

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	2025年2月5日まで（2015年2月20日設定）
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、主として日本を含む世界各国の株式、債券ならびに不動産投資信託証券、商品（コモディティ）、およびヘッジファンド等のオルタナティブ資産に実質的な投資を行います。運用につきましては、安定性と収益性のバランスを重視します。投資対象とする投資信託証券については、定性・定量評価等により適宜見直しを行います。また、各投資信託証券の組入比率は適宜見直しを行います。投資信託証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。実質組入外貨建資産については、為替ヘッジを行う場合があります。
主要運用対象	別に示した投資対象ファンドの投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への直接投資は行いません。投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。  
 ※公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」の適用対象です。  
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

## 運用報告書（全体版）

# 三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定成長型）

愛称：ファーストラップ（ちょうわ）



第1期（決算日：2016年2月5日）



### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、お手持ちの「三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定成長型）」は、去る2月5日に第1期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

三菱UFJ投信株式会社は2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、「三菱UFJ国際投信株式会社」となりました。



## 三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号  
 URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034  
 (9:00~17:00, 土・日・祝日・12月31日~1月3日を除く)  
 お客さまのお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

# ◆目次

## 三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定成長型）のご報告

◇設定以来の運用実績	1
◇当期中の基準価額と市況等の推移	2
◇運用経過	3
◇今後の運用方針	7
◇1万口当たりの費用明細	8
◇売買及び取引の状況	9
◇株式売買比率	9
◇利害関係人との取引状況等	10
◇自社による当ファンドの設定・解約状況	14
◇組入資産の明細	14
◇有価証券の貸付及び借入の状況	14
◇投資信託財産の構成	15
◇資産、負債、元本及び基準価額の状況	16
◇損益の状況	16
◇お知らせ	17

## 投資対象ファンドのご報告

◇TOPIXマザーファンド	18
◇JPX日経400インデックスマザーファンド	51
◇好配当日本株マザーファンド	64
◇日本債券インデックスマザーファンド	73
◇先進国高格付国債マザーファンド	102
◇東証REIT指数マザーファンド	109
◇MUAM G-REITマザーファンド	120
◇コモディティマザーファンド	145
◇日本株マーケットニュートラル・マザーファンド	153
◇ブラックストーン・ダイバーシファイド・マルチストラテジー・ファンド-クラスI (JPY) アキュムレーティング	167
◇アドバンスト・バランスII (FOFs用) (適格機関投資家限定)	168
◇AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり> (FOFs用) (適格機関投資家限定)	393

「ブラックストーン・ダイバーシファイド・マルチストラテジー・ファンド-クラスI (JPY) アキュムレーティング」につきましては、現時点で入手し得る直近の決算データが存在しないため、掲載しておりません。

## 本資料の表記にあたって

- ・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。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			株式組入比率	信用取引比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配)	税込み	期中騰落率							
(設定日)	円	円	%	%	%	%	%	%	%	百万円
2015年2月20日	10,000	—	—	—	—	—	—	—	—	1,018
1期(2016年2月5日)	9,461	0	△5.4	22.6	△6.7	0.2	17.9	0.0	55.1	9,654

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする外国籍投資信託証券については、前々営業日、その他の投資信託証券は当日の基準価額を基に計算しております。

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 当ファンドは、日本を含む世界各国の株式、債券ならびに不動産投資信託証券、商品（コモディティ）、およびヘッジファンド等のオルタナティブ資産を実質的な主要投資対象とし、中長期的な値上がり益の獲得および利子収益の確保をめざしますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

(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」、「信用取引比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「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) 株式先物比率には不動産投信指数先物を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」、「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 比 率	信 用 取 引 率 比	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率						
(設定日)	円	%	%	%	%	%	%	%
2015年2月20日	10,000	—	—	—	—	—	—	—
2月末	10,038	0.4	23.0	△6.3	0.3	17.8	0.0	54.2
3月末	10,051	0.5	22.8	△6.5	0.2	17.9	—	54.1
4月末	10,154	1.5	22.9	△6.7	0.2	18.0	0.0	54.0
5月末	10,310	3.1	23.4	△6.8	0.3	17.8	0.0	54.7
6月末	10,113	1.1	23.5	△6.9	0.2	18.0	0.0	54.4
7月末	10,191	1.9	23.7	△7.1	0.2	17.2	0.0	53.3
8月末	9,823	△1.8	24.4	△7.3	0.2	17.5	0.0	54.3
9月末	9,571	△4.3	23.3	△7.2	0.3	17.9	0.0	54.1
10月末	9,959	△0.4	23.7	△7.1	0.2	17.4	0.0	54.4
11月末	9,990	△0.1	24.0	△7.4	0.2	17.5	0.0	53.3
12月末	9,855	△1.5	24.0	△7.1	0.2	17.5	—	53.6
2016年1月末	9,571	△4.3	23.9	△7.4	0.2	17.9	0.0	54.7
(期 末)								
2016年2月5日	9,461	△5.4	22.6	△6.7	0.2	17.9	0.0	55.1

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする外国籍投資信託証券については、前々営業日、その他の投資信託証券は当日の基準価額を基に計算しております。

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 騰落率は設定日比。

(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」、「信用取引比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「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) 株式先物比率には不動産投信指数先物を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」、「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## 運用経過

## 当期中の基準価額等の推移について

(第1期：2015/2/20～2016/2/5)

## 基準価額の動き

基準価額は設定時に比べ5.4%の下落となりました。



## 基準価額の主な変動要因

上昇要因	組み入れを行った投資信託証券のうち、主に国内債券がプラスに寄与しました。
下落要因	組み入れを行った投資信託証券のうち、主に国内株式、外国株式などがマイナスに影響しました。

**投資環境について**

（第1期：2015/2/20～2016/2/5）

**【概況】**

当期は国内株式市況、外国株式市況ともに軟調に推移しました。債券市場では、世界的なリスク回避の動きが強まったことなどから、国内、先進国の長期金利は低下（債券価格は上昇）しました。REIT市況は、国内は上昇、先進国は下落しました。為替市況は、米ドル、ユーロともに円に対して下落しました。

**【株式】**

国内株式は設定以降、2015年8月にかけて円安の進行や景気の自律回復への期待の高まりなどから上昇しました。その後は、中国株式市況の不安定な値動きや原油価格の下落などから投資家のリスク回避姿勢が強まり下落しました。外国株式も、中国株式市況の不安定な値動きや原油価格の下落などから投資家のリスク回避姿勢が強まり下落しました。

**【債券】**

日本の長期金利は、日銀の金融緩和策の継続に加え、マイナス金利導入の決定などから低下基調で推移しました。外国債券では、中国株式市況の急落や原油価格の下落に伴うインフレ期待の低下などから、長期金利は低下しました。加えて中東情勢の悪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なども金利低下の材料となりました。

**【オルタナティブ】**

REIT市況は、日本では設定時から2016年1月にかけて中国経済の減速懸念や原油価格の下落などを背景に投資家のリスク回避の動きが強まったことなどから下落基調で推移しました。その後、日銀のマイナス金利導入の決定などを受けて大幅に反発しました。先進国では、中国株式市況の不安定な値動きや原油価格の下落などを受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり、軟調に推移しました。コモディティ市況は、原油の需給悪化懸念などを受け下落しました。

**【為替】**

為替相場は、米ドルは利上げ観測の強まりなどから上昇する局面もありましたが、中国株式市況の不安定な値動き、原油価格の下落などにより投資家のリスク回避姿勢が強まり、対円で下落しました。ユーロも中国株式市況の不安定な値動き、原油価格の下落などにより投資家のリスク回避姿勢が強まり、対円で下落しました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

設定当初は、長期的な市場構造把握と中期投資環境シナリオを融合し、1年程度の投資環境シナリオに基づき、相場動向を踏まえた資産配分を策定しました。

また、パフォーマンスの下振れリスク抑制を狙い、先進国の債券・株式に留まらず、新しい投資商品や運用戦略（オルタナティブ投資含む）を踏まえ、ポートフォリオの分散を図りました。

そのような中、2015年11月に以下のとおりファンドの組入比率の変更を行いました（なお、ファンドの入替は実施していません。）。

国内株式においてはリスク抑制、分散効果を高める理由から好配当日本株マザーファンドの比率を引き上げた一方、組入比率の高いTOPIXマザーファンドの比率を引き下げました。

オルタナティブにおいてはリスク抑制、期待リターン改善の理由から東証REIT指数マザーファンドの比率を引き上げた一方、コモディティマザーファンドの比率を引き下げました。

当期は中国株式市況の不安定な値動きや、原油価格の下落などを背景にリスク回避の動きが強まったことなどから、世界的に株式市況は軟調に推移しました。これらの背景から組み入れを行った投資信託証券のうち、国内株式、外国株式などの資産クラスの「外国株式インデックスマザーファンド」、「好配当海外株マザーファンド」、「TOPIXマザーファンド」などのファンドが下落し、マイナスに影響しました。

### ◎組入比率

設定以降、投資信託証券を高位に組み入れた運用を行いました。なお、当ファンドの投資信託証券への投資割合は次表をご参照ください。

(ご参考) 投資信託証券別組入比率表

(%)

資産クラス	投資信託証券	設定時 (2015年2月20日)	組入比率													騰落率	
			2月末	3月末	4月末	5月末	6月末	7月末	8月末	9月末	10月末	11月末	12月末	2016年 1月末	期末 (2月5日)		
国内株 式	TOPIXマザーファンド	—	9.5	9.3	9.3	9.5	9.3	9.5	9.7	9.2	9.6	7.9	8.0	8.1	7.8	-7.0	
	JPX日経400インデックスマザーファンド	—	1.9	1.9	1.8	1.9	1.8	1.7	1.8	1.8	1.8	1.9	1.9	1.8	1.7	-7.5	
	好配当日本株マザーファンド	—	5.7	5.6	5.5	5.7	5.6	5.6	5.9	5.5	5.5	7.0	7.1	6.9	6.6	-2.7	
外国株 式	ヘッジ付外国株式 ヘッジ付外国株式インデック スマザーファンド(※1)	—	1.9	1.9	1.8	1.9	1.8	1.8	1.8	1.8	1.9	1.8	1.9	1.8	1.8	-9.3	
	外国株式インデックスマ ザーファンド(※1)	—	9.4	9.4	9.3	9.6	9.2	9.4	9.4	8.9	9.5	9.0	9.2	9.2	9.4	-12.1	
	新興国株式インデックスマ ザーファンド(※1)	—	1.4	1.4	1.4	1.4	1.4	1.3	1.4	1.3	1.4	1.3	1.4	1.4	1.4	-24.4	
	アセアン真成長株式マザーファンド(※1)	—	1.4	1.4	1.3	1.4	1.4	1.3	1.4	1.2	1.4	1.3	1.4	1.4	1.4	-21.6	
国内債 券	好配当海外株マザーファンド(※1)	—	6.6	6.5	6.6	6.7	6.4	6.6	6.7	6.5	6.4	6.3	6.6	6.4	6.5	-14.5	
	日本債券インデックスマザーファンド	—	9.0	9.1	9.1	9.0	9.2	8.8	9.0	9.2	9.0	9.1	8.9	8.8	9.2	3.8	
	ヘッジ付外国債券 ヘッジ付外国債券インデック スマザーファンド(※1)	—	4.5	4.5	4.4	4.6	4.6	4.3	4.4	4.5	4.3	4.4	4.3	4.6	4.7	1.8	
	AMPグローバル・インフラ債 券ファンド<為替ヘッジあり> (F O F s 用) (適格機関投資 家限定) (※2)	—	4.5	4.5	4.5	4.5	4.6	4.4	4.4	4.5	4.4	4.5	4.3	4.5	4.5	-6.3	
外国債 券	先進国高格付国債マザーファンド	—	9.0	9.1	9.0	9.0	9.2	8.7	8.8	9.2	8.8	8.8	9.0	9.3	9.1	2.5	
	外国債券インデックスマ ザーファンド(※1)	—	5.1	5.1	5.1	5.2	5.1	4.9	4.9	5.0	4.9	4.9	5.1	5.3	5.2	-1.4	
	新興国債券インデックスマ ザーファンド(※1)	—	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1	1.0	1.0	1.1	1.0	1.0	1.1	1.1	1.1	-14.8	
	アセアン投資適格社債マ ザーファンド(※1)	—	0.6	0.5	0.5	0.6	0.5	0.4	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.6	0.6	-0.8	
オルタ ナ ティブ	アセアン・ハイイールド社 債マザーファンド(※1)	—	0.5	0.6	0.5	0.6	0.5	0.4	0.4	0.5	0.5	0.5	0.5	0.6	0.6	0.8	
	REIT	東証REIT指数マザーファンド	—	2.6	2.6	2.6	2.6	2.6	2.5	2.5	2.7	2.6	3.0	3.0	3.1	3.2	1.3
	MUAM G-REITマザーファンド	—	2.6	2.6	2.5	2.6	2.5	2.4	2.4	2.5	2.5	2.6	2.6	2.5	2.5	-7.4	
	コモディティ	コモディティマザーファンド	—	2.6	2.6	2.6	2.6	2.6	2.3	2.6	2.4	2.4	2.2	2.1	2.3	2.2	-28.6
ヘッジ ファンド	日本株マーケットニュート ラル・マザーファンド	—	7.5	8.6	9.1	8.4	8.6	8.8	8.9	9.1	8.7	9.0	9.0	8.9	8.9	4.5	
	ブラックストン・ダイバシファイ ド・マルチストラテジー・ファンド・ク ラスI (JPY) アキュムレーティング	—	8.9	9.0	9.0	8.7	9.4	8.8	9.0	9.0	9.1	8.6	8.7	9.0	9.0	-0.6	

(注) 比率は純資産総額に対する実質組入比率。

(注) 騰落率は当ファンドの運用期間に応じたものです。

(注) 国内株式には、為替ヘッジを行うことで為替変動リスクの低減を図る「ヘッジ付外国株式」を含めています。

(注) 国内債券には、為替ヘッジを行うことで為替変動リスクの低減を図る「ヘッジ付外国債券」を含めています。

※1 アドバンスト・バランスⅡ (F O F s 用) (適格機関投資家限定) を通じて組入を行います。

※2 AMPグローバル・インフラ債券マザーファンドに投資を行います。



## 当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・当ファンドは、日本を含む世界各国の株式、債券ならびに不動産投資信託証券、商品（コモディティ）、およびヘッジファンド等のオルタナティブ資産を実質的な主要投資対象とし、中長期的な値上がり益の獲得および利子収益の確保をめざしますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。
- ・従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

## 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】 (単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第1期
	2015年2月20日～2016年2月5日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	6

(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。

## 今後の運用方針

### ◎今後の運用方針

- ・日本を含む世界各国の株式、債券ならびにREIT、コモディティおよびヘッジファンド等のオルタナティブ資産を実質的な主要投資対象とし、分散投資を行います。
- ・運用につきましては、安定性と収益性のバランスを重視します。
- ・各資産への投資割合、投資対象とする投資信託証券およびその投資比率は、三菱UFJ信託銀行の投資助言に基づき決定します。

## ○ 1万口当たりの費用明細

（2015年2月20日～2016年2月5日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	135	1.350	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× （期中の日数÷年間日数）
（ 投 信 会 社 ）	（ 78 ）	（ 0.779 ）	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	（ 52 ）	（ 0.519 ）	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	（ 5 ）	（ 0.052 ）	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.013	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（ 株 式 ）	（ 1 ）	（ 0.008 ）	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	（ 0 ）	（ 0.004 ）	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	（ 0 ）	（ 0.001 ）	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	（ 0 ）	（ 0.000 ）	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	（ 0 ）	（ 0.000 ）	
(d) そ の 他 費 用	14	0.141	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	（ 1 ）	（ 0.007 ）	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（ 監 査 費 用 ）	（ 0 ）	（ 0.004 ）	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（ 信 用 取 引 ）	（ 13 ）	（ 0.127 ）	株式信用取引に要する品貸料、配当調整金の支払い等
（ そ の 他 ）	（ 0 ）	（ 0.002 ）	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	150	1.504	
期中の平均基準価額は、9,968円です。			

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

(注) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注) 各金額は項目ごとに円未満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) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(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

(2015年2月20日～2016年2月5日)

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ブラックストーン・ダイバースファイド・マルチストラテジー・ファンド・クラスI (JPV) アキュムレーション	千口 867	千円 891,778	千口 —	千円 —
	アドバンスト・バランスII (FOF s用) (適格機関投資家限定)	3,579,157	3,547,100	—	—
	AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり> (FOF s用) (適格機関投資家限定)	467,143	457,500	—	—
	合 計	4,047,169	4,896,378	—	—

(注) 金額は受渡代金。

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
好配当日本株マザーファンド	好配当日本株マザーファンド	千口 483,112	千円 710,570	千口 —	千円 —
	MUAM G-R E I Tマザーファンド	163,711	251,730	—	—
	東証REIT指数マザーファンド	117,101	292,570	—	—
	先進国高格付国債マザーファンド	836,889	884,380	30,354	32,810
	J P X日経400インデックスマザーファンド	141,413	186,830	—	—
	コモディティマザーファンド	302,969	298,620	18,983	16,470
	T O P I Xマザーファンド	621,072	968,110	74,310	119,870
	日本債券インデックスマザーファンド	708,499	896,880	31,065	40,050
	日本株マーケットニュートラル・マザーファンド	619,267	837,560	—	—

## ○株式売買比率

(2015年2月20日～2016年2月5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				
	好配当日本株マザーファンド	MUAM G-R E I Tマザーファンド	J P X日経400インデックスマザーファンド	T O P I Xマザーファンド	日本株マーケットニュートラル・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	2,547,602千円	1,808千円	20,729,318千円	157,535,654千円	13,236,244千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,981,608千円	—千円	8,941,175千円	233,106,478千円	1,812,496千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.28	—	2.31	0.67	7.30

(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

(2015年2月20日～2016年2月5日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定成長型）&gt;

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 4,896	百万円 4,004	% 81.8	百万円 —	百万円 —	% —

## &lt;TOPIXマザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 76,697	百万円 19,724	% 25.7	百万円 80,838	百万円 11,969	% 14.8

平均保有割合 0.2%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

## &lt;JPX日経400インデックスマザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 15,439	百万円 2,773	% 18.0	百万円 5,290	百万円 1,691	% 32.0

平均保有割合 1.2%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

## &lt;好配当日本株マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 1,429	百万円 504	% 35.3	百万円 1,117	百万円 295	% 26.4

平均保有割合 20.1%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

## ＜日本債券インデックスマザーファンド＞

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 228,891	百万円 71,004	% 31.0	百万円 99,803	百万円 49,031	% 49.1

平均保有割合 0.1%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

(注) 公社債には現先などによるものを含まません。

## ＜先進国高格付国債マザーファンド＞

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 105,567	百万円 60,595	% 57.4	百万円 112,291	百万円 67,300	% 59.9
為替直物取引	32,049	19,648	61.3	25,478	12,742	50.0

平均保有割合 3.2%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

## ＜東証REIT指数マザーファンド＞

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 5,776	百万円 1,453	% 25.2	百万円 2,071	百万円 398	% 19.2

平均保有割合 1.2%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

## ＜MUAM G-REITマザーファンド＞

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 4,830	百万円 -	% -	百万円 1,118	百万円 30	% 2.7

平均保有割合 1.1%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

## ＜コモディティマザーファンド＞

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 818	百万円 603	% 73.7	百万円 38	百万円 35	% 92.1

平均保有割合 34.5%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

## ＜日本株マーケットニュートラル・マザーファンド＞

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 7,452	百万円 7	% 0.1	百万円 5,784	百万円 -	% -

平均保有割合 24.4%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

## 利害関係人の発行する有価証券等

## ＜TOPIXマザーファンド＞

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 2,020	百万円 2,257	百万円 4,813

## ＜JPIX日経400インデックスマザーファンド＞

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 248	百万円 94	百万円 160

## ＜好配当日本株マザーファンド＞

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 16	百万円 57	百万円 -

## ＜日本債券インデックスマザーファンド＞

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
公社債	百万円 1,037	百万円 618	百万円 1,795

## 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

## ＜TOPIXマザーファンド＞

種 類	買 付 額
株式	百万円 296

## ＜好配当日本株マザーファンド＞

種 類	買 付 額
株式	百万円 28

## ＜日本債券インデックスマザーファンド＞

種 類	買 付 額
公社債	百万円 1,100

## ＜東証REIT指数マザーファンド＞

種 類	買 付 額
投資信託証券	百万円 422

## ＜日本株マーケットニュートラル・マザーファンド＞

種 類	買 付 額
株式	百万円 4

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	805千円
うち利害関係人への支払額 (B)	146千円
(B) / (A)	18.2%

(注) 売買委託手数料総額は、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です。

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中京銀行、カブドットコム証券、三菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三菱UFJリース、アコム、ジャックス、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

設定時残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取引の理由
百万円 670	百万円 —	百万円 670	百万円 —	当初設定時における取得とその処分

## ○組入資産の明細

(2016年2月5日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	当 期 末		
		口 数	評 価 額	比 率
		千口	千円	%
ブラックストーン・ダイバシファイド・マルチストラテジー・ファンド・クラスI (JPI) アキュムレーティング		867	869,886	9.0
アドバンスト・バランスII (FOFs用) (適格機関投資家限定)		3,579,157	3,253,812	33.7
AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり> (FOFs用) (適格機関投資家限定)		467,143	438,227	4.5
合 計		4,047,169	4,561,926	47.3

(注) 比率は三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定成長型）の純資産総額に対する比率。

## 親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
		千口	千円
好配当日本株マザーファンド		483,112	641,090
MUAM G-R E I Tマザーファンド		163,711	238,265
東証REIT指数マザーファンド		117,101	304,920
先進国高格付国債マザーファンド		806,535	873,800
J P X日経400インデックスマザーファンド		141,413	165,085
コモディティマザーファンド		283,986	215,147
T O P I Xマザーファンド		546,762	752,728
日本債券インデックスマザーファンド		677,434	884,864
日本株マーケットニュートラル・マザーファンド		619,267	856,446

## ○有価証券の貸付及び借入の状況

TOPIXマザーファンドにおいて、2016年2月5日現在における貸付株数の総株数は28,617,600株です。うち利害関係人であるモルガン・スタンレーMUF G証券株式会社に対する貸付は、28,617,600株です。



## ○投資信託財産の構成

(2016年2月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 3,692,039	% 38.0
投資証券	869,886	9.0
好配当日本株マザーファンド	641,090	6.6
MUAM G-R E I Tマザーファンド	238,265	2.5
東証REIT指数マザーファンド	304,920	3.1
先進国高格付国債マザーファンド	873,800	9.0
J P X日経400インデックスマザーファンド	165,085	1.7
コモディティマザーファンド	215,147	2.2
T O P I Xマザーファンド	752,728	7.7
日本債券インデックスマザーファンド	884,864	9.1
日本株マーケットニュートラル・マザーファンド	856,446	8.8
コール・ローン等、その他	223,244	2.3
投資信託財産総額	9,717,514	100.0

(注) MUAM G-R E I Tマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（16,043,077千円）の投資信託財産総額（16,153,465千円）に対する比率は99.3%です。

(注) 先進国高格付国債マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（20,480,677千円）の投資信託財産総額（21,350,850千円）に対する比率は95.9%です。

(注) コモディティマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（703,902千円）の投資信託財産総額（756,957千円）に対する比率は93.0%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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=116.99円	1 カナダドル=85.06円	1 ユーロ=131.06円	1 イギリスポンド=170.50円
1 スウェーデンクローネ=13.94円	1 デンマーククローネ=17.56円	1 オーストラリアドル=84.21円	1 ニュージーランドドル=78.73円
1 香港ドル=15.03円	1 シンガポールドル=83.65円	1 イスラエルシェケル=29.99円	

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2016年2月5日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,717,514,114
コール・ローン等	223,236,868
投資信託受益証券(評価額)	3,692,039,918
投資証券(評価額)	869,886,640
好配当日本株マザーファンド(評価額)	641,090,387
MUAM G-R E I Tマザーファンド(評価額)	238,265,967
東証REIT指数マザーファンド(評価額)	304,920,614
先進国高格付国債マザーファンド(評価額)	873,800,610
JPX日経400インデックスマザーファンド(評価額)	165,085,945
コモディティマザーファンド(評価額)	215,147,808
T O P I Xマザーファンド(評価額)	752,728,061
日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	884,864,540
日本株マーケットニュートラル・マザーファンド(評価額)	856,446,411
未収利息	345
(B) 負債	63,410,130
未払解約金	6,529,002
未払信託報酬	56,724,105
その他未払費用	157,023
(C) 純資産総額(A-B)	9,654,103,984
元本	10,204,339,700
次期繰越損益金	△ 550,235,716
(D) 受益権総口数	10,204,339.700口
1万円当たり基準価額(C/D)	9,461円

## &lt;注記事項&gt;

- ①設定元本額 1,018,494,673円  
 期中追加設定元本額 10,530,075,220円  
 期中一部解約元本額 1,344,230,193円  
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9461円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は550,235,716円です。

## ③分配金の計算過程

項 目	2015年2月20日～ 2016年2月5日
費用控除後の配当等収益額	－円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	6,447,583円
分配準備積立金額	－円
当ファンドの分配対象収益額	6,447,583円
1万円当たり収益分配対象額	6円
1万円当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

- ④「先進国高格付国債マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の12.5以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

## ○損益の状況（2015年2月20日～2016年2月5日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	108,032
受取利息	108,032
(B) 有価証券売買損益	△500,821,680
売買益	101,813,633
売買損	△602,635,313
(C) 信託報酬等	△ 84,489,203
(D) 当期損益金(A+B+C)	△585,202,851
(E) 追加信託差損益金	34,967,135
(売買損益相当額)	( 34,967,135)
(F) 計(D+E)	△550,235,716
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△550,235,716
追加信託差損益金	34,967,135
(配当等相当額)	( 6,447,583)
(売買損益相当額)	( 28,519,552)
繰越損益金	△585,202,851

(注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (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) (E)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。

\*三菱UFJ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (<http://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

【お知らせ】

- ①2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三菱UFJ国際投信株式会社へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2015年7月1日)
- ②2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315% (所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5% (法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。)) の税率が適用されます。

# T O P I X マザーファンド

## 《第14期》決算日2015年3月25日

[計算期間：2014年3月26日～2015年3月25日]

「T O P I X マザーファンド」は、3月25日に第14期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第14期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	東証株価指数（T O P I X）と連動する投資成果をめざして運用を行います。T O P I X からカイ離するリスクと運用コストの極小化を目的として、定量的なリスク管理に基づいたポートフォリオ構築と適切な売買執行を行います。株式の実質投資比率（組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建額を加算し、または株価指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）は、原則として高位を維持します。
主要運用対象	東京証券取引所第一部に上場されている株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資は行いません。

### ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		東 証 株 価 指 数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	円	騰 落 中 率	(T O P I X)	騰 落 中 率			
10期(2011年3月25日)	7,748	△ 8.1	857.38	△10.0	98.1	1.9	179,093
11期(2012年3月26日)	7,888	1.8	851.82	△ 0.6	98.4	1.7	187,797
12期(2013年3月25日)	9,935	26.0	1,047.29	22.9	98.8	1.2	221,229
13期(2014年3月25日)	11,255	13.3	1,163.70	11.1	98.7	1.2	221,564
14期(2015年3月25日)	15,711	39.6	1,592.01	36.8	98.4	1.3	245,366

(注) 東証株価指数（T O P I X）とは、東京証券取引所第一部に上場する国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式市場全体の値動きを表す代表的な株価指数です。T O P I X に関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は、T O P I X の指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。東京証券取引所は、T O P I X の算出もしくは公表の方法の変更、T O P I X の算出もしくは公表の停止またはT O P I X の商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。

(注) 上記指数は、配当相当分を含まないインデックスです。このためファンドとベンチマークの騰落率との差異には、ベンチマークが配当相当分を含まない指数であることによって生じる「配当金要因」が含まれている点にご留意ください。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 株 価 指 数 (TOPIX)	騰 落 率		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	円	%		騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2014年3月25日	11,255	—	1,163.70	—	—	98.7	1.2
3月末	11,746	4.4	1,202.89	3.4		98.0	2.1
4月末	11,351	0.9	1,162.44	△ 0.1		98.0	2.1
5月末	11,739	4.3	1,201.41	3.2		97.9	1.4
6月末	12,346	9.7	1,262.56	8.5		98.4	0.9
7月末	12,610	12.0	1,289.42	10.8		98.9	0.7
8月末	12,502	11.1	1,277.97	9.8		99.1	1.0
9月末	13,065	16.1	1,326.29	14.0		98.1	1.1
10月末	13,140	16.7	1,333.64	14.6		98.3	1.4
11月末	13,898	23.5	1,410.34	21.2		98.8	1.2
12月末	13,885	23.4	1,407.51	21.0		99.3	0.7
2015年1月末	13,960	24.0	1,415.07	21.6		98.3	0.7
2月末	15,038	33.6	1,523.85	30.9		97.8	1.1
(期 末) 2015年3月25日	15,711	39.6	1,592.01	36.8		98.4	1.3

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

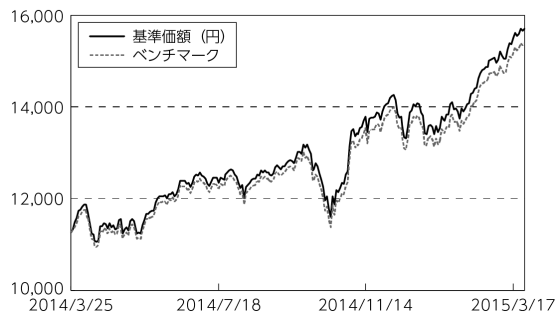
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ39.6%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(36.8%)を2.8%上回りました。

基準価額の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●投資環境について

◎国内株式市況

米国中心の海外景気の回復に加えて、政府の成長戦略に対する期待が高まったことや、日銀の追加金融緩和の発表などを受けて国内株式市況は上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。
- ・株式ポートフォリオはベンチマークである東証株価指数（TOPIX）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは36.8%の上昇となったため、カイ離は2.8%程度となりました。配当要因を除くと低水準に抑制し、高い連動性を維持しました。

	組入比率 要因	銘柄選択 要因	その他の 要因	合計
ベンチマークとのカイ離	0.0%程度	0.0%程度	2.8%程度	2.8%程度

(注) 四捨五入などにより各要因を合算した値と合計が一致しないことがあります。

◎組入比率要因

組入比率や先物使用による影響は0.0%程度でした。

- ・期を通じて、運用資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。
- ・期中における先物組入比率の平均は、1.2%程度となりました。

(注) 先物の使用は、「利便性に優れ、売買コストが低い」利点がある反面、必ずしも指数の値動きと一致しないことから、ベンチマークからのカイ離を生む可能性があります。

◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は0.0%程度でした。

◎その他の要因

その他の要因による影響は2.8%程度でした。配当金等の受取りにより、プラスカイ離となりました。

プラス要因	配当・利子収入、再投資効果等	計 2.8%程度
マイナス要因	売買コスト等	計 Δ0.0%程度

再投資効果：配当金等を受け取った後、再投資することにより生じます。市場が上昇すればプラス、下落すればマイナスの要因となります。

信託財産の収益向上を目的に、保有株式の貸し付けを行っています。貸付契約額は、期末時点で概ね純資産総額の5割程度となり、信託財産に若干の収益寄与となりました。

## ○今後の運用方針

- ・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います。

○1万口当たりの費用明細

(2014年3月26日～2015年3月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (先物・オプション)	円 0 (0) (0)	% 0.004 (0.000) (0.004)	(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 有価証券等を売買する際に発生する費用
(b) そ の 他 費 用 (そ の 他)	0 (0)	0.000 (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 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	0	0.004	
期中の平均基準価額は、12,940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

(2014年3月26日～2015年3月25日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 30,195 (△ 751)	千円 34,719,638 ( )	千株 70,804	千円 85,692,188

(注) 金額は受渡代金。

(注) ( ) 内は株式分割・増資割当および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
国 内	株式先物取引	百万円 62,695	百万円 63,330	百万円 -	百万円 -



## ○株式売買比率

(2014年3月26日～2015年3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	当 期
(a) 期中の株式売買金額	120,411,827千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	230,104,102千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.52

(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

(2014年3月26日～2015年3月25日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
株式	百万円 34,719	百万円 5,427	% 15.6	百万円 85,692	百万円 19,228	% 22.4
株式先物取引	62,695	23,952	38.2	63,330	27,143	42.9

## 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 987	百万円 2,234	百万円 6,749

## 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
株式	百万円 739

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	9,006千円
うち利害関係人への支払額 (B)	3,568千円
(B) / (A)	39.6%

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中京銀行、カブドットコム証券、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三菱UFJリース、アコム、ジャックス、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

## ○組入資産の明細

(2015年3月25日現在)

## 国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
<b>水産・農林業 (0.1%)</b>				
極洋	58	49	14,847	
日本水産	182.2	142.9	52,158	
マルハニチロ	—	22.3	39,738	
マルハニチロホールディングス	285	—	—	
サカタのタネ	21.9	18.7	36,820	
ホクト	16.4	12.9	30,121	
<b>鉱業 (0.4%)</b>				
住石ホールディングス	41.1	32.2	4,025	
日鉄鉱業	38	32	15,232	
三井松島産業	97	76	10,488	
国際石油開発帝石	720.9	612.4	824,902	
日本海洋掘削	3.7	3.5	14,192	
石油資源開発	21.1	16.6	65,570	
K&Oエナジーグループ	7.5	7.8	11,762	
<b>建設業 (2.5%)</b>				
ショーボンドホールディングス	13.2	11.2	58,576	
ミライト・ホールディングス	42.1	35.8	50,191	
タマホーム	7.4	8.7	4,845	
サンヨーホームズ	—	1.2	808	
ダイセキ環境ソリューション	1.3	1.4	2,674	
安藤・間	98.9	77.6	53,699	
東急建設	52.6	41.3	29,033	
コムシスホールディングス	72	51.7	74,396	
ミサワホーム	15.9	13.7	14,796	
高松コンストラクショングループ	11.2	8.8	23,012	
東建コーポレーション	5.53	4.3	25,671	
ヤマウラ	6.9	5.5	2,310	
大成建設	750	604	431,860	
大林組	445	349	283,388	
清水建設	454	356	303,312	
飛鳥建設	91.1	75.7	18,470	
長谷工コーポレーション	197.7	145.3	167,530	
松井建設	16	13	9,009	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
銭高組	16	17	6,596	
鹿島建設	652	511	293,314	
不動テトラ	104.7	88	21,296	
大末建設	57	4.4	3,718	
鉄建建設	90	71	30,104	
日鉄住金テックスエンジ	24	22	12,958	
西松建設	194	125	54,625	
三井住友建設	398.5	471.6	79,700	
大豊建設	46	32	19,904	
前田建設工業	91	78	68,094	
佐田建設	51	40	5,640	
ナカノフドー建設	11.3	8.9	3,684	
奥村組	131	110	64,900	
大和小田急建設	8	6.3	5,852	
東鉄工業	17.8	14	39,466	
イチケン	16	13	4,264	
浅沼組	45	37	5,624	
戸田建設	172	146	75,628	
熊谷組	160	146	55,626	
青木あすなろ建設	9	7	6,314	
北野建設	31	24	8,688	
植木組	18	14	3,710	
三井ホーム	19	15	8,280	
矢作建設工業	20.2	14.4	11,779	
ビーエス三菱	11.7	12.3	5,178	
東日本ハウス	—	14.4	7,790	
大東建託	56.3	44.1	608,139	
新日本建設	17.6	13.8	6,541	
N I P P O	34	27	51,732	
東亜道路工業	28	22	9,086	
前田道路	46	36	70,560	
日本道路	40	35	22,120	
東亜建設工業	129	87	18,096	
若築建設	80	67	12,730	

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	46.1	34.8	17,156
五洋建設	176	129	56,373
大林道路	17	14	9,744
世紀東急工業	77	16.9	8,973
福田組	22	17	13,532
住友林業	102	85.7	114,066
日本基礎技術	16.5	14	6,174
日成ビルド工業	38	32	10,016
ヤマダ・エスバイエルホーム	67	53	5,088
巴コーポレーション	18.4	14.4	6,782
バナホーム	55	43	36,120
大和ハウス工業	407	340.4	807,428
ライト工業	30.9	18.6	18,376
積水ハウス	395	360.7	627,257
日特建設	18	15.6	7,909
北陸電気工事	7	6	4,254
ユアテック	23	18	15,228
西部電気工業	12	10	4,870
四電工	13	10	4,850
中電工	21.4	16.8	40,706
関電工	67	53	38,372
きんでん	99	77	114,730
東京エネシス	15	13	13,260
トーエネック	21	16	9,696
住友電設	10.2	9.2	12,466
日本電設工業	24	18.9	33,604
協和エクシオ	58.1	49.3	63,350
新日本空調	12.5	9.8	9,760
NDS	22	19	5,947
九電工	27	21	27,531
三機工業	32	23.6	21,877
日揮	149	117	278,050
中外炉工業	44	35	9,870
ヤマト	13	10	4,410
太平電業	22	16	13,808
高砂熱学工業	42.3	32.4	50,414
三晃金属工業	16	11	2,970
朝日工業社	17	13	6,214
明星工業	22	20.4	13,280

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大気社	19.6	16.6	49,800
ダイダシ	20	16	13,632
日比谷総合設備	18.2	15	26,070
東芝プラントシステム	24.1	18.9	31,298
OSJBホールディングス	—	15.8	3,950
東洋エンジニアリング	79	56	18,760
千代田化工建設	118	84	86,604
新興プランテック	30.4	23.9	22,991
<b>食料品 (4.1%)</b>			
日本製粉	91	71	43,523
日清製粉グループ本社	147.8	127.5	183,855
日東富士製粉	12	9	3,267
昭和産業	61	48	24,384
鳥越製粉	11.8	9.2	6,587
協同飼料	51	—	—
中部飼料	14.2	11.1	7,636
日本配合飼料	45	—	—
フィード・ワンホールディングス	—	69.9	8,388
東洋精糖	22	18	1,872
日本甜菜製糖	76	59	12,508
三井製糖	58	46	20,608
塩水港精糖	8.6	12.4	3,496
森永製菓	145	105	45,360
中村屋	34	27	14,823
江崎グリコ	51	26.8	130,650
名糖産業	6.6	5.1	6,130
不二家	85	66	12,870
山崎製パン	109	85	182,325
第一屋製パン	20	16	2,032
モロゾフ	23	18	6,912
亀田製菓	8.3	6.5	30,777
寿スピリッツ	—	2.8	7,338
カルビー	54.4	43	223,170
森永乳業	125	104	49,296
六甲バター	6.6	5.2	6,245
ヤクルト本社	86.7	62.3	518,959
明治ホールディングス	43.9	34.4	507,056
雪印メグミルク	32	27.3	41,031
プリマハム	74	65	22,100

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
日本ハム	103	85	241,230	
伊藤ハム	81	64	45,760	
林兼産業	48	37	3,922	
丸大食品	71	60	25,020	
米久	4.7	3.7	6,915	
S Foods	9.5	7.3	15,293	
サッポロホールディングス	243	190	92,910	
アサヒグループホールディングス	298	233.7	906,288	
キリンホールディングス	634	497.4	824,191	
宝ホールディングス	116	91.2	84,268	
オエノンホールディングス	35	30	6,720	
養命酒製造	11	7	7,028	
コカ・コーラウエスト	45.7	39.4	78,051	
コカ・コーライーストジャパン	30.6	35.3	83,661	
サントリー食品インターナショナル	76.2	69.7	361,046	
ダイドードリンコ	6.8	5.9	28,821	
伊藤園	40.3	34.5	87,216	
キーコーヒー	14	10.2	19,043	
ユニカフェ	4	3.1	3,317	
ジャパンフーズ	1.9	1.5	1,809	
日清オイリオグループ	64	56	26,768	
不二製油	36	31	58,466	
かどや製油	1.5	1.1	3,159	
J-オイルミルズ	62	49	21,560	
キッコーマン	121	95	364,325	
味の素	353	268	731,908	
キュービー	75.4	59.1	169,971	
ハウス食品グループ本社	52.1	43	112,359	
カゴメ	57.3	44.9	85,265	
焼津水産化学工業	6.9	5.5	5,940	
アリアケジャパン	13.5	10.6	43,142	
エバラ食品工業	—	1.9	4,121	
ニチレイ	158	124	82,832	
東洋水産	73	60.7	276,488	
イートアンド	0.8	1.3	2,672	
日清食品ホールディングス	57.9	49.2	305,040	
永谷園	14	11	12,980	
一正蒲鉾	—	2	4,524	
フジッコ	15	11	21,857	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ロック・フィールド	7.7	6	14,994	
日本たばこ産業	821.6	644.2	2,459,233	
ケンコーマヨネーズ	4.8	3.8	6,327	
わらべや日洋	8.7	6.8	15,266	
なとり	6.8	5.3	8,347	
ユウグレナ	—	25.3	49,031	
ミヨシ油脂	51	40	5,600	
理研ビタミン	—	3.4	14,484	
<b>繊維製品 (0.8%)</b>				
片倉工業	15.9	13.6	17,435	
グンゼ	112	88	29,920	
東洋紡	585	430	74,820	
ユニチカ	380	316	17,696	
富士紡ホールディングス	72	53	16,430	
日清紡ホールディングス	88	69	84,042	
倉敷紡績	142	111	24,864	
シキボウ	80	62	7,688	
日本毛織	44	34	28,798	
大東紡織	21	16	1,200	
トーア紡コーポレーション	59	49	3,675	
ダイドーリミテッド	15.5	12.1	6,642	
帝国繊維	14.5	11.4	19,836	
帝人	566	444	184,260	
東レ	1,005	841	884,311	
サカイオーベックス	37	29	5,858	
住江織物	38	27	8,424	
日本フェルト	7.7	5.8	3,410	
イチカワ	9	7	2,128	
日本バイリーン	14	15	9,105	
日東製網	16	13	2,184	
芦森工業	30	23	3,680	
アツギ	116	91	11,284	
ダイニック	26	21	4,011	
セーレン	37.2	27.1	29,484	
東海染工	19	15	2,010	
小松精練	23	18.1	10,516	
ワコールホールディングス	82	65	94,770	
ホギメディカル	8.7	6.8	40,936	
レナウン	33.3	26.3	3,340	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
クラウディア	1.6	2.5	1,592
T S Iホールディングス	66.6	48.5	40,546
三陽商会	73	57	17,784
ナイガイ	51	40	2,480
オンワードホールディングス	92	78	65,988
ルック	25	18	4,122
キムラタン	463	484	4,840
ゴールドウイン	32	25	19,550
デサント	32	24.8	35,811
キング	6.9	5.4	2,430
ヤマトインターナショナル	8.3	7.1	2,932
<b>パルプ・紙 (0.2%)</b>			
特種東海製紙	81	63	18,522
王子ホールディングス	612	446	230,582
日本製紙	71.6	52.4	97,568
三菱製紙	197	166	14,442
北越紀州製紙	94.5	67.4	38,687
中越パルプ工業	53	41	10,291
巴川製紙所	21	17	4,522
大王製紙	48	48	52,560
レンゴー	111	96	50,784
トーモク	44	34	9,962
ザ・バック	9.8	7.7	19,103
<b>化学 (6.1%)</b>			
クラレ	220.2	185	300,070
旭化成	864	678	821,736
共和レザー	9.1	7.1	5,893
コープケミカル	21	16	1,552
昭和電工	923	723	112,065
住友化学	1,020	800	496,000
日本化成	26	20	2,980
住友精化	29	23	20,171
日産化学工業	94.9	71.3	179,176
ラサ工業	52	41	5,822
クレハ	97	76	40,508
多木化学	9	7	5,096
テイカ	23	18	8,046
石原産業	249	182	21,112
片倉チッカリン	9	7	2,191

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本曹達	89	70	51,660
東ソー	370	271	158,264
トクヤマ	215	169	45,123
セントラル硝子	132	111	62,604
東亜合成	163	136	75,072
ダイソー	55	43	18,490
関東電化工業	33	26	20,072
電気化学工業	277	225	109,800
信越化学工業	248.5	194.9	1,591,163
日本カーバイド工業	40	37	8,880
堺化学工業	56	44	17,952
エア・ウォーター	114	96	210,912
大陽日酸	178	140	236,320
日本化学工業	51	40	10,960
日本パーカライジング	33	25.6	74,163
高圧ガス工業	21	16	10,208
チタン工業	16	13	3,120
四国化成工業	20	16	15,936
戸田工業	25	22	9,350
ステラ ケミファ	7.1	5.5	7,683
保土谷化学工業	41	33	6,831
日本触媒	117	85	153,425
大日精化工業	54	45	28,485
カネカ	173	147	128,772
三菱瓦斯化学	218	187	111,639
三井化学	630	494	191,672
J S R	127.1	107.3	228,441
東京応化工業	26.8	22.5	91,012
大阪有機化学工業	9.2	7.8	4,048
三菱ケミカルホールディングス	866.3	679.3	505,602
日本合成化学工業	28	25	20,300
ダイセル	180	152.8	233,172
住友ベークライト	108	102	56,610
積水化学工業	284	252	398,160
日本ゼオン	109	94	105,468
アイカ工業	38.9	32.7	91,952
宇部興産	698	547	108,853
積水樹脂	19.4	16.8	28,341
タキロン	32	23	12,673

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
旭有機材工業	49	38	10,260
日立化成	59.9	53.7	142,143
ニチバン	14	11	5,104
リケンテクノス	22	17.6	7,920
大倉工業	33	26	9,204
積水化成成品工業	39	31	14,384
群栄化学工業	37	29	10,121
タイガースポリマー	6.8	5.3	4,616
ミライアル	3.4	3.9	5,830
ダイキアクシス	—	1.2	1,329
ダイキョーニシカワ	—	2.6	9,126
日本化薬	97	71	106,287
カーリットホールディングス	11	8.6	5,908
日本精化	11.5	9	8,640
ADEKA	59.6	50.1	77,855
日油	115	90	80,640
新日本理化	16.4	17.1	3,847
ハリマ化成グループ	11.8	9.2	4,526
花王	360.4	292.2	1,765,764
第一工業製薬	25	24	9,960
三洋化成工業	44	34	33,456
大日本塗料	79	62	9,734
日本ペイントホールディングス	120	94	432,400
関西ペイント	168	132	300,168
神東塗料	8	8	1,864
中国塗料	40	31	34,069
日本特殊塗料	10.7	8.4	6,837
藤倉化成	17.5	14.8	8,421
太陽ホールディングス	11.3	8.8	38,412
DIC	491	435	149,640
サカタインクス	28.3	22.2	25,885
東洋インキSCホールディングス	125	107	62,809
T&K TOKA	5	3.6	8,708
富士フイルムホールディングス	317.1	248.7	1,070,777
資生堂	246.5	193.3	425,839
ライオン	160	125	92,625
高砂香料工業	50	36	19,980
マンダム	13.9	10.9	48,941
ミルボン	8.8	6.4	23,104

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ファンケル	32.1	25.2	39,639
コーセー	22.4	17.6	117,568
コタ	—	3.1	6,206
ドクターシーラボ	9.4	7.4	32,486
シーボン	1.2	1.2	3,672
ポーラ・オルビスホールディングス	14.1	12.9	82,431
ノエビアホールディングス	9.2	6.9	16,787
アジュバンコスメジヤパン	1.6	2	1,864
エステー	8.5	7.4	7,829
アグロ カネショウ	—	2.9	2,610
コニン	10	8.5	17,391
長谷川香料	17.5	13.8	24,522
星光PMC	5.7	5.9	5,599
小林製薬	22.7	17.8	155,038
荒川化学工業	11.6	9.2	11,960
メック	10.7	8.4	7,215
日本高純度化学	0.039	3.1	7,932
JCU	2	3	16,230
新田ゼラチン	8.3	6.5	5,466
アース製薬	10	7.8	32,370
イハラケミカル工業	21.3	16.7	29,241
北興化学工業	14	12	4,884
大成ラミック	3.6	3	8,919
クミアイ化学工業	29	22.4	22,691
日本農薬	32	24.8	30,727
アキレス	110	92	14,536
有沢製作所	23.1	18.2	20,111
日東電工	114.2	84	694,932
レック	4.3	3.7	5,746
きもと	10.1	19.4	5,761
藤森工業	11.9	9.3	32,782
前澤化成工業	9.7	7.6	9,750
JSP	9	8.1	18,403
エフビコ	6.8	9.6	42,240
天馬	11	8.4	16,321
信越ポリマー	27.2	21.3	12,524
東リ	36	28	7,896
ニフコ	30.9	24.2	103,818
日本バルカー工業	58	45	14,760

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ユニ・チャーム	85	220	705,760	
<b>医薬品 (5.1%)</b>				
協和発酵キリン	166	130	210,730	
武田薬品工業	519.1	407.1	2,592,412	
アステラス製薬	319.1	1,237.5	2,475,000	
大日本住友製薬	98.1	76.9	116,811	
塩野義製薬	216.4	169.7	709,346	
田辺三菱製薬	115.3	126.6	267,505	
わかもと製薬	16	12	3,744	
あすか製薬	16.3	12.8	15,974	
日本新薬	32	25	106,375	
ピオフェルミン製薬	2.2	1.8	5,376	
中外製薬	138	108.2	421,439	
科研製薬	50	37	143,745	
エーザイ	170.6	143.3	1,296,865	
ロート製薬	58.1	49.4	85,462	
小野薬品工業	62.9	49.4	691,600	
久光製薬	43	30.7	152,272	
有機合成薬品工業	9	7	2,009	
持田製薬	10.2	7.8	63,258	
参天製薬	50.9	39.9	361,095	
扶桑薬品工業	47	37	12,099	
日本ケミファ	19	14	8,778	
ツムラ	40.7	34.2	103,284	
日医工	32.4	25.4	72,263	
キッセイ薬品工業	25.7	20.2	74,134	
生化学工業	28.9	20.8	45,676	
栄研化学	10.7	9.1	17,836	
日水製薬	5.6	4.4	6,516	
鳥居薬品	9.5	7.4	24,383	
JCRファーマ	8	8.4	20,874	
東和薬品	7.1	5.5	38,170	
富士製薬工業	3.9	3.1	7,362	
沢井製薬	21.9	17.2	126,248	
ゼリア新薬工業	21.8	22.2	46,464	
第一三共	436.9	365.4	738,838	
キョーリン製薬ホールディングス	36.9	29	86,304	
大幸薬品	6.6	4.8	9,460	
ダイト	4.6	4.4	11,677	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
大塚ホールディングス	275	215.6	808,392	
大正製薬ホールディングス	33.3	26.1	238,554	
<b>石油・石炭製品 (0.4%)</b>				
日本コークス工業	111.8	97.4	11,688	
昭和シェル石油	123.9	97.1	109,528	
コスモ石油	383	300	50,100	
ニチレキ	17	13	14,599	
東燃ゼネラル石油	209	164	178,596	
ユシロ化学工業	7.5	6.4	10,227	
ピーピー・カストロール	5.7	4.4	5,803	
富士石油	35.3	25.2	10,281	
MORESCO	3.3	2.8	5,639	
出光興産	65.7	51.5	111,137	
JXホールディングス	1,537.8	1,205.8	581,195	
<b>ゴム製品 (0.9%)</b>				
横浜ゴム	155	121	148,830	
東洋ゴム工業	115	49.2	115,177	
ブリヂストン	434.2	340.5	1,639,167	
住友ゴム工業	108.1	84.7	185,577	
藤倉ゴム工業	8.7	9.1	6,952	
オカモト	48	37	17,464	
フコク	5.8	4.5	5,467	
ニッタ	13.7	10.7	35,738	
住友理工	25.6	20.1	21,708	
三ツ星ベルト	35	28	27,440	
バンドー化学	50	40	19,080	
<b>ガラス・土石製品 (0.9%)</b>				
日東紡績	102	80	38,240	
旭硝子	683	535	425,860	
日本板硝子	668	524	62,356	
石塚硝子	18	14	3,262	
日本山村硝子	55	43	7,697	
日本電気硝子	286	208	129,168	
オハラ	5.2	4.1	2,443	
住友大阪セメント	263	202	74,740	
太平洋セメント	814	678	252,216	
デイ・シイ	14.2	11.1	5,205	
日本ヒューム	13	11.3	9,718	
日本コンクリート工業	25	18.6	9,132	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
三谷セキサン	6.9	5.4	10,692	
ジャパンバイル	12.5	14.5	10,208	
東海カーボン	129	94	32,900	
日本カーボン	73	57	18,525	
東洋炭素	8.5	6	13,926	
ノリタケカンパニーリミテド	78	61	17,934	
TOTO	204	160	279,360	
日本碍子	175	137	356,748	
日本特殊陶業	119	93.6	311,220	
ダントーホールディングス	18	14	2,198	
MARUWA	3.6	3.2	9,168	
品川リフラクトリーズ	35	27	8,343	
黒崎播磨	30	23	6,049	
ヨータイ	8	6	2,400	
イソライト工業	5	5.4	1,225	
東京窯業	17	13	2,899	
ニッカトー	4.9	3.9	1,634	
フジミインコーポレーテッド	12.6	10.5	22,291	
エーアンドエーマテリアル	29	23	2,714	
ニチアス	67	48	33,360	
ニチハ	16.9	14.4	20,116	
<b>鉄鋼 (1.5%)</b>				
新日鐵住金	5,856	4,592	1,426,275	
神戸製鋼所	2,209	1,878	430,062	
中山製鋼所	78	81	7,452	
合同製鐵	70	55	9,955	
ジェイ エフ イー ホールディングス	353.4	277.1	771,169	
日新製鋼	58.7	46	68,494	
東京製鐵	76.4	54.9	46,061	
共英製鋼	12.9	11.6	23,362	
大和工業	28.7	24.7	74,223	
東京鐵鋼	29	21	10,626	
大阪製鐵	6.9	6.8	14,470	
淀川製鋼所	98	77	39,193	
東洋鋼鈑	33	26	14,560	
丸一鋼管	46.3	33.3	96,736	
モリ工業	21	17	7,378	
大同特殊鋼	232	182	101,920	
日本高周波鋼業	54	43	4,988	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
日本冶金工業	108	84.9	20,630	
山陽特殊製鋼	76	65	32,305	
愛知製鋼	74	64	37,824	
日立金属	123	111	212,121	
日本金属	36	28	4,088	
大太平洋金属	97	69	23,529	
新日本電工	59	66.2	20,058	
栗本鐵工所	72	56	13,272	
虹技	15	15	3,315	
日本鑄鉄管	15	11	2,552	
三菱製鋼	84	71	18,673	
日亜鋼業	19	15	5,175	
日本精線	11	8	5,064	
シンニッタン	13.1	11.2	6,630	
新家工業	30	21	4,200	
<b>非鉄金属 (0.9%)</b>				
大紀アルミニウム工業所	22	18	6,264	
日本軽金属ホールディングス	313.5	263.4	50,572	
三井金属鉱業	353	295	80,830	
東邦亜鉛	78	61	23,912	
三菱マテリアル	864	678	282,048	
住友金属鉱山	358	300	558,000	
DOWAホールディングス	153	130	137,930	
古河機械金属	233	169	37,518	
エス・サイエンス	47.2	52.6	2,472	
大阪チタニウムテクノロジーズ	15.1	10.7	27,830	
東邦チタニウム	23.4	18.4	15,640	
UACJ	176	124	41,912	
古河電気工業	435	319	68,904	
住友電気工業	521.9	409.2	652,469	
フジクラ	222	151	82,899	
昭和電線ホールディングス	177	119	11,424	
東京特殊電線	20	1.5	2,163	
タツタ電線	20.2	20.3	10,434	
沖電線	14	11	3,773	
カナレ電気	1.9	1.7	4,355	
平河ヒューテック	3	2.6	3,463	
リョービ	84	61	22,875	
アーレスティ	—	9.4	7,473	



銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
アサヒホールディングス	20.9	16.3	35,550	
<b>金属製品 (0.7%)</b>				
稲葉製作所	5.9	4.6	6,177	
宮地エンジニアリンググループ	45	31	6,200	
トーカロ	8.4	7.1	16,535	
アルファC o	4.6	3.6	5,119	
SUMCO	84.7	74.7	165,385	
川田テクノロジーズ	2.9	2	7,470	
東洋製罐グループホールディングス	98.4	77.2	141,276	
ホッカンホールディングス	33	26	7,644	
コロナ	7.2	5.7	6,765	
横河ブリッジホールディングス	26	20.5	26,588	
O S J Bホールディングス	30.2	—	—	
駒井ハルテック	27	19	5,054	
高田機工	12	9	2,331	
三和ホールディングス	117	104.7	94,125	
文化シャッター	33	30	30,390	
三協立山	16.9	14.2	32,688	
アルインコ	—	4.6	5,267	
東洋シャッター	3.7	2.7	2,292	
L I X I Lグループ	192.9	161.3	475,835	
日本ファイルコン	9.1	7.9	3,831	
ノーリツ	27.1	21.3	42,259	
長府製作所	14.8	11.6	34,556	
リンナイ	21.5	20.2	182,002	
ダイニチ工業	7	5.5	4,460	
日東精工	20	15	5,595	
三洋工業	17	14	3,178	
岡部	27.3	21.4	24,032	
ジーテクト	—	7.4	8,539	
中国工業	2.1	1.7	1,489	
東ブレ	26.6	20.9	39,772	
高周波熱練	20.2	18.7	17,334	
東京製鋼	94	73	14,016	
サンコール	9	7	4,711	
モリテック スチール	7	5.5	1,853	
パイオラックス	6.5	5.5	28,820	
日本発條	110.3	94.3	116,554	
中央発條	18	14	4,942	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
アドバネクス	27	20	3,620	
三益半導体工業	11.7	8	11,400	
<b>機械 (5.0%)</b>				
日本ドライケミカル	1	1.5	3,576	
アタカ大機	9	—	—	
日本製鋼所	198	156	82,524	
三浦工業	20.6	48.4	66,985	
タクマ	43	37	34,299	
ツガミ	43	31	24,738	
オークマ	90	71	81,508	
東芝機械	75	59	30,680	
アマダ	212	161.9	188,775	
アイダエンジニアリング	32.5	23.7	32,706	
滝澤鉄工所	34	34	8,160	
富士機械製造	42.2	35.5	50,694	
牧野フライス製作所	69	54	56,484	
オーエスジー	56.9	49.5	117,859	
ダイジェット工業	16	13	2,977	
旭ダイヤモンド工業	35.6	29.7	41,995	
DMG森精機	81.9	68.5	122,889	
ディスコ	15.4	12.6	161,154	
日東工器	8.1	6.3	14,175	
パンチ工業	—	2.9	3,813	
豊和工業	7.7	6.1	4,745	
大阪機工	54	42	6,888	
石川製作所	31	27	2,727	
東洋機械金属	10.2	7.4	3,529	
津田駒工業	34	26	3,848	
エンシュウ	34	27	3,105	
島精機製作所	18	15.3	32,742	
日阪製作所	17	13.7	14,672	
やまびこ	5.4	4.3	23,994	
ベガサスミシン製造	12.7	9.5	5,785	
ナブテスコ	63.2	66.1	239,943	
三井海洋開発	11.4	10.9	20,481	
レオン自動機	13	8.3	4,141	
SMC	39.6	32.6	1,190,552	
新川	11.5	9	7,452	
ホソカワミクロン	23	18	11,538	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ユニオンツール	6	5.4	18,738	
オイレス工業	13.1	13.6	33,116	
日精エー・エス・ビー機械	3.8	3.5	8,904	
サトーホールディングス	14.5	13.5	39,285	
日本エアータック	4.1	3.2	2,121	
日精樹脂工業	10.1	7.9	10,720	
ワイエイシイ	5.6	4.4	3,022	
小松製作所	646.2	538.4	1,318,541	
住友重機械工業	379	297	244,728	
日立建機	70.7	48.5	105,293	
日工	21	15	6,900	
巴工業	4.8	4.1	7,298	
井関農機	142	111	27,417	
TOWA	11.3	8.9	6,408	
丸山製作所	29	24	5,592	
北川鉄工所	63	50	13,000	
クボタ	723	524	1,052,454	
荏原実業	3.6	3.2	4,604	
三菱化工機	46	36	15,660	
月島機械	22	19.1	24,944	
帝国電機製作所	4.7	7.2	8,611	
東京機械製作所	48	41	3,198	
新東工業	32.5	25.5	24,327	
澁谷工業	8.7	9.1	21,931	
アイチ コーポレーション	19.6	15.4	9,532	
小森コーポレーション	33.7	26.4	42,530	
鶴見製作所	10	8.1	14,094	
住友精密工業	22	17	8,228	
酒井重工業	26	21	5,985	
荏原製作所	306	225	120,825	
石井鐵工所	20	16	3,648	
西島製作所	14.7	10.6	9,614	
北越工業	—	8	7,920	
ダイキン工業	180.6	151.1	1,217,714	
オルガノ	21	21	10,479	
トーヨーカネツ	74	63	14,742	
栗田工業	83.2	61.4	184,814	
椿本チエイン	71	55	54,945	
大同工業	27	21	5,754	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
日本コンベヤ	43	34	7,174	
木村化工機	12.7	10	5,740	
アネスト岩田	22	16.2	12,636	
ダイフク	56	51.3	82,439	
サムコ	1.7	1.4	1,745	
加藤製作所	31	23	18,745	
油研工業	26	20	5,400	
タダノ	59	50	82,500	
フジテック	39	30.2	39,380	
CKD	37.1	29.1	34,134	
キトー	7.8	11.3	14,125	
平和	28.7	22.5	55,395	
理想科学工業	10.2	12.6	26,334	
SANKYO	40.1	31.4	141,300	
日本金銭機械	12.2	9.6	17,376	
マースエンジニアリング	7.5	5.9	13,251	
福島工業	7.3	5.7	9,370	
オーイズミ	4.6	3.6	3,384	
ダイコク電機	5.5	4.3	8,096	
アマノ	37.8	34.6	50,619	
JUKI	85	77	32,417	
サンデン	75	63	37,674	
蛇の目マシン工業	128	101	13,938	
マックス	21	16	23,168	
グローリー	39.5	33.2	112,382	
新晃工業	9.2	7.2	9,655	
大和冷機工業	21	15	11,430	
セガサミーホールディングス	142.2	111.5	208,393	
日本ピストンリング	52	40	10,400	
リケン	52	45	22,230	
T P R	14.7	11.6	37,932	
ホンザキ電機	28.9	22.7	178,649	
大豊工業	9.4	8.4	12,415	
日本精工	294	213	381,057	
N T N	306	240	150,240	
ジェイテクト	140.6	110.6	212,462	
不二越	123	96	62,976	
日本トムソン	42	36	21,852	
T H K	82.5	69	217,695	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ユーシン精機	5.9	4.6	11,049
前澤給装工業	5	3.9	6,017
イーグル工業	16.4	14.4	35,438
前澤工業	9.7	7.6	2,644
日本ビラー工業	14.4	11.3	11,367
キッツ	59.4	46.5	28,179
日立工機	35.4	27.8	28,495
マキタ	86.3	67.7	439,373
日立造船	98.1	81.1	51,579
三菱重工業	2,356	1,739	1,183,389
I H I	913	747	426,537
<b>電気機器 (13.1%)</b>			
イビデン	80.6	68	143,412
コニカミノルタ	349.5	247.2	315,180
ブラザー工業	171	134.1	266,054
ミネベア	180	154	304,766
日立製作所	3,183	2,491	2,091,692
東芝	2,611	2,184	1,160,796
三菱電機	1,323	1,037	1,516,094
富士電機	368	289	162,418
東洋電機製造	28	20	8,600
安川電機	145	122.1	217,704
シンフォニアテクノロジー	80	72	14,976
明電舎	122	95	38,285
オリジン電気	19	15	7,845
山洋電気	20	23	19,757
デンヨー	13	9.4	17,371
東芝テック	83	74	58,460
芝浦メカトロニクス	23	17	5,168
マブチモーター	18.7	31.7	202,880
日本電産	71.5	112.2	906,351
東光高岳	7.4	5.2	9,183
宮越ホールディングス	4.5	3.5	1,809
ダイヘン	78	57	34,542
田淵電機	—	8.8	12,038
ヤーマン	1.7	1.3	2,262
JVCケンウッド	91.4	76.1	27,776
第一精工	5.5	3.8	10,993
日新電機	27	24	17,328

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大崎電気工業	21	17	13,906
オムロン	149.3	112	621,600
日東工業	19.4	16.6	38,196
I D E C	17.3	12.3	13,517
不二電機工業	—	1	1,386
ジーエス・ユアサ コーポレーション	255	200	113,800
サクサホールディングス	33	26	5,694
メルコホールディングス	6.4	5.7	12,870
テクノメディカ	3	2.3	5,745
日本電気	1,819	1,342	477,752
富士通	1,276	1,000	867,000
沖電気工業	511	359	93,340
岩崎通信機	62	45	4,140
電気興業	38	29	17,023
サンケン電気	72	53	44,202
ナカヨ	13	10	4,000
アイホン	7.6	6	11,106
ルネサスエレクトロニクス	68.5	53.7	46,826
セイコーエプソン	90.3	70.8	334,176
ワコム	104.2	81.7	52,369
アルバック	24.3	17.7	33,895
アクセル	6.6	4.8	8,059
ビクセラ	5.5	—	—
E I Z O	12.1	9.5	25,802
ジャパンディスプレイ	—	159.8	69,672
日本信号	36.5	28.6	34,691
京三製作所	31	24	9,456
能美防災	17	13.7	20,659
ホーチキ	10	7.5	6,337
エレコム	4.8	3.2	8,115
日本無線	34	22	9,372
パナソニック	1,511.6	1,264.3	1,955,239
シャープ	954	877	218,373
アンリツ	76.9	64.9	56,657
富士通ゼネラル	31	32	46,176
日立国際電気	26	27	45,792
ソニー	725.4	678	2,219,094
T D K	79.9	62.6	574,042
帝国通信工業	31	25	6,400

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ミツミ電機	50.3	36.6	33,562
タムラ製作所	51	40	18,520
アルプス電気	97	81.9	247,338
池上通信機	42	35	6,580
パイオニア	183.5	155.9	34,765
日本電波工業	11.9	9.4	10,114
鈴木	—	1.3	1,561
日本トリム	2.8	2.5	7,650
ローランド ディー. ジー.	5.9	4.2	14,196
フォスター電機	13.5	10.6	33,496
クラリオン	81	55	19,305
SMK	39	31	16,151
ヨコオ	11.1	8.1	5,613
東光	62	24	8,280
ティアック	71	56	3,360
ホシデン	38.8	31.4	22,294
ヒロセ電機	23	16.8	284,424
日本航空電子工業	34	30	92,850
TOA	14.2	11.1	13,486
日立マクセル	—	15.5	34,363
古野電気	12.8	12.3	14,341
ユニデン	42	28	6,468
アルパイン	28.7	24.7	48,239
スミダコーポレーション	10.8	9.3	6,175
アイコム	7.3	5.7	17,271
リオン	3.7	2.9	4,509
船井電機	13.4	10.5	15,760
横河電機	143.5	103.8	138,054
新電元工業	42	40	24,840
アズビル	40.1	33.9	113,734
東亜ディーケーケー	4.9	4.3	2,928
日本光電工業	28.2	22.1	140,998
チノー	24	3.7	4,554
共和電業	16	12.7	5,930
日本電子材料	5.7	4.4	3,599
堀場製作所	24.5	19.2	91,968
アドバンテスト	90.2	70.7	117,715
小野測器	14	5.2	5,200
エスベック	13.7	11.5	14,513

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
パナソニック デバイスSUNX	11.6	9.1	8,044
キーエンス	30	23.5	1,590,010
日置電機	6.9	5.4	10,843
シスメックス	55.4	80.3	519,541
メガチップス	11.9	10.8	15,400
OBARA GROUP	8.6	6.7	46,498
日本電産コバル電子	13.6	—	—
澤藤電機	8	6	1,542
コーセル	19.2	15.1	20,173
新日本無線	10	8	4,008
オプテックス	8.4	7.1	17,870
千代田インテグレ	5.8	4.6	12,870
レーザーテック	10.2	10.6	17,606
スタンレー電気	95.3	74.5	207,855
岩崎電気	48	35	8,225
ウシオ電機	80.3	63	100,737
岡谷電機産業	7.1	5.6	2,766
ヘリオス テクノ ホールディング	11.2	9.6	5,097
日本セラミック	7.6	5.9	9,876
遠藤照明	5.5	4.8	7,041
日本デジタル研究所	9.8	8.7	14,007
古河電池	9	7	6,251
双信電機	6.4	5.1	2,147
山一電機	14.4	12	11,772
図研	8.6	7.5	8,280
日本電子	51	44	26,752
カシオ計算機	137.6	104	234,312
ファナック	147.6	108	2,911,680
日本シイエムケイ	31.1	26.4	8,316
エンプラス	5	4.7	23,053
大真空	18	19	6,517
ローム	69.9	51.1	449,680
浜松ホトニクス	51.6	43.2	318,816
三井ハイテック	17.4	13.7	12,905
新光電気工業	44.4	39.2	36,024
京セラ	235.8	170.3	1,174,048
太陽誘電	64.3	54.3	97,631
村田製作所	138.8	108.8	1,929,024
ユージン	18.4	14.4	11,260

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
双葉電子工業	24.5	17.7	35,400
北陸電気工業	53	45	9,135
ニチコン	41.7	32.7	38,324
日本ケミコン	92	84	31,416
KOA	16.6	14.3	17,617
市光工業	32	25	6,025
小糸製作所	73	62.2	235,427
ミツバ	24.3	19.1	51,073
スター精密	25.1	19.7	33,824
SCREENホールディングス	125	98	94,962
キャノン電子	12.1	9.5	23,455
キャノン	767.1	601.5	2,528,706
リコー	397.8	311.9	422,000
MUTOHホールディングス	18	14	6,384
東京エレクトロン	118.7	87.3	768,676
<b>輸送用機器 (11.8%)</b>			
トヨタ紡織	46.3	36.3	56,446
鬼怒川ゴム工業	25	24	13,224
ユニプレス	21.4	19.9	48,635
豊田自動織機	120.5	94.5	668,115
モリタホールディングス	23	18.1	21,177
三櫻工業	16.8	13.2	11,880
デンソー	326.9	256.3	1,453,221
東海理化電機製作所	34.8	27.3	78,787
三井造船	512	402	84,420
佐世保重工業	93	—	—
川崎重工業	1,030	754	473,512
名村造船所	19.4	28.9	33,813
サノヤスホールディングス	12.1	12.6	3,628
日本車輛製造	48	38	13,376
ニチユ三菱フォークリフト	15	11.9	8,460
近畿車輛	23	16	6,288
日産自動車	1,857.2	1,456.2	1,866,120
いすゞ自動車	767	328	551,696
トヨタ自動車	1,841.4	1,431.3	12,445,153
日野自動車	165.2	148.1	263,618
三菱自動車工業	414.4	380.2	421,641
エフテック	5.5	5.9	6,926
レシップホールディングス	—	3.4	2,961

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
GMB	1.3	1.5	2,050
ファルテック	—	1.1	1,879
武蔵精密工業	14.1	11.1	28,515
日産車体	65	45.6	72,960
新明和工業	53	42	54,138
極東開発工業	22.8	19.3	27,116
日信工業	26.9	19	37,620
トビー工業	109	85	24,990
ティラド	51	40	10,600
曙ブレーキ工業	61.5	43.8	19,578
タチエス	19.5	16.4	28,962
NOK	64	50.2	187,246
フタバ産業	40.3	31.6	18,359
カヤバ工業	125	116	53,708
シロキ工業	29	23	7,314
大同メタル工業	18	14.5	18,154
プレス工業	52	51	25,551
カルソニックカンセイ	90	79	62,173
太平洋工業	26.9	21.1	21,395
ケーヒン	30.4	23.8	48,575
河西工業	18	12.7	12,839
アイシン精機	121.1	94.9	420,881
富士機工	15	12	7,080
マツダ	1,972	309.2	774,700
ダイハツ工業	140.4	123.8	228,534
今仙電機製作所	9.8	8.8	14,247
本田技研工業	1,190.7	933.6	3,837,096
スズキ	276.6	216.9	801,228
富士重工業	450.3	353.1	1,449,828
安永	—	3.4	2,261
ヤマハ発動機	201.2	157.8	449,572
ショーワ	31.2	24.5	30,747
TBK	15	13.3	8,645
エクセディ	16	14.1	40,368
豊田合成	42.7	33.5	95,307
愛三工業	16.1	16.1	17,806
盟和産業	—	8	1,264
ヨロズ	9.7	9.7	24,424
エフ・シー・シー	21.6	15.3	30,600

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
シマノ	57.1	44.8	842,240
タカタ	23.9	18.8	25,060
テイ・エス テック	27.9	21.9	72,817
<b>精密機器 (1.5%)</b>			
テルモ	101.4	159	531,855
クリエートメディック	4.4	3.4	3,488
日機装	42.9	33.6	36,220
島津製作所	170	124	173,724
JMS	24	19	5,738
クボテック	3.4	2.2	715
ショットモリテックス	2.9	2.4	588
長野計器	8.5	6.6	4,917
ブイ・テクノロジー	0.027	2	4,988
東京計器	46	36	9,756
愛知時計電機	17	14	4,718
オーバル	—	7.6	2,538
東京精密	23.7	18.6	53,995
マニー	4	2.9	24,041
ニコン	247	193.7	324,060
トプコン	35.5	31.3	92,898
オリンパス	197.1	154.5	699,112
理研計器	11.7	9.1	11,966
タムロン	10.2	8	20,832
HOYA	321.7	246.9	1,294,002
ノーリツ鋼機	11.9	9.3	6,528
ユー・アンド・デイ	12	9.4	4,718
シチズンホールディングス	162.9	127.7	121,059
リズム時計工業	60	45	7,560
大研医器	4.6	7.2	9,187
松風	6.5	5.1	7,083
セイコーホールディングス	85	73	46,063
ニプロ	70.4	66.3	80,156
<b>その他製品 (1.5%)</b>			
パラマウントベッドホールディングス	12.7	10.9	35,425
SHO-BI	3.9	3.5	1,410
前田工織	9.6	10.3	11,247
永大産業	17	15	6,945
アートネイチャー	4.2	7.5	8,775
ダンロップスポーツ	7.1	6.5	8,053

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
バンダイナムコホールディングス	145.9	114.4	266,437
共立印刷	24	18.8	5,715
フランスベッドホールディングス	83	72	13,176
パイロットコーポレーション	11.5	9	61,560
萩原工業	—	2.2	4,573
トッパン・フォームズ	23.6	18.5	25,641
フジシールインターナショナル	16.1	12.6	42,273
タカラトミー	43.5	37.2	27,081
廣済堂	12.3	9.6	5,875
A s - m e エステール	—	2.8	2,346
アーク	39.2	32.7	4,447
タカノ	5.8	4.6	2,875
プロネクサス	13.4	10.5	8,683
ホクシン	9.2	8.4	1,142
ウッドワン	22	17	4,692
大建工業	54	42	11,886
凸版印刷	374	293	280,108
大日本印刷	403	316	385,994
図書印刷	21	17	6,069
共同印刷	41	32	11,968
日本写真印刷	22.2	17.4	38,836
光村印刷	12	9	2,565
宝印刷	7.4	5.4	5,891
アシックス	131.4	103.1	353,117
ツツミ	6.6	5.2	14,398
ローランド	12.7	—	—
小松ウオール工業	4.5	3.2	8,371
ヤマハ	97.2	76.2	168,783
河合楽器製作所	46	3.6	8,733
クリナップ	13.5	9.5	8,768
ビジョン	21.7	19.6	190,708
兼松日産農林	20	13	1,937
キングジム	11	8.6	6,837
リンテック	31.5	24.7	72,766
TASAKI	2.6	1.9	4,069
イトーキ	27.8	21.8	16,633
任天堂	81.5	63.9	1,185,664
三菱鉛筆	10.9	8.5	37,697
タカラスタンダード	55	43	44,333

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
コクヨ	68.8	53.9	62,470
ナカバヤシ	28	22	5,060
グローブライド	69	50	10,150
岡村製作所	51	39.8	37,173
美津濃	66	56	37,072
アデランス	16.5	12	14,724
<b>電気・ガス業 (1.9%)</b>			
東京電力	1,122.3	880	403,040
中部電力	436	317.4	461,817
関西電力	539.9	423.3	477,694
中国電力	182.9	143.4	231,877
北陸電力	129.6	101.6	166,319
東北電力	330.5	259.2	357,696
四国電力	119.1	93.4	140,847
九州電力	292.2	229.1	258,195
北海道電力	123.8	97.1	92,439
沖縄電力	8.6	6.8	28,186
電源開発	82.1	75.2	296,288
東京瓦斯	1,551	1,261	967,691
大阪瓦斯	1,369	1,074	546,773
東邦瓦斯	336	264	180,048
北海道瓦斯	26	20	5,820
西部瓦斯	149	117	31,239
静岡瓦斯	34.4	29.5	23,511
メタウォーター	—	4.8	11,851
<b>陸運業 (4.3%)</b>			
SBSホールディングス	2.8	7.7	6,622
東武鉄道	751	554	329,630
相鉄ホールディングス	227	178	106,800
東京急行電鉄	779	564	454,020
京浜急行電鉄	340	284	290,248
小田急電鉄	424	332	445,212
京王電鉄	370	290	299,570
京成電鉄	198	156	252,408
富士急行	36	28	31,780
新京成電鉄	17	13	5,629
東日本旅客鉄道	243.4	190.1	2,002,703
西日本旅客鉄道	119.4	99.9	705,294
東海旅客鉄道	118.5	92.9	2,217,987

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
西武ホールディングス	—	82.7	264,640
鴻池運輸	7	6.4	16,422
西日本鉄道	171	134	80,266
ハマキョウレックス	3.8	3.2	13,632
サカイ引越センター	2.1	1.8	7,290
近畿日本鉄道	1,332	1,044	503,208
阪急阪神ホールディングス	888	696	547,056
南海電気鉄道	276	232	122,264
京阪電気鉄道	279	232	175,160
神戸電鉄	32	25	9,325
名糖運輸	5.4	4.3	3,612
名古屋鉄道	462	378	198,450
山陽電気鉄道	48	38	18,126
日本通運	524	411	278,658
ヤマトホールディングス	246.4	182.4	534,158
山九	161	126	68,670
丸運	8.3	5.6	1,489
丸全昭和運輸	44	35	14,875
センコー	53	43	34,701
トナミホールディングス	27	21	9,492
日本梱包運輸倉庫	40.4	33.9	75,156
日本石油輸送	15	12	3,132
福山通運	80	63	41,454
セイノーホールディングス	94	80.3	108,405
神奈川中央交通	16	12	7,488
日立物流	27.6	21.6	40,953
<b>海運業 (0.3%)</b>			
日本郵船	1,118	876	332,004
商船三井	743	544	230,112
川崎汽船	579	454	158,900
N Sユナイテッド海運	57	45	14,175
乾汽船	15.7	—	—
明治海運	11.8	9.3	3,747
飯野海運	54.8	53.7	35,442
共栄タンカー	11	9	2,151
第一中央汽船	97	102	4,284
<b>空運業 (0.6%)</b>			
日本航空	111.8	198.6	774,540
ANAホールディングス	2,600	2,039	694,075

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
スカイマーク	28.1	—	—	—
パスコ	12	10	3,610	—
<b>倉庫・運輸関連業 (0.2%)</b>				
トランコム	3.8	3	16,320	—
日新	50	39	12,519	—
三菱倉庫	87	68	135,728	—
三井倉庫ホールディングス	66	60	25,740	—
住友倉庫	89	76	54,568	—
滋澤倉庫	31	27	9,909	—
東陽倉庫	23	18	5,544	—
乾汽船	—	6.9	6,969	—
日本トランスシティ	28	24	9,552	—
ケイヒン	24	19	3,876	—
中央倉庫	7.6	6	5,988	—
安田倉庫	10.3	8.1	8,642	—
東洋埠頭	38	32	6,688	—
宇徳	10.7	8.4	5,208	—
上組	158	124	153,388	—
サンリツ	3.2	2.5	1,437	—
キムラユニティー	3	2.6	2,841	—
キューソー流通システム	4.2	2.9	4,115	—
郵船ロジスティクス	12.1	9.5	14,953	—
近鉄エクスプレス	11.8	9.3	51,057	—
東海運	7.1	5.6	1,747	—
エアアイティー	4.9	4.8	5,664	—
<b>情報・通信業 (6.6%)</b>				
NECネットエスアイ	14.3	12.8	32,089	—
システナ	12.7	10	9,500	—
デジタルアーツ	3.5	5.5	6,831	—
新日鉄住金ソリューションズ	10.9	8.5	30,770	—
キューブシステム	—	4.4	3,053	—
コア	4.9	4.3	3,951	—
ソフトクリエイトホールディングス	4.2	3.3	3,267	—
ITホールディングス	46.9	33.9	73,325	—
ネオス	2.6	2.7	1,809	—
電算システム	3.1	3.5	5,495	—
グリー	78	62	50,096	—
コーエーテックモホールディングス	25.8	23.1	43,682	—
三菱総合研究所	5.1	4	11,088	—

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ボルテージ	2.3	1.8	1,801	—
電算	0.9	1.1	2,735	—
AGS	—	1.7	1,734	—
ファインデックス	—	1.5	7,950	—
ヒト・コミュニケーションズ	1.4	1.4	2,500	—
ブレインパッド	1	1.5	1,807	—
KL a b	8.8	10.8	14,472	—
ポルトウウィン・ビットクルーホールディ	7.8	6.7	6,834	—
イーブックイニシアティブジャパン	1.9	2.3	2,295	—
ネクソン	108.3	97.3	122,598	—
アイスタイル	4.3	4.3	3,182	—
エムアップ	2.3	2.7	2,162	—
エイチーム	1.2	1.2	6,144	—
e n i s h	1.9	2.7	3,909	—
コロブラ	—	18	48,816	—
モバイルクリエイト	1	6	4,464	—
オルトプラス	—	1.9	1,717	—
ブロードリーフ	12.9	8.4	19,378	—
ハーツユナイテッドグループ	2.9	3.1	5,697	—
ドワンゴ	11.7	—	—	—
ベリサーブ	0.8	1.2	1,327	—
ティーガイア	13	10.2	16,269	—
豆蔵ホールディングス	7.6	8	5,016	—
テクマトリックス	4.2	4.4	3,102	—
GMOペイメントゲートウェイ	5	8.9	24,946	—
ザッパラス	7.3	5.7	3,659	—
インターネットイニシアティブ	19.2	16.7	35,036	—
GMOクラウド	—	1.7	1,553	—
ビットアイル	9.9	11.6	6,403	—
SRAホールディングス	6.3	5.4	9,325	—
システムインテグレータ	1	1.5	688	—
パイブドピッツ	—	1	1,893	—
朝日ネット	12	10.5	5,722	—
コムチュア	1.1	1.7	3,442	—
g u m i	—	7.7	11,727	—
パナソニック インフォメーションシステム	2.6	2.4	9,204	—
フェイス	3.9	3.1	4,051	—
野村総合研究所	73.9	58	266,800	—
サイバネットシステム	10.6	8.4	4,065	—



銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
CEホールディングス	—	1.2	1,552
インテージホールディングス	7.1	5.8	12,609
東邦システムサイエンス	—	3	1,899
ソースネクスト	6.5	5.1	3,911
ティー・ワイ・オー	9.3	10	2,040
クレスコ	3	2.3	4,397
フジ・メディア・ホールディングス	126.3	106.6	185,697
オービック	45	35.3	177,206
ジャストシステム	—	14	10,346
TDCソフトウェアエンジニアリング	2.8	2.2	2,536
ヤフー	945.2	733.8	380,108
トレンドマイクロ	57.6	54.2	226,285
インフォメーション・ディベロプメント	—	1.9	1,943
日本オラクル	20.9	16.4	86,264
アルファシステムズ	4.3	3.3	5,893
フューチャーアーキテクト	15.7	10.7	7,950
CAC Holdings	8	6.9	7,990
ソフトバンク・テクノロジー	3.1	2.7	3,218
トーセ	3.2	2.5	2,040
オービックビジネスコンサルタント	6.6	6.5	27,170
伊藤忠テクノソリューションズ	14.8	11.6	59,972
アイティフォー	14.5	12.4	6,150
東計電算	2.3	1.8	3,304
エクスネット	1.2	0.9	1,399
大塚商会	11.7	27.5	147,400
サイボウズ	19.5	13.7	4,575
ソフトブレイン	17.8	14	2,674
アグレックス	3	—	—
電通国際情報サービス	8	6.3	7,257
EMシステムズ	1.8	1.2	2,223
ウェザーニューズ	3.9	3.1	10,943
C I J	12	9.3	4,557
東洋ビジネスエンジニアリング	—	1	1,402
日本エンタープライズ	—	6.9	2,539
WOWOW	4	2.4	18,528
フュージョンパートナー	—	4.3	3,878
日本コロムビア	6.5	3.6	1,432
イマジカ・ロボット ホールディングス	—	5.4	4,050
ネットワンシステムズ	51.2	41.6	34,361

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アルゴグラフィックス	4.9	4.2	7,845
マーベラス	19.8	17.3	28,147
エイベックス・グループ・ホールディングス	24	20.3	40,457
日本ユニシス	31.5	28.3	33,903
兼松エレクトロニクス	8.2	6.5	12,226
東京放送ホールディングス	70.4	61.3	96,976
日本テレビホールディングス	130.1	93.5	191,301
朝日放送	—	10.1	10,069
テレビ朝日ホールディングス	33.1	28	55,804
スカパーJ S A Tホールディングス	99.1	77.7	59,440
テレビ東京ホールディングス	10.6	8.3	18,467
コネクシオ	11.5	7.2	8,460
クロップス	—	0.9	493
日本電信電話	513.1	400.7	3,069,362
KDD I	405.3	346.7	2,823,524
光通信	11.8	9.2	73,416
NTTドコモ	1,075.9	843.6	1,844,109
GMOインターネット	43.6	34.2	51,129
KADOKAWA・DWANGO	—	25.1	47,564
学研ホールディングス	44	34	8,738
ゼンリン	17.3	13.5	20,398
昭文社	7.8	6.1	5,618
KADOKAWA	13	—	—
インプレスホールディングス	9.1	7.3	1,299
アイネット	5.5	5.2	5,148
松竹	86	67	74,705
東宝	93.2	73.1	221,127
東映	55	38	34,048
AOI Pro.	6	4.7	4,258
エヌ・ティ・ティ・データ	92.2	63.2	331,168
ビー・シー・エー	—	1.3	2,470
D T S	12.4	10.6	25,122
スクウェア・エニックス・ホールディングス	47.5	39.4	98,894
シーイーシー	7.7	6.7	5,842
カブコン	33.4	26.2	61,150
ジャックステック	8.3	5.9	5,374
S C S K	31.1	24.3	79,461
日本システムウエア	4.9	3.8	3,366
アイネス	17.7	13.9	13,177

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
TKC	11	8.6	21,749	
富士ソフト	16.6	14.1	35,066	
NSD	27.7	23.9	44,406	
コナミ	59	41.6	92,726	
福井コンピュータホールディングス	1.8	2.8	2,116	
JBCCHホールディングス	10.9	8.6	6,983	
ミロク情報サービス	8.5	6.7	4,669	
ソフトバンク	641.2	541.5	3,796,998	
<b>卸売業 (4.0%)</b>				
ハウスイ	10	8	1,080	
高千穂交易	5.4	3.9	4,149	
伊藤忠食品	3.2	2.5	11,200	
エレマテック	6.1	4.8	14,832	
JALUX	3.7	2.9	6,092	
あらた	29	23	7,751	
トーマンデバイス	2	1.5	2,977	
東京エレクトロン デバイス	2.6	2	3,350	
双日	874	685.3	143,913	
アルフレッサ ホールディングス	38.6	121.1	210,592	
横浜冷凍	32.3	25.3	21,454	
神栄	18	15	3,030	
山下医科器械	1	0.8	1,407	
ラサ商事	5.6	4.8	3,048	
アルコニックス	3.9	5.8	10,608	
神戸物産	1.4	3.4	14,569	
あい ホールディングス	20.9	16.4	36,293	
ディーブイエックス	—	3	3,576	
ダイワボウホールディングス	119	93	19,158	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	24.5	19.2	17,990	
八洲電機	10.1	7.9	4,850	
UKCホールディングス	8.4	6.6	14,064	
OCHIホールディングス	—	2.6	3,684	
TOKAIホールディングス	63.8	50	27,550	
三洋貿易	4.5	6.1	8,802	
ウイン・パートナーズ	—	3.3	4,785	
ミタチ産業	3	2.4	1,891	
シップヘルスケアホールディングス	18.7	18.7	51,986	
明治電機工業	—	2.9	3,256	
デリカフーズ	—	1.8	1,949	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
スターティア	—	0.9	1,451	
富士興産	4.7	3.9	2,379	
協栄産業	16	12	2,496	
小野建	11.3	8.9	9,870	
佐島電機	10.3	8.1	6,690	
エコートレーディング	3.2	2.3	1,527	
伯東	7.9	7	10,171	
コンドーテック	10.6	7.4	6,082	
中山福	7.5	5.9	5,510	
ナガイレーベン	17.3	14.8	31,435	
三菱食品	14.3	11.2	28,918	
松田産業	9.5	7.4	11,840	
メディカルホールディングス	130.6	102.4	165,580	
アドヴァン	6.6	5.2	8,158	
SPK	3	2.2	5,326	
萩原電気	—	2.8	5,336	
アズワン	8.5	7.3	26,462	
スズデン	4.7	3.3	2,366	
尾家産業	4.2	3.3	3,095	
シモジマ	9	6.3	7,037	
ドウシシャ	13.8	13.2	25,344	
小津産業	—	2	4,648	
高速	7.8	6.1	5,453	
たげびし	—	3.6	4,114	
黒田電気	18.8	17.2	33,677	
丸文	11.5	9	7,173	
ハビネット	7.9	6.2	9,163	
トーマンエレクトロニクス	6.6	—	—	
橋本総業	—	1.9	2,785	
エクセル	6	4.7	6,415	
マルカキカイ	4.2	3.3	5,814	
ガリバーインターナショナル	43.9	31	31,031	
日本エム・ディ・エム	10.9	8.5	5,278	
進和	7.7	6	8,574	
エスケイジャパン	3.1	2.6	605	
ダイトエレクトロン	6	4.7	3,351	
シークス	8.3	6.5	18,817	
田中商事	4	3.1	2,154	
オーハシテクニカ	6.7	6.3	9,878	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
マクニカ	6.7	5.3	20,034
白銅	4.2	3.3	4,986
伊藤忠商事	1,041.8	857.1	1,163,513
丸紅	1,142	895.7	658,608
高島	24	19	5,396
長瀬産業	73.9	62.4	101,212
蝶理	8.3	6.5	12,265
豊田通商	145.5	114.1	376,530
三共生興	22.2	17.4	9,117
兼松	278	204	37,536
ツカモトコーポレーション	23	18	2,538
三井物産	1,202.3	868.1	1,478,808
日本紙パルプ商事	68	53	18,126
日立ハイテクノロジーズ	39.6	35.5	140,047
カメイ	17	13.3	12,049
東都水産	23	17	3,808
OUGホールディングス	19	16	3,888
スターゼン	47	40	16,040
山善	50.1	39.3	39,064
椿本興業	15	12	3,912
住友商事	770.6	604.3	833,631
内田洋行	30	25	9,150
三菱商事	1,018.9	784.7	1,957,826
第一実業	30	25	15,925
キャノンマーケティングジャパン	37.2	29.2	72,737
西華産業	45	34	11,662
佐藤商事	11.6	9.1	7,771
菱洋エレクトロ	15.4	11.8	18,006
東京産業	13	10.2	5,140
ユアサ商事	133	9	23,715
神鋼商事	33	26	7,098
小林産業	8.6	7.4	1,953
阪和興業	130	102	52,020
カナデン	13	10	8,970
菱電商事	19	16	13,760
フルサト工業	7.2	5.6	9,676
岩谷産業	145	113	93,338
すてきなニスグループ	56	44	8,668
昭光通商	42	36	5,472

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ニチモウ	20	16	3,392
極東貿易	15	12	2,772
イワキ	20	15	3,600
三菱石油	30	26	21,424
稲畑産業	32.1	24.5	31,017
G S I クレオス	35	27	3,510
明和産業	12	8.2	3,673
ワキタ	19	21.8	26,160
東邦ホールディングス	41.8	35.3	75,259
サンゲツ	23.1	18.4	67,988
ミツウロコグループホールディングス	21	16.5	9,718
シナネン	28	22	10,934
伊藤忠エネクス	28.8	22.6	22,780
サンリオ	32.9	28.7	97,580
サンワテクノス	7	6.5	7,787
リョーサン	19.4	17.2	53,148
新光商事	14.3	12	14,712
トーヨー	27	23	10,212
三信電気	15.6	14.1	14,283
東陽テクニカ	17.9	15	17,775
モスフードサービス	17.1	13.4	35,000
加賀電子	11.8	9.2	13,735
ソーダニッカ	13	11	6,479
立花エレテック	7.9	6.3	11,421
フォーバル	—	2	3,312
P a l t a c	18.3	16.4	28,782
太平洋興発	47	40	4,000
ヤマタネ	65	51	9,282
丸紅建材リース	11	9	2,493
日鉄住金物産	86	67	28,475
トラスコ中山	14.9	12.8	47,296
オートバックスセブン	45.8	37.7	75,550
加藤産業	18.8	14.7	36,823
イノテック	12	9.4	4,577
イエローハット	11.3	9.6	25,536
富士エレクトロニクス	6.7	5.3	7,944
J Kホールディングス	11.8	10.3	6,561
日伝	5.9	4.2	11,340
北沢産業	11	8.6	1,625

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
杉本商事	7	5.5	6,957
因幡電機産業	17.9	15.2	67,564
バイテック	4.4	3.5	3,752
ミスミグループ本社	52.3	38.2	183,742
江守グループホールディングス	4.2	4.4	2,640
アルテック	6.4	7.7	1,670
タキヒヨー	22	17	7,225
スズケン	54	42.4	173,840
ジェコス	9	7	9,527
ルネサスイーストン	—	4.8	3,144
<b>小売業 (4.3%)</b>			
ローソン	53.6	38.8	327,860
サンエー	9.9	7.7	35,420
キリン堂	4.7	—	—
ダイユーエイト	2.6	2.1	1,759
カワチ薬品	9.1	7.9	17,095
エービーシー・マート	18.6	14.6	105,996
ハードオフコーポレーション	6.3	4.9	6,002
アスクル	13.5	10.6	29,786
ゲオホールディングス	22.3	19.3	25,128
アダストリアホールディングス	10	8.6	27,047
シー・ヴィ・エス・ベイエリア	17	13	1,599
くらコーポレーション	7.7	6	27,300
キャンドゥ	6.2	4.9	7,746
バル	7.6	6	21,420
エディオン	59.8	46.9	42,538
サーラコーポレーション	11.2	8.8	5,174
ワッツ	—	4	3,608
あみやき亭	2.3	1.8	7,497
ひらまつ	13.5	14.1	9,207
ゲンキー	1.3	1	9,850
サッポロドラッグストアー	—	0.9	1,534
大黒天物産	3.1	2.4	11,712
ハニーズ	10.32	9	9,657
ファーマライズホールディングス	—	1.7	992
アルベン	11.6	9.1	17,153
クオール	9.5	10.4	11,055
ジェイアイエヌ	6.6	7	27,125
ビックカメラ	49.6	44.4	56,432

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
DCMホールディングス	64.4	49.5	46,183
MonotaRO	20.2	20	87,400
きちり	—	2	1,404
アークランドサービス	—	1.2	5,910
J. フロント リテイリング	308	129.6	254,016
ドトール・日レスホールディングス	22.9	17.9	37,142
マツモトキヨシホールディングス	26.9	22.9	102,363
ブロンコビリー	2	1.8	7,353
スタートトゥデイ	40.6	31.9	101,442
トレジャー・ファクトリー	—	0.9	2,376
物語コーポレーション	2.4	2.9	11,252
ココカラファイン	13.6	10.7	38,627
三越伊勢丹ホールディングス	259.5	203.5	422,669
ウエルシアホールディングス	5	9.2	39,330
クリエイトSDホールディングス	5.5	5	25,150
丸善CHIホールディングス	11.4	11.9	4,462
エー・ピーカンパニー	1.1	1.4	2,584
チムニー	—	1.9	5,090
ネクステージ	—	1	872
ジョイフル本田	—	5.6	25,312
キリン堂ホールディングス	—	3.3	2,656
すかいらく	—	37.5	55,725
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	—	33.6	37,766
ブックオフコーポレーション	7.2	5.8	5,730
あさひ	7.5	6.8	8,296
日本調剤	1.65	1.3	7,930
コスモス薬品	7.4	5.2	94,900
トーエル	6.9	5.4	4,438
一六堂	1.9	2.5	1,105
セブン&アイ・ホールディングス	546.2	428.3	2,192,039
薬王堂	—	1.4	3,309
クリエイト・レストランツ・ホールディング	1.6	7.1	11,253
ツルハホールディングス	12.8	21.8	203,612
サンマルクホールディングス	4.2	3.7	31,561
フェリシモ	3.7	2.6	2,607
トリドール	11.3	11	17,974
クスリのアオキ	2.2	4	34,520
メディカルシステムネットワーク	10.7	9.2	4,324
総合メディカル	3.2	2.5	17,175

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
はるやま商事	5.4	4.2	3,423
カッパ・クリエイトホールディングス	19.2	16	18,432
ライトオン	9.7	7.6	6,452
ジーンズメイト	4.2	3.3	904
良品計画	13.8	12.7	222,885
三城ホールディングス	16.1	12.6	6,350
コナカ	16.6	12	9,372
ハウス オブ ローゼ	1.4	1.1	1,618
G-7ホールディングス	3.8	2.1	2,192
イオン北海道	8.2	6.5	4,348
コジマ	19.2	15.2	5,107
ヒマラヤ	3	2.4	2,390
コーナン商事	17.1	15.6	21,715
エコス	4.5	3.5	3,356
ワタミ	15.4	12.1	15,475
マルシェ	3.2	2.5	2,295
ドンキホーテホールディングス	45	33	314,160
西松屋チェーン	25.7	20.2	21,290
ゼンショーホールディングス	59.9	52.7	66,138
幸楽苑	8	6.4	10,476
ハークスレイ	3.6	2.8	2,934
サイゼリヤ	19.3	15.2	35,400
ポブラ	3.3	2.6	1,365
ユナイテッドアローズ	17.1	13.4	48,776
ハイデイ日高	8.2	7.8	23,478
京都きもの友禅	8.6	6.4	6,688
コロワイド	43.5	34	57,018
老番屋	5.2	4.6	26,220
トップカルチャー	4.7	4.1	2,066
PLANT	2.5	2.6	3,403
スキホールディングス	23.4	18.4	116,104
スクロール	16.9	13.3	3,843
ヨンドシーホールディングス	9.9	7.8	18,002
ファミリーマート	44.1	34.6	176,114
木曽路	16	12.5	26,225
サトレストランシステムズ	12.2	9.5	10,811
千趣会	23.5	18.4	15,824
タカキュー	10.1	7.3	1,547
ケーヨー	22	19.2	11,001

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
上新電機	28	22	21,758
日本瓦斯	19.5	16.4	49,856
ベスト電器	42	33.3	4,828
マルエツ	26	—	—
ロイヤルホールディングス	21.8	17.1	35,927
東天紅	10	7	1,372
いなげや	14.5	11.4	16,074
島忠	29.6	24.8	81,468
チヨダ	15.4	12.1	33,444
ライフコーポレーション	9.9	6.5	13,728
カスミ	26.7	—	—
リンガーハット	12.7	10	21,490
さが美	10	8	776
MrMax	13	10.3	2,914
テンアライド	9.8	8.7	3,393
AOKIホールディングス	22.5	23.5	40,326
オークワ	20	16	14,576
コメリ	20.1	17.5	50,820
青山商事	32.8	25.7	100,615
しまむら	15.2	11.9	145,061
CF S コーポレーション	8.5	6.7	6,009
はせがわ	4.5	3.6	1,958
高島屋	177	149	181,482
松屋	26.3	20.6	37,883
エイチ・ツー・オー リテイリング	76	48.4	112,288
近鉄百貨店	50	39	13,377
丸栄	21	17	2,329
ニッセンホールディングス	26.1	21.5	5,848
パルコ	12.5	9.8	11,338
丸井グループ	170.2	123.2	177,777
アクシアル リテイリング	7.2	7.9	27,136
井筒屋	71	55	3,630
ダイエー	80.6	—	—
イズミヤ	49	—	—
イオン	521.6	422.3	570,527
ユニグループ・ホールディングス	125	98	69,678
イズミ	29.2	22.9	102,019
東武ストア	17	13	3,705
平和堂	26.5	20.7	57,856

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	14.5	11.4	23,940
ヤオコー	6.6	5.8	54,404
ゼビオ	15.7	13.9	31,191
ケーズホールディングス	27.6	23.6	91,568
O l y m p i cグループ	7.7	6	4,890
日産東京販売ホールディングス	19	17.2	5,005
アインファーマシーズ	7.2	12.3	60,331
元気寿司	4	3.1	7,545
ヤマダ電機	516.2	404.7	202,350
アークランドサカモト	8.5	7.3	19,790
ニトリホールディングス	51.7	44.2	371,280
グルメ杵屋	9	7	7,021
愛眼	10.4	8.2	2,041
ケーユーホールディングス	2.7	5.3	3,858
吉野家ホールディングス	35.4	28.8	37,728
松屋フーズ	6.3	4.9	11,764
サガミチェーン	16	13	17,004
関西スーパーマーケット	9.7	7.6	6,254
王将フードサービス	6.5	7.5	32,700
ブレナス	14.6	11.4	25,479
ミニストップ	9.7	7.6	12,988
アークス	22.3	17.8	51,353
パロー	28.1	22.1	56,730
藤久	1	0.8	1,384
ベルク	6.4	4.5	15,885
大庄	6.1	5.5	7,755
ファーストリテイリング	30.5	20.5	961,962
サンドラッグ	27.6	21.6	136,296
サックスパー ホールディングス	6.5	7.7	15,015
ヤマザワ	3	2.1	3,643
やまや	2.7	1.7	3,053
ベルーナ	32.5	25.5	15,504
<b>銀行業 (9.0%)</b>			
島根銀行	2.7	2.2	3,504
じもとホールディングス	93.7	73.5	17,346
足利ホールディングス	51.3	64.4	31,105
東京TYフィナンシャルグループ	—	13.2	43,560
新生銀行	1,130	975	241,800
あおぞら銀行	678	691	308,877

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UFJフィナンシャル・グループ	9,891.8	8,215.4	6,434,301
りそなホールディングス	1,241.2	1,197.8	766,472
三井住友トラスト・ホールディングス	2,566	2,263	1,176,533
三井住友フィナンシャルグループ	987.6	774.4	3,746,547
第四銀行	166	130	57,980
北越銀行	142	111	26,973
西日本シティ銀行	458	359	131,394
千葉銀行	504	395	359,845
横浜銀行	861	708	526,114
常陽銀行	486	370	239,390
群馬銀行	293	243	206,793
武蔵野銀行	20.8	16.3	68,704
千葉興業銀行	27.1	21.2	17,405
筑波銀行	54.3	42.5	17,552
東京都民銀行	23	—	—
七十七銀行	205	173	122,657
青森銀行	96	80	32,800
秋田銀行	90	68	25,908
山形銀行	79	62	32,612
岩手銀行	8.5	7.2	37,872
東邦銀行	117	92	47,012
東北銀行	66	55	9,680
みちのく銀行	70	51	11,067
ふくおかフィナンシャルグループ	530	415	274,315
静岡銀行	383	300	372,000
十六銀行	164	128	59,904
スルガ銀行	127	108.1	279,654
八十二銀行	241	185	165,945
山梨中央銀行	83	65	34,970
大垣共立銀行	163	128	51,456
福井銀行	112	87	23,751
北國銀行	147	114	49,818
清水銀行	4.4	3.5	11,007
滋賀銀行	123	103	65,096
南都銀行	127	99	42,867
百五銀行	117	98	56,252
京都銀行	249	195	251,160
紀陽銀行	51.3	40.2	71,355
三重銀行	54	46	13,248

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ほくほくフィナンシャルグループ	888	697	195,160
広島銀行	385	302	204,152
山陰合同銀行	81	63	65,772
中国銀行	97.2	73.7	137,819
鳥取銀行	41	33	8,910
伊予銀行	139.7	109.5	162,279
百十四銀行	143	112	46,368
四国銀行	94	79	20,303
阿波銀行	107	84	59,724
鹿児島銀行	91	71	60,350
大分銀行	82	63	30,366
宮崎銀行	87	68	31,688
肥後銀行	107	84	63,840
佐賀銀行	79	62	20,150
十八銀行	81	63	24,507
沖縄銀行	9.7	8.1	42,363
琉球銀行	25.3	21.1	37,832
八千代銀行	6.2	—	—
セブン銀行	489.3	345.3	208,561
みずほフィナンシャルグループ	16,919.7	14,189.5	3,184,123
高知銀行	51	40	7,280
山口フィナンシャルグループ	130	102	145,146
長野銀行	43	33	6,798
名古屋銀行	118	92	39,008
北洋銀行	196.7	154.3	71,286
愛知銀行	4.7	3.7	23,421
第三銀行	74	58	11,774
中京銀行	54	42	8,862
東日本銀行	57	45	17,685
大光銀行	46	36	8,676
愛媛銀行	77	60	15,360
トマト銀行	50	40	8,400
みなと銀行	118	93	26,319
京葉銀行	108	84	61,068
関西アーバン銀行	182	14.3	19,347
栃木銀行	66	51	32,793
北日本銀行	4.1	3.2	11,136
東和銀行	156	143	14,729
福島銀行	161	126	11,844

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大東銀行	83	65	10,790
トモニホールディングス	100.2	78.6	44,094
フィデアホールディングス	75.1	58.9	13,605
池田泉州ホールディングス	98	84.5	50,700
<b>証券、商品先物取引業 (1.4%)</b>			
F P G	8.6	8.8	30,756
S B Iホールディングス	156.8	123	187,575
日本アジア投資	89	71	5,538
ジャフコ	17.9	14	65,940
大和証券グループ本社	1,294	958	950,144
野村ホールディングス	2,669.6	2,093.3	1,542,971
岡三証券グループ	103	87	87,435
丸三証券	38.8	32.6	47,465
東洋証券	53	41	16,236
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	138.3	117.5	113,975
光世証券	31	24	6,000
水戸証券	38	31.7	15,120
いちよし証券	25.6	21.5	29,218
松井証券	66.4	52	61,100
だいちこう証券ビジネス	6.3	4.9	4,336
マネックスグループ	141.8	120.5	40,247
カブドットコム証券	50.6	45.4	37,954
極東証券	16.2	13.7	26,317
岩井コスモホールディングス	12.3	10.5	17,314
マネースクウェアHD	—	3.2	4,665
マネーパートナーズグループ	9.9	10.5	4,074
小林洋行	3.7	3	1,071
<b>保険業 (2.5%)</b>			
損保ジャパン日本興亜ホールディングス	290.1	227.5	872,690
アニコム ホールディングス	—	4.3	8,191
MS&ADインシュアランスグループホール	390.2	326.4	1,139,462
ソニーフィナンシャルホールディングス	125.1	98.1	196,298
第一生命保険	657.3	656	1,159,480
東京海上ホールディングス	505.8	421.4	1,949,817
T&Dホールディングス	447.9	373.2	620,818
<b>その他金融業 (1.3%)</b>			
全国保証	31.2	26.6	119,301
クレディセゾン	106.7	83.6	184,839
アクリーティブ	8.8	7.1	2,165

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
芙蓉総合リース	13.7	10.7	45,903
興銀リース	22.8	19.2	48,576
東京センチュリーリース	30.7	24	85,200
日本証券金融	57.3	48.4	38,187
アイフル	237.6	171.3	69,719
ポケットカード	13	7.7	4,127
リコーリース	9	8.1	29,686
イオンフィナンシャルサービス	76	67.2	211,008
アコム	262.3	205.7	75,080
ジャックス	79	56	37,072
オリエントコーポレーション	291.8	236.6	45,427
日立キャピタル	25.6	20.1	51,516
アプラスフィナンシャル	47	49.1	6,383
オリックス	808.3	724.8	1,276,735
三菱UFJリース	331.2	259.7	156,339
日本取引所グループ	191.7	150.3	538,074
イー・ギャランティ	3.8	3	5,796
アサックス	2.3	1.8	3,056
NECキャピタルソリューション	4.4	4.2	8,211
<b>不動産業 (3.0%)</b>			
日本駐車場開発	141.6	111.2	20,127
ヒューリック	220.3	172.9	227,363
東京建物不動産販売	6.8	5.3	2,909
三栄建築設計	3.9	4.1	3,866
野村不動産ホールディングス	86.3	61.5	137,514
日本商業開発	—	3.1	6,023
ブレサンスコーポレーション	2.4	3.5	14,052
常和ホールディングス	4.6	4.2	19,236
日本管理センター	—	5	7,640
サンセイランディック	—	1.1	915
エストラスト	—	1	689
フージャースホールディングス	19.4	15.2	9,652
オープンハウス	5.2	6.5	18,876
東急不動産ホールディングス	289.6	268.4	227,603
飯田グループホールディングス	57.2	66.4	101,193
エコナックホールディングス	39	36	2,088
パーク24	68.5	51.5	125,866
バラカ	3.3	3.8	4,940
三井不動産	615	543	1,995,253

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三菱地所	914	761	2,224,403
平和不動産	26.3	19.4	33,193
東京建物	267	223	201,369
ダイビル	38.4	26.3	32,322
京阪神ビルディング	21.6	17	12,665
住友不動産	313	245	1,090,005
大京	220	163	30,155
テーオーシー	45	35.3	34,523
東京楽天地	21	17	8,398
レオパレス21	150.1	112	72,912
スターツコーポレーション	—	11.7	21,656
フジ住宅	16.7	13.1	9,301
空港施設	15.8	12.4	8,630
明和地所	6.4	5.9	2,991
住友不動産販売	9.4	7.4	24,457
ゴールドクレスト	10.3	9.2	20,102
日本エスリード	5.1	4	5,100
日神不動産	17.4	13.7	6,452
タカラレーベン	43.4	45.4	30,281
サンヨーハウジング名古屋	6.7	5.8	7,342
イオンモール	84.3	66.1	162,804
ファースト住建	3.6	3.8	5,608
ランド	37.2	39.6	871
トーセイ	17.9	14	10,892
穴吹興産	9	9	2,268
エス・ティ・ティ都市開発	81.1	63.6	78,991
サンフロンティア不動産	12.3	11	12,166
エフ・ジェー・ネクスト	5.2	7.8	4,290
ランドビジネス	8.8	5.2	2,158
グランディハウス	7.6	8.9	2,803
日本空港ビルデング	45.1	35.4	250,986
<b>サービス業 (3.1%)</b>			
日本工営	46	36	17,676
ネクスト	11.6	12.7	14,668
日本M&Aセンター	7.1	16.7	67,635
ノバレーゼ	3.5	2.8	2,570
アコーディア・ゴルフ	56.3	40.7	50,264
タケエイ	9.5	10.6	11,130
トラスト・テック	1.8	1.9	4,294



銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
パソナグループ	10.3	8.1	6,083	
CDS	2.1	2.5	2,542	
リンクアンドモチベーション	0.177	14.9	2,369	
GCAサヴィアン	8.2	8.5	12,546	
エス・エム・エス	7.7	12.1	18,670	
テンプホールディングス	30.2	21.3	88,395	
リニカル	2.7	2.8	2,842	
クックパッド	6.8	6.9	34,914	
エスクリ	4.8	3.8	4,753	
アイ・ケイ・ケイ	3.1	2.9	3,596	
学情	4.5	4	4,872	
スタジオアリス	5.6	5	11,155	
シミックホールディングス	5.2	4.3	8,036	
NECフィールディング	11.2	—	—	
日本上下水道設計	—	2.4	3,832	
総合警備保障	50.3	36.2	153,669	
カカココム	83.8	71.4	146,013	
アイロムホールディングス	3.1	2.6	4,513	
ルネサンス	6.1	5.5	7,293	
ディップ	2.3	2.4	16,824	
オプト	5.5	4.8	3,393	
新日本科学	11.4	10.3	8,528	
ツクイ	14.9	12.8	12,019	
総合臨床ホールディングス	4	5	2,420	
キャリアデザインセンター	0.028	3.2	3,260	
エムスリー	0.465	93.8	238,064	
ツカダ・グローバルホールディング	8	7.9	6,169	
アウトソーシング	4.3	4.1	6,990	
ウェルネット	—	2.8	7,663	
ディー・エヌ・エー	74.3	53.4	113,902	
博報堂DYホールディングス	191.6	150.2	196,912	
ぐるなび	9.6	12.5	28,650	
エスアールジータカミヤ	—	8.7	7,151	
一休	0.098	8.5	17,280	
ジャパンバスタレスキューシステム	0.085	8.9	2,314	
ファンコミュニケーションズ	—	18.7	18,438	
ジェイコムホールディングス	2.8	2.5	2,140	
PGMホールディングス	19.5	15.3	21,205	
WDBホールディングス	1.2	3.9	3,432	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ティア	—	2.9	1,722	
バリューコマース	8.5	8.9	4,948	
J Pホールディングス	23.1	26.9	9,818	
E P Sホールディングス	0.149	13.6	20,168	
プレステージ・インターナショナル	9.4	8.2	7,224	
アミューズ	3.8	3.3	11,583	
ドリームインキュベータ	0.036	3.5	8,351	
クイック	—	3.7	3,108	
TAC	8.4	5.4	1,171	
ケネディクス	162.9	154	77,000	
電通	130.3	120.8	641,448	
テイクアンドギヴ・ニーズ	5.9	4.2	3,780	
びあ	4.1	3.2	8,153	
イオンファンタジー	4.5	3.5	6,478	
ネクシィーズ	5	3.9	2,406	
みらかホールディングス	36.3	28.5	169,290	
アルプス技研	5.5	4.3	9,928	
サニックス	20.1	12.7	4,749	
ダイオーズ	2.5	2.3	2,118	
日本空調サービス	3.4	5.3	4,605	
オリエンタルランド	37.4	29.3	1,077,800	
ダスキン	37.4	30.7	66,465	
明光ネットワークジャパン	13.7	10.7	13,728	
ファルコホールディングス	7.1	5.1	7,471	
秀英予備校	2.2	2.3	784	
田谷	2.1	1.8	1,535	
ラウンドワン	39.2	30.7	21,090	
リゾートトラスト	46.7	40	129,000	
ピー・エム・エル	9	6.4	23,200	
ワタベウエディング	4.5	3.5	1,778	
もしもしホットライン	25.7	20.1	29,305	
リソー教育	15.5	16.8	5,594	
早稲田アカデミー	2.1	1.6	1,419	
ユー・エス・エス	167.3	131.2	276,832	
東京個別指導学院	6.7	5.2	2,750	
サイバーエージェント	—	19.9	135,718	
楽天	448.7	470.8	1,004,216	
テー・オー・ダブリュー	4.5	3.3	2,884	
セントラルスポーツ	4.2	3.7	8,831	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
フルキャストホールディングス	12.6	11.2	8,377	
リゾートソリューション	11	11	2,981	
テクノプロ・ホールディングス	—	11.5	32,729	
リブセンス	6.8	6.3	3,805	
ジャパンマテリアル	1.2	4.5	7,677	
ベクトル	—	1.8	2,698	
ウチヤマホールディングス	—	4.7	2,655	
サクセスホールディングス	—	0.9	1,095	
キャリアリンク	—	1.1	1,645	
アサンテ	—	2.7	3,572	
M&Aキャピタルパートナーズ	—	0.2	700	
ERIホールディングス	2.4	2.8	2,783	
ウィルグループ	—	0.9	1,242	
リクルートホールディングス	—	122.9	471,936	
リロ・ホールディング	5.2	3.7	38,961	
東祥	—	2.3	6,444	
エイチ・アイ・エス	11.3	17.7	72,570	
共立メンテナンス	6.8	5.4	35,910	
イチネンホールディングス	14.5	11.3	12,904	
建設技術研究所	8.1	6.4	7,980	
スペース	6.7	5.8	7,441	
燦ホールディングス	2.7	2.2	4,030	
スバル興業	10	8	3,520	
東京テアトル	53	41	6,027	
よみうりランド	27	22	10,604	
東京都競馬	106	74	22,422	
常磐興産	45	40	6,440	
カナモト	17.6	15.1	52,699	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
東京ドーム	102	74	39,812	
西尾レントオール	7.5	8.7	31,059	
アゴーラ・ホスピタリティ・グループ	56	45	1,980	
トランス・コスモス	18	14.1	34,601	
乃村工藝社	27.1	21.2	24,655	
藤田観光	35	39	19,734	
KN T-C Tホールディングス	44	52	8,788	
日本管財	5.9	5.3	15,613	
トーカイ	6.1	4.8	18,840	
白洋舎	14	11	2,794	
セコム	143.8	105.2	865,480	
セントラル警備保障	6.1	4.8	6,422	
丹青社	17.2	12.5	10,600	
メイテック	19	14.7	57,991	
アサツー ディ・ケイ	24.2	20.4	70,584	
応用地質	13.2	11.4	18,285	
船井総研ホールディングス	14.1	11.7	13,267	
進学会	5.8	4.5	2,286	
ベネッセホールディングス	46.3	39.6	158,796	
イオンディライト	13.4	10.5	31,374	
ナック	6.9	7.2	7,660	
ニチイ学館	30	21.2	23,786	
ダイセキ	20.4	17.4	38,819	
ステップ	4.1	3.6	3,344	
合 計	株 数 ・ 金 額	213,773	172,412	241,430,274
	銘柄数 < 比率 >	1,777	1,858	< 98.4% >

(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	—
		百万円	百万円
		3,196	—

## ○有価証券の貸付および借入の状況

2015年3月25日現在における貸付株数の総株数は15,683,400株です。

うち利害関係人であるモルガン・スタンレーMUF G証券株式会社に対する貸付は、15,683,400株です。

## ○投資信託財産の構成

(2015年3月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	241,430,274	91.8
コール・ローン等、その他	21,664,402	8.2
投資信託財産総額	263,094,676	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年3月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	263,071,440,122
コール・ローン等	17,818,273,430
株式(評価額)	241,430,274,430
未収入金	3,543,057,585
未収配当金	215,795,053
未収利息	24,364
その他未収収益	29,651,260
差入委託証拠金	34,364,000
(B) 負債	17,704,527,488
未払解約金	3,114,852,556
未払利息	475,185
受入担保金	14,589,199,747
(C) 純資産総額(A-B)	245,366,912,634
元本	156,174,324,083
次期繰越損益金	89,192,588,551
(D) 受益権総口数	156,174,324.083口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,711円

## ○損益の状況 (2014年3月26日～2015年3月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,631,758,236
受取配当金	4,220,584,780
受取利息	19,266,102
その他収益金	402,101,389
支払利息	△ 10,194,035
(B) 有価証券売買損益	73,647,751,072
売買益	75,831,797,162
売買損	△ 2,184,046,090
(C) 先物取引等取引損益	1,104,628,680
取引益	1,531,287,016
取引損	△ 426,658,336
(D) 保管費用等	△ 1,046,177
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	79,383,091,811
(F) 前期繰越損益金	24,699,109,110
(G) 追加信託差損益金	21,936,193,747
(H) 解約差損益金	△36,825,806,117
(I) 計(E+F+G+H)	89,192,588,551
次期繰越損益金(I)	89,192,588,551

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

(注) (G)追加信託差損益金とあるのは、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) (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。

