

# 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   | 2024年11月13日まで（2014年11月14日設定）                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 運用方針   | ファンド・オブ・ファンズ方式により、信託財産の成長を目指して運用を行います。                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 主要運用対象 | 投資信託証券（投資信託および外国投資信託の受益証券ならびに投資証券および外国投資証券をいいます。）                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 運用方法   | <ul style="list-style-type: none"> <li>・世界各国の株式・債券・リート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>・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。</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> <li>・同一銘柄の投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。</li> </ul>                                                                                                                             |
| 分配方針   | <p>毎年2、5、8、11月の13日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定します。（ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わない場合もあります。）</p> <p>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。）</p> |

※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（安定型）

愛称：スマラップ

第16期（決算日：2018年11月13日）

第17期（決算日：2019年2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（安定型）」は、去る2月13日に第17期の決算を行いましたので、法令に基づいて第16期～第17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

ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用フリーダイヤル **0120-151034**  
 （受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様の取引内容につきましては、お取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10期の運用実績

| 決 算 期            | 基<br>(分配落) | 準 価 額 |     |                  | 投 資 信 託<br>証 組 入 比 券 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|------------------|------------|-------|-----|------------------|------------------------|--------------|
|                  |            | 税 分   | 込 配 | み 金<br>期 騰 落 中 率 |                        |              |
|                  | 円          |       |     | 円                | %                      | 百万円          |
| 8 期(2016年11月14日) | 9,716      |       |     | 0                | △0.7                   | 85,914       |
| 9 期(2017年2月13日)  | 9,905      |       |     | 0                | 1.9                    | 75,192       |
| 10期(2017年5月15日)  | 10,000     |       |     | 44               | 1.4                    | 69,044       |
| 11期(2017年8月14日)  | 9,992      |       |     | 0                | △0.1                   | 69,372       |
| 12期(2017年11月13日) | 10,000     |       |     | 249              | 2.6                    | 73,391       |
| 13期(2018年2月13日)  | 9,823      |       |     | 0                | △1.8                   | 88,132       |
| 14期(2018年5月14日)  | 9,986      |       |     | 0                | 1.7                    | 96,608       |
| 15期(2018年8月13日)  | 9,930      |       |     | 0                | △0.6                   | 96,393       |
| 16期(2018年11月13日) | 9,889      |       |     | 0                | △0.4                   | 97,184       |
| 17期(2019年2月13日)  | 9,853      |       |     | 0                | △0.4                   | 96,144       |

(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。

○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<br>証 組 入 比 率 |
|-------|-----------------------|------------|--------|----------------------|
|       |                       |            | 騰 落 率  |                      |
| 第16期  | (期 首)<br>2018年 8 月13日 | 円<br>9,930 | %<br>— | %<br>97.2            |
|       | 8 月末                  | 9,987      | 0.6    | 98.5                 |
|       | 9 月末                  | 10,045     | 1.2    | 98.5                 |
|       | 10月末                  | 9,749      | △1.8   | 98.6                 |
|       | (期 末)<br>2018年11月13日  | 9,889      | △0.4   | 98.3                 |
| 第17期  | (期 首)<br>2018年11月13日  | 9,889      | —      | 98.3                 |
|       | 11月末                  | 9,887      | △0.0   | 98.7                 |
|       | 12月末                  | 9,626      | △2.7   | 97.2                 |
|       | 2019年 1 月末            | 9,765      | △1.3   | 98.5                 |
|       | (期 末)<br>2019年 2 月13日 | 9,853      | △0.4   | 98.0                 |

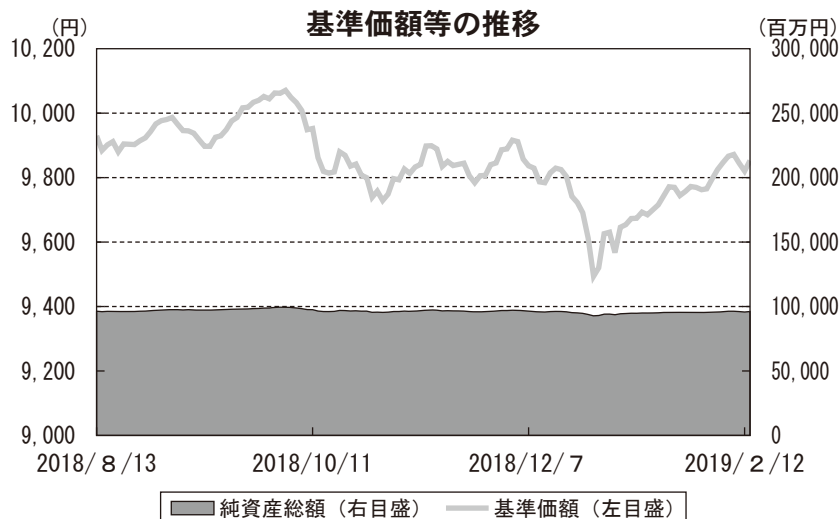
(注) 騰落率は期首比。

## 運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について（第16期～第17期：2018/8/14～2019/2/13）

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ0.8%の下落となりました。



第16期首： 9,930円  
第17期末： 9,853円  
（既払分配金 0円）  
騰落率： -0.8%

・ 分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、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、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみな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

下落要因

国内株式市況などが下落したことが、基準価額のマイナス要因となりました。

**投資環境について**

（第16期～第17期：2018/8/14～2019/2/13）

**◎国内株式市況**

- ・当作成期を通して見ると、国内株式市況は下落しました。
- ・当作成期初から2018年9月末頃までは、世界的な株高、為替の円安・米ドル高などを背景に上昇しましたが、その後は、米中貿易摩擦への懸念などからまちまちな展開となりました。12月に入ると、世界経済に対する不透明感の高まりなどを受けて大きく下落しました。その後は、米国の追加利上げに対する慎重な見方や、米中通商交渉の進展に対する期待などから持ち直したものの、当作成期を通しては下落しました。

**◎国内債券市況**

- ・当作成期を通して見ると、国内の債券利回りは低下しました。
- ・当作成期前半は、日銀のイールドカーブコントロール政策が意識されたことなどから小動きとなりましたが、後半にかけては世界経済に対する不透明感の高まりなどを受けて利回りは低下しました。

**◎国内リート市況**

- ・当作成期を通して見ると、国内リート市況は上昇しました。
- ・2018年12月後半に国内の株安などを背景に一旦は下落したものの、国内長期金利の低下などを背景に上昇しました。

**◎先進国株式市況**

- ・当作成期を通して見ると、先進国株式市況は下落しました。
- ・当作成期初から2018年12月にかけて、米中貿易摩擦への懸念、世界経済に対する不透明感の高まりなどを背景に大きく下落しました。その後は、米国の追加利上げに対する慎重な見方や、米中通商交渉の進展に対する期待などから持ち直したものの、当作成期を通しては下落しました。

**◎先進国債券市況**

- ・当作成期を通して見ると、先進国の債券利回りは低下しました。
- ・当作成期初から2018年10月初旬頃までは、米金利引き上げに対する警戒感などから利回りは上昇しました。その後は、世界経済に対する不透明感の高まりや米追加利上げに対する慎重な見方などから利回りは低下しました。

**◎先進国リート市況**

- ・当作成期を通して見ると、先進国リート市況は上昇しました。
- ・2018年12月に世界的な株安などから下落したものの、以降は、長期金利の低下などを背景に上昇しました。

### ◎新興国株式市況

- ・ 当作成期を通して見ると、新興国株式市況は下落しました。
- ・ 当作成期初から2018年10月末頃までは、米金利上昇への警戒感や米中貿易摩擦への懸念から下落しました。その後、一進一退の動きの中、2019年1月に入り上昇に転じましたが、当作成期を通しては下落しました。

### ◎新興国債券市況

- ・ 当作成期を通して見ると、新興国の債券利回りは低下しました。

### ◎為替市況

- ・ 当作成期を通して見ると、米ドル、ユーロともに円に対して概ね横ばいでした。
- ・ 当作成期初から2018年12月中旬頃までは円安となったものの、2019年1月初旬にかけ急速な円高が進行し、当作成期を通しては概ね横ばいでした。

## 当該投資信託のポートフォリオについて



期間中にどのような運用をしたかを確認できます。

- ・ 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」の8資産（以下「8資産」ということがあります。）に分散投資を行いました。
- ・ 8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8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。
- ・ 外貨建資産については、為替ヘッジは行いませんでした。
- ・ 2018年11月に原則年1回行う基本資産配分比率の見直しを行い、12月にかけてリバランスを行いました。市況動向等を鑑み、国内株式、先進国債券などの比率を引き上げる一方、国内債券、先進国株式などを引き下げました。
- ・ 前記の運用の結果、国内株式市況などが下落したことから、基準価額は当作成期首と比べて0.8%下落しました。

※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                                 | 作成期首<br>(2018年8月13日)<br>比率 | 作成期末<br>(2019年2月13日)<br>比率 |
|--------|-----------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 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）             | 6.4%                       | 7.1%                       |
|        | 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）                 | 6.3%                       | 7.1%                       |
| 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）                | 33.8%                      | 32.6%                      |
|        | 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）                 | 11.6%                      | 11.0%                      |
|        | 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）            | 14.7%                      | 14.3%                      |
| 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）                   | 0.6%                       | 1.1%                       |
| 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）                | 8.7%                       | 7.7%                       |
|        | 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）                | 4.3%                       | 3.8%                       |
|        | 先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）              | 4.4%                       | 3.9%                       |
| 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）                | 2.6%                       | 8.1%                       |
| 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%                       | 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 | 0.4%                       | 0.3%                       |
|        | iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF                  | 0.4%                       | 0.3%                       |
| 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       | 2.4%                       | 0.4%                       |

（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

**i** 分配金の内訳および翌期繰越分配対象額（翌期に繰越す分配原資）がどの程度あるかを確認できます。

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案し、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した。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16期                   | 第17期                   |
|-----------|------------------------|------------------------|
|           | 2018年8月14日～2018年11月13日 | 2018年11月14日～2019年2月13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 | 46                     | 46                     |

（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（作成対象期間末での見解です。）

### ◎運用環境の見通し

・米国および英国発のリスク要因（米中貿易摩擦問題、米国連邦議会のねじれ現象、英国の欧州連合（EU）離脱問題など）に対して、引き続き警戒が必要と考えます。一方、こうしたリスク要因の一部では、当事者間での問題終息に向けた歩み寄りの姿勢もみられており、何らかの暫定的な処置、合意に至る可能性を残しております。今後は、ペースの鈍化がみられるものの、グローバルな景気拡大の継続を背景に、内外リスク資産の緩やかな上昇を見込んでおります。

### ◎今後の運用方針

・経済・金融市場を注視し、適切な基本資産配分比率の管理を通じて目標リスク水準（年率標準偏差5.0%）を目指した運用を行う方針です。

・外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。



○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年 8 月14日～2019年 2 月13日)

| 項 目                    | 第16期～第17期 |         | 項 目 の 概 要                                    |
|------------------------|-----------|---------|----------------------------------------------|
|                        | 金 額       | 比 率     |                                              |
| (a) 信 託 報 酬            | 円 70      | % 0.707 | (a)信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率×<br>(作成期中の日数÷年間日数) |
| ( 投 信 会 社 )            | (31)      | (0.310) | 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 )            | (38)      | (0.381) | 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 )            | ( 2)      | (0.016) | 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      | 0         | 0.003   | (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         |
| ( 投 資 信 託 証 券 )        | ( 0)      | (0.003) | 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      | 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         |
| ( 投 資 信 託 証 券 )        | ( 0)      | (0.000) | 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          | 0         | 0.005   | (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)      | (0.000) | 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用              |
| ( 監 査 費 用 )            | ( 0)      | (0.004) | ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用                  |
| ( 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                    | 70        | 0.715   |                                              |
| 作成期中の平均基準価額は、9,845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

（2018年8月14日～2019年2月13日）

### 投資信託証券

| 銘柄  |                                       | 第16期～第17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）        | 千口         | 千円         | 千口         | 千円         |
|     | MUAM インデックスファンドTOPIXi（適格機関投資家限定）      | 937,282    | 1,610,582  | 1,223,901  | 2,216,365  |
|     | 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）         | 1,329,125  | 1,856,550  | 446,022    | 639,028    |
|     | 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）         | 697,104    | 694,560    | 1,338,557  | 1,333,996  |
|     | 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）    | 1,232,795  | 1,192,851  | 2,205,960  | 2,142,321  |
|     | 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）         | 1,045,119  | 1,331,542  | 327,386    | 431,079    |
|     | 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）        | 136,863    | 172,379    | 579,565    | 749,378    |
|     | 先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）      | 341,730    | 341,380    | 651,749    | 705,438    |
|     | 国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）           | 377,234    | 448,155    | —          | —          |
|     | 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） | —          | —          | 65,007     | 74,511     |
|     | MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）        | 3,359,795  | 4,143,505  | 4,772,466  | 5,891,492  |
|     | MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）        | 3,968,288  | 5,289,349  | —          | —          |
| 合 計 |                                       | 13,425,340 | 17,080,857 | 11,610,617 | 14,183,613 |
| 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          | —          | —          | 167        | 17,337     |
|     | ISHARES MSCI EMERGING MARKET          | —          | —          | 15         | 631        |
|     | ISHARES EDGE MSCI MIN VOL EM          | —          | —          | 13         | 792        |
|     | 小 計                                   | —          | —          | 196        | 18,762     |

（注）金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

（2018年8月14日～2019年2月13日）

### 利害関係人との取引状況

| 区分     | 第16期～第17期     |                    |               |               |                    |
|--------|---------------|--------------------|---------------|---------------|--------------------|
|        | 買付額等<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C     | うち利害関係人<br>との取引状況D |
| 投資信託証券 | 百万円<br>17,080 | 百万円<br>17,080      | %<br>100.0    | 百万円<br>16,266 | 百万円<br>14,341      |
|        |               |                    |               |               | %<br>88.2          |

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             | 第16期～第17期 |
|-----------------|-----------|
| 売買委託手数料総額（A）    | 3,096千円   |
| うち利害関係人への支払額（B） | 205千円     |
| （B）／（A）         | 6.6%      |

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ信託銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券です。

○組入資産の明細

（2019年2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15期末      | 第17期末      |            |      |
|---------------------------------------|------------|------------|------------|------|
|                                       | 口 数        | 口 数        | 評 価 額      | 比 率  |
|                                       | 千口         | 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）        | 4,486,379  | 4,199,760  | 7,386,118  | 7.7  |
| MUAM インデックスファンドTOPIX i（適格機関投資家限定）     | 4,138,552  | 5,021,656  | 6,814,388  | 7.1  |
| 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）         | 11,249,610 | 10,608,158 | 10,544,509 | 11.0 |
| 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）    | 14,724,157 | 13,750,992 | 13,726,241 | 14.3 |
| 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）         | 4,666,426  | 5,384,159  | 6,787,271  | 7.1  |
| 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）        | 3,298,968  | 2,856,266  | 3,615,176  | 3.8  |
| 先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）      | 3,951,936  | 3,641,917  | 3,770,113  | 3.9  |
| 国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）           | 471,761    | 848,996    | 1,027,964  | 1.1  |
| 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） | 541,652    | 476,645    | 556,340    | 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）        | 26,492,864 | 25,080,193 | 31,347,733 | 32.6 |
| MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）        | 1,886,188  | 5,854,477  | 7,746,058  | 8.1  |
| 合 計                                   | 75,908,501 | 77,723,224 | 93,321,916 | 97.1 |

（注）比率はスマート・クオリティ・オープン（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15期末 | 第17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      | %   |
| ISHARES JP MORGAN USD EMERGI | 195   | 28    | 3,066   | 338,965 | 0.4 |
| ISHARES MSCI EMERGING MARKET | 78    | 63    | 2,671   | 295,326 | 0.3 |
| ISHARES EDGE MSCI MIN VOL EM | 59    | 45    | 2,656   | 293,687 | 0.3 |
| 合 計                          | 333   | 136   | 8,394   | 927,979 | 1.0 |

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

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

## ○投資信託財産の構成

(2019年2月13日現在)

| 項 目          | 第17期末            |           |
|--------------|------------------|-----------|
|              | 評 価 額            | 比 率       |
| 投資信託受益証券     | 千円<br>93,321,916 | %<br>96.5 |
| 投資証券         | 927,979          | 1.0       |
| コール・ローン等、その他 | 2,493,052        | 2.5       |
| 投資信託財産総額     | 96,742,947       | 100.0     |

(注) 作成期末における外貨建純資産（999,646千円）の投資信託財産総額（96,742,947千円）に対する比率は1.0%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＝110.55円 |  |  |  |
|------------------|--|--|--|

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目             | 第16期末           | 第17期末           |
|-----------------|-----------------|-----------------|
|                 | 2018年11月13日現在   | 2019年2月13日現在    |
|                 | 円               | 円               |
| (A) 資産          | 97,682,635,872  | 96,742,947,127  |
| コール・ローン等        | 2,198,591,453   | 2,493,050,918   |
| 投資信託受益証券(評価額)   | 92,443,340,607  | 93,321,916,626  |
| 投資証券(評価額)       | 3,040,703,812   | 927,979,583     |
| (B) 負債          | 498,478,858     | 598,696,299     |
| 未払解約金           | 152,360,964     | 258,450,532     |
| 未払信託報酬          | 343,947,810     | 338,077,137     |
| 未払利息            | 5,287           | 4,316           |
| その他未払費用         | 2,164,797       | 2,164,314       |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 97,184,157,014  | 96,144,250,828  |
| 元本              | 98,276,700,622  | 97,581,064,855  |
| 次期繰越損益金         | △ 1,092,543,608 | △ 1,436,814,027 |
| (D) 受益権総口数      | 98,276,700,622口 | 97,581,064,855口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 9.889円          | 9.853円          |

## ○損益の状況

| 項 目              | 第16期                       | 第17期                       |
|------------------|----------------------------|----------------------------|
|                  | 2018年8月14日～<br>2018年11月13日 | 2018年11月14日～<br>2019年2月13日 |
|                  | 円                          | 円                          |
| (A) 配当等収益        | 81,571,187                 | 13,621,641                 |
| 受取配当金            | 81,764,949                 | 13,736,523                 |
| 受取利息             | 91,460                     | 187,888                    |
| 支払利息             | △ 285,222                  | △ 302,770                  |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 144,692,007              | 7,776,503                  |
| 売買益              | 384,921,041                | 1,259,484,663              |
| 売買損              | △ 529,613,048              | △ 1,251,708,160            |
| (C) 信託報酬等        | △ 346,195,777              | △ 340,312,629              |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 409,316,597              | △ 318,914,485              |
| (E) 前期繰越損益金      | △ 435,633,835              | △ 813,630,842              |
| (F) 追加信託差損益金     | △ 247,593,176              | △ 304,268,700              |
| (配当等相当額)         | ( 307,406,951)             | ( 309,813,097)             |
| (売買損益相当額)        | (△ 555,000,127)            | (△ 614,081,797)            |
| (G) 計(D+E+F)     | △ 1,092,543,608            | △ 1,436,814,027            |
| (H) 収益分配金        | 0                          | 0                          |
| 次期繰越損益金(G+H)     | △ 1,092,543,608            | △ 1,436,814,027            |
| 追加信託差損益金         | △ 247,593,176              | △ 304,268,700              |
| (配当等相当額)         | ( 307,406,951)             | ( 309,813,097)             |
| (売買損益相当額)        | (△ 555,000,127)            | (△ 614,081,797)            |
| 分配準備積立金          | 152,803,933                | 147,139,979                |
| 繰越損益金            | △ 997,754,365              | △ 1,279,685,306            |

(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作成期首（前作成期末）元本額 97,068,837,957円

作成期中追加設定元本額 9,368,501,440円

作成期中一部解約元本額 8,856,274,542円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9853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1,436,814,027円です。

③分配金の計算過程

| 項 目                       | 2018年8月14日～<br>2018年11月13日 | 2018年11月14日～<br>2019年2月13日 |
|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | －円                         | －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                         | －円                         |
| 収益調整金額                    | 307,406,951円               | 309,813,097円               |
| 分配準備積立金額                  | 152,803,933円               | 147,139,979円               |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 460,210,884円               | 456,953,076円               |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 46円                        | 46円                        |
| 1万口当たり分配金額                | －円                         | －円                         |
| 収益分配金金額                   | －円                         | －円                         |

\*三菱ＵＦＪ国際投信では本資料のほか、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（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

【お 知 ら せ】

- ①信用リスクを適正に管理する方法を新たに定める（分散型に分類）とともに、約款記載の整備を行うため、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変更ならびに約款記載の整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2018年11月13日)
- ②定量・定性の評価を勘案し、指定投資信託証券を変更するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2018年11月13日)
- ③2014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。

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   | 2023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。<br>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。<br>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10期（決算日：2018年8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8月14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  
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用フリーダイヤル **0120-151034**  
（受付時間：営業日の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<br>(分配落) | 価 額     |             | 東 証 株 価 指 数<br>(TOPIX) | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|-----------------|--------------|---------|-------------|------------------------|-----------|-----------|---------|
|                 |              | 税 込 分 配 | み 金 騰 落 中 率 |                        |           |           |         |
|                 | 円            | 円       | %           |                        | %         | %         | 百万円     |
| 6期(2016年8月15日)  | 11,159       | 77      | 3.1         | 1,316.63               | 1.9       | 93.8      | 21,605  |
| 7期(2017年2月14日)  | 13,097       | 74      | 18.0        | 1,539.12               | 16.9      | 96.1      | 33,384  |
| 8期(2017年8月14日)  | 13,624       | 127     | 5.0         | 1,599.06               | 3.9       | 96.6      | 33,492  |
| 9期(2018年2月14日)  | 14,527       | 107     | 7.4         | 1,702.72               | 6.5       | 96.7      | 41,006  |
| 10期(2018年8月14日) | 14,622       | 133     | 1.6         | 1,710.95               | 0.5       | 96.4      | 45,389  |

(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) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 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<br>(TOPIX) | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 |
|---------------------|--------|-------|-------|------------------------|-----------|-----------|
|                     |        | 騰 落 率 | 騰 落 率 |                        |           |           |
| (期 首)<br>2018年2月14日 | 円      | %     | %     |                        | %         | %         |
|                     | 14,527 | —     | —     | 1,702.72               | 96.7      | 3.4       |
| 2月末                 | 15,090 | 3.9   | 3.8   | 1,768.24               | 97.6      | 2.4       |
| 3月末                 | 14,780 | 1.7   | 0.8   | 1,716.30               | 97.3      | 2.7       |
| 4月末                 | 15,306 | 5.4   | 4.4   | 1,777.23               | 97.5      | 2.5       |
| 5月末                 | 15,054 | 3.6   | 2.6   | 1,747.45               | 96.9      | 2.4       |
| 6月末                 | 14,929 | 2.8   | 1.7   | 1,730.89               | 97.1      | 2.5       |
| 7月末                 | 15,120 | 4.1   | 3.0   | 1,753.29               | 97.5      | 2.5       |
| (期 末)<br>2018年8月14日 |        |       |       |                        |           |           |
|                     | 14,755 | 1.6   | 0.5   | 1,710.95               | 96.4      | 3.8       |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 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。

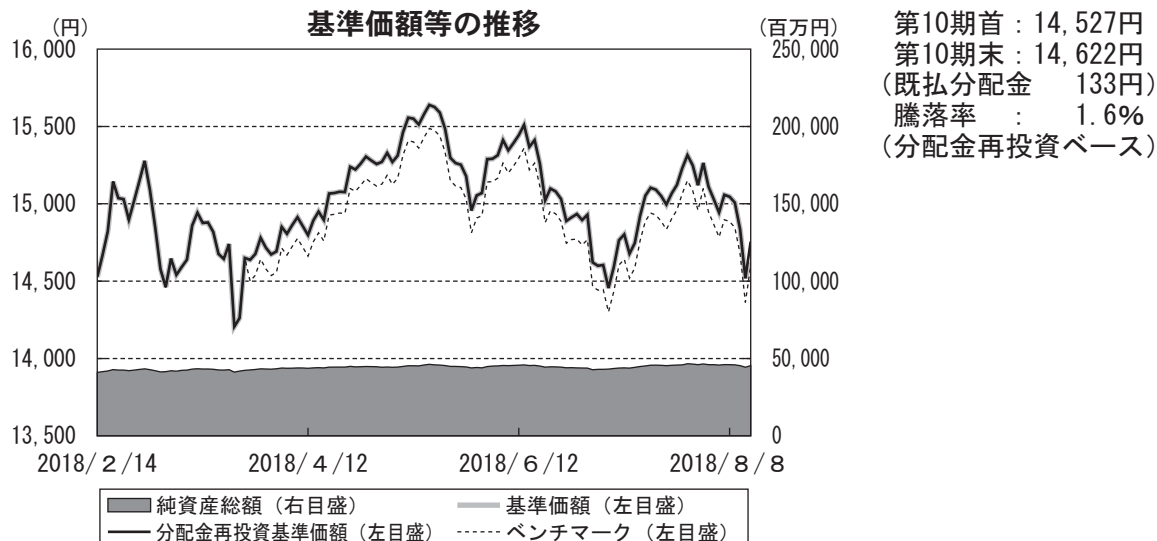


## 運用経過

## 当期中の基準価額等の推移について

(第10期：2018/2/15～2018/8/14)

|            |                                        |
|------------|----------------------------------------|
| 基準価額の動き    | 基準価額は期首に比べ1.6%（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（0.5%）を1.1%上回りました。 |



- ・分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、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、受益者のみなさまにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、受益者のみな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 | 米中貿易摩擦や北朝鮮情勢等への不安後退で円高懸念が薄れたこと等を受けて、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10期：2018/2/15～2018/8/14)

### ◎国内株式市況

- ・期首から2018年3月末にかけては、米国長期金利上昇による世界的な株安や、円高・米ドル安が進んだこと等を受け、国内株式市況は下落しました。
- ・4月上旬から6月上旬にかけては、米中貿易摩擦や北朝鮮情勢等への不安後退で円高懸念が薄れたこと等を受けて、国内株式市況は上昇しました。
- ・6月中旬から期末にかけては、米中における報復関税の応酬により、米中貿易摩擦への懸念が強まったこと等を受けて、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

### ＜MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)＞

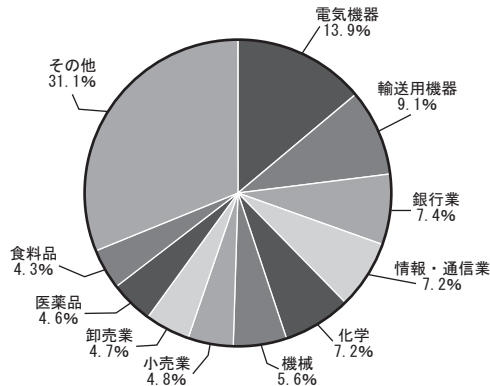
- ・TOPIXマザーファンド受益証券を含め、資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。
- ・株式ポートフォリオはベンチマークである東証株価指数（TOPIX）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

### ＜TOPIXマザーファンド＞

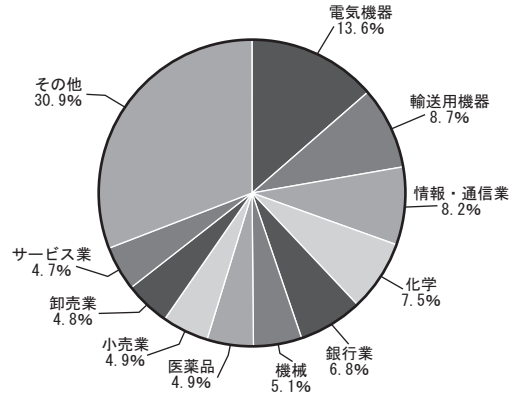
基準価額は期首に比べ1.7%の上昇となりました。

- ・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 (2018年2月14日)



期末 (2018年8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) >

ベンチマークとの乖離は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。ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

##### ◎ マザーファンド保有以外の要因

(主なプラス要因)

- ・ 配当要因※ 1.1%
- ※ ベンチマークが配当相当分を含まないインデックスであることによって生じるプラス要因です。

(主なマイナス要因)

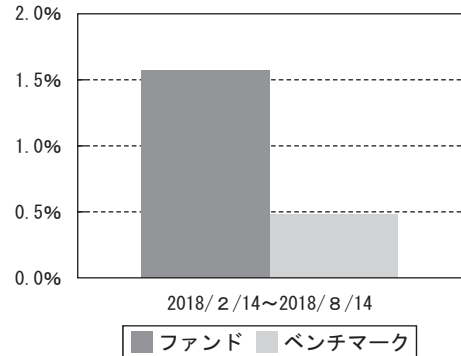
- ・ 管理コスト要因

##### ◎ 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す。

### ＜TOPIXマザーファンド＞

ベンチマークは0.5%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。  
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・配当要因※ 1.1%  
※ベンチマークが配当相当分を含まないインデックスであることによって生じるプラス要因です。

(主なマイナス要因)

- ・取引コスト要因

## 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                  |
|-----------|-----------------------|
|           | 2018年2月15日～2018年8月14日 |
| 当期分配金     | 133                   |
| (対基準価額比率) | 0.901%                |
| 当期の収益     | 133                   |
| 当期の収益以外   | —                     |
| 翌期繰越分配対象額 | 5,976                 |

(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TOPIX i (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

(2018年2月15日～2018年8月14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×<br>(期中の日数÷年間日数)                         |
| ( 投 信 会 社 )           | ( 7 ) | (0.048) | 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 )           | ( 2 ) | (0.016) | 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 )           | ( 2 ) | (0.011) | 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     | 0     | 0.001   | (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<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| ( 株 式 )               | ( 0 ) | (0.000) |                                                                   |
| ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )   | ( 0 ) | (0.001) |                                                                   |
| (c) そ の 他 費 用         | 0     | 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                                     |
| ( 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                                       |
| 合 計                   | 11    | 0.077   |                                                                   |
| 期中の平均基準価額は、15,046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

(2018年2月15日～2018年8月14日)

### 株式

|     |    | 買 付                  |                         | 売 付         |                 |
|-----|----|----------------------|-------------------------|-------------|-----------------|
|     |    | 株 数                  | 金 額                     | 株 数         | 金 額             |
| 国 内 | 上場 | 千株<br>3,049<br>( 45) | 千円<br>6,225,423<br>( —) | 千株<br>1,065 | 千円<br>2,258,480 |

(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<br>8,645 | 百万円<br>8,406 | 百万円<br>— | 百万円<br>— |

## ○株式売買比率

(2018年2月15日～2018年8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<br>TOPIX i<br>(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       | 8,483,903千円                               | 214,179,885千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 42,946,332千円                              | 270,167,523千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.19                                      | 0.79          |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年2月15日～2018年8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<br>A    | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C    | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|--------|--------------|--------------------|---------------|--------------|--------------------|---------------|
|        |              |                    |               |              |                    |               |
| 株式     | 百万円<br>6,225 | 百万円<br>1,396       | %<br>22.4     | 百万円<br>2,258 | 百万円<br>—           | %<br>—        |
| 株式先物取引 | 8,645        | 8,645              | 100.0         | 8,406        | 8,406              | 100.0         |

## &lt;TOPIXマザーファンド&gt;

| 区 分        | 買付額等<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C      | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|------------|---------------|--------------------|---------------|----------------|--------------------|---------------|
|            |               |                    |               |                |                    |               |
| 株式         | 百万円<br>84,918 | 百万円<br>51,916      | %<br>61.1     | 百万円<br>129,261 | 百万円<br>31,530      | %<br>24.4     |
| 貸付有価証券(株式) | 207,341       | 207,341            | 100.0         | 203,981        | 203,981            | 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

## &lt;MUAM インデックスファンドTOPIX i（適格機関投資家限定）&gt;

| 種 類 | 買 付 額      | 売 付 額     | 当 期 末 保 有 額 |
|-----|------------|-----------|-------------|
| 株式  | 百万円<br>124 | 百万円<br>44 | 百万円<br>875  |

## &lt;TOPIXマザーファンド&gt;

| 種 類 | 買 付 額        | 売 付 額        | 当 期 末 保 有 額  |
|-----|--------------|--------------|--------------|
| 株式  | 百万円<br>1,728 | 百万円<br>2,809 | 百万円<br>5,272 |

## 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

## &lt;MUAM インデックスファンドTOPIX i（適格機関投資家限定）&gt;

| 種 類 | 買 付 額           |
|-----|-----------------|
| 株式  | 百万円<br>0.757294 |

## &lt;TOPIXマザーファンド&gt;

| 種 類 | 買 付 額     |
|-----|-----------|
| 株式  | 百万円<br>15 |

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)    | 579千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 532千円 |
| (B) / (A)        | 92.0% |

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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MUFJ証券、日立キャピタルです。



## ○組入資産の明細

(2018年8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   |
|                      | 千株      | 千株    | 千円      |
| <b>水産・農林業 (0.1%)</b> |         |       |         |
| 極洋                   | 0.8     | 0.8   | 2,636   |
| 日本水産                 | 20.5    | 22.6  | 13,198  |
| マルハニチロ               | 3.5     | 3.8   | 14,573  |
| カネコ種苗                | 0.6     | 0.7   | 1,068   |
| サカタのタネ               | 2.7     | 3     | 11,355  |
| ホクト                  | 1.9     | 2     | 3,822   |
| ホクリョウ                | 0.3     | 0.3   | 236     |
| <b>鉱業 (0.3%)</b>     |         |       |         |
| 住石ホールディングス           | 4.8     | 5.2   | 712     |
| 日鉄鉱業                 | 0.5     | 0.6   | 3,162   |
| 三井松島産業               | 1       | 1     | 1,700   |
| 国際石油開発帝石             | 88.6    | 97.6  | 114,240 |
| 日本海洋掘削               | 0.6     | —     | —       |
| 石油資源開発               | 2.9     | 3.2   | 7,817   |
| K&Oエナジーグループ          | 1.1     | 1.2   | 2,146   |
| <b>建設業 (3.0%)</b>    |         |       |         |
| ヒノキヤグループ             | —       | 0.5   | 1,408   |
| ショーボンドホールディングス       | 1.7     | 1.9   | 14,003  |
| ミライト・ホールディングス        | 5.6     | 6.2   | 10,366  |
| タマホーム                | 1.4     | 1.5   | 1,555   |
| サンヨーホームズ             | 0.3     | 0.4   | 391     |
| 日本アクア                | —       | 0.6   | 221     |
| ファーストコーポレーション        | 0.7     | 0.7   | 757     |
| ベステラ                 | 0.3     | 0.4   | 508     |
| TATERU               | 1.6     | 2.9   | 5,669   |
| ダイセキ環境ソリューション        | 0.4     | 0.5   | 466     |
| 第一カッター興業             | 0.2     | 0.3   | 573     |
| 安藤・間                 | 14      | 16.2  | 13,122  |
| 東急建設                 | 7       | 7.7   | 7,854   |
| コムシスホールディングス         | 6.4     | 7.1   | 20,916  |
| ミサワホーム               | 1.5     | 1.7   | 1,494   |
| ビーアールホールディングス        | 1.8     | 2     | 848     |
| 高松コンストラクショングループ      | 1.2     | 1.3   | 3,952   |

| 銘柄            | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|---------------|---------|-------|---------|
|               | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|               | 千株      | 千株    | 千円      |
| 東建コーポレーション    | 0.7     | 0.7   | 5,530   |
| ソネック          | 0.2     | 0.3   | 252     |
| ヤマウラ          | 0.9     | 0.9   | 774     |
| 大成建設          | 18.1    | 20    | 103,600 |
| 大林組           | 54.6    | 60.2  | 63,450  |
| 清水建設          | 55.7    | 61.4  | 61,154  |
| 飛鳥建設          | 16.6    | 18.3  | 3,568   |
| 長谷工コーポレーション   | 21.3    | 23.4  | 33,485  |
| 松井建設          | 2       | 2.2   | 1,969   |
| 銭高組           | 0.3     | 0.3   | 1,554   |
| 鹿島建設          | 80      | 88    | 73,040  |
| 不動テトラ         | 13.8    | 15.2  | 3,344   |
| 大末建設          | 0.6     | 0.6   | 791     |
| 鉄建建設          | 1.1     | 1.2   | 3,417   |
| 西松建設          | 4.2     | 4.6   | 12,585  |
| 三井住友建設        | 13.1    | 14.5  | 10,643  |
| 大豊建設          | 7       | 7     | 4,172   |
| 前田建設工業        | 13      | 14.3  | 18,275  |
| 佐田建設          | 1.2     | 1.3   | 566     |
| ナカノフドー建設      | 1.4     | 1.5   | 1,062   |
| 奥村組           | 3       | 3.3   | 11,368  |
| 東鉄工業          | 2.2     | 2.4   | 7,212   |
| イチケン          | 0.3     | 0.4   | 868     |
| 富士ビー・エス       | —       | 0.5   | 319     |
| 浅沼組           | 6       | 7     | 2,373   |
| 戸田建設          | 21      | 23.3  | 18,640  |
| 熊谷組           | 2.9     | 3.1   | 9,842   |
| 青木あすなろ建設      | 1.2     | 1.3   | 1,215   |
| 北野建設          | 5       | 4     | 1,680   |
| 植木組           | 0.2     | 0.2   | 517     |
| 三井ホーム         | 2       | 3     | 2,940   |
| 矢作建設工業        | 2.5     | 2.7   | 2,311   |
| ビーエス三菱        | 2.2     | 2.4   | 1,264   |
| 日本ハウスホールディングス | 3.5     | 3.8   | 2,219   |

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      |  |
| 大東建託          | 6.6     | 7.2   | 119,232 |  |
| 新日本建設         | 2.2     | 2.4   | 2,896   |  |
| N I P P O     | 4.2     | 4.6   | 9,425   |  |
| 東亜道路工業        | 0.4     | 0.4   | 1,520   |  |
| 前田道路          | 6       | 6.3   | 12,940  |  |
| 日本道路          | 0.6     | 0.5   | 3,165   |  |
| 東亜建設工業        | 1.5     | 1.6   | 4,641   |  |
| 若築建設          | 1       | 1.1   | 1,778   |  |
| 東洋建設          | 5.7     | 6.3   | 2,721   |  |
| 五洋建設          | 21.7    | 23.9  | 16,347  |  |
| 世紀東急工業        | 2.4     | 2.7   | 1,857   |  |
| 福田組           | 0.6     | 0.6   | 3,738   |  |
| 住友林業          | 11.6    | 12.8  | 22,451  |  |
| 日本基礎技術        | 2       | 2.2   | 866     |  |
| 日成ビルド工業       | 2.7     | 3     | 3,177   |  |
| ヤマダ・エスバイエルホーム | 9       | 9     | 648     |  |
| 巴コーポレーション     | 2.3     | 2.5   | 1,222   |  |
| 大和ハウス工業       | 53.8    | 59.3  | 203,043 |  |
| ライト工業         | 3.5     | 3.9   | 5,307   |  |
| 積水ハウス         | 59.3    | 65.3  | 120,609 |  |
| 日特建設          | 1.6     | 1.7   | 1,161   |  |
| 北陸電気工事        | 1       | 1.1   | 1,087   |  |
| ユアテック         | 2.9     | 2.8   | 2,637   |  |
| 西部電気工業        | 0.3     | 0.3   | 1,165   |  |
| 四電工           | 0.3     | 0.3   | 793     |  |
| 中電工           | 2.3     | 2.6   | 6,903   |  |
| 関電工           | 7.3     | 8     | 9,168   |  |
| きんでん          | 12.1    | 13.3  | 23,900  |  |
| 東京エネシス        | 2.1     | 2.3   | 2,555   |  |
| トーエネック        | 0.5     | 0.6   | 1,890   |  |
| 住友電設          | 1.4     | 1.6   | 2,958   |  |
| 日本電設工業        | 2.8     | 3.1   | 6,562   |  |
| 協和エクシオ        | 6.5     | 7.2   | 21,780  |  |
| 新日本空調         | 1.4     | 1.5   | 2,368   |  |
| N D S         | 0.3     | 0.3   | 1,809   |  |
| 九電工           | 3.6     | 4     | 16,580  |  |
| 三機工業          | 3.9     | 4.2   | 5,065   |  |
| 日揮            | 15.7    | 17.3  | 37,091  |  |
| 中外炉工業         | 0.6     | 0.6   | 1,649   |  |

| 銘柄           | 期首(前期末) | 当 期 末 |        |
|--------------|---------|-------|--------|
|              | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |
|              | 千株      | 千株    | 千円     |
| ヤマト          | 1.5     | 1.6   | 1,089  |
| 太平電業         | 1.2     | 1.4   | 3,785  |
| 高砂熟学工業       | 5       | 5.5   | 10,708 |
| 三晃金属工業       | 0.2     | 0.2   | 735    |
| 朝日工業社        | 0.5     | 0.4   | 1,358  |
| 明星工業         | 3.3     | 3.6   | 3,193  |
| 大気社          | 2.4     | 2.5   | 8,962  |
| ダイダン         | 1.2     | 1.3   | 3,563  |
| 日比谷総合設備      | 2       | 2.2   | 4,180  |
| 東芝プラントシステム   | 3.9     | 4.3   | 10,509 |
| ＯＳＪＢホールディングス | 8       | 8.9   | 2,625  |
| 東洋エンジニアリング   | 2.1     | 2.4   | 2,001  |
| 千代田化工建設      | 11.8    | 13    | 10,218 |
| 新興プランテック     | 3.5     | 3.9   | 4,106  |
| 食料品 (4.0%)   |         |       |        |
| 日本製粉         | 5.4     | 6     | 11,406 |
| 日清製粉グループ本社   | 20      | 22    | 47,388 |
| 日東富士製粉       | 0.1     | 0.1   | 515    |
| 昭和産業         | 1.5     | 1.7   | 4,841  |
| 鳥越製粉         | 1.4     | 1.6   | 1,520  |
| 中部飼料         | 2       | 2.2   | 3,275  |
| フィード・ワン      | 11      | 12.1  | 2,480  |
| 東洋精糖         | 0.4     | 0.3   | 382    |
| 日本甜菜製糖       | 1       | 1     | 2,068  |
| 三井製糖         | 1.3     | 1.4   | 4,305  |
| 塩水港精糖        | 1.9     | 2.1   | 552    |
| 日新製糖         | 0.8     | 0.9   | 1,974  |
| 森永製菓         | 3.8     | 4.2   | 19,824 |
| 中村屋          | 0.4     | 0.5   | 2,320  |
| 江崎グリコ        | 4.6     | 5     | 28,800 |
| 名糖産業         | 0.8     | 0.9   | 1,557  |
| 井村屋グループ      | 0.6     | 0.7   | 2,362  |
| 不二家          | 1.1     | 1     | 2,375  |
| 山崎製パン        | 13.3    | 14.7  | 32,193 |
| 第一屋製パン       | 0.3     | 0.3   | 341    |
| モロゾフ         | 0.3     | 0.3   | 1,758  |
| 亀田製菓         | 1       | 1.1   | 5,522  |
| 寿スピリッツ       | 1.6     | 1.7   | 8,585  |
| カルビー         | 7.4     | 8.2   | 28,782 |

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      |  |
| 森永乳業                 | 3.3     | 3.6   | 11,052  |  |
| 六甲バター                | 0.9     | 1.3   | 3,322   |  |
| ヤクルト本社               | 9.8     | 10.5  | 83,055  |  |
| 明治ホールディングス           | 10.8    | 11.9  | 89,964  |  |
| 雪印メグミルク              | 3.9     | 4.3   | 12,048  |  |
| ブリマハム                | 12      | 13    | 7,293   |  |
| 日本ハム                 | 14      | 7.8   | 31,512  |  |
| 林兼産業                 | 0.6     | 0.6   | 417     |  |
| 丸大食品                 | 9       | 10    | 4,400   |  |
| S F o o d s          | 1.2     | 1.3   | 5,557   |  |
| 伊藤ハム米久ホールディングス       | 10.5    | 11.6  | 9,604   |  |
| サッポロホールディングス         | 6       | 6.6   | 15,780  |  |
| アサヒグループホールディングス      | 34.2    | 37.7  | 188,537 |  |
| キリンホールディングス          | 78.5    | 81.3  | 212,274 |  |
| 宝ホールディングス            | 12.2    | 13.5  | 14,890  |  |
| オエノンホールディングス         | 4.6     | 5.1   | 2,208   |  |
| 養命酒製造                | 0.5     | 0.6   | 1,437   |  |
| コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールデ | 11.5    | 13.8  | 45,195  |  |
| サントリー食品インターナショナル     | 12.5    | 12    | 53,640  |  |
| ダイドーグループホールディングス     | 0.8     | 0.9   | 5,139   |  |
| 伊藤園                  | 5.4     | 6     | 28,470  |  |
| キーコーヒー               | 1.6     | 1.8   | 3,753   |  |
| ユニカフェ                | 0.6     | 0.5   | 573     |  |
| ジャパンフーズ              | 0.2     | 0.3   | 439     |  |
| 日清オイリオグループ           | 1.9     | 2.1   | 6,468   |  |
| 不二製油グループ本社           | 4.4     | 4.9   | 16,856  |  |
| かどや製油                | 0.2     | 0.2   | 1,206   |  |
| J-オイルミルズ             | 0.8     | 0.9   | 3,523   |  |
| キッコーマン               | 12.7    | 12.9  | 64,371  |  |
| 味の素                  | 37.5    | 41.3  | 79,399  |  |
| キュービー                | 9.1     | 10    | 27,550  |  |
| ハウス食品グループ本社          | 6.2     | 6.9   | 23,908  |  |
| カゴメ                  | 6.5     | 7.2   | 22,500  |  |
| 焼津水産化学工業             | 0.8     | 0.9   | 1,049   |  |
| アリアケジャパン             | 1.5     | 1.6   | 15,648  |  |
| ビエトロ                 | 0.2     | 0.2   | 327     |  |
| エバラ食品工業              | 0.4     | 0.4   | 871     |  |
| ニチレイ                 | 7.8     | 8.6   | 24,114  |  |
| 東洋水産                 | 9       | 9.9   | 39,352  |  |

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|-------------------|---------|-------|---------|
|                   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                   | 千株      | 千株    | 千円      |
| イートアンド            | 0.4     | 0.5   | 847     |
| 大冷                | 0.2     | 0.2   | 392     |
| ヨシムラ・フード・ホールディングス | 0.2     | 0.4   | 360     |
| 日清食品ホールディングス      | 7.1     | 7.1   | 49,629  |
| 永谷園ホールディングス       | 2       | 2     | 3,090   |
| 一正蒲鉾              | 0.6     | 0.7   | 769     |
| フジッコ              | 1.8     | 1.9   | 4,518   |
| ロック・フィールド         | 1.8     | 1.9   | 3,484   |
| 日本たばこ産業           | 101     | 103.8 | 314,617 |
| ケンコーマヨネーズ         | 1.1     | 1.2   | 3,558   |
| わらべや日洋ホールディングス    | 1.1     | 1.2   | 2,563   |
| なとり               | 0.9     | 1     | 1,745   |
| イフジ産業             | 0.3     | 0.3   | 231     |
| ビックルスコーポレーション     | 0.2     | 0.4   | 822     |
| 北の達人コーポレーション      | 4.8     | 5.5   | 3,245   |
| ユーグレナ             | 6.3     | 7.2   | 5,889   |
| ミヨシ油脂             | 0.6     | 0.7   | 912     |
| 理研ビタミン            | 0.6     | 0.7   | 2,698   |
| 繊維製品 (0.6%)       |         |       |         |
| 片倉工業              | 2       | 2.2   | 2,877   |
| グンゼ               | 1.3     | 1.4   | 7,518   |
| 東洋紡               | 6.3     | 6.9   | 13,468  |
| ユニチカ              | 5       | 5.5   | 3,800   |
| 富士紡ホールディングス       | 0.9     | 1     | 3,170   |
| 倉敷紡績              | 17      | 19    | 5,852   |
| シキボウ              | 0.9     | 0.9   | 1,179   |
| 日本毛織              | 4.8     | 5.8   | 5,504   |
| ダイトウボウ            | 2.6     | 2.8   | 266     |
| トーア紡コーポレーション      | 0.7     | 0.7   | 380     |
| ダイドーリミテッド         | 1.9     | 2.1   | 861     |
| 帝国繊維              | 1.8     | 2     | 4,956   |
| 帝人                | 13.9    | 15.4  | 32,940  |
| 東レ                | 123.6   | 136.1 | 110,485 |
| サカイオーベックス         | 0.4     | 0.5   | 1,216   |
| 住江織物              | 0.4     | 0.5   | 1,420   |
| 日本フエルト            | 0.9     | 1     | 512     |
| イチカワ              | 1       | 1     | 347     |
| 日東製網              | 0.2     | 0.2   | 353     |
| アツギ               | 1.2     | 1.3   | 1,543   |

MUAM インデックスファンドTOP I X 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      |
| ダイニック               | 0.6     | 0.7   | 670     |
| セーレン                | 3.9     | 4.3   | 7,929   |
| ソトー                 | 0.6     | 0.7   | 701     |
| 東海染工                | 0.2     | 0.3   | 426     |
| 小松精練                | 2.6     | 2.9   | 2,543   |
| ワコールホールディングス        | 4.7     | 5.1   | 16,243  |
| ホギメディカル             | 1.1     | 2.4   | 9,324   |
| レナウン                | 4.6     | 5.1   | 632     |
| クラウドシアホールディングス      | 0.4     | 0.4   | 237     |
| T S I ホールディングス      | 6.4     | 6.5   | 4,907   |
| マツオカコーポレーション        | 0.3     | 0.4   | 1,626   |
| 三陽商会                | 0.9     | 1.1   | 2,215   |
| ナイガイ                | 0.6     | 0.7   | 356     |
| オンワードホールディングス       | 10.2    | 10.9  | 8,011   |
| ルックホールディングス         | 3       | 0.6   | 744     |
| キムラタン               | 7.8     | 8.6   | 301     |
| ゴールドウイン             | 0.5     | 1.1   | 8,118   |
| デサント                | 3.9     | 4.3   | 8,075   |
| キング                 | 0.8     | 0.9   | 432     |
| ヤマトインターナショナル        | 1.1     | 1.2   | 678     |
| <b>パルプ・紙 (0.3%)</b> |         |       |         |
| 特種東海製紙              | 1       | 1     | 4,435   |
| 王子ホールディングス          | 72      | 79    | 57,275  |
| 日本製紙                | 7.6     | 8.4   | 16,161  |
| 三菱製紙                | 2.4     | 2.7   | 1,671   |
| 北越コーポレーション          | 9.5     | 10.5  | 6,646   |
| 中越パルプ工業             | 0.7     | 0.7   | 1,083   |
| 巴川製紙所               | 3       | 3     | 789     |
| 大王製紙                | 6.8     | 7.5   | 11,857  |
| 阿波製紙                | 0.4     | 0.5   | 304     |
| レンゴー                | 16.4    | 18.1  | 17,756  |
| トーモク                | 1       | 1.1   | 2,127   |
| ザ・バック               | 1.2     | 1.3   | 4,160   |
| <b>化学 (7.5%)</b>    |         |       |         |
| クラレ                 | 28.7    | 29.6  | 45,051  |
| 旭化成                 | 106.2   | 117   | 184,158 |
| 共和レザー               | 1       | 1.1   | 1,082   |
| 昭和電工                | 11.3    | 11.7  | 62,127  |
| 住友化学                | 125     | 138   | 85,422  |

| 銘柄          | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|-------------|---------|-------|---------|
|             | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|             | 千株      | 千株    | 千円      |
| 住友精化        | 0.8     | 0.8   | 4,664   |
| 日産化学        | 9.9     | 10.8  | 51,030  |
| ラサ工業        | 0.7     | 0.7   | 1,958   |
| クレハ         | 1.5     | 1.6   | 12,064  |
| 多木化学        | 0.2     | 0.3   | 1,401   |
| テイカ         | 1.3     | 1.4   | 3,794   |
| 石原産業        | 3.1     | 3.4   | 5,943   |
| 片倉コープアグリ    | 0.4     | 0.5   | 564     |
| 日東エフシー      | 1       | 1.1   | 850     |
| 日本曹達        | 12      | 13    | 8,177   |
| 東ソー         | 24.6    | 27.1  | 46,422  |
| トクヤマ        | 4.9     | 5.4   | 17,820  |
| セントラル硝子     | 3.5     | 3.8   | 10,206  |
| 東亜合成        | 10      | 11    | 13,640  |
| 大阪ソーダ       | 1.5     | 1.9   | 5,692   |
| 関東電化工業      | 4.1     | 4.5   | 5,143   |
| デンカ         | 6.3     | 6.9   | 26,151  |
| 信越化学工業      | 28.4    | 30.9  | 331,093 |
| 日本カーバイド工業   | 0.5     | 0.6   | 1,068   |
| 堺化学工業       | 1.2     | 1.3   | 3,757   |
| 第一稀元素化学工業   | —       | 1.4   | 1,829   |
| エア・ウォーター    | 14      | 15.5  | 30,442  |
| 大陽日酸        | 13.1    | 14.5  | 22,243  |
| 日本化学工業      | 0.6     | 0.7   | 3,258   |
| 東邦アセチレン     | 0.2     | 0.3   | 466     |
| 日本パーカライジニング | 8.7     | 9.6   | 13,718  |
| 高压ガス工業      | 2.5     | 2.8   | 2,354   |
| チタン工業       | 0.2     | 0.2   | 524     |
| 四国化成工業      | 2.5     | 2.7   | 3,950   |
| 戸田工業        | 0.3     | 0.4   | 1,130   |
| ステラ ケミファ    | 0.9     | 1     | 3,710   |
| 保土谷化学工業     | 0.6     | 0.6   | 2,034   |
| 日本触媒        | 2.7     | 3     | 23,880  |
| 大日精化工業      | 1.3     | 1.4   | 4,641   |
| カネカ         | 23      | 25    | 25,175  |
| 三菱瓦斯化学      | 14      | 15.5  | 37,076  |
| 三井化学        | 15.5    | 17.1  | 49,059  |
| J S R       | 17.1    | 18.9  | 40,275  |
| 東京応化工業      | 3       | 3     | 10,920  |

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      |  |
| 大阪有機化学工業       | 1.1     | 1.6   | 2,225   |  |
| 三菱ケミカルホールディングス | 114.1   | 125.7 | 121,086 |  |
| KHネオケム         | 2.6     | 2.7   | 10,611  |  |
| ダイセル           | 23      | 25.3  | 31,447  |  |
| 住友ベークライト       | 14      | 15    | 15,465  |  |
| 積水化学工業         | 35.4    | 38.3  | 70,969  |  |
| 日本ゼオン          | 14.4    | 15.8  | 19,607  |  |
| アイカ工業          | 4.8     | 5.3   | 21,359  |  |
| 宇部興産           | 8.6     | 9.5   | 26,201  |  |
| 積水樹脂           | 2.6     | 2.9   | 6,043   |  |
| タキロンシーアイ       | 3.4     | 3.8   | 2,382   |  |
| 旭有機材           | 1       | 1.1   | 2,807   |  |
| 日立化成           | 8.4     | 9.3   | 20,311  |  |
| ニチバン           | 0.8     | 0.9   | 2,530   |  |
| リケンテクノス        | 3.7     | 4     | 2,288   |  |
| 大倉工業           | 4       | 0.9   | 2,030   |  |
| 積水化成成品工業       | 2.1     | 2.4   | 2,407   |  |
| 群栄化学工業         | 0.4     | 0.5   | 1,695   |  |
| タイガースポリマー      | 0.8     | 0.9   | 708     |  |
| ミライアル          | 0.6     | 0.6   | 609     |  |
| ダイキアクシス        | 0.6     | 0.6   | 649     |  |
| ダイキョーニシカワ      | 3.4     | 3.7   | 5,886   |  |
| 竹本容器           | 0.2     | 0.3   | 930     |  |
| 森六ホールディングス     | 0.6     | 0.9   | 2,772   |  |
| 日本化薬           | 11.1    | 12.2  | 15,506  |  |
| カーリットホールディングス  | 1.6     | 1.7   | 1,591   |  |
| 日本精化           | 1.4     | 1.6   | 2,113   |  |
| 扶桑化学工業         | 1.2     | 1.8   | 4,962   |  |
| トリケミカル研究所      | —       | 0.4   | 1,780   |  |
| ADEKA          | 7.3     | 8.1   | 14,320  |  |
| 日油             | 6.6     | 7.2   | 25,128  |  |
| 新日本理化          | 2.7     | 3     | 663     |  |
| ハリマ化成グループ      | 1.3     | 1.5   | 1,363   |  |
| 花王             | 40      | 44    | 359,876 |  |
| 第一工業製薬         | 3       | 4     | 2,892   |  |
| 石原ケミカル         | —       | 0.4   | 915     |  |
| 日華化学           | 0.5     | 0.6   | 716     |  |
| ニイタカ           | 0.2     | 0.3   | 525     |  |
| 三洋化成工業         | 1.1     | 1.2   | 6,264   |  |

| 銘柄               | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |  |
|------------------|---------|-------|---------|--|
|                  | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |  |
|                  | 千株      | 千株    | 千円      |  |
| 有機合成薬品工業         | 1.1     | 1.2   | 319     |  |
| 大日本塗料            | 2       | 2.1   | 2,629   |  |
| 日本ペイントホールディングス   | 13.1    | 14.5  | 60,030  |  |
| 関西ペイント           | 17.9    | 19.7  | 44,935  |  |
| 神東塗料             | 1.3     | 1.4   | 306     |  |
| 中国塗料             | 4.9     | 5.4   | 5,367   |  |
| 日本特殊塗料           | 1.1     | 1.2   | 2,670   |  |
| 藤倉化成             | 2.1     | 2.4   | 1,620   |  |
| 太陽ホールディングス       | 1.3     | 1.4   | 6,076   |  |
| D I C            | 6.7     | 7.9   | 29,072  |  |
| サカタインクス          | 3.5     | 3.8   | 5,076   |  |
| 東洋インキSCホールディングス  | 17      | 3.7   | 10,596  |  |
| T&K TOKA         | 1.2     | 1.3   | 1,526   |  |
| 富士フイルムホールディングス   | 33.8    | 37.2  | 172,422 |  |
| 資生堂              | 30.3    | 35.6  | 272,482 |  |
| ライオン             | 22.7    | 25    | 54,600  |  |
| 高砂香料工業           | 1       | 1.1   | 4,378   |  |
| マンダム             | 3.2     | 3.5   | 11,725  |  |
| ミルボン             | 2.2     | 2.2   | 11,088  |  |
| ファンケル            | 3.9     | 4.4   | 26,356  |  |
| コーセー             | 2.8     | 3     | 60,300  |  |
| コタ               | 0.8     | 0.9   | 1,252   |  |
| シーズ・ホールディングス     | 2.2     | 2.2   | 10,450  |  |
| シーボン             | 0.2     | 0.2   | 554     |  |
| ポーラ・オルビスホールディングス | 6.9     | 7.6   | 28,918  |  |
| ノエビアホールディングス     | 1.1     | 1.1   | 6,842   |  |
| アジupanコスメジャパン    | 0.4     | 0.4   | 388     |  |
| エステー             | 1.2     | 1.3   | 2,758   |  |
| アグロ カネショウ        | 0.7     | 0.7   | 2,117   |  |
| コニシ              | 2.7     | 2.9   | 5,112   |  |
| 長谷川香料            | 2.2     | 2.1   | 4,800   |  |
| 星光PMC            | 1       | 1.2   | 1,240   |  |
| 小林製薬             | 4.6     | 5     | 38,850  |  |
| 荒川化学工業           | 1.5     | 1.6   | 2,692   |  |
| メック              | 1.1     | 1.2   | 2,356   |  |
| 日本高純度化学          | 0.4     | 0.5   | 1,227   |  |
| タカラバイオ           | 4.3     | 4.7   | 12,050  |  |
| J C U            | 1       | 2.2   | 5,660   |  |
| 新田ゼラチン           | 1.1     | 1.2   | 928     |  |

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      |
| 〇ＡＴアグリオ         | 0.3     | 0.2   | 545     |
| デクセリアルズ         | 4.2     | 4.6   | 4,986   |
| アース製薬           | 1.2     | 1.3   | 6,669   |
| 北興化学工業          | 1.7     | 1.8   | 1,027   |
| 大成ラミック          | 0.5     | 0.5   | 1,602   |
| クミアイ化学工業        | 7.4     | 7.4   | 6,741   |
| 日本農薬            | 4.2     | 4.3   | 2,997   |
| アキレス            | 1.2     | 1.4   | 3,245   |
| 有沢製作所           | 2.7     | 3     | 3,141   |
| 日東電工            | 12.3    | 13.5  | 113,656 |
| レック             | 1       | 1.1   | 6,006   |
| 三光合成            | —       | 0.9   | 423     |
| きもと             | 2.8     | 3     | 921     |
| 藤森工業            | 1.4     | 1.5   | 5,242   |
| 前澤化成工業          | 1.1     | 1.2   | 1,450   |
| ウェーブロックホールディングス | —       | 0.5   | 504     |
| J S P           | 1       | 1     | 2,745   |
| エフピコ            | 1.3     | 1.5   | 9,360   |
| 天馬              | 1.3     | 1.4   | 2,426   |
| 信越ポリマー          | 3.3     | 3.7   | 3,429   |
| 東リ              | 4       | 4.5   | 1,498   |
| ニフコ             | 3       | 6.6   | 20,559  |
| 日本バルカー工業        | 1.3     | 1.5   | 5,115   |
| ユニ・チャーム         | 34.5    | 38    | 126,692 |
| 医薬品 (4.9%)      |         |       |         |
| 協和発酵キリン         | 20.4    | 22.4  | 46,166  |
| 武田薬品工業          | 59.9    | 66    | 302,742 |
| アステラス製薬         | 167.1   | 176.2 | 329,317 |
| 大日本住友製薬         | 12.1    | 13.3  | 29,073  |
| 塩野義製薬           | 23.3    | 25.2  | 153,039 |
| 田辺三菱製薬          | 19.8    | 21.9  | 43,099  |
| わかもと製薬          | 2       | 2.1   | 598     |
| あすか製薬           | 1.9     | 2     | 2,776   |
| 日本新薬            | 4.3     | 4.7   | 29,046  |
| ピオフェルミン製薬       | 0.4     | 0.3   | 828     |
| 中外製薬            | 17      | 18.7  | 111,452 |
| 科研製薬            | 2.9     | 3.2   | 17,696  |
| エーザイ            | 19.5    | 21.4  | 207,729 |
| ロート製薬           | 8.9     | 9.8   | 33,663  |

| 銘柄               | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|------------------|---------|-------|---------|
|                  | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                  | 千株      | 千株    | 千円      |
| 小野薬品工業           | 38.4    | 42.3  | 118,841 |
| 久光製薬             | 4.8     | 5.3   | 42,506  |
| 持田製薬             | 1.2     | 1.2   | 10,188  |
| 参天製薬             | 30.8    | 33.9  | 57,121  |
| 扶桑薬品工業           | 0.6     | 0.6   | 1,677   |
| 日本ケミファ           | 0.2     | 0.2   | 891     |
| ツムラ              | 5.8     | 6.4   | 23,712  |
| 日医工              | 4.3     | 4.7   | 7,524   |
| キッセイ薬品工業         | 3       | 3.2   | 10,400  |
| 生化学工業            | 3.2     | 3.5   | 5,334   |
| 栄研化学             | 1.3     | 2.9   | 6,580   |
| 日水製薬             | 0.7     | 0.8   | 1,074   |
| 鳥居薬品             | 1       | 1     | 2,667   |
| J C R ファーマ       | 1.2     | 1.3   | 6,669   |
| 東和薬品             | 0.8     | 0.9   | 6,642   |
| 富士製薬工業           | 0.6     | 1.2   | 2,040   |
| 沢井製薬             | 3.3     | 3.6   | 19,332  |
| ゼリア新薬工業          | 3.5     | 3.8   | 9,218   |
| 第一三共             | 46.5    | 51.3  | 225,053 |
| キョーリン製薬ホールディングス  | 4.5     | 5     | 11,030  |
| 大幸薬品             | 0.9     | 1     | 1,918   |
| ダイト              | 0.9     | 1     | 3,335   |
| 大塚ホールディングス       | 33.8    | 34.1  | 167,533 |
| 大正製薬ホールディングス     | 3.6     | 4     | 46,600  |
| ペプチドリーム          | 7.3     | 8.2   | 30,709  |
| 石油・石炭製品 (0.8%)   |         |       |         |
| 日本コークス工業         | 13.7    | 15.1  | 1,751   |
| 昭和シェル石油          | 15.2    | 16.8  | 33,062  |
| ニチレキ             | 2.1     | 2.3   | 2,831   |
| ユシロ化学工業          | 0.9     | 1     | 1,508   |
| ビービー・カストロール      | 0.7     | 0.6   | 914     |
| 富士石油             | 3.9     | 4.3   | 1,922   |
| MORESCO          | 0.6     | 0.6   | 971     |
| 出光興産             | 13.7    | 15    | 78,150  |
| J X T Gホールディングス  | 259.5   | 285.9 | 227,490 |
| コスモエネルギーホールディングス | 4.7     | 5.2   | 19,266  |
| ゴム製品 (0.7%)      |         |       |         |
| 横浜ゴム             | 9.4     | 10.4  | 24,408  |
| 東洋ゴム工業           | 9.6     | 9.2   | 16,173  |

MUAM インデックスファンドTOP I X 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      |
| ブリヂストン          | 57.5    | 55.1  | 230,593 |
| 住友ゴム工業          | 16.7    | 16.1  | 27,370  |
| 藤倉ゴム工業          | 1.4     | 1.6   | 976     |
| オカモト            | 6       | 6     | 7,542   |
| フコク             | 0.8     | 0.8   | 740     |
| ニッタ             | 1.7     | 1.9   | 7,438   |
| 住友理工            | 3.2     | 3.5   | 3,997   |
| 三ツ星ベルト          | 4       | 4     | 5,580   |
| バンドー化学          | 3.1     | 3.4   | 4,321   |
| ガラス・土石製品 (1.0%) |         |       |         |
| 日東紡績            | 2.4     | 2.7   | 6,844   |
| A G C           | 16.6    | 18.1  | 78,644  |
| 日本板硝子           | 8.2     | 9.1   | 10,310  |
| 石塚硝子            | 0.2     | 0.2   | 478     |
| 日本山村硝子          | 7       | 7     | 1,295   |
| 日本電気硝子          | 7       | 7.7   | 27,296  |
| オハラ             | 0.6     | 0.7   | 1,755   |
| 住友大阪セメント        | 32      | 34    | 16,252  |
| 太平洋セメント         | 10.3    | 11.3  | 39,663  |
| 日本ヒューム          | 1.6     | 1.8   | 1,652   |
| 日本コンクリート工業      | 3.5     | 3.9   | 1,306   |
| 三谷セキサン          | 0.9     | 0.9   | 2,526   |
| アジアパイルホールディングス  | 2.1     | 2.3   | 1,989   |
| 東海カーボン          | 14.8    | 16.3  | 31,719  |
| 日本カーボン          | 0.8     | 0.9   | 6,030   |
| 東洋炭素            | 1.1     | 1     | 2,834   |
| ノリタケカンパニーリミテド   | 1       | 1     | 6,730   |
| T O T O         | 12.5    | 13.8  | 63,894  |
| 日本碍子            | 19.8    | 21.9  | 39,113  |
| 日本特殊陶業          | 14      | 15.1  | 44,469  |
| ダントーホールディングス    | 1       | 1.5   | 198     |
| MARUWA          | 0.6     | 0.6   | 4,488   |
| 品川リフラクトリーズ      | 0.4     | 0.5   | 2,655   |
| 黒崎播磨            | 0.3     | 0.4   | 3,504   |
| ヨータイ            | 0.9     | 1.4   | 1,342   |
| イソライト工業         | 0.8     | 0.9   | 565     |
| 東京窯業            | 2.1     | 2.3   | 1,071   |
| ニッカトー           | 0.6     | 0.8   | 1,292   |
| フジミインコーポレーテッド   | 1.4     | 1.6   | 4,641   |

| 銘柄                 | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|--------------------|---------|-------|---------|
|                    | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                    | 千株      | 千株    | 千円      |
| クニミネ工業             | —       | 0.5   | 532     |
| エーアンドエーマテリアル       | 0.4     | 0.4   | 475     |
| ニチアス               | 9       | 10    | 14,580  |
| ニチハ                | 2.4     | 2.7   | 8,842   |
| 鉄鋼 (1.1%)          |         |       |         |
| 新日鐵住金              | 72      | 79.3  | 176,957 |
| 神戸製鋼所              | 29.4    | 32.4  | 31,266  |
| 中山製鋼所              | 2.2     | 2.5   | 1,635   |
| 合同製鐵               | 0.9     | 1     | 2,463   |
| ジェイ エフ イー ホールディングス | 43.4    | 47.8  | 116,990 |
| 日新製鋼               | 4.4     | 4.9   | 7,678   |
| 東京製鐵               | 8.6     | 9.5   | 8,521   |
| 共英製鋼               | 1.8     | 2     | 4,034   |
| 大和工業               | 3.4     | 3.8   | 12,426  |
| 東京鐵鋼               | 0.7     | 0.7   | 1,255   |
| 大阪製鐵               | 1.1     | 1.2   | 2,338   |
| 淀川製鋼所              | 2.4     | 2.6   | 6,851   |
| 東洋鋼板               | 4       | —     | —       |
| 丸一鋼管               | 5.7     | 6.3   | 21,262  |
| モリ工業               | 0.5     | 0.6   | 1,794   |
| 大同特殊鋼              | 2.9     | 3.1   | 16,554  |
| 日本高周波鋼業            | 0.7     | 0.7   | 536     |
| 日本冶金工業             | 13.3    | 14.7  | 5,159   |
| 山陽特殊製鋼             | 1.9     | 2     | 4,982   |
| 愛知製鋼               | 0.9     | 1     | 4,040   |
| 日立金属               | 17.3    | 19.1  | 23,340  |
| 日本金属               | 0.4     | 0.4   | 722     |
| 大平洋金属              | 1       | 1.1   | 4,290   |
| 新日本電工              | 9.4     | 10.6  | 2,660   |
| 栗本鐵工所              | 0.9     | 0.9   | 1,672   |
| 虹技                 | 0.2     | 0.3   | 550     |
| 日本鋳鉄管              | 2       | 2     | 304     |
| 三菱製鋼               | 1.2     | 1.3   | 2,797   |
| 日亜鋼業               | 2.4     | 2.6   | 850     |
| 日本精線               | 0.3     | 0.3   | 1,341   |
| エンビプロ・ホールディングス     | —       | 0.4   | 308     |
| シンニッタン             | 1.3     | 2.8   | 1,206   |
| 新家工業               | 0.4     | 0.4   | 763     |

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      |
| <b>非鉄金属 (0.8%)</b> |         |       |         |
| 大紀アルミニウム工業所        | 2.6     | 2.9   | 2,119   |
| 日本軽金属ホールディングス      | 47      | 51.7  | 12,097  |
| 三井金属鉱業             | 4.3     | 4.8   | 17,520  |
| 東邦亜鉛               | 0.9     | 1     | 3,720   |
| 三菱マテリアル            | 10.6    | 11.7  | 34,047  |
| 住友金属鉱山             | 20.6    | 22.6  | 85,834  |
| DOWAホールディングス       | 4.1     | 4.5   | 14,580  |
| 古河機械金属             | 2.7     | 2.9   | 5,176   |
| エス・サイエンス           | 7.6     | 8.4   | 579     |
| 大阪チタニウムテクノロジーズ     | 1.7     | 1.8   | 2,820   |
| 東邦チタニウム            | 2.9     | 3.2   | 3,600   |
| UACJ               | 2.4     | 2.7   | 6,426   |
| CKサンエツ             | —       | 0.3   | 943     |
| 古河電気工業             | 5.4     | 5.9   | 22,184  |
| 住友電気工業             | 60.1    | 66.2  | 117,240 |
| フジクラ               | 19.4    | 21.4  | 14,124  |
| 昭和電線ホールディングス       | 2       | 2.2   | 1,718   |
| 東京特殊電線             | 0.2     | 0.2   | 459     |
| タツタ電線              | 3.2     | 3.5   | 2,082   |
| 沖電線                | 0.1     | —     | —       |
| カナレ電気              | 0.3     | 0.3   | 625     |
| 平河ヒューテック           | 0.8     | 0.9   | 1,158   |
| リョービ               | 2       | 2.2   | 9,713   |
| アーレスティ             | 2       | 2.2   | 1,854   |
| アサヒホールディングス        | 2.8     | 3     | 6,435   |
| <b>金属製品 (0.6%)</b> |         |       |         |
| 稲葉製作所              | 0.9     | 1     | 1,294   |
| 宮地エンジニアリンググループ     | 0.5     | 0.5   | 1,374   |
| トーカロ               | 1.1     | 4.9   | 6,350   |
| アルファC o            | 0.6     | 0.6   | 883     |
| SUMCO              | 14.8    | 19.6  | 40,807  |
| 川田テクノロジーズ          | 0.3     | 0.4   | 2,340   |
| RS Technologies    | 0.2     | 0.3   | 1,818   |
| 東洋製織グループホールディングス   | 11      | 11.3  | 22,645  |
| ホッカンホールディングス       | 4       | 4     | 1,708   |
| コロナ                | 0.9     | 1     | 1,206   |
| 横河ブリッジホールディングス     | 3       | 3.3   | 7,161   |
| 駒井ハルテック            | 0.4     | 0.4   | 982     |

| 銘柄               | 期首(前期末) | 当 期 末 |        |
|------------------|---------|-------|--------|
|                  | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |
|                  | 千株      | 千株    | 千円     |
| 高田機工             | 0.1     | 0.2   | 610    |
| 三和ホールディングス       | 15.4    | 17    | 21,454 |
| 文化シャッター          | 4.7     | 5.2   | 4,591  |
| 三協立山             | 2.2     | 2.5   | 3,397  |
| アルインコ            | 1.2     | 1.3   | 1,368  |
| 東洋シャッター          | 0.4     | 0.5   | 315    |
| LIXILグループ        | 23.7    | 26.1  | 51,730 |
| 日本ファイルコン         | 1.2     | 1.4   | 796    |
| ノーリツ             | 3.6     | 4     | 6,572  |
| 長府製作所            | 1.8     | 1.8   | 4,363  |
| リンナイ             | 2.9     | 3.2   | 27,744 |
| ダイニチ工業           | 0.9     | 1     | 765    |
| 日東精工             | 2.2     | 2.4   | 1,574  |
| 三洋工業             | 0.2     | 0.2   | 417    |
| 岡部               | 3.3     | 3.6   | 3,610  |
| ジーテクト            | 1.8     | 2     | 3,654  |
| 中国工業             | 0.2     | 0.3   | 193    |
| 東ブレ              | 3       | 3.3   | 8,721  |
| 高周波熱練            | 3.1     | 3.4   | 3,485  |
| 東京製綱             | 1.2     | 1.3   | 1,833  |
| サンコール            | 0.9     | 1     | 773    |
| モリテック スチール       | 0.9     | 1.4   | 763    |
| パイオラックス          | 2.4     | 2.6   | 6,520  |
| エイチワン            | 1.2     | 1.7   | 2,344  |
| 日本発條             | 16      | 17.6  | 20,204 |
| 中央発條             | 0.2     | 0.2   | 792    |
| アドバネクス           | 0.3     | 0.3   | 543    |
| 立川ブラインド工業        | 0.8     | 0.8   | 892    |
| 三益半導体工業          | 1.3     | 1.4   | 2,580  |
| <b>機械 (5.1%)</b> |         |       |        |
| 日本ドライケミカル        | 0.2     | 0.2   | 483    |
| 日本製鋼所            | 5.3     | 5.8   | 16,715 |
| 三浦工業             | 7       | 7.7   | 24,332 |
| タクマ              | 5.4     | 6     | 8,436  |
| ツガミ              | 4       | 5     | 5,395  |
| オークマ             | 1.9     | 2.1   | 12,915 |
| 東芝機械             | 9       | 10    | 4,840  |
| アマダホールディングス      | 24.8    | 27.3  | 31,367 |
| アイダエンジニアリング      | 4.1     | 4.5   | 4,491  |



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      |  |
| 滝澤鉄工所        | 0.5     | 0.5   | 890     |  |
| F U J I      | 4.8     | 5.3   | 9,328   |  |
| 牧野フライス製作所    | 8       | 9     | 8,415   |  |
| オーエスジー       | 7.4     | 8.7   | 20,801  |  |
| ダイジェット工業     | 0.2     | 0.2   | 377     |  |
| 旭ダイヤモンド工業    | 4.8     | 5.3   | 4,065   |  |
| DMG森精機       | 8.9     | 11.2  | 18,659  |  |
| ソディック        | 3.5     | 3.9   | 3,970   |  |
| ディスコ         | 2.2     | 2.4   | 44,472  |  |
| 日東工器         | 1       | 1.1   | 2,713   |  |
| 日進工具         | 0.4     | 0.5   | 1,367   |  |
| パンチ工業        | 1.3     | 1.5   | 1,351   |  |
| 富士ダイス        | 0.7     | 0.9   | 760     |  |
| 豊和工業         | 0.9     | 1     | 957     |  |
| OKK          | 0.6     | 0.7   | 770     |  |
| 石川製作所        | 0.4     | 0.5   | 840     |  |
| 東洋機械金属       | 1.3     | 1.4   | 981     |  |
| 津田駒工業        | 5       | 0.4   | 754     |  |
| エンシュウ        | 4       | 5     | 670     |  |
| 島精機製作所       | 2       | 2.2   | 11,506  |  |
| オプトラン        | 1.2     | 1.7   | 5,236   |  |
| NCホールディングス   | 0.5     | 0.6   | 414     |  |
| フリュー         | 1.2     | 1.3   | 1,268   |  |
| ヤマシンフィルタ     | 2.2     | 2.7   | 2,762   |  |
| 日阪製作所        | 2.3     | 2.5   | 2,747   |  |
| やまびこ         | 3.1     | 3.4   | 4,141   |  |
| 平田機工         | 0.4     | 0.7   | 5,159   |  |
| ベガサスミシン製造    | 1.5     | 1.7   | 1,710   |  |
| ナプテスコ        | 8.8     | 9.7   | 27,528  |  |
| 三井海洋開発       | 1.7     | 1.9   | 6,308   |  |
| レオン自動車       | 1.4     | 1.6   | 3,097   |  |
| SMC          | 5.1     | 5.6   | 201,936 |  |
| 新川           | 1.3     | 1.4   | 814     |  |
| ホソカワミクロン     | 0.6     | 0.6   | 3,870   |  |
| ユニオンツール      | 0.7     | 0.8   | 3,028   |  |
| オイレス工業       | 2.1     | 2.3   | 5,462   |  |
| 日精エー・エス・ビー機械 | 0.5     | 0.5   | 2,440   |  |
| サトーホールディングス  | 2.1     | 2.3   | 8,142   |  |
| 技研製作所        | 0.9     | 1.2   | 3,075   |  |

| 銘柄             | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |  |
|----------------|---------|-------|---------|--|
|                | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |  |
|                | 千株      | 千株    | 千円      |  |
| 日本エアーテック       | 0.5     | 0.6   | 442     |  |
| カワタ            | —       | 0.4   | 828     |  |
| 日精樹脂工業         | 1.4     | 1.5   | 1,653   |  |
| オカダアイヨン        | 0.5     | 0.6   | 1,019   |  |
| ワイエイシイホールディングス | 0.5     | 0.6   | 505     |  |
| 小松製作所          | 78.5    | 86.5  | 265,468 |  |
| 住友重機械工業        | 9.3     | 10.3  | 37,080  |  |
| 日立建機           | 7.6     | 8.4   | 28,224  |  |
| 日工             | 0.4     | 0.5   | 1,224   |  |
| 巴工業            | 0.7     | 0.8   | 1,880   |  |
| 井関農機           | 1.6     | 1.8   | 3,434   |  |
| TOWA           | 1.3     | 1.4   | 1,374   |  |
| 丸山製作所          | 0.4     | 0.4   | 698     |  |
| 北川鉄工所          | 0.8     | 0.9   | 2,371   |  |
| ローツェ           | 0.8     | 0.9   | 1,940   |  |
| タカキタ           | 0.6     | 0.6   | 358     |  |
| クボタ            | 87.2    | 96.1  | 160,679 |  |
| 荏原実業           | 0.5     | 0.5   | 1,218   |  |
| 三菱化工機          | 0.6     | 0.6   | 1,134   |  |
| 月島機械           | 3.2     | 3.6   | 5,648   |  |
| 帝国電機製作所        | 1.2     | 1.2   | 1,873   |  |
| 東京機械製作所        | 0.6     | 0.7   | 303     |  |
| 新東工業           | 3.9     | 4.2   | 4,090   |  |
| 澁谷工業           | 1.4     | 1.6   | 6,456   |  |
| アイチ コーポレーション   | 2.8     | 3.1   | 1,909   |  |
| 小森コーポレーション     | 4.1     | 4.5   | 5,980   |  |
| 鶴見製作所          | 1.4     | 1.5   | 2,934   |  |
| 住友精密工業         | 3       | 3     | 1,119   |  |
| 酒井重工業          | 0.3     | 0.3   | 978     |  |
| 荏原製作所          | 6.7     | 7.9   | 28,637  |  |
| 石井鐵工所          | 0.2     | 0.3   | 520     |  |
| 西島製作所          | 1.7     | 1.8   | 1,917   |  |
| 北越工業           | 1.8     | 2     | 2,178   |  |
| ダイキン工業         | 22.2    | 24.5  | 323,522 |  |
| オルガノ           | 0.6     | 0.6   | 1,809   |  |
| トーヨーカネツ        | 0.7     | 0.7   | 2,299   |  |
| 栗田工業           | 8.8     | 9.7   | 29,779  |  |
| 椿本チエイン         | 10      | 11    | 10,747  |  |
| 大同工業           | 0.6     | 0.8   | 926     |  |

| 銘柄            | 期首(前期末) | 当 期 末 |        |  |
|---------------|---------|-------|--------|--|
|               | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |  |
|               | 千株      | 千株    | 千円     |  |
| 木村化工機         | 1.4     | 1.5   | 657    |  |
| アネスト岩田        | 2.7     | 3     | 3,189  |  |
| ダイフク          | 8.3     | 9.1   | 48,321 |  |
| サムコ           | 0.4     | 0.5   | 595    |  |
| 加藤製作所         | 0.8     | 0.8   | 2,560  |  |
| 油研工業          | 0.3     | 0.4   | 965    |  |
| タダノ           | 7.8     | 8.6   | 10,861 |  |
| フジテック         | 5.2     | 5.5   | 8,035  |  |
| CKD           | 4.5     | 5     | 7,855  |  |
| キトー           | 1.2     | 1.4   | 3,199  |  |
| 平和            | 5       | 5.6   | 15,226 |  |
| 理想科学工業        | 1.6     | 1.8   | 4,572  |  |
| SANKYO        | 4.1     | 4.5   | 19,507 |  |
| 日本金銭機械        | 1.5     | 1.6   | 2,148  |  |
| マースエンジニアリング   | 1.1     | 1.1   | 2,730  |  |
| 福島工業          | 1       | 1.1   | 5,863  |  |
| オーイズミ         | 0.7     | 0.8   | 402    |  |
| ダイコク電機        | 0.7     | 0.8   | 1,548  |  |
| 竹内製作所         | 2.7     | 3     | 7,545  |  |
| アマノ           | 5       | 5.5   | 12,567 |  |
| JUKI          | 2.4     | 2.5   | 3,270  |  |
| サンデンホールディングス  | 2       | 2.2   | 3,190  |  |
| 蛇の目マシン工業      | 1.5     | 1.6   | 1,062  |  |
| マックス          | 2.5     | 2.8   | 4,460  |  |
| グローリー         | 4.9     | 5.3   | 15,762 |  |
| 新晃工業          | 1.6     | 1.8   | 2,892  |  |
| 大和冷機工業        | 2.6     | 2.6   | 2,857  |  |
| セガサミーホールディングス | 16.1    | 17.8  | 34,745 |  |
| 日本ビストンリング     | 0.6     | 0.7   | 1,651  |  |
| リケン           | 0.8     | 0.8   | 4,600  |  |
| TPR           | 1.8     | 2     | 5,380  |  |
| ツバキ・ナカシマ      | 1.6     | 2.7   | 6,353  |  |
| ホシザキ          | 5.1     | 5.2   | 53,456 |  |
| 大豊工業          | 1.3     | 1.5   | 1,815  |  |
| 日本精工          | 33.4    | 36.8  | 44,123 |  |
| NTN           | 37.6    | 41.5  | 17,969 |  |
| ジェイテクト        | 17.3    | 19.1  | 27,752 |  |
| 不二越           | 15      | 1.7   | 8,262  |  |
| 日本トムソン        | 5.2     | 5.7   | 4,098  |  |

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|-------------------|---------|-------|---------|
|                   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                   | 千株      | 千株    | 千円      |
| THK               | 10.1    | 11.2  | 32,076  |
| ユースン精機            | 0.7     | 1.6   | 1,860   |
| 前澤給装工業            | 0.6     | 0.7   | 1,377   |
| イーグル工業            | 2       | 2.2   | 3,361   |
| 前澤工業              | 1.2     | 1.3   | 570     |
| 日本ビラー工業           | 1.6     | 1.8   | 2,878   |
| キッツ               | 7.2     | 7.3   | 7,205   |
| マキタ               | 21.2    | 23.4  | 114,075 |
| 日立造船              | 12.9    | 14.2  | 6,972   |
| 三菱重工業             | 27.3    | 30    | 125,940 |
| I H I             | 12.5    | 13.8  | 52,164  |
| スター精密             | 2.6     | 2.9   | 5,570   |
| 電気機器 (13.6%)      |         |       |         |
| 日清紡ホールディングス       | 9.9     | 10.9  | 13,058  |
| イビデン              | 10      | 11    | 17,369  |
| コニカミノルタ           | 38.1    | 41.9  | 45,293  |
| ブラザー工業            | 19.9    | 21.9  | 51,070  |
| ミネベアミツミ           | 30.2    | 33.3  | 65,634  |
| 日立製作所             | 390     | 430   | 319,361 |
| 三菱電機              | 162.6   | 179.1 | 262,471 |
| 富士電機              | 49      | 54    | 46,062  |
| 東洋電機製造            | 0.6     | 0.7   | 1,106   |
| 安川電機              | 18.9    | 20.8  | 72,280  |
| シンフォニアテクノロジー      | 11      | 12    | 4,500   |
| 明電舎               | 14      | 15    | 5,850   |
| オリジン電気            | 0.5     | 0.5   | 849     |
| 山洋電気              | 0.8     | 0.9   | 5,202   |
| デンヨー              | 1.5     | 1.7   | 2,867   |
| 東芝テック             | 12      | 13    | 8,840   |
| 芝浦メカトロニクス         | 2       | 3     | 1,287   |
| マブチモーター           | 4.5     | 5     | 24,625  |
| 日本電産              | 19.6    | 21.6  | 335,772 |
| ユー・エム・シー・エレクトロニクス | 0.6     | 0.7   | 1,532   |
| トレックス・セミコンダクター    | —       | 0.5   | 795     |
| 東光高岳              | 0.9     | 0.9   | 1,489   |
| ダブル・スコープ          | 2.4     | 2.6   | 2,181   |
| 宮越ホールディングス        | 0.7     | 0.7   | 671     |
| ダイヘン              | 9       | 10    | 6,100   |
| 田淵電機              | 2.2     | 2.5   | 337     |

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      |
| ヤーマン              | 2.4     | 2.6   | 4,674   |
| JVCケンウッド          | 11.9    | 13.3  | 4,123   |
| ミマキエンジニアリング       | 1.5     | 1.6   | 1,566   |
| 第一精工              | 0.8     | 0.7   | 926     |
| 日新電機              | 3.8     | 4.2   | 4,011   |
| 大崎電気工業            | 3.5     | 3.8   | 2,986   |
| オムロン              | 17.3    | 19    | 93,195  |
| 日東工業              | 2.6     | 2.9   | 5,370   |
| I D E C           | 2       | 2.2   | 4,976   |
| 不二電機工業            | 0.2     | 0.2   | 272     |
| ジーエス・ユアサ コーポレーション | 29      | 32    | 16,128  |
| サクサホールディングス       | 0.4     | 0.5   | 1,143   |
| メルコホールディングス       | 0.8     | 0.9   | 3,762   |
| テクノメディカ           | 0.4     | 0.4   | 814     |
| 日本電気              | 21      | 23.2  | 69,832  |
| 富士通               | 167     | 184   | 141,827 |
| 沖電気工業             | 6.6     | 7.3   | 10,030  |
| 岩崎通信機             | 0.8     | 0.8   | 633     |
| 電気興業              | 1       | 1     | 3,180   |
| サンケン電気            | 10      | 10    | 6,480   |
| ナカヨ               | 0.3     | 0.3   | 507     |
| アイホン              | 1       | 1     | 1,607   |
| ルネサスエレクトロニクス      | 8.4     | 18.6  | 15,940  |
| セイコーエプソン          | 24.2    | 26.7  | 52,625  |
| ワコム               | 12.6    | 13.9  | 7,089   |
| アルバック             | 3.7     | 4.1   | 16,195  |
| アクセル              | 0.7     | 0.7   | 499     |
| E I Z O           | 1.5     | 1.6   | 7,960   |
| ジャパンディスプレイ        | 33.4    | 36.8  | 5,777   |
| 日本信号              | 4.5     | 4.9   | 5,630   |
| 京三製作所             | 5       | 4.2   | 2,591   |
| 能美防災              | 2.2     | 2.4   | 5,241   |
| ホーチキ              | 1.2     | 1.3   | 2,161   |
| 星和電機              | —       | 0.6   | 283     |
| エレコム              | 1.4     | 1.6   | 4,534   |
| パナソニック            | 185.8   | 204.7 | 287,910 |
| シャープ              | 11.3    | 16.6  | 45,982  |
| アンリツ              | 11.9    | 13.1  | 21,536  |
| 富士通ゼネラル           | 5       | 5.5   | 9,251   |

| 銘柄           | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|--------------|---------|-------|---------|
|              | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|              | 千株      | 千株    | 千円      |
| 日立国際電気       | 2.3     | —     | —       |
| ソニー          | 108.6   | 120   | 722,880 |
| TDK          | 8.5     | 9.4   | 103,118 |
| 帝国通信工業       | 0.8     | 0.8   | 1,024   |
| タムラ製作所       | 6.3     | 6.9   | 5,230   |
| アルプス電気       | 14      | 15.4  | 48,048  |
| 池上通信機        | 5       | 6     | 834     |
| パイオニア        | 27.1    | 29.8  | 3,903   |
| 日本電波工業       | 1.5     | 1.6   | 774     |
| 鈴木           | 0.7     | 0.9   | 675     |
| 日本トリム        | 0.3     | 0.4   | 2,372   |
| ローランド ディー・ジー | 0.8     | 0.9   | 2,341   |
| フォスター電機      | 1.9     | 2.1   | 2,515   |
| クラリオン        | 9       | 9     | 2,853   |
| SMK          | 4       | 5     | 1,540   |
| ヨコオ          | 1.1     | 1.2   | 1,808   |
| ティアック        | 12      | 13    | 533     |
| ホシデン         | 4.1     | 4.5   | 4,410   |
| ヒロセ電機        | 2.6     | 2.9   | 35,902  |
| 日本航空電子工業     | 4       | 5     | 9,720   |
| T O A        | 1.7     | 1.9   | 2,380   |
| マクセルホールディングス | 3.2     | 3.6   | 6,530   |
| 古野電気         | 1.9     | 2.1   | 2,683   |
| ユニデンホールディングス | 4       | 5     | 1,475   |
| アルパイン        | 3.9     | 4.3   | 10,328  |
| スミダコーポレーション  | 1.7     | 1.5   | 1,996   |
| アイコム         | 0.9     | 1     | 2,523   |
| リオン          | 0.7     | 0.8   | 1,850   |
| 本多通信工業       | 1.3     | 1.4   | 1,086   |
| 船井電機         | 1.6     | 1.8   | 1,195   |
| 横河電機         | 16.3    | 17.9  | 37,751  |
| 新電元工業        | 0.6     | 0.6   | 3,048   |
| アズビル         | 4.9     | 5.4   | 24,840  |
| 東亜ディーケーケー    | 0.8     | 0.9   | 1,099   |
| 日本光電工業       | 6.8     | 7.4   | 24,050  |
| チノー          | 0.6     | 0.6   | 934     |
| 共和電業         | 1.8     | 1.9   | 788     |
| 日本電子材料       | 0.6     | 0.7   | 612     |
| 堀場製作所        | 3.2     | 3.5   | 24,605  |

| 銘柄               | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |  |
|------------------|---------|-------|---------|--|
|                  | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |  |
|                  | 千株      | 千株    | 千円      |  |
| アドバンテスト          | 9.1     | 10    | 24,600  |  |
| 小野測器             | 0.7     | 0.8   | 671     |  |
| エスベック            | 1.4     | 1.6   | 3,384   |  |
| キーエンス            | 8       | 8.8   | 536,536 |  |
| 日置電機             | 0.8     | 0.9   | 3,690   |  |
| シスメックス           | 12.7    | 14    | 128,800 |  |
| 日本マイクロニクス        | 2.8     | 2.9   | 2,415   |  |
| メガチップス           | 1.3     | 1.4   | 2,773   |  |
| OBARA GROUP      | 0.9     | 1     | 5,400   |  |
| 澤藤電機             | 0.2     | 0.2   | 416     |  |
| コーセル             | 2.3     | 2.5   | 3,242   |  |
| イリソ電子工業          | 1.4     | 1.5   | 9,195   |  |
| 新日本無線            | 1       | 1.1   | 855     |  |
| オブテックスグループ       | 1.3     | 3.1   | 7,378   |  |
| 千代田インテグレ         | 0.8     | 0.8   | 1,834   |  |
| アイ・オー・データ機器      | 0.7     | 0.7   | 843     |  |
| レーザーテック          | 3.3     | 3.7   | 13,024  |  |
| スタンレー電気          | 12.4    | 13.7  | 51,101  |  |
| 岩崎電気             | 0.6     | 0.7   | 1,068   |  |
| ウシオ電機            | 9.9     | 10.9  | 15,347  |  |
| 岡谷電機産業           | 0.9     | 1.3   | 629     |  |
| ヘリオス テクノ ホールディング | 1.4     | 1.5   | 1,075   |  |
| 日本セラミック          | 1.6     | 1.8   | 5,418   |  |
| 遠藤照明             | 0.9     | 0.9   | 737     |  |
| 古河電池             | 1.2     | 1.3   | 1,107   |  |
| 双信電機             | 0.8     | 0.8   | 377     |  |
| 山一電機             | 1.2     | 1.3   | 1,744   |  |
| 図研               | 1.1     | 1.2   | 2,064   |  |
| 日本電子             | 6       | 7     | 7,266   |  |
| カシオ計算機           | 13.1    | 14.4  | 24,667  |  |
| ファナック            | 15.5    | 17    | 369,325 |  |
| 日本シイエムケイ         | 2.9     | 3.2   | 2,390   |  |
| エンプラス            | 0.7     | 0.8   | 2,440   |  |
| 大真空              | 0.7     | 0.7   | 830     |  |
| ローム              | 7.3     | 8     | 73,840  |  |
| 浜松ホトニクス          | 11.8    | 12.8  | 55,872  |  |
| 三井ハイテック          | 2.1     | 2.4   | 3,650   |  |
| 新光電気工業           | 6.1     | 6.8   | 6,983   |  |
| 京セラ              | 26.7    | 29.4  | 194,451 |  |

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|---------------------|---------|-------|-----------|
|                     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                     | 千株      | 千株    | 千円        |
| 太陽誘電                | 7.3     | 8     | 23,160    |
| 村田製作所               | 17.1    | 18.8  | 333,982   |
| ユーシン                | 2.4     | 2.7   | 2,054     |
| 双葉電子工業              | 2.7     | 2.9   | 5,669     |
| 北陸電気工業              | 0.7     | 0.7   | 861       |
| ニチコン                | 5.1     | 5.6   | 6,776     |
| 日本ケミコン              | 1.3     | 1.5   | 5,430     |
| K O A               | 2.2     | 2.5   | 5,632     |
| 市光工業                | 2.4     | 2.7   | 3,188     |
| 小糸製作所               | 9.7     | 10.7  | 75,221    |
| ミツバ                 | 3       | 3.3   | 2,887     |
| S C R E E Nホールディングス | 3.1     | 3.4   | 26,792    |
| キャノン電子              | 1.5     | 1.6   | 3,588     |
| キャノン                | 87.5    | 96.4  | 342,991   |
| リコー                 | 48.9    | 53.9  | 62,308    |
| 象印マホービン             | —       | 3.3   | 4,844     |
| M U T O Hホールディングス   | 0.2     | 0.2   | 453       |
| 東京エレクトロン            | 10.8    | 11.9  | 221,221   |
| 輸送用機器 (8.7%)        |         |       |           |
| トヨタ紡織               | 4.7     | 5.2   | 10,249    |
| 芦森工業                | 0.3     | 0.4   | 882       |
| ユニプレス               | 3.1     | 3.5   | 7,360     |
| 豊田自動織機              | 13.2    | 14.5  | 89,320    |
| モリタホールディングス         | 2.6     | 2.9   | 6,852     |
| 三櫻工業                | 2.1     | 2.3   | 1,508     |
| デンソー                | 36.1    | 39.7  | 214,380   |
| 東海理化電機製作所           | 4.3     | 4.7   | 10,401    |
| 三井E＆Sホールディングス       | 5.9     | 6.5   | 10,887    |
| 川崎重工業               | 12.7    | 13.9  | 43,020    |
| 名村造船所               | 4.9     | 5.4   | 2,737     |
| サノヤスホールディングス        | 2       | 2.2   | 464       |
| 日本車輛製造              | 7       | 7     | 2,058     |
| 三菱ロジスネクスト           | 1.9     | 2.1   | 2,555     |
| 近畿車輛                | 0.2     | 0.3   | 725       |
| 日産自動車               | 191.8   | 211.3 | 219,223   |
| いすゞ自動車              | 47.1    | 51.9  | 83,896    |
| トヨタ自動車              | 197.8   | 217.8 | 1,494,979 |
| 日野自動車               | 23.2    | 25.6  | 30,387    |
| 三菱自動車工業             | 60.2    | 66.3  | 53,703    |

| 銘柄           | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |  |
|--------------|---------|-------|---------|--|
|              | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |  |
|              | 千株      | 千株    | 千円      |  |
| エフテック        | 1.1     | 1.1   | 1,469   |  |
| レシップホールディングス | 0.6     | 0.6   | 501     |  |
| GMB          | 0.3     | 0.3   | 401     |  |
| ファルテック       | 0.3     | 0.3   | 327     |  |
| 武蔵精密工業       | 1.7     | 1.9   | 6,878   |  |
| 日産車体         | 6.4     | 7     | 6,741   |  |
| 新明和工業        | 7.1     | 7.8   | 10,288  |  |
| 極東開発工業       | 3       | 3.3   | 5,600   |  |
| 日信工業         | 3.3     | 3.6   | 6,714   |  |
| トビー工業        | 1.3     | 1.5   | 4,770   |  |
| ティラド         | 0.6     | 0.6   | 1,809   |  |
| 曙ブレーキ工業      | 7.6     | 8.3   | 1,975   |  |
| タチエス         | 2.8     | 3     | 5,604   |  |
| NOK          | 8.7     | 9.6   | 19,622  |  |
| フタバ産業        | 5       | 5.5   | 3,866   |  |
| KYB          | 1.7     | 1.9   | 8,949   |  |
| 大同メタル工業      | 2       | 2.3   | 2,789   |  |
| プレス工業        | 8.6     | 9.5   | 5,880   |  |
| ミクニ          | 2.1     | 2.3   | 1,582   |  |
| 太平洋工業        | 3.4     | 3.7   | 6,079   |  |
| ケーヒン         | 3.7     | 4.1   | 9,282   |  |
| 河西工業         | 2       | 2.2   | 2,756   |  |
| アイシン精機       | 13.4    | 14.8  | 73,408  |  |
| マツダ          | 51      | 56.2  | 72,975  |  |
| 今仙電機製作所      | 1.5     | 1.7   | 1,956   |  |
| 本田技研工業       | 146.3   | 161.2 | 537,763 |  |
| スズキ          | 32.2    | 35.5  | 267,315 |  |
| SUBARU       | 50.5    | 55.6  | 182,979 |  |
| 安永           | 0.8     | 0.9   | 1,710   |  |
| ヤマハ発動機       | 23      | 25.3  | 71,168  |  |
| ショーワ         | 4.2     | 4.7   | 8,267   |  |
| TBK          | 1.9     | 2.1   | 1,050   |  |
| エクセディ        | 2       | 2.2   | 7,843   |  |
| 豊田合成         | 5.9     | 6.5   | 17,602  |  |
| 愛三工業         | 2.9     | 3.2   | 3,059   |  |
| 盟和産業         | 0.2     | 0.3   | 380     |  |
| 日本プラスチック     | 0.7     | 1     | 1,097   |  |
| ヨロズ          | 1.6     | 1.8   | 2,881   |  |
| エフ・シー・シー     | 2.7     | 2.9   | 9,831   |  |

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|-------------------|---------|-------|---------|
|                   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                   | 千株      | 千株    | 千円      |
| シマノ               | 6.6     | 7.2   | 118,800 |
| テイ・エス テック         | 3.8     | 4.2   | 17,472  |
| ジャムコ              | 0.9     | 0.9   | 2,642   |
| 精密機器 (1.8%)       |         |       |         |
| テルモ               | 24.9    | 27.5  | 159,500 |
| クリエートメディック        | 0.5     | 0.6   | 778     |
| 日機装               | 5.6     | 5.8   | 7,215   |
| 島津製作所             | 19.4    | 21.4  | 67,624  |
| JMS               | 1.5     | 1.7   | 1,088   |
| クボテック             | 0.3     | 0.4   | 158     |
| 長野計器              | 1.3     | 1.4   | 1,695   |
| プイ・テクノロジー         | 0.5     | 0.4   | 8,256   |
| 東京計器              | 1.1     | 1.1   | 1,217   |
| 愛知時計電機            | 0.2     | 0.2   | 886     |
| インターアクション         | 0.6     | 1     | 1,554   |
| オーバル              | 1.6     | 1.7   | 523     |
| 東京精密              | 2.9     | 3.2   | 10,112  |
| マニー               | 2       | 2.2   | 10,560  |
| ニコン               | 28.3    | 31.2  | 64,178  |
| トプコン              | 8.7     | 9.6   | 17,260  |
| オリンパス             | 24.2    | 26.7  | 120,550 |
| 理研計器              | 1.6     | 1.7   | 4,301   |
| タムロン              | 1.3     | 1.6   | 3,366   |
| HOYA              | 33.1    | 36.1  | 231,653 |
| シード               | 0.2     | 0.8   | 1,534   |
| ノーリツ銅機            | 1.6     | 1.8   | 4,354   |
| ユー・アンド・ディ         | 1.5     | 1.6   | 1,350   |
| シチズン時計            | 19.4    | 21.4  | 15,857  |
| リズム時計工業           | 0.6     | 0.6   | 1,279   |
| 大研医器              | 1.4     | 1.6   | 1,299   |
| メニコン              | 2.2     | 2.5   | 6,205   |
| シンシア              | 0.1     | 0.3   | 191     |
| 松風                | 0.8     | 0.9   | 1,182   |
| セイコーホールディングス      | 2.5     | 2.8   | 7,823   |
| ニプロ               | 11.3    | 12.4  | 18,215  |
| その他製品 (2.0%)      |         |       |         |
| 中本パックス            | 0.2     | 0.5   | 939     |
| スノーピーク            | 0.5     | 0.6   | 1,012   |
| パラマウントベッドホールディングス | 1.7     | 1.9   | 9,319   |

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     |
| トランザクション        | 0.7     | 1     | 846    |
| SHO-B I         | 0.5     | 0.5   | 202    |
| ニホンフラッシュ        | 0.8     | 0.8   | 1,924  |
| 前田工繊            | 1.6     | 2     | 4,002  |
| 永大産業            | 2       | 2.3   | 1,182  |
| アートネイチャー        | 1.7     | 1.9   | 1,419  |
| バンダイナムコホールディングス | 16.8    | 18.5  | 75,110 |
| アイフィスジャパン       | 0.4     | 0.4   | 282    |
| 共立印刷            | 2.7     | 3     | 1,044  |
| SHOE I          | 0.7     | 0.9   | 4,117  |
| フランスベッドホールディングス | 1.9     | 2.1   | 1,999  |
| パイロットコーポレーション   | 2.8     | 3.1   | 20,367 |
| 萩原工業            | 0.9     | 1     | 1,867  |
| トッパン・フォームズ      | 3.5     | 3.8   | 4,111  |
| フジシールインターナショナル  | 3.6     | 4     | 15,820 |
| タカラトミー          | 6.8     | 7.5   | 7,792  |
| 廣済堂             | 1.5     | 1.7   | 833    |
| A s - m e エステール | 0.5     | 0.5   | 389    |
| アーク             | 6.8     | 9.1   | 991    |
| タカノ             | 0.8     | 0.8   | 840    |
| ブロネクス           | 1.5     | 1.5   | 1,842  |
| ホクシン            | 1.2     | 1.3   | 209    |
| ウッドワン           | 0.5     | 0.6   | 807    |
| 大建工業            | 1.3     | 1.4   | 3,074  |
| 凸版印刷            | 46      | 51    | 42,891 |
| 大日本印刷           | 21.3    | 23.4  | 57,330 |
| 図書印刷            | 1.1     | 1.2   | 1,094  |
| 共同印刷            | 0.5     | 0.6   | 1,706  |
| N I S S H A     | 3.3     | 3.7   | 8,380  |
| 光村印刷            | 0.1     | 0.2   | 459    |
| 宝印刷             | 0.8     | 0.9   | 1,691  |
| アシックス           | 16.2    | 17.8  | 28,960 |
| ツツミ             | 0.5     | 0.6   | 1,207  |
| 小松ウオール工業        | 0.6     | 0.6   | 1,266  |
| ヤマハ             | 11      | 11.7  | 59,670 |
| 河合楽器製作所         | 0.5     | 0.6   | 3,054  |
| クリナップ           | 1.5     | 1.7   | 1,337  |
| ビジョン            | 9.8     | 10.8  | 58,428 |
| 兼松サステック         | 0.1     | 0.1   | 190    |

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|----------------------|---------|-------|---------|
|                      | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                      | 千株      | 千株    | 千円      |
| キングジム                | 1.4     | 1.5   | 1,470   |
| リントック                | 3.9     | 4.3   | 12,964  |
| イトーキ                 | 3.4     | 3.8   | 2,272   |
| 任天堂                  | 10      | 11    | 395,010 |
| 三菱鉛筆                 | 2.7     | 2.9   | 6,026   |
| タカラスタンダード            | 3.4     | 3.7   | 6,593   |
| コクヨ                  | 7.8     | 8.6   | 15,875  |
| ナカバヤシ                | 1.6     | 1.8   | 1,159   |
| グローブライド              | 0.7     | 0.8   | 2,384   |
| オカムラ                 | 5.7     | 6.3   | 9,487   |
| 美津濃                  | 1.6     | 1.8   | 5,427   |
| <b>電気・ガス業 (1.7%)</b> |         |       |         |
| 東京電力ホールディングス         | 129.8   | 143   | 76,219  |
| 中部電力                 | 49.8    | 54.8  | 89,132  |
| 関西電力                 | 66.4    | 73.1  | 111,989 |
| 中国電力                 | 22.5    | 24.8  | 35,513  |
| 北陸電力                 | 15.9    | 17.5  | 20,160  |
| 東北電力                 | 38.1    | 42    | 58,884  |
| 四国電力                 | 14.6    | 16.1  | 23,489  |
| 九州電力                 | 35.9    | 39.6  | 49,143  |
| 北海道電力                | 16.3    | 18    | 13,194  |
| 沖縄電力                 | 2.6     | 3.6   | 8,319   |
| 電源開発                 | 12.9    | 14.3  | 43,186  |
| エフオン                 | 0.9     | 1.1   | 1,411   |
| イーレックス               | 2.6     | 2.8   | 3,091   |
| レノバ                  | —       | 0.9   | 1,780   |
| 東京瓦斯                 | 34.7    | 38.2  | 103,197 |
| 大阪瓦斯                 | 31.6    | 34.8  | 75,655  |
| 東邦瓦斯                 | 8.1     | 8.9   | 32,574  |
| 北海道瓦斯                | 4       | 5     | 1,535   |
| 広島ガス                 | 3.3     | 3.7   | 1,354   |
| 西部瓦斯                 | 2       | 2.2   | 5,926   |
| 静岡ガス                 | 4.6     | 5.5   | 5,445   |
| メタウォーター              | 1       | 1     | 3,075   |
| <b>陸運業 (4.3%)</b>    |         |       |         |
| S B S ホールディングス       | 1.6     | 1.8   | 2,379   |
| 東武鉄道                 | 17.4    | 18.9  | 59,535  |
| 相鉄ホールディングス           | 5.2     | 5.7   | 19,095  |
| 東京急行電鉄               | 44.2    | 48.7  | 87,611  |

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      |  |
| 京浜急行電鉄           | 22.3    | 24.5  | 45,839  |  |
| 小田急電鉄            | 24.2    | 26.6  | 63,680  |  |
| 京王電鉄             | 9.1     | 10    | 54,100  |  |
| 京成電鉄             | 11.3    | 12.5  | 47,375  |  |
| 富士急行             | 2.2     | 2.4   | 7,620   |  |
| 新京成電鉄            | 0.4     | 0.5   | 1,101   |  |
| 東日本旅客鉄道          | 29.2    | 32.2  | 328,118 |  |
| 西日本旅客鉄道          | 14.7    | 16.2  | 123,913 |  |
| 東海旅客鉄道           | 14.6    | 16    | 364,960 |  |
| 西武ホールディングス       | 20.7    | 22.8  | 45,121  |  |
| 鴻池運輸             | 2.3     | 2.5   | 4,547   |  |
| 西日本鉄道            | 4.5     | 5     | 14,470  |  |
| ハマキョウレックス        | 1.2     | 1.3   | 4,810   |  |
| サカイ引越センター        | 0.9     | 0.9   | 5,094   |  |
| 近鉄グループホールディングス   | 15.4    | 17    | 73,780  |  |
| 阪急阪神ホールディングス     | 20.5    | 22.6  | 92,999  |  |
| 南海電気鉄道           | 7.3     | 8     | 23,328  |  |
| 京阪ホールディングス       | 6.9     | 7.6   | 30,590  |  |
| 神戸電鉄             | 0.4     | 0.4   | 1,618   |  |
| 名古屋鉄道            | 12      | 13.6  | 35,768  |  |
| 山陽電気鉄道           | 1.2     | 1.3   | 3,415   |  |
| 日本通運             | 6       | 6.7   | 46,699  |  |
| ヤマトホールディングス      | 27      | 29.7  | 98,396  |  |
| 山九               | 4       | 4.4   | 26,092  |  |
| 丸運               | 0.9     | 1     | 350     |  |
| 丸全昭和運輸           | 5       | 6     | 3,210   |  |
| センコーグループホールディングス | 9.3     | 10.2  | 9,506   |  |
| トナミホールディングス      | 0.4     | 0.4   | 2,700   |  |
| ニッコンホールディングス     | 5.9     | 6.5   | 18,349  |  |
| 日本石油輸送           | 0.2     | 0.2   | 635     |  |
| 福山通運             | 2.3     | 2.5   | 13,800  |  |
| セイノーホールディングス     | 11.5    | 12.7  | 23,406  |  |
| エスライン            | —       | 0.5   | 595     |  |
| 神奈川中央交通          | 0.5     | 0.4   | 1,528   |  |
| 日立物流             | 3.4     | 3.7   | 11,507  |  |
| 丸和運輸機関           | 0.9     | 0.9   | 3,087   |  |
| C&Fロジホールディングス    | 1.7     | 1.9   | 2,369   |  |
| 九州旅客鉄道           | 12.9    | 14.2  | 47,854  |  |
| S Gホールディングス      | 10.9    | 16    | 41,232  |  |

| 銘柄              | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|-----------------|---------|-------|---------|
|                 | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                 | 千株      | 千株    | 千円      |
| 海運業 (0.2%)      |         |       |         |
| 日本郵船            | 12.9    | 14.2  | 28,968  |
| 商船三井            | 9.7     | 10.7  | 30,602  |
| 川崎汽船            | 7.1     | 7.8   | 14,172  |
| N S ユナイテッド海運    | 0.7     | 0.8   | 1,876   |
| 明治海運            | 1.6     | 1.8   | 732     |
| 飯野海運            | 7.9     | 8.6   | 4,506   |
| 共栄タンカー          | 0.1     | 0.1   | 197     |
| 乾汽船             | 1.2     | 1.3   | 1,241   |
| 空運業 (0.6%)      |         |       |         |
| 日本航空            | 28.6    | 31.1  | 124,928 |
| A N A ホールディングス  | 30.2    | 33    | 128,568 |
| パスコ             | 1       | 2     | 536     |
| 倉庫・運輸関連業 (0.2%) |         |       |         |
| トランコム           | 0.4     | 0.5   | 4,020   |
| 日新              | 1.3     | 1.5   | 3,523   |
| 三菱倉庫            | 5.3     | 5.9   | 14,466  |
| 三井倉庫ホールディングス    | 9       | 10    | 3,700   |
| 住友倉庫            | 11      | 12    | 8,028   |
| 澁澤倉庫            | 0.8     | 0.9   | 1,518   |
| 東陽倉庫            | 2.8     | 3.1   | 1,088   |
| 日本トランスシティ       | 4       | 4.1   | 2,214   |
| ケイヒン            | 0.3     | 0.3   | 479     |
| 中央倉庫            | 1       | 1     | 1,229   |
| 川西倉庫            | 0.3     | 0.3   | 465     |
| 安田倉庫            | 1.4     | 1.5   | 1,405   |
| 東洋埠頭            | 0.5     | 0.5   | 834     |
| 宇徳              | 1.3     | 1.4   | 722     |
| 上組              | 9.7     | 10.5  | 23,992  |
| サンリツ            | 0.4     | 0.4   | 318     |
| キムラユニティー        | 0.4     | 0.5   | 609     |
| キューソー流通システム     | 0.4     | 0.4   | 1,138   |
| 近鉄エクスプレス        | 2.9     | 3.2   | 7,369   |
| 東海運             | 0.9     | 1     | 331     |
| エーアイティー         | 1.1     | 1.2   | 1,204   |
| 内外トランスライン       | 0.5     | 0.5   | 798     |
| 日本コンセプト         | 0.3     | 0.5   | 643     |
| 情報・通信業 (8.2%)   |         |       |         |
| N E C ネットエスアイ   | 1.8     | 1.9   | 4,928   |

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     |  |
| システナ                | 1.3     | 5.6   | 7,420  |  |
| デジタルアーツ             | 0.8     | 0.9   | 4,644  |  |
| 新日鉄住金ソリューションズ       | 2.5     | 2.6   | 8,528  |  |
| キューブシステム            | 1       | 1     | 947    |  |
| エイジア                | 0.2     | 0.4   | 521    |  |
| コア                  | 0.7     | 0.7   | 877    |  |
| ソリトンシステムズ           | 0.5     | 1     | 1,140  |  |
| ソフトクリエイトホールディングス    | 0.8     | 0.8   | 1,390  |  |
| T I S               | 5.3     | 5.9   | 30,208 |  |
| ネオス                 | 0.5     | 0.5   | 318    |  |
| 電算システム              | 0.6     | 0.7   | 1,502  |  |
| グリー                 | 8.6     | 9.4   | 5,123  |  |
| コーエーテクモホールディングス     | 2.7     | 3     | 7,179  |  |
| 三菱総合研究所             | 0.7     | 0.7   | 2,849  |  |
| ボルテージ               | 0.3     | 0.3   | 220    |  |
| 電算                  | 0.2     | 0.2   | 447    |  |
| AGS                 | 0.9     | 1     | 802    |  |
| ファインデックス            | 1.3     | 1.5   | 1,078  |  |
| ヒト・コミュニケーションズ       | 0.4     | 0.4   | 726    |  |
| ブレインバッド             | 0.3     | 0.4   | 1,580  |  |
| KL a b              | 3.1     | 3.1   | 2,960  |  |
| ポルトウウィン・ビットクルーホールディ | 1.2     | 1.3   | 3,178  |  |
| イーブックイニシアティブジャパン    | 0.3     | 0.3   | 636    |  |
| ネクソン                | 17.8    | 44.6  | 62,440 |  |
| アイスタイル              | 4       | 4.5   | 6,133  |  |
| エムアップ               | 0.5     | 0.6   | 1,197  |  |
| エイチーム               | 1.1     | 1.1   | 2,417  |  |
| テクノスジャパン            | 1.4     | 1.6   | 1,513  |  |
| e n i s h           | 0.5     | 0.6   | 415    |  |
| コロブラ                | 5.2     | 5     | 3,325  |  |
| モバイルクリエイト           | 1.3     | —     | —      |  |
| オルトプラス              | 0.8     | 1.1   | 543    |  |
| ブロードリーフ             | 4       | 8.7   | 6,037  |  |
| クロス・マーケティンググループ     | —       | 0.5   | 295    |  |
| デジタルハーツホールディングス     | 0.8     | 0.9   | 1,196  |  |
| メディアドゥホールディングス      | 0.5     | 0.6   | 1,554  |  |
| じげん                 | —       | 1.9   | 1,571  |  |
| ブイキューブ              | 1       | 0.9   | 495    |  |
| サイバーリンクス            | 0.2     | 0.3   | 308    |  |

| 銘柄                    | 期首(前期末) | 当 期 末 |        |  |
|-----------------------|---------|-------|--------|--|
|                       | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |  |
|                       | 千株      | 千株    | 千円     |  |
| ディー・エル・イー             | 1.1     | 1.1   | 498    |  |
| フィックスターズ              | 0.4     | 1.7   | 2,626  |  |
| VOYAGE GROUP          | 0.8     | 0.9   | 1,297  |  |
| オブティム                 | 0.4     | 0.3   | 1,024  |  |
| セレス                   | 0.6     | 0.6   | 943    |  |
| ベリサーブ                 | 0.2     | 0.2   | 906    |  |
| ティーガイア                | 1.6     | 1.8   | 5,385  |  |
| セック                   | 0.2     | 0.2   | 700    |  |
| 日本アジアグループ             | 1.7     | 1.9   | 805    |  |
| 豆蔵ホールディングス            | 1.2     | 1.3   | 1,160  |  |
| テクマトリックス              | 0.9     | 1     | 2,181  |  |
| プロシップ                 | 0.2     | 0.3   | 750    |  |
| ガンホー・オンライン・エンターテイメント  | 43.3    | 42.4  | 9,412  |  |
| GMOペイメントゲートウェイ        | 1.1     | 1.4   | 17,514 |  |
| ザッパラス                 | 0.8     | 0.8   | 304    |  |
| システムリサーチ              | 0.2     | 0.2   | 750    |  |
| インターネットイニシアティブ        | 2.6     | 2.9   | 6,113  |  |
| さくらインターネット            | 1.9     | 2.1   | 1,392  |  |
| ヴァインクス                | 0.2     | 0.5   | 551    |  |
| GMOクラウド               | 0.4     | 0.4   | 1,478  |  |
| SRAホールディングス           | 0.8     | 0.9   | 2,871  |  |
| Minor i ソリューションズ      | 0.3     | 0.3   | 427    |  |
| システムインテグレータ           | 0.2     | 0.2   | 247    |  |
| 朝日ネット                 | 1.5     | 1.6   | 808    |  |
| e B A S E             | 0.3     | 0.5   | 850    |  |
| アバント                  | —       | 0.5   | 633    |  |
| アドソル日進                | 0.6     | 0.7   | 1,403  |  |
| フリービット                | 1.1     | 1.2   | 1,165  |  |
| コムチュア                 | 0.9     | 0.9   | 3,082  |  |
| サイバーコム                | 0.3     | 0.3   | 457    |  |
| インフォテリア               | —       | 0.9   | 876    |  |
| マークライنز               | —       | 0.6   | 1,111  |  |
| メディカル・データ・ビジョン        | 0.7     | 1.6   | 2,446  |  |
| g u m i               | 1.8     | 2     | 1,314  |  |
| ショークース・ティービー          | 0.3     | 0.4   | 411    |  |
| モバイルファクトリー            | 0.3     | 0.5   | 1,002  |  |
| デジタル・インフォメーション・テクノロジー | 0.3     | 0.8   | 1,012  |  |
| P C I ホールディングス        | 0.3     | 0.3   | 838    |  |
| パイブドHD                | 0.2     | 0.3   | 309    |  |



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     |
| アイビーシー             | 0.2     | 0.3   | 488    |
| ネオジャパン             | —       | 0.4   | 499    |
| ランドコンピュータ          | —       | 0.2   | 227    |
| オーブンドア             | 0.6     | 0.7   | 1,742  |
| マイネット              | 0.3     | 0.6   | 612    |
| アカツキ               | 0.3     | 0.5   | 1,650  |
| ベネフィットジャパン         | —       | 0.1   | 102    |
| Ubicomホールディングス     | 0.2     | 0.3   | 276    |
| L I N E            | 4.8     | 5.3   | 24,936 |
| ノムラシステムコーポレーション    | —       | 0.1   | 125    |
| シンクロ・フード           | 0.1     | 0.6   | 490    |
| オークネット             | 0.5     | 0.9   | 1,237  |
| AOI TYO Holdings   | 1.3     | 1.9   | 2,627  |
| マクロミル              | 1.5     | 2.2   | 5,951  |
| ビーグリー              | —       | 0.3   | 360    |
| オロ                 | —       | 0.2   | 947    |
| ソルクシーズ             | 0.6     | 0.7   | 727    |
| フェイス               | 0.6     | 0.6   | 766    |
| ハイマックス             | 0.2     | 0.2   | 372    |
| 野村総合研究所            | 10.7    | 11.2  | 58,800 |
| サイバネットシステム         | 1.3     | 1.4   | 1,194  |
| CEホールディングス         | 0.4     | 0.5   | 389    |
| 日本システム技術           | 0.2     | 0.3   | 496    |
| インテージホールディングス      | 1.8     | 2.1   | 1,995  |
| 東邦システムサイエンス        | 0.5     | 0.6   | 514    |
| ソースネクスト            | 2.2     | 2.5   | 2,092  |
| F I G              | —       | 1.6   | 534    |
| フォーカスシステムズ         | 0.9     | 1     | 926    |
| クレスコ               | 0.4     | 0.4   | 1,077  |
| フジ・メディア・ホールディングス   | 16.7    | 18.2  | 34,871 |
| オービック              | 5       | 5.5   | 52,195 |
| ジャストシステム           | 2.6     | 2.9   | 5,626  |
| TDCソフト             | 0.7     | 0.8   | 1,444  |
| ヤフー                | 115.1   | 126.8 | 50,720 |
| トレンドマイクロ           | 7.8     | 9.4   | 62,980 |
| インフォメーション・ディベロプメント | 0.5     | 0.6   | 914    |
| 日本オラクル             | 2.6     | 2.8   | 26,432 |
| アルファシステムズ          | 0.5     | 0.6   | 1,548  |
| フューチャー             | 2.2     | 2.4   | 4,048  |

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末 |        |
|----------------------|---------|-------|--------|
|                      | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |
|                      | 千株      | 千株    | 千円     |
| CAC Holdings         | 1.2     | 1.3   | 1,365  |
| ソフトバンク・テクノロジー        | 0.7     | 0.7   | 1,620  |
| トーセ                  | 0.4     | 0.5   | 501    |
| オービックビジネスコンサルタント     | 0.9     | 0.9   | 7,830  |
| 伊藤忠テクノソリューションズ       | 3.6     | 8     | 17,440 |
| アイティフォー              | 1.9     | 2.1   | 2,079  |
| 東計電算                 | 0.3     | 0.3   | 888    |
| エクスネット               | 0.3     | 0.3   | 268    |
| 大塚商会                 | 4.8     | 9.5   | 35,720 |
| サイボウズ                | 2.1     | 2.1   | 1,243  |
| ソフトブレイン              | 1.3     | 1.4   | 596    |
| 電通国際情報サービス           | 1       | 1.1   | 3,910  |
| デジタルガレージ             | 2.9     | 3.2   | 12,688 |
| EMシステムズ              | 0.6     | 1.2   | 1,353  |
| ウェザーニューズ             | 0.5     | 0.6   | 1,929  |
| C I J                | 1.3     | 1.4   | 1,013  |
| 東洋ビジネスエンジニアリング       | 0.2     | 0.2   | 402    |
| 日本エンタープライズ           | 1.6     | 1.8   | 396    |
| WOWOW                | 0.8     | 0.8   | 2,692  |
| スカラ                  | 1.3     | 1.4   | 1,561  |
| イマジカ・ロボット ホールディングス   | 1.4     | 1.5   | 961    |
| ネットワンシステムズ           | 6.5     | 7.2   | 17,215 |
| システムソフト              | 3.8     | 4.2   | 495    |
| アルゴグラフィックス           | 0.7     | 0.8   | 3,192  |
| マーベラス                | 2.7     | 3     | 2,520  |
| エイベックス               | 3       | 3.3   | 4,804  |
| 日本ユニシス               | 4.4     | 4.9   | 13,161 |
| 兼松エレクトロニクス           | 1       | 1.1   | 3,899  |
| 東京放送ホールディングス         | 9.6     | 9.7   | 22,387 |
| 日本テレビホールディングス        | 14.7    | 16.1  | 28,545 |
| 朝日放送グループホールディングス     | 1.6     | 1.7   | 1,368  |
| テレビ朝日ホールディングス        | 4.4     | 4.8   | 10,300 |
| スカパー J S A Tホールディングス | 12.2    | 13.4  | 7,008  |
| テレビ東京ホールディングス        | 1.3     | 1.4   | 3,950  |
| 日本BS放送               | 0.5     | 0.6   | 816    |
| ビジョン                 | 0.4     | 0.5   | 2,315  |
| USEN-NEXT HOLDINGS   | 0.4     | 0.7   | 1,198  |
| ワイヤレスゲート             | 0.7     | 0.8   | 733    |
| コネクシオ                | 1.1     | 1.2   | 2,533  |

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      |  |
| 日本通信                 | 14.4    | 15.9  | 2,226   |  |
| クロップス                | 0.3     | 0.4   | 316     |  |
| 日本電信電話               | 114.5   | 126.2 | 665,074 |  |
| KDDI                 | 143.7   | 154.9 | 487,780 |  |
| 光通信                  | 1.9     | 2.1   | 44,037  |  |
| NTTドコモ               | 118.1   | 126.2 | 376,454 |  |
| エムティーアイ              | 2.2     | 2     | 1,268   |  |
| GMOインターネット           | 5.8     | 6.4   | 12,115  |  |
| アイドママーケティングコミュニケーション | 0.3     | 0.4   | 292     |  |
| カドカワ                 | 4.7     | 5.1   | 5,808   |  |
| 学研ホールディングス           | 0.5     | 0.6   | 2,682   |  |
| ゼンリン                 | 1.9     | 3.2   | 9,593   |  |
| 昭文社                  | 0.7     | 0.8   | 532     |  |
| インプレスホールディングス        | 1.3     | 1.5   | 285     |  |
| アイネット                | 0.9     | 1     | 1,858   |  |
| 松竹                   | 1.1     | 1.2   | 16,572  |  |
| 東宝                   | 10.5    | 11.6  | 39,440  |  |
| 東映                   | 0.7     | 0.7   | 8,785   |  |
| エヌ・ティ・ティ・データ         | 49.6    | 54.6  | 73,382  |  |
| ビー・シー・エー             | 0.2     | 0.3   | 469     |  |
| ビジネスブレイン太田昭和         | 0.4     | 0.3   | 603     |  |
| DTS                  | 1.7     | 1.8   | 7,614   |  |
| スクウェア・エニックス・ホールディングス | 7.4     | 8.2   | 39,401  |  |
| シーイーシー               | 0.9     | 2.1   | 4,901   |  |
| カブコン                 | 3.4     | 7.5   | 19,717  |  |
| アイ・エス・ピー             | 0.3     | 0.3   | 677     |  |
| ジャステック               | 1       | 1     | 1,053   |  |
| SCSK                 | 3.7     | 4.1   | 20,828  |  |
| 日本システムウエア            | 0.5     | 0.6   | 1,241   |  |
| アイネス                 | 2       | 2.2   | 2,631   |  |
| TKC                  | 1.5     | 1.5   | 6,382   |  |
| 富士ソフト                | 2.2     | 2.6   | 12,415  |  |
| NSD                  | 2.6     | 2.9   | 6,812   |  |
| コナミホールディングス          | 6.5     | 7.2   | 35,388  |  |
| 福井コンピュータホールディングス     | 0.5     | 0.5   | 1,045   |  |
| JBCホールディングス          | 1.3     | 1.4   | 1,787   |  |
| ミロク情報サービス            | 1.4     | 1.5   | 3,576   |  |
| ソフトバンクグループ           | 72.2    | 79.6  | 831,422 |  |

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末 |        |
|---------------------|---------|-------|--------|
|                     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |
|                     | 千株      | 千株    | 千円     |
| 卸売業 (4.8%)          |         |       |        |
| ハウスイ                | 0.1     | 0.1   | 104    |
| 高千穂交易               | 0.6     | 0.7   | 744    |
| 伊藤忠食品               | 0.4     | 0.4   | 2,284  |
| エレマテック              | 0.7     | 0.8   | 2,035  |
| J A L U X           | 0.5     | 0.5   | 1,441  |
| あらた                 | 0.8     | 0.9   | 4,833  |
| トーマンデバイス            | 0.2     | 0.3   | 825    |
| 東京エレクトロン デバイス       | 0.6     | 0.6   | 1,197  |
| フィールズ               | 1.2     | 1.4   | 1,341  |
| 双日                  | 94.8    | 104.4 | 40,402 |
| アルフレッサ ホールディングス     | 17.8    | 19.6  | 49,882 |
| 横浜冷凍                | 3.9     | 4.6   | 4,337  |
| 神栄                  | 0.2     | 0.2   | 260    |
| ラサ商事                | 0.8     | 0.8   | 794    |
| ラクーン                | 1       | 1     | 548    |
| アルコニックス             | 1.7     | 1.9   | 2,946  |
| 神戸物産                | 1.1     | 1.3   | 6,942  |
| ベッパーフードサービス         | 0.9     | 1.4   | 5,992  |
| あい ホールディングス         | 2.6     | 2.8   | 6,997  |
| ディーブイエックス           | 0.6     | 0.6   | 835    |
| ダイワボウホールディングス       | 1.4     | 1.5   | 9,945  |
| マクニカ・富士エレホールディングス   | 3       | 3.4   | 6,456  |
| ラクト・ジャパン            | 0.2     | 0.4   | 2,528  |
| バイタルケーエスケー・ホールディングス | 3       | 3.3   | 3,910  |
| 八洲電機                | 1.2     | 1.4   | 1,262  |
| メディアスホールディングス       | 0.3     | 1     | 864    |
| UKCホールディングス         | 1.1     | 1.1   | 2,462  |
| ジューテックホールディングス      | 0.4     | 0.4   | 406    |
| 大光                  | 0.4     | 0.4   | 291    |
| OCHIホールディングス        | 0.5     | 0.5   | 657    |
| TOKAIホールディングス       | 8.5     | 9.3   | 9,848  |
| C o m i n i x       | 0.2     | 0.3   | 264    |
| 三洋貿易                | 0.9     | 0.9   | 1,855  |
| ビューティガレージ           | 0.2     | 0.2   | 419    |
| ウイン・パートナーズ          | 1.2     | 1.3   | 1,852  |
| ミタチ産業               | 0.4     | 0.4   | 354    |
| シップヘルスケアホールディングス    | 3.3     | 3.7   | 15,373 |
| 明治電機工業              | 0.5     | 0.6   | 1,186  |

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     |  |
| デリカフーズホールディングス | 0.3     | 0.3   | 452    |  |
| スターティアホールディングス | 0.4     | 0.4   | 273    |  |
| コメダホールディングス    | 3       | 3.3   | 7,170  |  |
| 富士興産           | 0.6     | 0.7   | 445    |  |
| 協栄産業           | 0.2     | 0.2   | 375    |  |
| 小野建            | 1.4     | 1.6   | 2,899  |  |
| 佐鳥電機           | 1.2     | 1.3   | 1,236  |  |
| エコートレーディング     | 0.4     | 0.4   | 274    |  |
| 伯東             | 1       | 1.1   | 1,761  |  |
| コンドーテック        | 1.3     | 1.4   | 1,439  |  |
| 中山福            | 1       | 1     | 709    |  |
| ナガイレーベン        | 2.1     | 2.6   | 7,228  |  |
| 三菱食品           | 1.8     | 1.9   | 5,804  |  |
| 松田産業           | 1.2     | 1.3   | 2,011  |  |
| 第一興商           | 2.4     | 2.6   | 12,727 |  |
| メディバルホールディングス  | 16.1    | 17.7  | 37,293 |  |
| S P K          | 0.3     | 0.4   | 1,025  |  |
| 萩原電気ホールディングス   | 0.5     | 0.6   | 1,878  |  |
| アズワン           | 1.3     | 1.4   | 11,018 |  |
| スズデン           | 0.6     | 0.6   | 859    |  |
| 尾家産業           | 0.5     | 0.5   | 702    |  |
| シモジマ           | 1       | 1.1   | 1,109  |  |
| ドウシシャ          | 1.7     | 1.9   | 4,299  |  |
| 小津産業           | 0.4     | 0.4   | 801    |  |
| 高速             | 1       | 1     | 1,243  |  |
| たけびし           | 0.6     | 0.6   | 975    |  |
| 黒田電気           | 1       | —     | —      |  |
| リックス           | 0.4     | 0.4   | 676    |  |
| 丸文             | 1.4     | 1.6   | 1,332  |  |
| ハビネット          | 1.1     | 1.2   | 2,034  |  |
| 橋本総業ホールディングス   | 0.3     | 0.4   | 673    |  |
| 日本ライフライン       | 4.6     | 5     | 10,615 |  |
| タカショー          | —       | 0.7   | 317    |  |
| エクセル           | 0.6     | 0.7   | 1,474  |  |
| マルカキカイ         | 0.5     | 0.6   | 1,209  |  |
| I D O M        | 4.9     | 5.4   | 2,008  |  |
| 日本エム・ディ・エム     | 1.1     | 1.2   | 1,198  |  |
| 進和             | 0.9     | 1     | 2,269  |  |
| エスケイジャパン       | 0.5     | 0.4   | 250    |  |

| 銘柄              | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |  |
|-----------------|---------|-------|---------|--|
|                 | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |  |
|                 | 千株      | 千株    | 千円      |  |
| ダイトロン           | 0.7     | 0.8   | 1,628   |  |
| シークス            | 1       | 2.2   | 4,996   |  |
| 田中商事            | 0.6     | 0.5   | 342     |  |
| オーハシテクニカ        | 0.9     | 1     | 1,602   |  |
| 白銅              | 0.6     | 0.6   | 1,158   |  |
| 伊藤忠商事           | 117.5   | 129.5 | 250,712 |  |
| 丸紅              | 131.6   | 145   | 131,645 |  |
| 高島              | 0.3     | 0.3   | 617     |  |
| 長瀬産業            | 9.6     | 10.6  | 17,892  |  |
| 蝶理              | 1       | 1.1   | 2,158   |  |
| 豊田通商            | 17.9    | 19.7  | 73,284  |  |
| 三共生興            | 2.7     | 3     | 1,413   |  |
| 兼松              | 6.8     | 7.5   | 12,240  |  |
| ツカモトコーポレーション    | 0.3     | 0.3   | 361     |  |
| 三井物産            | 136.1   | 145.4 | 265,791 |  |
| 日本紙パルプ商事        | 0.8     | 0.9   | 4,230   |  |
| 日立ハイテクノロジーズ     | 5.6     | 6.1   | 25,925  |  |
| カメイ             | 2.1     | 2.3   | 3,206   |  |
| 東都水産            | 0.2     | 0.3   | 592     |  |
| OUGホールディングス     | 0.3     | 0.3   | 820     |  |
| スターゼン           | 0.6     | 0.7   | 3,293   |  |
| 山善              | 6.3     | 6.9   | 8,252   |  |
| 椿本興業            | 0.4     | 0.4   | 1,368   |  |
| 住友商事            | 101     | 111.3 | 201,953 |  |
| 内田洋行            | 0.7     | 0.8   | 2,780   |  |
| 三菱商事            | 112.4   | 123.8 | 393,807 |  |
| 第一実業            | 0.7     | 0.8   | 2,940   |  |
| キヤノンマーケティングジャパン | 4.6     | 5     | 11,750  |  |
| 西華産業            | 1       | 1.1   | 2,257   |  |
| 佐藤商事            | 1.4     | 1.6   | 1,883   |  |
| 菱洋エレクトロ         | 1.5     | 1.6   | 2,747   |  |
| 東京産業            | 1.6     | 1.8   | 1,299   |  |
| ユアサ商事           | 1.5     | 1.7   | 6,630   |  |
| 神鋼商事            | 0.4     | 0.4   | 1,254   |  |
| 小林産業            | 1.1     | 1.1   | 333     |  |
| 阪和興業            | 3       | 3.3   | 12,358  |  |
| 正栄食品工業          | 0.9     | 0.9   | 3,564   |  |
| カナデン            | 1.5     | 1.7   | 2,028   |  |
| 菱電商事            | 1.2     | 1.3   | 2,133   |  |

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     |  |
| フルサト工業              | 0.9     | 1     | 1,794  |  |
| 岩谷産業                | 3.6     | 3.9   | 15,190 |  |
| すてきナイスグループ          | 0.7     | 0.8   | 1,018  |  |
| 昭光通商                | 6       | 0.6   | 544    |  |
| ニチモウ                | 0.2     | 0.3   | 500    |  |
| 極東貿易                | 2       | 3     | 1,152  |  |
| イワキ                 | 2       | 2.1   | 1,052  |  |
| 三愛石油                | 4.3     | 4.7   | 6,368  |  |
| 稲畑産業                | 3.8     | 4.2   | 6,930  |  |
| G S I クレオス          | 0.4     | 0.5   | 746    |  |
| 明和産業                | 1.5     | 1.6   | 793    |  |
| ワキタ                 | 3.4     | 3.8   | 4,856  |  |
| 東邦ホールディングス          | 4.7     | 5.2   | 14,487 |  |
| サンゲツ                | 5.4     | 5.8   | 12,238 |  |
| ミツウロコグループホールディングス   | 2.3     | 2.6   | 2,129  |  |
| シナネンホールディングス        | 0.8     | 0.7   | 1,850  |  |
| 伊藤忠エネクス             | 3.5     | 3.9   | 4,153  |  |
| サンリオ                | 4.5     | 5     | 11,650 |  |
| サンワテクノス             | 0.9     | 1.1   | 1,601  |  |
| リョーサン               | 2       | 1.9   | 7,657  |  |
| 新光商事                | 1.8     | 1.9   | 2,992  |  |
| トーホー                | 0.7     | 0.8   | 1,724  |  |
| 三信電気                | 1.5     | 1.6   | 2,908  |  |
| 東陽テクニカ              | 1.8     | 2     | 1,814  |  |
| モスフードサービス           | 2.1     | 2.3   | 6,752  |  |
| 加賀電子                | 1.4     | 1.6   | 3,417  |  |
| ソーダニッカ              | 1.7     | 1.8   | 1,166  |  |
| 立花エレック              | 1.1     | 1.2   | 2,328  |  |
| フォーバル               | 0.7     | 0.8   | 724    |  |
| P A L T A C         | 2.2     | 2.5   | 15,600 |  |
| 三谷産業                | 1.7     | 2     | 668    |  |
| 太平洋興発               | 0.7     | 0.7   | 682    |  |
| 西本Wismettacホールディングス | 0.3     | 0.4   | 1,858  |  |
| ヤマシタヘルスケアホールディングス   | 0.1     | 0.1   | 146    |  |
| 国際紙パルプ商事            | —       | 3.1   | 1,106  |  |
| ヤマタネ                | 0.8     | 0.9   | 1,885  |  |
| 丸紅建材リース             | 2       | 2     | 510    |  |
| 日鉄住金物産              | 1.3     | 1.4   | 7,742  |  |
| 泉州電業                | 0.5     | 0.6   | 1,827  |  |

| 銘柄             | 期首(前期末) | 当 期 末 |        |
|----------------|---------|-------|--------|
|                | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |
|                | 千株      | 千株    | 千円     |
| トラスコ中山         | 3.3     | 3.7   | 10,415 |
| オートバックスセブン     | 6.4     | 7     | 13,230 |
| モリト            | 1.3     | 1.3   | 1,157  |
| 加藤産業           | 2.5     | 2.8   | 10,150 |
| イノテック          | 1.4     | 1.5   | 1,879  |
| イエローハット        | 1.5     | 1.7   | 5,210  |
| J Kホールディングス    | 1.6     | 1.8   | 1,407  |
| 日伝             | 1.3     | 1.5   | 2,985  |
| 北沢産業           | 1.3     | 1.5   | 379    |
| 杉本商事           | 0.9     | 1     | 1,855  |
| 因幡電機産業         | 2.1     | 2.3   | 10,764 |
| パイテックホールディングス  | 0.7     | 0.8   | 1,668  |
| 東テク            | 0.5     | 0.6   | 1,621  |
| ミスミグループ本社      | 18.6    | 20.5  | 58,117 |
| アルテック          | 1.4     | 1.3   | 435    |
| タキヒヨー          | 0.5     | 0.6   | 1,366  |
| 蔵王産業           | 0.3     | 0.3   | 465    |
| スズケン           | 7.3     | 8     | 37,640 |
| ジェコス           | 1.1     | 1.2   | 1,341  |
| ルネサスイーストン      | 1.5     | 1.6   | 849    |
| 小売業 (4.9%)     |         |       |        |
| ローソン           | 4.1     | 4.5   | 29,745 |
| サンエー           | 1.2     | 1.3   | 6,721  |
| カワチ薬品          | 1.3     | 1.4   | 2,951  |
| エービーシー・マート     | 2.9     | 3.2   | 19,456 |
| ハードオフコーポレーション  | 0.8     | 0.8   | 766    |
| アスクル           | 1.4     | 1.5   | 5,077  |
| ゲオホールディングス     | 2.9     | 3.2   | 5,302  |
| アダストリア         | 2.5     | 2.7   | 3,674  |
| ジーフット          | 1       | 1.1   | 867    |
| シー・ヴィ・エス・ペリエリア | 0.2     | 0.2   | 153    |
| くらコーポレーション     | 0.9     | 1     | 6,710  |
| キャンドゥ          | 0.8     | 0.8   | 1,362  |
| パルグループホールディングス | 0.9     | 0.9   | 2,302  |
| エディオン          | 6.2     | 6.9   | 8,411  |
| サーラコーポレーション    | 2.8     | 3.6   | 2,516  |
| ワッツ            | 0.6     | 0.6   | 608    |
| ハローズ           | 0.7     | 0.7   | 1,815  |
| あみやき亭          | 0.3     | 0.4   | 1,734  |

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   | 評 価 額  |  |
|                    | 千株      | 千株    | 千円     |  |
| ひらまつ               | 2.2     | 2.4   | 1,068  |  |
| 大黒天物産              | 0.5     | 0.4   | 1,812  |  |
| ハニーズホールディングス       | 1.5     | 1.7   | 1,805  |  |
| ファーマライズホールディングス    | 0.4     | 0.4   | 236    |  |
| アルベン               | 1.2     | 1.4   | 2,836  |  |
| ハブ                 | 0.3     | 0.4   | 399    |  |
| クオール               | 1.8     | 1.9   | 3,936  |  |
| ジンズ                | 1.1     | 1.2   | 7,548  |  |
| ビックカメラ             | 9.3     | 9.4   | 14,419 |  |
| DCMホールディングス        | 8.6     | 9.5   | 9,595  |  |
| MonotaRO           | 5.7     | 5.6   | 31,136 |  |
| 東京一番フーズ            | 0.4     | 0.4   | 262    |  |
| DDホールディングス         | 0.4     | 0.4   | 1,043  |  |
| きちり                | 0.4     | 0.5   | 398    |  |
| アークランドサービスホールディングス | 1.3     | 1.3   | 2,688  |  |
| J. フロント リテイリング     | 19.1    | 21.1  | 34,308 |  |
| ドトール・日レスホールディングス   | 2.8     | 3.1   | 6,401  |  |
| マツモトキョシホールディングス    | 6.6     | 7.3   | 32,485 |  |
| ブロンコビリー            | 0.8     | 0.9   | 3,037  |  |
| スタートトゥデイ           | 15.7    | 17.3  | 61,415 |  |
| トレジャー・ファクトリー       | 0.5     | 0.5   | 388    |  |
| 物語コーポレーション         | 0.5     | 0.5   | 4,595  |  |
| ココカラファイン           | 1.7     | 1.8   | 11,646 |  |
| 三越伊勢丹ホールディングス      | 29.9    | 33    | 41,052 |  |
| Hamee              | 0.4     | 0.4   | 587    |  |
| ウエルシアホールディングス      | 4.2     | 4.7   | 26,179 |  |
| クリエイトSDホールディングス    | 2.4     | 2.6   | 6,944  |  |
| 丸善CH1ホールディングス      | 1.9     | 2.1   | 764    |  |
| ミサワ                | 0.3     | 0.3   | 128    |  |
| ティーライフ             | 0.2     | 0.2   | 258    |  |
| エー・ピーカンパニー         | 0.3     | 0.3   | 168    |  |
| チムニー               | 0.6     | 0.5   | 1,452  |  |
| シュッピン              | 1       | 1.1   | 1,650  |  |
| ネクステージ             | 1.7     | 2.7   | 2,065  |  |
| ジョイフル本田            | 2.3     | 5.2   | 8,507  |  |
| 鳥貴族                | 0.6     | 0.6   | 1,383  |  |
| キリン堂ホールディングス       | 0.6     | 0.6   | 1,156  |  |
| ホットランド             | 1       | 0.9   | 1,107  |  |
| すかいらーくホールディングス     | 9.9     | 16.4  | 26,272 |  |

