

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	2027年3月12日まで（2017年2月7日設定）
運用方針	利子収益および配当収益の確保ならびに値上がり益の獲得をめざして運用を行います。
主要運用対象	投資信託証券
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> <li>日本を含む世界各国の株式、債券、リートおよび金に分散投資を行います。</li> <li>目標リスク水準を年率標準偏差5.0%とします。（目標リスク水準は、当ファンドの変動リスクの目処を表示したもので、当ファンドのポートフォリオを構築する際の目標値として使用します。）</li> <li>三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社 投資顧問部からアドバイスを受け、運用を行います。</li> <li>金の投資信託証券の組入部分については、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。</li> </ul>
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>株式への直接投資は行いません。</li> <li>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> </ul>
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。原則として、決算日の基準価額水準が当初元本額10,000円（10,000口当たり）を超えている場合には、当該超えている部分について、分配対象額の範囲内で、全額分配を行います。（資金動向や市況動向等により変更する場合があります。）

※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、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」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）

# スマート・クオリティ・オープン・ゴールド（安定型）

愛称：スマラップ・ゴールド

第1期（決算日：2017年3月13日）

第2期（決算日：2017年6月13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「スマート・クオリティ・オープン・ゴールド（安定型）」は、去る6月13日に第2期の決算を行いましたので、法令に基づいて第1期～第2期の運用状況をまとめて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。

**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 (分配落)	基準価額			投資信託 組入比率	純資産 総額
		税分	込配	み金 期騰落 中率		
(設定日)	円		円	%	%	百万円
2017年2月7日	10,000		—	—	—	2,328
1期(2017年3月13日)	10,000		121	1.2	95.7	2,635
2期(2017年6月13日)	10,001		100	1.0	94.6	4,715

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

**○当作成期中の基準価額と市況等の推移**

決算期	年 月 日	基準	価 額		投資信託 組入比率
			騰 落	率	
第1期	(設定日)	円		%	%
	2017年2月7日	10,000		—	—
	2月末	10,109		1.1	98.0
第2期	(期 末)				
	2017年3月13日	10,121		1.2	95.7
	(期 首)				
	2017年3月13日	10,000		—	95.7
	3月末	9,984		△0.2	98.1
4月末	10,052		0.5	97.9	
5月末	10,110		1.1	89.8	
(期 末)					
2017年6月13日	10,101		1.0	94.6	

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

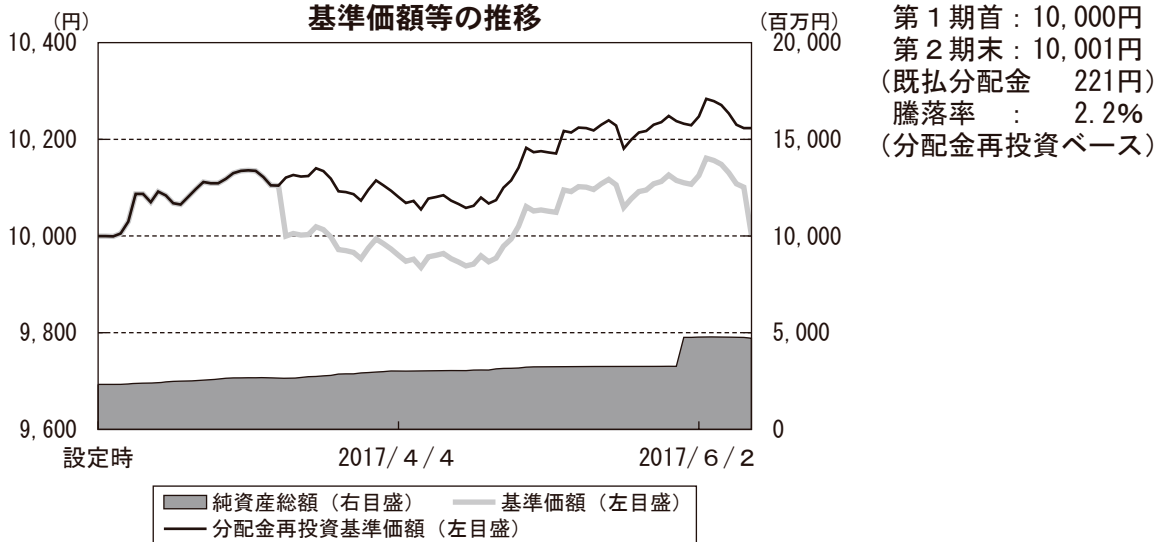
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首（設定日）比。

## 運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について（第1期～第2期：2017/2/7～2017/6/13）

基準価額の動き

基準価額は設定時に比べ2.2%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。



- ・分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- ・実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

## 基準価額の主な変動要因

上昇要因

先進国株式、国内株式、国内債券などが上昇したことが基準価額にプラスに寄与しました。

投資環境について

（第1期～第2期：2017/2/7～2017/6/13）

◎国内債券市況

- ・当作成期を通してみると、国内長期金利は低下しました。
- ・設定時から2017年4月中旬にかけては、北朝鮮や欧州における地政学的リスクの高まりなどを背景に国内長期金利は低下しました。その後は、仏大統領選の結果を受けて欧州の政治リスクが後退したことなどから上昇基調で推移しました。

◎国内株式市況

- ・当作成期を通してみると、国内株式市況は上昇しました。
- ・設定時から2017年4月中旬にかけては、米国の政権運営に対する不透明感や、北朝鮮問題の緊迫化などを背景に下落する局面も見られましたが、その後は、地政学的リスクが後退したことや、良好な国内企業業績が好感されたことなどから上昇基調で推移しました。

◎国内リート市況

- ・当作成期を通してみると、国内リート市況は下落しました。
- ・設定時から2017年4月中旬にかけては、北朝鮮問題の緊迫化などを背景にリスク回避の動きが高まったことなどから下落しました。その後は地政学的リスクが後退したことなどから、やや持ち直しの動きもみられたものの、上値の重い展開が続き概ね横ばいで推移しました。

◎先進国債券市況

- ・当作成期を通してみると、先進国長期金利は低下しました。
- ・設定時から2017年3月中旬までは、米政権の経済政策によるインフレ期待などから上昇基調で推移しました。その後は、米連邦公開市場委員会（FOMC）において、利上げペースの維持が示されたことや、地政学的リスクが高まったことなどを背景に低下しました。米国の政権運営に対する不透明感も低下要因となりました。

◎先進国株式市況

- ・当作成期を通してみると、先進国株式市況は上昇しました。
- ・設定時から2017年3月初旬までは、米政権に対する政策期待などを背景に上昇しました。その後は北朝鮮問題の緊迫化などを背景に、上値の重い局面も見られましたが、欧州政治リスクの後退などの好材料もあり上昇基調で推移しました。

◎先進国リート市況

- ・当作成期を通してみると、先進国リート市況は上昇しました。
- ・設定時から2017年3月中旬までは、長期金利の上昇を受けて下落したものの、その後は長期金利が低下したことなどが好感されて上昇しました。

◎新興国株式市況

- ・ 当作成期を通してみると、新興国株式市況は上昇しました。
- ・ 2017年3月中旬のFOMCにおいて、米利上げペースの維持が示されたことなどから投資家心理が改善したことに加え、4月中旬以降は地政学的リスクが後退し、リスク回避の動きが弱まったことなどから上昇しました。

◎新興国債券市況

- ・ 当作成期を通してみると、新興国金利は低下しました。
- ・ 2017年3月中旬のFOMCにおいて、米利上げペースの維持が示されたことなどから、米国長期金利が低下基調で推移したことに加え、4月中旬以降は地政学的リスクが後退し、リスク回避の動きが弱まったことなどから低下しました。

◎金市況

- ・ 当作成期を通してみると、金は上昇しました。
- ・ 設定時から2017年3月中旬にかけては、米政権に対する政策期待などから米国長期金利が上昇したことで下落しました。その後は、米国長期金利の低下に加え、地政学的リスクが高まり、リスク回避の動きが強まったことなどから上昇しました。米政権の政権運営に対する不透明感なども上昇要因となりました。

◎為替市況

- ・ 当作成期を通してみると、米ドルは円に対して下落しました。
- ・ 設定時から2017年4月中旬にかけては米政権の政権運営に対する不透明感や、地政学的リスクの高まりなどを背景に米ドルは円に対して下落しました。その後も、米政権に対する懸念が再燃したことなどから下落しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ 投資信託証券への投資を通じて、主として「国内株式」、「国内債券」、「国内リート」、「先進国株式」、「先進国債券」、「先進国リート」、「新興国株式」、「新興国債券」、「金」の9資産（以下「9資産」ということがあります。）に分散投資を行いました。
- ・ 9資産への投資にあたっては、三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社 投資顧問部からのアドバイスを基に、当ファンドの目標リスク水準（年率標準偏差5.0%）に応じた9資産の基本資産配分比率を決定し、この比率に基づき、指定投資信託証券の中から選定した投資信託証券に投資を行いました。
- ・ 「金」の投資信託証券の組入部分については、為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減をはかりました。
- ・ 2017年3月に、原則年4回行う基本資産配分比率の見直しを行いました。見直しにより、「金」や「先進国株式」などの配分比率を引き上げる一方、「新興国債券」や「国内債券」などの配分比率を引き下げました。また、「国内債券」では、世界的な物価上昇の兆しが見られることなどから、物価連動国債に投資する投資対象を新規に組み入れました。

- ・前記の運用の結果、先進国株式、国内株式、国内債券などが上昇したことから、基準価額（分配金再投資ベース）は設定時と比べて2.2%上昇しました。

※指定投資信託証券の決定や投資する投資信託証券の選定等についても、三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社投資顧問部からのアドバイスを受けます。

（ご参考）

ポートフォリオの状況

資産区分	選定した投資信託証券の名称	作成期末 (2017年6月13日) 比率
国内株式	MUAM インデックスファンドTOPIXi（適格機関投資家限定）	5.4%
	日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	5.4%
国内債券	MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	27.9%
	国内物価連動国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	10.1%
	MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	12.0%
国内リート	国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）	0.8%
先進国株式	MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	9.1%
	iシェアーズ エッジ MSCI ワールド・クオリティ・ファクター UCITS ETF	4.5%
	先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	4.5%
先進国債券	MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	3.8%
先進国リート	先進国リートインデックス・ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家限定）	0.6%
新興国株式	iシェアーズ エッジ MSCI ミニマム・ボラティリティ・エマージング・マーケット ETF	0.2%
新興国債券	iシェアーズ J.P. モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券 ETF	1.1%
金	iシェアーズ ゴールド・トラスト	9.5%

（注）比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。

（注）上記は指定投資信託証券の中から選定した投資信託証券を記載しています。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。
- ・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、市況動向等を勘案し、分配金額を決定します。原則として、決算日の基準価額水準が当初元本額10,000円（10,000口当たり）を超えている場合には、当該超えている部分について、分配対象額の範囲内で、全額分配を行います。（資金動向や市況動向等により変更する場合があります。）この結果、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	第2期
	2017年2月7日～2017年3月13日	2017年3月14日～2017年6月13日
当期分配金	121	100
（対基準価額比率）	1.196%	0.990%
当期の収益	109	65
当期の収益以外	11	34
翌期繰越分配対象額	0	0

（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捨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

### ◎運用環境の見通し

- ・ 当作成期間は、米国の政権運営に対する不透明感に加え、欧州を中心に相次いだ国政選挙や北朝鮮問題などの地政学的リスクの高まりが強く意識されました。一方で、各国中央銀行の緩和的な金融政策が継続される中、好調な企業決算や国内外の経済指標などが下支えとなりました。
- ・ 北朝鮮問題や、欧州での国政選挙などの地政学的リスクは依然として残るものの、石油輸出国機構（OPEC）とロシアの協調減産を背景とした原油価格の安定化や、米国を中心とした労働市場の改善による物価上昇基調などを踏まえると、世界経済は緩やかに拡大を続けると見込んでいます。

### ◎今後の運用方針

- ・ 今後も、経済・金融市場を多角的に分析しつつ、当ファンドが目標とするリスク水準（年率標準偏差5.0%）に応じた基本資産配分比率の維持をめざした運用を行います。
- ・ 「金」の投資信託証券の組入部分については、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。

○ 1万口当たりの費用明細

(2017年2月7日～2017年6月13日)

項 目	第1期～第2期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	31	0.309	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率× (作成期中の日数÷年間日数)
（ 投 信 会 社 ）	(16)	(0.161)	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 ）	(14)	(0.137)	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 ）	( 1)	(0.010)	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	4	0.041	(b) 売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料÷作成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)	(0.041)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝作成期中の有価証券取引税÷作成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
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	0	0.003	(d) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	( 0)	(0.001)	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)	(0.001)	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 ）	( 0)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	35	0.353	
作成期中の平均基準価額は、10,063円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。



○売買及び取引の状況

(2017年2月7日～2017年6月13日)

投資信託証券

銘柄		第1期～第2期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	MUAM 外国株式インデックスファンド (適格機関投資家限定)	272,092	423,330	7,049	11,393
	MUAM インデックスファンドTOPIXi (適格機関投資家限定)	189,254	248,964	3,708	5,049
	国内物価連動国債インデックスファンド (適格機関投資家限定)	477,866	475,111	—	—
	MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド (適格機関投資家限定)	803,460	760,114	212,225	201,805
	日本株式最小分散インデックスファンド (適格機関投資家限定)	213,235	245,046	3,478	4,139
	先進国株式最小分散インデックスファンド (適格機関投資家限定)	185,213	207,232	2,190	2,554
	国内リートインデックス・ファンド (適格機関投資家限定)	34,993	38,232	—	—
	先進国リートインデックス・ファンド (為替ヘッジなし) (適格機関投資家限定)	26,605	28,064	—	—
	MUAM 日本債券インデックスファンド (適格機関投資家限定)	1,424,487	1,746,026	356,164	437,769
	MUAM 外国債券インデックスファンド (適格機関投資家限定)	189,680	241,845	52,289	66,078
合計		3,816,889	4,413,968	637,107	728,790
外国	アメリカ		千アメリカドル		千アメリカドル
	ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	13	1,576	9	1,132
	ISHARES EDGE MSCI MIN VOL EM	1	61	—	—
	ISHR EDGE MSCI WRLD QLY FCTR	62	1,850	—	—
	ISHARES GOLD TRUST	334	4,027	—	—
	小計	412	7,516	9	1,132

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2017年2月7日～2017年6月13日)

利害関係人との取引状況

区分	第1期～第2期					
	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 5,253	百万円 4,413	% 84.0	百万円 854	百万円 728	% 85.2
為替先物取引	1,202	—	—	1,650	118	7.2

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信託銀行です。

○組入資産の明細

(2017年6月13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	第2期末		
		口数	評価額	比率
		千口	千円	%
MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）		265,043	427,275	9.1
MUAM インデックスファンドTOPIXi（適格機関投資家限定）		185,545	253,696	5.4
国内物価連動国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）		477,866	475,955	10.1
MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）		591,234	565,634	12.0
日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）		209,756	252,441	5.4
先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）		183,023	211,428	4.5
国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）		34,993	37,596	0.8
先進国リートインデックス・ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家限定）		26,605	28,289	0.6
MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）		1,068,322	1,313,929	27.9
MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）		137,390	178,072	3.8
合	計	3,179,781	3,744,320	79.4

(注) 比率はスマート・クオリティ・オープン・ゴールド（安定型）の純資産総額に対する比率。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘	柄	第2期末			比率
		口数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
		千口	千アメリカドル	千円	%
(アメリカ)					
ISHARES JP MORGAN USD EMERGI		3	458	50,393	1.1
ISHARES EDGE MSCI MIN VOL EM		1	66	7,333	0.2
ISHR EDGE MSCI WRLD QLY FCTR		62	1,936	213,035	4.5
ISHARES GOLD TRUST		334	4,070	447,845	9.5
合	計	402	6,531	718,608	15.2

(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) 比率はスマート・クオリティ・オープン・ゴールド（安定型）の純資産総額に対する比率。

○投資信託財産の構成

(2017年6月13日現在)

項 目	第2期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 3,744,320	% 78.1
投資証券	718,608	15.0
コール・ローン等、その他	333,297	6.9
投資信託財産総額	4,796,225	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産（718,785千円）の投資信託財産総額（4,796,225千円）に対する比率は15.0%です。

(注) 外貨建資産は、作成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、作成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=110.02円		
------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第1期末	第2期末
	2017年3月13日現在	2017年6月13日現在
	円	円
(A) 資産	2,827,045,825	5,238,424,990
コール・ローン等	172,196,223	333,296,710
投資信託受益証券(評価額)	2,140,649,078	3,744,320,808
投資証券(評価額)	382,255,196	718,608,468
未収入金	131,945,328	442,199,004
(B) 負債	191,406,393	523,116,132
未払金	133,151,428	442,806,129
未払収益分配金	31,889,936	47,149,131
未払解約金	24,009,696	25,000,001
未払信託報酬	2,346,577	8,130,484
未払利息	164	603
その他未払費用	8,592	29,784
(C) 純資産総額(A-B)	2,635,639,432	4,715,308,858
元本	2,635,531,933	4,714,913,101
次期繰越損益金	107,499	395,757
(D) 受益権総口数	2,635,531,933口	4,714,913,101口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,000円	10,001円

○損益の状況

項 目	第1期	第2期
	2017年2月7日～ 2017年3月13日	2017年3月14日～ 2017年6月13日
	円	円
(A) 配当等収益	1,165,380	434,173
受取配当金	1,171,366	445,955
受取利息	97	40
支払利息	△ 6,083	△ 11,822
(B) 有価証券売買損益	30,092,530	38,568,961
売買益	38,596,296	67,302,585
売買損	△ 8,503,766	△ 28,733,624
(C) 信託報酬等	△ 2,355,169	△ 8,225,450
(D) 当期損益金(A+B+C)	28,902,741	30,777,684
(E) 前期繰越損益金	-	1,485
(F) 追加信託差損益金	3,094,694	16,765,719
(配当等相当額)	( 44,899)	( 1,009)
(売買損益相当額)	( 3,049,795)	( 16,764,710)
(G) 計(D+E+F)	31,997,435	47,544,888
(H) 収益分配金	△ 31,889,936	△ 47,149,131
次期繰越損益金(G+H)	107,499	395,757
追加信託差損益金	106,001	395,540
(売買損益相当額)	( 106,001)	( 395,540)
分配準備積立金	1,498	217

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (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) (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。

<注記事項>

- ①設定元本額 2,328,281,252円  
 作成期中追加設定元本額 2,454,422,525円  
 作成期中一部解約元本額 67,790,676円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1.0001円です。

②分配金の計算過程

項 目	2017年2月7日～ 2017年3月13日	2017年3月14日～ 2017年6月13日
費用控除後の配当等収益額	1,077,532円	342,871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	27,825,209円	30,434,813円
収益調整金額	3,094,694円	16,765,719円
分配準備積立金額	-円	1,485円
当ファンドの分配対象収益額	31,997,435円	47,544,888円
1万口当たり収益分配対象額	121円	100円
1万口当たり分配金額	121円	100円
収益分配金金額	31,889,936円	47,149,131円

## ○分配金のお知らせ

	第1期	第2期
1万口当たり分配金（税込み）	121円	100円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。

※法人受益者に対する課税は異なります。

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

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

\*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】

2014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。

＜ご参考＞組入投資信託証券の概要

資産区分	投資信託証券の名称	内容
国内株式	MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)	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て、東証株価指数(TOPIX)に連動する投資成果を目指す投資信託です。
	日本株式最小分散インデックスファンド(適格機関投資家限定)	日本の金融商品取引所上場株式を主要投資対象として、MSCI Nihonkabu 最小分散指数に連動する投資成果を目指す投資信託です。
国内債券	MUAM 日本債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	円建の債券等(国債、社債等)を主要投資対象として、NOMURA-BPI総合インデックスに連動する運用成果を目指す投資信託です。
	国内物価連動国債インデックスファンド(適格機関投資家限定)	日本の物価連動国債を主要投資対象として、NOMURA 物価連動国債インデックス(フロアあり)に連動する投資成果を目指す投資信託です。
国内リート	MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド(適格機関投資家限定)	日本の国債を主要投資対象として、NOMURA-BPI国債 超長期(11-)に連動する投資成果を目指す投資信託です。
	国内リートインデックス・ファンド(適格機関投資家限定)	日本の不動産投資信託証券等を主要投資対象として、S&P日本REIT指数(配当込み)に連動する運用成果を目指す投資信託です。
先進国株式	iシェアーズ エッジ MSCI ワールド・クオリティ・ファクター UCITS ETF	先進国の株式等を主要投資対象として、MSCI ワールド・セクター・ニュートラル・クオリティ・インデックスに連動する運用成果を目指すETFです。
	MUAM 外国株式インデックスファンド(適格機関投資家限定)	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て、MSCI コクサイ インデックス(円換算ベース)に連動する投資成果を目指す投資信託です。
先進国債券	先進国株式最小分散インデックスファンド(適格機関投資家限定)	日本を除く先進国の株式を主要投資対象として、MSCI Kokusai 最小分散指数(JPY)(円換算ベース)に連動する投資成果を目指す投資信託です。
	MUAM 外国債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	日本を除く先進国の国債等を主要投資対象として、シティ世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)に連動する運用成果を目指す投資信託です。
先進国リート	先進国リートインデックス・ファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家限定)	日本を除く先進国の不動産投資信託証券等を主要投資対象として、S&P先進国REIT指数(除く日本、税引後配当込み、円換算ベース)に連動する運用成果を目指す投資信託です。
新興国株式	iシェアーズ エッジ MSCI ミニマム・ボラティリティ・エマージング・マーケット ETF	新興国の株式等を主要投資対象として、MSCI エマージング・マーケット・ミニマム・ボラティリティ・インデックスに連動する運用成果を目指すETFです。
新興国債券	iシェアーズ J.P.モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券 ETF	新興国の米ドル建の債券等(国債、社債等)を主要投資対象として、J.P.モルガン EMBI グローバル・コア・インデックスに連動する運用成果を目指すETFです。
金	iシェアーズ ゴールド・トラスト	LBMA午後金価格に連動する運用成果を目指す投資信託です。

次頁以降に、各投資信託証券の直近の開示されている決算資料に基づく、損益の状況および組入資産の明細または運用報告書等を掲載しています。

■組入投資信託証券の対象指数（ベンチマーク）について

- ・東証株価指数(TOPIX)は、(株)東京証券取引所及びそのグループ会社(以下、「東証等」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウは東証等が所有しています。なお、当ファンドは、東証等により提供、保証又は販売されるものではなく、東証等は、当ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。
- ・NOMURA-BPI総合インデックス、NOMURA 物価連動国債インデックス(フロアあり)、NOMURA-BPI国債 超長期(11-)は、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる三菱UFJ国際投信株式会社の事業活動・サービスに関し一切の責任を負いません。
- ・MSCI ワールド・セクター・ニュートラル・クオリティ・インデックス、MSCI エマージング・マーケット・ミニマム・ボラティリティ・インデックス、MSCI Nihonkabu 最小分散指数、MSCI コクサイ インデックス(円換算ベース)、MSCI Kokusai 最小分散指数(JPY)(円換算ベース)(出所:MSCI)。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。
- ・シティ世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)はCitigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている債券インデックスです。
- ・J.P.モルガン EMBI グローバル・コア・インデックスの情報は信頼性があると信じるに足る情報源から得られたものですが、J.P.モルガンはその完全性または正確性を保証するものではありません。本インデックスは使用許諾を得て使用しています。J.P.モルガンによる書面による事前の承諾なく本インデックスを複写、使用、頒布することは禁じられています。Copyright © 2016 J.P. Morgan Chase & Co. 無断複写・転載を禁じます。
- ・S&P日本REIT指数(配当込み)、S&P先進国REIT指数(除く日本、税引後配当込み、円換算ベース):各指数はS&Pダウ・ジョーンズ・インデックス(S&P DJI)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。S&P DJIは、各指数の誤り、欠落、または中断に対して一切の責任を負いません。

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／国内／株式／インデックス型	
信託期間	2018年8月14日まで（2013年7月11日設定）	
運用方針	東京証券取引所第一部に上場されている株式、TOPIXマザーファンド受益証券および有価証券指数等先物取引等に投資を行い、東証株価指数（TOPIX）に連動する投資成果をめざして運用を行います。	
主要運用対象	ベビーファンド	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。なお、TOPIXマザーファンド受益証券および有価証券指数等先物取引等に投資することがあります。
	マザーファンド	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	ベビーファンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。
	マザーファンド	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。
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。

## 運用報告書（全体版）

# MUAM インデックスファンドTOPIX i （適格機関投資家限定）

第7期（決算日：2017年2月14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「MUAM インデックスファンドTOPIX i（適格機関投資家限定）」は、去る2月14日に第7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。

**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。

**○最近5期の運用実績**

決算期	基準価額			東証株価指数 (TOPIX)		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	(分配)	税金	期騰落	騰落率	騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
3期(2015年2月16日)	12,289	82	15.8	1,459.43	14.9	93.8	6.3	22,608
4期(2015年8月14日)	14,028	110	15.0	1,664.46	14.0	95.3	4.7	26,197
5期(2016年2月15日)	10,903	78	△21.7	1,292.23	△22.4	94.3	5.7	22,677
6期(2016年8月15日)	11,159	77	3.1	1,316.63	1.9	93.8	6.3	21,605
7期(2017年2月14日)	13,097	74	18.0	1,539.12	16.9	96.1	3.7	33,384

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 東証株価指数(TOPIX)とは、東京証券取引所第一部に上場する内国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。TOPIX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、TOPIX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、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う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) 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」は実質比率を記載しております。

(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		東証株価指数 (TOPIX)		株式組入比率	株式先物比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首)	円	%		%	%	%
2016年8月15日	11,159	—	1,316.63	—	93.8	6.3
8月末	11,272	1.0	1,329.54	1.0	94.1	5.9
9月末	11,307	1.3	1,322.78	0.5	92.7	7.5
10月末	11,907	6.7	1,393.02	5.8	91.7	8.3
11月末	12,562	12.6	1,469.43	11.6	92.4	7.6
12月末	12,995	16.5	1,518.61	15.3	96.5	3.5
2017年1月末	13,020	16.7	1,521.67	15.6	96.1	3.9
(期末)						
2017年2月14日	13,171	18.0	1,539.12	16.9	96.1	3.7

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(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」は実質比率を記載しております。

(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

(第7期：2016/8/16～2017/2/14)

基準価額の動き	基準価額は期首に比べ18.0% (分配金再投資ベース) 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 (16.9%) を1.1%上回りました。



- ・分配金再投資基準価額は、収益分配金 (税込み) を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- ・実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

### 基準価額の主な変動要因

上昇要因	米国次期大統領政権下での景気刺激策への期待などから米国長期金利が上昇し、円安・米ドル高が進行したことなどを受けて、国内株式市況が上昇したことが基準価額の上昇要因となりました。
------	---

投資環境について

(第7期: 2016/8/16~2017/2/14)

◎国内株式市況

- ・日本銀行による上場投資信託(ETF)買入れによって投資家に安心感が広がったことや、米国次期大統領政権下での景気刺激策への期待などから米国長期金利が上昇し、円安・米ドル高が進行したことなどをを受けて、期を通じ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

<MUAM インデックスファンドTOPIXi (適格機関投資家限定)>

- ・TOPIXマザーファンド受益証券を含め、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。

<TOPIXマザーファンド>

基準価額は期首に比べ18.1%の上昇となりました。

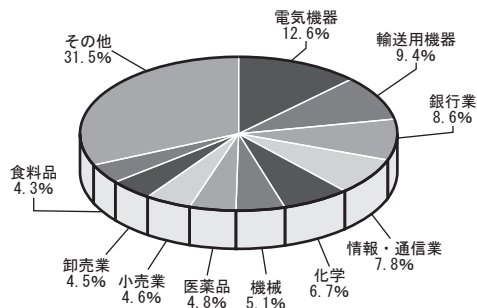
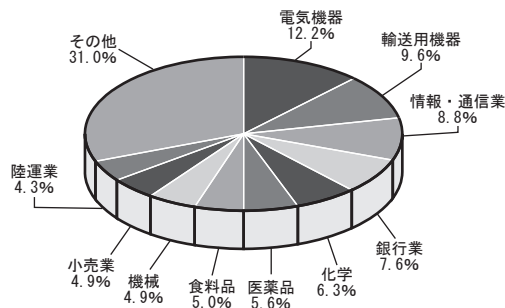
- ・資産のほぼ全額を株式(先物を含む)に投資しました。
- ・株式ポートフォリオはベンチマークである東証株価指数(TOPIX)の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

(ご参考)

組入上位10業種

期首(2016年8月15日)

期末(2017年2月14日)



(注) 比率は現物株式評価額に対する割合です。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

＜MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)＞

ベンチマークとのカイ離は1.1%程度となりました。配当要因を除くと低水準に抑制し、高い運動性を維持しました。

	マザーファンド保有以外の要因			マザーファンド保有による要因	合計
	組入比率 要因	銘柄選択 要因	その他の 要因		
ベンチマークとのカイ離	0.1%程度	0.0%程度	1.0%程度	0.0%程度	1.1%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。

＜マザーファンド保有以外の要因＞

◎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、5.9%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1.0%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。

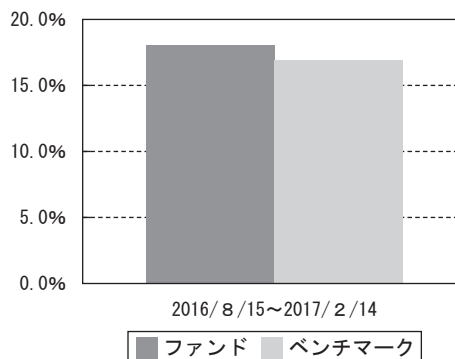
プラス要因	配当収入等	計	1.1%程度
マイナス要因	信託報酬等	計	△0.1%程度

＜マザーファンド保有による要因＞

マザーファンド保有による影響は0.0%程度でした。

- ・当ファンドは、資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に直接投資を行っていますが、安定的な運用を行うため、資産の一部をマザーファンドに投資しています。

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



・ファンドの騰落率は分配金込みで計算していません。

<TOPIXマザーファンド>

ベンチマークは16.9%の上昇となったため、カイ離は1.2%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	1.2%程度	1.2%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。

◎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、1.1%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1.2%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	配当収入等	計	1.2%程度
マイナス要因	売買コスト等	計	△0.0%程度

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4割程度となり、信託財産に若干の収益寄与となりました。

## 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7期	
	2016年8月16日～2017年2月14日	
当期分配金	74	
(対基準価額比率)	0.562%	
当期の収益	74	
当期の収益以外	—	
翌期繰越分配対象額	4,777	

(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

<MUAM インデックスファンドTOPIXi (適格機関投資家限定)>

- ・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。

<TOPIXマザーファンド>

- ・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

(2016年8月16日～2017年2月14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 )	9 (6) (2) (1)	0.078 (0.050) (0.017) (0.011)	(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 ) ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	0 (0) (0)	0.002 (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) そ の 他 費 用 ( 監 査 費 用 )	0 (0)	0.001 (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 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
合 計	9	0.081	
期中の平均基準価額は、12,177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) 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

(2016年8月16日～2017年2月14日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株	千円	千株	千円
		7,337 (△1,017)	10,462,231 ( )	1,771	2,307,104

(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 5,082	百万円 5,473	百万円 -	百万円 -

○株式売買比率

(2016年8月16日～2017年2月14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	
	MUAM インデックスファンド TOPIX i (適格機関投資家限定)	TOPIXマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	12,769,335千円	168,752,346千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	24,263,154千円	273,387,490千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.52	0.61

(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

(2016年8月16日～2017年2月14日)

利害関係人との取引状況

<MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定) >

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 10,462	百万円 31	% 0.3	百万円 2,307	百万円 34	% 1.5
株式先物取引	5,082	5,082	100.0	5,473	5,473	100.0

<TOPIXマザーファンド>

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	87,215	8,886	10.2	81,536	3,884	4.8
貸付有価証券(株式)	193,440	193,440	100.0	194,731	194,731	100.0

平均保有割合 0.0%

※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

<MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
	百万円	百万円	百万円
株式	264	61	860

<TOPIXマザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
	百万円	百万円	百万円
株式	1,978	2,046	7,795

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

<MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)>

種 類	買 付 額
	百万円
株式	0.3836

<TOPIXマザーファンド>

種 類	買 付 額
	百万円
株式	98



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)	485千円
うち利害関係人への支払額 (B)	452千円
(B) / (A)	93.1%

(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を含みます。

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MUF G証券、日立キャピタルです。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

期首残高(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 -	百万円 10	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2017年2月14日現在)

国内株式

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
水産・農林業 (0.1%)				
極洋	5	0.6	1,680	
日本水産	13.4	20.8	11,876	
マルハニチロ	2.4	3	9,825	
カネコ種苗	0.4	0.5	720	
サカタのタネ	1.7	2.4	7,584	
ホクト	1.2	1.6	3,456	
ホクリヨウ	0.1	0.2	147	
鉱業 (0.4%)				
住石ホールディングス	3.4	4.4	431	
日鉄鉱業	3	0.4	2,392	
三井松島産業	8	1	1,542	
国際石油開発帝石	61.4	84.4	96,342	
日本海洋掘削	0.3	0.6	1,444	
石油資源開発	1.8	2.5	6,837	
K&Oエナジーグループ	0.8	1.1	2,016	
建設業 (2.9%)				
ショーボンドホールディングス	1.2	1.5	7,530	
ミライト・ホールディングス	3.6	4.9	5,159	
タマホーム	0.9	1.2	663	
サンヨーホームズ	0.2	0.3	195	
ファーストコーポレーション	—	0.3	276	
インバスターズクラウド	—	0.2	832	
ダイセキ環境ソリューション	0.3	0.4	662	
安藤・間	7.8	11.5	10,074	
東急建設	3.8	5.7	4,827	
コムシスホールディングス	5	6.3	12,744	
ミサワホーム	1.4	1.9	1,972	
ピーアールホールディングス	0.5	1.6	480	
高松コンストラクショングループ	0.9	1.2	3,140	
東建コーポレーション	0.5	0.6	4,812	
ソネック	0.1	0.2	129	
ヤマウラ	0.5	0.7	424	
大成建設	60	81	65,205	

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
大林組	34.9	48	51,072	
清水建設	36	49	49,637	
飛鳥建設	9.3	15.4	2,695	
長谷工コーポレーション	13.6	18.7	23,505	
松井建設	1.3	1.8	1,868	
銭高組	2	2	844	
鹿島建設	55	70	51,520	
不動テトラ	8.2	12.9	2,631	
大末建設	0.4	0.6	592	
鉄建建設	7	10	3,380	
西松建設	13	19	11,039	
三井住友建設	44.6	61.4	7,613	
大豊建設	5	6	3,138	
前田建設工業	7	10	10,030	
佐田建設	0.8	1.1	463	
ナカノフドー建設	0.9	1.2	693	
奥村組	11	13	9,152	
東鉄工業	1.4	1.9	5,937	
イチケン	1	1	473	
浅沼組	4	5	1,820	
戸田建設	14	19	12,578	
熊谷組	17	25	7,800	
青木あすなろ建設	0.8	1	806	
北野建設	2	3	954	
植木組	1	2	516	
三井ホーム	1	2	1,180	
矢作建設工業	1.6	2.2	2,380	
ビーエス三菱	1.4	1.7	668	
日本ハウスホールディングス	2.4	3.3	1,689	
大東建託	4.3	5.9	94,282	
新日本建設	1.4	1.9	1,672	
N I P P O	3	4	8,508	
東亜道路工業	2	3	1,032	
前田道路	4	5	9,725	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

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
日本道路	3	5	2,385	
東亜建設工業	10	1.3	2,538	
若築建設	7	9	1,359	
東洋建設	3.7	4.6	1,932	
五洋建設	12.9	17.8	9,362	
大林道路	1.4	1.7	1,132	
世紀東急工業	1.8	2.3	1,175	
福田組	2	3	3,093	
住友林業	8	11	17,424	
日本基礎技術	1.3	1.8	651	
日成ビルド工業	3	5	2,710	
ヤマダ・エスバイエルホーム	6	8	640	
バコーボレーション	1.4	2	718	
バナホーム	4	6	6,168	
大和ハウス工業	34.4	47.3	147,386	
ライト工業	2.2	3.1	3,602	
積水ハウス	38.9	50.4	92,685	
日特建設	1.3	1.4	630	
北陸電気工事	0.6	0.8	701	
ユアテック	2	3	2,403	
西部電気工業	1	0.3	687	
四電工	1	1	418	
中電工	1.7	2	4,792	
関電工	5	6	5,550	
きんでん	7	10.6	15,507	
東京エネシス	1	2	1,938	
トーエネック	2	2	1,108	
住友電設	0.9	1.1	1,403	
日本電設工業	1.9	2.6	5,202	
協和エクシオ	4.6	6.3	9,872	
新日本空調	1	1.2	1,639	
NDS	2	0.3	873	
九電工	2.1	3.1	9,064	
三機工業	2.6	3.5	3,475	
日揮	11.7	14.9	29,978	
中外炉工業	4	5	1,135	
ヤマト	1	1.4	746	
太平電業	2	2	2,166	
高砂熱学工業	3.5	4.4	7,053	

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
三晃金属工業	1	0.1	316	
朝日工業社	1	0.4	1,232	
明星工業	2.1	2.9	1,792	
大氣社	1.4	2.1	5,772	
ダイダン	2	2	1,882	
日比谷総合設備	1.4	1.8	3,097	
東芝プラントシステム	1.9	2.6	4,404	
OSJBホールディングス	2.4	4.9	1,244	
東洋エンジニアリング	6	9	2,457	
千代田化工建設	8	12	8,832	
新興ブランテック	2.4	3.3	2,989	
<b>食料品 (4.3%)</b>				
日本製粉	7	4.8	7,977	
日清製粉グループ本社	12.8	17.6	29,339	
日東富士製粉	1	0.1	390	
昭和産業	5	7	4,221	
鳥越製粉	0.9	1.3	1,032	
中部飼料	1.1	1.8	2,035	
フィード・ワン	7	9.6	1,670	
東洋精糖	2	2	232	
日本甜菜製糖	6	0.8	1,927	
三井製糖	5	1.1	2,842	
塩水港精糖	1.2	1.7	426	
日新製糖	0.5	0.7	1,222	
森永製菓	10	3.1	14,539	
中村屋	3	0.4	2,048	
江崎グリコ	2.7	4	20,800	
名糖産業	0.5	0.7	980	
不二家	7	9	2,052	
山崎製パン	8.5	11.7	26,477	
第一屋製パン	2	2	262	
モロゾフ	2	2	1,018	
亀田製菓	0.6	0.9	4,482	
寿スピリッツ	0.8	1.1	2,908	
カルビー	4.3	6.5	23,855	
森永乳業	10	14	10,262	
六甲バター	0.5	0.7	1,685	
ヤクルト本社	6.2	8.6	52,890	
明治ホールディングス	6.9	9.5	83,695	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

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
雪印メグミルク	2.7	3.5	10,290	
ブリマハム	7	10	4,340	
日本ハム	9	11	33,605	
林兼産業	4	0.5	439	
丸大食品	6	8	3,936	
S Foods	0.7	0.9	2,907	
伊藤ハム米久ホールディングス	7	9.2	9,807	
サッポロホールディングス	3.8	5.2	14,638	
アサヒグループホールディングス	21.9	30	117,660	
キリンホールディングス	50.1	69	125,545	
宝ホールディングス	8.4	11.6	12,620	
オエノンホールディングス	3	4	1,064	
養命酒製造	0.4	0.5	927	
コカ・コーラウエスト	3.9	5.4	16,821	
コカ・コーライーストジャパン	4.5	6.2	14,421	
サントリー食品インターナショナル	8	11	49,775	
ダイドールグループホールディングス	0.6	0.7	3,920	
伊藤園	3.5	4.8	17,856	
キーコーヒー	1	1.4	3,017	
ユニカフェ	0.3	0.4	394	
ジャパンフーズ	0.1	0.2	268	
日清オイリオグループ	6	9	4,941	
不二製油グループ本社	3.1	4.3	9,971	
かどや製油	0.1	0.2	965	
J-オイルミルズ	5	0.7	2,810	
キッコーマン	9	11	37,290	
味の素	24.5	33	74,844	
キューピー	5.9	8.1	23,749	
ハウス食品グループ本社	4	5.9	14,142	
カゴメ	4.2	5.7	16,455	
焼津水産化学工業	0.5	0.8	984	
アリアケジャパン	1	1.3	8,112	
ビエトロ	0.1	0.2	330	
エバラ食品工業	0.3	0.4	832	
ニチレイ	12	7.9	20,113	
東洋水産	5.7	7.9	30,928	
イートアンド	0.1	0.2	451	
大冷	—	0.1	178	
日清食品ホールディングス	4.9	6.3	37,737	

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
永谷園ホールディングス	1	2	2,856	
一正蒲鉾	0.4	0.6	700	
フジッコ	1.1	1.6	3,905	
ロック・フィールド	1.2	1.5	2,514	
日本たばこ産業	64.5	88.8	330,957	
ケンコーマヨネーズ	0.4	0.6	1,645	
わらべや日洋ホールディングス	0.6	0.9	2,256	
なとり	0.6	0.8	1,484	
北の達人コーポレーション	0.2	0.3	182	
ユーグレナ	3.7	5.2	6,536	
ミヨシ油脂	4	5	705	
理研ビタミン	0.3	0.5	2,157	
<b>繊維製品 (0.7%)</b>				
片倉工業	1.4	1.9	2,593	
グンゼ	9	11	4,664	
東洋紡	43	59	11,446	
ユニチカ	32	41	3,649	
富士紡ホールディングス	5	0.7	2,282	
倉敷紡績	11	15	3,510	
シキボウ	7	8	1,208	
日本毛織	3.1	4.2	3,784	
ダイトウボウ	2	2	146	
トーア紡コーポレーション	0.5	0.6	328	
ダイドールミテッド	1.2	1.7	751	
帝国繊維	1.1	1.6	2,636	
帝人	44	12.2	25,949	
東レ	79	109	106,776	
サカイオーベックス	3	0.4	750	
住江織物	3	4	1,104	
日本フェルト	0.6	0.9	469	
イチカワ	1	1	297	
日東製網	1	0.2	380	
芦森工業	2	—	—	
アツギ	8	12	1,524	
ダイニック	2	3	576	
セーレン	2.7	3.7	5,953	
ソトー	0.4	0.6	702	
東海染工	2	2	288	
小松精練	1.7	2.1	1,530	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ワコールホールディングス	6	9	12,816
ホギメディカル	0.7	0.9	6,003
レナウン	2.9	4	456
クラウドピア	0.3	0.3	163
T S I ホールディングス	4.9	6.2	5,139
三陽商会	6	8	1,424
ナイガイ	4	5	325
オンワードホールディングス	7	10	8,520
ルック	2	3	570
キムラタン	46	63	441
ゴールドウイン	0.5	0.6	3,390
デサント	2.5	3.4	4,161
キング	0.5	0.7	289
ヤマトインターナショナル	0.7	0.9	369
<b>パルプ・紙 (0.3%)</b>			
特種東海製紙	6	0.9	3,793
王子ホールディングス	43	59	30,562
日本製紙	5.6	6.7	13,440
三菱製紙	17	2.1	1,621
北越紀州製紙	6.8	8.4	6,224
中越パルプ工業	4	6	1,440
巴川製紙所	2	2	490
大玉製紙	4.8	6	7,710
阿波製紙	—	0.3	179
レンゾー	10	14.4	9,489
トーモク	3	5	1,665
ザ・バック	0.8	1.1	3,360
<b>化学 (6.7%)</b>			
クラレ	18.3	25.2	42,361
旭化成	68	93	101,556
共和レザー	0.7	0.9	818
昭和電工	7.2	10	19,490
住友化学	80	110	68,640
日本化成	2	—	—
住友精化	2	0.6	2,925
日産化学工業	6.5	8.2	32,185
ラサ工業	4	6	852
クレハ	8	1.1	5,483
多木化学	1	1	935

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
テイカ	2	2	1,452
石原産業	20	2.7	2,813
片倉コープアグリ	1	2	480
日東エフシー	0.6	0.9	847
日本曹達	7	9	5,886
東ソー	29	43	40,936
トクヤマ	18	23	12,811
セントラル硝子	12	15	7,995
東亜合成	6.8	9.4	12,079
大阪ソーダ	5	6	2,970
関東電化工業	3	3	3,399
デンカ	23	31	18,848
信越化学工業	19.5	26.8	258,218
日本カーバイド工業	4	5	805
堺化学工業	4	6	2,472
エア・ウォーター	9	12.3	26,937
大陽日酸	8.4	11.5	16,468
日本化学工業	4	6	1,440
日本パーカライジング	5.6	7.7	11,134
高圧ガス工業	2	2.2	1,689
チタン工業	1	2	386
四国化成工業	2	2	2,278
戸田工業	2	3	849
ステラ ケミファ	0.6	0.7	2,593
保土谷化学工業	3	0.5	1,817
日本触媒	1.6	2.4	18,576
大日精化工業	4	6	4,428
カネカ	15	20	18,060
三菱瓦斯化学	19	13.9	32,720
三井化学	46	68	35,360
J S R	10.2	15	30,750
東京応化工業	2.2	2.8	10,570
大阪有機化学工業	0.7	1	947
三菱ケミカルホールディングス	72.9	100.9	82,970
KHネオケム	—	1.8	2,471
日本合成化学工業	3	—	—
ダイセル	14.7	20.2	27,512
住友ベークライト	10	13	8,866
積水化学工業	24.7	34	63,648

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本ゼオン	9	13	17,186
アイカ工業	3.3	4.8	14,116
宇部興産	58	75	20,475
積水樹脂	1.7	2.3	4,257
タキロン	3	3	1,617
旭有機材	4	5	1,195
日立化成	5.4	8.3	27,182
ニチバン	1	1	969
リケンテクノス	2.3	3.2	1,747
大倉工業	3	4	2,184
積水化成成品工業	3	2.1	1,738
群栄化学工業	3	0.4	1,420
タイガースポリマー	0.5	0.7	592
ミライアル	0.4	0.5	460
ダイキアクシス	0.2	0.2	256
ダイキョーニシカワ	1.4	2.6	3,673
日本化薬	7	10	15,670
カーリットホールディングス	1	1.4	809
日本精化	0.9	1.2	1,130
扶桑化学工業	0.7	1.1	3,421
ADEKA	5.4	6.4	9,990
日油	8	12	15,360
新日本理化	1.7	2.4	360
ハリマ化成グループ	0.9	1.3	1,049
花王	27.7	38	214,890
第一工業製薬	2	3	1,347
日華化学	—	0.5	615
ニイタカ	0.2	0.2	289
三洋化成工業	3	0.9	4,405
有機合成薬品工業	—	1	274
大日本塗料	6	9	2,106
日本ペイントホールディングス	8.4	11.6	41,296
関西ペイント	12.3	15.7	34,932
神東塗料	1	1	220
中国塗料	3	4.3	3,753
日本特殊塗料	0.8	1	1,751
藤倉化成	1.5	2	1,334
太陽ホールディングス	0.8	1.2	5,688
D I C	4.3	5.9	21,387

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
サカタインクス	2.2	3.1	4,702
東洋インキSCホールディングス	11	15	8,385
T&K TOKA	0.8	1.1	1,203
富士フィルムホールディングス	24.9	29.7	129,224
資生堂	20.7	28.4	81,706
ライオン	14	19	36,252
高砂香料工業	0.7	1	3,570
マンダム	1	1.5	7,800
ミルボン	0.6	0.8	4,200
ファンケル	2.5	3.2	5,158
コーセー	1.8	2.4	21,936
コタ	0.4	0.6	784
シーズ・ホールディングス	1.4	1.9	6,203
シーボン	0.1	0.2	510
ポーラ・オルビスホールディングス	1.1	1.5	15,585
ノエビアホールディングス	0.7	0.9	3,681
アジュバンコスメジャパン	0.2	0.3	291
エステー	0.7	1	1,781
アグロ カネショウ	0.4	0.6	757
コニシ	1.7	2.3	3,114
長谷川香料	1.4	1.9	3,743
星光PMC	0.6	0.8	934
小林製薬	3.3	4.2	21,798
荒川化学工業	0.9	1.3	2,533
メック	0.8	1.2	1,351
日本高純度化学	0.3	0.4	982
タカラバイオ	2.3	3.2	4,915
J C U	0.3	0.5	3,410
新田ゼラチン	0.7	0.9	673
OATアグリオ	0.1	0.2	292
デクセリアルズ	3.3	3.9	5,070
アース製薬	0.8	1.1	5,461
イハラケミカル工業	1.5	2.1	2,173
北興化学工業	1	1	478
大成ラミック	0.3	0.4	1,258
クミアイ化学工業	2.2	3.1	2,073
日本農薬	2.5	3.4	2,250
アキレス	9	1.2	2,145
有沢製作所	1.6	2.5	1,842

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日東電工	8.4	10.8	103,809
レック	0.3	0.5	2,330
きもと	1.8	2.7	658
藤森工業	0.9	1.1	3,300
前澤化成工業	0.8	1	1,197
J S P	0.7	0.7	1,823
エフピコ	1	1.3	6,786
天馬	0.8	1	2,169
信越ポリマー	2.1	2.9	2,470
東リ	3	3.6	1,432
ニフコ	2.1	2.6	14,508
日本バルカー工業	4	1.2	2,191
ユニ・チャーム	22	30.3	76,962
<b>医薬品 (4.8%)</b>			
協和発酵キリン	13	17.9	28,747
武田薬品工業	43.4	56.1	289,980
アステラス製薬	118.2	152.9	233,937
大日本住友製薬	7.7	10.6	20,574
塩野義製薬	15.9	20.3	109,823
田辺三菱製薬	12.7	17.4	40,107
わかもと製薬	1	2	506
あすか製薬	1.4	1.6	2,737
日本新薬	2.5	3.4	20,332
バイオフェルミン製薬	0.2	0.2	604
中外製薬	10.8	14.9	56,098
科研製薬	1.9	2.8	16,128
エーザイ	13.4	18.4	113,748
ロート製薬	5.3	7.3	15,527
小野薬品工業	24.7	34	85,153
久光製薬	3.4	4.2	25,200
有機合成薬品工業	1	—	—
持田製薬	0.7	1	8,280
参天製薬	20.1	27	43,767
扶桑薬品工業	4	0.5	1,430
日本ケミファ	2	0.2	1,114
ツムラ	3.4	5	16,300
日医工	2.5	3.5	6,037
キッセイ薬品工業	1.9	2.7	7,597
生化学工業	2	2.8	4,807

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
栄研化学	0.9	1.3	3,881
日水製薬	0.4	0.6	798
鳥居薬品	0.7	1	2,793
J C R ファーマ	0.8	1.2	3,369
東和薬品	0.5	0.7	3,377
富士製薬工業	0.4	0.5	1,540
沢井製薬	1.8	2.5	14,950
ゼリア新薬工業	2.2	3.1	5,242
第一三共	36.6	44	113,608
キョーリン製薬ホールディングス	2.9	3.7	8,558
大幸薬品	0.5	0.7	1,231
ダイト	0.6	0.9	2,005
大塚ホールディングス	23.4	32.2	170,563
大正製薬ホールディングス	2.6	3.2	29,568
ペプチドリーム	1.8	2.8	15,904
<b>石油・石炭製品 (0.6%)</b>			
日本コークス工業	8.8	12.1	1,246
昭和シェル石油	9.7	13.4	14,847
ニチレキ	1.3	1.8	1,594
東燃ゼネラル石油	18	24	32,112
ユシロ化学工業	0.6	0.8	1,158
ビービー・カストロール	0.4	0.6	1,060
富士石油	2.5	3.5	1,358
MORESCO	0.3	0.5	868
出光興産	5.7	7.1	24,885
J Xホールディングス	128.9	166.1	88,863
コスモエネルギーホールディングス	3.3	4.5	8,833
<b>ゴム製品 (0.9%)</b>			
横浜ゴム	6.6	9	19,260
東洋ゴム工業	5.7	7.9	10,593
ブリヂストン	36.7	50.5	215,635
住友ゴム工業	10.2	14	26,446
藤倉ゴム工業	0.9	1.2	829
オカモト	3	5	5,475
フコク	0.4	0.6	559
ニッタ	1.2	1.3	3,945
住友理工	2.4	2.8	3,248
三ツ星ベルト	3	4	4,040
バンドー化学	4	2.7	2,821

MUAM インデックスファンドTOPIXi (適格機関投資家限定)

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>ガラス・土石製品 (1.0%)</b>				
日東紡績	7	12	5,928	
旭硝子	54	74	67,488	
日本板硝子	52	6.8	5,739	
石塚硝子	2	2	516	
日本山村硝子	4	6	1,254	
日本電気硝子	22	31	21,669	
オハラ	0.4	0.6	630	
住友大阪セメント	22	28	12,712	
太平洋セメント	69.375	90	38,070	
日本ヒューム	1	1.4	1,001	
日本コンクリート工業	2.2	3.3	1,151	
三谷セキサン	0.5	0.7	1,843	
アジアパイルホールディングス	1.3	1.8	1,040	
東海カーボン	10	14	6,818	
日本カーボン	5	7	2,128	
東洋炭素	0.6	0.8	1,561	
ノリタケカンパニーリミテド	6	0.8	2,328	
TOTO	8	11	46,145	
日本碍子	13.7	18.9	45,832	
日本特殊陶業	9.4	12.9	33,024	
ダントーホールディングス	1	1	192	
MARUWA	0.4	0.5	1,920	
品川リフラクトリーズ	3	4	1,160	
黒崎播磨	2	3	1,311	
ヨータイ	1	1	391	
イソライト工業	0.5	0.7	301	
東京窯業	1.3	1.8	372	
ニッカトー	0.4	0.5	212	
フジミインコーポレーテッド	0.9	1.3	3,473	
エーアンドエーマテリアル	2	3	396	
ニチアス	6	8	8,944	
ニチハ	1.4	2	6,250	
<b>鉄鋼 (1.4%)</b>				
新日鐵住金	49.1	67.5	189,843	
神戸製鋼所	200	25.9	29,189	
中山製鋼所	12	1.7	1,346	
合同製鐵	6	0.8	1,520	
ジェイ エフ イー ホールディングス	29.7	40.9	88,528	

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
日新製鋼	5	6.8	10,723	
東京製鐵	6	7.6	8,132	
共英製鋼	1.2	1.6	3,518	
大和工業	2.4	3	10,290	
東京鐵鋼	2	3	1,419	
大阪製鐵	0.7	0.9	2,017	
淀川製鋼所	1.6	2.1	7,150	
東洋鋼板	2.6	3.6	1,659	
丸一鋼管	3.6	5	18,150	
モリ工業	2	0.5	1,178	
大同特殊鋼	18	25	14,300	
日本高周波鋼業	4	5	430	
日本冶金工業	8	12.4	2,914	
山陽特殊製鋼	6	9	5,607	
愛知製鋼	6	0.9	4,414	
日立金属	12.5	15.2	25,247	
日本金属	3	0.4	530	
大平洋金属	8	10	4,000	
新日本電工	6.2	8.5	2,737	
栗本鐵工所	5	0.7	1,717	
虹技	2	2	508	
日本鑄鉄管	1	1	203	
三菱製鋼	8	10	2,580	
日亜鋼業	1.5	2.1	590	
日本精線	1	1	619	
シンニッタン	1	1.2	868	
新家工業	2	3	516	
<b>非鉄金属 (1.0%)</b>				
大紀アルミニウム工業所	2	3	1,578	
日本軽金属ホールディングス	24.6	36.5	10,366	
三井金属鉱業	28	41	15,211	
東邦亜鉛	6	8	4,992	
三菱マテリアル	68	9.3	35,758	
住友金属鉱山	30	39	63,999	
DOWAホールディングス	14	17	16,728	
古河機械金属	17	23	5,405	
エス・サイエンス	4.9	6.8	258	
大阪チタニウムテクノロジーズ	1.1	1.6	3,107	
東邦チタニウム	1.8	2.5	2,312	



MUAM インデックスファンドTOPIXi (適格機関投資家限定)

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
UACJ	15	19	19	6,080
古河電気工業	34	5	5	20,325
住友電気工業	43.6	56.4	56.4	105,355
フジクラ	15	19.7	19.7	16,607
昭和電線ホールディングス	13	18	18	1,656
東京特殊電線	0.2	0.2	0.2	313
タツタ電線	2.3	2.8	2.8	1,285
沖電線	1	2	2	506
カナレ電気	0.2	0.2	0.2	452
平河ヒューテック	0.5	0.7	0.7	792
リョービ	7	9	9	4,509
アーレスティ	1.3	1.7	1.7	1,938
アサヒホールディングス	1.6	2.3	2.3	4,586
<b>金属製品 (0.7%)</b>				
稲葉製作所	0.6	0.8	0.8	1,064
宮地エンジニアリンググループ	3	4	4	888
トーカロ	0.8	1	1	2,753
アルファC○	0.4	0.5	0.5	660
SUMCO	11.4	15.6	15.6	27,456
川田テクノロジーズ	0.2	0.3	0.3	2,421
RS Technologies	—	0.1	0.1	456
東洋製織グループホールディングス	7.7	10.6	10.6	22,366
ホッカンホールディングス	3	4	4	2,176
コロナ	0.6	0.8	0.8	943
横河ブリッジホールディングス	2.1	2.6	2.6	3,608
駒井ハルテック	2	0.3	0.3	646
高田機工	1	1	1	241
三和ホールディングス	10.8	14.8	14.8	15,924
文化シャッター	3	4.2	4.2	3,595
三協立山	1.4	2	2	3,436
アルインコ	0.8	1	1	1,035
東洋シャッター	0.3	0.4	0.4	255
LIXILグループ	15.2	20.8	20.8	56,513
日本フィルコン	0.8	1.1	1.1	623
ノーリツ	2.1	2.9	2.9	6,052
長府製作所	1.2	1.6	1.6	4,192
リンナイ	2	2.5	2.5	22,250
ダイニチ工業	0.6	0.8	0.8	582
日東精工	2	2.1	2.1	900

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
三洋工業	1	2	2	396
岡部	2.3	3.1	3.1	2,988
ジーテクト	1.1	1.6	1.6	3,451
中国工業	0.2	0.2	0.2	139
東ブレ	2.1	2.9	2.9	8,189
高周波熱練	2	2.8	2.8	2,643
東京製網	7	1	1	1,792
サンコール	0.6	0.8	0.8	451
モリテック スチール	0.5	0.8	0.8	236
パイオラックス	0.5	0.8	0.8	6,464
日本発條	10.2	14.1	14.1	18,062
中央発條	1	2	2	674
アドパネクス	0.2	0.3	0.3	573
立川ブラインド工業	0.5	0.6	0.6	542
三益半導体工業	0.8	1.3	1.3	2,314
<b>機械 (5.1%)</b>				
日本ドライケミカル	0.1	0.2	0.2	456
日本製鋼所	18	4.9	4.9	10,108
三浦工業	4.9	6.1	6.1	10,827
タクマ	4	4.8	4.8	4,843
ツガミ	3	4	4	2,764
オークマ	7	10	10	11,930
東芝機械	6	9	9	4,392
アマダホールディングス	15.9	20.1	20.1	26,130
アイダエンジニアリング	2.9	4.2	4.2	4,716
滝澤鉄工所	3	4	4	692
富士機械製造	3.6	4.6	4.6	7,051
牧野フライス製作所	5	7	7	7,329
オーエスジー	5	6.8	6.8	16,163
ダイジェット工業	1	2	2	362
旭ダイヤモンド工業	2.9	4.3	4.3	3,930
DMG森精機	6.4	8.8	8.8	14,044
ソディック	2.8	3.8	3.8	4,005
ディスコ	1.4	1.8	1.8	30,456
日東工器	0.6	0.9	0.9	2,264
パンチ工業	0.4	0.5	0.5	509
豊和工業	0.6	0.8	0.8	540
OKK	4	5	5	635
石川製作所	3	0.4	0.4	313

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

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
東洋機械金属	0.8	1	575	
津田駒工業	2	3	546	
エンシュウ	3	4	388	
島精機製作所	1.5	1.9	7,438	
NCホールディングス	0.4	0.5	467	
フリー	0.2	0.3	1,423	
ヤマシンフィルタ	0.2	0.3	515	
日阪製作所	1.4	2	1,804	
やまびこ	2	2.7	4,166	
ベガサスミシン製造	1.1	1.4	1,118	
ナブテスコ	5.7	7.8	24,804	
三井海洋開発	1.1	1.5	3,778	
レオン自動車	0.9	1.3	1,487	
SMC	3.3	4.5	142,020	
新川	1	1.2	982	
ホソカワミクロン	2	2	1,682	
ユニオンツール	0.5	0.6	2,031	
オイレス工業	1.4	1.9	3,891	
日精エー・エス・ビー機械	0.3	0.5	1,183	
サトーホールディングス	1.5	1.9	4,824	
日本エアータック	0.4	0.5	329	
日精樹脂工業	0.8	1.2	1,298	
オカダアイヨン	0.2	0.3	344	
ワイエイシイ	0.4	0.6	798	
小松製作所	53.3	69	194,131	
住友重機械工業	32	44	35,552	
日立建機	4.9	6.7	17,929	
日工	2	0.4	832	
巴工業	0.4	0.6	1,156	
井関農機	11	15	3,465	
TOWA	1	1.2	2,301	
丸山製作所	2	3	585	
北川鉄工所	5	0.7	1,715	
ローツェ	—	0.5	1,108	
タカキタ	0.4	0.5	281	
クボタ	52.2	71.6	131,994	
荏原実業	0.3	0.4	544	
三菱化工機	4	5	1,105	
月島機械	2.1	2.8	3,617	

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
帝国電機製作所	0.8	1.1	1,152	
東京機械製作所	4	6	456	
新東工業	2.5	3.4	3,604	
澁谷工業	0.9	1.2	3,355	
アイチ コーポレーション	1.5	2.1	1,879	
小森コーポレーション	2.6	3.6	5,486	
鶴見製作所	0.8	1.1	1,677	
住友精密工業	2	2	710	
酒井重工業	2	3	1,020	
荏原製作所	24	6.8	22,508	
石井鐵工所	2	0.2	354	
西島製作所	1.2	1.5	1,695	
北越工業	1.2	1.6	1,449	
ダイキン工業	15.1	19.5	210,307	
オルガノ	2	3	1,524	
トーヨーカネツ	5	7	2,443	
栗田工業	6.5	8.5	23,332	
椿本チエイン	6	8	7,576	
大同工業	2	3	831	
木村化工機	0.9	1.3	445	
アネスト岩田	1.8	2.6	2,802	
ダイフク	5.6	7.1	18,680	
サムコ	0.3	0.4	439	
加藤製作所	2	0.8	2,250	
油研工業	2	3	672	
タダノ	5	7.5	10,807	
フジテック	3	4.2	5,493	
CKD	2.9	4.3	6,342	
キトー	1.3	1.8	2,223	
平和	3.2	4.4	12,443	
理想科学工業	1.1	1.4	2,947	
SANKYO	2.9	4	15,920	
日本金銭機械	1	1.3	2,000	
マースエンジニアリング	0.6	0.8	1,838	
福島工業	0.6	0.9	3,321	
オーイズミ	0.4	0.6	420	
ダイコク電機	0.4	0.6	1,038	
竹内製作所	2.1	2.6	6,076	
アマノ	3.2	4.4	9,785	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

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
JUKI	1.6	2.3	2,971	
サンデンホールディングス	6	9	3,276	
蛇の目ミシン工業	1	1.4	1,128	
マックス	2	2	3,136	
グローリー	3.5	4.6	17,457	
新晃工業	0.7	1	1,394	
大和冷機工業	1.7	2.3	2,320	
セガサミーホールディングス	11.2	14.2	24,551	
日本ピストンリング	0.4	0.6	1,408	
リケン	5	0.7	3,062	
TPR	1.3	1.6	5,384	
ツバキ・ナカシマ	1.2	1.6	3,118	
ホシザキ	2.3	3.1	26,474	
大豊工業	0.8	1.2	1,851	
日本精工	21.3	29.4	45,099	
NTN	26	33	17,589	
ジェイテクト	11.1	15.2	28,120	
不二越	10	14	8,246	
日本トムソン	3.6	4.6	2,580	
THK	6.9	10.1	29,966	
ユージン精機	0.4	0.6	1,872	
前澤給装工業	0.4	0.5	759	
イーグル工業	1.3	1.5	2,268	
前澤工業	0.8	1	329	
日本ビラー工業	1.1	1.4	2,091	
キッツ	4.6	6.9	4,581	
日立工機	2.8	3.8	3,298	
マキタ	6.8	9.3	71,889	
日立造船	8.2	11.3	7,085	
三菱重工業	185	240	109,464	
IHI	80	110	37,180	
スター精密	—	2.5	4,255	
<b>電気機器 (12.6%)</b>				
日清紡ホールディングス	5.8	7.9	8,792	
イビデン	6.4	10	19,250	
コニカミノルタ	26	33.5	36,950	
ブラザー工業	13.4	18.5	36,593	
ミネベアミツミ	16.7	26	36,764	
日立製作所	265	343	217,016	

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
東芝	219	320	73,536	
三菱電機	111	152.5	255,666	
富士電機	31	43	27,864	
東洋電機製造	2	0.6	1,023	
安川電機	12.9	16.6	35,225	
シンフォニアテクノロジー	7	9	2,835	
明電舎	10	13	4,875	
オリジン電気	2	2	630	
山洋電気	3	4	3,496	
デンヨー	1	1.3	2,371	
東芝テック	7	9	5,706	
芝浦メカトロニクス	2	2	578	
マブチモーター	2.9	4	24,200	
日本電産	12.5	18.5	196,007	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	0.1	0.2	591	
東光高岳	0.6	0.7	1,526	
ダブル・スコープ	1	1.4	2,674	
宮越ホールディングス	0.4	0.5	252	
ダイヘン	6	8	5,704	
田淵電機	1.2	2.2	759	
ヤーマン	0.1	0.2	1,234	
JVCケンウッド	7.6	10.5	3,160	
ミマキエン지니어リング	0.9	1.3	1,040	
第一精工	0.5	0.6	942	
日新電機	2.4	2.9	3,981	
大崎電気工業	2	3	3,213	
オムロン	11.7	15.2	75,088	
日東工業	1.7	2.1	3,234	
I D E C	1.4	1.9	2,141	
不二電機工業	0.1	0.2	283	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	20	28	13,664	
サクサホールディングス	3	4	928	
メルコホールディングス	0.6	0.8	2,696	
テクノメディカ	0.2	0.3	651	
日本電気	143	197	53,190	
富士通	100	138	89,410	
沖電気工業	45	6.2	9,827	
岩崎通信機	5	6	540	
電気興業	3	4	2,308	

## MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
サンケン電気	6	8	4,136
ナカヨ	1	1	416
アイホン	0.6	0.8	1,478
ルネサスエレクトロニクス	5.4	7.4	7,829
セイコーエプソン	15.5	21.3	53,782
ワコム	8.1	11.1	4,417
アルバック	1.9	2.4	11,388
アクセル	0.5	0.6	501
E I Z O	1	1.4	4,599
ジャパンディスプレイ	19.4	26.7	8,196
日本信号	2.9	3.9	4,317
京三製作所	2	3	1,206
能美防災	1.2	1.6	2,417
ホーチキ	0.8	1	1,424
エレコム	0.9	1.2	2,418
日本無線	3	0.9	1,242
パナソニック	118.8	163.3	201,757
アンリツ	6.2	10.4	8,964
富士通ゼネラル	3	5	10,910
日立国際電気	2.4	3.7	9,375
ソニー	73.3	100.9	360,414
TDK	6.3	8.1	62,856
帝国通信工業	2	3	552
ミツミ電機	4	—	—
タムラ製作所	4	6	2,712
アルプス電気	9	13.2	44,880
池上通信機	3	5	780
パイオニア	16.8	21.5	5,181
日本電波工業	0.9	1.4	1,178
鈴木	0.4	0.5	289
日本トリム	0.3	0.3	1,216
ローランド ディー. ジー.	0.5	0.7	2,460
フォスター電機	1.3	1.7	3,206
クラリオン	5	8	3,488
SMK	3	4	1,684
ヨコオ	0.7	1	1,354
ティアック	7	10	460
ホシデン	3.1	4.3	4,325
ヒロセ電機	1.7	2.3	34,086

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本航空電子工業	3	4	5,992
TOA	1.2	1.7	1,771
日立マクセル	1.7	2.1	4,720
古野電気	1.2	1.8	1,378
ユニデンホールディングス	3	4	684
アルパイン	2.5	3.4	5,888
スミダコーポレーション	0.9	1.2	1,478
アイコム	0.6	0.8	1,890
リオン	0.4	0.5	788
本多通信工業	0.3	0.5	646
船井電機	1	1.6	1,480
横河電機	10.4	15.5	26,551
新元元工業	4	6	2,826
アズビル	3.4	4.3	15,265
東亜ディーケーケー	0.6	0.7	388
日本光電工業	4.3	6	15,264
チノー	0.4	0.5	604
共和電業	1.2	1.6	715
日本電子材料	0.4	0.6	379
堀場製作所	2.1	2.8	16,660
アドバンテスト	7.1	9.7	20,059
小野測器	0.5	0.7	620
エスバック	1.1	1.3	1,699
パナソニック デバイスSUNX	0.9	1.3	1,084
キーエンス	2.4	6.5	283,400
日置電機	0.5	0.7	1,528
シスメックス	8.1	11.1	70,929
日本マイクロニクス	1.9	2.7	2,486
メガチップス	1	1.3	3,695
OBARA GROUP	0.6	0.8	4,024
澤藤電機	1	1	226
コーセル	1.4	2	2,744
イリソ電子工業	0.3	0.5	3,595
新日本無線	0.8	1.2	492
オブテックスグループ	0.8	1.1	3,260
千代田インテグレ	0.5	0.8	1,939
アイ・オー・データ機器	0.3	0.4	494
レーザーテック	1.2	1.6	4,452
スタンレー電気	7.4	10.2	32,028

## MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
岩崎電気	4	5	880
ウシオ電機	6.3	8.7	12,536
岡谷電機産業	0.6	0.8	333
ヘリオス テクノ ホールディング	0.9	1.3	776
日本セラミック	0.8	1.2	2,659
遠藤照明	0.5	0.7	652
日本デジタル研究所	0.9	—	—
古河電池	1	1	739
双信電機	0.5	0.7	205
山一電機	0.9	1.3	1,775
図研	0.8	0.9	1,113
日本電子	4	5	2,730
カシオ計算機	10.4	11.5	17,480
ファナック	10.5	14.5	323,060
日本シイエムケイ	2.2	3.1	1,962
エンプラス	0.5	0.6	2,091
大真空	2	0.5	743
ローム	5	6.9	52,854
浜松ホトニクス	8.1	11.2	38,136
三井ハイテック	1.5	1.9	1,691
新光電気工業	3.9	5.4	4,206
京セラ	17.1	23.5	146,123
太陽誘電	5.1	7	10,542
村田製作所	11	15	237,375
ユーシン	1.4	1.9	1,520
双葉電子工業	1.7	2.3	4,583
北陸電気工業	4	6	840
ニチコン	3.3	4.5	4,585
日本ケミコン	8	12	3,648
KOA	1.4	2	2,710
市光工業	2	3	1,599
小糸製作所	6.2	8.6	49,880
ミツバ	1.8	2.6	5,878
スター精密	2	—	—
SCREENホールディングス	11	2.9	22,446
キャノン電子	1	1.3	2,298
キャノン	56	76.9	253,001
リコー	33.7	43	43,000
MUTOHホールディングス	1	2	532

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東京エレクトロン	8.5	9.5	110,770
<b>輸送用機器 (9.4%)</b>			
トヨタ紡織	3.6	5	11,850
芦森工業	—	3	507
鬼怒川ゴム工業	2	—	—
ユニプレス	2.2	2.8	6,487
豊田自動織機	9.5	13	70,460
モリタホールディングス	1.8	2.5	3,945
三櫻工業	1.3	1.8	1,548
デンソー	25.7	35.2	177,619
東海理化電機製作所	3	3.8	8,417
三井造船	40	52	9,152
川崎重工業	81	111	40,515
名村造船所	3.1	4.3	3,487
サノヤスホールディングス	1.3	1.7	477
日本車輛製造	4	5	1,500
ニチユ三菱フォークリフト	1.2	1.6	1,148
近畿車輛	2	0.2	535
日産自動車	141.7	168.6	188,326
いすゞ自動車	30.1	41.4	63,362
トヨタ自動車	132.546	173.8	1,121,705
日野自動車	14.8	20.4	27,234
三菱自動車工業	41.3	52.4	35,684
エフテック	0.5	0.8	1,053
レシップホールディングス	0.3	0.5	434
GMB	0.2	0.2	250
ファルテック	0.2	0.2	282
武蔵精密工業	1.1	1.7	5,346
日産車体	5.1	6.3	6,961
新明和工業	5	6	7,260
極東開発工業	2.1	2.8	4,894
日信工業	2.3	3.2	6,390
トビー工業	9	1.2	3,948
ティラド	4	6	1,848
曙ブレーキ工業	5.3	6.6	1,775
タチエス	1.6	2.4	4,927
NOK	5	6.9	17,553
フタバ産業	3.2	4.4	3,304
KYB	12	16	9,824

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大同メタル工業	1.5	1.8	1,872
プレス工業	5.5	7.6	4,172
ミクニ	1.3	1.8	779
カルソニックカンセイ	8	10	18,100
太平洋工業	2.3	2.9	4,112
ケーヒン	2.4	3.3	6,415
河西工業	1.3	1.9	2,595
アイシン精機	10.7	13.1	72,574
富士機工	1.2	1.4	715
マツダ	32.9	45.3	71,732
今仙電機製作所	1	1.3	1,297
本田技研工業	93.5	128.6	462,960
スズキ	19	28.3	126,189
富士重工業	32.8	44.4	193,362
安永	0.3	0.5	901
ヤマハ発動機	14.7	20.2	51,691
ショーワ	2.7	3.7	3,526
T B K	1.2	1.8	979
エクセディ	1.4	1.9	6,013
豊田合成	3.8	4.6	12,889
愛三工業	1.8	2.5	2,375
盟和産業	0.2	0.2	238
ヨロズ	1	1.3	2,202
エフ・シー・シー	1.7	2.3	5,216
シマノ	4.2	5.8	102,312
タカタ	1.9	2.6	1,443
テイ・エス テック	2.4	3.3	9,533
ジャムコ	0.6	0.8	2,144
<b>精密機器 (1.5%)</b>			
テルモ	15.9	21.9	85,848
クリエートメディック	0.3	0.5	472
日機装	3.7	4.9	5,331
島津製作所	13	18.4	34,224
JMS	2	3	984
クボテック	0.2	0.3	169
長野計器	0.6	1.1	773
ブイ・テクノロジー	0.2	0.3	5,199
東京計器	3	5	1,245
愛知時計電機	1	0.2	738

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
オーバル	1	1.4	385
東京精密	2	2.8	10,766
マニー	1.4	1.9	5,226
ニコン	19.4	24.9	40,039
トプコン	3.5	7.2	14,529
オリンパス	15.5	22.8	91,086
理研計器	0.8	1.3	2,143
タムロン	0.9	1.3	2,723
HOYA	23.5	29.4	148,352
ノーリツ鋼機	0.9	1.4	1,402
エー・アンド・デイ	0.9	1.3	612
シチズン時計	12.8	15.6	10,920
リズム時計工業	5	6	1,122
大研医器	0.8	1.3	1,040
メニコン	0.7	1	3,475
松風	0.5	0.8	1,092
セイコーホールディングス	7	10	4,190
ニプロ	7.7	9.9	13,632
<b>その他製品 (1.7%)</b>			
スノーピーク	0.2	0.2	571
パラマウントベッドホールディングス	1.1	1.4	5,845
トランザクション	0.2	0.3	559
SHO-B I	0.3	0.5	221
ニホンフラッシュ	0.4	0.7	887
前田工織	1	1.4	1,842
永大産業	1	2	1,040
アートネイチャー	1.1	1.5	1,116
ダンロップスポーツ	0.7	0.9	969
バンダイナムコホールディングス	10.7	15.8	49,138
アイフィスジャパン	0.2	0.3	126
共立印刷	1.7	2.4	792
SHOE I	0.5	0.6	1,608
フランスベッドホールディングス	1.4	1.8	1,681
パイロットコーポレーション	1.8	2.5	11,312
萩原工業	0.3	0.4	1,054
トップパン・フォームズ	1.9	2.6	2,873
フジシールインターナショナル	1.3	3.2	7,296
タカラトミー	3.4	5.6	7,100
廣済堂	1	1.4	529

## MUAM インデックスファンドTOPIXi (適格機関投資家限定)

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
A s - m e エステール	0.3	0.4	274	
アーケ	4.4	6	660	
タカノ	0.5	0.6	587	
プロネクス	1	1.3	1,700	
ホクシン	0.8	1	223	
ウッドワン	2	2	584	
大建工業	4	1	2,235	
凸版印刷	29	40	44,960	
大日本印刷	30	41	49,159	
図書印刷	2	2	946	
共同印刷	3	4	1,576	
日本写真印刷	1.7	2.4	7,944	
光村印刷	1	1	261	
宝印刷	0.5	0.7	1,075	
アシックス	10.3	14.2	27,690	
ツツミ	0.5	0.5	1,029	
小松ウオール工業	0.4	0.5	971	
ヤマハ	7.6	9.6	28,502	
河合楽器製作所	0.4	0.6	1,355	
クリナップ	1.2	1.7	1,395	
ビジョン	5.9	8.6	26,703	
兼松サステック	1	1	210	
キングジム	0.9	1.2	1,017	
リンテック	2.5	3.4	8,377	
TASAKI	0.3	0.4	597	
イトーキ	2.2	3	2,181	
任天堂	6.4	8.8	204,688	
三菱鉛筆	0.9	1.2	7,284	
タカラスタンダード	4	3	5,709	
コクヨ	5.4	7.4	10,774	
ナカバヤシ	2	3	819	
グローブライド	0.5	0.7	1,259	
岡村製作所	3.6	5	5,130	
美津濃	6	8	4,688	
アデランス	1.8	—	—	
<b>電気・ガス業 (1.8%)</b>				
東京電力ホールディングス	88.2	121.2	52,116	
中部電力	31.8	47.1	71,403	
関西電力	42.4	58.3	72,379	

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
中国電力	14.4	19.8	24,670	
北陸電力	10.2	14	16,044	
東北電力	26	35.7	50,729	
四国電力	9.4	12.9	14,319	
九州電力	23	31.6	38,804	
北海道電力	9.7	13.4	10,921	
沖縄電力	1.7	2.1	5,523	
電源開発	8.9	11.4	31,806	
エフオン	0.4	0.5	494	
イーレックス	0.3	0.6	2,202	
東京瓦斯	116	153	80,110	
大阪瓦斯	108	139	60,701	
東邦瓦斯	26	36	29,304	
北海道瓦斯	3	3	831	
広島ガス	1.8	2.9	1,073	
西部瓦斯	12	16	4,176	
静岡ガス	3.2	4.4	3,190	
メタウォーター	0.7	0.8	2,384	
<b>陸運業 (4.2%)</b>				
SBSホールディングス	1	1.4	1,169	
東武鉄道	56	76	43,320	
相鉄ホールディングス	18	23	12,949	
東京急行電鉄	61	78	65,052	
京浜急行電鉄	28	39	48,516	
小田急電鉄	33	22.9	51,341	
京王電鉄	29	40	35,640	
京成電鉄	16	10.7	28,611	
富士急行	3	4	4,088	
新京成電鉄	1	2	844	
東日本旅客鉄道	19	27.6	284,418	
西日本旅客鉄道	10	13.8	101,029	
東海旅客鉄道	9.3	11.9	219,555	
西武ホールディングス	11	19.7	37,646	
鴻池運輸	1.5	2	2,948	
西日本鉄道	13	17	8,313	
ハマキョウレックス	0.8	0.9	1,845	
サカイ引越センター	0.4	0.5	1,547	
近鉄グループホールディングス	105	144	61,344	
阪急阪神ホールディングス	14	18.1	68,146	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

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
南海電気鉄道	23	30	16,530	
京阪ホールディングス	23	32	23,296	
神戸電鉄	3	3	1,155	
名古屋鉄道	38	52	27,612	
山陽電気鉄道	4	5	3,030	
日本通運	40	55	31,900	
ヤマトホールディングス	18.6	25.6	59,494	
山九	14	19	13,433	
丸運	0.6	0.8	200	
丸全昭和運輸	3	5	2,235	
センコー	4.7	6.5	4,784	
トナミホールディングス	2	3	1,065	
ニッコンホールディングス	3.3	4.8	11,275	
日本石油輸送	1	0.2	500	
福山通運	6	9	5,796	
セイノーホールディングス	7.4	10.1	12,524	
神奈川中央交通	1	2	1,434	
日立物流	2.2	3	6,654	
丸和運輸機関	0.3	0.4	1,048	
C&Fロジホールディングス	1	1.5	2,257	
九州旅客鉄道	—	10.7	35,470	
<b>海運業 (0.2%)</b>				
日本郵船	93	121	29,161	
商船三井	51	75	27,150	
川崎汽船	45	54	15,822	
NSユナイテッド海運	5	6	1,314	
明治海運	0.9	1.3	560	
飯野海運	5.4	7.4	3,589	
共栄タンカー	1	1	232	
乾汽船	0.8	1	971	
<b>空運業 (0.6%)</b>				
日本航空	19.9	25.8	92,776	
ANAホールディングス	193	265	87,132	
バスコ	1	1	423	
<b>倉庫・運輸関連業 (0.2%)</b>				
トランコム	0.3	0.4	2,244	
日新	4	6	2,100	
三菱倉庫	7	9	14,436	
三井倉庫ホールディングス	6	8	2,712	

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
住友倉庫	8	10	6,190	
澁澤倉庫	3	4	1,400	
東陽倉庫	2	2.4	717	
日本トランスシティ	2	3	1,308	
ケイヒン	2	3	462	
中央倉庫	0.6	0.8	872	
安田倉庫	0.8	1.1	828	
東洋埠頭	3	4	748	
宇徳	0.8	1.2	502	
上組	12	17	18,105	
サンリツ	0.3	0.3	156	
キムラユニティ	0.3	0.4	479	
キューソー流通システム	0.3	0.5	1,270	
郵船ロジスティクス	1	1.3	1,540	
近鉄エクスプレス	1.9	2.6	4,386	
東海運	0.6	0.8	358	
エーアイテイ	0.6	0.9	981	
内外トランスライン	0.3	0.4	446	
<b>情報・通信業 (7.8%)</b>				
NECネットエスアイ	1.3	1.5	3,204	
システナ	1	1.1	1,811	
デジタルアーツ	0.5	0.6	1,992	
新日鉄住金ソリューションズ	1.7	2.4	5,460	
キューブシステム	0.4	0.6	414	
コア	0.4	0.6	837	
ソフトクリエイトホールディングス	0.5	0.7	930	
T I S	3.4	4.7	12,558	
ネオス	0.3	0.4	178	
電算システム	0.4	0.5	838	
グリー	6.2	8.6	5,822	
コーエーテックモホールディングス	2.4	3.3	6,834	
三菱総合研究所	0.4	0.5	1,600	
ボルテージ	0.2	0.3	304	
電算	0.1	0.2	481	
AGS	0.2	0.4	696	
ファイナデックス	0.8	1	932	
ヒト・コミュニケーションズ	0.2	0.3	499	
ブレインパッド	0.2	0.3	349	
KL a b	2	2.7	1,952	



MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ポルトゥワイン・ビットクルーホルディ	0.7	1	1,090
イーブックイニシアティブジャパン	0.2	0.2	196
ネクソン	11.3	15.4	29,414
アイスタイル	1.6	3	2,670
エムアップ	0.3	0.4	362
エイチーム	0.6	0.8	1,731
テクノスジャパン	0.3	1.1	1,328
e n i s h	0.3	0.4	223
コロブラ	2.9	3.9	4,145
モバイルクリエイト	0.7	1	418
オルトプラス	0.4	0.6	462
ブロードリーフ	1.3	3.5	2,520
ハーツユナイテッドグループ	0.3	0.7	1,020
メディアドゥ	0.2	0.3	484
ブイキューブ	0.6	0.8	492
サイバーリンクス	0.2	0.2	206
ディー・エル・イー	0.3	0.5	340
フィックスターズ	—	0.2	749
VOYAGE GROUP	0.3	0.5	833
オブティム	0.1	0.1	601
セレス	—	0.3	544
ベリサーブ	0.1	0.2	570
ティーガイア	1	1.4	2,444
日本アジアグループ	1.2	1.6	697
豆蔵ホールディングス	0.8	1	903
テクマトリックス	0.4	0.4	992
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	23.9	29.6	7,518
GMOペイメントゲートウェイ	0.8	1.2	7,728
ザッパラス	0.6	0.7	317
システムリサーチ	—	0.1	211
インターネットイニシアティブ	1.7	2.1	4,187
さくらインターネット	0.7	1.1	1,287
GMOクラウド	0.2	0.3	557
SRAホールディングス	0.6	0.7	1,880
M i n o r i ソリューションズ	0.2	0.3	375
システムインテグレータ	0.1	0.2	135
朝日ネット	0.9	1.3	677
アドソル日進	—	0.3	387
フリービット	—	0.8	752

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
コムチュア	0.2	0.2	713
サイバーコム	0.1	0.2	196
メディカル・データ・ビジョン	—	0.2	567
g u m i	1.1	1.6	2,092
ショーケース・ティービー	—	0.2	244
P C I ホールディングス	—	0.2	564
パイブドHD	0.1	0.3	342
アイビーシー	—	0.1	102
オープンドア	—	0.1	338
L I N E	—	2.4	8,664
A O I T Y O H o l d i n g s	—	1.1	962
ソルクシーズ	0.3	0.4	216
フェイス	0.3	0.4	558
ハイマックス	0.1	0.2	299
野村総合研究所	7	10.5	40,687
サイバネットシステム	0.8	1.2	948
C E ホールディングス	0.2	0.2	230
インテージホールディングス	0.5	0.8	1,826
東邦システムサイエンス	0.3	0.5	327
ソースネクスト	0.5	0.8	544
ティー・ワイ・オー	2	—	—
フォーカスシステムズ	0.4	0.5	294
クレスコ	0.2	0.3	764
フジ・メディア・ホールディングス	10.7	14.7	22,814
オービック	3.5	4.9	26,411
ジャストシステム	1.9	2.3	2,808
TDCソフトウェアエンジニアリング	0.4	0.6	748
ヤフー	73.5	101.1	54,088
トレンドマイクロ	5.4	7.5	32,962
インフォメーション・ディベロップメント	0.2	0.4	462
日本オラクル	1.6	2.3	14,904
アルファシステムズ	0.3	0.5	985
フューチャー	1.4	1.9	1,601
C A C H o l d i n g s	0.8	1.1	1,091
ソフトバンク・テクノロジーズ	0.3	0.3	1,216
トーセ	0.3	0.4	329
オービックビジネスコンサルティング	0.5	0.7	3,885
伊藤忠テクノソリューションズ	2.3	3.2	9,968
アイティフォー	1.3	1.8	1,148

MUAM インデックスファンドTOPIXi (適格機関投資家限定)

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
東計電算	0.2	0.2	446	
エクスネット	0.1	0.1	214	
大塚商会	2.8	3.8	22,382	
サイボウズ	1.4	1.9	851	
ソフトブレーン	1.4	1.9	853	
電通国際情報サービス	0.6	0.9	2,007	
デジタルガレージ	1.6	2	3,920	
EMシステムズ	0.3	0.5	820	
ウェザーニューズ	0.3	0.5	1,730	
C I J	0.9	1.2	636	
東洋ビジネスエンジニアリング	0.1	0.1	154	
日本エンタープライズ	1	1.4	390	
WOWOW	0.5	0.7	2,534	
スカラ	0.6	1	868	
日本コロムビア	0.3	0.4	288	
イマジカ・ロボット ホールディングス	0.9	1.2	888	
ネットワンシステムズ	4.4	6.1	5,276	
システムソフト	—	2.5	387	
アルゴグラフィックス	0.5	0.6	1,458	
マーベラス	1.7	2.4	2,210	
エイベックス・グループ・ホールディングス	1.9	2.6	4,238	
日本ユニシス	2.8	3.9	5,900	
兼松エレクトロニクス	0.6	0.9	2,303	
東京放送ホールディングス	6.1	9.3	18,925	
日本テレビホールディングス	9.4	12.9	26,393	
朝日放送	1	1.4	1,089	
テレビ朝日ホールディングス	2.8	3.9	9,211	
スカパーJ SATホールディングス	7.8	9.2	4,609	
テレビ東京ホールディングス	0.9	1.1	2,875	
日本BS放送	0.2	0.3	315	
ビジョン	—	0.2	704	
U-NEXT	0.3	0.4	356	
ワイヤレスゲート	0.4	0.5	764	
コネクシオ	0.9	1.2	1,843	
日本通信	7.3	11.8	2,112	
クロップス	0.2	0.3	179	
日本電信電話	79.3	113.2	538,832	
KDDI	101.5	139.5	413,059	
光通信	1.2	1.7	17,680	

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
NTTドコモ	76.7	105.4	281,786	
エムティーアイ	1.6	2.2	1,540	
GMOインターネット	3.7	5.1	7,803	
カドカワ	3.2	4.1	6,683	
学研ホールディングス	3	5	1,550	
ゼンリン	1.4	1.9	4,259	
昭文社	0.6	0.8	557	
インプレスホールディングス	0.8	1.2	174	
アイネット	0.6	0.8	989	
松竹	7	9	11,988	
東宝	7.3	9.2	29,256	
東映	4	5	4,835	
AOI Pro.	0.5	—	—	
エヌ・ティ・ティ・データ	6.3	8.7	46,980	
ビー・シー・エー	0.1	0.2	312	
ビジネスブレイン太田昭和	0.2	0.2	212	
DTS	1.1	1.5	3,804	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	4.3	5.4	17,847	
シーイーシー	0.7	0.8	1,432	
カブコン	2.6	3.3	7,705	
アイ・エス・ビー	0.2	0.3	268	
ジャステック	0.6	0.9	947	
S C S K	2.4	3.8	15,865	
日本システムウエア	0.4	0.5	808	
アイネス	1.5	1.8	2,095	
TKC	0.9	1.3	4,550	
富士ソフト	1.5	2.1	6,012	
NSD	2.2	3	5,316	
コナミホールディングス	4.6	6.4	30,048	
福井コンピュータホールディングス	0.3	0.4	1,132	
J B C Cホールディングス	0.9	1.2	957	
ミロク情報サービス	0.8	1	1,830	
ソフトバンクグループ	58.1	63.5	541,972	
<b>卸売業 (4.5%)</b>				
ホウスイ	1	1	126	
高千穂交易	0.4	0.5	521	
伊藤忠食品	0.3	0.3	1,326	
エレマテック	0.5	0.6	1,167	
J A L U X	0.3	0.5	1,121	

## MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

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
あらた	0.5	0.6	1,678	
トーメンデバイス	0.2	0.2	427	
東京エレクトロン デバイス	0.4	0.5	797	
フィールズ	0.9	1.1	1,366	
双日	64.6	83.3	24,073	
アルフレッサ ホールディングス	12.9	16.7	32,882	
横浜冷凍	2.5	3.5	3,626	
神栄	1	2	360	
山下医科器械	0.1	0.1	179	
ラサ商事	0.5	0.6	405	
ラクーン	0.4	0.7	359	
アルコニックス	0.6	0.8	1,396	
神戸物産	0.6	0.8	3,088	
あい ホールディングス	1.8	2	4,324	
ディーブイエックス	0.4	0.5	632	
ダイワボウホールディングス	9	12	3,456	
マクニカ・富士エレホールディングス	1.8	2.6	4,399	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	1.8	2.6	2,652	
八洲電機	0.8	1.1	707	
UKCホールディングス	0.7	0.9	2,015	
OCHIホールディングス	0.3	0.4	541	
TOKAIホールディングス	4.5	6.2	5,232	
大阪工機	0.1	0.2	144	
三洋貿易	0.6	0.8	1,370	
ビューティガレージ	—	0.1	111	
ウイン・パートナーズ	0.4	1	961	
ミタチ産業	0.3	0.3	189	
シップヘルスケアホールディングス	2.1	2.7	7,846	
明治電機工業	0.3	0.5	611	
デリカフーズ	0.2	0.3	311	
スターティア	0.2	0.3	167	
コメダホールディングス	1.4	1.9	3,583	
富士興産	0.4	0.5	241	
協栄産業	1	2	334	
小野建	0.9	1.2	1,684	
佐鳥電機	0.8	1	755	
エコートレーディング	0.2	0.3	212	
伯東	0.8	1	1,053	
コンドーテック	0.8	1.1	951	

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
中山福	0.6	0.8	683	
ナガイレーベン	1.5	2	5,164	
三菱食品	1.1	1.5	5,130	
松田産業	0.7	1	1,586	
第一興商	1.8	2.3	10,879	
メディバルホールディングス	10.3	14.1	25,831	
アドヴァン	1	—	—	
S P K	0.2	0.3	748	
萩原電気	0.3	0.5	1,073	
アズワン	0.8	1.1	5,522	
スズデン	0.3	0.5	532	
尾家産業	0.3	0.5	577	
シモジマ	0.7	0.9	1,065	
ドウシシャ	1.2	1.7	3,612	
小津産業	0.2	0.3	651	
高速	0.6	0.8	896	
たけびし	0.4	0.5	677	
黒田電気	1.9	1.9	4,390	
リックス	0.2	0.3	489	
丸文	0.9	1.2	830	
ハビネット	0.9	1.2	1,710	
橋本総業ホールディングス	0.2	0.3	456	
日本ライフライン	0.5	1.2	2,236	
エクセル	0.5	0.6	915	
マルカキカイ	0.3	0.5	914	
I DOM	2.8	3.8	2,872	
日本エム・ディ・エム	0.9	1.1	893	
進和	0.6	0.8	1,431	
エスケイジャパン	0.2	0.3	92	
ダイトロン	0.5	0.6	582	
シークス	0.7	1	4,175	
田中商事	0.3	0.4	282	
オーハシテクニカ	0.6	0.8	1,108	
白銅	0.3	0.4	697	
伊藤忠商事	80.5	103.3	164,401	
丸紅	101	138.8	99,769	
高島	2	2	414	
長瀬産業	6.2	8.5	13,659	
蝶理	0.7	0.9	1,777	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

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
豊田通商	11.4	15.7	51,653	
三共生興	1.5	2.1	863	
兼松	22	30	5,760	
ツカモトコーポレーション	2	3	381	
三井物産	92.8	127.6	216,026	
日本紙パルプ商事	5	7	2,625	
日立ハイテクノロジーズ	3.6	4.9	23,422	
カメイ	1.3	1.8	2,390	
東都水産	2	0.2	390	
OUGホールディングス	1	2	522	
スターゼン	0.4	0.6	2,892	
山善	3.9	5.4	5,497	
椿本興業	1	2	794	
住友商事	64.6	88.8	131,157	
内田洋行	3	0.7	1,780	
三菱商事	77	105.8	270,953	
第一実業	2	3	2,226	
キャノンマーケティングジャパン	2.9	4	8,888	
西華産業	3	5	1,850	
佐藤商事	0.9	1.3	1,134	
菱洋エレクトロ	1.2	1.3	2,041	
東京産業	1	1.4	652	
ユアサ商事	1	1.3	4,023	
神鋼商事	2	0.4	984	
小林産業	0.7	1	278	
阪和興業	10	14	10,724	
カナデン	1	1.3	1,350	
菱電商事	2	2	1,472	
フルサト工業	0.6	0.8	1,376	
岩谷産業	12	16	10,640	
すてきなイスグループ	4	6	912	
昭光通商	4	5	490	
ニチモウ	2	2	372	
極東貿易	1	2	480	
イワキ	2	2	616	
三菱石油	2.5	3.8	3,328	
稲畑産業	2.5	3.4	4,940	
G S I クレオス	3	3	435	
明和産業	0.9	1.3	534	

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
ワキタ	2.2	3	3,051	
東邦ホールディングス	3.3	4.5	11,029	
サンゲツ	3.5	4.8	9,292	
ミツウロコグループホールディングス	1.6	2.3	1,674	
シナネンホールディングス	2	0.6	1,375	
伊藤忠エネクス	2.6	3.1	2,870	
サンリオ	3.2	4.3	10,006	
サンワテクノス	0.7	0.8	824	
リョーサン	1.6	2.1	7,560	
新光商事	1.2	1.5	1,957	
トーヨー	0.5	0.6	1,496	
三信電気	1.4	1.6	2,142	
東陽テクニカ	1.4	1.9	1,968	
モスフードサービス	1.3	1.8	6,048	
加賀電子	0.9	1.3	2,562	
ソーダニッカ	1.1	1.5	778	
立花エレテック	0.8	1	1,333	
フォーバル	0.5	0.6	418	
PAL TAC	1.6	2.3	7,084	
三谷産業	1.1	1.5	574	
太平洋興発	4	6	648	
ヤマタネ	5	0.7	1,113	
丸紅建材リース	1	1	229	
日鉄住金物産	9	1.2	5,820	
トラスコ中山	1.2	3.2	8,598	
オートボックスセブン	3.8	5.2	9,204	
モリト	—	1.1	1,092	
加藤産業	1.6	2.2	6,300	
イノテック	0.9	1.2	794	
イエローハット	1	1.3	3,528	
J Kホールディングス	1	1.4	931	
日伝	0.4	0.6	2,040	
北沢産業	0.8	1.2	259	
杉本商事	0.6	0.8	1,252	
因幡電機産業	1.4	2	8,050	
パイテックホールディングス	0.4	0.6	806	
ミスミグループ本社	11.5	15.9	33,612	
アルテック	0.9	1.2	258	
タキヒヨー	2	2	954	