<注記事項>

①期首元本額	196,865,740,751円		
期中追加設定元本額	70,136,268,196円		
期中一部解約元本額	110,827,684,864円		
②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）			
ファンド・マネジャー（国内株式）	3,564,795,993円	三菱UFJ TOPIX・ライト	404,286,009円
eMAXIS TOPIXインデックス	8,705,160,746円	インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA	33,360,818円
eMAXIS バランス（8資産均等型）	909,285,619円	インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）VA	137,612,969円
eMAXIS バランス（波乗り型）	729,678,462円	インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA	186,882,380円
コアバランス	599,238円	インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA	158,949,292円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式抑制型）	2,255,796,669円	三菱UFJ TOPIX・ファンドVA1	4,005,229,859円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式重視型）	5,138,586,333円	三菱UFJ TOPIX・ファンドVA	1,302,040,416円
三菱UFJ バランスファンド45VA（適格機関投資家限定）	26,441,896,738円	三菱UFJ バランスVA30D（適格機関投資家限定）	144,822,356円
三菱UFJ バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）	15,240,818,423円	三菱UFJ バランスVA60D（適格機関投資家限定）	1,380,080,180円
三菱UFJ バランスファンドVA20型（適格機関投資家限定）	553,173,927円	三菱UFJ バランスVA30G（適格機関投資家限定）	160,084,461円
三菱UFJ バランスファンドVA40型（適格機関投資家限定）	4,415,307,879円	三菱UFJ バランスVA60G（適格機関投資家限定）	1,211,845,201円
MUAM 日本株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	12,278,588,913円	三菱UFJ <DC>TOPIX・ファンド	2,019,775,189円
三菱UFJ バランスファンドVA50型（適格機関投資家限定）	7,954,377,935円	三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定型）	493,134,259円
三菱UFJ バランスファンドVA75型（適格機関投資家限定）	3,323,922,337円	三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）	2,019,813,463円
三菱UFJ バランスファンド55VA（適格機関投資家限定）	743,559,346円	三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型）	1,591,554,273円
三菱UFJ バランスファンドVA45型（適格機関投資家限定）	451,509,718円	三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型）	1,250,796,283円
三菱UFJ バランスファンドVA30型（適格機関投資家限定）	205,219,114円	三菱UFJ DC国内株式インデックスファンド	35,476,494,161円
三菱UFJ バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	600,280,127円	三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定成長型）	105,699,076円
三菱UFJ バランスファンド20VA（適格機関投資家限定）	1,351,889,885円	三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定型）	26,537,331円
三菱UFJ グローバル型バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	37,945,812円	三菱UFJ バランス・イノベーション（新興国投資型）	170,025,595円
MUAM トピックスリスクコントロール（5%）インデックスファンド（FOF）用（適格機関投資家限定）	65,613,761円	三菱UFJ バランス・イノベーション（債券重視型）	52,097,609円
MUAM トピックスリスクコントロール（0%）インデックスファンド（FOF）用（適格機関投資家限定）	335,052,479円	三菱UFJ DCバランス・イノベーション（KAKUSHIN）	3,808,729円
MUAM インデックスファンドTOPIXi（適格機関投資家限定）	8,726,654円	合計	156,174,324,083円
三菱UFJ TOPIX・ファンド	8,527,608,066円		

【お知らせ】

- ①新たに発行可能となる新投資口予約権を投資の対象とする有価証券に追加し信託約款に所要の変更を行いました。  
（2014年12月1日）
- ②デリバティブ取引等のリスク量計算を規格化し、定量的に規制する旨を信託約款に記載し、所要の変更を行いました。  
（2014年12月1日）

# J P X日経400インデックスマザーファンド

## 《第2期》決算日2016年1月26日

[計算期間：2015年1月27日～2016年1月26日]

「J P X日経400インデックスマザーファンド」は、1月26日に第2期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第2期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定株式を含みます。）を主要投資対象とし、J P X日経インデックス400に連動する投資成果をめざして運用を行います。株式の組入比率は原則として高位を保ちます。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用して株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。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。
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。
主な組入制限	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。

### ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		J P X日経インデックス400		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	期騰落率	中率	期騰落率	中率			
(設定日)	円	%		%	%	%	百万円
2014年4月1日	10,000	—	10,901	—	—	—	999
1期(2015年1月26日)	11,815	18.2	12,733	16.8	96.2	3.8	4,866
2期(2016年1月26日)	11,593	△1.9	12,274	△3.6	97.6	2.4	12,535

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) J P X日経インデックス400とは、東京証券取引所の第一部、第二部、マザーズ、JASDAQを主たる市場とする普通株式等の中から時価総額、売買代金、ROE等を基に原則400銘柄を選定し算出される株価指数です。「J P X日経インデックス400」は、株式会社日本取引所グループおよび株式会社東京証券取引所（以下、総称して「J P Xグループ」といいます。）と株式会社日本経済新聞社（以下、「日本経済新聞社」といいます。）によって独自に開発された手法によって算出される著作物であり、J P Xグループと日本経済新聞社は、「J P X日経インデックス400」自体および「J P X日経インデックス400」を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。「J P X日経インデックス400」を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、すべてJ P Xグループと日本経済新聞社に帰属しています。ファンドは、委託会社等の責任のもとで運用されるものであり、J P Xグループと日本経済新聞社は、その運用およびファンドの取引に関して、一切の責任を負いません。J P Xグループと日本経済新聞社は、「J P X日経インデックス400」を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延または中断に関して、責任を負いません。J P Xグループと日本経済新聞社は、「J P X日経インデックス400」の構成銘柄、計算方法、その他「J P X日経インデックス400」の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

(注) 上記指数は、配当相当分を含まないインデックスです。このためファンドとベンチマークの騰落率との差異には、ベンチマークが配当相当分を含まない指数であることによって生じる「配当金要因」が含まれている点にご留意ください。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		J P X日経インデックス400		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	円	騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2015年1月26日	11,815	—	12,733	—	96.2	3.8
1月末	11,903	0.7	12,830	0.8	97.9	2.1
2月末	12,829	8.6	13,827	8.6	95.5	4.5
3月末	13,107	10.9	14,023	10.1	97.1	2.9
4月末	13,483	14.1	14,422	13.3	97.2	2.8
5月末	14,146	19.7	15,121	18.8	96.2	3.8
6月末	13,783	16.7	14,716	15.6	97.7	2.3
7月末	14,012	18.6	14,962	17.5	97.8	2.2
8月末	12,934	9.5	13,814	8.5	97.9	2.1
9月末	11,912	0.8	12,629	△ 0.8	97.4	2.6
10月末	13,206	11.8	14,001	10.0	97.1	2.9
11月末	13,427	13.6	14,232	11.8	97.9	2.0
12月末	13,177	11.5	13,952	9.6	98.9	1.1
(期 末) 2016年1月26日	11,593	△ 1.9	12,274	△ 3.6	97.6	2.4

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

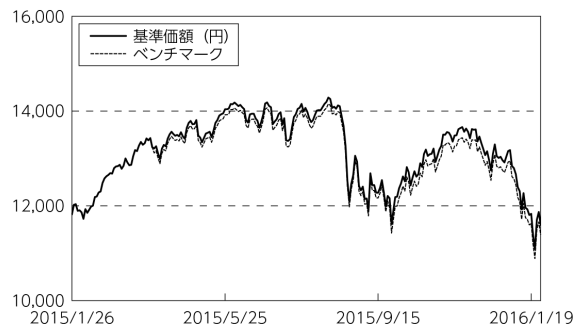
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.9%の下落となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(−3.6%)を1.7%上回りました。

## 基準価額の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●投資環境について

- ・期首から2015年8月上旬にかけては、国内企業業績改善への期待が高まったことや、円安・ドル高の進行などを受けて国内株式市況は上昇しました。
- ・8月中旬から期末にかけては、2015年内の米利上げ観測の高まりを受けて円安期待が進んだことなどから国内株式市況が一時上昇する場面もありましたが、中国経済減速への不安から世界同時株安となったことなどにより、国内株式市況は下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。
- ・株式ポートフォリオはベンチマークであるJ P X日経インデックス400の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について  
ベンチマークは3.6%の下落となったため、ベンチマークとのカイ離は1.7%程度となりました。配当要因を除くと低水準に抑制し、高い連動性を維持しました。

	組入比率 要 因	銘柄選択 要 因	その他の 要 因	合 計
ベンチマークとのカイ離	0.1%程度	△0.0%程度	1.7%程度	1.7%程度

(注) 四捨五入などにより各要因を合算した値と合計が一致しないことがあります。

◎組入比率要因

組入比率や先物使用による影響は0.1%程度でした。

- ・期を通じて、運用資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。
- ・期中における先物組入比率の平均は、2.9%程度となりました。

(注) 先物の使用は、「利便性に優れ、売買コストが低い」利点がある反面、必ずしも指数の値動きと一致しないことから、ベンチマークからのカイ離を生む可能性があります。

◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は△0.0%程度でした。

◎その他の要因

その他の要因による影響は1.7%程度でした。配当金等の受取りにより、プラスカイ離となりました。

プラス要因	配当・利子収入等	計 1.8%程度
マイナス要因	売買コスト等	計 △0.1%程度

○今後の運用方針

- ・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います。

## ○1万口当たりの費用明細

(2015年1月27日～2016年1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	%	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(0)	(0.001)	
(先物・オプション)	(6)	(0.049)	
合 計	7	0.050	
期中の平均基準価額は、13,159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

(2015年1月27日～2016年1月26日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 9,721 (△ 225)	千円 15,049,837 ( )	千株 4,128	千円 6,030,636

(注) 金額は受渡代金。

(注) ( )内は株式分割・増資割当および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
国 内	株式先物取引	百万円 13,297	百万円 13,204	百万円 69	百万円 70



## ○株式売買比率

(2015年1月27日～2016年1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	21,080,473千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,243,869千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.55

(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

(2015年1月27日～2016年1月26日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
株式	百万円 2,673	百万円 15,049	17.8	百万円 2,157	百万円 6,030	35.8

## 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 243	百万円 106	百万円 171

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	4,222千円
うち利害関係人への支払額 (B)	17千円
(B) / (A)	0.4%

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カブドットコム証券、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三菱UFJリース、アコム、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

## ○組入資産の明細

(2016年1月26日現在)

## 国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
<b>鉱業 (0.4%)</b>				
国際石油開発帝石	18.5	48.5	47,433	
<b>建設業 (2.9%)</b>				
安藤・間	2.3	6.1	3,245	
コムシスホールディングス	1.6	4	6,384	
ミサワホーム	0.4	1.1	819	
大成建設	18	48	32,448	
大林組	—	27.6	26,634	
清水建設	—	28	23,772	
長谷工コーポレーション	4.4	10.7	12,026	
鹿島建設	15	43	26,617	
三井住友建設	—	35.3	3,212	
大東建託	1.3	3.4	48,212	
N I P P O	1	2	3,396	
住友林業	2.6	6.3	8,920	
大和ハウス工業	10.3	27.2	82,416	
積水ハウス	10.8	30.8	54,654	
協和エクシオ	1.5	3.6	4,100	
日揮	4	9	15,192	
東芝プラントシステム	0.6	—	—	
千代田化工建設	3	7	5,600	
<b>食料品 (4.9%)</b>				
日清製粉グループ本社	3.9	—	—	
カルビー	1.3	3.4	15,963	
ヤクルト本社	1.9	4.9	24,598	
明治ホールディングス	1	5.5	49,830	
日本ハム	3	7	15,204	
アサヒグループホールディングス	7.1	17.3	60,428	
キリンホールディングス	15	37.3	58,579	
伊藤園	1	2.7	8,083	
キッコーマン	3	7	24,710	
味の素	8	20	51,040	
キュービー	1.8	4.7	11,580	
ニチレイ	4	10	8,200	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
東洋水産	1.8	4.5	17,415	
日清食品ホールディングス	1.5	3.9	22,854	
日本たばこ産業	16.8	53.5	227,428	
<b>繊維製品 (0.5%)</b>				
東レ	25	62	62,961	
<b>パルプ・紙 (0.2%)</b>				
王子ホールディングス	13	35	15,540	
大王製紙	—	3.8	3,648	
<b>化学 (6.6%)</b>				
クラレ	5.6	13.6	18,360	
旭化成	20	54	39,738	
昭和電工	22	—	—	
住友化学	—	63	35,721	
日産化学工業	2.2	5.2	13,000	
東ソー	8	23	12,351	
東亜合成	4	—	—	
デンカ	7	18	8,784	
信越化学工業	5.9	15.4	90,213	
エア・ウォーター	3	7	12,229	
大陽日酸	4	6.6	6,540	
日本パーカライズニング	0.8	4.4	4,774	
日本触媒	3	—	—	
J S R	3.2	8.1	13,608	
三菱ケミカルホールディングス	20.5	57.6	36,547	
日本合成化学工業	1	2	1,544	
ダイセル	4.6	12.1	19,166	
積水化学工業	8	19.9	26,984	
日本ゼオン	3	7	5,656	
アイカ工業	1	2.6	5,532	
宇部興産	17	46	10,166	
日立化成	1.6	4.3	7,365	
日本化薬	2	6	7,176	
日油	—	7	5,565	
花王	9	23.1	137,676	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本ベイントホールディングス	2.8	6.6	14,196
関西ベイント	4	9.7	15,830
D I C	13	34	9,724
東洋インキS Cホールディングス	3	—	—
富士フィルムホールディングス	7.5	19.7	87,783
資生堂	5.8	16.3	35,745
コーセー	—	1.4	13,734
シーズ・ホールディングス	0.2	1.2	2,422
小林製薬	0.5	1.3	12,350
日東電工	2.5	6.6	46,728
エフピコ	0.4	—	—
ニフコ	0.7	1.6	8,448
ユニ・チャーム	6.6	17.4	37,592
<b>医薬品 (7.2%)</b>			
協和発酵キリン	4	10.3	18,251
武田薬品工業	12.3	34.3	192,080
アステラス製薬	37.4	96.4	153,806
塩野義製薬	5.1	12.5	63,262
田辺三菱製薬	3.8	10	19,590
中外製薬	3.3	8.6	31,949
科研製薬	1	1.5	11,490
エーザイ	4.3	10.6	75,281
ロート製薬	1.5	4.2	9,151
小野薬品工業	1.5	3.9	74,041
久光製薬	0.9	2.7	14,256
持田製薬	0.2	0.6	5,274
参天製薬	1.2	15.8	29,293
ツムラ	1	2.7	8,532
沢井製薬	0.5	1.5	11,730
第一三共	11	28.9	70,689
キョーリン製薬ホールディングス	0.9	2.3	5,078
大塚ホールディングス	6.5	18.5	73,112
大正製薬ホールディングス	0.8	2.1	16,485
<b>石油・石炭製品 (0.1%)</b>			
昭和シェル石油	2.9	8.7	7,743
東燃ゼネラル石油	5	—	—
出光興産	1.6	—	—
J Xホールディングス	36.4	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>ゴム製品 (1.2%)</b>			
横浜ゴム	4	5.2	8,606
東洋ゴム工業	1.5	3.9	9,059
ブリヂストン	10.3	29	116,725
住友ゴム工業	2.6	8.1	11,372
<b>ガラス・土石製品 (1.0%)</b>			
旭硝子	16	45	31,365
日本電気硝子	6	—	—
太平洋セメント	20	54	18,090
T O T O	5	6.3	22,963
日本碍子	—	11	25,410
日本特殊陶業	2.8	7.4	19,839
ニチアス	1	—	—
<b>鉄鋼 (1.2%)</b>			
新日鐵住金	139	38.8	81,344
神戸製鋼所	—	158	17,222
ジェイ エフ イー ホールディングス	8.4	23.5	38,058
大同特殊鋼	5	—	—
日立金属	3	9.8	12,779
<b>非鉄金属 (0.9%)</b>			
三井金属鉱業	9	22	3,916
三菱マテリアル	20	54	18,576
住友金属鉱山	9	24	28,368
D O W Aホールディングス	4	11	8,360
住友電気工業	12.4	34.4	50,516
アサヒホールディングス	0.5	1.3	2,161
<b>金属製品 (0.3%)</b>			
三和ホールディングス	—	8.7	7,142
三協立山	—	1.1	1,491
L I X I L グループ	4.9	—	—
リンナイ	0.6	1.6	16,192
ジューテクト	0.3	—	—
日本発條	2.9	8.1	8,837
<b>機械 (4.6%)</b>			
日本製鋼所	5	—	—
オーエスジー	1.5	3.9	7,605
ディスコ	0.4	1.1	11,418
ニューフレアテクノロジー	0.1	0.2	1,026
ナブテスコ	2	4.6	9,489

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
SMC	1	2.6	68,861
小松製作所	16.3	42.2	71,318
住友重機械工業	9	25	11,525
日立建機	1.5	3.8	6,175
クボタ	16	41.3	65,997
荏原製作所	7	19	9,424
ダイキン工業	4.6	12	88,884
栗田工業	1.9	—	—
椿本チエイン	2	5	3,905
タダノ	2	4	4,724
平和	0.7	2.5	5,472
SANKYO	0.9	—	—
ユニバーサルエンターテインメント	0.3	0.8	1,624
セガサミーホールディングス	3.4	8.8	9,222
T P R	0.3	1	2,871
ホシザキ電機	0.9	2.4	19,704
日本精工	6	16.9	19,519
ジェイテクト	3.3	8.8	15,426
不二越	3	8	3,456
THK	2.1	5.5	10,741
イーグル工業	—	1	1,847
マキタ	2	5.4	35,154
三菱重工業	53	146	64,780
I H I	23	63	15,624
<b>電気機器 (12.4%)</b>			
コニカミノルタ	7.5	20.5	21,812
ブラザー工業	4.1	10.6	13,006
ミネベア	5	13	11,661
日立製作所	75	210	121,653
東芝	66	—	—
三菱電機	31	88	95,788
富士電機	9	25	11,200
安川電機	3.7	10.2	13,474
日本電産	3.3	9.9	76,626
オムロン	3.5	9.4	32,148
ジーエス・ユアサ コーポレーション	6	—	—
日本電気	—	113	40,002
富士通	30	79	40,037
沖電気工業	11	36	4,608

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
セイコーエプソン	2.1	12.2	19,202
ワコム	2.5	6.5	2,931
パナソニック	38.2	93.9	101,740
アンリツ	2	4.9	3,792
富士通ゼネラル	1	3	4,497
日立国際電気	—	2	2,920
T D K	1.9	5	33,300
アルプス電気	—	7	18,984
ヒロセ電機	0.5	1.3	17,095
日本航空電子工業	—	2	2,728
横河電機	3.1	8.2	9,995
日本光電工業	0.7	3.4	8,663
堀場製作所	0.6	1.5	6,180
キーエンス	0.7	1.9	106,419
シスメックス	2.4	6.4	46,720
スタンレー電気	2.3	5.9	14,248
カシオ計算機	3.1	8.2	19,434
ファナック	3.3	8.4	151,746
エンプラス	—	0.4	1,612
浜松トニクス	1.3	6.4	18,297
京セラ	5.1	13.5	66,406
村田製作所	3.3	8.6	124,614
小糸製作所	1.9	4.9	22,442
ミツバ	0.6	1.4	2,098
キヤノン	18.2	44.2	144,136
リコー	9.4	26.6	29,472
東京エレクトロン	—	7.4	51,089
<b>輸送用機器 (9.1%)</b>			
トヨタ紡織	1.1	2.9	6,295
鬼怒川ゴム工業	1	—	—
ユニプレス	0.6	1.7	4,032
豊田自動織機	2.9	7.5	42,000
デンソー	7.7	20.3	99,165
東海理化電機製作所	—	2.4	6,439
三井造船	12	32	4,960
川崎重工業	23	64	22,464
名村造船所	0.6	2.5	2,045
日産自動車	44	115.3	123,428
いすゞ自動車	9.9	23.8	26,620

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
トヨタ自動車	10.1	24	159,096	
日野自動車	4.5	11.7	14,285	
三菱自動車工業	11.5	32.6	29,503	
NOK	1.5	4	9,488	
KYB	4	—	—	
大同メタル工業	0.4	—	—	
カルソニックカンセイ	2	6	5,736	
アイシン精機	2.9	8.3	38,014	
マツダ	9.3	26	50,518	
ダイハツ工業	3.7	9.8	14,513	
本田技研工業	17.6	55.2	178,903	
スズキ	6.6	17.2	55,452	
富士重工業	10.7	26	112,606	
ヤマハ発動機	4.8	11.6	26,494	
エクセディ	0.4	1.1	2,774	
豊田合成	1	3	7,254	
日本精機	—	2	4,828	
エフ・シー・シー	0.5	—	—	
シマノ	1.4	3.3	58,773	
テイ・エス テック	0.7	1.9	5,261	
<b>精密機器 (1.8%)</b>				
テルモ	4.8	12.6	44,667	
ニコン	5.9	15.3	25,872	
トプコン	—	2.8	4,538	
オリンパス	—	12.2	53,680	
HOYA	7.5	19.1	87,096	
セイコーホールディングス	—	5	3,035	
<b>その他製品 (0.6%)</b>				
バンダイナムコホールディングス	3.5	8.5	21,828	
パイロットコーポレーション	—	1.4	5,831	
アシックス	3.1	7.7	16,000	
ヤマハ	—	6	15,612	
ビジョン	0.6	4.7	10,922	
<b>電気・ガス業 (0.9%)</b>				
電源開発	2.1	7	26,740	
東京瓦斯	38	92	46,607	
大阪瓦斯	32	85	35,836	
<b>陸運業 (5.8%)</b>				
東武鉄道	17	44	24,244	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
相鉄ホールディングス	7	19	12,445	
東京急行電鉄	17	48	41,568	
小田急電鉄	10	26	30,940	
京王電鉄	9	23	22,839	
京成電鉄	5	12	17,880	
東日本旅客鉄道	5.7	15	150,975	
西日本旅客鉄道	3	7.9	57,630	
東海旅客鉄道	2.8	7.4	154,623	
西日本鉄道	5	14	9,898	
近鉄グループホールディングス	32	83	39,010	
阪急阪神ホールディングス	21	55	39,490	
南海電気鉄道	—	25	16,725	
京阪電気鉄道	9	25	17,800	
名古屋鉄道	15	40	20,280	
日本通運	12	32	17,280	
ヤマトホールディングス	5.5	15.2	35,134	
山九	4	11	5,852	
日立物流	0.7	—	—	
<b>海運業 (0.1%)</b>				
日本郵船	—	74	18,204	
<b>空運業 (0.4%)</b>				
ANAホールディングス	62	153	51,928	
<b>倉庫・運輸関連業 (0.0%)</b>				
上組	4	—	—	
近鉄エクスプレス	0.3	1.5	2,802	
<b>情報・通信業 (7.8%)</b>				
グリー	1.9	4.9	2,454	
ネクソン	—	7.7	13,860	
ティーガイア	0.3	0.8	982	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	7.8	18.9	5,575	
インターネットイニシアティブ	0.5	—	—	
野村総合研究所	1.8	5.7	23,569	
フジ・メディア・ホールディングス	3.2	8.4	10,718	
オービック	1.1	2.8	16,520	
ヤフー	22.2	58.1	25,099	
トレンドマイクロ	1.6	3.9	18,505	
日本オラクル	0.5	1.3	6,721	
伊藤忠テクノソリューションズ	0.4	1.8	3,969	
大塚商会	0.8	2.2	12,606	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
USEN	1.8	3.7	1,221	
エイバックス・グループ・ホールディングス	0.6	1.5	1,854	
日本テレビホールディングス	2.8	7.4	14,992	
日本電信電話	9.8	48.7	225,432	
KDDI	10.5	74	204,684	
光通信	0.3	1	7,460	
NTTドコモ	25.5	62.5	144,468	
GMOインターネット	1	3	4,323	
東宝	2.2	5.8	16,825	
エヌ・ティ・ティ・データ	1.9	5	27,550	
SCSK	0.7	1.9	8,502	
コナミホールディングス	1.3	—	—	
ソフトバンクグループ	8.9	32.5	157,592	
<b>卸売業 (4.2%)</b>				
双日	20.7	51.1	11,906	
アルフレッサ ホールディングス	3.7	10.2	21,879	
シッパヘルスケアホールディングス	0.6	1.6	4,244	
三菱食品	0.3	—	—	
第一興商	0.7	1.9	8,958	
メディカルホールディングス	3.1	8.1	15,252	
伊藤忠商事	25.9	63.6	81,280	
丸紅	27.1	79.8	41,982	
豊田通商	3.4	9	22,626	
兼松	6	17	3,009	
三井物産	26.2	73.3	92,577	
日立ハイテクノロジーズ	1.1	2.8	8,442	
山善	1.2	—	—	
住友商事	18.3	51	55,845	
三菱商事	23.7	60.8	109,227	
岩谷産業	3	10	5,770	
東邦ホールディングス	1.1	2.6	6,892	
サンリオ	0.9	2.5	6,575	
日鉄住金物産	3	7	2,520	
ミスミグループ本社	1.2	9.1	13,085	
<b>小売業 (4.8%)</b>				
ローソン	1.2	3.1	27,776	
エービーシー・マート	0.4	1	6,230	
ゲオホールディングス	0.6	1.5	2,670	
日本マクドナルドホールディングス	1.3	—	—	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
スターバックス コーヒー ジャパン	0.7	—	—	
バル	0.2	—	—	
セリア	0.4	0.9	5,733	
Monotaro	0.6	2.9	7,444	
J. フロント リテイリング	3.9	10.3	15,913	
マツモトキヨシホールディングス	0.7	1.7	9,146	
スタートトゥデイ	1	2.5	8,950	
三越伊勢丹ホールディングス	6.1	16.1	23,667	
ウエルシアホールディングス	0.4	0.9	5,508	
コスモス薬品	0.2	0.4	6,876	
セブン&アイ・ホールディングス	12.9	33.9	169,161	
ツルハホールディングス	0.6	1.7	16,371	
良品計画	0.4	0.9	20,709	
ドンキホーテホールディングス	1.1	5.2	19,994	
VTホールディングス	1.3	3.7	2,460	
ユナイテッドアローズ	0.4	1.2	6,912	
スギホールディングス	0.6	1.5	9,090	
ファミリーマート	1	2.5	13,450	
日本瓦斯	—	1.2	2,938	
AOKIホールディングス	0.7	1.9	2,667	
コメリ	0.5	—	—	
しまむら	0.4	0.9	11,466	
高島屋	4	12	11,652	
イオン	12.4	33.4	50,918	
ユニグループ・ホールディングス	3	—	—	
イズミ	0.7	1.6	6,800	
ヤオコー	—	0.9	4,266	
ケーズホールディングス	0.7	1.7	6,604	
アインホールディングス	0.3	1	5,440	
ヤマダ電機	12.2	—	—	
ニトリホールディングス	1.3	3.5	31,990	
王将フードサービス	0.2	—	—	
アークス	0.7	—	—	
パローホールディングス	0.7	1.7	4,234	
ファーストリテイリング	0.6	1.6	59,184	
サンドラッグ	0.7	1.7	12,461	
<b>銀行業 (7.2%)</b>				
新生銀行	29	70	14,280	
あおぞら銀行	21	51	19,788	

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UFJフィナンシャル・グループ	106	248.6	150,154
りそなホールディングス	36.2	94.9	52,185
三井住友トラスト・ホールディングス	68	169	65,369
三井住友フィナンシャルグループ	14.6	42.4	165,656
西日本シティ銀行	11	26	7,098
千葉銀行	12	31	22,475
横浜銀行	21	54	33,917
常陽銀行	11	29	13,949
群馬銀行	7	18	11,304
ふくおかフィナンシャルグループ	13	35	17,745
静岡銀行	9	24	24,144
十六銀行	5	14	5,712
スルガ銀行	3.3	8.6	17,948
八十二銀行	7	20	12,760
ほくほくフィナンシャルグループ	21	55	11,660
広島銀行	9	24	13,824
中国銀行	3	7.7	10,587
伊予銀行	4.4	11.6	11,414
セブン銀行	10.4	30.4	14,014
みずほフィナンシャルグループ	318.5	833.2	169,972
山口フィナンシャルグループ	4	10	12,560
北洋銀行	4.7	12.2	4,343
京葉銀行	3	9	4,428
<b>証券・商品先物取引業 (1.4%)</b>			
SBIホールディングス	—	9.7	10,640
ジャフコ	—	1.4	5,117
大和証券グループ本社	29	76	51,581
野村ホールディングス	63.2	156	93,054
岡三証券グループ	3	7	4,312
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	3.5	9.3	5,849
松井証券	1.6	4.1	4,128
カブドットコム証券	—	7.2	2,556
<b>保険業 (3.3%)</b>			
損保ジャパン日本興亜ホールディングス	—	18	60,318
MS&ADインシュアランスグループホール	—	24.2	73,301
ソニーフィナンシャルホールディングス	3	7.8	14,757
第一生命保険	19.8	52	86,632
東京海上ホールディングス	12.7	32.9	132,258
T&Dホールディングス	11.3	29.6	40,330

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>その他金融業 (1.6%)</b>			
クレディセゾン	2.5	6.2	12,840
芙蓉総合リース	0.3	0.9	4,851
興銀リース	0.6	1.5	3,298
東京センチュリーリース	0.7	1.9	7,220
Jトラスト	0.9	—	—
アイフル	5.2	—	—
リコーリース	0.2	—	—
イオンフィナンシャルサービス	2	5.3	12,598
アコム	6.2	16.3	7,840
日立キャピタル	0.6	1.9	5,325
オリックス	21.9	57.4	86,731
三菱UFJリース	7.8	20.6	11,288
日本取引所グループ	4.5	23.8	37,961
<b>不動産業 (3.3%)</b>			
ヒューリック	5.2	16.9	15,412
野村不動産ホールディングス	1.9	5.4	10,389
プレサンスコーポレーション	—	0.3	1,089
東急不動産ホールディングス	8.1	19.6	13,308
飯田グループホールディングス	2	7.5	14,542
パーク24	1.6	4.1	12,382
三井不動産	17	43	109,585
三菱地所	23	60	128,820
東京建物	—	8.9	9,905
住友不動産	7	19	55,470
大京	5	15	2,805
レオパレス21	3.4	9.6	5,606
スターツコーポレーション	—	1.2	2,568
住友不動産販売	0.2	0.6	1,409
タカラレーベン	1.4	3.6	1,980
イオンモール	2	5.2	8,980
エス・ティ・ティ都市開発	1.9	5	5,425
<b>サービス業 (3.3%)</b>			
ミクシィ	—	1.7	6,375
日本M&Aセンター	—	1.3	6,890
アコーディア・ゴルフ	1.2	—	—
テンブホールディングス	0.6	6	9,558
クックパッド	—	1.9	3,091
総合警備保障	—	2.9	15,776

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
カカココム	2.2	6.2	13,361
エムスリー	2.8	7.4	16,931
ディー・エヌ・エー	1.6	3.8	6,034
博報堂DYホールディングス	4.5	11.9	14,446
電通	3.6	9.6	57,120
みらかホールディングス	0.9	2.2	10,956
オリエンタルランド	0.9	9.3	66,429
リゾートトラスト	1.2	3.6	10,339
りらいあコミュニケーションズ	0.6	—	—
ユー・エス・エス	4	10.4	18,064
サイバーエージェント	0.8	2.1	9,891

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
楽天	14.2	40.1	47,378	
リロ・ホールディング	0.1	0.4	5,420	
エイチ・アイ・エス	0.5	1.4	4,844	
カナモト	—	1.2	3,126	
セコム	3.2	8.9	69,224	
ベネッセホールディングス	1.2	2.9	9,048	
イオンディライト	0.3	0.8	3,000	
合 計	株 数・金 額	3,340	8,709	12,236,556
	銘柄数<比率>	400	400	<97.6%>

(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	J P X日経400	
		百万円 298	百万円 —

### ○投資信託財産の構成

(2016年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	12,236,556	97.5
コール・ローン等、その他	318,564	2.5
投資信託財産総額	12,555,120	100.0



## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	12,547,172,325
コール・ローン等	284,428,051
株式(評価額)	12,236,556,390
未収配当金	17,013,920
未収利息	464
差入委託証拠金	9,173,500
(B) 負債	11,229,349
未払金	2,944,204
未払解約金	8,285,145
(C) 純資産総額(A-B)	12,535,942,976
元本	10,813,041,744
次期繰越損益金	1,722,901,232
(D) 受益権総口数	10,813,041,744口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,593円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 4,119,388,732円  
 期中追加設定元本額 12,460,441,216円  
 期中一部解約元本額 5,766,788,204円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.1593円です。

## ②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

eMAXIS J P X 日 経 4 0 0 イ ン デ ッ ク ス	8,526,972,420円
J P X 日 経 4 0 0 イ ン デ ッ ク ス フ ァ ン ド (ラ ッ プ 向 け)	2,118,099,887円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定型)	26,556,086円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長型)	141,413,351円
合計	10,813,041,744円

## 【お 知 ら せ】

2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三菱UFJ国際投信株式会社へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。(2015年7月1日)

## ○損益の状況 (2015年1月27日～2016年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	151,577,652
受取配当金	151,256,613
受取利息	225,870
その他収益金	95,169
(B) 有価証券売買損益	△1,463,478,106
売買益	453,541,510
売買損	△1,917,019,616
(C) 先物取引等取引損益	19,081,660
取引益	161,374,516
取引損	△142,292,856
(D) 当期損益金(A+B+C)	△1,292,818,794
(E) 前期繰越損益金	747,579,285
(F) 追加信託差損益金	4,137,213,264
(G) 解約差損益金	△1,869,072,523
(H) 計(D+E+F+G)	1,722,901,232
次期繰越損益金(H)	1,722,901,232

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

(注) (F)追加信託差損益金とあるのは、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) (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。

## 好配当日本株マザーファンド

## 《第10期》決算日2015年11月5日

[計算期間：2014年11月6日～2015年11月5日]

「好配当日本株マザーファンド」は、11月5日に第10期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第10期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主として東京証券取引所第一部上場株式の中から、予想配当利回りが市場平均と比較して高いと判断される銘柄に投資し、高水準の配当収入と中長期的な株価値上がり益の獲得をめざして運用を行います。なお、東京証券取引所第二部上場株式およびJASDAQ上場株式等に投資する場合があります。銘柄選定にあたっては、予想配当利回りが原則として市場平均以上の銘柄から流動性等を勘案して調査対象銘柄を選定し、その中から財務の健全性や配当の実現性等を勘案して組入候補銘柄を決定します。ポートフォリオの構築にあたっては、銘柄分散を意識し、適宜組入銘柄の入替えを行います。原則として株式の組入比率は高位を維持します。
主要運用対象	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資は行いません。

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準	価額		株組入比率	株先物比率	純資産総額
		期騰落	中率			
	円		%	%	%	百万円
6期(2011年11月7日)	6,901	△ 0.5		96.1	—	2,785
7期(2012年11月5日)	7,180	4.0		94.8	—	2,273
8期(2013年11月5日)	10,557	47.0		96.4	—	2,045
9期(2014年11月5日)	12,435	17.8		95.8	—	1,860
10期(2015年11月5日)	14,723	18.4		97.7	—	2,024

(注) 当ファンドは、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○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	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
(期 首) 2014年11月 5 日	12,435	—	95.8	—
11月末	12,694	2.1	97.0	—
12月末	12,687	2.0	98.0	—
2015年 1 月末	12,815	3.1	98.9	—
2 月末	13,793	10.9	98.2	—
3 月末	14,025	12.8	96.8	—
4 月末	14,628	17.6	98.0	—
5 月末	15,538	25.0	97.2	—
6 月末	15,212	22.3	98.3	—
7 月末	15,429	24.1	98.3	—
8 月末	14,365	15.5	98.5	—
9 月末	13,424	8.0	97.1	—
10 月末	14,697	18.2	97.7	—
(期 末) 2015年11月 5 日	14,723	18.4	97.7	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ18.4%の上昇となりました。

基準価額の推移



## ●投資環境について

## ◎国内株式市況

- ・期首から2015年6月上旬にかけては、原油価格が大幅に下落したことにより新興国経済の減速懸念が高まったものの、日銀の追加金融緩和、GPIF（年金積立金管理運用独立行政法人）による国内株式の資産構成割合の引き上げ、ECB（欧州中央銀行）による量的金融緩和の実施、国内企業の業績への期待などにより、国内株式市況は上昇しました。
- ・6月中旬から8月中旬にかけては、ギリシャ支援協議の先行き懸念の台頭やこれまで急騰してきた中国株式市況の下落などを受けて世界的に株式市況が下落する局面もありましたが、その後のギリシャへの金融支援再開の合意や中国政府による株価下支え策などが好感され、国内企業決算への期待も高まる中、国内株式市況は一進一退の展開となりました。
- ・8月下旬から9月末にかけては、中国経済の減速が世界景気へ及ぼす影響などを警戒して投資家がリスク回避姿勢を強めると世界的に株式市況は急落する展開となりました。

- ・10月から期末にかけては、TPP（環太平洋経済連携協定）の大筋合意報道や世界各国の金融緩和継続への期待が高まったことを受けて、中国を中心とする世界経済への過度な警戒感が和らいだことで、国内株式市況は上昇しました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・株式組入比率は、運用の基本方針にしたがい、高水準を維持しました。
- ・銘柄選択にあたっては、予想配当利回りが市場平均を上回る銘柄の中から、株価の値上がり益が期待できる銘柄を厳選して投資しました。
- ・組入銘柄数は概ね75銘柄程度で推移させました。株価水準や予想配当利回り水準等を勘案し、銘柄入替を機動的・継続的に行いました。当期では、米国販売が好調な自動車メーカー大手である富士重工業など23銘柄を新規に組み入れました。また、トラック製造大手である日野自動車など23銘柄を全株売却しました。新規組入と全株売却をした主な銘柄のポイントは以下の通りです。

## ◎新規組入銘柄

- ・富士重工業：今後の配当性向の引き上げなど株主還元強化を期待し、新規で組み入れました。
- ・青山商事：株主還元やROE（自己資本利益率）を重視した経営姿勢などを評価し、新規で組み入れました。

## ◎全株売却銘柄

- ・日野自動車：業績伸び悩みにより期待していた増配が実施されない懸念が出てきたと判断し、全株売却しました。
- ・HOYA：堅調な業績推移を背景とした株価上昇により予想配当利回り水準で見た相対的な魅力度が低下したと判断し、全株売却しました。

パフォーマンスに寄与した主な銘柄は以下の通りです。

## (プラス要因)

## ◎銘柄

- ・みずほフィナンシャルグループ：予想配当利回り水準の高さなどから期首より保有していました。堅調な業績や増配に加えて、コーポレートガバナンス強化に伴うさらなる株式持ち合い解消への期待が高まったことなどにより、株価は堅調に推移しプラスに寄与しました。
- ・トヨタ自動車：「トヨタ」「レクサス」を展開するトヨタ自動車のほか、トラック大手の日野自動車、軽自動車大手のダイハツ工業などをグループに抱える国内自動車業界最大手グループ。北米を中心に販売が好調であることなどから、さらなる業績の拡大を期待して期首より保有していました。円安の進行による業績拡大期待も広がったことから、株価は堅調に推移しプラスに寄与しました。

## (マイナス要因)

- ・三井物産：総合商社大手。高い予想配当利回りと堅調な業績の推移を期待して期首より保有していましたが、資源価格の下落などを背景に株価が軟調に推移しマイナスに影響しました。

以上の投資判断の結果、組入銘柄の株価上昇により、基準価額は18.4%上昇しました。

## ◎今後の運用方針

## ◎運用環境の見通し

- ・国内株式は中期的に魅力的と見ています。全体として国内企業の業績は、堅調に推移しており、消費税増税の反動減の影響がなくなることや現状の為替水準等を考えれば、2015年度以降の企業業績にも期待が持てる状況と考えています。加えて、国内企業のなかで、欧米諸国の企業と比較して低いROEを引き上げようとする動きが加速している点も国内株式市況に対してはポジティブに捉えています。こうした企業業績の伸張や株主還元強化などにより増配を実施する企業の増加が期待されることから、企業業績の伸張と併せて配当に対する関心は今後さらに高まってくると考えています。

## ◎今後の運用方針

- ・今後も企業調査を十分に行い、予想配当利回りの高い銘柄を中心に投資し、「高水準の配当収入」と「中長期的な株価の値上がり益」の獲得をめざす基本方針を継続します。加えて、財務の健全性や株式の流動性に留意しながら、保有銘柄の比率調整や新規銘柄の組み入れを行います。なお、国内株式市況が大幅に上昇する局面においても市況に追随するのではなく、引き続き基本方針に重きを置いた運用を行います。

## ○1万口当たりの費用明細

(2014年11月6日～2015年11月5日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 )	円 14 (14)	% 0.100 (0.100)	(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 有価証券等を売買する際に発生する費用
合 計	14	0.100	
期中の平均基準価額は、14,108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

(2014年11月6日～2015年11月5日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 855 ( 2)	千円 1,049,813 ( -)	千株 872	千円 1,111,259

(注) 金額は受渡代金。

(注) ( )内は株式分割・増資割当および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。

## ○株式売買比率

(2014年11月6日～2015年11月5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	2,161,073千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,901,220千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.13

(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

(2014年11月6日～2015年11月5日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %
株式	1,049	331	31.6	1,111	272	24.5

## 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 51	百万円 38	百万円 20

## 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
株式	百万円 16

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	1,945千円
うち利害関係人への支払額 (B)	524千円
(B) / (A)	26.9%

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菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

## ○組入資産の明細

(2015年11月5日現在)

## 国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
<b>水産・農林業 (0.3%)</b>				
ホクト	2.6	2.5	5,547	
<b>建設業 (5.0%)</b>				
西松建設	—	17	8,024	
大東建託	2.5	1.7	21,556	
日本道路	10	10	6,440	
パナホーム	6	—	—	
積水ハウス	26.5	28.2	54,426	
中電工	—	3.6	9,039	
<b>食料品 (2.0%)</b>				
森永製菓	21	—	—	
日本たばこ産業	9	8.9	39,533	
<b>化学 (4.4%)</b>				
クラレ	5.4	8.1	12,150	
デンカ	25	22	12,122	
太陽ホールディングス	5.3	4.8	21,408	
D I C	—	26	8,294	
東洋インキS Cホールディングス	25	23	11,247	
デクセリアルズ	—	8.4	11,046	
アース製薬	2.8	2.3	11,442	
<b>医薬品 (3.7%)</b>				
武田薬品工業	7.5	8.4	50,677	
科研製薬	5	—	—	
エーザイ	3.5	—	—	
第一三共	—	9.2	21,597	
<b>石油・石炭製品 (2.0%)</b>				
東燃ゼネラル石油	27	20	25,500	
J Xホールディングス	29.6	28.3	13,586	
<b>ゴム製品 (—%)</b>				
横浜ゴム	7	—	—	
ブリヂストン	7.4	—	—	
<b>鉄鋼 (0.9%)</b>				
日新製鋼	—	12.8	16,819	
丸一鋼管	2	—	—	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
<b>非鉄金属 (3.0%)</b>				
日本軽金属ホールディングス	52.7	111.3	23,929	
住友金属鉱山	16	19	28,785	
アサヒホールディングス	3.6	3.3	6,009	
<b>機械 (3.0%)</b>				
ツガミ	10	—	—	
アマダホールディングス	8.6	4	4,376	
アイダエンジニアリング	9	—	—	
小松製作所	4.1	9.6	19,363	
平和	5.4	6.1	13,633	
SANKYO	1.9	1.8	8,352	
マックス	11	11	13,673	
<b>電気機器 (9.9%)</b>				
I D E C	12.8	7.2	7,473	
セイコーエプソン	—	18	33,498	
E I Z O	—	1.8	5,007	
日立マクセル	5.4	—	—	
アズビル	5.2	2.7	8,410	
新光電気工業	—	5.9	4,566	
スター精密	17.8	17.8	29,672	
キヤノン	22.9	21.2	77,464	
リコー	29.2	8.7	11,388	
東京エレクトロン	—	2.5	18,810	
<b>輸送用機器 (15.6%)</b>				
日産自動車	69.9	72.4	92,672	
トヨタ自動車	18.4	16.1	120,669	
日野自動車	29.1	—	—	
富士重工業	—	19.8	95,832	
<b>精密機器 (—%)</b>				
HOYA	6	—	—	
<b>その他製品 (—%)</b>				
ダンロップスポーツ	5.5	—	—	
大日本印刷	19	—	—	



銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
<b>陸運業 (0.9%)</b>				
センコー	17	21	17,409	
<b>空運業 (3.1%)</b>				
日本航空	14.2	13.5	61,884	
<b>情報・通信業 (4.3%)</b>				
コーエーテックモホールディングス	8.2	12.4	22,605	
ティーガイア	12.6	5.3	9,693	
ネットワンシステムズ	5.2	5.5	3,949	
沖縄セルラー電話	3.6	3.4	10,982	
NTTドコモ	26	15.5	38,130	
NSD	3	—	—	
<b>卸売業 (16.0%)</b>				
フィールズ	1.6	—	—	
ナガイレーベン	8.6	8	16,584	
第一興商	4.2	5.5	22,522	
黒田電気	—	5.6	13,608	
伊藤忠商事	61.2	69.6	105,583	
三井物産	50.3	42.2	63,806	
山善	—	7.9	8,555	
住友商事	—	14.9	19,735	
三菱商事	17.5	—	—	
阪和興業	31	42	21,126	
稲畑産業	13.7	12.1	16,988	
東陽テクニカ	2.2	—	—	
PALTAC	11.4	—	—	
日鉄住金物産	31	31	12,896	
オートバックスセブン	3.7	3.8	8,432	
因幡電機産業	3	1.7	6,477	
<b>小売業 (6.3%)</b>				
ローソン	5	6.7	59,630	
エディオン	8	10	8,820	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
DCMホールディングス	10.3	—	—	
チヨダ	1.8	—	—	
AOKIホールディングス	—	2.6	3,983	
青山商事	—	10.4	46,748	
ユニーグループ・ホールディングス	12.7	—	—	
プレナス	—	2.8	5,426	
<b>銀行業 (15.0%)</b>				
ゆうちょ銀行	—	2.4	4,260	
あおぞら銀行	215	198	85,932	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	—	26	20,373	
りそなホールディングス	36.7	—	—	
三井住友フィナンシャルグループ	15.7	13.2	64,587	
みずほフィナンシャルグループ	493.8	492.2	122,164	
<b>証券、商品先物取引業 (0.7%)</b>				
松井証券	13.1	12.7	13,843	
<b>その他金融業 (1.9%)</b>				
日立キャピタル	—	3	10,560	
オリックス	—	15.5	27,807	
<b>不動産業 (0.5%)</b>				
野村不動産ホールディングス	7.6	4	9,704	
<b>サービス業 (1.5%)</b>				
ラウンドワン	15.7	11.4	6,258	
日本郵政	—	2.1	3,822	
メイテック	2	1.5	6,420	
ベネッセホールディングス	—	4.1	13,304	
合 計	株 数・金 額	1,760	1,744	1,978,654
	銘柄数<比率>	76	76	<97.7%>

(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。

## ○投資信託財産の構成

(2015年11月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 1,978,654	% 93.8
コール・ローン等、その他	131,555	6.2
投資信託財産総額	2,110,209	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年11月5日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,110,209,523
コール・ローン等	107,564,907
株式(評価額)	1,978,654,920
未収入金	764,023
未収配当金	23,225,500
未収利息	173
(B) 負債	85,421,188
未払金	26,546,449
未払解約金	58,874,739
(C) 純資産総額(A-B)	2,024,788,335
元本	1,375,273,001
次期繰越損益金	649,515,334
(D) 受益権総口数	1,375,273,001口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,723円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 1,496,073,686円  
 期中追加設定元本額 404,138,762円  
 期中一部解約元本額 524,939,447円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.4723円です。

## ②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

三菱UFJ 3資産分散ファンド(毎月決算型)	988,812,867円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	48,574,273円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	337,885,861円
合計	1,375,273,001円

## 【お知らせ】

- ①新たに発行可能となる新投資口予約権を投資の対象とする有価証券に追加し信託約款に所要の変更を行いました。  
(2014年12月1日)
- ②デリバティブ取引等のリスク量計算を規格化し、定量的に規制する旨を信託約款に記載し、所要の変更を行いました。  
(2014年12月1日)
- ③2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三菱UFJ国際投信株式会社へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2015年7月1日)

## ○損益の状況 (2014年11月6日～2015年11月5日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	57,981,147
受取配当金	57,883,300
受取利息	20,756
その他収益金	77,091
(B) 有価証券売買損益	257,293,605
売買益	298,784,256
売買損	△41,490,651
(C) 当期損益金(A+B)	315,274,752
(D) 前期繰越損益金	364,292,976
(E) 追加信託差損益金	187,580,325
(F) 解約差損益金	△217,632,719
(G) 計(C+D+E+F)	649,515,334
次期繰越損益金(G)	649,515,334

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
 (注) (E)追加信託差損益金とあるのは、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) (F)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。

## 日本債券インデックスマザーファンド

### 《第14期》決算日2015年5月12日

[計算期間：2014年5月13日～2015年5月12日]

「日本債券インデックスマザーファンド」は、5月12日に第14期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第14期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	NOMURA-BPI総合インデックスと連動する投資成果をめざして運用を行います。投資成果をNOMURA-BPI総合インデックスの動きにできるだけ連動させるため、公社債の実質投資比率（組入現物公社債の時価総額に債券先物取引等の買建額を加算し、または債券先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）は原則として高位を維持します。銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。
主要運用対象	NOMURA-BPI総合インデックスに採用されている公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

### ○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 イ ン デ ッ ク ス		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
10期(2011年5月12日)	11,540	1.9	331.63	1.9	99.4	—	207,058
11期(2012年5月14日)	11,862	2.8	340.97	2.8	99.4	0.1	203,547
12期(2013年5月13日)	12,036	1.5	345.99	1.5	98.9	0.8	269,276
13期(2014年5月12日)	12,299	2.2	353.58	2.2	99.4	0.2	283,162
14期(2015年5月12日)	12,572	2.2	361.38	2.2	99.4	0.3	343,834

(注) NOMURA-BPI総合インデックスとは、野村證券株式会社が発表しているわが国の代表的な債券パフォーマンスインデックスで、国債の他、地方債、政府保証債、金融債、事業債および円建外債等で構成されており、ポートフォリオの投資収益率・利回り・クーポン・デュレーション等の各指標が日々公表されます。NOMURA-BPI総合インデックスは野村證券株式会社の知的財産であり、当ファンドの運用成果に関し、野村證券株式会社は一切関係ありません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○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 S 総 合 イン デ ッ ク ス		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2014年5月12日	円	%		%	%	%
	12,299	—	353.58	—	99.4	0.2
5月末	12,328	0.2	354.39	0.2	99.5	0.1
6月末	12,364	0.5	355.41	0.5	99.7	0.1
7月末	12,384	0.7	356.01	0.7	99.6	0.1
8月末	12,424	1.0	357.15	1.0	99.3	0.3
9月末	12,433	1.1	357.41	1.1	99.5	0.4
10月末	12,491	1.6	359.08	1.6	98.3	1.1
11月末	12,565	2.2	361.19	2.2	98.9	0.7
12月末	12,695	3.2	364.96	3.2	99.2	0.2
2015年1月末	12,699	3.3	365.07	3.2	100.2	0.2
2月末	12,630	2.7	363.04	2.7	99.5	0.1
3月末	12,637	2.7	363.28	2.7	100.1	—
4月末	12,678	3.1	364.50	3.1	99.7	0.2
(期 末) 2015年5月12日	12,572	2.2	361.38	2.2	99.4	0.3

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ2.2%の上昇となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(2.2%)とほぼ同程度となりました。

## 基準価額の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

## ●投資環境について

## ◎国内債券市況

- ・日銀による大規模国債買い入れオペの効果や世界景気に対する慎重な見方を受けて、債券市況は緩やかな上昇（利回りは低下）基調となっていました。日銀が2014年10月末に「量的・質的金融緩和」の拡大を決定したことから、2015年1月中旬にかけて一段の上昇となりました。
- ・その後は、日銀の追加金融緩和観測の後退や米国金利の上昇などから市況は下落しました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を債券（先物を含む）に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。
- ・ベンチマーク（NOMURA-BPI総合インデックス）の構成銘柄を種別や年限などの属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました\*。

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について  
ベンチマークは2.2%の上昇となったため、カイ離は0.0%程度となりました。

	組入比率 要因	銘柄選択 要因	その他の 要因	合計
ベンチマーク とのカイ離	0.0%程度	△0.0%程度	0.0%程度	0.0%程度

（注）四捨五入などにより各要因を合算した値と合計が一致しないことがあります。

## ◎組入比率要因

組入比率による影響は0.0%程度でした。

- ・公社債の実質の組入比率については、期を通じて概ね100%の水準で推移させ、ベンチマークとの連動性を高めるよう努めました。そのため、期を通じて現金の保有による影響は軽微でした。
- ・ポートフォリオについては、主に層化抽出法に基づき運用を行い、ファンドとベンチマークの値動きや推定トラッキングエラーなどについてモニターし必要に応じて調整を図ることでベンチマークとの連動性を維持するよう努めました。結果、種別および年限構成比については、概ねベンチマーク並みとなっており、影響は軽微でした。

## ◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は△0.0%程度でした。

- ・年限構成、種別構成、デュレーション（平均回収期間や金利感応度）、流動性などを考慮して選択した銘柄に分散投資しました。
- ・流動性の問題を勘案し、相対的に格付の低い社債への投資は見送りましたが、影響は軽微でした。

## ◎その他の要因

取引コストや基準価額とベンチマークの算出に用いる債券評価価格の差異の影響などにより、0.0%程度となりました。

## ◎今後の運用方針

- ・ベンチマークであるNOMURA-BPI総合インデックスに連動する成果をめざすべく、ファンドの資産のほぼ全額を公社債（先物を含む）に投資し、高い公社債組入比率を維持します。
- ・組入銘柄の見直しと投資比率の調整を適宜行い、種別構成比についてもベンチマークの比率に近づけるように運用します。

## ○1万口当たりの費用明細

(2014年5月13日～2015年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(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 有価証券等を売買する際に発生する費用
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、12,527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

(2014年5月13日～2015年5月12日)

## 公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国債証券	124,120,865	73,164,875
	地方債証券	4,545,751	2,079,656
	特殊債券	6,813,914	3,855,323
	社債券	4,840,919	( 421,588)
			2,808,070
			( 100,000)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ( )内は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。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)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	債券先物取引	百万円 15,425	百万円 14,852	百万円 -	百万円 -

## ○利害関係人との取引状況等

(2014年5月13日～2015年5月12日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %
公社債	百万円 140,321	百万円 38,627	27.5	百万円 81,907	百万円 24,091	29.4

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

## 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
公社債	百万円 200	百万円 518	百万円 1,151

## 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
公社債	百万円 300

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菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJリース、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

## ○組入資産の明細

(2015年5月12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BB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	259,668,000 ( 100,000)	276,063,134 ( 100,693)	80.3 ( 0.0)	— (—)	47.8 ( —)	22.4 ( 0.0)	10.2 ( —)
地方債証券	18,432,040 ( 18,432,040)	19,456,471 ( 19,456,471)	5.7 ( 5.7)	— (—)	3.6 ( 3.6)	1.6 ( 1.6)	0.5 ( 0.5)
特殊債券 (除く金融債)	23,778,319 ( 23,778,319)	25,080,571 ( 25,080,571)	7.3 ( 7.3)	— (—)	4.7 ( 4.7)	2.1 ( 2.1)	0.5 ( 0.5)
金融債券	3,190,000 ( 3,190,000)	3,205,684 ( 3,205,684)	0.9 ( 0.9)	— (—)	— ( —)	0.7 ( 0.7)	0.2 ( 0.2)
普通社債券	17,347,000 ( 17,347,000)	17,990,217 ( 17,990,217)	5.2 ( 5.2)	0.2 (0.2)	1.9 ( 1.9)	2.3 ( 2.3)	1.1 ( 1.1)
合 計	322,415,359 ( 62,847,359)	341,796,080 ( 65,833,638)	99.4 (19.1)	0.2 (0.2)	58.0 (10.3)	29.0 ( 6.7)	12.4 ( 2.2)

(注) ( )内は非上場債で内書き。

(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。

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。



## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	当 期 末		償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
第341回利付国債(2年)	0.1	800,000	800,864	2016/6/15
第342回利付国債(2年)	0.1	1,110,000	1,111,287	2016/7/15
第343回利付国債(2年)	0.1	1,400,000	1,401,750	2016/8/15
第344回利付国債(2年)	0.1	1,430,000	1,431,901	2016/9/15
第345回利付国債(2年)	0.1	940,000	941,334	2016/10/15
第346回利付国債(2年)	0.1	1,250,000	1,251,875	2016/11/15
第347回利付国債(2年)	0.1	350,000	350,553	2016/12/15
第348回利付国債(2年)	0.1	1,050,000	1,051,753	2017/1/15
第349回利付国債(2年)	0.1	1,220,000	1,222,135	2017/2/15
第350回利付国債(2年)	0.1	1,200,000	1,202,196	2017/3/15
第351回利付国債(2年)	0.1	1,240,000	1,242,380	2017/4/15
第97回利付国債(5年)	0.4	1,210,000	1,215,396	2016/6/20
第98回利付国債(5年)	0.3	1,000,000	1,003,350	2016/6/20
第99回利付国債(5年)	0.4	990,000	995,355	2016/9/20
第100回利付国債(5年)	0.3	1,360,000	1,365,521	2016/9/20
第101回利付国債(5年)	0.4	850,000	855,448	2016/12/20
第102回利付国債(5年)	0.3	2,990,000	3,004,352	2016/12/20
第103回利付国債(5年)	0.3	1,360,000	1,367,534	2017/3/20
第104回利付国債(5年)	0.2	1,150,000	1,154,243	2017/3/20
第105回利付国債(5年)	0.2	2,640,000	2,650,533	2017/6/20
第106回利付国債(5年)	0.2	3,130,000	3,143,991	2017/9/20
第107回利付国債(5年)	0.2	1,570,000	1,577,755	2017/12/20
第108回利付国債(5年)	0.1	2,130,000	2,134,984	2017/12/20
第109回利付国債(5年)	0.1	2,450,000	2,455,929	2018/3/20
第110回利付国債(5年)	0.3	1,080,000	1,088,758	2018/3/20
第111回利付国債(5年)	0.4	1,410,000	1,425,453	2018/3/20
第112回利付国債(5年)	0.4	1,200,000	1,213,944	2018/6/20
第113回利付国債(5年)	0.3	2,700,000	2,723,004	2018/6/20
第114回利付国債(5年)	0.3	1,390,000	1,402,329	2018/9/20
第115回利付国債(5年)	0.2	2,170,000	2,181,978	2018/9/20
第116回利付国債(5年)	0.2	3,780,000	3,800,374	2018/12/20
第117回利付国債(5年)	0.2	3,990,000	4,010,668	2019/3/20
第118回利付国債(5年)	0.2	1,690,000	1,698,281	2019/6/20
第119回利付国債(5年)	0.1	1,670,000	1,671,352	2019/6/20
第120回利付国債(5年)	0.2	2,440,000	2,451,102	2019/9/20
第121回利付国債(5年)	0.1	2,360,000	2,360,495	2019/9/20
第122回利付国債(5年)	0.1	3,580,000	3,578,353	2019/12/20
第123回利付国債(5年)	0.1	1,960,000	1,957,628	2020/3/20
第1回利付国債(40年)	2.4	275,000	335,368	2048/3/20
第2回利付国債(40年)	2.2	500,000	584,480	2049/3/20
第3回利付国債(40年)	2.2	493,000	576,593	2050/3/20
第4回利付国債(40年)	2.2	708,000	828,367	2051/3/20
第5回利付国債(40年)	2.0	645,000	719,826	2052/3/20
第6回利付国債(40年)	1.9	690,000	750,292	2053/3/20
第7回利付国債(40年)	1.7	700,000	720,216	2054/3/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
第8回利付国債(40年)	1.4	170,000	159,781	2055/3/20
第280回利付国債(10年)	1.9	600,000	612,588	2016/6/20
第281回利付国債(10年)	2.0	1,053,000	1,076,250	2016/6/20
第282回利付国債(10年)	1.7	1,790,000	1,831,295	2016/9/20
第283回利付国債(10年)	1.8	1,732,000	1,774,312	2016/9/20
第284回利付国債(10年)	1.7	2,866,000	2,944,299	2016/12/20
第285回利付国債(10年)	1.7	3,468,000	3,577,346	2017/3/20
第286回利付国債(10年)	1.8	1,070,000	1,110,349	2017/6/20
第287回利付国債(10年)	1.9	2,400,000	2,495,544	2017/6/20
第288回利付国債(10年)	1.7	1,596,000	1,659,456	2017/9/20
第289回利付国債(10年)	1.5	1,593,000	1,654,760	2017/12/20
第290回利付国債(10年)	1.4	350,000	363,856	2018/3/20
第291回利付国債(10年)	1.3	940,000	974,535	2018/3/20
第292回利付国債(10年)	1.7	794,000	832,215	2018/3/20
第293回利付国債(10年)	1.8	521,000	549,743	2018/6/20
第294回利付国債(10年)	1.7	940,000	988,945	2018/6/20
第295回利付国債(10年)	1.5	1,040,000	1,087,704	2018/6/20
第296回利付国債(10年)	1.5	1,600,000	1,678,224	2018/9/20
第297回利付国債(10年)	1.4	836,000	876,579	2018/12/20
第298回利付国債(10年)	1.3	1,240,000	1,295,738	2018/12/20
第299回利付国債(10年)	1.3	1,260,000	1,319,749	2019/3/20
第300回利付国債(10年)	1.5	957,000	1,009,721	2019/3/20
第301回利付国債(10年)	1.5	1,512,000	1,600,089	2019/6/20
第302回利付国債(10年)	1.4	1,250,000	1,317,712	2019/6/20
第303回利付国債(10年)	1.4	1,615,000	1,706,732	2019/9/20
第304回利付国債(10年)	1.3	800,000	841,976	2019/9/20
第305回利付国債(10年)	1.3	2,938,000	3,098,796	2019/12/20
第306回利付国債(10年)	1.4	2,488,000	2,641,534	2020/3/20
第307回利付国債(10年)	1.3	1,260,000	1,331,681	2020/3/20
第308回利付国債(10年)	1.3	1,474,000	1,561,393	2020/6/20
第309回利付国債(10年)	1.1	2,190,000	2,297,638	2020/6/20
第310回利付国債(10年)	1.0	2,036,000	2,128,454	2020/9/20
第311回利付国債(10年)	0.8	1,230,000	1,272,791	2020/9/20
第312回利付国債(10年)	1.2	2,430,000	2,571,037	2020/12/20
第313回利付国債(10年)	1.3	1,859,000	1,981,229	2021/3/20
第314回利付国債(10年)	1.1	950,000	1,001,452	2021/3/20
第315回利付国債(10年)	1.2	2,013,000	2,136,900	2021/6/20
第316回利付国債(10年)	1.1	830,000	876,081	2021/6/20
第317回利付国債(10年)	1.1	657,000	694,527	2021/9/20
第318回利付国債(10年)	1.0	1,790,000	1,881,003	2021/9/20
第319回利付国債(10年)	1.1	719,000	760,917	2021/12/20
第320回利付国債(10年)	1.0	2,100,000	2,208,759	2021/12/20
第321回利付国債(10年)	1.0	1,575,000	1,656,774	2022/3/20
第322回利付国債(10年)	0.9	750,000	783,877	2022/3/20
第323回利付国債(10年)	0.9	1,875,000	1,959,337	2022/6/20
第324回利付国債(10年)	0.8	1,250,000	1,297,062	2022/6/20

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325回利付国債 (10年)	0.8	2,885,000	2,992,004	2022/9/20
第326回利付国債 (10年)	0.7	1,000,000	1,029,350	2022/12/20
第327回利付国債 (10年)	0.8	1,110,000	1,150,825	2022/12/20
第328回利付国債 (10年)	0.6	2,330,000	2,379,931	2023/3/20
第329回利付国債 (10年)	0.8	3,210,000	3,327,710	2023/6/20
第330回利付国債 (10年)	0.8	1,990,000	2,062,674	2023/9/20
第331回利付国債 (10年)	0.6	1,480,000	1,510,029	2023/9/20
第332回利付国債 (10年)	0.6	3,260,000	3,323,896	2023/12/20
第333回利付国債 (10年)	0.6	3,650,000	3,717,123	2024/3/20
第334回利付国債 (10年)	0.6	3,170,000	3,225,665	2024/6/20
第335回利付国債 (10年)	0.5	2,810,000	2,831,496	2024/9/20
第336回利付国債 (10年)	0.5	1,360,000	1,368,772	2024/12/20
第337回利付国債 (10年)	0.3	2,100,000	2,073,855	2024/12/20
第338回利付国債 (10年)	0.4	2,210,000	2,199,568	2025/3/20
第1回利付国債 (30年)	2.8	76,000	96,564	2029/9/20
第2回利付国債 (30年)	2.4	98,000	119,266	2030/2/20
第3回利付国債 (30年)	2.3	117,000	140,809	2030/5/20
第4回利付国債 (30年)	2.9	127,000	163,934	2030/11/20
第5回利付国債 (30年)	2.2	108,000	128,372	2031/5/20
第6回利付国債 (30年)	2.4	169,000	205,754	2031/11/20
第7回利付国債 (30年)	2.3	164,000	197,152	2032/5/20
第8回利付国債 (30年)	1.8	142,000	159,177	2032/11/22
第9回利付国債 (30年)	1.4	116,000	122,577	2032/12/20
第10回利付国債 (30年)	1.1	185,000	186,110	2033/3/20
第11回利付国債 (30年)	1.7	137,000	150,658	2033/6/20
第12回利付国債 (30年)	2.1	220,000	255,939	2033/9/20
第13回利付国債 (30年)	2.0	205,000	234,759	2033/12/20
第14回利付国債 (30年)	2.4	493,000	596,781	2034/3/20
第15回利付国債 (30年)	2.5	346,000	424,804	2034/6/20
第16回利付国債 (30年)	2.5	302,000	370,348	2034/9/20
第17回利付国債 (30年)	2.4	327,000	395,228	2034/12/20
第18回利付国債 (30年)	2.3	427,000	507,997	2035/3/20
第19回利付国債 (30年)	2.3	303,000	360,185	2035/6/20
第20回利付国債 (30年)	2.5	435,000	531,852	2035/9/20
第21回利付国債 (30年)	2.3	379,000	449,349	2035/12/20
第22回利付国債 (30年)	2.5	370,000	452,099	2036/3/20
第23回利付国債 (30年)	2.5	354,000	432,577	2036/6/20
第24回利付国債 (30年)	2.5	341,000	417,060	2036/9/20
第25回利付国債 (30年)	2.3	412,000	488,487	2036/12/20
第26回利付国債 (30年)	2.4	834,000	1,003,769	2037/3/20
第27回利付国債 (30年)	2.5	650,000	794,729	2037/9/20
第28回利付国債 (30年)	2.5	801,000	980,688	2038/3/20
第29回利付国債 (30年)	2.4	850,000	1,024,845	2038/9/20
第30回利付国債 (30年)	2.3	926,000	1,099,578	2039/3/20
第31回利付国債 (30年)	2.2	888,000	1,037,743	2039/9/20
第32回利付国債 (30年)	2.3	1,079,000	1,284,063	2040/3/20

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33回利付国債 (30年)	2.0	1,204,000	1,358,232	2040/9/20
第34回利付国債 (30年)	2.2	1,206,000	1,411,900	2041/3/20
第35回利付国債 (30年)	2.0	1,259,000	1,420,831	2041/9/20
第36回利付国債 (30年)	2.0	1,069,000	1,204,741	2042/3/20
第37回利付国債 (30年)	1.9	1,157,000	1,279,005	2042/9/20
第38回利付国債 (30年)	1.8	885,000	956,888	2043/3/20
第39回利付国債 (30年)	1.9	900,000	993,753	2043/6/20
第40回利付国債 (30年)	1.8	700,000	756,063	2043/9/20
第41回利付国債 (30年)	1.7	660,000	696,880	2043/12/20
第42回利付国債 (30年)	1.7	760,000	801,906	2044/3/20
第43回利付国債 (30年)	1.7	900,000	947,979	2044/6/20
第44回利付国債 (30年)	1.7	850,000	894,667	2044/9/20
第45回利付国債 (30年)	1.5	970,000	972,987	2044/12/20
第46回利付国債 (30年)	1.5	580,000	581,194	2045/3/20
第33回利付国債 (20年)	3.8	36,000	37,851	2016/9/20
第35回利付国債 (20年)	3.3	117,000	124,139	2017/3/20
第36回利付国債 (20年)	3.0	201,000	215,164	2017/9/20
第38回利付国債 (20年)	2.7	400,000	430,648	2018/3/20
第40回利付国債 (20年)	2.3	601,000	646,591	2018/9/20
第42回利付国債 (20年)	2.6	869,000	953,762	2019/3/20
第43回利付国債 (20年)	2.9	74,000	83,016	2019/9/20
第44回利付国債 (20年)	2.5	480,000	535,464	2020/3/20
第47回利付国債 (20年)	2.2	114,000	126,551	2020/9/21
第48回利付国債 (20年)	2.5	209,000	236,234	2020/12/21
第49回利付国債 (20年)	2.1	515,000	572,947	2021/3/22
第51回利付国債 (20年)	2.0	200,000	222,110	2021/6/21
第52回利付国債 (20年)	2.1	214,000	239,744	2021/9/21
第54回利付国債 (20年)	2.2	480,000	542,380	2021/12/20
第55回利付国債 (20年)	2.0	241,000	269,956	2022/3/21
第56回利付国債 (20年)	2.0	449,000	503,472	2022/6/20
第58回利付国債 (20年)	1.9	147,000	164,157	2022/9/20
第59回利付国債 (20年)	1.7	589,000	650,291	2022/12/20
第61回利付国債 (20年)	1.0	289,000	304,163	2023/3/20
第63回利付国債 (20年)	1.8	442,000	493,457	2023/6/20
第64回利付国債 (20年)	1.9	441,000	496,676	2023/9/20
第65回利付国債 (20年)	1.9	318,000	359,161	2023/12/20
第66回利付国債 (20年)	1.8	500,000	560,545	2023/12/20
第68回利付国債 (20年)	2.2	846,000	979,075	2024/3/20
第70回利付国債 (20年)	2.4	422,000	496,769	2024/6/20
第71回利付国債 (20年)	2.2	160,000	185,534	2024/6/20
第72回利付国債 (20年)	2.1	534,000	616,401	2024/9/20
第73回利付国債 (20年)	2.0	620,000	710,749	2024/12/20
第74回利付国債 (20年)	2.1	318,000	367,480	2024/12/20
第75回利付国債 (20年)	2.1	575,000	666,045	2025/3/20
第76回利付国債 (20年)	1.9	200,000	227,780	2025/3/20
第77回利付国債 (20年)	2.0	210,000	241,266	2025/3/20

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78回利付国債 (20年)	1.9	410,000	467,666	2025/6/20
第79回利付国債 (20年)	2.0	50,000	57,543	2025/6/20
第80回利付国債 (20年)	2.1	315,000	365,570	2025/6/20
第81回利付国債 (20年)	2.0	200,000	230,438	2025/9/20
第82回利付国債 (20年)	2.1	662,000	769,674	2025/9/20
第83回利付国債 (20年)	2.1	293,000	341,060	2025/12/20
第84回利付国債 (20年)	2.0	670,000	773,133	2025/12/20
第85回利付国債 (20年)	2.1	330,000	384,532	2026/3/20
第86回利付国債 (20年)	2.3	515,000	610,707	2026/3/20
第87回利付国債 (20年)	2.2	250,000	293,887	2026/3/20
第88回利付国債 (20年)	2.3	504,000	598,782	2026/6/20
第89回利付国債 (20年)	2.2	410,000	482,799	2026/6/20
第90回利付国債 (20年)	2.2	670,000	790,244	2026/9/20
第91回利付国債 (20年)	2.3	468,000	557,303	2026/9/20
第92回利付国債 (20年)	2.1	902,000	1,055,060	2026/12/20
第93回利付国債 (20年)	2.0	270,000	313,027	2027/3/20
第94回利付国債 (20年)	2.1	665,000	778,794	2027/3/20
第95回利付国債 (20年)	2.3	677,000	809,123	2027/6/20
第96回利付国債 (20年)	2.1	380,000	445,310	2027/6/20
第97回利付国債 (20年)	2.2	853,000	1,010,540	2027/9/20
第98回利付国債 (20年)	2.1	220,000	257,952	2027/9/20
第99回利付国債 (20年)	2.1	1,075,000	1,261,706	2027/12/20
第100回利付国債 (20年)	2.2	620,000	735,704	2028/3/20
第101回利付国債 (20年)	2.4	573,000	693,971	2028/3/20
第102回利付国債 (20年)	2.4	680,000	824,166	2028/6/20
第103回利付国債 (20年)	2.3	550,000	659,961	2028/6/20
第104回利付国債 (20年)	2.1	280,000	329,016	2028/6/20
第105回利付国債 (20年)	2.1	690,000	810,936	2028/9/20
第106回利付国債 (20年)	2.2	381,000	452,445	2028/9/20
第107回利付国債 (20年)	2.1	607,000	713,874	2028/12/20
第108回利付国債 (20年)	1.9	630,000	724,796	2028/12/20
第109回利付国債 (20年)	1.9	940,000	1,081,723	2029/3/20
第110回利付国債 (20年)	2.1	246,000	289,480	2029/3/20
第111回利付国債 (20年)	2.2	381,000	453,473	2029/6/20
第112回利付国債 (20年)	2.1	860,000	1,012,572	2029/6/20
第113回利付国債 (20年)	2.1	1,252,000	1,473,879	2029/9/20
第114回利付国債 (20年)	2.1	1,020,000	1,200,438	2029/12/20
第115回利付国債 (20年)	2.2	494,000	588,270	2029/12/20
第116回利付国債 (20年)	2.2	596,000	709,567	2030/3/20
第117回利付国債 (20年)	2.1	890,000	1,047,031	2030/3/20
第118回利付国債 (20年)	2.0	296,000	344,088	2030/6/20
第119回利付国債 (20年)	1.8	460,000	521,626	2030/6/20
第120回利付国債 (20年)	1.6	800,000	884,440	2030/6/20
第121回利付国債 (20年)	1.9	929,000	1,065,813	2030/9/20
第122回利付国債 (20年)	1.8	620,000	702,850	2030/9/20
第123回利付国債 (20年)	2.1	828,000	973,256	2030/12/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
第124回利付国債 (20年)	2.0	500,000	580,405	2030/12/20
第125回利付国債 (20年)	2.2	724,000	861,719	2031/3/20
第126回利付国債 (20年)	2.0	220,000	255,336	2031/3/20
第127回利付国債 (20年)	1.9	520,000	595,842	2031/3/20
第128回利付国債 (20年)	1.9	644,000	737,154	2031/6/20
第129回利付国債 (20年)	1.8	600,000	677,844	2031/6/20
第130回利付国債 (20年)	1.8	852,000	961,303	2031/9/20
第131回利付国債 (20年)	1.7	400,000	445,296	2031/9/20
第132回利付国債 (20年)	1.7	827,000	919,243	2031/12/20
第133回利付国債 (20年)	1.8	650,000	732,381	2031/12/20
第134回利付国債 (20年)	1.8	965,000	1,085,711	2032/3/20
第135回利付国債 (20年)	1.7	170,000	188,654	2032/3/20
第136回利付国債 (20年)	1.6	330,000	361,152	2032/3/20
第137回利付国債 (20年)	1.7	812,000	899,606	2032/6/20
第138回利付国債 (20年)	1.5	410,000	441,549	2032/6/20
第139回利付国債 (20年)	1.6	150,000	163,860	2032/6/20
第140回利付国債 (20年)	1.7	1,507,000	1,666,681	2032/9/20
第141回利付国債 (20年)	1.7	1,200,000	1,324,728	2032/12/20
第142回利付国債 (20年)	1.8	620,000	694,238	2032/12/20
第143回利付国債 (20年)	1.6	990,000	1,075,080	2033/3/20
第144回利付国債 (20年)	1.5	610,000	652,730	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)	1.7	1,670,000	1,836,499	2033/6/20
第146回利付国債 (20年)	1.7	1,580,000	1,734,018	2033/9/20
第147回利付国債 (20年)	1.6	1,800,000	1,941,966	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)	1.5	1,610,000	1,706,535	2034/3/20
第149回利付国債 (20年)	1.5	1,800,000	1,903,122	2034/6/20
第150回利付国債 (20年)	1.4	1,600,000	1,660,688	2034/9/20
第151回利付国債 (20年)	1.2	1,630,000	1,630,000	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)	1.2	1,250,000	1,246,000	2035/3/20
第14回ポーランド共和国円貨債券 (2013)	0.67	100,000	100,693	2018/11/15
小 計		259,668,000	276,063,134	
<b>地方債証券</b>				
第1回東京都公募公債 (20年)	1.54	20,000	21,818	2023/6/20
第7回東京都公募公債 (30年)	2.51	10,000	11,941	2038/9/17
第8回東京都公募公債 (30年)	2.23	80,000	91,089	2038/9/17
第16回東京都公募公債 (20年)	2.01	100,000	115,474	2028/12/20
第20回東京都公募公債 (20年)	2.09	80,000	93,284	2029/9/20
第21回東京都公募公債 (20年)	2.19	80,000	94,324	2029/12/20
第22回東京都公募公債 (20年)	1.92	120,000	136,918	2030/6/20
第24回東京都公募公債 (20年)	1.98	70,000	80,186	2031/6/20
第28回東京都公募公債 (20年)	1.59	100,000	107,314	2033/3/18
第638回東京都公募公債	1.9	100,000	102,485	2016/9/20
第648回東京都公募公債	1.84	100,000	103,745	2017/6/20
第666回東京都公募公債	1.46	100,000	105,141	2019/3/20
第669回東京都公募公債	1.63	50,000	53,065	2019/6/20
第678回東京都公募公債	1.38	100,000	105,579	2019/12/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
第680回東京都公募公債	1.39	100,000	105,871	2020/3/19
第681回東京都公募公債	1.4	100,000	105,920	2020/3/19
第692回東京都公募公債	1.35	100,000	106,312	2020/12/18
第693回東京都公募公債	1.38	100,000	106,702	2021/3/19
第701回東京都公募公債	0.99	120,000	125,587	2021/9/17
第705回東京都公募公債	1.06	70,000	73,669	2022/3/18
第717回東京都公募公債	0.63	100,000	101,944	2023/3/20
第719回東京都公募公債	0.86	150,000	155,554	2023/3/20
第728回東京都公募公債	0.65	200,000	203,816	2023/12/20
第730回東京都公募公債	0.664	100,000	101,948	2024/3/19
第733回東京都公募公債	0.581	100,000	101,095	2024/6/20
平成18年度第6回北海道公募公債	2.1	118,000	121,034	2016/8/31
平成19年度第2回北海道公募公債	1.84	112,000	115,952	2017/5/31
平成19年度第4回北海道公募公債	1.98	20,000	20,790	2017/6/29
平成19年度第16回北海道公募公債	1.58	100,000	104,165	2018/3/23
平成20年度第6回北海道公募公債	1.72	53,990	56,774	2018/8/29
平成21年度第2回北海道公募公債	1.66	100,000	105,926	2019/5/29
平成21年度第12回北海道公募公債	1.42	100,000	105,512	2019/12/25
平成22年度第8回北海道公募公債	0.96	100,000	103,769	2020/10/29
平成24年度第9回北海道公募公債	0.79	100,000	102,826	2022/10/31
第1回神奈川県公募公債(20年)	2.55	100,000	118,668	2024/6/20
第2回神奈川県公募公債(20年)	2.23	80,000	92,696	2024/9/20
第2回神奈川県公募公債(30年)	2.87	80,000	100,556	2036/6/20
第3回神奈川県公募公債(20年)	2.11	100,000	115,375	2025/6/20
第27回神奈川県公募公債(20年)	1.398	100,000	102,446	2034/9/20
第152回神奈川県公募公債	1.53	110,000	114,592	2018/3/20
第162回神奈川県公募公債	1.62	140,450	149,002	2019/6/20
第165回神奈川県公募公債	1.4	54,660	57,630	2019/9/20
第170回神奈川県公募公債	1.38	100,000	105,827	2020/3/20
第176回神奈川県公募公債	1.16	128,900	135,453	2020/9/18
第5回大阪府公募公債(20年)	2.16	100,000	116,776	2030/5/28
第74回大阪府公募公債(5年)	0.46	100,000	100,407	2016/6/29
第285回大阪府公募公債	1.5	50,000	50,434	2015/12/25
第300回大阪府公募公債	1.8	135,000	139,306	2017/3/29
第306回大阪府公募公債	1.83	30,000	31,231	2017/9/27
第313回大阪府公募公債	1.66	100,000	104,596	2018/4/27
第314回大阪府公募公債	1.8	30,000	31,540	2018/5/29
第316回大阪府公募公債	1.85	100,000	105,553	2018/7/30
第325回大阪府公募公債	1.66	53,000	56,125	2019/4/26
第326回大阪府公募公債	1.66	10,000	10,600	2019/5/28
第331回大阪府公募公債	1.41	100,000	105,423	2019/10/29
第332回大阪府公募公債	1.58	71,600	76,083	2019/11/27
第334回大阪府公募公債	1.47	44,000	46,609	2020/1/28
第337回大阪府公募公債	1.44	110,000	116,631	2020/4/28
第343回大阪府公募公債	0.98	70,000	72,790	2020/10/28
第348回大阪府公募公債	1.32	10,000	10,616	2021/3/30

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
第351回大阪府公募公債	1.19	100,000	105,584	2021/7/28
第358回大阪府公募公債	0.97	56,000	58,444	2022/2/28
第359回大阪府公募公債	0.99	56,000	58,522	2022/3/29
平成21年度第5回京都府公募公債	1.35	20,000	21,081	2019/12/24
平成22年度第5回京都府公募公債	1.26	110,000	116,339	2020/12/21
平成23年度第9回京都府公募公債	1.01	140,000	146,763	2022/3/16
平成25年度第2回京都府公募公債 (15年)	1.05	100,000	103,545	2028/4/28
第2回兵庫県公募公債 (30年)	2.36	40,000	46,217	2040/3/19
第4回兵庫県公募公債 (15年)	1.31	100,000	106,535	2027/12/24
第8回兵庫県公募公債 (15年)	1.09	100,000	102,886	2029/4/16
第16回兵庫県公募公債 (20年)	1.7	100,000	108,559	2032/11/19
平成20年度第5回兵庫県公募公債	1.93	50,000	52,826	2018/6/20
平成21年度第1回兵庫県公募公債	1.62	20,000	21,149	2019/4/23
平成21年度第3回兵庫県公募公債	1.62	90,000	95,278	2019/5/22
平成21年度第25回兵庫県公募公債	1.54	100,000	106,080	2019/11/20
平成18年度第2回静岡県公募公債	2.0	41,300	42,197	2016/6/27
平成19年度第1回静岡県公募公債	1.77	66,900	69,232	2017/5/30
平成20年度第1回静岡県公募公債	1.73	14,500	15,227	2018/5/28
平成20年度第4回静岡県公募公債	1.65	100,000	105,114	2018/8/28
平成20年度第5回静岡県公募公債	1.59	11,000	11,563	2018/10/30
平成21年度第4回静岡県公募公債	1.56	52,920	56,104	2019/8/20
平成22年度第6回静岡県公募公債	1.178	100,000	105,045	2020/7/22
平成22年度第8回静岡県公募公債	1.059	100,000	104,473	2020/8/25
平成23年度第5回静岡県公募公債	1.158	100,000	105,540	2021/6/28
平成25年度第9回静岡県公募公債	0.679	100,000	102,131	2023/11/22
平成26年度第5回静岡県公募公債	0.61	100,000	101,277	2024/7/25
平成18年度第4回愛知県公募公債	1.8	110,700	113,449	2016/10/17
平成23年度第7回愛知県公募公債	1.11	100,000	105,323	2021/7/29
平成23年度第17回愛知県公募公債	0.996	100,000	104,776	2022/1/31
平成25年度第2回愛知県公募公債	0.576	200,000	202,944	2023/4/26
平成25年度第9回愛知県公募公債	0.849	140,000	145,052	2023/7/25
平成19年度第2回広島県公募公債	1.94	46,050	48,005	2017/8/24
平成20年度第4回広島県公募公債	1.73	60,000	63,398	2018/11/26
平成22年度第8回広島県公募公債	1.33	26,650	28,338	2021/3/25
平成23年度第1回広島県公募公債	1.19	100,000	105,599	2021/5/27
平成18年度第3回埼玉県公募公債	2.1	107,600	110,243	2016/7/28
平成18年度第5回埼玉県公募公債	1.9	62,100	63,861	2016/11/29
平成18年度第7回埼玉県公募公債	1.85	112,600	116,197	2017/2/27
平成19年度第3回埼玉県公募公債	1.94	39,100	40,776	2017/8/28
平成19年度第6回埼玉県公募公債	1.63	100,000	104,236	2018/1/30
平成23年度第1回埼玉県公募公債	1.37	100,000	106,687	2021/4/27
平成23年度第4回埼玉県公募公債	1.2	100,000	105,837	2021/7/27
平成24年度第6回埼玉県公募公債	0.801	100,000	103,277	2022/10/26
平成26年度第6回埼玉県公募公債	0.554	150,000	150,996	2024/9/26
平成18年度第3回福岡県公募公債	1.9	100,000	102,683	2016/10/31
平成19年度第1回福岡県公募公債 (30年)	2.62	70,000	84,812	2037/9/18



銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
平成20年度第1回福岡県公募公債 (30年)	2.28	80,000	91,792	2038/9/17
平成21年度第11回福岡県公募公債	1.44	100,000	105,986	2020/2/25
平成22年度第3回福岡県公募公債	1.11	100,000	104,711	2020/8/24
平成22年度第5回福岡県公募公債	0.94	20,000	20,782	2020/10/28
第9回千葉県公募公債 (20年)	1.84	80,000	90,235	2030/10/11
平成20年度第2回千葉県公募公債	1.8	90,000	94,692	2018/5/25
平成20年度第3回千葉県公募公債	1.78	80,000	84,326	2018/7/25
平成20年度第5回千葉県公募公債	1.6	80,000	84,033	2018/9/25
平成22年度第7回千葉県公募公債	0.92	120,000	124,586	2020/10/23
平成22年度第11回千葉県公募公債	1.26	80,000	84,688	2021/1/25
平成23年度第9回千葉県公募公債	1.0	20,000	20,962	2022/3/25
平成24年度第1回千葉県公募公債	1.05	20,000	21,025	2022/4/25
平成24年度第6回千葉県公募公債	0.81	100,000	103,337	2022/11/25
平成25年度第1回千葉県公募公債	0.58	82,500	83,706	2023/4/25
平成21年度第1回新潟県公募公債	1.42	23,000	24,210	2019/7/29
平成23年度第1回新潟県公募公債	1.02	119,000	124,632	2021/11/30
第45回共同発行市場公募地方債	1.7	37,500	38,482	2016/12/22
第47回共同発行市場公募地方債	1.8	117,000	120,605	2017/2/24
第50回共同発行市場公募地方債	1.7	29,100	30,066	2017/5/25
第52回共同発行市場公募地方債	1.9	102,000	106,112	2017/7/25
第53回共同発行市場公募地方債	1.8	300	311	2017/8/25
第58回共同発行市場公募地方債	1.59	21,000	21,859	2018/1/25
第59回共同発行市場公募地方債	1.57	100,800	104,990	2018/2/23
第62回共同発行市場公募地方債	1.74	100,000	105,032	2018/5/25
第63回共同発行市場公募地方債	1.88	100,000	105,603	2018/6/25
第64回共同発行市場公募地方債	1.78	100,000	105,408	2018/7/25
第65回共同発行市場公募地方債	1.62	90,000	94,500	2018/8/24
第74回共同発行市場公募地方債	1.57	100,000	105,778	2019/5/24
第75回共同発行市場公募地方債	1.64	100,000	106,168	2019/6/25
第77回共同発行市場公募地方債	1.54	10,000	10,594	2019/8/23
第78回共同発行市場公募地方債	1.39	30,000	31,615	2019/9/25
第81回共同発行市場公募地方債	1.32	109,500	115,299	2019/12/25
第90回共同発行市場公募地方債	1.12	30,000	31,458	2020/9/25
第95回共同発行市場公募地方債	1.28	100,000	106,030	2021/2/25
第101回共同発行市場公募地方債	1.05	100,000	104,949	2021/8/25
第104回共同発行市場公募地方債	1.03	200,000	209,850	2021/11/25
第107回共同発行市場公募地方債	1.01	100,000	104,873	2022/2/25
第109回共同発行市場公募地方債	1.05	70,000	73,590	2022/4/25
第110回共同発行市場公募地方債	0.89	100,000	104,000	2022/5/25
第113回共同発行市場公募地方債	0.77	100,000	103,094	2022/8/25
第114回共同発行市場公募地方債	0.82	100,000	103,451	2022/9/22
第116回共同発行市場公募地方債	0.8	250,000	258,160	2022/11/25
第117回共同発行市場公募地方債	0.72	100,000	102,623	2022/12/22
第118回共同発行市場公募地方債	0.84	100,000	103,519	2023/1/25
第119回共同発行市場公募地方債	0.8	300,000	309,645	2023/2/24
第120回共同発行市場公募地方債	0.68	100,000	102,290	2023/3/24

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
第128回共同発行市場公募地方債	0.66	300,000	305,799	2023/11/24
第130回共同発行市場公募地方債	0.76	130,000	133,598	2024/1/25
第132回共同発行市場公募地方債	0.66	200,000	203,660	2024/3/25
第135回共同発行市場公募地方債	0.659	100,000	101,737	2024/6/25
第137回共同発行市場公募地方債	0.566	300,000	302,556	2024/8/23
第138回共同発行市場公募地方債	0.554	100,000	100,664	2024/9/25
第142回共同発行市場公募地方債	0.345	200,000	197,120	2025/1/24
平成18年度第1回堺市公募公債	1.84	30,000	30,839	2016/12/26
平成19年度第1回堺市公募公債	1.73	100,000	104,195	2017/12/19
平成18年度第2回熊本県公募公債	1.8	84,540	86,661	2016/10/27
平成24年度第2回熊本県公募公債	0.8	50,000	51,597	2022/10/26
平成22年度第1回新潟市公募公債	1.21	54,980	57,984	2020/12/24
平成23年度第1回浜松市公募公債	1.045	38,200	40,079	2021/11/25
平成25年度第1回浜松市公募公債	0.761	61,000	62,614	2024/1/24
第1回大阪市公募公債(15年)	1.753	200,000	223,658	2026/7/17
第5回大阪市公募公債(20年)	2.47	100,000	120,746	2028/9/21
平成18年度第6回大阪市公募公債	2.0	75,000	77,080	2016/10/26
平成19年度第4回大阪市公募公債	1.9	30,000	31,143	2017/6/21
平成21年度第6回大阪市公募公債	1.57	125,000	132,791	2019/11/25
平成23年度第10回大阪市公募公債	0.956	10,000	10,429	2022/1/27
平成26年度第5回大阪市公募公債	0.593	100,000	100,788	2024/9/27
第1回名古屋市公募公債(12年)	1.033	100,000	104,846	2025/6/20
第2回名古屋市公募公債(20年)	2.56	100,000	118,600	2024/6/20
第10回名古屋市公募公債(20年)	2.26	80,000	95,127	2029/8/17
第477回名古屋市公募公債	1.034	100,000	104,958	2021/12/20
第5回京都市公募公債(20年)	2.36	50,000	59,417	2026/12/18
平成18年度第3回神戸市公募公債(20年)	2.54	120,000	144,304	2026/6/19
平成22年度第9回神戸市公募公債(20年)	2.09	80,000	92,712	2031/1/24
第7回横浜市公募公債(20年)	2.06	100,000	115,190	2025/12/19
第17回横浜市公募公債(20年)	2.07	80,000	93,031	2028/12/20
平成20年度第4回横浜市公募公債	1.71	100,000	105,572	2018/11/16
第20回横浜市公募公債(20年)	2.1	80,000	93,384	2029/10/19
平成24年度第4回横浜市公募公債	0.81	100,000	103,247	2023/2/20
平成24年度第3回横浜市公募公債	0.729	100,000	102,651	2022/12/22
第25回横浜市公募公債(20年)	1.72	100,000	109,989	2032/7/16
第27回横浜市公募公債(20年)	1.599	60,000	64,356	2033/5/20
平成21年度第5回札幌市公募公債	1.36	112,000	117,815	2019/9/20
平成22年度第8回札幌市公募公債(30年)	2.277	80,000	91,835	2040/9/20
第82回川崎市公募公債	1.52	100,000	105,931	2019/9/20
第17回北九州市公募公債(20年)	1.529	100,000	104,779	2034/6/20
平成17年度第3回福岡市公募公債	1.6	60,000	60,502	2015/11/30
平成18年度第6回福岡市公募公債	1.8	70,000	71,954	2016/12/26
平成20年度第5回福岡市公募公債	1.57	91,000	95,546	2018/10/24
平成24年度第1回福岡市公募公債(5年)	0.25	34,700	34,828	2017/6/26
平成24年度第3回福岡市公募公債(5年)	0.25	42,500	42,671	2017/9/28
平成25年度第3回福岡市公募公債(5年)	0.31	31,500	31,706	2018/9/26

銘柄	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>		%	千円	千円	
平成25年度第4回福岡市公募公債	(20年)	0.68	50,000	51,018	2023/10/24
平成26年度第6回福岡市公募公債		1.371	100,000	102,183	2034/9/20
平成18年度第1回千葉市公募公債		1.8	50,000	51,250	2016/10/25
平成24年度第2回千葉市公募公債		0.81	100,000	103,258	2022/11/22
平成22年度第1回三重県公募公債		1.056	87,050	91,065	2020/11/30
平成23年度第1回三重県公募公債		1.021	12,750	13,371	2021/11/30
平成24年度第1回三重県公募公債		0.801	40,400	41,723	2022/10/25
平成24年度第4回福井県公募公債		0.46	100,000	100,457	2023/4/26
平成20年度第1回徳島県公募公債		1.73	36,000	38,022	2018/11/28
平成26年度第1回徳島県公募公債		0.495	100,000	99,815	2024/11/28
平成20年度第1回岡山県公募公債	1.56	48,700	51,218	2018/12/25	
小	計		18,432,040	19,456,471	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
第16回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		2.0	120,000	122,833	2016/7/28
第17回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		2.0	100,000	102,542	2016/8/31
第23回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.7	100,000	102,680	2016/12/28
第37回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.9	200,000	208,214	2017/7/31
第40回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.9	112,000	116,757	2017/8/31
第41回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.7	90,000	93,519	2017/9/28
第42回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.8	106,000	110,565	2017/10/31
第49回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.5	100,000	103,929	2018/1/31
第56回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.4	56,000	58,216	2018/4/20
第58回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.7	100,000	104,996	2018/5/30
第62回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.7	34,000	35,783	2018/7/31
第64回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.6	56,000	58,803	2018/8/29
第66回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.5	124,000	129,913	2018/9/28
第69回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.6	115,000	121,123	2018/11/28
第75回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.3	159,000	166,185	2019/2/27
第77回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.3	123,000	128,638	2019/3/19
第81回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		2.1	200,000	234,080	2029/5/31
第82回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.5	110,000	116,260	2019/6/28
第89回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.3	79,000	83,011	2019/9/30
第90回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		2.1	100,000	116,982	2029/9/28
第92回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		2.1	100,000	116,988	2029/10/31
第95回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.2	139,000	145,703	2019/12/27
第98回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.3	210,000	221,323	2020/1/31
第101回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		2.3	100,000	117,538	2040/2/29
第103回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.3	50,000	52,757	2020/3/19
第106回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		2.1	100,000	116,986	2030/4/30
第110回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.3	100,000	105,749	2020/6/30
第117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	104,316	2020/9/30
第122回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.9	112,000	116,334	2020/11/30
第124回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.2	71,000	74,972	2020/12/28
第127回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		2.0	100,000	115,387	2031/1/31
第135回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.1	91,000	95,785	2021/5/31
第139回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.1	60,000	63,216	2021/7/30

銘柄	利 率	当 期 末		評 価 額	償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額		
<b>特殊債券(除く金融債)</b>	%	千円	千円		
第142回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	122,000	127,834	2021/8/31	
第147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	104,856	2021/10/29	
第148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	112,027	2031/10/31	
第149回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	136,000	142,630	2021/11/30	
第157回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.9	112,000	116,756	2022/2/28	
第159回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.9	270,000	281,529	2022/3/18	
第161回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.977	100,000	104,778	2022/4/28	
第162回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.737	100,000	110,690	2032/4/30	
第165回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.83	200,000	214,782	2042/5/30	
第175回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.791	150,000	155,040	2022/10/31	
第177回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.805	100,000	103,421	2022/11/30	
第180回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.734	117,000	120,376	2022/12/28	
第182回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.834	200,000	207,276	2023/1/31	
第186回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.668	100,000	102,350	2023/3/17	
第190回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.605	300,000	305,388	2023/5/31	
第193回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.882	100,000	104,005	2023/6/30	
第195回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.911	121,000	126,124	2023/7/31	
第197回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.835	100,000	103,581	2023/8/31	
第220回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.644	100,000	101,787	2024/6/28	
第226回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.39	100,000	102,962	2034/8/31	
第344回政府保証道路債券	1.6	100,000	107,303	2020/7/15	
第3回政府保証首都高速道路債券	1.7	9,000	9,278	2017/3/27	
第4回政府保証首都高速道路債券	1.7	179,000	185,998	2017/9/25	
第1回政府保証阪神高速道路債券	1.6	5,000	5,068	2016/3/31	
第2回政府保証成田国際空港債券	1.6	38,000	38,461	2016/2/22	
第4回政府保証東日本高速道路債券	1.9	75,000	76,562	2016/6/27	
第6回政府保証東日本高速道路債券	1.8	62,000	63,662	2016/11/24	
第7回政府保証東日本高速道路債券	1.9	34,000	35,432	2017/8/24	
第10回政府保証東日本高速道路債券	1.5	107,000	111,045	2017/12/21	
第13回政府保証東日本高速道路債券	1.6	28,000	29,452	2018/10/19	
第3回政府保証中日本高速道路債券	1.6	27,000	27,328	2016/2/24	
第17回政府保証中日本高速道路債券	1.7	100,000	103,853	2017/9/15	
第20回政府保証中日本高速道路債券	1.4	10,000	10,383	2018/3/16	
第23回政府保証中日本高速道路債券	1.5	46,000	48,178	2018/9/14	
第1回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.5	10,000	10,564	2019/6/14	
第2回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.4	25,000	26,325	2019/7/12	
第3回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.5	100,000	105,816	2019/8/16	
第3回政府保証地方公共団体金融機構債券(6年)	0.4	200,000	201,900	2018/1/30	
第4回政府保証公営企業債券(15年)	2.0	100,000	111,791	2022/4/22	
第4回政府保証地方公共団体金融機構債券(4年)	0.093	200,000	200,154	2017/2/24	
第5回政府保証公営企業債券(15年)	2.2	100,000	113,403	2022/7/15	
第7回政府保証地方公営企業等金融機構債券	1.4	100,000	105,043	2019/4/15	
第8回政府保証地方公営企業等金融機構債券	1.5	48,000	50,669	2019/5/24	
第12回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.3	100,000	105,642	2020/5/22	
第16回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.0	100,000	104,311	2020/9/14	
第29回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.0	21,000	22,015	2021/10/18	

銘柄	当 期 末			償還年月日
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第31回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.1	50,000	52,774	2021/12/14
第37回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.895	100,000	104,170	2022/6/17
第45回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.815	254,000	262,834	2023/2/17
第48回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.605	36,000	36,643	2023/5/16
第51回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.835	150,000	155,404	2023/8/14
第55回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.693	39,000	39,932	2023/12/18
第58回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.645	200,000	203,830	2024/3/15
第62回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.601	100,000	101,372	2024/7/16
第63回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.556	200,000	201,882	2024/8/16
第864回政府保証公営企業債券	1.9	14,000	14,287	2016/6/22
第866回政府保証公営企業債券	2.0	63,000	64,553	2016/8/18
第870回政府保証公営企業債券	1.7	52,000	53,381	2016/12/21
第879回政府保証公営企業債券	1.7	102,000	105,948	2017/9/19
第883回政府保証公営企業債券	1.4	100,000	103,845	2018/3/19
第884回政府保証公営企業債券	1.4	114,000	118,482	2018/4/17
第885回政府保証公営企業債券	1.7	104,000	109,159	2018/5/22
第2回政府保証公営企業債券(15年)	2.1	100,000	111,094	2021/4/16
第23回政府保証日本政策金融公庫債券	0.734	30,000	30,873	2022/12/16
第25回政府保証日本政策金融公庫債券	0.815	100,000	103,487	2023/2/24
第190回政府保証中小企業債券	1.8	13,000	13,386	2017/1/24
第191回政府保証中小企業債券	1.7	211,000	219,129	2017/9/15
第16回政府保証民間都市開発債券	0.699	80,000	81,985	2023/10/20
第17回政府保証国民生活債券	1.6	41,000	41,537	2016/3/17
第21回政府保証国民生活債券	1.5	2,000	2,075	2017/12/18
第201回政府保証預金保険機構債券	0.1	200,000	199,956	2019/2/13
第7回政府保証日本政策投資銀行	1.4	100,000	105,894	2020/2/17
第11回政府保証日本政策投資銀行	1.0	137,000	143,591	2021/9/14
第17回政府保証日本政策投資銀行	0.257	200,000	201,140	2018/11/9
第22回政府保証日本政策投資銀行	0.693	20,000	20,478	2023/12/18
第27回政府保証日本政策投資銀行	0.11	200,000	198,904	2021/2/12
第53回政府保証関西国際空港債券	1.5	151,000	156,892	2018/1/24
第11回政府保証中部国際空港債券	0.7	100,000	101,160	2017/2/23
第5回政府保証西日本高速道路債券	1.8	41,000	42,220	2017/1/25
第6回政府保証西日本高速道路債券	1.8	51,000	52,597	2017/2/27
第8回政府保証西日本高速道路債券	1.7	100,000	103,335	2017/5/19
第11回政府保証西日本高速道路債券	1.7	31,000	32,297	2017/11/28
第21回日本政策投資銀行債券(財投機関債)	0.46	100,000	100,645	2017/3/17
第27回日本政策投資銀行債券(財投機関債)	1.98	100,000	102,538	2016/9/20
第46回日本政策投資銀行債券(財投機関債)	1.69	50,000	52,248	2018/3/20
第7回道路債券(財投機関債)	2.7	100,000	116,153	2022/6/20
第8回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.45	20,000	23,733	2026/3/19
第9回道路債券(財投機関債)	2.9	100,000	127,051	2032/5/20
第13回道路債券(財投機関債)	2.28	100,000	113,501	2022/9/20
第15回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.05	100,000	102,626	2016/9/20
第18回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.87	30,000	37,329	2046/12/20
第19回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.75	100,000	121,296	2047/3/20

銘柄	当 期 末			償還年月日
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>	%	千円	千円	
第22回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.67	130,000	155,048	2047/3/20
第23回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.39	60,000	71,344	2027/7/20
第25回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	1.82	200,000	208,046	2017/9/20
第27回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.34	100,000	118,428	2027/10/20
第32回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	1.61	100,000	104,269	2018/3/20
第42回道路債券(財投機関債)	2.22	30,000	34,696	2025/3/21
第42回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	1.63	100,000	105,290	2018/12/20
第47回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.41	100,000	119,837	2029/4/20
第83回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	1.9	50,000	55,923	2032/3/19
第89回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	1.711	100,000	108,787	2032/6/18
第100回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	0.784	100,000	102,675	2022/12/20
第101回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	0.781	100,000	102,653	2022/12/20
第112回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	0.85	200,000	206,176	2023/6/20
第1回回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.648	100,000	106,038	2019/6/28
第1回回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	2.266	50,000	58,985	2029/6/28
第2回回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.406	80,000	84,087	2019/7/26
第3回回公営企業債券(20年)(財投機関債)	1.03	20,000	20,921	2023/3/22
第3回回地方公共団体金融機構債券(15年)(財投機関債)	1.176	100,000	104,017	2029/1/26
第6回回公営企業債券(20年)(財投機関債)	2.03	100,000	112,975	2023/12/20
第9回回公営企業債券(20年)(財投機関債)	2.33	50,000	58,157	2024/9/24
第10回回地方公共団体金融機構債券(5年)(財投機関債)	0.28	100,000	100,353	2017/5/26
第14回回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	2.187	80,000	93,330	2031/4/28
第16回回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.164	100,000	104,823	2020/9/28
第16回回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1.846	80,000	89,291	2031/8/28
第17回回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1.87	100,000	111,924	2031/9/26
第19回回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.274	50,000	52,797	2020/12/28
第20回回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.28	100,000	105,683	2021/1/28
F23回回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.075	100,000	102,903	2018/5/29
第23回回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.418	100,000	106,658	2021/4/28
第23回回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1.68	250,000	270,955	2032/7/28
F24回回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.681	70,000	76,715	2023/3/17
第27回回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.034	100,000	104,530	2021/8/27
第35回回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.006	100,000	104,476	2022/4/28
第44回回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	0.791	200,000	205,534	2023/1/27
第49回回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	0.887	200,000	206,936	2023/6/28
F89回回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.602	100,000	109,856	2027/8/20
F110回回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	0.562	100,000	101,538	2019/4/25
F123回回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.6	100,000	108,916	2030/3/19
F131回回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.546	100,000	107,221	2031/7/30
F147回回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.291	100,000	106,371	2027/3/19
F226回回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.096	100,000	102,926	2029/2/28
第10回回首都高速道路	0.336	100,000	100,531	2017/9/20
第13回回首都高速道路(財投機関債)	0.223	100,000	100,072	2019/9/20
第10回回日本政策金融公庫(財投機関債)	2.167	80,000	93,266	2030/3/19
第15回回日本政策金融公庫(財投機関債)	1.911	80,000	90,296	2030/10/29
第21回回都市再生債券(財投機関債)	1.72	100,000	105,283	2018/9/20

銘柄	当 期 末			償還年月日
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第54回都市再生債券(財投機関債)	0.434	100,000	100,440	2016/9/20
第100回都市再生債券(財投機関債)	0.569	100,000	100,306	2024/11/20
第10回福祉医療機構債券(財投機関債)	2.16	100,000	102,267	2016/6/20
第1回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	32,819	35,277	2042/5/10
第1回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2.08	26,188	28,163	2037/11/10
第2回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.19	33,979	36,637	2042/6/10
第2回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2.27	27,045	29,348	2037/11/10
第2回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.8	100,000	103,124	2017/3/17
第4回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.29	33,693	36,484	2042/8/10
第5回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	1.76	23,189	24,578	2036/11/10
第6回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.26	24,112	26,089	2037/5/10
第6回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	33,025	35,528	2042/10/10
第6回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	1.94	28,402	30,302	2038/11/10
第7回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.25	24,166	26,126	2037/5/10
第8回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.67	17,570	18,324	2037/10/10
第8回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.99	34,639	37,050	2042/12/10
第8回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.73	70,000	72,667	2017/9/20
第9回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.52	17,044	17,673	2037/12/10
第9回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.19	24,831	26,818	2037/5/10
第9回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2.24	30,322	32,544	2039/5/10
第10回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.43	36,536	37,860	2038/2/10
第10回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.15	25,613	27,630	2037/5/10
第13回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.16	37,789	40,676	2043/5/10
第14回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.7	20,521	21,504	2039/1/10
第14回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	1.7	37,850	39,671	2032/5/10
第16回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	1.64	40,542	42,526	2032/11/10
第17回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	1.71	41,354	43,507	2032/11/10
第18回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	1.57	124,686	130,478	2032/11/10
第19回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.8	22,501	23,728	2039/6/10
第20回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.12	23,671	25,265	2039/7/10
第21回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.92	100,000	105,952	2018/9/20
第30回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.67	29,877	31,544	2040/5/10
第31回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.7	66,990	70,915	2040/6/10
第32回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.69	36,000	38,080	2040/7/10
第33回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.88	58,191	62,006	2045/2/10
第35回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.87	63,751	67,895	2045/4/10
第36回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.81	65,022	69,161	2045/5/10
第37回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.88	34,177	36,474	2040/12/10
第39回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.84	32,392	34,496	2041/2/10
第40回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.36	73,698	76,709	2045/9/10
第41回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.09	34,607	37,297	2041/4/10
第42回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.34	31,839	34,696	2041/5/10
第43回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.6	77,865	82,248	2045/12/10
第44回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.77	78,179	83,439	2046/1/10
第45回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.79	74,823	79,857	2046/2/10
第47回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.92	73,034	78,474	2046/4/10

銘柄	当 期 末			償還年月日
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>	%	千円	千円	
第48回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.89	147,680	158,442	2046/5/10
第49回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.76	73,895	78,672	2046/6/10
第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.67	73,997	78,379	2046/7/10
第51回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.21	31,992	34,726	2042/2/10
第51回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.64	78,221	82,760	2046/8/10
第52回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.51	79,876	83,896	2046/9/10
第53回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.48	80,668	84,586	2046/10/10
第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.42	82,694	86,420	2047/1/10
第57回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	249,591	261,164	2047/2/10
第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	83,868	87,747	2047/4/10
第60回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.34	84,153	87,561	2047/5/10
第62回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.21	85,975	88,657	2047/7/10
第63回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.11	86,049	88,151	2047/8/10
第66回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.12	87,646	89,851	2047/11/10
第70回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.25	88,406	91,504	2048/3/10
第74回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.32	90,881	94,518	2048/7/10
第75回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	2.066	80,000	91,754	2031/6/13
第77回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.751	30,000	33,429	2026/6/19
第80回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.07	185,814	189,844	2049/1/10
第81回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.07	92,875	94,877	2049/2/10
第83回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.04	94,357	96,113	2049/4/10
第84回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.01	190,094	193,221	2049/5/10
第88回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.863	100,000	111,360	2031/11/18
第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.95	97,714	98,741	2049/10/10
第92回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.74	98,541	97,884	2050/1/10
第102回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.441	200,000	215,914	2027/3/19
第121回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	2.227	130,000	144,517	2042/9/19
第6回沖繩振興開発金融公庫債券(財投機関債)	2.04	50,000	57,075	2025/6/20
第7回国際協力機構債券(財投機関債)	1.991	70,000	79,722	2031/6/13
第11回国際協力機構債券(財投機関債)	1.14	30,000	31,622	2021/12/20
第16回国際協力機構債券(財投機関債)	0.3	85,800	86,229	2018/12/26
第18回東日本高速道路	0.387	100,000	100,639	2017/9/20
第22回東日本高速道路	0.401	100,000	100,838	2018/6/20
第28回東日本高速道路	0.248	100,000	100,122	2019/12/20
第21回中日本高速道路	0.592	100,000	101,134	2017/9/20
第42回中日本高速道路	0.942	100,000	103,852	2022/3/18
第46回中日本高速道路	0.351	200,000	201,134	2017/9/20
第20回西日本高速道路	0.759	100,000	102,156	2023/9/20
第21回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券(財投機関債)	1.86	200,000	211,502	2018/9/20
第43回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券(財投機関債)	1.026	100,000	104,586	2021/9/17
第64回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券(財投機関債)	0.193	100,000	100,225	2018/6/20
第5回東京都住宅供給公社債券	2.02	100,000	104,053	2017/9/20
小 計		23,778,319	25,080,571	
<b>金融債券</b>				
い第733号商工債券	0.55	100,000	100,450	2016/6/27
い第735号商工債券	0.4	100,000	100,322	2016/8/26



銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>金融債券</b>	%	千円	千円	
い第736号商工債券	0.45	100,000	100,413	2016/9/27
い第745号商工債券	0.35	100,000	100,433	2017/6/27
い第773号商工債券	0.2	100,000	99,818	2019/10/25
い第734号農林債券	0.6	50,000	50,253	2016/7/27
い第740号農林債券	0.5	100,000	100,547	2017/1/27
い第741号農林債券	0.5	100,000	100,573	2017/2/27
い第744号農林債券	0.4	100,000	100,454	2017/5/26
い第749号農林債券	0.3	200,000	200,586	2017/10/27
い第752号農林債券	0.3	150,000	150,465	2018/1/26
い第760号農林債券	0.4	200,000	201,236	2018/9/27
い第761号農林債券	0.3	250,000	250,707	2018/10/26
い第763号農林債券	0.3	340,000	340,843	2018/12/27
い第765号農林債券	0.3	100,000	100,242	2019/2/27
い第769号農林債券	0.3	100,000	100,201	2019/6/27
い第774号農林債券	0.24	100,000	99,837	2019/11/27
第263回信金中金債	0.5	100,000	100,525	2016/10/27
第269回信金中金債	0.4	50,000	50,255	2017/4/27
第270回信金中金債	0.35	50,000	50,217	2017/5/26
第271回信金中金債	0.35	100,000	100,454	2017/6/27
第286回信金中金債	0.35	100,000	100,586	2018/9/27
第288回信金中金債	0.3	200,000	200,812	2018/11/27
第291回信金中金債	0.25	100,000	100,204	2019/2/27
第8号商工債券（10年）	1.66	100,000	105,247	2018/12/20
第175号商工債券（3年）	0.15	100,000	100,003	2017/8/25
小 計		3,190,000	3,205,684	
<b>普通社債券</b>				
第459回東京電力	2.7	80,000	84,313	2019/1/29
第524回東京電力	1.795	100,000	101,508	2017/3/14
第532回東京電力	1.75	120,000	122,220	2017/9/28
第534回東京電力	2.055	100,000	103,028	2019/10/29
第536回東京電力	1.672	100,000	101,630	2018/1/29
第544回東京電力	1.976	100,000	102,765	2018/6/25
第559回東京電力	1.377	60,000	60,063	2019/10/29
第567回東京電力	1.958	100,000	97,149	2030/7/29
第490回中部電力	1.444	70,000	73,271	2019/7/25
第498回中部電力	0.566	100,000	100,888	2017/9/25
第499回中部電力	1.194	50,000	52,176	2023/6/23
第448回関西電力	2.16	100,000	105,482	2018/6/20
第456回関西電力	2.01	100,000	103,703	2017/7/25
第473回関西電力	1.665	100,000	104,658	2019/4/25
第485回関西電力	1.285	100,000	103,539	2020/12/18
第374回中国電力	0.814	100,000	102,063	2020/2/25
第376回中国電力	0.628	100,000	101,138	2018/6/25
第379回中国電力	0.619	100,000	100,989	2021/1/25
第288回北陸電力	1.89	100,000	104,179	2017/10/25
第303回北陸電力	0.756	100,000	101,710	2019/6/25

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>普通社債券</b>	%	千円	千円	
第383回東北電力	2.9	100,000	106,945	2017/12/25
第445回東北電力	1.792	100,000	105,218	2018/11/22
第448回東北電力	1.608	100,000	105,129	2019/5/24
第456回東北電力	1.176	100,000	103,863	2020/11/25
第245回四国電力	2.0	100,000	109,362	2021/6/25
第279回四国電力	0.579	100,000	100,994	2018/2/23
第394回九州電力	1.86	100,000	103,773	2017/9/25
第400回九州電力	1.777	100,000	106,365	2020/4/24
第408回九州電力	1.672	100,000	105,199	2019/6/25
第423回九州電力	0.959	100,000	102,310	2019/9/25
第429回九州電力	0.909	100,000	99,463	2024/9/25
第256回北海道電力	3.7	80,000	82,175	2016/2/25
第261回北海道電力	2.775	24,000	25,482	2017/11/24
第310回北海道電力	1.286	50,000	52,118	2020/12/25
第315回北海道電力	0.82	100,000	101,427	2018/4/25
第19回沖縄電力	1.452	80,000	84,653	2020/4/24
第7回新関西国際空港	0.217	200,000	200,298	2016/12/20
第344回東京交通債券	1.67	100,000	109,292	2023/2/17
第347回東京交通債券	2.05	100,000	113,118	2024/3/8
第25回関西国際空港	1.361	100,000	105,493	2020/6/19
第38回関西国際空港	1.112	50,000	52,476	2021/12/20
第10回成田国際空港	1.094	160,000	167,808	2021/9/17
第11回成田国際空港	1.067	100,000	104,752	2022/2/18
第12回成田国際空港	0.879	100,000	103,351	2022/9/20
第13回成田国際空港	0.802	100,000	102,707	2023/2/8
第3回セブン&アイ・ホールディングス	1.94	100,000	105,540	2018/6/20
第8回旭化成	1.455	100,000	105,530	2019/12/11
第48回住友化学	0.623	100,000	101,208	2018/6/12
第3回富士フイルムホールディングス	0.882	100,000	103,375	2022/12/2
第18回豊田自動織機	2.109	100,000	107,364	2019/3/20
第19回豊田自動織機	1.109	100,000	104,973	2021/9/17
第10回小松製作所	0.275	100,000	100,346	2019/6/20
第1回日本電産	0.386	100,000	100,536	2017/9/20
第12回パナソニック	0.387	100,000	99,857	2020/3/19
第22回三菱重工業	2.03	100,000	104,428	2017/9/12
第29回三菱重工業	0.662	100,000	100,232	2024/9/3
第1回B号日本生命2011基金	1.12	100,000	101,780	2017/8/5
第1回日本生命2012基金	0.87	100,000	101,580	2018/8/3
第1回明治安田生命2014基金	0.51	100,000	100,158	2019/8/7
第55回日産自動車	0.415	100,000	100,605	2018/3/20
第57回日産自動車	0.314	100,000	100,229	2019/3/20
第5回凸版印刷	1.397	100,000	105,949	2020/12/16
第3回大日本印刷	1.358	100,000	105,728	2020/12/18
第48回伊藤忠商事	1.9	100,000	104,353	2017/11/20
第59回三井物産	2.11	100,000	107,225	2019/3/20
第69回三菱商事	1.99	100,000	105,488	2018/5/22

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>普通社債券</b>	%	千円	千円	
第78回三菱商事	1.155	100,000	105,100	2022/3/9
第7回みずほコーポレート銀行 (同順位特約付)	2.08	100,000	104,164	2017/7/27
第7回みずほコーポレート銀行 (劣後特約付)	2.5	100,000	108,521	2019/6/3
第8回みずほコーポレート銀行 (劣後特約付)	1.62	100,000	106,950	2021/10/29
第9回みずほコーポレート銀行 (劣後特約付)	2.2	100,000	113,366	2026/10/30
第27回みずほコーポレート銀行	0.515	200,000	200,950	2016/10/20
第28回みずほコーポレート銀行	0.515	200,000	201,124	2017/1/25
第29回みずほコーポレート銀行	0.46	100,000	100,532	2017/4/21
第30回みずほコーポレート銀行	0.34	100,000	100,336	2017/7/25
第31回みずほコーポレート銀行	0.33	200,000	200,690	2017/10/25
第32回みずほコーポレート銀行	0.27	100,000	100,213	2018/1/24
第9回三菱東京UFJ銀行	2.69	100,000	111,596	2020/2/27
第12回三菱東京UFJ銀行 (劣後特約付)	2.16	100,000	104,286	2017/7/28
第28回三菱東京UFJ銀行 (劣後特約付)	1.56	100,000	106,366	2021/1/20
第30回三菱東京UFJ銀行 (劣後特約付)	2.46	100,000	117,405	2031/1/20
第87回三菱東京UFJ銀行	1.87	100,000	103,330	2017/4/20
第124回三菱東京UFJ銀行	1.51	100,000	106,882	2021/4/16
第126回三菱東京UFJ銀行	0.545	200,000	200,926	2016/7/14
第1回三菱UFJ信託銀行 (特定社債間限定同順位)	0.345	100,000	100,401	2017/6/7
第5回三菱UFJ信託銀行 (特定社債間限定同順位)	0.285	200,000	200,656	2018/11/28
第6回住友信託銀行 (劣後特約付)	2.78	100,000	119,577	2026/4/27
第6回セブン銀行	0.398	100,000	100,519	2017/6/20
第22回三井住友銀行 (劣後特約付)	1.43	100,000	105,449	2020/9/28
第23回三井住友銀行 (劣後特約付)	1.61	100,000	106,585	2020/12/17
第25回三井住友銀行 (劣後特約付)	2.21	100,000	114,182	2026/6/1
第54回三井住友銀行	0.49	100,000	100,405	2016/7/20
第57回三井住友銀行	0.28	200,000	200,614	2017/10/20
第5回みずほ銀行 (劣後特約付)	2.49	100,000	116,154	2026/1/30
第6回みずほ銀行 (劣後特約付)	2.25	100,000	102,894	2016/11/4
第8回みずほ銀行 (劣後特約付)	1.99	100,000	103,321	2017/4/27
第9回みずほ銀行 (劣後特約付)	2.52	100,000	117,021	2027/4/27
第28回日産フィナンシャルサービス	0.253	100,000	100,151	2019/6/20
第29回ホンダファイナンス	0.428	100,000	100,359	2021/3/19
第62回トヨタファイナンス	0.203	100,000	99,871	2019/12/20
第52回日立キャピタル	0.508	200,000	201,196	2021/6/18
第152回オリックス	0.92	100,000	100,944	2016/8/31
第176回オリックス	0.354	100,000	100,095	2019/2/27
第9回三井住友ファイナンス&リース	0.518	200,000	202,120	2021/1/29
第27回野村ホールディングス	2.107	100,000	110,948	2025/9/24
第39回野村ホールディングス	0.853	100,000	101,585	2018/2/26
第43回野村ホールディングス	0.454	100,000	100,394	2019/2/25
第2回財政融資マスタートラスト特定目的会社第1回	1.98	100,000	104,812	2018/6/20
第87回三菱地所	1.77	100,000	104,135	2017/11/15
第98回三菱地所	1.165	100,000	104,646	2020/6/19
第105回三菱地所	1.178	100,000	105,457	2022/3/23
第112回三菱地所	0.577	100,000	101,682	2020/12/25