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |  |
|----------------------|---------|-------|---------|--|
|                      | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |  |
|                      | 千株      | 千株    | 千円      |  |
| 綿半ホールディングス           | 0.7     | 0.7   | 1,958   |  |
| ヨシックス                | 0.3     | 0.3   | 833     |  |
| ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール | 5.3     | 5.9   | 7,416   |  |
| ブックオフコーポレーション        | 0.9     | 1     | 785     |  |
| ゴルフダイジェスト・オンライン      | 0.6     | 0.7   | 557     |  |
| BEENOS               | 0.2     | 0.4   | 752     |  |
| あさひ                  | 1.2     | 1.3   | 1,838   |  |
| 日本調剤                 | 0.6     | 0.6   | 1,980   |  |
| コスモス薬品               | 0.8     | 0.9   | 21,348  |  |
| トーエル                 | 0.8     | 0.9   | 837     |  |
| 一六堂                  | 0.3     | 0.4   | 151     |  |
| オンリー                 | 0.2     | 0.3   | 294     |  |
| セブン&アイ・ホールディングス      | 67.1    | 74    | 336,552 |  |
| 薬王堂                  | 0.7     | 0.8   | 2,972   |  |
| クリエイト・レストランツ・ホールディング | 4.3     | 4.7   | 6,486   |  |
| ツルハホールディングス          | 3.5     | 3.8   | 50,008  |  |
| サンマルクホールディングス        | 1.2     | 1.3   | 3,370   |  |
| フェリシモ                | 0.4     | 0.4   | 499     |  |
| トリドールホールディングス        | 2       | 2.2   | 5,317   |  |
| TOKYO BASE           | 0.3     | 1.6   | 912     |  |
| ウイルプラスホールディングス       | —       | 0.2   | 198     |  |
| ジャパンミート              | —       | 0.5   | 1,028   |  |
| サツドラホールディングス         | 0.3     | 0.3   | 620     |  |
| ダイユー・リックホールディングス     | 0.7     | 0.8   | 991     |  |
| パロックジャパンリミテッド        | 1.3     | 1.4   | 1,527   |  |
| クスリのアオキホールディングス      | 1.3     | 1.4   | 11,872  |  |
| 力の源ホールディングス          | —       | 0.4   | 445     |  |
| スシローグローバルホールディングス    | 1.5     | 1.9   | 12,445  |  |
| LIXILビバ              | 1.5     | 2.2   | 4,059   |  |
| メディカルシステムネットワーク      | 1.8     | 2     | 904     |  |
| 総合メディカル              | 0.7     | 1.5   | 3,472   |  |
| はるやまホールディングス         | 0.7     | 0.8   | 776     |  |
| ノジマ                  | 2.8     | 3.1   | 7,669   |  |
| カッパ・クリエイト            | 2       | 2.2   | 2,917   |  |
| ライトオン                | 1.3     | 1.5   | 1,582   |  |
| ジーンズメイト              | 0.6     | 0.5   | 362     |  |
| 良品計画                 | 2.1     | 2.3   | 81,880  |  |
| 三城ホールディングス           | 2       | 2.2   | 998     |  |
| アドヴァン                | 1.6     | 1.8   | 1,762   |  |

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     |  |
| アルビス                 | 0.4     | 0.6   | 1,833  |  |
| コナカ                  | 2       | 2.3   | 1,168  |  |
| ハウス オブ ローゼ           | 0.2     | 0.2   | 371    |  |
| G-7ホールディングス          | 0.5     | 0.5   | 1,346  |  |
| イオン北海道               | 1.6     | 1.8   | 1,425  |  |
| コジマ                  | 2.8     | 2.6   | 1,352  |  |
| ヒマラヤ                 | 0.4     | 0.5   | 503    |  |
| コーナン商事               | 2.3     | 2.5   | 6,262  |  |
| エコス                  | 0.6     | 0.7   | 1,210  |  |
| ワタミ                  | 1.9     | 2.1   | 2,490  |  |
| マルシェ                 | 0.4     | 0.5   | 408    |  |
| ドンキホーテホールディングス       | 10.4    | 11.4  | 60,648 |  |
| 西松屋チェーン              | 3.5     | 3.9   | 4,738  |  |
| ゼンショーホールディングス        | 8.3     | 9.2   | 20,663 |  |
| 幸楽苑ホールディングス          | 1       | 1.1   | 1,769  |  |
| ハークスレイ               | 0.4     | 0.4   | 422    |  |
| サイゼリヤ                | 2.4     | 2.9   | 6,452  |  |
| V Tホールディングス          | 5.4     | 6     | 3,144  |  |
| 魚力                   | 0.4     | 0.5   | 762    |  |
| ボブラ                  | 0.4     | 0.5   | 404    |  |
| フジ・コーポレーション          | 0.3     | 0.3   | 781    |  |
| ユナイテッドアローズ           | 2       | 2.2   | 9,152  |  |
| ハイデイ日高               | 1.8     | 2.3   | 5,338  |  |
| 京都きもの友禅              | 1       | 1.1   | 629    |  |
| コロワイド                | 5.3     | 5.9   | 18,024 |  |
| ピーシーデポコーポレーション       | 2.4     | 2.6   | 1,370  |  |
| 老番屋                  | 1.1     | 1.2   | 5,586  |  |
| トップカルチャー             | 0.6     | 0.6   | 220    |  |
| P L A N T            | 0.4     | 0.4   | 522    |  |
| スギホールディングス           | 3.5     | 3.9   | 23,166 |  |
| ヴィア・ホールディングス         | 1.4     | 2.1   | 1,476  |  |
| スクロール                | 2.5     | 2.7   | 2,230  |  |
| ヨンドシーホールディングス        | 1.6     | 1.8   | 4,345  |  |
| ユニー・ファミリーマートホールディングス | 5.1     | 5.6   | 60,704 |  |
| 木曽路                  | 2       | 2.2   | 5,874  |  |
| S R Sホールディングス        | 1.9     | 2.1   | 2,085  |  |
| 千趣会                  | 2.9     | 3.2   | 1,548  |  |
| タカキュー                | 1.2     | 1.4   | 291    |  |
| ケーヨー                 | 3       | 3.3   | 1,749  |  |

| 銘柄                            | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |  |
|-------------------------------|---------|-------|---------|--|
|                               | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |  |
|                               | 千株      | 千株    | 千円      |  |
| 上新電機                          | 1.9     | 2.1   | 6,730   |  |
| 日本瓦斯                          | 2.9     | 3.2   | 16,832  |  |
| ロイヤルホールディングス                  | 2.8     | 3.1   | 8,900   |  |
| 東天紅                           | 0.1     | 0.1   | 171     |  |
| いなげや                          | 1.8     | 2     | 3,384   |  |
| 島忠                            | 3.9     | 4     | 14,020  |  |
| チヨダ                           | 1.9     | 2.1   | 4,708   |  |
| ライフコーポレーション                   | 1.2     | 1.3   | 3,468   |  |
| リンガーハット                       | 2       | 2.2   | 5,337   |  |
| さが美グループホールディングス               | 1       | —     | —       |  |
| M r M a x H D                 | 2       | 2.2   | 1,342   |  |
| テンアライド                        | 1.5     | 1.6   | 726     |  |
| A O K I ホールディングス              | 3.2     | 3.5   | 5,488   |  |
| オークワ                          | 2       | 3     | 3,333   |  |
| コメリ                           | 2.5     | 2.7   | 7,346   |  |
| 青山商事                          | 3.1     | 3.4   | 11,594  |  |
| しまむら                          | 1.9     | 2.1   | 21,252  |  |
| はせがわ                          | 0.8     | 0.9   | 443     |  |
| 高島屋                           | 25      | 28    | 26,096  |  |
| 松屋                            | 3.2     | 3.6   | 4,680   |  |
| エイチ・ツー・オー リテイリング              | 7.6     | 8.4   | 14,733  |  |
| 近鉄百貨店                         | 0.6     | 0.7   | 2,775   |  |
| ハルコ                           | 1.5     | 1.7   | 2,057   |  |
| 丸井グループ                        | 15.3    | 16.2  | 38,410  |  |
| アクシアル リテイリング                  | 1.3     | 1.5   | 5,767   |  |
| 井筒屋                           | 0.9     | 1     | 288     |  |
| イオン                           | 61.6    | 67.9  | 156,781 |  |
| イズミ                           | 2.9     | 3.2   | 21,792  |  |
| 東武ストア                         | 0.2     | 0.2   | 786     |  |
| 平和堂                           | 3.3     | 3.6   | 10,076  |  |
| フジ                            | 1.9     | 2.1   | 4,265   |  |
| ヤオコー                          | 1.8     | 2     | 12,080  |  |
| ゼビオホールディングス                   | 2.2     | 2.4   | 3,916   |  |
| ケーズホールディングス                   | 6.8     | 15.6  | 20,155  |  |
| O l y m p i c グループ            | 0.9     | 1     | 890     |  |
| 日産東京販売ホールディングス                | 2.4     | 2.6   | 936     |  |
| G e n k y D r u g S t o r e s | 0.6     | 0.7   | 2,551   |  |
| アインホールディングス                   | 2.1     | 2.4   | 20,016  |  |
| 元気寿司                          | 0.4     | 0.4   | 1,878   |  |

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|----------------------|---------|-------|---------|
|                      | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                      | 千株      | 千株    | 千円      |
| ヤマダ電機                | 53.7    | 59.1  | 32,150  |
| アークランドサカモト           | 2.7     | 3     | 4,458   |
| ニトリホールディングス          | 6.4     | 7     | 114,100 |
| グルメ杵屋                | 1       | 1     | 1,204   |
| 愛眼                   | 1.3     | 1.4   | 497     |
| ケーユーホールディングス         | 0.8     | 0.9   | 809     |
| 吉野家ホールディングス          | 5.3     | 5.8   | 10,840  |
| 松屋フーズ                | 0.8     | 0.8   | 2,940   |
| サガミチェーン              | 2.1     | 2.4   | 3,333   |
| 関西スーパーマーケット          | 1.2     | 1.3   | 1,536   |
| 王将フードサービス            | 1.2     | 1.3   | 9,061   |
| ブレナス                 | 1.8     | 2     | 3,558   |
| ミニストップ               | 1.2     | 1.3   | 2,692   |
| アークス                 | 3       | 3.3   | 9,230   |
| バローホールディングス          | 3.7     | 4.1   | 9,598   |
| 藤久                   | 0.1     | 0.1   | 144     |
| ベルク                  | 0.8     | 0.8   | 4,312   |
| 大庄                   | 0.9     | 0.9   | 1,588   |
| ファーストリテイリング          | 2.7     | 2.4   | 116,304 |
| サンドラッグ               | 6.8     | 6.6   | 26,433  |
| サックスパー ホールディングス      | 1.5     | 1.7   | 1,540   |
| ヤマザワ                 | 0.3     | 0.4   | 722     |
| やまや                  | 0.3     | 0.4   | 1,172   |
| ベルーナ                 | 3.9     | 4.3   | 5,039   |
| 銀行業 (6.8%)           |         |       |         |
| 島根銀行                 | 0.3     | 0.4   | 492     |
| じもとホールディングス          | 10.8    | 11.9  | 2,237   |
| めぶきフィナンシャルグループ       | 83.3    | 91.8  | 35,526  |
| 東京きらぼしフィナンシャルグループ    | 2.2     | 2.4   | 5,721   |
| 九州フィナンシャルグループ        | 26.3    | 29    | 15,428  |
| ゆうちょ銀行               | 45.4    | 50.1  | 64,979  |
| 富山第一銀行               | 4.1     | 4.5   | 2,092   |
| コンコルディア・フィナンシャルグループ  | 97.5    | 105.5 | 56,864  |
| 西日本フィナンシャルホールディングス   | 10.9    | 11.3  | 13,706  |
| 関西みらいフィナンシャルグループ     | —       | 7.7   | 7,854   |
| 三十三フィナンシャルグループ       | —       | 1.5   | 3,225   |
| 新生銀行                 | 13.9    | 14.4  | 23,414  |
| あおぞら銀行               | 9.6     | 10.5  | 42,105  |
| 三菱UFJ F フィナンシャル・グループ | 1,133.3 | 1,237 | 808,626 |

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |  |
|-------------------|---------|-------|---------|--|
|                   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |  |
|                   | 千株      | 千株    | 千円      |  |
| りそなホールディングス       | 176     | 193.9 | 116,921 |  |
| 三井住友トラスト・ホールディングス | 31.5    | 34.7  | 148,654 |  |
| 三井住友フィナンシャルグループ   | 121.4   | 133.7 | 571,834 |  |
| 第四銀行              | 2       | 2.2   | 9,592   |  |
| 北越銀行              | 1.6     | 1.8   | 3,956   |  |
| 千葉銀行              | 57      | 62.6  | 46,261  |  |
| 群馬銀行              | 32.6    | 35.9  | 19,709  |  |
| 武蔵野銀行             | 2.6     | 2.8   | 8,652   |  |
| 千葉興業銀行            | 4.4     | 4.8   | 2,544   |  |
| 筑波銀行              | 6.7     | 7.3   | 1,949   |  |
| 七十七銀行             | 5       | 5.5   | 13,761  |  |
| 青森銀行              | 1.3     | 1.4   | 4,473   |  |
| 秋田銀行              | 1.1     | 1.1   | 3,107   |  |
| 山形銀行              | 1.8     | 2     | 4,802   |  |
| 岩手銀行              | 1.1     | 1.2   | 5,958   |  |
| 東邦銀行              | 14.3    | 15.8  | 6,478   |  |
| 東北銀行              | 0.9     | 0.9   | 1,216   |  |
| みちのく銀行            | 1.1     | 1.1   | 1,954   |  |
| ふくおかフィナンシャルグループ   | 65      | 72    | 40,968  |  |
| 静岡銀行              | 42      | 44.5  | 43,432  |  |
| 十六銀行              | 2.2     | 2.4   | 6,763   |  |
| スルガ銀行             | 16.4    | 18.1  | 14,679  |  |
| 八十二銀行             | 29      | 32    | 15,552  |  |
| 山梨中央銀行            | 10      | 11    | 4,400   |  |
| 大垣共立銀行            | 2.5     | 2.8   | 7,800   |  |
| 福井銀行              | 1.4     | 1.5   | 3,475   |  |
| 北國銀行              | 1.8     | 2     | 8,560   |  |
| 清水銀行              | 0.5     | 0.7   | 1,459   |  |
| 富山銀行              | 0.3     | 0.3   | 1,249   |  |
| 滋賀銀行              | 15      | 17    | 9,860   |  |
| 南都銀行              | 1.9     | 2.1   | 5,932   |  |
| 百五銀行              | 15.4    | 17    | 7,327   |  |
| 京都銀行              | 6.1     | 6.7   | 37,051  |  |
| 紀陽銀行              | 6       | 6.6   | 11,233  |  |
| 三重銀行              | 0.8     | —     | —       |  |
| ほくほくフィナンシャルグループ   | 10.7    | 11.8  | 17,959  |  |
| 広島銀行              | 23.7    | 26.1  | 19,261  |  |
| 山陰合同銀行            | 9.5     | 10.5  | 9,933   |  |
| 中国銀行              | 11.1    | 12.2  | 14,505  |  |

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      |  |
| 鳥取銀行              | 0.5     | 0.6     | 988     |  |
| 伊予銀行              | 22.9    | 25.2    | 17,917  |  |
| 百十四銀行             | 17      | 19      | 6,213   |  |
| 四国銀行              | 2.5     | 2.7     | 3,499   |  |
| 阿波銀行              | 13      | 14      | 9,604   |  |
| 大分銀行              | 1       | 1       | 3,760   |  |
| 宮崎銀行              | 1.1     | 1.2     | 3,876   |  |
| 佐賀銀行              | 1       | 1.1     | 2,549   |  |
| 十八銀行              | 10      | 11      | 3,366   |  |
| 沖縄銀行              | 1.6     | 1.7     | 7,063   |  |
| 琉球銀行              | 3.1     | 3.4     | 5,327   |  |
| セブン銀行             | 60.2    | 66.3    | 21,348  |  |
| みずほフィナンシャルグループ    | 2,179.4 | 2,400.9 | 461,452 |  |
| 高知銀行              | 0.6     | 0.6     | 688     |  |
| 山口フィナンシャルグループ     | 15      | 22.1    | 26,807  |  |
| 長野銀行              | 0.5     | 0.6     | 1,070   |  |
| 名古屋銀行             | 1.3     | 1.4     | 5,481   |  |
| 北洋銀行              | 24.2    | 26.6    | 10,081  |  |
| 愛知銀行              | 0.5     | 0.6     | 3,018   |  |
| 第三銀行              | 0.9     | —       | —       |  |
| 中京銀行              | 0.7     | 0.7     | 1,632   |  |
| 大光銀行              | 0.5     | 0.6     | 1,248   |  |
| 愛媛銀行              | 2.2     | 2.5     | 3,110   |  |
| トマト銀行             | 0.6     | 0.7     | 1,011   |  |
| みなと銀行             | 1.5     | —       | —       |  |
| 京葉銀行              | 14      | 16      | 7,440   |  |
| 関西アーバン銀行          | 2.2     | —       | —       |  |
| 栃木銀行              | 8.3     | 9.1     | 3,412   |  |
| 北日本銀行             | 0.5     | 0.6     | 1,593   |  |
| 東和銀行              | 2.8     | 3.1     | 3,103   |  |
| 福島銀行              | 1.5     | 1.7     | 1,144   |  |
| 大東銀行              | 0.8     | 0.8     | 994     |  |
| トモニホールディングス       | 13.2    | 14.6    | 6,803   |  |
| フィデアホールディングス      | 15.6    | 17.2    | 2,958   |  |
| 池田泉州ホールディングス      | 17      | 18.8    | 7,350   |  |
| 証券、商品先物取引業 (0.9%) |         |         |         |  |
| F P G             | 5.6     | 5.7     | 6,566   |  |
| マーキュリアインベストメント    | 0.3     | 0.7     | 693     |  |
| S B I ホールディングス    | 18.1    | 20      | 56,140  |  |

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |  |
|----------------------|---------|-------|---------|--|
|                      | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |  |
|                      | 千株      | 千株    | 千円      |  |
| 日本アジア投資              | 1.4     | 1.6   | 484     |  |
| ジャフコ                 | 2.3     | 2.5   | 9,562   |  |
| 大和証券グループ本社           | 137     | 151.2 | 97,266  |  |
| 野村ホールディングス           | 276     | 304   | 152,638 |  |
| 岡三証券グループ             | 14      | 15    | 7,755   |  |
| 丸三証券                 | 5.1     | 5.6   | 5,174   |  |
| 東洋証券                 | 6       | 6     | 1,440   |  |
| 東海東京フィナンシャル・ホールディングス | 17.8    | 19.6  | 12,191  |  |
| 光世証券                 | 0.5     | 0.4   | 456     |  |
| 水戸証券                 | 5       | 5.1   | 1,917   |  |
| いちよし証券               | 3.4     | 3.7   | 3,984   |  |
| 松井証券                 | 7.9     | 8.7   | 9,796   |  |
| だいこう証券ビジネス           | 0.8     | 0.9   | 484     |  |
| マネックスグループ            | 17      | 18    | 9,198   |  |
| カブドットコム証券            | 10.2    | 10.2  | 3,712   |  |
| 極東証券                 | 2.2     | 2.4   | 3,448   |  |
| 岩井コスモホールディングス        | 1.6     | 1.8   | 2,615   |  |
| 藍澤證券                 | 3       | 3.3   | 2,306   |  |
| マネーパートナーズグループ        | 2       | 2.3   | 837     |  |
| 小林洋行                 | 0.5     | 0.5   | 145     |  |
| 保険業 (2.3%)           |         |       |         |  |
| かんぽ生命保険              | 6.1     | 6.7   | 15,651  |  |
| SOMPOホールディングス        | 31.5    | 34.7  | 158,544 |  |
| アニコム ホールディングス        | 1.1     | 1.2   | 4,824   |  |
| MS&ADインシュアランスグループホール | 41.9    | 46.2  | 157,449 |  |
| ソニーフィナンシャルホールディングス   | 13.2    | 14.5  | 30,740  |  |
| 第一生命ホールディングス         | 90.7    | 99.9  | 200,149 |  |
| 東京海上ホールディングス         | 60.4    | 66.6  | 349,650 |  |
| アドバンテッジリスクマネジメント     | 0.4     | 0.6   | 631     |  |
| T&Dホールディングス          | 49.6    | 54.6  | 87,796  |  |
| アドバンスクリエイト           | 0.4     | 0.4   | 889     |  |
| その他金融業 (1.2%)        |         |       |         |  |
| 全国保証                 | 4.5     | 5     | 22,500  |  |
| ジェイリース               | —       | 0.3   | 206     |  |
| イントラスト               | 0.1     | 0.4   | 222     |  |
| アルヒ                  | 1.4     | 2     | 5,438   |  |
| クレディセゾン              | 12.2    | 13.4  | 22,753  |  |
| アクリーティブ              | 0.9     | 1     | 252     |  |
| 芙蓉総合リース              | 1.8     | 2     | 12,780  |  |



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      |
| 興銀リース              | 3       | 3.3   | 9,068   |
| 東京センチュリー           | 3.2     | 3.6   | 21,420  |
| 日本証券金融             | 6.6     | 7.2   | 4,399   |
| アイフル               | 26.9    | 29.6  | 9,916   |
| リコーリース             | 1.3     | 1.4   | 5,026   |
| イオンフィナンシャルサービス     | 11.4    | 12.5  | 27,925  |
| アコム                | 27.4    | 35.5  | 15,123  |
| ジャックス              | 1.9     | 2.1   | 4,911   |
| オリエントコーポレーション      | 34.7    | 38.2  | 5,730   |
| 日立キャピタル            | 4.4     | 4.9   | 14,146  |
| アブラスフィナンシャル        | 7.7     | 8.5   | 875     |
| オリックス              | 107     | 117.9 | 209,685 |
| 三菱UFJリース           | 40.7    | 44.8  | 27,552  |
| 九州リースサービス          | 0.7     | 0.8   | 585     |
| 日本取引所グループ          | 47.1    | 50.7  | 96,025  |
| イー・ギャランティ          | 0.4     | 1.8   | 1,810   |
| アサックス              | 0.2     | 0.7   | 427     |
| NECキャピタルソリューション    | 0.7     | 0.7   | 1,262   |
| <b>不動産業 (2.3%)</b> |         |       |         |
| いちご                | 22.9    | 25.3  | 11,511  |
| 日本駐車場開発            | 19.4    | 21.3  | 3,727   |
| ヒューリック             | 33.5    | 36.9  | 37,564  |
| 三栄建築設計             | 0.6     | 0.7   | 1,334   |
| スター・マイカ            | 0.6     | 0.8   | 1,700   |
| 野村不動産ホールディングス      | 10.7    | 11.8  | 28,379  |
| 三重交通グループホールディングス   | 3.3     | 3.6   | 2,023   |
| サムディ               | 1.4     | 1.7   | 3,211   |
| ディア・ライフ            | 1.6     | 2.1   | 1,161   |
| コーセーアールイー          | 0.3     | 0.4   | 352     |
| エー・ディー・ワークス        | 21.3    | 23.4  | 842     |
| 日本商業開発             | 0.9     | 1     | 1,876   |
| ブレサンスコーポレーション      | 2.2     | 2.4   | 3,993   |
| ユニゾホールディングス        | 1.9     | 2.4   | 4,884   |
| THEグローバル社          | 0.7     | 0.8   | 698     |
| 日本管理センター           | 1.1     | 1.2   | 1,581   |
| サンセイランディック         | 0.5     | 0.5   | 611     |
| エストラスト             | 0.2     | 0.2   | 170     |
| フージャースホールディングス     | 3.9     | 4.3   | 3,194   |
| オープンハウス            | 2.6     | 2.9   | 16,472  |

| 銘柄             | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|----------------|---------|-------|---------|
|                | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                | 千株      | 千株    | 千円      |
| 東急不動産ホールディングス  | 38.8    | 42.8  | 30,644  |
| 飯田グループホールディングス | 13.4    | 14.7  | 29,238  |
| イーグランド         | 0.2     | 0.3   | 307     |
| ムゲンエステート       | 1       | 1.2   | 848     |
| ビーロッド          | —       | 0.3   | 365     |
| ファーストブラザーズ     | 0.4     | 0.5   | 607     |
| ハウスドゥ          | 0.3     | 0.6   | 1,293   |
| シーアールイー        | 0.3     | 0.6   | 546     |
| ケイアイスター不動産     | 0.6     | 0.6   | 1,507   |
| グッドコムアセット      | —       | 0.3   | 516     |
| パーク24          | 8.9     | 10.3  | 32,342  |
| パラカ            | 0.5     | 0.5   | 1,139   |
| 三井不動産          | 80.1    | 88.2  | 220,014 |
| 三菱地所           | 119.4   | 131.5 | 235,976 |
| 平和不動産          | 2.8     | 3.1   | 5,800   |
| 東京建物           | 17.5    | 19.3  | 26,248  |
| ダイビル           | 4.1     | 4.5   | 4,995   |
| 京阪神ビルディング      | 2.7     | 2.9   | 2,505   |
| 住友不動産          | 38      | 42    | 159,684 |
| 大京             | 2.6     | 2.8   | 6,358   |
| テアオーシー         | 5.5     | 6.1   | 4,721   |
| 東京楽天地          | 0.3     | 0.3   | 1,434   |
| レオパレス21        | 19.1    | 21.1  | 11,647  |
| スターツコーポレーション   | 2.2     | 2.4   | 5,923   |
| フジ住宅           | 2       | 2.3   | 2,090   |
| 空港施設           | 1.7     | 1.8   | 1,107   |
| 明和地所           | 0.9     | 1     | 667     |
| ゴールドクレスト       | 1.3     | 1.4   | 2,713   |
| 日本エスリード        | 0.6     | 0.7   | 1,136   |
| 日神不動産          | 2.1     | 2.4   | 1,531   |
| 日本エスコ          | 2.9     | 3.2   | 2,227   |
| タカラレーベン        | 7.5     | 8.3   | 3,137   |
| サンヨーハウジング名古屋   | 0.9     | 1     | 1,159   |
| イオンモール         | 10.3    | 11.4  | 21,192  |
| ファースト住建        | 0.7     | 0.7   | 956     |
| ランド            | 35.3    | 46.1  | 553     |
| カチタス           | 1.6     | 2.4   | 9,156   |
| トーセイ           | 2       | 2.4   | 2,592   |
| 穴吹興産           | 0.2     | 0.2   | 632     |

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     |
| エヌ・ティ・ティ都市開発    | 10      | 11    | 12,958 |
| サンフロンティア不動産     | 1.9     | 2.1   | 2,738  |
| エフ・ジェー・ネクスト     | 1.2     | 1.3   | 1,302  |
| インテリックス         | 0.4     | 0.5   | 415    |
| ランドビジネス         | 0.9     | 0.9   | 309    |
| グランディハウス        | 1.4     | 1.5   | 700    |
| 日本空港ビルデング       | 4.7     | 5.2   | 27,144 |
| サービス業 (4.7%)    |         |       |        |
| 日本工営            | 1.1     | 1.2   | 3,350  |
| L I F U L L     | 5.4     | 5.9   | 4,053  |
| ジェイエイシーリクルートメント | 1.3     | 1.4   | 3,322  |
| 日本M&Aセンター       | 5.4     | 11.8  | 33,158 |
| メンバーズ           | 0.5     | 0.6   | 845    |
| 中広              | 0.2     | 0.2   | 162    |
| タケエイ            | 1.6     | 1.8   | 1,684  |
| トラスト・テック        | 0.7     | 0.8   | 3,960  |
| コシダカホールディングス    | 0.9     | 4.6   | 5,414  |
| バソナグループ         | 1.5     | 1.6   | 3,028  |
| C D S           | 0.4     | 0.4   | 503    |
| リンクアンドモチベーション   | 2.9     | 3.1   | 4,126  |
| G C A           | 1.8     | 1.7   | 1,642  |
| エス・エム・エス        | 3.1     | 6.8   | 15,449 |
| パーソルホールディングス    | 14.3    | 15.8  | 39,610 |
| リニカル            | 1       | 1.1   | 2,723  |
| クックパッド          | 4.9     | 5.4   | 2,365  |
| エスクリ            | 0.5     | 0.6   | 458    |
| アイ・ケイ・ケイ        | 0.9     | 0.8   | 630    |
| 学情              | 0.8     | 0.7   | 989    |
| スタジオアリス         | 0.8     | 0.9   | 2,282  |
| シミックホールディングス    | 0.9     | 0.9   | 2,230  |
| N J S           | 0.5     | 0.4   | 693    |
| 総合警備保障          | 6.2     | 6.8   | 31,926 |
| カカコム            | 11.9    | 12.9  | 26,393 |
| アイロムグループ        | 0.5     | 0.6   | 993    |
| セントケア・ホールディング   | 0.7     | 0.7   | 457    |
| サイネックス          | 0.2     | 0.3   | 237    |
| ルネサンス           | 0.8     | 0.8   | 1,893  |
| ディップ            | 2.2     | 2.4   | 6,657  |
| オプトホールディング      | 1.1     | 1.1   | 3,037  |

| 銘柄               | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |  |
|------------------|---------|-------|---------|--|
|                  | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |  |
|                  | 千株      | 千株    | 千円      |  |
| 新日本科学            | 1.9     | 2.1   | 1,056   |  |
| ツクイ              | 3.7     | 4     | 4,092   |  |
| キャリアデザインセンター     | 0.4     | 0.4   | 623     |  |
| エムスリー            | 16.4    | 18    | 79,200  |  |
| ツカダ・グローバルホールディング | 1.2     | 1.1   | 712     |  |
| プラス              | 0.1     | 0.1   | 78      |  |
| アウトソーシング         | 4.6     | 7.4   | 16,035  |  |
| ウェルネット           | 1.6     | 1.7   | 1,749   |  |
| ワールドホールディングス     | 0.5     | 0.5   | 1,880   |  |
| ディー・エヌ・エー        | 8.4     | 9.2   | 17,443  |  |
| 博報堂DYホールディングス    | 21.6    | 23.8  | 41,078  |  |
| ぐるなび             | 2.5     | 2.7   | 2,327   |  |
| エスアールジータカミヤ      | 1.8     | 2     | 1,430   |  |
| ジヤパンベストレスキューシステム | 1.9     | 1.4   | 1,538   |  |
| ファンコミュニケーションズ    | 4.3     | 4.8   | 3,081   |  |
| ライク              | 0.6     | 0.7   | 1,115   |  |
| ビジネス・ブレークスルー     | 0.7     | 0.8   | 325     |  |
| WDBホールディングス      | 0.8     | 0.8   | 3,260   |  |
| ティア              | 0.9     | 0.8   | 800     |  |
| CDG              | 0.1     | 0.2   | 345     |  |
| バリューコマース         | 1.4     | 1.2   | 2,532   |  |
| インフォマート          | 7.9     | 9.4   | 12,191  |  |
| J Pホールディングス      | 4.9     | 5.4   | 1,695   |  |
| エコナックホールディングス    | 3       | 3.3   | 399     |  |
| E P Sホールディングス    | 2.3     | 2.6   | 5,865   |  |
| レッグス             | 0.5     | 0.4   | 467     |  |
| プレステージ・インターナショナル | 3.2     | 3.6   | 4,424   |  |
| アミューズ            | 1.1     | 1.1   | 3,927   |  |
| ドリームインキュベータ      | 0.5     | 0.6   | 1,223   |  |
| クイック             | 1       | 1.1   | 2,068   |  |
| T A C            | 1       | 1     | 276     |  |
| ケネディクス           | 20.6    | 16    | 10,912  |  |
| 電通               | 18.9    | 20.9  | 105,336 |  |
| テイクアンドギヴ・ニーズ     | 0.7     | 0.8   | 1,628   |  |
| びあ               | 0.5     | 0.6   | 3,018   |  |
| イオンファンタジー        | 0.5     | 0.5   | 2,402   |  |
| シーティーエス          | 1.6     | 1.7   | 1,555   |  |
| ネクシィーズグループ       | 0.6     | 0.5   | 837     |  |
| みらかホールディングス      | 4.6     | 5.1   | 14,422  |  |

MUAM インデックスファンドTOP I X 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      |  |
| アルプス技研         | 1.4     | 1.5   | 4,104   |  |
| サニックス          | 2.5     | 2.7   | 756     |  |
| ダイオーズ          | 0.3     | 0.3   | 399     |  |
| 日本空調サービス       | 1.6     | 1.8   | 1,438   |  |
| オリエンタルランド      | 18.4    | 20.2  | 249,470 |  |
| ダスキン           | 4.2     | 4.6   | 12,981  |  |
| 明光ネットワークジャパン   | 2       | 2.2   | 2,475   |  |
| ファルコホールディングス   | 0.8     | 0.9   | 1,615   |  |
| 秀英予備校          | 0.3     | 0.4   | 198     |  |
| 田谷             | 0.3     | 0.3   | 201     |  |
| ラウンドワン         | 4.8     | 5.3   | 8,999   |  |
| リゾートトラスト       | 6.6     | 7.2   | 12,362  |  |
| ビー・エム・エル       | 2       | 2.2   | 6,963   |  |
| ワタベウエディング      | 0.3     | 0.3   | 172     |  |
| りらいあコミュニケーションズ | 2.5     | 2.7   | 4,006   |  |
| リソー教育          | 2.6     | 2.9   | 2,427   |  |
| 早稲田アカデミー       | 0.2     | 0.2   | 411     |  |
| ユー・エス・エス       | 19      | 20.9  | 42,656  |  |
| 東京個別指導学院       | 0.5     | 0.6   | 757     |  |
| サイバーエージェント     | 10.2    | 10.5  | 62,580  |  |
| 楽天             | 79.7    | 79.8  | 62,866  |  |
| クリーク・アンド・リバー社  | 0.8     | 0.9   | 1,073   |  |
| テー・オー・ダブリュー    | 1.5     | 1.6   | 1,158   |  |
| セントラルスポーツ      | 0.6     | 0.6   | 2,469   |  |
| フルキャストホールディングス | 1.4     | 1.7   | 4,739   |  |
| エン・ジャパン        | —       | 1.5   | 7,980   |  |
| リソルホールディングス    | 0.2     | 0.2   | 893     |  |
| テクノプロ・ホールディングス | 2.8     | 3.2   | 23,488  |  |
| アトラ            | 0.3     | 0.3   | 275     |  |
| インターワークス       | 0.3     | 0.4   | 336     |  |
| Keeper 技研      | 0.5     | 0.5   | 587     |  |
| ファーストロジック      | 0.2     | 0.3   | 208     |  |
| 三機サービス         | 0.2     | 0.3   | 655     |  |
| Gunosy         | 0.7     | 1     | 1,878   |  |
| デザインワン・ジャパン    | 0.3     | 0.3   | 306     |  |
| イー・ガーディアン      | 0.8     | 0.8   | 2,053   |  |
| リブセンス          | 1       | 0.9   | 432     |  |
| ジャパンマテリアル      | 1.4     | 4.7   | 6,777   |  |
| ベクトル           | 1.9     | 2.1   | 4,907   |  |

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |  |
|---------------------|---------|-------|---------|--|
|                     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |  |
|                     | 千株      | 千株    | 千円      |  |
| ウチヤマホールディングス        | 0.8     | 0.8   | 404     |  |
| ライクキッズネクスト          | 0.2     | 0.3   | 377     |  |
| キャリアリンク             | 0.5     | 0.6   | 319     |  |
| I B J               | 1.2     | 1.1   | 572     |  |
| アサンテ                | 0.6     | 0.6   | 1,282   |  |
| N・フィールド             | 0.9     | 1.1   | 1,775   |  |
| バリュエーHR             | 0.3     | 0.4   | 750     |  |
| M&Aキャピタルパートナーズ      | 0.3     | 0.4   | 2,620   |  |
| ライドオンエクスプレスホールディングス | 0.6     | 0.7   | 1,180   |  |
| ERIホールディングス         | 0.4     | 0.5   | 560     |  |
| アビスト                | 0.2     | 0.3   | 1,219   |  |
| シグマクシス              | 0.6     | 0.9   | 1,217   |  |
| ウィルグループ             | 0.7     | 0.7   | 733     |  |
| エスクロー・エージェンツ・ジャパン   | 2.1     | 2.3   | 954     |  |
| 日本ビューホテル            | 0.6     | 0.5   | 676     |  |
| リクルートホールディングス       | 119.9   | 132.1 | 429,853 |  |
| エラン                 | 0.5     | 0.6   | 1,806   |  |
| 土木管理総合試験所           | 0.5     | 0.7   | 408     |  |
| 日本郵政                | 88.2    | 97.1  | 122,248 |  |
| ベルシステム24ホールディングス    | 2.6     | 2.9   | 5,568   |  |
| 鎌倉新書                | 0.2     | 0.3   | 1,089   |  |
| 一蔵                  | 0.2     | 0.2   | 166     |  |
| LITALICO            | 0.3     | 0.4   | 720     |  |
| グローバルグループ           | 0.3     | 0.2   | 398     |  |
| エボラブルアジア            | 0.3     | 0.5   | 1,358   |  |
| アトラエ                | —       | 0.3   | 656     |  |
| ストライク               | 0.1     | 0.4   | 1,362   |  |
| ソラスト                | 1       | 3.1   | 4,002   |  |
| セラク                 | 0.3     | 0.4   | 270     |  |
| インソース               | 0.2     | 0.6   | 1,504   |  |
| アイモバイル              | —       | 0.4   | 388     |  |
| キャリアインデックス          | 0.2     | 0.5   | 550     |  |
| MS-Japan            | 0.1     | 0.2   | 1,518   |  |
| 船場                  | 0.2     | 0.3   | 311     |  |
| フルテック               | —       | 0.2   | 227     |  |
| グリーンズ               | —       | 0.4   | 568     |  |
| 日総工産                | —       | 0.3   | 1,755   |  |
| キュービーネットホールディングス    | —       | 0.9   | 1,987   |  |
| スプリックス              | —       | 0.5   | 1,450   |  |

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当 期 末 |        |  |
|-------------------|---------|-------|--------|--|
|                   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |  |
|                   | 千株      | 千株    | 千円     |  |
| リログループ            | 8.5     | 9.4   | 26,743 |  |
| 東祥                | 1       | 1.1   | 4,576  |  |
| エイチ・アイ・エス         | 2.4     | 3     | 9,915  |  |
| ラックランド            | 0.3     | 0.3   | 799    |  |
| 共立メンテナンス          | 2.8     | 3.1   | 15,841 |  |
| イチネンホールディングス      | 1.7     | 1.9   | 2,604  |  |
| 建設技術研究所           | 1.1     | 1.2   | 1,746  |  |
| スペース              | 1       | 1.1   | 1,491  |  |
| 長大                | 0.5     | 0.7   | 602    |  |
| 燦ホールディングス         | 0.4     | 0.4   | 1,045  |  |
| スバル興業             | 0.1     | 0.1   | 587    |  |
| 東京テアトル            | 0.6     | 0.7   | 988    |  |
| タナベ経営             | 0.3     | 0.3   | 568    |  |
| ナガワ               | 0.3     | 0.3   | 1,428  |  |
| よみうりランド           | 0.3     | 0.4   | 1,826  |  |
| 東京都競馬             | 1.2     | 1.1   | 4,383  |  |
| 常磐興産              | 0.6     | 0.7   | 1,316  |  |
| カナモト              | 2.4     | 2.4   | 8,256  |  |
| 東京ドーム             | 6.3     | 6.9   | 6,320  |  |
| 西尾レントオール          | 1.4     | 1.7   | 5,865  |  |
| アゴーラ・ホスピタリティ・グループ | 9       | 9     | 279    |  |
| トランス・コスモス         | 1.7     | 1.9   | 4,955  |  |
| 乃村工藝社             | 3.6     | 4     | 9,076  |  |
| 藤田観光              | 0.6     | 0.7   | 2,352  |  |

| 銘柄             | 期首(前期末)   | 当 期 末  |         |            |
|----------------|-----------|--------|---------|------------|
|                | 株 数       | 株 数    | 評 価 額   |            |
|                | 千株        | 千株     | 千円      |            |
| KNT-CTホールディングス | 1         | 1.1    | 1,338   |            |
| 日本管財           | 1.7       | 1.8    | 3,967   |            |
| トーカイ           | 1.5       | 1.7    | 4,263   |            |
| 白洋舎            | 0.2       | 0.2    | 615     |            |
| セコム            | 16.5      | 18.2   | 157,757 |            |
| セントラル警備保障      | 0.7       | 0.8    | 3,696   |            |
| 丹青社            | 3.2       | 3.5    | 4,515   |            |
| メイテック          | 1.8       | 2      | 10,760  |            |
| アサツー ディ・ケイ     | 0.5       | —      | —       |            |
| 応用地質           | 1.8       | 1.8    | 2,496   |            |
| 船井総研ホールディングス   | 3.2       | 3.6    | 8,719   |            |
| 進学会ホールディングス    | 0.8       | 0.8    | 489     |            |
| オオパ            | 1.2       | 1.3    | 873     |            |
| いであ            | 0.3       | 0.3    | 333     |            |
| 学究社            | 0.4       | 0.6    | 1,098   |            |
| ベネッセホールディングス   | 5.7       | 6.3    | 23,341  |            |
| イオンディライト       | 1.9       | 2.1    | 8,494   |            |
| ナック            | 1.1       | 1.1    | 1,161   |            |
| ニチイ学館          | 2.9       | 3.2    | 2,969   |            |
| ダイセキ           | 2.6       | 2.9    | 8,758   |            |
| ステップ           | 0.6       | 0.6    | 933     |            |
| 合 計            | 株 数 ・ 金 額 | 19,724 | 21,753  | 43,743,202 |
|                | 銘柄数<比率>   | 2,059  | 2,094   | <96.4%>    |

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

## 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄 別 |        |       | 当 期 末        |          |
|------|--------|-------|--------------|----------|
|      |        |       | 買 建 額        | 売 建 額    |
| 国内   | 株式先物取引 | TOPIX | 百万円<br>1,727 | 百万円<br>— |

## 親投資信託残高

| 銘 柄          | 期首(前期末)     | 当 期 末       |              |
|--------------|-------------|-------------|--------------|
|              | 口 数         | 口 数         | 評 価 額        |
| TOPIXマザーファンド | 千口<br>8,726 | 千口<br>8,726 | 千円<br>15,859 |

## ○有価証券の貸付及び借入の状況

TOPIXマザーファンドにおいて、2018年8月14日現在における貸付株数の総株数は17,265,300株です。  
うち利害関係人であるモルガン・スタンレーMUF G証券に対する貸付は、17,265,300株です。

## ○投資信託財産の構成

(2018年8月14日現在)

| 項 目          | 当 期 末            |           |
|--------------|------------------|-----------|
|              | 評 価 額            | 比 率       |
| 株式           | 千円<br>43,743,202 | %<br>95.3 |
| TOPIXマザーファンド | 15,859           | 0.0       |
| コール・ローン等、その他 | 2,148,344        | 4.7       |
| 投資信託財産総額     | 45,907,405       | 100.0     |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年8月14日現在)

| 項 目               | 当 期 末           |
|-------------------|-----------------|
|                   | 円               |
| (A) 資産            | 45,895,908,123  |
| コール・ローン等          | 1,975,528,283   |
| 株式(評価額)           | 43,743,202,050  |
| TOPIXマザーファンド(評価額) | 15,859,820      |
| 未収入金              | 1,791,360       |
| 未収配当金             | 56,426,610      |
| 差入委託証拠金           | 103,100,000     |
| (B) 負債            | 506,616,819     |
| 未払金               | 20,350,340      |
| 未払収益分配金           | 412,850,556     |
| 未払解約金             | 39,999,999      |
| 未払信託報酬            | 33,105,515      |
| 未払利息              | 3,066           |
| その他未払費用           | 307,343         |
| (C) 純資産総額(A－B)    | 45,389,291,304  |
| 元本                | 31,041,395,223  |
| 次期繰越損益金           | 14,347,896,081  |
| (D) 受益権総口数        | 31,041,395,223口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)   | 14,622円         |

<注記事項>

- ①期首元本額 28,227,628,232円  
 期中追加設定元本額 5,495,550,529円  
 期中一部解約元本額 2,681,783,538円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.4622円です。

○損益の状況 (2018年2月15日～2018年8月14日)

| 項 目                | 当 期               |
|--------------------|-------------------|
|                    | 円                 |
| (A) 配当等収益          | 441,032,317       |
| 受取配当金              | 441,126,495       |
| 受取利息               | 4,076             |
| その他収益金             | 294,201           |
| 支払利息               | △ 392,455         |
| (B) 有価証券売買損益       | 69,457,912        |
| 売買益                | 2,611,759,246     |
| 売買損                | △ 2,542,301,334   |
| (C) 先物取引等取引損益      | 67,130,274        |
| 取引益                | 141,334,059       |
| 取引損                | △ 74,203,785      |
| (D) 信託報酬等          | △ 33,412,858      |
| (E) 当期損益金(A＋B＋C＋D) | 544,207,645       |
| (F) 前期繰越損益金        | 5,928,576,890     |
| (G) 追加信託差損益金       | 8,287,962,102     |
| (配当等相当額)           | ( 12,491,433,020) |
| (売買損益相当額)          | (△ 4,203,470,918) |
| (H) 計(E＋F＋G)       | 14,760,746,637    |
| (I) 収益分配金          | △ 412,850,556     |
| 次期繰越損益金(H＋I)       | 14,347,896,081    |
| 追加信託差損益金           | 8,287,962,102     |
| (配当等相当額)           | ( 12,491,435,058) |
| (売買損益相当額)          | (△ 4,203,472,956) |
| 分配準備積立金            | 6,059,933,979     |

- (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                       | 2018年2月15日～<br>2018年8月14日 |
|---------------------------|---------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 415,688,912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 | 128,518,733円              |
| 収益調整金額                    | 12,491,435,058円           |
| 分配準備積立金額                  | 5,928,576,890円            |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 18,964,219,593円           |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 6,109円                    |
| 1万口当たり分配金額                | 133円                      |
| 収益分配金金額                   | 412,850,556円              |

## ○分配金のお知らせ

---

|                  |      |
|------------------|------|
| 1 万口当たり分配金 (税込み) | 133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、2018年8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。

## T O P I X マザーファンド

## 《第17期》決算日2018年3月26日

[計算期間：2017年3月28日～2018年3月26日]

「T O P I X マザーファンド」は、3月26日に第17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17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     |
| 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 |
| 16期(2017年3月27日) | 15,678  | 14.1      | 1,524.39    | 11.6      | 98.8      | 1.0       | 296,391 |
| 17期(2018年3月26日) | 17,551  | 11.9      | 1,671.32    | 9.6       | 98.1      | 1.1       | 275,958 |

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

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

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。



## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日               | 基 準 価 額 |       | 東 証 株 価 指 数<br>(TOPIX) | 騰 落 率 | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 |
|---------------------|---------|-------|------------------------|-------|-----------|-----------|
|                     | 円       | 騰 落 率 |                        |       |           |           |
| (期 首)<br>2017年3月27日 | 15,678  | —     | 1,524.39               | —     | 98.8      | 1.0       |
| 3月末                 | 15,696  | 0.1   | 1,512.60               | △ 0.8 | 98.4      | 1.8       |
| 4月末                 | 15,899  | 1.4   | 1,531.80               | 0.5   | 100.6     | 1.5       |
| 5月末                 | 16,291  | 3.9   | 1,568.37               | 2.9   | 98.5      | 1.7       |
| 6月末                 | 16,761  | 6.9   | 1,611.90               | 5.7   | 99.7      | 1.1       |
| 7月末                 | 16,831  | 7.4   | 1,618.61               | 6.2   | 99.2      | 0.7       |
| 8月末                 | 16,824  | 7.3   | 1,617.41               | 6.1   | 99.0      | 1.0       |
| 9月末                 | 17,554  | 12.0  | 1,674.75               | 9.9   | 100.1     | 1.6       |
| 10月末                | 18,512  | 18.1  | 1,765.96               | 15.8  | 98.7      | 1.3       |
| 11月末                | 18,790  | 19.8  | 1,792.08               | 17.6  | 99.0      | 1.1       |
| 12月末                | 19,079  | 21.7  | 1,817.56               | 19.2  | 99.6      | 0.5       |
| 2018年1月末            | 19,282  | 23.0  | 1,836.71               | 20.5  | 99.4      | 0.7       |
| 2月末                 | 18,569  | 18.4  | 1,768.24               | 16.0  | 99.8      | 0.6       |
| (期 末)<br>2018年3月26日 | 17,551  | 11.9  | 1,671.32               | 9.6   | 98.1      | 1.1       |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

### ●当期中の基準価額等の推移について

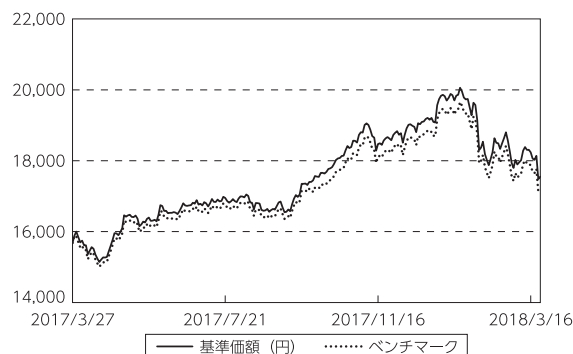
#### ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ11.9%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(9.6%)を2.3%上回りました。

## 基準価額等の推移



(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2018年1月中旬までは、衆議院選挙で与党が勝利したことによる経済政策継続への期待や、国内企業の業績改善が進んだこと等を受けて、国内株式市況は上昇しました。
- ・1月下旬から期末までは、米国長期金利上昇による世界的な株安や、円高・米ドル安が進んだこと等を受け、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（T O P I X）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9.6%の上昇となったため、カイ離は2.3%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<br>要 因 | 銘柄選択<br>要 因 | その他の<br>要 因 | 合 計    |
|-----------------|-------------|-------------|-------------|--------|
| ベンチマーク<br>とのカイ離 | 0.0%程度      | 0.0%程度      | 2.3%程度      | 2.3%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。

### ◎組入比率要因

組入比率や先物使用による影響は0.0%程度でした。

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

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

### ◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は0.0%程度でした。

### ◎その他の要因

その他の要因による影響は2.3%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 2.3%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

(2017年3月28日～2018年3月26日)

| 項 目                   | 当 期    |            | 項 目 の 概 要                                                         |
|-----------------------|--------|------------|-------------------------------------------------------------------|
|                       | 金 額    | 比 率        |                                                                   |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料     | 円<br>0 | %<br>0.002 | (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| (株 式)                 | (0)    | (0.001)    |                                                                   |
| (先物・オプション)            | (0)    | (0.002)    |                                                                   |
| (b) そ の 他 費 用         | 0      | 0.000      | (b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>信託事務の処理等に要するその他諸費用               |
| (そ の 他)               | (0)    | (0.000)    |                                                                   |
| 合 計                   | 0      | 0.002      |                                                                   |
| 期中の平均基準価額は、17,507円です。 |        |            |                                                                   |

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2017年3月28日～2018年3月26日)

## 株式

|   |     | 買 付       |             | 売 付     |             |
|---|-----|-----------|-------------|---------|-------------|
|   |     | 株 数       | 金 額         | 株 数     | 金 額         |
| 国 | 上 場 | 千株        | 千円          | 千株      | 千円          |
| 内 |     | 96,823    | 166,458,794 | 127,179 | 216,340,673 |
|   |     | (△31,750) | ( )         |         |             |

(注) 金額は受渡代金。

(注) ( )内は株式分割・増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## 新株予約権証券

|    | 買 付                  |                | 売 付           |             |
|----|----------------------|----------------|---------------|-------------|
|    | 証 券 数                | 金 額            | 証 券 数         | 金 額         |
| 国内 | 証券<br>—<br>(127,000) | 千円<br>—<br>(—) | 証券<br>127,000 | 千円<br>4,261 |

(注) 金額は受渡代金。

(注) ( )内は株主割当および権利行使等による増減分です。

## 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<br>75,389 | 百万円<br>75,760 | 百万円<br>— | 百万円<br>— |

## ○株式売買比率

(2017年3月28日～2018年3月26日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                 | 当 期           |
|---------------------|---------------|
| (a) 期中の株式売買金額       | 382,799,467千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 300,118,677千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 1.27          |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年3月28日～2018年3月26日)

## 利害関係人との取引状況

| 区 分        | 買付額等           |                     |               | 売付額等           |                     |               |
|------------|----------------|---------------------|---------------|----------------|---------------------|---------------|
|            | A              | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | C              | うち利害関係人<br>との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ |
| 株式         | 百万円<br>166,458 | 百万円<br>65,596       | %<br>39.4     | 百万円<br>216,340 | 百万円<br>71,354       | %<br>33.0     |
| 貸付有価証券(株式) | 375,394        | 375,394             | 100.0         | 389,765        | 389,765             | 100.0         |

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<br>3,855 | 百万円<br>5,447 | 百万円<br>5,810 |

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<br>559 |

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)    | 7,072千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 779千円   |
| (B) / (A)        | 11.0%   |

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。

## ○組入資産の明細

(2018年3月26日現在)

## 国内株式

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|----------------------|---------|-------|---------|
|                      | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                      | 千株      | 千株    | 千円      |
| <b>水産・農林業 (0.1%)</b> |         |       |         |
| 極洋                   | 5.8     | 5     | 19,300  |
| 日本水産                 | 191.9   | 143   | 75,647  |
| マルハニチロ               | 28      | 24.1  | 78,927  |
| カネコ種苗                | 5.1     | 4.4   | 6,820   |
| サカタのタネ               | 21.8    | 18.7  | 65,824  |
| ホクト                  | 15      | 12.9  | 26,070  |
| ホクリョウ                | 1.6     | 1.8   | 2,318   |
| <b>鉱業 (0.3%)</b>     |         |       |         |
| 住石ホールディングス           | 41      | 33.2  | 5,079   |
| 日鉄鉱業                 | 4.1     | 3.5   | 21,035  |
| 三井松島産業               | 9.1     | 6.4   | 9,580   |
| 国際石油開発帝石             | 778.3   | 617.7 | 803,010 |
| 日本海洋掘削               | 5.2     | 4.4   | 8,738   |
| 石油資源開発               | 23.4    | 20.1  | 49,405  |
| K&Oエナジーグループ          | 9.9     | 7.5   | 12,352  |
| <b>建設業 (3.1%)</b>    |         |       |         |
| ショーボンドホールディングス       | 14.3    | 12    | 88,920  |
| ミライト・ホールディングス        | 45.4    | 39.1  | 63,772  |
| タマホーム                | 11.1    | 9.5   | 11,894  |
| サンヨーホームズ             | 3.1     | 2.2   | 2,101   |
| ファーストコーポレーション        | 2.4     | 4.2   | 5,111   |
| ベステラ                 | —       | 1.8   | 2,975   |
| インベスターズクラウド          | 1.4     | 11.1  | 23,620  |
| ダイセキ環境ソリューション        | 4.1     | 3     | 3,141   |
| 第一カッター興業             | —       | 1.3   | 2,774   |
| 安藤・間                 | 106.2   | 98.8  | 77,558  |
| 東急建設                 | 52.4    | 48.9  | 55,208  |
| コムシスホールディングス         | 57.7    | 44.7  | 122,165 |
| ミサワホーム               | 17.4    | 10.6  | 9,296   |
| ビーアールホールディングス        | 14.6    | 12.6  | 4,926   |
| 高松コンストラクショングループ      | 11.1    | 8.2   | 24,518  |
| 東建コーポレーション           | 5.5     | 4.7   | 47,705  |
| ソネック                 | 1.8     | 1.6   | 1,211   |

| 銘柄            | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|---------------|---------|-------|---------|
|               | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|               | 千株      | 千株    | 千円      |
| ヤマウラ          | 6.9     | 5.9   | 5,622   |
| 大成建設          | 751     | 126.5 | 652,740 |
| 大林組           | 443.1   | 380.9 | 430,417 |
| 清水建設          | 452     | 388.6 | 352,071 |
| 飛鳥建設          | 142.3   | 115.5 | 19,866  |
| 長谷工コーポレーション   | 172.4   | 148.2 | 230,895 |
| 松井建設          | 16.3    | 14    | 10,808  |
| 銭高組           | 21      | 1.8   | 8,469   |
| 鹿島建設          | 649     | 558   | 527,310 |
| 不動テトラ         | 119.2   | 96.1  | 17,778  |
| 大末建設          | 5.2     | 4.1   | 4,182   |
| 鉄建建設          | 90      | 7.7   | 22,407  |
| 西松建設          | 171     | 29.4  | 77,939  |
| 三井住友建設        | 566.1   | 91.6  | 57,158  |
| 大豊建設          | 54      | 46    | 26,910  |
| 前田建設工業        | 97      | 90.6  | 107,814 |
| 佐田建設          | 10.2    | 8.2   | 3,747   |
| ナカノフドー建設      | 11.3    | 9.7   | 5,839   |
| 奥村組           | 122     | 20.9  | 92,796  |
| 東鉄工業          | 17.7    | 15.2  | 48,868  |
| イチケン          | 13      | 2.3   | 5,835   |
| 浅沼組           | 52      | 45    | 18,720  |
| 戸田建設          | 172     | 148   | 110,556 |
| 熊谷組           | 232     | 19.9  | 65,471  |
| 青木あすなろ建設      | 9.7     | 8.3   | 8,175   |
| 北野建設          | 31      | 26    | 10,504  |
| 植木組           | 18      | 1.6   | 4,163   |
| 三井ホーム         | 19      | 16    | 10,560  |
| 矢作建設工業        | 20.1    | 17.3  | 13,338  |
| ビーエス三菱        | 15.6    | 15    | 10,380  |
| 日本ハウスホールディングス | 30.1    | 24.3  | 13,219  |
| 大東建託          | 54.4    | 46    | 815,350 |
| 新日本建設         | 17.6    | 15.1  | 16,383  |
| N I P P O     | 34      | 29.4  | 67,884  |

| 銘柄            | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|---------------|---------|-------|-----------|
|               | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|               | 千株      | 千株    | 千円        |
| 東亜道路工業        | 28      | 2.6   | 10,361    |
| 前田道路          | 46      | 40    | 84,720    |
| 日本道路          | 44      | 3.4   | 17,578    |
| 東亜建設工業        | 12      | 10.3  | 22,618    |
| 若築建設          | 85      | 6.8   | 11,016    |
| 東洋建設          | 42.5    | 39.9  | 19,191    |
| 五洋建設          | 163.9   | 151   | 111,589   |
| 大林道路          | 15.3    | —     | —         |
| 世紀東急工業        | 21.5    | 17.1  | 11,645    |
| 福田組           | 24      | 4.1   | 26,076    |
| 住友林業          | 101.7   | 81.2  | 135,685   |
| 日本基礎技術        | 16.4    | 14.1  | 5,611     |
| 日成ビルド工業       | 44      | 18.8  | 23,274    |
| ヤマダ・エスバイエルホーム | 75      | 57    | 5,130     |
| 巴コーポレーション     | 18.4    | 15.8  | 8,437     |
| パナホーム         | 55      | —     | —         |
| 大和ハウス工業       | 436.4   | 375.2 | 1,455,025 |
| ライト工業         | 28.4    | 24.4  | 26,669    |
| 積水ハウス         | 464.9   | 413.3 | 764,398   |
| 日特建設          | 12.6    | 10.8  | 6,696     |
| 北陸電気工事        | 7.2     | 7     | 7,868     |
| ユアテック         | 23      | 20    | 16,260    |
| 西部電気工業        | 2.5     | 2.1   | 5,932     |
| 四電工           | 11      | 1.9   | 4,941     |
| 中電工           | 18.7    | 16.4  | 46,428    |
| 関電工           | 59      | 50.6  | 59,657    |
| きんでん          | 98.2    | 84.5  | 144,410   |
| 東京エネシス        | 15      | 14.4  | 16,732    |
| トーエネック        | 21      | 3.6   | 11,052    |
| 住友電設          | 10.2    | 10    | 20,340    |
| 日本電設工業        | 24.1    | 19.5  | 39,390    |
| 協和エクシオ        | 57.9    | 45.6  | 120,840   |
| 新日本空調         | 11.4    | 9.8   | 15,601    |
| NDS           | 2.3     | 2     | 8,640     |
| 九電工           | 28.7    | 25    | 118,125   |
| 三機工業          | 32.7    | 26.9  | 30,746    |
| 日揮            | 137.9   | 109.4 | 244,399   |
| 中外炉工業         | 45      | 3.8   | 11,042    |
| ヤマト           | 13.2    | 10.4  | 7,560     |

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|-------------------|---------|-------|---------|
|                   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                   | 千株      | 千株    | 千円      |
| 太平電業              | 20      | 8.6   | 22,385  |
| 高砂熟学工業            | 40.7    | 35    | 65,135  |
| 三晃金属工業            | 1.3     | 1.4   | 5,509   |
| 朝日工業社             | 3.3     | 2.6   | 8,827   |
| 明星工業              | 26.7    | 23    | 16,790  |
| 大気社               | 19.6    | 16.8  | 56,532  |
| ダイダン              | 20      | 8.5   | 18,470  |
| 日比谷総合設備           | 16.5    | 14.2  | 27,150  |
| 東芝プラントシステム        | 24      | 27.5  | 63,470  |
| OSJBホールディングス      | 45.1    | 56.1  | 15,651  |
| 東洋エンジニアリング        | 87      | 14.9  | 14,825  |
| 千代田化工建設           | 107     | 82.5  | 80,685  |
| 新興プランテック          | 30.3    | 24.5  | 23,887  |
| <b>食料品 (4.4%)</b> |         |       |         |
| 日本製粉              | 43.9    | 37.8  | 61,009  |
| 日清製粉グループ本社        | 162     | 139.3 | 282,082 |
| 日東富士製粉            | 1       | 0.8   | 3,824   |
| 昭和産業              | 61      | 10.4  | 28,880  |
| 鳥越製粉              | 11.7    | 10.1  | 9,574   |
| 中部飼料              | 16.2    | 13.9  | 28,731  |
| フィード・ワン           | 88.9    | 76.4  | 16,196  |
| 東洋精糖              | 22      | 1.9   | 2,304   |
| 日本甜菜製糖            | 7.5     | 6.5   | 15,086  |
| 三井製糖              | 10.4    | 9     | 37,215  |
| 塩水港精糖             | 15.8    | 13.6  | 3,644   |
| 日新製糖              | 6.3     | 5.4   | 11,280  |
| 森永製菓              | 28.8    | 26.7  | 122,419 |
| 中村屋               | 3.4     | 2.9   | 13,731  |
| 江崎グリコ             | 37      | 31.8  | 176,172 |
| 名糖産業              | 6.4     | 5.5   | 8,761   |
| 井村屋グループ           | —       | 4.5   | 16,875  |
| 不二家               | 84      | 7.3   | 18,155  |
| 山崎製パン             | 108.2   | 93    | 204,600 |
| 第一屋製パン            | 23      | 2     | 2,270   |
| モロゾフ              | 23      | 1.9   | 11,932  |
| 亀田製菓              | 8.2     | 7.1   | 35,855  |
| 寿スピリッツ            | 10.5    | 11    | 59,180  |
| カルビー              | 60.3    | 51.8  | 190,106 |
| 森永乳業              | 133     | 22.8  | 96,672  |

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |  |
|----------------------|---------|-------|-----------|--|
|                      | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |  |
|                      | 千株      | 千株    | 千円        |  |
| 六甲バター                | 6.6     | 5.7   | 12,272    |  |
| ヤクルト本社               | 79.2    | 68.1  | 531,180   |  |
| 明治ホールディングス           | 87.5    | 75.2  | 597,840   |  |
| 雪印メグミルク              | 31.9    | 27.4  | 76,829    |  |
| ブリマハム                | 93      | 80    | 47,520    |  |
| 日本ハム                 | 100     | 98    | 213,934   |  |
| 林兼産業                 | 4.7     | 4.1   | 3,263     |  |
| 丸大食品                 | 71      | 61    | 30,805    |  |
| S F o o d s          | 7.9     | 8     | 33,720    |  |
| 伊藤ハム米久ホールディングス       | 85.2    | 73.3  | 68,169    |  |
| サッポロホールディングス         | 48.4    | 41.6  | 123,884   |  |
| アサヒグループホールディングス      | 277.2   | 238.3 | 1,298,735 |  |
| キリンホールディングス          | 636.1   | 546.9 | 1,526,944 |  |
| 宝ホールディングス            | 106.9   | 85.2  | 99,854    |  |
| オエノンホールディングス         | 38      | 32.3  | 14,567    |  |
| 養命酒製造                | 4.6     | 3.5   | 8,242     |  |
| コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールデ | 50      | 79.9  | 332,384   |  |
| コカ・コーライーストジャパン       | 57.5    | —     | —         |  |
| サントリー食品インターナショナル     | 101.2   | 87    | 439,350   |  |
| ダイドーグループホールディングス     | 6.8     | 5.8   | 38,164    |  |
| 伊藤園                  | 43.8    | 37.7  | 153,439   |  |
| キーコーヒー               | 13      | 11.2  | 23,956    |  |
| ユニカフェ                | 4       | 3.4   | 3,529     |  |
| ジャパンフーズ              | 1.9     | 1.6   | 2,457     |  |
| 日清オイリオグループ           | 85      | 13.4  | 39,128    |  |
| 不二製油グループ本社           | 39.4    | 30.8  | 98,406    |  |
| かどや製油                | 1.4     | 1.2   | 7,752     |  |
| Jーオイルミルズ             | 6.9     | 5.9   | 21,358    |  |
| キッコーマン               | 103     | 88.9  | 365,823   |  |
| 味の素                  | 304.3   | 261.7 | 497,360   |  |
| キュービー                | 75.2    | 63.4  | 178,217   |  |
| ハウス食品グループ本社          | 54.7    | 43.4  | 148,428   |  |
| カゴメ                  | 53      | 45.6  | 163,476   |  |
| 焼津水産化学工業             | 6.9     | 5.5   | 6,875     |  |
| アリアケジャパン             | 12.1    | 10.4  | 85,384    |  |
| ビエトロ                 | 1.7     | 1.5   | 2,512     |  |
| エバラ食品工業              | 3.5     | 2.5   | 5,447     |  |
| ニチレイ                 | 72.7    | 54.2  | 147,532   |  |
| 東洋水産                 | 72.6    | 62.4  | 255,528   |  |

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|-------------------|---------|-------|-----------|
|                   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                   | 千株      | 千株    | 千円        |
| イートアンド            | 1.6     | 3.1   | 6,475     |
| 大冷                | 1.1     | 1.3   | 2,718     |
| ヨシムラ・フード・ホールディングス | —       | 1.7   | 2,271     |
| 日清食品ホールディングス      | 57.7    | 49.6  | 357,616   |
| 永谷園ホールディングス       | 14      | 12    | 17,532    |
| 一正蒲鉾              | 5.1     | 4.4   | 5,227     |
| フジッコ              | 14.3    | 12.3  | 29,114    |
| ロック・フィールド         | 14.3    | 12.3  | 25,817    |
| 日本たばこ産業           | 818.8   | 704   | 2,048,288 |
| ケンコーマヨネーズ         | 6       | 7.5   | 24,862    |
| わらべや日洋ホールディングス    | 8.7     | 7.4   | 18,278    |
| なとり               | 7.4     | 6.3   | 12,291    |
| イフジ産業             | —       | 2     | 1,560     |
| ビックルスコーポレーション     | —       | 1.7   | 2,992     |
| 北の達人コーポレーション      | 3.2     | 32.8  | 23,550    |
| ユウグレナ             | 47.6    | 43.9  | 42,890    |
| ミヨシ油脂             | 51      | 4.4   | 5,904     |
| 理研ビタミン            | 4.4     | 4.3   | 17,565    |
| 繊維製品 (0.7%)       |         |       |           |
| 片倉工業              | 17.3    | 13.6  | 18,468    |
| グンゼ               | 103     | 8.9   | 52,243    |
| 東洋紡               | 547     | 43.9  | 91,751    |
| ユニチカ              | 378     | 34.6  | 21,901    |
| 富士紡ホールディングス       | 6.7     | 6.6   | 24,915    |
| 倉敷紡績              | 139     | 120   | 39,240    |
| シキボウ              | 74      | 6     | 7,740     |
| 日本毛織              | 38.9    | 33.5  | 34,572    |
| ダイトウボウ            | 18      | 18    | 1,944     |
| トーア紡コーポレーション      | 5.9     | 5     | 2,810     |
| ダイドーリミテッド         | 15.4    | 13.3  | 6,211     |
| 帝国繊維              | 14.4    | 12.4  | 25,370    |
| 帝人                | 112.9   | 97.5  | 193,732   |
| 東レ                | 1,002   | 861.4 | 853,561   |
| サカイオーベックス         | 3.4     | 3     | 7,146     |
| 住江織物              | 38      | 3     | 8,142     |
| 日本フエルト            | 7.9     | 6.3   | 3,301     |
| イチカワ              | 9       | 8     | 2,784     |
| 日東製網              | 1.5     | 1.3   | 2,281     |
| アツギ               | 113     | 7.9   | 9,503     |



| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|---------------------|---------|-------|-----------|
|                     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                     | 千株      | 千株    | 千円        |
| ダイニック               | 26      | 4.5   | 4,666     |
| セーレン                | 34.4    | 27.3  | 49,604    |
| ソトー                 | 5.1     | 4.4   | 4,677     |
| 東海染工                | 19      | 1.7   | 2,454     |
| 小松精練                | 19.4    | 18.2  | 20,147    |
| ワコールホールディングス        | 82      | 32.8  | 101,352   |
| ホギメディカル             | 8.7     | 7.5   | 62,250    |
| レナウン                | 37.3    | 32.1  | 5,168     |
| クラウディアホールディングス      | 3.2     | 2.7   | 1,471     |
| T S I ホールディングス      | 56.9    | 41    | 30,135    |
| マツオカコーポレーション        | —       | 2.1   | 6,285     |
| 三陽商会                | 72      | 6.2   | 14,253    |
| ナイガイ                | 50      | 4.3   | 2,425     |
| オンワードホールディングス       | 89      | 70.9  | 63,597    |
| ルックホールディングス         | 25      | 20    | 6,020     |
| キムラタン               | 583     | 54.2  | 2,384     |
| ゴールドウイン             | 5.9     | 3.4   | 38,692    |
| デサント                | 31.5    | 27.1  | 43,576    |
| キング                 | 6.8     | 5.9   | 3,616     |
| ヤマトインターナショナル        | 8.5     | 7.9   | 5,119     |
| <b>パルプ・紙 (0.3%)</b> |         |       |           |
| 特種東海製紙              | 8       | 6.5   | 26,552    |
| 王子ホールディングス          | 540     | 500   | 337,000   |
| 日本製紙                | 61.9    | 53.2  | 105,336   |
| 三菱製紙                | 19.6    | 16.9  | 10,849    |
| 北越紀州製紙              | 77.1    | 66.3  | 44,288    |
| 中越パルプ工業             | 55      | 4.7   | 8,535     |
| 巴川製紙所               | 21      | 18    | 4,914     |
| 大王製紙                | 55      | 47.3  | 69,531    |
| 阿波製紙                | 2.5     | 2.9   | 1,696     |
| レンゴー                | 133.2   | 114.5 | 105,111   |
| トーモク                | 44      | 6.8   | 14,164    |
| ザ・バック               | 9.8     | 8.4   | 31,962    |
| <b>化学 (7.2%)</b>    |         |       |           |
| クラレ                 | 232.4   | 199.8 | 342,057   |
| 旭化成                 | 861     | 740.5 | 1,023,741 |
| 共和レザー               | 8       | 6.9   | 6,506     |
| 昭和電工                | 91.9    | 79    | 334,170   |
| 住友化学                | 1,017   | 874   | 514,786   |

| 銘柄          | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|-------------|---------|-------|-----------|
|             | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|             | 千株      | 千株    | 千円        |
| 住友精化        | 5.7     | 4.9   | 24,010    |
| 日産化学工業      | 75.7    | 69.1  | 288,147   |
| ラサ工業        | 52      | 4.2   | 8,568     |
| クレハ         | 10.4    | 10.2  | 68,748    |
| 多木化学        | 9       | 1.6   | 6,488     |
| テイカ         | 21      | 9.1   | 24,679    |
| 石原産業        | 24.8    | 21.3  | 27,264    |
| 片倉コープアグリ    | 19      | 2.9   | 3,630     |
| 日東エフシー      | 8.1     | 6.9   | 4,954     |
| 日本曹達        | 83      | 82    | 48,134    |
| 東ソー         | 399     | 171.6 | 350,578   |
| トクヤマ        | 215     | 34.5  | 107,640   |
| セントラル硝子     | 141     | 24.2  | 56,797    |
| 東亜合成        | 86.5    | 69.7  | 84,824    |
| 大阪ソーダ       | 59      | 10.8  | 29,160    |
| 関東電化工業      | 28      | 28.4  | 30,530    |
| デンカ         | 286     | 43.6  | 153,908   |
| 信越化学工業      | 247.7   | 197.7 | 2,117,367 |
| 日本カーバイド工業   | 47      | 3.7   | 7,448     |
| 堺化学工業       | 52      | 8.1   | 21,740    |
| エア・ウォーター    | 113.9   | 97.9  | 191,198   |
| 大陽日酸        | 106.4   | 91.5  | 140,178   |
| 日本化学工業      | 51      | 4.4   | 14,234    |
| 東邦アセチレン     | —       | 1.7   | 2,373     |
| 日本パーカライジニング | 70.6    | 60.7  | 105,375   |
| 高圧ガス工業      | 20.5    | 17.6  | 14,960    |
| チタン工業       | 16      | 1.3   | 3,213     |
| 四国化成工業      | 20      | 17.1  | 25,051    |
| 戸田工業        | 27      | 2.4   | 9,084     |
| ステラ ケミファ    | 6.6     | 6     | 19,260    |
| 保土谷化学工業     | 4.8     | 3.8   | 17,309    |
| 日本触媒        | 21.7    | 18.7  | 132,770   |
| 大日精化工業      | 57      | 9.2   | 38,548    |
| カネカ         | 186     | 160   | 158,720   |
| 三菱瓦斯化学      | 128.7   | 97.9  | 241,617   |
| 三井化学        | 628     | 107.9 | 352,293   |
| J S R       | 138.8   | 119.4 | 277,246   |
| 東京応化工業      | 25.8    | 20.6  | 75,293    |
| 大阪有機化学工業    | 8.9     | 7.7   | 10,402    |

| 銘柄             | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |  |
|----------------|---------|-------|-----------|--|
|                | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |  |
|                | 千株      | 千株    | 千円        |  |
| 三菱ケミカルホールディングス | 930.4   | 795.3 | 781,541   |  |
| KHネオケム         | 16.9    | 18.2  | 52,652    |  |
| ダイセル           | 186.2   | 160.1 | 181,713   |  |
| 住友ベークライト       | 122     | 96    | 86,112    |  |
| 積水化学工業         | 313.5   | 246.6 | 454,730   |  |
| 日本ゼオン          | 116     | 100.1 | 148,848   |  |
| アイカ工業          | 44.3    | 33.3  | 126,540   |  |
| 宇部興産           | 696     | 59.8  | 182,390   |  |
| 積水樹脂           | 21.3    | 18.3  | 40,827    |  |
| タキロンシーアイ       | 29      | 24    | 16,440    |  |
| 旭有機材           | 45      | 7     | 12,040    |  |
| 日立化成           | 76.8    | 58.7  | 137,886   |  |
| ニチバン           | 14      | 5.8   | 18,763    |  |
| リケンテクノス        | 29.8    | 25.6  | 12,672    |  |
| 大倉工業           | 33      | 28    | 15,288    |  |
| 積水化成品工業        | 19.6    | 14.9  | 16,896    |  |
| 群栄化学工業         | 3.3     | 2.9   | 9,947     |  |
| タイガースポリマー      | 6.8     | 5.8   | 4,848     |  |
| ミライアル          | 5       | 3.9   | 5,935     |  |
| ダイキアクシス        | 2.3     | 3.9   | 6,146     |  |
| ダイキョーニシカワ      | 24.2    | 23.4  | 38,563    |  |
| 竹本容器           | —       | 1.3   | 3,126     |  |
| 森六ホールディングス     | —       | 4.5   | 13,360    |  |
| 日本化薬           | 90      | 77.1  | 99,073    |  |
| カーリットホールディングス  | 12.8    | 11    | 11,605    |  |
| 日本精化           | 11.4    | 9.8   | 11,593    |  |
| 扶桑化学工業         | 9.8     | 8.4   | 22,344    |  |
| トリケミカル研究所      | —       | 2.1   | 9,639     |  |
| ADEKA          | 59.4    | 51.1  | 92,082    |  |
| 日油             | 107     | 45.9  | 138,847   |  |
| 新日本理化          | 21.8    | 18.7  | 4,450     |  |
| ハリマ化成グループ      | 11.7    | 9.2   | 7,378     |  |
| 花王             | 350.8   | 278.8 | 2,079,290 |  |
| 第一工業製薬         | 31      | 23    | 16,928    |  |
| 日華化学           | 4.4     | 3.7   | 4,414     |  |
| ニイタカ           | 2       | 1.7   | 2,981     |  |
| 三洋化成工業         | 8.7     | 7.5   | 36,337    |  |
| 有機合成薬品工業       | 9       | 7.7   | 2,279     |  |
| 大日本塗料          | 79      | 13.6  | 20,141    |  |

| 銘柄               | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |  |
|------------------|---------|-------|-----------|--|
|                  | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |  |
|                  | 千株      | 千株    | 千円        |  |
| 日本ペイントホールディングス   | 106.6   | 91.6  | 342,126   |  |
| 関西ペイント           | 145.1   | 124.7 | 306,512   |  |
| 神東塗料             | 10      | 8.7   | 2,122     |  |
| 中国塗料             | 39.6    | 34    | 35,734    |  |
| 日本特殊塗料           | 9.7     | 7.5   | 14,700    |  |
| 藤倉化成             | 18.8    | 15    | 9,750     |  |
| 太陽ホールディングス       | 11.2    | 9.1   | 40,586    |  |
| D I C            | 54.5    | 46.9  | 162,274   |  |
| サカタインクス          | 28.2    | 24.2  | 35,719    |  |
| 東洋インキＳＣホールディングス  | 136     | 117   | 73,593    |  |
| T & K T O K A    | 10      | 7.9   | 10,025    |  |
| 富士フイルムホールディングス   | 273.9   | 235.5 | 970,731   |  |
| 資生堂              | 262     | 211.2 | 1,335,206 |  |
| ライオン             | 171     | 157.9 | 328,274   |  |
| 高砂香料工業           | 9.1     | 7.1   | 21,868    |  |
| マンダム             | 13.8    | 22.1  | 77,681    |  |
| ミルボン             | 7.5     | 15.2  | 67,716    |  |
| ファンケル            | 29.4    | 27.5  | 98,037    |  |
| コーセー             | 22.3    | 19.2  | 385,728   |  |
| コタ               | 5.2     | 4.9   | 9,280     |  |
| シーズ・ホールディングス     | 17.9    | 15.4  | 76,923    |  |
| シーボン             | 1.6     | 1.4   | 4,585     |  |
| ポーラ・オルビスホールディングス | 14.1    | 48.4  | 206,668   |  |
| ノエビアホールディングス     | 8.7     | 7.2   | 52,632    |  |
| アジュバンコスメジャパン     | 2.6     | 2.5   | 2,547     |  |
| エステー             | 9.4     | 8.1   | 17,406    |  |
| アグロ カネショウ        | 5.4     | 4.6   | 10,304    |  |
| コニシ              | 21.7    | 18.6  | 30,931    |  |
| 長谷川香料            | 17.5    | 15    | 29,580    |  |
| 星光PMC            | 7.6     | 6.5   | 6,727     |  |
| 小林製薬             | 38.3    | 31.8  | 223,554   |  |
| 荒川化学工業           | 11.8    | 10.2  | 18,543    |  |
| メック              | 10.7    | 7.8   | 13,306    |  |
| 日本高純度化学          | 3.9     | 3.1   | 7,883     |  |
| タカラバイオ           | 29.6    | 29.7  | 60,439    |  |
| J C U            | 4.3     | 7     | 32,760    |  |
| 新田ゼラチン           | 8.3     | 7.8   | 6,084     |  |
| O A T アグリオ       | 1.6     | 1.8   | 6,030     |  |
| デクセリアルズ          | 36.2    | 29.1  | 30,846    |  |

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当 期 末   |           |
|-------------------|---------|---------|-----------|
|                   | 株 数     | 株 数     | 評 価 額     |
|                   | 千株      | 千株      | 千円        |
| アース製薬             | 9.9     | 8.5     | 46,070    |
| イハラケミカル工業         | 19.1    | —       | —         |
| 北興化学工業            | 14      | 11.6    | 7,957     |
| 大成ラミック            | 4.3     | 3.5     | 11,095    |
| クミアイ化学工業          | 28.5    | 51.6    | 30,547    |
| 日本農業              | 31.5    | 29.6    | 17,700    |
| アキレス              | 11.3    | 8.6     | 18,266    |
| 有沢製作所             | 23.3    | 19      | 17,423    |
| 日東電工              | 99.6    | 85.6    | 664,512   |
| レック               | 4.3     | 6.7     | 23,718    |
| きもと               | 24.7    | 19.3    | 5,809     |
| 藤森工業              | 10.3    | 9.5     | 34,057    |
| 前澤化成工業            | 9       | 7.8     | 8,892     |
| J S P             | 6.4     | 6.6     | 20,988    |
| エフビコ              | 12.2    | 9.4     | 61,758    |
| 天馬                | 9.1     | 8.8     | 18,224    |
| 信越ポリマー            | 27.1    | 23.3    | 25,373    |
| 東リ                | 32.8    | 28.2    | 10,405    |
| ニフコ               | 24.2    | 20.8    | 148,928   |
| 日本バルカー工業          | 10.7    | 9.2     | 26,634    |
| ユニ・チャーム           | 279.6   | 240.4   | 718,796   |
| <b>医薬品 (4.8%)</b> |         |         |           |
| 協和発酵キリン           | 165.2   | 142     | 308,282   |
| 武田薬品工業            | 517.7   | 417.6   | 2,317,680 |
| アステラス製薬           | 1,410.8 | 1,165.1 | 1,852,509 |
| 大日本住友製薬           | 97.7    | 84      | 141,288   |
| 塩野義製薬             | 175.2   | 162.2   | 868,905   |
| 田辺三菱製薬            | 160.9   | 138.3   | 303,706   |
| わかもと製薬            | 16      | 13      | 3,692     |
| あすか製薬             | 15      | 12.9    | 21,607    |
| 日本新薬              | 31.6    | 29.7    | 213,543   |
| ビオフェルミン製薬         | 2.2     | 1.9     | 5,314     |
| 中外製薬              | 137.5   | 118.2   | 627,642   |
| 科研製薬              | 25.8    | 20.5    | 124,435   |
| エーザイ              | 170     | 135.7   | 907,290   |
| ロート製薬             | 67.6    | 62.3    | 174,190   |
| 小野薬品工業            | 313.6   | 267.7   | 851,553   |
| 久光製薬              | 39      | 33.5    | 258,620   |
| 持田製薬              | 9.4     | 7.9     | 56,169    |

| 銘柄                    | 期首(前期末) | 当 期 末   |           |
|-----------------------|---------|---------|-----------|
|                       | 株 数     | 株 数     | 評 価 額     |
|                       | 千株      | 千株      | 千円        |
| 参天製薬                  | 249.4   | 214.7   | 356,402   |
| 扶桑薬品工業                | 4.6     | 4       | 11,168    |
| 日本ケミファ                | 1.9     | 1.5     | 6,990     |
| ツムラ                   | 46.4    | 40.5    | 144,787   |
| 日医工                   | 32.3    | 29.9    | 47,361    |
| キッセイ薬品工業              | 24.5    | 21      | 57,015    |
| 生化学工業                 | 25.6    | 22      | 41,910    |
| 栄研化学                  | 11.6    | 9.2     | 47,104    |
| 日水製薬                  | 5.5     | 4.8     | 6,628     |
| 鳥居薬品                  | 9.4     | 7.1     | 19,170    |
| J C R ファーマ            | 10.6    | 8       | 40,320    |
| 東和薬品                  | 6.3     | 5.4     | 35,640    |
| 富士製薬工業                | 4.5     | 3.9     | 17,199    |
| 沢井製薬                  | 23.4    | 22.8    | 105,678   |
| ゼリア新薬工業               | 28.3    | 24.3    | 49,061    |
| 第一三共                  | 406.4   | 324.4   | 1,142,212 |
| キョーリン製薬ホールディングス       | 33.8    | 31.7    | 63,178    |
| 大幸薬品                  | 6.9     | 6       | 12,102    |
| ダイト                   | 8.2     | 6.6     | 23,760    |
| 大塚ホールディングス            | 296.9   | 235.6   | 1,208,156 |
| 大正製薬ホールディングス          | 29.5    | 25.4    | 260,858   |
| ペプチドリーム               | 25.8    | 51.8    | 271,950   |
| <b>石油・石炭製品 (0.7%)</b> |         |         |           |
| 日本コークス工業              | 111.4   | 95.8    | 10,442    |
| 昭和シェル石油               | 123.4   | 106.1   | 145,993   |
| ニチレキ                  | 16.9    | 14.5    | 17,313    |
| 東燃ゼネラル石油              | 225     | —       | —         |
| ユシロ化学工業               | 7.4     | 6.4     | 10,995    |
| ビービー・カストロール           | 5.6     | 4.9     | 7,663     |
| 富士石油                  | 32      | 27.5    | 11,082    |
| MORESCO               | 4.7     | 4.1     | 6,965     |
| 出光興産                  | 65.5    | 95.2    | 368,424   |
| J X T G ホールディングス      | 1,532.4 | 1,809.3 | 1,137,325 |
| コスモエネルギーホールディングス      | 41.6    | 32.8    | 110,044   |
| <b>ゴム製品 (0.9%)</b>    |         |         |           |
| 横浜ゴム                  | 83.3    | 65.6    | 154,488   |
| 東洋ゴム工業                | 72.9    | 67.1    | 116,485   |
| ブリヂストン                | 466     | 375.3   | 1,685,097 |
| 住友ゴム工業                | 129.2   | 116.7   | 218,812   |

| 銘柄                     | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|------------------------|---------|-------|---------|
|                        | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                        | 千株      | 千株    | 千円      |
| 藤倉ゴム工業                 | 11.5    | 9.9   | 7,128   |
| オカモト                   | 42      | 39    | 40,638  |
| フコク                    | 5.8     | 5     | 4,995   |
| ニッタ                    | 12.4    | 11.7  | 44,226  |
| 住友理工                   | 25.6    | 22    | 22,396  |
| 三ツ星ベルト                 | 34      | 28    | 31,500  |
| バンドー化学                 | 25.1    | 21.6  | 25,185  |
| <b>ガラス・土石製品 (0.9%)</b> |         |       |         |
| 日東紡績                   | 112     | 16.9  | 38,041  |
| 旭硝子                    | 680     | 115.9 | 479,246 |
| 日本板硝子                  | 62.9    | 57.3  | 45,954  |
| 石塚硝子                   | 19      | 1.5   | 3,681   |
| 日本山村硝子                 | 55      | 47    | 8,742   |
| 日本電気硝子                 | 285     | 49    | 147,000 |
| オハラ                    | 5.2     | 4.5   | 10,930  |
| 住友大阪セメント               | 256     | 220   | 99,440  |
| 太平洋セメント                | 833     | 71.6  | 264,204 |
| 日本ヒューム                 | 13.2    | 11.4  | 8,698   |
| 日本コンクリート工業             | 30.7    | 24.4  | 10,321  |
| 三谷セキサン                 | 6.9     | 5.9   | 14,785  |
| アジアパイルホールディングス         | 17      | 14.6  | 8,833   |
| 東海カーボン                 | 128.9   | 102.9 | 155,276 |
| 日本カーボン                 | 68      | 5.8   | 29,406  |
| 東洋炭素                   | 7.6     | 7.4   | 23,532  |
| ノリタケカンパニーリミテド          | 7.8     | 6.7   | 30,887  |
| TOTO                   | 101.4   | 87.2  | 462,160 |
| 日本碍子                   | 174.3   | 138.4 | 248,704 |
| 日本特殊陶業                 | 119     | 97.3  | 238,385 |
| ダントーホールディングス           | 11      | 8     | 1,176   |
| MARUWA                 | 5.1     | 3.9   | 31,863  |
| 品川リフラクトリーズ             | 35      | 3     | 8,319   |
| 黒崎播磨                   | 30      | 2.2   | 11,242  |
| ヨータイ                   | 8       | 6.8   | 5,276   |
| イソライト工業                | 6.8     | 5.8   | 4,593   |
| 東京窯業                   | 16.8    | 14.4  | 5,817   |
| ニッカトー                  | 4.5     | 3.8   | 3,644   |
| フジミインコーポレーテッド          | 11.7    | 10.1  | 22,624  |
| ユーアンドユーマテリアル           | 29      | 2.5   | 3,062   |
| ニチアス                   | 72      | 62    | 79,236  |

| 銘柄                 | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|--------------------|---------|-------|-----------|
|                    | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                    | 千株      | 千株    | 千円        |
| ニチハ                | 18.3    | 17.1  | 65,664    |
| <b>鉄鋼 (1.1%)</b>   |         |       |           |
| 新日鐵住金              | 622.5   | 501.7 | 1,138,357 |
| 神戸製鋼所              | 238.7   | 205.2 | 206,226   |
| 中山製鋼所              | 15.5    | 15.5  | 10,757    |
| 合同製鐵               | 7.7     | 6     | 12,264    |
| ジェイ エフ イー ホールディングス | 377.3   | 302.8 | 638,302   |
| 日新製鋼               | 63      | 30.9  | 38,408    |
| 東京製鐵               | 69.8    | 60    | 49,200    |
| 共英製鋼               | 14.7    | 12.6  | 22,705    |
| 大和工業               | 27.7    | 23.8  | 67,020    |
| 東京鐵鋼               | 29      | 4.6   | 7,038     |
| 大阪製鐵               | 8.7     | 7.4   | 15,369    |
| 淀川製鋼所              | 19.1    | 16.4  | 45,116    |
| 東洋鋼板               | 33      | 28    | 19,964    |
| 丸一鋼管               | 46.2    | 39.7  | 124,658   |
| モリ工業               | 4.4     | 3.7   | 11,581    |
| 大同特殊鋼              | 231     | 19.9  | 105,669   |
| 日本高周波鋼業            | 48      | 4.1   | 3,107     |
| 日本冶金工業             | 114.2   | 92.7  | 26,512    |
| 山陽特殊製鋼             | 82      | 12.9  | 34,043    |
| 愛知製鋼               | 8.1     | 6.3   | 26,995    |
| 日立金属               | 140.5   | 120.8 | 147,617   |
| 日本金属               | 3.3     | 2.8   | 6,437     |
| 大平洋金属              | 88      | 6.9   | 20,099    |
| 新日本電工              | 78.1    | 67.1  | 21,337    |
| 栗本鐵工所              | 6.6     | 5.7   | 11,223    |
| 虹技                 | 19      | 1.7   | 3,296     |
| 日本鑄鉄管              | 13      | 12    | 1,920     |
| 三菱製鋼               | 96      | 8.3   | 19,505    |
| 日亜鋼業               | 19.1    | 16.4  | 5,559     |
| 日本精線               | 9       | 1.8   | 8,658     |
| シンニッタン             | 11.3    | 8.7   | 7,577     |
| 新家工業               | 30      | 2.6   | 5,340     |
| <b>非鉄金属 (0.9%)</b> |         |       |           |
| 大紀アルミニウム工業所        | 23      | 18.4  | 13,266    |
| 日本軽金属ホールディングス      | 355.3   | 327.3 | 88,043    |
| 三井金属鉱業             | 375     | 30.3  | 138,016   |
| 東邦亜鉛               | 78      | 6.2   | 29,946    |

| 銘柄                 | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|--------------------|---------|-------|---------|
|                    | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                    | 千株      | 千株    | 千円      |
| 三菱マテリアル            | 86.1    | 74.1  | 233,044 |
| 住友金属鉱山             | 357     | 143.3 | 624,358 |
| DOWAホールディングス       | 152     | 28.4  | 105,790 |
| 古河機械金属             | 215     | 18.5  | 36,241  |
| エス・サイエンス           | 62.7    | 53.1  | 3,876   |
| 大阪チタニウムテクノロジーズ     | 15.1    | 11.7  | 23,645  |
| 東邦チタニウム            | 23.3    | 20.1  | 22,210  |
| UACJ               | 178     | 17    | 45,203  |
| 古河電気工業             | 46.3    | 37.3  | 207,388 |
| 住友電気工業             | 520     | 419.2 | 663,384 |
| フジクラ               | 181.7   | 135.4 | 95,050  |
| 昭和電線ホールディングス       | 164     | 14.1  | 12,873  |
| 東京特殊電線             | 2       | 1.4   | 4,683   |
| タツタ電線              | 25.8    | 22.2  | 14,230  |
| 沖電線                | 14      | —     | —       |
| カナレ電気              | 1.9     | 1.9   | 4,001   |
| 平河ヒューテック           | 6.5     | 5.6   | 7,229   |
| リョービ               | 84      | 13.8  | 36,818  |
| アーレスティ             | 16      | 13.7  | 12,467  |
| アサヒホールディングス        | 20.8    | 19.2  | 37,017  |
| <b>金属製品 (0.7%)</b> |         |       |         |
| 稲葉製作所              | 7.3     | 6.3   | 8,070   |
| 宮地エンジニアリンググループ     | 40      | 3.2   | 6,336   |
| トーカロ               | 9.1     | 31.1  | 39,621  |
| アルファCo             | 4.6     | 3.9   | 6,684   |
| SUMCO              | 144.1   | 103.2 | 299,486 |
| 川田テクノロジーズ          | 2.6     | 2.3   | 11,914  |
| RS Technologies    | 0.5     | 1.6   | 10,768  |
| 東洋製罐グループホールディングス   | 98.1    | 76.7  | 117,811 |
| ホッカンホールディングス       | 36      | 28    | 10,416  |
| コロナ                | 7.2     | 6.2   | 7,874   |
| 横河ブリッジホールディングス     | 24.2    | 20.8  | 45,864  |
| 駒井ハルテック            | 2.6     | 2.5   | 6,220   |
| 高田機工               | 12      | 1     | 3,460   |
| 三和ホールディングス         | 137     | 107.5 | 142,222 |
| 文化シャッター            | 38.4    | 33    | 33,363  |
| 三協立山               | 18.1    | 15.5  | 22,940  |
| アルインコ              | 9.5     | 8.1   | 8,650   |
| 東洋シャッター            | 3.4     | 2.9   | 1,792   |

| 銘柄               | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|------------------|---------|-------|---------|
|                  | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                  | 千株      | 千株    | 千円      |
| LIXILグループ        | 192.2   | 165.3 | 384,983 |
| 日本フィルコン          | 10      | 8.6   | 5,478   |
| ノーリツ             | 27      | 25    | 45,450  |
| 長府製作所            | 14.7    | 12.7  | 31,572  |
| リンナイ             | 23.5    | 20    | 197,200 |
| ダイニチ工業           | 7       | 6     | 5,196   |
| 日東精工             | 19.6    | 15.5  | 10,881  |
| 三洋工業             | 17      | 1.4   | 2,877   |
| 岡部               | 28.6    | 22.7  | 21,020  |
| ジーテクト            | 14.4    | 12.4  | 25,407  |
| 中国工業             | 2       | 1.7   | 1,188   |
| 東ブレ              | 26.5    | 20.9  | 62,428  |
| 高周波熱錬            | 25.6    | 21.6  | 23,220  |
| 東京製綱             | 9.3     | 8     | 17,280  |
| サンコール            | 7.3     | 6.3   | 4,460   |
| モリテック スチール       | 6.9     | 6.6   | 5,075   |
| パイオラックス          | 7       | 16.6  | 44,869  |
| エイチワン            | —       | 8.2   | 11,398  |
| 日本発條             | 129.9   | 111.7 | 121,976 |
| 中央発條             | 16      | 1.3   | 4,426   |
| アドパネクス           | 2.4     | 1.8   | 7,857   |
| 立川ブラインド工業        | 5.7     | 4.9   | 7,168   |
| 三益半導体工業          | 11.6    | 8.7   | 15,964  |
| <b>機械 (5.4%)</b> |         |       |         |
| 日本ドライケミカル        | 1.8     | 1.5   | 3,571   |
| 日本製鋼所            | 45.6    | 36.6  | 119,865 |
| 三浦工業             | 56.4    | 48.5  | 154,715 |
| タクマ              | 44.2    | 38    | 43,320  |
| ツガミ              | 37      | 30    | 39,270  |
| オークマ             | 90      | 13.1  | 77,945  |
| 東芝機械             | 82      | 63    | 45,234  |
| アマダホールディングス      | 185.8   | 173   | 216,769 |
| アイダエンジニアリング      | 39.2    | 28.5  | 36,166  |
| 滝澤鉄工所            | 40      | 3.5   | 6,727   |
| 富士機械製造           | 42.1    | 33.6  | 66,931  |
| 牧野フライス製作所        | 69      | 57    | 55,347  |
| オーエスジー           | 62.9    | 51.7  | 120,667 |
| ダイジェット工業         | 16      | 1.4   | 2,793   |
| 旭ダイヤモンド工業        | 39.5    | 33.3  | 36,097  |

| 銘柄             | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |  |
|----------------|---------|-------|-----------|--|
|                | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |  |
|                | 千株      | 千株    | 千円        |  |
| DMG森精機         | 81.6    | 62.1  | 117,306   |  |
| ソディック          | 35      | 24.5  | 33,050    |  |
| ディスコ           | 16.1    | 15.2  | 343,824   |  |
| 日東工器           | 8       | 6.9   | 20,631    |  |
| 日進工具           | —       | 3     | 8,967     |  |
| パンチ工業          | 5       | 9.3   | 10,350    |  |
| 富士ダイス          | —       | 4.2   | 4,246     |  |
| 豊和工業           | 7.7     | 6.2   | 7,539     |  |
| OKK            | 50      | 4.3   | 4,618     |  |
| 石川製作所          | 3.4     | 2.9   | 6,235     |  |
| 東洋機械金属         | 9.3     | 8.7   | 7,160     |  |
| 津田駒工業          | 31      | 26    | 5,824     |  |
| エンシュウ          | 34      | 29    | 4,408     |  |
| 島精機製作所         | 18      | 14.2  | 100,252   |  |
| オプトラン          | —       | 8.2   | 24,600    |  |
| NCホールディングス     | 4.5     | 3.6   | 2,692     |  |
| ブリュー           | 8.1     | 8     | 8,120     |  |
| ヤマシンフィルタ       | 2.7     | 16.7  | 21,125    |  |
| 日阪製作所          | 18.8    | 16.1  | 16,261    |  |
| やまびこ           | 25.3    | 21.7  | 29,468    |  |
| 平田機工           | —       | 3.1   | 29,202    |  |
| ベガサスミシン製造      | 13.2    | 10.5  | 7,255     |  |
| ナブテスコ          | 71.7    | 61.7  | 246,183   |  |
| 三井海洋開発         | 13.9    | 11.9  | 31,308    |  |
| レオン自動機         | 11.6    | 10    | 20,310    |  |
| SMC            | 41.4    | 35.6  | 1,515,136 |  |
| 新川             | 11.5    | 9.2   | 10,432    |  |
| ホソカワミクロン       | 23      | 4.2   | 30,072    |  |
| ユニオンツール        | 6       | 5.1   | 18,564    |  |
| オイレス工業         | 17.8    | 14.5  | 32,030    |  |
| 日精エー・エス・ビー機械   | 4.4     | 3.8   | 27,208    |  |
| サトーホールディングス    | 17.2    | 14.8  | 48,544    |  |
| 技研製作所          | —       | 5.7   | 16,564    |  |
| 日本エアータック       | 4.5     | 3.8   | 3,226     |  |
| 日精樹脂工業         | 10.9    | 9.4   | 13,526    |  |
| オカダアイヨン        | 2.9     | 3.3   | 4,428     |  |
| ワイエイシイホールディングス | 5.1     | 3.8   | 3,651     |  |
| 小松製作所          | 636.7   | 547.4 | 1,858,423 |  |
| 住友重機械工業        | 403     | 64.9  | 250,514   |  |

| 銘柄           | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |  |
|--------------|---------|-------|-----------|--|
|              | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |  |
|              | 千株      | 千株    | 千円        |  |
| 日立建機         | 61.6    | 53    | 211,470   |  |
| 日工           | 4.1     | 3.1   | 7,167     |  |
| 巴工業          | 5.6     | 4.8   | 9,628     |  |
| 井関農機         | 141     | 11.3  | 23,018    |  |
| TOWA         | 11.3    | 8.8   | 12,135    |  |
| 丸山製作所        | 29      | 2.5   | 4,530     |  |
| 北川鉄工所        | 6.3     | 5.4   | 14,520    |  |
| ローツェ         | 4.9     | 5.6   | 12,863    |  |
| タカキタ         | 4.6     | 3.9   | 2,784     |  |
| クボタ          | 660.5   | 608.1 | 1,077,857 |  |
| 荏原実業         | 3.8     | 3.3   | 6,999     |  |
| 三菱化工機        | 45      | 3.9   | 8,408     |  |
| 月島機械         | 26.2    | 22.5  | 32,917    |  |
| 帝国電機製作所      | 10      | 7.9   | 12,324    |  |
| 東京機械製作所      | 52      | 4.4   | 2,332     |  |
| 新東工業         | 31.3    | 26.9  | 29,132    |  |
| 澁谷工業         | 11.5    | 9.9   | 35,046    |  |
| アイチ コーポレーション | 19.5    | 19.6  | 13,857    |  |
| 小森コーポレーション   | 33.2    | 28.5  | 37,762    |  |
| 鶴見製作所        | 10.3    | 9.6   | 18,969    |  |
| 住友精密工業       | 22      | 19    | 7,144     |  |
| 酒井重工業        | 26      | 2.1   | 10,300    |  |
| 荏原製作所        | 62.5    | 46.6  | 167,527   |  |
| 石井鐵工所        | 2       | 1.7   | 3,218     |  |
| 西島製作所        | 13.5    | 11.6  | 11,112    |  |
| 北越工業         | 14.8    | 12.7  | 14,630    |  |
| ダイキン工業       | 180     | 154.8 | 1,780,200 |  |
| オルガノ         | 26      | 4.1   | 12,894    |  |
| トーヨーカネツ      | 63      | 4.8   | 14,640    |  |
| 栗田工業         | 78.1    | 61.4  | 203,234   |  |
| 椿本チエイン       | 78      | 67    | 55,744    |  |
| 大同工業         | 27      | 4.3   | 5,908     |  |
| 木村化工機        | 11.8    | 9.4   | 4,549     |  |
| アネスト岩田       | 23.9    | 19.1  | 21,201    |  |
| ダイフク         | 65.8    | 57.7  | 345,623   |  |
| サムコ          | 3.3     | 3.1   | 3,909     |  |
| 加藤製作所        | 7.2     | 5.4   | 12,830    |  |
| 油研工業         | 26      | 2.2   | 6,140     |  |
| タダノ          | 68.9    | 54.7  | 83,964    |  |

| 銘柄            | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |  |
|---------------|---------|-------|---------|--|
|               | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |  |
|               | 千株      | 千株    | 千円      |  |
| フジテック         | 38.4    | 36.3  | 50,638  |  |
| CKD           | 39.5    | 31.5  | 70,938  |  |
| キトー           | 16.6    | 8.6   | 16,013  |  |
| 平和            | 40.9    | 35.1  | 76,096  |  |
| 理想科学工業        | 13.1    | 11.3  | 22,148  |  |
| SANKYO        | 36.7    | 28.4  | 108,346 |  |
| 日本金銭機械        | 12.1    | 10.4  | 11,117  |  |
| マースエン지니어リング   | 7.4     | 7.2   | 17,546  |  |
| 福島工業          | 8.1     | 7     | 30,870  |  |
| オーイズミ         | 5.5     | 4.8   | 2,428   |  |
| ダイコク電機        | 5.4     | 5.2   | 8,746   |  |
| 竹内製作所         | 24.1    | 19    | 40,869  |  |
| アマノ           | 40.8    | 35.1  | 94,383  |  |
| JUKI          | 20.8    | 16.8  | 23,133  |  |
| サンデンホールディングス  | 80      | 13.8  | 20,217  |  |
| 蛇の目ミシン工業      | 12.8    | 10.3  | 7,127   |  |
| マックス          | 20      | 17.4  | 23,524  |  |
| グローリー         | 42.1    | 33.8  | 122,863 |  |
| 新晃工業          | 9.2     | 11.5  | 19,630  |  |
| 大和冷機工業        | 21.2    | 18.2  | 22,604  |  |
| セガサミーホールディングス | 130.8   | 112.4 | 187,370 |  |
| 日本ビストンリング     | 5.1     | 4.1   | 9,204   |  |
| リケン           | 6.1     | 5.2   | 30,108  |  |
| TPR           | 14.8    | 12.7  | 36,068  |  |
| ツバキ・ナカシマ      | 14.8    | 11.4  | 30,130  |  |
| ホシザキ          | 28.9    | 35.7  | 334,509 |  |
| 大豊工業          | 10.7    | 9.2   | 13,984  |  |
| 日本精工          | 270.8   | 232.8 | 319,867 |  |
| NTN           | 305     | 262.4 | 114,668 |  |
| ジェイテクト        | 140.5   | 120.8 | 182,528 |  |
| 不二越           | 133     | 105   | 63,525  |  |
| 日本トムソン        | 42.1    | 36.2  | 29,611  |  |
| THK           | 93.2    | 70.7  | 308,605 |  |
| ユーシン精機        | 5.8     | 5     | 16,775  |  |
| 前澤給装工業        | 5       | 4.4   | 8,461   |  |
| イーグル工業        | 14.3    | 14    | 25,004  |  |
| 前澤工業          | 8.8     | 8.3   | 3,212   |  |
| 日本ビラー工業       | 13.3    | 11.5  | 18,308  |  |
| キッツ           | 63.3    | 50.5  | 44,137  |  |

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当 期 末   |           |
|-------------------|---------|---------|-----------|
|                   | 株 数     | 株 数     | 評 価 額     |
|                   | 千株      | 千株      | 千円        |
| 日立工機              | 34.9    | —       | —         |
| マキタ               | 86      | 147.8   | 735,305   |
| 日立造船              | 104.5   | 89.9    | 47,736    |
| 三菱重工業             | 2,210   | 190     | 753,350   |
| I H I             | 1,013   | 87.1    | 279,155   |
| スター精密             | 23.1    | 18.2    | 35,162    |
| 電気機器 (13.9%)      |         |         |           |
| 日清紡ホールディングス       | 73.2    | 69.2    | 96,672    |
| イビデン              | 92.3    | 69.4    | 109,929   |
| コニカミノルタ           | 308.7   | 265.4   | 240,717   |
| ブラザー工業            | 170.4   | 138.4   | 330,637   |
| ミネベアミツミ           | 239.9   | 210.5   | 468,573   |
| 日立製作所             | 3,166   | 2,722   | 2,058,104 |
| 東芝                | 2,949   | —       | —         |
| 三菱電機              | 1,406.5 | 1,133.7 | 1,883,075 |
| 富士電機              | 397     | 342     | 239,742   |
| 東洋電機製造            | 5.6     | 4.5     | 7,542     |
| 安川電機              | 152.9   | 131.4   | 612,324   |
| シンフォニアテクノロジー      | 85      | 73      | 25,623    |
| 明電舎               | 121     | 96      | 37,440    |
| オリジン電気            | 19      | 3.3     | 5,530     |
| 山洋電気              | 35      | 5.5     | 43,065    |
| デンヨー              | 12.2    | 10.5    | 19,908    |
| 東芝テック             | 83      | 81      | 50,301    |
| 芝浦メカトロニクス         | 21      | 16      | 7,168     |
| マブチモーター           | 37.2    | 31.6    | 160,528   |
| 日本電産              | 170.9   | 136.4   | 2,163,304 |
| ユー・エム・シー・エレクトロニクス | 1.5     | 4.1     | 9,979     |
| 東光高岳              | 6.7     | 5.7     | 9,359     |
| ダブル・スコープ          | 12.7    | 16.5    | 22,968    |
| 宮越ホールディングス        | 4.5     | 4.2     | 3,465     |
| ダイヘン              | 72      | 62      | 48,236    |
| 田淵電機              | 19.9    | 15.7    | 4,176     |
| ヤーマン              | 1.7     | 16.4    | 35,424    |
| J V Cケンウッド        | 96.7    | 83.2    | 28,870    |
| ミマキエンジニアリング       | 11.8    | 10.1    | 7,696     |
| 第一精工              | 6.2     | 5.3     | 11,416    |
| 日新電機              | 26.5    | 26.6    | 26,919    |
| 大崎電気工業            | 26      | 24.3    | 18,176    |

| 銘柄                | 期首(前期末)   | 当 期 末   |           |
|-------------------|-----------|---------|-----------|
|                   | 株 数       | 株 数     | 評 価 額     |
|                   | 千株        | 千株      | 千円        |
| オムロン              | 140.1     | 120.5   | 738,665   |
| 日東工業              | 19.4      | 18.2    | 28,883    |
| I D E C           | 17.2      | 14      | 35,266    |
| 不二電機工業            | 1.4       | 1.2     | 1,611     |
| ジーエス・ユアサ コーポレーション | 254       | 204     | 113,832   |
| サクサホールディングス       | 33        | 2.9     | 6,011     |
| メルコホールディングス       | 7.3       | 5.5     | 19,167    |
| テクノメディカ           | 3         | 2.8     | 5,560     |
| 日本電気              | 1,813     | 146.7   | 446,701   |
| 富士通               | 1,271     | 1,166   | 727,001   |
| 沖電気工業             | 57.1      | 46      | 63,664    |
| 岩崎通信機             | 58        | 5       | 3,665     |
| 電気興業              | 37        | 6.4     | 19,296    |
| サンケン電気            | 77        | 66      | 50,556    |
| ナカヨ               | 14        | 2.2     | 4,197     |
| アイホン              | 7.5       | 6.4     | 11,225    |
| ルネサスエレクトロニクス      | 68.3      | 58.7    | 62,574    |
| セイコーエプソン          | 196.3     | 168.8   | 313,461   |
| ワコム               | 102.3     | 87.9    | 43,686    |
| アルバック             | 22.2      | 26.1    | 147,726   |
| アクセル              | 5.5       | 4.7     | 4,399     |
| E I Z O           | 13        | 10.4    | 50,856    |
| ジャパンディスプレイ        | 246.2     | 232.9   | 45,648    |
| 日本信号              | 36.4      | 31.3    | 29,922    |
| 京三製作所             | 31        | 27      | 17,361    |
| 能美防災              | 14.9      | 15      | 32,925    |
| ホーチキ              | 9.6       | 8.2     | 15,284    |
| エレコム              | 11.4      | 9.9     | 23,443    |
| 日本無線              | 8.1       | —       | —         |
| パナソニック            | 1,514.256 | 1,295.1 | 2,033,954 |
| シャープ              | —         | 78.9    | 254,847   |
| アンリツ              | 96.1      | 82.6    | 104,241   |
| 富士通ゼネラル           | 45        | 34.6    | 64,702    |
| 日立国際電気            | 34.5      | —       | —         |
| ソニー               | 931       | 757.4   | 3,846,834 |
| T D K             | 74.3      | 59.3    | 550,304   |
| 帝国通信工業            | 29        | 5       | 6,415     |
| タムラ製作所            | 51        | 43.7    | 32,425    |
| アルプス電気            | 121.7     | 97.7    | 250,600   |

| 銘柄            | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|---------------|---------|-------|-----------|
|               | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|               | 千株      | 千株    | 千円        |
| 池上通信機         | 42      | 36    | 5,724     |
| バイオニア         | 198.1   | 188.9 | 32,301    |
| 日本電波工業        | 12.7    | 10.2  | 6,364     |
| 鈴木            | 5.1     | 4.8   | 5,112     |
| 日本トリム         | 3.2     | 2.4   | 12,648    |
| ローランド ディー、ジー、 | 6.7     | 5.8   | 13,566    |
| フォスター電機       | 15.4    | 13.3  | 34,367    |
| クラリオン         | 69      | 60    | 18,360    |
| SMK           | 34      | 29    | 12,122    |
| ヨコオ           | 9.4     | 7.3   | 14,454    |
| ティアック         | 95      | 81    | 3,564     |
| ホシデン          | 40      | 28.6  | 37,408    |
| ヒロセ電機         | 21.3    | 18.3  | 272,487   |
| 日本航空電子工業      | 38      | 29    | 43,616    |
| T O A         | 15.6    | 12.2  | 16,177    |
| マクセルホールディングス  | 19.7    | 22.5  | 45,202    |
| 古野電気          | 17      | 13.5  | 9,355     |
| ユニデンホールディングス  | 39      | 31    | 8,122     |
| アルパイン         | 31.4    | 27    | 54,108    |
| スミダコーポレーション   | 10.8    | 11.6  | 15,694    |
| アイコム          | 7.3     | 6.3   | 16,915    |
| リオン           | 5       | 4.8   | 13,041    |
| 本多通信工業        | 4.2     | 8.8   | 8,659     |
| 船井電機          | 14.8    | 11.4  | 8,721     |
| 横河電機          | 143     | 113.5 | 231,653   |
| 新電元工業         | 51      | 4     | 27,520    |
| アズビル          | 40      | 34    | 164,900   |
| 東亜ディーケーケー     | 6.5     | 5.6   | 7,100     |
| 日本光電工業        | 55.1    | 47.4  | 136,701   |
| チノー           | 4.7     | 3.9   | 5,635     |
| 共和電業          | 14.9    | 12.8  | 5,196     |
| 日本電子材料        | 5.2     | 4.5   | 3,550     |
| 堀場製作所         | 26.1    | 22.5  | 175,725   |
| アドバンテスト       | 89.9    | 63.2  | 141,252   |
| 小野測器          | 6.4     | 4.8   | 3,945     |
| エスベック         | 11.7    | 10    | 24,020    |
| キーンエンス        | 59.7    | 55.6  | 3,531,712 |
| 日置電機          | 6.9     | 5.9   | 19,027    |
| シスメックス        | 102.5   | 88.2  | 799,092   |



| 銘柄               | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |  |
|------------------|---------|-------|-----------|--|
|                  | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |  |
|                  | 千株      | 千株    | 千円        |  |
| 日本マイクロニクス        | 24.6    | 19.7  | 19,640    |  |
| メガチップス           | 12.3    | 8.9   | 31,506    |  |
| OBARA GROUP      | 7.7     | 6.6   | 40,788    |  |
| 澤藤電機             | 8       | 1.2   | 2,377     |  |
| コーセル             | 18.3    | 15.7  | 22,199    |  |
| イリソ電子工業          | 4.2     | 9.5   | 57,855    |  |
| 新日本無線            | 11.2    | 6.9   | 5,595     |  |
| オブテックスグループ       | 10      | 9.2   | 46,460    |  |
| 千代田インテグレ         | 6.9     | 5.5   | 12,886    |  |
| アイ・オー・データ機器      | 4.1     | 4.7   | 5,193     |  |
| レーザーテック          | 14.5    | 23.2  | 86,652    |  |
| スタンレー電気          | 94      | 86.7  | 335,095   |  |
| 岩崎電気             | 48      | 4.4   | 7,370     |  |
| ウシオ電機            | 80      | 68.8  | 98,108    |  |
| 岡谷電機産業           | 7       | 6.1   | 3,580     |  |
| ヘリオス テクノ ホールディング | 12.1    | 9.6   | 8,774     |  |
| 日本セラミック          | 10.8    | 11.5  | 31,291    |  |
| 遠藤照明             | 6.7     | 5.7   | 6,013     |  |
| 古河電池             | 9       | 8.1   | 7,557     |  |
| 双信電機             | 6.4     | 4.9   | 2,895     |  |
| 山一電機             | 12.4    | 8.2   | 14,374    |  |
| 図研               | 8.6     | 7.4   | 11,026    |  |
| 日本電子             | 48      | 41    | 37,597    |  |
| カシオ計算機           | 106     | 91.2  | 142,819   |  |
| ファナック            | 133.7   | 107.7 | 2,828,740 |  |
| 日本シイエムケイ         | 28.4    | 20    | 16,260    |  |
| エンプラス            | 6       | 5.1   | 17,416    |  |
| 大真空              | 4.8     | 4.1   | 5,371     |  |
| ローム              | 63.7    | 50.9  | 508,491   |  |
| 浜松ホトニクス          | 102.9   | 82.6  | 329,987   |  |
| 三井ハイテック          | 17.4    | 14.9  | 22,230    |  |
| 新光電気工業           | 49.8    | 42.8  | 32,870    |  |
| 京セラ              | 216.4   | 186.1 | 1,076,030 |  |
| 太陽誘電             | 64.1    | 50.9  | 87,548    |  |
| 村田製作所            | 138.3   | 118.9 | 1,664,005 |  |
| ユーシン             | 17.7    | 17.1  | 12,671    |  |
| 双葉電子工業           | 21.6    | 18.5  | 40,996    |  |
| 北陸電気工業           | 53      | 4.6   | 6,683     |  |
| ニチコン             | 41.5    | 35.7  | 41,804    |  |

| 銘柄             | 期首(前期末) | 当 期 末   |           |
|----------------|---------|---------|-----------|
|                | 株 数     | 株 数     | 評 価 額     |
|                | 千株      | 千株      | 千円        |
| 日本ケミコン         | 114     | 9.2     | 22,218    |
| KOA            | 18.2    | 15.7    | 33,079    |
| 市光工業           | 28      | 16.9    | 18,066    |
| 小糸製作所          | 79      | 67.9    | 473,942   |
| ミツバ            | 24.3    | 20.9    | 27,483    |
| SCREENホールディングス | 27      | 21.5    | 205,970   |
| キャノン電子         | 12.1    | 10.4    | 23,639    |
| キャノン           | 709.8   | 610.3   | 2,322,801 |
| リコー            | 396.4   | 340.9   | 355,558   |
| MUTOHホールディングス  | 18      | 1.5     | 3,681     |
| 東京エレクトロン       | 87.9    | 75.6    | 1,506,330 |
| 輸送用機器 (8.7%)   |         |         |           |
| トヨタ紡織          | 46.1    | 33      | 69,663    |
| 芦森工業           | 30      | 2.3     | 4,836     |
| ユニプレス          | 25.4    | 21.9    | 50,873    |
| 豊田自動織機         | 120.1   | 91.8    | 559,980   |
| モリタホールディングス    | 23      | 18.2    | 35,690    |
| 三櫻工業           | 16.7    | 14.4    | 10,440    |
| デンソー           | 325.1   | 251.5   | 1,432,292 |
| 東海理化電機製作所      | 34.7    | 29.9    | 63,388    |
| 三井造船           | 476     | 40.9    | 69,570    |
| 川崎重工業          | 1,026   | 88.2    | 290,178   |
| 名村造船所          | 39.6    | 34      | 19,346    |
| サノヤスホールディングス   | 16      | 13.8    | 3,394     |
| 日本車輛製造         | 48      | 41      | 12,054    |
| 三菱ロジスネクスト      | 15.7    | 13.5    | 11,691    |
| 近畿車輛           | 2       | 1.7     | 4,052     |
| 日産自動車          | 1,555.1 | 1,337.1 | 1,477,495 |
| いすゞ自動車         | 382.1   | 328.5   | 515,416   |
| トヨタ自動車         | 1,603   | 1,378.2 | 9,154,004 |
| 日野自動車          | 188.2   | 161.8   | 217,297   |
| 三菱自動車工業        | 483.2   | 419.6   | 316,798   |
| エフテック          | 7       | 7.2     | 9,252     |
| レシップホールディングス   | 4.3     | 4.1     | 3,247     |
| GMB            | 2.1     | 1.8     | 3,040     |
| ファルテック         | 2.3     | 2       | 2,746     |
| 武蔵精密工業         | 15.3    | 12.1    | 42,471    |
| 日産車体           | 57.9    | 44.3    | 47,356    |
| 新明和工業          | 53      | 49.3    | 41,757    |

| 銘柄         | 期首(前期末) | 当 期 末   |           |  |
|------------|---------|---------|-----------|--|
|            | 株 数     | 株 数     | 評 価 額     |  |
|            | 千株      | 千株      | 千円        |  |
| 極東開発工業     | 26.2    | 21.1    | 32,283    |  |
| 日信工業       | 29.5    | 23      | 40,411    |  |
| トビー工業      | 10.8    | 9.3     | 28,272    |  |
| ティラド       | 51      | 4.1     | 16,072    |  |
| 曙ブレーキ工業    | 61.2    | 52.7    | 13,543    |  |
| タチエス       | 22.4    | 19.2    | 34,848    |  |
| NOK        | 63.8    | 60.9    | 123,444   |  |
| フタバ産業      | 40.2    | 34.7    | 29,460    |  |
| KYB        | 148     | 11.8    | 56,876    |  |
| 大同メタル工業    | 16.6    | 14.2    | 16,912    |  |
| プレス工業      | 70      | 60.2    | 37,143    |  |
| ミクニ        | 16.7    | 14.4    | 9,100     |  |
| カルソニックカンセイ | 40      | —       | —         |  |
| 太平洋工業      | 27.1    | 23.7    | 31,402    |  |
| ケーヒン       | 30.3    | 26      | 52,884    |  |
| 河西工業       | 17.8    | 13.9    | 18,334    |  |
| アイシン精機     | 120.6   | 93.3    | 520,614   |  |
| 富士機工       | 13.1    | —       | —         |  |
| マツダ        | 417.5   | 355.8   | 493,138   |  |
| 今仙電機製作所    | 12.1    | 10.5    | 12,306    |  |
| 本田技研工業     | 1,186.5 | 1,020.1 | 3,557,088 |  |
| スズキ        | 261.3   | 224.7   | 1,250,904 |  |
| SUBARU     | 409.4   | 352     | 1,225,664 |  |
| 安永         | 4.8     | 5.5     | 11,874    |  |
| ヤマハ発動機     | 186.2   | 160.1   | 478,699   |  |
| ショーワ       | 34.2    | 29.4    | 51,067    |  |
| TBK        | 16.9    | 13.5    | 6,885     |  |
| エクセディ      | 17.9    | 13.7    | 44,319    |  |
| 豊田合成       | 42.6    | 41.2    | 96,572    |  |
| 愛三工業       | 23.1    | 19.9    | 21,929    |  |
| 盟和産業       | 2       | 1.7     | 2,210     |  |
| 日本プラスト     | —       | 4.6     | 4,117     |  |
| ヨロズ        | 12.3    | 11.5    | 19,607    |  |
| エフ・シー・シー   | 21.6    | 18.5    | 51,800    |  |
| シマノ        | 53.1    | 45.7    | 674,532   |  |
| タカタ        | 23.8    | —       | —         |  |
| ティ・エス テック  | 30.6    | 26.3    | 105,726   |  |
| ジャムコ       | 7.7     | 5.7     | 11,970    |  |

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|-------------------|---------|-------|-----------|
|                   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                   | 千株      | 千株    | 千円        |
| 精密機器 (1.6%)       |         |       |           |
| テルモ               | 202.1   | 173.8 | 921,140   |
| クリエートメディック        | 4.4     | 3.7   | 4,044     |
| 日機装               | 45.6    | 39.2  | 41,983    |
| 島津製作所             | 169.7   | 135.5 | 378,451   |
| JMS               | 24      | 10.4  | 6,489     |
| クボテック             | 2.8     | 2.4   | 1,245     |
| 長野計器              | 10.3    | 8.9   | 10,332    |
| ブイ・テクノロジー         | 2.7     | 2.7   | 81,810    |
| 東京計器              | 45      | 7.2   | 7,992     |
| 愛知時計電機            | 1.7     | 1.5   | 6,322     |
| インターアクション         | —       | 4.5   | 4,414     |
| オーパル              | 12.9    | 11.1  | 3,374     |
| 東京精密              | 25.5    | 20.5  | 85,382    |
| マニー               | 17.5    | 13.8  | 54,096    |
| ニコン               | 229.8   | 197.5 | 372,090   |
| トプコン              | 66.4    | 60.9  | 121,191   |
| オリンパス             | 210.4   | 168.9 | 676,444   |
| 理研計器              | 11.6    | 10.8  | 23,274    |
| タムロン              | 11.7    | 9.1   | 19,710    |
| HOYA              | 271.3   | 230.8 | 1,228,548 |
| シード               | —       | 1.2   | 8,064     |
| ノーリツ銅機            | 13.3    | 11.5  | 25,978    |
| エー・アンド・デイ         | 12      | 10.3  | 6,386     |
| シチズン時計            | 144.3   | 135.3 | 98,633    |
| リズム時計工業           | 53      | 4.3   | 9,945     |
| 大研医器              | 11.7    | 10.1  | 7,878     |
| メニコン              | 9       | 15.5  | 40,052    |
| シンシア              | —       | 0.9   | 621       |
| 松風                | 6.9     | 5.5   | 7,887     |
| セイコーホールディングス      | 93      | 17.5  | 43,137    |
| ニプロ               | 91.3    | 78.5  | 120,419   |
| その他製品 (2.3%)      |         |       |           |
| 中本パックス            | —       | 2.2   | 4,556     |
| スノーピーク            | 2       | 3.5   | 4,462     |
| パラマウントベッドホールディングス | 12.6    | 12    | 65,880    |
| トランザクション          | 5.8     | 5.1   | 5,671     |
| SHO-BI            | 4.4     | 3.8   | 1,535     |
| ニホンフラッシュ          | 6.2     | 5.3   | 12,179    |

| 銘柄              | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |  |
|-----------------|---------|-------|---------|--|
|                 | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |  |
|                 | 千株      | 千株    | 千円      |  |
| 前田工繊            | 13.2    | 11.3  | 18,577  |  |
| 永大産業            | 17      | 15    | 8,010   |  |
| アートネイチャー        | 14.1    | 12.1  | 8,687   |  |
| ダンロップスポーツ       | 8.3     | —     | —       |  |
| バンダイナムコホールディングス | 145.4   | 117.2 | 401,410 |  |
| アイフィスジャパン       | 2.9     | 2.5   | 1,615   |  |
| 共立印刷            | 21.9    | 18.8  | 6,617   |  |
| SHOEI           | 5.9     | 5.1   | 19,915  |  |
| フランスベッドホールディングス | 16.5    | 13.4  | 12,475  |  |
| パイロットコーポレーション   | 23      | 19.8  | 112,266 |  |
| 萩原工業            | 3.7     | 6.3   | 10,634  |  |
| トッパン・フォームズ      | 23.5    | 24.3  | 27,677  |  |
| フジシールインターナショナル  | 29.6    | 25.4  | 93,980  |  |
| タカラトミー          | 51.2    | 47.4  | 49,817  |  |
| 廣済堂             | 13.3    | 10.5  | 5,890   |  |
| Asomeエステール      | 3.5     | 3.3   | 3,372   |  |
| アーク             | 55.5    | 47.7  | 5,724   |  |
| タカノ             | 5.8     | 5     | 4,465   |  |
| プロネクス           | 12.3    | 10.6  | 13,356  |  |
| ホクシン            | 9.3     | 8     | 1,464   |  |
| ウッドワン           | 22      | 3.8   | 5,415   |  |
| 大建工業            | 9.3     | 8.9   | 21,796  |  |
| 凸版印刷            | 372     | 320   | 274,560 |  |
| 大日本印刷           | 380     | 148.4 | 323,066 |  |
| 図書印刷            | 18      | 7.6   | 7,577   |  |
| 共同印刷            | 41      | 3.5   | 10,972  |  |
| NISSHA          | 22.1    | 23.3  | 61,465  |  |
| 光村印刷            | 12      | 1     | 2,425   |  |
| 宝印刷             | 6.9     | 5.9   | 10,779  |  |
| アシックス           | 131     | 112.6 | 210,336 |  |
| ツツミ             | 4.9     | 3.5   | 7,245   |  |
| 小松ウオール工業        | 4.5     | 3.8   | 10,267  |  |
| ヤマハ             | 88.8    | 76.4  | 343,418 |  |
| 河合楽器製作所         | 5.2     | 3.8   | 13,148  |  |
| クリナップ           | 15.5    | 10.5  | 8,274   |  |
| ビジョン            | 79.7    | 68.5  | 303,112 |  |
| 兼松サステック         | 14      | 0.9   | 1,677   |  |
| キングジム           | 11      | 9.4   | 9,400   |  |
| リンテック           | 31.3    | 26.9  | 79,435  |  |

| 銘柄            | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|---------------|---------|-------|-----------|
|               | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|               | 千株      | 千株    | 千円        |
| T A S A K I   | 3.6     | —     | —         |
| イトーキ          | 27.8    | 23.9  | 15,535    |
| 任天堂           | 81.2    | 69.8  | 3,307,822 |
| 三菱鉛筆          | 10.9    | 18.7  | 42,430    |
| タカラスタンダード     | 27.2    | 23.4  | 40,926    |
| コクヨ           | 68.5    | 54.4  | 105,372   |
| ナカバヤシ         | 24      | 11.1  | 6,759     |
| グローブライド       | 6.4     | 5.1   | 12,382    |
| 岡村製作所         | 46      | 39.6  | 54,925    |
| 美津濃           | 71      | 11.2  | 35,224    |
| 電気・ガス業 (1.6%) |         |       |           |
| 東京電力ホールディングス  | 1,118.4 | 905   | 346,615   |
| 中部電力          | 434.4   | 346.8 | 495,403   |
| 関西電力          | 538     | 462.6 | 586,576   |
| 中国電力          | 182.3   | 156.7 | 198,538   |
| 北陸電力          | 129.2   | 111.1 | 97,101    |
| 東北電力          | 329.4   | 265.5 | 363,469   |
| 四国電力          | 118.7   | 102.1 | 125,174   |
| 九州電力          | 291.2   | 250.4 | 309,494   |
| 北海道電力         | 123.4   | 113.7 | 75,383    |
| 沖縄電力          | 19.4    | 18.3  | 52,575    |
| 電源開発          | 104.9   | 90.2  | 242,277   |
| エフオン          | 4.9     | 5.7   | 6,902     |
| イーレックス        | 16.6    | 17.9  | 13,102    |
| 東京瓦斯          | 1,414   | 241.9 | 646,840   |
| 大阪瓦斯          | 1,279   | 220   | 447,480   |
| 東邦瓦斯          | 330     | 56.2  | 177,030   |
| 北海道瓦斯         | 32      | 30    | 8,970     |
| 広島ガス          | 27.1    | 23.3  | 8,854     |
| 西部瓦斯          | 148     | 13.7  | 36,428    |
| 静岡ガス          | 40.6    | 32.2  | 29,237    |
| メタウォーター       | 7.4     | 6.4   | 20,192    |
| 陸運業 (4.0%)    |         |       |           |
| S B Sホールディングス | 13      | 11.2  | 14,828    |
| 東武鉄道          | 705     | 121.1 | 382,070   |
| 相鉄ホールディングス    | 211     | 36.3  | 101,131   |
| 東京急行電鉄        | 716     | 307.9 | 513,577   |
| 京浜急行電鉄        | 361     | 155.3 | 282,490   |
| 小田急電鉄         | 211.2   | 168.6 | 354,903   |

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|-------------------|---------|-------|-----------|
|                   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                   | 千株      | 千株    | 千円        |
| 京王電鉄              | 368     | 63.3  | 281,368   |
| 京成電鉄              | 98.8    | 78.9  | 247,746   |
| 富士急行              | 36      | 15.5  | 41,090    |
| 新京成電鉄             | 17      | 2.9   | 6,388     |
| 東日本旅客鉄道           | 255.1   | 203.6 | 1,961,278 |
| 西日本旅客鉄道           | 126.9   | 102.3 | 740,856   |
| 東海旅客鉄道            | 109.6   | 101.5 | 1,970,115 |
| 西武ホールディングス        | 182.1   | 144.5 | 267,180   |
| 鴻池運輸              | 18.6    | 16    | 28,592    |
| 西日本鉄道             | 158     | 31.4  | 85,156    |
| ハマキョウレックス         | 8.6     | 8     | 27,360    |
| サカイ引越センター         | 4.5     | 6     | 31,680    |
| 近鉄グループホールディングス    | 1,327   | 107.4 | 440,877   |
| 阪急阪神ホールディングス      | 166.6   | 143.2 | 553,468   |
| 南海電気鉄道            | 279     | 50.9  | 132,899   |
| 京阪ホールディングス        | 295     | 47.8  | 154,155   |
| 神戸電鉄              | 32      | 2.6   | 10,205    |
| 名古屋鉄道             | 480     | 84.5  | 223,925   |
| 山陽電気鉄道            | 48      | 8.3   | 21,521    |
| 日本通運              | 510     | 42.2  | 295,400   |
| ヤマトホールディングス       | 235.8   | 188.2 | 484,803   |
| 山九                | 174     | 27.5  | 140,800   |
| 丸運                | 7.1     | 6.1   | 2,031     |
| 丸全昭和運輸            | 44      | 38    | 19,000    |
| センコーグループホールディングス  | 62.6    | 64.6  | 52,713    |
| トナミホールディングス       | 27      | 2.6   | 15,262    |
| ニッコンホールディングス      | 44.7    | 40.8  | 110,078   |
| 日本石油輸送            | 1.5     | 1.3   | 3,997     |
| 福山通運              | 80      | 15.7  | 69,865    |
| セイノーホールディングス      | 93.5    | 80.4  | 152,840   |
| 神奈川中央交通           | 15      | 2.7   | 10,125    |
| 日立物流              | 27.5    | 23.6  | 68,794    |
| 丸和運輸機関            | 3.3     | 5.6   | 17,472    |
| C&F ロジホールディングス    | 13.7    | 11.8  | 17,015    |
| 九州旅客鉄道            | 98.3    | 90.1  | 294,627   |
| S Gホールディングス       | —       | 76.1  | 173,051   |
| <b>海運業 (0.2%)</b> |         |       |           |
| 日本郵船              | 1,114   | 89.8  | 184,000   |
| 商船三井              | 691     | 67.9  | 200,848   |

| 銘柄                     | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|------------------------|---------|-------|---------|
|                        | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                        | 千株      | 千株    | 千円      |
| 川崎汽船                   | 500     | 49.6  | 120,280 |
| N Sユナイテッド海運            | 59      | 5.1   | 10,761  |
| 明治海運                   | 11.8    | 11.4  | 4,753   |
| 飯野海運                   | 68.2    | 54.7  | 26,529  |
| 共栄タンカー                 | 11      | 0.8   | 1,517   |
| 乾汽船                    | 9.6     | 8.3   | 7,129   |
| <b>空運業 (0.6%)</b>      |         |       |         |
| 日本航空                   | 237.6   | 199.2 | 837,436 |
| A N Aホールディングス          | 2,447   | 210.4 | 851,909 |
| パスコ                    | 12      | 10    | 3,040   |
| <b>倉庫・運輸関連業 (0.2%)</b> |         |       |         |
| トランコム                  | 3.8     | 3     | 21,690  |
| 日新                     | 54      | 9.3   | 24,914  |
| 三菱倉庫                   | 86      | 37.2  | 81,058  |
| 三井倉庫ホールディングス           | 76      | 61    | 20,008  |
| 住友倉庫                   | 96      | 74    | 52,244  |
| 澁澤倉庫                   | 34      | 5.9   | 10,584  |
| 東陽倉庫                   | 22.5    | 19.4  | 6,887   |
| 日本トランスシティ              | 30      | 26    | 11,830  |
| ケイヒン                   | 24      | 2.1   | 3,530   |
| 中央倉庫                   | 7.6     | 6.5   | 7,130   |
| 川西倉庫                   | —       | 2.2   | 3,896   |
| 安田倉庫                   | 10.3    | 9.6   | 9,830   |
| 東洋埠頭                   | 38      | 3.3   | 5,504   |
| 宇徳                     | 10.7    | 9.2   | 4,149   |
| 上組                     | 157     | 67.6  | 154,736 |
| サンリツ                   | 3.2     | 2.7   | 2,019   |
| キムラユニティ                | 3.3     | 2.9   | 3,256   |
| キューソー流通システム            | 4.2     | 3.1   | 7,991   |
| 郵船ロジスティクス              | 12.1    | —     | —       |
| 近鉄エクスプレス               | 23.6    | 20.3  | 38,773  |
| 東海運                    | 7.1     | 6.1   | 2,482   |
| エーアイテイ                 | 8.1     | 7.6   | 8,512   |
| 内外トランスライン              | 3.9     | 3.8   | 6,798   |
| 日本コンセプト                | —       | 2.1   | 3,076   |
| <b>情報・通信業 (7.5%)</b>   |         |       |         |
| N E C ネットエスアイ          | 14.3    | 12.3  | 33,308  |
| システナ                   | 10.4    | 8.9   | 36,757  |
| デジタルアーツ                | 5.8     | 5.5   | 21,917  |

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |  |
|---------------------|---------|-------|---------|--|
|                     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |  |
|                     | 千株      | 千株    | 千円      |  |
| 新日鉄住金ソリューションズ       | 21.7    | 17.5  | 50,155  |  |
| キューブシステム            | 5.6     | 6.5   | 5,148   |  |
| エイジア                | —       | 1.7   | 2,563   |  |
| コア                  | 5.5     | 4.7   | 6,072   |  |
| ソリトンシステムズ           | —       | 3.6   | 4,593   |  |
| ソフトクリエイトホールディングス    | 6.2     | 5.3   | 7,499   |  |
| T I S               | 43.1    | 37.1  | 148,956 |  |
| ネオス                 | 3.9     | 3.3   | 1,267   |  |
| 電算システム              | 4.5     | 3.9   | 7,347   |  |
| グリー                 | 79.2    | 59.6  | 36,356  |  |
| コーエーテクモホールディングス     | 30.9    | 19    | 38,893  |  |
| 三菱総合研究所             | 5       | 4.8   | 15,696  |  |
| ボルテージ               | 2.3     | 2.2   | 2,026   |  |
| 電算                  | 1.4     | 1.2   | 3,016   |  |
| A G S               | 3.3     | 6.3   | 6,079   |  |
| ファインデックス            | 9.6     | 9.2   | 6,154   |  |
| ヒト・コミュニケーションズ       | 2.9     | 2.5   | 4,337   |  |
| ブレインバッド             | 2.8     | 2.4   | 6,528   |  |
| K L a b             | 24.9    | 21.6  | 34,689  |  |
| ポルトウウィン・ビットクルーホールディ | 9.4     | 8     | 15,184  |  |
| イーブックイニシアティブジャパン    | 2       | 1.8   | 1,972   |  |
| ネクソン                | 142.4   | 124   | 441,440 |  |
| アイスタイル              | 27.4    | 27.9  | 37,776  |  |
| エムアップ               | 3.7     | 3.7   | 3,818   |  |
| エイチーム               | 7.2     | 7.6   | 18,597  |  |
| テクノスジャパン            | 10      | 10.1  | 8,968   |  |
| e n i s h           | 3.8     | 3.6   | 3,211   |  |
| コプロラ                | 36.5    | 36.2  | 33,883  |  |
| モバイルクリエイト           | 9.5     | 9     | 3,024   |  |
| オルトプラス              | 5.4     | 5.4   | 5,232   |  |
| ブロードリーフ             | 32.1    | 27.6  | 28,510  |  |
| ハーツユナイテッドグループ       | 6.8     | 5.9   | 9,611   |  |
| メディアドゥホールディングス      | 2.8     | 3.6   | 6,087   |  |
| ブイキューブ              | 7.1     | 6.8   | 3,753   |  |
| サイバーリンクス            | 2       | 1.7   | 2,031   |  |
| ディー・エル・イー           | 4.3     | 7.2   | 3,009   |  |
| フィックスターズ            | 1.9     | 1.9   | 17,005  |  |
| VOYAGE GROUP        | 4.4     | 5.6   | 6,994   |  |
| オブティム               | 1.4     | 1.9   | 4,558   |  |

| 銘柄                    | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |  |
|-----------------------|---------|-------|---------|--|
|                       | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |  |
|                       | 千株      | 千株    | 千円      |  |
| セレス                   | 2.3     | 3.4   | 5,307   |  |
| ベリサープ                 | 1.5     | 1.5   | 4,620   |  |
| ティーガイア                | 12.9    | 11.1  | 31,879  |  |
| セック                   | —       | 1.1   | 3,080   |  |
| 日本アジアグループ             | 14.7    | 11.7  | 6,060   |  |
| 豆蔵ホールディングス            | 9.5     | 8.3   | 9,569   |  |
| テクマトリックス              | 8.1     | 6.1   | 10,174  |  |
| プロシップ                 | —       | 1.6   | 4,118   |  |
| ガンホー・オンライン・エンターテイメント  | 272.8   | 301.6 | 107,369 |  |
| GMOペイメントゲートウェイ        | 10.6    | 7.8   | 77,298  |  |
| ザッパラス                 | 6.7     | 5.3   | 2,045   |  |
| システムリサーチ              | 1.3     | 1.1   | 2,468   |  |
| インターネットイニシアティブ        | 19.1    | 18.1  | 40,254  |  |
| さくらインターネット            | 10.6    | 13.2  | 9,649   |  |
| ヴィンクス                 | —       | 2.3   | 3,130   |  |
| GMOクラウド               | 2.9     | 2.5   | 5,462   |  |
| SRAホールディングス           | 6.9     | 5.9   | 17,534  |  |
| M i n o r i ソリューションズ  | 2.9     | 2.2   | 3,132   |  |
| システムインテグレータ           | 1.8     | 1.6   | 1,568   |  |
| 朝日ネット                 | 11.8    | 10.1  | 5,050   |  |
| e B A S E             | —       | 2.2   | 2,976   |  |
| アドソル日進                | 2.6     | 4.3   | 5,379   |  |
| フリービット                | 7.2     | 7.4   | 9,257   |  |
| コムチュア                 | 2.2     | 5.7   | 19,636  |  |
| サイバーコム                | 1.7     | 2     | 4,226   |  |
| メディカル・データ・ビジョン        | 2.2     | 4.2   | 16,569  |  |
| g u m i               | 14.7    | 12.8  | 13,350  |  |
| ショーケース・ティービー          | 1.5     | 2.1   | 3,381   |  |
| モバイルファクトリー            | —       | 2     | 2,682   |  |
| デジタル・インフォメーション・テクノロジー | —       | 1.8   | 4,973   |  |
| P C I ホールディングス        | 1.5     | 1.9   | 5,534   |  |
| パイブドHD                | 2.3     | 1.7   | 2,402   |  |
| アイビーシー                | 1       | 1.2   | 1,743   |  |
| ネオジャパン                | —       | 2     | 2,992   |  |
| オーブンドア                | 1.3     | 4.4   | 10,137  |  |
| マイネット                 | —       | 2.2   | 2,838   |  |
| アカツキ                  | —       | 2.2   | 10,835  |  |
| U b i c o mホールディングス   | —       | 1.2   | 1,114   |  |
| L I N E               | 21.8    | 33.6  | 134,736 |  |

| 銘柄                          | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|-----------------------------|---------|-------|---------|
|                             | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                             | 千株      | 千株    | 千円      |
| シンクロ・フード                    | —       | 0.9   | 3,928   |
| オークネット                      | —       | 3.5   | 5,183   |
| A O I T Y O H o l d i n g s | 10.6    | 9.1   | 12,676  |
| マクロミル                       | —       | 10.4  | 33,176  |
| ソルクシーズ                      | 3.7     | 4.2   | 4,107   |
| フェイス                        | 3.4     | 3.9   | 4,477   |
| ハイマックス                      | 1.7     | 1.5   | 2,563   |
| 野村総合研究所                     | 97.3    | 70.7  | 335,471 |
| サイバネットシステム                  | 10.6    | 9.1   | 7,325   |
| C E ホールディングス                | 2       | 3.1   | 2,501   |
| 日本システム技術                    | —       | 1.3   | 1,657   |
| インテージホールディングス               | 7.4     | 12.9  | 14,822  |
| 東邦システムサイエンス                 | 4.3     | 3.7   | 3,056   |
| ソースネクスト                     | 7.8     | 15.6  | 11,278  |
| フォーカスシステムズ                  | 5       | 6.3   | 5,827   |
| クレスコ                        | 2.9     | 2.5   | 8,500   |
| フジ・メディア・ホールディングス            | 135.5   | 116.5 | 210,282 |
| オービック                       | 44.9    | 35.1  | 305,370 |
| ジャストシステム                    | 21      | 18.1  | 42,770  |
| T D C ソフト                   | 5.7     | 4.9   | 6,639   |
| ヤフー                         | 932.7   | 802.1 | 405,060 |
| トレンドマイクロ                    | 68.9    | 54.3  | 321,456 |
| インフォメーション・ディベロプメント          | 3.7     | 3.5   | 5,267   |
| 日本オラクル                      | 20.9    | 18    | 155,520 |
| アルファシステムズ                   | 4.3     | 3.7   | 7,881   |
| フューチャー                      | 17.6    | 15.1  | 19,856  |
| C A C H o l d i n g s       | 9.7     | 8.3   | 8,640   |
| ソフトバンク・テクノロジー               | 3.1     | 4.6   | 8,303   |
| トーセ                         | 3.5     | 3     | 4,632   |
| オービックビジネスコンサルタント            | 6.6     | 5.7   | 38,532  |
| 伊藤忠テクノソリューションズ              | 29.5    | 25.3  | 108,031 |
| アイティフォー                     | 16.9    | 13.5  | 12,069  |
| 東計電算                        | 2.3     | 2     | 6,160   |
| エクスネット                      | 1.2     | 1.7   | 1,492   |
| 大塚商会                        | 35      | 33.4  | 346,358 |
| サイボウズ                       | 17.3    | 14.9  | 8,165   |
| ソフトブレイン                     | 17.7    | 8.7   | 3,810   |
| 電通国際情報サービス                  | 8       | 6.9   | 19,037  |
| デジタルガレージ                    | 18.9    | 20    | 68,100  |

| 銘柄                    | 期首(前期末) | 当 期 末   |           |
|-----------------------|---------|---------|-----------|
|                       | 株 数     | 株 数     | 評 価 額     |
|                       | 千株      | 千株      | 千円        |
| EMシステムズ               | 4.4     | 7.7     | 10,202    |
| ウェザーニューズ              | 4.4     | 3.8     | 12,388    |
| C I J                 | 10.9    | 8.7     | 5,898     |
| 東洋ビジネスエンジニアリング        | 1.3     | 1.1     | 1,974     |
| 日本エンタープライズ            | 13.3    | 11.4    | 2,485     |
| WOWOW                 | 6.2     | 5.3     | 17,675    |
| スカラ                   | 9       | 8.9     | 6,995     |
| 日本コロムビア               | 3.9     | —       | —         |
| イマジカ・ロボット ホールディングス    | 10.9    | 9.4     | 10,161    |
| ネットワンシステムズ            | 56.3    | 45.4    | 69,870    |
| システムソフト               | 23      | 26.3    | 3,708     |
| アルゴグラフィックス            | 5.9     | 5.1     | 16,218    |
| マーベラス                 | 21.9    | 18.9    | 17,463    |
| エイベックス                | 23.9    | 20.6    | 31,476    |
| 日本ユニシス                | 35.9    | 30.9    | 68,258    |
| 兼松エレクトロニクス            | 8.2     | 7.1     | 21,229    |
| 東京放送ホールディングス          | 85.8    | 67      | 146,060   |
| 日本テレビホールディングス         | 118.8   | 102.1   | 188,476   |
| 朝日放送                  | 12.8    | 11      | 9,856     |
| テレビ朝日ホールディングス         | 35.5    | 30.6    | 67,442    |
| スカパー J S A T ホールディングス | 84.6    | 84.9    | 40,072    |
| テレビ東京ホールディングス         | 10.6    | 9.1     | 25,234    |
| 日本BS放送                | 2.9     | 3.8     | 4,746     |
| ビジョン                  | 1.5     | 2.9     | 9,512     |
| USEN-NEXT HOLDINGS    | 3.4     | 2.9     | 2,351     |
| ワイヤレスゲート              | 4.5     | 5.2     | 7,196     |
| コネクシオ                 | 11.4    | 7.9     | 17,277    |
| 日本通信                  | 108.8   | 100.3   | 11,233    |
| クロップス                 | 2.8     | 2.4     | 2,205     |
| 日本電信電話                | 1,044.6 | 798.4   | 3,898,587 |
| K D D I               | 1,287.4 | 1,001.7 | 2,680,048 |
| 光通信                   | 15.6    | 13.4    | 218,554   |
| N T T ドコモ             | 972.4   | 823.5   | 2,210,274 |
| エムティーアイ               | 19.9    | 15      | 9,285     |
| GMOインターネット            | 47.5    | 40.5    | 90,679    |
| アイドママーケティングコミュニケーション  | —       | 1.8     | 1,269     |
| カドカワ                  | 37.7    | 32.4    | 34,894    |
| 学研ホールディングス            | 43      | 3.7     | 17,001    |
| ゼンリン                  | 17.2    | 13.4    | 43,550    |