MUAM インデックスファンドTOPIXi (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円	
蔵王産業	0.2	0.2	300	
スズケン	4.7	6.4	24,064	
ジェコス	0.7	1	1,139	
ルネサスイーストン	0.9	1.3	791	
<b>小売業 (4.6%)</b>				
ローソン	3.9	4.9	40,082	
サンエー	0.7	1.1	5,731	
ダイユーエイト	0.3	—	—	
カワチ薬品	0.8	1.1	3,261	
エービーシー・マート	1.3	2.6	17,160	
ハードオフコーポレーション	0.5	0.6	712	
アスクル	1.2	1.5	5,422	
ゲオホールディングス	1.7	2.4	3,264	
アダストリア	1.9	2.2	6,699	
ジーフット	0.6	0.8	651	
シー・ヴィ・エス・バイエリア	1	0.2	143	
くらコーポレーション	0.7	0.9	4,171	
キャンドゥ	0.5	0.7	1,273	
バルグループホールディングス	0.6	0.7	1,955	
エディオン	4.3	5.5	5,725	
サーラコーポレーション	1.3	1.8	1,132	
ワッツ	0.4	0.6	694	
ハローズ	0.3	0.5	1,172	
あみやき亭	0.2	0.3	1,201	
ひらまつ	1.4	1.9	1,233	
ゲンキー	0.2	0.3	1,809	
サッポロドラッグストアー	0.1	—	—	
大黒天物産	0.2	0.3	1,551	
ハニーズ	0.9	1.4	1,524	
ファーマライズホールディングス	0.2	0.3	153	
アルペン	0.9	1.1	2,156	
クオール	1	1.6	2,385	
ジェイアイエヌ	0.7	1	5,990	
ビックカメラ	5.9	8.1	8,561	
DCMホールディングス	5	8.6	8,479	
Monotaro	3.6	5	16,625	
東京一番フーズ	0.3	0.4	233	
ダイヤモンドダイニング	0.2	0.3	572	
きちり	0.3	0.4	265	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円	
アークランドサービスホールディングス	0.3	0.4	1,272	
J. フロント リテイリング	13	17.8	29,565	
ドトール・日レスホールディングス	1.8	2.5	5,452	
マツモトキヨシホールディングス	2.1	2.7	14,229	
ブロンコビリー	0.5	0.7	1,958	
スタートトゥデイ	3.1	12.9	32,069	
トレジャー・ファクトリー	0.3	0.4	330	
物語コーポレーション	0.3	0.4	1,740	
ココカラファイン	1.1	1.5	7,057	
三越伊勢丹ホールディングス	20.4	28.1	38,890	
H a m e e	—	0.3	276	
ウエルシアホールディングス	0.9	1.4	8,806	
クリエイトSDホールディングス	1.5	2.1	5,340	
丸善CHIホールディングス	1.2	1.6	584	
ミサワ	0.2	0.3	137	
ティーライフ	—	0.1	139	
エー・ピーカンパニー	0.2	0.2	164	
チムニー	0.3	0.4	1,130	
シュッピン	0.4	0.5	654	
ネクステージ	0.2	0.3	747	
ジョイフル本田	1.7	2.3	7,256	
鳥貴族	0.3	0.3	701	
キリン堂ホールディングス	0.3	0.5	425	
ホットランド	0.5	0.7	770	
すかいらーく	4.4	6.1	9,662	
綿半ホールディングス	0.4	0.6	968	
ヨシックス	—	0.1	133	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	3.4	4.7	4,770	
ブックオフコーポレーション	0.6	0.8	673	
ゴルフダイジェスト・オンライン	0.4	0.6	472	
BEENOS	—	0.2	304	
あさひ	0.8	1	1,325	
日本調剤	0.3	0.5	1,860	
コスモス薬品	0.5	0.7	14,847	
トーエル	0.5	0.7	637	
一六堂	0.2	0.3	121	
オンリー	—	0.2	164	
セブン&アイ・ホールディングス	42.9	59	262,432	
薬王堂	0.2	0.7	1,500	

MUAM インデックスファンドTOPIXi (適格機関投資家限定)

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
クリエイト・レストランツ・ホールディング	2.8	3.8	3,929	
ツルハホールディングス	2.4	2.8	29,232	
サンマルクホールディングス	0.8	0.9	3,114	
フェリシモ	0.3	0.4	408	
トリドールホールディングス	1.3	1.7	4,102	
クスリのアオキ	0.9	—	—	
サツドラホールディングス	—	0.2	395	
ダイユー・リックホールディングス	—	0.5	396	
パロックジャパンリミテッド	—	0.8	1,132	
クスリのアオキホールディングス	—	1.1	5,043	
メディカルシステムネットワーク	1.2	1.6	694	
総合メディカル	0.5	0.7	2,824	
はるやまホールディングス	0.4	0.7	663	
ノジマ	1.2	1.6	2,041	
カッパ・クリエイト	1.4	2	2,536	
ライトオン	0.8	1.1	1,083	
ジーンズメイト	0.3	0.4	106	
良品計画	1.2	1.9	40,926	
三城ホールディングス	1.3	1.7	802	
アドヴァン	—	1.4	1,586	
アルビス	0.3	0.4	1,306	
コナカ	1.3	1.8	1,056	
ハウス オブ ローゼ	0.1	0.2	311	
G-7ホールディングス	0.3	0.4	855	
イオン北海道	0.7	1.4	858	
コジマ	1.5	2.1	577	
ヒマラヤ	0.3	0.4	342	
コーナン商事	1.5	2	4,292	
エコス	0.4	0.5	609	
ワタミ	1.2	1.7	2,040	
マルシェ	0.2	0.3	250	
ドンキホーテホールディングス	6.6	9.1	35,581	
西松屋チェーン	2	2.5	3,345	
ゼンショーホールディングス	5.3	7.3	14,417	
幸楽苑ホールディングス	0.6	0.9	1,505	
ハークスレイ	0.3	0.3	333	
サイゼリヤ	1.7	2.3	6,083	
V Tホールディングス	3.5	4.8	2,760	
魚力	0.3	0.4	520	

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
ポプラ	0.3	0.4	208	
フジ・コーポレーション	—	0.2	399	
ユナイテッドアローズ	1.5	1.9	6,716	
ハイデイ日高	0.9	1.3	3,653	
京都きもの友禅	0.7	0.9	888	
コロワイド	3.4	4.7	8,577	
ビーシーデポコーポレーション	1.1	1.9	1,062	
栲番屋	0.9	1	3,755	
トップカルチャー	0.4	0.5	239	
P L A N T	0.2	0.3	360	
スギホールディングス	1.8	3.1	16,368	
ヴィア・ホールディングス	—	1.1	1,274	
スクロール	1.6	2.1	730	
ヨンドシーホールディングス	0.8	1.1	2,747	
ユニー・ファミリーマートホールディングス	3.2	6.2	46,004	
木曽路	1.3	1.7	4,025	
サトレストランシシステムズ	1.2	1.7	1,502	
千趣会	1.9	2.5	1,970	
タカキュー	0.8	1.1	235	
ケーヨー	1.7	2.4	1,401	
上新電機	2	3	3,264	
日本瓦斯	1.6	2.6	8,736	
ベスト電器	3.3	4.5	630	
ロイヤルホールディングス	1.7	2.3	4,480	
東天紅	1	1	169	
いなげや	1.1	1.6	2,483	
島忠	2.7	3.6	10,216	
チヨダ	1.2	1.7	4,647	
ライフコーポレーション	0.6	1.1	3,641	
リンガーハット	0.9	1.6	3,668	
さが美	1	1	122	
M r M a x	0.9	1.8	756	
テンアライド	0.9	1.3	510	
A O K I ホールディングス	2.3	2.8	3,847	
オークワ	2	2	2,296	
コメリ	1.6	2.2	5,926	
青山商事	2	2.9	11,542	
しまむら	1.2	1.6	23,648	
はせがわ	0.5	0.7	315	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
高島屋	15	24	23,592
松屋	2.1	3.1	3,072
エイチ・ツー・オー リテイリング	5.3	7.2	13,442
近鉄百貨店	4	5	1,795
丸栄	2	3	270
ニッセンホールディングス	1.5	—	—
バルコ	1	1.4	1,596
丸井グループ	12.6	14.8	22,895
アクシアル リテイリング	0.8	1.1	5,005
井筒屋	6	0.8	309
イオン	42.2	58	96,686
ユニーグループ・ホールディングス	9.8	—	—
イズミ	2	2.8	13,398
東武ストア	1	0.2	586
平和堂	2.1	2.9	7,606
フジ	1.1	1.6	3,881
ヤオコー	1.2	1.6	7,464
ゼビオホールディングス	1.4	1.9	3,372
ケーズホールディングス	4.3	6.5	13,669
Olympicグループ	0.6	0.8	503
日産東京販売ホールディングス	1.7	2.1	699
アインホールディングス	1.2	1.8	14,778
元気寿司	0.3	0.4	902
ヤマダ電機	31.2	47.2	27,187
アークランドサカモト	1.7	2.4	3,324
ニトリホールディングス	4.4	6.1	76,860
グルメ杵屋	1	1	1,033
愛眼	0.8	1	196
ケーユーホールディングス	0.5	0.7	626
吉野家ホールディングス	3.8	4.9	8,134
松屋フーズ	0.5	0.7	2,926
サガミチェーン	1.4	1.8	2,415
関西スーパーマーケット	0.8	1.1	1,678
王将フードサービス	0.8	1	4,275
ブレナス	1.1	1.6	3,964
ミニストップ	0.8	1	2,142
アークス	1.9	2.6	6,674
パローホールディングス	2.2	3	8,256
藤久	0.1	0.1	173

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
バルク	0.5	0.6	2,685
大庄	0.5	0.8	1,268
ファーストリテイリング	1.7	2.4	87,720
サンドラッグ	2.2	2.7	20,331
サックスパー ホールディングス	1	1.3	1,587
ヤマザワ	0.2	0.3	548
やまや	0.2	0.3	517
ペルーナ	2.6	3.5	2,940
<b>銀行業 (8.6%)</b>			
島根銀行	0.2	0.3	421
じもとホールディングス	7.4	10.1	1,979
めぶきフィナンシャルグループ	7.5	68	31,620
東京TYフィナンシャルグループ	1.4	2	7,870
九州フィナンシャルグループ	15.7	23.1	18,364
ゆうちょ銀行	26.3	39.9	56,697
富山第一銀行	2.6	3.6	1,926
コンコルディア・フィナンシャルグループ	71.5	92.3	56,146
西日本フィナンシャルホールディングス	—	9.6	11,827
新生銀行	89	134	27,202
あおぞら銀行	65	89	36,668
三菱UFJフィナンシャル・グループ	823.1	1,068.9	807,660
りそなホールディングス	120	165	100,336
三井住友トラスト・ホールディングス	214	29.4	121,275
三井住友フィナンシャルグループ	82.1	113	510,082
第四銀行	13	17	8,874
北越銀行	11	1.5	4,108
西日本シティ銀行	33	—	—
千葉銀行	40	54	40,986
常陽銀行	37	—	—
群馬銀行	22.8	31.3	20,658
武蔵野銀行	1.6	2.3	8,349
千葉興業銀行	2.8	3.9	2,433
筑波銀行	4.3	5.9	2,065
七十七銀行	16	22	11,638
青森銀行	7	11	4,312
秋田銀行	7	9	3,312
山形銀行	6	8	3,936
岩手銀行	0.7	0.9	4,239
東邦銀行	9	13	5,668

MUAM インデックスファンドTOPIXi (適格機関投資家限定)

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
東北銀行	5	7	1,106	
みちのく銀行	5	8	1,544	
ふくおかフィナンシャルグループ	44	57	27,873	
静岡銀行	30	38	37,316	
十六銀行	13	19	7,638	
スルガ銀行	9.7	14.4	37,627	
八十二銀行	18.6	27.2	19,176	
山梨中央銀行	6	9	4,932	
大垣共立銀行	14	19	8,455	
福井銀行	9	12	3,360	
北國銀行	11	15	7,005	
清水銀行	0.3	0.5	1,860	
富山銀行	0.2	0.3	1,254	
滋賀銀行	10	13	8,372	
南都銀行	10	1.4	6,524	
百五銀行	9	13	6,474	
京都銀行	20	25	23,425	
紀陽銀行	4	5.3	9,990	
三重銀行	5	0.6	1,499	
ほくほくフィナンシャルグループ	70	9.4	19,072	
広島銀行	30	42	22,638	
山陰合同銀行	6.2	8.5	8,738	
中国銀行	7.3	10	17,930	
鳥取銀行	3	0.4	759	
伊予銀行	11	15.1	12,049	
百十四銀行	11	15	5,925	
四国銀行	8	11	3,289	
阿波銀行	8	12	8,808	
大分銀行	6	8	3,536	
宮崎銀行	7	9	3,348	
佐賀銀行	6	9	2,736	
十八銀行	6	9	3,186	
沖縄銀行	0.9	1.4	5,789	
琉球銀行	2.1	2.9	4,671	
セブン銀行	38.5	52.9	17,351	
みずほフィナンシャルグループ	1,459.4	1,915.2	399,319	
高知銀行	4	5	675	
山口フィナンシャルグループ	10	13	16,783	
長野銀行	3	0.5	1,006	

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
名古屋銀行	9	1.2	5,160	
北洋銀行	15.5	23	10,810	
愛知銀行	0.3	0.5	3,510	
第三銀行	6	0.8	1,392	
中京銀行	4	0.6	1,408	
大光銀行	4	5	1,265	
愛媛銀行	6	1.7	2,414	
トマト銀行	4	0.5	801	
みなと銀行	9	1.3	2,810	
京葉銀行	8	11	5,973	
関西アーバン銀行	1.4	2	3,006	
栃木銀行	5	7.8	4,594	
北日本銀行	0.3	0.4	1,266	
東和銀行	19	26	3,172	
福島銀行	13	15	1,425	
大東銀行	6	7	1,169	
トモニホールディングス	7.9	11.6	7,447	
フィデアホールディングス	8.4	13.7	2,890	
池田泉州ホールディングス	10.9	15	7,725	
<b>証券、商品先物取引業 (1.3%)</b>				
F P G	3.7	5	5,170	
S B I ホールディングス	12.3	15.9	24,676	
日本アジア投資	0.7	1.3	660	
ジャフコ	1.7	2.4	9,240	
大和証券グループ本社	96	132	94,208	
野村ホールディングス	197.4	288.4	215,723	
岡三証券グループ	9	12	9,012	
丸三証券	3	4.5	4,311	
東洋証券	4	5	1,360	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	11.8	16.2	10,432	
光世証券	2	3	570	
水戸証券	3.2	4.4	1,377	
いちよし証券	2.3	3.2	2,870	
松井証券	5	8.1	7,638	
だいこう証券ビジネス	0.5	0.7	429	
マネックスグループ	11.9	15.1	4,484	
カブドットコム証券	8.3	10.2	3,988	
極東証券	1.4	1.9	3,201	
岩井コスモホールディングス	1	1.3	1,423	



## MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
藍澤證券	1.9	2.6	1,677
マネースクウェアHD	0.4	—	—
マネーパートナーズグループ	1	1.8	943
小林洋行	0.3	0.4	117
<b>保険業 (2.7%)</b>			
かんぽ生命保険	4.2	5.3	14,262
SOMPOホールディングス	22.8	29.5	120,212
アニコム ホールディングス	0.7	1	2,274
MS&ADインシュアランスグループホール	30.7	42.2	159,684
ソニーフィナンシャルホールディングス	9.8	13.5	26,757
第一生命ホールディングス	65.7	85.1	181,135
東京海上ホールディングス	41.6	57.1	275,222
T&Dホールディングス	37.4	51.4	88,973
アドバンスクリエイト	—	0.3	610
<b>その他金融業 (1.2%)</b>			
全国保証	2.7	4	14,620
クレディセゾン	7.8	10.7	22,940
アクリーティブ	0.8	1.2	489
芙蓉総合リース	1.2	1.6	8,096
興銀リース	1.9	2.6	6,190
東京センチュリー	2.4	2.8	10,570
日本証券金融	4.5	6.2	3,856
アイフル	17.2	23.7	7,963
ポケットカード	1	1.1	663
リコーリース	0.8	1.1	3,811
イオンフィナンシャルサービス	6.7	9	18,351
アコム	19.5	27.4	13,152
ジャックス	6	8	4,048
オリエントコーポレーション	44.4	30.5	6,466
日立キャピタル	2.4	3.3	9,474
アブラスフィナンシャル	4.9	6.8	802
オリックス	72.6	99.9	172,976
三菱UFJリース	26	35.8	21,193
日本取引所グループ	30.1	43.9	71,249
イー・ギランティ	0.3	0.4	1,095
アサックス	0.2	0.2	327
NECキャピタルソリューション	0.4	0.6	1,086
<b>不動産業 (2.6%)</b>			
いちご	11.4	13.4	4,850

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本駐車場開発	12.3	17	2,584
ヒューリック	21.4	29.4	32,075
三栄建築設計	0.4	0.6	933
野村不動産ホールディングス	6.8	9.4	18,217
三重交通グループホールディングス	1.8	2.5	972
サムティ	0.8	1.1	1,269
ディア・ライフ	0.7	1	387
エー・ディー・ワークス	9.4	12.9	554
日本商業開発	0.5	0.8	1,592
プレサンスコーポレーション	0.3	2.2	3,014
ユニゾホールディングス	0.8	1.2	3,678
THEグローバル社	—	0.5	226
日本管理センター	0.7	1	1,283
サンセイランディック	0.2	0.3	226
エストラスト	0.2	0.2	154
フージャースホールディングス	1.4	1.8	1,085
オープンハウス	1.5	2	5,440
東急不動産ホールディングス	24.8	34.1	22,301
飯田グループホールディングス	9.5	11.8	21,712
ムゲンエステート	0.4	0.5	344
ファーストブラザーズ	—	0.1	167
ハウスドゥ	—	0.2	286
シーアールイー	0.1	0.2	328
ケイアイスター不動産	—	0.3	476
エコナックホールディングス	3	5	255
パーク24	5.2	7.2	22,032
バラカ	0.3	0.4	766
三井不動産	54	75	200,887
三菱地所	76	105	237,037
平和不動産	1.9	2.7	4,347
東京建物	11.9	16.4	26,371
ダイビル	2.6	3.6	3,870
京阪神ビルディング	1.7	2.3	1,458
住友不動産	25	34	109,616
大京	19	26	5,746
テオーシー	4	5.5	5,302
東京楽天地	2	2	1,044
レオパレス21	12.1	17.8	10,964
スターツコーポレーション	1.2	1.4	3,368

## MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

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
フジ住宅	1.3	1.8	1,332	
空港施設	1.2	1.7	999	
明和地所	0.6	0.8	559	
住友不動産販売	0.7	1.3	3,578	
ゴールドクレスト	0.8	1.3	2,723	
日本エスリード	0.4	0.5	739	
日神不動産	1.4	1.7	918	
日本エスコン	1.4	1.9	760	
タカラレーベン	4.5	6.2	3,596	
サンヨーハウジング名古屋	0.5	0.7	702	
イオンモール	6.6	9.1	15,260	
ファースト住建	0.4	0.5	702	
ランド	4.8	12.8	230	
トーセイ	1.4	1.9	1,444	
穴吹興産	1	0.2	536	
エヌ・ティ・ティ都市開発	6.4	8.8	9,108	
サンフロンティア不動産	1.2	1.5	1,527	
エフ・ジェー・ネクスト	0.9	1.2	936	
インテリックス	0.2	0.3	242	
ランドビジネス	0.6	0.8	231	
グランディハウス	0.9	1.2	505	
日本空港ビルデング	3.3	4.5	17,932	
<b>サービス業 (3.6%)</b>				
日本工営	4	1	2,592	
ネクスト	3.1	3.7	2,678	
ジェイエイシーリクルートメント	0.7	0.9	1,319	
日本M&Aセンター	1.7	4.3	14,835	
ノバレーゼ	0.3	—	—	
アコーディア・ゴルフ	3	—	—	
中広	0.1	0.1	70	
タケエイ	1	1.3	1,342	
トラスト・テック	0.4	0.6	1,041	
コシダカホールディングス	—	0.5	1,237	
パソナグループ	0.9	1.1	871	
CDS	0.2	0.3	298	
リンクアンドモチベーション	2.6	3.5	1,732	
GCA	1	1.3	1,107	
エス・エム・エス	1.4	2.1	5,447	
テンブホールディングス	7.6	11.5	22,862	

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
リニカル	0.6	0.9	1,258	
クックパッド	2.4	3.3	3,300	
エスクリ	0.5	0.5	375	
アイ・ケイ・ケイ	0.5	0.7	492	
学情	0.5	0.6	710	
スタジオアリス	0.4	0.6	1,319	
シミックホールディングス	0.5	0.8	1,196	
NJS	0.2	0.3	417	
総合警備保障	3.6	5.4	23,814	
カカココム	7.8	10.6	17,373	
アイロムグループ	0.3	0.5	688	
セントケア・ホールディング	—	0.2	344	
サイネックス	—	0.1	116	
ルネサンス	0.6	0.8	1,313	
ディップ	1.2	1.9	4,383	
オプトホールディング	0.8	1.1	983	
新日本科学	1.1	1.7	974	
ツクイ	1.3	3.5	2,457	
キャリアデザインセンター	0.2	0.3	354	
エムスリー	9.4	12.9	37,177	
ツカダ・グローバルホールディング	0.8	1.1	680	
アウトソーシング	0.6	0.9	3,325	
ウェルネット	0.8	1.1	1,381	
ワールドホールディングス	0.2	0.3	550	
ディー・エヌ・エー	4.9	6.7	17,426	
博報堂DYホールディングス	15	20.7	27,303	
ぐるなび	1.3	2.2	4,873	
エスアールジータカミヤ	1.2	1.6	929	
ジャパンベストレスキューシステム	1.3	1.8	459	
ファンコミュニケーションズ	2.8	3.8	2,785	
ライク	0.2	0.3	744	
ビジネス・ブレークスルー	—	0.5	210	
WDBホールディングス	0.4	0.5	673	
ティア	0.5	0.7	485	
パリュエコマース	1	1.4	508	
インフォマート	2.3	6.3	3,924	
J Pホールディングス	2.7	4.3	1,100	
E P Sホールディングス	1.3	1.8	2,712	
レグス	0.2	0.3	260	

## MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
プレステージ・インターナショナル	0.9	2.1	1,740
アミューズ	0.6	0.8	1,529
ドリームインキュベータ	0.4	0.5	1,010
クイック	0.6	0.8	919
TAC	0.6	0.8	183
ケネディクス	14.6	18.9	8,429
電通	12.1	16.6	89,142
テイクアンドギヴ・ニーズ	0.5	0.7	702
びあ	0.3	0.5	1,454
イオンファンタジー	0.4	0.4	1,248
シーティーエス	0.3	0.4	662
ネクシィーズグループ	0.4	0.5	753
みらかホールディングス	2.8	3.8	19,380
アルプス技研	0.4	0.6	1,681
サニックス	1.7	2.4	451
ダイオーズ	0.2	0.3	321
日本空調サービス	1	1.4	956
オリエンタルランド	11.7	16.1	100,431
ダスキン	2.8	3.8	9,401
明光ネットワークジャパン	1.3	1.9	2,304
ファルコホールディングス	0.5	0.7	1,038
秀英予備校	0.2	0.3	141
田谷	0.2	0.2	134
ラウンドワン	3.4	4.7	3,901
リゾートトラスト	4.6	5.8	13,044
ビー・エム・エル	0.6	2	4,984
ワタベウエディング	0.3	0.2	111
りらいあコミュニケーションズ	1.8	2.5	2,720
リソー教育	2	2.5	1,537
早稲田アカデミー	0.1	0.2	230
ユー・エス・エス	13.1	18.1	35,964
東京個別指導学院	0.5	0.5	495
サイバーエージェント	2.9	7.9	23,897
楽天	55.5	76.3	84,540
クリーク・アンド・リバー社	—	0.5	545
デー・オー・ダブリュー	0.9	1.2	802
セントラルスポーツ	0.4	0.5	1,670
フルキャストホールディングス	1.1	1.5	1,563
リゾルホールディングス	1	1	347

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
テクノプロ・ホールディングス	1.8	2.4	9,324
アトラ	0.1	0.2	146
インターワークス	0.2	0.3	363
Keepers技研	0.1	0.2	418
ファーストロジック	0.1	0.1	234
デザインワン・ジャパン	—	0.1	282
イー・ガーディアン	—	0.5	955
リブセンス	0.7	1	444
ジャパンマテリアル	0.5	1.1	1,692
ベクトル	0.3	1.2	1,497
ウチヤマホールディングス	0.6	0.7	305
サクセスホールディングス	0.1	0.1	132
キャリアリンク	0.3	0.3	223
IBJ	0.8	1.2	710
アサンテ	0.4	0.5	872
N・フィールド	0.5	0.7	975
バリュエーHR	—	0.1	254
M&Aキャピタルパートナーズ	0.1	0.2	823
ライドオン・エクスプレス	0.2	0.4	377
ERIホールディングス	0.3	0.4	322
アビスト	0.2	0.2	782
ウィルグループ	0.2	0.6	435
エスクロー・エージェント・ジャパン	0.1	0.2	335
日本ビューホテル	0.2	0.3	407
リクルートホールディングス	21.9	32.6	170,824
エラン	0.1	0.2	264
土木管理総合試験所	—	0.1	70
日本郵政	31.9	39	56,745
ベルシステム24ホールディングス	2.1	2.3	2,277
一蔵	—	0.1	132
ソラスト	0.5	0.7	986
リログループ	0.4	0.6	9,462
東祥	0.3	0.3	1,512
エイチ・アイ・エス	1.8	2.4	7,089
ラックランド	0.2	0.3	580
共立メンテナンス	0.8	1.2	8,544
イチネンホールディングス	1.1	1.6	1,868
建設技術研究所	0.7	0.9	944
スペース	0.6	0.8	1,011

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

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
燦ホールディングス	0.2	0.3	475	
スバル興業	1	1	528	
東京テアトル	4	6	912	
タナベ経営	—	0.3	395	
ナガワ	0.2	0.3	1,333	
よみうりランド	2	3	1,389	
東京都競馬	7	10	2,700	
常磐興産	4	0.5	814	
カナモト	1.5	2.1	6,096	
東京ドーム	4.3	6	6,444	
西尾レントオール	0.9	1.2	3,996	
アゴーラ・ホスピタリティー・グループ	5	7	252	
トランス・コスモス	1.3	1.7	4,406	
乃村工藝社	2.3	3.2	6,182	
藤田観光	4	5	1,770	
KNT-CTホールディングス	6	8	1,112	
日本管財	0.9	1.3	2,321	
トーカイ	0.5	0.7	2,828	
白洋舎	0.1	0.1	272	

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
セコム	11.3	15.5	129,812	
セントラル警備保障	0.5	0.7	1,367	
丹青社	2	2.6	2,254	
メイテック	1.3	1.8	7,830	
アサツー デイ・ケイ	1.8	2.4	7,173	
応用地質	1	1.4	2,074	
船井総研ホールディングス	1.4	1.9	3,727	
進学会	0.5	0.6	342	
オオバ	0.8	1.2	566	
学究社	0.2	0.4	641	
ベネッセホールディングス	3.6	5	16,925	
イオンデイライト	1	1.7	5,720	
ナック	0.7	0.9	886	
ニチイ学館	1.9	2.6	2,194	
ダイセキ	2	2.6	5,922	
ステップ	0.4	0.5	702	
合 計	株 数 ・ 金 額	17,058	21,606	32,077,116
	銘柄数<比率>	1,963	1,998	<96.1%>

(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	
		買建額	売建額
国内	株式先物取引	TOPIX	
		百万円 1,234	百万円 -

## 親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期	
	口数	口数	評価額
TOPIXマザーファンド	千口 8,726	千口 8,726	千円 13,806

## ○投資信託財産の構成

(2017年2月14日現在)

項目	当期	
	評価額	比率
株式	千円 32,077,116	% 95.2
TOPIXマザーファンド	13,806	0.0
コール・ローン等、その他	1,608,441	4.8
投資信託財産総額	33,699,363	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年2月14日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	33,651,951,677
コール・ローン等	1,356,673,951
株式(評価額)	32,077,116,490
TOPIXマザーファンド(評価額)	13,806,439
未収入金	143,837,970
未収配当金	46,956,827
差入委託証拠金	13,560,000
(B) 負債	267,463,337
未払金	58,759,700
未払収益分配金	188,624,384
未払信託報酬	19,893,452
未払利息	1,133
その他未払費用	184,668
(C) 純資産総額(A-B)	33,384,488,340
元本	25,489,781,689
次期繰越損益金	7,894,706,651
(D) 受益権総口数	25,489,781,689口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,097円

○損益の状況 (2016年8月16日～2017年2月14日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	209,417,608
受取配当金	209,611,591
受取利息	7,654
その他収益金	148,867
支払利息	△ 350,504
(B) 有価証券売買損益	3,500,519,655
売買益	3,952,155,410
売買損	△ 451,635,755
(C) 先物取引等取引損益	256,872,090
取引益	261,617,091
取引損	△ 4,745,001
(D) 信託報酬等	△ 20,078,120
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	3,946,731,233
(F) 前期繰越損益金	709,903,602
(G) 追加信託差損益金	3,426,696,200
(配当等相当額)	( 7,709,739,915)
(売買損益相当額)	(△4,283,043,715)
(H) 計(E+F+G)	8,083,331,035
(I) 収益分配金	△ 188,624,384
次期繰越損益金(H+I)	7,894,706,651
追加信託差損益金	3,426,696,200
(配当等相当額)	( 7,709,747,193)
(売買損益相当額)	(△4,283,050,993)
分配準備積立金	4,468,010,451

<注記事項>

- ①期首元本額 19,361,365,890円  
 期中追加設定元本額 8,728,921,646円  
 期中一部解約元本額 2,600,505,847円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.3097円です。

(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) (D)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) (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。

②分配金の計算過程

項 目	2016年8月16日～ 2017年2月14日
費用控除後の配当等収益額	208,482,710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	1,019,670,726円
収益調整金額	7,709,747,193円
分配準備積立金額	3,428,481,399円
当ファンドの分配対象収益額	12,366,382,028円
1万口当たり収益分配対象額	4,851円
1万口当たり分配金額	74円
収益分配金金額	188,624,384円

## ○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金 (税込み)	74円
-----------------	-----

◆分配金は決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、2017年2月14日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2017年2月14日現在)

<TOPIXマザーファンド>

下記は、TOPIXマザーファンド全体(184,999,882千口)の内容です。

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	59	5.7	15,965	
日本水産	161.1	188.2	107,462	
マルハニチロ	28.6	27.5	90,062	
カネコ種苗	4.8	5	7,205	
サカタのタネ	20.6	21.4	67,624	
ホクト	14.2	14.7	31,752	
ホクリョウ	1.5	1.5	1,105	
<b>鉱業 (0.3%)</b>				
住石ホールディングス	41.1	40.2	3,939	
日鉄鉱業	39	4	23,920	
三井松島産業	91	8.9	13,723	
国際石油開発帝石	736.5	763.4	871,421	
日本海洋掘削	4.2	5.1	12,280	
石油資源開発	22.1	23	62,905	
K&Oエナジーグループ	9.4	9.7	17,780	
<b>建設業 (2.9%)</b>				
ショーボンドホールディングス	14.7	14	70,280	
ミライト・ホールディングス	43	44.6	46,963	
タマホーム	10.5	10.9	6,027	
サンヨーホームズ	2.9	3	1,959	
ファーストコーポレーション	—	2.4	2,215	
インバスターズクラウド	—	1.4	5,824	
ダイセキ環境ソリューション	3.2	3.4	5,633	
安藤・間	93.3	104.1	91,191	
東急建設	45.5	51.4	43,535	
コムシスホールディングス	60.1	56.6	114,501	
ミサワホーム	16.5	17.1	17,749	
ビーアールホールディングス	5.5	14.3	4,290	
高松コンストラクショングループ	10.5	10.9	28,525	
東建コーポレーション	5.7	5.4	43,308	
ソネック	1.5	1.8	1,161	

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
ヤマウラ	6.5	6.8	4,120	
大成建設	726	737	593,285	
大林組	419.3	434.6	462,414	
清水建設	428	443	448,759	
飛鳥建設	112.2	139.6	24,430	
長谷工コーポレーション	163.2	169.1	212,558	
松井建設	15.4	16	16,608	
銭高組	20	21	8,862	
鹿島建設	655	637	468,832	
不動テトラ	98.7	117	23,868	
大末建設	5.3	5.1	5,033	
鉄建建設	85	88	29,744	
西松建設	162	167	97,027	
三井住友建設	535.7	555.2	68,844	
大豊建設	54	53	27,719	
前田建設工業	86	91	91,273	
佐田建設	9.6	10	4,210	
ナカノフドー建設	10.7	11.1	6,415	
奥村組	133	119	83,776	
東鉄工業	16.8	17.4	54,375	
イチケン	15	13	6,149	
浅沼組	45	47	17,108	
戸田建設	163	168	111,216	
熊谷組	205	227	70,824	
青木あすなろ建設	9.2	9.5	7,657	
北野建設	29	30	9,540	
植木組	17	18	4,644	
三井ホーム	18	19	11,210	
矢作建設工業	19	19.7	21,315	
ビーエス三菱	16.6	15.3	6,012	
日本ハウスホールディングス	28.5	29.5	15,104	
大東建託	51.4	53.3	851,734	



MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

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
新日本建設	16.6	17.2	15,136	
NIPPO	32	34	72,318	
東亜道路工業	26	27	9,288	
前田道路	44	45	87,525	
日本道路	42	43	20,511	
東亜建設工業	122	11.7	22,850	
若築建設	80	83	12,533	
東洋建設	43.9	41.7	17,514	
五洋建設	155.1	160.8	84,580	
大林道路	16.3	15	9,990	
世紀東急工業	21.9	21.1	10,782	
福田組	23	23	23,713	
住友林業	96.2	99.7	157,924	
日本基礎技術	15.5	16.1	5,828	
日成ビルド工業	39	43	23,306	
ヤマダ・エスバイエルホーム	71	74	5,920	
バコーボレーション	17.4	18	6,462	
バナホーム	52	54	55,512	
大和ハウス工業	413	428.1	1,333,959	
ライト工業	26.9	27.9	32,419	
積水ハウス	467.4	456	838,584	
日特建設	15.3	12.3	5,535	
北陸電気工事	6.8	7	6,139	
ユアテック	22	23	18,423	
西部電気工業	12	2.4	5,500	
四電工	11	11	4,598	
中電工	20.2	18.3	43,846	
関電工	56	58	53,650	
きんでん	84.5	96.4	141,033	
東京エネシス	16	15	14,535	
トーエネック	20	20	11,080	
住友電設	11	10	12,760	
日本電設工業	22.8	23.6	47,223	
協和エクシオ	54.8	56.8	89,005	
新日本空調	11.8	11.2	15,299	
NDS	22	2.3	6,699	
九電工	25.6	28.1	82,164	
三機工業	31	32.1	31,875	
日揮	140.5	135.2	272,022	

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
中外炉工業	42	44	9,988	
ヤマト	12.5	13	6,929	
太平電業	20	20	21,660	
高砂熟学工業	41.7	39.9	63,959	
三晃金属工業	14	1.3	4,114	
朝日工業社	16	3.3	10,164	
明星工業	25.3	26.2	16,191	
大気社	17.1	19.2	52,780	
ダイダグン	19	19	17,879	
日比谷総合設備	16.8	16.2	27,880	
東芝プラントシステム	22.7	23.5	39,809	
OSJBホールディングス	28.5	44.3	11,252	
東洋エンジニアリング	75	85	23,205	
千代田化工建設	101	105	77,280	
新興ブランテック	28.7	29.8	26,998	
<b>食料品 (4.3%)</b>				
日本製粉	90	43.1	71,632	
日清製粉グループ本社	153.3	158.9	264,886	
日東富士製粉	11	0.9	3,514	
昭和産業	57	60	36,180	
鳥越製粉	11.1	11.5	9,131	
中部飼料	12.9	15.9	17,982	
フィード・ワン	84.1	87.2	15,172	
東洋精糖	21	22	2,552	
日本甜菜製糖	71	7.4	17,826	
三井製糖	55	10.2	26,356	
塩水港精糖	14.9	15.5	3,890	
日新製糖	5.9	6.1	10,656	
森永製菓	125	28.3	132,727	
中村屋	32	3.4	17,408	
江崎グリコ	32.3	36.2	188,240	
名糖産業	6.2	6.2	8,680	
不二家	80	83	18,924	
山崎製パン	102.4	106.1	240,104	
第一屋製パン	21	22	2,882	
モロゾフ	21	22	11,198	
亀田製菓	7.8	8.1	40,338	
寿スピリッツ	9.9	10.3	27,233	
カルビー	51.8	59.1	216,897	

## MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

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
森永乳業	125	130	95,290	
六甲バター	6.2	6.5	15,652	
ヤクルト本社	75	77.7	477,855	
明治ホールディングス	82.8	85.8	755,898	
雪印メグミルク	32.9	31.3	92,022	
ブリマハム	88	91	39,494	
日本ハム	103	98	299,390	
林兼産業	45	4.7	4,131	
丸大食品	72	69	33,948	
S Foods	8.8	7.8	25,194	
伊藤ハム米久ホールディングス	83.5	83.6	89,117	
サッポロホールディングス	45.8	47.5	133,712	
アサヒグループホールディングス	262.3	271.9	1,066,391	
キリンホールディングス	602	623.9	1,135,186	
宝ホールディングス	101.2	104.9	114,131	
オエノンホールディングス	36	37	9,842	
養命酒製造	4.3	4.5	8,347	
コカ・コーラウエスト	47.4	49.1	152,946	
コカ・コーライーストジャパン	54.4	56.4	131,186	
サントリー食品インターナショナル	95.8	99.3	449,332	
ダイドールグループホールディングス	7.1	6.7	37,520	
伊藤園	41.5	43	159,960	
キーコーヒー	12.3	12.8	27,584	
ユニカフェ	3.8	3.9	3,841	
ジャパンフーズ	1.8	1.8	2,415	
日清オイリオグループ	74	84	46,116	
不二製油グループ本社	37.3	38.7	89,745	
かどや製油	1.4	1.4	6,755	
J-オイルミルズ	58	6.7	26,900	
キッコーマン	106	101	342,390	
味の素	294	298.5	676,998	
キューピー	71.1	73.7	216,088	
ハウス食品グループ本社	47.8	53.6	128,479	
カゴメ	50.2	52	150,124	
焼津水産化学工業	6.6	6.8	8,364	
アリアケジャパン	11.4	11.9	74,256	
ビエトロ	1.4	1.7	2,810	
エバラ食品工業	3.3	3.5	7,280	
ニチレイ	149	71.3	181,529	

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	68.7	71.2	278,748	
イトアンド	1.5	1.6	3,612	
大冷	—	1.1	1,959	
日清食品ホールディングス	59.2	56.6	339,034	
永谷園ホールディングス	13	14	19,992	
一正蒲鉾	4.9	5	5,835	
フジッコ	13.6	14.1	34,418	
ロック・フィールド	14.5	14	23,464	
日本たばこ産業	774.9	803.1	2,993,153	
ケンコーマヨネーズ	4.5	5.9	16,177	
わらべや日洋ホールディングス	7.5	8.5	21,309	
なとり	7	7.2	13,363	
北の達人コーポレーション	2.6	3.1	1,887	
ユーグレナ	44.8	46.7	58,701	
ミヨシ油脂	48	50	7,050	
理研ビタミン	4.1	4.3	18,554	
<b>繊維製品 (0.79%)</b>				
片倉工業	16.4	17	23,205	
グンゼ	106	101	42,824	
東洋紡	517	536	103,984	
ユニチカ	380	371	33,019	
富士紡ホールディングス	64	6.6	21,516	
倉敷紡績	132	137	32,058	
シキボウ	80	73	11,023	
日本毛織	36.9	38.2	34,418	
ダイトボウ	19	18	1,314	
トーア紡コーポレーション	5.5	5.7	3,123	
ダイドーリミテッド	14.6	15.1	6,674	
帝国繊維	13.7	14.2	23,401	
帝人	534	110.7	235,458	
東レ	948	983	962,946	
サカイオーベックス	34	3.3	6,194	
住江織物	33	37	10,212	
日本フェルト	6.9	7.8	4,071	
イチカワ	9	9	2,673	
日東製網	14	1.5	2,854	
芦森工業	28	—	—	
アツギ	101	111	14,097	
ダイニツク	25	26	4,992	

## MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
セーレン	32.6	33.7	54,223
ソトー	4.9	5	5,850
東海染工	18	19	2,736
小松精練	20.1	19.1	13,923
ワコールホールディングス	78	81	115,344
ホギメディカル	8.2	8.5	56,695
レナウン	35.3	36.6	4,172
クラウディア	3	3.1	1,689
T S I ホールディングス	58.3	55.8	46,258
三陽商会	68	71	12,638
ナイガイ	48	49	3,185
オンワードホールディングス	85	88	74,976
ルック	24	25	4,750
キムラタン	545	572	4,004
ゴールドウイン	5.5	5.7	32,205
デサント	29.8	30.9	37,821
キング	6.5	6.7	2,767
ヤマトインターナショナル	8	8.3	3,411
<b>パルプ・紙 (0.3%)</b>			
特種東海製紙	76	7.9	33,298
王子ホールディングス	511	530	274,540
日本製紙	67.6	60.7	121,764
三菱製紙	199	19.3	14,899
北越紀州製紙	81.1	75.6	56,019
中越パルプ工業	52	54	12,960
巴川製紙所	20	21	5,145
大王製紙	57.9	54	69,390
阿波製紙	—	2.5	1,492
レンゴー	116	130.6	86,065
トーモク	41	43	14,319
ザ・バック	9.3	9.6	29,328
<b>化学 (6.7%)</b>			
クラレ	220	228	383,268
旭化成	815	845	922,740
共和レザー	8.5	7.9	7,181
昭和電工	87	90.2	175,799
住友化学	962	997	622,128
日本化成	24	—	—
住友精化	27	5.6	27,300

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日産化学工業	78.1	74.2	291,235
ラサ工業	49	51	7,242
クレハ	99	10.2	50,847
多木化学	9	9	8,415
テイカ	22	21	15,246
石原産業	235	24.3	25,320
片倉コープアグリ	16	18	4,320
日東エフシー	7.6	7.9	7,441
日本曹達	84	81	52,974
東ソー	353	392	373,184
トクヤマ	217	211	117,527
セントラル硝子	142	138	73,554
東亜合成	81.8	84.8	108,968
大阪ソーダ	56	58	28,710
関東電化工業	31	28	31,724
デンカ	271	281	170,848
信越化学工業	234.4	242.9	2,340,341
日本カーバイド工業	44	46	7,406
堺化学工業	53	51	21,012
エア・ウォーター	108	111.7	244,623
大陽日酸	100.7	104.3	149,357
日本化学工業	48	50	12,000
日本パーカライジング	66.8	69.2	100,063
高圧ガス工業	19	20.1	15,436
チタン工業	15	16	3,088
四国化成工業	19	20	22,780
戸田工業	26	27	7,641
ステラ ケミファ	6.7	6.4	23,712
保土谷化学工業	39	4.7	17,084
日本触媒	19	21.3	164,862
大日精化工業	50	56	41,328
カネカ	176	183	165,249
三菱瓦斯化学	225	126.2	297,074
三井化学	554	616	320,320
J S R	122.6	136.2	279,210
東京応化工業	26.2	25.4	95,885
大阪有機化学工業	8.7	8.8	8,333
三菱ケミカルホールディングス	875.4	912.6	750,430
KHネオケム	—	16.6	22,791

## MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

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
日本合成化学工業	30	—	—	—
ダイセル	176.3	182.7	248,837	
住友ベークライト	115	119	81,158	
積水化学工業	296.7	307.5	575,640	
日本ゼオン	110	114	150,708	
アイカ工業	39.3	43.4	127,639	
宇部興産	699	682	186,186	
積水樹脂	20.2	20.9	38,685	
タキロン	30	28	15,092	
旭有機材	42	44	10,516	
日立化成	64.6	75.3	246,607	
ニチバン	13	13	12,597	
リケンテクノス	28.2	29.2	15,943	
大倉工業	31	32	17,472	
積水化成製品工業	33	19.3	15,980	
群栄化学工業	35	3.3	11,715	
タイガースポリマー	6.4	6.7	5,674	
ミライアル	4.7	4.9	4,508	
ダイキアクシス	2.2	2.2	2,822	
ダイキョーニシカワ	16.8	23.7	33,488	
日本化薬	85	88	137,896	
カーリットホールディングス	12.1	12.6	7,282	
日本精化	10.8	11.2	10,550	
扶桑化学工業	8.3	9.6	29,856	
ADEKA	64.3	58.3	91,006	
日油	98	109	139,520	
新日本理化	20.6	21.4	3,210	
ハリマ化成グループ	11.1	11.5	9,280	
花王	331.9	344.1	1,945,885	
第一工業製薬	29	30	13,470	
日華化学	—	4.3	5,293	
ニイタカ	1.9	2	2,896	
三洋化成工業	41	8.5	41,607	
有機合成薬品工業	—	8.8	2,411	
大日本塗料	75	78	18,252	
日本ペイントホールディングス	100.9	104.5	372,020	
関西ペイント	147.9	142.3	316,617	
神東塗料	10	10	2,200	
中国塗料	37	38.8	33,872	

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
日本特殊塗料	9.1	9.5	16,634	
藤倉化成	17.7	18.4	12,272	
太陽ホールディングス	9.6	11	52,140	
D I C	51.6	53.5	193,937	
サカタインクス	26.7	27.7	42,020	
東洋インキSCホールディングス	129	134	74,906	
T&K TOKA	9.5	9.8	10,721	
富士フィルムホールディングス	299.1	268.6	1,168,678	
資生堂	248	257	739,389	
ライオン	162	168	320,544	
高砂香料工業	8.6	8.9	31,773	
マングラム	12.2	13.6	70,720	
ミルボン	7.1	7.3	38,325	
ファンケル	30.3	28.8	46,425	
コーセー	21.1	21.9	200,166	
コタ	4.5	5.1	6,670	
シーズ・ホールディングス	16.5	17.6	57,464	
シーボン	1.5	1.5	3,826	
ポーラ・オルビスホールディングス	13.3	13.8	143,382	
ノエビアホールディングス	8.2	8.5	34,765	
アジュバンコスメジャパン	2.5	2.6	2,527	
エステー	8.9	9.2	16,385	
アグロ カネショウ	5.1	5.2	6,567	
コニシ	20.5	21.3	28,840	
長谷川香料	16.5	17.1	33,687	
星光PMC	7.1	7.4	8,643	
小林製薬	39.5	37.6	195,144	
荒川化学工業	11.1	11.6	22,608	
メック	10.1	10.5	11,823	
日本高純度化学	3.7	3.8	9,329	
タカラバイオ	28	29	44,544	
J C U	3.8	4.2	28,644	
新田ゼラチン	8.5	8.1	6,058	
OATアグリオ	1.5	1.6	2,336	
デクセリアルズ	39.1	35.5	46,150	
アース製薬	9.4	9.7	48,160	
イハラケミカル工業	18.1	18.7	19,354	
北興化学工業	13	13	6,214	
大成ラミック	3.7	3.8	11,951	

## MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

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
クミアイ化学工業	27	27.9	18,665	
日本農薬	29.8	30.9	20,455	
アキレス	107	11.1	19,846	
有沢製作所	19.3	22.9	16,877	
日東電工	101	97.7	939,092	
レック	4.1	4.2	19,572	
きもと	21.2	24.2	5,904	
藤森工業	11.2	10.1	30,300	
前澤化成工業	9.1	8.8	10,533	
J S P	8.5	6.3	16,411	
エフピコ	11.6	12	62,640	
天馬	9.7	8.9	19,304	
信越ポリマー	25.6	26.5	22,578	
東リ	34	32.2	12,815	
ニフコ	25	23.7	132,246	
日本バルカー工業	51	10.5	19,173	
ユニ・チャーム	264.6	274.2	696,468	
<b>医薬品 (4.8%)</b>				
協和発酵キリン	156.3	162	260,172	
武田薬品工業	520.5	507.8	2,624,818	
アステラス製薬	1,418.6	1,383.8	2,117,214	
大日本住友製薬	92.5	95.9	186,141	
塩野義製薬	190.5	183.3	991,653	
田辺三菱製薬	152.3	157.8	363,729	
わかもと製薬	15	15	3,795	
あすか製薬	16.6	14.7	25,151	
日本新薬	29.9	31	185,380	
ビオフェルミン製薬	2.1	2.2	6,644	
中外製薬	130.1	134.8	507,522	
科研製薬	22.5	25.3	145,728	
エーザイ	160.9	166.7	1,030,539	
ロート製薬	64	66.3	141,020	
小野薬品工業	296.8	307.6	770,384	
久光製薬	40.6	38.2	229,200	
有機合成薬品工業	8.5	—	—	
持田製薬	8.9	9.3	77,004	
参天製薬	240.7	244.6	396,496	
扶桑薬品工業	44	4.6	13,160	
日本ケミファ	18	1.9	10,583	

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
ツムラ	41.1	45.5	148,330	
日医工	30.6	31.7	54,682	
キッセイ薬品工業	23.1	24	67,536	
生化学工業	24.2	25.1	43,096	
栄研化学	11	11.4	34,040	
日水製薬	5.2	5.4	7,187	
鳥居薬品	8.9	9.3	25,974	
J C R ファーマ	10	10.4	29,203	
東和薬品	6	6.2	29,915	
富士製薬工業	4.2	4.4	13,552	
沢井製薬	22.2	23	137,540	
ゼリア新薬工業	26.8	27.7	46,840	
第一三共	439.5	398.6	1,029,185	
キョーリン製薬ホールディングス	34.8	33.1	76,560	
大幸薬品	6.4	6.7	11,785	
ダイト	7.3	8	17,824	
大塚ホールディングス	281	291.2	1,542,486	
大正製薬ホールディングス	31.4	29	267,960	
ペプチドリーム	21.9	25.3	143,704	
<b>石油・石炭製品 (0.6%)</b>				
日本コークス工業	105.4	109.3	11,257	
昭和シェル石油	116.8	121.1	134,178	
ニチレキ	16	16.5	14,619	
東燃ゼネラル石油	213	220	294,360	
ユシロ化学工業	7	7.3	10,570	
ビービー・カストロール	5.3	5.5	9,718	
富士石油	30.3	31.4	12,183	
MORESCO	4.1	4.7	8,159	
出光興産	68.2	64.2	225,021	
J Xホールディングス	1,546.9	1,503.1	804,158	
コスモエネルギーホールディングス	39.4	40.8	80,090	
<b>ゴム製品 (0.9%)</b>				
横浜ゴム	78.8	81.7	174,838	
東洋ゴム工業	69	71.5	95,881	
ブリヂストン	441	457.1	1,951,817	
住友ゴム工業	122.3	126.8	239,525	
藤倉ゴム工業	10.9	11.3	7,808	
オカモト	40	41	44,895	
フコク	4.8	5.7	5,318	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ニッタ	14.1	12.2	37,027
住友理工	28.2	25.1	29,116
三ツ星ベルト	32	33	33,330
バンドー化学	48	24.6	25,707
<b>ガラス・土石製品 (1.0%)</b>			
日東紡績	86	109	53,846
旭硝子	644	667	608,304
日本板硝子	630	61.7	52,074
石塚硝子	18	19	4,902
日本山村硝子	52	54	11,286
日本電気硝子	270	280	195,720
オハラ	4.9	5.1	5,360
住友大阪セメント	259	251	113,954
太平洋セメント	831.537	817	345,591
日本ヒューム	12.5	13	9,295
日本コンクリート工業	26.9	30.2	10,539
三谷セキサン	6.5	6.8	17,911
アジアパイルホールディングス	16.1	16.6	9,594
東海カーボン	122	126.5	61,605
日本カーボン	64	67	20,368
東洋炭素	7.2	7.5	14,640
ノリタケカンパニーリミテド	74	7.6	22,116
TOTO	96	99.5	417,402
日本碍子	165	171	414,675
日本特殊陶業	112.6	116.7	298,752
ダントーホールディングス	10	11	2,112
MARUWA	4.8	5	19,200
品川リフラクトリーズ	33	34	9,860
黒崎播磨	28	29	12,673
ヨータイ	7	8	3,128
イソライト工業	6.4	6.6	2,844
東京窯業	15.9	16.4	3,394
ニッカトー	4.6	4.4	1,870
フジミインコーポレーテッド	11.1	11.5	30,728
エーアンドエーマテリアル	27	28	3,696
ニチアス	67	71	79,378
ニチハ	17.4	18	56,250
<b>鉄鋼 (1.4%)</b>			
新日鐵住金	589.1	610.6	1,717,312

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
神戸製鋼所	2,400	234.1	263,830
中山製鋼所	147	15.2	12,038
合同製鐵	73	7.6	14,440
ジェイ エフ イー ホールディングス	357.1	370.1	801,081
日新製鋼	59.6	61.8	97,458
東京製鐵	72.1	68.5	73,295
共英製鋼	13.9	14.4	31,665
大和工業	28.8	27.2	93,296
東京鐵鋼	27	28	13,244
大阪製鐵	8.2	8.5	19,057
淀川製鋼所	19.4	18.7	63,673
東洋鋼板	31.2	32.4	14,936
丸一鋼管	43.7	45.3	164,439
モリ工業	21	4.3	10,135
大同特殊鋼	219	227	129,844
日本高周波鋼業	51	47	4,042
日本冶金工業	96.1	112	26,320
山陽特殊製鋼	78	81	50,463
愛知製鋼	77	8	39,240
日立金属	149.6	137.8	228,885
日本金属	34	3.2	4,246
大太平洋金属	91	86	34,400
新日本電工	73.9	76.6	24,665
栗本鐵工所	62	6.5	15,951
虹技	18	19	4,826
日本鑄鉄管	14	13	2,639
三菱製鋼	91	94	24,252
日亜鋼業	18	18.7	5,254
日本精練	9	9	5,571
シンニッタン	11.7	11	7,964
新家工業	26	29	4,988
<b>非鉄金属 (1.0%)</b>			
大紀アルミニウム工業所	20	23	12,098
日本軽金属ホールディングス	295.7	330	93,720
三井金属鉱業	333	368	136,528
東邦亜鉛	68	76	47,424
三菱マテリアル	815	84.5	324,902
住友金属鉱山	361	350	574,350
DOWAホールディングス	168	149	146,616

MUAM インデックスファンドTOPIXi (適格機関投資家限定)

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
古河機械金属	204	211	49,585	
エス・サイエンス	59.3	61.5	2,337	
大阪チタニウムテクノロジーズ	12.8	14.8	28,741	
東邦チタニウム	22.1	22.9	21,182	
UACJ	183	172	55,040	
古河電気工業	411	45.4	184,551	
住友電気工業	522.9	510.1	952,866	
フジクラ	182	178.2	150,222	
昭和電線ホールディングス	155	161	14,812	
東京特殊電線	1.8	1.9	2,979	
タツタ電線	27.2	25.4	11,658	
沖電線	15	14	3,542	
カナレ電気	1.8	1.9	4,297	
平河ヒューテック	6.1	6.4	7,244	
リョービ	80	83	41,583	
アーレスティ	15.1	15.7	17,898	
アサヒホールディングス	19.7	20.4	40,677	
<b>金属製品 (0.7%)</b>				
稲葉製作所	6.9	7.2	9,576	
宮地エンジニアリンググループ	40	39	8,658	
トーカロ	9.2	8.9	24,501	
アルファCo	4.3	4.5	5,940	
SUMCO	136.4	141.3	248,688	
川田テクノロジーズ	2.5	2.6	20,982	
RS Technologies	—	0.5	2,282	
東洋製織グループホールディングス	92.8	96.2	202,982	
ホッカンホールディングス	34	35	19,040	
コロナ	6.8	7.1	8,370	
横河ブリッジホールディングス	24.7	23.8	33,034	
駒井ハルテック	23	2.6	5,600	
高田機工	11	12	2,892	
三和ホールディングス	129.6	134.4	144,614	
文化シャッター	36.4	37.7	32,271	
三協立山	17.1	17.7	30,408	
アルインコ	9.8	9.3	9,625	
東洋シャッター	3.2	3.3	2,108	
LIXILグループ	181.9	188.6	512,426	
日本フィルコン	9.4	9.8	5,556	
ノーリツ	25.6	26.5	55,305	

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
長野製作所	13.9	14.4	37,728	
リンナイ	24.3	23.1	205,590	
ダイニチ工業	6.6	6.9	5,023	
日東精工	19	19.3	8,279	
三洋工業	16	17	3,366	
岡部	27.1	28.1	27,088	
ジーテクト	13.6	14.1	30,413	
中国工業	2	1.9	1,322	
東ブレ	25.1	26	73,424	
高周波熱練	24.3	25.1	23,694	
東京製網	88	9.1	16,307	
サンコール	6.9	7.2	4,060	
モリテック スチール	6.6	6.8	2,006	
パイオラックス	6.6	6.8	54,944	
日本発條	122.9	127.4	163,199	
中央発條	17	15	5,055	
アドバネクス	2.4	2.3	4,399	
立川ブラインド工業	5.4	5.6	5,062	
三益半導体工業	9.6	11.4	20,292	
<b>機械 (5.1%)</b>				
日本ドライケミカル	1.7	1.7	3,877	
日本製鋼所	216	44.7	92,216	
三浦工業	58.2	55.3	98,157	
タクマ	48	43.3	43,689	
ツガミ	38	36	24,876	
オークマ	85	88	104,984	
東芝機械	71	80	39,040	
アマダホールディングス	190.4	182.2	236,860	
アイダエンジニアリング	34.2	38.4	43,123	
滝澤鉄工所	41	40	6,920	
富士機械製造	42.6	41.2	63,159	
牧野フライス製作所	65	67	70,149	
オーエスジー	59.5	61.7	146,660	
ダイジェット工業	15	16	2,896	
旭ダイヤモンド工業	35.2	38.7	35,371	
DMG森精機	77.3	80.1	127,839	
ソディック	33.1	34.3	36,152	
デイスコ	16.6	15.8	267,336	
日東工器	7.6	7.9	19,876	

## MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
バンチ工業	5.1	4.9	4,988
豊和工業	7.3	7.6	5,137
OKK	50	49	6,223
石川製作所	32	3.3	2,587
東洋機械金属	9.6	9.1	5,232
津田駒工業	29	30	5,460
エンシュウ	32	33	3,201
島精機製作所	18.4	17.6	68,904
NCホールディングス	4.2	4.4	4,114
フリー	2.6	2.7	12,811
ヤマシンフィルタ	2.5	2.6	4,469
日阪製作所	16.5	18.4	16,596
やまびこ	23.9	24.8	38,266
ベガサスミシン製造	13.5	13	10,387
ナプテスコ	67.9	70.3	223,554
三井海洋開発	13.1	13.6	34,258
レオン自動車	11	11.4	13,041
SMC	39.2	40.6	1,281,336
新川	11.7	11.3	9,254
ホソカワミクロン	22	22	18,502
ユニオンツール	5.6	5.8	19,633
オイレス工業	16.9	17.5	35,840
日精エー・エス・ビー機械	4.2	4.3	10,178
サトーホールディングス	17.6	16.8	42,655
日本エアータック	4.2	4.4	2,895
日精樹脂工業	9.5	10.7	11,577
オカダアイヨン	2.5	2.8	3,217
ワイエイシイ	5.2	5.1	6,788
小松製作所	640.2	624.5	1,757,030
住友重機械工業	381	395	319,160
日立建機	58.3	60.5	161,898
日工	20	4.1	8,536
巴工業	5.3	5.5	10,604
井関農機	134	138	31,878
TOWA	12.6	11.1	21,289
丸山製作所	27	28	5,460
北川鉄工所	60	6.2	15,190
ロツェ	—	4.8	10,641
タカキタ	4.3	4.5	2,529

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
クボタ	627	647.9	1,194,403
荏原実業	3.6	3.8	5,168
三菱化工機	43	44	9,724
月島機械	24.7	25.7	33,204
帝国電機製作所	9.5	9.8	10,270
東京機械製作所	49	51	3,876
新東工業	29.6	30.7	32,542
澁谷工業	10.9	11.3	31,594
アイチ コーポレーション	18.5	19.1	17,094
小森コーポレーション	31.7	32.5	49,530
鶴見製作所	9.7	10.1	15,402
住友精密工業	21	21	7,455
酒井重工業	25	26	8,840
荏原製作所	289	61.3	202,903
石井鐵工所	19	2	3,540
西島製作所	13.9	13.2	14,916
北越工業	14	14.5	13,137
ダイキン工業	181.7	176.6	1,904,631
オルガノ	22	26	13,208
トーヨーカネツ	63	62	21,638
栗田工業	78.5	76.6	210,267
椿本チエイン	74	77	72,919
大同工業	26	27	7,479
木村化工機	11.2	11.6	3,978
アネスト岩田	21	23.5	25,333
ダイフク	67	64.5	169,699
サムコ	3.1	3.2	3,516
加藤製作所	30	7.1	19,972
油研工業	24	25	5,600
タダノ	60.2	67.6	97,411
フジテック	36.3	37.7	49,311
CKD	34.7	38.7	57,082
キトー	15.7	16.3	20,130
平和	38.7	40.1	113,402
理想科学工業	13.8	12.8	26,944
SANKYO	34.7	36	143,280
日本金銭機械	11.5	11.9	18,314
マースエンジニアリング	7	7.3	16,775
福島工業	7.7	8	29,520



MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

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
オーイズミ	5.2	5.4	3,785	
ダイコク電機	5.2	5.3	9,174	
竹内製作所	24.7	23.6	55,153	
アマノ	38.6	40	88,960	
JUKI	19.7	20.4	26,356	
サンデンホールディングス	76	79	28,756	
蛇の目ミシン工業	12.1	12.5	10,075	
マックス	19	20	31,360	
グローリー	42.5	41.3	156,733	
新晃工業	8.7	9	12,546	
大和冷機工業	20	20.8	20,987	
セガサミーホールディングス	134.1	128.3	221,830	
日本ビストンリング	5.2	5	11,740	
リケン	58	6	26,250	
TPR	15.4	14.5	48,792	
ツバキ・ナカシマ	13.9	14.5	28,260	
ホシザキ	27.4	28.4	242,536	
大豊工業	10.1	10.5	16,201	
日本精工	256.3	265.6	407,430	
NTN	309	299	159,367	
ジェイテクト	133	137.8	254,930	
不二越	126	130	76,570	
日本トムソン	42.7	41.3	23,169	
THK	83	91.4	271,183	
ユースン精機	4.8	5.7	17,784	
前澤給装工業	5.1	4.9	7,443	
イーグル工業	15.4	14	21,168	
前澤工業	9.1	8.6	2,829	
日本ビラー工業	12.6	13.1	19,571	
キッツ	55.6	62.1	41,234	
日立工機	33.4	34.9	30,293	
マキタ	81.4	84.3	651,639	
日立造船	98.9	102.5	64,267	
三菱重工業	2,222	2,168	988,824	
IHI	959	994	335,972	
スター精密	—	22.7	38,635	
<b>電気機器 (12.6%)</b>				
日清紡ホールディングス	69.3	71.8	79,913	
イビデン	76.4	90.5	174,212	

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
コニカミノルタ	311.6	302.8	333,988	
ブラザー工業	161.3	167.2	330,721	
ミネベアミツミ	201	235.3	332,714	
日立製作所	3,183	3,105	1,964,533	
東芝	2,627	2,893	664,811	
三菱電機	1,331	1,379.6	2,312,899	
富士電機	376	390	252,720	
東洋電機製造	25	5.5	9,383	
安川電機	155	149.9	318,087	
シンフォニアテクノロジー	81	84	26,460	
明電舎	115	119	44,625	
オリジン電気	18	19	5,985	
山洋電気	33	34	29,716	
デンヨー	11.5	11.9	21,705	
東芝テック	89	81	51,354	
芝浦メカトロニクス	20	21	6,069	
マブチモーター	35.2	36.5	220,825	
日本電産	150.2	167.6	1,775,722	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	1.5	1.5	4,438	
東光高岳	6.9	6.5	14,176	
ダブル・スコープ	12	12.4	23,684	
宮越ホールディングス	4.2	4.4	2,222	
ダイヘン	74	71	50,623	
田淵電機	14.1	19.5	6,727	
ヤママン	1.6	1.6	9,872	
JVCケンウッド	91.5	94.9	28,564	
ミマキエンジニアリング	11.2	11.6	9,280	
第一精工	5.8	6	9,420	
日新電機	29.2	26	35,698	
大崎電気工業	23	26	27,846	
オムロン	140.9	137.5	679,250	
日東工業	20	19	29,260	
I D E C	16.3	16.9	19,046	
不二電機工業	1.2	1.4	1,981	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	240	249	121,512	
サクサホールディングス	31	33	7,656	
メルコホールディングス	6.9	7.1	23,927	
テクノメディカ	2.8	2.9	6,298	
日本電気	1,716	1,778	480,060	

## MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

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
富士通	1,203	1,247	807,931	
沖電気工業	541	56	88,760	
岩崎通信機	59	57	5,130	
電気興業	33	37	21,349	
サンケン電気	68	76	39,292	
ナカヨ	12	13	5,408	
アイホン	7.1	7.3	13,490	
ルネサスエレクトロニクス	64.6	66.9	70,780	
セイコーエプソン	185.8	192.6	486,315	
ワコム	96.8	100.3	39,919	
アルバック	22.9	21.8	103,441	
アクセル	5.6	5.4	4,509	
E I Z O	12.3	12.8	42,048	
ジャパンディスプレイ	233	241.5	74,140	
日本信号	34.4	35.7	39,519	
京三製作所	29	30	12,060	
能美防災	14.1	14.7	22,211	
ホーチキ	9	9.4	13,385	
エレコム	10.8	11.2	22,568	
日本無線	37	7.9	10,902	
パナソニック	1,425.6	1,477.6	1,825,574	
アンリツ	74.9	94.3	81,286	
富士通ゼネラル	38	44	96,008	
日立国際電気	28.5	33.8	85,649	
ソニー	880.5	913.2	3,261,950	
TDK	75.3	72.9	565,704	
帝国通信工業	29	29	5,336	
ミツミ電機	47.5	—	—	
タムラ製作所	48	50	22,600	
アルプス電気	107.5	119.4	405,960	
池上通信機	40	41	6,396	
バイオニア	201.9	194.3	46,826	
日本電波工業	11.3	12.5	10,525	
鈴木	4.8	5	2,895	
日本トリム	3.4	3.1	12,570	
ローランド ディー. ジー.	6.4	6.6	23,199	
フォスター電機	15.7	15.1	28,478	
クラリオン	66	68	29,648	
SMK	35	33	13,893	

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
ヨコオ	8.9	9.2	12,456	
ティアック	90	93	4,278	
ホシデン	37.8	39.2	39,435	
ヒロセ電機	20.2	20.9	309,738	
日本航空電子工業	36	37	55,426	
TOA	14.7	15.3	15,942	
日立マクセル	20.7	19.3	43,386	
古野電気	14.8	16.6	12,715	
ユニデンホールディングス	39	38	6,498	
アルパイン	29.7	30.8	53,345	
スミダコーポレーション	10.2	10.6	13,059	
アイコム	6.9	7.2	17,013	
リオン	4.8	4.9	7,722	
本多通信工業	3.3	4.1	5,297	
船井電機	12.6	14.5	13,412	
横河電機	124.9	140.2	240,162	
新電元工業	44	50	23,550	
アズビル	40.7	39.2	139,160	
東亜ディーケーケー	6.9	6.4	3,552	
日本光電工業	52.1	54	137,376	
チノー	4.4	4.6	5,561	
共和電業	14.1	14.6	6,526	
日本電子材料	4.9	5.1	3,228	
堀場製作所	24.7	25.6	152,320	
アドバンテスト	85	88.2	182,397	
小野測器	6	6.3	5,588	
エスベック	12.9	11.5	15,030	
パナソニック デバイスSUNX	10.9	11.3	9,424	
キーエンス	28.3	58.6	2,554,960	
日置電機	6.5	6.8	14,851	
シスメックス	96.9	100.5	642,195	
日本マイクロニクス	23.3	24.1	22,196	
メガチップス	12.5	12	34,116	
OBARA GROUP	7.3	7.5	37,725	
澤藤電機	7	8	1,808	
コーセル	17.3	17.9	24,558	
イリソ電子工業	3.9	4.1	29,479	
新日本無線	9.1	11	4,510	
オブテックスグループ	9.2	9.8	29,047	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
千代田インテグレ	6.6	6.8	16,483
アイ・オー・データ機器	3.9	4	4,944
レーザーテック	14.6	14.2	39,518
スタンレー電気	89.2	92.2	289,508
岩崎電気	42	47	8,272
ウシオ電機	75.7	78.5	113,118
岡谷電機産業	6.7	6.9	2,877
ヘリオス テクノ ホールディング	10.6	11.9	7,104
日本セラミック	10.2	10.6	23,489
遠藤照明	6.3	6.5	6,058
日本デジタル研究所	10.5	—	—
古河電池	9	9	6,651
双信電機	6	6.3	1,852
山一電機	10.8	12.2	16,665
図研	9	8.4	10,390
日本電子	49	47	25,662
カシオ計算機	125.1	104	158,080
ファナック	126.5	131.1	2,920,908
日本シイエムケイ	26.9	27.9	17,660
エンプラス	6.4	5.9	20,561
大真空	23	4.7	6,984
ローム	60.3	62.5	478,750
浜松ホトニクス	97.4	100.9	343,564
三井ハイテック	18.1	17.1	15,219
新光電気工業	47.1	48.9	38,093
京セラ	204.8	212.3	1,320,081
太陽誘電	60.7	62.9	94,727
村田製作所	131.6	135.7	2,147,452
ユージン	16.5	17.2	13,760
双葉電子工業	20.4	21.1	42,052
北陸電気工業	50	52	7,280
ニチコン	39.3	40.7	41,473
日本ケミコン	101	111	33,744
KOA	17.3	17.9	24,254
市光工業	30	27	14,391
小糸製作所	74.8	77.5	449,500
ミツバ	21.2	23.8	53,811
スター精密	23.7	—	—
SCREENホールディングス	128	26.5	205,110

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
キヤノン電子	11.4	11.9	21,039
キヤノン	671.8	696.3	2,290,827
リコー	404	388.9	388,900
MUTOHホールディングス	15	18	4,788
東京エレクトロン	102.4	86.2	1,005,092
<b>輸送用機器 (9.4%)</b>			
トヨタ紡織	43.6	45.2	107,124
芦森工業	—	29	4,901
鬼怒川ゴム工業	29	—	—
ユニプレス	25.9	24.9	57,693
豊田自動織機	113.6	117.8	638,476
モリタホールディングス	21.8	22.6	35,662
三櫻工業	15.8	16.4	14,104
デンソー	308.3	318.9	1,609,169
東海理化電機製作所	36.5	34.1	75,531
三井造船	483	467	82,192
川崎重工業	971	1,006	367,190
名村造船所	37.4	38.8	31,466
サノヤスホールディングス	15.2	15.7	4,411
日本車輛製造	51	47	14,100
ニチユ三菱フォークリフト	14.4	14.9	10,698
近畿車輛	19	1.9	5,090
日産自動車	1,701.1	1,525.4	1,703,871
いすゞ自動車	361.6	374.8	573,631
トヨタ自動車	1,590.69	1,572.3	10,147,624
日野自動車	178.1	184.6	246,441
三菱自動車工業	495.4	474	322,794
エフテック	6.6	6.8	8,955
レシップホールディングス	4.1	4.2	3,645
GMB	2	2.1	2,631
ファルテック	2.2	2.2	3,110
武蔵精密工業	13.3	15	47,175
日産車体	60.9	56.8	62,764
新明和工業	54	52	62,920
極東開発工業	24.8	25.7	44,923
日信工業	27.9	28.9	57,713
トビー工業	103	10.6	34,874
ティラド	48	50	15,400
曙ブレーキ工業	63.2	60.1	16,166

## MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
タチエス	19.8	22	45,166
NOK	60.4	62.6	159,254
フタバ産業	38	39.4	29,589
KYB	140	145	89,030
大同メタル工業	17.4	16.2	16,848
プレス工業	66.3	68.7	37,716
ミクニ	15.8	16.4	7,101
カルソニックカンセイ	95	88	159,280
太平洋工業	27.7	26.6	37,718
ケーヒン	28.7	29.7	57,736
河西工業	15.3	17.5	23,905
アイシン精機	127.9	118.3	655,382
富士機工	14.4	12.8	6,540
マツダ	395.1	409.5	648,443
今仙電機製作所	11.4	11.8	11,776
本田技研工業	1,122.9	1,163.8	4,189,680
スズキ	228.3	256.3	1,142,841
富士重工業	394.3	401.5	1,748,532
安永	4.1	4.7	8,474
ヤマハ発動機	176.2	182.7	467,529
ショーワ	32.4	33.6	32,020
TBK	14.8	16.5	8,976
エクセディ	16.9	17.6	55,704
豊田合成	45.3	41.8	117,123
愛三工業	21.9	22.7	21,565
盟和産業	2	2	2,380
ヨロズ	11.6	12.1	20,497
エフ・シー・シー	20.4	21.1	47,854
シマノ	50.3	52.1	919,044
タカタ	22.6	23.4	12,987
テイ・エス テック	29	30	86,670
ジャムコ	7.3	7.6	20,368
<b>精密機器 (1.5%)</b>			
テルモ	191.3	198.2	776,944
クリエートメディック	4.1	4.3	4,059
日機装	44.9	44.7	48,633
島津製作所	161	166.4	309,504
JMS	23	24	7,872
クボテック	2.7	2.8	1,582

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
長野計器	7.5	10.1	7,100
ブイ・テクノロジー	3	2.6	45,058
東京計器	40	45	11,205
愛知時計電機	16	1.7	6,273
オーバル	12.2	12.6	3,465
東京精密	24.1	25	96,125
マニー	16.6	17.2	47,317
ニコン	233	225.4	362,443
トプコン	41.9	65.1	131,371
オリンパス	185.9	206.4	824,568
理研計器	10.1	11.4	18,798
タムロン	11.1	11.5	24,092
HOYA	282.2	266.1	1,342,740
ノーリツ鋼機	11.2	13.1	13,126
エー・アンド・デイ	11.3	11.8	5,557
シチズン時計	153.6	141.5	99,050
リズム時計工業	54	52	9,724
大研医器	9.9	11.5	9,200
メニコン	8.4	8.9	30,927
松風	6.1	6.8	9,282
セイコーホールディングス	80	91	38,129
ニプロ	93	89.5	123,241
<b>その他製品 (1.7%)</b>			
スノーピーク	1.9	2	5,710
パラマウントベッドホールディングス	13.2	12.4	51,770
トランザクション	2.5	2.8	5,222
SHO-BI	4.2	4.3	1,900
ニホンフラッシュ	4.9	6	7,608
前田工織	12.5	12.9	16,976
永大産業	18	17	8,840
アートネイチャー	13.3	13.8	10,267
ダンロップスポーツ	7.9	8.2	8,831
バンダイナムコホールディングス	129	142.6	443,486
アイフィスジャパン	2.8	2.9	1,220
共立印刷	20.7	21.5	7,095
SHOEI	5.6	5.8	15,549
フランスベッドホールディングス	17.4	16.2	15,130
パイロットコーポレーション	21.8	22.6	102,265
萩原工業	3.5	3.6	9,486

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

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
トッパン・フォームズ	22.3	23.1	25,525	
フジシールインターナショナル	15.2	29	66,120	
タカラトミー	41	50.3	63,780	
廣済堂	11.6	13	4,914	
A s - m e エステール	3.3	3.5	2,401	
アーク	52.5	54.4	5,984	
タカノ	5.5	5.7	5,580	
プロネクサス	11.7	12.1	15,826	
ホクシン	9.9	9.1	2,029	
ウッドワン	23	22	6,424	
大建工業	49	9.1	20,338	
凸版印刷	352	365	410,260	
大日本印刷	360	373	447,227	
図書印刷	23	17	8,041	
共同印刷	42	40	15,760	
日本写真印刷	20.9	21.7	71,827	
光村印刷	12	11	2,871	
宝印刷	6	6.8	10,444	
アシックス	124	128.5	250,575	
ツツミ	6.2	4.8	9,878	
小松ウオール工業	4.2	4.4	8,549	
ヤマハ	91.7	87.1	258,599	
河合楽器製作所	4.6	5.1	11,520	
クリナップ	14.6	15.2	12,479	
ビジョン	70.7	78.2	242,811	
兼松サステック	13	13	2,730	
キングジム	10.4	10.8	9,158	
リンテック	29.7	30.7	75,644	
T A S A K I	3.4	3.6	5,378	
イトーキ	26.3	27.2	19,774	
任天堂	76.8	79.6	1,851,496	
三菱鉛筆	10.3	10.6	64,342	
タカラスタンダード	52	26.7	50,810	
コクヨ	64.8	67.2	97,843	
ナカバヤシ	25	23	6,279	
グローブライド	6	6.3	11,333	
岡村製作所	43.5	45.1	46,272	
美津濃	67	69	40,434	
アデランス	21.6	—	—	

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>電気・ガス業 (1.8%)</b>				
東京電力ホールディングス	1,058.4	1,097	471,710	
中部電力	381.8	426.1	645,967	
関西電力	509.2	527.7	655,139	
中国電力	172.5	178.8	222,784	
北陸電力	122.2	126.7	145,198	
東北電力	311.7	323.1	459,125	
四国電力	112.4	116.5	129,315	
九州電力	275.6	285.6	350,716	
北海道電力	116.8	121	98,615	
沖縄電力	19.9	19	49,970	
電源開発	106.4	102.9	287,091	
エフオン	5.1	4.8	4,747	
イーレックス	3.8	5.4	19,818	
東京瓦斯	1,393	1,387	726,233	
大阪瓦斯	1,291	1,255	548,058	
東邦瓦斯	315	326	265,364	
北海道瓦斯	30	32	8,864	
広島ガス	21.7	26.6	9,842	
西部瓦斯	140	146	38,106	
静岡ガス	38.4	39.8	28,855	
メタウォーター	8	7.3	21,761	
<b>陸運業 (4.2%)</b>				
S B S ホールディングス	12.3	12.8	10,688	
東武鉄道	667	691	393,870	
相鉄ホールディングス	214	207	116,541	
東京急行電鉄	726	703	586,302	
京浜急行電鉄	342	354	440,376	
小田急電鉄	400	207.2	464,542	
京王電鉄	349	361	321,651	
京成電鉄	187	96.9	259,110	
富士急行	34	35	35,770	
新京成電鉄	16	17	7,174	
東日本旅客鉄道	228.1	250.2	2,578,311	
西日本旅客鉄道	120.1	124.5	911,464	
東海旅客鉄道	111.7	107.5	1,983,375	
西武ホールディングス	132.5	178.6	341,304	
鴻池運輸	17.6	18.3	26,974	
西日本鉄道	161	155	75,795	

## MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ハマキョウレックス	9.6	8.4	17,228
サカイ引越センター	4.9	4.5	13,927
近鉄グループホールディングス	1,256	1,302	554,652
阪急阪神ホールディングス	167.5	163.4	615,201
南海電気鉄道	280	273	150,423
京阪ホールディングス	280	290	211,120
神戸電鉄	30	32	12,320
名古屋鉄道	454	471	250,101
山陽電気鉄道	45	47	28,482
日本通運	483	500	290,000
ヤマトホールディングス	223.1	231.2	537,308
山九	164	170	120,190
丸運	6.7	7	1,750
丸全昭和運輸	42	43	19,221
センコー	56.1	59	43,424
トナミホールディングス	26	26	9,230
ニッコンホールディングス	39.7	43.8	102,886
日本石油輸送	14	1.5	3,750
福山通運	76	78	50,232
セイノーホールディングス	88.5	91.7	113,708
神奈川中央交通	15	15	10,755
日立物流	26	26.9	59,664
丸和運輸機関	3.7	3.2	8,384
C&Fロジホールディングス	11.9	13.4	20,167
九州旅客鉄道	—	96.4	319,566
<b>海運業 (0.2%)</b>			
日本郵船	1,120	1,093	263,413
商船三井	608	678	245,436
川崎汽船	546	490	143,570
N Sユニテッド海運	56	58	12,702
明治海運	11.2	11.6	4,999
飯野海運	64.6	66.9	32,446
共栄タンカー	10	11	2,552
乾汽船	9.8	9.4	9,127
<b>空運業 (0.6%)</b>			
日本航空	238.9	233	837,868
ANAホールディングス	2,316	2,400	789,120
バスコ	11	12	5,076

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>倉庫・運輸関連業 (0.2%)</b>			
トランコム	3.6	3.7	20,757
日新	51	53	18,550
三菱倉庫	89	85	136,340
三井倉庫ホールディングス	72	75	25,425
住友倉庫	91	94	58,186
澁澤倉庫	32	34	11,900
東陽倉庫	21.3	22.1	6,607
日本トランスシティ	29	30	13,080
ケイヒン	23	24	3,696
中央倉庫	7.2	7.5	8,175
安田倉庫	9.7	10.1	7,605
東洋埠頭	36	37	6,919
宇徳	10.1	10.5	4,399
上組	149	154	164,010
サンリツ	3	3.1	1,615
キムラユニティ	3.2	3.3	3,953
キューソー流通システム	3.9	4.1	10,414
郵船ロジスティクス	11.5	11.9	14,101
近鉄エクスプレス	22.3	23.1	38,969
東海運	6.7	7	3,136
エアアイティ	7.7	7.9	8,618
内外トランスライン	3.7	3.9	4,348
<b>情報・通信業 (7.8%)</b>			
NECネットエスアイ	15.4	14	29,904
システナ	12	10.2	16,799
デジタルアーツ	6	5.7	18,924
新日鉄住金ソリューションズ	20.5	21.3	48,457
キューブシステム	5.3	5.5	3,800
コア	5.2	5.4	7,533
ソフトクリエイトホールディングス	5.9	6.1	8,106
T I S	40.8	42.3	113,025
ネオス	3.6	3.8	1,691
電算システム	4.3	4.4	7,374
グリー	74.8	77.7	52,602
コーエーテックモホールディングス	29.2	30.3	62,751
三菱総合研究所	4.8	4.9	15,680
ボルテージ	2.4	2.3	2,332
電算	1.4	1.4	3,369

MUAM インデックスファンドTOPIXi (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
AGS	2.8	3.2	5,571
ファインデックス	9.1	9.4	8,760
ヒト・コミュニケーションズ	2.8	2.9	4,825
ブレインパッド	1.8	2.7	3,148
KL a b	23.5	24.4	17,641
ポルトウウィン・ビットクルーホルディ	8.1	9.2	10,028
イーブックイニシアティブジャパン	2.7	2	1,962
ネクソン	135.3	139.7	266,827
アイスタイル	18.8	26.8	23,852
エムアップ	3.2	3.6	3,258
エイチーム	6.8	7	15,148
テクノスジャパン	3.6	9.8	11,838
e n i s h	3.6	3.8	2,120
コロブラ	34.2	35.6	37,842
モバイルクリエイト	8.1	9.3	3,887
オルトプラス	4.5	5.3	4,081
ブロードリーフ	15.2	31.4	22,608
ハーツユニテッドグループ	3.7	6.7	9,768
メディアドゥ	2.6	2.7	4,360
ブイキューブ	6.8	7	4,312
サイバーリンクス	1.9	1.9	1,962
ディー・エル・イー	3.4	4.3	2,924
フィックスターズ	—	1.8	6,741
VOYAGE GROUP	4.2	4.3	7,168
オブティム	1	1.3	7,813
セレス	—	2.3	4,172
ベリサーブ	1.4	1.5	4,275
ティーガイア	12.3	12.7	22,174
日本アジアグループ	13.9	14.4	6,278
豆蔵ホールディングス	9.7	9.3	8,397
テクマトリックス	5.3	4	9,924
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	286.9	267.6	67,970
GMOペイメントゲートウェイ	10.1	10.4	66,976
ザップラス	6.9	6.6	2,989
システムリサーチ	—	1.3	2,743
インターネットイニシアティブ	19.9	18.8	37,487
さくらインターネット	8.1	9.8	11,466
GMOクラウド	2.7	2.8	5,202
SRAホールディングス	7.1	6.7	17,996

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
Minor iソリューションズ	2.4	2.8	3,505
システムインテグレータ	1.7	1.8	1,216
朝日ネット	11.2	11.6	6,043
アドソル日進	—	2.5	3,225
フリービット	—	7.1	6,681
コムチュア	2.1	2.1	7,486
サイバーコム	1.4	1.7	1,672
メディカル・データ・ビジョン	—	2.1	5,953
g u m i	12.7	14.5	18,966
ショーケース・ティービー	—	1.4	1,712
P C Iホールディングス	—	1.5	4,231
パイブドHD	1.6	2.3	2,626
アイビーシー	—	1	1,029
オーブントア	—	1.3	4,394
L I N E	—	21.3	76,893
AOI T Y O H o l d i n g s	—	10.4	9,100
ソルクシーズ	3.5	3.6	1,951
フェイス	3.2	3.4	4,749
ハイマックス	1.6	1.7	2,541
野村総合研究所	83.7	95.4	369,675
サイバネットシステム	10	10.4	8,216
C Eホールディングス	1.9	1.9	2,188
インテージホールディングス	6.4	7.3	16,665
東邦システムサイエンス	3.6	4.2	2,746
ソースネクスト	6.1	7.6	5,168
ティー・ワイ・オー	24.2	—	—
フォーカスシステムズ	4.7	4.9	2,886
クレスコ	2.8	2.9	7,386
フジ・メディア・ホールディングス	128.2	132.9	206,260
オービック	42.4	44	237,160
ジャストシステム	22.4	20.6	25,152
TDCソフトウェアエンジニアリング	5.4	5.5	6,858
ヤフー	882.6	914.8	489,418
トレンドマイクロ	65.2	67.6	297,102
インフォメーション・ディベロップメント	2.3	3.6	4,158
日本オラル	19.8	20.5	132,840
アルファシステムズ	4	4.2	8,278
フューチャー	16.6	17.2	14,499
C A C H o l d i n g s	9.2	9.5	9,424

MUAM インデックスファンドTOPIXi (適格機関投資家限定)

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
ソフトバンク・テクノロジー	3.3	3	12,165	
トーセ	3.3	3.4	2,798	
オービックビジネスコンサルタント	6.3	6.5	36,075	
伊藤忠テクノソリューションズ	27.9	28.9	90,023	
アイティフォー	16	16.5	10,527	
東計電算	2.2	2.3	5,138	
エクスネット	1.1	1.2	2,574	
大塚商会	33.1	34.3	202,027	
サイボウズ	16.4	16.9	7,571	
ソフトブレーン	16.8	17.4	7,812	
電通国際情報サービス	7.6	7.9	17,617	
デジタルガレージ	19.2	18.5	36,260	
EMシステムズ	4.2	4.3	7,052	
ウェザーニューズ	4.1	4.3	14,878	
C I J	11.1	10.7	5,671	
東洋ビジネスエンジニアリング	1.2	1.3	2,002	
日本エンタープライズ	12.6	13	3,627	
WOWOW	5.9	6.1	22,082	
スカラ	7.6	8.8	7,638	
日本コロムビア	4.2	3.8	2,736	
イマジカ・ロボット ホールディングス	10.4	10.7	7,918	
ネットワンシステムズ	53.3	55.3	47,834	
システムソフト	—	22.5	3,487	
アルゴグラフィックス	5.6	5.8	14,094	
マーベラス	20.8	21.5	19,801	
エイベックス・グループ・ホールディングス	22.7	23.5	38,305	
日本ユニシス	34	35.2	53,257	
兼松エレクトロニクス	7.8	8	20,472	
東京放送ホールディングス	73.8	84.1	171,143	
日本テレビホールディングス	112.4	116.5	238,359	
朝日放送	12.2	12.6	9,802	
テレビ朝日ホールディングス	33.6	34.9	82,433	
スカパーJ SATホールディングス	93.5	83	41,583	
テレビ東京ホールディングス	11.1	10.4	27,185	
日本BS放送	2.8	2.9	3,053	
ビジョン	—	1.5	5,280	
U-NEXT	3.2	3.3	2,943	
ワイヤレスゲート	4.2	4.4	6,723	
コネクシオ	10.8	11.2	17,203	

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
日本通信	87.2	106.7	19,099	
クロップス	2.2	2.7	1,617	
日本電信電話	951.9	1,024.6	4,877,096	
KDD I	1,218.3	1,262.7	3,738,854	
光通信	14.8	15.3	159,120	
NTTドコモ	920.2	953.8	2,549,984	
エムティーアイ	18.7	19.5	13,650	
GMOインターネット	44.9	46.6	71,298	
カドカワ	38.5	37	60,310	
学研ホールディングス	41	43	13,330	
ゼンリン	16.3	16.9	37,889	
昭文社	6.7	7	4,879	
インプレスホールディングス	10.1	10.5	1,522	
アイネット	6.9	7.2	8,906	
松竹	81	84	111,888	
東宝	87.9	83.5	265,530	
東映	46	47	45,449	
AOI Pro.	6.2	—	—	
エヌ・ティ・ティ・データ	76.1	78.8	425,520	
ビー・シー・エー	1.6	1.9	2,969	
ビジネスブレイン太田昭和	1.9	2.2	2,332	
DTS	13.7	13.2	33,475	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	52.1	49.1	162,275	
シーイーシー	8	7.5	13,425	
カブコン	31.5	29.9	69,816	
アイ・エス・ビー	2.4	2.5	2,237	
ジャステック	7.8	8.1	8,529	
S C S K	29.3	34.7	144,872	
日本システムウエア	4.6	4.2	6,787	
アイネス	17.4	16.1	18,740	
TKC	11.4	11.8	41,300	
富士ソフト	18.3	18.9	54,110	
NSD	26.1	27.1	48,021	
コナミホールディングス	55.6	57.6	270,432	
福井コンピュータホールディングス	3.6	3.7	10,478	
J B C Cホールディングス	10.3	10.7	8,538	
ミロク情報サービス	9.1	9.4	17,202	
ソフトバンクグループ	697.8	574.6	4,904,211	



MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

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
卸売業 (4.5%)				
ハウスイ	10	10	1,260	
高千穂交易	4.7	4.9	5,110	
伊藤忠食品	3	3.1	13,702	
エレマテック	5.7	5.1	9,924	
JALUX	4	4.1	9,192	
あらた	5.5	5.7	15,948	
トーマンデバイス	1.8	1.9	4,062	
東京エレクトロン デバイス	4.5	4.6	7,332	
フィールズ	10.8	9.8	12,171	
双日	775.8	753.8	217,848	
アルフレッサ ホールディングス	154.8	151	297,319	
横浜冷凍	30.5	31.6	32,737	
神栄	17	17	3,060	
山下医科器械	1	1	1,795	
ラサ商事	5.8	5.5	3,718	
ラクーン	5.3	6.1	3,129	
アルコニックス	7	7.2	12,571	
神戸物産	6.6	6.9	26,634	
あい ホールディングス	21.9	18.2	39,348	
ディーブイエックス	4.4	4.5	5,688	
ダイワボウホールディングス	112	108	31,104	
マクニカ・富士エレホールディングス	22.2	23.6	39,931	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	21.3	24	24,480	
八洲電機	9.5	9.8	6,301	
UKCホールディングス	7.9	8.2	18,359	
OCHIホールディングス	3.6	3.7	5,006	
TOKAIホールディングス	54.1	56.1	47,348	
大阪工機	1.4	1.4	1,009	
三洋貿易	6.7	7	11,991	
ビューティガレージ	—	1.3	1,453	
ウイン・パートナーズ	4.4	9.2	8,841	
ミタチ産業	3.1	3	1,890	
シップヘルスケアホールディングス	25	24.5	71,197	
明治電機工業	3.9	4.4	5,381	
デリカフーズ	2.6	2.7	2,802	
スターティア	2.4	2.9	1,621	
コマダホールディングス	16.5	17.2	32,439	
富士興産	4.7	4.6	2,217	

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
協栄産業	16	15	2,505	
小野建	10.7	11.1	15,584	
佐島電機	9.7	9.4	7,097	
エコートレーディング	2.8	2.9	2,053	
伯東	9.4	8.7	9,161	
コンドテック	9.7	10.1	8,736	
中山福	7.6	7.3	6,234	
ナガイレーベン	17.8	18.4	47,508	
三菱食品	13.5	14	47,880	
松田産業	9	9.3	14,749	
第一興商	21.8	20.8	98,384	
メディバルホールディングス	123.2	127.6	233,763	
アドヴァン	12.5	—	—	
S PK	2.8	2.7	6,739	
萩原電気	4.2	4.3	9,232	
アズワン	9.6	10	50,200	
スズデン	4	4.6	4,894	
尾家産業	3.9	4.1	4,731	
シモジマ	8.5	7.8	9,235	
ドウシシャ	14.5	15	31,875	
小津産業	2.7	2.8	6,078	
高速	7.3	7.6	8,519	
たけびし	4.3	4.5	6,093	
黒田電気	22.9	17.4	40,211	
リックス	2.8	2.9	4,735	
丸文	10.9	11.3	7,819	
ハビネット	11.2	10.6	15,105	
橋本総業ホールディングス	2.5	2.6	3,954	
日本ライフライン	5.9	10.9	20,317	
エクセル	6	5.5	8,393	
マルカキカイ	4	4.1	7,498	
IDOM	33.1	34.3	25,930	
日本エム・ディ・エム	10.3	9.6	7,795	
進和	7.3	7.5	13,417	
エスケイジャパン	3	2.4	741	
ダイトロン	5.6	5.8	5,631	
シークス	8.8	9.1	37,992	
田中商事	3.8	3.9	2,753	
オーハシテクニカ	6.9	7.2	9,972	

## MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

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
白銅	3.5	3.2	3.2	5,577
伊藤忠商事	966.4	934.8	1,487.734	
丸紅	1,212	1,256.2	902,956	
高島	23	22	4,554	
長瀬産業	74	76.7	123,256	
蝶理	7.8	8.1	15,997	
豊田通商	137.2	142.2	467,838	
三共生興	18.6	19.3	7,932	
兼松	262	271	52,032	
ツカモトコーポレーション	22	23	2,921	
三井物産	1,113.6	1,154.2	1,954,060	
日本紙パルプ商事	64	66	24,750	
日立ハイテクノロジーズ	42.7	44.2	211,276	
カメイ	16	16.6	22,044	
東都水産	20	1.9	3,706	
OUGホールディングス	18	20	5,220	
スターゼン	4.4	5.3	25,546	
山善	47.3	49	49,882	
椿本興業	14	14	5,558	
住友商事	775.2	803.5	1,186,769	
内田洋行	30	6.3	16,020	
三菱商事	924.1	957.8	2,452,925	
第一実業	28	29	21,518	
キャノンマーケティングジャパン	35.1	36.4	80,880	
西華産業	39	41	15,170	
佐藤商事	11	11.4	9,952	
菱洋エレクトロ	13.9	12.2	19,154	
東京産業	12.2	12.7	5,918	
ユアサ商事	11.7	12.1	37,449	
神鋼商事	27	3.2	7,878	
小林産業	9	9.3	2,585	
阪和興業	123	127	97,282	
カナデン	11.7	12.2	12,675	
菱電商事	19	20	14,720	
フルサト工業	6.8	7	12,047	
岩谷産業	146	141	93,765	
すてきなイスグループ	52	54	8,208	
昭光通商	44	45	4,410	
ニチモウ	19	18	3,348	

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
極東貿易	18	20	20	4,800
イワキ	19	19	19	5,852
三愛石油	30.3	34.2	34.2	29,959
稲畑産業	29.5	30.6	30.6	44,461
G S I クレオス	33	31	31	4,495
明和産業	11.3	11.7	11.7	4,808
ワキタ	26.2	27.2	27.2	27,662
東邦ホールディングス	39.4	40.9	40.9	100,245
サンゲツ	42.5	43.7	43.7	84,603
ミツウロコグループホールディングス	19.8	20.5	20.5	14,924
シナネンホールディングス	26	5.5	5.5	12,606
伊藤忠エネクス	31.7	28.2	28.2	26,113
サンリオ	38	39.3	39.3	91,451
サンワテクノス	7.8	7.5	7.5	7,725
リョーサン	19.5	19	19	68,400
新光商事	14.4	14	14	18,270
トーホー	5.5	5.7	5.7	14,215
三信電気	17	14.1	14.1	18,879
東陽テクニカ	16.3	16.9	16.9	17,508
モスフードサービス	16.1	16.7	16.7	56,112
加賀電子	11.1	11.5	11.5	22,666
ソーダニッカ	12.7	13.1	13.1	6,798
立花エレテック	9.1	8.6	8.6	11,463
フォーバル	6.4	5.6	5.6	3,903
P A L T A C	19.7	20.4	20.4	62,832
三谷産業	13.1	13.5	13.5	5,170
太平洋興発	51	53	53	5,724
ヤマタネ	57	6.4	6.4	10,182
丸紅建材リース	11	12	12	2,748
日鉄住金物産	108	11.2	11.2	54,320
トラスコ中山	14.1	29.2	29.2	78,460
オートバックスセブン	45.6	47.3	47.3	83,721
モリト	—	10.2	10.2	10,128
加藤産業	19.2	19.9	19.9	56,993
イノテック	11.3	11	11	7,282
イエローハット	11.6	12	12	32,568
J K ホールディングス	12.3	12.8	12.8	8,512
日伝	5.1	5.3	5.3	18,020
北沢産業	10.2	10.5	10.5	2,268