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券	%	千円	千円	
第114回三菱地所	0.187	100,000	100,156	2018/3/15
第116回三菱地所	0.643	100,000	100,764	2024/9/19
第11回エヌ・ティ・ティ都市開発	1.12	100,000	104,628	2021/9/17
第17回エヌ・ティ・ティ都市開発	0.61	100,000	99,713	2024/9/20
第54回小田急電鉄	0.956	100,000	102,136	2017/12/15
第25回京王電鉄	1.695	100,000	104,007	2017/11/29
第5回東日本旅客鉄道	3.3	100,000	105,705	2017/2/25
第15回東日本旅客鉄道	2.65	100,000	112,391	2020/8/25
第26回東日本旅客鉄道	1.19	100,000	105,714	2022/12/20
第56回東日本旅客鉄道	1.7	100,000	105,466	2018/12/20
第58回東日本旅客鉄道	1.58	100,000	105,258	2019/3/20
第60回東日本旅客鉄道	1.449	100,000	105,128	2019/7/24
第62回東日本旅客鉄道	1.424	100,000	105,173	2019/9/27
第79回東日本旅客鉄道	1.131	100,000	105,002	2021/9/29
第83回東日本旅客鉄道	1.633	100,000	110,172	2026/12/22
第100回東日本旅客鉄道	1.981	100,000	105,096	2044/1/29
第9回西日本旅客鉄道	2.28	123,000	138,980	2022/3/25
第53回東海旅客鉄道	1.797	100,000	111,096	2030/10/25
第56回東海旅客鉄道	2.083	100,000	114,968	2031/5/26
第11回東京地下鉄	1.16	100,000	105,312	2021/12/9
第5回日本通運	1.818	100,000	106,440	2019/5/31
第5回関西高速鉄道	1.238	100,000	105,114	2020/9/10
第52回日本電信電話	1.77	100,000	103,059	2017/3/17
第59回日本電信電話	1.69	100,000	106,093	2019/6/20
第63回日本電信電話	0.69	100,000	101,818	2023/3/20
第19回KDDI	1.151	100,000	104,260	2020/6/19
第21回KDDI	0.669	100,000	100,636	2024/9/20
第15回エヌ・ティ・ティ・ドコモ	1.96	100,000	105,570	2018/6/20
第20回エヌ・ティ・ティ・ドコモ	0.73	100,000	101,936	2023/9/20
第29回電源開発	1.405	100,000	104,613	2019/11/20
第40回電源開発	0.889	100,000	101,301	2024/6/20
第23回東京ガス	1.01	100,000	104,448	2023/6/9
第9回大阪ガス	2.9	100,000	107,510	2018/1/30
第25回エヌ・ティ・ティ・データ	1.47	100,000	105,925	2020/3/19
第14回GEキャピタルコーポレーション	1.84	100,000	100,901	2015/11/20
第23回GEキャピタルコーポレーション	0.45	200,000	200,758	2016/9/20
第8回JPモルガン・チェース・アンド・カンパニー	1.05	100,000	100,670	2016/2/22
第9回JPモルガン・チェース・アンド・カンパニー	1.32	100,000	101,873	2017/2/9
第5回パークレイズ・バンク	1.29	100,000	100,364	2015/9/9
第5回ナショナル・オーストラリア銀行	1.01	100,000	100,636	2016/2/4
第8回ナショナル・オーストラリア銀行	1.3	100,000	101,919	2017/1/20
第11回ナショナル・オーストラリア銀行	0.284	100,000	99,795	2020/1/16
第5回オーストラリア・コモンウェルス銀行	0.89	200,000	201,606	2016/6/10
第7回ウエストパック・バンキング・コーポレーション	1.07	100,000	100,295	2015/9/3
第8回ウエストパック・バンキング・コーポレーション	1.0	100,000	101,070	2016/8/12
第6回オーストラリア・ニュージーランド銀行	0.98	200,000	201,164	2016/1/21

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券	%	千円	千円	
第9回ラボバンク・ネダーランド	1.81	100,000	106,490	2021/1/28
第17回ラボバンク・ネダーランド	0.563	100,000	100,192	2015/11/2
第22回ラボバンク・ネダーランド	0.377	100,000	100,246	2016/12/19
第23回ラボバンク・ネダーランド	0.557	100,000	100,544	2018/12/19
第4回ウォルマート・ストアーズ・インク	0.94	100,000	100,179	2015/7/28
第2回エイチエスビーシー・バンク・ビーエルシー	1.01	100,000	100,286	2015/9/10
小 計		17,347,000	17,990,217	
合 計		322,415,359	341,796,080	

## 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 債券先物取引	10年国債標準物 百万円 1,172	百万円 -

## ○投資信託財産の構成

(2015年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 341,796,080	% 99.0
コール・ローン等、その他	3,417,894	1.0
投資信託財産総額	345,213,974	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	345,213,974,303
コール・ローン等	2,445,886,194
公社債(評価額)	341,796,080,298
未収利息	901,049,847
前払費用	63,447,964
差入委託証拠金	7,510,000
(B) 負債	1,379,465,348
未払金	1,049,268,240
未払解約金	330,197,108
(C) 純資産総額(A-B)	343,834,508,955
元本	273,489,284,775
次期繰越損益金	70,345,224,180
(D) 受益権総口数	273,489,284,775口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,572円

## &lt;注記事項&gt;

①期首元本額	230,228,174,698円
期中追加設定元本額	135,484,008,244円
期中一部解約元本額	92,222,898,167円

## ○損益の状況 (2014年5月13日～2015年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,580,137,465
受取利息	3,580,137,465
(B) 有価証券売買損益	2,569,001,889
売買益	3,955,960,885
売買損	△ 1,386,958,996
(C) 先物取引等取引損益	20,317,520
取引益	37,611,520
取引損	△ 17,294,000
(D) 当期損益金(A+B+C)	6,169,456,874
(E) 前期繰越損益金	52,934,367,849
(F) 追加信託差損益金	35,101,089,484
(G) 解約差損益金	△ 23,859,690,027
(H) 計(D+E+F+G)	70,345,224,180
次期繰越損益金(H)	70,345,224,180

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

(注) (F)追加信託差損益金とあるのは、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) (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。

## ②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）

ファンド・マネジャー（国内債券）	11,743,442,447円
eMAXIS 国内債券インデックス	15,203,434,833円
eMAXIS バランス（8資産均等型）	1,125,523,640円
eMAXIS バランス（波乗り型）	68,871,133円
コアバランス	2,230,302円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式抑制型）	10,259,490,415円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式重視型）	5,114,470,182円
三菱UFJ バランス・イノベーション（新興国投資型）	159,053,540円
三菱UFJ バランスファンド45VA（適格機関投資家限定）	44,439,863,200円
三菱UFJ バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）	18,281,244,331円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型（適格機関投資家限定）	2,609,072,273円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型（適格機関投資家限定）	7,926,797,815円
MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	113,326,227,570円
三菱UFJ バランスファンドVA 50型（適格機関投資家限定）	8,784,466,902円
三菱UFJ バランスファンドVA 75型（適格機関投資家限定）	3,742,701,820円
三菱UFJ バランスファンド55VA（適格機関投資家限定）	2,524,370,601円
三菱UFJ バランスファンドVA 45型（適格機関投資家限定）	915,214,832円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型（適格機関投資家限定）	241,721,037円
三菱UFJ バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	6,553,563,529円
三菱UFJ バランスファンド20VA（適格機関投資家限定）	4,817,510,263円
三菱UFJ グローバル型バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	63,861,023円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA	114,650,402円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）VA	231,532,019円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA	202,662,382円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA	122,882,547円
三菱UFJ 日本債券インデックスファンドVA	26,872,804円
三菱UFJ バランスVA30D（適格機関投資家限定）	409,759,981円
三菱UFJ バランスVA60D（適格機関投資家限定）	1,194,737,135円
三菱UFJ バランスVA30G（適格機関投資家限定）	494,881,793円
三菱UFJ バランスVA60G（適格機関投資家限定）	1,203,556,358円
三菱UFJ <DC>日本債券インデックスファンド	2,494,686,393円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定型）	1,702,858,889円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）	3,505,625,283円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型）	1,792,846,196円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型）	1,044,074,228円
三菱UFJ バランス・イノベーション（債券重視型）	533,454,470円
三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定型）	228,713,599円
三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定成長型）	224,657,170円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション（KAKUSHIN）	57,701,438円
合計	273,489,284,775円

## 【お知らせ】

①新たに発行可能となる新投資口予約権を投資の対象とする有価証券に追加し信託約款に所要の変更を行いました。

（2014年12月1日）

②デリバティブ取引等のリスク量計算を規格化し、定量的に規制する旨を信託約款に記載し、所要の変更を行いました。

（2014年12月1日）

## 先進国高格付国債マザーファンド

### 《第3期》決算日2015年12月7日

[計算期間：2014年12月9日～2015年12月7日]

「先進国高格付国債マザーファンド」は、12月7日に第3期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第3期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	日本を含む先進国の国債等に投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。投資する国債等（日本国債を除きます。）は、原則として取得時において最上位格付けを取得しているものに限ります。銘柄選定にあたっては、最終利回り、イールドカーブおよび為替ヘッジコスト等を勘案して決定します。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減をはかります。債券等（為替ヘッジのために行う外国為替予約取引等を含みます。）の運用にあたっては、三菱UFJアセット・マネジメント（UK）（旧社名：ミツビシ・UFJ・アセット・マネジメント（UK）リミテッド）に運用の指図に関する権限を委託します。
主 要 運 用 対 象	日本を含む先進国の国債等を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

### ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		( 参 考 指 数 ) シティ日本国債インデックス (円ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
(設定日)	円	%		%	%	%	百万円
2012年12月20日	10,000	—	319.99	—	—	—	5,124
1期(2013年12月6日)	9,768	△2.3	327.38	2.3	97.7	—	10,848
2期(2014年12月8日)	10,514	7.6	338.14	3.3	97.8	—	12,021
3期(2015年12月7日)	10,599	0.8	343.98	1.7	96.9	—	19,564

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) シティ日本国債インデックス（円ベース）は、シティ世界国債インデックス（円ベース）のサブインデックスです。シティ世界国債インデックス（円ベース）は、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。



## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		( 参 考 指 数 ) シティ日本国債インデックス (円ベース)		債 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2014年12月 8 日	円	%		%	%	%
	10,514	—	338.14	—	97.8	—
12月末	10,511	△0.0	342.37	1.3	95.1	—
2015年1月末	10,664	1.4	342.42	1.3	95.1	—
2月末	10,608	0.9	340.10	0.6	97.8	—
3月末	10,570	0.5	340.55	0.7	97.5	—
4月末	10,643	1.2	341.71	1.1	98.7	—
5月末	10,564	0.5	339.78	0.5	98.3	—
6月末	10,470	△0.4	339.66	0.4	96.3	—
7月末	10,599	0.8	340.77	0.8	97.0	—
8月末	10,578	0.6	341.38	1.0	96.8	—
9月末	10,628	1.1	342.62	1.3	95.9	—
10月末	10,709	1.9	344.18	1.8	96.3	—
11月末	10,665	1.4	344.10	1.8	96.1	—
(期 末) 2015年12月 7 日	10,599	0.8	343.98	1.7	96.9	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

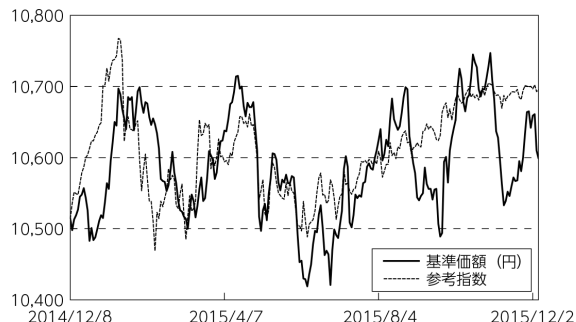
## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.8%の上昇となりました。

基準価額の推移



(注) 参考指数は期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

## ●投資環境について

## ◎債券市況

- ・先進国高格付国債市場では、期首から2015年4月下旬にかけて、原油価格の下落などを背景に低インフレが継続するとの観測が広がったこと、ECB（欧州中央銀行）や中国人民銀行が追加金融緩和を実施したことなどを受けて、米国やドイツの金利は低下（債券価格は上昇）しました。
- ・その後、6月中旬にかけて、欧州におけるデフレ懸念の後退などを受け、世界的に債券需要が弱まったこと、ECBのドラギ総裁が市場のボラティリティ（価格の変動性）を容認する発言をしたことなどを受けて、米国やドイツの金利は上昇しました。
- ・その後、10月下旬にかけて、ギリシャの債務問題に対する懸念の高まりや中国株式市況の下落などを受け、相対的に安全資産とされる米国やドイツの国債への需要が強まったこと、米国に

- において9月中旬に開催されたFOMC（米連邦公開市場委員会）で利上げが見送られたことなどを受けて、米国やドイツの金利は低下しました。
- ・その後、期末にかけて、米国で発表された雇用統計において非農業部門雇用者数が市場予想を上回り、FRB（米連邦準備制度理事会）が年内に利上げを行うとの観測が高まったこと、ECBが12月に発表した追加金融緩和策に対して市場で失望感が広まったことなどを受けて、米国やドイツの金利は上昇しました。
  - ・期を通じてみると、ドイツの金利は概ね低下した一方、米国の金利は短中期ゾーンを中心に上昇しました。

#### ◎為替

- ・組入外貨建資産については、為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

#### ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・投資対象である国債の各国／満期グループ（ユニバース）の中で、銘柄選定時点の最終利回り、ローリングイールドおよびヘッジコストを基に、金利中立的なシナリオの下で円建ての期待リターンが最も高い5つのグループから選択した銘柄を組み入れました。組入外貨建資産については、為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ったため、為替市況の変動が基準価額に与える影響は限定的となりました。

- ・期首にはスウェーデンの7-10年、ドイツの7-10年、シンガポールの3-5年、5-7年と7-10年グループの銘柄を保有していましたが、2015年3月下旬の定期リバランス時にはドイツの7-10年グループに替えてスイスの5-7年グループを組み入れました。6月下旬の定期リバランス時にはスイスの5-7年、シンガポール3-5年グループに替えて、カナダの7-10年、デンマークの7-10年グループを組み入れました。9月下旬の定期リバランス時にはデンマーク7-10年グループに替えて、シンガポールの3-5年グループを組み入れました。
- ・前記のような運用を行った結果、組入債券価格が上昇したこと、債券利子収入を獲得したことなどを受けて、当ファンドの基準価額は、期首に比べて上昇しました。

#### ◎今後の運用方針

- ・引き続き、投資対象である国債の各国／満期グループの中で、銘柄選定時点の最終利回り、ローリングイールドおよびヘッジコストを基に、金利中立的なシナリオの下で円建ての期待リターンが最も高い5つのグループから選択した銘柄を組み入れる運用を行う方針です。また、組入外貨建資産については、為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図る運用を行います。

## ○1万口当たりの費用明細

(2014年12月9日～2015年12月7日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 8	% 0.073	(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)	(0.032)	外国での資産の保管等に要する費用
( そ の 他 )	(4)	(0.042)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	8	0.073	
期中の平均基準価額は、10,600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

(2014年12月9日～2015年12月7日)

## 公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	カナダ	国債証券	千カナダドル 44,925	千カナダドル 5,585
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	5,888	22,148
	スイス	国債証券	千スイスフラン 29,251	千スイスフラン 29,112
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローネ 272,229	千スウェーデンクローネ 162,937
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 210,521	千デンマーククローネ 212,621
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 152,256	千シンガポールドル 95,758

(注) 金額は受渡代金。(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

(2014年12月9日～2015年12月7日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	94,463	83,353	88.2	102,311	93,094	91.0
為替直物取引	24,773	22,526	90.9	17,011	12,742	74.9

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菱東京UFJ銀行です。

## ○組入資産の明細

(2015年12月7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
カナダ	千カナダドル 37,000	千カナダドル 40,069	千円 3,686,395	% 18.8	% —	% 18.8	% —	% —
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 231,400	千スウェーデンクローネ 254,024	3,688,442	18.9	—	18.9	—	—
シンガポール	千シンガポールドル 128,350	千シンガポールドル 131,303	11,574,384	59.2	—	39.6	19.6	—
合 計	—	—	18,949,221	96.9	—	77.3	19.6	—

(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		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
カナダ			%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
	国債証券	2.5 CAN GOVT 240601	2.5	37,000	40,069	3,686,395	2024/6/1
小		計				3,686,395	
スウェーデン				千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ		
	国債証券	1.5 SWD GOVT 231113	1.5	117,700	124,518	1,808,006	2023/11/13
		2.5 SWD GOVT 250512	2.5	113,700	129,506	1,880,435	2025/5/12
小		計				3,688,442	
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	国債証券	2.25 SINGAPORGOVT 210601	2.25	21,850	21,893	1,929,929	2021/6/1
		2.375 SINGAPORGOV 250601	2.375	22,700	22,383	1,973,131	2025/6/1
		2.5 SINGAPORGOVT 190601	2.5	21,200	21,783	1,920,171	2019/6/1
		2.75 SINGAPORGOVT 230701	2.75	21,300	21,787	1,920,591	2023/7/1
		3.125SINGAPORGOVT 220901	3.125	20,800	21,827	1,924,095	2022/9/1
		3.25 SINGAPORGOVT 200901	3.25	20,500	21,627	1,906,464	2020/9/1
小		計				11,574,384	
合		計				18,949,221	

(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

(2015年12月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 18,949,221	% 94.0
コール・ローン等、その他	1,204,400	6.0
投資信託財産総額	20,153,621	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (19,168,307千円) の投資信託財産総額 (20,153,621千円) に対する比率は95.1%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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1カナダドル=92.00円	1スウェーデンクローネ=14.52円	1シンガポールドル=88.15円
---------------	--------------------	------------------

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年12月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	38,562,699,867
コール・ローン等	1,120,813,185
公社債(評価額)	18,949,221,939
未収入金	18,410,422,658
未収利息	66,061,753
前払費用	16,180,332
(B) 負債	18,998,320,780
未払金	18,998,320,780
(C) 純資産総額(A-B)	19,564,379,087
元本	18,458,347,724
次期繰越損益金	1,106,031,363
(D) 受益権総口数	18,458,347,724口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,599円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 11,433,419,307円  
 期中追加設定元本額 10,393,015,233円  
 期中一部解約元本額 3,368,086,816円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0599円です。

## ②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

MUAM 先進国高格付国債ファンド(適格機関投資家転売制限付)	16,058,742,415円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	600,247,657円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	784,184,365円
先進国高格付国債ファンド(ラップ向け)	1,015,173,287円
合計	18,458,347,724円

## 【お知らせ】

- ①デリバティブ取引等のリスク量計算を規格化し、定量的に規制する旨を信託約款に記載し、所要の変更を行いました。  
 (2015年1月13日)
- ②債券等の運用を行う委託先名称の記載整備を行い、従来の「ミツビシ・UFJ・アセット・マネジメント(UK)リミテッド」から「三菱UFJアセット・マネジメント(UK)」へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。  
 (2015年5月13日)
- ③2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三菱UFJ国際投信株式会社へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。  
 (2015年7月1日)

## ○損益の状況 (2014年12月9日～2015年12月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	371,906,851
受取利息	371,906,851
(B) 有価証券売買損益	△ 223,550,461
売買益	3,169,818,850
売買損	△3,393,369,311
(C) 保管費用等	△ 12,593,902
(D) 当期損益金(A+B+C)	135,762,488
(E) 前期繰越損益金	587,632,292
(F) 追加信託差損益金	591,574,767
(G) 解約差損益金	△ 208,938,184
(H) 計(D+E+F+G)	1,106,031,363
次期繰越損益金(H)	1,106,031,363

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
 (注) (F)追加信託差損益金とあるのは、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) (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。

## 東証REIT指数マザーファンド

### 《第7期》決算日2016年1月26日

[計算期間：2015年1月27日～2016年1月26日]

「東証REIT指数マザーファンド」は、1月26日に第7期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第7期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	わが国の金融商品取引所に上場している（上場予定を含みます。）不動産投資信託証券を主要投資対象とし、東証REIT指数（配当込み）に連動する投資成果をめざして運用を行います。原則として、不動産投資信託証券の組入比率は高位を維持します。対象インデックスとの連動を維持するため、不動産投信指数先物取引を利用し不動産投資信託証券の実質投資比率が100%を超える場合があります。
主 要 運 用 対 象	東証REIT指数（配当込み）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資は行いません。 投資信託証券への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。

### ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		東 証 R E I T 指 数		投 資 信 託 券 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 数 比 率	純 資 産 額
	円	騰 落 中 率	(配 当 込 込 込)	騰 落 中 率			
3期(2012年1月26日)	10,328	△20.0	1,283.37	△20.7	98.2	—	1,008
4期(2013年1月28日)	15,186	47.0	1,892.12	47.4	99.0	—	2,449
5期(2014年1月27日)	19,623	29.2	2,454.67	29.7	96.9	2.4	5,919
6期(2015年1月26日)	26,667	35.9	3,336.13	35.9	96.5	3.5	12,810
7期(2016年1月26日)	23,985	△10.1	2,998.39	△10.1	98.1	2.2	15,494

(注) 東証REIT指数（配当込み）とは、東京証券取引所に上場している不動産投資信託全銘柄を対象として算出した東証REIT指数に、分配金支払いによる権利落ちの修正を加えた指数です。東証REIT指数の商標に関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は東証REIT指数の内容の変更、公表の停止または商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。東京証券取引所は東証REIT指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対して、責任を負いません。

(注) 「不動産投信指数先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 R E I T 指 数 (配当込み)		投 資 信 託 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期首) 2015年1月26日	円	%		%	%	%
	26,667	—	3,336.13	—	96.5	3.5
1月末	26,060	△ 2.3	3,260.64	△ 2.3	96.3	3.7
2月末	26,423	△ 0.9	3,306.03	△ 0.9	97.3	2.7
3月末	25,910	△ 2.8	3,241.62	△ 2.8	98.4	1.6
4月末	26,117	△ 2.1	3,267.36	△ 2.1	97.5	2.5
5月末	26,047	△ 2.3	3,257.97	△ 2.3	98.3	1.7
6月末	25,246	△ 5.3	3,157.69	△ 5.3	97.8	2.2
7月末	24,794	△ 7.0	3,100.40	△ 7.1	97.7	2.2
8月末	23,036	△ 13.6	2,881.06	△ 13.6	96.7	3.3
9月末	23,706	△ 11.1	2,964.58	△ 11.1	96.5	3.5
10月末	24,487	△ 8.2	3,061.58	△ 8.2	98.0	1.9
11月末	24,880	△ 6.7	3,110.54	△ 6.8	97.3	2.7
12月末	24,916	△ 6.6	3,115.04	△ 6.6	97.6	2.4
(期末) 2016年1月26日	23,985	△ 10.1	2,998.39	△ 10.1	98.1	2.2

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「不動産投信指数先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

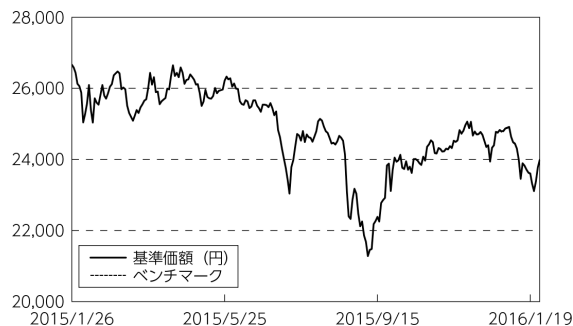
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ10.1%の下落となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(−10.1%)と同程度となりました。

## 基準価額の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。



## ●投資環境について

## ◎国内REIT市況

- ・期首から2015年9月上旬にかけては、相次ぐ公募増資の発表や、中国の景気減速懸念を受けた世界的なリスク回避の流れなどから、国内REIT市況は下落しました。
- ・9月上旬から期末にかけては、日本の長期金利が低下傾向となったことや、日銀によるREIT買入れの個別銘柄ごとの上限引き上げが発表されたことなどから、国内REIT市況は反発しました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額をREIT（不動産投資信託証券）（先物を含む）に投資しました。
- ・ポートフォリオはベンチマークである東証REIT指数（配当込み）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について  
ベンチマークとのカイ離は0.0%程度となりました。カイ離幅を低水準に抑制し、高い流動性を維持しました。

	組入比率 要因	銘柄選択 要因	その他の 要因	合計
ベンチマーク とのカイ離	0.1%程度	0.0%程度	△0.0%程度	0.0%程度

(注) 四捨五入などにより各要因を合算した値と合計が一致しないことがあります。

## ◎組入比率要因

組入比率や先物使用による影響は0.1%程度でした。

- ・期を通じて、運用資産のほぼ全額をREIT（不動産投資信託証券）（先物を含む）に投資しました。
- ・期中における先物組入比率の平均は、2.5%程度となりました。

(注) 先物の使用は、「利便性に優れ、売買コストが低い」利点がある反面、必ずしも指数の値動きと一致しないことから、ベンチマークからのカイ離を生む可能性があります。

## ◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は0.0%程度でした。

## ◎その他の要因

その他の要因による影響は△0.0%程度でした。

プラス要因	売買益等	計 0.0%程度
マイナス要因	売買コスト等	計 △0.0%程度

## ◎今後の運用方針

- ・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います。

## ○1万口当たりの費用明細

(2015年1月27日～2016年1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	%	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（ 投 資 信 託 証 券 ）	4	0.014	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.002)	
合 計	(3)	(0.013)	
期中の平均基準価額は、25,135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

(2015年1月27日～2016年1月26日)

## 投資信託証券

銘	柄	買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
			千口		千円		千口		千円
	日本アコモデーションファンド投資法人		0.263		117,405		0.086		38,019
			( 0.013)		( 5,770)				
	MCUBS MidCity投資法人		0.22		70,047		0.035		11,394
	森ヒルズリート投資法人		0.801		125,644		0.279		43,843
	野村不動産レジデンシャル投資法人		0.067		45,086		0.025		16,396
			(△0.227)		(△ 156,518)				
	産業ファンド投資法人		0.206		113,926		0.062		33,981
	大和ハウスリート投資法人		0.238		121,679		0.053		26,389
	アドバンス・レジデンス投資法人		0.672		189,119		0.232		64,407
	ケネディクス・レジデンシャル投資法人		0.263		88,095		0.065		21,804
	アクティブア・プロパティーズ投資法人		0.237		181,477		0.053		49,619
			( 0.391)		( -)				
	GLP投資法人		1		179,240		0.433		51,942
			( 0.05)		( 5,708)				
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人		0.302		74,793		0.084		20,621
			( 0.036)		( 9,895)				
	日本プロロジスリート投資法人		0.894		218,075		0.309		74,108
	野村不動産マスターファンド投資法人		0.695		101,447		0.265		38,697
			(△ 2)		(△ 357,262)				
	星野リゾート・リート投資法人		0.055		72,292		0.01		12,885
			( 0.021)		( 25,371)				
	SIA不動産投資法人		0.038		17,967		0.013		6,062
	イオンリート投資法人		0.724		112,980		0.194		30,193
	ヒューリックリート投資法人		0.404		68,324		0.14		23,678
	日本リート投資法人		0.42		130,697		0.061		17,907
			( 0.05)		( 14,145)				
	インバスコ・オフィス・ジェイリート投資法人		0.396		42,484		0.087		9,241
	日本ヘルスケア投資法人		0.052		11,511		0.011		2,698
	積水ハウス・リート投資法人		1		178,588		0.128		16,766
	トーセイ・リート投資法人		0.147		17,337		0.018		2,265
	ケネディクス商業リート投資法人		0.456		124,385		0.033		8,802
			( 0.107)		( 23,170)				
	ヘルスケア&メディカル投資法人		0.193		31,262		0.013		1,549
	サムティ・レジデンシャル投資法人		0.249		23,398		0.006		483
	ジャパン・シニアリビング投資法人		0.129		23,158		0.003		448
	野村不動産マスターファンド投資法人		0.367		54,386		0.071		10,488
			( 5)		( 823,563)				
	いちごホテルリート投資法人		0.206		27,905		-		-
	日本ビルファンド投資法人		0.728		414,967		0.251		143,688
	ジャパンリアルエステイト投資法人		0.727		411,736		0.218		124,512
	日本リテールファンド投資法人		1		333,372		0.4		96,481
	オリックス不動産投資法人		1		227,860		0.401		66,563
			( 0.044)		( 6,576)				
	日本プライムリアルティ投資法人		0.503		202,067		0.153		61,867
	プレミアム投資法人		0.18		87,356		0.066		29,857
			( 1)		( -)				
	東急リアル・エステート投資法人		0.504		75,885		0.174		26,079

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国	グローバル・ワン不動産投資法人	千口 0.1	千円 43,952	千口 0.034	千円 14,396
	野村不動産オフィスファンド投資法人	0.155 (△0.526)	86,871 (△ 309,783)	0.058	31,841
	ユナイテッド・アーバン投資法人	1	266,773	0.473	83,206
	森トラスト総合リート投資法人	0.681	157,990	0.234	54,229
	インヴィンシブル投資法人	2	134,452	0.526	33,311
	フロンティア不動産投資法人	0.255	134,593	0.088	46,897
	平和不動産リート投資法人	0.586	52,923	0.169	15,131
	日本ロジスティクスファンド投資法人	0.504	117,871	0.149	35,855
	福岡リート投資法人	0.449	94,721	0.13	26,915
	ケネディクス・オフィス投資法人	0.21	130,394	0.073	44,359
	積水ハウス・S I レジデンシャル投資法人	0.525	65,673	0.181	21,775
	いちごオフィスリート投資法人	0.765 ( 0.274)	67,900 ( 24,444)	0.231	20,615
	大和証券オフィス投資法人	0.281 ( 0.015)	175,123 ( 8,745)	0.083	51,501
	阪急リート投資法人	0.308	43,123	0.106	14,420
	スタートアッププロシード投資法人	0.09	17,611	0.031	5,928
	トップリート投資法人	0.092	45,294	0.033	16,158
	大和ハウス・レジデンシャル投資法人	0.349 ( 0.469)	100,088 ( —)	0.134	34,106
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	2	181,495	0.548	44,347
	日本賃貸住宅投資法人	1	85,700	0.28	23,531
	ジャパンエクセレント投資法人	0.707	100,815	0.22	31,203
日本アコモデーションファンド投資法人(新)	0.013 (△0.013)	5,770 (△ 5,770)	—	—	
森ヒルズリート投資法人(新)	0.134	18,268	—	—	
GLP投資法人(新)	0.05 (△ 0.05)	5,708 (△ 5,708)	—	—	
コンフォリア・レジデンシャル投資法人(新)	0.017 (△0.036)	3,329 (△ 9,895)	—	—	
星野リゾート・リート投資法人(新)	0.021 (△0.021)	25,371 (△ 25,371)	—	—	
日本リート投資法人(新)	0.05 (△ 0.05)	14,145 (△ 14,145)	—	—	
ケネディクス商業リート(新)	0.107 (△0.107)	23,170 (△ 23,170)	—	—	
オリックス不動産投資法人(新)	0.044 (△0.044)	6,576 (△ 6,576)	—	—	
いちごオフィスリート投資法人(新)	0.274 (△0.274)	24,444 (△ 24,444)	—	—	
大和証券オフィス投資法人(新)	0.015 (△0.015)	8,745 (△ 8,745)	—	—	
合 計	30 ( 4)	6,554,871 ( —)	8	1,833,483	

(注) 金額は受渡代金。

(注) ( )内は分割・合併および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
国 内	不動産投信指数先物取引	百万円 7,610	百万円 7,656	百万円 -	百万円 -

## ○利害関係人との取引状況等

(2015年1月27日～2016年1月26日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$

## 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
投資信託証券	百万円 462

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	2,125千円
うち利害関係人への支払額 (B)	4千円
(B) / (A)	0.2%

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菱UFJモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

## ○組入資産の明細

(2016年1月26日現在)

## 国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千口	千円	%
日本アコモデーションファンド投資法人	0.532	0.722	286,995	1.9
MCUBS MidCity投資法人	0.212	0.397	132,002	0.9
森ヒルズリート投資法人	1	2	333,242	2.2
野村不動産レジデンシャル投資法人	0.185	—	—	—
産業ファンド投資法人	0.382	0.526	277,202	1.8
大和ハウスリート投資法人	0.338	0.523	225,413	1.5
アドバンス・レジデンス投資法人	1	1	475,779	3.1
ケネディクス・レジデンシャル投資法人	0.322	0.52	136,500	0.9
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.319	0.894	446,106	2.9
GLP投資法人	2	3	437,244	2.8
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.45	0.704	148,966	1.0
日本プロロジスリート投資法人	1	2	530,964	3.4
野村不動産マスターファンド投資法人	1	—	—	—
星野リゾート・リート投資法人	0.05	0.116	132,820	0.9
SIA不動産投資法人	0.087	0.112	47,040	0.3
イオンリート投資法人	1	1	197,112	1.3
ヒューリックリート投資法人	0.9	1	193,689	1.3
日本リート投資法人	0.175	0.584	147,401	1.0
インバスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	0.499	0.808	78,699	0.5
日本ヘルスケア投資法人	0.07	0.111	18,481	0.1
積水ハウス・リート投資法人	—	1	143,619	0.9
トーセイ・リート投資法人	0.111	0.24	26,256	0.2
ケネディクス商業リート投資法人	—	0.53	124,815	0.8
ヘルスケア&メディカル投資法人	—	0.18	18,810	0.1
サムティ・レジデンシャル投資法人	—	0.243	19,707	0.1
ジャパン・シニアリビング投資法人	—	0.126	16,254	0.1
野村不動産マスターファンド投資法人	—	5	780,603	5.0
いちごホテルリート投資法人	—	0.206	26,903	0.2
日本ビルファンド投資法人	1	2	1,225,110	7.9
ジャパンリアルエステイト投資法人	1	1	1,167,296	7.5
日本リートファンド投資法人	2	3	930,078	6.0
オリックス不動産投資法人	2	3	547,213	3.5
日本プライムリアルティ投資法人	0.951	1	528,206	3.4
プレミア投資法人	0.301	1	249,301	1.6
東急リアル・エステート投資法人	1	1	198,589	1.3
グローバル・ワン不動産投資法人	0.223	0.289	116,322	0.8
野村不動産オフィスファンド投資法人	0.429	—	—	—
ユナイテッド・アーバン投資法人	3	4	647,137	4.2
森トラスト総合リート投資法人	1	1	382,579	2.5
インヴィンシブル投資法人	3	4	316,606	2.0
フロンティア不動産投資法人	0.572	0.739	339,940	2.2
平和不動産リート投資法人	1	1	118,467	0.8
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.957	1	297,168	1.9
福岡リート投資法人	0.795	1	207,204	1.3
ケネディクス・オフィス投資法人	0.467	0.604	348,508	2.2
積水ハウス・SIAレジデンシャル投資法人	1	1	148,156	1.0

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率	
	千口	千口	千円	%	
いちごオフィスリート投資法人	1	2	173,735	1.1	
大和証券オフィス投資法人	0.508	0.721	464,324	3.0	
阪急リート投資法人	0.689	0.891	109,860	0.7	
スタートプロシード投資法人	0.2	0.259	41,388	0.3	
トップリート投資法人	0.203	0.262	111,481	0.7	
大和ハウス・レジデンシャル投資法人	0.431	1	255,335	1.6	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	3	4	419,900	2.7	
日本賃貸住宅投資法人	1	2	186,553	1.2	
ジャパンエクセレント投資法人	1	1	241,280	1.6	
森ヒルズリート投資法人(新)	—	0.134	18,817	0.1	
コンフォリア・レジデンシャル投資法人(新)	0.036	0.017	3,524	0.0	
合 計	口 数 ・ 金 額	49	76	15,196,712	
	銘 柄 数 < 比 率 >	49	54	< 98.1% >	

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 日本アコモデーションファンド投資法人、MCUBS MidCity投資法人、森ヒルズリート投資法人、産業ファンド投資法人、大和ハウスリート投資法人、アドバンス・レジデンス投資法人、ケネディクス・レジデンシャル投資法人、アクティブ・プロパティーズ投資法人、GLP投資法人、コンフォリア・レジデンシャル投資法人、日本プロロジスリート投資法人、星野リゾート・リート投資法人、SIA不動産投資法人、イオンリート投資法人、ヒューリックリート投資法人、日本リート投資法人、インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人、積水ハウス・リート投資法人、トーセイ・リート投資法人、ケネディクス商業リート投資法人、サムティ・レジデンシャル投資法人、ジャパン・シニアリビング投資法人、野村不動産マスターファンド投資法人、いちごホテルリート投資法人、日本ビルファンド投資法人、ジャパンリアルエステイト投資法人、日本リテールファンド投資法人、オリックス不動産投資法人、日本プライムリアルティ投資法人、プレミア投資法人、東急リアル・エステート投資法人、グローバル・ワン不動産投資法人、ユナイテッド・アーバン投資法人、森トラスト総合リート投資法人、インヴィンシブル投資法人、フロンティア不動産投資法人、平和不動産リート投資法人、日本ロジスティクスファンド投資法人、福岡リート投資法人、ケネディクス・オフィス投資法人、積水ハウス・S I レジデンシャル投資法人、いちごオフィスリート投資法人、大和証券オフィス投資法人、阪急リート投資法人、スタートプロシード投資法人、トップリート投資法人、大和ハウス・レジデンシャル投資法人、ジャパン・ホテル・リート投資法人、日本賃貸住宅投資法人、ジャパンエクセレント投資法人につきましては、委託会社の利害関係人である三菱UFJ信託銀行、三菱東京UFJ銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUFJ証券が当該ファンドの一般事務受託会社となっています。(各ファンドで開示されている直近の有価証券報告書または有価証券届出書より記載)

純資産総額の10%を超える不動産ファンドに関する組入投資証券の内容

当期末において10%を超える銘柄の組入れはございません。

### 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	百万円	百万円
不動産投信指数先物取引 東証REIT指数	347	—

## ○投資信託財産の構成

(2016年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 15,196,712	% 97.3
コール・ローン等、その他	417,786	2.7
投資信託財産総額	15,614,498	100.0



## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	15,611,939,932
コール・ローン等	288,883,581
投資証券(評価額)	15,196,712,870
未収配当金	107,937,010
未収利息	471
差入委託証拠金	18,406,000
(B) 負債	117,879,008
未払金	53,085,738
未払解約金	64,793,270
(C) 純資産総額(A-B)	15,494,060,924
元本	6,460,011,075
次期繰越損益金	9,034,049,849
(D) 受益権総口数	6,460,011,075口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,985円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 4,803,905,004円  
 期中追加設定元本額 2,932,737,021円  
 期中一部解約元本額 1,276,630,950円  
 また、1口当たり純資産額は、期末2.3985円です。

## ②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

eMAXIS 国内リートインデックス	5,016,505,803円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	848,938,787円
eMAXIS バランス(波乗り型)	177,438,102円
三菱UFJ <DC>J-REITインデックスファンド	942,326円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	72,888,039円
J-REITインデックスファンド(ラップ向け)	184,313,211円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	41,883,300円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	117,101,507円
合計	6,460,011,075円

## [お 知 ら せ]

2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三菱UFJ国際投信株式会社へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。(2015年7月1日)

## ○損益の状況 (2015年1月27日～2016年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	478,726,083
受取配当金	471,038,965
受取利息	215,031
その他収益金	7,472,087
(B) 有価証券売買損益	△1,892,243,458
売買益	108,234,924
売買損	△2,000,478,382
(C) 先物取引等取引損益	△ 48,475,752
取引益	95,911,124
取引損	△ 144,386,876
(D) 当期損益金(A+B+C)	△1,461,993,127
(E) 前期繰越損益金	8,006,474,362
(F) 追加信託差損益金	4,369,887,732
(G) 解約差損益金	△1,880,319,118
(H) 計(D+E+F+G)	9,034,049,849
次期繰越損益金(H)	9,034,049,849

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

(注) (F)追加信託差損益金とあるのは、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) (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。

# MUAM G-REITマザーファンド

## 《第10期》決算日2016年1月5日

[計算期間：2015年1月6日～2016年1月5日]

「MUAM G-REITマザーファンド」は、1月5日に第10期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第10期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	S & P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果を目指して、運用を行います。銘柄選定にあたっては、時価総額および流動性等を勘案します。原則として、不動産投資信託証券の組入比率は高位を維持します。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。市場動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。
主要運用対象	S & P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への直接投資は行いません。投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		S & P 先進国 REIT インデックス		投資信託証券組入比率	純資産総額
	期騰落	中率	期騰落	中率		
	円	%		%	%	百万円
6期(2012年1月5日)	6,322	△ 3.6	6,499.46	△ 3.2	99.0	3,231
7期(2013年1月7日)	9,018	42.6	9,337.10	43.7	98.5	4,623
8期(2014年1月6日)	10,769	19.4	11,215.01	20.1	98.1	6,129
9期(2015年1月5日)	15,384	42.9	16,149.24	44.0	99.1	11,986
10期(2016年1月5日)	15,105	△ 1.8	15,914.11	△ 1.5	98.7	16,191

(注) S & P先進国REITインデックスとは、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが有するS & Pグローバル株価指数の採用銘柄の中から、不動産投資信託(REIT)及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出される指数です。なお、S & P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）は、S & P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み）をもとに、委託会社が計算したものです。S & P先進国REITインデックスはS&P Dow Jones Indices LLC（「SPDJI」）の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJ国際投信株式会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS & P®はStandard & Poor's Financial Services LLC（「S & P」）の登録商標で、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJIに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが三菱UFJ国際投信株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S & Pまたはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P先進国REITインデックスの誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P 先 進 国 R E I T イ ン デ ッ ク ス (除く日本、配当込み、円換算ベース)	投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2015年1月5日	円 15,384	% —	16,149.24	% 99.1
1月末	16,130	4.8	16,930.43	99.2
2月末	15,611	1.5	16,389.96	99.4
3月末	16,021	4.1	16,809.90	98.7
4月末	15,407	0.1	16,189.92	99.3
5月末	15,809	2.8	16,586.63	99.1
6月末	14,879	△3.3	15,620.85	97.8
7月末	15,634	1.6	16,427.43	99.4
8月末	14,730	△4.3	15,485.00	99.4
9月末	14,477	△5.9	15,219.26	99.1
10月末	15,705	2.1	16,516.15	99.4
11月末	15,675	1.9	16,514.01	98.5
12月末	15,680	1.9	16,531.64	98.0
(期 末) 2016年1月5日	15,105	△1.8	15,914.11	98.7

(注) 騰落率は期首比。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

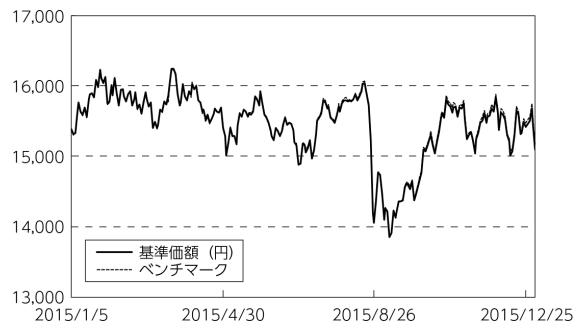
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.8%の下落となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(−1.5%)を0.3%下回りました。

## 基準価額の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●投資環境について

◎外国REIT市況（現地通貨ベース）

- ・中国経済の減速懸念などによる世界経済の先行き不安や米国の利上げを巡る警戒感などから下落する局面もありましたが、米国の堅調な企業決算内容などを受けて外国REIT市況は上昇しました。

◎為替市況

- ・為替市況は、期首に比べて0.9%の円高・米ドル安、10.3%の円高・ユーロ安となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ベンチマークであるS&P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とし、同インデックスに連動する投資成果をめざして、運用を行いました。
- ・不動産投資信託証券の組入比率は高位を保ち、国別比率や用途別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について  
ベンチマークは1.5%の下落となったため、ベンチマークとのカイ離は $\Delta 0.3\%$ 程度となりました。

	売買コスト 要因	配当課税 要因	為替評価 要因	その他の 要因	合計
ベンチマークとのカイ離	$\Delta 0.1\%$ 程度	$\Delta 0.4\%$ 程度	0.2%程度	0.0%程度	$\Delta 0.3\%$ 程度

(注) 四捨五入などにより各要因を合算した値と合計が一致しないことがあります。

◎売買コスト要因

売買コストによる影響は $\Delta 0.1\%$ 程度でした。

◎配当課税要因

配当課税による影響は $\Delta 0.4\%$ 程度でした。

- ・ベンチマークでは配当金に課される税金が考慮されていないため、ファンドではマイナス要因となりました。

◎為替評価要因

為替評価による影響は0.2%程度でした。

- ・為替評価要因は、ベンチマークの計算に使用する為替レートとファンドの基準価額の計算に使用する為替レートの差によって生じます。

◎その他の要因

その他の要因による影響は0.0%程度でした。

- ・その他の要因としては、ベンチマークとファンド間でのREITの保有比率の差や、円貨、外貨現金の保有による影響などが含まれます。

○今後の運用方針

- ・引き続きS&P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とし、同インデックスに連動する投資成果をめざして、運用を行います。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年1月6日～2016年1月5日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 )	円 3 ( 0 ) ( 3 )	% 0.022 (0.000) (0.022)	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 )	3 ( 0 ) ( 3 )	0.019 (0.000) (0.019)	(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 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	10 ( 8 ) ( 2 )	0.062 (0.053) (0.010)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	16	0.103	
期中の平均基準価額は、15,479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

(2015年1月6日～2016年1月5日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 — ( 9)	千アメリカドル — (15)	百株 9	千アメリカドル 14

(注) 金額は受渡代金。

(注) ( )内は株式分割・増資割当および合併等による増減分です。

## 投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	DDR CORP	12	221	1	22
	HCP INC	20	815	2	103
	MACERICH CO/THE	5	459	1	124
	ACADIA REALTY TRUST	2	73	—	—
	AGREE REALTY CORP	1	48	0.5	15
	ALEXANDER'S INC	0.185	74	—	—
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	3	302	0.45	42
	PROLOGIS INC	23	974	2	91
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	4	201	0.5	18
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	4	38	—	—
				( —)	(0.14644)
	ASSOCIATED ESTATES REALTY CP	1	50	7	215
	BIOMED REALTY TRUST INC	7	172	—	—
	BRANDYWINE REALTY TRUST	5	81	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	3	259	0.2	15
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	7	121	4	59
	CEDAR REALTY TRUST INC	5	34	—	—
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	5	209	—	—
	CORPORATE OFFICE PROPERTIES	3	85	—	—
	COUSINS PROPERTIES INC	8	91	—	—
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	6	90	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	6	464	0.32	21
	EASTGROUP PROPERTIES INC	1	71	—	—
	EDUCATION REALTY TRUST INC	2	98	—	—
	EPR PROPERTIES	2	171	0.64	37
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	2	165	0.3	18
	EQUITY ONE INC	3	84	0.7	17
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	2	637	0.21	47
	EXTRA SPACE STORAGE INC	5	432	0.24	16
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	2	379	0.18	26

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	TRADE STREET RESIDENTIAL INC	— (△ 0.9)	— (△ 6)	—	—
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	3	75	—	—
	FIRST POTOMAC REALTY TRUST	2	32	—	—
	GETTY REALTY CORP	0.8	14	—	—
	GLIMCHER REALTY TRUST	— (△ 14)	— (△ 202)	—	—
	WELLTOWER INC	16	1,185	0.97	71
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	4	179	0.38	17
	HOME PROPERTIES INC	2	145	—	—
	HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	6	185	( 7) 0.55 ( —)	( 524) 18 ( 5)
	EQUITY COMMONWEALTH	4	127	—	—
	INLAND REAL ESTATE CORP	5	50	1	15
	KILROY REALTY CORP	4	296	—	—
	KITE REALTY GROUP TRUST	4	117	1	36
	LEXINGTON REALTY TRUST	7	75	—	—
	LTC PROPERTIES INC	1	55	—	—
	MACK-CALI REALTY CORP	4	77	—	—
	BOSTON PROPERTIES INC	6	835	0.82	109
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	16	220	1	14
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	2	223	—	—
	NATL HEALTH INVESTORS INC	1	83	—	—
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	7 ( 2)	281 ( 92)	—	—
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.6	14	—	—
	PARKWAY PROPERTIES INC	3	58	0.85	15
	PENN REAL ESTATE INVEST TST	2	51	—	—
	POST PROPERTIES INC	1	111	—	—
	RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	4	74	1	17
	REALTY INCOME CORP	12	610	0.87	43
	REGENCY CENTERS CORP	3	238	0.32	21
	SAUL CENTERS INC	0.58	32	—	—
	SENIOR HOUSING PROP TRUST	12	249	1 ( —)	18 ( 6)
	SL GREEN REALTY CORP	4	503	0.22	28
	SOVRAN SELF STORAGE INC	1	153	—	—
	STRATEGIC HOTELS & RESORTS I	10	141	— ( 37)	— ( 497)
SUN COMMUNITIES INC	3	227	0.26	18	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	8 ( 0.187)	138 ( 3)	1	18	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	4	144	0.65	23	
TAUBMAN CENTERS INC	2	159	—	—	
CUBESMART	8	215	1	36	

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	UDR INC	11	392	1	59
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.28	15	—	—
	URSTADT BIDDLE - CLASS A	0.7	14	—	—
	VENTAS INC	17	1,195	1	88
	WASHINGTON REIT	2	79	0.7	18
	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	4	155	0.5	17
	HERSHA HOSPITALITY TRUST	3	38	—	—
		(△ 17)	( — )		
	PS BUSINESS PARKS INC/CA	0.85	67	0.2	16
	UMH PROPERTIES INC	1	13	—	—
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.8	14	—	—
	MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	2	19	—	—
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	3	88	—	—
	FRANKLIN STREET PROPERTIES C	3	40	—	—
	WINTHROP REALTY TRUST	5	75	—	—
	DCT INDUSTRIAL TRUST INC	3	109	—	—
	INVESTORS REAL ESTATE TRUST	4	30	—	—
	DOUGLAS EMMETT INC	6	189	0.7	21
	GRAMERCY PROPERTY TRUST INC	6	89	—	—
		(△ 23)	(△ 204)		
	DUPONT FABROS TECHNOLOGY	2	76	—	—
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	2	113	—	—
	EXCEL TRUST INC	1	27	—	—
				( 7 )	( 101 )
	CHESAPEAKE LODGING TRUST	2	92	—	—
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	5	96	—	—
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	4	152	0.5	16
	CORESITE REALTY CORP	2	123	0.65	31
	CAMPUS CREST COMMUNITIES INC	2	12	—	—
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	2	88	0.37	16
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	3	39	—	—
	GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	3	71	0.95	17
				( — )	( 1 )
	RLJ LODGING TRUST	4	134	—	—
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	4	69	—	—
	ROUSE PROPERTIES INC	2	37	1	17
	STAG INDUSTRIAL INC	3	71	—	—
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	4	107	—	—
	RETAIL PROPERTIES OF AME - A	8	137	—	—
	SELECT INCOME REIT	4	90	—	—
			( — )	( 2 )	
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	5	149	0.7	18	
WP CAREY INC	3	253	0.28	19	
WHITESTONE REIT	1	21	—	—	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2	141	0.54	32	
CHATHAM LODGING TRUST	1	53	—	—	



銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
TERRENO REALTY CORP	1	28	—	—
SILVER BAY REALTY TRUST CORP	0.95	14	—	—
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	22	248	3	37
CORRECTIONS CORP OF AMERICA	4	166	0.6	18
AVIV REIT INC	0.42 (△ 2)	15 (△ 92)	0.4	14
GEO GROUP INC/THE	2	82	—	—
VEREIT INC	37	328	5	44
AMREIT INC	—	—	1	47
DUKE REALTY CORP	13	267	—	—
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	1	13	—	—
AMERICAN RESIDENTIAL PROPERT	1	29	—	—
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	3	50	—	—
PHYSICIANS REALTY TRUST	6	114	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	7	123	1	18
GRAMERCY PROPERTY TRUST	9 ( 23)	79 ( 204)	—	—
CYRUSONE INC	5	171	—	—
ASHFORD HOSPITALITY PRIME IN	0.8 ( 0.402)	13 ( 0.14644)	—	—
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	6	115	—	—
QTS REALTY TRUST INC-CL A	4	161	—	—
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	9	250	0.7	17
STARWOOD WAYPOINT RESIDE	1	32	—	—
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	4	118	0.64	17
WP GLIMCHER INC	7 ( 2)	114 ( 202)	1 ( —)	18 ( 152)
CARETRUST REIT INC	3 ( —)	39 ( 12)	1	18
NEW YORK REIT INC	7	74	—	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	3	122	—	—
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	— ( 0.369)	— ( 6)	— ( —)	— ( 3)
IRON MOUNTAIN INC	7	276	0.51	19
STORE CAPITAL CORP	9	199	—	—
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	5	70	—	—
URBAN EDGE PROPERTIES	3 ( 8)	85 ( —)	—	—
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	1	30	—	—
MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST I	22	221	—	—
XENIA HOTELS & RESORTS INC	14	352	—	—
NORTHSTAR REALTY FINANCE	49 (△ 23)	858 ( —)	—	—
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	3	47	—	—
NEXPOINT RESIDENTIAL	2	36	—	—

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
CARE CAPITAL PROPERTIES INC	1 ( 10)	40 ( -)	0.5	17
APPLE HOSPITALITY REIT INC	22	416	0.85	16
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	2	34	-	-
GLOBAL NET LEASE INC	23	200	-	-
CITY OFFICE REIT INC	2	29	-	-
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	- ( 7)	- ( -)	-	-
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	1	77	-	-
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	5	115	-	-
EQUITY RESIDENTIAL	15	1,173	2	155
FELCOR LODGING TRUST INC	8	90	1	17
GENERAL GROWTH PROPERTIES	27	752	9	264
HOST HOTELS & RESORTS INC	32	660	6	127
LIBERTY PROPERTY TRUST	5	203	0.52	19
LASALLE HOTEL PROPERTIES	4	149	-	-
PUBLIC STORAGE	6	1,277	0.77	153
SIMON PROPERTY GROUP INC	13	2,517	2	450
VORNADO REALTY TRUST	7	811	1	117
KIMCO REALTY CORP	16	409	0.88	23
AVALONBAY COMMUNITIES INC	6	1,047	0.68	118
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	6	268	0.56	22
小 計	1,008 (△ 25)	34,327 ( 16)	92 ( 52)	3,586 ( 1,295)
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	1	77	0.8	45
SMART REAL ESTATE INVESTMENT	3	104	1	29
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	3	86	-	-
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	1	59	-	-
CHARTWELL RETIREMENT RESIDEN	1	17	9	105
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	2	48	-	-
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	2	53	-	-
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	6	132	-	-
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	2	38	1	19
NORTHVIEW APARTMENT REAL EST	1	25	-	-
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	5	154	-	-
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	1	53	-	-
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	3	39	-	-
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	1	23	4	51
BROOKFIELD CANADA OFFICE PRO	0.5	14	-	-
NORTHWEST HEALTHCARE PROPRT	2	21	-	-
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INV	2	23	-	-
ONEREIT	6	21	7	23
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	0.8	34	-	-
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	2	18	-	-
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	2	17	-	-

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
カナダ	千口	千カナダドル	千口	千カナダドル
MILESTONE APARTMENTS REAL ES	1	16	—	—
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	4	20	—	—
CHOICE PROPERTIES REIT	1	17	—	—
SLATE RETAIL REIT - U	2	34	—	—
小 計	64	1,156	24	274
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
ドイツ				
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	5 ( — )	71 (△ 4)	—	—
HAMBORNER REIT AG	4	39	—	—
HAMBORNER REIT AG-RTS	— ( 5 )	— ( — )	5	0.28325
小 計	10 ( 5 )	110 (△ 4)	5	0.28325
イタリア				
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	— ( — )	— (△0.46489)	—	—
BENI STABILI SPA	62 ( — )	44 (△ 1)	16	11
小 計	62 ( — )	44 (△ 2)	16	11
フランス				
GECCINA SA	1	156	0.15	16
KLEPIERRE	20	838	4	195
UNIBAIL-RODAMCO SE	4	999	0.585	141
AFFINE	1	17	—	—
FONCIERE DES REGIONES	2 ( — )	186 (△ 7)	0.77 ( — )	60 (0.00001)
FONCIERE DES REGIONES-RTS	— ( 5 )	— ( — )	5	6
MERCIALYS	2	49	5	107
ICADE	1	96	—	—
ALTAREA	0.08 ( — )	10 (△ 2)	—	—
FONCIERE DES MURS	1	35	—	—
小 計	34 ( 5 )	2,391 (△ 9)	17 ( — )	527 (0.00001)
オランダ				
EUROCOMMERCIAL PROPRTIE-CV	2	89	—	—
NSI NV	9	31	—	—
VASTNED RETAIL NV	0.6	26	—	—
CORIO NV	0.4	16	10	452
WERELDHAVE NV	2	132	0.25	13
小 計	14	297	10	465
スペイン				
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	5	44	—	—

外

国

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ		千口		千ユーロ
	スペイン				
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM-RTS	— ( 4)	— ( —)	4	4
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	29	324	2	20
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA-RTS	— ( 38)	— ( —)	38	39
	AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	5	57	1	16
	AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA-RTS	— ( 3)	— ( —)	3	0.2358
	小 計	39 ( 47)	426 ( —)	50	82
	ベルギー				
	BEFIMMO	0.7	42	—	—
	INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	1	29	—	—
	RETAIL ESTATES	0.78	57	—	—
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	0.43	29	—	—
	WERELDHAVE BELGIUM NV	0.32	32	—	—
	AEDIFICA	1	58	—	—
	AEDIFICA-RTS	— ( 1)	— ( —)	1	0.21613
	COFINIMMO	1	139	0.3	30
	COFINIMMO-RTS	— ( 2)	— ( —)	2	1
	小 計	6 ( 3)	390 ( —)	3	33
	アイルランド				
	GREEN REIT PLC	23	33	—	—
	HIBERNIA REIT PLC	24	29	—	—
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	41	45	—	—
	小 計	88	108	—	—
	ユ ー ロ 計	256 ( 60)	3,768 (△ 16)	103 ( —)	1,120 (0.00001)
	イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
	BRITISH LAND CO PLC	43	356	6	51
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	13	106	1	12
	HAMMERSON PLC	32	208	3	23
	LAND SECURITIES GROUP PLC	34	436	2	37
	INTU PROPERTIES PLC	39	134	23	77
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	5 ( 45)	20 ( —)	—	—
	SEGro PLC	30	129	5	22
WORKSPACE GROUP PLC	5	50	1	9	
MCKAY SECURITIES PLC-ORD	3	8	—	—	
SHAFTESBURY PLC	10	92	1	10	
BIG YELLOW GROUP PLC	5	33	—	—	
DERWENT LONDON PLC	5	184	0.4	14	

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	イギリス		千口		千イギリスポンド
	MUCKLOW ( A & J ) GROUP PLC	1	8	7	33
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	24	39	—	—
	HANSTEEN HOLDINGS PLC	36	41	—	—
	REDEFINE INTERNATIONAL PLC	42	23	—	—
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	7	22	—	—
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	46	54	—	—
	ASSURA PLC	124	68	—	—
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	70	42	—	—
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	51	57	—	—
	REGIONAL REIT LTD	25	25	—	—
	小 計	657 ( 45)	2,146 ( —)	52	292
	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
	VICINITY CENTRES	94	277	23	70
	ABACUS PROPERTY GROUP	10	29	—	—
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	91 (△ 99)	37 ( —)	46	18
	360 CAPITAL GROUP LTD	15	17	—	—
	ALE PROPERTY GROUP	13	49	4	17
	CHARTER HALL GROUP	14	67	—	—
	FOLKESTONE EDUCATION TRUST	11	21	—	—
	CROMWELL PROPERTY GROUP	51	53	—	—
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	29	60	—	—
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	8	25	—	—
	NATIONAL STORAGE REIT	11	17	—	—
	GDI PROPERTY GROUP	17	16	—	—
	AUSTRALIAN INDUSTRIAL REIT	8	19	14	34
	SCENTRE GROUP	219	843	26	103
	ARENA REIT	11	18	—	—
	FEDERATION CENTRES	— ( 226)	— ( 599)	—	—
NOVION PROPERTY GROUP	35 (△ 275)	84 (△ 599)	—	—	
GPT GROUP	77	348	—	—	
MIRVAC GROUP	155	290	26	49	
STOCKLAND	105	448	13	57	
WESTFIELD CORP	81	775	11	110	
DEXUS PROPERTY GROUP	45	340	3	26	
BWP TRUST	21	64	7	21	
INVESTA OFFICE FUND	24	96	6	23	
CHARTER HALL RETAIL REIT	16	70	—	—	
GOODMAN GROUP	64	397	—	—	
小 計	1,234 (△ 148)	4,471 ( —)	183	532	
ニュージーランド		千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	13	23	—	—	

銘	柄	買 付		売 付		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
外 国	ニュージーランド		千口	千ニュージーランドドル	千口	千ニュージーランドドル
	KIWI PROPERTY GROUP LTD		61	78	—	—
	GOODMAN PROPERTY TRUST		40	47	—	—
	PROPERTY FOR INDUSTRY LTD		22	33	—	—
	PROPERTY FOR INDUSTRY LTD-RTS		—	—	4	0.13444
			( 4)	( —)		
	STRIDE PROPERTY LTD		19	38	—	—
	PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL		73	85	19	23
	ARGOSY PROPERTY LTD		25	28	—	—
	小 計		255	336	24	23
			( 4)	( —)		
	香港			千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT		92	4,391	15	701
	CHAMPION REIT		79	322	65	250
	PROSPERITY REIT		44	120	—	—
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN		35	149	—	—
	REGAL REAL ESTATE INVESTMENT		40	89	—	—
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST		62	242	—	—
	FORTUNE REIT		46	377	—	—
	SPRING REAL ESTATE INVESTMEN		24	89	—	—
	NEW CENTURY REIT		33	98	—	—
	小 計		455	5,883	80	952
	シンガポール			千シンガポールドル		千シンガポールドル
	SUNTEC REIT		84	149	—	—
			( —)	(△ 1)		
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		53	90	—	—
	KEPPEL REIT		62	74	—	—
		( —)	(△ 1)			
FRASERS COMMERCIAL TRUST		32	45	—	—	
		( —)	(△0.07737)	( —)	(0.00002)	
ASCOTT RESIDENCE TRUST		52	64	24	29	
		( —)	(△ 4)			
CAMBRIDGE INDUSTRIAL TRUST		29	19	—	—	
		( —)	(△0.25657)			
CDL HOSPITALITY TRUSTS		29	45	—	—	
FRASERS CENTREPOINT TRUST		20	40	—	—	
STARHILL GLOBAL REIT		51	43	—	—	
		( —)	(△ 0.6696)			
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		40	46	—	—	
		( —)	(△ 1)			
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUS		28	46	—	—	
		( —)	(△ 6)			
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST		51	64	20	25	
		( —)	(△ 2)			
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL		45	65	14	20	
		( —)	(△0.40148)			

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
シンガポール	千口	千シンガポールドル	千口	千シンガポールドル
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	50 ( - )	17 (△ 2)	-	-
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	16 ( - )	39 (△ 1)	-	-
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	36 ( - )	55 (△ 0.1185)	-	-
CACHE LOGISTICS TRUST	34 ( - )	39 (△0.53073)	- ( - )	- (0.03737)
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	62	95	15	23
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	21	17	-	-
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	19	17	-	-
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	37 ( - )	26 (△ 0.7564)	-	-
MAPLETREE GREATER CHINA COMM	64 ( - )	65 (△ 2)	-	-
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	74	61	28	23
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	45 ( - )	31 (△ 0.5998)	-	-
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE-RTS	- ( 13)	- ( - )	13	1
QUE HOSPITALITY TRUST	35	28	-	-
SPH REIT	24	26	-	-
FRASERS HOSPITALITY TRUST	73 ( - )	54 (△ 2)	32	23
KEPPEL DC REIT	111	115	-	-
CAPITALAND MALL TRUST	102 ( - )	213 (△ 0.3276)	-	-
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	103 ( - )	250 (△0.20117)	9	22
小 計	1,488 ( 13)	1,953 (△ 29)	155 ( - )	170 (0.03739)
イスラエル		千イスラエルシェケル		千イスラエルシェケル
REIT 1 LTD	5	61	-	-
小 計	5	61	-	-

(注) 金額は受渡代金。

(注) ( )内は分割・合併および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。

## ○株式売買比率

(2015年1月6日～2016年1月5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	1,808千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	—千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	—

(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

(2015年1月6日～2016年1月5日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
為替直物取引	百万円 5,690	百万円 —	% —	百万円 1,181	百万円 30	% 2.5

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菱UFJ信託銀行です。



## ○組入資産の明細

(2016年1月5日現在)

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%
DDR CORP	29	41	680	81,077	0.5
HCP INC	45	63	2,415	288,030	1.8
MACERICH CO/THE	14	18	1,441	171,919	1.1
ACADIA REALTY TRUST	6	9	295	35,206	0.2
AGREE REALTY CORP	1	2	83	9,974	0.1
ALEXANDER'S INC	0.325	0.51	193	23,045	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	7	9	882	105,183	0.6
PROLOGIS INC	49	71	2,984	355,886	2.2
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	10	15	612	72,996	0.5
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	8	12	73	8,713	0.1
ASSOCIATED ESTATES REALTY CP	5	—	—	—	—
BIOMED REALTY TRUST INC	19	27	648	77,336	0.5
BRANDYWINE REALTY TRUST	18	23	322	38,510	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	8	11	899	107,262	0.7
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	17	20	248	29,624	0.2
CEDAR REALTY TRUST INC	5	10	73	8,804	0.1
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	13	18	729	86,929	0.5
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	9	12	278	33,189	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	19	28	265	31,676	0.2
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	19	26	253	30,249	0.2
DIGITAL REALTY TRUST INC	13	19	1,519	181,161	1.1
EASTGROUP PROPERTIES INC	3	4	235	28,102	0.2
EDUCATION REALTY TRUST INC	4	7	272	32,468	0.2
EPR PROPERTIES	5	8	472	56,371	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	8	10	698	83,308	0.5
EQUITY ONE INC	7	10	270	32,305	0.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	6	8	2,130	254,010	1.6
EXTRA SPACE STORAGE INC	11	16	1,476	176,013	1.1
FEDERAL REALTY INVS TRUST	6	9	1,355	161,610	1.0
TRADE STREET RESIDENTIAL INC	0.9	—	—	—	—
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	11	14	322	38,468	0.2
FIRST POTOMAC REALTY TRUST	5	8	88	10,599	0.1
GETTY REALTY CORP	2	3	55	6,582	0.0
GLIMCHER REALTY TRUST	14	—	—	—	—
WELLTOWER INC	32	48	3,287	391,969	2.4
HIGHWOODS PROPERTIES INC	9	12	550	65,605	0.4
HOME PROPERTIES INC	5	—	—	—	—
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	15	20	544	64,869	0.4
EQUITY COMMONWEALTH	12	17	480	57,238	0.4
INLAND REAL ESTATE CORP	9	12	136	16,278	0.1

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%
KILROY REALTY CORP	8	12	771	92,033	0.6
KITE REALTY GROUP TRUST	8	11	288	34,359	0.2
LEXINGTON REALTY TRUST	20	27	219	26,207	0.2
LTC PROPERTIES INC	3	4	201	24,039	0.1
MACK-CALI REALTY CORP	7	11	271	32,371	0.2
BOSTON PROPERTIES INC	15	20	2,591	308,976	1.9
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	17	32	376	44,924	0.3
MID-AMERICA APARTMENT COMM	7	10	926	110,455	0.7
NATL HEALTH INVESTORS INC	3	4	277	33,141	0.2
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	12	22	787	93,865	0.6
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	1	1	37	4,501	0.0
PARKWAY PROPERTIES INC	8	11	172	20,609	0.1
PENN REAL ESTATE INVEST TST	6	9	188	22,530	0.1
POST PROPERTIES INC	5	7	433	51,666	0.3
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	7	10	169	20,230	0.1
REALTY INCOME CORP	22	33	1,737	207,169	1.3
REGENCY CENTERS CORP	9	12	859	102,512	0.6
SAUL CENTERS INC	1	1	83	9,904	0.1
SENIOR HOUSING PROP TRUST	20	31	479	57,217	0.4
SL GREEN REALTY CORP	9	13	1,493	178,104	1.1
SOVRAN SELF STORAGE INC	3	4	523	62,386	0.4
STRATEGIC HOTELS & RESORTS I	26	—	—	—	—
SUN COMMUNITIES INC	4	7	514	61,350	0.4
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	20	28	341	40,697	0.3
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	9	13	426	50,864	0.3
TAUBMAN CENTERS INC	6	8	621	74,110	0.5
CUBESMART	16	23	707	84,300	0.5
UDR INC	25	35	1,307	155,846	1.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1	1	79	9,433	0.1
URSTADT BIDDLE - CLASS A	2	3	66	7,934	0.0
VENTAS INC	29	45	2,566	306,026	1.9
WASHINGTON REIT	6	8	236	28,225	0.2
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	11	15	522	62,252	0.4
HERSHA HOSPITALITY TRUST	20	6	135	16,205	0.1
PS BUSINESS PARKS INC/CA	1	2	219	26,152	0.2
UMH PROPERTIES INC	1	2	28	3,381	0.0
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1	2	35	4,245	0.0
MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	6	8	82	9,891	0.1
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	9	13	371	44,340	0.3
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	8	12	124	14,794	0.1
WINTHROP REALTY TRUST	—	5	67	8,022	0.0
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	8	12	438	52,230	0.3
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	12	16	112	13,438	0.1
DOUGLAS EMMETT INC	13	19	579	69,093	0.4
GRAMERCY PROPERTY TRUST INC	16	—	—	—	—

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%
DUPONT FABROS TECHNOLOGY	6	8	274	32,704	0.2
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	7	10	271	32,418	0.2
EXCEL TRUST INC	5	—	—	—	—
CHESAPEAKE LODGING TRUST	5	8	199	23,748	0.1
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	14	20	376	44,880	0.3
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	5	9	267	31,908	0.2
CORESITE REALTY CORP	2	4	224	26,769	0.2
CAMPUS CREST COMMUNITIES INC	7	9	64	7,681	0.0
AMERICAN ASSETS TRUST INC	3	5	199	23,804	0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	8	11	130	15,535	0.1
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	6	9	142	17,020	0.1
RLJ LODGING TRUST	12	17	360	42,937	0.3
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	8	13	227	27,093	0.2
ROUSE PROPERTIES INC	3	5	70	8,446	0.1
STAG INDUSTRIAL INC	6	9	171	20,453	0.1
SABRA HEALTH CARE REIT INC	5	9	185	22,133	0.1
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	23	32	471	56,171	0.3
SELECT INCOME REIT	3	8	163	19,526	0.1
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	12	17	453	54,078	0.3
WP CAREY INC	9	13	784	93,496	0.6
WHITESTONE REIT	2	4	47	5,613	0.0
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	5	7	349	41,647	0.3
CHATHAM LODGING TRUST	3	5	101	12,117	0.1
TERRENO REALTY CORP	4	5	129	15,427	0.1
SILVER BAY REALTY TRUST CORP	3	4	70	8,364	0.1
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	40	59	580	69,220	0.4
CORRECTIONS CORP OF AMERICA	11	15	427	50,966	0.3
AVIV REIT INC	2	—	—	—	—
GEO GROUP INC/THE	7	9	279	33,376	0.2
VEREIT INC	90	123	968	115,518	0.7
AMREIT INC	1	—	—	—	—
DUKE REALTY CORP	34	47	985	117,449	0.7
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	2	3	34	4,088	0.0
AMERICAN RESIDENTIAL PROPERT	2	4	84	10,129	0.1
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	4	7	121	14,476	0.1
PHYSICIANS REALTY TRUST	4	11	189	22,545	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	14	20	338	40,416	0.2
GRAMERCY PROPERTY TRUST	22	56	428	51,092	0.3
CYRUSONE INC	3	9	338	40,300	0.2
ASHFORD HOSPITALITY PRIME IN	2	3	46	5,514	0.0
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	9	16	284	33,976	0.2
QTS REALTY TRUST INC-CL A	1	5	234	27,977	0.2
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	13	22	574	68,468	0.4
STARWOOD WAYPOINT RESIDE	3	5	114	13,610	0.1
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	12	16	379	45,302	0.3

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%	
WP GLIMCHER INC	15	24	258	30,849	0.2	
CARETRUST REIT INC	2	5	61	7,377	0.0	
NEW YORK REIT INC	15	22	257	30,745	0.2	
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	2	2	32	3,839	0.0	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	9	12	351	41,951	0.3	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	3	3	25	3,004	0.0	
IRON MOUNTAIN INC	18	25	690	82,339	0.5	
STORE CAPITAL CORP	—	9	204	24,423	0.2	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	7	12	126	15,022	0.1	
URBAN EDGE PROPERTIES	—	12	293	35,033	0.2	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	—	1	31	3,808	0.0	
MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST I	—	22	217	25,922	0.2	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	—	14	222	26,559	0.2	
NORTHSTAR REALTY FINANCE	—	25	430	51,271	0.3	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	—	3	58	7,002	0.0	
NEXPOINT RESIDENTIAL	—	2	32	3,913	0.0	
CARE CAPITAL PROPERTIES INC	—	11	347	41,440	0.3	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	—	21	417	49,829	0.3	
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	—	2	34	4,118	0.0	
GLOBAL NET LEASE INC	—	23	183	21,910	0.1	
CITY OFFICE REIT INC	—	2	32	3,885	0.0	
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	—	7	90	10,812	0.1	
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	—	1	75	9,004	0.1	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	—	5	120	14,326	0.1	
EQUITY RESIDENTIAL	35	49	3,951	471,131	2.9	
FELCOR LODGING TRUST INC	10	16	118	14,175	0.1	
GENERAL GROWTH PROPERTIES	62	79	2,115	252,216	1.6	
HOST HOTELS & RESORTS INC	75	101	1,535	183,033	1.1	
LIBERTY PROPERTY TRUST	14	19	618	73,773	0.5	
LASALLE HOTEL PROPERTIES	11	15	375	44,752	0.3	
PUBLIC STORAGE	14	19	4,881	581,967	3.6	
SIMON PROPERTY GROUP INC	30	41	8,071	962,324	5.9	
VORNADO REALTY TRUST	17	24	2,371	282,722	1.7	
KIMCO REALTY CORP	41	56	1,450	172,942	1.1	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	13	18	3,359	400,498	2.5	
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	14	20	830	99,064	0.6	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,834	2,674	96,184	11,468,036	
	銘 柄 数 < 比 率 >	149	157	—	< 70.8% >	
(カナダ)				千カナダドル		
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	2	2	138	11,817	0.1	
SMART REAL ESTATE INVESTMENT	6	8	267	22,931	0.1	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	5	8	232	19,903	0.1	
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	3	4	195	16,729	0.1	
CHARTWELL RETIREMENT RESIDEN	8	—	—	—	—	
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	7	10	155	13,300	0.1	

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		
(カナダ)		千口	千口	千カナダドル	千円	%
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV		5	7	124	10,668	0.1
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS		13	19	382	32,722	0.2
INNVEST REAL ESTATE INVESTME		7	7	37	3,202	0.0
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS		2	4	55	4,708	0.0
NORTHVIEW APARTMENT REAL EST		1	3	54	4,688	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		15	20	493	42,219	0.3
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		3	5	160	13,716	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		7	10	128	11,012	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME		6	4	62	5,354	0.0
BROOKFIELD CANADA OFFICE PRO		1	2	52	4,459	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		2	4	41	3,544	0.0
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INV		5	7	68	5,856	0.0
ONEREIT		2	1	5	447	0.0
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		2	3	119	10,205	0.1
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		2	5	38	3,256	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE		2	4	33	2,884	0.0
MILESTONE APARTMENTS REAL ES		2	3	56	4,840	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		2	2	27	2,361	0.0
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE		10	14	63	5,473	0.0
CHOICE PROPERTIES REIT		4	5	68	5,898	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		3	3	43	3,766	0.0
PLAZA RETAIL REIT		4	4	20	1,768	0.0
SLATE RETAIL REIT - U		—	2	35	3,060	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	143	184	3,163	270,798	
	銘柄 数 < 比 率 >	28	28	—	< 1.7% >	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		8	13	168	21,750	0.1
HAMBORNER REIT AG		3	8	78	10,116	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	11	21	246	31,867	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.2% >	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		36	36	31	4,131	0.0
BENI STABILI SPA		100	147	104	13,457	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	137	184	136	17,589	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.1% >	
(ユーロ…フランス)						
GECINA SA		3	4	537	69,398	0.4
KLEPIERRE		9	25	1,028	132,813	0.8
UNIBAIL-RODAMCO SE		9	13	3,057	394,760	2.4
AFFINE		—	1	17	2,232	0.0
FONCIERE DES REGIONS		4	5	474	61,310	0.4
MERCIALYS		5	2	43	5,553	0.0
ANF IMMOBILIER		1	1	22	2,850	0.0
ICADE		3	4	289	37,364	0.2
ALTAREA		0.2	0.28	50	6,508	0.0

銘柄	柄	期首(前期末)		当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
FONCIERE DES MURS		—	1	35	4,585	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	37	60	5,555	717,378	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	10	—	<4.4%>	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPRIETÉ-CV		4	6	254	32,914	0.2
NSI NV		10	19	76	9,910	0.1
VASTNED RETAIL NV		1	2	106	13,775	0.1
CORIO NV		9	—	—	—	—
WERELDHAVE NV		3	5	279	36,107	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	29	33	717	92,707	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	4	—	<0.6%>	
(ユーロ…スペイン)						
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		3	8	80	10,337	0.1
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		13	41	467	60,399	0.4
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA		3	7	95	12,301	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	20	56	643	83,038	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.5%>	
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO		1	2	142	18,395	0.1
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES		—	1	33	4,313	0.0
RETAIL ESTATES		—	0.78	60	7,842	0.0
WAREHOUSES DE PAUW SCA		1	1	134	17,326	0.1
WERELDHAVE BELGIUM NV		—	0.32	34	4,462	0.0
AEDIFICA		0.97	2	122	15,859	0.1
COFINIMMO		1	2	275	35,594	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	5	11	803	103,793	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	7	—	<0.6%>	
(ユーロ…アイルランド)						
GREEN REIT PLC		66	89	139	18,020	0.1
HIBERNIA REIT PLC		66	90	123	15,975	0.1
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		12	53	60	7,870	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	144	233	324	41,866	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.3%>	
ユ ー ロ 計		387	601	8,427	1,088,240	
		27	31	—	<6.7%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC		101	139	1,073	188,275	1.2
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		34	46	381	66,975	0.4
HAMMERSON PLC		77	105	627	110,112	0.7
LAND SECURITIES GROUP PLC		77	108	1,270	222,917	1.4
INTU PROPERTIES PLC		93	109	339	59,643	0.4
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		9	60	65	11,498	0.1
SEGRO PLC		73	98	419	73,609	0.5
WORKSPACE GROUP PLC		11	16	155	27,344	0.2
MCKAY SECURITIES PLC-ORD		8	11	31	5,454	0.0

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)	千口	千口	千イギリスポンド	千円	%	
SHAFTESBURY PLC	28	37	339	59,606	0.4	
BIG YELLOW GROUP PLC	14	19	160	28,190	0.2	
DERWENT LONDON PLC	10	14	543	95,425	0.6	
MUCKLOW ( A & J ) GROUP PLC	5	—	—	—	—	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	59	83	137	24,157	0.1	
HANSTEEN HOLDINGS PLC	66	102	117	20,637	0.1	
REDEFINE INTERNATIONAL PLC	95	138	68	12,069	0.1	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	20	28	100	17,625	0.1	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	46	92	118	20,819	0.1	
ASSURA PLC	94	218	120	21,133	0.1	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	—	70	41	7,338	0.0	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	—	51	58	10,210	0.1	
REGIONAL REIT LTD	—	25	25	4,518	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	929	1,578	6,198	1,087,563	
	銘柄 数 < 比 率 >	19	21	—	<6.7%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
VICINITY CENTRES	142	440	1,247	106,874	0.7	
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	6	6	34	2,979	0.0	
ABACUS PROPERTY GROUP	26	36	116	10,011	0.1	
ASPEN GROUP	11	11	14	1,221	0.0	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	75	19	58	4,970	0.0	
360 CAPITAL GROUP LTD	19	34	32	2,778	0.0	
ALE PROPERTY GROUP	16	25	94	8,128	0.1	
CHARTER HALL GROUP	27	41	187	16,027	0.1	
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	16	27	60	5,182	0.0	
GALILEO JAPAN TRUST	15	15	29	2,500	0.0	
CROMWELL PROPERTY GROUP	123	174	181	15,592	0.1	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	62	92	198	16,986	0.1	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	17	26	78	6,750	0.0	
NATIONAL STORAGE REIT	24	35	54	4,661	0.0	
GDI PROPERTY GROUP	49	66	56	4,835	0.0	
INDUSTRIA REIT	13	13	27	2,339	0.0	
AUSTRALIAN INDUSTRIAL REIT	6	—	—	—	—	
360 CAPITAL OFFICE FUND	7	7	15	1,370	0.0	
SCENTRE GROUP	530	723	3,018	258,618	1.6	
ARENA REIT	16	27	47	4,112	0.0	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	16	16	43	3,690	0.0	
NOVION PROPERTY GROUP	239	—	—	—	—	
GPT GROUP	168	245	1,162	99,633	0.6	
MIRVAC GROUP	359	488	968	83,033	0.5	
STOCKLAND	232	324	1,331	114,058	0.7	
WESTFIELD CORP	190	260	2,448	209,810	1.3	
DEXUS PROPERTY GROUP	89	131	985	84,409	0.5	
BWP TRUST	51	65	205	17,600	0.1	
INVESTA OFFICE FUND	61	80	321	27,569	0.2	

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	
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリアドル	千円	%
CHARTER HALL RETAIL REIT	29	46	193	16,612	0.1
GOODMAN GROUP	151	215	1,351	115,782	0.7
小 計	口 数 ・ 金 額	2,796	3,697	14,565	1,248,145
	銘柄 数 < 比 率 >	31	29	—	< 7.7% >
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	27	40	76	6,149	0.0
KIWI PROPERTY GROUP LTD	95	156	210	16,932	0.1
GOODMAN PROPERTY TRUST	103	143	177	14,305	0.1
PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	41	63	101	8,142	0.1
STRIDE PROPERTY LTD	28	48	105	8,481	0.1
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	90	143	179	14,400	0.1
ARGOSY PROPERTY LTD	83	108	124	10,025	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	468	704	975	78,436
	銘柄 数 < 比 率 >	7	7	—	< 0.5% >
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	229	306	13,968	214,841	1.3
CHAMPION REIT	266	280	1,080	16,622	0.1
PROSPERITY REIT	134	178	494	7,610	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	115	150	619	9,527	0.1
REGAL REAL ESTATE INVESTMENT	75	115	219	3,378	0.0
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	91	153	579	8,918	0.1
FORTUNE REIT	131	177	1,373	21,124	0.1
SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	66	90	270	4,152	0.0
NEW CENTURY REIT	30	63	182	2,809	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	1,137	1,512	18,789	288,986
	銘柄 数 < 比 率 >	9	9	—	< 1.8% >
(シンガポール)			千シンガポールドル		
SUNTEC REIT	249	333	519	43,419	0.3
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	209	263	352	29,502	0.2
KEPPEL REIT	161	223	208	17,457	0.1
FRASERS COMMERCIAL TRUST	51	83	104	8,769	0.1
ASCOTT RESIDENCE TRUST	92	120	140	11,744	0.1
CAMBRIDGE INDUSTRIAL TRUST	115	144	81	6,805	0.0
CDL HOSPITALITY TRUSTS	66	95	125	10,489	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST	58	78	144	12,084	0.1
STARHILL GLOBAL REIT	135	186	141	11,824	0.1
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	151	191	189	15,817	0.1
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUS	58	86	129	10,790	0.1
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	51	82	98	8,216	0.1
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL	52	83	115	9,627	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	184	234	73	6,165	0.0
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	32	48	112	9,369	0.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	117	153	234	19,581	0.1
CACHE LOGISTICS TRUST	67	101	91	7,646	0.0
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	131	178	233	19,518	0.1



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		
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポールドル	千円	%	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	78	99	64	5,424	0.0	
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	56	75	53	4,454	0.0	
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	84	121	90	7,591	0.0	
MAPLETREE GREATER CHINA COMM	173	237	215	18,040	0.1	
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	51	97	74	6,207	0.0	
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	31	76	49	4,132	0.0	
OUE HOSPITALITY TRUST	80	115	86	7,262	0.0	
SPH REIT	81	105	100	8,415	0.1	
FRASERS HOSPITALITY TRUST	51	92	68	5,733	0.0	
KEPPEL DC REIT	—	111	112	9,449	0.1	
CAPITALAND MALL TRUST	262	364	696	58,284	0.4	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	198	292	657	55,014	0.3	
小 計	口 数 ・ 金 額	3,125	4,471	5,365	448,842	
	銘柄 数 < 比 率 >	29	30	—	<2.8%>	
(イスラエル)			千イスラエルシェケル			
REIT 1 LTD	15	20	218	6,643	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	15	20	218	6,643	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	10,836	15,444	—	15,985,693	
	銘柄 数 < 比 率 >	300	313	—	<98.7%>	

(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) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

## ○投資信託財産の構成

(2016年1月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 15,985,693	% 97.6
コール・ローン等、その他	399,469	2.4
投資信託財産総額	16,385,162	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (16,179,662千円) の投資信託財産総額 (16,385,162千円) に対する比率は98.7%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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=119.23円	1 カナダドル=85.60円	1 ユーロ=129.13円	1 イギリスポンド=175.46円
1 オーストラリアドル=85.69円	1 ニュージーランドドル=80.40円	1 香港ドル=15.38円	1 シンガポールドル=83.65円
1 イスラエルシェケル=30.42円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年1月5日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	16,403,775,260
コール・ローン等	330,834,232
投資証券(評価額)	15,985,693,734
未収入金	20,017,479
未収配当金	67,229,682
未収利息	133
(B) 負債	212,549,629
未払金	197,585,434
未払解約金	14,964,195
(C) 純資産総額(A-B)	16,191,225,631
元本	10,718,844,576
次期繰越損益金	5,472,381,055
(D) 受益権総口数	10,718,844,576口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,105円

<注記事項>

- ①期首元本額 7,791,829,073円  
 期中追加設定元本額 4,243,268,254円  
 期中一部解約元本額 1,316,252,751円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.5105円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

三菱UFJ 6資産バランスファンド(2ヵ月分配型)	226,890,488円
三菱UFJ 6資産バランスファンド(成長型)	148,348,798円
三菱UFJ 資産設計ファンド(分配型)	29,011,088円
三菱UFJ 資産設計ファンド(バランス型)	54,577,143円
三菱UFJ 資産設計ファンド(株式重視型)	22,812,540円
ファンド・マネジャー(海外リート)	249,714,688円
F P バランスファンド(安定型)	13,565,884円
F P バランスファンド(安定成長型)	20,563,159円
eMAXIS 先進国リートインデックス	6,992,095,643円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	1,351,847,191円
eMAXIS バランス(波乗り型)	282,841,780円
三菱UFJ <DC>先進国REITインデックスファンド	1,002,242,363円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	114,395,634円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	49,818,201円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	160,119,976円
合計	10,718,844,576円

[お知らせ]

2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三菱UFJ国際投信株式会社へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。(2015年7月1日)

○損益の状況 (2015年1月6日~2016年1月5日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	532,771,488
受取配当金	531,902,777
受取利息	201,928
その他収益金	666,783
(B) 有価証券売買損益	△ 837,602,058
売買益	735,584,520
売買損	△1,573,186,578
(C) 保管費用等	△ 9,344,466
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 314,175,036
(E) 前期繰越損益金	4,194,829,368
(F) 追加信託差損益金	2,307,071,131
(G) 解約差損益金	△ 715,344,408
(H) 計(D+E+F+G)	5,472,381,055
次期繰越損益金(H)	5,472,381,055

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
 (注) (F)追加信託差損益金とあるのは、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) (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。

## コモディティマザーファンド

### 《第1期》決算日2016年1月26日

[計算期間：2015年1月30日～2016年1月26日]

「コモディティマザーファンド」は、1月26日に第1期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第1期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主として世界の商品（コモディティ）市況全体の値動きを対象とするS&P GSCI商品指数 <sup>®</sup> エネルギー&メタル・キャップド・コンポーネント35/20・THEAM・イージーUCITS・ETF（クラスA米ドル建受益証券）（旧名称：S&P GSCI商品指数 <sup>®</sup> キャップド・コンポーネント35/20・THEAM・イージーUCITS・ETF（クラスA米ドル建受益証券））に投資を行います。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主 要 運 用 対 象	世界の商品（コモディティ）市況全体の値動きを対象とする有価証券等を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

### ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 騰 落 中 率		投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 総 額
		期 騰	落 中 率		
(設定日)	円		%		百万円
2015年1月30日	10,000		—		99
1期(2016年1月26日)	7,342		△26.6	98.8	621

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 当ファンドは、世界の商品（コモディティ）市況全体の値動きを概ねとらえることをめざしますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○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		投 資 信 託 組 入 比	託 券 率
	(設定日)		円		%		%
	2015年	1月30日	10,000		—		—
	2月末		10,611		6.1		96.0
	3月末		10,383		3.8		95.0
	4月末		10,626		6.3		98.3
	5月末		10,922		9.2		99.3
	6月末		10,903		9.0		99.5
	7月末		10,009		0.1		99.3
	8月末		9,356	△	6.4		99.2
	9月末		9,171	△	8.3		99.1
	10月末		9,178	△	8.2		99.1
	11月末		8,656	△	13.4		98.8
	12月末		8,023	△	19.8		98.9
	(期 末)						
	2016年	1月26日	7,342		△26.6		98.8

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 騰落率は設定日比。

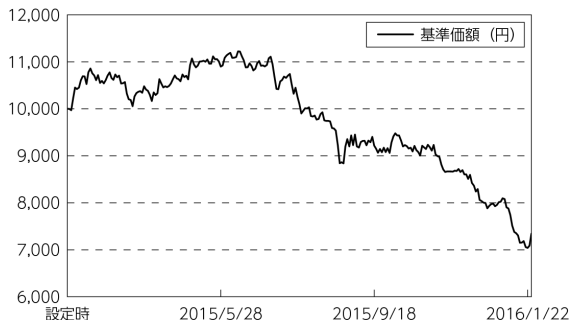
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は設定時に比べ26.6%の下落となりました。

基準価額の推移



●投資環境について

◎商品市況

・中国の景気減速観測を受けて資源需要の減退懸念が強まったことや米ドルが主要通貨に対して上昇したことをを受けて主に米ドル建てで取引される資源の割高感が台頭したことなどを嫌気して、商品市況は設定時に比べて下落しました。また、米国での原油在庫量が高水準であることやOPEC（石油輸出国機構）総会で原油減産が見送られたことから世界的に原油供給過剰が当面続くとの観測などを嫌気して、WTI原油先物市況が設定時に比べて下落しました。

・為替市況は、設定時に比べて0.1%の円高・米ドル安となりました。

- 当該投資信託のポートフォリオについて
- ・基準価額は設定時に比べ26.6%の下落となりました。
- ・期を通じて世界の商品市況全体の値動きを対象とするETF（上場投資信託証券）を高位に組み入れました。期末時点でのS&P GSCI商品指数®エネルギー&メタル・キャップド・コンポーネント35/20・THEAM・イージーUCITS・ETF（クラスA米ドル建受益証券）の組入比率は、98.8%としています。
- ・当期は、保有するETF（米ドルベース）が下落したことなどを受けて、基準価額は下落しました。
- ・なお、2015年12月14日より投資先有価証券の名称がS&P GSCI商品指数®キャップド・

コンポーネント35/20・THEAM・イージーUCITS・ETF（クラスA米ドル建受益証券）からS&P GSCI商品指数®エネルギー&メタル・キャップド・コンポーネント35/20・THEAM・イージーUCITS・ETF（クラスA米ドル建受益証券）へ変更されました。これは投資先有価証券のベンチマークの変更（農産物、畜産物を除外）によるものです。

#### ○今後の運用方針

- ・引き続き米ドル建てのETFであるS&P GSCI商品指数®エネルギー&メタル・キャップド・コンポーネント35/20・THEAM・イージーUCITS・ETF（クラスA米ドル建受益証券）の組入比率を高位に維持する方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2015年1月30日～2016年1月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 投 資 信 託 証 券 )	円 16 (16)	% 0.158 (0.158)	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(b) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	12 (12) ( 1 )	0.126 (0.117) (0.008)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	28	0.284	
期中の平均基準価額は、9,819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

(2015年1月30日～2016年1月26日)

投資信託証券

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国 アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
S&P GSCI商品指数 <sup>®</sup> エネルギー&メタル・ キャップド・コンポーネント35/20・THEAM・ イージークラスUCITS・ETF(クラスA米ドル建受益証券)	227	6,941	10	300

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2015年1月30日～2016年1月26日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	839	531	63.3	38	35	92.1

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菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2016年1月26日現在)

外国投資信託証券

銘 柄	口 数	当 期 末		比 率
		評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) S&P GSCI商品指数®エネルギー&メタル・キャップド・コンポーネント35/20・ THEAM・イージーUCITS・ETF (クラスA米ドル建受益証券)	千口 217	千アメリカドル 5,198	千円 614,180	% 98.8
合 計	口 数 217	金 額 5,198	額 614,180	
	銘 柄	数 < 比 率 >	1	< 98.8% >

(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) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

【ETF (上場投資信託) の概要】

ETFの直近の入手しうるアニュアルレポート等から抜粋して作成しています。

ファンド名	S&P GSCI商品指数®エネルギー&メタル・キャップド・コンポーネント35/20・THEAM・イージーUCITS・ETF (クラスA米ドル建受益証券) (旧名称: S&P GSCI商品指数®キャップド・コンポーネント35/20・THEAM・イージーUCITS・ETF (クラスA米ドル建受益証券))
内 容	「S&P GSCI商品指数®エネルギー&メタル・キャップド・コンポーネント35/20 トータル・リターン指数 (旧名称: S&P GSCI商品指数®キャップド・コンポーネント35/20 トータル・リターン指数)」との連動をめざすETFです。
ベンチマーク	S&P GSCI商品指数®エネルギー&メタル・キャップド・コンポーネント35/20 トータル・リターン指数
決 算 月	12月

ETFの対象指数について

- S&P GSCI商品指数®エネルギー&メタル・キャップド・コンポーネント35/20 トータル・リターン指数

S&P GSCI商品指数®エネルギー&メタル・キャップド・コンポーネント35/20 トータル・リターン指数は、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスが算出している世界のコモディティ市況の総合的な値動きを表わすS&P GSCI商品指数®キャップド・コンポーネント35/20 トータル・リターン指数コモディティインデックスから、農産物・畜産物を除いた商品で構成される指数です。

S & P G S C I<sup>®</sup> C A P P E D C O M P O N E N T 35/20 T H E A M E a s y U C I T S E T F

【運用計算書および剰余金計算書】

(2014年1月1日～2014年12月31日)

	米ドル
投資収入および資産	149,962
マネジメント費用	1,231,735
支払利息	257
その他費用	569,972
保管費用	82,048
管理費用	145,554
<b>費用合計</b>	<b>2,029,566</b>
投資純収入	(1,879,604)
実現純利益（損失）：	
投資有価証券	(15,848)
金融商品	(68,808,159)
実現純利益（損失）	(70,703,611)
未実現評価益（評価損）の純変動：	
投資有価証券	—
金融商品	(19,710,835)
運用による純資産の増減額	(90,414,446)
設定（償還）	(26,990,614)
期末時点での純資産の増減額	(117,405,060)
純資産期首	394,255,521
純資産期末	276,850,461



## 【組入投資有価証券上位10銘柄】

2014年12月31日現在

銘	柄	組入比率
		%
UNITED STATES TREASURY BILL 05/02/2015 ZC		18.07
UNITED STATES TREASURY BILL 26/02/2015 ZC		16.25
UNITED STATES TREASURY BILL 26/03/2015 ZC		14.45
UNITED STATES TREASURY BILL 29/01/2015 ZC		12.64
UNITED STATES TREASURY BILL 08/01/2015 ZC		9.03
UNITED STATES TREASURY BILL 19/02/2015 ZC		9.03
UNITED STATES TREASURY BILL 02/01/2015 ZC		7.22
UNITED STATES TREASURY BILL 15/01/2015 ZC		7.22
UNITED STATES TREASURY BILL 12/03/2015 ZC		3.61
UNITED STATES TREASURY BILL 19/03/2015 ZC		1.81

## ○投資信託財産の構成

(2016年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	614,180	91.9
コール・ローン等、その他	54,440	8.1
投資信託財産総額	668,620	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(610,352千円)の投資信託財産総額(668,620千円)に対する比率は91.3%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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=118.14円		
------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	673,936,583
コール・ローン等	54,440,237
投資証券(評価額)	614,180,478
未収入金	5,315,850
未収利息	18
(B) 負債	52,210,825
未払金	52,210,825
(C) 純資産総額(A-B)	621,725,758
元本	846,851,120
次期繰越損益金	△225,125,362
(D) 受益権総口数	846,851,120口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,342円

<注記事項>

- ①設定元本額 99,750,000円  
 期中追加設定元本額 801,792,155円  
 期中一部解約元本額 54,691,035円  
 また、1口当たり純資産額は、期末0.7342円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

ワールド・コモディティ・オープン(ラップ向け)	472,364,305円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	103,740,568円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	270,746,247円
合計	846,851,120円

- ③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は225,125,362円です。

○損益の状況 (2015年1月30日～2016年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,222
受取利息	4,222
(B) 有価証券売買損益	△185,481,305
売買益	710,168
売買損	△186,191,473
(C) 保管費用等	△ 486,571
(D) 当期損益金(A+B+C)	△185,963,654
(E) 追加信託差損益金	△ 41,577,112
(F) 解約差損益金	2,415,404
(G) 計(D+E+F)	△225,125,362
次期繰越損益金(G)	△225,125,362

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
 (注) (E)追加信託差損益金とあるのは、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) (F)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]

- ①2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三菱UFJ国際投信株式会社へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。(2015年7月1日)  
 ②ETFの名称変更に伴い、従来の「S&P GSCI商品指数®キャップド・コンポーネント35/20・THEAM・イージーUCITS・ETF(クラスA米ドル建受益証券)」から「S&P GSCI商品指数®エネルギー&メタル・キャップド・コンポーネント35/20・THEAM・イージーUCITS・ETF(クラスA米ドル建受益証券)」へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。(2015年12月14日)

## 日本株マーケットニュートラル・マザーファンド

## 《第23期》決算日2015年8月24日

〔計算期間：2015年2月25日～2015年8月24日〕

「日本株マーケットニュートラル・マザーファンド」は、8月24日に第23期の決算を行いました。以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第23期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	割安度、成長性といった投資尺度の中から、計量モデルを用いて決定された最適と推測される投資尺度により株式への投資を行います。同時に株式の信用取引等を活用することにより株式市場の価格変動リスクの低減を図りつつ、安定した収益の確保をめざして運用を行います。無担保コール翌日物レート（指数化）をベンチマークとし、中長期的に同指数を上回る投資成果をめざして運用を行います。
主要運用対象	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資は行いません。

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		無担保コール翌日物レート(指数化)		株式組入比率	信用取引率	株式先物比率	純資産総額
	円	騰落率	期騰落率	期騰落率				
19期(2013年8月26日)	13,017	0.4	101.74	0.0	83.2	△82.6	—	百万円 632
20期(2014年2月24日)	13,344	2.5	101.77	0.0	82.5	△82.6	—	1,002
21期(2014年8月25日)	13,053	△2.2	101.81	0.0	82.2	△82.1	—	1,256
22期(2015年2月24日)	13,215	1.2	101.84	0.0	80.5	△80.4	—	1,576
23期(2015年8月24日)	13,625	3.1	101.88	0.0	69.3	△69.1	—	2,118

(注) 無担保コール翌日物レートとは、金融機関同士が短期資金の貸借を行うコール市場において、翌日返済とした無担保取引の際の金利をいいます。無担保コール翌日物レート（指数化）は無担保コール翌日物レートをもとに委託会社が計算したものです。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		無担保コール翌日物レート(指数化)		株式組入比率	信用取引率	株式先物比率
	円	騰落率	期騰落率	期騰落率			
(期首) 2015年2月24日	13,215	—	101.84	—	80.5	△80.4	—
2月末	13,171	△0.3	101.84	0.0	82.9	△83.2	—
3月末	13,274	0.4	101.85	0.0	75.9	△75.9	—
4月末	13,474	2.0	101.85	0.0	74.4	△73.7	—
5月末	13,478	2.0	101.86	0.0	81.8	△81.4	—
6月末	13,610	3.0	101.87	0.0	80.8	△80.0	—
7月末	13,639	3.2	101.87	0.0	80.5	△80.3	—
(期末) 2015年8月24日	13,625	3.1	101.88	0.0	69.3	△69.1	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ3.1%の上昇となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(0.0%)を3.1%上回りました。

基準価額の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

## ●投資環境について

- ・期首から2015年6月上旬にかけては、国内企業の堅調な決算発表に加えて、日本と欧州における金融緩和に伴う資金や日本の年金資金が国内株式市場へ流入すると期待が高まったことなどにより、国内株式市況は上昇しました。
- ・6月中旬から8月上旬にかけては、ギリシャ支援協議の先行き懸念の高まりやこれまで急騰してきた中国株式市況の下落などを受けて世界的に株式市況が下落する局面もありましたが、その後のギリシャへの金融支援再開の合意や中国政府による株価下支え策などが好感され、国内企業決算への期待も高まるなか、国内株式市況は一進一退の展開となりました。
- ・8月中旬から期末にかけては、中国経済の減速懸念が台頭し、投資家のリスク許容度が低下したことなどから国内株式市況は下落しました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・わが国の株式を主要投資対象とし、割安度、成長性といった投資尺度の中から、計量モデルを用いて決定された最適と推測される投資尺度により株式への投資を行い、同時に株式の信用取引等を活用することにより株式市場の価格変動リスクの低減を図りつつ、ベンチマーク(無担保コール翌日物レート(指数化))を中長期的に上回る投資成果をめざして運用を行いました。当期は、計量モデルによって導き出された結果が妥当と判断し、期を通じて中小型株を中心にフローバリューファクター(企業収益に対して株価が割安な銘柄に投資する戦略)、ストックバリューファクター(企業の資産価値に対して株価が割安な銘柄へ投資する戦略)への投資ウェイトを高めたポートフォリオの構築を行いました。
- ・組入比率は、期を通じてロングとショートそれぞれの組入比率を、純資産総額に対して概ね70~90%程度で推移させ、ロングとショートとの金額をほぼ同等とした結果、株式市況が上昇・下落することによる基準価額への影響をほぼ排除することができました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・ファンドの騰落率は、ベンチマーク（無担保コール翌日物レート（指数化））の騰落率（0.0%）を3.1%上回りました。
- ・期を通じて、個別銘柄要因（ファクター要因以外の銘柄固有の要因）がマイナスに影響したものの、中小型株を中心にフローバリューファクターや長期グロースファクター（企業収益等の過去の成長率が高い銘柄に投資する戦略）、およびリビジョンファクター（利益予想等の変化が相対的に高い銘柄に投資する戦略）などがプラスに寄与し、ファクター戦略が有効に機能した結果、基準価額は上昇し、ベンチマークを上回りました。

○今後の運用方針

- ・信用取引等の活用により、わが国の株式市場全体の上昇・下落に左右されない安定的な収益の確保をめざします。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年2月25日～2015年8月24日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 )	円 0 ( 0 )	% 0.001 (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 有価証券等を売買する際に発生する費用
(b) そ の 他 費 用 ( 信 用 取 引 )	118 (118)	0.876 (0.876)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 株式信用取引に要する品貸料、配当調整金の支払い等
合 計	118	0.877	
期中の平均基準価額は、13,441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

(2015年2月25日～2015年8月24日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上場	千株 2,143 (△ 4)	千円 2,233,293 ( - )	千株 1,914	千円 2,048,449

(注) 金額は受渡代金。

(注) ( )内は株式分割・増資割当および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。

## ○ 株式売買比率

(2015年2月25日～2015年8月24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	4,281,742千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,361,402千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	3.14

(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

(2015年2月25日～2015年8月24日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 2,233	百万円 7	% 0.3	百万円 2,048	百万円 -	% -

## 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
株式	百万円 4

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	22千円
うち利害関係人への支払額 (B)	3千円
(B) / (A)	16.4%

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菱UFJモルガン・スタンレー証券です。

## ○組入資産の明細

(2015年8月24日現在)

## 国内株式

銘柄	期首(前期末)			当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円			
<b>水産・農林業 (1.0%)</b>						
日本水産	—	11.5	4,427			
マルハニチロ	—	3	5,385			
サカタのタネ	—	2.5	4,777			
<b>鉱業 (0.9%)</b>						
日鉄鉱業	—	8	4,272			
国際石油開発帝石	3.4	4	4,600			
石油資源開発	1.4	1.1	3,564			
<b>建設業 (5.1%)</b>						
ミライト・ホールディングス	3	4	4,416			
安藤・間	8	—	—			
東建コーポレーション	—	0.8	6,016			
松井建設	—	7	4,235			
鹿島建設	10	8	5,144			
不動産テトラ	20	—	—			
日鉄住金テックスエンジ	8	—	—			
矢作建設工業	—	5	4,410			
東亜道路工業	—	10	4,120			
東亜建設工業	20	22	5,016			
若築建設	—	30	4,560			
大林道路	—	7	4,487			
積水ハウス	—	2.5	4,428			
日特建設	6	13	5,902			
ユアテック	—	6	6,012			
住友電設	2.7	3	4,812			
新日本空調	—	5	4,650			
明星工業	—	5	2,475			
新興プランテック	—	4	3,804			
<b>食料品 (4.8%)</b>						
中部飼料	—	5	5,070			
三井製糖	13	11	5,445			
不二家	23	—	—			
カルビー	1.3	1.2	5,286			
森永乳業	—	10	5,680			
<b>銘柄</b>	<b>期首(前期末)</b>			<b>当 期 末</b>		
	株 数	株 数	評 価 額	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円			
丸大食品	13	—	—			
米久	2.8	2.7	6,804			
S F o o d s	2.4	2	4,926			
キリンホールディングス	—	1.6	2,717			
ダイドードリンコ	1.1	—	—			
キーコーヒー	—	2.5	5,200			
不二製油	2.8	—	—			
ハウス食品グループ本社	—	2	4,362			
アリアケジャパン	1.5	—	—			
エバラ食品工業	—	2.5	4,872			
東洋水産	1.3	1.2	5,316			
フジッコ	—	2	5,332			
ケンコーマヨネーズ	—	3	4,740			
わらべや日洋	2.5	1.5	4,014			
<b>繊維製品 (1.8%)</b>						
片倉工業	—	4	5,244			
富士紡ホールディングス	—	10	2,190			
日本毛織	—	4	3,856			
帝国繊維	3	—	—			
帝人	—	13	4,927			
三陽商会	—	13	5,174			
デサント	4	3	4,932			
<b>パルプ・紙 (1.3%)</b>						
王子ホールディングス	—	13	7,202			
日本製紙	2.5	3	6,243			
レンゴー	—	10	4,900			
トーモク	16	—	—			
<b>化学 (11.2%)</b>						
クラレ	—	4	5,812			
住友化学	—	8	4,448			
住友精化	—	5	3,795			
テイカ	11	11	5,258			
トクヤマ	—	14	2,772			
日本カーバイド工業	20	20	3,820			



銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
堺化学工業	12	—	—	—
四国化成工業	—	4	3,840	—
大日精化工業	8	7	3,689	—
カネカ	—	7	6,615	—
三菱瓦斯化学	8	—	—	—
大阪有機化学工業	—	7	4,235	—
三菱ケミカルホールディングス	8	—	—	—
日本合成化学工業	7	8	6,688	—
住友ベークライト	10	—	—	—
アイカ工業	2	1.6	4,171	—
宇部興産	—	20	4,120	—
タキロン	9	—	—	—
ニチバン	—	10	5,900	—
リケンテクノス	10	11.8	5,050	—
大倉工業	12	18	5,544	—
タイガースポリマー	—	7	4,949	—
日本化薬	3	4	5,088	—
ADEKA	3.5	2.9	4,457	—
第一工業製薬	13	12	4,308	—
大日本塗料	—	30	4,920	—
日本ペイントホールディングス	1.5	—	—	—
日本特殊塗料	—	6	5,784	—
藤倉化成	8	10	5,220	—
サカタインクス	—	6	5,364	—
富士フイルムホールディングス	1.2	1	4,677	—
資生堂	—	2.2	5,442	—
マンダム	1.3	—	—	—
ミルボン	1.5	1	4,160	—
ドクターシーラボ	1.5	—	—	—
ノエビアホールディングス	—	2	5,314	—
アグロ カネショウ	5	—	—	—
コニシ	—	2	4,276	—
荒川化学工業	4	3.8	4,039	—
メック	—	5	3,500	—
新田ゼラチン	7	—	—	—
北興化学工業	12	11	4,433	—
有沢製作所	—	4.5	3,181	—
日東電工	—	0.7	5,278	—

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
藤森工業	1.3	—	—	—
信越ポリマー	8.5	7.8	4,539	—
<b>医薬品 (3.0%)</b>				
武田薬品工業	—	1	5,966	—
大日本住友製薬	—	2	2,654	—
田辺三菱製薬	2.8	—	—	—
あすか製薬	4	—	—	—
中外製薬	1.6	—	—	—
小野薬品工業	0.4	—	—	—
参天製薬	0.7	3.2	5,798	—
日本ケミファ	8	—	—	—
栄研化学	—	1.5	3,220	—
東和薬品	—	0.6	5,394	—
富士製薬工業	2	2	4,824	—
沢井製薬	—	0.7	5,306	—
キョーリン製薬ホールディングス	—	2.3	4,862	—
大幸薬品	3	—	—	—
大正製薬ホールディングス	0.7	0.7	5,523	—
<b>石油・石炭製品 (1.7%)</b>				
昭和シェル石油	—	5	5,050	—
ニチレキ	5	4	3,560	—
東燃ゼネラル石油	—	4	4,404	—
ユシロ化学工業	—	3	4,134	—
出光興産	—	2.1	4,176	—
JXホールディングス	10	9	4,031	—
<b>ゴム製品 (0.3%)</b>				
フコク	4	4.3	4,162	—
<b>ガラス・土石製品 (1.2%)</b>				
旭硝子	6	7	5,145	—
日本板硝子	40	40	4,320	—
住友大阪セメント	12	—	—	—
ジャパンパイル	4.5	—	—	—
東洋炭素	—	3	4,818	—
日本碍子	2	—	—	—
日本特殊陶業	1.5	—	—	—
MARUWA	2	—	—	—
品川リフラクトリーズ	19	15	3,900	—

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額
	千株	千株	千円	千円
<b>鉄鋼 (1.9%)</b>				
合同製鐵	25	24	4,464	
大和工業	1.6	—	—	
東京鐵鋼	8	8	4,288	
東洋鋼板	—	8	3,408	
丸一鋼管	1.6	—	—	
山陽特殊製鋼	—	10	4,770	
大平洋金属	—	10	3,380	
栗本鐵工所	24	—	—	
日本精線	8	8	4,096	
シンニッタン	8.5	8.5	4,122	
<b>非鉄金属 (1.2%)</b>				
三井金属鉱業	16	15	3,735	
古河電気工業	20	26	5,122	
住友電気工業	3.1	—	—	
タツタ電線	10	—	—	
カナレ電気	2	2.8	5,236	
アーレスティ	—	5	4,065	
<b>金属製品 (1.7%)</b>				
稲葉製作所	3.3	—	—	
トーカロ	1.8	—	—	
東洋製鐵グループホールディングス	—	1.1	2,178	
横河ブリッジホールディングス	3.2	5	4,955	
アルインコ	—	5	5,345	
リンナイ	0.5	0.3	2,625	
日東精工	13	14	4,214	
日本発條	4	4.3	5,031	
<b>機械 (5.5%)</b>				
アマダホールディングス	4	4.5	4,792	
滝澤鉄工所	22	25	4,650	
富士機械製造	4.1	3.7	4,014	
オーエスジー	2.5	—	—	
DMG森精機	3.3	—	—	
日東工器	—	2.1	4,918	
パンチ工業	3.5	3.7	3,429	
島精機製作所	2.5	1.5	2,505	
ベガサスミシン製造	10	8.2	3,796	
ユニオンツール	—	1.5	5,407	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額
	千株	千株	千円	千円
日精エー・エス・ビー機械	2.5	—	—	
住友重機械工業	7	5	2,615	
帝国電機製作所	4	4	3,308	
小森コーポレーション	—	2.5	3,310	
オルガノ	—	8	3,736	
トーヨーカネツ	22	20	4,180	
栗田工業	1.7	2.3	5,701	
木村化工機	10	—	—	
加藤製作所	6	—	—	
キトー	—	5	5,205	
大和冷機工業	5	8	6,080	
T P R	1.7	1.5	4,200	
日本トムソン	8	—	—	
T H K	—	2	4,142	
日本ビラー工業	5	4.9	5,012	
マキタ	0.9	—	—	
<b>電気機器 (11.1%)</b>				
ミネベア	—	3	4,509	
三菱電機	4	—	—	
東洋電機製造	11	10	3,720	
オリジン電気	10	—	—	
デンヨー	2.7	2.6	4,700	
東芝テック	6	—	—	
マブチモーター	0.9	—	—	
東光高岳	—	2.5	3,482	
第一精工	—	2.5	3,540	
日新電機	6	—	—	
大崎電気工業	—	8	5,016	
オムロン	1.1	—	—	
メルコホールディングス	—	2	3,726	
日本電気	15	15	5,520	
電気興業	9	—	—	
ワコム	—	10.5	4,431	
アルバック	—	2.5	4,700	
ジャパンディスプレイ	10	6	2,208	
京三製作所	—	10	3,310	
パナソニック	—	2.5	3,151	
富士通ゼネラル	3	4	5,800	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
TDK	—	0.5	3,595
タムラ製作所	12	—	—
日本電波工業	5	5	4,100
日本トリム	—	1.5	5,205
フォスター電機	2.3	1.6	3,684
スミダコーポレーション	7	—	—
船井電機	4	—	—
横河電機	4	3.2	4,636
新電元工業	8	7	3,213
エスベック	—	4	4,404
パナソニック デバイスSUNX	—	4.9	3,381
キーエンス	0.1	—	—
シスメックス	1	1	7,360
OBARA GROUP	—	0.6	2,973
新日本無線	7	—	—
オブテックス	—	1.6	4,076
千代田インテグレ	2.3	—	—
スタンレー電気	—	2.3	5,370
日本デジタル研究所	3	3.4	5,565
図研	—	4.5	4,774
日本電子	9	—	—
カシオ計算機	—	2	4,620
日本シイエムケイ	15	15	3,375
ローム	0.7	—	—
浜松ホトニクス	0.6	—	—
三井ハイテック	—	5	3,375
新光電気工業	—	5	3,790
村田製作所	0.4	0.3	4,578
ユージン	—	6.6	4,554
日本ケミコン	13	10	2,760
市光工業	22	—	—
スター精密	—	3	5,028
キャノン電子	—	2.5	5,245
キャノン	1.3	—	—
東京エレクトロン	—	0.9	5,368
輸送用機器 (4.9%)	—	—	—
ユニプレス	2.4	1.9	4,265
三櫻工業	6	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東海理化電機製作所	—	1.5	3,841
三井造船	—	25	4,675
川崎重工業	—	7	3,234
ニチユ三菱フォークリフト	—	7.4	3,966
日産自動車	4.5	—	—
エフテック	4	4	4,320
トビー工業	—	15	3,855
河西工業	5.6	4	5,212
アイシン精機	—	0.7	2,989
本田技研工業	—	1.5	5,556
スズキ	1.7	—	—
富士重工業	—	1.6	6,351
ヤマハ発動機	—	2.5	5,547
TBK	7	—	—
エクセディ	1.8	—	—
愛三工業	5	4.5	4,851
ヨロズ	2.3	2	4,458
シマノ	0.3	0.3	4,221
テイ・エス テック	1.7	1.4	4,445
<b>精密機器 (1.7%)</b>	—	—	—
プイ・テクノロジー	2	—	—
東京精密	—	1.5	3,276
マニー	—	0.8	6,512
理研計器	—	2	2,824
HOYA	—	1.5	6,799
シチズンホールディングス	4	7	6,195
<b>その他製品 (1.8%)</b>	—	—	—
パラマウントベッドホールディングス	—	1.4	4,970
パイロットコーポレーション	0.8	—	—
萩原工業	2.5	2	3,748
廣済堂	—	6.1	2,836
ヤマハ	2.8	2	5,382
イトーキ	—	6	3,924
三菱鉛筆	—	1	4,835
<b>陸運業 (3.4%)</b>	—	—	—
相鉄ホールディングス	—	10	6,700
京王電鉄	5	—	—
東日本旅客鉄道	—	0.6	6,615