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|----------------------|---------|-------|-----------|
|                      | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                      | 千株      | 千株    | 千円        |
| 昭文社                  | 7.1     | 5.1   | 4,141     |
| インプレスホールディングス        | 10.7    | 9.2   | 2,106     |
| アイネット                | 7.3     | 6.3   | 9,557     |
| 松竹                   | 86      | 7.4   | 104,932   |
| 東宝                   | 85.1    | 73.2  | 247,416   |
| 東映                   | 48      | 4.2   | 45,738    |
| エヌ・ティ・ティ・データ         | 80.4    | 345.6 | 370,483   |
| ピー・シー・エー             | 1.9     | 1.6   | 2,812     |
| ビジネスブレイン太田昭和         | 2.2     | 1.9   | 3,858     |
| D T S                | 13.4    | 11.5  | 41,630    |
| スクウェア・エニックス・ホールディングス | 50.1    | 51.7  | 245,316   |
| シーイーシー               | 7.7     | 6.6   | 22,077    |
| カブコン                 | 30.5    | 23.8  | 117,810   |
| アイ・エス・ピー             | 2.5     | 2.2   | 3,751     |
| ジャステック               | 8.2     | 6.4   | 8,179     |
| S C S K              | 35.4    | 25.7  | 112,052   |
| 日本システムウエア            | 4.3     | 3.7   | 10,345    |
| アイネス                 | 16.4    | 14.1  | 15,369    |
| T K C                | 12      | 10.3  | 43,157    |
| 富士ソフト                | 19.3    | 15.4  | 61,138    |
| NSD                  | 27.6    | 18.3  | 38,521    |
| コナミホールディングス          | 58.7    | 45.5  | 237,965   |
| 福井コンピュータホールディングス     | 3.8     | 3.2   | 7,328     |
| J B C Cホールディングス      | 10.9    | 8.8   | 9,160     |
| ミロク情報サービス            | 9.6     | 9.8   | 28,390    |
| ソフトバンクグループ           | 585.8   | 503.6 | 4,069,088 |
| <b>卸売業 (4.7%)</b>    |         |       |           |
| ハウスイ                 | 10      | 0.9   | 1,064     |
| 高千穂交易                | 5       | 4.3   | 5,138     |
| 伊藤忠食品                | 3.2     | 2.8   | 16,380    |
| エレマテック               | 5.2     | 5.2   | 13,156    |
| J A L U X            | 4.2     | 3.1   | 9,734     |
| あらた                  | 5.8     | 5.5   | 30,910    |
| トーマンデバイス             | 1.9     | 1.7   | 4,785     |
| 東京エレクトロン デバイス        | 4.7     | 4     | 7,744     |
| フィールズ                | 9.9     | 8.5   | 9,919     |
| 双日                   | 768.5   | 660.8 | 216,742   |
| アルフレッサ ホールディングス      | 153.9   | 124.1 | 276,991   |
| 横浜冷凍                 | 32.2    | 27.8  | 27,772    |

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末 |        |
|---------------------|---------|-------|--------|
|                     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |
|                     | 千株      | 千株    | 千円     |
| 神栄                  | 18      | 1.5   | 2,143  |
| 山下医科器械              | 1       | —     | —      |
| ラサ商事                | 5.6     | 4.9   | 4,473  |
| ラクーン                | 6.2     | 6.5   | 3,809  |
| アルコニックス             | 7.4     | 11.8  | 24,178 |
| 神戸物産                | 7       | 7.2   | 33,480 |
| ベッパーフードサービス         | —       | 6     | 27,990 |
| あい ホールディングス         | 18.5    | 17.9  | 50,137 |
| ディーブイエックス           | 4.6     | 4     | 4,908  |
| ダイワボウホールディングス       | 110     | 9.5   | 40,897 |
| マクニカ・富士エレホールディングス   | 24.1    | 20.9  | 38,435 |
| ラクト・ジャパン            | —       | 1.5   | 5,475  |
| バイタルケーエスケー・ホールディングス | 24.4    | 21    | 21,609 |
| 八洲電機                | 10      | 8.6   | 7,198  |
| メディアスホールディングス       | —       | 2.1   | 6,018  |
| U K Cホールディングス       | 8.4     | 7.2   | 15,400 |
| ジュエテックホールディングス      | —       | 2.5   | 3,090  |
| 大光                  | —       | 2.8   | 2,366  |
| O C H Iホールディングス     | 3.8     | 3.2   | 4,633  |
| T O K A Iホールディングス   | 57.2    | 59    | 60,947 |
| 大阪工機                | 1.5     | 1.7   | 1,703  |
| 三洋貿易                | 7.1     | 6.1   | 11,956 |
| ビューティガレージ           | 1.3     | 1.5   | 4,194  |
| ウイン・パートナーズ          | 9.4     | 8.1   | 12,417 |
| ミタチ産業               | 3       | 2.6   | 3,367  |
| シップヘルスケアホールディングス    | 25      | 23.3  | 86,210 |
| 明治電機工業              | 4.4     | 3.8   | 6,684  |
| デリカフーズホールディングス      | 2.7     | 2.2   | 3,403  |
| スターティア              | 2.9     | 2.5   | 2,362  |
| コメダホールディングス         | 17.6    | 20.6  | 39,902 |
| 富士興産                | 4.7     | 4.3   | 2,644  |
| 協栄産業                | 16      | 1.3   | 2,606  |
| 小野建                 | 11.3    | 9.7   | 17,857 |
| 佐島電機                | 9.6     | 8.2   | 8,733  |
| エコートレーディング          | 3       | 2.5   | 1,765  |
| 伯東                  | 8.9     | 6.8   | 10,329 |
| コンドーテック             | 10.3    | 8.9   | 8,339  |
| 中山福                 | 7.4     | 6.4   | 4,921  |
| ナガイレーベン             | 18.8    | 14.8  | 42,609 |

| 銘柄            | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|---------------|---------|-------|-----------|
|               | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|               | 千株      | 千株    | 千円        |
| 三菱食品          | 14.3    | 12.3  | 36,125    |
| 松田産業          | 9.5     | 8.1   | 14,887    |
| 第一興商          | 21.2    | 16.6  | 91,134    |
| メディバルホールディングス | 130.1   | 111.9 | 233,759   |
| S P K         | 2.8     | 2.4   | 6,852     |
| 萩原電気          | 4.4     | 3.9   | 12,168    |
| アズワン          | 10.2    | 8.7   | 58,116    |
| スズデン          | 4.7     | 3.9   | 6,622     |
| 尾家産業          | 4.2     | 3.3   | 4,346     |
| シモジマ          | 7.9     | 6.8   | 7,697     |
| ドウシシャ         | 15.3    | 11.8  | 27,482    |
| 小津産業          | 2.8     | 2.4   | 5,340     |
| 高速            | 7.7     | 6.6   | 8,144     |
| たけびし          | 4.5     | 3.9   | 6,793     |
| 黒田電気          | 17.8    | —     | —         |
| リックス          | 2.9     | 2.5   | 4,897     |
| 丸文            | 11.5    | 9.9   | 9,454     |
| ハビネット         | 10.8    | 7.6   | 11,628    |
| 橋本総業ホールディングス  | 2.7     | 2.3   | 3,903     |
| 日本ライフライン      | 11.1    | 31.8  | 94,732    |
| エクセル          | 5.6     | 4.5   | 12,132    |
| マルカキカイ        | 4.2     | 3.6   | 6,721     |
| I D O M       | 35      | 33.9  | 23,391    |
| 日本エム・ディ・エム    | 9.8     | 7.5   | 6,975     |
| 進和            | 7.7     | 6.6   | 13,741    |
| エスケイジャパン      | 2.4     | 2.7   | 1,949     |
| ダイترون        | 5.9     | 5.1   | 9,975     |
| シークス          | 9.3     | 7.1   | 31,950    |
| 田中商事          | 4       | 3.4   | 2,298     |
| オーハシテクニカ      | 7.3     | 6.3   | 10,773    |
| 白銅            | 3.3     | 4     | 8,848     |
| 伊藤忠商事         | 953.1   | 819.4 | 1,629,376 |
| 丸紅            | 1,280.7 | 917.6 | 688,200   |
| 高島            | 22      | 1.9   | 4,195     |
| 長瀬産業          | 78.2    | 67.3  | 118,313   |
| 蝶理            | 8.3     | 7.1   | 13,660    |
| 豊田通商          | 144.9   | 124.6 | 432,362   |
| 三共生興          | 19.7    | 19    | 9,557     |
| 兼松            | 277     | 47.6  | 63,688    |

| 銘柄              | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|-----------------|---------|-------|-----------|
|                 | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                 | 千株      | 千株    | 千円        |
| ツカモトコーポレーション    | 23      | 2     | 2,588     |
| 三井物産            | 1,176.8 | 948.5 | 1,697,815 |
| 日本紙パルプ商事        | 68      | 5.8   | 24,969    |
| 日立ハイテクノロジーズ     | 45.1    | 38.8  | 187,986   |
| カメイ             | 16.9    | 14.6  | 20,805    |
| 東都水産            | 2       | 1.7   | 3,321     |
| O U G ホールディングス  | 20      | 1.8   | 4,678     |
| スターゼン           | 5.4     | 4.4   | 23,144    |
| 山善              | 49.9    | 43.6  | 45,823    |
| 椿本興業            | 15      | 2.5   | 8,737     |
| 住友商事            | 819.2   | 704.3 | 1,219,143 |
| 内田洋行            | 6.4     | 5.1   | 14,106    |
| 三菱商事            | 976.4   | 783.6 | 2,201,132 |
| 第一実業            | 30      | 5.1   | 15,402    |
| キャノンマーケティングジャパン | 37.1    | 31.9  | 88,394    |
| 西華産業            | 42      | 6.9   | 17,450    |
| 佐藤商事            | 11.6    | 10    | 11,380    |
| 菱洋エレクトロ         | 12.4    | 10.4  | 17,638    |
| 東京産業            | 12.9    | 11.1  | 6,382     |
| ユアサ商事           | 12.3    | 10.6  | 36,252    |
| 神鋼商事            | 3.3     | 2.5   | 8,987     |
| 小林産業            | 9.5     | 7.4   | 2,604     |
| 阪和興業            | 130     | 20.9  | 89,870    |
| 正栄食品工業          | —       | 6.1   | 22,875    |
| カナデン            | 12.4    | 10.7  | 15,525    |
| 菱電商事            | 21      | 8     | 14,128    |
| フルサト工業          | 7.2     | 6.2   | 10,992    |
| 岩谷産業            | 144     | 24.8  | 96,348    |
| すてきなイスグループ      | 55      | 4.8   | 6,648     |
| 昭光通商            | 46      | 40    | 4,280     |
| ニチモウ            | 19      | 1.7   | 3,005     |
| 極東貿易            | 20      | 16    | 7,264     |
| イワキ             | 20      | 15.7  | 6,264     |
| 三愛石油            | 34.9    | 30    | 45,570    |
| 稲畑産業            | 31.2    | 26.8  | 40,736    |
| G S I クレオス      | 32      | 3     | 4,641     |
| 明和産業            | 12      | 10.3  | 4,964     |
| ワキタ             | 27.7    | 23.8  | 28,417    |
| 東邦ホールディングス      | 41.7    | 33.1  | 80,333    |



| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |  |
|----------------------|---------|-------|---------|--|
|                      | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |  |
|                      | 千株      | 千株    | 千円      |  |
| サンゲツ                 | 44.6    | 37.2  | 78,789  |  |
| ミツウロコグループホールディングス    | 20.9    | 16.2  | 12,652  |  |
| シナネンホールディングス         | 5.6     | 4.6   | 12,015  |  |
| 伊藤忠エネクス              | 28.7    | 24.7  | 24,033  |  |
| サンリオ                 | 40.1    | 31.3  | 58,781  |  |
| サンワテクノス              | 7.7     | 6.6   | 12,058  |  |
| リョーサン                | 19.3    | 14    | 52,500  |  |
| 新光商事                 | 14.2    | 12.2  | 21,594  |  |
| トーヨー                 | 5.9     | 5     | 10,945  |  |
| 三信電気                 | 14.4    | 10.3  | 21,094  |  |
| 東陽テクニカ               | 16      | 12.9  | 12,190  |  |
| モスフードサービス            | 17      | 14.6  | 45,990  |  |
| 加賀電子                 | 11.8    | 10.1  | 25,977  |  |
| ソーダニッカ               | 13.4    | 11.5  | 8,590   |  |
| 立花エレクトック             | 8.8     | 7.6   | 15,868  |  |
| フォーバル                | 5.7     | 4.9   | 4,297   |  |
| PALTAC               | 20.8    | 15.7  | 81,640  |  |
| 三谷産業                 | 13.8    | 12.1  | 5,287   |  |
| 太平洋興発                | 54      | 4.7   | 4,789   |  |
| 西本Wisemettacホールディングス | —       | 2.3   | 10,522  |  |
| ヤマシタヘルスケアホールディングス    | —       | 0.9   | 1,313   |  |
| ヤマタネ                 | 6.5     | 5.6   | 10,421  |  |
| 丸紅建材リース              | 13      | 11    | 2,541   |  |
| 日鉄住金物産               | 11.4    | 8.7   | 48,633  |  |
| 泉州電業                 | —       | 3.7   | 11,285  |  |
| トラスコ中山               | 29.7    | 23.2  | 57,837  |  |
| オートバックスセブン           | 48.2    | 44.4  | 86,668  |  |
| モリト                  | 10.4    | 8.9   | 8,722   |  |
| 加藤産業                 | 20.3    | 17.5  | 62,387  |  |
| イノテック                | 11.2    | 9.6   | 12,096  |  |
| イエローハット              | 12.3    | 10.5  | 31,972  |  |
| JKホールディングス           | 13      | 11.2  | 9,923   |  |
| 日伝                   | 5.4     | 9.3   | 19,371  |  |
| 北沢産業                 | 10.7    | 9.2   | 2,888   |  |
| 杉本商事                 | 7.5     | 6     | 10,890  |  |
| 因幡電機産業               | 18.3    | 14.7  | 68,722  |  |
| バイテックホールディングス        | 5.3     | 5.1   | 10,266  |  |
| 東テク                  | —       | 3.7   | 8,965   |  |
| ミスミグループ本社            | 146.3   | 129.7 | 357,323 |  |

| 銘柄              | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|-----------------|---------|-------|---------|
|                 | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                 | 千株      | 千株    | 千円      |
| アルテック           | 11.1    | 9.5   | 3,657   |
| タキヒヨー           | 20      | 3.7   | 8,417   |
| 蔵王産業            | 2.1     | 1.8   | 3,124   |
| スズケン            | 59.2    | 50.9  | 215,561 |
| ジェコス            | 8.9     | 7.7   | 8,354   |
| ルネサスイーストン       | 11.9    | 10.2  | 6,976   |
| 小売業 (4.9%)      |         |       |         |
| ローソン            | 41.1    | 28.2  | 197,682 |
| サンエー            | 9.8     | 8.4   | 49,896  |
| カワチ薬品           | 10.1    | 8.7   | 21,915  |
| エービーシー・マート      | 23.7    | 20.3  | 137,837 |
| ハードオフコーポレーション   | 5.7     | 4.9   | 5,429   |
| アスクル            | 13.6    | 9.7   | 33,513  |
| ゲオホールディングス      | 21.7    | 20.4  | 34,761  |
| アダストリア          | 20      | 17.2  | 36,876  |
| ジーフット           | 7.8     | 6.7   | 4,964   |
| シー・ヴィ・エス・ペイエリア  | 1.7     | 1.4   | 994     |
| くらコーポレーション      | 8.5     | 6.6   | 46,530  |
| キャンドゥ           | 6.9     | 5.3   | 9,121   |
| バルグループホールディングス  | 6.6     | 5.7   | 16,125  |
| エディオン           | 50.4    | 43.4  | 52,123  |
| サーラコーポレーション     | 16.2    | 19.2  | 11,980  |
| ワッツ             | 5.6     | 4.4   | 4,589   |
| ハローズ            | 4.3     | 4.2   | 10,193  |
| あみやき亭           | 2.5     | 2.4   | 14,016  |
| ひらまつ            | 17.9    | 15.4  | 7,561   |
| ゲンキー            | 2.6     | —     | —       |
| 大黒天物産           | 3.1     | 2.7   | 14,256  |
| ハニーズホールディングス    | 12.6    | 10.8  | 10,789  |
| ファーマライズホールディングス | 3       | 2.5   | 1,550   |
| アルペン            | 9.9     | 8.6   | 19,590  |
| ハブ              | —       | 2.1   | 2,133   |
| クオール            | 14.7    | 12.3  | 24,575  |
| ジンズ             | 8.8     | 7.6   | 42,484  |
| ビックカメラ          | 74.7    | 65.8  | 105,016 |
| DCMホールディングス     | 79      | 60.2  | 62,728  |
| Monotaro        | 46.1    | 39.7  | 145,897 |
| 東京一番フーズ         | 3.2     | 2.8   | 1,960   |
| DDホールディングス      | 2.9     | 2.5   | 8,300   |

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|----------------------|---------|-------|-----------|
|                      | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                      | 千株      | 千株    | 千円        |
| きちり                  | 3.5     | 3     | 2,100     |
| アークランドサービスホールディングス   | 4.1     | 9.3   | 21,185    |
| J. フロント リテイリング       | 164.6   | 133.3 | 230,742   |
| ドトール・日レスホールディングス     | 22.8    | 19.6  | 48,608    |
| マツモトキヨシホールディングス      | 24.6    | 46.2  | 194,964   |
| ブロンコビリー              | 6.8     | 5.8   | 19,459    |
| スタートトゥデイ             | 118.8   | 109.7 | 291,363   |
| トレジャー・ファクトリー         | 3.7     | 3.2   | 2,416     |
| 物語コーポレーション           | 3.7     | 3.2   | 32,320    |
| ココカラファイン             | 13.6    | 11.7  | 81,315    |
| 三越伊勢丹ホールディングス        | 258.9   | 208.8 | 236,779   |
| Hamee                | 2.9     | 2.8   | 4,841     |
| ウエルシアホールディングス        | 25.7    | 29.5  | 131,275   |
| クリエイトSDホールディングス      | 19.1    | 16.5  | 42,355    |
| 丸善CH I ホールディングス      | 15.2    | 13    | 4,472     |
| ミサワ                  | 2.3     | 2     | 848       |
| ティーライフ               | 1.2     | 1.5   | 1,737     |
| エー・ピーカンパニー           | 2.1     | 2.1   | 1,734     |
| チムニー                 | 4       | 3.4   | 10,111    |
| シュッピン                | 4.9     | 6.7   | 7,919     |
| ネクステージ               | 2.5     | 11.8  | 13,794    |
| ジョイフル本田              | 21.1    | 16.4  | 60,270    |
| 鳥貴族                  | 3.2     | 4.1   | 11,976    |
| キリン堂ホールディングス         | 4.2     | 4     | 6,460     |
| ホットランド               | 6       | 6.5   | 7,962     |
| すかいらく                | 55.8    | 69.3  | 103,395   |
| 綿半ホールディングス           | 5.2     | 4.2   | 16,359    |
| ヨシックス                | 1.3     | 1.8   | 6,282     |
| ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール | 43.1    | 37.1  | 40,439    |
| ブックオフコーポレーション        | 7.4     | 6.4   | 5,484     |
| ゴルフダイジェスト・オンライン      | 5.2     | 4.5   | 4,167     |
| BEENOS               | 1.5     | 1.7   | 2,703     |
| あさひ                  | 9.7     | 8.3   | 10,482    |
| 日本調剤                 | 4.6     | 3.9   | 12,928    |
| コスモス薬品               | 6.6     | 5.6   | 116,984   |
| トーエル                 | 6.3     | 5.4   | 5,421     |
| 一六堂                  | 2.7     | 2.4   | 1,003     |
| オンリー                 | 1.5     | 1.7   | 1,562     |
| セブン&アイ・ホールディングス      | 544.6   | 468   | 2,046,564 |

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|----------------------|---------|-------|---------|
|                      | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                      | 千株      | 千株    | 千円      |
| 薬王堂                  | 6.5     | 4.9   | 18,865  |
| クリエイト・レストランツ・ホールディング | 34.9    | 30    | 35,910  |
| ツルハホールディングス          | 26      | 24.2  | 355,014 |
| サンマルクホールディングス        | 8.4     | 8     | 24,920  |
| フェリシモ                | 3.7     | 2.8   | 3,768   |
| トリドールホールディングス        | 16      | 13.8  | 53,199  |
| TOKYO BASE           | —       | 7.4   | 10,034  |
| サツドラホールディングス         | 1.7     | 1.8   | 3,625   |
| ダイユー・リックホールディングス     | 4.2     | 5.2   | 5,538   |
| パロックジャパンリミテッド        | 7.6     | 8.9   | 9,300   |
| クスリのアオキホールディングス      | 10.3    | 8.9   | 65,237  |
| スシローグローバルホールディングス    | —       | 10.7  | 55,426  |
| LIXILビバ              | —       | 10.6  | 21,889  |
| メディカルシステムネットワーク      | 14.7    | 12.7  | 6,832   |
| 総合メディカル              | 6.3     | 4.9   | 28,077  |
| はるやまホールディングス         | 6.1     | 5.2   | 5,636   |
| ノジマ                  | 15.1    | 19.6  | 48,020  |
| カッパ・クリエイト            | 18.2    | 13.9  | 18,181  |
| ライトオン                | 9.7     | 9.4   | 8,572   |
| ジーンズメイト              | 4.1     | 3.4   | 2,658   |
| 良品計画                 | 17.2    | 14.8  | 530,580 |
| 三城ホールディングス           | 16.1    | 13.8  | 6,913   |
| アドヴァン                | 13.2    | 11.4  | 11,263  |
| アルビス                 | 3.4     | 2.7   | 8,626   |
| コナカ                  | 16.6    | 14.3  | 8,365   |
| ハウス オブ ローゼ           | 1.6     | 1.4   | 2,571   |
| G-7ホールディングス          | 3.8     | 3.3   | 7,751   |
| イオン北海道               | 13      | 11.2  | 8,489   |
| コジマ                  | 19.1    | 19.2  | 6,259   |
| ヒマラヤ                 | 4       | 3     | 3,597   |
| コーナン商事               | 18.5    | 15.9  | 39,002  |
| エコス                  | 5       | 4.5   | 5,386   |
| ワタミ                  | 15.4    | 13.2  | 18,387  |
| マルシェ                 | 2.9     | 2.9   | 2,360   |
| ドンキホーテホールディングス       | 84.2    | 72.4  | 419,920 |
| 西松屋チェーン              | 22.8    | 24.5  | 28,371  |
| ゼンショーホールディングス        | 67.4    | 57.9  | 140,060 |
| 幸楽苑ホールディングス          | 8.2     | 7.1   | 13,731  |
| ハークスレイ               | 3.2     | 2.7   | 2,897   |

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|----------------------|---------|-------|---------|
|                      | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                      | 千株      | 千株    | 千円      |
| サイゼリヤ                | 21.4    | 16.6  | 49,484  |
| V Tホールディングス          | 44      | 37.8  | 20,601  |
| 魚力                   | 4       | 3.1   | 4,315   |
| ポブラ                  | 3.2     | 2.9   | 2,517   |
| フジ・コーポレーション          | 1.9     | 1.9   | 5,021   |
| ユナイテッドアローズ           | 17.3    | 13.8  | 54,717  |
| ハイデイ日高               | 14.2    | 14.6  | 37,945  |
| 京都きもの友禅              | 8.2     | 7.1   | 5,396   |
| コロワイド                | 43.1    | 37.1  | 91,117  |
| ピーシーデポコーポレーション       | 17.2    | 16.7  | 11,573  |
| 老番屋                  | 9.1     | 7.9   | 32,706  |
| トップカルチャー             | 4.7     | 4     | 1,916   |
| P L A N T            | 2.9     | 2.6   | 3,400   |
| スギホールディングス           | 28.5    | 24.5  | 141,610 |
| ヴィア・ホールディングス         | 9.9     | 9.9   | 7,405   |
| スクロール                | 19.7    | 17.2  | 6,983   |
| ヨンドシーホールディングス        | 9.9     | 11.4  | 30,141  |
| ユニー・ファミリーマートホールディングス | 57.1    | 35.7  | 297,381 |
| 木曽路                  | 15.9    | 13.7  | 37,442  |
| S R Sホールディングス        | 15.3    | 13.2  | 12,922  |
| 千趣会                  | 23.5    | 20.2  | 10,706  |
| タカキュー                | 10      | 8.6   | 1,754   |
| ケーヨー                 | 21.9    | 20.6  | 10,938  |
| 上新電機                 | 31      | 13.2  | 49,368  |
| 日本瓦斯                 | 23.9    | 20.5  | 93,172  |
| ベスト電器                | 41.9    | —     | —       |
| ロイヤルホールディングス         | 21.4    | 19.8  | 54,054  |
| 東天紅                  | 11      | 0.8   | 1,418   |
| いなげや                 | 14.5    | 12.4  | 22,121  |
| 島忠                   | 33.7    | 27    | 89,505  |
| チヨダ                  | 15.3    | 13.2  | 33,910  |
| ライフコーポレーション          | 9.8     | 8.5   | 24,157  |
| リンガーハット              | 14.6    | 13.8  | 32,788  |
| さが美グループホールディングス      | 12      | 10    | 1,170   |
| M r M a x H D        | 16.2    | 13.9  | 9,035   |
| テンアライド               | 12      | 10.3  | 4,954   |
| A O K I ホールディングス     | 26      | 22.3  | 35,613  |
| オークワ                 | 19      | 16    | 17,024  |
| コメリ                  | 20      | 17.2  | 48,332  |

| 銘柄                 | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|--------------------|---------|-------|---------|
|                    | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                    | 千株      | 千株    | 千円      |
| 青山商事               | 27.2    | 21.4  | 89,559  |
| しまむら               | 15.1    | 13    | 171,340 |
| はせがわ               | 6.9     | 5.9   | 2,790   |
| 高島屋                | 218     | 175   | 170,450 |
| 松屋                 | 28.4    | 22.5  | 30,757  |
| エイチ・ツー・オー リテイリング   | 66.6    | 52.9  | 98,817  |
| 近鉄百貨店              | 50      | 4.3   | 15,501  |
| 丸栄                 | 27      | —     | —       |
| パルコ                | 12.5    | 10.7  | 14,241  |
| 丸井グループ             | 136.9   | 106.9 | 211,448 |
| アクシアル リテイリング       | 10.1    | 9.3   | 37,060  |
| 井筒屋                | 7       | 6.1   | 2,287   |
| イオン                | 535.4   | 429.7 | 778,401 |
| イズミ                | 25.8    | 20.2  | 134,936 |
| 東武ストア              | 1.6     | 1.3   | 3,858   |
| 平和堂                | 26.4    | 22.7  | 55,615  |
| フジ                 | 14.5    | 13.3  | 28,462  |
| ヤオコー               | 14.7    | 12.7  | 71,755  |
| ゼビオホールディングス        | 17.7    | 15.2  | 31,205  |
| ケーズホールディングス        | 60      | 47.3  | 138,683 |
| O l y m p i c グループ | 7.6     | 6.6   | 3,597   |
| 日産東京販売ホールディングス     | 19.1    | 16.4  | 7,134   |
| Genky Drug Stores  | —       | 4.4   | 15,840  |
| アインホールディングス        | 17      | 15    | 116,700 |
| 元気寿司               | 3.3     | 2.8   | 7,742   |
| ヤマダ電機              | 435.2   | 374.2 | 243,604 |
| アークランドサカモト         | 22      | 18.9  | 32,262  |
| ニトリホールディングス        | 56.2    | 44.3  | 797,178 |
| グルメ杵屋              | 9       | 8     | 9,232   |
| 愛眼                 | 9.5     | 8.9   | 4,067   |
| ケーユーホールディングス       | 6.8     | 5.8   | 6,008   |
| 吉野家ホールディングス        | 45.3    | 36.7  | 75,602  |
| 松屋フーズ              | 6.2     | 5.4   | 21,006  |
| サガミチェーン            | 16.3    | 14.9  | 20,368  |
| 関西スーパーマーケット        | 10.6    | 8.4   | 9,198   |
| 王将フードサービス          | 9.5     | 8.2   | 42,476  |
| プレナス               | 14.5    | 12.5  | 25,087  |
| ミニストップ             | 9.6     | 8.3   | 17,446  |
| アークス               | 24.4    | 20.9  | 51,790  |

| 銘柄                  | 期首(前期末) |         |           |
|---------------------|---------|---------|-----------|
|                     | 株数      | 株数      | 評価額       |
|                     | 千株      | 千株      | 千円        |
| パローホールディングス         | 28      | 26      | 72,540    |
| 藤久                  | 1       | 0.9     | 1,307     |
| ベルク                 | 5.8     | 5       | 29,400    |
| 大庄                  | 6.9     | 6       | 9,720     |
| ファーストリテイリング         | 21.7    | 18.7    | 751,179   |
| サンドラッグ              | 24.7    | 47.3    | 225,384   |
| サックスパー ホールディングス     | 12.2    | 10.5    | 11,539    |
| ヤマザワ                | 2.7     | 2.3     | 4,025     |
| やまや                 | 2.7     | 2.3     | 7,072     |
| ペルーナ                | 32.4    | 27.4    | 33,154    |
| <b>銀行業 (7.2%)</b>   |         |         |           |
| 島根銀行                | 2.7     | 2.4     | 3,300     |
| じもとホールディングス         | 93.4    | 75.5    | 14,118    |
| めぶきフィナンシャルグループ      | 627.5   | 581     | 234,724   |
| 東京ＴＹフィナンシャルグループ     | 18.8    | 15.1    | 36,889    |
| 九州フィナンシャルグループ       | 213.4   | 183.5   | 95,787    |
| ゆうちょ銀行              | 368.5   | 316.8   | 454,608   |
| 富山第一銀行              | 33.1    | 28.4    | 13,944    |
| コンコルディア・フィナンシャルグループ | 851.9   | 679.8   | 388,845   |
| 西日本フィナンシャルホールディングス  | 88.2    | 75.9    | 93,584    |
| 新生銀行                | 1,239   | 96.8    | 153,815   |
| あおぞら銀行              | 823     | 66.6    | 281,385   |
| 三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ   | 9,861   | 7,828.1 | 5,384,949 |
| りそなホールディングス         | 1,522.4 | 1,227.1 | 692,697   |
| 三井住友トラスト・ホールディングス   | 271.7   | 219.8   | 932,391   |
| 三井住友フィナンシャルグループ     | 1,042   | 846.4   | 3,759,708 |
| 第四銀行                | 159     | 13.7    | 62,746    |
| 北越銀行                | 14.1    | 11.2    | 25,603    |
| 千葉銀行                | 502     | 401     | 334,434   |
| 群馬銀行                | 289.2   | 227.1   | 136,487   |
| 武蔵野銀行               | 20.8    | 17.8    | 58,651    |
| 千葉興業銀行              | 35.7    | 30.7    | 13,784    |
| 筑波銀行                | 54.1    | 46.5    | 15,856    |
| 七十七銀行               | 204     | 35.1    | 86,626    |
| 青森銀行                | 101     | 8.7     | 28,623    |
| 秋田銀行                | 83      | 7.2     | 19,972    |
| 山形銀行                | 73      | 12.6    | 29,043    |
| 岩手銀行                | 8.5     | 7.8     | 32,136    |
| 東邦銀行                | 116     | 100     | 39,600    |

| 銘柄              | 期首(前期末)  |          |           |
|-----------------|----------|----------|-----------|
|                 | 株数       | 株数       | 評価額       |
|                 | 千株       | 千株       | 千円        |
| 東北銀行            | 66       | 5.7      | 8,116     |
| みちのく銀行          | 78       | 7.2      | 12,585    |
| ふくおかフィナンシャルグループ | 528      | 454      | 246,976   |
| 静岡銀行            | 354      | 295      | 289,100   |
| 十六銀行            | 175      | 15       | 41,160    |
| スルガ銀行           | 133      | 114.4    | 174,002   |
| 八十二銀行           | 251.1    | 202.4    | 114,760   |
| 山梨中央銀行          | 81       | 69       | 28,980    |
| 大垣共立銀行          | 201      | 17.7     | 47,170    |
| 福井銀行            | 111      | 9.6      | 21,792    |
| 北國銀行            | 138      | 12.7     | 50,990    |
| 清水銀行            | 4.4      | 3.8      | 10,662    |
| 富山銀行            | 2.5      | 2.2      | 8,283     |
| 滋賀銀行            | 122      | 105      | 56,280    |
| 南都銀行            | 12.6     | 13.1     | 37,177    |
| 百五銀行            | 117      | 107.3    | 52,469    |
| 京都銀行            | 233      | 42.7     | 240,828   |
| 紀陽銀行            | 48.9     | 42.1     | 69,591    |
| 三重銀行            | 5.8      | 5        | 11,640    |
| ほくほくフィナンシャルグループ | 86.6     | 74.4     | 107,880   |
| 広島銀行            | 384      | 165.1    | 128,943   |
| 山陰合同銀行          | 78.2     | 66.3     | 61,393    |
| 中国銀行            | 92.2     | 77.3     | 94,228    |
| 鳥取銀行            | 4.1      | 3.6      | 6,195     |
| 伊予銀行            | 139.2    | 159.5    | 124,888   |
| 百十四銀行           | 143      | 119      | 41,769    |
| 四国銀行            | 100      | 17.1     | 25,188    |
| 阿波銀行            | 111      | 90       | 59,580    |
| 大分銀行            | 75       | 6.4      | 25,088    |
| 宮崎銀行            | 87       | 7.4      | 24,050    |
| 佐賀銀行            | 79       | 6.8      | 15,803    |
| 十八銀行            | 80       | 69       | 17,940    |
| 沖縄銀行            | 12.7     | 10.9     | 48,505    |
| 琉球銀行            | 26.8     | 21.7     | 34,524    |
| セブン銀行           | 487.8    | 419.4    | 140,499   |
| みずほフィナンシャルグループ  | 17,667.9 | 15,192.4 | 2,901,748 |
| 高知銀行            | 47       | 4.1      | 5,243     |
| 山口フィナンシャルグループ   | 122      | 105      | 134,190   |
| 長野銀行            | 4.3      | 3.7      | 6,771     |

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末   |           |
|----------------------|---------|---------|-----------|
|                      | 株 数     | 株 数     | 評 価 額     |
|                      | 千株      | 千株      | 千円        |
| 名古屋銀行                | 10.9    | 9       | 35,010    |
| 北洋銀行                 | 212.4   | 168.6   | 57,661    |
| 愛知銀行                 | 4.4     | 3.8     | 19,836    |
| 第三銀行                 | 7.4     | 6.3     | 10,395    |
| 中京銀行                 | 5.3     | 4.6     | 10,718    |
| 大光銀行                 | 45      | 3.8     | 8,565     |
| 愛媛銀行                 | 15.5    | 15.6    | 19,281    |
| トマト銀行                | 5       | 4.3     | 6,548     |
| みなと銀行                | 11.8    | 10.1    | 21,149    |
| 京葉銀行                 | 106     | 99      | 45,738    |
| 関西アーバン銀行             | 18.1    | 15.6    | 22,464    |
| 栃木銀行                 | 71.8    | 57.9    | 22,696    |
| 北日本銀行                | 4.1     | 3.5     | 10,416    |
| 東和銀行                 | 244     | 19.6    | 27,518    |
| 福島銀行                 | 141     | 10.5    | 7,812     |
| 大東銀行                 | 68      | 5.4     | 6,631     |
| トモニホールディングス          | 107.2   | 92.2    | 41,951    |
| フィデアホールディングス         | 126.3   | 108.6   | 20,634    |
| 池田泉州ホールディングス         | 138.1   | 118.7   | 47,836    |
| 証券・商品先物取引業 (1.0%)    |         |         |           |
| F P G                | 46.4    | 39      | 50,934    |
| マーキュリアインベストメント       | —       | 2.3     | 2,465     |
| S B I ホールディングス       | 147.1   | 126.5   | 325,105   |
| 日本アジア投資              | 12.4    | 10.1    | 3,434     |
| ジャフコ                 | 21.7    | 16      | 76,800    |
| 大和証券グループ本社           | 1,218   | 957     | 643,295   |
| 野村ホールディングス           | 2,660.4 | 1,923.7 | 1,160,952 |
| 岡三証券グループ             | 111     | 95      | 61,560    |
| 丸三証券                 | 41.4    | 35.6    | 37,914    |
| 東洋証券                 | 46      | 40      | 11,640    |
| 東海東京フィナンシャル・ホールディングス | 149.3   | 123.8   | 90,745    |
| 光世証券                 | 31      | 2.7     | 3,537     |
| 水戸証券                 | 40.3    | 34.6    | 14,462    |
| いちよし証券               | 29.1    | 23.5    | 29,328    |
| 松井証券                 | 74.3    | 54.8    | 52,060    |
| だいこう証券ビジネス           | 6.3     | 5.4     | 3,537     |
| マネックスグループ            | 139.6   | 118.5   | 38,986    |
| カブドットコム証券            | 97.9    | 70.5    | 26,155    |
| 極東証券                 | 17.4    | 15      | 23,400    |

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|----------------------|---------|-------|-----------|
|                      | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                      | 千株      | 千株    | 千円        |
| 岩井コスモホールディングス        | 12.3    | 11.4  | 16,222    |
| 藍澤證券                 | 24.3    | 20.9  | 15,152    |
| マネーパートナーズグループ        | 16.6    | 14.3  | 5,634     |
| 小林洋行                 | 3.7     | 3.2   | 956       |
| 保険業 (2.2%)           |         |       |           |
| かんぽ生命保険              | 49.1    | 42.2  | 105,753   |
| S O M P Oホールディングス    | 272.1   | 219.3 | 900,445   |
| アニコム ホールディングス        | 8.8     | 7.6   | 28,766    |
| MS&ADインシュアランスグループホール | 388.9   | 292.4 | 941,820   |
| ソニーフィナンシャルホールディングス   | 124.7   | 91.9  | 172,863   |
| 第一生命ホールディングス         | 784.7   | 632.5 | 1,215,348 |
| 東京海上ホールディングス         | 527.2   | 421.3 | 2,013,814 |
| アドバンテッジリスクマネジメント     | —       | 2.7   | 3,491     |
| T & Dホールディングス        | 474.3   | 345.8 | 571,261   |
| アドバンスクリエイト           | 3       | 2.6   | 5,106     |
| その他金融業 (1.2%)        |         |       |           |
| 全国保証                 | 36.6    | 31.5  | 143,640   |
| イントラスト               | —       | 1.8   | 1,359     |
| アルヒ                  | —       | 9.5   | 13,794    |
| クレディセゾン              | 98.7    | 84.9  | 145,518   |
| アクリーティブ              | 10.7    | 6.1   | 1,970     |
| 芙蓉総合リース              | 14.9    | 12.8  | 88,448    |
| 興銀リース                | 24.4    | 21    | 62,748    |
| 東京センチュリー             | 26.2    | 22.5  | 142,650   |
| 日本証券金融               | 57.3    | 45.8  | 29,586    |
| アイフル                 | 218.2   | 187.6 | 63,596    |
| ポケットカード              | 9.7     | —     | —         |
| リコーリース               | 10.2    | 8.8   | 31,372    |
| イオンフィナンシャルサービス       | 83.1    | 79.4  | 183,652   |
| アコム                  | 264.4   | 224.7 | 105,159   |
| ジャックス                | 72      | 13.6  | 31,307    |
| オリエントコーポレーション        | 281.4   | 241.9 | 40,881    |
| 日立キャピタル              | 30.7    | 30.8  | 80,203    |
| アプラスフィナンシャル          | 62.4    | 53.6  | 5,788     |
| オリックス                | 921.5   | 745.9 | 1,367,980 |
| 三菱UFJ リース            | 330.1   | 283.8 | 172,266   |
| 九州リースサービス            | —       | 4.8   | 3,945     |
| 日本取引所グループ            | 404.6   | 328.5 | 623,493   |
| イー・ギャランティ            | 3.8     | 5.9   | 11,617    |

| 銘柄                 | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|--------------------|---------|-------|-----------|
|                    | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                    | 千株      | 千株    | 千円        |
| アサクス               | 2.3     | 1.5   | 2,755     |
| NECキャピタルソリューション    | 5.3     | 4.5   | 9,481     |
| <b>不動産業 (2.3%)</b> |         |       |           |
| いちご                | 123.7   | 159.8 | 70,951    |
| 日本駐車場開発            | 156.9   | 134.9 | 22,528    |
| ヒューリック             | 271.4   | 233.4 | 255,806   |
| 三栄建築設計             | 5.2     | 4.5   | 9,958     |
| スター・マイカ            | —       | 4.1   | 8,331     |
| 野村不動産ホールディングス      | 86.4    | 74.4  | 184,140   |
| 三重交通グループホールディングス   | 23.1    | 22.7  | 11,622    |
| サムティ               | 10.4    | 9.5   | 16,558    |
| ディア・ライフ            | 8.9     | 11.2  | 5,600     |
| コーセーアールイー          | —       | 1.9   | 1,666     |
| エー・ディー・ワークス        | 119.3   | 148.2 | 5,928     |
| 日本商業開発             | 7.2     | 6.3   | 10,999    |
| プレサンスコーポレーション      | 20.2    | 15.3  | 23,347    |
| ユニゾホールディングス        | 10.7    | 13.1  | 32,881    |
| THEグローバル社          | 4.5     | 5.2   | 4,232     |
| 日本管理センター           | 9.3     | 7.4   | 10,989    |
| サンセイランディック         | 2.7     | 3.2   | 3,840     |
| エストラスト             | 2.3     | 1.5   | 1,345     |
| フージャースホールディングス     | 16.8    | 27.2  | 19,937    |
| オープンハウス            | 18.8    | 18.2  | 116,662   |
| 東急不動産ホールディングス      | 314.8   | 270.7 | 201,130   |
| 飯田グループホールディングス     | 108.5   | 93.3  | 183,801   |
| イーランド              | —       | 1.3   | 1,517     |
| ムゲンエステート           | 4.5     | 6.9   | 8,928     |
| ファーストブラザーズ         | 1.3     | 3.1   | 4,476     |
| ハウスドゥ              | 1.6     | 1.8   | 5,526     |
| シーアールイー            | 1.8     | 1.8   | 3,211     |
| ケイアイスター不動産         | 2.6     | 4     | 10,260    |
| エコナックホールディングス      | 49      | —     | —         |
| パーク24              | 66      | 62    | 176,204   |
| バラカ                | 3.7     | 3.6   | 8,060     |
| 三井不動産              | 690     | 558.3 | 1,363,368 |
| 三菱地所               | 968     | 832.3 | 1,431,556 |
| 平和不動産              | 24.6    | 19.7  | 39,124    |
| 東京建物               | 151     | 122.2 | 188,065   |
| ダイビル               | 33.5    | 28.8  | 35,136    |

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|---------------------|---------|-------|-----------|
|                     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                     | 千株      | 千株    | 千円        |
| 京阪神ビルディング           | 21.6    | 18.5  | 16,372    |
| 住友不動産               | 312     | 268   | 1,015,988 |
| 大京                  | 242     | 17.8  | 37,718    |
| テオーシー               | 50.4    | 38.5  | 32,532    |
| 東京楽天地               | 21      | 1.8   | 8,685     |
| レオパレス21             | 164.2   | 133.4 | 109,121   |
| スターツコーポレーション        | 13.3    | 15.2  | 41,389    |
| フジ住宅                | 16.6    | 14.3  | 12,555    |
| 空港施設                | 15.7    | 11.6  | 7,029     |
| 明和地所                | 7.1     | 6.1   | 4,880     |
| 住友不動産販売             | 11.7    | —     | —         |
| ゴールドクレスト            | 11.7    | 8.8   | 19,201    |
| 日本エスリード             | 5.1     | 4.4   | 9,653     |
| 日神不動産               | 15.4    | 14.9  | 11,279    |
| 日本エスコン              | 17.3    | 20    | 18,560    |
| タカラレーベン             | 56.7    | 52.4  | 23,632    |
| サンヨーハウジング名古屋        | 6.7     | 5.8   | 7,035     |
| イオンモール              | 83.8    | 72    | 153,792   |
| ファースト住建             | 4.8     | 4.2   | 6,615     |
| ランド                 | 123.4   | 245.8 | 3,687     |
| カチタス                | —       | 11.4  | 34,428    |
| トーセイ                | 17.8    | 13.6  | 16,904    |
| 穴吹興産                | 1.4     | 1.2   | 3,490     |
| エス・ティ・ティ都市開発        | 80.8    | 69.5  | 86,805    |
| サンフロンティア不動産         | 14      | 13.5  | 15,552    |
| エフ・ジェー・ネクスト         | 11.3    | 8.5   | 6,919     |
| インテリックス             | 3       | 3.1   | 3,186     |
| ランドビジネス             | 7.7     | 6.6   | 2,105     |
| グランディハウス            | 11.4    | 9.8   | 4,478     |
| 日本空港ビルデング           | 41.5    | 32.7  | 125,895   |
| <b>サービス業 (4.4%)</b> |         |       |           |
| 日本工営                | 9.2     | 7.3   | 22,009    |
| LIFULL              | 34      | 37.6  | 33,539    |
| ジェイエイシーリクルートメント     | 8.5     | 8.7   | 19,087    |
| 日本M&Aセンター           | 39.7    | 37.5  | 264,000   |
| メンバーズ               | —       | 2.7   | 2,821     |
| 中広                  | 1.3     | 1.1   | 795       |
| タケエイ                | 12.1    | 11.2  | 13,350    |
| トラスト・テック            | 5.6     | 4.9   | 15,459    |

| 銘柄               | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|------------------|---------|-------|---------|
|                  | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                  | 千株      | 千株    | 千円      |
| コシダカホールディングス     | 4.7     | 5.7   | 40,128  |
| パソナグループ          | 10.2    | 10.3  | 22,938  |
| C D S            | 3.1     | 2.9   | 3,781   |
| リンクアンドモチベーション    | 32.4    | 19.9  | 23,084  |
| G C A            | 12.2    | 12.3  | 10,811  |
| エス・エム・エス         | 19.5    | 21.4  | 90,094  |
| パーソルホールディングス     | 106.6   | 100   | 298,900 |
| リニカル             | 8.1     | 7     | 11,823  |
| クックパッド           | 30.7    | 34    | 19,176  |
| エスクリ             | 4.9     | 3.8   | 3,275   |
| アイ・ケイ・ケイ         | 6.1     | 6.3   | 4,863   |
| 学情               | 5.7     | 4.9   | 7,232   |
| スタジオアリス          | 5.6     | 5.4   | 13,591  |
| シミックホールディングス     | 7       | 6     | 16,248  |
| N J S            | 3.1     | 2.7   | 4,220   |
| 総合警備保障           | 50.1    | 43.1  | 209,466 |
| カカココム            | 98.2    | 81.5  | 148,167 |
| アイロムグループ         | 4.2     | 3.7   | 11,229  |
| セントケア・ホールディング    | 1.8     | 4.6   | 3,376   |
| サイネックス           | 1       | 1.6   | 1,368   |
| ルネサンス            | 7       | 5.3   | 9,518   |
| ディップ             | 17.8    | 15.3  | 47,277  |
| オプトホールディング       | 9.9     | 7.5   | 11,617  |
| 新日本科学            | 15.3    | 13.2  | 7,484   |
| ツクイ              | 32.6    | 25.5  | 20,145  |
| キャリアデザインセンター     | 2.9     | 2.5   | 5,012   |
| エムスリー            | 119.3   | 114   | 512,430 |
| ツカダ・グローバルホールディング | 10      | 8.6   | 5,254   |
| プラス              | —       | 0.6   | 562     |
| アウトソーシング         | 8.1     | 32.3  | 56,589  |
| ウェルネット           | 10.3    | 10.9  | 11,837  |
| ワールドホールディングス     | 3.1     | 3.6   | 15,588  |
| ディー・エヌ・エー        | 61.7    | 58.4  | 111,485 |
| 博報堂D Yホールディングス   | 190.9   | 150.5 | 212,205 |
| ぐるなび             | 19.9    | 17.1  | 23,820  |
| エスアールジータカミヤ      | 14.8    | 12.8  | 7,654   |
| ジャパンベストレスキューシステム | 17      | 13.4  | 13,413  |
| ファンコミュニケーションズ    | 35      | 30.1  | 20,377  |
| ライク              | 2.5     | 4.2   | 8,761   |

| 銘柄               | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|------------------|---------|-------|-----------|
|                  | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                  | 千株      | 千株    | 千円        |
| ビジネス・ブレークスルー     | 4.4     | 5     | 2,320     |
| WDBホールディングス      | 4.9     | 4.9   | 18,301    |
| ティア              | 6.6     | 5.7   | 5,580     |
| CDG              | —       | 1     | 1,853     |
| バリューコマース         | 12.7    | 9.7   | 12,939    |
| インフォマート          | 58.4    | 54.8  | 56,279    |
| J Pホールディングス      | 39.6    | 34    | 10,098    |
| エコナックホールディングス    | —       | 21.1  | 2,637     |
| E P Sホールディングス    | 17.1    | 16.3  | 33,741    |
| レッグス             | 3.1     | 2.7   | 2,851     |
| プレステージ・インターナショナル | 19.5    | 22.5  | 27,315    |
| アミューズ            | 7.6     | 7.2   | 21,405    |
| ドリームインキュベータ      | 4.2     | 3.6   | 9,633     |
| クイック             | 7       | 6.7   | 12,140    |
| T A C            | 7.6     | 6.5   | 2,112     |
| ケネディクス           | 174.6   | 143.5 | 94,423    |
| 電通               | 153.5   | 132   | 582,120   |
| テイクアンドギヴ・ニーズ     | 6.4     | 5.1   | 5,263     |
| びあ               | 4.2     | 3.6   | 18,288    |
| イオンファンタジー        | 4       | 3.5   | 17,920    |
| シーティーエス          | 7.3     | 10.7  | 8,067     |
| ネクシィーズグループ       | 4.9     | 4.2   | 6,438     |
| みらかホールディングス      | 35.2    | 32.3  | 134,045   |
| アルプス技研           | 5.5     | 9.5   | 22,382    |
| サニックス            | 22      | 17.2  | 4,282     |
| ダイオーズ            | 2.5     | 2.1   | 2,562     |
| 日本空調サービス         | 13.2    | 11.3  | 8,294     |
| オリエンタルランド        | 148.9   | 128   | 1,322,240 |
| ダスキン             | 35.3    | 29.1  | 75,427    |
| 明光ネットワークジャパン     | 17.1    | 13.7  | 17,179    |
| ファルコホールディングス     | 6.5     | 5.6   | 10,040    |
| 秀英予備校            | 2.7     | 2.4   | 1,192     |
| 田谷               | 2.3     | 2     | 1,408     |
| ラウンドワン           | 43      | 33.6  | 55,708    |
| リゾートトラスト         | 53.3    | 45.8  | 101,676   |
| ビー・エム・エル         | 18      | 13.9  | 36,098    |
| ワタベウエディング        | 2       | 1.7   | 940       |
| りらいあコミュニケーションズ   | 22.8    | 17.1  | 21,135    |
| リソー教育            | 23.4    | 18.3  | 13,523    |

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|---------------------|---------|-------|-----------|
|                     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                     | 千株      | 千株    | 千円        |
| 早稲田アカデミー            | 1.8     | 1.5   | 2,400     |
| ユー・エス・エス            | 166.7   | 132.3 | 276,507   |
| 東京個別指導学院            | 4.4     | 3.8   | 4,191     |
| サイバーエージェント          | 72.5    | 71.2  | 378,784   |
| 楽天                  | 703.7   | 555.4 | 488,918   |
| クリーク・アンド・リバー社       | 4.9     | 5.6   | 5,247     |
| デー・オー・ダブリュー         | 11      | 10.3  | 8,991     |
| セントラルスポーツ           | 4.7     | 4     | 14,620    |
| フルキャストホールディングス      | 14.2    | 9.5   | 23,104    |
| リソルホールディングス         | 14      | 1.2   | 5,340     |
| テクノプロ・ホールディングス      | 22.4    | 19.3  | 120,046   |
| アトラ                 | 1.6     | 1.8   | 1,560     |
| インターワークス            | 2.8     | 2.4   | 2,474     |
| Keeper 技研           | 1.5     | 3.5   | 4,497     |
| ファーストロジック           | 0.7     | 1.7   | 1,497     |
| 三機サービス              | —       | 1.2   | 2,186     |
| Gunosy              | —       | 4.9   | 13,230    |
| デザインワン・ジャパン         | 1.8     | 2.1   | 2,139     |
| イー・ガーディアン           | 4.5     | 5.5   | 21,532    |
| リブセンス               | 9.2     | 6.9   | 3,581     |
| ジャパンマテリアル           | 10      | 29.6  | 38,628    |
| ベクトル                | 11.2    | 13    | 29,042    |
| ウチヤマホールディングス        | 6.2     | 5.3   | 3,174     |
| ライクキッズネクスト          | 1.3     | 1.1   | 2,521     |
| キャリアリンク             | 3.1     | 3.5   | 1,928     |
| IBJ                 | 10.7    | 8.6   | 8,600     |
| アサンテ                | 5.1     | 3.9   | 7,823     |
| N・フィールド             | 6.5     | 6     | 11,130    |
| バリューHR              | 1       | 2.4   | 4,204     |
| M&Aキャピタルパートナーズ      | 1.8     | 2.2   | 17,996    |
| ライドオンエクスプレスホールディングス | 3.4     | 4.4   | 4,628     |
| ERIホールディングス         | 3.5     | 3     | 2,907     |
| アビスト                | 2.1     | 1.5   | 7,425     |
| シグマクシス              | —       | 4.3   | 7,903     |
| ウィルグループ             | 5.5     | 4.7   | 6,768     |
| エスクロー・エージェント・ジャパン   | 2.3     | 14.8  | 6,334     |
| 日本ビューホテル            | 2.8     | 3.4   | 5,028     |
| リクルートホールディングス       | 300.9   | 835.7 | 2,125,602 |
| エラン                 | 1.8     | 2.6   | 5,493     |

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|-------------------|---------|-------|---------|
|                   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                   | 千株      | 千株    | 千円      |
| 土木管理総合試験所         | 1.4     | 3.3   | 1,848   |
| 日本郵政              | 359.4   | 614.7 | 796,651 |
| ベルシステム24ホールディングス  | 21      | 18.1  | 26,190  |
| 鎌倉新書              | —       | 1.5   | 5,070   |
| 一蔵                | 1       | 1.4   | 1,387   |
| LITALICO          | —       | 1.8   | 2,903   |
| グローバルグループ         | —       | 1.2   | 1,591   |
| エボラブルアジア          | —       | 2.2   | 4,721   |
| ストライク             | —       | 1     | 6,130   |
| ソラスト              | 6.3     | 6.5   | 17,433  |
| セラク               | —       | 1.8   | 1,263   |
| インソース             | —       | 1.3   | 5,869   |
| キャリアインデックス        | —       | 1.1   | 3,105   |
| MS-Japan          | —       | 0.8   | 5,336   |
| 船場                | —       | 1.6   | 2,019   |
| リログループ            | 5.2     | 59.2  | 168,956 |
| 東祥                | 2.9     | 6.7   | 25,795  |
| エイチ・アイ・エス         | 22.4    | 16.9  | 61,262  |
| ラックランド            | 2.4     | 2.1   | 4,767   |
| 共立メンテナンス          | 11.2    | 19.3  | 90,613  |
| イチネンホールディングス      | 14.4    | 12.1  | 17,424  |
| 建設技術研究所           | 8.7     | 7.5   | 10,440  |
| スペース              | 7.4     | 7     | 9,590   |
| 長大                | —       | 3.2   | 2,566   |
| 燦ホールディングス         | 2.7     | 2.6   | 6,585   |
| スバル興業             | 10      | 0.7   | 4,459   |
| 東京テアトル            | 52      | 4.5   | 6,336   |
| タナベ経営             | 2.7     | 2.1   | 3,901   |
| ナガワ               | 2.5     | 2.2   | 9,625   |
| よみうりランド           | 27      | 2.4   | 10,656  |
| 東京都競馬             | 94      | 8.1   | 29,038  |
| 常磐興産              | 5       | 4.3   | 8,277   |
| カナモト              | 19.2    | 16.5  | 56,925  |
| 東京ドーム             | 54.9    | 43.9  | 42,451  |
| 西尾レントオール          | 11.1    | 9.9   | 31,482  |
| アゴーラ・ホスピタリティ・グループ | 68      | 59    | 2,065   |
| トランス・コスモス         | 16      | 12    | 32,436  |
| 乃村工藝社             | 29.5    | 25.3  | 54,243  |
| 藤田観光              | 45      | 4.3   | 12,964  |



| 銘柄             | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|----------------|---------|-------|---------|
|                | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                | 千株      | 千株    | 千円      |
| KNT-CTホールディングス | 78      | 6.7   | 11,242  |
| 日本管財           | 11.8    | 11.6  | 23,780  |
| トーカイ           | 6.1     | 10.5  | 24,412  |
| 白洋舎            | 1.3     | 1.2   | 3,433   |
| セコム            | 143.3   | 115   | 866,410 |
| セントラル警備保障      | 6.1     | 5.2   | 14,409  |
| 丹青社            | 23.8    | 22.2  | 26,595  |
| メイテック          | 16.7    | 12.7  | 73,660  |
| アサツー ディ・ケイ     | 22.4    | —     | —       |
| 応用地質           | 13      | 12.2  | 17,860  |
| 船井総研ホールディングス   | 17.7    | 22.5  | 47,610  |
| 進学会ホールディングス    | 5.7     | 4.9   | 2,881   |

| 銘柄           | 期首(前期末)   | 当 期 末   |             |
|--------------|-----------|---------|-------------|
|              | 株 数       | 株 数     | 評 価 額       |
|              | 千株        | 千株      | 千円          |
| オオバ          | 10.7      | 8.5     | 5,244       |
| いであ          | —         | 2.2     | 2,252       |
| 学究社          | 3.6       | 2.9     | 4,959       |
| ベネッセホールディングス | 46.1      | 39.7    | 148,478     |
| イオンディライト     | 15.5      | 13.3    | 49,210      |
| ナック          | 8.4       | 7.2     | 6,825       |
| ニチイ学館        | 23.9      | 20.6    | 22,763      |
| ダイセキ         | 24        | 18.2    | 51,815      |
| ステップ         | 4.6       | 4       | 6,388       |
| 合 計          | 株 数 ・ 金 額 | 199,465 | 137,359     |
|              | 銘柄数<比率>   | 1,997   | 2,057       |
|              |           |         | 270,790,807 |
|              |           |         | <98.1%>     |

(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 末       |
|------|--------|-------|-------------|
|      |        |       | 買 建 額 売 建 額 |
| 国内   | 株式先物取引 | TOPIX | 百万円 百万円     |
|      |        |       | 2,941 —     |

○有価証券の貸付及び借入の状況 (2018年3月26日現在)

| 区 分                | 当 期 末        |
|--------------------|--------------|
|                    | 数 量          |
| 貸付有価証券<株式>総株数      | 株            |
| (モルガン・スタンレーMUFG証券) | 10,155,800   |
|                    | (10,155,800) |

(注) ( )内は利害関係人との貸付状況です。

## ○投資信託財産の構成

(2018年3月26日現在)

| 項 目          | 当 期 末             |           |
|--------------|-------------------|-----------|
|              | 評 価 額             | 比 率       |
| 株式           | 千円<br>270,790,807 | %<br>90.7 |
| コール・ローン等、その他 | 27,910,416        | 9.3       |
| 投資信託財産総額     | 298,701,223       | 100.0     |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年3月26日現在)

| 項 目             | 当 期 末            |
|-----------------|------------------|
|                 | 円                |
| (A) 資産          | 298,701,223,842  |
| コール・ローン等        | 24,444,733,475   |
| 株式(評価額)         | 270,790,807,310  |
| 未収入金            | 2,883,876,020    |
| 未収配当金           | 345,621,575      |
| その他未収収益         | 35,160,462       |
| 差入委託証拠金         | 201,025,000      |
| (B) 負債          | 22,743,140,899   |
| 未払金             | 87,201,120       |
| 未払解約金           | 1,174,721,308    |
| 未払利息            | 42,741           |
| 受入担保金           | 21,481,175,730   |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 275,958,082,943  |
| 元本              | 157,232,250,877  |
| 次期繰越損益金         | 118,725,832,066  |
| (D) 受益権総口数      | 157,232,250,877口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 17,551円          |

## ○損益の状況

(2017年3月28日～2018年3月26日)

| 項 目                | 当 期               |
|--------------------|-------------------|
|                    | 円                 |
| (A) 配当等収益          | 6,246,400,125     |
| 受取配当金              | 5,800,274,188     |
| 受取利息               | 269,728           |
| その他収益金             | 467,057,204       |
| 支払利息               | △ 21,200,995      |
| (B) 有価証券売買損益       | 27,754,025,602    |
| 売買益                | 39,662,112,920    |
| 売買損                | △ 11,908,087,318  |
| (C) 先物取引等取引損益      | 491,337,220       |
| 取引益                | 1,108,899,340     |
| 取引損                | △ 617,562,120     |
| (D) 保管費用等          | △ 1,257,410       |
| (E) 当期損益金(A＋B＋C＋D) | 34,490,505,537    |
| (F) 前期繰越損益金        | 107,338,936,430   |
| (G) 追加信託差損益金       | 99,236,602,513    |
| (H) 解約差損益金         | △ 122,340,212,414 |
| (I) 計(E＋F＋G＋H)     | 118,725,832,066   |
| 次期繰越損益金(I)         | 118,725,832,066   |

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

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

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

<注記事項>

|                                                     |                  |                 |
|-----------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| ①期首元本額                                              | 189,052,090,341円 |                 |
| 期中追加設定元本額                                           | 137,884,382,881円 |                 |
| 期中一部解約元本額                                           | 169,704,222,345円 |                 |
| また、1口当たり純資産額は、期末1.7551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）                                    |                  | 2,434,058,224円  |
| eMAXIS TOPIXインデックス                                  |                  | 12,050,045,926円 |
| eMAXIS バランス（8資産均等型）                                 |                  | 1,749,911,004円  |
| eMAXIS バランス（波乗り型）                                   |                  | 89,639,930円     |
| コアバランス                                              |                  | 758,949円        |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）                    |                  | 20,347,142円     |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）                    |                  | 29,938,694円     |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）                    |                  | 26,640,240円     |
| eMAXIS Slim 国内株式（TOPIX）                             |                  | 1,070,491,276円  |
| 国内株式セレクション（ラップ向け）                                   |                  | 852,624,468円    |
| eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）                            |                  | 678,597,316円    |
| つみたて日本株式（TOPIX）                                     |                  | 1,295,447,695円  |
| つみたて8資産均等バランス                                       |                  | 40,056,671円     |
| つみたて4資産均等バランス                                       |                  | 9,535,634円      |
| eMAXIS マイマネージャー 1970s                               |                  | 1,223,458円      |
| eMAXIS マイマネージャー 1980s                               |                  | 1,558,881円      |
| eMAXIS マイマネージャー 1990s                               |                  | 1,982,488円      |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）                    |                  | 1,567,913円      |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）                    |                  | 2,098,735円      |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金）                    |                  | 2,406,280円      |
| 三菱UFJ バランス・イノベーション（株式抑制型）                           |                  | 2,496,867,539円  |
| 三菱UFJ バランス・イノベーション（株式重視型）                           |                  | 4,976,044,809円  |
| 三菱UFJ バランス・イノベーション（新興国投資型）                          |                  | 13,595,824円     |
| 三菱UFJ DCバランス・イノベーション（KAKUSHIN）                      |                  | 236,558,098円    |
| 三菱UFJ バランス・イノベーション（債券重視型）                           |                  | 1,325,165,637円  |
| 三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定型）                              |                  | 36,975,422円     |
| 三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定成長型）                            |                  | 214,885,560円    |
| eMAXIS バランス（4資産均等型）                                 |                  | 108,722,958円    |
| eMAXIS 最適化バランス（マイゴールキーパー）                           |                  | 35,317,536円     |
| eMAXIS 最適化バランス（マイディフェンダー）                           |                  | 46,603,032円     |
| eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）                          |                  | 176,279,827円    |
| eMAXIS 最適化バランス（マイフォワード）                             |                  | 129,092,138円    |
| eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）                            |                  | 391,341,406円    |
| 三菱UFJ バランスファンド45VA（適格機関投資家限定）                       |                  | 55,680,200円     |
| 三菱UFJ バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）                       |                  | 9,942,321,641円  |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 20型（適格機関投資家限定）                     |                  | 284,087,763円    |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 40型（適格機関投資家限定）                     |                  | 2,875,846,855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）                      |                  | 35,151,381,334円 |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 50型（適格機関投資家限定）                     |                  | 700,592,997円    |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 75型（適格機関投資家限定）                     |                  | 95,175,190円     |
| 三菱UFJ バランスファンド55VA（適格機関投資家限定）                       |                  | 9,099,046円      |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 45型（適格機関投資家限定）                     |                  | 172,922,881円    |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 30型（適格機関投資家限定）                     |                  | 101,489,004円    |
| 三菱UFJ バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）                       |                  | 424,893,899円    |
| 三菱UFJ バランスファンド20VA（適格機関投資家限定）                       |                  | 903,702,266円    |
| MUAMトピックスリスクコントロール（5%）インデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）  |                  | 2,558,990円      |
| MUAMトピックスリスクコントロール（10%）インデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定） |                  | 256,811,961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      |

|                                          |                  |
|------------------------------------------|------------------|
| 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）  | 2,477,948,179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） | 897,270,772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）    | 170,647,002円     |
| 世界8資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）               | 28,398,733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）        | 4,712,373,955円   |
| MUKAM バランス・イノベーション（債券重視型）（適格機関投資家転売制限付）  | 594,224円         |
| MUKAM 日本株式インデックスファンド2（適格機関投資家限定）         | 546,110円         |
| 三菱UFJ TOPIX・ファンド                         | 9,076,178,848円   |
| インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA               | 6,901,057円       |
| インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）VA             | 21,384,401円      |
| インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA               | 27,778,910円      |
| インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA               | 24,332,650円      |
| 三菱UFJ TOPIX・ファンドVA1                      | 1,966,786,300円   |
| 三菱UFJ TOPIX・ファンドVA                       | 388,022,564円     |
| 三菱UFJ バランスVA30D（適格機関投資家限定）               | 53,376,909円      |
| 三菱UFJ バランスVA60D（適格機関投資家限定）               | 356,572,506円     |
| 三菱UFJ バランスVA30G（適格機関投資家限定）               | 31,737,453円      |
| 三菱UFJ バランスVA60G（適格機関投資家限定）               | 265,413,272円     |
| 三菱UFJ <DC>TOPIX・ファンド                     | 1,894,823,016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）      | 480,511,315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）    | 1,895,252,575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）      | 1,590,437,180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）      | 1,292,930,763円   |
| 三菱UFJ DC国内株式インデックスファンド                   | 48,040,360,792円  |
| 合計                                       | 157,232,250,877円 |

# 【お 知 ら せ】

①投資対象、運用目的、デリバティブ取引および外国為替予約取引の利用目的について、該当する記載の整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。

（2017年8月16日）

②当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。

（変更前（旧）<http://www.am.mufg.jp/> → 変更後（新）<https://www.am.mufg.jp/>）

（2018年1月1日）

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   | 2021年10月29日まで（2016年11月9日設定）                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                          |
| 運用方針   | 日本株式最小分散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、主としてわが国の金融商品取引所上場株式に投資を行います。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株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。株式以外の資産への実質投資割合（信託財産に属する株式以外の資産の時価総額と信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の総額に占める株式以外の資産の時価総額の割合を乗じて得た額との合計額が信託財産の総額に占める割合）は、原則として信託財産の総額の50%以下とします。 |                                                          |
| 主要運用対象 | ベビーフンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 日本株式最小分散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                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。                              |
| 主な組入制限 | 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は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 |
|        | 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は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。     |
| 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

## 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)

第2期（決算日：2018年10月29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「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、去る10月29日に第2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  
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用フリーダイヤル **0120-151034**  
（受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様の取引内容につきましては、お取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<br>(分配落) | 価 額             |           | MSCI Nihonkabu<br>最 小 分 散 指 数 | 株 式<br>組 入 比 率 | 株 式<br>先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|-----------------|--------------|-----------------|-----------|-------------------------------|----------------|----------------|---------|
|                 |              | 税 込 金 期 騰 落 中 率 | 期 騰 落 中 率 |                               |                |                |         |
| (設定日)           | 円            | 円               | %         |                               | %              | %              | 百万円     |
| 2016年11月9日      | 10,000       | —               | —         | 1,483.61                      | —              | —              | 300     |
| 1期(2017年10月30日) | 13,068       | 0               | 30.7      | 1,899.93                      | 28.1           | 97.9           | 8,875   |
| 2期(2018年10月29日) | 12,500       | 0               | △ 4.3     | 1,784.82                      | △ 6.1          | 98.9           | 11,059  |

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) MSCI Nihonkabu 最小分散指数とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、J－R E I Tを除いた日本株式を対象に、ボラティリティ（価格変動率）が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およ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) 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。

(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   | M S C I N i h o n k a b u |       | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 |
|----------------------|--------|-------|---------------------------|-------|-----------|-----------|
|                      |        | 騰 落 率 | 最 小 分 散 指 数               | 騰 落 率 |           |           |
| (期 首)<br>2017年10月30日 | 円      | %     |                           |       | %         | %         |
|                      | 13,068 | —     | 1,899.93                  | —     | 97.9      | 1.2       |
| 10月末                 | 13,035 | △0.3  | 1,895.11                  | △0.3  | 98.8      | 1.2       |
| 11月末                 | 13,229 | 1.2   | 1,923.79                  | 1.3   | 98.9      | 1.2       |
| 12月末                 | 13,264 | 1.5   | 1,925.87                  | 1.4   | 99.6      | 1.2       |
| 2018年1月末             | 13,259 | 1.5   | 1,925.05                  | 1.3   | 98.8      | 1.2       |
| 2月末                  | 12,918 | △1.1  | 1,874.81                  | △1.3  | 98.7      | 1.3       |
| 3月末                  | 12,945 | △0.9  | 1,863.35                  | △1.9  | 98.6      | 1.4       |
| 4月末                  | 13,421 | 2.7   | 1,932.28                  | 1.7   | 98.7      | 1.2       |
| 5月末                  | 13,256 | 1.4   | 1,908.43                  | 0.4   | 98.7      | 1.2       |
| 6月末                  | 13,262 | 1.5   | 1,906.80                  | 0.4   | 98.8      | 1.2       |
| 7月末                  | 13,343 | 2.1   | 1,918.50                  | 1.0   | 99.0      | 1.0       |
| 8月末                  | 13,038 | △0.2  | 1,873.40                  | △1.4  | 98.8      | 1.2       |
| 9月末                  | 13,795 | 5.6   | 1,968.51                  | 3.6   | 98.6      | 1.8       |
| (期 末)<br>2018年10月29日 | 12,500 | △4.3  | 1,784.82                  | △6.1  | 98.9      | 1.6       |

(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」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

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ4.3%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（－6.1%）を1.8%上回りました。

## 基準価額等の推移



（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。



●基準価額の主な変動要因  
(下落要因)

米中貿易摩擦への懸念や米国株式の下落等を受け、国内株式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

◎国内株式市況

・国内外の堅調な景気を受けて、上昇した局面もありましたが、米中貿易摩擦への懸念や米国株式の下落等を受け、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

<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マザーファンド  
受益証券にほぼ100%投資しています。このため  
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。

<日本株式最小分散インデックスマザーファンド>  
基準価額は期首に比べ4.1%の下落となりました。

・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  
MSCI Nihonkabu 最小分散指数の  
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  
<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）>

ベンチマークとのカイ離は1.8%程度となりました。

◎マザーファンド保有以外の要因

管理コスト等による影響は△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2.0%程度でした。

<日本株式最小分散インデックスマザーファンド>  
ベンチマークは6.1%の下落となったため、カイ  
離は2.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通り  
です。

(主なプラス要因)

- ・配当要因※ 2.1%  
※ベンチマークが配当相当分を含まないインデックスであるこ  
とによって生じるプラス要因です。

(主なマイナス要因)

- ・組入比率要因

●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 2 期                       |
|-----------|-----------------------------|
|           | 2017年10月31日～<br>2018年10月29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 | 2,499                       |

(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

<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マザーファンド  
  受益証券の組入比率を高位に維持する方針です。

<日本株式最小分散インデックスマザーファンド>

- ・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

(2017年10月31日～2018年10月29日)

| 項 目                   | 当 期     |            | 項 目 の 概 要                                  |
|-----------------------|---------|------------|--------------------------------------------|
|                       | 金 額     | 比 率        |                                            |
| (a) 信 託 報 酬           | 円<br>33 | %<br>0.253 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×<br>(期中の日数÷年間日数)  |
| ( 投 信 会 社 )           | (29)    | (0.220)    | ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価 |
| ( 販 売 会 社 )           | ( 0 )   | (0.001)    | 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 )           | ( 4 )   | (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) 売 買 委 託 手 数 料     | 0       | 0.001      | (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          |
| ( 株 式 )               | ( 0 )   | (0.000)    | 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               |
| ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )   | ( 0 )   | (0.000)    |                                            |
| (c) そ の 他 費 用         | 0       | 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              |
| ( 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                |
| 合 計                   | 33      | 0.255      |                                            |
| 期中の平均基準価額は、13,184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

(2017年10月31日～2018年10月29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        |
| 日本株式最小分散インデックスマザーファンド | 3,555,413 | 4,660,451 | 1,526,584 | 2,021,458 |

## ○株式売買比率

(2017年10月31日～2018年10月29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                   |
|---------------------|-----------------------|
|                     | 日本株式最小分散インデックスマザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額       | 11,127,214千円          |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 10,896,568千円          |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 1.02                  |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年10月31日～2018年10月29日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;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）&gt;

該当事項はありません。

&lt;日本株式最小分散インデックスマザーファンド&gt;

| 区 分 | 買付額等<br>A    | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C    | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|--------------|--------------------|---------------|--------------|--------------------|---------------|
|     |              |                    |               |              |                    |               |
| 株式  | 百万円<br>7,303 | 百万円<br>1,376       | %<br>18.8     | 百万円<br>3,824 | 百万円<br>1,120       | %<br>29.3     |

平均保有割合 96.7%

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

## 利害関係人の発行する有価証券等

## &lt;日本株式最小分散インデックスマザーファンド&gt;

| 種 類 | 買 付 額    | 売 付 額     | 当 期 末 保 有 額 |
|-----|----------|-----------|-------------|
| 株式  | 百万円<br>4 | 百万円<br>40 | 百万円<br>5    |

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2017年10月31日～2018年10月29日)

| 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<br>300 | 百万円<br>— | 百万円<br>300 | 百万円<br>— | 当初設定時における取得とその処分 |

## ○組入資産の明細

(2018年10月29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              |
| 日本株式最小分散インデックスマザーファンド | 千口<br>6, 773, 492 | 千口<br>8, 802, 321 | 千円<br>11, 058, 356 |

## ○投資信託財産の構成

(2018年10月29日現在)

| 項 目                   | 当 期 末              |            |
|-----------------------|--------------------|------------|
|                       | 評 価 額              | 比 率        |
| 日本株式最小分散インデックスマザーファンド | 千円<br>11, 058, 356 | %<br>99. 9 |
| コール・ローン等、その他          | 15, 277            | 0. 1       |
| 投資信託財産総額              | 11, 073, 633       | 100. 0     |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2018年10月29日現在）

| 項 目                        | 当 期 末          |
|----------------------------|----------------|
|                            | 円              |
| (A) 資産                     | 11,073,633,799 |
| コール・ローン等                   | 15,277,087     |
| 日本株式最小分散インデックスマザーファンド(評価額) | 11,058,356,712 |
| (B) 負債                     | 14,390,573     |
| 未払信託報酬                     | 14,311,425     |
| 未払利息                       | 34             |
| その他未払費用                    | 79,114         |
| (C) 純資産総額(A－B)             | 11,059,243,226 |
| 元本                         | 8,847,486,757  |
| 次期繰越損益金                    | 2,211,756,469  |
| (D) 受益権総口数                 | 8,847,486,757口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)            | 12,500円        |

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 6,791,323,971円  
 期中追加設定元本額 3,625,840,512円  
 期中一部解約元本額 1,569,677,726円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.2500円です。

## ②分配金の計算過程

| 項 目                       | 2017年10月31日～<br>2018年10月29日 |
|---------------------------|-----------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 209,582,236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                    | 850,124,530円                |
| 分配準備積立金額                  | 1,152,049,703円              |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 2,211,756,469円              |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 2,499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（2017年10月31日～2018年10月29日）

| 項 目              | 当 期            |
|------------------|----------------|
|                  | 円              |
| (A) 配当等収益        | △ 4,185        |
| 受取利息             | 36             |
| 支払利息             | △ 4,221        |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 473,148,778  |
| 売買益              | 41,914,333     |
| 売買損              | △ 515,063,111  |
| (C) 信託報酬等        | △ 27,458,575   |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | △ 500,611,538  |
| (E) 前期繰越損益金      | 1,152,049,703  |
| (F) 追加信託差損益金     | 1,560,318,304  |
| (配当等相当額)         | ( 700,224,862) |
| (売買損益相当額)        | ( 860,093,442) |
| (G) 計(D＋E＋F)     | 2,211,756,469  |
| (H) 収益分配金        | 0              |
| 次期繰越損益金(G＋H)     | 2,211,756,469  |
| 追加信託差損益金         | 1,560,318,304  |
| (配当等相当額)         | ( 707,238,927) |
| (売買損益相当額)        | ( 853,079,377) |
| 分配準備積立金          | 1,361,631,939  |
| 繰越損益金            | △ 710,193,774  |

- (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。

## 【お 知 ら せ】

当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。  
 (変更前 (旧) <http://www.am.mufg.jp/> → 変更後 (新) <https://www.am.mufg.jp/>)  
 (2018年1月1日)

# 日本株式最小分散インデックスマザーファンド

## 《第2期》決算日2018年10月29日

[計算期間：2017年10月31日～2018年10月29日]

「日本株式最小分散インデックスマザーファンド」は、10月29日に第2期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第2期の運用状況をご報告申し上げます。

|             |                                                                                                                                                    |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 運 用 方 針     | 主としてわが国の金融商品取引所上場株式に投資を行います。株式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株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。株式以外の資産への投資割合は、原則として信託財産の総額の50%以下とします。 |
| 主 要 運 用 対 象 | わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。                                                                                                                        |
| 主 な 組 入 制 限 | 株式への投資割合に制限を設けません。<br>外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。                                                                                           |

## ○設定以来の運用実績

| 決 算 期               | 基 準 価 額<br>円 | 期 中 騰 落 率<br>% | MSCI Nihonkabu<br>最 小 分 散 指 数 |                | 株 組 入 比 率<br>% | 株 先 物 比 率<br>% | 純 資 産 総 額<br>百万円 |
|---------------------|--------------|----------------|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
|                     |              |                | 期 中 騰 落 率<br>%                | 期 中 騰 落 率<br>% |                |                |                  |
| (設定日)<br>2016年11月9日 | 10,000       | —              | 1,483.61                      | —              | —              | —              | 299              |
| 1期(2017年10月30日)     | 13,101       | 31.0           | 1,899.93                      | 28.1           | 97.9           | 1.2            | 9,020            |
| 2期(2018年10月29日)     | 12,563       | △ 4.1          | 1,784.82                      | △ 6.1          | 98.9           | 1.6            | 11,734           |

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) MSCI Nihonkabu 最小分散指数とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、JーREITを除いた日本株式を対象に、ボラティリティ（価格変動率）が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およ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) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日                | 基 準 価 額 |       | M S C I N i h o n k a b u<br>最 小 分 散 指 数 |       | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 |
|----------------------|---------|-------|------------------------------------------|-------|-----------|-----------|
|                      |         | 騰 落 率 |                                          | 騰 落 率 |           |           |
| (期 首)<br>2017年10月30日 | 円       | %     |                                          | %     | %         | %         |
|                      | 13,101  | —     | 1,899.93                                 | —     | 97.9      | 1.2       |
| 10月末                 | 13,068  | △0.3  | 1,895.11                                 | △0.3  | 98.8      | 1.2       |
| 11月末                 | 13,265  | 1.3   | 1,923.79                                 | 1.3   | 98.9      | 1.2       |
| 12月末                 | 13,303  | 1.5   | 1,925.87                                 | 1.4   | 99.6      | 1.2       |
| 2018年1月末             | 13,301  | 1.5   | 1,925.05                                 | 1.3   | 98.8      | 1.2       |
| 2月末                  | 12,961  | △1.1  | 1,874.81                                 | △1.3  | 98.7      | 1.3       |
| 3月末                  | 12,991  | △0.8  | 1,863.35                                 | △1.9  | 98.6      | 1.4       |
| 4月末                  | 13,471  | 2.8   | 1,932.28                                 | 1.7   | 98.7      | 1.2       |
| 5月末                  | 13,309  | 1.6   | 1,908.43                                 | 0.4   | 98.7      | 1.2       |
| 6月末                  | 13,318  | 1.7   | 1,906.80                                 | 0.4   | 98.8      | 1.2       |
| 7月末                  | 13,402  | 2.3   | 1,918.50                                 | 1.0   | 99.0      | 1.0       |
| 8月末                  | 13,098  | △0.0  | 1,873.40                                 | △1.4  | 98.8      | 1.2       |
| 9月末                  | 13,862  | 5.8   | 1,968.51                                 | 3.6   | 98.6      | 1.8       |
| (期 末)<br>2018年10月29日 | 12,563  | △4.1  | 1,784.82                                 | △6.1  | 98.9      | 1.6       |

(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

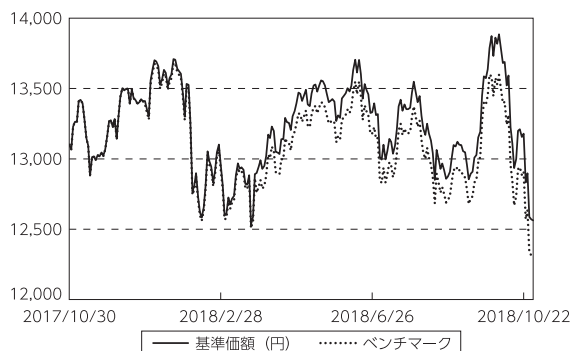
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ4.1%の下落となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率  
(－6.1%)を2.0%上回りました。

## 基準価額等の推移



(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

- ・国内外の堅調な景気を受けて、上昇した局面もありましたが、米中貿易摩擦への懸念や米国株式の下落等を受け、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MSCI Nihonkabu 最小分散指数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6.1%の下落となったため、乖離は2.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・ 配当要因※ 2.1%

※ベンチマークが配当相当分を含まないインデックスであることによって生じるプラス要因です。

（主なマイナス要因）

- ・ 組入比率要因

○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

(2017年10月31日～2018年10月29日)

| 項 目                   | 当 期    |            | 項 目 の 概 要                                                         |
|-----------------------|--------|------------|-------------------------------------------------------------------|
|                       | 金 額    | 比 率        |                                                                   |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料     | 円<br>0 | %<br>0.001 | (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| (株 式)                 | (0)    | (0.000)    |                                                                   |
| (先物・オプション)            | (0)    | (0.000)    |                                                                   |
| 合 計                   | 0      | 0.001      |                                                                   |
| 期中の平均基準価額は、13,233円です。 |        |            |                                                                   |

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2017年10月31日～2018年10月29日)

## 株式

|     |    | 買 付                   |                        | 売 付         |                 |
|-----|----|-----------------------|------------------------|-------------|-----------------|
|     |    | 株 数                   | 金 額                    | 株 数         | 金 額             |
| 国 内 | 上場 | 千株<br>3,273<br>(△ 24) | 千円<br>7,303,100<br>( ) | 千株<br>1,662 | 千円<br>3,824,114 |

(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<br>832 | 百万円<br>728 | 百万円<br>－ | 百万円<br>－ |

## ○株式売買比率

(2017年10月31日～2018年10月29日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                 | 当 期          |
|---------------------|--------------|
| (a) 期中の株式売買金額       | 11,127,214千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 10,896,568千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 1.02         |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年10月31日～2018年10月29日)

## 利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<br>A    | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C    | うち利害関係人<br>との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|--------------|---------------------|---------------|--------------|---------------------|---------------|
|     |              |                     |               |              |                     |               |
| 株式  | 百万円<br>7,303 | 百万円<br>1,376        | %<br>18.8     | 百万円<br>3,824 | 百万円<br>1,120        | %<br>29.3     |

## 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<br>4 | 百万円<br>40 | 百万円<br>5    |

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

## ○組入資産の明細

(2018年10月29日現在)

## 国内株式

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|----------------------|---------|-------|---------|
|                      | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                      | 千株      | 千株    | 千円      |
| <b>建設業 (2.4%)</b>    |         |       |         |
| 大成建設                 | 21.6    | 10.8  | 50,328  |
| 大林組                  | 61.2    | 34.7  | 34,283  |
| 清水建設                 | 41.1    | —     | —       |
| 鹿島建設                 | 101     | 8.9   | 12,735  |
| 大東建託                 | 7.2     | 9     | 135,450 |
| 大和ハウス工業              | 21.1    | —     | —       |
| 積水ハウス                | 21.2    | 26.1  | 42,503  |
| <b>食料品 (7.5%)</b>    |         |       |         |
| 日清製粉グループ本社           | 17.1    | —     | —       |
| 山崎製パン                | 6.5     | 29.6  | 58,756  |
| 明治ホールディングス           | 7.1     | 9.9   | 73,359  |
| 日本ハム                 | 22      | 11.7  | 45,162  |
| アサヒグループホールディングス      | 16.6    | 23.2  | 111,916 |
| キリンホールディングス          | 45      | 31.6  | 83,566  |
| コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールデ | 4.3     | 5.7   | 16,495  |
| サントリー食品インターナショナル     | 21.2    | 28    | 123,760 |
| 味の素                  | 19.1    | 22.4  | 40,488  |
| 東洋水産                 | 12.2    | 17    | 68,935  |
| 日清食品ホールディングス         | 10.5    | 11.2  | 78,624  |
| 日本たばこ産業              | 17.7    | 57.1  | 165,647 |
| <b>繊維製品 (1.0%)</b>   |         |       |         |
| 東レ                   | 103.7   | 144.8 | 115,897 |
| <b>化学 (3.8%)</b>     |         |       |         |
| クラレ                  | 7.2     | —     | —       |
| 旭化成                  | 25.4    | 10.6  | 13,933  |
| 信越化学工業               | 11.2    | 7.5   | 68,475  |
| 積水化学工業               | 19      | 15.4  | 25,902  |
| 花王                   | 17.7    | 23    | 166,589 |
| 富士フイルムホールディングス       | 12.3    | 17.1  | 82,746  |
| 資生堂                  | —       | 4.1   | 27,408  |
| ライオン                 | 4.6     | 6.6   | 13,563  |
| ユニ・チャーム              | —       | 14.1  | 41,764  |

| 銘柄                    | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|-----------------------|---------|-------|---------|
|                       | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                       | 千株      | 千株    | 千円      |
| <b>医薬品 (11.0%)</b>    |         |       |         |
| 協和発酵キリン               | 9.4     | 10    | 19,740  |
| 武田薬品工業                | 21.3    | 29.6  | 132,045 |
| アステラス製薬               | 76.2    | 112.6 | 191,926 |
| 大日本住友製薬               | 12.9    | 17.8  | 41,082  |
| 塩野義製薬                 | 10.8    | 15    | 105,315 |
| 田辺三菱製薬                | 49.1    | 95.7  | 153,981 |
| 中外製薬                  | 12      | 13.8  | 90,804  |
| エーザイ                  | 6.4     | 6.6   | 61,340  |
| 小野薬品工業                | —       | 16.5  | 40,936  |
| 久光製薬                  | 0.9     | 1.3   | 7,891   |
| 参天製薬                  | 17      | 9.3   | 15,279  |
| 第一三共                  | 37.1    | 31.4  | 137,469 |
| 大塚ホールディングス            | 23.5    | 30.4  | 160,360 |
| 大正製薬ホールディングス          | 6.3     | 10.5  | 121,380 |
| <b>石油・石炭製品 (1.3%)</b> |         |       |         |
| 昭和シェル石油               | 10.6    | 14.7  | 30,972  |
| 出光興産                  | 2.9     | 2.8   | 14,056  |
| J X T Gホールディングス       | 103.6   | 144.6 | 108,262 |
| <b>ゴム製品 (0.5%)</b>    |         |       |         |
| ブリヂストン                | 9.5     | 13.3  | 56,338  |
| <b>鉄鋼 (0.4%)</b>      |         |       |         |
| 丸一鋼管                  | —       | 12.9  | 41,086  |
| <b>非鉄金属 (0.1%)</b>    |         |       |         |
| 住友金属鉱山                | —       | 2.1   | 7,318   |
| <b>金属製品 (0.5%)</b>    |         |       |         |
| L I X I Lグループ         | —       | 3.7   | 6,545   |
| リンナイ                  | 3.6     | 5.8   | 47,270  |
| <b>機械 (2.2%)</b>      |         |       |         |
| ダイキン工業                | 0.4     | 0.5   | 6,282   |
| SANKYO                | 16.1    | 28.3  | 118,718 |
| セガサミーホールディングス         | —       | 17.4  | 25,177  |
| ホシザキ                  | 1.9     | 3.9   | 40,092  |
| マキタ                   | 11.2    | 15.6  | 69,888  |

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|----------------------|---------|-------|---------|
|                      | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                      | 千株      | 千株    | 千円      |
| <b>電気機器 (5.0%)</b>   |         |       |         |
| 東芝                   | —       | 2.1   | 6,688   |
| 日本電産                 | 2.3     | 3.1   | 42,020  |
| 日本電気                 | —       | 19.6  | 61,348  |
| ソニー                  | 6.5     | 9.8   | 56,859  |
| キーエンス                | 2       | 2.7   | 138,078 |
| ファナック                | 1.5     | 3.5   | 62,702  |
| 浜松ホトニクス              | —       | 9.6   | 34,752  |
| 京セラ                  | 7.9     | —     | —       |
| キャノン                 | 32.3    | 49.7  | 157,996 |
| 東京エレクトロン             | 0.4     | 1.1   | 15,636  |
| <b>輸送用機器 (3.5%)</b>  |         |       |         |
| 日産自動車                | 57.7    | 165.4 | 164,457 |
| トヨタ自動車               | 16.1    | 22.5  | 144,585 |
| 本田技研工業               | 9.6     | 13.3  | 39,700  |
| スズキ                  | —       | 4.9   | 26,587  |
| シマノ                  | 1.2     | 2.1   | 32,760  |
| <b>精密機器 (2.3%)</b>   |         |       |         |
| テルモ                  | 18      | 24.5  | 140,140 |
| ニコン                  | 11.5    | 33.7  | 62,816  |
| HOYA                 | 4.7     | 10.6  | 62,677  |
| <b>その他製品 (0.4%)</b>  |         |       |         |
| バンダイナムコホールディングス      | 7.2     | 10.1  | 39,339  |
| 凸版印刷                 | 48      | —     | —       |
| 大日本印刷                | 10.2    | —     | —       |
| ヤマハ                  | 1.4     | —     | —       |
| 任天堂                  | —       | 0.3   | 10,401  |
| <b>電気・ガス業 (7.3%)</b> |         |       |         |
| 東京電力ホールディングス         | 26.5    | —     | —       |
| 中部電力                 | 49.3    | 64.3  | 108,827 |
| 関西電力                 | 35.1    | 35.4  | 63,295  |
| 中国電力                 | 38.9    | 107.7 | 155,411 |
| 東北電力                 | 42.9    | 59.9  | 85,657  |
| 九州電力                 | 11      | 42.3  | 56,259  |
| 電源開発                 | 1.7     | 2.3   | 7,291   |
| 東京瓦斯                 | 32.7    | 45.7  | 126,406 |
| 大阪瓦斯                 | 56.1    | 78.2  | 163,594 |
| 東邦瓦斯                 | 14      | 19.6  | 81,242  |

| 銘柄                     | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|------------------------|---------|-------|---------|
|                        | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                        | 千株      | 千株    | 千円      |
| <b>陸運業 (12.6%)</b>     |         |       |         |
| 東武鉄道                   | 19.9    | 32.8  | 102,664 |
| 東京急行電鉄                 | 19.8    | 27.6  | 51,280  |
| 京浜急行電鉄                 | 21.2    | 19.4  | 32,010  |
| 小田急電鉄                  | 10.7    | 12.9  | 32,224  |
| 京王電鉄                   | 6.5     | 9     | 54,630  |
| 京成電鉄                   | 6.6     | —     | —       |
| 東日本旅客鉄道                | 11.5    | 16    | 153,808 |
| 西日本旅客鉄道                | 13.9    | 19.4  | 144,607 |
| 東海旅客鉄道                 | 6.6     | 8.6   | 183,696 |
| 近鉄グループホールディングス         | 12.8    | 43.2  | 184,248 |
| 阪急阪神ホールディングス           | 20.8    | 29    | 106,575 |
| 京阪ホールディングス             | —       | 16.3  | 69,030  |
| 名古屋鉄道                  | 26.1    | 68.7  | 183,772 |
| 日本通運                   | 2.1     | —     | —       |
| ヤマトホールディングス            | —       | 7.4   | 22,873  |
| 九州旅客鉄道                 | 29.8    | 41.5  | 141,307 |
| <b>空運業 (2.8%)</b>      |         |       |         |
| 日本航空                   | 29.4    | 45.7  | 177,818 |
| ANAホールディングス            | 27.8    | 39    | 142,077 |
| <b>倉庫・運輸関連業 (0.1%)</b> |         |       |         |
| 上組                     | 5.4     | 7.5   | 17,310  |
| <b>情報・通信業 (9.9%)</b>   |         |       |         |
| LINE                   | 1.1     | —     | —       |
| 野村総合研究所                | 13.7    | 8.7   | 40,759  |
| オービック                  | 2       | 0.8   | 7,008   |
| ヤフー                    | 24.8    | 343.6 | 121,978 |
| 日本オラクル                 | 11.8    | 16.4  | 119,392 |
| 大塚商会                   | 11.9    | 28.8  | 101,664 |
| 日本電信電話                 | 23.2    | 35.7  | 172,323 |
| KDDI                   | 39.7    | 64.1  | 177,300 |
| 光通信                    | 2.3     | 3.3   | 61,644  |
| NTTドコモ                 | 44.6    | 67    | 188,437 |
| 東宝                     | 4.7     | 6.5   | 23,660  |
| エヌ・ティ・ティ・データ           | 59.5    | 50.9  | 71,463  |
| コナミホールディングス            | 8.3     | 5.2   | 21,762  |
| ソフトバンクグループ             | —       | 4.3   | 36,575  |
| <b>卸売業 (2.4%)</b>      |         |       |         |
| アルフレッサ ホールディングス        | 8.4     | —     | —       |

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|----------------------|---------|-------|---------|
|                      | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                      | 千株      | 千株    | 千円      |
| メディアルホールディングス        | 8       | —     | —       |
| 伊藤忠商事                | 14.2    | 28.2  | 57,683  |
| 三井物産                 | 33      | 64.5  | 120,163 |
| 住友商事                 | 20.7    | 28.8  | 48,369  |
| 三菱商事                 | —       | 16.7  | 52,721  |
| 小売業 (9.7%)           |         |       |         |
| ローソン                 | 8.8     | 24.6  | 169,986 |
| エービーシー・マート           | 10.5    | 20.3  | 132,965 |
| 日本マクドナルドホールディングス     | 30.7    | 36.5  | 180,127 |
| セブン&アイ・ホールディングス      | 14.1    | 19.1  | 91,832  |
| ツルハホールディングス          | 1       | 3.5   | 38,045  |
| 良品計画                 | 1.6     | 2.2   | 61,864  |
| ドンキホーテホールディングス       | —       | 2     | 13,780  |
| ユニー・ファミリーマートホールディングス | 6       | 5.2   | 67,964  |
| しまむら                 | 3.1     | 9.9   | 89,496  |
| 高島屋                  | 14      | —     | —       |
| イオン                  | 12.2    | 7.5   | 18,971  |
| ヤマダ電機                | 99.6    | 247   | 129,922 |
| ニトリホールディングス          | 5.8     | 8.2   | 115,128 |
| ファーストリテイリング          | 0.2     | 0.3   | 16,809  |
| 銀行業 (5.4%)           |         |       |         |
| めぶきフィナンシャルグループ       | 33      | —     | —       |
| ゆうちょ銀行               | 69.7    | 130.6 | 168,996 |
| あおぞら銀行               | 13.5    | 43    | 159,315 |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ    | 53.7    | 8.8   | 5,712   |
| りそなホールディングス          | 57.6    | —     | —       |

| 銘柄                   | 期首(前期末)   | 当 期 末 |         |
|----------------------|-----------|-------|---------|
|                      | 株 数       | 株 数   | 評 価 額   |
|                      | 千株        | 千株    | 千円      |
| 三井住友フィナンシャルグループ      | 19.4      | 19    | 80,218  |
| スルガ銀行                | 6.8       | —     | —       |
| セブン銀行                | —         | 50.6  | 17,760  |
| みずほフィナンシャルグループ       | 590.9     | 858.5 | 161,312 |
| 山ロフィナンシャルグループ        | 31        | 33.7  | 39,159  |
| 保険業 (0.2%)           |           |       |         |
| MS&ADインシュアランスグループホール | 6.7       | —     | —       |
| 東京海上ホールディングス         | 9.8       | 5     | 25,650  |
| 不動産業 (1.1%)          |           |       |         |
| パーク 2 4              | 21.9      | 43.6  | 125,350 |
| 三井不動産                | 1.6       | —     | —       |
| 三菱地所                 | 11        | —     | —       |
| サービス業 (6.6%)         |           |       |         |
| カカコム                 | —         | 3.7   | 7,274   |
| エムスリー                | 2.2       | 6.1   | 10,345  |
| みらかホールディングス          | 4.2       | —     | —       |
| オリエンタルランド            | 17.2      | 16.8  | 168,840 |
| ユー・エス・エス             | 8.8       | 12.3  | 23,960  |
| 楽天                   | —         | 31.6  | 23,450  |
| リクルートホールディングス        | 63.4      | 37.2  | 100,495 |
| 日本郵政                 | 61.7      | 148.1 | 194,751 |
| セコム                  | 15        | 22.2  | 199,333 |
| ベネッセホールディングス         | 19.2      | 14.2  | 42,671  |
| 合 計                  | 株 数 ・ 金 額 | 3,592 | 5,179   |
|                      | 銘柄数<比率>   | 147   | 145     |

(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     |
|      |        |       | 190 —       |

## ○投資信託財産の構成

(2018年10月29日現在)

| 項 目          | 当 期 末            |           |
|--------------|------------------|-----------|
|              | 評 価 額            | 比 率       |
| 株式           | 千円<br>11,601,711 | %<br>96.4 |
| コール・ローン等、その他 | 434,156          | 3.6       |
| 投資信託財産総額     | 12,035,867       | 100.0     |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年10月29日現在)

| 項 目             | 当 期 末          |
|-----------------|----------------|
|                 | 円              |
| (A) 資産          | 12,035,867,771 |
| コール・ローン等        | 314,470,836    |
| 株式(評価額)         | 11,601,711,780 |
| 未収配当金           | 97,905,155     |
| 差入委託証拠金         | 21,780,000     |
| (B) 負債          | 301,584,848    |
| 未払金             | 301,584,130    |
| 未払利息            | 718            |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 11,734,282,923 |
| 元本              | 9,340,210,188  |
| 次期繰越損益金         | 2,394,072,735  |
| (D) 受益権総口数      | 9,340,210,188口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 12,563円        |

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 6,885,427,271円  
期中追加設定元本額 4,004,540,221円  
期中一部解約元本額 1,549,757,304円  
また、1口当たり純資産額は、期末1.2563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 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) | 537,888,519円   |
| 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)         | 8,802,321,669円 |
| 合計                                    | 9,340,210,188円 |

## 【お 知 ら せ】

当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。  
(変更前(旧) <http://www.am.mufg.jp/> → 変更後(新) <https://www.am.mufg.jp/>)  
(2018年1月1日)

## ○損益の状況 (2017年10月31日～2018年10月29日)

| 項 目              | 当 期            |
|------------------|----------------|
|                  | 円              |
| (A) 配当等収益        | 245,788,717    |
| 受取配当金            | 245,239,915    |
| 受取利息             | 530            |
| その他収益金           | 626,422        |
| 支払利息             | △ 78,150       |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 711,308,254  |
| 売買益              | 572,709,222    |
| 売買損              | △1,284,017,476 |
| (C) 先物取引等取引損益    | △ 19,121,600   |
| 取引益              | 9,633,640      |
| 取引損              | △ 28,755,240   |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 484,641,137  |
| (E) 前期繰越損益金      | 2,134,964,566  |
| (F) 追加信託差損益金     | 1,247,200,954  |
| (G) 解約差損益金       | △ 503,451,648  |
| (H) 計(D+E+F+G)   | 2,394,072,735  |
| 次期繰越損益金(H)       | 2,394,072,735  |

(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。

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11期（決算日：2018年5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 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14日に第11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  
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用  
フリーダイヤル **0120-151034**  
（受付時間：営業日の9:00～17:00、  
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様の取引内容につきましては、お取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<br>(分配落) | 価 額        |                | NOMURA－BPI 総合 |           | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-----------------|--------------|------------|----------------|---------------|-----------|----------------|----------------|--------------|
|                 |              | 税 込<br>分 配 | み 金<br>騰 落 中 率 | 期 騰 落 中 率     | 期 騰 落 中 率 |                |                |              |
|                 | 円            | 円          | %              |               | %         | %              | %              | 百万円          |
| 7期(2014年5月12日)  | 11,522       | 0          | 2.0            | 353.58        | 2.2       | 99.3           | 0.2            | 82,510       |
| 8期(2015年5月12日)  | 11,760       | 0          | 2.1            | 361.38        | 2.2       | 99.4           | 0.3            | 142,483      |
| 9期(2016年5月12日)  | 12,584       | 0          | 7.0            | 387.29        | 7.2       | 99.6           | —              | 269,056      |
| 10期(2017年5月12日) | 12,292       | 0          | △2.3           | 378.85        | △2.2      | 99.3           | 0.2            | 210,812      |
| 11期(2018年5月14日) | 12,369       | 0          | 0.6            | 381.82        | 0.8       | 98.4           | 0.3            | 243,222      |

(注) NOMURA-BPI 総合とは、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・デューレーション等の各指標が日々公表されます。NOMURA-BPI 総合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 |                  | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 |
|----------------------|-------------|-------------------------|------------------|-----------|-----------|
|                      |             | 騰 落 率                   | 騰 落 率            |           |           |
| (期 首)<br>2017年 5月12日 | 円<br>12,292 | %<br>—                  | %<br>378.85<br>— | %<br>99.3 | %<br>0.2  |
| 5月末                  | 12,313      | 0.2                     | 379.55<br>0.2    | 99.3      | 0.2       |
| 6月末                  | 12,277      | △0.1                    | 378.57<br>△0.1   | 99.5      | 0.3       |
| 7月末                  | 12,278      | △0.1                    | 378.55<br>△0.1   | 100.2     | 0.1       |
| 8月末                  | 12,342      | 0.4                     | 380.58<br>0.5    | 99.6      | 0.4       |
| 9月末                  | 12,297      | 0.0                     | 379.27<br>0.1    | 99.4      | 0.2       |
| 10月末                 | 12,295      | 0.0                     | 379.27<br>0.1    | 99.4      | 0.3       |
| 11月末                 | 12,326      | 0.3                     | 380.26<br>0.4    | 99.0      | 0.4       |
| 12月末                 | 12,332      | 0.3                     | 380.51<br>0.4    | 99.6      | 0.2       |
| 2018年 1 月末           | 12,311      | 0.2                     | 379.85<br>0.3    | 99.4      | 0.3       |
| 2 月末                 | 12,356      | 0.5                     | 381.29<br>0.6    | 97.5      | 0.4       |
| 3 月末                 | 12,374      | 0.7                     | 381.91<br>0.8    | 99.6      | 0.4       |
| 4 月末                 | 12,363      | 0.6                     | 381.64<br>0.7    | 99.3      | 0.4       |
| (期 末)<br>2018年 5月14日 | 12,369      | 0.6                     | 381.82<br>0.8    | 98.4      | 0.3       |

(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。

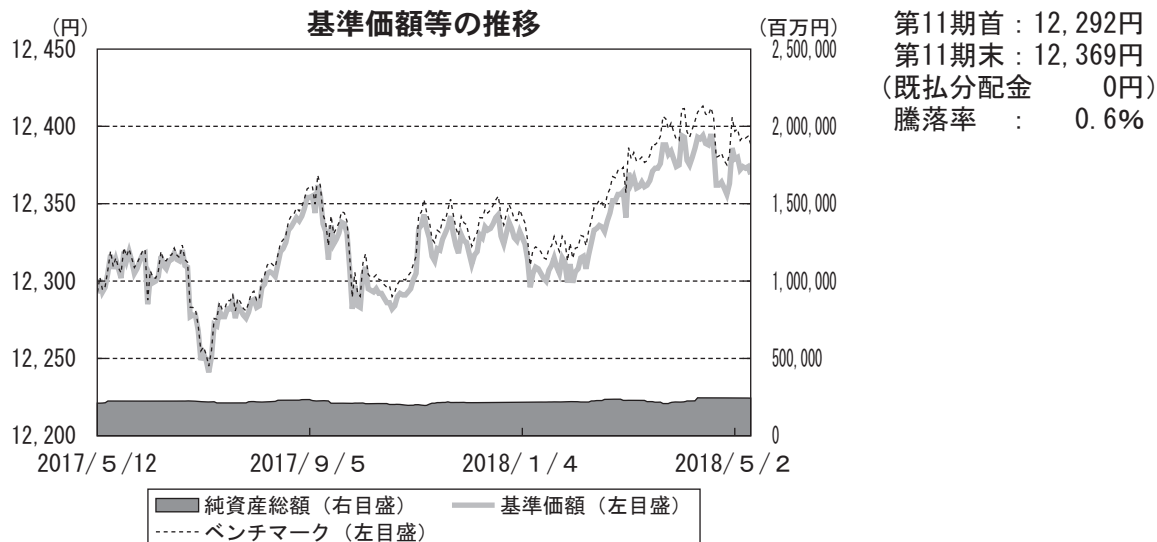
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## 運用経過

## 当期中の基準価額等の推移について

（第11期：2017/5/13～2018/5/14）

|            |                                        |
|------------|----------------------------------------|
| 基準価額の動き    | 基準価額は期首に比べ0.6%の上昇となりました。               |
| ベンチマークとの差異 | ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（0.8%）を0.2%下回りました。 |



- ・ 分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、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、受益者のみなさまにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、受益者のみな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 | 日本銀行による「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」の継続などを背景に、国内債券市況が上昇したことなど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11期：2017/5/13～2018/5/14）

### ◎国内債券市況

- ・日本銀行による「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」の継続などを背景に、国内債券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 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0.8%の上昇となりました。

- ・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）の構成銘柄を種別や年限等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（2017年5月12日）

期末（2018年5月14日）

|         |      |
|---------|------|
| 最終利回り   | 0.1% |
| 直接利回り   | 1.0% |
| デュレーション | 8.7年 |



|         |      |
|---------|------|
| 最終利回り   | 0.1% |
| 直接利回り   | 0.9% |
| デュレーション | 8.9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 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）>**

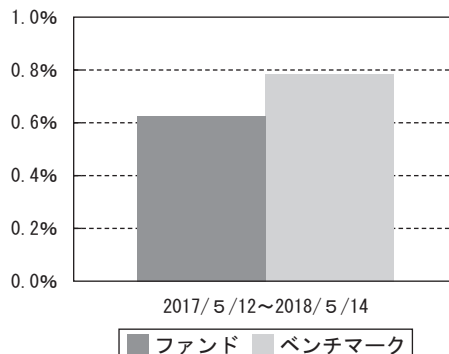
ベンチマークとのカイ離は、 $\Delta 0.2\%$ 程度と低水準に抑制し、高い運動性を維持しました。

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

◎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要因は $\Delta 0.0\%$ 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）**

### ＜日本債券インデックスマザーファンド＞

ベンチマークは0.8%の上昇となったため、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11期                  |
|-----------|-----------------------|
|           | 2017年5月13日～2018年5月14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 | 2,369                 |

(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

(2017年5月13日～2018年5月14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×<br>(期中の日数÷年間日数)  |
| ( 投 信 会 社 )           | (11)  | (0.087) | 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 ) | (0.022) | 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価       |
| ( 受 託 会 社 )           | ( 5 ) | (0.043) | 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     | 0     | 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          |
| ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )   | ( 0 ) | (0.000) | 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、12,322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

(2017年5月13日～2018年5月14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 | 101,515,601 | 134,368,529 | 78,358,395 | 103,651,914 |



## ○利害関係人との取引状況等

(2017年5月13日～2018年5月14日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;MUAM 日本債券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;日本債券インデックスマザーファンド&gt;

| 区 分 | 買付額等<br>A      | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C      | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|----------------|--------------------|---------------|----------------|--------------------|---------------|
|     |                |                    |               |                |                    |               |
| 公社債 | 百万円<br>350,947 | 百万円<br>82,945      | %<br>23.6     | 百万円<br>267,684 | 百万円<br>61,470      | %<br>23.0     |

平均保有割合 47.8%

※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。

(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

## &lt;日本債券インデックスマザーファンド&gt;

| 種 類 | 買 付 額      | 売 付 額      | 当 期 末 保 有 額  |
|-----|------------|------------|--------------|
| 公社債 | 百万円<br>319 | 百万円<br>502 | 百万円<br>1,547 |

## 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

## &lt;日本債券インデックスマザーファンド&gt;

| 種 類 | 買 付 額        |
|-----|--------------|
| 公社債 | 百万円<br>2,000 |

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

(2018年5月14日現在)

親投資信託残高

| 銘<br>柄            | 期首(前期末)     | 当 期 末       |             |
|-------------------|-------------|-------------|-------------|
|                   | 口 数         | 口 数         | 評 価 額       |
|                   | 千口          | 千口          | 千円          |
| 日本債券インデックスマザーファンド | 159,938,336 | 183,095,542 | 243,205,808 |

○投資信託財産の構成

(2018年5月14日現在)

| 項 目               | 当 期 末       |       |
|-------------------|-------------|-------|
|                   | 評 価 額       | 比 率   |
|                   | 千円          | %     |
| 日本債券インデックスマザーファンド | 243,205,808 | 99.7  |
| コール・ローン等、その他      | 739,168     | 0.3   |
| 投資信託財産総額          | 243,944,976 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2018年5月14日現在）

| 項 目                    | 当 期 末            |
|------------------------|------------------|
|                        | 円                |
| (A) 資産                 | 243,944,976,814  |
| コール・ローン等               | 178,060,236      |
| 日本債券インデックスマザーファンド(評価額) | 243,205,808,578  |
| 未収入金                   | 561,108,000      |
| (B) 負債                 | 722,625,236      |
| 未払解約金                  | 552,765,258      |
| 未払信託報酬                 | 169,859,748      |
| 未払利息                   | 230              |
| (C) 純資産総額(A－B)         | 243,222,351,578  |
| 元本                     | 196,637,983,593  |
| 次期繰越損益金                | 46,584,367,985   |
| (D) 受益権総口数             | 196,637,983,593口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)        | 12,369円          |

<注記事項>

- ①期首元本額 171,507,519,419円  
期中追加設定元本額 116,065,890,620円  
期中一部解約元本額 90,935,426,446円  
また、1口当たり純資産額は、期末12,369円です。

②分配金の計算過程

| 項 目                       | 2017年5月13日～<br>2018年5月14日 |
|---------------------------|---------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 1,737,796,163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                    | 38,624,202,874円           |
| 分配準備積立金額                  | 6,222,368,948円            |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 46,584,367,985円           |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 2,369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（2017年5月13日～2018年5月14日）

| 項 目              | 当 期               |
|------------------|-------------------|
|                  | 円                 |
| (A) 配当等収益        | △ 300,211         |
| 受取利息             | 1,320             |
| 支払利息             | △ 301,531         |
| (B) 有価証券売買損益     | 1,421,701,536     |
| 売買益              | 1,944,704,765     |
| 売買損              | △ 523,003,229     |
| (C) 信託報酬等        | △ 335,176,300     |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | 1,086,225,025     |
| (E) 前期繰越損益金      | 3,031,571,940     |
| (F) 追加信託差損益金     | 42,466,571,020    |
| (配当等相当額)         | ( 34,648,390,491) |
| (売買損益相当額)        | ( 7,818,180,529)  |
| (G) 計(D＋E＋F)     | 46,584,367,985    |
| (H) 収益分配金        | 0                 |
| 次期繰越損益金(G＋H)     | 46,584,367,985    |
| 追加信託差損益金         | 42,466,571,020    |
| (配当等相当額)         | ( 34,715,759,532) |
| (売買損益相当額)        | ( 7,750,811,488)  |
| 分配準備積立金          | 7,960,165,111     |
| 繰越損益金            | △ 3,842,368,146   |

- (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。

【お 知 ら せ】

当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。

(変更前 (旧) <http://www.am.mufig.jp/> → 変更後 (新) <https://www.am.mufig.jp/>)

(2018年1月1日)

# 日本債券インデックスマザーファンド

## 《第17期》決算日2018年5月14日

[計算期間：2017年5月13日～2018年5月14日]

「日本債券インデックスマザーファンド」は、5月14日に第17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17期の運用状況をご報告申し上げます。

|             |                                                                                                                                                                                                 |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 運 用 方 針     | NOMURA-BPI 総合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 |      | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|-----------------|---------|------|---------------|------|-----------|-----------|---------|
|                 | 期 騰 落   | 中 率  | 期 騰 落         | 中 率  |           |           |         |
|                 | 円       | %    |               | %    | %         | %         | 百万円     |
| 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 |
| 17期(2018年5月14日) | 13,283  | 0.8  | 381.82        | 0.8  | 98.4      | 0.3       | 544,273 |

(注) NOMURA-BPI 総合とは、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關し、野村證券株式会社は一切関係ありません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日               | 基 準 価 額<br>円 | 騰 落 率<br>% | N O M U R A - B P I 総 合 |            | 債 組 入 比 率<br>% | 債 先 物 比 率<br>% |
|---------------------|--------------|------------|-------------------------|------------|----------------|----------------|
|                     |              |            |                         | 騰 落 率<br>% |                |                |
| (期 首)<br>2017年5月12日 | 13,180       | —          | 378.85                  | —          | 99.3           | 0.2            |
| 5 月 末               | 13,204       | 0.2        | 379.55                  | 0.2        | 99.3           | 0.2            |
| 6 月 末               | 13,167       | △0.1       | 378.57                  | △0.1       | 99.5           | 0.3            |
| 7 月 末               | 13,170       | △0.1       | 378.55                  | △0.1       | 100.2          | 0.1            |
| 8 月 末               | 13,240       | 0.5        | 380.58                  | 0.5        | 99.6           | 0.4            |
| 9 月 末               | 13,193       | 0.1        | 379.27                  | 0.1        | 99.4           | 0.2            |
| 10 月 末              | 13,193       | 0.1        | 379.27                  | 0.1        | 99.4           | 0.3            |
| 11 月 末              | 13,228       | 0.4        | 380.26                  | 0.4        | 99.0           | 0.4            |
| 12 月 末              | 13,236       | 0.4        | 380.51                  | 0.4        | 99.6           | 0.2            |
| 2018年1 月 末          | 13,215       | 0.3        | 379.85                  | 0.3        | 99.4           | 0.3            |
| 2 月 末               | 13,265       | 0.6        | 381.29                  | 0.6        | 97.5           | 0.4            |
| 3 月 末               | 13,286       | 0.8        | 381.91                  | 0.8        | 99.6           | 0.4            |
| 4 月 末               | 13,276       | 0.7        | 381.64                  | 0.7        | 99.3           | 0.4            |
| (期 末)<br>2018年5月14日 | 13,283       | 0.8        | 381.82                  | 0.8        | 98.4           | 0.3            |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

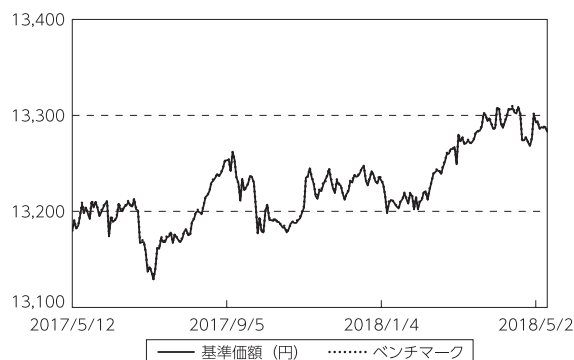
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.8%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(0.8%)とほぼ同程度となりました。

## 基準価額等の推移



(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

- ・日本銀行による「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」の継続などを背景に、国内債券市況は上昇しました。

### ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を債券（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）の構成銘柄を種別や年限等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0.8%の上昇となったため、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<br>要因 | 銘柄選択<br>要因 | その他の<br>要因 | 合計      |
|-----------------|------------|------------|------------|---------|
| ベンチマーク<br>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

(2017年5月13日～2018年5月14日)

| 項 目                                      | 当 期           |                       | 項 目 の 概 要                                                         |
|------------------------------------------|---------------|-----------------------|-------------------------------------------------------------------|
|                                          | 金 額           | 比 率                   |                                                                   |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料<br>( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ) | 円<br>0<br>(0) | %<br>0.000<br>(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<br>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、13,222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

(2017年5月13日～2018年5月14日)

## 公社債

|                |       | 買 付 額       | 売 付 額                   |
|----------------|-------|-------------|-------------------------|
| 国<br><br><br>内 |       | 千円          | 千円                      |
|                | 国債証券  | 303,108,641 | 234,242,516             |
|                | 地方債証券 | 15,154,496  | 10,205,885              |
|                | 特殊債券  | 22,011,187  | 15,106,140              |
|                | 社債券   | 10,673,329  | ( 8,130,265<br>100,000) |

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ( )内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

## 先物取引の種類別取引状況

| 種 類 別  |        | 買 建           |               | 売 建      |          |
|--------|--------|---------------|---------------|----------|----------|
|        |        | 新規買付額         | 決 済 額         | 新規売付額    | 決 済 額    |
| 国<br>内 | 債券先物取引 | 百万円<br>15,973 | 百万円<br>15,079 | 百万円<br>— | 百万円<br>— |

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年5月13日～2018年5月14日)

## 利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<br>A      | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C      | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|----------------|--------------------|---------------|----------------|--------------------|---------------|
|     |                |                    |               |                |                    |               |
| 公社債 | 百万円<br>350,947 | 百万円<br>82,945      | %<br>23.6     | 百万円<br>267,684 | 百万円<br>61,470      | %<br>23.0     |

(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<br>319 | 百万円<br>502 | 百万円<br>1,547 |

## 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<br>2,000 |

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

(2018年5月14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<br>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            | 408,788,000<br>( 100,000)    | 444,023,378<br>( 100,145)    | 81.6<br>( 0.0)  | —<br>( —)          | 51.7<br>( —)    | 19.2<br>( —)   | 10.6<br>( 0.0) |
| 地方債証券           | 28,747,780<br>( 28,747,780)  | 30,287,806<br>( 30,287,806)  | 5.6<br>( 5.6)   | —<br>( —)          | 3.9<br>( 3.9)   | 1.2<br>( 1.2)  | 0.5<br>( 0.5)  |
| 特殊債券<br>(除く金融債) | 32,520,095<br>( 32,520,095)  | 34,739,428<br>( 34,739,428)  | 6.4<br>( 6.4)   | —<br>( —)          | 4.5<br>( 4.5)   | 1.5<br>( 1.5)  | 0.4<br>( 0.4)  |
| 金融債券            | 3,400,000<br>( 3,400,000)    | 3,404,958<br>( 3,404,958)    | 0.6<br>( 0.6)   | —<br>( —)          | 0.0<br>( 0.0)   | 0.4<br>( 0.4)  | 0.2<br>( 0.2)  |
| 普通社債券           | 22,683,000<br>( 22,683,000)  | 23,349,438<br>( 23,349,438)  | 4.3<br>( 4.3)   | 0.1<br>( 0.1)      | 1.9<br>( 1.9)   | 1.8<br>( 1.8)  | 0.6<br>( 0.6)  |
| 合 計             | 496,138,875<br>( 87,450,875) | 535,805,011<br>( 91,881,777) | 98.4<br>( 16.9) | 0.1<br>( 0.1)      | 62.0<br>( 10.3) | 24.1<br>( 4.9) | 12.3<br>( 1.7) |

(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  |
| 国債証券           |   | %     | 千円        | 千円        |            |
| 第377回利付国債（2年）  |   | 0.1   | 1,500,000 | 1,503,900 | 2019/6/15  |
| 第378回利付国債（2年）  |   | 0.1   | 1,500,000 | 1,504,200 | 2019/7/15  |
| 第381回利付国債（2年）  |   | 0.1   | 3,500,000 | 3,511,935 | 2019/10/15 |
| 第382回利付国債（2年）  |   | 0.1   | 1,400,000 | 1,405,054 | 2019/11/15 |
| 第383回利付国債（2年）  |   | 0.1   | 4,190,000 | 4,205,963 | 2019/12/15 |
| 第384回利付国債（2年）  |   | 0.1   | 2,450,000 | 2,459,849 | 2020/1/15  |
| 第385回利付国債（2年）  |   | 0.1   | 6,050,000 | 6,075,531 | 2020/2/15  |
| 第386回利付国債（2年）  |   | 0.1   | 6,350,000 | 6,378,003 | 2020/3/15  |
| 第387回利付国債（2年）  |   | 0.1   | 1,500,000 | 1,506,915 | 2020/4/15  |
| 第118回利付国債（5年）  |   | 0.2   | 2,260,000 | 2,268,452 | 2019/6/20  |
| 第119回利付国債（5年）  |   | 0.1   | 450,000   | 451,188   | 2019/6/20  |
| 第120回利付国債（5年）  |   | 0.2   | 2,500,000 | 2,511,325 | 2019/9/20  |
| 第121回利付国債（5年）  |   | 0.1   | 1,580,000 | 1,585,008 | 2019/9/20  |
| 第122回利付国債（5年）  |   | 0.1   | 3,270,000 | 3,282,033 | 2019/12/20 |
| 第123回利付国債（5年）  |   | 0.1   | 1,560,000 | 1,566,489 | 2020/3/20  |
| 第124回利付国債（5年）  |   | 0.1   | 2,430,000 | 2,441,493 | 2020/6/20  |
| 第125回利付国債（5年）  |   | 0.1   | 4,400,000 | 4,423,320 | 2020/9/20  |
| 第126回利付国債（5年）  |   | 0.1   | 2,960,000 | 2,977,345 | 2020/12/20 |
| 第127回利付国債（5年）  |   | 0.1   | 2,770,000 | 2,787,783 | 2021/3/20  |
| 第128回利付国債（5年）  |   | 0.1   | 2,550,000 | 2,567,824 | 2021/6/20  |
| 第129回利付国債（5年）  |   | 0.1   | 2,750,000 | 2,770,350 | 2021/9/20  |
| 第130回利付国債（5年）  |   | 0.1   | 3,150,000 | 3,174,475 | 2021/12/20 |
| 第131回利付国債（5年）  |   | 0.1   | 3,110,000 | 3,135,222 | 2022/3/20  |
| 第132回利付国債（5年）  |   | 0.1   | 4,250,000 | 4,285,827 | 2022/6/20  |
| 第133回利付国債（5年）  |   | 0.1   | 4,620,000 | 4,661,349 | 2022/9/20  |
| 第134回利付国債（5年）  |   | 0.1   | 6,010,000 | 6,066,914 | 2022/12/20 |
| 第135回利付国債（5年）  |   | 0.1   | 3,980,000 | 4,019,720 | 2023/3/20  |
| 第1回利付国債（40年）   |   | 2.4   | 475,000   | 684,498   | 2048/3/20  |
| 第2回利付国債（40年）   |   | 2.2   | 680,000   | 948,382   | 2049/3/20  |
| 第3回利付国債（40年）   |   | 2.2   | 583,000   | 817,109   | 2050/3/20  |
| 第4回利付国債（40年）   |   | 2.2   | 1,008,000 | 1,419,374 | 2051/3/20  |
| 第5回利付国債（40年）   |   | 2.0   | 1,045,000 | 1,414,794 | 2052/3/20  |
| 第6回利付国債（40年）   |   | 1.9   | 1,070,000 | 1,419,740 | 2053/3/20  |
| 第7回利付国債（40年）   |   | 1.7   | 1,100,000 | 1,393,249 | 2054/3/20  |
| 第8回利付国債（40年）   |   | 1.4   | 1,140,000 | 1,338,451 | 2055/3/20  |
| 第9回利付国債（40年）   |   | 0.4   | 1,870,000 | 1,592,548 | 2056/3/20  |
| 第10回利付国債（40年）  |   | 0.9   | 1,980,000 | 1,994,335 | 2057/3/20  |
| 第301回利付国債（10年） |   | 1.5   | 2,072,000 | 2,109,378 | 2019/6/20  |
| 第302回利付国債（10年） |   | 1.4   | 2,250,000 | 2,288,115 | 2019/6/20  |
| 第303回利付国債（10年） |   | 1.4   | 2,325,000 | 2,373,429 | 2019/9/20  |
| 第304回利付国債（10年） |   | 1.3   | 1,170,000 | 1,192,791 | 2019/9/20  |
| 第305回利付国債（10年） |   | 1.3   | 3,258,000 | 3,332,934 | 2019/12/20 |
| 第306回利付国債（10年） |   | 1.4   | 3,688,000 | 3,792,444 | 2020/3/20  |
| 第307回利付国債（10年） |   | 1.3   | 1,610,000 | 1,652,600 | 2020/3/20  |

| 銘               | 柄 | 当 期 末 |           |           |            |
|-----------------|---|-------|-----------|-----------|------------|
|                 |   | 利 率   | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償 還 年 月 日  |
| 国債証券            |   | %     | 千円        | 千円        |            |
| 第308回利付国債 (10年) |   | 1.3   | 1,374,000 | 1,415,343 | 2020/6/20  |
| 第309回利付国債 (10年) |   | 1.1   | 3,700,000 | 3,795,756 | 2020/6/20  |
| 第310回利付国債 (10年) |   | 1.0   | 1,486,000 | 1,525,408 | 2020/9/20  |
| 第311回利付国債 (10年) |   | 0.8   | 2,100,000 | 2,145,780 | 2020/9/20  |
| 第312回利付国債 (10年) |   | 1.2   | 6,860,000 | 7,097,081 | 2020/12/20 |
| 第313回利付国債 (10年) |   | 1.3   | 2,969,000 | 3,089,838 | 2021/3/20  |
| 第314回利付国債 (10年) |   | 1.1   | 3,390,000 | 3,508,616 | 2021/3/20  |
| 第315回利付国債 (10年) |   | 1.2   | 1,853,000 | 1,929,362 | 2021/6/20  |
| 第316回利付国債 (10年) |   | 1.1   | 1,780,000 | 1,847,818 | 2021/6/20  |
| 第317回利付国債 (10年) |   | 1.1   | 1,757,000 | 1,829,107 | 2021/9/20  |
| 第318回利付国債 (10年) |   | 1.0   | 1,930,000 | 2,002,703 | 2021/9/20  |
| 第319回利付国債 (10年) |   | 1.1   | 5,519,000 | 5,761,394 | 2021/12/20 |
| 第320回利付国債 (10年) |   | 1.0   | 1,980,000 | 2,059,794 | 2021/12/20 |
| 第321回利付国債 (10年) |   | 1.0   | 2,515,000 | 2,622,818 | 2022/3/20  |
| 第322回利付国債 (10年) |   | 0.9   | 1,170,000 | 1,215,641 | 2022/3/20  |
| 第323回利付国債 (10年) |   | 0.9   | 1,675,000 | 1,744,278 | 2022/6/20  |
| 第324回利付国債 (10年) |   | 0.8   | 2,800,000 | 2,904,300 | 2022/6/20  |
| 第325回利付国債 (10年) |   | 0.8   | 3,835,000 | 3,984,948 | 2022/9/20  |
| 第326回利付国債 (10年) |   | 0.7   | 730,000   | 756,812   | 2022/12/20 |
| 第327回利付国債 (10年) |   | 0.8   | 2,540,000 | 2,645,029 | 2022/12/20 |
| 第328回利付国債 (10年) |   | 0.6   | 3,700,000 | 3,826,133 | 2023/3/20  |
| 第329回利付国債 (10年) |   | 0.8   | 7,710,000 | 8,063,503 | 2023/6/20  |
| 第330回利付国債 (10年) |   | 0.8   | 2,930,000 | 3,069,350 | 2023/9/20  |
| 第331回利付国債 (10年) |   | 0.6   | 1,060,000 | 1,099,018 | 2023/9/20  |
| 第332回利付国債 (10年) |   | 0.6   | 5,490,000 | 5,699,992 | 2023/12/20 |
| 第333回利付国債 (10年) |   | 0.6   | 4,180,000 | 4,345,653 | 2024/3/20  |
| 第334回利付国債 (10年) |   | 0.6   | 4,280,000 | 4,454,238 | 2024/6/20  |
| 第335回利付国債 (10年) |   | 0.5   | 3,370,000 | 3,490,275 | 2024/9/20  |
| 第336回利付国債 (10年) |   | 0.5   | 4,080,000 | 4,229,980 | 2024/12/20 |
| 第337回利付国債 (10年) |   | 0.3   | 1,340,000 | 1,371,503 | 2024/12/20 |
| 第338回利付国債 (10年) |   | 0.4   | 3,030,000 | 3,123,657 | 2025/3/20  |
| 第339回利付国債 (10年) |   | 0.4   | 4,560,000 | 4,704,506 | 2025/6/20  |
| 第340回利付国債 (10年) |   | 0.4   | 3,570,000 | 3,685,775 | 2025/9/20  |
| 第341回利付国債 (10年) |   | 0.3   | 3,220,000 | 3,302,174 | 2025/12/20 |
| 第342回利付国債 (10年) |   | 0.1   | 3,450,000 | 3,483,879 | 2026/3/20  |
| 第343回利付国債 (10年) |   | 0.1   | 3,360,000 | 3,391,315 | 2026/6/20  |
| 第344回利付国債 (10年) |   | 0.1   | 2,630,000 | 2,653,065 | 2026/9/20  |
| 第345回利付国債 (10年) |   | 0.1   | 5,090,000 | 5,131,534 | 2026/12/20 |
| 第346回利付国債 (10年) |   | 0.1   | 2,640,000 | 2,659,800 | 2027/3/20  |
| 第347回利付国債 (10年) |   | 0.1   | 3,450,000 | 3,475,047 | 2027/6/20  |
| 第348回利付国債 (10年) |   | 0.1   | 3,250,000 | 3,272,717 | 2027/9/20  |
| 第349回利付国債 (10年) |   | 0.1   | 3,590,000 | 3,612,293 | 2027/12/20 |
| 第350回利付国債 (10年) |   | 0.1   | 1,820,000 | 1,829,809 | 2028/3/20  |
| 第1 回利付国債 (30年)  |   | 2.8   | 76,000    | 99,029    | 2029/9/20  |
| 第2 回利付国債 (30年)  |   | 2.4   | 98,000    | 123,931   | 2030/2/20  |

| 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 3 回利付国債 (30年) |   | 2. 3  | 117, 000    | 147, 031    | 2030/ 5 /20 |
| 第 4 回利付国債 (30年) |   | 2. 9  | 127, 000    | 169, 912    | 2030/11/20  |
| 第 5 回利付国債 (30年) |   | 2. 2  | 108, 000    | 136, 000    | 2031/ 5 /20 |
| 第 6 回利付国債 (30年) |   | 2. 4  | 169, 000    | 218, 366    | 2031/11/20  |
| 第 7 回利付国債 (30年) |   | 2. 3  | 164, 000    | 210, 515    | 2032/ 5 /20 |
| 第 8 回利付国債 (30年) |   | 1. 8  | 142, 000    | 173, 088    | 2032/11/22  |
| 第 9 回利付国債 (30年) |   | 1. 4  | 116, 000    | 134, 884    | 2032/12/20  |
| 第10回利付国債 (30年)  |   | 1. 1  | 185, 000    | 207, 212    | 2033/ 3 /20 |
| 第11回利付国債 (30年)  |   | 1. 7  | 137, 000    | 165, 539    | 2033/ 6 /20 |
| 第12回利付国債 (30年)  |   | 2. 1  | 220, 000    | 279, 136    | 2033/ 9 /20 |
| 第13回利付国債 (30年)  |   | 2. 0  | 205, 000    | 257, 318    | 2033/12/20  |
| 第14回利付国債 (30年)  |   | 2. 4  | 493, 000    | 650, 104    | 2034/ 3 /20 |
| 第15回利付国債 (30年)  |   | 2. 5  | 346, 000    | 462, 539    | 2034/ 6 /20 |
| 第16回利付国債 (30年)  |   | 2. 5  | 302, 000    | 404, 607    | 2034/ 9 /20 |
| 第17回利付国債 (30年)  |   | 2. 4  | 327, 000    | 433, 866    | 2034/12/20  |
| 第18回利付国債 (30年)  |   | 2. 3  | 427, 000    | 560, 352    | 2035/ 3 /20 |
| 第19回利付国債 (30年)  |   | 2. 3  | 303, 000    | 398, 641    | 2035/ 6 /20 |
| 第20回利付国債 (30年)  |   | 2. 5  | 495, 000    | 668, 532    | 2035/ 9 /20 |
| 第21回利付国債 (30年)  |   | 2. 3  | 379, 000    | 499, 866    | 2035/12/20  |
| 第22回利付国債 (30年)  |   | 2. 5  | 570, 000    | 772, 606    | 2036/ 3 /20 |
| 第23回利付国債 (30年)  |   | 2. 5  | 554, 000    | 752, 248    | 2036/ 6 /20 |
| 第24回利付国債 (30年)  |   | 2. 5  | 411, 000    | 559, 029    | 2036/ 9 /20 |
| 第25回利付国債 (30年)  |   | 2. 3  | 742, 000    | 983, 506    | 2036/12/20  |
| 第26回利付国債 (30年)  |   | 2. 4  | 884, 000    | 1, 189, 678 | 2037/ 3 /20 |
| 第27回利付国債 (30年)  |   | 2. 5  | 860, 000    | 1, 175, 912 | 2037/ 9 /20 |
| 第28回利付国債 (30年)  |   | 2. 5  | 911, 000    | 1, 248, 971 | 2038/ 3 /20 |
| 第29回利付国債 (30年)  |   | 2. 4  | 1, 050, 000 | 1, 425, 070 | 2038/ 9 /20 |
| 第30回利付国債 (30年)  |   | 2. 3  | 1, 196, 000 | 1, 605, 450 | 2039/ 3 /20 |
| 第31回利付国債 (30年)  |   | 2. 2  | 1, 278, 000 | 1, 695, 484 | 2039/ 9 /20 |
| 第32回利付国債 (30年)  |   | 2. 3  | 1, 639, 000 | 2, 215, 682 | 2040/ 3 /20 |
| 第33回利付国債 (30年)  |   | 2. 0  | 1, 794, 000 | 2, 320, 987 | 2040/ 9 /20 |
| 第34回利付国債 (30年)  |   | 2. 2  | 1, 606, 000 | 2, 152, 553 | 2041/ 3 /20 |
| 第35回利付国債 (30年)  |   | 2. 0  | 2, 089, 000 | 2, 718, 603 | 2041/ 9 /20 |
| 第36回利付国債 (30年)  |   | 2. 0  | 1, 829, 000 | 2, 385, 564 | 2042/ 3 /20 |
| 第37回利付国債 (30年)  |   | 1. 9  | 2, 047, 000 | 2, 629, 146 | 2042/ 9 /20 |
| 第38回利付国債 (30年)  |   | 1. 8  | 1, 295, 000 | 1, 638, 097 | 2043/ 3 /20 |
| 第39回利付国債 (30年)  |   | 1. 9  | 1, 280, 000 | 1, 648, 371 | 2043/ 6 /20 |
| 第40回利付国債 (30年)  |   | 1. 8  | 920, 000    | 1, 164, 195 | 2043/ 9 /20 |
| 第41回利付国債 (30年)  |   | 1. 7  | 1, 070, 000 | 1, 329, 710 | 2043/12/20  |
| 第42回利付国債 (30年)  |   | 1. 7  | 1, 050, 000 | 1, 305, 517 | 2044/ 3 /20 |
| 第43回利付国債 (30年)  |   | 1. 7  | 1, 180, 000 | 1, 467, 920 | 2044/ 6 /20 |
| 第44回利付国債 (30年)  |   | 1. 7  | 1, 120, 000 | 1, 395, 553 | 2044/ 9 /20 |
| 第45回利付国債 (30年)  |   | 1. 5  | 1, 340, 000 | 1, 605, 588 | 2044/12/20  |
| 第46回利付国債 (30年)  |   | 1. 5  | 1, 350, 000 | 1, 617, 840 | 2045/ 3 /20 |
| 第47回利付国債 (30年)  |   | 1. 6  | 1, 720, 000 | 2, 103, 732 | 2045/ 6 /20 |

| 銘柄             | 利 率 | 当 期 末     |           |            |
|----------------|-----|-----------|-----------|------------|
|                |     | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償 還 年 月 日  |
| 国債証券           | %   | 千円        | 千円        |            |
| 第48回利付国債 (30年) | 1.4 | 1,380,000 | 1,620,340 | 2045/9/20  |
| 第49回利付国債 (30年) | 1.4 | 1,480,000 | 1,737,712 | 2045/12/20 |
| 第50回利付国債 (30年) | 0.8 | 1,540,000 | 1,575,882 | 2046/3/20  |
| 第51回利付国債 (30年) | 0.3 | 1,550,000 | 1,386,506 | 2046/6/20  |
| 第52回利付国債 (30年) | 0.5 | 1,510,000 | 1,425,062 | 2046/9/20  |
| 第53回利付国債 (30年) | 0.6 | 1,380,000 | 1,335,964 | 2046/12/20 |
| 第54回利付国債 (30年) | 0.8 | 1,370,000 | 1,396,167 | 2047/3/20  |
| 第55回利付国債 (30年) | 0.8 | 1,300,000 | 1,323,426 | 2047/6/20  |
| 第56回利付国債 (30年) | 0.8 | 1,360,000 | 1,383,011 | 2047/9/20  |
| 第57回利付国債 (30年) | 0.8 | 1,560,000 | 1,584,648 | 2047/12/20 |
| 第58回利付国債 (30年) | 0.8 | 1,260,000 | 1,278,471 | 2048/3/20  |
| 第43回利付国債 (20年) | 2.9 | 74,000    | 77,038    | 2019/9/20  |
| 第44回利付国債 (20年) | 2.5 | 480,000   | 503,366   | 2020/3/20  |
| 第47回利付国債 (20年) | 2.2 | 114,000   | 120,255   | 2020/9/21  |
| 第48回利付国債 (20年) | 2.5 | 209,000   | 223,324   | 2020/12/21 |
| 第49回利付国債 (20年) | 2.1 | 515,000   | 547,795   | 2021/3/22  |
| 第51回利付国債 (20年) | 2.0 | 200,000   | 213,232   | 2021/6/21  |
| 第52回利付国債 (20年) | 2.1 | 214,000   | 229,994   | 2021/9/21  |
| 第54回利付国債 (20年) | 2.2 | 480,000   | 520,075   | 2021/12/20 |
| 第55回利付国債 (20年) | 2.0 | 241,000   | 260,655   | 2022/3/21  |
| 第56回利付国債 (20年) | 2.0 | 449,000   | 487,901   | 2022/6/20  |
| 第58回利付国債 (20年) | 1.9 | 147,000   | 159,846   | 2022/9/20  |
| 第59回利付国債 (20年) | 1.7 | 589,000   | 637,845   | 2022/12/20 |
| 第61回利付国債 (20年) | 1.0 | 289,000   | 304,331   | 2023/3/20  |
| 第63回利付国債 (20年) | 1.8 | 442,000   | 484,785   | 2023/6/20  |
| 第64回利付国債 (20年) | 1.9 | 441,000   | 487,917   | 2023/9/20  |
| 第65回利付国債 (20年) | 1.9 | 318,000   | 353,317   | 2023/12/20 |
| 第66回利付国債 (20年) | 1.8 | 500,000   | 552,720   | 2023/12/20 |
| 第68回利付国債 (20年) | 2.2 | 846,000   | 958,737   | 2024/3/20  |
| 第70回利付国債 (20年) | 2.4 | 422,000   | 485,540   | 2024/6/20  |
| 第71回利付国債 (20年) | 2.2 | 160,000   | 182,132   | 2024/6/20  |
| 第72回利付国債 (20年) | 2.1 | 534,000   | 607,141   | 2024/9/20  |
| 第73回利付国債 (20年) | 2.0 | 620,000   | 703,929   | 2024/12/20 |
| 第74回利付国債 (20年) | 2.1 | 318,000   | 363,152   | 2024/12/20 |
| 第75回利付国債 (20年) | 2.1 | 575,000   | 659,473   | 2025/3/20  |
| 第76回利付国債 (20年) | 1.9 | 200,000   | 226,636   | 2025/3/20  |
| 第77回利付国債 (20年) | 2.0 | 210,000   | 239,410   | 2025/3/20  |
| 第78回利付国債 (20年) | 1.9 | 410,000   | 466,621   | 2025/6/20  |
| 第79回利付国債 (20年) | 2.0 | 50,000    | 57,261    | 2025/6/20  |
| 第80回利付国債 (20年) | 2.1 | 315,000   | 362,987   | 2025/6/20  |
| 第81回利付国債 (20年) | 2.0 | 350,000   | 402,489   | 2025/9/20  |
| 第82回利付国債 (20年) | 2.1 | 662,000   | 766,159   | 2025/9/20  |
| 第83回利付国債 (20年) | 2.1 | 413,000   | 480,005   | 2025/12/20 |
| 第84回利付国債 (20年) | 2.0 | 670,000   | 773,602   | 2025/12/20 |
| 第85回利付国債 (20年) | 2.1 | 490,000   | 571,634   | 2026/3/20  |