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

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
杉本商事	7.1	7.3	11,424	
因幡電機産業	17.3	17.9	72,047	
バイテックホールディングス	5	5.2	6,988	
ミスミグループ本社	138.3	143.5	303,359	
アルテック	10.5	10.9	2,343	
タキヒヨー	20	19	9,063	
蔵王産業	2	2.1	3,156	
スズケン	56.1	58.1	218,456	
ジェコス	8.5	8.8	10,023	
ルネサスイーストン	10.2	11.7	7,125	
<b>小売業 (4.6%)</b>				
ローソン	46.6	44.3	362,374	
サンエー	8.4	9.6	50,016	
ダイユーエイト	3.2	—	—	
カワチ薬品	9.5	9.9	29,353	
エービーシー・マート	16	23.2	153,120	
ハードオフコーポレーション	5.9	5.6	6,647	
アスクル	15	13.3	48,079	
ゲオホールディングス	20.6	21.3	28,968	
アダストリア	22.7	19.6	59,682	
ジーフット	7.4	7.7	6,267	
シー・ヴィ・エス・ベイエリア	18	1.6	1,148	
くらコーポレーション	8	8.3	38,470	
キャンドゥ	6.5	6.7	12,187	
バルグループホールディングス	7.2	6.5	18,154	
エディオン	52.1	49.5	51,529	
サーラコーポレーション	15.4	15.9	10,001	
ワッツ	5.3	5.5	6,369	
ハローズ	4	4.2	9,849	
あみやき亭	2.4	2.5	10,012	
ひらまつ	16.9	17.6	11,422	
ゲンキー	2.5	2.5	15,075	
サッポロドラッグストアー	1.5	—	—	
大黒天物産	2.9	3	15,510	
ハニーズ	10.8	12.3	13,394	
ファーマライズホールディングス	2.8	2.9	1,487	
アルベン	11	9.8	19,208	
クオール	12.5	14.4	21,470	
ジェイアイエヌ	8.4	8.7	52,113	

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
ビックカメラ	70.7	73.3	77,478	
DCMホールディングス	60.5	77.4	76,316	
MonotaRO	43.5	45.2	150,290	
東京一番フーズ	3.1	3.2	1,865	
ダイヤモンドダイニング	2.7	2.8	5,342	
きちり	3.3	3.4	2,257	
アークランドサービスホールディングス	3.8	4	12,720	
J. フロント リテイリング	155.8	161.5	268,251	
ドトール・日レスホールディングス	21.6	22.4	48,854	
マツモトキヨシホールディングス	25.4	24.1	127,007	
ブロンコビリー	6.4	6.7	18,746	
スタートトゥデイ	37.5	116.5	289,619	
トレジャー・ファクトリー	3.5	3.6	2,973	
物語コーポレーション	3.3	3.6	15,660	
ココカラファイン	12.8	13.3	62,576	
三越伊勢丹ホールディングス	244.9	253.9	351,397	
Hamee	—	2.8	2,584	
ウエルシアホールディングス	10.7	12.6	79,254	
クリエイトSDホールディングス	18.1	18.8	47,808	
丸善CHIホールディングス	14.3	14.9	5,438	
ミサワ	1.9	2.3	1,055	
ティーライフ	—	1.2	1,676	
エー・ビーカンパニー	2	2.1	1,722	
チムニー	3.7	3.9	11,021	
シュッピン	4.6	4.8	6,278	
ネクステージ	2.4	2.5	6,225	
ジョイフル本田	20	20.7	65,308	
鳥貴族	3	3.1	7,247	
キリン堂ホールディングス	4	4.1	3,489	
ホットランド	5.7	5.9	6,490	
すかいらく	52.8	54.8	86,803	
綿半ホールディングス	4.6	5.1	8,231	
ヨシックス	—	1.2	1,596	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	40.8	42.3	42,934	
ブックオフコーポレーション	7	7.3	6,146	
ゴルフダイジェスト・オンライン	4.9	5.1	4,018	
BEENOS	—	1.5	2,283	
あさひ	9.1	9.5	12,587	
日本調剤	3.1	4.5	16,740	

## MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
コスモス薬品	6.2	6.4	135,744
トーエル	5.9	6.1	5,551
一六堂	3	2.7	1,093
オンリー	—	1.4	1,148
セブン&アイ・ホールディングス	515.1	534.2	2,376,121
薬王堂	2.3	6.3	13,507
クリエイト・レストランツ・ホールディング	33	34.2	35,362
ツルハホールディングス	28.3	25.5	266,220
サンマルクホールディングス	9.7	8.2	28,372
フェリシモ	3.5	3.6	3,672
トリドールホールディングス	15.1	15.7	37,884
クスリのアオキ	11	—	—
サツドラホールディングス	—	1.7	3,360
ダイユー・リックホールディングス	—	4.1	3,251
パロックジャパンリミテッド	—	7.5	10,612
クスリのアオキホールディングス	—	10.1	46,308
メディカルシステムネットワーク	13.9	14.4	6,249
総合メディカル	5.9	6.2	25,017
はるやまホールディングス	5.1	6	5,688
ノジマ	14.2	14.8	18,884
カッパ・クリエイト	17.2	17.9	22,697
ライトオン	9.2	9.5	9,357
ジーンズメイト	3.9	4.1	1,086
良品計画	14.1	16.9	364,026
三城ホールディングス	15.2	15.8	7,457
アドヴァン	—	13	14,729
アルビス	3.2	3.3	10,774
コナカ	15.7	16.3	9,568
ハウス オブ ローゼ	1.5	1.6	2,489
G-7ホールディングス	3.6	3.7	7,914
イオン北海道	8.2	12.8	7,846
コジマ	18.1	18.8	5,170
ヒマラヤ	3.8	4	3,420
コーナン商事	17.5	18.1	38,842
エコス	4.7	4.9	5,968
ワタミ	14.5	15.1	18,120
マルシェ	3	2.8	2,338
ドンキホーテホールディングス	79.6	82.6	322,966
西松屋チェーン	24.3	22.4	29,971

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ゼンショーホールディングス	63.3	66.1	130,547
幸楽苑ホールディングス	7.8	8.1	13,551
ハークスレイ	3.4	3.1	3,441
サイゼリヤ	20.3	21	55,545
V Tホールディングス	41.6	43.1	24,782
魚力	3.8	4	5,204
ポブラ	3.1	3.2	1,664
フジ・コーポレーション	—	1.9	3,794
ユナイテッドアローズ	17.6	17	60,095
ハイデイ日高	11.2	11.6	32,596
京都市きの友禅	8.4	8.1	7,994
コロワイド	40.8	42.3	77,197
ピーシーデポコーポレーション	13.6	16.9	9,447
壺番屋	11.1	9	33,795
トップカルチャー	4.4	4.6	2,203
P L A N T	2.8	2.9	3,482
スギホールディングス	22.1	28	147,840
ヴィア・ホールディングス	—	9.7	11,242
スクロール	18.6	19.3	6,716
ヨンドシーホールディングス	9.4	9.7	24,230
ユニー・ファミリーマートホールディングス	37.8	56	415,520
木曽路	15.1	15.6	36,940
サトレストランシステムズ	14.5	15	13,260
千趣会	22.3	23.1	18,202
タカキュー	9.5	9.8	2,097
ケーヨー	20.7	21.5	12,556
上新電機	29	30	32,640
日本瓦斯	18.8	23.4	78,624
ベスト電器	39.7	41.1	5,754
ロイヤルホールディングス	20.4	21	40,908
東天紅	9	10	1,690
いなげや	13.7	14.2	22,038
島忠	31.9	33	93,654
チヨダ	14.5	15	41,010
ライフコーポレーション	7.8	9.7	32,107
リンガーハット	11.1	14.4	33,019
さが美	9	11	1,342
M r M a x	10.7	15.9	6,678
テンアライド	11.3	11.7	4,598

MUAM インデックスファンドTOPIXi (適格機関投資家限定)

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
AOKIホールディングス	28.1	25.5	35,037	
オークワ	19	18	20,664	
コメリ	19	19.7	53,071	
青山商事	23.6	26.7	106,266	
しまむら	14.3	14.8	218,744	
はせがわ	5.8	6.7	3,015	
高島屋	179	214	210,362	
松屋	24.8	27.8	27,549	
エイチ・ツー・オー リテイリング	63.1	65.4	122,101	
近鉄百貨店	47	49	17,591	
丸栄	25	26	2,340	
ニッセンホールディングス	18.1	—	—	
パルコ	11.8	12.2	13,908	
丸井グループ	151.1	134.3	207,762	
アクシアル リテイリング	9.5	9.9	45,045	
井筒屋	67	6.9	2,670	
イオン	506.7	525.2	875,508	
ユニークグループ・ホールディングス	117.9	—	—	
イズミ	24.4	25.3	121,060	
東武ストア	15	1.5	4,398	
平和堂	25	25.9	67,935	
フジ	13.7	14.2	34,449	
ヤオコー	14	14.5	67,642	
ゼビオホールディングス	16.7	17.3	30,707	
ケーズホールディングス	52	58.8	123,656	
Olympicグループ	7.2	7.5	4,717	
日産東京販売ホールディングス	20.7	18.7	6,227	
アインホールディングス	14.8	16.6	136,286	
元気寿司	3.4	3.2	7,222	
ヤマダ電機	374.4	426.9	245,894	
アークランドサカモト	20.8	21.6	29,916	
ニトリホールディングス	53.2	55.1	694,260	
グルメ杵屋	9	9	9,297	
愛眼	9.8	9.3	1,822	
ケーユーホールディングス	6.4	6.6	5,907	
吉野家ホールディングス	45.4	44.5	73,870	
松屋フーズ	5.9	6.1	25,498	
サガミチェーン	16.4	16	21,472	
関西スーパーマーケット	10	10.4	15,870	

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
王将フードサービス	9	9.4	40,185	
プレナス	13.8	14.3	35,435	
ミニストップ	9.1	9.4	20,134	
アークス	23	23.9	61,351	
パローホールディングス	26.5	27.5	75,680	
藤久	1	1	1,735	
ベルク	6.1	5.7	25,507	
大庄	6.6	6.8	10,778	
ファーストリテイリング	20.5	21.3	778,515	
サンドラッグ	26	24.3	182,979	
サックスパー ホールディングス	11.6	12	14,652	
ヤマザワ	2.5	2.6	4,750	
やまや	2.5	2.6	4,485	
ペルーナ	30.7	31.8	26,712	
<b>銀行業 (8.6%)</b>				
島根銀行	2.6	2.7	3,790	
じもとホールディングス	88.4	91.6	17,953	
めぶきフィナンシャルグループ	90.4	615.5	286,207	
東京TYフィナンシャルグループ	17	18.5	72,797	
九州フィナンシャルグループ	188.5	209.3	166,393	
ゆうちょ銀行	315.6	361.4	513,549	
富山第一銀行	31.3	32.4	17,334	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	858	835.6	508,295	
西日本フィナンシャルホールディングス	—	86.5	106,568	
新生銀行	1,066	1,215	246,645	
あおぞら銀行	779	808	332,896	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	9,880.9	9,672.4	7,308,465	
りそなホールディングス	1,440.7	1,493.2	908,014	
三井住友トラスト・ホールディングス	2,571	266.5	1,099,312	
三井住友フィナンシャルグループ	986.1	1,022.1	4,613,759	
第四銀行	156	156	81,432	
北越銀行	133	13.8	37,798	
西日本シティ銀行	401	—	—	
千葉銀行	475	492	373,428	
常陽銀行	445	—	—	
群馬銀行	273.7	283.6	187,176	
武蔵野銀行	19.6	20.4	74,052	
千葉興業銀行	33.7	35	21,840	
筑波銀行	51.2	53	18,550	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円	
七十七銀行	193	200	105,800	
青森銀行	89	99	38,808	
秋田銀行	80	82	30,176	
山形銀行	69	72	35,424	
岩手銀行	8.6	8.4	39,564	
東邦銀行	110	114	49,704	
東北銀行	63	65	10,270	
みちのく銀行	61	76	14,668	
ふくおかフィナンシャルグループ	533	518	253,302	
静岡銀行	361	347	340,754	
十六銀行	154	171	68,742	
スルガ銀行	116.9	130.5	340,996	
八十二銀行	222.8	246.3	173,641	
山梨中央銀行	76	79	43,292	
大垣共立銀行	164	170	75,650	
福井銀行	105	109	30,520	
北國銀行	131	135	63,045	
清水銀行	4.2	4.3	15,996	
富山銀行	2.4	2.5	10,450	
滋賀銀行	116	120	77,280	
南都銀行	119	12.3	57,318	
百五銀行	111	115	57,270	
京都銀行	235	228	213,636	
紀陽銀行	48.3	48	90,480	
三重銀行	55	5.7	14,244	
ほくほくフィナンシャルグループ	838	84.9	172,262	
広島銀行	363	377	203,203	
山陰合同銀行	74	76.7	78,847	
中国銀行	87.3	90.5	162,266	
鳥取銀行	39	4.1	7,781	
伊予銀行	131.7	136.5	108,927	
百十四銀行	135	140	55,300	
四国銀行	95	99	29,601	
阿波銀行	99	109	80,006	
大分銀行	71	73	32,266	
宮崎銀行	82	85	31,620	
佐賀銀行	75	77	23,408	
十八銀行	76	78	27,612	
沖縄銀行	11.3	12.4	51,274	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円	
琉球銀行	25.4	26.3	42,369	
セブン銀行	461.6	478.5	156,948	
みずほフィナンシャルグループ	17,518.5	17,330	3,613,305	
高知銀行	48	46	6,210	
山口フィナンシャルグループ	115	119	153,629	
長野銀行	40	4.2	8,450	
名古屋銀行	103	10.7	46,010	
北洋銀行	185.5	208.3	97,901	
愛知銀行	4.1	4.3	30,186	
第三銀行	70	7.2	12,528	
中京銀行	51	5.2	12,204	
大光銀行	44	45	11,385	
愛媛銀行	72	15.2	21,584	
トマト銀行	48	4.9	7,849	
みなと銀行	111	11.6	25,079	
京葉銀行	100	104	56,472	
関西アーバン銀行	17.2	17.8	26,753	
栃木銀行	64	70.4	41,465	
北日本銀行	3.8	4	12,660	
東和銀行	230	239	29,158	
福島銀行	151	139	13,205	
大東銀行	74	66	11,022	
トモニホールディングス	94.5	105.2	67,538	
フィデアホールディングス	100.5	123.8	26,121	
池田泉州ホールディングス	130.6	135.4	69,731	
<b>証券・商品先物取引業 (1.3%)</b>				
F P G	43.9	45.5	47,047	
S B I ホールディングス	147.9	144.3	223,953	
日本アジア投資	8.6	12.2	6,197	
ジャフコ	20.6	21.3	82,005	
大和証券グループ本社	1,152	1,194	852,157	
野村ホールディングス	2,369.5	2,609.5	1,951,906	
岡三証券グループ	105	109	81,859	
丸三証券	36.6	40.6	38,894	
東洋証券	47	46	12,512	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	141.3	146.5	94,346	
光世証券	29	30	5,700	
水戸証券	38.1	39.5	12,363	
いちよし証券	27.5	28.5	25,564	

## MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

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
松井証券	60.3	72.9	68,744	
だいこう証券ビジネス	6	6.2	3,806	
マネックスグループ	143.1	136.9	40,659	
カブドットコム証券	105	96	37,536	
極東証券	16.5	17.1	28,813	
岩井コスモホールディングス	11.6	12.1	13,249	
藍澤證券	23	23.9	15,415	
マネースクウェアHD	4.2	—	—	
マネーパートナーズグループ	11.7	16.3	8,541	
小林洋行	3.5	3.6	1,054	
<b>保険業 (2.7%)</b>				
かんぽ生命保険	50.1	48.2	129,706	
SOMPOホールディングス	273.6	266.9	1,087,617	
アニコム ホールディングス	8.3	8.6	19,556	
MS&ADインシュアランスグループホール	368	381.5	1,443,596	
ソニーフィナンシャルホールディングス	118	122.3	242,398	
第一生命ホールディングス	789	769.7	1,638,306	
東京海上ホールディングス	498.9	517.1	2,492,422	
T&Dホールディングス	448.8	465.2	805,261	
アドバンスクリエイト	—	3	6,108	
<b>その他金融業 (1.3%)</b>				
全国保証	32	35.9	131,214	
クレディセゾン	93.4	96.8	207,539	
アクリーティブ	10.1	10.5	4,284	
芙蓉総合リース	14.1	14.6	73,876	
興銀リース	23.1	24	57,144	
東京センチュリー	28.9	25.7	97,017	
日本証券金融	54.2	56.2	34,956	
アイフル	206.3	214.1	71,937	
ポケットカード	12.3	9.6	5,788	
リコーリース	9.7	10	34,650	
イオンフィナンシャルサービス	80.8	81.5	166,178	
アコム	247.4	258.6	124,128	
ジャックス	68	70	35,420	
オリエントコーポレーション	532.5	276	58,512	
日立キャピタル	29	30.1	86,417	
アブラスフィナンシャル	59.1	61.2	7,221	
オリックス	872.1	903.9	1,565,102	
三菱UFJリース	312.4	323.8	191,689	

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
日本取引所グループ	361.6	396.9	644,168	
イー・ギャランティ	4	3.7	10,134	
アサックス	2.1	2.2	3,603	
NECキャピタルソリューション	5	5.2	9,412	
<b>不動産業 (2.6%)</b>				
いちご	136.3	121.3	43,910	
日本駐車場開発	148.2	153.9	23,392	
ヒューリック	256.7	266.2	290,424	
三栄建築設計	4.9	5.1	7,930	
野村不動産ホールディングス	81.7	84.7	164,148	
三重交通グループホールディングス	21.8	22.6	8,791	
サムティ	9.9	10.2	11,770	
ディア・ライフ	8.3	8.7	3,366	
エー・ディー・ワークス	112.8	117	5,031	
日本商業開発	5.4	7.1	14,129	
プレサンスコーポレーション	4.2	19.8	27,126	
ユニゾホールディングス	9	10.5	32,182	
THEグローバル社	—	4.5	2,034	
日本管理センター	8.8	9.2	11,803	
サンセイランディック	2.5	2.6	1,960	
エストラスト	2.2	2.2	1,696	
フージャースホールディングス	17.1	16.5	9,949	
オープンハウス	17.8	18.4	50,048	
東急不動産ホールディングス	297.9	308.8	201,955	
飯田グループホールディングス	114.1	106.4	195,776	
ムゲンエステート	4.2	4.4	3,031	
ファーストブラザーズ	—	1.3	2,181	
ハウスドゥ	—	1.5	2,151	
シーアールイー	0.9	1.8	2,957	
ケイアイスター不動産	—	2.6	4,131	
エコナックホールディングス	40	48	2,448	
パーク24	62.2	64.7	197,982	
バラカ	3.5	3.7	7,089	
三井不動産	653	677	1,813,344	
三菱地所	916	949	2,142,367	
平和不動産	23.3	24.1	38,801	
東京建物	142.9	148.1	238,144	
ダイビル	31.7	32.8	35,260	
京阪神ビルディング	20.4	21.1	13,377	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
住友不動産	295	306	986,544
大京	229	237	52,377
テーオーシー	47.7	49.5	47,718
東京薬天地	20	21	10,962
レオバレス21	145.1	161.1	99,237
スターツコーポレーション	14.1	13	31,278
フジ住宅	15.7	16.3	12,062
空港施設	14.9	15.4	9,055
明和地所	6.8	7	4,893
住友不動産販売	8.9	11.5	31,659
ゴールドクレスト	9.7	11.5	24,092
日本エスリード	4.8	5	7,390
日神不動産	16.4	15.1	8,154
日本エスコン	16.4	17	6,800
タカラレーベン	53.7	55.7	32,306
サンヨーハウジング名古屋	6.3	6.6	6,619
イオンモール	79.5	82.2	137,849
ファースト住建	4.6	4.8	6,739
ランド	57.5	116.2	2,091
トーセイ	16.8	17.4	13,224
穴吹興産	13	1.4	3,752
エヌ・ティ・ティ都市開発	76.5	79.3	82,075
サンフロンティア不動産	14.9	13.7	13,946
エフ・ジェー・ネクスト	10.7	11.1	8,658
インテリックス	2.6	2.9	2,346
ランドビジネス	7.3	7.5	2,167
グランディハウス	10.7	11.1	4,673
日本空港ビルデング	39.3	40.7	162,189
<b>サービス業 (3.6%)</b>			
日本工営	44	9	23,328
ネクスト	36.8	33.4	24,181
ジェイエイシーリクルートメント	8	8.3	12,167
日本M&Aセンター	20.1	39	134,550
ノバレーゼ	3.3	—	—
アコーディア・ゴルフ	36.1	—	—
中広	1.2	1.3	912
タケエイ	11.4	11.8	12,189
トラスト・テック	5.2	5.5	9,542
コシダカホールディングス	—	4.6	11,385

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
パソナグループ	11.3	10	7,920
CDS	3	3.1	3,081
リンクアンドモチベーション	30.7	31.8	15,741
GCA	11.5	12	10,224
エス・エム・エス	16.2	19.2	49,804
テンブホールディングス	91.4	104.5	207,746
リニカル	7.7	7.9	11,044
クックパッド	29.1	30.1	30,100
エスクリ	5.5	4.8	3,604
アイ・ケイ・ケイ	5.8	6	4,218
学情	5.4	5.6	6,630
スタジオアリス	5.3	5.5	12,094
シミックホールディングス	6.6	6.8	10,172
NJS	2.9	3	4,179
総合警備保障	43.5	49.2	216,972
カカココム	93.6	96.4	157,999
アイロムグループ	3.7	4.1	5,645
セントケア・ホールディング	—	1.7	2,929
サイネックス	—	1	1,166
ルネサンス	6.6	6.9	11,329
ディップ	14.4	17.4	40,141
オプトホールディング	9.3	9.7	8,671
新日本科学	12.9	15	8,595
ツクイ	15.4	32	22,464
キャリアデザインセンター	2.7	2.8	3,312
エムスリー	112.9	117	337,194
ツカダ・グローバルホールディング	9.5	9.8	6,066
アウトソーシング	7.4	7.7	28,451
ウエルネット	9.8	10.1	12,685
ワールドホールディングス	2.9	3	5,505
ディー・エヌ・エー	58.4	60.6	157,620
博報堂DYホールディングス	180.6	187.2	246,916
ぐるなび	15.1	19.5	43,192
エスアールジータカミヤ	14	14.6	8,482
ジャパンバストレスキューシステム	16.1	16.7	4,258
ファンコムコミュニケーションズ	33.1	34.3	25,141
ライク	2.7	2.4	5,952
ビジネス・ブレイクスルー	—	4.3	1,810
WDBホールディングス	4.7	4.8	6,465



## MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ティア	6.3	6.5	4,511
バリュエコマース	12	12.5	4,537
インフォマート	27.6	57.3	35,697
J Pホールディングス	32.3	38.8	9,932
E P Sホールディングス	16.1	16.7	25,166
レグス	2.9	3	2,601
プレステージ・インターナショナル	11	19.1	15,833
アミューズ	7.2	7.5	14,340
ドリームインキュベータ	4.3	4.1	8,286
クイック	6.7	6.9	7,928
T A C	7.2	7.4	1,694
ケネディクス	175	171.3	76,399
電通	145.3	150.6	808,722
テイクアンドギヴ・ニーズ	6.1	6.3	6,325
びあ	3.9	4.1	11,926
イオンファンタジー	4.6	4	12,480
シーティーエス	3.9	3.6	5,961
ネクシィーズグループ	4.7	4.8	7,228
みらかホールディングス	33.3	34.5	175,950
アルプス技研	5.2	5.4	15,136
サニックス	20.8	21.6	4,060
ダイオーズ	2.3	2.4	2,568
日本空調サービス	11.4	12.9	8,810
オリエンタルランド	140.9	146	910,748
ダスキン	33.4	34.6	85,600
明光ネットワークジャパン	16.2	16.7	20,257
ファルコホールディングス	5.7	6.3	9,349
秀英予備校	2.3	2.7	1,271
田谷	2.2	2.3	1,545
ラウンドワン	40.7	42.2	35,026
リゾートトラスト	54.7	52.3	117,622
ビー・エム・エル	7.7	17.7	44,108
ワタベウエディング	3.8	2	1,118
りらいあコミュニケーションズ	21.5	22.3	24,262
リソー教育	24.2	23	14,145
早稲田アカデミー	1.7	1.8	2,077
ユー・エス・エス	157.8	163.5	324,874
東京個別指導学院	6.3	4.4	4,356
サイバーエージェント	34.3	71.1	215,077

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	665.7	690.2	764,741
クリーク・アンド・リバー社	—	4.8	5,236
テー・オー・ダブリュー	10.4	10.8	7,225
セントラルスポーツ	4.4	4.6	15,364
フルキャストホールディングス	13.4	13.9	14,483
リソルホールディングス	13	13	4,511
テクノプロ・ホールディングス	21.1	22	85,470
アトラ	1.4	1.6	1,168
インターワークス	2.3	2.7	3,272
Ke e P e r 技研	1.5	1.5	3,141
ファーストロジック	0.7	0.7	1,640
デザインワン・ジャパン	—	0.9	2,545
イー・ガーディアン	—	4.4	8,404
リブセンス	8.7	9	3,996
ジャパンマテリアル	5.4	9.9	15,236
ベクトル	4.1	10.9	13,603
ウチヤマホールディングス	6.7	6.1	2,659
サクセスホールディングス	1	1.3	1,718
キャリアリンク	3.4	3	2,238
I B J	10.1	10.5	6,216
アサンテ	4.8	5	8,720
N・フィールド	6.1	6.4	8,915
バリュエーHR	—	1	2,543
M&Aキャピタルパートナーズ	1.6	1.7	6,995
ライドオン・エクスプレス	2.8	3.3	3,115
ER Iホールディングス	3.3	3.5	2,821
アビスト	2	2.1	8,211
ウィルグループ	3	5.4	3,920
エスクロー・エージェント・ジャパン	1	2.2	3,687
日本ビューホテル	1.9	2.7	3,669
リクルートホールディングス	262.8	295.1	1,546,324
エラン	1.7	1.8	2,383
土木管理総合試験所	—	1.3	920
日本郵政	383.3	352.5	512,887
ベルシステム24ホールディングス	25.5	20.6	20,394
一蔵	—	1	1,325
ソラスト	5.8	6.2	8,735
リログループ	4.9	5.1	80,427
東祥	3.9	2.9	14,616

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
エイチ・アイ・エス	21.2	22	64,988	
ラックランド	2.3	2.4	4,641	
共立メンテナンス	9.8	10.9	77,608	
イチネンホールディングス	13.6	14.1	16,468	
建設技術研究所	8.2	8.5	8,916	
スペース	7	7.3	9,227	
燦ホールディングス	2.6	2.7	4,279	
スバル興業	9	10	5,280	
東京テアトル	50	51	7,752	
タナベ経営	—	2.6	3,429	
ナガワ	2.4	2.5	11,112	
よみうりランド	26	27	12,501	
東京都競馬	89	92	24,840	
常磐興産	48	5	8,140	
カナモト	18.2	18.8	54,576	
東京ドーム	52	53.9	57,888	
西尾レントオール	10.5	10.9	36,297	
アゴラ・ホスピタリティー・グループ	64	67	2,412	
トランス・コスモス	15.1	15.7	40,694	
乃村工藝社	27.9	28.9	55,834	
藤田観光	43	44	15,576	
KNT-CTホールディングス	74	76	10,564	
日本管財	11.2	11.6	20,717	

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
トーカイ	5.8	6	24,240	
白洋舎	1.2	1.3	3,538	
セコム	135.6	140.5	1,176,687	
セントラル警備保障	5.7	5.9	11,528	
丹青社	24.4	23.3	20,201	
メイテック	15.8	16.3	70,905	
アサツー ディ・ケイ	21.2	22	65,758	
応用地質	12.3	12.8	18,969	
船井総研ホールディングス	16.7	17.3	33,942	
進学会	6.2	5.6	3,192	
オオバ	9.4	10.5	4,956	
学究社	1.9	3.5	5,610	
ベネッセホールディングス	43.7	45.3	153,340	
イオンディライト	12.6	15.2	51,148	
ナック	8	8.3	8,175	
ニチイ学館	22.6	23.5	19,834	
ダイセキ	24.5	23.6	53,760	
ステップ	4.4	4.5	6,318	
合 計	株 数 ・ 金 額	204,752	195,606	290,226,687
	銘柄数<比率>	1,963	1,998	<99.2%>

(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、親投資信託の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
		1,388	—

### <有価証券の貸付及び借入の状況>

2017年2月14日現在における貸付株数の総株数は28,144,800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、28,144,800株です。

# T O P I X マザーファンド

## 《第15期》決算日2016年3月25日

[計算期間：2015年3月26日～2016年3月25日]

「T O P I X マザーファンド」は、3月25日に第15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15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
	期 騰 落	中 率	(T O P I X)	期 騰 落 中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
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
15期(2016年3月25日)	13,743	△12.5	1,366.05	△14.2	98.2	1.9	220,801

(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内国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)		株 組 入 比 率 %	株 先 物 比 率 %
	円	騰 落 率 %	(TOPIX)	騰 落 率 %		
(期 首) 2015年3月25日	15,711	—	1,592.01	—	98.4	1.3
3月末	15,347	△ 2.3	1,543.11	△ 3.1	98.0	1.5
4月末	15,846	0.9	1,592.79	0.0	97.8	1.4
5月末	16,659	6.0	1,673.65	5.1	96.5	1.7
6月末	16,242	3.4	1,630.40	2.4	99.0	0.8
7月末	16,534	5.2	1,659.52	4.2	99.0	1.0
8月末	15,318	△ 2.5	1,537.05	△ 3.5	98.9	1.2
9月末	14,171	△ 9.8	1,411.16	△11.4	98.2	2.0
10月末	15,649	△ 0.4	1,558.20	△ 2.1	97.7	1.5
11月末	15,873	1.0	1,580.25	△ 0.7	100.1	1.6
12月末	15,560	△ 1.0	1,547.30	△ 2.8	99.2	0.8
2016年1月末	14,404	△ 8.3	1,432.07	△10.0	98.8	1.6
2月末	13,055	△16.9	1,297.85	△18.5	99.1	1.5
(期 末) 2016年3月25日	13,743	△12.5	1,366.05	△14.2	98.2	1.9

(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

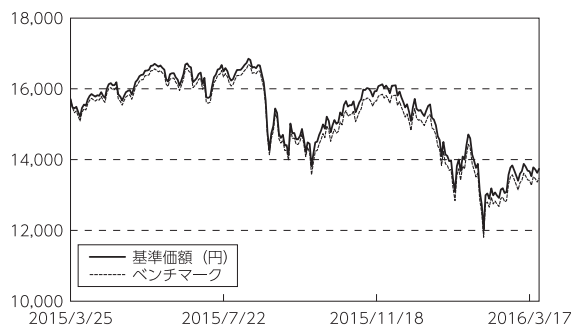
#### ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ12.5%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(−14.2%)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

◎国内株式市況

- ・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・米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。
- ・期を通じてみると、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14.2%の下落となったため、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	0.0%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0.0%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、1.5%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 1.9%程度
マイナス要因	売買コスト等	計 △0.2%程度

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

(2015年3月26日～2016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	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)	1	0.004	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
	(1)	(0.004)	
合 計	1	0.004	
期中の平均基準価額は、15,388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3月26日～2016年3月25日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国	上場	千株	千円	千株	千円
内		60,807	81,253,363	52,180	71,378,260
		(△ 2,998)	( )		

(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	株式先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
内		75,143	73,705	—	—

## ○株式売買比率

(2015年3月26日～2016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	152,631,624千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	230,566,570千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.66

(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3月26日～2016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 81,253	百万円 18,121	% 22.3	百万円 71,378	百万円 8,859	% 12.4

## 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 2,092	百万円 1,952	百万円 4,875

## 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 294

## 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)	9,191千円
うち利害関係人への支払額 (B)	72千円
(B) / (A)	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

(2016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	49	51	13,770	
日本水産	142.9	138.6	77,200	
マルハニチロ	22.3	24.6	54,562	
サカタのタネ	18.7	17.8	50,819	
ホクト	12.9	12.2	26,876	
<b>鉱業 (0.3%)</b>				
住石ホールディングス	32.2	35.6	3,560	
日鉄鉱業	32	33	14,421	
三井松島産業	76	79	9,796	
国際石油開発帝石	612.4	633.7	561,711	
日本海洋掘削	3.5	3.6	8,913	
石油資源開発	16.6	19.1	48,628	
K&Oエナジーグループ	7.8	8.1	11,340	
<b>建設業 (3.2%)</b>				
ショーボンドホールディングス	11.2	12.6	51,723	
ミライト・ホールディングス	35.8	37	34,151	
タマホーム	8.7	9.1	3,922	
サンヨーホームズ	1.2	2.5	1,385	
ダイセキ環境ソリューション	1.4	2.8	3,038	
安藤・間	77.6	80.3	43,683	
東急建設	41.3	39.1	36,636	
コムシスホールディングス	51.7	51.7	91,560	
ミサワホーム	13.7	14.2	11,076	
高松コンストラクショングループ	8.8	9.1	22,194	
東建コーポレーション	4.3	4.9	45,129	
ヤマウラ	5.5	5.7	2,764	
大成建設	604	625	473,125	
大林組	349	360.8	406,621	
清水建設	356	368	352,912	
飛鳥建設	75.7	96.6	18,354	
長谷工コーポレーション	145.3	140.4	145,314	
松井建設	13	13.3	9,881	
銭高組	17	17	8,415	

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
鹿島建設	511	564	406,080	
不動産トラ	88	84.9	10,867	
大末建設	4.4	4.6	3,822	
鉄建建設	71	73	20,951	
日鉄住金テックスエンジ	22	—	—	
西松建設	125	139	68,805	
三井住友建設	471.6	460.9	48,394	
大豊建設	32	46	22,908	
前田建設工業	78	74	61,346	
佐田建設	40	8.4	3,679	
ナカノフド一建設	8.9	9.2	5,354	
奥村組	110	114	69,312	
大和小田急建設	6.3	—	—	
東鉄工業	14	14.4	49,320	
イチケン	13	13	4,394	
浅沼組	37	39	12,168	
戸田建設	146	140	77,140	
熊谷組	146	176	50,160	
青木あすなろ建設	7	7.9	6,004	
北野建設	24	25	7,325	
植木組	14	15	3,555	
三井ホーム	15	15	8,115	
矢作建設工業	14.4	16.4	13,218	
ピーエス三菱	12.3	14.2	5,651	
日本ハウスホールディングス	14.4	24.5	10,045	
大東建託	44.1	45	727,650	
新日本建設	13.8	14.3	8,008	
N I P P O	27	28	51,044	
東亜道路工業	22	23	8,786	
前田道路	36	38	70,680	
日本道路	35	36	19,260	
東亜建設工業	87	105	27,930	
若築建設	67	69	9,039	
東洋建設	34.8	37.7	18,925	



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
五洋建設	129	133.5	64,747	
大林道路	14	14	10,612	
世紀東急工業	16.9	19	9,462	
福田組	17	19	21,717	
住友林業	85.7	82.8	106,563	
日本基礎技術	14	13.5	5,805	
日成ビルド工業	32	33	13,431	
ヤマダ・エスバイエルホーム	53	61	5,002	
巴コーポレーション	14.4	14.9	5,453	
パナホーム	43	45	38,340	
大和ハウス工業	340.4	355.3	1,151,172	
ライト工業	18.6	23.1	24,301	
積水ハウス	360.7	402.2	780,871	
日特建設	15.6	13.3	5,586	
北陸電気工事	6	4.4	4,298	
ユアテック	18	19	18,183	
西部電気工業	10	10	4,190	
四電工	10	9	3,501	
中電工	16.8	17.4	38,541	
関電工	53	48	38,208	
きんでん	77	72.7	101,053	
東京エネシス	13	14	12,992	
トーエネック	16	17	12,019	
住友電設	9.2	9.5	14,383	
日本電設工業	18.9	19.6	43,139	
協和エクシオ	49.3	47.1	60,240	
新日本空調	9.8	10.1	10,271	
NDS	19	19	5,757	
九電工	21	22	56,804	
三機工業	23.6	26.7	24,350	
日揮	117	121	214,170	
中外炉工業	35	36	7,416	
ヤマト	10	10.9	5,330	
太平電業	16	18	18,018	
高砂熱学工業	32.4	35.9	52,737	
三晃金属工業	11	12	3,828	
朝日工業社	13	14	6,300	
明星工業	20.4	21.8	10,485	
大気社	16.6	14.7	41,439	

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
ダイダシ	16	16	12,432	
日比谷総合設備	15	14.5	23,751	
東芝プラントシステム	18.9	19.5	28,099	
OSJBホールディングス	15.8	24.5	6,198	
東洋エンジニアリング	56	64	18,880	
千代田化工建設	84	87	75,342	
新興ブランテック	23.9	24.7	21,365	
<b>食料品 (5.0%)</b>				
日本製粉	71	79	74,576	
日清製粉グループ本社	127.5	131.9	250,478	
日東富士製粉	9	9	3,339	
昭和産業	48	49	24,402	
鳥越製粉	9.2	9.5	6,194	
中部飼料	11.1	11.1	9,690	
フィード・ワン	69.9	72.4	9,267	
東洋精糖	18	18	1,872	
日本甜菜製糖	59	61	12,017	
三井製糖	46	47	24,158	
塩水港精糖	12.4	12.9	3,366	
日新製糖	—	5.1	7,558	
森永製菓	105	108	64,368	
中村屋	27	28	13,412	
江崎グリコ	26.8	27.8	160,406	
名糖産業	5.1	5.3	7,197	
不二家	66	69	13,317	
山崎製パン	85	88	206,008	
第一屋製パン	16	18	1,872	
モロゾフ	18	18	7,686	
亀田製菓	6.5	6.7	30,150	
寿スピリッツ	2.8	2.9	20,590	
カルビー	43	44.6	205,606	
森永乳業	104	108	64,800	
六甲バター	5.2	5.4	9,849	
ヤクルト本社	62.3	64.5	336,690	
明治ホールディングス	34.4	71.3	645,265	
雪印メグミルク	27.3	28.3	81,673	
プリマハム	65	76	21,584	
日本ハム	85	88	226,248	
伊藤ハム	64	58	43,152	

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
林兼産業	37	39	39	3,978
丸大食品	60	62	62	28,520
米久	3.7	3.8	3.8	10,263
S Foods	7.3	7.5	7.5	18,757
サッポロホールディングス	190	184	184	105,800
アサヒグループホールディングス	233.7	225.7	225.7	773,022
キリンホールディングス	497.4	487.5	487.5	774,150
宝ホールディングス	91.2	87.1	87.1	80,219
オエノンホールディングス	30	33	33	6,765
養命酒製造	7	3.7	3.7	7,396
コカ・コーラウエスト	39.4	40.7	40.7	111,721
コカ・コーライーストジャパン	35.3	42.6	42.6	81,706
サントリー食品インターナショナル	69.7	82.4	82.4	400,876
ダイドードリンコ	5.9	6.1	6.1	32,452
伊藤園	34.5	35.7	35.7	127,627
キーコーヒー	10.2	10.6	10.6	20,691
ユニカフェ	3.1	3.2	3.2	3,072
ジャパンフーズ	1.5	1.5	1.5	1,795
日清オイリオグループ	56	64	64	30,528
不二製油グループ本社	31	32.1	32.1	66,093
かどや製油	1.1	1.2	1.2	3,567
J-オイルミルズ	49	50	50	18,450
キッコーマン	95	91	91	343,980
味の素	268	258	258	705,888
キュービー	59.1	61.2	61.2	157,528
ハウス食品グループ本社	43	41.1	41.1	89,762
カゴメ	44.9	43.2	43.2	94,176
焼津水産化学工業	5.5	5.7	5.7	5,853
アリアケジャパン	10.6	9.8	9.8	65,072
ピエトロ	—	1.1	1.1	2,251
エバラ食品工業	1.9	2.9	2.9	5,988
ニチレイ	124	128	128	117,632
東洋水産	60.7	59.1	59.1	244,378
イートアンド	1.3	1.3	1.3	3,035
日清食品ホールディングス	49.2	50.9	50.9	280,968
永谷園ホールディングス	11	11	11	12,397
一正蒲鉾	2	4.2	4.2	4,170
フジッコ	11	11.7	11.7	28,126
ロック・フィールド	6	6.3	6.3	22,239

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
日本たばこ産業	644.2	711.1	711.1	3,290,970
ケンコーマヨネーズ	3.8	3.9	3.9	9,192
わらべや日洋	6.8	6.5	6.5	16,061
なとり	5.3	6	6	10,206
北の達人コーポレーション	—	1.7	1.7	799
ユーグレナ	25.3	40.7	40.7	65,852
ミヨシ油脂	40	41	41	5,166
理研ビタミン	3.4	3.5	3.5	14,350
<b>繊維製品 (0.7%)</b>				
片倉工業	13.6	14.1	14.1	16,186
グンゼ	88	91	91	30,303
東洋紡	430	445	445	76,095
ユニチカ	316	327	327	18,312
富士紡ホールディングス	53	55	55	12,375
日清紡ホールディングス	69	—	—	—
倉敷紡績	111	115	115	23,805
シキボウ	62	69	69	7,866
日本毛織	34	34.6	34.6	26,884
大東紡織	16	16	16	960
トーア紡コーポレーション	49	4.8	4.8	2,448
ダイドーリミテッド	12.1	12.7	12.7	6,197
帝国繊維	11.4	11.8	11.8	18,349
帝人	444	460	460	180,320
東レ	841	816	816	776,016
サカイオーベックス	29	30	30	5,370
住江織物	27	28	28	9,072
日本フェルト	5.8	6	6	2,802
イチカワ	7	7	7	2,002
日本バイリーン	15	—	—	—
日東製網	13	12	12	1,692
芦森工業	23	24	24	3,960
アツギ	91	87	87	10,005
ダイニック	21	21	21	3,360
セーレン	27.1	28	28	36,232
東海染工	15	16	16	2,160
小松精練	18.1	17.3	17.3	11,072
ワコールホールディングス	65	67	67	93,130
ホギメディカル	6.8	7.1	7.1	42,955
レナウン	26.3	30.7	30.7	3,499

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
クラウディア	2.5	2.9	1,557	
T S Iホールディングス	48.5	50.2	38,352	
三陽商会	57	63	16,191	
ナイガイ	40	41	2,009	
オンワードホールディングス	78	75	57,375	
ルック	18	20	3,100	
キムラタン	484	478	2,868	
ゴールドウイン	25	4.8	22,752	
デサント	24.8	25.6	41,472	
キング	5.4	5.6	2,223	
ヤマトインターナショナル	7.1	7	2,737	
<b>パルプ・紙 (0.3%)</b>				
特種東海製紙	63	65	26,065	
王子ホールディングス	446	461	214,826	
日本製紙	52.4	58.1	121,661	
三菱製紙	166	171	14,193	
北越紀州製紙	67.4	69.8	47,813	
中越パルプ工業	41	45	8,775	
巴川製紙所	17	17	3,400	
大王製紙	48	49.8	48,804	
レンゴー	96	99	57,519	
トーモク	34	35	9,695	
ザ・バック	7.7	8	21,352	
<b>化学 (6.1%)</b>				
クラレ	185	177.4	235,587	
旭化成	678	701	510,468	
共和レザー	7.1	7.4	6,578	
コープケミカル	16	—	—	
昭和電工	723	749	84,637	
住友化学	800	828	424,764	
日本化成	20	21	2,499	
住友精化	23	23	14,536	
日産化学工業	71.3	67.6	196,580	
ラサ工業	41	42	4,620	
クレハ	76	85	30,005	
多木化学	7	7	4,697	
テイカ	18	19	10,374	
石原産業	182	202	15,554	
片倉コープアグリ	7	14	3,318	

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
日東エフシー	—	6.6	5,867	
日本曹達	70	73	41,099	
東ソー	271	303	146,955	
トクヤマ	169	186	31,806	
セントラル硝子	111	122	74,908	
東亜合成	136	70.4	64,627	
大阪ソーダ	43	48	20,112	
関東電化工業	26	27	21,789	
デンカ	225	233	107,646	
信越化学工業	194.9	201.7	1,189,626	
日本カーバイド工業	37	38	4,978	
堺化学工業	44	45	13,860	
エア・ウォーター	96	93	156,798	
大陽日酸	140	86.6	92,575	
日本化学工業	40	42	9,030	
日本パーカラライジング	25.6	57.5	58,477	
高圧ガス工業	16	17	11,118	
チタン工業	13	13	2,483	
四国化成工業	16	16	15,408	
戸田工業	22	22	6,798	
ステラ ケミファ	5.5	5.7	12,431	
保土谷化学工業	33	34	6,460	
日本触媒	85	16.3	94,377	
大日精化工業	45	43	20,425	
カネカ	147	152	146,072	
三菱瓦斯化学	187	193	117,923	
三井化学	494	477	178,398	
J S R	107.3	105.5	172,809	
東京応化工業	22.5	22.6	65,110	
大阪有機化学工業	7.8	8	4,688	
三菱ケミカルホールディングス	679.3	753.2	454,857	
日本合成化学工業	25	26	18,356	
ダイセル	152.8	158.1	236,359	
住友ベークライト	102	105	46,830	
積水化学工業	252	255.3	350,782	
日本ゼオン	94	97	70,907	
アイカ工業	32.7	33.8	77,334	
宇部興産	547	602	121,002	
積水樹脂	16.8	17.3	25,880	

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
タキロン	23	26	14,456	
旭有機材工業	38	36	7,776	
日立化成	53.7	55.6	112,868	
ニチバン	11	11	7,227	
リケンテクノス	17.6	18.3	7,411	
大倉工業	26	27	8,019	
積水化成成品工業	31	29	9,976	
群栄化学工業	29	30	9,000	
タイガースポリマー	5.3	5.5	3,360	
ミライアル	3.9	4	3,348	
ダイキアクシス	1.2	2.1	1,873	
ダイキョーニシカワ	2.6	14.5	22,330	
日本化薬	71	73	82,563	
カーリットホールディングス	8.6	10.4	5,366	
日本精化	9	9.3	7,319	
扶桑化学工業	—	7.1	11,942	
ADEKA	50.1	55.3	88,645	
日油	90	86	69,574	
新日本理化	17.1	17.9	2,488	
ハリマ化成グループ	9.2	9.6	5,299	
花王	292.2	302.4	1,846,454	
第一工業製薬	24	25	8,625	
ニイタカ	—	1.6	2,102	
三洋化成工業	34	35	27,895	
大日本塗料	62	64	12,864	
日本ペイントホールディングス	94	86.8	220,819	
関西ペイント	132	127.2	224,889	
神東塗料	8	8	1,432	
中国塗料	31	32	24,448	
日本特殊塗料	8.4	7.9	7,370	
藤倉化成	14.8	15.3	7,833	
太陽ホールディングス	8.8	8.2	30,709	
D I C	435	444	115,440	
サカタインクス	22.2	23	27,301	
東洋インキＳＣホールディングス	107	111	50,838	
T&K TOKA	3.6	8.1	7,808	
富士フイルムホールディングス	248.7	257.3	1,166,598	
資生堂	193.3	213.3	543,381	
ライオン	125	130	165,620	

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
高砂香料工業	36	7.4	18,773	
マンダム	10.9	10.5	51,922	
ミルボン	6.4	6.6	29,898	
ファンケル	25.2	26.1	41,786	
コーセー	17.6	18.2	198,380	
コタ	3.1	3.5	4,704	
シーズ・ホールディングス	7.4	14.2	33,100	
シーボン	1.2	1.3	3,307	
ポーラ・オルビスホールディングス	12.9	11.5	107,985	
ノエビアホールディングス	6.9	7.1	23,607	
アジupanコスメジャパン	2	2.1	1,955	
エステー	7.4	7.7	8,870	
アグロ カネショウ	2.9	4.4	4,637	
コニシ	8.5	8.8	23,865	
長谷川香料	13.8	14.2	24,140	
星光PMC	5.9	6.1	6,996	
小林製薬	17.8	17	169,320	
荒川化学工業	9.2	9.6	9,264	
メック	8.4	8.7	7,447	
日本高純度化学	3.1	3.2	6,688	
J C U	3	3.3	12,391	
新田ゼラチン	6.5	7.3	5,526	
OATアグリオ	—	1	1,430	
デクセリアルズ	—	25.2	29,509	
アース製薬	7.8	8.1	36,612	
イハラケミカル工業	16.7	17.3	24,444	
北興化学工業	12	12	3,660	
大成ラミック	3	3.2	9,712	
クミアイ化学工業	22.4	23.2	23,501	
日本農薬	24.8	25.7	14,623	
アキレス	92	92	13,708	
有沢製作所	18.2	16.6	9,910	
日東電工	84	86.9	560,765	
レック	3.7	3.5	4,669	
きもと	19.4	18.4	3,201	
藤森工業	9.3	9.6	25,238	
前澤化成工業	7.6	7.9	8,405	
J S P	8.1	7.3	15,716	
エフビコ	9.6	10	47,350	

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
天馬	8.4	8.6	16,185	
信越ポリマー	21.3	22	13,508	
東リ	28	29	8,497	
ニフコ	24.2	21.5	116,960	
日本バルカー工業	45	44	13,156	
ユニ・チャーム	220	227.6	570,024	
<b>医薬品 (5.7%)</b>				
協和発酵キリン	130	134.5	239,813	
武田薬品工業	407.1	447.8	2,430,210	
アステラス製薬	1,237.5	1,259	1,955,856	
大日本住友製薬	76.9	79.6	103,559	
塩野義製薬	169.7	163.9	896,533	
田辺三菱製薬	126.6	131	262,393	
わかもと製薬	12	13	3,458	
あすか製薬	12.8	14.3	19,691	
日本新薬	25	25.8	108,231	
ピオフェルミン製薬	1.8	1.8	6,858	
中外製薬	108.2	111.9	381,019	
科研製薬	37	19.4	133,084	
エーザイ	143.3	138.4	962,433	
ロート製薬	49.4	55	116,490	
小野薬品工業	49.4	51.1	1,190,885	
久光製薬	30.7	34.9	174,325	
有機合成薬品工業	7	7	1,764	
持田製薬	7.8	7.7	62,832	
参天製薬	39.9	207	349,623	
扶桑薬品工業	37	38	10,602	
日本ケミファ	14	16	8,000	
ツムラ	34.2	35.4	97,243	
日医工	25.4	26.3	69,063	
キッセイ薬品工業	20.2	19.9	51,879	
生化学工業	20.8	21.5	33,110	
栄研化学	9.1	9.4	20,933	
日本製薬	4.4	4.5	5,976	
鳥居薬品	7.4	7.7	20,227	
JCRファーマ	8.4	8.6	20,124	
東和薬品	5.5	5.2	24,518	
富士製薬工業	3.1	3.1	5,927	
沢井製薬	17.2	19.1	135,801	

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
ゼリア新薬工業	22.2	23	34,132	
第一三共	365.4	378.1	957,160	
キョーリン製薬ホールディングス	29	30	64,980	
大幸薬品	4.8	5.5	7,612	
ダイト	4.4	4.7	13,921	
大塚ホールディングス	215.6	241.7	1,005,472	
大正製薬ホールディングス	26.1	27	243,810	
ペプチドリーム	—	13.8	82,524	
<b>石油・石炭製品 (0.5%)</b>				
日本コークス工業	97.4	90.7	7,437	
昭和シェル石油	97.1	113.1	112,308	
コスモ石油	300	—	—	
ニチレキ	13	13.7	11,398	
東燃ゼネラル石油	164	170	171,360	
ユシロ化学工業	6.4	6	8,040	
ピーピー・カストロール	4.4	4.6	5,846	
富士石油	25.2	26.1	8,117	
MORESCO	2.8	3.5	4,718	
出光興産	51.5	58.7	115,580	
JXホールディングス	1,205.8	1,330.9	595,178	
コスモエネルギーホールディングス	—	33.9	42,849	
<b>ゴム製品 (1.0%)</b>				
横浜ゴム	121	67.8	131,871	
東洋ゴム工業	49.2	50.9	85,664	
ブリヂストン	340.5	379.5	1,595,038	
住友ゴム工業	84.7	105.2	181,575	
藤倉ゴム工業	9.1	9.5	4,227	
オカモト	37	35	32,095	
フコク	4.5	4.1	3,792	
ニッタ	10.7	12.1	34,908	
住友理工	20.1	24.3	23,692	
三ツ星ベルト	28	27	23,463	
パンドー化学	40	41	20,664	
<b>ガラス・土石製品 (0.9%)</b>				
日東紡績	80	74	26,936	
旭硝子	535	593	357,579	
日本板硝子	524	542	43,360	
石塚硝子	14	16	3,440	
日本山村硝子	43	45	7,830	

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
日本電気硝子	208	232	134,096	
オハラ	4.1	4.2	2,318	
住友大阪セメント	202	223	98,789	
太平洋セメント	678	701	185,064	
デイ・シイ	11.1	10.5	3,811	
日本ヒューム	11.3	10.8	6,404	
日本コンクリート工業	18.6	23.1	6,352	
三谷セキサン	5.4	5.6	9,077	
アジアパイルホールディングス	14.5	13.9	5,838	
東海カーボン	94	97	25,317	
日本カーボン	57	55	13,255	
東洋炭素	6	6.2	8,859	
ノリタケカンパニーリミテド	61	63	16,254	
TOTO	160	82.6	294,882	
日本碍子	137	142	292,946	
日本特殊陶業	93.6	96.9	211,726	
ダントーホールディングス	14	13	2,522	
MARUWA	3.2	4.1	11,389	
品川リフラクトリーズ	27	28	5,768	
黒崎播磨	23	24	6,360	
ヨータイ	6	6	1,812	
イソライト工業	5.4	5.6	1,086	
東京窯業	13	13.8	2,470	
ニッカトー	3.9	4	1,548	
フジミインコーポレーテッド	10.5	9.9	14,701	
エーアンドエーマテリアル	23	23	1,817	
ニチアス	48	57	39,786	
ニチハ	14.4	14.9	26,089	
<b>鉄鋼 (1.2%)</b>				
新日鐵住金	4,592	506.8	1,105,584	
神戸製鋼所	1,878	2,065	214,760	
中山製鋼所	81	126	8,442	
合同製鐵	55	63	12,159	
ジェイ エフ イー ホールディングス	277.1	307.2	475,699	
日新製鋼	46	51.3	68,485	
東京製鐵	54.9	62	41,416	
共英製鋼	11.6	12	21,156	
大和工業	24.7	24.8	61,876	
東京鐵鋼	21	23	8,372	

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
大阪製鐵	6.8	7	13,188	
淀川製鋼所	77	16.7	40,664	
東洋鋼板	26	26.9	8,930	
丸一鋼管	33.3	37.6	119,004	
モリ工業	17	18	5,616	
大同特殊鋼	182	188	75,952	
日本高周波鋼業	43	44	3,520	
日本冶金工業	84.9	82.7	11,412	
山陽特殊製鋼	65	67	34,907	
愛知製鋼	64	66	29,238	
日立金属	111	128.7	151,866	
日本金属	28	29	2,958	
大平洋金属	69	78	26,598	
新日本電工	66.2	63.6	11,638	
栗本鐵工所	56	54	8,424	
缸技	15	16	2,688	
日本鑄鉄管	11	12	1,680	
三菱製鋼	71	78	14,508	
日亜鋼業	15	15.5	3,921	
日本精線	8	8	3,800	
シンニッタン	11.2	10.1	6,948	
新家工業	21	22	2,948	
<b>非鉄金属 (0.8%)</b>				
大紀アルミニウム工業所	18	17	4,896	
日本軽金属ホールディングス	263.4	254.4	48,844	
三井金属鋁業	295	286	52,624	
東邦亜鉛	61	59	17,759	
三菱マテリアル	678	701	232,031	
住友金属鋁山	300	310	367,970	
DOWAホールディングス	130	145	99,325	
古河機械金属	169	175	30,625	
エス・サイエンス	52.6	51.5	1,802	
大阪チタニウムテクノロジーズ	10.7	11	17,149	
東邦チタニウム	18.4	19	17,328	
UACJ	124	157	36,738	
古河電気工業	319	353	85,426	
住友電気工業	409.2	449.9	626,485	
フジクラ	151	156	86,736	
昭和電線ホールディングス	119	134	8,710	

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
東京特殊電線	1.5	1.6	1,452	
タツタ電線	20.3	23.4	8,564	
沖電線	11	13	2,795	
カナレ電気	1.7	1.8	3,330	
平河ヒューテック	2.6	5.3	4,971	
リョービ	61	68	30,056	
アーレスティ	9.4	13	9,880	
アサヒホールディングス	16.3	16.9	25,907	
<b>金属製品 (0.7%)</b>				
稲葉製作所	4.6	6	7,806	
宮地エンジニアリンググループ	31	35	5,145	
トーカロ	7.1	7.9	16,977	
アルファC o	3.6	3.7	4,236	
SUMCO	74.7	88	65,120	
川田テクノロジーズ	2	2.1	7,518	
東洋製織グループホールディングス	77.2	79.9	171,305	
ホッカンホールディングス	26	29	9,048	
コロナ	5.7	5.9	6,478	
横河ブリッジホールディングス	20.5	21.3	24,984	
駒井ハルテック	19	20	4,800	
高田機工	9	10	2,070	
三和ホールディングス	104.7	113.8	94,681	
文化シャッター	30	31.3	29,860	
三協立山	14.2	14.7	21,535	
アルインコ	4.6	6.3	6,419	
東洋シャッター	2.7	2.8	1,584	
L I X I Lグループ	161.3	156.5	365,114	
日本フィルコン	7.9	8.2	3,526	
ノーリツ	21.3	22	39,974	
長府製作所	11.6	12	30,612	
リンナイ	20.2	20.9	212,135	
ダイニチ工業	5.5	5.7	3,511	
日東精工	15	16	4,608	
三洋工業	14	14	2,212	
岡部	21.4	23.3	18,057	
ジーテクト	7.4	11.7	15,572	
中国工業	1.7	1.7	1,190	
東プレ	20.9	21.6	46,396	
高周波熱練	18.7	20.9	16,448	

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
東京製綱	73	76	12,540	
サンコール	7	6	3,132	
モリテック スチール	5.5	5.7	1,556	
バイオラックス	5.5	5.7	32,034	
日本発條	94.3	105.8	115,216	
中央発條	14	14	4,116	
アドバネクス	20	2.1	2,727	
立川ブラインド工業	—	4.7	3,275	
三益半導体工業	8	8.3	8,640	
<b>機械 (4.6%)</b>				
日本ドライケミカル	1.5	1.4	3,224	
日本製鋼所	156	186	69,750	
三浦工業	48.4	50.1	104,608	
タクマ	37	42	45,192	
ツガミ	31	32	13,344	
オークマ	71	73	59,568	
東芝機械	59	61	21,411	
アマダホールディングス	161.9	163.9	182,420	
アイダエンジニアリング	23.7	29.5	29,087	
滝澤鉄工所	34	35	4,585	
富士機械製造	35.5	36.7	43,416	
牧野フライス製作所	54	56	39,984	
オーエスジー	49.5	51.2	106,342	
ダイジェット工業	13	13	1,872	
旭ダイヤモンド工業	29.7	30.8	31,323	
DMG森精機	68.5	62	64,852	
ソディック	—	21.4	18,297	
ディスコ	12.6	14.3	134,849	
日東工器	6.3	6.5	14,397	
パンチ工業	2.9	4.4	3,467	
豊和工業	6.1	6.3	3,578	
OKK	42	43	5,203	
石川製作所	27	28	2,212	
東洋機械金属	7.4	8.4	2,923	
津田駒工業	26	27	2,862	
エンシュウ	27	28	2,128	
島精機製作所	15.3	15.9	29,971	
フリーユー	—	1.7	4,991	
日阪製作所	13.7	14.2	11,644	

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
やまびこ	4.3	20.6	16,830	
ベガサスミシン製造	9.5	11.6	6,159	
ナブテスコ	66.1	58.4	140,627	
三井海洋開発	10.9	13.2	22,255	
レオン自動車	8.3	9.5	6,697	
SMC	32.6	33.7	879,401	
新川	9	10	4,920	
ホソカワミクロン	18	19	10,944	
ユニオンツール	5.4	4.9	13,911	
オイレス工業	13.6	14.5	25,244	
日精エー・エス・ビー機械	3.5	4.1	8,954	
サトーホールディングス	13.5	15.1	35,318	
日本エアージェット	3.2	3.9	2,453	
日精樹脂工業	7.9	8.2	5,756	
ワイエイシイ	4.4	4.5	4,077	
小松製作所	538.4	550.8	1,068,276	
住友重機械工業	297	328	156,128	
日立建機	48.5	50.2	90,159	
日工	15	17	5,882	
巴工業	4.1	4.6	6,693	
井関農機	111	115	25,990	
TOWA	8.9	10.8	7,754	
丸山製作所	24	23	4,140	
北川鉄工所	50	51	11,118	
タカキタ	—	2.8	1,442	
クボタ	524	539.5	835,955	
荏原実業	3.2	3.4	4,059	
三菱化工機	36	37	8,843	
月島機械	19.1	21.3	20,724	
帝国電機製作所	7.2	8.2	6,002	
東京機械製作所	41	43	1,849	
新東工業	25.5	25.5	25,041	
澁谷工業	9.1	9.4	12,267	
アイチ コーポレーション	15.4	15.9	12,131	
小森コーポレーション	26.4	27.3	35,899	
鶴見製作所	8.1	8.3	14,002	
住友精密工業	17	18	6,426	
酒井重工業	21	21	3,948	
荏原製作所	225	248	117,304	

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
石井鐵工所	16	16	2,624	
西島製作所	10.6	12	11,928	
北越工業	8	12.1	8,639	
ダイキン工業	151.1	156.3	1,313,076	
オルガノ	21	19	8,189	
トーヨーカネツ	63	60	14,940	
栗田工業	61.4	67.5	171,855	
椿本チエイン	55	64	43,072	
大同工業	21	22	4,488	
日本コンパネ	34	37	5,550	
木村化工機	10	9.7	3,783	
アネスト岩田	16.2	18.1	19,095	
ダイフク	51.3	57.7	110,610	
サムコ	1.4	1.8	1,672	
加藤製作所	23	25	11,375	
油研工業	20	21	4,242	
タダノ	50	52	54,392	
フジテック	30.2	31.3	35,713	
CKD	29.1	29.9	28,285	
キトー	11.3	13.5	11,596	
平和	22.5	33.3	80,286	
理想科学工業	12.6	11.9	21,122	
SANKYO	31.4	29.9	128,121	
日本金銭機械	9.6	9.9	9,266	
マースエンジニアリング	5.9	6.1	12,120	
福島工業	5.7	6.6	16,671	
オーイズミ	3.6	4.5	2,286	
ダイコク電機	4.3	4.4	6,226	
竹内製作所	—	15.9	25,392	
アマノ	34.6	33.2	57,436	
JUKI	77	15.9	16,170	
サンデンホールディングス	63	65	22,425	
蛇の目シン工業	101	10.4	6,520	
マックス	16	17	20,961	
グローリー	33.2	36.6	138,348	
新晃工業	7.2	7.5	12,652	
大和冷機工業	15	17.2	16,494	
セガサミーホールディングス	111.5	115.4	145,057	
日本ビストンリング	40	4.5	7,159	



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
リケン	45	50	18,550	
T P R	11.6	13.2	39,006	
ツバキ・ナカシマ	—	9.9	15,156	
ホシザキ電機	22.7	23.5	224,190	
大豊工業	8.4	8.7	9,909	
日本精工	213	220.5	227,997	
NTN	240	266	96,292	
ジェイテクト	110.6	114.4	170,570	
不二越	96	100	39,800	
日本トムソン	36	37	14,689	
THK	69	71.4	144,442	
ユーシン精機	4.6	4.2	8,001	
前澤給装工業	3.9	4.4	6,569	
イーグル工業	14.4	13.3	20,482	
前澤工業	7.6	7.9	2,377	
日本ビラー工業	11.3	10.9	10,605	
キッツ	46.5	52.2	26,778	
日立工機	27.8	28.7	21,266	
マキタ	67.7	70	495,600	
日立造船	81.1	85.1	45,954	
三菱重工業	1,739	1,912	823,116	
I H I	747	825	187,275	
電気機器 (11.5%)				
日清紡ホールディングス	—	59.6	69,732	
イビデン	68	65.7	90,206	
コニカミノルタ	247.2	268.1	265,955	
ブラザー工業	134.1	138.8	183,632	
ミネベア	154	173	153,105	
日立製作所	2,491	2,739	1,447,561	
東芝	2,184	2,260	470,758	
三菱電機	1,037	1,145	1,356,252	
富士電機	289	323	127,262	
東洋電機製造	20	21	7,917	
安川電機	122.1	133.3	171,023	
シンフォニアテクノロジー	72	70	11,200	
明電舎	95	99	51,579	
オリジン電気	15	16	4,544	
山洋電気	23	28	14,644	
デンヨー	9.4	9.9	11,454	

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
東芝テック	74	77	33,418	
芝浦メカトロニクス	17	17	3,740	
マブチモーター	31.7	30.7	158,412	
日本電産	112.2	129.2	1,044,065	
東光高岳	5.2	6	8,724	
ダブル・スコープ	—	3.2	16,352	
宮越ホールディングス	3.5	3.7	1,435	
ダイヘン	57	63	32,634	
田淵電機	8.8	12.2	6,478	
ヤーマン	1.3	1.4	3,010	
J V Cケンウッド	76.1	78.8	22,930	
ミマキエンジニアリング	—	7.2	4,485	
第一精工	3.8	4.5	5,602	
日新電機	24	25.2	31,374	
大崎電気工業	17	20	15,700	
オムロン	112	121.2	412,080	
日東工業	16.6	17.2	31,114	
I D E C	12.3	14	15,316	
不二電機工業	1	1	1,397	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	200	207	100,395	
サクサホールディングス	26	27	5,886	
メルコホールディングス	5.7	5.9	13,988	
テクノメディカ	2.3	2.4	5,090	
日本電気	1,342	1,476	413,280	
富士通	1,000	1,035	431,595	
沖電気工業	359	465	73,005	
岩崎通信機	45	50	3,700	
電気興業	29	28	14,840	
サンケン電気	53	59	20,532	
ナカヨ	10	10	3,600	
アイホン	6	6.1	11,791	
ルネサスエレクトロニクス	53.7	55.6	41,422	
セイコーエプソン	70.8	159.9	300,292	
ワコム	81.7	84.5	42,250	
アルバック	17.7	19.7	68,063	
アクセル	4.8	4.8	4,276	
E I Z O	9.5	10.6	30,157	
ジャパンディスプレイ	159.8	200.5	42,907	
日本信号	28.6	29.6	26,995	

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
京三製作所	24	25	9,000	
能美防災	13.7	12.2	19,995	
ホーチキ	7.5	7.8	10,311	
エレコム	3.2	9.3	17,251	
日本無線	22	28	8,400	
パナソニック	1,264.3	1,226.5	1,225,886	
シャープ	877	907	114,282	
アンリツ	64.9	64.5	43,795	
富士通ゼネラル	32	33	55,968	
日立国際電気	27	24.6	32,472	
ソニー	678	757.5	2,193,720	
TDK	62.6	64.8	415,368	
帝国通信工業	25	25	4,450	
ミツミ電機	36.6	40.8	23,460	
タムラ製作所	40	41	12,341	
アルプス電気	81.9	91.1	189,396	
池上通信機	35	34	4,862	
バイオニア	155.9	173.7	46,725	
日本電波工業	9.4	9.7	7,275	
鈴木	1.3	3.1	1,596	
日本トリム	2.5	2.9	15,979	
ローランド ディー. ジー.	4.2	5.3	11,850	
フォスター電機	10.6	13.5	32,319	
クラリオン	55	57	19,380	
SMK	31	32	18,656	
ヨコオ	8.1	7.6	4,020	
東光	24	22	8,272	
ティアック	56	78	3,354	
ホシデン	31.4	32.5	21,255	
ヒロセ電機	16.8	17.3	219,191	
日本航空電子工業	30	31	40,362	
TOA	11.1	12.7	13,944	
日立マクセル	15.5	17.8	30,669	
古野電気	12.3	12.8	8,601	
ユニデンホールディングス	28	34	4,488	
アルパイン	24.7	25.6	33,024	
スミダコーポレーション	9.3	8.8	6,512	
アイコム	5.7	5.9	12,649	
リオン	2.9	4.1	6,629	

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
船井電機	10.5	10.8	10,530	
横河電機	103.8	107.5	124,055	
新元元工業	40	38	15,618	
アズビル	33.9	35.1	99,719	
東亜ディーケーケー	4.3	4.5	2,389	
日本光電工業	22.1	44.9	130,524	
チノー	3.7	3.8	4,176	
共和電業	12.7	13.2	5,029	
日本電子材料	4.4	4.3	1,909	
堀場製作所	19.2	19.8	82,269	
アドバンテスト	70.7	73.2	77,592	
小野測器	5.2	5.2	3,764	
エスベック	11.5	11.1	16,372	
パナソニック デバイスSUNX	9.1	9.4	5,724	
キーエンス	23.5	24.3	1,470,150	
日置電機	5.4	5.6	13,636	
シスメックス	80.3	83.3	588,098	
日本マイクロニクス	—	14	15,750	
メガチップス	10.8	11.2	14,739	
OBARA GROUP	6.7	7	28,490	
澤藤電機	6	6	1,116	
コーセル	15.1	14.9	16,509	
新日本無線	8	7.9	3,476	
オブテックス	7.1	7.9	26,465	
千代田インテグレ	4.6	5.7	14,478	
レーザーテック	10.6	12.6	19,479	
スタンレー電気	74.5	77	194,425	
岩崎電気	35	37	6,919	
ウシオ電機	63	65.2	97,474	
岡谷電機産業	5.6	5.8	2,262	
ヘリオス テクノ ホールディング	9.6	9.2	3,864	
日本セラミック	5.9	6.1	11,962	
遠藤照明	4.8	5.4	5,659	
日本デジタル研究所	8.7	9.1	14,596	
古河電池	7	8	5,312	
双信電機	5.1	5.2	1,450	
山一電機	12	9.3	5,440	
図研	7.5	7.8	9,375	
日本電子	44	42	22,554	

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
カシオ計算機	104	107.6	243,391	
ファナック	108	109.8	1,930,833	
日本シイエムケイ	26.4	23.1	10,140	
エンブラス	4.7	5.5	23,045	
大真空	19	20	4,880	
ローム	51.1	52.9	262,384	
浜松ホトニクス	43.2	83.8	262,294	
三井ハイテック	13.7	15.6	10,935	
新光電気工業	39.2	40.6	26,633	
京セラ	170.3	176.2	888,048	
太陽誘電	54.3	52.2	61,074	
村田製作所	108.8	112.6	1,587,660	
ユーシン	14.4	14.2	9,741	
双葉電子工業	17.7	18.4	29,495	
北陸電気工業	45	43	6,020	
ニチコン	32.7	33.8	27,141	
日本ケミコン	84	87	14,181	
KOA	14.3	14.8	12,876	
市光工業	25	26	5,902	
小糸製作所	62.2	64.3	327,287	
ミツバ	19.1	18.2	30,903	
スター精密	19.7	20.4	24,949	
SCREENホールディングス	98	110	91,300	
キャノン電子	9.5	9.8	16,513	
キャノン	601.5	578	1,949,594	
リコー	311.9	347.6	410,168	
MUTOHホールディングス	14	13	3,289	
東京エレクトロン	87.3	88.1	643,570	
<b>輸送用機器 (9.9%)</b>				
トヨタ紡織	36.3	37.5	70,387	
鬼怒川ゴム工業	24	25	19,225	
ユニプレス	19.9	22.3	44,689	
豊田自動織機	94.5	97.8	497,802	
モリタホールディングス	18.1	18.8	25,756	
三櫻工業	13.2	13.6	8,704	
デンソー	256.3	265.2	1,197,908	
東海理化電機製作所	27.3	31.4	67,070	
三井造船	402	415	70,550	
川崎重工業	754	835	268,870	

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
名村造船所	28.9	32.2	27,724	
サノヤスホールディングス	12.6	13.2	3,115	
日本車輛製造	38	44	12,056	
ニチユ三菱フォークリフト	11.9	12.5	5,737	
近畿車輛	16	16	5,312	
日産自動車	1,456.2	1,506.9	1,639,507	
いすゞ自動車	328	311.1	375,964	
トヨタ自動車	1,431.3	1,335.2	8,251,536	
日野自動車	148.1	153.2	192,266	
三菱自動車工業	380.2	426.3	367,044	
エフテック	5.9	5.6	6,070	
レシップホールディングス	3.4	3.5	2,719	
GMB	1.5	1.7	1,368	
ファルテック	1.1	1.9	2,760	
武蔵精密工業	11.1	11.4	26,254	
日産車体	45.6	52.4	59,945	
新明和工業	42	47	37,600	
極東開発工業	19.3	21.4	24,417	
日信工業	19	24	37,032	
トビー工業	85	88	20,856	
ティラド	40	42	8,148	
曙ブレーキ工業	43.8	54.4	14,960	
タチエス	16.4	17	28,594	
NOK	50.2	51.9	100,478	
フタバ産業	31.6	32.7	15,238	
KYB	116	120	38,880	
シロキ工業	23	27	8,694	
大同メタル工業	14.5	15	13,350	
プレス工業	51	57	22,971	
ミクニ	—	10.3	3,924	
カルソニックカンセイ	79	82	67,322	
太平洋工業	21.1	23.8	26,370	
ケーヒン	23.8	24.7	41,471	
河西工業	12.7	13.2	15,985	
アイシン精機	94.9	108	471,960	
富士機工	12	12.5	5,812	
マツダ	309.2	339.9	589,896	
ダイハツ工業	123.8	128.1	207,393	
今仙電機製作所	8.8	9.8	9,770	

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
本田技研工業	933.6	966.1	2,988,147	
スズキ	216.9	224.4	675,444	
富士重工業	353.1	339.2	1,377,152	
安永	3.4	3.6	1,918	
ヤマハ発動機	157.8	151.6	273,638	
ショーワ	24.5	27.9	27,676	
TBK	13.3	12.9	5,379	
エクセディ	14.1	14.6	37,157	
豊田合成	33.5	39	86,268	
愛三工業	16.1	18.8	17,164	
盟和産業	8	1.3	1,409	
ヨロズ	9.7	10	24,010	
エフ・シー・シー	15.3	17.5	33,652	
シマノ	44.8	43.3	779,400	
タカタ	18.8	19.4	9,797	
ティ・エス テック	21.9	24.9	65,960	
ジャムコ	—	4.7	13,540	
<b>精密機器 (1.6%)</b>				
テルモ	159	164.6	683,090	
クリエートメディック	3.4	3.5	3,013	
日機装	33.6	38.6	31,150	
島津製作所	124	138	239,016	
JMS	19	20	5,880	
クボテック	2.2	2.3	1,159	
モリテックス	2.4	2.3	657	
長野計器	6.6	6.5	4,251	
ブイ・テクノロジー	2	2.6	13,156	
東京計器	36	34	5,780	
愛知時計電機	14	14	4,326	
オーバル	7.6	10.6	2,692	
東京精密	18.6	20.7	47,547	
マニー	2.9	9.8	18,669	
ニコン	193.7	200.4	361,120	
トプコン	31.3	36	53,928	
オリンパス	154.5	159.9	671,580	
理研計器	9.1	8.7	9,126	
タムロン	8	8.7	16,086	
HOYA	246.9	249.8	1,112,359	
ノーリツ鋼機	9.3	9.7	4,520	

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
エー・アンド・デイ	9.4	9.8	3,900	
シチズンホールディングス	127.7	132.1	86,393	
リズム時計工業	45	47	7,144	
大研医器	7.2	8.5	7,624	
メニコン	—	5.4	21,141	
松風	5.1	5.2	7,462	
セイコーホールディングス	73	69	31,395	
ニプロ	66.3	80	86,240	
<b>その他製品 (1.6%)</b>				
スノーピーク	—	0.9	3,163	
パラマウントベッドホールディングス	10.9	11.3	47,064	
トランザクション	—	1.6	1,043	
SHO-BI	3.5	3.6	1,418	
ニホンフラッシュ	—	3.1	3,437	
前田工織	10.3	11.8	13,216	
永大産業	15	15	6,270	
アートネイチャー	7.5	8.6	8,892	
ダンロップスポーツ	6.5	6.8	6,514	
バンダイナムコホールディングス	114.4	111	266,733	
アイフィスジャパン	—	1.8	766	
共立印刷	18.8	17.8	5,126	
SHOEI	—	5.2	9,495	
フランスベッドホールディングス	72	15	15,360	
パイロットコーポレーション	9	18.7	80,129	
萩原工業	2.2	2.2	4,985	
トッパン・フォームズ	18.5	19.2	24,019	
フジシールインターナショナル	12.6	13	51,350	
タカラトミー	37.2	35.3	30,463	
廣済堂	9.6	10.1	3,373	
A s - m e エステール	2.8	2.9	1,914	
アーク	32.7	45.6	4,058	
タカノ	4.6	4.7	2,965	
プロネクス	10.5	10	12,090	
ホクシン	8.4	8.6	1,014	
ウツドワン	17	20	5,100	
大建工業	42	42	13,020	
凸版印刷	293	303	297,243	
大日本印刷	316	318	332,628	
図書印刷	17	20	10,780	

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
共同印刷	32	36	12,132	
日本写真印刷	17.4	18	30,438	
光村印刷	9	11	2,442	
宝印刷	5.4	5.2	6,910	
アシックス	103.1	100	204,300	
ツツミ	5.2	5.4	13,489	
小松ウオール工業	3.2	3.6	6,739	
ヤマハ	76.2	78.9	276,544	
河合楽器製作所	3.6	4	7,988	
クリナップ	9.5	12.6	9,651	
ビジョン	19.6	60.8	176,441	
兼松日産農林	13	11	1,672	
キングジム	8.6	8.9	7,431	
リンテック	24.7	25.5	53,805	
TASAKI	1.9	2	3,464	
イトーキ	21.8	22.6	18,238	
任天堂	63.9	66.1	1,111,471	
三菱鉛筆	8.5	8	37,960	
タカラスタンダード	43	44	46,288	
コクヨ	53.9	55.8	72,986	
ナカバヤシ	22	22	6,028	
グローブライド	50	5.2	7,472	
岡村製作所	39.8	37.5	40,200	
美津濃	56	58	31,204	
アデランス	12	18.6	12,331	
<b>電気・ガス業 (2.1%)</b>				
東京電力	880	910.7	533,670	
中部電力	317.4	328.5	511,967	
関西電力	423.3	438.1	434,770	
中国電力	143.4	148.4	226,755	
北陸電力	101.6	105.2	167,583	
東北電力	259.2	268.2	389,694	
四国電力	93.4	96.7	144,179	
九州電力	229.1	237.1	249,429	
北海道電力	97.1	100.5	94,369	
沖縄電力	6.8	11.4	33,356	
電源開発	75.2	91.5	318,420	
イーレックス	—	2.1	3,460	
東京瓦斯	1,261	1,198	630,866	

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
大阪瓦斯	1,074	1,111	479,729	
東邦瓦斯	264	271	215,716	
北海道瓦斯	20	26	7,280	
広島ガス	—	18.7	7,236	
西部瓦斯	117	121	31,944	
静岡ガス	29.5	30.5	23,790	
メタウォーター	4.8	6.9	18,623	
<b>陸運業 (4.6%)</b>				
SBSホールディングス	7.7	10.6	7,759	
東武鉄道	554	574	327,180	
相鉄ホールディングス	178	184	127,144	
東京急行電鉄	564	625	593,750	
京浜急行電鉄	284	294	289,884	
小田急電鉄	332	344	424,496	
京王電鉄	290	300	298,800	
京成電鉄	156	161	251,482	
富士急行	28	29	43,036	
新京成電鉄	13	14	6,300	
東日本旅客鉄道	190.1	196.3	1,979,685	
西日本旅客鉄道	99.9	103.3	737,148	
東海旅客鉄道	92.9	96.1	1,964,764	
西武ホールディングス	82.7	85.5	200,326	
鴻池運輸	6.4	15.2	19,684	
西日本鉄道	134	139	106,196	
ハマキョウレックス	3.2	8.2	15,875	
サカイ引越センター	1.8	4.2	14,637	
近鉄グループホールディングス	1,044	1,080	506,520	
阪急阪神ホールディングス	696	720	515,520	
南海電気鉄道	232	241	146,769	
京阪電気鉄道	232	241	194,969	
神戸電鉄	25	26	9,568	
名糖運輸	4.3	—	—	
名古屋鉄道	378	391	207,621	
山陽電気鉄道	38	39	19,188	
日本通運	411	415	225,760	
ヤマトホールディングス	182.4	198.4	459,196	
山九	126	141	73,179	
丸運	5.6	5.8	1,484	
丸全昭和運輸	35	36	14,544	

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
センコー	43	48	33,408	
トナミホールディングス	21	22	6,424	
ニッコンホールディングス	33.9	35.1	72,411	
日本石油輸送	12	12	2,880	
福山通運	63	65	36,205	
セイノーホールディングス	80.3	76.1	94,287	
神奈川中央交通	12	13	9,165	
日立物流	21.6	22.4	39,491	
丸和運輸機関	—	2.4	6,216	
C&Fロジホールディングス	—	10.3	8,940	
<b>海運業 (0.2%)</b>				
日本郵船	876	964	212,080	
商船三井	544	523	120,813	
川崎汽船	454	470	104,810	
NSユニテッド海運	45	48	7,872	
明治海運	9.3	9.7	3,579	
飯野海運	53.7	55.5	25,474	
共栄タンカー	9	9	1,341	
第一中央汽船	102	—	—	
乾汽船	—	8.5	7,505	
<b>空運業 (0.7%)</b>				
日本航空	198.6	205.5	866,799	
ANAホールディングス	2,039	1,993	651,312	
バスコ	10	10	4,540	
<b>倉庫・運輸関連業 (0.2%)</b>				
トランコム	3	3.1	19,902	
日新	39	44	13,464	
三菱倉庫	68	76	113,240	
三井倉庫ホールディングス	60	62	18,724	
住友倉庫	76	78	44,304	
澁澤倉庫	27	28	8,148	
東陽倉庫	18	18	4,464	
乾汽船	6.9	—	—	
日本トランスシティ	24	25	9,650	
ケイヒン	19	20	3,020	
中央倉庫	6	6.2	6,051	
安田倉庫	8.1	8.3	6,067	
東洋埠頭	32	31	4,774	
宇徳	8.4	8.8	2,992	

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
上組	124	128	135,552	
サンリツ	2.5	2.6	1,393	
キムラユニティー	2.6	2.7	3,129	
キューソー流通システム	2.9	3	7,368	
郵船ロジスティクス	9.5	9.9	12,711	
近鉄エクスプレス	9.3	19.2	29,356	
東海運	5.6	5.8	1,664	
エーアイティー	4.8	4.9	4,650	
内外トランスライン	—	2.7	2,840	
<b>情報・通信業 (8.2%)</b>				
NECネットエスアイ	12.8	13.3	24,339	
システナ	10	10.3	17,849	
デジタルアーツ	5.5	5.2	12,084	
新日鉄住金ソリューションズ	8.5	17.7	39,506	
キューブシステム	4.4	4.6	3,289	
コア	4.3	4.5	6,786	
ソフトクリエイトホールディングス	3.3	3.8	3,138	
ITホールディングス	33.9	35.1	91,856	
ネオス	2.7	3.1	1,608	
電算システム	3.5	3.7	6,019	
グリー	62	64.3	37,744	
コーエーテクモホールディングス	23.1	25.1	45,255	
三菱総合研究所	4	4.1	14,657	
ボルテージ	1.8	2.1	2,610	
電算	1.1	1.2	2,988	
AGS	1.7	1.8	1,776	
ファインデックス	1.5	7	8,890	
ヒト・コミュニケーションズ	1.4	2.4	4,860	
ブレインパッド	1.5	1.6	1,161	
KL a b	10.8	16.4	10,348	
ポルトウウィン・ビットクルーホールディ	6.7	7	6,405	
イーブックイニシアティブジャパン	2.3	2.3	1,474	
ネクソン	97.3	101.3	191,659	
アイスタイル	4.3	16.1	17,597	
エムアップ	2.7	2.7	1,674	
エイチーム	1.2	3.9	6,372	
テクノスジャパン	—	1.1	3,685	
e n i s h	2.7	3.1	1,918	
コロブラ	18	29.4	69,795	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
モバイルクリエイト	6	7	3,269
オルトプラス	1.9	3.9	1,532
ブロードリーフ	8.4	10.9	14,834
ハーツユナイテッドグループ	3.1	3.2	7,532
ブイキューブ	—	5.2	8,002
サイバーリンクス	—	1.2	1,098
VOYAGE GROUP	—	2.4	3,434
オブティム	—	0.7	3,507
ベリサーブ	1.2	1.2	4,536
ティーガイア	10.2	10.5	14,595
日本アジアグループ	—	9	5,031
豆蔵ホールディングス	8	8.3	6,200
テクマトリックス	4.4	4.5	8,356
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	—	185.1	56,085
GMOペイメントゲートウェイ	8.9	9.2	68,172
ザッパラス	5.7	6	2,364
インターネットイニシアティブ	16.7	17.1	38,936
さくらインターネット	—	5.2	7,144
GMOクラウド	1.7	2.3	2,295
ビットアイル	11.6	—	—
SRAホールディングス	5.4	6.1	16,152
Minor iソリューションズ	—	1.5	1,408
システムインテグレータ	1.5	1.5	1,275
パイブドビッツ	1	—	—
朝日ネット	10.5	9.6	4,771
コムチュア	1.7	1.8	4,230
gumi	7.7	10.9	7,139
パイブドHD	—	1.3	1,518
パナソニック インフォメーションシステム	2.4	—	—
フェイス	3.1	2.8	3,712
ハイマックス	—	1.4	1,692
野村総合研究所	58	74.3	280,111
サイバネットシステム	8.4	8.6	7,980
CEホールディングス	1.2	1.6	1,316
インテージホールディングス	5.8	5.5	8,112
東邦システムサイエンス	3	3.1	1,990
ソースネクスト	5.1	5.3	2,321
ティー・ワイ・オー	10	14.7	2,366
クレスコ	2.3	2.4	4,408

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・メディア・ホールディングス	106.6	110.3	143,059
オービック	35.3	36.5	217,540
ジャストシステム	14	19.3	17,447
TDCソフトウェアエンジニアリング	2.2	2.3	3,270
ヤフー	733.8	759.4	360,715
トレンドマイクロ	54.2	51.4	215,880
インフォメーション・ディベロプメント	1.9	2	1,836
日本オラクル	16.4	17	106,080
アルファシステムズ	3.3	3.5	6,076
フューチャーアーキテクト	10.7	12.7	11,226
CAC Holdings	6.9	7.9	6,375
ソフトバンク・テクノロジー	2.7	2.9	4,329
トーセ	2.5	2.8	1,985
オービックビジネスコンサルタント	6.5	5.4	26,082
伊藤忠テクノソリューションズ	11.6	24	53,184
アイティフォー	12.4	13.7	7,110
東計電算	1.8	1.9	3,775
エクスネット	0.9	1	1,580
大塚商会	27.5	28.5	169,290
サイボウズ	13.7	14.2	4,884
ソフトブレーン	14	15.6	2,511
電通国際情報サービス	6.3	6.5	14,683
EMシステムズ	1.2	1.8	4,696
ウェザーニューズ	3.1	3.6	14,706
C I J	9.3	9.7	4,297
東洋ビジネスエンジニアリング	1	1.1	1,502
日本エンタープライズ	6.9	10.9	2,365
WOWOW	2.4	5	12,870
フュージョンパートナー	4.3	6	3,036
日本コロムビア	3.6	3.6	1,630
イマジカ・ロボット ホールディングス	5.4	9	3,708
ネットワンシステムズ	41.6	45.9	28,320
アルゴグラフィックス	4.2	4.8	8,313
マーベラス	17.3	17.9	17,935
エイベックス・グループ・ホールディングス	20.3	19.5	27,651
日本ユニシス	28.3	29.2	42,252
兼松エレクトロニクス	6.5	6.7	12,957
東京放送ホールディングス	61.3	63.5	110,998
日本テレビホールディングス	93.5	96.7	179,088

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
朝日放送	10.1	10.5	7,392
テレビ朝日ホールディングス	28	28.9	59,273
スカパーJ SATホールディングス	77.7	80.4	52,581
テレビ東京ホールディングス	8.3	9.6	19,372
日本BS放送	—	1.8	1,913
U-NEXT	—	2.5	2,827
コネクシオ	7.2	9.3	11,094
日本通信	—	56.2	11,071
クロップス	0.9	1.9	1,031
日本電信電話	400.7	819	4,047,498
KDDI	346.7	1,076.4	3,321,770
光通信	9.2	12.7	107,569
NTTドコモ	843.6	817.2	2,155,773
エムティーアイ	—	13.6	10,186
GMOインターネット	34.2	39.3	53,998
カドカワ	25.1	33.1	55,905
学研ホールディングス	34	35	8,610
ゼンリン	13.5	14	31,220
昭文社	6.1	5.8	3,775
インプレスホールディングス	7.3	8.8	1,302
アイネット	5.2	5.9	6,849
松竹	67	70	73,080
東宝	73.1	75.6	226,497
東映	38	39	36,465
AOI Pro.	4.7	5.3	5,162
エヌ・ティ・ティ・データ	63.2	65.5	369,420
ピー・シー・エー	1.3	1.3	1,994
ビジネスブレイン太田昭和	—	1.6	1,572
DTS	10.6	11.8	25,523
スクウェア・エニックス・ホールディングス	39.4	44.8	136,192
シーイーシー	6.7	6.9	8,914
カブコン	26.2	27.1	73,088
アイ・エス・ピー	—	1.3	972
ジャステック	5.9	6.7	6,076
CSK	24.3	25.2	111,888
日本システムウエア	3.8	4	3,748
アイネス	13.9	15	17,175
TKC	8.6	9.8	30,282
富士ソフト	14.1	15.7	38,402

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
NSD	23.9	22.5	38,227
コナミホールディングス	41.6	47.8	146,746
福井コンピュータホールディングス	2.8	2.3	2,757
J BCCホールディングス	8.6	8.9	6,230
ミロク情報サービス	6.7	7.8	7,761
ソフトバンクグループ	541.5	600.3	3,323,260
<b>卸売業 (4.3%)</b>			
ハウスイ	8	8	952
高千穂交易	3.9	4.1	3,944
伊藤忠食品	2.5	2.6	11,362
エレマテック	4.8	4.9	10,363
JALUX	2.9	3.4	7,837
あらた	23	4.8	12,187
トーメンデバイス	1.5	1.6	2,880
東京エレクトロン デバイス	2	3.8	5,977
フィールズ	—	6.9	13,489
双日	685.3	667.5	156,862
アルフレッサ ホールディングス	121.1	133.2	291,175
横浜冷凍	25.3	26.2	28,767
神栄	15	15	1,620
山下医科器械	0.8	0.9	1,594
ラサ商事	4.8	5	2,935
アルコニックス	5.8	6	9,696
神戸物産	3.4	6.8	18,645
あい ホールディングス	16.4	18.9	58,306
ディーブイエックス	3	2.8	3,200
ダイワボウホールディングス	93	96	21,120
マクニカ・富士エレホールディングス	—	19.1	26,587
バイタルケーエスケー・ホールディングス	19.2	18.4	16,228
八洲電機	7.9	8.2	4,674
UKCホールディングス	6.6	6.8	15,986
OCHIホールディングス	2.6	3.1	3,379
TOKAIホールディングス	50	46.6	28,146
三洋貿易	6.1	5.8	8,607
ウイン・パートナーズ	3.3	3.8	5,833
ミタチ産業	2.4	2.7	1,722
シップヘルスケアホールディングス	18.7	21.5	62,651
明治電機工業	2.9	3.3	3,801
デリカフーズ	1.8	2.2	2,105



銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
スターティア	0.9	2	1,100
富士興産	3.9	4.1	1,767
協栄産業	12	14	1,918
小野建	8.9	9.2	9,301
佐鳥電機	8.1	8.4	6,081
エコートレーディング	2.3	2.4	1,394
伯東	7	8	8,024
コンドーテック	7.4	8.4	7,072
中山福	5.9	6.6	5,200
ナガイレーベン	14.8	15.3	34,272
三菱食品	11.2	11.6	34,544
松田産業	7.4	7.7	9,732
第一興商	—	18.7	91,630
メディバルホールディングス	102.4	106	191,754
アドヴァン	5.2	10.8	11,070
SPK	2.2	2.4	4,963
萩原電気	2.8	2.7	5,467
アズワン	7.3	8.3	34,818
スズデン	3.3	3.4	3,852
尾家産業	3.3	3.4	3,151
シモジマ	6.3	7.3	8,285
ドウシシャ	13.2	12.5	27,275
小津産業	2	2.3	5,135
高速	6.1	6.3	5,556
たけびし	3.6	3.7	3,751
黒田電気	17.2	19.7	34,140
丸文	9	9.4	7,463
ハビネット	6.2	9.6	9,753
橋本総業	1.9	2.2	3,473
エクセル	4.7	5.1	7,252
マルカキカイ	3.3	3.4	5,205
ガリバーインターナショナル	31	28.5	37,306
日本エム・ディ・エム	8.5	8.8	5,350
進和	6	6.2	9,262
エスケイジャパン	2.6	2.6	1,016
ダイトエレクトロン	4.7	4.8	3,628
シークス	6.5	6.7	23,282
田中商事	3.1	3.2	2,121
オーハシテクニカ	6.3	6	7,512

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	5.3	—	—
白銅	3.3	3	3,387
伊藤忠商事	857.1	831.5	1,199,854
丸紅	895.7	1,042.8	620,883
高島	19	20	3,800
長瀬産業	62.4	63.7	80,389
蝶理	6.5	6.7	9,889
豊田通商	114.1	118	309,514
三共生興	17.4	16.1	6,584
兼松	204	225	38,025
ツカモトコーポレーション	18	19	2,166
三井物産	868.1	958.1	1,287,686
日本紙パルプ商事	53	55	18,315
日立ハイテクノロジーズ	35.5	36.7	114,504
カメイ	13.3	13.8	15,801
東都水産	17	17	3,077
OUGホールディングス	16	15	3,525
スターゼン	40	3.8	12,844
山善	39.3	40.7	36,100
椿本興業	12	12	3,780
住友商事	604.3	667	780,390
内田洋行	25	26	11,154
三菱商事	784.7	795	1,574,895
第一実業	25	24	11,880
キヤノンマーケティングジャパン	29.2	30.2	60,611
西華産業	34	35	8,295
佐藤商事	9.1	9.4	6,420
菱洋エレクトロ	11.8	12.2	16,274
東京産業	10.2	10.6	4,515
ユアサ商事	9	10	26,730
神鋼商事	26	24	5,064
小林産業	7.4	7.1	1,434
阪和興業	102	106	51,516
カナデン	10	10.1	9,009
菱電商事	16	17	11,237
フルサト工業	5.6	5.8	9,871
岩谷産業	113	126	82,152
すてきナイスグループ	44	45	6,570
昭光通商	36	38	2,964

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
ニチモウ	16	16	16	2,944
極東貿易	12	15	15	3,735
イワキ	15	16	16	3,024
三菱石油	26	27	27	22,815
稲畑産業	24.5	25.4	25.4	28,067
G S Iクレオス	27	28	28	3,528
明和産業	8.2	9.8	9.8	3,567
ワキタ	21.8	22.5	22.5	20,902
東邦ホールディングス	35.3	33.9	33.9	79,834
サンゲツ	18.4	36.9	36.9	77,342
ミツウロコグループホールディングス	16.5	17	17	9,775
シナネンホールディングス	22	23	23	10,511
伊藤忠エネクス	22.6	27.3	27.3	25,088
サンリオ	28.7	32.7	32.7	74,719
サンワテクノス	6.5	6.7	6.7	4,917
リョーサン	17.2	16.8	16.8	49,761
新光商事	12	12.4	12.4	14,272
トーヨー	23	4.8	4.8	11,769
三信電気	14.1	14.6	14.6	13,928
東陽テクニカ	15	15	15	17,430
モスフードサービス	13.4	13.9	13.9	42,047
加賀電子	9.2	9.6	9.6	14,620
ソーダニッカ	11	11	11	5,335
立花エレテック	6.3	7.8	7.8	9,461
フォーバル	2	4.2	4.2	3,024
PAL TAC	16.4	16.9	16.9	35,067
三谷産業	—	11.3	11.3	4,101
太平洋興発	40	44	44	3,476
ヤマタネ	51	49	49	7,742
丸紅建材リース	9	9	9	1,791
日鉄住金物産	67	70	70	26,600
トラスコ中山	12.8	12.1	12.1	53,663
オートバックスセブン	37.7	40.6	40.6	78,764
加藤産業	14.7	16.5	16.5	48,031
イノテック	9.4	9.8	9.8	4,429
イエローハット	9.6	10	10	22,670
富士エレクトロニクス	5.3	—	—	—
J Kホールディングス	10.3	10.6	10.6	5,300
日伝	4.2	4.4	4.4	12,949