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額
	千株	千株	千円	千円
西日本旅客鉄道	0.8	0.8	6,532	
東海旅客鉄道	—	0.3	5,802	
ハマキョウレックス	1.2	1	4,210	
阪急阪神ホールディングス	—	9	6,444	
南海電気鉄道	9	—	—	
京阪電気鉄道	7	—	—	
名古屋鉄道	—	8	3,768	
日本通運	—	5	2,965	
ヤマトホールディングス	1.5	—	—	
丸全昭和運輸	—	10	3,860	
トナミホールディングス	—	10	3,600	
<b>海運業 (0.7%)</b>				
日本郵船	—	15	4,980	
川崎汽船	16	20	5,480	
<b>倉庫・運輸関連業 (1.2%)</b>				
日新	15	15	5,385	
三井倉庫ホールディングス	11	—	—	
東洋埠頭	—	25	4,625	
上組	4	4	4,068	
郵船ロジスティクス	3.2	3	4,035	
<b>情報・通信業 (3.4%)</b>				
三菱総合研究所	1.8	—	—	
SRAホールディングス	3	—	—	
パナソニック インフォメーションシステム	1.5	—	—	
野村総合研究所	—	1	4,540	
フジ・メディア・ホールディングス	—	3.5	4,945	
日本オラクル	—	0.8	3,936	
CAC Holdings	4	5.1	4,600	
アイティフォー	9.5	—	—	
WOWOW	0.9	—	—	
アルゴグラフィックス	—	2.9	4,956	
兼松エレクトロニクス	3	—	—	
朝日放送	5	—	—	
スカパーJ SATホールディングス	—	2.5	1,360	
テレビ東京ホールディングス	—	3.5	7,514	
エヌ・ティ・ティ・データ	1.1	0.5	2,775	
シーイーシー	4.5	5.6	5,320	
アイネス	—	5	4,865	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額
	千株	千株	千円	千円
TKC	1.8	—	—	
富士ソフト	—	2.5	4,970	
<b>卸売業 (6.9%)</b>				
JALUX	—	2.5	5,317	
あらた	—	2.4	5,788	
横浜冷凍	6	—	—	
ダイワボウホールディングス	24	25	5,000	
UKCホールディングス	2.5	2	4,550	
三洋貿易	3.5	—	—	
明治電機工業	—	2	2,084	
コンドーテック	5	6	4,266	
メディアパルホールディングス	—	1.8	3,681	
アドヴァン	—	2.5	4,285	
萩原電気	—	2.5	4,427	
丸文	6	5	4,325	
マルカキカイ	3.3	2.7	4,995	
オーハシテクニカ	—	3.1	4,333	
兼松	27	26	4,628	
日立ハイテクノロジーズ	1.4	—	—	
カメイ	—	5.3	6,317	
住友商事	4.5	—	—	
内田洋行	12	11	3,883	
神鋼商事	19	—	—	
菱電商事	—	5	4,360	
フルサト工業	—	2.5	4,377	
三菱石油	—	7	5,159	
稲畑産業	4.5	—	—	
ワキタ	—	4.1	4,399	
サンゲツ	1.6	—	—	
サンワテクノス	4	4.1	4,358	
トーヨー	11	—	—	
三信電気	4.8	—	—	
加賀電子	—	3	4,470	
加藤産業	2	—	—	
杉本商事	—	2	2,544	
ジェコス	—	4	4,072	
<b>小売業 (12.7%)</b>				
サンエー	1.5	1.1	5,863	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
カワチ薬品	2.5	—	—	—
エービーシー・マート	0.9	0.5	3,605	3,605
ゲオホールディングス	—	3.5	6,174	6,174
アダストリア	2	—	—	—
くらコーポレーション	1.2	—	—	—
バル	1.9	1.5	5,407	5,407
エディオン	—	5	4,215	4,215
ひらまつ	7	—	—	—
ゲンキー	0.5	—	—	—
ハニーズ	—	6	5,646	5,646
クオール	6	—	—	—
ジェイアイエヌ	—	1.2	6,576	6,576
アークランドサービス	1.2	1	4,950	4,950
ブロンコビル	1.4	—	—	—
物語コーポレーション	—	1	4,435	4,435
ウエルシアホールディングス	1.1	1	5,070	5,070
クリエイトSDホールディングス	—	0.9	5,859	5,859
エー・ピーカンパニー	2.5	2	3,438	3,438
ジョイフル本田	1.1	1.8	4,068	4,068
日本調剤	1	—	—	—
クリエイト・レストランツ・ホールディング	2.5	—	—	—
サンマルクホールディングス	—	1	3,690	3,690
トリドール	3.5	3.1	5,242	5,242
クスリのアオキ	—	1	5,350	5,350
メディカルシステムネットワーク	—	10	4,960	4,960
良品計画	—	0.3	7,188	7,188
コナカ	7	—	—	—
コジマ	14	—	—	—
コーナン商事	3.5	3.5	5,393	5,393
ユナイテッドアローズ	—	1.2	5,484	5,484
ハイデイ日高	—	1.5	4,309	4,309
京都きもの友禅	—	5.5	5,494	5,494
老番屋	1	—	—	—
上新電機	—	3	2,679	2,679
AOKIホールディングス	—	3	4,146	4,146
しまむら	0.5	0.3	3,351	3,351
高島屋	—	2	2,100	2,100
バルコ	4.5	4.5	4,990	4,990

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
アクシアル リテイリング	—	1.5	5,827	5,827
イオン	—	1.5	2,725	2,725
イズミ	1.1	—	—	—
平和堂	—	2	5,122	5,122
ヤオコー	0.7	—	—	—
ケーズホールディングス	—	1	3,855	3,855
ヤマダ電機	10	8	3,648	3,648
アークランドサカモト	—	2	5,182	5,182
ニトリホールディングス	—	0.5	4,695	4,695
ミニストップ	3	2.7	6,647	6,647
アークス	1.9	1.8	4,390	4,390
ファーストリテイリング	—	0.1	5,090	5,090
サンドラッグ	—	0.9	5,958	5,958
サックスパー ホールディングス	3	—	—	—
ペルルーナ	—	6	3,588	3,588
<b>不動産業 (3.1%)</b>				
日本駐車場開発	30	—	—	—
三栄建築設計	5	—	—	—
野村不動産ホールディングス	2.5	1.7	3,872	3,872
プレサンスコーポレーション	—	0.5	2,157	2,157
日本管理センター	3.8	—	—	—
フージャースホールディングス	—	4	1,804	1,804
オープンハウス	2	3.2	6,518	6,518
飯田グループホールディングス	2.6	3	5,973	5,973
三井不動産	2	—	—	—
東京建物	—	3.7	5,683	5,683
ダイビル	4	—	—	—
京阪神ビルディング	—	4.5	3,163	3,163
大京	25	—	—	—
テーオーシー	—	8	6,008	6,008
ゴールドクレスト	2	—	—	—
タカラレーベン	—	3	1,473	1,473
イオンモール	2.2	—	—	—
サンフロンティア不動産	—	2	1,766	1,766
エフ・ジェー・ネクスト	—	3	1,587	1,587
日本空港ビルデング	1	1	5,210	5,210
<b>サービス業 (6.5%)</b>				
日本工営	—	12	5,496	5,496

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
トラスト・テック	—	2	4,224
バソナグループ	8	4.5	5,238
エムスリー	2	2.5	6,635
WDBホールディングス	5	4.4	5,284
ティア	8	—	—
E P Sホールディングス	—	2.5	3,315
プレステージ・インターナショナル	—	5.5	6,165
アミューズ	—	1.2	5,472
電通	—	1	5,950
イオンファンタジー	—	3	5,205
ファルコホールディングス	—	3.3	5,247
ビー・エム・エル	1.7	1.4	4,949
もしもしホットライン	—	4	4,572
ユー・エス・エス	2.5	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ジャパンマテリアル	3.5	—	—	
ウチヤマホールディングス	9	9	4,257	
エイチ・アイ・エス	1.5	1.5	5,835	
共立メンテナンス	0.9	—	—	
スペース	4	—	—	
カナモト	—	2	5,910	
トーカイ	—	1	3,480	
丹青社	5	—	—	
応用地質	—	3.5	5,092	
ベネッセホールディングス	1.4	—	—	
ダイセキ	—	1.5	3,102	
合 計	株 数 ・ 金 額	1,495	1,720	1,467,396
	銘柄数 < 比率 >	253	321	< 69.3% >

(注) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

## ○信用取引の状況

(2015年8月24日現在)

銘柄	信用取引売建残高	
	当	期
	株数	評価額
信用取引売建	千株 1,962	千円 1,463,907

## ○投資信託財産の構成

(2015年8月24日現在)

項目	当		期		末	
	評価額	比率	評価額	比率	評価額	比率
株式	千円 1,467,396	% 40.9				
コール・ローン等、その他	2,117,923	59.1				
投資信託財産総額	3,585,319	100.0				

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年8月24日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	4,495,148,272
コール・ローン等	575,937,593
株式(評価額)	1,467,396,600
信用取引預け金	1,540,232,342
未収配当金	1,679,600
未収利息	927
その他未収収益	72,360
差入保証金	909,828,850
(B) 負債	2,376,301,882
信用売証券	1,463,907,450
未払解約金	1,036,462
差入保証金代用有価証券	909,828,850
その他未払費用	1,529,120
(C) 純資産総額(A-B)	2,118,846,390
元本	1,555,140,916
次期繰越損益金	563,705,474
(D) 受益権総口数	1,555,140,916口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,625円

## ＜注記事項＞

①期首元本額	1,192,795,322円
期中追加設定元本額	963,168,385円
期中一部解約元本額	600,822,791円

## ②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

日本株プライムニュートラル・ファンド(ラップ向け)	770,555,168円
MUAM 日本株マーケットニュートラル・ファンド(適格機関投資家限定)	73,913,528円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	210,744,119円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	499,928,101円
合計	1,555,140,916円

## ③担保資産

信用取引に係る差入保証金代用有価証券として以下の通り差入を行っております。

株式	870,725,100円
----	--------------

## ○損益の状況 (2015年2月25日～2015年8月24日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	14,926,923
受取配当金	14,330,861
受取利息	144,446
その他収益金	451,616
(B) 有価証券売買損益	54,366,910
売買益	381,639,662
売買損	△327,272,752
(C) 保管費用等	△15,051,959
(D) 当期損益金(A+B+C)	54,241,874
(E) 前期繰越損益金	383,434,259
(F) 追加信託差損益金	333,119,137
(G) 解約差損益金	△207,089,796
(H) 計(D+E+F+G)	563,705,474
次期繰越損益金(H)	563,705,474

- (注) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みません。
- (注) (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) (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】

2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三菱UFJ国際投信株式会社へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。(2015年7月1日)



<参考> 投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	ブラックストーン・ダイバーシファイド・マルチストラテジー・ファンド - クラス I (JPY) アキュムレーティング
運用方針	信託財産を、非伝統的またはオルタナティブな投資ストラテジーで運用する様々な投資サ ブアドバイザーに配分することにより、信託財産の成長をめざします。
主要運用対象	世界の株式、債券およびデリバティブ等の幅広い資産
主な組入制限	・ 同一の発行体が発行する流動性証券への投資比率は、原則として純資産総額の10%以内 とします。 ・ 店頭デリバティブ取引のカウンターパーティーへのリスク・エクスポージャーは、原則とし て純資産総額の10%以内とします。
決算日	毎年12月31日
分配方針	通常のファンド運営過程において分配は宣言されません。

(1) 運用計算書

ブラックストーン・ダイバーシファイド・マルチストラテジー・ファンド - クラス I (JPY)  
アキュムレーティング

現時点で入手し得る直近の決算データが存在しないため、掲載しておりません。

(2) 純資産変動計算書

ブラックストーン・ダイバーシファイド・マルチストラテジー・ファンド - クラス I (JPY)  
アキュムレーティング

現時点で入手し得る直近の決算データが存在しないため、掲載しておりません。

(3) 投資有価証券明細表

ブラックストーン・ダイバーシファイド・マルチストラテジー・ファンド - クラス I (JPY)  
アキュムレーティング

現時点で入手し得る直近の決算データが存在しないため、掲載しておりません。

# アドバンスト・バランスⅡ（FOFs用）（適格機関投資家限定）

## 《第1期》決算日2016年2月5日

[計算期間：2015年2月20日～2016年2月5日]

○当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2025年2月5日まで（2015年2月20日設定）
運用方針	マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を除く世界各国の株式および債券に実質的な投資を行います。投資対象とするマザーファンド受益証券および各マザーファンド受益証券の組入比率については、安定成長型ファンドの運用に資するよう定性・定量評価等により適宜見直しを行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。実質組入外貨建資産については、為替ヘッジを行う場合があります。
主要運用対象	ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド 外国株式インデックスマザーファンド 新興国株式インデックスマザーファンド アセアン真成長株式マザーファンド 好配当海外株マザーファンド 外国債券インデックスマザーファンド 新興国債券インデックスマザーファンド アセアン投資適格社債マザーファンド アセアン・ハイイールド社債マザーファンド
主な組入制限	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
		税込分配	み金	期騰落						
(設定日)	円	円	円	%	%	%	%	%	%	百万円
2015年2月20日	10,000	—	—	—	—	—	—	—	—	10
1期(2016年2月5日)	9,091	0	△9.1	57.7	1.1	35.1	—	0.9	—	3,253

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 当ファンドは、各マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を除く世界各国の株式および債券に実質的な投資を行いますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

(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」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「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」、「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率					
(設定日)	円	%	%	%	%	%	%
2015年2月20日	10,000	—	—	—	—	—	—
2月末	10,044	0.4	60.5	0.5	34.6	—	0.8
3月末	9,985	△0.2	60.2	0.7	34.7	—	0.8
4月末	10,106	1.1	59.9	0.8	34.7	—	0.8
5月末	10,303	3.0	59.8	0.7	35.0	—	0.8
6月末	9,973	△0.3	59.1	0.9	35.2	—	0.7
7月末	10,129	1.3	60.4	0.8	32.9	—	0.8
8月末	9,584	△4.2	58.7	1.6	32.2	—	0.8
9月末	9,223	△7.8	56.9	1.2	34.4	—	0.8
10月末	9,785	△2.2	59.3	0.8	33.1	—	0.9
11月末	9,835	△1.7	58.7	1.8	34.2	—	0.8
12月末	9,651	△3.5	58.6	1.5	34.7	—	0.8
2016年1月末	9,208	△7.9	57.6	1.2	35.6	—	0.9
(期 末)							
2016年2月5日	9,091	△9.1	57.7	1.1	35.1	—	0.9

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 騰落率は設定日比。

(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」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「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」、「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

### ●当期中の基準価額等の推移について

#### ◎基準価額の動き

基準価額は設定時に比べ9.1%の下落となりました。

### ●基準価額の主な変動要因

（下落要因）

当期は組み入れを行ったマザーファンドのうち、主として、外国株式インデックスマザーファンド、新興国株式インデックスマザーファンド、好配当海外株マザーファンド、外国債券インデックスマザーファンド、新興国債券インデックスマザーファンドがマイナスに影響しました。

### ●投資環境について

#### 【概況】

当期は外国株式市況は軟調に推移しました。債券市場では、世界的なリスク回避の動きが強まったことなどから、先進国の長期金利は低下（債券価格は上昇）しました。為替市況は、米ドル、ユーロともに円に対して下落しました。

#### 【株式市況】

外国株式は、中国株式市況の不安定な値動きや原油価格の下落などから投資家のリスク回避姿勢が強まり下落しました。

#### 【債券市況】

外国債券では、中国株式市況の急落や原油価格の下落に伴うインフレ期待の低下などから、長期金利は低下しました。加えて中東情勢の悪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なども金利低下の材料となりました。

#### 【為替】

為替相場は、米ドルは利上げ観測の強まりなどから上昇する局面もありましたが、中国株式市況の不安定な値動き、原油価格の下落などにより投資家のリスク回避姿勢が強まり、対円で下落しました。ユーロも中国株式市況の不安定な値動き、原油価格の下落などにより投資家のリスク回避姿勢が強まり、対円で下落しました。

### ●当該投資信託のポートフォリオについて

#### ◎パフォーマンス要因

当期は米国による利上げ観測の高まりや中国の景気減速懸念などを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まり新興国関連資産が下落しました。また中国株式市況の不安定な値動きや、原油価格の下落などもマイナス材料となり、世界的に株式市況は軟調に推移しました。これらの背景から組み入れを行ったマザーファンドのうち、主として「外国株式インデックスマザーファンド」、「好配当海外株マザーファンド」、「新興国株式インデックスマザーファンド」、「外国債券インデックスマザーファンド」、「新興国債券インデックスマザーファンド」などのファンドが下落し、マイナスに影響しました。

## ◎組入比率

設定以降、マザーファンドを高位に組み入れた運用を行いました。なお、当ファンドの期末での各マザーファンドへの投資割合は次表をご参照ください。

マザーファンド別組入比率表「アドバンスト・バランスⅡ（FOFs用）（適格機関投資家限定）」

資産クラス		マザーファンド	期末 (2016年2月5日)
国内株式	ヘッジ付外国株式	ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド	5.5
外国株式		外国株式インデックスマザーファンド	27.8
		新興国株式インデックスマザーファンド	4.2
		アセアン真成長株式マザーファンド	4.1
		好配当海外株マザーファンド	19.4
国内債券	ヘッジ付外国債券	ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド	13.9
外国債券		外国債券インデックスマザーファンド	15.5
		新興国債券インデックスマザーファンド	3.3
		アセアン投資適格社債マザーファンド	1.6
		アセアン・ハイイールド社債マザーファンド	1.6

(注) 比率は純資産総額に対する投資比率。

(注) 国内株式には、為替ヘッジを行うことで為替変動リスクの低減を図る「ヘッジ付外国株式」を表示しています。

(注) 国内債券には、為替ヘッジを行うことで為替変動リスクの低減を図る「ヘッジ付外国債券」を表示しています。

(注) 単位：%

## ●分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

## ○分配金

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第1期
	2015年2月20日～ 2016年2月5日
当期分配金	—

## ○今後の運用方針

- ・日本を除く世界各国の株式、債券などを実質的な主要投資対象とし、中長期的な値上がり益の確保をめざします。
- ・各資産への投資割合、投資対象とするマザーファンドおよびその投資比率は、三菱UFJ信託銀行の投資助言に基づき決定します。

○ 1万口当たりの費用明細

（2015年2月20日～2016年2月5日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 ( 投 信 会 社 ) ( 販 売 会 社 ) ( 受 託 会 社 )	1 ( 0 ) ( 0 ) ( 0 )	0.006 (0.001) (0.001) (0.004)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数) ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価 ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 ) ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	17 (17) ( 0 ) ( 0 )	0.170 (0.168) (0.000) (0.002)	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(c) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 )	5 ( 5 ) ( 0 )	0.054 (0.054) (0.000)	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( 監 査 費 用 ) ( そ の 他 )	10 ( 9 ) ( 0 ) ( 0 )	0.098 (0.092) (0.004) (0.002)	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	33	0.328	
期中の平均基準価額は、9,818円です。			

- (注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 消費税は報告日の税率を採用しています。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満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

（2015年2月20日～2016年2月5日）

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
好配当海外株マザーファンド	587,051	718,300	—	—
ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド	143,207	194,530	—	—
新興国株式インデックスマザーファンド	80,468	167,200	—	—
ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド	355,477	442,740	—	—
新興国債券インデックスマザーファンド	91,266	121,680	—	—
アセアン投資適格社債マザーファンド	44,051	54,800	—	—
アセアン・ハイイールド社債マザーファンド	43,755	54,060	—	—
アセアン真成長株式マザーファンド	154,853	156,750	—	—
外国株式インデックスマザーファンド	458,341	1,028,040	—	—
外国債券インデックスマザーファンド	243,326	513,950	—	—

## ○株式売買比率

（2015年2月20日～2016年2月5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				
	好配当海外株マザーファンド	ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド	新興国株式インデックスマザーファンド	アセアン真成長株式マザーファンド	外国株式インデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	28,324,490千円	45,400,785千円	9,455,544千円	3,105,806千円	168,295,926千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,383,049千円	79,498,832千円	34,728,015千円	1,510,533千円	216,076,262千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	4.43	0.57	0.27	2.05	0.77

（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

(2015年2月20日～2016年2月5日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;アドバンスト・バランスⅡ（FOFs用）（適格機関投資家限定）&gt;

該当事項はございません。

## &lt;ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	1,026,562	652,027	63.5	988,864	630,176	63.7
為替直物取引	4,955	2,044	41.3	39,522	32,656	82.6

平均保有割合 0.1%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

## &lt;ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	544,155	179,640	33.0	567,715	200,954	35.4
為替直物取引	31,115	22,042	70.8	8,469	5,307	62.7

平均保有割合 0.6%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

## &lt;外国株式インデックスマザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	121,426	29	0.0	100,881	156	0.2

平均保有割合 0.3%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。



<新興国株式インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 11,764	百万円 62	% 0.5	百万円 4,444	百万円 -	% -

平均保有割合 0.3%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

<アセアン真成長株式マザーファンド>

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 1,349	百万円 62	% 4.6	百万円 1,756	百万円 104	% 5.9
為替直物取引	483	192	39.8	936	248	26.5

平均保有割合 6.2%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

<好配当海外株マザーファンド>

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 14,219	百万円 759	% 5.3	百万円 14,104	百万円 477	% 3.4
為替直物取引	5,194	3,750	72.2	5,109	3,380	66.2

平均保有割合 6.6%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

<外国債券インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 23,235	百万円 852	% 3.7	百万円 38,064	百万円 1,119	% 2.9

平均保有割合 0.2%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

<新興国債券インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 6,246	百万円 135	% 2.2	百万円 2,603	百万円 -	% -

平均保有割合 0.7%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

<アセアン投資適格社債マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 213	百万円 28	% 13.1	百万円 175	百万円 32	% 18.3

平均保有割合 3.1%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

<アセアン・ハイイールド社債マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 219	百万円 36	% 16.4	百万円 214	百万円 51	% 23.8

平均保有割合 3.1%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	3,581千円
うち利害関係人への支払額 (B)	177千円
(B) / (A)	5.0%

(注) 売買委託手数料総額は、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です。

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菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券、三菱UFJモルガン・スタンレー証券です。

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

設定時残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取引の理由
百万円 10	百万円 -	百万円 10	百万円 -	当初設定時における取得とその処分

## ○組入資産の明細

(2016年2月5日現在)

## 親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
		千口	千円
好配当海外株マザーファンド		587,051	631,432
ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド		143,207	177,964
新興国株式インデックスマザーファンド		80,468	137,295
ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド		355,477	452,451
新興国債券インデックスマザーファンド		91,266	108,853
アセアン投資適格社債マザーファンド		44,051	53,187
アセアン・ハイイールド社債マザーファンド		43,755	53,263
アセアン真成長株式マザーファンド		154,853	135,016
外国株式インデックスマザーファンド		458,341	904,125
外国債券インデックスマザーファンド		243,326	505,558

○投資信託財産の構成

（2016年2月5日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
好配当海外株マザーファンド	631,432	19.4
ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド	177,964	5.5
新興国株式インデックスマザーファンド	137,295	4.2
ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド	452,451	13.9
新興国債券インデックスマザーファンド	108,853	3.3
アセアン投資適格社債マザーファンド	53,187	1.6
アセアン・ハイイールド社債マザーファンド	53,263	1.6
アセアン真成長株式マザーファンド	135,016	4.1
外国株式インデックスマザーファンド	904,125	27.8
外国債券インデックスマザーファンド	505,558	15.5
コール・ローン等、その他	94,841	3.1
投資信託財産総額	3,253,985	100.0

- (注) 好配当海外株マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（6,219,376千円）の投資信託財産総額（6,811,752千円）に対する比率は91.3%です。
- (注) ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（67,479,949千円）の投資信託財産総額（72,491,698千円）に対する比率は93.1%です。
- (注) 新興国株式インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（32,562,423千円）の投資信託財産総額（32,713,962千円）に対する比率は99.5%です。
- (注) ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（56,794,019千円）の投資信託財産総額（58,123,478千円）に対する比率は97.7%です。
- (注) 新興国債券インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（10,387,543千円）の投資信託財産総額（10,482,213千円）に対する比率は99.1%です。
- (注) アセアン投資適格社債マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（1,086,913千円）の投資信託財産総額（1,115,163千円）に対する比率は97.5%です。
- (注) アセアン・ハイイールド社債マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（1,081,338千円）の投資信託財産総額（1,099,608千円）に対する比率は98.3%です。
- (注) アセアン真成長株式マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（1,151,625千円）の投資信託財産総額（1,200,949千円）に対する比率は95.9%です。
- (注) 外国株式インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（214,392,448千円）の投資信託財産総額（214,861,356千円）に対する比率は99.8%です。
- (注) 外国債券インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（152,530,763千円）の投資信託財産総額（153,068,115千円）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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=116.99円	1 カナダドル=85.06円	1 メキシコペソ=6.40円	1 ブラジルリアル=30.06円
100チリペソ=16.77円	100コロンビアペソ=3.52円	1ペルーヌエボソル=33.63円	1ユーロ=131.06円
1 イギリスポンド=170.50円	1 スイスフラン=117.83円	1 スウェーデンクローネ=13.94円	1 ノルウェークローネ=13.76円
1 デンマーククローネ=17.56円	1 トルコリラ=40.13円	1 チェココルナ=4.85円	100ハンガリーフォリント=42.18円
1 ボーランドズロチ=29.64円	1 ロシアルーブル=1.52円	1 オーストラリアドル=84.21円	1 ニュージーランドドル=78.73円
1 香港ドル=15.03円	1 シンガポールドル=83.65円	1 マレーシアリングギット=28.34円	1 タイバーツ=3.29円
1 フィリピンペソ=2.45円	100インドネシアルピア=0.86円	100韓国ウォン=9.84円	1 ニュー台湾ドル=3.50円
1 インドルピー=1.74円	100ベトナムドン=0.52円	1 アラブディルハム=31.90円	1 イスラエルシェケル=29.99円
1 カタールリアル=32.18円	1 南アフリカランド=7.37円		

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2016年2月5日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,253,985,587
コール・ローン等	94,836,345
好配当海外株マザーファンド(評価額)	631,432,939
ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	177,964,052
新興国株式インデックスマザーファンド(評価額)	137,295,411
ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	452,451,982
新興国債券インデックスマザーファンド(評価額)	108,853,269
アセアン投資適格社債マザーファンド(評価額)	53,187,599
アセアン・ハイイールド社債マザーファンド(評価額)	53,263,002
アセアン真成長株式マザーファンド(評価額)	135,016,871
外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	904,125,005
外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	505,558,966
未収利息	146
(B) 負債	139,871
未払信託報酬	87,434
その他未払費用	52,437
(C) 純資産総額(A-B)	3,253,845,716
元本	3,579,157,740
次期繰越損益金	△ 325,312,024
(D) 受益権総口数	3,579,157,740口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,091円

## &lt;注記事項&gt;

- ①設定元本額 10,000,000円  
 期中追加設定元本額 3,579,157,740円  
 期中一部解約元本額 10,000,000円  
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9091円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は325,312,024円です。

## ③分配金の計算過程

項 目	2015年2月20日～ 2016年2月5日
費用控除後の配当等収益額	54,683,233円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	6,496,113円
分配準備積立金額	－円
当ファンドの分配対象収益額	61,179,346円
1万口当たり収益分配対象額	170円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

## ○損益の状況（2015年2月20日～2016年2月5日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	48,735
受取利息	48,735
(B) 有価証券売買損益	△293,040,613
売買益	9,711,982
売買損	△302,752,595
(C) 信託報酬等	△ 228,117
(D) 当期損益金(A+B+C)	△293,219,995
(E) 追加信託差損益金	△ 32,092,029
(配当等相当額)	( 18,747)
(売買損益相当額)	(△ 32,110,776)
(F) 計(D+E)	△325,312,024
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△325,312,024
追加信託差損益金	△ 32,092,029
(配当等相当額)	( 6,496,113)
(売買損益相当額)	(△ 38,588,142)
分配準備積立金	54,683,233
繰越損益金	△347,903,228

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
 (注) (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) (E)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。

## [お知らせ]

2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三菱UFJ国際投信株式会社へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。(2015年7月1日)

## ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド

## 《第8期》決算日2015年5月12日

[計算期間：2014年5月13日～2015年5月12日]

「ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド」は、5月12日に第8期の決算を行いました。以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第8期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイ インデックス) (円ヘッジ・円ベース)と連動する投資成果をめざして運用を行います。投資成果をMSCI Kokusai Index (円ヘッジ・円ベース)の動きにできるだけ連動させるため、株式の実質投資比率(組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建額を加算し、または株価指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。)は原則として高位を維持します。銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。組入外貨建資産については、原則として対象インデックスとの連動を維持するため為替ヘッジを行います。
主要運用対象	MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイ インデックス) (円ヘッジ・円ベース)に採用されている株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイインデックス) (円ヘッジ・円ベース)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	騰落率	騰落率	騰落率				
4期(2011年5月12日)	8,914	16.0%	229.22	13.5%	91.1%	5.4%	1.6%	168,849
5期(2012年5月14日)	8,628	△3.2%	216.07	△5.7%	91.6%	5.4%	2.0%	160,031
6期(2013年5月13日)	10,714	24.2%	261.46	21.0%	97.8%	3.6%	2.4%	175,865
7期(2014年5月12日)	12,301	14.8%	294.15	12.5%	92.9%	4.5%	2.0%	153,665
8期(2015年5月12日)	13,927	13.2%	325.42	10.6%	95.5%	2.4%	2.2%	91,128

(注) MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイ インデックス) (円ヘッジ・円ベース)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く先進国で構成されています。MSCI Kokusai Index (円ヘッジ・円ベース)に対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。

(注) 上記指数は、配当相当分を含まないインデックスです。このためファンドとベンチマークの騰落率との差異には、ベンチマークが配当相当分を含まない指数であることによって生じる「配当金要因」が含まれている点にご留意ください。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 株式組入比率には新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		M S C I Kokusai Index (MSCIコクサイインデックス)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 券 率
	騰 落 率	騰 落 率	(円ヘッジ・円ベース)	騰 落 率			
(期 首) 2014年5月12日	円	%		%	%	%	%
5月末	12,301	—	294.15	—	92.9	4.5	2.0
6月末	12,566	2.2	299.73	1.9	94.8	1.5	2.0
7月末	12,716	3.4	302.81	2.9	95.7	1.8	2.0
8月末	12,776	3.9	303.98	3.3	96.2	2.3	2.1
9月末	12,912	5.0	306.48	4.2	96.5	1.0	2.1
10月末	12,758	3.7	302.26	2.8	96.8	4.8	2.1
11月末	12,733	3.5	301.36	2.5	93.3	4.0	2.1
12月末	13,294	8.1	313.69	6.6	96.8	3.8	2.2
2015年1月末	13,314	8.2	313.73	6.7	95.1	3.3	2.2
2月末	13,183	7.2	310.33	5.5	92.6	2.1	2.4
3月末	13,830	12.4	325.06	10.5	96.2	1.3	2.3
4月末	13,838	12.5	324.45	10.3	94.3	2.5	2.3
5月末	13,921	13.2	325.85	10.8	93.4	4.3	2.2
(期 末) 2015年5月12日	13,927	13.2	325.42	10.6	95.5	2.4	2.2

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

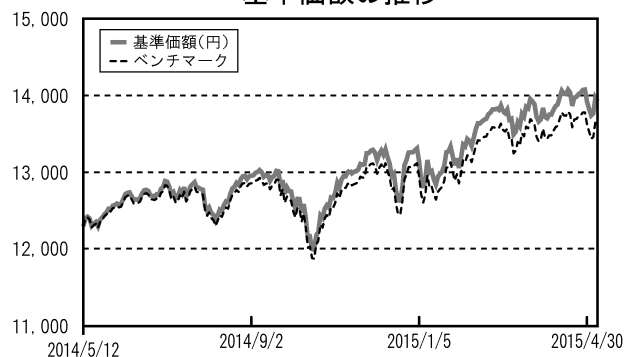
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ 13.2%の上昇となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(10.6%)を2.6%上回りました。

基準価額の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

## ●投資環境について

## ◎外国株式市況

- ・欧州経済の先行き不透明感やギリシャ債務問題などを受けて下落する局面もありましたが、欧米での緩和的な金融政策や米国の良好な企業決算発表などを受けて外国株式市況は上昇しました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイ インデックス) (円ヘッジ・円ベース) に採用されている株式 (先物・REIT (不動産投資信託証券) を含む) を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして、運用を行いました。
- ・株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

(注) マルチファクターモデル

株式市場の構造 (動向) を、複数の要因 (業種・通貨・企業規模など) に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

- ・組入外貨建資産については、ベンチマークとの連動性を維持するため、為替ヘッジを行いました。

## ●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは10.6%の上昇となったため、カイ離は2.6%程度となりました。

	組入比率 要因	銘柄選 択要因	その他 の要因	合計
ベンチマーク とのカイ離	△0.2%程度	△0.0%程度	2.8%程度	2.6%程度

(注) 四捨五入などにより各要因を合算した値と合計が一致しないことがあります。

## ◎組入比率要因

組入比率による影響は△0.2%程度でした。

- ・期中、ファンドの資産をほぼ全額株式 (先物・REITを含む) に投資しました。
- ・効率的に運用を行うため、円貨、外貨現金などを若干保有しました。

## ◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は△0.0%程度でした。

- ・ファンドとベンチマークの値動きや、推定トラックエラー、株式の国別比率、業種別比率などについてモニターし、必要に応じて定量モデルを用いた調整を図ることでベンチマークとの連動性を高めるよう努めました。その際に、ファンドがベンチマークと連動する可能性をより高めるため、
- ・売買に係るコストを考慮しつつ、できる限り多くの銘柄に分散投資を行いました。
- ・ファンドの特性をよりベンチマークに近づけるべく、マルチファクターモデルを用いて組入銘柄とその組入比率を決定しています。

## ◎その他の要因

その他の要因による影響は2.8%程度でした。

プラス要因	配当・利子収入・為替ヘッジ効果等	計	2.9%程度
マイナス要因	売買コスト・保管料等	計	△0.1%程度

為替ヘッジ効果：為替変動に伴う外貨建資産の価格変動リスクの低減効果が、ファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。



○今後の運用方針

- ・引き続きファンドの資産のほぼ全額を株式（先物・REITを含む）に投資し、高い株式組入比率を維持します。
- ・売買に係るコストを考慮しつつ、多くの銘柄に分散投資を行います。
- ・組入外貨建資産については、原則としてベンチマークとの連動性を維持するため、為替ヘッジを行います。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年5月13日～2015年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(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
(株 式)	(1)	(0.006)	有価証券等を売買する際に発生する費用
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.004)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.004	(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
(株 式)	(1)	(0.004)	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)	
(c) そ の 他 費 用	7	0.053	(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)	(7)	(0.051)	外国での資産の保管等に要する費用
(そ の 他)	(0)	(0.002)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	9	0.067	
期中の平均基準価額は、13,153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) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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

(2014年5月13日～2015年5月12日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 5,093 ( 4,171)	千アメリカドル 26,512 (△ 53)	百株 81,753 ( 137)	千アメリカドル 482,608 ( 1,590)
	カナダ	701 ( 232)	千カナダドル 2,508 ( —)	10,786 ( 40)	千カナダドル 39,514 ( 242)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	845 ( 800)	2,239 (△ 63)	6,042 ( —)	24,251 ( 69)
	イタリア	3,235 (△ 283)	731 (△ 249)	14,475	5,949
	フランス	523 ( 249)	1,594 (△ 83)	6,929 ( 0.01)	24,078 (0.31119)
	オランダ	291 ( 330)	523 ( 249)	4,873	8,776
	スペイン	2,455 ( 36,892)	1,745 ( 374)	44,237 ( 3,937)	9,801 ( 46)
	ベルギー	17	113	520	3,414
	オーストリア	5	14	502	636
	ルクセンブルク	51	218	480	859
	フィンランド	50	71	1,741	2,451
	アイルランド	1,431	116	6,316	781
	ポルトガル	17,201 ( 869)	317 ( —)	11,274	589
	イギリス	6,682 ( 127,814)	千イギリスポンド 2,344 (△ 73)	70,720 (188,532)	千イギリスポンド 43,035 ( 28)
	スイス	1,392 ( 1,173)	千スイスフラン 3,022 ( 1,584)	5,408 ( 1,173)	千スイスフラン 30,776 ( 1,996)
	スウェーデン	217	千スウェーデンクローネ 3,064	5,584	千スウェーデンクローネ 78,730
	ノルウェー	66 ( 66)	千ノルウェークローネ 964 ( —)	1,623	千ノルウェークローネ 17,327
	デンマーク	229	千デンマーククローネ 7,549	1,128	千デンマーククローネ 30,269
オーストラリア	1,993 ( 21)	千オーストラリアドル 1,436 (△ 28)	16,576 ( 20)	千オーストラリアドル 27,149 ( 1)	

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ニュージーランド	百株 687 ( - )	千ニュージーランドドル 236 ( 14)	百株 1,295	千ニュージーランドドル 621
	香港	2,923 ( 3,086)	千香港ドル 5,792 ( - )	24,649	千香港ドル 77,328
	シンガポール	360 ( 138)	千シンガポールドル 274 ( - )	15,153	千シンガポールドル 6,311
	イスラエル	6 ( 5)	千イスラエルシェケル 180 ( - )	1,365	千イスラエルシェケル 6,698

(注) 金額は受渡代金。

(注) ( )内は株式分割・増資割当および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
アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
HCP INC	0.308	13	11	483
MACERICH CO/THE	0.199	13	3	275
PROLOGIS INC	0.345	13	12	519
CAMDEN PROPERTY TRUST	—	—	2	157
DIGITAL REALTY TRUST INC	—	—	3	207
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.071	13	1	316
FEDERAL REALTY INVS TRUST	—	—	1	207
HEALTH CARE REIT INC	1	95	7	500
BOSTON PROPERTIES INC	0.11	13	3	487
REALTY INCOME CORP	—	—	5	249
REGENCY CENTERS CORP	—	—	2	134
SL GREEN REALTY CORP	0.122	13	2	275
UDR INC	—	—	6	186
VENTAS INC	1	84	7	521
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	1	13	24	278
RAYONIER INC	—	—	2	90
WEYERHAEUSER CO	—	—	15	520
AMERICAN TOWER CORP	0.293	27	9	906
AMERICAN CAPITAL AGENCY CORP	0.576	12	10	249
AMERICAN REALTY CAPITAL PROP	7	91	22	238
DUKE REALTY CORP	1	28	9	185
WP GLIMCHER INC	—	—	7	145
	( 7)	( —)		
RAYONIER ADVANCED MATERIALS	—	—	1	79
	( 1)	( —)		
IRON MOUNTAIN INC	—	—	3	117
	( 7)	( 196)		
URBAN EDGE PROPERTIES	—	—	2	61
	( 2)	( —)		
EQUINIX INC	—	—	0.304	71
	( 1)	( 309)		
COMMUNICATIONS SALES & LE	—	—	—	—
	( 3)	( 105)		
EQUITY RESIDENTIAL	0.198	13	8	591
GENERAL GROWTH PROPERTIES	0.545	13	14	365
HOST HOTELS & RESORTS INC	0.638	13	19	422
LIBERTY PROPERTY TRUST	—	—	3	132
PLUM CREEK TIMBER CO	—	—	4	194
PUBLIC STORAGE	0.077	13	3	664
SIMON PROPERTY GROUP INC	0.189	31	7	1,388
VORNADO REALTY TRUST	0.127	13	4	452
KIMCO REALTY CORP	—	—	10	247

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.349	50	3	493
小 計	16 ( 23)	580 ( 612)	260	12,421
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	—	—	3	77
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	—	—	3	86
小 計	—	—	6	164
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
フランス				
GECINA SA	0.258	27	0.613	68
KLEPIERRE	2	83	2	106
UNIBAIL-RODAMCO SE	0.054	10	2	523
FONCIERE DES REGIONS	—	—	0.637	49
FONCIERE DES REGIONS-RTS	( —)	(△ 2)	( —)	(0.00001)
ICADE	( 0.705)	( —)	0.705	0.90333
小 計	2 ( 0.705)	121 (△ 2)	8 ( —)	813 (0.00001)
オランダ				
CORIO NV	—	—	3	135
小 計	—	—	3	135
ユ ー ロ 計	2 ( 0.705)	121 (△ 2)	11 ( —)	948 (0.00001)
イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
BRITISH LAND CO PLC	1	8	24	185
HAMMERSON PLC	1	8	17	108
LAND SECURITIES GROUP PLC	0.811	8	19	224
INTU PROPERTIES PLC	—	—	18	62
SEGRO PLC	—	—	19	73
小 計	3	25	99	654
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
FEDERATION CENTRES	—	—	35	97
WESTFIELD RETAIL TRUST	—	—	11 ( 135)	36 ( 434)
SCENTRE GROUP	4 ( 236)	15 ( 396)	114	407
NOVION PROPERTY GROUP	6	13	66	145
GPT GROUP	—	—	44	184
MIRVAC GROUP	9	15	96	176
STOCKLAND	3	15	60	254
WESTFIELD CORP	2	15	50	433
DEXUS PROPERTY GROUP	13 (△ 182)	15 ( —)	73	174

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	オーストラリア	千口	千オーストラリアドル	千口	千オーストラリアドル
	GOODMAN GROUP	—	—	43	247
	小計	39 ( 54)	90 ( 396)	596 ( 135)	2,157 ( 434)
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	2	91	60	2,776
小計	2	91	60	2,776	
国	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	SUNTEC REIT	84 ( —)	162 (△ 0.1368)	22	41
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	20	32	66	111
	CAPITALAND MALL TRUST	— ( —)	— (△ 0.0876)	64	129
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	7 ( —)	16 (△0.03972)	51	120
	小計	111 ( —)	211 (△0.26412)	204	403

(注) 金額は受渡代金。

(注) ( )内は分割・合併および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 78,392	百万円 84,254	百万円 —	百万円 —

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月の月初から決算日までの分については決算日）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

(2014年5月13日～2015年5月12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	93,796,783千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	117,973,580千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.79

(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

(2014年5月13日～2015年5月12日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	1,512,006	892,349	59.0	1,439,353	857,681	59.6
為替直物取引	2,093	2,028	96.9	91,093	52,737	57.9

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菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。



## ○組入資産の明細

(2015年5月12日現在)

## 外国株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
ALCOA INC		509	277	378	45,485	素材
AMERICAN EXPRESS CO		463	218	1,745	209,675	各種金融
AVON PRODUCTS INC		212	105	74	8,983	家庭用品・パーソナル用品
ABBOTT LABORATORIES		742	353	1,675	201,257	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC		158	78	333	40,065	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AFFILIATED MANAGERS GROUP		25	13	291	35,025	各種金融
AUTOMATIC DATA PROCESSING		230	113	990	119,033	ソフトウェア・サービス
AUTONATION INC		—	17	107	12,956	小売
AES CORP		332	163	223	26,852	公益事業
AFLAC INC		223	105	675	81,216	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP		672	329	1,947	234,020	保険
ALLERGAN INC		142	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APACHE CORP		191	88	558	67,143	エネルギー
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP		23	15	454	54,642	ソフトウェア・サービス
ACCENTURE PLC-CL A		305	147	1,417	170,369	ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC		101	50	735	88,399	素材
ANTHEM INC		141	63	1,008	121,164	ヘルスケア機器・サービス
ANADARKO PETROLEUM CORP		241	119	1,027	123,512	エネルギー
BOSTON SCIENTIFIC CORP		640	311	544	65,439	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC		260	127	880	105,832	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE		343	159	2,323	279,144	資本財
BECTON DICKINSON AND CO		92	49	696	83,642	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC		133	69	258	31,013	小売
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO		791	390	2,656	319,161	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC		64	31	1,146	137,736	各種金融
VERIZON COMMUNICATIONS INC		1,987	975	4,860	583,968	電気通信サービス
CR BARD INC		35	17	296	35,625	ヘルスケア機器・サービス
BALL CORP		67	30	216	26,051	素材
BAKER HUGHES INC		213	105	700	84,105	エネルギー
ALLSTATE CORP		218	98	658	79,123	保険
AVERY DENNISON CORP		46	20	120	14,530	素材
ACE LTD		163	77	844	101,450	保険
ANALOG DEVICES INC		148	74	463	55,739	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC		16	7	514	61,823	小売
CVS HEALTH CORP		572	269	2,709	325,523	食品・生活必需品小売り
COCA-COLA ENTERPRISES		116	53	245	29,481	食品・飲料・タバコ
CORNING INC		694	301	643	77,313	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO		1,806	879	5,753	691,245	銀行
CIGNA CORP		132	61	788	94,757	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR INC		305	135	1,198	144,019	資本財
COCA-COLA CO/THE		1,910	926	3,794	455,872	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP		277	130	1,090	130,996	各種金融
CAMPBELL SOUP CO		97	47	217	26,083	食品・飲料・タバコ
CSX CORP		486	234	845	101,534	運輸
CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A		90	45	91	11,020	メディア
CHEVRON CORP		924	444	4,773	573,490	エネルギー

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
COACH INC	133	64	246	29,658	耐久消費財・アパレル
ROCKWELL COLLINS INC	62	28	272	32,773	資本財
COMPUTER SCIENCES CORP	70	32	212	25,545	ソフトウェア・サービス
CONOCOPHILLIPS	559	289	1,890	227,152	エネルギー
CME GROUP INC	152	75	717	86,162	各種金融
CARDINAL HEALTH INC	163	77	671	80,674	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	444	214	1,455	174,910	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION RESOURCES INC/VA	279	137	978	117,620	公益事業
DOW CHEMICAL CO/THE	582	277	1,438	172,831	素材
DEVON ENERGY CORP	185	91	608	73,088	エネルギー
DEERE & CO	174	80	730	87,735	資本財
DANAHER CORP	284	148	1,243	149,361	資本財
DU PONT (E. I.) DE NEMOURS	445	213	1,607	193,081	素材
WALT DISNEY CO/THE	802	378	4,114	494,386	メディア
DARDEN RESTAURANTS INC	64	31	200	24,036	消費者サービス
DUKE ENERGY CORP	340	166	1,277	153,490	公益事業
DR HORTON INC	136	75	191	23,046	耐久消費財・アパレル
DICK'S SPORTING GOODS INC	49	21	120	14,450	小売
TARGET CORP	288	142	1,147	137,879	小売
DENBURY RESOURCES INC	179	—	—	—	エネルギー
DUN & BRADSTREET CORP	18	8	105	12,718	商業・専門サービス
DIAMOND OFFSHORE DRILLING	32	16	55	6,617	エネルギー
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS I	86	40	329	39,574	ヘルスケア機器・サービス
DOVER CORP	81	38	290	34,882	資本財
DTE ENERGY COMPANY	84	41	330	39,707	公益事業
EXXON MOBIL CORP	2,099	995	8,641	1,038,292	エネルギー
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	53	25	319	38,351	ヘルスケア機器・サービス
EOG RESOURCES INC	262	128	1,180	141,857	エネルギー
EMERSON ELECTRIC CO	337	162	965	115,979	資本財
EXELON CORP	412	202	675	81,186	公益事業
ECOLAB INC	130	63	722	86,778	素材
EQUIFAX INC	59	28	282	33,905	商業・専門サービス
ENSCO PLC-CL A	110	55	145	17,493	エネルギー
EMC CORP/MA	988	478	1,282	154,099	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	114	54	476	57,254	家庭用品・パーソナル用品
EATON CORP PLC	227	111	806	96,957	資本財
EDISON INTERNATIONAL	148	73	441	53,072	公益事業
ENTERGY CORP	85	42	325	39,119	公益事業
EVEREST RE GROUP LTD	22	10	193	23,266	保険
ENERGIZER HOLDINGS INC	30	14	200	24,139	家庭用品・パーソナル用品
NEXTERA ENERGY INC	209	103	1,030	123,778	公益事業
MACY'S INC	176	81	536	64,499	小売
FEDEX CORP	144	63	1,103	132,613	運輸
FMC TECHNOLOGIES INC	112	53	224	26,959	エネルギー
FAMILY DOLLAR STORES	50	24	195	23,479	小売
FORD MOTOR CO	1,769	844	1,322	158,870	自動車・自動車部品
FOREST LABORATORIES INC	116	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FRANKLIN RESOURCES INC	196	95	494	59,401	各種金融
FOOT LOCKER INC	—	34	211	25,466	小売
FIRSTENERGY CORP	200	99	348	41,829	公益事業
FLUOR CORP	77	36	215	25,939	資本財
FREEMPORT-MCMORAN INC	498	244	561	67,425	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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
GENERAL MILLS INC	304	141	796	95,649	食品・飲料・タバコ
GENERAL DYNAMICS CORP	143	66	929	111,647	資本財
WW GRAINGER INC	28	14	357	42,988	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	4,864	2,361	6,356	763,683	資本財
GENUINE PARTS CO	73	36	340	40,862	小売
GAP INC/THE	121	55	222	26,687	小売
GOLDMAN SACHS GROUP INC	207	92	1,862	223,763	各種金融
HALLIBURTON CO	408	199	940	112,943	エネルギー
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	358	174	1,796	215,807	資本財
HARLEY-DAVIDSON INC	105	50	286	34,403	自動車・自動車部品
HEWLETT-PACKARD CO	923	438	1,479	177,749	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	202	101	421	50,607	保険
HERSHEY CO/THE	73	35	334	40,244	食品・飲料・タバコ
DIRECTV	240	115	1,036	124,540	メディア
HOSPIRA INC	81	39	350	42,072	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HOME DEPOT INC	676	310	3,469	416,869	小売
HASBRO INC	57	26	189	22,812	耐久消費財・アパレル
INGERSOLL-RAND PLC	139	62	419	50,343	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP	495	221	3,783	454,624	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	201	94	500	60,075	素材
ILLINOIS TOOL WORKS	202	87	837	100,568	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	198	96	203	24,433	メディア
IRON MOUNTAIN INC	70	—	—	—	商業・専門サービス
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	39	18	224	27,033	素材
INTERNATIONAL GAME TECHNOLOG	120	—	—	—	消費者サービス
JOHNSON & JOHNSON	1,356	658	6,648	798,802	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JOHNSON CONTROLS INC	329	156	789	94,850	自動車・自動車部品
KANSAS CITY SOUTHERN	53	25	261	31,449	運輸
KELLOGG CO	121	62	398	47,917	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	183	88	967	116,299	家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	800	394	1,552	186,472	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	237	109	788	94,774	食品・生活必需品小売り
KOHL'S CORP	98	48	357	42,975	小売
ELI LILLY & CO	487	235	1,730	207,974	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	42	23	273	32,840	ヘルスケア機器・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	89	39	171	20,608	運輸
LENNAR CORP-A	77	41	194	23,341	耐久消費財・アパレル
LOWE'S COS INC	504	232	1,701	204,407	小売
LEGGETT & PLATT INC	69	32	153	18,456	耐久消費財・アパレル
L BRANDS INC	117	58	524	63,066	小売
LAS VEGAS SANDS CORP	196	94	488	58,746	消費者サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	130	63	1,205	144,861	資本財
LINCOLN NATIONAL CORP	124	60	359	43,250	保険
L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS	42	20	233	28,070	資本財
LEGG MASON INC	50	24	131	15,806	各種金融
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	114	53	425	51,138	消費者サービス
MCDONALD'S CORP	478	228	2,230	267,952	消費者サービス
MCGRAW HILL FINANCIAL INC	123	64	688	82,755	各種金融
MEDTRONIC PLC	479	332	2,530	304,000	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	1,404	670	4,021	483,132	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICRON TECHNOLOGY INC	505	252	700	84,130	半導体・半導体製造装置
MATTEL INC	161	80	220	26,521	耐久消費財・アパレル

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
3M CO	307	143	2,289	275,096	資本財
MOTOROLA SOLUTIONS INC	111	53	319	38,353	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MGM RESORTS INTERNATIONAL	190	94	182	21,868	消費者サービス
MASCO CORP	169	82	220	26,437	資本財
MONSANTO CO	252	113	1,341	161,228	素材
MEADWESTVACO CORP	86	39	197	23,689	素材
M & T BANK CORP	55	27	337	40,557	銀行
MARSH & MCLENNAN COS	263	127	736	88,527	保険
MOHAWK INDUSTRIES INC	29	14	265	31,894	耐久消費財・アパレル
MORGAN STANLEY	703	345	1,322	158,943	各種金融
MCKESSON CORP	110	54	1,246	149,761	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC	457	226	1,209	145,319	保険
MANPOWERGROUP INC	38	18	162	19,488	商業・専門サービス
MOODY'S CORP	92	44	473	56,843	各種金融
NORFOLK SOUTHERN CORP	148	72	729	87,645	運輸
BANK OF AMERICA CORP	5,126	2,471	4,075	489,703	銀行
NISOURCE INC	149	74	332	39,986	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP	101	45	707	84,947	資本財
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	205	101	174	20,967	銀行
NEWMONT MINING CORP	242	117	308	37,106	素材
TWENTY-FIRST CENTURY FOX-A	711	318	1,044	125,440	メディア
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	58	26	206	24,857	食品・飲料・タバコ
NUCOR CORP	151	74	365	43,903	素材
SAFEWAY INC	120	—	—	—	食品・生活必需品小売り
NEWELL RUBBERMAID INC	135	63	255	30,735	耐久消費財・アパレル
NOBLE CORP PLC	124	61	105	12,638	エネルギー
TWENTY-FIRST CENTURY FOX - B	213	103	337	40,525	メディア
NOBLE ENERGY INC	172	90	418	50,282	エネルギー
PALL CORP	53	25	249	30,021	資本財
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	387	183	1,405	168,839	エネルギー
OMNICARE INC	50	23	210	25,334	ヘルスケア機器・サービス
OMNICOM GROUP	123	58	450	54,173	メディア
PEPSICO INC	737	351	3,391	407,433	食品・飲料・タバコ
ALTRIA GROUP INC	961	465	2,389	287,082	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL	53	26	154	18,609	公益事業
PROCTER & GAMBLE CO/THE	1,306	635	5,099	612,653	家庭用品・パーソナル用品
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	255	123	1,159	139,255	銀行
PFIZER INC	3,115	1,481	5,030	604,373	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	221	107	929	111,687	保険
PULTEGROUP INC	169	77	151	18,145	耐久消費財・アパレル
PEPCO HOLDINGS INC	124	60	151	18,228	公益事業
PARKER HANNIFIN CORP	71	34	426	51,264	資本財
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	66	34	535	64,317	エネルギー
CITIGROUP INC	1,457	711	3,842	461,689	銀行
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	139	68	360	43,339	保険
PPG INDUSTRIES INC	68	32	735	88,332	素材
PEABODY ENERGY CORP	131	—	—	—	エネルギー
PENTAIR PLC	95	43	272	32,734	資本財
PRAXAIR INC	141	68	817	98,278	素材
P G & E CORP	216	112	584	70,174	公益事業
PPL CORP	303	157	530	63,794	公益事業
PROGRESSIVE CORP	270	130	354	42,584	保険

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	243	119	502	60,359	公益事業
STARWOOD HOTELS & RESORTS	91	41	354	42,590	消費者サービス
SPX CORP	19	8	62	7,514	資本財
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	75	39	285	34,288	消費者サービス
RAYTHEON COMPANY	153	72	774	93,078	資本財
REPUBLIC SERVICES INC	139	66	267	32,155	商業・専門サービス
ROWAN COMPANIES PLC-A	59	—	—	—	エネルギー
REGIONS FINANCIAL CORP	656	320	322	38,805	銀行
RENAISSANCE HOLDINGS LTD	21	10	112	13,570	保険
ROPER TECHNOLOGIES INC	47	23	404	48,604	資本財
CENTERPOINT ENERGY INC	194	98	202	24,335	公益事業
ROBERT HALF INTL INC	67	31	181	21,751	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	66	31	384	46,213	資本財
SCHLUMBERGER LTD	633	302	2,777	333,773	エネルギー
STRYKER CORP	145	80	755	90,812	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	—	276	885	106,380	各種金融
SEMPRA ENERGY	111	55	581	69,897	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	41	19	551	66,264	素材
ST JUDE MEDICAL INC	139	67	486	58,404	ヘルスケア機器・サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	70	34	361	43,391	資本財
SUNTRUST BANKS INC	256	122	521	62,712	銀行
TRAVELERS COS INC/THE	174	77	794	95,441	保険
SOUTHERN CO/THE	424	212	924	111,104	公益事業
AT&T INC	2,531	1,219	4,083	490,665	電気通信サービス
WESTERN DIGITAL CORP	102	51	497	59,799	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STATE STREET CORP	210	98	766	92,072	各種金融
SYS CO CORP	278	137	503	60,485	食品・生活必需品小売り
SEALED AIR CORP	86	46	225	27,126	素材
SCANA CORP	65	32	168	20,191	公益事業
SUPERIOR ENERGY SERVICES INC	79	36	86	10,379	エネルギー
TEXAS INSTRUMENTS INC	525	248	1,354	162,771	半導体・半導体製造装置
TIFFANY & CO	62	30	265	31,906	小売
TORCHMARK CORP	42	29	170	20,466	保険
TYCO INTERNATIONAL PLC	222	98	387	46,540	商業・専門サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	173	94	1,222	146,832	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC	137	64	294	35,412	資本財
UNION PACIFIC CORP	221	209	2,233	268,333	運輸
UNUM GROUP	124	57	199	24,022	保険
UNITED TECHNOLOGIES CORP	419	203	2,396	287,994	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	483	225	2,590	311,245	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	877	420	1,840	221,175	銀行
MARATHON OIL CORP	334	158	451	54,190	エネルギー
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	344	165	1,662	199,757	運輸
VALERO ENERGY CORP	259	122	714	85,812	エネルギー
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	51	23	203	24,418	ヘルスケア機器・サービス
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	269	112	672	80,855	メディア
VF CORP	168	81	583	70,162	耐久消費財・アパレル
VULCAN MATERIALS CO	61	30	282	33,947	素材
TOWERS WATSON & CO-CL A	32	16	211	25,426	商業・専門サービス
WILLIAMS COS INC	328	167	829	99,626	エネルギー
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	433	204	1,727	207,503	食品・生活必需品小売り
WISCONSIN ENERGY CORP	110	53	255	30,691	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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
WAL-MART STORES INC	782	379	2,961	355,811	食品・生活必需品小売り
WELLS FARGO & CO	2,405	1,158	6,432	772,911	銀行
WASTE MANAGEMENT INC	212	102	507	60,963	商業・専門サービス
WATERS CORP	41	19	257	30,881	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEATHERFORD INTERNATIONAL PL	365	179	255	30,686	エネルギー
WHIRLPOOL CORP	37	18	342	41,112	耐久消費財・アパレル
XEROX CORP	557	256	287	34,602	ソフトウェア・サービス
XL GROUP PLC	136	71	262	31,552	保険
XCEL ENERGY INC	239	119	400	48,168	公益事業
KEYCORP	426	202	297	35,779	銀行
CARMAX INC	108	50	362	43,532	小売
ZIMMER HOLDINGS INC	81	39	449	54,013	ヘルスケア機器・サービス
TOLL BROTHERS INC	79	40	146	17,556	耐久消費財・アパレル
YUM! BRANDS INC	213	102	922	110,895	消費者サービス
TJX COMPANIES INC	343	163	1,089	130,950	小売
CA INC	154	78	243	29,250	ソフトウェア・サービス
CAMERON INTERNATIONAL CORP	113	45	235	28,353	エネルギー
CLOROX COMPANY	61	30	325	39,064	家庭用品・パーソナル用品
CELANESE CORP-SERIES A	75	35	235	28,255	素材
CARNIVAL CORP	183	90	418	50,318	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	138	66	428	51,489	ソフトウェア・サービス
CHUBB CORP	120	55	550	66,198	保険
CONAGRA FOODS INC	201	99	373	44,877	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	140	69	425	51,126	公益事業
FIFTH THIRD BANCORP	421	192	391	47,034	銀行
STERICYCLE INC	41	19	265	31,840	商業・専門サービス
INTEL CORP	2,389	1,137	3,717	446,599	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	2,569	1,203	3,514	422,262	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	47	23	199	23,914	商業・専門サービス
SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A	62	30	348	41,924	電気通信サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	209	102	1,483	178,245	食品・生活必需品小売り
APPLIED MATERIALS INC	577	286	571	68,611	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC	150	73	457	55,002	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	129	71	296	35,614	食品・飲料・タバコ
SYMANTEC CORP	332	162	413	49,626	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	103	49	503	60,461	小売
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	97	47	232	27,941	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B	342	160	1,651	198,480	耐久消費財・アパレル
AMGEN INC	362	178	2,881	346,154	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMERICA INC	88	42	206	24,756	銀行
NORTHERN TRUST CORP	108	52	393	47,313	各種金融
MICROSOFT CORP	3,811	1,841	8,721	1,047,885	ソフトウェア・サービス
ANSYS INC	45	21	187	22,490	ソフトウェア・サービス
STAPLES INC	313	150	249	30,015	小売
STARBUCKS CORP	361	351	1,740	209,153	消費者サービス
ORACLE CORP	1,751	834	3,656	439,383	ソフトウェア・サービス
ALTERA CORP	156	71	317	38,146	半導体・半導体製造装置
WHOLE FOODS MARKET INC	169	84	360	43,290	食品・生活必需品小売り
PETSMART INC	47	—	—	—	小売
NETFLIX INC	25	13	792	95,265	小売
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	51	23	526	63,206	小売
ACTIVISION BLIZZARD INC	211	118	291	35,055	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
URBAN OUTFITTERS INC	57	24	98	11,882	小売
SKYWORKS SOLUTIONS INC	—	44	435	52,345	半導体・半導体製造装置
HENRY SCHEIN INC	41	19	267	32,128	ヘルスケア機器・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	66	31	278	33,422	小売
LAM RESEARCH CORP	79	37	292	35,137	半導体・半導体製造装置
WYNN RESORTS LTD	38	18	216	25,987	消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A	1,028	505	2,918	350,708	メディア
XILINX INC	128	62	272	32,719	半導体・半導体製造装置
PACCAR INC	169	83	555	66,694	資本財
DENTSPLY INTERNATIONAL INC	70	33	171	20,599	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	736	354	3,714	446,292	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITRIX SYSTEMS INC	88	37	250	30,068	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	18	8	421	50,633	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC	129	63	652	78,425	ソフトウェア・サービス
COMCAST CORP-SPECIAL CL A	224	98	565	67,889	メディア
NUANCE COMMUNICATIONS INC	117	60	102	12,300	ソフトウェア・サービス
PAYCHEX INC	156	76	377	45,350	ソフトウェア・サービス
YAHOO! INC	462	211	923	110,926	ソフトウェア・サービス
PATTERSON COS INC	39	18	86	10,378	ヘルスケア機器・サービス
AUTODESK INC	108	53	306	36,866	ソフトウェア・サービス
LIBERTY GLOBAL PLC-A	99	58	293	35,247	メディア
SALESFORCE.COM INC	274	140	1,003	120,603	ソフトウェア・サービス
NORDSTROM INC	74	33	257	30,989	小売
GOOGLE INC-CL A	133	66	3,650	438,568	ソフトウェア・サービス
JOY GLOBAL INC	52	23	102	12,347	資本財
B/E AEROSPACE INC	48	24	144	17,408	資本財
GARMIN LTD	57	27	126	15,234	耐久消費財・アパレル
TRIMBLE NAVIGATION LTD	124	61	157	18,940	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUALCOMM INC	811	390	2,698	324,263	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOLOGIC INC	131	53	183	22,007	ヘルスケア機器・サービス
SYNOPSYS INC	75	36	174	20,999	ソフトウェア・サービス
LINEAR TECHNOLOGY CORP	110	56	259	31,226	半導体・半導体製造装置
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	137	66	218	26,208	半導体・半導体製造装置
AMAZON.COM INC	176	92	4,004	481,116	小売
T ROWE PRICE GROUP INC	124	60	494	59,469	各種金融
QUEST DIAGNOSTICS INC	70	33	238	28,616	ヘルスケア機器・サービス
KLA-TENCOR CORP	80	38	231	27,774	半導体・半導体製造装置
CERNER CORP	147	72	490	58,920	ヘルスケア機器・サービス
ALKERMES PLC	—	34	202	24,317	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERISIGN INC	66	26	171	20,601	ソフトウェア・サービス
LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC	75	67	379	45,629	電気通信サービス
BROADCOM CORP-CL A	247	127	585	70,380	半導体・半導体製造装置
EBAY INC	559	263	1,534	184,393	ソフトウェア・サービス
NVIDIA CORP	269	128	264	31,739	半導体・半導体製造装置
DOLLAR TREE INC	98	48	380	45,777	小売
PRICELINE GROUP INC/THE	24	12	1,458	175,186	小売
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	534	271	3,969	476,975	各種金融
BB&T CORP	337	169	660	79,342	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	551	264	1,145	137,680	各種金融
BORGWARNER INC	108	53	324	38,957	自動車・自動車部品
H&R BLOCK INC	129	63	200	24,052	消費者サービス
JM SMUCKER CO/THE	50	23	278	33,415	食品・飲料・タバコ

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
TIME WARNER INC	435	197	1,637	196,730	メディア
AMERISOURCEBERGEN CORP	109	51	589	70,799	ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC	35	16	107	12,864	保険
AETNA INC	176	82	903	108,512	ヘルスケア機器・サービス
AMEREN CORPORATION	117	57	231	27,807	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	234	115	641	77,055	公益事業
AON PLC	137	63	638	76,693	保険
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	315	151	780	93,777	食品・飲料・タバコ
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	50	22	121	14,654	保険
HESS CORP	145	63	453	54,446	エネルギー
CROWN CASTLE INTL CORP	160	78	647	77,742	不動産
JUNIPER NETWORKS INC	240	89	243	29,251	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TD AMERITRADE HOLDING CORP	107	63	235	28,239	各種金融
RED HAT INC	92	44	337	40,544	ソフトウェア・サービス
F5 NETWORKS INC	37	17	222	26,779	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISH NETWORK CORP-A	104	52	348	41,831	メディア
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	87	41	319	38,365	ソフトウェア・サービス
NETAPP INC	162	72	254	30,604	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INCYTE CORP	—	35	374	44,996	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	185	88	124	15,007	半導体・半導体製造装置
BIOGEN INC	113	55	2,203	264,767	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC	60	33	658	79,154	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE SYSTEMS INC	227	111	855	102,802	ソフトウェア・サービス
EQUINIX INC	23	—	—	—	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	111	56	701	84,291	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BED BATH & BEYOND INC	102	43	304	36,573	小売
CELGENE CORP	197	187	2,129	255,877	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CREE INC	59	26	84	10,179	半導体・半導体製造装置
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	290	143	897	107,851	ソフトウェア・サービス
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	387	172	1,483	178,263	ヘルスケア機器・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	99	45	215	25,919	運輸
FASTENAL CO	134	65	278	33,439	資本財
FISERV INC	122	57	462	55,558	ソフトウェア・サービス
FLEXTRONICS INTL LTD	298	134	161	19,438	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FOSSIL GROUP INC	23	10	82	9,913	耐久消費財・アパレル
SIRTUS XM HOLDINGS INC	1,500	575	220	26,472	メディア
SANDISK CORP	108	51	350	42,129	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLE INC	432	1,378	17,416	2,092,592	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	76	36	184	22,134	保険
HUNTINGTON BANCSHARES INC	—	187	207	24,941	銀行
SIGMA-ALDRICH	58	28	402	48,332	素材
SEARS HOLDINGS CORP	16	—	—	—	小売
NABORS INDUSTRIES LTD	144	62	99	11,977	エネルギー
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	94	46	750	90,185	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASHLAND INC	36	15	206	24,840	素材
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	74	34	222	26,773	運輸
CENTURYLINK INC	283	134	462	55,533	電気通信サービス
FLIR SYSTEMS INC	67	32	101	12,243	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MYLAN NV	183	97	694	83,481	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRW AUTOMOTIVE HOLDINGS CORP	55	26	283	34,065	自動車・自動車部品
ONEOK INC	98	48	210	25,336	エネルギー
REYNOLDS AMERICAN INC	155	75	568	68,252	食品・飲料・タバコ



銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
GENWORTH FINANCIAL INC-CL A	—	121	102	12,296	保険
SEAGATE TECHNOLOGY	156	76	436	52,450	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BUNGE LTD	69	34	306	36,767	食品・飲料・タバコ
ADVANCE AUTO PARTS INC	35	17	249	29,983	小売
CONSOL ENERGY INC	109	52	170	20,533	エネルギー
NATIONAL OILWELL VARCO INC	205	101	519	62,450	エネルギー
CONSTELLATION BRANDS INC-A	78	39	467	56,195	食品・飲料・タバコ
CHESAPEAKE ENERGY CORP	254	124	189	22,758	エネルギー
PARTNERRE LTD	23	10	135	16,273	保険
COOPER COS INC/THE	—	11	206	24,864	ヘルスケア機器・サービス
EQT CORP	71	35	320	38,494	エネルギー
AMPHENOL CORP-CL A	75	73	418	50,263	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WR BERKLEY CORP	56	24	122	14,775	保険
OWENS-ILLINOIS INC	74	40	97	11,657	素材
AGCO CORP	47	20	107	12,873	資本財
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	69	34	107	12,889	メディア
MONSTER BEVERAGE CORP	68	33	448	53,905	食品・飲料・タバコ
EXPEDIA INC	51	23	247	29,747	小売
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	27	11	361	43,389	素材
HUDSON CITY BANCORP INC	234	110	104	12,534	銀行
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	254	150	727	87,355	メディア
AMERIPRISE FINANCIAL INC	93	43	545	65,536	各種金融
TESORO CORP	63	29	262	31,488	エネルギー
FNF GROUP	117	60	228	27,408	保険
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	54	26	636	76,415	各種金融
NASDAQ OMX GROUP/THE	55	27	141	16,951	各種金融
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	79	39	306	36,859	耐久消費財・アパレル
VIACOM INC-CLASS B	189	84	552	66,350	メディア
AUTOLIV INC	46	21	256	30,834	自動車・自動車部品
CBRE GROUP INC - A	137	70	269	32,426	不動産
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	14	7	462	55,601	消費者サービス
IHS INC-CLASS A	31	15	198	23,906	商業・専門サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	59	28	267	32,175	食品・飲料・タバコ
LIBERTY INTERACTIVE CORP-A	229	105	289	34,762	小売
ARROW ELECTRONICS INC	49	23	142	17,165	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CUMMINS INC	85	40	576	69,322	資本財
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	64	31	136	16,399	資本財
LEUCADIA NATIONAL CORP	148	72	175	21,033	各種金融
MARTIN MARIETTA MATERIALS	22	13	202	24,278	素材
RANGE RESOURCES CORP	77	39	248	29,853	エネルギー
SOUTHWESTERN ENERGY CO	168	89	255	30,717	エネルギー
CIMAREX ENERGY CO	42	20	235	28,352	エネルギー
RALPH LAUREN CORP	29	14	192	23,133	耐久消費財・アパレル
ALLIANT ENERGY CORP	52	26	157	18,923	公益事業
OCEANEERING INTL INC	52	24	133	16,033	エネルギー
WINDSTREAM HOLDINGS INC	289	—	—	—	電気通信サービス
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	63	29	253	30,467	消費者サービス
HANESBRANDS INC	—	93	298	35,903	耐久消費財・アパレル
MASTERCARD INC-CLASS A	500	235	2,180	262,021	ソフトウェア・サービス
WESTERN UNION CO	263	122	267	32,113	ソフトウェア・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	35	—	—	—	ソフトウェア・サービス
KBR INC	71	—	—	—	資本財

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AVNET INC	68	31	138	16,637	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOSAIC CO/THE	141	75	337	40,588	素材
SPECTRA ENERGY CORP	321	158	569	68,467	エネルギー
TRANSIDGM GROUP INC	23	11	260	31,244	資本財
WILLIS GROUP HOLDINGS PLC	82	37	177	21,372	保険
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	155	73	111	13,451	銀行
TE CONNECTIVITY LTD	196	95	666	80,102	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COVIDIEN PLC	217	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	229	106	634	76,240	各種金融
LULULEMON ATHLETICA INC	48	24	163	19,599	耐久消費財・アパレル
PRECISION CASTPARTS CORP	69	33	700	84,140	資本財
VMWARE INC-CLASS A	41	19	176	21,147	ソフトウェア・サービス
LOEWS CORP	156	79	327	39,345	保険
TIME WARNER CABLE	135	66	1,022	122,887	メディア
ULTA SALON COSMETICS & FRAGR	29	14	217	26,153	小売
LKQ CORP	147	70	194	23,406	小売
HORMEL FOODS CORP	69	33	187	22,573	食品・飲料・タバコ
EASTMAN CHEMICAL CO	73	34	279	33,616	素材
GAMESTOP CORP-CLASS A	56	26	103	12,420	小売
HARRIS CORP	52	24	191	23,008	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUMANA INC	74	36	600	72,129	ヘルスケア機器・サービス
MURPHY OIL CORP	84	39	178	21,455	エネルギー
NRG ENERGY INC	156	78	204	24,535	公益事業
INVESCO LTD	211	101	417	50,163	各種金融
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	69	36	443	53,308	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEI INVESTMENTS COMPANY	70	34	159	19,135	各種金融
TERADATA CORP	79	36	146	17,643	ソフトウェア・サービス
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	83	40	164	19,808	ソフトウェア・サービス
CONCHO RESOURCES INC	50	28	323	38,833	エネルギー
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	22	21	102	12,284	エネルギー
MOLSON COORS BREWING CO -B	72	35	268	32,320	食品・飲料・タバコ
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	770	365	3,075	369,495	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	243	463	3,201	384,692	ソフトウェア・サービス
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	98	45	349	41,970	食品・飲料・タバコ
CORE LABORATORIES N. V.	22	10	133	16,092	エネルギー
CABOT OIL & GAS CORP	201	96	338	40,692	エネルギー
FLOWSERVE CORP	66	31	176	21,252	資本財
HELMERICH & PAYNE	50	25	191	22,974	エネルギー
MDU RESOURCES GROUP INC	85	42	85	10,223	公益事業
ENERGEN CORP	35	17	116	13,942	エネルギー
T-MOBILE US INC	117	57	193	23,276	電気通信サービス
LORILLARD INC	176	87	624	75,044	食品・飲料・タバコ
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	40	18	122	14,761	メディア
RACKSPACE HOSTING INC	54	28	151	18,186	ソフトウェア・サービス
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	40	62	179	21,547	メディア
RESMED INC	69	32	212	25,560	ヘルスケア機器・サービス
AMETEK INC	116	57	305	36,672	資本財
ARCH CAPITAL GROUP LTD	65	30	190	22,937	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC	67	31	262	31,515	家庭用品・パーソナル用品
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	46	22	196	23,585	運輸
INTEGRYS ENERGY GROUP INC	39	19	137	16,536	公益事業
PERRIGO CO PLC	64	33	639	76,869	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
QUANTA SERVICES INC	102	50	146	17,645	資本財
FMC CORP	63	30	185	22,287	素材
KEURIG GREEN MOUNTAIN INC	58	28	287	34,528	食品・飲料・タバコ
WABTEC CORP	—	22	220	26,504	資本財
EVERSOURCE ENERGY	151	75	365	43,911	公益事業
NETSUITE INC	15	8	76	9,227	ソフトウェア・サービス
ACTAVIS PLC	83	88	2,670	320,884	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIRGAS INC	32	15	157	18,946	素材
CROWN HOLDINGS INC	64	32	180	21,739	素材
CALPINE CORP	171	79	169	20,418	公益事業
EATON VANCE CORP	59	26	110	13,243	各種金融
DELTA AIR LINES INC	105	49	231	27,755	運輸
MEAD JOHNSON NUTRITION CO	96	47	453	54,520	食品・飲料・タバコ
AVAGO TECHNOLOGIES LTD	118	59	731	87,854	半導体・半導体製造装置
AMERICAN WATER WORKS CO INC	88	42	223	26,889	公益事業
CAREFUSION CORP	102	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
OCWEN FINANCIAL CORP	53	—	—	—	銀行
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	71	37	277	33,288	商業・専門サービス
DOLLAR GENERAL CORP	147	71	533	64,068	小売
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	44	22	141	16,964	運輸
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	14	6	214	25,812	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIT GROUP INC	91	41	192	23,105	銀行
QEP RESOURCES INC	88	41	85	10,314	エネルギー
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	489	240	140	16,902	電気通信サービス
GENERAL MOTORS CO	586	302	1,064	127,881	自動車・自動車部品
LYONDELLBASELL INDU-CL A	225	100	1,034	124,296	素材
HCA HOLDINGS INC	149	71	554	66,624	ヘルスケア機器・サービス
HERTZ GLOBAL HOLDINGS INC	214	104	215	25,922	運輸
WHITING PETROLEUM CORP	58	48	169	20,318	エネルギー
ROCK-TENN COMPANY -CL A	35	32	205	24,735	素材
HOLLYFRONTIER CORP	90	43	179	21,527	エネルギー
MARATHON PETROLEUM CORP	144	65	674	80,984	エネルギー
ZILLOW GROUP INC - CL A	—	11	112	13,479	ソフトウェア・サービス
XYLEM INC	90	43	160	19,278	資本財
HERBALIFE LTD	40	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
TRIPADVISOR INC	56	27	223	26,814	小売
MEDIVATION INC	—	18	223	26,893	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	—	14	250	30,051	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FIRST REPUBLIC BANK/CA	45	30	182	21,869	銀行
ALLEGHANY CORP	8	3	181	21,864	保険
REGENERON PHARMACEUTICALS	37	18	895	107,585	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILLIPS 66	273	130	1,048	125,983	エネルギー
FACEBOOK INC-A	886	470	3,670	441,023	ソフトウェア・サービス
CMS ENERGY CORP	132	67	225	27,096	公益事業
ALBEMARLE CORP	38	26	168	20,214	素材
PVH CORP	39	19	207	24,978	耐久消費財・アパレル
LINKEDIN CORP - A	48	25	510	61,332	ソフトウェア・サービス
KINDER MORGAN INC	323	423	1,806	217,018	エネルギー
COBALT INTERNATIONAL ENERGY	142	67	71	8,642	エネルギー
NIELSEN NV	135	80	362	43,561	商業・専門サービス
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	140	69	591	71,069	自動車・自動車部品
CHARTER COMMUNICATION-A	30	18	322	38,793	メディア

ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	株数	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			
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	68	37	208	25,080	資本財		
ADT CORP/THE	90	40	151	18,242	商業・専門サービス		
KRAFT FOODS GROUP INC	285	138	1,193	143,350	食品・飲料・タバコ		
OGЕ ENERGY CORP	97	45	146	17,544	公益事業		
POLARIS INDUSTRIES INC	32	14	207	24,973	耐久消費財・アパレル		
ABBVIE INC	764	374	2,442	293,500	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
LIBERTY MEDIA CORP - A	47	22	83	10,031	メディア		
TESLA MOTORS INC	41	20	492	59,189	自動車・自動車部品		
KINDER MORGAN MANAGEMENT LLC	54	—	—	—	エネルギー		
KINDER MORGAN MANAGEMENT LLC-NEW	1	—	—	—	エネルギー		
CHENIERE ENERGY INC	98	53	411	49,469	エネルギー		
REALOGY HOLDINGS CORP	71	34	156	18,858	不動産		
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	61	29	172	20,748	各種金融		
ZOETIS INC	238	117	543	65,328	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
MALLINCKRODT PLC	—	27	336	40,432	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
NEWS CORP - CLASS A	185	91	142	17,176	メディア		
SPRINT CORP	479	192	90	10,873	電気通信サービス		
SNAP-ON INC	—	13	210	25,243	資本財		
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	92	48	301	36,259	耐久消費財・アパレル		
TWITTER INC	—	89	333	40,107	ソフトウェア・サービス		
VANTIV INC - CL A	66	33	136	16,365	ソフトウェア・サービス		
WORKDAY INC-CLASS A	41	23	213	25,691	ソフトウェア・サービス		
SERVICENOW INC	59	31	230	27,754	ソフトウェア・サービス		
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	44	21	262	31,578	ヘルスケア機器・サービス		
CHICAGO BRIDGE & IRON CO NV	47	22	109	13,207	資本財		
PHARMACYCLICS INC	30	15	398	47,840	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	34	18	281	33,873	ソフトウェア・サービス		
GOOGLE INC-CL C	132	68	3,648	438,321	ソフトウェア・サービス		
NAVIENT CORP	214	98	195	23,516	各種金融		
ENDO INTERNATIONAL PLC	—	40	350	42,117	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
UNITED RENTALS INC	—	23	235	28,310	資本財		
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	—	43	215	25,899	運輸		
VOYA FINANCIAL INC	—	53	240	28,952	各種金融		
WESTLAKE CHEMICAL CORP	—	11	80	9,642	素材		
ANTERO RESOURCES CORP	—	12	55	6,719	エネルギー		
QUINTILES TRANSNATIONAL HOLD	—	15	99	11,962	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
FIREEYE INC	—	18	79	9,525	ソフトウェア・サービス		
LIBERTY MEDIA CORP - C	—	48	179	21,541	メディア		
ALLY FINANCIAL INC	—	99	224	27,014	各種金融		
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	—	92	276	33,171	消費者サービス		
JARDEN CORP	—	42	223	26,796	耐久消費財・アパレル		
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	—	27	145	17,504	消費者サービス		
PALO ALTO NETWORKS INC	—	16	243	29,240	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
SIGNET JEWELERS LTD	—	17	241	29,043	小売		
SYNCHRONY FINANCIAL	—	38	126	15,146	各種金融		
QORVO INC	—	34	257	30,933	半導体・半導体製造装置		
ISIS PHARMACEUTICALS INC	—	27	172	20,741	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	145,814	73,188	450,618	54,141,752	
	銘柄 数 < 比 率 >		579	593	—	< 59.4% >	
(カナダ)			千カナダドル				
ROYAL BANK OF CANADA	693	339	2,683	266,400	銀行		
IMPERIAL OIL LTD	144	70	349	34,734	エネルギー		

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
THOMSON REUTERS CORP	177	85	418	41,493	メディア
TRANSCANADA CORP	340	167	900	89,363	エネルギー
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	173	85	369	36,684	電気通信サービス
SUN LIFE FINANCIAL INC	291	144	589	58,531	保険
TECK RESOURCES LTD-CLS B	269	133	231	22,983	素材
BARRICK GOLD CORP	557	275	425	42,254	素材
BCE INC	124	34	182	18,089	電気通信サービス
AGRIUM INC	69	34	445	44,250	素材
BOMBARDIER INC-B	695	333	86	8,593	資本財
BANK OF MONTREAL	309	152	1,186	117,803	銀行
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	265	134	886	88,024	不動産
BANK OF NOVA SCOTIA	581	286	1,876	186,227	銀行
VALEANT PHARMACEUTICALS INTE	152	75	2,031	201,678	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CAE INC	124	66	99	9,866	資本財
CAMECO CORP	189	94	192	19,155	エネルギー
CI FINANCIAL CORP	74	52	186	18,535	各種金融
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	192	93	886	88,010	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	522	257	979	97,268	エネルギー
CANADIAN NATL RAILWAY CO	405	192	1,504	149,299	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	36	18	228	22,722	小売
ENBRIDGE INC	378	200	1,245	123,638	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	10	5	317	31,465	保険
CGI GROUP INC - CLASS A	102	52	271	26,989	ソフトウェア・サービス
HUSKY ENERGY INC	167	80	199	19,844	エネルギー
IGM FINANCIAL INC	48	25	108	10,782	各種金融
LOBLAW COMPANIES LTD	108	53	337	33,526	食品・生活必需品小売り
MANULIFE FINANCIAL CORP	886	463	1,068	106,069	保険
MAGNA INTERNATIONAL INC	107	98	671	66,691	自動車・自動車部品
NATIONAL BANK OF CANADA	155	77	377	37,489	銀行
ONEX CORPORATION	44	21	144	14,309	各種金融
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	415	195	763	75,777	素材
POWER CORP OF CANADA	168	88	295	29,296	保険
POWER FINANCIAL CORP	121	60	223	22,190	保険
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	184	94	255	25,360	メディア
SUNCOR ENERGY INC	715	342	1,259	125,026	エネルギー
TRANSALTA CORP	129	67	75	7,528	公益事業
TALISMAN ENERGY INC	502	—	—	—	エネルギー
WESTON (GEORGE) LTD	24	12	121	12,039	食品・生活必需品小売り
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	84	40	905	89,873	運輸
ENCANA CORP	355	192	322	32,055	エネルギー
AGNICO EAGLE MINES LTD	85	49	192	19,085	素材
FINNING INTERNATIONAL INC	82	42	106	10,605	資本財
GOLDCORP INC	387	192	432	42,880	素材
KINROSS GOLD CORP	559	272	82	8,234	素材
SNC-LAVALIN GROUP INC	74	36	160	15,944	資本財
GREAT-WEST LIFE CO INC	145	70	257	25,569	保険
METHANEX CORP	45	21	146	14,587	素材
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	386	179	92	9,150	素材
JEAN COUTU GROUP INC-CLASS A	—	18	41	4,080	食品・生活必需品小売り
GILDAN ACTIVEWEAR INC	57	55	208	20,739	耐久消費財・アパレル
SAPUTO INC	62	61	215	21,434	食品・飲料・タバコ
BLACKBERRY LTD	218	120	152	15,091	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	株数	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円		
TELUS CORP	105	47	199	19,771		電気通信サービス
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	271	139	250	24,890		素材
YAMANA GOLD INC	368	219	103	10,238		素材
FORTIS INC	106	66	259	25,785		公益事業
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	204	98	454	45,106		食品・生活必需品小売り
ELDORADO GOLD CORP	334	167	102	10,144		素材
TORONTO-DOMINION BANK	886	433	2,408	239,052		銀行
FRANCO-NEVADA CORP	69	36	232	23,073		素材
SILVER WHEATON CORP	176	97	234	23,300		素材
EMPIRE CO LTD 'A'	26	13	114	11,406		食品・生活必需品小売り
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	46	24	102	10,207		保険
CANADIAN UTILITIES LTD-A	60	28	103	10,241		公益事業
METRO INC	45	59	206	20,508		食品・生活必需品小売り
OPEN TEXT CORP	58	29	170	16,911		ソフトウェア・サービス
INTACT FINANCIAL CORP	62	31	275	27,379		保険
CRESCENT POINT ENERGY CORP	188	101	301	29,955		エネルギー
CENOVUS ENERGY INC	362	194	406	40,303		エネルギー
TIM HORTONS INC	71	—	—	—		消費者サービス
PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP	144	—	—	—		エネルギー
ATHABASCA OIL CORP	157	—	—	—		エネルギー
MEG ENERGY CORP	71	39	74	7,359		エネルギー
PENN WEST PETROLEUM LTD	233	—	—	—		エネルギー
ARC RESOURCES LTD	151	77	181	17,999		エネルギー
CANADIAN OIL SANDS LTD	231	110	131	13,047		エネルギー
BAYTEX ENERGY CORP	61	39	84	8,392		エネルギー
TOURMALINE OIL CORP	78	39	154	15,337		エネルギー
ENERPLUS CORP	96	46	61	6,095		エネルギー
NEW GOLD INC	230	128	51	5,120		素材
PEMBINA PIPELINE CORP	149	78	322	32,037		エネルギー
VERMILION ENERGY INC	47	25	139	13,799		エネルギー
PENGROWTH ENERGY CORP	239	—	—	—		エネルギー
CATAMARAN CORP	100	49	354	35,232		ヘルスケア機器・サービス
BELL ALIANT INC	37	—	—	—		電気通信サービス
DOLLARAMA INC	33	29	205	20,400		小売
KEYERA CORP	38	40	162	16,131		エネルギー
ALTAGAS LTD	58	30	120	11,949		エネルギー
PEYTO EXPLORATION & DEV CORP	68	33	111	11,068		エネルギー
ATCO LTD -CLASS I	38	19	84	8,377		公益事業
FIRST CAPITAL REALTY INC	39	20	38	3,805		不動産
INTER PIPELINE LTD	147	77	236	23,464		エネルギー
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	—	32	107	10,640		エネルギー
CONSTELLATION SOFTWARE INC	—	4	194	19,335		ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION SOFTWARE INC-RTS	—	4	0.066	6		ソフトウェア・サービス
PARAMOUNT RESOURCES LTD -A	—	14	44	4,409		エネルギー
RESTAURANT BRANDS INTERN	—	45	226	22,521		消費者サービス
WEST FRASER TIMBER CO LTD	—	17	110	11,005		素材
小 計	株 数	金額	19,065	9,172	36,924	3,665,148
	銘柄 数 < 比率 >		93	93	—	< 4.0% >
(ユーロ・ドイツ)					千ユーロ	
COMMERZBANK AG	463	249	309	41,411		銀行
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	490	324	943	126,217		各種金融
METRO AG	61	37	115	15,416		食品・生活必需品小売り

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SIEMENS AG-REG	381	186	1,803	241,318	資本財
RWE AG	235	115	268	35,960	公益事業
BASF SE	441	215	1,890	252,931	素材
VOLKSWAGEN AG	14	6	157	21,014	自動車・自動車部品
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	463	226	1,996	267,052	自動車・自動車部品
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	85	41	440	58,972	家庭用品・パーソナル用品
E. ON SE	866	471	660	88,331	公益事業
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	159	78	856	114,543	自動車・自動車部品
BAYER AG-REG	397	194	2,574	344,444	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LINDE AG	89	43	781	104,500	素材
ALLIANZ SE-REG	219	107	1,603	214,581	保険
MAN SE	16	8	76	10,172	資本財
CONTINENTAL AG	52	25	556	74,511	自動車・自動車部品
INFINEON TECHNOLOGIES AG	513	265	303	40,663	半導体・半導体製造装置
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	73	36	307	41,163	自動車・自動車部品
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	115	57	78	10,567	運輸
HUGO BOSS AG -ORD	15	15	171	22,910	耐久消費財・アパレル
DEUTSCHE POST AG-REG	436	227	678	90,740	運輸
SAP SE	442	216	1,473	197,200	ソフトウェア・サービス
CELESIO AG	22	11	31	4,248	ヘルスケア機器・サービス
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA AG-REG	107	51	243	32,528	メディア
DEUTSCHE BOERSE AG	91	45	346	46,386	各種金融
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	102	51	392	52,543	ヘルスケア機器・サービス
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	17	9	55	7,443	運輸
ADIDAS AG	100	48	362	48,515	耐久消費財・アパレル
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	1,391	747	1,260	168,629	電気通信サービス
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	86	40	705	94,370	保険
THYSSENKRUPP AG	214	106	264	35,402	素材
BEIERSDORF AG	48	23	186	24,962	家庭用品・パーソナル用品
HEIDELBERGCEMENT AG	66	33	248	33,195	素材
MERCK KGAA	31	30	302	40,427	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VOLKSWAGEN AG-PREF	69	38	868	116,259	自動車・自動車部品
SUEDZUCKER AG	41	—	—	—	食品・飲料・タバコ
LANXESS AG	39	21	109	14,703	素材
FRESENIUS SE & CO KGAA	60	89	492	65,865	ヘルスケア機器・サービス
SKY DEUTSCHLAND AG	207	—	—	—	メディア
HOCHTIEF AG	14	—	—	—	資本財
DEUTSCHE WOHNEN AG-BR	133	69	162	21,794	不動産
GEA GROUP AG	86	42	191	25,587	資本財
SYMRISE AG	—	29	167	22,425	素材
K+S AG-REG	84	40	130	17,438	素材
HENKEL AG & CO KGAA	62	27	248	33,278	家庭用品・パーソナル用品
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	49	28	114	15,358	ソフトウェア・サービス
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	25	12	102	13,700	自動車・自動車部品
HANNOVER RUECK SE	29	14	122	16,410	保険
BRENNTAG AG	24	36	202	27,058	資本財
KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	10	5	61	8,261	メディア
AXEL SPRINGER SE	17	8	43	5,789	メディア
FUCHS PETROLUB SE -PREF	16	15	59	7,916	素材
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	138	137	76	10,213	電気通信サービス
OSRAM LICHT AG	40	21	99	13,362	資本財

銘柄	株数	金額	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	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円			
DEUTSCHE ANNINGTON IMMOBILIE	—	80	240	32,124			不動産
小 計	株 数 ・ 金 額	9,467	5,071	25,942	3,470,828		
	銘柄 数 < 比 率 >	53	52	—	< 3.8% >		
(ユーロ…イタリア)							
ASSICURAZIONI GENERALI	560	273	478	63,989			保険
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	32	962	57	7,737			銀行
INTESA SANPAOLO	5,588	2,980	955	127,822			銀行
TELECOM ITALIA SPA	4,765	2,384	248	33,211			電気通信サービス
ENI SPA	1,223	598	1,021	136,666			エネルギー
UNICREDIT SPA	2,086	1,033	674	90,180			銀行
ENEL SPA	3,168	1,551	652	87,277			公益事業
SAIPEM SPA	125	59	75	10,127			エネルギー
FIAT SPA	429	—	—	—			自動車・自動車部品
ATLANTIA SPA	177	97	232	31,045			運輸
INTESA SANPAOLO-RSP	—	212	61	8,187			銀行
LUXOTTICA GROUP SPA	80	39	237	31,839			耐久消費財・アパレル
MEDIOBANCA SPA	248	146	131	17,581			各種金融
SNAM SPA	967	494	232	31,047			公益事業
TELECOM ITALIA-RSP	2,769	1,370	115	15,403			電気通信サービス
BANCO POPOLARE SC	167	85	123	16,529			銀行
FINMECCANICA SPA	190	96	109	14,696			資本財
PIRELLI & C.	113	55	85	11,464			自動車・自動車部品
UBI BANCA SCPA	420	201	145	19,406			銀行
TERNA SPA	716	364	153	20,585			公益事業
UNIPOLSAI SPA	422	216	53	7,201			保険
PRYSMIAN SPA	98	48	98	13,179			資本財
EXOR SPA	47	22	96	12,868			各種金融
ENEL GREEN POWER SPA	852	431	76	10,258			公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	25,252	13,728	6,116	818,308		
	銘柄 数 < 比 率 >	23	23	—	< 0.9% >		
(ユーロ…フランス)							
MICHELIN (CGDE)	89	43	438	58,659			自動車・自動車部品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	121	65	1,039	139,083			耐久消費財・アパレル
PEUGEOT SA	188	92	159	21,290			自動車・自動車部品
AXA SA	861	426	952	127,464			保険
DANONE	272	136	856	114,526			食品・飲料・タバコ
CARREFOUR SA	294	129	399	53,400			食品・生活必需品小売り
VIVENDI	577	285	647	86,587			メディア
ALCATEL-LUCENT	1,358	663	229	30,678			テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SOCIETE GENERALE SA	345	170	750	100,434			銀行
AIR LIQUIDE SA	149	81	963	128,972			素材
TOTAL SA	1,028	503	2,391	319,993			エネルギー
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	199	105	435	58,234			資本財
ZODIAC AEROSPACE	83	42	139	18,694			資本財
VINCI SA	230	111	589	78,878			資本財
LAFARGE SA	89	43	286	38,294			素材
SANOFI	574	280	2,496	333,951			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VEOLIA ENVIRONNEMENT	169	99	186	24,917			公益事業
L' OREAL	115	59	1,005	134,514			家庭用品・パーソナル用品
ACCOR SA	75	49	241	32,319			消費者サービス
SCHNEIDER ELECTRIC SE	263	123	838	112,238			資本財
BNP PARIBAS	478	248	1,415	189,345			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		
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ESSILOR INTERNATIONAL	97	47	526	70,392	ヘルスケア機器・サービス	
CAP GEMINI	69	33	271	36,262	ソフトウェア・サービス	
CASINO GUICHARD PERRACHON	27	12	103	13,861	食品・生活必需品小売り	
VALEO SA	36	17	261	35,050	自動車・自動車部品	
HERMES INTERNATIONAL	—	6	208	27,872	耐久消費財・アパレル	
VALLOUREC SA	52	26	59	7,927	資本財	
SODEXO	45	22	204	27,368	消費者サービス	
KERING	36	17	291	39,035	耐久消費財・アパレル	
DASSAULT SYSTEMES SA	30	30	210	28,108	ソフトウェア・サービス	
TECHNIP SA	49	23	146	19,574	エネルギー	
CHRISTIAN DIOR SE	26	12	225	30,185	耐久消費財・アパレル	
ATOS	34	19	137	18,383	ソフトウェア・サービス	
ORANGE	889	436	632	84,622	電気通信サービス	
CNP ASSURANCES	83	41	63	8,554	保険	
IMERYS SA	17	7	49	6,652	素材	
SAFRAN SA	129	68	456	61,141	資本財	
RENAULT SA	92	45	431	57,729	自動車・自動車部品	
PUBLICIS GROUPE	86	44	331	44,359	メディア	
LAGARDERE SCA	54	28	75	10,102	メディア	
JC DECAUX SA	31	14	50	6,781	メディア	
SOCIETE BIC SA	14	6	103	13,796	商業・専門サービス	
BOUYGUES SA	93	39	147	19,678	資本財	
THALES SA	44	21	114	15,334	資本財	
PERNOD RICARD SA	101	49	551	73,767	食品・飲料・タバコ	
CREDIT AGRICOLE SA	478	242	337	45,165	銀行	
GDF SUEZ	638	341	628	84,031	公益事業	
ALSTOM	106	52	148	19,888	資本財	
ARKEMA	30	15	112	15,091	素材	
LEGRAND SA	126	62	313	41,914	資本財	
SCOR SE	74	34	105	14,152	保険	
ADP	14	7	83	11,198	運輸	
EDF	118	58	131	17,617	公益事業	
CGG	75	—	—	—	エネルギー	
NATIXIS	452	223	161	21,566	銀行	
WENDEL	15	7	80	10,703	各種金融	
BUREAU VERITAS SA	108	63	133	17,886	商業・専門サービス	
EURAZEO	14	9	53	7,172	各種金融	
EURAZEO-NEW	—	0.45	2	358	各種金融	
SUEZ ENVIRONNEMENT CO	138	73	135	18,102	公益事業	
ILIAD SA	12	6	132	17,719	電気通信サービス	
EUTELSAT COMMUNICATIONS	70	35	109	14,673	メディア	
GROUPE EUROTUNNEL SE - REGR	270	112	156	20,876	運輸	
EDENRED	99	50	122	16,351	商業・専門サービス	
REMY COINTREAU	12	5	38	5,089	食品・飲料・タバコ	
REXEL SA	112	65	106	14,233	資本財	
BOLLORE	—	200	101	13,574	運輸	
NUMERICABLE-SFR	—	22	114	15,290	メディア	
小 計	株 数	金 額	12,682	6,527	25,425	3,401,683
銘 柄 数 < 比 率 >	64	67	—	< 3.7% >		
(ユーロ…オランダ)						
QIAGEN N.V.	114	55	120	16,186	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CNH INDUSTRIAL NV	460	218	171	22,915	資本財	

銘柄	株数	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	—	211	285	38,166	自動車・自動車部品	
AIRBUS GROUP NV	281	138	858	114,861	資本財	
STMICROELECTRONICS NV	311	148	104	13,998	半導体・半導体製造装置	
GEMALTO	38	18	147	19,717	ソフトウェア・サービス	
WOLTERS KLUWER	144	70	205	27,476	メディア	
KONINKLIJKE KPN NV	1,515	753	256	34,377	電気通信サービス	
AKZO NOBEL	114	57	396	53,062	素材	
HEINEKEN NV	110	54	387	51,902	食品・飲料・タバコ	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	450	219	544	72,789	資本財	
REED ELSEVIER NV	331	165	362	48,528	メディア	
AEGON NV	867	426	308	41,289	保険	
KONINKLIJKE AHOLD NV	445	210	382	51,146	食品・生活必需品小売り	
RANDSTAD HOLDING NV	60	29	155	20,753	商業・専門サービス	
HEINEKEN HOLDING NV	48	23	146	19,552	食品・飲料・タバコ	
KONINKLIJKE DSM NV	74	40	203	27,188	素材	
ING GROEP NV-CVA	1,846	907	1,302	174,215	銀行	
ASML HOLDING NV	171	82	804	107,613	半導体・半導体製造装置	
UNILEVER NV-CVA	782	382	1,503	201,116	食品・飲料・タバコ	
FUGRO NV-CVA	32	—	—	—	エネルギー	
VOPAK	34	17	76	10,266	エネルギー	
BOSKALIS WESTMINSTER	37	19	93	12,446	資本財	
DELTA LLOYD NV	91	49	83	11,184	保険	
TNT EXPRESS NV	221	102	78	10,484	運輸	
ZIGGO NV	73	—	—	—	電気通信サービス	
OCI NV	46	19	53	7,166	素材	
NN GROUP NV	—	36	94	12,620	保険	
小 計	株 数	金 額				
	銘柄 数 < 比 率 >					
		8,710	4,459	9,126	1,221,026	
		26	26	—	<1.3%>	
(ユーロ…スペイン)						
BANCO POPULAR ESPANOL	782	417	202	27,039	銀行	
ENDESA SA	—	77	133	17,834	公益事業	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	84	39	123	16,582	資本財	
IBERDROLA SA	2,314	1,211	741	99,143	公益事業	
TELEFONICA SA	1,967	1,050	1,455	194,795	電気通信サービス	
BANCO SANTANDER SA	5,692	3,381	2,296	307,201	銀行	
BANKINTER SA	—	162	110	14,769	銀行	
REPSOL SA	417	243	443	59,322	エネルギー	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	2,833	1,478	1,344	179,907	銀行	
GAS NATURAL SDG SA	171	81	179	24,025	公益事業	
INDITEX	104	256	742	99,310	小売	
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	188	98	157	21,045	運輸	
MAPPRE SA	501	201	65	8,703	保険	
FERROVIAL SA	194	99	196	26,311	資本財	
FERROVIAL SA-RTS	—	99	2	398	資本財	
ZARDOYA OTIS SA	80	41	48	6,524	資本財	
ENAGAS SA	91	47	129	17,354	公益事業	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	52	26	196	26,244	公益事業	
BANCO DE SABADELL SA	1,624	1,012	239	32,075	銀行	
CAIXABANK S. A	829	539	240	32,135	銀行	
GRIFOLS SA	71	35	129	17,263	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AMADEUS IT HOLDING SA-A SHS	181	105	428	57,316	ソフトウェア・サービス	
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	506	192	151	20,314	運輸	

銘柄	株数	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン)	百株	百株		千ユーロ	千円	
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	274	141		105	14,099	食品・生活必需品小売り
BANKIA SA	1,970	1,050		129	17,301	銀行
AENA SA	—	14		127	17,068	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	20,936	12,109	10,121	1,354,091	
	銘柄 数 < 比 率 >	22	26	—	< 1.5% >	
(ユーロ…ベルギー)						
AGEAS	107	51		172	23,101	保険
UCB SA	52	29		180	24,113	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	386	189		2,072	277,315	食品・飲料・タバコ
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	38	18		138	18,591	各種金融
DELHAIZE GROUP	49	23		197	26,452	食品・生活必需品小売り
UMICORE	56	21		98	13,203	素材
COLRUYT SA	35	16		71	9,597	食品・生活必需品小売り
KBC GROEP NV	119	59		344	46,112	銀行
SOLVAY SA	28	13		176	23,550	素材
BELGACOM SA	73	34		115	15,428	電気通信サービス
TELENET GROUP HOLDING NV	25	11		62	8,403	メディア
小 計	株 数 ・ 金 額	974	471	3,631	485,870	
	銘柄 数 < 比 率 >	11	11	—	< 0.5% >	
(ユーロ…オーストリア)						
ERSTE GROUP BANK AG	126	67		175	23,434	銀行
OMV AG	72	33		102	13,737	エネルギー
TELEKOM AUSTRIA AG	114	—		—	—	電気通信サービス
VOESTALPINE AG	54	25		98	13,239	素材
IMMOFINANZ AG	449	247		64	8,681	不動産
ANDRITZ AG	35	16		94	12,692	資本財
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	55	30		46	6,218	銀行
VIENNA INSURANCE GROUP AG	20	9		35	4,699	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	927	430	618	82,703	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	7	—	< 0.1% >	
(ユーロ…ルクセンブルク)						
RTL GROUP	18	8		71	9,533	メディア
TENARIS SA	227	109		147	19,797	エネルギー
SES	147	71		218	29,260	メディア
ARCELORMITTAL	477	233		221	29,677	素材
ALTICE SA	—	20		194	26,081	メディア
小 計	株 数 ・ 金 額	872	443	854	114,350	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	5	—	< 0.1% >	
(ユーロ…フィンランド)						
NOKIA OYJ	1,798	880		549	73,580	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STORA ENSO OYJ-R SHS	268	131		121	16,320	素材
NOKIAN RENKAAT OYJ	53	25		80	10,825	自動車・自動車部品
UPM-KYMMENE OYJ	258	125		199	26,736	素材
FORTUM OYJ	217	103		186	24,978	公益事業
KONE OYJ-B	148	73		288	38,614	資本財
METSO OYJ	62	27		70	9,395	資本財
SAMPO OYJ-A SHS	214	105		463	62,035	保険
WARTSILA OYJ ABP	86	35		141	18,976	資本財
ELISA OYJ	68	34		93	12,543	電気通信サービス
NESTE OIL OYJ	59	28		66	8,854	エネルギー

銘柄	株数	金額	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
			株 数	株 数	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株			千ユーロ	千円	
ORION OYJ-CLASS B	50	24			72	9,694	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	3,286	1,595	2,336	312,556	
	銘柄 数 < 比 率 >		12	12	—	< 0.3% >	
(ユーロ…アイルランド)							
KERRY GROUP PLC-A	72	38			246	32,955	食品・飲料・タバコ
BANK OF IRELAND	11,236	6,546			233	31,181	銀行
CRH PLC	356	195			502	67,258	素材
小 計	株 数	金 額	11,665	6,780	982	131,396	
	銘柄 数 < 比 率 >		3	3	—	< 0.1% >	
(ユーロ…ポルトガル)							
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	992	558			204	27,299	公益事業
JERONIMO MARTINS	119	58			78	10,439	食品・生活必需品小売り
PORTUGAL TELECOM SGPS SA-REG	299	—			—	—	電気通信サービス
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	—	8,533			76	10,229	銀行
BANCO ESPIRITO SANTO-REG	869	—			—	—	銀行
GALP ENERGIA SGPS SA	162	90			107	14,350	エネルギー
小 計	株 数	金 額	2,443	9,240	465	62,318	
	銘柄 数 < 比 率 >		5	4	—	< 0.1% >	
ユ ー ロ 計	株 数	金 額	97,220	60,858	85,620	11,455,135	
	銘柄 数 < 比 率 >		231	236	—	< 12.6% >	
(イギリス)					千イギリスポンド		
BARCLAYS PLC	7,346	3,869			1,009	188,768	銀行
BP PLC	8,964	4,291			1,964	367,414	エネルギー
LLOYDS BANKING GROUP PLC	24,002	13,429			1,163	217,552	銀行
ASTRAZENECA PLC	603	296			1,344	251,417	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SMITHS GROUP PLC	185	91			104	19,634	資本財
NEXT PLC	74	36			266	49,876	小売
DIAGEO PLC	1,205	591			1,054	197,320	食品・飲料・タバコ
SKY PLC	493	243			263	49,228	メディア
BAE SYSTEMS PLC	1,540	743			379	70,968	資本財
UNILEVER PLC	616	301			861	161,076	食品・飲料・タバコ
TESCO PLC	3,876	1,909			443	83,040	食品・生活必需品小売り
REED ELSEVIER PLC	558	266			289	54,170	メディア
MARKS & SPENCER GROUP PLC	769	384			217	40,613	小売
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	310	151			881	164,872	家庭用品・パーソナル用品
PRUDENTIAL PLC	1,229	603			994	186,079	保険
BG GROUP PLC	1,637	802			951	177,906	エネルギー
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	2,834	1,397			375	70,196	保険
SAGE GROUP PLC/THE	536	253			141	26,393	ソフトウェア・サービス
HSBC HOLDINGS PLC	9,008	4,511			2,852	533,669	銀行
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	907	438			1,587	297,029	食品・飲料・タバコ
UNITED UTILITIES GROUP PLC	323	166			166	31,150	公益事業
SCHRODERS PLC	48	28			97	18,224	各種金融
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	1,058	598			214	40,057	銀行
BHP BILLITON PLC	1,014	496			780	146,055	素材
IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	463	225			733	137,271	食品・飲料・タバコ
WPP PLC	644	309			477	89,239	メディア
CENTRICA PLC	2,448	1,169			328	61,389	公益事業
BT GROUP PLC	3,796	1,916			900	168,467	電気通信サービス
SSE PLC	464	232			381	71,321	公益事業
STANDARD CHARTERED PLC	1,163	580			608	113,824	銀行
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	902	442			451	84,469	資本財

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS-PRF C	123,164	64,630	6	1,208	資本財
COMPASS GROUP PLC	859	392	462	86,589	消費者サービス
KINGFISHER PLC	1,134	553	205	38,376	小売
PEARSON PLC	391	193	254	47,588	メディア
SEVERN TRENT PLC	117	56	121	22,692	公益事業
RIO TINTO PLC	610	299	906	169,646	素材
GLAXOSMITHKLINE PLC	2,336	1,143	1,688	315,917	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SABMILLER PLC	462	227	818	153,160	食品・飲料・タバコ
3I GROUP PLC	474	226	116	21,838	各種金融
GKN PLC	798	378	134	25,138	自動車・自動車部品
VODAFONE GROUP PLC	12,701	6,232	1,463	273,685	電気通信サービス
WM MORRISON SUPERMARKETS	1,057	509	93	17,436	食品・生活必需品小売り
SAINSBURY (J) PLC	606	298	84	15,713	食品・生活必需品小売り
AVIVA PLC	1,413	940	508	95,187	保険
CAPITA PLC	312	155	193	36,189	商業・専門サービス
DIXONS CARPHONE PLC	—	222	101	19,038	小売
JOHNSON MATTHEY PLC	99	48	162	30,381	素材
RSA INSURANCE GROUP PLC	2,464	232	100	18,780	保険
WHITBREAD PLC	85	42	223	41,784	消費者サービス
NATIONAL GRID PLC	1,796	888	804	150,489	公益事業
ARM HOLDINGS PLC	671	330	377	70,674	半導体・半導体製造装置
WOLSELEY PLC	129	61	243	45,487	資本財
SERCO GROUP PLC	242	—	—	—	商業・専門サービス
BUNZL PLC	163	77	147	27,627	資本財
COBHAM PLC	528	263	78	14,711	資本財
ANGLO AMERICAN PLC	669	328	370	69,312	素材
INTERTEK GROUP PLC	76	39	103	19,406	商業・専門サービス
WILLIAM HILL PLC	426	203	79	14,858	消費者サービス
BURBERRY GROUP PLC	215	104	184	34,600	耐久消費財・アパレル
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	125	56	157	29,444	消費者サービス
CARNIVAL PLC	89	43	135	25,431	消費者サービス
PERSIMMON PLC	147	71	126	23,673	耐久消費財・アパレル
MEGGITT PLC	386	193	101	18,928	資本財
ICAP PLC	257	124	70	13,183	各種金融
ITV PLC	1,816	900	238	44,622	メディア
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	85	73	186	34,824	各種金融
G4S PLC	746	360	106	19,881	商業・専門サービス
AMEC FOSTER WHEELER PLC	147	86	75	14,147	エネルギー
IMI PLC	128	61	73	13,691	資本財
REXAM PLC	386	163	92	17,392	素材
SMITH & NEPHEW PLC	424	209	237	44,396	ヘルスケア機器・サービス
TATE & LYLE PLC	230	107	64	12,117	食品・飲料・タバコ
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	1,853	920	1,889	353,504	エネルギー
PETROFAC LTD	122	60	51	9,627	エネルギー
TRAVIS PERKINS PLC	120	57	123	23,061	資本財
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	1,194	572	1,193	223,325	エネルギー
OLD MUTUAL PLC	2,338	1,155	268	50,308	保険
INVESTEC PLC	287	127	77	14,550	各種金融
STANDARD LIFE PLC	1,133	459	218	40,862	保険
EXPERIAN PLC	477	232	274	51,290	商業・専門サービス
TUI TRAVEL PLC	206	—	—	—	消費者サービス
WEIR GROUP PLC/THE	104	49	95	17,789	資本財

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円		
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	170	84	242	45,280	食品・飲料・タバコ	
ANTOFAGASTA PLC	195	89	70	13,096	素材	
TULLOW OIL PLC	433	208	84	15,856	エネルギー	
SHIRE PLC	281	138	726	135,935	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INMARSAT PLC	218	99	101	18,956	電気通信サービス	
ADMIRAL GROUP PLC	94	47	71	13,300	保険	
FRESNILLO PLC	85	49	34	6,448	素材	
RANDGOLD RESOURCES LTD	42	20	98	18,396	素材	
FRIENDS LIFE GROUP LTD	691	—	—	—	保険	
AGGREKO PLC	131	58	96	18,003	商業・専門サービス	
BABCOCK INTL GROUP PLC	236	56	60	11,378	商業・専門サービス	
GLENCORE PLC	5,098	2,617	800	149,830	素材	
ABERDEEN ASSET MGMT PLC	469	220	99	18,522	各種金融	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	104	54	66	12,479	各種金融	
CRODA INTERNATIONAL PLC	66	31	88	16,644	素材	
MELROSE INDUSTRIES PLC	517	223	58	10,995	資本財	
COCA-COLA HBC AG-CDI	97	49	69	12,973	食品・飲料・タバコ	
EASYJET PLC	77	37	69	12,967	運輸	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	549	350	113	21,191	保険	
ASOS PLC	25	—	—	—	小売	
ROYAL MAIL PLC	311	150	74	13,983	運輸	
ASHTED GROUP PLC	—	120	141	26,457	資本財	
SPORTS DIRECT INTERNATIONAL	—	60	39	7,393	小売	
MERLIN ENTERTAINMENT	—	164	75	14,110	消費者サービス	
TUI AG-DI	—	107	136	25,459	消費者サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	255,750	130,994	41,601	7,781,937	
	銘柄 数 < 比 率 >	103	104	—	< 8.5% >	
(スイス)				千スイスフラン		
NESTLE SA-REG	1,550	758	5,508	707,131	食品・飲料・タバコ	
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	250	122	1,007	129,362	耐久消費財・アパレル	
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	728	359	885	113,658	各種金融	
HOLCIM LTD-REG	109	53	404	51,940	素材	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	337	165	4,412	566,397	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GIVAUDAN-REG	4	2	379	48,721	素材	
SONOVA HOLDING AG-REG	24	12	170	21,912	ヘルスケア機器・サービス	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	71	35	1,046	134,276	保険	
SYNGENTA AG-REG	44	21	881	113,192	素材	
LONZA GROUP AG-REG	24	12	162	20,863	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SWATCH GROUP AG/THE-REG	20	11	85	10,936	耐久消費財・アパレル	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	22	10	173	22,265	資本財	
GEBERIT AG-REG	17	8	291	37,420	資本財	
SWISS RE AG	169	82	681	87,507	保険	
SWATCH GROUP AG/THE-BR	14	7	284	36,556	耐久消費財・アパレル	
PARGESA HOLDING SA-BR	11	6	45	5,799	各種金融	
NOVARTIS AG-REG	1,105	540	5,176	664,532	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ADECCO SA-REG	64	40	292	37,544	商業・専門サービス	
UBS AG-REG	1,754	—	—	—	各種金融	
SWISSCOM AG-REG	11	5	302	38,796	電気通信サービス	
ABB LTD-REG	1,055	517	1,059	135,978	資本財	
SGS SA-REG	2	1	234	30,052	商業・専門サービス	
SULZER AG-REG	11	6	66	8,517	資本財	
SCHINDLER HOLDING AG-REG	10	4	72	9,342	資本財	

銘柄	株数	金額	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	
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円			
ACTELION LTD-REG	49	24	308	39,639	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	26	12	173	22,308	運輸		
BALOISE HOLDING AG - REG	23	11	135	17,453	保険		
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	15	7	174	22,351	保険		
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.05	0.02	118	15,164	食品・飲料・タバコ		
ARYZTA AG	42	21	130	16,796	食品・飲料・タバコ		
JULIUS BAER GROUP LTD	108	52	256	32,900	各種金融		
SIKA AG-BR	1	0.49	152	19,537	素材		
TRANSOCEAN LTD	172	85	154	19,890	エネルギー		
SWISS PRIME SITE-REG	26	14	114	14,700	不動産		
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.39	0.23	116	14,969	食品・飲料・タバコ		
PARTNERS GROUP HOLDING AG	8	3	119	15,301	各種金融		
BARRY CALLEBAUT AG-REG	1	0.53	59	7,613	食品・飲料・タバコ		
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	4	2	79	10,218	素材		
UBS GROUP AG	—	859	1,703	218,722	各種金融		
小 計	株 数	金 額	7,898	3,883	27,422	3,520,276	
	銘柄 数 < 比 率 >		38	38	—	< 3.9% >	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローネ				
ELECTROLUX AB-SER B	118	57	1,457	21,052	耐久消費財・アパレル		
ERICSSON LM-B SHS	1,460	716	6,720	97,050	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
ATLAS COPCO AB-B SHS	189	91	2,102	30,362	資本財		
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	726	357	3,619	52,260	銀行		
INVESTOR AB-B SHS	221	106	3,600	51,992	各種金融		
NORDEA BANK AB	1,457	714	7,668	110,736	銀行		
GETINGE AB-B SHS	94	48	1,009	14,583	ヘルスケア機器・サービス		
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	238	117	4,441	64,142	銀行		
ATLAS COPCO AB-A SHS	319	157	4,008	57,877	資本財		
SKF AB-B SHARES	190	92	1,872	27,044	資本財		
ASSA ABLOY AB-B	159	78	3,811	55,032	資本財		
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	456	223	7,446	107,530	小売		
SANDVIK AB	509	248	2,544	36,745	資本財		
SWEDBANK AB - A SHARES	433	213	4,096	59,148	銀行		
SECURITAS AB-B SHS	151	72	846	12,218	商業・専門サービス		
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	280	137	3,010	43,464	家庭用品・パーソナル用品		
SKANSKA AB-B SHS	186	91	1,619	23,378	資本財		
SWEDISH MATCH AB	99	46	1,173	16,941	食品・飲料・タバコ		
TELE2 AB-B SHS	151	77	859	12,406	電気通信サービス		
TELIASONERA AB	1,135	608	3,126	45,148	電気通信サービス		
VOLVO AB-B SHS	731	359	3,946	56,994	資本財		
ALFA LAVAL AB	149	75	1,195	17,256	資本財		
SCANIA AB-B SHS	156	—	—	—	資本財		
ELEKTA AB-B SHS	180	88	684	9,884	ヘルスケア機器・サービス		
LUNDIN PETROLEUM AB	104	54	766	11,072	エネルギー		
BOLIDEN AB	126	62	1,127	16,286	素材		
HUSQVARNA AB-B SHS	202	94	575	8,310	耐久消費財・アパレル		
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	31	15	1,033	14,917	電気通信サービス		
HEXAGON AB-B SHS	116	59	1,780	25,711	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
INVESTMENT AB KINNEVIK-B SHS	109	54	1,484	21,437	各種金融		
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	56	36	606	8,761	各種金融		
ICA GRUPPEN AB	—	17	533	7,705	食品・生活必需品小売り		
小 計	株 数	金 額	10,546	5,179	78,771	1,137,455	
	銘柄 数 < 比 率 >		31	31	—	< 1.2% >	