| 銘               | 柄 | 当 期 末 |           |           |             |
|-----------------|---|-------|-----------|-----------|-------------|
|                 |   | 利 率   | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償 還 年 月 日   |
| 国債証券            |   | %     | 千円        | 千円        |             |
| 第86回利付国債 (20年)  |   | 2.3   | 515,000   | 608,894   | 2026/ 3 /20 |
| 第87回利付国債 (20年)  |   | 2.2   | 450,000   | 528,507   | 2026/ 3 /20 |
| 第88回利付国債 (20年)  |   | 2.3   | 804,000   | 954,918   | 2026/ 6 /20 |
| 第89回利付国債 (20年)  |   | 2.2   | 410,000   | 483,636   | 2026/ 6 /20 |
| 第90回利付国債 (20年)  |   | 2.2   | 1,100,000 | 1,302,620 | 2026/ 9 /20 |
| 第91回利付国債 (20年)  |   | 2.3   | 468,000   | 558,118   | 2026/ 9 /20 |
| 第92回利付国債 (20年)  |   | 2.1   | 1,432,000 | 1,689,888 | 2026/12/20  |
| 第93回利付国債 (20年)  |   | 2.0   | 390,000   | 458,394   | 2027/ 3 /20 |
| 第94回利付国債 (20年)  |   | 2.1   | 615,000   | 728,283   | 2027/ 3 /20 |
| 第95回利付国債 (20年)  |   | 2.3   | 1,017,000 | 1,227,590 | 2027/ 6 /20 |
| 第96回利付国債 (20年)  |   | 2.1   | 320,000   | 380,448   | 2027/ 6 /20 |
| 第97回利付国債 (20年)  |   | 2.2   | 343,000   | 412,594   | 2027/ 9 /20 |
| 第98回利付国債 (20年)  |   | 2.1   | 470,000   | 560,977   | 2027/ 9 /20 |
| 第99回利付国債 (20年)  |   | 2.1   | 1,345,000 | 1,610,731 | 2027/12/20  |
| 第100回利付国債 (20年) |   | 2.2   | 1,060,000 | 1,283,925 | 2028/ 3 /20 |
| 第101回利付国債 (20年) |   | 2.4   | 573,000   | 705,282   | 2028/ 3 /20 |
| 第102回利付国債 (20年) |   | 2.4   | 530,000   | 654,815   | 2028/ 6 /20 |
| 第103回利付国債 (20年) |   | 2.3   | 640,000   | 784,294   | 2028/ 6 /20 |
| 第104回利付国債 (20年) |   | 2.1   | 300,000   | 361,611   | 2028/ 6 /20 |
| 第105回利付国債 (20年) |   | 2.1   | 1,020,000 | 1,233,404 | 2028/ 9 /20 |
| 第106回利付国債 (20年) |   | 2.2   | 891,000   | 1,086,583 | 2028/ 9 /20 |
| 第107回利付国債 (20年) |   | 2.1   | 567,000   | 687,742   | 2028/12/20  |
| 第108回利付国債 (20年) |   | 1.9   | 800,000   | 953,536   | 2028/12/20  |
| 第109回利付国債 (20年) |   | 1.9   | 800,000   | 956,048   | 2029/ 3 /20 |
| 第110回利付国債 (20年) |   | 2.1   | 976,000   | 1,187,362 | 2029/ 3 /20 |
| 第111回利付国債 (20年) |   | 2.2   | 711,000   | 875,368   | 2029/ 6 /20 |
| 第112回利付国債 (20年) |   | 2.1   | 1,140,000 | 1,391,028 | 2029/ 6 /20 |
| 第113回利付国債 (20年) |   | 2.1   | 1,782,000 | 2,180,758 | 2029/ 9 /20 |
| 第114回利付国債 (20年) |   | 2.1   | 1,020,000 | 1,251,764 | 2029/12/20  |
| 第115回利付国債 (20年) |   | 2.2   | 954,000   | 1,181,691 | 2029/12/20  |
| 第116回利付国債 (20年) |   | 2.2   | 546,000   | 678,252   | 2030/ 3 /20 |
| 第117回利付国債 (20年) |   | 2.1   | 1,860,000 | 2,288,823 | 2030/ 3 /20 |
| 第118回利付国債 (20年) |   | 2.0   | 776,000   | 948,279   | 2030/ 6 /20 |
| 第119回利付国債 (20年) |   | 1.8   | 660,000   | 790,812   | 2030/ 6 /20 |
| 第120回利付国債 (20年) |   | 1.6   | 1,010,000 | 1,186,133 | 2030/ 6 /20 |
| 第121回利付国債 (20年) |   | 1.9   | 1,169,000 | 1,417,926 | 2030/ 9 /20 |
| 第122回利付国債 (20年) |   | 1.8   | 760,000   | 912,608   | 2030/ 9 /20 |
| 第123回利付国債 (20年) |   | 2.1   | 1,448,000 | 1,797,170 | 2030/12/20  |
| 第124回利付国債 (20年) |   | 2.0   | 800,000   | 982,408   | 2030/12/20  |
| 第125回利付国債 (20年) |   | 2.2   | 934,000   | 1,173,104 | 2031/ 3 /20 |
| 第126回利付国債 (20年) |   | 2.0   | 640,000   | 787,737   | 2031/ 3 /20 |
| 第127回利付国債 (20年) |   | 1.9   | 840,000   | 1,023,338 | 2031/ 3 /20 |
| 第128回利付国債 (20年) |   | 1.9   | 1,274,000 | 1,555,401 | 2031/ 6 /20 |
| 第129回利付国債 (20年) |   | 1.8   | 650,000   | 785,252   | 2031/ 6 /20 |
| 第130回利付国債 (20年) |   | 1.8   | 1,012,000 | 1,224,934 | 2031/ 9 /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131回利付国債 (20年)         |   | 1.7   | 880,000     | 1,053,694   | 2031/9/20  |
| 第132回利付国債 (20年)         |   | 1.7   | 1,207,000   | 1,446,698   | 2031/12/20 |
| 第133回利付国債 (20年)         |   | 1.8   | 1,340,000   | 1,624,937   | 2031/12/20 |
| 第134回利付国債 (20年)         |   | 1.8   | 885,000     | 1,075,053   | 2032/3/20  |
| 第135回利付国債 (20年)         |   | 1.7   | 600,000     | 720,288     | 2032/3/20  |
| 第136回利付国債 (20年)         |   | 1.6   | 800,000     | 949,616     | 2032/3/20  |
| 第137回利付国債 (20年)         |   | 1.7   | 762,000     | 916,213     | 2032/6/20  |
| 第138回利付国債 (20年)         |   | 1.5   | 750,000     | 881,272     | 2032/6/20  |
| 第139回利付国債 (20年)         |   | 1.6   | 380,000     | 451,706     | 2032/6/20  |
| 第140回利付国債 (20年)         |   | 1.7   | 2,127,000   | 2,561,354   | 2032/9/20  |
| 第141回利付国債 (20年)         |   | 1.7   | 1,550,000   | 1,867,889   | 2032/12/20 |
| 第142回利付国債 (20年)         |   | 1.8   | 1,090,000   | 1,329,843   | 2032/12/20 |
| 第143回利付国債 (20年)         |   | 1.6   | 1,410,000   | 1,681,284   | 2033/3/20  |
| 第144回利付国債 (20年)         |   | 1.5   | 1,100,000   | 1,295,899   | 2033/3/20  |
| 第145回利付国債 (20年)         |   | 1.7   | 2,560,000   | 3,093,299   | 2033/6/20  |
| 第146回利付国債 (20年)         |   | 1.7   | 2,180,000   | 2,635,598   | 2033/9/20  |
| 第147回利付国債 (20年)         |   | 1.6   | 2,690,000   | 3,213,527   | 2033/12/20 |
| 第148回利付国債 (20年)         |   | 1.5   | 2,190,000   | 2,583,630   | 2034/3/20  |
| 第149回利付国債 (20年)         |   | 1.5   | 2,570,000   | 3,034,270   | 2034/6/20  |
| 第150回利付国債 (20年)         |   | 1.4   | 2,440,000   | 2,845,015   | 2034/9/20  |
| 第151回利付国債 (20年)         |   | 1.2   | 2,590,000   | 2,937,681   | 2034/12/20 |
| 第152回利付国債 (20年)         |   | 1.2   | 2,390,000   | 2,708,849   | 2035/3/20  |
| 第153回利付国債 (20年)         |   | 1.3   | 2,910,000   | 3,345,190   | 2035/6/20  |
| 第154回利付国債 (20年)         |   | 1.2   | 2,110,000   | 2,389,680   | 2035/9/20  |
| 第155回利付国債 (20年)         |   | 1.0   | 2,530,000   | 2,779,584   | 2035/12/20 |
| 第156回利付国債 (20年)         |   | 0.4   | 2,180,000   | 2,169,143   | 2036/3/20  |
| 第157回利付国債 (20年)         |   | 0.2   | 2,390,000   | 2,290,002   | 2036/6/20  |
| 第158回利付国債 (20年)         |   | 0.5   | 2,420,000   | 2,440,497   | 2036/9/20  |
| 第159回利付国債 (20年)         |   | 0.6   | 1,950,000   | 1,996,761   | 2036/12/20 |
| 第160回利付国債 (20年)         |   | 0.7   | 2,340,000   | 2,433,155   | 2037/3/20  |
| 第161回利付国債 (20年)         |   | 0.6   | 1,990,000   | 2,029,999   | 2037/6/20  |
| 第162回利付国債 (20年)         |   | 0.6   | 2,190,000   | 2,228,631   | 2037/9/20  |
| 第163回利付国債 (20年)         |   | 0.6   | 2,080,000   | 2,113,342   | 2037/12/20 |
| 第164回利付国債 (20年)         |   | 0.5   | 1,800,000   | 1,791,900   | 2038/3/20  |
| 第14回ポーランド共和国円貨債券 (2013) |   | 0.67  | 100,000     | 100,145     | 2018/11/15 |
| 小                       | 計 |       | 408,788,000 | 444,023,378 |            |
| 地方債証券                   |   |       |             |             |            |
| 第1回東京都公募公債 (20年)        |   | 1.54  | 20,000      | 21,538      | 2023/6/20  |
| 第7回東京都公募公債 (30年)        |   | 2.51  | 10,000      | 13,389      | 2038/9/17  |
| 第8回東京都公募公債 (30年)        |   | 2.23  | 80,000      | 102,886     | 2038/9/17  |
| 第16回東京都公募公債 (20年)       |   | 2.01  | 100,000     | 118,606     | 2028/12/20 |
| 第20回東京都公募公債 (20年)       |   | 2.09  | 80,000      | 96,297      | 2029/9/20  |
| 第21回東京都公募公債 (20年)       |   | 2.19  | 80,000      | 97,443      | 2029/12/20 |
| 第22回東京都公募公債 (20年)       |   | 1.92  | 120,000     | 143,124     | 2030/6/20  |
| 第24回東京都公募公債 (20年)       |   | 1.98  | 70,000      | 84,667      | 2031/6/20  |

| 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28回東京都公募公債（20年）   |   | 1. 59  | 100, 000 | 116, 677 | 2033/ 3 /18 |
| 第669回東京都公募公債       |   | 1. 63  | 50, 000  | 50, 881  | 2019/ 6 /20 |
| 第678回東京都公募公債       |   | 1. 38  | 100, 000 | 102, 162 | 2019/12/20  |
| 第680回東京都公募公債       |   | 1. 39  | 100, 000 | 102, 510 | 2020/ 3 /19 |
| 第681回東京都公募公債       |   | 1. 4   | 100, 000 | 102, 528 | 2020/ 3 /19 |
| 第686回東京都公募公債       |   | 1. 08  | 100, 000 | 102, 203 | 2020/ 6 /19 |
| 第693回東京都公募公債       |   | 1. 38  | 100, 000 | 103, 839 | 2021/ 3 /19 |
| 第705回東京都公募公債       |   | 1. 06  | 170, 000 | 176, 686 | 2022/ 3 /18 |
| 第709回東京都公募公債       |   | 0. 78  | 100, 000 | 103, 051 | 2022/ 6 /20 |
| 第726回東京都公募公債       |   | 0. 73  | 100, 000 | 103, 799 | 2023/12/20  |
| 第752回東京都公募公債       |   | 0. 126 | 100, 000 | 100, 233 | 2025/12/19  |
| 第754回東京都公募公債       |   | 0. 06  | 120, 000 | 119, 578 | 2026/ 3 /19 |
| 第755回東京都公募公債       |   | 0. 06  | 300, 000 | 298, 947 | 2026/ 3 /19 |
| 第758回東京都公募公債       |   | 0. 03  | 300, 000 | 297, 855 | 2026/ 6 /19 |
| 第765回東京都公募公債       |   | 0. 21  | 300, 000 | 301, 701 | 2027/ 3 /19 |
| 第768回東京都公募公債       |   | 0. 185 | 200, 000 | 200, 626 | 2027/ 6 /18 |
| 第769回東京都公募公債       |   | 0. 21  | 200, 000 | 201, 076 | 2027/ 6 /18 |
| 平成21年度第12回北海道公募公債  |   | 1. 42  | 100, 000 | 102, 245 | 2019/12/25  |
| 平成21年度第14回北海道公募公債  |   | 1. 52  | 100, 000 | 102, 664 | 2020/ 2 /26 |
| 平成22年度第 8 回北海道公募公債 |   | 0. 96  | 100, 000 | 102, 286 | 2020/10/29  |
| 平成25年度第 4 回北海道公募公債 |   | 0. 85  | 100, 000 | 104, 085 | 2023/ 6 /28 |
| 平成25年度第 7 回北海道公募公債 |   | 0. 8   | 150, 000 | 155, 869 | 2023/ 8 /30 |
| 平成25年度第 9 回北海道公募公債 |   | 0. 7   | 300, 000 | 310, 374 | 2023/10/31  |
| 平成27年度第 1 回北海道公募公債 |   | 0. 43  | 100, 000 | 102, 246 | 2025/ 4 /30 |
| 平成27年度第 9 回北海道公募公債 |   | 0. 486 | 200, 000 | 205, 338 | 2025/10/30  |
| 平成27年度第15回北海道公募公債  |   | 0. 22  | 100, 000 | 100, 655 | 2026/ 2 /26 |
| 第29回 1 号宮城県公募公債    |   | 0. 68  | 100, 000 | 103, 396 | 2023/10/25  |
| 第 2 回神奈川県公募公債（20年） |   | 2. 23  | 80, 000  | 90, 902  | 2024/ 9 /20 |
| 第 2 回神奈川県公募公債（30年） |   | 2. 87  | 80, 000  | 111, 036 | 2036/ 6 /20 |
| 第 3 回神奈川県公募公債（20年） |   | 2. 11  | 100, 000 | 114, 255 | 2025/ 6 /20 |
| 第27回神奈川県公募公債（20年）  |   | 1. 398 | 100, 000 | 114, 008 | 2034/ 9 /20 |
| 第162回神奈川県公募公債      |   | 1. 62  | 140, 450 | 142, 909 | 2019/ 6 /20 |
| 第163回神奈川県公募公債      |   | 1. 4   | 114, 000 | 115, 720 | 2019/ 6 /20 |
| 第165回神奈川県公募公債      |   | 1. 4   | 54, 660  | 55, 672  | 2019/ 9 /20 |
| 第171回神奈川県公募公債      |   | 1. 41  | 100, 000 | 102, 550 | 2020/ 3 /20 |
| 第191回神奈川県公募公債      |   | 0. 83  | 100, 000 | 103, 256 | 2022/ 6 /20 |
| 第226回神奈川県公募公債      |   | 0. 195 | 300, 000 | 300, 783 | 2027/ 3 /19 |
| 第228回神奈川県公募公債      |   | 0. 205 | 200, 000 | 200, 626 | 2027/ 6 /18 |
| 第 5 回大阪府公募公債（20年）  |   | 2. 16  | 100, 000 | 121, 473 | 2030/ 5 /28 |
| 第11回大阪府公募公債（20年）   |   | 1. 693 | 200, 000 | 235, 548 | 2033/ 9 /27 |
| 第331回大阪府公募公債       |   | 1. 41  | 100, 000 | 102, 014 | 2019/10/29  |
| 第332回大阪府公募公債       |   | 1. 58  | 71, 600  | 73, 307  | 2019/11/27  |
| 第343回大阪府公募公債       |   | 0. 98  | 70, 000  | 71, 633  | 2020/10/28  |
| 第348回大阪府公募公債       |   | 1. 32  | 10, 000  | 10, 370  | 2021/ 3 /30 |
| 第351回大阪府公募公債       |   | 1. 19  | 100, 000 | 103, 695 | 2021/ 7 /28 |



| 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358回大阪府公募公債             |   | 0.97  | 56,000  | 57,972  | 2022/ 2 /28 |
| 第359回大阪府公募公債             |   | 0.99  | 56,000  | 58,056  | 2022/ 3 /29 |
| 第376回大阪府公募公債             |   | 0.82  | 106,000 | 110,314 | 2023/ 9 /27 |
| 第385回大阪府公募公債             |   | 0.65  | 200,000 | 206,880 | 2024/ 6 /27 |
| 第388回大阪府公募公債             |   | 0.54  | 400,000 | 411,404 | 2024/ 9 /27 |
| 第389回大阪府公募公債             |   | 0.53  | 100,000 | 102,794 | 2024/10/30  |
| 第393回大阪府公募公債             |   | 0.468 | 110,000 | 112,729 | 2025/ 2 /26 |
| 第418回大阪府公募公債             |   | 0.22  | 100,000 | 100,349 | 2027/ 3 /30 |
| 平成21年度第 5 回京都府公募公債       |   | 1.35  | 20,000  | 20,425  | 2019/12/24  |
| 平成23年度第 9 回京都府公募公債       |   | 1.01  | 140,000 | 145,230 | 2022/ 3 /16 |
| 平成24年度第 3 回京都府公募公債 (20年) |   | 1.63  | 200,000 | 233,792 | 2032/ 8 /13 |
| 平成24年度第10回京都府公募公債        |   | 0.67  | 100,000 | 103,053 | 2023/ 3 /22 |
| 平成25年度第 2 回京都府公募公債 (15年) |   | 1.05  | 100,000 | 108,244 | 2028/ 4 /28 |
| 第 1 回兵庫県公募公債 (18年)       |   | 1.26  | 200,000 | 222,702 | 2032/ 8 / 6 |
| 第 2 回兵庫県公募公債 (30年)       |   | 2.36  | 40,000  | 52,734  | 2040/ 3 /19 |
| 第 4 回兵庫県公募公債 (15年)       |   | 1.31  | 100,000 | 110,263 | 2027/12/24  |
| 第 5 回兵庫県公募公債 (15年)       |   | 1.31  | 100,000 | 110,753 | 2028/ 5 /26 |
| 第 8 回兵庫県公募公債 (15年)       |   | 1.09  | 100,000 | 108,638 | 2029/ 4 /16 |
| 第15回兵庫県公募公債 (20年)        |   | 1.64  | 300,000 | 349,713 | 2032/ 7 /23 |
| 第16回兵庫県公募公債 (20年)        |   | 1.7   | 100,000 | 117,518 | 2032/11/19  |
| 平成21年度第25回兵庫県公募公債        |   | 1.54  | 100,000 | 102,295 | 2019/11/20  |
| 平成27年度第 6 回兵庫県公募公債       |   | 0.56  | 200,000 | 206,336 | 2025/ 8 /18 |
| 第 3 回静岡県公募公債 (15年)       |   | 1.368 | 100,000 | 111,001 | 2027/10/29  |
| 平成21年度第 4 回静岡県公募公債       |   | 1.56  | 52,920  | 53,946  | 2019/ 8 /20 |
| 平成22年度第 1 回静岡県公募公債       |   | 1.455 | 101,700 | 104,501 | 2020/ 4 /20 |
| 平成22年度第 6 回静岡県公募公債       |   | 1.178 | 100,000 | 102,512 | 2020/ 7 /22 |
| 平成22年度第 8 回静岡県公募公債       |   | 1.059 | 100,000 | 102,347 | 2020/ 8 /25 |
| 平成25年度第 1 回静岡県公募公債       |   | 0.581 | 100,000 | 102,671 | 2023/ 4 /19 |
| 平成25年度第 5 回静岡県公募公債       |   | 0.926 | 100,000 | 104,585 | 2023/ 7 /25 |
| 平成25年度第 8 回静岡県公募公債       |   | 0.699 | 130,000 | 134,546 | 2023/10/24  |
| 平成27年度第 3 回静岡県公募公債       |   | 0.544 | 121,000 | 124,788 | 2025/ 5 /21 |
| 平成27年度第 5 回静岡県公募公債       |   | 0.578 | 100,000 | 103,407 | 2025/ 6 /20 |
| 平成23年度第 7 回愛知県公募公債       |   | 1.11  | 100,000 | 103,442 | 2021/ 7 /29 |
| 平成23年度第 9 回愛知県公募公債       |   | 1.019 | 100,000 | 103,321 | 2021/ 9 /30 |
| 平成23年度第14回愛知県公募公債        |   | 1.006 | 100,000 | 103,440 | 2021/11/30  |
| 平成23年度第17回愛知県公募公債        |   | 0.996 | 100,000 | 103,567 | 2022/ 1 /31 |
| 平成24年度第13回愛知県公募公債        |   | 0.772 | 100,000 | 103,346 | 2022/11/30  |
| 平成24年度第14回愛知県公募公債 (15年)  |   | 1.314 | 300,000 | 332,055 | 2027/12/13  |
| 平成26年度第 9 回愛知県公募公債       |   | 0.576 | 100,000 | 103,102 | 2024/ 8 /26 |
| 平成26年度第12回愛知県公募公債        |   | 0.515 | 100,000 | 102,758 | 2024/10/25  |
| 平成27年度第 5 回愛知県公募公債       |   | 0.544 | 100,000 | 103,138 | 2025/ 5 /27 |
| 平成27年度第18回愛知県公募公債        |   | 0.22  | 100,000 | 100,730 | 2026/ 2 /16 |
| 平成28年度第 1 回愛知県公募公債       |   | 0.08  | 100,000 | 99,609  | 2026/ 4 /28 |
| 平成28年度第 8 回愛知県公募公債       |   | 0.065 | 108,000 | 107,293 | 2026/ 8 /26 |
| 平成28年度第16回愛知県公募公債        |   | 0.259 | 100,000 | 100,810 | 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22年度第8回広島県公募公債      |   | 1.33  | 26,650  | 27,640  | 2021/3/25  |
| 平成23年度第1回広島県公募公債      |   | 1.19  | 100,000 | 103,504 | 2021/5/27  |
| 平成27年度第1回広島県公募公債      |   | 0.549 | 100,000 | 103,173 | 2025/5/27  |
| 平成27年度第4回広島県公募公債      |   | 0.476 | 100,000 | 102,696 | 2025/11/25 |
| 平成29年度第3回広島県公募公債      |   | 0.15  | 100,000 | 99,722  | 2027/9/27  |
| 第4回埼玉県公募公債（20年）       |   | 2.18  | 200,000 | 237,138 | 2027/9/21  |
| 平成21年度第8回埼玉県公募公債      |   | 1.3   | 100,000 | 102,052 | 2019/12/25 |
| 平成23年度第1回埼玉県公募公債      |   | 1.37  | 100,000 | 103,946 | 2021/4/27  |
| 平成23年度第4回埼玉県公募公債      |   | 1.2   | 100,000 | 103,724 | 2021/7/27  |
| 平成24年度第6回埼玉県公募公債      |   | 0.801 | 100,000 | 103,405 | 2022/10/26 |
| 平成26年度第8回埼玉県公募公債      |   | 0.335 | 100,000 | 101,634 | 2025/1/28  |
| 平成27年度第6回埼玉県公募公債      |   | 0.505 | 200,000 | 205,782 | 2025/9/29  |
| 平成29年度第6回埼玉県公募公債      |   | 0.15  | 100,000 | 99,722  | 2027/9/27  |
| 平成29年度第8回埼玉県公募公債      |   | 0.245 | 200,000 | 201,046 | 2028/1/26  |
| 平成19年度第1回福岡県公募公債（30年） |   | 2.62  | 70,000  | 94,930  | 2037/9/18  |
| 平成20年度第1回福岡県公募公債（30年） |   | 2.28  | 80,000  | 103,606 | 2038/9/17  |
| 平成21年度第11回福岡県公募公債     |   | 1.44  | 100,000 | 102,517 | 2020/2/25  |
| 平成22年度第3回福岡県公募公債      |   | 1.11  | 100,000 | 102,460 | 2020/8/24  |
| 平成22年度第5回福岡県公募公債      |   | 0.94  | 20,000  | 20,446  | 2020/10/28 |
| 平成23年度第1回福岡県公募公債（15年） |   | 1.491 | 100,000 | 111,308 | 2026/11/27 |
| 平成26年度第8回福岡県公募公債      |   | 0.441 | 100,000 | 102,342 | 2024/12/25 |
| 平成26年度第1回福岡県公募公債      |   | 0.654 | 100,000 | 103,526 | 2024/6/26  |
| 平成27年度第7回福岡県公募公債      |   | 0.464 | 100,000 | 102,635 | 2025/12/25 |
| 第2回千葉県公募公債（20年）       |   | 2.26  | 100,000 | 117,496 | 2026/9/18  |
| 第9回千葉県公募公債（20年）       |   | 1.84  | 80,000  | 94,737  | 2030/10/11 |
| 平成22年度第11回千葉県公募公債     |   | 1.26  | 80,000  | 82,656  | 2021/1/25  |
| 平成23年度第9回千葉県公募公債      |   | 1.0   | 20,000  | 20,744  | 2022/3/25  |
| 平成24年度第1回千葉県公募公債      |   | 1.05  | 20,000  | 20,800  | 2022/4/25  |
| 平成24年度第6回千葉県公募公債      |   | 0.81  | 100,000 | 103,508 | 2022/11/25 |
| 平成25年度第1回千葉県公募公債      |   | 0.58  | 82,500  | 84,707  | 2023/4/25  |
| 平成25年度第8回千葉県公募公債      |   | 0.67  | 100,000 | 103,363 | 2023/11/24 |
| 平成28年度第5回千葉県公募公債      |   | 0.15  | 100,000 | 99,914  | 2026/12/25 |
| 平成28年度第8回千葉県公募公債      |   | 0.22  | 200,000 | 200,960 | 2027/3/25  |
| 平成29年度第1回千葉県公募公債      |   | 0.175 | 120,000 | 120,052 | 2027/5/25  |
| 平成29年度第3回千葉県公募公債      |   | 0.22  | 100,000 | 100,406 | 2027/7/23  |
| 平成21年度第1回新潟県公募公債      |   | 1.42  | 23,000  | 23,386  | 2019/7/29  |
| 平成28年度第2回新潟県公募公債      |   | 0.18  | 100,000 | 100,171 | 2027/1/29  |
| 第15回群馬県公募公債           |   | 0.08  | 200,000 | 198,734 | 2026/11/25 |
| 平成28年度第1回岐阜県公募公債      |   | 0.06  | 100,000 | 99,247  | 2026/10/30 |
| 平成24年度第1回大分県公募公債      |   | 0.8   | 100,260 | 103,679 | 2022/10/31 |
| 第75回共同発行市場公募地方債       |   | 1.64  | 100,000 | 101,795 | 2019/6/25  |
| 第77回共同発行市場公募地方債       |   | 1.54  | 10,000  | 10,192  | 2019/8/23  |
| 第78回共同発行市場公募地方債       |   | 1.39  | 130,000 | 132,415 | 2019/9/25  |
| 第79回共同発行市場公募地方債       |   | 1.34  | 200,000 | 203,794 | 2019/10/25 |
| 第81回共同発行市場公募地方債       |   | 1.32  | 109,500 | 111,781 | 2019/12/25 |

| 銘柄                | 利 率   | 当 期 末   |         |            |
|-------------------|-------|---------|---------|------------|
|                   |       | 額 面 金 額 | 評 価 額   | 償 還 年 月 日  |
| 地方債証券             | %     | 千円      | 千円      |            |
| 第90回共同発行市場公募地方債   | 1.12  | 30,000  | 30,773  | 2020/9/25  |
| 第95回共同発行市場公募地方債   | 1.28  | 100,000 | 103,480 | 2021/2/25  |
| 第100回共同発行市場公募地方債  | 1.21  | 100,000 | 103,743 | 2021/7/23  |
| 第101回共同発行市場公募地方債  | 1.05  | 100,000 | 103,325 | 2021/8/25  |
| 第103回共同発行市場公募地方債  | 1.0   | 100,000 | 103,323 | 2021/10/25 |
| 第107回共同発行市場公募地方債  | 1.01  | 200,000 | 207,370 | 2022/2/25  |
| 第109回共同発行市場公募地方債  | 1.05  | 170,000 | 176,800 | 2022/4/25  |
| 第110回共同発行市場公募地方債  | 0.89  | 100,000 | 103,440 | 2022/5/25  |
| 第113回共同発行市場公募地方債  | 0.77  | 100,000 | 103,143 | 2022/8/25  |
| 第114回共同発行市場公募地方債  | 0.82  | 100,000 | 103,416 | 2022/9/22  |
| 第117回共同発行市場公募地方債  | 0.72  | 100,000 | 103,152 | 2022/12/22 |
| 第120回共同発行市場公募地方債  | 0.68  | 100,000 | 103,105 | 2023/3/24  |
| 第126回共同発行市場公募地方債  | 0.81  | 210,000 | 218,542 | 2023/9/25  |
| 第127回共同発行市場公募地方債  | 0.68  | 100,000 | 103,396 | 2023/10/25 |
| 第129回共同発行市場公募地方債  | 0.71  | 200,000 | 207,276 | 2023/12/25 |
| 第130回共同発行市場公募地方債  | 0.76  | 100,000 | 103,977 | 2024/1/25  |
| 第132回共同発行市場公募地方債  | 0.66  | 200,000 | 206,950 | 2024/3/25  |
| 第135回共同発行市場公募地方債  | 0.659 | 200,000 | 207,110 | 2024/6/25  |
| 第140回共同発行市場公募地方債  | 0.505 | 200,000 | 205,458 | 2024/11/25 |
| 第142回共同発行市場公募地方債  | 0.345 | 200,000 | 203,396 | 2025/1/24  |
| 第144回共同発行市場公募地方債  | 0.47  | 200,000 | 205,184 | 2025/3/25  |
| 第145回共同発行市場公募地方債  | 0.406 | 100,000 | 102,146 | 2025/4/25  |
| 第146回共同発行市場公募地方債  | 0.553 | 200,000 | 206,392 | 2025/5/23  |
| 第150回共同発行市場公募地方債  | 0.51  | 300,000 | 308,769 | 2025/9/25  |
| 第153回共同発行市場公募地方債  | 0.469 | 100,000 | 102,673 | 2025/12/25 |
| 第163回共同発行市場公募地方債  | 0.06  | 500,000 | 496,245 | 2026/10/23 |
| 第166回共同発行市場公募地方債  | 0.18  | 300,000 | 300,513 | 2027/1/25  |
| 第172回共同発行市場公募地方債  | 0.225 | 200,000 | 200,904 | 2027/7/23  |
| 第178回共同発行市場公募地方債  | 0.23  | 200,000 | 200,760 | 2028/1/25  |
| 平成24年度第2回堺市公募公債   | 0.715 | 200,000 | 206,246 | 2022/12/19 |
| 平成25年度第1回長崎県公募公債  | 0.81  | 200,000 | 208,144 | 2023/9/27  |
| 平成23年度第1回滋賀県公募公債  | 1.02  | 100,000 | 103,490 | 2021/11/30 |
| 平成25年度第1回栃木県公募公債  | 0.65  | 100,000 | 103,261 | 2023/11/29 |
| 平成24年度第2回熊本県公募公債  | 0.8   | 50,000  | 51,700  | 2022/10/26 |
| 平成28年度第1回熊本市公募公債  | 0.08  | 100,000 | 99,366  | 2026/11/30 |
| 平成22年度第1回新潟市公募公債  | 1.21  | 54,980  | 56,674  | 2020/12/24 |
| 平成26年度第1回新潟市公募公債  | 0.456 | 100,000 | 102,441 | 2024/12/25 |
| 平成23年度第1回浜松市公募公債  | 1.045 | 38,200  | 39,561  | 2021/11/25 |
| 平成25年度第1回浜松市公募公債  | 0.761 | 161,000 | 167,409 | 2024/1/24  |
| 第1回大阪市公募公債（15年）   | 1.753 | 200,000 | 226,274 | 2026/7/17  |
| 第5回大阪市公募公債（20年）   | 2.47  | 100,000 | 122,843 | 2028/9/21  |
| 平成21年度第6回大阪市公募公債  | 1.57  | 125,000 | 127,951 | 2019/11/25 |
| 平成23年度第10回大阪市公募公債 | 0.956 | 10,000  | 10,340  | 2022/1/27  |
| 平成26年度第5回大阪市公募公債  | 0.593 | 100,000 | 103,252 | 2024/9/27  |
| 第1回名古屋市長公募公債（12年） | 1.033 | 100,000 | 106,617 | 2025/6/20  |

| 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1回名古屋市公募公債（20年）        |   | 1.99  | 200,000 | 221,556 | 2023/12/20 |
| 第9回名古屋市公募公債（20年）        |   | 2.07  | 400,000 | 477,404 | 2028/12/20 |
| 第10回名古屋市公募公債（20年）       |   | 2.26  | 80,000  | 97,606  | 2029/8/17  |
| 第477回名古屋市公募公債           |   | 1.034 | 100,000 | 103,595 | 2021/12/20 |
| 第1回京都市公募公債（20年）         |   | 2.14  | 200,000 | 227,064 | 2024/12/20 |
| 第5回京都市公募公債（20年）         |   | 2.36  | 50,000  | 59,355  | 2026/12/18 |
| 平成23年度第2回京都市公募公債        |   | 1.049 | 100,000 | 103,325 | 2021/8/26  |
| 平成24年度第4回京都市公募公債        |   | 0.801 | 100,000 | 103,395 | 2022/10/21 |
| 平成18年度第3回神戸市公募公債（20年）   |   | 2.54  | 120,000 | 143,248 | 2026/6/19  |
| 平成22年度第4回神戸市公募公債        |   | 1.895 | 100,000 | 119,040 | 2030/9/13  |
| 平成22年度第9回神戸市公募公債（20年）   |   | 2.09  | 80,000  | 97,393  | 2031/1/24  |
| 平成29年度第6回神戸市公募公債        |   | 0.23  | 300,000 | 301,107 | 2027/10/15 |
| 第7回横浜市公募公債（20年）         |   | 2.06  | 200,000 | 229,398 | 2025/12/19 |
| 第17回横浜市公募公債（20年）        |   | 2.07  | 80,000  | 95,283  | 2028/12/20 |
| 第20回横浜市公募公債（20年）        |   | 2.1   | 80,000  | 96,338  | 2029/10/19 |
| 平成24年度第4回横浜市公募公債        |   | 0.81  | 100,000 | 103,668 | 2023/2/20  |
| 第25回横浜市公募公債（20年）        |   | 1.72  | 100,000 | 118,097 | 2032/7/16  |
| 平成27年度第2回横浜市公募公債        |   | 0.568 | 200,000 | 206,662 | 2025/6/16  |
| 第27回横浜市公募公債（20年）        |   | 1.599 | 60,000  | 70,044  | 2033/5/20  |
| 平成21年度第5回札幌市公募公債        |   | 1.36  | 112,000 | 114,014 | 2019/9/20  |
| 平成22年度第8回札幌市公募公債（30年）   |   | 2.277 | 80,000  | 104,593 | 2040/9/20  |
| 平成27年度第9回札幌市公募公債        |   | 0.19  | 100,000 | 100,564 | 2025/12/19 |
| 第3回川崎市公募公債（15年）         |   | 1.82  | 100,000 | 104,660 | 2020/12/21 |
| 第44回川崎市公募公債（5年）         |   | 0.162 | 130,400 | 130,761 | 2020/6/19  |
| 第82回川崎市公募公債             |   | 1.52  | 100,000 | 102,016 | 2019/9/20  |
| 第17回北九州市公募公債（20年）       |   | 1.529 | 100,000 | 115,941 | 2034/6/20  |
| 平成25年度第3回北九州市公募公債       |   | 0.728 | 300,000 | 311,223 | 2023/12/26 |
| 平成22年度第9回福岡市公募公債        |   | 1.32  | 106,500 | 110,428 | 2021/3/25  |
| 平成23年度第6回福岡市公募公債        |   | 1.0   | 100,000 | 103,331 | 2021/10/28 |
| 平成24年度第4回福岡市公募公債        |   | 0.8   | 200,000 | 206,822 | 2022/10/31 |
| 平成25年度第4回福岡市公募公債        |   | 0.68  | 50,000  | 51,697  | 2023/10/24 |
| 平成26年度第6回福岡市公募公債（20年）   |   | 1.371 | 100,000 | 113,512 | 2034/9/20  |
| 平成25年度第2回広島市公募公債        |   | 0.72  | 100,000 | 103,698 | 2023/12/27 |
| 平成22年度第2回千葉市公募公債        |   | 0.92  | 100,000 | 102,171 | 2020/10/22 |
| 平成22年度第1回三重県公募公債        |   | 1.056 | 87,050  | 89,323  | 2020/11/30 |
| 平成23年度第1回三重県公募公債        |   | 1.021 | 98,410  | 101,847 | 2021/11/30 |
| 平成24年度第4回福井県公募公債        |   | 0.46  | 100,000 | 102,085 | 2023/4/26  |
| 平成27年度第4回福井県公募公債        |   | 0.085 | 200,000 | 199,296 | 2026/4/27  |
| 平成26年度第1回徳島県公募公債        |   | 0.495 | 100,000 | 102,667 | 2024/11/28 |
| 平成26年度第1回岡山市公募公債        |   | 0.33  | 100,000 | 101,602 | 2025/1/30  |
| 平成28年度第1回岡山市公募公債        |   | 0.18  | 100,000 | 100,171 | 2027/1/29  |
| 平成28年度第1回秋田県公募公債        |   | 0.205 | 100,000 | 100,349 | 2027/3/25  |
| 第4回京都市保証京都市土地開発公社債券     |   | 0.06  | 200,000 | 199,616 | 2023/3/29  |
| 第96回愛知県・名古屋半保証名古屋高速道路債券 |   | 2.34  | 100,000 | 120,899 | 2028/12/20 |

| 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132回福岡北九州高速道路債券           |   | 0.704 | 100,000    | 102,764    | 2024/3/19  |
| 小                          | 計 |       | 28,747,780 | 30,287,806 |            |
| 特殊債券(除く金融債)                |   |       |            |            |            |
| 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    | 241,196    | 2029/5/31  |
| 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    | 101,736    | 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   | 179,000    | 182,286    | 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    | 120,990    | 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    | 121,088    | 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    | 141,773    | 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    | 214,798    | 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    | 132,141    | 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     | 51,228     | 2020/3/19  |
| 第104回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 |   | 1.4   | 300,000    | 308,418    | 2020/4/30  |
| 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    | 121,629    | 2030/4/30  |
| 第110回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 |   | 1.3   | 444,000    | 456,578    | 2020/6/30  |
| 第112回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 |   | 1.1   | 141,000    | 144,529    | 2020/7/31  |
| 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    | 102,453    | 2020/9/30  |
| 第120回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 |   | 0.9   | 300,000    | 306,876    | 2020/10/30 |
| 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   | 400,000    | 409,484    | 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     | 73,293     | 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    | 121,192    | 2031/1/31  |
| 第133回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 |   | 1.3   | 400,000    | 415,736    | 2021/4/30  |
| 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     | 94,122     | 2021/5/31  |
| 第139回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 |   | 1.1   | 660,000    | 683,839    | 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    | 126,124    | 2021/8/31  |
| 第147回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 |   | 1.0   | 100,000    | 103,548    | 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    | 238,676    | 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    | 140,949    | 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    | 115,933    | 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    | 112,877    | 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    | 103,967    | 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    | 118,770    | 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    | 247,538    | 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     | 12,456     | 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    | 312,070    | 2022/9/30  |
| 第177回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 |   | 0.805 | 100,000    | 103,755    | 2022/11/30 |
| 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    | 103,309    | 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    | 114,437    | 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    | 157,195    | 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    | 104,601    | 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    | 233,746    | 2023/7/31  |
| 第200回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 |   | 0.801 | 100,000    | 104,336    | 2023/9/29  |
| 第211回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 |   | 0.66  | 200,000    | 207,472    | 2024/2/29  |
| 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 | 222,000    | 230,209    | 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 | 100,000    | 103,785    | 2024/6/28  |

| 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 | 103,541 | 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 | 114,712 | 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 | 103,251 | 2024/10/31 |
| 第234回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 0.466 | 100,000 | 102,847 | 2024/12/27 |
| 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 | 101,876 | 2025/1/31  |
| 第241回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 0.45  | 100,000 | 102,813 | 2025/3/31  |
| 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 | 200,000 | 204,802 | 2025/4/30  |
| 第249回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 0.484 | 200,000 | 206,240 | 2025/6/30  |
| 第251回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 0.557 | 200,000 | 207,288 | 2025/7/31  |
| 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 | 132,594 | 2026/1/30  |
| 第269回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 0.145 | 100,000 | 100,620 | 2026/2/27  |
| 第300回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 0.115 | 200,000 | 200,258 | 2027/1/29  |
| 第321回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 0.155 | 100,000 | 100,367 | 2027/8/31  |
| 第344回政府保証道路債券              | 1.6   | 100,000 | 103,539 | 2020/7/15  |
| 第1回政府保証地方公共団体金融機構債券(8年)    | 0.576 | 300,000 | 306,063 | 2021/9/24  |
| 第2回政府保証地方公共団体金融機構債券        | 1.4   | 25,000  | 25,415  | 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 | 203,848 | 2019/8/16  |
| 第3回政府保証地方公共団体金融機構債券(8年)    | 0.46  | 400,000 | 407,344 | 2022/2/25  |
| 第4回政府保証公営企業債券(15年)         | 2.0   | 100,000 | 107,985 | 2022/4/22  |
| 第5回政府保証公営企業債券(15年)         | 2.2   | 300,000 | 327,792 | 2022/7/15  |
| 第8回政府保証地方公共団体金融機構債券        | 1.3   | 100,000 | 102,245 | 2020/1/20  |
| 第9回政府保証地方公共団体金融機構債券        | 1.4   | 149,000 | 152,742 | 2020/2/14  |
| 第10回政府保証地方公共団体金融機構債券       | 1.3   | 100,000 | 102,435 | 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 | 102,460 | 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 | 102,408 | 2020/9/14  |
| 第16回政府保証地方公共団体金融機構債券(6年)   | 0.15  | 200,000 | 201,066 | 2021/5/28  |
| 第22回政府保証地方公共団体金融機構債券       | 1.3   | 30,000  | 31,128  | 2021/3/12  |
| 第25回政府保証地方公共団体金融機構債券       | 1.2   | 100,000 | 103,780 | 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  | 21,738  | 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  | 52,019  | 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 | 103,769 | 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 | 103,496 | 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  | 17,562  | 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  | 37,114  | 2023/5/16  |
| 第55回政府保証地方公共団体金融機構債券       | 0.693 | 160,000 | 166,113 | 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 | 103,518 | 2024/7/16  |
| 第80回政府保証地方公共団体金融機構債券       | 0.32  | 100,000 | 101,989 | 2026/1/19  |
| 第89回政府保証地方公共団体金融機構債券       | 0.005 | 203,000 | 201,554 | 2026/10/16 |
| 第94回政府保証地方公共団体金融機構債券       | 0.145 | 104,000 | 104,362 | 2027/3/15  |
| 第95回政府保証地方公共団体金融機構債券       | 0.14  | 114,000 | 114,300 | 2027/4/16  |
| 第97回政府保証地方公共団体金融機構債券       | 0.13  | 200,000 | 200,358 | 2027/6/14  |
| 第99回政府保証地方公共団体金融機構債券       | 0.155 | 400,000 | 401,460 | 2027/8/13  |
| 第100回政府保証地方公共団体金融機構債券      | 0.09  | 100,000 | 99,768  | 2027/9/17  |
| 第2回政府保証公営企業債券(15年)         | 2.1   | 100,000 | 106,226 | 2021/4/16  |
| 第5回政府保証日本政策金融公庫債券          | 1.3   | 123,000 | 125,200 | 2019/9/17  |



| 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25回政府保証日本政策金融公庫債券              |   | 0.815 | 100,000 | 103,973 | 2023/ 2 /24 |
| 第27回政府保証日本政策金融公庫債券              |   | 0.372 | 200,000 | 201,018 | 2019/ 8 /19 |
| 第37回政府保証日本政策金融公庫債券              |   | 0.425 | 100,000 | 102,743 | 2025/ 9 /16 |
| 第211回政府保証預金保険機構債券               |   | 0.1   | 100,000 | 100,428 | 2021/10/19  |
| 第 7 回政府保証日本政策投資銀行               |   | 1.4   | 100,000 | 102,523 | 2020/ 2 /17 |
| 第19回政府保証日本政策投資銀行                |   | 0.668 | 400,000 | 413,220 | 2023/ 3 /15 |
| 第22回政府保証日本政策投資銀行                |   | 0.693 | 20,000  | 20,764  | 2023/12/18  |
| 第39回政府保証日本政策投資銀行                |   | 0.145 | 106,000 | 106,369 | 2027/ 3 /15 |
| 第41回政府保証日本政策投資銀行                |   | 0.09  | 100,000 | 99,768  | 2027/ 9 /15 |
| 第78回日本政策投資銀行債券 (財投機関債)          |   | 0.225 | 200,000 | 200,436 | 2027/ 4 /13 |
| 第 8 回日本高速道路保有・債務返済機構債券 (財投機関債)  |   | 2.45  | 20,000  | 23,558  | 2026/ 3 /19 |
| 第 9 回道路債券 (財投機関債)               |   | 2.9   | 100,000 | 133,443 | 2032/ 5 /20 |
| 第12回日本高速道路保有・債務返済機構債券 (財投機関債)   |   | 2.52  | 100,000 | 118,832 | 2026/ 6 /19 |
| 第17回日本高速道路保有・債務返済機構債券 (財投機関債)   |   | 2.35  | 600,000 | 707,388 | 2026/ 9 /18 |
| 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  | 44,624  | 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 | 145,891 | 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 | 187,216 | 2047/ 3 /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 | 119,766 | 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 | 364,680 | 2028/ 6 /20 |
| 第42回道路債券 (財投機関債)                |   | 2.22  | 230,000 | 262,561 | 2025/ 3 /21 |
| 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 | 184,090 | 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  | 60,542  | 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  | 59,874  | 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 | 117,330 | 2032/ 6 /18 |
| 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 | 124,709 | 2055/ 3 /19 |
| 第 1 回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)       |   | 1.648 | 100,000 | 101,811 | 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  | 60,710  | 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  | 81,325  | 2019/ 7 /26 |
| 第 3 回公営企業債券 (20年) (財投機関債)       |   | 1.03  | 20,000  | 20,929  | 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 | 109,364 | 2029/ 1 /26 |
| 第 6 回公営企業債券 (20年) (財投機関債)       |   | 2.03  | 100,000 | 110,785 | 2023/12/20  |
| 第 9 回公営企業債券 (20年) (財投機関債)       |   | 2.33  | 50,000  | 56,998  | 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 | 121,122 | 2030/12/27  |
| 第13回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)        |   | 1.278 | 100,000 | 102,631 | 2020/ 6 /26 |
| 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  | 98,155  | 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 | 102,667 | 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  | 94,960  | 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 | 119,037 | 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  | 51,638  | 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 | 103,398 | 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 | 234,084 | 2032/ 6 /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 | 350,901 | 2032/ 7 /28 |
| F 24回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)       |   | 1.681 | 70,000  | 75,422  | 2023/ 3 /17 |
| 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  | 59,333  | 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 | 310,431 | 2021/11/26  |

| 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       |             |
| F 77回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)   |   | 1. 519 | 200, 000 | 222, 440 | 2026/10/20  |
| 第77回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)    |   | 0. 491 | 100, 000 | 102, 590 | 2025/10/28  |
| F 89回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)   |   | 1. 602 | 300, 000 | 338, 433 | 2027/ 8 /20 |
| F 123回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)  |   | 1. 6   | 100, 000 | 114, 606 | 2030/ 3 /19 |
| F 124回地方公共団体金融機構債券          |   | 1. 418 | 200, 000 | 221, 774 | 2027/ 6 / 4 |
| F 131回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)  |   | 1. 546 | 100, 000 | 114, 742 | 2031/ 7 /30 |
| F 147回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)  |   | 1. 291 | 150, 000 | 164, 370 | 2027/ 3 /19 |
| F 197回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)  |   | 1. 052 | 500, 000 | 539, 305 | 2027/10/29  |
| F 226回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)  |   | 1. 096 | 100, 000 | 108, 545 | 2029/ 2 /28 |
| 第10回日本政策金融公庫 (財投機関債)        |   | 2. 167 | 80, 000  | 96, 974  | 2030/ 3 /19 |
| 第15回日本政策金融公庫 (財投機関債)        |   | 1. 911 | 80, 000  | 95, 019  | 2030/10/29  |
| 第78回都市再生債券 (財投機関債)          |   | 1. 34  | 400, 000 | 443, 372 | 2028/ 3 /17 |
| 第 1 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 2. 13  | 16, 988  | 17, 857  | 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  | 17, 039  | 18, 020  | 2037/11/10  |
| 第 2 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 2. 19  | 18, 268  | 19, 331  | 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  | 17, 388  | 18, 506  | 2037/11/10  |
| 第 4 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 2. 29  | 17, 922  | 18, 988  | 2042/ 8 /10 |
| 第 5 回貸付債権担保 S 種住宅金融公庫債券     |   | 1. 76  | 14, 955  | 15, 523  | 2036/11/10  |
| 第 6 回貸付債権担保 S 種住宅金融公庫債券     |   | 2. 26  | 15, 603  | 16, 491  | 2037/ 5 /10 |
| 第 6 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 2. 13  | 17, 790  | 18, 768  | 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  | 18, 031  | 19, 035  | 2038/11/10  |
| 第 6 回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債) |   | 2. 46  | 200, 000 | 240, 494 | 2027/ 6 /18 |
| 第 7 回貸付債権担保 S 種住宅金融公庫債券     |   | 2. 25  | 15, 721  | 16, 610  | 2037/ 5 /10 |
| 第 8 回貸付債権担保住宅金融公庫債券         |   | 1. 67  | 11, 612  | 11, 808  | 2037/10/10  |
| 第 8 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 1. 99  | 18, 994  | 20, 010  | 2042/12/10  |
| 第 9 回貸付債権担保住宅金融公庫債券         |   | 1. 52  | 11, 238  | 11, 406  | 2037/12/10  |
| 第 9 回貸付債権担保 S 種住宅金融公庫債券     |   | 2. 19  | 16, 484  | 17, 450  | 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  | 19, 347  | 20, 607  | 2039/ 5 /10 |
| 第10回貸付債権担保住宅金融公庫債券          |   | 1. 43  | 24, 318  | 24, 760  | 2038/ 2 /10 |
| 第10回貸付債権担保 S 種住宅金融公庫債券      |   | 2. 15  | 16, 966  | 17, 963  | 2037/ 5 /10 |
| 第13回貸付債権担保住宅金融支援機構債券        |   | 2. 16  | 20, 173  | 21, 380  | 2043/ 5 /10 |
| 第14回貸付債権担保住宅金融公庫債券          |   | 1. 7   | 12, 750  | 13, 037  | 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   | 20, 188  | 20, 759  | 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  | 22, 726  | 23, 485  | 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  | 23, 047  | 23, 862  | 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  | 69, 732  | 71, 934  | 2032/11/10  |
| 第19回貸付債権担保住宅金融公庫債券          |   | 1. 8   | 14, 450  | 14, 946  | 2039/ 6 /10 |
| 第20回貸付債権担保住宅金融公庫債券          |   | 2. 12  | 15, 134  | 15, 852  | 2039/ 7 /10 |
| 第25回貸付債権担保住宅金融支援機構債券        |   | 2. 28  | 57, 330  | 62, 307  | 2044/ 6 /10 |
| 第30回貸付債権担保住宅金融公庫債券          |   | 1. 67  | 15, 194  | 15, 656  | 2040/ 5 /10 |
| 第31回貸付債権担保住宅金融公庫債券          |   | 1. 7   | 33, 914  | 35, 167  | 2040/ 6 /10 |
| 第32回貸付債権担保住宅金融公庫債券          |   | 1. 69  | 18, 326  | 19, 037  | 2040/ 7 /10 |
| 第33回貸付債権担保住宅金融支援機構債券        |   | 1. 88  | 35, 235  | 37, 657  | 2045/ 2 /10 |
| 第35回貸付債権担保住宅金融支援機構債券        |   | 1. 87  | 37, 347  | 39, 724  | 2045/ 4 /10 |
| 第36回貸付債権担保住宅金融支援機構債券        |   | 1. 81  | 38, 138  | 40, 448  | 2045/ 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37回貸付債権担保住宅金融公庫債券        |   | 1.88  | 17,703  | 18,501  | 2040/12/10 |
| 第38回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.61  | 40,769  | 42,971  | 2045/7/10  |
| 第39回貸付債権担保住宅金融公庫債券        |   | 1.84  | 17,064  | 17,800  | 2041/2/10  |
| 第39回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債) |   | 2.15  | 300,000 | 361,308 | 2029/9/20  |
| 第40回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.36  | 42,994  | 44,949  | 2045/9/10  |
| 第41回貸付債権担保住宅金融公庫債券        |   | 2.09  | 18,583  | 19,608  | 2041/4/10  |
| 第42回貸付債権担保住宅金融公庫債券        |   | 2.34  | 16,806  | 17,788  | 2041/5/10  |
| 第43回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.6   | 49,219  | 52,145  | 2045/12/10 |
| 第44回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.77  | 48,601  | 51,875  | 2046/1/10  |
| 第45回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.79  | 41,406  | 44,067  | 2046/2/10  |
| 第47回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.92  | 37,593  | 40,129  | 2046/4/10  |
| 第48回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.89  | 116,718 | 124,638 | 2046/5/10  |
| 第49回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.76  | 38,153  | 40,519  | 2046/6/10  |
| 第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.67  | 38,742  | 41,008  | 2046/7/10  |
| 第51回貸付債権担保住宅金融公庫債券        |   | 2.21  | 16,639  | 17,580  | 2042/2/10  |
| 第51回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.64  | 41,958  | 44,444  | 2046/8/10  |
| 第52回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.51  | 44,867  | 47,333  | 2046/9/10  |
| 第53回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.48  | 46,819  | 49,362  | 2046/10/10 |
| 第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.42  | 51,286  | 54,035  | 2047/1/10  |
| 第57回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.44  | 153,033 | 161,362 | 2047/2/10  |
| 第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.44  | 52,254  | 55,120  | 2047/4/10  |
| 第60回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.34  | 54,651  | 57,396  | 2047/5/10  |
| 第62回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.21  | 56,287  | 58,840  | 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  | 60,796  | 2030/12/13 |
| 第63回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.11  | 55,639  | 57,881  | 2047/8/10  |
| 第66回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.12  | 58,392  | 60,844  | 2047/11/10 |
| 第70回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.25  | 53,915  | 56,473  | 2048/3/10  |
| 第74回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.32  | 59,837  | 63,047  | 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  | 97,055  | 2031/6/13  |
| 第76回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.21  | 365,883 | 382,797 | 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  | 33,792  | 2026/6/19  |
| 第78回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.08  | 54,821  | 57,044  | 2048/11/10 |
| 第80回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.07  | 118,700 | 123,546 | 2049/1/10  |
| 第81回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.07  | 58,765  | 61,176  | 2049/2/10  |
| 第83回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.04  | 61,511  | 63,956  | 2049/4/10  |
| 第84回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.01  | 124,142 | 128,902 | 2049/5/10  |
| 第85回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 1.02  | 126,774 | 131,727 | 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 | 119,063 | 2031/11/18 |
| 第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 0.95  | 67,506  | 69,912  | 2049/10/10 |
| 第90回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 0.87  | 203,562 | 209,917 | 2049/11/10 |
| 第91回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 0.84  | 138,346 | 142,435 | 2049/12/10 |
| 第92回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 0.74  | 70,001  | 71,667  | 2050/1/10  |
| 第93回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 0.6   | 146,784 | 149,029 | 2050/2/10  |
| 第95回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 0.81  | 246,279 | 253,261 | 2050/4/10  |
| 第98回貸付債権担保住宅金融支援機構債券      |   | 0.9   | 246,705 | 255,065 | 2050/7/10  |

| 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99回貸付債権担保住宅金融支援機構債券        |   | 0.88  | 165,564    | 170,964    | 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    | 119,668    | 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    | 221,674    | 2027/3/19  |
| 第103回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.86  | 427,765    | 441,487    | 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 | 600,000    | 668,190    | 2027/6/18  |
| 第111回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債) |   | 1.404 | 100,000    | 110,708    | 2027/6/18  |
| 第115回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.41  | 282,213    | 283,234    | 2051/12/10 |
| 第117回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債) |   | 1.438 | 100,000    | 111,257    | 2027/9/17  |
| 第118回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.47  | 286,368    | 288,741    | 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    | 169,893    | 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    | 118,688    | 2032/9/17  |
| 第125回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.42  | 586,272    | 588,376    | 2052/10/10 |
| 第128回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.42  | 98,657     | 99,011     | 2053/1/10  |
| 第129回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.46  | 99,020     | 99,654     | 2053/2/10  |
| 第130回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.42  | 99,479     | 99,799     | 2053/3/10  |
| 第131回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.4   | 199,702    | 199,941    | 2053/4/10  |
| 第132回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       |   | 0.4   | 200,000    | 200,062    | 2053/5/10  |
| 第177回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債) |   | 0.484 | 200,000    | 204,942    | 2025/12/19 |
| 第203回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債) |   | 0.24  | 1,100,000  | 1,103,333  | 2027/3/19  |
| 第6回沖縄振興開発金融公庫債券 (財投機関債)     |   | 2.04  | 50,000     | 56,720     | 2025/6/20  |
| 第7回国際協力機構債券 (財投機関債)         |   | 1.991 | 70,000     | 84,266     | 2031/6/13  |
| 第11回国際協力機構債券 (財投機関債)        |   | 1.14  | 30,000     | 31,181     | 2021/12/20 |
| 第39回東日本高速道路                 |   | 0.03  | 300,000    | 299,622    | 2021/12/20 |
| 第33回中日本高速道路                 |   | 1.084 | 50,000     | 51,691     | 2021/9/17  |
| 第27回西日本高速道路                 |   | 0.58  | 200,000    | 205,766    | 2025/9/2   |
| 第29回西日本高速道路                 |   | 0.31  | 400,000    | 403,508    | 2026/2/12  |
| 第30回西日本高速道路                 |   | 0.17  | 300,000    | 299,184    | 2026/5/22  |
| 小 計                         |   |       | 32,520,095 | 34,739,428 |            |
| 金融債券                        |   |       |            |            |            |
| い第773号商工債券                  |   | 0.2   | 100,000    | 100,151    | 2019/10/25 |
| い第775号商工債券                  |   | 0.2   | 600,000    | 600,966    | 2019/12/27 |
| い第776号商工債券                  |   | 0.17  | 100,000    | 100,119    | 2020/1/27  |
| い第781号商工債券                  |   | 0.24  | 100,000    | 100,254    | 2020/6/26  |
| い第769号農林債券                  |   | 0.3   | 100,000    | 100,291    | 2019/6/27  |
| い第774号農林債券                  |   | 0.24  | 100,000    | 100,307    | 2019/11/27 |
| 第304回信金中金債                  |   | 0.225 | 200,000    | 200,690    | 2020/3/27  |
| 第310回信金中金債                  |   | 0.225 | 200,000    | 200,756    | 2020/9/25  |
| 第311回信金中金債                  |   | 0.225 | 200,000    | 200,784    | 2020/10/27 |
| 第315回信金中金債                  |   | 0.075 | 200,000    | 200,054    | 2021/2/26  |
| 第322回信金中金債                  |   | 0.03  | 400,000    | 399,116    | 2021/9/27  |
| 第325回信金中金債                  |   | 0.04  | 100,000    | 99,801     | 2021/12/27 |
| 第327回信金中金債                  |   | 0.06  | 200,000    | 199,732    | 2022/2/25  |
| 第332回信金中金債                  |   | 0.09  | 300,000    | 299,685    | 2022/7/27  |
| 第336回信金中金債                  |   | 0.1   | 200,000    | 199,864    | 2022/11/25 |
| 第338回信金中金債                  |   | 0.11  | 200,000    | 199,952    | 2023/1/27  |

| 銘                   | 柄 | 当 期 末 |           |           |            |
|---------------------|---|-------|-----------|-----------|------------|
|                     |   | 利 率   | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償 還 年 月 日  |
| 金融債券                |   | %     | 千円        | 千円        |            |
| 第11号商工債券（10年）       |   | 0.66  | 100,000   | 102,436   | 2024/9/20  |
| 小                   | 計 |       | 3,400,000 | 3,404,958 |            |
| 普通社債券               |   |       |           |           |            |
| 第534回東京電力           |   | 2.055 | 100,000   | 102,738   | 2019/10/29 |
| 第559回東京電力           |   | 1.377 | 60,000    | 61,050    | 2019/10/29 |
| 第563回東京電力           |   | 1.39  | 100,000   | 102,354   | 2020/5/28  |
| 第567回東京電力           |   | 1.958 | 100,000   | 112,502   | 2030/7/29  |
| 第568回東京電力           |   | 1.155 | 100,000   | 102,088   | 2020/9/8   |
| 第490回中部電力           |   | 1.444 | 70,000    | 71,184    | 2019/7/25  |
| 第499回中部電力           |   | 1.194 | 50,000    | 52,553    | 2023/6/23  |
| 第500回中部電力           |   | 0.875 | 100,000   | 103,711   | 2024/5/24  |
| 第518回中部電力           |   | 0.19  | 200,000   | 199,998   | 2023/1/25  |
| 第496回関西電力           |   | 0.908 | 100,000   | 103,836   | 2025/2/25  |
| 第499回関西電力           |   | 0.68  | 200,000   | 204,792   | 2026/1/23  |
| 第508回関西電力           |   | 0.455 | 200,000   | 200,600   | 2027/4/23  |
| 第510回関西電力           |   | 0.49  | 100,000   | 100,618   | 2027/7/23  |
| 第512回関西電力           |   | 0.32  | 200,000   | 199,936   | 2024/10/25 |
| 第381回中国電力           |   | 0.953 | 100,000   | 104,089   | 2024/4/25  |
| 第382回中国電力           |   | 0.517 | 100,000   | 101,277   | 2021/5/25  |
| 第385回中国電力           |   | 0.728 | 100,000   | 103,051   | 2025/7/25  |
| 第402回中国電力           |   | 0.25  | 200,000   | 199,682   | 2024/10/25 |
| 第304回北陸電力           |   | 0.989 | 100,000   | 104,141   | 2023/10/25 |
| 第307回北陸電力           |   | 1.055 | 100,000   | 105,738   | 2026/6/25  |
| 第310回北陸電力           |   | 0.748 | 200,000   | 206,314   | 2025/6/25  |
| 第322回北陸電力           |   | 0.38  | 200,000   | 200,086   | 2027/6/25  |
| 第481回東北電力           |   | 0.803 | 200,000   | 206,868   | 2025/7/25  |
| 第490回東北電力           |   | 0.22  | 100,000   | 99,999    | 2023/2/24  |
| 第494回東北電力           |   | 0.425 | 100,000   | 100,307   | 2027/6/25  |
| 第245回四国電力           |   | 2.0   | 100,000   | 105,881   | 2021/6/25  |
| 第253回四国電力           |   | 1.0   | 100,000   | 104,071   | 2023/6/23  |
| 第371回九州電力           |   | 1.43  | 100,000   | 105,616   | 2022/12/22 |
| 第429回九州電力           |   | 0.909 | 200,000   | 207,480   | 2024/9/25  |
| 第430回九州電力           |   | 0.54  | 100,000   | 101,406   | 2021/10/25 |
| 第437回九州電力           |   | 0.685 | 100,000   | 102,548   | 2026/1/23  |
| 第310回北海道電力          |   | 1.286 | 50,000    | 51,507    | 2020/12/25 |
| 第316回北海道電力          |   | 1.164 | 400,000   | 408,984   | 2020/6/25  |
| 第319回北海道電力          |   | 0.514 | 200,000   | 201,266   | 2019/9/25  |
| 第19回沖縄電力            |   | 1.452 | 80,000    | 82,180    | 2020/4/24  |
| 第347回東京交通債券         |   | 2.05  | 100,000   | 111,053   | 2024/3/8   |
| 第38回関西国際空港          |   | 1.112 | 50,000    | 51,872    | 2021/12/20 |
| 第18回成田国際空港          |   | 0.556 | 100,000   | 102,769   | 2025/10/30 |
| 第7回大和ハウス工業          |   | 0.06  | 200,000   | 199,500   | 2021/6/18  |
| 第7回明治ホールディングス       |   | 0.22  | 100,000   | 99,897    | 2024/9/13  |
| 第10回アサヒグループホールディングス |   | 0.17  | 100,000   | 100,098   | 2022/6/13  |
| 第11回アサヒグループホールディングス |   | 0.23  | 100,000   | 100,112   | 2024/6/13  |

| 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24回味の素                   |   | 0.19  | 100,000 | 100,028 | 2024/3/8   |
| 第6回J. フロント リテイリング         |   | 0.435 | 200,000 | 200,768 | 2027/8/4   |
| 第4回トヨタ紡織                  |   | 0.21  | 300,000 | 299,577 | 2024/12/20 |
| 第22回森ビル                   |   | 0.18  | 200,000 | 200,038 | 2023/3/8   |
| 第11回セブン&アイ・ホールディングス       |   | 0.514 | 300,000 | 303,387 | 2022/6/20  |
| 第31回東レ                    |   | 0.25  | 100,000 | 100,060 | 2024/7/19  |
| 第21回三菱ケミカルホールディングス        |   | 0.12  | 100,000 | 99,966  | 2021/6/9   |
| 第4回野村総合研究所                |   | 0.34  | 100,000 | 99,840  | 2028/3/23  |
| 第3回富士フイルムホールディングス         |   | 0.882 | 100,000 | 103,259 | 2022/12/2  |
| 第4回富士フイルムホールディングス         |   | 0.005 | 500,000 | 499,125 | 2020/3/3   |
| 第9回資生堂                    |   | 0.001 | 100,000 | 99,823  | 2019/12/17 |
| 第23回ジェイ エフ イー ホールディングス    |   | 0.09  | 300,000 | 299,208 | 2022/5/23  |
| 第1回リクルートホールディングス          |   | 0.09  | 300,000 | 299,703 | 2022/3/9   |
| 第19回豊田自動織機                |   | 1.109 | 100,000 | 103,259 | 2021/9/17  |
| 第5回日本電産                   |   | 0.001 | 300,000 | 299,580 | 2019/11/25 |
| 第15回パナソニック                |   | 0.19  | 300,000 | 300,540 | 2021/9/17  |
| 第12回デンソー                  |   | 0.01  | 100,000 | 99,664  | 2021/9/17  |
| 第18回デンソー                  |   | 0.315 | 200,000 | 199,806 | 2028/3/17  |
| 第29回三菱重工業                 |   | 0.662 | 300,000 | 307,290 | 2024/9/3   |
| 第1回日本生命2012基金             |   | 0.87  | 100,000 | 100,172 | 2018/8/3   |
| 第1回明治安田生命2014基金           |   | 0.51  | 100,000 | 100,360 | 2019/8/7   |
| 第7回J A三井リース               |   | 0.2   | 200,000 | 199,648 | 2022/9/15  |
| 第9回J A三井リース               |   | 0.22  | 100,000 | 100,089 | 2023/1/26  |
| 第1回日本生命2015基金             |   | 0.406 | 100,000 | 100,256 | 2019/8/5   |
| 第1回日本生命2017基金             |   | 0.304 | 100,000 | 100,105 | 2021/8/2   |
| 第2回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス  |   | 0.25  | 200,000 | 200,258 | 2022/10/31 |
| 第13回アイシン精機                |   | 0.827 | 100,000 | 103,562 | 2023/9/20  |
| 第20回ニコン                   |   | 0.652 | 100,000 | 101,696 | 2022/3/14  |
| 第78回三菱商事                  |   | 1.155 | 100,000 | 103,695 | 2022/3/9   |
| 第67回クレディセゾン               |   | 0.06  | 200,000 | 199,934 | 2021/4/30  |
| 第8回みずほコーポレート銀行 (劣後特約付)    |   | 1.62  | 100,000 | 104,804 | 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 | 114,344 | 2026/10/30 |
| 第28回三菱東京UFJ銀行 (劣後特約付)     |   | 1.56  | 100,000 | 103,732 | 2021/1/20  |
| 第30回三菱東京UFJ銀行 (劣後特約付)     |   | 2.46  | 100,000 | 121,636 | 2031/1/20  |
| 第57回三菱東京UFJ銀行             |   | 2.22  | 200,000 | 218,660 | 2022/10/27 |
| 第6回住友信託銀行 (劣後特約付)         |   | 2.78  | 100,000 | 118,194 | 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 | 500,000 | 501,140 | 2019/7/22  |
| 第13回住友信託銀行 (劣後特約付)        |   | 2.341 | 100,000 | 114,966 | 2026/6/15  |
| 第22回三井住友銀行 (劣後特約付)        |   | 1.43  | 100,000 | 102,989 | 2020/9/28  |
| 第23回三井住友銀行 (劣後特約付)        |   | 1.61  | 100,000 | 103,729 | 2020/12/17 |
| 第25回三井住友銀行 (劣後特約付)        |   | 2.21  | 200,000 | 227,756 | 2026/6/1   |
| 第5回みずほ銀行 (劣後特約付)          |   | 2.49  | 100,000 | 115,541 | 2026/1/30  |
| 第9回みずほ銀行 (劣後特約付)          |   | 2.52  | 100,000 | 117,799 | 2027/4/27  |
| 第18回みずほ銀行 (劣後特約付)         |   | 2.14  | 100,000 | 113,689 | 2026/9/11  |
| 第11回芙蓉総合リース               |   | 0.21  | 100,000 | 99,820  | 2021/5/7   |

| 銘柄               | 利 率   | 当 期 末   |         |            |
|------------------|-------|---------|---------|------------|
|                  |       | 額 面 金 額 | 評 価 額   | 償 還 年 月 日  |
| 普通社債券            | %     | 千円      | 千円      |            |
| 第13回芙蓉総合リース      | 0.2   | 200,000 | 200,104 | 2022/2/3   |
| 第20回東京センチュリーリース  | 0.19  | 100,000 | 99,777  | 2022/10/18 |
| 第22回東京センチュリーリース  | 0.06  | 100,000 | 99,968  | 2021/4/13  |
| 第23回東京センチュリーリース  | 0.2   | 100,000 | 99,971  | 2023/4/13  |
| 第29回ホンダファイナンス    | 0.428 | 200,000 | 201,398 | 2021/3/19  |
| 第38回ホンダファイナンス    | 0.01  | 300,000 | 298,800 | 2021/3/19  |
| 第77回トヨタファイナンス    | 0.145 | 200,000 | 199,814 | 2024/7/25  |
| 第23回リコーリース       | 0.05  | 200,000 | 199,290 | 2021/9/24  |
| 第30回リコーリース       | 0.16  | 200,000 | 200,140 | 2022/1/21  |
| 第47回日立キャピタル      | 0.874 | 100,000 | 102,837 | 2023/3/20  |
| 第52回日立キャピタル      | 0.508 | 200,000 | 201,394 | 2021/6/18  |
| 第62回日立キャピタル      | 0.001 | 300,000 | 299,508 | 2019/9/20  |
| 第188回オリックス       | 0.15  | 100,000 | 99,827  | 2022/2/25  |
| 第36回三菱UFJリース     | 0.355 | 100,000 | 100,638 | 2022/1/21  |
| 第39回三菱UFJリース     | 0.12  | 100,000 | 99,844  | 2021/6/9   |
| 第41回三菱UFJリース     | 0.06  | 200,000 | 199,296 | 2021/7/23  |
| 第48回三菱UFJリース     | 0.15  | 100,000 | 99,868  | 2022/1/26  |
| 第27回野村ホールディングス   | 2.107 | 100,000 | 112,681 | 2025/9/24  |
| 第50回野村ホールディングス   | 0.22  | 200,000 | 200,244 | 2022/8/10  |
| 第58回三井不動産        | 0.1   | 300,000 | 299,916 | 2023/2/24  |
| 第105回三菱地所        | 1.178 | 100,000 | 103,819 | 2022/3/23  |
| 第116回三菱地所        | 0.643 | 100,000 | 102,479 | 2024/9/19  |
| 第120回三菱地所        | 0.24  | 100,000 | 99,541  | 2027/6/18  |
| 第125回三菱地所        | 0.19  | 300,000 | 299,256 | 2025/3/14  |
| 第11回エス・ティ・ティ都市開発 | 1.12  | 100,000 | 103,140 | 2021/9/17  |
| 第17回エス・ティ・ティ都市開発 | 0.61  | 100,000 | 101,828 | 2024/9/20  |
| 第36回京王電鉄         | 0.325 | 100,000 | 100,029 | 2027/9/17  |
| 第38回京王電鉄         | 0.295 | 100,000 | 99,937  | 2027/11/29 |
| 第19回東日本旅客鉄道      | 2.36  | 100,000 | 108,626 | 2022/2/25  |
| 第26回東日本旅客鉄道      | 1.19  | 100,000 | 105,018 | 2022/12/20 |
| 第39回東日本旅客鉄道      | 2.05  | 500,000 | 566,560 | 2025/6/20  |
| 第83回東日本旅客鉄道      | 1.633 | 100,000 | 112,081 | 2026/12/22 |
| 第100回東日本旅客鉄道     | 1.981 | 100,000 | 125,040 | 2044/1/29  |
| 第9回西日本旅客鉄道       | 2.28  | 123,000 | 133,445 | 2022/3/25  |
| 第9回東海旅客鉄道        | 1.74  | 100,000 | 107,179 | 2022/9/20  |
| 第11回東海旅客鉄道       | 1.15  | 100,000 | 104,835 | 2022/12/20 |
| 第53回東海旅客鉄道       | 1.797 | 100,000 | 117,256 | 2030/10/25 |
| 第56回東海旅客鉄道       | 2.083 | 100,000 | 121,453 | 2031/5/26  |
| 第74回東海旅客鉄道       | 1.685 | 100,000 | 118,101 | 2045/3/6   |
| 第8回東京地下鉄         | 2.31  | 200,000 | 239,092 | 2027/12/20 |
| 第11回東京地下鉄        | 1.16  | 100,000 | 103,940 | 2021/12/9  |
| 第16回三菱倉庫         | 0.21  | 200,000 | 199,720 | 2024/12/6  |
| 第5回関西高速鉄道        | 1.238 | 100,000 | 102,542 | 2020/9/10  |
| 第8回関西高速鉄道        | 0.861 | 200,000 | 206,808 | 2023/8/30  |
| 第63回日本電信電話       | 0.69  | 100,000 | 102,451 | 2023/3/20  |

| 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21回KDD I            |   | 0.669 | 100,000     | 102,005     | 2024/9/20  |
| 第20回エス・ティ・ティ・ドコモ     |   | 0.73  | 100,000     | 102,829     | 2023/9/20  |
| 第38回電源開発             |   | 0.978 | 100,000     | 104,016     | 2023/12/20 |
| 第39回電源開発             |   | 0.929 | 100,000     | 103,768     | 2024/2/20  |
| 第40回電源開発             |   | 0.889 | 200,000     | 207,352     | 2024/6/20  |
| 第4回東京電力パワーグリッド       |   | 0.69  | 100,000     | 101,057     | 2024/6/20  |
| 第6回東京電力パワーグリッド       |   | 0.85  | 100,000     | 101,426     | 2027/8/31  |
| 第7回東京電力パワーグリッド       |   | 0.46  | 100,000     | 100,390     | 2022/10/24 |
| 第13回東京電力パワーグリッド      |   | 0.77  | 200,000     | 200,428     | 2028/4/19  |
| 第23回東京ガス             |   | 1.01  | 200,000     | 209,124     | 2023/6/9   |
| 第3回ファーストリテイリング       |   | 0.491 | 100,000     | 101,182     | 2022/12/16 |
| 第4回ファーストリテイリング       |   | 0.749 | 100,000     | 103,054     | 2025/12/18 |
| 第14回フランス相互信用連合銀行     |   | 0.563 | 200,000     | 202,682     | 2021/10/15 |
| 第19回フランス相互信用連合銀行     |   | 0.999 | 200,000     | 209,204     | 2025/10/15 |
| 第5回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー |   | 0.793 | 100,000     | 100,430     | 2018/12/13 |
| 第7回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー |   | 0.55  | 100,000     | 100,537     | 2019/7/10  |
| 第15回GEキャピタルコーポレーション  |   | 2.215 | 100,000     | 104,982     | 2020/11/20 |
| 第9回ナショナル・オーストラリア銀行   |   | 0.457 | 100,000     | 100,224     | 2019/1/17  |
| 第11回ナショナル・オーストラリア銀行  |   | 0.284 | 100,000     | 100,211     | 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     | 300,762     | 2019/5/2   |
| 第9回ラボバンク・ネダーランド      |   | 1.81  | 100,000     | 104,310     | 2021/1/28  |
| 第23回ラボバンク・ネダーランド     |   | 0.557 | 100,000     | 100,271     | 2018/12/19 |
| 第27回ラボバンク・ネダーランド     |   | 0.38  | 100,000     | 100,456     | 2020/5/22  |
| 小                    | 計 |       | 22,683,000  | 23,349,438  |            |
| 合                    | 計 |       | 496,138,875 | 535,805,011 |            |

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   | 百万円   |
|       |        |          | 1,809 | —     |

○投資信託財産の構成 (2018年5月14日現在)

| 項 目          | 当 期 末             |           |
|--------------|-------------------|-----------|
|              | 評 価 額             | 比 率       |
| 公社債          | 千円<br>535,805,011 | %<br>97.8 |
| コール・ローン等、その他 | 12,055,504        | 2.2       |
| 投資信託財産総額     | 547,860,515       | 100.0     |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年5月14日現在)

| 項 目             | 当 期 末            |
|-----------------|------------------|
|                 | 円                |
| (A) 資産          | 547,859,511,078  |
| コール・ローン等        | 5,042,435,444    |
| 公社債(評価額)        | 535,805,011,235  |
| 未収入金            | 5,769,189,640    |
| 未収利息            | 1,116,487,095    |
| 前払費用            | 122,047,664      |
| 差入委託証拠金         | 4,340,000        |
| (B) 負債          | 3,585,675,107    |
| 未払解約金           | 3,585,668,566    |
| 未払利息            | 6,541            |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 544,273,835,971  |
| 元本              | 409,751,145,196  |
| 次期繰越損益金         | 134,522,690,775  |
| (D) 受益権総口数      | 409,751,145,196口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 13,283円          |

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 346,837,954,485円  
 期中追加設定元本額 281,379,480,290円  
 期中一部解約元本額 218,466,289,579円  
 また、1口当たり純資産額は、期末13,283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(国内債券)                 | 92,344,972,614円 |
| eMAXIS 国内債券インデックス                | 10,228,758,948円 |
| eMAXIS バランス(8資産均等型)              | 2,277,999,627円  |
| eMAXIS バランス(波乗り型)                | 319,063,837円    |
| コアバランス                           | 2,614,245円      |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金) | 98,910,299円     |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040(確定拠出年金) | 53,477,598円     |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050(確定拠出年金) | 29,455,843円     |
| eMAXIS Slim 国内債券インデックス           | 1,115,900,070円  |
| 国内債券セクション(ラップ向け)                 | 2,360,720,038円  |
| eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)         | 990,687,117円    |
| つみたて8資産均等バランス                    | 104,175,310円    |
| つみたて4資産均等バランス                    | 22,724,603円     |
| eMAXIS マイマネージャー 1970s            | 2,235,739円      |
| eMAXIS マイマネージャー 1980s            | 506,925円        |
| eMAXIS マイマネージャー 1990s            | 47,243円         |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035(確定拠出年金) | 3,961,943円      |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045(確定拠出年金) | 2,758,495円      |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055(確定拠出年金) | 1,951,529円      |
| 三菱UFJ バランス・イノベーション(株式抑制型)        | 9,641,759,053円  |
| 三菱UFJ バランス・イノベーション(株式重視型)        | 5,327,947,204円  |
| 三菱UFJ バランス・イノベーション(新興国投資型)       | 1,589,582,590円  |
| 三菱UFJ DCバランス・イノベーション(KAKUSHIN)   | 951,376,615円    |
| 三菱UFJ バランス・イノベーション(債券重視型)        | 8,598,910,038円  |
| 三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)           | 309,198,880円    |
| 三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)         | 341,308,020円    |

## ○損益の状況 (2017年5月13日～2018年5月14日)

| 項 目              | 当 期              |
|------------------|------------------|
|                  | 円                |
| (A) 配当等収益        | 4,312,236,077    |
| 受取利息             | 4,315,372,251    |
| 支払利息             | △ 3,136,174      |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 710,478,843    |
| 売買益              | 2,004,455,090    |
| 売買損              | △ 2,714,933,933  |
| (C) 先物取引等取引損益    | 11,487,520       |
| 取引益              | 20,756,360       |
| 取引損              | △ 9,268,840      |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 3,613,244,754    |
| (E) 前期繰越損益金      | 110,279,766,379  |
| (F) 追加信託差損益金     | 90,981,888,848   |
| (G) 解約差損益金       | △ 70,352,209,206 |
| (H) 計(D+E+F+G)   | 134,522,690,775  |
| 次期繰越損益金(H)       | 134,522,690,775  |

(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。



|                                            |                  |
|--------------------------------------------|------------------|
| eMAXIS 債券バランス (2資産均等型)                     | 67,724,560円      |
| eMAXIS バランス (4資産均等型)                       | 163,735,048円     |
| eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)                 | 242,487,266円     |
| eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)                 | 171,968,867円     |
| eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)                | 345,986,862円     |
| eMAXIS 最適化バランス (マイフォワード)                   | 40,212,937円      |
| eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)                  | 9,660,235円       |
| 三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)             | 117,368,629円     |
| 三菱UFJ バランスファンド40VA (適格機関投資家限定)             | 13,439,522,607円  |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 20型 (適格機関投資家限定)           | 1,549,611,819円   |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 40型 (適格機関投資家限定)           | 5,794,747,777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)            | 183,095,542,105円 |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 50型 (適格機関投資家限定)           | 762,835,368円     |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 75型 (適格機関投資家限定)           | 69,300,121円      |
| 三菱UFJ バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)             | 31,260,927円      |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 45型 (適格機関投資家限定)           | 332,506,421円     |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 30型 (適格機関投資家限定)           | 117,071,148円     |
| 三菱UFJ バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)             | 5,292,932,149円   |
| 三菱UFJ バランスファンド20VA (適格機関投資家限定)             | 3,757,737,914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)  | 13,238,391,136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) | 3,484,249,970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)     | 1,249,247,920円   |
| 世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)                | 122,247,459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)         | 23,987,554,035円  |
| MUKAM バランス・イノベーション (債券重視型) (適格機関投資家転売制限付)  | 259,317,356円     |
| MUKAM 日本債券インデックスファンド2 (適格機関投資家限定)          | 1,942,177,943円   |
| インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA               | 25,125,134円      |
| インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA             | 41,242,427円      |
| インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA               | 31,421,175円      |
| インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA               | 22,394,761円      |
| 三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)                | 176,818,011円     |
| 三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)                | 344,182,091円     |
| 三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)                | 127,434,054円     |
| 三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)                | 288,750,447円     |
| 三菱UFJ <DC>日本債券インデックスファンド                   | 3,463,521,944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)       | 1,892,868,301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)     | 3,685,325,273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)       | 2,021,052,400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)       | 1,224,606,176円   |
| 合計                                         | 409,751,145,196円 |

### 【お 知 ら せ】

①投資対象、運用目的、デリバティブ取引および外国為替予約取引の利用目的について、該当する記載の整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。

(2017年8月16日)

②当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。

(変更前 (旧) <http://www.am.mufg.jp/> → 変更後 (新) <https://www.am.mufg.jp/>)

(2018年1月1日)



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。<br>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。<br>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2期（決算日：2018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2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  
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用  
フリーダイヤル **0120-151034**  
（受付時間：営業日の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<br>(分配落) | 価 額        |            | NOMURA 物価連動国債<br>インデックス (フロアあり) | 期 中<br>騰 落 率 | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|----------------|--------------|------------|------------|---------------------------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
|                |              | 税 込<br>分 配 | み 期<br>金 騰 |                                 |              |                |                |              |
| (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          |
| 2期(2018年2月23日) | 10,088       | 0          | 0.7        | 103.92                          | 0.8          | 99.5           | —              | 14,881       |

(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<br>インデックス (フロアあり) | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 |
|------------|--------|------|---|---------------------------------|----------------|----------------|
|            |        | 騰 落  | 率 |                                 |                |                |
| (期 首)      | 円      |      | % |                                 | %              | %              |
| 2017年2月23日 | 10,021 | —    | — | 103.10                          | 99.7           | —              |
| 2月末        | 10,020 | △0.0 |   | 103.05                          | 99.8           | —              |
| 3月末        | 9,951  | △0.7 |   | 102.21                          | 100.2          | —              |
| 4月末        | 9,994  | △0.3 |   | 102.80                          | 99.8           | —              |
| 5月末        | 9,985  | △0.4 |   | 102.74                          | 99.6           | —              |
| 6月末        | 9,929  | △0.9 |   | 102.16                          | 99.6           | —              |
| 7月末        | 9,881  | △1.4 |   | 101.67                          | 99.5           | —              |
| 8月末        | 9,886  | △1.3 |   | 101.71                          | 99.9           | —              |
| 9月末        | 9,917  | △1.0 |   | 102.10                          | 100.3          | —              |
| 10月末       | 10,005 | △0.2 |   | 103.04                          | 99.7           | —              |
| 11月末       | 9,999  | △0.2 |   | 102.96                          | 95.7           | —              |
| 12月末       | 10,124 | 1.0  |   | 104.34                          | 100.1          | —              |
| 2018年1月末   | 10,081 | 0.6  |   | 103.95                          | 99.6           | —              |
| (期 末)      |        |      |   |                                 |                |                |
| 2018年2月23日 | 10,088 | 0.7  |   | 103.92                          | 99.5           | —              |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

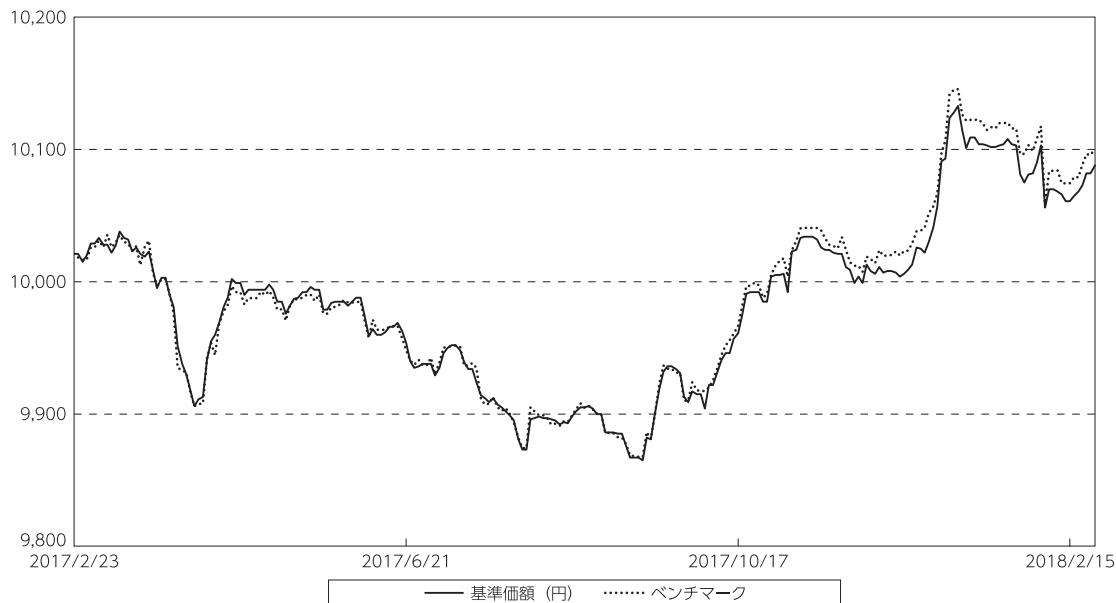
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.7%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（0.8%）を0.1%下回りました。

## 基準価額等の推移



（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。

## ●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

消費者物価指数の上昇に伴う物価連動国債の元金増加などが、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

・消費者物価指数の上昇に伴う物価連動国債の元金増加などにより、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 $\Delta 0.1\%$ 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<br>要 因     | ポートフォリオ<br>要 因 | 取引要因       | 評価時価差異<br>に基づく要因 | 合 計               |
|-----------------|-------------------|----------------|------------|------------------|-------------------|
| ベンチマーク<br>とのカイ離 | $\Delta 0.2\%$ 程度 | $0.0\%$ 程度     | $0.1\%$ 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。

## ◎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 $0.0\%$ 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 $0.1\%$ 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、 $0.1\%$ 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、1万口当たり、税込み)

| 項 目                | 第2期<br>2017年2月24日～<br>2018年2月23日 |
|--------------------|----------------------------------|
|                    |                                  |
| 当期分配金<br>(対基準価額比率) | —<br>—%                          |
| 当期の収益              | —                                |
| 当期の収益以外            | —                                |
| 翌期繰越分配対象額          | 111                              |

(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

(2017年2月24日～2018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×<br>(期中の日数÷年間日数)  |
| ( 投 信 会 社 )          | (19)  | (0.193) | 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 ) | (0.011) | 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 ) | (0.033) | 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                |
| 合 計                  | 24    | 0.240   |                                            |
| 期中の平均基準価額は、9,981円です。 |       |         |                                            |

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2017年2月24日～2018年2月23日)

## 公社債

|     |      | 買 付 額            | 売 付 額           |
|-----|------|------------------|-----------------|
| 国 内 | 国債証券 | 千円<br>16,375,924 | 千円<br>2,587,364 |

(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

(2017年2月24日～2018年2月23日)

## 利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C    | うち利害関係人<br>との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|---------------|---------------------|---------------|--------------|---------------------|---------------|
|     |               |                     |               |              |                     |               |
| 公社債 | 百万円<br>16,375 | 百万円<br>109          | %<br>0.7      | 百万円<br>2,587 | 百万円<br>140          | %<br>5.4      |

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

利害関係人とは、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

(2017年2月24日～2018年2月23日)

| 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<br>350 | 百万円<br>— | 百万円<br>— | 百万円<br>350 | 当初設定時における取得 |

## ○組入資産の明細

(2018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                      |                            |                |                    | 残存期間別組入比率      |          |          |
|------|----------------------------|----------------------------|----------------|--------------------|----------------|----------|----------|
|      | 額 面 金 額                    | 評 価 額                      | 組 入 比 率        | うちBB格以下<br>組 入 比 率 | 5年以上           | 2年以上     | 2年未満     |
|      | 千円                         | 千円                         | %              | %                  | %              | %        | %        |
| 国債証券 | 13,888,000<br>(13,888,000) | 14,808,428<br>(14,808,428) | 99.5<br>(99.5) | —<br>(—)           | 99.5<br>(99.5) | —<br>(—) | —<br>(—) |
| 合 計  | 13,888,000<br>(13,888,000) | 14,808,428<br>(14,808,428) | 99.5<br>(99.5) | —<br>(—)           | 99.5<br>(99.5) | —<br>(—) | —<br>(—) |

(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 |
| 国債証券               | %     | 千円         | 千円         |           |
| 第17回利付国債（物価連動・10年） | 0.1   | 416,000    | 451,674    | 2023/9/10 |
| 第18回利付国債（物価連動・10年） | 0.1   | 2,300,000  | 2,488,755  | 2024/3/10 |
| 第19回利付国債（物価連動・10年） | 0.1   | 1,862,000  | 1,968,618  | 2024/9/10 |
| 第20回利付国債（物価連動・10年） | 0.1   | 3,846,000  | 4,074,313  | 2025/3/10 |
| 第21回利付国債（物価連動・10年） | 0.1   | 3,105,000  | 3,301,972  | 2026/3/10 |
| 第22回利付国債（物価連動・10年） | 0.1   | 2,359,000  | 2,523,094  | 2027/3/10 |
| 合 計                |       | 13,888,000 | 14,808,428 |           |

## ○投資信託財産の構成

(2018年2月23日現在)

| 項 目          | 当 期 末      |       |
|--------------|------------|-------|
|              | 評 価 額      | 比 率   |
|              | 千円         | %     |
| 公社債          | 14,808,428 | 99.2  |
| コール・ローン等、その他 | 120,664    | 0.8   |
| 投資信託財産総額     | 14,929,092 | 100.0 |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2018年2月23日現在）

| 項 目             | 当 期 末           |
|-----------------|-----------------|
|                 | 円               |
| (A) 資産          | 14,929,092,378  |
| コール・ローン等        | 114,289,796     |
| 公社債（評価額）        | 14,808,428,545  |
| 未収利息            | 5,672,022       |
| 前払費用            | 702,015         |
| (B) 負債          | 47,894,447      |
| 未払金             | 31,857,839      |
| 未払信託報酬          | 15,844,894      |
| 未払利息            | 166             |
| その他未払費用         | 191,548         |
| (C) 純資産総額（A－B）  | 14,881,197,931  |
| 元本              | 14,750,969,921  |
| 次期繰越損益金         | 130,228,010     |
| (D) 受益権総口数      | 14,750,969,921口 |
| 1万口当たり基準価額（C／D） | 10,088円         |

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 863,974,853円  
期中追加設定元本額 16,105,651,195円  
期中一部解約元本額 2,218,656,127円  
また、1口当たり純資産額は、期末1.0088円です。

## ②分配金の計算過程

| 項 目                       | 2017年2月24日～<br>2018年2月23日 |
|---------------------------|---------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 8,970,658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 | 130,340,317円              |
| 収益調整金額                    | 24,200,595円               |
| 分配準備積立金額                  | 1,140,887円                |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 164,652,457円              |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 111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（2017年2月24日～2018年2月23日）

| 項 目              | 当 期            |
|------------------|----------------|
|                  | 円              |
| (A) 配当等収益        | 10,699,663     |
| 受取利息             | 10,779,921     |
| 支払利息             | △ 80,258       |
| (B) 有価証券売買損益     | 155,459,212    |
| 売買益              | 170,024,084    |
| 売買損              | △ 14,564,872   |
| (C) 信託報酬等        | △ 26,847,900   |
| (D) 当期損益金（A＋B＋C） | 139,310,975    |
| (E) 前期繰越損益金      | 1,140,887      |
| (F) 追加信託差損益金     | △ 10,223,852   |
| （配当等相当額）         | （ 24,200,595）  |
| （売買損益相当額）        | （△ 34,424,447） |
| (G) 計（D＋E＋F）     | 130,228,010    |
| (H) 収益分配金        | 0              |
| 次期繰越損益金（G＋H）     | 130,228,010    |
| 追加信託差損益金         | △ 10,223,852   |
| （配当等相当額）         | （ 24,200,595）  |
| （売買損益相当額）        | （△ 34,424,447） |
| 分配準備積立金          | 140,451,862    |

- （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。

## 【お 知 ら せ】

当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。  
（変更前（旧）<http://www.am.mufg.jp/> → 変更後（新）<https://www.am.mufg.jp/>）  
（2018年1月1日）



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<br>受益証券への投資を通じて、主としてわが国の<br>国債に投資を行い、NOMURA-BPI<br>国債 超長期（11-）に連動する投資成果をめ<br>ざして運用を行います。マザーファンド受益<br>証券の組入比率は高位を維持することを基本<br>とします。対象インデックスとの連動を維持<br>するため、先物取引等を利用し債券の実質投<br>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<br>ファンド                                                                                                                                                                                                            | 日本超長期国債インデックスマ<br>ザーファンド受益証券を主要投<br>資対象とします。 |
|        | マザー<br>ファンド                                                                                                                                                                                                            | わが国の国債を主要投資対象と<br>します。                       |
| 主な組入制限 | ベビー<br>ファンド                                                                                                                                                                                                            | 外貨建資産への投資は行いません。                             |
|        | マザー<br>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<br>価益を含みます。）等の全額を分配対象額と<br>し、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を<br>勘案して委託会社が決定します。ただし、分<br>配対象収益が少額の場合には分配を行わない<br>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2期（決算日：2018年5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「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14日に第2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  
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用  
フリーダイヤル **0120-151034**  
（受付時間：営業日の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<br>(分配落) | 価 額        |     |           | NOMURA-BPI<br>国債 超長期 (11-) |           | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|----------------|--------------|------------|-----|-----------|----------------------------|-----------|----------------|----------------|--------------|
|                |              | 税 込<br>分 配 | み 金 | 期 騰 落 中 率 |                            | 期 騰 落 中 率 |                |                |              |
| (設定日)          | 円            |            | 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       |
| 2期(2018年5月14日) | 9,734        |            | 0   | 2.2       | 267.44                     | 2.4       | 100.3          | —              | 98,649       |

- (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・デュー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<br>国 債 超 長 期 ( 1 1 - ) |       | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 |
|-----------------------|-------|-------|--------------------------------------------|-------|-----------|-----------|
|                       |       | 騰 落 率 |                                            | 騰 落 率 |           |           |
| (期 首)<br>2017年 5 月12日 | 円     | %     |                                            | %     | %         | %         |
|                       | 9,522 | —     | 261.20                                     | —     | 99.3      | —         |
| 5 月末                  | 9,579 | 0.6   | 262.81                                     | 0.6   | 99.2      | —         |
| 6 月末                  | 9,537 | 0.2   | 261.79                                     | 0.2   | 99.5      | —         |
| 7 月末                  | 9,537 | 0.2   | 261.65                                     | 0.2   | 99.4      | —         |
| 8 月末                  | 9,625 | 1.1   | 264.13                                     | 1.1   | 99.6      | —         |
| 9 月末                  | 9,565 | 0.5   | 262.65                                     | 0.6   | 99.7      | —         |
| 10月末                  | 9,556 | 0.4   | 262.39                                     | 0.5   | 99.4      | —         |
| 11月末                  | 9,615 | 1.0   | 263.94                                     | 1.0   | 98.3      | —         |
| 12月末                  | 9,642 | 1.3   | 264.74                                     | 1.4   | 99.7      | —         |
| 2018年 1 月末            | 9,617 | 1.0   | 264.11                                     | 1.1   | 99.5      | —         |
| 2 月末                  | 9,694 | 1.8   | 266.25                                     | 1.9   | 99.2      | —         |
| 3 月末                  | 9,737 | 2.3   | 267.46                                     | 2.4   | 99.7      | —         |
| 4 月末                  | 9,724 | 2.1   | 267.17                                     | 2.3   | 99.6      | —         |
| (期 末)<br>2018年 5 月14日 | 9,734 | 2.2   | 267.44                                     | 2.4   | 100.3     | —         |

(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

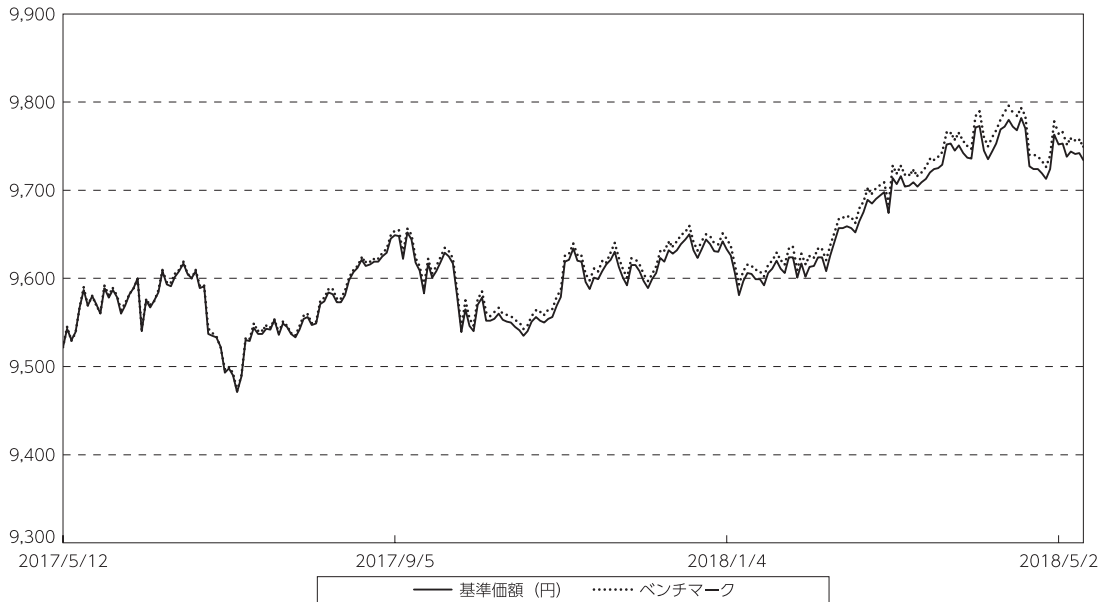
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ2.2%の上昇となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（2.4%）を0.2%下回りました。

## 基準価額等の推移



（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。

## ●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

- ・日本銀行による「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」の継続などを背景に、国内超長期国債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

## ◎国内超長期国債市況

- ・日本銀行による「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」の継続などを背景に、国内超長期国債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

<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）>

- ・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。

<日本超長期国債インデックスマザーファンド>

基準価額は期首に比べ2.4%の上昇となりました。

- ・資産のほぼ全額を国債(先物を含む)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）

期首（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 |



期末（2018年5月14日）

|         |       |
|---------|-------|
| 最終利回り   | 0.5%  |
| 直接利回り   | 1.3%  |
| デュレーション | 17.5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、 $\Delta 0.2\%$ 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<br>保有以外の要因 | マザーファンド<br>保有による要因 | 合 計               |
|-----------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| ベンチマーク<br>とのカイ離 | $\Delta 0.2\%$ 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。

◎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 $\Delta 0.0\%$ 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 $2.4\%$ の上昇となったため、カイ離は $\Delta 0.0\%$ 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<br>要 因    | 取 引<br>要 因        | 評価時価差異<br>に基づく要因  | 合 計               |
|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| ベンチマーク<br>とのカイ離 | $\Delta 0.0\%$ 程度 | $\Delta 0.0\%$ 程度 | $\Delta 0.0\%$ 程度 | $\Delta 0.0\%$ 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。

◎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 $\Delta 0.0\%$ 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、1万口当たり、税込み）

| 項 目                | 第 2 期<br>2017年5月13日～<br>2018年5月14日 |
|--------------------|------------------------------------|
|                    |                                    |
| 当期分配金<br>(対基準価額比率) | —<br>—%                            |
| 当期の収益              | —                                  |
| 当期の収益以外            | —                                  |
| 翌期繰越分配対象額          | 193                                |

（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（先物を含む）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

(2017年5月13日～2018年5月14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×<br>(期中の日数÷年間日数)  |
| ( 投 信 会 社 )          | ( 8 ) | (0.087) | 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 ) | (0.033) | 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 ) | (0.033) | 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                |
| 合 計                  | 15    | 0.153   |                                            |
| 期中の平均基準価額は、9,619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

(2017年5月13日～2018年5月14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          |
| 日本超長期国債インデックスマザーファンド | 23, 474, 109 | 22, 729, 196 | 4, 812, 072 | 4, 644, 281 |

○利害関係人との取引状況等

(2017年5月13日～2018年5月14日)

利害関係人との取引状況

<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）>

該当事項はございません。

<日本超長期国債インデックスマザーファンド>

| 区 分 | 買付額等<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C    | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|---------------|--------------------|---------------|--------------|--------------------|---------------|
|     |               |                    |               |              |                    |               |
| 公社債 | 百万円<br>29,829 | 百万円<br>7,040       | %<br>23.6     | 百万円<br>9,371 | 百万円<br>2,351       | %<br>25.1     |

平均保有割合 99.5%

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

(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

(2018年5月14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            |
| 日本超長期国債インデックスマザーファンド | 千口<br>82,354,811 | 千口<br>101,016,848 | 千円<br>98,642,952 |

○投資信託財産の構成

(2018年5月14日現在)

| 項 目                  | 当 期 末            | 比 率       |
|----------------------|------------------|-----------|
|                      | 評 価 額            |           |
| 日本超長期国債インデックスマザーファンド | 千円<br>98,642,952 | %<br>99.9 |
| コール・ローン等、その他         | 78,906           | 0.1       |
| 投資信託財産総額             | 98,721,858       | 100.0     |



## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2018年5月14日現在）

| 項 目                       | 当 期 末            |
|---------------------------|------------------|
|                           | 円                |
| (A) 資産                    | 98,721,858,842   |
| コール・ローン等                  | 74,678,667       |
| 日本超長期国債インデックスマザーファンド(評価額) | 98,642,952,175   |
| 未収入金                      | 4,228,000        |
| (B) 負債                    | 72,201,840       |
| 未払解約金                     | 811,368          |
| 未払信託報酬                    | 70,733,622       |
| 未払利息                      | 96               |
| その他未払費用                   | 656,754          |
| (C) 純資産総額(A－B)            | 98,649,657,002   |
| 元本                        | 101,347,711,054  |
| 次期繰越損益金                   | △ 2,698,054,052  |
| (D) 受益権総口数                | 101,347,711,054口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)           | 9,734円           |

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 82,497,417,774円  
 期中追加設定元本額 24,185,041,297円  
 期中一部解約元本額 5,334,748,017円  
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9734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2,698,054,052円です。

## ③分配金の計算過程

| 項 目                       | 2017年5月13日～<br>2018年5月14日 |
|---------------------------|---------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 1,078,198,299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                    | 263,463,650円              |
| 分配準備積立金額                  | 616,457,109円              |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 1,958,119,058円            |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 193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（2017年5月13日～2018年5月14日）

| 項 目              | 当 期              |
|------------------|------------------|
|                  | 円                |
| (A) 配当等収益        | △ 23,040         |
| 受取利息             | 299              |
| 支払利息             | △ 23,339         |
| (B) 有価証券売買損益     | 1,962,079,623    |
| 売買益              | 2,078,657,186    |
| 売買損              | △ 116,577,563    |
| (C) 信託報酬等        | △ 134,750,598    |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 1,827,305,985    |
| (E) 前期繰越損益金      | △1,979,294,024   |
| (F) 追加信託差損益金     | △2,546,066,013   |
| (配当等相当額)         | ( 240,309,258)   |
| (売買損益相当額)        | (△2,786,375,271) |
| (G) 計(D+E+F)     | △2,698,054,052   |
| (H) 収益分配金        | 0                |
| 次期繰越損益金(G+H)     | △2,698,054,052   |
| 追加信託差損益金         | △2,546,066,013   |
| (配当等相当額)         | ( 263,463,650)   |
| (売買損益相当額)        | (△2,809,529,663) |
| 分配準備積立金          | 1,694,655,408    |
| 繰越損益金            | △1,846,643,447   |

- (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。

## 〔お 知 ら せ 〕

当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。  
 (変更前 (旧) <http://www.am.mufg.jp/> → 変更後 (新) <https://www.am.mufg.jp/>)  
 (2018年1月1日)

# 日本超長期国債インデックスマザーファンド

## 《第2期》決算日2018年5月14日

[計算期間：2017年5月13日～2018年5月14日]

「日本超長期国債インデックスマザーファンド」は、5月14日に第2期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第2期の運用状況をご報告申し上げます。

|             |                                                                                                                                                 |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 運 用 方 針     | 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<br>国債 超長期 (11-) |             | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|----------------|---------|-------------|----------------------------|-------------|----------------|----------------|--------------|
|                | 期<br>騰  | 中<br>落<br>率 | 期<br>騰                     | 中<br>落<br>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       |
| 2期(2018年5月14日) | 9,765   | 2.4         | 267.44                     | 2.4         | 100.3          | —              | 99,360       |

(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・デュー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<br>国 債 超 長 期 ( 1 1 - ) |       | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 |
|-----------------------|---------|-------|--------------------------------------------|-------|-----------|-----------|
|                       |         | 騰 落 率 |                                            | 騰 落 率 |           |           |
| (期 首)<br>2017年 5 月12日 | 円       | %     |                                            | %     | %         | %         |
|                       | 9,538   | —     | 261.20                                     | —     | 99.3      | —         |
| 5 月末                  | 9,596   | 0.6   | 262.81                                     | 0.6   | 99.2      | —         |
| 6 月末                  | 9,555   | 0.2   | 261.79                                     | 0.2   | 99.5      | —         |
| 7 月末                  | 9,556   | 0.2   | 261.65                                     | 0.2   | 99.4      | —         |
| 8 月末                  | 9,645   | 1.1   | 264.13                                     | 1.1   | 99.6      | —         |
| 9 月末                  | 9,587   | 0.5   | 262.65                                     | 0.6   | 99.7      | —         |
| 10月末                  | 9,579   | 0.4   | 262.39                                     | 0.5   | 99.4      | —         |
| 11月末                  | 9,639   | 1.1   | 263.94                                     | 1.0   | 98.3      | —         |
| 12月末                  | 9,667   | 1.4   | 264.74                                     | 1.4   | 99.7      | —         |
| 2018年 1 月末            | 9,644   | 1.1   | 264.11                                     | 1.1   | 99.5      | —         |
| 2 月末                  | 9,722   | 1.9   | 266.25                                     | 1.9   | 99.2      | —         |
| 3 月末                  | 9,766   | 2.4   | 267.46                                     | 2.4   | 99.7      | —         |
| 4 月末                  | 9,754   | 2.3   | 267.17                                     | 2.3   | 99.6      | —         |
| (期 末)<br>2018年 5 月14日 | 9,765   | 2.4   | 267.44                                     | 2.4   | 100.3     | —         |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ2.4%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(2.4%)を0.0%下回りました。

基準価額等の推移



(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

## ◎国内超長期国債市況

- ・日本銀行による「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」の継続などを背景に、国内超長期国債市況は上昇しました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を国債(先物を含む)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2.4%の上昇となったため、乖離は $\Delta 0.0\%$ 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<br>要 因    | 取<br>引<br>要 因     | 評価時価差異<br>に基づく要因  | 合 計               |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| ベンチマーク<br>との乖離 | $\Delta 0.0\%$ 程度 | $\Delta 0.0\%$ 程度 | $\Delta 0.0\%$ 程度 | $\Delta 0.0\%$ 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。

## ◎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 $\Delta 0.0\%$ 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。

## ◎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(先物を含む)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

(2017年 5 月13日～2018年 5 月14日)

該当事項はございません。

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2017年 5 月13日～2018年 5 月14日)

公社債

|        |      | 買 付 額        | 売 付 額       |
|--------|------|--------------|-------------|
| 国<br>内 | 国債証券 | 千円           | 千円          |
|        |      | 29, 829, 955 | 9, 371, 838 |

(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

(2017年 5 月13日～2018年 5 月14日)

利害関係人との取引状況

| 区<br>分 | 買付額等<br>A           |               |            | 売付額等<br>C           |               |            |
|--------|---------------------|---------------|------------|---------------------|---------------|------------|
|        | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ |            | うち利害関係人<br>との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ |            |
| 公社債    | 百万円<br>29, 829      | 百万円<br>7, 040 | %<br>23. 6 | 百万円<br>9, 371       | 百万円<br>2, 351 | %<br>25. 1 |

(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

(2018年5月14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      |            |         |                     | 残存期間別組入比率 |       |       |
|------|------------|------------|---------|---------------------|-----------|-------|-------|
|      | 額 面 金 額    | 評 価 額      | 組 入 比 率 | うちB B格以下<br>組 入 比 率 | 5 年以上     | 2 年以上 | 2 年未満 |
|      | 千円         | 千円         | %       | %                   | %         | %     | %     |
| 国債証券 | 84,830,000 | 99,679,351 | 100.3   | —                   | 100.3     | —     | —     |
| 合 計  | 84,830,000 | 99,679,351 | 100.3   | —                   | 100.3     | —     | —     |

(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  |
| 国債証券          | %     | 千円        | 千円        |            |
| 第1回利付国債(40年)  | 2.4   | 240,000   | 345,852   | 2048/3/20  |
| 第2回利付国債(40年)  | 2.2   | 320,000   | 446,297   | 2049/3/20  |
| 第3回利付国債(40年)  | 2.2   | 520,000   | 728,811   | 2050/3/20  |
| 第4回利付国債(40年)  | 2.2   | 600,000   | 844,866   | 2051/3/20  |
| 第5回利付国債(40年)  | 2.0   | 560,000   | 758,167   | 2052/3/20  |
| 第6回利付国債(40年)  | 1.9   | 530,000   | 703,235   | 2053/3/20  |
| 第7回利付国債(40年)  | 1.7   | 750,000   | 949,942   | 2054/3/20  |
| 第8回利付国債(40年)  | 1.4   | 650,000   | 763,152   | 2055/3/20  |
| 第9回利付国債(40年)  | 0.4   | 1,170,000 | 996,407   | 2056/3/20  |
| 第10回利付国債(40年) | 0.9   | 1,060,000 | 1,067,674 | 2057/3/20  |
| 第17回利付国債(30年) | 2.4   | 530,000   | 703,209   | 2034/12/20 |
| 第22回利付国債(30年) | 2.5   | 500,000   | 677,725   | 2036/3/20  |
| 第25回利付国債(30年) | 2.3   | 270,000   | 357,879   | 2036/12/20 |
| 第26回利付国債(30年) | 2.4   | 590,000   | 794,016   | 2037/3/20  |
| 第27回利付国債(30年) | 2.5   | 810,000   | 1,107,545 | 2037/9/20  |
| 第28回利付国債(30年) | 2.5   | 430,000   | 589,525   | 2038/3/20  |
| 第29回利付国債(30年) | 2.4   | 1,270,000 | 1,723,656 | 2038/9/20  |
| 第30回利付国債(30年) | 2.3   | 620,000   | 832,257   | 2039/3/20  |
| 第31回利付国債(30年) | 2.2   | 680,000   | 902,135   | 2039/9/20  |
| 第32回利付国債(30年) | 2.3   | 920,000   | 1,243,702 | 2040/3/20  |
| 第33回利付国債(30年) | 2.0   | 1,370,000 | 1,772,437 | 2040/9/20  |
| 第34回利付国債(30年) | 2.2   | 980,000   | 1,313,513 | 2041/3/20  |
| 第35回利付国債(30年) | 2.0   | 940,000   | 1,223,306 | 2041/9/20  |
| 第36回利付国債(30年) | 2.0   | 870,000   | 1,134,741 | 2042/3/20  |
| 第37回利付国債(30年) | 1.9   | 1,190,000 | 1,528,424 | 2042/9/20  |
| 第38回利付国債(30年) | 1.8   | 550,000   | 695,717   | 2043/3/20  |
| 第39回利付国債(30年) | 1.9   | 910,000   | 1,171,888 | 2043/6/20  |

| 銘               | 柄 | 当期末 |           |           | 償還年月日       |
|-----------------|---|-----|-----------|-----------|-------------|
|                 |   | 利率  | 額面金額      | 評価額       |             |
| 国債証券            |   | %   | 千円        | 千円        |             |
| 第40回利付国債 (30年)  |   | 1.8 | 440,000   | 556,789   | 2043/ 9 /20 |
| 第41回利付国債 (30年)  |   | 1.7 | 1,040,000 | 1,292,428 | 2043/12/20  |
| 第42回利付国債 (30年)  |   | 1.7 | 500,000   | 621,675   | 2044/ 3 /20 |
| 第43回利付国債 (30年)  |   | 1.7 | 1,160,000 | 1,443,040 | 2044/ 6 /20 |
| 第44回利付国債 (30年)  |   | 1.7 | 380,000   | 473,491   | 2044/ 9 /20 |
| 第45回利付国債 (30年)  |   | 1.5 | 600,000   | 718,920   | 2044/12/20  |
| 第46回利付国債 (30年)  |   | 1.5 | 1,040,000 | 1,246,336 | 2045/ 3 /20 |
| 第47回利付国債 (30年)  |   | 1.6 | 1,010,000 | 1,235,331 | 2045/ 6 /20 |
| 第48回利付国債 (30年)  |   | 1.4 | 610,000   | 716,237   | 2045/ 9 /20 |
| 第49回利付国債 (30年)  |   | 1.4 | 1,020,000 | 1,197,612 | 2045/12/20  |
| 第50回利付国債 (30年)  |   | 0.8 | 840,000   | 859,572   | 2046/ 3 /20 |
| 第51回利付国債 (30年)  |   | 0.3 | 840,000   | 751,396   | 2046/ 6 /20 |
| 第52回利付国債 (30年)  |   | 0.5 | 770,000   | 726,687   | 2046/ 9 /20 |
| 第53回利付国債 (30年)  |   | 0.6 | 1,080,000 | 1,045,537 | 2046/12/20  |
| 第54回利付国債 (30年)  |   | 0.8 | 850,000   | 866,235   | 2047/ 3 /20 |
| 第55回利付国債 (30年)  |   | 0.8 | 730,000   | 743,154   | 2047/ 6 /20 |
| 第56回利付国債 (30年)  |   | 0.8 | 870,000   | 884,720   | 2047/ 9 /20 |
| 第57回利付国債 (30年)  |   | 0.8 | 780,000   | 792,324   | 2047/12/20  |
| 第58回利付国債 (30年)  |   | 0.8 | 450,000   | 456,597   | 2048/ 3 /20 |
| 第111回利付国債 (20年) |   | 2.2 | 650,000   | 800,267   | 2029/ 6 /20 |
| 第112回利付国債 (20年) |   | 2.1 | 440,000   | 536,888   | 2029/ 6 /20 |
| 第113回利付国債 (20年) |   | 2.1 | 1,070,000 | 1,309,433 | 2029/ 9 /20 |
| 第114回利付国債 (20年) |   | 2.1 | 720,000   | 883,598   | 2029/12/20  |
| 第115回利付国債 (20年) |   | 2.2 | 580,000   | 718,428   | 2029/12/20  |
| 第116回利付国債 (20年) |   | 2.2 | 970,000   | 1,204,953 | 2030/ 3 /20 |
| 第117回利付国債 (20年) |   | 2.1 | 920,000   | 1,132,106 | 2030/ 3 /20 |
| 第118回利付国債 (20年) |   | 2.0 | 260,000   | 317,722   | 2030/ 6 /20 |
| 第120回利付国債 (20年) |   | 1.6 | 900,000   | 1,056,951 | 2030/ 6 /20 |
| 第121回利付国債 (20年) |   | 1.9 | 780,000   | 946,093   | 2030/ 9 /20 |
| 第122回利付国債 (20年) |   | 1.8 | 500,000   | 600,400   | 2030/ 9 /20 |
| 第123回利付国債 (20年) |   | 2.1 | 1,780,000 | 2,209,229 | 2030/12/20  |
| 第125回利付国債 (20年) |   | 2.2 | 210,000   | 263,760   | 2031/ 3 /20 |
| 第126回利付国債 (20年) |   | 2.0 | 630,000   | 775,429   | 2031/ 3 /20 |
| 第127回利付国債 (20年) |   | 1.9 | 660,000   | 804,051   | 2031/ 3 /20 |
| 第128回利付国債 (20年) |   | 1.9 | 540,000   | 659,275   | 2031/ 6 /20 |
| 第129回利付国債 (20年) |   | 1.8 | 390,000   | 471,151   | 2031/ 6 /20 |
| 第130回利付国債 (20年) |   | 1.8 | 620,000   | 750,454   | 2031/ 9 /20 |
| 第131回利付国債 (20年) |   | 1.7 | 710,000   | 850,139   | 2031/ 9 /20 |
| 第132回利付国債 (20年) |   | 1.7 | 560,000   | 671,210   | 2031/12/20  |
| 第133回利付国債 (20年) |   | 1.8 | 1,090,000 | 1,321,777 | 2031/12/20  |
| 第134回利付国債 (20年) |   | 1.8 | 790,000   | 959,652   | 2032/ 3 /20 |
| 第136回利付国債 (20年) |   | 1.6 | 420,000   | 498,548   | 2032/ 3 /20 |
| 第137回利付国債 (20年) |   | 1.7 | 1,010,000 | 1,214,403 | 2032/ 6 /20 |
| 第138回利付国債 (20年) |   | 1.5 | 270,000   | 317,258   | 2032/ 6 /20 |
| 第140回利付国債 (20年) |   | 1.7 | 1,370,000 | 1,649,767 | 2032/ 9 /20 |
| 第141回利付国債 (20年) |   | 1.7 | 1,360,000 | 1,638,922 | 2032/12/20  |

| 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142回利付国債 (20年) | 1.8   | 530,000    | 646,621    | 2032/12/20  |
| 第143回利付国債 (20年) | 1.6   | 680,000    | 810,832    | 2033/ 3 /20 |
| 第144回利付国債 (20年) | 1.5   | 1,170,000  | 1,378,365  | 2033/ 3 /20 |
| 第145回利付国債 (20年) | 1.7   | 1,120,000  | 1,353,318  | 2033/ 6 /20 |
| 第146回利付国債 (20年) | 1.7   | 1,670,000  | 2,019,013  | 2033/ 9 /20 |
| 第147回利付国債 (20年) | 1.6   | 1,250,000  | 1,493,275  | 2033/12/20  |
| 第148回利付国債 (20年) | 1.5   | 1,770,000  | 2,088,139  | 2034/ 3 /20 |
| 第149回利付国債 (20年) | 1.5   | 2,220,000  | 2,621,043  | 2034/ 6 /20 |
| 第150回利付国債 (20年) | 1.4   | 1,630,000  | 1,900,563  | 2034/ 9 /20 |
| 第151回利付国債 (20年) | 1.2   | 510,000    | 578,462    | 2034/12/20  |
| 第152回利付国債 (20年) | 1.2   | 1,810,000  | 2,051,472  | 2035/ 3 /20 |
| 第153回利付国債 (20年) | 1.3   | 1,200,000  | 1,379,460  | 2035/ 6 /20 |
| 第154回利付国債 (20年) | 1.2   | 2,550,000  | 2,888,002  | 2035/ 9 /20 |
| 第155回利付国債 (20年) | 1.0   | 1,730,000  | 1,900,664  | 2035/12/20  |
| 第156回利付国債 (20年) | 0.4   | 590,000    | 587,061    | 2036/ 3 /20 |
| 第157回利付国債 (20年) | 0.2   | 1,580,000  | 1,513,892  | 2036/ 6 /20 |
| 第158回利付国債 (20年) | 0.5   | 2,160,000  | 2,178,295  | 2036/ 9 /20 |
| 第159回利付国債 (20年) | 0.6   | 1,160,000  | 1,187,816  | 2036/12/20  |
| 第160回利付国債 (20年) | 0.7   | 870,000    | 904,634    | 2037/ 3 /20 |
| 第161回利付国債 (20年) | 0.6   | 610,000    | 622,261    | 2037/ 6 /20 |
| 第162回利付国債 (20年) | 0.6   | 890,000    | 905,699    | 2037/ 9 /20 |
| 第163回利付国債 (20年) | 0.6   | 1,160,000  | 1,178,594  | 2037/12/20  |
| 第164回利付国債 (20年) | 0.5   | 930,000    | 925,815    | 2038/ 3 /20 |
| 合 計             |       | 84,830,000 | 99,679,351 |             |

## ○投資信託財産の構成

(2018年5月14日現在)

| 項 目          | 当 期 末       |       |
|--------------|-------------|-------|
|              | 評 価 額       | 比 率   |
|              | 千円          | %     |
| 公社債          | 99,679,351  | 99.5  |
| コール・ローン等、その他 | 489,658     | 0.5   |
| 投資信託財産総額     | 100,169,009 | 100.0 |



## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年5月14日現在)

| 項 目             | 当 期 末            |
|-----------------|------------------|
|                 | 円                |
| (A) 資産          | 100,169,009,525  |
| コール・ローン等        | 182,112,060      |
| 公社債(評価額)        | 99,679,351,300   |
| 未収利息            | 289,557,554      |
| 前払費用            | 17,988,611       |
| (B) 負債          | 808,883,136      |
| 未払金             | 804,654,900      |
| 未払解約金           | 4,228,000        |
| 未払利息            | 236              |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 99,360,126,389   |
| 元本              | 101,751,757,268  |
| 次期繰越損益金         | △ 2,391,630,879  |
| (D) 受益権総口数      | 101,751,757,268口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 9,765円           |

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 82,750,454,548円  
期中追加設定元本額 24,046,005,834円  
期中一部解約元本額 5,044,703,114円  
また、1口当たり純資産額は、期末0.9765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)    | 101,016,848,106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) | 734,909,162円     |
| 合計                                    | 101,751,757,268円 |

- ③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は2,391,630,879円です。

## ○損益の状況 (2017年5月13日～2018年5月14日)

| 項 目            | 当 期            |
|----------------|----------------|
|                | 円              |
| (A) 配当等収益      | 1,163,688,015  |
| 受取利息           | 1,163,915,643  |
| 支払利息           | △ 227,628      |
| (B) 有価証券売買損益   | 852,976,200    |
| 売買益            | 988,488,300    |
| 売買損            | △ 135,512,100  |
| (C) 当期損益金(A+B) | 2,016,664,215  |
| (D) 前期繰越損益金    | △3,822,627,374 |
| (E) 追加信託差損益金   | △ 762,599,834  |
| (F) 解約差損益金     | 176,932,114    |
| (G) 計(C+D+E+F) | △2,391,630,879 |
| 次期繰越損益金(G)     | △2,391,630,879 |

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
(注) (E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。  
(注) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## [お 知 ら せ]

当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。  
(変更前(旧) <http://www.am.mufg.jp/> → 変更後(新) <https://www.am.mufg.jp/>)  
(2018年1月1日)

## 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4期（2017年11月3日～2018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4期<br>(自 平成29年11月3日<br>至 平成30年11月2日) |
|------------------------------------------------|---------------------------------------|
|                                                | 金 額 (円)                               |
| 営業収益                                           |                                       |
| 有価証券売買等損益                                      | 205,923,975                           |
| 営業収益合計                                         | 205,923,975                           |
| 営業費用                                           |                                       |
| 受託者報酬                                          | 615,430                               |
| 委託者報酬                                          | 3,429,308                             |
| その他費用                                          | 259,200                               |
| 営業費用合計                                         | 4,303,938                             |
| 営業利益又は営業損失 (△)                                 | 201,620,037                           |
| 経常利益又は経常損失 (△)                                 | 201,620,037                           |
| 当期純利益又は当期純損失 (△)                               | 201,620,037                           |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は<br>一部解約に伴う当期純損失金額の分配額 (△) | 4,934,034                             |
| 期首剰余金又は期首欠損金 (△)                               | 34,566,382                            |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                                 | 32,651,735                            |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は<br>欠損金減少額                    | 32,651,735                            |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                                 | 2,154,139                             |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は<br>欠損金増加額                    | 2,154,139                             |
| 分配金                                            | —                                     |
| 期末剰余金又は期末欠損金 (△)                               | 261,749,981                           |

## ■ 組入資産の明細

| 種類        | 銘柄                   | 券面総額          | 評価額 (円)       | 備考 |
|-----------|----------------------|---------------|---------------|----|
| 親投資信託受益証券 | 国内リート・インデックス・マザーファンド | 1,451,934,506 | 2,054,196,939 |    |
| 親投資信託受益証券 | 合計                   | 1,451,934,506 | 2,054,196,939 |    |
| 合計        |                      | 1,451,934,506 | 2,054,196,939 |    |

(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。

## 運 用 報 告 書

－第5期－ 決算日 2018年11月2日  
計算期間(2017年11月3日～2018年11月2日)

### 国内リート・インデックス・マザーファンド

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| 決 算 日   | 11月2日(原則)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 運 用 方 針 | <p>①日本の不動産投資信託証券市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。対象指数の選定および変更にあたっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性等を勘案し委託会社の判断により決定するものとします。</p> <p>②効率的な運用を目的として、不動産投資信託証券を主要投資対象とする上場投資信託証券(E T F)への投資を行う場合があります。</p> <p>③対象指数との連動を維持するため、先物取引等を利用することがあります。その際、不動産投資信託証券の実質投資比率(組入現物不動産投資信託証券の時価総額に指数先物取引等の買建額を加算し、または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。)が100%を超える場合があります。</p> <p>④ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ.エイ.(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。</p> <p>⑤資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。</p> |
| 主要運用対象  | 日本の不動産投資信託証券等を主要投資対象とします。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 組 入 制 限 | <p>株式への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以下とします。</p> <p>上場投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

## ◇基準価額の推移

## ■設定以来の運用実績

| 決 算 期                 | 基 準 価 額     |              | (ベ ン チ マ ー ク)<br>S&P J-REIT指数(配当込み) |              | 株 式 先 物<br>組 入 比 率 | 投 資 証 券<br>組 入 比 率 | 純 資 産     |
|-----------------------|-------------|--------------|-------------------------------------|--------------|--------------------|--------------------|-----------|
|                       |             | 期 中<br>騰 落 率 |                                     | 期 中<br>騰 落 率 |                    |                    |           |
| (設 定 日)<br>2013年9月26日 | 円<br>10,000 | %<br>—       | 287.51                              | %<br>—       | %<br>—             | %<br>—             | 百万円<br>84 |
| 1期(2014年11月4日)        | 12,106      | 21.1         | 348.77                              | 21.3         | —                  | 99.0               | 767       |
| 2期(2015年11月2日)        | 12,243      | 1.1          | 353.51                              | 1.4          | 1.0                | 98.1               | 2,828     |
| 3期(2016年11月2日)        | 13,184      | 7.7          | 381.10                              | 7.8          | 0.7                | 98.1               | 4,087     |
| 4期(2017年11月2日)        | 12,632      | △ 4.2        | 365.12                              | △ 4.2        | 1.1                | 98.2               | 2,800     |
| 5期(2018年11月2日)        | 14,148      | 12.0         | 409.27                              | 12.1         | 0.6                | 98.6               | 3,311     |

(注1) 設定日の基準価額は設定時の価額、純資産総額は設定元本を表示しております。

(注2) 基準価額は1万口当り。

(注3) S&P J-REIT指数は、スタンダード・プアーズ フィナンシャル サービスズ エル エル シー(以下、同社)が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

(注4) 純資産総額の単位未満は切捨て。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

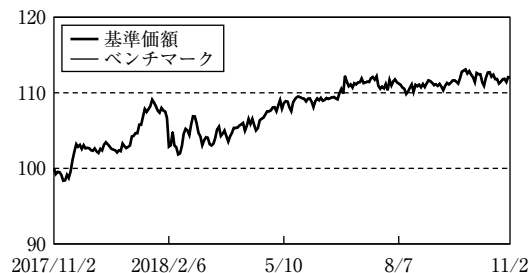
| 年 月 日               | 基 準 価 額     |        | (ベ ン チ マ ー ク)<br>S&P J-REIT指数(配当込み) |        | 株 式 先 物<br>組 入 比 率 | 投 資 証 券<br>組 入 比 率 |
|---------------------|-------------|--------|-------------------------------------|--------|--------------------|--------------------|
|                     |             | 騰 落 率  |                                     | 騰 落 率  |                    |                    |
| (期 首)<br>2017年11月2日 | 円<br>12,632 | %<br>— | 365.12                              | %<br>— | %<br>1.1           | %<br>98.2          |
| 11月末                | 12,976      | 2.7    | 375.15                              | 2.7    | 1.1                | 98.4               |
| 12月末                | 12,972      | 2.7    | 375.05                              | 2.7    | 0.9                | 98.3               |
| 2018年1月末            | 13,642      | 8.0    | 394.67                              | 8.1    | 0.9                | 97.6               |
| 2月末                 | 13,373      | 5.9    | 386.81                              | 5.9    | 0.9                | 97.7               |
| 3月末                 | 13,306      | 5.3    | 384.85                              | 5.4    | 1.1                | 98.5               |
| 4月末                 | 13,647      | 8.0    | 394.91                              | 8.2    | 1.1                | 98.7               |
| 5月末                 | 13,743      | 8.8    | 397.51                              | 8.9    | 0.5                | 99.0               |
| 6月末                 | 14,034      | 11.1   | 405.94                              | 11.2   | 0.5                | 98.9               |
| 7月末                 | 14,111      | 11.7   | 408.22                              | 11.8   | 0.5                | 98.9               |
| 8月末                 | 14,060      | 11.3   | 406.70                              | 11.4   | 0.6                | 98.6               |
| 9月末                 | 14,284      | 13.1   | 413.26                              | 13.2   | 0.6                | 98.1               |
| 10月末                | 14,076      | 11.4   | 407.15                              | 11.5   | 0.6                | 98.4               |
| (期 末)<br>2018年11月2日 | 14,148      | 12.0   | 409.27                              | 12.1   | 0.6                | 98.6               |

(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

(注2) S&P J-REIT指数は、スタンダード・プアーズ フィナンシャル サービスズ エル エル シー(以下、同社)が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

## ■基準価額の推移

(2017年11月2日～2018年11月2日)



(注1) 設定時を100とした指数値を使用しています。

(注2) ベンチマークはS&amp;P J-REIT指数(配当込み)です。

## ◇ファンド状況

## ■1万口当りの費用明細

| 項 目                                 | 当 期             |
|-------------------------------------|-----------------|
|                                     | 円               |
| (a) 売買委託手数料<br>(先物・オプション)<br>(投資証券) | 1<br>(0)<br>(1) |
| (b) 有価証券取引税                         | —               |
| (c) その他費用<br>(その他)                  | 0<br>(0)        |
| 合 計                                 | 1               |

(注1) 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、下記の簡便法により算出した結果です。

(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

(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

(c) その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

## ◇運用内容

## ■売買及び取引の状況(2017年11月3日から2018年11月2日まで)

## (1)投資証券

|   |                         | 買       |            | 付        |      | 売         |      | 付       |      |
|---|-------------------------|---------|------------|----------|------|-----------|------|---------|------|
|   |                         | 口       | 数          | 金        | 額    | 口         | 数    | 金       | 額    |
|   |                         | 千口      |            | 千円       |      | 千口        |      | 千円      |      |
| 国 | 日本アコモデーションファンド投資法人      | 0.022   |            | 10,083   |      | 0.017     |      | 8,689   |      |
|   | MCUBS Mid City 投資法人     | ( 0.073 |            | ( 8,924  |      | ( 0.057   |      | ( 4,838 |      |
|   |                         |         | ( 0.344)   |          | ( -) |           | ( -) |         | ( -) |
|   | 森ヒルズリート投資法人             | 0.097   |            | 13,327   |      | 0.054     |      | 7,561   |      |
|   | 産業ファンド投資法人              | ( 0.058 |            | ( 13,440 |      | ( 0.062   |      | ( 7,773 |      |
|   |                         |         | ( 0.354)   |          | ( -) |           | ( -) |         | ( -) |
|   | アドバンス・レジデンス投資法人         | 0.064   |            | 17,376   |      | 0.05      |      | 14,184  |      |
|   | ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 | ( 0.064 |            | ( 12,411 |      | ( 0.028   |      | ( 4,623 |      |
|   |                         |         | ( 0.105)   |          | ( -) |           | ( -) |         | ( -) |
|   | アクティビア・プロパティーズ投資法人      | 0.042   |            | 19,823   |      | 0.043     |      | 21,089  |      |
|   | GLP投資法人                 | 0.394   |            | 45,964   |      | 0.11      |      | 12,986  |      |
|   | コンフォリア・レジデンシャル投資法人      | 0.034   |            | 8,198    |      | 0.022     |      | 5,658   |      |
|   | 日本プロロジスリート投資法人          | 0.133   |            | 31,394   |      | 0.076     |      | 17,055  |      |
|   | 星野リゾート・リート投資法人          | 0.014   |            | 7,779    |      | 0.013     |      | 7,274   |      |
|   | One リート投資法人             | 0.022   |            | 5,424    |      | 0.007     |      | 1,778   |      |
|   | イオンリート投資法人              | 0.073   |            | 8,520    |      | 0.057     |      | 6,797   |      |
|   | ヒューリックリート投資法人           | 0.079   |            | 12,975   |      | 0.037     |      | 6,216   |      |
|   | 日本リート投資法人               | 0.033   |            | 10,856   |      | 0.014     |      | 4,743   |      |
|   | インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人   | ( 0.664 |            | ( 12,854 |      | ( 0.287   |      | ( 4,542 |      |
|   |                         |         | ( 1.708)   |          | ( -) |           | ( -) |         | ( -) |
|   | 積水ハウス・リート投資法人           | ( 0.045 |            | ( 5,995  |      | ( 0.13015 |      | ( 9,443 |      |
|   |                         |         | ( 0.83615) |          | ( -) |           | ( -) |         | ( -) |
|   | トーセイ・リート投資法人            | 0.024   |            | 2,638    |      | 0.009     |      | 1,014   |      |
|   | ケネディクス商業リート投資法人         | 0.023   |            | 5,237    |      | 0.018     |      | 4,319   |      |
|   | ヘルスケア&メディカル投資法人         | 0.009   |            | 958      |      | 0.007     |      | 782     |      |
|   | サムティ・レジデンシャル投資法人        | 0.026   |            | 2,366    |      | 0.012     |      | 1,129   |      |
|   | ジャパン・シニアリビング投資法人        | 0.004   |            | 630      |      | 0.026     |      | 3,668   |      |
|   | 野村不動産マスターファンド投資法人       | 0.228   |            | 32,680   |      | 0.148     |      | 22,711  |      |
|   | いちごホテルリート投資法人           | 0.012   |            | 1,433    |      | 0.01      |      | 1,344   |      |
|   | ラサールロジポート投資法人           | 0.052   |            | 5,911    |      | 0.042     |      | 4,584   |      |
|   | スターアジア不動産投資法人           | 0.061   |            | 6,599    |      | 0.013     |      | 1,398   |      |
|   | マリモ地方創生リート投資法人          | 0.03    |            | 3,387    |      | -         |      | -       |      |
|   | 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人     | 0.02    |            | 7,225    |      | 0.008     |      | 2,666   |      |
|   | 大江戸温泉リート投資法人            | 0.025   |            | 2,189    |      | 0.007     |      | 608     |      |
| 内 | さくら総合リート投資法人            | 0.016   |            | 1,494    |      | 0.012     |      | 1,101   |      |
|   | 投資法人みらい                 | 0.041   |            | 7,334    |      | 0.012     |      | 2,290   |      |
|   | 森トラスト・ホテルリート投資法人        | 0.017   |            | 2,409    |      | 0.013     |      | 1,912   |      |
|   | 三菱地所物流リート投資法人           | 0.073   |            | 20,138   |      | 0.008     |      | 2,139   |      |
|   | CRE ロジスティクスファンド投資法人     | 0.058   |            | 6,291    |      | 0.005     |      | 557     |      |

|   |                   | 買          |   | 付      |   | 売     |   | 付      |   |
|---|-------------------|------------|---|--------|---|-------|---|--------|---|
|   |                   | 口          | 数 | 金      | 額 | 口     | 数 | 金      | 額 |
|   |                   | 千口         |   | 千円     |   | 千口    |   | 千円     |   |
| 国 | ザイマックス・リート投資法人    | 0.056      |   | 6,295  |   | —     |   | —      |   |
|   | 日本ビルファンド投資法人      | 0.068      |   | 38,232 |   | 0.053 |   | 32,643 |   |
|   | ジャパンリアルエステイト投資法人  | 0.081      |   | 44,267 |   | 0.047 |   | 27,014 |   |
|   | 日本リートールファンド投資法人   | 0.127      |   | 25,756 |   | 0.112 |   | 22,725 |   |
|   | オリックス不動産投資法人      | 0.144      |   | 22,807 |   | 0.095 |   | 16,358 |   |
|   | 日本プライムリアルティ投資法人   | 0.046      |   | 16,890 |   | 0.036 |   | 14,382 |   |
|   | プレミアム投資法人         | 0.063      |   | 6,708  |   | 0.049 |   | 5,406  |   |
|   | 東急リアル・エステート投資法人   | 0.047      |   | 6,470  |   | 0.036 |   | 5,416  |   |
|   | グローバル・ワン不動産投資法人   | ( 0.015    |   | 4,822  |   | 0.038 |   | 4,532  |   |
|   |                   | ( 0.201)   |   | ( — )  |   | ( — ) |   | ( — )  |   |
|   | ユナイテッド・アーバン投資法人   | 0.147      |   | 24,035 |   | 0.115 |   | 19,721 |   |
|   | 森トラスト総合リート投資法人    | 0.046      |   | 7,376  |   | 0.036 |   | 5,778  |   |
|   | インヴィンシブル投資法人      | 0.636      |   | 30,452 |   | 0.16  |   | 7,704  |   |
|   | フロンティア不動産投資法人     | 0.023      |   | 10,304 |   | 0.018 |   | 8,022  |   |
|   | 平和不動産リート投資法人      | 0.047      |   | 4,400  |   | 0.037 |   | 3,974  |   |
|   | 日本ロジスティクスファンド投資法人 | 0.045      |   | 9,320  |   | 0.037 |   | 8,059  |   |
|   | 福岡リート投資法人         | 0.05       |   | 8,471  |   | 0.03  |   | 5,174  |   |
|   | ケネディクス・オフィス投資法人   | 0.026      |   | 16,895 |   | 0.015 |   | 10,162 |   |
|   | 積水ハウス・レジデンシャル投資法人 | 0.053      |   | 5,986  |   | 0.004 |   | 463    |   |
|   |                   | ( △ 0.331) |   | ( — )  |   | ( — ) |   | ( — )  |   |
| 内 | いちごオフィスリート投資法人    | 0.072      |   | 5,636  |   | 0.057 |   | 4,991  |   |
|   | 大和証券オフィス投資法人      | 0.016      |   | 9,217  |   | 0.014 |   | 9,101  |   |
|   | 阪急阪神リート投資法人       | 0.039      |   | 5,074  |   | 0.022 |   | 3,030  |   |
|   | スターツプロシード投資法人     | 0.011      |   | 1,803  |   | 0.008 |   | 1,327  |   |
|   | 大和ハウスリート投資法人      | 0.13       |   | 33,790 |   | 0.058 |   | 15,450 |   |
|   | ジャパン・ホテル・リート投資法人  | 0.196      |   | 15,239 |   | 0.151 |   | 12,348 |   |
|   | 日本賃貸住宅投資法人        | 0.079      |   | 6,407  |   | 0.062 |   | 5,467  |   |
|   | ジャパンエクセレント投資法人    | 0.062      |   | 8,321  |   | 0.048 |   | 6,873  |   |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付( )内は分割割当、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。

(注3) 売付( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

## (2) 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     |             | 105   |  | 120   |  | —     |  | —     |  |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

# ■主要な売買銘柄(2017年11月3日から2018年11月2日まで) 投資証券

| 買                 |       |        |         | 売                  |       |        |         |
|-------------------|-------|--------|---------|--------------------|-------|--------|---------|
| 銘柄                | 口数    | 金額     | 平均単価    | 銘柄                 | 口数    | 金額     | 平均単価    |
|                   | 千口    | 千円     | 円       |                    | 千口    | 千円     | 円       |
| G L P 投資法人        | 0.394 | 45,964 | 116,662 | 日本ビルファンド投資法人       | 0.053 | 32,643 | 615,905 |
| ジャパンリアルエステイト投資法人  | 0.081 | 44,267 | 546,514 | ジャパンリアルエステイト投資法人   | 0.047 | 27,014 | 574,783 |
| 日本ビルファンド投資法人      | 0.068 | 38,232 | 562,236 | 日本リートファンド投資法人      | 0.112 | 22,725 | 202,904 |
| 大和ハウスリート投資法人      | 0.13  | 33,790 | 259,924 | 野村不動産マスターファンド投資法人  | 0.148 | 22,711 | 153,453 |
| 野村不動産マスターファンド投資法人 | 0.228 | 32,680 | 143,337 | アクティビア・プロパティーズ投資法人 | 0.043 | 21,089 | 490,453 |
| 日本プロロジスリート投資法人    | 0.133 | 31,394 | 236,047 | ユナイテッド・アーバン投資法人    | 0.115 | 19,721 | 171,487 |
| インヴィンシブル投資法人      | 0.636 | 30,452 | 47,881  | 日本プロロジスリート投資法人     | 0.076 | 17,055 | 224,417 |
| 日本リートファンド投資法人     | 0.127 | 25,756 | 202,804 | オリックス不動産投資法人       | 0.095 | 16,358 | 172,198 |
| ユナイテッド・アーバン投資法人   | 0.147 | 24,035 | 163,508 | 大和ハウスリート投資法人       | 0.058 | 15,450 | 266,382 |
| オリックス不動産投資法人      | 0.144 | 22,807 | 158,384 | 日本プライムリアルティ投資法人    | 0.036 | 14,382 | 399,516 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

## ■組入資産の明細

### (1)国内投資証券

| 銘柄                           | 期首(前期末) |  | 当期    |     | 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           | 0.124   |  | 0.129 |     | 66,951  |
| M C U B S M i d C i t y 投資法人 | 0.076   |  | 0.436 |     | 37,801  |
| 森ヒルズリート投資法人                  | 0.38    |  | 0.423 |     | 59,008  |
| 産業ファンド投資法人                   | 0.101   |  | 0.451 |     | 50,827  |
| アドバンス・レジデンス投資法人              | 0.344   |  | 0.358 |     | 103,784 |
| ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人      | 0.089   |  | 0.23  |     | 39,790  |
| アクティビア・プロパティーズ投資法人           | 0.17    |  | 0.169 |     | 79,430  |
| G L P 投資法人                   | 0.728   |  | 1.012 |     | 113,748 |
| コンフォリア・レジデンシャル投資法人           | 0.144   |  | 0.156 |     | 42,494  |
| 日本プロロジスリート投資法人               | 0.523   |  | 0.58  |     | 132,182 |
| 星野リゾート・リート投資法人               | 0.054   |  | 0.055 |     | 29,205  |
| O n e リート投資法人                | 0.048   |  | 0.063 |     | 15,970  |
| イオンリート投資法人                   | 0.38    |  | 0.396 |     | 49,302  |
| ヒューリックリート投資法人                | 0.251   |  | 0.293 |     | 48,198  |
| 日本リート投資法人                    | 0.1     |  | 0.119 |     | 44,030  |
| インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人        | 0.208   |  | 2.293 |     | 37,261  |
| 積水ハウス・リート投資法人                | 0.247   |  | 0.998 |     | 71,057  |
| トーセイ・リート投資法人                 | 0.06    |  | 0.075 |     | 8,212   |
| ケネディクス商業リート投資法人              | 0.13    |  | 0.135 |     | 32,440  |
| ヘルスケア&メディカル投資法人              | 0.049   |  | 0.051 |     | 5,763   |
| サムティ・レジデンシャル投資法人             | 0.072   |  | 0.086 |     | 7,679   |
| ジャパン・シニアリビング投資法人             | 0.022   |  | -     |     | -       |
| 野村不動産マスターファンド投資法人            | 1.067   |  | 1.147 |     | 168,723 |
| いちごホテルリート投資法人                | 0.066   |  | 0.068 |     | 9,152   |



| 銘                     | 柄                        | 期 首(前期末) | 当 期    | 末         |
|-----------------------|--------------------------|----------|--------|-----------|
|                       |                          | 口 数      | 口 数    | 評 価 額     |
|                       |                          | 千口       | 千口     | 千円        |
| ラサールロジポート投資法人         |                          | 0.281    | 0.291  | 30,555    |
| スターアジア不動産投資法人         |                          | 0.095    | 0.143  | 15,086    |
| マリモ地方創生リート投資法人        |                          | —        | 0.03   | 3,294     |
| 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人   |                          | 0.05     | 0.062  | 20,677    |
| 大江戸温泉リート投資法人          |                          | 0.045    | 0.063  | 5,474     |
| さくら総合リート投資法人          |                          | 0.085    | 0.089  | 7,849     |
| 投資法人みらい               |                          | 0.075    | 0.104  | 18,751    |
| 森トラスト・ホテルリート投資法人      |                          | 0.085    | 0.089  | 12,210    |
| 三菱地所物流リート投資法人         |                          | —        | 0.065  | 16,399    |
| C R E ロジスティクスファンド投資法人 |                          | —        | 0.053  | 5,628     |
| ザイマックス・リート投資法人        |                          | —        | 0.056  | 6,333     |
| 日本ビルファンド投資法人          |                          | 0.36     | 0.375  | 242,625   |
| ジャパンリアルエステイト投資法人      |                          | 0.334    | 0.368  | 214,912   |
| 日本リートールファンド投資法人       |                          | 0.68     | 0.695  | 144,490   |
| オリックス不動産投資法人          |                          | 0.684    | 0.733  | 127,175   |
| 日本プライムリアルティ投資法人       |                          | 0.235    | 0.245  | 98,612    |
| プレミアム投資法人             |                          | 0.336    | 0.35   | 42,280    |
| 東急リアル・エステート投資法人       |                          | 0.249    | 0.26   | 41,340    |
| グローバル・ワン不動産投資法人       |                          | 0.057    | 0.235  | 26,578    |
| ユナイテッド・アーバン投資法人       |                          | 0.779    | 0.811  | 139,573   |
| 森トラスト総合リート投資法人        |                          | 0.246    | 0.256  | 40,806    |
| インヴィンシブル投資法人          |                          | 1.05     | 1.526  | 71,416    |
| フロンティア不動産投資法人         |                          | 0.127    | 0.132  | 58,080    |
| 平和不動産リート投資法人          |                          | 0.259    | 0.269  | 29,966    |
| 日本ロジスティクスファンド投資法人     |                          | 0.235    | 0.243  | 54,918    |
| 福岡リート投資法人             |                          | 0.191    | 0.211  | 35,701    |
| ケネディクス・オフィス投資法人       |                          | 0.103    | 0.114  | 81,738    |
| 積水ハウス・レジデンシャル投資法人     |                          | 0.282    | —      | —         |
| いちごオフィスリート投資法人        |                          | 0.391    | 0.406  | 37,839    |
| 大和証券オフィス投資法人          |                          | 0.079    | 0.081  | 55,728    |
| 阪急阪神リート投資法人           |                          | 0.153    | 0.17   | 24,021    |
| スターツプロシード投資法人         |                          | 0.058    | 0.061  | 10,034    |
| 大和ハウスリート投資法人          |                          | 0.388    | 0.46   | 115,414   |
| ジャパン・ホテル・リート投資法人      |                          | 1.02     | 1.065  | 86,052    |
| 日本賃貸住宅投資法人            |                          | 0.418    | 0.435  | 38,758    |
| ジャパンエクセレント投資法人        |                          | 0.333    | 0.347  | 51,772    |
| 合 計                   | 口 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 ・ 比 率 | 15.196   | 20.616 | 3,265.109 |
|                       |                          | 56銘柄     | 58銘柄   | (98.6%)   |

(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       | 末        |
|----|-----|---------|-----------|----------|
|    |     |         | 買 建 額     | 売 建 額    |
| 国内 | 東 証 | R E I T | 百万円<br>19 | 百万円<br>— |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ◇資産状況