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
北沢産業	8.6	8.8	8.8	1,592
杉本商事	5.5	6.1	6.1	7,838
因幡電機産業	15.2	14.8	14.8	52,392
バイテックホールディングス	3.5	3.2	3.2	3,452
ミスミグループ本社	38.2	119	119	190,043
江守グループホールディングス	4.4	—	—	—
アルテック	7.7	9.1	9.1	1,419
タキヒヨー	17	18	18	8,532
蔵王産業	—	1.7	1.7	2,339
スズケン	42.4	48.2	48.2	187,257
ジェコス	7	7.3	7.3	7,599
ルネサスイーストン	4.8	6.7	6.7	3,075
<b>小売業 (5.0%)</b>				
ローソン	38.8	40.1	40.1	378,945
サンエー	7.7	7.2	7.2	38,304
ダイユーエイト	2.1	2.8	2.8	1,979
カワチ薬品	7.9	8.2	8.2	16,908
エービーシー・マート	14.6	13.7	13.7	97,407
ハードオフコーポレーション	4.9	5.1	5.1	8,052
アスクル	10.6	12.9	12.9	58,953
ゲオホールディングス	19.3	20.1	20.1	40,179
アダストリア	8.6	19.5	19.5	66,982
ジーフット	—	6.4	6.4	5,120
シー・ヴィ・エス・ベイエリア	13	15	15	1,350
くらコーポレーション	6	6.2	6.2	32,736
キャンドウ	4.9	5.6	5.6	8,624
バル	6	6.2	6.2	17,347
エディオン	46.9	44.8	44.8	40,544
サーラコーポレーション	8.8	9.1	9.1	6,024
ワッツ	4	4.2	4.2	3,628
ハローズ	—	3.2	3.2	7,356
あみやき亭	1.8	2.1	2.1	9,555
ひらまつ	14.1	14.6	14.6	10,366
ゲンキー	1	2.1	2.1	8,557
サッポロドラッグストアー	0.9	1	1	2,400
大黒天物産	2.4	2.5	2.5	11,775
ハニーズ	9	9.3	9.3	12,108
ファーマライズホールディングス	1.7	2.4	2.4	1,459
アルバン	9.1	9.4	9.4	17,361

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
クオール	10.4	10.8	18,565	
ジェイアイエヌ	7	7.2	31,032	
ビックカメラ	44.4	54.7	55,356	
DCMホールディングス	49.5	52.1	43,034	
MonotaRO	20	37.4	119,680	
東京一番フーズ	—	1.8	1,107	
ダイヤモンドダイニング	—	1.7	1,700	
きちり	2	2.8	1,867	
アークランドサービス	1.2	3.3	9,966	
J. フロント リテイリング	129.6	134.1	193,908	
ドトール・日レスホールディングス	17.9	18.6	34,503	
マツモトキヨシホールディングス	22.9	21.9	130,305	
ブロンコビリー	1.8	4.1	10,754	
スタートトゥデイ	31.9	32.2	145,383	
トレジャー・ファクトリー	0.9	3	3,456	
物語コーポレーション	2.9	2.8	15,512	
ココカラファイン	10.7	11	54,175	
三越伊勢丹ホールディングス	203.5	210.7	278,966	
ウエルシアホールディングス	9.2	9.2	59,800	
クリエイトSDホールディングス	5	15.6	43,898	
丸善CHIホールディングス	11.9	12.4	4,451	
ミサワ	—	1.2	637	
エー・ピーカンパニー	1.4	1.7	1,968	
チムニー	1.9	2.6	7,677	
シュッピン	—	3	3,573	
ネクステージ	1	1.7	933	
ジョイフル本田	5.6	17.2	43,378	
キリン堂ホールディングス	3.3	3.4	3,468	
ホットランド	—	2.8	3,318	
すかいらーく	37.5	32.4	47,725	
綿半ホールディングス	—	3	4,209	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	33.6	35.1	36,679	
ブックオフコーポレーション	5.8	6	5,598	
ゴルフダイジェスト・オンライン	—	2.2	1,738	
あさひ	6.8	7.9	11,929	
日本調剤	1.3	2.7	11,610	
コスモス薬品	5.2	5.3	100,011	
トーエル	5.4	5.1	4,151	
一六堂	2.5	2.6	910	

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
セブン&アイ・ホールディングス	428.3	443.2	2,134,451	
薬王堂	1.4	1.5	4,792	
クリエイト・レストランツ・ホールディング	7.1	28.4	29,223	
ツルハホールディングス	21.8	24.3	274,590	
サンマルクホールディングス	3.7	8.4	26,628	
フェリシモ	2.6	3	3,105	
トリドール	11	13	28,795	
クスリのアオキ	4	9.4	57,998	
メディカルシステムネットワーク	9.2	12.1	5,795	
総合メディカル	2.5	5.1	19,380	
はるやま商事	4.2	4.4	3,366	
カップ・クリエイト	16	14.8	18,766	
ライトオン	7.6	7.9	14,251	
ジーンズメイト	3.3	3.4	710	
良品計画	12.7	12.2	291,946	
三城ホールディングス	12.6	13.2	6,098	
アルビス	—	2.8	5,622	
コナカ	12	12.5	7,187	
ハウス オブ ローゼ	1.1	1.3	1,933	
G-7ホールディングス	2.1	3.1	4,026	
イオン北海道	6.5	7.1	3,777	
コジマ	15.2	15.7	3,752	
ヒマラヤ	2.4	3.3	3,217	
コーナン商事	15.6	15	25,965	
エコス	3.5	3.9	4,699	
ワタミ	12.1	12.5	12,812	
マルシェ	2.5	2.6	2,194	
ドンキホーテホールディングス	33	68.5	273,315	
西松屋チェーン	20.2	20.9	23,449	
ゼンショーホールディングス	52.7	54.5	79,079	
幸楽苑ホールディングス	6.4	6.7	10,733	
ハークスレイ	2.8	2.9	3,390	
サイゼリヤ	15.2	17.4	40,576	
VTホールディングス	—	35.8	24,236	
魚力	—	3.3	4,303	
ポプラ	2.6	2.7	1,287	
ユナイテッドアローズ	13.4	15.1	75,349	
ハイデイ日高	7.8	9.6	27,187	
京都きもの友禅	6.4	7.2	6,530	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
コロワイド	34	35.1	62,864
ピーシーデポコーポレーション	—	8.8	9,653
栲番屋	4.6	4.8	31,824
トップカルチャー	4.1	3.8	1,748
PLANT	2.6	2.4	2,968
スギホールディングス	18.4	19	114,380
スクロール	13.3	16	6,656
ヨンドシーホールディングス	7.8	8.1	23,149
ファミリーマート	34.6	32.6	190,058
木曽路	12.5	13	29,471
サトレストランシシステムズ	9.5	12.5	10,200
千趣会	18.4	20.9	14,964
タカキュー	7.3	8.2	1,525
ケーヨー	19.2	17.8	9,006
上新電機	22	25	22,100
日本瓦斯	16.4	12.1	30,806
ベスト電器	33.3	34.4	4,128
ロイヤルホールディングス	17.1	17.6	39,547
東天紅	7	8	1,088
いなげや	11.4	11.8	16,944
島忠	24.8	27.4	73,706
チョダ	12.1	12.5	39,875
ライフコーポレーション	6.5	6.7	18,297
リンガーハット	10	9.6	23,529
さが美	8	8	744
MrMax	10.3	9.3	2,687
テンアライド	8.7	9.8	3,704
AOKIホールディングス	23.5	24.2	33,783
オークワ	16	17	17,850
コメリ	17.5	16.3	38,044
青山商事	25.7	20.3	89,726
しまむら	11.9	12.3	174,045
CFSコーポレーション	6.7	—	—
はせがわ	3.6	3.8	1,729
高島屋	149	154	141,680
松屋	20.6	21.3	20,639
エイチ・ツー・オー リテイリング	48.4	54.3	106,373
近鉄百貨店	39	40	11,840
丸栄	17	22	1,980

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ニッセンホールディングス	21.5	15.7	2,182
バルコ	9.8	10.1	9,201
丸井グループ	123.2	130	204,360
アクシアル リテイリング	7.9	8.2	30,750
井筒屋	55	57	3,135
イオン	422.3	436	716,348
ユニーグループ・ホールディングス	98	101.4	81,018
イズミ	22.9	21	101,535
東武ストア	13	13	3,731
平和堂	20.7	21.5	52,911
フジ	11.4	11.8	27,199
ヤオコー	5.8	12	58,620
ゼビオホールディングス	13.9	14.4	26,020
ケーズホールディングス	23.6	22.4	87,808
Olympicグループ	6	6.2	3,155
日産東京販売ホールディングス	17.2	17.9	5,208
アインホールディングス	12.3	12.8	75,392
元氣寿司	3.1	3	6,885
ヤマダ電機	404.7	322.2	175,921
アークランドサカモト	7.3	17.9	21,551
ニトリホールディングス	44.2	45.8	447,008
グルメ軒屋	7	8	8,240
愛眼	8.2	8.5	1,929
ケーユーホールディングス	5.3	5.5	4,218
吉野家ホールディングス	28.8	39.1	53,645
松屋フーズ	4.9	5.1	14,545
サガミチェーン	13	14.1	18,358
関西スーパーマーケット	7.6	8.6	6,991
王将フードサービス	7.5	7.8	33,423
プレナス	11.4	11.8	24,331
ミニストップ	7.6	7.8	15,943
アークス	17.8	19.8	50,133
パローホールディングス	22.1	22.8	64,569
藤久	0.8	0.8	1,356
ベルク	4.5	5.2	22,334
大庄	5.5	4.9	7,193
ファーストリテイリング	20.5	21.2	771,892
サンドラッグ	21.6	22.4	190,848
サックスパー ホールディングス	7.7	10	15,690

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
ヤマザワ	2.1	2.2	3,729	
やまや	1.7	2.2	4,415	
ペルーナ	25.5	26.4	15,153	
<b>銀行業 (7.5%)</b>				
島根銀行	2.2	2.2	2,739	
じもとホールディングス	73.5	76	11,400	
足利ホールディングス	64.4	77.8	25,051	
東京TYフィナンシャルグループ	13.2	14.6	40,646	
九州フィナンシャルグループ	—	162.2	107,538	
ゆうちょ銀行	—	203.6	289,519	
新生銀行	975	917	139,384	
あおぞら銀行	691	670	268,000	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	8,215.4	8,501.4	4,554,199	
りそなホールディングス	1,197.8	1,239.5	499,518	
三井住友トラスト・ホールディングス	2,263	2,212	739,914	
三井住友フィナンシャルグループ	774.4	848.4	2,996,548	
第四銀行	130	134	52,930	
北越銀行	111	114	21,432	
西日本シティ銀行	359	345	69,345	
千葉銀行	395	409	224,950	
横浜銀行	708	711	370,857	
常陽銀行	370	383	151,285	
群馬銀行	243	235	114,680	
武蔵野銀行	16.3	16.9	49,483	
千葉興業銀行	21.2	29	14,790	
筑波銀行	42.5	44	13,376	
七十七銀行	173	166	65,736	
青森銀行	80	78	26,988	
秋田銀行	68	69	20,631	
山形銀行	62	60	25,080	
岩手銀行	7.2	7.4	31,043	
東邦銀行	92	95	34,675	
東北銀行	55	54	7,722	
みちのく銀行	51	53	9,805	
ふくおかフィナンシャルグループ	415	459	170,289	
静岡銀行	300	310	254,510	
十六銀行	128	133	44,555	
スルガ銀行	108.1	100.6	198,081	
八十二銀行	185	192	96,960	

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
山梨中央銀行	65	66	27,786	
大垣共立銀行	128	141	48,363	
福井銀行	87	91	18,473	
北國銀行	114	118	35,518	
清水銀行	3.5	3.6	8,593	
富山銀行	—	2	7,860	
滋賀銀行	103	100	48,200	
南都銀行	99	102	30,906	
百五銀行	98	95	40,945	
京都銀行	195	202	148,470	
紀陽銀行	40.2	41.6	54,828	
三重銀行	46	47	9,494	
ほくほくフィナンシャルグループ	697	721	113,197	
広島銀行	302	313	132,086	
山陰合同銀行	63	64.2	46,095	
中国銀行	73.7	75.1	89,969	
鳥取銀行	33	34	5,848	
伊予銀行	109.5	113.3	84,181	
百十四銀行	112	116	37,468	
四国銀行	79	82	17,958	
阿波銀行	84	87	47,850	
鹿児島銀行	71	—	—	
大分銀行	63	61	21,777	
宮崎銀行	68	71	19,880	
肥後銀行	84	—	—	
佐賀銀行	62	64	14,016	
十八銀行	63	65	16,445	
沖縄銀行	8.1	8.4	30,702	
琉球銀行	21.1	21.8	27,577	
セブン銀行	345.3	397	190,163	
みずほフィナンシャルグループ	14,189.5	14,934.3	2,583,633	
高知銀行	40	41	4,879	
山口フィナンシャルグループ	102	99	101,970	
長野銀行	33	35	6,580	
名古屋銀行	92	89	33,108	
北洋銀行	154.3	159.6	45,964	
愛知銀行	3.7	3.6	17,046	
第三銀行	58	60	9,480	
中京銀行	42	43	8,514	

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
東日本銀行	45	51	14,229	
大光銀行	36	38	7,942	
愛媛銀行	60	62	14,694	
トマト銀行	40	41	6,109	
みなと銀行	93	96	15,456	
京葉銀行	84	87	35,931	
関西アーバン銀行	14.3	14.8	16,753	
栃木銀行	51	57	24,909	
北日本銀行	3.2	3.3	9,612	
東和銀行	143	149	14,006	
福島銀行	126	130	11,050	
大東銀行	65	64	11,136	
トモニホールディングス	78.6	81.3	27,154	
フィデアホールディングス	58.9	64.8	11,988	
池田泉州ホールディングス	84.5	112.4	46,084	
<b>証券・商品先物取引業 (1.1%)</b>				
F P G	8.8	31.4	41,416	
S B I ホールディングス	123	127.3	149,195	
日本アジア投資	71	7.2	1,864	
ジャフコ	14	17.7	62,569	
大和証券グループ本社	958	991	697,763	
野村ホールディングス	2,093.3	2,038.7	1,050,949	
岡三証券グループ	87	90	56,700	
丸三証券	32.6	31.5	39,186	
東洋証券	41	41	12,382	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	117.5	121.6	77,459	
光世証券	24	25	3,700	
水戸証券	31.7	32.8	10,824	
いちよし証券	21.5	23.7	24,671	
松井証券	52	53.9	54,007	
だいこう証券ビジネス	4.9	5.1	4,778	
マネックスグループ	120.5	124.7	38,657	
カブドットコム証券	45.4	93.9	35,118	
極東証券	13.7	14.2	20,760	
岩井コスモホールディングス	10.5	10	11,690	
藍澤証券	—	14.9	9,297	
マネースクウェアHD	3.2	3.6	4,078	
マネーパートナーズグループ	10.5	9.8	7,418	
小林洋行	3	3.1	818	

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>保険業 (2.4%)</b>				
かんぽ生命保険	—	32.3	85,304	
損保ジャパン日本興亜ホールディングス	227.5	235.4	760,106	
アニコム ホールディングス	4.3	7.2	21,852	
MS&ADインシュアランスグループホール	326.4	316.6	1,002,988	
ソニーフィナンシャルホールディングス	98.1	101.5	156,208	
第一生命保険	656	678.9	948,423	
東京海上ホールディングス	421.4	429.3	1,711,619	
T&Dホールディングス	373.2	386.2	425,206	
<b>その他金融業 (1.4%)</b>				
全国保証	26.6	27.5	103,537	
クレディセゾン	83.6	80.4	158,950	
アクリーティブ	7.1	8.8	3,678	
芙蓉総合リース	10.7	12.1	56,688	
興銀リース	19.2	19.9	40,257	
東京センチュリーリース	24	24.9	100,222	
日本証券金融	48.4	46.7	21,435	
アイフル	171.3	177.4	68,121	
ポケットカード	7.7	10.6	5,639	
リコーリース	8.1	8.3	27,182	
イオンフィナンシャルサービス	67.2	69.5	191,820	
アコム	205.7	212.8	117,678	
ジャックス	56	58	26,100	
オリエントコーポレーション	236.6	458.1	99,865	
日立キャピタル	20.1	25	61,650	
アプラスフィナンシャル	49.1	50.8	5,232	
オリックス	724.8	750.3	1,216,611	
三菱UFJリース	259.7	268.8	133,862	
日本取引所グループ	150.3	311.1	560,291	
イー・ギャランティ	3	3.4	8,598	
アサックス	1.8	1.8	2,534	
NECキャピタルソリューション	4.2	4.3	7,099	
<b>不動産業 (2.8%)</b>				
いちごグループホールディングス	—	87.9	39,906	
日本駐車場開発	111.2	115.8	14,475	
ヒューリック	172.9	220.9	237,688	
東京建物不動産販売	5.3	—	—	
三栄建築設計	4.1	4.2	5,002	
野村不動産ホールディングス	61.5	70.3	148,825	

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
三重交通グループホールディングス	—	18.8	10,076	
サムティ	—	5.7	6,760	
ディア・ライフ	—	5.4	1,960	
ユー・ディー・ワークス	—	73.4	3,229	
日本商業開発	3.1	3.5	7,763	
ブレサンスコーポレーション	3.5	3.6	14,706	
ユニゾホールディングス	4.2	6.6	30,822	
日本管理センター	5	6.9	12,882	
サンセイランディック	1.1	2.4	2,196	
エストラスト	1	1.9	1,056	
フージャースホールディングス	15.2	14.7	7,835	
オープンハウス	6.5	15.3	31,793	
東急不動産ホールディングス	268.4	256.3	190,687	
飯田グループホールディングス	66.4	98.1	217,880	
エコナックホールディングス	36	34	1,700	
パーク24	51.5	53.5	167,722	
バラカ	3.8	3.7	5,257	
三井不動産	543	562	1,550,558	
三菱地所	761	788	1,670,560	
平和不動産	19.4	20	27,980	
東京建物	223	115.7	162,558	
ダイビル	26.3	27.3	26,535	
京阪神ビルディング	17	17.5	10,815	
住友不動産	245	254	836,676	
大京	163	197	35,854	
テーオーシー	35.3	41.1	39,332	
東京楽天地	17	17	8,177	
レオパレス21	112	124.8	83,491	
スターツコーポレーション	11.7	12.1	29,499	
フジ住宅	13.1	13.5	9,423	
空港施設	12.4	12.8	6,758	
明和地所	5.9	5.8	3,944	
住友不動産販売	7.4	7.6	16,925	
ゴールドクレスト	9.2	8.3	14,002	
日本エスリード	4	4.1	4,596	
日神不動産	13.7	14.2	5,467	
タカラレーベン	45.4	46.2	31,878	
サンヨーハウジング名古屋	5.8	6	5,760	
イオンモール	66.1	68.4	114,570	

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
ファースト住建	3.8	3.9	5,120	
ランド	39.6	49.9	698	
トーセイ	14	16.1	12,719	
穴吹興産	9	12	3,000	
エヌ・ティ・ティ都市開発	63.6	65.8	72,314	
サンフロンティア不動産	11	12.8	14,425	
エフ・ジェー・ネクスト	7.8	9.2	4,912	
ランドビジネス	5.2	7.2	1,980	
グランディハウス	8.9	9.3	3,534	
日本空港ビルデング	35.4	33.8	136,383	
<b>サービス業 (3.8%)</b>				
日本工営	36	38	13,642	
ネクスト	12.7	31.7	40,893	
ジェイエエシーリクルートメント	—	5.2	6,593	
日本M&Aセンター	16.7	17.3	108,298	
ノバレーゼ	2.8	2.9	2,407	
アコーディア・ゴルフ	40.7	31.1	34,085	
中広	—	1.1	663	
タケエイ	10.6	9.8	8,986	
トラスト・テック	1.9	2.3	6,635	
パソナグループ	8.1	9.7	7,837	
CDS	2.5	2.5	2,195	
リンクアンドモチベーション	14.9	22.8	3,192	
GCAサヴィアン	8.5	9.9	11,375	
エス・エム・エス	12.1	14	29,470	
テンブホールディングス	21.3	78.6	123,637	
リニカル	2.8	6.6	12,177	
クックパッド	6.9	25	45,975	
エスクリ	3.8	4.7	2,998	
アイ・ケイ・ケイ	2.9	6	4,044	
学情	4	4.1	5,047	
スタジオアリス	5	5.2	13,010	
シミックホールディングス	4.3	5	7,080	
NJS	2.4	2.3	2,718	
総合警備保障	36.2	37.4	233,750	
カカコム	71.4	81.3	169,510	
アイロムグループ	2.6	3.2	3,638	
ルネサンス	5.5	5.7	7,301	
ディップ	2.4	12.4	32,798	

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
オプトホールディング	4.8	7	4,130	
新日本科学	10.3	10.7	4,461	
ツクイ	12.8	13.3	19,763	
総合臨床ホールディングス	5	—	—	
キャリアデザインセンター	3.2	3.1	3,003	
エムスリー	93.8	97.1	265,956	
ツカダ・グローバルホールディング	7.9	8.2	6,051	
アウトソーシング	4.1	5.2	19,630	
ウェルネット	2.8	4.2	14,952	
ディー・エヌ・エー	53.4	50.3	99,091	
博報堂DYホールディングス	150.2	155.4	196,114	
ぐるなび	12.5	13	33,449	
エスアールジータカミヤ	8.7	9.1	3,931	
一休	8.5	—	—	
ジャパンバストレスキューシステム	8.9	12.8	2,969	
ファンコミュニケーションズ	18.7	25.9	21,652	
ジェイコムホールディングス	2.5	2.3	6,074	
PGMホールディングス	15.3	—	—	
WDBホールディングス	3.9	4	4,100	
ティア	2.9	4.7	3,026	
バリューコマース	8.9	10.4	3,910	
インフォマート	—	16.2	16,572	
J Pホールディングス	26.9	27.8	9,424	
E P Sホールディングス	13.6	12.5	17,562	
レッグス	—	1.6	1,072	
プレスステージ・インターナショナル	8.2	9.4	12,248	
アミューズ	3.3	3.1	14,275	
ドリームインキュベータ	3.5	3.7	9,009	
クイック	3.7	5.7	4,628	
TAC	5.4	6.2	1,233	
ケネディクス	154	150.5	73,293	
電通	120.8	125	700,000	
テイクアンドギヴ・ニーズ	4.2	5.3	2,528	
びあ	3.2	3.3	6,999	
イオンファンタジー	3.5	3.9	8,556	
シーティーエス	—	2.5	1,985	
ネクシィーズ	3.9	4	3,600	
みらかホールディングス	28.5	28.6	135,707	
アルプス技研	4.3	4.1	9,430	

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
サニックス	12.7	18.1	3,945	
ダイオーズ	2.3	2	2,160	
日本空調サービス	5.3	5.5	6,407	
オリエンタルランド	29.3	121.2	983,659	
ダスキン	30.7	31.7	65,904	
明光ネットワークジャパン	10.7	13	15,847	
ファルコホールディングス	5.1	4.9	6,977	
秀英予備校	2.3	2	900	
田谷	1.8	1.9	1,352	
ラウンドワン	30.7	35	23,625	
リゾートトラスト	40	47	119,521	
ビー・エム・エル	6.4	6.6	29,106	
ワタベウエディング	3.5	3.3	1,369	
りらいあコミュニケーションズ	20.1	18.5	18,592	
リソー教育	16.8	20.8	7,113	
早稲田アカデミー	1.6	1.5	1,380	
ユー・エス・エス	131.2	135.7	245,481	
東京個別指導学院	5.2	5.4	3,607	
サイバーエージェント	19.9	27.4	133,849	
楽天	470.8	524.6	540,600	
テー・オー・ダブリュー	3.3	6.7	4,790	
セントラルスポーツ	3.7	3.8	9,089	
フルキャストホールディングス	11.2	10.3	8,034	
リゾートソリューション	11	11	3,509	
テクノプロ・ホールディングス	11.5	18.2	58,058	
インターワークス	—	1.5	1,161	
リブセンス	6.3	7.6	3,435	
ジャパンマテリアル	4.5	4.7	14,899	
ベクトル	1.8	3.5	10,097	
ウチヤマホールディングス	4.7	5.8	2,975	
サクセスホールディングス	0.9	1	1,382	
キャリアリンク	1.1	1.5	2,436	
I B J	—	6.6	3,042	
アサンテ	2.7	4.1	6,699	
N・フィールド	—	4	5,976	
M&Aキャピタルパートナーズ	0.2	0.9	1,699	
ライドオン・エクスプレス	—	1.8	3,231	
ER Iホールディングス	2.8	2.9	2,433	
アビスト	—	1.2	2,953	



銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ウィルグループ	0.9	2.5	2,507
日本ビューホテル	—	1.2	2,191
リクルートホールディングス	122.9	226.1	782,306
エラン	—	0.9	855
日本郵政	—	247.3	381,831
ベルシステム24ホールディングス	—	16.4	19,450
リロ・ホールディング	3.7	4.2	61,698
東祥	2.3	3.4	14,807
エイチ・アイ・エス	17.7	18.3	56,821
ラックランド	—	1.6	2,596
共立メンテナンス	5.4	8.4	81,816
イチネンホールディングス	11.3	11.7	12,179
建設技術研究所	6.4	6.6	6,388
スペース	5.8	6	8,160
燦ホールディングス	2.2	2.2	3,231
スバル興業	8	8	3,024
東京テアトル	41	43	5,375
ナガワ	—	2	5,506
よみうりランド	22	22	11,066
東京都競馬	74	77	17,094
常磐興産	40	41	6,396
カナモト	15.1	15.6	42,416
東京ドーム	74	89	47,437
西尾レントオール	8.7	9	23,778
アゴーラ・ホスピタリティー・グループ	45	56	2,240
トランス・コスモス	14.1	13	36,634

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
乃村工藝社	21.2	24	39,240
藤田観光	39	41	23,083
KNT-CTホールディングス	52	54	9,990
日本管財	5.3	9.6	16,992
トーカイ	4.8	5	16,750
白洋舎	11	12	3,096
セコム	105.2	116.6	1,009,173
セントラル警備保障	4.8	4.9	12,823
丹青社	12.5	21	17,304
メイテック	14.7	14	56,070
アサツー ディ・ケイ	20.4	19.7	55,810
応用地質	11.4	11.8	13,994
船井総研ホールディングス	11.7	15.6	27,144
進学会	4.5	5.3	3,455
オオバ	—	6.1	2,671
学究社	—	1.6	2,112
ベネッセホールディングス	39.6	37.6	127,276
イオンディライト	10.5	10.8	40,338
ナック	7.2	6.9	6,430
ニチイ学館	21.2	19.5	15,502
ダイセキ	17.4	21.1	39,963
ステップ	3.6	3.8	3,826
合 計	株数・金額 172,412	178,041	216,833,264
	銘柄数<比率>	1,858	1,933 <98.2%>

(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
		4,104	—

## ○有価証券の貸付及び借入の状況

2016年3月25日現在における貸付株数の総株数は24,569,000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、24,569,000株です。

## ○投資信託財産の構成

(2016年3月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	216,833,264	86.4
コール・ローン等、その他	34,136,616	13.6
投資信託財産総額	250,969,880	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年3月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	250,966,747,126
コール・ローン等	31,712,659,281
株式(評価額)	216,833,264,380
未収入金	1,935,172,170
未収配当金	234,829,742
未収利息	42
その他未収収益	61,909,511
差入委託証拠金	188,912,000
(B) 負債	30,165,109,370
未払解約金	2,156,728,768
未払利息	19,375
受入担保金	28,008,361,227
(C) 純資産総額(A-B)	220,801,637,756
元本	160,669,331,010
次期繰越損益金	60,132,306,746
(D) 受益権総口数	160,669,331,010口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,743円

## ○損益の状況 (2015年3月26日～2016年3月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,410,669,755
受取配当金	4,088,217,414
受取利息	19,554,385
その他収益金	311,787,362
支払利息	△ 8,889,406
(B) 有価証券売買損益	△34,472,113,100
売買益	10,330,677,364
売買損	△44,802,790,464
(C) 先物取引等取引損益	△ 530,199,280
取引益	1,141,323,840
取引損	△ 1,671,523,120
(D) 当期損益金(A+B+C)	△30,591,642,625
(E) 前期繰越損益金	89,192,588,551
(F) 追加信託差損益金	48,019,670,206
(G) 解約差損益金	△46,488,309,386
(H) 計(D+E+F+G)	60,132,306,746
次期繰越損益金(H)	60,132,306,746

(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。

<注記事項>

①期首元本額 156,174,324,083円  
 期中追加設定元本額 90,299,508,544円  
 期中一部解約元本額 85,804,501,617円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.3743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）

ファンド・マネジャー（国内株式）	2,419,679,844円	インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA	22,906,682円
eMAXIS TOPIXインデックス	21,330,711,385円	インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）VA	76,085,335円
eMAXIS バランス（8資産均等型）	1,592,208,146円	インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA	142,479,268円
eMAXIS バランス（波乗り型）	111,177,712円	インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA	120,583,422円
コアバランス	912,057円	三菱UFJ TOPIX・ファンドVA1	3,150,098,815円
三菱UFJ バランスファンド45VA（適格機関投資家限定）	19,945,917,827円	三菱UFJ TOPIX・ファンドVA	834,278,300円
三菱UFJ バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）	14,790,783,904円	三菱UFJ バランスVA30D（適格機関投資家限定）	107,865,555円
三菱UFJ バランスファンドVA20型（適格機関投資家限定）	527,242,271円	三菱UFJ バランスVA60D（適格機関投資家限定）	896,042,538円
三菱UFJ バランスファンドVA40型（適格機関投資家限定）	4,309,348,804円	三菱UFJ バランスVA30G（適格機関投資家限定）	104,323,312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）	15,138,673,776円	三菱UFJ バランスVA60G（適格機関投資家限定）	802,533,806円
三菱UFJ バランスファンドVA50型（適格機関投資家限定）	6,747,383,047円	三菱UFJ <DC>TOPIX・ファンド	2,128,408,178円
三菱UFJ バランスファンドVA75型（適格機関投資家限定）	2,669,566,608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）	566,144,963円
三菱UFJ バランスファンド55VA（適格機関投資家限定）	636,641,903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）	2,248,685,858円
三菱UFJ バランスファンドVA45型（適格機関投資家限定）	315,038,965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）	1,775,755,051円
三菱UFJ バランスファンドVA30型（適格機関投資家限定）	176,444,031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）	1,347,664,902円
三菱UFJ バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	595,935,508円	三菱UFJ DC国内株式インデックスファンド	44,719,222,766円
三菱UFJ バランスファンド20VA（適格機関投資家限定）	1,406,064,878円	三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定成長型）	636,768,073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）	26,070,308円	三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定型）	107,973,296円
MJAMトピックスリソースコントロール(5%)インデックスファンド(FOF)用 適格機関投資家限定	1,399,846円	三菱UFJ バランス・イノベーション（新興国投資型）	94,918,456円
MJAMトピックスリソースコントロール(10%)インデックスファンド(FOF)用 適格機関投資家限定	143,580,107円	三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	170,809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	三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	255,117円
三菱UFJ TOPIX・ファンド	7,499,823,663円	三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	298,365円
三菱UFJ TOPIX・ライト	373,640,163円	eMAXIS バランス（4資産均等型）	18,896,736円
		合計	160,669,331,010円

【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)
- ②新株引受権証券および新株予約権証券への投資制限について、買付基準の記載部分の「取得時において」の削除を行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
 (2015年12月2日)
- ③信用リスクを適正に管理する方法を新たに定めるため（分散型に分類）、信用リスク集中回避のための投資制限の追加およびこれに伴う投資制限の記載の変更を行うための、所要の約款変更を行いました。  
 (2016年3月2日)

**日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）**

「日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、初回決算を迎えておりませんので、開示すべき情報はありません。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型株式投資信託／バランス型	
信託期間	無期限（2007年3月15日設定）	
運用方針	マザーファンドを通じて、わが国の公社債に投資することにより、NOMURA-BPI総合インデックスと連動する投資成果をめざします。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。	
主要運用対象	ベビーファンド	日本債券インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、当ファンドで直接投資することがあります。
	マザーファンド	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	ベビーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
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。	

## 運用報告書（全体版）

# MUAM 日本債券インデックスファンド （適格機関投資家限定）

第10期（決算日：2017年5月12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「MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る5月12日に第10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

お客様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)  
お客様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。

**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。

**○最近5期の運用実績**

決算期	基準価額 (分配落)	額			NOMURA-BPI 総合インデックス		債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
		税 分	込 配	み 金	期 騰	中 落			
	円		円			%	%	%	百万円
6期(2013年5月13日)	11,292		0		345.99	1.5	98.9	0.8	69,466
7期(2014年5月12日)	11,522		0		353.58	2.2	99.3	0.2	82,510
8期(2015年5月12日)	11,760		0		361.38	2.2	99.4	0.3	142,483
9期(2016年5月12日)	12,584		0		387.29	7.2	99.6	—	269,056
10期(2017年5月12日)	12,292		0		378.85	△2.2	99.3	0.2	210,812

(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) 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。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		N O M U R A - B P I 総 合 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) 2016年5月12日	円 12,584	% —	387.29	% —	% 99.6	% —
5月末	12,593	0.1	387.60	0.1	100.2	0.2
6月末	12,745	1.3	392.36	1.3	99.0	0.3
7月末	12,635	0.4	389.24	0.5	99.5	0.3
8月末	12,513	△0.6	385.24	△0.5	99.5	0.3
9月末	12,519	△0.5	385.50	△0.5	99.4	0.3
10月末	12,483	△0.8	384.44	△0.7	99.5	0.2
11月末	12,401	△1.5	381.97	△1.4	99.4	0.2
12月末	12,330	△2.0	379.82	△1.9	99.4	0.2
2017年1月末	12,261	△2.6	377.74	△2.5	99.7	—
2月末	12,297	△2.3	378.90	△2.2	99.6	—
3月末	12,280	△2.4	378.49	△2.3	99.7	—
4月末	12,339	△1.9	380.33	△1.8	99.5	—
(期 末) 2017年5月12日	12,292	△2.3	378.85	△2.2	99.3	0.2

(注) 騰落率は期首比。

(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

(第10期：2016/5/13～2017/5/12)

基準価額の動き	基準価額は期首に比べ2.3%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(−2.2%)を0.1%下回りました。



### 基準価額の主な変動要因

下落要因	日本銀行が「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を導入したことや、次期米国大統領にトランプ氏が選出され米国の金利が上昇したことなどを背景に、国内債券市況が下落したこと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

（第10期：2016/5/13～2017/5/12）

◎国内債券市況

- ・期の前半は、イギリスの欧州連合（EU）離脱をめぐる国民投票で離脱派が過半数を占めたことにより、世界的な景気の先行きに対する不透明感が高まったことから、一時、国内債券市況は上昇しました。その後、日本銀行が「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を導入したことや、次期米国大統領にトランプ氏が選出され米国の金利が上昇したことなどから、国内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

<MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

- ・当ファンドは日本債券インデックスマザーファンド受益証券に資産のほぼ全額を投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

<日本債券インデックスマザーファンド>

基準価額は期首に比べ2.2%の下落となりました。

- ・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。

（ご参考）

利回り・デュレーション（平均回収期間や金利感応度）

期首（2016年5月12日）

期末（2017年5月12日）

最終利回り	-0.0%
直接利回り	1.0%
デュレーション	8.8年

最終利回り	0.1%
直接利回り	1.0%
デュレーション	8.7年

- ・数値は債券現物部分で計算しております。
- ・最終利回りとは、個別債券等について満期まで保有した場合の複利利回りを加重平均したものです。
- ・直接利回りとは、個別債券等についての表面利率を加重平均したものです。
- ・利回りは、計算日時点の評価にもとづくものであり、売却や償還による差損益等を考慮した後のファンドの「期待利回り」を示すものではありません。
- ・デュレーションは、債券価格の弾力性を示す指標として用いられ金利の変化に対する債券価格の変動率を示します。
- ・デュレーション調整のため、債券先物を組み入れることがあります。この場合、デュレーションについては債券先物を含めて計算しています。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

<MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

ベンチマークとのカイ離は、 $\Delta 0.1\%$ 程度と低水準に抑制し、高い運動性を維持しました。

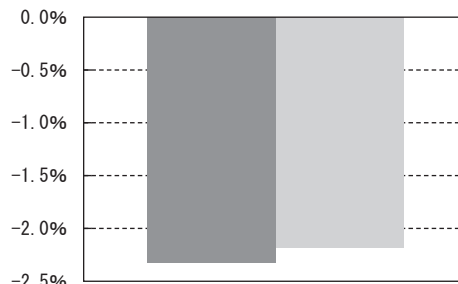
	マザーファンド 保有以外の要因	マザーファンド 保有による要因	合 計
ベンチマーク とのカイ離	$\Delta 0.1\%$ 程度	0.0%程度	$\Delta 0.1\%$ 程度

（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。

◎マザーファンド保有以外の要因  
ファンドの管理コスト等は $\Delta 0.1\%$ 程度でした。

◎マザーファンド保有による要因  
マザーファンド保有による要因は0.0%程度でした。

基準価額（ベビーファンド）と  
ベンチマークの対比（騰落率）



2016/5/12~2017/5/12

■ ファンド ■ ベンチマーク

<日本債券インデックスマザーファンド>

ベンチマークは2.2%の下落となったため、カイ離は0.0%程度と低水準に抑制し、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	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、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。

## 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10期
	2016年5月13日～2017年5月12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	2,291

(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

＜MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

- ・ベンチマークに連動する投資成果をめざすべく、ファンドの資産のほぼ全額を日本債券インデックスマザーファンド受益証券に投資し、高い実質公社債組入比率を維持します。

＜日本債券インデックスマザーファンド＞

- ・ベンチマークに連動する投資成果をめざすべく、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

(2016年5月13日～2017年5月12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 )	円 19 (11) ( 3 ) ( 5 )	% 0.151 (0.086) (0.022) (0.043)	(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 ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	0 ( 0 )	0.000 (0.000)	(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
合 計	19	0.151	
期中の平均基準価額は、12,449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) 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。

(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

(2016年5月13日～2017年5月12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
日本債券インデックスマザーファンド	62,830,965	83,324,827	102,579,683	136,154,567

○利害関係人との取引状況等

(2016年5月13日～2017年5月12日)

利害関係人との取引状況

<MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<日本債券インデックスマザーファンド>

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 307,419	百万円 58,496	% 19.0	百万円 363,138	百万円 59,908	% 16.5

平均保有割合 48.1%

※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みません。

利害関係人の発行する有価証券等

<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 501	百万円 1,447	百万円 1,730

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

<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 4,300

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、日立キャピタルです。

○組入資産の明細

(2017年5月12日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
日本債券インデックスマザーファンド	千口 199,687,055	千口 159,938,336	千円 210,798,727

マザーファンドの組入資産の明細につきましては、マザーファンド頁をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2017年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
日本債券インデックスマザーファンド	千円 210,798,727	% 98.9
コール・ローン等、その他	2,301,885	1.1
投資信託財産総額	213,100,612	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2017年5月12日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	213,100,612,992
コール・ローン等	2,301,885,679
日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	210,798,727,313
(B) 負債	2,287,641,200
未払解約金	2,126,227,040
未払信託報酬	161,410,866
未払利息	3,294
(C) 純資産総額(A-B)	210,812,971,792
元本	171,507,519,419
次期繰越損益金	39,305,452,373
(D) 受益権総口数	171,507,519.419口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,292円

○損益の状況（2016年5月13日～2017年5月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 264,681
受取利息	1,399
支払利息	△ 266,080
(B) 有価証券売買損益	△ 3,202,215,027
売買益	1,581,953,529
売買損	△ 4,784,168,556
(C) 信託報酬等	△ 358,252,459
(D) 当期繰越益金(A+B+C)	△ 3,560,732,167
(E) 前期繰越損益金	8,638,915,387
(F) 追加信託差損益金	34,227,269,153
(配当等相当額)	( 25,174,731,692)
(売買損益相当額)	( 9,052,537,461)
(G) 計(D+E+F)	39,305,452,373
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	39,305,452,373
追加信託差損益金	34,227,269,153
(配当等相当額)	( 25,224,312,145)
(売買損益相当額)	( 9,002,957,008)
分配準備積立金	10,423,084,181
繰越損益金	△ 5,344,900,961

<注記事項>

- ①期首元本額 213,808,041,727円  
 期中追加設定元本額 77,918,062,007円  
 期中一部解約元本額 120,218,584,315円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.2292円です。

- (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) (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。

②分配金の計算過程

項 目	2016年5月13日～ 2017年5月12日
費用控除後の配当等収益額	1,784,168,794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	28,882,368,192円
分配準備積立金額	8,638,915,387円
当ファンドの分配対象収益額	39,305,452,373円
1万口当たり収益分配対象額	2,291円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円



## 日本債券インデックスマザーファンド

### 《第16期》決算日2017年5月12日

[計算期間：2016年5月13日～2017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16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16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		NOMURA-BPI 総 合 イ ン デ ュ ッ ス		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	円	騰 落 中 率		騰 落 中 率			
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
15期(2016年5月12日)	13,473	7.2%	387.29	7.2%	99.6%	—	529,456
16期(2017年5月12日)	13,180	△2.2%	378.85	△2.2%	99.3%	0.2%	457,117

(注) NOMURA-BPI総合インデックスとは、野村証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証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、野村証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 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) 2016年 5月12日	円	%		%	%	%
	13,473	—	387.29	—	99.6	—
5 月 末	13,484	0.1	387.60	0.1	100.2	0.2
6 月 末	13,648	1.3	392.36	1.3	99.0	0.3
7 月 末	13,532	0.4	389.24	0.5	99.5	0.3
8 月 末	13,403	△0.5	385.24	△0.5	99.5	0.3
9 月 末	13,411	△0.5	385.50	△0.5	99.4	0.3
10 月 末	13,374	△0.7	384.44	△0.7	99.5	0.2
11 月 末	13,288	△1.4	381.97	△1.4	99.4	0.2
12 月 末	13,214	△1.9	379.82	△1.9	99.4	0.2
2017年 1 月 末	13,142	△2.5	377.74	△2.5	99.7	—
2 月 末	13,182	△2.2	378.90	△2.2	99.6	—
3 月 末	13,165	△2.3	378.49	△2.3	99.7	—
4 月 末	13,230	△1.8	380.33	△1.8	99.5	—
(期 末) 2017年 5月12日	13,180	△2.2	378.85	△2.2	99.3	0.2

(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

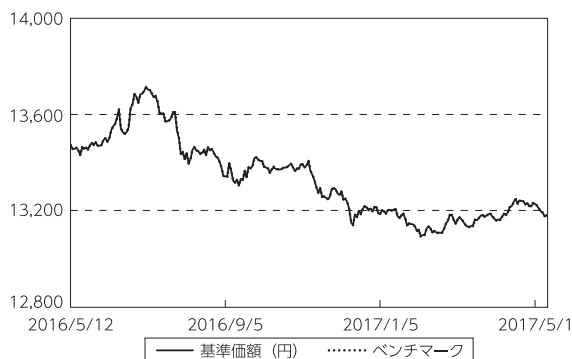
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ2.2%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(−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

・期の前半は、イギリスの欧州連合（EU）離脱をめぐる国民投票で離脱派が過半数を占めたことにより、世界的な景気の先行きに対する不透明感が高まったことから、一時、国内債券市況は上昇しました。その後、日本銀行が「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を導入したことや、次期米国大統領にトランプ氏が選出され米国の金利が上昇したことなどから、国内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

・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%の下落となったため、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

- ・ベンチマークに連動する投資成果をめざすべく、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

(2016年5月13日～2017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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、13,339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

(2016年5月13日～2017年5月12日)

## 公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国債証券	274,647,589	315,517,134
	地方債証券	11,667,953	15,877,486
	特殊債券	12,075,501	21,575,855
	社債券	9,028,312	( 1,132,380)
			10,167,681
			( 600,000)

(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	百万円	百万円	百万円
		13,426	12,506	—	—

## ○利害関係人との取引状況等

(2016年5月13日～2017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 307,419	百万円 58,496	19.0	百万円 363,138	百万円 59,908	16.5

(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 501	百万円 1,447	百万円 1,730

## 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 4,300

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、日立キャピタルです。

## ○組入資産の明細

(2017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		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	343,882,000 ( 100,000)	375,490,639 ( 100,224)	82.1 ( 0.0)	— ( —)	51.9 ( —)	20.2 ( —)	10.0 ( 0.0)
地方債証券	23,959,970 ( 23,959,970)	25,386,389 ( 25,386,389)	5.6 ( 5.6)	— ( —)	3.7 ( 3.7)	1.5 ( 1.5)	0.4 ( 0.4)
特殊債券 (除く金融債)	27,041,751 ( 27,041,751)	28,996,132 ( 28,996,132)	6.3 ( 6.3)	— ( —)	4.6 ( 4.6)	1.2 ( 1.2)	0.5 ( 0.5)
金融債券	3,140,000 ( 3,140,000)	3,157,567 ( 3,157,567)	0.7 ( 0.7)	— ( —)	0.0 ( 0.0)	0.4 ( 0.4)	0.2 ( 0.2)
普通社債券	20,273,000 ( 20,273,000)	20,958,312 ( 20,958,312)	4.6 ( 4.6)	0.2 ( 0.2)	1.4 ( 1.4)	2.8 ( 2.8)	0.4 ( 0.4)
合 計	418,296,721 ( 74,514,721)	453,989,041 ( 78,598,626)	99.3 ( 17.2)	0.2 ( 0.2)	61.6 ( 9.7)	26.2 ( 6.0)	11.5 ( 1.5)

(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	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365回利付国債(2年)	0.1	1,000,000	1,003,090	2018/6/15
第366回利付国債(2年)	0.1	2,280,000	2,287,569	2018/7/15
第368回利付国債(2年)	0.1	1,400,000	1,405,236	2018/9/15
第369回利付国債(2年)	0.1	1,000,000	1,004,040	2018/10/15
第370回利付国債(2年)	0.1	1,600,000	1,606,864	2018/11/15
第371回利付国債(2年)	0.1	3,600,000	3,616,272	2018/12/15
第372回利付国債(2年)	0.1	1,300,000	1,306,188	2019/1/15
第373回利付国債(2年)	0.1	1,550,000	1,557,765	2019/2/15
第374回利付国債(2年)	0.1	2,100,000	2,110,983	2019/3/15
第112回利付国債(5年)	0.4	1,400,000	1,409,058	2018/6/20
第113回利付国債(5年)	0.3	840,000	844,519	2018/6/20
第114回利付国債(5年)	0.3	2,090,000	2,103,689	2018/9/20
第115回利付国債(5年)	0.2	3,670,000	3,689,084	2018/9/20
第116回利付国債(5年)	0.2	2,080,000	2,092,979	2018/12/20
第117回利付国債(5年)	0.2	3,570,000	3,595,418	2019/3/20
第118回利付国債(5年)	0.2	2,260,000	2,277,582	2019/6/20
第119回利付国債(5年)	0.1	450,000	452,551	2019/6/20
第120回利付国債(5年)	0.2	2,000,000	2,017,200	2019/9/20
第121回利付国債(5年)	0.1	2,380,000	2,394,851	2019/9/20
第122回利付国債(5年)	0.1	3,070,000	3,090,814	2019/12/20
第123回利付国債(5年)	0.1	3,060,000	3,082,705	2020/3/20
第124回利付国債(5年)	0.1	4,930,000	4,969,094	2020/6/20
第125回利付国債(5年)	0.1	3,000,000	3,025,230	2020/9/20
第126回利付国債(5年)	0.1	2,960,000	2,986,758	2020/12/20
第127回利付国債(5年)	0.1	4,820,000	4,865,645	2021/3/20
第128回利付国債(5年)	0.1	4,950,000	4,998,906	2021/6/20
第129回利付国債(5年)	0.1	1,600,000	1,616,432	2021/9/20
第130回利付国債(5年)	0.1	5,400,000	5,461,182	2021/12/20
第131回利付国債(5年)	0.1	1,300,000	1,314,248	2022/3/20
第1回利付国債(40年)	2.4	505,000	715,514	2048/3/20
第2回利付国債(40年)	2.2	600,000	820,464	2049/3/20
第3回利付国債(40年)	2.2	753,000	1,033,914	2050/3/20
第4回利付国債(40年)	2.2	878,000	1,210,200	2051/3/20
第5回利付国債(40年)	2.0	865,000	1,144,715	2052/3/20
第6回利付国債(40年)	1.9	910,000	1,178,977	2053/3/20
第7回利付国債(40年)	1.7	810,000	1,000,366	2054/3/20
第8回利付国債(40年)	1.4	1,060,000	1,209,608	2055/3/20
第9回利付国債(40年)	0.4	1,430,000	1,168,696	2056/3/20
第293回利付国債(10年)	1.8	1,081,000	1,104,554	2018/6/20
第294回利付国債(10年)	1.7	1,570,000	1,602,483	2018/6/20
第295回利付国債(10年)	1.5	1,240,000	1,262,940	2018/6/20
第296回利付国債(10年)	1.5	2,020,000	2,065,854	2018/9/20
第297回利付国債(10年)	1.4	1,636,000	1,677,668	2018/12/20
第298回利付国債(10年)	1.3	2,640,000	2,703,016	2018/12/20

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299回利付国債 (10年)	1.3	2,760,000	2,835,541	2019/3/20
第300回利付国債 (10年)	1.5	957,000	986,733	2019/3/20
第301回利付国債 (10年)	1.5	2,072,000	2,144,540	2019/6/20
第302回利付国債 (10年)	1.4	2,250,000	2,324,047	2019/6/20
第303回利付国債 (10年)	1.4	2,325,000	2,410,746	2019/9/20
第304回利付国債 (10年)	1.3	1,170,000	1,210,400	2019/9/20
第305回利付国債 (10年)	1.3	3,458,000	3,589,646	2019/12/20
第306回利付国債 (10年)	1.4	2,488,000	2,598,492	2020/3/20
第307回利付国債 (10年)	1.3	1,610,000	1,676,911	2020/3/20
第308回利付国債 (10年)	1.3	1,374,000	1,435,953	2020/6/20
第309回利付国債 (10年)	1.1	2,300,000	2,389,401	2020/6/20
第310回利付国債 (10年)	1.0	2,886,000	2,997,168	2020/9/20
第311回利付国債 (10年)	0.8	1,600,000	1,650,864	2020/9/20
第312回利付国債 (10年)	1.2	4,030,000	4,225,978	2020/12/20
第313回利付国債 (10年)	1.3	2,969,000	3,134,224	2021/3/20
第314回利付国債 (10年)	1.1	1,590,000	1,666,192	2021/3/20
第315回利付国債 (10年)	1.2	1,853,000	1,954,470	2021/6/20
第316回利付国債 (10年)	1.1	780,000	819,499	2021/6/20
第317回利付国債 (10年)	1.1	1,557,000	1,640,377	2021/9/20
第318回利付国債 (10年)	1.0	1,730,000	1,815,081	2021/9/20
第319回利付国債 (10年)	1.1	1,519,000	1,605,036	2021/12/20
第320回利付国債 (10年)	1.0	1,980,000	2,082,979	2021/12/20
第321回利付国債 (10年)	1.0	2,515,000	2,652,218	2022/3/20
第322回利付国債 (10年)	0.9	1,170,000	1,228,137	2022/3/20
第323回利付国債 (10年)	0.9	1,675,000	1,762,133	2022/6/20
第324回利付国債 (10年)	0.8	2,650,000	2,774,285	2022/6/20
第325回利付国債 (10年)	0.8	4,135,000	4,337,408	2022/9/20
第326回利付国債 (10年)	0.7	1,360,000	1,421,635	2022/12/20
第327回利付国債 (10年)	0.8	2,140,000	2,249,033	2022/12/20
第328回利付国債 (10年)	0.6	3,100,000	3,227,534	2023/3/20
第329回利付国債 (10年)	0.8	4,620,000	4,873,499	2023/6/20
第330回利付国債 (10年)	0.8	1,630,000	1,722,616	2023/9/20
第331回利付国債 (10年)	0.6	1,360,000	1,419,908	2023/9/20
第332回利付国債 (10年)	0.6	3,610,000	3,774,038	2023/12/20
第333回利付国債 (10年)	0.6	3,730,000	3,904,526	2024/3/20
第334回利付国債 (10年)	0.6	4,350,000	4,559,452	2024/6/20
第335回利付国債 (10年)	0.5	3,450,000	3,591,243	2024/9/20
第336回利付国債 (10年)	0.5	1,530,000	1,593,556	2024/12/20
第337回利付国債 (10年)	0.3	1,840,000	1,888,392	2024/12/20
第338回利付国債 (10年)	0.4	3,580,000	3,701,004	2025/3/20
第339回利付国債 (10年)	0.4	4,290,000	4,436,074	2025/6/20
第340回利付国債 (10年)	0.4	2,770,000	2,866,063	2025/9/20
第341回利付国債 (10年)	0.3	2,770,000	2,842,657	2025/12/20
第342回利付国債 (10年)	0.1	4,030,000	4,063,811	2026/3/20
第343回利付国債 (10年)	0.1	2,910,000	2,932,465	2026/6/20



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344回利付国債 (10年)	0.1	3,610,000	3,635,233	2026/9/20
第345回利付国債 (10年)	0.1	3,770,000	3,793,411	2026/12/20
第346回利付国債 (10年)	0.1	2,650,000	2,665,582	2027/3/20
第1回利付国債 (30年)	2.8	76,000	100,294	2029/9/20
第2回利付国債 (30年)	2.4	98,000	125,230	2030/2/20
第3回利付国債 (30年)	2.3	117,000	148,344	2030/5/20
第4回利付国債 (30年)	2.9	127,000	171,784	2030/11/20
第5回利付国債 (30年)	2.2	108,000	136,693	2031/5/20
第6回利付国債 (30年)	2.4	169,000	219,431	2031/11/20
第7回利付国債 (30年)	2.3	164,000	211,264	2032/5/20
第8回利付国債 (30年)	1.8	142,000	172,690	2032/11/22
第9回利付国債 (30年)	1.4	116,000	134,212	2032/12/20
第10回利付国債 (30年)	1.1	185,000	205,364	2033/3/20
第11回利付国債 (30年)	1.7	137,000	164,804	2033/6/20
第12回利付国債 (30年)	2.1	220,000	278,456	2033/9/20
第13回利付国債 (30年)	2.0	205,000	256,647	2033/12/20
第14回利付国債 (30年)	2.4	493,000	649,621	2034/3/20
第15回利付国債 (30年)	2.5	346,000	461,896	2034/6/20
第16回利付国債 (30年)	2.5	302,000	403,897	2034/9/20
第17回利付国債 (30年)	2.4	327,000	432,382	2034/12/20
第18回利付国債 (30年)	2.3	427,000	557,939	2035/3/20
第19回利付国債 (30年)	2.3	303,000	396,133	2035/6/20
第20回利付国債 (30年)	2.5	495,000	665,289	2035/9/20
第21回利付国債 (30年)	2.3	379,000	496,766	2035/12/20
第22回利付国債 (30年)	2.5	570,000	767,641	2036/3/20
第23回利付国債 (30年)	2.5	554,000	747,141	2036/6/20
第24回利付国債 (30年)	2.5	411,000	554,541	2036/9/20
第25回利付国債 (30年)	2.3	742,000	975,158	2036/12/20
第26回利付国債 (30年)	2.4	884,000	1,179,751	2037/3/20
第27回利付国債 (30年)	2.5	860,000	1,166,882	2037/9/20
第28回利付国債 (30年)	2.5	1,031,000	1,403,015	2038/3/20
第29回利付国債 (30年)	2.4	1,030,000	1,386,091	2038/9/20
第30回利付国債 (30年)	2.3	1,246,000	1,656,669	2039/3/20
第31回利付国債 (30年)	2.2	1,138,000	1,493,852	2039/9/20
第32回利付国債 (30年)	2.3	1,319,000	1,764,162	2040/3/20
第33回利付国債 (30年)	2.0	1,564,000	1,998,088	2040/9/20
第34回利付国債 (30年)	2.2	1,576,000	2,086,750	2041/3/20
第35回利付国債 (30年)	2.0	1,759,000	2,255,794	2041/9/20
第36回利付国債 (30年)	2.0	1,219,000	1,567,646	2042/3/20
第37回利付国債 (30年)	1.9	1,797,000	2,273,456	2042/9/20
第38回利付国債 (30年)	1.8	1,105,000	1,374,012	2043/3/20
第39回利付国債 (30年)	1.9	1,360,000	1,723,895	2043/6/20
第40回利付国債 (30年)	1.8	660,000	821,495	2043/9/20
第41回利付国債 (30年)	1.7	1,060,000	1,294,768	2043/12/20
第42回利付国債 (30年)	1.7	980,000	1,197,393	2044/3/20

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43回利付国債 (30年)	1.7	1,010,000	1,234,411	2044/6/20
第44回利付国債 (30年)	1.7	1,080,000	1,321,822	2044/9/20
第45回利付国債 (30年)	1.5	1,200,000	1,410,612	2044/12/20
第46回利付国債 (30年)	1.5	1,030,000	1,210,723	2045/3/20
第47回利付国債 (30年)	1.6	1,300,000	1,560,039	2045/6/20
第48回利付国債 (30年)	1.4	1,250,000	1,438,250	2045/9/20
第49回利付国債 (30年)	1.4	1,290,000	1,483,938	2045/12/20
第50回利付国債 (30年)	0.8	1,130,000	1,126,033	2046/3/20
第51回利付国債 (30年)	0.3	1,370,000	1,187,296	2046/6/20
第52回利付国債 (30年)	0.5	1,170,000	1,072,550	2046/9/20
第53回利付国債 (30年)	0.6	1,180,000	1,110,238	2046/12/20
第54回利付国債 (30年)	0.8	550,000	545,396	2047/3/20
第40回利付国債 (20年)	2.3	601,000	621,097	2018/9/20
第42回利付国債 (20年)	2.6	869,000	913,683	2019/3/20
第43回利付国債 (20年)	2.9	74,000	79,336	2019/9/20
第44回利付国債 (20年)	2.5	480,000	516,398	2020/3/20
第47回利付国債 (20年)	2.2	114,000	122,979	2020/9/21
第48回利付国債 (20年)	2.5	209,000	228,963	2020/12/21
第49回利付国債 (20年)	2.1	515,000	559,645	2021/3/22
第51回利付国債 (20年)	2.0	200,000	217,552	2021/6/21
第52回利付国債 (20年)	2.1	214,000	234,777	2021/9/21
第54回利付国債 (20年)	2.2	480,000	531,600	2021/12/20
第55回利付国債 (20年)	2.0	241,000	265,839	2022/3/21
第56回利付国債 (20年)	2.0	449,000	497,420	2022/6/20
第58回利付国債 (20年)	1.9	147,000	162,851	2022/9/20
第59回利付国債 (20年)	1.7	589,000	648,671	2022/12/20
第61回利付国債 (20年)	1.0	289,000	307,686	2023/3/20
第63回利付国債 (20年)	1.8	442,000	493,351	2023/6/20
第64回利付国債 (20年)	1.9	441,000	496,870	2023/9/20
第65回利付国債 (20年)	1.9	318,000	359,638	2023/12/20
第66回利付国債 (20年)	1.8	500,000	562,155	2023/12/20
第68回利付国債 (20年)	2.2	846,000	978,399	2024/3/20
第70回利付国債 (20年)	2.4	422,000	496,153	2024/6/20
第71回利付国債 (20年)	2.2	160,000	185,833	2024/6/20
第72回利付国債 (20年)	2.1	534,000	618,671	2024/9/20
第73回利付国債 (20年)	2.0	620,000	716,106	2024/12/20
第74回利付国債 (20年)	2.1	318,000	369,716	2024/12/20
第75回利付国債 (20年)	2.1	575,000	671,025	2025/3/20
第76回利付国債 (20年)	1.9	200,000	230,258	2025/3/20
第77回利付国債 (20年)	2.0	210,000	243,419	2025/3/20
第78回利付国債 (20年)	1.9	410,000	473,640	2025/6/20
第79回利付国債 (20年)	2.0	50,000	58,166	2025/6/20
第80回利付国債 (20年)	2.1	315,000	369,000	2025/6/20
第81回利付国債 (20年)	2.0	350,000	408,604	2025/9/20
第82回利付国債 (20年)	2.1	662,000	778,372	2025/9/20

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83回利付国債 (20年)	2.1	413,000	487,563	2025/12/20
第84回利付国債 (20年)	2.0	670,000	785,199	2025/12/20
第85回利付国債 (20年)	2.1	490,000	580,488	2026/3/20
第86回利付国債 (20年)	2.3	515,000	619,205	2026/3/20
第87回利付国債 (20年)	2.2	450,000	537,075	2026/3/20
第88回利付国債 (20年)	2.3	804,000	970,428	2026/6/20
第89回利付国債 (20年)	2.2	410,000	491,151	2026/6/20
第90回利付国債 (20年)	2.2	1,100,000	1,322,508	2026/9/20
第91回利付国債 (20年)	2.3	468,000	567,028	2026/9/20
第92回利付国債 (20年)	2.1	1,432,000	1,714,834	2026/12/20
第93回利付国債 (20年)	2.0	390,000	464,950	2027/3/20
第94回利付国債 (20年)	2.1	615,000	739,217	2027/3/20
第95回利付国債 (20年)	2.3	1,017,000	1,246,852	2027/6/20
第96回利付国債 (20年)	2.1	320,000	385,894	2027/6/20
第97回利付国債 (20年)	2.2	743,000	906,512	2027/9/20
第98回利付国債 (20年)	2.1	470,000	568,601	2027/9/20
第99回利付国債 (20年)	2.1	1,345,000	1,632,211	2027/12/20
第100回利付国債 (20年)	2.2	910,000	1,117,398	2028/3/20
第101回利付国債 (20年)	2.4	573,000	715,911	2028/3/20
第102回利付国債 (20年)	2.4	530,000	664,137	2028/6/20
第103回利付国債 (20年)	2.3	550,000	683,160	2028/6/20
第104回利付国債 (20年)	2.1	600,000	732,090	2028/6/20
第105回利付国債 (20年)	2.1	1,110,000	1,358,329	2028/9/20
第106回利付国債 (20年)	2.2	431,000	532,259	2028/9/20
第107回利付国債 (20年)	2.1	687,000	842,584	2028/12/20
第108回利付国債 (20年)	1.9	900,000	1,083,231	2028/12/20
第109回利付国債 (20年)	1.9	700,000	844,025	2029/3/20
第110回利付国債 (20年)	2.1	776,000	953,750	2029/3/20
第111回利付国債 (20年)	2.2	711,000	884,683	2029/6/20
第112回利付国債 (20年)	2.1	1,140,000	1,404,924	2029/6/20
第113回利付国債 (20年)	2.1	1,332,000	1,644,886	2029/9/20
第114回利付国債 (20年)	2.1	1,160,000	1,435,221	2029/12/20
第115回利付国債 (20年)	2.2	454,000	567,313	2029/12/20
第116回利付国債 (20年)	2.2	226,000	283,130	2030/3/20
第117回利付国債 (20年)	2.1	1,760,000	2,182,840	2030/3/20
第118回利付国債 (20年)	2.0	776,000	954,247	2030/6/20
第119回利付国債 (20年)	1.8	660,000	794,758	2030/6/20
第120回利付国債 (20年)	1.6	530,000	624,292	2030/6/20
第121回利付国債 (20年)	1.9	1,019,000	1,241,783	2030/9/20
第122回利付国債 (20年)	1.8	760,000	916,301	2030/9/20
第123回利付国債 (20年)	2.1	898,000	1,120,147	2030/12/20
第124回利付国債 (20年)	2.0	700,000	863,926	2030/12/20
第125回利付国債 (20年)	2.2	634,000	801,033	2031/3/20
第126回利付国債 (20年)	2.0	520,000	643,052	2031/3/20
第127回利付国債 (20年)	1.9	1,140,000	1,393,547	2031/3/20

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128回利付国債 (20年)	1.9	1,064,000	1,303,038	2031/6/20
第129回利付国債 (20年)	1.8	650,000	787,176	2031/6/20
第130回利付国債 (20年)	1.8	1,112,000	1,347,933	2031/9/20
第131回利付国債 (20年)	1.7	580,000	695,043	2031/9/20
第132回利付国債 (20年)	1.7	977,000	1,171,559	2031/12/20
第133回利付国債 (20年)	1.8	1,190,000	1,443,660	2031/12/20
第134回利付国債 (20年)	1.8	135,000	164,010	2032/3/20
第135回利付国債 (20年)	1.7	600,000	719,880	2032/3/20
第136回利付国債 (20年)	1.6	550,000	652,069	2032/3/20
第137回利付国債 (20年)	1.7	472,000	567,018	2032/6/20
第138回利付国債 (20年)	1.5	450,000	527,224	2032/6/20
第139回利付国債 (20年)	1.6	80,000	94,882	2032/6/20
第140回利付国債 (20年)	1.7	1,947,000	2,340,060	2032/9/20
第141回利付国債 (20年)	1.7	1,450,000	1,743,378	2032/12/20
第142回利付国債 (20年)	1.8	840,000	1,022,406	2032/12/20
第143回利付国債 (20年)	1.6	910,000	1,080,752	2033/3/20
第144回利付国債 (20年)	1.5	1,130,000	1,324,077	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)	1.7	2,060,000	2,478,077	2033/6/20
第146回利付国債 (20年)	1.7	1,780,000	2,141,642	2033/9/20
第147回利付国債 (20年)	1.6	2,330,000	2,767,317	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)	1.5	2,010,000	2,355,177	2034/3/20
第149回利付国債 (20年)	1.5	2,500,000	2,928,325	2034/6/20
第150回利付国債 (20年)	1.4	1,740,000	2,009,212	2034/9/20
第151回利付国債 (20年)	1.2	1,850,000	2,072,851	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)	1.2	2,180,000	2,439,965	2035/3/20
第153回利付国債 (20年)	1.3	2,160,000	2,452,852	2035/6/20
第154回利付国債 (20年)	1.2	2,020,000	2,257,632	2035/9/20
第155回利付国債 (20年)	1.0	2,330,000	2,519,638	2035/12/20
第156回利付国債 (20年)	0.4	1,730,000	1,682,805	2036/3/20
第157回利付国債 (20年)	0.2	2,080,000	1,942,428	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)	0.5	1,940,000	1,911,326	2036/9/20
第159回利付国債 (20年)	0.6	1,530,000	1,531,331	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)	0.7	1,200,000	1,221,276	2037/3/20
第14回ポーランド共和国円貨債券 (2013)	0.67	100,000	100,224	2018/11/15
小 計		343,882,000	375,490,639	
<b>地方債証券</b>				
第1回東京都公募公債 (20年)	1.54	20,000	21,847	2023/6/20
第7回東京都公募公債 (30年)	2.51	10,000	13,240	2038/9/17
第8回東京都公募公債 (30年)	2.23	80,000	101,524	2038/9/17
第16回東京都公募公債 (20年)	2.01	100,000	119,452	2028/12/20
第20回東京都公募公債 (20年)	2.09	80,000	96,830	2029/9/20
第21回東京都公募公債 (20年)	2.19	80,000	97,953	2029/12/20
第22回東京都公募公債 (20年)	1.92	120,000	143,352	2030/6/20
第24回東京都公募公債 (20年)	1.98	70,000	84,657	2031/6/20
第28回東京都公募公債 (20年)	1.59	100,000	115,757	2033/3/18

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	
第666回東京都公募公債	1.46	150,000	154,020	2019/3/20
第669回東京都公募公債	1.63	50,000	51,706	2019/6/20
第678回東京都公募公債	1.38	100,000	103,572	2019/12/20
第680回東京都公募公債	1.39	100,000	103,935	2020/3/19
第681回東京都公募公債	1.4	100,000	103,964	2020/3/19
第686回東京都公募公債	1.08	100,000	103,320	2020/6/19
第692回東京都公募公債	1.35	100,000	104,826	2020/12/18
第693回東京都公募公債	1.38	100,000	105,275	2021/3/19
第705回東京都公募公債	1.06	170,000	178,651	2022/3/18
第709回東京都公募公債	0.78	100,000	103,929	2022/6/20
第716回東京都公募公債	0.77	100,000	104,204	2022/12/20
第718回東京都公募公債	0.6	100,000	103,391	2023/3/20
第721回東京都公募公債	0.84	100,000	104,968	2023/6/20
第722回東京都公募公債	0.8	100,000	104,725	2023/6/20
第728回東京都公募公債	0.65	300,000	312,057	2023/12/20
第729回東京都公募公債	0.69	100,000	104,405	2024/3/19
第750回東京都公募公債	0.444	300,000	308,277	2025/12/19
第751回東京都公募公債	0.37	300,000	306,387	2025/12/19
第758回東京都公募公債	0.03	300,000	296,901	2026/6/19
第764回東京都公募公債	0.215	300,000	301,560	2026/12/18
第765回東京都公募公債	0.21	300,000	301,308	2027/3/19
平成20年度第6回北海道公募公債	1.72	53,990	55,185	2018/8/29
平成21年度第2回北海道公募公債	1.66	100,000	103,374	2019/5/29
平成21年度第12回北海道公募公債	1.42	100,000	103,696	2019/12/25
平成22年度第8回北海道公募公債	0.96	100,000	103,291	2020/10/29
平成24年度第9回北海道公募公債	0.79	100,000	104,095	2022/10/31
平成25年度第9回北海道公募公債	0.7	300,000	312,375	2023/10/31
平成26年度第13回北海道公募公債	0.461	200,000	205,378	2024/12/26
第1回神奈川県公募公債(20年)	2.55	100,000	117,657	2024/6/20
第2回神奈川県公募公債(20年)	2.23	80,000	92,646	2024/9/20
第2回神奈川県公募公債(30年)	2.87	80,000	109,804	2036/6/20
第3回神奈川県公募公債(20年)	2.11	100,000	116,067	2025/6/20
第27回神奈川県公募公債(20年)	1.398	100,000	112,368	2034/9/20
第162回神奈川県公募公債	1.62	140,450	145,212	2019/6/20
第163回神奈川県公募公債	1.4	114,000	117,337	2019/6/20
第165回神奈川県公募公債	1.4	54,660	56,451	2019/9/20
第171回神奈川県公募公債	1.41	100,000	103,995	2020/3/20
第191回神奈川県公募公債	0.83	100,000	104,132	2022/6/20
第5回大阪府公募公債(20年)	2.16	100,000	121,903	2030/5/28
第11回大阪府公募公債(20年)	1.693	200,000	234,164	2033/9/27
第316回大阪府公募公債	1.85	100,000	102,232	2018/7/30
第325回大阪府公募公債	1.66	153,000	157,928	2019/4/26
第326回大阪府公募公債	1.66	10,000	10,336	2019/5/28
第331回大阪府公募公債	1.41	100,000	103,452	2019/10/29
第332回大阪府公募公債	1.58	71,600	74,461	2019/11/27

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343回大阪府公募公債	0.98	70,000	72,350	2020/10/28
第348回大阪府公募公債	1.32	10,000	10,508	2021/3/30
第351回大阪府公募公債	1.19	100,000	104,922	2021/7/28
第358回大阪府公募公債	0.97	56,000	58,537	2022/2/28
第359回大阪府公募公債	0.99	56,000	58,620	2022/3/29
第389回大阪府公募公債	0.53	100,000	103,225	2024/10/30
第404回大阪府公募公債	0.4	113,000	115,429	2026/1/28
平成21年度第5回京都市公募公債	1.35	20,000	20,701	2019/12/24
平成22年度第5回京都市公募公債	1.26	110,000	114,963	2020/12/21
平成23年度第9回京都市公募公債	1.01	140,000	146,742	2022/3/16
平成24年度第3回京都市公募公債 (20年)	1.63	200,000	232,360	2032/8/13
平成24年度第10回京都市公募公債	0.67	100,000	103,743	2023/3/22
平成25年度第1回京都市公募公債	0.58	100,000	103,272	2023/4/28
平成25年度第2回京都市公募公債 (15年)	1.05	100,000	108,345	2028/4/28
第1回兵庫県公募公債 (18年)	1.26	200,000	220,584	2032/8/6
第2回兵庫県公募公債 (30年)	2.36	40,000	51,962	2040/3/19
第4回兵庫県公募公債 (12年)	0.73	300,000	315,273	2026/8/6
第4回兵庫県公募公債 (15年)	1.31	100,000	110,680	2027/12/24
第8回兵庫県公募公債 (15年)	1.09	100,000	108,472	2029/4/16
第15回兵庫県公募公債 (20年)	1.64	300,000	347,568	2032/7/23
第16回兵庫県公募公債 (20年)	1.7	100,000	116,695	2032/11/19
平成20年度第5回兵庫県公募公債	1.93	50,000	51,060	2018/6/20
平成21年度第1回兵庫県公募公債	1.62	120,000	123,754	2019/4/23
平成21年度第25回兵庫県公募公債	1.54	100,000	103,864	2019/11/20
平成27年度第18回兵庫県公募公債	0.125	300,000	299,214	2026/3/19
平成20年度第2回静岡県公募公債	1.91	100,000	102,128	2018/6/26
平成20年度第4回静岡県公募公債	1.65	100,000	102,120	2018/8/28
平成20年度第5回静岡県公募公債	1.59	11,000	11,254	2018/10/30
平成21年度第4回静岡県公募公債	1.56	52,920	54,784	2019/8/20
平成22年度第1回静岡県公募公債	1.455	101,700	106,019	2020/4/20
平成22年度第6回静岡県公募公債	1.178	100,000	103,730	2020/7/22
平成22年度第8回静岡県公募公債	1.059	100,000	103,448	2020/8/25
平成25年度第1回静岡県公募公債	0.581	100,000	103,265	2023/4/19
平成25年度第5回静岡県公募公債	0.926	100,000	105,481	2023/7/25
平成25年度第8回静岡県公募公債	0.699	130,000	135,467	2023/10/24
平成25年度第11回静岡県公募公債 (5年)	0.204	100,000	100,354	2019/3/26
平成26年度第5回静岡県公募公債	0.61	100,000	103,906	2024/7/25
平成27年度第3回静岡県公募公債	0.544	121,000	125,175	2025/5/21
平成23年度第7回愛知県公募公債	1.11	100,000	104,633	2021/7/29
平成23年度第9回愛知県公募公債	1.019	100,000	104,424	2021/9/30
平成23年度第14回愛知県公募公債	1.006	100,000	104,535	2021/11/30
平成23年度第17回愛知県公募公債	0.996	100,000	104,656	2022/1/31
平成24年度第13回愛知県公募公債	0.772	100,000	104,115	2022/11/30
平成26年度第9回愛知県公募公債	0.576	100,000	103,669	2024/8/26
平成28年度第16回愛知県公募公債	0.259	100,000	100,757	2027/2/12

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
平成20年度第4回広島県公募公債	1.73	60,000	61,587	2018/11/26
平成22年度第8回広島県公募公債	1.33	26,650	28,010	2021/3/25
平成23年度第1回広島県公募公債	1.19	100,000	104,767	2021/5/27
平成27年度第4回広島県公募公債	0.476	100,000	102,933	2025/11/25
平成21年度第8回埼玉県公募公債	1.3	100,000	103,382	2019/12/25
平成23年度第1回埼玉県公募公債	1.37	100,000	105,382	2021/4/27
平成23年度第4回埼玉県公募公債	1.2	100,000	105,006	2021/7/27
平成24年度第6回埼玉県公募公債	0.801	100,000	104,229	2022/10/26
平成26年度第6回埼玉県公募公債	0.554	150,000	155,268	2024/9/26
平成26年度第8回埼玉県公募公債	0.335	100,000	101,820	2025/1/28
平成27年度第7回埼玉県公募公債	0.469	400,000	411,560	2025/12/25
平成19年度第1回福岡県公募公債 (30年)	2.62	70,000	93,620	2037/9/18
平成20年度第1回福岡県公募公債 (30年)	2.28	80,000	102,352	2038/9/17
平成21年度第11回福岡県公募公債	1.44	100,000	103,991	2020/2/25
平成22年度第3回福岡県公募公債	1.11	100,000	103,612	2020/8/24
平成22年度第5回福岡県公募公債	0.94	20,000	20,644	2020/10/28
第9回千葉県公募公債 (20年)	1.84	80,000	94,787	2030/10/11
平成20年度第3回千葉県公募公債	1.78	80,000	81,698	2018/7/25
平成20年度第5回千葉県公募公債	1.6	80,000	81,741	2018/9/25
平成22年度第11回千葉県公募公債	1.26	80,000	83,705	2021/1/25
平成23年度第9回千葉県公募公債	1.0	20,000	20,958	2022/3/25
平成24年度第1回千葉県公募公債	1.05	20,000	21,021	2022/4/25
平成24年度第6回千葉県公募公債	0.81	100,000	104,315	2022/11/25
平成25年度第1回千葉県公募公債	0.58	82,500	85,196	2023/4/25
平成26年度第9回千葉県公募公債	0.465	188,000	193,280	2025/3/25
平成21年度第1回新潟県公募公債	1.42	23,000	23,717	2019/7/29
平成24年度第1回大分県公募公債	0.8	100,260	104,506	2022/10/31
第64回共同発行市場公募地方債	1.78	100,000	102,123	2018/7/25
第65回共同発行市場公募地方債	1.62	90,000	91,856	2018/8/24
第74回共同発行市場公募地方債	1.57	100,000	103,167	2019/5/24
第75回共同発行市場公募地方債	1.64	100,000	103,455	2019/6/25
第77回共同発行市場公募地方債	1.54	10,000	10,349	2019/8/23
第78回共同発行市場公募地方債	1.39	30,000	30,981	2019/9/25
第79回共同発行市場公募地方債	1.34	200,000	206,530	2019/10/25
第81回共同発行市場公募地方債	1.32	109,500	113,260	2019/12/25
第90回共同発行市場公募地方債	1.12	30,000	31,122	2020/9/25
第95回共同発行市場公募地方債	1.28	100,000	104,814	2021/2/25
第100回共同発行市場公募地方債	1.21	100,000	105,035	2021/7/23
第101回共同発行市場公募地方債	1.05	100,000	104,457	2021/8/25
第103回共同発行市場公募地方債	1.0	100,000	104,410	2021/10/25
第107回共同発行市場公募地方債	1.01	200,000	209,580	2022/2/25
第109回共同発行市場公募地方債	1.05	170,000	178,681	2022/4/25
第110回共同発行市場公募地方債	0.89	100,000	104,395	2022/5/25
第113回共同発行市場公募地方債	0.77	100,000	103,933	2022/8/25
第114回共同発行市場公募地方債	0.82	100,000	104,258	2022/9/22

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
第117回共同発行市場公募地方債	0.72	100,000	103,869	2022/12/22
第120回共同発行市場公募地方債	0.68	100,000	103,805	2023/3/24
第126回共同発行市場公募地方債	0.81	210,000	220,206	2023/9/25
第129回共同発行市場公募地方債	0.71	200,000	208,710	2023/12/25
第132回共同発行市場公募地方債	0.66	200,000	208,282	2024/3/25
第135回共同発行市場公募地方債	0.659	200,000	208,490	2024/6/25
第136回共同発行市場公募地方債	0.611	100,000	103,913	2024/7/25
第137回共同発行市場公募地方債	0.566	200,000	207,184	2024/8/23
第142回共同発行市場公募地方債	0.345	200,000	203,792	2025/1/24
第144回共同発行市場公募地方債	0.47	100,000	102,848	2025/3/25
第145回共同発行市場公募地方債	0.406	100,000	102,333	2025/4/25
第146回共同発行市場公募地方債	0.553	200,000	207,050	2025/5/23
第148回共同発行市場公募地方債	0.553	300,000	310,596	2025/7/25
第150回共同発行市場公募地方債	0.51	300,000	309,687	2025/9/25
第153回共同発行市場公募地方債	0.469	100,000	102,890	2025/12/25
第163回共同発行市場公募地方債	0.06	500,000	494,885	2026/10/23
第166回共同発行市場公募地方債	0.18	300,000	300,000	2027/1/25
平成24年度第2回熊本県公募公債	0.8	50,000	52,112	2022/10/26
平成22年度第1回新潟市公募公債	1.21	54,980	57,367	2020/12/24
平成23年度第1回浜松市公募公債	1.045	38,200	39,994	2021/11/25
平成25年度第1回浜松市公募公債	0.761	61,000	63,897	2024/1/24
第1回大阪市公募公債(15年)	1.753	200,000	229,028	2026/7/17
第5回大阪市公募公債(20年)	2.47	100,000	124,246	2028/9/21
平成21年度第6回大阪市公募公債	1.57	125,000	129,951	2019/11/25
平成23年度第10回大阪市公募公債	0.956	10,000	10,445	2022/1/27
平成26年度第5回大阪市公募公債	0.593	100,000	103,799	2024/9/27
第1回名古屋市公募公債(12年)	1.033	100,000	107,372	2025/6/20
第2回名古屋市公募公債(20年)	2.56	100,000	117,727	2024/6/20
第10回名古屋市公募公債(20年)	2.26	80,000	98,312	2029/8/17
第477回名古屋市公募公債	1.034	100,000	104,719	2021/12/20
第484回名古屋市公募公債	0.801	100,000	104,793	2023/9/20
第5回京都市公募公債(20年)	2.36	50,000	60,173	2026/12/18
平成23年度第2回京都市公募公債	1.049	100,000	104,456	2021/8/26
平成24年度第4回京都市公募公債	0.801	100,000	104,219	2022/10/21
平成18年度第3回神戸市公募公債(20年)	2.54	120,000	145,819	2026/6/19
平成22年度第9回神戸市公募公債(20年)	2.09	80,000	97,568	2031/1/24
第7回横浜市公募公債(20年)	2.06	200,000	232,942	2025/12/19
第17回横浜市公募公債(20年)	2.07	80,000	95,992	2028/12/20
平成20年度第4回横浜市公募公債	1.71	100,000	102,568	2018/11/16
第20回横浜市公募公債(20年)	2.1	80,000	96,858	2029/10/19
平成24年度第4回横浜市公募公債	0.81	100,000	104,499	2023/2/20
平成24年度第3回横浜市公募公債	0.729	100,000	103,919	2022/12/22
第25回横浜市公募公債(20年)	1.72	100,000	117,460	2032/7/16
第27回横浜市公募公債(20年)	1.599	60,000	69,420	2033/5/20
平成21年度第5回札幌市公募公債	1.36	112,000	115,566	2019/9/20



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	
平成22年度第8回札幌市公募公債 (30年)		2.277	80,000	103,048	2040/9/20
第3回川崎市公募公債 (15年)		1.82	100,000	106,534	2020/12/21
第44回川崎市公募公債 (5年)		0.162	130,400	131,014	2020/6/19
第82回川崎市公募公債		1.52	100,000	103,562	2019/9/20
第17回北九州市公募公債 (20年)		1.529	100,000	114,589	2034/6/20
平成20年度第3回福岡市公募公債		1.52	100,000	101,666	2018/6/20
平成20年度第5回福岡市公募公債		1.57	91,000	93,054	2018/10/24
平成22年度第9回福岡市公募公債		1.32	106,500	111,895	2021/3/25
平成23年度第6回福岡市公募公債		1.0	100,000	104,417	2021/10/28
平成25年度第3回福岡市公募公債 (5年)		0.31	31,500	31,628	2018/9/26
平成25年度第4回福岡市公募公債		0.68	50,000	52,042	2023/10/24
平成26年度第6回福岡市公募公債 (20年)		1.371	100,000	111,944	2034/9/20
平成25年度第2回広島市公募公債		0.72	100,000	104,425	2023/12/27
平成24年度第2回千葉市公募公債		0.81	100,000	104,309	2022/11/22
平成26年度第2回千葉市公募公債		0.505	100,000	103,147	2024/11/27
平成22年度第1回三重県公募公債		1.056	87,050	90,283	2020/11/30
平成23年度第1回三重県公募公債		1.021	98,410	102,939	2021/11/30
平成24年度第4回福井県公募公債		0.46	100,000	102,556	2023/4/26
平成20年度第1回徳島県公募公債		1.73	36,000	36,955	2018/11/28
平成24年度第1回徳島県公募公債		0.68	100,000	103,805	2023/3/24
平成26年度第1回徳島県公募公債		0.495	100,000	103,074	2024/11/28
平成20年度第1回岡山県公募公債		1.56	48,700	49,919	2018/12/25
小	計		23,959,970	25,386,389	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
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	34,717	2018/7/31
第67回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.6	50,000	51,199	2018/10/31
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	117,902	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	162,801	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	141,000	144,474	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	242,852	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	210,000	216,864	2019/6/28
第85回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.4	100,000	103,186	2019/7/31
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	81,518	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	121,700	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	121,783	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	143,513	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	217,639	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	130,325	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	51,905	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	122,095	2030/4/30
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	103,508	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	312,000	322,377	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	74,186	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	121,371	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	95,190	2021/5/31

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
第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	62,875	2021/7/30
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	127,442	2021/8/31
第145回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.0	342,000	357,547	2021/9/30
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	104,630	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	200,000	238,146	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	142,420	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	117,035	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	109,000	113,949	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	105,040	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	118,383	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	242,666	2042/5/30
第166回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.895	12,000	12,573	2022/6/30
第173回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.819	301,000	314,782	2022/9/30
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	104,057	2023/3/17
第188回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.4	100,000	113,306	2033/4/28
第189回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.541	153,000	158,120	2023/4/28
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	105,538	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	223,000	235,851	2023/7/31
第204回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.669	228,000	238,045	2023/11/30
第207回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.693	188,000	196,676	2023/12/28
第213回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.645	622,000	649,399	2024/3/29
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	318,000	332,357	2024/6/28
第222回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.601	100,000	104,224	2024/7/31
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	113,181	2034/8/31
第229回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.539	100,000	103,754	2024/10/31
第236回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.32	100,000	102,097	2025/1/31
第243回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.391	100,000	102,624	2025/4/30
第266回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.32	130,000	132,642	2026/1/30
第344回政府保証道路債券		1.6	100,000	105,197	2020/7/15
第13回政府保証東日本高速道路債券		1.6	28,000	28,656	2018/10/19
第23回政府保証中日本高速道路債券		1.5	90,000	91,850	2018/9/14
第2回政府保証地方公共団体金融機構債券		1.4	25,000	25,777	2019/7/12
第3回政府保証地方公共団体金融機構債券		1.5	200,000	206,952	2019/8/16
第4回政府保証公営企業債券(15年)		2.0	100,000	110,089	2022/4/22
第4回政府保証地方公営企業等金融機構債券		1.3	200,000	204,518	2019/1/22
第5回政府保証公営企業債券(15年)		2.2	100,000	111,557	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	102,758	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	148,000	152,616	2019/5/24
第9回政府保証地方公共団体金融機構債券(6年)		0.32	100,000	100,687	2019/4/25
第10回政府保証地方公共団体金融機構債券		1.3	100,000	103,789	2020/3/13
第14回政府保証地方公共団体金融機構債券		1.1	100,000	103,613	2020/7/17
第16回政府保証地方公共団体金融機構債券		1.0	100,000	103,463	2020/9/14
第18回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.9	101,000	104,325	2020/11/17
第21回政府保証地方公共団体金融機構債券		1.2	339,000	354,777	2021/2/15
第22回政府保証地方公共団体金融機構債券		1.3	30,000	31,536	2021/3/12

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>特殊債券(除く金融債)</b>	%	千円	千円	
第25回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.2	100,000	105,058	2021/6/14
第29回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.0	21,000	21,965	2021/10/18
第31回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.1	50,000	52,611	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	104,748	2022/6/17
第39回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.801	100,000	104,377	2022/8/15
第46回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.668	17,000	17,689	2023/3/17
第48回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.605	36,000	37,353	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	157,983	2023/8/14
第55回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.693	160,000	167,384	2023/12/18
第62回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.601	100,000	104,200	2024/7/16
第67回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.466	200,000	206,444	2024/12/13
第75回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.44	400,000	412,084	2025/8/15
第79回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.379	400,000	410,212	2025/12/12
第84回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.02	398,000	395,150	2026/5/22
第89回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.005	203,000	200,917	2026/10/16
第2回政府保証公営企業債券(15年)	2.1	100,000	108,399	2021/4/16
第5回政府保証日本政策金融公庫債券	1.3	123,000	126,862	2019/9/17
第25回政府保証日本政策金融公庫債券	0.815	100,000	104,869	2023/2/24
第37回政府保証日本政策金融公庫債券	0.425	100,000	102,943	2025/9/16
第194回政府保証中小企業債券	1.5	120,000	122,486	2018/9/18
第201回政府保証預金保険機構債券	0.1	200,000	200,456	2019/2/13
第5回政府保証日本政策投資銀行	1.4	50,000	51,379	2019/4/15
第7回政府保証日本政策投資銀行	1.4	100,000	103,978	2020/2/17
第17回政府保証日本政策投資銀行	0.257	200,000	200,860	2018/11/9
第22回政府保証日本政策投資銀行	0.693	200,000	20,923	2023/12/18
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	24,007	2026/3/19
第9回道路債券(財投機関債)	2.9	100,000	134,189	2032/5/20
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	43,612	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	142,362	2047/3/20
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	182,430	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	72,867	2027/7/20
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	121,266	2027/10/20
第37回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.42	300,000	369,165	2028/6/20
第42回道路債券(財投機関債)	2.22	130,000	151,187	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	102,606	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	150,000	186,045	2029/4/20
第58回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.14	50,000	60,864	2030/5/10
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	59,846	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	117,006	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	104,078	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	104,061	2022/12/20
第107回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	0.935	400,000	421,292	2023/6/20
第118回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	0.77	100,000	104,569	2023/12/20
第144回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	0.476	600,000	616,332	2024/12/20
第153回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	1.974	100,000	121,731	2055/3/19

銘柄	利 率	当 期 末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第1回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.648	100,000	103,500	2019/6/28
第1回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	2.266	50,000	61,286	2029/6/28
第2回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.406	80,000	82,471	2019/7/26
第3回公営企業債券(20年)(財投機関債)	1.03	20,000	21,138	2023/3/22
第3回地方公共団体金融機構債券(15年)(財投機関債)	1.176	100,000	109,601	2029/1/26
第6回公営企業債券(20年)(財投機関債)	2.03	100,000	112,890	2023/12/20
第9回公営企業債券(20年)(財投機関債)	2.33	50,000	58,175	2024/9/24
第12回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	2.092	100,000	121,632	2030/12/27
第14回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	2.187	80,000	98,516	2031/4/28
第16回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.164	100,000	103,901	2020/9/28
第16回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1.846	80,000	95,003	2031/8/28
第17回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1.87	100,000	119,096	2031/9/26
第19回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.274	50,000	52,293	2020/12/28
第20回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.28	100,000	104,717	2021/1/28
第22回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1.687	200,000	233,394	2032/6/28
第23回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.418	100,000	105,576	2021/4/28
第23回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1.68	300,000	349,794	2032/7/28
F24回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.681	70,000	76,632	2023/3/17
第27回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.034	100,000	104,349	2021/8/27
第27回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1.785	50,000	59,103	2033/1/28
第30回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.035	300,000	313,824	2021/11/26
第42回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	0.801	100,000	104,127	2022/11/28
第46回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	0.678	100,000	103,649	2023/3/28
F89回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.602	300,000	340,806	2027/8/20
F110回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	0.562	100,000	101,082	2019/4/25
F123回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.6	100,000	114,889	2030/3/19
F131回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.546	100,000	114,572	2031/7/30
F147回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.291	150,000	165,888	2027/3/19
F226回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.096	100,000	108,638	2029/2/28
第7回阪神高速道路債券(財投機関債)	2.18	100,000	115,987	2025/3/21
第10回日本政策金融公庫(財投機関債)	2.167	80,000	97,584	2030/3/19
第15回日本政策金融公庫(財投機関債)	1.911	80,000	95,322	2030/10/29
第21回都市再生債券(財投機関債)	1.72	100,000	102,325	2018/9/20
第68回都市再生債券(財投機関債)	0.854	100,000	104,268	2022/9/20
第100回都市再生債券(財投機関債)	0.569	100,000	103,425	2024/11/20
第1回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	20,226	21,394	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	19,392	20,654	2037/11/10
第2回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.19	21,336	22,685	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	19,812	21,270	2037/11/10
第4回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.29	21,556	23,014	2042/8/10
第5回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	1.76	16,948	17,714	2036/11/10
第6回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.26	17,820	18,967	2037/5/10
第6回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	20,994	22,287	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	20,712	21,955	2038/11/10
第7回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.25	17,862	19,002	2037/5/10

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
第8回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.67	13,212	13,545	2037/10/10
第8回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.99	22,358	23,689	2042/12/10
第9回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.52	12,752	13,008	2037/12/10
第9回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券		2.19	18,699	19,925	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	22,103	23,610	2039/5/10
第10回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.43	27,282	27,898	2038/2/10
第10回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券		2.15	19,170	20,426	2037/5/10
第13回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		2.16	23,595	25,111	2043/5/10
第14回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.7	14,678	15,136	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	25,116	26,014	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	27,586	28,643	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	28,119	29,267	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	84,708	87,780	2032/11/10
第19回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.8	15,861	16,461	2039/6/10
第20回貸付債権担保住宅金融公庫債券		2.12	17,055	17,924	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	102,597	2018/9/20
第30回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.67	18,214	18,897	2040/5/10
第31回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.7	39,828	41,507	2040/6/10
第32回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.69	21,524	22,462	2040/7/10
第33回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.88	40,255	43,054	2045/2/10
第35回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.87	42,909	45,753	2045/4/10
第36回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.81	44,187	46,997	2045/5/10
第37回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.88	20,848	21,908	2040/12/10
第38回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.61	46,702	49,330	2045/7/10
第39回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.84	19,927	20,884	2041/2/10
第40回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.36	49,712	52,014	2045/9/10
第41回貸付債権担保住宅金融公庫債券		2.09	21,674	22,993	2041/4/10
第42回貸付債権担保住宅金融公庫債券		2.34	19,582	20,872	2041/5/10
第43回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.6	56,592	60,019	2045/12/10
第44回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.77	55,917	59,785	2046/1/10
第45回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.79	48,632	51,887	2046/2/10
第47回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.92	44,439	47,594	2046/4/10
第48回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.89	139,401	149,412	2046/5/10
第49回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.76	45,666	48,653	2046/6/10
第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.67	45,836	48,646	2046/7/10
第51回貸付債権担保住宅金融公庫債券		2.21	19,038	20,240	2042/2/10
第51回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.64	50,078	53,174	2046/8/10
第52回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.51	52,750	55,740	2046/9/10
第53回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.48	54,520	57,556	2046/10/10
第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.42	59,490	62,696	2047/1/10
第57回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.44	178,116	187,889	2047/2/10
第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.44	60,874	64,229	2047/4/10
第60回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.34	62,987	66,136	2047/5/10
第62回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.21	64,029	66,873	2047/7/10
第62回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		2.13	50,000	61,070	2030/12/13

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>特殊債券(除く金融債)</b>		%	千円	千円	
第63回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.11	64,424	66,942	2047/8/10
第66回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.12	67,521	70,207	2047/11/10
第70回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.25	62,661	65,680	2048/3/10
第74回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.32	68,662	72,330	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	97,322	2031/6/13
第76回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.21	422,835	442,424	2048/9/10
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	34,266	2026/6/19
第78回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.08	63,638	66,170	2048/11/10
第80回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.07	135,766	141,147	2049/1/10
第81回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.07	67,671	70,364	2049/2/10
第83回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.04	70,720	73,415	2049/4/10
第84回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.01	141,648	146,825	2049/5/10
第85回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.02	145,302	150,702	2049/6/10
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	119,019	2031/11/18
第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.95	75,447	77,948	2049/10/10
第90回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.87	229,101	235,591	2049/11/10
第91回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.84	156,422	160,506	2049/12/10
第92回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.74	78,936	80,705	2050/1/10
第93回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.6	162,618	164,728	2050/2/10
第95回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.81	261,822	268,972	2050/4/10
第98回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.9	263,850	272,559	2050/7/10
第99回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.88	176,934	182,502	2050/8/10
第100回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.892	100,000	119,591	2032/4/16
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	224,192	2027/3/19
第103回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.86	458,750	472,443	2050/12/10
第105回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.472	100,000	112,208	2027/6/18
第118回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.47	298,344	299,579	2052/3/10
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	165,616	2042/9/19
第123回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.801	100,000	118,375	2032/9/17
第6回沖繩振興開発金融公庫債券(財投機関債)		2.04	50,000	57,636	2025/6/20
第7回国際協力機構債券(財投機関債)		1.991	70,000	84,460	2031/6/13
第11回国際協力機構債券(財投機関債)		1.14	30,000	31,533	2021/12/20
第21回東日本高速道路		0.58	100,000	100,630	2018/6/20
第22回東日本高速道路		0.401	100,000	100,432	2018/6/20
第28回東日本高速道路		0.248	100,000	100,607	2019/12/20
第33回中日本高速道路		1.084	50,000	52,267	2021/9/17
第18回西日本高速道路		0.893	100,000	104,584	2023/3/20
第20回西日本高速道路		0.759	100,000	104,032	2023/9/20
第29回西日本高速道路		0.31	400,000	403,264	2026/2/12
第132回福岡北九州高速道路債券		0.704	100,000	102,919	2024/3/19
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	100,202	2018/6/20
小	計		27,041,751	28,996,132	
<b>金融債券</b>					
い第773号商工債券		0.2	100,000	100,441	2019/10/25
い第775号商工債券		0.2	400,000	401,888	2019/12/27