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェークロネ	千円	
DNB ASA	468	230	3,194	50,637	銀行
NORSK HYDRO ASA	637	309	1,119	17,749	素材
ORKLA ASA	374	185	1,118	17,723	食品・飲料・タバコ
STATOIL ASA	538	262	4,126	65,408	エネルギー
TELENOR ASA	325	176	3,226	51,146	電気通信サービス
YARA INTERNATIONAL ASA	87	41	1,682	26,666	素材
SUBSEA 7 SA	130	67	571	9,061	エネルギー
SEADRILL LTD	178	93	979	15,519	エネルギー
AKASTOR ASA	75	—	—	—	エネルギー
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	92	48	602	9,542	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,907 10	1,416 9	16,621 —	263,455 <0.3%>
(デンマーク)			千デンマーククロネ		
NOVO NORDISK A/S-B	957	471	17,748	318,060	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	107	56	1,742	31,233	素材
DANSKE BANK A/S	314	154	3,024	54,204	銀行
WILLIAM DEMANT HOLDING	11	4	267	4,791	ヘルスケア機器・サービス
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	—	52	1,722	30,865	資本財
TDC A/S	385	190	950	17,038	電気通信サービス
CARLSBERG AS-B	52	24	1,589	28,479	食品・飲料・タバコ
COLOPLAST-B	54	25	1,338	23,990	ヘルスケア機器・サービス
DSV A/S	89	43	996	17,859	運輸
AP MOELLER-MAERSK A/S-B	3	1	2,404	43,088	運輸
TRYG A/S	12	5	372	6,683	保険
AP MOELLER-MAERSK A/S-A	1	0.86	1,138	20,404	運輸
PANDORA A/S	—	27	1,909	34,224	耐久消費財・アパレル
ISS A/S	—	30	689	12,359	商業・専門サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,988 11	1,089 14	35,897 —	643,285 <0.7%>
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
BHP BILLITON LIMITED	1,546	757	2,409	228,366	素材
CSL LTD	234	111	997	94,599	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALUMINA LTD	1,188	598	102	9,705	素材
WOODSIDE PETROLEUM LTD	317	175	604	57,258	エネルギー
AUST AND NZ BANKING GROUP	1,321	650	2,076	196,815	銀行
RIO TINTO LTD	210	103	604	57,332	素材
QBE INSURANCE GROUP LTD	600	321	443	42,021	保険
LEND LEASE GROUP	260	129	211	20,015	不動産
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	773	382	3,140	297,668	銀行
WESTPAC BANKING CORP	1,498	731	2,465	233,672	銀行
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	1,132	558	1,965	186,346	銀行
BRAMBLES LTD	747	372	407	38,620	商業・専門サービス
QANTAS AIRWAYS LTD	599	127	42	4,015	運輸
BORAL LTD	382	192	119	11,334	素材
WOOLWORTHS LTD	604	297	806	76,431	食品・生活必需品小売り
TELSTRA CORP LTD	2,094	1,015	614	58,241	電気通信サービス
AMP LTD	1,414	703	446	42,326	保険
TABCORP HOLDINGS LTD	379	198	90	8,549	消費者サービス
AMCOR LIMITED	591	286	388	36,837	素材
COMPUTERSHARE LTD	231	113	137	13,072	ソフトウェア・サービス
MACQUARIE GROUP LTD	138	68	541	51,294	各種金融
CMIC GROUP LTD	78	27	59	5,661	資本財



銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等		
	株 数	株 数	評 価 額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円			
ASX LTD	92	45	189	17,933	各種金融		
COCA-COLA AMATIL LTD	278	141	138	13,132	食品・飲料・タバコ		
COCHLEAR LTD	27	13	110	10,479	ヘルスケア機器・サービス		
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	217	106	156	14,861	素材		
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	248	140	61	5,862	小売		
NEWCREST MINING LTD	374	181	249	23,689	素材		
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	1,127	553	302	28,684	保険		
ORIGIN ENERGY LTD	527	261	334	31,663	エネルギー		
ORICA LTD	180	89	181	17,164	素材		
SONIC HEALTHCARE LTD	180	92	179	16,973	ヘルスケア機器・サービス		
SANTOS LTD	476	236	203	19,261	エネルギー		
SUNCORP GROUP LTD	617	304	394	37,385	保険		
TRANSURBAN GROUP	847	432	422	40,002	運輸		
WESFARMERS LTD	550	264	1,148	108,843	食品・生活必需品小売り		
TOLL HOLDINGS LTD	351	166	149	14,205	運輸		
SYDNEY AIRPORT	522	269	140	13,343	運輸		
CALTEX AUSTRALIA LTD	62	63	209	19,869	エネルギー		
WORLEYPARSONS LTD	105	52	52	4,943	エネルギー		
AGL ENERGY LTD	276	159	234	22,181	公益事業		
TATTS GROUP LTD	725	348	136	12,956	消費者サービス		
FORTESCUE METALS GROUP LTD	742	376	96	9,165	素材		
ASCIANO LTD	489	234	149	14,188	運輸		
ILUKA RESOURCES LTD	194	91	79	7,495	素材		
AUSNET SERVICES	858	463	66	6,346	公益事業		
CROWN RESORTS LTD	193	88	112	10,652	消費者サービス		
INCITEC PIVOT LTD	789	405	153	14,520	素材		
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	198	106	129	12,272	銀行		
METCASH LTD	411	—	—	—	食品・生活必需品小売り		
AURIZON HOLDINGS LTD	997	519	253	24,051	運輸		
TREASURY WINE ESTATES LTD	306	159	80	7,638	食品・飲料・タバコ		
ECHO ENTERTAINMENT GROUP LTD	357	—	—	—	消費者サービス		
ALS LTD	185	105	58	5,562	商業・専門サービス		
RAMSAY HEALTH CARE LTD	64	32	198	18,830	ヘルスケア機器・サービス		
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	27	13	62	5,888	消費者サービス		
SEEK LTD	158	79	124	11,789	商業・専門サービス		
BANK OF QUEENSLAND LTD	157	89	116	11,001	銀行		
REA GROUP LTD	25	13	55	5,261	メディア		
TPG TELECOM LTD	—	68	61	5,819	電気通信サービス		
HEALTHSCOPE LTD	—	286	80	7,650	ヘルスケア機器・サービス		
MEDIBANK PRIVATE LTD	—	684	148	14,086	保険		
PLATINUM ASSET MANAGEMENT	—	50	36	3,506	各種金融		
小 計	株 数	金 額	30,298	15,717	25,734	2,439,354	
	銘柄 数 < 比 率 >		59	61	—	< 2.7% >	
(ニュージーランド)					千ニュージーランドドル		
SPARK NEW ZEALAND LTD	842	416	117	10,377	電気通信サービス		
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	481	223	103	9,111	運輸		
CONTACT ENERGY LTD	197	88	49	4,347	公益事業		
FLETCHER BUILDING LTD	329	165	140	12,421	素材		
RYMAN HEALTHCARE LTD	186	87	71	6,328	ヘルスケア機器・サービス		
MERIDIAN ENERGY LTD	—	290	70	6,236	公益事業		

銘柄	株数	金額	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	
(ニュージーランド)	百株	百株	千ニュージーランドドル	千円			
MIGHTY RIVER POWER	—	156	45	4,005			公益事業
小 計	株 数	金 額	2,037	1,429	599	52,829	
	銘柄 数 < 比 率 >		5	7	—	<0.1%>	
(香港)					千香港ドル		
WHARF HOLDINGS LTD	730	360	2,030	31,471			不動産
HUTCHISON WHAMPOA LTD	1,020	500	5,540	85,870			資本財
SWIRE PACIFIC LTD-A	320	150	1,570	24,342			不動産
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	660	325	5,287	81,960			不動産
SUN HUNG KAI PROPERTIES	770	400	5,260	81,530			不動産
MTR CORP	720	340	1,281	19,867			運輸
HONG KONG & CHINA GAS	2,809	1,500	2,788	43,225			公益事業
NEW WORLD DEVELOPMENT	2,380	1,210	1,289	19,992			不動産
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	675	330	2,564	39,743			公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	527	260	7,519	116,547			各種金融
CATHAY PACIFIC AIRWAYS	640	290	558	8,657			運輸
HOPEWELL HOLDINGS LTD	290	—	—	—			資本財
HANG LUNG PROPERTIES LTD	1,100	530	1,314	20,373			不動産
CLP HOLDINGS LTD	845	450	3,071	47,604			公益事業
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	531	244	1,528	23,685			不動産
BANK OF EAST ASIA	614	282	955	14,816			銀行
HANG SENG BANK LTD	372	180	2,730	42,324			銀行
HYSAN DEVELOPMENT CO	290	140	501	7,779			不動産
SHANGRI-LA ASIA LTD	720	240	278	4,315			消費者サービス
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	124	60	520	8,067			半導体・半導体製造装置
SINO LAND CO	1,390	710	976	15,142			不動産
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	365	180	537	8,328			耐久消費財・アパレル
CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	310	150	971	15,054			公益事業
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	1,795	870	2,618	40,589			銀行
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	—	325	877	13,601			耐久消費財・アパレル
PCCW LTD	1,890	960	496	7,692			電気通信サービス
LI & FUNG LTD	2,760	1,380	1,019	15,807			耐久消費財・アパレル
KERRY PROPERTIES LTD	290	145	462	7,169			不動産
NWS HOLDINGS LTD	690	370	502	7,788			資本財
SANDS CHINA LTD	1,160	568	1,874	29,053			消費者サービス
WHEELOCK & CO LTD	440	210	912	14,142			不動産
WYNN MACAU LTD	764	360	565	8,771			消費者サービス
SJM HOLDINGS LTD	940	430	436	6,771			消費者サービス
FIRST PACIFIC CO	1,100	520	384	5,964			各種金融
AIA GROUP LTD	5,784	2,830	14,560	225,685			保険
SWIRE PROPERTIES LTD	542	284	759	11,775			不動産
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	1,010	550	2,065	32,011			消費者サービス
MGM CHINA HOLDINGS LTD	440	224	334	5,187			消費者サービス
HKT TRUST AND HKT LTD-SS	1,140	600	604	9,374			電気通信サービス
WH GROUP LTD	—	850	464	7,193			食品・飲料・タバコ
小 計	株 数	金 額	38,948	20,308	78,018	1,209,280	
	銘柄 数 < 比 率 >		38	39	—	<1.3%>	
(シンガポール)					千シンガポールドル		
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	1,240	713	749	67,232			銀行
SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	790	377	156	14,003			メディア
KEPPEL LAND LTD	380	—	—	—			不動産
SEMBCORP INDUSTRIES LTD	490	248	106	9,545			資本財
CAPITALAND LTD	1,250	608	217	19,528			不動産

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポールドル	千円		
CITY DEVELOPMENTS LTD	200	97	100	8,972	不動産	
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	50	26	107	9,608	小売	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	830	410	866	77,727	銀行	
KEPPEL CORP LTD	698	352	309	27,728	資本財	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	610	301	734	65,893	銀行	
SINGAPORE TECH ENGINEERING	780	380	139	12,512	資本財	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	3,840	1,877	818	73,424	電気通信サービス	
SINGAPORE AIRLINES LTD	280	138	163	14,659	運輸	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	430	193	166	14,943	各種金融	
SEBACORP MARINE LTD	410	214	63	5,683	資本財	
UOL GROUP LTD	230	107	80	7,257	不動産	
COMFORTDELGRO CORP LTD	1,080	510	157	14,093	運輸	
NOBLE GROUP LTD	2,120	1,050	90	8,108	資本財	
STARHUB LTD	280	140	60	5,413	電気通信サービス	
OLAM INTERNATIONAL LTD	690	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	3,291	1,661	69	6,261	食品・飲料・タバコ	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	970	428	136	12,288	食品・飲料・タバコ	
GENTING SINGAPORE PLC	3,040	1,488	153	13,750	消費者サービス	
GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	1,530	766	205	18,418	不動産	
CAPITAMALLS ASIA LTD	680	—	—	—	不動産	
YANGZIJIANG SHIPBUILDING	1,020	470	68	6,114	資本財	
小計	株数・金額	27,210	12,555	5,719	513,170	
	銘柄数<比率>	26	23	—	<0.6%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
ISRAEL CHEMICALS LTD	218	110	298	9,292	素材	
TEVA PHARMACEUTICAL IND LTD	408	202	4,794	149,069	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BANK HAPOALIM BM	524	250	483	15,020	銀行	
NICE SYSTEMS LTD	29	13	321	10,007	ソフトウェア・サービス	
BANK LEUMI LE-ISRAEL	607	315	473	14,732	銀行	
ISRAEL CORP LIMITED/THE	1	0.75	105	3,287	素材	
DELEK GROUP LTD	1	1	120	3,737	エネルギー	
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	893	469	327	10,181	電気通信サービス	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	63	31	134	4,195	銀行	
小計	株数・金額	2,748	1,395	7,060	219,525	
	銘柄数<比率>	9	9	—	<0.2%>	
合計	株数・金額	642,434	337,188	—	87,042,608	
	銘柄数<比率>	1,233	1,257	—	<95.5%>	

(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			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%	
HCP INC	21	10	421	50,700	0.1	
MACERICH CO/THE	6	3	269	32,427	0.0	
PROLOGIS INC	23	11	472	56,722	0.1	
CAMDEN PROPERTY TRUST	4	2	152	18,352	0.0	
DIGITAL REALTY TRUST INC	6	3	201	24,246	0.0	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	3	1	331	39,865	0.0	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	3	1	209	25,222	0.0	
HEALTH CARE REIT INC	13	8	574	69,006	0.1	
BOSTON PROPERTIES INC	7	3	471	56,609	0.1	
REALTY INCOME CORP	10	5	242	29,093	0.0	
REGENCY CENTERS CORP	4	2	136	16,404	0.0	
SL GREEN REALTY CORP	4	2	272	32,745	0.0	
UDR INC	12	5	193	23,281	0.0	
VENTAS INC	14	7	514	61,847	0.1	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	45	22	220	26,478	0.0	
RAYONIER INC	6	3	81	9,772	0.0	
WEYERHAEUSER CO	27	12	398	47,918	0.1	
AMERICAN TOWER CORP	18	9	923	110,978	0.1	
AMERICAN CAPITAL AGENCY CORP	18	8	168	20,273	0.0	
AMERICAN REALTY CAPITAL PROP	36	20	188	22,591	0.0	
DUKE REALTY CORP	15	7	154	18,618	0.0	
IRON MOUNTAIN INC	—	3	139	16,765	0.0	
EQUINIX INC	—	1	340	40,923	0.0	
COMMUNICATIONS SALES & LE	—	3	83	10,008	0.0	
EQUITY RESIDENTIAL	16	8	593	71,325	0.1	
GENERAL GROWTH PROPERTIES	25	12	340	40,900	0.0	
HOST HOTELS & RESORTS INC	36	17	355	42,721	0.0	
LIBERTY PROPERTY TRUST	7	3	115	13,894	0.0	
PLUM CREEK TIMBER CO	8	4	170	20,538	0.0	
PUBLIC STORAGE	7	3	670	80,599	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	14	7	1,347	161,844	0.2	
VORNADO REALTY TRUST	8	3	403	48,429	0.1	
KIMCO REALTY CORP	19	9	232	27,896	0.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	5	3	507	60,999	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	455	234	11,901	1,430,008	
	銘柄 数 < 比 率 >	31	34	—	<1.6%>	
(カナダ)				千カナダドル		
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	6	3	72	7,200	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	6	3	107	10,713	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	13	6	180	17,913	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
GECINA SA	0.998	0.643	75	10,078	0.0	

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		比 率	
		口 数	口 数	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…フランス)		千口	千口	千ユーロ	千円	%	
	KLEPIERRE	4	4	172	23,101	0.0	
	UNIBAIL-RODAMCO SE	4	2	555	74,336	0.1	
	FONCIERE DES REGIONS	1	0.705	57	7,674	0.0	
	ICAIDE	1	0.852	61	8,168	0.0	
小	計	口 数 ・ 金 額	13	8	922	123,359	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<0.1%>		
(ユーロ…オランダ)							
	CORIO NV	3	—	—	—	—	
小	計	口 数 ・ 金 額	3	—	—	—	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>		
ユ	ロ 計	口 数 ・ 金 額	16	8	922	123,359	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	5	—	<0.1%>		
(イギリス)				千イギリスポンド			
	BRITISH LAND CO PLC	46	22	191	35,870	0.0	
	HAMMERSON PLC	34	18	124	23,297	0.0	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	37	18	233	43,745	0.0	
	INTU PROPERTIES PLC	40	22	75	14,065	0.0	
	SEGRO PLC	37	17	75	14,054	0.0	
小	計	口 数 ・ 金 額	195	99	700	131,032	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<0.1%>		
(オーストラリア)				千オーストラリアドル			
	FEDERATION CENTRES	69	33	101	9,581	0.0	
	WESTFIELD RETAIL TRUST	146	—	—	—	—	
	SCENTRE GROUP	—	126	483	45,831	0.1	
	NOVION PROPERTY GROUP	108	48	122	11,607	0.0	
	GPT GROUP	83	39	170	16,171	0.0	
	MIRVAC GROUP	174	87	169	16,080	0.0	
	STOCKLAND	110	54	235	22,332	0.0	
	WESTFIELD CORP	95	46	443	42,083	0.0	
	DEXUS PROPERTY GROUP	263	21	161	15,326	0.0	
	GOODMAN GROUP	84	40	249	23,662	0.0	
小	計	口 数 ・ 金 額	1,135	499	2,138	202,678	
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	9	—	<0.2%>		
(香港)				千香港ドル			
	LINK REIT	112	54	2,540	39,380	0.0	
小	計	口 数 ・ 金 額	112	54	2,540	39,380	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>		
(シンガポール)				千シンガポールドル			
	SUNTEC REIT	—	62	109	9,790	0.0	
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	97	51	82	7,435	0.0	
	CAPITALAND MALL TRUST	126	61	132	11,882	0.0	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポールドル	千円	%
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	96	51	125	11,298	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	319	226	450	40,406
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	4	—	< 0.0% >
合 計	口 数 ・ 金 額	2,247	1,129	—	1,984,780
	銘 柄 数 < 比 率 >	57	60	—	< 2.2% >

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

(注) 比率および合計欄の< >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
外 国	株式先物取引	SP EMINI	1,361	—
		SP/TSE60	87	—
		SWISS IX	70	—
		EURO ST	326	—
		SPI 200	198	—
		FTSE100	183	—
			百万円	百万円

(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

(2015年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	87,042,608	95.0
投資証券	1,984,780	2.2
コール・ローン等、その他	2,554,744	2.8
投資信託財産総額	91,582,132	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(91,075,410千円)の投資信託財産総額(91,582,132千円)に対する比率は99.4%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=120.15円	1 カナダドル=99.26円	1 ユーロ=133.79円	1 イギリスポンド=187.06円
1 スイスフラン=128.37円	1 スウェーデンクローネ=14.44円	1 ノルウェークローネ=15.85円	1 デンマーククローネ=17.92円
1 オーストラリアドル=94.79円	1 ニュージーランドドル=88.11円	1 香港ドル=15.50円	1 シンガポールドル=89.72円
1 イスラエルシェケル=31.09円			

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年5月12日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	182,171,735,798
コール・ローン等	1,549,898,920
株式(評価額)	87,042,608,724
投資証券(評価額)	1,984,780,116
未収入金	90,675,517,460
未収配当金	167,697,955
未収利息	628
差入委託証拠金	751,231,995
(B) 負債	91,043,110,196
未払金	91,027,277,561
未払株式払込金	1,280,635
未払解約金	14,552,000
(C) 純資産総額(A-B)	91,128,625,602
元本	65,433,713,446
次期繰越損益金	25,694,912,156
(D) 受益権総口数	65,433,713,446口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,927円

## ＜注記事項＞

①期首元本額	124,916,320,818円
期中追加設定元本額	2,807,508,176円
期中一部解約元本額	62,290,115,548円

## ②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

三菱UFJ バランスファンド VA50型(適格機関投資家限定)	32,363,271,123円
三菱UFJ バランスファンド VA75型(適格機関投資家限定)	22,382,176,321円
三菱UFJ バランスファンド 55VA(適格機関投資家限定)	3,460,033,115円
三菱UFJ バランスファンド 50VA(適格機関投資家限定)	2,634,191,728円
三菱UFJ バランスファンド 20VA(適格機関投資家限定)	4,394,399,238円
ヘッジ付先進国株式インデックスオープン	147,945,065円
アドバンスト・バランスⅠ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	8,788,702円
アドバンスト・バランスⅡ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	42,908,154円
合計	65,433,713,446円

## [お知らせ]

- ①新たに発行可能となる新投資口予約権を投資の対象とする有価証券に追加し信託約款に所要の変更を行いました。  
(2014年12月1日)
- ②デリバティブ取引等のリスク量計算を規格化し、定量的に規制する旨を信託約款に記載し、所要の変更を行いました。  
(2014年12月1日)

## ○損益の状況 (2014年5月13日～2015年5月12日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	2,836,145,838
受取配当金	2,812,743,990
受取利息	3,691,200
その他収益金	19,712,183
支払利息	△ 1,535
(B) 有価証券売買損益	12,508,284,603
売買益	41,781,097,045
売買損	△29,272,812,442
(C) 先物取引等取引損益	817,432,897
取引益	1,319,513,387
取引損	△ 502,080,490
(D) 保管費用等	△ 66,350,568
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	16,095,512,770
(F) 前期繰越損益金	28,749,092,347
(G) 追加信託差損益金	684,922,659
(H) 解約差損益金	△19,834,615,620
(I) 計(E+F+G+H)	25,694,912,156
次期繰越損益金(I)	25,694,912,156

- (注) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。
- (注) (G)追加信託差損益金とあるのは、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) (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。

## ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド

### 《第7期》決算日2016年1月26日

[計算期間：2015年1月27日～2016年1月26日]

「ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド」は、1月26日に第7期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第7期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とし、シティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。 対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し公社債の投資比率が100%を超える場合があります。 組入外貨建資産については、原則として対象インデックスとの連動を維持するため為替ヘッジを行います。ただし、対象インデックスとの連動を維持するため、為替ヘッジ比率を引き下げる、あるいは為替ヘッジ比率を100%以上に引き上げる運用指図を行うことがあります。
主 要 運 用 対 象	日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

### ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		シティ世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
3期(2012年1月26日)	10,886	6.3	328.49	6.6	99.9	—	15,380
4期(2013年1月28日)	11,375	4.5	343.56	4.6	103.8	—	22,835
5期(2014年1月27日)	11,480	0.9	346.93	1.0	94.3	—	21,815
6期(2015年1月26日)	12,640	10.1	382.26	10.2	91.3	—	33,121
7期(2016年1月26日)	12,613	△ 0.2	381.71	△ 0.1	95.6	—	57,354

(注) シティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）は、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。



## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		シティ世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2015年1月26日	円	%		%	%	%
	12,640	—	382.26	—	91.3	—
1月末	12,656	0.1	382.74	0.1	92.3	—
2月末	12,602	△0.3	381.07	△0.3	96.4	—
3月末	12,687	0.4	383.58	0.3	96.7	—
4月末	12,581	△0.5	380.53	△0.5	98.1	—
5月末	12,448	△1.5	376.31	△1.6	100.2	—
6月末	12,241	△3.2	370.37	△3.1	97.6	—
7月末	12,412	△1.8	375.40	△1.8	97.5	—
8月末	12,408	△1.8	375.47	△1.8	96.9	—
9月末	12,519	△1.0	378.64	△0.9	96.8	—
10月末	12,526	△0.9	378.92	△0.9	97.9	—
11月末	12,546	△0.7	379.61	△0.7	97.9	—
12月末	12,443	△1.6	376.44	△1.5	102.4	—
(期 末) 2016年1月26日	円	%		%	%	%
	12,613	△0.2	381.71	△0.1	95.6	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

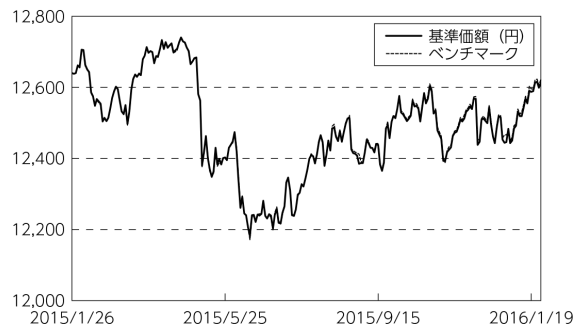
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.2%の下落となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(−0.1%)を0.1%下回りました。

## 基準価額の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

## ●投資環境について

## ◎外国債券市況

- ・外国債券市況は、2015年6月まではFRB（米連邦準備制度理事会）による政策金利の引き上げ期待やユーロ圏の景況感の改善などを背景に低下しましたが、6月以降は新興国の景気減速懸念や原油をはじめとする商品市況の悪化によるインフレ期待の低下などを背景に上昇しました。

## ◎為替

- ・為替変動の影響を回避するため、組入外貨建資産は原則として100%程度の為替ヘッジを行いました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とし、ベンチマークであるシティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・期を通じてベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について  
ベンチマークは0.1%の下落となったため、ベンチマークとのカイ離は△0.1%程度となりました。

	ポートフォリオ 要 因	管理コスト 等 要 因	評価時価差異 に基づく要因	合 計
ベンチマーク とのカイ離	△0.1%程度	△0.0%程度	0.0%程度	△0.1%程度

(注) 四捨五入などにより各要因を合算した値と合計が一致しないことがあります。

## ◎ポートフォリオ要因

ポートフォリオ要因による影響は△0.1%程度でした。

- ・期を通じてベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

## ◎管理コスト等要因

管理コスト等による影響は△0.0%程度でした。

- ・カストディーフィー、取引コスト、為替ヘッジ効果等による要因です。

為替ヘッジ効果：為替変動に伴う外貨建資産の価格変動リスクの低減効果が、ファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。

## ◎評価時価差異に基づく要因

評価時価差異による影響は0.0%程度でした。

- ・為替の効果および債券の効果による要因です。

為替の効果：現地通貨建て債券時価を円建てに換算する方法がファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。

債券の効果：保有する債券の評価時価が、ファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。

## ○今後の運用方針

- ・今後の運用についても、運用方針を堅持します。
- ・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います。
- ・組入外貨建資産については、原則としてベンチマークとの連動を維持するため、為替ヘッジを行います。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年1月27日～2016年1月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(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 )	(2)	(0.017)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
( そ の 他 )	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	2	0.017	
期中の平均基準価額は、12,505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

(2015年1月27日～2016年1月26日)

## 公社債

		買付額	売付額
外	アメリカ	千アメリカドル 151,877	千アメリカドル 56,200
	カナダ	千カナダドル 9,385	千カナダドル 3,590
	メキシコ	千メキシコペソ 56,446	千メキシコペソ 16,287
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券 21,331	6,579
	イタリア	国債証券 27,141	7,997
	フランス	国債証券 27,439	7,759
	オランダ	国債証券 6,689	1,813
	スペイン	国債証券 16,085	4,658
	ベルギー	国債証券 7,097	2,030
	オーストリア	国債証券 3,880	839
	フィンランド	国債証券 1,739	489
	アイルランド	国債証券 1,931	518
	イギリス	国債証券 16,875	千イギリスポンド 4,824
国	スイス	国債証券 676	千スイスフラン 275
	スウェーデン	国債証券 12,336	千スウェーデンクローネ 3,411
	ノルウェー	国債証券 6,957	千ノルウェークローネ 911
	デンマーク	国債証券 11,821	千デンマーククローネ 3,943
	ポーランド	国債証券 6,136	千ポーランドズロチ 1,471
	オーストラリア	国債証券 8,287	千オーストラリアドル 2,052
	シンガポール	国債証券 1,920	千シンガポールドル 342
	南アフリカ	国債証券 19,677	千南アフリカランド 3,292

(注) 金額は受渡代金。(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

(2015年1月27日～2016年1月26日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	518,378	188,601	36.4	544,849	212,708	39.0
為替直物取引	34,580	24,867	71.9	8,576	5,260	61.3

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菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2016年1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	額面金額	当 期		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		評 価 額				5年以上	2年以上	2年未満
		外貨建金額	邦貨換算金額					
アメリカ	千アメリカドル 197,140	千アメリカドル 203,768	千円 24,073,185	% 42.0	% —	% 17.0	% 15.9	% 9.1
カナダ	千カナダドル 11,240	千カナダドル 12,793	1,058,028	1.8	—	0.9	0.5	0.4
メキシコ	千メキシコペソ 71,600	千メキシコペソ 78,936	501,248	0.9	—	0.5	0.3	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	27,360	32,378	4,149,241	7.2	—	4.0	2.1	1.1
イタリア	34,850	41,563	5,326,399	9.3	—	5.9	2.4	0.9
フランス	34,670	41,289	5,291,272	9.2	—	5.7	2.6	0.9
オランダ	9,280	10,842	1,389,435	2.4	—	1.4	0.7	0.4
スペイン	19,720	23,230	2,976,976	5.2	—	3.0	1.6	0.7
ベルギー	8,740	10,878	1,394,060	2.4	—	1.7	0.5	0.2
オーストリア	5,590	6,736	863,280	1.5	—	0.9	0.3	0.2
フィンランド	2,300	2,616	335,283	0.6	—	0.4	0.1	0.1
アイルランド	2,790	3,340	428,116	0.7	—	0.3	0.4	0.0
イギリス	千イギリスポンド 21,680	千イギリスポンド 26,242	4,406,615	7.7	—	5.5	1.7	0.5
スイス	千スイスフラン 1,010	千スイスフラン 1,236	144,006	0.3	—	0.1	0.1	0.1
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 16,280	千スウェーデンクローネ 18,853	259,995	0.5	—	0.3	0.1	0.1
ノルウェー	千ノルウェークローネ 10,300	千ノルウェークローネ 11,248	151,633	0.3	—	0.2	0.1	0.0
デンマーク	千デンマーククローネ 15,430	千デンマーククローネ 19,654	337,463	0.6	—	0.4	0.1	0.0
ポーランド	千ポーランドズロチ 9,450	千ポーランドズロチ 10,032	286,937	0.5	—	0.2	0.2	0.1
オーストラリア	千オーストラリアドル 10,430	千オーストラリアドル 11,386	933,880	1.6	—	1.0	0.4	0.3
シンガポール	千シンガポールドル 3,490	千シンガポールドル 3,603	297,267	0.5	—	0.3	0.2	0.1
南アフリカ	千南アフリカランド 33,300	千南アフリカランド 28,987	206,969	0.4	—	0.3	0.0	0.0
合 計	—	—	54,811,296	95.6	—	50.0	30.3	15.3

(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	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		
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ	国債証券	0.5 T-NOTE 170131	0.5	3,200	3,194	377,398	2017/1/31
		0.5 T-NOTE 170731	0.5	700	696	82,297	2017/7/31
		0.625 T-NOTE 161231	0.625	1,100	1,099	129,928	2016/12/31
		0.625 T-NOTE 170215	0.625	1,200	1,199	141,673	2017/2/15
		0.625 T-NOTE 170531	0.625	1,600	1,596	188,603	2017/5/31
		0.625 T-NOTE 170831	0.625	1,400	1,395	164,820	2017/8/31
		0.625 T-NOTE 170930	0.625	1,600	1,593	188,293	2017/9/30
		0.625 T-NOTE 171130	0.625	900	895	105,844	2017/11/30
		0.625 T-NOTE 180430	0.625	1,400	1,389	164,129	2018/4/30
		0.75 T-NOTE 170115	0.75	2,200	2,201	260,141	2017/1/15
		0.75 T-NOTE 170315	0.75	900	900	106,371	2017/3/15
		0.75 T-NOTE 170630	0.75	1,000	999	118,056	2017/6/30
		0.75 T-NOTE 171031	0.75	2,700	2,694	318,317	2017/10/31
		0.75 T-NOTE 171231	0.75	2,800	2,793	329,965	2017/12/31
		0.75 T-NOTE 180228	0.75	1,100	1,096	129,486	2018/2/28
		0.75 T-NOTE 180331	0.75	2,000	1,992	235,366	2018/3/31
		0.875 T-NOTE 161231	0.875	800	801	94,715	2016/12/31
		0.875 T-NOTE 170131	0.875	700	701	82,869	2017/1/31
		0.875 T-NOTE 170228	0.875	3,400	3,406	402,444	2017/2/28
		0.875 T-NOTE 170415	0.875	1,100	1,101	130,162	2017/4/15
		0.875 T-NOTE 170430	0.875	1,600	1,602	189,304	2017/4/30
		0.875 T-NOTE 170515	0.875	1,000	1,001	118,301	2017/5/15
		0.875 T-NOTE 170615	0.875	700	700	82,791	2017/6/15
		0.875 T-NOTE 170715	0.875	400	400	47,294	2017/7/15
		0.875 T-NOTE 170815	0.875	900	900	106,388	2017/8/15
		0.875 T-NOTE 180715	0.875	900	897	105,981	2018/7/15
		0.875 T-NOTE 181015	0.875	500	497	58,795	2018/10/15
		0.875 T-NOTE 190731	0.875	500	493	58,350	2019/7/31
		1 T-NOTE 170331	1.0	800	802	94,811	2017/3/31
		1 T-NOTE 180531	1.0	1,200	1,200	141,812	2018/5/31
		1 T-NOTE 180815	1.0	700	699	82,656	2018/8/15
		1 T-NOTE 180915	1.0	1,900	1,897	224,229	2018/9/15
		1 T-NOTE 190630	1.0	400	397	46,938	2019/6/30
		1 T-NOTE 190831	1.0	700	694	82,000	2019/8/31
		1 T-NOTE 190930	1.0	500	495	58,523	2019/9/30
		1 T-NOTE 191130	1.0	300	296	35,040	2019/11/30
		1.125 T-NOTE 180615	1.125	2,200	2,207	260,831	2018/6/15
		1.125 T-NOTE 190531	1.125	1,300	1,297	153,234	2019/5/31
		1.25 T-NOTE 181031	1.25	300	301	35,616	2018/10/31
		1.25 T-NOTE 181115	1.25	3,800	3,818	451,124	2018/11/15
		1.25 T-NOTE 181130	1.25	400	401	47,479	2018/11/30
		1.25 T-NOTE 181215	1.25	1,300	1,306	154,307	2018/12/15
		1.25 T-NOTE 190430	1.25	2,300	2,305	272,348	2019/4/30
		1.25 T-NOTE 191031	1.25	300	299	35,425	2019/10/31
		1.25 T-NOTE 200131	1.25	900	897	106,010	2020/1/31
		1.375 T-NOTE 180630	1.375	600	605	71,562	2018/6/30

## ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド

銘柄	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	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券					
	1.375 T-NOTE 180731	1.375	800	807	95,390	2018/7/31
	1.375 T-NOTE 180930	1.375	600	605	71,498	2018/9/30
	1.375 T-NOTE 181130	1.375	500	504	59,563	2018/11/30
	1.375 T-NOTE 181231	1.375	300	302	35,717	2018/12/31
	1.375 T-NOTE 190228	1.375	500	503	59,496	2019/2/28
	1.375 T-NOTE 200131	1.375	400	400	47,337	2020/1/31
	1.375 T-NOTE 200229	1.375	1,600	1,602	189,289	2020/2/29
	1.375 T-NOTE 200331	1.375	900	900	106,417	2020/3/31
	1.375 T-NOTE 200430	1.375	1,500	1,500	177,251	2020/4/30
	1.375 T-NOTE 200930	1.375	1,000	997	117,863	2020/9/30
	1.375 T-NOTE 201031	1.375	1,300	1,296	153,114	2020/10/31
	1.5 T-NOTE 180831	1.5	1,200	1,214	143,529	2018/8/31
	1.5 T-NOTE 181231	1.5	700	707	83,634	2018/12/31
	1.5 T-NOTE 190131	1.5	800	808	95,567	2019/1/31
	1.5 T-NOTE 190228	1.5	600	606	71,653	2019/2/28
	1.5 T-NOTE 190331	1.5	400	404	47,758	2019/3/31
	1.5 T-NOTE 190531	1.5	800	808	95,468	2019/5/31
	1.5 T-NOTE 191031	1.5	1,100	1,109	131,020	2019/10/31
	1.5 T-NOTE 191130	1.5	900	906	107,148	2019/11/30
	1.5 T-NOTE 200531	1.5	1,400	1,407	166,274	2020/5/31
	1.5 T-NOTE 220131	1.5	800	792	93,581	2022/1/31
	1.625 T-NOTE 190331	1.625	300	304	35,948	2019/3/31
	1.625 T-NOTE 190430	1.625	2,000	2,028	239,658	2019/4/30
	1.625 T-NOTE 190630	1.625	2,700	2,738	323,488	2019/6/30
	1.625 T-NOTE 190731	1.625	1,600	1,621	191,608	2019/7/31
	1.625 T-NOTE 190831	1.625	1,100	1,114	131,725	2019/8/31
	1.625 T-NOTE 191231	1.625	1,600	1,619	191,298	2019/12/31
	1.625 T-NOTE 200630	1.625	1,500	1,514	178,940	2020/6/30
	1.625 T-NOTE 200731	1.625	1,400	1,413	166,985	2020/7/31
	1.625 T-NOTE 201130	1.625	1,300	1,311	154,913	2020/11/30
	1.625 T-NOTE 221115	1.625	3,100	3,072	362,929	2022/11/15
	1.75 T-NOTE 181031	1.75	300	305	36,096	2018/10/31
	1.75 T-NOTE 190930	1.75	800	814	96,188	2019/9/30
	1.75 T-NOTE 201031	1.75	400	405	47,857	2020/10/31
	1.75 T-NOTE 220228	1.75	800	803	94,873	2022/2/28
	1.75 T-NOTE 220331	1.75	400	401	47,403	2022/3/31
	1.75 T-NOTE 220430	1.75	1,600	1,603	189,437	2022/4/30
	1.75 T-NOTE 220515	1.75	1,200	1,202	142,089	2022/5/15
	1.75 T-NOTE 230515	1.75	1,300	1,293	152,826	2023/5/15
	1.875 T-NOTE 170831	1.875	500	508	60,027	2017/8/31
	1.875 T-NOTE 170930	1.875	600	610	72,071	2017/9/30
	1.875 T-NOTE 171031	1.875	600	610	72,116	2017/10/31
	1.875 T-NOTE 200630	1.875	1,000	1,020	120,567	2020/6/30
	1.875 T-NOTE 211130	1.875	500	506	59,856	2021/11/30
	1.875 T-NOTE 220831	1.875	1,700	1,712	202,328	2022/8/31
	2 T-NOTE 200930	2.0	1,500	1,537	181,681	2020/9/30
	2 T-NOTE 201130	2.0	500	512	60,495	2020/11/30



銘柄	銘柄	利率	当 額面金額	期 末		償還年月日
				評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	2 T-NOTE 210228	2.0	1,400	1,433	169,388	2021/2/28
	2 T-NOTE 210531	2.0	1,500	1,534	181,280	2021/5/31
	2 T-NOTE 210831	2.0	1,000	1,021	120,632	2021/8/31
	2 T-NOTE 211031	2.0	1,100	1,122	132,553	2021/10/31
	2 T-NOTE 211115	2.0	600	611	72,285	2021/11/15
	2 T-NOTE 220215	2.0	600	612	72,345	2022/2/15
	2 T-NOTE 220731	2.0	2,100	2,133	252,009	2022/7/31
	2 T-NOTE 221130	2.0	200	202	23,965	2022/11/30
	2 T-NOTE 230215	2.0	1,400	1,420	167,773	2023/2/15
	2 T-NOTE 250215	2.0	2,000	2,000	236,353	2025/2/15
	2 T-NOTE 250815	2.0	2,000	1,996	235,818	2025/8/15
	2.125 T-NOTE 200831	2.125	1,000	1,030	121,730	2020/8/31
	2.125 T-NOTE 210131	2.125	700	721	85,204	2021/1/31
	2.125 T-NOTE 210630	2.125	1,500	1,543	182,304	2021/6/30
	2.125 T-NOTE 210815	2.125	1,200	1,234	145,832	2021/8/15
	2.125 T-NOTE 210930	2.125	700	719	84,972	2021/9/30
	2.125 T-NOTE 211231	2.125	700	718	84,894	2021/12/31
	2.125 T-NOTE 220630	2.125	900	921	108,867	2022/6/30
	2.125 T-NOTE 250515	2.125	2,400	2,423	286,304	2025/5/15
	2.25 T-NOTE 171130	2.25	600	614	72,636	2017/11/30
	2.25 T-NOTE 180731	2.25	300	309	36,557	2018/7/31
	2.25 T-NOTE 210331	2.25	1,800	1,864	220,294	2021/3/31
	2.25 T-NOTE 210430	2.25	700	724	85,650	2021/4/30
	2.25 T-NOTE 210731	2.25	700	724	85,598	2021/7/31
	2.25 T-NOTE 241115	2.25	1,800	1,839	217,353	2024/11/15
	2.25 T-NOTE 251115	2.25	1,100	1,122	132,593	2025/11/15
	2.375 T-NOTE 170731	2.375	800	818	96,682	2017/7/31
	2.375 T-NOTE 180531	2.375	1,300	1,342	158,567	2018/5/31
	2.375 T-NOTE 180630	2.375	900	930	109,906	2018/6/30
	2.375 T-NOTE 201231	2.375	700	729	86,206	2020/12/31
	2.375 T-NOTE 240815	2.375	2,400	2,479	292,905	2024/8/15
	2.5 T-BOND 450215	2.5	800	750	88,641	2045/2/15
	2.5 T-NOTE 170630	2.5	700	716	84,658	2017/6/30
	2.5 T-NOTE 230815	2.5	1,100	1,152	136,106	2023/8/15
	2.5 T-NOTE 240515	2.5	2,100	2,191	258,928	2024/5/15
	2.625 T-NOTE 180131	2.625	200	206	24,441	2018/1/31
	2.625 T-NOTE 200815	2.625	1,400	1,473	174,105	2020/8/15
	2.625 T-NOTE 201115	2.625	2,300	2,421	286,019	2020/11/15
	2.75 T-BOND 420815	2.75	1,000	996	117,733	2042/8/15
	2.75 T-BOND 421115	2.75	1,400	1,391	164,426	2042/11/15
	2.75 T-NOTE 170531	2.75	600	615	72,725	2017/5/31
	2.75 T-NOTE 180228	2.75	200	207	24,515	2018/2/28
	2.75 T-NOTE 190215	2.75	500	524	61,954	2019/2/15
	2.75 T-NOTE 231115	2.75	1,600	1,703	201,266	2023/11/15
	2.75 T-NOTE 240215	2.75	2,300	2,446	288,980	2024/2/15
	2.875 T-BOND 430515	2.875	900	915	108,195	2043/5/15
	2.875 T-BOND 450815	2.875	1,500	1,519	179,522	2045/8/15

銘柄	銘柄	利 率	当 期 末			償還年月日
			額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	3 T-BOND 420515	3.0	1,200	1,257	148,513	2042/5/15
	3 T-BOND 441115	3.0	700	727	85,992	2044/11/15
	3 T-BOND 450515	3.0	600	623	73,636	2045/5/15
	3 T-BOND 451115	3.0	850	884	104,443	2045/11/15
	3 T-NOTE 170228	3.0	550	563	66,606	2017/2/28
	3.125 T-BOND 411115	3.125	1,500	1,611	190,403	2041/11/15
	3.125 T-BOND 420215	3.125	1,500	1,611	190,431	2042/2/15
	3.125 T-BOND 430215	3.125	600	641	75,746	2043/2/15
	3.125 T-BOND 440815	3.125	700	746	88,189	2044/8/15
	3.125 T-NOTE 170131	3.125	880	901	106,533	2017/1/31
	3.125 T-NOTE 170430	3.125	3,000	3,088	364,872	2017/4/30
	3.125 T-NOTE 190515	3.125	690	733	86,662	2019/5/15
	3.125 T-NOTE 210515	3.125	500	539	63,781	2021/5/15
	3.25 T-NOTE 170331	3.25	1,050	1,081	127,715	2017/3/31
	3.375 T-BOND 440515	3.375	1,300	1,454	171,879	2044/5/15
	3.375 T-NOTE 191115	3.375	1,060	1,142	134,982	2019/11/15
	3.5 T-BOND 390215	3.5	400	460	54,344	2039/2/15
	3.5 T-NOTE 180215	3.5	470	494	58,406	2018/2/15
	3.5 T-NOTE 200515	3.5	1,100	1,196	141,350	2020/5/15
	3.625 T-BOND 430815	3.625	900	1,056	124,775	2043/8/15
	3.625 T-BOND 440215	3.625	700	820	96,937	2044/2/15
	3.625 T-NOTE 190815	3.625	720	779	92,141	2019/8/15
	3.625 T-NOTE 200215	3.625	1,130	1,232	145,596	2020/2/15
	3.625 T-NOTE 210215	3.625	900	991	117,162	2021/2/15
	3.75 T-BOND 410815	3.75	1,100	1,312	155,061	2041/8/15
	3.75 T-BOND 431115	3.75	1,600	1,920	226,828	2043/11/15
	3.875 T-BOND 400815	3.875	800	970	114,669	2040/8/15
	3.875 T-NOTE 180515	3.875	230	245	28,979	2018/5/15
	4 T-NOTE 180815	4.0	670	721	85,238	2018/8/15
	4.25 T-BOND 401115	4.25	800	1,026	121,263	2040/11/15
	4.25 T-NOTE 171115	4.25	480	508	60,109	2017/11/15
	4.375 T-BOND 391115	4.375	500	652	77,067	2039/11/15
	4.375 T-BOND 400515	4.375	650	848	100,200	2040/5/15
	4.375 T-BOND 410515	4.375	600	785	92,777	2041/5/15
	4.5 T-BOND 390815	4.5	500	663	78,401	2039/8/15
	4.5 T-NOTE 170515	4.5	730	765	90,402	2017/5/15
	4.625 T-BOND 400215	4.625	500	675	79,774	2040/2/15
	4.75 T-BOND 410215	4.75	800	1,102	130,201	2041/2/15
	4.75 T-NOTE 170815	4.75	290	307	36,340	2017/8/15
	5.25 T-BOND 281115	5.25	320	428	50,628	2028/11/15
	5.25 T-BOND 290215	5.25	100	134	15,866	2029/2/15
	5.375 T-BOND 310215	5.375	450	627	74,137	2031/2/15
	5.5 T-BOND 280815	5.5	500	681	80,524	2028/8/15
	6 T-BOND 260215	6.0	120	163	19,284	2026/2/15
	6.125 T-BOND 271115	6.125	440	623	73,602	2027/11/15
	6.25 T-BOND 230815	6.25	260	341	40,344	2023/8/15
	6.25 T-BOND 300515	6.25	100	148	17,584	2030/5/15

## ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド

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		
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
	国債証券	6.5 T-BOND 261115	6.5	140	199	23,610	2026/11/15
		8.125 T-BOND 190815	8.125	160	198	23,446	2019/8/15
小 計						24,073,185	
カナダ			千カナダドル	千カナダドル			
	国債証券	0.25 CAN GOVT 170501	0.25	400	399	33,006	2017/5/1
		0.25 CAN GOVT 171101	0.25	300	299	24,733	2017/11/1
		0.75 CAN GOVT 200901	0.75	350	352	29,138	2020/9/1
		1.25 CAN GOVT 170801	1.25	500	506	41,861	2017/8/1
		1.25 CAN GOVT 180201	1.25	200	203	16,813	2018/2/1
		1.25 CAN GOVT 180301	1.25	500	508	42,059	2018/3/1
		1.25 CAN GOVT 180901	1.25	350	357	29,552	2018/9/1
		1.5 CAN GOVT 170201	1.5	600	606	50,155	2017/2/1
		1.5 CAN GOVT 170301	1.5	400	404	33,465	2017/3/1
		1.5 CAN GOVT 170901	1.5	200	203	16,821	2017/9/1
		1.5 CAN GOVT 230601	1.5	560	577	47,787	2023/6/1
		1.5 CAN GOVT 260601	1.5	100	100	8,352	2026/6/1
		1.75 CAN GOVT 190901	1.75	700	730	60,439	2019/9/1
		2.25 CAN GOVT 250601	2.25	500	543	44,920	2025/6/1
		2.5 CAN GOVT 240601	2.5	250	276	22,880	2024/6/1
		2.75 CAN GOVT 220601	2.75	430	478	39,585	2022/6/1
		2.75 CAN GOVT 481201	2.75	300	346	28,640	2048/12/1
		2.75 CANADA GOVER 641201	2.75	100	121	10,058	2064/12/1
		3.25 CAN GOVT 210601	3.25	400	452	37,404	2021/6/1
		3.5 CAN GOVT 200601	3.5	450	506	41,895	2020/6/1
		3.5 CAN GOVT 451201	3.5	480	632	52,279	2045/12/1
		3.75 CAN GOVT 190601	3.75	560	620	51,316	2019/6/1
		4 CAN GOVT 170601	4.0	400	419	34,663	2017/6/1
		4 CAN GOVT 410601	4.0	470	647	53,585	2041/6/1
		4.25 CAN GOVT 180601	4.25	400	435	36,019	2018/6/1
		5 CAN GOVT 370601	5.0	450	680	56,262	2037/6/1
		5.75 CAN GOVT 290601	5.75	340	504	41,741	2029/6/1
		5.75 CAN GOVT 330601	5.75	410	642	53,138	2033/6/1
		8 CAN GOVT 270601	8.0	140	235	19,447	2027/6/1
小 計						1,058,028	
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ			
	国債証券	10 MEXICAN BONOS 241205	10.0	7,500	9,537	60,564	2024/12/5
		10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	1,700	2,271	14,423	2036/11/20
		4.75 MEXICAN BONO 180614	4.75	5,800	5,840	37,089	2018/6/14
		5 MEXICAN BONOS 170615	5.0	3,200	3,251	20,645	2017/6/15
		5 MEXICAN BONOS 191211	5.0	4,600	4,579	29,079	2019/12/11
		5.75 MEXICAN BONO 260305	5.75	800	770	4,889	2026/3/5
		6.5 MEXICAN BONOS 210610	6.5	4,900	5,122	32,527	2021/6/10
		6.5 MEXICAN BONOS 220609	6.5	3,000	3,120	19,813	2022/6/9
		7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	2,700	2,940	18,671	2027/6/3
		7.75 MEXICAN BONO 171214	7.75	5,200	5,564	35,336	2017/12/14
		7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	4,200	4,600	29,212	2031/5/29
		7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	2,700	2,942	18,683	2034/11/23

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	
メキシコ			%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円	
	国債証券	7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	4,000	4,351	27,630	2042/11/13
		8 MEXICAN BONOS 200611	8.0	3,500	3,878	24,630	2020/6/11
		8 MEXICAN BONOS 231207	8.0	3,000	3,378	21,454	2023/12/7
		8.5 MEXICAN BONOS 181213	8.5	7,900	8,706	55,285	2018/12/13
		8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	3,100	3,621	22,997	2029/5/31
		8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	3,800	4,458	28,311	2038/11/18
小		計				501,248	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	0 OBL 200417	—	400	405	51,905	2020/4/17
		0 SCHATS 170310	—	400	401	51,508	2017/3/10
		0 SCHATS 170616	—	300	301	38,681	2017/6/16
		0 SCHATS 170915	—	300	302	38,727	2017/9/15
		0 SCHATS 171215	—	300	302	38,771	2017/12/15
		0.25 OBL 180413	0.25	500	507	65,061	2018/4/13
		0.25 OBL 191011	0.25	700	715	91,750	2019/10/11
		0.25 OBL 201016	0.25	700	716	91,763	2020/10/16
		0.5 BUND 250215	0.5	700	710	91,059	2025/2/15
		0.5 OBL 170407	0.5	600	606	77,747	2017/4/7
		0.5 OBL 171013	0.5	1,000	1,016	130,232	2017/10/13
		0.5 OBL 180223	0.5	600	611	78,404	2018/2/23
		0.5 OBL 190412	0.5	500	514	65,939	2019/4/12
		0.75 OBL 170224	0.75	500	506	64,891	2017/2/24
		1 BUND 240815	1.0	500	532	68,185	2024/8/15
		1 BUND 250815	1.0	700	739	94,750	2025/8/15
		1 OBL 181012	1.0	400	415	53,251	2018/10/12
		1 OBL 190222	1.0	400	417	53,476	2019/2/22
		1.5 BUND 220904	1.5	700	770	98,801	2022/9/4
		1.5 BUND 230215	1.5	400	441	56,562	2023/2/15
		1.5 BUND 230515	1.5	500	552	70,802	2023/5/15
		1.5 BUND 240515	1.5	600	664	85,178	2024/5/15
		1.75 BUND 220704	1.75	500	558	71,514	2022/7/4
		1.75 BUND 240215	1.75	900	1,014	129,965	2024/2/15
		2 BUND 220104	2.0	600	675	86,508	2022/1/4
		2 BUND 230815	2.0	500	571	73,269	2023/8/15
		2.25 BUND 200904	2.25	500	558	71,542	2020/9/4
		2.25 BUND 210904	2.25	500	567	72,731	2021/9/4
		2.5 BUND 210104	2.5	400	453	58,162	2021/1/4
		2.5 BUND 440704	2.5	350	460	58,976	2044/7/4
		2.5 BUND 460815	2.5	400	528	67,691	2046/8/15
		3 BUND 200704	3.0	600	687	88,115	2020/7/4
		3.25 BUND 200104	3.25	700	799	102,434	2020/1/4
		3.25 BUND 210704	3.25	950	1,126	144,410	2021/7/4
		3.25 BUND 420704	3.25	600	882	113,120	2042/7/4
		3.5 BUND 190704	3.5	1,030	1,167	149,675	2019/7/4
		3.75 BUND 170104	3.75	520	540	69,270	2017/1/4
		3.75 BUND 190104	3.75	490	550	70,507	2019/1/4
		4 BUND 180104	4.0	560	608	77,989	2018/1/4

## ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	4 BUND 370104	4.0	480	739	94,805	2037/1/4
		4.25 BUND 170704	4.25	430	459	58,835	2017/7/4
		4.25 BUND 180704	4.25	620	691	88,554	2018/7/4
		4.25 BUND 390704	4.25	400	655	84,025	2039/7/4
		4.75 BUND 280704	4.75	450	670	85,970	2028/7/4
		4.75 BUND 340704	4.75	600	978	125,457	2034/7/4
		4.75 BUND 400704	4.75	710	1,254	160,777	2040/7/4
		5.5 BUND 310104	5.5	500	827	106,044	2031/1/4
		5.625 BUND 280104	5.625	450	710	91,039	2028/1/4
		6.25 BUND 240104	6.25	340	504	64,655	2024/1/4
		6.25 BUND 300104	6.25	250	433	55,504	2030/1/4
		6.5 BUND 270704	6.5	330	548	70,228	2027/7/4
		イタリア	国債証券	0.25 ITALY GOVT 180515	0.25	500	502
0.65 ITALY GOVT 201101	0.65			300	301	38,671	2020/11/1
0.7 ITALY GOVT 200501	0.7			300	303	38,925	2020/5/1
0.75 ITALY GOVT 180115	0.75			800	811	104,042	2018/1/15
1.05 ITALY GOVT 191201	1.05			500	514	65,913	2019/12/1
1.35 ITALY GOVT 220415	1.35			700	719	92,162	2022/4/15
1.45 ITALY GOVT 220915	1.45			500	514	65,962	2022/9/15
1.5 ITALY GOVT 190801	1.5			1,000	1,044	133,820	2019/8/1
1.5 ITALY GOVT 250601	1.5			600	602	77,205	2025/6/1
1.65 ITALY GOVT 320301	1.65			500	475	60,996	2032/3/1
2 ITALY GOVT 251201	2.0			400	416	53,343	2025/12/1
2.15 ITALY GOVT 211215	2.15			450	484	62,058	2021/12/15
2.5 ITALY GOVT 190501	2.5			500	537	68,919	2019/5/1
2.5 ITALY GOVT 241201	2.5			500	545	69,844	2024/12/1
3.25 ITALY GOVT 460901	3.25			400	447	57,349	2046/9/1
3.5 ITALY GOVT 171101	3.5			750	796	102,081	2017/11/1
3.5 ITALY GOVT 180601	3.5			600	648	83,133	2018/6/1
3.5 ITALY GOVT 181201	3.5			600	658	84,375	2018/12/1
3.5 ITALY GOVT 300301	3.5			500	594	76,214	2030/3/1
3.75 ITALY GOVT 210301	3.75			700	810	103,802	2021/3/1
3.75 ITALY GOVT 210501	3.75			550	638	81,766	2021/5/1
3.75 ITALY GOVT 210801	3.75			1,130	1,314	168,485	2021/8/1
3.75 ITALY GOVT 240901	3.75			750	892	114,436	2024/9/1
4 ITALY GOVT 170201	4.0			850	885	113,415	2017/2/1
4 ITALY GOVT 200901	4.0			600	696	89,238	2020/9/1
4 ITALY GOVT 370201	4.0			860	1,083	138,868	2037/2/1
4.25 ITALY GOVT 190201	4.25			700	787	100,873	2019/2/1
4.25 ITALY GOVT 190901	4.25			900	1,028	131,839	2019/9/1
4.25 ITALY GOVT 200301	4.25			1,130	1,309	167,769	2020/3/1
4.5 ITALY GOVT 180201	4.5			800	872	111,798	2018/2/1
4.5 ITALY GOVT 180801	4.5			710	789	101,176	2018/8/1
4.5 ITALY GOVT 190301	4.5			500	567	72,712	2019/3/1
4.5 ITALY GOVT 200201	4.5			300	349	44,842	2020/2/1
4.5 ITALY GOVT 230501	4.5	500	617	79,167	2023/5/1		
4.5 ITALY GOVT 240301	4.5	750	933	119,655	2024/3/1		

## ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	4.5 ITALY GOVT 260301	4.5	500	636	81,586	2026/3/1
		4.75 ITALY GOVT 170501	4.75	1,000	1,060	135,883	2017/5/1
		4.75 ITALY GOVT 210901	4.75	800	975	124,982	2021/9/1
		4.75 ITALY GOVT 230801	4.75	730	918	117,755	2023/8/1
		4.75 ITALY GOVT 280901	4.75	900	1,191	152,738	2028/9/1
		4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	500	710	90,996	2044/9/1
		5 ITALY GOVT 220301	5.0	600	747	95,728	2022/3/1
		5 ITALY GOVT 250301	5.0	780	1,015	130,198	2025/3/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	500	706	90,550	2034/8/1
		5 ITALY GOVT 390801	5.0	700	1,009	129,341	2039/8/1
		5 ITALY GOVT 400901	5.0	470	674	86,478	2040/9/1
		5.25 ITALY GOVT 170801	5.25	520	561	71,975	2017/8/1
		5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	800	1,118	143,276	2029/11/1
		5.5 ITALY GOVT 220901	5.5	450	579	74,298	2022/9/1
		5.5 ITALY GOVT 221101	5.5	500	645	82,727	2022/11/1
		5.75 ITALY GOVT 330201	5.75	640	965	123,749	2033/2/1
		6 ITALY GOVT 310501	6.0	850	1,287	164,959	2031/5/1
		6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	800	1,197	153,508	2027/11/1
7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	300	465	59,622	2026/11/1		
9 ITALY GOVT 231101	9.0	380	598	76,756	2023/11/1		
フランス	国債証券	0 O. A. T 180225	—	900	906	116,176	2018/2/25
		0.25 O. A. T 201125	0.25	600	608	77,989	2020/11/25
		0.5 O. A. T 191125	0.5	1,200	1,231	157,778	2019/11/25
		0.5 O. A. T 250525	0.5	200	196	25,181	2025/5/25
		1 BTAN 170725	1.0	1,100	1,122	143,890	2017/7/25
		1 O. A. T 180525	1.0	600	618	79,296	2018/5/25
		1 O. A. T 181125	1.0	750	777	99,649	2018/11/25
		1 O. A. T 190525	1.0	700	728	93,405	2019/5/25
		1 O. A. T 251125	1.0	800	816	104,637	2025/11/25
		1.5 O. A. T 310525	1.5	300	305	39,140	2031/5/25
		1.75 BTAN 170225	1.75	600	613	78,673	2017/2/25
		1.75 O. A. T 230525	1.75	1,000	1,101	141,093	2023/5/25
		1.75 O. A. T 241125	1.75	1,700	1,868	239,389	2024/11/25
		2.25 O. A. T 221025	2.25	1,000	1,133	145,264	2022/10/25
		2.25 O. A. T 240525	2.25	1,400	1,598	204,823	2024/5/25
		2.5 O. A. T 201025	2.5	900	1,009	129,371	2020/10/25
		2.5 O. A. T 300525	2.5	1,050	1,217	156,019	2030/5/25
		2.75 O. A. T 271025	2.75	700	833	106,798	2027/10/25
		3 O. A. T 220425	3.0	800	941	120,619	2022/4/25
		3.25 O. A. T 211025	3.25	1,500	1,772	227,190	2021/10/25
		3.25 O. A. T 450525	3.25	500	659	84,527	2045/5/25
		3.5 O. A. T 200425	3.5	1,120	1,293	165,717	2020/4/25
		3.5 O. A. T 260425	3.5	1,400	1,769	226,747	2026/4/25
		3.75 O. A. T 170425	3.75	910	957	122,651	2017/4/25
		3.75 O. A. T 191025	3.75	1,510	1,733	222,164	2019/10/25
		3.75 O. A. T 210425	3.75	1,100	1,316	168,678	2021/4/25
		4 O. A. T 180425	4.0	800	878	112,561	2018/4/25

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	4 O. A. T 381025	4.0	750	1,081	138,647	2038/10/25
		4 O. A. T 550425	4.0	450	701	89,834	2055/4/25
		4 O. A. T 600425	4.0	380	599	76,768	2060/4/25
		4.25 O. A. T 171025	4.25	1,160	1,253	160,694	2017/10/25
		4.25 O. A. T 181025	4.25	680	765	98,095	2018/10/25
		4.25 O. A. T 190425	4.25	770	883	113,185	2019/4/25
		4.25 O. A. T 231025	4.25	1,050	1,359	174,238	2023/10/25
		4.5 O. A. T 410425	4.5	820	1,286	164,843	2041/4/25
		4.75 O. A. T 350425	4.75	840	1,291	165,500	2035/4/25
		5.5 O. A. T 290425	5.5	850	1,304	167,111	2029/4/25
		5.75 O. A. T 321025	5.75	770	1,271	162,982	2032/10/25
		6 O. A. T 251025	6.0	510	766	98,194	2025/10/25
		8.5 O. A. T 191025	8.5	300	398	51,010	2019/10/25
		8.5 O. A. T 230425	8.5	200	317	40,724	2023/4/25
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 180415	—	200	201	25,841	2018/4/15
		0.25 NETH GOVT 200115	0.25	700	713	91,454	2020/1/15
		0.25 NETH GOVT 250715	0.25	500	484	62,133	2025/7/15
		0.5 NETH GOVT 170415	0.5	500	505	64,799	2017/4/15
		1.25 NETH GOVT 180115	1.25	400	413	52,941	2018/1/15
		1.25 NETH GOVT 190115	1.25	400	418	53,687	2019/1/15
		1.75 NETH GOVT 230715	1.75	400	444	56,913	2023/7/15
		2 NETH GOVT 240715	2.0	400	453	58,082	2024/7/15
		2.25 NETH GOVT 220715	2.25	500	569	72,962	2022/7/15
		2.5 NETH GOVT 170115	2.5	300	308	39,536	2017/1/15
		2.5 NETH GOVT 330115	2.5	400	485	62,186	2033/1/15
		2.75 NETH GOVT 470115	2.75	300	404	51,806	2047/1/15
		3.25 NETH GOVT 210715	3.25	500	590	75,624	2021/7/15
		3.5 NETH GOVT 200715	3.5	360	419	53,755	2020/7/15
		3.75 NETH GOVT 230115	3.75	400	499	64,008	2023/1/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	490	758	97,138	2042/1/15
		4 NETH GOVT 180715	4.0	630	698	89,469	2018/7/15
		4 NETH GOVT 190715	4.0	450	517	66,294	2019/7/15
4 NETH GOVT 370115	4.0	400	606	77,689	2037/1/15		
4.5 NETH GOVT 170715	4.5	560	600	76,974	2017/7/15		
5.5 NETH GOVT 280115	5.5	390	599	76,791	2028/1/15		
7.5 NETH GOVT 230115	7.5	100	150	19,343	2023/1/15		
スペイン	国債証券	0.25 SPAIN GOVT 180430	0.25	500	501	64,292	2018/4/30
		0.5 SPAIN GOVT 171031	0.5	700	705	90,471	2017/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 200131	1.4	600	622	79,754	2020/1/31
		1.6 SPAIN GOVT 250430	1.6	500	499	63,956	2025/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	300	289	37,053	2030/7/30
		2.1 SPAIN GOVT 170430	2.1	400	410	52,626	2017/4/30
		2.15 SPAIN GOVT 251031	2.15	600	623	79,904	2025/10/31
		2.75 SPAIN GOVT 190430	2.75	600	648	83,056	2019/4/30
		2.75 SPAIN GOVT 241031	2.75	600	656	84,113	2024/10/31
		3.75 SPAIN GOVT 181031	3.75	550	604	77,495	2018/10/31
		3.8 SPAIN GOVT 170131	3.8	720	748	95,861	2017/1/31

## ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	3.8 SPAIN GOVT 240430	3.8	900	1,058	135,605	2024/4/30
		4 SPAIN GOVT 200430	4.0	780	893	114,495	2020/4/30
		4.1 SPAIN GOVT 180730	4.1	380	417	53,544	2018/7/30
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	470	583	74,830	2037/1/31
		4.3 SPAIN GOVT 191031	4.3	960	1,099	140,923	2019/10/31
		4.4 SPAIN GOVT 231031	4.4	550	671	86,115	2023/10/31
		4.5 SPAIN GOVT 180131	4.5	600	653	83,737	2018/1/31
		4.6 SPAIN GOVT 190730	4.6	600	689	88,373	2019/7/30
		4.65 SPAIN GOVT 250730	4.65	840	1,059	135,720	2025/7/30
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	420	560	71,869	2041/7/30
		4.8 SPAIN GOVT 240131	4.8	390	488	62,658	2024/1/31
		4.85 SPAIN GOVT 201031	4.85	800	956	122,629	2020/10/31
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	500	684	87,683	2040/7/30
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	550	736	94,435	2028/10/31
		5.15 SPAIN GOVT 441031	5.15	350	501	64,298	2044/10/31
		5.4 SPAIN GOVT 230131	5.4	600	767	98,380	2023/1/31
		5.5 SPAIN GOVT 170730	5.5	970	1,050	134,610	2017/7/30
		5.5 SPAIN GOVT 210430	5.5	700	870	111,525	2021/4/30
		5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	560	819	104,972	2032/7/30
5.85 SPAIN GOVT 220131	5.85	700	899	115,288	2022/1/31		
5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	500	693	88,865	2026/7/30		
6 SPAIN GOVT 290131	6.0	530	763	97,824	2029/1/31		
ベルギー	国債証券	0.8 BEL GOVT 250622	0.8	500	502	64,344	2025/6/22
		1.25 BEL GOVT 180622	1.25	300	311	39,936	2018/6/22
		2.25 BEL GOVT 230622	2.25	350	397	50,977	2023/6/22
		2.6 BEL GOVT 240622	2.6	550	641	82,256	2024/6/22
		3 BEL GOVT 190928	3.0	200	223	28,670	2019/9/28
		3 BEL GOVT 340622	3.0	200	246	31,610	2034/6/22
		3.5 BEL GOVT 170628	3.5	350	369	47,337	2017/6/28
		3.75 BEL GOVT 200928	3.75	600	708	90,760	2020/9/28
		3.75 BEL GOVT 450622	3.75	330	473	60,664	2045/6/22
		4 BEL GOVT 170328	4.0	360	378	48,519	2017/3/28
		4 BEL GOVT 180328	4.0	400	438	56,145	2018/3/28
		4 BEL GOVT 190328	4.0	500	568	72,824	2019/3/28
		4 BEL GOVT 220328	4.0	480	593	76,090	2022/3/28
		4 BEL GOVT 320328	4.0	350	480	61,537	2032/3/28
		4.25 BEL GOVT 210928	4.25	450	556	71,360	2021/9/28
		4.25 BEL GOVT 220928	4.25	500	632	81,106	2022/9/28
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	510	773	99,132	2041/3/28
		4.5 BEL GOVT 260328	4.5	400	544	69,716	2026/3/28
		5 BEL GOVT 350328	5.0	600	943	120,951	2035/3/28
5.5 BEL GOVT 170928	5.5	310	340	43,655	2017/9/28		
5.5 BEL GOVT 280328	5.5	500	752	96,461	2028/3/28		
オーストリア	国債証券	0.25 AUSTRIA GOVT 191018	0.25	300	305	39,154	2019/10/18
		1.15 AUSTRIA GOVT 181019	1.15	150	156	20,010	2018/10/19
		1.2 AUSTRIA GOVT 251020	1.2	150	156	20,115	2025/10/20
		1.65 AUSTRIA GOVT 241021	1.65	400	438	56,165	2024/10/21



## ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド

銘柄	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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
オーストリア	国債証券	1.75 AUSTRIA GOVT 231020	1.75	200	221	28,359	2023/10/20
		1.95 AUSTRIA GOVT 190618	1.95	300	322	41,339	2019/6/18
		2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	230	268	34,439	2034/5/23
		3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15	200	273	35,019	2044/6/20
		3.2 AUSTRIA GOVT 170220	3.2	240	249	31,940	2017/2/20
		3.4 AUSTRIA GOVT 221122	3.4	300	364	46,739	2022/11/22
		3.5 AUSTRIA GOVT 210915	3.5	370	443	56,787	2021/9/15
		3.65 AUSTRIA GOVT 220420	3.65	400	488	62,557	2022/4/20
		3.8 AUSTRIA GOVT 620126	3.8	80	134	17,181	2062/1/26
		3.9 AUSTRIA GOVT 200715	3.9	270	319	40,901	2020/7/15
		4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	350	523	67,132	2037/3/15
		4.3 AUSTRIA GOVT 170915	4.3	320	344	44,173	2017/9/15
		4.35 AUSTRIA GOVT 190315	4.35	400	458	58,743	2019/3/15
		4.65 AUSTRIA GOVT 180115	4.65	330	362	46,509	2018/1/15
		4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4.85	250	350	44,870	2026/3/15
6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	350	555	71,138	2027/7/15		
フィンランド	国債証券	0.375 FINNISH GOV 200915	0.375	100	102	13,107	2020/9/15
		0.75 FINNISH GOV 310415	0.75	100	93	11,963	2031/4/15
		0.875 FINNISH GOV 250915	0.875	50	50	6,497	2025/9/15
		1.125 FINNISH GOV 180915	1.125	150	155	19,976	2018/9/15
		1.5 FINNISH GOVT 230415	1.5	150	162	20,883	2023/4/15
		1.625 FINNISH GOV 220915	1.625	100	109	14,038	2022/9/15
		1.875 FINNISH GOV 170415	1.875	200	205	26,350	2017/4/15
		2 FINNISH GOVT 240415	2.0	150	168	21,581	2024/4/15
		2.625 FINNISH GOV 420704	2.625	100	127	16,311	2042/7/4
		2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	200	240	30,877	2028/7/4
		3.375 FINNISH GOV 200415	3.375	200	230	29,479	2020/4/15
		3.5 FINNISH GOVT 210415	3.5	250	296	37,969	2021/4/15
		3.875 FINNISH GOVT170915	3.875	100	107	13,717	2017/9/15
		4 FINNISH GOVT 250704	4.0	300	391	50,220	2025/7/4
4.375 FINNISH GOV 190704	4.375	150	174	22,308	2019/7/4		
アイルランド	国債証券	2 IRISH GOVT 450218	2.0	150	149	19,140	2045/2/18
		2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	240	268	34,429	2030/5/15
		3.4 IRISH GOVT 240318	3.4	300	362	46,422	2024/3/18
		3.9 IRISH GOVT 230320	3.9	250	309	39,656	2023/3/20
		4.4 IRISH GOVT 190618	4.4	320	369	47,298	2019/6/18
		4.5 IRISH GOVT 181018	4.5	250	282	36,173	2018/10/18
		4.5 IRISH GOVT 200418	4.5	240	285	36,602	2020/4/18
		5 IRISH GOVT 201018	5.0	350	431	55,321	2020/10/18
		5.4 IRISH GOVT 250313	5.4	340	472	60,592	2025/3/13
		5.5 IRISH GOVT 171018	5.5	150	165	21,157	2017/10/18
		5.9 IRISH GOVT 191018	5.9	200	244	31,322	2019/10/18
小計						22,154,065	
イギリス	国債証券	1 GILT 170907	1.0	900	908	152,548	2017/9/7
		1.25 GILT 180722	1.25	800	812	136,492	2018/7/22
		1.75 GILT 170122	1.75	400	405	68,104	2017/1/22

## ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド

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	
イギリス			%	千イギリスポンド	千イギリスポンド	千円	
	国債証券	1.75 GILT 190722	1.75	600	618	103,880	2019/7/22
		1.75 GILT 220907	1.75	500	512	86,067	2022/9/7
		2 GILT 200722	2.0	800	833	139,971	2020/7/22
		2 GILT 250907	2.0	700	719	120,799	2025/9/7
		2.25 GILT 230907	2.25	650	685	115,178	2023/9/7
		2.5 GILT 650722	2.5	150	158	26,689	2065/7/22
		2.75 GILT 240907	2.75	800	874	146,862	2024/9/7
		3.25 GILT 440122	3.25	550	637	107,017	2044/1/22
		3.5 GILT 450122	3.5	380	461	77,525	2045/1/22
		3.5 GILT 680722	3.5	540	736	123,701	2068/7/22
		3.75 GILT 190907	3.75	420	464	77,935	2019/9/7
		3.75 GILT 200907	3.75	700	787	132,195	2020/9/7
		3.75 GILT 210907	3.75	860	980	164,628	2021/9/7
		3.75 GILT 520722	3.75	400	536	90,115	2052/7/22
		4 GILT 220307	4.0	700	815	136,885	2022/3/7
		4 GILT 600122	4.0	310	456	76,588	2060/1/22
		4.25 GILT 271207	4.25	410	515	86,551	2027/12/7
		4.25 GILT 320607	4.25	940	1,210	203,201	2032/6/7
		4.25 GILT 360307	4.25	300	391	65,765	2036/3/7
		4.25 GILT 390907	4.25	640	849	142,643	2039/9/7
		4.25 GILT 401207	4.25	760	1,017	170,907	2040/12/7
		4.25 GILT 461207	4.25	420	587	98,631	2046/12/7
		4.25 GILT 491207	4.25	500	717	120,528	2049/12/7
		4.25 GILT 551207	4.25	700	1,056	177,426	2055/12/7
		4.5 GILT 190307	4.5	700	782	131,443	2019/3/7
		4.5 GILT 340907	4.5	480	641	107,784	2034/9/7
		4.5 GILT 421207	4.5	1,010	1,420	238,507	2042/12/7
		4.75 GILT 200307	4.75	700	808	135,839	2020/3/7
		4.75 GILT 301207	4.75	560	753	126,543	2030/12/7
		4.75 GILT 381207	4.75	470	664	111,619	2038/12/7
		5 GILT 180307	5.0	650	712	119,686	2018/3/7
		5 GILT 250307	5.0	400	516	86,720	2025/3/7
		6 GILT 281207	6.0	330	486	81,735	2028/12/7
		8 GILT 210607	8.0	350	475	79,794	2021/6/7
		8.75 GILT 170825	8.75	200	226	38,094	2017/8/25
小	計					4,406,615	
スイス				千スイスフラン	千スイスフラン		
	国債証券	2 SWISS GOVT 210428	2.0	120	137	16,013	2021/4/28
		2.25 SWISS GOVT 200706	2.25	120	136	15,914	2020/7/6
		3 SWISS GOVT 180108	3.0	120	129	15,067	2018/1/8
		3 SWISS GOVT 190512	3.0	150	169	19,765	2019/5/12
		4 SWISS GOVT 230211	4.0	200	264	30,819	2023/2/11
		4 SWISS GOVT 280408	4.0	180	270	31,467	2028/4/8
		4.25 SWISS GOVT 170605	4.25	120	128	14,959	2017/6/5
小	計					144,006	
スウェーデン				千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ		
	国債証券	1 SWD GOVT 261112	1.0	900	904	12,467	2026/11/12

## ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド

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		
スウェーデン		%	千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ	千円	
国債証券	1.5 SWD GOVT 231113	1.5	2,400	2,583	35,619	2023/11/13
	2.5 SWD GOVT 250512	2.5	1,950	2,265	31,234	2025/5/12
	3.5 SWD GOVT 220601	3.5	2,650	3,183	43,904	2022/6/1
	3.5 SWD GOVT 390330	3.5	1,400	1,853	25,553	2039/3/30
	3.75 SWD GOVT 170812	3.75	2,060	2,196	30,291	2017/8/12
	4.25 SWD GOVT 190312	4.25	2,450	2,802	38,641	2019/3/12
	5 SWD GOVT 201201	5.0	2,470	3,066	42,283	2020/12/1
小 計					259,995	
ノルウェー			千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
国債証券	1.75 NORWE GOVT 250313	1.75	1,000	1,025	13,821	2025/3/13
	2 NORWE GOVT 230524	2.0	1,750	1,840	24,803	2023/5/24
	3 NORWE GOVT 240314	3.0	1,300	1,464	19,746	2024/3/14
	3.75 NORWE GOVT 210525	3.75	2,350	2,686	36,207	2021/5/25
	4.25 NORWE GOVT 170519	4.25	1,970	2,061	27,795	2017/5/19
	4.5 NORWE GOVT 190522	4.5	1,930	2,170	29,258	2019/5/22
小 計					151,633	
デンマーク			千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
国債証券	1.5 DMK GOVT 231115	1.5	1,800	1,944	33,395	2023/11/15
	1.75 DMK GOVT 251115	1.75	2,200	2,407	41,336	2025/11/15
	3 DMK GOVT 211115	3.0	2,600	3,026	51,965	2021/11/15
	4 DMK GOVT 171115	4.0	1,500	1,616	27,751	2017/11/15
	4 DMK GOVT 191115	4.0	2,710	3,133	53,798	2019/11/15
	4.5 DMK GOVT 391115	4.5	3,830	6,291	108,025	2039/11/15
	7 DMK GOVT 241110	7.0	790	1,234	21,191	2024/11/10
小 計					337,463	
ポーランド			千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
国債証券	1.5 POLAND 200425	1.5	850	823	23,546	2020/4/25
	2 POLAND 210425	2.0	700	681	19,491	2021/4/25
	2.5 POLAND 180725	2.5	700	714	20,425	2018/7/25
	3.25 POLAND 190725	3.25	600	625	17,892	2019/7/25
	3.25 POLAND 250725	3.25	950	958	27,410	2025/7/25
	3.75 POLAND 180425	3.75	600	628	17,970	2018/4/25
	4 POLAND 231025	4.0	800	855	24,477	2023/10/25
	4.75 POLAND 170425	4.75	400	416	11,903	2017/4/25
	5.25 POLAND 171025	5.25	890	946	27,072	2017/10/25
	5.25 POLAND 201025	5.25	500	564	16,144	2020/10/25
	5.5 POLAND 191025	5.5	560	629	18,007	2019/10/25
	5.75 POLAND 211025	5.75	450	525	15,018	2021/10/25
	5.75 POLAND 220923	5.75	600	707	20,247	2022/9/23
	5.75 POLAND 290425	5.75	500	613	17,532	2029/4/25
	POLAND 170725	—	350	342	9,794	2017/7/25
小 計					286,937	
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		
国債証券	1.75 AUST GOVT 201121	1.75	350	343	28,184	2020/11/21
	2.75 AUST GOVT 191021	2.75	400	410	33,684	2019/10/21
	2.75 AUST GOVT 240421	2.75	600	605	49,692	2024/4/21
	2.75 AUST GOVT 350621	2.75	200	184	15,138	2035/6/21

## ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド

銘柄	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		
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	千円		
	国債証券	3.25 AUST GOVT 181021	3.25	350	362	29,700	2018/10/21
		3.25 AUST GOVT 250421	3.25	900	941	77,210	2025/4/21
		3.25 AUST GOVT 290421	3.25	300	308	25,327	2029/4/21
		3.25 AUST GOVT 390621	3.25	200	196	16,084	2039/6/21
		3.75 AUST GOVT 370421	3.75	220	234	19,261	2037/4/21
		4.25 AUST GOVT 170721	4.25	650	671	55,108	2017/7/21
		4.25 AUST GOVT 260421	4.25	650	737	60,448	2026/4/21
		4.5 AUST GOVT 200415	4.5	650	714	58,584	2020/4/15
		4.5 AUST GOVT 330421	4.5	290	341	28,028	2033/4/21
		4.75 AUST GOVT 270421	4.75	700	829	68,066	2027/4/21
		5.25 AUST GOVT 190315	5.25	780	857	70,348	2019/3/15
		5.5 AUST GOVT 180121	5.5	800	854	70,100	2018/1/21
		5.5 AUST GOVT 230421	5.5	700	838	68,793	2023/4/21
		5.75 AUST GOVT 210515	5.75	660	775	63,631	2021/5/15
		5.75 AUST GOVT 220715	5.75	650	780	64,007	2022/7/15
		6 AUST GOVT 170215	6.0	380	395	32,476	2017/2/15
小	計					933,880	
シンガポール			千シンガポールドル	千シンガポールドル			
	国債証券	0.5 SINGAPORGOVT 180401	0.5	200	196	16,245	2018/4/1
		1.625 SINGAPORGOV 191001	1.625	100	100	8,260	2019/10/1
		2 SINGAPORGOVT 200701	2.0	400	402	33,199	2020/7/1
		2.25 SINGAPORGOVT 210601	2.25	200	201	16,648	2021/6/1
		2.375 SINGAPORGOV 170401	2.375	400	406	33,556	2017/4/1
		2.375 SINGAPORGOV 250601	2.375	50	49	4,118	2025/6/1
		2.5 SINGAPORGOVT 190601	2.5	100	103	8,518	2019/6/1
		2.75 SINGAPORGOVT 230701	2.75	200	206	17,030	2023/7/1
		2.75 SINGAPORGOVT 420401	2.75	270	265	21,931	2042/4/1
		2.875 SINGAPORGOV 290701	2.875	100	102	8,456	2029/7/1
		2.875SINGAPORGOVT 300901	2.875	200	203	16,793	2030/9/1
		3 SINGAPORGOVT 240901	3.0	200	210	17,339	2024/9/1
		3.125SINGAPORGOVT 220901	3.125	150	158	13,108	2022/9/1
		3.25 SINGAPORGOVT 200901	3.25	110	116	9,623	2020/9/1
		3.375 SINGAPORGOV 330901	3.375	300	326	26,902	2033/9/1
		3.5 SINGAPORGOVT 270301	3.5	270	295	24,359	2027/3/1
		4 SINGAPORGOVT 180901	4.0	240	256	21,173	2018/9/1
小	計					297,267	
南アフリカ			千南アフリカランド	千南アフリカランド			
	国債証券	10.5 SOUTH AFRICA 261221	10.5	5,100	5,396	38,527	2026/12/21
		6.25 SOUTH AFRICA 360331	6.25	2,700	1,808	12,912	2036/3/31
		6.5 SOUTH AFRICA 410228	6.5	2,800	1,863	13,304	2041/2/28
		6.75 SOUTH AFRICA 210331	6.75	1,400	1,255	8,965	2021/3/31
		7 SOUTH AFRICA 310228	7.0	2,500	1,920	13,715	2031/2/28
		7.25 SOUTH AFRICA 200115	7.25	1,900	1,783	12,733	2020/1/15
		7.75 SOUTH AFRICA 230228	7.75	2,400	2,188	15,627	2023/2/28
		8 SOUTH AFRICA 181221	8.0	1,500	1,467	10,475	2018/12/21
		8 SOUTH AFRICA 300131	8.0	2,600	2,215	15,816	2030/1/31
		8.25 SOUTH AFRICA 170915	8.25	1,300	1,296	9,259	2017/9/15

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		%	千南アフリカランド	千南アフリカランド	千円	
	国債証券	8.25 SOUTH AFRICA 320331	2,700	2,306	16,465	2032/3/31
		8.5 SOUTH AFRICA 370131	2,500	2,129	15,201	2037/1/31
		8.75 SOUTH AFRICA 440131	700	600	4,287	2044/1/31
		8.75 SOUTH AFRICA 480228	2,800	2,399	17,132	2048/2/28
		8.875 SOUTH AFRIC 350228	400	356	2,544	2035/2/28
小	計				206,969	
合	計				54,811,296	

(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

(2016年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	54,811,296	95.4
コール・ローン等、その他	2,670,705	4.6
投資信託財産総額	57,482,001	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(55,640,906千円)の投資信託財産総額(57,482,001千円)に対する比率は96.8%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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=118.14円	1 カナダドル=82.70円	1 メキシコペソ=6.35円	1 ユーロ=128.15円
1 イギリスポンド=167.92円	1 スイスフラン=116.51円	1 スウェーデンクローネ=13.79円	1 ノルウェークローネ=13.48円
1 デンマーククローネ=17.17円	1 ポーランドズロチ=28.60円	1 オーストラリアドル=82.02円	1 シンガポールドル=82.49円
1 南アフリカランド=7.14円			

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	112,479,821,880
コール・ローン等	418,058,424
公社債(評価額)	54,811,296,824
未収入金	56,751,650,466
未収利息	429,104,276
前払費用	69,711,890
(B) 負債	55,125,001,759
未払金	54,998,177,800
未払解約金	126,823,959
(C) 純資産総額(A-B)	57,354,820,121
元本	45,472,741,060
次期繰越損益金	11,882,079,061
(D) 受益権総口数	45,472,741,060口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,613円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 26,203,208,067円  
 期中追加設定元本額 26,366,591,851円  
 期中一部解約元本額 7,097,058,858円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.2613円です。

## ②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

三菱UFJ バランス・イノベーション(株式抑制型)	5,069,577,478円
三菱UFJ バランス・イノベーション(株式重視型)	6,280,361,977円
三菱UFJ バランス・イノベーション(新興国投資型)	327,327,497円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション(KAKUSHIN)	50,864,041円
三菱UFJ バランス・イノベーション(債券重視型)	805,655,070円
eMAXIS 債券バランス(2資産均等型)	213,069,613円
MUAM ヘッジ付外国債券インデックスファンド(適格機関投資家転売制限付)	16,974,419,433円
三菱UFJ バランスファンド20VA(適格機関投資家限定)	14,951,816,138円
アドバンスト・バランスI(FOFs用)(適格機関投資家限定)	288,533,978円
アドバンスト・バランスII(FOFs用)(適格機関投資家限定)	355,477,673円
MUKAM バランス・イノベーション(株式抑制型)(適格機関投資家転売制限付)	155,535,118円
MUKAM バランス・イノベーション(リスク抑制型)(適格機関投資家転売制限付)	103,044円
合計	45,472,741,060円

## 【お知らせ】

2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三菱UFJ国際投信株式会社へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。(2015年7月1日)

## ○損益の状況 (2015年1月27日～2016年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,062,184,568
受取利息	1,062,184,568
(B) 有価証券売買損益	△ 640,874,450
売買益	7,913,002,727
売買損	△ 8,553,877,177
(C) 保管費用等	△ 7,222,062
(D) 当期損益金(A+B+C)	414,088,056
(E) 前期繰越損益金	6,918,703,275
(F) 追加信託差損益金	6,409,673,417
(G) 解約差損益金	△ 1,860,385,687
(H) 計(D+E+F+G)	11,882,079,061
次期繰越損益金(H)	11,882,079,061

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
 (注) (F)追加信託差損益金とあるのは、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) (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。

## 外国株式インデックスマザーファンド

### 《第14期》決算日2015年5月12日

[計算期間：2014年5月13日～2015年5月12日]

「外国株式インデックスマザーファンド」は、5月12日に第14期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第14期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	MSCI Kokusai Index (MSCI コクサイ インデックス) (円換算ベース) と連動する投資成果をめざして運用を行います。投資成果をMSCI Kokusai Index (MSCI コクサイ インデックス) (円換算ベース) の動きにできるだけ連動させるため、株式の実質投資比率 (組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建額を加算し、または株価指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。) は原則として高位を維持します。銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主 要 運 用 対 象	MSCI Kokusai Index (MSCI コクサイ インデックス) (円換算ベース) に採用されている株式を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

### ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 円	MSCI Kokusai Index (MSCI コクサイ インデックス) (円換算ベース)		株 式 組 入 比 率 %	株 式 先 物 比 率 %	投 資 信 託 証 書 組 入 比 率 %	純 資 産 額 百万円
		期 騰 落 中 率 %	期 騰 落 中 率 %				
10期(2011年5月12日)	10,647	7.3	82.70	95.3	2.9	1.6	141,974
11期(2012年5月14日)	9,921	△ 6.8	74.99	95.2	2.6	2.0	142,226
12期(2013年5月13日)	15,535	56.6	114.32	96.3	1.0	2.3	199,188
13期(2014年5月12日)	18,176	17.0	130.71	96.7	1.1	2.1	197,280
14期(2015年5月12日)	23,063	26.9	162.29	96.5	1.2	2.2	227,514

(注) MSCI Kokusai Index (MSCI コクサイ インデックス) とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。MSCI Kokusai Index (円換算ベース) は、MSCI Kokusai Index (米ドルベース) をもとに委託会社が計算したものです。また、MSCI Kokusai Indexに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

(注) 上記指数は、配当相当分を含まないインデックスです。このためファンドとベンチマークの騰落率との差異には、ベンチマークが配当相当分を含まない指数であることによって生じる「配当金要因」が含まれている点にご留意ください。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイインデックス)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	(円換算ベース)	騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2014年5月12日	18,176	—	130.71	—	96.7	1.1	2.1
5月末	18,457	1.5	132.39	1.3	96.8	1.0	2.1
6月末	18,691	2.8	133.82	2.4	96.4	1.5	2.1
7月末	18,954	4.3	135.55	3.7	96.6	1.2	2.1
8月末	19,245	5.9	137.34	5.1	96.7	0.6	2.1
9月末	19,806	9.0	141.15	8.0	96.2	1.5	2.0
10月末	19,703	8.4	140.33	7.4	96.6	1.9	2.2
11月末	22,081	21.5	157.01	20.1	96.6	1.3	2.2
12月末	22,369	23.1	158.82	21.5	95.1	3.3	2.2
2015年1月末	21,419	17.8	151.94	16.2	96.1	1.7	2.5
2月末	22,648	24.6	160.26	22.6	95.9	1.1	2.2
3月末	22,610	24.4	159.52	22.0	96.2	1.4	2.3
4月末	22,826	25.6	160.95	23.1	96.2	1.3	2.2
(期 末)							
2015年5月12日	23,063	26.9	162.29	24.2	96.5	1.2	2.2

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

### ●当期中の基準価額等の推移について

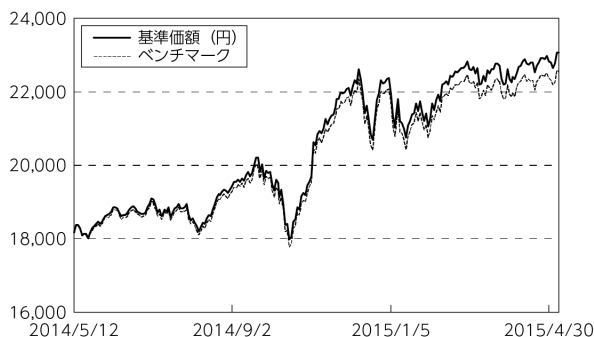
#### ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ26.9%の上昇となりました。

#### ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(24.2%)を2.7%上回りました。

## 基準価額の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。



●投資環境について

◎外国株式市況

- ・欧州経済の先行き不透明感やギリシャ債務問題などを受けて下落する局面もありましたが、欧米での緩和的な金融政策や米国の良好な企業決算発表などを受けて外国株式市況は上昇しました。

◎為替市況

- ・為替市況は、期首に比べて17.8%の円安・米ドル高、4.6%の円高・ユーロ安となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・MSCI Kokusai Index (MSCI コクサイ インデックス) (円換算ベース) に採用されている株式 (先物・REIT (不動産投資信託証券) を含む) を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして、運用を行いました。

- ・株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

(注) マルチファクターモデル

株式市場の構造 (動向) を、複数の要因 (業種・通貨・企業規模など) に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

●当該投資信託のベンチマークとの差異について  
ベンチマークは24.2%の上昇となったため、カ  
イ離は2.7%程度となりました。

	組入比率 要因	銘柄選択 要因	その他の 要因	合計
ベンチマーク とのカイ離	△0.0%程度	△0.0%程度	2.7%程度	2.7%程度

(注) 四捨五入などにより各要因を合算した値と合計が一致しないことがあります。

◎組入比率要因

組入比率による影響は△0.0%程度でした。

- ・期中、ファンドの資産をほぼ全額株式 (先物・REITを含む) に投資しました。

- ・効率的に運用を行うため、円貨、外貨現金などを若干保有しました。

◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は△0.0%程度でした。

ファンドとベンチマークの値動きや、推定トラッキングエラー、株式の国別比率、業種別比率などについてモニターし、必要に応じて定量モデルを用いた調整を図ることでベンチマークとの連動性を高めるよう努めました。その際に、ファンドがベンチマークと連動する可能性をより高めるため、

- ・売買に係るコストを考慮しつつ、できる限り多くの銘柄に分散投資を行いました。
- ・ファンドの特性をよりベンチマークに近づけるべく、マルチファクターモデルを用いて組入銘柄とその組入比率を決定しています。

◎その他の要因

その他の要因による影響は2.7%程度でした。

プラス要因	配当・利子収入等	計 2.8%程度
マイナス要因	売買コスト・保管料・為替効果等	計 △0.1%程度

為替効果：現地通貨建て株価を円建てに換算する方法が、ファンドとベンチマークで異なるため生じる差異。

ファンド：株価 (現地通貨建て前日終値) を翌日の対顧客電信売買相場の仲値を使い円に換算し評価。

ベンチマーク：株価 (現地通貨建て前日終値) を同日ロンドン時間の16時時点の為替レートをを用い一旦ドル換算で評価。その後翌日の対顧客電信売買相場の仲値を使い円に換算し評価。

◎今後の運用方針

- ・引き続きファンドの資産のほぼ全額を株式 (先物・REITを含む) に投資し、高い株式組入比率を維持します。
- ・売買に係るコストを考慮しつつ、多くの銘柄に分散投資を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年5月13日～2015年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 ) ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	円 1 ( 1 ) ( 0 ) ( 0 )	% 0.006 (0.004) (0.000) (0.002)	(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  有価証券等を売買する際に発生する費用
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 )	2 ( 2 ) ( 0 )	0.008 (0.008) (0.000)	(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  有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	7 ( 6 ) ( 0 )	0.032 (0.030) (0.002)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  外国での資産の保管等に要する費用  信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	10	0.046	
期中の平均基準価額は、20,734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) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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

(2014年5月13日～2015年5月12日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 27,271 ( 6,230)	千アメリカドル 157,660 (△ 89)	百株 43,545 ( 255)	千アメリカドル 252,034 ( 3,213)
	カナダ	3,854 ( 474)	千カナダドル 14,155 ( ー)	6,571 ( 79)	千カナダドル 20,326 ( 475)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	2,638 ( 1,120)	9,716 (△ 99)	3,651 ( ー)	12,025 ( 92)
	イタリア	8,252 (△ 478)	2,588 (△ 407)	7,076	2,857
	フランス	2,592 ( 447)	8,687 (△ 132)	3,482 ( 0.01)	11,748 (0.31526)
	オランダ	1,615 ( 541)	2,998 ( 407)	2,527	4,774
	スペイン	7,591 ( 66,817)	5,830 ( 671)	62,134 ( 9,591)	5,294 ( 109)
	ベルギー	151	1,046	257	1,674
	オーストリア	194	163	437	342
	ルクセンブルク	187	504	228	379
	フィンランド	476	693	834	1,229
	アイルランド	4,274	406	2,497	321
	ポルトガル	27,129 ( 1,173)	554 ( ー)	8,667	388
	イギリス	27,479 ( 262,007)	千イギリスポンド 14,125 (△ 125)	34,291 (270,239)	千イギリスポンド 20,763 ( 41)
	スイス	3,470 ( 2,261)	千スイスフラン 12,034 ( 2,998)	4,241 ( 2,261)	千スイスフラン 17,501 ( 3,860)
	スウェーデン	1,790	千スウェーデンクローネ 24,841	2,823	千スウェーデンクローネ 40,550
	ノルウェー	564 ( 94)	千ノルウェークローネ 5,549 ( ー)	974	千ノルウェークローネ 8,624
	デンマーク	575	千デンマーククローネ 19,180	507	千デンマーククローネ 14,562
オーストラリア	8,526 ( 42)	千オーストラリアドル 9,385 (△ 53)	9,640 ( 40)	千オーストラリアドル 13,180 ( 2)	

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ニュージーランド	百株 1,459 ( -)	千ニュージーランドドル 477 ( 39)	百株 416	千ニュージーランドドル 264
	香港	10,199 ( 4,548)	千香港ドル 26,771 ( -)	15,356	千香港ドル 38,323
	シンガポール	4,711 ( 201)	千シンガポールドル 2,099 ( -)	9,321	千シンガポールドル 3,548
	イスラエル	289 ( 11)	千イスラエルシェケル 1,901 ( -)	601	千イスラエルシェケル 3,023

(注) 金額は受渡代金。

(注) ( )内は株式分割・増資割当および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
アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
HCP INC	3	143	5	243
MACERICH CO/THE	0.952	72	1	116
PROLOGIS INC	2	126	5	216
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.515	39	0.797	60
DIGITAL REALTY TRUST INC	1	114	1	125
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.559	119	0.661	137
FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.512	69	0.568	77
HEALTH CARE REIT INC	5	406	3	262
BOSTON PROPERTIES INC	1	161	2	260
REALTY INCOME CORP	1	75	2	121
REGENCY CENTERS CORP	0.798	53	1	67
SL GREEN REALTY CORP	0.733	90	0.979	116
UDR INC	2	75	3	106
VENTAS INC	4	303	3	274
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	7	83	13	151
RAYONIER INC	1	41	2	59
WEYERHAEUSER CO	4	154	10	364
AMERICAN TOWER CORP	4	393	4	438
AMERICAN CAPITAL AGENCY CORP	1	33	5	122
AMERICAN REALTY CAPITAL PROP	17	193	10	100
DUKE REALTY CORP	2	51	2	55
WP GLIMCHER INC	—	—	9	194
	( 9)	( —)		
RAYONIER ADVANCED MATERIALS	—	—	2	115
	( 2)	( —)		
IRON MOUNTAIN INC	0.353	14	1	62
	( 11)	( 310)		
URBAN EDGE PROPERTIES	—	—	4	120
	( 4)	( —)		
EQUINIX INC	0.268	63	0.224	51
	( 3)	( 626)		
COMMUNICATIONS SALES & LE	—	—	—	—
	( 7)	( 244)		
EQUITY RESIDENTIAL	2	168	3	271
GENERAL GROWTH PROPERTIES	2	71	6	171
HOST HOTELS & RESORTS INC	2	66	6	151
LIBERTY PROPERTY TRUST	1	56	2	75
PLUM CREEK TIMBER CO	1	56	2	94
PUBLIC STORAGE	1	191	1	336
SIMON PROPERTY GROUP INC	2	389	3	658
VORNADO REALTY TRUST	1	148	2	246
KIMCO REALTY CORP	3	80	5	129

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1	170	1	181
小 計	85 ( 38)	4,281 ( 1,181)	138	6,341
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	0.6	17	0.9	24
小 計	0.6	17	0.9	24
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
フランス				
GECINA SA	0.644	73	0.369	42
KLEPIERRE	5	214	1	47
UNIBAIL-RODAMCO SE	0.689	155	1	246
FONCIERE DES REGIONS	0.392 ( -)	33 (△ 4)	0.352 ( -)	29 (0.00001)
FONCIERE DES REGIONS-RTS	- ( 1)	- ( -)	1	2
ICADE	0.148	11	0.287	19
小 計	7 ( 1)	487 (△ 4)	4 ( -)	388 (0.00001)
オランダ				
CORIO NV	0.692	27	4	212
小 計	0.692	27	4	212
ユ ー ロ 計	7 ( 1)	514 (△ 4)	9 ( -)	601 (0.00001)
イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
BRITISH LAND CO PLC	9	71	12	99
HAMMERSON PLC	12	76	11	70
LAND SECURITIES GROUP PLC	6	72	9	110
INTU PROPERTIES PLC	10	35	12	43
SEGRO PLC	11	45	15	61
小 計	49	300	62	385
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
FEDERATION CENTRES	14	41	13	40
WESTFIELD RETAIL TRUST	-	-	( 190)	( 613)
SCENTRE GROUP	24 ( 331)	87 ( 558)	39	140
NOVION PROPERTY GROUP	24	58	24	58
GPT GROUP	14	58	22	91
MIRVAC GROUP	41	76	57	104
STOCKLAND	13	54	23	96
WESTFIELD CORP	14	126	24	215
DEXUS PROPERTY GROUP	40 (△ 297)	79 ( -)	47	101

外

国

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	オーストラリア	千口	千オーストラリアドル	千口	千オーストラリアドル
	GOODMAN GROUP	3	17	8	45
	小計	189 ( 34)	600 ( 558)	261 ( 190)	893 ( 613)
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	20	975	32	1,507
	小計	20	975	32	1,507
	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	SUNTEC REIT	153 ( -)	296 (△0.2574)	10	19
	CAPITALAND MALL TRUST	14 ( -)	29 (△0.1872)	33	67
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	- ( -)	- (△0.0759)	9	21
小計	167 ( -)	325 (△0.5205)	52	107	

(注) 金額は受渡代金。

(注) ( )内は分割・合併および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 61,990	百万円 61,960	百万円 -	百万円 -

(注) 外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月の月初から決算日までの分については決算日)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

(2014年5月13日～2015年5月12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	76,575,341千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	205,745,833千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.37

(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

(2014年5月13日～2015年5月12日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 36,995	百万円 313	% 0.8	百万円 58,387	百万円 4,094	% 7.0

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菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。



## ○組入資産の明細

(2015年5月12日現在)

## 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ALCOA INC	693	698	953	114,526	素材
AMERICAN EXPRESS CO	618	551	4,397	528,334	各種金融
AVON PRODUCTS INC	272	252	178	21,421	家庭用品・パーソナル用品
ABBOTT LABORATORIES	994	892	4,223	507,509	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	211	198	844	101,448	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AFFILIATED MANAGERS GROUP	33	33	738	88,729	各種金融
AUTOMATIC DATA PROCESSING	310	285	2,488	298,987	ソフトウェア・サービス
AUTONATION INC	—	42	270	32,450	小売
AES CORP	443	404	553	66,543	公益事業
AFLAC INC	300	266	1,703	204,721	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	897	829	4,910	590,041	保険
ALLERGAN INC	190	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APACHE CORP	256	222	1,407	169,116	エネルギー
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	31	37	1,140	137,021	ソフトウェア・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	408	371	3,568	428,812	ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	136	126	1,848	222,060	素材
ANTHEM INC	190	159	2,540	305,220	ヘルスケア機器・サービス
ANADARKO PETROLEUM CORP	322	300	2,591	311,358	エネルギー
BOSTON SCIENTIFIC CORP	854	785	1,372	164,905	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	349	320	2,223	267,144	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	458	401	5,857	703,759	資本財
BECTON DICKINSON AND CO	124	123	1,754	210,849	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	176	177	656	78,848	小売
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1,057	983	6,697	804,740	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	85	78	2,877	345,688	各種金融
VERTIZON COMMUNICATIONS INC	2,653	2,459	12,250	1,471,849	電気通信サービス
CR BARD INC	47	44	753	90,474	ヘルスケア機器・サービス
BALL CORP	86	77	559	67,247	素材
BAKER HUGHES INC	285	256	1,704	204,736	エネルギー
ALLSTATE CORP	293	248	1,661	199,583	保険
AVERY DENNISON CORP	63	53	313	37,621	素材
ACE LTD	218	196	2,127	255,617	保険
ANALOG DEVICES INC	200	185	1,164	139,896	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC	21	18	1,285	154,477	小売
CVS HEALTH CORP	763	679	6,830	820,649	食品・生活必需品小売り
COCA-COLA ENTERPRISES	157	136	624	74,999	食品・飲料・タバコ
CORNING INC	931	758	1,617	194,285	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO	2,413	2,216	14,503	1,742,629	銀行
CIGNA CORP	177	154	1,988	238,874	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR INC	409	340	3,023	363,231	資本財
COCA-COLA CO/THE	2,550	2,337	9,568	1,149,640	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	370	329	2,741	329,359	各種金融
CAMPBELL SOUP CO	130	121	555	66,771	食品・飲料・タバコ
CSX CORP	650	590	2,128	255,701	運輸
CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A	122	118	237	28,548	メディア
CHEVRON CORP	1,234	1,120	12,029	1,445,379	エネルギー

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
COACH INC	178	163	626	75,243	耐久消費財・アパレル
ROCKWELL COLLINS INC	82	70	683	82,138	資本財
COMPUTER SCIENCES CORP	93	83	544	65,427	ソフトウェア・サービス
CONOCOPHILLIPS	746	729	4,763	572,363	エネルギー
CME GROUP INC	203	189	1,807	217,164	各種金融
CARDINAL HEALTH INC	218	195	1,692	203,351	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	594	540	3,665	440,364	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION RESOURCES INC/VA	374	347	2,466	296,362	公益事業
DOW CHEMICAL CO/THE	779	698	3,624	435,513	素材
DEVON ENERGY CORP	248	230	1,530	183,842	エネルギー
DEERE & CO	235	201	1,837	220,794	資本財
DANAHER CORP	379	374	3,130	376,128	資本財
DU PONT (E. I.) DE NEMOURS	595	536	4,048	486,430	素材
WALT DISNEY CO/THE	1,070	954	10,370	1,246,033	メディア
DARDEN RESTAURANTS INC	84	79	510	61,377	消費者サービス
DUKE ENERGY CORP	455	420	3,220	387,002	公益事業
DR HORTON INC	189	194	495	59,582	耐久消費財・アパレル
DICK'S SPORTING GOODS INC	63	57	319	38,412	小売
TARGET CORP	383	358	2,888	347,014	小売
DENBURY RESOURCES INC	239	—	—	—	エネルギー
DUN & BRADSTREET CORP	24	21	273	32,819	商業・専門サービス
DIAMOND OFFSHORE DRILLING	42	39	132	15,912	エネルギー
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS I	115	101	830	99,755	ヘルスケア機器・サービス
DOVER CORP	109	98	738	88,737	資本財
DTE ENERGY COMPANY	113	105	834	100,210	公益事業
EXXON MOBIL CORP	2,804	2,510	21,784	2,617,435	エネルギー
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	69	63	810	97,330	ヘルスケア機器・サービス
EOG RESOURCES INC	350	324	2,976	357,593	エネルギー
EMERSON ELECTRIC CO	452	410	2,434	292,484	資本財
EXELON CORP	552	510	1,704	204,833	公益事業
ECOLAB INC	174	159	1,816	218,209	素材
EQUIFAX INC	77	71	709	85,224	商業・専門サービス
ENSCO PLC-CL A	149	138	361	43,479	エネルギー
EMC CORP/MA	1,324	1,205	3,233	388,546	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	152	137	1,206	144,942	家庭用品・パーソナル用品
EATON CORP PLC	304	280	2,028	243,781	資本財
EDISON INTERNATIONAL	200	184	1,111	133,582	公益事業
ENTERGY CORP	115	107	819	98,425	公益事業
EVEREST RE GROUP LTD	30	26	483	58,144	保険
ENERGIZER HOLDINGS INC	39	36	510	61,340	家庭用品・パーソナル用品
NEXTERA ENERGY INC	281	259	2,597	312,072	公益事業
MACY'S INC	237	204	1,350	162,208	小売
FEDEX CORP	192	159	2,780	334,065	運輸
FMC TECHNOLOGIES INC	153	137	569	68,464	エネルギー
FAMILY DOLLAR STORES	66	60	478	57,466	小売
FORD MOTOR CO	2,370	2,127	3,328	399,970	自動車・自動車部品
FOREST LABORATORIES INC	154	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FRANKLIN RESOURCES INC	263	238	1,237	148,638	各種金融
FOOT LOCKER INC	—	84	519	62,381	小売
FIRSTENERGY CORP	271	250	874	105,060	公益事業
FLUOR CORP	104	92	554	66,637	資本財
FREEMPORT-MCMORAN INC	663	614	1,411	169,564	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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
GENERAL MILLS INC	408	357	2,004	240,867	食品・飲料・タバコ
GENERAL DYNAMICS CORP	191	166	2,338	281,015	資本財
WW GRAINGER INC	37	36	907	109,055	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	6,497	5,953	16,026	1,925,625	資本財
GENUINE PARTS CO	99	90	851	102,326	小売
GAP INC/THE	157	143	570	68,531	小売
GOLDMAN SACHS GROUP INC	276	232	4,684	562,900	各種金融
HALLIBURTON CO	545	502	2,370	284,775	エネルギー
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	479	440	4,525	543,695	資本財
HARLEY-DAVIDSON INC	143	126	720	86,540	自動車・自動車部品
HEWLETT-PACKARD CO	1,234	1,106	3,727	447,878	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	274	254	1,059	127,275	保険
HERSHEY CO/THE	99	90	845	101,627	食品・飲料・タバコ
DIRECTV	320	282	2,526	303,570	メディア
HOSPIRA INC	105	100	884	106,233	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HOME DEPOT INC	904	781	8,739	1,050,091	小売
HASBRO INC	73	66	480	57,709	耐久消費財・アパレル
INGERSOLL-RAND PLC	188	157	1,058	127,150	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP	662	557	9,536	1,145,853	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	270	237	1,256	150,991	素材
ILLINOIS TOOL WORKS	270	219	2,105	253,002	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	266	246	518	62,281	メディア
IRON MOUNTAIN INC	89	—	—	—	商業・専門サービス
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	52	48	575	69,089	素材
INTERNATIONAL GAME TECHNOLOG	152	—	—	—	消費者サービス
JOHNSON & JOHNSON	1,811	1,659	16,764	2,014,256	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JOHNSON CONTROLS INC	439	394	1,985	238,553	自動車・自動車部品
KANSAS CITY SOUTHERN	70	66	666	80,078	運輸
KELLOGG CO	163	157	1,004	120,648	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	245	221	2,435	292,638	家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	1,071	995	3,915	470,399	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	318	276	1,986	238,628	食品・生活必需品小売り
KOHL'S CORP	133	121	902	108,375	小売
ELI LILLY & CO	652	593	4,363	524,278	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	56	59	698	83,971	ヘルスケア機器・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	114	101	437	52,531	運輸
LENNAR CORP-A	106	101	475	57,187	耐久消費財・アパレル
LOWE'S COS INC	672	584	4,281	514,479	小売
LEGGETT & PLATT INC	88	81	379	45,564	耐久消費財・アパレル
L BRANDS INC	158	147	1,314	157,913	小売
LAS VEGAS SANDS CORP	263	237	1,229	147,782	消費者サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	175	159	3,031	364,191	資本財
LINCOLN NATIONAL CORP	167	154	910	109,385	保険
L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS	56	50	588	70,716	資本財
LEGG MASON INC	71	61	334	40,200	各種金融
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	152	134	1,071	128,694	消費者サービス
MCDONALD'S CORP	639	576	5,624	675,815	消費者サービス
MCGRAW HILL FINANCIAL INC	164	160	1,728	207,710	各種金融
MEDTRONIC PLC	642	839	6,383	766,919	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	1,875	1,690	10,140	1,218,407	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICRON TECHNOLOGY INC	677	635	1,764	212,009	半導体・半導体製造装置
MATTEL INC	216	202	554	66,652	耐久消費財・アパレル

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
3M CO	410	360	5,769	693,206	資本財
MOTOROLA SOLUTIONS INC	150	133	795	95,567	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MGM RESORTS INTERNATIONAL	251	234	454	54,577	消費者サービス
MASCO CORP	230	209	558	67,156	資本財
MONSANTO CO	337	286	3,385	406,729	素材
MEADWESTVACO CORP	114	97	482	57,945	素材
M & T BANK CORP	75	70	856	102,924	銀行
MARSH & MCLENNAN COS	353	320	1,856	223,021	保険
MOHAWK INDUSTRIES INC	39	37	675	81,206	耐久消費財・アパレル
MORGAN STANLEY	937	869	3,326	399,700	各種金融
MCKESSON CORP	147	137	3,141	377,452	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC	612	571	3,047	366,109	保険
MANPOWERGROUP INC	50	47	402	48,311	商業・専門サービス
MOODY'S CORP	123	111	1,184	142,327	各種金融
NORFOLK SOUTHERN CORP	199	183	1,837	220,743	運輸
BANK OF AMERICA CORP	6,847	6,233	10,279	1,235,064	銀行
NISOURCE INC	201	188	837	100,657	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP	135	113	1,775	213,383	資本財
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	287	265	455	54,729	銀行
NEWMONT MINING CORP	318	292	772	92,772	素材
TWENTY-FIRST CENTURY FOX-A	948	804	2,638	317,056	メディア
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	77	69	528	64,675	食品・飲料・タバコ
NUCOR CORP	204	189	928	111,511	素材
SAFEWAY INC	155	—	—	—	食品・生活必需品小売り
NEWELL RUBBERMAID INC	184	160	644	77,425	耐久消費財・アパレル
NOBLE CORP PLC	160	149	256	30,812	エネルギー
TWENTY-FIRST CENTURY FOX - B	288	259	843	101,358	メディア
NOBLE ENERGY INC	230	229	1,055	126,836	エネルギー
PALL CORP	71	62	622	74,790	資本財
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	518	461	3,541	425,534	エネルギー
OMNICARE INC	65	57	516	62,069	ヘルスケア機器・サービス
OMNICOM GROUP	166	146	1,126	135,323	メディア
PEPSICO INC	984	887	8,549	1,027,259	食品・飲料・タバコ
ALTRIA GROUP INC	1,285	1,171	6,016	722,861	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL	72	66	395	47,524	公益事業
PROCTER & GAMBLE CO/THE	1,744	1,602	12,859	1,545,126	家庭用品・パーソナル用品
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	340	311	2,918	350,636	銀行
PFIZER INC	4,160	3,735	12,684	1,524,079	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	296	269	2,341	281,350	保険
PULTEGROUP INC	216	196	383	46,062	耐久消費財・アパレル
PEPCO HOLDINGS INC	160	151	376	45,225	公益事業
PARKER HANNIFIN CORP	95	88	1,078	129,549	資本財
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	89	88	1,349	162,163	エネルギー
CITIGROUP INC	1,948	1,795	9,690	1,164,310	銀行
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	189	174	911	109,558	保険
PPG INDUSTRIES INC	91	81	1,847	221,923	素材
PEABODY ENERGY CORP	172	—	—	—	エネルギー
PENTAIR PLC	127	111	692	83,147	資本財
PRAXAIR INC	189	172	2,056	247,034	素材
P G & E CORP	290	282	1,471	176,829	公益事業
PPL CORP	406	396	1,336	160,608	公益事業
PROGRESSIVE CORP	368	330	895	107,535	保険

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	323	301	1,266	152,145	公益事業
STARWOOD HOTELS & RESORTS	122	106	896	107,745	消費者サービス
SPX CORP	26	20	160	19,239	資本財
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	98	98	717	86,169	消費者サービス
RAYTHEON COMPANY	204	182	1,948	234,151	資本財
REPUBLIC SERVICES INC	189	168	673	80,888	商業・専門サービス
ROWAN COMPANIES PLC-A	82	—	—	—	エネルギー
REGIONS FINANCIAL CORP	879	819	825	99,210	銀行
RENAISSANCE HOLDINGS LTD	28	27	290	34,851	保険
ROPER TECHNOLOGIES INC	63	59	1,017	122,209	資本財
CENTERPOINT ENERGY INC	260	245	503	60,495	公益事業
ROBERT HALF INTL INC	87	80	457	54,998	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	88	80	972	116,867	資本財
SCHLUMBERGER LTD	844	763	7,003	841,439	エネルギー
STRYKER CORP	193	201	1,902	228,538	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	747	695	2,229	267,905	各種金融
SEMPRA ENERGY	149	139	1,463	175,859	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	55	48	1,386	166,627	素材
ST JUDE MEDICAL INC	187	169	1,226	147,344	ヘルスケア機器・サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	94	88	915	109,995	資本財
SUNTRUST BANKS INC	344	308	1,313	157,831	銀行
TRAVELERS COS INC/THE	233	196	2,005	240,967	保険
SOUTHERN CO/THE	567	535	2,334	280,496	公益事業
AT&T INC	3,380	3,074	10,295	1,237,003	電気通信サービス
WESTERN DIGITAL CORP	136	130	1,254	150,675	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STATE STREET CORP	280	246	1,926	231,437	各種金融
SYSCO CORP	373	347	1,268	152,467	食品・生活必需品小売り
SEALED AIR CORP	121	119	580	69,787	素材
SCANA CORP	86	81	426	51,184	公益事業
SUPERIOR ENERGY SERVICES INC	100	92	221	26,595	エネルギー
TEXAS INSTRUMENTS INC	704	625	3,407	409,412	半導体・半導体製造装置
TIFFANY & CO	81	77	675	81,112	小売
TORCHMARK CORP	57	74	428	51,478	保険
TYCO INTERNATIONAL PLC	299	248	979	117,742	商業・専門サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	231	237	3,077	369,811	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC	182	164	748	89,949	資本財
UNION PACIFIC CORP	296	527	5,628	676,251	運輸
UNUM GROUP	166	150	523	62,875	保険
UNITED TECHNOLOGIES CORP	559	513	6,041	725,877	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	646	569	6,531	784,711	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	1,173	1,060	4,639	557,437	銀行
MARATHON OIL CORP	448	399	1,134	136,316	エネルギー
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	461	416	4,190	503,511	運輸
VALERO ENERGY CORP	347	308	1,798	216,083	エネルギー
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	67	59	521	62,716	ヘルスケア機器・サービス
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	361	284	1,695	203,760	メディア
VF CORP	225	204	1,466	176,174	耐久消費財・アパレル
VULCAN MATERIALS CO	84	78	717	86,201	素材
TOWERS WATSON & CO-CL A	42	41	548	65,847	商業・専門サービス
WILLIAMS COS INC	440	420	2,088	250,886	エネルギー
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	579	516	4,355	523,259	食品・生活必需品小売り
WISCONSIN ENERGY CORP	146	136	652	78,403	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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
WAL-MART STORES INC	1,044	955	7,461	896,491	食品・生活必需品小売り
WELLS FARGO & CO	3,211	2,921	16,219	1,948,748	銀行
WASTE MANAGEMENT INC	288	257	1,270	152,644	商業・専門サービス
WATERS CORP	55	49	651	78,282	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEATHERFORD INTERNATIONAL PL	492	461	657	78,996	エネルギー
WHIRLPOOL CORP	50	46	866	104,083	耐久消費財・アパレル
XEROX CORP	753	636	715	85,955	ソフトウェア・サービス
XL GROUP PLC	183	178	657	78,968	保険
XCEL ENERGY INC	328	301	1,009	121,241	公益事業
KEYCORP	576	511	754	90,665	銀行
CARMAX INC	142	127	911	109,524	小売
ZIMMER HOLDINGS INC	110	100	1,133	136,230	ヘルスケア機器・サービス
TOLL BROTHERS INC	105	101	368	44,304	耐久消費財・アパレル
YUM! BRANDS INC	285	259	2,325	279,389	消費者サービス
TJX COMPANIES INC	458	410	2,741	329,448	小売
CA INC	203	196	610	73,333	ソフトウェア・サービス
CAMERON INTERNATIONAL CORP	153	116	602	72,426	エネルギー
CLOROX COMPANY	82	76	818	98,315	家庭用品・パーソナル用品
CELANESE CORP-SERIES A	100	91	604	72,654	素材
CARNIVAL CORP	248	228	1,056	126,926	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	185	167	1,081	129,941	ソフトウェア・サービス
CHUBB CORP	162	139	1,389	166,895	保険
CONAGRA FOODS INC	272	251	939	112,851	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	190	174	1,074	129,155	公益事業
FIFTH THIRD BANCORP	566	487	989	118,905	銀行
STERICYCLE INC	54	50	669	80,466	商業・専門サービス
INTEL CORP	3,192	2,866	9,369	1,125,789	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	3,434	3,030	8,853	1,063,750	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	65	59	496	59,636	商業・専門サービス
SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A	82	76	884	106,264	電気通信サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	281	259	3,743	449,766	食品・生活必需品小売り
APPLIED MATERIALS INC	770	721	1,436	172,575	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC	196	184	1,153	138,619	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	174	180	748	89,908	食品・飲料・タバコ
SYMANTEC CORP	442	408	1,037	124,688	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	138	124	1,267	152,274	小売
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	129	120	594	71,422	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B	457	405	4,164	500,381	耐久消費財・アパレル
AMGEN INC	484	450	7,262	872,614	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMERICA INC	118	106	518	62,255	銀行
NORTHERN TRUST CORP	146	132	995	119,659	各種金融
MICROSOFT CORP	5,092	4,642	21,991	2,642,218	ソフトウェア・サービス
ANSYS INC	59	54	474	56,988	ソフトウェア・サービス
STAPLES INC	412	381	634	76,290	小売
STARBUCKS CORP	484	887	4,390	527,548	消費者サービス
ORACLE CORP	2,340	2,101	9,212	1,106,907	ソフトウェア・サービス
ALTERA CORP	205	181	803	96,541	半導体・半導体製造装置
WHOLE FOODS MARKET INC	225	213	911	109,511	食品・生活必需品小売り
PETSMART INC	63	—	—	—	小売
NETFLIX INC	34	33	2,000	240,360	小売
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	68	60	1,323	159,049	小売
ACTIVISION BLIZZARD INC	288	299	737	88,663	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
URBAN OUTFITTERS INC	73	63	256	30,853	小売
SKYWORKS SOLUTIONS INC	—	113	1,101	132,322	半導体・半導体製造装置
HENRY SCHEIN INC	54	49	678	81,525	ヘルスケア機器・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	90	80	701	84,315	小売
LAM RESEARCH CORP	103	94	739	88,865	半導体・半導体製造装置
WYNN RESORTS LTD	51	47	545	65,559	消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A	1,373	1,274	7,362	884,610	メディア
XILINX INC	171	157	691	83,047	半導体・半導体製造装置
PACCAR INC	227	209	1,397	167,858	資本財
DENTSPLY INTERNATIONAL INC	93	84	425	51,070	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	984	894	9,367	1,125,451	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITRIX SYSTEMS INC	120	96	638	76,732	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	24	21	1,066	128,163	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC	174	160	1,642	197,312	ソフトウェア・サービス
COMCAST CORP-SPECIAL CL A	298	246	1,422	170,865	メディア
NUANCE COMMUNICATIONS INC	162	152	255	30,737	ソフトウェア・サービス
PAYCHEX INC	210	193	948	114,006	ソフトウェア・サービス
YAHOO! INC	618	532	2,323	279,203	ソフトウェア・サービス
PATTERSON COS INC	53	48	224	27,017	ヘルスケア機器・サービス
AUTODESK INC	143	135	776	93,350	ソフトウェア・サービス
LIBERTY GLOBAL PLC-A	137	147	744	89,455	メディア
SALESFORCE.COM INC	368	355	2,528	303,776	ソフトウェア・サービス
NORDSTROM INC	97	83	645	77,544	小売
GOOGLE INC-CL A	177	168	9,215	1,107,241	ソフトウェア・サービス
JOY GLOBAL INC	69	58	259	31,139	資本財
B/E AEROSPACE INC	64	62	371	44,674	資本財
GARMIN LTD	75	67	315	37,868	耐久消費財・アパレル
TRIMBLE NAVIGATION LTD	165	150	384	46,251	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUALCOMM INC	1,084	985	6,803	817,406	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOLOGIC INC	173	133	456	54,875	ヘルスケア機器・サービス
SYNOPSYS INC	97	91	442	53,190	ソフトウェア・サービス
LINEAR TECHNOLOGY CORP	148	142	659	79,220	半導体・半導体製造装置
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	183	168	555	66,799	半導体・半導体製造装置
AMAZON.COM INC	235	233	10,098	1,213,321	小売
T ROWE PRICE GROUP INC	168	153	1,256	150,920	各種金融
QUEST DIAGNOSTICS INC	93	85	603	72,457	ヘルスケア機器・サービス
KLA-TENCOR CORP	108	98	588	70,740	半導体・半導体製造装置
CERNER CORP	200	182	1,242	149,325	ヘルスケア機器・サービス
ALKERMES PLC	—	87	518	62,306	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERISIGN INC	86	68	437	52,535	ソフトウェア・サービス
LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC	98	169	958	115,180	電気通信サービス
BROADCOM CORP-CL A	334	320	1,474	177,143	半導体・半導体製造装置
EBAY INC	748	662	3,865	464,389	ソフトウェア・サービス
NVIDIA CORP	367	323	667	80,225	半導体・半導体製造装置
DOLLAR TREE INC	132	122	967	116,188	小売
PRICELINE GROUP INC/THE	33	31	3,680	442,170	小売
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	712	684	10,010	1,202,755	各種金融
BB&T CORP	453	425	1,661	199,654	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	740	666	2,882	346,382	各種金融
BORGWARNER INC	145	135	822	98,848	自動車・自動車部品
H&R BLOCK INC	172	163	516	62,021	消費者サービス
JM SMUCKER CO/THE	67	60	703	84,531	食品・飲料・タバコ