## ■投資信託財産の構成

2018年11月2日現在

| 項 目                     | 当 期 末           |           |
|-------------------------|-----------------|-----------|
|                         | 評 価 額           | 比 率       |
| 投 資 証 券                 | 千円<br>3,265,109 | %<br>98.2 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 60,497          | 1.8       |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 3,325,606       | 100.0     |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2018年11月2日現在

| 項 目                | 当 期 末          |
|--------------------|----------------|
| (A) 資 産            | 3,325,606,745円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等    | 27,665,408     |
| 投 資 証 券(評価額)       | 3,265,109,350  |
| 未 収 入 金            | 157,872        |
| 未 収 配 当 金          | 32,520,115     |
| 差 入 委 託 証 拠 金      | 154,000        |
| (B) 負 債            | 13,662,694     |
| 未 払 金              | 9,055,053      |
| 未 払 解 約 金          | 4,607,641      |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 3,311,944,051  |
| 元 本                | 2,340,925,108  |
| 次 期 繰 越 損 益 金      | 971,018,943    |
| (D) 受 益 権 総 口 数    | 2,340,925,108口 |
| 1万口当り基準価額(C/D)     | 14,148円        |

&lt;注記事項&gt;

|           |                |
|-----------|----------------|
| 期首元本額     | 2,217,233,614円 |
| 期中追加設定元本額 | 820,588,053円   |
| 期中一部解約元本額 | 696,896,559円   |

期末における元本の内訳

|                             |                |
|-----------------------------|----------------|
| iシェアーズ 国内リートインデックス・ファンド     | 888,851,405円   |
| 国内リートインデックス・ファンド(適格機関投資家限定) | 1,451,934,506円 |
| ブラックロックLifePathファンド2055     | 50,525円        |
| ブラックロックLifePathファンド2045     | 48,205円        |
| ブラックロックLifePathファンド2035     | 7,001円         |
| ブラックロックLifePathファンド2040     | 4,715円         |
| ブラックロックLifePathファンド2050     | 28,751円        |
| 合計                          | 2,340,925,108円 |

## ■損益の状況

自2017年11月3日 至2018年11月2日

| 項 目                 | 当 期          |
|---------------------|--------------|
| (A) 配 当 等 収 益       | 137,235,649円 |
| 受 取 配 当 金           | 136,233,264  |
| そ の 他 収 益 金         | 1,002,385    |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 237,985,413  |
| 売 買 益               | 263,287,194  |
| 売 買 損               | △ 25,301,781 |
| (C) 先 物 取 引 等 損 益   | 3,492,568    |
| 取 引 益               | 3,492,568    |
| (D) そ の 他 費 用       | △ 36,177     |
| (E) 当期損益金(A+B+C+D)  | 378,677,453  |
| (F) 前 期 繰 越 損 益 金   | 583,633,570  |
| (G) 解 約 差 損 益 金     | △253,517,116 |
| (H) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 262,225,036  |
| (I) 計 (E+F+G+H)     | 971,018,943  |
| 次 期 繰 越 損 益 金(I)    | 971,018,943  |

(注1) 損益の状況の中で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2) 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。

(注3) 損益の状況の中で解約差損益金とは中途解約の際、解約代金と元本の差額をいいます。

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。<br>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。<br>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11期（決算日：2018年5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 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14日に第11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  
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用フリーダイヤル **0120-151034**  
（受付時間：営業日の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<br>(分配落) | 価 額        |            |     | MSCI Kokusai Index<br>(MSCIコクサイインデックス) |       | 株 式<br>組 入 比 率 | 株 式<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>証 券 組 入 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-----------------|--------------|------------|------------|-----|----------------------------------------|-------|----------------|----------------|------------------------|--------------|
|                 |              | 税 込<br>分 配 | み 金<br>騰 落 | 中 率 | (円換算ベース)                               | 中 率   |                |                |                        |              |
|                 | 円            | 円          |            | %   |                                        | %     | %              | %              | %                      | 百万円          |
| 7期(2014年5月12日)  | 12,345       | 0          | 16.7       |     | 130.71                                 | 14.3  | 96.7           | 1.1            | 2.1                    | 21,945       |
| 8期(2015年5月12日)  | 15,620       | 0          | 26.5       |     | 162.29                                 | 24.2  | 96.5           | 1.2            | 2.2                    | 22,307       |
| 9期(2016年5月12日)  | 13,324       | 0          | △14.7      |     | 135.59                                 | △16.4 | 94.4           | 2.8            | 2.7                    | 91,817       |
| 10期(2017年5月12日) | 16,360       | 0          | 22.8       |     | 163.31                                 | 20.4  | 92.9           | 1.9            | 2.4                    | 121,187      |
| 11期(2018年5月14日) | 17,971       | 0          | 9.8        |     | 176.07                                 | 7.8   | 94.4           | 3.4            | 2.2                    | 120,905      |

(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) 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     | MSCI Kokusai Index<br>(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 |
|-----------------------|-------------|------------------------------------------|----------------|-----------|-----------|---------------------|
|                       |             | 騰 落 率                                    | (円換算ベース) 騰 落 率 |           |           |                     |
| (期 首)<br>2017年 5 月12日 | 円<br>16,360 | %<br>—                                   | %<br>—         | %<br>92.9 | %<br>1.9  | %<br>2.4            |
| 5 月末                  | 16,110      | △ 1.5                                    | △ 1.7          | 94.5      | 3.2       | 2.4                 |
| 6 月末                  | 16,358      | △ 0.0                                    | △ 0.4          | 94.4      | 3.3       | 2.5                 |
| 7 月末                  | 16,478      | 0.7                                      | 0.3            | 94.7      | 2.9       | 2.5                 |
| 8 月末                  | 16,412      | 0.3                                      | △ 0.3          | 91.8      | 6.1       | 2.4                 |
| 9 月末                  | 17,173      | 5.0                                      | 4.2            | 93.4      | 4.5       | 2.4                 |
| 10 月末                 | 17,567      | 7.4                                      | 6.5            | 94.7      | 4.4       | 2.4                 |
| 11 月末                 | 17,682      | 8.1                                      | 7.0            | 94.0      | 3.4       | 2.4                 |
| 12 月末                 | 18,226      | 11.4                                     | 10.2           | 94.0      | 3.7       | 2.4                 |
| 2018年 1 月末            | 18,428      | 12.6                                     | 11.4           | 96.5      | 1.4       | 2.2                 |
| 2 月末                  | 17,594      | 7.5                                      | 6.2            | 93.2      | 5.0       | 2.1                 |
| 3 月末                  | 16,843      | 3.0                                      | 1.4            | 92.9      | 5.1       | 2.2                 |
| 4 月末                  | 17,589      | 7.5                                      | 5.8            | 95.0      | 2.8       | 2.2                 |
| (期 末)<br>2018年 5 月14日 | 17,971      | 9.8                                      | 7.8            | 94.4      | 3.4       | 2.2                 |

(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、「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。

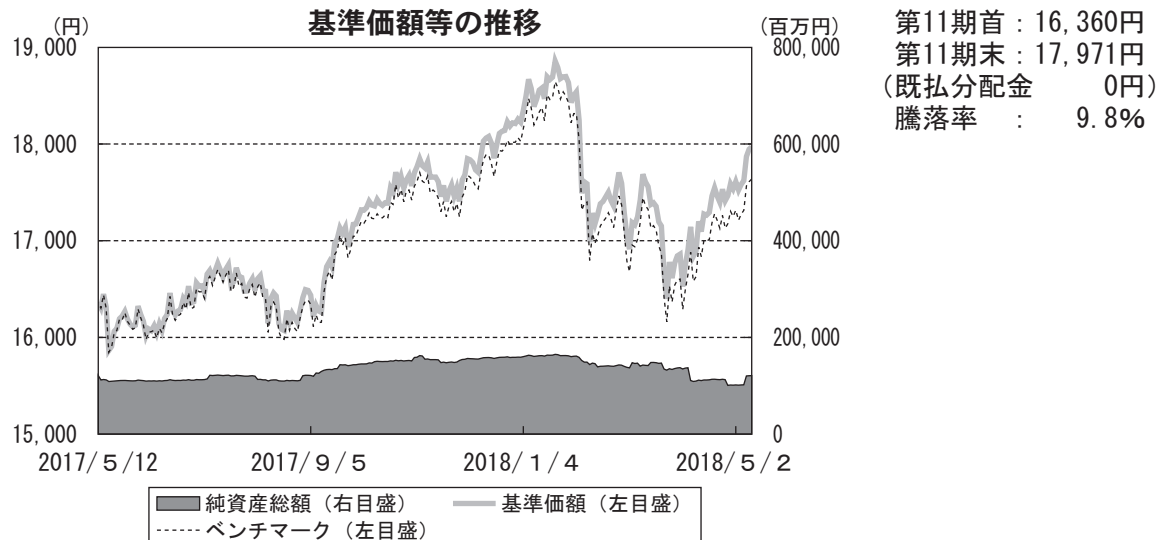
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## 運用経過

### 当期中の基準価額等の推移について

（第11期：2017/5/13～2018/5/14）

|            |                                        |
|------------|----------------------------------------|
| 基準価額の動き    | 基準価額は期首に比べ9.8%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（7.8%）を2.0%上回りました。 |



- ・ 分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、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、受益者のみなさまにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、受益者のみな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

- ・ 米国の堅調な企業決算内容や税制改革などが好感され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。

## 投資環境について

（第11期：2017/5/13～2018/5/14）

### ◎外国株式市況

- ・米国の堅調な企業決算内容や税制改革などが好感され、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4.1%の円高・米ドル安、5.6%の円安・ユーロ高となりました。

## 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）＞

- ・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10.2%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2.0%程度となりました。

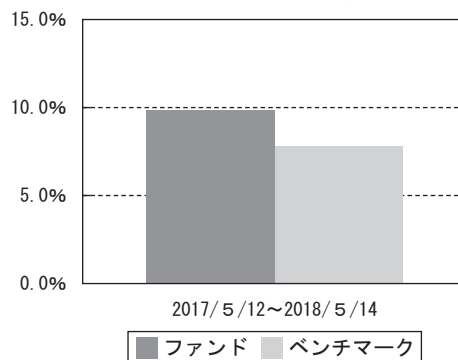
|                 | マザーファンド<br>保有以外の要因 | マザーファンド<br>保有による要因 | 合 計    |
|-----------------|--------------------|--------------------|--------|
| ベンチマーク<br>とのカイ離 | △0.4%程度            | 2.4%程度             | 2.0%程度 |

（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。

◎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2.4%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7.8%の上昇となったため、カイ離は2.4%程度となりました。

|             | 組入比率要因 | 銘柄選択要因  | その他の要因 | 合 計    |
|-------------|--------|---------|--------|--------|
| ベンチマークとのカイ離 | 0.0%程度 | △0.0%程度 | 2.4%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。

◎組入比率要因  
組入比率による影響は0.0%程度でした。

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



## ◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は△0.0%程度でした。

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

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

## ◎その他の要因

その他の要因による影響は2.4%程度でした。

- ・その他の要因としては、配当・利子収入、為替効果、売買コスト、保管料等による影響などが含まれます。

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11期                  |
|-----------|-----------------------|
|           | 2017年5月13日～2018年5月14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 | 10,358                |

（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

(2017年5月13日～2018年5月14日)

| 項 目                   | 当 期     |            | 項 目 の 概 要                                                         |
|-----------------------|---------|------------|-------------------------------------------------------------------|
|                       | 金 額     | 比 率        |                                                                   |
| (a) 信 託 報 酬           | 円<br>43 | %<br>0.250 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×<br>(期中の日数÷年間日数)                         |
| ( 投 信 会 社 )           | (30)    | (0.174)    | 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 )           | ( 4)    | (0.022)    | 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 )           | ( 9)    | (0.054)    | 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     | 2       | 0.009      | (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<br>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)    | (0.005)    |                                                                   |
| ( 投 資 信 託 証 券 )       | ( 0)    | (0.000)    |                                                                   |
| ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )   | ( 1)    | (0.004)    |                                                                   |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税     | 4       | 0.024      | (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<br>有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金       |
| ( 株 式 )               | ( 4)    | (0.024)    |                                                                   |
| ( 投 資 信 託 証 券 )       | ( 0)    | (0.000)    |                                                                   |
| (d) そ の 他 費 用         | 5       | 0.029      | (d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数                                     |
| ( 保 管 費 用 )           | ( 5)    | (0.029)    | 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                   | 54      | 0.312      |                                                                   |
| 期中の平均基準価額は、17,205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

(2017年5月13日～2018年5月14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          |
| 外国株式インデックスマザーファンド | 36,572,290 | 92,953,800 | 41,302,605 | 104,943,536 |

## ○株式売買比率

(2017年5月13日～2018年5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               |
|---------------------|-------------------|
|                     | 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       | 316,730,772千円     |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 339,953,187千円     |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.93              |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年5月13日～2018年5月14日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;MUAM 外国株式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;外国株式インデックスマザーファンド&gt;

| 区 分    | 買付額等<br>A      | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C      | うち利害関係人<br>との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ |
|--------|----------------|---------------------|---------------|----------------|---------------------|---------------|
|        |                |                     |               |                |                     |               |
| 為替直物取引 | 百万円<br>208,023 | 百万円<br>3,608        | %<br>1.7      | 百万円<br>226,799 | 百万円<br>8,888        | %<br>3.9      |

平均保有割合 37.0%

※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銀行、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2018年5月14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<br>49,862,986 | 千口<br>45,132,671 | 千円<br>120,887,861 |

○投資信託財産の構成

(2018年5月14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<br>120,887,861 | %<br>99.8 |
| コール・ローン等、その他      | 196,505           | 0.2       |
| 投資信託財産総額          | 121,084,366       | 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（336,857,637千円）の投資信託財産総額（339,851,886千円）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=109.31円   | 1 カナダドル=85.55円      | 1 ユーロ=130.71円      | 1 イギリスポンド=148.27円  |
| 1 スイスフラン=109.44円   | 1 スウェーデンクローネ=12.72円 | 1 ノルウェークローネ=13.66円 | 1 デンマーククローネ=17.54円 |
| 1 オーストラリアドル=82.66円 | 1 ニュージーランドドル=76.25円 | 1 香港ドル=13.93円      | 1 シンガポールドル=82.00円  |
| 1 イスラエルシェケル=30.56円 |                     |                    |                    |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2018年5月14日現在）

| 項 目                    | 当 期 末           |
|------------------------|-----------------|
|                        | 円               |
| (A) 資産                 | 121,084,366,379 |
| コール・ローン等               | 186,945,352     |
| 外国株式インデックスマザーファンド(評価額) | 120,887,861,327 |
| 未収入金                   | 9,559,700       |
| (B) 負債                 | 179,130,696     |
| 未払解約金                  | 1,788,869       |
| 未払信託報酬                 | 177,341,585     |
| 未払利息                   | 242             |
| (C) 純資産総額(A－B)         | 120,905,235,683 |
| 元本                     | 67,278,057,624  |
| 次期繰越損益金                | 53,627,178,059  |
| (D) 受益権総口数             | 67,278,057,624口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)        | 17,971円         |

<注記事項>

- ①期首元本額 74,076,304,822円  
期中追加設定元本額 55,771,423,998円  
期中一部解約元本額 62,569,671,196円  
また、1口当たり純資産額は、期末1.7971円です。

②分配金の計算過程

| 項 目                       | 2017年5月13日～<br>2018年5月14日 |
|---------------------------|---------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 2,321,744,226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 | 5,701,996,526円            |
| 収益調整金額                    | 55,283,627,036円           |
| 分配準備積立金額                  | 6,381,868,934円            |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 69,689,236,722円           |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 10,358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（2017年5月13日～2018年5月14日）

| 項 目              | 当 期               |
|------------------|-------------------|
|                  | 円                 |
| (A) 配当等収益        | △ 200,213         |
| 受取利息             | 586               |
| 支払利息             | △ 200,799         |
| (B) 有価証券売買損益     | 8,358,589,918     |
| 売買益              | 11,028,338,449    |
| 売買損              | △ 2,669,748,531   |
| (C) 信託報酬等        | △ 334,648,953     |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 8,023,740,752     |
| (E) 前期繰越損益金      | 6,381,868,934     |
| (F) 追加信託差損益金     | 39,221,568,373    |
| (配当等相当額)         | ( 55,173,597,244) |
| (売買損益相当額)        | (△15,952,028,871) |
| (G) 計(D+E+F)     | 53,627,178,059    |
| (H) 収益分配金        | 0                 |
| 次期繰越損益金(G+H)     | 53,627,178,059    |
| 追加信託差損益金         | 39,221,568,373    |
| (配当等相当額)         | ( 55,283,627,036) |
| (売買損益相当額)        | (△16,062,058,663) |
| 分配準備積立金          | 14,405,609,686    |

- (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。

【お 知 ら せ】

当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。  
(変更前 (旧) <http://www.am.mufig.jp/> → 変更後 (新) <https://www.am.mufig.jp/>)  
(2018年1月1日)

## 外国株式インデックスマザーファンド

### 《第17期》決算日2018年5月14日

[計算期間：2017年5月13日～2018年5月14日]

「外国株式インデックスマザーファンド」は、5月14日に第17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17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<br>(MSCIコクサイインデックス) |         | 株 式<br>組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>証 組 入 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-----------------|---------|---------|----------------------------------------|---------|----------------|-----------|----------------------|--------------|
|                 | 円       | 騰 落 中 率 | (円換算ベース)                               | 騰 落 中 率 |                |           |                      |              |
| 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      |
| 17期(2018年5月14日) | 26,785  | 10.2    | 176.07                                 | 7.8     | 94.4           | 3.4       | 2.2                  | 337,226      |

(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<br>(MSCIコクサイインデックス) |       | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 |
|-----------------------|---------|-------|----------------------------------------|-------|-----------|-----------|-----------------|
|                       |         | 騰 落 率 | (円換算ベース)                               | 騰 落 率 |           |           |                 |
| (期 首)<br>2017年 5 月12日 | 円       | %     |                                        | %     | %         | %         | %               |
|                       | 24,302  | —     | 163.31                                 | —     | 92.9      | 1.9       | 2.4             |
| 5 月末                  | 23,936  | △ 1.5 | 160.55                                 | △ 1.7 | 94.5      | 3.2       | 2.4             |
| 6 月末                  | 24,310  | 0.0   | 162.71                                 | △ 0.4 | 94.5      | 3.3       | 2.5             |
| 7 月末                  | 24,494  | 0.8   | 163.87                                 | 0.3   | 94.7      | 2.9       | 2.5             |
| 8 月末                  | 24,402  | 0.4   | 162.88                                 | △ 0.3 | 91.8      | 6.1       | 2.4             |
| 9 月末                  | 25,538  | 5.1   | 170.16                                 | 4.2   | 93.4      | 4.5       | 2.4             |
| 10 月末                 | 26,130  | 7.5   | 173.90                                 | 6.5   | 94.7      | 4.4       | 2.4             |
| 11 月末                 | 26,309  | 8.3   | 174.81                                 | 7.0   | 94.0      | 3.4       | 2.4             |
| 12 月末                 | 27,124  | 11.6  | 179.96                                 | 10.2  | 94.0      | 3.7       | 2.4             |
| 2018年 1 月末            | 27,431  | 12.9  | 181.88                                 | 11.4  | 96.5      | 1.4       | 2.2             |
| 2 月末                  | 26,196  | 7.8   | 173.38                                 | 6.2   | 93.2      | 5.0       | 2.1             |
| 3 月末                  | 25,086  | 3.2   | 165.65                                 | 1.4   | 92.9      | 5.1       | 2.2             |
| 4 月末                  | 26,212  | 7.9   | 172.74                                 | 5.8   | 95.0      | 2.8       | 2.2             |
| (期 末)<br>2018年 5 月14日 | 26,785  | 10.2  | 176.07                                 | 7.8   | 94.4      | 3.4       | 2.2             |

(注) 騰落率は期首比。  
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

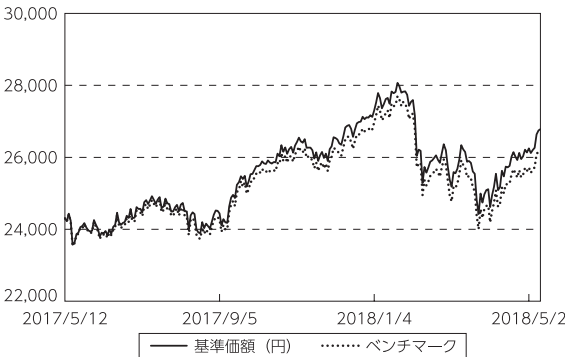
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ10.2%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(7.8%)を2.4%上回りました。

基準価額等の推移



(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内容や税制改革などが好感され、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4.1%の円高・米ドル安、5.6%の円安・ユーロ高となりました。

## ●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7.8%の上昇となったため、カイ離は2.4%程度となりました。

|                 | 組入比率<br>要 因 | 銘柄選択<br>要 因 | その他の<br>要 因 | 合 計    |
|-----------------|-------------|-------------|-------------|--------|
| ベンチマーク<br>とのカイ離 | 0.0%程度      | △0.0%程度     | 2.4%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。

### ◎組入比率要因

組入比率による影響は0.0%程度でした。

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

### ◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は△0.0%程度でした。

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

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

### ◎その他の要因

その他の要因による影響は2.4%程度でした。

- ・その他の要因としては、配当・利子収入、為替効果、売買コスト、保管料等による影響などが含まれます。

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

(2017年5月13日～2018年5月14日)

| 項 目                   | 当 期    |            | 項 目 の 概 要                                                         |
|-----------------------|--------|------------|-------------------------------------------------------------------|
|                       | 金 額    | 比 率        |                                                                   |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料     | 円<br>2 | %<br>0.009 | (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<br>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)    | (0.005)    |                                                                   |
| (投資信託証券)              | (0)    | (0.000)    |                                                                   |
| (先物・オプション)            | (1)    | (0.004)    |                                                                   |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税     | 6      | 0.024      | (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<br>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)    | (0.024)    |                                                                   |
| (投資信託証券)              | (0)    | (0.000)    |                                                                   |
| (c) そ の 他 費 用         | 7      | 0.029      | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数                                     |
| (保 管 費 用)             | (7)    | (0.029)    | 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                   | 15     | 0.062      |                                                                   |
| 期中の平均基準価額は、25,597円です。 |        |            |                                                                   |

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2017年5月13日～2018年5月14日)

## 株式

|     |         | 買 付                       |                                 | 売 付                       |                                |
|-----|---------|---------------------------|---------------------------------|---------------------------|--------------------------------|
|     |         | 株 数                       | 金 額                             | 株 数                       | 金 額                            |
| 外 国 | アメリカ    | 百株<br>119,578<br>( 1,330) | 千アメリカドル<br>882,334<br>(△ 9)     | 百株<br>136,672<br>( 1,176) | 千アメリカドル<br>993,299<br>( 9,274) |
|     | カナダ     | 15,098<br>(△ 384)         | 千カナダドル<br>65,593<br>( ー)        | 17,412                    | 千カナダドル<br>70,440               |
|     | ユーロ     |                           | 千ユーロ                            |                           | 千ユーロ                           |
|     | ドイツ     | 9,852<br>( 155)           | 52,079<br>(△ 336)               | 10,098                    | 51,686                         |
|     | イタリア    | 22,165<br>(△ 4,433)       | 10,881<br>( ー)                  | 23,560                    | 10,564                         |
|     | フランス    | 10,501<br>( 39)           | 49,636<br>(△ 93)                | 11,012                    | 51,019                         |
|     | オランダ    | 7,988                     | 20,340                          | 8,369                     | 21,512                         |
|     | スペイン    | 21,020<br>( 38,562)       | 17,152<br>( 274)                | 59,683<br>( 6,702)        | 17,474<br>( 104)               |
|     | ベルギー    | 690<br>( 85)              | 5,156<br>( ー)                   | 767                       | 5,539                          |
|     | オーストリア  | 283<br>( ー)               | 1,148<br>(△ 25)                 | 311                       | 1,328                          |
|     | ルクセンブルク | 720<br>(△ 1,021)          | 1,852<br>( ー)                   | 720                       | 1,842                          |
|     | フィンランド  | 3,530<br>( 268)           | 4,958<br>( ー)                   | 3,909                     | 5,328                          |
|     | アイルランド  | 2,017<br>( 785)           | 2,676<br>( 565)                 | 1,922<br>( 23,564)        | 2,428<br>( 565)                |
|     | ポルトガル   | 750                       | 583                             | 977                       | 666                            |
|     | イギリス    | 47                        | 170                             | 230                       | 762                            |
|     | イギリス    | 129,917<br>( 156,160)     | 千イギリスポンド<br>76,928<br>(△ 100)   | 131,553<br>(186,382)      | 千イギリスポンド<br>78,388<br>( 118)   |
|     | スイス     | 6,920<br>( 1,757)         | 千スイスフラン<br>44,718<br>(△ 433)    | 9,072                     | 千スイスフラン<br>53,018              |
|     | スウェーデン  | 9,106<br>( 1,670)         | 千スウェーデンクローネ<br>127,961<br>( ー)  | 10,662                    | 千スウェーデンクローネ<br>139,808         |
|     | ノルウェー   | 2,181<br>( ー)             | 千ノルウェークローネ<br>29,910<br>(△ 333) | 2,454                     | 千ノルウェークローネ<br>34,332           |

|        |          | 買 付                |                               | 売 付                |                                |
|--------|----------|--------------------|-------------------------------|--------------------|--------------------------------|
|        |          | 株 数                | 金 額                           | 株 数                | 金 額                            |
| 外<br>国 | デンマーク    | 百株<br>1,922        | 千デンマーククローネ<br>69,689          | 百株<br>2,669        | 千デンマーククローネ<br>74,510           |
|        | オーストラリア  | 26,811<br>(△ 0.89) | 千オーストラリアドル<br>45,625<br>( — ) | 29,932<br>( — )    | 千オーストラリアドル<br>49,073<br>( 31 ) |
|        | ニュージーランド | 2,353              | 千ニュージーランドドル<br>1,875          | 3,021              | 千ニュージーランドドル<br>1,714           |
|        | 香港       | 47,041<br>( 3,231) | 千香港ドル<br>138,976<br>( — )     | 47,374             | 千香港ドル<br>150,117               |
|        | シンガポール   | 15,116             | 千シンガポールドル<br>9,548            | 16,301<br>( 2,421) | 千シンガポールドル<br>10,487<br>( 723)  |
|        | イスラエル    | 2,066              | 千イスラエルシェケル<br>4,987           | 2,096              | 千イスラエルシェケル<br>5,376            |

(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     |
| 外 国 | アメリカ                         | 千口        | 千アメリカドル   | 千口  | 千アメリカドル |
|     | HCP INC                      | 15        | 424       | 17  | 406     |
|     | MACERICH CO/THE              | 2         | 165       | 3   | 229     |
|     | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 6         | 739       | 4   | 600     |
|     | PROLOGIS INC                 | 19        | 1,238     | 21  | 1,349   |
|     | CAMDEN PROPERTY TRUST        | 2         | 214       | 2   | 216     |
|     | NATIONAL RETAIL PROPERTIES   | 4         | 168       | 5   | 203     |
|     | DIGITAL REALTY TRUST INC     | 10        | 1,222     | 7   | 806     |
|     | ESSEX PROPERTY TRUST INC     | 2         | 672       | 2   | 700     |
|     | EXTRA SPACE STORAGE INC      | 6         | 505       | 6   | 544     |
|     | FEDERAL REALTY INVS TRUST    | 3         | 412       | 3   | 389     |
|     | WELLTOWER INC                | 16        | 1,034     | 17  | 993     |
|     | BOSTON PROPERTIES INC        | 4         | 587       | 5   | 656     |
|     | MID-AMERICA APARTMENT COMM   | 4         | 424       | 4   | 430     |
|     | REALTY INCOME CORP           | 13        | 706       | 12  | 626     |
|     | REGENCY CENTERS CORP         | 6         | 407       | 6   | 423     |
|     | SL GREEN REALTY CORP         | 5         | 518       | 5   | 538     |
|     | UDR INC                      | 7         | 297       | 8   | 313     |
|     | VENTAS INC                   | 13        | 781       | 14  | 783     |
|     | ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN | 48        | 555       | 41  | 434     |
|     | WEYERHAEUSER CO              | 30        | 1,044     | 32  | 1,142   |
|     | AMERICAN TOWER CORP          | 15        | 2,224     | 17  | 2,467   |
|     | AGNC INVESTMENT CORP         | 24        | 482       | 20  | 398     |
|     | VEREIT INC                   | 33        | 261       | 33  | 235     |
|     | DUKE REALTY CORP             | 11        | 329       | 11  | 312     |
|     | BRIXMOR PROPERTY GROUP INC   | 8         | 156       | 12  | 207     |
|     | IRON MOUNTAIN INC            | 16        | 575       | 15  | 499     |
|     | EQUINIX INC                  | 2         | 1,278     | 3   | 1,356   |
|     | CROWN CASTLE INTL CORP       | 19        | 2,011     | 17  | 1,853   |
|     | EQUITY RESIDENTIAL           | 12        | 800       | 14  | 865     |
|     | COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A | 33        | 238       | 30  | 198     |
|     | INVITATION HOMES INC         | 46        | 1,065     | 20  | 451     |
|     | JBG SMITH PROPERTIES         | —<br>( 7) | —<br>( —) | 7   | 255     |
|     | GGP INC                      | 22        | 481       | 24  | 503     |
|     | HOST HOTELS & RESORTS INC    | 22        | 428       | 24  | 466     |
|     | LIBERTY PROPERTY TRUST       | 3         | 163       | 5   | 221     |
|     | PUBLIC STORAGE               | 6         | 1,358     | 6   | 1,281   |
|     | SIMON PROPERTY GROUP INC     | 12        | 1,952     | 13  | 2,170   |
|     | VORNADO REALTY TRUST         | 5         | 419       | 6   | 412     |
|     | KIMCO REALTY CORP            | 6         | 129       | 9   | 158     |

| 銘柄 |                              | 買付           |                | 売付    |            |
|----|------------------------------|--------------|----------------|-------|------------|
|    |                              | 口数           | 金額             | 口数    | 金額         |
| 外国 | アメリカ                         | 千口           | 千アメリカドル        | 千口    | 千アメリカドル    |
|    | AVALONBAY COMMUNITIES INC    | 4            | 801            | 5     | 864        |
|    | 小計                           | 535<br>( 7)  | 27,285<br>( ー) | 524   | 26,968     |
|    | カナダ                          |              | 千カナダドル         |       | 千カナダドル     |
|    | SMARTCENTRES REAL ESTATE INV | 0.6          | 18             | 0.5   | 15         |
|    | H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS | 2            | 48             | 2     | 47         |
|    | RIOCAN REAL ESTATE INVST TR  | 2            | 49             | 1     | 45         |
|    | 小計                           | 4            | 117            | 4     | 109        |
|    | ユーロ                          |              | 千ユーロ           |       | 千ユーロ       |
|    | フランス                         |              |                |       |            |
|    | GECINA SA                    | 2            | 283            | 1     | 270        |
|    | GECINA SA-RTS                | ー<br>( 3)    | ー<br>( ー)      | 3     | 9          |
|    | KLEPIERRE                    | 8            | 300            | 8     | 295        |
|    | UNIBAIL-RODAMCO SE           | 3            | 700            | 3     | 742        |
|    | FONCIERE DES REGIONS         | 1<br>( ー)    | 110<br>(△ 2)   | 0.707 | 63         |
|    | ICADE                        | 1            | 100            | 1     | 103        |
|    | 小計                           | 16<br>( 3)   | 1,496<br>(△ 2) | 20    | 1,484      |
|    | ユロ計                          | 16<br>( 3)   | 1,496<br>(△ 2) | 20    | 1,484      |
|    | イギリス                         |              | 千イギリスポンド       |       | 千イギリスポンド   |
|    | BRITISH LAND CO PLC          | 41           | 263            | 44    | 294        |
|    | HAMMERSON PLC                | 8            | 49             | 16    | 89         |
|    | LAND SECURITIES GROUP PLC    | 30<br>(△ 4)  | 302<br>(△ 46)  | 30    | 293        |
|    | INTU PROPERTIES PLC          | 8            | 22             | 91    | 189        |
|    | SEGRO PLC                    | 32           | 184            | 38    | 220        |
|    | 小計                           | 121<br>(△ 4) | 822<br>(△ 46)  | 221   | 1,088      |
|    | 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             | 134          | 357            | 167   | 437        |
|    | SCENTRE GROUP                | 215          | 854            | 240   | 938        |
|    | GPT GROUP                    | 42           | 210            | 52    | 252        |
|    | MIRVAC GROUP                 | 95           | 221            | 115   | 265        |
|    | STOCKLAND                    | 187          | 797            | 198   | 822        |
|    | WESTFIELD CORP               | 75           | 632            | 83    | 710        |
|    | DEXUS                        | 43           | 411            | 47    | 459        |
|    | GOODMAN GROUP                | 61           | 523            | 66    | 547        |
|    | 小計                           | 855          | 4,008          | 971   | 4,433      |
|    | 香港                           |              | 千香港ドル          |       | 千香港ドル      |
|    | LINK REIT                    | 86           | 5,626          | 100   | 6,559      |
|    | 小計                           | 86           | 5,626          | 100   | 6,559      |

| 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                  | 106<br>( - ) | 200<br>(△ 2)      | 84  | 154       |
|     | CAPITALAND COMMERCIAL TRUST  | 210<br>( - ) | 351<br>(△0.33132) | 189 | 322       |
|     | CAPITACOMMERCIAL TRUST-RTS   | -<br>( 31)   | -<br>( - )        | 31  | 8         |
|     | CAPITALAND MALL TRUST        | 42           | 83                | 84  | 171       |
|     | ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT | 139<br>( - ) | 369<br>(△ 2)      | 152 | 401       |
|     | 小 計                          | 498<br>( 31) | 1,004<br>(△ 5)    | 542 | 1,058     |

(注) 金額は受渡資金。

(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<br>243,505 | 百万円<br>240,136 | 百万円<br>- | 百万円<br>- |

(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

(2017年5月13日～2018年5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           |
|---------------------|---------------|
| (a) 期中の株式売買金額       | 316,730,772千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 339,953,187千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.93          |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年5月13日～2018年5月14日)

### 利害関係人との取引状況

| 区 分    | 買付額等<br>A          |               |          | 売付額等<br>C          |               |          |
|--------|--------------------|---------------|----------|--------------------|---------------|----------|
|        | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ |          | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |          |
| 為替直物取引 | 百万円<br>208,023     | 百万円<br>3,608  | %<br>1.7 | 百万円<br>226,799     | 百万円<br>8,888  | %<br>3.9 |

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2018年5月14日現在)

外国株式

| 銘柄                           | 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 |         | 業 種 等     |                        |
|------------------------------|---|---------|-------|---------|-----------|------------------------|
|                              |   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |           |                        |
|                              |   |         |       | 外貨建金額   |           | 邦貨換算金額                 |
| (アメリカ)                       |   | 百株      | 百株    | 千アメリカドル | 千円        |                        |
| AMERICAN EXPRESS CO          |   | 653     | 590   | 5,984   | 654,220   | 各種金融                   |
| ABBOTT LABORATORIES          |   | 1,444   | 1,391 | 8,527   | 932,095   | ヘルスケア機器・サービス           |
| AGILENT TECHNOLOGIES INC     |   | 274     | 257   | 1,788   | 195,505   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AFFILIATED MANAGERS GROUP    |   | 46      | 46    | 762     | 83,331    | 各種金融                   |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING    |   | 379     | 354   | 4,516   | 493,712   | ソフトウェア・サービス            |
| AUTONATION INC               |   | 61      | 40    | 187     | 20,494    | 小売                     |
| AES CORP                     |   | 549     | 515   | 633     | 69,227    | 公益事業                   |
| AFLAC INC                    |   | 342     | 628   | 2,844   | 310,978   | 保険                     |
| AMERICAN INTERNATIONAL GROUP |   | 861     | 718   | 3,796   | 415,027   | 保険                     |
| APACHE CORP                  |   | 319     | 303   | 1,258   | 137,538   | エネルギー                  |
| ADVANCED MICRO DEVICES       |   | 671     | 630   | 753     | 82,350    | 半導体・半導体製造装置            |
| ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP   |   | 44      | 41    | 856     | 93,651    | ソフトウェア・サービス            |
| ACCENTURE PLC-CL A           |   | 520     | 491   | 7,722   | 844,097   | ソフトウェア・サービス            |
| AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC |   | 173     | 175   | 2,911   | 318,263   | 素材                     |
| ANTHEM INC                   |   | 221     | 205   | 4,763   | 520,751   | ヘルスケア機器・サービス           |
| ANADARKO PETROLEUM CORP      |   | 469     | 437   | 2,988   | 326,679   | エネルギー                  |
| BOSTON SCIENTIFIC CORP       |   | 1,144   | 1,097 | 3,288   | 359,510   | ヘルスケア機器・サービス           |
| BAXTER INTERNATIONAL INC     |   | 411     | 391   | 2,762   | 301,943   | ヘルスケア機器・サービス           |
| BOEING CO/THE                |   | 492     | 452   | 15,504  | 1,694,800 | 資本財                    |
| BECTON DICKINSON AND CO      |   | 178     | 211   | 4,769   | 521,398   | ヘルスケア機器・サービス           |
| BEST BUY CO INC              |   | 238     | 215   | 1,675   | 183,127   | 小売                     |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO      |   | 1,403   | 1,309 | 6,790   | 742,274   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BLACKROCK INC                |   | 101     | 96    | 5,192   | 567,645   | 各種金融                   |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC   |   | 3,420   | 3,300 | 16,047  | 1,754,191 | 電気通信サービス               |
| CR BARD INC                  |   | 61      | —     | —       | —         | ヘルスケア機器・サービス           |
| BALL CORP                    |   | 142     | 268   | 1,034   | 113,117   | 素材                     |
| BAKER HUGHES INC             |   | 337     | —     | —       | —         | エネルギー                  |
| ALLSTATE CORP                |   | 309     | 287   | 2,766   | 302,436   | 保険                     |
| AVERY DENNISON CORP          |   | 75      | 72    | 780     | 85,351    | 素材                     |
| CHUBB LTD                    |   | 389     | 371   | 5,056   | 552,744   | 保険                     |
| ANALOG DEVICES INC           |   | 306     | 295   | 2,731   | 298,622   | 半導体・半導体製造装置            |
| AUTOZONE INC                 |   | 24      | 21    | 1,453   | 158,852   | 小売                     |
| CVS HEALTH CORP              |   | 894     | 810   | 5,217   | 570,314   | ヘルスケア機器・サービス           |
| CORNING INC                  |   | 801     | 695   | 1,948   | 213,008   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| JPMORGAN CHASE & CO          |   | 3,001   | 2,775 | 31,606  | 3,454,895 | 銀行                     |
| CIGNA CORP                   |   | 215     | 197   | 3,423   | 374,225   | ヘルスケア機器・サービス           |
| CATERPILLAR INC              |   | 491     | 475   | 7,369   | 805,608   | 資本財                    |
| COCA-COLA CO/THE             |   | 3,436   | 3,237 | 13,643  | 1,491,421 | 食品・飲料・タバコ              |
| CAPITAL ONE FINANCIAL CORP   |   | 405     | 387   | 3,587   | 392,176   | 各種金融                   |
| CAMPBELL SOUP CO             |   | 165     | 143   | 582     | 63,694    | 食品・飲料・タバコ              |
| CSX CORP                     |   | 787     | 679   | 4,287   | 468,649   | 運輸                     |
| CHEVRON CORP                 |   | 1,584   | 1,519 | 19,734  | 2,157,165 | エネルギー                  |
| TAPESTRY INC                 |   | 237     | 228   | 1,051   | 114,900   | 耐久消費財・アパレル             |
| ROCKWELL COLLINS INC         |   | 135     | 130   | 1,750   | 191,299   | 資本財                    |
| CONOCOPHILLIPS               |   | 1,039   | 956   | 6,638   | 725,703   | エネルギー                  |
| CME GROUP INC                |   | 284     | 272   | 4,333   | 473,675   | 各種金融                   |



| 銘柄                          | 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 |         | 業 種 等     |              |
|-----------------------------|---|---------|-------|---------|-----------|--------------|
|                             |   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |           |              |
|                             |   |         |       | 外貨建金額   |           | 邦貨換算金額       |
| (アメリカ)                      |   | 百株      | 百株    | 千アメリカドル | 千円        |              |
| CARDINAL HEALTH INC         |   | 269     | 251   | 1,388   | 151,792   | ヘルスケア機器・サービス |
| COLGATE-PALMOLIVE CO        |   | 709     | 666   | 4,181   | 457,107   | 家庭用品・パーソナル用品 |
| DOMINION ENERGY INC         |   | 528     | 517   | 3,345   | 365,697   | 公益事業         |
| DOW CHEMICAL CO/THE         |   | 941     | —     | —       | —         | 素材           |
| DEVON ENERGY CORP           |   | 396     | 398   | 1,630   | 178,212   | エネルギー        |
| DEERE & CO                  |   | 225     | 218   | 3,218   | 351,765   | 資本財          |
| DANAHER CORP                |   | 522     | 500   | 5,094   | 556,843   | ヘルスケア機器・サービス |
| DU PONT (E. I.) DE NEMOURS  |   | 729     | —     | —       | —         | 素材           |
| WALT DISNEY CO/THE          |   | 1,268   | 1,207 | 12,320  | 1,346,783 | メディア         |
| DARDEN RESTAURANTS INC      |   | 95      | 100   | 905     | 98,947    | 消費者サービス      |
| DUKE ENERGY CORP            |   | 579     | 561   | 4,378   | 478,592   | 公益事業         |
| DR HORTON INC               |   | 293     | 285   | 1,251   | 136,827   | 耐久消費財・アパレル   |
| DICK'S SPORTING GOODS INC   |   | 69      | —     | —       | —         | 小売           |
| TARGET CORP                 |   | 448     | 413   | 2,901   | 317,197   | 小売           |
| DUN & BRADSTREET CORP       |   | 29      | —     | —       | —         | 商業・専門サービス    |
| DAVITA INC                  |   | 132     | 113   | 748     | 81,817    | ヘルスケア機器・サービス |
| DOVER CORP                  |   | 129     | 114   | 884     | 96,670    | 資本財          |
| DTE ENERGY COMPANY          |   | 153     | 145   | 1,487   | 162,561   | 公益事業         |
| EXXON MOBIL CORP            |   | 3,479   | 3,390 | 27,557  | 3,012,363 | エネルギー        |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP   |   | 179     | 169   | 2,336   | 255,422   | ヘルスケア機器・サービス |
| EOG RESOURCES INC           |   | 483     | 462   | 5,425   | 593,037   | エネルギー        |
| EMERSON ELECTRIC CO         |   | 540     | 513   | 3,694   | 403,810   | 資本財          |
| EXELON CORP                 |   | 778     | 771   | 3,135   | 342,772   | 公益事業         |
| ECOLAB INC                  |   | 220     | 208   | 3,066   | 335,178   | 素材           |
| EQUIFAX INC                 |   | 100     | 96    | 1,103   | 120,672   | 商業・専門サービス    |
| ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A |   | 187     | 179   | 2,518   | 275,283   | 家庭用品・パーソナル用品 |
| EATON CORP PLC              |   | 379     | 351   | 2,690   | 294,092   | 資本財          |
| EDISON INTERNATIONAL        |   | 276     | 261   | 1,631   | 178,380   | 公益事業         |
| ENTERGY CORP                |   | 152     | 146   | 1,154   | 126,166   | 公益事業         |
| EVEREST RE GROUP LTD        |   | 34      | 34    | 777     | 85,019    | 保険           |
| EDGEWELL PERSONAL CARE CO   |   | 46      | —     | —       | —         | 家庭用品・パーソナル用品 |
| NEXTERA ENERGY INC          |   | 393     | 377   | 6,066   | 663,180   | 公益事業         |
| MACY'S INC                  |   | 250     | 238   | 706     | 77,256    | 小売           |
| FEDEX CORP                  |   | 212     | 203   | 5,115   | 559,131   | 運輸           |
| FORD MOTOR CO               |   | 3,120   | 2,964 | 3,317   | 362,586   | 自動車・自動車部品    |
| FRANKLIN RESOURCES INC      |   | 309     | 271   | 903     | 98,733    | 各種金融         |
| FOOT LOCKER INC             |   | 109     | —     | —       | —         | 小売           |
| FIRSTENERGY CORP            |   | 357     | 359   | 1,225   | 133,916   | 公益事業         |
| FLUOR CORP                  |   | 118     | 112   | 522     | 57,137    | 資本財          |
| FREEPORT-MCMORAN INC        |   | 1,083   | 1,100 | 1,790   | 195,722   | 素材           |
| GENERAL MILLS INC           |   | 497     | 454   | 1,936   | 211,707   | 食品・飲料・タバコ    |
| GENERAL DYNAMICS CORP       |   | 217     | 202   | 4,137   | 452,274   | 資本財          |
| WW GRAINGER INC             |   | 46      | 43    | 1,281   | 140,124   | 資本財          |
| GENERAL ELECTRIC CO         |   | 7,422   | 6,936 | 10,127  | 1,107,081 | 資本財          |
| GLOBAL PAYMENTS INC         |   | 128     | 127   | 1,478   | 161,571   | ソフトウェア・サービス  |
| GENUINE PARTS CO            |   | 123     | 117   | 1,070   | 117,068   | 小売           |
| TEGNA INC                   |   | 173     | —     | —       | —         | メディア         |
| GOODYEAR TIRE & RUBBER CO   |   | 214     | 192   | 492     | 53,833    | 自動車・自動車部品    |
| GAP INC/THE                 |   | 201     | 185   | 541     | 59,230    | 小売           |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC     |   | 300     | 286   | 6,962   | 761,025   | 各種金融         |
| HALLIBURTON CO              |   | 725     | 698   | 3,652   | 399,253   | エネルギー        |
| HONEYWELL INTERNATIONAL INC |   | 607     | 578   | 8,528   | 932,213   | 資本財          |

| 銘 柄                          | 株 数   | 株 数   | 当 期 末   |           | 業 種 等                  |
|------------------------------|-------|-------|---------|-----------|------------------------|
|                              |       |       | 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        |                        |
| HARLEY-DAVIDSON INC          | 146   | 138   | 566     | 61,888    | 自動車・自動車部品              |
| HP INC                       | 1,439 | 1,337 | 3,037   | 332,010   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP  | 317   | 285   | 1,499   | 163,891   | 保険                     |
| HERSHEY CO/THE               | 120   | 114   | 1,059   | 115,813   | 食品・飲料・タバコ              |
| HOME DEPOT INC               | 1,022 | 934   | 17,782  | 1,943,833 | 小売                     |
| HASBRO INC                   | 93    | 91    | 795     | 86,913    | 耐久消費財・アパレル             |
| INGERSOLL-RAND PLC           | 217   | 199   | 1,772   | 193,721   | 資本財                    |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP  | 757   | 703   | 10,139  | 1,108,383 | ソフトウェア・サービス            |
| INTERNATIONAL PAPER CO       | 329   | 313   | 1,683   | 184,033   | 素材                     |
| ILLINOIS TOOL WORKS          | 265   | 246   | 3,594   | 392,909   | 資本財                    |
| INTERPUBLIC GROUP OF COS INC | 326   | 316   | 768     | 84,037    | メディア                   |
| IDEX CORP                    | —     | 62    | 869     | 95,001    | 資本財                    |
| INTL FLAVORS & FRAGRANCES    | 65    | 65    | 832     | 91,038    | 素材                     |
| JOHNSON & JOHNSON            | 2,282 | 2,149 | 27,349  | 2,989,612 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| KANSAS CITY SOUTHERN         | 88    | 84    | 931     | 101,784   | 運輸                     |
| KELLOGG CO                   | 222   | 207   | 1,271   | 139,015   | 食品・飲料・タバコ              |
| KIMBERLY-CLARK CORP          | 301   | 281   | 2,948   | 322,269   | 家庭用品・パーソナル用品           |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A | 1,296 | 1,194 | 4,687   | 512,345   | 食品・飲料・タバコ              |
| KROGER CO                    | 753   | 704   | 1,731   | 189,235   | 食品・生活必需品小売り            |
| KOHL'S CORP                  | 153   | 138   | 832     | 90,954    | 小売                     |
| ELI LILLY & CO               | 834   | 792   | 6,535   | 714,429   | 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 | 85    | 81    | 1,429   | 156,260   | ヘルスケア機器・サービス           |
| SOUTHWEST AIRLINES CO        | 128   | 127   | 666     | 72,878    | 運輸                     |
| LENNAR CORP-A                | 167   | 228   | 1,240   | 135,619   | 耐久消費財・アパレル             |
| LOWE'S COS INC               | 730   | 664   | 5,813   | 635,512   | 小売                     |
| LEGGETT & PLATT INC          | 113   | 99    | 415     | 45,438    | 耐久消費財・アパレル             |
| L BRANDS INC                 | 201   | 201   | 652     | 71,280    | 小売                     |
| LAS VEGAS SANDS CORP         | 367   | 315   | 2,467   | 269,722   | 消費者サービス                |
| LOCKHEED MARTIN CORP         | 221   | 206   | 6,689   | 731,227   | 資本財                    |
| LINCOLN NATIONAL CORP        | 193   | 174   | 1,187   | 129,852   | 保険                     |
| LENNOX INTERNATIONAL INC     | —     | 30    | 623     | 68,180    | 資本財                    |
| L3 TECHNOLOGIES INC          | 64    | 62    | 1,225   | 133,930   | 資本財                    |
| MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A | 279   | 247   | 3,463   | 378,562   | 消費者サービス                |
| MCDONALD'S CORP              | 697   | 637   | 10,546  | 1,152,793 | 消費者サービス                |
| S&P GLOBAL INC               | 218   | 204   | 4,080   | 446,049   | 各種金融                   |
| MEDTRONIC PLC                | 1,168 | 1,082 | 9,260   | 1,012,246 | ヘルスケア機器・サービス           |
| MERCK & CO. INC.             | 2,314 | 2,179 | 13,009  | 1,422,100 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MICRON TECHNOLOGY INC        | 875   | 922   | 4,780   | 522,533   | 半導体・半導体製造装置            |
| MATTEL INC                   | 278   | 248   | 369     | 40,391    | 耐久消費財・アパレル             |
| 3M CO                        | 504   | 476   | 9,773   | 1,068,376 | 資本財                    |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC       | 124   | 129   | 1,400   | 153,132   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| MGM RESORTS INTERNATIONAL    | 382   | 361   | 1,150   | 125,770   | 消費者サービス                |
| MASCO CORP                   | 274   | 251   | 957     | 104,684   | 資本財                    |
| MONSANTO CO                  | 367   | 352   | 4,405   | 481,613   | 素材                     |
| M & T BANK CORP              | 117   | 108   | 2,008   | 219,583   | 銀行                     |
| MARSH & MCLENNAN COS         | 433   | 408   | 3,334   | 364,503   | 保険                     |
| MOHAWK INDUSTRIES INC        | 52    | 50    | 1,081   | 118,179   | 耐久消費財・アパレル             |
| MORGAN STANLEY               | 1,180 | 1,084 | 5,985   | 654,311   | 各種金融                   |
| MCKESSON CORP                | 189   | 166   | 2,485   | 271,710   | ヘルスケア機器・サービス           |
| METLIFE INC                  | 784   | 714   | 3,342   | 365,354   | 保険                     |
| MANPOWERGROUP INC            | 57    | 52    | 505     | 55,249    | 商業・専門サービス              |
| MOODY'S CORP                 | 145   | 137   | 2,395   | 261,865   | 各種金融                   |

| 銘柄                           | 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 |         | 業 種 等     |                        |
|------------------------------|---|---------|-------|---------|-----------|------------------------|
|                              |   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |           |                        |
|                              |   |         |       | 外貨建金額   |           | 邦貨換算金額                 |
| (アメリカ)                       |   | 百株      | 百株    | 千アメリカドル | 千円        |                        |
| NORFOLK SOUTHERN CORP        |   | 245     | 229   | 3,491   | 381,604   | 運輸                     |
| BANK OF AMERICA CORP         |   | 8,478   | 7,927 | 24,510  | 2,679,246 | 銀行                     |
| NISOURCE INC                 |   | 280     | 285   | 712     | 77,856    | 公益事業                   |
| NORTHROP GRUMMAN CORP        |   | 140     | 132   | 4,305   | 470,581   | 資本財                    |
| NEW YORK COMMUNITY BANCORP   |   | 415     | 373   | 436     | 47,742    | 銀行                     |
| NEWMONT MINING CORP          |   | 447     | 431   | 1,741   | 190,318   | 素材                     |
| TWENTY-FIRST CENTURY FOX-A   |   | 889     | 842   | 3,197   | 349,486   | メディア                   |
| MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS  |   | 94      | 95    | 1,026   | 112,152   | 食品・飲料・タバコ              |
| MARKEL CORP                  |   | 11      | 11    | 1,294   | 141,517   | 保険                     |
| NUCOR CORP                   |   | 267     | 255   | 1,613   | 176,334   | 素材                     |
| NEWELL BRANDS INC            |   | 366     | 392   | 1,060   | 115,974   | 耐久消費財・アパレル             |
| TWENTY-FIRST CENTURY FOX - B |   | 368     | 350   | 1,313   | 143,630   | メディア                   |
| NOBLE ENERGY INC             |   | 390     | 369   | 1,286   | 140,624   | エネルギー                  |
| OCCIDENTAL PETROLEUM CORP    |   | 642     | 612   | 5,205   | 569,015   | エネルギー                  |
| OMNICOM GROUP                |   | 199     | 183   | 1,375   | 150,409   | メディア                   |
| PEPSICO INC                  |   | 1,203   | 1,137 | 11,083  | 1,211,573 | 食品・飲料・タバコ              |
| PACKAGING CORP OF AMERICA    |   | 79      | 76    | 897     | 98,144    | 素材                     |
| ALTRIA GROUP INC             |   | 1,635   | 1,526 | 8,422   | 920,668   | 食品・飲料・タバコ              |
| PINNACLE WEST CAPITAL        |   | 93      | 94    | 736     | 80,542    | 公益事業                   |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE      |   | 2,144   | 2,028 | 14,882  | 1,626,751 | 家庭用品・パーソナル用品           |
| PNC FINANCIAL SERVICES GROUP |   | 408     | 380   | 5,743   | 627,789   | 銀行                     |
| PFIZER INC                   |   | 5,092   | 4,768 | 16,926  | 1,850,271 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PRUDENTIAL FINANCIAL INC     |   | 361     | 338   | 3,382   | 369,745   | 保険                     |
| PULTEGROUP INC               |   | 253     | 198   | 621     | 67,906    | 耐久消費財・アパレル             |
| PARKER HANNIFIN CORP         |   | 112     | 106   | 1,863   | 203,674   | 資本財                    |
| PIONEER NATURAL RESOURCES CO |   | 142     | 135   | 2,747   | 300,372   | エネルギー                  |
| CITIGROUP INC                |   | 2,390   | 2,114 | 15,407  | 1,684,192 | 銀行                     |
| PRINCIPAL FINANCIAL GROUP    |   | 241     | 230   | 1,360   | 148,738   | 保険                     |
| PPG INDUSTRIES INC           |   | 222     | 203   | 2,046   | 223,687   | 素材                     |
| PENTAIR PLC                  |   | 146     | 146   | 656     | 71,719    | 資本財                    |
| PRAXAIR INC                  |   | 240     | 229   | 3,613   | 395,027   | 素材                     |
| P G & E CORP                 |   | 427     | 412   | 1,786   | 195,265   | 公益事業                   |
| PPL CORP                     |   | 576     | 554   | 1,541   | 168,535   | 公益事業                   |
| PROGRESSIVE CORP             |   | 488     | 465   | 2,908   | 317,933   | 保険                     |
| PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP |   | 429     | 407   | 2,084   | 227,813   | 公益事業                   |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD  |   | 144     | 136   | 1,462   | 159,824   | 消費者サービス                |
| RAYTHEON COMPANY             |   | 246     | 231   | 4,944   | 540,494   | 資本財                    |
| REPUBLIC SERVICES INC        |   | 201     | 187   | 1,271   | 138,933   | 商業・専門サービス              |
| REGIONS FINANCIAL CORP       |   | 1,037   | 926   | 1,790   | 195,666   | 銀行                     |
| RENAISSANCE HOLDINGS LTD     |   | 34      | 30    | 386     | 42,254    | 保険                     |
| ROPER TECHNOLOGIES INC       |   | 85      | 81    | 2,287   | 250,006   | 資本財                    |
| CENTERPOINT ENERGY INC       |   | 345     | 338   | 901     | 98,579    | 公益事業                   |
| ROBERT HALF INTL INC         |   | 109     | 98    | 621     | 67,952    | 商業・専門サービス              |
| ROCKWELL AUTOMATION INC      |   | 108     | 102   | 1,826   | 199,646   | 資本財                    |
| SCHLUMBERGER LTD             |   | 1,166   | 1,108 | 7,876   | 860,927   | エネルギー                  |
| STRYKER CORP                 |   | 282     | 269   | 4,563   | 498,845   | ヘルスケア機器・サービス           |
| SCHWAB (CHARLES) CORP        |   | 1,002   | 964   | 5,736   | 627,098   | 各種金融                   |
| SEMPRA ENERGY                |   | 201     | 192   | 2,058   | 225,015   | 公益事業                   |
| SHERWIN-WILLIAMS CO/THE      |   | 66      | 67    | 2,569   | 280,851   | 素材                     |
| STANLEY BLACK & DECKER INC   |   | 127     | 122   | 1,759   | 192,311   | 資本財                    |
| SUNTRUST BANKS INC           |   | 412     | 380   | 2,632   | 287,751   | 銀行                     |
| TRAVELERS COS INC/THE        |   | 238     | 218   | 2,872   | 314,040   | 保険                     |

| 銘<br>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        |                        |
| SOUTHERN CO/THE              |         | 826   | 806   | 3,625   | 396,268   | 公益事業                   |
| AT&T INC                     |         | 5,150 | 4,911 | 15,858  | 1,733,502 | 電気通信サービス               |
| WESTERN DIGITAL CORP         |         | 240   | 236   | 1,864   | 203,832   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| STATE STREET CORP            |         | 324   | 296   | 3,021   | 330,328   | 各種金融                   |
| SYSCO CORP                   |         | 436   | 396   | 2,488   | 272,009   | 食品・生活必需品小売り            |
| SEALED AIR CORP              |         | 158   | 135   | 602     | 65,849    | 素材                     |
| SCANA CORP                   |         | 113   | 98    | 347     | 37,946    | 公益事業                   |
| TEXAS INSTRUMENTS INC        |         | 838   | 788   | 8,616   | 941,827   | 半導体・半導体製造装置            |
| TIFFANY & CO                 |         | 103   | 100   | 1,040   | 113,726   | 小売                     |
| TORCHMARK CORP               |         | 96    | 90    | 778     | 85,049    | 保険                     |
| JOHNSON CONTROLS INTERNATION |         | 787   | 739   | 2,683   | 293,366   | 資本財                    |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC |         | 332   | 320   | 6,947   | 759,462   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| TEXTRON INC                  |         | 224   | 210   | 1,385   | 151,424   | 資本財                    |
| UNION PACIFIC CORP           |         | 691   | 630   | 8,968   | 980,397   | 運輸                     |
| UNUM GROUP                   |         | 192   | 188   | 713     | 78,009    | 保険                     |
| UNITED TECHNOLOGIES CORP     |         | 656   | 606   | 7,551   | 825,422   | 資本財                    |
| UNITEDHEALTH GROUP INC       |         | 807   | 775   | 18,471  | 2,019,167 | ヘルスケア機器・サービス           |
| US BANCORP                   |         | 1,424 | 1,326 | 6,831   | 746,782   | 銀行                     |
| MARATHON OIL CORP            |         | 701   | 679   | 1,425   | 155,867   | エネルギー                  |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B   |         | 579   | 549   | 6,349   | 694,053   | 運輸                     |
| VALERO ENERGY CORP           |         | 380   | 350   | 4,016   | 439,008   | エネルギー                  |
| VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC   |         | 79    | 75    | 891     | 97,434    | ヘルスケア機器・サービス           |
| VALSPAR CORP/THE             |         | 62    | —     | —       | —         | 素材                     |
| CBS CORP-CLASS B NON VOTING  |         | 330   | 274   | 1,442   | 157,664   | メディア                   |
| VF CORP                      |         | 279   | 269   | 2,098   | 229,399   | 耐久消費財・アパレル             |
| VULCAN MATERIALS CO          |         | 111   | 105   | 1,348   | 147,386   | 素材                     |
| WILLIAMS COS INC             |         | 686   | 662   | 1,797   | 196,539   | エネルギー                  |
| WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC |         | 772   | 672   | 4,312   | 471,405   | 食品・生活必需品小売り            |
| WEC ENERGY GROUP INC         |         | 268   | 255   | 1,578   | 172,539   | 公益事業                   |
| WALMART INC                  |         | 1,296 | 1,194 | 9,962   | 1,089,054 | 食品・生活必需品小売り            |
| WELLS FARGO & CO             |         | 4,002 | 3,742 | 20,377  | 2,227,438 | 銀行                     |
| WASTE MANAGEMENT INC         |         | 372   | 347   | 2,882   | 315,118   | 商業・専門サービス              |
| WATERS CORP                  |         | 68    | 63    | 1,251   | 136,773   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| WEATHERFORD INTERNATIONAL PL |         | 796   | —     | —       | —         | エネルギー                  |
| WHIRLPOOL CORP               |         | 62    | 58    | 911     | 99,668    | 耐久消費財・アパレル             |
| XEROX CORP                   |         | 733   | 163   | 491     | 53,758    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| XCEL ENERGY INC              |         | 431   | 409   | 1,855   | 202,802   | 公益事業                   |
| KEYCORP                      |         | 910   | 859   | 1,741   | 190,317   | 銀行                     |
| CARMAX INC                   |         | 158   | 148   | 945     | 103,333   | 小売                     |
| ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC   |         | 168   | 161   | 1,883   | 205,850   | ヘルスケア機器・サービス           |
| TOLL BROTHERS INC            |         | 132   | 118   | 505     | 55,207    | 耐久消費財・アパレル             |
| YUM! BRANDS INC              |         | 294   | 255   | 2,165   | 236,739   | 消費者サービス                |
| TJX COMPANIES INC            |         | 547   | 505   | 4,252   | 464,796   | 小売                     |
| CA INC                       |         | 258   | 255   | 903     | 98,783    | ソフトウェア・サービス            |
| CLOROX COMPANY               |         | 108   | 102   | 1,240   | 135,570   | 家庭用品・パーソナル用品           |
| CELANESE CORP-SERIES A       |         | 118   | 108   | 1,173   | 128,314   | 素材                     |
| CADENCE DESIGN SYS INC       |         | 238   | 227   | 960     | 105,039   | ソフトウェア・サービス            |
| CARNIVAL CORP                |         | 293   | 277   | 1,775   | 194,118   | 消費者サービス                |
| FIDELITY NATIONAL INFO SERV  |         | 263   | 266   | 2,799   | 306,037   | ソフトウェア・サービス            |
| CONAGRA BRANDS INC           |         | 347   | 326   | 1,235   | 135,031   | 食品・飲料・タバコ              |
| CONSOLIDATED EDISON INC      |         | 258   | 250   | 1,921   | 210,091   | 公益事業                   |
| FIFTH THIRD BANCORP          |         | 635   | 563   | 1,916   | 209,452   | 銀行                     |

| 銘柄                        | 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 |        | 業 種 等     |                        |
|---------------------------|---|---------|-------|--------|-----------|------------------------|
|                           |   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |           |                        |
|                           |   |         |       | 外貨建金額  |           | 邦貨換算金額                 |
| (アメリカ)                    |   | 百株      | 百株    | 千円     |           |                        |
| STERICYCLE INC            |   | 72      | 61    | 394    | 43,101    | 商業・専門サービス              |
| INTEL CORP                |   | 3,974   | 3,744 | 20,473 | 2,237,931 | 半導体・半導体製造装置            |
| CISCO SYSTEMS INC         |   | 4,212   | 3,953 | 18,159 | 1,984,992 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| CINTAS CORP               |   | 69      | 72    | 1,330  | 145,406   | 商業・専門サービス              |
| SBA COMMUNICATIONS CORP   |   | 103     | 94    | 1,506  | 164,679   | 不動産                    |
| COSTCO WHOLESALE CORP     |   | 366     | 349   | 6,843  | 748,049   | 食品・生活必需品小売り            |
| APPLIED MATERIALS INC     |   | 908     | 853   | 4,679  | 511,467   | 半導体・半導体製造装置            |
| ELECTRONIC ARTS INC       |   | 253     | 246   | 3,271  | 357,565   | ソフトウェア・サービス            |
| TYSON FOODS INC-CL A      |   | 244     | 237   | 1,622  | 177,318   | 食品・飲料・タバコ              |
| SYMANTEC CORP             |   | 525     | 495   | 967    | 105,803   | ソフトウェア・サービス            |
| ROSS STORES INC           |   | 333     | 308   | 2,527  | 276,256   | 小売                     |
| MICROCHIP TECHNOLOGY INC  |   | 182     | 187   | 1,739  | 190,171   | 半導体・半導体製造装置            |
| NIKE INC -CL B            |   | 1,122   | 1,050 | 7,187  | 785,707   | 耐久消費財・アパレル             |
| TARO PHARMACEUTICAL INDUS |   | 12      | —     | —      | —         | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AMGEN INC                 |   | 624     | 538   | 9,368  | 1,024,108 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| COMERICA INC              |   | 147     | 138   | 1,359  | 148,611   | 銀行                     |
| NORTHERN TRUST CORP       |   | 180     | 172   | 1,878  | 205,355   | 各種金融                   |
| MICROSOFT CORP            |   | 6,198   | 5,864 | 57,293 | 6,262,787 | ソフトウェア・サービス            |
| ANSYS INC                 |   | 73      | 67    | 1,168  | 127,757   | ソフトウェア・サービス            |
| CENTENE CORP              |   | 142     | 162   | 1,854  | 202,752   | ヘルスケア機器・サービス           |
| STAPLES INC               |   | 549     | —     | —      | —         | 小売                     |
| STARBUCKS CORP            |   | 1,221   | 1,137 | 6,512  | 711,933   | 消費者サービス                |
| ORACLE CORP               |   | 2,583   | 2,503 | 11,721 | 1,281,331 | ソフトウェア・サービス            |
| WHOLE FOODS MARKET INC    |   | 263     | —     | —      | —         | 食品・生活必需品小売り            |
| NETFLIX INC               |   | 360     | 346   | 11,304 | 1,235,640 | 小売                     |
| O'REILLY AUTOMOTIVE INC   |   | 79      | 68    | 1,834  | 200,499   | 小売                     |
| ACTIVISION BLIZZARD INC   |   | 499     | 574   | 4,119  | 450,312   | ソフトウェア・サービス            |
| SKYWORKS SOLUTIONS INC    |   | 156     | 146   | 1,425  | 155,838   | 半導体・半導体製造装置            |
| HENRY SCHEIN INC          |   | 67      | 126   | 925    | 101,178   | ヘルスケア機器・サービス           |
| TRACTOR SUPPLY COMPANY    |   | 111     | 100   | 698    | 76,352    | 小売                     |
| LAM RESEARCH CORP         |   | 137     | 129   | 2,610  | 285,395   | 半導体・半導体製造装置            |
| WYNN RESORTS LTD          |   | 67      | 77    | 1,522  | 166,429   | 消費者サービス                |
| COMCAST CORP-CLASS A      |   | 3,999   | 3,729 | 11,895 | 1,300,343 | メディア                   |
| XILINX INC                |   | 211     | 200   | 1,390  | 152,011   | 半導体・半導体製造装置            |
| PACCAR INC                |   | 295     | 280   | 1,790  | 195,714   | 資本財                    |
| DENTSPLY SIRONA INC       |   | 192     | 188   | 882    | 96,498    | ヘルスケア機器・サービス           |
| ALIGN TECHNOLOGY INC      |   | 60      | 60    | 1,744  | 190,715   | ヘルスケア機器・サービス           |
| GILEAD SCIENCES INC       |   | 1,105   | 1,044 | 6,909  | 755,304   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CITRIX SYSTEMS INC        |   | 129     | 117   | 1,258  | 137,563   | ソフトウェア・サービス            |
| INTUITIVE SURGICAL INC    |   | 32      | 89    | 4,196  | 458,761   | ヘルスケア機器・サービス           |
| INTUIT INC                |   | 205     | 194   | 3,772  | 412,332   | ソフトウェア・サービス            |
| SVB FINANCIAL GROUP       |   | —       | 42    | 1,354  | 148,012   | 銀行                     |
| NUANCE COMMUNICATIONS INC |   | 234     | —     | —      | —         | ソフトウェア・サービス            |
| PAYCHEX INC               |   | 273     | 258   | 1,635  | 178,811   | ソフトウェア・サービス            |
| ALTAIR INC                |   | 762     | —     | —      | —         | ソフトウェア・サービス            |
| PATTERSON COS INC         |   | 73      | —     | —      | —         | ヘルスケア機器・サービス           |
| SIGNATURE BANK            |   | 45      | 43    | 568    | 62,166    | 銀行                     |
| CHECK POINT SOFTWARE TECH |   | 109     | 104   | 1,052  | 115,006   | ソフトウェア・サービス            |
| OLD DOMINION FREIGHT LINE |   | —       | 51    | 760    | 83,109    | 運輸                     |
| AUTODESK INC              |   | 167     | 157   | 2,150  | 235,054   | ソフトウェア・サービス            |
| LIBERTY GLOBAL PLC-A      |   | 208     | 149   | 442    | 48,407    | メディア                   |
| SALESFORCE.COM INC        |   | 541     | 548   | 7,169  | 783,740   | ソフトウェア・サービス            |

| 銘柄                           | 柄     | 期首(前期末) | 当 期 末  |           | 業 種 等                  |                        |
|------------------------------|-------|---------|--------|-----------|------------------------|------------------------|
|                              |       | 株 数     | 株 数    | 評 価 額     |                        |                        |
|                              |       |         |        | 外貨建金額     |                        | 邦貨換算金額                 |
| (アメリカ)                       |       | 百株      | 百株     | 千アメリカドル   | 千円                     |                        |
| NORDSTROM INC                |       | 110     | 94     | 459       | 50,206                 | 小売                     |
| ALPHABET INC-CL A            |       | 248     | 238    | 26,335    | 2,878,730              | ソフトウェア・サービス            |
| EAST WEST BANCORP INC        |       | —       | 116    | 808       | 88,409                 | 銀行                     |
| UNITED THERAPEUTICS CORP     |       | 35      | 32     | 333       | 36,477                 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GARMIN LTD                   |       | 100     | 94     | 558       | 61,005                 | 耐久消費財・アパレル             |
| TRIMBLE INC                  |       | 205     | 206    | 714       | 78,063                 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| QUALCOMM INC                 | 1,239 | 1,179   | 6,514  | 712,098   | 半導体・半導体製造装置            |                        |
| HOLOGIC INC                  | 208   | 226     | 866    | 94,768    | ヘルスケア機器・サービス           |                        |
| SYNOPSYS INC                 | 125   | 120     | 1,099  | 120,208   | ソフトウェア・サービス            |                        |
| MAXIM INTEGRATED PRODUCTS    | 235   | 225     | 1,298  | 141,980   | 半導体・半導体製造装置            |                        |
| AMAZON.COM INC               | 338   | 327     | 52,536 | 5,742,817 | 小売                     |                        |
| T ROWE PRICE GROUP INC       | 204   | 193     | 2,287  | 250,052   | 各種金融                   |                        |
| QUEST DIAGNOSTICS INC        | 115   | 109     | 1,118  | 122,261   | ヘルスケア機器・サービス           |                        |
| KLA-TENCOR CORP              | 131   | 125     | 1,393  | 152,297   | 半導体・半導体製造装置            |                        |
| STEEL DYNAMICS INC           | —     | 191     | 925    | 101,212   | 素材                     |                        |
| E*TRADE FINANCIAL CORP       | 225   | 214     | 1,378  | 150,672   | 各種金融                   |                        |
| CERNER CORP                  | 257   | 238     | 1,452  | 158,792   | ヘルスケア機器・サービス           |                        |
| BROADCOM LTD                 | 337   | —       | —      | —         | 半導体・半導体製造装置            |                        |
| ALKERMES PLC                 | 124   | 123     | 579    | 63,297    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |                        |
| VERISIGN INC                 | 77    | 67      | 853    | 93,341    | ソフトウェア・サービス            |                        |
| LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC   | 257   | —       | —      | —         | 電気通信サービス               |                        |
| WASTE CONNECTIONS INC        | 147   | 211     | 1,598  | 174,779   | 商業・専門サービス              |                        |
| EBAY INC                     | 893   | 795     | 3,041  | 332,489   | ソフトウェア・サービス            |                        |
| IAC/INTERACTIVECORP          | —     | 58      | 864    | 94,482    | ソフトウェア・サービス            |                        |
| NVIDIA CORP                  | 452   | 484     | 12,343 | 1,349,232 | 半導体・半導体製造装置            |                        |
| DOLLAR TREE INC              | 198   | 189     | 1,780  | 194,609   | 小売                     |                        |
| BOOKING HOLDINGS INC         | 41    | 39      | 8,084  | 883,760   | 小売                     |                        |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B  | 1,026 | 1,015   | 20,245 | 2,213,034 | 各種金融                   |                        |
| BB&T CORP                    | 681   | 630     | 3,472  | 379,545   | 銀行                     |                        |
| BANK OF NEW YORK MELLON CORP | 888   | 818     | 4,679  | 511,534   | 各種金融                   |                        |
| BORGWARNER INC               | 174   | 173     | 878    | 95,983    | 自動車・自動車部品              |                        |
| H&R BLOCK INC                | 177   | 151     | 422    | 46,227    | 消費者サービス                |                        |
| JM SMUCKER CO/THE            | 97    | 91      | 1,031  | 112,719   | 食品・飲料・タバコ              |                        |
| TIME WARNER INC              | 647   | 621     | 5,831  | 637,442   | メディア                   |                        |
| AMERISOURCEBERGEN CORP       | 137   | 130     | 1,135  | 124,104   | ヘルスケア機器・サービス           |                        |
| ASSURANT INC                 | 47    | 39      | 348    | 38,088    | 保険                     |                        |
| AETNA INC                    | 294   | 260     | 4,553  | 497,778   | ヘルスケア機器・サービス           |                        |
| AMEREN CORPORATION           | 205   | 196     | 1,120  | 122,439   | 公益事業                   |                        |
| AMERICAN ELECTRIC POWER      | 415   | 395     | 2,658  | 290,589   | 公益事業                   |                        |
| AON PLC                      | 221   | 200     | 2,884  | 315,308   | 保険                     |                        |
| ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO    | 483   | 446     | 1,965  | 214,859   | 食品・飲料・タバコ              |                        |
| AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD    | 76    | 60      | 347    | 38,013    | 保険                     |                        |
| HESS CORP                    | 237   | 228     | 1,433  | 156,657   | エネルギー                  |                        |
| JUNIPER NETWORKS INC         | 283   | 306     | 811    | 88,720    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |                        |
| TD AMERITRADE HOLDING CORP   | 217   | 226     | 1,393  | 152,345   | 各種金融                   |                        |
| RED HAT INC                  | 151   | 141     | 2,442  | 266,935   | ソフトウェア・サービス            |                        |
| F5 NETWORKS INC              | 55    | 51      | 882    | 96,466    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |                        |
| DISH NETWORK CORP-A          | 188   | 178     | 559    | 61,104    | メディア                   |                        |
| AKAMAI TECHNOLOGIES INC      | 148   | 130     | 999    | 109,216   | ソフトウェア・サービス            |                        |
| NETAPP INC                   | 230   | 213     | 1,544  | 168,866   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |                        |
| INCYTE CORP                  | 142   | 146     | 972    | 106,274   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |                        |
| MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD | 369   | 321     | 675    | 73,841    | 半導体・半導体製造装置            |                        |

| 銘柄                           | 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 |         | 業 種 等     |                        |
|------------------------------|---|---------|-------|---------|-----------|------------------------|
|                              |   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |           |                        |
|                              |   |         |       | 外貨建金額   |           | 邦貨換算金額                 |
| (アメリカ)                       |   | 百株      | 百株    | 千アメリカドル | 千円        |                        |
| BIOMER INC                   |   | 182     | 169   | 4,773   | 521,824   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ILLUMINA INC                 |   | 123     | 116   | 3,119   | 340,993   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ADOBE SYSTEMS INC            |   | 417     | 394   | 9,538   | 1,042,684 | ソフトウェア・サービス            |
| VERTEX PHARMACEUTICALS INC   |   | 208     | 202   | 3,153   | 344,698   | 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     | 730   | 1,410   | 154,228   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BED BATH & BEYOND INC        |   | 127     | —     | —       | —         | 小売                     |
| CELGENE CORP                 |   | 650     | 629   | 5,321   | 581,669   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A   |   | 509     | 471   | 3,610   | 394,623   | ソフトウェア・サービス            |
| EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO   |   | 517     | 452   | 3,294   | 360,096   | ヘルスケア機器・サービス           |
| EXPEDITORS INTL WASH INC     |   | 154     | 144   | 1,046   | 114,421   | 運輸                     |
| FASTENAL CO                  |   | 239     | 229   | 1,189   | 129,994   | 資本財                    |
| FISERV INC                   |   | 183     | 333   | 2,427   | 265,363   | ソフトウェア・サービス            |
| FLEX LTD                     |   | 442     | 440   | 651     | 71,197    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| SIRIUS XM HOLDINGS INC       |   | 1,401   | 1,319 | 896     | 97,953    | メディア                   |
| APPLE INC                    |   | 4,475   | 4,108 | 77,484  | 8,469,826 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| CINCINNATI FINANCIAL CORP    |   | 128     | 128   | 920     | 100,572   | 保険                     |
| HUNTINGTON BANCSHARES INC    |   | 915     | 863   | 1,305   | 142,734   | 銀行                     |
| ZIONS BANCORPORATION         |   | —       | 162   | 938     | 102,579   | 銀行                     |
| COSTAR GROUP INC             |   | 27      | 29    | 1,139   | 124,562   | 商業・専門サービス              |
| ALEXION PHARMACEUTICALS INC  |   | 188     | 178   | 2,136   | 233,544   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC |   | 121     | 108   | 936     | 102,367   | 運輸                     |
| CENTURYLINK INC              |   | 454     | 769   | 1,508   | 164,923   | 電気通信サービス               |
| FLIR SYSTEMS INC             |   | 118     | 105   | 583     | 63,733    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| MYLAN NV                     |   | 383     | 364   | 1,400   | 153,068   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ONEOK INC                    |   | 174     | 307   | 2,024   | 221,261   | エネルギー                  |
| REYNOLDS AMERICAN INC        |   | 717     | —     | —       | —         | 食品・飲料・タバコ              |
| SEAGATE TECHNOLOGY           |   | 244     | 231   | 1,314   | 143,698   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| BUNGE LTD                    |   | 114     | 116   | 827     | 90,507    | 食品・飲料・タバコ              |
| ADVANCE AUTO PARTS INC       |   | 60      | 60    | 726     | 79,398    | 小売                     |
| NATIONAL OILWELL VARCO INC   |   | 313     | 304   | 1,235   | 135,094   | エネルギー                  |
| CONSTELLATION BRANDS INC-A   |   | 149     | 137   | 3,034   | 331,730   | 食品・飲料・タバコ              |
| NVR INC                      |   | —       | 2     | 882     | 96,465    | 耐久消費財・アパレル             |
| NEWFIELD EXPLORATION CO      |   | 170     | 144   | 402     | 44,007    | エネルギー                  |
| COOPER COS INC/THE           |   | 40      | 39    | 933     | 102,018   | ヘルスケア機器・サービス           |
| EQT CORP                     |   | 147     | 204   | 1,038   | 113,552   | エネルギー                  |
| AMPHENOL CORP-CL A           |   | 261     | 245   | 2,157   | 235,791   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| WR BERKLEY CORP              |   | 83      | 75    | 581     | 63,531    | 保険                     |
| AGCO CORP                    |   | 51      | 44    | 289     | 31,597    | 資本財                    |
| DISCOVERY INC - A            |   | 123     | 112   | 271     | 29,674    | メディア                   |
| MONSTER BEVERAGE CORP        |   | 336     | 315   | 1,554   | 169,951   | 食品・飲料・タバコ              |
| EXPEDIA GROUP INC            |   | 103     | 100   | 1,146   | 125,287   | 小売                     |
| CF INDUSTRIES HOLDINGS INC   |   | 200     | 192   | 759     | 82,995    | 素材                     |
| LIBERTY GLOBAL PLC- C        |   | 508     | 456   | 1,321   | 144,440   | メディア                   |
| AMERIPRISE FINANCIAL INC     |   | 133     | 118   | 1,618   | 176,875   | 各種金融                   |
| ANDEAVOR                     |   | 96      | 118   | 1,662   | 181,782   | エネルギー                  |
| FNF GROUP                    |   | 209     | 214   | 820     | 89,639    | 保険                     |
| INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN |   | 500     | 467   | 3,338   | 364,903   | 各種金融                   |
| NASDAQ INC                   |   | 96      | 94    | 856     | 93,624    | 各種金融                   |
| UNDER ARMOUR INC-CLASS A     |   | 145     | 109   | 205     | 22,446    | 耐久消費財・アパレル             |
| LIVE NATION ENTERTAINMENT IN |   | —       | 115   | 491     | 53,780    | メディア                   |
| VIACOM INC-CLASS B           |   | 288     | 288   | 872     | 95,334    | メディア                   |
| AUTOLIV INC                  |   | 72      | 70    | 1,005   | 109,917   | 自動車・自動車部品              |

| 銘柄                           | 株数  | 期首(前期末) | 当 期 末   |           | 業 種 等                  |
|------------------------------|-----|---------|---------|-----------|------------------------|
|                              |     | 株 数     | 評 価 額   |           |                        |
|                              |     |         | 外貨建金額   | 邦貨換算金額    |                        |
| (アメリカ)                       | 百株  | 百株      | 千アメリカドル | 千円        |                        |
| CBRE GROUP INC - A           | 251 | 244     | 1,147   | 125,468   | 不動産                    |
| CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC   | 24  | 20      | 862     | 94,285    | 消費者サービス                |
| BROWN-FORMAN CORP-CLASS B    | 173 | 204     | 1,162   | 127,110   | 食品・飲料・タバコ              |
| QURATE RETAIL INC QVC GROUP  | 341 | 354     | 780     | 85,342    | 小売                     |
| ARROW ELECTRONICS INC        | 76  | 67      | 517     | 56,528    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| CUMMINS INC                  | 134 | 125     | 1,840   | 201,159   | 資本財                    |
| JACOBS ENGINEERING GROUP INC | 101 | 108     | 689     | 75,391    | 資本財                    |
| LEUCADIA NATIONAL CORP       | 266 | 253     | 621     | 67,967    | 各種金融                   |
| MARTIN MARIETTA MATERIALS    | 50  | 50      | 1,088   | 119,002   | 素材                     |
| RANGE RESOURCES CORP         | 161 | 228     | 325     | 35,628    | エネルギー                  |
| SOUTHWESTERN ENERGY CO       | 432 | —       | —       | —         | エネルギー                  |
| CIMAREX ENERGY CO            | 78  | 78      | 777     | 85,018    | エネルギー                  |
| RALPH LAUREN CORP            | 48  | 41      | 454     | 49,724    | 耐久消費財・アパレル             |
| ALLIANT ENERGY CORP          | 191 | 184     | 766     | 83,822    | 公益事業                   |
| WYNDHAM WORLDWIDE CORP       | 89  | 77      | 870     | 95,148    | 消費者サービス                |
| HANESBRANDS INC              | 322 | 274     | 459     | 50,208    | 耐久消費財・アパレル             |
| MASTERCARD INC - A           | 807 | 751     | 14,528  | 1,588,132 | ソフトウェア・サービス            |
| WESTERN UNION CO             | 400 | 380     | 756     | 82,690    | ソフトウェア・サービス            |
| LEIDOS HOLDINGS INC          | —   | 118     | 752     | 82,245    | ソフトウェア・サービス            |
| AERCAP HOLDINGS NV           | 133 | 113     | 627     | 68,585    | 資本財                    |
| SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A | —   | 93      | 783     | 85,676    | 資本財                    |
| AVNET INC                    | 104 | 90      | 369     | 40,374    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| IPG PHOTONICS CORP           | —   | 31      | 785     | 85,900    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| MOSAIC CO/THE                | 284 | 267     | 710     | 77,668    | 素材                     |
| MELCO RESORTS & ENTERT-ADR   | 150 | 190     | 596     | 65,255    | 消費者サービス                |
| TRANSDIGM GROUP INC          | 44  | 41      | 1,389   | 151,879   | 資本財                    |
| BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO | 98  | 94      | 1,109   | 121,228   | ソフトウェア・サービス            |
| WILLIS TOWERS WATSON PLC     | 109 | 100     | 1,560   | 170,548   | 保険                     |
| PEOPLE'S UNITED FINANCIAL    | 291 | 261     | 488     | 53,357    | 銀行                     |
| TE CONNECTIVITY LTD          | 299 | 281     | 2,665   | 291,350   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| DISCOVER FINANCIAL SERVICES  | 332 | 290     | 2,188   | 239,259   | 各種金融                   |
| LULULEMON ATHLETICA INC      | 92  | 82      | 808     | 88,325    | 耐久消費財・アパレル             |
| WABCO HOLDINGS INC           | 44  | 39      | 514     | 56,277    | 資本財                    |
| MERCADOLIBRE INC             | 33  | 33      | 1,039   | 113,595   | ソフトウェア・サービス            |
| VMWARE INC-CLASS A           | 57  | 57      | 823     | 90,014    | ソフトウェア・サービス            |
| LOEWS CORP                   | 242 | 229     | 1,185   | 129,633   | 保険                     |
| SEATTLE GENETICS INC         | 85  | 91      | 522     | 57,148    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ULTA BEAUTY INC              | 49  | 46      | 1,158   | 126,580   | 小売                     |
| LKQ CORP                     | 253 | 256     | 778     | 85,054    | 小売                     |
| HORMEL FOODS CORP            | 238 | 237     | 861     | 94,202    | 食品・飲料・タバコ              |
| MACQUARIE INFRASTRUCTURE COR | 66  | 71      | 269     | 29,423    | 運輸                     |
| EASTMAN CHEMICAL CO          | 121 | 115     | 1,229   | 134,399   | 素材                     |
| HARRIS CORP                  | 105 | 95      | 1,493   | 163,288   | 資本財                    |
| HUMANA INC                   | 125 | 114     | 3,252   | 355,483   | ヘルスケア機器・サービス           |
| MURPHY OIL CORP              | 130 | —       | —       | —         | エネルギー                  |
| INVESCO LTD                  | 339 | 331     | 934     | 102,130   | 各種金融                   |
| BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC  | 144 | 140     | 1,239   | 135,519   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SEI INVESTMENTS COMPANY      | 115 | 112     | 724     | 79,177    | 各種金融                   |
| TOTAL SYSTEM SERVICES INC    | 140 | 132     | 1,169   | 127,817   | ソフトウェア・サービス            |
| CONCHO RESOURCES INC         | 122 | 118     | 1,814   | 198,330   | エネルギー                  |
| MSCI INC                     | 75  | 72      | 1,163   | 127,128   | 各種金融                   |
| CONTINENTAL RESOURCES INC/OK | 82  | 69      | 471     | 51,511    | エネルギー                  |



| 銘柄                           | 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 |         | 業 種 等     |                        |
|------------------------------|---|---------|-------|---------|-----------|------------------------|
|                              |   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |           |                        |
|                              |   |         |       | 外貨建金額   |           | 邦貨換算金額                 |
| (アメリカ)                       |   | 百株      | 百株    | 千アメリカドル | 千円        |                        |
| MOLSON COORS BREWING CO -B   |   | 158     | 153   | 934     | 102,108   | 食品・飲料・タバコ              |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL  |   | 1,302   | 1,242 | 10,090  | 1,102,954 | 食品・飲料・タバコ              |
| VISA INC-CLASS A SHARES      |   | 1,566   | 1,450 | 19,123  | 2,090,435 | ソフトウェア・サービス            |
| DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC  |   | 154     | 144   | 1,724   | 188,558   | 食品・飲料・タバコ              |
| CORE LABORATORIES N.V.       |   | 37      | —     | —       | —         | エネルギー                  |
| CABOT OIL & GAS CORP         |   | 383     | 379   | 860     | 94,027    | エネルギー                  |
| FLOWSERVE CORP               |   | 111     | 97    | 424     | 46,378    | 資本財                    |
| HELMERICH & PAYNE            |   | 92      | 85    | 589     | 64,460    | エネルギー                  |
| T-MOBILE US INC              |   | 243     | 233   | 1,314   | 143,725   | 電気通信サービス               |
| SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A  |   | 69      | —     | —       | —         | メディア                   |
| DISCOVERY INC-C              |   | 185     | 262   | 599     | 65,554    | メディア                   |
| RESMED INC                   |   | 115     | 113   | 1,157   | 126,546   | ヘルスケア機器・サービス           |
| GARTNER INC                  |   | 76      | 73    | 998     | 109,100   | ソフトウェア・サービス            |
| AMETEK INC                   |   | 193     | 184   | 1,381   | 151,062   | 資本財                    |
| ARCH CAPITAL GROUP LTD       |   | 101     | 105   | 837     | 91,592    | 保険                     |
| CHURCH & DWIGHT CO INC       |   | 214     | 201   | 956     | 104,530   | 家庭用品・パーソナル用品           |
| HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC  |   | 77      | 72    | 899     | 98,288    | 運輸                     |
| PERRIGO CO PLC               |   | 118     | 104   | 813     | 88,948    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| FMC CORP                     |   | 110     | 107   | 956     | 104,562   | 素材                     |
| WABTEC CORP                  |   | 73      | 66    | 620     | 67,798    | 資本財                    |
| EVERSOURCE ENERGY            |   | 270     | 256   | 1,487   | 162,586   | 公益事業                   |
| INGREDION INC                |   | 59      | 59    | 668     | 73,127    | 食品・飲料・タバコ              |
| ALLERGAN PLC                 |   | 314     | 265   | 4,086   | 446,717   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CROWN HOLDINGS INC           |   | 114     | 105   | 469     | 51,330    | 素材                     |
| CALPINE CORP                 |   | 272     | —     | —       | —         | 公益事業                   |
| EATON VANCE CORP             |   | 96      | 86    | 494     | 54,008    | 各種金融                   |
| DELTA AIR LINES INC          |   | 156     | 150   | 795     | 86,951    | 運輸                     |
| MEAD JOHNSON NUTRITION CO    |   | 155     | —     | —       | —         | 食品・飲料・タバコ              |
| AMERICAN WATER WORKS CO INC  |   | 150     | 144   | 1,206   | 131,913   | 公益事業                   |
| VERISK ANALYTICS INC         |   | 131     | 125   | 1,327   | 145,100   | 商業・専門サービス              |
| DOLLAR GENERAL CORP          |   | 237     | 218   | 2,046   | 223,675   | 小売                     |
| FORTINET INC                 |   | 125     | 120   | 724     | 79,228    | ソフトウェア・サービス            |
| UNITED CONTINENTAL HOLDINGS  |   | 69      | 58    | 393     | 43,005    | 運輸                     |
| METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL |   | 22      | 20    | 1,154   | 126,198   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CIT GROUP INC                |   | 167     | 113   | 607     | 66,380    | 銀行                     |
| FRONTIER COMMUNICATIONS CORP |   | 1,035   | —     | —       | —         | 電気通信サービス               |
| GENERAL MOTORS CO            |   | 1,155   | 1,022 | 3,770   | 412,140   | 自動車・自動車部品              |
| NXP SEMICONDUCTORS NV        |   | 247     | 270   | 2,681   | 293,156   | 半導体・半導体製造装置            |
| LYONDELLBASELL INDU-CL A     |   | 291     | 268   | 3,019   | 330,082   | 素材                     |
| HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE |   | 38      | 37    | 824     | 90,081    | 資本財                    |
| HCA HEALTHCARE INC           |   | 252     | 226   | 2,305   | 252,060   | ヘルスケア機器・サービス           |
| HOLLYFRONTIER CORP           |   | 134     | 135   | 913     | 99,837    | エネルギー                  |
| MARATHON PETROLEUM CORP      |   | 444     | 391   | 3,025   | 330,670   | エネルギー                  |
| ATMOS ENERGY CORP            |   | 91      | 85    | 754     | 82,478    | 公益事業                   |
| FORTUNE BRANDS HOME & SECURI |   | 126     | 122   | 685     | 74,963    | 資本財                    |
| DEXCOM INC                   |   | 73      | —     | —       | —         | ヘルスケア機器・サービス           |
| MIDDLEBY CORP                |   | 49      | 44    | 481     | 52,637    | 資本財                    |
| XYLEM INC                    |   | 147     | 143   | 1,056   | 115,507   | 資本財                    |
| TRIPADVISOR INC              |   | 96      | 82    | 404     | 44,238    | 小売                     |
| JAZZ PHARMACEUTICALS PLC     |   | 49      | 48    | 802     | 87,724    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| FIRST REPUBLIC BANK/CA       |   | 130     | 126   | 1,229   | 134,358   | 銀行                     |
| ALLEGHANY CORP               |   | 13      | 12    | 734     | 80,297    | 保険                     |

| 銘柄                            | 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 |         | 業 種 等     |                        |
|-------------------------------|---|---------|-------|---------|-----------|------------------------|
|                               |   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |           |                        |
|                               |   |         |       | 外貨建金額   |           | 邦貨換算金額                 |
| (アメリカ)                        |   | 百株      | 百株    | 千アメリカドル | 千円        |                        |
| REGENERON PHARMACEUTICALS     |   | 65      | 63    | 1,939   | 211,979   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PHILLIPS 66                   |   | 394     | 348   | 4,099   | 448,163   | エネルギー                  |
| FACEBOOK INC-A                |   | 1,964   | 1,908 | 35,686  | 3,900,868 | ソフトウェア・サービス            |
| CMS ENERGY CORP               |   | 237     | 229   | 1,042   | 113,927   | 公益事業                   |
| ALBEMARLE CORP                |   | 93      | 88    | 871     | 95,230    | 素材                     |
| PVH CORP                      |   | 68      | 62    | 960     | 104,992   | 耐久消費財・アパレル             |
| KINDER MORGAN INC             |   | 1,595   | 1,609 | 2,657   | 290,455   | エネルギー                  |
| NIELSEN HOLDINGS PLC          |   | 298     | 291   | 878     | 96,011    | 商業・専門サービス              |
| APTIV PLC                     |   | 228     | 212   | 2,047   | 223,797   | 自動車・自動車部品              |
| SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING  |   | 145     | 140   | 733     | 80,231    | 資本財                    |
| SPLUNK INC                    |   | 110     | 111   | 1,299   | 142,026   | ソフトウェア・サービス            |
| OGE ENERGY CORP               |   | 165     | 154   | 530     | 57,943    | 公益事業                   |
| POLARIS INDUSTRIES INC        |   | 49      | 46    | 493     | 53,959    | 耐久消費財・アパレル             |
| ABBVIE INC                    |   | 1,363   | 1,277 | 13,305  | 1,454,407 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| TESLA INC                     |   | 108     | 107   | 3,239   | 354,066   | 自動車・自動車部品              |
| CHENIERE ENERGY INC           |   | 166     | 164   | 1,023   | 111,893   | エネルギー                  |
| RAYMOND JAMES FINANCIAL INC   |   | 105     | 105   | 991     | 108,433   | 各種金融                   |
| ZOETIS INC                    |   | 396     | 390   | 3,295   | 360,193   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MALLINCKRODT PLC              |   | 92      | —     | —       | —         | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NEWS CORP - CLASS A           |   | 305     | 288   | 438     | 47,946    | メディア                   |
| SPRINT CORP                   |   | 681     | 722   | 373     | 40,777    | 電気通信サービス               |
| SNAP-ON INC                   |   | 47      | 47    | 702     | 76,800    | 資本財                    |
| MICHAEL KORS HOLDINGS LTD     |   | 139     | 125   | 791     | 86,542    | 耐久消費財・アパレル             |
| TWITTER INC                   |   | 474     | 505   | 1,656   | 181,017   | ソフトウェア・サービス            |
| JACK HENRY & ASSOCIATES INC   |   | —       | 64    | 797     | 87,229    | ソフトウェア・サービス            |
| WORLDPAY INC-CLASS A          |   | 133     | 237   | 1,916   | 209,511   | ソフトウェア・サービス            |
| WORKDAY INC-CLASS A           |   | 101     | 109   | 1,487   | 162,606   | ソフトウェア・サービス            |
| SERVICENOW INC                |   | 140     | 138   | 2,471   | 270,153   | ソフトウェア・サービス            |
| UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B   |   | 74      | 71    | 850     | 92,920    | ヘルスケア機器・サービス           |
| FLEETCOR TECHNOLOGIES INC     |   | 78      | 71    | 1,450   | 158,595   | ソフトウェア・サービス            |
| ALLEGION PLC                  |   | —       | 74    | 574     | 62,790    | 資本財                    |
| ALPHABET INC-CL C             |   | 260     | 251   | 27,647  | 3,022,158 | ソフトウェア・サービス            |
| NAVIENT CORP                  |   | 257     | —     | —       | —         | 各種金融                   |
| UNITED RENTALS INC            |   | 69      | 67    | 1,128   | 123,357   | 資本財                    |
| AMERICAN AIRLINES GROUP INC   |   | 112     | 97    | 416     | 45,485    | 運輸                     |
| VOYA FINANCIAL INC            |   | 166     | 148   | 784     | 85,735    | 各種金融                   |
| ANTERO RESOURCES CORP         |   | 136     | 154   | 284     | 31,099    | エネルギー                  |
| IQVIA HOLDINGS INC            |   | 125     | 108   | 1,118   | 122,295   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ALLY FINANCIAL INC            |   | 347     | 355   | 948     | 103,653   | 各種金融                   |
| HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN  |   | 164     | 228   | 1,904   | 208,202   | 消費者サービス                |
| CDK GLOBAL INC                |   | 105     | 94    | 606     | 66,300    | ソフトウェア・サービス            |
| DIAMONDBACK ENERGY INC        |   | 73      | 71    | 891     | 97,436    | エネルギー                  |
| LIBERTY BROADBAND-C           |   | 88      | 87    | 628     | 68,722    | メディア                   |
| TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE |   | —       | 91    | 1,065   | 116,441   | ソフトウェア・サービス            |
| OWENS CORNING                 |   | —       | 85    | 569     | 62,272    | 資本財                    |
| NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN  |   | 130     | 174   | 897     | 98,107    | 消費者サービス                |
| PALO ALTO NETWORKS INC        |   | 76      | 73    | 1,485   | 162,386   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| SIGNET JEWELERS LTD           |   | 51      | —     | —       | —         | 小売                     |
| SYNCHRONY FINANCIAL           |   | 694     | 625   | 2,133   | 233,176   | 各種金融                   |
| QORVO INC                     |   | 109     | 102   | 833     | 91,132    | 半導体・半導体製造装置            |
| ARTHUR J GALLAGHER & CO       |   | 151     | 146   | 1,006   | 110,027   | 保険                     |
| ACUITY BRANDS INC             |   | 37      | 32    | 369     | 40,420    | 資本財                    |

| 銘柄                           | 柄     | 期首(前期末) | 当 期 末 |         | 業 種 等              |                        |
|------------------------------|-------|---------|-------|---------|--------------------|------------------------|
|                              |       | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |                    |                        |
|                              |       |         |       | 外貨建金額   |                    | 邦貨換算金額                 |
| (アメリカ)                       |       | 百株      | 百株    | 千アメリカドル | 千円                 |                        |
| JONES LANG LASALLE INC       |       | 36      | 36    | 615     | 67,238             | 不動産                    |
| ARAMARK                      |       | 190     | 202   | 770     | 84,192             | 消費者サービス                |
| CITIZENS FINANCIAL GROUP     |       | 430     | 392   | 1,665   | 182,015            | 銀行                     |
| LEAR CORP                    |       | 57      | 52    | 1,022   | 111,809            | 自動車・自動車部品              |
| ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC  |       | —       | 70    | 714     | 78,073             | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AXALTA COATING SYSTEMS LTD   |       | 186     | 165   | 521     | 56,991             | 素材                     |
| RITE AID CORP                |       | 910     | —     | —       | —                  | 食品・生活必需品小売り            |
| TARGA RESOURCES CORP         |       | 155     | 176   | 848     | 92,770             | エネルギー                  |
| CHEMOURS CO/THE              |       | —       | 140   | 712     | 77,907             | 素材                     |
| LIBERTY LATIN AMERIC-CL C    |       | 95      | —     | —       | —                  | メディア                   |
| WESTROCK CO                  |       | 208     | 203   | 1,242   | 135,865            | 素材                     |
| KRAFT HEINZ CO/THE           |       | 510     | 486   | 2,881   | 314,963            | 食品・飲料・タバコ              |
| PAYPAL HOLDINGS INC          |       | 911     | 913   | 7,233   | 790,745            | ソフトウェア・サービス            |
| ZILLOW GROUP INC - C         |       | 93      | 79    | 434     | 47,489             | ソフトウェア・サービス            |
| HEWLETT PACKARD ENTERPRISE   | 1,401 | 1,276   | 2,256 | 246,605 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |                        |
| MOBILEYE NV                  | 147   | —       | —     | —       | —                  | 自動車・自動車部品              |
| AMERCO                       | 6     | 6       | 214   | 23,417  | 運輸                 |                        |
| CDW CORP/DE                  | 119   | 124     | 978   | 106,978 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |                        |
| MEDNAX INC                   | 79    | —       | —     | —       | —                  | ヘルスケア機器・サービス           |
| SABRE CORP                   | 181   | 189     | 441   | 48,246  | ソフトウェア・サービス        |                        |
| FIRST DATA CORP- CLASS A     | 277   | 382     | 742   | 81,151  | ソフトウェア・サービス        |                        |
| ARISTA NETWORKS INC          | —     | 38      | 1,002 | 109,580 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |                        |
| COGNEX CORP                  | —     | 132     | 638   | 69,840  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |                        |
| TRANSUNION                   | —     | 146     | 1,019 | 111,486 | 商業・専門サービス          |                        |
| WR GRACE & CO                | 60    | 60      | 437   | 47,820  | 素材                 |                        |
| UNDER ARMOUR INC-CLASS C     | 162   | 170     | 287   | 31,480  | 耐久消費財・アパレル         |                        |
| LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C | 169   | 150     | 663   | 72,525  | メディア               |                        |
| LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A | 79    | 69      | 306   | 33,535  | メディア               |                        |
| LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C | —     | 168     | 517   | 56,538  | メディア               |                        |
| VAIL RESORTS INC             | —     | 32      | 774   | 84,639  | 消費者サービス            |                        |
| DOMINO'S PIZZA INC           | 41    | 35      | 884   | 96,731  | 消費者サービス            |                        |
| CHARTER COMMUNICATIONS INC-A | 181   | 149     | 4,065 | 444,450 | メディア               |                        |
| IDEXX LABORATORIES INC       | 76    | 69      | 1,475 | 161,256 | ヘルスケア機器・サービス       |                        |
| SMITH (A.O.) CORP            | 121   | 119     | 767   | 83,894  | 資本財                |                        |
| UGI CORP                     | 146   | 136     | 683   | 74,668  | 公益事業               |                        |
| WESTAR ENERGY INC            | 119   | 113     | 608   | 66,553  | 公益事業               |                        |
| COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS  | —     | 165     | 641   | 70,080  | 食品・飲料・タバコ          |                        |
| FORTIVE CORP                 | 263   | 250     | 1,891 | 206,782 | 資本財                |                        |
| IHS MARKIT LTD               | 299   | 318     | 1,664 | 182,000 | 商業・専門サービス          |                        |
| XL GROUP LTD                 | 222   | 204     | 1,125 | 123,060 | 保険                 |                        |
| SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS   | —     | 161     | 795   | 86,966  | ソフトウェア・サービス        |                        |
| DELL TECHNOLOGIES INC-CL V   | 187   | 162     | 1,204 | 131,664 | ソフトウェア・サービス        |                        |
| ASHLAND GLOBAL HOLDINGS INC  | 53    | —       | —     | —       | 素材                 |                        |
| COTY INC-CL A                | 397   | 407     | 582   | 63,636  | 家庭用品・パーソナル用品       |                        |
| ARCONIC INC                  | 364   | 369     | 673   | 73,640  | 資本財                |                        |
| PARSLEY ENERGY INC-CLASS A   | 186   | 170     | 538   | 58,826  | エネルギー              |                        |
| REINSURANCE GROUP OF AMERICA | 53    | 53      | 804   | 87,890  | 保険                 |                        |
| SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC | 23    | 16      | 120   | 13,133  | 家庭用品・パーソナル用品       |                        |
| TELEFLEX INC                 | 36    | 36      | 971   | 106,146 | ヘルスケア機器・サービス       |                        |
| ZAYO GROUP HOLDINGS INC      | 135   | 141     | 481   | 52,589  | 電気通信サービス           |                        |
| ENVISION HEALTHCARE CORP     | 100   | 101     | 427   | 46,759  | ヘルスケア機器・サービス       |                        |
| TECHNIPFMC PLC               | 368   | 354     | 1,135 | 124,130 | エネルギー              |                        |

| 銘<br>柄                       | 株<br>数           | 期首(前期末) | 当<br>期<br>末 |           | 業<br>種<br>等            |
|------------------------------|------------------|---------|-------------|-----------|------------------------|
|                              |                  | 株<br>数  | 評<br>価<br>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        |                        |
| VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A    | —                | 87      | 677         | 74,105    | ヘルスケア機器・サービス           |
| CBOE GLOBAL MARKETS INC      | —                | 83      | 896         | 97,965    | 各種金融                   |
| DXC TECHNOLOGY CO            | 238              | 228     | 2,385       | 260,725   | ソフトウェア・サービス            |
| ATHENE HOLDING LTD-CLASS A   | —                | 119     | 554         | 60,652    | 保険                     |
| AMERICAN FINANCIAL GROUP INC | —                | 58      | 657         | 71,869    | 保険                     |
| COMMSCOPE HOLDING CO INC     | —                | 165     | 493         | 53,973    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| HD SUPPLY HOLDINGS INC       | —                | 133     | 533         | 58,266    | 資本財                    |
| ROLLINS INC                  | —                | 71      | 359         | 39,259    | 商業・専門サービス              |
| TESARO INC                   | —                | 33      | 169         | 18,516    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BAKER HUGHES A GE CO         | —                | 325     | 1,163       | 127,196   | エネルギー                  |
| BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC    | —                | 61      | 295         | 32,284    | 保険                     |
| DOWDUPONT INC                | —                | 1,872   | 12,530      | 1,369,716 | 素材                     |
| KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION  | —                | 101     | 405         | 44,353    | 運輸                     |
| SQUARE INC - A               | —                | 215     | 1,177       | 128,750   | ソフトウェア・サービス            |
| VISTRA ENERGY CORP           | —                | 271     | 622         | 68,045    | 公益事業                   |
| BROADCOM INC                 | —                | 326     | 7,944       | 868,430   | 半導体・半導体製造装置            |
| APERGY CORP                  | —                | 57      | 218         | 23,844    | エネルギー                  |
| HONGKONG LAND HOLDINGS LTD   | 970              | 929     | 669         | 73,216    | 不動産                    |
| JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD  | 190              | 174     | 642         | 70,221    | 資本財                    |
| JARDINE MATHESON HLDGS LTD   | 210              | 177     | 1,077       | 117,828   | 資本財                    |
| 小計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 261,696 | 244,756     | 1,909,323 | 208,708,204            |
|                              |                  | 596     | 601         | —         | <61.9%>                |
| (カナダ)                        |                  |         | 千カナダドル      |           |                        |
| ROYAL BANK OF CANADA         | 1,246            | 1,166   | 11,704      | 1,001,303 | 銀行                     |
| IMPERIAL OIL LTD             | 250              | 231     | 956         | 81,854    | エネルギー                  |
| THOMSON REUTERS CORP         | 273              | 232     | 1,116       | 95,546    | 各種金融                   |
| TRANSCANADA CORP             | 730              | 699     | 3,911       | 334,637   | エネルギー                  |
| ROGERS COMMUNICATIONS INC-B  | 308              | 291     | 1,789       | 153,104   | 電気通信サービス               |
| SUN LIFE FINANCIAL INC       | 518              | 490     | 2,667       | 228,209   | 保険                     |
| TECK RESOURCES LTD-CLS B     | 466              | 457     | 1,625       | 139,026   | 素材                     |
| BARRICK GOLD CORP            | 985              | 944     | 1,626       | 139,148   | 素材                     |
| BCE INC                      | 132              | 115     | 618         | 52,910    | 電気通信サービス               |
| AGRIUM INC                   | 108              | —       | —           | —         | 素材                     |
| BOMBARDIER INC-B             | 1,707            | 1,756   | 726         | 62,193    | 資本財                    |
| BANK OF MONTREAL             | 542              | 518     | 5,219       | 446,561   | 銀行                     |
| BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A | 752              | 673     | 3,490       | 298,584   | 各種金融                   |
| BANK OF NOVA SCOTIA          | 1,013            | 959     | 7,673       | 656,503   | 銀行                     |
| VALEANT PHARMACEUTICALS INTE | 283              | 243     | 647         | 55,380    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CAE INC                      | 215              | 192     | 468         | 40,045    | 資本財                    |
| CAMECO CORP                  | 348              | 350     | 515         | 44,105    | エネルギー                  |
| CI FINANCIAL CORP            | 207              | 239     | 608         | 52,097    | 各種金融                   |
| CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE  | 333              | 348     | 4,005       | 342,668   | 銀行                     |
| CANADIAN NATURAL RESOURCES   | 929              | 973     | 4,479       | 383,237   | エネルギー                  |
| CANADIAN NATL RAILWAY CO     | 645              | 598     | 6,074       | 519,672   | 運輸                     |
| CANADIAN TIRE CORP-CLASS A   | 56               | 52      | 844         | 72,276    | 小売                     |
| ENBRIDGE INC                 | 1,371            | 1,324   | 5,711       | 488,639   | エネルギー                  |
| FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD  | 19               | 22      | 1,566       | 134,045   | 保険                     |
| CGI GROUP INC - CLASS A      | 183              | 204     | 1,573       | 134,591   | ソフトウェア・サービス            |
| HUSKY ENERGY INC             | 281              | 257     | 470         | 40,290    | エネルギー                  |
| IGM FINANCIAL INC            | 86               | 78      | 304         | 26,024    | 各種金融                   |
| LOBLAW COMPANIES LTD         | 184              | 174     | 1,145       | 97,962    | 食品・生活必需品小売り            |
| MANULIFE FINANCIAL CORP      | 1,661            | 1,583   | 3,929       | 336,126   | 保険                     |

| 銘<br>柄                       | 株<br>数 | 期首(前期末) | 当<br>期<br>末 |         | 業<br>種<br>等 |
|------------------------------|--------|---------|-------------|---------|-------------|
|                              |        | 株<br>数  | 評<br>価<br>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      |             |
| MAGNA INTERNATIONAL INC      | 322    | 275     | 2,221       | 190,068 | 自動車・自動車部品   |
| NATIONAL BANK OF CANADA      | 284    | 273     | 1,729       | 147,954 | 銀行          |
| ONEX CORPORATION             | 68     | 63      | 574         | 49,126  | 各種金融        |
| POTASH CORP OF SASKATCHEWAN  | 700    | —       | —           | —       | 素材          |
| POWER CORP OF CANADA         | 314    | 278     | 828         | 70,896  | 保険          |
| POWER FINANCIAL CORP         | 204    | 192     | 617         | 52,841  | 保険          |
| SHAW COMMUNICATIONS INC-B    | 357    | 329     | 861         | 73,686  | メディア        |
| SUNCOR ENERGY INC            | 1,402  | 1,325   | 6,746       | 577,197 | エネルギー       |
| WESTON (GEORGE) LTD          | 41     | 36      | 375         | 32,103  | 食品・生活必需品小売り |
| CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD | 117    | 116     | 2,766       | 236,642 | 運輸          |
| ENCANA CORP                  | 803    | 788     | 1,331       | 113,928 | エネルギー       |
| AGNICO EAGLE MINES LTD       | 185    | 189     | 1,079       | 92,389  | 素材          |
| FINNING INTERNATIONAL INC    | 133    | 150     | 499         | 42,706  | 資本財         |
| GOLDCORP INC                 | 729    | 704     | 1,242       | 106,301 | 素材          |
| KINROSS GOLD CORP            | 995    | 901     | 429         | 36,767  | 素材          |
| SNC-LAVALIN GROUP INC        | 126    | 134     | 751         | 64,299  | 資本財         |
| GREAT-WEST LIFECO INC        | 246    | 238     | 794         | 67,985  | 保険          |
| METHANEX CORP                | 71     | 65      | 577         | 49,390  | 素材          |
| TURQUOISE HILL RESOURCES LTD | 869    | 670     | 251         | 21,494  | 素材          |
| JEAN COUTU GROUP INC-CLASS A | 71     | 73      | 178         | 15,288  | 食品・生活必需品小売り |
| GILDAN ACTIVEWEAR INC        | 179    | 170     | 624         | 53,447  | 耐久消費財・アパレル  |
| SAPUTO INC                   | 208    | 160     | 684         | 58,543  | 食品・飲料・タバコ   |
| BLACKBERRY LTD               | 404    | 389     | 576         | 49,352  | ソフトウェア・サービス |
| TELUS CORP                   | 116    | 116     | 530         | 45,351  | 電気通信サービス    |
| FIRST QUANTUM MINERALS LTD   | 586    | 566     | 1,178       | 100,861 | 素材          |
| YAMANA GOLD INC              | 824    | —       | —           | —       | 素材          |
| FORTIS INC                   | 344    | 342     | 1,443       | 123,498 | 公益事業        |
| ALIMENTATION COUCHE-TARD -B  | 354    | 345     | 1,849       | 158,199 | 食品・生活必需品小売り |
| ELDORADO GOLD CORP           | 624    | —       | —           | —       | 素材          |
| LUNDIN MINING CORP           | —      | 484     | 413         | 35,402  | 素材          |
| TORONTO-DOMINION BANK        | 1,559  | 1,478   | 11,036      | 944,149 | 銀行          |
| FRANCO-NEVADA CORP           | 148    | 151     | 1,416       | 121,222 | 素材          |
| WHEATON PRECIOUS METALS CORP | 375    | 351     | 981         | 83,988  | 素材          |
| EMPIRE CO LTD 'A'            | 144    | 116     | 285         | 24,432  | 食品・生活必需品小売り |
| INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC | 82     | 76      | 395         | 33,854  | 保険          |
| CANADIAN UTILITIES LTD-A     | 104    | 123     | 390         | 33,419  | 公益事業        |
| METRO INC                    | 199    | 174     | 712         | 60,912  | 食品・生活必需品小売り |
| OPEN TEXT CORP               | 215    | 215     | 957         | 81,886  | ソフトウェア・サービス |
| INTACT FINANCIAL CORP        | 109    | 106     | 1,011       | 86,556  | 保険          |
| CRESCENT POINT ENERGY CORP   | 459    | 483     | 505         | 43,262  | エネルギー       |
| CENOVUS ENERGY INC           | 874    | 814     | 1,138       | 97,423  | エネルギー       |
| ARC RESOURCES LTD            | 305    | 244     | 325         | 27,825  | エネルギー       |
| TOURMALINE OIL CORP          | 197    | 205     | 479         | 41,055  | エネルギー       |
| PEMBINA PIPELINE CORP        | 336    | 404     | 1,791       | 153,266 | エネルギー       |
| VERMILION ENERGY INC         | 94     | 101     | 445         | 38,104  | エネルギー       |
| DOLLARAMA INC                | 95     | 86      | 1,264       | 108,144 | 小売          |
| KEYERA CORP                  | 160    | 173     | 622         | 53,236  | エネルギー       |
| ALTAGAS LTD                  | 148    | 155     | 394         | 33,787  | エネルギー       |
| PEYTO EXPLORATION & DEV CORP | 142    | —       | —           | —       | エネルギー       |
| ATCO LTD -CLASS I            | 63     | 76      | 292         | 25,044  | 公益事業        |
| FIRST CAPITAL REALTY INC     | 115    | 138     | 285         | 24,450  | 不動産         |
| INTER PIPELINE LTD           | 296    | 300     | 709         | 60,723  | エネルギー       |

| 銘柄                                                       |  | 株数    | 株数     | 当期     |           | 業種等                    |
|----------------------------------------------------------|--|-------|--------|--------|-----------|------------------------|
|                                                          |  |       |        | 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                                   |  | 162   | 151    | 408    | 34,913    | エネルギー                  |
| SEVEN GENERATIONS ENERGY - A                             |  | 211   | 228    | 370    | 31,696    | エネルギー                  |
| CONSTELLATION SOFTWARE INC                               |  | 16    | 16     | 1,553  | 132,887   | ソフトウェア・サービス            |
| RESTAURANT BRANDS INTERN                                 |  | 185   | 183    | 1,332  | 114,004   | 消費者サービス                |
| WEST FRASER TIMBER CO LTD                                |  | 56    | 49     | 442    | 37,819    | 素材                     |
| VERESEN INC                                              |  | 255   | —      | —      | —         | エネルギー                  |
| CCL INDUSTRIES INC - CL B                                |  | 24    | 106    | 665    | 56,976    | 素材                     |
| ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR                             |  | 306   | 352    | 163    | 13,972    | 各種金融                   |
| LINAMAR CORP                                             |  | 43    | 44     | 327    | 27,979    | 自動車・自動車部品              |
| HYDRO ONE LTD                                            |  | 168   | 225    | 443    | 37,977    | 公益事業                   |
| EMERA INC                                                |  | 50    | 54     | 217    | 18,585    | 公益事業                   |
| SHOPIFY INC - CLASS A                                    |  | —     | 71     | 1,310  | 112,084   | ソフトウェア・サービス            |
| NUTRIEN LTD                                              |  | —     | 515    | 3,222  | 275,723   | 素材                     |
| 小計                                                       |  | 株数・金額 | 35,203 | 32,504 | 142,534   | 12,193,842             |
| 銘柄数<比率>                                                  |  |       | 91     | 88     | —         | <3.6%>                 |
| (ユーロ…ドイツ)                                                |  |       |        | 千ユーロ   |           |                        |
| COMMERZBANK AG                                           |  | 881   | 855    | 923    | 120,740   | 銀行                     |
| DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED                              |  | 1,738 | 1,653  | 1,924  | 251,596   | 各種金融                   |
| CECONOMY AG                                              |  | 152   | —      | —      | —         | 小売                     |
| SIEMENS AG-REG                                           |  | 641   | 611    | 7,066  | 923,695   | 資本財                    |
| RWE AG                                                   |  | 403   | 418    | 840    | 109,907   | 公益事業                   |
| BASF SE                                                  |  | 770   | 735    | 6,386  | 834,757   | 素材                     |
| VOLKSWAGEN AG                                            |  | 26    | 27     | 464    | 60,758    | 自動車・自動車部品              |
| DAIMLER AG-REGISTERED SHARES                             |  | 808   | 770    | 5,164  | 675,099   | 自動車・自動車部品              |
| HENKEL AG & CO KGAA VORZUG                               |  | 149   | 140    | 1,462  | 191,162   | 家庭用品・パーソナル用品           |
| E.ON SE                                                  |  | 1,861 | 1,767  | 1,651  | 215,813   | 公益事業                   |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG                              |  | 277   | 266    | 2,460  | 321,656   | 自動車・自動車部品              |
| BAYER AG-REG                                             |  | 694   | 661    | 6,755  | 882,977   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LINDE AG                                                 |  | 155   | —      | —      | —         | 素材                     |
| ALLIANZ SE-REG                                           |  | 382   | 356    | 6,837  | 893,742   | 保険                     |
| MAN SE                                                   |  | 29    | 25     | 243    | 31,833    | 資本財                    |
| CONTINENTAL AG                                           |  | 92    | 88     | 1,961  | 256,334   | 自動車・自動車部品              |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG                                 |  | 953   | 910    | 2,180  | 285,076   | 半導体・半導体製造装置            |
| PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF                               |  | 130   | 122    | 855    | 111,881   | 自動車・自動車部品              |
| DEUTSCHE LUFTHANSA-REG                                   |  | 210   | 194    | 489    | 63,952    | 運輸                     |
| HUGO BOSS AG -ORD                                        |  | 53    | 46     | 346    | 45,233    | 耐久消費財・アパレル             |
| DEUTSCHE POST AG-REG                                     |  | 814   | 778    | 2,679  | 350,252   | 運輸                     |
| SAP SE                                                   |  | 824   | 786    | 7,660  | 1,001,243 | ソフトウェア・サービス            |
| PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE                                  |  | 193   | 185    | 539    | 70,517    | メディア                   |
| DEUTSCHE BOERSE AG                                       |  | 162   | 154    | 1,803  | 235,687   | 各種金融                   |
| FRESENIUS MEDICAL CARE AG & FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT |  | 180   | 172    | 1,463  | 191,296   | ヘルスケア機器・サービス           |
| ADIDAS AG                                                |  | 33    | 29     | 247    | 32,303    | 運輸                     |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG                                  |  | 158   | 150    | 2,858  | 373,697   | 耐久消費財・アパレル             |
| MUENCHENER RUECKVER AG-REG                               |  | 2,748 | 2,669  | 3,809  | 497,979   | 電気通信サービス               |
| THYSSENKRUPP AG                                          |  | 134   | 124    | 2,388  | 312,256   | 保険                     |
| BEIERSDORF AG                                            |  | 302   | 352    | 817    | 106,877   | 素材                     |
| HEIDELBERGCEMENT AG                                      |  | 82    | 82     | 801    | 104,759   | 家庭用品・パーソナル用品           |
| MERCK KGAA                                               |  | 123   | 119    | 954    | 124,718   | 素材                     |
| VOLKSWAGEN AG-PREF                                       |  | 109   | 104    | 872    | 114,026   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LANXESS AG                                               |  | 156   | 147    | 2,540  | 332,099   | 自動車・自動車部品              |
| FRESENIUS SE & CO KGAA                                   |  | 74    | 71     | 491    | 64,284    | 素材                     |
|                                                          |  | 344   | 332    | 2,215  | 289,563   | 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                 |  |
| (ユーロ…ドイツ)                    |  | 百株        | 百株     | 千ユーロ   | 千円      |                        |  |
| HOCHTIEF AG                  |  | 16        | 17     | 269    | 35,232  | 資本財                    |  |
| DEUTSCHE WOHNEN SE           |  | 294       | 284    | 1,130  | 147,744 | 不動産                    |  |
| GEA GROUP AG                 |  | 156       | 145    | 479    | 62,718  | 資本財                    |  |
| SYMRISE AG                   |  | 100       | 101    | 721    | 94,341  | 素材                     |  |
| K+S AG-REG                   |  | 166       | 141    | 343    | 44,850  | 素材                     |  |
| HENKEL AG & CO KGAA          |  | 86        | 86     | 838    | 109,551 | 家庭用品・パーソナル用品           |  |
| UNITED INTERNET AG-REG SHARE |  | 105       | 99     | 564    | 73,803  | ソフトウェア・サービス            |  |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF |  | 46        | 40     | 331    | 43,383  | 自動車・自動車部品              |  |
| HANNOVER RUECK SE            |  | 50        | 48     | 552    | 72,223  | 保険                     |  |
| BRENTAG AG                   |  | 127       | 130    | 650    | 85,076  | 資本財                    |  |
| AXEL SPRINGER SE             |  | 37        | 33     | 224    | 29,357  | メディア                   |  |
| FUCHS PETROLUB SE -PREF      |  | 59        | 63     | 288    | 37,654  | 素材                     |  |
| TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI |  | 647       | 679    | 281    | 36,738  | 電気通信サービス               |  |
| OSRAM LICHT AG               |  | 75        | 83     | 424    | 55,504  | 資本財                    |  |
| VONOVIA SE                   |  | 391       | 389    | 1,537  | 200,916 | 不動産                    |  |
| EVONIK INDUSTRIES AG         |  | 130       | 122    | 384    | 50,301  | 素材                     |  |
| ZALANDO SE                   |  | 75        | 85     | 371    | 48,527  | 小売                     |  |
| COVESTRO AG                  |  | 74        | 154    | 1,200  | 156,968 | 素材                     |  |
| SCHAEFFLER AG                |  | 146       | 161    | 218    | 28,510  | 自動車・自動車部品              |  |
| UNIPER SE                    |  | —         | 162    | 441    | 57,674  | 公益事業                   |  |
| INNOGY SE                    |  | 122       | 108    | 395    | 51,713  | 公益事業                   |  |
| METRO AG                     |  | —         | 118    | 138    | 18,106  | 食品・生活必需品小売り            |  |
| KION GROUP AG                |  | —         | 53     | 387    | 50,607  | 資本財                    |  |
| LINDE AG - TENDER            |  | —         | 148    | 2,885  | 377,225 | 素材                     |  |
| l&l DRILLISCH AG             |  | —         | 39     | 247    | 32,361  | 電気通信サービス               |  |
| MTU AERO ENGINES AG          |  | —         | 39     | 606    | 79,312  | 資本財                    |  |
| WIRECARD AG                  |  | —         | 94     | 1,146  | 149,900 | ソフトウェア・サービス            |  |
| SIEMENS HEALTHINEERS AG      |  | —         | 127    | 429    | 56,132  | ヘルスケア機器・サービス           |  |
| 小 計                          |  | 株 数 ・ 金 額 | 19,768 | 19,677 | 97,653  | 12,764,225             |  |
| 銘 柄 数 < 比 率 >                |  |           | 56     | 62     | —       | <3.8%>                 |  |
| (ユーロ…イタリア)                   |  |           |        |        |         |                        |  |
| ASSICURAZIONI GENERALI       |  | 984       | 1,000  | 1,650  | 215,749 | 保険                     |  |
| INTESA SANPAOLO              |  | 10,651    | 10,692 | 3,363  | 439,672 | 銀行                     |  |
| TELECOM ITALIA SPA           |  | 9,443     | 9,443  | 759    | 99,295  | 電気通信サービス               |  |
| ENI SPA                      |  | 2,143     | 2,038  | 3,351  | 438,011 | エネルギー                  |  |
| UNICREDIT SPA                |  | 1,589     | 1,602  | 2,875  | 375,797 | 銀行                     |  |
| ENEL SPA                     |  | 6,437     | 6,530  | 3,311  | 432,808 | 公益事業                   |  |
| SAIPEM SPA                   |  | 5,277     | —      | —      | —       | エネルギー                  |  |
| RECORDATI SPA                |  | —         | 72     | 221    | 28,931  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| ATLANTIA SPA                 |  | 342       | 364    | 1,027  | 134,348 | 運輸                     |  |
| INTESA SANPAOLO-RSP          |  | 800       | 843    | 278    | 36,349  | 銀行                     |  |
| LUXOTTICA GROUP SPA          |  | 138       | 139    | 731    | 95,646  | 耐久消費財・アパレル             |  |
| MEDIOBANCA SPA               |  | 484       | 524    | 522    | 68,247  | 銀行                     |  |
| SNAM SPA                     |  | 2,037     | 1,864  | 721    | 94,335  | エネルギー                  |  |
| TELECOM ITALIA-RSP           |  | 5,183     | 4,414  | 310    | 40,624  | 電気通信サービス               |  |
| LEONARDO SPA                 |  | 343       | 332    | 319    | 41,801  | 資本財                    |  |
| TERNA SPA                    |  | 1,253     | 1,155  | 563    | 73,667  | 公益事業                   |  |
| UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA  |  | 975       | 880    | 192    | 25,104  | 保険                     |  |
| PRYSMIAN SPA                 |  | 158       | 158    | 423    | 55,306  | 資本財                    |  |
| DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA    |  | —         | 426    | 266    | 34,791  | 食品・飲料・タバコ              |  |

| 銘柄                           |               | 期首(前期末) | 当 期 末  |        | 業 種 等     |                        |
|------------------------------|---------------|---------|--------|--------|-----------|------------------------|
|                              |               | 株 数     | 株 数    | 評 価 額  |           |                        |
|                              |               |         |        | 外貨建金額  | 邦貨換算金額    |                        |
| (ユーロ…イタリア)                   |               | 百株      | 百株     | 千ユーロ   | 千円        |                        |
| POSTE ITALIANE SPA           |               | 442     | 373    | 304    | 39,778    | 保険                     |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額     | 48,688  | 42,860 | 21,193 | 2,770,266 |                        |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 18      | 19     | —      | <0.8%>    |                        |
| (ユーロ…フランス)                   |               |         |        |        |           |                        |
| MICHELIN (CGDE)              |               | 153     | 137    | 1,632  | 213,322   | 自動車・自動車部品              |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI |               | 234     | 223    | 6,555  | 856,907   | 耐久消費財・アパレル             |
| PEUGEOT SA                   |               | 400     | 471    | 947    | 123,802   | 自動車・自動車部品              |
| AXA SA                       |               | 1,624   | 1,551  | 3,491  | 456,317   | 保険                     |
| DANONE                       |               | 495     | 482    | 3,126  | 408,625   | 食品・飲料・タバコ              |
| CARREFOUR SA                 |               | 476     | 474    | 780    | 102,056   | 食品・生活必需品小売り            |
| VIVENDI                      |               | 865     | 826    | 1,920  | 251,029   | メディア                   |
| INGENICO GROUP               |               | 44      | 43     | 322    | 42,157    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| SOCIETE GENERALE SA          |               | 643     | 613    | 2,620  | 342,470   | 銀行                     |
| AIR LIQUIDE SA               |               | 326     | 343    | 3,709  | 484,890   | 素材                     |
| TOTAL SA                     |               | 1,909   | 1,922  | 10,255 | 1,340,450 | エネルギー                  |
| COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN    |               | 420     | 399    | 1,805  | 235,991   | 資本財                    |
| ZODIAC AEROSPACE             |               | 172     | —      | —      | —         | 資本財                    |
| VINCI SA                     |               | 426     | 405    | 3,470  | 453,655   | 資本財                    |
| SANOFI                       |               | 973     | 909    | 5,795  | 757,520   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT         |               | 399     | 392    | 811    | 106,133   | 公益事業                   |
| L'OREAL                      |               | 210     | 201    | 4,032  | 527,132   | 家庭用品・パーソナル用品           |
| ACCOR SA                     |               | 145     | 154    | 715    | 93,585    | 消費者サービス                |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE        |               | 471     | 453    | 3,428  | 448,123   | 資本財                    |
| BNP PARIBAS                  |               | 942     | 898    | 5,639  | 737,148   | 銀行                     |
| ESSILOR INTERNATIONAL        |               | 173     | 166    | 1,905  | 249,087   | ヘルスケア機器・サービス           |
| CAPGEMINI SE                 |               | 137     | 128    | 1,489  | 194,735   | ソフトウェア・サービス            |
| CASINO GUICHARD PERRACHON    |               | 43      | 52     | 214    | 28,071    | 食品・生活必需品小売り            |
| VALEO SA                     |               | 201     | 191    | 1,097  | 143,396   | 自動車・自動車部品              |
| HERMES INTERNATIONAL         |               | 21      | 25     | 1,489  | 194,729   | 耐久消費財・アパレル             |
| SODEXO SA                    |               | 77      | 75     | 634    | 82,882    | 消費者サービス                |
| KERING                       |               | 63      | 60     | 2,997  | 391,835   | 耐久消費財・アパレル             |
| DASSAULT SYSTEMES SA         |               | 108     | 104    | 1,155  | 151,100   | ソフトウェア・サービス            |
| CHRISTIAN DIOR SE            |               | 45      | —      | —      | —         | 耐久消費財・アパレル             |
| ATOS SE                      |               | 74      | 76     | 848    | 110,858   | ソフトウェア・サービス            |
| ORANGE                       |               | 1,675   | 1,599  | 2,429  | 317,532   | 電気通信サービス               |
| CNP ASSURANCES               |               | 138     | 126    | 263    | 34,483    | 保険                     |
| IMERYS SA                    |               | 31      | 32     | 238    | 31,223    | 素材                     |
| SAFRAN SA                    |               | 262     | 266    | 2,653  | 346,776   | 資本財                    |
| RENAULT SA                   |               | 161     | 153    | 1,366  | 178,615   | 自動車・自動車部品              |
| PUBLICIS GROUPE              |               | 159     | 165    | 1,029  | 134,548   | メディア                   |
| LAGARDERE SCA                |               | 102     | 110    | 256    | 33,530    | メディア                   |
| JCDECAUX SA                  |               | 64      | 67     | 198    | 25,976    | メディア                   |
| SOCIETE BIC SA               |               | 24      | 26     | 224    | 29,352    | 商業・専門サービス              |
| BOUYGUES SA                  |               | 170     | 176    | 759    | 99,321    | 資本財                    |
| THALES SA                    |               | 89      | 84     | 938    | 122,661   | 資本財                    |
| PERNOD RICARD SA             |               | 178     | 170    | 2,352  | 307,531   | 食品・飲料・タバコ              |
| CREDIT AGRICOLE SA           |               | 945     | 910    | 1,226  | 160,350   | 銀行                     |
| ENGIE                        |               | 1,332   | 1,467  | 2,148  | 280,885   | 公益事業                   |
| ALSTOM                       |               | 123     | 117    | 453    | 59,257    | 資本財                    |
| ARKEMA                       |               | 55      | 55     | 607    | 79,433    | 素材                     |
| LEGRAND SA                   |               | 224     | 213    | 1,416  | 185,145   | 資本財                    |
| SCOR SE                      |               | 138     | 132    | 439    | 57,503    | 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                 |
| (ユーロ…フランス)                   |               | 百株      | 百株     | 千ユーロ    | 千円         |                        |
| ADP                          |               | 26      | 23     | 429     | 56,130     | 運輸                     |
| EDF                          |               | 316     | 447    | 549     | 71,878     | 公益事業                   |
| NATIXIS                      |               | 808     | 739    | 513     | 67,069     | 各種金融                   |
| WENDEL                       |               | 23      | 20     | 261     | 34,177     | 各種金融                   |
| BUREAU VERITAS SA            |               | 228     | 209    | 455     | 59,474     | 商業・専門サービス              |
| EURAZEO SA                   |               | 34      | 32     | 227     | 29,685     | 各種金融                   |
| SUEZ                         |               | 282     | 276    | 327     | 42,768     | 公益事業                   |
| EIFFAGE                      |               | 47      | 60     | 608     | 79,579     | 資本財                    |
| ILIAD SA                     |               | 22      | 19     | 326     | 42,655     | 電気通信サービス               |
| EUTELSAT COMMUNICATIONS      |               | 152     | 158    | 283     | 37,111     | メディア                   |
| BIOMERIEUX                   |               | —       | 29     | 201     | 26,310     | ヘルスケア機器・サービス           |
| GETLINK SE                   |               | 403     | 368    | 435     | 56,941     | 運輸                     |
| EDENRED                      |               | 180     | 177    | 505     | 66,092     | 商業・専門サービス              |
| REMY COINTREAU               |               | 19      | 20     | 242     | 31,746     | 食品・飲料・タバコ              |
| REXEL SA                     |               | 258     | 221    | 289     | 37,877     | 資本財                    |
| BOLLORE                      |               | 764     | 633    | 279     | 36,555     | 運輸                     |
| SFR GROUP SA                 |               | 78      | —      | —       | —          | 電気通信サービス               |
| DASSAULT AVIATION SA         |               | 2       | 1      | 307     | 40,219     | 資本財                    |
| SEB SA                       |               | 18      | 16     | 261     | 34,217     | 耐久消費財・アパレル             |
| IPSEN                        |               | —       | 28     | 365     | 47,711     | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AMUNDI SA                    |               | —       | 46     | 330     | 43,251     | 各種金融                   |
| FAURECIA                     |               | —       | 62     | 440     | 57,547     | 自動車・自動車部品              |
| TELEPERFORMANCE              |               | —       | 44     | 598     | 78,198     | 商業・専門サービス              |
| UBISOFT ENTERTAINMENT        |               | —       | 59     | 514     | 67,256     | ソフトウェア・サービス            |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額     | 21,831  | 21,359 | 100,654 | 13,156,606 |                        |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 66      | 69     | —       | <3.9%>     |                        |
| (ユーロ…オランダ)                   |               |         |        |         |            |                        |
| QIAGEN N.V.                  |               | 188     | 165    | 486     | 63,553     | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CNH INDUSTRIAL NV            |               | 852     | 824    | 866     | 113,264    | 資本財                    |
| FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV |               | 745     | 860    | 1,635   | 213,822    | 自動車・自動車部品              |
| FERRARI NV                   |               | 106     | 98     | 1,121   | 146,620    | 自動車・自動車部品              |
| EXOR NV                      |               | 88      | 86     | 563     | 73,647     | 各種金融                   |
| AIRBUS SE                    |               | 486     | 464    | 4,622   | 604,211    | 資本財                    |
| STMICROELECTRONICS NV        |               | 530     | 510    | 1,030   | 134,739    | 半導体・半導体製造装置            |
| GEMALTO                      |               | 69      | —      | —       | —          | ソフトウェア・サービス            |
| WOLTERS KLUWER               |               | 251     | 232    | 1,077   | 140,894    | 商業・専門サービス              |
| KONINKLIJKE KPN NV           |               | 2,842   | 2,775  | 703     | 92,000     | 電気通信サービス               |
| AKZO NOBEL                   |               | 212     | 201    | 1,514   | 197,952    | 素材                     |
| HEINEKEN NV                  |               | 193     | 206    | 1,809   | 236,483    | 食品・飲料・タバコ              |
| KONINKLIJKE PHILIPS NV       |               | 797     | 751    | 2,640   | 345,118    | ヘルスケア機器・サービス           |
| RELX NV                      |               | 839     | 772    | 1,385   | 181,041    | 商業・専門サービス              |
| AEGON NV                     |               | 1,450   | 1,435  | 835     | 109,206    | 保険                     |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N |               | 1,074   | 1,023  | 2,008   | 262,470    | 食品・生活必需品小売り            |
| RANDSTAD NV                  |               | 101     | 97     | 522     | 68,338     | 商業・専門サービス              |
| HEINEKEN HOLDING NV          |               | 85      | 94     | 797     | 104,295    | 食品・飲料・タバコ              |
| KONINKLIJKE DSM NV           |               | 150     | 145    | 1,241   | 162,222    | 素材                     |
| ING GROEP NV                 |               | 3,254   | 3,104  | 4,156   | 543,316    | 銀行                     |
| ASML HOLDING NV              |               | 313     | 310    | 5,196   | 679,207    | 半導体・半導体製造装置            |
| UNILEVER NV-CVA              |               | 1,367   | 1,302  | 6,189   | 809,069    | 家庭用品・パーソナル用品           |
| VOPAK                        |               | 62      | 48     | 199     | 26,116     | エネルギー                  |
| BOSKALIS WESTMINSTER         |               | 78      | 82     | 195     | 25,601     | 資本財                    |
| NN GROUP NV                  |               | 263     | 244    | 954     | 124,775    | 保険                     |

| 銘柄                           |         | 株数     | 期首(前期末) | 当期     |           | 業種等                    |
|------------------------------|---------|--------|---------|--------|-----------|------------------------|
|                              |         |        |         | 株数     | 評価額       |                        |
|                              |         |        |         | 外貨建金額  | 邦貨換算金額    |                        |
| (ユーロ…オランダ)                   |         | 百株     | 百株      | 千ユーロ   | 千円        |                        |
| ALTICE NV - B                |         | 94     | —       | —      | —         | メディア                   |
| ALTICE NV - A                |         | 306    | 479     | 370    | 48,377    | メディア                   |
| ABN AMRO GROUP NV-CVA        |         | 233    | 340     | 898    | 117,409   | 銀行                     |
| 小計                           | 株数・金額   | 17,040 | 16,659  | 43,024 | 5,623,756 |                        |
|                              | 銘柄数<比率> | 28     | 26      | —      | <1.7%>    |                        |
| (ユーロ…スペイン)                   |         |        |         |        |           |                        |
| SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE |         | —      | 216     | 299    | 39,138    | 資本財                    |
| BANCO POPULAR ESPANOL        |         | 2,911  | —       | —      | —         | 銀行                     |
| ENDESA SA                    |         | 264    | 243     | 474    | 62,018    | 公益事業                   |
| ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV  |         | 195    | 195     | 715    | 93,568    | 資本財                    |
| IBERDROLA SA                 |         | 4,655  | 4,657   | 3,033  | 396,464   | 公益事業                   |
| TELEFONICA SA                |         | 3,808  | 3,732   | 3,116  | 407,307   | 電気通信サービス               |
| BANCO SANTANDER SA           |         | 12,241 | 12,896  | 7,116  | 930,198   | 銀行                     |
| BANKINTER SA                 |         | 547    | 515     | 469    | 61,396    | 銀行                     |
| REPSOL SA                    |         | 952    | 1,001   | 1,666  | 217,855   | エネルギー                  |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA |         | 5,614  | 5,322   | 3,647  | 476,809   | 銀行                     |
| GAS NATURAL SDG SA           |         | 288    | 277     | 604    | 79,051    | 公益事業                   |
| INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL   |         | 914    | 871     | 2,330  | 304,656   | 小売                     |
| ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA  |         | 542    | 558     | 1,019  | 133,289   | 運輸                     |
| MAPFRE SA                    |         | 927    | 969     | 283    | 37,028    | 保険                     |
| FERROVIAL SA                 |         | 414    | 392     | 704    | 92,122    | 資本財                    |
| FERROVIAL SA-RTS             |         | 414    | —       | —      | —         | 資本財                    |
| ZARDOYA OTIS SA              |         | 156    | —       | —      | —         | 資本財                    |
| ENAGAS SA                    |         | 185    | 172     | 425    | 55,643    | エネルギー                  |
| RED ELECTRICA CORPORACION SA |         | 371    | 363     | 627    | 81,991    | 公益事業                   |
| BANCO DE SABADELL SA         |         | 4,410  | 4,391   | 760    | 99,447    | 銀行                     |
| CAIXABANK S.A                |         | 3,009  | 2,858   | 1,229  | 160,715   | 銀行                     |
| GRIFOLS SA                   |         | 254    | 241     | 603    | 78,910    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AMADEUS IT GROUP SA          |         | 369    | 350     | 2,253  | 294,526   | ソフトウェア・サービス            |
| INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI |         | 705    | 483     | 382    | 50,052    | 運輸                     |
| DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL  |         | 543    | —       | —      | —         | 食品・生活必需品小売り            |
| BANKIA SA                    |         | 3,727  | 911     | 341    | 44,634    | 銀行                     |
| AENA SME SA                  |         | 56     | 54      | 962    | 125,749   | 運輸                     |
| 小計                           | 株数・金額   | 48,483 | 41,679  | 33,069 | 4,322,576 |                        |
|                              | 銘柄数<比率> | 26     | 23      | —      | <1.3%>    |                        |
| (ユーロ…ベルギー)                   |         |        |         |        |           |                        |
| AGEAS                        |         | 158    | 155     | 692    | 90,470    | 保険                     |
| UCB SA                       |         | 104    | 105     | 661    | 86,464    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA  |         | 67     | 67      | 624    | 81,656    | 各種金融                   |
| UMICORE                      |         | 77     | 170     | 819    | 107,145   | 素材                     |
| COLRUYT SA                   |         | 57     | 53      | 251    | 32,891    | 食品・生活必需品小売り            |
| KBC GROUP NV                 |         | 211    | 200     | 1,446  | 189,027   | 銀行                     |
| SOLVAY SA                    |         | 61     | 57      | 671    | 87,805    | 素材                     |
| PROXIMUS                     |         | 131    | 107     | 260    | 34,087    | 電気通信サービス               |
| TELENET GROUP HOLDING NV     |         | 42     | 35      | 176    | 23,064    | メディア                   |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV   |         | 640    | 609     | 4,864  | 635,832   | 食品・飲料・タバコ              |
| 小計                           | 株数・金額   | 1,554  | 1,562   | 10,469 | 1,368,444 |                        |
|                              | 銘柄数<比率> | 10     | 10      | —      | <0.4%>    |                        |
| (ユーロ…オーストリア)                 |         |        |         |        |           |                        |
| ERSTE GROUP BANK AG          |         | 250    | 244     | 947    | 123,782   | 銀行                     |
| OMV AG                       |         | 127    | 120     | 663    | 86,731    | エネルギー                  |
| VOESTALPINE AG               |         | 97     | 89      | 417    | 54,577    | 素材                     |

| 銘柄                            | 株数      | 当期      |         | 業種等       |
|-------------------------------|---------|---------|---------|-----------|
|                               |         | 株数      | 評価額     |           |
| (ユーロ…オーストリア)                  | 百株      | 百株      | 千ユーロ    | 千円        |
| ANDRITZ AG                    | 62      | 51      | 226     | 29,574    |
| RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL | 105     | 111     | 317     | 41,461    |
| 小計                            | 株数・金額   | 645     | 617     | 2,571     |
|                               | 銘柄数<比率> | 5       | 5       | —         |
| (ユーロ…ルクセンブルク)                 |         |         |         |           |
| RTL GROUP                     | 32      | 25      | 181     | 23,683    |
| TENARIS SA                    | 402     | 380     | 620     | 81,128    |
| SES                           | 310     | 317     | 421     | 55,152    |
| EUROFINS SCIENTIFIC           | 9       | 10      | 446     | 58,419    |
| ARCELORMITTAL                 | 1,532   | 533     | 1,612   | 210,750   |
| 小計                            | 株数・金額   | 2,287   | 1,266   | 3,283     |
|                               | 銘柄数<比率> | 5       | 5       | —         |
| (ユーロ…フィンランド)                  |         |         |         |           |
| NOKIA OYJ                     | 4,900   | 4,662   | 2,492   | 325,828   |
| STORA ENSO OYJ-R SHS          | 472     | 450     | 778     | 101,698   |
| NOKIAN RENKAAT OYJ            | 92      | 84      | 271     | 35,540    |
| UPM-KYMMENE OYJ               | 445     | 426     | 1,322   | 172,824   |
| FORTUM OYJ                    | 385     | 367     | 737     | 96,452    |
| KONE OYJ-B                    | 281     | 269     | 1,126   | 147,217   |
| METSO OYJ                     | 90      | 102     | 311     | 40,725    |
| SAMPO OYJ-A SHS               | 373     | 357     | 1,571   | 205,382   |
| WARTSILA OYJ ABP              | 121     | 368     | 662     | 86,603    |
| ELISA OYJ                     | 122     | 110     | 410     | 53,641    |
| NESTE OYJ                     | 110     | 104     | 705     | 92,210    |
| ORION OYJ-CLASS B             | 88      | 69      | 174     | 22,832    |
| 小計                            | 株数・金額   | 7,483   | 7,372   | 10,565    |
|                               | 銘柄数<比率> | 12      | 12      | —         |
| (ユーロ…アイルランド)                  |         |         |         |           |
| KERRY GROUP PLC-A             | 135     | 128     | 1,145   | 149,719   |
| PADDY POWER BETFAIR PLC       | 70      | 68      | 553     | 72,407    |
| BANK OF IRELAND GROUP PLC     | —       | 761     | 570     | 74,635    |
| AIB GROUP PLC                 | —       | 667     | 334     | 43,688    |
| IRISH BANK RESOLUTION CO/OLD  | 472     | 472     | —       | —         |
| BANK OF IRELAND               | 24,069  | —       | —       | —         |
| CRH PLC                       | 711     | 676     | 2,078   | 271,646   |
| 小計                            | 株数・金額   | 25,459  | 2,775   | 4,682     |
|                               | 銘柄数<比率> | 5       | 6       | —         |
| (ユーロ…ポルトガル)                   |         |         |         |           |
| EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA   | 2,063   | 1,874   | 582     | 76,184    |
| JERONIMO MARTINS              | 200     | 183     | 249     | 32,669    |
| GALP ENERGIA SGPS SA          | 432     | 412     | 705     | 92,193    |
| 小計                            | 株数・金額   | 2,696   | 2,469   | 1,538     |
|                               | 銘柄数<比率> | 3       | 3       | —         |
| (ユーロ…イギリス)                    |         |         |         |           |
| COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS   | 183     | —       | —       | —         |
| 小計                            | 株数・金額   | 183     | —       | —         |
|                               | 銘柄数<比率> | 1       | —       | —         |
| ユーロ計                          | 株数・金額   | 196,121 | 158,300 | 328,706   |
|                               | 銘柄数<比率> | 235     | 240     | —         |
| (イギリス)                        |         |         |         |           |
| BARCLAYS PLC                  | 14,226  | 13,647  | 2,926   | 433,953   |
| BP PLC                        | 15,886  | 15,849  | 8,946   | 1,326,555 |