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776号商工債券	0.17	100,000	100,406	2020/1/27
い第763号農林債券	0.3	340,000	341,547	2018/12/27
い第765号農林債券	0.3	100,000	100,503	2019/2/27
い第769号農林債券	0.3	100,000	100,595	2019/6/27
い第774号農林債券	0.24	100,000	100,559	2019/11/27
い第780号農林債券	0.28	300,000	302,370	2020/5/27
第286回信金中金債	0.35	100,000	100,455	2018/9/27
第288回信金中金債	0.3	200,000	200,864	2018/11/27
第291回信金中金債	0.25	100,000	100,413	2019/2/27
第293回信金中金債	0.25	100,000	100,453	2019/4/26
第304回信金中金債	0.225	200,000	201,176	2020/3/27
第316回信金中金債	0.07	200,000	200,230	2021/3/26
第318回信金中金債	0.04	100,000	99,919	2021/5/27
第322回信金中金債	0.03	400,000	399,476	2021/9/27
第8号商工債券(10年)	1.66	100,000	102,637	2018/12/20
第11号商工債券(10年)	0.66	100,000	103,635	2024/9/20
小 計		3,140,000	3,157,567	
<b>普通社債券</b>				
第459回東京電力	2.7	80,000	83,309	2019/1/29
第534回東京電力	2.055	100,000	104,219	2019/10/29
第544回東京電力	1.976	100,000	101,968	2018/6/25
第549回東京電力	1.699	150,000	153,072	2018/10/17
第559回東京電力	1.377	60,000	61,528	2019/10/29
第563回東京電力	1.39	100,000	103,116	2020/5/28
第567回東京電力	1.958	100,000	110,161	2030/7/29
第568回東京電力	1.155	100,000	102,612	2020/9/8
第490回中部電力	1.444	70,000	72,075	2019/7/25
第499回中部電力	1.194	50,000	52,922	2023/6/23
第500回中部電力	0.875	100,000	104,236	2024/5/24
第518回中部電力	0.19	200,000	199,834	2023/1/25
第478回関西電力	1.448	200,000	206,852	2020/1/24
第485回関西電力	1.285	100,000	103,825	2020/12/18
第379回中国電力	0.619	100,000	101,653	2021/1/25
第381回中国電力	0.953	100,000	104,746	2024/4/25
第382回中国電力	0.517	100,000	101,390	2021/5/25
第304回北陸電力	0.989	100,000	104,793	2023/10/25
第456回東北電力	1.176	100,000	103,667	2020/11/25
第473回東北電力	0.597	100,000	101,674	2021/4/23
第490回東北電力	0.22	300,000	299,745	2023/2/24
第245回四国電力	2.0	100,000	107,532	2021/6/25
第371回九州電力	1.43	100,000	106,358	2022/12/22
第400回九州電力	1.777	100,000	104,733	2020/4/24
第422回九州電力	1.164	100,000	102,989	2020/6/25
第429回九州電力	0.909	100,000	103,979	2024/9/25
第430回九州電力	0.54	100,000	101,323	2021/10/25

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310回北海道電力	1.286	50,000	51,961	2020/12/25
第316回北海道電力	1.164	400,000	412,084	2020/6/25
第319回北海道電力	0.514	200,000	201,696	2019/9/25
第19回沖縄電力	1.452	80,000	83,108	2020/4/24
第344回東京交通債券	1.67	100,000	108,881	2023/2/17
第347回東京交通債券	2.05	100,000	112,904	2024/3/8
第38回関西国際空港	1.112	50,000	52,442	2021/12/20
第10回成田国際空港	1.094	160,000	167,323	2021/9/17
第12回成田国際空港	0.879	100,000	104,235	2022/9/20
第13回成田国際空港	0.802	100,000	103,981	2023/2/8
第17回成田国際空港	0.489	100,000	102,421	2025/2/20
第7回大和ハウス工業	0.06	200,000	199,032	2021/6/18
第10回大和ハウス工業	0.001	100,000	99,988	2020/2/28
第3回セブン&アイ・ホールディングス	1.94	100,000	102,049	2018/6/20
第8回セブン&アイ・ホールディングス	0.383	100,000	100,487	2019/6/20
第11回セブン&アイ・ホールディングス	0.514	300,000	303,504	2022/6/20
第21回三菱ケミカルホールディングス	0.12	100,000	99,842	2021/6/9
第3回富士フイルムホールディングス	0.882	100,000	103,825	2022/12/2
第4回富士フイルムホールディングス	0.005	500,000	498,175	2020/3/3
第9回資生堂	0.001	100,000	99,806	2019/12/17
第19回豊田自動織機	1.109	100,000	104,122	2021/9/17
第30回豊田自動織機	0.001	300,000	299,325	2020/3/19
第5回日本電産	0.001	300,000	299,355	2019/11/25
第15回パナソニック	0.19	300,000	299,892	2021/9/17
第12回デンソー	0.01	100,000	99,545	2021/9/17
第1回日本生命2012基金	0.87	100,000	100,849	2018/8/3
第1回明治安田生命2014基金	0.51	100,000	100,722	2019/8/7
第1回日本生命2015基金	0.406	100,000	100,512	2019/8/5
第53回日産自動車	1.744	100,000	104,730	2020/4/28
第5回凸版印刷	1.397	100,000	104,517	2020/12/16
第3回大日本印刷	1.358	100,000	104,256	2020/12/18
第78回三菱商事	1.155	100,000	104,476	2022/3/9
第8回みずほコーポレート銀行(劣後特約付)	1.62	100,000	105,989	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	114,940	2026/10/30
第28回三菱東京UFJ銀行(劣後特約付)	1.56	100,000	105,024	2021/1/20
第30回三菱東京UFJ銀行(劣後特約付)	2.46	100,000	121,693	2031/1/20
第6回住友信託銀行(劣後特約付)	2.78	100,000	119,587	2026/4/27
第8回三井住友信託銀行(社債間限定同順位特約付)	0.234	1,000,000	1,004,780	2019/7/22
第13回住友信託銀行(劣後特約付)	2.341	100,000	115,848	2026/6/15
第22回三井住友銀行(劣後特約付)	1.43	100,000	104,184	2020/9/28
第23回三井住友銀行(劣後特約付)	1.61	100,000	105,098	2020/12/17
第25回三井住友銀行(劣後特約付)	2.21	200,000	230,198	2026/6/1
第5回みずほ銀行(劣後特約付)	2.49	100,000	116,518	2026/1/30
第9回みずほ銀行(劣後特約付)	2.52	100,000	118,641	2027/4/27
第18回みずほ銀行(劣後特約付)	2.14	100,000	114,205	2026/9/11



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11回芙蓉総合リース	0.21	100,000	99,747	2021/5/7
第12回芙蓉総合リース	0.12	300,000	299,202	2020/9/18
第38回日産フィナンシャルサービス	0.001	200,000	199,328	2019/6/20
第40回日産フィナンシャルサービス	0.001	500,000	498,375	2020/3/19
第41回日産フィナンシャルサービス	0.03	200,000	198,548	2021/9/17
第29回ホンダファイナンス	0.428	200,000	202,020	2021/3/19
第35回ホンダファイナンス	0.001	100,000	99,676	2019/12/20
第37回ホンダファイナンス	0.001	100,000	99,703	2020/3/19
第38回ホンダファイナンス	0.01	300,000	298,572	2021/3/19
第39回ホンダファイナンス	0.001	100,000	99,832	2019/12/20
第47回日立キャピタル	0.874	100,000	103,204	2023/3/20
第52回日立キャピタル	0.508	200,000	201,940	2021/6/18
第56回日立キャピタル	0.197	100,000	100,030	2019/12/20
第62回日立キャピタル	0.001	300,000	299,364	2019/9/20
第9回三井住友ファイナンス&リース	0.518	200,000	202,016	2021/1/29
第14回三井住友ファイナンス&リース	0.321	200,000	200,906	2020/10/30
第34回三菱UFJリース	0.301	100,000	100,432	2020/9/3
第36回三菱UFJリース	0.355	100,000	100,709	2022/1/21
第38回三菱UFJリース	0.16	200,000	199,812	2021/4/21
第39回三菱UFJリース	0.12	100,000	99,721	2021/6/9
第41回三菱UFJリース	0.06	200,000	198,888	2021/7/23
第47回三菱UFJリース	0.001	100,000	99,732	2020/1/24
第27回野村ホールディングス	2.107	100,000	113,674	2025/9/24
第43回野村ホールディングス	0.454	300,000	301,866	2019/2/25
第48回野村ホールディングス	0.245	100,000	100,110	2018/6/8
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	101,901	2018/6/20
第51回三井不動産	0.001	100,000	99,860	2019/12/6
第98回三菱地所	1.165	100,000	103,152	2020/6/19
第105回三菱地所	1.178	100,000	104,622	2022/3/23
第112回三菱地所	0.577	200,000	203,044	2020/12/25
第116回三菱地所	0.643	100,000	102,535	2024/9/19
第11回エヌ・ティ・ティ都市開発	1.12	100,000	103,818	2021/9/17
第17回エヌ・ティ・ティ都市開発	0.61	100,000	101,640	2024/9/20
第15回東日本旅客鉄道	2.65	100,000	108,462	2020/8/25
第26回東日本旅客鉄道	1.19	100,000	105,992	2022/12/20
第29回東日本旅客鉄道	2.01	200,000	223,922	2023/9/20
第39回東日本旅客鉄道	2.05	400,000	459,756	2025/6/20
第79回東日本旅客鉄道	1.131	100,000	104,545	2021/9/29
第83回東日本旅客鉄道	1.633	100,000	113,140	2026/12/22
第100回東日本旅客鉄道	1.981	100,000	122,100	2044/1/29
第9回西日本旅客鉄道	2.28	123,000	136,025	2022/3/25
第53回東海旅客鉄道	1.797	100,000	117,835	2030/10/25
第56回東海旅客鉄道	2.083	100,000	121,968	2031/5/26
第74回東海旅客鉄道	1.685	100,000	115,158	2045/3/6
第11回東京地下鉄	1.16	100,000	104,832	2021/12/9

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5回関西高速鉄道		1.238	100,000	103,539	2020/9/10
第60回日本電信電話		1.31	200,000	208,462	2020/12/18
第63回日本電信電話		0.69	100,000	102,984	2023/3/20
第19回KDDI		1.151	100,000	102,950	2020/6/19
第21回KDDI		0.669	100,000	102,282	2024/9/20
第20回エス・ティ・ティ・ドコモ		0.73	100,000	102,739	2023/9/20
第38回電源開発		0.978	100,000	104,758	2023/12/20
第40回電源開発		0.889	200,000	208,762	2024/6/20
第23回東京ガス		1.01	200,000	210,672	2023/6/9
第2回ファーストリテイリング		0.291	300,000	300,714	2020/12/18
第3回ファーストリテイリング		0.491	100,000	101,098	2022/12/16
第4回ファーストリテイリング		0.749	100,000	102,766	2025/12/18
第19回フランス相互信用連合銀行		0.999	200,000	208,478	2025/10/15
第5回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー		0.793	100,000	100,804	2018/12/13
第7回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー		0.55	100,000	100,496	2019/7/10
第15回GEキャピタルコーポレーション		2.215	100,000	106,078	2020/11/20
第9回ナショナル・オーストラリア銀行		0.457	100,000	100,474	2019/1/17
第11回ナショナル・オーストラリア銀行		0.284	100,000	100,238	2020/1/16
第8回オーストラリア・コモンウェルス銀行		0.407	300,000	301,296	2019/5/2
第9回ラボバンク・ネダーランド		1.81	100,000	105,257	2021/1/28
第18回ラボバンク・ネダーランド		0.778	100,000	100,260	2017/11/2
第23回ラボバンク・ネダーランド		0.557	100,000	100,368	2018/12/19
第27回ラボバンク・ネダーランド		0.38	100,000	100,059	2020/5/22
小	計		20,273,000	20,958,312	
合	計		418,296,721	453,989,041	

## 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 903	百万円 -

## ○投資信託財産の構成

(2017年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 453,989,041	% 98.7
コール・ローン等、その他	6,133,517	1.3
投資信託財産総額	460,122,558	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	460,122,558,611
コール・ローン等	4,914,804,368
公社債(評価額)	453,989,041,759
未収入金	120,332,000
未収利息	975,110,866
前払費用	118,159,618
差入委託証拠金	5,110,000
(B) 負債	3,004,837,747
未払金	2,492,498,882
未払解約金	512,331,831
未払利息	7,034
(C) 純資産総額(A-B)	457,117,720,864
元本	346,837,954,485
次期繰越損益金	110,279,766,379
(D) 受益権総口数	346,837,954,485口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,180円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 392,963,515,092円  
 期中追加設定元本額 245,553,693,560円  
 期中一部解約元本額 291,679,254,167円  
 また、1口当たり純資産額は、期末13,180円です。

## ○損益の状況 (2016年5月13日～2017年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,764,229,288
受取利息	4,766,448,490
支払利息	△ 2,219,202
(B) 有価証券売買損益	△ 15,862,403,131
売買益	334,478,828
売買損	△ 16,196,881,959
(C) 先物取引等取引損益	△ 15,895,760
取引益	5,049,520
取引損	△ 20,945,280
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 11,114,069,603
(E) 前期繰越損益金	136,493,106,961
(F) 追加信託差損益金	79,979,939,453
(G) 解約差損益金	△ 95,079,210,432
(H) 計(D+E+F+G)	110,279,766,379
次期繰越損益金(H)	110,279,766,379

(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）	54,615,483,471円
eMAXIS 国内債券インデックス	16,911,704,114円
eMAXIS バランス（8資産均等型）	1,872,202,478円
eMAXIS バランス（波乗り型）	478,157,438円
コアバランス	2,044,029円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	6,231,670円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	2,420,327円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	4,262,915円
eMAXIS Slim 国内債券インデックス	113,708,426円
国内債券セレクト（ラップ向け）	4,501,380円
eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）	31,301,599円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式抑制型）	17,309,618,544円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式重視型）	5,497,356,560円
三菱UFJ バランス・イノベーション（新興国投資型）	82,107,820円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション（KAKUSHIN）	598,261,047円
三菱UFJ バランス・イノベーション（債券重視型）	7,881,350,735円
三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定型）	442,095,198円
三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定成長型）	504,579,550円
eMAXIS 債券バランス（2資産均等型）	59,802,401円
eMAXIS バランス（4資産均等型）	59,441,649円
eMAXIS 最適化バランス（マイゴールキーパー）	46,440,556円
eMAXIS 最適化バランス（マイディフェンダー）	42,802,857円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	88,464,709円
eMAXIS 最適化バランス（マイフoward）	18,110,184円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）	1,659,004円
三菱UFJ バランスファンド45VA（適格機関投資家限定）	2,299,233,788円
三菱UFJ バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）	14,282,635,043円
三菱UFJ バランスファンドVA20型（適格機関投資家限定）	1,873,954,110円
三菱UFJ バランスファンドVA40型（適格機関投資家限定）	6,219,044,942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）	159,938,336,353円
三菱UFJ バランスファンドVA50型（適格機関投資家限定）	5,661,045,142円
三菱UFJ バランスファンドVA75型（適格機関投資家限定）	2,003,390,686円
三菱UFJ バランスファンド55VA（適格機関投資家限定）	1,362,090,967円
三菱UFJ バランスファンドVA45型（適格機関投資家限定）	582,256,980円
三菱UFJ バランスファンドVA30型（適格機関投資家限定）	158,108,340円
三菱UFJ バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	5,547,131,810円
三菱UFJ バランスファンド20VA（適格機関投資家限定）	4,031,768,610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）	3,361,732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）	8,761,774,765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）	1,647,703,661円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクト（適格機関投資家転売制限付）	658,523,690円
世界8資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）	57,044,851円
MUKAM 下方リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家限定）	12,188,316,244円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA	26,310,784円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）VA	60,808,964円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA	54,028,124円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA	38,284,243円
三菱UFJ 日本債券インデックスファンドVA	19,292,503円
三菱UFJ バランスVA30D（適格機関投資家限定）	225,020,167円
三菱UFJ バランスVA60D（適格機関投資家限定）	482,066,864円
三菱UFJ バランスVA30G（適格機関投資家限定）	198,546,601円
三菱UFJ バランスVA60G（適格機関投資家限定）	414,897,943円
三菱UFJ <DC>日本債券インデックスファンド	3,316,415,148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）	1,748,884,567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）	3,421,157,759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）	1,827,142,808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）	1,055,267,635円
合計	346,837,954,485円

## 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／国内／債券／インデックス型
信託期間	2026年2月23日まで（2016年3月25日設定）
運用方針	主としてわが国の物価連動国債に投資を行い、NOMURA 物価連動国債インデックス（フロアあり）に連動する投資成果をめざして運用を行います。 物価連動国債の組入比率は高位を維持することを基本とします。 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債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	わが国の物価連動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は行いません。
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。

## 運用報告に係わる情報

国内物価連動国債インデックスファンド  
(適格機関投資家限定)

第1期（決算日：2017年2月23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「国内物価連動国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る2月23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

お客様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)  
お客様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。

## 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			NOMURA 物価連動国債インデックス (フロアあり)		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配	みみ騰落率	騰落率	騰落率			
(設定日)	円	円	%		%	%	%	百万円
2016年3月25日	10,000	—	—	102.66	—	—	—	350
1期(2017年2月23日)	10,021	0	0.2	103.10	0.4	99.7	—	865

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) NOMURA 物価連動国債インデックス (フロアあり) とは、野村證券株式会社が発表している日本国が発行したフロアありの物価連動国債のパフォーマンスインデックスで、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 物価連動国債インデックス (フロアあり) 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。

(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		NOMURA 物価連動国債インデックス (フロアあり)		債組入比率	債券先物比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(設定日)	円	%		%	%	%
2016年3月25日	10,000	—	102.66	—	—	—
3月末	10,040	0.4	102.68	0.0	99.6	—
4月末	10,030	0.3	102.75	0.1	99.6	—
5月末	10,018	0.2	102.68	0.0	99.6	—
6月末	10,160	1.6	104.12	1.4	99.6	—
7月末	10,147	1.5	104.06	1.4	99.6	—
8月末	9,998	△0.0	102.53	△0.1	99.0	—
9月末	10,019	0.2	102.82	0.2	99.3	—
10月末	10,017	0.2	102.92	0.3	100.1	—
11月末	10,037	0.4	103.14	0.5	100.1	—
12月末	10,093	0.9	103.86	1.2	101.6	—
2017年1月末	10,029	0.3	103.16	0.5	99.6	—
(期末)						
2017年2月23日	10,021	0.2	103.10	0.4	99.7	—

(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) 「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

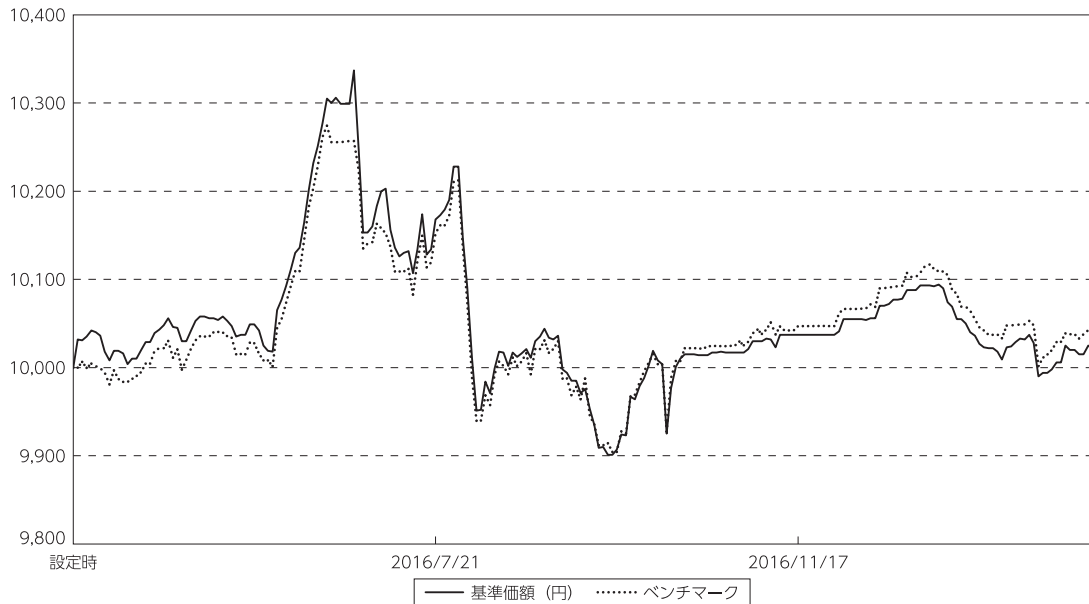
## ◎基準価額の動き

基準価額は設定時に比べ0.2%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（0.4%）を0.2%下回りました。

## 基準価額の推移



(注) ベンチマークは設定時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。

## ● 基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

原油価格などの上昇を受けた期待インフレ率の上昇が基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

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

## ◎ 物価連動国債市況

・原油価格が上昇したことなどから、期待インフレ率が上昇し、物価連動国債市況も上昇しました。

## ● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を債券に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。
- ・ベンチマーク採用全銘柄に投資することで、指数を模倣しました。

● 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 $\Delta 0.2\%$ 程度と低水準に抑制し、高い運動性を維持しました。

	管理コスト等要因	ポートフォリオ要因	取引要因	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	$\Delta 0.2\%$ 程度	$\Delta 0.0\%$ 程度	$0.0\%$ 程度	$\Delta 0.0\%$ 程度	$\Delta 0.2\%$ 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。

## ◎ 管理コスト等要因

ファンドの管理コスト等は $\Delta 0.2\%$ 程度でした。

## ◎ ポートフォリオ要因

ポートフォリオによる影響は $\Delta 0.0\%$ 程度でした。

- ・公社債の組入比率については、期を通じて高位に保ち、ベンチマークとの運動性を高めるよう努めました。
- ・ベンチマーク採用全銘柄に投資することでベンチマークとの運動性を維持するよう努めました。

## ◎ 取引要因

取引による影響は $0.0\%$ 程度でした。

## ◎ 評価時価差異に基づく要因

評価時価差異による影響は、 $\Delta 0.0\%$ 程度となりました。

- ・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要因です。

## ● 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、1万円当たり、税込み)

項目	第1期
	2016年3月25日～ 2017年2月23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	21

(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

- ・ベンチマークであるNOMURA 物価連動国債インデックス（フロアあり）に連動する投資成果をめざすべく、ファンドの資産のほぼ全額を公社債に投資し、高い公社債組入比率を維持します。
- ・原則としてベンチマークの採用全銘柄へ投資し、指数を模倣します。



## ○ 1 万口当たりの費用明細

（2016年3月25日～2017年2月23日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(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 ）	(18)	(0.181)	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 ）	( 1)	(0.010)	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 ）	( 3)	(0.031)	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) そ の 他 費 用	0	0.003	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 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 ）	( 0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	22	0.226	
期中の平均基準価額は、10,053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) 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

(2016年3月25日～2017年2月23日)

## 公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 1,461,695	千円 599,908

(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

(2016年3月25日～2017年2月23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 1,461	百万円 47	% 3.2	百万円 599	百万円 241	% 40.2

(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。

## ○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 350	百万円 —	百万円 —	百万円 350	当初設定時における取得

## ○組入資産の明細

(2017年2月23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	816,000 (816,000)	863,378 (863,378)	99.7 (99.7)	— (—)	99.7 (99.7)	— (—)	— (—)
合 計	816,000 (816,000)	863,378 (863,378)	99.7 (99.7)	— (—)	99.7 (99.7)	— (—)	— (—)

(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	当 期		末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
	%	千円	千円	
国債証券				
第17回利付国債 (物価連動・10年)	0.1	90,000	96,871	2023/9/10
第18回利付国債 (物価連動・10年)	0.1	108,000	115,734	2024/3/10
第19回利付国債 (物価連動・10年)	0.1	146,000	153,123	2024/9/10
第20回利付国債 (物価連動・10年)	0.1	295,000	310,749	2025/3/10
第21回利付国債 (物価連動・10年)	0.1	177,000	186,899	2026/3/10
合 計		816,000	863,378	

## ○投資信託財産の構成

(2017年2月23日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	863,378	99.6
コール・ローン等、その他	3,222	0.4
投資信託財産総額	866,600	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2017年2月23日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	866,600,066
コール・ローン等	2,852,794
公社債(評価額)	863,378,236
未収利息	275,495
前払費用	93,541
(B) 負債	809,627
未払信託報酬	800,002
未払利息	3
その他未払費用	9,622
(C) 純資産総額(A-B)	865,790,439
元本	863,974,853
次期繰越損益金	1,815,586
(D) 受益権総口数	863,974,853口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,021円

## &lt;注記事項&gt;

- ①設定元本額 350,000,000円  
 期中追加設定元本額 1,127,937,670円  
 期中一部解約元本額 613,962,817円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0021円です。

## ②分配金の計算過程

項目	2016年3月25日～ 2017年2月23日
費用控除後の配当等収益額	261,796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	1,211,924円
収益調整金額	341,866円
分配準備積立金額	－円
当ファンドの分配対象収益額	1,815,586円
1万口当たり収益分配対象額	21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（2016年3月25日～2017年2月23日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	492,553
受取利息	499,395
支払利息	△ 6,842
(B) 有価証券売買損益	2,279,742
売買益	5,986,007
売買損	△3,706,265
(C) 信託報酬等	△1,298,575
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,473,720
(E) 追加信託差損益金	341,866
(配当等相当額)	( 10,572)
(売買損益相当額)	( 331,294)
(F) 計(D+E)	1,815,586
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	1,815,586
追加信託差損益金	341,866
(配当等相当額)	( 10,572)
(売買損益相当額)	( 331,294)
分配準備積立金	1,473,720

- (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。

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／国内／債券／インデックス型	
信託期間	2026年5月12日まで（2016年4月11日設定）	
運用方針	日本超長期国債インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてわが国の国債に投資を行い、NOMURA-BPI国債 超長期（11-）に連動する投資成果をめざして運用を行います。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。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債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	ベビーファンド	日本超長期国債インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	わが国の国債を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
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。

## 運用報告に係わる情報

# MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド (適格機関投資家限定)



第1期（決算日：2017年5月12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「MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る5月12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。

## 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 (分配落)	額			NOMURA-BPI 国債超長期(11-)		債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
		税 分	込 配	み 金	期 騰	中 落			
(設定日)	円								百万円
2016年4月11日	10,000				273.58	—	—	—	39,978
1期(2017年5月12日)	9,522		0	△4.8	261.20	△4.5	99.3	—	78,555

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) NOMURA-BPI国債超長期(11-)とは、野村証券株式会社が発表している日本国が発行した固定利付債（個人向けは対象外）の残存期間11年以上の債券のパフォーマンスインデックスで、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。当インデックスは野村証券株式会社の知的財産であり、野村証券株式会社は、当インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、当ファンドの運用成果に関し、野村証券株式会社は一切関係ありません。

(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		N O M U R A - B P I 国 債 超 長 期 ( 1 1 - )		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(設定日) 2016年4月11日	円 10,000	% —	273.58	% —	% —	% —
4月末	10,047	0.5	275.07	0.5	99.4	—
5月末	10,126	1.3	277.31	1.4	99.2	—
6月末	10,429	4.3	285.66	4.4	99.2	—
7月末	10,223	2.2	280.05	2.4	99.3	—
8月末	9,987	△0.1	273.50	△0.0	99.3	—
9月末	9,953	△0.5	272.66	△0.3	99.6	—
10月末	9,907	△0.9	271.46	△0.8	99.5	—
11月末	9,791	△2.1	268.28	△1.9	99.3	—
12月末	9,619	△3.8	263.63	△3.6	99.3	—
2017年1月末	9,479	△5.2	259.86	△5.0	99.4	—
2月末	9,529	△4.7	261.25	△4.5	98.9	—
3月末	9,498	△5.0	260.58	△4.8	99.3	—
4月末	9,604	△4.0	263.49	△3.7	99.4	—
(期 末) 2017年5月12日	9,522	△4.8	261.20	△4.5	99.3	—

(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4.8%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（-4.5%）を0.3%下回りました。

## 基準価額等の推移



(注) ベンチマークは設定時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。



## ● 基準価額の主な変動要因

## (下落要因)

- ・日本銀行が「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を導入したことや、次期米国大統領にトランプ氏が選出され米国の金利が上昇したことなどを背景に、国内超長期国債市況が下落したことが基準価額の下落要因となりました。

## ● 投資環境について

## ◎ 国内超長期国債市況

- ・期の前半は、イギリスの欧州連合（EU）離脱をめぐる国民投票で離脱派が過半数を占めたことにより、世界的な景気の先行きに対する不透明感が高まったことから、一時、国内超長期国債市況は上昇しました。その後、日本銀行が「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を導入したことや、次期米国大統領にトランプ氏が選出され米国の金利が上昇したことなどから、国内超長期国債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

## &lt;MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）&gt;

- ・当ファンドは、日本超長期国債インデックスマザーファンド受益証券に資産のほぼ全額を投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

## &lt;日本超長期国債インデックスマザーファンド&gt;

基準価額は設定時に比べ4.6%の下落となりました。

- ・資産のほぼ全額を国債に投資し、高い国債組入比率を維持しました。
- ・ベンチマークであるNOMURA-BPI国債超長期（11-）の構成銘柄を年限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。

## (ご参考)

## 利回り・デュレーション（平均回収期間や金利感応度）

期末（2017年5月12日）

最終利回り	0.5%
直接利回り	1.4%
デュレーション	17.1年

- ・数値は債券現物部分で計算しております。
- ・最終利回りとは、個別債券等について満期まで保有した場合の複利利回りを加重平均したものです。
- ・直接利回りとは、個別債券等についての表面利率を加重平均したものです。
- ・利回りは、計算日時点の評価にもとづくものであり、売却や償還による差損益等を考慮した後のファンドの「期待利回り」を示すものではありません。
- ・デュレーションは、債券価格の弾力性を示す指標として用いられ金利の変化に対する債券価格の変動率を示します。
- ・デュレーション調整のため、債券先物を組み入れることがあります。この場合、デュレーションについては債券先物を含めて計算しています。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について  
 <MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

ベンチマークとのカイ離は、 $\Delta 0.3\%$ 程度と低水準に抑制し、高い運動性を維持しました。

	マザーファンド 保有以外の要因	マザーファンド 保有による要因	合 計
ベンチマーク とのカイ離	$\Delta 0.2\%$ 程度	$\Delta 0.1\%$ 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。

◎マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は $\Delta 0.2\%$ 程度でした。

◎マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による要因は $\Delta 0.1\%$ 程度でした。

<日本超長期国債インデックスマザーファンド>

ベンチマークは $4.5\%$ の下落となったため、カイ離は $\Delta 0.1\%$ 程度と低水準に抑制し、高い運動性を維持しました。

	ポートフォリオ 要 因	取 引 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	$\Delta 0.0\%$ 程度	$\Delta 0.1\%$ 程度	$\Delta 0.0\%$ 程度	$\Delta 0.1\%$ 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

ポートフォリオによる影響は $\Delta 0.0\%$ 程度でした。  
 ・国債の組入比率については、期を通じて高位に保ち、ベンチマークとの運動性を高めるよう努めました。

◎取引要因

取引による影響は $\Delta 0.1\%$ 程度でした。

◎評価時価差異に基づく要因

評価時価差異による影響は、 $\Delta 0.0\%$ 程度となりました。

・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要因です。

●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、市場動向、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
	2016年4月11日～ 2017年5月12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	84

(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

<MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

・ベンチマークに連動する投資成果をめざすべく、ファンドの資産のほぼ全額を日本超長期国債インデックスマザーファンド受益証券に投資し、高い実質国債組入比率を維持します。

<日本超長期国債インデックスマザーファンド>

・ベンチマークに連動する投資成果をめざすべく、ファンドの資産のほぼ全額を国債に投資し、高い国債組入比率を維持します。

## ○1万口当たりの費用明細

(2016年4月11日～2017年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(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 )	( 9 )	(0.092)	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 )	( 3 )	(0.034)	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 )	( 3 )	(0.034)	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) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 監 査 費 用 )	( 0 )	(0.001)	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 )	( 0 )	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	16	0.161	
期中の平均基準価額は、9,860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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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

(2016年4月11日～2017年5月12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
日本超長期国債インデックスマザーファンド	千口 89,651,611	千円 87,740,484	千口 7,296,799	千円 6,972,563

## ○利害関係人との取引状況等

(2016年4月11日～2017年5月12日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）&gt;

該当事項はございません。

&lt;日本超長期国債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	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 104,590	百万円 18,867	% 18.0	百万円 23,235	百万円 5,192	% 22.3

平均保有割合 99.4%

※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。

(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

(2017年5月12日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	当 期 末	
	口 数	評 価 額
日本超長期国債インデックスマザーファンド	千口 82,354,811	千円 78,550,019

マザーファンドの組入資産の明細につきましては、マザーファンド頁をご参照ください。

## ○投資信託財産の構成

(2017年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
日本超長期国債インデックスマザーファンド	千円 78,550,019	% 99.9
コール・ローン等、その他	66,521	0.1
投資信託財産総額	78,616,540	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2017年5月12日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	78,616,540,650
コール・ローン等	57,757,432
日本超長期国債インデックスマザーファンド(評価額)	78,550,019,218
未収入金	8,764,000
(B) 負債	61,216,078
未払解約金	8,793,430
未払信託報酬	51,940,333
未払利息	82
その他未払費用	482,233
(C) 純資産総額(A-B)	78,555,324,572
元本	82,497,417,774
次期繰越損益金	△ 3,942,093,202
(D) 受益権総口数	82,497,417,774口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,522円

## &lt;注記事項&gt;

- ①設定元本額 39,978,400,000円  
 期中追加設定元本額 49,781,028,915円  
 期中一部解約元本額 7,262,011,141円  
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9522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3,942,093,202円です。

## ③分配金の計算過程

項 目	2016年4月11日～ 2017年5月12日
費用控除後の配当等収益額	653,257,453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	44,158,974円
分配準備積立金額	－円
当ファンドの分配対象収益額	697,416,427円
1万口当たり収益分配対象額	84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（2016年4月11日～2017年5月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 10,529
受取利息	273
支払利息	△ 10,802
(B) 有価証券売買損益	△2,013,931,387
売買益	186,970,571
売買損	△2,200,901,958
(C) 信託報酬等	△ 83,509,065
(D) 当期損益金(A+B+C)	△2,097,450,981
(E) 追加信託差損益金	△1,844,642,221
(配当等相当額)	(△ 6,435)
(売買損益相当額)	(△1,844,635,786)
(F) 計(D+E)	△3,942,093,202
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△3,942,093,202
追加信託差損益金	△1,844,642,221
(配当等相当額)	( 44,158,974)
(売買損益相当額)	(△1,888,801,195)
分配準備積立金	653,257,453
繰越損益金	△2,750,708,434

- (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。

# 日本超長期国債インデックスマザーファンド

## 《第1期》決算日2017年5月12日

[計算期間：2016年4月11日～2017年5月12日]

「日本超長期国債インデックスマザーファンド」は、5月12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	主としてわが国の国債に投資を行い、NOMURA-BPI国債 超長期(11-)に連動する投資成果をめざして運用を行います。国債の組入比率は高位を維持することを基本とします。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債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	わが国の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は行いません。

### ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		NOMURA-BPI 国債 超長期(11-)		債 組 入 比 率	債 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
2016年4月11日	10,000	—	273.58	—	—	—	39,976
1期(2017年5月12日)	9,538	△4.6	261.20	△4.5	99.3	—	78,927

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) NOMURA-BPI国債 超長期(11-)とは、野村証券株式会社が発表している日本国が発行した固定利付債(個人向けは対象外)の残存期間11年以上の債券のパフォーマンスインデックスで、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。当インデックスは野村証券株式会社の知的財産であり、野村証券株式会社は、当インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、当ファンドの運用成果に関し、野村証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。

(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		N O M U R A - B P I 国 債 超 長 期 ( 1 1 - )		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(設定日) 2016年4月11日	円	%		%	%	%
	10,000	—	273.58	—	—	—
4月末	10,048	0.5	275.07	0.5	99.4	—
5月末	10,128	1.3	277.31	1.4	99.2	—
6月末	10,433	4.3	285.66	4.4	99.2	—
7月末	10,228	2.3	280.05	2.4	99.4	—
8月末	9,993	△0.1	273.50	△0.0	99.3	—
9月末	9,960	△0.4	272.66	△0.3	99.6	—
10月末	9,915	△0.9	271.46	△0.8	99.5	—
11月末	9,801	△2.0	268.28	△1.9	99.3	—
12月末	9,630	△3.7	263.63	△3.6	99.3	—
2017年1月末	9,491	△5.1	259.86	△5.0	99.4	—
2月末	9,542	△4.6	261.25	△4.5	98.9	—
3月末	9,512	△4.9	260.58	△4.8	99.3	—
4月末	9,619	△3.8	263.49	△3.7	99.4	—
(期 末) 2017年5月12日	9,538	△4.6	261.20	△4.5	99.3	—

(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) 「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4.6%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(−4.5%)を0.1%下回りました。

## 基準価額の推移



(注) ベンチマークは設定時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

## ◎国内超長期国債市況

- ・期の前半は、イギリスの欧州連合（EU）離脱をめぐる国民投票で離脱派が過半数を占めたことにより、世界的な景気の先行きに対する不透明感が高まったことから、一時、国内超長期国債市況は上昇しました。その後、日本銀行が「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を導入したことや、次期米国大統領にトランプ氏が選出され米国の金利が上昇したことなどから、国内超長期国債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

- ・資産のほぼ全額を国債に投資し、高い国債組入比率を維持しました。
- ・ベンチマークの構成銘柄を年限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4.5%の下落となったため、カイ離は $\Delta 0.1\%$ 程度と低水準に抑制し、高い連動性を維持しました。

	ポートフォリオ 要 因	取 引 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	$\Delta 0.0\%$ 程度	$\Delta 0.1\%$ 程度	$\Delta 0.0\%$ 程度	$\Delta 0.1\%$ 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

- ・ポートフォリオによる影響は $\Delta 0.0\%$ 程度でした。
- ・国債の組入比率については、期を通じて高位に保ち、ベンチマークとの連動性を高めるよう努めました。

## ◎取引要因

取引による影響は $\Delta 0.1\%$ 程度でした。

## ◎評価時価差異に基づく要因

評価時価差異による影響は、 $\Delta 0.0\%$ 程度となりました。

- ・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要因です。

## ○今後の運用方針

- ・ベンチマークに連動する投資成果をめざすべく、ファンドの資産のほぼ全額を国債に投資し、高い国債組入比率を維持します。



## ○1万口当たりの費用明細

(2016年4月11日～2017年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 ( そ の 他 )	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、9,869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

(2016年4月11日～2017年5月12日)

## 公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 104,590,953	千円 23,235,936

(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

(2016年4月11日～2017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		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 104,590	百万円 18,867	% 18.0	百万円 23,235	百万円 5,192	% 22.3

(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

(2017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		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	66,150,000	78,368,257	99.3	—	99.3	—	—
合 計	66,150,000	78,368,257	99.3	—	99.3	—	—

(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	当 期			末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
	%	千円	千円		
国債証券					
第1回利付国債(40年)	2.4	240,000	340,046	2048/3/20	
第2回利付国債(40年)	2.2	320,000	437,580	2049/3/20	
第3回利付国債(40年)	2.2	370,000	508,032	2050/3/20	
第4回利付国債(40年)	2.2	500,000	689,180	2051/3/20	
第5回利付国債(40年)	2.0	530,000	701,386	2052/3/20	
第6回利付国債(40年)	1.9	500,000	647,790	2053/3/20	
第7回利付国債(40年)	1.7	560,000	691,611	2054/3/20	
第8回利付国債(40年)	1.4	590,000	673,272	2055/3/20	
第9回利付国債(40年)	0.4	820,000	670,161	2056/3/20	
第17回利付国債(30年)	2.4	530,000	700,803	2034/12/20	
第22回利付国債(30年)	2.5	500,000	673,370	2036/3/20	
第25回利付国債(30年)	2.3	270,000	354,842	2036/12/20	
第26回利付国債(30年)	2.4	590,000	787,390	2037/3/20	
第27回利付国債(30年)	2.5	810,000	1,099,040	2037/9/20	
第28回利付国債(30年)	2.5	320,000	435,465	2038/3/20	
第29回利付国債(30年)	2.4	620,000	834,346	2038/9/20	
第30回利付国債(30年)	2.3	590,000	784,458	2039/3/20	
第31回利付国債(30年)	2.2	540,000	708,858	2039/9/20	
第32回利付国債(30年)	2.3	960,000	1,284,000	2040/3/20	
第33回利付国債(30年)	2.0	690,000	881,509	2040/9/20	
第34回利付国債(30年)	2.2	980,000	1,297,598	2041/3/20	
第35回利付国債(30年)	2.0	940,000	1,205,484	2041/9/20	
第36回利付国債(30年)	2.0	830,000	1,067,388	2042/3/20	
第37回利付国債(30年)	1.9	1,070,000	1,353,699	2042/9/20	
第38回利付国債(30年)	1.8	500,000	621,725	2043/3/20	
第39回利付国債(30年)	1.9	910,000	1,153,488	2043/6/20	
第40回利付国債(30年)	1.8	440,000	547,663	2043/9/20	

銘柄	当 期 末		
	利 率	額 面 金 額	評 価 額
国債証券	%	千円	千円
第41回利付国債 (30年)	1.7	400,000	488,592
第42回利付国債 (30年)	1.7	420,000	513,168
第43回利付国債 (30年)	1.7	450,000	549,985
第44回利付国債 (30年)	1.7	380,000	465,085
第45回利付国債 (30年)	1.5	600,000	705,306
第46回利付国債 (30年)	1.5	1,040,000	1,222,478
第47回利付国債 (30年)	1.6	1,110,000	1,332,033
第48回利付国債 (30年)	1.4	610,000	701,866
第49回利付国債 (30年)	1.4	580,000	667,197
第50回利付国債 (30年)	0.8	610,000	607,858
第51回利付国債 (30年)	0.3	920,000	797,308
第52回利付国債 (30年)	0.5	580,000	531,691
第53回利付国債 (30年)	0.6	480,000	451,622
第54回利付国債 (30年)	0.8	530,000	525,563
第102回利付国債 (20年)	2.4	200,000	250,618
第103回利付国債 (20年)	2.3	490,000	608,633
第105回利付国債 (20年)	2.1	300,000	367,116
第106回利付国債 (20年)	2.2	440,000	543,373
第107回利付国債 (20年)	2.1	500,000	613,235
第108回利付国債 (20年)	1.9	790,000	950,836
第109回利付国債 (20年)	1.9	500,000	602,875
第110回利付国債 (20年)	2.1	300,000	368,718
第111回利付国債 (20年)	2.2	650,000	808,782
第112回利付国債 (20年)	2.1	440,000	542,251
第113回利付国債 (20年)	2.1	970,000	1,197,853
第114回利付国債 (20年)	2.1	720,000	890,827
第115回利付国債 (20年)	2.2	250,000	312,397
第117回利付国債 (20年)	2.1	1,000,000	1,240,250
第118回利付国債 (20年)	2.0	80,000	98,376
第120回利付国債 (20年)	1.6	900,000	1,060,119
第121回利付国債 (20年)	1.9	1,000,000	1,218,630
第122回利付国債 (20年)	1.8	500,000	602,830
第123回利付国債 (20年)	2.1	900,000	1,122,642
第125回利付国債 (20年)	2.2	210,000	265,326
第126回利付国債 (20年)	2.0	630,000	779,083
第127回利付国債 (20年)	1.9	660,000	806,790
第128回利付国債 (20年)	1.9	500,000	612,330
第129回利付国債 (20年)	1.8	390,000	472,305
第130回利付国債 (20年)	1.8	610,000	739,423
第131回利付国債 (20年)	1.7	710,000	850,828
第132回利付国債 (20年)	1.7	460,000	551,604
第133回利付国債 (20年)	1.8	570,000	691,501
第134回利付国債 (20年)	1.8	790,000	959,763
第136回利付国債 (20年)	1.6	300,000	355,674
第137回利付国債 (20年)	1.7	800,000	961,048
第138回利付国債 (20年)	1.5	270,000	316,334

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140回利付国債	(20年)	1.7	1,420,000	1,706,669	2032/9/20
第141回利付国債	(20年)	1.7	800,000	961,864	2032/12/20
第142回利付国債	(20年)	1.8	300,000	365,145	2032/12/20
第143回利付国債	(20年)	1.6	680,000	807,595	2033/3/20
第144回利付国債	(20年)	1.5	950,000	1,113,162	2033/3/20
第145回利付国債	(20年)	1.7	1,010,000	1,214,979	2033/6/20
第146回利付国債	(20年)	1.7	1,540,000	1,852,881	2033/9/20
第147回利付国債	(20年)	1.6	1,070,000	1,270,828	2033/12/20
第148回利付国債	(20年)	1.5	1,320,000	1,546,683	2034/3/20
第149回利付国債	(20年)	1.5	1,100,000	1,288,463	2034/6/20
第150回利付国債	(20年)	1.4	1,730,000	1,997,665	2034/9/20
第151回利付国債	(20年)	1.2	510,000	571,434	2034/12/20
第152回利付国債	(20年)	1.2	1,850,000	2,070,612	2035/3/20
第153回利付国債	(20年)	1.3	1,200,000	1,362,696	2035/6/20
第154回利付国債	(20年)	1.2	1,150,000	1,285,286	2035/9/20
第155回利付国債	(20年)	1.0	1,730,000	1,870,804	2035/12/20
第156回利付国債	(20年)	0.4	480,000	466,905	2036/3/20
第157回利付国債	(20年)	0.2	1,580,000	1,475,498	2036/6/20
第158回利付国債	(20年)	0.5	970,000	955,663	2036/9/20
第159回利付国債	(20年)	0.6	1,130,000	1,130,983	2036/12/20
第160回利付国債	(20年)	0.7	570,000	580,106	2037/3/20
合	計		66,150,000	78,368,257	

## ○投資信託財産の構成

(2017年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 78,368,257	% 99.3
コール・ローン等、その他	568,334	0.7
投資信託財産総額	78,936,591	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年5月12日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	78,936,591,562	
コール・ローン等	271,364,929	
公社債(評価額)	78,368,257,300	
未収入金	47,092,800	
未収利息	216,826,872	
前払費用	33,049,661	
(B) 負債	8,764,388	
未払解約金	8,764,000	
未払利息	388	
(C) 純資産総額(A-B)	78,927,827,174	
元本	82,750,454,548	
次期繰越損益金	△ 3,822,627,374	
(D) 受益権総口数	82,750,454,548口	
1万口当たり基準価額(C/D)	9,538円	

## &lt;注記事項&gt;

- ①設定元本額 39,976,400,000円  
 期中追加設定元本額 50,441,094,083円  
 期中一部解約元本額 7,667,039,535円  
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9538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)

MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド(適格機関投資家限定)	82,354,811,510円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション(適格機関投資家転売制限付)	395,643,038円
合計	82,750,454,548円

- ③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は3,822,627,374円です。

## ○損益の状況 (2016年4月11日～2017年5月12日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	741,606,163	
受取利息	741,796,730	
支払利息	△ 190,567	
(B) 有価証券売買損益	△2,986,759,900	
売買益	123,984,800	
売買損	△3,110,744,700	
(C) 保管費用等	△ 89	
(D) 当期損益金(A+B+C)	△2,245,153,826	
(E) 追加信託差損益金	△1,914,120,083	
(F) 解約差損益金	336,646,535	
(G) 計(D+E+F)	△3,822,627,374	
次期繰越損益金(G)	△3,822,627,374	

- (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。

## 国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）

損益の状況、組入資産の明細は「国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）」の第2期（2015年11月3日～2016年11月2日）の決算資料から抜粋したものです。

## ■ 損益及び剰余金計算書

区 分	第2期 (自 平成27年11月3日 至 平成28年11月2日)	
	金 額 (円)	
営 業 収 益		
有価証券売買等損益	171,502,665	
営 業 収 益 合 計	171,502,665	
営 業 費 用		
受託者報酬	886,598	
委託者報酬	5,467,838	
その他費用	259,200	
営 業 費 用 合 計	6,613,636	
営業利益又は営業損失(△)	164,889,029	
経常利益又は経常損失(△)	164,889,029	
当期純利益又は当期純損失(△)	164,889,029	
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額 又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額(△)	29,201,401	
期首剰余金又は期首欠損金(△)	△1,535,746	
剰余金増加額又は欠損金減少額	61,798,970	
当期追加信託に伴う剰余金増加額 又は欠損金減少額	61,798,970	
剰余金減少額又は欠損金増加額	5,795,605	
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は 欠損金増加額	5,795,605	
分配金	—	
期末剰余金又は期末欠損金(△)	190,155,247	

## ■ 組入資産の明細

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	ブラックロック国内リート・インデックス・マザーファンド	2,117,148,299	2,791,248,317	
親投資信託受益証券 合計		2,117,148,299	2,791,248,317	
合計		2,117,148,299	2,791,248,317	

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

下記は、ブラックロック国内リート・インデックス・マザーファンドの内容です。

(1) 国内投資証券

銘	柄	期 首(前期末)		当 期		末	
		口	数	口	数	評 価	額
			千口		千口		千円
日本アコモデーションファンド投資法人			0.138		0.178		84,728
MCUBS Midcity投資法人			0.076		0.092		30,866
森ヒルズリート投資法人			0.35		0.515		76,271
産業ファンド投資法人			0.101		0.13		69,810
大和ハウスリート投資法人			0.089		-		-
アドバンス・レジデンス投資法人			0.371		0.477		140,667
ケネディクス・レジデンシャル投資法人			0.1		0.128		38,323
アクティビア・プロパティーズ投資法人			0.144		0.221		111,605
GLP投資法人			0.738		1.044		137,181
コンフォリア・レジデンシャル投資法人			0.123		0.174		42,142
日本プロロジスリート投資法人			0.493		0.676		162,442
星野リゾート・リート投資法人			0.022		0.06		34,920
SIA不動産投資法人			0.017		0.035		12,775
イオンリート投資法人			0.243		0.394		50,510
ヒューリックリート投資法人			0.196		0.348		62,953
日本リート投資法人			0.112		0.144		37,771
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人			0.156		0.3		25,110
日本ヘルスケア投資法人			-		0.028		4,933
積水ハウス・リート投資法人			0.208		0.306		42,534
トーセイ・リート投資法人			-		0.056		5,734
ケネディクス商業リート投資法人			0.1		0.147		36,676
ヘルスケア&メディカル投資法人			-		0.045		4,860
サムティ・レジデンシャル投資法人			0.044		0.104		8,496
ジャパン・シニアリビング投資法人			0.024		0.031		4,460
野村不動産マスターファンド投資法人			1.061		1.537		262,215
いちごホテルリート投資法人			-		0.093		11,625
ラサールロジポート投資法人			-		0.404		45,126
スターアジア不動産投資法人			-		0.091		7,998
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人			-		0.068		22,406
日本ビルファンド投資法人			0.402		0.519		313,476
ジャパンリアルエステイト投資法人			0.373		0.457		275,114
日本リテールファンド投資法人			0.693		0.937		216,915
オリックス不動産投資法人			0.638		0.89		157,352
日本プライムリアルティ投資法人			0.249		0.321		145,092
プレミア投資法人			0.32		0.411		55,197
東急リアル・エステート投資法人			0.265		0.359		49,254
グローバル・ワン不動産投資法人			0.052		0.071		28,116
ユナイテッド・アーバン投資法人			0.753		1.085		189,332
森トラスト総合リート投資法人			0.291		0.354		58,693
インヴィンシブル投資法人			0.783		1.188		61,300
フロンティア不動産投資法人			0.141		0.171		83,191
平和不動産リート投資法人			0.247		0.373		29,429
日本ロジスティクスファンド投資法人			0.25		0.323		74,225
福岡リート投資法人			0.194		0.275		49,747
ケネディクス・オフィス投資法人			0.115		0.149		87,612
積水ハウス・SIAレジデンシャル投資法人			0.29		0.407		49,084
いちごオフィスリート投資法人			0.404		0.563		40,479
大和証券オフィス投資法人			0.093		0.121		70,180
阪急リート投資法人			0.171		0.22		32,450
スタートアップリート投資法人			0.04		0.056		8,741
トップリート投資法人			0.05		-		-
大和ハウスリート投資法人			0.192		0.497		141,801
ジャパン・ホテル・リート投資法人			0.897		1.378		100,731
日本賃貸住宅投資法人			0.468		0.603		48,179
ジャパンエクセレント投資法人			0.362		0.48		69,216
合 計		口 数	13.639	口 数	20.035	評 価 額	4,010.061
		銘 柄 数 (比率)	48銘柄		53銘柄		(98.1%)

(注1) 合計欄の〈 〉内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

## (2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期	
		買建額	売建額
国内	東証REIT	百万円 30	百万円 -

(注) 評価額の単位未満は切捨て。



## iシェアーズ エッジ MSCI ワールド・クオリティ・ファクター UCITS ETF

(iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF)

損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なANNUAL REPORT AND AUDITED FINANCIAL STATEMENTSから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

## 1. 損益計算書

(2016年5月31日に終了する期間) (米ドルで表示)	(2016年5月31日現在) (千米ドル)
運用収益	3,418
損益を通じて公正価値で測定する金融資産および金融負債に係る純損益	(361)
<b>損益合計</b>	<b>3,057</b>
運用費用	(347)
<b>運用純損益</b>	<b>2,710</b>
財務費用：	
支払利息	(2)
<b>財務費用合計</b>	<b>(2)</b>
<b>税引前会計期間/当期純損益</b>	<b>2,708</b>
還付請求不可能な源泉税	(376)
<b>(当) 会計年度/期間税引後純損益</b>	<b>2,332</b>
目論見書に定められている評価法と整合させるための調整	69
<b>償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の運用による増加</b>	<b>2,401</b>

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

## 2. 純資産変動計算書

(2016年5月31日に終了する期間)

(米ドルで表示)

(千米ドル)

償還可能投資証券保有者に帰属する純資産、期首現在	21,712
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の運用による増減	2,401
<b>投資証券取引：</b>	
償還可能投資証券の発行による収入	218,003
償還可能投資証券の償還に係る支払	(9,771)
<b>投資証券取引による純資産の増減</b>	<b>208,232</b>
<b>償還可能投資証券保有者に帰属する純資産、期末現在</b>	<b>232,345</b>

## 3. 投資明細表

(2016年5月31日現在)

(米ドルで表示)

保有数	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率%
<b>Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market (31 May 2015: 98.78%)</b>			
<b>Equities (31 May 2015: 98.78%)</b>			
<b>Australia (31 May 2015: 2.27%)</b>			
<b>Banks</b>			
17,961	Bendigo & Adelaide Bank Ltd Com NPV	133	0.06
<b>Biotechnology</b>			
16,908	CSL Ltd Com NPV	1,417	0.61
<b>Containers &amp; packaging</b>			
32,293	Amcor Ltd Com NPV	381	0.16
<b>Diversified financial services</b>			
7,761	ASX Ltd Com NPV	250	0.11
18,055	Platinum Asset Management Ltd Com NPV	86	0.04
<b>Engineering &amp; construction</b>			
21,100	LendLease Group Misc NPV	205	0.09
<b>Food</b>			
46,462	Woolworths Ltd Com NPV	744	0.32
<b>Healthcare products</b>			
1,881	Cochlear Ltd Com NPV	164	0.07
<b>Oil &amp; gas</b>			
10,953	Woodside Petroleum Ltd Com NPV	217	0.09
<b>Real estate investment &amp; services</b>			
2,677	REA Group Ltd Com NPV	109	0.05
<b>Real estate investment trusts</b>			
59,466	Goodman Group Reits NPV	306	0.13
62,671	GPT Group Reits NPV	244	0.10
95,013	Westfield Corp Reits NPV	737	0.32
<b>Telecommunications</b>			
285,282	Telstra Corp Ltd Com NPV	1,156	0.50
19,862	TPG Telecom Ltd Com NPV	177	0.07
<b>Travel &amp; tourism</b>			
1,680	Flight Centre Travel Group Ltd Com NPV	38	0.02
<b>Total Australia</b>		<b>6,364</b>	<b>2.74</b>
<b>Belgium (31 May 2015: 0.15%)</b>			
<b>Food</b>			
2,446	Colruyt SA Com NPV	145	0.06
<b>Telecommunications</b>			
7,711	Proximus SADP Com NPV	251	0.11
<b>Total Belgium</b>		<b>396</b>	<b>0.17</b>
<b>Bermuda (31 May 2015: 0.72%)</b>			
<b>Diversified financial services</b>			
15,204	Invesco Ltd Com USD 0.20	477	0.21
<b>Insurance</b>			
4,820	Arch Capital Group Ltd Com USD 0.01	350	0.15
3,533	Axis Capital Holdings Ltd Com USD 0.0125	195	0.08
<b>Total Bermuda</b>		<b>1,022</b>	<b>0.44</b>

保有数	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率%
<b>British Virgin Islands (31 May 2015: 0.12%)</b>			
<b>Apparel retailers</b>			
8,698	Michael Kors Holdings Ltd Com NPV	372	0.16
<b>Total British Virgin Islands</b>		<b>372</b>	<b>0.16</b>
<b>Canada (31 May 2015: 2.05%)</b>			
<b>Banks</b>			
15,228	Canadian Imperial Bank of Commerce Com NPV	1,183	0.51
<b>Chemicals</b>			
20,207	Potash Corp of Saskatchewan Inc Com NPV	331	0.14
<b>Diversified financial services</b>			
12,756	CI Financial Corp Com NPV	279	0.12
<b>Food</b>			
7,292	Metro Inc Com NPV	248	0.11
<b>Gold mining</b>			
5,821	Cameco Corp Com NPV	68	0.03
<b>Insurance</b>			
11,508	Great-West Lifeco Inc Com NPV	311	0.13
5,045	Intact Financial Corp Com NPV	353	0.15
9,180	Power Financial Corp Com NPV	223	0.10
<b>Oil &amp; gas</b>			
8,239	PrairieSky Royalty Ltd Com NPV	159	0.07
<b>Packaging &amp; containers</b>			
738	CCL Industries Inc Com NPV	131	0.06
<b>Pipelines</b>			
2,738	Keyera Corp Com NPV	82	0.04
5,765	Pembina Pipeline Corp Com NPV	169	0.07
<b>Retail</b>			
13,724	Alimentation Couche-Tard Inc Com NPV	605	0.26
4,174	Dollarama Inc Com NPV	285	0.12
<b>Software</b>			
420	Constellation Software Inc Com NPV	170	0.07
<b>Telecommunications</b>			
9,066	Telus Corp Com NPV	287	0.12
<b>Transportation</b>			
16,494	Canadian National Railway Co Com NPV	979	0.42
2,887	Canadian Pacific Railway Ltd Com NPV	374	0.16
<b>Total Canada</b>		<b>6,237</b>	<b>2.68</b>
<b>Cayman Islands (31 May 2015: 0.90%)</b>			
<b>Hotels</b>			
52,025	MGM China Holdings Ltd Com HKD 1.00	75	0.03
<b>Total Cayman Islands</b>		<b>75</b>	<b>0.03</b>
<b>Curacao (31 May 2015: 0.77%)</b>			
<b>Oil &amp; gas services</b>			
25,190	Schlumberger Ltd Com USD 0.01	1,922	0.83
<b>Total Curacao</b>		<b>1,922</b>	<b>0.83</b>

(2016年5月31日現在)

保有数	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率%
<b>Equities (31 May 2015: 98.78%) (cont)</b>			
<b>Denmark (31 May 2015: 2.17%)</b>			
<b>Chemicals</b>			
7,500	Novozymes A/S Com DKK 2.00	357	0.15
<b>Food</b>			
2,784	Chr Hansen Holding A/S Com DKK 10.00	176	0.08
<b>Healthcare products</b>			
5,482	Coloplast A/S Com DKK 1.00	414	0.18
322	William Demant Holding A/S Com DKK 0.20	7	0.00
<b>Insurance</b>			
5,337	Tryg A/S Com DKK 5.00	105	0.05
<b>Pharmaceuticals</b>			
80,566	Novo Nordisk A/S Com DKK 0.20	4,482	1.93
<b>Retail</b>			
5,219	Pandora A/S Com DKK 1.00	775	0.33
<b>Transportation</b>			
2,907	DSV A/S Com DKK 1.00	132	0.06
<b>Total Denmark</b>		<b>6,448</b>	<b>2.78</b>
<b>Finland (31 May 2015: 0.97%)</b>			
<b>Insurance</b>			
18,070	Sampo Oyj Com NPV	807	0.35
<b>Machinery, diversified</b>			
12,613	Kone Oyj Com NPV	594	0.26
<b>Miscellaneous manufacturers</b>			
3,569	Wartsila Oyj Abp Com NPV	148	0.06
<b>Pharmaceuticals</b>			
4,011	Orion Oyj Com EUR 0.65	144	0.06
<b>Telecommunications</b>			
9,334	Elisa Oyj Com NPV	355	0.15
<b>Total Finland</b>		<b>2,048</b>	<b>0.88</b>
<b>France (31 May 2015: 0.98%)</b>			
<b>Apparel retailers</b>			
977	Hermes International Com NPV	353	0.15
<b>Insurance</b>			
69,076	AXA SA Com EUR 2.29	1,736	0.75
6,415	SCOR SE Com EUR 7.876972	214	0.09
<b>Nondurable household products</b>			
645	Societe BIC SA Com EUR 3.82	86	0.04
<b>Total France</b>		<b>2,389</b>	<b>1.03</b>
<b>Germany (31 May 2015: 1.13%)</b>			
<b>Chemicals</b>			
2,638	Fuchs Petrolub SE Pref NPV	107	0.05
<b>Cosmetics &amp; personal care</b>			
3,236	Beiersdorf AG Com NPV	294	0.13
<b>Food</b>			
5,802	Metro AG Com NPV	190	0.08

保有数	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率%
<b>Germany (31 May 2015: 1.13%) (cont)</b>			
<b>Insurance</b>			
2,417	Hannover Rueck SE Com NPV	271	0.12
<b>Internet</b>			
2,242	United Internet AG Com NPV	106	0.04
<b>Retail</b>			
2,969	Hugo Boss AG Com NPV	183	0.08
<b>Total Germany</b>		<b>1,151</b>	<b>0.50</b>
<b>Hong Kong (31 May 2015: 3.08%)</b>			
<b>Banks</b>			
30,100	Hang Seng Bank Ltd Com NPV	533	0.23
<b>Diversified financial services</b>			
55,000	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd Com HKD 1.00	1,315	0.57
<b>Electricity</b>			
125,531	Power Assets Holdings Ltd Com NPV	1,217	0.52
<b>Gas</b>			
682,660	Hong Kong & China Gas Co Ltd Com NPV	1,309	0.56
<b>Insurance</b>			
411,459	ALA Group Ltd Com NPV	2,405	1.03
<b>Real estate investment &amp; services</b>			
32,400	Henderson Land Development Co Ltd Com NPV	196	0.09
112,000	Sino Land Co Ltd Com NPV	172	0.07
<b>Real estate investment trusts</b>			
78,000	Link REIT NPV	478	0.21
<b>Total Hong Kong</b>		<b>7,625</b>	<b>3.28</b>
<b>Ireland (31 May 2015: 0.77%)</b>			
<b>Computers</b>			
19,467	Accenture Plc Com USD 0.0000225	2,316	1.00
<b>Total Ireland</b>		<b>2,316</b>	<b>1.00</b>
<b>Israel (31 May 2015: Nil)</b>			
<b>Pharmaceuticals</b>			
518	Taro Pharmaceutical Industries Ltd Com ILS 0.0001	75	0.03
<b>Software</b>			
2,070	Check Point Software Technologies Ltd Com USD 0.01	176	0.08
<b>Total Israel</b>		<b>251</b>	<b>0.11</b>
<b>Italy (31 May 2015: Nil)</b>			
<b>Insurance</b>			
37,694	UnipolSai SpA Com NPV	75	0.03
<b>Total Italy</b>		<b>75</b>	<b>0.03</b>
<b>Japan (31 May 2015: 2.21%)</b>			
<b>Airlines</b>			
1,300	Japan Airlines Co Ltd Com NPV	45	0.02

(2016年5月31日現在)

保有数	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率%
<b>Equities (31 May 2015: 98.78%) (cont)</b>			
<b>Japan (31 May 2015: 2.21%) (cont)</b>			
<b>Auto manufacturers</b>			
19,100	Fuji Heavy Industries Ltd Com NPV	713	0.31
<b>Banks</b>			
21,400	Seven Bank Ltd Com NPV	78	0.03
<b>Chemicals</b>			
3,900	Nitto Denko Corp Com NPV	256	0.11
<b>Diversified financial services</b>			
25,600	Japan Exchange Group Inc Com NPV	349	0.15
<b>Gas</b>			
185,000	Osaka Gas Co Ltd Com NPV	694	0.30
42,000	Toho Gas Co Ltd Com NPV	311	0.13
<b>Healthcare products</b>			
3,400	Sysmex Corp Com NPV	247	0.11
<b>Home builders</b>			
19,300	Daiwa House Industry Co Ltd Com NPV	560	0.24
<b>Insurance</b>			
8,600	Sony Financial Holdings Inc Com NPV	105	0.05
<b>Internet</b>			
4,300	Kakaku.com Inc Com NPV	82	0.04
5,800	M3 Inc Com NPV	166	0.07
2,800	Start Today Co Ltd Com NPV	127	0.05
30,300	Yahoo Japan Corp Com NPV	136	0.06
<b>Leisure time</b>			
2,300	Shimano Inc Com NPV	359	0.16
<b>Pharmaceuticals</b>			
8,200	Santen Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	120	0.05
<b>Real estate investment &amp; services</b>			
3,500	Daito Trust Construction Co Ltd Com NPV	508	0.22
<b>Retail</b>			
1,200	Sundrug Co Ltd Com NPV	98	0.04
<b>Software</b>			
16,900	GungHo Online Entertainment Inc Com NPV	49	0.02
900	Oracle Corp Japan Com NPV	48	0.02
<b>Telecommunications</b>			
105,076	KDDI Corp Com NPV	3,058	1.31
76,955	NTT DoCoMo Inc Com NVP	1,923	0.83
<b>Tobacco</b>			
40,600	Japan Tobacco Inc Com NPV	1,607	0.69
	<b>Total Japan</b>	<b>11,639</b>	<b>5.01</b>
<b>Jersey (31 May 2015: 1.24%)</b>			
<b>Auto parts &amp; equipment</b>			
9,715	Delphi Automotive Plc Com USD 0.01	660	0.28
<b>Commercial services</b>			
21,235	Experian Plc Com USD 0.10	403	0.17
<b>Distribution &amp; wholesale</b>			
5,773	Wolseley Plc Com GBP 0.1080303	341	0.15
	<b>Total Jersey</b>	<b>1,404</b>	<b>0.60</b>

保有数	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率%
<b>Luxembourg (31 May 2015: 0.08%)</b>			
<b>Media</b>			
1,427	RTL Group SA Com NPV	128	0.05
	<b>Total Luxembourg</b>	<b>128</b>	<b>0.05</b>
<b>Netherlands (31 May 2015: 2.45%)</b>			
<b>Aerospace &amp; defence</b>			
11,781	Airbus Group SE Com EUR 1.00	735	0.32
<b>Chemicals</b>			
13,557	LyondellBasell Industries NV Com EUR 0.04	1,103	0.47
<b>Commercial services</b>			
35,069	Relx NV Com EUR 0.07	608	0.26
<b>Engineering &amp; construction</b>			
2,150	Chicago Bridge & Iron Co NV Com EUR 0.01	82	0.04
<b>Personal products</b>			
67,391	Unilever NV CVS EUR 0.16	3,027	1.30
<b>Pipelines</b>			
968	Koninklijke Vopak NV Com EUR 0.50	51	0.02
	<b>Total Netherlands</b>	<b>5,606</b>	<b>2.41</b>
<b>New Zealand (31 May 2015: 0.05%)</b>			
<b>Health care services</b>			
9,076	Ryman Healthcare Ltd Com NPV	59	0.03
	<b>Total New Zealand</b>	<b>59</b>	<b>0.03</b>
<b>Norway (31 May 2015: 0.06%)</b>			
<b>Insurance</b>			
9,134	Gjensidige Forsikring ASA Com NOK 2.00	158	0.07
<b>Oil &amp; gas</b>			
17,392	Statoil ASA Com NOK 2.50	277	0.12
	<b>Total Norway</b>	<b>435</b>	<b>0.19</b>
<b>Portugal (31 May 2015: 0.04%)</b>			
<b>Food</b>			
12,350	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR 1.00	200	0.09
	<b>Total Portugal</b>	<b>200</b>	<b>0.09</b>
<b>Singapore (31 May 2015: 0.71%)</b>			
<b>Diversified financial services</b>			
43,000	Singapore Exchange Ltd Com NPV	241	0.10
<b>Engineering &amp; construction</b>			
43,000	Singapore Technologies Engineering Ltd Com NPV	100	0.04
<b>Fixed line telecommunications</b>			
461,358	Singapore Telecommunications Ltd Com NPV	1,297	0.56
<b>Telecommunications</b>			
26,900	StarHub Ltd Com NPV	69	0.03
	<b>Total Singapore</b>	<b>1,707</b>	<b>0.73</b>

(2016年5月31日現在)

保有数	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率%
<b>Equities (31 May 2015: 98.78%) (cont)</b>			
<b>Spain (31 May 2015: 0.86%)</b>			
<b>Electricity</b>			
29,204	Endesa SA Com EUR 1.20	601	0.26
2,067	Red Electrica Corp SA Com EUR 2.00	184	0.08
<b>Insurance</b>			
40,356	Mapfre SA Com EUR 0.10	102	0.04
<b>Machinery - diversified</b>			
6,844	Zardoya Otis SA Com EUR 0.10	71	0.03
<b>Retail</b>			
39,231	Industria de Diseno Textil SA Com EUR 0.03	1,326	0.57
<b>Software</b>			
8,121	Amadeus IT Holding SA Com EUR 0.01	376	0.16
<b>Total Spain</b>		<b>2,660</b>	<b>1.14</b>
<b>Sweden (31 May 2015: 1.35%)</b>			
<b>Engineering &amp; construction</b>			
6,184	Skanska AB Com NPV	136	0.06
<b>Machinery, construction &amp; mining</b>			
10,949	Atlas Copco AB Class 'B' Com SEK 0.64	260	0.11
15,957	Atlas Copco AB Com SEK 0.64	412	0.18
<b>Retail</b>			
40,458	Hennes & Mauritz AB Com NPV	1,237	0.53
<b>Specialty finance</b>			
11,029	Kinnevik AB Com NPV	24	0.01
<b>Total Sweden</b>		<b>2,069</b>	<b>0.89</b>
<b>Switzerland (31 May 2015: 5.39%)</b>			
<b>Building &amp; construction materials</b>			
52	Sika AG Com CHF 0.60	225	0.10
<b>Building materials and fixtures</b>			
900	Geberit AG Com CHF 0.10	344	0.15
<b>Chemicals</b>			
296	EMS-Chemie Holding AG Com CHF 0.01	146	0.06
226	Givaudan SA Com CHF 10.00	433	0.19
2,118	Syngenta AG Com CHF 0.10	832	0.36
<b>Commercial services</b>			
3,043	Adecco Group AG Com CHF 1.00	184	0.08
118	SGS SA Com CHF 1.00	252	0.11
<b>Diversified financial services</b>			
1,031	Partners Group Holding AG Com CHF 0.01	434	0.19
<b>Hand &amp; machine tools</b>			
1,160	Schindler Holding AG Com CHF 0.10	215	0.09
516	Schindler Holding AG (voting) Com CHF 0.10	95	0.04
<b>Insurance</b>			
15,795	Chubb Ltd Com CHF 24.15	2,000	0.86
12,202	Swiss Re AG Com CHF 0.10	1,095	0.47
515	Zurich Insurance Group AG Com CHF 0.10	125	0.05
<b>Pharmaceuticals</b>			
4,106	Actelion Ltd Com CHF 0.50	673	0.29
23,393	Roche Holding AG Com NPV	6,139	2.64

保有数	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率%
<b>Switzerland (31 May 2015: 5.39%) (cont)</b>			
<b>Transportation</b>			
1,831	Kuehne & Nagel International AG Com CHF 1.00	257	0.11
<b>Total Switzerland</b>		<b>13,449</b>	<b>5.79</b>
<b>United Kingdom (31 May 2015: 11.32%)</b>			
<b>Aerospace &amp; defence</b>			
92,201	BAE Systems Plc Com GBP 0.025	649	0.28
35,968	Rolls-Royce Holdings Plc Com GBP 0.20	324	0.14
2,139,727	Rolls-Royce Holdings Plc Pref GBP 0.001	3	0.00
<b>Agriculture</b>			
4,324	British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	264	0.11
<b>Airlines</b>			
3,655	easyJet Plc Com GBP 0.2728571	81	0.04
<b>Apparel retailers</b>			
14,830	Burberry Group Plc Com GBP 0.0005	232	0.10
<b>Auto parts &amp; equipment</b>			
54,221	GKN Plc Com GBP 0.10	217	0.09
<b>Beverages</b>			
4,952	Coca-Cola European Partners Plc Com USD 0.01	193	0.09
4,516	Diageo Plc Com GBP 0.2893518	123	0.05
<b>Chemicals</b>			
4,293	Croda International Plc Com GBP 0.1035714	183	0.08
5,095	Johnson Matthey Plc Com GBP 1.109245	214	0.09
<b>Commercial services</b>			
8,528	Bunzl Plc Com GBP 0.3214286	254	0.11
1,489	Capita Plc Com GBP 0.020667	23	0.01
3,201	Intertek Group Plc Com GBP 0.01	146	0.06
39,968	Relx Plc Com GBP 0.125	727	0.31
<b>Containers &amp; packaging</b>			
17,447	Rexam Plc Com GBP 0.642857	159	0.07
<b>Diversified financial services</b>			
45,446	Aberdeen Asset Management Plc Com GBP 0.10	185	0.08
18,432	Hargreaves Lansdown Plc Com GBP 0.004	362	0.16
29,165	ICAP Plc Com GBP 0.10	183	0.08
12,504	London Stock Exchange Group Plc Com GBP 0.06918605	497	0.21
5,940	Provident Financial Plc Com GBP 0.2072727	252	0.11
6,425	Schroders Plc Com GBP 1.00	253	0.11
<b>Food</b>			
55,343	Unilever Plc Com GBP 0.0311	2,534	1.09
<b>Forest products &amp; paper</b>			
8,967	Mondi Plc Com EUR 0.20	175	0.08
<b>Gas distribution</b>			
462,674	Centrica Plc Com GBP 0.061728	1,372	0.59
<b>Healthcare products</b>			
21,023	Smith & Nephew Plc Com USD 0.20	359	0.15
<b>Home builders</b>			
4,597	Berkeley Group Holdings PLC Com NPV	219	0.09
9,901	Persimmon Plc Com GBP 0.10	303	0.13

(2016年5月31日現在)

保有数	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率%
<b>Equities (31 May 2015: 98.78%) (cont)</b>			
<b>United Kingdom (31 May 2015: 11.32%) (cont)</b>			
<b>Household products</b>			
26,966	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP 0.10	2,698	1.16
<b>Insurance</b>			
14,456	Admiral Group Plc Com GBP 0.001	414	0.18
11,092	Aon Plc Com USD 0.01	1,211	0.52
49,086	Direct Line Insurance Group Plc Com GBP 0.1090909	268	0.11
237,581	Legal & General Group Plc Com GBP 0.025	827	0.36
100,709	Prudential Plc Com GBP 0.05	2,022	0.87
24,051	St James's Place Plc Com GBP 0.15	325	0.14
<b>Media</b>			
170,188	ITV Plc Com GBP 0.10	532	0.23
<b>Miscellaneous manufacturers</b>			
8,489	IMI Plc Com GBP 0.2857	124	0.05
7,314	Smiths Group Plc Com GBP 0.375	119	0.05
<b>Pharmaceuticals</b>			
30,766	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	1,804	0.78
<b>Restaurants &amp; bars</b>			
63,259	Compass Group Plc Com GBP 0.10625	1,184	0.51
<b>Semiconductors</b>			
27,136	ARM Holdings Plc Com GBP 0.0005	390	0.17
<b>Software</b>			
22,678	Sage Group Plc Com GBP 0.01051948	202	0.09
<b>Tobacco</b>			
2,467	Imperial Brands Plc Com GBP 0.10	135	0.06
<b>Total United Kingdom</b>		<b>22,741</b>	<b>9.79</b>
<b>United States (31 May 2015: 56.94%)</b>			
<b>Advertising</b>			
8,437	Omnicom Group Inc Com USD 0.15	703	0.30
<b>Aerospace &amp; defence</b>			
18,788	Boeing Co Com USD 5.00	2,370	1.02
6,442	General Dynamics Corp Com USD 1.00	914	0.39
7,025	Lockheed Martin Corp Com USD 1.00	1,660	0.72
4,362	Northrop Grumman Corp Com USD 1.00	928	0.40
6,078	Raytheon Co Com USD 0.01	788	0.34
3,421	Rockwell Collins Inc Com USD 0.01	302	0.13
<b>Airlines</b>			
4,039	Southwest Airlines Co Com USD 1.00	172	0.07
<b>Apparel retailers</b>			
54,036	Nike Inc Com USD 1.00	2,984	1.28
11,348	VF Corp Com NPV	707	0.31
<b>Auto parts &amp; equipment</b>			
1,254	Wabco Holdings Inc Com USD 0.01	135	0.06
<b>Beverages</b>			
6,587	Brown-Forman Corp Com USD 0.15	646	0.28
6,882	Dr Pepper Snapple Group Inc Com USD 0.01	629	0.27
47,203	PepsiCo Inc Com USD 0.017	4,777	2.05

保有数	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率%
<b>United States (31 May 2015: 56.94%) (cont)</b>			
<b>Biotechnology</b>			
6,924	Biogen Inc Com USD 0.0005	2,006	0.86
19,289	Celgene Corp Com USD 0.01	2,033	0.88
34,895	Gilead Sciences Inc Com USD 0.001	3,038	1.31
<b>Chemicals</b>			
4,940	Air Products & Chemicals Inc Com USD 1.00	705	0.30
3,064	Celanese Corp Com USD 0.0001	216	0.09
15,973	El du Pont de Nemours & Co Com USD 0.30	1,044	0.45
2,174	International Flavors & Fragrances Inc Com USD 0.125	280	0.12
15,671	Monsanto Co Com USD 0.01	1,759	0.76
7,845	PPG Industries Inc Com USD 1.67	845	0.36
7,130	Praxair Inc Com USD 0.01	783	0.34
2,364	Sherwin-Williams Co Com USD 1.00	688	0.29
2,074	Valspar Corp Com USD 0.5	224	0.10
859	Westlake Chemical Corp Com USD 0.01	38	0.02
<b>Commercial services</b>			
11,715	Automatic Data Processing Inc Com USD 0.10	1,029	0.44
1,935	Cintas Corp Com NPV	183	0.08
2,216	Equifax Inc Com USD 1.25	279	0.12
7,584	H&R Block Inc Com NPV	162	0.07
4,088	Robert Half International Inc Com USD 0.001	170	0.07
2,924	Verisk Analytics Inc Com USD 0.001	232	0.10
8,941	Western Union Co Com USD 0.01	174	0.08
<b>Computers</b>			
86,202	Apple Inc Com USD 0.00001	8,603	3.70
2,235	Teradata Corp Com USD 0.01	63	0.03
<b>Cosmetics &amp; personal care</b>			
10,551	Estee Lauder Cos Inc Com USD 0.01	968	0.42
<b>Distribution &amp; wholesale</b>			
8,227	Fastenal Co Com USD 0.01	378	0.16
1,554	WW Grainger Inc Com USD 0.50	355	0.15
<b>Diversified financial services</b>			
1,977	Affiliated Managers Group Inc Com USD 0.01	343	0.15
6,200	Ameriprise Financial Inc Com USD 0.01	630	0.27
4,803	BlackRock Inc Com USD 0.01*	1,747	0.75
45,587	Charles Schwab Corp Com USD 0.01	1,393	0.60
7,068	Eaton Vance Corp Com USD 0.00390625	257	0.11
17,569	Franklin Resources Inc Com USD 0.10	656	0.28
29,461	MasterCard Inc Com USD 0.0001	2,825	1.22
4,476	Raymond James Financial Inc Com USD 0.01	251	0.11
6,939	SEI Investments Co Com USD 0.01	357	0.15
13,133	T Rowe Price Group Inc Com USD 0.20	1,012	0.44
11,194	TD Ameritrade Holding Corp Com USD 0.01	366	0.16
40,102	Visa Inc Com USD 0.0001	3,167	1.36
<b>Electrical components &amp; equipment</b>			
810	Acuity Brands Inc Com USD 0.01	210	0.09
16,543	Emerson Electric Co Com USD 0.50	860	0.37

(2016年5月31日現在)

保有数	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率%
<b>Equities (31 May 2015: 98.78%) (cont)</b>			
<b>United States (31 May 2015: 56.94%) (cont)</b>			
<b>Electricity</b>			
13,631	OGE Energy Corp Com USD 0.01	411	0.17
47,132	Public Service Enterprise Group Inc Com NPV	2,109	0.91
<b>Electronics</b>			
15,983	Honeywell International Inc Com USD 1.00	1,819	0.78
1,117	Mettler-Toledo International Inc Com USD 0.01	419	0.18
<b>Food</b>			
5,942	Campbell Soup Co Com USD 0.0375	360	0.15
18,695	General Mills Inc Com USD 0.10	1,174	0.51
5,720	Hershey Co Com USD 1.00	531	0.23
11,116	Hormel Foods Corp Com USD 0.01465	383	0.16
3,722	McCormick & Co Inc Com NPV	361	0.16
11,110	Whole Foods Market Inc Com NPV	359	0.15
<b>Hand &amp; machine tools</b>			
1,090	Snap-on Inc Com USD 1.00	176	0.08
<b>Healthcare products</b>			
4,937	Edwards Lifesciences Corp Com USD 1.00	486	0.21
3,701	ResMed Inc Com USD 0.004	219	0.09
2,732	Varian Medical Systems Inc Com USD 1.00	226	0.10
<b>Home construction</b>			
1,547	United Therapeutics Corp Com USD 0.01	184	0.08
<b>Hotels</b>			
5,849	Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc Com USD 0.01	429	0.18
<b>Household goods &amp; home construction</b>			
2,260	Avery Dennison Corp Com USD 1.00	168	0.07
<b>Household products</b>			
4,084	Church & Dwight Co Inc Com USD 1.00	402	0.17
<b>Insurance</b>			
16,289	Aflac Inc Com USD 0.10	1,131	0.49
2,154	Assurant Inc Com USD 0.01	188	0.08
41,392	Berkshire Hathaway Inc Com USD 0.0033	5,844	2.52
23,743	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD 1.00	1,568	0.67
10,857	Principal Financial Group Inc Com USD 0.01	484	0.21
24,375	Progressive Corp Com USD 1.00	812	0.35
4,692	Torchmark Corp Com USD 1.00	289	0.12
10,935	Travelers Cos Inc Com NPV	1,248	0.54
4,476	WR Berkley Corp Com USD 0.20	255	0.11
<b>Internet</b>			
1,501	F5 Networks Inc Com NPV	165	0.07
1,600	Priceline Group Inc Com USD 0.008	2,023	0.87
<b>Leisure time</b>			
2,774	Polaris Industries Inc Com USD 0.01	236	0.10
<b>Machinery - diversified</b>			
3,839	Cummins Inc Com USD 2.50	439	0.19
3,483	Flowserve Corp Com USD 1.25	168	0.07
3,882	Rockwell Automation Inc Com USD 1.0	451	0.20
2,149	Wabtec Corp Com USD 0.01	166	0.07

保有数	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率%
<b>United States (31 May 2015: 56.94%) (cont)</b>			
<b>Media</b>			
1,771	Scripps Networks Interactive Inc Com USD 0.01	114	0.05
<b>Miscellaneous manufacturers</b>			
18,665	3M Co Com USD 0.01	3,142	1.35
1,478	AO Smith Corp Com USD 1.0	122	0.05
7,742	Illinois Tool Works Inc Com USD 0.01	820	0.36
<b>Oil &amp; gas</b>			
28,381	Chevron Corp Com USD 0.75	2,865	1.23
2,365	Continental Resources Inc Com USD 0.01	100	0.04
91,311	Exxon Mobil Corp Com NPV	8,124	3.50
1,935	Helmerich & Payne Inc Com USD 0.1	118	0.05
3,703	HollyFrontier Corp Com USD 0.01	99	0.04
14,912	Marathon Petroleum Corp Com USD 0.01	519	0.22
11,244	Phillips 66 Com USD 0.01	903	0.39
2,994	Tesoro Corp Com USD 0.167	234	0.10
11,319	Valero Energy Corp Com USD 0.01	619	0.27
<b>Oil &amp; gas services</b>			
5,715	FMC Technologies Inc Com USD 0.01	156	0.07
18,272	Halliburton Co Com USD 2.50	770	0.33
6,337	National Oilwell Varco Inc Com USD 0.01	209	0.09
2,149	Oceanenergy International Inc Com USD 0.25	71	0.03
<b>Pharmaceuticals</b>			
21,815	Baxalta Inc Com USD 0.01	990	0.43
69,507	Johnson & Johnson Com USD 1.00	7,834	3.37
5,036	Mead Johnson Nutrition Co Com USD 0.01	414	0.18
<b>Pipelines</b>			
3,101	Oneok Inc Com USD 0.01	134	0.06
<b>Real estate investment &amp; services</b>			
10,944	CBRE Group Inc Com USD 0.01	327	0.14
1,938	Jones Lang LaSalle Inc Com USD 0.01	228	0.10
<b>Real estate investment trusts</b>			
7,131	Public Storage Reits USD 0.10	1,810	0.78
<b>Restaurants &amp; bars</b>			
71,751	Starbucks Corp Com USD 0.001	3,938	1.69
10,120	Yum! Brands Inc Com NPV	830	0.36
<b>Retail</b>			
6,075	Bed Bath & Beyond Inc Com USD 0.01	272	0.12
990	Chipotle Mexican Grill Inc Com USD 0.01	437	0.19
13,987	Costco Wholesale Corp Com USD 0.005	2,081	0.90
2,476	Dick's Sporting Goods Inc Com USD 0.01	106	0.05
4,050	Foot Locker Inc Com USD 0.01	226	0.10
9,401	Gap Inc Com USD 0.05	169	0.07
4,666	Genuine Parts Co Com USD 1.0	452	0.19
34,545	Home Depot Inc Com USD 0.05	4,567	1.97
3,641	lululemon athletica Inc Com USD 0.005	237	0.10
25,757	McDonald's Corp Com USD 0.01	3,146	1.35
4,406	O'Reilly Automotive Inc Com USD 0.01	1,165	0.50
19,368	Ross Stores Inc Com USD 0.01	1,034	0.44
32,592	TJX Cos Inc Com USD 1.00	2,481	1.07



(2016年5月31日現在)

保有数	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率%
<b>Equities (31 May 2015: 98.78%) (cont)</b>			
<b>United States (31 May 2015: 56.94%) (cont)</b>			
<b>Retail (cont)</b>			
5,055	Tractor Supply Co Com USD 0,008	486	0.21
1,993	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc Com USD 0,01	465	0.20
<b>Semiconductors</b>			
80,844	Intel Corp Com USD 0,001	2,553	1.10
5,811	Linear Technology Corp Com USD 0,001	275	0.12
27,955	Qualcomm Inc Com USD 0,0001	1,533	0.66
4,356	Skyworks Solutions Inc Com USD 0,25	291	0.12
21,327	Texas Instruments Inc Com USD 1,00	1,292	0.56
3,658	Xilinx Inc Com USD 0,01	173	0.07
<b>Software</b>			
2,247	Broadridge Financial Solutions Inc Com USD 0,01	144	0.06
2,830	CDK Global Inc Com USD 0,01	157	0.07
7,255	Intuit Inc Com USD 0,01	774	0.33
135,916	Microsoft Corp Com USD 0,00000625	7,201	3.10
3,425	MSCI Inc Com USD 0,01	273	0.12
9,303	Paychex Inc Com USD 0,01	504	0.22
<b>Transportation</b>			
4,520	CH Robinson Worldwide Inc Com USD 0,10	339	0.15
5,336	Expeditors International of Washington Inc Com USD 0,01	259	0.11
2,626	JB Hunt Transport Services Inc Com USD 0,01	217	0.09
18,176	Union Pacific Corp Com USD 2,50	1,530	0.66
<b>Total United States</b>		<b>154,056</b>	<b>66.30</b>
<b>Total equities</b>		<b>254,844</b>	<b>109.68</b>

契約数	原資産 エクスポージャー 千米ドル	公正価値 千米ドル	純資産 比率%
<b>Financial derivative instruments (31 May 2015: 0.01)</b>			
<b>Futures contracts (31 May 2015: 0.01)</b>			
5	Ibex Mini Index Futures June 2016	484	18
6	Mini MSCI EAFE Index Futures June 2016	489	9
14	S&P 500 E Mini Index Futures June 2016	1,425	42
<b>Total unrealised gains on futures contracts</b>		<b>69</b>	<b>0.03</b>
<b>Total financial derivative instruments</b>		<b>69</b>	<b>0.03</b>

	公正価値 千米ドル	純資産 比率%
<b>Total value of investments</b>	<b>254,913</b>	<b>109.71</b>
<b>Cash†</b>	<b>6,327</b>	<b>2.72</b>
<b>Other net liabilities</b>	<b>(28,968)</b>	<b>(12.46)</b>
<b>Net assets attributable to redeemable participating shareholders</b>	<b>232,272</b>	<b>99.97</b>
Adjustment to align to the valuation methodology as set out in the prospectus	73	0.03
<b>Net asset value attributable to redeemable participating shareholders at the end of the year</b>	<b>232,345</b>	<b>100.00</b>

† Cash holdings of \$6,267,964 are held with State Street Bank and Trust Company. \$59,301 is held as security for futures contracts with Barclays Bank Plc.  
\* Investments in related party.

Equities are primarily classified by country of incorporation of the entity in which the Fund holds shares.

Underlying exposure has been calculated according to the guidelines issued by the European Securities and Market Authority ("ESMA") and represents the market value of an equivalent position in the assets underlying each financial derivative instrument.