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
TIME WARNER INC	582	496	4,125	495,630	メディア
AMERISOURCEBERGEN CORP	146	129	1,488	178,820	ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC	45	42	273	32,870	保険
AETNA INC	236	208	2,277	273,587	ヘルスケア機器・サービス
AMEREN CORPORATION	155	146	589	70,834	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	314	291	1,614	194,003	公益事業
AON PLC	184	160	1,606	193,062	保険
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	424	381	1,966	236,278	食品・飲料・タバコ
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	65	56	313	37,691	保険
HESS CORP	195	159	1,142	137,231	エネルギー
CROWN CASTLE INTL CORP	214	197	1,635	196,522	不動産
JUNIPER NETWORKS INC	326	231	628	75,457	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TD AMERITRADE HOLDING CORP	142	160	597	71,729	各種金融
RED HAT INC	120	111	853	102,526	ソフトウェア・サービス
F5 NETWORKS INC	50	43	547	65,742	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISH NETWORK CORP-A	140	131	875	105,165	メディア
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	115	105	801	96,325	ソフトウェア・サービス
NETAPP INC	219	185	646	77,722	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INCYTE CORP	—	90	943	113,383	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	249	224	315	37,950	半導体・半導体製造装置
BIOGEN INC	151	140	5,556	667,642	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC	81	84	1,661	199,654	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE SYSTEMS INC	304	280	2,155	258,956	ソフトウェア・サービス
EQUINIX INC	32	—	—	—	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	150	142	1,768	212,501	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BED BATH & BEYOND INC	138	110	776	93,317	小売
CELGENE CORP	264	473	5,369	645,116	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CREE INC	75	71	223	26,844	半導体・半導体製造装置
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	388	360	2,260	271,545	ソフトウェア・サービス
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	518	435	3,746	450,118	ヘルスケア機器・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	132	116	558	67,132	運輸
FASTENAL CO	181	166	705	84,711	資本財
FISERV INC	164	144	1,156	138,901	ソフトウェア・サービス
FLEXTRONICS INTL LTD	388	347	418	50,273	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FOSSIL GROUP INC	31	27	221	26,669	耐久消費財・アパレル
SIRIUS XM HOLDINGS INC	1,986	1,451	555	66,786	メディア
SANDISK CORP	145	130	885	106,358	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLE INC	577	3,477	43,923	5,277,467	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	99	91	467	56,118	保険
HUNTINGTON BANCSHARES INC	—	485	538	64,753	銀行
SIGMA-ALDRICH	76	70	981	117,891	素材
SEARS HOLDINGS CORP	24	—	—	—	小売
NABORS INDUSTRIES LTD	189	150	240	28,930	エネルギー
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	125	117	1,892	227,350	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASHLAND INC	47	39	517	62,165	素材
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	98	88	575	69,097	運輸
CENTURYLINK INC	378	337	1,159	139,349	電気通信サービス
FLIR SYSTEMS INC	88	85	268	32,212	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MYLAN NV	245	246	1,762	211,716	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRW AUTOMOTIVE HOLDINGS CORP	72	65	689	82,859	自動車・自動車部品
ONEOK INC	131	123	537	64,546	エネルギー
REYNOLDS AMERICAN INC	207	188	1,426	171,439	食品・飲料・タバコ



銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
GENWORTH FINANCIAL INC-CL A	—	299	251	30,266	保険
SEAGATE TECHNOLOGY	208	193	1,099	132,056	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BUNGE LTD	94	85	769	92,490	食品・飲料・タバコ
ADVANCE AUTO PARTS INC	46	43	634	76,191	小売
CONSOL ENERGY INC	147	136	440	52,872	エネルギー
NATIONAL OILWELL VARCO INC	275	255	1,309	157,290	エネルギー
CONSTELLATION BRANDS INC-A	106	100	1,177	141,431	食品・飲料・タバコ
CHESAPEAKE ENERGY CORP	343	315	478	57,464	エネルギー
PARTNERRE LTD	30	26	352	42,406	保険
COOPER COS INC/THE	—	28	519	62,441	ヘルスケア機器・サービス
EQT CORP	96	90	810	97,440	エネルギー
AMPHENOL CORP-CL A	102	183	1,046	125,775	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WR BERKLEY CORP	74	63	314	37,820	保険
OWENS-ILLINOIS INC	101	99	239	28,830	素材
AGCO CORP	61	52	267	32,174	資本財
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	94	87	269	32,331	メディア
MONSTER BEVERAGE CORP	90	84	1,132	136,034	食品・飲料・タバコ
EXPEDIA INC	68	61	635	76,358	小売
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	36	29	909	109,232	素材
HUDSON CITY BANCORP INC	295	277	260	31,307	銀行
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	340	375	1,820	218,783	メディア
AMERIPRISE FINANCIAL INC	124	109	1,367	164,299	各種金融
TESORO CORP	86	75	665	79,960	エネルギー
FNF GROUP	157	149	569	68,448	保険
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	73	66	1,601	192,364	各種金融
NASDAQ OMX GROUP/THE	77	70	359	43,138	各種金融
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	106	99	780	93,803	耐久消費財・アパレル
VIACOM INC-CLASS B	254	212	1,389	166,960	メディア
AUTOLIV INC	60	53	646	77,657	自動車・自動車部品
CBRE GROUP INC - A	177	178	684	82,242	不動産
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	19	18	1,170	140,607	消費者サービス
IHS INC-CLASS A	40	39	501	60,272	商業・専門サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	78	73	678	81,533	食品・飲料・タバコ
LIBERTY INTERACTIVE CORP-A	307	265	726	87,342	小売
ARROW ELECTRONICS INC	65	57	353	42,490	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CUMMINS INC	114	102	1,456	175,008	資本財
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	84	78	341	41,080	資本財
LEUCADIA NATIONAL CORP	196	185	445	53,521	各種金融
MARTIN MARIETTA MATERIALS	30	33	515	61,878	素材
RANGE RESOURCES CORP	104	100	632	75,961	エネルギー
SOUTHWESTERN ENERGY CO	227	226	651	78,217	エネルギー
CIMAREX ENERGY CO	55	51	597	71,805	エネルギー
RALPH LAUREN CORP	38	35	484	58,156	耐久消費財・アパレル
ALLIANT ENERGY CORP	72	66	399	47,982	公益事業
OCEANEERING INTL INC	70	63	338	40,691	エネルギー
WINDSTREAM HOLDINGS INC	382	—	—	—	電気通信サービス
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	82	72	636	76,467	消費者サービス
HANESBRANDS INC	—	237	757	90,972	耐久消費財・アパレル
MASTERCARD INC-CLASS A	668	593	5,492	659,873	ソフトウェア・サービス
WESTERN UNION CO	356	310	674	81,050	ソフトウェア・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	47	—	—	—	ソフトウェア・サービス
KBR INC	91	—	—	—	資本財

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AVNET INC	90	82	366	44,071	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOSAIC CO/THE	191	190	855	102,787	素材
SPECTRA ENERGY CORP	430	397	1,430	171,874	エネルギー
TRANSDIGM GROUP INC	32	29	655	78,765	資本財
WILLIS GROUP HOLDINGS PLC	109	94	450	54,154	保険
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	200	184	282	33,975	銀行
TE CONNECTIVITY LTD	262	240	1,674	201,141	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COVIDIEN PLC	289	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	307	268	1,593	191,454	各種金融
LULULEMON ATHLETICA INC	63	63	418	50,292	耐久消費財・アパレル
PRECISION CASTPARTS CORP	93	84	1,765	212,072	資本財
VMWARE INC-CLASS A	55	49	445	53,529	ソフトウェア・サービス
LOEWS CORP	212	198	817	98,171	保険
TIME WARNER CABLE	180	166	2,571	308,986	メディア
ULTA SALON COSMETICS & FRAGR	37	36	555	66,727	小売
LKQ CORP	196	181	499	60,046	小売
HORMEL FOODS CORP	94	86	483	58,120	食品・飲料・タバコ
EASTMAN CHEMICAL CO	98	88	707	84,999	素材
GAMESTOP CORP-CLASS A	73	66	265	31,854	小売
HARRIS CORP	68	62	486	58,495	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUMANA INC	99	90	1,513	181,816	ヘルスケア機器・サービス
MURPHY OIL CORP	114	99	448	53,841	エネルギー
NRG ENERGY INC	206	203	528	63,477	公益事業
INVESCO LTD	287	254	1,048	125,978	各種金融
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	92	92	1,118	134,360	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEI INVESTMENTS COMPANY	91	83	391	47,036	各種金融
TERADATA CORP	105	89	357	42,968	ソフトウェア・サービス
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	106	99	407	48,932	ソフトウェア・サービス
CONCHO RESOURCES INC	66	70	816	98,082	エネルギー
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	29	54	258	31,005	エネルギー
MOLSON COORS BREWING CO -B	96	90	681	81,907	食品・飲料・タバコ
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,029	921	7,749	931,068	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	324	1,169	8,071	969,746	ソフトウェア・サービス
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	128	115	880	105,843	食品・飲料・タバコ
CORE LABORATORIES N.V.	29	26	332	39,911	エネルギー
CABOT OIL & GAS CORP	272	246	862	103,641	エネルギー
FLOWSERVE CORP	89	80	445	53,571	資本財
HELMERICH & PAYNE	68	63	479	57,631	エネルギー
MDU RESOURCES GROUP INC	114	111	226	27,204	公益事業
ENERGEN CORP	46	43	296	35,626	エネルギー
T-MOBILE US INC	155	144	492	59,124	電気通信サービス
LORILLARD INC	237	213	1,520	182,676	食品・飲料・タバコ
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	53	45	305	36,654	メディア
RACKSPACE HOSTING INC	78	72	383	46,108	ソフトウェア・サービス
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	54	164	468	56,344	メディア
RESMED INC	90	82	538	64,678	ヘルスケア機器・サービス
AMETEK INC	157	145	768	92,305	資本財
ARCH CAPITAL GROUP LTD	86	76	482	57,954	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC	88	78	655	78,774	家庭用品・パーソナル用品
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	60	56	490	58,879	運輸
INTEGRYS ENERGY GROUP INC	52	48	346	41,643	公益事業
PERRIGO CO PLC	86	83	1,613	193,860	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
QUANTA SERVICES INC	136	126	370	44,466	資本財
FMC CORP	85	79	482	57,961	素材
KEURIG GREEN MOUNTAIN INC	79	72	729	87,709	食品・飲料・タバコ
WABTEC CORP	—	56	560	67,380	資本財
EVERSOURCE ENERGY	202	189	917	110,210	公益事業
NETSUITE INC	22	20	197	23,680	ソフトウェア・サービス
ACTAVIS PLC	111	223	6,735	809,263	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIRGAS INC	42	40	403	48,459	素材
CROWN HOLDINGS INC	86	81	450	54,136	素材
CALPINE CORP	227	196	419	50,419	公益事業
EATON VANCE CORP	76	70	290	34,900	各種金融
DELTA AIR LINES INC	137	124	581	69,892	運輸
MEAD JOHNSON NUTRITION CO	129	119	1,141	137,097	食品・飲料・タバコ
AVAGO TECHNOLOGIES LTD	158	149	1,840	221,098	半導体・半導体製造装置
AMERICAN WATER WORKS CO INC	117	107	564	67,846	公益事業
CAREFUSION CORP	134	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
OCWEN FINANCIAL CORP	75	—	—	—	銀行
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	97	95	702	84,347	商業・専門サービス
DOLLAR GENERAL CORP	198	179	1,343	161,370	小売
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	61	55	348	41,871	運輸
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	19	17	555	66,777	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIT GROUP INC	120	108	500	60,124	銀行
QEP RESOURCES INC	116	99	204	24,540	エネルギー
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	646	599	350	42,083	電気通信サービス
GENERAL MOTORS CO	785	761	2,681	322,196	自動車・自動車部品
LYONDELLBASELL INDU-CL A	301	252	2,607	313,282	素材
HCA HOLDINGS INC	202	179	1,396	167,759	ヘルスケア機器・サービス
HERTZ GLOBAL HOLDINGS INC	291	268	553	66,550	運輸
WHITING PETROLEUM CORP	76	121	420	50,486	エネルギー
ROCK-TENN COMPANY -CL A	45	83	533	64,071	素材
HOLLYFRONTIER CORP	122	111	461	55,499	エネルギー
MARATHON PETROLEUM CORP	193	165	1,697	203,910	エネルギー
ZILLOW GROUP INC - CL A	—	28	284	34,142	ソフトウェア・サービス
XYLEM INC	118	107	395	47,500	資本財
HERBALIFE LTD	56	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
TRIPADVISOR INC	75	69	570	68,596	小売
MEDIVATION INC	—	46	572	68,727	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	—	35	627	75,350	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FIRST REPUBLIC BANK/CA	57	77	458	55,087	銀行
ALLEGHANY CORP	10	9	462	55,533	保険
REGENERON PHARMACEUTICALS	49	47	2,257	271,229	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILLIPS 66	365	327	2,640	317,237	エネルギー
FACEBOOK INC-A	1,184	1,186	9,256	1,112,179	ソフトウェア・サービス
CMS ENERGY CORP	173	166	558	67,133	公益事業
ALBEMARLE CORP	51	66	418	50,331	素材
PVH CORP	51	48	513	61,690	耐久消費財・アパレル
LINKEDIN CORP - A	64	64	1,284	154,376	ソフトウェア・サービス
KINDER MORGAN INC	431	1,067	4,550	546,783	エネルギー
COBALT INTERNATIONAL ENERGY	182	166	176	21,254	エネルギー
NIELSEN NV	184	207	931	111,949	商業・専門サービス
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	187	175	1,487	178,672	自動車・自動車部品
CHARTER COMMUNICATION-A	40	45	806	96,919	メディア

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	95	95	540	64,957	資本財	
ADT CORP/THE	124	103	389	46,751	商業・専門サービス	
KRAFT FOODS GROUP INC	381	348	3,008	361,446	食品・飲料・タバコ	
OGE ENERGY CORP	126	121	386	46,466	公益事業	
POLARIS INDUSTRIES INC	42	37	539	64,871	耐久消費財・アパレル	
ABBVIE INC	1,022	944	6,157	739,822	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LIBERTY MEDIA CORP - A	63	52	195	23,531	メディア	
TESLA MOTORS INC	55	52	1,248	149,973	自動車・自動車部品	
KINDER MORGAN MANAGEMENT LLC	72	—	—	—	エネルギー	
KINDER MORGAN MANAGEMENT LLC-NEW	1	—	—	—	エネルギー	
CHENIERE ENERGY INC	131	133	1,032	124,102	エネルギー	
REALOGY HOLDINGS CORP	95	85	390	46,901	不動産	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	81	74	435	52,367	各種金融	
ZOETIS INC	325	296	1,367	164,326	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MALLINCKRODT PLC	—	69	856	102,954	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NEWS CORP - CLASS A	240	224	353	42,430	メディア	
SPRINT CORP	638	479	225	27,062	電気通信サービス	
SNAP-ON INC	—	34	540	64,976	資本財	
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	125	122	772	92,770	耐久消費財・アパレル	
TWITTER INC	—	226	844	101,459	ソフトウェア・サービス	
VANTIV INC - CL A	91	86	349	42,033	ソフトウェア・サービス	
WORKDAY INC-CLASS A	54	58	531	63,853	ソフトウェア・サービス	
SERVICENOW INC	80	79	589	70,825	ソフトウェア・サービス	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	57	54	667	80,222	ヘルスケア機器・サービス	
CHICAGO BRIDGE & IRON CO NV	61	56	277	33,371	資本財	
PHARMACYCLICS INC	40	38	970	116,629	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	45	46	710	85,358	ソフトウェア・サービス	
GOOGLE INC-CL C	177	171	9,184	1,103,462	ソフトウェア・サービス	
NAVIENT CORP	286	246	491	59,109	各種金融	
ENDO INTERNATIONAL PLC	—	102	889	106,829	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
UNITED RENTALS INC	—	59	605	72,790	資本財	
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	—	107	532	64,014	運輸	
VOYA FINANCIAL INC	—	135	613	73,738	各種金融	
WESTLAKE CHEMICAL CORP	—	28	195	23,547	素材	
ANTERO RESOURCES CORP	—	32	143	17,196	エネルギー	
QUINTILES TRANSNATIONAL HOLD	—	41	264	31,820	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
FIREEYE INC	—	49	209	25,149	ソフトウェア・サービス	
LIBERTY MEDIA CORP - C	—	124	458	55,123	メディア	
ALLY FINANCIAL INC	—	255	576	69,294	各種金融	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	—	235	698	83,908	消費者サービス	
JARDEN CORP	—	108	569	68,425	耐久消費財・アパレル	
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	—	67	357	42,939	消費者サービス	
PALO ALTO NETWORKS INC	—	41	622	74,843	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SIGNET JEWELERS LTD	—	45	613	73,662	小売	
SYNCHRONY FINANCIAL	—	99	327	39,296	各種金融	
QORVO INC	—	86	643	77,346	半導体・半導体製造装置	
ISIS PHARMACEUTICALS INC	—	70	434	52,246	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小 計	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	194,839 579	184,539 593	1,136,085 —	136,500,690 < 60.0% >	
(カナダ)			千カナダドル			
ROYAL BANK OF CANADA	924	855	6,769	671,894	銀行	
IMPERIAL OIL LTD	190	176	879	87,331	エネルギー	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
THOMSON REUTERS CORP	239	213	1,047	103,978	メディア
TRANSCANADA CORP	455	420	2,264	224,746	エネルギー
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	233	214	930	92,358	電気通信サービス
SUN LIFE FINANCIAL INC	388	362	1,482	147,142	保険
TECK RESOURCES LTD-CLS B	364	340	591	58,755	素材
BARRICK GOLD CORP	748	690	1,068	106,021	素材
BCE INC	164	85	455	45,222	電気通信サービス
AGRIUM INC	93	85	1,114	110,627	素材
BOMBARDIER INC-B	905	847	220	21,859	資本財
BANK OF MONTREAL	414	382	2,982	296,058	銀行
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	353	330	2,183	216,777	不動産
BANK OF NOVA SCOTIA	776	720	4,723	468,824	銀行
VALEANT PHARMACEUTICALS INTE	204	189	5,120	508,230	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CAE INC	166	160	240	23,917	資本財
CAMECO CORP	255	237	486	48,296	エネルギー
CI FINANCIAL CORP	98	132	474	47,050	各種金融
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	258	235	2,240	222,391	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	698	647	2,467	244,875	エネルギー
CANADIAN NATL RAILWAY CO	541	483	3,783	375,582	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	50	44	559	55,545	小売
ENBRIDGE INC	507	503	3,132	310,950	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	14	12	760	75,517	保険
CGI GROUP INC - CLASS A	135	133	695	69,031	ソフトウェア・サービス
HUSKY ENERGY INC	219	206	514	51,098	エネルギー
IGM FINANCIAL INC	67	61	265	26,308	各種金融
LOBLAW COMPANIES LTD	139	135	860	85,398	食品・生活必需品小売り
MANULIFE FINANCIAL CORP	1,180	1,166	2,691	267,121	保険
MAGNA INTERNATIONAL INC	144	246	1,686	167,409	自動車・自動車部品
NATIONAL BANK OF CANADA	208	193	946	93,965	銀行
ONEX CORPORATION	57	53	363	36,115	各種金融
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	553	491	1,922	190,804	素材
POWER CORP OF CANADA	224	220	737	73,241	保険
POWER FINANCIAL CORP	158	147	547	54,366	保険
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	248	236	641	63,670	メディア
SUNCOR ENERGY INC	958	860	3,167	314,394	エネルギー
TRANSALTA CORP	169	169	191	18,989	公益事業
TALISMAN ENERGY INC	668	—	—	—	エネルギー
WESTON (GEORGE) LTD	32	30	303	30,099	食品・生活必需品小売り
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	113	101	2,286	226,931	運輸
ENCANA CORP	478	492	827	82,142	エネルギー
AGNICO EAGLE MINES LTD	112	124	486	48,297	素材
FINNING INTERNATIONAL INC	107	103	262	26,009	資本財
GOLDCORP INC	521	484	1,089	108,094	素材
KINROSS GOLD CORP	749	689	210	20,858	素材
SNC-LAVALIN GROUP INC	99	90	401	39,860	資本財
GREAT-WEST LIFE CO INC	190	179	658	65,384	保険
METHANEX CORP	62	56	391	38,898	素材
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	539	491	252	25,099	素材
JEAN COUTU GROUP INC-CLASS A	—	46	105	10,428	食品・生活必需品小売り
GILDAN ACTIVEWEAR INC	76	139	528	52,415	耐久消費財・アパレル
SAPUTO INC	79	152	538	53,409	食品・飲料・タバコ
BLACKBERRY LTD	293	299	378	37,602	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	株数	当 期		期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円		
TELUS CORP	140	116	491	48,797		電気通信サービス
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	356	359	647	64,284		素材
YAMANA GOLD INC	492	546	257	25,526		素材
FORTIS INC	137	163	641	63,682		公益事業
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	270	248	1,149	114,146		食品・生活必需品小売り
ELDORADO GOLD CORP	457	431	263	26,182		素材
TORONTO-DOMINION BANK	1,182	1,091	6,068	602,323		銀行
FRANCO-NEVADA CORP	96	93	600	59,605		素材
SILVER WHEATON CORP	225	241	583	57,890		素材
EMPIRE CO LTD 'A'	37	33	291	28,956		食品・生活必需品小売り
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	64	59	252	25,094		保険
CANADIAN UTILITIES LTD-A	81	74	272	27,067		公益事業
METRO INC	61	148	518	51,446		食品・生活必需品小売り
OPEN TEXT CORP	76	71	417	41,403		ソフトウェア・サービス
INTACT FINANCIAL CORP	84	78	694	68,890		保険
CRESCENT POINT ENERGY CORP	255	248	741	73,554		エネルギー
CENOVUS ENERGY INC	483	489	1,023	101,590		エネルギー
TIM HORTONS INC	95	—	—	—		消費者サービス
PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP	199	—	—	—		エネルギー
ATHABASCA OIL CORP	199	—	—	—		エネルギー
MEG ENERGY CORP	90	94	178	17,737		エネルギー
PENN WEST PETROLEUM LTD	317	—	—	—		エネルギー
ARC RESOURCES LTD	203	188	442	43,946		エネルギー
CANADIAN OIL SANDS LTD	311	289	345	34,279		エネルギー
BAYTEX ENERGY CORP	78	121	262	26,038		エネルギー
TOURMALINE OIL CORP	104	102	404	40,113		エネルギー
ENERPLUS CORP	128	118	157	15,636		エネルギー
NEW GOLD INC	321	313	126	12,520		素材
PEMBINA PIPELINE CORP	199	201	831	82,558		エネルギー
VERMILION ENERGY INC	61	63	350	34,775		エネルギー
PENGROWTH ENERGY CORP	337	—	—	—		エネルギー
CATAMARAN CORP	131	122	883	87,722		ヘルスケア機器・サービス
BELL ALIANT INC	48	—	—	—		電気通信サービス
DOLLARAMA INC	44	75	531	52,759		小売
KEYERA CORP	52	100	406	40,329		エネルギー
ALTAGAS LTD	77	79	317	31,468		エネルギー
PEYTO EXPLORATION & DEV CORP	92	87	293	29,179		エネルギー
ATCO LTD -CLASS I	50	47	208	20,722		公益事業
FIRST CAPITAL REALTY INC	66	60	115	11,416		不動産
INTER PIPELINE LTD	195	193	592	58,812		エネルギー
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	—	79	264	26,269		エネルギー
CONSTELLATION SOFTWARE INC	—	11	535	53,173		ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION SOFTWARE INC-RTS	—	11	0.1815	18		ソフトウェア・サービス
PARAMOUNT RESOURCES LTD -A	—	35	111	11,023		エネルギー
RESTAURANT BRANDS INTERN	—	116	575	57,090		消費者サービス
WEST FRASER TIMBER CO LTD	—	41	267	26,542		素材
小 計	株 数 ・ 金 額	25,507	23,185	93,048	9,235,979	
	銘柄 数 < 比 率 >	93	93	—	< 4.1% >	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
COMMERZBANK AG	625	631	783	104,759		銀行
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	656	816	2,374	317,730		各種金融
METRO AG	84	95	295	39,544		食品・生活必需品小売り

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SIEMENS AG-REG	509	469	4,547	608,363	資本財
RWE AG	314	290	676	90,473	公益事業
BASF SE	589	544	4,766	637,705	素材
VOLKSWAGEN AG	18	17	393	52,580	自動車・自動車部品
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	618	570	5,026	672,549	自動車・自動車部品
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	114	105	1,114	149,136	家庭用品・パーソナル用品
E. ON SE	1,156	1,188	1,664	222,732	公益事業
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	213	196	2,145	287,010	自動車・自動車部品
BAYER AG-REG	531	490	6,490	868,401	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LINDE AG	119	110	1,965	262,933	素材
ALLIANZ SE-REG	292	270	4,046	541,319	保険
MAN SE	22	20	195	26,170	資本財
CONTINENTAL AG	70	65	1,399	187,256	自動車・自動車部品
INFINEON TECHNOLOGIES AG	692	671	767	102,714	半導体・半導体製造装置
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	98	90	770	103,028	自動車・自動車部品
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	151	136	186	24,995	運輸
HUGO BOSS AG -ORD	20	39	421	56,339	耐久消費財・アパレル
DEUTSCHE POST AG-REG	580	574	1,708	228,603	運輸
SAP SE	591	546	3,713	496,853	ソフトウェア・サービス
CELESIO AG	31	31	84	11,290	ヘルスケア機器・サービス
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA AG-REG	141	129	611	81,852	メディア
DEUTSCHE BOERSE AG	123	114	871	116,643	各種金融
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	139	129	989	132,451	ヘルスケア機器・サービス
ADIDAS AG	25	22	135	18,165	運輸
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	134	123	915	122,432	耐久消費財・アパレル
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	1,855	1,881	3,172	424,414	電気通信サービス
THYSSENKRUPP AG	115	102	1,778	237,995	保険
BEIERSDORF AG	291	270	673	90,136	素材
HEIDELBERGCEMENT AG	64	58	476	63,724	家庭用品・パーソナル用品
MERCK KGAA	89	84	630	84,383	素材
VOLKSWAGEN AG-PREF	41	77	766	102,547	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SUEDZUCKER AG	93	96	2,191	293,156	自動車・自動車部品
LANXESS AG	54	—	—	—	食品・飲料・タバコ
FRESENIUS SE & CO KGAA	54	53	275	36,825	素材
SKY DEUTSCHLAND AG	80	224	1,238	165,739	ヘルスケア機器・サービス
HOCHTIEF AG	282	—	—	—	メディア
DEUTSCHE WOHNEN AG-BR	20	—	—	—	資本財
GEA GROUP AG	183	171	403	54,044	不動産
SYMRISE AG	117	109	492	65,878	資本財
K+S AG-REG	—	73	426	57,124	素材
HENKEL AG & CO KGAA	111	102	327	43,829	素材
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	83	68	625	83,645	家庭用品・パーソナル用品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	70	73	299	40,089	ソフトウェア・サービス
HANNOVER RUECK SE	33	32	271	36,281	自動車・自動車部品
BRENNTAG AG	37	35	311	41,686	保険
KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	33	92	516	69,134	資本財
AXEL SPRINGER SE	14	12	156	20,956	メディア
FUCHS PETROLUB SE -PREF	24	24	124	16,668	メディア
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	22	40	152	20,344	素材
OSRAM LICHT AG	180	347	192	25,795	電気通信サービス
	54	52	245	32,894	資本財

銘柄	株数	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	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
DEUTSCHE ANNINGTON IMMOBILIE	—	203	603	80,778		不動産
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	12,678 53	12,785 52	65,416 —	8,752,113 <3.8%>	
(ユーロ…イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI	752	692	1,208	161,691		保険
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	42	2,544	152	20,459		銀行
INTESA SANPAOLO	7,450	7,501	2,404	321,745		銀行
TELECOM ITALIA SPA	6,542	5,980	622	83,289		電気通信サービス
ENI SPA	1,630	1,505	2,571	344,038		エネルギー
UNICREDIT SPA	2,786	2,601	1,697	227,109		銀行
ENEL SPA	4,229	3,904	1,641	219,614		公益事業
SAIPEM SPA	166	160	202	27,114		エネルギー
FIAT SPA	564	—	—	—		自動車・自動車部品
ATLANTIA SPA	243	246	584	78,254		運輸
INTESA SANPAOLO-RSP	—	556	159	21,404		銀行
LUXOTTICA GROUP SPA	108	99	599	80,268		耐久消費財・アパレル
MEDIOBANCA SPA	324	360	323	43,229		各種金融
SNAM SPA	1,317	1,246	584	78,218		公益事業
TELECOM ITALIA-RSP	3,901	3,577	300	40,202		電気通信サービス
BANCO POPOLARE SC	221	214	310	41,501		銀行
FINMECCANICA SPA	267	244	279	37,423		資本財
PIRELLI & C.	156	139	214	28,732		自動車・自動車部品
UBI BANCA SCPA	550	509	366	49,048		銀行
TERNA SPA	962	917	387	51,788		公益事業
UNIPOLSAI SPA	587	523	130	17,435		保険
PRYSMIAN SPA	130	123	250	33,465		資本財
EXOR SPA	64	56	241	32,268		各種金融
ENEL GREEN POWER SPA	1,092	1,081	192	25,709		公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	34,091 23	34,788 23	15,427 —	2,064,012 <0.9%>	
(ユーロ…フランス)						
MICHELIN (CGDE)	119	109	1,106	148,104		自動車・自動車部品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	163	165	2,620	350,558		耐久消費財・アパレル
PEUGEOT SA	251	232	400	53,535		自動車・自動車部品
AXA SA	1,152	1,077	2,404	321,720		保険
DANONE	364	343	2,162	289,257		食品・飲料・タバコ
CARREFOUR SA	395	326	1,007	134,775		食品・生活必需品小売り
VIVENDI	769	719	1,631	218,264		メディア
ALCATEL-LUCENT	1,785	1,680	581	77,741		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SOCIETE GENERALE SA	460	429	1,894	253,474		銀行
AIR LIQUIDE SA	201	204	2,430	325,190		素材
TOTAL SA	1,373	1,268	6,029	806,675		エネルギー
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	267	266	1,098	147,016		資本財
ZODIAC AEROSPACE	112	110	360	48,262		資本財
VINCI SA	310	279	1,485	198,762		資本財
LAFARGE SA	119	110	721	96,571		素材
SANOFI	767	708	6,296	842,469		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VEOLIA ENVIRONNEMENT	226	254	475	63,583		公益事業
L'OREAL	155	149	2,539	339,712		家庭用品・パーソナル用品
ACCOR SA	100	124	608	81,377		消費者サービス
SCHNEIDER ELECTRIC SE	353	311	2,116	283,111		資本財
BNP PARIBAS	640	627	3,570	477,662		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		
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ESSILOR INTERNATIONAL	131	121	1,329	177,890	ヘルスケア機器・サービス	
CAP GEMINI	92	84	683	91,384	ソフトウェア・サービス	
CASINO GUICHARD PERRACHON	36	32	261	35,016	食品・生活必需品小売り	
VALEO SA	47	45	662	88,680	自動車・自動車部品	
HERMES INTERNATIONAL	—	15	531	71,168	耐久消費財・アパレル	
VALLOUREC SA	67	63	139	18,634	資本財	
SODEXO	60	56	521	69,760	消費者サービス	
KERING	48	44	736	98,599	耐久消費財・アパレル	
DASSAULT SYSTEMES SA	40	76	526	70,456	ソフトウェア・サービス	
TECHNIP SA	65	59	369	49,387	エネルギー	
CHRISTIAN DIOR SE	35	32	575	76,937	耐久消費財・アパレル	
ATOS	45	47	336	44,963	ソフトウェア・サービス	
ORANGE	1,191	1,098	1,591	212,957	電気通信サービス	
CNP ASSURANCES	106	100	153	20,503	保険	
IMERYS SA	22	19	129	17,301	素材	
SAFRAN SA	173	173	1,152	154,230	資本財	
RENAULT SA	123	113	1,085	145,287	自動車・自動車部品	
PUBLICIS GROUPE	117	111	837	112,027	メディア	
LAGARDERE SCA	69	71	191	25,680	メディア	
JC DECAUX SA	41	40	141	18,911	メディア	
SOCIETE BIC SA	19	17	255	34,191	商業・専門サービス	
BOUYGUES SA	120	99	365	48,849	資本財	
THALES SA	58	54	293	39,331	資本財	
PERNOD RICARD SA	136	125	1,390	186,088	食品・飲料・タバコ	
CREDIT AGRICOLE SA	640	610	848	113,553	銀行	
GDF SUEZ	857	860	1,584	211,923	公益事業	
ALSTOM	135	127	359	48,143	資本財	
ARKEMA	39	39	281	37,677	素材	
LEGRAND SA	171	157	790	105,706	資本財	
SCOR SE	99	91	281	37,605	保険	
ADP	18	17	202	27,053	運輸	
EDF	155	145	327	43,878	公益事業	
CGG	104	—	—	—	エネルギー	
NATIXIS	596	554	400	53,542	銀行	
WENDEL	20	18	200	26,759	各種金融	
BUREAU VERITAS SA	140	157	333	44,677	商業・専門サービス	
EURAZEO	20	22	135	18,110	各種金融	
EURAZEO-NEW	—	1	6	899	各種金融	
SUEZ ENVIRONNEMENT CO	178	179	331	44,331	公益事業	
ILIAD SA	16	15	324	43,418	電気通信サービス	
EUTELSAT COMMUNICATIONS	89	92	286	38,341	メディア	
GROUPE EUROTUNNEL SE - REGR	355	282	391	52,369	運輸	
EDENRED	133	120	294	39,440	商業・専門サービス	
REMY COINTREAU	16	14	92	12,429	食品・飲料・タバコ	
REXEL SA	155	163	265	35,508	資本財	
BOLLORE	—	511	258	34,629	運輸	
NUMERICABLE-SFR	—	58	300	40,269	メディア	
小 計	株 数	金 額	16,890	16,447	64,103	8,576,340
	銘柄 数 < 比率 >		64	67	—	< 3.8% >
(ユーロ…オランダ)						
QIAGEN N.V.	153	135	296	39,684	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CNH INDUSTRIAL NV	602	566	444	59,513	資本財	

銘柄	株数	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	
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	—	535	720	96,381		自動車・自動車部品
AIRBUS GROUP NV	377	348	2,166	289,798		資本財
STMICROELECTRONICS NV	411	371	261	34,958		半導体・半導体製造装置
GEMALTO	51	46	377	50,445		ソフトウェア・サービス
WOLTERS KLUWER	193	180	522	69,911		メディア
KONINKLIJKE KPN NV	2,042	1,900	648	86,774		電気通信サービス
AKZO NOBEL	153	145	997	133,499		素材
HEINEKEN NV	146	136	975	130,496		食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE PHILIPS NV	601	554	1,372	183,638		資本財
REED ELSEVIER NV	449	414	910	121,755		メディア
AEGON NV	1,166	1,074	776	103,912		保険
KONINKLIJKE AHOLD NV	593	530	964	129,014		食品・生活必需品小売り
RANDSTAD HOLDING NV	79	75	401	53,748		商業・専門サービス
HEINEKEN HOLDING NV	65	59	370	49,606		食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE DSM NV	98	101	512	68,537		素材
ING GROEP NV-CVA	2,462	2,287	3,281	439,059		銀行
ASML HOLDING NV	229	207	2,024	270,846		半導体・半導体製造装置
UNILEVER NV-CVA	1,046	966	3,794	507,694		食品・飲料・タバコ
FUGRO NV-CVA	46	—	—	—		エネルギー
VOPAK	45	41	187	25,139		エネルギー
BOSKALIS WESTMINSTER	50	51	240	32,224		資本財
DELTA LLOYD NV	121	130	221	29,664		保険
TNT EXPRESS NV	285	259	198	26,499		運輸
ZIGGO NV	96	—	—	—		電気通信サービス
OCI NV	62	49	132	17,766		素材
NN GROUP NV	—	93	243	32,621		保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	11,634	11,264	23,045	3,083,194	
(ユーロ…スペイン)						
BANCO POPULAR ESPANOL	1,048	1,061	513	68,677		銀行
ENDESA SA	—	191	331	44,396		公益事業
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	114	102	319	42,679		資本財
IBERDROLA SA	3,095	3,070	1,877	251,173		公益事業
TELEFONICA SA	2,631	2,651	3,673	491,505		電気通信サービス
BANCO SANTANDER SA	7,603	8,525	5,789	774,634		銀行
BANKINTER SA	—	403	274	36,667		銀行
REPSOL SA	556	615	1,119	149,775		エネルギー
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	3,790	3,743	3,403	455,413		銀行
GAS NATURAL SDG SA	223	208	457	61,185		公益事業
INDITEX	140	645	1,867	249,823		小売
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	254	239	384	51,497		運輸
MAPPRE SA	709	539	173	23,262		保険
FERROVIAL SA	255	246	486	65,097		資本財
FERROVIAL SA-RTS	—	237	7	948		資本財
ZARDOYA OTIS SA	103	103	120	16,164		資本財
ENAGAS SA	123	122	334	44,731		公益事業
RED ELECTRICA CORPORACION SA	70	65	491	65,751		公益事業
BANCO DE SABADELL SA	2,208	2,560	606	81,077		銀行
CAIXABANK S.A	1,117	1,364	607	81,301		銀行
GRIFOLS SA	95	88	318	42,660		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMADEUS IT HOLDING SA-A SHS	243	264	1,079	144,385		ソフトウェア・サービス
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	668	493	389	52,061		運輸

銘柄	株数	期首(前期末)			業種等	
		株数	当 期 末			
			株数	評 価 額		額
		外貨建金額	邦貨換算金額			
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	372	371	276	36,942	食品・生活必需品小売り	
BANKIA SA	2,561	2,716	334	44,735	銀行	
AENA SA	—	36	319	42,777	運輸	
小 計	株 数 ・ 金 額	27,986	30,669	25,557	3,419,330	
	銘柄 数 < 比 率 >	22	26	—	<1.5%>	
(ユーロ…ベルギー)						
AGEAS	143	128	430	57,540	保険	
UCB SA	71	74	460	61,594	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	516	477	5,221	698,603	食品・飲料・タバコ	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	51	48	364	48,750	各種金融	
DELHAIZE GROUP	65	60	501	67,101	食品・生活必需品小売り	
UMICORE	72	55	251	33,639	素材	
COLRUYT SA	47	42	179	24,035	食品・生活必需品小売り	
KBC GROEP NV	160	149	869	116,369	銀行	
SOLVAY SA	38	34	449	60,118	素材	
BELGACOM SA	97	90	299	40,084	電気通信サービス	
TELENET GROUP HOLDING NV	33	30	162	21,724	メディア	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,299	1,193	9,190	1,229,561	
	銘柄 数 < 比 率 >	11	11	—	<0.5%>	
(ユーロ…オーストリア)						
ERSTE GROUP BANK AG	165	166	434	58,088	銀行	
OMV AG	96	85	260	34,794	エネルギー	
TELEKOM AUSTRIA AG	134	—	—	—	電気通信サービス	
VOESTALPINE AG	73	65	254	33,984	素材	
IMMOFINANZ AG	635	554	145	19,423	不動産	
ANDRITZ AG	45	42	238	31,900	資本財	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	75	69	106	14,248	銀行	
VIENNA INSURANCE GROUP AG	24	24	89	11,993	保険	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,251	1,008	1,528	204,431	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	7	—	<0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)						
RTL GROUP	24	22	188	25,228	メディア	
TENARIS SA	304	276	373	50,018	エネルギー	
SES	195	180	554	74,220	メディア	
ARCELORMITTAL	639	590	560	75,052	素材	
ALTICE SA	—	51	499	66,799	メディア	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,164	1,122	2,177	291,318	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	5	—	<0.1%>	
(ユーロ…フィンランド)						
NOKIA OYJ	2,416	2,219	1,386	185,471	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
STORA ENSO OYJ-R SHS	341	323	301	40,308	素材	
NOKIAN RENKAAT OYJ	72	67	212	28,458	自動車・自動車部品	
UPM-KYMMENE OYJ	341	314	500	66,985	素材	
FORTUM OYJ	292	267	481	64,354	公益事業	
KONE OYJ-B	200	187	734	98,249	資本財	
METSO OYJ	80	67	175	23,517	資本財	
SAMPO OYJ-A SHS	288	265	1,169	156,475	保険	
WARTSILA OYJ ABP	113	86	346	46,398	資本財	
ELISA OYJ	87	84	231	31,007	電気通信サービス	
NESTE OIL OYJ	79	73	168	22,598	エネルギー	

銘柄	株数	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フィンランド) ORION OYJ-CLASS B	百株 64	百株 60	千ユーロ 178	千円 23,893		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 銘柄 数 < 比 率 >	4,377 12	4,019 12	5,887 -	787,719 <0.3%>	
(ユーロ…アイルランド) KERRY GROUP PLC-A IRISH BANK RESOLUTION CORP BANK OF IRELAND CRH PLC	98 472 14,675 476	96 472 16,439 490	614 - 585 1,261	82,202 - 78,301 168,800		食品・飲料・タバコ 銀行 銀行 素材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	15,722 4	17,499 4	2,461 -	329,303 <0.1%>	
(ユーロ…ポルトガル) EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA JERONIMO MARTINS PORTUGAL TELECOM SGPS SA-REG BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R BANCO ESPIRITO SANTO-REG GALP ENERGIA SGPSS SA	1,279 168 380 - 1,173 219	1,362 149 - 21,117 - 227	497 198 - 189 - 271	66,622 26,555 - 25,314 - 36,310		公益事業 食品・生活必需品小売り 電気通信サービス 銀行 銀行 エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	3,221 5	22,857 4	1,157 -	154,802 <0.1%>	
ユーロ計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	130,318 232	153,656 237	215,951 -	28,892,130 <12.7%>	
(イギリス) BARCLAYS PLC BP PLC LLOYDS BANKING GROUP PLC ASTRAZENECA PLC SMITHS GROUP PLC NEXT PLC DIAGEO PLC SKY PLC BAE SYSTEMS PLC UNILEVER PLC TESCO PLC REED ELSEVIER PLC MARKS & SPENCER GROUP PLC RECKITT BENCKISER GROUP PLC PRUDENTIAL PLC BG GROUP PLC LEGAL & GENERAL GROUP PLC SAGE GROUP PLC/THE HSBC HOLDINGS PLC BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC UNITED UTILITIES GROUP PLC SCHRODERS PLC ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP BHP BILLITON PLC IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC WPP PLC CENTRICA PLC BT GROUP PLC SSE PLC STANDARD CHARTERED PLC	9,843 11,969 32,082 806 257 99 1,613 658 2,057 822 5,192 756 1,032 415 1,642 2,191 3,795 706 12,032 1,213 434 63 1,408 1,356 618 867 3,313 5,078 621 1,564	9,750 10,812 33,849 748 235 90 1,490 611 1,867 760 4,811 671 966 383 1,521 2,023 3,519 637 11,377 1,105 406 74 1,501 1,250 567 778 2,950 4,824 587 1,464	千イギリスポンド 2,542 4,948 2,931 3,389 270 667 2,659 659 952 2,172 1,118 728 544 2,223 2,507 2,397 945 354 7,193 4,001 406 252 537 1,965 1,847 1,199 828 2,267 961 1,534	475,666 925,737 548,333 634,095 50,528 124,952 497,418 123,425 178,176 406,347 209,260 136,255 101,927 415,929 468,981 448,474 176,774 66,273 1,345,663 748,560 76,028 47,143 100,454 367,714 345,666 224,385 154,893 424,180 179,826 287,122		銀行 エネルギー 銀行 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 資本財 小売 食品・飲料・タバコ メディア 資本財 食品・飲料・タバコ 食品・生活必需品小売り メディア 小売 家庭用品・パーソナル用品 保険 エネルギー 保険 ソフトウェア・サービス 銀行 食品・飲料・タバコ 公益事業 各種金融 銀行 素材 食品・飲料・タバコ メディア 公益事業 電気通信サービス 公益事業 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	
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	1,209	1,117	1,139	213,201	資本財
ROLLS-ROYCE HOLDINGS-PRF C	163,471	158,293	15	2,961	資本財
COMPASS GROUP PLC	1,149	987	1,163	217,652	消費者サービス
KINGFISHER PLC	1,534	1,400	518	97,079	小売
PEARSON PLC	529	486	641	119,909	メディア
SEVERN TRENT PLC	153	144	308	57,729	公益事業
RIO TINTO PLC	816	753	2,283	427,083	素材
GLAXOSMITHKLINE PLC	3,121	2,881	4,257	796,436	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SABMILLER PLC	617	573	2,063	386,050	食品・飲料・タバコ
3I GROUP PLC	623	582	300	56,189	各種金融
GKN PLC	1,047	968	343	64,333	自動車・自動車部品
VODAFONE GROUP PLC	16,967	15,710	3,687	689,873	電気通信サービス
WM MORRISON SUPERMARKETS	1,428	1,256	229	42,997	食品・生活必需品小売り
SAINSBURY (J) PLC	785	721	203	37,984	食品・生活必需品小売り
AVIVA PLC	1,895	2,370	1,282	239,911	保険
CAPITA PLC	425	394	491	91,920	商業・専門サービス
DIXONS CARPHONE PLC	—	588	269	50,352	小売
JOHNSON MATTHEY PLC	130	122	412	77,254	素材
RSA INSURANCE GROUP PLC	3,285	609	263	49,330	保険
WHITBREAD PLC	115	108	565	105,795	消費者サービス
NATIONAL GRID PLC	2,402	2,230	2,019	377,723	公益事業
ARM HOLDINGS PLC	900	831	950	177,884	半導体・半導体製造装置
WOLSELEY PLC	171	155	618	115,624	資本財
SERCO GROUP PLC	307	—	—	—	商業・専門サービス
BUNZL PLC	217	199	377	70,659	資本財
COBHAM PLC	706	670	200	37,499	資本財
ANGLO AMERICAN PLC	893	825	930	174,141	素材
INTERTEK GROUP PLC	102	95	253	47,467	商業・専門サービス
WILLIAM HILL PLC	541	518	202	37,889	消費者サービス
BURBERRY GROUP PLC	287	265	471	88,253	耐久消費財・アパレル
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	168	140	391	73,220	消費者サービス
CARNIVAL PLC	117	107	333	62,448	消費者サービス
PERSIMMON PLC	193	180	318	59,572	耐久消費財・アパレル
MEGGITT PLC	513	483	252	47,244	資本財
ICAP PLC	341	332	187	35,109	各種金融
ITV PLC	2,478	2,282	604	113,083	メディア
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	111	185	469	87,805	各種金融
G4S PLC	991	933	274	51,420	商業・専門サービス
AMEC FOSTER WHEELER PLC	187	228	198	37,093	エネルギー
IMI PLC	172	160	191	35,842	資本財
REXAM PLC	514	417	237	44,397	素材
SMITH & NEPHEW PLC	567	531	603	112,863	ヘルスケア機器・サービス
TATE & LYLE PLC	293	276	166	31,205	食品・飲料・タバコ
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	2,480	2,318	4,756	889,776	エネルギー
PETROFAC LTD	168	153	130	24,454	エネルギー
TRAVIS PERKINS PLC	156	145	310	58,032	資本財
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	1,590	1,446	3,015	564,113	エネルギー
OLD MUTUAL PLC	3,165	2,904	675	126,436	保険
INVESTEC PLC	379	327	199	37,264	各種金融
STANDARD LIFE PLC	1,525	1,166	553	103,593	保険
EXPERIAN PLC	651	587	691	129,276	商業・専門サービス
TUI TRAVEL PLC	294	—	—	—	消費者サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等		
	株 数	株 数	評 価 額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円			
WEIR GROUP PLC/THE	136	125	241	45,107	資本財		
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	228	211	608	113,918	食品・飲料・タバコ		
ANTOFAGASTA PLC	255	233	182	34,222	素材		
TULLOW OIL PLC	581	532	216	40,556	エネルギー		
SHIRE PLC	377	349	1,832	342,865	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
INMARSAT PLC	290	251	255	47,836	電気通信サービス		
ADMIRAL GROUP PLC	123	117	176	33,063	保険		
FRESNILLO PLC	117	130	91	17,119	素材		
RANDGOLD RESOURCES LTD	57	51	241	45,217	素材		
FRIENDS LIFE GROUP LTD	906	—	—	—	保険		
AGGREKO PLC	172	151	249	46,743	商業・専門サービス		
BABCOCK INTL GROUP PLC	324	148	160	30,067	商業・専門サービス		
GLENCORE PLC	6,814	6,585	2,015	376,980	素材		
ABERDEEN ASSET MGMT PLC	618	551	248	46,413	各種金融		
HARGREAVES LANSDOWN PLC	132	140	173	32,536	各種金融		
CRODA INTERNATIONAL PLC	85	79	225	42,200	素材		
MELROSE INDUSTRIES PLC	685	584	153	28,773	資本財		
COCA-COLA HBC AG-CDI	129	115	163	30,666	食品・飲料・タバコ		
EASYJET PLC	105	96	176	33,074	運輸		
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	728	886	286	53,591	保険		
ASOS PLC	35	—	—	—	小売		
ROYAL MAIL PLC	416	382	190	35,649	運輸		
ASHTREAD GROUP PLC	—	300	353	66,075	資本財		
SPORTS DIRECT INTERNATIONAL	—	165	107	20,184	小売		
MERLIN ENTERTAINMENT	—	418	192	35,941	消費者サービス		
TUI AG-DI	—	269	342	64,128	消費者サービス		
小 計	株 数	金 額	340,739	325,695	104,932	19,628,581	
	銘柄数 < 比率 >		103	104	—	< 8.6% >	
(スイス)			千スイスフラン				
NESTLE SA-REG	2,071	1,912	13,893	1,783,519	食品・飲料・タバコ		
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	336	309	2,539	325,943	耐久消費財・アパレル		
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	974	904	2,226	285,876	各種金融		
HOLCIM LTD-REG	146	135	1,017	130,630	素材		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	451	416	11,126	1,428,353	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
GIVAUDAN-REG	5	5	954	122,473	素材		
SONOVA HOLDING AG-REG	33	31	430	55,261	ヘルスケア機器・サービス		
ZURICH INSURANCE GROUP AG	95	88	2,637	338,593	保険		
SYNGENTA AG-REG	59	55	2,219	284,945	素材		
LONZA GROUP AG-REG	33	31	420	53,934	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SWATCH GROUP AG/THE-REG	27	29	228	29,379	耐久消費財・アパレル		
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	29	26	428	55,044	資本財		
GEBERIT AG-REG	24	22	733	94,138	資本財		
SWISS RE AG	225	208	1,715	220,255	保険		
SWATCH GROUP AG/THE-BR	19	18	713	91,541	耐久消費財・アパレル		
PARGESA HOLDING SA-BR	18	19	125	16,142	各種金融		
NOVARTIS AG-REG	1,477	1,364	13,053	1,675,675	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ADECCO SA-REG	84	101	741	95,236	商業・専門サービス		
UBS AG-REG	2,348	—	—	—	各種金融		
SWISSCOM AG-REG	14	13	761	97,698	電気通信サービス		
ABB LTD-REG	1,407	1,302	2,668	342,518	資本財		
SGS SA-REG	3	3	598	76,775	商業・専門サービス		
SULZER AG-REG	15	13	153	19,741	資本財		

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円		
SCHINDLER HOLDING AG-REG	13	12	197	25,395	資本財	
ACTELION LTD-REG	65	60	777	99,868	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	34	32	439	56,478	運輸	
BALOISE HOLDING AG - REG	30	28	338	43,471	保険	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	20	18	429	55,126	保険	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.07	0.06	354	45,493	食品・飲料・タバコ	
ARYZTA AG	55	52	323	41,497	食品・飲料・タバコ	
JULIUS BAER GROUP LTD	142	133	648	83,290	各種金融	
SIKA AG-BR	1	1	394	50,637	素材	
TRANSOCEAN LTD	229	211	381	48,951	エネルギー	
SWISS PRIME SITE-REG	35	34	282	36,227	不動産	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.55	0.55	278	35,795	食品・飲料・タバコ	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	10	10	302	38,869	各種金融	
BARRY CALLEBAUT AG-REG	1	1	146	18,817	食品・飲料・タバコ	
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	5	5	200	25,698	素材	
UBS GROUP AG	—	2,164	4,289	550,689	各種金融	
小 計	株 数 ・ 金 額	10,553	9,781	69,174	8,879,988	
	銘柄 数 < 比 率 >	38	38	—	< 3.9% >	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローネ			
ELECTROLUX AB-SER B	158	140	3,563	51,450	耐久消費財・アパレル	
ERICSSON LM-B SHS	1,948	1,804	16,913	244,227	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ATLAS COPCO AB-B SHS	246	234	5,362	77,431	資本財	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	970	901	9,111	131,563	銀行	
INVESTOR AB-B SHS	291	271	9,157	132,236	各種金融	
NORDEA BANK AB	1,945	1,801	19,332	279,165	銀行	
GETINGE AB-B SHS	125	118	2,455	35,450	ヘルスケア機器・サービス	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	322	296	11,184	161,500	銀行	
ATLAS COPCO AB-A SHS	437	400	10,180	146,999	資本財	
SKF AB-B SHARES	251	233	4,727	68,259	資本財	
ASSA ABLOY AB-B	216	198	9,596	138,578	資本財	
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	611	562	18,771	271,063	小売	
SANDVIK AB	692	635	6,491	93,742	資本財	
SWEDBANK AB - A SHARES	581	537	10,326	149,120	銀行	
SECURITAS AB-B SHS	196	182	2,129	30,753	商業・専門サービス	
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	378	348	7,623	110,085	家庭用品・パーソナル用品	
SKANSKA AB-B SHS	241	223	3,976	57,419	資本財	
SWEDISH MATCH AB	131	120	3,019	43,597	食品・飲料・タバコ	
TELE2 AB-B SHS	201	188	2,089	30,176	電気通信サービス	
TELIASONERA AB	1,535	1,536	7,891	113,959	電気通信サービス	
VOLVO AB-B SHS	977	909	9,986	144,203	資本財	
ALFA LAVAL AB	199	188	2,993	43,230	資本財	
SCANIA AB-B SHS	202	—	—	—	資本財	
ELEKTA AB-B SHS	231	214	1,652	23,868	ヘルスケア機器・サービス	
LUNDIN PETROLEUM AB	140	125	1,774	25,623	エネルギー	
BOLIDEN AB	171	159	2,866	41,394	素材	
HUSQVARNA AB-B SHS	254	240	1,465	21,167	耐久消費財・アパレル	
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	41	38	2,551	36,848	電気通信サービス	
HEXAGON AB-B SHS	153	150	4,480	64,700	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
INVESTMENT AB KINNEVIK-B SHS	142	140	3,828	55,280	各種金融	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	81	95	1,594	23,027	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		
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローネ	千円		
ICA GRUPPEN AB	—	46	1,458	21,057	食品・生活必需品小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額	14,081	13,047	198,558	2,867,185	
	銘柄 数 < 比 率 >	31	31	—	< 1.3% >	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
DNB ASA	623	580	8,038	127,408	銀行	
NORSK HYDRO ASA	861	805	2,916	46,229	素材	
ORKLA ASA	501	475	2,863	45,378	食品・飲料・タバコ	
STATOIL ASA	718	662	10,394	164,755	エネルギー	
TELENOR ASA	441	445	8,131	128,879	電気通信サービス	
YARA INTERNATIONAL ASA	115	105	4,294	68,072	素材	
SEBSEA 7 SA	172	166	1,413	22,411	エネルギー	
SEADRILL LTD	241	233	2,438	38,645	エネルギー	
AKASTOR ASA	107	—	—	—	エネルギー	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	128	119	1,501	23,806	保険	
小 計	株 数 ・ 金 額	3,911	3,595	41,992	665,586	
	銘柄 数 < 比 率 >	10	9	—	< 0.3% >	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
NOVO NORDISK A/S-B	1,279	1,189	44,752	801,971	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	143	142	4,416	79,145	素材	
DANSKE BANK A/S	419	388	7,581	135,868	銀行	
WILLIAM DEMANT HOLDING	16	12	693	12,435	ヘルスケア機器・サービス	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	—	131	4,354	78,029	資本財	
TDC A/S	530	478	2,394	42,905	電気通信サービス	
CARLSBERG AS-B	68	63	4,039	72,393	食品・飲料・タバコ	
COLOPLAST-B	71	66	3,444	61,725	ヘルスケア機器・サービス	
DSV A/S	120	105	2,443	43,793	運輸	
AP MOELLER-MAERSK A/S-B	4	4	5,825	104,397	運輸	
TRYG A/S	14	13	970	17,384	保険	
AP MOELLER-MAERSK A/S-A	1	2	3,084	55,281	運輸	
PANDORA A/S	—	68	4,851	86,944	耐久消費財・アパレル	
ISS A/S	—	71	1,610	28,856	商業・専門サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,671	2,739	90,465	1,621,132	
	銘柄 数 < 比 率 >	11	14	—	< 0.7% >	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
BHP BILLITON LIMITED	2,063	1,904	6,061	574,571	素材	
CSL LTD	314	282	2,513	238,259	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALUMINA LTD	1,621	1,564	267	25,357	素材	
WOODSIDE PETROLEUM LTD	423	441	1,522	144,309	エネルギー	
AUST AND NZ BANKING GROUP	1,766	1,639	5,232	495,960	銀行	
RIO TINTO LTD	281	258	1,515	143,632	素材	
QBE INSURANCE GROUP LTD	787	815	1,125	106,670	保険	
LEND LEASE GROUP	357	329	535	50,744	不動産	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	1,036	963	7,915	750,350	銀行	
WESTPAC BANKING CORP	2,000	1,848	6,227	590,332	銀行	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	1,513	1,387	4,884	462,984	銀行	
BRAMBLES LTD	1,009	940	1,028	97,534	商業・専門サービス	
QANTAS AIRWAYS LTD	846	373	124	11,759	運輸	
BORAL LTD	491	466	289	27,479	素材	
WOOLWORTHS LTD	809	750	2,037	193,091	食品・生活必需品小売り	
TELSTRA CORP LTD	2,821	2,553	1,544	146,412	電気通信サービス	
AMP LTD	1,900	1,763	1,120	106,166	保険	
TABCORP HOLDINGS LTD	508	518	236	22,374	消費者サービス	



銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円		
AMCOR LIMITED	781	722	980	92,973	素材	
COMPUTERSHARE LTD	310	287	350	33,210	ソフトウェア・サービス	
MACQUARIE GROUP LTD	187	172	1,356	128,583	各種金融	
CIMIC GROUP LTD	113	64	139	13,179	資本財	
ASX LTD	127	117	485	46,051	各種金融	
COCA-COLA AMATIL LTD	365	351	344	32,636	食品・飲料・タバコ	
COCHLEAR LTD	38	35	282	26,799	ヘルスケア機器・サービス	
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	281	276	407	38,638	素材	
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	320	354	155	14,745	小売	
NEWCREST MINING LTD	483	454	626	59,424	素材	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	1,459	1,392	761	72,210	保険	
ORIGIN ENERGY LTD	710	664	848	80,385	エネルギー	
ORICA LTD	234	222	449	42,635	素材	
SONIC HEALTHCARE LTD	250	229	445	42,244	ヘルスケア機器・サービス	
SANTOS LTD	624	590	507	48,106	エネルギー	
SUNCORP GROUP LTD	828	776	1,005	95,285	保険	
TRANSURBAN GROUP	1,117	1,097	1,070	101,457	運輸	
WESFARMERS LTD	734	668	2,896	274,589	食品・生活必需品小売り	
TOLL HOLDINGS LTD	469	412	370	35,135	運輸	
SYDNEY AIRPORT	705	667	348	33,038	運輸	
CALTEX AUSTRALIA LTD	86	163	540	51,237	エネルギー	
WORLEYPARSONS LTD	128	128	128	12,162	エネルギー	
AGL ENERGY LTD	365	405	595	56,471	公益事業	
TATTS GROUP LTD	958	891	349	33,138	消費者サービス	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	1,006	911	234	22,197	素材	
ASCIANO LTD	658	585	373	35,381	運輸	
ILUKA RESOURCES LTD	282	251	216	20,565	素材	
AUSNET SERVICES	1,215	1,155	167	15,831	公益事業	
CROWN RESORTS LTD	265	212	271	25,761	消費者サービス	
INCITEC PIVOT LTD	1,031	1,020	385	36,560	素材	
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	273	270	327	31,023	銀行	
METCASH LTD	551	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
AURIZON HOLDINGS LTD	1,321	1,304	636	60,338	運輸	
TREASURY WINE ESTATES LTD	425	382	193	18,333	食品・飲料・タバコ	
ECHO ENTERTAINMENT GROUP LTD	549	—	—	—	消費者サービス	
ALS LTD	252	252	139	13,270	商業・専門サービス	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	85	79	491	46,569	ヘルスケア機器・サービス	
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	36	34	151	14,396	消費者サービス	
SEEK LTD	203	190	297	28,169	商業・専門サービス	
BANK OF QUEENSLAND LTD	210	228	296	28,122	銀行	
REA GROUP LTD	36	33	139	13,269	メディア	
TPG TELECOM LTD	—	176	159	15,090	電気通信サービス	
HEALTHSCOPE LTD	—	705	198	18,861	ヘルスケア機器・サービス	
MEDIBANK PRIVATE LTD	—	1,652	358	33,984	保険	
PLATINUM ASSET MANAGEMENT	—	139	101	9,631	各種金融	
小 計	株 数	金 額	40,647	39,535	64,771	6,139,693
	銘柄 数 < 比 率 >		59	61	—	< 2.7% >
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
SPARK NEW ZEALAND LTD	1,138	1,069	302	26,658	電気通信サービス	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	592	556	257	22,677	運輸	
CONTACT ENERGY LTD	260	231	128	11,308	公益事業	
FLETCHER BUILDING LTD	437	393	334	29,448	素材	

銘柄	株数	当 期		期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ニュージーランド)	百株	百株	千ニュージーランドドル	千円		
RYMAN HEALTHCARE LTD	239	213	175	15,475		ヘルスケア機器・サービス
MERIDIAN ENERGY LTD	—	797	194	17,103		公益事業
MIGHTY RIVER POWER	—	452	131	11,552		公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	2,669	3,713	1,523	134,223	
	銘柄数 < 比率 >	5	7	—	< 0.1% >	
(香港)				千香港ドル		
WHARF HOLDINGS LTD	970	900	5,076	78,678		不動産
HUTCHISON WHAMPOA LTD	1,370	1,270	14,071	218,109		資本財
SWIRE PACIFIC LTD-A	430	375	3,926	60,856		不動産
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	890	820	13,341	206,791		不動産
SUN HUNG KAI PROPERTIES	1,030	1,000	13,150	203,825		不動産
MTR CORP	965	875	3,298	51,130		運輸
HONG KONG & CHINA GAS	3,702	3,782	7,027	108,933		公益事業
NEW WORLD DEVELOPMENT	3,260	3,050	3,251	50,395		不動産
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	890	830	6,449	99,961		公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	710	658	19,029	294,955		各種金融
CATHAY PACIFIC AIRWAYS	790	720	1,386	21,494		運輸
HOPEWELL HOLDINGS LTD	380	—	—	—		資本財
HANG LUNG PROPERTIES LTD	1,460	1,310	3,248	50,356		不動産
CLP HOLDINGS LTD	1,150	1,135	7,746	120,068		公益事業
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	678	618	3,873	60,042		不動産
BANK OF EAST ASIA	784	698	2,363	36,632		銀行
HANG SENG BANK LTD	491	452	6,856	106,281		銀行
HYSAN DEVELOPMENT CO	420	380	1,362	21,115		不動産
SHANGRI-LA ASIA LTD	1,040	600	696	10,788		消費者サービス
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	146	137	1,188	18,421		半導体・半導体製造装置
SINO LAND CO	1,854	1,774	2,441	37,835		不動産
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	495	435	1,298	20,126		耐久消費財・アパレル
CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	400	370	2,395	37,134		公益事業
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	2,365	2,200	6,622	102,641		銀行
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	—	805	2,173	33,689		耐久消費財・アパレル
PCCW LTD	2,470	2,510	1,297	20,113		電気通信サービス
LI & FUNG LTD	3,740	3,400	2,512	38,945		耐久消費財・アパレル
KERRY PROPERTIES LTD	420	395	1,260	19,530		不動産
NWS HOLDINGS LTD	895	895	1,215	18,838		資本財
SANDS CHINA LTD	1,544	1,436	4,738	73,451		消費者サービス
WHELOCK & CO LTD	600	550	2,389	37,041		不動産
WYNN MACAU LTD	980	904	1,421	22,026		消費者サービス
SJM HOLDINGS LTD	1,260	1,150	1,168	18,110		消費者サービス
FIRST PACIFIC CO	1,560	1,420	1,050	16,287		各種金融
AIA GROUP LTD	7,758	7,146	36,766	569,875		保険
SWIRE PROPERTIES LTD	762	704	1,883	29,189		不動産
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	1,360	1,370	5,144	79,737		消費者サービス
MGM CHINA HOLDINGS LTD	608	552	824	12,782		消費者サービス
HKT TRUST AND HKT LTD-SS	1,380	1,530	1,542	23,904		電気通信サービス
WH GROUP LTD	—	2,240	1,223	18,957		食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	52,007	51,397	196,713	3,049,056	
	銘柄数 < 比率 >	38	39	—	< 1.3% >	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	1,670	1,794	1,885	169,166		銀行
SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	1,042	972	402	36,122		メディア
KEPPEL LAND LTD	420	—	—	—		不動産

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		
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポールドル	千円		
SEMBORP INDUSTRIES LTD	660	590	253	22,709	資本財	
CAPITALAND LTD	1,710	1,530	547	49,143	不動産	
CITY DEVELOPMENTS LTD	270	250	257	23,125	不動産	
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	70	64	263	23,651	小売	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	1,110	1,040	2,197	197,161	銀行	
KEPPEL CORP LTD	940	870	763	68,533	資本財	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	820	773	1,886	169,222	銀行	
SINGAPORE TECH ENGINEERING	1,050	950	348	31,280	資本財	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	5,122	4,762	2,076	186,303	電気通信サービス	
SINGAPORE AIRLINES LTD	373	343	406	36,478	運輸	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	580	500	431	38,714	各種金融	
SEMBORP MARINE LTD	570	500	148	13,278	資本財	
UOL GROUP LTD	290	290	219	19,670	不動産	
COMFORTDELGO CORP LTD	1,380	1,230	378	33,989	運輸	
NOBLE GROUP LTD	2,770	2,710	233	20,917	資本財	
STARHUB LTD	420	400	172	15,467	電気通信サービス	
OLAM INTERNATIONAL LTD	920	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	4,793	4,393	184	16,556	食品・飲料・タバコ	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	1,220	1,150	368	33,016	食品・飲料・タバコ	
GENTING SINGAPORE PLC	3,920	3,700	381	34,192	消費者サービス	
GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	2,020	1,880	503	45,204	不動産	
CAPITAMALLS ASIA LTD	840	—	—	—	不動産	
YANGZIJIANG SHIPBUILDING	1,270	1,150	166	14,960	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	36,253	31,844	14,476	1,298,866	
	銘柄 数 < 比 率 >	26	23	—	<0.6%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
ISRAEL CHEMICALS LTD	278	258	695	21,636	素材	
TEVA PHARMACEUTICAL IND LTD	546	510	12,110	376,522	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BANK HAPOLIM BM	698	616	1,188	36,943	銀行	
NICE SYSTEMS LTD	34	34	848	26,372	ソフトウェア・サービス	
BANK LEUMI LE-ISRAEL	783	777	1,168	36,333	銀行	
ISRAEL CORP LIMITED/THE	1	1	241	7,496	素材	
DELEK GROUP LTD	2	2	318	9,888	エネルギー	
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	1,282	1,127	785	24,427	電気通信サービス	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	80	80	343	10,693	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	3,708	3,409	17,700	550,314	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	9	—	<0.2%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	857,907	846,139	—	219,463,429	
	銘柄 数 < 比 率 >	1,234	1,258	—	<96.5%>	

(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			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%	
HCP INC	29	27	1,061	127,502	0.1	
MACERICH CO/THE	8	8	687	82,616	0.0	
PROLOGIS INC	31	29	1,200	144,279	0.1	
CAMDEN PROPERTY TRUST	5	5	380	45,719	0.0	
DIGITAL REALTY TRUST INC	8	8	518	62,263	0.0	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	3	3	840	100,940	0.0	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	4	4	537	64,527	0.0	
HEALTH CARE REIT INC	18	20	1,452	174,458	0.1	
BOSTON PROPERTIES INC	9	9	1,182	142,112	0.1	
REALTY INCOME CORP	14	13	611	73,510	0.0	
REGENCY CENTERS CORP	5	5	356	42,873	0.0	
SL GREEN REALTY CORP	6	5	698	83,917	0.0	
UDR INC	16	15	500	60,112	0.0	
VENTAS INC	18	19	1,298	156,041	0.1	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	61	55	554	66,645	0.0	
RAYONIER INC	8	7	195	23,456	0.0	
WEYERHAEUSER CO	37	30	998	120,024	0.1	
AMERICAN TOWER CORP	25	24	2,327	279,624	0.1	
AMERICAN CAPITAL AGENCY CORP	24	20	424	50,979	0.0	
AMERICAN REALTY CAPITAL PROP	47	53	480	57,702	0.0	
DUKE REALTY CORP	20	20	402	48,339	0.0	
IRON MOUNTAIN INC	—	9	348	41,914	0.0	
EQUINIX INC	—	3	859	103,210	0.0	
COMMUNICATIONS SALES & LE	—	7	193	23,217	0.0	
EQUITY RESIDENTIAL	21	20	1,491	179,181	0.1	
GENERAL GROWTH PROPERTIES	35	31	850	102,213	0.0	
HOST HOTELS & RESORTS INC	48	44	901	108,255	0.0	
LIBERTY PROPERTY TRUST	9	8	306	36,793	0.0	
PLUM CREEK TIMBER CO	11	10	445	53,576	0.0	
PUBLIC STORAGE	9	8	1,683	202,326	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	19	18	3,388	407,177	0.2	
VORNADO REALTY TRUST	10	9	1,004	120,698	0.1	
KIMCO REALTY CORP	26	24	585	70,335	0.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	7	7	1,291	155,218	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	606	592	30,060	3,611,768	
	銘柄 数 < 比 率 >	31	34	—	< 1.6% >	
(カナダ)				千カナダドル		
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	7	7	179	17,776	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	9	9	265	26,348	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	17	17	444	44,125	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.0% >	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
GECINA SA	1	1	199	26,629	0.0	

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
KLEPIERRE		6	10	431	57,704	0.0
UNIBAIL-RODAMCO SE		6	5	1,397	187,018	0.1
FONCIERE DES REGIONS		1	1	142	19,007	0.0
ICADE		2	2	154	20,708	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	17	21	2,325	311,068	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<0.1%>	
(ユーロ…オランダ)						
CORIO NV		4	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	4	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	22	21	2,325	311,068	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	5	—	<0.1%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC		60	57	482	90,347	0.0
HAMMERSON PLC		45	46	313	58,695	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC		50	46	590	110,470	0.0
INTU PROPERTIES PLC		56	54	186	34,807	0.0
SEGRO PLC		48	44	184	34,529	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	262	249	1,757	328,850	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<0.1%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
FEDERATION CENTRES		90	90	270	25,663	0.0
WESTFIELD RETAIL TRUST		190	—	—	—	—
SCENTRE GROUP		—	316	1,208	114,565	0.1
NOVION PROPERTY GROUP		132	132	333	31,569	0.0
GPT GROUP		110	102	445	42,182	0.0
MIRVAC GROUP		241	226	439	41,679	0.0
STOCKLAND		151	141	614	58,254	0.0
WESTFIELD CORP		128	117	1,116	105,826	0.0
DEXUS PROPERTY GROUP		361	57	419	39,770	0.0
GOODMAN GROUP		109	104	645	61,223	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	1,517	1,289	5,493	520,734	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	9	—	<0.2%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		147	135	6,375	98,816	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	147	135	6,375	98,816	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SUNTEC REIT		—	143	251	22,580	0.0
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		131	131	212	19,099	0.0
CAPITALAND MALL TRUST		165	146	313	28,163	0.0

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポールドル	千円	%	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	131	122	298	26,817	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	427	542	1,077	96,660	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	4	—	< 0.0% >	
合 計	口 数 ・ 金 額	2,999	2,847	—	5,012,024	
	銘 柄 数 < 比 率 >	57	60	—	< 2.2% >	

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

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
	百万円	百万円
外 国 株式先物取引	1,676	—
SP EMINI	105	—
SP/TSE60	93	—
SWISS IX	398	—
EURO ST	184	—
SPI 200	222	—
FTSE100		

(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

(2015年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	219,463,429	95.0
投資証券	5,012,024	2.2
コール・ローン等、その他	6,425,180	2.8
投資信託財産総額	230,900,633	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(225,608,909千円)の投資信託財産総額(230,900,633千円)に対する比率は97.7%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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=120.15円	1 カナダドル=99.26円	1 ユーロ=133.79円	1 イギリスポンド=187.06円
1 スイスフラン=128.37円	1 スウェーデンクローネ=14.44円	1 ノルウェークローネ=15.85円	1 デンマーククローネ=17.92円
1 オーストラリアドル=94.79円	1 ニュージーランドドル=88.11円	1 香港ドル=15.50円	1 シンガポールドル=89.72円
1 イスラエルシェケル=31.09円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	232,923,528,071
コール・ローン等	5,051,491,441
株式(評価額)	219,463,429,626
投資証券(評価額)	5,012,024,726
未収入金	2,131,637,175
未収配当金	412,041,597
未収利息	3,132
差入委託証拠金	852,900,374
(B) 負債	5,408,689,446
未払金	5,076,339,990
未払株式払込金	3,512,065
未払解約金	328,837,391
(C) 純資産総額(A-B)	227,514,838,625
元本	98,648,858,071
次期繰越損益金	128,865,980,554
(D) 受益権総口数	98,648,858,071口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,063円

<注記事項>

①期首元本額	108,538,790,996円
期中追加設定元本額	32,543,405,938円
期中一部解約元本額	42,433,338,863円

○損益の状況 (2014年5月13日～2015年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	5,000,513,320
受取配当金	4,984,629,439
受取利息	1,903,384
その他収益金	15,272,016
支払利息	△ 1,291,519
(B) 有価証券売買損益	46,136,068,440
売買益	55,351,288,385
売買損	△ 9,215,219,945
(C) 先物取引等取引損益	259,343,651
取引益	828,688,860
取引損	△ 569,345,209
(D) 保管費用等	△ 68,171,160
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	51,327,754,251
(F) 前期繰越損益金	88,741,619,618
(G) 追加信託差損益金	35,951,545,914
(H) 解約差損益金	△ 47,154,939,229
(I) 計(E+F+G+H)	128,865,980,554
次期繰越損益金(I)	128,865,980,554

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

(注) (G)追加信託差損益金とあるのは、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) (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。

②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）

ファンド・マネジャー（海外株式）	419,237,124円
eMAXIS 先進国株式インデックス	13,438,419,729円
eMAXIS バランス（8資産均等型）	678,058,866円
eMAXIS バランス（波乗り型）	65,607,142円
コアバランス	396,376円
三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド	3,852,279,678円
eMAXIS 全世界株式インデックス	1,973,979,341円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式抑制型）	1,585,466,737円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式重視型）	3,398,728,270円
三菱UFJ バランス・イノベーション（新興国投資型）	45,953,259円
三菱UFJ バランスファンド45VA（適格機関投資家限定）	20,636,787,211円
三菱UFJ バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）	17,061,005,058円
三菱UFJ バランスファンドVA20型（適格機関投資家限定）	363,096,767円
三菱UFJ バランスファンドVA40型（適格機関投資家限定）	2,966,673,917円
MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	9,671,569,256円
三菱UFJ バランスファンドVA45型（適格機関投資家限定）	362,510,423円
三菱UFJ バランスファンドVA30型（適格機関投資家限定）	136,711,379円
三菱UFJ バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	2,018,111,151円
MSCI コクサイインデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）	2,594,914,963円
三菱UFJ グローバル型バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	76,098,141円
MUAM 全世界株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	7,059,629,747円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンド	2,104,557,887円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA	11,183,462円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）VA	46,103,861円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA	70,135,069円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA	62,920,676円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンドVA	404,785,459円
三菱UFJ バランスVA30D（適格機関投資家限定）	45,567,189円
三菱UFJ バランスVA60D（適格機関投資家限定）	442,825,166円
三菱UFJ バランスVA30G（適格機関投資家限定）	103,397,229円
三菱UFJ バランスVA60G（適格機関投資家限定）	806,099,405円
三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド	3,904,644,158円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定型）	166,069,238円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）	696,246,579円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型）	623,188,698円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型）	536,974,536円
アドバンスト・バランスII（FOFs用）（適格機関投資家限定）	130,270,986円
三菱UFJ バランス・イノベーション（債券重視型）	53,480,918円
アドバンスト・バランスI（FOFs用）（適格機関投資家限定）	26,261,389円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション（KAKUSHIN）	8,911,631円
合計	98,648,858,071円

【お知らせ】

- ①新たに発行可能となる新投資口予約権を投資の対象とする有価証券に追加し信託約款に所要の変更を行いました。  
(2014年12月1日)
- ②デリバティブ取引等のリスク量計算を規格化し、定量的に規制する旨を信託約款に記載し、所要の変更を行いました。  
(2014年12月1日)



# 新興国株式インデックスマザーファンド

## 《第6期》決算日2015年5月12日

[計算期間：2014年5月13日～2015年5月12日]

「新興国株式インデックスマザーファンド」は、5月12日に第6期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第6期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	新興国の株式等（DR（預託証券）を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とし、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。株式等の組入比率は原則として高位を保ちます。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主要運用対象	新興国の株式等を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCI エマージング・マーケット・インデックス		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	騰落率	(円換算ベース)	騰落率				
2期(2011年5月12日)	16,655	8.8	94,613.52	6.3	94.3	4.9	1.3	8,679
3期(2012年5月14日)	14,047	△15.7	77,807.35	△17.8	96.2	2.9	0.5	14,336
4期(2013年5月13日)	19,772	40.8	107,091.73	37.6	98.2	1.7	—	24,079
5期(2014年5月12日)	19,482	△1.5	102,729.55	△4.1	96.6	3.0	0.4	24,665
6期(2015年5月12日)	23,973	23.1	124,478.28	21.2	94.8	5.0	0.4	39,530

(注) MSCI エマージング・マーケット・インデックスとは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース）は、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（米ドルベース）をもとに、委託会社が計算したものです。また、MSCI エマージング・マーケット・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

(注) 上記指数は、配当相当分を含まないインデックスです。このためファンドとベンチマークの騰落率との差異には、ベンチマークが配当相当分を含まない指数であることによって生じる「配当金要因」が含まれている点にご留意ください。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		M S C I エマージング・ マーケット・インデックス (円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率	信 託 券 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率				
(期 首) 2014年5月12日	円	%	(円換算ベース)	%	%	%	%	%
	19,482	—	102,729.55	—	96.6	3.0	0.4	
5月末	20,055	2.9	105,588.14	2.8	95.5	4.7	0.4	
6月末	20,231	3.8	106,041.21	3.2	96.4	3.2	0.4	
7月末	21,238	9.0	110,949.54	8.0	96.4	3.3	0.4	
8月末	21,661	11.2	112,763.10	9.8	94.6	5.1	0.4	
9月末	21,213	8.9	110,482.33	7.5	96.6	3.0	0.4	
10月末	21,161	8.6	110,164.64	7.2	96.5	4.3	0.4	
11月末	22,960	17.9	119,722.30	16.5	96.7	2.7	0.5	
12月末	22,200	14.0	115,570.80	12.5	96.2	3.8	0.5	
2015年1月末	22,112	13.5	115,079.72	12.0	96.6	3.0	0.5	
2月末	22,794	17.0	118,532.43	15.4	95.9	3.8	0.5	
3月末	22,458	15.3	116,434.52	13.3	96.2	3.4	0.5	
4月末	24,293	24.7	126,082.17	22.7	96.3	3.5	0.4	
(期 末) 2015年5月12日	23,973	23.1	124,478.28	21.2	94.8	5.0	0.4	

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ23.1%の上昇となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(21.2%)を1.9%上回りました。

## 基準価額の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●投資環境について

◎新興国株式市況

- ・商品市況の下落などが嫌気される局面もありましたが、中国の金融緩和政策などを受けて新興国株式市況は上昇しました。

◎為替市況

- ・為替市況は、期首に比べて17.8%の円安・香港ドル高、14.9%の円高・ブラジルレアル安となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・当ファンドは、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース）に採用されている新興国の株式等を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

(注) マルチファクターモデル

株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・通貨・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について  
ベンチマークとのカイ離は1.9%程度となりました。

	組入比率 要因	銘柄選択 要因	コスト 要因	その他の 要因	合計
ベンチマーク とのカイ離	0.1% 程度	0.4% 程度	△0.2% 程度	1.6% 程度	1.9% 程度

(注) 四捨五入などにより各要因を合算した値と合計が一致しないことがあります。

◎組入比率要因

組入比率による影響は0.1%程度でした。

- ・期中、ファンドの資産をほぼ全額株式（先物・REIT（不動産投資信託証券）を含む）に投資しました。

- ・効率的に運用を行うため、円貨、外貨現金などを若干保有しました。

◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は0.4%程度でした。

ファンドとベンチマークの値動きや、推定トラッキングエラー、株式の国別比率、業種別比率などについてモニターし、必要に応じて定量モデルを用いた調整を図ることでベンチマークとの連動性を高めるよう努めました。その際に、ファンドがベンチマークと連動する可能性をより高めるため、

- ・売買に係るコストを考慮しつつ、できる限り多くの銘柄に分散投資を行いました。
- ・ファンドの特性をよりベンチマークに近づけるべく、マルチファクターモデルを用いて組入銘柄とその組入比率を決定しています。

◎コスト要因

売買にかかるコストおよび保管料等による影響は△0.2%程度でした。

◎その他の要因

その他配当・利子収入等による影響は1.6%程度でした。

○今後の運用方針

- ・引き続きファンドの資産のほぼ全額を株式（先物・REITを含む）に投資し、高い株式組入比率を維持します。
- ・売買に係るコストを考慮しつつ、多くの銘柄に分散投資を行います。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年5月13日～2015年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (新株予約権証券) (投資信託証券) (先物・オプション)	円 12 (10) (0) (0) (2)	% 0.055 (0.048) (0.000) (0.000) (0.007)	(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  有価証券等を売買する際に発生する費用
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (新株予約権証券) (投資信託証券)	5 (5) (0) (0)	0.022 (0.022) (0.000) (0.000)	(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  有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	33 (30) (3)	0.149 (0.135) (0.014)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  外国での資産の保管等に要する費用  信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	50	0.226	
期中の平均基準価額は、21,864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) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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

(2014年5月13日～2015年5月12日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外             国	アメリカ	百株 523,209 ( 30)	千アメリカドル 7,850 ( -)	百株 165,567	千アメリカドル 4,344
	メキシコ	13,431 ( 373)	千メキシコペソ 47,052 ( -)	1,906	千メキシコペソ 5,819
	ブラジル	8,319 (△ 139)	千ブラジルリアル 17,306 ( -)	2,296	千ブラジルリアル 2,976
	チリ	44,399 ( 356)	千チリペソ 728,334 ( -)	2,063	千チリペソ 88,237
	コロンビア	3,081 ( 1)	千コロンビアペソ 1,414,497 ( 31)	199 ( -)	千コロンビアペソ 428,151 ( 31)
	ユーロ ギリシャ	7,865 ( -)	千ユーロ 680 (△ 1)	48	千ユーロ 40
	トルコ	3,355 ( 99)	千トルコリラ 3,045 ( -)	231	千トルコリラ 264
	チェコ	22	千チェココルナ 2,639	-	千チェココルナ -
	ハンガリー	75	千ハンガリーフォリント 37,059	-	千ハンガリーフォリント -
	ポーランド	2,349 ( 40)	千ポーランドズロチ 5,159 ( -)	151	千ポーランドズロチ 408
	香港	160,713 ( 7,345)	千香港ドル 129,040 ( 933)	20,399 ( 829)	千香港ドル 13,776 ( 981)
	マレーシア	14,740 ( 2,094)	千マレーシアリンギット 11,938 ( 66)	3,402 ( -)	千マレーシアリンギット 1,393 ( 66)
	タイ	16,971 ( 1,476)	千タイバーツ 63,720 ( -)	624 ( -)	千タイバーツ 12,587 ( 68)
	フィリピン	19,029 ( 2,280)	千フィリピンペソ 61,500 ( -)	404	千フィリピンペソ 4,390

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	インドネシア	百株 41,235	千インドネシアルピア 22,548,016	百株 4,240	千インドネシアルピア 1,891,989
	韓国	1,614 ( 28)	千韓国ウォン 12,873,181 ( -)	275	千韓国ウォン 1,438,026
	台湾	55,987 ( 4,669)	千ニュー台湾ドル 266,490 (△ 1,366)	6,810 ( -)	千ニュー台湾ドル 28,893 ( 0.16745)
	インド	8,029 ( 2,104)	千インドルピー 388,882 ( -)	4,516 ( -)	千インドルピー 162,916 ( 195)
	アラブ首長国連邦	10,730 ( 218)	アラブディルハム 7,970,248 ( -)	-	アラブディルハム -
	カタール	1,136 ( 6)	千カタールリアル 10,320 ( -)	-	千カタールリアル -
	南アフリカ	5,881 ( 207)	千南アフリカランド 65,556 (△ 41)	2,217	千南アフリカランド 9,643

(注) 金額は受渡代金。

(注) ( )内は株式分割・増資割当および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
外 国	タイ	証券 - (21,423)	千タイバーツ - (68)	証券 21,423	千タイバーツ 93

(注) 金額は受渡代金。

(注) ( )内は株主割当および権利行使等による増減分です。

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	メキシコ	千口	千メキシコペソ	千口	千メキシコペソ
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	104 (-)	4,720 (△ 183)	8 (-)	400 (0.00001)
	小計	104 (-)	4,720 (△ 183)	8 (-)	400 (0.00001)
	トルコ		千トルコリラ		千トルコリラ
	EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATI	22	53	-	-
小計	22	53	-	-	
国	南アフリカ		千南アフリカランド		千南アフリカランド
	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	43	1,196	-	-
	REDEFINE PROPERTIES LTD	80	860	-	-
	RESILIENT PROPERTY INCOME	19	1,623	-	-
	小計	142	3,680	-	-

(注) 金額は受渡代金。

(注) ( )内は分割・合併および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 12,879	百万円 11,929	百万円 -	百万円 -

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月の月初から決算日までの分については決算日）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

(2014年5月13日～2015年5月12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	11,584,253千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	30,733,053千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.37

(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

(2014年5月13日～2015年5月12日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 11,326	百万円 130	% 1.1	百万円 2,922	百万円 67	% 2.3

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菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。



## ○組入資産の明細

(2015年5月12日現在)

## 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AMBEV SA-ADR	70	85	55	6,638	食品・飲料・タバコ
AMERICA MOVIL-SPN ADR CL L	20	8	16	1,963	電気通信サービス
VALE SA-SP ADR	40	20	15	1,840	素材
PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	20	40	38	4,628	エネルギー
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	36	28	68	8,239	半導体・半導体製造装置
INFOSYS LTD-SP ADR	9	18	56	6,769	ソフトウェア・サービス
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	108	153	171	20,570	素材
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	310	382	462	55,535	電気通信サービス
SOUTHERN COPPER CORP	104	122	393	47,241	素材
BANCO BRADESCO-ADR	29	35	36	4,336	銀行
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR	32	36	45	5,422	銀行
ECOPETROL SA-SPONSORED ADR	14	14	22	2,674	エネルギー
SASOL LTD-SPONSORED ADR	10	11	41	5,016	エネルギー
CREDICORP LTD	41	51	794	95,433	銀行
AK TRANSNEFT OAO-PREF	0.87	1	282	33,939	エネルギー
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS	710	980	143	17,200	各種金融
SBERBANK	5,930	500	75	9,016	銀行
GAZPROM OAO	6,710	360	111	13,371	エネルギー
FEDERAL GRID CO UNIFIED	150,000	—	—	—	公益事業
RUSHYDRO JSC	72,000	100,000	121	14,645	公益事業
MMC NORILSK NICKEL OJSC	33	42	879	105,727	素材
LUKOIL OAO	283	19	104	12,535	エネルギー
TATNEFT-CLS	855	1,077	649	78,003	エネルギー
ROSNEFT OAO	710	869	448	53,848	エネルギー
VTB BANK OJSC	3,260,000	3,740,000	501	60,290	銀行
URALKALI PJSC	810	995	304	36,632	素材
SBERBANK-PREFERENCE	600	820	82	9,946	銀行
SURGUTNEFTEGAS	4,350	5,430	393	47,271	エネルギー
SURGUTNEFTEGAS-PREFERENCE	4,200	5,230	425	51,088	エネルギー
SEVERSTAL PAO	135	158	185	22,256	素材
ROSTELECOM	500	650	103	12,403	電気通信サービス
DP WORLD LTD	—	123	275	33,103	運輸
ALROSA AO	—	1,410	190	22,943	素材
SAMSUNG ELECTR-GDR	0.8	0.8	49	5,896	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HON HAI PRECISION-GDR REG S	102	99	60	7,274	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
RELIANCE INDS-SPONS GDR 1444	23	8	23	2,834	エネルギー
LUKOIL OAO-SPON ADR	29	370	1,946	233,929	エネルギー
GAZPROM OAO-SPON ADR	260	4,359	2,630	316,021	エネルギー
SISTEMA JSFC-REG S SPONS GDR	73	120	93	11,246	電気通信サービス
NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S	54	69	691	83,086	エネルギー
GLOBAL TELECOM HOLDING-GDR	450	620	119	14,377	電気通信サービス
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	160	197	1,104	132,735	食品・生活必需品小売り
SBERBANK-SPONSORED ADR	170	1,871	1,097	131,868	銀行
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	626	731	514	61,827	銀行
MEGAFON-REG S GDR	55	64	109	13,174	電気通信サービス

銘柄	株数	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				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		
INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	590	760	122	14,738		エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	3,511,267 44	3,868,940 45	16,059 -	1,929,546 < 4.9% >	
(メキシコ)			千メキシコペソ			
ALFA S. A. B. -A	1,695	2,167	6,743	52,803		資本財
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	337	427	2,778	21,758		資本財
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	21,050	24,980	39,268	307,472		電気通信サービス
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	965	1,205	4,198	32,872		家庭用品・パーソナル用品
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	3,220	3,960	14,861	116,368		食品・生活必需品小売り
CEMEX SAB-CPO	7,219	9,713	14,997	117,431		素材
GRUPO TELEvisa SAB-SER CPO	1,583	1,938	21,606	169,180		メディア
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	1,015	1,200	4,995	39,115		食品・飲料・タバコ
INDUSTRIAS CH S. A. B. -SER B	120	-	-	-		素材
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	1,535	1,880	17,079	133,734		銀行
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	1,195	1,473	21,458	168,021		食品・飲料・タバコ
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	82	106	2,868	22,463		素材
MEXICHEM SAB DE CV-*	665	670	3,003	23,518		素材
COCA-COLA FEMSA SAB-SER L	263	323	4,064	31,826		食品・飲料・タバコ
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	2,327	2,853	13,914	108,951		素材
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	1,380	1,790	6,665	52,194		銀行
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	198	263	2,921	22,876		運輸
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	193	303	2,927	22,920		食品・飲料・タバコ
GENTERA SAB DE CV	660	780	2,123	16,630		各種金融
MINERA FRISCO SAB DE CV-A1	387	547	716	5,606		素材
EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	110	150	2,563	20,071		小売
GRUPO FIN SANTANDER-B	1,070	1,385	4,232	33,140		銀行
CONTROLADORA COML MEXIC-UBC	240	300	1,475	11,554		食品・生活必需品小売り
GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	120	142	3,248	25,436		運輸
OHL MEXICO SAB DE CV	405	620	1,526	11,952		運輸
GENOMMA LAB INTERNACIONAL-B	490	580	977	7,656		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA	190	260	1,201	9,411		食品・生活必需品小売り
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	169	209	3,614	28,301		資本財
GRUMA S. A. B. -B	-	138	2,582	20,224		食品・飲料・タバコ
GRUPO LALA SAB DE CV	-	420	1,389	10,881		食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	48,885 28	60,783 29	210,009 -	1,644,377 < 4.2% >	
(ブラジル)			千ブラジルレアル			
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	471	568	900	35,318		公益事業
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	120	170	167	6,575		公益事業
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	2,530	3,109	4,265	167,337		エネルギー
OI SA-PREFERENCE	1,648	209	123	4,856		電気通信サービス
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	219	252	489	19,208		公益事業
GERDAU SA-PREF	507	589	614	24,123		素材
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	55	71	248	9,743		公益事業
TELEFONICA BRASIL S. A. -PREF	183	258	1,215	47,698		電気通信サービス
VALE SA-PREF	1,126	1,448	2,758	108,213		素材
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	1,501	2,050	7,806	306,236		銀行
COSAN SA INDUSTRIA COMERCIO	75	101	270	10,610		エネルギー
BRF SA	398	495	3,221	126,377		食品・飲料・タバコ
JBS SA	470	580	959	37,634		食品・飲料・タバコ
NATURA COSMETICOS SA	100	135	415	16,311		家庭用品・パーソナル用品
VALE SA	788	947	2,204	86,487		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	
(ブラジル)	百株	百株	千ブラジルリアル	千円	
USINAS SIDER MINAS GER-PF A	255	255	154	6,072	素材
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	198	276	1,969	77,254	エネルギー
TRACTEBEL ENERGIA SA	97	134	492	19,339	公益事業
PORTO SEGURO SA	64	82	320	12,561	保険
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	1,815	2,241	3,287	128,970	エネルギー
CIA BRASILEIRA DE DIS-PREF	85	106	1,005	39,438	食品・生活必需品小売り
LOJAS RENNER S. A.	74	93	1,040	40,821	小売
LOJAS AMERICANAS SA-PREF	340	382	662	25,982	小売
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	1,919	2,695	2,625	102,982	銀行
METALURGICA GERDAU SA-PREF	172	270	277	10,867	素材
AES TIETE SA-PREF	67	67	121	4,778	公益事業
EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	130	180	209	8,226	公益事業
EMBRAER SA	357	512	1,210	47,502	資本財
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIR	185	185	149	5,864	公益事業
CYRELA BRAZIL REALTY SA EMP	165	225	254	9,991	耐久消費財・アパレル
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	424	489	418	16,401	素材
SOUZA CRUZ SA	230	287	716	28,091	食品・飲料・タバコ
CPFL ENERGIA SA	145	177	356	13,995	公益事業
CIA ENERGETICA DE SP-PREF B	107	150	331	13,010	公益事業
CCR SA	550	683	1,051	41,262	運輸
BM&FBOVESPA SA	1,165	1,380	1,736	68,104	各種金融
B2W CIA DIGITAL	—	85	220	8,653	小売
BRASKEM SA-PREF A	80	120	171	6,713	素材
BRADSPAR SA -PREF	135	160	203	7,977	素材
BANCO BRADESCO SA-PREF	1,261	1,902	6,021	236,212	銀行
BANCO DO BRASIL S. A.	521	659	1,849	72,542	銀行
CIELO SA	431	644	2,727	107,008	ソフトウェア・サービス
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	575	310	531	20,832	銀行
DURATEX SA	178	258	227	8,937	素材
SUZANO PAPEL E CELULO-PREF A	160	230	357	14,012	素材
FIBRIA CELULOSE SA	152	185	789	30,953	素材
MRV ENGENHARIA	225	—	—	—	耐久消費財・アパレル
HYPERMARCAS SA	215	255	551	21,647	家庭用品・パーソナル用品
BANCO BRADESCO S. A.	382	547	1,619	63,517	銀行
WEG SA	166	418	713	27,979	資本財
BR MALLS PARTICIPACOES SA	247	340	545	21,407	不動産
BANCO ESTADO RIO GRAN-PREF B	100	150	158	6,208	銀行
LOCALIZA RENT A CAR	83	113	383	15,045	運輸
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	49	58	304	11,945	不動産
SUL AMERICA SA - UNITS	74	134	185	7,273	保険
CIA SANEAMENTO MINAS GERAIS	33	—	—	—	公益事業
TIM PARTICIPACOES SA	493	663	603	23,670	電気通信サービス
CIA HERING	88	—	—	—	小売
RAIA DROGASIL SA	128	155	577	22,668	食品・生活必需品小売り
M DIAS BRANCO SA	19	24	216	8,473	食品・飲料・タバコ
CETIP SA-MERCADOS ORGANIZADO	125	158	545	21,396	各種金融
ODONTOPREV S. A.	180	180	197	7,760	ヘルスケア機器・サービス
MARCOPOLO SA-PREF	310	—	—	—	資本財
TOTVS SA	75	90	343	13,459	ソフトウェア・サービス
TRANSMISSORA ALIANCA DE-UNIT	50	75	150	5,884	公益事業
ALL AMERICA LATINA LOGISTICA	300	—	—	—	運輸
ECORODOVIAS INFRA E LOG SA	90	152	128	5,032	運輸

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			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		
BR PROPERTIES SA	133	—	—	—	不動産	
ESTACIO PARTICIPACOES SA	160	215	379	14,886	消費者サービス	
LOJAS AMERICANAS SA	75	125	167	6,575	小売	
ANHANGUERA EDUCACIONAL PARTI	230	—	—	—	消費者サービス	
QUALICORP SA	122	149	359	14,110	ヘルスクエア機器・サービス	
KROTON EDUCACIONAL SA	114	1,026	1,103	43,307	消費者サービス	
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	365	521	1,949	76,461	保険	
AMBEV SA	2,803	3,471	6,879	269,883	食品・飲料・タバコ	
AMBEV SA-RTS	3	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
VIA VAREJO SA	—	87	171	6,740	小売	
KLABIN SA - UNIT	315	360	699	27,440	素材	
KLABIN SA - UNIT-RTS	9	—	—	—	素材	
小計	株数・金額	29,995	35,878	76,086	2,984,875	
	銘柄数<比率>	77	70	—	<7.6%>	
(チリ)			千チリペソ			
BANCO DE CREDITO E INVERSION	19	25	78,824	15,528	銀行	
CAP SA	45	—	—	—	素材	
CENCOSUD SA	685	1,000	160,680	31,653	食品・生活必需品小売り	
EMPRESAS CMPC SA	735	915	163,876	32,283	素材	
COLBUN SA	4,950	6,000	110,064	21,682	公益事業	
EMPRESAS COPEC SA	278	343	245,039	48,272	エネルギー	
CORPBANCA	76,000	95,000	70,138	13,817	銀行	
E. CL SA	300	—	—	—	公益事業	
EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	74	98	71,010	13,989	電気通信サービス	
S. A. C. I. FALABELLA	454	720	358,257	70,576	小売	
AES GENER SA	1,400	1,850	68,342	13,463	公益事業	
AGUAS ANDINAS SA-A	1,300	1,800	66,493	13,099	公益事業	
LATAM AIRLINES GROUP SA	203	240	135,081	26,611	運輸	
VINA CONCHA Y TORO SA	240	360	45,111	8,886	食品・飲料・タバコ	
EMPRESA NACIONAL DE ELECTRIC	2,040	2,540	244,792	48,224	公益事業	
BANCO SANTANDER CHILE	38,800	51,300	171,598	33,804	銀行	
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	60	69	89,555	17,642	素材	
ENERSIS SA	12,100	15,010	336,239	66,239	公益事業	
CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	90	118	80,756	15,909	食品・飲料・タバコ	
BANCO DE CHILE	13,723	18,341	131,029	25,812	銀行	
EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B	140	200	40,972	8,071	食品・飲料・タバコ	
SONDA SA	—	400	60,036	11,827	ソフトウェア・サービス	
小計	株数・金額	153,637	196,329	2,727,899	537,396	
	銘柄数<比率>	21	20	—	<1.4%>	
(コロンビア)			千コロンビアペソ			
GRUPO AVAL ACCIONES SA -PF	900	2,754	338,766	17,039	銀行	
BANCO DAVIVIENDA SA	52	68	183,328	9,221	銀行	
BANCOLOMBIA SA-PREF	258	333	906,426	45,593	銀行	
ECOPETROL SA	2,775	3,420	649,800	32,684	エネルギー	
CORP FINANCIERA COLOMBIANA	51	65	246,411	12,394	各種金融	
INTERCONEXION ELECTRICA SA	250	303	244,824	12,314	公益事業	
GRUPO ARGOS SA	184	225	392,400	19,737	素材	
ALMACENES EXITO SA	119	149	365,348	18,377	食品・生活必需品小売り	
BANCOLOMBIA SA	131	—	—	—	銀行	
GRUPO DE INV SURAMERICANA	142	179	641,536	32,269	各種金融	
CEMENTOS ARGOS SA	230	308	277,200	13,943	素材	
ISAGEN SA ESP	440	580	194,300	9,773	公益事業	

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(コロンビア)	百株	百株	千コロンビアペソ	千円	
GRUPO DE INV SURAMERICANA-PF	63	77	269,654	13,563	各種金融
GRUPO ARGOS SA-PRF	73	90	154,800	7,786	素材
CEMEX LATAM HOLDINGS SA	112	112	148,288	7,458	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,780 15	8,663 14	5,013,081 -	252,158 <0.6%>
(ユーロ…ギリシャ)			千ユーロ		
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	151	191	152	20,392	電気通信サービス
ALPHA BANK A. E.	2,250	2,850	88	11,896	銀行
HELLENIC PETROLEUM SA	42	-	-	-	エネルギー
NATIONAL BANK OF GREECE	190	1,265	150	20,140	銀行
EUROBANK ERGASIAS SA	-	5,770	77	10,421	銀行
TITAN CEMENT CO. S. A.	33	33	74	9,994	素材
PIRAEUS BANK S. A	1,310	1,630	67	9,072	銀行
PUBLIC POWER CORP	74	74	40	5,445	公益事業
OPAP SA	131	159	133	17,868	消費者サービス
FF GROUP	20	27	68	9,222	小売
JUMBO SA	66	85	74	9,974	小売
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,268 10	12,085 10	930 -	124,428 <0.3%>
(トルコ)			千トルコリラ		
AKBANK T. A. S.	1,106	1,700	1,360	60,693	銀行
TURKIYE IS BANKASI-C	927	1,157	686	30,613	銀行
TURKIYE GARANTI BANKASI	1,430	1,775	1,537	68,572	銀行
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	468	663	822	36,674	電気通信サービス
YAPI VE KREDI BANKASI	560	690	291	13,020	銀行
ANADOLU EFES BIRACILIK VE	130	148	342	15,284	食品・飲料・タバコ
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	72	93	595	26,551	エネルギー
HACI OMER SABANCI HOLDING	490	696	694	30,986	各種金融
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	839	1,059	497	22,214	素材
KOC HOLDING AS	378	468	573	25,602	資本財
ARCELIK AS	160	160	233	10,420	耐久消費財・アパレル
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	314	499	178	7,984	資本財
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	38	58	211	9,456	自動車・自動車部品
TURK HAVA YOLLARI AO	353	418	381	17,038	運輸
ULKER BISKUVI SANAYI	75	107	211	9,451	食品・飲料・タバコ
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	80	80	138	6,156	自動車・自動車部品
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	430	530	255	11,419	銀行
COCA-COLA ICECEK AS	36	64	281	12,562	食品・飲料・タバコ
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	110	130	278	12,439	運輸
TURKIYE HALK BANKASI	367	490	681	30,383	銀行
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	257	380	202	9,053	資本財
ENKA INSAAT VE SANAYI AS-NEW	-	30	16	720	資本財
TURK TELEKOMUNIKASYON AS	250	350	254	11,351	電気通信サービス
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	132	155	763	34,063	食品・生活必需品小売り
KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	25	-	-	-	素材
PETKIM PETROKIMYA HOLDING AS	-	348	132	5,914	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	9,030 24	12,252 25	11,625 -	518,630 <1.3%>
(チェコ)			千チェココルナ		
O2 CZECH REPUBLIC AS	68	68	1,462	7,134	電気通信サービス
CEZ AS	101	121	7,789	38,015	公益事業

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(チェコ)	百株	百株	千チェココロナ	千円		
KOMERCNI BANKA AS	9	12	6,379	31,130	銀行	
小計	株数・金額	178	201	15,631	76,280	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.2%>	
(ハンガリー)			千ハンガリーフォリント			
RICHTER GEDEON NYRT	80	111	50,061	21,961	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
OTP BANK PLC	131	170	101,320	44,449	銀行	
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	25	30	46,848	20,552	エネルギー	
小計	株数・金額	236	311	198,229	86,963	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.2%>	
(ポーランド)			千ポーランドズロチ			
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	195	244	1,703	55,828	エネルギー	
ORANGE POLSKA SA	390	455	464	15,213	電気通信サービス	
PKO BANK POLSKI SA	533	655	2,439	79,979	銀行	
BANK PEKAO SA	79	96	1,853	60,749	銀行	
KGHM POLSKA MIEDZ SA	88	108	1,379	45,204	素材	
BANK ZACHODNI WBK SA	17	25	958	31,435	銀行	
MBANK SA	9	11	552	18,105	銀行	
POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	1,022	1,312	885	29,029	エネルギー	
GRUPA LOTOS SA	40	78	241	7,913	エネルギー	
EUROCASH SA	51	71	274	8,992	食品・生活必需品小売り	
BANK MILLENNIUM SA	230	330	259	8,491	銀行	
CYFROWY POLSAT SA	95	163	411	13,475	メディア	
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	18	26	291	9,541	銀行	
PGE SA	460	636	1,281	42,008	公益事業	
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	34	42	2,027	66,453	保険	
KERNEL HOLDING SA	35	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
TAURON POLSKA ENERGIA SA	600	730	351	11,533	公益事業	
ENEA SA	140	140	233	7,663	公益事業	
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	22	—	—	—	素材	
SYNTHOS SA	290	430	206	6,779	素材	
GETIN NOBLE BANK SA	—	820	153	5,026	銀行	
GRUPA AZOTY SA	28	36	313	10,266	素材	
ALIOR BANK SA	27	38	347	11,397	銀行	
ENERGA SA	—	175	401	13,153	公益事業	
LPP SA	—	0.66	466	15,284	耐久消費財・アパレル	
CCC SA	—	18	341	11,188	耐久消費財・アパレル	
小計	株数・金額	4,404	6,642	17,837	584,719	
	銘柄数<比率>	22	24	—	<1.5%>	
(香港)			千香港ドル			
PETROCHINA CO LTD-H	12,930	15,910	15,146	234,767	エネルギー	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	15,460	19,360	13,745	213,056	エネルギー	
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	2,920	4,440	6,464	100,201	電気通信サービス	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	1,820	2,280	3,169	49,122	自動車・自動車部品	
CITIC LTD	920	1,700	2,614	40,526	資本財	
CNOOC LTD	10,940	13,500	17,361	269,095	エネルギー	
YANZHOU COAL MINING CO-H	1,060	1,360	975	15,114	エネルギー	
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	2,210	2,810	1,109	17,204	素材	
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	1,000	1,000	810	12,555	運輸	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	980	980	1,160	17,984	運輸	
CHINA RESOURCES ENTERPRISE	700	880	2,147	33,281	食品・生活必需品小売り	
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	1,200	1,480	2,439	37,805	食品・飲料・タバコ	
SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD	320	400	1,216	18,848	資本財	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
CHINA MERCHANTS HLDGS INTL	680	840	2,860	44,333	運輸
COSCO PACIFIC LTD	1,000	1,340	1,575	24,425	運輸
BYD CO LTD-H	305	445	2,182	33,832	自動車・自動車部品
CHINA TELECOM CORP LTD-H	8,340	10,560	5,924	91,824	電気通信サービス
DATANG INTL POWER GEN CO-H	1,640	2,100	942	14,614	公益事業
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	325	385	2,745	42,548	資本財
CHINA EVERBRIGHT LTD	540	660	1,824	28,285	各種金融
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	700	920	978	15,172	運輸
CHINA MOBILE LTD	3,680	4,625	49,811	772,074	電気通信サービス
HUANENG POWER INTL INC-H	1,960	2,720	3,035	47,050	公益事業
HUADIAN POWER INTL CORP-H	—	1,280	1,102	17,082	公益事業
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	745	905	2,918	45,238	素材
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	1,020	3,120	2,430	37,672	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LENOVO GROUP LTD	3,700	5,080	7,040	109,133	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	440	840	2,515	38,994	保険
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	220	260	1,275	19,767	食品・飲料・タバコ
SINOTRANS LIMITED-H	—	1,450	849	13,170	運輸
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	2,600	3,200	1,529	23,708	素材
LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	1,000	1,000	468	7,254	素材
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	1,200	1,560	1,330	20,625	資本財
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	1,920	2,620	4,668	72,367	保険
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	4,570	5,600	21,392	331,576	保険
KINGBOARD CHEMICAL HOLDINGS	410	540	760	11,784	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	—	19,400	1,629	25,258	半導体・半導体製造装置
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	1,180	1,460	3,299	51,143	公益事業
CHINA SHIPPING CONTAINER-H	2,410	3,150	1,203	18,651	運輸
CHINA MENGNIU DAIRY CO	850	1,060	4,420	68,513	食品・飲料・タバコ
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	1,140	1,965	21,968	340,514	保険
ATR CHINA LTD-H	1,160	1,460	1,351	20,955	運輸
SINO BIOPHARMACEUTICAL	1,880	2,120	1,886	29,245	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA OILFIELD SERVICES-H	1,120	1,360	2,064	31,999	エネルギー
TENCENT HOLDINGS LTD	624	3,894	61,758	957,262	ソフトウェア・サービス
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	5,279	6,519	5,026	77,905	銀行
ZTE CORP-H	382	492	1,234	19,132	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	3,740	4,640	1,387	21,504	素材
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	44,045	54,475	40,148	622,300	銀行
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	560	700	696	10,795	不動産
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	350	430	1,554	24,093	耐久消費財・アパレル
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	1,680	2,100	2,797	43,356	自動車・自動車部品
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	1,960	2,180	1,698	26,322	資本財
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	2,100	2,535	4,922	76,306	エネルギー
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	900	1,200	804	12,462	素材
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	760	—	—	—	不動産
GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP	400	—	—	—	小売
JIANGXI COPPER CO LTD-H	820	970	1,542	23,905	素材
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	1,040	1,280	872	13,530	ヘルスケア機器・サービス
BANK OF CHINA LTD-H	46,050	60,040	31,340	485,783	銀行
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	1,580	1,900	2,907	45,058	商業・専門サービス
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	880	1,090	2,007	31,120	不動産
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	435	570	2,433	37,725	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA MERCHANTS BANK-H	2,775	3,475	7,976	123,632	銀行
CHINA BLUECHEMICAL LTD - H	1,000	—	—	—	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	
IND & COMM BK OF CHINA-H	45,103	55,803	36,718	569,139	銀行
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	460	580	3,227	50,029	公益事業
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	1,300	1,880	810	12,559	電気通信サービス
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	2,690	3,370	4,340	67,278	資本財
CHINA COAL ENERGY CO-H	2,480	2,920	1,410	21,860	エネルギー
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	2,460	3,080	9,424	146,084	不動産
CHINA AGRI-INDUSTRIES HLDGS	1,340	1,340	572	8,868	食品・飲料・タバコ
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	5,020	6,240	4,280	66,349	銀行
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	590	730	1,321	20,480	耐久消費財・アパレル
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	2,300	3,040	3,100	48,062	資本財
GOME ELECTRICAL APPLIANCES	6,200	7,900	1,817	28,163	小売
HENGAN INTL GROUP CO LTD	455	560	5,364	83,154	家庭用品・パーソナル用品
CHINA RESOURCES LAND LTD	1,240	1,720	4,669	72,381	不動産
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	1,200	1,480	2,175	33,721	資本財
GUANGDONG INVESTMENT LTD	1,560	1,920	2,135	33,093	公益事業
POSUN INTERNATIONAL LTD	1,130	1,310	2,744	42,538	素材
SINO-OCEAN LAND HOLDINGS	2,120	2,520	1,517	23,514	不動産
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	1,660	2,220	1,940	30,074	素材
SHUI ON LAND LTD	2,276	3,176	816	12,651	不動産
WEICHAI POWER CO LTD-H	292	342	1,015	15,743	資本財
CHINA COSCO HOLDINGS-H	1,640	2,040	1,279	19,825	運輸
BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS	2,850	3,550	3,493	54,144	耐久消費財・アパレル
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	3,550	4,430	3,707	57,472	食品・飲料・タバコ
KUNLUN ENERGY CO LTD	1,980	2,360	2,135	33,104	エネルギー
SHOUGANG FUSHAN RESOURCES GR	1,680	—	—	—	素材
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	2,932	4,372	1,814	28,124	不動産
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	560	640	1,609	24,948	公益事業
SOHO CHINA LTD	1,100	1,380	801	12,427	不動産
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	2,060	3,220	2,192	33,988	公益事業
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	3,500	4,100	1,660	25,737	自動車・自動車部品
POLY PROPERTY GROUP CO LTD	1,260	—	—	—	不動産
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	1,540	2,180	2,125	32,945	公益事業
CHINA MINSHENG BANKING-H	3,180	4,756	5,383	83,448	銀行
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	1,630	2,002	8,318	128,933	保険
YINGDE GASES GROUP CO LTD	600	—	—	—	素材
CSR CORP LTD - H	1,240	1,500	2,250	34,875	資本財
ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC-H	310	380	2,338	36,252	資本財
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	12,840	15,960	6,751	104,641	銀行
EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP	4,020	4,500	3,150	48,825	不動産
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	1,326	1,626	1,333	20,675	自動車・自動車部品
SINOPHARM GROUP CO-H	616	916	3,407	52,816	ヘルスケア機器・サービス
CHINA GAS HOLDINGS LTD	1,220	1,560	2,134	33,078	公益事業
SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	1,330	3,160	1,393	21,600	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LONGFOR PROPERTIES	780	1,160	1,575	24,416	不動産
CHINA RESOURCES CEMENT	1,100	1,460	718	11,133	素材
GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	5,900	7,860	1,799	27,899	半導体・半導体製造装置
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY - H	860	—	—	—	資本財
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	635	790	4,289	66,490	自動車・自動車部品
INTIME RETAIL GROUP CO LTD	560	—	—	—	小売
BBMG CORP-H	760	760	690	10,696	素材
FRANSHION PROPERTIES	2,500	2,500	780	12,090	不動産
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	1,100	1,260	1,738	26,951	資本財