| 銘柄                           | 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末  |          | 業 種 等     |                        |
|------------------------------|---|---------|--------|----------|-----------|------------------------|
|                              |   | 株 数     | 株 数    | 評 価 額    |           |                        |
|                              |   |         |        | 外貨建金額    |           | 邦貨換算金額                 |
| (イギリス)                       |   | 百株      | 百株     | 千イギリスポンド | 千円        |                        |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC     |   | 53,905  | 57,648 | 3,867    | 573,372   | 銀行                     |
| ASTRAZENECA PLC              |   | 1,062   | 1,013  | 5,351    | 793,487   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SMITHS GROUP PLC             |   | 324     | 328    | 547      | 81,244    | 資本財                    |
| NEXT PLC                     |   | 118     | 120    | 667      | 98,967    | 小売                     |
| DIAGEO PLC                   |   | 2,111   | 1,998  | 5,356    | 794,211   | 食品・飲料・タバコ              |
| SKY PLC                      |   | 857     | 825    | 1,120    | 166,162   | メディア                   |
| BAE SYSTEMS PLC              |   | 2,673   | 2,553  | 1,620    | 240,231   | 資本財                    |
| UNILEVER PLC                 |   | 1,077   | 986    | 4,082    | 605,361   | 家庭用品・パーソナル用品           |
| TESCO PLC                    |   | 6,877   | 7,792  | 1,921    | 284,928   | 食品・生活必需品小売り            |
| RELX PLC                     |   | 916     | 856    | 1,364    | 202,246   | 商業・専門サービス              |
| MARKS & SPENCER GROUP PLC    |   | 1,377   | 1,211  | 355      | 52,675    | 小売                     |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC  |   | 528     | 534    | 3,079    | 456,548   | 家庭用品・パーソナル用品           |
| PRUDENTIAL PLC               |   | 2,164   | 2,072  | 3,998    | 592,790   | 保険                     |
| LEGAL & GENERAL GROUP PLC    |   | 5,006   | 4,789  | 1,338    | 198,497   | 保険                     |
| SAGE GROUP PLC/THE           |   | 895     | 893    | 606      | 89,994    | ソフトウェア・サービス            |
| HSBC HOLDINGS PLC            |   | 16,605  | 16,007 | 11,778   | 1,746,359 | 銀行                     |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC |   | 1,564   | 1,835  | 7,085    | 1,050,531 | 食品・飲料・タバコ              |
| UNITED UTILITIES GROUP PLC   |   | 578     | 528    | 404      | 60,045    | 公益事業                   |
| SCHRODERS PLC                |   | 108     | 92     | 319      | 47,394    | 各種金融                   |
| ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP |   | 2,948   | 2,880  | 847      | 125,588   | 銀行                     |
| BHP BILLITON PLC             |   | 1,772   | 1,695  | 2,901    | 430,250   | 素材                     |
| IMPERIAL BRANDS PLC          |   | 805     | 763    | 2,112    | 313,201   | 食品・飲料・タバコ              |
| WPP PLC                      |   | 1,076   | 1,008  | 1,322    | 196,041   | メディア                   |
| CENTRICA PLC                 |   | 4,608   | 4,515  | 664      | 98,527    | 公益事業                   |
| BT GROUP PLC                 |   | 7,104   | 6,753  | 1,465    | 217,296   | 電気通信サービス               |
| SSE PLC                      |   | 861     | 824    | 1,160    | 172,042   | 公益事業                   |
| STANDARD CHARTERED PLC       |   | 2,758   | 2,639  | 2,029    | 300,954   | 銀行                     |
| ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC     |   | 1,546   | 1,327  | 1,110    | 164,600   | 資本財                    |
| ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC-C   |   | 114,200 | 86,184 | 8        | 1,277     | 資本財                    |
| COMPASS GROUP PLC            |   | 1,380   | 1,269  | 1,913    | 283,743   | 消費者サービス                |
| KINGFISHER PLC               |   | 1,896   | 1,819  | 540      | 80,186    | 小売                     |
| PEARSON PLC                  |   | 702     | 662    | 610      | 90,499    | メディア                   |
| SEVERN TRENT PLC             |   | 207     | 191    | 377      | 56,032    | 公益事業                   |
| RIO TINTO PLC                |   | 1,037   | 971    | 4,104    | 608,624   | 素材                     |
| GLAXOSMITHKLINE PLC          |   | 4,096   | 3,939  | 5,776    | 856,429   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PROVIDENT FINANCIAL PLC      |   | 125     | —      | —        | —         | 各種金融                   |
| 3I GROUP PLC                 |   | 795     | 782    | 767      | 113,818   | 各種金融                   |
| GKN PLC                      |   | 1,460   | —      | —        | —         | 自動車・自動車部品              |
| VODAFONE GROUP PLC           |   | 22,328  | 21,368 | 4,489    | 665,663   | 電気通信サービス               |
| WM MORRISON SUPERMARKETS     |   | 1,902   | 1,697  | 430      | 63,838    | 食品・生活必需品小売り            |
| SAINSBURY (J) PLC            |   | 1,385   | 1,421  | 435      | 64,601    | 食品・生活必需品小売り            |
| AVIVA PLC                    |   | 3,411   | 3,220  | 1,747    | 259,115   | 保険                     |
| CAPITA PLC                   |   | 536     | —      | —        | —         | 商業・専門サービス              |
| DIXONS CARPHONE PLC          |   | 843     | —      | —        | —         | 小売                     |
| JOHNSON MATTHEY PLC          |   | 165     | 155    | 539      | 80,058    | 素材                     |
| RSA INSURANCE GROUP PLC      |   | 833     | 840    | 549      | 81,459    | 保険                     |
| WHITBREAD PLC                |   | 155     | 148    | 628      | 93,117    | 消費者サービス                |
| NATIONAL GRID PLC            |   | 3,171   | 2,727  | 2,308    | 342,253   | 公益事業                   |
| FERGUSON PLC                 |   | 211     | 200    | 1,134    | 168,242   | 資本財                    |
| BUNZL PLC                    |   | 276     | 262    | 587      | 87,147    | 資本財                    |
| COBHAM PLC                   |   | 2,080   | 1,705  | 200      | 29,720    | 資本財                    |
| ANGLO AMERICAN PLC           |   | 1,177   | 1,070  | 1,990    | 295,057   | 素材                     |

| 銘柄                           | 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 |          |           | 業 種 等                  |
|------------------------------|---|---------|-------|----------|-----------|------------------------|
|                              |   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額    |           |                        |
|                              |   |         |       | 外貨建金額    | 邦貨換算金額    |                        |
| (イギリス)                       |   | 百株      | 百株    | 千イギリスポンド | 千円        |                        |
| INTERTEK GROUP PLC           |   | 133     | 132   | 674      | 100,038   | 商業・専門サービス              |
| WILLIAM HILL PLC             |   | 740     | —     | —        | —         | 消費者サービス                |
| BURBERRY GROUP PLC           |   | 362     | 346   | 626      | 92,881    | 耐久消費財・アパレル             |
| INTERCONTINENTAL HOTELS GROU |   | 159     | 146   | 698      | 103,631   | 消費者サービス                |
| CARNIVAL PLC                 |   | 157     | 149   | 723      | 107,262   | 消費者サービス                |
| PERSIMMON PLC                |   | 252     | 250   | 699      | 103,645   | 耐久消費財・アパレル             |
| MEGGITT PLC                  |   | 620     | 565   | 275      | 40,842    | 資本財                    |
| ITV PLC                      |   | 3,089   | 2,817 | 484      | 71,860    | メディア                   |
| LONDON STOCK EXCHANGE GROUP  |   | 261     | 250   | 1,110    | 164,666   | 各種金融                   |
| G4S PLC                      |   | 1,335   | 1,159 | 313      | 46,488    | 商業・専門サービス              |
| BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE  |   | 107     | 99    | 419      | 62,186    | 耐久消費財・アパレル             |
| BARRATT DEVELOPMENTS PLC     |   | 854     | 781   | 438      | 65,038    | 耐久消費財・アパレル             |
| IMI PLC                      |   | 217     | 192   | 207      | 30,839    | 資本財                    |
| SMITH & NEPHEW PLC           |   | 733     | 702   | 911      | 135,114   | ヘルスケア機器・サービス           |
| TATE & LYLE PLC              |   | 373     | —     | —        | —         | 食品・飲料・タバコ              |
| TAYLOR WIMPEY PLC            |   | 2,778   | 2,655 | 518      | 76,891    | 耐久消費財・アパレル             |
| ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS  |   | 3,664   | 3,638 | 9,663    | 1,432,828 | エネルギー                  |
| PETROFAC LTD                 |   | 227     | —     | —        | —         | エネルギー                  |
| TRAVIS PERKINS PLC           |   | 214     | 179   | 233      | 34,690    | 資本財                    |
| ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS  |   | 3,146   | 2,999 | 8,129    | 1,205,291 | エネルギー                  |
| OLD MUTUAL PLC               |   | 4,088   | 3,961 | 1,028    | 152,531   | 保険                     |
| INVESTEC PLC                 |   | 558     | 491   | 288      | 42,756    | 各種金融                   |
| STANDARD LIFE ABERDEEN PLC   |   | 1,799   | 2,145 | 795      | 117,976   | 各種金融                   |
| EXPERIAN PLC                 |   | 801     | 743   | 1,290    | 191,320   | 商業・専門サービス              |
| MONDI PLC                    |   | 301     | 299   | 599      | 88,859    | 素材                     |
| WEIR GROUP PLC/THE           |   | 186     | 198   | 452      | 67,098    | 資本財                    |
| ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC |   | 295     | 286   | 786      | 116,659   | 食品・飲料・タバコ              |
| ANTOFAGASTA PLC              |   | 342     | 286   | 299      | 44,419    | 素材                     |
| SHIRE PLC                    |   | 757     | 726   | 2,952    | 437,797   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| INMARSAT PLC                 |   | 394     | —     | —        | —         | 電気通信サービス               |
| ADMIRAL GROUP PLC            |   | 183     | 148   | 287      | 42,691    | 保険                     |
| FRESNILLO PLC                |   | 175     | 155   | 202      | 29,974    | 素材                     |
| RANDGOLD RESOURCES LTD       |   | 78      | 72    | 426      | 63,192    | 素材                     |
| BABCOCK INTL GROUP PLC       |   | 218     | 227   | 173      | 25,787    | 商業・専門サービス              |
| ST JAMES' S PLACE PLC        |   | 451     | 422   | 501      | 74,390    | 各種金融                   |
| GLENCORE PLC                 |   | 10,267  | 9,805 | 3,785    | 561,318   | 素材                     |
| ABERDEEN ASSET MGMT PLC      |   | 827     | —     | —        | —         | 各種金融                   |
| HARGREAVES LANSDOWN PLC      |   | 207     | 196   | 370      | 54,944    | 各種金融                   |
| CRODA INTERNATIONAL PLC      |   | 111     | 107   | 498      | 73,905    | 素材                     |
| MELROSE INDUSTRIES PLC       |   | —       | 3,769 | 878      | 130,322   | 資本財                    |
| COCA-COLA HBC AG-DI          |   | 154     | 139   | 351      | 52,107    | 食品・飲料・タバコ              |
| EASYJET PLC                  |   | 141     | 118   | 202      | 30,083    | 運輸                     |
| DIRECT LINE INSURANCE GROUP  |   | 1,112   | 1,067 | 395      | 58,634    | 保険                     |
| ROYAL MAIL PLC               |   | 770     | 686   | 433      | 64,257    | 運輸                     |
| ASHTREAD GROUP PLC           |   | 414     | 400   | 893      | 132,508   | 資本財                    |
| MERLIN ENTERTAINMENT         |   | 566     | 651   | 243      | 36,126    | 消費者サービス                |
| TUI AG-DI                    |   | 422     | 358   | 633      | 93,923    | 消費者サービス                |
| MICRO FOCUS INTERNATIONAL    |   | —       | 330   | 430      | 63,762    | ソフトウェア・サービス            |
| HIKMA PHARMACEUTICALS PLC    |   | 125     | —     | —        | —         | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC |   | 322     | 339   | 234      | 34,785    | ヘルスケア機器・サービス           |
| AUTO TRADER GROUP PLC        |   | 841     | 695   | 264      | 39,223    | ソフトウェア・サービス            |
| WORLDPAY GROUP PLC           |   | 1,488   | —     | —        | —         | ソフトウェア・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                 |
| (イギリス)                        |              | 百株      | 百株      | 千イギリスポンド    | 千円         |                        |
| DCC PLC                       |              | 73      | 71      | 519         | 76,980     | 資本財                    |
| GVC HOLDINGS PLC              |              | —       | 413     | 361         | 53,663     | 消費者サービス                |
| CONVATEC GROUP PLC            |              | —       | 1,236   | 282         | 41,907     | ヘルスケア機器・サービス           |
| WOOD GROUP (JOHN) PLC         |              | —       | 525     | 340         | 50,554     | エネルギー                  |
| 小 計                           | 株 数 ・ 金 額    | 364,644 | 332,787 | 156,832     | 23,253,621 |                        |
|                               | 銘柄 数 < 比 率 > | 105     | 99      | —           | <6.9%>     |                        |
| (スイス)                         |              |         |         | 千スイスフラン     |            |                        |
| NESTLE SA-REG                 |              | 2,611   | 2,489   | 19,321      | 2,114,533  | 食品・飲料・タバコ              |
| CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG  |              | 439     | 418     | 4,039       | 442,078    | 耐久消費財・アパレル             |
| CREDIT SUISSE GROUP AG-REG    |              | 1,723   | 1,941   | 3,328       | 364,238    | 各種金融                   |
| LAFARGEHOLCIM LTD-REG         |              | 383     | 364     | 1,925       | 210,673    | 素材                     |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN |              | 589     | 562     | 12,486      | 1,366,509  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GIVAUDAN-REG                  |              | 7       | 7       | 1,698       | 185,883    | 素材                     |
| SONOVA HOLDING AG-REG         |              | 43      | 40      | 674         | 73,799     | ヘルスケア機器・サービス           |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG     |              | 126     | 121     | 3,842       | 420,523    | 保険                     |
| STRAUMANN HOLDING AG-REG      |              | —       | 8       | 606         | 66,334     | ヘルスケア機器・サービス           |
| SYNGENTA AG-REG               |              | 77      | —       | —           | —          | 素材                     |
| LONZA GROUP AG-REG            |              | 50      | 59      | 1,585       | 173,552    | 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       |              | 43      | 39      | 352         | 38,595     | 耐久消費財・アパレル             |
| SCHINDLER HOLDING-PART CERT   |              | 34      | 34      | 745         | 81,553     | 資本財                    |
| GEBERIT AG-REG                |              | 31      | 29      | 1,329       | 145,486    | 資本財                    |
| SWISS RE AG                   |              | 272     | 251     | 2,395       | 262,114    | 保険                     |
| SWATCH GROUP AG/THE-BR        |              | 25      | 25      | 1,237       | 135,457    | 耐久消費財・アパレル             |
| PARGESA HOLDING SA-BR         |              | 31      | 26      | 239         | 26,174     | 各種金融                   |
| NOVARTIS AG-REG               |              | 1,874   | 1,779   | 13,802      | 1,510,494  | 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     | 133     | 859         | 94,118     | 商業・専門サービス              |
| SWISSCOM AG-REG               |              | 21      | 21      | 973         | 106,566    | 電気通信サービス               |
| ABB LTD-REG                   |              | 1,584   | 1,473   | 3,547       | 388,247    | 資本財                    |
| CLARIANT AG-REG               |              | —       | 191     | 464         | 50,829     | 素材                     |
| SGS SA-REG                    |              | 4       | 4       | 1,038       | 113,674    | 商業・専門サービス              |
| SCHINDLER HOLDING AG-REG      |              | 17      | 14      | 302         | 33,084     | 資本財                    |
| ACTELION LTD-REG              |              | 81      | —       | —           | —          | 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    |              | 45      | 43      | 672         | 73,622     | 運輸                     |
| BALOISE HOLDING AG - REG      |              | 41      | 39      | 610         | 66,821     | 保険                     |
| SWISS LIFE HOLDING AG-REG     |              | 27      | 26      | 958         | 104,847    | 保険                     |
| CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG   |              | 0.08    | 0.08    | 600         | 65,664     | 食品・飲料・タバコ              |
| ARYZTA AG                     |              | 76      | —       | —           | —          | 食品・飲料・タバコ              |
| JULIUS BAER GROUP LTD         |              | 191     | 179     | 1,127       | 123,379    | 各種金融                   |
| SIKA AG-BR                    |              | 1       | 1       | 1,406       | 153,926    | 素材                     |
| SWISS PRIME SITE-REG          |              | 60      | 56      | 528         | 57,793     | 不動産                    |
| CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC    |              | 0.9     | 0.88    | 560         | 61,299     | 食品・飲料・タバコ              |
| PARTNERS GROUP HOLDING AG     |              | 15      | 14      | 1,051       | 115,111    | 各種金融                   |
| BARRY CALLEBAUT AG-REG        |              | 1       | 1       | 291         | 31,886     | 食品・飲料・タバコ              |
| EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG     |              | 7       | 7       | 462         | 50,567     | 素材                     |
| UBS GROUP AG-REG              |              | 3,075   | 2,926   | 4,808       | 526,246    | 各種金融                   |
| DUFREY AG-REG                 |              | 30      | 25      | 376         | 41,156     | 小売                     |
| VIFOR PHARMA AG               |              | 3       | 38      | 611         | 66,899     | 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    | 13,793  | 13,398  | 90,860      | 9,943,746  |                        |
|                               | 銘柄 数 < 比 率 > | 38      | 37      | —           | <2.9%>     |                        |
| (スウェーデン)                      |              |         |         | 千スウェーデンクローネ |            |                        |
| ELECTROLUX AB-SER B           |              | 204     | 187     | 4,255       | 54,130     | 耐久消費財・アパレル             |
| ERICSSON LM-B SHS             |              | 2,581   | 2,457   | 16,778      | 213,417    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |

| 銘柄                           | 株数    | 株数     | 期末          |         | 業種等                    |
|------------------------------|-------|--------|-------------|---------|------------------------|
|                              |       |        | 評価額         | 価額      |                        |
| 銘柄                           | 株数    | 株数     | 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      |                        |
| ATLAS COPCO AB-B SHS         | 323   | 314    | 10,031      | 127,599 | 資本財                    |
| SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A | 1,276 | 1,217  | 10,366      | 131,868 | 銀行                     |
| INVESTOR AB-B SHS            | 380   | 363    | 13,856      | 176,251 | 各種金融                   |
| NORDEA BANK AB               | 2,546 | 2,432  | 22,199      | 282,380 | 銀行                     |
| GETINGE AB-B SHS             | 173   | 143    | 1,220       | 15,520  | ヘルスケア機器・サービス           |
| SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS  | 1,283 | 1,225  | 12,256      | 155,906 | 銀行                     |
| ATLAS COPCO AB-A SHS         | 567   | 535    | 18,803      | 239,179 | 資本財                    |
| SKF AB-B SHARES              | 325   | 297    | 5,469       | 69,576  | 資本財                    |
| ASSA ABLOY AB-B              | 842   | 802    | 15,356      | 195,328 | 資本財                    |
| HENNES & MAURITZ AB-B SHS    | 795   | 758    | 10,535      | 134,016 | 小売                     |
| SANDVIK AB                   | 892   | 903    | 14,243      | 181,177 | 資本財                    |
| SWEDBANK AB - A SHARES       | 760   | 726    | 14,176      | 180,320 | 銀行                     |
| SECURITAS AB-B SHS           | 266   | 230    | 3,185       | 40,519  | 商業・専門サービス              |
| SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B   | 511   | —      | —           | —       | 素材                     |
| SKANSKA AB-B SHS             | 287   | 250    | 4,134       | 52,592  | 資本財                    |
| SWEDISH MATCH AB             | 161   | 145    | 5,974       | 75,990  | 食品・飲料・タバコ              |
| TELE2 AB-B SHS               | 285   | 256    | 2,956       | 37,606  | 電気通信サービス               |
| TELIA CO AB                  | 2,145 | 2,270  | 9,887       | 125,765 | 電気通信サービス               |
| VOLVO AB-B SHS               | 1,302 | 1,249  | 19,618      | 249,544 | 資本財                    |
| ALFA LAVAL AB                | 249   | 226    | 5,143       | 65,420  | 資本財                    |
| LUNDIN PETROLEUM AB          | 148   | 164    | 4,440       | 56,481  | エネルギー                  |
| BOLIDEN AB                   | 232   | 222    | 7,169       | 91,192  | 素材                     |
| HUSQVARNA AB-B SHS           | 362   | 381    | 3,278       | 41,699  | 耐久消費財・アパレル             |
| MILLICOM INTL CELLULAR-SDR   | 52    | 46     | 2,648       | 33,691  | 電気通信サービス               |
| HEXAGON AB-B SHS             | 216   | 208    | 9,891       | 125,815 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| KINNEVIK AB - B              | 197   | 185    | 5,947       | 75,652  | 各種金融                   |
| INDUSTRIVARDEN AB-C SHS      | 140   | 150    | 2,926       | 37,223  | 各種金融                   |
| ICA GRUPPEN AB               | 69    | 72     | 2,010       | 25,579  | 食品・生活必需品小売り            |
| LUNDBERGS AB-B SHS           | 31    | 33     | 2,011       | 25,583  | 各種金融                   |
| ESSITY AKTIEBOLAG-B          | —     | 484    | 11,093      | 141,114 | 家庭用品・パーソナル用品           |
| ATLAS COPCO AB-B REDEMPTION  | —     | 289    | 231         | 2,948   | 資本財                    |
| ATLAS COPCO AB-A REDEMPTION  | —     | 494    | 395         | 5,028   | 資本財                    |
| 小計                           | 株数・金額 | 19,614 | 19,728      | 272,494 | 3,466,125              |
| 銘柄数<比率>                      | 31    | 33     | —           | <1.0%>  |                        |
| (ノルウェー)                      |       |        | 千ノルウェークローネ  |         |                        |
| DNB ASA                      | 822   | 785    | 12,279      | 167,739 | 銀行                     |
| NORSK HYDRO ASA              | 1,132 | 1,047  | 5,066       | 69,210  | 素材                     |
| ORKLA ASA                    | 693   | 665    | 4,927       | 67,312  | 食品・飲料・タバコ              |
| STATOIL ASA                  | 952   | 931    | 20,186      | 275,741 | エネルギー                  |
| TELENOR ASA                  | 621   | 602    | 10,449      | 142,743 | 電気通信サービス               |
| YARA INTERNATIONAL ASA       | 150   | 139    | 4,647       | 63,490  | 素材                     |
| MARINE HARVEST               | 308   | 334    | 5,661       | 77,329  | 食品・飲料・タバコ              |
| GJENSIDIGE FORSIKRING ASA    | 171   | 137    | 1,735       | 23,701  | 保険                     |
| SCHIBSTED ASA-CL A           | 66    | —      | —           | —       | メディア                   |
| SCHIBSTED ASA-B SHS          | 75    | 80     | 1,750       | 23,918  | メディア                   |
| 小計                           | 株数・金額 | 4,995  | 4,723       | 66,704  | 911,187                |
| 銘柄数<比率>                      | 10    | 9      | —           | <0.3%>  |                        |
| (デンマーク)                      |       |        | 千デンマーククローネ  |         |                        |
| NOVO NORDISK A/S-B           | 1,605 | 1,491  | 44,769      | 785,261 | 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       | 188   | 185    | 5,870       | 102,964 | 素材                     |
| DANSKE BANK A/S              | 581   | 598    | 12,874      | 225,812 | 銀行                     |
| WILLIAM DEMANT HOLDING       | 104   | 82     | 1,967       | 34,502  | ヘルスケア機器・サービス           |

| 銘柄                           | 株数      | 株数      | 期末         |           | 業種等                    |
|------------------------------|---------|---------|------------|-----------|------------------------|
|                              |         |         | 評価額        | 金額        |                        |
| 当                            | 期首(前期末) | 期首(前期末) | 外貨建金額      | 邦貨換算金額    |                        |
| (デンマーク)                      | 百株      | 百株      | 千デンマーククローネ | 千円        |                        |
| H LUNDBECK A/S               | —       | 62      | 2,590      | 45,442    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S      | 186     | 172     | 7,574      | 132,857   | 資本財                    |
| TDC A/S                      | 653     | —       | —          | —         | 電気通信サービス               |
| CARLSBERG AS-B               | 88      | 87      | 6,206      | 108,857   | 食品・飲料・タバコ              |
| COLOPLAST-B                  | 101     | 96      | 5,715      | 100,256   | ヘルスケア機器・サービス           |
| DSV A/S                      | 157     | 152     | 7,833      | 137,395   | 運輸                     |
| AP MOLLER-MAERSK A/S-B       | 5       | 5       | 5,636      | 98,859    | 運輸                     |
| TRYG A/S                     | 97      | 87      | 1,281      | 22,476    | 保険                     |
| AP MOELLER-MAERSK A/S-A      | 3       | 2       | 2,859      | 50,161    | 運輸                     |
| PANDORA A/S                  | 92      | 86      | 6,003      | 105,294   | 耐久消費財・アパレル             |
| ISS A/S                      | 143     | 127     | 2,816      | 49,397    | 商業・専門サービス              |
| CHR HANSEN HOLDING A/S       | 84      | 79      | 4,608      | 80,828    | 素材                     |
| GENMAB A/S                   | 48      | 47      | 5,880      | 103,142   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ORSTED A/S                   | 122     | 153     | 6,158      | 108,023   | 公益事業                   |
| 小計                           | 株数・金額   | 3,518   | 130,646    | 2,291,533 |                        |
| 銘柄数<比率>                      | 17      | 17      | —          | <0.7%>    |                        |
| (オーストラリア)                    |         |         | 千オーストラリアドル |           |                        |
| BHP BILLITON LIMITED         | 2,700   | 2,576   | 8,543      | 706,239   | 素材                     |
| CSL LTD                      | 383     | 362     | 6,363      | 526,012   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ALUMINA LTD                  | 2,161   | 2,184   | 600        | 49,646    | 素材                     |
| WOODSIDE PETROLEUM LTD       | 641     | 749     | 2,513      | 207,740   | エネルギー                  |
| AUST AND NZ BANKING GROUP    | 2,467   | 2,355   | 6,630      | 548,103   | 銀行                     |
| RIO TINTO LTD                | 359     | 332     | 2,787      | 230,393   | 素材                     |
| QBE INSURANCE GROUP LTD      | 1,153   | 1,123   | 1,147      | 94,819    | 保険                     |
| LENLEASE GROUP               | 479     | 424     | 770        | 63,654    | 不動産                    |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL | 1,450   | 1,404   | 9,906      | 818,889   | 銀行                     |
| WESTPAC BANKING CORP         | 2,818   | 2,720   | 8,050      | 665,495   | 銀行                     |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD  | 2,240   | 2,154   | 6,118      | 505,771   | 銀行                     |
| BRAMBLES LTD                 | 1,331   | 1,296   | 1,277      | 105,565   | 商業・専門サービス              |
| QANTAS AIRWAYS LTD           | 469     | —       | —          | —         | 運輸                     |
| BORAL LTD                    | 964     | 920     | 625        | 51,687    | 素材                     |
| WOOLWORTHS GROUP LTD         | 1,089   | 1,047   | 2,996      | 247,700   | 食品・生活必需品小売り            |
| TELSTRA CORP LTD             | 3,534   | 3,433   | 1,098      | 90,816    | 電気通信サービス               |
| AMP LTD                      | 2,488   | 2,446   | 912        | 75,438    | 各種金融                   |
| TABCORP HOLDINGS LTD         | 753     | 1,472   | 670        | 55,391    | 消費者サービス                |
| AMCOR LIMITED                | 976     | 947     | 1,315      | 108,764   | 素材                     |
| COMPUTERSHARE LTD            | 386     | 359     | 633        | 52,379    | ソフトウェア・サービス            |
| ARISTOCRAT LEISURE LTD       | 451     | 442     | 1,250      | 103,371   | 消費者サービス                |
| MACQUARIE GROUP LTD          | 261     | 260     | 2,948      | 243,742   | 各種金融                   |
| CIMIC GROUP LTD              | 88      | 91      | 404        | 33,408    | 資本財                    |
| ASX LTD                      | 160     | 160     | 994        | 82,218    | 各種金融                   |
| COCA-COLA AMATIL LTD         | 507     | 393     | 356        | 29,427    | 食品・飲料・タバコ              |
| COCHLEAR LTD                 | 50      | 46      | 919        | 76,041    | ヘルスケア機器・サービス           |
| JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI  | 382     | 363     | 855        | 70,731    | 素材                     |
| HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD   | 515     | 521     | 181        | 14,969    | 小売                     |
| NEWCREST MINING LTD          | 636     | 624     | 1,387      | 114,674   | 素材                     |
| INSURANCE AUSTRALIA GROUP    | 2,002   | 1,917   | 1,575      | 130,258   | 保険                     |
| ORIGIN ENERGY LTD            | 1,465   | 1,418   | 1,396      | 115,465   | エネルギー                  |
| ORICA LTD                    | 325     | 277     | 511        | 42,253    | 素材                     |
| SONIC HEALTHCARE LTD         | 345     | 318     | 754        | 62,369    | ヘルスケア機器・サービス           |
| SANTOS LTD                   | 1,566   | 1,469   | 911        | 75,308    | エネルギー                  |
| SUNCORP GROUP LTD            | 1,095   | 1,053   | 1,463      | 120,959   | 保険                     |



| 銘柄                           | 株数    | 株数     | 期末          |         | 業種等          |
|------------------------------|-------|--------|-------------|---------|--------------|
|                              |       |        | 評価額         | 金額      |              |
| 期首(前期末)                      | 株数    | 株数     | 外貨建金額       | 邦貨換算金額  |              |
| (オーストラリア)                    | 百株    | 百株     | 千オーストラリアドル  | 千円      |              |
| TRANSURBAN GROUP             | 1,753 | 1,793  | 2,127       | 175,857 | 運輸           |
| WESFARMERS LTD               | 954   | 908    | 4,001       | 330,741 | 食品・生活必需品小売り  |
| BLUESCOPE STEEL LTD          | —     | 432    | 766         | 63,378  | 素材           |
| CHALLENGER LTD               | 473   | 432    | 542         | 44,836  | 各種金融         |
| SYDNEY AIRPORT               | 921   | 851    | 607         | 50,231  | 運輸           |
| CALTEX AUSTRALIA LTD         | 218   | 204    | 621         | 51,381  | エネルギー        |
| OIL SEARCH LTD               | 1,187 | 1,098  | 933         | 77,172  | エネルギー        |
| AGL ENERGY LTD               | 566   | 539    | 1,183       | 97,865  | 公益事業         |
| TATTS GROUP LTD              | 1,202 | —      | —           | —       | 消費者サービス      |
| FORTESCUE METALS GROUP LTD   | 1,332 | 1,146  | 565         | 46,735  | 素材           |
| AUSNET SERVICES              | 1,740 | 1,869  | 324         | 26,804  | 公益事業         |
| CROWN RESORTS LTD            | 324   | 266    | 357         | 29,533  | 消費者サービス      |
| INCITEC PIVOT LTD            | 1,458 | 1,244  | 436         | 36,110  | 素材           |
| BENDIGO AND ADELAIDE BANK    | 384   | 438    | 470         | 38,923  | 銀行           |
| AURIZON HOLDINGS LTD         | 1,713 | 1,595  | 701         | 58,026  | 運輸           |
| TREASURY WINE ESTATES LTD    | 608   | 596    | 1,116       | 92,288  | 食品・飲料・タバコ    |
| RAMSAY HEALTH CARE LTD       | 117   | 115    | 744         | 61,572  | ヘルスケア機器・サービス |
| FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L | 50    | 51     | 314         | 26,005  | 消費者サービス      |
| SEEK LTD                     | 272   | 300    | 624         | 51,587  | 商業・専門サービス    |
| BANK OF QUEENSLAND LTD       | 316   | 382    | 385         | 31,845  | 銀行           |
| REA GROUP LTD                | 48    | 49     | 442         | 36,612  | ソフトウェア・サービス  |
| TPG TELECOM LTD              | 306   | 341    | 197         | 16,317  | 電気通信サービス     |
| HEALTHSCOPE LTD              | 1,564 | 1,606  | 396         | 32,803  | ヘルスケア機器・サービス |
| MEDIBANK PRIVATE LTD         | 2,282 | 2,135  | 646         | 53,475  | 保険           |
| DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L | 56    | 58     | 249         | 20,604  | 消費者サービス      |
| SOUTH32 LTD                  | 4,400 | 4,168  | 1,642       | 135,768 | 素材           |
| VOCUS GROUP LTD              | 465   | —      | —           | —       | 電気通信サービス     |
| 小計                           | 株数・金額 | 63,425 | 60,303      | 99,276  | 8,206,190    |
| 銘柄数<比率>                      | 61    | 59     | —           | <2.4%>  |              |
| (ニュージーランド)                   |       |        | 千ニュージーランドドル |         |              |
| SPARK NEW ZEALAND LTD        | 1,586 | 1,288  | 456         | 34,779  | 電気通信サービス     |
| AUCKLAND INTL AIRPORT LTD    | 830   | 863    | 575         | 43,850  | 運輸           |
| CONTACT ENERGY LTD           | 644   | —      | —           | —       | 公益事業         |
| FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C | —     | 458    | 596         | 45,459  | ヘルスケア機器・サービス |
| FLETCHER BUILDING LTD        | 598   | 629    | 402         | 30,668  | 素材           |
| RYMAN HEALTHCARE LTD         | 323   | 360    | 409         | 31,237  | ヘルスケア機器・サービス |
| MERIDIAN ENERGY LTD          | 1,136 | 851    | 251         | 19,210  | 公益事業         |
| MERCURY NZ LTD               | 643   | 643    | 204         | 15,593  | 公益事業         |
| 小計                           | 株数・金額 | 5,763  | 5,095       | 2,895   | 220,798      |
| 銘柄数<比率>                      | 7     | 7      | —           | <0.1%>  |              |
| (香港)                         |       |        | 千香港ドル       |         |              |
| WHARF HOLDINGS LTD           | 1,140 | 920    | 2,369       | 33,000  | 不動産          |
| SWIRE PACIFIC LTD - CL A     | 470   | 365    | 2,888       | 40,243  | 不動産          |
| CK HUTCHISON HOLDINGS LTD    | 2,283 | 2,163  | 19,981      | 278,343 | 資本財          |
| SUN HUNG KAI PROPERTIES      | 1,220 | 1,160  | 14,732      | 205,216 | 不動産          |
| MTR CORP                     | 1,215 | 1,180  | 5,363       | 74,707  | 運輸           |
| HONG KONG & CHINA GAS        | 6,483 | 6,831  | 11,504      | 160,258 | 公益事業         |
| NEW WORLD DEVELOPMENT        | 4,620 | 4,940  | 5,740       | 79,962  | 不動産          |
| POWER ASSETS HOLDINGS LTD    | 1,160 | 1,155  | 6,854       | 95,489  | 公益事業         |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEAR  | 983   | 943    | 24,706      | 344,162 | 各種金融         |
| CATHAY PACIFIC AIRWAYS       | 1,140 | —      | —           | —       | 運輸           |
| HANG LUNG GROUP LTD          | 700   | 850    | 2,086       | 29,068  | 不動産          |

| 銘 柄                          | 期首(前期末)   | 当 期 末  | 業 種 等     |         |             |
|------------------------------|-----------|--------|-----------|---------|-------------|
|                              | 株 数       | 株 数    | 評 価 額     |         |             |
|                              |           |        | 外貨建金額     | 邦貨換算金額  |             |
| (香港)                         | 百株        | 百株     | 千香港ドル     | 千円      |             |
| HANG LUNG PROPERTIES LTD     | 1,940     | 1,490  | 2,777     | 38,688  | 不動産         |
| CLP HOLDINGS LTD             | 1,390     | 1,335  | 10,993    | 153,142 | 公益事業        |
| HENDERSON LAND DEVELOPMENT   | 943       | 935    | 4,749     | 66,162  | 不動産         |
| BANK OF EAST ASIA LTD        | 988       | 908    | 3,110     | 43,330  | 銀行          |
| HANG SENG BANK LTD           | 642       | 613    | 12,358    | 172,148 | 銀行          |
| HYSAN DEVELOPMENT CO         | 550       | 570    | 2,533     | 35,293  | 不動産         |
| SHANGRI-LA ASIA LTD          | 1,160     | 1,220  | 1,810     | 25,219  | 消費者サービス     |
| ASM PACIFIC TECHNOLOGY       | 197       | 244    | 2,481     | 34,567  | 半導体・半導体製造装置 |
| SINO LAND CO                 | 2,474     | 2,294  | 3,037     | 42,308  | 不動産         |
| YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG     | 650       | 480    | 1,080     | 15,044  | 耐久消費財・アパレル  |
| CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L | 550       | 505    | 3,178     | 44,283  | 公益事業        |
| BOC HONG KONG HOLDINGS LTD   | 3,120     | 2,965  | 12,052    | 167,894 | 銀行          |
| TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD | 1,175     | 1,105  | 5,292     | 73,730  | 耐久消費財・アパレル  |
| PCCW LTD                     | 3,900     | 4,060  | 1,985     | 27,655  | 電気通信サービス    |
| LI & FUNG LTD                | 5,220     | 5,420  | 2,336     | 32,540  | 耐久消費財・アパレル  |
| KERRY PROPERTIES LTD         | 575       | 605    | 2,341     | 32,615  | 不動産         |
| MINTH GROUP LTD              | —         | 540    | 2,073     | 28,885  | 自動車・自動車部品   |
| NWS HOLDINGS LTD             | 1,355     | 1,465  | 2,171     | 30,243  | 資本財         |
| SANDS CHINA LTD              | 2,008     | 1,948  | 9,223     | 128,487 | 消費者サービス     |
| WHELOCK & CO LTD             | 670       | 620    | 3,527     | 49,142  | 不動産         |
| WYNN MACAU LTD               | 1,388     | 1,176  | 3,516     | 48,981  | 消費者サービス     |
| SJM HOLDINGS LTD             | 1,720     | 1,750  | 1,576     | 21,964  | 消費者サービス     |
| FIRST PACIFIC CO             | 1,980     | 2,000  | 806       | 11,227  | 各種金融        |
| AIA GROUP LTD                | 10,142    | 9,666  | 70,368    | 980,232 | 保険          |
| SWIRE PROPERTIES LTD         | 1,014     | 834    | 2,510     | 34,969  | 不動産         |
| GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L | 1,990     | 1,890  | 13,135    | 182,977 | 消費者サービス     |
| MGM CHINA HOLDINGS LTD       | 852       | 884    | 2,024     | 28,199  | 消費者サービス     |
| HKT TRUST AND HKT LTD-SS     | 3,240     | 2,760  | 2,892     | 40,292  | 電気通信サービス    |
| WH GROUP LTD                 | 6,570     | 6,945  | 5,535     | 77,104  | 食品・飲料・タバコ   |
| CK ASSET HOLDINGS LTD        | 2,268     | 2,068  | 14,108    | 196,529 | 不動産         |
| KINGSTON FINANCIAL GROUP LTD | —         | 4,160  | 1,655     | 23,063  | 各種金融        |
| WHARF REAL ESTATE INVESTMENT | —         | 1,020  | 6,313     | 87,951  | 不動産         |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額 | 82,087 | 84,985    | 309,786 | 4,315,331   |
| 銘 柄 数 < 比 率 >                |           | 40     | 42        | —       | <1.3%>      |
| (シンガポール)                     |           |        | 千シンガポールドル |         |             |
| OVERSEA-CHINESE BANKING CORP | 2,640     | 2,498  | 3,282     | 269,154 | 銀行          |
| SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD | 1,419     | 1,061  | 294       | 24,110  | メディア        |
| SEMBCORP INDUSTRIES LTD      | 903       | 926    | 287       | 23,538  | 資本財         |
| CAPITALAND LTD               | 2,094     | 2,012  | 738       | 60,549  | 不動産         |
| CITY DEVELOPMENTS LTD        | 319       | 378    | 473       | 38,837  | 不動産         |
| JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD | 78        | 63     | 213       | 17,481  | 小売          |
| DBS GROUP HOLDINGS LTD       | 1,496     | 1,428  | 4,208     | 345,081 | 銀行          |
| KEPPEL CORP LTD              | 1,186     | 1,218  | 1,006     | 82,497  | 資本財         |
| UNITED OVERSEAS BANK LTD     | 1,109     | 1,061  | 3,146     | 258,047 | 銀行          |
| SINGAPORE TECH ENGINEERING   | 1,266     | 1,445  | 489       | 40,168  | 資本財         |
| SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS | 6,864     | 6,468  | 2,296     | 188,300 | 電気通信サービス    |
| SINGAPORE AIRLINES LTD       | 496       | 439    | 489       | 40,174  | 運輸          |
| SINGAPORE EXCHANGE LTD       | 702       | 615    | 474       | 38,881  | 各種金融        |
| UOL GROUP LTD                | 428       | 443    | 386       | 31,676  | 不動産         |
| COMFORTDELGRO CORP LTD       | 1,894     | 2,010  | 468       | 38,403  | 運輸          |
| STARHUB LTD                  | 570       | 582    | 126       | 10,403  | 電気通信サービス    |
| GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD    | 6,368     | 6,395  | 233       | 19,142  | 食品・飲料・タバコ   |

| 銘柄                           |              | 期首(前期末)   |           | 当 期 末      |             | 業 種 等       |
|------------------------------|--------------|-----------|-----------|------------|-------------|-------------|
|                              |              | 株 数       | 株 数       | 評 価 額      | 外貨建金額       |             |
| (シンガポール)                     |              | 百株        | 百株        | 千シンガポールドル  | 千円          |             |
| WILMAR INTERNATIONAL LTD     |              | 1,666     | 1,469     | 464        | 38,064      | 食品・飲料・タバコ   |
| GENTING SINGAPORE PLC        |              | 5,212     | 4,435     | 567        | 46,549      | 消費者サービス     |
| SATS LTD                     |              | 610       | 650       | 362        | 29,688      | 運輸          |
| GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L |              | 2,302     | —         | —          | —           | 不動産         |
| YANGZIJIANG SHIPBUILDING     |              | 1,665     | 2,085     | 248        | 20,345      | 資本財         |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額    | 41,289    | 37,683    | 20,257     | 1,661,098   |             |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 22        | 21        | —          | <0.5%>      |             |
| (イスラエル)                      |              |           |           | 千イスラエルシェケル |             |             |
| ISRAEL CHEMICALS LTD         |              | 447       | 483       | 798        | 24,414      | 素材          |
| BANK HAPOLALIM BM            |              | 913       | 846       | 2,194      | 67,053      | 銀行          |
| NICE LTD                     |              | 48        | 46        | 1,653      | 50,535      | ソフトウェア・サービス |
| BANK LEUMI LE-ISRAEL         |              | 1,238     | 1,192     | 2,622      | 80,152      | 銀行          |
| ELBIT SYSTEMS LTD            |              | 20        | 22        | 895        | 27,362      | 資本財         |
| BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO |              | 1,815     | 1,865     | 782        | 23,899      | 電気通信サービス    |
| MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD     |              | 121       | 125       | 851        | 26,018      | 銀行          |
| AZRIELI GROUP LTD            |              | 35        | 37        | 627        | 19,175      | 不動産         |
| FRUTAROM                     |              | 34        | 26        | 896        | 27,386      | 素材          |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額    | 4,674     | 4,644     | 11,321     | 345,997     |             |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 9         | 9         | —          | <0.1%>      |             |
| 合 計                          | 株 数 ・ 金 額    | 1,097,576 | 1,002,429 | —          | 318,482,921 |             |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 1,262     | 1,262     | —          | <94.4%>     |             |

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

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

## 外国投資信託証券

| 銘柄                           | 期首(前期末)      |       | 当 期 末   |         |           |
|------------------------------|--------------|-------|---------|---------|-----------|
|                              | 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           | 37    | 903     | 98,738  | 0.0       |
| MACERICH CO/THE              | 10           | 9     | 540     | 59,029  | 0.0       |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 6            | 7     | 980     | 107,139 | 0.0       |
| PROLOGIS INC                 | 44           | 42    | 2,778   | 303,716 | 0.1       |
| CAMDEN PROPERTY TRUST        | 7            | 7     | 639     | 69,885  | 0.0       |
| NATIONAL RETAIL PROPERTIES   | 12           | 11    | 450     | 49,194  | 0.0       |
| DIGITAL REALTY TRUST INC     | 13           | 16    | 1,788   | 195,477 | 0.1       |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC     | 5            | 5     | 1,280   | 139,973 | 0.0       |
| EXTRA SPACE STORAGE INC      | 10           | 10    | 970     | 106,116 | 0.0       |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST    | 5            | 5     | 705     | 77,162  | 0.0       |
| WELLTOWER INC                | 30           | 29    | 1,664   | 181,896 | 0.1       |
| BOSTON PROPERTIES INC        | 12           | 12    | 1,535   | 167,828 | 0.0       |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM   | 9            | 8     | 826     | 90,368  | 0.0       |
| REALTY INCOME CORP           | 21           | 22    | 1,193   | 130,408 | 0.0       |
| REGENCY CENTERS CORP         | 12           | 12    | 707     | 77,390  | 0.0       |
| SL GREEN REALTY CORP         | 8            | 8     | 809     | 88,480  | 0.0       |
| UDR INC                      | 21           | 20    | 761     | 83,189  | 0.0       |
| VENTAS INC                   | 29           | 28    | 1,522   | 166,420 | 0.0       |
| ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN | 86           | 93    | 971     | 106,207 | 0.0       |
| WEYERHAEUSER CO              | 63           | 60    | 2,209   | 241,540 | 0.1       |
| AMERICAN TOWER CORP          | 35           | 34    | 4,764   | 520,814 | 0.2       |
| AGNC INVESTMENT CORP         | 28           | 31    | 600     | 65,617  | 0.0       |
| VEREIT INC                   | 83           | 83    | 589     | 64,482  | 0.0       |
| DUKE REALTY CORP             | 29           | 29    | 835     | 91,299  | 0.0       |
| BRIXMOR PROPERTY GROUP INC   | 25           | 22    | 324     | 35,417  | 0.0       |
| IRON MOUNTAIN INC            | 20           | 22    | 745     | 81,498  | 0.0       |
| EQUINIX INC                  | 6            | 6     | 2,514   | 274,873 | 0.1       |
| CROWN CASTLE INTL CORP       | 30           | 32    | 3,367   | 368,104 | 0.1       |
| EQUITY RESIDENTIAL           | 30           | 29    | 1,837   | 200,901 | 0.1       |
| COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A | 44           | 47    | 294     | 32,138  | 0.0       |
| INVITATION HOMES INC         | —            | 25    | 615     | 67,268  | 0.0       |
| GGP INC                      | 47           | 46    | 960     | 104,994 | 0.0       |
| HOST HOTELS & RESORTS INC    | 61           | 59    | 1,225   | 133,906 | 0.0       |
| LIBERTY PROPERTY TRUST       | 12           | 11    | 479     | 52,437  | 0.0       |
| PUBLIC STORAGE               | 12           | 12    | 2,649   | 289,564 | 0.1       |
| SIMON PROPERTY GROUP INC     | 26           | 24    | 3,977   | 434,772 | 0.1       |
| VORNADO REALTY TRUST         | 14           | 13    | 969     | 105,991 | 0.0       |
| KIMCO REALTY CORP            | 36           | 33    | 477     | 52,236  | 0.0       |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC    | 11           | 11    | 1,834   | 200,566 | 0.1       |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額    | 1,008 | 1,027   | 52,301  | 5,717,053 |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 38    | 39      | —       | <1.7%>    |
| (カナダ)                        |              |       | 千カナダドル  |         |           |
| SMARTCENTRES REAL ESTATE INV |              | 5     | 163     | 13,975  | 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        | %   |
| H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS |               | 12      | 12    | 254        | 21,813    | 0.0 |
| RIOCAN REAL ESTATE INVST TR  |               | 13      | 13    | 327        | 28,035    | 0.0 |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額     | 31      | 31    | 746        | 63,824    |     |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 3       | 3     | —          | <0.0%>    |     |
| (ユーロ…フランス)                   |               |         |       | 千ユーロ       |           |     |
| GECINA SA                    |               | 3       | 3     | 545        | 71,269    | 0.0 |
| KLEPIERRE                    |               | 17      | 17    | 608        | 79,553    | 0.0 |
| UNIBAIL-RODAMCO SE           |               | 8       | 7     | 1,558      | 203,765   | 0.1 |
| FONCIERE DES REGIONS         |               | 2       | 3     | 298        | 39,012    | 0.0 |
| ICADE                        |               | 3       | 3     | 250        | 32,792    | 0.0 |
| ユ ー ロ 計                      | 口 数 ・ 金 額     | 35      | 35    | 3,262      | 426,392   |     |
|                              | 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          |               | 83      | 79    | 551        | 81,709    | 0.0 |
| HAMMERSON PLC                |               | 66      | 59    | 332        | 49,264    | 0.0 |
| LAND SECURITIES GROUP PLC    |               | 65      | 60    | 586        | 86,989    | 0.0 |
| INTU PROPERTIES PLC          |               | 83      | —     | —          | —         | —   |
| SEGRO PLC                    |               | 84      | 79    | 518        | 76,903    | 0.0 |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額     | 382     | 277   | 1,988      | 294,867   |     |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 5       | 4     | —          | <0.1%>    |     |
| (オーストラリア)                    |               |         |       | 千オーストラリアドル |           |     |
| VICINITY CENTRES             |               | 291     | 258   | 663        | 54,856    | 0.0 |
| SCENTRE GROUP                |               | 452     | 427   | 1,759      | 145,401   | 0.0 |
| GPT GROUP                    |               | 147     | 137   | 669        | 55,300    | 0.0 |
| MIRVAC GROUP                 |               | 303     | 283   | 642        | 53,149    | 0.0 |
| STOCKLAND                    |               | 209     | 199   | 841        | 69,545    | 0.0 |
| WESTFIELD CORP               |               | 166     | 158   | 1,442      | 119,205   | 0.0 |
| DEXUS                        |               | 84      | 80    | 777        | 64,300    | 0.0 |
| GOODMAN GROUP                |               | 150     | 145   | 1,323      | 109,402   | 0.0 |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額     | 1,806   | 1,691 | 8,119      | 671,161   |     |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 8       | 8     | —          | <0.2%>    |     |
| (香港)                         |               |         |       | 千香港ドル      |           |     |
| LINK REIT                    |               | 190     | 176   | 11,906     | 165,856   | 0.0 |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額     | 190     | 176   | 11,906     | 165,856   |     |
|                              | 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                  |               | 217     | 239   | 456        | 37,463    | 0.0 |
| CAPITALAND COMMERCIAL TRUST  |               | 184     | 204   | 362        | 29,710    | 0.0 |
| CAPITALAND MALL TRUST        |               | 218     | 176   | 370        | 30,393    | 0.0 |
| ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT |               | 194     | 182   | 486        | 39,890    | 0.0 |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額     | 815     | 802   | 1,676      | 137,457   |     |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 4       | 4     | —          | <0.0%>    |     |
| 合 計                          | 口 数 ・ 金 額     | 4,269   | 4,041 | —          | 7,476,613 |     |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 64      | 64    | —          | <2.2%>    |     |

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

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

## 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄別 |        |          | 当 期   | 末     |
|-----|--------|----------|-------|-------|
|     |        |          | 買 建 額 | 売 建 額 |
| 外 国 | 株式先物取引 | SP EMINI | 百万円   | 百万円   |
|     |        | SP/TSE60 | 7,638 | —     |
|     |        | SWISS IX | 453   | —     |
|     |        | EURO ST  | 344   | —     |
|     |        | SPI 200  | 1,785 | —     |
|     |        | FTSE100  | 516   | —     |
|     |        |          | 833   | —     |

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

## ○投資信託財産の構成

(2018年5月14日現在)

| 項 目          | 当 期         | 末     |
|--------------|-------------|-------|
|              | 評 価 額       | 比 率   |
|              | 千円          | %     |
| 株式           | 318,482,921 | 93.7  |
| 投資証券         | 7,476,613   | 2.2   |
| コール・ローン等、その他 | 13,892,352  | 4.1   |
| 投資信託財産総額     | 339,851,886 | 100.0 |

(注) 期末における外貨建純資産（336,857,637千円）の投資信託財産総額（339,851,886千円）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＝109.31円   | 1 カナダドル＝85.55円      | 1 ユーロ＝130.71円      | 1 イギリスポンド＝148.27円  |
| 1 スイスフラン＝109.44円   | 1 スウェーデンクローネ＝12.72円 | 1 ノルウェークローネ＝13.66円 | 1 デンマーククローネ＝17.54円 |
| 1 オーストラリアドル＝82.66円 | 1 ニュージーランドドル＝76.25円 | 1 香港ドル＝13.93円      | 1 シンガポールドル＝82.00円  |
| 1 イスラエルシェケル＝30.56円 |                     |                    |                    |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年5月14日現在)

| 項 目             | 当 期 末            |
|-----------------|------------------|
|                 | 円                |
| (A) 資産          | 340,661,579,781  |
| コール・ローン等        | 9,996,112,537    |
| 株式(評価額)         | 318,482,921,497  |
| 投資証券(評価額)       | 7,476,613,390    |
| 未収入金            | 1,022,673,132    |
| 未収配当金           | 607,801,278      |
| 差入委託証拠金         | 3,075,457,947    |
| (B) 負債          | 3,434,997,934    |
| 未払金             | 2,734,955,904    |
| 未払解約金           | 700,040,647      |
| 未払利息            | 1,383            |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 337,226,581,847  |
| 元本              | 125,901,148,704  |
| 次期繰越損益金         | 211,325,433,143  |
| (D) 受益権総口数      | 125,901,148,704口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 26,785円          |

<注記事項>

- ①期首元本額 137,017,202,778円  
期中追加設定元本額 97,435,796,357円  
期中一部解約元本額 108,551,850,431円  
また、1口当たり純資産額は、期末2.6785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（海外株式）                 | 256,744,004円    |
| eMAXIS 先進国株式インデックス               | 13,207,304,682円 |
| eMAXIS バランス（8資産均等型）              | 1,265,449,206円  |
| eMAXIS バランス（波乗り型）                | 150,327,902円    |
| コアバランス                           | 353,091円        |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金） | 7,829,583円      |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金） | 10,971,321円     |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金） | 10,448,458円     |
| eMAXIS Slim 先進国株式インデックス          | 4,248,950,344円  |
| 海外株式セレクション（ラップ向け）                | 881,658,474円    |
| eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）         | 540,570,125円    |
| つみたて先進国株式                        | 222,973,451円    |
| つみたて8資産均等バランス                    | 56,482,439円     |
| つみたて4資産均等バランス                    | 11,806,232円     |
| eMAXIS マイマネージャー 1970s            | 892,051円        |
| eMAXIS マイマネージャー 1980s            | 1,123,371円      |
| eMAXIS マイマネージャー 1990s            | 1,482,934円      |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金） | 542,499円        |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金） | 798,907円        |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金） | 880,017円        |
| eMAXIS Slim 全世界株式（除く日本）          | 174,076,749円    |
| eMAXIS Slim 全世界株式（3地域均等型）        | 21,988,649円     |
| 三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド           | 10,170,747,931円 |

○損益の状況 (2017年5月13日～2018年5月14日)

| 項 目                | 当 期               |
|--------------------|-------------------|
|                    | 円                 |
| (A) 配当等収益          | 7,492,376,591     |
| 受取配当金              | 7,463,136,461     |
| 受取利息               | 28,953,646        |
| その他収益金             | 10,287,778        |
| 支払利息               | △ 10,001,294      |
| (B) 有価証券売買損益       | 23,703,938,865    |
| 売買益                | 52,531,814,707    |
| 売買損                | △ 28,827,875,842  |
| (C) 先物取引等取引損益      | 1,761,145,493     |
| 取引益                | 3,169,319,468     |
| 取引損                | △ 1,408,173,975   |
| (D) 保管費用等          | △ 105,531,780     |
| (E) 当期損益金(A+B+C+D) | 32,851,929,169    |
| (F) 前期繰越損益金        | 195,968,545,249   |
| (G) 追加信託差損益金       | 150,921,211,091   |
| (H) 解約差損益金         | △ 168,416,252,366 |
| (I) 計(E+F+G+H)     | 211,325,433,143   |
| 次期繰越損益金(I)         | 211,325,433,143   |

(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。

|                                            |                  |
|--------------------------------------------|------------------|
| eMAXIS 全世界株式インデックス                         | 2,554,290,636円   |
| 三菱UFJ バランス・イノベーション (株式抑制型)                 | 1,438,394,315円   |
| 三菱UFJ バランス・イノベーション (株式重視型)                 | 3,160,634,009円   |
| 三菱UFJ バランス・イノベーション (新興国投資型)                | 339,439,938円     |
| 三菱UFJ DCバランス・イノベーション (KAKUSHIN)            | 141,796,499円     |
| 三菱UFJ バランス・イノベーション (債券重視型)                 | 936,940,523円     |
| eMAXIS バランス (4資産均等型)                       | 85,785,632円      |
| eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)                 | 20,160,015円      |
| eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)                 | 33,770,168円      |
| eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)                | 130,130,173円     |
| eMAXIS 最適化バランス (マイフoward)                  | 97,449,207円      |
| eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)                  | 301,804,367円     |
| 三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)             | 49,707,431円      |
| 三菱UFJ バランスファンド40VA (適格機関投資家限定)             | 11,486,389,204円  |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 20型 (適格機関投資家限定)           | 200,126,066円     |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 40型 (適格機関投資家限定)           | 2,001,979,404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)            | 45,132,671,767円  |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 45型 (適格機関投資家限定)           | 118,832,568円     |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 30型 (適格機関投資家限定)           | 59,554,989円      |
| 三菱UFJ バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)             | 1,502,934,941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)     | 3,139,833,268円   |
| MUAM 全世界株式インデックスファンド (適格機関投資家限定)           | 7,486,837,820円   |
| アドバンスト・バランスI (FOFs用) (適格機関投資家限定)           | 38,467,093円      |
| アドバンスト・バランスII (FOFs用) (適格機関投資家限定)          | 223,827,292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)  | 1,969,989,814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) | 519,921,657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)     | 223,443,871円     |
| 世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)                | 29,484,249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)         | 1,349,756,321円   |
| MUKAM バランス・イノベーション (債券重視型) (適格機関投資家転売制限付)  | 28,176,923円      |
| MUKAM 外国株式インデックスファンド2 (適格機関投資家限定)          | 479,156,387円     |
| 三菱UFJ 外国株式インデックスファンド                       | 2,466,934,745円   |
| インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA               | 2,199,430円       |
| インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA             | 7,786,060円       |
| インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA               | 9,797,630円       |
| インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA               | 10,728,494円      |
| 三菱UFJ 外国株式インデックスファンドVA                     | 70,579,527円      |
| 三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)                | 18,765,275円      |
| 三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)                | 116,697,293円     |
| 三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)                | 24,269,943円      |
| 三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)                | 176,155,083円     |
| 三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド                   | 4,405,605,447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)       | 170,634,950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)     | 671,803,453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)       | 646,810,861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)       | 576,291,546円     |
| 合計                                         | 125,901,148,704円 |

【お知らせ】

- ①投資対象、運用目的、デリバティブ取引および外国為替予約取引の利用目的について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2017年8月16日)
- ②当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。  
(変更前 (旧) <http://www.am.mufg.jp/> → 変更後 (新) <https://www.am.mufg.jp/>)  
(2018年1月1日)



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／海外／株式／インデックス型                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                             |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| 信託期間   | 2021年10月29日まで（2016年11月9日設定）                                                                                                                                                                                                                                                               |                                             |
| 運用方針   | 先進国株式最小分散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、主として日本を除く先進国の株式に投資を行い、MSCI Kokusai Minimum Volatility Index (JPY) (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株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。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 | ベビーフンド                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 先進国株式最小分散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                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 日本を除く先進国の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。                                                                                                                                                                             |                                             |

※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

## 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)

第2期（決算日：2018年10月29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「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、去る10月29日に第2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  
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用  
フリーダイヤル **0120-151034**  
(受付時間：営業日の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     |         |           | MSCI Kokusai Minimum Volatility Index (JPY)<br>(MSCI Kokusai 最小分散指数 (JPY) (円換算ベース)) |           | 株 式 組 入 比 率 | 株 式 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 券 組 入 比 率 | 純 資 産 総 額  |
|---------------------|-------------|---------|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------|-------------|---------------------|------------|
|                     | (分配落)       | 税 分 達 配 | み 金 期 騰 落 | 中 率                                                                                 | 期 騰 落 率   |             |             |                     |            |
| (設定日)<br>2016年11月9日 | 円<br>10,000 | 円<br>—  | —         | %<br>—                                                                              | 10,000.00 | —           | %<br>—      | %<br>—              | 百万円<br>500 |
| 1期(2017年10月30日)     | 12,300      | 0       | 23.0      | 12,071.52                                                                           | 20.7      | 91.1        | 2.5         | 6.5                 | 6,894      |
| 2期(2018年10月29日)     | 12,201      | 0       | △ 0.8     | 11,763.72                                                                           | △ 2.5     | 88.2        | 3.1         | 8.6                 | 7,610      |

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) MSCI Kokusai 最小分散指数とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ボラティリティ（価格変動率）が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他の知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

(注) ベンチマークは、設定日の翌営業日を10,000として指数化しています。

(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) 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。

(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     |        | MSCI Kokusai Minimum Volatility Index (JPY)<br>(MSCI Kokusai 最小分散指数 (JPY) (円換算ベース)) |        | 株 式 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 券 組 入 比 率 |
|----------------------|-------------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------|-----------|---------------------|
|                      |             | 騰 落 率  |                                                                                     | 騰 落 率  |             |           |                     |
| (期 首)<br>2017年10月30日 | 円<br>12,300 | %<br>— |                                                                                     | %<br>— | %<br>91.1   | %<br>2.5  | %<br>6.5            |
| 10月末                 | 12,216      | △0.7   | 11,992.48                                                                           | △0.7   | 90.9        | 3.7       | 6.5                 |
| 11月末                 | 12,296      | △0.0   | 12,066.60                                                                           | △0.0   | 88.1        | 5.5       | 6.3                 |
| 12月末                 | 12,529      | 1.9    | 12,267.32                                                                           | 1.6    | 87.5        | 4.8       | 7.8                 |
| 2018年1月末             | 12,294      | △0.0   | 12,015.76                                                                           | △0.5   | 90.6        | 3.3       | 7.4                 |
| 2月末                  | 11,611      | △5.6   | 11,336.70                                                                           | △6.1   | 89.6        | 3.1       | 7.3                 |
| 3月末                  | 11,409      | △7.2   | 11,110.98                                                                           | △8.0   | 86.4        | 6.1       | 7.4                 |
| 4月末                  | 11,803      | △4.0   | 11,477.65                                                                           | △4.9   | 90.9        | 1.3       | 7.7                 |
| 5月末                  | 11,846      | △3.7   | 11,486.07                                                                           | △4.8   | 90.8        | 1.3       | 7.9                 |
| 6月末                  | 12,066      | △1.9   | 11,685.91                                                                           | △3.2   | 89.0        | 2.2       | 8.6                 |
| 7月末                  | 12,519      | 1.8    | 12,117.27                                                                           | 0.4    | 89.5        | 1.9       | 8.5                 |
| 8月末                  | 12,762      | 3.8    | 12,329.92                                                                           | 2.1    | 87.9        | 3.5       | 8.5                 |
| 9月末                  | 13,042      | 6.0    | 12,582.64                                                                           | 4.2    | 88.8        | 3.2       | 8.3                 |
| (期 末)<br>2018年10月29日 | 12,201      | △0.8   | 11,763.72                                                                           | △2.5   | 88.2        | 3.1       | 8.6                 |

(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

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.8%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（－2.5%）を1.7%上回りました。

基準価額等の推移



（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。

●基準価額の主な変動要因

（下落要因）

- ・米ドルやユーロが円に対して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

◎外国株式市況

- ・米国の堅調な企業決算内容や税制改革などが好感され、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1.6%の円高・米ドル安、3.3%の円高・ユーロ安となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

＜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）＞

- ・主として、先進国株式最小分散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。

＜先進国株式最小分散インデックスマザーファンド＞

基準価額は期首に比べ0.5%の下落となりました。

- ・MSCI Kokusai Minimum Volatility Index（JPY）（MSCI Kokusai 最小分散指数（JPY）（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  
＜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）＞

ベンチマークとのカイ離は1.7%程度となりました。

◎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△0.3%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2.0%程度でした。

＜先進国株式最小分散インデックスマザーファンド＞

ベンチマークは2.5%の下落となったため、カイ離は2.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・配当要因※ 2.2%

※ベンチマークが配当相当分を含まないインデックスであることによって生じるプラス要因です。

（主なマイナス要因）

- ・取引コスト要因

## ●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2期                         |
|--------------------|-----------------------------|
|                    | 2017年10月31日～<br>2018年10月29日 |
| 当期分配金<br>（対基準価額比率） | —<br>—%                     |
| 当期の収益              | —                           |
| 当期の収益以外            | —                           |
| 翌期繰越分配対象額          | 2,200                       |

（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

＜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）＞

- ・ ファンド資産のほぼ全額を先進国株式最小分散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。

＜先進国株式最小分散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

(2017年10月31日～2018年10月29日)

| 項 目                   | 当 期   |         | 項 目 の 概 要                                                         |
|-----------------------|-------|---------|-------------------------------------------------------------------|
|                       | 金 額   | 比 率     |                                                                   |
| (a) 信 託 報 酬           | 円 39  | % 0.323 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×<br>(期中の日数÷年間日数)                         |
| ( 投 信 会 社 )           | (33)  | (0.269) | ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価                        |
| ( 販 売 会 社 )           | ( 0 ) | (0.001) | 交付運用報告書等各种書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価                              |
| ( 受 託 会 社 )           | ( 6 ) | (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) 売 買 委 託 手 数 料     | 3     | 0.021   | (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<br>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 ) | (0.017) |                                                                   |
| ( 投 資 信 託 証 券 )       | ( 0 ) | (0.001) |                                                                   |
| ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )   | ( 0 ) | (0.002) |                                                                   |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税     | 2     | 0.014   | (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<br>有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金       |
| ( 株 式 )               | ( 2 ) | (0.014) |                                                                   |
| ( 投 資 信 託 証 券 )       | ( 0 ) | (0.000) |                                                                   |
| (d) そ の 他 費 用         | 10    | 0.084   | (d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数                                     |
| ( 保 管 費 用 )           | (10)  | (0.082) | 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 ) | (0.002) | 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                   | 54    | 0.442   |                                                                   |
| 期中の平均基準価額は、12,193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

(2017年10月31日～2018年10月29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        |
| 先進国株式最小分散インデックスマザーファンド | 1,964,411 | 2,384,236 | 1,354,130 | 1,642,557 |

## ○株式売買比率

(2017年10月31日～2018年10月29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                    |
|---------------------|------------------------|
|                     | 先進国株式最小分散インデックスマザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額       | 5,353,225千円            |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 6,951,081千円            |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.77                   |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年10月31日～2018年10月29日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;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）&gt;

該当事項はございません。

&lt;先進国株式最小分散インデックスマザーファンド&gt;

| 区 分    | 買付額等<br>A    | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C    | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|--------|--------------|--------------------|---------------|--------------|--------------------|---------------|
|        |              |                    |               |              |                    |               |
| 為替直物取引 | 百万円<br>3,235 | 百万円<br>312         | %<br>9.6      | 百万円<br>2,138 | 百万円<br>519         | %<br>24.3     |

平均保有割合 96.6%

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

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。



## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2017年10月31日～2018年10月29日)

| 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<br>500 | 百万円<br>— | 百万円<br>500 | 百万円<br>— | 当初設定時における取得とその処分 |

## ○組入資産の明細

(2018年10月29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           |
| 先進国株式最小分散インデックスマザーファンド | 千口<br>5,586,701 | 千口<br>6,196,981 | 千円<br>7,609,273 |

## ○投資信託財産の構成

(2018年10月29日現在)

| 項 目                    | 当 期 末           |           |
|------------------------|-----------------|-----------|
|                        | 評 価 額           | 比 率       |
| 先進国株式最小分散インデックスマザーファンド | 千円<br>7,609,273 | %<br>99.8 |
| コール・ローン等、その他           | 13,970          | 0.2       |
| 投資信託財産総額               | 7,623,243       | 100.0     |

(注) 先進国株式最小分散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（8,098,403千円）の投資信託財産総額（8,111,920千円）に対する比率は99.8%です。

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

|                     |                    |                    |                    |
|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 1 アメリカドル=111.96円    | 1 カナダドル=85.46円     | 1 ユーロ=127.54円      | 1 イギリスポンド=143.73円  |
| 1 スイスフラン=112.18円    | 1 ノルウェークローネ=13.40円 | 1 デンマーククローネ=17.10円 | 1 オーストラリアドル=79.32円 |
| 1 ニュージーランドドル=73.03円 | 1 香港ドル=14.28円      | 1 シンガポールドル=81.08円  | 1 イスラエルシェケル=30.29円 |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2018年10月29日現在）

| 項 目                         | 当 期 末          |
|-----------------------------|----------------|
|                             | 円              |
| (A) 資産                      | 7,623,243,349  |
| コール・ローン等                    | 13,339,493     |
| 先進国株式最小分散インデックスマザーファンド(評価額) | 7,609,273,516  |
| 未収入金                        | 630,340        |
| (B) 負債                      | 12,639,596     |
| 未払信託報酬                      | 12,574,662     |
| 未払利息                        | 30             |
| その他未払費用                     | 64,904         |
| (C) 純資産総額(A－B)              | 7,610,603,753  |
| 元本                          | 6,237,728,867  |
| 次期繰越損益金                     | 1,372,874,886  |
| (D) 受益権総口数                  | 6,237,728,867口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)             | 12,201円        |

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 5,605,463,091円  
期中追加設定元本額 2,205,539,076円  
期中一部解約元本額 1,573,273,300円  
また、1口当たり純資産額は、期末12,201円です。

## ②分配金の計算過程

| 項 目                       | 2017年10月31日～<br>2018年10月29日 |
|---------------------------|-----------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 142,962,143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                    | 482,340,588円                |
| 分配準備積立金額                  | 747,572,155円                |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 1,372,874,886円              |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 2,200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（2017年10月31日～2018年10月29日）

| 項 目              | 当 期            |
|------------------|----------------|
|                  | 円              |
| (A) 配当等収益        | △ 4,019        |
| 受取利息             | 75             |
| 支払利息             | △ 4,094        |
| (B) 有価証券売買損益     | 11,914,276     |
| 売買益              | 79,749,666     |
| 売買損              | △ 67,835,390   |
| (C) 信託報酬等        | △ 24,547,854   |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | △ 12,637,597   |
| (E) 前期繰越損益金      | 747,572,155    |
| (F) 追加信託差損益金     | 637,940,328    |
| (配当等相当額)         | ( 341,510,225) |
| (売買損益相当額)        | ( 296,430,103) |
| (G) 計(D＋E＋F)     | 1,372,874,886  |
| (H) 収益分配金        | 0              |
| 次期繰越損益金(G＋H)     | 1,372,874,886  |
| 追加信託差損益金         | 637,940,328    |
| (配当等相当額)         | ( 345,395,219) |
| (売買損益相当額)        | ( 292,545,109) |
| 分配準備積立金          | 890,534,298    |
| 繰越損益金            | △ 155,599,740  |

- (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) (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。

## 【お 知 ら せ】

当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。  
(変更前 (旧) <http://www.am.mufg.jp/> → 変更後 (新) <https://www.am.mufg.jp/>)  
(2018年1月1日)

# 先進国株式最小分散インデックスマザーファンド

## 《第2期》決算日2018年10月29日

[計算期間：2017年10月31日～2018年10月29日]

「先進国株式最小分散インデックスマザーファンド」は、10月29日に第2期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第2期の運用状況をご報告申し上げます。

|             |                                                                                                                                                                                                                                             |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 運 用 方 針     | 主として日本を除く先進国の株式に投資を行い、MSCI Kokusai Minimum Volatility Index (JPY) (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めざして運用を行います。株式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株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 |
| 主 要 運 用 対 象 | 日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。                                                                                                                                                                                                                     |
| 主 な 組 入 制 限 | 株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。                                                                                                                                                                                                     |

### ○設定以来の運用実績

| 決 算 期           | 基 準 価 額 |           | MSCI Kokusai Minimum Volatility Index (JPY) (MSCI Kokusai 最小分散指数 (JPY) (円換算ベース)) |           | 株 式 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 | 純 資 産 総 額 |
|-----------------|---------|-----------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------|-----------|-----------------|-----------|
|                 | 期 騰 落 率 | 中 期 騰 落 率 | 期 騰 落 率                                                                          | 中 期 騰 落 率 |             |           |                 |           |
| (設定日)           | 円       | %         |                                                                                  | %         | %           | %         | %               | 百万円       |
| 2016年11月9日      | 10,000  | —         | 10,000.00                                                                        | —         | —           | —         | —               | 499       |
| 1期(2017年10月30日) | 12,339  | 23.4      | 12,071.52                                                                        | 20.7      | 91.1        | 2.5       | 6.5             | 7,018     |
| 2期(2018年10月29日) | 12,279  | △ 0.5     | 11,763.72                                                                        | △ 2.5     | 88.2        | 3.1       | 8.6             | 8,100     |

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) MSCI Kokusai 最小分散指数とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ボラティリティ（価格変動率）が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

(注) ベンチマークは、設定日の翌営業日を10,000として指数化しています。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日                | 基 準 価 額     |        | MSCI Kokusai Minimum Volatility Index (JPY)<br>(MSCI Kokusai 最小分散指数 (JPY) (円換算ベース)) |        | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 組 入 比 率 |
|----------------------|-------------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------|-----------|-------------------|
|                      |             | 騰 落 率  |                                                                                     | 騰 落 率  |           |           |                   |
| (期 首)<br>2017年10月30日 | 円<br>12,339 | %<br>— | 12,071.52                                                                           | %<br>— | %<br>91.1 | %<br>2.5  | %<br>6.5          |
| 10月末                 | 12,254      | △0.7   | 11,992.48                                                                           | △0.7   | 90.9      | 3.7       | 6.5               |
| 11月末                 | 12,338      | △0.0   | 12,066.60                                                                           | △0.0   | 88.1      | 5.5       | 6.3               |
| 12月末                 | 12,575      | 1.9    | 12,267.32                                                                           | 1.6    | 87.5      | 4.8       | 7.8               |
| 2018年1月末             | 12,343      | 0.0    | 12,015.76                                                                           | △0.5   | 90.6      | 3.3       | 7.4               |
| 2月末                  | 11,660      | △5.5   | 11,336.70                                                                           | △6.1   | 89.6      | 3.1       | 7.3               |
| 3月末                  | 11,460      | △7.1   | 11,110.98                                                                           | △8.0   | 86.4      | 6.1       | 7.4               |
| 4月末                  | 11,859      | △3.9   | 11,477.65                                                                           | △4.9   | 90.9      | 1.3       | 7.7               |
| 5月末                  | 11,906      | △3.5   | 11,486.07                                                                           | △4.8   | 90.8      | 1.3       | 7.9               |
| 6月末                  | 12,130      | △1.7   | 11,685.91                                                                           | △3.2   | 89.0      | 2.2       | 8.6               |
| 7月末                  | 12,589      | 2.0    | 12,117.27                                                                           | 0.4    | 89.5      | 1.9       | 8.5               |
| 8月末                  | 12,837      | 4.0    | 12,329.92                                                                           | 2.1    | 87.9      | 3.5       | 8.5               |
| 9月末                  | 13,122      | 6.3    | 12,582.64                                                                           | 4.2    | 88.8      | 3.2       | 8.3               |
| (期 末)<br>2018年10月29日 | 12,279      | △0.5   | 11,763.72                                                                           | △2.5   | 88.2      | 3.1       | 8.6               |

(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

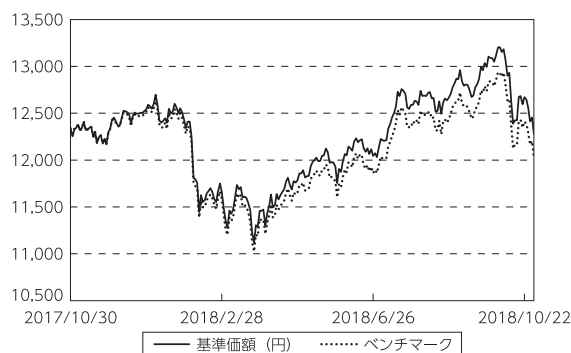
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.5%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(－2.5%)を2.0%上回りました。

## 基準価額等の推移



(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内容や税制改革などが好感され、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1.6%の円高・米ドル安、3.3%の円高・ユーロ安となりました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ M S C I K o k u s a i M i n i m u m V o l a t i l i t y I n d e x ( J P Y ) ( M S C I K o k u s a i 最小分散指数 ( J P Y ) ( 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 ( R E I T ) 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2.5%の下落となったため、カイ離は2.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

## (主なプラス要因)

- ・ 配当要因※ 2.2%

※ベンチマークが配当相当分を含まないインデックスであることによって生じるプラス要因です。

## (主なマイナス要因)

- ・ 取引コスト要因

## ○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・R E I T 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

(2017年10月31日～2018年10月29日)

| 項 目                   | 当 期   |         | 項 目 の 概 要                                                                              |
|-----------------------|-------|---------|----------------------------------------------------------------------------------------|
|                       | 金 額   | 比 率     |                                                                                        |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料     | 円 3   | % 0.021 | (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<br>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 ) | (0.017) |                                                                                        |
| (投 資 信 託 証 券)         | ( 0 ) | (0.001) |                                                                                        |
| (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)     | ( 0 ) | (0.002) |                                                                                        |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税     | 2     | 0.014   | (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<br>有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金                            |
| (株 式)                 | ( 2 ) | (0.014) |                                                                                        |
| (投 資 信 託 証 券)         | ( 0 ) | (0.000) |                                                                                        |
| (c) そ の 他 費 用         | 10    | 0.082   | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>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<br>信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| (保 管 費 用)             | (10)  | (0.082) |                                                                                        |
| (そ の 他)               | ( 0 ) | (0.000) |                                                                                        |
| 合 計                   | 15    | 0.117   |                                                                                        |
| 期中の平均基準価額は、12,253円です。 |       |         |                                                                                        |

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2017年10月31日～2018年10月29日)

## 株式

|     |          | 買 付                   |                                | 売 付                  |                             |
|-----|----------|-----------------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------|
|     |          | 株 数                   | 金 額                            | 株 数                  | 金 額                         |
| 外 国 | アメリカ     | 百株<br>2,007<br>( 144) | 千アメリカドル<br>17,992<br>( —)      | 百株<br>1,266<br>( 32) | 千アメリカドル<br>12,293<br>( 725) |
|     | カナダ      | 549                   | 千カナダドル<br>1,805                | 907                  | 千カナダドル<br>1,803             |
|     | ユーロ      |                       | 千ユーロ                           |                      | 千ユーロ                        |
|     | ドイツ      | 139<br>( —)           | 582<br>(△ 6)                   | 44                   | 227                         |
|     | イタリア     | 359                   | 317                            | 171                  | 175                         |
|     | フランス     | 29                    | 791                            | 7                    | 123                         |
|     | オランダ     | 57                    | 112                            | 5                    | 11                          |
|     | スペイン     | 57                    | 264                            | 124                  | 451                         |
|     | ベルギー     | 33                    | 149                            | 32                   | 154                         |
|     | ルクセンブルク  | 3                     | 25                             | 2                    | 18                          |
|     | フィンランド   | 86                    | 185                            | 104                  | 420                         |
|     | アイルランド   | 99                    | 94                             | 14                   | 138                         |
|     | ポルトガル    | 66                    | 106                            | 6                    | 11                          |
|     | イギリス     | —                     | —                              | 6                    | 22                          |
|     | イギリス     | 391                   | 千イギリスポンド<br>496                | 664                  | 千イギリスポンド<br>399             |
|     | スイス      | 98<br>( 28)           | 千スイスフラン<br>1,804<br>(△0.40016) | 42<br>( 26)          | 千スイスフラン<br>872<br>( 1)      |
|     | ノルウェー    | 113                   | 千ノルウェークローネ<br>2,235            | 5                    | 千ノルウェークローネ<br>113           |
|     | デンマーク    | 139                   | 千デンマーククローネ<br>4,344            | 153                  | 千デンマーククローネ<br>5,420         |
|     | オーストラリア  | 543                   | 千オーストラリアドル<br>1,340            | 115                  | 千オーストラリアドル<br>299           |
|     | ニュージーランド | 72                    | 千ニュージーランドドル<br>39              | —                    | 千ニュージーランドドル<br>—            |
|     | 香港       | 4,660<br>( 125)       | 千香港ドル<br>9,301<br>( —)         | 2,258                | 千香港ドル<br>6,920              |
|     | シンガポール   | 1,189                 | 千シンガポールドル<br>591               | 997                  | 千シンガポールドル<br>330            |
|     | イスラエル    | 16                    | 千イスラエルシェケル<br>284              | 24                   | 千イスラエルシェケル<br>494           |

(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        |
| 外国 | アメリカ                         | 千口    | 千アメリカドル   | 千口    | 千アメリカドル   |
|    | CAMDEN PROPERTY TRUST        | 2     | 268       | 0.434 | 38        |
|    | NATIONAL RETAIL PROPERTIES   | 6     | 273       | 0.756 | 30        |
|    | ESSEX PROPERTY TRUST INC     | 0.239 | 56        | 0.088 | 20        |
|    | EXTRA SPACE STORAGE INC      | 0.557 | 53        | —     | —         |
|    | FEDERAL REALTY INVS TRUST    | 0.642 | 77        | 0.254 | 30        |
|    | WELLTOWER INC                | 0.464 | 28        | 0.203 | 12        |
|    | MID-AMERICA APARTMENT COMM   | 1     | 106       | 0.073 | 6         |
|    | REALTY INCOME CORP           | 7     | 410       | 1     | 63        |
|    | REGENCY CENTERS CORP         | 2     | 146       | 0.219 | 14        |
|    | UDR INC                      | 1     | 72        | 0.649 | 23        |
|    | VENTAS INC                   | 0.902 | 56        | —     | —         |
|    | ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN | 11    | 123       | 4     | 49        |
|    | AGNC INVESTMENT CORP         | 3     | 63        | 0.801 | 15        |
|    | EQUINIX INC                  | 0.057 | 24        | 0.013 | 6         |
|    | CROWN CASTLE INTL CORP       | 1     | 114       | 0.403 | 42        |
|    | EQUITY RESIDENTIAL           | 2     | 181       | 0.694 | 43        |
|    | PUBLIC STORAGE               | 1     | 249       | 0.238 | 48        |
|    | SIMON PROPERTY GROUP INC     | 1     | 172       | 0.078 | 13        |
|    | AVALONBAY COMMUNITIES INC    | 1     | 207       | 0.414 | 69        |
|    | 小計                           | 47    | 2,687     | 11    | 527       |
|    | カナダ                          |       | 千カナダドル    |       | 千カナダドル    |
|    | SMARTCENTRES REAL ESTATE INV | 0.6   | 18        | —     | —         |
|    | RIOCAN REAL ESTATE INVST TR  | 1     | 33        | 0.3   | 7         |
|    | 小計                           | 2     | 52        | 0.3   | 7         |
|    | 香港                           |       | 千香港ドル     |       | 千香港ドル     |
|    | LINK REIT                    | 9     | 621       | 3     | 239       |
|    | 小計                           | 9     | 621       | 3     | 239       |
|    | シンガポール                       |       | 千シンガポールドル |       | 千シンガポールドル |
|    | CAPITALAND MALL TRUST        | 46    | 96        | —     | —         |
|    | 小計                           | 46    | 96        | —     | —         |

(注) 金額は受渡代金。

## 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<br>3,254 | 百万円<br>3,169 | 百万円<br>— | 百万円<br>— |

(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

(2017年10月31日～2018年10月29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       | 5,353,225千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 6,951,081千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.77        |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2017年10月31日～2018年10月29日)

利害関係人との取引状況

| 区 分    | 買付額等<br>A           |               |          | 売付額等<br>C           |               |           |
|--------|---------------------|---------------|----------|---------------------|---------------|-----------|
|        | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ |          | うち利害関係人<br>との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ |           |
| 為替直物取引 | 百万円<br>3,235        | 百万円<br>312    | %<br>9.6 | 百万円<br>2,138        | 百万円<br>519    | %<br>24.3 |

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2018年10月29日現在)

## 外国株式

| 銘柄                           | 株数  | 期首(前期末) | 当 期 末   |         | 業 種 等                  |
|------------------------------|-----|---------|---------|---------|------------------------|
|                              |     | 株数      | 評 価 額   |         |                        |
|                              |     |         | 外貨建金額   | 邦貨換算金額  |                        |
| (アメリカ)                       | 百株  | 百株      | 千アメリカドル | 千円      |                        |
| ABBOTT LABORATORIES          | 26  | 20      | 138     | 15,547  | ヘルスケア機器・サービス           |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING    | 70  | 37      | 504     | 56,529  | ソフトウェア・サービス            |
| AFLAC INC                    | —   | 75      | 316     | 35,468  | 保険                     |
| ACCENTURE PLC-CL A           | 22  | 27      | 419     | 46,948  | ソフトウェア・サービス            |
| BAXTER INTERNATIONAL INC     | 41  | 49      | 331     | 37,156  | ヘルスケア機器・サービス           |
| BECTON DICKINSON AND CO      | 29  | 16      | 372     | 41,663  | ヘルスケア機器・サービス           |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO      | —   | 7       | 36      | 4,031   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC   | 151 | 181     | 1,008   | 112,856 | 電気通信サービス               |
| ALLSTATE CORP                | 56  | 67      | 625     | 70,055  | 保険                     |
| CHUBB LTD                    | 40  | 48      | 592     | 66,365  | 保険                     |
| AUTOZONE INC                 | 1   | 1       | 101     | 11,322  | 小売                     |
| CIGNA CORP                   | 1   | 2       | 48      | 5,391   | ヘルスケア機器・サービス           |
| COCA-COLA CO/THE             | 104 | 137     | 630     | 70,552  | 食品・飲料・タバコ              |
| CAMPBELL SOUP CO             | 14  | 17      | 66      | 7,393   | 食品・飲料・タバコ              |
| TAPESTRY INC                 | —   | 31      | 131     | 14,701  | 耐久消費財・アパレル             |
| ROCKWELL COLLINS INC         | —   | 18      | 241     | 26,998  | 資本財                    |
| COLGATE-PALMOLIVE CO         | 38  | 46      | 277     | 31,078  | 家庭用品・パーソナル用品           |
| DOMINION ENERGY INC          | 41  | 49      | 357     | 40,048  | 公益事業                   |
| DANAHER CORP                 | 18  | 22      | 220     | 24,655  | ヘルスケア機器・サービス           |
| DARDEN RESTAURANTS INC       | 16  | 5       | 55      | 6,165   | 消費者サービス                |
| DUKE ENERGY CORP             | 55  | 66      | 543     | 60,896  | 公益事業                   |
| DTE ENERGY COMPANY           | 7   | 8       | 96      | 10,790  | 公益事業                   |
| EXXON MOBIL CORP             | 73  | 88      | 682     | 76,412  | エネルギー                  |
| ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A  | —   | 3       | 47      | 5,288   | 家庭用品・パーソナル用品           |
| EVEREST RE GROUP LTD         | 11  | 2       | 46      | 5,256   | 保険                     |
| NEXTERA ENERGY INC           | 18  | 50      | 864     | 96,740  | 公益事業                   |
| GENERAL MILLS INC            | 14  | —       | —       | —       | 食品・飲料・タバコ              |
| HERSHEY CO/THE               | —   | 16      | 167     | 18,789  | 食品・飲料・タバコ              |
| HOME DEPOT INC               | 3   | 4       | 77      | 8,696   | 小売                     |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP  | 17  | 20      | 258     | 28,893  | ソフトウェア・サービス            |
| JOHNSON & JOHNSON            | 68  | 78      | 1,076   | 120,534 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| KELLOGG CO                   | 42  | 51      | 353     | 39,567  | 食品・飲料・タバコ              |
| KIMBERLY-CLARK CORP          | 22  | 25      | 265     | 29,713  | 家庭用品・パーソナル用品           |
| ELI LILLY & CO               | 58  | 70      | 745     | 83,463  | 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 | 3   | 4       | 64      | 7,249   | ヘルスケア機器・サービス           |
| LOCKHEED MARTIN CORP         | —   | 8       | 273     | 30,601  | 資本財                    |
| MCDONALD'S CORP              | 57  | 61      | 1,074   | 120,246 | 消費者サービス                |
| MEDTRONIC PLC                | 36  | 43      | 389     | 43,620  | ヘルスケア機器・サービス           |
| MERCK & CO. INC.             | 70  | 83      | 590     | 66,153  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC       | 5   | 33      | 398     | 44,660  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| MARSH & MCLENNAN COS         | 21  | 68      | 559     | 62,601  | 保険                     |
| NORTHROP GRUMMAN CORP        | —   | 11      | 321     | 35,951  | 資本財                    |
| NEWMONT MINING CORP          | 183 | 203     | 609     | 68,291  | 素材                     |
| MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS  | 28  | 34      | 475     | 53,284  | 食品・飲料・タバコ              |
| MARKEL CORP                  | 4   | 5       | 573     | 64,233  | 保険                     |
| PEPSICO INC                  | 72  | 87      | 964     | 108,029 | 食品・飲料・タバコ              |

| 銘柄                           | 株数  | 期首(前期末) | 当期      |         | 業種等                    |
|------------------------------|-----|---------|---------|---------|------------------------|
|                              |     | 株数      | 評価額     |         |                        |
|                              |     |         | 外貨建金額   | 邦貨換算金額  |                        |
| (アメリカ)                       | 百株  | 百株      | 千アメリカドル | 千円      |                        |
| ALTRIA GROUP INC             | 66  | 80      | 507     | 56,812  | 食品・飲料・タバコ              |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE      | 95  | 114     | 1,001   | 112,149 | 家庭用品・パーソナル用品           |
| PFIZER INC                   | 188 | 225     | 960     | 107,547 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| P G & E CORP                 | 77  | —       | —       | —       | 公益事業                   |
| PROGRESSIVE CORP             | 30  | 36      | 250     | 28,069  | 保険                     |
| RAYTHEON COMPANY             | —   | 15      | 276     | 30,994  | 資本財                    |
| REPUBLIC SERVICES INC        | 65  | 77      | 545     | 61,069  | 商業・専門サービス              |
| RENAISSANCE HOLDINGS LTD     | 14  | 15      | 195     | 21,877  | 保険                     |
| STRYKER CORP                 | 47  | 36      | 583     | 65,342  | ヘルスケア機器・サービス           |
| TRAVELERS COS INC/THE        | 3   | 4       | 56      | 6,355   | 保険                     |
| SOUTHERN CO/THE              | 84  | 129     | 581     | 65,061  | 公益事業                   |
| AT&T INC                     | 216 | 243     | 709     | 79,419  | 電気通信サービス               |
| SYSCO CORP                   | 31  | 38      | 268     | 30,087  | 食品・生活必需品小売り            |
| UNITEDHEALTH GROUP INC       | 23  | 28      | 728     | 81,543  | ヘルスケア機器・サービス           |
| US BANCORP                   | 9   | 10      | 55      | 6,258   | 銀行                     |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B   | 17  | —       | —       | —       | 運輸                     |
| VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC   | 13  | —       | —       | —       | ヘルスケア機器・サービス           |
| WEC ENERGY GROUP INC         | 41  | 89      | 615     | 68,884  | 公益事業                   |
| WALMART INC                  | 73  | 58      | 574     | 64,348  | 食品・生活必需品小売り            |
| WASTE MANAGEMENT INC         | 85  | 80      | 681     | 76,298  | 商業・専門サービス              |
| XCEL ENERGY INC              | 27  | 134     | 653     | 73,136  | 公益事業                   |
| TJX COMPANIES INC            | 50  | 60      | 648     | 72,654  | 小売                     |
| CLOROX COMPANY               | 35  | 15      | 224     | 25,172  | 家庭用品・パーソナル用品           |
| FIDELITY NATIONAL INFO SERV  | 33  | 40      | 407     | 45,567  | ソフトウェア・サービス            |
| CONSOLIDATED EDISON INC      | 85  | 112     | 861     | 96,457  | 公益事業                   |
| COSTCO WHOLESALE CORP        | 8   | 6       | 150     | 16,831  | 食品・生活必需品小売り            |
| ROSS STORES INC              | 6   | 7       | 74      | 8,360   | 小売                     |
| ANSYS INC                    | 23  | 11      | 165     | 18,573  | ソフトウェア・サービス            |
| STARBUCKS CORP               | 26  | 32      | 186     | 20,837  | 消費者サービス                |
| ORACLE CORP                  | 36  | 43      | 205     | 23,046  | ソフトウェア・サービス            |
| HENRY SCHEIN INC             | 6   | —       | —       | —       | ヘルスケア機器・サービス           |
| COMCAST CORP-CLASS A         | 18  | 17      | 63      | 7,097   | メディア・娯楽                |
| INTUITIVE SURGICAL INC       | 19  | —       | —       | —       | ヘルスケア機器・サービス           |
| PAYCHEX INC                  | 70  | 83      | 536     | 60,062  | ソフトウェア・サービス            |
| CHECK POINT SOFTWARE TECH    | 22  | 27      | 298     | 33,450  | ソフトウェア・サービス            |
| ALPHABET INC-CL A            | 2   | 0.52    | 56      | 6,309   | メディア・娯楽                |
| SYNOPSIS INC                 | 6   | 6       | 59      | 6,691   | ソフトウェア・サービス            |
| VERISIGN INC                 | —   | 9       | 125     | 14,050  | ソフトウェア・サービス            |
| EBAY INC                     | 30  | 36      | 99      | 11,102  | 小売                     |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B  | 23  | 28      | 574     | 64,313  | 各種金融                   |
| AETNA INC                    | 15  | 6       | 124     | 13,905  | ヘルスケア機器・サービス           |
| AMERICAN ELECTRIC POWER      | —   | 38      | 278     | 31,126  | 公益事業                   |
| AON PLC                      | 24  | 29      | 453     | 50,799  | 保険                     |
| AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD    | 29  | —       | —       | —       | 保険                     |
| F5 NETWORKS INC              | —   | 10      | 178     | 19,953  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| EXPEDITORS INTL WASH INC     | 11  | 11      | 72      | 8,089   | 運輸                     |
| FISERV INC                   | 15  | 57      | 447     | 50,123  | ソフトウェア・サービス            |
| CINCINNATI FINANCIAL CORP    | 23  | 27      | 211     | 23,733  | 保険                     |
| C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC | 10  | 11      | 97      | 10,875  | 運輸                     |
| CONSTELLATION BRANDS INC-A   | —   | 2       | 44      | 4,936   | 食品・飲料・タバコ              |
| AMPHENOL CORP-CL A           | —   | 4       | 35      | 3,964   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| WR BERKLEY CORP              | 33  | 37      | 275     | 30,836  | 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      |                    |
| FIDELITY NATIONAL FINANCIAL  | 30            | 37    | 122     | 13,703  | 保険                 |
| CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC   | 0.7           | —     | —       | —       | 消費者サービス            |
| ALLIANT ENERGY CORP          | —             | 22    | 97      | 10,888  | 公益事業               |
| MASTERCARD INC - A           | 8             | 18    | 367     | 41,104  | ソフトウェア・サービス        |
| BROADRIDGE FINANCIAL Solutio | 12            | 33    | 382     | 42,854  | ソフトウェア・サービス        |
| VMWARE INC-CLASS A           | 8             | —     | —       | —       | ソフトウェア・サービス        |
| HORMEL FOODS CORP            | 8             | 11    | 48      | 5,383   | 食品・飲料・タバコ          |
| HARRIS CORP                  | —             | 14    | 225     | 25,210  | 資本財                |
| HUMANA INC                   | 5             | 6     | 201     | 22,590  | ヘルスケア機器・サービス       |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL  | —             | 24    | 216     | 24,263  | 食品・飲料・タバコ          |
| VISA INC-CLASS A SHARES      | 59            | 71    | 978     | 109,599 | ソフトウェア・サービス        |
| KEURIG DR PEPPER INC         | 25            | —     | —       | —       | 食品・飲料・タバコ          |
| GARTNER INC                  | 8             | —     | —       | —       | ソフトウェア・サービス        |
| ARCH CAPITAL GROUP LTD       | 45            | 103   | 275     | 30,802  | 保険                 |
| CHURCH & DWIGHT CO INC       | 88            | 66    | 383     | 42,893  | 家庭用品・パーソナル用品       |
| EVERSOURCE ENERGY            | —             | 9     | 59      | 6,634   | 公益事業               |
| NXP SEMICONDUCTORS NV        | —             | 18    | 130     | 14,655  | 半導体・半導体製造装置        |
| ALLEGHANY CORP               | 4             | —     | —       | —       | 保険                 |
| FACEBOOK INC-CLASS A         | 15            | 18    | 263     | 29,507  | メディア・娯楽            |
| CMS ENERGY CORP              | —             | 31    | 157     | 17,617  | 公益事業               |
| TWITTER INC                  | —             | 23    | 77      | 8,637   | メディア・娯楽            |
| JACK HENRY & ASSOCIATES INC  | 14            | 25    | 386     | 43,308  | ソフトウェア・サービス        |
| PALO ALTO NETWORKS INC       | —             | 7     | 140     | 15,714  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ARAMARK                      | 41            | —     | —       | —       | 消費者サービス            |
| CHARTER COMMUNICATIONS INC-A | 4             | —     | —       | —       | メディア・娯楽            |
| WESTAR ENERGY INC            | 6             | —     | —       | —       | 公益事業               |
| DELL TECHNOLOGIES INC-CL V   | 75            | 4     | 38      | 4,279   | ソフトウェア・サービス        |
| ATHENE HOLDING LTD-CLASS A   | 37            | —     | —       | —       | 保険                 |
| EVERGY INC                   | —             | 7     | 44      | 4,951   | 公益事業               |
| JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD  | —             | 13    | 41      | 4,672   | 資本財                |
| JARDINE MATHESON HLDGS LTD   | —             | 30    | 169     | 18,957  | 資本財                |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額     | 3,943 | 4,796   | 39,007  | 4,367,305          |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 104   | 113     | —       | <53.9%>            |
| (カナダ)                        |               |       | 千カナダドル  |         |                    |
| ROYAL BANK OF CANADA         | 22            | 21    | 198     | 16,957  | 銀行                 |
| THOMSON REUTERS CORP         | 49            | —     | —       | —       | 各種金融               |
| TRANSCANADA CORP             | 16            | 19    | 94      | 8,082   | エネルギー              |
| ROGERS COMMUNICATIONS INC-B  | 77            | 93    | 620     | 53,051  | 電気通信サービス           |
| BARRICK GOLD CORP            | 406           | 449   | 756     | 64,617  | 素材                 |
| BCE INC                      | 59            | 66    | 340     | 29,081  | 電気通信サービス           |
| BANK OF MONTREAL             | 5             | 6     | 59      | 5,069   | 銀行                 |
| FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD  | 5             | 7     | 432     | 36,953  | 保険                 |
| LOBLAW COMPANIES LTD         | 20            | —     | —       | —       | 食品・生活必需品小売り        |
| SHAW COMMUNICATIONS INC-B    | 56            | 66    | 158     | 13,581  | メディア・娯楽            |
| AGNICO EAGLE MINES LTD       | 79            | 90    | 414     | 35,426  | 素材                 |
| GOLDCORP INC                 | 297           | 335   | 387     | 33,152  | 素材                 |
| KINROSS GOLD CORP            | 431           | 477   | 165     | 14,145  | 素材                 |
| YAMANA GOLD INC              | 341           | —     | —       | —       | 素材                 |
| TORONTO-DOMINION BANK        | 18            | 22    | 159     | 13,595  | 銀行                 |
| FRANCO-NEVADA CORP           | 62            | 72    | 585     | 50,043  | 素材                 |
| WHEATON PRECIOUS METALS CORP | 154           | 171   | 367     | 31,404  | 素材                 |
| OPEN TEXT CORP               | 20            | 22    | 95      | 8,144   | ソフトウェア・サービス        |

| 銘柄                                           |         | 株数    | 期首(前期末) | 期末     |         | 業種等                    |
|----------------------------------------------|---------|-------|---------|--------|---------|------------------------|
|                                              |         |       |         | 評価額    |         |                        |
|                                              |         |       |         | 株数     | 金額      |                        |
|                                              |         |       |         | 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      |                        |
| INTACT FINANCIAL CORP                        |         | 47    | 55      | 553    | 47,299  | 保険                     |
| FIRST CAPITAL REALTY INC                     |         | 54    | —       | —      | —       | 不動産                    |
| CONSTELLATION SOFTWARE INC                   |         | 1     | 2       | 174    | 14,894  | ソフトウェア・サービス            |
| HYDRO ONE LTD                                |         | 112   | —       | —      | —       | 公益事業                   |
| 小計                                           | 株数・金額   | 2,331 | 1,973   | 5,564  | 475,502 |                        |
|                                              | 銘柄数<比率> | 22    | 17      | —      | <5.9%>  |                        |
| (ユーロ…ドイツ)                                    |         |       |         |        |         |                        |
|                                              |         |       |         | 千ユーロ   |         |                        |
| MAN SE                                       |         | 12    | 13      | 127    | 16,287  | 資本財                    |
| SAP SE                                       |         | 44    | 53      | 498    | 63,628  | ソフトウェア・サービス            |
| FRESENIUS MEDICAL CARE AG &<br>BEIERSDORF AG |         | 27    | 25      | 180    | 23,031  | ヘルスケア機器・サービス           |
| MERCK KGAA                                   |         | 12    | 14      | 134    | 17,206  | 家庭用品・パーソナル用品           |
| PRESENIUS SE & CO KGAA                       |         | 2     | 3       | 31     | 4,078   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PRESENIUS SE & CO KGAA                       |         | 5     | —       | —      | —       | ヘルスケア機器・サービス           |
| HENKEL AG & CO KGAA                          |         | 22    | 26      | 229    | 29,316  | 家庭用品・パーソナル用品           |
| UNITED INTERNET AG-REG SHARE                 |         | —     | 15      | 55     | 7,067   | 電気通信サービス               |
| AXEL SPRINGER SE                             |         | —     | 15      | 85     | 10,876  | メディア・娯楽                |
| TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI                 |         | 206   | 251     | 90     | 11,519  | 電気通信サービス               |
| INNOGY SE                                    |         | 32    | 40      | 154    | 19,753  | 公益事業                   |
| 小計                                           | 株数・金額   | 366   | 461     | 1,589  | 202,765 |                        |
|                                              | 銘柄数<比率> | 9     | 10      | —      | <2.5%>  |                        |
| (ユーロ…イタリア)                                   |         |       |         |        |         |                        |
| RECORDATI SPA                                |         | 26    | —       | —      | —       | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LUXOTTICA GROUP SPA                          |         | 23    | 34      | 189    | 24,125  | 耐久消費財・アパレル             |
| SNAM SPA                                     |         | 757   | 868     | 315    | 40,208  | エネルギー                  |
| POSTE ITALIANE SPA                           |         | —     | 76      | 46     | 5,955   | 保険                     |
| MONCLER SPA                                  |         | —     | 17      | 51     | 6,554   | 耐久消費財・アパレル             |
| 小計                                           | 株数・金額   | 807   | 996     | 602    | 76,843  |                        |
|                                              | 銘柄数<比率> | 3     | 4       | —      | <0.9%>  |                        |
| (ユーロ…フランス)                                   |         |       |         |        |         |                        |
| HERMES INTERNATIONAL                         |         | 1     | 12      | 607    | 77,465  | 耐久消費財・アパレル             |
| SODEXO SA                                    |         | 9     | 10      | 94     | 12,036  | 消費者サービス                |
| DASSAULT SYSTEMES SA                         |         | 37    | 49      | 542    | 69,199  | ソフトウェア・サービス            |
| ILIAD SA                                     |         | 1     | —       | —      | —       | 電気通信サービス               |
| 小計                                           | 株数・金額   | 50    | 72      | 1,244  | 158,700 |                        |
|                                              | 銘柄数<比率> | 4     | 3       | —      | <2.0%>  |                        |
| (ユーロ…オランダ)                                   |         |       |         |        |         |                        |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N                 |         | —     | 52      | 104    | 13,351  | 食品・生活必需品小売り            |
| 小計                                           | 株数・金額   | —     | 52      | 104    | 13,351  |                        |
|                                              | 銘柄数<比率> | —     | 1       | —      | <0.2%>  |                        |
| (ユーロ…スペイン)                                   |         |       |         |        |         |                        |
| ENDESA SA                                    |         | 94    | —       | —      | —       | 公益事業                   |
| INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL                   |         | 99    | 118     | 294    | 37,541  | 小売                     |
| AMADEUS IT GROUP SA                          |         | 94    | 113     | 802    | 102,296 | ソフトウェア・サービス            |
| AENA SME SA                                  |         | 10    | —       | —      | —       | 運輸                     |
| 小計                                           | 株数・金額   | 299   | 231     | 1,096  | 139,838 |                        |
|                                              | 銘柄数<比率> | 4     | 2       | —      | <1.7%>  |                        |
| (ユーロ…ベルギー)                                   |         |       |         |        |         |                        |
| UCB SA                                       |         | 43    | 35      | 250    | 31,918  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA                  |         | 11    | 13      | 108    | 13,865  | 各種金融                   |
| COLRUYT SA                                   |         | 21    | 23      | 115    | 14,760  | 食品・生活必需品小売り            |

| 銘柄                           |         | 株数    | 期首(前期末) | 当期       |         | 業種等                    |
|------------------------------|---------|-------|---------|----------|---------|------------------------|
|                              |         |       | 株数      | 評価額      |         |                        |
|                              |         |       |         | 外貨建金額    | 邦貨換算金額  |                        |
| (ユーロ…ベルギー)                   |         | 百株    | 百株      | 千ユーロ     | 千円      |                        |
| PROXIMUS                     |         | 54    | 60      | 132      | 16,925  | 電気通信サービス               |
| 小計                           | 株数・金額   | 131   | 131     | 607      | 77,470  |                        |
|                              | 銘柄数<比率> | 4     | 4       | —        | <1.0%>  |                        |
| (ユーロ…ルクセンブルク)                |         |       |         |          |         |                        |
| RTL GROUP                    |         | 13    | 14      | 81       | 10,400  | メディア・娯楽                |
| 小計                           | 株数・金額   | 13    | 14      | 81       | 10,400  |                        |
|                              | 銘柄数<比率> | 1     | 1       | —        | <0.1%>  |                        |
| (ユーロ…フィンランド)                 |         |       |         |          |         |                        |
| NOKIA OYJ                    |         | —     | 55      | 26       | 3,421   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| SAMPO OYJ-A SHS              |         | 48    | 5       | 22       | 2,928   | 保険                     |
| ELISA OYJ                    |         | 51    | 56      | 193      | 24,648  | 電気通信サービス               |
| NESTE OYJ                    |         | 14    | 13      | 97       | 12,448  | エネルギー                  |
| ORION OYJ-CLASS B            |         | 35    | —       | —        | —       | 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   | 148   | 130     | 340      | 43,445  |                        |
|                              | 銘柄数<比率> | 4     | 4       | —        | <0.5%>  |                        |
| (ユーロ…アイルランド)                 |         |       |         |          |         |                        |
| KERRY GROUP PLC-A            |         | 17    | 19      | 178      | 22,797  | 食品・飲料・タバコ              |
| PADDY POWER BETFAIR PLC      |         | 11    | —       | —        | —       | 消費者サービス                |
| AIB GROUP PLC                |         | —     | 93      | 38       | 4,866   | 銀行                     |
| 小計                           | 株数・金額   | 29    | 113     | 216      | 27,664  |                        |
|                              | 銘柄数<比率> | 2     | 2       | —        | <0.3%>  |                        |
| (ユーロ…ポルトガル)                  |         |       |         |          |         |                        |
| GALP ENERGIA SGPS SA         |         | —     | 59      | 89       | 11,453  | エネルギー                  |
| 小計                           | 株数・金額   | —     | 59      | 89       | 11,453  |                        |
|                              | 銘柄数<比率> | —     | 1       | —        | <0.1%>  |                        |
| (ユーロ…イギリス)                   |         |       |         |          |         |                        |
| COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS  |         | 6     | —       | —        | —       | 食品・飲料・タバコ              |
| 小計                           | 株数・金額   | 6     | —       | —        | —       |                        |
|                              | 銘柄数<比率> | 1     | —       | —        | <—%>    |                        |
| ユーロ計                         | 株数・金額   | 1,852 | 2,264   | 5,974    | 761,934 |                        |
|                              | 銘柄数<比率> | 32    | 32      | —        | <9.4%>  |                        |
| (イギリス)                       |         |       |         | 千イギリスポンド |         |                        |
| ASTRAZENECA PLC              |         | 12    | 25      | 148      | 21,316  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC  |         | 24    | 11      | 76       | 11,005  | 家庭用品・パーソナル用品           |
| COMPASS GROUP PLC            |         | 110   | 142     | 217      | 31,315  | 消費者サービス                |
| KINGFISHER PLC               |         | 68    | —       | —        | —       | 小売                     |
| GLAXOSMITHKLINE PLC          |         | 54    | 90      | 136      | 19,609  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| FRESNILLO PLC                |         | 74    | 81      | 74       | 10,666  | 素材                     |
| RANDGOLD RESOURCES LTD       |         | 32    | 35      | 229      | 33,032  | 素材                     |
| ROYAL MAIL PLC               |         | —     | 182     | 63       | 9,169   | 運輸                     |
| MERLIN ENTERTAINMENT         |         | 46    | —       | —        | —       | 消費者サービス                |
| TUI AG-DI                    |         | 92    | 78      | 100      | 14,393  | 消費者サービス                |
| AUTO TRADER GROUP PLC        |         | 129   | 144     | 56       | 8,091   | メディア・娯楽                |
| CONVATEC GROUP PLC           |         | 420   | —       | —        | —       | ヘルスケア機器・サービス           |
| 小計                           | 株数・金額   | 1,066 | 793     | 1,103    | 158,600 |                        |
|                              | 銘柄数<比率> | 11    | 9       | —        | <2.0%>  |                        |
| (スイス)                        |         |       |         | 千スイスフラン  |         |                        |
| NESTLE SA-REG                |         | 98    | 118     | 992      | 111,360 | 食品・飲料・タバコ              |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN |         | 30    | 36      | 850      | 95,381  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GIVAUDAN-REG                 |         | —     | 1       | 285      | 32,025  | 素材                     |
| SONOVA HOLDING AG-REG        |         | 18    | 21      | 332      | 37,295  | ヘルスケア機器・サービス           |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG    |         | —     | 1       | 29       | 3,341   | 保険                     |

| 銘柄                          | 株数    | 株数   | 期末          |         | 業種等                    |
|-----------------------------|-------|------|-------------|---------|------------------------|
|                             |       |      | 評価額         | 金額      |                        |
| (スイス)                       | 百株    | 百株   | 千スイスフラン     | 千円      |                        |
| STRAUMANN HOLDING AG-REG    | 2     | —    | —           | —       | ヘルスケア機器・サービス           |
| NOVARTIS AG-REG             | 106   | 127  | 1,078       | 121,022 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SWISSCOM AG-REG             | 9     | 10   | 449         | 50,475  | 電気通信サービス               |
| SGS SA-REG                  | 1     | 1    | 273         | 30,636  | 商業・専門サービス              |
| SCHINDLER HOLDING AG-REG    | 6     | 7    | 150         | 16,891  | 資本財                    |
| KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG  | 18    | 20   | 280         | 31,477  | 運輸                     |
| CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG | 0.04  | 0.04 | 310         | 34,865  | 食品・飲料・タバコ              |
| SWISS PRIME SITE-REG        | 24    | 28   | 227         | 25,522  | 不動産                    |
| CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC  | 0.28  | 0.32 | 216         | 24,320  | 食品・飲料・タバコ              |
| PARTNERS GROUP HOLDING AG   | 1     | 2    | 179         | 20,103  | 各種金融                   |
| BARRY CALLEBAUT AG-REG      | 0.47  | 0.57 | 109         | 12,232  | 食品・飲料・タバコ              |
| EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG   | 1     | 1    | 71          | 8,076   | 素材                     |
| 小計                          | 株数・金額 | 320  | 378         | 5,839   | 655,027                |
| 銘柄数<比率>                     | 15    | 16   | —           | <8.1%>  |                        |
| (ノルウェー)                     |       |      | 千ノルウェークローネ  |         |                        |
| EQUINOR ASA                 | —     | 66   | 1,421       | 19,051  | エネルギー                  |
| MARINE HARVEST              | —     | 41   | 809         | 10,848  | 食品・飲料・タバコ              |
| 小計                          | 株数・金額 | —    | 108         | 2,231   | 29,900                 |
| 銘柄数<比率>                     | —     | 2    | —           | <0.4%>  |                        |
| (デンマーク)                     |       |      | 千デンマーククローネ  |         |                        |
| NOVO NORDISK A/S-B          | —     | 23   | 643         | 10,999  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| DANSKE BANK A/S             | 27    | —    | —           | —       | 銀行                     |
| WILLIAM DEMANT HOLDING      | 42    | 39   | 819         | 14,021  | ヘルスケア機器・サービス           |
| H LUNDBECK A/S              | 23    | 26   | 790         | 13,510  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| COLOPLAST-B                 | 41    | 45   | 2,767       | 47,331  | ヘルスケア機器・サービス           |
| DSV A/S                     | 38    | 7    | 363         | 6,223   | 運輸                     |
| TRYG A/S                    | —     | 46   | 713         | 12,196  | 保険                     |
| PANDORA A/S                 | —     | 27   | 1,113       | 19,034  | 耐久消費財・アパレル             |
| ISS A/S                     | 16    | —    | —           | —       | 商業・専門サービス              |
| CHR HANSEN HOLDING A/S      | 10    | 11   | 783         | 13,391  | 素材                     |
| ORSTED A/S                  | 51    | 9    | 399         | 6,837   | 公益事業                   |
| 小計                          | 株数・金額 | 252  | 238         | 8,394   | 143,545                |
| 銘柄数<比率>                     | 8     | 9    | —           | <1.8%>  |                        |
| (オーストラリア)                   |       |      | 千オーストラリアドル  |         |                        |
| CSL LTD                     | 3     | 4    | 75          | 5,949   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| WOOLWORTHS GROUP LTD        | —     | 58   | 160         | 12,739  | 食品・生活必需品小売り            |
| COCHLEAR LTD                | 3     | 9    | 164         | 13,009  | ヘルスケア機器・サービス           |
| NEWCREST MINING LTD         | 264   | 293  | 608         | 48,305  | 素材                     |
| INSURANCE AUSTRALIA GROUP   | —     | 153  | 104         | 8,319   | 保険                     |
| SONIC HEALTHCARE LTD        | 43    | 156  | 347         | 27,584  | ヘルスケア機器・サービス           |
| CALTEX AUSTRALIA LTD        | —     | 47   | 132         | 10,493  | エネルギー                  |
| REA GROUP LTD               | —     | 19   | 141         | 11,196  | メディア・娯楽                |
| 小計                          | 株数・金額 | 315  | 743         | 1,734   | 137,598                |
| 銘柄数<比率>                     | 4     | 8    | —           | <1.7%>  |                        |
| (ニュージーランド)                  |       |      | 千ニュージーランドドル |         |                        |
| SPARK NEW ZEALAND LTD       | 181   | 236  | 90          | 6,619   | 電気通信サービス               |
| RYMAN HEALTHCARE LTD        | 131   | 149  | 175         | 12,810  | ヘルスケア機器・サービス           |
| 小計                          | 株数・金額 | 313  | 385         | 266     | 19,430                 |
| 銘柄数<比率>                     | 2     | 2    | —           | <0.2%>  |                        |
| (香港)                        |       |      | 千香港ドル       |         |                        |
| SWIRE PACIFIC LTD - CL A    | 55    | 65   | 532         | 7,606   | 不動産                    |
| MTR CORP                    | 525   | 590  | 2,247       | 32,100  | 運輸                     |

| 銘 柄                          | 株 数           | 株 数    | 期 末        |        | 業 種 等       |
|------------------------------|---------------|--------|------------|--------|-------------|
|                              |               |        | 評 価 額      |        |             |
|                              |               |        | 外貨建金額      | 邦貨換算金額 |             |
| (香港)                         | 百株            | 百株     | 千香港ドル      | 千円     |             |
| HONG KONG & CHINA GAS        | 1,042         | 1,387  | 2,064      | 29,476 | 公益事業        |
| POWER ASSETS HOLDINGS LTD    | 190           | —      | —          | —      | 公益事業        |
| CLP HOLDINGS LTD             | 345           | 370    | 3,159      | 45,121 | 公益事業        |
| HANG SENG BANK LTD           | 267           | 294    | 5,574      | 79,600 | 銀行          |
| YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG     | 260           | —      | —          | —      | 耐久消費財・アパレル  |
| CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L | 230           | —      | —          | —      | 公益事業        |
| BOC HONG KONG HOLDINGS LTD   | —             | 725    | 2,272      | 32,456 | 銀行          |
| PCCW LTD                     | —             | 1,780  | 767        | 10,955 | 電気通信サービス    |
| SWIRE PROPERTIES LTD         | 236           | 276    | 749        | 10,700 | 不動産         |
| GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L | —             | 40     | 169        | 2,416  | 消費者サービス     |
| HKT TRUST AND HKT LTD-SS     | 1,380         | 1,530  | 1,627      | 23,246 | 電気通信サービス    |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額     | 4,530  | 7,057      | 19,165 | 273,680     |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 10     | 10         | —      | <3.4%>      |
| (シンガポール)                     |               |        | 千シンガポールドル  |        |             |
| SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD | 545           | 212    | 55         | 4,537  | メディア・娯楽     |
| SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS | 1,985         | 2,414  | 755        | 61,262 | 電気通信サービス    |
| SINGAPORE AIRLINES LTD       | 205           | 199    | 184        | 14,989 | 運輸          |
| SINGAPORE EXCHANGE LTD       | —             | 306    | 212        | 17,243 | 各種金融        |
| STARHUB LTD                  | 230           | —      | —          | —      | 電気通信サービス    |
| SATS LTD                     | 239           | 265    | 129        | 10,485 | 運輸          |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額     | 3,204  | 3,396      | 1,338  | 108,518     |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 5      | 5          | —      | <1.3%>      |
| (イスラエル)                      |               |        | 千イスラエルシェケル |        |             |
| NICE LTD                     | 6             | 5      | 218        | 6,624  | ソフトウェア・サービス |
| MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD     | 40            | 48     | 299        | 9,071  | 銀行          |
| AZRIELI GROUP LTD            | 14            | —      | —          | —      | 不動産         |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額     | 61     | 53         | 518    | 15,696      |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 3      | 2          | —      | <0.2%>      |
| 合 計                          | 株 数 ・ 金 額     | 18,191 | 22,189     | —      | 7,146,739   |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 216    | 225        | —      | <88.2%>     |

(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) 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       | %   |
| CAMDEN PROPERTY TRUST        |               | 0.998   | 3     | 320       | 35,894   | 0.4 |
| NATIONAL RETAIL PROPERTIES   |               | —       | 5     | 277       | 31,096   | 0.4 |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC     |               | 0.682   | 0.833 | 206       | 23,120   | 0.3 |
| EXTRA SPACE STORAGE INC      |               | —       | 0.557 | 48        | 5,468    | 0.1 |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST    |               | 1       | 2     | 262       | 29,355   | 0.4 |
| WELLTOWER INC                |               | 1       | 1     | 118       | 13,231   | 0.2 |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM   |               | —       | 0.99  | 96        | 10,847   | 0.1 |
| REALTY INCOME CORP           |               | 4       | 10    | 648       | 72,604   | 0.9 |
| REGENCY CENTERS CORP         |               | —       | 1     | 127       | 14,279   | 0.2 |
| UDR INC                      |               | 6       | 8     | 313       | 35,152   | 0.4 |
| VENTAS INC                   |               | 0.417   | 1     | 74        | 8,386    | 0.1 |
| ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN |               | 35      | 42    | 416       | 46,686   | 0.6 |
| AGNC INVESTMENT CORP         |               | 12      | 14    | 268       | 30,084   | 0.4 |
| EQUINIX INC                  |               | 0.232   | 0.276 | 106       | 11,903   | 0.1 |
| CROWN CASTLE INTL CORP       |               | 3       | 3     | 407       | 45,650   | 0.6 |
| EQUITY RESIDENTIAL           |               | 3       | 5     | 375       | 42,046   | 0.5 |
| PUBLIC STORAGE               |               | 1       | 2     | 570       | 63,854   | 0.8 |
| SIMON PROPERTY GROUP INC     |               | —       | 0.995 | 178       | 20,025   | 0.2 |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC    |               | 4       | 4     | 851       | 95,338   | 1.2 |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額     | 77      | 114   | 5,671     | 635,028  |     |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 14      | 19    | —         | < 7.8% > |     |
| (カナダ)                        |               |         |       | 千カナダドル    |          |     |
| SMARTCENTRES REAL ESTATE INV |               | 2       | 3     | 96        | 8,217    | 0.1 |
| RIOCAN REAL ESTATE INVST TR  |               | 5       | 6     | 163       | 13,930   | 0.2 |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額     | 8       | 9     | 259       | 22,148   |     |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 2       | 2     | —         | < 0.3% > |     |
| (香港)                         |               |         |       | 千香港ドル     |          |     |
| LINK REIT                    |               | 28      | 33    | 2,442     | 34,873   | 0.4 |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額     | 28      | 33    | 2,442     | 34,873   |     |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1       | 1     | —         | < 0.4% > |     |
| (シンガポール)                     |               |         |       | 千シンガポールドル |          |     |
| CAPITALAND MALL TRUST        |               | —       | 46    | 98        | 7,989    | 0.1 |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額     | —       | 46    | 98        | 7,989    |     |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | —       | 1     | —         | < 0.1% > |     |
| 合 計                          | 口 数 ・ 金 額     | 113     | 204   | —         | 700,040  |     |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 17      | 23    | —         | < 8.6% > |     |

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

(注) 比率および合計欄の&lt; &gt;内は、純資産総額に対する評価額の比率。

## 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄別 |        |          | 当 期        | 末        |
|-----|--------|----------|------------|----------|
|     |        |          | 買 建 額      | 売 建 額    |
| 外 国 | 株式先物取引 | SP EMINI | 百万円<br>149 | 百万円<br>— |
|     |        | HANG IDX | 17         | —        |
|     |        | SP/TSE60 | 30         | —        |
|     |        | SWISS IX | 19         | —        |
|     |        | EURO ST  | 23         | —        |
|     |        | FTSE100  | 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。

## ○投資信託財産の構成

(2018年10月29日現在)

| 項 目          | 当 期             | 末         |
|--------------|-----------------|-----------|
|              | 評 価 額           | 比 率       |
| 株式           | 千円<br>7,146,739 | %<br>88.1 |
| 投資証券         | 700,040         | 8.6       |
| コール・ローン等、その他 | 265,141         | 3.3       |
| 投資信託財産総額     | 8,111,920       | 100.0     |

(注) 期末における外貨建純資産（8,098,403千円）の投資信託財産総額（8,111,920千円）に対する比率は99.8%です。

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

|                     |                    |                    |                    |
|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 1 アメリカドル＝111.96円    | 1 カナダドル＝85.46円     | 1 ユーロ＝127.54円      | 1 イギリスポンド＝143.73円  |
| 1 スイスフラン＝112.18円    | 1 ノルウェークローネ＝13.40円 | 1 デンマーククローネ＝17.10円 | 1 オーストラリアドル＝79.32円 |
| 1 ニュージーランドドル＝73.03円 | 1 香港ドル＝14.28円      | 1 シンガポールドル＝81.08円  | 1 イスラエルシェケル＝30.29円 |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年10月29日現在)

| 項 目             | 当 期 末          |
|-----------------|----------------|
|                 | 円              |
| (A) 資産          | 8,111,920,032  |
| コール・ローン等        | 193,456,856    |
| 株式(評価額)         | 7,146,739,836  |
| 投資証券(評価額)       | 700,040,104    |
| 未収配当金           | 6,504,562      |
| 差入委託証拠金         | 65,178,674     |
| (B) 負債          | 11,614,938     |
| 未払金             | 10,984,593     |
| 未払解約金           | 630,340        |
| 未払利息            | 5              |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 8,100,305,094  |
| 元本              | 6,597,143,545  |
| 次期繰越損益金         | 1,503,161,549  |
| (D) 受益権総口数      | 6,597,143,545口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 12,279円        |

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 5,688,077,179円  
 期中追加設定元本額 2,279,224,225円  
 期中一部解約元本額 1,370,157,859円  
 また、1口当たり純資産額は、期末12,279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 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) | 400,162,100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)        | 6,196,981,445円 |
| 合計                                    | 6,597,143,545円 |

## [お 知 ら せ]

当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。  
 (変更前(旧) <http://www.am.mufg.jp/> → 変更後(新) <https://www.am.mufg.jp/>)  
 (2018年1月1日)

## ○損益の状況 (2017年10月31日～2018年10月29日)

| 項 目                | 当 期           |
|--------------------|---------------|
|                    | 円             |
| (A) 配当等収益          | 174,627,098   |
| 受取配当金              | 174,299,001   |
| 受取利息               | 628,581       |
| その他収益金             | 107           |
| 支払利息               | △ 300,591     |
| (B) 有価証券売買損益       | △ 187,094,495 |
| 売買益                | 463,709,295   |
| 売買損                | △ 650,803,790 |
| (C) 先物取引等取引損益      | △ 8,751,065   |
| 取引益                | 41,278,168    |
| 取引損                | △ 50,029,233  |
| (D) 保管費用等          | △ 6,416,928   |
| (E) 当期損益金(A+B+C+D) | △ 27,635,390  |
| (F) 前期繰越損益金        | 1,330,524,174 |
| (G) 追加信託差損益金       | 492,522,387   |
| (H) 解約差損益金         | △ 292,249,622 |
| (I) 計(E+F+G+H)     | 1,503,161,549 |
| 次期繰越損益金(I)         | 1,503,161,549 |

(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。

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／海外／株式／インデックス型                                                                                                                                                                                                                |                                                 |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| 信託期間   | 2023年2月3日まで（2018年2月5日設定）                                                                                                                                                                                                           |                                                 |
| 運用方針   | 先進国株式クオリティ・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、主として日本を除く先進国の株式に投資を行い、MSCI コクサイクオリティ指数（円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。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て株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。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す。 |                                                 |
| 主要運用対象 | ベビーフンド                                                                                                                                                                                                                             | 先進国株式クオリティ・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                                                                                                                                                                                                                            | 日本を除く先進国の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。<br>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。<br>外貨建資産への投資割合に制限を設けません。     |
| 分配方針   | 経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。                                                                                                                      |                                                 |

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

## 先進国株式クオリティ・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：2019年2月4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「先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る2月4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  
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用フリーダイヤル **0120-151034**  
（受付時間：営業日の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<br>(分配落) | 価 額        |            |              | MSCI コクサイクオリティ指数 |              | 株 式<br>組 入 比 率 | 株 式<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>組 入 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|---------------|--------------|------------|------------|--------------|------------------|--------------|----------------|----------------|--------------------|--------------|
|               |              | 税 込<br>分 配 | み 金<br>騰 落 | 期 中<br>騰 落 率 | (円換算ベース)         | 期 中<br>騰 落 率 |                |                |                    |              |
| (設定日)         | 円            | 円          |            | %            |                  | %            | %              | %              | %                  | 百万円          |
| 2018年2月5日     | 10,000       | —          | —          | —            | 10,000.00        | —            | —              | —              | —                  | 400          |
| 1期(2019年2月4日) | 10,171       | 0          | 1.7        | 10,071.91    | 0.7              | 97.6         | 2.0            | 0.4            | 7,087              |              |

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) MSCI コクサイクオリティ指数とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ROEの高さ、利益成長の安定性、財務の健全性等に着目して選定した銘柄で構成されています。

MSCI コクサイクオリティ指数（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。

MSCI コクサイクオリティ指数（円換算ベース）とは、MSCI コクサイクオリティ指数をもとに、委託会社が計算したものです。

(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。

(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     | MSCI コクサイクオリティ指数 |                       | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 |
|--------------------|-------------|------------------|-----------------------|-----------|-----------|-----------------|
|                    |             | 騰 落 率            | (円換算ベース) 騰 落 率        |           |           |                 |
| (設定日)<br>2018年2月5日 | 円<br>10,000 | %<br>—           | (円換算ベース)<br>10,000.00 | %<br>—    | %<br>—    | %<br>—          |
| 2月末                | 10,158      | 1.6              | 10,144.10             | 1.4       | 92.7      | 6.8             |
| 3月末                | 9,789       | △ 2.1            | 9,760.28              | △ 2.4     | 95.3      | 1.9             |
| 4月末                | 10,007      | 0.1              | 9,968.39              | △ 0.3     | 97.7      | 1.4             |
| 5月末                | 10,238      | 2.4              | 10,193.04             | 1.9       | 98.0      | 1.5             |
| 6月末                | 10,281      | 2.8              | 10,234.90             | 2.3       | 97.4      | 2.1             |
| 7月末                | 10,659      | 6.6              | 10,610.98             | 6.1       | 97.7      | 1.7             |
| 8月末                | 11,082      | 10.8             | 11,006.03             | 10.1      | 97.9      | 1.5             |
| 9月末                | 11,329      | 13.3             | 11,254.77             | 12.5      | 97.4      | 2.6             |
| 10月末               | 10,368      | 3.7              | 10,295.24             | 3.0       | 94.9      | 4.6             |
| 11月末               | 10,496      | 5.0              | 10,393.37             | 3.9       | 93.5      | 5.9             |
| 12月末               | 9,451       | △ 5.5            | 9,350.48              | △ 6.5     | 94.4      | 9.4             |
| 2019年1月末           | 9,979       | △ 0.2            | 9,866.85              | △ 1.3     | 97.5      | 2.0             |
| (期 末)<br>2019年2月4日 | 10,171      | 1.7              | 10,071.91             | 0.7       | 97.6      | 2.0             |

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 騰落率は設定日比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「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

## ◎基準価額の動き

基準価額は設定時に比べ1.7%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（0.7%）を1.0%上回りました。

## 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に指数化しています。

## ●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内容などが好感され、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。

## ●投資環境について

### ◎外国株式市況

- ・外国株式市況は、米国の堅調な企業決算内容などが好感され、上昇しました。

### ◎為替市況

- ・為替市況は、設定時に比べて0.3%の円高・米ドル安、8.3%の円高・ユーロ安となりました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

＜先進国株式クオリティ・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、先進国株式クオリティ・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。

＜先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド＞

基準価額は設定時に比べ2.0%の上昇となりました。

- ・ベンチマークであるMSCI コクサイクオリティ指数（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 ＜先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

ベンチマークとの乖離は1.0%程度となりました。

### ◎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△0.3%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1.3%程度でした。

＜先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド＞

ベンチマークは0.7%の上昇となったため、乖離は1.3%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

### （主なプラス要因）

配当要因※ 1.7%

※ベンチマークが配当相当分を含まないインデックスであることによって生じるプラス要因です。

### （主なマイナス要因）

取引コスト要因



## ●分配金について

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

### 【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

| 項 目                | 第 1 期                   |
|--------------------|-------------------------|
|                    | 2018年2月5日～<br>2019年2月4日 |
| 当期分配金<br>（対基準価額比率） | —<br>—%                 |
| 当期の収益              | —                       |
| 当期の収益以外            | —                       |
| 翌期繰越分配対象額          | 171                     |

（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

＜先進国株式クオリティ・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先進国株式クオリティ・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。

＜先進国株式クオリティ・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

(2018年2月5日～2019年2月4日)

| 項 目                   | 当 期     |            | 項 目 の 概 要                                                         |
|-----------------------|---------|------------|-------------------------------------------------------------------|
|                       | 金 額     | 比 率        |                                                                   |
| (a) 信 託 報 酬           | 円<br>34 | %<br>0.325 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×<br>(期中の日数÷年間日数)                         |
| ( 投 信 会 社 )           | (28)    | (0.271)    | 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 )   | (0.011)    | 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 )           | ( 4 )   | (0.043)    | 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       | 0.034      | (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<br>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 )               | ( 3 )   | (0.028)    |                                                                   |
| ( 投 資 信 託 証 券 )       | ( 0 )   | (0.000)    |                                                                   |
| ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )   | ( 1 )   | (0.006)    |                                                                   |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税     | 10      | 0.093      | (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<br>有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金       |
| ( 株 式 )               | (10)    | (0.093)    |                                                                   |
| ( 投 資 信 託 証 券 )       | ( 0 )   | (0.000)    |                                                                   |
| (d) そ の 他 費 用         | 6       | 0.062      | (d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数                                     |
| ( 保 管 費 用 )           | ( 6 )   | (0.060)    | 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 )   | (0.002)    | 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                   | 54      | 0.514      |                                                                   |
| 期中の平均基準価額は、10,351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

(2018年2月5日～2019年2月4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        |
| 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド | 8,917,664 | 9,208,878 | 1,972,661 | 2,111,008 |

## ○株式売買比率

(2018年2月5日～2019年2月4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                      |
|---------------------|--------------------------|
|                     | 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額       | 14,889,892千円             |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 6,018,557千円              |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 2.47                     |

(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

(2018年2月5日～2019年2月4日)

## 利害関係人との取引状況

<先進国株式クオリティ・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。

## &lt;先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド&gt;

| 区 分    | 買付額等<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C    | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|--------|---------------|--------------------|---------------|--------------|--------------------|---------------|
|        |               |                    |               |              |                    |               |
| 為替直物取引 | 百万円<br>10,199 | 百万円<br>193         | %<br>1.9      | 百万円<br>2,514 | 百万円<br>1,101       | %<br>43.8     |

平均保有割合 93.7%

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

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。

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2018年2月5日～2019年2月4日)

| 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<br>400 | 百万円<br>— | 百万円<br>400 | 百万円<br>— | 当初設定時における取得とその処分 |

## ○組入資産の明細

(2019年2月4日現在)

## 親投資信託残高

| 銘                        | 柄 | 当 期 末           |                 |
|--------------------------|---|-----------------|-----------------|
|                          |   | 口 数             | 評 価 額           |
| 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド |   | 千口<br>6,945,002 | 千円<br>7,086,680 |

## ○投資信託財産の構成

(2019年2月4日現在)

| 項 目                      | 当 期 末           |           |
|--------------------------|-----------------|-----------|
|                          | 評 価 額           | 比 率       |
| 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド | 千円<br>7,086,680 | %<br>99.8 |
| コール・ローン等、その他             | 13,356          | 0.2       |
| 投資信託財産総額                 | 7,100,036       | 100.0     |

(注) 先進国株式クオリティ・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（7,677,287千円）の投資信託財産総額（7,679,360千円）に対する比率は100.0%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電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=109.53円    | 1 カナダドル=83.64円      | 1 ユーロ=125.46円      | 1 イギリスポンド=143.28円  |
| 1 スイスフラン=110.00円    | 1 スウェーデンクローネ=12.09円 | 1 デンマーククローネ=16.80円 | 1 オーストラリアドル=79.18円 |
| 1 ニュージーランドドル=75.50円 | 1 香港ドル=13.96円       | 1 シンガポールドル=81.03円  |                    |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2019年2月4日現在）

| 項 目                           | 当 期 末          |
|-------------------------------|----------------|
|                               | 円              |
| (A) 資産                        | 7,100,036,424  |
| コール・ローン等                      | 12,780,293     |
| 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド(評価額) | 7,086,680,949  |
| 未収入金                          | 575,182        |
| (B) 負債                        | 12,178,736     |
| 未払信託報酬                        | 12,116,157     |
| 未払利息                          | 11             |
| その他未払費用                       | 62,568         |
| (C) 純資産総額(A－B)                | 7,087,857,688  |
| 元本                            | 6,968,495,125  |
| 次期繰越損益金                       | 119,362,563    |
| (D) 受益権総口数                    | 6,968,495,125口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)               | 10,171円        |

## &lt;注記事項&gt;

- ①設定元本額 400,000,000円  
 期中追加設定元本額 8,551,837,010円  
 期中一部解約元本額 1,983,341,885円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0171円です。

## ②分配金の計算過程

| 項 目                       | 2018年2月5日～<br>2019年2月4日 |
|---------------------------|-------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 63,598,665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                    | 55,763,898円             |
| 分配準備積立金額                  | －円                      |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 119,362,563円            |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 171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（2018年2月5日～2019年2月4日）

| 項 目              | 当 期            |
|------------------|----------------|
|                  | 円              |
| (A) 配当等収益        | △ 2,449        |
| 受取利息             | 10             |
| 支払利息             | △ 2,459        |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 79,257,045   |
| 売買益              | 75,097,753     |
| 売買損              | △154,354,798   |
| (C) 信託報酬等        | △ 18,285,887   |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 97,545,381   |
| (E) 追加信託差損益金     | 216,907,944    |
| (配当等相当額)         | (△ 307)        |
| (売買損益相当額)        | ( 216,908,251) |
| (F) 計(D+E)       | 119,362,563    |
| (G) 収益分配金        | 0              |
| 次期繰越損益金(F+G)     | 119,362,563    |
| 追加信託差損益金         | 216,907,944    |
| (配当等相当額)         | ( 8,017,091)   |
| (売買損益相当額)        | ( 208,890,853) |
| 分配準備積立金          | 63,598,665     |
| 繰越損益金            | △161,144,046   |

- (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。

# 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド

## 《第1期》決算日2019年2月4日

[計算期間：2018年2月5日～2019年2月4日]

「先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド」は、2月4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     | 主として日本を除く先進国の株式に投資を行い、MSCI コクサイクオリティ指数(円換算ベース)に連動する投資成果をめざして運用を行います。株式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株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 |
| 主 要 運 用 対 象 | 日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。                                                                                                                                                            |
| 主 な 組 入 制 限 | 株式への投資割合に制限を設けません。<br>外貨建資産への投資割合に制限を設けません。                                                                                                                                        |

## ○設定以来の運用実績

| 決 算 期         | 基 準 価 額 | MSCI コクサイクオリティ指数 |                    | 株 式 組 入 比 率 | 株 式 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 組 入 比 率 | 純 資 産 総 額 |
|---------------|---------|------------------|--------------------|-------------|-------------|-------------------|-----------|
|               |         | 期 騰 落 中 率        | (円換算ベース) 期 騰 落 中 率 |             |             |                   |           |
| (設定日)         | 円       | %                | %                  | %           | %           | %                 | 百万円       |
| 2018年2月5日     | 10,000  | —                | 10,000.00          | —           | —           | —                 | 399       |
| 1期(2019年2月4日) | 10,204  | 2.0              | 10,071.91          | 97.6        | 2.0         | 0.4               | 7,678     |

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) MSCI コクサイクオリティ指数とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ROEの高さ、利益成長の安定性、財務の健全性等に着目して選定した銘柄で構成されています。

MSCI コクサイクオリティ指数(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。

MSCI コクサイクオリティ指数(円換算ベース)とは、MSCI コクサイクオリティ指数をもとに、委託会社が計算したものです。

(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。

(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     |        | MSCI コクサイクオリティ指数 |        | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 |
|--------------------|-------------|--------|------------------|--------|-----------|-----------|-----------------|
|                    |             | 騰 落 率  | (円換算ベース)         | 騰 落 率  |           |           |                 |
| (設定日)<br>2018年2月5日 | 円<br>10,000 | %<br>— | 10,000.00        | %<br>— | %<br>—    | %<br>—    | %<br>—          |
| 2月末                | 10,160      | 1.6    | 10,144.10        | 1.4    | 92.7      | 6.8       | 0.4             |
| 3月末                | 9,793       | △ 2.1  | 9,760.28         | △ 2.4  | 95.3      | 1.9       | 0.5             |
| 4月末                | 10,014      | 0.1    | 9,968.39         | △ 0.3  | 97.7      | 1.4       | 0.5             |
| 5月末                | 10,248      | 2.5    | 10,193.04        | 1.9    | 98.0      | 1.5       | 0.5             |
| 6月末                | 10,294      | 2.9    | 10,234.90        | 2.3    | 97.4      | 2.1       | 0.5             |
| 7月末                | 10,675      | 6.8    | 10,610.98        | 6.1    | 97.7      | 1.7       | 0.5             |
| 8月末                | 11,102      | 11.0   | 11,006.03        | 10.1   | 97.9      | 1.5       | 0.4             |
| 9月末                | 11,352      | 13.5   | 11,254.77        | 12.5   | 97.4      | 2.6       | 0.4             |
| 10月末               | 10,392      | 3.9    | 10,295.24        | 3.0    | 94.9      | 4.6       | 0.5             |
| 11月末               | 10,524      | 5.2    | 10,393.37        | 3.9    | 93.5      | 5.9       | 0.5             |
| 12月末               | 9,478       | △ 5.2  | 9,350.48         | △ 6.5  | 94.4      | 9.4       | 0.4             |
| 2019年1月末           | 10,011      | 0.1    | 9,866.85         | △ 1.3  | 97.6      | 2.0       | 0.4             |
| (期 末)<br>2019年2月4日 | 10,204      | 2.0    | 10,071.91        | 0.7    | 97.6      | 2.0       | 0.4             |

(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) 「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

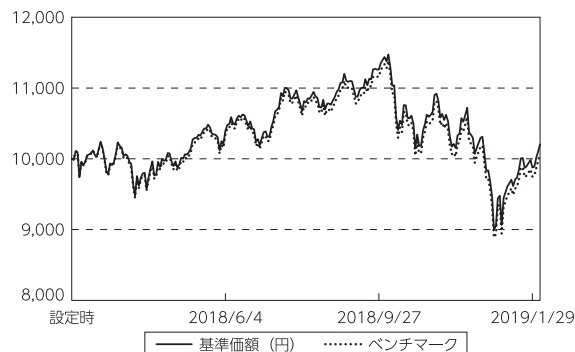
## ◎基準価額の動き

基準価額は設定時に比べ2.0%の上昇となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(0.7%)を1.3%上回りました。

## 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。

●投資環境について

◎外国株式市況

- ・外国株式市況は、米国の堅調な企業決算内容などが好感され、上昇しました。

◎為替市況

- ・為替市況は、設定時に比べて0.3%の円高・米ドル安、8.3%の円高・ユーロ安となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ベンチマークであるMSCI コクサイクオリティ指数（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0.7%の上昇となったため、乖離は1.3%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

配当要因※ 1.7%

※ベンチマークが配当相当分を含まないインデックスであることによって生じるプラス要因です。

（主なマイナス要因）

取引コスト要因

○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

(2018年2月5日～2019年2月4日)

| 項 目                   | 当 期    |            | 項 目 の 概 要                                                                              |
|-----------------------|--------|------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
|                       | 金 額    | 比 率        |                                                                                        |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料     | 円<br>4 | %<br>0.036 | (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<br>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)                 | (3)    | (0.029)    |                                                                                        |
| (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     | 10     | 0.093      | (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<br>有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金                            |
| (株 式)                 | (10)   | (0.093)    |                                                                                        |
| (投資信託証券)              | (0)    | (0.000)    |                                                                                        |
| (c) そ の 他 費 用         | 6      | 0.060      | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>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<br>信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| (保 管 費 用)             | (6)    | (0.059)    |                                                                                        |
| (そ の 他)               | (0)    | (0.001)    |                                                                                        |
| 合 計                   | 20     | 0.189      |                                                                                        |
| 期中の平均基準価額は、10,366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

(2018年2月5日～2019年2月4日)

## 株式

|     |          | 買 付                   |                              | 売 付                  |                               |
|-----|----------|-----------------------|------------------------------|----------------------|-------------------------------|
|     |          | 株 数                   | 金 額                          | 株 数                  | 金 額                           |
| 外 国 | アメリカ     | 百株<br>7,037<br>( 112) | 千アメリカドル<br>77,007<br>( —)    | 百株<br>2,363<br>( 42) | 千アメリカドル<br>24,231<br>( 545)   |
|     | カナダ      | 148                   | 千カナダドル<br>1,525              | 93                   | 千カナダドル<br>1,101               |
|     | ユーロ      |                       | 千ユーロ                         |                      | 千ユーロ                          |
|     | ドイツ      | 122                   | 1,068                        | 51                   | 327                           |
|     | イタリア     | 32                    | 117                          | 2                    | 8                             |
|     | フランス     | 41                    | 449                          | 38                   | 248                           |
|     | オランダ     | 345<br>(△ 94)         | 1,389<br>(△ 168)             | 78                   | 348                           |
|     | スペイン     | 209                   | 779                          | 52                   | 190                           |
|     | ベルギー     | 6                     | 32                           | 1                    | 5                             |
|     | ルクセンブルク  | 4                     | 26                           | 1                    | 5                             |
|     | フィンランド   | 86                    | 331                          | 26                   | 104                           |
|     | ポルトガル    | 32                    | 45                           | 32                   | 43                            |
|     | イギリス     | —<br>( 94)            | —<br>( 168)                  | 94                   | 166                           |
|     | イギリス     | 5,343                 | 千イギリスポンド<br>7,694            | 2,483                | 千イギリスポンド<br>2,877             |
|     | スイス      | 156<br>( 13)          | 千スイスフラン<br>4,191<br>( —)     | 42                   | 千スイスフラン<br>1,271              |
|     | スウェーデン   | 381<br>( 131)         | 千スウェーデンクローネ<br>8,724<br>( —) | 172<br>( 15)         | 千スウェーデンクローネ<br>2,711<br>( 12) |
|     | デンマーク    | 439                   | 千デンマーククローネ<br>14,672         | 127                  | 千デンマーククローネ<br>4,166           |
|     | オーストラリア  | 899                   | 千オーストラリアドル<br>1,784          | 524                  | 千オーストラリアドル<br>565             |
|     | ニュージーランド | 325                   | 千ニュージーランドドル<br>211           | 273                  | 千ニュージーランドドル<br>160            |
|     | 香港       | 448                   | 千香港ドル<br>1,790               | 172                  | 千香港ドル<br>536                  |
|     | シンガポール   | 269                   | 千シンガポールドル<br>143             | 52                   | 千シンガポールドル<br>28               |