全負債を含めた流動資産合計の内訳	公正価値 千米ドル	全流動資産に占める比率%
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market	254,844	91.51
Exchange traded financial derivative instruments	69	0.02
Other assets	23,593	8.47
<b>Total current assets</b>	<b>278,506</b>	<b>100.00</b>

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型株式投資信託／国際株式型（一般型）	
信託期間	無期限（2007年3月15日設定）	
運用方針	マザーファンドを通じて、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。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は行いません。	
主要運用対象	ベビーフンド	外国株式インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、当ファンドで直接投資することがあります。
	マザーファンド	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	ベビーフンド	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。
	マザーファンド	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。
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。	

## 運用報告書（全体版）

# MUAM 外国株式インデックスファンド （適格機関投資家限定）



第10期（決算日：2017年5月12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「MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る5月12日に第10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。

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。

○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)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産額
	(分配落)	税 分	達 配	み 金	期 騰				
	円	円	円	円換算ベース	騰落率	%	%	%	百万円
6期(2013年5月13日)	10,579		0	114.32	56.2	96.3	1.0	2.3	20,400
7期(2014年5月12日)	12,345		0	130.71	16.7	96.7	1.1	2.1	21,945
8期(2015年5月12日)	15,620		0	162.29	26.5	96.5	1.2	2.2	22,307
9期(2016年5月12日)	13,324		0	135.59	△14.7	94.4	2.8	2.7	91,817
10期(2017年5月12日)	16,360		0	163.31	22.8	92.9	1.9	2.4	121,187

- (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) 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」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
- (注) 「株式先物比率」は買建比率－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 K o k u s a i I n d e x (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 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率	(円換算ベース)	騰 落 率			
(期 首) 2016年5月12日	13,324	—	135.59	—	94.4	2.8	2.7
5月末	13,893	4.3	140.96	4.0	95.5	1.8	2.7
6月末	12,552	△ 5.8	127.30	△ 6.1	93.7	4.9	2.8
7月末	13,342	0.1	135.16	△ 0.3	94.0	2.6	2.8
8月末	13,298	△ 0.2	134.53	△ 0.8	94.8	3.1	2.7
9月末	12,979	△ 2.6	131.19	△ 3.2	94.0	3.2	2.7
10月末	13,245	△ 0.6	133.57	△ 1.5	95.9	2.0	2.6
11月末	14,469	8.6	145.64	7.4	96.0	1.1	2.5
12月末	15,379	15.4	154.51	14.0	93.2	1.1	2.5
2017年1月末	15,327	15.0	154.07	13.6	93.3	4.2	2.4
2月末	15,622	17.2	156.94	15.7	94.9	2.6	2.5
3月末	15,771	18.4	158.11	16.6	93.7	3.8	2.4
4月末	15,871	19.1	158.70	17.0	94.2	6.0	2.5
(期 末) 2017年5月12日	16,360	22.8	163.31	20.4	92.9	1.9	2.4

(注) 騰落率は期首比。

(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」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

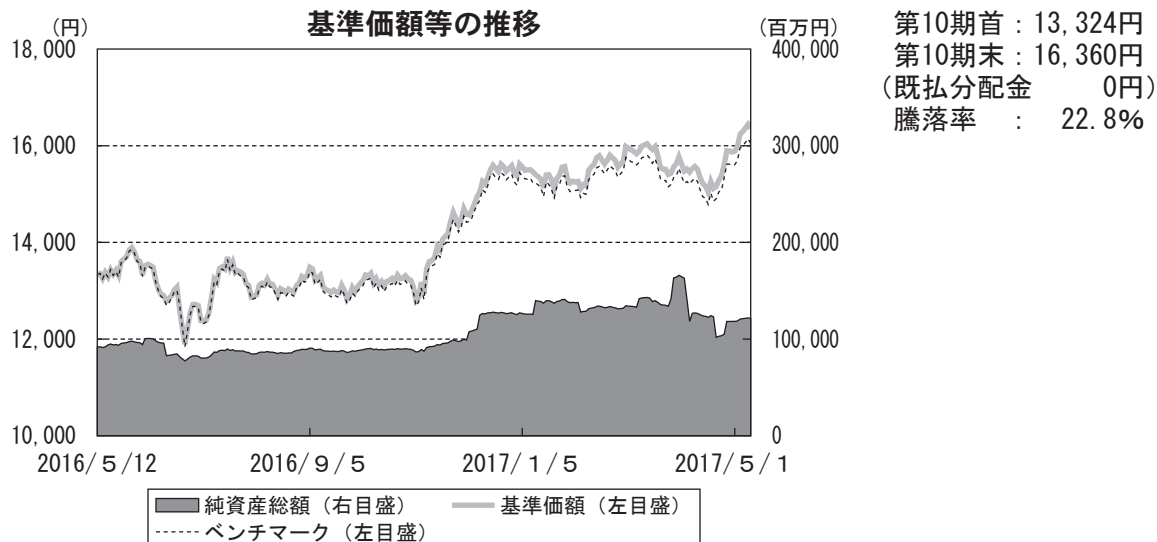
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## 運用経過

### 当期中の基準価額等の推移について

（第10期：2016/5/13～2017/5/12）

基準価額の動き	基準価額は期首に比べ22.8%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（20.4%）を2.4%上回りました。



### 基準価額の主な変動要因

上昇要因	米国の堅調な企業決算発表や米国大統領選挙結果を受けた今後の政策期待などから外国株式市況が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。また、米ドルが円に対して上昇したことも基準価額の上昇要因となりました。
------	---

投資環境について

（第10期：2016/5/13～2017/5/12）

◎外国株式市況

- ・米国の堅調な企業決算発表や米国大統領選挙結果を受けた今後の政策期待などから、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5.1%の円安・米ドル高、ユーロは円に対してほぼ横ばいとなりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

<MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

- ・当ファンドは、主として、外国株式インデックスマザーファンド受益証券に投資しており、これを通じて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。
- ・資産のほぼ全額をマザーファンドに投資することで、株式（先物・不動産投資信託証券（REIT）を含む）の実質組入比率は高水準を維持しました。このため基準価額は、外国株式市況とほぼ同様の推移となりました。

<外国株式インデックスマザーファンド>

基準価額は期首に比べ23.2%の上昇となりました。

- ・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

＜MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

ベンチマークとのカイ離は2.4%程度となりました。

	マザーファンド 保有以外の要因	マザーファンド 保有による要因	合 計
ベンチマーク とのカイ離	△0.4%程度	2.8%程度	2.4%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。

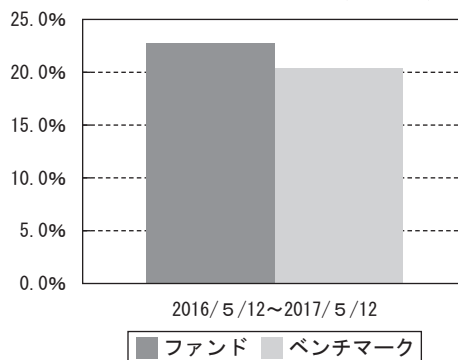
◎マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.4%程度でした。

◎マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は2.8%程度でした。

基準価額（ベビーファンド）と  
ベンチマークの対比（騰落率）



＜外国株式インデックスマザーファンド＞

ベンチマークは20.4%の上昇となったため、カイ離は2.8%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	△0.1%程度	2.9%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 $\Delta 0.1\%$ 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 $2.9\%$ 程度でした。

プラス要因	配当・利子収入・為替効果等	計 3.0%程度
マイナス要因	売買コスト・保管料等	計 $\Delta 0.1\%$ 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。



## 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10期
	2016年5月13日～2017年5月12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	9,149

(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

＜MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

- ・ファンド資産のほぼ全額を外国株式インデックスマザーファンド受益証券に投資し、株式の実質組入比率は高水準を維持します。

＜外国株式インデックスマザーファンド＞

- ・ベンチマークに連動する投資成果をめざすべく、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。
- ・売り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

(2016年5月13日～2017年5月12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 )	35 (25) ( 3 ) ( 8 )	0.247 (0.171) (0.021) (0.054)	(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 )	2 ( 2 ) ( 0 ) ( 1 )	0.017 (0.011) (0.000) (0.006)	(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 )	4 ( 4 ) ( 0 )	0.029 (0.029) (0.001)	(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 ) ( そ の 他 )	6 ( 5 ) ( 0 )	0.039 (0.038) (0.000)	(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 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	47	0.332	
期中の平均基準価額は、14,312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) 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です。

(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

(2016年5月13日～2017年5月12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
外国株式インデックスマザーファンド	48,006,588 千口	107,203,363 千円	44,685,805 千口	99,301,755 千円

○株式売買比率

(2016年5月13日～2017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	
	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	322,887,241千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	286,537,329千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.12	

(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

(2016年5月13日～2017年5月12日)

利害関係人との取引状況

<MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<外国株式インデックスマザーファンド>

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	
			B/A			D/C
為替直物取引	百万円 261,252	百万円 90,463	% 34.6	百万円 268,893	百万円 180,086	% 67.0

平均保有割合 35.8%

※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信託銀行です。

○組入資産の明細

(2017年5月12日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
外国株式インデックスマザーファンド	千口 46,542,204	千口 49,862,986	千円 121,177,029

マザーファンドの組入資産の明細につきましては、マザーファンド頁をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2017年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
外国株式インデックスマザーファンド	千円 121,177,029	% 99.4
コール・ローン等、その他	732,105	0.6
投資信託財産総額	121,909,134	100.0

(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（333,541,488千円）の投資信託財産総額（336,638,138千円）に対する比率は99.1%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 アメリカドル=113.94円	1 カナダドル=83.13円	1 ユーロ=123.80円	1 イギリスポンド=146.77円
1 スイスフラン=113.06円	1 スウェーデンクローネ=12.83円	1 ノルウェークローネ=13.25円	1 デンマーククローネ=16.64円
1 オーストラリアドル=84.09円	1 ニュージーランドドル=77.83円	1 香港ドル=14.63円	1 シンガポールドル=80.91円
1 イスラエルシェケル=31.58円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2017年5月12日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	121,909,134,356
コール・ローン等	497,720,470
外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	121,177,029,986
未収入金	234,383,900
(B) 負債	721,616,854
未払解約金	565,966,562
未払信託報酬	155,649,580
未払利息	712
(C) 純資産総額(A-B)	121,187,517,502
元本	74,076,304,822
次期繰越損益金	47,111,212,680
(D) 受益権総口数	74,076,304,822口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,360円

<注記事項>

- ①期首元本額 68,912,739,710円  
 期中追加設定元本額 72,533,380,162円  
 期中一部解約元本額 67,369,815,050円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.6360円です。

○損益の状況（2016年5月13日～2017年5月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 188,040
受取利息	1,012
支払利息	△ 189,052
(B) 有価証券売買損益	14,748,253,058
売買益	20,962,459,432
売買損	△ 6,214,206,374
(C) 信託報酬等	△ 266,697,732
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	14,481,367,286
(E) 前期繰越損益金	188,537,320
(F) 追加信託差損益金	32,441,308,074
(配当等相当額)	( 52,982,135,100)
(売買損益相当額)	(△20,540,827,026)
(G) 計(D+E+F)	47,111,212,680
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	47,111,212,680
追加信託差損益金	32,441,308,074
(配当等相当額)	( 53,105,367,386)
(売買損益相当額)	(△20,664,059,312)
分配準備積立金	14,669,904,606

- (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) (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。

②分配金の計算過程

項 目	2016年5月13日～ 2017年5月12日
費用控除後の配当等収益額	2,223,322,265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	9,189,704,986円
収益調整金額	53,105,367,386円
分配準備積立金額	3,256,877,355円
当ファンドの分配対象収益額	67,775,271,992円
1万口当たり収益分配対象額	9,149円
1万口当たり分配金額	—円
収益分配金金額	—円

## 外国株式インデックスマザーファンド

### 《第16期》決算日2017年5月12日

[計算期間：2016年5月13日～2017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16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16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		MSCI Kokusai Index (MSCI コクサイ インデックス)		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落	中 率	(円換算ベース)	期 騰 落				
	円	%		%	%	%	%	百万円
12期(2013年5月13日)	15,535	56.6	114.32	52.4	96.3	1.0	2.3	199,188
13期(2014年5月12日)	18,176	17.0	130.71	14.3	96.7	1.1	2.1	197,280
14期(2015年5月12日)	23,063	26.9	162.29	24.2	96.5	1.2	2.2	227,514
15期(2016年5月12日)	19,726	△14.5	135.59	△16.4	94.4	2.8	2.7	270,065
16期(2017年5月12日)	24,302	23.2	163.31	20.4	92.9	1.9	2.4	332,985

(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の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
	円	騰 落 率	(円換算ベース)	騰 落 率			
(期 首) 2016年5月12日	19,726	—	135.59	—	94.4	2.8	2.7
5月末	20,571	4.3	140.96	4.0	95.5	1.8	2.7
6月末	18,592	△ 5.7	127.30	△ 6.1	93.7	4.9	2.8
7月末	19,767	0.2	135.16	△ 0.3	94.0	2.6	2.8
8月末	19,706	△ 0.1	134.53	△ 0.8	94.8	3.1	2.7
9月末	19,237	△ 2.5	131.19	△ 3.2	94.0	3.2	2.7
10月末	19,636	△ 0.5	133.57	△ 1.5	95.9	2.0	2.6
11月末	21,454	8.8	145.64	7.4	96.0	1.1	2.5
12月末	22,809	15.6	154.51	14.0	93.2	1.1	2.5
2017年1月末	22,737	15.3	154.07	13.6	93.3	4.2	2.4
2月末	23,181	17.5	156.94	15.7	94.9	2.6	2.5
3月末	23,408	18.7	158.11	16.6	93.7	3.8	2.4
4月末	23,574	19.5	158.70	17.0	94.2	6.0	2.5
(期 末) 2017年5月12日	24,302	23.2	163.31	20.4	92.9	1.9	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

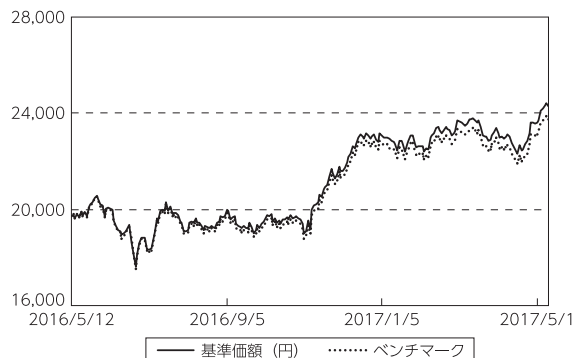
#### ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ23.2%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(20.4%)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

◎外国株式市況

- ・米国の堅調な企業決算発表や米国大統領選挙結果を受けた今後の政策期待などから、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5.1%の円安・米ドル高、ユーロは円に対してほぼ横ばいとなりました。

●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・不動産投資信託証券 (REIT) 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20.4%の上昇となったため、カイ離は2.8%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	△0.1%程度	2.9%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△0.1%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2.9%程度でした。

プラス要因	配当・利子収入・為替効果等	計 3.0%程度
マイナス要因	売買コスト・保管料等	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

- ・ベンチマークに連動する投資成果をめざすべく、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

(2016年5月13日～2017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 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)	( 2 )	(0.011)	
(投資信託証券)	( 0 )	(0.000)	
(先物・オプション)	( 1 )	(0.006)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	6	0.028	(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
(株 式)	( 6 )	(0.027)	
(投資信託証券)	( 0 )	(0.001)	
(c) そ の 他 費 用	8	0.039	(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
(保 管 費 用)	( 8 )	(0.038)	
(そ の 他)	( 0 )	(0.000)	
合 計	18	0.084	
期中の平均基準価額は、21,222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

(2016年5月13日～2017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 155,965 ( 1,811)	千アメリカドル 968,705 ( 1,758)	百株 154,658 ( 1,810)	千アメリカドル 961,284 ( 10,652)
	カナダ	19,522 ( 488)	千カナダドル 80,341 ( -)	17,792	千カナダドル 72,743
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	11,999 ( 1,507)	52,930 (△ 443)	12,065	50,338
	イタリア	31,152 (△ 3,662)	11,637 (△ 343)	29,393	10,272
	フランス	12,675 ( 574)	51,391 (△ 642)	12,341	48,099
	オランダ	10,312 ( 474)	20,624 ( 958)	10,191	20,302
	スペイン	29,650 ( 45,894)	17,901 ( 455)	71,415	17,428
	ベルギー	876 (△ 89)	6,551 (△ 823)	899	6,812
	オーストリア	323 ( -)	979 (△ 11)	294	919
	ルクセンブルク	1,507	2,068	1,316	1,502
	フィンランド	4,303	5,398	4,120	5,272
	アイルランド	16,514	2,793	15,794	2,654
	ポルトガル	1,502	838	37,180	863
	イギリス	292 ( 208)	1,012 ( 522)	317	1,051
	イギリス	149,068 ( 187,486)	千イギリスポンド 86,590 ( 206)	138,662 (186,613)	千イギリスポンド 84,724 ( 1,797)
	スイス	7,784 ( -)	千スイスフラン 51,855 (△ 1,119)	7,748	千スイスフラン 51,965
	スウェーデン	11,140 ( 527)	千スウェーデンクローネ 149,067 ( -)	11,146 ( 200)	千スウェーデンクローネ 144,430 ( 360)
	ノルウェー	3,265 ( -)	千ノルウェークローネ 36,901 (△ 274)	2,858	千ノルウェークローネ 31,680

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	デンマーク	百株 2,544 ( 84)	千デンマーククローネ 75,217 ( -)	百株 2,430	千デンマーククローネ 72,714
	オーストラリア	36,284 ( 334)	千オーストラリアドル 53,043 ( -)	36,080 ( 513)	千オーストラリアドル 51,712 ( 456)
	ニュージーランド	2,010	千ニュージーランドドル 1,023	1,858	千ニュージーランドドル 927
国	香港	46,613 ( 712)	千香港ドル 140,613 ( -)	42,212	千香港ドル 139,624
	シンガポール	24,661 ( 4,185)	千シンガポールドル 10,211 ( -)	28,234 ( 4,185)	千シンガポールドル 9,967 ( 33)
	イスラエル	2,463	千イスラエルシェケル 9,045	2,802	千イスラエルシェケル 19,434

(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	21	684	20	670
MACERICH CO/THE	6	467	7	520
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	10	1,082	4	447
PROLOGIS INC	23	1,202	22	1,145
CAMDEN PROPERTY TRUST	3	329	3	308
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	16	710	4	197
DIGITAL REALTY TRUST INC	8	811	6	724
ESSEX PROPERTY TRUST INC	3	710	3	714
EXTRA SPACE STORAGE INC	7	605	6	515
FEDERAL REALTY INVS TRUST	3	571	3	552
WELLTOWER INC	16	1,182	15	1,115
BOSTON PROPERTIES INC	7	931	6	902
MID-AMERICA APARTMENT COMM	7	725	4	455
REALTY INCOME CORP	12	779	11	735
REGENCY CENTERS CORP	11	783	6	452
SL GREEN REALTY CORP	5	541	4	520
UDR INC	15	549	15	546
VENTAS INC	17	1,130	15	994
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	65	711	57	624
WEYERHAEUSER CO	33	1,093	36	1,151
AMERICAN TOWER CORP	19	2,172	18	2,167
AGNC INVESTMENT CORP	16	319	16	325
VEREIT INC	60	557	52	473
DUKE REALTY CORP	19	495	18	491
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	24	615	14	331
IRON MOUNTAIN INC	16	602	13	485
EQUINIX INC	3	1,386	2	1,093
CROWN CASTLE INTL CORP	17	1,639	15	1,412
QUALITY CARE PROPERTIES	—	—	7	98
	( 7)	( —)		
PARK HOTELS & RESORTS INC	—	—	11	331
	( 11)	( 277)		
EQUITY RESIDENTIAL	16	1,087	16	1,031
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	61	886	16	220
GGP INC	25	663	25	645
HOST HOTELS & RESORTS INC	34	620	35	622
LIBERTY PROPERTY TRUST	7	295	7	286
PUBLIC STORAGE	6	1,530	6	1,470
SIMON PROPERTY GROUP INC	14	2,679	13	2,500
VORNADO REALTY TRUST	7	798	7	778
KIMCO REALTY CORP	21	561	19	494

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	6	1,104	5	1,070
小 計	680 ( 19)	33,618 ( 277)	583	29,628
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
SMART REAL ESTATE INVESTMENT	4	139	3	127
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	4	102	3	79
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	4	129	4	120
小 計	13	371	11	327
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
フランス				
GECINA SA	2	314	1	228
KLEPIERRE	10	388	10	395
UNIBAIL-RODAMCO SE	4	1,030	4	981
FONCIERE DES REGIONS	1 ( -)	122 (△ 2)	1	114
ICADE	1	97	1	69
小 計	20 ( -)	1,953 (△ 2)	19	1,789
ユ ー ロ 計	20 ( -)	1,953 (△ 2)	19	1,789
イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
BRITISH LAND CO PLC	54	353	52	327
HAMMERSON PLC	39	226	37	211
LAND SECURITIES GROUP PLC	40	436	41	432
INTU PROPERTIES PLC	46	133	42	118
SEGRO PLC	52	240	30	138
SEGRO PLC -RTS	- ( 15)	- ( -)	15	14
小 計	234 ( 15)	1,390 ( -)	220	1,244
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	162	493	156	466
SCENTRE GROUP	243	1,098	236	1,059
GPT GROUP	82	424	88	458
MIRVAC GROUP	200	429	214	467
STOCKLAND	139	640	131	608
WESTFIELD CORP	92	872	91	858
DEXUS	46	435	45	432
GOODMAN GROUP	91	665	90	679
小 計	1,059	5,060	1,056	5,031
香港		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	108	5,716	105	5,647
小 計	108	5,716	105	5,647

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	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
	SUNTEC REIT	94 ( - )	163 (△ 1)	88	155
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	118	178	106	160
	CAPITALAND MALL TRUST	116	232	113	227
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	105 ( - )	257 (△ 1)	94	237
小計		435 ( - )	832 (△ 3)	403	781

(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 247,123	百万円 250,771	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

(2016年5月13日～2017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	322,887,241千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	286,537,329千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.12

(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

(2016年5月13日～2017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	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 261,252	百万円 90,463	% 34.6	百万円 268,893	百万円 180,086	% 67.0

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

(2017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	1,083	—	—	—	素材
AMERICAN EXPRESS CO	692	653	5,088	579,835	各種金融
ABBOTT LABORATORIES	1,233	1,444	6,335	721,910	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	274	274	1,544	176,015	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AFFILIATED MANAGERS GROUP	44	46	713	81,276	各種金融
AUTOMATIC DATA PROCESSING	381	379	3,659	416,930	ソフトウェア・サービス
AUTONATION INC	58	61	246	28,125	小売
AES CORP	566	549	630	71,830	公益事業
AFLAC INC	352	342	2,532	288,523	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	1,022	861	5,325	606,800	保険
APACHE CORP	313	319	1,629	185,687	エネルギー
ADVANCED MICRO DEVICES	—	671	742	84,634	半導体・半導体製造装置
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	50	44	1,104	125,885	ソフトウェア・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	516	520	6,287	716,441	ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	169	173	2,489	283,702	素材
ANTHEM INC	215	221	4,041	460,539	ヘルスケア機器・サービス
ANADARKO PETROLEUM CORP	421	469	2,421	275,906	エネルギー
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,112	1,144	3,018	343,939	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	472	411	2,318	264,191	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	526	492	9,057	1,031,957	資本財
BECTON DICKINSON AND CO	174	178	3,300	376,078	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	256	238	1,238	141,114	小売
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1,380	1,403	7,736	881,550	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	101	101	3,902	444,705	各種金融
VERIZON COMMUNICATIONS INC	3,367	3,420	15,741	1,793,634	電気通信サービス
CR BARD INC	61	61	1,905	217,087	ヘルスケア機器・サービス
BALL CORP	108	142	1,140	129,918	素材
BAKER HUGHES INC	361	337	2,001	228,077	エネルギー
ALLSTATE CORP	319	309	2,594	295,617	保険
VERY DENNISON CORP	75	75	632	72,012	素材
CHUBB LTD	380	389	5,349	609,573	保険
ANALOG DEVICES INC	258	306	2,402	273,691	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC	25	24	1,692	192,899	小売
CVS HEALTH CORP	916	894	7,360	838,620	食品・生活必需品小売り
COCA-COLA ENTERPRISES	178	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CORNING INC	978	801	2,307	262,947	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO	3,045	3,001	26,163	2,981,090	銀行
CIGNA CORP	212	215	3,531	402,338	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR INC	481	491	4,966	565,915	資本財
COCA-COLA CO/THE	3,417	3,436	15,009	1,710,128	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	440	405	3,251	370,488	各種金融
CAMPBELL SOUP CO	153	165	952	108,534	食品・飲料・タバコ
CSX CORP	807	787	4,103	467,567	運輸
CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A	166	—	—	—	メディア
CHEVRON CORP	1,557	1,584	16,826	1,917,190	エネルギー
COACH INC	229	237	1,085	123,634	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	
ROCKWELL COLLINS INC	108	135	1,411	160,834	資本財
CONOCOPHILLIPS	1,022	1,039	4,930	561,796	エネルギー
CME GROUP INC	265	284	3,326	378,984	各種金融
CARDINAL HEALTH INC	271	269	1,960	223,326	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	705	709	5,083	579,248	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	495	528	4,101	467,337	公益事業
DOW CHEMICAL CO/THE	930	941	5,821	663,268	素材
DEVON ENERGY CORP	381	396	1,504	171,473	エネルギー
DEERE & CO	258	225	2,555	291,181	資本財
DANAHER CORP	509	522	4,326	492,932	ヘルスケア機器・サービス
DU PONT (E. I.) DE NEMOURS	724	729	5,761	656,435	素材
WALT DISNEY CO/THE	1,299	1,268	13,898	1,583,591	メディア
DARDEN RESTAURANTS INC	94	95	844	96,265	消費者サービス
DUKE ENERGY CORP	571	579	4,813	548,403	公益事業
DR HORTON INC	280	293	975	111,166	耐久消費財・アパレル
DICK'S SPORTING GOODS INC	74	69	350	39,956	小売
TARGET CORP	483	448	2,513	286,439	小売
DUN & BRADSTREET CORP	29	29	326	37,194	商業・専門サービス
DAVITA INC	140	132	889	101,304	ヘルスケア機器・サービス
DOVER CORP	128	129	1,030	117,424	資本財
DTE ENERGY COMPANY	150	153	1,603	182,685	公益事業
EXXON MOBIL CORP	3,444	3,479	28,745	3,275,230	エネルギー
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	178	179	1,982	225,850	ヘルスケア機器・サービス
EOG RESOURCES INC	455	483	4,557	519,248	エネルギー
EMERSON ELECTRIC CO	541	540	3,144	358,268	資本財
EXELON CORP	763	778	2,609	297,339	公益事業
ECOLAB INC	219	220	2,797	318,696	素材
EQUIFAX INC	98	100	1,361	155,146	商業・専門サービス
EMC CORP/MA	1,603	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	183	187	1,738	198,119	家庭用品・パーソナル用品
EATON CORP PLC	382	379	2,926	333,492	資本財
EDISON INTERNATIONAL	271	276	2,168	247,091	公益事業
ENTERGY CORP	149	152	1,146	130,644	公益事業
EVEREST RE GROUP LTD	35	34	848	96,692	保険
EDGEWELL PERSONAL CARE CO	49	46	337	38,467	家庭用品・パーソナル用品
NEXTERA ENERGY INC	382	393	5,292	603,050	公益事業
MACY'S INC	260	250	608	69,366	小売
FEDEX CORP	222	212	4,048	461,262	運輸
FMC TECHNOLOGIES INC	189	—	—	—	エネルギー
FORD MOTOR CO	3,065	3,120	3,435	391,495	自動車・自動車部品
FRANKLIN RESOURCES INC	322	309	1,338	152,543	各種金融
FOOT LOCKER INC	114	109	830	94,618	小売
FIRSTENERGY CORP	353	357	1,029	117,307	公益事業
FLUOR CORP	117	118	565	64,390	資本財
FREEMPORT-MCMORAN INC	957	1,083	1,265	144,226	素材
GENERAL MILLS INC	494	497	2,800	319,083	食品・飲料・タバコ
GENERAL DYNAMICS CORP	222	217	4,237	482,865	資本財
WW GRAINGER INC	46	46	877	99,933	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	7,808	7,422	21,428	2,441,516	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	111	128	1,132	128,998	ソフトウェア・サービス
GENUINE PARTS CO	124	123	1,134	129,310	小売
TEGNA INC	174	173	401	45,693	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	
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	222	214	757	86,273	自動車・自動車部品
GAP INC/THE	200	201	520	59,280	小売
GOLDMAN SACHS GROUP INC	317	300	6,759	770,144	各種金融
HALLIBURTON CO	708	725	3,310	377,235	エネルギー
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	605	607	8,012	912,992	資本財
HARLEY-DAVIDSON INC	159	146	812	92,600	自動車・自動車部品
HP INC	1,487	1,439	2,773	316,003	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	338	317	1,574	179,441	保険
HERSHEY CO/THE	122	120	1,285	146,424	食品・飲料・タバコ
HARMAN INTERNATIONAL	58	—	—	—	耐久消費財・アパレル
HOME DEPOT INC	1,048	1,022	15,971	1,819,787	小売
HASBRO INC	92	93	945	107,784	耐久消費財・アパレル
INGERSOLL-RAND PLC	215	217	1,926	219,559	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP	762	757	11,417	1,300,957	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	325	329	1,733	197,481	素材
ILLINOIS TOOL WORKS	270	265	3,669	418,109	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	336	326	800	91,157	メディア
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	66	65	854	97,370	素材
JOHNSON & JOHNSON	2,288	2,282	28,126	3,204,726	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JOHNSON CONTROLS INC	535	—	—	—	自動車・自動車部品
KANSAS CITY SOUTHERN	90	88	805	91,735	運輸
KELLOGG CO	219	222	1,571	179,098	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	300	301	3,860	439,919	家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	1,314	1,296	5,790	659,792	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	765	753	2,293	261,343	食品・生活必需品小売り
KOHL'S CORP	160	153	569	64,848	小売
ELI LILLY & CO	825	834	6,693	762,609	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	83	85	1,212	138,194	ヘルスケア機器・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	137	128	747	85,223	運輸
LENNAR CORP-A	148	167	856	97,546	耐久消費財・アパレル
LOWE'S COS INC	758	730	6,188	705,081	小売
LEGGETT & PLATT INC	112	113	604	68,826	耐久消費財・アパレル
L BRANDS INC	204	201	1,026	116,908	小売
LAS VEGAS SANDS CORP	329	367	2,110	240,503	消費者サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	228	221	6,027	686,816	資本財
LINCOLN NATIONAL CORP	204	193	1,309	149,226	保険
L3 TECHNOLOGIES INC	64	64	1,078	122,923	資本財
LEGG MASON INC	82	—	—	—	各種金融
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	170	279	2,870	327,056	消費者サービス
MCDONALD'S CORP	759	697	10,053	1,145,457	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	223	218	2,996	341,450	各種金融
MEDTRONIC PLC	1,169	1,168	9,702	1,105,526	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	2,310	2,314	14,909	1,698,823	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICRON TECHNOLOGY INC	899	875	2,540	289,441	半導体・半導体製造装置
MATTEL INC	280	278	625	71,232	耐久消費財・アパレル
3M CO	509	504	9,928	1,131,196	資本財
MOTOROLA SOLUTIONS INC	132	124	1,064	121,253	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MGM RESORTS INTERNATIONAL	373	382	1,183	134,868	消費者サービス
MASCO CORP	279	274	1,004	114,478	資本財
MONSANTO CO	363	367	4,263	485,793	素材
M & T BANK CORP	118	117	1,858	211,798	銀行
MARSH & MCLENNAN COS	431	433	3,190	363,541	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	
MOHAWK INDUSTRIES INC	52	52	1,233	140,566	耐久消費財・アパレル
MORGAN STANLEY	1,201	1,180	5,061	576,740	各種金融
MCKESSON CORP	190	189	2,767	315,287	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC	781	784	4,046	461,062	保険
MANPOWERGROUP INC	60	57	591	67,404	商業・専門サービス
MOODY'S CORP	147	145	1,680	191,502	各種金融
NORFOLK SOUTHERN CORP	247	245	2,865	326,440	運輸
BANK OF AMERICA CORP	8,614	8,478	20,408	2,325,324	銀行
NISOURCE INC	—	280	677	77,204	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP	143	140	3,484	397,005	資本財
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	402	415	542	61,763	銀行
NEWMONT MINING CORP	437	447	1,498	170,719	素材
TWENTY-FIRST CENTURY FOX-A	966	889	2,535	288,906	メディア
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	96	94	946	107,841	食品・飲料・タバコ
MARKEL CORP	11	11	1,119	127,561	保険
NUCOR CORP	264	267	1,540	175,515	素材
NEWELL BRANDS INC	367	366	1,958	223,134	耐久消費財・アパレル
TWENTY-FIRST CENTURY FOX - B	366	368	1,044	119,003	メディア
NOBLE ENERGY INC	355	390	1,222	139,335	エネルギー
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	632	642	3,925	447,224	エネルギー
OMNICOM GROUP	200	199	1,672	190,547	メディア
PEPSICO INC	1,205	1,203	13,602	1,549,888	食品・飲料・タバコ
PACKAGING CORP OF AMERICA	80	79	818	93,281	素材
ALTRIA GROUP INC	1,622	1,635	11,530	1,313,732	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL	94	93	791	90,143	公益事業
PROCTER & GAMBLE CO/THE	2,249	2,144	18,479	2,105,524	家庭用品・パーソナル用品
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	419	408	4,968	566,133	銀行
PFIZER INC	5,106	5,092	16,824	1,916,949	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	371	361	3,892	443,476	保険
PULTEGROUP INC	260	253	582	66,388	耐久消費財・アパレル
PARKER HANNIFIN CORP	112	112	1,790	204,011	資本財
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	133	142	2,439	277,967	エネルギー
CITIGROUP INC	2,465	2,390	14,513	1,653,618	銀行
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	242	241	1,533	174,760	保険
PPG INDUSTRIES INC	222	222	2,387	272,061	素材
PENTAIR PLC	149	146	953	108,621	資本財
PRAXAIR INC	235	240	3,100	353,254	素材
P G & E CORP	408	427	2,814	320,731	公益事業
PPL CORP	560	576	2,221	253,129	公益事業
PROGRESSIVE CORP	482	488	1,965	223,896	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	421	429	1,835	209,124	公益事業
STARWOOD HOTELS & RESORTS	145	—	—	—	消費者サービス
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	145	144	1,563	178,144	消費者サービス
RAYTHEON COMPANY	248	246	3,920	446,645	資本財
REPUBLIC SERVICES INC	200	201	1,277	145,508	商業・専門サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	1,078	1,037	1,470	167,596	銀行
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	36	34	470	53,582	保険
ROPER TECHNOLOGIES INC	83	85	1,910	217,699	資本財
CENTERPOINT ENERGY INC	345	345	948	108,073	公益事業
ROBERT HALF INTL INC	109	109	518	59,125	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	109	108	1,694	193,072	資本財
SCHLUMBERGER LTD	1,152	1,166	8,369	953,650	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	
STRYKER CORP	279	282	3,815	434,730	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	980	1,002	4,011	457,064	各種金融
SEMPRA ENERGY	196	201	2,239	255,122	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	65	66	2,222	253,252	素材
ST JUDE MEDICAL INC	234	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	123	127	1,759	200,433	資本財
SUNTRUST BANKS INC	420	412	2,348	267,633	銀行
TRAVELERS COS INC/THE	251	238	2,871	327,137	保険
SOUTHERN CO/THE	755	826	4,114	468,770	公益事業
AT&T INC	5,089	5,150	19,798	2,255,817	電気通信サービス
WESTERN DIGITAL CORP	189	240	2,153	245,409	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STATE STREET CORP	333	324	2,686	306,129	各種金融
SYSCO CORP	466	436	2,403	273,804	食品・生活必需品小売り
SEALED AIR CORP	163	158	684	77,988	素材
SCANA CORP	114	113	746	85,028	公益事業
TEXAS INSTRUMENTS INC	839	838	6,743	768,323	半導体・半導体製造装置
TIFFANY & CO	106	103	948	108,108	小売
TORCHMARK CORP	101	96	728	83,015	保険
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	349	787	3,299	375,986	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	330	332	5,678	647,014	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC	226	224	1,089	124,106	資本財
UNION PACIFIC CORP	706	691	7,614	867,597	運輸
UNUM GROUP	201	192	889	101,369	保険
UNITED TECHNOLOGIES CORP	696	656	7,961	907,124	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	788	807	13,997	1,594,914	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	1,446	1,424	7,356	838,232	銀行
MARATHON OIL CORP	682	701	1,015	115,679	エネルギー
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	576	579	6,030	687,126	運輸
VALERO ENERGY CORP	398	380	2,527	287,964	エネルギー
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	80	79	769	87,659	ヘルスケア機器・サービス
VALSPAR CORP/THE	—	62	696	79,331	素材
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	359	330	2,074	236,413	メディア
VF CORP	282	279	1,531	174,521	耐久消費財・アパレル
VULCAN MATERIALS CO	110	111	1,433	163,289	素材
WILLIAMS COS INC	590	686	2,079	236,940	エネルギー
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	720	772	6,602	752,257	食品・生活必需品小売り
WEC ENERGY GROUP INC	264	268	1,625	185,208	公益事業
WAL-MART STORES INC	1,325	1,296	9,868	1,124,399	食品・生活必需品小売り
WELLS FARGO & CO	4,013	4,002	21,509	2,450,778	銀行
WASTE MANAGEMENT INC	369	372	2,699	307,574	商業・専門サービス
WATERS CORP	67	68	1,177	134,180	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEATHERFORD INTERNATIONAL PL	731	796	407	46,476	エネルギー
WHIRLPOOL CORP	64	62	1,160	132,227	耐久消費財・アパレル
XEROX CORP	754	733	519	59,146	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XL GROUP PLC	244	—	—	—	保険
XCEL ENERGY INC	424	431	1,947	221,949	公益事業
KEYCORP	684	910	1,660	189,232	銀行
CARMAX INC	168	158	938	106,948	小売
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	156	168	2,039	232,413	ヘルスケア機器・サービス
TOLL BROTHERS INC	139	132	495	56,413	耐久消費財・アパレル
YUM! BRANDS INC	356	294	2,034	231,771	消費者サービス
TJX COMPANIES INC	553	547	4,350	495,696	小売

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	
CA INC	271	258	828	94,387	ソフトウェア・サービス
CLOROX COMPANY	106	108	1,435	163,528	家庭用品・パーソナル用品
CELANESE CORP-SERIES A	121	118	1,020	116,322	素材
CADENCE DESIGN SYS INC	—	238	785	89,461	ソフトウェア・サービス
CARNIVAL CORP	341	293	1,821	207,486	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	233	263	2,199	250,584	ソフトウェア・サービス
CONAGRA BRANDS INC	358	347	1,302	148,417	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	244	258	2,053	233,928	公益事業
FIFTH THIRD BANCORP	656	635	1,553	176,956	銀行
STERICYCLE INC	70	72	616	70,228	商業・専門サービス
INTEL CORP	3,903	3,974	14,184	1,616,237	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	4,199	4,212	14,167	1,614,292	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	75	69	850	96,939	商業・専門サービス
SBA COMMUNICATIONS CORP	105	103	1,327	151,243	不動産
COSTCO WHOLESALE CORP	361	366	6,279	715,477	食品・生活必需品小売り
APPLIED MATERIALS INC	993	908	3,948	449,922	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC	257	253	2,755	313,954	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	244	244	1,419	161,730	食品・飲料・タバコ
SYMANTEC CORP	558	525	1,653	188,429	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	337	333	2,177	248,112	小売
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	177	182	1,445	164,707	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B	1,121	1,122	6,085	693,414	耐久消費財・アパレル
TARO PHARMACEUTICAL INDUS	6	12	140	15,976	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMGEN INC	624	624	9,990	1,138,364	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMERICA INC	145	147	1,044	118,984	銀行
NORTHERN TRUST CORP	181	180	1,634	186,237	各種金融
MICROSOFT CORP	6,278	6,198	42,433	4,834,911	ソフトウェア・サービス
ANSYS INC	73	73	884	100,799	ソフトウェア・サービス
CENTENE CORP	140	142	1,083	123,482	ヘルスケア機器・サービス
STAPLES INC	538	549	518	59,088	小売
STARBUCKS CORP	1,227	1,221	7,359	838,494	消費者サービス
ORACLE CORP	2,646	2,583	11,665	1,329,193	ソフトウェア・サービス
WHOLE FOODS MARKET INC	282	263	975	111,121	食品・生活必需品小売り
NETFLIX INC	336	360	5,712	650,883	小売
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	81	79	2,038	232,290	小売
ACTIVISION BLIZZARD INC	423	499	2,787	317,588	ソフトウェア・サービス
SKYWORKS SOLUTIONS INC	158	156	1,604	182,771	半導体・半導体製造装置
HENRY SCHEIN INC	68	67	1,183	134,904	ヘルスケア機器・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	111	111	672	76,590	小売
LAM RESEARCH CORP	130	137	2,055	234,226	半導体・半導体製造装置
WYNN RESORTS LTD	67	67	823	93,853	消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A	2,054	3,999	15,702	1,789,112	メディア
XILINX INC	212	211	1,366	155,729	半導体・半導体製造装置
PACCAR INC	292	295	1,903	216,897	資本財
DENTSPLY SIRONA INC	199	192	1,209	137,808	ヘルスケア機器・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	—	60	824	93,973	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	1,192	1,105	7,372	840,048	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITRIX SYSTEMS INC	127	129	1,131	128,890	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	30	32	2,751	313,459	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC	207	205	2,604	296,810	ソフトウェア・サービス
NUANCE COMMUNICATIONS INC	205	234	448	51,107	ソフトウェア・サービス
PAYCHEX INC	268	273	1,565	178,316	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	
YAHOO! INC	741	762	3,788	431,702	ソフトウェア・サービス
PATTERSON COS INC	72	73	317	36,211	ヘルスケア機器・サービス
SIGNATURE BANK	42	45	634	72,323	銀行
CHECK POINT SOFTWARE TECH	57	109	1,152	131,298	ソフトウェア・サービス
AUTODESK INC	187	167	1,602	182,600	ソフトウェア・サービス
LIBERTY GLOBAL PLC-A	208	208	630	71,885	メディア
SALESFORCE.COM INC	522	541	4,753	541,557	ソフトウェア・サービス
NORDSTROM INC	114	110	512	58,380	小売
ALPHABET INC-CL A	240	248	23,752	2,706,406	ソフトウェア・サービス
UNITED THERAPEUTICS CORP	37	35	439	50,067	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
B/E AEROSPACE INC	87	—	—	—	資本財
GARMIN LTD	94	100	526	59,969	耐久消費財・アパレル
TRIMBLE INC	207	205	733	83,623	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUALCOMM INC	1,243	1,239	6,775	771,988	半導体・半導体製造装置
HOLOGIC INC	199	208	908	103,461	ヘルスケア機器・サービス
SYNOPSYS INC	129	125	936	106,686	ソフトウェア・サービス
LINEAR TECHNOLOGY CORP	197	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	235	235	1,074	122,429	半導体・半導体製造装置
AMAZON.COM INC	329	338	32,120	3,659,812	小売
T ROWE PRICE GROUP INC	206	204	1,456	165,904	各種金融
QUEST DIAGNOSTICS INC	118	115	1,241	141,462	ヘルスケア機器・サービス
KLA-TENCOR CORP	128	131	1,313	149,660	半導体・半導体製造装置
E*TRADE FINANCIAL CORP	242	225	788	89,801	各種金融
CERNER CORP	254	257	1,664	189,619	ヘルスケア機器・サービス
BROADCOM LTD	321	337	7,803	889,124	半導体・半導体製造装置
ALKERMES PLC	124	124	715	81,468	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERISIGN INC	83	77	694	79,185	ソフトウェア・サービス
LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC	250	257	1,517	172,884	電気通信サービス
WASTE CONNECTIONS INC	101	147	1,347	153,573	商業・専門サービス
EBAY INC	893	893	3,047	347,216	ソフトウェア・サービス
NVIDIA CORP	445	452	5,725	652,394	半導体・半導体製造装置
DOLLAR TREE INC	184	198	1,618	184,436	小売
PRICELINE GROUP INC/THE	41	41	7,511	855,890	小売
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	980	1,026	16,766	1,910,321	各種金融
BB&T CORP	670	681	2,932	334,157	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	903	888	4,167	474,837	各種金融
BORGWARNER INC	185	174	730	83,182	自動車・自動車部品
H&R BLOCK INC	194	177	469	53,504	消費者サービス
JM SMUCKER CO/THE	97	97	1,214	138,367	食品・飲料・タバコ
TIME WARNER INC	661	647	6,397	728,978	メディア
AMERISOURCEBERGEN CORP	161	137	1,224	139,518	ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC	54	47	489	55,742	保険
AETNA INC	288	294	4,254	484,801	ヘルスケア機器・サービス
AMEREN CORPORATION	204	205	1,119	127,517	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	408	415	2,805	319,649	公益事業
AON PLC	226	221	2,748	313,209	保険
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	493	483	2,033	231,753	食品・飲料・タバコ
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	78	76	485	55,277	保険
HESS CORP	232	237	1,178	134,321	エネルギー
JUNIPER NETWORKS INC	288	283	867	98,840	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TD AMERITRADE HOLDING CORP	221	217	822	93,711	各種金融
RED HAT INC	151	151	1,345	153,288	ソフトウェア・サービス

銘柄	株数	当期				業種等
		株数	期末		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		
F5 NETWORKS INC	58	55	726	82,732	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
DISH NETWORK CORP-A	186	188	1,164	132,661	メディア	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	147	148	738	84,153	ソフトウェア・サービス	
NETAPP INC	242	230	924	105,374	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
INCYTE CORP	138	142	1,659	189,067	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	342	369	581	66,212	半導体・半導体製造装置	
BIOGEN INC	184	182	4,639	528,654	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ILLUMINA INC	121	123	2,244	255,757	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ADOBE SYSTEMS INC	412	417	5,692	648,656	ソフトウェア・サービス	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	203	208	2,403	273,897	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	—	768	2,457	280,018	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BED BATH & BEYOND INC	137	127	468	53,349	小売	
CELGENE CORP	650	650	7,774	885,857	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	503	509	3,275	373,184	ソフトウェア・サービス	
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	559	517	3,141	357,917	ヘルスケア機器・サービス	
EXPEDITORS INTL WASH INC	154	154	820	93,466	運輸	
FASTENAL CO	227	239	1,078	122,933	資本財	
FISERV INC	189	183	2,199	250,630	ソフトウェア・サービス	
FLEX LTD	462	442	719	81,926	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	1,745	1,401	676	77,104	メディア	
SANDISK CORP	166	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
APPLE INC	4,612	4,475	68,893	7,849,678	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	128	128	893	101,818	保険	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	659	915	1,171	133,477	銀行	
COSTAR GROUP INC	—	27	682	77,795	ソフトウェア・サービス	
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	186	188	2,241	255,344	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ASHLAND INC	52	—	—	—	素材	
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	118	121	846	96,394	運輸	
CENTURYLINK INC	454	454	1,111	126,656	電気通信サービス	
FLIR SYSTEMS INC	114	118	442	50,441	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MYLAN NV	345	383	1,510	172,109	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ONEOK INC	173	174	895	102,013	エネルギー	
REYNOLDS AMERICAN INC	709	717	4,679	533,223	食品・飲料・タバコ	
SEAGATE TECHNOLOGY	247	244	1,037	118,172	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
BUNGE LTD	117	114	802	91,462	食品・飲料・タバコ	
ADVANCE AUTO PARTS INC	60	60	886	101,007	小売	
NATIONAL OILWELL VARCO INC	311	313	1,059	120,753	エネルギー	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	143	149	2,666	303,801	食品・飲料・タバコ	
NEWFIELD EXPLORATION CO	—	170	589	67,179	エネルギー	
COOPER COS INC/THE	40	40	834	95,044	ヘルスケア機器・サービス	
EQT CORP	132	147	834	95,086	エネルギー	
AMPHENOL CORP-CL A	255	261	1,896	216,034	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WR BERKLEY CORP	81	83	549	62,652	保険	
AGCO CORP	55	51	328	37,408	資本財	
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	122	123	325	37,071	メディア	
MONSTER BEVERAGE CORP	117	336	1,610	183,493	食品・飲料・タバコ	
EXPEDIA INC	102	103	1,450	165,316	小売	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	193	200	546	62,246	素材	
LIBERTY GLOBAL PLC- C	495	508	1,503	171,337	メディア	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	144	133	1,698	193,524	各種金融	
TESORO CORP	99	96	791	90,216	エネルギー	
FNF GROUP	207	209	846	96,474	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	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	98	500	2,954	336,669	各種金融
NASDAQ INC	94	96	645	73,504	各種金融
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	149	145	304	34,730	耐久消費財・アパレル
VIACOM INC-CLASS B	288	288	994	113,303	メディア
AUTOLIV INC	72	72	739	84,248	自動車・自動車部品
CBRE GROUP INC - A	249	251	877	99,931	不動産
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	25	24	1,179	134,367	消費者サービス
IHS INC-CLASS A	56	—	—	—	商業・専門サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	95	173	863	98,343	食品・飲料・タバコ
LIBERTY INTERACTIVE CORP Q-A	367	341	809	92,232	小売
ARROW ELECTRONICS INC	77	76	587	66,933	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CUMMINS INC	139	134	2,138	243,689	資本財
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	101	101	552	62,917	資本財
LEUCADIA NATIONAL CORP	271	266	675	76,991	各種金融
MARTIN MARIETTA MATERIALS	46	50	1,173	133,652	素材
RANGE RESOURCES CORP	140	161	409	46,688	エネルギー
SOUTHWESTERN ENERGY CO	315	432	323	36,831	エネルギー
CIMAREX ENERGY CO	78	78	924	105,294	エネルギー
RALPH LAUREN CORP	48	48	387	44,180	耐久消費財・アパレル
ALLIANT ENERGY CORP	96	191	755	86,081	公益事業
OCEANEERING INTL INC	80	—	—	—	エネルギー
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	96	89	861	98,132	消費者サービス
HANESBRANDS INC	324	322	719	81,935	耐久消費財・アパレル
MASTERCARD INC - A	819	807	9,413	1,072,537	ソフトウェア・サービス
WESTERN UNION CO	418	400	779	88,779	ソフトウェア・サービス
AERCAP HOLDINGS NV	76	133	597	68,132	資本財
AVNET INC	109	104	391	44,571	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOSAIC CO/THE	263	284	673	76,744	素材
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	80	150	323	36,865	消費者サービス
SPECTRA ENERGY CORP	556	—	—	—	エネルギー
TRANSDIGM GROUP INC	44	44	1,081	123,201	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTION	—	98	693	79,056	ソフトウェア・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	108	109	1,559	177,641	保険
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	253	291	500	56,970	銀行
TE CONNECTIVITY LTD	319	299	2,291	261,145	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	353	332	2,005	228,452	各種金融
LULULEMON ATHLETICA INC	93	92	506	57,709	耐久消費財・アパレル
WABCO HOLDINGS INC	45	44	522	59,571	資本財
MERCADOLIBRE INC	—	33	926	105,607	ソフトウェア・サービス
VMWARE INC-CLASS A	65	57	538	61,356	ソフトウェア・サービス
LOEWS CORP	234	242	1,114	126,971	保険
TIME WARNER CABLE	234	—	—	—	メディア
SEATTLE GENETICS INC	—	85	527	60,133	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ULTA BEAUTY INC	50	49	1,492	170,004	小売
LQK CORP	252	253	785	89,467	小売
HORMEL FOODS CORP	240	238	820	93,465	食品・飲料・タバコ
MACQUARIE INFRASTRUCTURE COR	—	66	519	59,212	運輸
EASTMAN CHEMICAL CO	123	121	946	107,817	素材
GAMESTOP CORP-CLASS A	85	—	—	—	小売
HARRIS CORP	103	105	1,149	130,976	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUMANA INC	122	125	2,889	329,248	ヘルスケア機器・サービス
MURPHY OIL CORP	135	130	350	39,910	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	
NRG ENERGY INC	262	—	—	—	公益事業
INVESCO LTD	350	339	1,090	124,243	各種金融
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	133	144	1,288	146,768	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEI INVESTMENTS COMPANY	115	115	593	67,616	各種金融
TERADATA CORP	113	—	—	—	ソフトウェア・サービス
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	137	140	816	93,079	ソフトウェア・サービス
CONCHO RESOURCES INC	107	122	1,627	185,392	エネルギー
MSCI INC	81	75	737	83,985	各種金融
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	76	82	344	39,293	エネルギー
MOLSON COORS BREWING CO -B	153	158	1,483	169,051	食品・飲料・タバコ
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,281	1,302	14,479	1,649,743	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	1,610	1,566	14,429	1,644,138	ソフトウェア・サービス
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	156	154	1,401	159,676	食品・飲料・タバコ
CORE LABORATORIES N.V.	34	37	404	46,080	エネルギー
CABOT OIL & GAS CORP	380	383	950	108,324	エネルギー
FLOWSERVE CORP	108	111	546	62,310	資本財
HELMERICH & PAYNE	89	92	538	61,409	エネルギー
T-MOBILE US INC	237	243	1,599	182,255	電気通信サービス
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	62	69	475	54,199	メディア
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	228	185	476	54,237	メディア
RESMED INC	115	115	787	89,698	ヘルスケア機器・サービス
GARTNER INC	69	76	860	98,006	ソフトウェア・サービス
AMETEK INC	197	193	1,155	131,680	資本財
ARCH CAPITAL GROUP LTD	101	101	968	110,377	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC	108	214	1,085	123,711	家庭用品・パーソナル用品
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	76	77	663	75,600	運輸
PERRIGO CO PLC	121	118	894	101,961	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
QUANTA SERVICES INC	129	—	—	—	資本財
FMC CORP	110	110	812	92,631	素材
WABTEC CORP	79	73	592	67,505	資本財
EVERSOURCE ENERGY	265	270	1,607	183,105	公益事業
NETSUITE INC	32	—	—	—	ソフトウェア・サービス
INGREDION INC	—	59	701	79,930	食品・飲料・タバコ
ALLERGAN PLC	326	314	7,274	828,883	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIRGAS INC	53	—	—	—	素材
CROWN HOLDINGS INC	116	114	649	73,987	素材
CALPINE CORP	285	272	339	38,682	公益事業
EATON VANCE CORP	95	96	431	49,190	各種金融
DELTA AIR LINES INC	165	156	778	88,752	運輸
MEAD JOHNSON NUTRITION CO	163	155	1,379	157,230	食品・飲料・タバコ
AMERICAN WATER WORKS CO INC	151	150	1,142	130,129	公益事業
VERISK ANALYTICS INC	133	131	1,032	117,653	商業・専門サービス
DOLLAR GENERAL CORP	243	237	1,708	194,671	小売
FORTINET INC	121	125	491	55,957	ソフトウェア・サービス
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	79	69	538	61,357	運輸
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	22	22	1,231	140,317	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIT GROUP INC	141	167	780	88,960	銀行
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	970	1,035	124	14,158	電気通信サービス
GENERAL MOTORS CO	1,169	1,155	3,940	449,010	自動車・自動車部品
NXP SEMICONDUCTORS NV	112	247	2,639	300,738	半導体・半導体製造装置
LYONDELLBASELL INDU-CL A	315	291	2,386	271,942	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	—	38	743	84,680	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	
HCA HEALTHCARE INC	270	252	2,155	245,601	ヘルスケア機器・サービス
HERTZ GLOBAL HOLDINGS INC	321	—	—	—	運輸
HOLLYFRONTIER CORP	144	134	374	42,640	エネルギー
MARATHON PETROLEUM CORP	441	444	2,333	265,884	エネルギー
ATMOS ENERGY CORP	87	91	735	83,767	公益事業
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	132	126	798	90,984	資本財
DEXCOM INC	—	73	503	57,341	ヘルスケア機器・サービス
MIDDLEBY CORP	—	49	658	75,030	資本財
XYLEM INC	148	147	748	85,266	資本財
TRIPADVISOR INC	97	96	441	50,347	小売
MEDIVATION INC	140	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	50	49	765	87,256	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FIRST REPUBLIC BANK/CA	120	130	1,186	135,236	銀行
ALLEGHANY CORP	12	13	757	86,296	保険
REGENERON PHARMACEUTICALS	63	65	2,872	327,240	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILLIPS 66	441	394	3,137	357,536	エネルギー
FACEBOOK INC-A	1,878	1,964	29,475	3,358,439	ソフトウェア・サービス
CMS ENERGY CORP	235	237	1,072	122,196	公益事業
ALBEMARLE CORP	92	93	1,036	118,063	素材
PVH CORP	68	68	693	79,039	耐久消費財・アパレル
LINKEDIN CORP - A	95	—	—	—	ソフトウェア・サービス
KINDER MORGAN INC	1,570	1,595	3,208	365,584	エネルギー
NIELSEN HOLDINGS PLC	286	298	1,214	138,391	商業・専門サービス
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	231	228	1,983	226,010	自動車・自動車部品
CHARTER COMMUNICATION-A	69	—	—	—	メディア
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	141	145	580	66,184	資本財
SPLUNK INC	106	110	745	84,989	ソフトウェア・サービス
OGE ENERGY CORP	169	165	558	63,690	公益事業
POLARIS INDUSTRIES INC	51	49	454	51,798	耐久消費財・アパレル
ABBVIE INC	1,352	1,363	8,904	1,014,601	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TESLA INC	81	108	3,494	398,180	自動車・自動車部品
CHENIERE ENERGY INC	186	166	782	89,193	エネルギー
REALOGY HOLDINGS CORP	122	—	—	—	不動産
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	106	105	790	90,120	各種金融
ZOETIS INC	392	396	2,364	269,464	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MALLINCKRODT PLC	96	92	425	48,492	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEWS CORP - CLASS A	314	305	387	44,102	メディア
SPRINT CORP	644	681	536	61,113	電気通信サービス
TECO ENERGY INC	197	—	—	—	公益事業
SNAP-ON INC	48	47	814	92,799	資本財
AGL RESOURCES INC	102	—	—	—	公益事業
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	152	139	518	59,075	耐久消費財・アパレル
TWITTER INC	481	474	872	99,433	ソフトウェア・サービス
VANTIV INC - CL A	130	133	834	95,113	ソフトウェア・サービス
WORKDAY INC-CLASS A	93	101	903	102,927	ソフトウェア・サービス
SERVICENOW INC	125	140	1,355	154,424	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	75	74	912	103,970	ヘルスケア機器・サービス
CHICAGO BRIDGE & IRON CO NV	76	—	—	—	資本財
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	65	78	1,069	121,913	ソフトウェア・サービス
ENVISION HEALTHCARE HOLDINGS	158	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ALPHABET INC-CL C	257	260	24,256	2,763,738	ソフトウェア・サービス
IMS HEALTH HOLDINGS INC	137	—	—	—	ヘルスケア機器・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	
NAVIENT CORP	300	257	368	42,020	各種金融
ENDO INTERNATIONAL PLC	178	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITED RENTALS INC	77	69	798	90,967	資本財
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	133	112	525	59,836	運輸
VOYA FINANCIAL INC	177	166	607	69,224	各種金融
WESTLAKE CHEMICAL CORP	36	—	—	—	素材
ANTERO RESOURCES CORP	67	136	286	32,627	エネルギー
QUINTILES IMS HOLDINGS INC	77	125	1,046	119,219	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLY FINANCIAL INC	360	347	654	74,581	各種金融
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	408	164	1,022	116,551	消費者サービス
CDK GLOBAL INC	112	105	657	74,948	ソフトウェア・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	—	73	740	84,324	エネルギー
LIBERTY BROADBAND-C	—	88	751	85,638	メディア
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	133	130	689	78,611	消費者サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	67	76	877	100,015	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SIGNET JEWELERS LTD	62	51	316	36,115	小売
SYNCHRONY FINANCIAL	689	694	1,869	213,054	各種金融
QORVO INC	116	109	731	83,349	半導体・半導体製造装置
IONIS PHARMACEUTICALS INC	99	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARTHUR J GALLAGHER & CO	146	151	833	94,976	保険
ACUITY BRANDS INC	36	37	709	80,876	資本財
JONES LANG LASALLE INC	37	36	424	48,387	不動産
ARAMARK	188	190	705	80,410	消費者サービス
CITIZENS FINANCIAL GROUP	435	430	1,591	181,324	銀行
LEAR CORP	62	57	836	95,361	自動車・自動車部品
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	63	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WHITEWAVE FOODS CO	146	—	—	—	食品・飲料・タバコ
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	119	186	584	66,602	素材
RITE AID CORP	857	910	365	41,607	食品・生活必需品小売り
TARGA RESOURCES CORP	—	155	788	89,875	エネルギー
BAXALTA INC	588	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COLUMBIA PIPELINE GROUP	322	—	—	—	エネルギー
LIBERTY GLOBAL PLC LILAC - C	—	95	196	22,381	メディア
WESTROCK CO	223	208	1,131	128,944	素材
KRAFT HEINZ CO/THE	502	510	4,560	519,624	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC	909	911	4,532	516,403	ソフトウェア・サービス
TABLEAU SOFTWARE INC-CL A	42	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ZILLOW GROUP INC - C	83	93	402	45,842	ソフトウェア・サービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	1,492	1,401	2,643	301,214	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOBILEYE NV	65	147	906	103,275	ソフトウェア・サービス
AMERCO	6	6	222	25,321	運輸
CDW CORP/DE	119	119	713	81,244	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEDNAX INC	77	79	440	50,210	ヘルスケア機器・サービス
SABRE CORP	172	181	445	50,755	ソフトウェア・サービス
FIRST DATA CORP- CLASS A	—	277	455	51,856	ソフトウェア・サービス
WR GRACE & CO	59	60	419	47,827	素材
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	143	162	315	35,901	耐久消費財・アパレル
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	167	169	621	70,839	メディア
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	74	79	292	33,356	メディア
DOMINO'S PIZZA INC	—	41	801	91,272	消費者サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	—	181	5,904	672,739	メディア
IDEXX LABORATORIES INC	—	76	1,240	141,296	ヘルスケア機器・サービス

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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
SMITH (A. O.) CORP	—	121	654	74,600	資本財	
UGI CORP	—	146	717	81,745	公益事業	
WESTAR ENERGY INC	—	119	618	70,424	公益事業	
FORTIVE CORP	—	263	1,646	187,648	資本財	
IHS MARKIT LTD	—	299	1,301	148,244	商業・専門サービス	
XL GROUP LTD	—	222	929	105,937	保険	
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V	—	187	1,236	140,837	ソフトウェア・サービス	
ASHLAND GLOBAL HOLDINGS INC	—	53	648	73,917	素材	
COTY INC-CL A	—	397	779	88,808	家庭用品・パーソナル用品	
ARCONIC INC	—	364	992	113,065	資本財	
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	—	186	594	67,774	エネルギー	
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	—	53	659	75,153	保険	
SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC	—	23	299	34,081	家庭用品・パーソナル用品	
TELEFLEX INC	—	36	697	79,526	ヘルスケア機器・サービス	
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	—	135	439	50,127	電気通信サービス	
ENVISION HEALTHCARE CORP	—	100	577	65,769	ヘルスケア機器・サービス	
TECHNIPPMC PLC	—	368	1,162	132,399	エネルギー	
DXC TECHNOLOGY CO	—	238	1,896	216,101	ソフトウェア・サービス	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	480	970	744	84,880	不動産	
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	—	190	801	91,270	資本財	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	200	210	1,375	156,676	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	260,387	261,696	1,765,170	201,123,523	
	銘柄 数 < 比 率 >	596	596	—	< 60.4% >	
(カナダ)			千カナダドル			
ROYAL BANK OF CANADA	1,228	1,246	11,556	960,704	銀行	
IMPERIAL OIL LTD	247	250	988	82,153	エネルギー	
THOMSON REUTERS CORP	286	273	1,645	136,825	各種金融	
TRANSCANADA CORP	588	730	4,627	384,681	エネルギー	
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	301	308	1,918	159,513	電気通信サービス	
SUN LIFE FINANCIAL INC	506	518	2,410	200,407	保険	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	470	466	1,155	96,071	素材	
BARRICK GOLD CORP	965	985	2,252	187,266	素材	
BCE INC	120	132	809	67,298	電気通信サービス	
AGRIUM INC	109	108	1,347	112,036	素材	
BOMBARDIER INC-B	1,596	1,707	377	31,360	資本財	
BANK OF MONTREAL	530	542	5,120	425,693	銀行	
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	733	752	3,921	326,009	各種金融	
BANK OF NOVA SCOTIA	995	1,013	7,677	638,232	銀行	
VALEANT PHARMACEUTICALS INTE	268	283	533	44,346	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CAE INC	218	215	462	38,408	資本財	
CAMECO CORP	330	348	468	38,967	エネルギー	
CI FINANCIAL CORP	195	207	553	45,996	各種金融	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	328	333	3,572	297,003	銀行	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	907	929	3,940	327,600	エネルギー	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	659	645	6,533	543,158	運輸	
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	59	56	875	72,803	小売	
ENBRIDGE INC	760	1,371	7,508	624,220	エネルギー	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	18	19	1,151	95,715	保険	
CGI GROUP INC - CLASS A	183	183	1,217	101,210	ソフトウェア・サービス	
HUSKY ENERGY INC	292	281	455	37,830	エネルギー	
IGM FINANCIAL INC	80	86	340	28,310	各種金融	
LOBLAW COMPANIES LTD	188	184	1,418	117,916	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	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
MANULIFE FINANCIAL CORP	1,631	1,661	3,973	330,284	保険
MAGNA INTERNATIONAL INC	335	322	1,969	163,738	自動車・自動車部品
NATIONAL BANK OF CANADA	284	284	1,503	125,009	銀行
ONEX CORPORATION	71	68	682	56,720	各種金融
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	691	700	1,567	130,289	素材
POWER CORP OF CANADA	310	314	937	77,969	保険
POWER FINANCIAL CORP	208	204	674	56,030	保険
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	337	357	1,024	85,203	メディア
SUNCOR ENERGY INC	1,310	1,402	6,059	503,721	エネルギー
WESTON (GEORGE) LTD	43	41	502	41,813	食品・生活必需品小売り
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	120	117	2,503	208,092	運輸
ENCANA CORP	699	803	1,249	103,868	エネルギー
AGNICO EAGLE MINES LTD	180	185	1,205	100,194	素材
FINNING INTERNATIONAL INC	145	133	355	29,564	資本財
GOLDCORP INC	687	729	1,409	117,203	素材
KINROSS GOLD CORP	1,019	995	559	46,485	素材
SNC-LAVALIN GROUP INC	124	126	672	55,901	資本財
GREAT-WEST LIFE CO INC	247	246	845	70,266	保険
METHANEX CORP	73	71	409	34,055	素材
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	849	869	314	26,150	素材
JEAN COUTU GROUP INC-CLASS A	70	71	155	12,925	食品・生活必需品小売り
GILDAN ACTIVEWEAR INC	192	179	699	58,137	耐久消費財・アパレル
SAPUTO INC	211	208	924	76,824	食品・飲料・タバコ
BLACKBERRY LTD	424	404	518	43,122	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELUS CORP	116	116	530	44,126	電気通信サービス
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	571	586	717	59,674	素材
YAMANA GOLD INC	785	824	304	25,344	素材
FORTIS INC	236	344	1,531	127,284	公益事業
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	347	354	2,221	184,690	食品・生活必需品小売り
ELDORADO GOLD CORP	580	624	312	25,936	素材
TORONTO-DOMINION BANK	1,533	1,559	9,887	821,921	銀行
FRANCO-NEVADA CORP	145	148	1,410	117,286	素材
SILVER WHEATON CORP	361	375	1,026	85,322	素材
EMPIRE CO LTD 'A'	133	144	302	25,138	食品・生活必需品小売り
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	87	82	444	36,973	保険
CANADIAN UTILITIES LTD-A	107	104	414	34,435	公益事業
METRO INC	199	199	917	76,262	食品・生活必需品小売り
OPEN TEXT CORP	101	215	963	80,070	ソフトウェア・サービス
INTACT FINANCIAL CORP	109	109	1,010	84,042	保険
CRESCENT POINT ENERGY CORP	419	459	609	50,633	エネルギー
CENOVUS ENERGY INC	692	874	1,140	94,815	エネルギー
ARC RESOURCES LTD	288	305	549	45,714	エネルギー
TOURMALINE OIL CORP	160	197	557	46,313	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP	309	336	1,465	121,865	エネルギー
VERMILION ENERGY INC	93	94	460	38,274	エネルギー
DOLLARAMA INC	99	95	1,162	96,608	小売
KEYERA CORP	143	160	640	53,243	エネルギー
ALTAGAS LTD	126	148	455	37,869	エネルギー
PEYTO EXPLORATION & DEV CORP	124	142	371	30,856	エネルギー
ATCO LTD -CLASS I	66	63	313	26,065	公益事業
FIRST CAPITAL REALTY INC	97	115	229	19,052	不動産
INTER PIPELINE LTD	280	296	807	67,126	エネルギー

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
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円		
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	151	162	479	39,862	エネルギー	
SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	133	211	554	46,131	エネルギー	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	16	16	1,094	91,002	ソフトウェア・サービス	
RESTAURANT BRANDS INTERN	168	185	1,502	124,914	消費者サービス	
WEST FRASER TIMBER CO LTD	57	56	320	26,614	素材	
VERESEN INC	258	255	471	39,216	エネルギー	
CCL INDUSTRIES INC - CL B	23	24	727	60,450	素材	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	323	306	365	30,347	各種金融	
LINAMAR CORP	39	43	274	22,816	自動車・自動車部品	
HYDRO ONE LTD	—	168	387	32,233	公益事業	
PROGRESSIVE WASTE SOLUTIONS	92	—	—	—	商業・専門サービス	
EMERA INC	—	50	235	19,543	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	32,985	35,203	142,733	11,865,402	
	銘柄数 < 比率 >	90	91	—	< 3.6% >	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
COMMERZBANK AG	882	881	838	103,746	銀行	
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	1,141	1,738	3,014	373,133	各種金融	
METRO AG	147	152	450	55,718	食品・生活必需品小売り	
SIEMENS AG-REG	655	641	8,389	1,038,604	資本財	
RWE AG	407	403	628	77,852	公益事業	
BASF SE	759	770	6,940	859,250	素材	
VOLKSWAGEN AG	29	26	384	47,617	自動車・自動車部品	
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	796	808	5,558	688,196	自動車・自動車部品	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	146	149	1,876	232,341	家庭用品・パーソナル用品	
E.ON SE	1,661	1,861	1,341	166,115	公益事業	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	274	277	2,505	310,128	自動車・自動車部品	
BAYER AG-REG	684	694	7,990	989,177	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LINDE AG	153	155	2,608	322,965	素材	
ALLIANZ SE-REG	377	382	6,635	821,515	保険	
MAN SE	29	29	282	34,973	資本財	
CONTINENTAL AG	90	92	1,932	239,275	自動車・自動車部品	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	933	953	1,818	225,141	半導体・半導体製造装置	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	126	130	698	86,467	自動車・自動車部品	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	204	210	352	43,681	運輸	
HUGO BOSS AG -ORD	55	53	371	45,964	耐久消費財・アパレル	
DEUTSCHE POST AG-REG	801	814	2,587	320,320	運輸	
SAP SE	812	824	7,745	958,899	ソフトウェア・サービス	
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	181	193	749	92,733	メディア	
DEUTSCHE BOERSE AG	159	162	1,516	187,757	各種金融	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	180	180	1,550	191,945	ヘルスケア機器・サービス	
ADIDAS AG	34	33	239	29,628	運輸	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	173	158	2,833	350,818	耐久消費財・アパレル	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	2,669	2,748	4,594	568,809	電気通信サービス	
THYSSENKRUPP AG	137	134	2,360	292,237	保険	
BEIERSDORF AG	305	302	673	83,395	素材	
HEIDELBERGCEMENT AG	82	82	775	96,066	家庭用品・パーソナル用品	
MERCK KGAA	116	123	1,066	132,008	素材	
VOLKSWAGEN AG-PREF	106	109	1,221	151,195	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LANXESS AG	153	156	2,245	278,002	自動車・自動車部品	
FRESENIUS SE & CO KGAA	75	74	490	60,782	素材	
HOCHTIEF AG	315	344	2,699	334,177	ヘルスケア機器・サービス	
	—	16	271	33,550	資本財	

銘柄	株数	当 期 末				業 種 等
		株 数	評 価 額		業 種 等	
			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 WOHNEN AG-BR	279	294	995	123,186	不動産	
GEA GROUP AG	150	156	582	72,105	資本財	
SYMRISE AG	102	100	651	80,597	素材	
K+S AG-REG	158	166	371	45,935	素材	
HENKEL AG & CO KGAA	85	86	935	115,827	家庭用品・パーソナル用品	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	102	105	449	55,705	ソフトウェア・サービス	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	44	46	367	45,491	自動車・自動車部品	
HANNOVER RUECK SE	49	50	550	68,209	保険	
BRENTAG AG	127	127	682	84,434	資本財	
AXEL SPRINGER SE	37	37	200	24,858	メディア	
FUCHS PETROLUB SE -PREF	57	59	290	35,978	素材	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	625	647	264	32,768	電気通信サービス	
OSRAM LICHT AG	73	75	508	62,999	資本財	
VONOVIA SE	386	391	1,391	172,258	不動産	
EVONIK INDUSTRIES AG	114	130	404	50,103	素材	
ZALANDO SE	69	75	294	36,457	小売	
COVESTRO AG	—	74	491	60,885	素材	
SCHAEFFLER AG	—	146	217	26,931	自動車・自動車部品	
INNOGY SE	—	122	412	51,106	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	18,327	19,768	98,304	12,170,037	
		52	56	—	<3.7%>	
(ユーロ…イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI	961	984	1,461	180,900	保険	
INTESA SANPAOLO	10,499	10,651	3,016	373,444	銀行	
TELECOM ITALIA SPA	9,508	9,443	831	102,883	電気通信サービス	
ENI SPA	2,105	2,143	3,194	395,427	エネルギー	
UNICREDIT SPA	3,948	1,589	2,650	328,134	銀行	
ENEL SPA	6,331	6,437	2,937	363,601	公益事業	
SAIPEM SPA	4,956	5,277	211	26,127	エネルギー	
ATLANTIA SPA	342	342	827	102,428	運輸	
INTESA SANPAOLO-RSP	762	800	213	26,414	銀行	
LUXOTTICA GROUP SPA	139	138	750	92,943	耐久消費財・アパレル	
MEDIOBANCA SPA	466	484	444	55,071	銀行	
SNAM SPA	1,760	2,037	864	107,075	エネルギー	
TELECOM ITALIA-RSP	4,971	5,183	373	46,266	電気通信サービス	
BANCO POPOLARE SC	308	—	—	—	銀行	
LEONARDO SPA	350	343	544	67,439	資本財	
UBI BANCA SPA	734	—	—	—	銀行	
TERNA SPA	1,281	1,253	616	76,363	公益事業	
UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA	908	975	213	26,448	保険	
PRYSMIAN SPA	160	158	408	50,564	資本財	
EXOR SPA	93	—	—	—	各種金融	
POSTE ITALIANE SPA	—	442	282	34,957	保険	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	50,592	48,688	19,842	2,456,493	
		20	18	—	<0.7%>	
(ユーロ…フランス)						
MICHELIN (CGDE)	154	153	1,870	231,536	自動車・自動車部品	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	231	234	5,460	675,966	耐久消費財・アパレル	
PEUGEOT SA	366	400	774	95,864	自動車・自動車部品	
AXA SA	1,627	1,624	3,943	488,250	保険	
DANONE	487	495	3,309	409,671	食品・飲料・タバコ	
CARREFOUR SA	458	476	1,048	129,852	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…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
VIVENDI	960	865	1,591	196,976	メディア
INGENICO GROUP	45	44	378	46,835	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SOCIETE GENERALE SA	600	643	3,173	392,896	銀行
AIR LIQUIDE SA	284	326	3,698	457,887	素材
TOTAL SA	1,816	1,909	9,142	1,131,822	エネルギー
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	394	420	2,117	262,111	資本財
ZODIAC AEROSPACE	168	172	380	47,137	資本財
VINCI SA	396	426	3,314	410,308	資本財
SANOFI	971	973	8,900	1,101,908	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VEOLIA ENVIRONNEMENT	380	399	753	93,317	公益事業
L'OREAL	207	210	3,987	493,695	家庭用品・パーソナル用品
ACCOR SA	175	145	611	75,748	消費者サービス
SCHNEIDER ELECTRIC SE	461	471	3,329	412,202	資本財
BNP PARIBAS	876	942	6,256	774,528	銀行
ESSILOR INTERNATIONAL	169	173	2,074	256,883	ヘルスケア機器・サービス
CAPGEMINI	135	137	1,310	162,218	ソフトウェア・サービス
CASINO GUICHARD PERRACHON	48	43	232	28,804	食品・生活必需品小売り
VALEO SA	65	201	1,312	162,505	自動車・自動車部品
HERMES INTERNATIONAL	21	21	971	120,296	耐久消費財・アパレル
SODEXO	77	77	924	114,480	消費者サービス
KERING	62	63	1,876	232,265	耐久消費財・アパレル
DASSAULT SYSTEMES SA	106	108	902	111,671	ソフトウェア・サービス
TECHNIP SA	87	—	—	—	エネルギー
CHRISTIAN DIOR SE	45	45	1,153	142,853	耐久消費財・アパレル
ATOS SE	72	74	936	115,894	ソフトウェア・サービス
ORANGE	1,644	1,675	2,485	307,743	電気通信サービス
CNP ASSURANCES	142	138	277	34,305	保険
IMERYS SA	29	31	238	29,516	素材
SAFRAN SA	258	262	1,991	246,565	資本財
RENAULT SA	158	161	1,422	176,099	自動車・自動車部品
PUBLICIS GROUPE	156	159	1,050	130,018	メディア
LAGARDERE SCA	95	102	280	34,780	メディア
JCDECAUX SA	61	64	187	23,245	メディア
SOCIETE BIC SA	23	24	264	32,794	商業・専門サービス
BOUYGUES SA	167	170	649	80,355	資本財
THALES SA	86	89	873	108,187	資本財
PERNOD RICARD SA	175	178	2,149	266,075	食品・飲料・タバコ
CREDIT AGRICOLE SA	874	945	1,340	165,902	銀行
ENGIE	1,215	1,332	1,841	227,919	公益事業
ALSTOM	128	123	368	45,653	資本財
ARKEMA	55	55	543	67,304	素材
LEGRAND SA	220	224	1,384	171,413	資本財
SCOR SE	126	138	489	60,640	保険
ADP	24	26	334	41,367	運輸
EDF	201	316	274	34,014	公益事業
NATIXIS	779	808	522	64,657	銀行
WENDEL	23	23	309	38,311	各種金融
BUREAU VERITAS SA	221	228	487	60,402	商業・専門サービス
EURAZEO	32	34	221	27,408	各種金融
SUEZ	255	282	468	58,018	公益事業
EIFFAGE	—	47	370	45,856	資本財
ILIAD SA	21	22	517	64,010	電気通信サービス

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	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
EUTELSAT COMMUNICATIONS	141	152	315	39,111		メディア
GROUPE EUROTUNNEL SE - REGR	393	403	414	51,372		運輸
EDENRED	172	180	429	53,157		商業・専門サービス
REMY COINTREAU	19	19	187	23,186		食品・飲料・タバコ
REXEL SA	255	258	397	49,237		資本財
BOLLORE	711	764	302	37,387		運輸
SPR GROUP SA	91	78	244	30,285		電気通信サービス
DASSAULT AVIATION SA	—	2	261	32,369		資本財
SEB SA	—	18	272	33,782		耐久消費財・アパレル
小 計	株 数 ・ 金 額	20,923	21,831	99,909	12,368,852	
	銘柄 数 < 比 率 >	64	66	—	< 3.7% >	
(ユーロ…オランダ)						
QIAGEN N.V.	183	188	554	68,615		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CNH INDUSTRIAL NV	786	852	835	103,483		資本財
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	743	745	742	91,897		自動車・自動車部品
FERRARI NV	105	106	805	99,733		自動車・自動車部品
EXOR NV	—	88	470	58,243		各種金融
AIRBUS SE	489	486	3,603	446,122		資本財
STMICROELECTRONICS NV	512	530	799	98,988		半導体・半導体製造装置
GEMALTO	66	69	363	45,039		ソフトウェア・サービス
WOLTERS KLUWER	249	251	974	120,615		商業・専門サービス
KONINKLIJKE KPN NV	2,654	2,842	809	100,238		電気通信サービス
AKZO NOBEL	204	212	1,595	197,579		素材
HEINEKEN NV	190	193	1,650	204,340		食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE PHILIPS NV	787	797	2,629	325,474		資本財
RELX NV	822	839	1,527	189,125		商業・専門サービス
AEGON NV	1,506	1,450	665	82,405		保険
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	688	1,074	2,124	263,029		食品・生活必需品小売り
RANDSTAD HOLDING NV	105	101	571	70,703		商業・専門サービス
HEINEKEN HOLDING NV	83	85	690	85,458		食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE DSM NV	149	150	993	122,989		素材
ING GROEP NV	3,201	3,254	4,978	616,318		銀行
ASML HOLDING NV	286	313	3,843	475,777		半導体・半導体製造装置
UNILEVER NV-CVA	1,346	1,367	6,757	836,576		家庭用品・パーソナル用品
VOPAK	58	62	263	32,565		エネルギー
BOSKALIS WESTMINSTER	72	78	254	31,455		資本財
TNT EXPRESS NV	417	—	—	—		運輸
OCI NV	73	—	—	—		素材
NN GROUP NV	261	263	841	104,132		保険
ALTICE NV - B	87	94	211	26,165		メディア
ALTICE NV - A	310	306	689	85,403		メディア
ABN AMRO GROUP NV-CVA	—	233	571	70,772		銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	16,445	17,040	40,817	5,053,252	
	銘柄 数 < 比 率 >	28	28	—	< 1.5% >	
(ユーロ…スペイン)						
BANCO POPULAR ESPANOL	1,432	2,911	229	28,404		銀行
ENDESA SA	265	264	551	68,314		公益事業
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	158	195	676	83,734		資本財
IBERDROLA SA	4,556	4,655	3,118	386,127		公益事業
TELEFONICA SA	3,725	3,808	3,820	472,965		電気通信サービス
BANCO SANTANDER SA	11,932	12,241	7,418	918,405		銀行
BANKINTER SA	553	547	462	57,206		銀行



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		
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
REPSOL SA	908	952	1,397	173,005	エネルギー	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	5,369	5,614	4,146	513,344	銀行	
GAS NATURAL SDG SA	293	288	590	73,118	公益事業	
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	898	914	3,277	405,747	小売	
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	429	542	876	108,537	運輸	
MAPPFRE SA	892	927	304	37,739	保険	
FERROVIAL SA	390	414	808	100,093	資本財	
FERROVIAL SA-RTS	—	414	13	1,635	資本財	
ZARDOYA OTIS SA	153	156	133	16,553	資本財	
ENAGAS SA	182	185	465	57,622	エネルギー	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	90	371	691	85,548	公益事業	
BANCO DE SABADELL SA	4,311	4,410	808	100,139	銀行	
CAIXABANK S.A	2,194	3,009	1,278	158,311	銀行	
GRIFOLS SA	245	254	641	79,366	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AMADEUS IT GROUP SA	361	369	1,919	237,623	ソフトウェア・サービス	
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	681	705	500	62,018	運輸	
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	486	543	292	36,245	食品・生活必需品小売り	
BANKIA SA	3,782	3,727	410	50,806	銀行	
AENA SA	55	56	930	115,196	運輸	
小計	株数・金額	44,354	48,483	35,765	4,427,813	
	銘柄数<比率>	25	26	—	<1.3%>	
(ユーロ…ベルギー)						
AGEAS	166	158	591	73,232	保険	
UCB SA	104	104	798	98,870	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	665	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	66	67	591	73,241	各種金融	
DELHAIZE GROUP	85	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
UMICORE	78	77	457	56,576	素材	
COLRUYT SA	58	57	273	33,884	食品・生活必需品小売り	
KBC GROEP NV	207	211	1,404	173,859	銀行	
SOLVAY SA	61	61	746	92,378	素材	
PROXIMUS	126	131	396	49,070	電気通信サービス	
TELENET GROUP HOLDING NV	46	42	242	30,025	メディア	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	—	640	6,986	864,956	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額	1,667	1,554	12,488	1,546,097	
	銘柄数<比率>	11	10	—	<0.5%>	
(ユーロ…オーストリア)						
ERSTE GROUP BANK AG	232	250	819	101,458	銀行	
OMV AG	123	127	540	66,938	エネルギー	
VOESTALPINE AG	93	97	379	46,960	素材	
ANDRITZ AG	64	62	338	41,908	資本財	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	103	105	226	28,023	銀行	
小計	株数・金額	616	645	2,304	285,290	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)						
RTL GROUP	31	32	220	27,357	メディア	
TENARIS SA	386	402	579	71,761	エネルギー	
SES	270	310	635	78,617	メディア	
EUROFINS SCIENTIFIC	—	9	441	54,692	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ARCELORMITTAL	1,408	1,532	1,107	137,087	素材	
小計	株数・金額	2,096	2,287	2,984	369,516	
	銘柄数<比率>	4	5	—	<0.1%>	

銘柄	株数	当 期 末				業 種 等
		株 数	評 価 額		業 種 等	
			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		
NOKIA OYJ	4,772	4,900	2,744	339,744	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
STORA ENSO OYJ-R SHS	452	472	538	66,678	素材	
NOKIAN RENKAAT OYJ	94	92	350	43,413	自動車・自動車部品	
UPM-KYMMENE OYJ	439	445	1,098	136,028	素材	
FORTUM OYJ	371	385	533	65,998	公益事業	
KONE OYJ-B	277	281	1,202	148,893	資本財	
METSO OYJ	93	90	284	35,169	資本財	
SAMPO OYJ-A SHS	368	373	1,697	210,167	保険	
WARTSILA OYJ ABP	121	121	659	81,671	資本財	
ELISA OYJ	118	122	410	50,758	電気通信サービス	
NESTE OYJ	106	110	414	51,349	エネルギー	
ORION OYJ-CLASS B	84	88	506	62,686	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小 計	株 数	7,301	7,483	10,440	1,292,561	
	銘柄 数 < 比 率 >	12	12	-	< 0.4% >	
(ユーロ…アイルランド)						
KERRY GROUP PLC-A	135	135	1,098	135,976	食品・飲料・タバコ	
PADDY POWER BETFAIR PLC	70	70	686	85,022	消費者サービス	
IRISH BANK RESOLUTION CO/OLD	472	472	-	-	銀行	
BANK OF IRELAND	23,370	24,069	594	73,600	銀行	
CRH PLC	691	711	2,438	301,941	素材	
小 計	株 数	24,739	25,459	4,818	596,540	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	-	< 0.2% >	
(ユーロ…ポルトガル)						
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	1,934	2,063	674	83,451	公益事業	
JERONIMO MARTINS	207	200	337	41,723	食品・生活必需品小売り	
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	35,849	-	-	-	銀行	
GALP ENERGIA SGPS SA	383	432	617	76,417	エネルギー	
小 計	株 数	38,374	2,696	1,628	201,592	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	3	-	< 0.1% >	
(ユーロ…イギリス)						
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	-	183	672	83,224	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数	-	183	672	83,224	
	銘柄 数 < 比 率 >	-	1	-	< 0.0% >	
ユ ー ロ 計	株 数	225,438	196,121	329,977	40,851,273	
	銘柄 数 < 比 率 >	230	235	-	< 12.3% >	
(イギリス)						
BARCLAYS PLC	13,882	14,226	2,938	431,276	銀行	
BP PLC	15,163	15,886	7,243	1,063,133	エネルギー	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	47,240	53,905	3,755	551,130	銀行	
ASTRAZENECA PLC	1,045	1,062	5,043	740,228	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SMITHS GROUP PLC	326	324	536	78,770	資本財	
NEXT PLC	120	118	510	74,897	小売	
DIAGEO PLC	2,080	2,111	4,851	712,013	食品・飲料・タバコ	
SKY PLC	856	857	854	125,464	メディア	
BAE SYSTEMS PLC	2,614	2,673	1,714	251,565	資本財	
UNILEVER PLC	1,060	1,077	4,402	646,166	家庭用品・パーソナル用品	
TESCO PLC	6,742	6,877	1,240	182,049	食品・生活必需品小売り	
RELX PLC	920	916	1,469	215,745	商業・専門サービス	
MARKS & SPENCER GROUP PLC	1,348	1,377	519	76,226	小売	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	526	528	3,859	566,462	家庭用品・パーソナル用品	
PRUDENTIAL PLC	2,127	2,164	3,811	559,400	保険	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	4,916	5,006	1,275	187,157	保険	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	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	
SAGE GROUP PLC/THE	893	895	615	90,399	ソフトウェア・サービス
HSBC HOLDINGS PLC	16,192	16,605	11,258	1,652,437	銀行
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	1,542	1,564	8,354	1,226,138	食品・飲料・タバコ
UNITED UTILITIES GROUP PLC	581	578	591	86,819	公益事業
SCHRODERS PLC	102	108	353	51,817	各種金融
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	2,873	2,948	768	112,846	銀行
BHP BILLITON PLC	1,747	1,772	2,080	305,363	素材
IMPERIAL BRANDS PLC	793	805	2,971	436,143	食品・飲料・タバコ
WPP PLC	1,070	1,076	1,835	269,326	メディア
CENTRICA PLC	4,221	4,608	885	130,007	公益事業
BT GROUP PLC	7,008	7,104	2,116	310,577	電気通信サービス
SSE PLC	839	861	1,248	183,287	公益事業
STANDARD CHARTERED PLC	2,708	2,758	2,076	304,711	銀行
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	1,520	1,546	1,348	197,864	資本財
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC-C	112,647	114,200	11	1,676	資本財
COMPASS GROUP PLC	1,358	1,380	2,200	322,962	消費者サービス
KINGFISHER PLC	1,891	1,896	654	96,033	小売
PEARSON PLC	678	702	497	73,066	メディア
SEVERN TRENT PLC	203	207	504	73,991	公益事業
RIO TINTO PLC	1,025	1,037	3,100	455,088	素材
GLAXOSMITHKLINE PLC	4,027	4,096	6,666	978,435	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SABMILLER PLC	803	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PROVIDENT FINANCIAL PLC	121	125	410	60,293	各種金融
3I GROUP PLC	793	795	661	97,118	各種金融
GKN PLC	1,415	1,460	513	75,359	自動車・自動車部品
VODAFONE GROUP PLC	21,964	22,328	4,605	675,918	電気通信サービス
WM MORRISON SUPERMARKETS	1,835	1,902	460	67,613	食品・生活必需品小売り
SAINSBURY (J) PLC	1,109	1,385	367	53,904	食品・生活必需品小売り
AVIVA PLC	3,343	3,411	1,833	269,103	保険
CAPITA PLC	552	536	300	44,092	商業・専門サービス
DIXONS CARPHONE PLC	806	843	275	40,370	小売
JOHNSON MATTHEY PLC	159	165	517	75,895	素材
RSA INSURANCE GROUP PLC	841	833	512	75,199	保険
WHITBREAD PLC	150	155	636	93,420	消費者サービス
NATIONAL GRID PLC	3,112	3,171	3,274	480,639	公益事業
ARM HOLDINGS PLC	1,162	—	—	—	半導体・半導体製造装置
WOLSELEY PLC	210	211	1,054	154,706	資本財
BUNZL PLC	277	276	675	99,092	資本財
COBHAM PLC	976	2,080	278	40,922	資本財
ANGLO AMERICAN PLC	1,160	1,177	1,238	181,738	素材
INTERTEK GROUP PLC	134	133	555	81,539	商業・専門サービス
WILLIAM HILL PLC	725	740	217	31,989	消費者サービス
BURBERRY GROUP PLC	367	362	598	87,791	耐久消費財・アパレル
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	171	159	678	99,531	消費者サービス
CARNIVAL PLC	156	157	752	110,471	消費者サービス
PERSIMMON PLC	252	252	606	89,029	耐久消費財・アパレル
MEGGITT PLC	641	620	298	43,821	資本財
ICAP PLC	455	—	—	—	各種金融
ITV PLC	3,161	3,089	583	85,703	メディア
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	258	261	898	131,823	各種金融
G4S PLC	1,293	1,335	421	61,900	商業・専門サービス
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	107	107	360	52,860	耐久消費財・アパレル

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	
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円		
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	826	854	515	75,587	耐久消費財・アパレル	
IMI PLC	225	217	280	41,181	資本財	
REXAM PLC	590	—	—	—	素材	
SMITH & NEPHEW PLC	740	733	960	141,009	ヘルスケア機器・サービス	
TATE & LYLE PLC	394	373	285	41,943	食品・飲料・タバコ	
TAYLOR WIMPEY PLC	2,685	2,778	551	80,979	耐久消費財・アパレル	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	3,260	3,664	7,815	1,147,028	エネルギー	
PETROFAC LTD	209	227	185	27,192	エネルギー	
TRAVIS PERKINS PLC	205	214	347	51,006	資本財	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	3,280	3,146	6,906	1,013,680	エネルギー	
OLD MUTUAL PLC	4,078	4,088	799	117,380	保険	
INVESTEC PLC	470	558	327	48,100	各種金融	
STANDARD LIFE PLC	1,628	1,799	692	101,695	保険	
EXPERIAN PLC	799	801	1,338	196,520	商業・専門サービス	
MONDI PLC	302	301	603	88,607	素材	
WEIR GROUP PLC/THE	181	186	348	51,112	資本財	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	294	295	848	124,574	食品・飲料・タバコ	
ANTOFAGASTA PLC	317	342	266	39,062	素材	
SHIRE PLC	490	757	3,549	520,922	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INMARSAT PLC	374	394	297	43,691	電気通信サービス	
ADMIRAL GROUP PLC	174	183	374	54,971	保険	
FRESNILLO PLC	178	175	263	38,676	素材	
RANDGOLD RESOURCES LTD	76	78	563	82,714	素材	
AGGREKO PLC	207	—	—	—	商業・専門サービス	
BABCOCK INTL GROUP PLC	208	218	195	28,648	商業・専門サービス	
ST JAMES'S PLACE PLC	434	451	526	77,319	保険	
GLENCORE PLC	10,122	10,267	2,978	437,081	素材	
ABERDEEN ASSET MGMT PLC	759	827	241	35,464	各種金融	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	215	207	298	43,822	各種金融	
CRODA INTERNATIONAL PLC	113	111	435	63,879	素材	
COCA-COLA HBC AG-DI	165	154	338	49,670	食品・飲料・タバコ	
EASYJET PLC	141	141	183	26,958	運輸	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	1,127	1,112	393	57,799	保険	
ROYAL MAIL PLC	743	770	325	47,816	運輸	
ASHTREAD GROUP PLC	416	414	671	98,553	資本財	
SPORTS DIRECT INTERNATIONAL	236	—	—	—	小売	
MERLIN ENTERTAINMENT	587	566	283	41,580	消費者サービス	
TUI AG-DI	410	422	498	73,111	消費者サービス	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	—	125	224	32,984	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	304	322	270	39,674	ヘルスケア機器・サービス	
AUTO TRADER GROUP PLC	792	841	343	50,381	ソフトウェア・サービス	
WORLDPAY GROUP PLC	1,170	1,488	467	68,619	ソフトウェア・サービス	
DCC PLC	—	73	540	79,338	資本財	
小 計	株数・金額	353,365	364,644	155,092	22,762,882	
	銘柄数<比率>	109	105	—	<6.8%>	
(スイス)				千スイスフラン		
NESTLE SA-REG	2,637	2,611	21,084	2,383,764	食品・飲料・タバコ	
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	431	439	3,771	426,418	耐久消費財・アパレル	
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	1,487	1,723	2,575	291,141	各種金融	
LAFARGEHOLCIM LTD-REG	376	383	2,157	243,967	素材	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	581	589	15,774	1,783,430	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GIVAUDAN-REG	7	7	1,523	172,228	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		
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円			
SONOVA HOLDING AG-REG	44	43	657	74,345		ヘルスケア機器・サービス	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	124	126	3,540	400,331		保険	
SYNGENTA AG-REG	76	77	3,653	413,045		素材	
LONZA GROUP AG-REG	43	50	1,011	114,376		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	40	43	344	38,919		耐久消費財・アパレル	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	36	34	708	80,053		資本財	
GEBERIT AG-REG	31	31	1,439	162,795		資本財	
SWISS RE AG	290	272	2,421	273,756		保険	
SWATCH GROUP AG/THE-BR	25	25	1,048	118,569		耐久消費財・アパレル	
PARGESA HOLDING SA-BR	27	31	232	26,340		各種金融	
NOVARTIS AG-REG	1,882	1,874	14,799	1,673,230		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ADECCO GROUP AG-REG	137	137	1,062	120,128		商業・専門サービス	
SWISSCOM AG-REG	21	21	990	111,945		電気通信サービス	
ABB LTD-REG	1,819	1,584	3,916	442,764		資本財	
SGS SA-REG	4	4	1,066	120,549		商業・専門サービス	
SULZER AG-REG	11	—	—	—		資本財	
SCHINDLER HOLDING AG-REG	16	17	353	39,974		資本財	
ACTELION LTD-REG	84	81	2,293	259,289		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	44	45	686	77,605		運輸	
BALOISE HOLDING AG - REG	40	41	618	69,871		保険	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	26	27	884	100,055		保険	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.09	0.08	558	63,119		食品・飲料・タバコ	
ARYZTA AG	74	76	266	30,162		食品・飲料・タバコ	
JULIUS BAER GROUP LTD	185	191	1,011	114,305		各種金融	
SIKA AG-BR	1	1	1,146	129,634		素材	
SWISS PRIME SITE-REG	55	60	535	60,535		不動産	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.81	0.9	522	59,068		食品・飲料・タバコ	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	13	15	941	106,413		各種金融	
BARRY CALLEBAUT AG-REG	1	1	277	31,404		食品・飲料・タバコ	
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	6	7	460	52,103		素材	
UBS GROUP AG-REG	3,026	3,075	5,172	584,826		各種金融	
DUFREY AG-REG	33	30	492	55,711		小売	
GALENICA AG-REG	3	3	378	42,776		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	13,757	13,793	100,379	11,348,960	
	銘柄数	< 比率 >	39	38	—	< 3.4% >	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローネ				
ELECTROLUX AB-SER B	199	204	5,600	71,853		耐久消費財・アパレル	
ERICSSON LM-B SHS	2,516	2,581	14,854	190,577		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ATLAS COPCO AB-B SHS	321	323	9,602	123,195		資本財	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	1,254	1,276	13,547	173,811		銀行	
INVESTOR AB-B SHS	375	380	15,628	200,518		各種金融	
NORDEA BANK AB	2,509	2,546	28,617	367,168		銀行	
GETINGE AB-B SHS	166	173	3,073	39,432		ヘルスケア機器・サービス	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	1,239	1,283	16,221	208,117		銀行	
ATLAS COPCO AB-A SHS	556	567	18,881	242,244		資本財	
SKF AB-B SHARES	329	325	6,035	77,434		資本財	
ASSA ABLOY AB-B	829	842	16,293	209,041		資本財	
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	784	795	16,970	217,730		小売	
SANDVIK AB	882	892	12,509	160,499		資本財	
SWEDBANK AB - A SHARES	749	760	16,394	210,340		銀行	
SECURITAS AB-B SHS	259	266	3,684	47,277		商業・専門サービス	
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	500	511	15,136	194,198		家庭用品・パーソナル用品	