銘柄	株数	当 期 末			業 種 等	
		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		
WUMART STORES INC-H	390	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	640	820	2,771	42,959	各種金融	
SUN ART RETAIL GROUP LTD	1,400	1,820	1,412	21,890	食品・生活必需品小売り	
FAR EAST HORIZON LTD	700	1,020	770	11,936	各種金融	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	1,520	2,000	1,298	20,119	銀行	
YUEXIU PROPERTY CO LTD	2,800	5,300	1,017	15,772	不動産	
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	600	940	667	10,344	食品・飲料・タバコ	
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	610	830	1,888	29,267	耐久消費財・アパレル	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	410	—	—	—	小売	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	390	520	1,315	20,391	ヘルスケア機器・サービス	
CHINA SOUTH CITY HOLDINGS	—	2,100	701	10,871	不動産	
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	840	992	2,420	37,517	各種金融	
CHINA INTERNATIONAL MARINE-H	273	373	737	11,424	資本財	
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	430	—	—	—	不動産	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	500	530	2,824	43,785	保険	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	2,940	4,920	2,804	43,468	保険	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	—	1,220	1,554	24,091	各種金融	
CHINA OVERSEAS GRAND OCEANS	360	—	—	—	不動産	
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	—	870	1,148	17,800	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	—	275	797	12,361	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BIOSTIME INTERNATIONAL HOLDI	100	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	390	530	993	15,394	資本財	
SINOPEC ENGINEERING GROUP-H	670	890	694	10,760	資本財	
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	—	4,000	644	9,982	食品・飲料・タバコ	
NEW WORLD CHINA LAND LTD	1,640	1,980	1,061	16,449	不動産	
HANERGY THIN FILM POWER GROU	6,400	9,300	6,510	100,905	半導体・半導体製造装置	
KINGSOFT CORP LTD	—	510	1,473	22,845	ソフトウェア・サービス	
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	2,460	3,720	1,770	27,446	各種金融	
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	1,500	1,900	2,257	34,986	電気通信サービス	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	—	1,900	946	14,666	銀行	
CHINA VANKE CO LTD-H	—	1,029	2,013	31,212	不動産	
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	—	4,100	1,389	21,543	メディア	
CHINA CNR CORP LTD-H	—	1,505	2,386	36,997	資本財	
CGN POWER CO LTD-H	—	4,160	1,743	27,017	公益事業	
YANTAI CHANGYU PIONEER-B	130	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
CHONGQING CHANGAN AUTOMOBIL-B	470	590	1,475	22,862	自動車・自動車部品	
CHINA VANKE CO LTD -B	829	—	—	—	不動産	
小 計	株 数	金 額	394,985	541,815	605,222	9,380,954
	銘柄数	< 比率 >	140	139	—	< 23.7% >
(マレーシア)					千マレーシアリンギット	
GENTING MALAYSIA BHD	1,769	2,189	941	31,193	消費者サービス	
GENTING BHD	1,246	1,526	1,338	44,351	消費者サービス	
TELEKOM MALAYSIA BHD	700	820	606	20,109	電気通信サービス	
TENAGA NASIONAL BHD	1,720	2,558	3,530	116,985	公益事業	
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	293	363	788	26,128	食品・飲料・タバコ	
MALAYAN BANKING BHD	2,725	3,470	3,234	107,176	銀行	
BERJAYA SPORTS TOTO BHD	449	449	147	4,880	消費者サービス	
IOI CORP BHD	1,834	2,224	918	30,439	食品・飲料・タバコ	
AMMB HOLDINGS BHD	1,030	1,530	970	32,146	銀行	
YTL CORP BHD	2,874	3,374	556	18,452	公益事業	
GAMUDA BHD	1,050	1,390	721	23,907	資本財	
MISC BHD	700	820	689	22,854	運輸	

銘柄	株数	当期		期末		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	千マレーシアリンギット	千円		
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	2,970	3,600	2,134	70,747		銀行
PETRONAS GAS BHD	369	509	1,150	38,122		公益事業
PARKSON HOLDINGS BHD	318	—	—	—		小売
MMC CORP BHD	460	—	—	—		資本財
SIME DARBY BERHAD	1,620	2,260	2,038	67,556		資本財
PUBLIC BANK BERHAD	651	2,062	3,975	131,749		銀行
UMW HOLDINGS BHD	300	440	475	15,748		自動車・自動車部品
BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	77	99	654	21,679		食品・飲料・タバコ
RHB CAPITAL BHD	360	360	281	9,341		銀行
PPB GROUP BERHAD	268	368	563	18,683		食品・飲料・タバコ
IJM CORP BHD	701	1,233	875	29,011		資本財
DIGI.COM BHD	2,190	2,700	1,628	53,955		電気通信サービス
MAXIS BHD	1,420	1,460	1,024	33,965		電気通信サービス
AXIATA GROUP BERHAD	1,520	1,940	1,307	43,332		電気通信サービス
YTL POWER INTERNATIONAL BHD	1,260	910	145	4,825		公益事業
HONG LEONG BANK BERHAD	355	410	574	19,049		銀行
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	1,710	2,120	1,242	41,170		素材
LAFARGE MALAYSIA BHD	255	335	323	10,724		素材
PETRONAS DAGANGAN BHD	148	183	396	13,123		エネルギー
ATRASIA BHD	700	1,000	220	7,290		運輸
BUMI ARMADA BERHAD	570	1,455	181	6,027		エネルギー
ALLIANCE FINANCIAL GROUP BHD	590	740	352	11,673		銀行
SAPURAKENCANA PETROLEUM BHD	2,230	2,860	795	26,348		エネルギー
UEM SUNRISE BHD	860	1,180	154	5,122		不動産
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	440	670	424	14,077		運輸
FELDA GLOBAL VENTURES	820	820	171	5,679		食品・飲料・タバコ
IHH HEALTHCARE BHD	1,400	1,810	1,086	35,990		ヘルスケア機器・サービス
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	135	185	302	10,017		銀行
GENTING PLANTATIONS BHD	150	150	147	4,886		食品・飲料・タバコ
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD	1,030	1,170	367	12,174		メディア
DIALOG GROUP BHD	1,050	2,766	445	14,762		資本財
IOI PROPERTIES GROUP BHD	938	1,178	257	8,549		不動産
小計	株数・金額	44,255	57,687	38,141	1,264,014	
	銘柄数<比率>	44	42	—	<3.2%>	
(タイ)				千タイバーツ		
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	820	970	3,952	14,071		不動産
KASIKORN BANK PCL-NVDR	1,170	1,382	29,160	103,810		銀行
TMB BANK PUBLIC CORP-NVDR	7,200	10,200	2,631	9,368		銀行
BEC WORLD PUBLIC CO LTD-NVDR	550	750	2,943	10,479		メディア
CP ALL PCL-NVDR	2,682	3,302	14,198	50,547		食品・生活必需品小売り
BANGKOK BANK PUBLIC CO-NVDR	662	426	7,966	28,359		銀行
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	632	787	18,730	66,680		電気通信サービス
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	1,095	1,165	18,989	67,602		銀行
SIAM CEMENT PCL-NVDR	269	313	16,839	59,948		素材
PTT PCL-NVDR	520	761	26,939	95,904		エネルギー
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	867	1,075	12,577	44,775		エネルギー
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	250	313	9,045	32,202		運輸
BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	720	720	2,070	7,369		エネルギー
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	1,660	1,940	4,306	15,332		食品・飲料・タバコ
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	900	900	2,061	7,337		素材
IRPC PCL - NVDR	6,500	8,300	3,552	12,646		エネルギー
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	1,005	1,285	8,195	29,176		素材

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(タイ)	百株	百株	千タイバツ	千円		
THAI OIL PCL-NVDR	510	650	3,558	12,669	エネルギー	
KRUNG THAI BANK - NVDR	2,260	2,610	5,220	18,583	銀行	
GLOW ENERGY PCL - NVDR	270	360	3,078	10,957	公益事業	
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	1,700	2,500	5,000	17,800	ヘルスケア機器・サービス	
THAI UNION FROZEN PROD-NVDR	—	1,460	3,095	11,018	食品・飲料・タバコ	
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	1,733	2,980	1,966	7,001	小売	
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	3,300	4,250	3,846	13,692	運輸	
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	—	290	5,205	18,531	ヘルスケア機器・サービス	
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	—	320	2,888	10,281	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TRUE CORP PCL-NVDR	2,800	6,400	7,168	25,518	電気通信サービス	
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	850	1,370	4,247	15,119	消費者サービス	
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	—	970	2,425	8,633	エネルギー	
小計	株数・金額	40,925	58,749	231,859	825,420	
	銘柄数<比率>	25	29	—	<2.1%>	
(フィリピン)			千フィリピンペソ			
PHILIPPINE LONG DISTANCE TEL	25	74	21,098	56,754	電気通信サービス	
SM PRIME HOLDINGS INC	3,975	6,405	12,579	33,838	不動産	
AYALA LAND INC	3,340	5,430	21,910	58,938	不動産	
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	500	620	6,293	16,928	銀行	
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	330	400	4,396	11,825	運輸	
MEGAWORLD CORP	—	8,300	4,457	11,989	不動産	
JOLLIBEE FOODS CORP	235	337	7,130	19,182	消費者サービス	
ENERGY DEVELOPMENT CORP	5,000	6,900	5,520	14,848	公益事業	
SM INVESTMENTS CORP	86	117	10,506	28,262	資本財	
AYALA CORPORATION	103	160	12,888	34,668	各種金融	
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	1,250	1,470	8,511	22,895	資本財	
ABOITIZ POWER CORP	1,100	1,100	4,653	12,516	公益事業	
METROPOLITAN BANK & TRUST	195	195	1,842	4,956	銀行	
BDO UNIBANK INC	860	1,250	13,962	37,559	銀行	
DMCI HOLDINGS INC	430	2,850	4,121	11,085	資本財	
UNIVERSAL ROBINA CORP	540	680	13,600	36,584	食品・飲料・タバコ	
ALLIANCE GLOBAL GROUP INC	1,320	1,320	3,273	8,805	資本財	
JG SUMMIT HOLDINGS INC	1,470	1,850	13,125	35,308	資本財	
GLOBE TELECOM INC	20	26	5,818	15,652	電気通信サービス	
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	7,000	9,200	4,250	11,433	各種金融	
小計	株数・金額	27,779	48,684	179,938	484,035	
	銘柄数<比率>	19	20	—	<1.2%>	
(インドネシア)			千インドネシアルピア			
KALBE FARMA TBK PT	13,600	15,400	2,849,000	26,210	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	27,400	37,500	10,668,750	98,152	電気通信サービス	
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	2,660	3,350	2,227,750	20,495	食品・飲料・タバコ	
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	7,600	9,360	12,823,200	117,973	銀行	
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	850	1,060	2,332,000	21,454	素材	
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	12,320	15,330	11,229,225	103,308	自動車・自動車部品	
GUDANG GARAM TBK PT	290	385	1,769,075	16,275	食品・飲料・タバコ	
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	6,700	8,400	9,891,000	90,997	銀行	
ASTRA AGRO LESTARI TBK PT	220	340	755,650	6,951	食品・飲料・タバコ	
BANK DANAMON INDONESIA TBK	2,060	2,810	1,133,835	10,431	銀行	
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	1,740	2,310	3,066,525	28,212	素材	
PERUSAHAAN GAS NEGARA PERSER	6,835	8,085	3,294,637	30,310	公益事業	
UNITED TRACTORS TBK PT	1,030	1,310	3,085,050	28,382	資本財	
TAMBANG BATUBARA BUKIT ASAM	565	565	562,175	5,172	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		
(インドネシア)	百株	百株	千インドネシアルピア	千円		
LIPPO KARAWACI TBK PT	13,000	15,500	1,929,750	17,753	不動産	
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	5,730	7,090	7,887,625	72,566	銀行	
UNILEVER INDONESIA TBK PT	940	1,120	4,888,800	44,976	家庭用品・パーソナル用品	
ADARO ENERGY TBK PT	8,200	10,400	941,200	8,659	エネルギー	
JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	1,400	1,400	896,000	8,243	運輸	
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	4,500	5,650	3,757,250	34,566	銀行	
INDO TAMBANGRAYA MEGAH TBK P	220	220	330,000	3,036	エネルギー	
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	4,700	5,500	1,606,000	14,775	食品・飲料・タバコ	
XL AXIATA TBK PT	1,750	2,250	858,375	7,897	電気通信サービス	
MEDIA NUSANTARA CITRA TBK PT	2,600	3,850	877,800	8,075	メディア	
BUMI SERPONG DAMAI PT	5,000	6,200	1,137,700	10,466	不動産	
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	650	910	1,248,975	11,490	食品・飲料・タバコ	
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	900	1,350	1,201,500	11,053	電気通信サービス	
SURYA CITRA MEDIA PT TBK	2,400	4,650	1,420,575	13,069	メディア	
GLOBAL MEDIACOM TBK PT	4,400	4,400	642,400	5,910	メディア	
MATAHARI DEPARTMENT STORE TB	900	1,460	2,463,750	22,666	小売	
小 計	株 数	金 額	141,160	178,155	97,775,572	899,535
銘柄数 < 比率 >	30	30	—	< 2.3% >		
(韓国)			千韓国ウォン			
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	67	83	11,138,232	1,220,750	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KOREA ELECTRIC POWER CORP	155	195	912,600	100,020	公益事業	
SHINSEGAE CO LTD	3	4	102,752	11,261	小売	
CJ CORP	9	11	241,920	26,514	資本財	
SAMSUNG C&T CORP	76	95	546,832	59,932	資本財	
SK TELECOM	6	7	183,230	20,082	電気通信サービス	
HYUNDAI MOTOR CO	94	117	1,986,540	217,724	自動車・自動車部品	
POSCO	40	49	1,272,150	139,427	素材	
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	35	44	279,905	30,677	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KT CORP	39	22	68,062	7,459	電気通信サービス	
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	35	45	286,556	31,406	各種金融	
HYUNDAI MOBIS CO LTD	41	51	1,208,320	132,431	自動車・自動車部品	
CHEIL WORLDWIDE INC	53	66	146,850	16,094	メディア	
KB FINANCIAL GROUP INC	235	290	1,179,430	129,265	銀行	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	21	24	716,720	78,552	保険	
SAMSUNG SDI CO LTD	21	42	490,348	53,742	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	262	320	1,406,995	154,206	銀行	
LG ELECTRONICS INC	65	82	481,750	52,799	耐久消費財・アパレル	
AMOREPACIFIC GROUP	1	21	341,320	37,408	家庭用品・パーソナル用品	
HYUNDAI DEPT STORE CO	9	10	154,235	16,904	小売	
DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	16	19	162,313	17,789	資本財	
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	31	41	133,045	14,581	資本財	
KT&G CORP	66	81	784,462	85,977	食品・飲料・タバコ	
DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	56	82	146,850	16,094	資本財	
NCSOFT CORP	9	11	225,120	24,673	ソフトウェア・サービス	
LG DISPLAY CO LTD	143	179	536,705	58,822	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	25	31	427,245	46,826	資本財	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	99	118	215,350	23,602	資本財	
AMOREPACIFIC CORP	1	24	935,080	102,484	家庭用品・パーソナル用品	
HANA FINANCIAL GROUP	170	218	677,980	74,306	銀行	
HYUNDAI DEVELOPMENT CO-ENGIN	35	42	255,425	27,994	資本財	
LG CHEM LTD	28	34	946,560	103,742	素材	
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	27	47	141,000	15,453	資本財	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円	
LS CORP	9	12	68,352	7,491	資本財
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	5	7	597,025	65,433	家庭用品・パーソナル用品
SK INNOVATION CO LTD	36	45	519,800	56,970	エネルギー
DAUM KAKAO CORP	—	19	200,256	21,948	ソフトウェア・サービス
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	22	31	205,220	22,492	各種金融
COWAY CO LTD	32	39	356,058	39,023	耐久消費財・アパレル
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	16	16	95,760	10,495	各種金融
S-1 CORPORATION	9	13	106,990	11,726	商業・専門サービス
DOOSAN INFRACORE CO LTD	82	107	126,260	13,838	資本財
KIA MOTORS CORP	162	198	1,005,888	110,245	自動車・自動車部品
SK HYNIX INC	323	441	2,042,293	223,835	半導体・半導体製造装置
LG CORP	59	73	494,832	54,233	資本財
SK HOLDINGS CO LTD	15	19	353,430	38,735	資本財
HYUNDAI STEEL CO	44	52	406,877	44,593	素材
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	12	15	1,549,380	169,812	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
OCI CO LTD	10	13	135,048	14,801	素材
SAMSUNG TECHWIN CO LTD	23	—	—	—	資本財
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	130	213	313,110	34,316	銀行
KANGWON LAND INC	61	92	343,160	37,610	消費者サービス
NAVER CORP	17	21	1,273,812	139,609	ソフトウェア・サービス
DAEWOO SECURITIES CO LTD	107	132	207,174	22,706	各種金融
CELLTRION INC	37	50	413,854	45,358	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HYUNDAI SECURITIES CO	85	—	—	—	各種金融
KOREA GAS CORPORATION	16	22	113,061	12,391	公益事業
LG UPLUS CORP	137	162	155,682	17,062	電気通信サービス
LOTTE SHOPPING CO	7	8	216,630	23,742	小売
YUHAN CORP	4	5	151,294	16,581	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DONGBU INSURANCE CO LTD	25	29	156,350	17,135	保険
S-OIL CORP	26	33	235,431	25,803	エネルギー
KCC CORP	3	4	225,250	24,687	資本財
DAEWOO INTERNATIONAL CORP	26	32	96,057	10,527	資本財
SAMSUNG CARD CO	20	25	110,670	12,129	各種金融
LS INDUSTRIAL SYSTEMS	9	9	51,775	5,674	資本財
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	18	—	—	—	資本財
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	23	27	313,005	34,305	自動車・自動車部品
HYUNDAI ENGINEERING & CONST	45	56	296,736	32,522	資本財
KOREAN AIR LINES CO LTD	15	28	128,760	14,112	運輸
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	37	44	477,120	52,292	保険
CHEIL INDUSTRIES INC	28	—	—	—	素材
LOTTE CHEMICAL CORP	10	11	293,480	32,165	素材
GS HOLDINGS	31	38	187,530	20,553	エネルギー
NH INVESTMENT & SECURITIES C	65	113	158,179	17,336	各種金融
HANWHA CHEMICAL CORP	51	86	137,170	15,033	素材
HYOSUNG CORPORATION	15	18	229,075	25,106	素材
HYUNDAI MIPO DOCKYARD	6	6	61,171	6,704	資本財
HANWHA CORPORATION	25	34	146,710	16,079	素材
CJ CHEILJEDANG CORP	4	5	255,080	27,956	食品・飲料・タバコ
BNK FINANCIAL GROUP INC	95	142	229,330	25,134	銀行
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	8	14	326,160	35,747	運輸
DGB FINANCIAL GROUP INC	85	123	151,290	16,581	銀行
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	14	18	212,750	23,317	自動車・自動車部品
KOREA ZINC CO LTD	5	6	306,495	33,591	素材

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円		
E-MART CO LTD	12	15	361,900	39,664	食品・生活必需品小売り	
HYUNDAI WIA CORP	9	12	184,140	20,181	自動車・自動車部品	
KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	9	9	78,864	8,643	素材	
DOOSAN CORP	4	6	77,675	8,513	資本財	
SK C&C CO LTD	14	15	376,650	41,280	ソフトウェア・サービス	
ORION CORP	2	2	364,000	39,894	食品・飲料・タバコ	
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	35	44	123,860	13,575	保険	
WOORI FINANCE HOLDINGS CO	217	—	—	—	銀行	
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	22	35	236,250	25,893	資本財	
SK NETWORKS CO LTD	86	86	66,134	7,248	資本財	
HYUNDAI MERCHANT MARINE	40	70	66,150	7,250	運輸	
LOTTE CONFECTIONERY CO LTD	0.4	0.5	93,700	10,269	食品・飲料・タバコ	
HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	130	167	130,260	14,276	保険	
LG INNOTEK CO LTD	6	10	102,752	11,261	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LG CHEM LTD-PREFERENCE	4	6	117,495	12,877	素材	
HANKOOK TIRE CO LTD	43	54	224,787	24,636	自動車・自動車部品	
DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	55	78	55,146	6,044	資本財	
HALLA VISTEON CLIMATE CONTRO	24	30	119,100	13,053	自動車・自動車部品	
HITE JINRO CO LTD	16	16	36,000	3,945	食品・飲料・タバコ	
NHN ENTERTAINMENT CORP	7	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
PARADISE CO LTD	—	33	87,120	9,548	消費者サービス	
CJ KOREA EXPRESS CORP	—	5	116,290	12,745	運輸	
HOTEL SHILLA CO LTD	—	26	284,040	31,130	小売	
HANSSEM CO LTD	—	8	177,480	19,451	耐久消費財・アパレル	
WOORI BANK	—	232	248,314	27,215	銀行	
KEPCO PLANT SERVICE & ENGINE	—	16	147,258	16,139	商業・専門サービス	
SAMSUNG SDS CO LTD	—	20	518,665	56,845	ソフトウェア・サービス	
CHEIL INDUSTRIES INC	—	11	159,895	17,524	資本財	
小計	株数・金額	4,885	6,252	49,522,632	5,427,680	
	銘柄数<比率>	104	107	—	<13.7%>	
(台湾)				千ニュー台湾ドル		
COMPAL ELECTRONICS	2,657	3,237	8,806	34,434	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
DELTA ELECTRONICS INC	1,112	1,382	24,603	96,198	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	1,829	2,290	7,754	30,321	資本財	
FORMOSA PLASTICS CORP	2,496	3,136	24,554	96,009	素材	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	6,620	9,301	86,690	338,960	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
UNITED MICROELECTRONICS CORP	7,440	9,040	12,656	49,484	半導体・半導体製造装置	
NAN YA PLASTICS CORP	2,945	3,615	27,008	105,602	素材	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	340	430	9,632	37,661	食品・生活必需品小売り	
SILICONWARE PRECISION INDS	1,870	2,230	10,927	42,724	半導体・半導体製造装置	
TAIWAN CEMENT	2,037	2,567	10,948	42,808	素材	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	14,840	18,480	274,428	1,073,013	半導体・半導体製造装置	
ASUSTEK COMPUTER INC	407	527	16,016	62,626	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	297	387	3,487	13,634	半導体・半導体製造装置	
QUANTA COMPUTER INC	1,541	2,021	15,686	61,335	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	4,668	6,203	33,809	132,196	保険	
ACER INC	1,531	2,151	4,002	15,648	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	3,916	5,521	7,647	29,903	銀行	
ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGR	3,775	4,735	20,837	81,476	半導体・半導体製造装置	
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	1,954	2,404	18,585	72,668	素材	
WAN HAI LINES LTD	300	520	1,742	6,811	運輸	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	4,070	5,020	33,037	129,175	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	
(台湾)	百株	百株	千ニュー台湾ドル	千円	
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	266	347	3,131	12,245	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEDIATEK INC	862	1,072	39,677	155,138	半導体・半導体製造装置
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	4,163	5,876	7,992	31,249	銀行
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	8,213	10,271	23,316	91,168	銀行
TAIWAN MOBILE CO LTD	1,044	1,304	14,278	55,830	電気通信サービス
CHINA STEEL CORP	7,070	9,009	22,974	89,828	素材
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	350	430	6,600	25,807	半導体・半導体製造装置
ADVANTECH CO LTD	160	238	5,816	22,744	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	538	675	6,149	24,045	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	420	490	17,248	67,439	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AU OPTRONICS CORP	5,540	6,520	9,975	39,004	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
U-MING MARINE TRANSPORT CORP	270	270	1,236	4,835	運輸
EPICSTAR CORP	520	760	3,518	13,758	半導体・半導体製造装置
HTC CORP	437	497	5,521	21,589	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KINSUS INTERCONNECT TECH	160	230	1,987	7,769	半導体・半導体製造装置
POWERTech TECHNOLOGY INC	363	493	3,002	11,739	半導体・半導体製造装置
INVENTEC CORP	1,354	1,594	3,340	13,059	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	2,310	2,880	28,540	111,594	電気通信サービス
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	181	231	3,507	13,713	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PHISON ELECTRONICS CORP	70	100	2,825	11,045	半導体・半導体製造装置
WPG HOLDINGS LTD	854	1,044	4,113	16,083	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CLEVO COMPANY	284	284	1,340	5,241	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GIANT MANUFACTURING	170	220	5,896	23,053	耐久消費財・アパレル
TSRC CORP	330	—	—	—	素材
FARGLORY LAND DEVELOPMENT CO	210	370	1,398	5,468	不動産
FORMOSA INTERNATIONAL HOTELS	20	22	717	2,804	消費者サービス
RUENTEX INDUSTRIES LTD	320	410	3,054	11,943	耐久消費財・アパレル
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	801	981	4,131	16,154	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	5,169	6,668	11,636	45,497	各種金融
INNOLUX CORP	4,051	6,151	9,872	38,601	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	3,493	4,471	8,407	32,871	銀行
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	3,984	5,949	5,914	23,124	保険
FAR EASTONE TELECOM CO LTD	990	1,240	9,076	35,490	電気通信サービス
FENG HSIIN IRON & STEEL CO	260	—	—	—	素材
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	1,004	1,264	9,038	35,340	自動車・自動車部品
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	671	881	7,025	27,469	エネルギー
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	5,677	7,597	20,437	79,910	銀行
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	4,068	5,760	11,060	43,247	銀行
LARGAN PRECISION CO LTD	60	77	24,549	95,988	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	2,624	3,456	17,283	67,579	食品・飲料・タバコ
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	2,760	3,755	6,873	26,874	銀行
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	8,492	10,392	12,730	49,777	銀行
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	1,257	1,624	6,237	24,386	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASIA CEMENT CORP	1,264	1,662	6,393	24,998	素材
YULON MOTOR COMPANY	440	600	2,379	9,301	自動車・自動車部品
POU CHEN	1,205	1,585	7,124	27,857	耐久消費財・アパレル
WISTRON CORP	1,364	1,871	4,632	18,113	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN FERTILIZER CO LTD	500	620	3,397	13,284	素材
INOTERA MEMORIES INC	—	1,680	5,115	20,001	半導体・半導体製造装置
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	710	1,010	1,711	6,693	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PEGATRON CORP	969	1,219	11,063	43,257	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA AIRLINES LTD	1,680	2,080	3,088	12,077	運輸

銘柄	株数	当期末				業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾)	百株	百株	千ニュー台湾ドル	千円		
E. SUN FINANCIAL HOLDING CO	3,218	4,821	9,860	38,552	銀行	
WALSIN LIHWA CORP	1,900	2,700	2,381	9,311	資本財	
FAR EASTERN DEPARTMENT STORE	538	788	1,940	7,587	小売	
TPK HOLDING CO LTD	134	204	4,262	16,665	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	1,285	2,176	6,953	27,187	保険	
CHINA PETROCHEMICAL DEV CORP	1,252	—	—	—	素材	
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	111	135	3,085	12,064	資本財	
TAIWAN GLASS IND CORP	669	669	1,366	5,341	資本財	
EVA AIRWAYS CORP	970	1,290	2,767	10,819	運輸	
EVERGREEN MARINE CORP LTD	919	1,319	2,633	10,296	運輸	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	3,445	5,057	8,244	32,235	銀行	
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	160	180	9,342	36,527	小売	
TECO ELECTRIC & MACHINERY	1,180	1,380	4,195	16,403	資本財	
RADIANT OPTO-ELECTRONICS COR	265	335	3,570	13,959	半導体・半導体製造装置	
CTCI CORP	330	460	2,419	9,460	資本財	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	390	500	2,620	10,244	不動産	
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	180	420	3,347	13,088	不動産	
NAN KANG RUBBER TIRE CO LTD	331	—	—	—	自動車・自動車部品	
TAIWAN BUSINESS BANK	1,796	2,803	2,787	10,897	銀行	
LCY CHEMICAL CORP	260	—	—	—	素材	
CHENG UEI PRECISION INDUSTRY	280	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
STANDARD FOODS CORP	172	278	2,118	8,283	食品・飲料・タバコ	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	110	210	2,236	8,744	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
FORMOSA TAFFETA CO.	420	660	2,412	9,432	耐久消費財・アパレル	
CHALLENGE HOLDING CO LTD	440	716	5,957	23,292	各種金融	
SCINOPHARM TAIWAN LTD	157	163	747	2,922	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TRANSCEND INFORMATION INC	140	140	1,680	6,568	半導体・半導体製造装置	
HERMES MICROVISION INC	20	30	6,450	25,219	半導体・半導体製造装置	
MERIDA INDUSTRY CO LTD	140	147	3,329	13,018	耐久消費財・アパレル	
CHINA MOTOR CORP	360	360	910	3,561	自動車・自動車部品	
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	420	560	2,556	9,995	半導体・半導体製造装置	
YANG MING MARINE TRANSPORT	880	880	1,293	5,057	運輸	
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	100	124	5,356	20,945	耐久消費財・アパレル	
ASIA PACIFIC TELECOM CO LTD	900	1,400	1,694	6,623	電気通信サービス	
小計	株数・金額	180,516	234,362	1,197,725	4,683,106	
	銘柄数<比率>	106	101	—	<11.8%>	
(インド)				千インドルピー		
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	909	1,128	138,304	261,394	銀行	
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	289	355	90,865	171,736	ソフトウェア・サービス	
ITC LTD	1,353	1,694	55,300	104,518	食品・飲料・タバコ	
HINDUSTAN UNILEVER LTD	390	575	49,720	93,971	家庭用品・パーソナル用品	
JINDAL STEEL & POWER LTD	210	300	4,068	7,688	素材	
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	335	450	10,561	19,961	資本財	
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	480	575	18,342	34,667	エネルギー	
HINDALCO INDUSTRIES LTD	690	800	11,400	21,546	素材	
COAL INDIA LTD	315	530	19,713	37,258	エネルギー	
GAIL INDIA LTD	195	230	8,580	16,216	公益事業	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	185	—	—	—	銀行	
AMBUJA CEMENTS LTD	420	490	11,686	22,087	素材	
HERO MOTOCORP LTD	49	39	9,417	17,799	自動車・自動車部品	
BAJAJ AUTO LTD	50	63	13,749	25,985	自動車・自動車部品	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	379	611	58,982	111,477	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	



銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円	
ADANI ENTERPRISES LTD	80	108	7,637	14,434	資本財
ASIAN PAINTS LTD	165	212	16,358	30,918	素材
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	760	—	—	—	公益事業
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	87	117	9,631	18,203	各種金融
VEDANTA LTD	610	900	20,727	39,174	素材
TATA POWER CO LTD	710	860	6,389	12,076	公益事業
BHARTI AIRTEL LTD	375	460	18,225	34,445	電気通信サービス
CIPLA LTD	200	260	17,318	32,732	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NTPC LTD	640	1,290	18,698	35,340	公益事業
INFOSYS LTD	269	677	134,990	255,131	ソフトウェア・サービス
ULTRATECH CEMENT LTD	23	28	8,076	15,263	素材
JAIPRAKASH ASSOCIATES LTD	540	—	—	—	資本財
ACC LTD	10	38	5,696	10,765	素材
HDFC BANK LIMITED	713	—	—	—	銀行
DLF LTD	290	370	4,819	9,108	不動産
DR. REDDY'S LABORATORIES	64	90	30,237	57,148	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ICICI BANK LTD	133	847	27,400	51,786	銀行
RELIANCE INDUSTRIES LTD	748	964	86,369	163,238	エネルギー
STATE BANK OF INDIA	88	1,140	31,469	59,477	銀行
TATA STEEL LTD	170	253	9,540	18,031	素材
LIC HOUSING FINANCE LTD	150	205	8,743	16,524	銀行
RELIANCE POWER LTD	400	—	—	—	公益事業
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	112	134	10,060	19,014	エネルギー
IDEA CELLULAR LTD	370	820	14,030	26,517	電気通信サービス
CAIRN INDIA LTD	280	330	6,928	13,094	エネルギー
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	67	84	9,300	17,577	家庭用品・パーソナル用品
RURAL ELECTRIFICATION CORP	160	202	6,016	11,371	各種金融
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	—	392	12,453	23,537	メディア
POWER FINANCE CORPORATION	185	185	4,898	9,258	各種金融
BANK OF BARODA	22	—	—	—	銀行
DABUR INDIA LTD	150	380	9,773	18,472	家庭用品・パーソナル用品
JSW STEEL LTD	55	55	4,967	9,388	素材
LARSEN & TOUBRO LTD	194	239	38,605	72,964	資本財
RANBAXY LABORATORIES LTD	80	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RELIANCE INFRASTRUCTURE LTD	70	70	2,889	5,462	公益事業
UNITED SPIRITS LTD	54	34	11,457	21,654	食品・飲料・タバコ
SIEMENS LTD	38	52	6,979	13,191	資本財
WIPRO LTD	370	462	25,017	47,282	ソフトウェア・サービス
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	193	253	30,214	57,105	自動車・自動車部品
TATA MOTORS LTD	480	617	32,682	61,769	自動車・自動車部品
HCL TECHNOLOGIES LTD	153	374	35,227	66,579	ソフトウェア・サービス
UNITED BREWERIES LTD	42	56	5,287	9,993	食品・飲料・タバコ
DIVI'S LABORATORIES LTD	25	33	5,713	10,799	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	240	375	12,901	24,384	運輸
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	52	52	6,503	12,290	ヘルスケア機器・サービス
OIL INDIA LTD	65	88	4,281	8,092	エネルギー
RELIANCE COMMUNICATIONS LTD	290	560	3,628	6,858	電気通信サービス
GLAXOSMITHKLINE CONSUMER HEA	5	8	5,468	10,335	食品・飲料・タバコ
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	37	57	5,775	10,915	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADITYA BIRLA NUVO LTD	20	29	5,417	10,239	資本財
RELIANCE CAPITAL LTD	60	—	—	—	各種金融
MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	160	215	5,891	11,133	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		
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円		
YES BANK LTD	100	—	—	—	銀行	
NESTLE INDIA LTD	14	16	11,434	21,611	食品・飲料・タバコ	
TECH MAHINDRA LTD	33	157	9,924	18,756	ソフトウェア・サービス	
AUROBINDO PHARMA LTD	—	104	14,173	26,787	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	—	167	8,547	16,153	自動車・自動車部品	
BOSCH LTD	—	5	12,826	24,241	自動車・自動車部品	
小 計	株 数 ・ 金 額	17,651	23,268	1,342,299	2,536,945	
	銘柄 数 < 比 率 >	69	64	—	< 6.4% >	
(アラブ首長国連邦)			アラブディルハム			
EMAAR PROPERTIES PJSC	—	2,625	2,068,500	67,784	不動産	
ALDAR PROPERTIES PJSC	—	2,340	624,780	20,474	不動産	
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	—	750	547,500	17,941	銀行	
NATIONAL BANK OF ABU DHABI	—	484	539,660	17,684	銀行	
ARABTEC HOLDING CO PJSC	—	1,774	459,595	15,060	資本財	
FIRST GULF BANK	—	675	1,036,125	33,953	銀行	
DUBAI FINANCIAL MARKET PJSC	—	1,520	297,920	9,762	各種金融	
DUBAI ISLAMIC BANK	—	780	523,380	17,151	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	—	10,948	6,097,460	199,813	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	8	—	< 0.5% >	
(カタール)			千カタールリアル			
MASRAF AL RAYAN	—	281	1,347	44,544	銀行	
OOREDOO QSC	—	61	613	20,267	電気通信サービス	
QATAR NATIONAL BANK	—	127	2,556	84,513	銀行	
INDUSTRIES QATAR	—	114	1,661	54,925	資本財	
VODAFONE QATAR	—	265	465	15,384	電気通信サービス	
QATAR ELECTRICITY & WATER CO	—	21	465	15,395	公益事業	
QATAR ISLAMIC BANK	—	43	458	15,168	銀行	
BARWA REAL ESTATE CO	—	77	389	12,880	不動産	
COMMERCIAL BANK OF QATAR QSC	—	67	378	12,511	銀行	
DOHA BANK QSC	—	55	301	9,964	銀行	
GULF INTERNATIONAL SERVICES	—	30	255	8,440	エネルギー	
小 計	株 数 ・ 金 額	—	1,142	8,892	293,996	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	11	—	< 0.7% >	
(南アフリカ)			千南アフリカランド			
BARLOWORLD LTD	127	160	1,535	15,259	資本財	
REUNERT LTD	110	—	—	—	資本財	
SAPPI LIMITED	305	435	2,085	20,728	素材	
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	43	35	1,131	11,251	素材	
NEDBANK GROUP LTD	120	146	3,694	36,720	銀行	
SASOL LTD	328	409	18,668	185,567	エネルギー	
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	247	300	4,026	40,021	素材	
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	320	410	2,720	27,040	素材	
GOLD FIELDS LTD	480	550	2,378	23,644	素材	
NORTHAM PLATINUM LTD	210	—	—	—	素材	
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	460	699	6,464	64,255	小売	
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	275	280	2,510	24,956	小売	
TELKOM SA SOC LTD	—	190	1,393	13,852	電気通信サービス	
TIGER BRANDS LTD	103	125	3,841	38,182	食品・飲料・タバコ	
SANLAM LTD	1,090	1,389	10,171	101,106	保険	
SHOPRITE HOLDINGS LTD	267	352	5,884	58,490	食品・生活必需品小売り	
STEINHOFF INTL HOLDINGS LTD	1,115	1,616	12,446	123,721	耐久消費財・アパレル	
STANDARD BANK GROUP LTD	737	914	15,546	154,532	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	
(南アフリカ)	百株	百株	千南アフリカランド	千円	
RMB HOLDINGS LTD	424	519	3,579	35,575	各種金融
REMGRO LTD	298	364	9,544	94,868	各種金融
PPC LTD	320	410	668	6,642	素材
NETCARE LTD	559	734	2,934	29,169	ヘルスケア機器・サービス
NASPERS LTD-N SHS	241	300	53,968	536,449	メディア
MTN GROUP LTD	1,031	1,259	29,152	289,772	電気通信サービス
MASSMART HOLDINGS LTD	70	86	1,308	13,004	食品・生活必需品小売り
KUMBA IRON ORE LTD	51	41	664	6,604	素材
IMPERIAL HOLDINGS LTD	115	143	2,752	27,356	小売
INVESTEC LTD	158	186	2,097	20,849	各種金融
HARMONY GOLD MINING CO LTD	220	—	—	—	素材
FIRSTRAND LTD	1,890	2,552	13,913	138,300	各種金融
THE FOSCHINI GROUP LTD	110	154	2,775	27,584	小売
EXXARO RESOURCES LTD	81	101	981	9,755	エネルギー
BIDVEST GROUP LTD	181	244	7,597	75,518	資本財
BARCLAYS AFRICA GROUP LTD	199	258	4,721	46,930	銀行
AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	61	75	813	8,086	素材
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	212	258	9,159	91,040	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AFRICAN BANK INVESTMENTS LTD	780	—	—	—	銀行
DISCOVERY LTD	172	275	3,509	34,879	保険
VODACOM GROUP LTD	226	271	4,005	39,816	電気通信サービス
PICK N PAY STORES LTD	165	165	917	9,123	食品・生活必需品小売り
MMI HOLDINGS LTD	650	860	2,819	28,021	保険
SPAR GROUP LIMITED/THE	98	121	2,341	23,279	食品・生活必需品小売り
RMI HOLDINGS	440	520	2,340	23,259	保険
LIBERTY HOLDINGS LTD	75	95	1,573	15,638	保険
LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN	550	680	2,737	27,205	ヘルスケア機器・サービス
MR PRICE GROUP LTD	150	177	4,356	43,303	小売
ASSORE LTD	23	23	253	2,516	素材
NAMPAK LTD	340	430	1,838	18,272	素材
MEDICLINIC INTERNATIONAL LTD	222	290	3,503	34,821	ヘルスケア機器・サービス
CORONATION FUND MANAGERS LTD	—	185	1,628	16,182	各種金融
BRAIT SE	—	240	2,158	21,458	各種金融
TSOGO SUN HOLDINGS LTD	—	295	802	7,981	消費者サービス
小 計	株 数	株 数	275,915	2,742,602	
	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	—	< 6.9% >	
合 計	株 数	株 数	—	37,477,479	
	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	—	< 94.8% >	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値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		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(メキシコ)	千口	千口	千メキシコペソ	千円	%
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	81	176	6,962	54,513	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	81	176	6,962	54,513
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>
(トルコ)			千トルコリラ		
EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATI	122	144	443	19,785	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	122	144	443	19,785
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>
(南アフリカ)			千南アフリカランド		
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	135	178	4,616	45,884	0.1
REDEFINE PROPERTIES LTD	189	269	3,093	30,749	0.1
RESILIENT PROPERTY INCOME	—	19	1,800	17,900	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	324	466	9,510	94,534
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	3	—	<0.2%>
合 計	口 数 ・ 金 額	527	786	—	168,833
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	5	—	<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) 比率および合計欄の< >内は、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
	MINI MS	1,976	—

(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

(2015年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 37,477,479	% 94.7
投資証券	168,833	0.4
コール・ローン等、その他	1,941,168	4.9
投資信託財産総額	39,587,480	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (39,376,310千円) の投資信託財産総額 (39,587,480千円) に対する比率は99.5%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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=120.15円	1 メキシコペソ=7.83円	1 ブラジルリアル=39.23円	100チリペソ=19.70円
100コロンビアペソ=5.03円	1 ユーロ=133.79円	1 トルコリラ=44.61円	1 チェココロナ=4.88円
100ハンガリーフォリント=43.87円	1 ポーランドズロチ=32.78円	1 香港ドル=15.50円	1 マレーシアリングギット=33.14円
1 タイバート=3.56円	1 フィリピンペソ=2.69円	100インドネシアルピア=0.92円	100韓国ウォン=10.96円
1 ニュー台湾ドル=3.91円	1 インドルピー=1.89円	1 アラブディルハム=32.77円	1 カタールリアル=33.06円
1 南アフリカランド=9.94円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年5月12日現在)

○損益の状況 (2014年5月13日～2015年5月12日)

項 目	当 期 末
(A) 資産	39,731,709,366 円
コール・ローン等	1,639,535,378
株式(評価額)	37,477,479,628
投資証券(評価額)	168,833,007
未収入金	171,760,942
未収配当金	42,409,153
未収利息	263
差入委託証拠金	231,690,995
(B) 負債	200,852,089
未払金	169,149,330
未払解約金	31,702,759
(C) 純資産総額(A-B)	39,530,857,277
元本	16,489,570,857
次期繰越損益金	23,041,286,420
(D) 受益権総口数	16,489,570,857口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,973円

項 目	当 期
(A) 配当等収益	740,150,966 円
受取配当金	737,498,378
受取利息	2,601,329
その他収益金	52,258
支払利息	△ 999
(B) 有価証券売買損益	5,716,556,787
売買益	8,377,446,533
売買損	△ 2,660,889,746
(C) 先物取引等取引損益	74,337,628
取引益	293,485,160
取引損	△ 219,147,532
(D) 保管費用等	△ 47,958,504
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	6,483,086,877
(F) 前期繰越損益金	12,005,206,223
(G) 追加信託差損益金	6,389,620,422
(H) 解約差損益金	△ 1,836,627,102
(I) 計(E+F+G+H)	23,041,286,420
次期繰越損益金(I)	23,041,286,420

<注記事項>

①期首元本額	12,660,631,564円
期中追加設定元本額	5,431,117,878円
期中一部解約元本額	1,602,178,585円

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

(注) (G)追加信託差損益金とあるのは、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) (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。

②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）	
F P バランスファンド（安定型）	6, 218, 523円
F P バランスファンド（安定成長型）	28, 506, 376円
e M A X I S 新興国株式インデックス	11, 398, 126, 921円
e M A X I S バランス（8資産均等型）	648, 747, 172円
e M A X I S バランス（波乗り型）	361, 366, 520円
三菱UFJ プライムバランス（8資産）（確定拠出年金）	26, 026, 502円
コアバランス	93, 111円
三菱UFJ DC 新興国株式インデックスファンド	2, 575, 611, 561円
新興国株式インデックスオープン	182, 765, 275円
e M A X I S 全世界株式インデックス	249, 801, 002円
三菱UFJ バランス・イノベーション（新興国投資型）	34, 763, 998円
三菱UFJ グローバル型バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	24, 010, 529円
MUAM 全世界株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	890, 591, 742円
新興国株式インデックスファンド（ラップ向け）	42, 734, 617円
アドバンスト・バランスII（FOFs用）（適格機関投資家限定）	16, 846, 709円
アドバンスト・バランスI（FOFs用）（適格機関投資家限定）	3, 360, 299円
合計	16, 489, 570, 857円

【お 知 ら せ】

- ①書面決議を行う場合の受益者数要件の撤廃を信託約款に記載し、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2014年12月1日)
- ②併合手続要件の緩和を信託約款に記載し、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2014年12月1日)
- ③買取請求の一部適用除外を信託約款に記載し、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2014年12月1日)
- ④新たに発行可能となる新投資口予約権を投資の対象とする有価証券に追加し信託約款に所要の変更を行いました。  
(2014年12月1日)
- ⑤デリバティブ取引等のリスク量計算を規格化し、定量的に規制する旨を信託約款に記載し、所要の変更を行いました。  
(2014年12月1日)
- ⑥信託金の限度額を従来の1,000億円から3,000億円へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2015年2月25日)

## アセアン真成長株式マザーファンド

### 《第3期》決算日2015年12月10日

[計算期間：2015年6月11日～2015年12月10日]

「アセアン真成長株式マザーファンド」は、12月10日に第3期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第3期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	アセアン諸国の株式等（預託証券（DR）を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とし、主として中長期的な値上がり益の獲得をめざします。株式等への投資にあたっては、事業の安定性・成長性等に着目して銘柄選定を行います。株式等の組入比率は原則として高位を保ちます。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。運用にあたっては、三菱UFJ国際投信の香港現地法人であるMitsubishi UFJ Investment Services (HK) Limitedから投資助言を受け、三菱UFJ国際投信が運用します。
主要運用対象	アセアン諸国の株式等を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

### ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		（ 参 考 指 数 ） MSCI All Countries South East Asia Index （ 円 換 算 ベ ー ス ）		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額 総
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
（設定日） 2014年8月18日	円	%		%	%	%	百万円 498
1期(2014年12月10日)	10,000	—	91,834.86	—	—	—	1,173
2期(2015年6月10日)	10,825	8.3	99,260.51	8.1	98.8	—	1,878
3期(2015年12月10日)	10,882	0.5	96,516.24	△ 2.8	97.6	—	1,878
	9,257	△14.9	79,380.81	△17.8	95.9	—	1,209

（注）設定日の基準価額は、設定時の価額です。

（注）基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

（注）MSCI All Countries South East Asia Indexとは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、インドネシア、マレーシア、フィリピン、シンガポール、タイの5カ国の株式で構成されています。MSCI All Countries South East Asia Index（円換算ベース）は、MSCI All Countries South East Asia Indexをもとに、委託会社が計算したものです。また、MSCI All Countries South East Asia Indexに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。

（注）外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

（注）設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		( 参 考 指 数 ) MSCI All Countries South East Asia Index ( 円 換 算 ベ ー ス )		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2015年6月10日	円 10,882	% —	96,516.24	% —	% 97.6	% —
6 月 末	10,731	△ 1.4	94,655.07	△ 1.9	97.8	—
7 月 末	10,579	△ 2.8	92,136.91	△ 4.5	95.5	—
8 月 末	9,179	△15.6	80,575.01	△16.5	96.1	—
9 月 末	8,620	△20.8	74,212.05	△23.1	94.8	—
10 月 末	9,320	△14.4	81,947.23	△15.1	95.8	—
11 月 末	9,422	△13.4	81,588.10	△15.5	97.2	—
(期 末) 2015年12月10日	9,257	△14.9	79,380.81	△17.8	95.9	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

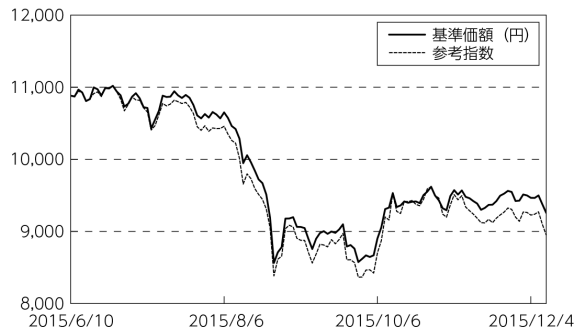
## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ14.9%の下落となりました。

## 基準価額の推移



(注) 参考指数は期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

## ●投資環境について

## ◎アセアン株式市況

- ・期首から2015年9月下旬にかけては、米国において利上げ観測が高まったことや、中国のマクロ経済指標が悪化したことを背景に、アセアン地域から投資資金が流出したことが主な要因で下落しました。また、8月中旬に中国が人民元を切り下げたことが、中国景気減速の深刻化への懸念を高める格好となりました。
- ・9月下旬から期末までは、9月のFOMC（米連邦公開市場委員会）議事要旨の発表で中国景気減速の米景気への影響を見極める必要性に触れ、米国の利上げ時期が先送りされるとの見方が市場内に広がったことや、インドネシアやタイにおいて経済対策や減税策が発表されたことなどから、やや反発しました。
- ・為替市況は、各国通貨とも円に対して下落しました。



- 当該投資信託のポートフォリオについて
  - ・アセアン地域に関しては、人口動態や所得の増加を背景に構造的な個人消費の成長やインフラ投資の増加が期待される中、中長期的な業績成長性を重視した銘柄選定を行いました。また、個別銘柄の組入比率は業績成長の確信度も考慮し決定しました。
  - ・組入銘柄数は、概ね50銘柄程度で推移させました。期中に、業績減速懸念が高まった銘柄を売却し、業績の改善および拡大が期待できる銘柄への入替を実施しました。
  - ・個別に銘柄をみると、タイ、インドネシア、マレーシアで人口動態や所得増加を背景に消費拡大が期待できると判断し、消費関連に重点的に投資を行いました。特にインドネシアの一般消費財メーカーのUNILEVER INDONESIA TBK PTは、安定的な需要拡大が期待できると判断し、新規に買い付けし、期中に組入比率を高めました。
  - ・当期の基準価額の下落に影響した主な銘柄は以下の通りです。

#### (下落銘柄)

- ・MATAHARI PUTRA PRIMA TBK PT（インドネシア、食品・生活必需品小売り）：大型スーパー、スーパーマーケットなどを運営するインドネシアの企業です。同社は、インドネシア全土で店舗展開しており、出店と安定的な既存店舗の売上増加による成長を期待し、期首より保有していました。しかし、インドネシア経済の減速の影響から、業績が軟調に推移したため、株価は下落しました。なお、短期的な業績回復は困難と判断し、期中に全株売却しました。
- ・ALAM SUTERA REALTY TBK PT（インドネシア、不動産）：ジャカルタ近郊を中心に住宅、商業施設など総合的な不動産開発を行うインドネシアの企業です。2015年の販売目標が高く設定され業績拡大が期待されたことから、期首より保有していました。しかし、国内経済の減速に伴い、8月に通期目標を引き下げたことや業績が軟調

に推移したことから、株価は下落しました。なお、短期的な業績回復は困難と判断し、期中に全株売却しました。

#### ◎今後の運用方針

##### ◎運用環境の見通し

- ・アセアン諸国の経済見通しですが、实体经济の改善が予想されます。アセアン諸国にとって重要な貿易相手国である中国では、金融緩和の継続や景気対策により实体经济を押し上げる可能性が高まっています。また、アセアン諸国においても、金融緩和の継続に加えて、インドネシアやタイを中心に、インフラ投資や減税などの景気刺激策の効果が期待できます。中長期的には、アセアン諸国では、若年層の構成が高く労働力人口が豊富な人口動態を背景に、構造的に個人消費やインフラ投資の増加が期待され、高い経済成長が期待できます。
- ・アセアン株式市況は、短期的には、米国において予想される利上げの影響や中国景気減速懸念から、海外からの投資資金流入の変動性が高まっており、当面、値動きの荒い相場展開が想定されますが、中長期的には高い経済成長を背景に、株式市況は堅調に推移すると予想しています。

##### ◎今後の運用方針

- ・このような見通しを背景に、安定して成長を遂げる企業群に着目したファンド運営を行う方針です。引き続き、消費、インフラ関連銘柄を中心とした銘柄選別に注力し、運用方針に即した銘柄への投資を継続します。
- ・独自開発のスクリーニングモデルを活用しつつ、財務分析などの定量調査、企業訪問をはじめとする定性調査を実施し、当ファンドのコンセプトとしている将来にわたって安定して事業が成長すると見込まれる銘柄の選定を行うことで、中長期的な値上がり益の獲得をめざす方針です。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年6月11日～2015年12月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 )	円 28 (28)	% 0.292 (0.292)	(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 有価証券等を売買する際に発生する費用
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 )	11 (11)	0.109 (0.109)	(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 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	28 (28) ( 0 )	0.287 (0.286) (0.001)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 外国での資産の保管等に要する費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	67	0.688	
期中の平均基準価額は、9,641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

(2015年6月11日～2015年12月10日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 18	千アメリカドル 99	百株 9	千アメリカドル 46
	シンガポール	9,528 ( 212)	千シンガポールドル 1,554 ( -)	8,525	千シンガポールドル 2,570
	マレーシア	7,447 ( 1,979)	千マレーシアリンギット 2,791 ( -)	18,873	千マレーシアリンギット 5,911
国	タイ	38,507	千タイバーツ 33,611	17,923	千タイバーツ 57,740
	フィリピン	840	千フィリピンペソ 6,098	41,140	千フィリピンペソ 44,390
	インドネシア	98,870	千インドネシアルピア 18,156,868	206,170	千インドネシアルピア 24,526,597

(注) 金額は受渡代金。

(注) ( )内は株式分割・増資割当および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。

## ○株式売買比率

(2015年6月11日～2015年12月10日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	1,469,532千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,319,428千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.11

(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

(2015年6月11日～2015年12月10日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 521	百万円 43	% 8.3	百万円 947	百万円 82	% 8.7
為替直物取引	152	96	63.2	594	152	25.6

売買取手手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買取手手数料総額 (A)	3,984千円
うち利害関係人への支払額 (B)	370千円
(B) / (A)	9.3%

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菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券です。

## ○組入資産の明細

(2015年12月10日現在)

## 外国株式

銘柄	株数	金額	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			
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	24	33	163	19,806	資本財		
小 計	株 数 ・ 金 額	24	33	163	19,806		
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.6%>		
(シンガポール)			千シンガポールドル				
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	1,132	789	684	59,383	銀行		
CAPITALAND LTD	1,214	895	288	24,988	不動産		
DBS GROUP HOLDINGS LTD	315	253	417	36,219	銀行		
KEPPEL CORP LTD	562	546	350	30,394	資本財		
SINGAPORE TECH ENGINEERING	1,324	—	—	—	資本財		
SINGAPORE POST LTD	—	1,405	249	21,624	運輸		
MI LTD	2,411	1,562	427	37,110	電気通信サービス		
FIRST RESOURCES LTD	1,708	1,171	231	20,104	食品・飲料・タバコ		
SILVERLAKE AXIS LTD	2,420	—	—	—	ソフトウェア・サービス		
RAFFLES MEDICAL GROUP LTD	1,486	973	410	35,603	ヘルスケア機器・サービス		
SHENG SIONG GROUP LTD	—	2,216	189	16,428	食品・生活必需品小売り		
IFAST CORP LTD	—	982	136	11,793	ソフトウェア・サービス		
SINGAPORE O&G LTD	—	2,995	236	20,516	ヘルスケア機器・サービス		
小 計	株 数 ・ 金 額	12,572	13,787	3,623	314,167		
	銘柄 数 < 比 率 >	9	11	—	<26.0%>		
(マレーシア)			千マレーシアリンギット				
DIGI.COM BHD	2,219	1,596	817	23,395	電気通信サービス		
GENTING PLANTATIONS BHD	755	—	—	—	食品・飲料・タバコ		
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD	4,307	3,142	879	25,187	メディア		
GLOBETRONICS TECHNOLOGY BHD	—	1,192	793	22,728	半導体・半導体製造装置		
MY EG SERVICES BHD	3,352	—	—	—	ソフトウェア・サービス		
DIALOG GROUP BHD	6,070	6,539	1,026	29,392	資本財		
KAREX BHD	1,292	1,593	645	18,476	家庭用品・パーソナル用品		
QL RESOURCES BHD	—	2,400	1,022	29,271	食品・飲料・タバコ		
CAHYA MATA SARAWAK BHD	2,509	1,747	934	26,758	資本財		
BERJAYA AUTO BHD	6,577	1,894	407	11,659	小売		
7-ELEVEN MALAYSIA HOLDINGS B	5,878	4,181	585	16,758	食品・生活必需品小売り		
INARI AMERTRON BHD	2,473	1,701	762	21,817	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
小 計	株 数 ・ 金 額	35,432	25,985	7,874	225,445		
	銘柄 数 < 比 率 >	10	10	—	<18.6%>		
(タイ)			千タイバーツ				
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	—	841	3,742	12,649	不動産		
CP ALL PCL-NVDR	3,086	2,353	9,647	32,607	食品・生活必需品小売り		
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	564	559	7,127	24,090	銀行		
PTT PCL-NVDR	172	266	6,171	20,858	エネルギー		
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	523	232	7,284	24,622	運輸		
TISCO FINANCIAL GROUP-NVDR	1,684	—	—	—	銀行		
SINO THAI ENGR & CONSTR-NVDR	—	3,151	7,625	25,773	資本財		
SOMBOON ADV TECH - NVDR	5,224	—	—	—	自動車・自動車部品		
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	3,895	1,613	6,010	20,316	消費者サービス		
MK RESTAURANTS GROUP - NVDR	1,285	—	—	—	消費者サービス		
NAMYONG TERMINAL PCL-NVDR	4,220	4,220	6,456	21,823	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	
(タイ)	百株	百株	千タイバート	千円	
ROBINSON DEPT STORE-NVDR	1,713	1,266	5,475	18,507	小売
CHULARAT HOSPITAL PCL-NVDR	—	28,723	6,950	23,494	ヘルスケア機器・サービス
EASTERN WATER RESOURCES-NVDR	4,542	4,268	4,908	16,589	公益事業
小 計	株 数 銘柄 数 < 比 率 >	株 数 銘柄 数 < 比 率 >	外 貨 建 金 額 71,400	邦 貨 換 算 金 額 241,332	
	11	11	—	<19.9%>	
(フィリピン)			千フィリピンペソ		
AYALA LAND INC	6,654	4,026	13,607	34,972	不動産
JOLLIBEE FOODS CORP	820	549	11,576	29,752	消費者サービス
FILINVEST LAND INC	65,360	30,520	5,554	14,275	不動産
JG SUMMIT HOLDINGS INC	2,111	1,045	7,420	19,071	資本財
GT CAPITAL HOLDINGS INC	93	76	9,351	24,032	各種金融
CONCEPCION INDUSTRIAL CORP	1,158	—	—	—	資本財
ROBINSONS RETAIL HOLDINGS IN	1,290	969	6,595	16,950	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 銘柄 数 < 比 率 >	株 数 銘柄 数 < 比 率 >	外 貨 建 金 額 54,106	邦 貨 換 算 金 額 139,054	
	7	6	—	<11.5%>	
(インドネシア)			千インドネシアルピア		
KALBE FARMA TBK PT	26,603	15,173	1,889,038	16,623	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	7,791	4,740	5,166,600	45,466	銀行
UNILEVER INDONESIA TBK PT	—	1,038	3,643,380	32,061	家庭用品・パーソナル用品
BUMI SERPONG DAMAI PT	20,339	17,238	2,852,889	25,105	不動産
MATAHARI PUTRA PRIMA TBK PT	9,163	—	—	—	食品・生活必需品小売り
ALAM SUTERA REALTY TBK PT	36,121	—	—	—	不動産
TOTAL BANGUN PERSADA	18,089	—	—	—	資本財
ACE HARDWARE INDONESIA	—	29,944	2,350,604	20,685	小売
SELAMAT SEMPURNA PT	—	1,843	880,954	7,752	自動車・自動車部品
TIGA PILAR SEJAHTERA FOOD	15,379	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BEKASI FAJAR INDUSTRIAL ESTA	62,067	—	—	—	不動産
WASKITA KARYA PERSERO TBK PT	—	15,938	2,613,832	23,001	資本財
MATAHARI DEPARTMENT STORE TB	2,646	1,528	2,494,460	21,951	小売
WIJAYA KARYA BETON TBK PT	—	20,219	1,688,286	14,856	素材
BLUE BIRD TBK PT	3,379	2,186	1,491,945	13,129	運輸
NUSA RAYA CIPTA PT	15,570	—	—	—	資本財
小 計	株 数 銘柄 数 < 比 率 >	株 数 銘柄 数 < 比 率 >	外 貨 建 金 額 25,071,989	邦 貨 換 算 金 額 220,633	
	11	10	—	<18.2%>	
合 計	株 数 銘柄 数 < 比 率 >	株 数 銘柄 数 < 比 率 >	外 貨 建 金 額 —	邦 貨 換 算 金 額 1,160,441	
	49	49	—	<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< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

## ○投資信託財産の構成

(2015年12月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 1,160,441	% 93.8
コール・ローン等、その他	77,073	6.2
投資信託財産総額	1,237,514	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (1,170,988千円) の投資信託財産総額 (1,237,514千円) に対する比率は94.6%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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=121.50 円	1 シンガポールドル=86.71 円	1 マレーシアリングギット=28.63 円	1 タイバーツ=3.38 円
1 フィリピンペソ=2.57 円	100 インドネシアルピア=0.88 円		

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年12月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,242,035,678
コール・ローン等	48,918,121
株式(評価額)	1,160,441,152
未収入金	31,717,490
未収配当金	958,839
未収利息	76
(B) 負債	32,161,952
未払金	22,766,088
未払解約金	9,395,864
(C) 純資産総額(A-B)	1,209,873,726
元本	1,307,051,567
次期繰越損益金	△ 97,177,841
(D) 受益権総口数	1,307,051,567口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,257円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 1,726,429,176円  
 期中追加設定元本額 282,836,868円  
 期中一部解約元本額 702,214,477円  
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9257円です。

- ②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

アセアン真成長株式ファンド	1,018,824,719円
アセアン真成長株式ファンド(ラップ向け)	130,570,449円
アドバンスト・バランスⅠ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	20,811,637円
アドバンスト・バランスⅡ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	136,844,762円
合計	1,307,051,567円

- ③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は97,177,841円です。

## ○損益の状況 (2015年6月11日～2015年12月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	11,847,728
受取配当金	11,832,487
受取利息	15,241
(B) 有価証券売買損益	△245,535,472
売買益	49,096,609
売買損	△294,632,081
(C) 保管費用等	△ 3,908,519
(D) 当期損益金(A+B+C)	△237,596,263
(E) 前期繰越損益金	152,200,170
(F) 追加信託差損益金	△ 13,946,467
(G) 解約差損益金	2,164,719
(H) 計(D+E+F+G)	△ 97,177,841
次期繰越損益金(H)	△ 97,177,841

(注) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、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) (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】

2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三菱UFJ国際投信株式会社へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2015年7月1日)



## 好配当海外株マザーファンド

## 《第9期》決算日2015年10月26日

〔計算期間：2014年10月28日～2015年10月26日〕

「好配当海外株マザーファンド」は、10月26日に第9期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第9期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主として、わが国を除く世界主要国の株式等の中から、配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄に投資し、高水準の配当収入と中長期的な株価値上がり益の獲得をめざして運用を行います。投資にあたっては、世界を北米、欧州およびアジア・オセアニアの3地域に分け、地域毎の配当利回りの水準、配当成長性の水準および流動性等を勘案し、投資配分を決定します。銘柄選定にあたっては、地域毎に配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄の中から流動性等を勘案して調査対象銘柄を決定し、減配リスク等をチェックし、組入銘柄を選定します。株式の組入比率は高位を基本とします。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主要運用対象	わが国を除く世界主要国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		(参考指数) MSCI-KOKUSAI インデックス(円換算ベース)		株組入比率	株先物比率	純資産額
	期騰	期中落率	期騰	期中落率			
5期(2011年10月25日)	円	%		%	%	%	百万円
	6,129	△ 1.2	92,079.09	△ 6.6	98.5	—	7,427
6期(2012年10月25日)	6,931	13.1	104,759.05	13.8	98.3	—	6,637
7期(2013年10月25日)	10,212	47.3	156,821.88	49.7	99.4	—	7,841
8期(2014年10月27日)	11,556	13.2	182,386.54	16.3	98.7	—	7,254
9期(2015年10月26日)	12,187	5.5	208,059.28	14.1	98.9	—	6,657

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) MSCI-KOKUSAIインデックスとは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。MSCI-KOKUSAIインデックス(円換算ベース)は、MSCI-KOKUSAIインデックス(米ドルベース)をもとに委託会社が計算したものです。また、MSCI-KOKUSAIインデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率-売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		( 参 考 指 数 ) MSCI-KOKUSAI インデックス(円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2014年10月27日	円 11,556	% —	182,386.54	% —	% 98.7	% —
10月末	11,854	2.6	186,951.83	2.5	98.8	—
11月末	12,762	10.4	209,174.64	14.7	99.1	—
12月末	12,767	10.5	211,589.12	16.0	98.9	—
2015年1月末	12,140	5.1	202,425.43	11.0	98.9	—
2月末	12,582	8.9	213,504.99	17.1	98.6	—
3月末	12,308	6.5	212,524.25	16.5	98.1	—
4月末	12,684	9.8	214,423.96	17.6	98.1	—
5月末	12,909	11.7	222,711.53	22.1	97.5	—
6月末	12,318	6.6	213,619.17	17.1	97.1	—
7月末	12,629	9.3	219,460.00	20.3	98.3	—
8月末	11,696	1.2	201,566.93	10.5	97.7	—
9月末	11,147	△ 3.5	187,464.61	2.8	97.0	—
(期 末) 2015年10月26日	12,187	5.5	208,059.28	14.1	98.9	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

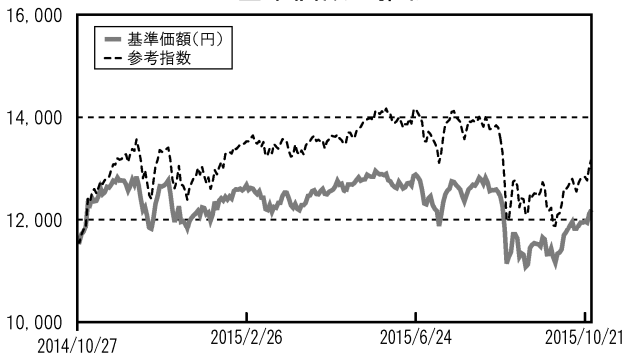
## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ5.5%の上昇となりました。

基準価額の推移



(注) 参考指数は期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

## ●投資環境について

## ◎株式市況

- ・2014年10月下旬から2015年5月下旬にかけては日本や中国で金融緩和策が発表されたこと、活発なM&A（企業の合併・買収）の動きなどが好感されるなか、市況は高値圏での推移となりました。
- ・6月以降は上昇を続けてきた中国株式市況が下落に転じたことやギリシャの債務問題に対する懸念が強まったことを受けて市況は弱含みしました。中国が通貨切り下げを発表した8月中旬以降には中国景気に対する不安から市況は一段の下落となりましたが、期末にかけては株価の割安感が強まったことやFRB（米連邦準備制度理事会）による金利引き上げ時期が後ずれするとの観測から反発の動きとなりました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・世界を北米、欧州およびアジア・オセアニアの3地域に分け、地域毎の配当利回りの水準、配当成長性の水準および流動性などを勘案し、地域別配分を決定しています。期末時点においては各地域概ね均等の配分としております。
- ・組入銘柄については地域毎に配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄の中から流動性などを勘案して調査対象銘柄を決定し、減配リスクなどをチェックし選定しています。組入銘柄数については分散投資を進めた結果、期首の110銘柄前後から若干引き上げて期末は130銘柄程度としました。
- ・組入銘柄の株価上昇および米ドルなど主要通貨が対円で上昇したことにより、基準価額は5.5%上昇しました。パフォーマンスに影響した主な銘柄は以下の通りです。

### (上昇銘柄)

- ・REYNOLDS AMERICAN INC (アメリカ、食品・飲料・タバコ): 米国を拠点にタバコの製造・販売を手掛けています。「CAMEL」、「PALL MALL」などの有力ブランドを抱え、同社製品は米国内外で販売されています。自社の強力なブランド品に加え、買収した米タバコ会社LORILLARD INCの製品群が加わることで商品ラインナップが強化される点を評価し、期を通じて保有しました。当期においては主にタバコの販売価格引き上げが業績を押し上げる要因となり、株価は上昇基調をたどりました。

### (下落銘柄)

- ・ABBVIE INC (アメリカ、医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス): 米国の製薬企業大手です。主力薬で関節リュウマチの治療などに用いられる「ヒュミラ」に加え、C型肝炎治療に用いられる新薬「ヴィキラックス」が業績を押し上げる要因になるものと考え、期中に新たに組み入れました。2016年の米国大統領選挙で民主党の有力候補と目されているヒラリー・クリントン氏が高騰する薬価を問題視するコメントを表明したことなどが懸念材料となり、株価は下落しました。なお同社の収益については引き続き強気の見通しを維持していることから、継続保有としています。

## ○今後の運用方針

### ◎運用環境の見通し

- ・米国ではFRBが金利引き上げのタイミングを模索しているものの、中国など海外の主要国の経済指標が力強さに欠けている状況であることを踏まえると、利上げのペースは緩慢なものにならざるを得ないとみています。欧州ではECB(欧州中央銀行)のドラギ総裁から量的金融緩和の追加策を示唆するコメントが表明されたほか、中国においても政策金利と預金準備率の引き下げが実施されるなど主要国の金融政策は依然として緩和的なスタンスが維持されています。こうした緩和的な金融政策が市況のサポート要因となり、市況は概ね上昇基調をたどるものと考えています。勿論ながら中国景気の下振れの可能性などが不安視され、市況が一時的に混乱することは十分に考えられますが、こうした局面をむしろ優良銘柄の買い場と捉えてポートフォリオ構築に活かしてまいります。

### ◎今後の運用方針

- ・当ファンドは引き続き高水準の配当収入と中長期的な株価値上がり益の獲得をめざして運用を行います。株式の組入比率については運用の基本方針にしたがい、引き続き高位(90%以上)を維持する方針です。
- ・地域別配分および銘柄選択に際しては運用の基本方針に則り、配当利回り、配当成長性、流動性などを勘案して決定します。また、個別銘柄選定にあたっては減配リスクなどのチェックを行い、配当実現の確度に留意した運用を行います。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年10月28日～2015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 ( 株 式 )	円 74 ( 74 )	% 0.605 (0.605)	(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 有価証券等を売買する際に発生する費用
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 )	17 ( 17 )	0.137 (0.137)	(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 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	12 ( 12 ) ( 0 )	0.096 (0.095) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 外国での資産の保管等に要する費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	103	0.838	
期中の平均基準価額は、12,316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

(2014年10月28日～2015年10月26日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 10,388 ( 42)	千アメリカドル 40,870 (△ 7)	百株 11,148	千アメリカドル 43,460
	カナダ	9,210	千カナダドル 25,760	9,735	千カナダドル 26,332
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	1,861 ( -)	3,110 (△ 19)	1,817	2,725
	イタリア	1,868	436	1,542	1,260
	フランス	1,731	3,919	1,113	3,074
	オランダ	159	384	235	285
	スペイン	2,881 ( 2,078)	2,441 ( 35)	2,059 ( 2,478)	2,104 ( 44)
	ベルギー	228	751	221	705
	フィンランド	1,010	1,710	1,272	2,645
	ポルトガル	-	-	1,056	339
	イギリス	11,651 (△ 77)	千イギリスポンド 6,425 ( -)	12,450	千イギリスポンド 6,596
	スイス	65 ( -)	千スイスフラン 837 (△ 7)	73	千スイスフラン 1,234
	スウェーデン	327	千スウェーデンクローネ 5,750	562	千スウェーデンクローネ 8,055
	ノルウェー	209	千ノルウェークローネ 4,120	1,151	千ノルウェークローネ 10,150
デンマーク	208	千デンマーククローネ 3,275	630	千デンマーククローネ 2,816	
オーストラリア	26,543 ( 263)	千オーストラリアドル 16,163 (△ 11)	22,718	千オーストラリアドル 18,450	
ニュージーランド	1,670	千ニュージーランドドル 729	2,572	千ニュージーランドドル 786	
香港	28,403	千香港ドル 50,999	35,847	千香港ドル 58,842	
シンガポール	20,327	千シンガポールドル 5,935	14,707	千シンガポールドル 3,708	

(注) 金額は受渡代金。

(注) ( )内は株式分割・増資割当および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。

## ○株式売買比率

(2014年10月28日～2015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	27,853,506千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,728,770千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	4.13

(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

(2014年10月28日～2015年10月26日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	13,556	822	6.1	14,297	325	2.3
為替直物取引	4,739	2,962	62.5	5,764	3,311	57.4

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	41,397千円
うち利害関係人への支払額 (B)	1,739千円
(B) / (A)	4.2%

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菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券、三菱UFJモルガン・スタンレー証券です。

## ○組入資産の明細

(2015年10月26日現在)

## 外国株式

銘柄	株数	当期		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		
CONOCOPHILLIPS	165	—	—	—	—	エネルギー
DOMINION RESOURCES INC/VA	238	47	343	41,608	—	公益事業
DOW CHEMICAL CO/THE	—	74	372	45,108	—	素材
DARDEN RESTAURANTS INC	—	112	715	86,711	—	消費者サービス
DTE ENERGY COMPANY	137	83	691	83,785	—	公益事業
ENSCO PLC-CL A	100	—	—	—	—	エネルギー
NEXTERA ENERGY INC	—	51	533	64,598	—	公益事業
FORD MOTOR CO	—	468	733	88,838	—	自動車・自動車部品
INTERNATIONAL PAPER CO	—	125	548	66,399	—	素材
LAS VEGAS SANDS CORP	—	40	196	23,835	—	消費者サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	—	34	745	90,332	—	資本財
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	—	91	172	20,889	—	銀行
OMNICOM GROUP	—	48	353	42,877	—	メディア
PACKAGING CORP OF AMERICA	—	54	359	43,586	—	素材
ALTRIA GROUP INC	99	90	549	66,560	—	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL	—	51	335	40,596	—	公益事業
PPL CORP	337	—	—	—	—	公益事業
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	291	120	511	62,013	—	公益事業
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	—	33	352	42,694	—	運輸
WEC ENERGY GROUP INC	—	97	512	62,054	—	公益事業
WASTE MANAGEMENT INC	—	98	521	63,145	—	商業・専門サービス
XCEL ENERGY INC	344	144	524	63,566	—	公益事業
CISCO SYSTEMS INC	—	186	545	66,131	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STAPLES INC	381	—	—	—	—	小売
PAYCHEX INC	—	102	528	63,986	—	ソフトウェア・サービス
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	—	44	166	20,227	—	半導体・半導体製造装置
AMEREN CORPORATION	251	119	523	63,414	—	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	206	90	517	62,668	—	公益事業
CINCINNATI FINANCIAL CORP	—	92	543	65,799	—	保険
CENTURYLINK INC	118	—	—	—	—	電気通信サービス
REYNOLDS AMERICAN INC	235	147	718	87,061	—	食品・飲料・タバコ
SEAGATE TECHNOLOGY	213	—	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GAMESTOP CORP-CLASS A	—	116	526	63,726	—	小売
LYONDELLBASELL INDU-CL A	—	37	348	42,204	—	素材
HOLLYFRONTIER CORP	321	—	—	—	—	エネルギー
KRAFT FOODS GROUP INC	203	—	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ABBVIE INC	—	128	644	78,056	—	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	3,639	2,921	14,136	1,712,483	
	銘柄数<比率>	16	29	—	<25.7%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ROYAL BANK OF CANADA	129	59	441	40,584	—	銀行
THOMSON REUTERS CORP	—	85	464	42,650	—	メディア
TRANSCANADA CORP	—	102	457	42,088	—	エネルギー
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	244	—	—	—	—	電気通信サービス
SUN LIFE FINANCIAL INC	244	201	907	83,437	—	保険
AGRIUM INC	—	37	468	43,078	—	素材

銘柄	株数	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円		
CI FINANCIAL CORP	—	141	444	40,804	各種金融	
ENBRIDGE INC	—	161	916	84,188	エネルギー	
NATIONAL BANK OF CANADA	266	—	—	—	銀行	
POWER CORP OF CANADA	326	152	451	41,459	保険	
SUNCOR ENERGY INC	—	120	450	41,355	エネルギー	
FORTIS INC	145	—	—	—	公益事業	
TORONTO-DOMINION BANK	—	83	451	41,487	銀行	
BAYTEX ENERGY CORP	142	—	—	—	エネルギー	
VERMILION ENERGY INC	170	—	—	—	エネルギー	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,666	1,141	5,453	501,134	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	10	—	< 7.5% >	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	82	41	327	43,699	自動車・自動車部品	
ALLIANZ SE-REG	—	27	426	56,874	保険	
HUGO BOSS AG -ORD	—	22	215	28,717	耐久消費財・アパレル	
AXEL SPRINGER SE	—	36	184	24,613	メディア	
小 計	株 数 ・ 金 額	82	127	1,153	153,904	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	4	—	< 2.3% >	
(ユーロ…イタリア)						
ENI SPA	200	—	—	—	エネルギー	
ATLANTIA SPA	229	—	—	—	運輸	
TERNA SPA	1,085	—	—	—	公益事業	
UNIPOLSAI SPA	—	1,840	411	54,859	保険	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,514	1,840	411	54,859	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	1	—	< 0.8% >	
(ユーロ…フランス)						
AXA SA	—	109	263	35,146	保険	
SOCIETE GENERALE SA	—	83	359	47,964	銀行	
TOTAL SA	86	58	265	35,462	エネルギー	
BNP PARIBAS	—	87	490	65,514	銀行	
ORANGE	—	248	395	52,725	電気通信サービス	
LAGARDERE SCA	—	102	274	36,634	メディア	
BOUYGUES SA	113	—	—	—	資本財	
CREDIT AGRICOLE SA	—	332	380	50,777	銀行	
ENGIE	278	92	150	20,091	公益事業	
SCOR SE	158	—	—	—	保険	
EDF	134	—	—	—	公益事業	
EDENRED	—	274	482	64,396	商業・専門サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	769	1,387	3,062	408,712	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	9	—	< 6.1% >	
(ユーロ…オランダ)						
DELTA LLOYD NV	171	—	—	—	保険	
NN GROUP NV	—	95	271	36,197	保険	
小 計	株 数 ・ 金 額	171	95	271	36,197	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.5% >	
(ユーロ…スペイン)						
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	108	85	254	34,026	資本財	
TELEFONICA SA	—	129	155	20,814	電気通信サービス	
BANCO SANTANDER SA	627	—	—	—	銀行	
BANCO SANTANDER SA - RTS	627	—	—	—	銀行	
REPSOL SA	244	157	182	24,392	エネルギー	
GAS NATURAL SDG SA	—	75	149	19,903	公益事業	



銘柄	株数	金額	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
			株 数	株 数	評 価 額		
					外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…スペイン)	百株	百株		千ユーロ	千円		
MAPPRE SA	—	1,170	313	41,863	保険		
ENAGAS SA	252	235	647	86,416	公益事業		
RED ELECTRICA CORPORACION SA	56	80	636	84,897	公益事業		
CAIXABANK S.A	—	404	144	19,351	銀行		
小 計	株 数 ・ 金 額	1,915	2,337	2,485	331,665		
	銘柄 数 < 比 率 >	6	8	—	< 5.0% >		
(ユーロ…ベルギー)							
AGEAS	—	169	673	89,898	保険		
PROXIMUS	162	—	—	—	電気通信サービス		
小 計	株 数 ・ 金 額	162	169	673	89,898		
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 1.4% >		
(ユーロ…フィンランド)							
STORA ENSO OYJ-R SHS	—	250	218	29,177	素材		
NOKIAN RENKAAT OYJ	129	96	292	39,051	自動車・自動車部品		
UPM-KYMMENE OYJ	362	96	161	21,601	素材		
METSO OYJ	112	46	102	13,702	資本財		
SAMPO OYJ-A SHS	89	—	—	—	保険		
ELISA OYJ	165	108	374	49,947	電気通信サービス		
小 計	株 数 ・ 金 額	858	596	1,150	153,481		
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	< 2.3% >		
(ユーロ…ポルトガル)							
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	1,056	—	—	—	公益事業		
小 計	株 数 ・ 金 額	1,056	—	—	—		
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< -% >		
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	6,530	6,554	9,206	1,228,719		
	銘柄 数 < 比 率 >	23	29	—	< 18.5% >		
(イギリス)				千イギリスポンド			
NEXT PLC	—	32	254	47,201	小売		
BAE SYSTEMS PLC	—	516	234	43,465	資本財		
TESCO PLC	1,380	—	—	—	食品・生活必需品小売り		
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	—	1,864	478	88,709	保険		
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	—	68	261	48,492	食品・飲料・タバコ		
IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	143	84	294	54,727	食品・飲料・タバコ		
CENTRICA PLC	907	—	—	—	公益事業		
SSE PLC	215	—	—	—	公益事業		
VODAFONE GROUP PLC	882	—	—	—	電気通信サービス		
WM MORRISON SUPERMARKETS	1,615	—	—	—	食品・生活必需品小売り		
AVIVA PLC	840	796	382	70,979	保険		
NATIONAL GRID PLC	365	374	349	64,916	公益事業		
PERSIMMON PLC	283	—	—	—	耐久消費財・アパレル		
AMEC FOSTER WHEELER PLC	—	166	125	23,315	エネルギー		
TAYLOR WIMPEY PLC	—	2,100	412	76,485	耐久消費財・アパレル		
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	—	262	466	86,540	エネルギー		
OLD MUTUAL PLC	—	1,000	212	39,464	保険		
INVESTEC PLC	—	597	329	61,088	各種金融		
ADMIRAL GROUP PLC	210	—	—	—	保険		
FRIENDS LIFE GROUP LTD	1,527	—	—	—	保険		
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	1,194	825	323	60,080	保険		
小 計	株 数 ・ 金 額	9,562	8,685	4,125	765,465		
	銘柄 数 < 比 率 >	12	13	—	< 11.5% >		

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	
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円	
SWISSCOM AG-REG	7	—	—	—	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	7	—	—	—
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< 1.0% >
(スウェーデン)			千スウェーデンクローネ		
NORDEA BANK AB	316	—	—	—	銀行
SWEDBANK AB - A SHARES	176	71	1,402	19,978	銀行
SKANSKA AB-B SHS	—	186	2,918	41,557	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	492	257	4,321	61,535
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.9% >
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ		
ORKLA ASA	704	—	—	—	食品・飲料・タバコ
TELENOR ASA	290	114	1,957	28,205	電気通信サービス
YARA INTERNATIONAL ASA	—	55	2,092	30,156	素材
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	244	126	1,624	23,406	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	1,238	295	5,674	81,768
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 1.2% >
(デンマーク)			千デンマーククローネ		
DANSKE BANK A/S	—	96	1,899	33,988	銀行
TDC A/S	518	—	—	—	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	518	96	1,899	33,988
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.5% >
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
WOODSIDE PETROLEUM LTD	172	—	—	—	エネルギー
AUST AND NZ BANKING GROUP	135	213	615	53,893	銀行
QBE INSURANCE GROUP LTD	345	618	834	73,042	保険
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	96	—	—	—	銀行
WESTPAC BANKING CORP	353	169	535	46,853	銀行
WESTPAC BANKING CORP-RTS	—	7	3	332	銀行
BRAMBLES LTD	—	480	488	42,738	商業・専門サービス
BORAL LTD	—	645	354	31,001	素材
WOOLWORTHS LTD	174	147	408	35,791	食品・生活必需品小売り
TELSTRA CORP LTD	1,680	—	—	—	電気通信サービス
AMP LTD	—	797	474	41,517	保険
TABCORP HOLDINGS LTD	—	1,451	719	63,009	消費者サービス
AMCOR LIMITED	480	345	469	41,108	素材
COMPUTERSHARE LTD	—	319	348	30,525	ソフトウェア・サービス
MACQUARIE GROUP LTD	189	160	1,338	117,207	各種金融
CIMIC GROUP LTD	293	248	657	57,537	資本財
COCA-COLA AMATIL LTD	451	—	—	—	食品・飲料・タバコ
COCHLEAR LTD	37	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	1,158	—	—	—	保険
ORIGIN ENERGY LTD	297	—	—	—	エネルギー
ORICA LTD	128	—	—	—	素材
SONIC HEALTHCARE LTD	356	246	461	40,447	ヘルスケア機器・サービス
SUNCORP GROUP LTD	672	—	—	—	保険
WESFARMERS LTD	155	130	542	47,514	食品・生活必需品小売り
TOLL HOLDINGS LTD	1,096	—	—	—	運輸
CALTEX AUSTRALIA LTD	—	130	413	36,181	エネルギー
WORLEYPARSONS LTD	362	—	—	—	エネルギー
AGL ENERGY LTD	—	220	361	31,607	公益事業
TATTS GROUP LTD	—	1,160	464	40,623	消費者サービス
FORTESCUE METALS GROUP LTD	1,030	—	—	—	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	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
AUSNET SERVICES		—	4,700	683	59,871	公益事業
CROWN RESORTS LTD		—	575	680	59,553	消費者サービス
INCITEC PIVOT LTD		—	830	329	28,848	素材
BENDIGO AND ADELAIDE BANK		675	335	358	31,382	銀行
AURIZON HOLDINGS LTD		—	740	376	32,976	運輸
ALS LTD		920	—	—	—	商業・専門サービス
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L		—	96	375	32,854	消費者サービス
BANK OF QUEENSLAND LTD		310	263	356	31,199	銀行
PLATINUM ASSET MANAGEMENT		—	630	452	39,657	各種金融
小 計	株 数 ・ 金 額	11,568	15,655	13,104	1,147,277	
	銘 柄 数 < 比 率 >	24	26	—	<17.2%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
SPARK NEW ZEALAND LTD		4,254	2,262	753	61,638	電気通信サービス
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		—	1,090	582	47,629	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	4,254	3,352	1,335	109,268	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	2	—	<1.6%>	
(香港)				千香港ドル		
NEW WORLD DEVELOPMENT		5,290	6,330	5,329	83,305	不動産
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		825	—	—	—	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		—	105	2,156	33,709	各種金融
HYSAN DEVELOPMENT CO		—	1,000	3,475	54,314	不動産
SINO LAND CO		3,660	3,100	4,023	62,891	不動産
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG		1,495	1,200	3,342	52,235	耐久消費財・アパレル
CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE		1,260	730	5,197	81,238	公益事業
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		1,325	1,120	2,917	45,602	銀行
PCCW LTD		13,350	8,490	3,616	56,529	電気通信サービス
LI & FUNG LTD		3,680	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SANDS CHINA LTD		872	—	—	—	消費者サービス
WHEELOCK & CO LTD		—	700	2,541	39,715	不動産
WYNN MACAU LTD		1,448	—	—	—	消費者サービス
SJM HOLDINGS LTD		2,430	—	—	—	消費者サービス
FIRST PACIFIC CO		—	5,200	2,756	43,076	各種金融
SWIRE PROPERTIES LTD		—	1,820	4,331	67,702	不動産
MGM CHINA HOLDINGS LTD		1,604	—	—	—	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	37,239	29,795	39,687	620,321	
	銘 柄 数 < 比 率 >	12	11	—	<9.3%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND LTD		—	2,030	637	55,213	不動産
DBS GROUP HOLDINGS LTD		520	295	531	45,995	銀行
KEPPEL CORP LTD		—	380	275	23,863	資本財
UNITED OVERSEAS BANK LTD		—	239	487	42,232	銀行
SINGAPORE TECH ENGINEERING		2,380	—	—	—	資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		—	1,456	585	50,699	電気通信サービス
SEMBCORP MARINE LTD		—	960	236	20,456	資本財
COMFORTDELGRO CORP LTD		—	1,710	528	45,769	運輸
WILMAR INTERNATIONAL LTD		—	1,450	461	39,940	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	2,900	8,520	3,742	324,170	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	8	—	<4.9%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	79,614	77,273	—	6,586,133	
	銘 柄 数 < 比 率 >	105	134	—	<98.9%>	

(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 < > 内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

## ○投資信託財産の構成

(2015年10月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 6,586,133	% 95.0
コール・ローン等、その他	347,896	5.0
投資信託財産総額	6,934,029	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(6,613,591千円)の投資信託財産総額(6,934,029千円)に対する比率は95.4%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=121.14円	1 カナダドル=91.90円	1 ユーロ=133.46円	1 イギリスポンド=185.54円
1 スイスフラン=123.73円	1 スウェーデンクローネ=14.24円	1 ノルウェークローネ=14.41円	1 デンマーククローネ=17.89円
1 オーストラリアドル=87.55円	1 ニュージーランドドル=81.83円	1 香港ドル=15.63円	1 シンガポールドル=86.62円

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年10月26日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	7,064,386,996 円
コール・ローン等	194,751,962
株式(評価額)	6,586,133,587
未収入金	277,180,913
未収配当金	6,320,438
未収利息	96
(B) 負債	407,142,069
未払金	390,853,129
未払解約金	16,288,940
(C) 純資産総額(A-B)	6,657,244,927
元本	5,462,710,562
次期繰越損益金	1,194,534,365
(D) 受益権総口数	5,462,710,562口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,187円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 6,277,946,807円  
 期中追加設定元本額 938,369,591円  
 期中一部解約元本額 1,753,605,836円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.2187円です。

- ②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)
- |                                   |                |
|-----------------------------------|----------------|
| 三菱UFJ バランスインカム・グローバル(毎月決算型)       | 1,974,179,820円 |
| 好配当海外株ファンド(ラップ向け)                 | 398,052,069円   |
| 世界の好配当利回り株ファンド(毎月決算型)             | 14,867,110円    |
| アドバンスト・バランスI(FOFs用)(適格機関投資家限定)    | 65,833,378円    |
| アドバンスト・バランスII(FOFs用)(適格機関投資家限定)   | 456,926,978円   |
| MUAM 好配当海外株ファンド2010-11(適格機関投資家限定) | 2,552,851,207円 |
| 合計                                | 5,462,710,562円 |

## ○損益の状況 (2014年10月28日～2015年10月26日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	264,496,373 円
受取配当金	264,347,406
受取利息	148,967
(B) 有価証券売買損益	164,660,375
売買益	1,287,133,803
売買損	△1,122,473,428
(C) 保管費用等	△ 6,548,073
(D) 当期損益金(A+B+C)	422,608,675
(E) 前期繰越損益金	977,042,553
(F) 追加信託差損益金	204,766,694
(G) 解約差損益金	△ 409,883,557
(H) 計(D+E+F+G)	1,194,534,365
次期繰越損益金(H)	1,194,534,365

(注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みません。

(注) (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) (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】

- ①新たに発行可能となる新投資口予約権を投資の対象とする有価証券に追加し信託約款に所要の変更を行いました。  
(2014年12月1日)
- ②デリバティブ取引等のリスク量計算を規格化し、定量的に規制する旨を信託約款に記載し、所要の変更を行いました。  
(2014年12月1日)
- ③2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三菱UFJ国際投信株式会社へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2015年7月1日)

## 外国債券インデックスマザーファンド

### 《第14期》決算日2015年5月12日

[計算期間：2014年5月13日～2015年5月12日]

「外国債券インデックスマザーファンド」は、5月12日に第14期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第14期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	シティ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）と連動する投資成果をめざして運用を行います。投資成果をシティ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きにできるだけ連動させるため、公社債の実質投資比率（組入現物公社債の時価総額に債券先物取引等の買建額を加算し、または債券先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）は原則として高位を維持します。銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主 要 運 用 対 象	シティ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている国債を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

### ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		シティ世界国債インデックス		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	(除く日本、円換算ベース)	期 騰 落			
	円	%		%	%	%	百万円
10期(2011年5月12日)	13,067	△ 4.4	73,213.13	△ 4.5	98.5	—	158,541
11期(2012年5月14日)	13,365	2.3	74,734.13	2.1	98.7	—	158,535
12期(2013年5月13日)	17,815	33.3	99,491.98	33.1	98.8	—	195,142
13期(2014年5月12日)	18,707	5.0	104,415.94	4.9	98.8	—	185,030
14期(2015年5月12日)	20,959	12.0	117,169.90	12.2	98.8	—	159,683

(注) シティ世界国債インデックス（除く日本）は、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。シティ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）とは、シティ世界国債インデックス（除く日本）をもとに、委託会社が計算したものです。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		シティ世界国債インデックス (除く日本、 円換算ベース)		債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2014年5月12日	円	%		%	%	%
	18,707	—	104,415.94	—	98.8	—
5月末	18,674	△ 0.2	104,276.02	△ 0.1	98.6	—
6月末	18,744	0.2	104,586.39	0.2	98.7	—
7月末	18,924	1.2	105,597.74	1.1	98.6	—
8月末	19,232	2.8	107,314.36	2.8	98.9	—
9月末	19,776	5.7	110,380.11	5.7	98.7	—
10月末	19,819	5.9	110,709.92	6.0	98.7	—
11月末	21,500	14.9	120,157.50	15.1	98.8	—
12月末	21,729	16.2	121,431.58	16.3	97.9	—
2015年1月末	21,087	12.7	117,794.90	12.8	98.7	—
2月末	21,142	13.0	118,061.84	13.1	98.8	—
3月末	21,057	12.6	117,453.68	12.5	98.6	—
4月末	21,051	12.5	117,705.99	12.7	98.7	—
(期 末) 2015年5月12日						
	20,959	12.0	117,169.90	12.2	98.8	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

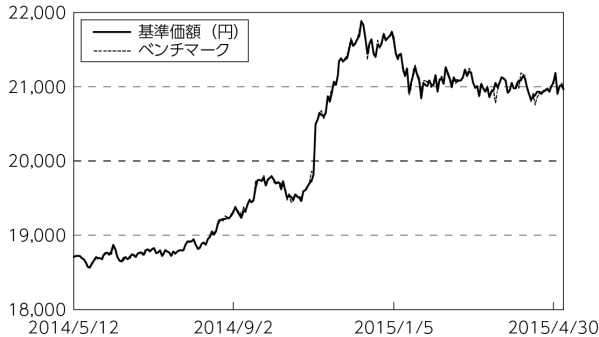
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ12.0%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(12.2%)を0.2%下回りました。

基準価額の推移

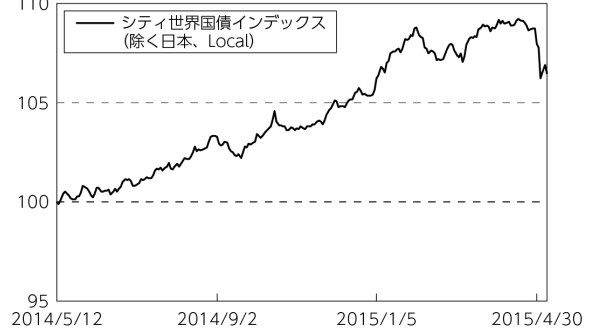


(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●投資環境について

債券市況の推移

(期首を100として指数化)

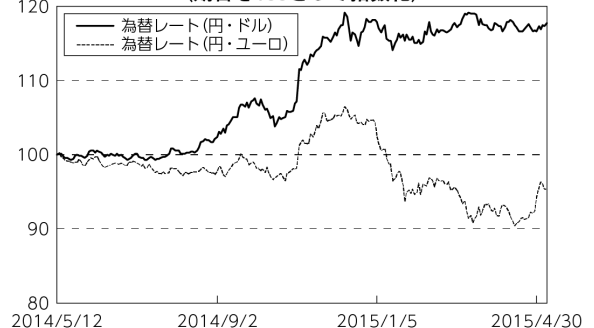


◎外国債券市況

・世界経済の先行き不透明感の高まりや先進国のインフレ期待の低下などに加え、ECB（欧州中央銀行）による追加緩和策の発表および実施などを背景に、金利は総じて低下（債券価格は上昇）しました。

為替市況の推移

(期首を100として指数化)



◎為替市況

・円・ドル相場は、日銀による追加金融緩和策の発表・実施や、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ観測の高まりなどから、ドルが対円で買われました。期首との比較では、ドルは対円で17.8%上昇しました。



・円・ユーロ相場は、ECBによる追加緩和策の発表・実施や、ギリシャの情勢不安などを背景に、ユーロが対円で売られました。期首との比較では、ユーロは対円で4.6%下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ベンチマークであるシティ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている国債を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・期を通じてベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について  
ベンチマークは12.2%の上昇となったため、カイ離はΔ0.2%程度となりました。

	ポートフォリオ要因	管理コスト等要因	評価時価差異に基づく要因	合計
ベンチマークとのカイ離	0.0%程度	Δ0.0%程度	Δ0.2%程度	Δ0.2%程度

(注) 四捨五入などにより各要因を合算した値と合計が一致しないことがあります。

◎ポートフォリオ要因

ポートフォリオ要因による影響は0.0%程度でした。

期を通じてベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

◎管理コスト等要因

管理コスト等による影響はΔ0.0%程度でした。  
カストディーフィー、取引コスト等による要因です。

◎評価時価差異に基づく要因

評価時価差異による影響はΔ0.2%程度でした。  
為替の効果および債券の効果による要因です。  
為替の効果：現地通貨建て債券時価を円建てに換算する方法がファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。  
債券の効果：保有する債券の評価時価が、ファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。

○今後の運用方針

- ・今後の運用についても、当ファンドの運用方針を堅持します。
- ・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います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年5月13日～2015年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 3	% 0.013	(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)	(0.013)	外国での資産の保管等に要する費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	3	0.013	
期中の平均基準価額は、20,227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。



## ○利害関係人との取引状況等

(2014年5月13日～2015年5月12日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 16,442	百万円 2,067	% 12.6	百万円 63,334	百万円 4,739	% 7.5

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菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

## ○組入資産の明細

(2015年5月12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 533,400	千アメリカドル 549,586	千円 66,032,792	% 41.4	% —	% 15.6	% 15.7	% 10.0
カナダ	千カナダドル 33,250	千カナダドル 37,092	3,681,828	2.3	—	1.1	0.7	0.5
メキシコ	千メキシコペソ 194,300	千メキシコペソ 216,031	1,691,524	1.1	—	0.6	0.3	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	76,140	90,255	12,075,349	7.6	—	4.4	2.1	1.1
イタリア	97,650	116,776	15,623,525	9.8	—	6.0	2.8	0.9
フランス	93,450	112,926	15,108,466	9.5	—	5.8	2.6	1.1
オランダ	25,650	30,103	4,027,612	2.5	—	1.5	0.7	0.3
スペイン	54,250	64,246	8,595,565	5.4	—	3.0	1.6	0.8
ベルギー	24,400	30,460	4,075,323	2.6	—	1.8	0.6	0.2
オーストリア	15,400	18,770	2,511,327	1.6	—	1.0	0.4	0.2
フィンランド	6,100	6,941	928,685	0.6	—	0.4	0.2	0.0
アイルランド	7,700	9,237	1,235,820	0.8	—	0.4	0.4	—
イギリス	千イギリスポンド 60,435	千イギリスポンド 71,725	13,416,909	8.4	—	6.2	1.8	0.4
スイス	千スイスフラン 3,130	千スイスフラン 3,779	485,129	0.3	—	0.2	0.1	—
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 46,800	千スウェーデンクローネ 54,819	791,599	0.5	—	0.3	0.1	0.0
ノルウェー	千ノルウェークローネ 27,000	千ノルウェークローネ 29,479	467,247	0.3	—	0.2	0.1	—
デンマーク	千デンマーククローネ 48,700	千デンマーククローネ 61,714	1,105,930	0.7	—	0.5	0.2	0.1
ポーランド	千ポーランドズロチ 25,900	千ポーランドズロチ 28,058	919,744	0.6	—	0.2	0.2	0.1
オーストラリア	千オーストラリアドル 26,800	千オーストラリアドル 29,356	2,782,667	1.7	—	0.9	0.6	0.2
シンガポール	千シンガポールドル 6,240	千シンガポールドル 6,484	581,784	0.4	—	0.2	0.1	0.1
マレーシア	千マレーシアリンギット 25,200	千マレーシアリンギット 25,433	842,880	0.5	—	0.2	0.2	0.1
南アフリカ	千南アフリカランド 87,600	千南アフリカランド 84,938	844,293	0.5	—	0.4	0.1	—
合 計	—	—	157,826,009	98.8	—	50.8	31.8	16.3

(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	銘柄	利 率	当 期 末			償還年月日
			額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円			
アメリカ	国債証券					
	0.25 T-NOTE 160515	0.25	3,000	2,998	360,238	2016/5/15
	0.375 T-NOTE 160430	0.375	1,000	1,000	120,267	2016/4/30
	0.375 T-NOTE 161031	0.375	1,500	1,498	179,992	2016/10/31
	0.5 T-NOTE 160615	0.5	4,000	4,007	481,538	2016/6/15
	0.5 T-NOTE 160731	0.5	2,300	2,303	276,722	2016/7/31
	0.5 T-NOTE 160831	0.5	1,300	1,301	156,347	2016/8/31
	0.5 T-NOTE 160930	0.5	2,300	2,301	276,550	2016/9/30
	0.5 T-NOTE 161130	0.5	500	500	60,079	2016/11/30
	0.5 T-NOTE 170731	0.5	2,800	2,785	334,659	2017/7/31
	0.625 T-NOTE 160715	0.625	4,000	4,011	482,008	2016/7/15
	0.625 T-NOTE 160815	0.625	3,000	3,008	361,421	2016/8/15
	0.625 T-NOTE 161015	0.625	3,000	3,007	361,308	2016/10/15
	0.625 T-NOTE 161115	0.625	2,500	2,504	300,973	2016/11/15
	0.625 T-NOTE 161215	0.625	3,100	3,105	373,090	2016/12/15
	0.625 T-NOTE 170215	0.625	3,500	3,503	420,968	2017/2/15
	0.625 T-NOTE 170531	0.625	3,400	3,397	408,206	2017/5/31
	0.625 T-NOTE 170831	0.625	3,200	3,188	383,128	2017/8/31
	0.625 T-NOTE 171130	0.625	600	596	71,647	2017/11/30
	0.75 T-NOTE 170115	0.75	3,400	3,411	409,866	2017/1/15
	0.75 T-NOTE 170315	0.75	3,000	3,009	361,534	2017/3/15
	0.75 T-NOTE 170630	0.75	2,700	2,702	324,709	2017/6/30
	0.75 T-NOTE 171031	0.75	2,700	2,693	323,682	2017/10/31
	0.75 T-NOTE 171231	0.75	3,100	3,088	371,082	2017/12/31
	0.75 T-NOTE 180228	0.75	2,000	1,988	238,910	2018/2/28
	0.75 T-NOTE 180331	0.75	500	496	59,664	2018/3/31
	0.75 T-NOTE 180415	0.75	1,300	1,290	155,102	2018/4/15
	0.875 T-NOTE 160915	0.875	2,300	2,313	277,975	2016/9/15
	0.875 T-NOTE 161130	0.875	3,000	3,017	362,519	2016/11/30
	0.875 T-NOTE 161231	0.875	3,200	3,218	386,747	2016/12/31
	0.875 T-NOTE 170131	0.875	3,700	3,719	446,951	2017/1/31
	0.875 T-NOTE 170228	0.875	3,600	3,619	434,888	2017/2/28
	0.875 T-NOTE 170415	0.875	3,500	3,517	422,611	2017/4/15
	0.875 T-NOTE 170430	0.875	3,800	3,818	458,763	2017/4/30
	0.875 T-NOTE 170515	0.875	2,800	2,812	337,931	2017/5/15
	0.875 T-NOTE 170615	0.875	3,300	3,313	398,090	2017/6/15
	0.875 T-NOTE 170715	0.875	1,800	1,806	217,004	2017/7/15
	0.875 T-NOTE 170815	0.875	3,400	3,408	409,547	2017/8/15
	0.875 T-NOTE 171115	0.875	2,300	2,300	276,463	2017/11/15
	0.875 T-NOTE 180115	0.875	1,200	1,198	144,027	2018/1/15
	0.875 T-NOTE 180131	0.875	2,300	2,297	275,988	2018/1/31
	1 T-NOTE 160831	1.0	3,500	3,525	423,646	2016/8/31
	1 T-NOTE 160930	1.0	4,200	4,231	508,473	2016/9/30
	1 T-NOTE 161031	1.0	2,500	2,519	302,686	2016/10/31
	1 T-NOTE 170331	1.0	3,600	3,627	435,800	2017/3/31

銘柄	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		
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ	国債証券	1 T-NOTE 170915	1.0	5,000	5,024	603,636	2017/9/15
		1 T-NOTE 171215	1.0	3,300	3,309	397,656	2017/12/15
		1 T-NOTE 180215	1.0	1,000	1,001	120,342	2018/2/15
		1 T-NOTE 180315	1.0	1,000	1,000	120,248	2018/3/15
		1 T-NOTE 180531	1.0	3,200	3,195	383,969	2018/5/31
		1 T-NOTE 190630	1.0	3,600	3,540	425,443	2019/6/30
		1 T-NOTE 190831	1.0	1,000	980	117,850	2019/8/31
		1 T-NOTE 190930	1.0	1,800	1,762	211,792	2019/9/30
		1 T-NOTE 191130	1.0	2,200	2,148	258,114	2019/11/30
		1.125 T-NOTE 190531	1.125	1,600	1,583	190,287	2019/5/31
		1.125 T-NOTE 191231	1.125	2,600	2,550	306,435	2019/12/31
		1.125 T-NOTE 200331	1.125	2,000	1,955	234,949	2020/3/31
		1.125 T-NOTE 200430	1.125	2,500	2,443	293,569	2020/4/30
		1.25 T-NOTE 181031	1.25	1,900	1,903	228,659	2018/10/31
		1.25 T-NOTE 181130	1.25	2,500	2,501	300,539	2018/11/30
		1.25 T-NOTE 180131	1.25	700	698	83,967	2019/1/31
		1.25 T-NOTE 191031	1.25	3,100	3,066	368,420	2019/10/31
		1.25 T-NOTE 200131	1.25	1,900	1,872	224,985	2020/1/31
		1.25 T-NOTE 200229	1.25	1,800	1,771	212,882	2020/2/29
		1.375 T-NOTE 180630	1.375	1,600	1,614	194,012	2018/6/30
		1.375 T-NOTE 180731	1.375	3,300	3,328	399,871	2018/7/31
		1.375 T-NOTE 180930	1.375	3,800	3,826	459,744	2018/9/30
		1.375 T-NOTE 181130	1.375	1,400	1,407	169,064	2018/11/30
		1.375 T-NOTE 181231	1.375	2,000	2,008	241,276	2018/12/31
		1.375 T-NOTE 190228	1.375	2,100	2,104	252,847	2019/2/28
		1.375 T-NOTE 200131	1.375	2,300	2,280	273,991	2020/1/31
		1.375 T-NOTE 200229	1.375	2,400	2,377	285,656	2020/2/29
		1.375 T-NOTE 200331	1.375	1,500	1,484	178,380	2020/3/31
		1.375 T-NOTE 200531	1.375	2,500	2,470	296,831	2020/5/31
		1.5 T-NOTE 160630	1.5	3,900	3,950	474,625	2016/6/30
		1.5 T-NOTE 160731	1.5	4,300	4,358	523,668	2016/7/31
		1.5 T-NOTE 180831	1.5	4,800	4,855	583,343	2018/8/31
		1.5 T-NOTE 181231	1.5	3,300	3,328	399,871	2018/12/31
		1.5 T-NOTE 190131	1.5	3,600	3,627	435,817	2019/1/31
		1.5 T-NOTE 190228	1.5	3,000	3,020	362,928	2019/2/28
		1.5 T-NOTE 190331	1.5	1,000	1,006	120,886	2019/3/31
		1.5 T-NOTE 190531	1.5	2,400	2,410	289,576	2019/5/31
		1.5 T-NOTE 191031	1.5	200	199	24,016	2019/10/31
		1.5 T-NOTE 191130	1.5	2,900	2,896	348,067	2019/11/30
		1.5 T-NOTE 220131	1.5	3,900	3,781	454,307	2022/1/31
		1.625 T-NOTE 190331	1.625	3,100	3,134	376,567	2019/3/31
1.625 T-NOTE 190430	1.625	4,000	4,040	485,443	2019/4/30		
1.625 T-NOTE 190630	1.625	5,300	5,345	642,267	2019/6/30		
1.625 T-NOTE 190731	1.625	800	805	96,825	2019/7/31		
1.625 T-NOTE 190831	1.625	5,000	5,034	604,880	2019/8/31		

銘柄	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	
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
アメリカ	国債証券					
	1.625 T-NOTE 191231	1.625	500	501	60,281	2019/12/31
	1.625 T-NOTE 220815	1.625	1,700	1,653	198,622	2022/8/15
	1.625 T-NOTE 221115	1.625	3,000	2,910	349,664	2022/11/15
	1.75 T-NOTE 160531	1.75	2,700	2,740	329,296	2016/5/31
	1.75 T-NOTE 181031	1.75	500	509	61,215	2018/10/31
	1.75 T-NOTE 190930	1.75	2,800	2,830	340,125	2019/9/30
	1.75 T-NOTE 201031	1.75	3,300	3,304	396,990	2020/10/31
	1.75 T-NOTE 220228	1.75	2,700	2,658	319,412	2022/2/28
	1.75 T-NOTE 220515	1.75	1,800	1,771	212,789	2022/5/15
	1.75 T-NOTE 230515	1.75	4,700	4,570	549,087	2023/5/15
	1.875 T-NOTE 170831	1.875	3,400	3,485	418,834	2017/8/31
	1.875 T-NOTE 170930	1.875	1,700	1,742	209,369	2017/9/30
	1.875 T-NOTE 171031	1.875	2,500	2,563	307,989	2017/10/31
	1.875 T-NOTE 200630	1.875	2,100	2,124	255,311	2020/6/30
	1.875 T-NOTE 211130	1.875	2,400	2,387	286,906	2021/11/30
	2 T-NOTE 160430	2.0	2,100	2,134	256,484	2016/4/30
	2 T-NOTE 200731	2.0	1,000	1,017	122,224	2020/7/31
	2 T-NOTE 200930	2.0	1,600	1,624	195,168	2020/9/30
	2 T-NOTE 201130	2.0	1,200	1,215	146,072	2020/11/30
	2 T-NOTE 210228	2.0	2,000	2,020	242,796	2021/2/28
	2 T-NOTE 210531	2.0	2,300	2,317	278,428	2021/5/31
	2 T-NOTE 210831	2.0	4,100	4,119	495,001	2021/8/31
	2 T-NOTE 211031	2.0	3,700	3,712	446,013	2021/10/31
	2 T-NOTE 211115	2.0	2,900	2,910	349,714	2021/11/15
	2 T-NOTE 220215	2.0	1,000	1,002	120,403	2022/2/15
	2 T-NOTE 230215	2.0	4,500	4,472	537,422	2023/2/15
	2 T-NOTE 250215	2.0	6,400	6,248	750,757	2025/2/15
	2.125 T-NOTE 200831	2.125	2,800	2,862	343,936	2020/8/31
	2.125 T-NOTE 210131	2.125	3,400	3,460	415,786	2021/1/31
	2.125 T-NOTE 210630	2.125	2,100	2,129	255,843	2021/6/30
	2.125 T-NOTE 210815	2.125	5,100	5,164	620,544	2021/8/15
	2.125 T-NOTE 210930	2.125	2,500	2,529	303,871	2021/9/30
	2.125 T-NOTE 211231	2.125	2,500	2,524	303,331	2021/12/31
	2.25 T-NOTE 171130	2.25	2,600	2,690	323,262	2017/11/30
	2.25 T-NOTE 210331	2.25	2,400	2,456	295,118	2021/3/31
	2.25 T-NOTE 210430	2.25	1,400	1,432	172,060	2021/4/30
	2.25 T-NOTE 210731	2.25	4,000	4,083	490,587	2021/7/31
	2.25 T-NOTE 241115	2.25	5,000	4,994	600,092	2024/11/15
	2.375 T-NOTE 170731	2.375	3,200	3,316	398,462	2017/7/31
	2.375 T-NOTE 180531	2.375	1,100	1,144	137,467	2018/5/31
	2.375 T-NOTE 180630	2.375	1,000	1,039	124,946	2018/6/30
	2.375 T-NOTE 201231	2.375	1,100	1,135	136,460	2020/12/31
	2.375 T-NOTE 240815	2.375	6,000	6,067	729,066	2024/8/15
	2.5 T-BOND 450215	2.5	3,500	3,134	376,566	2045/2/15
	2.5 T-NOTE 170630	2.5	2,400	2,491	299,387	2017/6/30



銘柄		当期末				償還年月日	
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ	国債証券	2.5 T-NOTE 230815	2.5	3,100	3,187	383,027	2023/8/15
		2.5 T-NOTE 240515	2.5	6,500	6,650	799,035	2024/5/15
		2.625 T-NOTE 160430	2.625	1,300	1,329	159,727	2016/4/30
		2.625 T-NOTE 180131	2.625	1,500	1,568	188,468	2018/1/31
		2.625 T-NOTE 180430	2.625	900	942	113,271	2018/4/30
		2.625 T-NOTE 200815	2.625	2,300	2,410	289,600	2020/8/15
		2.625 T-NOTE 201115	2.625	5,700	5,963	716,556	2020/11/15
		2.75 T-BOND 420815	2.75	3,300	3,125	375,555	2042/8/15
		2.75 T-BOND 421115	2.75	4,300	4,069	488,996	2042/11/15
		2.75 T-NOTE 161130	2.75	1,300	1,345	161,643	2016/11/30
		2.75 T-NOTE 170531	2.75	1,500	1,562	187,793	2017/5/31
		2.75 T-NOTE 171231	2.75	2,200	2,305	277,061	2017/12/31
		2.75 T-NOTE 180228	2.75	1,500	1,574	189,201	2018/2/28
		2.75 T-NOTE 190215	2.75	3,200	3,371	405,070	2019/2/15
		2.75 T-NOTE 231115	2.75	4,000	4,185	502,940	2023/11/15
		2.75 T-NOTE 240215	2.75	4,100	4,282	514,590	2024/2/15
		2.875 T-BOND 430515	2.875	4,000	3,879	466,144	2043/5/15
		2.875 T-NOTE 180331	2.875	1,400	1,475	177,270	2018/3/31
		3 T-BOND 420515	3.0	1,500	1,493	179,450	2042/5/15
		3 T-BOND 441115	3.0	3,500	3,482	418,389	2044/11/15
		3 T-NOTE 160831	3.0	3,000	3,100	372,572	2016/8/31
		3 T-NOTE 160930	3.0	3,000	3,106	373,248	2016/9/30
		3 T-NOTE 170228	3.0	2,400	2,503	300,851	2017/2/28
		3.125 T-BOND 411115	3.125	800	818	98,316	2041/11/15
		3.125 T-BOND 420215	3.125	500	510	61,332	2042/2/15
		3.125 T-BOND 430215	3.125	4,400	4,480	538,283	2043/2/15
		3.125 T-BOND 440815	3.125	2,800	2,853	342,885	2044/8/15
		3.125 T-NOTE 161031	3.125	2,800	2,907	349,390	2016/10/31
		3.125 T-NOTE 170131	3.125	3,100	3,235	388,803	2017/1/31
		3.125 T-NOTE 170430	3.125	2,100	2,202	264,585	2017/4/30
		3.125 T-NOTE 190515	3.125	3,400	3,632	436,403	2019/5/15
		3.125 T-NOTE 210515	3.125	2,800	3,002	360,705	2021/5/15
		3.25 T-NOTE 160531	3.25	2,100	2,164	260,101	2016/5/31
		3.25 T-NOTE 160630	3.25	2,400	2,478	297,833	2016/6/30
		3.25 T-NOTE 160731	3.25	2,800	2,897	348,168	2016/7/31
		3.25 T-NOTE 161231	3.25	2,800	2,923	351,309	2016/12/31
		3.25 T-NOTE 170331	3.25	1,400	1,469	176,515	2017/3/31
		3.375 T-BOND 440515	3.375	2,900	3,098	372,253	2044/5/15
		3.375 T-NOTE 191115	3.375	3,300	3,567	428,679	2019/11/15
		3.5 T-BOND 390215	3.5	800	872	104,860	2039/2/15
3.5 T-NOTE 180215	3.5	1,600	1,711	205,689	2018/2/15		
3.5 T-NOTE 200515	3.5	1,500	1,636	196,586	2020/5/15		
3.625 T-BOND 430815	3.625	4,600	5,135	617,026	2043/8/15		
3.625 T-BOND 440215	3.625	2,600	2,905	349,047	2044/2/15		
3.625 T-NOTE 190815	3.625	2,600	2,834	340,529	2019/8/15		

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		
	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ 国債証券	3.625 T-NOTE 200215	3.625	4,400	4,816	578,717	2020/2/15
	3.625 T-NOTE 210215	3.625	2,300	2,530	304,044	2021/2/15
	3.75 T-BOND 410815	3.75	300	342	41,111	2041/8/15
	3.75 T-BOND 431115	3.75	2,200	2,511	301,769	2043/11/15
	3.75 T-NOTE 181115	3.75	3,000	3,262	391,961	2018/11/15
	3.875 T-BOND 400815	3.875	1,600	1,851	222,502	2040/8/15
	3.875 T-NOTE 180515	3.875	1,100	1,193	143,430	2018/5/15
	4 T-NOTE 180815	4.0	1,900	2,078	249,758	2018/8/15
	4.25 T-BOND 390515	4.25	800	976	117,349	2039/5/15
	4.25 T-BOND 401115	4.25	1,700	2,084	250,451	2040/11/15
	4.25 T-NOTE 171115	4.25	1,500	1,627	195,593	2040/11/15
	4.375 T-BOND 380215	4.375	600	746	89,712	2038/2/15
	4.375 T-BOND 391115	4.375	1,300	1,617	194,334	2039/11/15
	4.375 T-BOND 400515	4.375	1,800	2,245	269,746	2040/5/15
	4.375 T-BOND 410515	4.375	1,200	1,505	180,833	2041/5/15
	4.5 T-BOND 360215	4.5	1,300	1,649	198,221	2036/2/15
	4.5 T-BOND 380515	4.5	800	1,011	121,569	2038/5/15
	4.5 T-BOND 390815	4.5	1,200	1,518	182,455	2039/8/15
	4.5 T-NOTE 170515	4.5	1,100	1,184	142,294	2017/5/15
	4.625 T-BOND 400215	4.625	2,000	2,580	310,043	2040/2/15
	4.625 T-NOTE 161115	4.625	1,600	1,699	204,217	2016/11/15
	4.625 T-NOTE 170215	4.625	900	964	115,894	2017/2/15
	4.75 T-BOND 410215	4.75	1,700	2,245	269,847	2041/2/15
	4.75 T-NOTE 170815	4.75	2,400	2,616	314,368	2017/8/15
	4.875 T-NOTE 160815	4.875	2,100	2,218	266,527	2016/8/15
	5 T-BOND 370515	5.0	700	947	113,830	2037/5/15
	5.125 T-NOTE 160515	5.125	1,700	1,782	214,148	2016/5/15
	5.25 T-BOND 281115	5.25	800	1,048	126,014	2028/11/15
	5.25 T-BOND 290215	5.25	600	787	94,612	2029/2/15
	5.375 T-BOND 310215	5.375	1,200	1,623	195,014	2031/2/15
	5.5 T-BOND 280815	5.5	600	801	96,335	2028/8/15
	6 T-BOND 260215	6.0	900	1,216	146,210	2026/2/15
6.125 T-BOND 271115	6.125	600	838	100,706	2027/11/15	
6.25 T-BOND 230815	6.25	1,700	2,237	268,802	2023/8/15	
6.25 T-BOND 300515	6.25	700	1,016	122,149	2030/5/15	
6.5 T-BOND 261115	6.5	400	566	68,049	2026/11/15	
7.25 T-BOND 160515	7.25	1,700	1,819	218,560	2016/5/15	
7.5 T-BOND 161115	7.5	1,100	1,216	146,140	2016/11/15	
8 T-BOND 211115	8.0	1,200	1,647	197,988	2021/11/15	
8.125 T-BOND 190815	8.125	600	767	92,173	2019/8/15	
8.75 T-BOND 170515	8.75	1,300	1,510	181,485	2017/5/15	
8.75 T-BOND 200815	8.75	700	951	114,356	2020/8/15	
8.875 T-BOND 190215	8.875	1,000	1,283	154,158	2019/2/15	
小 計				66,032,792		