(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     |
| 外 国 | アメリカ           | 千口  | 千アメリカドル | 千口    | 千アメリカドル |
|     | PUBLIC STORAGE | 2   | 407     | 0.533 | 116     |

(注) 金額は受渡代金。

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<br>9,665 | 百万円<br>9,491 | 百万円<br>— | 百万円<br>— |

(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

(2018年2月5日～2019年2月4日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                 | 当 期          |
|---------------------|--------------|
| (a) 期中の株式売買金額       | 14,889,892千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 6,018,557千円  |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 2.47         |

(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

(2018年2月5日～2019年2月4日)

利害関係人との取引状況

| 区 分    | 買付額等<br>A          |               |          | 売付額等<br>C          |               |           |
|--------|--------------------|---------------|----------|--------------------|---------------|-----------|
|        | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ |          | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |           |
| 為替直物取引 | 百万円<br>10,199      | 百万円<br>193    | %<br>1.9 | 百万円<br>2,514       | 百万円<br>1,101  | %<br>43.8 |

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2019年2月4日現在)

## 外国株式

| 銘                            | 柄 | 期   |         | 業       | 種                      | 等 |       |        |   |
|------------------------------|---|-----|---------|---------|------------------------|---|-------|--------|---|
|                              |   | 株   | 数       |         |                        |   | 評     | 価      | 額 |
|                              |   |     |         |         |                        |   | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |   |
| (アメリカ)                       |   | 百株  | 千アメリカドル | 千円      |                        |   |       |        |   |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING    |   | 54  | 776     | 85,003  | ソフトウェア・サービス            |   |       |        |   |
| ACCENTURE PLC-CL A           |   | 78  | 1,207   | 132,233 | ソフトウェア・サービス            |   |       |        |   |
| BEST BUY CO INC              |   | 24  | 143     | 15,741  | 小売                     |   |       |        |   |
| WALT DISNEY CO/THE           |   | 131 | 1,462   | 160,234 | メディア・娯楽                |   |       |        |   |
| DARDEN RESTAURANTS INC       |   | 11  | 122     | 13,395  | 消費者サービス                |   |       |        |   |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP    |   | 17  | 298     | 32,705  | ヘルスケア機器・サービス           |   |       |        |   |
| ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A  |   | 22  | 308     | 33,798  | 家庭用品・パーソナル用品           |   |       |        |   |
| GENERAL DYNAMICS CORP        |   | 23  | 389     | 42,674  | 資本財                    |   |       |        |   |
| WW GRAINGER INC              |   | 4   | 121     | 13,326  | 資本財                    |   |       |        |   |
| GAP INC/THE                  |   | 21  | 52      | 5,766   | 小売                     |   |       |        |   |
| HONEYWELL INTERNATIONAL INC  |   | 65  | 952     | 104,325 | 資本財                    |   |       |        |   |
| HASBRO INC                   |   | 10  | 93      | 10,231  | 耐久消費財・アパレル             |   |       |        |   |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP  |   | 81  | 1,087   | 119,134 | ソフトウェア・サービス            |   |       |        |   |
| ILLINOIS TOOL WORKS          |   | 31  | 419     | 45,953  | 資本財                    |   |       |        |   |
| INTERPUBLIC GROUP OF COS INC |   | 35  | 80      | 8,762   | メディア・娯楽                |   |       |        |   |
| JOHNSON & JOHNSON            |   | 226 | 3,033   | 332,239 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |   |       |        |   |
| ELI LILLY & CO               |   | 91  | 1,111   | 121,791 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |   |       |        |   |
| LAS VEGAS SANDS CORP         |   | 34  | 204     | 22,401  | 消費者サービス                |   |       |        |   |
| LOCKHEED MARTIN CORP         |   | 37  | 1,097   | 120,211 | 資本財                    |   |       |        |   |
| MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A |   | 27  | 309     | 33,944  | 消費者サービス                |   |       |        |   |
| 3M CO                        |   | 60  | 1,196   | 131,058 | 資本財                    |   |       |        |   |
| MARSH & MCLENNAN COS         |   | 44  | 402     | 44,136  | 保険                     |   |       |        |   |
| MOODY'S CORP                 |   | 24  | 400     | 43,849  | 各種金融                   |   |       |        |   |
| OMNICOM GROUP                |   | 23  | 178     | 19,582  | メディア・娯楽                |   |       |        |   |
| ALTRIA GROUP INC             |   | 210 | 1,037   | 113,683 | 食品・飲料・タバコ              |   |       |        |   |
| ROBERT HALF INTL INC         |   | 13  | 82      | 9,069   | 商業・専門サービス              |   |       |        |   |
| ROCKWELL AUTOMATION INC      |   | 15  | 254     | 27,902  | 資本財                    |   |       |        |   |
| TEXAS INSTRUMENTS INC        |   | 110 | 1,126   | 123,349 | 半導体・半導体製造装置            |   |       |        |   |
| VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC   |   | 8   | 118     | 13,013  | ヘルスケア機器・サービス           |   |       |        |   |
| VF CORP                      |   | 32  | 275     | 30,214  | 耐久消費財・アパレル             |   |       |        |   |
| WATERS CORP                  |   | 6   | 160     | 17,544  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |   |       |        |   |
| TJX COMPANIES INC            |   | 157 | 768     | 84,212  | 小売                     |   |       |        |   |
| CADENCE DESIGN SYS INC       |   | 24  | 117     | 12,828  | ソフトウェア・サービス            |   |       |        |   |
| INTEL CORP                   |   | 426 | 2,077   | 227,565 | 半導体・半導体製造装置            |   |       |        |   |
| COSTCO WHOLESALE CORP        |   | 38  | 811     | 88,922  | 食品・生活必需品小売り            |   |       |        |   |
| APPLIED MATERIALS INC        |   | 114 | 451     | 49,437  | 半導体・半導体製造装置            |   |       |        |   |
| ROSS STORES INC              |   | 48  | 448     | 49,150  | 小売                     |   |       |        |   |
| NIKE INC -CL B               |   | 149 | 1,216   | 133,256 | 耐久消費財・アパレル             |   |       |        |   |
| AMGEN INC                    |   | 70  | 1,326   | 145,333 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |   |       |        |   |
| MICROSOFT CORP               |   | 326 | 3,359   | 367,951 | ソフトウェア・サービス            |   |       |        |   |
| STARBUCKS CORP               |   | 163 | 1,112   | 121,815 | 消費者サービス                |   |       |        |   |
| SKYWORKS SOLUTIONS INC       |   | 15  | 117     | 12,912  | 半導体・半導体製造装置            |   |       |        |   |
| TRACTOR SUPPLY COMPANY       |   | 12  | 111     | 12,193  | 小売                     |   |       |        |   |
| LAM RESEARCH CORP            |   | 17  | 306     | 33,589  | 半導体・半導体製造装置            |   |       |        |   |
| COPART INC                   |   | 19  | 99      | 10,903  | 商業・専門サービス              |   |       |        |   |
| XILINX INC                   |   | 24  | 276     | 30,281  | 半導体・半導体製造装置            |   |       |        |   |

| 銘柄                           | 柄 | 当 期 末 |                 | 業 種 等   |                        |
|------------------------------|---|-------|-----------------|---------|------------------------|
|                              |   | 株 数   | 評 価 額           |         |                        |
|                              |   |       | 外貨建金額<br>邦貨換算金額 |         |                        |
| (アメリカ)                       |   | 百株    | 千アメリカドル<br>千円   |         |                        |
| ALIGN TECHNOLOGY INC         |   | 7     | 192             | 21,059  | ヘルスケア機器・サービス           |
| CITRIX SYSTEMS INC           |   | 12    | 130             | 14,312  | ソフトウェア・サービス            |
| INTUIT INC                   |   | 30    | 663             | 72,650  | ソフトウェア・サービス            |
| PAYCHEX INC                  |   | 38    | 277             | 30,389  | ソフトウェア・サービス            |
| CHECK POINT SOFTWARE TECH    |   | 11    | 134             | 14,697  | ソフトウェア・サービス            |
| UNITED THERAPEUTICS CORP     |   | 4     | 46              | 5,112   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MAXIM INTEGRATED PRODUCTS    |   | 27    | 151             | 16,634  | 半導体・半導体製造装置            |
| T ROWE PRICE GROUP INC       |   | 24    | 226             | 24,770  | 各種金融                   |
| KLA-TENCOR CORP              |   | 16    | 180             | 19,798  | 半導体・半導体製造装置            |
| NVIDIA CORP                  |   | 70    | 1,017           | 111,489 | 半導体・半導体製造装置            |
| BOOKING HOLDINGS INC         |   | 4     | 901             | 98,790  | 小売                     |
| RED HAT INC                  |   | 14    | 265             | 29,111  | ソフトウェア・サービス            |
| F5 NETWORKS INC              |   | 7     | 112             | 12,375  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| NETAPP INC                   |   | 28    | 186             | 20,388  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| BIOGEN INC                   |   | 19    | 653             | 71,619  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CELGENE CORP                 |   | 65    | 583             | 63,918  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| EXPEDITORS INTL WASH INC     |   | 17    | 125             | 13,705  | 運輸                     |
| FASTENAL CO                  |   | 29    | 181             | 19,869  | 資本財                    |
| FISERV INC                   |   | 34    | 289             | 31,696  | ソフトウェア・サービス            |
| APPLE INC                    |   | 187   | 3,128           | 342,636 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC |   | 13    | 115             | 12,653  | 運輸                     |
| NVR INC                      |   | 0.41  | 108             | 11,836  | 耐久消費財・アパレル             |
| MONSTER BEVERAGE CORP        |   | 38    | 223             | 24,487  | 食品・飲料・タバコ              |
| AMERIPRISE FINANCIAL INC     |   | 13    | 168             | 18,429  | 各種金融                   |
| AUTOLIV INC                  |   | 9     | 74              | 8,187   | 自動車・自動車部品              |
| BROWN-FORMAN CORP-CLASS B    |   | 26    | 126             | 13,884  | 食品・飲料・タバコ              |
| CUMMINS INC                  |   | 14    | 207             | 22,769  | 資本財                    |
| MASTERCARD INC - A           |   | 108   | 2,324           | 254,582 | ソフトウェア・サービス            |
| SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A |   | 11    | 103             | 11,291  | 資本財                    |
| IPG PHOTONICS CORP           |   | 3     | 42              | 4,679   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO |   | 11    | 120             | 13,230  | ソフトウェア・サービス            |
| LULULEMON ATHLETICA INC      |   | 9     | 139             | 15,252  | 耐久消費財・アパレル             |
| ULTA BEAUTY INC              |   | 6     | 183             | 20,136  | 小売                     |
| HORMEL FOODS CORP            |   | 24    | 104             | 11,450  | 食品・飲料・タバコ              |
| SEI INVESTMENTS COMPANY      |   | 14    | 70              | 7,722   | 各種金融                   |
| VISA INC-CLASS A SHARES      |   | 185   | 2,606           | 285,444 | ソフトウェア・サービス            |
| RESMED INC                   |   | 12    | 120             | 13,166  | ヘルスケア機器・サービス           |
| EATON VANCE CORP             |   | 10    | 42              | 4,631   | 各種金融                   |
| METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL |   | 2     | 169             | 18,517  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR  |   | 2     | 16              | 1,800   | 運輸                     |
| LYONDELLBASELL INDU-CL A     |   | 38    | 340             | 37,338  | 素材                     |
| HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE |   | 4     | 92              | 10,103  | 資本財                    |
| FACEBOOK INC-CLASS A         |   | 222   | 3,692           | 404,404 | メディア・娯楽                |
| POLARIS INDUSTRIES INC       |   | 5     | 43              | 4,814   | 耐久消費財・アパレル             |
| CAPRI HOLDINGS LTD           |   | 14    | 62              | 6,881   | 耐久消費財・アパレル             |
| JACK HENRY & ASSOCIATES INC  |   | 6     | 94              | 10,337  | ソフトウェア・サービス            |
| ACUITY BRANDS INC            |   | 3     | 39              | 4,341   | 資本財                    |
| LEAR CORP                    |   | 6     | 98              | 10,758  | 自動車・自動車部品              |
| COGNEX CORP                  |   | 16    | 75              | 8,233   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| SMITH (A.O.) CORP            |   | 13    | 63              | 7,001   | 資本財                    |
| ROLLINS INC                  |   | 15    | 59              | 6,529   | 商業・専門サービス              |

| 銘柄                         |         | 株数    |        | 当期末評価額    |        | 業種等                    |
|----------------------------|---------|-------|--------|-----------|--------|------------------------|
|                            |         |       |        | 価額        |        |                        |
|                            |         |       |        | 外貨建金額     | 邦貨換算金額 |                        |
| (アメリカ)                     |         | 百株    |        | 千円        |        |                        |
| DAIRY FARM INTL HLDGS LTD  |         | 28    | 25     | 2,775     |        | 食品・生活必需品小売り            |
| 小計                         | 株数・金額   | 4,743 | 52,317 | 5,730,337 |        |                        |
|                            | 銘柄数＜比率＞ | 98    | —      | <74.6%>   |        |                        |
| (カナダ)                      |         |       | 千カナダドル |           |        |                        |
| CI FINANCIAL CORP          |         | 25    | 44     | 3,715     |        | 各種金融                   |
| MAGNA INTERNATIONAL INC    |         | 28    | 192    | 16,070    |        | 自動車・自動車部品              |
| CONSTELLATION SOFTWARE INC |         | 2     | 210    | 17,640    |        | ソフトウェア・サービス            |
| 小計                         | 株数・金額   | 55    | 447    | 37,426    |        |                        |
|                            | 銘柄数＜比率＞ | 3     | —      | <0.5%>    |        |                        |
| (ユーロ…ドイツ)                  |         |       | 千ユーロ   |           |        |                        |
| HUGO BOSS AG -ORD          |         | 5     | 36     | 4,609     |        | 耐久消費財・アパレル             |
| PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE    |         | 19    | 30     | 3,832     |        | メディア・娯楽                |
| ADIDAS AG                  |         | 16    | 337    | 42,336    |        | 耐久消費財・アパレル             |
| HOCHTIEF AG                |         | 2     | 26     | 3,336     |        | 資本財                    |
| FUCHS PETROLUB SE -PREF    |         | 5     | 22     | 2,871     |        | 素材                     |
| COVESTRO AG                |         | 21    | 104    | 13,071    |        | 素材                     |
| 小計                         | 株数・金額   | 71    | 558    | 70,056    |        |                        |
|                            | 銘柄数＜比率＞ | 6     | —      | <0.9%>    |        |                        |
| (ユーロ…イタリア)                 |         |       |        |           |        |                        |
| RECORDATI SPA              |         | 10    | 32     | 4,118     |        | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MONCLER SPA                |         | 19    | 64     | 8,077     |        | 耐久消費財・アパレル             |
| 小計                         | 株数・金額   | 29    | 97     | 12,195    |        |                        |
|                            | 銘柄数＜比率＞ | 2     | —      | <0.2%>    |        |                        |
| (ユーロ…フランス)                 |         |       |        |           |        |                        |
| HERMES INTERNATIONAL       |         | 3     | 171    | 21,472    |        | 耐久消費財・アパレル             |
| 小計                         | 株数・金額   | 3     | 171    | 21,472    |        |                        |
|                            | 銘柄数＜比率＞ | 1     | —      | <0.3%>    |        |                        |
| (ユーロ…オランダ)                 |         |       |        |           |        |                        |
| FERRARI NV                 |         | 11    | 126    | 15,887    |        | 自動車・自動車部品              |
| UNILEVER NV-CVA            |         | 160   | 758    | 95,131    |        | 家庭用品・パーソナル用品           |
| 小計                         | 株数・金額   | 172   | 884    | 111,019   |        |                        |
|                            | 銘柄数＜比率＞ | 2     | —      | <1.4%>    |        |                        |
| (ユーロ…スペイン)                 |         |       |        |           |        |                        |
| INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL |         | 110   | 269    | 33,843    |        | 小売                     |
| AMADEUS IT GROUP SA        |         | 46    | 297    | 37,328    |        | ソフトウェア・サービス            |
| 小計                         | 株数・金額   | 156   | 567    | 71,172    |        |                        |
|                            | 銘柄数＜比率＞ | 2     | —      | <0.9%>    |        |                        |
| (ユーロ…ベルギー)                 |         |       |        |           |        |                        |
| COLRUYT SA                 |         | 5     | 34     | 4,268     |        | 食品・生活必需品小売り            |
| 小計                         | 株数・金額   | 5     | 34     | 4,268     |        |                        |
|                            | 銘柄数＜比率＞ | 1     | —      | <0.1%>    |        |                        |
| (ユーロ…ルクセンブルク)              |         |       |        |           |        |                        |
| RTL GROUP                  |         | 3     | 14     | 1,844     |        | メディア・娯楽                |
| 小計                         | 株数・金額   | 3     | 14     | 1,844     |        |                        |
|                            | 銘柄数＜比率＞ | 1     | —      | <0.0%>    |        |                        |
| (ユーロ…フィンランド)               |         |       |        |           |        |                        |
| KONE OYJ-B                 |         | 37    | 159    | 20,022    |        | 資本財                    |
| ELISA OYJ                  |         | 13    | 48     | 6,056     |        | 電気通信サービス               |

| 銘柄                            |         | 当期末   |             |         | 業種等                    |
|-------------------------------|---------|-------|-------------|---------|------------------------|
|                               |         | 株数    | 評価額         |         |                        |
|                               |         |       | 外貨建金額       | 邦貨換算金額  |                        |
| (ユーロ…フィンランド)                  |         | 百株    | 千ユーロ        | 千円      |                        |
| ORION OYJ-CLASS B             |         | 9     | 30          | 3,877   | 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   | 60    | 238         | 29,956  |                        |
|                               | 銘柄数<比率> | 3     | —           | <0.4%>  |                        |
| ユーロ計                          | 株数・金額   | 501   | 2,566       | 321,986 |                        |
|                               | 銘柄数<比率> | 18    | —           | <4.2%>  |                        |
| (イギリス)                        |         |       | 千イギリスポンド    |         |                        |
| ASTRAZENECA PLC               |         | 118   | 661         | 94,837  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NEXT PLC                      |         | 13    | 66          | 9,555   | 小売                     |
| DIAGEO PLC                    |         | 211   | 615         | 88,129  | 食品・飲料・タバコ              |
| UNILEVER PLC                  |         | 117   | 476         | 68,220  | 家庭用品・パーソナル用品           |
| RELX PLC                      |         | 192   | 327         | 46,934  | 商業・専門サービス              |
| SAGE GROUP PLC/THE            |         | 96    | 60          | 8,658   | ソフトウェア・サービス            |
| SCHROEDERS PLC                |         | 10    | 26          | 3,834   | 各種金融                   |
| IMPERIAL BRANDS PLC           |         | 92    | 235         | 33,743  | 食品・飲料・タバコ              |
| ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC      |         | 203   | 182         | 26,177  | 資本財                    |
| COMPASS GROUP PLC             |         | 161   | 264         | 37,876  | 消費者サービス                |
| GLAXOSMITHKLINE PLC           |         | 707   | 1,050       | 150,475 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| FERGUSON PLC                  |         | 20    | 108         | 15,475  | 資本財                    |
| INTERTEK GROUP PLC            |         | 16    | 81          | 11,616  | 商業・専門サービス              |
| BURBERRY GROUP PLC            |         | 40    | 73          | 10,522  | 耐久消費財・アパレル             |
| PERSIMMON PLC                 |         | 32    | 79          | 11,327  | 耐久消費財・アパレル             |
| ITV PLC                       |         | 400   | 52          | 7,560   | メディア・娯楽                |
| BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE   |         | 12    | 48          | 6,945   | 耐久消費財・アパレル             |
| TAYLOR WIMPEY PLC             |         | 259   | 43          | 6,237   | 耐久消費財・アパレル             |
| MONDI PLC                     |         | 34    | 63          | 9,111   | 素材                     |
| ADMIRAL GROUP PLC             |         | 26    | 54          | 7,878   | 保険                     |
| HARGREAVES LANSDOWN PLC       |         | 38    | 63          | 9,151   | 各種金融                   |
| CRODA INTERNATIONAL PLC       |         | 12    | 61          | 8,759   | 素材                     |
| TUI AG-DI                     |         | 40    | 46          | 6,728   | 消費者サービス                |
| 小計                            | 株数・金額   | 2,860 | 4,744       | 679,758 |                        |
|                               | 銘柄数<比率> | 23    | —           | <8.9%>  |                        |
| (スイス)                         |         |       | 千スイスフラン     |         |                        |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN |         | 84    | 2,211       | 243,214 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SCHINDLER HOLDING-PART CERT   |         | 3     | 78          | 8,635   | 資本財                    |
| GEBERIT AG-REG                |         | 3     | 149         | 16,499  | 資本財                    |
| SGS SA-REG                    |         | 0.54  | 129         | 14,291  | 商業・専門サービス              |
| SCHINDLER HOLDING AG-REG      |         | 2     | 42          | 4,716   | 資本財                    |
| TEMENOS AG - REG              |         | 6     | 89          | 9,809   | ソフトウェア・サービス            |
| KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG    |         | 6     | 87          | 9,665   | 運輸                     |
| SIKA AG-REG                   |         | 16    | 223         | 24,546  | 素材                     |
| PARTNERS GROUP HOLDING AG     |         | 2     | 144         | 15,840  | 各種金融                   |
| EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG     |         | 0.88  | 43          | 4,818   | 素材                     |
| 小計                            | 株数・金額   | 127   | 3,200       | 352,039 |                        |
|                               | 銘柄数<比率> | 10    | —           | <4.6%>  |                        |
| (スウェーデン)                      |         |       | 千スウェーデンクローネ |         |                        |
| ATLAS COPCO AB-B SHS          |         | 46    | 1,012       | 12,239  | 資本財                    |
| ATLAS COPCO AB-A SHS          |         | 79    | 1,896       | 22,932  | 資本財                    |
| HENNES & MAURITZ AB-B SHS     |         | 80    | 1,138       | 13,760  | 小売                     |
| BOLIDEN AB                    |         | 25    | 573         | 6,930   | 素材                     |
| EPIROC AB-B                   |         | 31    | 261         | 3,163   | 資本財                    |

| 銘 柄                          |               | 当 期 未 |             | 業 種 等     |                        |
|------------------------------|---------------|-------|-------------|-----------|------------------------|
|                              |               | 株 数   | 評 価 額       |           |                        |
|                              |               |       | 外貨建金額       |           | 邦貨換算金額                 |
| (スウェーデン)                     |               | 百株    | 千スウェーデンクローネ | 千円        | 資本財                    |
| EPIROC AB-A                  |               | 61    | 543         | 6,572     |                        |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額     | 324   | 5,425       | 65,598    |                        |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 6     | —           | <0.9%>    |                        |
| (デンマーク)                      |               |       | 千デンマーククローネ  |           |                        |
| NOVO NORDISK A/S-B           |               | 243   | 7,724       | 129,771   | 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       |               | 22    | 622         | 10,452    | 素材                     |
| WILLIAM DEMANT HOLDING       |               | 9     | 199         | 3,345     | ヘルスケア機器・サービス           |
| COLOPLAST-B                  |               | 15    | 918         | 15,428    | ヘルスケア機器・サービス           |
| PANDORA A/S                  |               | 13    | 386         | 6,485     | 耐久消費財・アパレル             |
| CHR HANSEN HOLDING A/S       |               | 8     | 552         | 9,278     | 素材                     |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額     | 312   | 10,402      | 174,762   |                        |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 6     | —           | <2.3%>    |                        |
| (オーストラリア)                    |               |       | 千オーストラリアドル  |           |                        |
| CSL LTD                      |               | 46    | 907         | 71,836    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ARISTOCRAT LEISURE LTD       |               | 50    | 124         | 9,822     | 消費者サービス                |
| COCHLEAR LTD                 |               | 6     | 128         | 10,213    | ヘルスケア機器・サービス           |
| REA GROUP LTD                |               | 4     | 37          | 2,940     | メディア・娯楽                |
| MEDIBANK PRIVATE LTD         |               | 260   | 67          | 5,350     | 保険                     |
| DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L |               | 5     | 23          | 1,845     | 消費者サービス                |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額     | 374   | 1,288       | 102,008   |                        |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 6     | —           | <1.3%>    |                        |
| (ニュージーランド)                   |               |       | 千ニュージーランドドル |           |                        |
| FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C |               | 51    | 64          | 4,878     | ヘルスケア機器・サービス           |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額     | 51    | 64          | 4,878     |                        |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1     | —           | <0.1%>    |                        |
| (香港)                         |               |       | 千香港ドル       |           |                        |
| SANDS CHINA LTD              |               | 276   | 1,025       | 14,313    | 消費者サービス                |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額     | 276   | 1,025       | 14,313    |                        |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1     | —           | <0.2%>    |                        |
| (シンガポール)                     |               |       | 千シンガポールドル   |           |                        |
| SINGAPORE TECH ENGINEERING   |               | 125   | 46          | 3,788     | 資本財                    |
| SINGAPORE EXCHANGE LTD       |               | 92    | 69          | 5,658     | 各種金融                   |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額     | 217   | 116         | 9,446     |                        |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 2     | —           | <0.1%>    |                        |
| 合 計                          | 株 数 ・ 金 額     | 9,844 | —           | 7,492,556 |                        |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 174   | —           | <97.6%>   |                        |

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

(注) 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                       |              | 当 期 末   |                |              |          |
|--------------------------|--------------|---------|----------------|--------------|----------|
|                          |              | 口 数     | 評 価 額          |              | 比 率      |
|                          |              |         | 外貨建金額          | 邦貨換算金額       |          |
| (アメリカ)<br>PUBLIC STORAGE |              | 千口<br>1 | 千アメリカドル<br>307 | 千円<br>33,731 | %<br>0.4 |
| 合 計                      | 口 数 ・ 金 額    | 1       | 307            | 33,731       |          |
|                          | 銘柄 数 < 比 率 > | 1       | —              | <0.4%>       |          |

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

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。



先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄別 |        |          | 当   | 期 | 末   |
|-----|--------|----------|-----|---|-----|
|     |        |          | 買   | 建 | 建   |
|     |        |          | 額   |   | 額   |
| 外国  | 株式先物取引 | SP EMINI | 百万円 |   | 百万円 |
|     |        | SWISS IX | 118 |   | —   |
|     |        | EURO ST  | 9   |   | —   |
|     |        | FTSE100  | 11  |   | —   |
|     |        |          | 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。

○投資信託財産の構成

(2019年2月4日現在)

| 項目 | 当         | 期 | 末     |
|----|-----------|---|-------|
|    | 評         | 価 | 率     |
| 株式 | 千円        |   | %     |
|    | 7,492,556 |   | 97.6  |
|    | 33,731    |   | 0.4   |
|    | 153,073   |   | 2.0   |
|    | 7,679,360 |   | 100.0 |

(注) 期末における外貨建純資産（7,677,287千円）の投資信託財産総額（7,679,360千円）に対する比率は100.0%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。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=109.53円    | 1 カナダドル=83.64円      | 1 ユーロ=125.46円      | 1 イギリスポンド=143.28円  |
| 1 スイスフラン=110.00円    | 1 スウェーデンクローネ=12.09円 | 1 デンマーククローネ=16.80円 | 1 オーストラリアドル=79.18円 |
| 1 ニュージーランドドル=75.50円 | 1 香港ドル=13.96円       | 1 シンガポールドル=81.03円  |                    |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年2月4日現在)

| 項 目             | 当 期 末          |
|-----------------|----------------|
|                 | 円              |
| (A) 資産          | 7,679,360,028  |
| コール・ローン等        | 121,970,346    |
| 株式(評価額)         | 7,492,556,200  |
| 投資証券(評価額)       | 33,731,406     |
| 未収入金            | 10,267,576     |
| 未収配当金           | 3,134,106      |
| 差入委託証拠金         | 17,700,394     |
| (B) 負債          | 575,189        |
| 未払解約金           | 575,182        |
| 未払利息            | 1              |
| その他未払費用         | 6              |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 7,678,784,839  |
| 元本              | 7,525,025,702  |
| 次期繰越損益金         | 153,759,137    |
| (D) 受益権総口数      | 7,525,025,702口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 10,204円        |

## &lt;注記事項&gt;

- ①設定元本額 399,980,000円  
 期中追加設定元本額 9,234,941,180円  
 期中一部解約元本額 2,109,895,478円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0204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 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） | 580,022,811円   |
| 先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）      | 6,945,002,891円 |
| 合計                                    | 7,525,025,702円 |

## ○損益の状況 (2018年2月5日～2019年2月4日)

| 項 目                | 当 期          |
|--------------------|--------------|
|                    | 円            |
| (A) 配当等収益          | 86,402,962   |
| 受取配当金              | 85,059,833   |
| 受取利息               | 1,441,910    |
| 支払利息               | △ 98,781     |
| (B) 有価証券売買損益       | △ 84,786,372 |
| 売買益                | 539,868,489  |
| 売買損                | △624,654,861 |
| (C) 先物取引等取引損益      | △ 8,559,858  |
| 取引益                | 32,315,459   |
| 取引損                | △ 40,875,317 |
| (D) 保管費用等          | △ 3,572,023  |
| (E) 当期損益金(A＋B＋C＋D) | △ 10,515,291 |
| (F) 追加信託差損益金       | 309,207,012  |
| (G) 解約差損益金         | △144,932,584 |
| (H) 計(E＋F＋G)       | 153,759,137  |
| 次期繰越損益金(H)         | 153,759,137  |

(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。

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、FTSE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                                                                                                                   | FTSE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11期（決算日：2018年5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 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14日に第11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  
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用フリーダイヤル **0120-151034**  
（受付時間：営業日の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<br>(分配落) | 価 額        |     |              | F T S E 世 界 国 債<br>イ ン デ ッ ク ス<br>(除く日本、<br>円換算ベース) |       | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-----------------|--------------|------------|-----|--------------|-----------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|--------------|
|                 |              | 税 込<br>分 配 | み 金 | 期 騰 落<br>中 率 |                                                     |       |                |                |              |
|                 | 円            |            | 円   | %            |                                                     | %     | %              | %              | 百万円          |
| 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       |
| 11期(2018年5月14日) | 13,210       |            | 0   | 1.2          | 112,563.85                                          | 1.4   | 98.9           | —              | 43,897       |

(注) F T S E 世界国債インデックス (除く日本) は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース) とは、F T S E 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     | 騰 落 率  | F T S E 世 界 国 債<br>イ ン デ ッ ク ス<br>(除く日本、<br>円換算ベース) | 騰 落 率  | 債 券 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 |
|---------------------|-------------|--------|-----------------------------------------------------|--------|-------------|-------------|
|                     |             |        |                                                     |        |             |             |
| (期 首)<br>2017年5月12日 | 円<br>13,051 | %<br>— | 111,054.04                                          | %<br>— | %<br>98.8   | %<br>—      |
| 5月末                 | 13,002      | △0.4   | 110,685.94                                          | △0.3   | 97.9        | —           |
| 6月末                 | 13,245      | 1.5    | 112,709.17                                          | 1.5    | 98.7        | —           |
| 7月末                 | 13,236      | 1.4    | 112,671.90                                          | 1.5    | 98.6        | —           |
| 8月末                 | 13,422      | 2.8    | 114,354.58                                          | 3.0    | 98.6        | —           |
| 9月末                 | 13,571      | 4.0    | 115,558.22                                          | 4.1    | 98.8        | —           |
| 10月末                | 13,570      | 4.0    | 115,508.10                                          | 4.0    | 98.7        | —           |
| 11月末                | 13,578      | 4.0    | 115,672.53                                          | 4.2    | 98.7        | —           |
| 12月末                | 13,747      | 5.3    | 117,078.37                                          | 5.4    | 98.3        | —           |
| 2018年1月末            | 13,405      | 2.7    | 114,201.85                                          | 2.8    | 98.4        | —           |
| 2月末                 | 13,059      | 0.1    | 111,369.59                                          | 0.3    | 98.6        | —           |
| 3月末                 | 13,145      | 0.7    | 112,110.56                                          | 1.0    | 98.4        | —           |
| 4月末                 | 13,303      | 1.9    | 113,447.49                                          | 2.2    | 98.7        | —           |
| (期 末)<br>2018年5月14日 | 13,210      | 1.2    | 112,563.85                                          | 1.4    | 98.9        | —           |

(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。

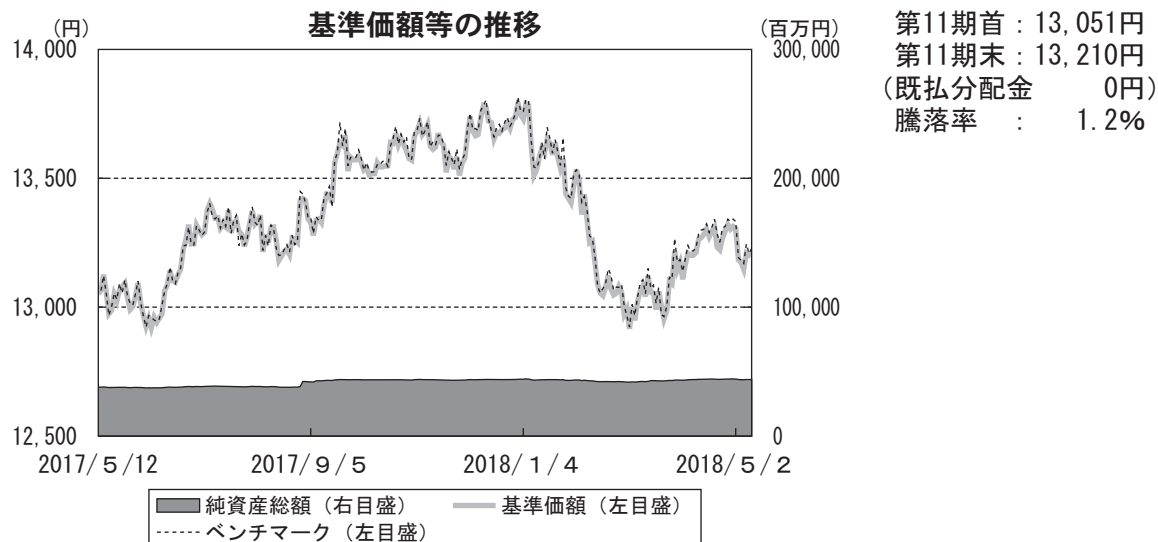
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## 運用経過

### 当期中の基準価額等の推移について

（第11期：2017/5/13～2018/5/14）

|            |                                        |
|------------|----------------------------------------|
| 基準価額の動き    | 基準価額は期首に比べ1.2%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（1.4%）を0.2%下回りました。 |



- ・分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、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、受益者のみなさまにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、受益者のみな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 | <ul style="list-style-type: none"> <li>・欧州中央銀行（ECB）が金融緩和政策を縮小することが意識されたことや欧州経済の回復期待などを背景に、ユーロ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。</li> <li>・先進国の債券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。</li> </ul> |
| 下落要因 | <ul style="list-style-type: none"> <li>・期の後半にかけて欧米長期金利の上昇を嫌気したリスク回避姿勢の高まりなどから米ドルが対円で売られたことが、基準価額の下落要因となりました。</li> </ul>                                                          |

## 投資環境について

（第11期：2017/5/13～2018/5/14）

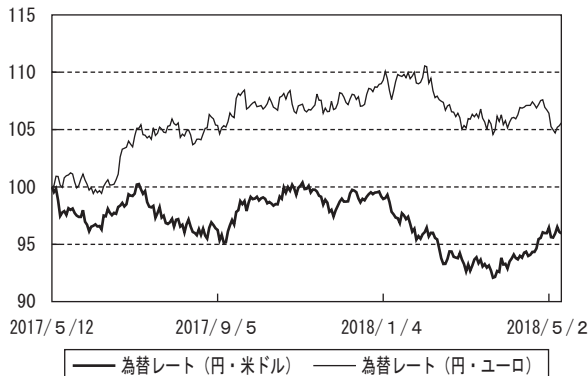
### 債券市況の推移 （期首を100として指数化）



#### ◎債券市況

- ・先進国の債券市況は、利金が相応に積みあがったことなどから上昇しました。

### 為替市況の推移 （期首を100として指数化）



#### ◎為替市況

- ・円・米ドル相場は、期の後半にかけて欧米長期金利の上昇を嫌気したリスク回避姿勢の高まりなどから米ドルが対円で売られました。期首との比較では、米ドルは対円で4.1%下落しました。
- ・円・ユーロ相場は、ECBが金融緩和政策を縮小することが意識されたことや欧州経済の回復期待などを背景にユーロが対円で買われました。期首との比較では、ユーロは対円で5.6%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 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FTSE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1.4%の上昇となりました。

- ・ベンチマークであるFTSE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（2017年5月12日）

期末（2018年5月14日）

|         |      |   |         |      |
|---------|------|---|---------|------|
| 最終利回り   | 1.4% | ➡ | 最終利回り   | 1.8% |
| 直接利回り   | 2.4% |   | 直接利回り   | 2.5% |
| デュレーション | 6.9年 |   | デュレーション | 7.1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

## ＜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 $\Delta 0.2\%$ 程度となりました。

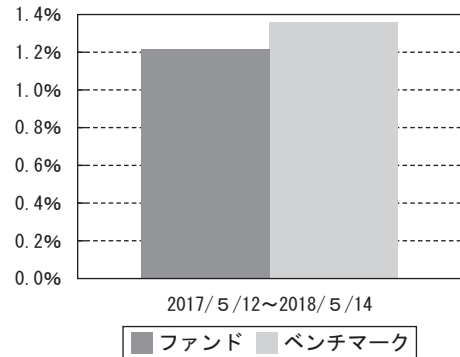
|                | マザーファンド<br>保有以外の要因 | マザーファンド<br>保有による要因 | 合 計               |
|----------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| ベンチマーク<br>との乖離 | $\Delta 0.2\%$ 程度  | $0.0\%$ 程度         | $\Delta 0.2\%$ 程度 |

（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。

◎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 $0.0\%$ 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）



## ＜外国債券インデックスマザーファンド＞

ベンチマークは $1.4\%$ の上昇となったため、乖離は $0.0\%$ 程度となりました。

|            | ポートフォリオ<br>要因 | 管理コスト等<br>要因      | 評価時価差異<br>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       | $0.0\%$ 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。

◎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11期                  |
|-----------|-----------------------|
|           | 2017年5月13日～2018年5月14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 | 5,028                 |

（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

（2017年5月13日～2018年5月14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×<br>（期中の日数÷年間日数）  |
| （ 投 信 会 社 ）           | (17) | (0.130) | 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) | (0.022) | 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) | (0.054) | 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    | 0.015   | (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) | (0.015) | 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                   | 29   | 0.220   |                                            |
| 期中の平均基準価額は、13,356円です。 |      |         |                                            |

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

（注）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

（2017年5月13日～2018年5月14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        |
| 外国債券インデックスマザーファンド | 3,692,322 | 7,522,278 | 1,044,467 | 2,115,224 |

○利害関係人との取引状況等

(2017年5月13日～2018年5月14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<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C     | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|--------|---------------|--------------------|---------------|---------------|--------------------|---------------|
|        |               |                    |               |               |                    |               |
| 為替直物取引 | 百万円<br>19,212 | 百万円<br>570         | %<br>3.0      | 百万円<br>33,008 | 百万円<br>2,719       | %<br>8.2      |

平均保有割合 33.8%

※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UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2018年5月14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<br>19,104,565 | 千口<br>21,752,420 | 千円<br>43,892,033 |

○投資信託財産の構成

(2018年5月14日現在)

| 項 目               | 当 期 末            | 比 率       |
|-------------------|------------------|-----------|
|                   | 評 価 額            |           |
| 外国債券インデックスマザーファンド | 千円<br>43,892,033 | %<br>99.9 |
| コール・ローン等、その他      | 50,221           | 0.1       |
| 投資信託財産総額          | 43,942,254       | 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（120,317,096千円）の投資信託財産総額（120,421,299千円）に対する比率は99.9%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=109.31円    | 1 カナダドル=85.55円    | 1 メキシコペソ=5.65円      | 1 ユーロ=130.71円      |
| 1 イギリスポンド=148.27円   | 1 スイスフラン=109.44円  | 1 スウェーデンクローネ=12.72円 | 1 ノルウェークローネ=13.66円 |
| 1 デンマーククローネ=17.54円  | 1 ポーランドズロチ=30.67円 | 1 オーストラリアドル=82.66円  | 1 シンガポールドル=82.00円  |
| 1 マレーシアリンギット=27.43円 | 1 南アフリカランド=8.93円  |                     |                    |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2018年5月14日現在）

| 項 目                    | 当 期 末           |
|------------------------|-----------------|
|                        | 円               |
| (A) 資産                 | 43,942,254,323  |
| コール・ローン等               | 47,703,495      |
| 外国債券インデックスマザーファンド(評価額) | 43,892,033,628  |
| 未収入金                   | 2,517,200       |
| (B) 負債                 | 45,141,744      |
| 未払解約金                  | 435,916         |
| 未払信託報酬                 | 44,705,767      |
| 未払利息                   | 61              |
| (C) 純資産総額(A－B)         | 43,897,112,579  |
| 元本                     | 33,231,126,543  |
| 次期繰越損益金                | 10,665,986,036  |
| (D) 受益権総口数             | 33,231,126,543口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)        | 13,210円         |

<注記事項>

- ①期首元本額 29,123,577,197円  
期中追加設定元本額 5,875,315,317円  
期中一部解約元本額 1,767,765,971円  
また、1口当たり純資産額は、期末1.3210円です。

②分配金の計算過程

| 項 目                       | 2017年5月13日～<br>2018年5月14日 |
|---------------------------|---------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 943,302,415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                    | 12,711,488,005円           |
| 分配準備積立金額                  | 3,054,362,111円            |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 16,709,152,531円           |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 5,028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（2017年5月13日～2018年5月14日）

| 項 目              | 当 期               |
|------------------|-------------------|
|                  | 円                 |
| (A) 配当等収益        | △ 19,490          |
| 受取利息             | 226               |
| 支払利息             | △ 19,716          |
| (B) 有価証券売買損益     | 440,894,265       |
| 売買益              | 515,731,603       |
| 売買損              | △ 74,837,338      |
| (C) 信託報酬等        | △ 86,325,338      |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | 354,549,437       |
| (E) 前期繰越損益金      | 1,457,205,734     |
| (F) 追加信託差損益金     | 8,854,230,865     |
| (配当等相当額)         | ( 12,703,728,699) |
| (売買損益相当額)        | (△ 3,849,497,834) |
| (G) 計(D＋E＋F)     | 10,665,986,036    |
| (H) 収益分配金        | 0                 |
| 次期繰越損益金(G＋H)     | 10,665,986,036    |
| 追加信託差損益金         | 8,854,230,865     |
| (配当等相当額)         | ( 12,711,488,005) |
| (売買損益相当額)        | (△ 3,857,257,140) |
| 分配準備積立金          | 3,997,664,526     |
| 繰越損益金            | △ 2,185,909,355   |

- (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。

【お 知 ら せ】

- ①当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。  
(変更前(旧) <http://www.am.mufg.jp/> → 変更後(新) <https://www.am.mufg.jp/>)  
(2018年1月1日)  
②使用指数名称の変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2018年2月8日)  
③本資料内における旧シティ債券インデックスは、ブランド変更に伴い、FTSE債券インデックスの名称に変更しています。

## 外国債券インデックスマザーファンド

### 《第17期》決算日2018年5月14日

[計算期間：2017年5月13日～2018年5月14日]

「外国債券インデックスマザーファンド」は、5月14日に第17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17期の運用状況をご報告申し上げます。

|             |                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 運 用 方 針     | FTSE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FTSE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 | FTSE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 |       | FTSE世界国債インデックス |       | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|-----------------|---------|-------|----------------|-------|-----------|-----------|---------|
|                 | 期 騰 落   | 中 率   | (除く日本、円換算ベース)  | 期 騰 落 |           |           |         |
|                 | 円       | %     |                | %     | %         | %         | 百万円     |
| 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 |
| 17期(2018年5月14日) | 20,178  | 1.4   | 112,563.85     | 1.4   | 98.9      | —         | 120,314 |

(注) FTSE世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）とは、FTSE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 | 騰 落 率 | F T S E 世界国債インデックス<br>(除く日本、<br>円換算ベース) |       | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 |
|---------------------|---------|-------|-----------------------------------------|-------|-----------|-----------|
|                     |         |       | 騰 落 率                                   | 騰 落 率 |           |           |
| (期 首)<br>2017年5月12日 | 円       | %     |                                         | %     | %         | %         |
|                     | 19,894  | —     | 111,054.04                              | —     | 98.8      | —         |
| 5月末                 | 19,821  | △0.4  | 110,685.94                              | △0.3  | 97.9      | —         |
| 6月末                 | 20,195  | 1.5   | 112,709.17                              | 1.5   | 98.7      | —         |
| 7月末                 | 20,185  | 1.5   | 112,671.90                              | 1.5   | 98.6      | —         |
| 8月末                 | 20,473  | 2.9   | 114,354.58                              | 3.0   | 98.6      | —         |
| 9月末                 | 20,703  | 4.1   | 115,558.22                              | 4.1   | 98.8      | —         |
| 10月末                | 20,705  | 4.1   | 115,508.10                              | 4.0   | 98.7      | —         |
| 11月末                | 20,722  | 4.2   | 115,672.53                              | 4.2   | 98.7      | —         |
| 12月末                | 20,982  | 5.5   | 117,078.37                              | 5.4   | 98.3      | —         |
| 2018年1月末            | 20,465  | 2.9   | 114,201.85                              | 2.8   | 98.4      | —         |
| 2月末                 | 19,940  | 0.2   | 111,369.59                              | 0.3   | 98.6      | —         |
| 3月末                 | 20,074  | 0.9   | 112,110.56                              | 1.0   | 98.4      | —         |
| 4月末                 | 20,318  | 2.1   | 113,447.49                              | 2.2   | 98.7      | —         |
| (期 末)<br>2018年5月14日 | 20,178  | 1.4   | 112,563.85                              | 1.4   | 98.9      | —         |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

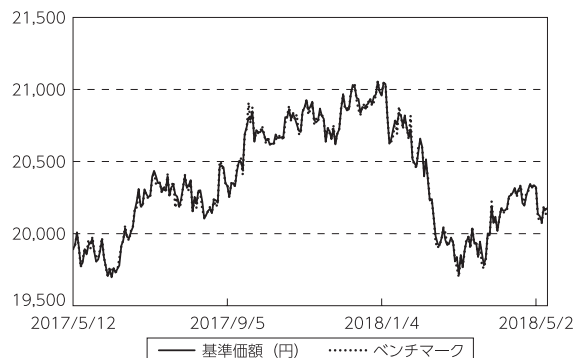
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.4%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(1.4%)を0.0%上回りました。

## 基準価額等の推移



(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、利金が相応に積みあがったことなどから上昇しました。

## ◎為替市況

- ・円・米ドル相場は、期の後半にかけて欧米長期金利の上昇を嫌気したリスク回避姿勢の高まりなどから米ドルが対円で売られました。期首との比較では、米ドルは対円で4.1%下落しました。
- ・円・ユーロ相場は、欧州中央銀行（ECB）が金融緩和政策を縮小することが意識されたことや欧州経済の回復期待などを背景にユーロが対円で買われました。期首との比較では、ユーロは対円で5.6%上昇しました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ベンチマークであるFTSE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1.4%の上昇となったため、カイ離は0.0%程度となりました。

|                 | ポートフォリオ<br>要 因 | 管理コスト等<br>要 因 | 評価時価差異に<br>基 づく 要 因 | 合 計    |
|-----------------|----------------|---------------|---------------------|--------|
| ベンチマーク<br>とのカイ離 | 0.0%程度         | △0.0%程度       | 0.1%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。

## ◎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

(2017年 5 月13日～2018年 5 月14日)

| 項 目                   | 当 期    |            | 項 目 の 概 要                       |
|-----------------------|--------|------------|---------------------------------|
|                       | 金 額    | 比 率        |                                 |
| (a) そ の 他 費 用         | 円<br>3 | %<br>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、20,381円です。 |        |            |                                 |

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2017年5月13日~2018年5月14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<br>169,469   | 千アメリカドル<br>199,248    |
|        | カナダ     | 国債証券                 | 千カナダドル<br>10,097     | 千カナダドル<br>12,048      |
|        | メキシコ    | 国債証券                 | 千メキシコペソ<br>33,224    | 千メキシコペソ<br>56,86      |
|        | ユーロ     |                      | 千ユーロ                 | 千ユーロ                  |
|        | ドイツ     | 国債証券                 | 17,345               | 26,957                |
|        | イタリア    | 国債証券                 | 22,631               | 33,201                |
|        | フランス    | 国債証券                 | 23,800               | 32,812                |
|        | オランダ    | 国債証券                 | 4,293                | 7,284                 |
|        | スペイン    | 国債証券                 | 14,479               | 18,035                |
|        | ベルギー    | 国債証券                 | 4,777                | 7,683                 |
|        | オーストリア  | 国債証券                 | 3,016                | 4,352                 |
|        | フィンランド  | 国債証券                 | 598                  | 1,251                 |
|        | アイルランド  | 国債証券                 | 2,279                | 2,849                 |
|        | イギリス    | 国債証券                 | 千イギリスポンド<br>10,819   | 千イギリスポンド<br>18,544    |
|        | スイス     | 国債証券                 | 千スイスフラン<br>25        | 千スイスフラン<br>281        |
|        | スウェーデン  | 国債証券                 | 千スウェーデンクローネ<br>6,204 | 千スウェーデンクローネ<br>14,794 |
|        | ノルウェー   | 国債証券                 | 千ノルウェークローネ<br>3,988  | 千ノルウェークローネ<br>4,665   |
|        | デンマーク   | 国債証券                 | 千デンマーククローネ<br>6,053  | 千デンマーククローネ<br>12,806  |
|        | ポーランド   | 国債証券                 | 千ポーランドズロチ<br>5,643   | 千ポーランドズロチ<br>9,930    |
|        | オーストラリア | 国債証券                 | 千オーストラリアドル<br>6,591  | 千オーストラリアドル<br>8,436   |
| シンガポール | 国債証券    | 千シンガポールドル<br>1,188   | 千シンガポールドル<br>1,248   |                       |
| マレーシア  | 国債証券    | 千マレーシアリンギット<br>2,679 | 千マレーシアリンギット<br>3,672 |                       |
| 南アフリカ  | 国債証券    | 千南アフリカランド<br>16,216  | 千南アフリカランド<br>16,111  |                       |

(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

(2017年5月13日～2018年5月14日)

利害関係人との取引状況

| 区 分    | 買付額等<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ |
|--------|-----------|---------------------|---------------|-----------|---------------------|---------------|
|        | 百万円       | 百万円                 | %             | 百万円       | 百万円                 | %             |
| 為替直物取引 | 19,212    | 570                 | 3.0           | 33,008    | 2,719               | 8.2           |

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銀行、三菱UFJ信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2018年5月14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<br>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<br>477,120    | 千アメリカドル<br>467,506    | 千円<br>51,103,150 | %<br>42.5 | %<br>—             | %<br>17.7 | %<br>16.9 | %<br>7.9 |
| カナダ     | 千カナダドル<br>28,300      | 千カナダドル<br>29,681      | 2,539,248        | 2.1       | —                  | 0.9       | 0.6       | 0.6      |
| メキシコ    | 千メキシコペソ<br>167,040    | 千メキシコペソ<br>168,555    | 952,340          | 0.8       | —                  | 0.5       | 0.2       | 0.1      |
| ユーロ     | 千ユーロ                  | 千ユーロ                  |                  |           |                    |           |           |          |
| ドイツ     | 55,590                | 64,159                | 8,386,299        | 7.0       | —                  | 4.1       | 2.1       | 0.8      |
| イタリア    | 80,100                | 91,478                | 11,957,119       | 9.9       | —                  | 5.8       | 2.8       | 1.3      |
| フランス    | 80,470                | 94,252                | 12,319,737       | 10.2      | —                  | 6.6       | 2.5       | 1.2      |
| オランダ    | 17,030                | 19,836                | 2,592,832        | 2.2       | —                  | 1.4       | 0.6       | 0.2      |
| スペイン    | 47,660                | 56,177                | 7,342,959        | 6.1       | —                  | 4.0       | 1.3       | 0.8      |
| ベルギー    | 19,290                | 23,245                | 3,038,443        | 2.5       | —                  | 1.9       | 0.5       | 0.1      |
| オーストリア  | 12,260                | 14,151                | 1,849,737        | 1.5       | —                  | 1.0       | 0.4       | 0.1      |
| フィンランド  | 5,300                 | 5,741                 | 750,441          | 0.6       | —                  | 0.4       | 0.2       | 0.1      |
| アイルランド  | 7,100                 | 7,913                 | 1,034,360        | 0.9       | —                  | 0.5       | 0.2       | 0.1      |
| イギリス    | 千イギリスポンド<br>45,675    | 千イギリスポンド<br>55,958    | 8,296,977        | 6.9       | —                  | 5.1       | 1.4       | 0.5      |
| スイス     | 千スイスフラン<br>1,540      | 千スイスフラン<br>1,800      | 197,039          | 0.2       | —                  | 0.0       | 0.1       | 0.0      |
| スウェーデン  | 千スウェーデンクローネ<br>32,340 | 千スウェーデンクローネ<br>36,532 | 464,694          | 0.4       | —                  | 0.2       | 0.2       | —        |
| ノルウェー   | 千ノルウェークローネ<br>25,660  | 千ノルウェークローネ<br>26,623  | 363,676          | 0.3       | —                  | 0.2       | 0.1       | 0.1      |
| デンマーク   | 千デンマーククローネ<br>32,990  | 千デンマーククローネ<br>40,549  | 711,246          | 0.6       | —                  | 0.4       | 0.1       | 0.1      |
| ポーランド   | 千ポーランドズロチ<br>24,390   | 千ポーランドズロチ<br>25,027   | 767,581          | 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<br>29,050  | 千オーストラリアドル<br>30,581  | 2,527,876        | 2.1       | —                  | 1.3       | 0.6       | 0.2      |
| シンガポール  | 千シンガポールドル<br>5,860    | 千シンガポールドル<br>5,940    | 487,132          | 0.4       | —                  | 0.2       | 0.1       | 0.1      |
| マレーシア   | 千マレーシアリンギット<br>19,850 | 千マレーシアリンギット<br>19,638 | 538,678          | 0.4       | —                  | 0.2       | 0.2       | 0.1      |
| 南アフリカ   | 千南アフリカランド<br>92,450   | 千南アフリカランド<br>87,254   | 779,180          | 0.6       | 0.6                | 0.6       | 0.1       | 0.0      |
| 合 計     | —                     | —                     | 119,000,756      | 98.9      | 0.6                | 53.2      | 31.4      | 14.4     |

(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   |      |                     | 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 | 0.75 T-NOTE 190715  | 0.75  | 3,000   | 2,945   | 321,947 | 2019/7/15  |
|      |      | 0.75 T-NOTE 190815  | 0.75  | 2,300   | 2,253   | 246,315 | 2019/8/15  |
|      |      | 0.875 T-NOTE 190515 | 0.875 | 1,700   | 1,675   | 183,199 | 2019/5/15  |
|      |      | 0.875 T-NOTE 190615 | 0.875 | 1,600   | 1,575   | 172,183 | 2019/6/15  |
|      |      | 0.875 T-NOTE 190731 | 0.875 | 700     | 687     | 75,142  | 2019/7/31  |
|      |      | 0.875 T-NOTE 190915 | 0.875 | 3,200   | 3,134   | 342,645 | 2019/9/15  |
|      |      | 1 T-NOTE 190630     | 1.0   | 1,100   | 1,083   | 118,446 | 2019/6/30  |
|      |      | 1 T-NOTE 190831     | 1.0   | 600     | 589     | 64,404  | 2019/8/31  |
|      |      | 1 T-NOTE 190930     | 1.0   | 1,200   | 1,176   | 128,604 | 2019/9/30  |
|      |      | 1 T-NOTE 191015     | 1.0   | 1,400   | 1,371   | 149,931 | 2019/10/15 |
|      |      | 1 T-NOTE 191115     | 1.0   | 2,500   | 2,445   | 267,350 | 2019/11/15 |
|      |      | 1 T-NOTE 191130     | 1.0   | 1,500   | 1,466   | 160,314 | 2019/11/30 |
|      |      | 1.125 T-NOTE 190531 | 1.125 | 1,100   | 1,086   | 118,761 | 2019/5/31  |
|      |      | 1.125 T-NOTE 191231 | 1.125 | 1,600   | 1,565   | 171,097 | 2019/12/31 |
|      |      | 1.125 T-NOTE 200331 | 1.125 | 1,300   | 1,266   | 138,428 | 2020/3/31  |
|      |      | 1.125 T-NOTE 200430 | 1.125 | 1,500   | 1,459   | 159,494 | 2020/4/30  |
|      |      | 1.125 T-NOTE 210228 | 1.125 | 2,600   | 2,491   | 272,349 | 2021/2/28  |
|      |      | 1.125 T-NOTE 210630 | 1.125 | 2,000   | 1,905   | 208,252 | 2021/6/30  |
|      |      | 1.125 T-NOTE 210731 | 1.125 | 1,600   | 1,521   | 166,315 | 2021/7/31  |
|      |      | 1.125 T-NOTE 210831 | 1.125 | 2,200   | 2,088   | 228,326 | 2021/8/31  |
|      |      | 1.125 T-NOTE 210930 | 1.125 | 2,100   | 1,990   | 217,625 | 2021/9/30  |
|      |      | 1.25 T-NOTE 190430  | 1.25  | 600     | 594     | 64,940  | 2019/4/30  |
|      |      | 1.25 T-NOTE 190630  | 1.25  | 2,500   | 2,469   | 269,955 | 2019/6/30  |
|      |      | 1.25 T-NOTE 190831  | 1.25  | 1,000   | 985     | 107,691 | 2019/8/31  |
|      |      | 1.25 T-NOTE 191031  | 1.25  | 1,200   | 1,179   | 128,902 | 2019/10/31 |
|      |      | 1.25 T-NOTE 200131  | 1.25  | 1,600   | 1,566   | 171,220 | 2020/1/31  |
|      |      | 1.25 T-NOTE 200229  | 1.25  | 1,350   | 1,319   | 144,282 | 2020/2/29  |
|      |      | 1.25 T-NOTE 210331  | 1.25  | 1,000   | 960     | 104,980 | 2021/3/31  |
|      |      | 1.25 T-NOTE 211031  | 1.25  | 2,000   | 1,901   | 207,859 | 2021/10/31 |
|      |      | 1.25 T-NOTE 230731  | 1.25  | 1,800   | 1,660   | 181,524 | 2023/7/31  |
|      |      | 1.375 T-NOTE 190930 | 1.375 | 2,800   | 2,759   | 301,656 | 2019/9/30  |
|      |      | 1.375 T-NOTE 191215 | 1.375 | 3,100   | 3,046   | 333,023 | 2019/12/15 |
|      |      | 1.375 T-NOTE 200115 | 1.375 | 300     | 294     | 32,187  | 2020/1/15  |
|      |      | 1.375 T-NOTE 200131 | 1.375 | 1,150   | 1,128   | 123,339 | 2020/1/31  |
|      |      | 1.375 T-NOTE 200215 | 1.375 | 1,500   | 1,470   | 160,743 | 2020/2/15  |
|      |      | 1.375 T-NOTE 200229 | 1.375 | 2,000   | 1,959   | 214,196 | 2020/2/29  |
|      |      | 1.375 T-NOTE 200331 | 1.375 | 3,250   | 3,181   | 347,736 | 2020/3/31  |
|      |      | 1.375 T-NOTE 200430 | 1.375 | 2,000   | 1,955   | 213,718 | 2020/4/30  |
|      |      | 1.375 T-NOTE 200531 | 1.375 | 1,700   | 1,659   | 181,399 | 2020/5/31  |
|      |      | 1.375 T-NOTE 200831 | 1.375 | 2,950   | 2,868   | 313,571 | 2020/8/31  |
|      |      | 1.375 T-NOTE 200915 | 1.375 | 800     | 777     | 85,005  | 2020/9/15  |
|      |      | 1.375 T-NOTE 200930 | 1.375 | 1,900   | 1,845   | 201,734 | 2020/9/30  |
|      |      | 1.375 T-NOTE 201031 | 1.375 | 2,550   | 2,473   | 270,378 | 2020/10/31 |
|      |      | 1.375 T-NOTE 210131 | 1.375 | 2,200   | 2,125   | 232,384 | 2021/1/31  |
|      |      | 1.375 T-NOTE 210430 | 1.375 | 2,400   | 2,310   | 252,526 | 2021/4/30  |
|      |      | 1.375 T-NOTE 210531 | 1.375 | 2,400   | 2,307   | 252,178 | 2021/5/31  |

| 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  |            |
| アメリカ |      |                     | %     | 千アメリカドル | 千アメリカドル | 千円      |            |
|      | 国債証券 | 1.375 T-NOTE 230630 | 1.375 | 2,100   | 1,952   | 213,464 | 2023/6/30  |
|      |      | 1.375 T-NOTE 230831 | 1.375 | 2,150   | 1,993   | 217,922 | 2023/8/31  |
|      |      | 1.375 T-NOTE 230930 | 1.375 | 2,100   | 1,944   | 212,549 | 2023/9/30  |
|      |      | 1.5 T-NOTE 190531   | 1.5   | 2,300   | 2,280   | 249,301 | 2019/5/31  |
|      |      | 1.5 T-NOTE 191031   | 1.5   | 1,300   | 1,282   | 140,143 | 2019/10/31 |
|      |      | 1.5 T-NOTE 191130   | 1.5   | 2,900   | 2,856   | 312,293 | 2019/11/30 |
|      |      | 1.5 T-NOTE 200415   | 1.5   | 1,750   | 1,715   | 187,533 | 2020/4/15  |
|      |      | 1.5 T-NOTE 200531   | 1.5   | 2,000   | 1,957   | 213,957 | 2020/5/31  |
|      |      | 1.5 T-NOTE 200615   | 1.5   | 2,600   | 2,543   | 278,022 | 2020/6/15  |
|      |      | 1.5 T-NOTE 200815   | 1.5   | 2,000   | 1,951   | 213,333 | 2020/8/15  |
|      |      | 1.5 T-NOTE 220131   | 1.5   | 2,300   | 2,197   | 240,177 | 2022/1/31  |
|      |      | 1.5 T-NOTE 230228   | 1.5   | 2,300   | 2,163   | 236,446 | 2023/2/28  |
|      |      | 1.5 T-NOTE 230331   | 1.5   | 3,250   | 3,052   | 333,720 | 2023/3/31  |
|      |      | 1.5 T-NOTE 260815   | 1.5   | 5,050   | 4,508   | 492,846 | 2026/8/15  |
|      |      | 1.625 T-NOTE 190430 | 1.625 | 900     | 894     | 97,775  | 2019/4/30  |
|      |      | 1.625 T-NOTE 190630 | 1.625 | 4,250   | 4,216   | 460,938 | 2019/6/30  |
|      |      | 1.625 T-NOTE 190731 | 1.625 | 1,200   | 1,189   | 130,019 | 2019/7/31  |
|      |      | 1.625 T-NOTE 190831 | 1.625 | 2,500   | 2,474   | 270,510 | 2019/8/31  |
|      |      | 1.625 T-NOTE 191231 | 1.625 | 1,900   | 1,873   | 204,817 | 2019/12/31 |
|      |      | 1.625 T-NOTE 200315 | 1.625 | 2,800   | 2,754   | 301,058 | 2020/3/15  |
|      |      | 1.625 T-NOTE 200630 | 1.625 | 1,900   | 1,862   | 203,583 | 2020/6/30  |
|      |      | 1.625 T-NOTE 200731 | 1.625 | 2,200   | 2,154   | 235,465 | 2020/7/31  |
|      |      | 1.625 T-NOTE 201015 | 1.625 | 1,200   | 1,171   | 128,082 | 2020/10/15 |
|      |      | 1.625 T-NOTE 201130 | 1.625 | 1,900   | 1,852   | 202,448 | 2020/11/30 |
|      |      | 1.625 T-NOTE 220815 | 1.625 | 1,700   | 1,619   | 177,080 | 2022/8/15  |
|      |      | 1.625 T-NOTE 220831 | 1.625 | 5,100   | 4,857   | 531,000 | 2022/8/31  |
|      |      | 1.625 T-NOTE 221115 | 1.625 | 1,300   | 1,234   | 134,975 | 2022/11/15 |
|      |      | 1.625 T-NOTE 230430 | 1.625 | 2,450   | 2,312   | 252,828 | 2023/4/30  |
|      |      | 1.625 T-NOTE 230531 | 1.625 | 1,500   | 1,414   | 154,613 | 2023/5/31  |
|      |      | 1.625 T-NOTE 231031 | 1.625 | 1,500   | 1,406   | 153,768 | 2023/10/31 |
|      |      | 1.625 T-NOTE 260215 | 1.625 | 3,700   | 3,359   | 367,193 | 2026/2/15  |
|      |      | 1.625 T-NOTE 260515 | 1.625 | 3,150   | 2,850   | 311,534 | 2026/5/15  |
|      |      | 1.75 T-NOTE 190930  | 1.75  | 2,300   | 2,278   | 249,075 | 2019/9/30  |
|      |      | 1.75 T-NOTE 201031  | 1.75  | 2,200   | 2,153   | 235,352 | 2020/10/31 |
|      |      | 1.75 T-NOTE 201115  | 1.75  | 2,200   | 2,152   | 235,287 | 2020/11/15 |
|      |      | 1.75 T-NOTE 201231  | 1.75  | 1,600   | 1,563   | 170,865 | 2020/12/31 |
|      |      | 1.75 T-NOTE 211130  | 1.75  | 3,500   | 3,381   | 369,612 | 2021/11/30 |
|      |      | 1.75 T-NOTE 220228  | 1.75  | 1,900   | 1,830   | 200,046 | 2022/2/28  |
|      |      | 1.75 T-NOTE 220331  | 1.75  | 2,100   | 2,020   | 220,906 | 2022/3/31  |
|      |      | 1.75 T-NOTE 220430  | 1.75  | 1,100   | 1,057   | 115,581 | 2022/4/30  |
|      |      | 1.75 T-NOTE 220515  | 1.75  | 1,400   | 1,345   | 147,038 | 2022/5/15  |
|      |      | 1.75 T-NOTE 220531  | 1.75  | 1,700   | 1,632   | 178,466 | 2022/5/31  |
|      |      | 1.75 T-NOTE 220630  | 1.75  | 5,850   | 5,613   | 613,585 | 2022/6/30  |
|      |      | 1.75 T-NOTE 220930  | 1.75  | 1,800   | 1,721   | 188,195 | 2022/9/30  |
|      |      | 1.75 T-NOTE 230131  | 1.75  | 2,700   | 2,572   | 281,164 | 2023/1/31  |
|      |      | 1.75 T-NOTE 230515  | 1.75  | 3,050   | 2,895   | 316,517 | 2023/5/15  |
|      |      | 1.875 T-NOTE 200630 | 1.875 | 2,420   | 2,384   | 260,655 | 2020/6/30  |

| 銘柄   |      |                      | 当期未    |         |         |          | 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. 875 T-NOTE 201215 | 1. 875 | 3, 200  | 3, 138  | 343, 028 | 2020/12/15  |
|      |      | 1. 875 T-NOTE 211130 | 1. 875 | 2, 300  | 2, 232  | 244, 047 | 2021/11/30  |
|      |      | 1. 875 T-NOTE 220131 | 1. 875 | 2, 550  | 2, 469  | 269, 964 | 2022/ 1 /31 |
|      |      | 1. 875 T-NOTE 220228 | 1. 875 | 2, 100  | 2, 032  | 222, 162 | 2022/ 2 /28 |
|      |      | 1. 875 T-NOTE 220331 | 1. 875 | 2, 450  | 2, 368  | 258, 917 | 2022/ 3 /31 |
|      |      | 1. 875 T-NOTE 220430 | 1. 875 | 400     | 386     | 42, 234  | 2022/ 4 /30 |
|      |      | 1. 875 T-NOTE 220531 | 1. 875 | 2, 000  | 1, 930  | 211, 019 | 2022/ 5 /31 |
|      |      | 1. 875 T-NOTE 220731 | 1. 875 | 3, 000  | 2, 890  | 315, 914 | 2022/ 7 /31 |
|      |      | 1. 875 T-NOTE 220831 | 1. 875 | 1, 500  | 1, 443  | 157, 816 | 2022/ 8 /31 |
|      |      | 1. 875 T-NOTE 220930 | 1. 875 | 2, 000  | 1, 923  | 210, 216 | 2022/ 9 /30 |
|      |      | 1. 875 T-NOTE 221031 | 1. 875 | 2, 700  | 2, 594  | 283, 608 | 2022/10/31  |
|      |      | 1. 875 T-NOTE 240831 | 1. 875 | 2, 200  | 2, 070  | 226, 316 | 2024/ 8 /31 |
|      |      | 2 T-NOTE 200731      | 2. 0   | 1, 400  | 1, 382  | 151, 085 | 2020/ 7 /31 |
|      |      | 2 T-NOTE 200930      | 2. 0   | 1, 600  | 1, 576  | 172, 368 | 2020/ 9 /30 |
|      |      | 2 T-NOTE 201130      | 2. 0   | 1, 100  | 1, 082  | 118, 315 | 2020/11/30  |
|      |      | 2 T-NOTE 210115      | 2. 0   | 2, 900  | 2, 850  | 311, 612 | 2021/ 1 /15 |
|      |      | 2 T-NOTE 210228      | 2. 0   | 1, 300  | 1, 276  | 139, 527 | 2021/ 2 /28 |
|      |      | 2 T-NOTE 210531      | 2. 0   | 1, 700  | 1, 664  | 181, 994 | 2021/ 5 /31 |
|      |      | 2 T-NOTE 210831      | 2. 0   | 1, 850  | 1, 807  | 197, 523 | 2021/ 8 /31 |
|      |      | 2 T-NOTE 211031      | 2. 0   | 1, 700  | 1, 658  | 181, 239 | 2021/10/31  |
|      |      | 2 T-NOTE 211115      | 2. 0   | 2, 650  | 2, 584  | 282, 474 | 2021/11/15  |
|      |      | 2 T-NOTE 211231      | 2. 0   | 2, 750  | 2, 677  | 292, 711 | 2021/12/31  |
|      |      | 2 T-NOTE 220215      | 2. 0   | 2, 200  | 2, 139  | 233, 906 | 2022/ 2 /15 |
|      |      | 2 T-NOTE 220731      | 2. 0   | 1, 200  | 1, 161  | 127, 001 | 2022/ 7 /31 |
|      |      | 2 T-NOTE 221031      | 2. 0   | 2, 000  | 1, 932  | 211, 190 | 2022/10/31  |
|      |      | 2 T-NOTE 221130      | 2. 0   | 2, 700  | 2, 606  | 284, 945 | 2022/11/30  |
|      |      | 2 T-NOTE 230215      | 2. 0   | 3, 050  | 2, 937  | 321, 127 | 2023/ 2 /15 |
|      |      | 2 T-NOTE 240430      | 2. 0   | 1, 500  | 1, 426  | 155, 971 | 2024/ 4 /30 |
|      |      | 2 T-NOTE 240531      | 2. 0   | 1, 000  | 950     | 103, 870 | 2024/ 5 /31 |
|      |      | 2 T-NOTE 240630      | 2. 0   | 1, 600  | 1, 519  | 166, 041 | 2024/ 6 /30 |
|      |      | 2 T-NOTE 250215      | 2. 0   | 3, 600  | 3, 394  | 371, 073 | 2025/ 2 /15 |
|      |      | 2 T-NOTE 250815      | 2. 0   | 3, 050  | 2, 861  | 312, 818 | 2025/ 8 /15 |
|      |      | 2 T-NOTE 261115      | 2. 0   | 5, 650  | 5, 237  | 572, 487 | 2026/11/15  |
|      |      | 2. 125 T-NOTE 200831 | 2. 125 | 1, 900  | 1, 879  | 205, 417 | 2020/ 8 /31 |
|      |      | 2. 125 T-NOTE 210131 | 2. 125 | 1, 610  | 1, 587  | 173, 500 | 2021/ 1 /31 |
|      |      | 2. 125 T-NOTE 210630 | 2. 125 | 2, 050  | 2, 013  | 220, 146 | 2021/ 6 /30 |
|      |      | 2. 125 T-NOTE 210815 | 2. 125 | 2, 800  | 2, 747  | 300, 281 | 2021/ 8 /15 |
|      |      | 2. 125 T-NOTE 210930 | 2. 125 | 2, 200  | 2, 156  | 235, 672 | 2021/ 9 /30 |
|      |      | 2. 125 T-NOTE 211231 | 2. 125 | 4, 060  | 3, 971  | 434, 125 | 2021/12/31  |
|      |      | 2. 125 T-NOTE 220630 | 2. 125 | 1, 800  | 1, 753  | 191, 639 | 2022/ 6 /30 |
|      |      | 2. 125 T-NOTE 221231 | 2. 125 | 1, 650  | 1, 600  | 174, 908 | 2022/12/31  |
|      |      | 2. 125 T-NOTE 231130 | 2. 125 | 1, 700  | 1, 635  | 178, 800 | 2023/11/30  |
|      |      | 2. 125 T-NOTE 240229 | 2. 125 | 1, 350  | 1, 295  | 141, 596 | 2024/ 2 /29 |
|      |      | 2. 125 T-NOTE 240331 | 2. 125 | 1, 900  | 1, 821  | 199, 121 | 2024/ 3 /31 |
|      |      | 2. 125 T-NOTE 240731 | 2. 125 | 1, 750  | 1, 672  | 182, 788 | 2024/ 7 /31 |
|      |      | 2. 125 T-NOTE 240930 | 2. 125 | 2, 250  | 2, 146  | 234, 649 | 2024/ 9 /30 |
|      |      | 2. 125 T-NOTE 241130 | 2. 125 | 1, 900  | 1, 809  | 197, 839 | 2024/11/30  |

| 銘柄   | 銘柄   |                     | 当期末   |       |       |         |            |
|------|------|---------------------|-------|-------|-------|---------|------------|
|      |      |                     | 利 率   | 額面金額  | 評 価 額 |         | 償還年月日      |
|      |      |                     |       |       | 外貨建金額 | 邦貨換算金額  |            |
| アメリカ | 国債証券 | 2.125 T-NOTE 250515 | 2.125 | 4,900 | 4,648 | 508,084 | 2025/5/15  |
|      |      | 2.25 T-BOND 460815  | 2.25  | 2,450 | 2,054 | 224,625 | 2046/8/15  |
|      |      | 2.25 T-NOTE 200229  | 2.25  | 2,400 | 2,388 | 261,104 | 2020/2/29  |
|      |      | 2.25 T-NOTE 210215  | 2.25  | 1,200 | 1,186 | 129,721 | 2021/2/15  |
|      |      | 2.25 T-NOTE 210331  | 2.25  | 1,600 | 1,580 | 172,791 | 2021/3/31  |
|      |      | 2.25 T-NOTE 210430  | 2.25  | 1,800 | 1,777 | 194,267 | 2021/4/30  |
|      |      | 2.25 T-NOTE 210731  | 2.25  | 1,400 | 1,379 | 150,798 | 2021/7/31  |
|      |      | 2.25 T-NOTE 231231  | 2.25  | 1,900 | 1,838 | 200,971 | 2023/12/31 |
|      |      | 2.25 T-NOTE 240131  | 2.25  | 1,300 | 1,256 | 137,373 | 2024/1/31  |
|      |      | 2.25 T-NOTE 241031  | 2.25  | 2,000 | 1,921 | 209,994 | 2024/10/31 |
|      |      | 2.25 T-NOTE 241115  | 2.25  | 4,650 | 4,465 | 488,158 | 2024/11/15 |
|      |      | 2.25 T-NOTE 241231  | 2.25  | 2,500 | 2,398 | 262,151 | 2024/12/31 |
|      |      | 2.25 T-NOTE 251115  | 2.25  | 3,350 | 3,191 | 348,880 | 2025/11/15 |
|      |      | 2.25 T-NOTE 270215  | 2.25  | 5,750 | 5,428 | 593,373 | 2027/2/15  |
|      |      | 2.25 T-NOTE 270815  | 2.25  | 2,900 | 2,728 | 298,301 | 2027/8/15  |
|      |      | 2.25 T-NOTE 271115  | 2.25  | 3,500 | 3,288 | 359,510 | 2027/11/15 |
|      |      | 2.375 T-NOTE 201231 | 2.375 | 800   | 794   | 86,819  | 2020/12/31 |
|      |      | 2.375 T-NOTE 210315 | 2.375 | 1,000 | 991   | 108,409 | 2021/3/15  |
|      |      | 2.375 T-NOTE 210415 | 2.375 | 3,500 | 3,469 | 379,252 | 2021/4/15  |
|      |      | 2.375 T-NOTE 240815 | 2.375 | 3,800 | 3,684 | 402,754 | 2024/8/15  |
|      |      | 2.375 T-NOTE 270515 | 2.375 | 3,150 | 3,000 | 327,997 | 2027/5/15  |
|      |      | 2.5 T-BOND 450215   | 2.5   | 2,800 | 2,491 | 272,304 | 2045/2/15  |
|      |      | 2.5 T-BOND 460215   | 2.5   | 1,700 | 1,507 | 164,790 | 2046/2/15  |
|      |      | 2.5 T-BOND 460515   | 2.5   | 3,050 | 2,703 | 295,523 | 2046/5/15  |
|      |      | 2.5 T-NOTE 230815   | 2.5   | 3,400 | 3,341 | 365,266 | 2023/8/15  |
|      |      | 2.5 T-NOTE 240515   | 2.5   | 4,350 | 4,255 | 465,171 | 2024/5/15  |
|      |      | 2.5 T-NOTE 250131   | 2.5   | 2,200 | 2,142 | 234,206 | 2025/1/31  |
|      |      | 2.625 T-NOTE 200815 | 2.625 | 2,300 | 2,301 | 251,530 | 2020/8/15  |
|      |      | 2.625 T-NOTE 201115 | 2.625 | 3,200 | 3,198 | 349,600 | 2020/11/15 |
|      |      | 2.625 T-NOTE 230228 | 2.625 | 1,600 | 1,585 | 173,324 | 2023/2/28  |
|      |      | 2.625 T-NOTE 250331 | 2.625 | 1,300 | 1,274 | 139,327 | 2025/3/31  |
|      |      | 2.75 T-BOND 420815  | 2.75  | 1,450 | 1,366 | 149,336 | 2042/8/15  |
|      |      | 2.75 T-BOND 421115  | 2.75  | 1,550 | 1,458 | 159,410 | 2042/11/15 |
|      |      | 2.75 T-BOND 470815  | 2.75  | 1,840 | 1,712 | 187,208 | 2047/8/15  |
|      |      | 2.75 T-BOND 471115  | 2.75  | 1,300 | 1,209 | 132,200 | 2047/11/15 |
|      |      | 2.75 T-NOTE 231115  | 2.75  | 4,050 | 4,026 | 440,111 | 2023/11/15 |
|      |      | 2.75 T-NOTE 240215  | 2.75  | 3,200 | 3,178 | 347,387 | 2024/2/15  |
|      |      | 2.75 T-NOTE 250228  | 2.75  | 550   | 543   | 59,444  | 2025/2/28  |
|      |      | 2.75 T-NOTE 280215  | 2.75  | 4,400 | 4,314 | 471,607 | 2028/2/15  |
|      |      | 2.875 T-BOND 430515 | 2.875 | 2,800 | 2,691 | 294,207 | 2043/5/15  |
|      |      | 2.875 T-BOND 450815 | 2.875 | 2,800 | 2,680 | 292,964 | 2045/8/15  |
|      |      | 2.875 T-BOND 461115 | 2.875 | 3,450 | 3,296 | 360,296 | 2046/11/15 |
|      |      | 3 T-BOND 420515     | 3.0   | 950   | 936   | 102,351 | 2042/5/15  |
|      |      | 3 T-BOND 441115     | 3.0   | 3,550 | 3,483 | 380,774 | 2044/11/15 |
|      |      | 3 T-BOND 450515     | 3.0   | 2,750 | 2,696 | 294,801 | 2045/5/15  |
|      |      | 3 T-BOND 451115     | 3.0   | 2,750 | 2,696 | 294,778 | 2045/11/15 |
|      |      | 3 T-BOND 470215     | 3.0   | 3,500 | 3,428 | 374,783 | 2047/2/15  |



| 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       |             |
| 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 470515      | 3. 0   | 1, 950   | 1, 909      | 208, 724     | 2047/ 5 /15 |
|                      |        | 3 T-BOND 480215      | 3. 0   | 3, 150   | 3, 082      | 336, 928     | 2048/ 2 /15 |
|                      |        | 3. 125 T-BOND 411115 | 3. 125 | 800      | 805         | 88, 076      | 2041/11/15  |
|                      |        | 3. 125 T-BOND 420215 | 3. 125 | 900      | 906         | 99, 086      | 2042/ 2 /15 |
|                      |        | 3. 125 T-BOND 430215 | 3. 125 | 1, 700   | 1, 708      | 186, 712     | 2043/ 2 /15 |
|                      |        | 3. 125 T-BOND 440815 | 3. 125 | 2, 700   | 2, 710      | 296, 266     | 2044/ 8 /15 |
|                      |        | 3. 125 T-NOTE 190515 | 3. 125 | 2, 200   | 2, 217      | 242, 398     | 2019/ 5 /15 |
|                      |        | 3. 125 T-NOTE 210515 | 3. 125 | 600      | 607         | 66, 377      | 2021/ 5 /15 |
|                      |        | 3. 375 T-BOND 440515 | 3. 375 | 2, 200   | 2, 306      | 252, 149     | 2044/ 5 /15 |
|                      |        | 3. 375 T-NOTE 191115 | 3. 375 | 3, 000   | 3, 039      | 332, 298     | 2019/11/15  |
|                      |        | 3. 5 T-BOND 390215   | 3. 5   | 1, 000   | 1, 070      | 116, 987     | 2039/ 2 /15 |
|                      |        | 3. 5 T-NOTE 200515   | 3. 5   | 2, 100   | 2, 138      | 233, 720     | 2020/ 5 /15 |
|                      |        | 3. 625 T-BOND 430815 | 3. 625 | 2, 350   | 2, 564      | 280, 378     | 2043/ 8 /15 |
|                      |        | 3. 625 T-BOND 440215 | 3. 625 | 2, 950   | 3, 222      | 352, 292     | 2044/ 2 /15 |
|                      |        | 3. 625 T-NOTE 190815 | 3. 625 | 2, 200   | 2, 233      | 244, 108     | 2019/ 8 /15 |
|                      |        | 3. 625 T-NOTE 200215 | 3. 625 | 2, 900   | 2, 954      | 322, 967     | 2020/ 2 /15 |
|                      |        | 3. 625 T-NOTE 210215 | 3. 625 | 2, 900   | 2, 973      | 325, 023     | 2021/ 2 /15 |
|                      |        | 3. 75 T-BOND 410815  | 3. 75  | 1, 000   | 1, 111      | 121, 462     | 2041/ 8 /15 |
|                      |        | 3. 75 T-BOND 431115  | 3. 75  | 2, 900   | 3, 230      | 353, 082     | 2043/11/15  |
|                      |        | 3. 875 T-BOND 400815 | 3. 875 | 1, 000   | 1, 129      | 123, 486     | 2040/ 8 /15 |
|                      |        | 4. 25 T-BOND 390515  | 4. 25  | 500      | 592         | 64, 817      | 2039/ 5 /15 |
|                      |        | 4. 25 T-BOND 401115  | 4. 25  | 350      | 416         | 45, 572      | 2040/11/15  |
|                      |        | 4. 375 T-BOND 380215 | 4. 375 | 450      | 539         | 58, 958      | 2038/ 2 /15 |
|                      |        | 4. 375 T-BOND 391115 | 4. 375 | 500      | 603         | 66, 017      | 2039/11/15  |
|                      |        | 4. 375 T-BOND 400515 | 4. 375 | 1, 250   | 1, 512      | 165, 278     | 2040/ 5 /15 |
|                      |        | 4. 375 T-BOND 410515 | 4. 375 | 1, 300   | 1, 577      | 172, 488     | 2041/ 5 /15 |
|                      |        | 4. 5 T-BOND 360215   | 4. 5   | 950      | 1, 143      | 125, 035     | 2036/ 2 /15 |
|                      |        | 4. 5 T-BOND 380515   | 4. 5   | 1, 410   | 1, 719      | 187, 950     | 2038/ 5 /15 |
|                      |        | 4. 5 T-BOND 390815   | 4. 5   | 400      | 490         | 53, 616      | 2039/ 8 /15 |
|                      |        | 4. 625 T-BOND 400215 | 4. 625 | 1, 700   | 2, 122      | 231, 978     | 2040/ 2 /15 |
|                      |        | 4. 75 T-BOND 410215  | 4. 75  | 1, 000   | 1, 273      | 139, 242     | 2041/ 2 /15 |
|                      |        | 5 T-BOND 370515      | 5. 0   | 350      | 449         | 49, 165      | 2037/ 5 /15 |
|                      |        | 5. 25 T-BOND 281115  | 5. 25  | 400      | 481         | 52, 619      | 2028/11/15  |
|                      |        | 5. 25 T-BOND 290215  | 5. 25  | 300      | 362         | 39, 597      | 2029/ 2 /15 |
|                      |        | 5. 375 T-BOND 310215 | 5. 375 | 900      | 1, 126      | 123, 123     | 2031/ 2 /15 |
|                      |        | 5. 5 T-BOND 280815   | 5. 5   | 600      | 732         | 80, 112      | 2028/ 8 /15 |
| 6 T-BOND 260215      | 6. 0   | 400                  | 484    | 52, 994  | 2026/ 2 /15 |              |             |
| 6. 125 T-BOND 271115 | 6. 125 | 600                  | 755    | 82, 617  | 2027/11/15  |              |             |
| 6. 25 T-BOND 230815  | 6. 25  | 1, 130               | 1, 317 | 143, 997 | 2023/ 8 /15 |              |             |
| 6. 25 T-BOND 300515  | 6. 25  | 550                  | 729    | 79, 779  | 2030/ 5 /15 |              |             |
| 6. 5 T-BOND 261115   | 6. 5   | 1, 200               | 1, 518 | 166, 024 | 2026/11/15  |              |             |
| 8 T-BOND 211115      | 8. 0   | 600                  | 704    | 77, 058  | 2021/11/15  |              |             |
| 8. 125 T-BOND 190815 | 8. 125 | 600                  | 642    | 70, 251  | 2019/ 8 /15 |              |             |
| 8. 75 T-BOND 200815  | 8. 75  | 800                  | 907    | 99, 215  | 2020/ 8 /15 |              |             |
| 小 計                  |        |                      |        |          |             | 51, 103, 150 |             |
| カナダ                  |        |                      |        | 千カナダドル   | 千カナダドル      |              |             |
|                      | 国債証券   | 0. 5 CAN GOVT 220301 | 0. 5   | 1, 100   | 1, 033      | 88, 438      | 2022/ 3 / 1 |

| 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    |            |
|      |      |                          | %    | 千カナダドル  | 千カナダドル  | 千円        |            |
| カナダ  | 国債証券 | 0.75 CAN GOVT 190501     | 0.75 | 600     | 594     | 50,870    | 2019/5/1   |
|      |      | 0.75 CAN GOVT 190801     | 0.75 | 600     | 592     | 50,700    | 2019/8/1   |
|      |      | 0.75 CAN GOVT 200901     | 0.75 | 1,650   | 1,603   | 137,214   | 2020/9/1   |
|      |      | 0.75 CAN GOVT 210301     | 0.75 | 850     | 819     | 70,127    | 2021/3/1   |
|      |      | 0.75 CAN GOVT 210901     | 0.75 | 1,000   | 956     | 81,838    | 2021/9/1   |
|      |      | 1 CAN GOVT 220901        | 1.0  | 1,050   | 999     | 85,477    | 2022/9/1   |
|      |      | 1 CAN GOVT 270601        | 1.0  | 950     | 844     | 72,257    | 2027/6/1   |
|      |      | 1.25 CAN GOVT 191101     | 1.25 | 900     | 892     | 76,311    | 2019/11/1  |
|      |      | 1.25 CAN GOVT 200201     | 1.25 | 1,420   | 1,403   | 120,104   | 2020/2/1   |
|      |      | 1.5 CAN GOVT 200301      | 1.5  | 1,000   | 992     | 84,870    | 2020/3/1   |
|      |      | 1.5 CAN GOVT 230601      | 1.5  | 850     | 820     | 70,163    | 2023/6/1   |
|      |      | 1.5 CAN GOVT 260601      | 1.5  | 800     | 750     | 64,225    | 2026/6/1   |
|      |      | 1.75 CAN GOVT 190901     | 1.75 | 1,850   | 1,848   | 158,113   | 2019/9/1   |
|      |      | 1.75 CAN GOVT 200501     | 1.75 | 700     | 697     | 59,636    | 2020/5/1   |
|      |      | 1.75 CAN GOVT 230301     | 1.75 | 800     | 783     | 67,002    | 2023/3/1   |
|      |      | 2 CAN GOVT 280601        | 2.0  | 390     | 376     | 32,235    | 2028/6/1   |
|      |      | 2.25 CAN GOVT 250601     | 2.25 | 650     | 647     | 55,367    | 2025/6/1   |
|      |      | 2.5 CAN GOVT 240601      | 2.5  | 1,000   | 1,011   | 86,550    | 2024/6/1   |
|      |      | 2.75 CAN GOVT 220601     | 2.75 | 850     | 869     | 74,353    | 2022/6/1   |
|      |      | 2.75 CAN GOVT 481201     | 2.75 | 980     | 1,050   | 89,841    | 2048/12/1  |
|      |      | 2.75 CANADA GOVER 641201 | 2.75 | 310     | 341     | 29,243    | 2064/12/1  |
|      |      | 3.25 CAN GOVT 210601     | 3.25 | 1,000   | 1,033   | 88,448    | 2021/6/1   |
|      |      | 3.5 CAN GOVT 200601      | 3.5  | 900     | 927     | 79,327    | 2020/6/1   |
|      |      | 3.5 CAN GOVT 451201      | 3.5  | 1,050   | 1,274   | 109,063   | 2045/12/1  |
|      |      | 3.75 CAN GOVT 190601     | 3.75 | 1,050   | 1,071   | 91,701    | 2019/6/1   |
|      |      | 4 CAN GOVT 410601        | 4.0  | 1,000   | 1,274   | 109,006   | 2041/6/1   |
|      |      | 5 CAN GOVT 370601        | 5.0  | 850     | 1,182   | 101,132   | 2037/6/1   |
|      |      | 5.75 CAN GOVT 290601     | 5.75 | 850     | 1,125   | 96,268    | 2029/6/1   |
|      |      | 5.75 CAN GOVT 330601     | 5.75 | 800     | 1,134   | 97,065    | 2033/6/1   |
|      |      | 8 CAN GOVT 270601        | 8.0  | 500     | 728     | 62,289    | 2027/6/1   |
| 小 計  |      |                          |      |         |         | 2,539,248 |            |
| 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 | 17,300  | 19,523  | 110,307   | 2024/12/5  |
|      |      | 10 MEXICAN BONOS 361120  | 10.0 | 4,100   | 5,012   | 28,318    | 2036/11/20 |
|      |      | 5 MEXICAN BONOS 191211   | 5.0  | 17,050  | 16,440  | 92,886    | 2019/12/11 |
|      |      | 5.75 MEXICAN BONO 260305 | 5.75 | 9,700   | 8,666   | 48,964    | 2026/3/5   |
|      |      | 6.5 MEXICAN BONOS 210610 | 6.5  | 25,700  | 24,992  | 141,210   | 2021/6/10  |
|      |      | 6.5 MEXICAN BONOS 220609 | 6.5  | 13,400  | 12,917  | 72,984    | 2022/6/9   |
|      |      | 7.5 MEXICAN BONOS 270603 | 7.5  | 12,700  | 12,621  | 71,308    | 2027/6/3   |
|      |      | 7.75 MEXICAN BONO 310529 | 7.75 | 9,450   | 9,506   | 53,714    | 2031/5/29  |
|      |      | 7.75 MEXICAN BONO 341123 | 7.75 | 7,000   | 7,017   | 39,649    | 2034/11/23 |
|      |      | 7.75 MEXICAN BONO 421113 | 7.75 | 13,240  | 13,210  | 74,639    | 2042/11/13 |
|      |      | 8 MEXICAN BONOS 200611   | 8.0  | 15,000  | 15,169  | 85,707    | 2020/6/11  |
|      |      | 8 MEXICAN BONOS 231207   | 8.0  | 6,350   | 6,485   | 36,644    | 2023/12/7  |
|      |      | 8 MEXICAN BONOS 471107   | 8.0  | 4,350   | 4,462   | 25,213    | 2047/11/7  |
|      |      | 8.5 MEXICAN BONOS 290531 | 8.5  | 5,500   | 5,856   | 33,086    | 2029/5/31  |

| 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  |            |
| メキシコ |      |                          | %     | 千メキシコペソ | 千メキシコペソ | 千円      |            |
|      | 国債証券 | 8.5 MEXICAN BONOS 381118 | 8.5   | 6,200   | 6,673   | 37,705  | 2038/11/18 |
| 小計   |      |                          |       |         |         | 952,340 |            |
| ユーロ  |      |                          |       | 千ユーロ    | 千ユーロ    |         |            |
| ドイツ  | 国債証券 | 0 BUND 260815            | —     | 1,900   | 1,842   | 240,771 | 2026/8/15  |
|      |      | 0 OBL 200417             | —     | 1,450   | 1,466   | 191,633 | 2020/4/17  |
|      |      | 0 OBL 210409             | —     | 1,250   | 1,266   | 165,481 | 2021/4/9   |
|      |      | 0 OBL 211008             | —     | 1,000   | 1,012   | 132,280 | 2021/10/8  |
|      |      | 0 OBL 220408             | —     | 1,000   | 1,010   | 132,036 | 2022/4/8   |
|      |      | 0 OBL 221007             | —     | 900     | 906     | 118,479 | 2022/10/7  |
|      |      | 0 SCHATS 190614          | —     | 500     | 503     | 65,821  | 2019/6/14  |
|      |      | 0 SCHATS 190913          | —     | 200     | 201     | 26,367  | 2019/9/13  |
|      |      | 0 SCHATS 191213          | —     | 800     | 807     | 105,600 | 2019/12/13 |
|      |      | 0.25 BUND 270215         | 0.25  | 1,250   | 1,230   | 160,882 | 2027/2/15  |
|      |      | 0.25 OBL 191011          | 0.25  | 1,500   | 1,518   | 198,515 | 2019/10/11 |
|      |      | 0.25 OBL 201016          | 0.25  | 1,350   | 1,375   | 179,745 | 2020/10/16 |
|      |      | 0.5 BUND 250215          | 0.5   | 1,250   | 1,275   | 166,749 | 2025/2/15  |
|      |      | 0.5 BUND 260215          | 0.5   | 1,900   | 1,927   | 251,945 | 2026/2/15  |
|      |      | 0.5 BUND 270815          | 0.5   | 1,450   | 1,450   | 189,649 | 2027/8/15  |
|      |      | 0.5 BUND 280215          | 0.5   | 950     | 944     | 123,451 | 2028/2/15  |
|      |      | 1 BUND 240815            | 1.0   | 1,150   | 1,212   | 158,460 | 2024/8/15  |
|      |      | 1 BUND 250815            | 1.0   | 1,550   | 1,633   | 213,573 | 2025/8/15  |
|      |      | 1.25 BUND 480815         | 1.25  | 400     | 400     | 52,399  | 2048/8/15  |
|      |      | 1.5 BUND 220904          | 1.5   | 1,300   | 1,395   | 182,404 | 2022/9/4   |
|      |      | 1.5 BUND 230215          | 1.5   | 1,000   | 1,077   | 140,822 | 2023/2/15  |
|      |      | 1.5 BUND 230515          | 1.5   | 1,150   | 1,240   | 162,126 | 2023/5/15  |
|      |      | 1.5 BUND 240515          | 1.5   | 1,150   | 1,246   | 162,958 | 2024/5/15  |
|      |      | 1.75 BUND 220704         | 1.75  | 1,600   | 1,731   | 226,372 | 2022/7/4   |
|      |      | 1.75 BUND 240215         | 1.75  | 1,150   | 1,261   | 164,926 | 2024/2/15  |
|      |      | 2 BUND 220104            | 2.0   | 1,700   | 1,843   | 241,004 | 2022/1/4   |
|      |      | 2 BUND 230815            | 2.0   | 1,800   | 1,991   | 260,253 | 2023/8/15  |
|      |      | 2.25 BUND 200904         | 2.25  | 1,000   | 1,064   | 139,165 | 2020/9/4   |
|      |      | 2.25 BUND 210904         | 2.25  | 800     | 869     | 113,693 | 2021/9/4   |
|      |      | 2.5 BUND 210104          | 2.5   | 1,500   | 1,619   | 211,664 | 2021/1/4   |
|      |      | 2.5 BUND 440704          | 2.5   | 1,400   | 1,818   | 237,708 | 2044/7/4   |
|      |      | 2.5 BUND 460815          | 2.5   | 1,640   | 2,150   | 281,091 | 2046/8/15  |
|      |      | 3 BUND 200704            | 3.0   | 2,000   | 2,152   | 281,400 | 2020/7/4   |
|      |      | 3.25 BUND 200104         | 3.25  | 1,200   | 1,277   | 166,943 | 2020/1/4   |
|      |      | 3.25 BUND 210704         | 3.25  | 1,800   | 2,008   | 262,481 | 2021/7/4   |
|      |      | 3.25 BUND 420704         | 3.25  | 950     | 1,379   | 180,336 | 2042/7/4   |
|      |      | 3.5 BUND 190704          | 3.5   | 1,150   | 1,204   | 157,465 | 2019/7/4   |
|      |      | 4 BUND 370104            | 4.0   | 1,450   | 2,195   | 287,032 | 2037/1/4   |
|      |      | 4.25 BUND 390704         | 4.25  | 1,050   | 1,689   | 220,806 | 2039/7/4   |
|      |      | 4.75 BUND 280704         | 4.75  | 500     | 707     | 92,491  | 2028/7/4   |
|      |      | 4.75 BUND 340704         | 4.75  | 1,300   | 2,054   | 268,587 | 2034/7/4   |
|      |      | 4.75 BUND 400704         | 4.75  | 1,000   | 1,728   | 225,965 | 2040/7/4   |
|      |      | 5.5 BUND 310104          | 5.5   | 1,200   | 1,895   | 247,728 | 2031/1/4   |
|      |      | 5.625 BUND 280104        | 5.625 | 950     | 1,408   | 184,169 | 2028/1/4   |

| 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      |            |
| ドイツ  | 国債証券 | 6.25 BUND 240104       | 6.25 | 700   | 945   | 123,538 | 2024/1/4   |
|      |      | 6.25 BUND 300104       | 6.25 | 600   | 978   | 127,941 | 2030/1/4   |
|      |      | 6.5 BUND 270704        | 6.5  | 800   | 1,234 | 161,372 | 2027/7/4   |
| イタリア | 国債証券 | 0.05 ITALY GOVT 191015 | 0.05 | 800   | 803   | 105,064 | 2019/10/15 |
|      |      | 0.2 ITALY GOVT 201015  | 0.2  | 400   | 402   | 52,588  | 2020/10/15 |
|      |      | 0.35 ITALY GOVT 200615 | 0.35 | 550   | 555   | 72,628  | 2020/6/15  |
|      |      | 0.35 ITALY GOVT 211101 | 0.35 | 400   | 401   | 52,485  | 2021/11/1  |
|      |      | 0.45 ITALY GOVT 210601 | 0.45 | 1,100 | 1,111 | 145,257 | 2021/6/1   |
|      |      | 0.65 ITALY GOVT 201101 | 0.65 | 600   | 610   | 79,795  | 2020/11/1  |
|      |      | 0.65 ITALY GOVT 231015 | 0.65 | 900   | 890   | 116,340 | 2023/10/15 |
|      |      | 0.7 ITALY GOVT 200501  | 0.7  | 1,050 | 1,068 | 139,600 | 2020/5/1   |
|      |      | 0.9 ITALY GOVT 220801  | 0.9  | 450   | 457   | 59,752  | 2022/8/1   |
|      |      | 0.95 ITALY GOVT 230315 | 0.95 | 1,000 | 1,011 | 132,264 | 2023/3/15  |
|      |      | 1.05 ITALY GOVT 191201 | 1.05 | 1,500 | 1,530 | 200,074 | 2019/12/1  |
|      |      | 1.2 ITALY GOVT 220401  | 1.2  | 900   | 927   | 121,203 | 2022/4/1   |
|      |      | 1.25 ITALY GOVT 261201 | 1.25 | 1,300 | 1,261 | 164,941 | 2026/12/1  |
|      |      | 1.35 ITALY GOVT 220415 | 1.35 | 1,150 | 1,191 | 155,678 | 2022/4/15  |
|      |      | 1.45 ITALY GOVT 220915 | 1.45 | 900   | 934   | 122,152 | 2022/9/15  |
|      |      | 1.45 ITALY GOVT 241115 | 1.45 | 400   | 406   | 53,090  | 2024/11/15 |
|      |      | 1.5 ITALY GOVT 190801  | 1.5  | 1,200 | 1,226 | 160,330 | 2019/8/1   |
|      |      | 1.5 ITALY GOVT 250601  | 1.5  | 1,100 | 1,111 | 145,292 | 2025/6/1   |
|      |      | 1.6 ITALY GOVT 260601  | 1.6  | 1,100 | 1,103 | 144,234 | 2026/6/1   |
|      |      | 1.65 ITALY GOVT 320301 | 1.65 | 1,600 | 1,490 | 194,820 | 2032/3/1   |
|      |      | 1.85 ITALY GOVT 240515 | 1.85 | 850   | 888   | 116,144 | 2024/5/15  |
|      |      | 2 ITALY GOVT 251201    | 2.0  | 1,200 | 1,246 | 162,900 | 2025/12/1  |
|      |      | 2 ITALY GOVT 280201    | 2.0  | 400   | 404   | 52,851  | 2028/2/1   |
|      |      | 2.05 ITALY GOVT 270801 | 2.05 | 1,100 | 1,124 | 146,945 | 2027/8/1   |
|      |      | 2.15 ITALY GOVT 211215 | 2.15 | 1,000 | 1,066 | 139,371 | 2021/12/15 |
|      |      | 2.2 ITALY GOVT 270601  | 2.2  | 1,100 | 1,140 | 149,108 | 2027/6/1   |
|      |      | 2.25 ITALY GOVT 360901 | 2.25 | 1,250 | 1,201 | 157,038 | 2036/9/1   |
|      |      | 2.45 ITALY GOVT 330901 | 2.45 | 100   | 100   | 13,181  | 2033/9/1   |
|      |      | 2.5 ITALY GOVT 190501  | 2.5  | 1,000 | 1,027 | 134,281 | 2019/5/1   |
|      |      | 2.5 ITALY GOVT 241201  | 2.5  | 1,800 | 1,945 | 254,311 | 2024/12/1  |
|      |      | 2.7 ITALY GOVT 470301  | 2.7  | 850   | 819   | 107,173 | 2047/3/1   |
|      |      | 2.8 ITALY GOVT 670301  | 2.8  | 510   | 469   | 61,348  | 2067/3/1   |
|      |      | 2.95 ITALY GOVT 380901 | 2.95 | 700   | 729   | 95,403  | 2038/9/1   |
|      |      | 3.25 ITALY GOVT 460901 | 3.25 | 1,150 | 1,233 | 161,192 | 2046/9/1   |
|      |      | 3.45 ITALY GOVT 480301 | 3.45 | 1,020 | 1,115 | 145,760 | 2048/3/1   |
|      |      | 3.5 ITALY GOVT 300301  | 3.5  | 1,400 | 1,596 | 208,698 | 2030/3/1   |
|      |      | 3.75 ITALY GOVT 210301 | 3.75 | 1,600 | 1,766 | 230,837 | 2021/3/1   |
|      |      | 3.75 ITALY GOVT 210501 | 3.75 | 1,800 | 1,993 | 260,628 | 2021/5/1   |
|      |      | 3.75 ITALY GOVT 210801 | 3.75 | 2,100 | 2,340 | 305,944 | 2021/8/1   |
|      |      | 3.75 ITALY GOVT 240901 | 3.75 | 1,200 | 1,390 | 181,715 | 2024/9/1   |
|      |      | 4 ITALY GOVT 200901    | 4.0  | 1,450 | 1,586 | 207,357 | 2020/9/1   |
|      |      | 4 ITALY GOVT 370201    | 4.0  | 1,500 | 1,823 | 238,397 | 2037/2/1   |
|      |      | 4.25 ITALY GOVT 190901 | 4.25 | 2,400 | 2,542 | 332,316 | 2019/9/1   |
|      |      | 4.25 ITALY GOVT 200301 | 4.25 | 1,650 | 1,782 | 233,045 | 2020/3/1   |

| 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      |            |
| イタリア | 国債証券 | 4.5 ITALY GOVT 200201  | 4.5   | 2,100 | 2,270 | 296,776 | 2020/2/1   |
|      |      | 4.5 ITALY GOVT 230501  | 4.5   | 1,300 | 1,538 | 201,052 | 2023/5/1   |
|      |      | 4.5 ITALY GOVT 240301  | 4.5   | 1,350 | 1,615 | 211,103 | 2024/3/1   |
|      |      | 4.5 ITALY GOVT 260301  | 4.5   | 1,450 | 1,771 | 231,579 | 2026/3/1   |
|      |      | 4.75 ITALY GOVT 210901 | 4.75  | 3,000 | 3,448 | 450,773 | 2021/9/1   |
|      |      | 4.75 ITALY GOVT 230801 | 4.75  | 1,700 | 2,044 | 267,203 | 2023/8/1   |
|      |      | 4.75 ITALY GOVT 280901 | 4.75  | 1,500 | 1,890 | 247,135 | 2028/9/1   |
|      |      | 4.75 ITALY GOVT 440901 | 4.75  | 1,270 | 1,702 | 222,586 | 2044/9/1   |
|      |      | 5 ITALY GOVT 220301    | 5.0   | 1,500 | 1,762 | 230,322 | 2022/3/1   |
|      |      | 5 ITALY GOVT 250301    | 5.0   | 1,350 | 1,678 | 219,449 | 2025/3/1   |
|      |      | 5 ITALY GOVT 340801    | 5.0   | 2,150 | 2,888 | 377,502 | 2034/8/1   |
|      |      | 5 ITALY GOVT 390801    | 5.0   | 1,300 | 1,776 | 232,170 | 2039/8/1   |
|      |      | 5 ITALY GOVT 400901    | 5.0   | 1,300 | 1,773 | 231,843 | 2040/9/1   |
|      |      | 5.25 ITALY GOVT 291101 | 5.25  | 1,600 | 2,120 | 277,214 | 2029/11/1  |
|      |      | 5.5 ITALY GOVT 220901  | 5.5   | 1,150 | 1,393 | 182,110 | 2022/9/1   |
|      |      | 5.5 ITALY GOVT 221101  | 5.5   | 1,000 | 1,216 | 158,949 | 2022/11/1  |
|      |      | 5.75 ITALY GOVT 330201 | 5.75  | 1,450 | 2,060 | 269,327 | 2033/2/1   |
|      |      | 6 ITALY GOVT 310501    | 6.0   | 1,950 | 2,779 | 363,361 | 2031/5/1   |
|      |      | 6.5 ITALY GOVT 271101  | 6.5   | 2,000 | 2,820 | 368,654 | 2027/11/1  |
|      |      | 7.25 ITALY GOVT 261101 | 7.25  | 950   | 1,374 | 179,673 | 2026/11/1  |
|      |      | 9 ITALY GOVT 231101    | 9.0   | 1,200 | 1,719 | 224,778 | 2023/11/1  |
| フランス | 国債証券 | 0 O.A.T 200225         | —     | 1,500 | 1,513 | 197,871 | 2020/2/25  |
|      |      | 0 O.A.T 200525         | —     | 1,550 | 1,565 | 204,621 | 2020/5/25  |
|      |      | 0 O.A.T 210225         | —     | 600   | 605   | 79,204  | 2021/2/25  |
|      |      | 0 O.A.T 210525         | —     | 1,700 | 1,716 | 224,352 | 2021/5/25  |
|      |      | 0 O.A.T 220525         | —     | 1,750 | 1,758 | 229,889 | 2022/5/25  |
|      |      | 0 O.A.T 230325         | —     | 400   | 399   | 52,167  | 2023/3/25  |
|      |      | 0.25 O.A.T 201125      | 0.25  | 1,200 | 1,220 | 159,498 | 2020/11/25 |
|      |      | 0.25 O.A.T 261125      | 0.25  | 2,000 | 1,944 | 254,215 | 2026/11/25 |
|      |      | 0.5 O.A.T 191125       | 0.5   | 1,850 | 1,879 | 245,713 | 2019/11/25 |
|      |      | 0.5 O.A.T 250525       | 0.5   | 1,350 | 1,362 | 178,148 | 2025/5/25  |
|      |      | 0.5 O.A.T 260525       | 0.5   | 1,400 | 1,398 | 182,784 | 2026/5/25  |
|      |      | 0.75 O.A.T 280525      | 0.75  | 800   | 796   | 104,165 | 2028/5/25  |
|      |      | 1 O.A.T 190525         | 1.0   | 1,200 | 1,219 | 159,362 | 2019/5/25  |
|      |      | 1 O.A.T 251125         | 1.0   | 2,170 | 2,259 | 295,357 | 2025/11/25 |
|      |      | 1 O.A.T 270525         | 1.0   | 2,050 | 2,110 | 275,906 | 2027/5/25  |
|      |      | 1.25 O.A.T 340525      | 1.25  | 300   | 302   | 39,528  | 2034/5/25  |
|      |      | 1.25 O.A.T 360525      | 1.25  | 1,450 | 1,438 | 188,060 | 2036/5/25  |
|      |      | 1.5 O.A.T 310525       | 1.5   | 2,300 | 2,432 | 317,890 | 2031/5/25  |
|      |      | 1.75 O.A.T 230525      | 1.75  | 2,450 | 2,659 | 347,680 | 2023/5/25  |
|      |      | 1.75 O.A.T 241125      | 1.75  | 2,200 | 2,406 | 314,617 | 2024/11/25 |
|      |      | 1.75 O.A.T 390625      | 1.75  | 640   | 681   | 89,053  | 2039/6/25  |
|      |      | 1.75 O.A.T 660525      | 1.75  | 770   | 755   | 98,708  | 2066/5/25  |
|      |      | 2 O.A.T 480525         | 2.0   | 1,090 | 1,178 | 154,101 | 2048/5/25  |
|      |      | 2.25 O.A.T 221025      | 2.25  | 2,350 | 2,592 | 338,843 | 2022/10/25 |
|      |      | 2.25 O.A.T 240525      | 2.25  | 2,300 | 2,580 | 337,357 | 2024/5/25  |
|      |      | 2.5 O.A.T 201025       | 2.5   | 2,400 | 2,573 | 336,383 | 2020/10/25 |

| 銘柄   |      |                        | 当期末  |       |       |         |            |
|------|------|------------------------|------|-------|-------|---------|------------|
|      |      |                        | 利 率  | 額面金額  | 評 価 額 |         | 償還年月日      |
|      |      |                        |      |       | 外貨建金額 | 邦貨換算金額  |            |
| ユーロ  |      |                        | %    | 千ユーロ  | 千ユーロ  | 千円      |            |
| フランス | 国債証券 | 2.5 O.A.T 300525       | 2.5  | 2,550 | 3,002 | 392,475 | 2030/5/25  |
|      |      | 2.75 O.A.T 271025      | 2.75 | 2,450 | 2,915 | 381,031 | 2027/10/25 |
|      |      | 3 O.A.T 220425         | 3.0  | 3,000 | 3,376 | 441,350 | 2022/4/25  |
|      |      | 3.25 O.A.T 211025      | 3.25 | 2,600 | 2,915 | 381,069 | 2021/10/25 |
|      |      | 3.25 O.A.T 450525      | 3.25 | 1,770 | 2,428 | 317,390 | 2045/5/25  |
|      |      | 3.5 O.A.T 200425       | 3.5  | 2,800 | 3,018 | 394,591 | 2020/4/25  |
|      |      | 3.5 O.A.T 260425       | 3.5  | 2,650 | 3,281 | 428,944 | 2026/4/25  |
|      |      | 3.75 O.A.T 191025      | 3.75 | 2,400 | 2,549 | 333,308 | 2019/10/25 |
|      |      | 3.75 O.A.T 210425      | 3.75 | 2,200 | 2,467 | 322,540 | 2021/4/25  |
|      |      | 4 O.A.T 381025         | 4.0  | 1,700 | 2,515 | 328,851 | 2038/10/25 |
|      |      | 4 O.A.T 550425         | 4.0  | 1,100 | 1,784 | 233,299 | 2055/4/25  |
|      |      | 4 O.A.T 600425         | 4.0  | 730   | 1,215 | 158,925 | 2060/4/25  |
|      |      | 4.25 O.A.T 231025      | 4.25 | 2,950 | 3,616 | 472,664 | 2023/10/25 |
|      |      | 4.5 O.A.T 410425       | 4.5  | 2,070 | 3,323 | 434,365 | 2041/4/25  |
|      |      | 4.75 O.A.T 350425      | 4.75 | 1,730 | 2,683 | 350,714 | 2035/4/25  |
|      |      | 5.5 O.A.T 290425       | 5.5  | 1,900 | 2,832 | 370,223 | 2029/4/25  |
|      |      | 5.75 O.A.T 321025      | 5.75 | 2,250 | 3,672 | 480,004 | 2032/10/25 |
|      |      | 6 O.A.T 251025         | 6.0  | 2,300 | 3,255 | 425,528 | 2025/10/25 |
|      |      | 8.5 O.A.T 191025       | 8.5  | 550   | 622   | 81,386  | 2019/10/25 |
|      |      | 8.5 O.A.T 230425       | 8.5  | 1,000 | 1,419 | 185,585 | 2023/4/25  |
| オランダ | 国債証券 | 0 NETH GOVT 220115     | —    | 550   | 554   | 72,510  | 2022/1/15  |
|      |      | 0 NETH GOVT 240115     | —    | 650   | 644   | 84,302  | 2024/1/15  |
|      |      | 0.25 NETH GOVT 200115  | 0.25 | 800   | 811   | 106,079 | 2020/1/15  |
|      |      | 0.25 NETH GOVT 250715  | 0.25 | 900   | 894   | 116,869 | 2025/7/15  |
|      |      | 0.5 NETH GOVT 260715   | 0.5  | 1,000 | 1,002 | 131,094 | 2026/7/15  |
|      |      | 0.75 NETH GOVT 270715  | 0.75 | 980   | 994   | 129,976 | 2027/7/15  |
|      |      | 0.75 NETH GOVT 280715  | 0.75 | 450   | 452   | 59,103  | 2028/7/15  |
|      |      | 1.75 NETH GOVT 230715  | 1.75 | 1,000 | 1,089 | 142,397 | 2023/7/15  |
|      |      | 2 NETH GOVT 240715     | 2.0  | 950   | 1,055 | 137,966 | 2024/7/15  |
|      |      | 2.25 NETH GOVT 220715  | 2.25 | 900   | 991   | 129,560 | 2022/7/15  |
|      |      | 2.5 NETH GOVT 330115   | 2.5  | 800   | 970   | 126,872 | 2033/1/15  |
|      |      | 2.75 NETH GOVT 470115  | 2.75 | 850   | 1,161 | 151,833 | 2047/1/15  |
|      |      | 3.25 NETH GOVT 210715  | 3.25 | 1,600 | 1,784 | 233,304 | 2021/7/15  |
|      |      | 3.5 NETH GOVT 200715   | 3.5  | 750   | 816   | 106,695 | 2020/7/15  |
|      |      | 3.75 NETH GOVT 230115  | 3.75 | 300   | 353   | 46,247  | 2023/1/15  |
|      |      | 3.75 NETH GOVT 420115  | 3.75 | 1,000 | 1,543 | 201,804 | 2042/1/15  |
|      |      | 4 NETH GOVT 190715     | 4.0  | 1,100 | 1,160 | 151,624 | 2019/7/15  |
|      |      | 4 NETH GOVT 370115     | 4.0  | 950   | 1,430 | 186,991 | 2037/1/15  |
|      |      | 5.5 NETH GOVT 280115   | 5.5  | 850   | 1,242 | 162,461 | 2028/1/15  |
|      |      | 7.5 NETH GOVT 230115   | 7.5  | 650   | 880   | 115,137 | 2023/1/15  |
| スペイン | 国債証券 | 0.4 SPAIN GOVT 220430  | 0.4  | 1,200 | 1,215 | 158,932 | 2022/4/30  |
|      |      | 0.45 SPAIN GOVT 221031 | 0.45 | 550   | 556   | 72,697  | 2022/10/31 |
|      |      | 0.75 SPAIN GOVT 210730 | 0.75 | 1,300 | 1,335 | 174,556 | 2021/7/30  |
|      |      | 1.15 SPAIN GOVT 200730 | 1.15 | 1,300 | 1,341 | 175,331 | 2020/7/30  |
|      |      | 1.3 SPAIN GOVT 261031  | 1.3  | 1,300 | 1,326 | 173,380 | 2026/10/31 |
|      |      | 1.4 SPAIN GOVT 200131  | 1.4  | 1,550 | 1,596 | 208,683 | 2020/1/31  |
|      |      | 1.45 SPAIN GOVT 271031 | 1.45 | 1,200 | 1,225 | 160,234 | 2027/10/31 |

| 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      |            |
| スペイン                   | 国債証券 | 1.5 SPAIN GOVT 270430  | 1.5   | 1,050   | 1,082     | 141,430 | 2027/4/30  |
|                        |      | 1.6 SPAIN GOVT 250430  | 1.6   | 1,700   | 1,798     | 235,083 | 2025/4/30  |
|                        |      | 1.95 SPAIN GOVT 260430 | 1.95  | 1,400   | 1,504     | 196,663 | 2026/4/30  |
|                        |      | 1.95 SPAIN GOVT 300730 | 1.95  | 2,050   | 2,144     | 280,359 | 2030/7/30  |
|                        |      | 2.15 SPAIN GOVT 251031 | 2.15  | 1,300   | 1,420     | 185,612 | 2025/10/31 |
|                        |      | 2.35 SPAIN GOVT 330730 | 2.35  | 290     | 310       | 40,644  | 2033/7/30  |
|                        |      | 2.7 SPAIN GOVT 481031  | 2.7   | 500     | 531       | 69,494  | 2048/10/31 |
|                        |      | 2.75 SPAIN GOVT 190430 | 2.75  | 1,650   | 1,700     | 222,219 | 2019/4/30  |
|                        |      | 2.75 SPAIN GOVT 241031 | 2.75  | 1,550   | 1,757     | 229,712 | 2024/10/31 |
|                        |      | 2.9 SPAIN GOVT 461031  | 2.9   | 1,130   | 1,264     | 165,276 | 2046/10/31 |
|                        |      | 3.45 SPAIN GOVT 660730 | 3.45  | 480     | 582       | 76,115  | 2066/7/30  |
|                        |      | 3.8 SPAIN GOVT 240430  | 3.8   | 1,300   | 1,547     | 202,218 | 2024/4/30  |
|                        |      | 4 SPAIN GOVT 200430    | 4.0   | 1,200   | 1,301     | 170,116 | 2020/4/30  |
|                        |      | 4.2 SPAIN GOVT 370131  | 4.2   | 1,700   | 2,302     | 301,005 | 2037/1/31  |
|                        |      | 4.3 SPAIN GOVT 191031  | 4.3   | 1,500   | 1,603     | 209,547 | 2019/10/31 |
|                        |      | 4.4 SPAIN GOVT 231031  | 4.4   | 1,350   | 1,639     | 214,305 | 2023/10/31 |
|                        |      | 4.6 SPAIN GOVT 190730  | 4.6   | 1,500   | 1,591     | 208,027 | 2019/7/30  |
|                        |      | 4.65 SPAIN GOVT 250730 | 4.65  | 1,550   | 1,969     | 257,379 | 2025/7/30  |
|                        |      | 4.7 SPAIN GOVT 410730  | 4.7   | 1,160   | 1,701     | 222,461 | 2041/7/30  |
|                        |      | 4.8 SPAIN GOVT 240131  | 4.8   | 1,100   | 1,367     | 178,774 | 2024/1/31  |
|                        |      | 4.85 SPAIN GOVT 201031 | 4.85  | 1,650   | 1,856     | 242,690 | 2020/10/31 |
|                        |      | 4.9 SPAIN GOVT 400730  | 4.9   | 1,100   | 1,642     | 214,671 | 2040/7/30  |
|                        |      | 5.15 SPAIN GOVT 281031 | 5.15  | 950     | 1,304     | 170,540 | 2028/10/31 |
|                        |      | 5.15 SPAIN GOVT 441031 | 5.15  | 900     | 1,418     | 185,420 | 2044/10/31 |
|                        |      | 5.4 SPAIN GOVT 230131  | 5.4   | 1,350   | 1,676     | 219,081 | 2023/1/31  |
|                        |      | 5.5 SPAIN GOVT 210430  | 5.5   | 1,700   | 1,984     | 259,347 | 2021/4/30  |
|                        |      | 5.75 SPAIN GOVT 320730 | 5.75  | 1,350   | 2,054     | 268,523 | 2032/7/30  |
| 5.85 SPAIN GOVT 220131 | 5.85 | 1,650                  | 2,008 | 262,530 | 2022/1/31 |         |            |
| 5.9 SPAIN GOVT 260730  | 5.9  | 1,300                  | 1,802 | 235,554 | 2026/7/30 |         |            |
| 6 SPAIN GOVT 290131    | 6.0  | 1,850                  | 2,710 | 354,334 | 2029/1/31 |         |            |
| ベルギー                   | 国債証券 | 0.2 BEL GOVT 231022    | 0.2   | 200     | 200       | 26,225  | 2023/10/22 |
|                        |      | 0.5 BEL GOVT 241022    | 0.5   | 300     | 303       | 39,610  | 2024/10/22 |
|                        |      | 0.8 BEL GOVT 250622    | 0.8   | 1,300   | 1,333     | 174,345 | 2025/6/22  |
|                        |      | 0.8 BEL GOVT 270622    | 0.8   | 700     | 706       | 92,321  | 2027/6/22  |
|                        |      | 0.8 BEL GOVT 280622    | 0.8   | 300     | 299       | 39,121  | 2028/6/22  |
|                        |      | 1 BEL GOVT 260622      | 1.0   | 1,100   | 1,137     | 148,664 | 2026/6/22  |
|                        |      | 1 BEL GOVT 310622      | 1.0   | 650     | 644       | 84,291  | 2031/6/22  |
|                        |      | 1.45 BEL GOVT 370622   | 1.45  | 390     | 394       | 51,586  | 2037/6/22  |
|                        |      | 1.6 BEL GOVT 470622    | 1.6   | 500     | 495       | 64,795  | 2047/6/22  |
|                        |      | 1.9 BEL GOVT 380622    | 1.9   | 400     | 434       | 56,749  | 2038/6/22  |
|                        |      | 2.15 BEL GOVT 660622   | 2.15  | 250     | 270       | 35,352  | 2066/6/22  |
|                        |      | 2.25 BEL GOVT 230622   | 2.25  | 820     | 912       | 119,258 | 2023/6/22  |
|                        |      | 2.25 BEL GOVT 570622   | 2.25  | 170     | 190       | 24,958  | 2057/6/22  |
|                        |      | 2.6 BEL GOVT 240622    | 2.6   | 1,300   | 1,484     | 194,072 | 2024/6/22  |
|                        |      | 3 BEL GOVT 190928      | 3.0   | 750     | 786       | 102,794 | 2019/9/28  |
|                        |      | 3 BEL GOVT 340622      | 3.0   | 200     | 251       | 32,886  | 2034/6/22  |
|                        |      | 3.75 BEL GOVT 200928   | 3.75  | 1,200   | 1,320     | 172,566 | 2020/9/28  |

| 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      |            |
| ベルギー   | 国債証券 | 3.75 BEL GOVT 450622     | 3.75  | 770   | 1,140 | 149,023 | 2045/6/22  |
|        |      | 4 BEL GOVT 220328        | 4.0   | 750   | 872   | 114,078 | 2022/3/28  |
|        |      | 4 BEL GOVT 320328        | 4.0   | 620   | 855   | 111,839 | 2032/3/28  |
|        |      | 4.25 BEL GOVT 210928     | 4.25  | 1,150 | 1,327 | 173,461 | 2021/9/28  |
|        |      | 4.25 BEL GOVT 220928     | 4.25  | 1,100 | 1,310 | 171,242 | 2022/9/28  |
|        |      | 4.25 BEL GOVT 410328     | 4.25  | 1,050 | 1,623 | 212,218 | 2041/3/28  |
|        |      | 4.5 BEL GOVT 260328      | 4.5   | 500   | 655   | 85,710  | 2026/3/28  |
|        |      | 5 BEL GOVT 350328        | 5.0   | 1,520 | 2,398 | 313,525 | 2035/3/28  |
|        |      | 5.5 BEL GOVT 280328      | 5.5   | 1,300 | 1,895 | 247,741 | 2028/3/28  |
| オーストリア | 国債証券 | 0 AUSTRIA GOVT 220920    | —     | 400   | 401   | 52,444  | 2022/9/20  |
|        |      | 0 AUSTRIA GOVT 230715    | —     | 350   | 348   | 45,511  | 2023/7/15  |
|        |      | 0.25 AUSTRIA GOVT 191018 | 0.25  | 400   | 404   | 52,859  | 2019/10/18 |
|        |      | 0.5 AUSTRIA GOVT 270420  | 0.5   | 400   | 394   | 51,580  | 2027/4/20  |
|        |      | 0.75 AUSTRIA GOVT 261020 | 0.75  | 800   | 810   | 105,953 | 2026/10/20 |
|        |      | 0.75 AUSTRIA GOVT 280220 | 0.75  | 450   | 449   | 58,771  | 2028/2/20  |
|        |      | 1.2 AUSTRIA GOVT 251020  | 1.2   | 800   | 844   | 110,343 | 2025/10/20 |
|        |      | 1.5 AUSTRIA GOVT 470220  | 1.5   | 310   | 311   | 40,660  | 2047/2/20  |
|        |      | 1.5 AUSTRIA GOVT 861102  | 1.5   | 150   | 133   | 17,443  | 2086/11/2  |
|        |      | 1.65 AUSTRIA GOVT 241021 | 1.65  | 700   | 760   | 99,435  | 2024/10/21 |
|        |      | 1.75 AUSTRIA GOVT 231020 | 1.75  | 800   | 871   | 113,867 | 2023/10/20 |
|        |      | 1.95 AUSTRIA GOVT 190618 | 1.95  | 500   | 513   | 67,133  | 2019/6/18  |
|        |      | 2.1 AUSTRIA GOVT 170920  | 2.1   | 250   | 272   | 35,622  | 2117/9/20  |
|        |      | 2.4 AUSTRIA GOVT 340523  | 2.4   | 350   | 414   | 54,148  | 2034/5/23  |
|        |      | 3.15 AUSTRIA GOVT 440620 | 3.15  | 450   | 624   | 81,584  | 2044/6/20  |
|        |      | 3.4 AUSTRIA GOVT 221122  | 3.4   | 650   | 752   | 98,296  | 2022/11/22 |
|        |      | 3.5 AUSTRIA GOVT 210915  | 3.5   | 850   | 957   | 125,205 | 2021/9/15  |
|        |      | 3.65 AUSTRIA GOVT 220420 | 3.65  | 600   | 689   | 90,179  | 2022/4/20  |
|        |      | 3.8 AUSTRIA GOVT 620126  | 3.8   | 230   | 387   | 50,691  | 2062/1/26  |
|        |      | 3.9 AUSTRIA GOVT 200715  | 3.9   | 820   | 898   | 117,388 | 2020/7/15  |
|        |      | 4.15 AUSTRIA GOVT 370315 | 4.15  | 900   | 1,348 | 176,246 | 2037/3/15  |
|        |      | 4.85 AUSTRIA GOVT 260315 | 4.85  | 550   | 737   | 96,338  | 2026/3/15  |
|        |      | 6.25 AUSTRIA GOVT 270715 | 6.25  | 550   | 826   | 108,029 | 2027/7/15  |
| フィンランド | 国債証券 | 0 FINNISH GOVT 220415    | —     | 250   | 251   | 32,851  | 2022/4/15  |
|        |      | 0 FINNISH GOVT 230915    | —     | 500   | 497   | 64,963  | 2023/9/15  |
|        |      | 0.375 FINNISH GOV 200915 | 0.375 | 400   | 407   | 53,277  | 2020/9/15  |
|        |      | 0.5 FINNISH GOVT 260415  | 0.5   | 400   | 400   | 52,351  | 2026/4/15  |
|        |      | 0.5 FINNISH GOVT 270915  | 0.5   | 200   | 197   | 25,750  | 2027/9/15  |
|        |      | 0.75 FINNISH GOVT 310415 | 0.75  | 300   | 292   | 38,252  | 2031/4/15  |
|        |      | 0.875 FINNISH GOV 250915 | 0.875 | 100   | 103   | 13,512  | 2025/9/15  |
|        |      | 1.125 FINNISH GOV 340415 | 1.125 | 200   | 200   | 26,223  | 2034/4/15  |
|        |      | 1.5 FINNISH GOVT 230415  | 1.5   | 250   | 267   | 35,018  | 2023/4/15  |
|        |      | 1.625 FINNISH GOV 220915 | 1.625 | 300   | 322   | 42,139  | 2022/9/15  |
|        |      | 2 FINNISH GOVT 240415    | 2.0   | 200   | 221   | 28,905  | 2024/4/15  |
|        |      | 2.625 FINNISH GOV 420704 | 2.625 | 300   | 389   | 50,853  | 2042/7/4   |
|        |      | 2.75 FINNISH GOVT 280704 | 2.75  | 300   | 359   | 47,030  | 2028/7/4   |
|        |      | 3.375 FINNISH GOV 200415 | 3.375 | 450   | 483   | 63,224  | 2020/4/15  |
|        |      | 3.5 FINNISH GOVT 210415  | 3.5   | 400   | 445   | 58,180  | 2021/4/15  |



| 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     |            |
| ユーロ    |      |                          | %     | 千ユーロ     | 千ユーロ     | 千円         |            |
| フィンランド | 国債証券 | 4 FINNISH GOVT 250704    | 4.0   | 550      | 690      | 90,276     | 2025/7/4   |
|        |      | 4.375 FINNISH GOV 190704 | 4.375 | 200      | 211      | 27,627     | 2019/7/4   |
| アイルランド | 国債証券 | 0 IRISH GOVT 221018      | —     | 250      | 249      | 32,605     | 2022/10/18 |
|        |      | 0.8 IRISH GOVT 220315    | 0.8   | 500      | 517      | 67,627     | 2022/3/15  |
|        |      | 0.9 IRISH GOVT 280515    | 0.9   | 300      | 298      | 38,975     | 2028/5/15  |
|        |      | 1 IRISH GOVT 260515      | 1.0   | 600      | 615      | 80,393     | 2026/5/15  |
|        |      | 1.3 IRISH GOVT 330515    | 1.3   | 300      | 297      | 38,875     | 2033/5/15  |
|        |      | 1.7 IRISH GOVT 370515    | 1.7   | 350      | 360      | 47,063     | 2037/5/15  |
|        |      | 2 IRISH GOVT 450218      | 2.0   | 500      | 531      | 69,505     | 2045/2/18  |
|        |      | 2.4 IRISH GOVT 300515    | 2.4   | 600      | 685      | 89,642     | 2030/5/15  |
|        |      | 3.4 IRISH GOVT 240318    | 3.4   | 600      | 708      | 92,610     | 2024/3/18  |
|        |      | 3.9 IRISH GOVT 230320    | 3.9   | 300      | 355      | 46,444     | 2023/3/20  |
|        |      | 4.5 IRISH GOVT 200418    | 4.5   | 850      | 932      | 121,844    | 2020/4/18  |
|        |      | 5 IRISH GOVT 201018      | 5.0   | 750      | 849      | 110,983    | 2020/10/18 |
|        |      | 5.4 IRISH GOVT 250313    | 5.4   | 850      | 1,131    | 147,842    | 2025/3/13  |
|        |      | 5.9 IRISH GOVT 191018    | 5.9   | 350      | 382      | 49,946     | 2019/10/18 |
| 小 計    |      |                          |       |          |          | 49,271,931 |            |
| 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   | 1,500    | 1,468    | 217,800    | 2022/7/22  |
|        |      | 0.75 GILT 230722         | 0.75  | 750      | 735      | 109,063    | 2023/7/22  |
|        |      | 1.25 GILT 270722         | 1.25  | 1,050    | 1,029    | 152,613    | 2027/7/22  |
|        |      | 1.5 GILT 210122          | 1.5   | 1,720    | 1,750    | 259,555    | 2021/1/22  |
|        |      | 1.5 GILT 260722          | 1.5   | 1,910    | 1,930    | 286,161    | 2026/7/22  |
|        |      | 1.5 GILT 470722          | 1.5   | 980      | 898      | 133,229    | 2047/7/22  |
|        |      | 1.75 GILT 190722         | 1.75  | 1,000    | 1,012    | 150,136    | 2019/7/22  |
|        |      | 1.75 GILT 220907         | 1.75  | 1,540    | 1,588    | 235,477    | 2022/9/7   |
|        |      | 1.75 GILT 370907         | 1.75  | 620      | 608      | 90,272     | 2037/9/7   |
|        |      | 1.75 GILT 570722         | 1.75  | 610      | 615      | 91,239     | 2057/7/22  |
|        |      | 2 GILT 200722            | 2.0   | 2,050    | 2,104    | 311,962    | 2020/7/22  |
|        |      | 2 GILT 250907            | 2.0   | 1,150    | 1,209    | 179,263    | 2025/9/7   |
|        |      | 2.25 GILT 230907         | 2.25  | 1,200    | 1,269    | 188,244    | 2023/9/7   |
|        |      | 2.5 GILT 650722          | 2.5   | 1,050    | 1,334    | 197,909    | 2065/7/22  |
|        |      | 2.75 GILT 240907         | 2.75  | 1,150    | 1,258    | 186,530    | 2024/9/7   |
|        |      | 3.25 GILT 440122         | 3.25  | 1,850    | 2,357    | 349,509    | 2044/1/22  |
|        |      | 3.5 GILT 450122          | 3.5   | 1,770    | 2,362    | 350,275    | 2045/1/22  |
|        |      | 3.5 GILT 680722          | 3.5   | 1,340    | 2,170    | 321,752    | 2068/7/22  |
|        |      | 3.75 GILT 190907         | 3.75  | 1,300    | 1,352    | 200,502    | 2019/9/7   |
|        |      | 3.75 GILT 200907         | 3.75  | 1,200    | 1,282    | 190,131    | 2020/9/7   |
|        |      | 3.75 GILT 210907         | 3.75  | 900      | 984      | 145,956    | 2021/9/7   |
|        |      | 3.75 GILT 520722         | 3.75  | 1,270    | 1,902    | 282,046    | 2052/7/22  |
|        |      | 4 GILT 220307            | 4.0   | 850      | 947      | 140,537    | 2022/3/7   |
|        |      | 4 GILT 600122            | 4.0   | 910      | 1,535    | 227,674    | 2060/1/22  |
|        |      | 4.25 GILT 271207         | 4.25  | 750      | 937      | 138,989    | 2027/12/7  |
|        |      | 4.25 GILT 320607         | 4.25  | 1,100    | 1,447    | 214,611    | 2032/6/7   |
|        |      | 4.25 GILT 360307         | 4.25  | 1,405    | 1,926    | 285,666    | 2036/3/7   |
|        |      | 4.25 GILT 390907         | 4.25  | 750      | 1,064    | 157,818    | 2039/9/7   |
|        |      | 4.25 GILT 401207         | 4.25  | 1,240    | 1,782    | 264,364    | 2040/12/7  |

| 銘<br>柄 |      |                        | 当 期 末 |             |             |           |             |
|--------|------|------------------------|-------|-------------|-------------|-----------|-------------|
|        |      |                        | 利 率   | 額面金額        | 評 価 額       |           | 償還年月日       |
|        |      |                        |       |             | 外貨建金額       | 邦貨換算金額    |             |
| イギリス   |      |                        | %     | 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 461207       | 4.25  | 1,100       | 1,673       | 248,119   | 2046/12/ 7  |
|        |      | 4.25 GILT 491207       | 4.25  | 820         | 1,292       | 191,568   | 2049/12/ 7  |
|        |      | 4.25 GILT 551207       | 4.25  | 1,020       | 1,722       | 255,412   | 2055/12/ 7  |
|        |      | 4.5 GILT 340907        | 4.5   | 1,310       | 1,812       | 268,761   | 2034/ 9 / 7 |
|        |      | 4.5 GILT 421207        | 4.5   | 1,100       | 1,665       | 246,945   | 2042/12/ 7  |
|        |      | 4.75 GILT 200307       | 4.75  | 1,200       | 1,287       | 190,860   | 2020/ 3 / 7 |
|        |      | 4.75 GILT 301207       | 4.75  | 920         | 1,243       | 184,330   | 2030/12/ 7  |
|        |      | 4.75 GILT 381207       | 4.75  | 800         | 1,196       | 177,464   | 2038/12/ 7  |
|        |      | 5 GILT 250307          | 5.0   | 950         | 1,183       | 175,497   | 2025/ 3 / 7 |
|        |      | 6 GILT 281207          | 6.0   | 640         | 919         | 136,322   | 2028/12/ 7  |
|        |      | 8 GILT 210607          | 8.0   | 900         | 1,095       | 162,394   | 2021/ 6 / 7 |
| 小 計    |      |                        |       |             |             | 8,296,977 |             |
| 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   | 260         | 280         | 30,706    | 2021/ 4 /28 |
|        |      | 2.25 SWISS GOVT 200706 | 2.25  | 260         | 276         | 30,311    | 2020/ 7 / 6 |
|        |      | 3 SWISS GOVT 190512    | 3.0   | 350         | 363         | 39,766    | 2019/ 5 /12 |
|        |      | 4 SWISS GOVT 230211    | 4.0   | 300         | 364         | 39,864    | 2023/ 2 /11 |
|        |      | 4 SWISS GOVT 280408    | 4.0   | 370         | 515         | 56,390    | 2028/ 4 / 8 |
| 小 計    |      |                        |       |             |             | 197,039   |             |
| 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 | 0.75 SWD GOVT 280512   | 0.75  | 3,450       | 3,459       | 44,007    | 2028/ 5 /12 |
|        |      | 1 SWD GOVT 261112      | 1.0   | 3,960       | 4,111       | 52,296    | 2026/11/12  |
|        |      | 1.5 SWD GOVT 231113    | 1.5   | 5,000       | 5,380       | 68,443    | 2023/11/13  |
|        |      | 2.5 SWD GOVT 250512    | 2.5   | 3,830       | 4,405       | 56,032    | 2025/ 5 /12 |
|        |      | 3.5 SWD GOVT 220601    | 3.5   | 6,950       | 7,981       | 101,527   | 2022/ 6 / 1 |
|        |      | 3.5 SWD GOVT 390330    | 3.5   | 3,050       | 4,235       | 53,874    | 2039/ 3 /30 |
|        |      | 5 SWD GOVT 201201      | 5.0   | 6,100       | 6,958       | 88,513    | 2020/12/ 1  |
| 小 計    |      |                        |       |             |             | 464,694   |             |
| 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   | 2,560       | 2,516       | 34,369    | 2026/ 2 /19 |
|        |      | 1.75 NORWE GOVT 250313 | 1.75  | 2,800       | 2,816       | 38,476    | 2025/ 3 /13 |
|        |      | 1.75 NORWE GOVT 270217 | 1.75  | 1,750       | 1,738       | 23,747    | 2027/ 2 /17 |
|        |      | 2 NORWE GOVT 230524    | 2.0   | 4,750       | 4,873       | 66,572    | 2023/ 5 /24 |
|        |      | 3 NORWE GOVT 240314    | 3.0   | 3,150       | 3,399       | 46,442    | 2024/ 3 /14 |
|        |      | 3.75 NORWE GOVT 210525 | 3.75  | 5,750       | 6,193       | 84,601    | 2021/ 5 /25 |
|        |      | 4.5 NORWE GOVT 190522  | 4.5   | 4,900       | 5,085       | 69,467    | 2019/ 5 /22 |
| 小 計    |      |                        |       |             |             | 363,676   |             |
| 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 201115   | 0.25  | 1,700       | 1,731       | 30,368    | 2020/11/15  |
|        |      | 0.5 DMK GOVT 271115    | 0.5   | 3,350       | 3,327       | 58,368    | 2027/11/15  |
|        |      | 1.5 DMK GOVT 231115    | 1.5   | 3,150       | 3,401       | 59,664    | 2023/11/15  |
|        |      | 1.75 DMK GOVT 251115   | 1.75  | 5,350       | 5,922       | 103,872   | 2025/11/15  |
|        |      | 3 DMK GOVT 211115      | 3.0   | 6,170       | 6,887       | 120,815   | 2021/11/15  |
|        |      | 4 DMK GOVT 191115      | 4.0   | 4,750       | 5,081       | 89,131    | 2019/11/15  |
|        |      | 4.5 DMK GOVT 391115    | 4.5   | 8,520       | 14,197      | 249,026   | 2039/11/15  |
| 小 計    |      |                        |       |             |             | 711,246   |             |

| 銘柄                    |      |                           | 当期末   |            |            |           |            |
|-----------------------|------|---------------------------|-------|------------|------------|-----------|------------|
|                       |      |                           | 利 率   | 額面金額       | 評 価 額      |           | 償還年月日      |
|                       |      |                           |       |            | 外貨建金額      | 邦貨換算金額    |            |
| ポーランド                 |      |                           | %     | 千ポーランドズロチ  | 千ポーランドズロチ  | 千円        |            |
|                       | 国債証券 | 1.5 POLAND 200425         | 1.5   | 2,200      | 2,201      | 67,521    | 2020/4/25  |
|                       |      | 1.75 POLAND 210725        | 1.75  | 1,900      | 1,890      | 57,993    | 2021/7/25  |
|                       |      | 2 POLAND 210425           | 2.0   | 2,220      | 2,230      | 68,407    | 2021/4/25  |
|                       |      | 2.25 POLAND 220425        | 2.25  | 850        | 851        | 26,121    | 2022/4/25  |
|                       |      | 2.5 POLAND 230125         | 2.5   | 700        | 701        | 21,507    | 2023/1/25  |
|                       |      | 2.5 POLAND 260725         | 2.5   | 2,650      | 2,538      | 77,849    | 2026/7/25  |
|                       |      | 2.5 POLAND 270725         | 2.5   | 2,050      | 1,941      | 59,542    | 2027/7/25  |
|                       |      | 2.75 POLAND 280425        | 2.75  | 450        | 432        | 13,272    | 2028/4/25  |
|                       |      | 3.25 POLAND 190725        | 3.25  | 1,000      | 1,022      | 31,372    | 2019/7/25  |
|                       |      | 3.25 POLAND 250725        | 3.25  | 1,750      | 1,780      | 54,598    | 2025/7/25  |
|                       |      | 4 POLAND 231025           | 4.0   | 1,800      | 1,925      | 59,062    | 2023/10/25 |
|                       |      | 5.25 POLAND 201025        | 5.25  | 700        | 760        | 23,326    | 2020/10/25 |
|                       |      | 5.5 POLAND 191025         | 5.5   | 1,650      | 1,748      | 53,611    | 2019/10/25 |
|                       |      | 5.75 POLAND 211025        | 5.75  | 1,700      | 1,911      | 58,617    | 2021/10/25 |
|                       |      | 5.75 POLAND 220923        | 5.75  | 1,550      | 1,769      | 54,274    | 2022/9/23  |
|                       |      | 5.75 POLAND 290425        | 5.75  | 520        | 643        | 19,742    | 2029/4/25  |
|                       |      | POLAND 200725             | —     | 700        | 676        | 20,760    | 2020/7/25  |
| 小計                    |      |                           |       |            |            | 767,581   |            |
| 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  | 1,650      | 1,635      | 135,223   | 2020/11/21 |
|                       |      | 2 AUST GOVT 211221        | 2.0   | 1,150      | 1,140      | 94,277    | 2021/12/21 |
|                       |      | 2.25 AUST GOVT 221121     | 2.25  | 300        | 298        | 24,671    | 2022/11/21 |
|                       |      | 2.25 AUST GOVT 280521     | 2.25  | 1,450      | 1,382      | 114,314   | 2028/5/21  |
|                       |      | 2.75 AUST GOVT 191021     | 2.75  | 1,400      | 1,415      | 117,030   | 2019/10/21 |
|                       |      | 2.75 AUST GOVT 240421     | 2.75  | 1,550      | 1,569      | 129,746   | 2024/4/21  |
|                       |      | 2.75 AUST GOVT 271121     | 2.75  | 1,600      | 1,597      | 132,030   | 2027/11/21 |
|                       |      | 2.75 AUST GOVT 281121     | 2.75  | 1,400      | 1,394      | 115,246   | 2028/11/21 |
|                       |      | 2.75 AUST GOVT 291121     | 2.75  | 930        | 921        | 76,208    | 2029/11/21 |
|                       |      | 2.75 AUST GOVT 350621     | 2.75  | 500        | 480        | 39,678    | 2035/6/21  |
|                       |      | 3 AUST GOVT 470321        | 3.0   | 740        | 700        | 57,938    | 2047/3/21  |
|                       |      | 3.25 AUST GOVT 250421     | 3.25  | 1,550      | 1,611      | 133,245   | 2025/4/21  |
|                       |      | 3.25 AUST GOVT 290421     | 3.25  | 1,550      | 1,614      | 133,487   | 2029/4/21  |
|                       |      | 3.25 AUST GOVT 390621     | 3.25  | 350        | 355        | 29,357    | 2039/6/21  |
|                       |      | 3.75 AUST GOVT 370421     | 3.75  | 800        | 874        | 72,302    | 2037/4/21  |
|                       |      | 4.25 AUST GOVT 260421     | 4.25  | 2,600      | 2,888      | 238,730   | 2026/4/21  |
|                       |      | 4.5 AUST GOVT 200415      | 4.5   | 1,750      | 1,831      | 151,403   | 2020/4/15  |
|                       |      | 4.5 AUST GOVT 330421      | 4.5   | 850        | 1,007      | 83,294    | 2033/4/21  |
|                       |      | 4.75 AUST GOVT 270421     | 4.75  | 1,820      | 2,107      | 174,237   | 2027/4/21  |
|                       |      | 5.5 AUST GOVT 230421      | 5.5   | 1,550      | 1,772      | 146,534   | 2023/4/21  |
| 5.75 AUST GOVT 210515 | 5.75 | 2,060                     | 2,273 | 187,958    | 2021/5/15  |           |            |
| 5.75 AUST GOVT 220715 | 5.75 | 1,500                     | 1,705 | 140,957    | 2022/7/15  |           |            |
| 小計                    |      |                           |       |            |            | 2,527,876 |            |
| 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 SINGAPORGGOVT 211001 | 1.25  | 200        | 194        | 15,953    | 2021/10/1  |
|                       |      | 1.625 SINGAPORGGOV 191001 | 1.625 | 450        | 448        | 36,800    | 2019/10/1  |
|                       |      | 1.75 SINGAPORGGOVT 220401 | 1.75  | 100        | 98         | 8,083     | 2022/4/1   |
|                       |      | 1.75 SINGAPORGGOVT 230201 | 1.75  | 250        | 245        | 20,115    | 2023/2/1   |

| 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  |             |
| シンガポール                  |      |                          | %      | 千シンガポールドル   | 千シンガポールドル   | 千円      |             |
|                         | 国債証券 | 2 SINGAPORGOVT 200701    | 2. 0   | 150         | 150         | 12,313  | 2020/ 7 / 1 |
|                         |      | 2.125 SINGAPORGOV 260601 | 2.125  | 80          | 77          | 6,392   | 2026/ 6 / 1 |
|                         |      | 2.25 SINGAPORGOVT 210601 | 2. 25  | 420         | 422         | 34,625  | 2021/ 6 / 1 |
|                         |      | 2.25 SINGAPORGOVT 360801 | 2. 25  | 50          | 45          | 3,771   | 2036/ 8 / 1 |
|                         |      | 2.375 SINGAPORGOV 250601 | 2. 375 | 300         | 298         | 24,496  | 2025/ 6 / 1 |
|                         |      | 2.5 SINGAPORGOVT 190601  | 2. 5   | 500         | 503         | 41,319  | 2019/ 6 / 1 |
|                         |      | 2.75 SINGAPORGOVT 230701 | 2. 75  | 450         | 459         | 37,711  | 2023/ 7 / 1 |
|                         |      | 2.75 SINGAPORGOVT 420401 | 2. 75  | 290         | 283         | 23,244  | 2042/ 4 / 1 |
|                         |      | 2.75 SINGAPORGOVT 460301 | 2. 75  | 390         | 378         | 31,008  | 2046/ 3 / 1 |
|                         |      | 2.875 SINGAPORGOV 290701 | 2. 875 | 100         | 102         | 8,384   | 2029/ 7 / 1 |
|                         |      | 2.875SINGAPORGOVT 300901 | 2. 875 | 300         | 304         | 25,005  | 2030/ 9 / 1 |
|                         |      | 3 SINGAPORGOVT 240901    | 3. 0   | 350         | 362         | 29,718  | 2024/ 9 / 1 |
|                         |      | 3.125SINGAPORGOVT 220901 | 3.125  | 300         | 312         | 25,640  | 2022/ 9 / 1 |
|                         |      | 3.25 SINGAPORGOVT 200901 | 3. 25  | 370         | 380         | 31,207  | 2020/ 9 / 1 |
|                         |      | 3.375 SINGAPORGOV 330901 | 3. 375 | 310         | 332         | 27,228  | 2033/ 9 / 1 |
| 3.5 SINGAPORGOVT 270301 | 3. 5 | 500                      | 537    | 44,107      | 2027/ 3 / 1 |         |             |
| 小計                      |      |                          |        |             |             | 487,132 |             |
| 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         | 883         | 24,235  | 2022/ 8 /15 |
|                         |      | 3.48 MALAYSIAGOV 230315  | 3. 48  | 1,200       | 1,172       | 32,168  | 2023/ 3 /15 |
|                         |      | 3.492 MALAYSIAGOV 200331 | 3. 492 | 500         | 498         | 13,660  | 2020/ 3 /31 |
|                         |      | 3.502MALAYSIAGOV 270531  | 3. 502 | 300         | 282         | 7,749   | 2027/ 5 /31 |
|                         |      | 3.659 MALAYSIAGOV 201015 | 3. 659 | 1,000       | 998         | 27,394  | 2020/10/15  |
|                         |      | 3.733 MALAYSIAGO 280615  | 3. 733 | 600         | 580         | 15,914  | 2028/ 6 /15 |
|                         |      | 3.795 MALAYSIAGOV 220930 | 3. 795 | 500         | 497         | 13,659  | 2022/ 9 /30 |
|                         |      | 3.8 MALAYSIAGOV 230817   | 3. 8   | 200         | 198         | 5,441   | 2023/ 8 /17 |
|                         |      | 3.844 MALAYSIAGOV 330415 | 3. 844 | 600         | 550         | 15,110  | 2033/ 4 /15 |
|                         |      | 3.882 MALAYSIAGOV 220310 | 3. 882 | 500         | 501         | 13,758  | 2022/ 3 /10 |
|                         |      | 3.889 MALAYSIAGO 200731  | 3. 889 | 700         | 702         | 19,262  | 2020/ 7 /31 |
|                         |      | 3.892 MALAYSIAGOV 270315 | 3. 892 | 500         | 485         | 13,320  | 2027/ 3 /15 |
|                         |      | 3.899 MALAYSIAGOV 271116 | 3. 899 | 500         | 491         | 13,478  | 2027/11/16  |
|                         |      | 3.9 MALAYSIAGOV 261130   | 3. 9   | 500         | 489         | 13,440  | 2026/11/30  |
|                         |      | 3.955 MALAYSIAGOV 250915 | 3. 955 | 800         | 787         | 21,592  | 2025/ 9 /15 |
|                         |      | 4.048 MALAYSIA 210930    | 4. 048 | 900         | 905         | 24,846  | 2021/ 9 /30 |
|                         |      | 4.127 MALAYSIA 320415    | 4. 127 | 600         | 574         | 15,752  | 2032/ 4 /15 |
|                         |      | 4.16 MALAYSIAGOV 210715  | 4. 16  | 1,050       | 1,060       | 29,101  | 2021/ 7 /15 |
|                         |      | 4.181 MALAYSIAGOV 240715 | 4. 181 | 500         | 502         | 13,771  | 2024/ 7 /15 |
|                         |      | 4.232MALAYSIAGOV 310630  | 4. 232 | 800         | 772         | 21,186  | 2031/ 6 /30 |
|                         |      | 4.254 MALAYSIAGOV 350531 | 4. 254 | 350         | 326         | 8,962   | 2035/ 5 /31 |
|                         |      | 4.378MALAYSIAGOV 191129  | 4. 378 | 1,450       | 1,466       | 40,218  | 2019/11/29  |
|                         |      | 4.392 MALAYSIAGOV 260415 | 4. 392 | 1,000       | 1,012       | 27,781  | 2026/ 4 /15 |
|                         |      | 4.498 MALAYSIAGOV 300415 | 4. 498 | 900         | 902         | 24,743  | 2030/ 4 /15 |
|                         |      | 4.736 MALAYSIAGOV 460315 | 4. 736 | 1,050       | 1,020       | 28,000  | 2046/ 3 /15 |
|                         |      | 4.762 MALAYSIAGOV 370407 | 4. 762 | 1,100       | 1,099       | 30,160  | 2037/ 4 / 7 |
|                         |      | 4.935 MALAYSIAGOV 430930 | 4. 935 | 350         | 352         | 9,671   | 2043/ 9 /30 |
|                         |      | 5.248 MALAYSIA 280915    | 5. 248 | 200         | 213         | 5,854   | 2028/ 9 /15 |

| 銘柄    |                          |                          | 当 期 末 |              |              |             |             |
|-------|--------------------------|--------------------------|-------|--------------|--------------|-------------|-------------|
|       |                          |                          | 利 率   | 額面金額         | 評 価 額        |             | 償還年月日       |
|       |                          |                          |       |              | 外貨建金額        | 邦貨換算金額      |             |
| マレーシア |                          |                          | %     | 千マレーシアリングgit | 千マレーシアリングgit | 千円          |             |
|       | 国債証券                     | 5.734MALAYSIAGOV 190730  | 5.734 | 300          | 307          | 8,439       | 2019/ 7 /30 |
| 小 計   |                          |                          |       |              |              | 538,678     |             |
| 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  | 13,100       | 14,816       | 132,307     | 2026/12/21  |
|       |                          | 6.25 SOUTH AFRICA 360331 | 6.25  | 6,950        | 5,224        | 46,658      | 2036/ 3 /31 |
|       |                          | 6.5 SOUTH AFRICA 410228  | 6.5   | 7,200        | 5,334        | 47,636      | 2041/ 2 /28 |
|       |                          | 6.75 SOUTH AFRICA 210331 | 6.75  | 3,000        | 2,949        | 26,338      | 2021/ 3 /31 |
|       |                          | 7 SOUTH AFRICA 310228    | 7.0   | 7,500        | 6,463        | 57,715      | 2031/ 2 /28 |
|       |                          | 7.25 SOUTH AFRICA 200115 | 7.25  | 2,700        | 2,705        | 24,156      | 2020/ 1 /15 |
|       |                          | 7.75 SOUTH AFRICA 230228 | 7.75  | 5,000        | 5,002        | 44,668      | 2023/ 2 /28 |
|       |                          | 8 SOUTH AFRICA 300131    | 8.0   | 6,500        | 6,144        | 54,868      | 2030/ 1 /31 |
|       |                          | 8.25 SOUTH AFRICA 320331 | 8.25  | 5,800        | 5,492        | 49,049      | 2032/ 3 /31 |
|       |                          | 8.5 SOUTH AFRICA 370131  | 8.5   | 6,500        | 6,115        | 54,609      | 2037/ 1 /31 |
|       |                          | 8.75 SOUTH AFRICA 440131 | 8.75  | 5,750        | 5,440        | 48,581      | 2044/ 1 /31 |
|       |                          | 8.75 SOUTH AFRICA 480228 | 8.75  | 12,900       | 12,212       | 109,056     | 2048/ 2 /28 |
|       | 8.875 SOUTH AFRIC 350228 | 8.875                    | 4,550 | 4,469        | 39,914       | 2035/ 2 /28 |             |
|       |                          | 9 SOUTH AFRICA 400131    | 9.0   | 5,000        | 4,884        | 43,618      | 2040/ 1 /31 |
| 小 計   |                          |                          |       |              |              | 779,180     |             |
| 合 計   |                          |                          |       |              |              | 119,000,756 |             |