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		
SKANSKA AB-B SHS	313	287	6,242	80,095	資本財	
SWEDISH MATCH AB	163	161	4,771	61,216	食品・飲料・タバコ	
TELE2 AB-B SHS	255	285	2,500	32,085	電気通信サービス	
TELIA CO AB	2,147	2,145	8,123	104,223	電気通信サービス	
VOLVO AB-B SHS	1,274	1,302	18,943	243,038	資本財	
ALFA LAVAL AB	242	249	4,476	57,434	資本財	
LUNDIN PETROLEUM AB	179	148	2,541	32,613	エネルギー	
BOLIDEN AB	225	232	5,657	72,590	素材	
HUSQVARNA AB-B SHS	355	362	3,269	41,947	耐久消費財・アパレル	
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	55	52	2,482	31,846	電気通信サービス	
HEXAGON AB-B SHS	214	216	8,402	107,800	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KINNEVIK AB - B	194	197	4,792	61,486	各種金融	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	129	140	2,978	38,211	各種金融	
ICA GRUPPEN AB	68	69	2,125	27,266	食品・生活必需品小売り	
LUNDBERGS AB-B SHS	—	31	2,101	26,966	各種金融	
小 計	株 数 ・ 金 額	19,293	19,614	292,460	3,752,262	
	銘柄 数 < 比 率 >	30	31	—	< 1.1% >	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
DNB ASA	809	822	12,077	160,021	銀行	
NORSK HYDRO ASA	1,105	1,132	5,330	70,633	素材	
ORKLA ASA	669	693	5,616	74,422	食品・飲料・タバコ	
STATOIL ASA	924	952	14,576	193,138	エネルギー	
TELENOR ASA	621	621	8,314	110,165	電気通信サービス	
YARA INTERNATIONAL ASA	147	150	4,829	63,995	素材	
MARINE HARVEST	—	308	4,527	59,990	食品・飲料・タバコ	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	170	171	2,331	30,892	保険	
SCHIBSTED ASA-CL A	64	66	1,495	19,814	メディア	
SCHIBSTED ASA-B SHS	76	75	1,530	20,275	メディア	
小 計	株 数 ・ 金 額	4,588	4,995	60,630	803,348	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	10	—	< 0.2% >	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
NOVO NORDISK A/S-B	1,621	1,605	44,143	734,546	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	193	188	5,582	92,891	素材	
DANSKE BANK A/S	585	581	14,835	246,869	銀行	
WILLIAM DEMANT HOLDING	21	104	1,745	29,051	ヘルスケア機器・サービス	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	185	186	11,523	191,742	資本財	
TDC A/S	675	653	2,424	40,351	電気通信サービス	
CARLSBERG AS-B	88	88	6,256	104,106	食品・飲料・タバコ	
COLOPLAST-B	92	101	5,523	91,910	ヘルスケア機器・サービス	
DSV A/S	160	157	6,104	101,579	運輸	
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	5	5	6,565	109,241	運輸	
TRYG A/S	93	97	1,298	21,610	保険	
AP MOELLER-MAERSK A/S-A	3	3	3,842	63,942	運輸	
PANDORA A/S	91	92	6,305	104,925	耐久消費財・アパレル	
ISS A/S	123	143	4,055	67,486	商業・専門サービス	
CHR HANSEN HOLDING A/S	82	84	3,914	65,136	素材	
GENMAB A/S	44	48	6,513	108,386	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DONG ENERGY A/S	—	122	3,430	57,085	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	4,067	4,265	134,066	2,230,864	
	銘柄 数 < 比 率 >	16	17	—	< 0.7% >	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
BHP BILLITON LIMITED	2,662	2,700	6,373	535,922	素材	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
CSL LTD	385	383	5,209	438,093	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALUMINA LTD	2,146	2,161	382	32,178	素材
WOODSIDE PETROLEUM LTD	618	641	2,094	176,092	エネルギー
AUST AND NZ BANKING GROUP	2,412	2,467	7,229	607,951	銀行
RIO TINTO LTD	353	359	2,139	179,902	素材
QBE INSURANCE GROUP LTD	1,147	1,153	1,566	131,703	保険
LENLEASE GROUP	468	479	797	67,044	不動産
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	1,416	1,450	11,903	1,000,994	銀行
WESTPAC BANKING CORP	2,757	2,818	9,193	773,108	銀行
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	2,180	2,240	7,236	608,519	銀行
BRAMBLES LTD	1,325	1,331	1,402	117,967	商業・専門サービス
QANTAS AIRWAYS LTD	494	469	226	19,006	運輸
BORAL LTD	622	964	659	55,452	素材
WOOLWORTHS LTD	1,057	1,089	2,952	248,314	食品・生活必需品小売り
TELSTRA CORP LTD	3,585	3,534	1,555	130,774	電気通信サービス
AMP LTD	2,496	2,488	1,318	110,902	各種金融
TABCORP HOLDINGS LTD	692	753	357	30,049	消費者サービス
AMCOR LIMITED	970	976	1,505	126,598	素材
COMPUTERSHARE LTD	403	386	588	49,507	ソフトウェア・サービス
ARISTOCRAT LEISURE LTD	464	451	924	77,774	消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD	256	261	2,444	205,546	各種金融
CIMIC GROUP LTD	84	88	357	30,025	資本財
ASX LTD	165	160	833	70,094	各種金融
COCA-COLA AMATIL LTD	501	507	492	41,445	食品・飲料・タバコ
COCHLEAR LTD	48	50	739	62,174	ヘルスケア機器・サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	377	382	840	70,672	素材
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	467	515	211	17,780	小売
NEWCREST MINING LTD	637	636	1,284	108,050	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	2,050	2,002	1,299	109,303	保険
ORIGIN ENERGY LTD	1,462	1,465	1,160	97,583	エネルギー
ORICA LTD	312	325	619	52,101	素材
SONIC HEALTHCARE LTD	332	345	810	68,162	ヘルスケア機器・サービス
SANTOS LTD	1,400	1,566	573	48,201	エネルギー
SUNCORP GROUP LTD	1,080	1,095	1,599	134,494	保険
TRANSURBAN GROUP	1,714	1,753	2,146	180,506	運輸
WESFARMERS LTD	936	954	4,210	354,063	食品・生活必需品小売り
CHALLENGER LTD	485	473	631	53,110	各種金融
SYDNEY AIRPORT	949	921	671	56,473	運輸
CALTEX AUSTRALIA LTD	227	218	714	60,071	エネルギー
OTL SEARCH LTD	1,148	1,187	865	72,792	エネルギー
AGL ENERGY LTD	582	566	1,535	129,153	公益事業
TATTS GROUP LTD	1,244	1,202	526	44,280	消費者サービス
FORTESCUE METALS GROUP LTD	1,276	1,332	648	54,559	素材
ASCIANO LTD	547	—	—	—	運輸
ILUKA RESOURCES LTD	354	—	—	—	素材
AUSNET SERVICES	1,718	1,740	303	25,539	公益事業
CROWN RESORTS LTD	300	324	415	34,965	消費者サービス
INCITEC PIVOT LTD	1,427	1,458	541	45,494	素材
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	400	384	474	39,897	銀行
AURIZON HOLDINGS LTD	1,764	1,713	949	79,817	運輸
TREASURY WINE ESTATES LTD	619	608	803	67,541	食品・飲料・タバコ
RAMSAY HEALTH CARE LTD	120	117	867	72,937	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	株数	当期		業種等		
		株数	評価額			
		株数	外貨建金額	邦貨換算金額		
<b>(オーストラリア)</b>		百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	47	50	179	15,058	消費者サービス	
SEEK LTD	284	272	500	42,092	商業・専門サービス	
BANK OF QUEENSLAND LTD	328	316	378	31,869	銀行	
REA GROUP LTD	48	48	310	26,136	メディア	
TPG TELECOM LTD	247	306	182	15,380	電気通信サービス	
HEALTHSCOPE LTD	1,457	1,564	356	30,002	ヘルスケア機器・サービス	
MEDIBANK PRIVATE LTD	2,309	2,282	686	57,766	保険	
PLATINUM ASSET MANAGEMENT	195	—	—	—	各種金融	
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	—	56	374	31,456	消費者サービス	
SOUTH32 LTD	4,430	4,400	1,166	98,055	素材	
VOCUS GROUP LTD	390	465	116	9,814	電気通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	63,400 63	63,425 61	99,445 —	8,362,334 <2.5%>	
<b>(ニュージーランド)</b>				千ニュージーランドドル		
SPARK NEW ZEALAND LTD	1,518	1,586	591	46,059	電気通信サービス	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	803	830	568	44,282	運輸	
CONTACT ENERGY LTD	630	644	338	26,366	公益事業	
FLETCHER BUILDING LTD	573	598	513	39,970	素材	
RYMAN HEALTHCARE LTD	321	323	274	21,340	ヘルスケア機器・サービス	
MERIDIAN ENERGY LTD	1,118	1,136	318	24,815	公益事業	
MERCURY NZ LTD	644	643	206	16,066	公益事業	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,610 7	5,763 7	2,812 —	218,901 <0.1%>	
<b>(香港)</b>				千香港ドル		
WHARF HOLDINGS LTD	1,130	1,140	7,638	111,743	不動産	
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	490	470	3,494	51,123	不動産	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	2,238	2,283	23,270	340,450	資本財	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	1,440	1,220	14,225	208,114	不動産	
MTR CORP	1,225	1,215	5,655	82,744	運輸	
HONG KONG & CHINA GAS	5,865	6,483	10,178	148,916	公益事業	
NEW WORLD DEVELOPMENT	4,500	4,620	4,532	66,306	不動産	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	1,165	1,160	8,282	121,171	公益事業	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	950	983	19,237	281,441	各種金融	
CATHAY PACIFIC AIRWAYS	1,020	1,140	1,249	18,279	運輸	
HANG LUNG GROUP LTD	—	700	2,268	33,180	不動産	
HANG LUNG PROPERTIES LTD	1,870	1,940	3,802	55,629	不動産	
CLP HOLDINGS LTD	1,595	1,390	11,564	169,193	公益事業	
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	958	943	4,684	68,536	不動産	
BANK OF EAST ASIA LTD	990	988	3,231	47,275	銀行	
HANG SENG BANK LTD	632	642	10,451	152,909	銀行	
HYSAN DEVELOPMENT CO	540	550	2,026	29,651	不動産	
SHANGRI-LA ASIA LTD	1,080	1,160	1,296	18,973	消費者サービス	
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	209	197	2,379	34,815	半導体・半導体製造装置	
SINO LAND CO	2,514	2,474	3,339	48,862	不動産	
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	610	650	2,145	31,381	耐久消費財・アパレル	
CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	570	550	3,800	55,601	公益事業	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	3,060	3,120	10,202	149,261	銀行	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	1,150	1,175	4,094	59,908	耐久消費財・アパレル	
PCCW LTD	3,530	3,900	1,786	26,132	電気通信サービス	
LI & FUNG LTD	4,900	5,220	1,691	24,743	耐久消費財・アパレル	
KERRY PROPERTIES LTD	520	575	1,661	24,311	不動産	
NWS HOLDINGS LTD	1,285	1,355	2,062	30,171	資本財	



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		
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
SANDS CHINA LTD	2,008	2,008	6,947	101,644	消費者サービス	
WHEELLOCK & CO LTD	750	670	4,090	59,841	不動産	
WYNN MACAU LTD	1,272	1,388	2,212	32,368	消費者サービス	
SJM HOLDINGS LTD	1,660	1,720	1,229	17,991	消費者サービス	
FIRST PACIFIC CO	2,080	1,980	1,158	16,945	各種金融	
AIA GROUP LTD	9,976	10,142	56,643	828,688	保険	
SWIRE PROPERTIES LTD	1,004	1,014	2,605	38,125	不動産	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	1,940	1,990	8,059	117,910	消費者サービス	
MGM CHINA HOLDINGS LTD	852	852	1,421	20,791	消費者サービス	
HKT TRUST AND HKT LTD-SS	2,280	3,240	3,246	47,496	電気通信サービス	
WH GROUP LTD	4,875	6,570	4,461	65,264	食品・飲料・タバコ	
CHEUNG KONG PROPERTY HOLDING	2,238	2,268	12,976	189,851	不動産	
小計	株数・金額	76,974	82,087	275,307	4,027,751	
	銘柄数<比率>	39	40	—	<1.2%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	2,561	2,640	2,787	225,564	銀行	
SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	1,344	1,419	479	38,819	メディア	
SEBPCORP INDUSTRIES LTD	801	903	285	23,087	資本財	
CAPITALAND LTD	2,156	2,094	764	61,840	不動産	
CITY DEVELOPMENTS LTD	360	319	346	28,004	不動産	
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	97	78	365	29,598	小売	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	1,461	1,496	3,131	253,339	銀行	
KEPPEL CORP LTD	1,208	1,186	785	63,525	資本財	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,071	1,109	2,658	215,080	銀行	
SINGAPORE TECH ENGINEERING	1,357	1,266	481	38,924	資本財	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	6,613	6,864	2,546	206,058	電気通信サービス	
SINGAPORE AIRLINES LTD	479	496	535	43,336	運輸	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	671	702	518	41,917	各種金融	
SEBPCORP MARINE LTD	660	—	—	—	資本財	
UOL GROUP LTD	391	428	303	24,586	不動産	
COMFORTDELGRO CORP LTD	1,810	1,894	515	41,682	運輸	
NOBLE GROUP LTD	4,185	—	—	—	資本財	
STARHUB LTD	565	570	155	12,590	電気通信サービス	
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	6,110	6,368	235	19,065	食品・飲料・タバコ	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	1,606	1,666	571	46,235	食品・飲料・タバコ	
GENTING SINGAPORE PLC	4,988	5,212	562	45,543	消費者サービス	
SATS LTD	—	610	323	26,158	運輸	
GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	2,640	2,302	669	54,200	不動産	
YANGZIJANG SHIPBUILDING	1,726	1,665	207	16,772	資本財	
小計	株数・金額	44,863	41,289	19,230	1,555,931	
	銘柄数<比率>	23	22	—	<0.5%>	
(イスラエル)			千イスラエルシェケル			
ISRAEL CHEMICALS LTD	406	447	675	21,347	素材	
TEVA PHARMACEUTICAL IND LTD	755	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BANK HAPOALIM BM	877	913	2,084	65,841	銀行	
NICE LTD	48	48	1,305	41,238	ソフトウェア・サービス	
BANK LEUMI LE-ISRAEL	1,161	1,238	2,087	65,929	銀行	
ELBIT SYSTEMS LTD	—	20	861	27,209	資本財	
DELEK GROUP LTD	3	—	—	—	エネルギー	
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	1,607	1,815	1,128	35,642	電気通信サービス	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	120	121	730	23,082	銀行	
AZRIELI GROUP LTD	31	35	736	23,254	不動産	

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
(イスラエル) FRUTAROM	百株 —	百株 34	千イスラエルシェケル 724	千円 22,891	素材
小 計	株 数 ・ 金 額 5,013	株 数 4,674	10,336	326,437	
	銘柄 数 < 比 率 > 9	9	—	<0.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 1,109,747	1,097,576	—	309,229,876	
	銘柄 数 < 比 率 > 1,260	1,262	—	<92.9%>	

(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。

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	%	
HCP INC	38	38	1,206	137,434	0.0	
MACERICH CO/THE	11	10	617	70,350	0.0	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	—	6	747	85,221	0.0	
PROLOGIS INC	43	44	2,434	277,439	0.1	
CAMDEN PROPERTY TRUST	7	7	607	69,267	0.0	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	—	12	451	51,464	0.0	
DIGITAL REALTY TRUST INC	12	13	1,514	172,592	0.1	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	5	5	1,379	157,214	0.0	
EXTRA SPACE STORAGE INC	9	10	778	88,665	0.0	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	5	5	758	86,464	0.0	
WELLTOWER INC	29	30	2,185	249,028	0.1	
BOSTON PROPERTIES INC	12	12	1,571	179,002	0.1	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	6	9	928	105,807	0.0	
REALTY INCOME CORP	20	21	1,172	133,647	0.0	
REGENCY CENTERS CORP	7	12	777	88,602	0.0	
SL GREEN REALTY CORP	8	8	866	98,677	0.0	
UDR INC	21	21	826	94,211	0.0	
VENTAS INC	27	29	1,941	221,221	0.1	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	77	86	971	110,742	0.0	
WEYERHAEUSER CO	65	63	2,080	237,037	0.1	
AMERICAN TOWER CORP	35	35	4,524	515,519	0.2	
AGNC INVESTMENT CORP	28	28	559	63,742	0.0	
VEREIT INC	75	83	627	71,500	0.0	
DUKE REALTY CORP	28	29	817	93,145	0.0	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	15	25	485	55,336	0.0	
IRON MOUNTAIN INC	17	20	717	81,695	0.0	
EQUINIX INC	5	6	2,771	315,792	0.1	
CROWN CASTLE INTL CORP	27	30	2,870	327,071	0.1	
EQUITY RESIDENTIAL	30	30	2,001	228,061	0.1	
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	—	44	584	66,617	0.0	
GGP INC	47	47	1,070	121,989	0.0	
HOST HOTELS & RESORTS INC	62	61	1,083	123,405	0.0	
LIBERTY PROPERTY TRUST	12	12	508	57,904	0.0	
PUBLIC STORAGE	12	12	2,586	294,751	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	25	26	4,281	487,798	0.1	
VORNADO REALTY TRUST	14	14	1,336	152,312	0.0	
KIMCO REALTY CORP	34	36	695	79,200	0.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	11	11	2,223	253,354	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	892	1,008	53,565	6,103,296	
	銘柄 数 < 比 率 >	35	38	—	< 1.8% >	
(カナダ)				千カナダドル		
SMART REAL ESTATE INVESTMENT	5	5	175	14,547	0.0	
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	11	12	275	22,863	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	
(カナダ)		千口	千口	千カナダドル	千円	%
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		13	13	346	28,774	0.0
小 計		29	31	796	66,185	
		銘柄数<比率>	3	3	—	<0.0%>
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
GECINA SA		2	3	475	58,853	0.0
KLEPIERRE		18	17	672	83,202	0.0
UNIBAIL-RODAMCO SE		8	8	1,978	244,891	0.1
FONCIERE DES REGIONS		2	2	221	27,446	0.0
ICADE		2	3	231	28,625	0.0
ユ ー ロ 計		34	35	3,578	443,019	
		銘柄数<比率>	5	5	—	<0.1%>
(イギリス)				千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC		80	83	553	81,270	0.0
HAMMERSON PLC		65	66	394	57,912	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC		65	65	734	107,834	0.0
INTU PROPERTIES PLC		78	83	232	34,182	0.0
SEGRO PLC		62	84	417	61,310	0.0
小 計		351	382	2,333	342,510	
		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		
VICINITY CENTRES		285	291	827	69,608	0.0
SCENTRE GROUP		446	452	1,943	163,390	0.0
GPT GROUP		153	147	784	65,957	0.0
MIRVAC GROUP		317	303	690	58,094	0.0
STOCKLAND		202	209	1,004	84,469	0.0
WESTFIELD CORP		165	166	1,488	125,177	0.0
DEXUS		83	84	869	73,108	0.0
GOODMAN GROUP		149	150	1,242	104,518	0.0
小 計		1,803	1,806	8,851	744,323	
		銘柄数<比率>	8	8	—	<0.2%>
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		186	190	10,896	159,415	0.0
小 計		186	190	10,896	159,415	
		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		211	217	379	30,725	0.0
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		172	184	300	24,306	0.0
CAPITALAND MALL TRUST		215	218	429	34,713	0.0
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		183	194	508	41,158	0.0
小 計		784	815	1,617	130,903	
		銘柄数<比率>	4	4	—	<0.0%>
合 計		4,083	4,269	—	7,989,655	
		銘柄数<比率>	61	64	—	<2.4%>

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

(注) 比率および合計欄の< >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	
			買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引	SP EMINI	4,072	—
		SP/TSE60	228	—
		SWISS IX	204	—
		EURO ST	940	—
		SPI 200	332	—
		FTSE100	442	—
			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

(2017年5月12日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
株式	309,229,876	91.9
投資証券	7,989,655	2.4
コール・ローン等、その他	19,418,607	5.7
投資信託財産総額	336,638,138	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(333,541,488千円)の投資信託財産総額(336,638,138千円)に対する比率は99.1%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 アメリカドル=113.94円	1 カナダドル=83.13円	1 ユーロ=123.80円	1 イギリスポンド=146.77円
1 スイスフラン=113.06円	1 スウェーデンクローネ=12.83円	1 ノルウェークローネ=13.25円	1 デンマーククローネ=16.64円
1 オーストラリアドル=84.09円	1 ニュージーランドドル=77.83円	1 香港ドル=14.63円	1 シンガポールドル=80.91円
1 イスラエルシェゲル=31.58円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	346,680,248,542
コール・ローン等	6,500,298,966
株式(評価額)	309,229,876,905
投資証券(評価額)	7,989,655,718
未収入金	19,062,532,745
未収配当金	619,577,275
差入委託証拠金	3,278,306,933
(B) 負債	13,694,500,515
未払金	10,045,919,306
未払解約金	3,648,576,787
未払利息	4,422
(C) 純資産総額(A-B)	332,985,748,027
元本	137,017,202,778
次期繰越損益金	195,968,545,249
(D) 受益権総口数	137,017,202,778口
1万口当たり基準価額(C/D)	24,302円

<注記事項>

- ①期首元本額 136,910,588,935円  
 期中追加設定元本額 153,902,470,267円  
 期中一部解約元本額 153,795,856,424円  
 また、1口当たり純資産額は、期末2,4302円です。

○損益の状況 (2016年5月13日～2017年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	6,829,457,485
受取配当金	6,817,641,983
受取利息	1,180,645
その他収益金	18,477,805
支払利息	△ 7,842,948
(B) 有価証券売買損益	52,532,465,657
売買益	66,177,694,715
売買損	△ 13,645,229,058
(C) 先物取引等取引損益	1,852,951,795
取引益	2,841,720,945
取引損	△ 988,769,150
(D) 保管費用等	△ 116,996,463
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	61,097,878,474
(F) 前期繰越損益金	133,155,172,459
(G) 追加信託差損益金	178,187,605,623
(H) 解約差損益金	△176,472,111,307
(I) 計(E+F+G+H)	195,968,545,249
次期繰越損益金(I)	195,968,545,249

- (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）	9,941,102,010円
eMAXIS 先進国株式インデックス	14,836,732,618円
eMAXIS バランス（8資産均等型）	1,145,144,329円
eMAXIS バランス（波乗り型）	195,449,985円
コアバランス	458,860円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	615,318円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	593,676円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	1,634,211円
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス	187,851,870円
海外株式セレクション（ラップ向け）	3,225,127円
eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）	18,432,345円
三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド	7,679,239,467円
eMAXIS 全世界株式インデックス	2,377,930,535円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式抑制型）	2,746,833,986円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式重視型）	5,656,621,246円
三菱UFJ バランス・イノベーション（新興国投資型）	113,562,512円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション（KAKUSHIN）	94,246,909円
三菱UFJ バランス・イノベーション（債券重視型）	781,285,141円
eMAXIS バランス（4資産均等型）	33,664,211円
eMAXIS 最適化バランス（マイゴールキーパー）	3,677,922円
eMAXIS 最適化バランス（マイディフェンダー）	7,740,970円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	34,005,389円
eMAXIS 最適化バランス（マイフォロー）	36,408,176円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）	48,596,190円
三菱UFJ バランスファンド45VA（適格機関投資家限定）	1,078,970,724円
三菱UFJ バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）	13,411,940,787円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型（適格機関投資家限定）	263,175,398円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型（適格機関投資家限定）	2,317,023,051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）	49,862,986,580円
三菱UFJ バランスファンドVA 45型（適格機関投資家限定）	230,407,728円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型（適格機関投資家限定）	89,565,460円
三菱UFJ バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	1,710,242,579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）	3,112,414,073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）	4,032,731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）	6,975,931,241円
アドバンスト・バランスI（FOFs用）（適格機関投資家限定）	61,841,575円
アドバンスト・バランスII（FOFs用）（適格機関投資家限定）	365,112,988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）	1,382,413,011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）	259,970,356円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	123,882,140円
世界8資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）	15,245,041円
MUKAM 下方リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家限定）	949,629,866円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンド	1,940,765,146円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA	2,568,128円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）VA	12,001,808円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA	18,323,254円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA	19,740,928円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンドVA	85,496,025円
三菱UFJ バランスVA30D（適格機関投資家限定）	24,640,625円
三菱UFJ バランスVA60D（適格機関投資家限定）	180,455,086円
三菱UFJ バランスVA30G（適格機関投資家限定）	40,515,958円
三菱UFJ バランスVA60G（適格機関投資家限定）	282,957,955円
三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド	4,198,780,634円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定型）	173,569,383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）	687,145,111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）	642,134,748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）	548,269,657円
合計	137,017,202,778円

**先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）**

「先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、初回決算を迎えておりませんので、開示すべき情報はありません。



当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型株式投資信託／バランス型	
信託期間	無期限（2007年3月15日設定）	
運用方針	マザーファンドを通じて、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ません。	
主要運用対象	ベビーファンド	外国債券インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、当ファンドで直接投資することがあります。
	マザーファンド	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	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。	

## 運用報告書（全体版）

### MUAM 外国債券インデックスファンド （適格機関投資家限定）



第10期（決算日：2017年5月12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「MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る5月12日に第10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

お客様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)  
お客様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。

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。

○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、円換算ベース)		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込み 分配	み期騰落 金騰落	中率	期騰落 中率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
6期(2013年5月13日)	11,787	0	33.0	99,491.98	33.1	98.7	—	10,388
7期(2014年5月12日)	12,351	0	4.8	104,415.94	4.9	98.8	—	12,838
8期(2015年5月12日)	13,809	0	11.8	117,169.90	12.2	98.8	—	19,563
9期(2016年5月12日)	12,935	0	△ 6.3	109,931.94	△ 6.2	98.9	—	26,827
10期(2017年5月12日)	13,051	0	0.9	111,054.04	1.0	98.8	—	38,009

(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) 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。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		シ テ イ 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 券 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2016年 5月12日	円 12,935	% —	109,931.94	% —	% 98.9	% —
5月末	13,070	1.0	111,018.88	1.0	98.8	—
6月末	12,347	△4.5	104,838.53	△4.6	98.9	—
7月末	12,546	△3.0	106,568.13	△3.1	98.7	—
8月末	12,451	△3.7	105,873.31	△3.7	98.2	—
9月末	12,216	△5.6	103,925.95	△5.5	99.0	—
10月末	12,234	△5.4	103,797.35	△5.6	98.8	—
11月末	12,726	△1.6	108,026.33	△1.7	98.6	—
12月末	13,120	1.4	111,331.80	1.3	98.5	—
2017年 1月末	12,804	△1.0	108,860.69	△1.0	98.9	—
2月末	12,736	△1.5	108,568.93	△1.2	99.0	—
3月末	12,735	△1.5	108,641.98	△1.2	98.7	—
4月末	12,811	△1.0	109,024.53	△0.8	98.7	—
(期 末) 2017年 5月12日	円 13,051	% 0.9	111,054.04	% 1.0	% 98.8	% —

(注) 騰落率は期首比。

(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

（第10期：2016/5/13～2017/5/12）

基準価額の動き	基準価額は期首に比べ0.9%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（1.0%）を0.1%下回りました。



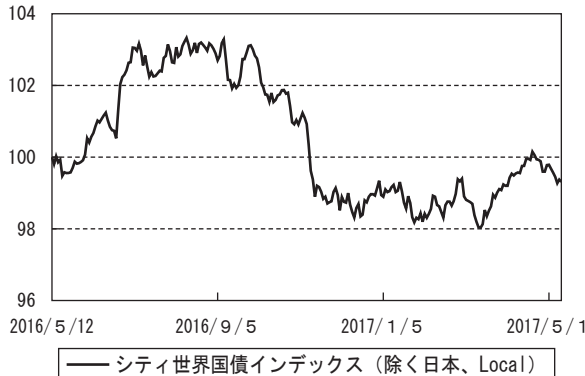
### 基準価額の主な変動要因

上昇要因	米連邦準備制度理事会（FRB）の利上げに対する期待が高まったことなどを背景に、米ドルが対円で買われたことが、基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	FRBの利上げに対する期待が高まったことなどを背景に、先進国の債券市況の指標であるシティ世界国債インデックス（除く日本、Local）が下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境について

（第10期：2016/5/13～2017/5/12）

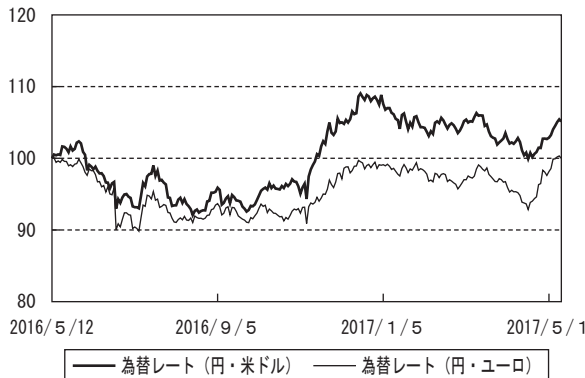
債券市況の推移  
（期首を100として指数化）



◎債券市況

- ・先進国の債券市況は、2016年6月にかけて世界的な景気減速懸念が強まったことなどを背景に上昇しましたが、その後、FRBの利上げに対する期待が高まったことなどから下落しました。

為替市況の推移  
（期首を100として指数化）



◎為替市況

- ・円・米ドル相場は、2016年6月にかけて世界的に景気減速懸念が強まったことなどを背景に、米ドルが対円で下落しましたが、その後、FRBの利上げに対する期待が高まったことなどから、米ドルが対円で買われました。期首との比較では、米ドルは対円で5.1%上昇しました。
- ・円・ユーロ相場は、6月にかけて世界的に景気減速懸念が強まったことなどを背景に、ユーロが対円で下落しましたが、米国大統領選挙以降、大半の主要通貨に対して円安が進行し、ユーロは対円で上昇しました。期首との比較では、ユーロは対円でほぼ横ばいとなりました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

＜MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

- ・当ファンドは、外国債券インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とし、これを通じ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）に連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・債券の実質組入比率は運用の基本方針にしたがって高水準を維持しました。このため基準価額は、マザーファンドに組み入れられた資産の市況変動の影響を反映しています。

＜外国債券インデックスマザーファンド＞

基準価額は期首に比べ1.1%の上昇となりました。

- ・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。

（ご参考）

### 利回り・デュレーション（平均回収期間や金利感応度）

期首（2016年5月12日）

期末（2017年5月12日）

最終利回り	1.0%	➔	最終利回り	1.4%
直接利回り	2.4%		直接利回り	2.4%
デュレーション	7.0年		デュレーション	6.9年

- ・数値は債券現物部分で計算しております。
- ・最終利回りとは、個別債券等について満期まで保有した場合の複利利回りを加重平均したものです。
- ・直接利回りとは、個別債券等についての表面利率を加重平均したものです。
- ・利回りは、計算日時点の評価にもとづくものであり、売却や償還による差損益等を考慮した後のファンドの「期待利回り」を示すものではありません。
- ・デュレーションは、債券価格の弾力性を示す指標として用いられ金利の変化に対する債券価格の変動率を示します。
- ・デュレーション調整のため、債券先物を組み入れることがあります。この場合、デュレーションについては債券先物を含めて計算しています。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

＜MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

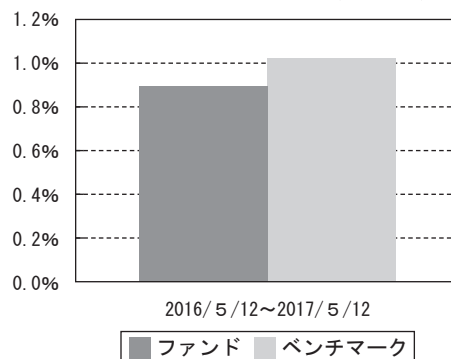
- ・基準価額とベンチマークとの乖離は $\Delta 0.1\%$ 程度となりました。

	マザーファンド 保有以外の要因	マザーファンド 保有による要因	合 計
ベンチマーク との乖離	$\Delta 0.2\%$ 程度	0.1%程度	$\Delta 0.1\%$ 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。

- ◎マザーファンド保有以外の要因  
ファンドの管理コスト等は $\Delta 0.2\%$ 程度でした。
- ◎マザーファンド保有による要因  
マザーファンド保有による影響は0.1%程度でした。

基準価額（ベビーファンド）と  
ベンチマークの対比（騰落率）



＜外国債券インデックスマザーファンド＞

ベンチマークは1.0%の上昇となったため、乖離は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
ベンチマークとの乖離	0.0%程度	$\Delta 0.0\%$ 程度	0.1%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0.0%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 $\Delta 0.0\%$ 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0.1%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。

## 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10期
	2016年5月13日～2017年5月12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	4,741

(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

＜MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

- ・ファンドの資産のほぼ全額を外国債券インデックスマザーファンド受益証券に投資し、高い実質外国公社債組入比率を維持します。

＜外国債券インデックスマザーファンド＞

- ・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。



○1万口当たりの費用明細

(2016年5月13日～2017年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(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 )	(16)	(0.126)	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 )	( 3 )	(0.021)	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 )	( 7 )	(0.053)	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) そ の 他 費 用	2	0.016	(b) 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 )	(0.016)	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	27	0.216	
期中の平均基準価額は、12,649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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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です。

(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

(2016年5月13日～2017年5月12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
外国債券インデックスマザーファンド	千口 7,830,753	千円 15,056,167	千口 2,360,947	千円 4,575,974

○利害関係人との取引状況等

(2016年5月13日～2017年5月12日)

利害関係人との取引状況

<MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<外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	B A	%	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 20,196	百万円 11,410	56.5	百万円 45,263	百万円 15,571	34.4

平均保有割合 20.4%

※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

(2017年5月12日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期	末
	口 数	口 数	評 価 額
外国債券インデックスマザーファンド	千口 13,634,758	千口 19,104,565	千円 38,006,621

マザーファンドの組入資産の明細につきましては、マザーファンド頁をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2017年5月12日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
外国債券インデックスマザーファンド	千円 38,006,621	% 99.9
コール・ローン等、その他	49,262	0.1
投資信託財産総額	38,055,883	100.0

(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（131,760,236千円）の投資信託財産総額（135,058,879千円）に対する比率は97.6%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=113.94円	1 カナダドル=83.13円	1 メキシコペソ=6.05円	1 ユーロ=123.80円
1 イギリスポンド=146.77円	1 スイスフラン=113.06円	1 スウェーデンクローネ=12.83円	1 ノルウェークローネ=13.25円
1 デンマーククローネ=16.64円	1 ポーランドズロチ=29.30円	1 オーストラリアドル=84.09円	1 シンガポールドル=80.91円
1 マレーシアリンギット=26.22円	1 南アフリカランド=8.52円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2017年5月12日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	38,055,883,565
コール・ローン等	49,261,813
外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	38,006,621,752
(B) 負債	46,469,331
未払解約金	18,000,000
未払信託報酬	28,469,261
未払利息	70
(C) 純資産総額(A－B)	38,009,414,234
元本	29,123,577,197
次期繰越損益金	8,885,837,037
(D) 受益権総口数	29,123,577,197口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,051円

○損益の状況（2016年5月13日～2017年5月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 14,392
受取利息	165
支払利息	△ 14,557
(B) 有価証券売買損益	760,660,654
売買益	868,526,864
売買損	△ 107,866,210
(C) 信託報酬等	△ 55,531,676
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	705,114,586
(E) 前期繰越損益金	837,805,847
(F) 追加信託差損益金	7,342,916,604
(配当等相当額)	( 10,568,290,617)
(売買損益相当額)	(△ 3,225,374,013)
(G) 計(D+E+F)	8,885,837,037
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	8,885,837,037
追加信託差損益金	7,342,916,604
(配当等相当額)	( 10,576,304,777)
(売買損益相当額)	(△ 3,233,388,173)
分配準備積立金	3,234,023,590
繰越損益金	△ 1,691,103,157

<注記事項>

- ①期首元本額 20,740,347,400円  
 期中追加設定元本額 12,071,006,262円  
 期中一部解約元本額 3,687,776,465円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.3051円です。

- (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) (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。

②分配金の計算過程

項 目	2016年5月13日～ 2017年5月12日
費用控除後の配当等収益額	607,060,975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	10,576,304,777円
分配準備積立金額	2,626,962,615円
当ファンドの分配対象収益額	13,810,328,367円
1万口当たり収益分配対象額	4,741円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

## 外国債券インデックスマザーファンド

### 《第16期》決算日2017年5月12日

〔計算期間：2016年5月13日～2017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16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16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 (除く日本、円換算ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
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
15期(2016年5月12日)	19,674	△ 6.1	109,931.94	△ 6.2	98.9	—	156,155
16期(2017年5月12日)	19,894	1.1	111,054.04	1.0	98.8	—	132,430

(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 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2016年5月12日	円	%			%	%
	19,674	—	109,931.94	—	98.9	—
5月末	19,882	1.1	111,018.88	1.0	98.8	—
6月末	18,785	△4.5	104,838.53	△4.6	98.9	—
7月末	19,091	△3.0	106,568.13	△3.1	98.7	—
8月末	18,950	△3.7	105,873.31	△3.7	98.2	—
9月末	18,596	△5.5	103,925.95	△5.5	99.0	—
10月末	18,627	△5.3	103,797.35	△5.6	98.8	—
11月末	19,379	△1.5	108,026.33	△1.7	98.6	—
12月末	19,984	1.6	111,331.80	1.3	98.5	—
2017年1月末	19,507	△0.8	108,860.69	△1.0	98.9	—
2月末	19,406	△1.4	108,568.93	△1.2	99.0	—
3月末	19,408	△1.4	108,641.98	△1.2	98.7	—
4月末	19,527	△0.7	109,024.53	△0.8	98.7	—
(期 末) 2017年5月12日	円	%			%	%
	19,894	1.1	111,054.04	1.0	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

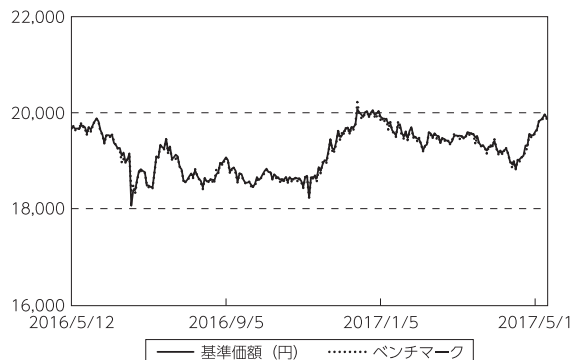
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.1%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(1.0%)を0.1%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

◎債券市況

- ・先進国の債券市況は、2016年6月にかけて世界的な景気減速懸念が強まったことなどを背景に上昇しましたが、その後、米連邦準備制度理事会（FRB）の利上げに対する期待が高まったことなどから下落しました。

◎為替市況

- ・円・米ドル相場は、2016年6月にかけて世界的に景気減速懸念が強まったことなどを背景に、米ドルが対円で下落しましたが、その後、FRBの利上げに対する期待が高まったことなどから、米ドルが対円で買われました。期首との比較では、米ドルは対円で5.1%上昇しました。
- ・円・ユーロ相場は、6月にかけて世界的に景気減速懸念が強まったことなどを背景に、ユーロが対円で下落しましたが、米国大統領選挙以降、大半の主要通貨に対して円安が進行し、ユーロは対円で上昇しました。期首との比較では、ユーロは対円でほぼ横ばいとなりました。

●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1.0%の上昇となったため、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	0.0%程度	△0.0%程度	0.1%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0.0%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△0.0%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0.1%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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年5月13日～2017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	% 0.015	(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)	(0.015)	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	3	0.015	
期中の平均基準価額は、19,261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

(2016年5月13日～2017年5月12日)

公社債

		買付額		売付額	
外 国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 182,572	千アメリカドル 258,294	
	カナダ	国債証券	千カナダドル 10,399	千カナダドル 14,654	
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 40,606	千メキシコペソ 72,264	
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ	
	ドイツ	国債証券	18,301	34,456	
	イタリア	国債証券	25,122	43,336	
	フランス	国債証券	25,800	41,960	
	オランダ	国債証券	5,317	11,622	
	スペイン	国債証券	14,486	23,913	
	ベルギー	国債証券	6,689	12,048	
	オーストリア	国債証券	3,505	6,756	
	フィンランド	国債証券	1,130	2,243	
	アイルランド	国債証券	1,306	2,751	
	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 13,951	千イギリスポンド 29,625	
	スイス	国債証券	千スイスフラン 202	千スイスフラン 1,787	
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローネ 8,075	千スウェーデンクローネ 19,532	
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 6,067	千ノルウェークローネ 13,264	
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 10,184	千デンマーククローネ 24,457	
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 9,452	千ポーランドズロチ 12,363	
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 10,256	千オーストラリアドル 11,229	
シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 1,430	千シンガポールドル 1,981		
マレーシア	国債証券	千マレーシアリングgit 4,440	千マレーシアリングgit 9,861		
南アフリカ	国債証券	千南アフリカランド 16,098	千南アフリカランド 26,504		

(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

(2016年5月13日～2017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 20,196	百万円 11,410	% 56.5	百万円 45,263	百万円 15,571	% 34.4

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東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2017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 504,950	千アメリカドル 509,877	千円 58,095,390	% 43.9	% —	% 18.1	% 18.1	% 7.7
カナダ	千カナダドル 30,120	千カナダドル 32,879	2,733,243	2.1	—	0.9	0.7	0.5
メキシコ	千メキシコペソ 190,200	千メキシコペソ 194,958	1,179,500	0.9	—	0.5	0.3	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	64,070	75,084	9,295,499	7.0	—	4.1	2.0	1.0
イタリア	89,500	100,673	12,463,436	9.4	—	5.4	2.8	1.2
フランス	88,660	103,434	12,805,157	9.7	—	6.0	2.9	0.8
オランダ	19,450	23,235	2,876,580	2.2	—	1.4	0.5	0.2
スペイン	50,850	58,897	7,291,500	5.5	—	3.3	1.5	0.7
ベルギー	21,700	26,317	3,258,154	2.5	—	1.8	0.5	0.2
オーストリア	13,300	15,758	1,950,868	1.5	—	0.9	0.4	0.1
フィンランド	5,850	6,491	803,591	0.6	—	0.4	0.2	0.0
アイルランド	7,550	8,584	1,062,742	0.8	—	0.4	0.3	0.1
イギリス	千イギリスポンド 52,055	千イギリスポンド 65,437	9,604,323	7.3	—	5.3	1.6	0.4
スイス	千スイスフラン 1,760	千スイスフラン 2,118	239,568	0.2	—	0.1	0.1	—
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 40,100	千スウェーデンクローネ 45,885	588,717	0.4	—	0.3	0.1	0.1
ノルウェー	千ノルウェークローネ 26,250	千ノルウェークローネ 27,950	370,348	0.3	—	0.2	0.1	—
デンマーク	千デンマーククローネ 38,600	千デンマーククローネ 47,725	794,151	0.6	—	0.4	0.2	0.0
ポーランド	千ポーランドズロチ 28,550	千ポーランドズロチ 28,991	849,437	0.6	—	0.2	0.3	0.1
オーストラリア	千オーストラリアドル 30,650	千オーストラリアドル 32,814	2,759,409	2.1	—	1.3	0.6	0.2
シンガポール	千シンガポールドル 5,910	千シンガポールドル 6,181	500,124	0.4	—	0.2	0.2	0.0
マレーシア	千マレーシアリンギット 20,850	千マレーシアリンギット 20,831	546,198	0.4	—	0.2	0.2	0.0
南アフリカ	千南アフリカランド 92,450	千南アフリカランド 84,704	721,683	0.5	—	0.5	0.1	0.0
合 計	—	—	130,789,630	98.8	—	51.9	33.5	13.4

(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) 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					
	0.625 T-NOTE 180430	0.625	2,400	2,386	271,960	2018/4/30
	0.625 T-NOTE 180630	0.625	4,000	3,973	452,786	2018/6/30
	0.75 T-NOTE 180430	0.75	200	199	22,690	2018/4/30
	0.75 T-NOTE 180831	0.75	3,900	3,874	441,501	2018/8/31
	0.75 T-NOTE 180930	0.75	2,600	2,581	294,103	2018/9/30
	0.75 T-NOTE 181031	0.75	300	297	33,921	2018/10/31
	0.75 T-NOTE 190215	0.75	700	693	78,963	2019/2/15
	0.75 T-NOTE 190715	0.75	3,000	2,958	337,133	2019/7/15
	0.75 T-NOTE 190815	0.75	2,300	2,267	258,305	2019/8/15
	0.875 T-NOTE 180531	0.875	1,400	1,395	158,973	2018/5/31
	0.875 T-NOTE 180715	0.875	2,200	2,191	249,679	2018/7/15
	0.875 T-NOTE 181015	0.875	2,500	2,485	283,236	2018/10/15
	0.875 T-NOTE 190415	0.875	2,000	1,982	225,894	2019/4/15
	0.875 T-NOTE 190515	0.875	2,000	1,981	225,752	2019/5/15
	0.875 T-NOTE 190615	0.875	1,800	1,781	203,001	2019/6/15
	0.875 T-NOTE 190731	0.875	900	889	101,396	2019/7/31
	0.875 T-NOTE 190915	0.875	3,400	3,357	382,598	2019/9/15
	1 T-NOTE 180515	1.0	1,700	1,696	193,296	2018/5/15
	1 T-NOTE 180531	1.0	2,600	2,594	295,595	2018/5/31
	1 T-NOTE 180815	1.0	2,700	2,692	306,736	2018/8/15
	1 T-NOTE 180915	1.0	2,600	2,590	295,190	2018/9/15
	1 T-NOTE 181130	1.0	500	497	56,705	2018/11/30
	1 T-NOTE 190315	1.0	1,400	1,391	158,550	2019/3/15
	1 T-NOTE 190630	1.0	1,100	1,091	124,359	2019/6/30
	1 T-NOTE 190831	1.0	600	594	67,720	2019/8/31
	1 T-NOTE 190930	1.0	1,800	1,782	203,049	2019/9/30
	1 T-NOTE 191015	1.0	1,700	1,682	191,723	2019/10/15
	1 T-NOTE 191115	1.0	2,500	2,472	281,723	2019/11/15
	1 T-NOTE 191130	1.0	1,800	1,779	202,808	2019/11/30
	1.125 T-NOTE 180615	1.125	2,200	2,197	250,432	2018/6/15
	1.125 T-NOTE 190115	1.125	1,800	1,794	204,491	2019/1/15
	1.125 T-NOTE 190131	1.125	1,700	1,694	193,085	2019/1/31
	1.125 T-NOTE 190228	1.125	1,600	1,594	181,684	2019/2/28
	1.125 T-NOTE 190531	1.125	1,300	1,294	147,450	2019/5/31
	1.125 T-NOTE 191231	1.125	1,600	1,586	180,708	2019/12/31
	1.125 T-NOTE 200331	1.125	1,300	1,285	146,472	2020/3/31
	1.125 T-NOTE 200430	1.125	4,000	3,952	450,383	2020/4/30
	1.125 T-NOTE 210228	1.125	2,400	2,344	267,153	2021/2/28
	1.125 T-NOTE 210630	1.125	2,000	1,944	221,595	2021/6/30
	1.125 T-NOTE 210731	1.125	2,200	2,136	243,461	2021/7/31
	1.125 T-NOTE 210831	1.125	2,700	2,619	298,504	2021/8/31
	1.125 T-NOTE 210930	1.125	2,700	2,616	298,072	2021/9/30
	1.25 T-NOTE 181031	1.25	2,100	2,098	239,124	2018/10/31
	1.25 T-NOTE 181115	1.25	1,600	1,599	182,197	2018/11/15
	1.25 T-NOTE 181130	1.25	2,500	2,498	284,638	2018/11/30
	1.25 T-NOTE 181215	1.25	2,000	1,998	227,728	2018/12/15

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					
	1.25 T-NOTE 190131	1.25	1,850	1,847	210,517	2019/1/31
	1.25 T-NOTE 190430	1.25	600	598	68,243	2019/4/30
	1.25 T-NOTE 191031	1.25	1,400	1,393	158,799	2019/10/31
	1.25 T-NOTE 200131	1.25	2,400	2,385	271,768	2020/1/31
	1.25 T-NOTE 200229	1.25	1,350	1,340	152,743	2020/2/29
	1.25 T-NOTE 210331	1.25	1,700	1,666	189,929	2021/3/31
	1.25 T-NOTE 211031	1.25	2,000	1,946	221,791	2021/10/31
	1.25 T-NOTE 230731	1.25	1,800	1,708	194,677	2023/7/31
	1.375 T-NOTE 180630	1.375	1,800	1,803	205,460	2018/6/30
	1.375 T-NOTE 180731	1.375	2,300	2,303	262,491	2018/7/31
	1.375 T-NOTE 180930	1.375	2,800	2,804	319,505	2018/9/30
	1.375 T-NOTE 181130	1.375	1,000	1,001	114,069	2018/11/30
	1.375 T-NOTE 181231	1.375	1,500	1,501	171,090	2018/12/31
	1.375 T-NOTE 190228	1.375	1,200	1,201	136,856	2019/2/28
	1.375 T-NOTE 191215	1.375	3,400	3,392	386,593	2019/12/15
	1.375 T-NOTE 200131	1.375	1,750	1,745	198,857	2020/1/31
	1.375 T-NOTE 200215	1.375	1,700	1,694	193,054	2020/2/15
	1.375 T-NOTE 200229	1.375	2,500	2,491	283,848	2020/2/29
	1.375 T-NOTE 200331	1.375	2,100	2,091	238,283	2020/3/31
	1.375 T-NOTE 200430	1.375	2,000	1,990	226,758	2020/4/30
	1.375 T-NOTE 200531	1.375	1,700	1,690	192,593	2020/5/31
	1.375 T-NOTE 200831	1.375	2,650	2,628	299,464	2020/8/31
	1.375 T-NOTE 200930	1.375	2,600	2,576	293,536	2020/9/30
	1.375 T-NOTE 201031	1.375	2,650	2,623	298,874	2020/10/31
	1.375 T-NOTE 210131	1.375	2,300	2,269	258,642	2021/1/31
	1.375 T-NOTE 210430	1.375	2,400	2,362	269,161	2021/4/30
	1.375 T-NOTE 210531	1.375	2,700	2,655	302,518	2021/5/31
	1.375 T-NOTE 230630	1.375	2,200	2,106	239,995	2023/6/30
	1.375 T-NOTE 230831	1.375	2,700	2,579	293,890	2023/8/31
	1.375 T-NOTE 230930	1.375	2,300	2,194	250,084	2023/9/30
	1.5 T-NOTE 180831	1.5	3,400	3,410	388,636	2018/8/31
	1.5 T-NOTE 181231	1.5	2,800	2,808	320,004	2018/12/31
	1.5 T-NOTE 190131	1.5	2,600	2,607	297,123	2019/1/31
	1.5 T-NOTE 190228	1.5	2,400	2,407	274,289	2019/2/28
	1.5 T-NOTE 190331	1.5	1,000	1,003	114,300	2019/3/31
	1.5 T-NOTE 190531	1.5	2,800	2,808	319,991	2019/5/31
	1.5 T-NOTE 191031	1.5	1,600	1,602	182,617	2019/10/31
	1.5 T-NOTE 191130	1.5	2,900	2,903	330,839	2019/11/30
	1.5 T-NOTE 200415	1.5	2,100	2,097	239,040	2020/4/15
	1.5 T-NOTE 200531	1.5	2,000	1,995	227,399	2020/5/31
	1.5 T-NOTE 220131	1.5	2,300	2,257	257,209	2022/1/31
	1.5 T-NOTE 230228	1.5	1,900	1,840	209,754	2023/2/28
	1.5 T-NOTE 230331	1.5	1,800	1,741	198,442	2023/3/31
	1.5 T-NOTE 260815	1.5	5,500	5,093	580,355	2026/8/15
	1.625 T-NOTE 190331	1.625	2,700	2,714	309,320	2019/3/31
	1.625 T-NOTE 190430	1.625	1,100	1,106	126,029	2019/4/30
	1.625 T-NOTE 190630	1.625	1,700	1,708	194,711	2019/6/30

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 190731	1.625	1,200	1,206	137,433	2019/7/31
		1.625 T-NOTE 190831	1.625	3,100	3,115	355,007	2019/8/31
		1.625 T-NOTE 191231	1.625	1,200	1,205	137,304	2019/12/31
		1.625 T-NOTE 200315	1.625	3,000	3,009	342,848	2020/3/15
		1.625 T-NOTE 200630	1.625	2,700	2,702	307,950	2020/6/30
		1.625 T-NOTE 200731	1.625	2,200	2,201	250,805	2020/7/31
		1.625 T-NOTE 201130	1.625	2,400	2,394	272,793	2020/11/30
		1.625 T-NOTE 220815	1.625	1,500	1,473	167,852	2022/8/15
		1.625 T-NOTE 221115	1.625	2,400	2,350	267,794	2022/11/15
		1.625 T-NOTE 230430	1.625	3,400	3,309	377,136	2023/4/30
		1.625 T-NOTE 230531	1.625	1,500	1,458	166,223	2023/5/31
		1.625 T-NOTE 231031	1.625	800	774	88,289	2023/10/31
		1.625 T-NOTE 260215	1.625	4,300	4,046	461,081	2026/2/15
		1.625 T-NOTE 260515	1.625	3,650	3,426	390,375	2026/5/15
		1.75 T-NOTE 181031	1.75	1,000	1,006	114,736	2018/10/31
		1.75 T-NOTE 190930	1.75	2,300	2,318	264,170	2019/9/30
		1.75 T-NOTE 201031	1.75	1,700	1,704	194,227	2020/10/31
		1.75 T-NOTE 201231	1.75	2,400	2,402	273,776	2020/12/31
		1.75 T-NOTE 211130	1.75	1,300	1,292	147,288	2021/11/30
		1.75 T-NOTE 220228	1.75	2,100	2,083	237,404	2022/2/28
		1.75 T-NOTE 220331	1.75	2,200	2,181	248,533	2022/3/31
		1.75 T-NOTE 220430	1.75	2,000	1,981	225,814	2022/4/30
		1.75 T-NOTE 220515	1.75	1,400	1,387	158,095	2022/5/15
		1.75 T-NOTE 220930	1.75	1,800	1,776	202,432	2022/9/30
		1.75 T-NOTE 230131	1.75	2,000	1,966	224,087	2023/1/31
		1.75 T-NOTE 230515	1.75	4,000	3,920	446,751	2023/5/15
		1.875 T-NOTE 200630	1.875	1,000	1,008	114,963	2020/6/30
		1.875 T-NOTE 211130	1.875	2,300	2,299	261,990	2021/11/30
		1.875 T-NOTE 220131	1.875	2,550	2,545	290,070	2022/1/31
		1.875 T-NOTE 220228	1.875	2,600	2,595	295,757	2022/2/28
		1.875 T-NOTE 220331	1.875	1,900	1,895	215,978	2022/3/31
		1.875 T-NOTE 220531	1.875	2,000	1,993	227,185	2022/5/31
		1.875 T-NOTE 220831	1.875	1,700	1,690	192,593	2022/8/31
		1.875 T-NOTE 221031	1.875	2,000	1,984	226,099	2022/10/31
		2 T-NOTE 200731	2.0	1,400	1,416	161,447	2020/7/31
		2 T-NOTE 200930	2.0	1,600	1,618	184,383	2020/9/30
		2 T-NOTE 201130	2.0	1,300	1,313	149,695	2020/11/30
		2 T-NOTE 210228	2.0	1,700	1,716	195,559	2021/2/28
		2 T-NOTE 210531	2.0	2,000	2,016	229,731	2021/5/31
		2 T-NOTE 210831	2.0	2,300	2,314	263,699	2021/8/31
		2 T-NOTE 211031	2.0	2,400	2,412	274,887	2021/10/31
		2 T-NOTE 211115	2.0	3,400	3,419	389,575	2021/11/15
2 T-NOTE 211231	2.0	3,000	3,013	343,342	2021/12/31		
2 T-NOTE 220215	2.0	2,200	2,211	251,931	2022/2/15		
2 T-NOTE 220731	2.0	2,000	2,002	228,129	2022/7/31		
2 T-NOTE 221130	2.0	1,900	1,896	216,080	2022/11/30		
2 T-NOTE 230215	2.0	3,550	3,536	403,001	2023/2/15		

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	2 T-NOTE 250215	2.0	4,200	4,113	468,677	2025/2/15
		2 T-NOTE 250815	2.0	4,500	4,386	499,831	2025/8/15
		2 T-NOTE 261115	2.0	4,150	4,009	456,818	2026/11/15
		2.125 T-NOTE 200831	2.125	2,200	2,234	254,604	2020/8/31
		2.125 T-NOTE 210131	2.125	2,200	2,230	254,153	2021/1/31
		2.125 T-NOTE 210630	2.125	2,350	2,379	271,126	2021/6/30
		2.125 T-NOTE 210815	2.125	3,700	3,744	426,650	2021/8/15
		2.125 T-NOTE 210930	2.125	2,500	2,527	288,010	2021/9/30
		2.125 T-NOTE 211231	2.125	2,300	2,323	264,764	2021/12/31
		2.125 T-NOTE 220630	2.125	1,800	1,814	206,726	2022/6/30
		2.125 T-NOTE 221231	2.125	1,650	1,656	188,779	2022/12/31
		2.125 T-NOTE 231130	2.125	1,700	1,697	193,365	2023/11/30
		2.125 T-NOTE 240229	2.125	1,800	1,792	204,258	2024/2/29
		2.125 T-NOTE 240331	2.125	2,000	1,990	226,794	2024/3/31
		2.125 T-NOTE 250515	2.125	7,950	7,841	893,438	2025/5/15
		2.25 T-BOND 460815	2.25	3,000	2,531	288,490	2046/8/15
		2.25 T-NOTE 180731	2.25	300	303	34,599	2018/7/31
		2.25 T-NOTE 210331	2.25	1,900	1,934	220,409	2021/3/31
		2.25 T-NOTE 210430	2.25	2,200	2,239	255,191	2021/4/30
		2.25 T-NOTE 210731	2.25	2,100	2,135	243,293	2021/7/31
		2.25 T-NOTE 231231	2.25	1,700	1,708	194,621	2023/12/31
		2.25 T-NOTE 240131	2.25	1,900	1,908	217,416	2024/1/31
		2.25 T-NOTE 241115	2.25	4,500	4,495	512,169	2024/11/15
		2.25 T-NOTE 251115	2.25	4,800	4,762	542,596	2025/11/15
		2.25 T-NOTE 270215	2.25	4,650	4,587	522,660	2027/2/15
		2.375 T-NOTE 180531	2.375	1,300	1,315	149,921	2018/5/31
		2.375 T-NOTE 180630	2.375	1,000	1,012	115,417	2018/6/30
		2.375 T-NOTE 201231	2.375	800	818	93,302	2020/12/31
		2.375 T-NOTE 240815	2.375	4,000	4,037	460,032	2024/8/15
		2.5 T-BOND 450215	2.5	2,900	2,600	296,247	2045/2/15
		2.5 T-BOND 460215	2.5	2,550	2,280	259,789	2046/2/15
		2.5 T-BOND 460515	2.5	2,850	2,547	290,226	2046/5/15
		2.5 T-NOTE 230815	2.5	3,300	3,373	384,373	2023/8/15
		2.5 T-NOTE 240515	2.5	4,750	4,839	551,447	2024/5/15
		2.625 T-NOTE 180430	2.625	1,300	1,317	150,141	2018/4/30
		2.625 T-NOTE 200815	2.625	2,300	2,373	270,415	2020/8/15
		2.625 T-NOTE 201115	2.625	4,100	4,231	482,117	2020/11/15
		2.75 T-BOND 420815	2.75	1,700	1,617	184,330	2042/8/15
		2.75 T-BOND 421115	2.75	1,550	1,473	167,914	2042/11/15
		2.75 T-NOTE 190215	2.75	1,300	1,332	151,819	2019/2/15
		2.75 T-NOTE 231115	2.75	4,900	5,078	578,675	2023/11/15
		2.75 T-NOTE 240215	2.75	3,500	3,625	413,059	2024/2/15
		2.875 T-BOND 430515	2.875	2,850	2,769	315,570	2043/5/15
	2.875 T-BOND 450815	2.875	2,900	2,805	319,635	2045/8/15	
	2.875 T-BOND 461115	2.875	2,700	2,610	297,471	2046/11/15	
	3 T-BOND 420515	3.0	1,450	1,446	164,825	2042/5/15	
	3 T-BOND 441115	3.0	2,850	2,829	322,445	2044/11/15	

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					
	3 T-BOND 450515	3.0	2,950	2,926	333,392	2045/5/15
	3 T-BOND 451115	3.0	3,700	3,667	417,889	2045/11/15
	3 T-BOND 470215	3.0	4,200	4,168	474,958	2047/2/15
	3.125 T-BOND 411115	3.125	1,050	1,073	122,356	2041/11/15
	3.125 T-BOND 420215	3.125	1,400	1,430	162,980	2042/2/15
	3.125 T-BOND 430215	3.125	1,800	1,831	208,729	2043/2/15
	3.125 T-BOND 440815	3.125	3,000	3,052	347,748	2044/8/15
	3.125 T-NOTE 190515	3.125	2,700	2,795	318,489	2019/5/15
	3.125 T-NOTE 210515	3.125	2,400	2,524	287,630	2021/5/15
	3.375 T-BOND 440515	3.375	3,100	3,301	376,117	2044/5/15
	3.375 T-NOTE 191115	3.375	3,000	3,141	357,936	2019/11/15
	3.5 T-BOND 390215	3.5	1,000	1,097	125,049	2039/2/15
	3.5 T-NOTE 200515	3.5	2,300	2,432	277,130	2020/5/15
	3.625 T-BOND 430815	3.625	2,350	2,609	297,275	2043/8/15
	3.625 T-BOND 440215	3.625	3,050	3,390	386,341	2044/2/15
	3.625 T-NOTE 190815	3.625	2,200	2,307	262,956	2019/8/15
	3.625 T-NOTE 200215	3.625	2,900	3,066	349,438	2020/2/15
	3.625 T-NOTE 210215	3.625	3,300	3,529	402,175	2021/2/15
	3.75 T-BOND 410815	3.75	1,100	1,247	142,107	2041/8/15
	3.75 T-BOND 431115	3.75	3,050	3,460	394,323	2043/11/15
	3.75 T-NOTE 181115	3.75	2,700	2,798	318,898	2018/11/15
	3.875 T-BOND 400815	3.875	1,200	1,385	157,846	2040/8/15
	3.875 T-NOTE 180515	3.875	500	513	58,494	2018/5/15
	4 T-NOTE 180815	4.0	900	930	106,042	2018/8/15
	4.25 T-BOND 390515	4.25	500	609	69,396	2039/5/15
	4.25 T-BOND 401115	4.25	1,250	1,524	173,680	2040/11/15
	4.375 T-BOND 380215	4.375	400	497	56,713	2038/2/15
	4.375 T-BOND 391115	4.375	550	681	77,609	2039/11/15
	4.375 T-BOND 400515	4.375	1,500	1,859	211,834	2040/5/15
	4.375 T-BOND 410515	4.375	1,100	1,367	155,805	2041/5/15
	4.5 T-BOND 360215	4.5	1,100	1,387	158,087	2036/2/15
	4.5 T-BOND 380515	4.5	1,950	2,466	281,044	2038/5/15
	4.5 T-BOND 390815	4.5	550	692	78,931	2039/8/15
	4.625 T-BOND 400215	4.625	1,500	1,922	219,098	2040/2/15
	4.75 T-BOND 410215	4.75	1,400	1,832	208,741	2041/2/15
	5 T-BOND 370515	5.0	400	536	61,153	2037/5/15
	5.25 T-BOND 281115	5.25	650	828	94,410	2028/11/15
	5.25 T-BOND 290215	5.25	400	511	58,290	2029/2/15
	5.375 T-BOND 310215	5.375	900	1,197	136,406	2031/2/15
	5.5 T-BOND 280815	5.5	600	777	88,590	2028/8/15
	6 T-BOND 260215	6.0	500	645	73,513	2026/2/15
	6.125 T-BOND 271115	6.125	600	805	91,757	2027/11/15
	6.25 T-BOND 230815	6.25	3,500	4,355	496,213	2023/8/15
	6.25 T-BOND 300515	6.25	650	918	104,602	2030/5/15
	6.5 T-BOND 261115	6.5	500	675	76,927	2026/11/15
	8 T-BOND 211115	8.0	800	1,011	115,236	2021/11/15
	8.125 T-BOND 190815	8.125	600	689	78,541	2019/8/15

銘柄	当期末						償還年月日
	利率	額面金額	評価額		債		
			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	8.75 T-BOND 200815	8.75	700	857	97,753	2020/8/15	
	8.875 T-BOND 190215	8.875	1,000	1,132	129,077	2019/2/15	
小計					58,095,390		
カナダ			千カナダドル	千カナダドル			
国債証券	0.25 CAN GOVT 180501	0.25	900	896	74,540	2018/5/1	
	0.5 CAN GOVT 180801	0.5	800	798	66,378	2018/8/1	
	0.5 CAN GOVT 181101	0.5	1,200	1,197	99,511	2018/11/1	
	0.5 CAN GOVT 190201	0.5	400	398	33,151	2019/2/1	
	0.5 CAN GOVT 220301	0.5	1,200	1,170	97,272	2022/3/1	
	0.75 CAN GOVT 190501	0.75	800	800	66,560	2019/5/1	
	0.75 CAN GOVT 200901	0.75	1,600	1,594	132,557	2020/9/1	
	0.75 CAN GOVT 210301	0.75	1,300	1,291	107,378	2021/3/1	
	0.75 CAN GOVT 210901	0.75	1,000	990	82,333	2021/9/1	
	1 CAN GOVT 220901	1.0	250	248	20,661	2022/9/1	
	1 CAN GOVT 270601	1.0	500	472	39,247	2027/6/1	
	1.25 CAN GOVT 180901	1.25	1,200	1,209	100,513	2018/9/1	
	1.5 CAN GOVT 200301	1.5	1,000	1,019	84,778	2020/3/1	
	1.5 CAN GOVT 230601	1.5	1,000	1,017	84,614	2023/6/1	
	1.5 CAN GOVT 260601	1.5	1,000	1,000	83,170	2026/6/1	
	1.75 CAN GOVT 190301	1.75	900	917	76,243	2019/3/1	
	1.75 CAN GOVT 190901	1.75	1,500	1,534	127,575	2019/9/1	
	2.25 CAN GOVT 250601	2.25	1,000	1,065	88,565	2025/6/1	
	2.5 CAN GOVT 240601	2.5	1,000	1,080	89,849	2024/6/1	
	2.75 CAN GOVT 220601	2.75	950	1,028	85,474	2022/6/1	
	2.75 CAN GOVT 481201	2.75	850	946	78,708	2048/12/1	
	2.75 CANADA GOVER 641201	2.75	320	370	30,773	2064/12/1	
	3.25 CAN GOVT 210601	3.25	800	872	72,568	2021/6/1	
	3.5 CAN GOVT 200601	3.5	900	972	80,846	2020/6/1	
	3.5 CAN GOVT 451201	3.5	1,200	1,508	125,361	2045/12/1	
	3.75 CAN GOVT 190601	3.75	1,400	1,486	123,560	2019/6/1	
	4 CAN GOVT 410601	4.0	1,100	1,455	121,034	2041/6/1	
	4.25 CAN GOVT 180601	4.25	1,000	1,037	86,254	2018/6/1	
	5 CAN GOVT 370601	5.0	950	1,384	115,110	2037/6/1	
	5.75 CAN GOVT 290601	5.75	950	1,355	112,683	2029/6/1	
	5.75 CAN GOVT 330601	5.75	900	1,357	112,856	2033/6/1	
	8 CAN GOVT 270601	8.0	250	398	33,105	2027/6/1	
小計					2,733,243		
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	19,400	22,577	136,596	2024/12/5	
	10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	4,700	5,888	35,623	2036/11/20	
	4.75 MEXICAN BONO 180614	4.75	10,600	10,386	62,840	2018/6/14	
	5 MEXICAN BONOS 191211	5.0	20,900	19,911	120,462	2019/12/11	
	5.75 MEXICAN BONO 260305	5.75	9,000	8,153	49,326	2026/3/5	
	6.5 MEXICAN BONOS 210610	6.5	25,400	24,833	150,241	2021/6/10	
	6.5 MEXICAN BONOS 220609	6.5	10,000	9,726	58,845	2022/6/9	
	7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	7,500	7,628	46,149	2027/6/3	
	7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	9,800	10,078	60,976	2031/5/29	



銘柄		当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
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 341123	7.75	7,150	7,334	44,374	2034/11/23	
	7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	14,400	14,701	88,945	2042/11/13	
	8 MEXICAN BONOS 200611	8.0	11,700	11,990	72,544	2020/6/11	
	8 MEXICAN BONOS 231207	8.0	7,650	7,982	48,294	2023/12/7	
	8 MEXICAN BONOS 471107	8.0	1,300	1,364	8,252	2047/11/7	
	8.5 MEXICAN BONOS 181213	8.5	17,300	17,700	107,089	2018/12/13	
	8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	6,600	7,218	43,672	2029/5/31	
	8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	6,800	7,481	45,264	2038/11/18	
小 計					1,179,500		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	0 BUND 260815	—	1,900	1,839	227,785	2026/8/15
		0 OBL 200417	—	1,250	1,272	157,554	2020/4/17
		0 OBL 210409	—	1,700	1,731	214,389	2021/4/9
		0 OBL 211008	—	1,000	1,017	125,991	2021/10/8
		0 OBL 220408	—	500	507	62,823	2022/4/8
		0 SCHATS 180615	—	700	705	87,326	2018/6/15
		0 SCHATS 180914	—	1,200	1,211	149,958	2018/9/14
		0 SCHATS 181214	—	600	606	75,084	2018/12/14
		0.25 BUND 270215	0.25	500	491	60,878	2027/2/15
		0.25 OBL 191011	0.25	1,700	1,736	215,016	2019/10/11
		0.25 OBL 201016	0.25	1,450	1,489	184,374	2020/10/16
		0.5 BUND 250215	0.5	1,800	1,854	229,557	2025/2/15
		0.5 BUND 260215	0.5	2,800	2,860	354,078	2026/2/15
		0.5 OBL 190412	0.5	1,400	1,431	177,269	2019/4/12
		1 BUND 240815	1.0	1,150	1,230	152,331	2024/8/15
		1 BUND 250815	1.0	1,900	2,028	251,111	2025/8/15
		1 OBL 181012	1.0	1,200	1,229	152,161	2018/10/12
		1 OBL 190222	1.0	1,400	1,442	178,565	2019/2/22
		1.5 BUND 220904	1.5	1,300	1,421	176,006	2022/9/4
		1.5 BUND 230215	1.5	1,200	1,316	162,984	2023/2/15
		1.5 BUND 230515	1.5	1,300	1,429	176,910	2023/5/15
		1.5 BUND 240515	1.5	1,050	1,160	143,668	2024/5/15
		1.75 BUND 220704	1.75	1,700	1,878	232,509	2022/7/4
		1.75 BUND 240215	1.75	1,150	1,289	159,634	2024/2/15
		2 BUND 220104	2.0	1,400	1,555	192,577	2022/1/4
		2 BUND 230815	2.0	1,800	2,038	252,336	2023/8/15
		2.25 BUND 200904	2.25	1,000	1,093	135,418	2020/9/4
		2.25 BUND 210904	2.25	1,100	1,228	152,065	2021/9/4
		2.5 BUND 210104	2.5	1,600	1,777	220,023	2021/1/4
		2.5 BUND 440704	2.5	1,550	2,018	249,920	2044/7/4
		2.5 BUND 460815	2.5	1,500	1,970	243,949	2046/8/15
		3 BUND 200704	3.0	1,400	1,559	193,018	2020/7/4
		3.25 BUND 200104	3.25	1,300	1,435	177,727	2020/1/4
		3.25 BUND 210704	3.25	2,350	2,714	336,015	2021/7/4
		3.25 BUND 420704	3.25	1,100	1,610	199,430	2042/7/4
		3.5 BUND 190704	3.5	1,800	1,962	242,899	2019/7/4
		3.75 BUND 190104	3.75	1,900	2,039	252,541	2019/1/4

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	4 BUND 370104	4.0	1,700	2,631	325,790	2037/1/4
		4.25 BUND 180704	4.25	1,800	1,902	235,583	2018/7/4
		4.25 BUND 390704	4.25	1,020	1,673	207,193	2039/7/4
		4.75 BUND 280704	4.75	800	1,167	144,532	2028/7/4
		4.75 BUND 340704	4.75	1,450	2,358	291,953	2034/7/4
		4.75 BUND 400704	4.75	1,200	2,114	261,821	2040/7/4
		5.5 BUND 310104	5.5	1,200	1,957	242,396	2031/1/4
		5.625 BUND 280104	5.625	1,100	1,689	209,130	2028/1/4
		6.25 BUND 240104	6.25	600	851	105,354	2024/1/4
		6.25 BUND 300104	6.25	750	1,267	156,900	2030/1/4
6.5 BUND 270704	6.5	800	1,283	158,944	2027/7/4		
イタリア	国債証券	0.05 ITALY GOVT 191015	0.05	1,300	1,295	160,396	2019/10/15
		0.1 ITALY GOVT 190415	0.1	900	902	111,676	2019/4/15
		0.25 ITALY GOVT 180515	0.25	200	201	24,892	2018/5/15
		0.3 ITALY GOVT 181015	0.3	700	704	87,234	2018/10/15
		0.35 ITALY GOVT 200615	0.35	800	799	98,921	2020/6/15
		0.35 ITALY GOVT 211101	0.35	400	393	48,680	2021/11/1
		0.45 ITALY GOVT 210601	0.45	1,100	1,094	135,467	2021/6/1
		0.65 ITALY GOVT 201101	0.65	900	907	112,401	2020/11/1
		0.65 ITALY GOVT 231015	0.65	500	476	58,966	2023/10/15
		0.7 ITALY GOVT 200501	0.7	1,000	1,011	125,243	2020/5/1
		0.95 ITALY GOVT 230315	0.95	1,300	1,279	158,396	2023/3/15
		1.05 ITALY GOVT 191201	1.05	900	919	113,804	2019/12/1
		1.25 ITALY GOVT 261201	1.25	1,300	1,203	148,963	2026/12/1
		1.35 ITALY GOVT 220415	1.35	1,150	1,171	144,978	2022/4/15
		1.45 ITALY GOVT 220915	1.45	900	917	113,532	2022/9/15
		1.5 ITALY GOVT 190801	1.5	1,050	1,082	133,987	2019/8/1
		1.5 ITALY GOVT 250601	1.5	1,350	1,310	162,281	2025/6/1
		1.6 ITALY GOVT 260601	1.6	1,400	1,344	166,451	2026/6/1
		1.65 ITALY GOVT 320301	1.65	1,900	1,686	208,816	2032/3/1
		1.85 ITALY GOVT 240515	1.85	150	151	18,774	2024/5/15
		2 ITALY GOVT 251201	2.0	1,300	1,298	160,811	2025/12/1
		2.15 ITALY GOVT 211215	2.15	700	742	91,911	2021/12/15
		2.2 ITALY GOVT 270601	2.2	900	893	110,621	2027/6/1
		2.25 ITALY GOVT 360901	2.25	900	812	100,610	2036/9/1
		2.45 ITALY GOVT 330901	2.45	400	382	47,376	2033/9/1
		2.5 ITALY GOVT 190501	2.5	1,300	1,362	168,713	2019/5/1
		2.5 ITALY GOVT 241201	2.5	1,400	1,467	181,647	2024/12/1
		2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	1,100	967	119,807	2047/3/1
		2.8 ITALY GOVT 670301	2.8	400	330	40,950	2067/3/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	1,000	987	122,311	2046/9/1
		3.5 ITALY GOVT 180601	3.5	1,300	1,351	167,350	2018/6/1
		3.5 ITALY GOVT 181201	3.5	1,400	1,477	182,930	2018/12/1
		3.5 ITALY GOVT 300301	3.5	1,300	1,430	177,084	2030/3/1
3.75 ITALY GOVT 210301	3.75	2,000	2,245	277,948	2021/3/1		
3.75 ITALY GOVT 210501	3.75	1,900	2,136	264,493	2021/5/1		
3.75 ITALY GOVT 210801	3.75	2,600	2,933	363,151	2021/8/1		

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	3.75 ITALY GOVT 240901	3.75	1,700	1,930	238,999	2024/9/1
		4 ITALY GOVT 200901	4.0	1,400	1,565	193,758	2020/9/1
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	2,000	2,296	284,356	2037/2/1
		4.25 ITALY GOVT 190201	4.25	2,300	2,468	305,566	2019/2/1
		4.25 ITALY GOVT 190901	4.25	2,100	2,298	284,555	2019/9/1
		4.25 ITALY GOVT 200301	4.25	1,650	1,833	227,025	2020/3/1
		4.5 ITALY GOVT 180801	4.5	2,100	2,220	274,877	2018/8/1
		4.5 ITALY GOVT 190301	4.5	2,000	2,161	267,624	2019/3/1
		4.5 ITALY GOVT 200201	4.5	1,700	1,894	234,590	2020/2/1
		4.5 ITALY GOVT 230501	4.5	1,600	1,891	234,118	2023/5/1
		4.5 ITALY GOVT 240301	4.5	1,550	1,836	227,379	2024/3/1
		4.5 ITALY GOVT 260301	4.5	1,500	1,793	221,980	2026/3/1
		4.75 ITALY GOVT 210901	4.75	3,000	3,511	434,762	2021/9/1
		4.75 ITALY GOVT 230801	4.75	2,600	3,127	387,124	2023/8/1
		4.75 ITALY GOVT 280901	4.75	1,400	1,714	212,289	2028/9/1
		4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	1,100	1,367	169,304	2044/9/1
		5 ITALY GOVT 220301	5.0	1,500	1,784	220,881	2022/3/1
		5 ITALY GOVT 250301	5.0	1,750	2,148	265,964	2025/3/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	2,000	2,566	317,726	2034/8/1
		5 ITALY GOVT 390801	5.0	1,700	2,189	271,025	2039/8/1
5 ITALY GOVT 400901	5.0	1,600	2,042	252,806	2040/9/1		
5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	1,900	2,449	303,203	2029/11/1		
5.5 ITALY GOVT 220901	5.5	1,400	1,718	212,708	2022/9/1		
5.5 ITALY GOVT 221101	5.5	1,300	1,598	197,899	2022/11/1		
5.75 ITALY GOVT 330201	5.75	1,150	1,582	195,943	2033/2/1		
6 ITALY GOVT 310501	6.0	2,250	3,127	387,197	2031/5/1		
6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	2,200	3,053	378,016	2027/11/1		
7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	950	1,366	169,138	2026/11/1		
9 ITALY GOVT 231101	9.0	1,000	1,462	181,023	2023/11/1		
フランス	国債証券	0 O. A. T 190225	—	700	706	87,491	2019/2/25
		0 O. A. T 200225	—	1,700	1,721	213,153	2020/2/25
		0 O. A. T 200525	—	2,250	2,279	282,158	2020/5/25
		0 O. A. T 210525	—	1,600	1,615	199,994	2021/5/25
		0 O. A. T 220525	—	1,500	1,502	186,001	2022/5/25
		0.25 O. A. T 201125	0.25	1,400	1,429	176,985	2020/11/25
		0.25 O. A. T 261125	0.25	1,450	1,375	170,251	2026/11/25
		0.5 O. A. T 191125	0.5	2,100	2,152	266,532	2019/11/25
		0.5 O. A. T 250525	0.5	2,800	2,792	345,706	2025/5/25
		0.5 O. A. T 260525	0.5	2,100	2,059	254,905	2026/5/25
		1 O. A. T 180525	1.0	1,700	1,727	213,871	2018/5/25
		1 O. A. T 181125	1.0	1,700	1,740	215,421	2018/11/25
		1 O. A. T 190525	1.0	1,700	1,752	216,998	2019/5/25
		1 O. A. T 251125	1.0	1,900	1,959	242,584	2025/11/25
		1.25 O. A. T 360525	1.25	1,350	1,278	158,335	2036/5/25
		1.5 O. A. T 310525	1.5	2,050	2,115	261,946	2031/5/25
		1.75 O. A. T 230525	1.75	2,600	2,852	353,178	2023/5/25
		1.75 O. A. T 241125	1.75	2,650	2,912	360,550	2024/11/25

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	
			千ユーロ	千ユーロ	千円		
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	1.75 O.A.T 390625	1.75	900	911	112,861	2039/6/25
		1.75 O.A.T 660525	1.75	550	490	60,717	2066/5/25
		2.25 O.A.T 221025	2.25	2,050	2,299	284,623	2022/10/25
		2.25 O.A.T 240525	2.25	1,800	2,042	252,916	2024/5/25
		2.5 O.A.T 201025	2.5	2,500	2,749	340,331	2020/10/25
		2.5 O.A.T 300525	2.5	3,000	3,487	431,711	2030/5/25
		2.75 O.A.T 271025	2.75	2,400	2,839	351,515	2027/10/25
		3 O.A.T 220425	3.0	3,100	3,574	442,522	2022/4/25
		3.25 O.A.T 211025	3.25	2,800	3,229	399,800	2021/10/25
		3.25 O.A.T 450525	3.25	1,650	2,143	265,363	2045/5/25
		3.5 O.A.T 200425	3.5	2,700	3,015	373,365	2020/4/25
		3.5 O.A.T 260425	3.5	2,850	3,552	439,856	2026/4/25
		3.75 O.A.T 191025	3.75	2,600	2,873	355,730	2019/10/25
		3.75 O.A.T 210425	3.75	3,100	3,596	445,246	2021/4/25
		4 O.A.T 381025	4.0	1,950	2,797	346,362	2038/10/25
		4 O.A.T 550425	4.0	1,040	1,585	196,309	2055/4/25
		4 O.A.T 600425	4.0	920	1,426	176,634	2060/4/25
		4.25 O.A.T 181025	4.25	1,900	2,032	251,657	2018/10/25
		4.25 O.A.T 190425	4.25	2,250	2,461	304,716	2019/4/25
		4.25 O.A.T 231025	4.25	3,250	4,098	507,362	2023/10/25
		4.5 O.A.T 410425	4.5	2,150	3,327	411,882	2041/4/25
		4.75 O.A.T 350425	4.75	2,050	3,125	386,953	2035/4/25
		5.5 O.A.T 290425	5.5	2,250	3,390	419,693	2029/4/25
		5.75 O.A.T 321025	5.75	2,150	3,498	433,133	2032/10/25
		6 O.A.T 251025	6.0	1,900	2,759	341,656	2025/10/25
		8.5 O.A.T 191025	8.5	900	1,099	136,168	2019/10/25
		8.5 O.A.T 230425	8.5	700	1,050	129,998	2023/4/25
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 220115	—	300	303	37,567	2022/1/15
		0.25 NETH GOVT 200115	0.25	900	919	113,865	2020/1/15
		0.25 NETH GOVT 250715	0.25	900	894	110,760	2025/7/15
		0.5 NETH GOVT 260715	0.5	1,300	1,302	161,298	2026/7/15
		0.75 NETH GOVT 270715	0.75	250	252	31,290	2027/7/15
		1.25 NETH GOVT 190115	1.25	1,200	1,238	153,297	2019/1/15
		1.75 NETH GOVT 230715	1.75	1,100	1,220	151,074	2023/7/15
		2 NETH GOVT 240715	2.0	1,100	1,245	154,178	2024/7/15
		2.25 NETH GOVT 220715	2.25	1,000	1,127	139,585	2022/7/15
		2.5 NETH GOVT 330115	2.5	1,000	1,236	153,034	2033/1/15
		2.75 NETH GOVT 470115	2.75	850	1,159	143,506	2047/1/15
		3.25 NETH GOVT 210715	3.25	2,300	2,650	328,116	2021/7/15
		3.5 NETH GOVT 200715	3.5	700	789	97,749	2020/7/15
		3.75 NETH GOVT 230115	3.75	400	488	60,440	2023/1/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	1,150	1,789	221,581	2042/1/15
		4 NETH GOVT 180715	4.0	1,000	1,054	130,579	2018/7/15
		4 NETH GOVT 190715	4.0	1,100	1,210	149,853	2019/7/15
		4 NETH GOVT 370115	4.0	1,100	1,689	209,171	2037/1/15
		5.5 NETH GOVT 280115	5.5	1,100	1,658	205,333	2028/1/15
		7.5 NETH GOVT 230115	7.5	700	1,004	124,296	2023/1/15

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	0.25 SPAIN GOVT 180430	0.25	1,000	1,005	124,498	2018/4/30
		0.25 SPAIN GOVT 190131	0.25	500	504	62,440	2019/1/31
		0.4 SPAIN GOVT 220430	0.4	150	149	18,554	2022/4/30
		0.75 SPAIN GOVT 210730	0.75	1,900	1,946	241,027	2021/7/30
		1.15 SPAIN GOVT 200730	1.15	1,000	1,040	128,758	2020/7/30
		1.3 SPAIN GOVT 261031	1.3	1,300	1,274	157,813	2026/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 200131	1.4	1,600	1,669	206,641	2020/1/31
		1.5 SPAIN GOVT 270430	1.5	1,050	1,036	128,320	2027/4/30
		1.6 SPAIN GOVT 250430	1.6	1,600	1,641	203,264	2025/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	1,450	1,509	186,828	2026/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	1,500	1,477	182,888	2030/7/30
		2.15 SPAIN GOVT 251031	2.15	1,600	1,696	210,064	2025/10/31
		2.35 SPAIN GOVT 330730	2.35	100	99	12,337	2033/7/30
		2.75 SPAIN GOVT 190430	2.75	1,600	1,695	209,872	2019/4/30
		2.75 SPAIN GOVT 241031	2.75	2,250	2,507	310,416	2024/10/31
		2.9 SPAIN GOVT 461031	2.9	800	787	97,512	2046/10/31
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	300	308	38,137	2066/7/30
		3.75 SPAIN GOVT 181031	3.75	2,200	2,333	288,899	2018/10/31
		3.8 SPAIN GOVT 240430	3.8	1,200	1,427	176,682	2024/4/30
		4 SPAIN GOVT 200430	4.0	1,600	1,794	222,197	2020/4/30
		4.1 SPAIN GOVT 180730	4.1	1,600	1,685	208,635	2018/7/30
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	1,550	1,934	239,520	2037/1/31
		4.3 SPAIN GOVT 191031	4.3	1,700	1,887	233,728	2019/10/31
		4.4 SPAIN GOVT 231031	4.4	1,500	1,839	227,740	2023/10/31
		4.6 SPAIN GOVT 190730	4.6	1,500	1,660	205,543	2019/7/30
		4.65 SPAIN GOVT 250730	4.65	1,650	2,075	256,941	2025/7/30
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	1,100	1,471	182,117	2041/7/30
		4.8 SPAIN GOVT 240131	4.8	1,200	1,505	186,340	2024/1/31
4.85 SPAIN GOVT 201031	4.85	1,550	1,812	224,354	2020/10/31		
4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	1,150	1,568	194,233	2040/7/30		
5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	950	1,275	157,877	2028/10/31		
5.15 SPAIN GOVT 441031	5.15	850	1,202	148,929	2044/10/31		
5.4 SPAIN GOVT 230131	5.4	2,200	2,793	345,808	2023/1/31		
5.5 SPAIN GOVT 210430	5.5	1,700	2,065	255,761	2021/4/30		
5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	1,450	2,112	261,544	2032/7/30		
5.85 SPAIN GOVT 220131	5.85	1,700	2,140	264,979	2022/1/31		
5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	1,000	1,378	170,617	2026/7/30		
6 SPAIN GOVT 290131	6.0	1,800	2,582	319,670	2029/1/31		
ベルギー	国債証券	0.2 BEL GOVT 231022	0.2	200	200	24,820	2023/10/22
		0.8 BEL GOVT 250622	0.8	1,900	1,944	240,725	2025/6/22
		0.8 BEL GOVT 270622	0.8	600	597	73,950	2027/6/22
		1 BEL GOVT 260622	1.0	900	926	114,642	2026/6/22
		1 BEL GOVT 310622	1.0	800	777	96,261	2031/6/22
		1.25 BEL GOVT 180622	1.25	700	714	88,419	2018/6/22
		1.6 BEL GOVT 470622	1.6	450	420	52,087	2047/6/22
		1.9 BEL GOVT 380622	1.9	100	105	13,119	2038/6/22
		2.15 BEL GOVT 660622	2.15	200	197	24,451	2066/6/22

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	
			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ユーロ							
ベルギー	国債証券	2.25 BEL GOVT 230622	2.25	1,150	1,304	161,494	2023/6/22
		2.25 BEL GOVT 570622	2.25	200	207	25,655	2057/6/22
		2.6 BEL GOVT 240622	2.6	1,100	1,278	158,291	2024/6/22
		3 BEL GOVT 190928	3.0	1,000	1,084	134,246	2019/9/28
		3 BEL GOVT 340622	3.0	450	564	69,858	2034/6/22
		3.75 BEL GOVT 200928	3.75	1,450	1,654	204,886	2020/9/28
		3.75 BEL GOVT 450622	3.75	700	1,002	124,052	2045/6/22
		4 BEL GOVT 190328	4.0	900	977	121,001	2019/3/28
		4 BEL GOVT 220328	4.0	1,100	1,325	164,137	2022/3/28
		4 BEL GOVT 320328	4.0	550	759	94,064	2032/3/28
		4.25 BEL GOVT 210928	4.25	1,150	1,378	170,597	2021/9/28
		4.25 BEL GOVT 220928	4.25	1,100	1,356	167,930	2022/9/28
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	1,550	2,350	290,970	2041/3/28
		4.5 BEL GOVT 260328	4.5	600	806	99,805	2026/3/28
		5 BEL GOVT 350328	5.0	1,450	2,297	284,454	2035/3/28
5.5 BEL GOVT 280328	5.5	1,400	2,085	258,227	2028/3/28		
オーストリア	国債証券	0 AUSTRIA GOVT 230715	—	100	99	12,329	2023/7/15
		0.25 AUSTRIA GOVT 191018	0.25	500	509	63,071	2019/10/18
		0.75 AUSTRIA GOVT 261020	0.75	1,200	1,220	151,037	2026/10/20
		1.15 AUSTRIA GOVT 181019	1.15	500	512	63,439	2018/10/19
		1.2 AUSTRIA GOVT 251020	1.2	1,000	1,066	132,038	2025/10/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 470220	1.5	250	246	30,558	2047/2/20
		1.65 AUSTRIA GOVT 241021	1.65	500	551	68,293	2024/10/21
		1.75 AUSTRIA GOVT 231020	1.75	850	942	116,694	2023/10/20
		1.95 AUSTRIA GOVT 190618	1.95	500	526	65,147	2019/6/18
		2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	600	722	89,492	2034/5/23
		3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15	450	620	76,783	2044/6/20
		3.4 AUSTRIA GOVT 221122	3.4	750	894	110,753	2022/11/22
		3.5 AUSTRIA GOVT 210915	3.5	1,350	1,572	194,700	2021/9/15
		3.65 AUSTRIA GOVT 220420	3.65	600	713	88,318	2022/4/20
		3.8 AUSTRIA GOVT 620126	3.8	250	415	51,447	2062/1/26
		3.9 AUSTRIA GOVT 200715	3.9	1,000	1,138	140,910	2020/7/15
		4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	850	1,288	159,545	2037/3/15
		4.35 AUSTRIA GOVT 190315	4.35	800	872	108,002	2019/3/15
4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4.85	650	902	111,725	2026/3/15		
6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	600	941	116,577	2027/7/15		
フィンランド	国債証券	0 FINNISH GOVT 220415	—	150	151	18,706	2022/4/15
		0 FINNISH GOVT 230915	—	500	496	61,503	2023/9/15
		0.375 FINNISH GOV 200915	0.375	400	410	50,802	2020/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 260415	0.5	400	400	49,566	2026/4/15
		0.75 FINNISH GOVT 310415	0.75	300	293	36,305	2031/4/15
		0.875 FINNISH GOV 250915	0.875	100	103	12,868	2025/9/15
		1.125 FINNISH GOV 180915	1.125	200	204	25,352	2018/9/15
		1.5 FINNISH GOVT 230415	1.5	400	435	53,900	2023/4/15
		1.625 FINNISH GOV 220915	1.625	400	436	54,045	2022/9/15
		2 FINNISH GOVT 240415	2.0	300	337	41,809	2024/4/15
		2.625 FINNISH GOV 420704	2.625	350	454	56,294	2042/7/4

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フィンランド	国債証券	2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	350	427	52,926	2028/7/4
		3.375 FINNISH GOV 200415	3.375	500	556	68,890	2020/4/15
		3.5 FINNISH GOVT 210415	3.5	400	460	56,990	2021/4/15
		4 FINNISH GOVT 250704	4.0	550	713	88,312	2025/7/4
		4.375 FINNISH GOV 190704	4.375	550	608	75,317	2019/7/4
アイルランド	国債証券	0.8 IRISH GOVT 220315	0.8	400	416	51,544	2022/3/15
		1 IRISH GOVT 260515	1.0	650	656	81,233	2026/5/15
		1.7 IRISH GOVT 370515	1.7	300	294	36,492	2037/5/15
		2 IRISH GOVT 450218	2.0	500	496	61,465	2045/2/18
		2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	650	729	90,348	2030/5/15
		3.4 IRISH GOVT 240318	3.4	500	600	74,320	2024/3/18
		3.9 IRISH GOVT 230320	3.9	400	486	60,269	2023/3/20
		4.4 IRISH GOVT 190618	4.4	500	551	68,293	2019/6/18
		4.5 IRISH GOVT 181018	4.5	650	696	86,207	2018/10/18
		4.5 IRISH GOVT 200418	4.5	1,000	1,142	141,463	2020/4/18
		5 IRISH GOVT 201018	5.0	600	709	87,881	2020/10/18
		5.4 IRISH GOVT 250313	5.4	900	1,225	151,726	2025/3/13
		5.9 IRISH GOVT 191018	5.9	500	577	71,496	2019/10/18
		小 計					
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
	国債証券	0.5 GILT 220722	0.5	900	897	131,678	2022/7/22
		1.25 GILT 180722	1.25	2,100	2,128	312,441	2018/7/22
		1.25 GILT 270722	1.25	450	450	66,109	2027/7/22
		1.5 GILT 210122	1.5	1,850	1,931	283,504	2021/1/22
		1.5 GILT 260722	1.5	1,700	1,758	258,154	2026/7/22
		1.5 GILT 470722	1.5	400	372	54,702	2047/7/22
		1.75 GILT 190722	1.75	2,100	2,175	319,232	2019/7/22
		1.75 GILT 220907	1.75	2,000	2,128	312,337	2022/9/7
		1.75 GILT 370907	1.75	300	296	43,560	2037/9/7
		1.75 GILT 570722	1.75	1,100	1,125	165,131	2057/7/22
		2 GILT 200722	2.0	1,800	1,902	279,179	2020/7/22
		2 GILT 250907	2.0	1,600	1,734	254,528	2025/9/7
		2.25 GILT 230907	2.25	1,800	1,975	289,957	2023/9/7
		2.5 GILT 650722	2.5	810	1,038	152,462	2065/7/22
		2.75 GILT 240907	2.75	1,500	1,706	250,434	2024/9/7
		3.25 GILT 440122	3.25	1,950	2,520	370,002	2044/1/22
		3.5 GILT 450122	3.5	1,600	2,172	318,891	2045/1/22
		3.5 GILT 680722	3.5	1,370	2,247	329,848	2068/7/22
		3.75 GILT 190907	3.75	1,300	1,409	206,931	2019/9/7
		3.75 GILT 200907	3.75	1,200	1,342	196,966	2020/9/7
		3.75 GILT 210907	3.75	1,600	1,835	269,382	2021/9/7
		3.75 GILT 520722	3.75	1,370	2,100	308,241	2052/7/22
		4 GILT 220307	4.0	1,050	1,230	180,632	2022/3/7
		4 GILT 600122	4.0	800	1,374	201,686	2060/1/22
		4.25 GILT 271207	4.25	850	1,110	162,934	2027/12/7
		4.25 GILT 320607	4.25	1,200	1,633	239,759	2032/6/7
		4.25 GILT 360307	4.25	1,635	2,297	337,254	2036/3/7

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	4.25 GILT 390907	4.25	1,120	1,620	237,805	2039/9/7
		4.25 GILT 401207	4.25	1,250	1,831	268,735	2040/12/7
		4.25 GILT 461207	4.25	1,250	1,942	285,045	2046/12/7
		4.25 GILT 491207	4.25	1,030	1,659	243,632	2049/12/7
		4.25 GILT 551207	4.25	1,250	2,158	316,752	2055/12/7
		4.5 GILT 190307	4.5	1,300	1,404	206,097	2019/3/7
		4.5 GILT 340907	4.5	1,500	2,138	313,833	2034/9/7
		4.5 GILT 421207	4.5	1,150	1,778	260,984	2042/12/7
		4.75 GILT 200307	4.75	1,200	1,355	199,017	2020/3/7
		4.75 GILT 301207	4.75	1,050	1,481	217,390	2030/12/7
		4.75 GILT 381207	4.75	1,220	1,868	274,304	2038/12/7
		5 GILT 250307	5.0	850	1,116	163,889	2025/3/7
		6 GILT 281207	6.0	750	1,135	166,687	2028/12/7
		8 GILT 210607	8.0	800	1,050	154,200	2021/6/7
小	計					9,604,323	
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	340	376	42,541	2021/4/28
		2.25 SWISS GOVT 200706	2.25	310	339	38,385	2020/7/6
		3 SWISS GOVT 190512	3.0	400	431	48,731	2019/5/12
		4 SWISS GOVT 230211	4.0	280	352	39,904	2023/2/11
		4 SWISS GOVT 280408	4.0	430	619	70,004	2028/4/8
小	計					239,568	
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	4,700	4,865	62,419	2026/11/12
		1.5 SWD GOVT 231113	1.5	6,600	7,146	91,685	2023/11/13
		2.5 SWD GOVT 250512	2.5	4,700	5,467	70,148	2025/5/12
		3.5 SWD GOVT 220601	3.5	6,850	8,077	103,628	2022/6/1
		3.5 SWD GOVT 390330	3.5	3,250	4,388	56,310	2039/3/30
		4.25 SWD GOVT 190312	4.25	7,200	7,848	100,702	2019/3/12
		5 SWD GOVT 201201	5.0	6,800	8,092	103,822	2020/12/1
小	計					588,717	
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	1.5 NORWE GOVT 260219	1.5	2,600	2,592	34,349	2026/2/19
		1.75 NORWE GOVT 250313	1.75	3,050	3,116	41,289	2025/3/13
		1.75 NORWE GOVT 270217	1.75	1,550	1,565	20,748	2027/2/17
		2 NORWE GOVT 230524	2.0	4,200	4,385	58,101	2023/5/24
		3 NORWE GOVT 240314	3.0	3,250	3,598	47,681	2024/3/14
		3.75 NORWE GOVT 210525	3.75	5,900	6,550	86,791	2021/5/25
		4.5 NORWE GOVT 190522	4.5	5,700	6,142	81,386	2019/5/22
小	計					370,348	
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	0.25 DMK GOVT 181115	0.25	3,200	3,239	53,901	2018/11/15
		0.5 DMK GOVT 271115	0.5	1,550	1,520	25,308	2027/11/15
		1.5 DMK GOVT 231115	1.5	3,600	3,927	65,359	2023/11/15
		1.75 DMK GOVT 251115	1.75	7,100	7,917	131,754	2025/11/15
		3 DMK GOVT 211115	3.0	6,800	7,788	129,607	2021/11/15
		4 DMK GOVT 191115	4.0	6,950	7,716	128,409	2019/11/15