銘柄	当 期 末					
	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
カナダ		%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
国債証券	1 CAN GOVT 160501	1.0	800	802	79,620	2016/5/1
	1 CAN GOVT 160801	1.0	1,900	1,907	189,314	2016/8/1
	1 CAN GOVT 161101	1.0	500	502	49,860	2016/11/1
	1.25 CAN GOVT 170801	1.25	900	910	90,405	2017/8/1
	1.25 CAN GOVT 180201	1.25	700	710	70,476	2018/2/1
	1.25 CAN GOVT 180301	1.25	800	812	80,665	2018/3/1
	1.25 CAN GOVT 180901	1.25	800	814	80,800	2018/9/1
	1.5 CAN GOVT 170201	1.5	400	405	40,252	2017/2/1
	1.5 CAN GOVT 170301	1.5	1,200	1,217	120,872	2017/3/1
	1.5 CAN GOVT 170901	1.5	1,100	1,120	111,234	2017/9/1
	1.5 CAN GOVT 200301	1.5	600	611	60,693	2020/3/1
	1.5 CAN GOVT 230601	1.5	1,400	1,388	137,841	2023/6/1
	1.75 CAN GOVT 190301	1.75	900	929	92,301	2019/3/1
	1.75 CAN GOVT 190901	1.75	900	929	92,230	2019/9/1
	2 CAN GOVT 160601	2.0	800	810	80,474	2016/6/1
	2.25 CAN GOVT 250601	2.25	1,100	1,145	113,744	2025/6/1
	2.5 CAN GOVT 240601	2.5	1,100	1,173	116,522	2024/6/1
	2.75 CAN GOVT 160901	2.75	1,000	1,026	101,910	2016/9/1
	2.75 CAN GOVT 220601	2.75	1,000	1,086	107,800	2022/6/1
	2.75 CAN GOVT 481201	2.75	100	108	10,746	2048/12/1
	2.75 CANADA GOVER 641201	2.75	400	444	44,147	2064/12/1
	3.25 CAN GOVT 210601	3.25	1,000	1,116	110,818	2021/6/1
	3.5 CAN GOVT 200601	3.5	1,200	1,339	132,943	2020/6/1
	3.5 CAN GOVT 451201	3.5	1,700	2,109	209,425	2045/12/1
	3.75 CAN GOVT 190601	3.75	1,800	2,003	198,882	2019/6/1
	4 CAN GOVT 160601	4.0	1,800	1,861	184,819	2016/6/1
	4 CAN GOVT 170601	4.0	1,150	1,227	121,864	2017/6/1
	4 CAN GOVT 410601	4.0	1,400	1,833	181,967	2041/6/1
	4.25 CAN GOVT 180601	4.25	1,100	1,216	120,770	2018/6/1
	5 CAN GOVT 370601	5.0	1,200	1,748	173,542	2037/6/1
	5.75 CAN GOVT 290601	5.75	1,000	1,444	143,369	2029/6/1
	5.75 CAN GOVT 330601	5.75	1,100	1,672	166,019	2033/6/1
	8 CAN GOVT 270601	8.0	400	659	65,489	2027/6/1
小 計					3,681,828	
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ		
国債証券	10 MEXICAN BONOS 241205	10.0	18,700	24,160	189,173	2024/12/5
	10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	5,300	7,330	57,398	2036/11/20
	4.75 MEXICAN BONO 180614	4.75	18,100	18,090	141,650	2018/6/14
	5 MEXICAN BONOS 170615	5.0	7,800	7,927	62,068	2017/6/15
	5 MEXICAN BONOS 191211	5.0	6,000	5,932	46,455	2019/12/11
	6.25 MEXICAN BONO 160616	6.25	11,000	11,309	88,551	2016/6/16
	6.5 MEXICAN BONOS 210610	6.5	10,600	11,078	86,746	2021/6/10
	6.5 MEXICAN BONOS 220609	6.5	9,700	10,109	79,155	2022/6/9
	7.25 MEXICAN BONO 161215	7.25	12,100	12,727	99,658	2016/12/15
	7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	7,600	8,400	65,774	2027/6/3

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		
メキシコ		%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円		
国債証券	7.75 MEXICAN BONO 171214	7.75	13,100	14,133	110,661	2017/12/14	
	7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	12,000	13,457	105,373	2031/5/29	
	7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	4,600	5,170	40,488	2034/11/23	
	7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	10,500	11,851	92,797	2042/11/13	
	8 MEXICAN BONOS 200611	8.0	8,500	9,496	74,357	2020/6/11	
	8 MEXICAN BONOS 231207	8.0	7,200	8,183	64,079	2023/12/7	
	8.5 MEXICAN BONOS 181213	8.5	13,900	15,514	121,479	2018/12/13	
	8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	8,400	10,021	78,467	2029/5/31	
	8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	9,200	11,135	87,188	2038/11/18	
小 計					1,691,524		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	0 OBL 200417	—	1,100	1,095	146,550	2020/4/17
		0 SCHATS 160916	—	1,400	1,404	187,914	2016/9/16
		0 SCHATS 161216	—	1,000	1,003	134,291	2016/12/16
		0 SCHATS 170310	—	200	200	26,866	2017/3/10
		0.25 OBL 180413	0.25	1,500	1,517	202,982	2018/4/13
		0.25 OBL 191011	0.25	700	706	94,575	2019/10/11
		0.25 SCHATS 160610	0.25	1,300	1,306	174,831	2016/6/10
		0.5 BUND 250215	0.5	1,300	1,286	172,118	2025/2/15
		0.5 OBL 170407	0.5	1,700	1,723	230,524	2017/4/7
		0.5 OBL 171013	0.5	1,400	1,423	190,405	2017/10/13
		0.5 OBL 180223	0.5	1,500	1,527	204,307	2018/2/23
		0.5 OBL 190412	0.5	1,600	1,633	218,484	2019/4/12
		0.75 OBL 170224	0.75	1,300	1,322	176,944	2017/2/24
		1 BUND 240815	1.0	1,500	1,558	208,521	2024/8/15
		1 OBL 181012	1.0	1,200	1,244	166,512	2018/10/12
		1 OBL 190222	1.0	1,400	1,455	194,704	2019/2/22
		1.25 OBL 161014	1.25	1,700	1,736	232,264	2016/10/14
		1.5 BUND 220904	1.5	1,400	1,516	202,936	2022/9/4
		1.5 BUND 230215	1.5	1,600	1,735	232,152	2023/2/15
		1.5 BUND 230515	1.5	1,800	1,953	261,412	2023/5/15
		1.5 BUND 240515	1.5	1,500	1,627	217,743	2024/5/15
		1.75 BUND 220704	1.75	1,700	1,872	250,460	2022/7/4
		1.75 BUND 240215	1.75	1,800	1,993	266,686	2024/2/15
		2 BUND 220104	2.0	1,500	1,671	223,673	2022/1/4
		2 BUND 230815	2.0	1,700	1,915	256,271	2023/8/15
		2.25 BUND 200904	2.25	1,400	1,558	208,555	2020/9/4
		2.25 BUND 210904	2.25	1,400	1,578	211,178	2021/9/4
		2.5 BUND 210104	2.5	1,700	1,924	257,533	2021/1/4
		2.5 BUND 440704	2.5	1,600	2,112	282,585	2044/7/4
		2.5 BUND 460815	2.5	800	1,062	142,127	2046/8/15
		3 BUND 200704	3.0	1,900	2,183	292,127	2020/7/4
		3.25 BUND 200104	3.25	2,100	2,413	322,835	2020/1/4
		3.25 BUND 210704	3.25	2,000	2,372	317,443	2021/7/4
		3.25 BUND 420704	3.25	1,100	1,626	217,567	2042/7/4

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	3.5 BUND 190704	3.5	2,800	3,206	429,024	2019/7/4
		3.75 BUND 170104	3.75	1,800	1,918	256,656	2017/1/4
		3.75 BUND 190104	3.75	1,900	2,164	289,534	2019/1/4
		4 BUND 160704	4.0	2,100	2,201	294,571	2016/7/4
		4 BUND 180104	4.0	1,800	1,998	267,384	2018/1/4
		4 BUND 370104	4.0	2,200	3,416	457,077	2037/1/4
		4.25 BUND 170704	4.25	2,000	2,191	293,133	2017/7/4
		4.25 BUND 180704	4.25	1,800	2,047	273,935	2018/7/4
		4.25 BUND 390704	4.25	1,200	1,977	264,607	2039/7/4
		4.75 BUND 280704	4.75	900	1,343	179,701	2028/7/4
		4.75 BUND 340704	4.75	1,700	2,788	373,052	2034/7/4
		4.75 BUND 400704	4.75	1,300	2,309	309,016	2040/7/4
		5.5 BUND 310104	5.5	1,500	2,492	333,468	2031/1/4
		5.625 BUND 280104	5.625	1,100	1,742	233,152	2028/1/4
		6 BUND 160620	6.0	140	149	20,016	2016/6/20
		6.25 BUND 240104	6.25	1,100	1,641	219,554	2024/1/4
		6.25 BUND 300104	6.25	900	1,567	209,707	2030/1/4
6.5 BUND 270704	6.5	1,100	1,836	245,661	2027/7/4		
イタリア	国債証券	0.75 ITALY GOVT 180115	0.75	900	911	121,886	2018/1/15
		1.05 ITALY GOVT 191201	1.05	200	202	27,155	2019/12/1
		1.15 ITALY GOVT 170515	1.15	1,500	1,529	204,678	2017/5/15
		1.35 ITALY GOVT 220415	1.35	700	700	93,756	2022/4/15
		1.5 ITALY GOVT 161215	1.5	1,300	1,328	177,762	2016/12/15
		1.5 ITALY GOVT 190801	1.5	1,000	1,035	138,559	2019/8/1
		1.5 ITALY GOVT 250601	1.5	400	390	52,236	2025/6/1
		1.65 ITALY GOVT 320301	1.65	700	639	85,608	2032/3/1
		2.15 ITALY GOVT 211215	2.15	1,300	1,372	183,675	2021/12/15
		2.25 ITALY GOVT 160515	2.25	1,200	1,226	164,088	2016/5/15
		2.5 ITALY GOVT 190501	2.5	1,900	2,041	273,189	2019/5/1
		2.5 ITALY GOVT 241201	2.5	1,700	1,802	241,112	2024/12/1
		2.75 ITALY GOVT 161115	2.75	900	935	125,185	2016/11/15
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	700	766	102,540	2046/9/1
		3.5 ITALY GOVT 171101	3.5	1,700	1,835	245,627	2017/11/1
		3.5 ITALY GOVT 180601	3.5	1,500	1,642	219,760	2018/6/1
		3.5 ITALY GOVT 181201	3.5	1,700	1,882	251,813	2018/12/1
		3.5 ITALY GOVT 300301	3.5	1,400	1,614	215,982	2030/3/1
		3.75 ITALY GOVT 160801	3.75	2,400	2,508	335,545	2016/8/1
		3.75 ITALY GOVT 210301	3.75	2,100	2,418	323,622	2021/3/1
		3.75 ITALY GOVT 210501	3.75	1,700	1,958	261,991	2021/5/1
		3.75 ITALY GOVT 210801	3.75	2,800	3,232	432,508	2021/8/1
		3.75 ITALY GOVT 240901	3.75	2,100	2,450	327,907	2024/9/1
		4 ITALY GOVT 170201	4.0	2,200	2,346	313,940	2017/2/1
		4 ITALY GOVT 200901	4.0	1,900	2,202	294,695	2020/9/1
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	2,400	2,917	390,276	2037/2/1
		4.25 ITALY GOVT 190201	4.25	2,300	2,616	349,997	2019/2/1

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	4.25 ITALY GOVT 190901	4.25	2,900	3,343	447,276	2019/9/1
		4.25 ITALY GOVT 200301	4.25	2,200	2,560	342,550	2020/3/1
		4.5 ITALY GOVT 180201	4.5	2,200	2,449	327,671	2018/2/1
		4.5 ITALY GOVT 180801	4.5	2,100	2,375	317,820	2018/8/1
		4.5 ITALY GOVT 190301	4.5	2,200	2,529	338,400	2019/3/1
		4.5 ITALY GOVT 200201	4.5	2,400	2,816	376,870	2020/2/1
		4.5 ITALY GOVT 230501	4.5	1,100	1,341	179,413	2023/5/1
		4.5 ITALY GOVT 240301	4.5	2,100	2,572	344,202	2024/3/1
		4.5 ITALY GOVT 260301	4.5	2,000	2,498	334,274	2026/3/1
		4.75 ITALY GOVT 160915	4.75	1,500	1,593	213,227	2016/9/15
		4.75 ITALY GOVT 170501	4.75	1,200	1,308	175,013	2017/5/1
		4.75 ITALY GOVT 170601	4.75	1,300	1,421	190,154	2017/6/1
		4.75 ITALY GOVT 210901	4.75	2,500	3,037	406,370	2021/9/1
		4.75 ITALY GOVT 230801	4.75	2,300	2,851	381,492	2023/8/1
		4.75 ITALY GOVT 280901	4.75	1,500	1,936	259,144	2028/9/1
		4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	1,400	1,949	260,814	2044/9/1
		5 ITALY GOVT 220301	5.0	1,700	2,108	282,063	2022/3/1
		5 ITALY GOVT 250301	5.0	1,800	2,312	309,408	2025/3/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	2,000	2,743	367,093	2034/8/1
		5 ITALY GOVT 390801	5.0	1,700	2,377	318,067	2039/8/1
		5 ITALY GOVT 400901	5.0	1,600	2,244	300,310	2040/9/1
		5.25 ITALY GOVT 170801	5.25	2,500	2,778	371,785	2017/8/1
		5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	2,600	3,548	474,768	2029/11/1
		5.5 ITALY GOVT 220901	5.5	1,800	2,304	308,312	2022/9/1
		5.5 ITALY GOVT 221101	5.5	2,000	2,562	342,823	2022/11/1
		5.75 ITALY GOVT 330201	5.75	1,150	1,693	226,572	2033/2/1
		6 ITALY GOVT 310501	6.0	2,700	4,016	537,334	2031/5/1
6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	2,400	3,550	475,061	2027/11/1		
7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	800	1,229	164,481	2026/11/1		
9 ITALY GOVT 231101	9.0	1,400	2,209	295,643	2023/11/1		
フランス	国債証券	0 O. A. T 180225	—	100	100	13,403	2018/2/25
		0 O. A. T 200525	—	1,000	989	132,324	2020/5/25
		0.25 O. A. T 161125	0.25	1,500	1,509	201,959	2016/11/25
		0.5 O. A. T 191125	0.5	1,900	1,929	258,141	2019/11/25
		0.5 O. A. T 250525	0.5	1,200	1,153	154,390	2025/5/25
		1 BTAN 170725	1.0	2,200	2,255	301,696	2017/7/25
		1 O. A. T 180525	1.0	2,000	2,063	276,022	2018/5/25
		1 O. A. T 181125	1.0	2,000	2,068	276,771	2018/11/25
		1 O. A. T 190525	1.0	2,000	2,073	277,426	2019/5/25
		1.75 BTAN 170225	1.75	2,500	2,585	345,897	2017/2/25
		1.75 O. A. T 230525	1.75	2,500	2,718	363,641	2023/5/25
		1.75 O. A. T 241125	1.75	2,600	2,817	376,917	2024/11/25
		2.25 O. A. T 221025	2.25	2,200	2,473	330,909	2022/10/25
		2.25 O. A. T 240525	2.25	2,600	2,933	392,535	2024/5/25
		2.5 BTAN 160725	2.5	2,400	2,476	331,387	2016/7/25

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	2.5 O. A. T 201025	2.5	2,800	3,140	420,146	2020/10/25
		2.5 O. A. T 300525	2.5	1,800	2,113	282,700	2030/5/25
		2.75 O. A. T 271025	2.75	3,100	3,695	494,380	2027/10/25
		3 O. A. T 220425	3.0	3,000	3,517	470,666	2022/4/25
		3.25 O. A. T 211025	3.25	3,500	4,135	553,278	2021/10/25
		3.25 O. A. T 450525	3.25	1,300	1,775	237,566	2045/5/25
		3.5 O. A. T 200425	3.5	3,500	4,069	544,428	2020/4/25
		3.5 O. A. T 260425	3.5	2,600	3,286	439,757	2026/4/25
		3.75 O. A. T 170425	3.75	3,200	3,444	460,794	2017/4/25
		3.75 O. A. T 191025	3.75	3,200	3,714	496,949	2019/10/25
		3.75 O. A. T 210425	3.75	3,400	4,086	546,772	2021/4/25
		4 O. A. T 180425	4.0	2,600	2,911	389,561	2018/4/25
		4 O. A. T 381025	4.0	1,950	2,894	387,278	2038/10/25
		4 O. A. T 550425	4.0	1,250	2,029	271,543	2055/4/25
		4 O. A. T 600425	4.0	1,000	1,653	221,201	2060/4/25
		4.25 O. A. T 171025	4.25	3,100	3,431	459,106	2017/10/25
		4.25 O. A. T 181025	4.25	2,200	2,521	337,370	2018/10/25
		4.25 O. A. T 190425	4.25	2,600	3,028	405,215	2019/4/25
		4.25 O. A. T 231025	4.25	3,100	4,008	536,311	2023/10/25
		4.5 O. A. T 410425	4.5	2,200	3,563	476,709	2041/4/25
4.75 O. A. T 350425	4.75	2,000	3,155	422,107	2035/4/25		
5 O. A. T 161025	5.0	2,500	2,687	359,610	2016/10/25		
5.5 O. A. T 290425	5.5	2,400	3,740	500,379	2029/4/25		
5.75 O. A. T 321025	5.75	2,550	4,318	577,710	2032/10/25		
6 O. A. T 251025	6.0	1,900	2,870	384,034	2025/10/25		
8.5 O. A. T 191025	8.5	1,000	1,371	183,466	2019/10/25		
8.5 O. A. T 230425	8.5	1,000	1,614	215,990	2023/4/25		
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 180415	—	100	100	13,409	2018/4/15
		0.25 NETH GOVT 200115	0.25	600	603	80,695	2020/1/15
		0.25 NETH GOVT 250715	0.25	700	663	88,726	2025/7/15
		0.5 NETH GOVT 170415	0.5	1,000	1,012	135,502	2017/4/15
		1.25 NETH GOVT 180115	1.25	1,400	1,450	194,086	2018/1/15
		1.25 NETH GOVT 190115	1.25	1,400	1,463	195,744	2019/1/15
		1.75 NETH GOVT 230715	1.75	1,400	1,529	204,697	2023/7/15
		2 NETH GOVT 240715	2.0	1,300	1,451	194,250	2024/7/15
		2.25 NETH GOVT 220715	2.25	1,800	2,028	271,442	2022/7/15
		2.5 NETH GOVT 170115	2.5	1,200	1,254	167,796	2017/1/15
		2.5 NETH GOVT 330115	2.5	900	1,103	147,696	2033/1/15
		2.75 NETH GOVT 470115	2.75	500	681	91,197	2047/1/15
		3.25 NETH GOVT 210715	3.25	1,500	1,769	236,788	2021/7/15
		3.5 NETH GOVT 200715	3.5	1,300	1,521	203,546	2020/7/15
		3.75 NETH GOVT 230115	3.75	900	1,119	149,815	2023/1/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	1,350	2,124	284,281	2042/1/15
		4 NETH GOVT 160715	4.0	1,300	1,364	182,527	2016/7/15
4 NETH GOVT 180715	4.0	1,600	1,805	241,496	2018/7/15		

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
オランダ	国債証券	4 NETH GOVT 190715	4.0	1,400	1,628	217,930	2019/7/15
		4 NETH GOVT 370115	4.0	1,200	1,851	247,709	2037/1/15
		4.5 NETH GOVT 170715	4.5	1,700	1,872	250,460	2017/7/15
		5.5 NETH GOVT 280115	5.5	1,100	1,702	227,810	2028/1/15
スペイン	国債証券	0.5 SPAIN GOVT 171031	0.5	700	705	94,355	2017/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 200131	1.4	1,600	1,653	221,160	2020/1/31
		1.6 SPAIN GOVT 250430	1.6	1,600	1,578	211,195	2025/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	500	479	64,169	2030/7/30
		2.1 SPAIN GOVT 170430	2.1	2,000	2,077	278,002	2017/4/30
		2.75 SPAIN GOVT 190430	2.75	2,000	2,177	291,367	2019/4/30
		2.75 SPAIN GOVT 241031	2.75	2,200	2,395	320,489	2024/10/31
		3.25 SPAIN GOVT 160430	3.25	1,500	1,546	206,916	2016/4/30
		3.3 SPAIN GOVT 160730	3.3	1,600	1,663	222,540	2016/7/30
		3.75 SPAIN GOVT 181031	3.75	1,600	1,786	239,055	2018/10/31
		3.8 SPAIN GOVT 170131	3.8	1,900	2,021	270,457	2017/1/31
		3.8 SPAIN GOVT 240430	3.8	1,800	2,117	283,303	2024/4/30
		4 SPAIN GOVT 200430	4.0	2,100	2,431	325,266	2020/4/30
		4.1 SPAIN GOVT 180730	4.1	1,700	1,905	254,906	2018/7/30
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	1,500	1,877	251,237	2037/1/31
		4.25 SPAIN GOVT 161031	4.25	2,000	2,123	284,062	2016/10/31
		4.3 SPAIN GOVT 191031	4.3	2,000	2,323	310,901	2019/10/31
		4.4 SPAIN GOVT 231031	4.4	1,700	2,080	278,287	2023/10/31
		4.5 SPAIN GOVT 180131	4.5	1,800	2,008	268,661	2018/1/31
		4.6 SPAIN GOVT 190730	4.6	1,800	2,103	281,460	2019/7/30
		4.65 SPAIN GOVT 250730	4.65	1,400	1,773	237,269	2025/7/30
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	1,100	1,493	199,870	2041/7/30
		4.8 SPAIN GOVT 240131	4.8	1,200	1,509	201,985	2024/1/31
		4.85 SPAIN GOVT 201031	4.85	1,600	1,939	259,466	2020/10/31
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	1,150	1,598	213,809	2040/7/30
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	800	1,073	143,636	2028/10/31
5.15 SPAIN GOVT 441031	5.15	800	1,177	157,529	2044/10/31		
5.4 SPAIN GOVT 230131	5.4	1,600	2,061	275,767	2023/1/31		
5.5 SPAIN GOVT 170730	5.5	2,000	2,236	299,234	2017/7/30		
5.5 SPAIN GOVT 210430	5.5	2,100	2,645	353,910	2021/4/30		
5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	1,600	2,359	315,733	2032/7/30		
5.85 SPAIN GOVT 220131	5.85	2,000	2,598	347,653	2022/1/31		
5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	1,100	1,540	206,124	2026/7/30		
6 SPAIN GOVT 290131	6.0	2,200	3,182	425,774	2029/1/31		
ベルギー	国債証券	0.8 BEL GOVT 250622	0.8	800	792	106,052	2025/6/22
		1.25 BEL GOVT 180622	1.25	1,000	1,039	139,128	2018/6/22
		2.25 BEL GOVT 230622	2.25	1,200	1,352	180,905	2023/6/22
		2.6 BEL GOVT 240622	2.6	1,400	1,622	217,087	2024/6/22
		3 BEL GOVT 190928	3.0	1,000	1,125	150,594	2019/9/28
		3 BEL GOVT 340622	3.0	800	1,014	135,770	2034/6/22
		3.25 BEL GOVT 160928	3.25	1,150	1,204	161,120	2016/9/28



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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ベルギー	国債証券	3.5 BEL GOVT 170628	3.5	1,100	1,185	158,596	2017/6/28
		3.75 BEL GOVT 200928	3.75	1,600	1,902	254,511	2020/9/28
		3.75 BEL GOVT 450622	3.75	600	895	119,768	2045/6/22
		4 BEL GOVT 170328	4.0	1,000	1,078	144,292	2017/3/28
		4 BEL GOVT 180328	4.0	1,000	1,117	149,557	2018/3/28
		4 BEL GOVT 190328	4.0	1,200	1,382	184,999	2019/3/28
		4 BEL GOVT 220328	4.0	1,200	1,489	199,296	2022/3/28
		4 BEL GOVT 320328	4.0	700	984	131,657	2032/3/28
		4.25 BEL GOVT 210928	4.25	1,300	1,619	216,626	2021/9/28
		4.25 BEL GOVT 220928	4.25	1,300	1,651	220,922	2022/9/28
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	1,300	2,044	273,491	2041/3/28
		4.5 BEL GOVT 260328	4.5	800	1,093	146,291	2026/3/28
		5 BEL GOVT 350328	5.0	1,650	2,666	356,770	2035/3/28
		5.5 BEL GOVT 170928	5.5	800	907	121,427	2017/9/28
		5.5 BEL GOVT 280328	5.5	1,500	2,290	306,456	2028/3/28
オーストリア	国債証券	1.65 AUSTRIA GOVT 241021	1.65	400	433	57,933	2024/10/21
		1.75 AUSTRIA GOVT 231020	1.75	1,300	1,419	189,876	2023/10/20
		1.95 AUSTRIA GOVT 190618	1.95	1,300	1,399	187,180	2019/6/18
		2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	400	481	64,395	2034/5/23
		3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15	650	929	124,331	2044/6/20
		3.2 AUSTRIA GOVT 170220	3.2	800	847	113,400	2017/2/20
		3.4 AUSTRIA GOVT 221122	3.4	800	969	129,754	2022/11/22
		3.5 AUSTRIA GOVT 210915	3.5	1,200	1,437	192,336	2021/9/15
		3.65 AUSTRIA GOVT 220420	3.65	600	732	97,934	2022/4/20
		3.8 AUSTRIA GOVT 620126	3.8	100	176	23,640	2062/1/26
		3.9 AUSTRIA GOVT 200715	3.9	1,100	1,309	175,138	2020/7/15
		4 AUSTRIA GOVT 160915	4.0	1,100	1,161	155,425	2016/9/15
		4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	1,350	2,098	280,723	2037/3/15
		4.3 AUSTRIA GOVT 170915	4.3	500	551	73,805	2017/9/15
		4.35 AUSTRIA GOVT 190315	4.35	1,300	1,514	202,607	2019/3/15
		4.65 AUSTRIA GOVT 180115	4.65	1,200	1,352	180,921	2018/1/15
		4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4.85	700	989	132,444	2026/3/15
6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	600	967	129,477	2027/7/15		
フィンランド	国債証券	0.375 FINNISH GOV 200915	0.375	300	302	40,474	2020/9/15
		0.75 FINNISH GOVT 310415	0.75	250	237	31,748	2031/4/15
		1.125 FINNISH GOV 180915	1.125	200	207	27,780	2018/9/15
		1.5 FINNISH GOVT 230415	1.5	300	321	42,996	2023/4/15
		1.625 FINNISH GOV 220915	1.625	700	756	101,229	2022/9/15
		1.875 FINNISH GOV 170415	1.875	500	519	69,554	2017/4/15
		2 FINNISH GOVT 240415	2.0	300	334	44,728	2024/4/15
		2.625 FINNISH GOV 420704	2.625	350	462	61,815	2042/7/4
		2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	400	486	65,142	2028/7/4
		3.375 FINNISH GOV 200415	3.375	500	578	77,377	2020/4/15
		3.5 FINNISH GOVT 210415	3.5	600	712	95,385	2021/4/15
		3.875 FINNISH GOVT170915	3.875	600	656	87,851	2017/9/15

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フィンランド	国債証券	4 FINNISH GOVT 250704	4.0	500	658	88,094	2025/7/4
		4.375 FINNISH GOV 190704	4.375	600	706	94,506	2019/7/4
アイルランド	国債証券	2 IRISH GOVT 450218	2.0	450	448	59,946	2045/2/18
		2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	500	553	74,049	2030/5/15
		3.4 IRISH GOVT 240318	3.4	700	835	111,774	2024/3/18
		3.9 IRISH GOVT 230320	3.9	500	610	81,611	2023/3/20
		4.4 IRISH GOVT 190618	4.4	600	702	94,045	2019/6/18
		4.5 IRISH GOVT 181018	4.5	850	976	130,626	2018/10/18
		4.5 IRISH GOVT 200418	4.5	1,100	1,315	176,014	2020/4/18
		5 IRISH GOVT 201018	5.0	700	867	115,998	2020/10/18
		5.4 IRISH GOVT 250313	5.4	1,000	1,377	184,268	2025/3/13
		5.5 IRISH GOVT 171018	5.5	600	680	91,022	2017/10/18
5.9 IRISH GOVT 191018	5.9	700	870	116,462	2019/10/18		
小 計						64,181,677	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
国債証券	1 GILT 170907	1.0	2,500	2,514	470,432	2017/9/7	
	1.25 GILT 180722	1.25	2,800	2,820	527,512	2018/7/22	
	1.75 GILT 170122	1.75	1,500	1,529	286,173	2017/1/22	
	1.75 GILT 190722	1.75	2,100	2,140	400,328	2019/7/22	
	1.75 GILT 220907	1.75	2,200	2,200	411,676	2022/9/7	
	2 GILT 200722	2.0	1,700	1,744	326,285	2020/7/22	
	2 GILT 250907	2.0	200	198	37,213	2025/9/7	
	2.25 GILT 230907	2.25	2,100	2,162	404,512	2023/9/7	
	2.75 GILT 240907	2.75	2,100	2,240	419,145	2024/9/7	
	3.25 GILT 440122	3.25	2,200	2,506	468,878	2044/1/22	
	3.5 GILT 450122	3.5	1,300	1,551	290,232	2045/1/22	
	3.5 GILT 680722	3.5	1,400	1,813	339,257	2068/7/22	
	3.75 GILT 190907	3.75	1,500	1,657	310,009	2019/9/7	
	3.75 GILT 200907	3.75	1,700	1,900	355,558	2020/9/7	
	3.75 GILT 210907	3.75	2,000	2,261	422,961	2021/9/7	
	3.75 GILT 520722	3.75	1,100	1,424	266,456	2052/7/22	
	4 GILT 160907	4.0	2,000	2,092	391,404	2016/9/7	
	4 GILT 220307	4.0	1,200	1,383	258,771	2022/3/7	
	4 GILT 600122	4.0	1,250	1,760	329,307	2060/1/22	
	4.25 GILT 271207	4.25	1,200	1,477	276,392	2027/12/7	
	4.25 GILT 320607	4.25	1,800	2,275	425,565	2032/6/7	
	4.25 GILT 360307	4.25	1,735	2,235	418,116	2036/3/7	
	4.25 GILT 390907	4.25	1,100	1,447	270,716	2039/9/7	
	4.25 GILT 401207	4.25	1,600	2,118	396,237	2040/12/7	
	4.25 GILT 461207	4.25	1,600	2,196	410,933	2046/12/7	
	4.25 GILT 491207	4.25	1,300	1,821	340,777	2049/12/7	
	4.25 GILT 551207	4.25	1,250	1,815	339,677	2055/12/7	
4.5 GILT 190307	4.5	1,600	1,800	336,887	2019/3/7		
4.5 GILT 340907	4.5	1,900	2,501	467,849	2034/9/7		
4.5 GILT 421207	4.5	1,650	2,296	429,593	2042/12/7		

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		
イギリス		%	千イギリスポンド	千イギリスポンド	千円		
	国債証券	4.75 GILT 200307	4.75	1,800	2,084	389,891	2020/3/7
		4.75 GILT 301207	4.75	1,600	2,115	395,684	2030/12/7
		4.75 GILT 381207	4.75	1,500	2,103	393,555	2038/12/7
		5 GILT 180307	5.0	1,800	2,007	375,580	2018/3/7
		5 GILT 250307	5.0	1,600	2,034	380,554	2025/3/7
		6 GILT 281207	6.0	900	1,307	244,492	2028/12/7
		8 GILT 210607	8.0	1,200	1,648	308,390	2021/6/7
		8.75 GILT 170825	8.75	450	534	99,892	2017/8/25
小 計						13,416,909	
スイス				千スイスフラン	千スイスフラン		
	国債証券	2 SWISS GOVT 210428	2.0	350	397	50,999	2021/4/28
		2.25 SWISS GOVT 200706	2.25	400	454	58,310	2020/7/6
		3 SWISS GOVT 180108	3.0	600	660	84,801	2018/1/8
		3 SWISS GOVT 190512	3.0	470	537	68,991	2019/5/12
		4 SWISS GOVT 230211	4.0	360	473	60,788	2023/2/11
		4 SWISS GOVT 280408	4.0	550	813	104,471	2028/4/8
		4.25 SWISS GOVT 170605	4.25	400	442	56,765	2017/6/5
小 計						485,129	
スウェーデン				千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ		
	国債証券	1.5 SWD GOVT 231113	1.5	5,500	5,873	84,807	2023/11/13
		2.5 SWD GOVT 250512	2.5	5,700	6,635	95,812	2025/5/12
		3 SWD GOVT 160712	3.0	4,600	4,778	68,998	2016/7/12
		3.5 SWD GOVT 220601	3.5	6,600	7,953	114,854	2022/6/1
		3.5 SWD GOVT 390330	3.5	3,900	5,476	79,086	2039/3/30
		3.75 SWD GOVT 170812	3.75	5,800	6,318	91,236	2017/8/12
		4.25 SWD GOVT 190312	4.25	7,400	8,600	124,197	2019/3/12
		5 SWD GOVT 201201	5.0	7,300	9,183	132,605	2020/12/1
小 計						791,599	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	1.75 NORWE GOVT 250313	1.75	1,800	1,802	28,577	2025/3/13
		2 NORWE GOVT 230524	2.0	4,400	4,542	71,996	2023/5/24
		3 NORWE GOVT 240314	3.0	3,900	4,326	68,580	2024/3/14
		3.75 NORWE GOVT 210525	3.75	6,000	6,821	108,123	2021/5/25
		4.25 NORWE GOVT 170519	4.25	5,600	5,972	94,658	2017/5/19
		4.5 NORWE GOVT 190522	4.5	5,300	6,013	95,312	2019/5/22
小 計						467,247	
デンマーク				千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
	国債証券	1.5 DMK GOVT 231115	1.5	5,800	6,265	112,271	2023/11/15
		1.75 DMK GOVT 251115	1.75	3,900	4,288	76,841	2025/11/15
		2.5 DMK GOVT 161115	2.5	4,700	4,905	87,900	2016/11/15
		3 DMK GOVT 211115	3.0	8,000	9,379	168,075	2021/11/15
		4 DMK GOVT 171115	4.0	4,600	5,090	91,223	2017/11/15
		4 DMK GOVT 191115	4.0	8,700	10,261	183,888	2019/11/15
		4.5 DMK GOVT 391115	4.5	10,800	18,020	322,934	2039/11/15

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	
デンマーク		%	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ	千円	
	国債証券 7 DMK GOVT 241110	7.0	2,200	3,504	62,794	2024/11/10
小	計				1,105,930	
ポーランド			千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
	国債証券 1.5 POLAND 200425	1.5	1,600	1,537	50,405	2020/4/25
	2.5 POLAND 180725	2.5	2,400	2,434	79,808	2018/7/25
	3.25 POLAND 190725	3.25	1,400	1,457	47,771	2019/7/25
	3.25 POLAND 250725	3.25	1,900	1,976	64,801	2025/7/25
	3.75 POLAND 180425	3.75	1,300	1,367	44,810	2018/4/25
	4 POLAND 231025	4.0	2,400	2,638	86,495	2023/10/25
	4.75 POLAND 161025	4.75	2,200	2,295	75,249	2016/10/25
	4.75 POLAND 170425	4.75	1,900	2,009	65,856	2017/4/25
	5.25 POLAND 171025	5.25	1,900	2,055	67,386	2017/10/25
	5.25 POLAND 201025	5.25	1,500	1,721	56,439	2020/10/25
	5.5 POLAND 191025	5.5	1,800	2,048	67,140	2019/10/25
	5.75 POLAND 211025	5.75	1,400	1,671	54,781	2021/10/25
	5.75 POLAND 220923	5.75	2,000	2,421	79,380	2022/9/23
	5.75 POLAND 290425	5.75	800	1,053	34,545	2029/4/25
	POLAND 160725	—	1,200	1,176	38,566	2016/7/25
	POLAND 170725	—	200	192	6,303	2017/7/25
小	計				919,744	
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		
	国債証券 2.75 AUST GOVT 191021	2.75	500	510	48,435	2019/10/21
	2.75 AUST GOVT 240421	2.75	1,900	1,894	179,582	2024/4/21
	2.75 AUST GOVT 350621	2.75	400	365	34,606	2035/6/21
	3.25 AUST GOVT 181021	3.25	900	933	88,458	2018/10/21
	3.25 AUST GOVT 250421	3.25	1,400	1,447	137,183	2025/4/21
	3.25 AUST GOVT 290421	3.25	800	812	77,007	2029/4/21
	3.75 AUST GOVT 370421	3.75	700	739	70,095	2037/4/21
	4.25 AUST GOVT 170721	4.25	1,700	1,779	168,661	2017/7/21
	4.25 AUST GOVT 260421	4.25	1,400	1,573	149,160	2026/4/21
	4.5 AUST GOVT 200415	4.5	1,800	1,985	188,226	2020/4/15
	4.5 AUST GOVT 330421	4.5	900	1,051	99,628	2033/4/21
	4.75 AUST GOVT 160615	4.75	2,000	2,059	195,178	2016/6/15
	4.75 AUST GOVT 270421	4.75	1,300	1,530	145,087	2027/4/21
	5.25 AUST GOVT 190315	5.25	2,300	2,560	242,713	2019/3/15
	5.5 AUST GOVT 180121	5.5	1,800	1,959	185,781	2018/1/21
	5.5 AUST GOVT 230421	5.5	2,000	2,400	227,564	2023/4/21
	5.75 AUST GOVT 210515	5.75	1,800	2,129	201,864	2021/5/15
	5.75 AUST GOVT 220715	5.75	1,500	1,807	171,325	2022/7/15
	6 AUST GOVT 170215	6.0	1,700	1,815	172,103	2017/2/15
小	計				2,782,667	
シンガポール			千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	国債証券 0.5 SINGAPOREGOVT 180401	0.5	200	195	17,534	2018/4/1
	2.25 SINGAPOREGOVT 210601	2.25	500	505	45,331	2021/6/1
	2.375 SINGAPOREGOVT 170401	2.375	500	511	45,900	2017/4/1

銘柄	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	
シンガポール		%	千シンガポールドル	千シンガポールドル	千円	
	国債証券	2.5	800	829	74,381	2019/6/1
		2.75	350	361	32,391	2023/7/1
		2.75	450	436	39,142	2042/4/1
		2.875	100	102	9,213	2029/7/1
		2.875	250	254	22,788	2030/9/1
		3.0	550	577	51,837	2024/9/1
		3.125	420	445	39,981	2022/9/1
		3.25	450	479	43,058	2020/9/1
		3.375	200	215	19,325	2033/9/1
		3.5	520	572	51,343	2027/3/1
		3.75	650	672	60,341	2016/9/1
		4.0	300	325	29,211	2018/9/1
小	計				581,784	
マレーシア			千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット		
	国債証券	3.172	500	499	16,564	2016/7/15
		3.26	900	894	29,656	2018/3/1
		3.314	1,000	999	33,114	2017/10/31
		3.394	600	600	19,907	2017/3/15
		3.418	900	873	28,964	2022/8/15
		3.48	1,100	1,066	35,343	2023/3/15
		3.492	1,000	991	32,845	2020/3/31
		3.502	500	471	15,618	2027/5/31
		3.58	800	801	26,569	2018/9/28
		3.654	100	100	3,316	2019/10/31
		3.659	400	401	13,301	2020/10/15
		3.733	600	575	19,070	2028/6/15
		3.814	100	100	3,342	2017/2/15
		3.844	100	95	3,170	2033/4/15
		3.889	600	605	20,049	2020/7/31
		3.892	500	490	16,253	2027/3/15
		3.955	100	100	3,331	2025/9/15
		4.012	1,800	1,825	60,505	2017/9/15
		4.048	1,000	1,013	33,574	2021/9/30
		4.127	1,400	1,379	45,709	2032/4/15
		4.16	1,200	1,224	40,582	2021/7/15
		4.181	900	914	30,303	2024/7/15
		4.24	1,200	1,223	40,555	2018/2/7
		4.262	2,500	2,533	83,962	2016/9/15
		4.378	2,200	2,266	75,115	2019/11/29
		4.392	1,000	1,030	34,155	2026/4/15
		4.498	500	522	17,322	2030/4/15
		4.935	500	526	17,451	2043/9/30
		5.248	200	222	7,357	2028/9/15
		5.734	1,000	1,082	35,863	2019/7/30
小	計				842,880	

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		%	千南アフリカランド	千南アフリカランド	千円	
	国債証券	10.5	13,000	15,329	152,378	2026/12/21
		6.25	7,400	5,684	56,499	2036/3/31
		6.5	7,100	5,495	54,626	2041/2/28
		6.75	7,300	6,988	69,465	2021/3/31
		7.0	7,900	6,839	67,983	2031/2/28
		7.25	6,800	6,724	66,838	2020/1/15
		7.75	5,100	5,064	50,338	2023/2/28
		8.0	5,600	5,720	56,859	2018/12/21
		8.0	4,800	4,593	45,663	2030/1/31
		8.25	5,200	5,330	52,989	2017/9/15
		8.25	3,200	3,095	30,771	2032/3/31
		8.5	4,700	4,596	45,686	2037/1/31
		8.75	2,200	2,191	21,781	2044/1/31
		8.75	7,300	7,284	72,411	2048/2/28
小	計				844,293	
合	計				157,826,009	

(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

(2015年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 157,826,009	% 98.6
コール・ローン等、その他	2,241,642	1.4
投資信託財産総額	160,067,651	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (159,819,513千円) の投資信託財産総額 (160,067,651千円) 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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=120.15円	1 カナダドル=99.26円	1 メキシコペソ=7.83円	1 ユーロ=133.79円
1 イギリスポンド=187.06円	1 スイスフラン=128.37円	1 スウェーデンクローネ=14.44円	1 ノルウェークローネ=15.85円
1 デンマーククローネ=17.92円	1 ボーランドズロチ=32.78円	1 オーストラリアドル=94.79円	1 シンガポールドル=89.72円
1 マレーシアリングgit=33.14円	1 南アフリカランド=9.94円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	160,255,051,946
コール・ローン等	643,690,726
公社債(評価額)	157,826,009,985
未収入金	319,254,350
未収利息	1,410,543,470
前払費用	55,553,415
(B) 負債	571,062,061
未払金	187,801,964
未払解約金	383,260,097
(C) 純資産総額(A-B)	159,683,989,885
元本	76,187,578,939
次期繰越損益金	83,496,410,946
(D) 受益権総口数	76,187,578,939口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,959円

<注記事項>

①期首元本額	98,907,969,030円
期中追加設定元本額	13,627,051,732円
期中一部解約元本額	36,347,441,823円

○損益の状況 (2014年5月13日～2015年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,900,541,634
受取利息	4,900,081,538
その他収益金	460,096
(B) 有価証券売買損益	16,672,194,844
売買益	21,236,842,228
売買損	△ 4,564,647,384
(C) 保管費用等	△ 23,988,595
(D) 当期損益金(A+B+C)	21,548,747,883
(E) 前期繰越損益金	86,122,704,473
(F) 追加信託差損益金	13,921,816,333
(G) 解約差損益金	△38,096,857,743
(H) 計(D+E+F+G)	83,496,410,946
次期繰越損益金(H)	83,496,410,946

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
(注) (F)追加信託差損益金とあるのは、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) (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。

②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）

ファンド・マネジャー（海外債券）	1,095,227,354円
eMAXIS 先進国債券インデックス	5,695,791,350円
eMAXIS バランス（8資産均等型）	734,640,836円
eMAXIS バランス（波乗り型）	206,820,005円
コアバランス	1,477,099円
三菱UFJ DC海外債券インデックスファンド	5,592,258,883円
三菱UFJ バランスファンド45VA（適格機関投資家限定）	22,371,418,822円
三菱UFJ バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）	3,689,506,930円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型（適格機関投資家限定）	2,405,236,412円
MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	9,333,697,809円
三菱UFJ バランスファンドVA 50型（適格機関投資家限定）	10,689,475,274円
三菱UFJ バランスファンドVA 75型（適格機関投資家限定）	3,415,294,147円
三菱UFJ バランスファンド55VA（適格機関投資家限定）	762,475,708円
三菱UFJ バランスファンドVA 45型（適格機関投資家限定）	316,982,013円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型（適格機関投資家限定）	98,461,225円
三菱UFJ バランスファンド20VA（適格機関投資家限定）	2,928,550,161円
三菱UFJ グローバル型バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	68,760,804円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA	12,191,895円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）VA	33,411,752円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA	37,993,445円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA	13,746,665円
三菱UFJ 外国債券インデックスファンドVA	535,294,846円
三菱UFJ バランスVA30D（適格機関投資家限定）	99,137,884円
三菱UFJ バランスVA60D（適格機関投資家限定）	239,863,374円
三菱UFJ バランスVA30G（適格機関投資家限定）	224,334,960円
三菱UFJ バランスVA60G（適格機関投資家限定）	436,610,940円
外国債券インデックスファンドi（適格機関投資家限定）	1,835,187,937円
三菱UFJ <DC>外国債券インデックスファンド	2,031,345,708円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定型）	178,819,634円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）	502,632,072円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型）	337,650,546円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型）	116,431,081円
アドバンスト・バランスII（FOFs用）（適格機関投資家限定）	75,879,316円
アドバンスト・バランスI（FOFs用）（適格機関投資家限定）	70,972,052円
合計	76,187,578,939円

【お知らせ】

- ①新たに発行可能となる新投資口予約権を投資の対象とする有価証券に追加し信託約款に所要の変更を行いました。  
（2014年12月1日）
- ②デリバティブ取引等のリスク量計算を規格化し、定量的に規制する旨を信託約款に記載し、所要の変更を行いました。  
（2014年12月1日）



# 新興国債券インデックスマザーファンド

## 《第6期》決算日2016年1月26日

[計算期間：2015年1月27日～2016年1月26日]

「新興国債券インデックスマザーファンド」は、1月26日に第6期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第6期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	新興国の現地通貨建の公社債を主要投資対象とし、JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。なお、新興国の現地通貨建て国際機関債、および新興国の現地通貨建て債券の騰落率に償還価額等が連動する債券に投資することがあります。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し公社債の投資比率が100%を超える場合があります。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主要運用対象	新興国の現地通貨建ての公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		JPモルガンGBI-EM グローバル・ダイバーシファイド (円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
2期(2012年1月26日)	9,940	△ 1.5	22,308.16	△ 1.6	97.6	—	1,744
3期(2013年1月28日)	12,776	28.5	29,209.25	30.9	96.5	—	2,679
4期(2014年1月27日)	12,503	△ 2.1	28,701.99	△ 1.7	95.2	—	3,441
5期(2015年1月26日)	14,203	13.6	32,849.46	14.5	95.0	—	7,742
6期(2016年1月26日)	11,515	△18.9	26,826.64	△18.3	95.9	—	9,861

(注) JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドとは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当指数の著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）とは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表しているJPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（ドルベース）をもとに、委託会社が計算したものです。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		J P モ ル ガ ン G B I - E M グ ロー バ ル ・ ダ イ バ ー シ フ ァ イ ド (円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2015年 1 月 26 日	円 14,203	% —	32,849.46	% —	% 95.0	% —
1 月 末	14,191	△ 0.1	32,771.81	△ 0.2	94.3	—
2 月 末	14,020	△ 1.3	32,442.87	△ 1.2	95.2	—
3 月 末	13,688	△ 3.6	31,531.29	△ 4.0	94.5	—
4 月 末	14,016	△ 1.3	32,461.89	△ 1.2	95.0	—
5 月 末	14,132	△ 0.5	32,557.20	△ 0.9	95.2	—
6 月 末	13,755	△ 3.2	31,765.24	△ 3.3	93.9	—
7 月 末	13,571	△ 4.4	31,302.36	△ 4.7	94.9	—
8 月 末	12,618	△ 11.2	29,219.41	△ 11.1	95.1	—
9 月 末	11,947	△ 15.9	27,639.62	△ 15.9	93.5	—
10 月 末	12,612	△ 11.2	29,247.64	△ 11.0	95.0	—
11 月 末	12,615	△ 11.2	29,451.50	△ 10.3	96.0	—
12 月 末	12,193	△ 14.2	28,342.51	△ 13.7	95.1	—
(期 末) 2016年 1 月 26 日	11,515	△ 18.9	26,826.64	△ 18.3	95.9	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

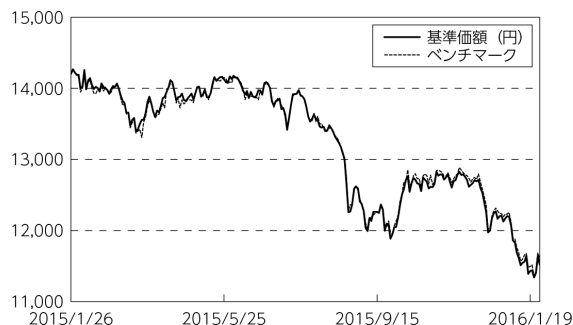
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ18.9%の下落となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(−18.3%)を0.6%下回りました。

## 基準価額の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

## ●投資環境について

## ◎債券市況

・FRB（米連邦準備制度理事会）が2008年12月から過去最低水準で維持してきた政策金利の引き上げに踏み切ったことや、原油を始めとした資源価格が低迷したことなどをを受けて、新興国から資金が流出する動きが強まりましたが、新興国の現地通貨建て債券市況の代表的な指標であるJPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（local）は期首に比べて上昇しました。

## ◎為替市況

・FRBが2008年12月から過去最低水準で維持してきた政策金利の引き上げに踏み切ったことや、原油を始めとした資源価格が低迷したことなどをを受けて、新興国から資金が流出する動きが強まったことから、新興国通貨は対円で下落しました。特に国内の政治的混乱なども伴ったブラジルレアルや南アフリカランドなどの通貨が対円で下落しました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

・新興国の現地通貨建ての公社債を主要投資対象とし、ベンチマークであるJPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行いました。

・期を通じてベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について  
ベンチマークは18.3%の下落となったため、ベンチマークとのカイ離は $\Delta 0.6\%$ 程度となりました。

	ポートフォリオ 要因	管理コスト 等要因	評価時価差異 に基づく要因	合計
ベンチマーク とのカイ離	$\Delta 0.4\%$ 程度	$\Delta 0.2\%$ 程度	0.0%程度	$\Delta 0.6\%$ 程度

（注）四捨五入などにより各要因を合算した値と合計が一致しないことがあります。

## ◎ポートフォリオ要因

ポートフォリオ要因による影響は $\Delta 0.4\%$ 程度でした。

・期を通じてベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

## ◎管理コスト等要因

管理コスト等による影響は $\Delta 0.2\%$ 程度でした。

・カストディーフィー、取引コスト、税金等による要因です。

## ◎評価時価差異に基づく要因

評価時価差異による影響は0.0%程度でした。

・為替の効果および債券の効果による要因です。

為替の効果：現地通貨建て債券時価を円建てに換算する方法がファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。

債券の効果：保有する債券の評価時価が、ファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。

## ◎今後の運用方針

・今後の運用についても、運用方針を堅持します。

・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います。

・新興国の現地通貨建て国際機関債、および新興国の現地通貨建て債券の騰落率に償還価額などが連動する債券に投資することがあります。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年1月27日～2016年1月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 17	% 0.128	(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 ）	(16)	(0.122)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	(0.000)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（ そ の 他 ）	( 1 )	(0.006)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	17	0.128	
期中の平均基準価額は、13,279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

(2015年1月27日～2016年1月26日)

## 公社債

		買付額	売付額
外	メキシコ	千メキシコペソ 94,341	千メキシコペソ 39,995
	ブラジル	千ブラジルレアル 31,300	千ブラジルレアル 15,318
	コロンビア	千コロンビアペソ 10,180,946	千コロンビアペソ 4,311,268
	ペルー	千ペルーヌエボソル 2,107	千ペルーヌエボソル -
	トルコ	千トルコリラ 18,803	千トルコリラ 8,224
	ハンガリー	千ハンガリーフォリント 1,263,866	千ハンガリーフォリント 413,203
	ポーランド	千ポーランドズロチ 28,943	千ポーランドズロチ 12,676
	ロシア	千ロシアルーブル 157,481	千ロシアルーブル 42,906
	マレーシア	千マレーシアリンギット 20,406	千マレーシアリンギット 7,779
	タイ	千タイバーツ 160,830	千タイバーツ 35,006
国	フィリピン	千フィリピンペソ 11,625	千フィリピンペソ 5,125
	インドネシア	千インドネシアルピア 57,704,250	千インドネシアルピア 11,872,780
	南アフリカ	千南アフリカランド 79,794	千南アフリカランド 20,001
	ナイジェリア	千ナイジェリアナイラ 58,224	千ナイジェリアナイラ 239,795

(注) 金額は受渡代金。(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

(2015年1月27日～2016年1月26日)

## 利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
為替直物取引	百万円 6,731	百万円 135	% 2.0	百万円 2,613	百万円 20	% 0.8

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菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2016年1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
メキシコ	千メキシコペソ 133,900	千メキシコペソ 147,967	千円 939,590	% 9.5	% —	% 5.8	% 2.5	% 1.2
ブラジル	千ブラジルレアル 43,750	千ブラジルレアル 32,329	933,998	9.5	—	2.0	4.9	2.5
チリ	千チリペソ 50,000	千チリペソ 51,222	8,395	0.1	—	—	0.1	—
コロンビア	千コロンビアペソ 16,380,000	千コロンビアペソ 15,416,285	536,486	5.4	—	3.8	1.6	—
ペルー	千ペルーヌエボソル 4,950	千ペルーヌエボソル 4,733	161,413	1.6	—	1.4	0.3	—
トルコ	千トルコリラ 25,400	千トルコリラ 23,355	913,211	9.3	—	4.1	4.5	0.7
ハンガリー	千ハンガリーフォリント 1,542,300	千ハンガリーフォリント 1,742,539	715,486	7.3	7.3	2.6	3.9	0.8
ポーランド	千ポーランドズロチ 36,200	千ポーランドズロチ 38,443	1,099,489	11.1	—	4.3	5.0	1.9
ロシア	千ロシアルーブル 338,900	千ロシアルーブル 298,450	441,707	4.5	—	2.1	1.9	0.5
マレーシア	千マレーシアリンギット 35,120	千マレーシアリンギット 35,328	974,001	9.9	—	4.8	3.8	1.3
タイ	千タイバーツ 259,800	千タイバーツ 284,059	931,715	9.4	—	5.2	2.9	1.3
フィリピン	千フィリピンペソ 15,000	千フィリピンペソ 16,225	39,915	0.4	—	0.3	0.1	—
インドネシア	千インドネシアルピア 112,370,000	千インドネシアルピア 109,059,501	927,005	9.4	—	8.3	0.9	0.2
南アフリカ	千南アフリカランド 134,700	千南アフリカランド 117,380	838,099	8.5	—	6.8	1.2	0.5
合 計	—	—	9,460,517	95.9	7.3	51.3	33.8	10.8

(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	銘柄	利率	当 期 額面金額	期 末 評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
メキシコ		%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円	
	国債証券					
	10 MEXICAN BONOS 241205	10.0	14,300	18,185	115,476	2024/12/5
	10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	3,500	4,676	29,694	2036/11/20
	4.75 MEXICAN BONO 180614	4.75	10,700	10,775	68,424	2018/6/14
	5 MEXICAN BONOS 170615	5.0	4,900	4,978	31,613	2017/6/15
	5 MEXICAN BONOS 191211	5.0	5,500	5,475	34,768	2019/12/11
	5.75 MEXICAN BONO 260305	5.75	1,200	1,155	7,334	2026/3/5
	6.5 MEXICAN BONOS 210610	6.5	10,500	10,976	69,702	2021/6/10
	6.5 MEXICAN BONOS 220609	6.5	6,800	7,072	44,911	2022/6/9
	7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	4,700	5,118	32,502	2027/6/3
	7.75 MEXICAN BONO 171214	7.75	12,200	13,055	82,905	2017/12/14
	7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	7,500	8,215	52,166	2031/5/29
	7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	4,500	4,903	31,138	2034/11/23
	7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	8,200	8,920	56,642	2042/11/13
	8 MEXICAN BONOS 200611	8.0	7,000	7,757	49,261	2020/6/11
	8 MEXICAN BONOS 231207	8.0	5,900	6,644	42,193	2023/12/7
	8.5 MEXICAN BONOS 181213	8.5	14,100	15,539	98,674	2018/12/13
	8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	6,400	7,476	47,478	2029/5/31
	8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	6,000	7,039	44,702	2038/11/18
小計					939,590	
ブラジル			千ブラジルレアル	千ブラジルレアル		
	国債証券					
	10 (IN)BRAZIL NTN 180101	10.0	900	828	23,933	2018/1/1
	10 (IN)BRAZIL NTN 190101	10.0	1,700	1,484	42,875	2019/1/1
	10 (IN)BRAZIL NTN 250101	10.0	4,850	3,468	100,217	2025/1/1
	10(IN)BRAZIL NTN-F210101	10.0	7,400	5,966	172,367	2021/1/1
	10(IN)BRAZIL NTN-F230101	10.0	4,650	3,507	101,321	2023/1/1
	BRAZIL-LTN 170701	—	3,600	2,937	84,863	2017/7/1
	BRAZIL-LTN 171001	—	2,600	2,037	58,858	2017/10/1
	BRAZIL-LTN 180101	—	3,750	2,831	81,816	2018/1/1
	BRAZIL-LTN 180701	—	4,500	3,137	90,628	2018/7/1
	BRAZIL-LTN 190101	—	6,100	3,927	113,458	2019/1/1
	BRAZIL-LTN 190701	—	3,700	2,203	63,657	2019/7/1
小計					933,998	
チリ			千チリペソ	千チリペソ		
	国債証券					
	5.5 CHILE (GL) 200805	5.5	50,000	51,222	8,395	2020/8/5
小計					8,395	
コロンビア			千コロンビアペソ	千コロンビアペソ		
	国債証券					
	10 TITULOS DE TES 240724	10.0	1,950,000	2,093,110	72,840	2024/7/24
	11 TITULOS DE TES 200724	11.0	600,000	661,878	23,033	2020/7/24
	4.375 COLOMBI (GL) 230321	4.375	1,680,000	1,382,640	48,115	2023/3/21
	5 TITULOS DE TESO 181121	5.0	3,700,000	3,472,228	120,833	2018/11/21
	6 TITULOS DE TESO 280428	6.0	1,550,000	1,171,707	40,775	2028/4/28
	7 TITULOS DE TESO 190911	7.0	550,000	533,841	18,577	2019/9/11
	7 TITULOS DE TESO 220504	7.0	1,400,000	1,290,394	44,905	2022/5/4
	7.5 TITULOS DE TE 260826	7.5	600,000	534,294	18,593	2026/8/26

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	
コロンビア			%	千コロンビアペソ	千コロンビアペソ	千円	
国債証券	7.75 COLOMBI (GL) 210414	7.75	1,310,000	1,323,100	46,043	2021/4/14	
	7.75 TITULOS DE T 300918	7.75	1,750,000	1,504,422	52,353	2030/9/18	
	9.85 COLOMBI (GL) 270628	9.85	1,290,000	1,448,670	50,413	2027/6/28	
小 計					536,486		
ペルー				千ペルーヌエボソル	千ペルーヌエボソル		
国債証券	5.2 PERU 230912	5.2	300	267	9,106	2023/9/12	
	5.7 PERU 240812	5.7	1,000	903	30,792	2024/8/12	
	6.9 PERU 370812	6.9	600	534	18,226	2037/8/12	
	6.95 PERU 310812	6.95	1,400	1,290	44,017	2031/8/12	
	7.84 PERU 200812	7.84	750	788	26,901	2020/8/12	
	8.2 PERU 260812	8.2	900	949	32,367	2026/8/12	
小 計					161,413		
トルコ				千トルコリラ	千トルコリラ		
国債証券	10.4 TURKEY GOVT 190327	10.4	1,100	1,086	42,479	2019/3/27	
	10.4 TURKEY GOVT 240320	10.4	1,000	974	38,118	2024/3/20	
	10.5 TURKEY GOVT 200115	10.5	1,400	1,390	54,352	2020/1/15	
	6.3 TURKEY GOVT 180214	6.3	1,400	1,284	50,217	2018/2/14	
	7.1 TURKEY GOVT 230308	7.1	2,000	1,635	63,939	2023/3/8	
	7.4 TURKEY GOVT 200205	7.4	1,600	1,425	55,718	2020/2/5	
	8 TURKEY GOVT 250312	8.0	2,200	1,848	72,267	2025/3/12	
	8.3 TURKEY GOVT 180620	8.3	1,600	1,514	59,214	2018/6/20	
	8.5 TURKEY GOVT 190710	8.5	2,000	1,865	72,944	2019/7/10	
	8.5 TURKEY GOVT 220914	8.5	1,400	1,249	48,868	2022/9/14	
	8.8 TURKEY GOVT 181114	8.8	1,600	1,520	59,462	2018/11/14	
	8.8 TURKEY GOVT 230927	8.8	1,800	1,611	62,999	2023/9/27	
	9 TURKEY GOVT 170308	9.0	1,700	1,665	65,122	2017/3/8	
	9 TURKEY GOVT 240724	9.0	1,700	1,538	60,141	2024/7/24	
	9.4 TURKEY GOVT 200708	9.4	1,400	1,331	52,069	2020/7/8	
9.5 TURKEY GOVT 220112	9.5	1,500	1,414	55,295	2022/1/12		
小 計					913,211		
ハンガリー				千ハンガリーフォリント	千ハンガリーフォリント		
国債証券	2.5 HUNGARY 180622	2.5	109,000	110,679	45,445	2018/6/22	
	3.5 HUNGARY 200624	3.5	163,000	170,467	69,993	2020/6/24	
	4 HUNGARY 180425	4.0	149,000	156,403	64,219	2018/4/25	
	5.5 HUNGARY 181220	5.5	103,000	113,332	46,534	2018/12/20	
	5.5 HUNGARY 250624	5.5	157,000	183,313	75,268	2025/6/24	
	6 HUNGARY 231124	6.0	173,000	205,321	84,305	2023/11/24	
	6.5 HUNGARY 190624	6.5	184,800	210,705	86,515	2019/6/24	
	6.75 HUNGARY 170224	6.75	60,000	63,624	26,124	2017/2/24	
	6.75 HUNGARY 171124	6.75	110,000	120,167	49,340	2017/11/24	
	7 HUNGARY 220624	7.0	182,500	224,066	92,001	2022/6/24	
	7.5 HUNGARY 201112	7.5	151,000	184,458	75,738	2020/11/12	
小 計					715,486		
ポーランド				千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
国債証券	1.5 POLAND 200425	1.5	3,300	3,196	91,416	2020/4/25	



銘柄	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		%	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ	千円	
	国債証券					
		2.0	1,100	1,070	30,629	2021/4/25
		2.5	2,900	2,958	84,619	2018/7/25
		3.25	3,300	3,440	98,410	2019/7/25
		3.25	3,800	3,833	109,641	2025/7/25
		3.75	1,800	1,885	53,912	2018/4/25
		4.0	3,300	3,530	100,967	2023/10/25
		4.75	1,700	1,768	50,591	2017/4/25
		5.25	3,300	3,509	100,382	2017/10/25
		5.25	2,600	2,935	83,952	2020/10/25
		5.5	2,400	2,698	77,175	2019/10/25
		5.75	2,200	2,567	73,424	2021/10/25
		5.75	3,200	3,775	107,984	2022/9/23
		—	1,300	1,272	36,380	2017/7/25
小	計				1,099,489	
ロシア			千ロシアルーブル	千ロシアルーブル		
	国債証券					
		6.2	14,000	12,954	19,172	2018/1/31
		6.4	22,000	18,965	28,069	2020/5/27
		6.7	32,500	29,179	43,186	2019/5/15
		6.8	18,000	15,963	23,625	2019/12/11
		7.0	21,000	17,539	25,958	2023/1/25
		7.0	36,600	30,266	44,794	2023/8/16
		7.05	36,300	28,328	41,925	2028/1/19
		7.4	17,000	16,435	24,325	2017/4/19
		7.4	16,000	15,408	22,804	2017/6/14
		7.5	4,000	3,783	5,599	2018/3/15
		7.5	16,500	15,241	22,557	2019/2/27
		7.6	23,000	20,444	30,257	2021/4/14
		7.6	21,000	18,273	27,045	2022/7/20
		7.85	35,000	33,302	49,287	2018/3/10
		8.15	26,000	22,362	33,096	2027/2/3
小	計				441,707	
マレーシア			千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット		
	国債証券					
		3.26	1,400	1,401	38,639	2018/3/1
		3.314	1,700	1,716	47,324	2017/10/31
		3.394	1,200	1,209	33,349	2017/3/15
		3.418	1,100	1,074	29,624	2022/8/15
		3.48	1,500	1,459	40,227	2023/3/15
		3.492	1,400	1,400	38,612	2020/3/31
		3.58	1,600	1,614	44,522	2018/9/28
		3.654	1,500	1,513	41,732	2019/10/31
		3.659	1,600	1,621	44,692	2020/10/15
		3.733	900	850	23,452	2028/6/15
		3.795	1,300	1,304	35,960	2022/9/30
		3.844	700	637	17,569	2033/4/15
		3.889	1,200	1,218	33,595	2020/7/31

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		%	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット	千円		
	国債証券	3.892 MALAYSIAGOV 270315	3.892	600	581	16,030	2027/3/15
		3.955 MALAYSIAGOV 250915	3.955	2,000	1,992	54,924	2025/9/15
		4.012 MALAYSIAGOV 170915	4.012	1,600	1,632	45,002	2017/9/15
		4.048 MALAYSIA 210930	4.048	2,420	2,461	67,854	2021/9/30
		4.127 MALAYSIA 320415	4.127	800	758	20,925	2032/4/15
		4.16 MALAYSIAGOV 210715	4.16	1,400	1,432	39,493	2021/7/15
		4.181 MALAYSIAGOV 240715	4.181	1,300	1,318	36,340	2024/7/15
		4.24 MALAYSIAGOV 180207	4.24	1,500	1,532	42,238	2018/2/7
		4.378MALAYSIAGOV 191129	4.378	2,500	2,585	71,270	2019/11/29
		4.392 MALAYSIAGOV 260415	4.392	1,300	1,314	36,242	2026/4/15
		4.498 MALAYSIAGOV 300415	4.498	1,800	1,835	50,617	2030/4/15
		5.734MALAYSIAGOV 190730	5.734	800	861	23,758	2019/7/30
小	計					974,001	
タイ				千タイバーツ	千タイバーツ		
	国債証券	2.55 THAILAND 200626	2.55	17,400	17,964	58,922	2020/6/26
		2.8 THAILAND 171010	2.8	10,000	10,219	33,518	2017/10/10
		3.25 THAILAND 170616	3.25	28,900	29,640	97,221	2017/6/16
		3.45 THAILAND 190308	3.45	11,700	12,355	40,525	2019/3/8
		3.58 THAILAND 271217	3.58	9,500	10,415	34,161	2027/12/17
		3.625 THAILAND 230616	3.625	28,200	30,769	100,925	2023/6/16
		3.65 THAILAND 211217	3.65	45,900	49,935	163,787	2021/12/17
		3.85 THAILAND 251212	3.85	19,500	21,867	71,724	2025/12/12
		3.875 THAILAND 190613	3.875	40,900	43,985	144,271	2019/6/13
		4.75 THAILAND 241220	4.75	8,300	9,791	32,116	2024/12/20
		4.875 THAILAND 290622	4.875	27,100	33,780	110,801	2029/6/22
		5.125 THAILAND 180313	5.125	12,400	13,335	43,740	2018/3/13
小	計					931,715	
フィリピン				千フィリピンペソ	千フィリピンペソ		
	国債証券	4.95 PHILIPPI(GL) 210115	4.95	5,000	5,133	12,629	2021/1/15
		6.25 PHILIPPI(GL) 360114	6.25	10,000	11,092	27,286	2036/1/14
小	計					39,915	
インドネシア				千インドネシアルピア	千インドネシアルピア		
	国債証券	10 INDONESIA 170715	10.0	1,000,000	1,025,030	8,712	2017/7/15
		10.5 INDONESIA 300815	10.5	3,550,000	4,022,043	34,187	2030/8/15
		11 INDONESIA 201115	11.0	2,200,000	2,416,304	20,538	2020/11/15
		11 INDONESIA 250915	11.0	3,450,000	3,960,220	33,661	2025/9/15
		12.8 INDONESIA 210615	12.8	2,590,000	3,062,234	26,028	2021/6/15
		5.25 INDONESIA 180515	5.25	1,550,000	1,450,986	12,333	2018/5/15
		5.625 INDONESIA 230515	5.625	4,800,000	4,026,864	34,228	2023/5/15
		6.125 INDONESIA 280515	6.125	5,050,000	4,041,515	34,352	2028/5/15
		6.25 INDONESIA 170415	6.25	1,200,000	1,174,068	9,979	2017/4/15
		6.625 INDONESIA 330515	6.625	7,300,000	5,868,616	49,883	2033/5/15
		7 INDONESIA 220515	7.0	5,650,000	5,226,984	44,429	2022/5/15
		7 INDONESIA 270515	7.0	4,050,000	3,558,694	30,248	2027/5/15
		7.875 INDONESIA 190415	7.875	7,000,000	6,906,340	58,703	2019/4/15

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	
インドネシア		%	千インドネシアルピア	千インドネシアルピア	千円	
	国債証券	8.25	5,600,000	5,572,952	47,370	2021/7/15
		8.25	7,000,000	6,633,760	56,386	2032/6/15
		8.375	17,200,000	17,084,244	145,216	2024/3/15
		8.375	6,330,000	6,317,909	53,702	2026/9/15
		8.375	12,100,000	11,628,463	98,841	2034/3/15
		9.0	11,600,000	11,763,212	99,987	2029/3/15
		9.5	3,150,000	3,319,060	28,212	2031/7/15
小	計				927,005	
南アフリカ			千南アフリカランド	千南アフリカランド		
	国債証券	10.5	19,400	20,525	146,555	2026/12/21
		6.25	11,700	7,836	55,954	2036/3/31
		6.5	10,500	6,987	49,890	2041/2/28
		6.75	9,000	8,072	57,638	2021/3/31
		7.0	12,000	9,220	65,834	2031/2/28
		7.25	9,300	8,729	62,327	2020/1/15
		7.75	6,500	5,927	42,324	2023/2/28
		8.0	7,500	7,335	52,375	2018/12/21
		8.0	12,100	10,309	73,607	2030/1/31
		8.25	7,500	7,481	53,420	2017/9/15
		8.25	7,600	6,491	46,346	2032/3/31
		8.5	8,900	7,579	54,117	2037/1/31
		8.75	12,700	10,883	77,706	2048/2/28
小	計				838,099	
合	計				9,460,517	

(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

(2016年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	9,460,517	95.6
コール・ローン等、その他	435,917	4.4
投資信託財産総額	9,896,434	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(9,828,189千円)の投資信託財産総額(9,896,434千円)に対する比率は99.3%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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1アメリカドル=118.14円	1メキシコペソ=6.35円	1ブラジルリアル=28.89円	100チリペソ=16.39円
100コロンビアペソ=3.48円	1ベルヌエボソル=34.10円	1トルコリラ=39.10円	100ハンガリーフォリント=41.06円
1ポーランドズロチ=28.60円	1ロシアルーブル=1.48円	1マレーシアリングギット=27.57円	1タイバーツ=3.28円
1フィリピンペソ=2.46円	100インドネシアルピア=0.85円	1南アフリカランド=7.14円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,930,850,855
コール・ローン等	281,171,834
公社債(評価額)	9,460,517,527
未収入金	34,416,000
未収利息	136,351,279
前払費用	18,394,215
(B) 負債	69,538,657
未払金	54,091,224
未払解約金	15,447,433
(C) 純資産総額(A-B)	9,861,312,198
元本	8,564,024,345
次期繰越損益金	1,297,287,853
(D) 受益権総口数	8,564,024,345口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,515円

<注記事項>

- ①期首元本額 5,451,142,583円  
 期中追加設定元本額 4,580,062,637円  
 期中一部解約元本額 1,467,180,875円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.1515円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

eMAXIS バランス(8資産均等型)	1,730,806,829円
eMAXIS バランス(波乗り型)	365,846,277円
三菱UFJ ブライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	198,944,668円
コアバランス	681,024円
eMAXIS 新興国債券インデックス	4,426,397,507円
三菱UFJ DC新興国債券インデックスファンド	1,434,216,167円
新興国債券インデックスオープン	934,480円
新興国債券インデックスファンド(ラップ向け)	168,879,662円
三菱UFJ グローバル型バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	30,527,848円
三菱UFJ 新興国債券ファンドVA(適格機関投資家限定)	46,123,613円
アドバンスト・バランスI(FOFs用)(適格機関投資家限定)	69,400,009円
アドバンスト・バランスII(FOFs用)(適格機関投資家限定)	91,266,261円
合計	8,564,024,345円

[お知らせ]

2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三菱UFJ国際投信株式会社へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。(2015年7月1日)

○損益の状況 (2015年1月27日~2016年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	547,728,067
受取利息	547,660,698
その他収益金	67,369
(B) 有価証券売買損益	△2,564,004,726
売買益	95,887,008
売買損	△2,659,891,734
(C) 保管費用等	△ 12,316,706
(D) 当期損益金(A+B+C)	△2,028,593,365
(E) 前期繰越損益金	2,291,224,547
(F) 追加信託差損益金	1,500,075,091
(G) 解約差損益金	△ 465,418,420
(H) 計(D+E+F+G)	1,297,287,853
次期繰越損益金(H)	1,297,287,853

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
 (注) (F)追加信託差損益金とあるのは、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) (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。

## アセアン投資適格社債マザーファンド

## 《第3期》決算日2015年12月15日

[計算期間：2015年6月16日～2015年12月15日]

「アセアン投資適格社債マザーファンド」は、12月15日に第3期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第3期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	アセアン諸国の企業が発行する米ドル建ての投資適格社債等を主要投資対象とし、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。なお、市況動向などに応じて、一部、米国国債やアセアン諸国の現地通貨建ての公社債等に投資する場合があります。 投資する債券は、原則として取得時においてBBB-格相当以上の格付けを取得しているもの、もしくは委託者の格付基準によりBBB-格相当以上の格付けを付与されているものに限り、デュレーション調整等のため、先物取引等を利用し債券の実質投資比率が100%を超える場合があります。 組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主要運用対象	アセアン諸国の企業が発行する米ドル建ての投資適格社債等を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
	円	騰落中率			
(設定日) 2014年6月27日	10,000	—	—	—	百万円 480
1期(2014年12月15日)	12,012	20.1	97.9	—	960
2期(2015年6月15日)	12,536	4.4	97.8	—	1,160
3期(2015年12月15日)	12,344	△1.5	97.7	—	1,089

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 当ファンドは、アセアン諸国の企業が発行する米ドル建ての投資適格社債等に投資を行い、信託財産の成長と収益の確保をめざすことを目標としておりますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

## ○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	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
				率			
(期 首)			円				%
	2015年	6月	12,536	—			97.8
		6月末	12,460	△0.6			98.0
		7月末	12,699	1.3			97.8
		8月末	12,264	△2.2			95.7
		9月末	12,113	△3.4			97.9
		10月末	12,393	△1.1			98.1
		11月末	12,569	0.3			98.0
(期 末)							
	2015年	12月	12,344	△1.5			97.7

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

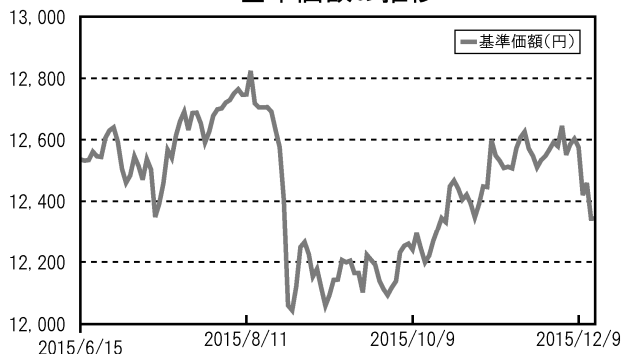
## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.5%の下落となりました。

基準価額の推移



## ●投資環境について

## ◎アセアン投資適格社債市況

アセアン投資適格社債市況は、社債のスプレッド（国債に対する上乗せ金利）が拡大したことなどから下落しました。米国の長期金利は、商品市況の下落を受けてインフレ期待が低下したことなどから低下（債券価格は上昇）しました。一方、2015年8月の中国人民銀行による人民元の実質的な切り下げや中国で発表された景況感指数の市場予想比下ブレなどを背景に中国経済の減速懸念が高まったことなどから、中国をはじめとして世界的に株式市場が大きく下落するなか、投資家のリスク回避姿勢が高まった影響などを受けて、社債のスプレッドは拡大しました。

## ◎為替市況

為替市況は、米国の金融正常化に向けての不透明感から概ね横ばいで推移していましたが、2015年8月に世界的に株式市場が大きく下落する中で米国の年内の利上げ観測が後退したことなどから、米ドルは対円で下落（円高）しました。その後、米国において良好な経済指標の発表やF O M C（米連邦公開市場委員会）の声明文を受けて米国の利上げ観測が再び高まったことなどから米ドルは円に対して上昇に転じましたが、期を通じてみると下落しました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・当期においては、利回りの観点から魅力度の劣るシンガポールの高格付銘柄などを少なめにする一方、信用リスク対比で相対的に割安との判断からBBB格相当の銘柄への投資を多めとしました。また、セクター別では業況が安定している金融セクターへの配分を多めとしました。
- ・前記のような運用を行った結果、債券利子収入を獲得したことなどが基準価額の上昇要因となった一方で、社債のスプレッドが拡大したことや米ドルが対円で下落したことなどから基準価額は下落しました。

## ○今後の運用方針

## ◎運用環境の見通し

- ・米国の利上げに対して市場の注目が集まっていますが、新興国を中心とした海外の景気減速懸念が続く見通しであることや、米国内のインフレ動向が低位で落ち着いていることなどから金融正常化の道のりに関しては不透明感が残り、金利上昇の抑制要因となると考えます。また、日欧などの先進国の金融緩和政策の継続に加えて中国の金融緩和策は一段と強化されています。
- ・アセアン各国については、インフラの整備・拡充を通じた投資拡大や中間層・富裕層の増加を通じた消費拡大などを背景に今後も相対的に高い経済成長が見込めると考えます。特に、インドネシアでは新政権の元で実施された燃料補助金削減による財政・経常収支などのファンダメンタルズ改善、フィリピンにおいては海外就労者からの本国送金を背景とした旺盛な個人消費の継続などが期待されます。一方、マレーシアについては財政収支動向、タイについては政治情勢や景気動向などに留意が必要と考えます。
- ・短期的には中国景気の先行き不透明感を背景とした投資家のリスク回避姿勢の強まりは懸念されますが、前述のアセアン各国の成長を背景に、アセアン各国の社債スプレッドは全体では概ね底堅く推移するものと予想します。

## ◎今後の運用方針

- ・国別では輸出依存度が高く資源価格低迷に伴う景気や財政収支悪化の懸念が高まりやすいマレーシア、セクター別では石炭価格下落の影響を受けやすい資源関連セクター、個別では過剰なドル建て債務から為替差損を抱えやすい企業については留意が必要と考え、慎重に分析・銘柄選択を行ってまいります。以上の見通しの下、割安で相対的に業況が安定していると判断されるBBB格相当や金融セクターへの配分を多めとする方針です。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年6月16日～2015年12月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 2	% 0.018	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(2)	(0.017)	外国での資産の保管等に要する費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	2	0.018	
期中の平均基準価額は、12,416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

(2015年6月16日～2015年12月15日)

## 公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	社債券	千アメリカドル 1,368	千アメリカドル 1,594

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) 社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

## ○ 利害関係人との取引状況等

(2015年6月16日～2015年12月15日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
為替直物取引	百万円 89	百万円 —	—	百万円 146	百万円 32	21.9

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菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。



## ○組入資産の明細

(2015年12月15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 8,450	千アメリカドル 8,790	千円 1,065,068	% 97.7	% —	% 74.6	% 18.5	% 4.6
合 計	8,450	8,790	1,065,068	97.7	—	74.6	18.5	4.6

(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	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	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	特殊債券	2.375	250	244	29,667	2023/1/23
	普通社債券	2.95	200	198	23,989	2018/3/28
	3 KASIKORN BANK PC 180320	3.0	400	404	49,042	2018/3/20
	3.125 HONG LEONG 170419	3.125	200	202	24,554	2017/4/19
	3.5 SIAM COMMERCIAL 190407	3.5	400	408	49,544	2019/4/7
	3.731 CMT MTN PTE 180321	3.731	200	207	25,141	2018/3/21
	3.875 PSA INTERNA 210211	3.875	200	211	25,638	2021/2/11
	4.25 OVERSEA-CHINA 240619	4.25	200	206	25,022	2024/6/19
	4.25 PT PELABUHAN 250505	4.25	200	177	21,476	2025/5/5
	4.25 PTT GLOBAL C 220919	4.25	200	206	25,052	2022/9/19
	4.3 PERTAMINA PER 230520	4.3	200	182	22,151	2023/5/20
	4.5 BDO UNIBANK I 170216	4.5	100	103	12,494	2017/2/16
	4.5 PETRONAS CAPI 450318	4.5	200	192	23,368	2045/3/18
	4.5 SINGTEL GROUP 210908	4.5	200	219	26,566	2021/9/8
	4.875 PELABUHAN 241001	4.875	300	284	34,439	2024/10/1
	4.875 PERTAMINA P 220503	4.875	400	384	46,624	2022/5/3
	4.875 THAI OIL PC 430123	4.875	200	187	22,672	2043/1/23
	5.125 PERUSAHAAN 240516	5.125	200	192	23,383	2024/5/16
	5.25 PETRONAS CAP 190812	5.25	100	108	13,168	2019/8/12
	5.5 DEV BANK PHIL 210325	5.5	200	222	26,983	2021/3/25
	5.692 PTTEP CANADA 210405	5.692	200	224	27,244	2021/4/5
	6 PERTAMINA PERSE 420503	6.0	200	166	20,177	2042/5/3
	6.35 PTTEP CANADA 420612	6.35	200	233	28,311	2042/6/12
	6.5 PERTAMINA PT 410527	6.5	200	178	21,566	2041/5/27
	7.39 POWER SECTOR 241202	7.39	300	385	46,699	2024/12/2
	7.625 PETROLIAM N 261015	7.625	100	131	15,883	2026/10/15
	7.75 MAJAPAHIT HO 200120	7.75	300	337	40,891	2020/1/20
	7.875 MAJAPAHIT H 370629	7.875	300	324	39,255	2037/6/29
	7.875 PETRONAS CA 220522	7.875	300	376	45,624	2022/5/22
	7.875 TELEKOM MAL 250801	7.875	200	259	31,442	2025/8/1
	8.35 PHILIPPINE L 170306	8.35	100	107	13,070	2017/3/6
	VAR DBS BANK LTD/ 220921	3.625	400	408	49,519	2022/9/21
	VAR MALAYAN BANKI 220920	3.25	300	300	36,436	2022/9/20
	VAR OVERSEA-CHINA 230311	3.15	200	201	24,425	2023/3/11
	VAR UNITED OVERSEA 221017	2.875	400	402	48,822	2022/10/17
	VAR UNITED OVERSEA 240919	3.75	200	203	24,709	2024/9/19
合 計					1,065,068	

(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

(2015年12月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1,065,068	97.7
コール・ローン等、その他	24,817	2.3
投資信託財産総額	1,089,885	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (1,081,318千円) の投資信託財産総額 (1,089,885千円) に対する比率は99.2%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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=121.16円		
------------------	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年12月15日現在)

## ○損益の状況 (2015年6月16日～2015年12月15日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,089,885,784
コール・ローン等	13,931,258
公社債(評価額)	1,065,068,011
未収利息	10,526,022
前払費用	360,493
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A-B)	1,089,885,784
元本	882,913,190
次期繰越損益金	206,972,594
(D) 受益権総口数	882,913,190口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,344円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	24,542,350
受取利息	24,542,350
(B) 有価証券売買損益	△ 41,334,835
売買益	2,120,949
売買損	△ 43,455,784
(C) 保管費用等	△ 189,614
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 16,982,099
(E) 前期繰越損益金	234,725,751
(F) 追加信託差損益金	24,051,538
(G) 解約差損益金	△ 34,822,596
(H) 計(D+E+F+G)	206,972,594
次期繰越損益金(H)	206,972,594

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 925,480,715円  
 期中追加設定元本額 101,771,904円  
 期中一部解約元本額 144,339,429円  
 また、1口当たり純資産額は、期末12,344円です。

- ②期末における元本の内訳 (当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)
- |                                    |              |
|------------------------------------|--------------|
| アセアン社債ファンド (毎月決算型)                 | 325,867,480円 |
| アセアン社債ファンド (ラップ向け)                 | 56,682,261円  |
| MUAM アセアン社債ファンド                    | 431,483,016円 |
| アドバンスト・バランスⅠ (FOF s 用) (適格機関投資家限定) | 28,118,287円  |
| アドバンスト・バランスⅡ (FOF s 用) (適格機関投資家限定) | 40,762,146円  |
| 合計                                 | 882,913,190円 |

(注) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みません。

(注) (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) (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】

2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三菱UFJ国際投信株式会社へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。(2015年7月1日)

## アセアン・ハイールド社債マザーファンド

## 《第3期》決算日2015年12月15日

[計算期間：2015年6月16日～2015年12月15日]

「アセアン・ハイールド社債マザーファンド」は、12月15日に第3期の決算を行いました。以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第3期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	アセアン諸国の企業が発行する米ドル建てのハイールド社債等を主要投資対象とし、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。なお、市況動向などに応じて、一部、米国公債やアセアン諸国の現地通貨建ての公社債等に投資する場合があります。 投資する債券は、原則として取得時においてB-1格相当以上の格付けを取得しているもの、もしくは委託者の格付基準によりB-1格相当以上の格付けを付与されているものに限り、デュレーション調整等のため、先物取引等を利用し債券の実質投資比率が100%を超える場合があります。 組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主要運用対象	アセアン諸国の企業が発行する米ドル建てのハイールド社債等を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	円	騰落率			
(設定日)	円	%	%	%	百万円
2014年6月27日	10,000	—	—	—	480
1期(2014年12月15日)	11,882	18.8	97.4	—	962
2期(2015年6月15日)	12,675	6.7	96.9	—	1,169
3期(2015年12月15日)	12,534	△ 1.1	97.2	—	1,092

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 当ファンドは、アセアン諸国の企業が発行する米ドル建てのハイールド社債等に投資を行い、信託財産の成長と収益の確保をめざすことを目標としておりますが、特定の指数を上回るまたは運動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

## ○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		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰	落			
(期 首) 2015年6月15日	円 12,675		% -		% 96.9	% -
6月末	12,582		△0.7		97.0	-
7月末	12,803		1.0		97.2	-
8月末	12,284		△3.1		95.6	-
9月末	12,063		△4.8		96.9	-
10月末	12,490		△1.5		98.0	-
11月末	12,730		0.4		97.3	-
(期 末) 2015年12月15日	12,534		△1.1		97.2	-

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

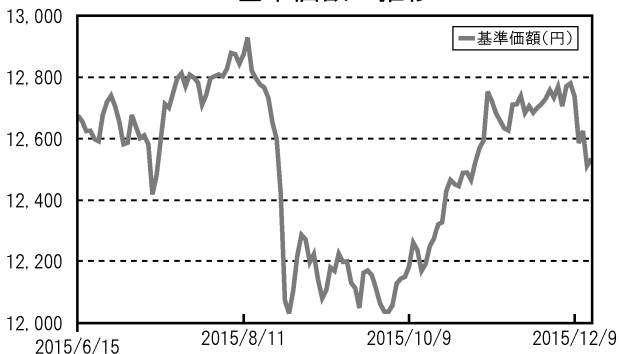
## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.1%の下落となりました。

基準価額の推移



## ●投資環境について

## ◎アセアン・ハイイールド社債市況

・アセアン・ハイイールド社債市況は、社債のスプレッド（国債に対する上乗せ金利）が拡大したことなどから下落しました。米国の長期金利は、商品市況の下落を受けてインフレ期待が低下したことなどから低下（債券価格は上昇）しました。一方、2015年8月の中国人民銀行による人民元の実質的な切り下げや中国で発表された景況感指数の市場予想比下ブレなどを背景に中国経済の減速懸念が高まったことなどから、中国をはじめとして世界的に株式市場が大きく下落するなか、投資家のリスク回避姿勢が高まった影響などを受けて、社債のスプレッドは拡大しました。

## ◎為替市況

・為替市況は、米国の金融正常化に向けての不透明感から概ね横ばいで推移していましたが、2015年8月に世界的に株式市場が大きく下落する中で米国の年内の利上げ観測が後退したことなどから、米ドルは対円で下落（円高）しました。その後、米国において良好な経済指標の発表やFOMC（米連邦公開市場委員会）の声明文を受けて米国の利上げ観測が再び高まったことなどから米ドルは円に対して上昇に転じましたが、期を通じてみると下落しました。

### ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・当期においては、信用リスク対比で相対的に割安との判断からBB格相当の銘柄への投資を多めとしました。また、セクター別では石炭価格下落の影響を受けやすい資源関連セクター、個別では過剰なドル建て債務から為替差損を抱えやすい企業への配分を少なめにする一方、業況が安定している金融セクターへの配分を多めとしました。
- ・前記のような運用を行った結果、債券利子収入を獲得したことなどが基準価額の上昇要因となった一方で、社債のスプレッドが拡大したことや米ドルが対円で下落したことなどが基準価額は下落しました。

### ○今後の運用方針

#### ◎運用環境の見通し

- ・米国の利上げに対して市場の注目が集まっていますが、新興国を中心とした海外の景気減速懸念が続く見通しであることや、米国内のインフレ動向が低位で落ち着いていることなどから金融正常化の道のりに関しては不透明感が残り、金利上昇の抑制要因となると考えます。また、日欧などの先進国の金融緩和政策の継続に加えて中国の金融緩和策は一段と強化されています。
- ・アセアン各国については、インフラの整備・拡充を通じた投資拡大や中間層・富裕層の増加を通じた消費拡大などを背景に今後も相対的に高い経済成長が見込めると考えます。特に、インドネシアでは新政権の元で実施された燃料補助金削減による財政・経常収支などのファンダメンタルズ改善、フィリピンにおいては海外就労者からの本国送金を背景とした旺盛な個人消費の継続などが期待されます。一方、マレーシアについては財政収支動向、タイについては政治情勢や景気動向などに留意が必要と考えます。
- ・短期的には中国景気の先行き不透明感を背景とした投資家のリスク回避姿勢の強まりは懸念されますが、前述のアセアン各国の成長を背景に、アセアン各国の社債スプレッドは全体では概ね底堅く推移するものと予想します。

#### ◎今後の運用方針

- ・国別では輸出依存度が高く資源価格低迷に伴う景気や財政収支悪化の懸念が高まりやすいマレーシア、セクター別では石炭価格下落の影響を受けやすい資源関連セクター、個別では過剰なドル建て債務から為替差損を抱えやすい企業については留意が必要と考え、慎重に分析・銘柄選択を行ってまいります。以上の見通しの下、割安で相対的に業況が安定していると判断されるBB格相当や金融セクターへの配分を多めとする方針です。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年6月16日～2015年12月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 2	% 0.018	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(2)	(0.017)	外国での資産の保管等に要する費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	2	0.018	
期中の平均基準価額は、12,492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

(2015年6月16日～2015年12月15日)

## 公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	社債券	千アメリカドル 1,790	千アメリカドル 1,803 ( 200)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ( )内は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。

(注) 社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

## ○ 利害関係人との取引状況等

(2015年6月16日～2015年12月15日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 97	百万円 —	% —	百万円 166	百万円 51	% 30.7

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菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2015年12月15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 8,600	千アメリカドル 8,770	千円 1,062,576	% 97.2	% 78.1	% 39.7	% 43.7	% 13.8
合 計	8,600	8,770	1,062,576	97.2	78.1	39.7	43.7	13.8

(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	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	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	普通社債券					
	4.076 CAPITALAND 220920	4.076	200	205	24,860	2022/9/20
	4.25 MEGAWORLD CO 230417	4.25	200	192	23,351	2023/4/17
	4.25 SM INVESTMEN 191017	4.25	300	303	36,727	2019/10/17
	4.375 JGSH PHILIP 230123	4.375	400	403	48,945	2023/1/23
	4.5 FPC TREASURY 230416	4.5	200	199	24,111	2023/4/16
	4.625 TBG GLOBAL 180403	4.625	400	389	47,140	2018/4/3
	4.75 DYNAMIC TALE 170801	4.75	200	204	24,740	2017/8/1
	4.875 SM INVESTME 240610	4.875	200	202	24,483	2024/6/10
	5.5 SM INVESTMENT 171013	5.5	200	209	25,356	2017/10/13
	5.75 OLAM INTERNA 170920	5.75	300	310	37,626	2017/9/20
	6 FPC FINANCE LTD 190628	6.0	200	210	25,542	2019/6/28
	6.125 THETA CAPIT 201114	6.125	200	189	22,972	2020/11/14
	6.25 SOLUSTI TUNAS 200224	6.25	200	194	23,548	2020/2/24
	6.375 FPT FINANCE 200928	6.375	300	329	39,876	2020/9/28
	6.375 IRPC PCL 170525	6.375	100	102	12,475	2017/5/25
	6.5 ENERGY DEVELO 210120	6.5	400	441	53,431	2021/1/20
	6.5 FIRST GEN COR 231009	6.5	400	424	51,432	2023/10/9
	6.625 BW GROUP LT 170628	6.625	200	204	24,716	2017/6/28
	6.75 GLOBAL PRIME 200427	6.75	200	196	23,811	2020/4/27
	6.75 MEGAWORLD CO 180415	6.75	200	213	25,874	2018/4/15
	6.75 MPM GLOBAL 190919	6.75	400	381	46,183	2019/9/19
	7 THETA CAPITAL 220411	7.0	200	191	23,156	2022/4/11
	7.125 PAKUWON PRI 190702	7.125	200	198	24,090	2019/7/2
	7.375 FPMH FINANC 170724	7.375	200	212	25,775	2017/7/24
	7.375 INTERNATION 200317	7.375	200	229	27,767	2020/3/17
	7.5 JABABEKA INTE 190924	7.5	400	383	46,510	2019/9/24
	7.5 OLAM INTERNAT 200812	7.5	300	335	40,610	2020/8/12
	9 GOLDEN LEGACY P 190424	9.0	400	387	46,888	2019/4/24
	STEP KRUNG THAI B 491029	7.378	300	305	36,990	2049/10/29
	VAR KRUNG THAI BA 241226	5.2	200	205	24,937	2024/12/26
	VAR PETRON CORP 490206	7.5	400	412	49,917	2049/2/6
	VAR ROYAL CAPITAL 490529	6.25	200	202	24,523	2049/5/29
	VAR SMC GLOBAL PO 491107	7.5	200	199	24,197	2049/11/7
合	計				1,062,576	

(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

(2015年12月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1,062,576	97.2
コール・ローン等、その他	30,262	2.8
投資信託財産総額	1,092,838	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (1,083,971千円) の投資信託財産総額 (1,092,838千円) に対する比率は99.2%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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=121.16円		
------------------	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年12月15日現在)

## ○損益の状況 (2015年6月16日～2015年12月15日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,092,838,201
コール・ローン等	13,435,197
公社債(評価額)	1,062,576,749
未収利息	15,895,720
前払費用	930,535
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A-B)	1,092,838,201
元本	871,903,134
次期繰越損益金	220,935,067
(D) 受益権総口数	871,903,134口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,534円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	31,976,962
受取利息	31,976,962
(B) 有価証券売買損益	△ 43,247,132
売買益	3,239,566
売買損	△ 46,486,698
(C) 保管費用等	△ 198,964
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 11,469,134
(E) 前期繰越損益金	246,949,358
(F) 追加信託差損益金	23,240,840
(G) 解約差損益金	△ 37,785,997
(H) 計(D+E+F+G)	220,935,067
次期繰越損益金(H)	220,935,067

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 923,045,959円  
 期中追加設定元本額 99,966,975円  
 期中一部解約元本額 151,109,800円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1,2534円です。

- ②期末における元本の内訳 (当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)
- |                                    |              |
|------------------------------------|--------------|
| アセアン社債ファンド (毎月決算型)                 | 321,570,280円 |
| アセアン社債ファンド (ラップ向け)                 | 55,915,743円  |
| MUAM アセアン社債ファンド                    | 425,292,714円 |
| アドバンスト・バランスⅠ (FOF s 用) (適格機関投資家限定) | 28,608,492円  |
| アドバンスト・バランスⅡ (FOF s 用) (適格機関投資家限定) | 40,515,905円  |
| 合計                                 | 871,903,134円 |

(注) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、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) (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】

2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三菱UFJ国際投信株式会社へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。(2015年7月1日)

## AMP グローバル・インフラ債券ファンド&lt;為替ヘッジあり&gt; (FOFs用) (適格機関投資家限定)

## 《第1期》

[計算期間：2015年2月20日～2015年11月10日]

○当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2025年2月5日まで (2015年2月20日設定)	
運用方針	AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券に実質的な投資を行います。なお、インフラ関連企業とは、公益、通信、エネルギーおよび運輸等の日常生活に必要な不可欠なサービスを提供する企業をいいます。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減をはかります。	
主要運用対象	ベビーファンド	AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	価額			債組入比率	債券先物比率	純資産総額
		税分	込配	み金 期騰落			
(設定日)	円						百万円
2015年2月20日	10,000		—		—	—	10
1期(2015年11月10日)	9,582		0	△4.2	96.1	△1.5	656

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 当ファンドは、世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券に実質的な投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざしますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

(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」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

## ○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	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
(設定日) 2015年2月20日	10,000	—	—	—
2月末	10,055	0.6	93.7	△13.0
3月末	10,062	0.6	96.6	△18.1
4月末	9,977	△0.2	95.2	△14.8
5月末	9,880	△1.2	96.6	△15.2
6月末	9,684	△3.2	92.2	△10.9
7月末	9,711	△2.9	94.8	△4.3
8月末	9,639	△3.6	94.5	△3.4
9月末	9,682	△3.2	95.6	△3.9
10月末	9,678	△3.2	94.2	0.0
(期 末) 2015年11月10日	9,582	△4.2	96.1	△1.5

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 騰落率は設定日比。

(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」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

### ●当期中の基準価額等の推移について

#### ◎基準価額の動き

基準価額は設定時に比べ4.2%の下落となりました。

### ●基準価額の変動要因

(上昇要因)

債券利子収入を享受したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

インフラ債券市況が下落(利回りは上昇)したことや信託報酬等の費用などが基準価額の下落要因となりました。

### ●投資環境について

#### ◎債券市況

- ・設定時から2015年6月末にかけては、ユーロ圏でデフレ懸念が後退したことを背景に欧州金利が急上昇したこと、米国で発表された雇用関連指標が概ね堅調な結果であったことなどを受けて米国金利が上昇したことから、インフラ債券市況は下落しました。
- ・7月上旬から期末にかけては、米国で発表された経済指標が概ね堅調な内容であったことなどが米国金利の上昇要因となったものの、中国株式市況の大幅な下落や9月中旬に開催されたFOMC(米連邦公開市場委員会)で利上げが見送られたことなどを受けて米国金利は低下しました。この間、スプレッド(国債に対する上乗せ金利)が拡大したことから、インフラ債券市況はほぼ横ばいとなりました。
- ・期を通じて見ると、債券利子収入を享受したことなどがプラスとなったものの、米国金利が上昇したことやスプレッドが拡大したことなどがマイナスとなり、インフラ債券市況は下落しました。

### ●当該投資信託のポートフォリオについて

<AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり> (FOFs用) (適格機関投資家限定)>

- ・当ファンドはAMP グローバル・インフラ債券マザーファンド受益証券(以下、マザーファンド)への投資を通じて、主として世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を高位に組み入れるとともに為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図る運用を行いました。
- ・為替市況が、設定時に比べ、円安・ドル高(外貨高)となりましたが、為替ヘッジを行っていたため、円に対する(外貨)の上昇分を享受できませんでした。
- ・マザーファンドの基準価額は小幅に上昇しましたが、為替ヘッジを行っていたことや、信託報酬等コストを吸収できず、基準価額は下落しました。

<AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド>

基準価額は設定時に比べ0.1%の小幅上昇となりました。

- ・世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を高位に組み入れる運用を行いました。
- ・デュレーション(平均回収期間や金利感応度)については、設定時から2015年7月中旬にかけては、米国経済が回復基調にあるとの見方から、債券先物を適宜活用しつつ、市場平均に比べて短めの水準としました。その後、期末にかけては、中国をはじめとした新興国市場に関する懸念から短期的なリスクが高いと判断し、債券先物を適宜活用しつつ、市場平均に比べて長めの水準としました。格付別

では、投資適格の中でも相対的に利回りが高いBBB格相当の組入比率を市場対比多めとしました。セクター別では、運輸を市場対比多めの配分とし、公益を少なめとしました。

- ・前記のような運用を行った結果、インフラ債券市況が下落したことなどがマイナスとなったものの、米ドルが対円で上昇したことなどがプラスとなり、基準価額は設定時と比べて小幅上昇となりました。

### ●分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額的水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

### ○分配金

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第1期
	2015年2月20日～ 2015年11月10日
当期分配金	—

### ○今後の運用方針

<AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり> (FOFs用) (適格機関投資家限定) >

#### ◎今後の運用方針

- ・運用の基本方針に基づき、マザーファンドへの投資を通じて、主として世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を高位に組み入れるとともに為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図る運用を行います。

<AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド>

#### ◎運用環境の見通し

- ・米国で発表された経済指標は概ね堅調で、景気回復の継続を裏付ける内容となっています。これは企業の経営環境、ひいてはインフラ債券市況のサポート要因になると考えます。一方、中国をはじめとした新興国経済に対する不透明感の高まりや、原油など国際商品市況の動向などが金利に及ぼす影響については、引き続き注意を払う必要があると考えます。

#### ◎今後の運用方針

- ・こうした環境下、デュレーションについては、適宜債券先物を活用しつつ、市場平均と比べて長めの水準とする方針を維持します。格付配分においては、投資適格の中では相対的に利回りが高いBBB格相当の組入比率を市場対比多めとする方針を維持します。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年2月20日～2015年11月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 26	% 0.262	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(25)	(0.259)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(0)	(0.001)	分配金・償還金・換金代金支払等の事務手続き、交付運用報告書等の送付、購入後の説明・情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(0)	(0.003)	投資信託財産の保管・管理、運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.002	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.002)	有価証券等を売買する際に発生する費用
(c) そ の 他 費 用	2	0.019	(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 ）	(1)	(0.011)	外国での資産の保管等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.003)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（ そ の 他 ）	(1)	(0.005)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	28	0.283	
期中の平均基準価額は、9,818円です。			

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

(注) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 売買委託手数料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

(2015年2月20日～2015年11月10日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド	千口 387,344	千円 659,800	千口 —	千円 —

## ○利害関係人との取引状況等

(2015年2月20日～2015年11月10日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;AMP グローバル・インフラ債券ファンド&lt;為替ヘッジあり&gt; (FOFs用) (適格機関投資家限定) &gt;

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	B/A		百万円	D/C
為替先物取引	百万円 4,185	百万円 994	% 23.8	百万円 4,823	百万円 1,262	% 26.2

&lt;AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド&gt;

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	B/A		百万円	D/C
為替直物取引	百万円 878	百万円 358	% 40.8	百万円 1,886	百万円 393	% 20.8

平均保有割合 4.6%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

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菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUF G証券です。

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

設定時残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取引の理由
百万円 10	百万円 —	百万円 10	百万円 —	当初設定時における取得とその処分



## ○組入資産の明細

(2015年11月10日現在)

## 親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド		千口 387,344	千円 655,348

## ○投資信託財産の構成

(2015年11月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド	千円 655,348	% 96.4
コール・ローン等、その他	24,355	3.6
投資信託財産総額	679,703	100.0

(注) AMP グローバル・インフラ債券マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産 (9,326,951千円) の投資信託財産総額 (9,405,917千円) に対する比率は99.2%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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=123.20 円			
-------------------	--	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年11月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,309,017,586
コール・ローン等	24,355,306
AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド(評価額)	655,348,499
未収入金	629,313,741
未収利息	40
(B) 負債	652,592,842
未払金	651,462,956
未払信託報酬	1,117,999
その他未払費用	11,887
(C) 純資産総額(A-B)	656,424,744
元本	685,058,868
次期繰越損益金	△ 28,634,124
(D) 受益権総口数	685,058,868口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,582円

## &lt;注記事項&gt;

- ①設定元本額 10,000,000円  
 期中追加設定元本額 685,058,868円  
 期中一部解約元本額 10,000,000円  
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9582円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は28,634,124円です。

## ③分配金の計算過程

項 目	2015年2月20日～ 2015年11月10日
費用控除後の配当等収益額	15,618,592円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	-円
収益調整金額	1,595,472円
分配準備積立金額	-円
当ファンドの分配対象収益額	17,214,064円
1万口当たり収益分配対象額	251円
1万口当たり分配金額	-円
収益分配金金額	-円

- ④「AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の33の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

## ○損益の状況 (2015年2月20日～2015年11月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,144
受取利息	4,144
(B) 有価証券売買損益	△17,398,627
売買益	40,177,890
売買損	△57,576,517
(C) 信託報酬等	△ 1,151,486
(D) 当期損益金(A+B+C)	△18,545,969
(E) 追加信託差損益金	△10,088,155
(配当等相当額)	( 246)
(売買損益相当額)	(△10,088,401)
(F) 計(D+E)	△28,634,124
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△28,634,124
追加信託差損益金	△10,088,155
(配当等相当額)	( 1,595,472)
(売買損益相当額)	(△11,683,627)
分配準備積立金	15,618,592
繰越損益金	△34,164,561

- (注) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
 (注) (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) (E) 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。

## [お 知 ら せ]

2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三菱UFJ国際投信株式会社へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。(2015年7月1日)

## AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド

《第3期》決算日2015年5月11日

[計算期間：2014年5月13日～2015年5月11日]

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ20.6%の上昇となりました。

## ●投資環境について

## ◎債券市況

- ・期首から2015年1月末にかけては、ウクライナ・中東情勢の緊迫化など地政学的リスクの高まりを背景に投資家のリスク回避的な動きが強まったこと、原油価格をはじめとした資源価格の大幅な下落から期待インフレ率が低下したこと、ECB（欧州中央銀行）が追加的な金融緩和の実施を決定し、世界的に金利が低下（債券価格は上昇）したことなどを受けて米国金利は低下しました。この間、スプレッド（国債に対する上乗せ金利）は拡大したものの、米国金利の低下による影響が大きかったため、インフラ債券市況は上昇しました。
- ・2月上旬から期末にかけては、3月中旬に開催されたFOMC（米連邦公開市場委員会）でFOMC参加者の政策金利見通しが引き下げられ、米国の早期利上げ観測が後退する局面がありましたが、米国で発表された1月・2月の雇用関連指標が概ね良好な内容であったこと、4月下旬から5月上旬に欧州金利が急上昇したことなどを受けて米国金利が上昇したことから、インフラ債券市況は下落しました。
- ・期を通じて見ると、米国金利が低下したことや債券利子収入を享受したことなどがプラスとなり、インフラ債券市況は上昇しました。

## ◎為替市況

- ・2014年10月末に開催されたFOMCで量的緩和策の終了が決定された一方で、日銀金融政策決定会合で追加的な金融緩和策が決定されたことを受けて、日米金融政策の方向感の違いが意識されたことから、米ドルは対円で上昇しました。その後、原油価格の大幅な下落を受けて投資家のリスク回避的な動きが強まる局面がありましたが、米国で発表された経済指標が概ね堅調な内容であったことを背景に米国の早期利上げ観測が高まったことなどを受けて、米ドルは対円で底堅く推移しました。結果的に、期を通じて見ると、米ドルは対円で上昇しました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・デュレーション（平均回収期間や金利感応度）については、米国経済が回復基調にあると見ていることから、債券先物を適宜活用しつつ、市場平均に比べて短めの水準としました。格付別では、投資適格の中でも相対的に利回りが高いBBB格相当の組入比率を市場対比多めとしました。セクター別では、運輸を市場対比多めの配分とし、公益を少なめとしました。
- ・前記のような運用を行った結果、米ドルが対円で上昇したことに加えて、インフラ債券市況が上昇したこと、BBB格相当の組入比率を市場対比多めとしたこと、債券利子収入を享受したことなどがプラスとなり、基準価額は期首と比べて上昇しました。

## ○1万口当たりの費用明細

(2014年5月13日～2015年5月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 1 (1)	% 0.006 (0.006)	(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 有価証券等を売買する際に発生する費用
(b) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	2 (2) (0)	0.013 (0.013) (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 外国での資産の保管等に要する費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	3	0.019	
期中の平均基準価額は、15,837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

(2014年5月13日～2015年5月11日)

## 公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	社債券	千アメリカドル 11,712	千アメリカドル 36,336 ( 2,545)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ( )内は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。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)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	債券先物取引	百万円 3,422	百万円 3,994	百万円 16,626	百万円 18,716

(注) 外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月の月初から決算日までの分については決算日)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。

## ○組入資産の明細

(2015年5月11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
	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	68,952	80,741	9,667,218	96.6	—	73.6	21.4	1.6
合 計	68,952	80,741	9,667,218	96.6	—	73.6	21.4	1.6

(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	銘柄	利 率	当 期 末			償還年月日
			額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	普通社債券					
	3.05 KINDER MORGAN 191201	3.05	600	604	72,373	2019/12/1
	3.375 CBS CORP 220301	3.375	1,500	1,518	181,828	2022/3/1
	3.5 PACIFIC GAS 201001	3.5	500	527	63,113	2020/10/1
	3.5 VERIZON COMM 241101	3.5	500	502	60,179	2024/11/1
	3.75 PACIFIC GAS 240215	3.75	500	527	63,129	2024/2/15
	3.875 APT PIPELIN 221011	3.875	1,600	1,603	192,014	2022/10/11
	3.95 HUSKY ENERGY 220415	3.95	1,000	1,013	121,358	2022/4/15
	3.95 PPL CAPITAL 240315	3.95	500	529	63,360	2024/3/15
	4 EXELON GENERATI 201001	4.0	1,000	1,055	126,432	2020/10/1
	4 HUSKY ENERGY IN 240415	4.0	300	301	36,133	2024/4/15
	4.2 PPL CAPITAL 220615	4.2	500	534	63,978	2022/6/15
	4.3 KINDER MORGAN 250601	4.3	600	604	72,335	2025/6/1
	4.5 21ST CENTURY 210215	4.5	700	771	92,405	2021/2/15
	4.5 BP CAPITAL MA 201001	4.5	1,100	1,221	146,214	2020/10/1
	4.522 VERIZON COM 480915	4.522	1,424	1,338	160,285	2048/9/15
	4.625 OPTUS FINAN 191015	4.625	500	544	65,181	2019/10/15
	4.7 AMERICAN TOWE 220315	4.7	400	424	50,840	2022/3/15
	4.75 UNION PACIFI 410915	4.75	550	604	72,324	2041/9/15
	4.8 TELSTRA CORP 211012	4.8	2,000	2,283	273,413	2021/10/12
	4.85 ENTERPRISE P 420815	4.85	250	253	30,301	2042/8/15
	4.875 HEATHROW 210715	4.875	2,100	2,339	280,136	2021/7/15
	4.875 PENSKE TRUCK 220711	4.875	1,300	1,390	166,466	2022/7/11
	5 AMERICAN TO 240215	5.0	800	858	102,808	2024/2/15
	5 PLAINS ALL AMER 210201	5.0	500	553	66,306	2021/2/1
	5.05 VERIZON COMM 340315	5.05	250	260	31,173	2034/3/15
	5.125 MARATHON PE 210301	5.125	500	558	66,873	2021/3/1
	5.125 SYDNEY AIRP 210222	5.125	1,830	2,052	245,762	2021/2/22
	5.2 ENERGY TRANSF 220201	5.2	1,300	1,411	168,983	2022/2/1
	5.25 WILLIAMS PAR 200315	5.25	500	557	66,798	2020/3/15
	5.35 SUNOCO LOGIS 450515	5.35	500	495	59,313	2045/5/15
	5.55 AT&T INC 410815	5.55	1,050	1,119	134,079	2041/8/15
	5.75 BURLINGTN NO 400501	5.75	650	782	93,746	2040/5/1
	5.75 CANADIAN PAC 420115	5.75	800	983	117,737	2042/1/15
	5.8 MIDAMERICAN 361015	5.8	400	505	60,476	2036/10/15
	5.8 PACIFIC GAS & 370301	5.8	300	368	44,085	2037/3/1
	5.9 AMERICAN TOWE 211101	5.9	600	684	81,980	2021/11/1
	5.95 NBCUNIVERSAL 410401	5.95	400	487	58,381	2041/4/1
	6 CONOCOPHILLIPS 200115	6.0	2,000	2,348	281,143	2020/1/15
	6 DIRECTV HOLD 400815	6.0	1,000	1,093	130,952	2040/8/15
	6 NOBLE ENERGY 410301	6.0	700	771	92,331	2041/3/1
	6 SEMPRA ENERGY 391015	6.0	950	1,177	140,960	2039/10/15
	6.05 DUKE ENERGY 380415	6.05	1,000	1,300	155,746	2038/4/15
	6.05 PACIFIC GAS 340301	6.05	300	378	45,293	2034/3/1
	6.1 TRANS-CANADA 400601	6.1	500	607	72,755	2040/6/1

銘柄	当 期 末				償還年月日	
	利 率	額面金額	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
普通社債券	6.125 NISOURCE FI 220301	6.125	600	708	84,877	2022/3/1
	6.125 VALERO ENER 170615	6.125	500	548	65,649	2017/6/15
	6.15 BURLINGTN NO 370501	6.15	695	894	107,082	2037/5/1
	6.15 ONEOK PARTNE 161001	6.15	250	264	31,712	2016/10/1
	6.221 TELEFONICA 170703	6.221	500	549	65,837	2017/7/3
	6.3 WILLIAMS PART 400415	6.3	800	855	102,478	2040/4/15
	6.35 VERIZON COMM 190401	6.35	500	578	69,228	2019/4/1
	6.4 AT&T INC 380515	6.4	237	280	33,564	2038/5/15
	6.45 ENTERPRISE 400901	6.45	250	302	36,183	2040/9/1
	6.5 ENTERPRISE PR 190131	6.5	700	807	96,718	2019/1/31
	6.5 MARATHON PETR 410301	6.5	600	723	86,673	2041/3/1
	6.55 COMCAST CORP 390701	6.55	500	658	78,800	2039/7/1
	6.55 VERIZON COMM 430915	6.55	1,000	1,248	149,435	2043/9/15
	6.6 MARATHON OIL 371001	6.6	600	717	85,928	2037/10/1
	6.625 VALERO ENER 370615	6.625	700	841	100,785	2037/6/15
	6.65 21ST CENTURY 371115	6.65	700	898	107,636	2037/11/15
	6.75 CONS EDISON 380401	6.75	500	679	81,328	2038/4/1
	6.85 KINDER MORG 200215	6.85	500	583	69,900	2020/2/15
	6.85 ONEOK PARTN 371015	6.85	300	325	39,011	2037/10/15
	6.85 SUNCOR ENERC 390601	6.85	1,100	1,407	168,468	2039/6/1
	6.9 21ST CENTURY 190301	6.9	550	647	77,543	2019/3/1
	6.95 COMCAST CORP 370815	6.95	750	1,003	120,097	2037/8/15
	6.95 KINDER MORG 380115	6.95	400	450	53,886	2038/1/15
	7.05 COMCAST CORP 330315	7.05	500	665	79,706	2033/3/15
	7.05 PROGRESS ENE 190315	7.05	1,700	2,015	241,347	2019/3/15
	7.25 WILLIAMS PAR 170201	7.25	1,000	1,093	130,971	2017/2/1
	7.35 VERIZON COMM 390401	7.35	1,000	1,329	159,153	2039/4/1
	7.4 KINDER MORGAN 310315	7.4	1,000	1,148	137,534	2031/3/15
	7.45 HALLIBURTON 390915	7.45	600	829	99,347	2039/9/15
	7.5 ANADARKO FINA 310501	7.5	1,266	1,654	198,111	2031/5/1
	7.875 CBS CORP 300730	7.875	800	1,089	130,426	2030/7/30
	8.125 HESS CORP 190215	8.125	500	597	71,508	2019/2/15
	8.25 NOBLE ENERGY 190301	8.25	1,000	1,196	143,242	2019/3/1
	8.375 TIME WARN 230315	8.375	1,400	1,741	208,503	2023/3/15
	8.375 TIME WARNER 330715	8.375	700	869	104,062	2033/7/15
	8.75 WOODSIDE FIN 190301	8.75	2,000	2,449	293,303	2019/3/1
	9 ENERGY TRANSFER 190415	9.0	2,400	2,942	352,268	2019/4/15
	9.375 VALERO ENER 190315	9.375	700	873	104,560	2019/3/15
	STEP BRITISH TEL 301215	9.625	1,000	1,591	190,528	2030/12/15
	STEP DEUTSCHE TEL 300615	8.75	1,000	1,477	176,911	2030/6/15
	STEP FRANCETELECOM310301	9.0	900	1,348	161,403	2031/3/1
合 計					9,667,218	

(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。

## 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	
			買 建 額	売 建 額
			百万円	百万円
外 国	債券先物取引	NOTE5Y	—	430
		NOTE2Y	—	1,024
		NOTE10Y	—	397
		T-BOND	37	—
		BOND30Y	307	—

(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

(2015年5月11日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	9,667,218	95.9
コール・ローン等、その他	410,646	4.1
投資信託財産総額	10,077,864	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (9,981,980千円) の投資信託財産総額 (10,077,864千円) に対する比率は99.0%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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=119.73円		
------------------	--	--



## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年5月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	10,077,404,581
コール・ローン等	272,046,638
公社債(評価額)	9,667,218,849
未收利息	103,600,954
前払費用	1,528,486
差入委託証拠金	33,009,654
(B) 負債	71,743,148
未払金	21,743,148
未払解約金	50,000,000
(C) 純資産総額(A-B)	10,005,661,433
元本	5,918,548,259
次期繰越損益金	4,087,113,174
(D) 受益権総口数	5,918,548,259口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,906円

## &lt;注記事項&gt;

①期首元本額	8,270,836,902円
期中追加設定元本額	1,436,955,692円
期中一部解約元本額	3,789,244,335円

## ②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

三菱UFJ/AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり>(毎月決算型)	3,608,971,127円
三菱UFJ/AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	2,136,430,131円
AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり>(FOFs用)(適格機関投資家限定)	167,371,083円
AMP ヘッジ付グローバル・インフラ債券ファンド(ラップ向け)	5,775,918円
合計	5,918,548,259円

## [お知らせ]

- ①書面決議を行う場合の受益者数要件の撤廃を信託約款に記載し、信託約款に所要の変更を行いました。(2014年12月1日)
- ②併合手続要件の緩和を信託約款に記載し、信託約款に所要の変更を行いました。(2014年12月1日)
- ③買取請求の一部適用除外を信託約款に記載し、信託約款に所要の変更を行いました。(2014年12月1日)
- ④新たに発行可能となる新投資口予約権を投資の対象とする有価証券に追加し信託約款に所要の変更を行いました。(2014年12月1日)
- ⑤デリバティブ取引等のリスク量計算を規格化し、定量的に規制する旨を信託約款に記載し、所要の変更を行いました。(2014年12月1日)

## ○損益の状況 (2014年5月13日～2015年5月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	551,132,060
受取利息	551,132,060
(B) 有価証券売買損益	1,392,801,337
売買益	1,638,072,142
売買損	△ 245,270,805
(C) 先物取引等取引損益	△ 69,843,332
取引益	131,087,362
取引損	△ 200,930,694
(D) 保管費用等	△ 1,432,324
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,872,657,741
(F) 前期繰越損益金	3,322,766,790
(G) 追加信託差損益金	940,444,308
(H) 解約差損益金	△ 2,048,755,665
(I) 計(E+F+G+H)	4,087,113,174
次期繰越損益金(I)	4,087,113,174

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

(注) (G)追加信託差損益金とあるのは、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) (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。