銘柄	当 期 末					
	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
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	4.5 DMK GOVT 391115	4.5	9,400	15,613	259,809	2039/11/15
小 計					794,151	
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	1,900	1,860	54,517	2020/4/25
	1.75 POLAND 210725	1.75	2,700	2,609	76,443	2021/7/25
	2 POLAND 210425	2.0	2,000	1,958	57,381	2021/4/25
	2.25 POLAND 220425	2.25	850	829	24,302	2022/4/25
	2.5 POLAND 180725	2.5	1,600	1,617	47,386	2018/7/25
	2.5 POLAND 260725	2.5	2,900	2,731	80,037	2026/7/25
	2.5 POLAND 270725	2.5	1,400	1,298	38,031	2027/7/25
	3.25 POLAND 190725	3.25	2,000	2,052	60,147	2019/7/25
	3.25 POLAND 250725	3.25	1,900	1,912	56,035	2025/7/25
	4 POLAND 231025	4.0	2,250	2,384	69,870	2023/10/25
	5.25 POLAND 201025	5.25	1,300	1,422	41,678	2020/10/25
	5.5 POLAND 191025	5.5	1,300	1,404	41,157	2019/10/25
	5.75 POLAND 211025	5.75	1,300	1,467	43,007	2021/10/25
	5.75 POLAND 220923	5.75	1,650	1,885	55,258	2022/9/23
	5.75 POLAND 290425	5.75	600	741	21,718	2029/4/25
	POLAND 181025	—	2,000	1,948	57,096	2018/10/25
	POLAND 190425	—	900	865	25,367	2019/4/25
小 計					849,437	
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	1,450	1,440	121,146	2020/11/21
	2 AUST GOVT 211221	2.0	1,050	1,046	87,963	2021/12/21
	2.25 AUST GOVT 280521	2.25	950	904	76,039	2028/5/21
	2.75 AUST GOVT 191021	2.75	1,800	1,842	154,949	2019/10/21
	2.75 AUST GOVT 240421	2.75	1,950	1,991	167,447	2024/4/21
	2.75 AUST GOVT 271121	2.75	1,450	1,454	122,295	2027/11/21
	2.75 AUST GOVT 281121	2.75	900	896	75,391	2028/11/21
	2.75 AUST GOVT 350621	2.75	550	514	43,251	2035/6/21
	3 AUST GOVT 470321	3.0	600	533	44,858	2047/3/21
	3.25 AUST GOVT 181021	3.25	900	920	77,403	2018/10/21
	3.25 AUST GOVT 250421	3.25	2,100	2,209	185,807	2025/4/21
	3.25 AUST GOVT 290421	3.25	1,450	1,512	127,216	2029/4/21
	3.25 AUST GOVT 390621	3.25	300	292	24,619	2039/6/21
	3.75 AUST GOVT 370421	3.75	700	746	62,738	2037/4/21
	4.25 AUST GOVT 260421	4.25	2,300	2,602	218,815	2026/4/21
	4.5 AUST GOVT 200415	4.5	2,000	2,151	180,892	2020/4/15
	4.5 AUST GOVT 330421	4.5	800	944	79,464	2033/4/21
	4.75 AUST GOVT 270421	4.75	2,000	2,364	198,813	2027/4/21
	5.25 AUST GOVT 190315	5.25	1,700	1,809	152,131	2019/3/15
	5.5 AUST GOVT 230421	5.5	1,750	2,062	173,461	2023/4/21
	5.75 AUST GOVT 210515	5.75	2,150	2,459	206,830	2021/5/15
	5.75 AUST GOVT 220715	5.75	1,800	2,115	177,870	2022/7/15
小 計					2,759,409	
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	1.25 SINGAPORGV 211001	1.25	200	197	15,971	2021/10/1

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	
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	1.625 SINGAPORGOV 191001	1.625	550	553	44,816	2019/10/1
	1.75 SINGAPORGOV 220401	1.75	50	50	4,061	2022/4/1
	2 SINGAPORGOV 200701	2.0	150	152	12,340	2020/7/1
	2.125 SINGAPORGOV 260601	2.125	100	100	8,103	2026/6/1
	2.25 SINGAPORGOV 210601	2.25	600	614	49,711	2021/6/1
	2.375 SINGAPORGOV 250601	2.375	300	306	24,807	2025/6/1
	2.5 SINGAPORGOV 190601	2.5	500	512	41,481	2019/6/1
	2.75 SINGAPORGOV 230701	2.75	400	419	33,949	2023/7/1
	2.75 SINGAPORGOV 420401	2.75	340	354	28,706	2042/4/1
	2.75 SINGAPORGOV 460301	2.75	190	198	16,053	2046/3/1
	2.875 SINGAPORGOV 290701	2.875	100	105	8,568	2029/7/1
	2.875SINGAPORGOV 300901	2.875	300	317	25,685	2030/9/1
	3 SINGAPORGOV 240901	3.0	350	373	30,215	2024/9/1
	3.125SINGAPORGOV 220901	3.125	350	374	30,266	2022/9/1
	3.25 SINGAPORGOV 200901	3.25	400	422	34,208	2020/9/1
	3.375 SINGAPORGOV 330901	3.375	230	258	20,944	2033/9/1
	3.5 SINGAPORGOV 270301	3.5	500	556	45,050	2027/3/1
	4 SINGAPORGOV 180901	4.0	300	311	25,180	2018/9/1
小 計					500,124	
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	3.418MALAYSIAGOV 220815	3.418	900	884	23,192	2022/8/15
	3.48 MALAYSIAGOV 230315	3.48	1,200	1,179	30,913	2023/3/15
	3.492 MALAYSIAGOV 200331	3.492	700	698	18,327	2020/3/31
	3.502MALAYSIAGOV 270531	3.502	300	281	7,369	2027/5/31
	3.58 MALAYSIAGOV 180928	3.58	200	200	5,265	2018/9/28
	3.654 MALAYSIAGOV 191031	3.654	1,100	1,104	28,964	2019/10/31
	3.659 MALAYSIAGOV 201015	3.659	1,000	1,002	26,285	2020/10/15
	3.733 MALAYSIAGO 280615	3.733	600	569	14,939	2028/6/15
	3.759 MALAYSIAGOV 190315	3.759	600	605	15,863	2019/3/15
	3.795 MALAYSIAGOV 220930	3.795	900	900	23,612	2022/9/30
	3.8 MALAYSIAGOV 230817	3.8	200	199	5,224	2023/8/17
	3.844 MALAYSIAGOV 330415	3.844	600	562	14,754	2033/4/15
	3.889 MALAYSIAGO 200731	3.889	700	706	18,517	2020/7/31
	3.892 MALAYSIAGOV 270315	3.892	500	487	12,794	2027/3/15
	3.9 MALAYSIAGOV 261130	3.9	500	497	13,047	2026/11/30
	3.955 MALAYSIAGOV 250915	3.955	1,150	1,145	30,045	2025/9/15
	4.048 MALAYSIA 210930	4.048	900	913	23,951	2021/9/30
	4.127 MALAYSIA 320415	4.127	600	582	15,285	2032/4/15
	4.16 MALAYSIAGOV 210715	4.16	1,050	1,070	28,067	2021/7/15
	4.181 MALAYSIAGOV 240715	4.181	1,000	1,014	26,587	2024/7/15
	4.232MALAYSIAGOV 310630	4.232	800	785	20,587	2031/6/30
	4.254 MALAYSIAGOV 350531	4.254	350	338	8,863	2035/5/31
	4.378MALAYSIAGOV 191129	4.378	1,750	1,787	46,874	2019/11/29
	4.392 MALAYSIAGOV 260415	4.392	1,000	1,021	26,795	2026/4/15
	4.498 MALAYSIAGOV 300415	4.498	900	906	23,779	2030/4/15
	4.736 MALAYSIAGOV 460315	4.736	500	497	13,049	2046/3/15
	4.935 MALAYSIAGOV 430930	4.935	350	353	9,281	2043/9/30

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
マレーシア		%	千マレーシアリングギット	千マレーシアリングギット	千円
国債証券	5.248 MALAYSIA 280915	5.248	200	217	5,707
	5.734MALAYSIAGOVT 190730	5.734	300	314	8,247
小 計					546,198
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	12,900	14,373	122,459
	6.25 SOUTH AFRICA 360331	6.25	8,050	5,793	49,361
	6.5 SOUTH AFRICA 410228	6.5	6,400	4,548	38,753
	6.75 SOUTH AFRICA 210331	6.75	3,700	3,581	30,516
	7 SOUTH AFRICA 310228	7.0	8,300	6,884	58,654
	7.25 SOUTH AFRICA 200115	7.25	4,600	4,565	38,896
	7.75 SOUTH AFRICA 230228	7.75	5,000	4,908	41,822
	8 SOUTH AFRICA 181221	8.0	3,000	3,023	25,758
	8 SOUTH AFRICA 300131	8.0	6,500	5,938	50,594
	8.25 SOUTH AFRICA 320331	8.25	5,300	4,850	41,325
	8.5 SOUTH AFRICA 370131	8.5	6,900	6,251	53,264
	8.75 SOUTH AFRICA 440131	8.75	5,900	5,359	45,659
	8.75 SOUTH AFRICA 480228	8.75	10,000	9,064	77,226
	8.875 SOUTH AFRIC 350228	8.875	2,700	2,555	21,776
	9 SOUTH AFRICA 400131	9.0	3,200	3,006	25,612
小 計					721,683
合 計					130,789,630

(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

(2017年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 130,789,630	% 96.8
コール・ローン等、その他	4,269,249	3.2
投資信託財産総額	135,058,879	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (131,760,236千円) の投資信託財産総額 (135,058,879千円) に対する比率は97.6%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=113.94円	1 カナダドル=83.13円	1 メキシコペソ=6.05円	1 ユーロ=123.80円
1 イギリスポンド=146.77円	1 スイスフラン=113.06円	1 スウェーデンクローネ=12.83円	1 ノルウェークローネ=13.25円
1 デンマーククローネ=16.64円	1 ポーランドズロチ=29.30円	1 オーストラリアドル=84.09円	1 シンガポールドル=80.91円
1 マレーシアリングギット=26.22円	1 南アフリカランド=8.52円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	135,979,672,180
コール・ローン等	1,288,484,942
公社債(評価額)	130,789,630,361
未収入金	2,785,838,363
未収利息	1,028,010,670
前払費用	87,707,844
(B) 負債	3,549,613,893
未払金	1,441,196,550
未払解約金	2,108,413,364
未払利息	3,979
(C) 純資産総額(A-B)	132,430,058,287
元本	66,568,708,547
次期繰越損益金	65,861,349,740
(D) 受益権総口数	66,568,708,547口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,894円

<注記事項>

- ①期首元本額 79,369,567,734円  
 期中追加設定元本額 13,460,264,160円  
 期中一部解約元本額 26,261,123,347円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.9894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)

ファンド・マネジャー(海外債券)	821,265,780円
eMAXIS 先進国債券インデックス	11,507,288,833円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	1,382,417,182円
eMAXIS バランス(波乗り型)	235,783,018円
コアバランス	1,384,859円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	340,241円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040(確定拠出年金)	201,099円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050(確定拠出年金)	470,926円
eMAXIS Slim 先進国債券インデックス	72,793,229円
海外債券セレクション(ラップ向け)	3,753,251円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	22,528,484円
三菱UFJ DC海外債券インデックスファンド	7,007,945,425円
eMAXIS バランス(4資産均等型)	41,113,041円
eMAXIS 最適化バランス(マイゴールキーパー)	18,601,350円
eMAXIS 最適化バランス(マイディフェンダー)	14,975,628円
eMAXIS 最適化バランス(マイミッドフィルダー)	21,995,342円
eMAXIS 最適化バランス(マイフoward)	6,029,049円
eMAXIS 最適化バランス(マイストライカー)	1,099,638円
三菱UFJ バランスファンド45VA(適格機関投資家限定)	1,302,553,961円
三菱UFJ バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	3,286,110,907円
三菱UFJ バランスファンドVA40型(適格機関投資家限定)	2,107,382,988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)	19,104,565,071円
三菱UFJ バランスファンドVA50型(適格機関投資家限定)	7,767,247,723円
三菱UFJ バランスファンドVA75型(適格機関投資家限定)	2,012,259,532円
三菱UFJ バランスファンド55VA(適格機関投資家限定)	462,962,970円

○損益の状況 (2016年5月13日~2017年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,481,304,903
受取利息	3,481,412,296
その他収益金	116,880
支払利息	△ 224,273
(B) 有価証券売買損益	△ 2,469,113,070
売買益	4,743,560,191
売買損	△ 7,212,673,261
(C) 保管費用等	△ 21,156,552
(D) 当期損益金(A+B+C)	991,035,281
(E) 前期繰越損益金	76,786,082,214
(F) 追加信託差損益金	12,413,548,035
(G) 解約差損益金	△24,329,315,790
(H) 計(D+E+F+G)	65,861,349,740
次期繰越損益金(H)	65,861,349,740

- (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。

三菱UFJ バランスファンドVA 45型 (適格機関投資家限定)	223,771,422円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型 (適格機関投資家限定)	72,586,651円
三菱UFJ バランスファンド20VA (適格機関投資家限定)	2,746,567,790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)	4,048,392円
アドバンスト・バランスI (FOFs用) (適格機関投資家限定)	160,215,991円
アドバンスト・バランスII (FOFs用) (適格機関投資家限定)	204,350,336円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	4,601,010円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA	3,103,338円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA	9,684,414円
インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA	11,193,604円
インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA	4,769,489円
三菱UFJ 外国債券インデックスファンドVA	87,143,429円
三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)	59,945,011円
三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)	108,282,119円
三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)	98,999,047円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	171,593,156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)	2,114,453,069円
三菱UFJ <DC>外国債券インデックスファンド	2,002,966,302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)	208,380,073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)	550,346,235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)	386,384,049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)	132,254,093円
合計	66,568,708,547円

## 先進国リートインデックス・ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家限定）

損益の状況、組入資産の明細は「先進国リートインデックス・ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家限定）」の第2期（2015年11月3日～2016年11月2日）の決算資料から抜粋したものです。

## ■ 損益及び剰余金計算書

区 分	第2期 (自 平成27年11月3日 至 平成28年11月2日)
	金 額 (円)
営業収益	
有価証券売買等損益	△354,243,287
営業収益合計	△354,243,287
営業費用	
受託者報酬	1,110,099
委託者報酬	7,771,345
その他費用	282,600
営業費用合計	9,164,044
営業利益又は営業損失(△)	△363,407,331
経常利益又は経常損失(△)	△363,407,331
当期純利益又は当期純損失(△)	△363,407,331
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額 又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額(△)	△21,619,692
期首剰余金又は期首欠損金(△)	69,070,883
剰余金増加額又は欠損金減少額	144,719,757
当期追加信託に伴う剰余金増加額 又は欠損金減少額	144,719,757
剰余金減少額又は欠損金増加額	39,203,900
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は 欠損金増加額	39,203,900
分配金	—
期末剰余金又は期末欠損金(△)	△167,200,899

## ■ 組入資産の明細

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	ブラックロック先進国リート・インデックス・マザーファンド	1,845,423,910	2,439,650,409	
親投資信託受益証券 合計		1,845,423,910	2,439,650,409	
合計		1,845,423,910	2,439,650,409	

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

下記は、ブラックロック先進国リート・インデックス・マザーファンドの内容です。

外国投資証券

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	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	千米・ドル	千円
ACADIA REALTY TRUST		0.875		2.25	73	7,634
AGREE REALTY CORP		0.265		0.685	32	3,342
ALEXANDER'S INC		0.046		0.101	38	4,045
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY		0.885		2.199	236	24,585
AMERICAN ASSETS TRUST INC		0.473		1.1	42	4,414
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES		1.349		3.673	185	19,322
AMERICAN HOMES 4 RENT- A		1.941		6.127	124	13,011
AMERICAN RESIDENTIAL PROPERT		0.484		-	-	-
APARTMENT INVT & MGMT CO -A		1.914		4.413	192	20,052
APPLE HOSPITALITY REIT INC		2.008		4.389	78	8,127
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC		0.345		1.014	13	1,407
ASHFORD HOSPITALITY PRIME INC		0.316		0.742	9	969
ASHFORD HOSPITALITY TRUST		1.032		2.225	12	1,288
AVALONBAY COMMUNITIES INC		1.612		3.858	653	68,010
BIOMED REALTY TRUST INC		2.447		-	-	-
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH		0.21		0.586	7	737
BOSTON PROPERTIES INC		1.854		4.323	506	52,741
BRANDYWINE REALTY TRUST		2.164		4.965	75	7,849
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC		2.094		7.289	180	18,788
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES		1.867		4.829	50	5,235
CAMDEN PROPERTY TRUST		1.064		2.462	198	20,641
CAMPUS CREST COMMUNITIES INC		0.821		-	-	-
CARE CAPITAL PROPERTIES INC		0.899		2.381	60	6,266
CARETRUST REIT INC		0.584		1.717	23	2,444
CEDAR REALTY TRUST INC		1.075		2.072	13	1,396
CHAMBERS STREET PROPERTIES		2.862		-	-	-
CHATHAM LODGING TRUST		0.511		1.033	18	1,884
CHESAPEAKE LODGING TRUST		0.701		1.661	36	3,774
CITY OFFICE REIT INC		0.189		0.629	7	804
COLONY STARWOOD HOMES		-		1.44	40	4,218
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC		1.517		3.481	72	7,548
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I		-		0.385	8	900
CORESITE REALTY CORP		0.324		0.961	69	7,227
CORPORATE OFFICE PROPERTIES		1.136		2.684	69	7,279
CORRECTIONS CORP OF AMERICA		1.411		3.374	47	4,940
COUSINS PROPERTIES INC		2.475		9.641	72	7,510
CUBESMART		2.042		5.041	127	13,330
CYRUSONE INC		0.771		2.103	88	9,264
DCT INDUSTRIAL TRUST INC		1.068		2.553	117	12,196
DDR CORP		3.655		8.655	129	13,467
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO		2.473		5.734	51	5,350

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	口数	口数	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	千米・ドル	千米・ドル	千円	千円
DIGITAL REALTY TRUST INC	1.655	4.134	371		38,655	
DOUGLAS EMMETT INC	1.708	4.054	145		15,128	
DUKE REALTY CORP	4.209	9.891	251		26,145	
DUPONT FABROS TECHNOLOGY	0.801	2.135	83		8,723	
EPR PROPERTIES TRUST	0.695	1.798	127		13,312	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES	0.134	0.691	12		1,318	
EASTGROUP PROPERTIES INC	0.393	0.892	58		6,139	
EDUCATION REALTY TRUST INC	0.601	2.062	85		8,882	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	1.35	3.495	67		7,018	
EQUITY COMMONWEALTH	1.567	3.54	105		10,939	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.989	2.259	167		17,450	
EQUITY ONE INC	0.916	2.6	72		7,514	
EQUITY RESIDENTIAL	4.405	10.271	624		65,060	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.795	1.84	392		40,874	
EXTRA SPACE STORAGE INC	1.496	3.536	251		26,243	
FARMLAND PARTNERS INC	-	0.35	3		376	
FEDERAL REALTY INVS	0.837	1.993	282		29,450	
FELCOR LODGING TRUST INC	1.58	3.54	21		2,274	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	1.372	3.32	85		8,914	
FIRST POTOMAC REALTY TRUST	0.706	1.569	13		1,403	
FOREST CITY REALTY TRUST- A	-	6.095	129		13,476	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	-	1.505	30		3,127	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	1.234	3.075	34		3,570	
GEO GROUP INC/THE	0.892	2.118	49		5,188	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	1.118	5.426	173		18,100	
GENERAL GROWTH PROPERTIES	7.06	16.415	405		42,227	
GETTY REALTY CORP	0.449	0.77	17		1,797	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.28	0.657	10		1,123	
GLOBAL NET LEASE INC	2.048	4.665	33		3,478	
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME TRUST	0.702	0.702	12		1,327	
GRAMERCY PROPERTY TRUST INC	0.716	-	-		-	
GRAMERCY PROPERTY TRUST	-	11.918	107		11,233	
HCP INC	5.598	13.148	400		41,724	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	1.219	3.271	100		10,506	
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	1.514	3.889	115		11,997	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	0.614	1.218	21		2,188	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	1.14	2.785	134		14,001	
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	1.826	4.616	122		12,792	
HOST HOTELS & RESORTS INC	9.051	20.877	318		33,180	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	0.948	3.002	97		10,186	
ISTAR INC	-	2.22	24		2,504	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	0.384	1.918	15		1,606	
INLAND REAL ESTATE CORP	1.036	-	-		-	
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	1.45	3.478	20		2,129	



銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	口数	口数	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	千口	千口	千米・ドル	千円
IRON MOUNTAIN INC	2.288	6.898	228	23,830		
KILROY REALTY CORP	1.115	2.597	183	19,122		
KIMCO REALTY CORP	5.03	11.82	305	31,835		
KITE REALTY GROUP TRUST	1.041	2.38	57	6,028		
LTC PROPERTIES INC	0.449	1.11	53	5,601		
LASALLE HOTEL PROPERTIES	1.388	3.187	74	7,767		
LEXINGTON REALTY TRUST	2.587	6.063	59	6,226		
LIBERTY PROPERTY TRUST	1.848	4.143	164	17,125		
LIFE STORAGE INC	-	1.303	104	10,885		
MACERICH CO/THE	1.626	3.39	232	24,255		
MACK-CALI REALTY CORP	1.022	2.546	63	6,650		
MANULIFE US REAL ESTATE INV	-	15.6	13	1,372		
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	2.804	9.022	118	12,290		
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	0.926	2.124	195	20,400		
MONMOUTH REIT-CLASS A	0.646	1.979	26	2,749		
MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST INC	1.952	4.799	50	5,248		
NATL HEALTH INVESTORS INC	0.4	1.108	81	8,490		
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	1.661	4.138	184	19,169		
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	0.285	0.981	18	1,977		
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	1.066	2.283	22	2,318		
NEW YORK REIT INC	1.985	4.572	42	4,428		
NEXPOINT RESIDENTIAL	0.266	0.561	10	1,055		
NORTHSTAR REALTY FINANCE	4.196	-	-	-		
NORTHSTAR REALTY FINANCE	-	5.089	73	7,616		
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	-	1.815	17	1,827		
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	1.976	5.438	167	17,415		
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.148	0.428	9	1,015		
PS BUSINESS PARKS INC/CA	0.244	0.561	59	6,231		
PARKWAY INC	-	1.172	20	2,154		
PARKWAY PROPERTIES INC	1.001	-	-	-		
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	0.867	2.058	49	5,204		
PENN REAL ESTATE INVEST TST	0.838	2.018	38	3,982		
PHYSICIANS REALTY TRUST	0.927	3.813	73	7,648		
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	1.868	4.105	82	8,627		
POST PROPERTIES INC	0.661	1.509	99	10,352		
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	0.265	0.693	8	913		
PROLOGIS INC	6.334	14.824	752	78,400		
PUBLIC STORAGE INC	1.782	4.19	861	89,773		
QTS REALTY TRUST INC-CL A	0.414	1.341	59	6,181		
QUALITY CARE PROPERTIES	-	2.629	39	4,079		
RLJ LODGING TRUST	1.585	3.525	68	7,103		
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	1.025	2.209	37	3,945		
REALTY INCOME CORP	3.022	7.271	419	43,725		
REGENCY CENTERS CORP	1.156	2.942	206	21,549		

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	口数	口数	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	千口	千口	千米・ドル	千円
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENT	1.223	3.095	60	6,324		
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	2.897	6.697	100	10,518		
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	0.656	1.929	39	4,154		
ROUSE PROPERTIES INC	0.464	-	-	-		
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	0.611	1.441	73	7,618		
SL GREEN REALTY CORP	1.198	2.825	273	28,513		
SABRA HEALTH CARE REIT INC	0.803	1.881	42	4,400		
SAUL CENTERS INC	0.139	0.349	20	2,174		
SELECT INCOME REIT	0.756	1.816	43	4,522		
SENIOR HOUSING PROP TRUST	2.862	6.676	137	14,309		
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	-	0.663	29	3,094		
SILVER BAY REALTY TRUST CORP	0.539	1.012	16	1,722		
SIMON PROPERTY GROUP INC	3.747	8.833	1,618	168,582		
SOVRAN SELF STORAGE INC	0.432	-	-	-		
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	5.338	13.507	157	16,388		
STAG INDUSTRIAL INC	0.815	2.057	46	4,809		
STARWOOD WAYPOINT RESIDE	0.507	-	-	-		
STORE CAPITAL CORP	0.646	4.323	115	12,030		
STRATEGIC HOTELS & RESORTS INC	3.384	-	-	-		
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	1.097	2.413	30	3,226		
SUN COMMUNITIES INC	0.651	1.759	134	13,985		
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	2.505	6.107	75	7,816		
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	1.165	2.714	92	9,590		
TAUBMAN CENTERS INC	0.621	1.697	120	12,587		
TERRENO REALTY CORP	0.487	1.29	32	3,412		
TIER REIT INC	-	1.297	18	1,935		
UDR INC	3.16	7.505	260	27,154		
UMH PROPERTIES INC	0.456	0.792	9	970		
URBAN EDGE PROPERTIES	1.015	2.586	64	6,757		
URSTADT BIDDLE - CLASS A	0.167	0.65	13	1,416		
VENTAS INC	4.014	9.881	643	67,035		
VEREIT INC	11.043	27.163	247	25,829		
VORNADO REALTY TRUST	2.135	4.834	438	45,618		
WP CAREY INC	1.199	2.976	176	18,423		
WP GLIMCHER INC	2.267	-	-	-		
WASHINGTON PRIME GROUP INC	-	5.273	55	5,788		
WASHINGTON REIT	0.817	2.093	59	6,225		
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	1.42	3.317	115	12,067		
WELLTOWER INC	4.261	10.062	678	70,642		
WHEELER REAL ESTATE INVESTME	-	1.844	3	318		
WHITESTONE REIT	0.362	0.827	10	1,081		
WINTHROP REALTY TRUST	0.441	-	-	-		

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数		評 価 額		
	口 数	口 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)		千口	千口	千米・ドル	千円
XENIA HOTELS & RESORTS INC		1,316	3,094	47	4,985
通貨小計	口数・金額 銘柄数・比率	241,557 155銘柄	608,025 158銘柄	20,911 -	2,177,922 <71.0%>
(カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		0.719	1.826	52	4,118
MORGUARD REAL ESTATE INVESTMENT		0.28	0.689	10	811
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST		0.402	0.986	45	3,508
RIOCAN REAL ESTATE I		1.881	4,511	116	9,079
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		0.431	1,129	40	3,168
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U		0.94	2,545	37	2,920
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		0.289	0.622	30	2,356
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		0.771	2,054	23	1,864
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME		0.608	1,311	17	1,370
INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT		0.257	0.942	6	541
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE		0.91	3,583	19	1,508
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS		1.663	3.95	89	6,975
BROOKFIELD CANADA OFFICE PROPERTIES		0.175	0.316	8	645
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES		0.298	0.917	9	739
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		0.18	0.382	4	370
INNVEST REAL ESTATE INVESTMENT		0.823	-	-	-
MILESTONE APARTMENTS REAL ES		0.317	0.943	16	1,321
AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTA		-	0.372	3	301
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		0.299	0.621	26	2,067
CHOICE PROPERTIES REIT		0.467	1,241	16	1,274
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.373	0.9	13	1,033
PLAZA RETAIL REIT		0.368	1,128	5	444
NORTHERN PROPERTY REAL ESTATE IN		0.145	-	-	-
SLATE RETAIL REIT		0.172	0.526	7	567
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT		0.475	0.75	5	444
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT		0.84	1,607	14	1,140
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVENSTMENT		0.679	1.45	24	1,890
SLATE OFFICE REIT		-	0.542	4	352
ONEREIT		0.45	1,105	3	302
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		-	0.825	9	752
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE		-	0.627	12	960
SMART REAL ESTATE INVESTMENT		0.76	1,819	60	4,708
通貨小計	口数・金額 銘柄数・比率	15,972 28銘柄	40,219 30銘柄	739 -	57,543 <1.9%>
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
BWP TRUST		6,104	13,408	39	3,160
MIRVAC GROUP		45,015	104,562	216	17,237
INVESTA OFFICE FUND		7,255	17,526	74	5,904
CROMWELL PROPERTY GROUP		16,904	35,452	32	2,555
CHARTER HALL RETAIL REIT		3.48	9.155	37	3,025

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	口数	口数	口数	口数	評価額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
(オーストラリア)	千口	千口	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
ASPEN GROUP	1.141	3.031		3		266
GPT GROUP	21.28	50.591		234		18,694
ABACUS PROPERTY GROUP	3.186	7.313		20		1,630
ALE PROPERTY GROUP	2.029	4.698		19		1,582
STOCKLAND	28.841	67.022		294		23,432
DEXUS PROPERTY GROUP	11.839	27.101		243		19,424
GOODMAN GROUP	19.178	44.386		300		23,966
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	0.609	1.496		10		800
360 CAPITAL GROUP LTD	1.882	6.082		5		457
CHARTER HALL GROUP	3.969	11.786		55		4,430
GALILEO JAPAN TRUST	0.871	-		-		-
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	1.881	4.129		12		1,019
GENERATION HEALTHCARE REIT	-	3.972		7		569
INGENIA COMMUNITIES GROUP	8.64	5.3		14		1,156
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	9.315	19.944		43		3,462
FEDERATION CENTRES	40.252	-		-		-
ARENA REIT	1.947	6.777		13		1,063
INDUSTRIA REIT	1.26	3.984		8		669
NATIONAL STORAGE REIT	3.007	12.828		18		1,501
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	1.32	3.712		10		836
GDI PROPERTY GROUP	4.967	12.611		12		969
360 CAPITAL OFFICE FUND	0.745	1.865		4		322
SCENTRE GROUP	64.506	149.888		635		50,613
WESTFIELD CORP	23.146	53.785		474		37,822
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	2.391	6.217		15		1,217
VICINITY CENTRES	-	92.032		264		21,035
通貨小計	口数・金額 銘柄数・(比率)	336.96 29銘柄	780.653 29銘柄	3,124	-	248,830 (8.1%)
(香港)	千口	千口	千口	千口	千香港・ドル	千円
LINK REIT	28	63		3,499		47,000
PROSPERITY REIT	13	33		110		1,480
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT	15	29		129		1,733
CHAMPION REIT	28	60		266		3,577
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	13	29		138		1,857
REGAL REAL ESTATE INVESTMENT	10	20		41		556
FORTUNE REIT	18	38		357		4,797
NEW CENTURY REIT	3	-		-		-
SPRING REAL ESTATE INVESTMENT	8	24		77		1,037
通貨小計	口数・金額 銘柄数・(比率)	136 9銘柄	296 8銘柄	4,619	-	62,040 (2.0%)
(シンガポール)	千口	千口	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
CAPITALAND MALL TRUST	31	75.9		156		11,714
ASCENDAS REAL ESTATE INV	24.2	65.9		156		11,701
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	25.1	60.3		95		7,183

先進国リートインデックス・ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家限定）

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	
			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
SUNTEC REIT	30	71.6	120	9,011
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	18.6	43.7	45	3,388
STARHILL GLOBAL REIT	16.6	37.1	30	2,265
ASCOTT RESIDENCE TRUST	9.9	26.4	30	2,254
FRASERS COMMERCIAL TRUST	6.9	15.6	21	1,577
KEPPEL REIT	19.7	50.2	54	4,080
FRASERS CENTREPOINT TRUST	6.6	15.4	31	2,388
CAMBRIDGE INDUSTRIAL TRUST	15	29.1	16	1,199
CDL HOSPITALITY TRUSTS	7	18.2	24	1,827
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	8.3	20	29	2,225
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	5.9	15	20	1,505
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	4.7	10.5	26	1,998
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	18.1	52.7	20	1,559
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	13.7	32.6	55	4,176
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	15.2	50.49	76	5,749
CACHE LOGISTICS TRUST	9.2	23	19	1,430
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL	7.375	15.675	21	1,626
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	8.9	18.6	9	717
MAPLETREE GREATER CHINA COMMERCIAL	20.1	51	53	3,973
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	8.1	23.5	17	1,294
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	7.8	24.5	14	1,101
SPH REIT	11	20.5	19	1,497
OUE HOSPITALITY TRUST	8	32.4	22	1,662
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	7.8	20.35	13	1,029
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	5.51	11.91	8	615
FRASERS HOSPITALITY TRUST	7.5	-	-	-
KEPPEL DC REIT	12.1	27.575	33	2,541
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRIAL	-	31.1	29	2,236
通貨小計	口数・金額 銘柄数・(比率)	389,885 30銘柄	990.8 30銘柄	1,275 95,533 (3.1%)
(ニュージーランド)	千口	千口	千ニュージーランド・ドル	千円
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	10,214	28,529	35	2,666
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	2,581	7,659	15	1,172
GOODMAN PROPERTY TRUST	12,345	30,435	37	2,821
PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	4,892	14,075	22	1,722
STRIDE PROPERTY LTD	3,538	-	-	-
ARGOSY PROPERTY LTD	8,853	24,039	25	1,894
INVESTORE PROPERTY LTD	-	2,735	4	310
STRIDE STAPLED GROUP	-	10.94	20	1,527
KIWI PROPERTY GROUP LTD	14,955	36,627	53	4,000
通貨小計	口数・金額 銘柄数・(比率)	57,378 7銘柄	155,039 8銘柄	214 16,116 (0.5%)
(イギリス)	千口	千口	千英国・ポンド	千円
BRITISH LAND COMPANY PLC	12,469	28.69	166	21,262

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(イギリス)	千口	千口	千英国・ポンド	千円
CAPITAL & REGIONAL PLC	-	12.945	7	928
DERWENT LONDON PLC	1.348	3.1	73	9,351
BIG YELLOW GROUP PLC	1.724	4.104	28	3,606
HAMMERSON PLC	9.57	21.946	120	15,327
MCKAY SECURITIES PLC-ORD	0.945	2.656	4	626
MUCKLOW ( A & J ) GROUP PLC	-	1.615	7	915
INTU PROPERTIES PLC	11.599	25.187	68	8,686
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	1.235	-	-	-
SHAFTESBURY PLC	3.434	7.752	70	8,926
LAND SECURITIES GROUP	9.759	22.461	220	28,154
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	4.232	9.71	57	7,313
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	5.284	14.385	8	1,040
HANSTEEN HOLDINGS PLC	8.518	20.47	21	2,786
SAFESTORE HOLDINGS PLC	2.599	5.978	21	2,716
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	7.23	17.51	25	3,280
SEGro PLC	9.07	23.171	98	12,609
WORKSPACE GROUP PLC	1.477	3.247	20	2,600
REDEFINE INTERNATIONAL PLC	12.911	33.997	13	1,756
NEWRIVER REIT PLC	-	6.342	19	2,540
TRITAX BIG BOX REIT PLC	8.958	29.98	40	5,112
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	3.389	12.438	13	1,759
ASSURA PLC	12.173	45.212	26	3,391
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	-	16.058	17	2,256
REGIONAL REIT LTD	-	5.72	6	772
通貨小計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 ・ (比 率)	127.924 20銘柄	374.674 24銘柄	1,159 <4.8%>
(イスラエル)	千口	千口	千イスラエル・シケル	千円
REIT 1 LTD	1.901	5.18	59	1,623
通貨小計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 ・ (比 率)	1.901 1銘柄	5.18 1銘柄	59 <0.1%>
(ユーロ・・・アイルランド)	千口	千口	千ユーロ	千円
GREEN REIT PLC	8.334	18.912	25	2,950
HIBERNIA REIT PLC	7.562	18.988	24	2,808
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	3.594	9.609	11	1,283
(ユーロ・・・オランダ)				
EUROCOMMERCIAL PROPRTIE-CV	0.586	1.369	52	6,067
VASTNED RETAIL NV	0.244	0.547	18	2,181
WERELDHAVE NV	0.483	1.145	45	5,285
NSI NV	1.63	4.104	14	1,677
(ユーロ・・・ベルギー)				
BEFIMMO	0.245	0.644	33	3,887
COFINIMMO	0.247	0.569	60	6,923
RETAIL ESTATES	0.066	0.171	13	1,505
WERELDHAVE BELGIUM NV	0.025	0.051	5	680

先進国リートインデックス・ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家限定）

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(ユーロ・・・ベルギー)					
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES		0.098	0.342	8	950
WAREHOUSES DE PAUW SCA		0.162	0.398	33	3,830
MONTEA		-	0.168	7	872
AEDIFICA		0.153	0.407	30	3,480
XIOR STUDENT HOUSING NV		-	0.106	3	443
(ユーロ・・・フランス)					
AFFINE		0.071	-	-	-
ICADE		0.429	1.265	81	9,366
ALTAREA		0.029	0.065	11	1,309
KLEPIERRE		2.27	5.827	214	24,742
GECINA SA		0.426	1.132	148	17,116
FONCIERE DES REGIONS		0.523	1.382	108	12,457
ANF IMMOBILIER		0.103	-	-	-
MERCIALYS		0.234	1.582	29	3,419
FONCIERE DES MURS		0.099	-	-	-
UNIBAIL-RODAMCO SE		1.184	2.789	593	68,371
(ユーロ・・・ドイツ)					
HAMBORNER REIT AG		0.774	2.335	20	2,384
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		1.016	2.852	33	3,824
(ユーロ・・・スペイン)					
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		0.85	2.385	15	1,781
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI		-	3.089	34	3,947
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		3.702	9.054	90	10,422
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA		0.802	1.641	21	2,418
(ユーロ・・・イタリア)					
BENI STABILI SPA		13.463	26.938	14	1,631
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE		3.271	9.141	6	731
ユーロ小計	口数・金額 銘柄数・比率	52,675 31銘柄	129,007 31銘柄	1,813 -	208,755 (6.8%)
合計	口数・金額 銘柄数・比率	1,360,252 310銘柄	3,379,597 319銘柄	- -	3,016,089 (98.4%)

(注1) 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2) 〈 〉は純資産総額に対する各国別投資信託受益証券、投資証券評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## iシェアーズ エッジ MSCI ミニマム・ボラティリティ・エマージング・マーケット ETF

(iShares Edge MSCI Minimum Volatility Emerging Markets ETF)

損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なANNUAL REPORTから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

## 1. 損益計算書

(2016年8月31日に終了する期間)

(米ドルで表示)

## 投資純利益

受取配当金－関連会社以外 <sup>a</sup>	\$ 103,726,939
受取配当金－関連会社	10,482
有価証券貸付収益－関連会社	2,459,665
	<u>106,197,086</u>
差引：その他の外国税	(970,446)
投資収益合計	<u>105,226,640</u>

## 費用

投資顧問報酬	22,191,977
モーリシャス所得税	32,927
コミットメント・フィー	15,695
支払利息	12,096
費用合計	<u>22,252,695</u>
差引：投資顧問報酬放棄額	(14,435,231)
費用純額	<u>7,817,464</u>
投資純利益	<u>97,409,176</u>

## 実現および未実現損益（純額）

実現純損益	
投資－関連会社以外 <sup>b</sup>	(284,040,050)
投資－関連会社	—
現物償還－関連会社	—
外国通貨取引	<u>(1,294,910)</u>
実現純損益	<u>(285,334,960)</u>
未実現評価損益の純変動	
投資	474,540,005
為替予約	—
外貨建て資産および負債の換算	<u>91,125</u>
未実現評価損益の純変動	<u>474,631,130</u>
実現および未実現損益（純額）	<u>189,296,170</u>
運用による純資産の増減（純額）	<u>\$ 286,705,346</u>

a：外国源泉徴収税控除後の金額です。

b：キャピタルゲインに対する外国税控除後の金額です。

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。



## 2. 純資産変動計算書

(2016年8月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

純資産の増減

**運用：**

投資純利益	\$ 97,409,176
実現純損益	(285,334,960)
未実現評価損益の純変動	<u>474,631,130</u>

運用による純資産の純増減額 286,705,346

**投資主への分配金：**

投資純利益の分配	<u>(81,549,891)</u>
投資主への分配金合計	<u>(81,549,891)</u>

**資本投資証券の取引：**

投資証券売却手取金	1,711,528,424
投資証券償還費用	<u>—</u>

資本投資証券の取引による純資産の純増減額 1,711,528,424

純資産の増減 1,916,683,879

純資産

期首	<u>2,462,356,988</u>
期末	<u>\$4,379,040,867</u>

期末の純資産に含まれる未分配投資純利益 \$ 33,247,567

投資証券の発行および償還

投資証券売却	33,700,000
投資証券償還	<u>—</u>

発行済投資証券口数の純増減 33,700,000

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

## 3. 投資明細表

(2016年8月31日現在)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
<b>COMMON STOCKS — 98.82%</b>					
<b>BRAZIL — 1.78%</b>					
Ambev SA	2,870,000	\$ 17,031,140	China Everbright Bank Co. Ltd. Class H	25,112,000	\$ 11,881,399
BRF SA	316,100	5,263,772	China Gas Holdings Ltd. <sup>c</sup>	1,444,000	2,453,595
Cielo SA	3,649,497	37,907,911	China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd. <sup>c</sup>	81,180,000	31,187,856
Raia Drogasil SA	641,300	11,835,235	China Medical System Holdings Ltd. <sup>c</sup>	10,478,000	17,560,705
TOTVS SA	641,300	5,949,348	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	11,319,000	21,480,089
		77,987,406	China Merchants Holdings International Co. Ltd. <sup>c</sup>	1,444,000	4,114,146
<b>CHILE — 3.40%</b>			China Minsheng Banking Corp. Ltd. Class H	2,800,100	3,010,647
AES Gener SA	12,582,080	5,048,548	China Mobile Ltd.	4,510,000	55,700,906
Aguas Andinas SA Series A	49,831,990	29,943,383	China Petroleum & Chemical Corp. Class H	29,086,000	21,111,184
Banco de Chile	489,514,689	54,339,245	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	6,560,000	15,138,299
Banco de Credito e Inversiones	106,434	4,714,496	China Resources Gas Group Ltd. <sup>c</sup>	6,322,000	21,190,834
Cia. Cervecerias Unidas SA	656,989	6,963,863	China Resources Power Holdings Co. Ltd.	3,070,000	5,303,510
Colbun SA	107,197,780	22,556,568	COSCO Pacific Ltd.	6,322,000	6,846,269
Empresa Nacional de Electricidad SA/Chile	14,335,240	10,730,103	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	19,680,000	19,104,702
Empresas COPEC SA	393,037	3,452,505	ENN Energy Holdings Ltd.	582,000	3,260,115
Endesa Americas SA	13,213,480	5,918,311	Guangdong Investment Ltd.	32,338,000	50,028,169
SACI Falabella	731,440	5,226,141	Haier Electronics Group Co. Ltd.	2,492,000	4,170,066
		148,893,163	Hengan International Group Co. Ltd.	3,613,000	30,578,973
<b>CHINA — 21.72%</b>			Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Class H	41,820,000	26,579,766
3SBio Inc. <sup>a,b,c</sup>	7,380,000	7,535,321	Jiangsu Expressway Co. Ltd. Class H	25,902,000	36,398,208
AAC Technologies Holdings Inc.	2,870,000	32,726,528	Lenovo Group Ltd. <sup>c</sup>	20,956,000	14,129,613
Agricultural Bank of China Ltd. Class H	35,260,000	14,500,841	Luye Pharma Group Ltd. <sup>a</sup>	4,510,000	2,866,445
ANTA Sports Products Ltd. <sup>c</sup>	4,787,000	12,959,938	Netease Inc.	90,200	19,119,694
Baidu Inc. <sup>a</sup>	38,540	6,593,038	New Oriental Education & Technology Group Inc. ADR	168,100	6,636,588
Bank of China Ltd. Class H	85,280,000	38,370,090	PetroChina Co. Ltd. Class H	4,696,000	3,136,014
Bank of Communications Co. Ltd. Class H	5,600,000	4,324,492	Semiconductor Manufacturing International Corp. <sup>a</sup>	168,920,000	18,510,587
Beijing Capital International Airport Co. Ltd. Class H	9,574,000	10,799,948	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. Class H	2,888,000	1,869,051
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	361,000	2,071,035			
Beijing Enterprises Water Group Ltd. <sup>c</sup>	7,948,000	5,543,389			
China CITIC Bank Corp. Ltd. Class H	10,660,000	7,036,349			
China Communications Services Corp. Ltd. Class H	27,460,000	16,143,050			
China Construction Bank Corp. Class H	46,250,000	34,582,783			

(2016年8月31日現在)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd. Class B	10,660,000	\$ 17,716,920	Coal India Ltd.	546,940	\$ 2,723,675
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. Class H	3,568,100	9,797,986	Dabur India Ltd.	7,130,720	30,942,022
Shenzhou International Group Holdings Ltd. <sup>c</sup>	7,604,000	49,946,666	Divi's Laboratories Ltd.	869,200	17,164,656
Sino Biopharmaceutical Ltd.	41,000,000	26,322,880	Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	176,300	8,134,098
Sinopharm Group Co. Ltd. Class H	939,200	4,812,995	HCL Technologies Ltd.	768,340	8,932,225
Sun Art Retail Group Ltd. <sup>c</sup>	29,629,000	19,060,652	Hindustan Unilever Ltd.	562,520	7,702,836
TAL Education Group Class A ADR <sup>a</sup>	371,460	22,198,450	Infosys Ltd.	1,434,180	22,182,998
Tencent Holdings Ltd.	2,917,700	75,907,031	Marico Ltd.	1,025,820	4,465,082
TravelSky Technology Ltd. Class H	8,200,000	17,844,587	Sun Pharmaceuticals Industries Ltd.	1,599,000	18,519,701
Tsingtao Brewery Co. Ltd. Class H	1,900,000	6,368,647	Tata Consultancy Services Ltd.	824,920	30,933,576
Want Want China Holdings Ltd. <sup>c</sup>	4,920,000	3,241,203	Tech Mahindra Ltd.	1,114,380	7,800,826
YY Inc. ADR <sup>a</sup>	248,460	12,783,267	Wipro Ltd.	3,845,800	28,233,352
Zhejiang Expressway Co. Ltd. Class H	29,086,000	32,435,479			196,895,666
ZTE Corp. Class H	4,534,720	6,126,775	<b>INDONESIA — 4.94%</b>		
		951,117,770	Bank Central Asia Tbk PT	41,820,000	47,447,493
<b>COLOMBIA — 0.15%</b>			Gudang Garam Tbk PT	885,200	4,297,541
Corp. Financiera Colombiana SA	507,488	6,693,660	Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT	24,354,000	7,307,118
		6,693,660	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	10,063,000	7,567,163
<b>CZECH REPUBLIC — 0.47%</b>			Indofood Sukses Makmur Tbk PT	38,868,000	23,221,176
CEZ AS	128,272	2,235,216	Jasa Marga Persero Tbk PT	5,904,000	2,163,094
Komerční Banka AS	344,400	11,636,621	Kalbe Farma Tbk PT	176,136,000	23,834,461
O2 Czech Republic AS	714,220	6,668,710	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	166,788,000	52,934,601
		20,540,547	Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	12,989,800	5,459,339
<b>EGYPT — 0.44%</b>			Unilever Indonesia Tbk PT	12,218,000	42,046,868
Commercial International Bank Egypt SAE	3,510,608	19,328,220			216,278,854
		19,328,220	<b>MALAYSIA — 7.52%</b>		
<b>HUNGARY — 0.89%</b>			Axiata Group Bhd <sup>c</sup>	14,842,000	20,091,870
MOL Hungarian Oil & Gas PLC	232,880	14,517,183	Berjaya Sports Toto Bhd	2,952,098	2,438,547
Richter Gedeon Nyrt	1,188,180	24,340,393	DiGi.Com Bhd <sup>c</sup>	4,018,000	4,973,582
		38,857,576	Hartalega Holdings Bhd	1,968,000	2,125,469
<b>INDIA — 4.50%</b>			Hong Leong Bank Bhd	10,578,000	34,116,691
Aurobindo Pharma Ltd.	508,400	6,003,705	IHH Healthcare Bhd	37,556,000	60,563,738
Cipla Ltd.	369,000	3,156,914	Malayan Banking Bhd <sup>c</sup>	24,272,000	46,802,377
			Maxis Bhd <sup>c</sup>	22,140,000	34,284,108
			Petronas Chemicals Group Bhd	7,790,000	12,850,475
			Petronas Dagangan Bhd	641,300	3,700,264
			Petronas Gas Bhd	3,893,300	21,312,109
			Public Bank Bhd	12,300,080	60,052,172
			Telekom Malaysia Bhd	8,610,000	14,521,613

(2016年8月31日現在)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Tenaga Nasional Bhd	3,198,000	\$ 11,623,356 329,456,371	PGE Polska Grupa Energetyczna SA	6,634,620	\$ 19,574,703
<b>MEXICO — 3.26%</b>			Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	502,701	8,354,038
America Movil SAB de CV	8,774,000	5,235,919	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	1,128,320	7,976,286 68,509,643
Arca Continental SAB de CV	4,626,600	28,732,427	<b>QATAR — 2.88%</b>		
Coca-Cola Femsa SAB de CV Series L	722,600	5,363,372	Commercial Bank QSC (The)	2,167,260	24,997,575
El Puerto de Liverpool SAB de CV Series C1	3,798,580	41,225,476	Doha Bank QSC	435,810	4,494,120
Fibra Uno Administracion SA de CV	1,698,200	3,272,424	Masraf Al Rayan QSC	251,740	2,627,081
Gruma SAB de CV Series B	791,765	10,500,918	Qatar Electricity & Water Co. QSC	624,840	37,150,469
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV Series B	1,804,000	17,854,760	Qatar Gas Transport Co. Ltd.	496,100	3,406,017
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV Series B	520,700	7,913,122	Qatar Insurance Co. SAQ	522,340	12,479,871
Grupo Bimbo SAB de CV	966,500	2,739,879	Qatar Islamic Bank SAQ	741,280	22,555,872
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	8,843,500	20,115,960 142,954,257	Qatar National Bank SAQ	361,620	16,187,420
<b>PERU — 1.20%</b>			Vodafone Qatar QSC <sup>a</sup>	658,460	2,151,860 126,050,285
Cia. de Minas Buenaventura SA ADR <sup>a</sup>	340,300	4,206,108	<b>RUSSIA — 0.32%</b>		
Credicorp Ltd.	308,320	48,307,578 52,513,686	Rosneft PJSC	906,120	4,781,424
<b>PHILIPPINES — 5.04%</b>			Rosneft PJSC GDR <sup>d</sup>	1,806,146	9,437,113 14,218,537
Aboitiz Equity Ventures Inc.	19,401,200	31,228,458	<b>SOUTH AFRICA — 1.93%</b>		
Aboitiz Power Corp.	33,374,000	32,589,699	Bid Corp. Ltd. <sup>a</sup>	434,600	7,974,773
Bank of the Philippine Islands	16,039,204	36,315,828	Bidvest Group Ltd. (The)	449,043	4,638,701
BDO Unibank Inc.	10,701,000	26,250,119	Fortress Income Fund Ltd. Class A	8,316,111	9,285,871
International Container Terminal Services Inc.	1,518,490	2,737,486	New Europe Property Investments PLC	1,056,160	11,732,918
Jollibee Foods Corp.	5,280,800	27,766,842	Pick n Pay Stores Ltd.	2,865,900	14,352,726
Metropolitan Bank & Trust Co.	7,314,401	13,107,683	SPAR Group Ltd. (The)	868,909	11,338,102
PLDT Inc.	811,804	31,813,587	Tiger Brands Ltd.	99,004	2,567,053
Robinsons Land Corp.	3,362,000	2,301,702	Vodacom Group Ltd.	2,177,100	22,627,464 84,517,608
Security Bank Corp.	1,197,200	5,483,045	<b>SOUTH KOREA — 10.77%</b>		
Universal Robina Corp.	2,738,800	10,991,643 220,586,092	AmorePacific Corp.	47,560	16,464,717
<b>POLAND — 1.56%</b>			AmorePacific Group	77,080	10,023,856
Bank Pekao SA	476,420	15,986,840	Cheil Worldwide Inc.	254,200	3,624,915
Bank Zachodni WBK SA	97,378	7,991,701	CJ CheilJedang Corp.	22,960	8,020,556
Cyfrowy Polsat SA <sup>a</sup>	636,664	4,004,227	CJ Korea Express Corp. <sup>a,c</sup>	26,240	4,730,260
Eurocash SA	185,091	2,034,825	Coway Co. Ltd.	89,380	6,685,464
Grupa Lotos SA <sup>a</sup>	348,322	2,587,023	Dongbu Insurance Co. Ltd.	566,024	34,266,027
			E-MART Inc.	35,260	4,980,673

(2016年8月31日現在)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	896,812	\$ 27,185,870	Foxconn Technology Co. Ltd.	5,600,328	\$ 15,708,205
Kakao Corp. <sup>c</sup>	49,200	3,587,408	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	13,943,750	38,670,995
Kangwon Land Inc.	902,000	31,913,812	Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	60,087,033	30,961,472
KEPCO Plant Service & Engineering Co. Ltd.	39,360	2,273,349	Lite-On Technology Corp.	26,950,752	40,769,483
Kia Motors Corp.	295,200	11,106,404	Novatek Microelectronics Corp.	722,000	2,468,823
Korea Electric Power Corp.	414,100	21,540,628	OBI Pharma Inc. <sup>a</sup>	72,000	900,837
KT Corp.	262,836	7,448,984	Powertech Technology Inc.	3,161,000	8,248,556
KT&G Corp.	421,726	44,252,863	President Chain Store Corp.	3,169,000	25,217,771
LG Display Co. Ltd.	131,200	3,535,928	Quanta Computer Inc.	4,100,000	7,584,816
Lotte Confectionery Co. Ltd.	32,800	4,986,188	Standard Foods Corp.	1,997,497	4,929,138
Lotte Shopping Co. Ltd.	23,780	4,329,453	Synnex Technology International Corp.	18,081,000	19,089,315
NAVER Corp.	25,234	19,123,525	Taiwan Business Bank <sup>a</sup>	18,040,921	4,821,450
NCsoft Corp.	50,020	12,112,466	Taiwan Cement Corp.	2,348,000	2,682,435
Orion Corp./Republic of Korea S-1 Corp.	7,380	4,917,794	Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	115,760,321	50,892,878
Samsung Electronics Co. Ltd.	360,800	33,329,507	Taiwan Mobile Co. Ltd.	17,381,000	61,076,299
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	16,400	23,827,803	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	13,120,000	72,772,884
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	111,520	27,004,843	Transcend Information Inc.	4,100,000	11,823,009
SK Hynix Inc.	346,860	32,041,776	United Microelectronics Corp.	10,660,000	3,863,475
SK Telecom Co. Ltd.	348,500	11,392,668	WPG Holdings Ltd.	7,226,000	8,596,823
SK Telecom Co. Ltd.	163,180	31,977,426			745,364,686
Yuhan Corp.	95,940	24,823,937			
		471,509,100	<b>THAILAND — 6.42%</b>		
<b>TAIWAN — 17.02%</b>			Advanced Info Service		
Advanced Semiconductor Engineering Inc.	3,170,000	3,896,251	PCL NVDR	2,268,000	10,843,524
Advantech Co. Ltd.	3,161,481	25,855,386	Airports of Thailand PCL NVDR	1,779,500	20,665,858
Asia Cement Corp.	22,018,125	19,672,361	Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR	46,447,200	31,532,383
Asustek Computer Inc.	1,915,000	16,204,519	Bangkok Expressway & Metro PCL	85,747,800	19,074,058
Chicony Electronics Co. Ltd.	11,379,801	28,153,177	BTS Group Holdings PCL NVDR	131,958,500	34,499,702
China Airlines Ltd.	44,280,828	12,852,821	Bumrungrad Hospital PCL NVDR	3,649,400	17,922,549
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	18,040,000	64,813,350	Central Pattana PCL NVDR	1,616,900	2,814,295
Delta Electronics Inc.	3,519,000	18,298,955	CP ALL PCL NVDR	18,589,200	33,429,466
EVA Airways Corp.	7,590,643	3,516,568	Delta Electronics Thailand PCL NVDR <sup>c</sup>	11,363,000	24,291,488
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	22,673,000	52,805,178	Electricity Generating PCL NVDR	2,999,700	17,114,898
First Financial Holding Co. Ltd.	68,515,627	35,196,569	Energy Absolute PCL NVDR <sup>c</sup>	6,984,100	5,094,496
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	820,300	2,130,213	Glow Energy PCL NVDR	4,380,300	10,123,326
Formosa Petrochemical Corp.	8,039,000	23,511,108			
Formosa Plastics Corp.	6,663,840	16,444,073			
Formosa Taffeta Co. Ltd.	11,321,000	10,935,493			

(2016年8月31日現在)

銘柄	数量	価額
Home Product Center		
PCL NVDR	30,449,000	\$ 9,588,020
Kasikornbank PCL NVDR <sup>c</sup>	1,809,000	10,321,316
Minor International PCL NVDR	3,893,300	4,639,500
PTT PCL NVDR	1,302,000	13,127,009
Robinson Department Store		
PCL NVDR	3,975,300	7,349,863
Siam Cement PCL		
(The) Foreign	153,500	2,350,248
Thai Oil PCL NVDR	3,000,400	6,132,464
		<u>280,914,463</u>
<b>UNITED ARAB EMIRATES — 2.61%</b>		
Abu Dhabi Commercial		
Bank PJSC	3,045,480	5,323,019
DP World Ltd.	1,298,880	24,029,280
Dubai Islamic Bank PJSC	4,723,200	7,020,955
Emirates Telecommunications		
Group Co. PJSC	4,123,780	22,173,275
First Gulf Bank PJSC	7,765,400	24,735,286
National Bank of Abu		
Dhabi PJSC	12,509,100	31,059,049
		<u>114,340,864</u>
<b>TOTAL COMMON STOCKS</b>		
(Cost: \$4,145,157,469)		4,327,528,454
<b>PREFERRED STOCKS — 0.68%</b>		
<b>COLOMBIA — 0.44%</b>		
Grupo de Inversiones		
Suramericana SA	1,483,713	19,188,109
		<u>19,188,109</u>
<b>RUSSIA — 0.15%</b>		
Transneft PJSC	2,799	6,635,270
		<u>6,635,270</u>
<b>SOUTH KOREA — 0.09%</b>		
Samsung Electronics Co. Ltd.	3,161	3,753,510
		<u>3,753,510</u>
<b>TOTAL PREFERRED STOCKS</b>		
(Cost: \$30,400,479)		29,576,889

銘柄	数量	価額
<b>SHORT-TERM INVESTMENTS — 2.75%</b>		
<b>MONEY MARKET FUNDS — 2.75%</b>		
BlackRock Cash Funds: Institutional,		
SL Agency Shares		
0.65% <sup>e,f,g</sup>	110,089,754	\$ 110,089,754
BlackRock Cash Funds: Treasury,		
SL Agency Shares		
0.27% <sup>e,f</sup>	10,381,725	10,381,725
		<u>120,471,479</u>
<b>TOTAL SHORT-TERM INVESTMENTS</b>		
(Cost: \$120,471,479)		<u>120,471,479</u>
<b>TOTAL INVESTMENTS</b>		
<b>IN SECURITIES — 102.25%</b>		
(Cost: \$4,296,029,427) <sup>h</sup>		4,477,576,822
<b>Other Assets, Less Liabilities — (2.25)%</b>		<u>(98,535,955)</u>
<b>NET ASSETS — 100.00%</b>		<u>\$4,379,040,867</u>

ADR — American Depositary Receipts  
GDR — Global Depositary Receipts  
NVDR — Non-Voting Depositary Receipts

<sup>a</sup> Non-income earning security.

<sup>b</sup> This security may be resold to qualified institutional buyers under Rule 144A of the Securities Act of 1933.

<sup>c</sup> All or a portion of this security represents a security on loan. See Note 1.

<sup>d</sup> This security may be resold to qualified foreign investors and foreign institutional buyers under Regulation S of the Securities Act of 1933.

<sup>e</sup> Affiliated money market fund.

<sup>f</sup> The rate quoted is the annualized seven-day yield of the fund at period end.

<sup>g</sup> All or a portion of this security represents an investment of securities lending collateral. See Note 1.

<sup>h</sup> The cost of investments for federal income tax purposes was \$4,370,948,799. Net unrealized appreciation was \$106,628,023, of which \$395,466,839 represented gross unrealized appreciation on securities and \$288,838,816 represented gross unrealized depreciation on securities.

## iシェアーズ J.P. モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券 ETF

(iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF)

損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なANNUAL REPORTから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

## 1. 損益計算書

(2016年10月31日に終了する期間)

(米ドルで表示)

<b>投資純利益</b>	
受取配当金－関連会社	\$ 39,521
受取利息－関連会社以外	342,328,200
雑所得	3,258
投資収益合計	<u>342,370,979</u>
<b>費用</b>	
投資顧問報酬	39,064,694
費用合計	39,064,694
差引：投資顧問報酬放棄額	<u>(12,802,052)</u>
費用純額	<u>26,262,642</u>
投資純利益	<u>316,108,337</u>
<b>実現および未実現損益（純額）</b>	
<b>実現純損益</b>	
投資－関連会社以外	(48,027,199)
現物償還－関連会社以外	128,965,529
関連ファンドからの実現損益	46
<b>実現純損益</b>	<u>80,938,376</u>
未実現評価損益の純変動	<u>255,360,546</u>
実現および未実現損益（純額）	<u>336,298,922</u>
運用による純資産の増減（純額）	<u>\$652,407,259</u>

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

## 2. 純資産変動計算書

(2016年10月31日に終了する期間)

(米ドルで表示)

純資産の増減

**運用：**

投資純利益	\$ 316,108,337
実現純損益	80,938,376
未実現評価損益の純変動	<u>255,360,546</u>
運用による純資産の純増減額	<u>652,407,259</u>

**投資主への分配金：**

投資純利益の分配	<u>(321,652,097)</u>
投資主への分配金合計	<u>(321,652,097)</u>

**資本投資証券の取引：**

投資証券売却手取金	9,405,191,061
投資証券償還費用	<u>(4,551,094,063)</u>
資本投資証券の取引による純資産の純増減額	<u>4,854,096,998</u>

純資産の増減

純資産

期首	4,464,443,404
期末	<u>\$ 9,649,295,564</u>
期末の純資産に含まれる未分配投資純利益	<u>\$ 23,062,495</u>

投資証券の発行および償還

投資証券売却	84,000,000
投資証券償還	<u>(41,100,000)</u>
発行済投資証券口数の純増減	<u>42,900,000</u>

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。



## 3. 投資明細表

(2016年10月31日現在)

銘柄	元本 (単位：千)	価額	銘柄	元本 (単位：千)	価額
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES<sup>a</sup> — 16.21%</b>			<b>Sinopec Group Overseas</b>		
<b>AZERBAIJAN — 0.52%</b>			Development 2015 Ltd.		
Southern Gas Corridor CJSC			2.50%, 04/28/20 <sup>b</sup>	\$54,823	\$ 55,609,628
6.88%, 03/24/26 <sup>b</sup>	\$22,400	\$ 25,200,000	3.25%, 04/28/25 <sup>b</sup>	18,320	18,409,911
		25,200,000	<b>Sinopec Group Overseas</b>		
<b>BRAZIL — 0.15%</b>			Development 2016 Ltd.		
Caixa Economica Federal			2.13%, 05/03/19 <sup>b</sup>	2,500	2,508,022
4.25%, 05/13/19 <sup>b</sup>	14,660	14,755,290	<b>State Grid Overseas</b>		
		14,755,290	Investment 2013 Ltd.		
<b>CHILE — 1.41%</b>			3.13%, 05/22/23 <sup>b</sup>		
Corp. Nacional del Cobre de Chile			14,010	14,458,950	
3.00%, 07/17/22 <sup>b</sup>	37,451	36,985,484	<b>State Grid Overseas</b>		
3.75%, 11/04/20 <sup>b</sup>	21,824	22,878,318	Investment 2014 Ltd.		
3.88%, 11/03/21 <sup>b</sup>	31,418	32,619,110	2.75%, 05/07/19 <sup>b</sup>	13,042	13,360,126
4.50%, 09/16/25 <sup>b</sup>	41,680	43,321,775	4.13%, 05/07/24 <sup>b</sup>	21,532	23,437,638
		135,804,687	<b>Three Gorges Finance I Cayman</b>		
<b>CHINA — 3.32%</b>			Islands Ltd.		
Amber Circle Funding Ltd.			3.15%, 06/02/26 <sup>b</sup>	8,895	8,974,384
3.25%, 12/04/22 <sup>b</sup>	11,430	11,885,185			319,809,929
Charming Light Investments Ltd.			<b>INDONESIA — 1.32%</b>		
3.75%, 09/03/19 <sup>b</sup>	17,285	17,919,330	Majapahit Holding BV		
China Development Bank Corp.			7.75%, 01/20/20 <sup>b</sup>	10,038	11,491,402
1.63%, 06/22/19 <sup>b</sup>	5,300	5,275,784	Pelabuhan Indonesia II PT		
2.13%, 06/01/21 <sup>b</sup>	14,240	14,311,414	4.25%, 05/05/25 <sup>b</sup>	13,000	13,048,750
2.50%, 10/09/20 <sup>b</sup>	29,600	30,078,890	Pertamina Persero PT		
CNOOC Curtis Funding No. 1			4.30%, 05/20/23 <sup>b</sup>	14,769	15,309,250
Pty Ltd.			4.88%, 05/03/22 <sup>b</sup>	10,896	11,616,444
4.50%, 10/03/23 <sup>b</sup>	15,876	17,346,435	5.25%, 05/23/21 <sup>b</sup>	4,527	4,885,810
Sinochem Overseas Capital			5.63%, 05/20/43 <sup>b</sup>	18,703	18,731,522
Co. Ltd.			6.00%, 05/03/42 <sup>b</sup>	13,530	14,238,769
4.50%, 11/12/20 <sup>b</sup>	12,786	13,763,490	6.45%, 05/30/44 <sup>b</sup>	16,122	17,761,769
Sinopec Group Overseas			Perusahaan Listrik Negara PT		
Development 2012 Ltd.			5.25%, 10/24/42 <sup>b</sup>	9,860	9,805,770
3.90%, 05/17/22 <sup>b</sup>	26,340	28,133,838	5.50%, 11/22/21 <sup>b</sup>	9,380	10,363,774
4.88%, 05/17/42 <sup>b</sup>	12,809	14,282,837			127,253,260
Sinopec Group Overseas			<b>KAZAKHSTAN — 1.30%</b>		
Development 2013 Ltd.			Development Bank of		
4.38%, 10/17/23 <sup>b</sup>	17,210	18,798,681	Kazakhstan JSC		
Sinopec Group Overseas			4.13%, 12/10/22 <sup>b</sup>	32,645	31,828,875
Development 2014 Ltd.			Kazakhstan Temir Zholy		
4.38%, 04/10/24 <sup>b</sup>	10,336	11,255,386	Finance BV		
			6.95%, 07/10/42 <sup>b</sup>	28,375	29,297,187

(2016年10月31日現在)

銘柄	元本 (単位：千)	価額	銘柄	元本 (単位：千)	価額
KazMunayGas National Co. JSC			<b>OMAN — 0.28%</b>		
6.38%, 04/09/21 <sup>b</sup>	\$25,236	\$ 27,760,736	Lamar Funding Ltd.		
7.00%, 05/05/20 <sup>b</sup>	32,824	36,434,640	3.96%, 05/07/25 <sup>b</sup>	\$28,713	\$ 27,420,915
		125,321,438			27,420,915
<b>MALAYSIA — 1.99%</b>			<b>PHILIPPINES — 0.46%</b>		
Petronas Capital Ltd.			Power Sector Assets & Liabilities		
3.50%, 03/18/25 <sup>b</sup>	27,400	28,906,866	Management Corp.		
4.50%, 03/18/45 <sup>b</sup>	36,956	40,171,061	7.25%, 05/27/19 <sup>b</sup>	19,348	21,806,163
5.25%, 08/12/19 <sup>b</sup>	75,322	82,325,439	7.39%, 12/02/24 <sup>b</sup>	16,876	22,612,153
7.88%, 05/22/22 <sup>b</sup>	31,599	40,576,927			44,418,316
		191,980,293	<b>RUSSIA — 0.74%</b>		
<b>MEXICO — 3.16%</b>			Russian Railways via RZD		
Banco Nacional de Comercio			Capital PLC		
Exterior SNC			5.70%, 04/05/22 <sup>b</sup>	12,899	13,769,682
4.38%, 10/14/25 <sup>b</sup>	7,324	7,580,340	Vnesheconombank Via VEB		
Comision Federal de Electricidad			Finance PLC		
4.88%, 05/26/21 <sup>b</sup>	6,086	6,435,945	5.94%, 11/21/23 <sup>b</sup>	15,800	16,293,750
4.88%, 01/15/24 <sup>b</sup>	9,400	9,834,750	6.03%, 07/05/22 <sup>b</sup>	11,200	11,678,800
Mexico City Airport Trust			6.80%, 11/22/25 <sup>b</sup>	11,358	12,138,863
4.25%, 10/31/26			6.90%, 07/09/20 <sup>b</sup>	16,378	17,626,822
(Call 07/31/26) <sup>c</sup>	6,500	6,597,500			71,507,917
5.50%, 10/31/46			<b>SOUTH AFRICA — 0.96%</b>		
(Call 04/30/46) <sup>c</sup>	6,500	6,342,700	Eskom Holdings SOC Ltd.		
Petroleos Mexicanos			5.75%, 01/26/21 <sup>b</sup>	29,947	30,059,301
3.50%, 07/23/20	10,630	10,628,831	6.75%, 08/06/23 <sup>b</sup>	20,038	20,689,235
3.50%, 01/30/23	15,703	14,831,484	7.13%, 02/11/25 <sup>b</sup>	22,189	22,910,142
4.25%, 01/15/25	2,226	2,142,525	Transnet SOC Ltd.		
4.50%, 01/23/26	12,480	12,005,760	4.00%, 07/26/22 <sup>b</sup>	19,791	19,345,703
4.63%, 09/21/23 <sup>c</sup>	2,500	2,481,950			93,004,381
4.88%, 01/24/22	19,355	19,740,164	<b>VENEZUELA — 0.85%</b>		
4.88%, 01/18/24	11,384	11,403,694	Petroleos de Venezuela SA		
5.50%, 01/21/21	24,806	26,232,345	5.38%, 04/12/27 <sup>b</sup>	25,397	9,238,232
5.50%, 06/27/44	29,672	25,485,281	5.50%, 04/12/37 <sup>b</sup>	15,363	5,529,144
5.63%, 01/23/46	24,939	21,472,479	6.00%, 05/16/24 <sup>b</sup>	40,453	15,169,791
6.38%, 02/04/21 <sup>b</sup>	9,500	10,369,250	6.00%, 11/15/26 <sup>b</sup>	38,503	14,167,179
6.38%, 01/23/45	26,876	25,357,506	9.00%, 11/17/21 <sup>b</sup>	22,686	11,229,570
6.50%, 06/02/41	22,967	22,323,924	9.75%, 05/17/35 <sup>b</sup>	26,314	11,617,733
6.63%, 06/15/35	17,729	17,755,593	12.75%, 02/17/22 <sup>b</sup>	26,264	15,430,100
6.75%, 09/21/47 <sup>c</sup>	2,000	1,980,000			82,381,749
6.75%, 09/21/47 <sup>b</sup>	8,000	7,920,000	<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>		
6.88%, 08/04/26 <sup>b</sup>	20,285	22,605,604	<b>(Cost: \$1,565,827,402)</b>		1,563,565,441
8.00%, 05/03/19	11,777	13,179,641			
		304,707,266			

(2016年10月31日現在)

銘柄	元本 (単位：千)	価額
<b>FOREIGN GOVERNMENT OBLIGATIONS<sup>a</sup> — 81.58%</b>		
<b>ANGOLA — 0.38%</b>		
Angolan Government International Bond 9.50%, 11/12/25 <sup>b</sup>	\$37,000	\$ 36,213,750
		36,213,750
<b>ARGENTINA — 3.87%</b>		
Argentine Republic Government International Bond 2.50%, 12/31/38 <sup>d</sup> 6.25%, 04/22/19 <sup>b</sup> 6.63%, 07/06/28 <sup>b</sup> 6.88%, 04/22/21 <sup>b</sup> 7.13%, 07/06/36 <sup>b</sup> 7.50%, 04/22/26 <sup>b</sup> 7.63%, 04/22/46 <sup>b</sup> 8.28%, 12/31/33 8.28%, 12/31/33	61,793 34,382 12,452 52,401 22,080 77,767 34,186 20,366 52,330	42,019,240 36,462,111 12,775,752 56,593,080 22,720,320 84,960,448 37,262,740 22,097,114 58,609,679
		373,500,484
<b>AZERBAIJAN — 0.61%</b>		
Republic of Azerbaijan International Bond 4.75%, 03/18/24 <sup>b</sup>	32,835	33,934,973
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic 4.75%, 03/13/23 <sup>b</sup>	24,845	24,782,887
		58,717,860
<b>BRAZIL — 3.93%</b>		
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5.75%, 09/26/23 <sup>b</sup> 6.50%, 06/10/19 <sup>b</sup>	19,523 11,985	20,377,131 12,879,201
Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5.33%, 02/15/28 <sup>b</sup>	14,481	14,155,178
Brazilian Government International Bond 2.63%, 01/05/23 4.25%, 01/07/25 4.88%, 01/22/21 5.00%, 01/27/45	25,664 54,112 37,251 41,639	23,713,536 53,489,712 39,411,558 36,746,417

銘柄	元本 (単位：千)	価額
5.63%, 01/07/41 5.63%, 02/21/47 5.88%, 01/15/19 6.00%, 04/07/26 7.13%, 01/20/37 8.25%, 01/20/34 8.88%, 04/15/24 10.13%, 05/15/27	\$26,483 18,700 22,537 18,710 23,542 20,921 12,081 14,252	\$ 25,489,888 17,905,250 24,368,131 20,618,420 26,896,735 26,255,855 15,569,389 20,914,810
		378,791,211
<b>CHILE — 0.35%</b>		
Chile Government International Bond 3.13%, 01/21/26	32,927	34,202,921
		34,202,921
<b>CHINA — 0.67%</b>		
Export-Import Bank of China (The) 2.00%, 04/26/21 <sup>b</sup> 2.50%, 07/31/19 <sup>b</sup> 2.88%, 04/26/26 <sup>b</sup> 3.63%, 07/31/24 <sup>b</sup>	16,050 16,140 13,650 17,954	16,043,342 16,462,800 13,547,625 18,950,447
		65,004,214
<b>COLOMBIA — 3.67%</b>		
Colombia Government International Bond 2.63%, 03/15/23 (Call 12/15/22) 4.00%, 02/26/24 (Call 11/26/23) 4.38%, 07/12/21 4.50%, 01/28/26 (Call 10/28/25) 5.00%, 06/15/45 (Call 12/15/44) 5.63%, 02/26/44 (Call 08/26/43) 6.13%, 01/18/41 7.38%, 03/18/19 7.38%, 09/18/37 8.13%, 05/21/24	15,695 39,041 33,214 26,753 38,352 42,905 42,695 31,794 32,167 18,118	15,169,218 40,505,037 35,406,124 28,558,828 38,927,280 46,873,712 48,779,037 35,768,250 41,173,760 23,372,220
		354,533,466
<b>COSTA RICA — 0.78%</b>		
Costa Rica Government International Bond 4.25%, 01/26/23 <sup>b</sup>	27,084	26,203,770

(2016年10月31日現在)

銘柄	元本 (単位：千)	価額	銘柄	元本 (単位：千)	価額
7.00%, 04/04/44 <sup>b</sup>	\$26,759	\$ 27,963,155	<b>ETHIOPIA — 0.24%</b>		
7.16%, 03/12/45 <sup>b</sup>	20,485	21,509,250	Ethiopia International Bond		
		75,676,175	6.63%, 12/11/24 <sup>b</sup>	\$24,240	\$ 22,906,800
<b>CROATIA — 2.10%</b>					22,906,800
Croatia Government			<b>GABON — 0.34%</b>		
International Bond			Gabon Government		
5.50%, 04/04/23 <sup>b</sup>	32,046	34,930,140	International Bond		
6.00%, 01/26/24 <sup>b</sup>	48,814	54,964,564	6.38%, 12/12/24 <sup>b</sup>	36,134	32,972,275
6.38%, 03/24/21 <sup>b</sup>	38,531	42,769,410			32,972,275
6.63%, 07/14/20 <sup>b</sup>	3,300	3,654,750	<b>GHANA — 0.50%</b>		
6.63%, 07/14/20 <sup>b</sup>	21,114	23,383,755	Ghana Government		
6.75%, 11/05/19 <sup>b</sup>	39,143	42,959,442	International Bond		
		202,662,061	7.88%, 08/07/23 <sup>b</sup>	25,243	24,170,173
<b>DOMINICAN REPUBLIC — 2.46%</b>			8.13%, 01/18/26 <sup>b</sup>	24,712	23,661,740
Dominican Republic					47,831,913
International Bond			<b>HUNGARY — 3.60%</b>		
5.50%, 01/27/25 <sup>b</sup>	37,479	37,947,488	Hungary Government		
5.88%, 04/18/24 <sup>b</sup>	24,164	25,070,150	International Bond		
6.85%, 01/27/45 <sup>b</sup>	51,107	53,151,280	5.38%, 02/21/23	53,230	60,416,050
6.88%, 01/29/26 <sup>b</sup>	39,597	43,655,692	5.38%, 03/25/24	47,790	54,958,500
7.45%, 04/30/44 <sup>b</sup>	34,046	37,961,290	5.75%, 11/22/23	44,356	51,674,740
7.50%, 05/06/21 <sup>b</sup>	35,853	39,617,565	6.25%, 01/29/20	49,410	55,302,143
		237,403,465	6.38%, 03/29/21	67,498	77,707,072
<b>ECUADOR — 1.33%</b>			7.63%, 03/29/41	30,924	47,004,480
Ecuador Government					347,062,985
International Bond			<b>INDIA — 0.27%</b>		
7.95%, 06/20/24 <sup>b</sup>	64,032	60,190,080	Export-Import Bank of India		
10.50%, 03/24/20 <sup>b</sup>	33,386	35,222,230	3.38%, 08/05/26 <sup>b</sup>	26,700	26,447,570
10.75%, 03/28/22 <sup>b</sup>	31,098	32,886,135			26,447,570
		128,298,445	<b>INDONESIA — 3.65%</b>		
<b>EGYPT — 0.63%</b>			Indonesia Government		
Egypt Government			International Bond		
International Bond			3.38%, 04/15/23 <sup>b</sup>	15,020	15,161,639
5.75%, 04/29/20 <sup>b</sup>	24,754	25,280,023	3.75%, 04/25/22 <sup>b</sup>	22,336	23,129,486
5.88%, 06/11/25 <sup>b</sup>	38,264	35,202,880	4.13%, 01/15/25 <sup>b</sup>	16,111	16,886,261
		60,482,903	4.63%, 04/15/43 <sup>b</sup>	12,632	13,013,297
<b>EL SALVADOR — 0.27%</b>			4.75%, 01/08/26 <sup>b</sup>	21,470	23,402,300
El Salvador Government			4.88%, 05/05/21 <sup>b</sup>	23,207	25,233,667
International Bond			5.13%, 01/15/45 <sup>b</sup>	14,429	15,710,151
7.65%, 06/15/35 <sup>b</sup>	25,538	26,495,675	5.25%, 01/17/42 <sup>b</sup>	16,612	18,227,185
		26,495,675	5.38%, 10/17/23 <sup>b</sup>	12,434	14,045,198
			5.88%, 03/13/20 <sup>b</sup>	17,149	19,088,380

(2016年10月31日現在)

銘柄	元本 (単位：千)	価額	銘柄	元本 (単位：千)	価額
5.88%, 01/15/24 <sup>b</sup>	\$21,416	\$ 24,840,847	<b>LEBANON — 2.42%</b>		
5.95%, 01/08/46 <sup>b</sup>	14,597	17,654,780	Lebanon Government		
6.63%, 02/17/37 <sup>b</sup>	13,226	16,637,514	International Bond		
6.75%, 01/15/44 <sup>b</sup>	21,271	28,049,111	6.00%, 01/27/23 <sup>b</sup>	\$27,215	\$ 26,330,513
7.75%, 01/17/38 <sup>b</sup>	19,501	27,349,956	6.10%, 10/04/22 <sup>b</sup>	39,133	38,252,507
8.50%, 10/12/35 <sup>b</sup>	16,703	24,701,564	6.38%, 03/09/20	29,983	30,132,915
11.63%, 03/04/19 <sup>b</sup>	17,504	21,263,859	6.60%, 11/27/26 <sup>b</sup>	37,765	36,679,256
Perusahaan Penerbit SBSN			6.65%, 02/26/30 <sup>b</sup>	37,250	35,946,250
Indonesia III			6.75%, 11/29/27 <sup>b</sup>	24,971	24,534,008
4.35%, 09/10/24 <sup>b</sup>	7,471	7,872,790	8.25%, 04/12/21 <sup>b</sup>	38,507	41,202,490
		352,267,985			233,077,939
<b>IRAQ — 0.58%</b>			<b>LITHUANIA — 1.52%</b>		
Iraq International Bond			Lithuania Government		
5.80%, 01/15/28 <sup>b</sup>			International Bond		
(Call 12/15/16)	69,364	55,838,020	6.13%, 03/09/21 <sup>b</sup>	36,580	42,591,191
		55,838,020	6.63%, 02/01/22 <sup>b</sup>	38,114	46,321,088
<b>IVORY COAST — 0.88%</b>			7.38%, 02/11/20 <sup>b</sup>	48,907	57,467,192
Ivory Coast Government					146,379,471
International Bond			<b>MALAYSIA — 0.73%</b>		
5.75%, 12/31/32			1MDB Global Investments Ltd.		
(Call 12/31/16) <sup>b,d</sup>	61,279	60,053,440	4.40%, 03/09/23 <sup>b</sup>	76,200	66,103,500
6.38%, 03/03/28 <sup>b</sup>	24,300	25,357,050	Malaysia Sukuk Global Bhd		
		85,410,490	3.18%, 04/27/26 <sup>b</sup>	4,507	4,630,943
<b>JAMAICA — 0.77%</b>					70,734,443
Jamaica Government			<b>MEXICO — 3.09%</b>		
International Bond			Mexico Government		
6.75%, 04/28/28	32,699	36,868,123	International Bond		
8.00%, 03/15/39	32,000	37,320,000	3.50%, 01/21/21	11,070	11,612,430
		74,188,123	3.60%, 01/30/25	15,141	15,405,967
<b>KAZAKHSTAN — 1.83%</b>			3.63%, 03/15/22	19,452	20,307,888
Kazakhstan Government			4.00%, 10/02/23	33,038	34,656,862
International Bond			4.13%, 01/21/26	25,128	26,510,040
3.88%, 10/14/24 <sup>b</sup>	35,816	37,069,560	4.35%, 01/15/47	12,940	12,241,240
4.88%, 10/14/44 <sup>b</sup>	25,969	26,163,768	4.60%, 01/23/46	17,964	17,559,810
5.13%, 07/21/25 <sup>b</sup>	61,170	67,822,237	4.75%, 03/08/44	31,004	30,848,980
6.50%, 07/21/45 <sup>b</sup>	38,092	45,519,940	5.13%, 01/15/20	14,094	15,524,541
		176,575,505	5.55%, 01/21/45	21,702	24,306,240
<b>KENYA — 0.50%</b>			5.75%, 10/12/49	20,852	21,321,170
Kenya Government			5.95%, 03/19/19	11,650	12,844,125
International Bond			6.05%, 01/11/40	23,086	27,414,625
6.88%, 06/24/24 <sup>b</sup>	48,240	48,059,100	6.75%, 09/27/34	13,005	16,776,450
		48,059,100	8.30%, 08/15/31	7,078	11,218,630
					298,548,998

(2016年10月31日現在)

銘柄	元本 (単位：千)	価額
<b>MONGOLIA — 0.20%</b>		
Mongolia Government International Bond 5.13%, 12/05/22 <sup>b</sup>	\$22,215	\$ 19,543,979 19,543,979
<b>MOROCCO — 0.38%</b>		
Morocco Government International Bond 4.25%, 12/11/22 <sup>b</sup>	34,303	36,532,695 36,532,695
<b>OMAN — 0.98%</b>		
Oman Government International Bond 3.63%, 06/15/21 <sup>b</sup> 4.75%, 06/15/26 <sup>b</sup>	32,900 60,965	33,105,625 61,346,031 94,451,656
<b>PAKISTAN — 0.68%</b>		
Pakistan Government International Bond 7.25%, 04/15/19 <sup>b</sup> 8.25%, 04/15/24 <sup>b</sup>	25,978 33,683	27,540,187 37,883,439 65,423,626
<b>PANAMA — 2.04%</b>		
Panama Government International Bond 3.75%, 03/16/25 (Call 12/16/24) 3.88%, 03/17/28 (Call 12/17/27) 4.00%, 09/22/24 (Call 06/22/24) 5.20%, 01/30/20 6.70%, 01/26/36	27,711 31,800 26,025 36,210 49,999	29,304,383 33,708,000 27,944,344 39,966,787 66,186,176 197,109,690
<b>PARAGUAY — 0.28%</b>		
Paraguay Government International Bond 6.10%, 08/11/44 <sup>b</sup>	24,616	27,108,370 27,108,370

銘柄	元本 (単位：千)	価額
<b>PERU — 3.09%</b>		
Peruvian Government International Bond 4.13%, 08/25/27 5.63%, 11/18/50 6.55%, 03/14/37 6.55%, 03/14/37 7.35%, 07/21/25 8.75%, 11/21/33 8.75%, 11/21/33	\$32,057 62,726 1,500 27,113 43,492 700 53,250	\$ 35,623,341 79,348,390 2,058,750 37,212,593 59,301,342 1,100,750 83,735,625 298,380,791
<b>PHILIPPINES — 4.10%</b>		
Philippine Government International Bond 3.70%, 03/01/41 3.95%, 01/20/40 4.00%, 01/15/21 4.20%, 01/21/24 5.00%, 01/13/37 5.50%, 03/30/26 6.38%, 01/15/32 6.38%, 10/23/34 7.75%, 01/14/31 7.75%, 01/14/31 8.38%, 06/17/19 9.50%, 02/02/30 10.63%, 03/16/25	32,211 29,774 22,903 22,543 22,466 19,432 18,230 32,920 2,000 30,075 17,243 32,242 22,196	33,660,495 31,980,849 24,751,959 25,229,449 27,478,839 23,832,765 24,848,949 45,817,394 3,015,180 45,340,769 20,234,661 53,699,370 35,387,973 395,278,652
<b>POLAND — 3.45%</b>		
Republic of Poland Government International Bond 3.00%, 03/17/23 3.25%, 04/06/26 4.00%, 01/22/24 5.00%, 03/23/22 5.13%, 04/21/21 6.38%, 07/15/19	36,737 38,986 47,264 66,230 40,723 72,837	37,712,000 40,411,328 51,593,855 75,187,608 45,942,467 82,026,116 332,873,374
<b>ROMANIA — 1.71%</b>		
Romanian Government International Bond 4.38%, 08/22/23 <sup>b</sup> 4.88%, 01/22/24 <sup>b</sup>	38,002 23,464	41,279,672 26,250,350

(2016年10月31日現在)

銘柄	元本 (単位：千)	価額
6.13%, 01/22/44 <sup>b</sup>	\$ 25,986	\$ 33,749,318
6.75%, 02/07/22 <sup>b</sup>	53,417	63,432,687
		164,712,027
<b>RUSSIA — 4.08%</b>		
Russian Foreign Bond-Eurobond		
3.50%, 01/16/19 <sup>b</sup>	17,000	17,318,750
4.50%, 04/04/22 <sup>b</sup>	17,600	18,532,800
4.75%, 05/27/26 <sup>b</sup>	4,600	4,876,000
4.88%, 09/16/23 <sup>b</sup>	39,400	42,305,750
5.00%, 04/29/20 <sup>b</sup>	36,400	38,811,500
5.63%, 04/04/42 <sup>b</sup>	33,600	37,077,600
5.88%, 09/16/43 <sup>b</sup>	19,600	22,344,000
7.50%, 03/31/30 <sup>b,d</sup>	135,260	163,664,969
12.75%, 06/24/28 <sup>b</sup>	27,939	48,788,479
		393,719,848
<b>SERBIA — 1.24%</b>		
Serbia International Bond		
4.88%, 02/25/20 <sup>b</sup>	35,928	37,140,570
5.88%, 12/03/18 <sup>b</sup>	25,055	26,495,662
7.25%, 09/28/21 <sup>b</sup>	49,194	56,450,115
		120,086,347
<b>SLOVAKIA — 0.42%</b>		
Slovakia Government International Bond		
4.38%, 05/21/22 <sup>b</sup>	35,589	40,200,267
		40,200,267
<b>SOUTH AFRICA — 2.54%</b>		
Republic of South Africa Government International Bond		
4.30%, 10/12/28	16,373	15,881,810
4.67%, 01/17/24	29,655	31,026,544
4.88%, 04/14/26	21,320	22,092,850
5.00%, 10/12/46	17,800	17,221,500
5.38%, 07/24/44	20,846	21,679,840
5.50%, 03/09/20	33,560	36,412,600
5.88%, 05/30/22	19,878	22,412,445
5.88%, 09/16/25	36,630	41,025,600
6.88%, 05/27/19	33,755	37,257,081
		245,010,270

銘柄	元本 (単位：千)	価額
<b>SRI LANKA — 1.77%</b>		
Sri Lanka Government International Bond		
5.88%, 07/25/22 <sup>b</sup>	\$26,772	\$ 27,353,220
6.00%, 01/14/19 <sup>b</sup>	25,884	26,728,465
6.25%, 10/04/20 <sup>b</sup>	20,783	21,693,088
6.25%, 07/27/21 <sup>b</sup>	24,348	25,392,529
6.83%, 07/18/26 <sup>b</sup>	19,600	20,674,962
6.85%, 11/03/25 <sup>b</sup>	46,690	49,267,288
		171,109,552
<b>TRINIDAD AND TOBAGO — 0.25%</b>		
Trinidad & Tobago Government International Bond		
4.50%, 08/04/26 <sup>b</sup>	1,240	1,261,700
4.50%, 08/04/26 <sup>c</sup>	22,400	22,792,000
		24,053,700
<b>TUNISIA — 0.24%</b>		
Banque Centrale de Tunisie International Bond		
5.75%, 01/30/25 <sup>b</sup>	24,335	23,452,856
		23,452,856
<b>TURKEY — 4.64%</b>		
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS		
4.49%, 11/25/24 <sup>b</sup>	1,000	986,250
Turkey Government International Bond		
3.25%, 03/23/23	12,501	11,641,556
4.25%, 04/14/26	18,611	17,843,296
4.88%, 10/09/26	21,215	21,135,444
4.88%, 04/16/43	29,234	25,945,175
5.13%, 03/25/22	9,026	9,296,780
5.63%, 03/30/21	16,205	17,096,275
5.75%, 03/22/24	27,601	29,326,062
6.00%, 01/14/41	26,299	27,087,970
6.25%, 09/26/22	27,423	29,856,791
6.63%, 02/17/45	29,900	33,488,000
6.75%, 05/30/40	21,452	24,213,945
6.88%, 03/17/36	32,946	37,393,710
7.00%, 03/11/19	18,053	19,497,240
7.00%, 06/05/20	20,787	22,813,733
7.25%, 03/05/38	10,920	12,967,500

(2016年10月31日現在)

銘柄	元本 (単位：千)	価額
7.38%, 02/05/25	\$36,759	\$ 43,008,030
7.50%, 11/07/19	14,744	16,347,410
8.00%, 02/14/34	17,960	22,607,150
11.88%, 01/15/30	15,404	<u>25,070,010</u>
		447,622,327
<b>UKRAINE — 2.96%</b>		
Ukraine Government International Bond		
7.75%, 09/01/19 <sup>b</sup>	38,037	38,037,000
7.75%, 09/01/20 <sup>b</sup>	39,662	39,265,380
7.75%, 09/01/21 <sup>b</sup>	26,992	26,620,860
7.75%, 09/01/22 <sup>b</sup>	31,856	31,179,060
7.75%, 09/01/23 <sup>b</sup>	33,704	32,777,140
7.75%, 09/01/24 <sup>b</sup>	28,770	27,691,125
7.75%, 09/01/25 <sup>b</sup>	34,528	33,060,560
7.75%, 09/01/26 <sup>b</sup>	30,049	28,696,795
7.75%, 09/01/27 <sup>b</sup>	29,530	<u>28,090,412</u>
		285,418,332
<b>URUGUAY — 2.39%</b>		
Uruguay Government International Bond		
4.38%, 10/27/27	51,519	54,610,090
4.50%, 08/14/24	38,481	42,040,263
5.10%, 06/18/50	96,884	96,399,864
7.63%, 03/21/36	27,111	<u>37,243,736</u>
		230,293,953
<b>VENEZUELA — 1.38%</b>		
Venezuela Government International Bond		
6.00%, 12/09/20 <sup>b</sup>	9,394	4,227,300
7.00%, 12/01/18 <sup>b</sup>	10,036	6,084,325
7.00%, 03/31/38 <sup>b</sup>	14,546	6,127,503
7.65%, 04/21/25 <sup>b</sup>	23,889	10,212,548
7.75%, 10/13/19 <sup>b</sup>	21,990	11,270,080
8.25%, 10/13/24 <sup>b</sup>	20,489	8,989,549
9.00%, 05/07/23 <sup>b</sup>	19,641	8,912,104
9.25%, 09/15/27	35,226	17,524,935
9.25%, 05/07/28 <sup>b</sup>	16,657	7,683,041
9.38%, 01/13/34	15,101	6,965,336
11.75%, 10/21/26 <sup>b</sup>	22,181	12,338,181
11.95%, 08/05/31 <sup>b</sup>	34,328	19,137,971
12.75%, 08/23/22 <sup>b</sup>	22,875	<u>13,267,558</u>
		132,740,431

銘柄	元本 (単位：千)	価額
<b>VIETNAM — 0.25%</b>		
Vietnam Government International Bond		
4.80%, 11/19/24 <sup>b</sup>	\$22,812	\$ <u>24,140,799</u>
		24,140,799
<b>ZAMBIA — 0.55%</b>		
Zambia Government International Bond		
8.50%, 04/14/24 <sup>b</sup>	25,863	25,151,768
8.97%, 07/30/27 <sup>b</sup>	28,039	<u>27,443,171</u>
		52,594,939
<b>TOTAL FOREIGN GOVERNMENT OBLIGATIONS</b>		
(Cost: \$7,831,991,695)		7,872,142,728
<b>SHORT-TERM INVESTMENTS — 0.29%</b>		
<b>MONEY MARKET FUNDS — 0.29%</b>		
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares		
0.29% <sup>e,f</sup>	27,984	<u>27,984,356</u>
		27,984,356
<b>TOTAL SHORT-TERM INVESTMENTS</b>		
(Cost: \$27,984,356)		<u>27,984,356</u>
<b>TOTAL INVESTMENTS IN SECURITIES — 98.08%</b>		
(Cost: \$9,425,803,453) <sup>g</sup>		9,463,692,525
<b>Other Assets, Less Liabilities — 1.92%</b>		<u>185,603,039</u>
<b>NET ASSETS — 100.00%</b>		<u>\$9,649,295,564</u>

<sup>a</sup> Investments are denominated in U.S. dollars.

<sup>b</sup> This security may be resold to qualified foreign investors and foreign institutional buyers under Regulation S of the Securities Act of 1933.

<sup>c</sup> This security may be resold to qualified institutional buyers under Rule 144A of the Securities Act of 1933.

<sup>d</sup> Step coupon security. Coupon rate will either increase (step-up bond) or decrease (step-down bond) at regular intervals until maturity. Interest rate shown reflects the rate currently in effect.

<sup>e</sup> Affiliated money market fund.

<sup>f</sup> The rate quoted is the annualized seven-day yield of the fund at period end.

<sup>g</sup> The cost of investments for federal income tax purposes was \$9,461,646,001. Net unrealized appreciation was \$2,046,524, of which \$140,533,275 represented gross unrealized appreciation on securities and \$138,486,751 represented gross unrealized depreciation on securities.



## iシェアーズ ゴールド・トラスト (iShares® Gold Trust)

損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、当該トラストの米国証券取引委員会に提出されたFORM10-Kから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

## 1. 損益計算書

(2016年12月31日に終了する期間)

(米ドルで表示)

## 費用

スポンサー報酬	\$ 20,312,154
費用合計	<u>20,312,154</u>
投資純損益	(20,312,154)

## 実現および未実現損益 (純額)

実現純損益	
費用支払のために売却した金投資の実現純損益	632,155
受益権の買戻しにより分配した金の実現純損益	<u>24,436,649</u>
実現純損益	<u>25,068,804</u>
未実現評価損益の純変動	<u>303,987,270</u>
実現および未実現損益 (純額)	329,056,074

運用による純資産の増減 (純額)	<u>\$ 308,743,920</u>
------------------	-----------------------

受益権 1口当たり純損益	\$ 0.46
--------------	---------

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

## 2. 純資産変動計算書

(2016年12月31日に終了する期間)

(米ドルで表示)

期首の純資産	\$	5,209,802,846
運用:		
投資純損益		(20,312,154)
実現純損益		25,068,804
未実現評価損益の純変動		303,987,270
運用による純資産の純増減額		308,743,920
資本投資証券の取引:		
出資による投資証券の発行		3,784,339,342
買戻しによる投資証券の償還		(1,992,755,088)
資本投資証券の取引による純資産の純増減額		1,791,584,254
純資産の増減		2,100,328,174
期末の純資産	\$	7,310,131,020
投資証券の発行および償還		
投資証券の発行		314,850,000
投資証券の償還		(167,950,000)
発行済投資証券の純増減		146,900,000

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

## 3. 投資明細表

(2016年12月31日現在)

項目	オンス	取得原価	公正価格
金投資	6,308,062	\$ 7,706,923,343	\$ 7,311,674,849
投資総額			7,311,674,849
超過する負債の額			(1,543,829)
純資産			\$ 7,310,131,020

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。