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

○投資信託財産の構成

(2018年5月14日現在)

| 項 目          | 当 期 末             |           |
|--------------|-------------------|-----------|
|              | 評 価 額             | 比 率       |
| 公社債          | 千円<br>119,000,756 | %<br>98.8 |
| コール・ローン等、その他 | 1,420,543         | 1.2       |
| 投資信託財産総額     | 120,421,299       | 100.0     |

(注) 期末における外貨建純資産（120,317,096千円）の投資信託財産総額（120,421,299千円）に対する比率は99.9%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=109.31円     | 1 カナダドル=85.55円    | 1 メキシコペソ=5.65円      | 1 ユーロ=130.71円      |
| 1 イギリスポンド=148.27円    | 1 スイスフラン=109.44円  | 1 スウェーデンクローネ=12.72円 | 1 ノルウェークローネ=13.66円 |
| 1 デンマーククローネ=17.54円   | 1 ポーランドズロチ=30.67円 | 1 オーストラリアドル=82.66円  | 1 シンガポールドル=82.00円  |
| 1 マレーシアリングgit=27.43円 | 1 南アフリカランド=8.93円  |                     |                    |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年5月14日現在)

| 項 目             | 当 期 末           |
|-----------------|-----------------|
|                 | 円               |
| (A) 資産          | 120,482,470,244 |
| コール・ローン等        | 382,640,541     |
| 公社債(評価額)        | 119,000,756,263 |
| 未収入金            | 61,204,160      |
| 未収利息            | 985,077,904     |
| 前払費用            | 52,791,376      |
| (B) 負債          | 168,022,411     |
| 未払金             | 61,215,500      |
| 未払解約金           | 106,806,776     |
| 未払利息            | 135             |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 120,314,447,833 |
| 元本              | 59,625,812,717  |
| 次期繰越損益金         | 60,688,635,116  |
| (D) 受益権総口数      | 59,625,812,717口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 20,178円         |

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 66,568,708,547円  
 期中追加設定元本額 12,978,166,639円  
 期中一部解約元本額 19,921,062,469円  
 また、1口当たり純資産額は、期末2.0178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)                 | 1,898,201,411円 |
| eMAXIS 先進国債券インデックス               | 8,252,912,139円 |
| eMAXIS バランス(8資産均等型)              | 1,624,050,849円 |
| eMAXIS バランス(波乗り型)                | 241,390,698円   |
| コアバランス                           | 1,195,755円     |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金) | 5,070,504円     |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040(確定拠出年金) | 4,204,102円     |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050(確定拠出年金) | 3,240,941円     |
| eMAXIS Slim 先進国債券インデックス          | 895,405,076円   |
| 海外債券セクション(ラップ向け)                 | 845,010,550円   |
| eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)         | 709,649,229円   |
| つみたて8資産均等バランス                    | 74,564,206円    |
| つみたて4資産均等バランス                    | 15,586,778円    |
| eMAXIS マイマネージャー 1970s            | 501,577円       |
| eMAXIS マイマネージャー 1980s            | 139,217円       |
| eMAXIS マイマネージャー 1990s            | 31,109円        |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035(確定拠出年金) | 255,781円       |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045(確定拠出年金) | 260,240円       |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055(確定拠出年金) | 244,941円       |
| 三菱UFJ DC海外債券インデックスファンド           | 8,045,517,531円 |
| eMAXIS バランス(4資産均等型)              | 112,484,167円   |
| eMAXIS 最適化バランス(マイゴールキーパー)        | 93,144,200円    |
| eMAXIS 最適化バランス(マイディフェンダー)        | 53,555,116円    |
| eMAXIS 最適化バランス(マイミッドフィルダー)       | 75,995,442円    |
| eMAXIS 最適化バランス(マイフオワード)          | 10,589,840円    |

## ○損益の状況 (2017年5月13日～2018年5月14日)

| 項 目              | 当 期             |
|------------------|-----------------|
|                  | 円               |
| (A) 配当等収益        | 3,035,018,431   |
| 受取利息             | 3,035,088,958   |
| その他収益金           | 111,439         |
| 支払利息             | △ 181,966       |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 1,034,403,474 |
| 売買益              | 4,049,863,235   |
| 売買損              | △ 5,084,266,709 |
| (C) 保管費用等        | △ 18,690,525    |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 1,981,924,432   |
| (E) 前期繰越損益金      | 65,861,349,740  |
| (F) 追加信託差損益金     | 13,485,281,251  |
| (G) 解約差損益金       | △20,639,920,307 |
| (H) 計(D+E+F+G)   | 60,688,635,116  |
| 次期繰越損益金(H)       | 60,688,635,116  |

- (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。

|                                        |                 |
|----------------------------------------|-----------------|
| eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)              | 6,378,869円      |
| 三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)         | 64,116,631円     |
| 三菱UFJ バランスファンド40VA (適格機関投資家限定)         | 2,985,725,343円  |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 40型 (適格機関投資家限定)       | 1,931,215,906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)        | 21,752,420,274円 |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 50型 (適格機関投資家限定)       | 1,016,187,099円  |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 75型 (適格機関投資家限定)       | 69,133,739円     |
| 三菱UFJ バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)         | 10,246,618円     |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 45型 (適格機関投資家限定)       | 125,468,912円    |
| 三菱UFJ バランスファンドVA 30型 (適格機関投資家限定)       | 51,862,103円     |
| 三菱UFJ バランスファンド20VA (適格機関投資家限定)         | 2,484,530,937円  |
| アドバンスト・バランスⅠ (FOFs用) (適格機関投資家限定)       | 104,588,898円    |
| アドバンスト・バランスⅡ (FOFs用) (適格機関投資家限定)       | 126,919,234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) | 93,868,823円     |
| 世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)            | 9,509,559円      |
| MUKAM 外国債券インデックスファンド2 (適格機関投資家限定)      | 274,416,168円    |
| インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA           | 2,902,304円      |
| インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA         | 6,516,238円      |
| インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA           | 6,465,385円      |
| インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA           | 2,749,152円      |
| 三菱UFJ 外国債券インデックスファンドVA                 | 56,247,683円     |
| 三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)            | 46,949,860円     |
| 三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)            | 75,528,100円     |
| 三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)            | 62,632,295円     |
| 三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)            | 114,582,522円    |
| 外国債券インデックスファンドi (適格機関投資家限定)            | 1,819,512,117円  |
| 三菱UFJ <DC>外国債券インデックスファンド               | 2,004,028,877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)   | 218,078,519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) | 576,461,118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)   | 414,846,856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)   | 148,521,179円    |
| 合計                                     | 59,625,812,717円 |

【お 知 ら せ】

- ①投資対象、運用目的、デリバティブ取引および外国為替予約取引の利用目的について、該当する記載の整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2017年8月16日)
- ②当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。  
(変更前 (旧) <http://www.am.mufg.jp/> → 変更後 (新) <https://www.am.mufg.jp/>)  
(2018年1月1日)
- ③使用指数名称の変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2018年2月8日)
- ④本資料内における旧シティ債券インデックスは、ブランド変更に伴い、F T S E 債券インデックスの名称に変更しています。

## 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4期（2017年11月3日～2018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4期<br>(自 平成29年11月3日<br>至 平成30年11月2日) |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------|
|                                                   | 金 額 (円)                               |
| 営業収益                                              |                                       |
| 有価証券売買等損益                                         | 15,773,490                            |
| 営業収益合計                                            | 15,773,490                            |
| 営業費用                                              |                                       |
| 受託者報酬                                             | 507,360                               |
| 委託者報酬                                             | 2,650,402                             |
| その他費用                                             | 217,800                               |
| 営業費用合計                                            | 3,375,562                             |
| 営業利益又は営業損失 (△)                                    | 12,397,928                            |
| 経常利益又は経常損失 (△)                                    | 12,397,928                            |
| 当期純利益又は当期純損失 (△)                                  | 12,397,928                            |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は<br>一部解約に伴う当期純損失金額の分配額<br>(△) | △533,488                              |
| 期首剰余金又は期首欠損金 (△)                                  | 52,649,945                            |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                                    | 77,582,991                            |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は<br>欠損金減少額                       | —                                     |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は<br>欠損金減少額                       | 77,582,991                            |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                                    | 16,550,599                            |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は<br>欠損金増加額                       | 16,550,599                            |
| 分配金                                               | —                                     |
| 期末剰余金又は期末欠損金 (△)                                  | 126,613,753                           |

## ■ 組入資産の明細

| 種類           | 銘柄                    | 券面総額        | 評価額(円)        | 備考 |
|--------------|-----------------------|-------------|---------------|----|
| 親投資信託受益証券    | 先進国リート・インデックス・マザーファンド | 843,441,186 | 1,326,226,920 |    |
| 親投資信託受益証券 合計 |                       | 843,441,186 | 1,326,226,920 |    |
| 合計           |                       | 843,441,186 | 1,326,226,920 |    |

(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。



## 運用報告書

－第5期－ 決算日 2018年11月2日  
計算期間(2017年11月3日～2018年11月2日)

### 先進国リート・インデックス・マザーファンド

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| 決 算 日       | 11月2日(原則)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 運 用 方 針     | <p>①日本を除く先進国の不動産投資信託証券市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。対象指数の選定および変更にあたっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性等を勘案し委託会社の判断により決定するものとします。</p> <p>②効率的な運用を目的として、不動産投資信託証券を主要投資対象とする上場投資信託証券(E T F)への投資を行う場合があります。</p> <p>③対象指数との連動を維持するため、先物取引等を利用することがあります。その際、不動産投資信託証券の実質投資比率(組入現物不動産投資信託証券の時価総額に指数先物取引等の買建額を加算し、または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。)が100%を超える場合があります。</p> <p>④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。</p> <p>⑤ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エス・エイ。(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。</p> <p>⑥資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。</p> |
| 主 要 運 用 対 象 | 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ます。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 組 入 制 限     | <p>■株式への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>■上場投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

## ◇基準価額の推移

## ■設定以来の運用実績

| 決 算 期                 | 基 準 価 額     |              | (ベ ン チ マ ー ク)<br>S & P 先進国 R E I T 指数<br>(除く日本、税引後配当込み、<br>円 換 算 ベ ー ス) |              | 株 式 組 入 等<br>比 率 | 投 資 証 券<br>組 入 比 率 | 純 資 産      |
|-----------------------|-------------|--------------|-------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------|--------------------|------------|
|                       |             | 期 中<br>騰 落 率 |                                                                         | 期 中<br>騰 落 率 |                  |                    |            |
| (設 定 日)<br>2013年9月26日 | 円<br>10,000 | %<br>-       | 27,134.61                                                               | %<br>-       | %<br>-           | %<br>-             | 百万円<br>303 |
| 1 期(2014年11月4日)       | 13,786      | 37.9         | 37,307.84                                                               | 37.5         | -                | 99.1               | 693        |
| 2 期(2015年11月2日)       | 15,129      | 9.7          | 40,872.53                                                               | 9.6          | -                | 97.1               | 1,524      |
| 3 期(2016年11月2日)       | 13,220      | △12.6        | 35,536.82                                                               | △13.1        | -                | 98.4               | 3,065      |
| 4 期(2017年11月2日)       | 15,737      | 19.0         | 42,142.55                                                               | 18.6         | 0.2              | 98.7               | 1,178      |
| 5 期(2018年11月2日)       | 15,724      | △ 0.1        | 41,911.11                                                               | △ 0.5        | -                | 99.5               | 1,814      |

(注1) 設定日の基準価額は設定時の価額、純資産総額は設定元本を表示しております。

(注2) 基準価額は1万口当り。

(注3) S & P 先進国 R E I T 指数は、スタンダード・プアーズ フィナンシャル サービスズ エル エル シー(以下、同社)が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

(注4) 純資産総額の単位未満は切捨て。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

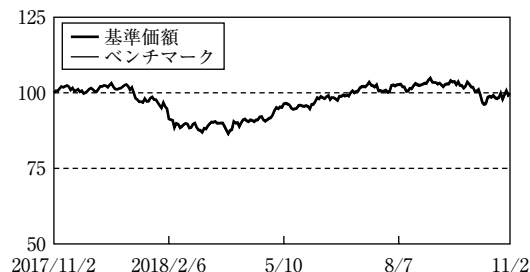
| 年 月 日               | 基 準 価 額     |        | (ベ ン チ マ ー ク)<br>S & P 先進国 R E I T 指数<br>(除く日本、税引後配当込み、<br>円 換 算 ベ ー ス) |        | 株 式 組 入 等<br>比 率 | 投 資 証 券<br>組 入 比 率 |
|---------------------|-------------|--------|-------------------------------------------------------------------------|--------|------------------|--------------------|
|                     |             | 騰 落 率  |                                                                         | 騰 落 率  |                  |                    |
| (期 首)<br>2017年11月2日 | 円<br>15,737 | %<br>- | 42,142.55                                                               | %<br>- | %<br>0.2         | %<br>98.7          |
| 11月末                | 15,820      | 0.5    | 42,383.44                                                               | 0.6    | -                | 99.3               |
| 12月末                | 16,170      | 2.8    | 43,278.45                                                               | 2.7    | -                | 99.0               |
| 2018年1月末            | 14,952      | △ 5.0  | 39,984.30                                                               | △ 5.1  | -                | 98.7               |
| 2月末                 | 13,934      | △11.5  | 37,210.46                                                               | △11.7  | -                | 98.2               |
| 3月末                 | 14,170      | △10.0  | 37,805.69                                                               | △10.3  | -                | 99.0               |
| 4月末                 | 14,593      | △ 7.3  | 38,944.26                                                               | △ 7.6  | -                | 99.5               |
| 5月末                 | 15,140      | △ 3.8  | 40,384.26                                                               | △ 4.2  | -                | 99.4               |
| 6月末                 | 15,749      | 0.1    | 42,014.40                                                               | △ 0.3  | 0.7              | 98.7               |
| 7月末                 | 15,799      | 0.4    | 42,167.47                                                               | 0.1    | -                | 99.1               |
| 8月末                 | 16,307      | 3.6    | 43,527.16                                                               | 3.3    | -                | 98.8               |
| 9月末                 | 16,092      | 2.3    | 42,943.28                                                               | 1.9    | -                | 99.1               |
| 10月末                | 15,852      | 0.7    | 42,292.98                                                               | 0.4    | -                | 99.6               |
| (期 末)<br>2018年11月2日 | 15,724      | △ 0.1  | 41,911.11                                                               | △ 0.5  | -                | 99.5               |

(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

(注2) S & P 先進国 R E I T 指数は、スタンダード・プアーズ フィナンシャル サービスズ エル エル シー(以下、同社)が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

## ■基準価額の推移

(2017年11月2日～2018年11月2日)



(注1) 設定時を100とした指数値を使用しています。

(注2) ベンチマークはS &amp; P先進国REIT指数(除く日本、税引後配当込み、円換算ベース)です。

## ◇ファンド状況

## ■1万口当りの費用明細

| 項 目                   | 当 期        |
|-----------------------|------------|
|                       | 円          |
| (a) 売買委託手数料<br>(株式)   | 3<br>(0)   |
| (投資証券)                | (3)        |
| (b) 有価証券取引税<br>(投資証券) | 5<br>(5)   |
| (c) その他費用<br>(保管費用)   | 50<br>(24) |
| (その他)                 | (26)       |
| 合 計                   | 58         |

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、下記の簡便法により算出した結果です。

(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

(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

(c) その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数

(注2) 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

## ◇運用内容

## ■売買及び取引の状況(2017年11月3日から2018年11月2日まで)

## (1) 株式

|         | 買 付                |                         | 売 付         |                  |
|---------|--------------------|-------------------------|-------------|------------------|
|         | 株 数                | 金 額                     | 株 数         | 金 額              |
| オーストラリア | 百株<br>—<br>(14.25) | 千オーストラリア・ドル<br>—<br>(2) | 百株<br>14.25 | 千オーストラリア・ドル<br>2 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ( )内は増資割当、株式転換・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。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

## (2) 投資証券

|                              | 買 付      |       | 売 付   |       |
|------------------------------|----------|-------|-------|-------|
|                              | 口 数      | 金 額   | 口 数   | 金 額   |
| (アメリカ)                       | 千口       | 千米・ドル | 千口    | 千米・ドル |
| ACADIA REALTY TRUST          | 0.707    | 18    | 0.269 | 6     |
| AGREE REALTY CORP            | 0.256    | 12    | 0.065 | 3     |
| ALEXANDER & BALDWIN INC      | 0.211    | 4     | 1.143 | 26    |
| ALEXANDER'S INC              | ( 0.932) | ( 33) | ( - ) | ( - ) |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 0.032    | 12    | 0.011 | 4     |
| AMERICAN ASSETS TRUST INC    | 0.959    | 120   | 0.258 | 32    |
| AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES  | 0.32     | 12    | 0.154 | 5     |
| AMERICAN HOMES 4 RENT- A     | 1.1      | 44    | 0.32  | 12    |
| AMERICOLD REALTY TRUST       | 2.383    | 50    | 0.713 | 14    |
| APARTMENT INVT & MGMT CO -A  | 0.972    | 19    | 0.123 | 2     |
| APPLE HOSPITALITY REIT INC   | 1.276    | 54    | 0.375 | 15    |
| ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN | 2.018    | 37    | 0.755 | 13    |
| ASHFORD HOSPITALITY PRIME IN | 0.379    | 5     | 0.822 | 12    |
| ASHFORD HOSPITALITY TRUST    | 0.395    | 3     | 0.159 | 1     |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC    | 0.743    | 4     | 0.239 | 1     |
| BRT APARTMENTS CORP          | 1.139    | 199   | 0.361 | 61    |
| BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH  | 0.124    | 1     | -     | -     |
| BOSTON PROPERTIES INC        | 0.335    | 3     | 0.194 | 1     |
| BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC | 1.268    | 157   | 0.401 | 49    |
| BRANDYWINE REALTY TRUST      | 0.074    | 0     | 0.064 | 0     |
| BRIXMOR PROPERTY GROUP INC   | 1.482    | 25    | 0.464 | 7     |
| BROOKFIELD PROPERTY REIT INC | 2.48     | 43    | 0.759 | 12    |
| CBL & ASSOCIATES PROPERTIES  | -        | -     | 3.381 | 66    |
| CAMDEN PROPERTY TRUST        | ( 3.381) | ( 56) | ( - ) | ( - ) |
| CARETRUST REIT INC           | 1.214    | 6     | 0.177 | 0     |
| CEDAR REALTY TRUST INC       | 0.778    | 69    | 0.253 | 22    |
| CHATHAM LODGING TRUST        | 0.63     | 10    | 0.155 | 2     |
| CHESAPEAKE LODGING TRUST     | 0.979    | 4     | 0.392 | 1     |
| CITY OFFICE REIT INC         | 0.522    | 11    | 0.184 | 3     |
| CLIPPER REALTY INC           | 0.553    | 15    | 0.171 | 5     |
| COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A | 0.427    | 5     | 0.147 | 1     |
| COLONY CAPITAL INC           | 0.297    | 2     | 0.19  | 1     |
| COLUMBIA PROPERTY TRUST INC  | ( - )    | (△ 0) | ( - ) | ( - ) |
| COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I | 3.991    | 42    | 1.782 | 11    |
| CORESITE REALTY CORP         | 0.404    | 2     | 0.34  | 2     |
| CORECIVIC INC                | 1.033    | 22    | 0.42  | 9     |
| CORPORATE OFFICE PROPERTIES  | 0.134    | 3     | 0.06  | 1     |
| COUSINS PROPERTIES INC       | 0.323    | 34    | 0.099 | 10    |
| CUBESMART                    | 1.089    | 24    | 0.427 | 9     |
|                              | 0.8      | 23    | 0.182 | 4     |
|                              | 3.619    | 32    | 1.42  | 12    |
|                              | 1.518    | 42    | 0.457 | 13    |

|                              | 買 付       |         | 売 付   |       |
|------------------------------|-----------|---------|-------|-------|
|                              | 口 数       | 金 額     | 口 数   | 金 額   |
| (アメリカ)                       | 千口        | 千米・ドル   | 千口    | 千米・ドル |
| CYRUSONE INC                 | 0.958     | 54      | 0.234 | 12    |
| DCT INDUSTRIAL TRUST INC     | 0.666     | 38      | 0.209 | 12    |
|                              | (△ 1.313) | ( - )   | ( - ) | ( - ) |
| DDR CORP                     | 2.344     | 18      | 0.452 | 3     |
|                              | (△ 4.56)  | ( - )   | ( - ) | ( - ) |
| DDR CORP                     | 0.112     | 1       | 0.278 | 3     |
|                              | ( 2.28)   | ( - )   | ( - ) | ( - ) |
| DIAMONDROCK HOSPITALITY CO   | 1.692     | 18      | 0.521 | 5     |
| DIGITAL REALTY TRUST INC     | 1.71      | 186     | 0.535 | 58    |
| DOUGLAS EMMETT INC           | 1.159     | 45      | 0.315 | 11    |
| DUKE REALTY CORP             | 2.915     | 79      | 0.907 | 24    |
| EPR PROPERTIES TRUST         | 0.696     | 45      | 0.184 | 11    |
| EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI | 0.657     | 13      | 0.106 | 2     |
| EASTGROUP PROPERTIES INC     | 0.304     | 27      | 0.104 | 9     |
| EDUCATION REALTY TRUST INC   | 0.683     | 23      | 0.254 | 9     |
|                              | (△ 1.107) | (△ 38)  | ( - ) | ( - ) |
| EMPIRE STATE REALTY TRUST-A  | 1.337     | 24      | 0.472 | 7     |
| EQUITY COMMONWEALTH          | 1.092     | 33      | 0.459 | 14    |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES  | 0.743     | 66      | 0.222 | 19    |
| EQUITY RESIDENTIAL           | 3.039     | 194     | 0.952 | 60    |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC     | 0.54      | 129     | 0.169 | 40    |
| EXTRA SPACE STORAGE INC      | 1.036     | 88      | 0.323 | 29    |
| FARMLAND PARTNERS INC        | 0.389     | 3       | 0.193 | 1     |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST    | 0.62      | 78      | 0.195 | 23    |
| FIRST INDUSTRIAL REALTY TR   | 1.15      | 35      | 0.371 | 11    |
| FOREST CITY REALTY TRUST- A  | 2.156     | 50      | 0.633 | 13    |
| FOUR CORNERS PROPERTY TRUST  | 0.538     | 13      | 0.09  | 2     |
| FRANKLIN STREET PROPERTIES C | 0.954     | 9       | 0.357 | 2     |
| FRONT YARD RESIDENTIAL CORP  | 0.749     | 8       | -     | -     |
| GEO GROUP INC/THE            | 1.046     | 24      | 0.345 | 7     |
| GGP INC                      | 4.883     | 110     | 1.51  | 31    |
|                              | (△ 8.994) | (△ 188) | ( - ) | ( - ) |
| GAMING AND LEISURE PROPERTIE | 1.646     | 58      | 0.491 | 16    |
| GETTY REALTY CORP            | 0.323     | 8       | 0.117 | 3     |
| GLADSTONE COMMERCIAL CORP    | 0.282     | 5       | 0.089 | 1     |
| GLADSTONE LAND CORP          | 0.267     | 3       | 0.128 | 1     |
| GLOBAL NET LEASE INC         | 0.757     | 14      | 0.334 | 6     |
| GLOBAL MEDICAL REIT INC      | 0.086     | 0       | -     | -     |
| GRAMERCY PROPERTY TRUST      | 1.39      | 36      | 0.533 | 13    |
|                              | (△ 2.326) | (△ 64)  | ( - ) | ( - ) |
| HCP INC                      | 3.903     | 98      | 1.238 | 30    |
| HEALTHCARE REALTY TRUST INC  | 1.068     | 32      | 0.395 | 11    |
| HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A | 1.727     | 49      | 0.469 | 12    |

|                               | 買 付      |       | 売 付   |       |
|-------------------------------|----------|-------|-------|-------|
|                               | 口 数      | 金 額   | 口 数   | 金 額   |
| (アメリカ)                        | 千口       | 千米・ドル | 千口    | 千米・ドル |
| HERSHA HOSPITALITY TRUST      | 0.418    | 7     | 0.274 | 5     |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC      | 0.856    | 41    | 0.261 | 12    |
| HOSPITALITY PROPERTIES TRUST  | 1.115    | 28    | 0.161 | 4     |
| HOST HOTELS & RESORTS INC     | 6.198    | 122   | 1.996 | 39    |
| HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC | 1.276    | 43    | 0.358 | 11    |
| ISTAR INC                     | 0.558    | 6     | 1.225 | 13    |
| INDEPENDENCE REALTY TRUST IN  | 0.759    | 7     | 0.1   | 0     |
| INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT  | 0.38     | 7     | 0.092 | 1     |
| INFRAREIT INC                 | 0.312    | 6     | 0.08  | 1     |
| INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER  | 0.136    | 6     | —     | —     |
| INVESTORS REAL ESTATE TRUST   | 0.539    | 3     | —     | —     |
| INVITATION HOMES INC          | 2.544    | 58    | 0.724 | 16    |
|                               | ( 1.821) | ( —)  | ( —)  | ( —)  |
| IRON MOUNTAIN INC             | 2.498    | 93    | 0.691 | 23    |
| JBG SMITH PROPERTIES          | 1.026    | 35    | 0.301 | 10    |
| KILROY REALTY CORP            | 0.849    | 61    | 0.263 | 19    |
| KIMCO REALTY CORP             | 3.384    | 58    | 1.034 | 15    |
| KITE REALTY GROUP TRUST       | 0.782    | 14    | 0.334 | 5     |
| LTC PROPERTIES INC            | 0.373    | 16    | 0.127 | 5     |
| LASALLE HOTEL PROPERTIES      | 0.952    | 27    | 0.328 | 10    |
| LEXINGTON REALTY TRUST        | 1.668    | 16    | 0.55  | 4     |
| LIBERTY PROPERTY TRUST        | 1.202    | 51    | 0.352 | 14    |
| LIFE STORAGE INC              | 0.401    | 35    | 0.129 | 11    |
| MACERICH CO/THE               | 0.874    | 54    | 0.296 | 16    |
| MACK-CALI REALTY CORP         | 0.869    | 17    | 0.368 | 6     |
| MEDEQUITIES REALTY TRUST INC  | 0.467    | 4     | 0.279 | 2     |
| MEDICAL PROPERTIES TRUST INC  | 2.961    | 40    | 0.943 | 12    |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM    | 0.939    | 92    | 0.304 | 29    |
| MONMOUTH REIT-CLASS A         | 0.778    | 13    | 0.129 | 1     |
| NATL HEALTH INVESTORS INC     | 0.379    | 27    | 0.129 | 9     |
| NATIONAL RETAIL PROPERTIES    | 1.324    | 54    | 0.386 | 15    |
| NATIONAL STORAGE AFFILIATES   | 0.535    | 13    | 0.117 | 2     |
| NEW SENIOR INVESTMENT GROUP   | 0.45     | 3     | —     | —     |
| NEXPOINT RESIDENTIAL          | 0.15     | 3     | 0.063 | 1     |
| NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP  | 0.506    | 6     | 0.292 | 3     |
| OMEGA HEALTHCARE INVESTORS    | 1.607    | 44    | 0.44  | 12    |
| ONE LIBERTY PROPERTIES INC    | 0.197    | 5     | 0.108 | 2     |
| PS BUSINESS PARKS INC/CA      | 0.162    | 20    | 0.052 | 6     |
| PARAMOUNT GROUP INC           | 1.881    | 28    | 0.669 | 9     |
| PARK HOTELS & RESORTS INC-WI  | 2.142    | 60    | 0.477 | 14    |
| PEBBLEBROOK HOTEL TRUST       | 0.561    | 20    | 0.187 | 6     |
| PENN REAL ESTATE INVEST TST   | 0.683    | 7     | 0.367 | 3     |
| PHYSICIANS REALTY TRUST       | 1.459    | 24    | 0.405 | 6     |

|                              | 買 付       |        | 売 付   |       |
|------------------------------|-----------|--------|-------|-------|
|                              | 口 数       | 金 額    | 口 数   | 金 額   |
| (アメリカ)                       | 千口        | 千米・ドル  | 千口    | 千米・ドル |
| PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A | 1.452     | 27     | 0.892 | 16    |
| PREFERRED APARTMENT COMMUN-A | 0.386     | 7      | 0.041 | 0     |
| PROLOGIS INC                 | 4.482     | 289    | 1.398 | 88    |
|                              | ( 1.339)  | ( - )  | ( - ) | ( - ) |
| PUBLIC STORAGE INC           | 1.231     | 250    | 0.387 | 80    |
| QTS REALTY TRUST INC-CL A    | 0.516     | 24     | 0.209 | 8     |
| QUALITY CARE PROPERTIES      | 0.771     | 12     | 0.303 | 6     |
|                              | (△ 1.305) | (△ 20) | ( - ) | ( - ) |
| RLJ LODGING TRUST            | 1.522     | 32     | 0.492 | 10    |
| RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES  | 0.622     | 8      | 0.206 | 2     |
| REALTY INCOME CORP           | 2.491     | 134    | 0.713 | 38    |
| REGENCY CENTERS CORP         | 1.528     | 99     | 0.39  | 23    |
| RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN | 0.968     | 18     | 0.318 | 5     |
| RETAIL PROPERTIES OF AME - A | 1.76      | 22     | 0.69  | 8     |
| RETAIL VALUE INC             | -         | -      | -     | -     |
|                              | ( 0.218)  | ( - )  | ( - ) | ( - ) |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN | 0.903     | 27     | 0.219 | 6     |
| RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES | 0.449     | 32     | 0.168 | 12    |
| SL GREEN REALTY CORP         | 0.762     | 76     | 0.389 | 38    |
| SABRA HEALTH CARE REIT INC   | 1.656     | 31     | 0.516 | 10    |
| SAFETY INCOME & GROWTH INC   | 0.117     | 2      | -     | -     |
| SAUL CENTERS INC             | 0.116     | 6      | 0.061 | 3     |
| SELECT INCOME REIT           | 0.925     | 20     | 0.183 | 3     |
| SENIOR HOUSING PROP TRUST    | 1.61      | 25     | 0.253 | 4     |
| SERITAGE GROWTH PROP- A REIT | 0.25      | 10     | 0.062 | 2     |
| SIMON PROPERTY GROUP INC     | 2.547     | 416    | 0.823 | 133   |
| SPIRIT REALTY CAPITAL INC    | 3.842     | 31     | 1.777 | 14    |
| SPIRIT MTA REIT              | -         | -      | -     | -     |
|                              | ( 0.634)  | ( - )  | ( - ) | ( - ) |
| STAG INDUSTRIAL INC          | 0.941     | 25     | 0.245 | 6     |
| STARWOOD WAYPOINT HOMES      | -         | -      | 0.048 | 1     |
|                              | (△ 1.128) | ( - )  | ( - ) | ( - ) |
| STORE CAPITAL CORP           | 1.614     | 41     | 0.394 | 10    |
| SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC  | 0.779     | 11     | 0.211 | 2     |
| SUN COMMUNITIES INC          | 0.748     | 70     | 0.19  | 17    |
| SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC | 2.064     | 33     | 0.781 | 12    |
| TANGER FACTORY OUTLET CENTER | 0.752     | 18     | 0.278 | 6     |
| TAUBMAN CENTERS INC          | 0.514     | 30     | 0.148 | 8     |
| TERRENO REALTY CORP          | 0.533     | 19     | 0.154 | 5     |
| TIER REIT INC                | 0.446     | 9      | 0.154 | 3     |
| UDR INC                      | 2.202     | 83     | 0.707 | 26    |
| UMH PROPERTIES INC           | 0.38      | 5      | 0.115 | 1     |
| UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME | 0.105     | 7      | 0.025 | 1     |

|                                                              | 買 付       |         | 売 付   |         |
|--------------------------------------------------------------|-----------|---------|-------|---------|
|                                                              | 口 数       | 金 額     | 口 数   | 金 額     |
| (アメリカ)                                                       | 千口        | 千米・ドル   | 千口    | 千米・ドル   |
| URBAN EDGE PROPERTIES                                        | 1.023     | 24      | 0.3   | 6       |
| URSTADT BIDDLE - CLASS A                                     | 0.223     | 4       | 0.08  | 1       |
| VENTAS INC                                                   | 2.906     | 168     | 0.891 | 47      |
| VEREIT INC                                                   | 7.953     | 59      | 2.589 | 18      |
| VICI PROPERTIES INC                                          | 1.035     | 22      | —     | —       |
| VORNADO REALTY TRUST                                         | 1.419     | 104     | 0.428 | 29      |
| WP CAREY INC                                                 | 0.87      | 58      | 0.258 | 16      |
| WASHINGTON PRIME GROUP INC                                   | 1.283     | 8       | 0.269 | 2       |
| WASHINGTON REIT                                              | 0.656     | 19      | 0.185 | 5       |
| WEINGARTEN REALTY INVESTORS                                  | 0.969     | 29      | 0.302 | 8       |
| WELLTOWER INC                                                | 3.09      | 194     | 0.97  | 56      |
| WHEELER REAL ESTATE INVESTME                                 | 0.173     | 1       | 0.254 | 1       |
| WHITESTONE REIT                                              | 0.394     | 5       | 0.15  | 1       |
| XENIA HOTELS & RESORTS INC                                   | 1.016     | 22      | 0.319 | 7       |
| MANULIFE US REAL ESTATE INV                                  | 8.1       | 7       | 1.7   | 1       |
|                                                              | ( 3.112)  | ( 2)    | ( —)  | ( —)    |
| (カナダ)                                                        | 千口        | 千カナダ・ドル | 千口    | 千カナダ・ドル |
| CAN APARTMENT PROP REAL ESTA                                 | 0.554     | 20      | 0.115 | 4       |
| MORGUARD REAL ESTATE INVESTMENT TRUST                        | 0.12      | 1       | 0.38  | 4       |
| CAN REAL ESTATE INVEST TRUST                                 | 0.233     | 10      | 0.055 | 2       |
|                                                              | (△ 0.514) | (△ 24)  | ( —)  | ( —)    |
| RIOCAN REAL ESTATE INVST TR                                  | 1.319     | 32      | 0.575 | 13      |
| ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT                                 | 0.394     | 16      | 0.058 | 2       |
| COMINAR REAL ESTATE INV-TR U                                 | 0.81      | 10      | 0.322 | 4       |
| BOARDWALK REAL ESTATE INVEST                                 | 0.175     | 7       | 0.041 | 2       |
| ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT                                 | 0.652     | 8       | 0.153 | 2       |
| CROMBIE REAL ESTATE INVESTME                                 | 0.421     | 5       | 0.159 | 2       |
| INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST                       | 0.635     | 6       | 0.294 | 2       |
| PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE                                  | 1.284     | 9       | 0.248 | 2       |
|                                                              | (△ 2.258) | (△ 15)  | ( —)  | ( —)    |
| H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS                                 | 1.077     | 22      | 0.327 | 6       |
|                                                              | (△ 2.003) | ( —)    | ( —)  | ( —)    |
| NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 0.877     | 9       | 0.428 | 4       |
| MORGUARD NORTH AMERICAN RESI                                 | 0.123     | 1       | —     | —       |
| AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTA                                 | 0.058     | 0       | —     | —       |
| SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI                                 | 0.547     | 4       | 0.243 | 2       |
| GRANITE REAL ESTATE INVESTME                                 | 0.205     | 10      | 0.106 | 5       |
| TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E                                 | 0.382     | 2       | —     | —       |
|                                                              | 0.494     | 6       | —     | —       |
| CHOICE PROPERTIES REIT                                       | ( 1.077)  | ( 9)    | ( —)  | ( —)    |
| CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST                              | 0.188     | 2       | —     | —       |
|                                                              | 0.155     | 3       | 0.085 | 1       |
| H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS                                 | ( 2.003)  | ( —)    | ( —)  | ( —)    |



|                                                  | 買 付        |             | 売 付    |             |
|--------------------------------------------------|------------|-------------|--------|-------------|
|                                                  | 口 数        | 金 額         | 口 数    | 金 額         |
| (カナダ)                                            | 千口         | 千カナダ・ドル     | 千口     | 千カナダ・ドル     |
| SLATE RETAIL REIT                                | 0.218      | 2           | 0.081  | 1           |
| DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST    | 0.383      | 3           | —      | —           |
| DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST        | 0.706      | 8           | 0.145  | 2           |
| DREAM OFFICE REAL ESTATE INV                     | 0.764      | 17          | 0.216  | 4           |
|                                                  | (△ 0.477)  | (△ 10)      | ( — )  | ( — )       |
| SLATE OFFICE REIT                                | 0.256      | 2           | —      | —           |
| KILLAM APARTMENT REAL ESTATE                     | 0.434      | 6           | —      | —           |
| NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 0.232      | 5           | 0.078  | 2           |
| SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT              | 0.564      | 16          | 0.135  | 4           |
| (オーストラリア)                                        | 千口         | 千オーストラリア・ドル | 千口     | 千オーストラリア・ドル |
| BWP TRUST                                        | 4.642      | 14          | 2.315  | 7           |
| MIRVAC GROUP                                     | 29.923     | 69          | 8.92   | 19          |
| INVESTA OFFICE FUND                              | 4.378      | 20          | 1.708  | 8           |
| CROMWELL PROPERTY GROUP                          | 15.585     | 16          | 5.081  | 5           |
| CHARTER HALL RETAIL REIT                         | 2.919      | 11          | 1.05   | 4           |
| GPT GROUP                                        | 14.585     | 75          | 4.387  | 21          |
| ABACUS PROPERTY GROUP                            | 3.186      | 11          | 1.198  | 4           |
| STOCKLAND                                        | 20.103     | 87          | 6.139  | 24          |
| RURAL FUNDS GROUP                                | 0.989      | 1           | —      | —           |
| DEXUS PROPERTY GROUP                             | 8.254      | 82          | 2.543  | 24          |
| GOODMAN GROUP                                    | 13.423     | 116         | 4.328  | 38          |
|                                                  | —          | —           | —      | —           |
| ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP                       | ( 0.56)    | ( — )       | ( — )  | ( — )       |
| CHARTER HALL GROUP                               | 3.559      | 22          | 0.998  | 5           |
| GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR                     | 1.318      | 4           | —      | —           |
| INGENIA COMMUNITIES GROUP                        | 2.119      | 6           | 0.724  | 2           |
| SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA                     | 7.481      | 17          | 1.878  | 4           |
| ARENA REIT                                       | 2.093      | 4           | 0.931  | 2           |
| PROPERTYLINK GROUP                               | 3.702      | 3           | —      | —           |
| CHARTER HALL LONG WALE REIT                      | 1.356      | 5           | 0.516  | 2           |
| INDUSTRIA REIT                                   | 0.705      | 1           | —      | —           |
| NATIONAL STORAGE REIT PLACEMENT                  | 0.953      | 1           | —      | —           |
| NATIONAL STORAGE REIT                            | 6.284      | 10          | 2.499  | 4           |
| HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L                     | 0.768      | 2           | —      | —           |
| GDI PROPERTY GROUP                               | 2.803      | 3           | —      | —           |
| RURAL FUNDS GROUP                                | 2.402      | 5           | 0.894  | 1           |
| SCENTRE GROUP                                    | 43.852     | 179         | 13.898 | 55          |
|                                                  | 13.706     | 117         | 2.947  | 25          |
| WESTFIELD CORP                                   | (△ 28.141) | (△ 228)     | ( — )  | ( — )       |
| FOLKESTONE EDUCATION TRUST                       | 2.91       | 8           | 1.51   | 4           |
| VICINITY CENTRES                                 | 25.2       | 67          | 7.403  | 18          |
| VIVA ENERGY REIT                                 | 3.039      | 6           | 0.948  | 1           |

|                               | 買 付       |            | 売 付   |            |
|-------------------------------|-----------|------------|-------|------------|
|                               | 口 数       | 金 額        | 口 数   | 金 額        |
| (香港)                          | 千口        | 千香港・ドル     | 千口    | 千香港・ドル     |
| LINK REIT                     | 19        | 1,324      | 8     | 556        |
| PROSPERITY REIT               | 6         | 19         | —     | —          |
| YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN  | 13        | 68         | 3     | 16         |
| CHAMPION REIT                 | 17        | 96         | 7     | 37         |
| SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST   | 9         | 46         | 3     | 15         |
| FORTUNE REIT                  | 13        | 122        | 5     | 47         |
| SPRING REAL ESTATE INVESTMEN  | 5         | 17         | 13    | 40         |
| (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 |
| CAPITALAND MALL TRUST         | 21.6      | 44         | 6.2   | 13         |
| ASCENDAS REAL ESTATE INV      | 20.7      | 54         | 4.5   | 11         |
| CAPITALAND COMMERCIAL TRUST   | ( — )     | (△ 0)      | ( — ) | ( — )      |
| SUNTEC REIT                   | 23.4      | 42         | 5.8   | 10         |
|                               | 18.5      | 36         | 5.9   | 10         |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST     | ( — )     | (△ 0)      | ( — ) | ( — )      |
|                               | 20.6      | 25         | 5.9   | 7          |
| STARHILL GLOBAL REIT          | ( — )     | (△ 0)      | ( — ) | ( — )      |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST        | 10.5      | 12         | 4     | 4          |
|                               | ( — )     | (△ 0)      | ( — ) | ( — )      |
| FRASERS COMMERCIAL TRUST      | 9.9       | 14         | 6     | 8          |
|                               | ( — )     | (△ 0)      | ( — ) | ( — )      |
| KEPPEL REIT                   | 16.8      | 20         | 6.5   | 7          |
|                               | ( — )     | (△ 0)      | ( — ) | ( — )      |
| FRASERS CENTREPOINT TRUST     | 3.9       | 8          | 1     | 2          |
| ESR-REIT                      | 18.7      | 9          | 3.8   | 2          |
|                               | ( 3.024 ) | ( 1 )      | ( — ) | ( — )      |
| CDL HOSPITALITY TRUSTS        | 5.6       | 9          | 0.9   | 1          |
|                               | ( — )     | (△ 0)      | ( — ) | ( — )      |
| CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST | 4.7       | 7          | —     | —          |
|                               | ( — )     | (△ 0)      | ( — ) | ( — )      |
| FIRST REAL ESTATE INVT TRUST  | 4.6       | 6          | 1.5   | 2          |
|                               | ( — )     | (△ 0)      | ( — ) | ( — )      |
| PARKWAYLIFE REAL ESTATE       | 2.7       | 7          | 0.9   | 2          |
|                               | ( — )     | (△ 0)      | ( — ) | ( — )      |
| LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL  | 18.3      | 6          | 7.2   | 2          |
|                               | ( — )     | (△ 0)      | ( — ) | ( — )      |
| MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST    | 10.1      | 20         | 3.2   | 6          |
|                               | ( — )     | (△ 0)      | ( — ) | ( — )      |
| MAPLETREE COMMERCIAL TRUST    | 15.5      | 24         | 5.6   | 8          |
| CACHE LOGISTICS TRUST         | 9.8       | 8          | 3.8   | 2          |
|                               | ( — )     | (△ 0)      | ( — ) | ( — )      |

|                                | 買 付       |              | 売 付   |              |
|--------------------------------|-----------|--------------|-------|--------------|
|                                | 口 数       | 金 額          | 口 数   | 金 額          |
| (シンガポール)                       | 千口        | 千シンガポール・ドル   | 千口    | 千シンガポール・ドル   |
| AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL    | 4.1       | 5            | 1.7   | 2            |
| SABANA SHARIAH COMP IND REIT   | ( - )     | (△ 0)        | ( - ) | ( - )        |
| MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIA | 2.1       | 0            | -     | -            |
| ASCENDAS HOSPITALITY TRUST     | 24.9      | 29           | 9.6   | 11           |
| FAR EAST HOSPITALITY TRUST     | ( - )     | (△ 0)        | ( - ) | ( - )        |
| SPH REIT                       | 7.3       | 6            | 2.9   | 2            |
| OUE HOSPITALITY TRUST          | ( - )     | (△ 0)        | ( - ) | ( - )        |
| SOILBUILD BUSINESS SPACE REI   | 8.3       | 5            | 3     | 2            |
| KEPPEL DC REIT                 | 8.3       | 8            | 5.3   | 5            |
| FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI   | 11.1      | 9            | 2.5   | 1            |
|                                | 4.3       | 2            | -     | -            |
|                                | 8.6       | 12           | 1.5   | 2            |
|                                | 14        | 15           | 1.9   | 2            |
|                                | ( 1.72)   | ( 1)         | ( - ) | ( - )        |
| (ニュージーランド)                     | 千口        | 千ニュージーランド・ドル | 千口    | 千ニュージーランド・ドル |
| PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL   | 8.031     | 10           | 2.25  | 3            |
| VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR   | 1.315     | 2            | -     | -            |
| GOODMAN PROPERTY TRUST         | 6.783     | 9            | 1.607 | 2            |
| ARGOSY PROPERTY LTD            | 3.838     | 4            | -     | -            |
| INVESTORE PROPERTY LTD         | 1.601     | 2            | 3.352 | 5            |
| STRIDE STAPLED GROUP           | 1.627     | 2            | -     | -            |
| KIWI PROPERTY GROUP LTD        | 12.996    | 17           | 4.183 | 5            |
| (イギリス)                         | 千口        | 千英国・ポンド      | 千口    | 千英国・ポンド      |
| BRITISH LAND COMPANY PLC       | 7.917     | 50           | 2.561 | 16           |
| CAPITAL & REGIONAL PLC         | 5.592     | 2            | 2.402 | 1            |
| DERWENT LONDON PLC             | 0.898     | 25           | 0.259 | 8            |
| BIG YELLOW GROUP PLC           | 1.142     | 9            | 0.173 | 1            |
| HAMMERSON PLC                  | 6.303     | 32           | 1.836 | 9            |
| INTU PROPERTIES PLC            | 7.325     | 14           | 3.023 | 5            |
| UNITE GROUP PLC                | 2.385     | 18           | 0.687 | 5            |
| SHAFTESBURY PLC                | 2.333     | 23           | 1.058 | 10           |
| SCHRODER REAL ESTATE INVESTM   | 4.072     | 2            | 1.87  | 1            |
| HANSTEEN HOLDINGS PLC          | 3.117     | 4            | 0.61  | 0            |
| UK COMMERCIAL PROPERTY REIT    | (△ 3.736) | (△ 7)        | ( - ) | ( - )        |
| SAFESTORE HOLDINGS PLC         | 10.038    | 8            | -     | -            |
| LONDONMETRIC PROPERTY PLC      | 1.46      | 7            | 0.32  | 1            |
| SEGRO PLC                      | 6.779     | 12           | 2.792 | 4            |
| WORKSPACE GROUP PLC            | 8.553     | 48           | 2.71  | 16           |
| REDEFINE INTERNATIONAL PLC     | 1.052     | 10           | 0.19  | 1            |
| NEWRIVER REIT PLC              | 11.985    | 4            | 3.696 | 1            |
| CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC     | 2.413     | 7            | 0.814 | 2            |
| AEW UK LONG LEASE REIT PLC     | 1.49      | 1            | -     | -            |
|                                | -         | -            | 0.741 | 0            |

|                              | 買 付       |            | 売 付   |            |
|------------------------------|-----------|------------|-------|------------|
|                              | 口 数       | 金 額        | 口 数   | 金 額        |
| (イギリス)                       | 千口        | 千英国・ポンド    | 千口    | 千英国・ポンド    |
| TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING  | 2.611     | 2          | —     | —          |
| GREAT PORTLAND ESTATES PLC   | 0.492     | 3          | 0.574 | 4          |
| TRITAX BIG BOX REIT PLC      | ( 4.175)  | ( 25)      | ( —)  | ( —)       |
| EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC | 11.843    | 17         | 2.595 | 3          |
| ASSURA PLC                   | 4.703     | 4          | 1.419 | 1          |
| LXI REIT PLC                 | 21.289    | 12         | 6.019 | 3          |
| PRIMARY HEALTH PROPERTIES    | ( 2.931)  | ( 1)       | ( —)  | ( —)       |
| REGIONAL REIT LTD            | 4.864     | 5          | 1.094 | 1          |
| LAND SECURITIES GROUP PLC    | 8.483     | 9          | 3.757 | 4          |
| GREAT PORTLAND ESTATES PLC   | 3.347     | 3          | 1.108 | 1          |
|                              | 6.025     | 56         | 1.733 | 16         |
|                              | 1.836     | 11         | —     | —          |
|                              | (△ 4.843) | (△ 30)     | ( —)  | ( —)       |
| (イスラエル)                      | 千口        | 千イスラエル・シケル | 千口    | 千イスラエル・シケル |
| REIT 1 LTD                   | 1.021     | 15         | —     | —          |
| (ユーロ…アイルランド)                 | 千口        | 千ユーロ       | 千口    | 千ユーロ       |
| GREEN REIT PLC               | 6.345     | 9          | 3.039 | 4          |
| HIBERNIA REIT PLC            | 5.387     | 7          | 1.384 | 1          |
| IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES | 3.636     | 5          | 1.785 | 2          |
| (ユーロ…オランダ)                   |           |            |       |            |
| EUROCOMMERCIAL PROPRTIE-CV   | 0.44      | 15         | 0.256 | 8          |
| VASTNED RETAIL NV            | 0.141     | 5          | 0.036 | 1          |
| WERELDHAVE NV                | 0.363     | 12         | 0.152 | 4          |
| NSI NV                       | 0.188     | 6          | 0.092 | 3          |
| (ユーロ…ベルギー)                   |           |            |       |            |
| BEFIMMO                      | 0.179     | 9          | 0.052 | 2          |
| COFINIMMO                    | 0.145     | 15         | 0.045 | 4          |
| RETAIL ESTATES               | ( 0.022)  | ( 2)       | ( —)  | ( —)       |
| INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES | 0.077     | 5          | 0.018 | 1          |
| WAREHOUSES DE PAUW SCA       | 0.13      | 2          | —     | —          |
| AEDIFICA                     | 0.142     | 13         | 0.04  | 4          |
| COFINIMMO SA - RTS           | 0.146     | 11         | 0.033 | 2          |
|                              | —         | —          | —     | —          |
|                              | ( —)      | (△ 0)      | ( —)  | ( —)       |
| RETAIL ESTATES-RTS           | —         | —          | 0.099 | 0          |
|                              | ( 0.099)  | ( —)       | ( —)  | ( —)       |
| (ユーロ…フランス)                   |           |            |       |            |
| ICADE                        | 0.365     | 29         | 0.1   | 7          |
| ALTAREA                      | 0.027     | 5          | 0.007 | 1          |
| KLEPIERRE                    | ( —)      | (△ 0)      | ( —)  | ( —)       |
| GECINA SA                    | 1.701     | 58         | 0.533 | 17         |
|                              | 0.511     | 73         | 0.12  | 17         |

|                                  | 買 付       |        | 売 付   |      |
|----------------------------------|-----------|--------|-------|------|
|                                  | 口 数       | 金 額    | 口 数   | 金 額  |
| (ユーロ・・・フランス)                     | 千口        | 千ユーロ   | 千口    | 千ユーロ |
| COVIVIO                          | 0.442     | 39     | 0.143 | 12   |
| MERCIALYS                        | 0.437     | 7      | 0.174 | 2    |
| UNIBAIL-RODAMCO SE               | 0.712     | 148    | 0.185 | 34   |
| UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD        | 0.171     | 29     | 0.096 | 17   |
|                                  | ( 0.518)  | ( 81)  | ( -)  | ( -) |
| (ユーロ・・・ドイツ)                      |           |        |       |      |
| HAMBORNER REIT AG                | 0.605     | 5      | 0.147 | 1    |
| ALSTRIA OFFICE REIT-AG           | 1.574     | 19     | 0.343 | 4    |
|                                  | ( -)      | (△ 1)  | ( -)  | ( -) |
| (ユーロ・・・スペイン)                     |           |        |       |      |
| INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI     | 5.416     | 44     | 1.422 | 13   |
|                                  | ( 0.274)  | ( 2)   | ( -)  | ( -) |
| LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM     | 0.738     | 6      | 0.509 | 4    |
|                                  | ( -)      | (△ 0)  | ( -)  | ( -) |
| HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI     | 0.828     | 12     | 1.757 | 32   |
| MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA      | 3.233     | 36     | 0.913 | 11   |
|                                  | ( -)      | (△ 1)  | ( -)  | ( -) |
| AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA      | 0.546     | 9      | -     | -    |
|                                  | (△ 1.111) | (△ 18) | ( -)  | ( -) |
| (ユーロ・・・イタリア)                     |           |        |       |      |
| BENI STABILI SPA                 | 9.34      | 7      | 2.384 | 1    |
| IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE | 1.963     | 2      | -     | -    |
|                                  | (△ 4.597) | ( -)   | ( -)  | ( -) |
| IMMOBILIARE GRANDE DIST-RTS      | -         | -      | 0.459 | 0    |
|                                  | ( 0.459)  | ( -)   | ( -)  | ( -) |
| IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ     | 0.435     | 3      | 0.166 | 1    |
|                                  | ( 0.459)  | ( -)   | ( -)  | ( -) |
| (ユーロ・・・その他)                      |           |        |       |      |
| CROMWELL EUROPEAN REIT           | 6.8       | 3      | 6.8   | 3    |
|                                  | ( -)      | (△ 0)  | ( -)  | ( -) |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付( )内は分割割当、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。

(注3) 売付( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

## ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合(2017年11月3日から2018年11月2日まで)

| 項 目                           | 当 期     |
|-------------------------------|---------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額         | 170千円   |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 6,282千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)       | 0.02    |

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■主要な売買銘柄(2017年11月3日から2018年11月2日まで)

## (1) 株式

| 当   |     |     |      | 期                           |       |     |       |
|-----|-----|-----|------|-----------------------------|-------|-----|-------|
| 買   |     | 付   |      | 売                           |       | 付   |       |
| 銘 柄 | 株 数 | 金 額 | 平均単価 | 銘 柄                         | 株 数   | 金 額 | 平均単価  |
|     | 千株  | 千円  | 円    |                             | 千株    | 千円  | 円     |
| -   | -   | -   | -    | ONEMARKET LTD               | 1.407 | 149 | 106   |
|     |     |     |      | UNIBAIL-RODAMCO-WTFIELD-CDI | 0.018 | 21  | 1,204 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

## (2) 投資証券

| 当                         |       |        |        | 期                            |       |        |        |
|---------------------------|-------|--------|--------|------------------------------|-------|--------|--------|
| 買                         |       | 付      |        | 売                            |       | 付      |        |
| 銘 柄                       | 口 数   | 金 額    | 平均単価   | 銘 柄                          | 口 数   | 金 額    | 平均単価   |
|                           | 千口    | 千円     | 円      |                              | 千口    | 千円     | 円      |
| SIMON PROPERTY GROUP INC  | 2.547 | 46,280 | 18,170 | SIMON PROPERTY GROUP INC     | 0.823 | 14,668 | 17,823 |
| PROLOGIS INC              | 4.482 | 32,227 | 7,190  | PROLOGIS INC                 | 1.398 | 9,810  | 7,017  |
| PUBLIC STORAGE INC        | 1.231 | 27,877 | 22,646 | PUBLIC STORAGE INC           | 0.387 | 8,867  | 22,914 |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC | 1.139 | 22,175 | 19,469 | LINK REIT                    | 8     | 7,803  | 975    |
| EQUITY RESIDENTIAL        | 3.039 | 21,673 | 7,131  | BROOKFIELD PROPERTY REIT INC | 3.381 | 7,568  | 2,238  |
| WELLTOWER INC             | 3.09  | 21,641 | 7,003  | AVALONBAY COMMUNITIES INC    | 0.361 | 6,745  | 18,686 |
| DIGITAL REALTY TRUST INC  | 1.71  | 20,708 | 12,110 | EQUITY RESIDENTIAL           | 0.952 | 6,679  | 7,016  |
| UNIBAIL-RODAMCO SE        | 0.712 | 19,844 | 27,872 | DIGITAL REALTY TRUST INC     | 0.535 | 6,431  | 12,022 |
| LINK REIT                 | 19    | 18,817 | 990    | WELLTOWER INC                | 0.97  | 6,181  | 6,372  |
| VENTAS INC                | 2.906 | 18,774 | 6,460  | BOSTON PROPERTIES INC        | 0.401 | 5,474  | 13,653 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

## ■組入資産の明細

## (1) 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    | 千米・ドル | 千円     | 不動産   |
| ALEXANDER & BALDWIN INC |             | 3       | －     | －     | －      |       |
| 通貨小計                    | 株 数 ・ 金 額   | 3       | －     | －     | －      |       |
|                         | 銘 柄 数・〈比 率〉 | 1銘柄     | －     | －     | 〈－％〉   |       |
| 合 計                     | 株 数 ・ 金 額   | 3       | －     | －     | －      |       |
|                         | 銘 柄 数・〈比 率〉 | 1銘柄     | －     | －     | 〈－％〉   |       |

(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) 〈 〉内は、期末の純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 株数、評価額の単位未満は切捨て。

## (2) 外国投資証券

| 銘                             | 柄 | 期首(前期末) | 当     | 期     |   | 末      |   |   |   |   |   |
|-------------------------------|---|---------|-------|-------|---|--------|---|---|---|---|---|
|                               |   | 口       | 数     | 口     | 数 | 評      | 価 | 額 |   |   |   |
|                               |   |         |       |       |   | 外      | 貨 | 建 | 金 | 額 | 邦 |
| (アメリカ)                        |   | 千口      | 千口    | 千米・ドル |   | 千円     |   |   |   |   |   |
| ACADIA REALTY TRUST           |   | 0.772   | 1.21  | 34    |   | 3,840  |   |   |   |   |   |
| AGREE REALTY CORP             |   | 0.263   | 0.454 | 25    |   | 2,932  |   |   |   |   |   |
| ALEXANDER'S INC               |   | 0.034   | 0.055 | 17    |   | 1,961  |   |   |   |   |   |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY |   | 0.849   | 1.55  | 189   |   | 21,394 |   |   |   |   |   |
| AMERICAN ASSETS TRUST INC     |   | 0.384   | 0.55  | 21    |   | 2,389  |   |   |   |   |   |
| AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES   |   | 1.23    | 2.01  | 79    |   | 8,938  |   |   |   |   |   |
| AMERICAN HOMES 4 RENT- A      |   | 2.112   | 3.782 | 79    |   | 8,951  |   |   |   |   |   |
| AMERICOLD REALTY TRUST        |   | －       | 0.849 | 21    |   | 2,373  |   |   |   |   |   |
| APARTMENT INVT & MGMT CO -A   |   | 1.405   | 2.306 | 99    |   | 11,191 |   |   |   |   |   |
| APPLE HOSPITALITY REIT INC    |   | 1.924   | 3.187 | 51    |   | 5,848  |   |   |   |   |   |
| ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN  |   | 0.443   | －     | －     |   | －      |   |   |   |   |   |
| ASHFORD HOSPITALITY PRIME IN  |   | 0.25    | －     | －     |   | －      |   |   |   |   |   |
| ASHFORD HOSPITALITY TRUST     |   | 0.769   | 1.273 | 6     |   | 738    |   |   |   |   |   |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC     |   | 1.247   | 2.025 | 355   |   | 40,073 |   |   |   |   |   |
| BRT APARTMENTS CORP           |   | －       | 0.124 | 1     |   | 162    |   |   |   |   |   |
| BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH   |   | 0.226   | 0.367 | 3     |   | 386    |   |   |   |   |   |
| BOSTON PROPERTIES INC         |   | 1.397   | 2.264 | 271   |   | 30,644 |   |   |   |   |   |
| BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC  |   | －       | 0.496 | 5     |   | 613    |   |   |   |   |   |
| BRANDYWINE REALTY TRUST       |   | 1.63    | 2.648 | 37    |   | 4,247  |   |   |   |   |   |
| BRIXMOR PROPERTY GROUP INC    |   | 2.724   | 4.445 | 71    |   | 8,062  |   |   |   |   |   |
| CBL & ASSOCIATES PROPERTIES   |   | 1.436   | 2.473 | 7     |   | 887    |   |   |   |   |   |
| CAMDEN PROPERTY TRUST         |   | 0.834   | 1.359 | 122   |   | 13,845 |   |   |   |   |   |
| CARETRUST REIT INC            |   | 0.639   | 1.114 | 19    |   | 2,250  |   |   |   |   |   |
| CEDAR REALTY TRUST INC        |   | 0.759   | 1.346 | 5     |   | 571    |   |   |   |   |   |
| CHATHAM LODGING TRUST         |   | 0.348   | 0.686 | 13    |   | 1,518  |   |   |   |   |   |
| CHESAPEAKE LODGING TRUST      |   | 0.516   | 0.898 | 25    |   | 2,898  |   |   |   |   |   |
| CITY OFFICE REIT INC          |   | 0.248   | 0.528 | 5     |   | 650    |   |   |   |   |   |

| 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    | 千口    | 千米・ドル  | 千円     |
| CLIPPER REALTY INC                 | 0.139   | 0.246 | 0.246 | 3      | 372    |
| COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A       | 4.962   | —     | —     | —      | —      |
| COLONY CAPITAL INC                 | —       | 7.235 | 42    | 4,801  | 4,801  |
| COLUMBIA PROPERTY TRUST INC        | 1.127   | 1.74  | 38    | 4,348  | 4,348  |
| COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I       | 0.172   | 0.246 | 7     | 822    | 822    |
| CORESITE REALTY CORP               | 0.316   | 0.54  | 51    | 5,785  | 5,785  |
| CORECIVIC INC                      | 1.096   | 1.758 | 39    | 4,472  | 4,472  |
| CORPORATE OFFICE PROPERTIES        | 0.875   | 1.493 | 38    | 4,357  | 4,357  |
| COUSINS PROPERTIES INC             | 3.878   | 6.077 | 50    | 5,693  | 5,693  |
| CUBESMART                          | 1.665   | 2.726 | 78    | 8,910  | 8,910  |
| CYRUSONE INC                       | 0.812   | 1.536 | 82    | 9,363  | 9,363  |
| DCT INDUSTRIAL TRUST INC           | 0.856   | —     | —     | —      | —      |
| DDR CORP                           | 2.668   | —     | —     | —      | —      |
| DIAMONDROCK HOSPITALITY CO         | 1.834   | 3.005 | 31    | 3,517  | 3,517  |
| DIGITAL REALTY TRUST INC           | 1.846   | 3.021 | 319   | 36,048 | 36,048 |
| DOUGLAS EMMETT INC                 | 1.369   | 2.213 | 79    | 8,987  | 8,987  |
| DUKE REALTY CORP                   | 3.227   | 5.235 | 145   | 16,432 | 16,432 |
| EPR PROPERTIES TRUST               | 0.578   | 1.09  | 75    | 8,525  | 8,525  |
| EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES     | 0.349   | 0.9   | 16    | 1,862  | 1,862  |
| EASTGROUP PROPERTIES INC           | 0.316   | 0.516 | 49    | 5,613  | 5,613  |
| EDUCATION REALTY TRUST INC         | 0.678   | —     | —     | —      | —      |
| EMPIRE STATE REALTY TRUST-A        | 1.14    | 2.005 | 31    | 3,593  | 3,593  |
| EQUITY COMMONWEALTH                | 1.143   | 1.776 | 53    | 5,989  | 5,989  |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES        | 0.779   | 1.3   | 123   | 13,954 | 13,954 |
| EQUITY RESIDENTIAL                 | 3.309   | 5.396 | 349   | 39,478 | 39,478 |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC           | 0.596   | 0.967 | 244   | 27,575 | 27,575 |
| EXTRA SPACE STORAGE INC            | 1.141   | 1.854 | 167   | 18,913 | 18,913 |
| FARMLAND PARTNERS INC              | 0.291   | 0.487 | 3     | 380    | 380    |
| FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST    | 0.653   | 1.078 | 133   | 15,122 | 15,122 |
| FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST      | 1.07    | 1.849 | 57    | 6,482  | 6,482  |
| FOREST CITY REALTY TRUST- A        | 2.392   | 3.915 | 98    | 11,113 | 11,113 |
| FOUR CORNERS PROPERTY TRUST        | 0.518   | 0.966 | 25    | 2,852  | 2,852  |
| FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP    | 1.022   | 1.619 | 11    | 1,354  | 1,354  |
| FRONT YARD RESIDENTIAL CORP        | —       | 0.749 | 6     | 785    | 785    |
| GEO GROUP INC/THE REIT             | 1.098   | 1.799 | 40    | 4,524  | 4,524  |
| GGP INC                            | 5.621   | —     | —     | —      | —      |
| GAMING AND LEISURE PROPERTIES      | 1.792   | 2.947 | 97    | 11,009 | 11,009 |
| GETTY REALTY CORP                  | 0.297   | 0.503 | 13    | 1,537  | 1,537  |
| GLADSTONE COMMERCIAL CORP          | 0.239   | 0.432 | 8     | 922    | 922    |
| GLADSTONE LAND CORP                | 0.092   | 0.231 | 2     | 328    | 328    |
| GLOBAL NET LEASE INC               | 0.616   | 1.039 | 20    | 2,368  | 2,368  |
| GLOBAL MEDICAL REIT INC            | 0.175   | 0.261 | 2     | 268    | 268    |
| GOVERNMENT PROPERTIES INCOME TRUST | 0.657   | 0.657 | 6     | 694    | 694    |
| GRAMERCY PROPERTY TRUST            | 1.469   | —     | —     | —      | —      |
| HCP INC                            | 4.222   | 6.887 | 193   | 21,866 | 21,866 |



| 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 |
| (アメリカ)                                   |   | 千口      | 千口     | 千米・ドル     | 千円          |
| HEALTHCARE REALTY TRUST INC              |   | 1.137   | 1.81   | 51        | 5,757       |
| HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A             |   | 1.789   | 3.047  | 79        | 8,989       |
| HERSHA HOSPITALITY TRUST                 |   | 0.391   | 0.535  | 9         | 1,059       |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC                 |   | 0.926   | 1.521  | 65        | 7,431       |
| HOSPITALITY PROPERTIES TRUST             |   | 1.46    | 2.414  | 62        | 7,054       |
| HOST HOTELS & RESORTS INC                |   | 6.675   | 10.877 | 210       | 23,731      |
| HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC            |   | 1.383   | 2.301  | 69        | 7,806       |
| ISTAR INC                                |   | 0.667   | —      | —         | —           |
| INDEPENDENCE REALTY TRUST INC            |   | 0.635   | 1.294  | 12        | 1,419       |
| INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST    |   | —       | 0.288  | 6         | 692         |
| INFRAREIT INC                            |   | 0.359   | 0.591  | 12        | 1,398       |
| INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER             |   | —       | 0.136  | 5         | 629         |
| INVESTORS REAL ESTATE TRUST              |   | 1.177   | 1.716  | 9         | 1,032       |
| INVITATION HOMES INC                     |   | 0.722   | 4.363  | 95        | 10,760      |
| IRON MOUNTAIN INC                        |   | 2.396   | 4.203  | 132       | 14,986      |
| JBG SMITH PROPERTIES                     |   | 0.86    | 1.585  | 59        | 6,699       |
| KILROY REALTY CORP                       |   | 0.89    | 1.476  | 100       | 11,360      |
| KIMCO REALTY CORP                        |   | 3.835   | 6.185  | 98        | 11,071      |
| KITE REALTY GROUP TRUST                  |   | 0.782   | 1.23   | 19        | 2,232       |
| LTC PROPERTIES INC                       |   | 0.34    | 0.586  | 25        | 2,861       |
| LASALLE HOTEL PROPERTIES                 |   | 0.998   | 1.622  | 54        | 6,103       |
| LEXINGTON REALTY TRUST                   |   | 2       | 3.118  | 24        | 2,738       |
| LIBERTY PROPERTY TRUST                   |   | 1.318   | 2.168  | 92        | 10,397      |
| LIFE STORAGE INC                         |   | 0.412   | 0.684  | 64        | 7,311       |
| MACERICH CO/THE                          |   | 0.978   | 1.556  | 81        | 9,150       |
| MACK-CALI REALTY CORP                    |   | 0.829   | 1.33   | 26        | 3,033       |
| MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST |   | 8.849   | 18.361 | 13        | 1,512       |
| MEDEQUITIES REALTY TRUST INC             |   | 0.278   | 0.466  | 3         | 438         |
| MEDICAL PROPERTIES TRUST INC             |   | 3.339   | 5.357  | 83        | 9,371       |
| MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC    |   | 1.033   | 1.668  | 163       | 18,485      |
| MONMOUTH REIT-CLASS A                    |   | 0.676   | 1.325  | 19        | 2,235       |
| NATL HEALTH INVESTORS INC                |   | 0.372   | 0.622  | 46        | 5,197       |
| NATIONAL RETAIL PROPERTIES               |   | 1.36    | 2.298  | 108       | 12,206      |
| NATIONAL STORAGE AFFILIATES              |   | 0.399   | 0.817  | 21        | 2,463       |
| NEW SENIOR INVESTMENT GROUP              |   | 0.762   | 1.212  | 6         | 729         |
| NEXPOINT RESIDENTIAL                     |   | 0.179   | 0.266  | 8         | 1,009       |
| NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP             |   | 0.528   | 0.742  | 10        | 1,135       |
| OMEGA HEALTHCARE INVESTORS               |   | 1.769   | 2.936  | 98        | 11,118      |
| ONE LIBERTY PROPERTIES INC               |   | 0.143   | 0.232  | 6         | 677         |
| PS BUSINESS PARKS INC/CA                 |   | 0.182   | 0.292  | 38        | 4,335       |
| PARAMOUNT GROUP INC                      |   | 1.872   | 3.084  | 44        | 5,036       |
| PARK HOTELS & RESORTS INC-WI             |   | 1.287   | 2.952  | 87        | 9,885       |
| PEBBLEBROOK HOTEL TRUST                  |   | 0.636   | 1.01   | 34        | 3,878       |
| PENN REAL ESTATE INVEST TST              |   | 0.652   | 0.968  | 8         | 993         |
| PHYSICIANS REALTY TRUST                  |   | 1.637   | 2.691  | 45        | 5,096       |

| 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 |  |
| (アメリカ)                        |   | 千口      | 千口     | 千米・ドル     | 千円          |  |
| PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A  |   | 1.351   | 1.911  | 34        | 3,895       |  |
| PREFERRED APARTMENT COMMUN-A  |   | 0.251   | 0.596  | 9         | 1,113       |  |
| PROLOGIS INC                  |   | 4.802   | 9.225  | 597       | 67,429      |  |
| PUBLIC STORAGE INC            |   | 1.351   | 2.195  | 452       | 51,063      |  |
| QTS REALTY TRUST INC-CL A     |   | 0.452   | 0.759  | 30        | 3,400       |  |
| QUALITY CARE PROPERTIES       |   | 0.837   | －      | －         | －           |  |
| RLJ LODGING TRUST             |   | 1.55    | 2.58   | 50        | 5,707       |  |
| RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES   |   | 0.726   | 1.142  | 15        | 1,702       |  |
| REALTY INCOME CORP            |   | 2.47    | 4.248  | 259       | 29,338      |  |
| REGENCY CENTERS CORP          |   | 1.347   | 2.485  | 159       | 17,967      |  |
| RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENT |   | 1.016   | 1.666  | 29        | 3,322       |  |
| RETAIL PROPERTIES OF AME - A  |   | 2.121   | 3.191  | 38        | 4,343       |  |
| RETAIL VALUE INC              |   | －       | 0.218  | 6         | 690         |  |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC |   | 0.662   | 1.346  | 43        | 4,894       |  |
| RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES  |   | 0.473   | 0.754  | 57        | 6,474       |  |
| SL GREEN REALTY CORP          |   | 0.898   | 1.271  | 116       | 13,159      |  |
| SABRA HEALTH CARE REIT INC    |   | 1.482   | 2.622  | 57        | 6,475       |  |
| SAFETY INCOME & GROWTH INC    |   | －       | 0.117  | 2         | 238         |  |
| SAUL CENTERS INC              |   | 0.111   | 0.166  | 8         | 918         |  |
| SELECT INCOME REIT            |   | 0.591   | 1.333  | 25        | 2,912       |  |
| SENIOR HOUSING PROP TRUST     |   | 2.137   | 3.494  | 56        | 6,432       |  |
| SERITAGE GROWTH PROP- A REIT  |   | 0.221   | 0.409  | 15        | 1,779       |  |
| SIMON PROPERTY GROUP INC      |   | 2.806   | 4.53   | 822       | 92,872      |  |
| SITE CENTERS CORP             |   | －       | 2.114  | 25        | 2,918       |  |
| SPIRIT REALTY CAPITAL INC     |   | 4.244   | 6.309  | 50        | 5,682       |  |
| SPIRIT MTA REIT               |   | －       | 0.634  | 6         | 767         |  |
| STAG INDUSTRIAL INC           |   | 0.853   | 1.549  | 40        | 4,601       |  |
| STARWOOD WAYPOINT HOMES       |   | 1.176   | －      | －         | －           |  |
| STORE CAPITAL CORP            |   | 1.46    | 2.68   | 78        | 8,826       |  |
| SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC   |   | 0.953   | 1.521  | 17        | 1,967       |  |
| SUN COMMUNITIES INC           |   | 0.706   | 1.264  | 127       | 14,353      |  |
| SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC  |   | 2.08    | 3.363  | 48        | 5,530       |  |
| TANGER FACTORY OUTLET CENTER  |   | 0.884   | 1.358  | 30        | 3,442       |  |
| TAUBMAN CENTERS INC           |   | 0.532   | 0.898  | 49        | 5,583       |  |
| TERRENO REALTY CORP           |   | 0.487   | 0.866  | 32        | 3,666       |  |
| TIER REIT INC                 |   | 0.445   | 0.737  | 15        | 1,804       |  |
| UDR INC                       |   | 2.424   | 3.919  | 153       | 17,361      |  |
| UMH PROPERTIES INC            |   | 0.277   | 0.542  | 7         | 871         |  |
| UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME  |   | 0.112   | 0.192  | 12        | 1,400       |  |
| URBAN EDGE PROPERTIES         |   | 0.951   | 1.674  | 34        | 3,930       |  |
| URSTADT BIDDLE - CLASS A      |   | 0.281   | 0.424  | 8         | 966         |  |
| VENTAS INC                    |   | 3.208   | 5.223  | 303       | 34,257      |  |
| VEREIT INC                    |   | 8.833   | 14.197 | 104       | 11,841      |  |
| VICI PROPERTIES INC           |   | －       | 1.035  | 22        | 2,549       |  |
| VORNADO REALTY TRUST          |   | 1.549   | 2.54   | 173       | 19,529      |  |

| 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 |   |           |
| (アメリカ)                                                       |  |             |         | 千口      |   | 千口      |           | 千米・ドル       |   | 千円        |
| WP CAREY INC                                                 |  |             |         | 0.956   |   | 1.568   |           | 101         |   | 11,486    |
| WASHINGTON PRIME GROUP INC                                   |  |             |         | 1.682   |   | 2.696   |           | 17          |   | 1,980     |
| WASHINGTON REIT                                              |  |             |         | 0.68    |   | 1.151   |           | 32          |   | 3,614     |
| WEINGARTEN REALTY INVESTORS                                  |  |             |         | 1.093   |   | 1.76    |           | 49          |   | 5,599     |
| WELLTOWER INC                                                |  |             |         | 3.331   |   | 5.451   |           | 367         |   | 41,529    |
| WHEELER REAL ESTATE INVESTME                                 |  |             |         | 0.081   |   | －       |           | －           |   | －         |
| WHITESTONE REIT                                              |  |             |         | 0.33    |   | 0.574   |           | 8           |   | 912       |
| XENIA HOTELS & RESORTS INC                                   |  |             |         | 0.939   |   | 1.636   |           | 33          |   | 3,755     |
| 通 貨 小 計                                                      |  | 口 数 ・ 金 額   |         | 208.648 |   | 334.361 |           | 11,577      |   | 1,306,790 |
|                                                              |  | 銘 柄 数・(比 率) |         | 158銘柄   |   | 158銘柄   |           | －           |   | <72.0%>   |
| (カナダ)                                                        |  |             |         | 千口      |   | 千口      |           | 千カナダ・ドル     |   | 千円        |
| CAN APARTMENT PROP REAL ESTA                                 |  |             |         | 0.581   |   | 1.02    |           | 48          |   | 4,151     |
| MORGUARD REAL ESTATE INVESTMENT                              |  |             |         | 0.26    |   | －       |           | －           |   | －         |
| CAN REAL ESTATE INVEST TRUST                                 |  |             |         | 0.336   |   | －       |           | －           |   | －         |
| RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST                          |  |             |         | 1.474   |   | 2.218   |           | 53          |   | 4,598     |
| ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT                                 |  |             |         | 0.389   |   | 0.725   |           | 31          |   | 2,686     |
| COMINAR REAL ESTATE INV-TR U                                 |  |             |         | 0.825   |   | 1.313   |           | 14          |   | 1,271     |
| BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST                       |  |             |         | 0.194   |   | 0.328   |           | 16          |   | 1,395     |
| ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT                                 |  |             |         | 0.655   |   | 1.154   |           | 13          |   | 1,137     |
| CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST                         |  |             |         | 0.384   |   | 0.646   |           | 8           |   | 739       |
| INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT                             |  |             |         | 0.453   |   | 0.794   |           | 10          |   | 882       |
| PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE                                  |  |             |         | 1.222   |   | －       |           | －           |   | －         |
| H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS                                 |  |             |         | 1.253   |   | －       |           | －           |   | －         |
| NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST |  |             |         | 0.341   |   | 0.79    |           | 8           |   | 729       |
| MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT                     |  |             |         | 0.142   |   | 0.265   |           | 4           |   | 374       |
| AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTA                                 |  |             |         | 0.156   |   | 0.214   |           | 2           |   | 244       |
| SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT                                |  |             |         | 0.237   |   | 0.541   |           | 4           |   | 425       |
| GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST                         |  |             |         | 0.225   |   | 0.324   |           | 17          |   | 1,541     |
| TRUE NORTH COMMERCIAL REAL ESTATE                            |  |             |         | －       |   | 0.382   |           | 2           |   | 211       |
| CHOICE PROPERTIES REIT                                       |  |             |         | 0.431   |   | 2.002   |           | 24          |   | 2,086     |
| CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST                              |  |             |         | 0.309   |   | 0.497   |           | 6           |   | 539       |
| H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS                                 |  |             |         | －       |   | 2.073   |           | 42          |   | 3,647     |
| SLATE RETAIL REIT                                            |  |             |         | 0.158   |   | 0.295   |           | 3           |   | 325       |
| DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST                |  |             |         | 0.33    |   | 0.713   |           | 6           |   | 600       |
| DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT                          |  |             |         | 0.795   |   | 1.356   |           | 18          |   | 1,592     |
| DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT                          |  |             |         | 0.356   |   | 0.427   |           | 10          |   | 867       |
| SLATE OFFICE REIT                                            |  |             |         | 0.209   |   | 0.465   |           | 3           |   | 311       |
| KILLAM APARTMENT REAL ESTATE                                 |  |             |         | 0.14    |   | 0.574   |           | 9           |   | 806       |
| NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST             |  |             |         | 0.241   |   | 0.395   |           | 10          |   | 877       |
| SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST                    |  |             |         | 0.548   |   | 0.977   |           | 29          |   | 2,537     |
| 通 貨 小 計                                                      |  | 口 数 ・ 金 額   |         | 12.644  |   | 20.488  |           | 401         |   | 34,582    |
|                                                              |  | 銘 柄 数・(比 率) |         | 27銘柄    |   | 25銘柄    |           | －           |   | <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                                                    |  |             |         | 4.651   |   | 6.978   |           | 23          |   | 1,918     |
| MIRVAC GROUP                                                 |  |             |         | 33.272  |   | 54.275  |           | 115         |   | 9,361     |

| 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 |
| (オーストラリア)                        | 千口                | 千口             | 千オーストラリア・ドル     | 千円          |
| INVESTA OFFICE FUND              | 4.683             | 7.353          | 40              | 3,320       |
| CROMWELL PROPERTY GROUP          | 10.218            | 20.722         | 21              | 1,719       |
| CHARTER HALL RETAIL REIT         | 2.922             | 4.791          | 20              | 1,637       |
| GPT GROUP                        | 16.094            | 26.292         | 134             | 10,909      |
| ABACUS PROPERTY GROUP            | 2.804             | 4.792          | 15              | 1,259       |
| STOCKLAND                        | 21.698            | 35.662         | 128             | 10,416      |
| DEXUS PROPERTY GROUP             | 9.075             | 14.786         | 146             | 11,945      |
| GOODMAN GROUP                    | 14.378            | 23.473         | 239             | 19,498      |
| ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP       | —                 | 0.56           | 0               | 0           |
| CHARTER HALL GROUP               | 4.224             | 6.785          | 46              | 3,748       |
| GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA | 2.289             | 3.607          | 12              | 1,056       |
| INGENIA COMMUNITIES GROUP        | 1.747             | 3.142          | 8               | 720         |
| SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA     | 6.45              | 12.053         | 30              | 2,480       |
| ARENA REIT                       | 2.559             | 3.721          | 7               | 644         |
| PROPERTYLINK GROUP               | 3.446             | 7.148          | 8               | 680         |
| CHARTER HALL LONG WALE REIT      | 1.504             | 2.344          | 9               | 785         |
| INDUSTRIA REIT                   | 0.872             | 1.577          | 3               | 323         |
| NATIONAL STORAGE REIT            | 4.791             | 9.529          | 16              | 1,325       |
| HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD   | 1.402             | 2.17           | 6               | 540         |
| GDI PROPERTY GROUP               | 4.778             | 7.581          | 9               | 786         |
| RURAL FUNDS GROUP                | 2.307             | 4.804          | 10              | 824         |
| SCENTRE GROUP                    | 48.062            | 78.016         | 304             | 24,754      |
| WESTFIELD CORP                   | 17.382            | —              | —               | —           |
| FOLKESTONE EDUCATION TRUST       | 2.12              | 3.52           | 10              | 824         |
| VICINITY CENTRES                 | 29.264            | 47.061         | 121             | 9,916       |
| VIVA ENERGY REIT                 | 3.988             | 6.079          | 13              | 1,068       |
| 通貨小計                             | 口数・金額<br>銘柄数・(比率) | 256.98<br>27銘柄 | 398.821<br>27銘柄 | 1,505<br>—  |
| (香港)                             | 千口                | 千口             | 千香港・ドル          | 千円          |
| LINK REIT                        | 20                | 31             | 2,193           | 31,604      |
| PROSPERITY REIT                  | 12                | 18             | 50              | 726         |
| YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN     | 10                | 20             | 95              | 1,377       |
| CHAMPION REIT                    | 19                | 29             | 153             | 2,210       |
| SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST      | 10                | 16             | 76              | 1,102       |
| FORTUNE REIT                     | 13                | 21             | 180             | 2,599       |
| SPRING REAL ESTATE INVESTMEN     | 8                 | —              | —               | —           |
| 通貨小計                             | 口数・金額<br>銘柄数・(比率) | 92<br>7銘柄      | 135<br>6銘柄      | 2,749<br>—  |
| (シンガポール)                         | 千口                | 千口             | 千シンガポール・ドル      | 千円          |
| CAPITALAND MALL TRUST            | 24                | 39.4           | 83              | 6,849       |
| ASCENDAS REAL ESTATE INV         | 21.2              | 37.4           | 94              | 7,759       |
| CAPITALAND COMMERCIAL TRUST      | 23.086            | 40.686         | 68              | 5,638       |
| SUNTEC REIT                      | 20.4              | 33             | 57              | 4,708       |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST        | 18.77             | 33.47          | 40              | 3,320       |
| STARHILL GLOBAL REIT             | 12.3              | 20.8           | 14              | 1,151       |

| 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            |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST                | 11.739                   | 18.239          | 19              | 1,570         |
| FRASERS COMMERCIAL TRUST              | 5.8                      | 9.7             | 13              | 1,113         |
| KEPPEL REIT                           | 16.7                     | 27              | 30              | 2,501         |
| FRASERS CENTREPOINT TRUST             | 5.3                      | 8.2             | 17              | 1,459         |
| ESR-REIT                              | 9.8                      | 27.724          | 13              | 1,102         |
| CDL HOSPITALITY TRUSTS                | 6.2                      | 10.9            | 15              | 1,287         |
| CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST         | 4                        | 8.7             | 11              | 970           |
| FIRST REAL ESTATE INVT TRUST          | 5.1                      | 8.2             | 9               | 800           |
| PARKWAYLIFE REAL ESTATE               | 3.7                      | 5.5             | 14              | 1,177         |
| LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL          | 18.7                     | 29.8            | 7               | 574           |
| MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST            | 11                       | 17.9            | 32              | 2,700         |
| MAPLETREE COMMERCIAL TRUST            | 17.39                    | 27.29           | 43              | 3,580         |
| CACHE LOGISTICS TRUST                 | 9.794                    | 15.794          | 10              | 880           |
| AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL           | 5.475                    | 7.875           | 10              | 852           |
| SABANA SHARIAH COMP IND REIT          | 8.82                     | 10.92           | 4               | 349           |
| MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST | 16.1                     | 31.4            | 35              | 2,883         |
| ASCENDAS HOSPITALITY TRUST            | 6.4                      | 10.8            | 8               | 712           |
| FAR EAST HOSPITALITY TRUST            | 8.1                      | 13.4            | 8               | 664           |
| SPH REIT                              | 6.7                      | 9.7             | 9               | 787           |
| OUE HOSPITALITY TRUST                 | 8.4                      | 17              | 11              | 947           |
| SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT         | 6.45                     | 10.75           | 6               | 506           |
| KEPPEL DC REIT                        | 6.375                    | 13.475          | 17              | 1,469         |
| FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI          | 9.2                      | 23.02           | 23              | 1,925         |
| 通 貨 小 計                               | 口 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 ・ 比 率 | 326.999<br>29銘柄 | 568.043<br>29銘柄 | 734<br>(3.3%) |
| (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 LTD   | 9.134                    | 14.915          | 20              | 1,576         |
| VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR          | 3.255                    | 4.57            | 9               | 713           |
| GOODMAN PROPERTY TRUST                | 9.743                    | 14.919          | 22              | 1,683         |
| ARGOSY PROPERTY LTD                   | 8.122                    | 11.96           | 12              | 962           |
| INVESTORE PROPERTY LTD                | 1.751                    | -               | -               | -             |
| STRIDE STAPLED GROUP                  | 3.632                    | 5.259           | 9               | 743           |
| KIWI PROPERTY GROUP LTD               | 12.654                   | 21.467          | 28              | 2,123         |
| 通 貨 小 計                               | 口 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 ・ 比 率 | 48.291<br>7銘柄   | 73.09<br>6銘柄    | 103<br>(0.4%) |
| (イギリス)                                | 千口                       | 千口              | 千英国・ポンド         | 千円            |
| BRITISH LAND COMPANY PLC              | 9.249                    | 14.605          | 87              | 12,859        |
| CAPITAL & REGIONAL PLC                | 4.831                    | 8.021           | 3               | 483           |
| DERWENT LONDON PLC                    | 0.987                    | 1.626           | 48              | 7,144         |
| BIG YELLOW GROUP PLC                  | 1.34                     | 2.309           | 20              | 3,002         |
| HAMMERSON PLC                         | 7.17                     | 11.637          | 51              | 7,613         |
| INTU PROPERTIES PLC                   | 8.179                    | 12.481          | 24              | 3,570         |
| UNITE GROUP PLC                       | 2.187                    | 3.885           | 33              | 4,889         |
| SHAFTESBURY PLC                       | 2.071                    | 3.346           | 30              | 4,474         |
| SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 5.183                    | 7.385           | 4               | 639           |

| 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                |
| HANSTEEN HOLDINGS PLC            | 7.472                      | 6.243           | 6           | 888               |
| UK COMMERCIAL PROPERTY REIT      | —                          | 10.038          | 8           | 1,291             |
| SAFESTORE HOLDINGS PLC           | 1.928                      | 3.068           | 16          | 2,443             |
| LONDONMETRIC PROPERTY PLC        | 5.952                      | 9.939           | 18          | 2,697             |
| SEGRO PLC                        | 8.936                      | 14.779          | 91          | 13,394            |
| WORKSPACE GROUP PLC              | 1.082                      | 1.944           | 19          | 2,851             |
| REDEFINE INTERNATIONAL PLC       | 12.548                     | 20.837          | 7           | 1,036             |
| NEWRIVER REIT PLC                | 2.838                      | 4.437           | 11          | 1,653             |
| CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC       | 1.636                      | 3.126           | 3           | 509               |
| AEW UK LONG LEASE REIT PLC       | 0.741                      | —               | —           | —                 |
| TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING      | —                          | 2.611           | 2           | 398               |
| GREAT PORTLAND ESTATES PLC       | —                          | 4.093           | 29          | 4,286             |
| TRITAX BIG BOX REIT PLC          | 12.411                     | 21.659          | 30          | 4,543             |
| EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC     | 5.04                       | 8.324           | 7           | 1,166             |
| ASSURA PLC                       | 16.125                     | 34.326          | 18          | 2,704             |
| LXI REIT PLC                     | 1.39                       | 5.16            | 6           | 893               |
| PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC    | 5.746                      | 10.472          | 11          | 1,686             |
| REGIONAL REIT LTD                | 2.35                       | 4.589           | 4           | 677               |
| LAND SECURITIES GROUP PLC        | 6.752                      | 11.044          | 95          | 13,946            |
| GREAT PORTLAND ESTATES PLC       | 3.007                      | —               | —           | —                 |
| 通 貨 小 計                          | 口 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 ・ (比 率) | 137.151<br>26銘柄 | 693<br>27銘柄 | 101,745<br>(5.6%) |
| (イスラエル)                          | 千口                         | 千口              | 千イスラエル・シェケル | 千円                |
| REIT 1 LTD                       | 1.349                      | 2.37            | 34          | 1,059             |
| 通 貨 小 計                          | 口 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 ・ (比 率) | 1.349<br>1銘柄    | 2.37<br>1銘柄 | 34<br>—<br>(0.1%) |
| (ユーロ…アイルランド)                     | 千口                         | 千口              | 千ユーロ        | 千円                |
| GREEN REIT PLC                   | 6.4                        | 9.706           | 14          | 1,833             |
| HIBERNIA REIT PLC                | 6.299                      | 10.302          | 14          | 1,821             |
| IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES PLC | 3.198                      | 5.049           | 7           | 929               |
| (ユーロ…オランダ)                       |                            |                 |             |                   |
| EUROCOMMERCIAL PROPERTIE-CV      | 0.408                      | 0.592           | 19          | 2,504             |
| VASTNED RETAIL NV                | 0.145                      | 0.25            | 8           | 1,122             |
| WERELDHAVE NV                    | 0.369                      | 0.58            | 17          | 2,284             |
| NSI NV                           | 0.178                      | 0.274           | 9           | 1,226             |
| (ユーロ…ベルギー)                       |                            |                 |             |                   |
| BEFIMMO                          | 0.206                      | 0.333           | 16          | 2,080             |
| COFINIMMO                        | 0.182                      | 0.304           | 32          | 4,146             |
| RETAIL ESTATES                   | 0.059                      | 0.118           | 8           | 1,072             |
| INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES     | 0.125                      | 0.255           | 5           | 757               |
| WAREHOUSES DE PAUW SCA           | 0.146                      | 0.248           | 28          | 3,638             |
| AEDIFICA                         | 0.152                      | 0.265           | 19          | 2,547             |
| (ユーロ…フランス)                       |                            |                 |             |                   |
| ICADE                            | 0.397                      | 0.662           | 49          | 6,380             |
| ALTAREA                          | 0.033                      | 0.053           | 10          | 1,327             |

| 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・・・フランス)                     |                          | 千口                 | 千口                | 千ユーロ       | 千円                   |  |
| KLEPIERRE                        |                          | 1.873              | 3.041             | 91         | 11,735               |  |
| GECINA SA                        |                          | 0.413              | 0.804             | 104        | 13,501               |  |
| COVIVIO                          |                          | 0.49               | 0.789             | 69         | 8,990                |  |
| MERCIALYS                        |                          | 0.526              | 0.789             | 10         | 1,329                |  |
| UNIBAIL-RODAMCO SE               |                          | 0.899              | —                 | —          | —                    |  |
| UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD        |                          | —                  | 2.019             | 323        | 41,610               |  |
| (ユーロ・・・ドイツ)                      |                          |                    |                   |            |                      |  |
| HAMBORNER REIT AG                |                          | 0.746              | 1.204             | 10         | 1,399                |  |
| ALSTRIA OFFICE REIT-AG           |                          | 1.036              | 2.267             | 29         | 3,739                |  |
| (ユーロ・・・スペイン)                     |                          |                    |                   |            |                      |  |
| INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA  |                          | —                  | 4.268             | 37         | 4,860                |  |
| LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA |                          | 0.829              | 1.058             | 9          | 1,180                |  |
| HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI     |                          | 0.929              | —                 | —          | —                    |  |
| MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA      |                          | 3.071              | 5.391             | 59         | 7,658                |  |
| AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA      |                          | 0.565              | —                 | —          | —                    |  |
| (ユーロ・・・イタリア)                     |                          |                    |                   |            |                      |  |
| BENI STABILI SPA                 |                          | 7.888              | 14.844            | 11         | 1,427                |  |
| IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE |                          | 2.634              | —                 | —          | —                    |  |
| IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE |                          | —                  | 0.728             | 4          | 585                  |  |
| ユーロ小計                            | 口 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数・〈比 率〉 | 40.196<br>28銘柄     | 66.193<br>27銘柄    | 1,023<br>— | 131,691<br>〈7.3%〉    |  |
| 合 計                              | 口 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数・〈比 率〉 | 1,124.258<br>310銘柄 | 1,840.35<br>306銘柄 | —<br>—     | 1,806,006<br>〈99.5%〉 |  |

(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、投資証券評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## ◇資産状況

## ■投資信託財産の構成

2018年11月2日現在

| 項 目                     | 当 期 末           |           |
|-------------------------|-----------------|-----------|
|                         | 評 価 額           | 比 率       |
| 投 資 証 券                 | 千円<br>1,806,006 | %<br>99.5 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 8,846           | 0.5       |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 1,814,853       | 100.0     |

(注1) 当期末における外貨建資産(1,809,999千円)の投資信託財産総額(1,814,853千円)に対する比率は、99.7%です。

(注2) 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。換算レートは、1米・ドル=112.87円、1カナダ・ドル=86.20円、1オーストラリア・ドル=81.36円、1香港・ドル=14.41円、1シンガポール・ドル=82.00円、1ニュージーランド・ドル=75.21円、1英国・ポンド=146.70円、1イスラエル・シェケル=30.47円、1ユーロ=128.68円です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2018年11月2日現在

| 項 目                | 当 期 末          |
|--------------------|----------------|
| (A) 資 産            | 1,814,853,506円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等    | 6,715,193      |
| 投 資 証 券(評価額)       | 1,806,006,761  |
| 未 収 入 金            | 36,911         |
| 未 収 配 当 金          | 2,094,641      |
| (B) 負 債            | 52,630         |
| 未 払 解 約 金          | 52,630         |
| (C) 純 資 産 総 額(A－B) | 1,814,800,876  |
| 元 本                | 1,154,171,736  |
| 次 期 繰 越 損 益 金      | 660,629,140    |
| (D) 受 益 権 総 口 数    | 1,154,171,736口 |
| 1万口当り基準価額(C／D)     | 15,724円        |

&lt;注記事項&gt;

|           |              |
|-----------|--------------|
| 期首元本額     | 749,030,824円 |
| 期中追加設定元本額 | 797,740,715円 |
| 期中一部解約元本額 | 392,599,803円 |

期末における元本の内訳

|                                       |                |
|---------------------------------------|----------------|
| iシェアーズ 先進国リートインデックス・ファンド              | 257,768,009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) | 843,441,186円   |
| ブラックロックLifePathファンド2055               | 453,915円       |
| ブラックロックLifePathファンド2045               | 270,308円       |
| ブラックロックLifePathファンド2035               | 100,576円       |
| ブラックロック・つみたて・グローバルバランスファンド            | 51,847,140円    |
| ブラックロックLifePathファンド2030               | 33,172円        |
| ブラックロックLifePathファンド2040               | 49,419円        |
| ブラックロックLifePathファンド2050               | 208,011円       |
| 合計                                    | 1,154,171,736円 |

## ■損益の状況

自2017年11月3日 至2018年11月2日

| 項 目                  | 当 期          |
|----------------------|--------------|
| (A) 配 当 等 収 益        | 71,752,437円  |
| 受 取 配 当 金            | 71,748,938   |
| 受 取 利 息              | 17           |
| そ の 他 収 益 金          | 3,482        |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益  | △ 66,422,354 |
| 売 買 益                | 64,951,398   |
| 売 買 損                | △131,373,752 |
| (C) そ の 他 費 用        | △ 5,669,283  |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | △ 339,200    |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金    | 429,714,790  |
| (F) 解 約 差 損 益 金      | △198,158,990 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金  | 429,412,540  |
| (H) 計 (D+E+F+G)      | 660,629,140  |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H)     | 660,629,140  |

(注1) 損益の状況の中で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2) 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。

(注3) 損益の状況の中で解約差損益金とは中途解約の際、解約代金と元本の差額をいいます。



## 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

(2018年8月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

## 投資純利益

|                                  |               |
|----------------------------------|---------------|
| 受取配当金-マスターファンド以外 <sup>(a)</sup>  | \$137,787,126 |
| 受取配当金-マスターファンド                   | 110,134       |
| 受取利息-マスターファンド以外                  | 5,297         |
| 有価証券貸付収益-マスターファンド <sup>(b)</sup> | 1,857,947     |
| 外国源泉徴収税控除後                       | (15,128,867)  |
| その他外国税                           | (534,163)     |
| 投資収益合計                           | 124,097,474   |

## 費用

|             |            |
|-------------|------------|
| 投資顧問報酬      | 30,193,542 |
| コミットメント・フィー | 19,600     |
| 委任状手数料      | 416        |
| モーリシャス所得税   | 114,393    |
| 支払利息        | 11,042     |
| 費用合計        | 30,338,993 |

差引：投資顧問報酬放棄額 (18,950,786)

費用合計（控除後） 11,388,207

投資純利益 112,709,267

## 実現および未実現損益（純額）

|                              |               |
|------------------------------|---------------|
| 実現純損益                        |               |
| 投資-マスターファンド以外 <sup>(a)</sup> | 41,894,960    |
| 投資-マスターファンド                  | 3,579         |
| 現物償還-マスターファンド以外              | 98,074,871    |
| 現物償還-マスターファンド                | —             |
| 先物取引                         | (2,024,054)   |
| 外国為替取引                       | (1,301,395)   |
| 実現純損益                        | 136,647,961   |
| 未実現評価損益の純変動                  |               |
| 投資-マスターファンド以外 <sup>(c)</sup> | (55,876,595)  |
| 投資-マスターファンド                  | (153)         |
| 先物取引                         | 17,389        |
| 外国為替取引                       | 1,979,765     |
| 未実現評価損益の純変動                  | (53,879,594)  |
| 実現および未実現損益（純額）               | 82,768,367    |
| 運用による純資産の増減（純額）              | \$195,477,634 |

(a) キャピタルゲイン外国税額控除後の金額です。 \$ —

(b) 有価証券貸付収益に係る支払税額控除後の金額です。 \$ 17

(c) 繰延キャピタルゲインに対する外国税額控除後の金額です。 \$ 6,827,837

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

## 2. 純資産変動計算書

(2018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       | \$ 112,709,267 |
| 実現純損益       | 136,647,961    |
| 未実現評価損益の純変動 | (53,879,594)   |

|               |             |
|---------------|-------------|
| 運用による純資産の純増減額 | 195,477,634 |
|---------------|-------------|

投資主への分配金:

|          |               |
|----------|---------------|
| 投資純利益の分配 | (114,335,550) |
|----------|---------------|

|          |               |
|----------|---------------|
| 分配金による減少 | (114,335,550) |
|----------|---------------|

資本投資証券の取引:

|                      |             |
|----------------------|-------------|
| 資本投資証券の取引による純資産の純増減額 | 548,126,747 |
|----------------------|-------------|

純資産

|        |             |
|--------|-------------|
| 純資産の増減 | 629,268,831 |
|--------|-------------|

|    |               |
|----|---------------|
| 期首 | 4,037,428,095 |
|----|---------------|

|    |                 |
|----|-----------------|
| 期末 | \$4,666,696,926 |
|----|-----------------|

|                     |               |
|---------------------|---------------|
| 期末の純資産に含まれる未分配投資純利益 | \$ 42,180,696 |
|---------------------|---------------|

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

## 3. 投資明細表

(2018年8月31日現在)

| 銘柄                                                                      | 数量          | 価額            | 銘柄                                                                   | 数量         | 価額            |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|----------------------------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>Common Stocks</b>                                                    |             |               | <b>China (continued)</b>                                             |            |               |
| <b>Brazil — 1.3%</b>                                                    |             |               | COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd., Class H               |            |               |
| Ambev SA                                                                | 4,806,800   | \$ 21,991,743 |                                                                      | 7,880,000  | \$ 3,443,591  |
| Cielo SA                                                                | 1,953,316   | 7,158,824     | COSCO SHIPPING Ports Ltd.                                            | 14,670,000 | 15,531,820    |
| Equatorial Energia SA                                                   | 1,339,600   | 18,532,851    | CSPC Pharmaceutical Group Ltd.                                       | 9,456,000  | 23,854,145    |
| Raia Drogasil SA                                                        | 709,200     | 13,254,144    | Dali Foods Group Co. Ltd. <sup>(a)</sup>                             | 3,152,000  | 2,289,034     |
|                                                                         |             | 60,937,562    | Daqin Railway Co. Ltd., Class A                                      | 2,128,169  | 2,688,207     |
| <b>Chile — 3.1%</b>                                                     |             |               | Dongfeng Motor Group Co. Ltd., Class H                               | 3,152,000  | 3,521,900     |
| Agua Andinas SA, Class A                                                | 45,083,056  | 24,270,302    | ENN Energy Holdings Ltd.                                             | 788,000    | 7,178,331     |
| Banco de Chile                                                          | 437,927,849 | 63,355,790    | Fang Holdings Ltd., ADR <sup>(b)(c)</sup>                            | 423,944    | 1,301,508     |
| Banco de Credito e Inversiones SA                                       | 105,065     | 6,726,731     | Focus Media Information Technology Co. Ltd., Class A                 | 1,607,275  | 2,020,827     |
| Cia. Cervecerias Unidas SA                                              | 189,944     | 2,512,030     | Fullshare Holdings Ltd. <sup>(c)</sup>                               | 21,015,000 | 8,407,178     |
| Colbun SA                                                               | 19,432,350  | 4,109,524     | Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class H <sup>(a)</sup>          | 978,000    | 3,603,270     |
| Enel Americas SA                                                        | 20,502,972  | 3,057,497     | Guangdong Investment Ltd.                                            | 34,230,000 | 60,706,800    |
| SACI Falabella                                                          | 4,865,900   | 38,833,932    | Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd., Class A              | 1,182,578  | 5,443,726     |
|                                                                         |             | 142,865,806   | Hengan International Group Co. Ltd.                                  | 2,445,000  | 22,008,084    |
| <b>China — 26.2%</b>                                                    |             |               | Huadian Power International Corp. Ltd., Class H                      | 6,304,000  | 2,345,256     |
| 3SBio Inc. <sup>(a)</sup>                                               | 1,970,000   | 3,759,839     | Huaneng Power International Inc., Class H                            | 33,096,000 | 21,251,875    |
| 51job Inc., ADR <sup>(b)</sup>                                          | 50,432      | 3,898,898     | Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class H                  | 34,672,000 | 25,532,770    |
| AAC Technologies Holdings Inc.                                          | 1,411,500   | 15,645,568    | Industrial Bank Co. Ltd., Class A                                    | 2,679,729  | 5,914,772     |
| Agricultural Bank of China Ltd., Class H                                | 74,860,000  | 36,243,400    | Jiangsu Expressway Co. Ltd., Class H                                 | 21,190,000 | 26,781,434    |
| Alibaba Group Holding Ltd., ADR <sup>(b)</sup>                          | 327,020     | 57,231,770    | Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd., Class A                           | 473,388    | 483,454       |
| ANTA Sports Products Ltd.                                               | 2,364,000   | 12,875,817    | Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd., Class A                             | 630,934    | 1,923,619     |
| Autohome Inc., ADR                                                      | 50,432      | 4,166,188     | Kingboard Holdings Ltd.                                              | 815,000    | 2,897,030     |
| Baidu Inc., ADR <sup>(b)(c)</sup>                                       | 177,300     | 40,154,904    | Keweichow Moutai Co. Ltd., Class A                                   | 20,190     | 1,948,017     |
| Bank of Beijing Co. Ltd., Class A                                       | 2,915,600   | 2,487,954     | Lenovo Group Ltd.                                                    | 63,040,000 | 41,122,297    |
| Bank of China Ltd., Class H                                             | 96,924,000  | 43,591,041    | NetEase Inc., ADR <sup>(c)</sup>                                     | 101,652    | 20,097,617    |
| Bank of Communications Co. Ltd., Class A                                | 5,122,540   | 4,213,737     | New Oriental Education & Technology Group Inc., ADR                  | 171,784    | 13,502,222    |
| Bank of Communications Co. Ltd., Class H                                | 5,620,000   | 4,059,856     | PetroChina Co. Ltd., Class H                                         | 53,890,000 | 40,097,033    |
| Beijing Capital International Airport Co. Ltd., Class H                 | 6,520,000   | 6,944,556     | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class H                   | 788,000    | 7,589,955     |
| BOC Aviation Ltd. <sup>(a)</sup>                                        | 612,600     | 4,487,826     | Semiconductor Manufacturing International Corp. <sup>(b)(c)</sup>    | 3,940,000  | 4,648,346     |
| BOE Technology Group Co. Ltd., Class A                                  | 4,412,800   | 2,202,492     | Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd., Class H              | 16,300,000 | 15,430,060    |
| CAR Inc. <sup>(b)(c)</sup>                                              | 12,608,000  | 10,119,940    | Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd., Class B | 15,208,540 | 20,516,321    |
| China CITIC Bank Corp. Ltd., Class H                                    | 18,691,000  | 11,668,629    | Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., Class H                   | 3,388,400  | 8,893,098     |
| China Construction Bank Corp., Class H                                  | 4,728,000   | 4,186,523     | Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd., Class A                   | 3,861,742  | 5,838,878     |
| China Everbright Bank Co. Ltd., Class H                                 | 18,124,000  | 7,573,892     | Shenzhen International Holdings Ltd.                                 | 1,970,000  | 3,694,581     |
| China First Capital Group Ltd. <sup>(b)</sup>                           | 6,304,000   | 3,373,313     | Shenzhou International Group Holdings Ltd.                           | 2,364,000  | 31,022,436    |
| China Gas Holdings Ltd.                                                 | 2,048,800   | 6,512,704     | Shiuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.                            | 16,548,000 | 3,668,478     |
| China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd. <sup>(b)(d)</sup>                 | 22,241,266  | 425,052       | SINA Corp./China <sup>(b)</sup>                                      | 26,004     | 1,845,244     |
| China Life Insurance Co. Ltd., Class H                                  | 1,630,000   | 3,684,109     | Sino Biopharmaceutical Ltd.                                          | 4,728,000  | 5,987,631     |
| China Medical System Holdings Ltd.                                      | 8,150,000   | 13,498,707    | Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd., Class H                     | 14,184,000 | 8,330,880     |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd.                                            | 4,728,000   | 13,643,848    | Sinopharm Group Co. Ltd., Class H                                    | 1,891,200  | 9,409,135     |
| China Merchants Port Holdings Co. Ltd.                                  | 1,132,000   | 2,310,469     | Sun Art Retail Group Ltd.                                            | 5,122,000  | 5,905,809     |
| China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class A                              | 2,646,946   | 2,312,944     | Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.                              | 394,000    | 5,007,262     |
| China Mobile Ltd.                                                       | 6,927,500   | 65,136,452    | TAL Education Group, Class A, ADR <sup>(b)</sup>                     | 197,788    | 5,854,525     |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class A                         | 630,932     | 3,025,326     | Tencent Holdings Ltd.                                                | 1,260,800  | 54,615,551    |
| China Petroleum & Chemical Corp., Class H                               | 47,316,000  | 47,563,766    | TravelSky Technology Ltd., Class H                                   | 5,516,000  | 14,125,750    |
| China Railway Signal & Communication Corp. Ltd., Class H <sup>(a)</sup> | 25,216,000  | 17,830,371    | Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class H                                   | 2,072,000  | 9,846,679     |
| China Reinsurance Group Corp., Class H                                  | 95,348,000  | 18,829,314    | Want Want China Holdings Ltd. <sup>(c)</sup>                         | 4,075,000  | 3,327,950     |
| China Resources Beer Holdings Co. Ltd.                                  | 8,150,000   | 34,681,293    | Weibo Corp., ADR <sup>(b)(c)</sup>                                   | 22,852     | 1,753,663     |
| China Resources Gas Group Ltd.                                          | 2,418,000   | 11,013,454    | Yum China Holdings Inc.                                              | 812,428    | 31,424,715    |
| China Resources Pharmaceutical Group Ltd. <sup>(a)</sup>                | 9,062,000   | 14,501,232    | Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., Class H                            | 17,336,000 | 13,517,349    |
| China Resources Power Holdings Co. Ltd.                                 | 3,242,000   | 5,840,548     | ZTE Corp., Class H <sup>(b)(c)</sup>                                 | 1,746,800  | 3,391,715     |
| China Telecom Corp. Ltd., Class H                                       | 42,552,000  | 20,004,954    |                                                                      |            | 1,224,573,405 |
| China Unicom Hong Kong Ltd.                                             | 3,260,000   | 3,792,098     | <b>Colombia — 0.5%</b>                                               |            |               |
| China Yangtze Power Co. Ltd., Class A                                   | 1,891,739   | 4,380,397     | Ging Argos SA/Colombia                                               |            |               |
| Chong Sing Holdings FinTech Group Ltd. <sup>(b)(c)</sup>                | 116,624,000 | 8,172,253     |                                                                      | 341,992    | 2,138,321     |
| CNOOC Ltd.                                                              | 1,630,000   | 2,882,493     |                                                                      |            |               |

(2018年8月31日現在)

| 銘柄                                          | 数量          | 価額            |
|---------------------------------------------|-------------|---------------|
| <b>Colombia (continued)</b>                 |             |               |
| Interconexion Eléctrica SA ESP              | 5,023,500   | \$ 22,233,443 |
|                                             |             | 24,371,764    |
| <b>Czech Republic — 0.5%</b>                |             |               |
| CEZ AS                                      | 117,412     | 2,989,028     |
| Komerční Banka AS                           | 276,043     | 11,539,654    |
| Moneta Money Bank AS <sup>(a)</sup>         | 990,516     | 3,480,099     |
| O2 Czech Republic AS                        | 623,308     | 7,398,457     |
|                                             |             | 25,407,238    |
| <b>Egypt — 0.4%</b>                         |             |               |
| Commercial International Bank Egypt SAE     | 3,619,770   | 17,798,387    |
| <b>Greece — 0.5%</b>                        |             |               |
| Hellenic Telecommunications Organization SA | 337,260     | 4,312,497     |
| JUMBO SA                                    | 192,500     | 2,884,781     |
| OPAP SA                                     | 393,075     | 4,232,706     |
| Titan Cement Co. SA                         | 497,589     | 11,463,103    |
|                                             |             | 22,893,087    |
| <b>Hungary — 0.8%</b>                       |             |               |
| MOL Hungarian Oil & Gas PLC                 | 1,397,912   | 14,315,635    |
| OTP Bank Nyrt                               | 55,948      | 2,068,203     |
| Richter Gedeon Nyrt                         | 1,090,592   | 21,519,705    |
|                                             |             | 37,903,543    |
| <b>India — 9.2%</b>                         |             |               |
| Asian Paints Ltd.                           | 1,577,576   | 30,526,697    |
| Britannia Industries Ltd.                   | 57,524      | 5,463,771     |
| Cadila Healthcare Ltd.                      | 465,708     | 2,644,492     |
| Cipla Ltd./India                            | 329,384     | 3,075,048     |
| Coal India Ltd.                             | 649,312     | 2,617,800     |
| Dabur India Ltd.                            | 6,758,676   | 45,620,855    |
| HCL Technologies Ltd.                       | 2,576,760   | 38,017,666    |
| Hindustan Unilever Ltd.                     | 1,138,660   | 28,577,976    |
| Housing Development Finance Corp. Ltd.      | 328,596     | 8,969,111     |
| Infosys Ltd.                                | 3,461,684   | 70,335,494    |
| InterGlobe Aviation Ltd. <sup>(a)</sup>     | 147,356     | 1,929,774     |
| ITC Ltd.                                    | 628,036     | 2,832,200     |
| Lupin Ltd.                                  | 229,308     | 3,011,423     |
| Marico Ltd.                                 | 3,304,872   | 17,214,853    |
| Maruti Suzuki India Ltd.                    | 18,912      | 2,425,493     |
| Nestlé India Ltd.                           | 36,248      | 5,919,295     |
| Pidilite Industries Ltd.                    | 177,300     | 2,921,368     |
| Power Grid Corp. of India Ltd.              | 2,303,324   | 6,543,696     |
| Reliance Industries Ltd.                    | 680,044     | 11,904,995    |
| Sun Pharmaceutical Industries Ltd.          | 747,812     | 6,883,334     |
| Tata Consultancy Services Ltd.              | 1,965,272   | 57,589,698    |
| Tech Mahindra Ltd.                          | 2,108,688   | 22,767,780    |
| Titan Co. Ltd.                              | 631,188     | 7,937,210     |
| Wipro Ltd.                                  | 9,922,496   | 42,144,508    |
|                                             |             | 427,874,537   |
| <b>Indonesia — 4.6%</b>                     |             |               |
| Bank Central Asia Tbk PT                    | 45,231,200  | 76,153,005    |
| Bank Mandiri Persero Tbk PT                 | 13,711,200  | 6,422,762     |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT        | 39,872,800  | 8,607,977     |
| Gudang Garam Tbk PT                         | 1,956,000   | 9,693,686     |
| Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT            | 75,096,400  | 19,526,083    |
| Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT           | 11,977,600  | 7,054,018     |
| Indofood Sukses Makmur Tbk PT               | 17,257,200  | 7,468,747     |
| Jasa Marga Persero Tbk PT                   | 8,274,095   | 2,544,579     |
| Kalbe Farma Tbk PT                          | 166,740,800 | 15,225,144    |
| Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT     | 121,982,400 | 28,901,465    |

| 銘柄                                         | 数量         | 価額            |
|--------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>Indonesia (continued)</b>               |            |               |
| Unilever Indonesia Tbk PT                  | 11,583,600 | \$ 34,483,426 |
|                                            |            | 216,080,892   |
| <b>Malaysia — 7.2%</b>                     |            |               |
| DiGi.Com Bhd <sup>(c)</sup>                | 3,832,800  | 4,392,867     |
| Fraser & Neave Holdings Bhd <sup>(c)</sup> | 1,182,000  | 10,929,797    |
| HAP Seng Consolidated Bhd                  | 3,102,000  | 7,420,041     |
| Hong Leong Bank Bhd                        | 8,195,200  | 41,000,928    |
| IHH Healthcare Bhd <sup>(c)</sup>          | 36,268,700 | 49,246,708    |
| Kuala Lumpur Kepong Bhd <sup>(c)</sup>     | 866,800    | 5,201,433     |
| Malayan Banking Bhd                        | 23,482,400 | 56,913,178    |
| Maxis Bhd <sup>(c)</sup>                   | 8,589,200  | 12,080,685    |
| My EG Services Bhd <sup>(c)</sup>          | 28,587,000 | 10,364,918    |
| Petronas Chemicals Group Bhd               | 7,407,200  | 17,051,250    |
| Petronas Dagangan Bhd                      | 1,222,500  | 8,091,495     |
| Petronas Gas Bhd                           | 3,638,100  | 16,554,926    |
| Public Bank Bhd <sup>(c)</sup>             | 11,426,080 | 69,843,808    |
| Telekom Malaysia Bhd <sup>(c)</sup>        | 2,521,600  | 2,031,025     |
| Tenaga Nasional Bhd                        | 5,200,800  | 19,843,909    |
| Westports Holdings Bhd                     | 3,588,300  | 3,248,200     |
|                                            |            | 334,215,168   |
| <b>Mexico — 1.3%</b>                       |            |               |
| Arca Continental SAB de CV                 | 2,364,000  | 14,534,758    |
| Coca-Cola Femsa SAB de CV, Series L, NVS   | 649,300    | 3,902,830     |
| Gruma SAB de CV, Series B                  | 748,600    | 9,476,668     |
| Infraestructura Energetica Nova SAB de CV  | 1,793,000  | 8,330,855     |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV               | 9,298,400  | 25,720,686    |
|                                            |            | 61,965,797    |
| <b>Pakistan — 0.2%</b>                     |            |               |
| Habib Bank Ltd.                            | 1,469,000  | 1,787,056     |
| Lucky Cement Ltd.                          | 529,750    | 2,307,517     |
| MCB Bank Ltd.                              | 3,097,700  | 5,020,944     |
|                                            |            | 9,115,517     |
| <b>Peru — 1.2%</b>                         |            |               |
| Credicorp Ltd.                             | 257,676    | 56,178,521    |
| <b>Philippines — 2.9%</b>                  |            |               |
| Aboitiz Equity Ventures Inc.               | 11,942,860 | 11,938,840    |
| Aboitiz Power Corp.                        | 26,004,000 | 17,994,838    |
| Bank of the Philippine Islands             | 13,751,128 | 24,111,024    |
| BDO Unibank Inc.                           | 12,130,563 | 29,516,463    |
| Jollibee Foods Corp.                       | 4,680,720  | 25,212,227    |
| Manila Electric Co.                        | 835,280    | 5,833,275     |
| Metropolitan Bank & Trust Co.              | 4,510,442  | 6,179,208     |
| Security Bank Corp.                        | 1,567,260  | 5,701,206     |
| Universal Robina Corp.                     | 2,631,920  | 6,866,777     |
|                                            |            | 133,353,858   |
| <b>Poland — 0.5%</b>                       |            |               |
| Bank Polska Kasa Opieki SA                 | 458,616    | 14,560,523    |
| CD Projekt SA <sup>(b)</sup>               | 74,072     | 4,145,915     |
| Cyfrowy Polsat SA <sup>(b)</sup>           | 607,548    | 3,710,872     |
|                                            |            | 22,417,310    |
| <b>Qatar — 2.6%</b>                        |            |               |
| Commercial Bank QSC (The)                  | 947,176    | 10,203,764    |
| Doha Bank QPSC                             | 552,885    | 3,885,093     |
| Masraf Al Rayan QSC                        | 1,512,960  | 15,595,607    |
| Qatar Electricity & Water Co. QSC          | 546,084    | 28,578,199    |
| Qatar Islamic Bank SAQ                     | 901,472    | 34,507,520    |

(2018年8月31日現在)

| 銘柄                                                    | 数量         | 価額            | 銘柄                                                 | 数量          | 価額            |
|-------------------------------------------------------|------------|---------------|----------------------------------------------------|-------------|---------------|
| <b>Qatar (continued)</b>                              |            |               | <b>Taiwan (continued)</b>                          |             |               |
| Qatar National Bank QPSC .....                        | 579,743    | \$ 28,215,581 | Chunghwa Telecom Co. Ltd. ....                     | 18,553,000  | \$ 65,538,027 |
|                                                       |            | 120,985,764   | Compal Electronics Inc. ....                       | 6,304,000   | 3,950,903     |
| <b>Russia — 0.2%</b>                                  |            |               | Delta Electronics Inc. ....                        | 2,684,000   | 10,748,234    |
| Rosneft Oil Co. PJSC .....                            | 371,300    | 2,401,877     | E.Sun Financial Holding Co. Ltd. ....              | 29,218,833  | 21,499,125    |
| Rosneft Oil Co. PJSC, GDR, NVS <sup>(a)</sup> .....   | 1,024,400  | 6,527,477     | Eva Airways Corp. ....                             | 7,523,582   | 3,821,191     |
|                                                       |            | 8,929,354     | Far Eastone Telecommunications Co. Ltd. ....       | 21,190,000  | 50,500,016    |
| <b>South Africa — 1.1%</b>                            |            |               | First Financial Holding Co. Ltd. ....              | 67,628,710  | 45,247,273    |
| AngloGold Ashanti Ltd. ....                           | 314,412    | 2,530,103     | Formosa Petrochemical Corp. ....                   | 3,940,000   | 16,162,787    |
| Bidvest Group Ltd. (The) .....                        | 385,611    | 5,684,974     | Formosa Plastics Corp. ....                        | 3,233,840   | 11,844,604    |
| Fortress REIT Ltd., Series A .....                    | 12,652,128 | 14,239,986    | Foxconn Technology Co. Ltd. ....                   | 3,689,331   | 9,368,967     |
| Gold Fields Ltd. ....                                 | 743,872    | 1,827,789     | Globalwafers Co. Ltd. ....                         | 77,000      | 982,712       |
| Sappi Ltd. ....                                       | 341,204    | 2,337,921     | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. ....           | 17,336,125  | 45,435,718    |
| SPAR Group Ltd. (The) ....                            | 195,424    | 2,734,369     | Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd. ....           | 61,750,160  | 36,187,624    |
| Tiger Brands Ltd. ....                                | 90,620     | 1,770,619     | Innolux Corp. ....                                 | 9,753,000   | 3,635,743     |
| Vodacom Group Ltd. ....                               | 2,553,120  | 22,024,663    | Lite-On Technology Corp. ....                      | 17,336,752  | 20,856,031    |
|                                                       |            | 53,150,424    | MediaTek Inc. ....                                 | 388,000     | 3,177,015     |
| <b>South Korea — 9.9%</b>                             |            |               | Nanya Technology Corp. ....                        | 4,075,000   | 9,247,192     |
| Celltrion Inc. <sup>(b)(c)</sup> .....                | 29,716     | 7,207,762     | Novatek Microelectronics Corp. ....                | 1,576,000   | 7,722,220     |
| Cheil Worldwide Inc. ....                             | 211,972    | 3,675,210     | Phison Electronics Corp. ....                      | 152,000     | 1,256,975     |
| CJ CheilJedang Corp. ....                             | 14,184     | 4,364,210     | Powertech Technology Inc. ....                     | 3,551,000   | 10,532,186    |
| CJ Logistics Corp. <sup>(b)(c)</sup> .....            | 54,372     | 7,522,156     | President Chain Store Corp. ....                   | 3,075,000   | 33,538,174    |
| Coway Co. Ltd. ....                                   | 83,528     | 6,858,428     | Quanta Computer Inc. ....                          | 3,260,000   | 5,604,037     |
| DB Insurance Co. Ltd. ....                            | 405,032    | 23,287,111    | Standard Foods Corp. ....                          | 1,957,476   | 3,313,975     |
| E-MART Inc. ....                                      | 31,781     | 6,124,084     | Synnex Technology International Corp. ....         | 16,300,000  | 21,811,167    |
| GS Retail Co. Ltd. <sup>(c)</sup> .....               | 73,284     | 2,449,054     | Taiwan Business Bank .....                         | 33,884,476  | 12,245,407    |
| Hanssem Co. Ltd. <sup>(c)</sup> .....                 | 29,156     | 2,160,868     | Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd. .... | 117,632,953 | 69,894,234    |
| Hanwha Life Insurance Co. Ltd. ....                   | 728,112    | 3,172,388     | Taiwan Mobile Co. Ltd. ....                        | 16,273,000  | 56,689,272    |
| Hyundai Glovis Co. Ltd. ....                          | 47,280     | 5,139,361     | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ....   | 8,965,000   | 74,720,495    |
| Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd. ....         | 307,320    | 10,270,228    | United Microelectronics Corp. ....                 | 29,156,000  | 16,469,367    |
| Hyundai Mobis Co. Ltd. ....                           | 11,820     | 2,378,547     | WPG Holdings Ltd. ....                             | 6,520,000   | 8,257,464     |
| Kakao Corp. ....                                      | 72,496     | 8,140,862     |                                                    |             | 758,225,936   |
| Kangwon Land Inc. ....                                | 828,188    | 21,538,914    | <b>Thailand — 6.9%</b>                             |             |               |
| Kia Motors Corp. ....                                 | 268,708    | 7,736,685     | Advanced Info Service PCL, NVDR .....              | 2,048,800   | 12,644,595    |
| Korea Electric Power Corp. ....                       | 252,948    | 6,930,705     | Airports of Thailand PCL, NVDR .....               | 17,178,400  | 35,033,859    |
| Korea Gas Corp. <sup>(c)</sup> .....                  | 44,916     | 2,122,429     | Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR .....     | 43,655,200  | 35,012,191    |
| KT Corp. ....                                         | 262,836    | 6,823,843     | Bangkok Expressway & Metro PCL, NVDR .....         | 81,242,800  | 20,850,581    |
| KT&G Corp. ....                                       | 444,736    | 40,352,456    | BTS Group Holdings PCL, NVDR .....                 | 100,548,800 | 28,416,633    |
| LG Display Co. Ltd. ....                              | 156,812    | 2,993,536     | Bumrungrad Hospital PCL, NVDR .....                | 3,782,400   | 20,974,812    |
| Lotte Chemical Corp. ....                             | 11,032     | 3,131,754     | Central Pattana PCL, NVDR .....                    | 1,497,200   | 3,773,877     |
| Lotte Corp. <sup>(b)</sup> .....                      | 51,636     | 2,235,867     | CP ALL PCL, NVDR .....                             | 17,651,200  | 36,402,566    |
| Medy-Tox Inc. ....                                    | 3,940      | 2,370,761     | Delta Electronics Thailand PCL, NVDR .....         | 6,067,600   | 12,930,495    |
| NAVER Corp. ....                                      | 55,423     | 37,441,581    | Electricity Generating PCL, NVDR .....             | 2,206,400   | 15,235,148    |
| NCSoft Corp. ....                                     | 55,119     | 19,187,542    | Glow Energy PCL, NVDR .....                        | 8,825,600   | 25,346,972    |
| S-1 Corp. ....                                        | 247,432    | 19,049,474    | Home Product Center PCL, NVDR .....                | 28,998,400  | 12,935,430    |
| Samsung Biologics Co. Ltd. <sup>(a)(b)(c)</sup> ..... | 34,672     | 14,421,359    | IRPC PCL, NVDR .....                               | 33,332,400  | 7,077,916     |
| Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd. ....               | 65,404     | 9,459,681     | Kasikornbank PCL, NVDR .....                       | 1,596,700   | 10,293,422    |
| Samsung Electronics Co. Ltd. ....                     | 959,056    | 41,743,038    | Krung Thai Bank PCL, NVDR .....                    | 34,120,400  | 20,224,130    |
| Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. ....         | 107,956    | 25,700,346    | Minor International PCL, NVDR .....                | 3,782,400   | 4,564,766     |
| Samsung Life Insurance Co. Ltd. ....                  | 301,016    | 25,013,682    | PTT Global Chemical PCL, NVDR .....                | 1,970,000   | 4,920,486     |
| Samsung SDI Co. Ltd. ....                             | 42,552     | 9,021,490     | Robinson PCL, NVDR .....                           | 2,285,200   | 4,555,738     |
| SK Hynix Inc. ....                                    | 471,224    | 35,135,958    | Siam Cement PCL (The), NVDR .....                  | 551,600     | 7,617,574     |
| SK Telecom Co. Ltd. ....                              | 152,084    | 35,864,035    | Thai Union Group PCL, NVDR .....                   | 9,456,000   | 5,055,912     |
|                                                       |            | 461,025,405   |                                                    |             | 323,867,103   |
| <b>Taiwan — 16.3%</b>                                 |            |               | <b>United Arab Emirates — 2.1%</b>                 |             |               |
| Advantech Co. Ltd. ....                               | 3,379,333  | 22,994,648    | DP World Ltd. ....                                 | 681,476     | 14,583,586    |
| ASE Technology Holding Co. Ltd. ....                  | 2,833,445  | 6,946,391     | Dubai Islamic Bank PJSC .....                      | 4,327,282   | 6,031,794     |
| Asustek Computer Inc. ....                            | 2,364,000  | 20,126,518    | Emirates Telecommunications Group Co. PJSC .....   | 5,833,564   | 26,919,377    |
| AU Optronics Corp. ....                               | 20,488,000 | 8,871,574     |                                                    |             |               |
| Chicony Electronics Co. Ltd. ....                     | 9,047,455  | 19,028,670    |                                                    |             |               |

(2018年8月31日現在)

| 銘柄                                                                                         | 数量         | 価額                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------|
| <b>United Arab Emirates (continued)</b>                                                    |            |                      |
| First Abu Dhabi Bank PJSC .....                                                            | 12,990,968 | \$ 52,343,718        |
|                                                                                            |            | <u>99,878,475</u>    |
| <b>Total Common Stocks — 99.5%</b>                                                         |            |                      |
| (Cost: \$4,117,913,756) .....                                                              |            | <u>4,644,014,853</u> |
| <b>Preferred Stocks</b>                                                                    |            |                      |
| <b>Colombia — 0.1%</b>                                                                     |            |                      |
| Grupo de Inversiones Suramericana SA, Preference<br>Shares, NVS .....                      | 492,108    | 5,693,124            |
| <b>Russia — 0.1%</b>                                                                       |            |                      |
| Transneft PJSC, Preference Shares .....                                                    | 695        | 1,470,408            |
| <b>Total Preferred Stocks — 0.2%</b>                                                       |            |                      |
| (Cost: \$7,322,998) .....                                                                  |            | <u>7,163,532</u>     |
| <b>Warrants</b>                                                                            |            |                      |
| <b>Thailand — 0.0%</b>                                                                     |            |                      |
| BTS Group Holdings PCL (Expires 08/01/19) <sup>(b)</sup> .....                             | 10,792,211 | 3                    |
| <b>Total Warrants — 0.0%</b>                                                               |            |                      |
| (Cost: \$0) .....                                                                          |            | <u>3</u>             |
| <b>Short-Term Investments</b>                                                              |            |                      |
| <b>Money Market Funds — 1.9%</b>                                                           |            |                      |
| BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency<br>Shares, 2.15% <sup>(f)(g)(h)</sup> ..... | 74,656,625 | 74,679,022           |

| 銘柄                                                                                                                                                                                                                                 | 数量         | 価額                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------|
| <b>Money Market Funds (continued)</b>                                                                                                                                                                                              |            |                         |
| BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares,<br>1.89% <sup>(f)(g)</sup> .....                                                                                                                                                 | 14,250,979 | \$ 14,250,979           |
|                                                                                                                                                                                                                                    |            | <u>88,930,001</u>       |
| <b>Total Short-Term Investments — 1.9%</b>                                                                                                                                                                                         |            |                         |
| (Cost: \$88,915,231) .....                                                                                                                                                                                                         |            | <u>88,930,001</u>       |
| <b>Total Investments in Securities — 101.6%</b>                                                                                                                                                                                    |            |                         |
| (Cost: \$4,214,151,985) .....                                                                                                                                                                                                      |            | 4,740,108,389           |
| <b>Other Assets, Less Liabilities — (1.6)%</b> .....                                                                                                                                                                               |            | <u>(73,411,463)</u>     |
| <b>Net Assets — 100.0%</b> .....                                                                                                                                                                                                   |            | <u>\$ 4,666,696,926</u> |
| <sup>(a)</sup> Security exempt from registration pursuant to Rule 144A under the Securities Act of 1933, as amended. These securities may be resold in transactions exempt from registration to qualified institutional investors. |            |                         |
| <sup>(b)</sup> Non-income producing security.                                                                                                                                                                                      |            |                         |
| <sup>(c)</sup> All or a portion of this security is on loan.                                                                                                                                                                       |            |                         |
| <sup>(d)</sup> Security is valued using significant unobservable inputs and is classified as Level 3 in the fair value hierarchy.                                                                                                  |            |                         |
| <sup>(e)</sup> This security may be resold to qualified foreign investors and foreign institutional buyers under Regulation S of the Securities Act of 1933.                                                                       |            |                         |
| <sup>(f)</sup> Affiliate of the Fund.                                                                                                                                                                                              |            |                         |
| <sup>(g)</sup> Annualized 7-day yield as of period-end.                                                                                                                                                                            |            |                         |
| <sup>(h)</sup> All or a portion of this security was purchased with cash collateral received from loaned securities.                                                                                                               |            |                         |

## iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF

(iShares MSCI 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

(2018年8月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

## 投資純利益

|                                  |                  |
|----------------------------------|------------------|
| 受取配当金-マスターファンド以外                 | \$ 1,001,312,678 |
| 受取配当金-マスターファンド                   | 802,018          |
| 受取利息-マスターファンド以外                  | 38,900           |
| 有価証券貸付収益-マスターファンド <sup>(a)</sup> | 23,208,394       |
| 外国源泉徴収税控除後                       | (106,646,988)    |
| 外国源泉徴収税還付請求権                     | 17,290,898       |
| その他外国税                           | (1,346,583)      |
| 投資収益合計                           | 934,659,317      |

## 費用

|             |             |
|-------------|-------------|
| 投資顧問報酬      | 252,746,031 |
| コミットメント・フィー | 204,272     |
| 専門家報酬       | 1,823,570   |
| 委任状手数料      | 3,370       |
| モーリシャス所得税   | 1,345,190   |
| 支払利息        | 72,412      |
| 費用合計        | 256,194,845 |
| 費用合計（控除後）   | 256,194,845 |
| 投資純利益       | 678,464,472 |

## 実現および未実現損益（純額）

|                              |                  |
|------------------------------|------------------|
| 実現純損益                        |                  |
| 投資-マスターファンド以外 <sup>(b)</sup> | (921,285,712)    |
| 投資-マスターファンド                  | 65,437           |
| 現物償還-マスターファンド以外              | 1,434,861,224    |
| 現物償還-マスターファンド                | —                |
| 先物取引                         | 1,878,939        |
| 外国為替予約取引                     | —                |
| 外国為替取引                       | (7,310,813)      |
| 実現純損益                        | 508,209,075      |
| 未実現評価損益の純変動                  |                  |
| 投資-マスターファンド以外 <sup>(c)</sup> | (1,713,656,441)  |
| 投資-マスターファンド                  | 20,679           |
| 先物取引                         | (8,761,281)      |
| 外国為替予約取引                     | —                |
| 外国為替取引                       | (1,809,332)      |
| 未実現評価損益の純変動                  | (1,724,206,375)  |
| 実現および未実現損益（純額）               | (1,215,997,300)  |
| 運用による純資産の増減（純額）              | \$ (537,532,828) |

(a) 有価証券貸付収益に係る支払税額控除後の金額です。

\$ 975,624

(b) キャピタルゲイン外国税額控除後の金額です。

\$ 890

(c) 繰延キャピタルゲインに対する外国税控除後の金額です。

\$ 38,732,699

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

## 2. 純資産変動計算書

(2018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       | \$ 678,464,472  |
| 実現純損益       | 508,209,075     |
| 未実現評価損益の純変動 | (1,724,206,375) |

|               |               |
|---------------|---------------|
| 運用による純資産の純増減額 | (537,532,828) |
|---------------|---------------|

**投資主への分配金：**

|          |               |
|----------|---------------|
| 投資純利益の分配 | (789,458,393) |
|----------|---------------|

|          |               |
|----------|---------------|
| 分配金による減少 | (789,458,393) |
|----------|---------------|

**資本投資証券の取引：**

|                      |                 |
|----------------------|-----------------|
| 資本投資証券の取引による純資産の純増減額 | (3,415,886,805) |
|----------------------|-----------------|

純資産

|        |                 |
|--------|-----------------|
| 純資産の増減 | (4,742,878,026) |
|--------|-----------------|

|    |                |
|----|----------------|
| 期首 | 35,891,890,045 |
|----|----------------|

|    |                  |
|----|------------------|
| 期末 | \$31,149,012,019 |
|----|------------------|

|                     |                |
|---------------------|----------------|
| 期末の純資産に含まれる未分配投資純利益 | \$ 169,219,344 |
|---------------------|----------------|

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。



## 3. 投資明細表

(2018年8月31日現在)

| 銘柄                                                        | 数量          | 価額             |
|-----------------------------------------------------------|-------------|----------------|
| <b>Common Stocks</b>                                      |             |                |
| <b>Brazil — 3.7%</b>                                      |             |                |
| Ambev SA .....                                            | 27,858,215  | \$ 127,455,002 |
| Atacadão Distribuição Comércio e Indústria Ltda. ....     | 2,369,100   | 8,360,650      |
| B3 SA - Brasil, Bolsa, Balcão .....                       | 12,288,501  | 64,900,799     |
| Banco Bradesco SA .....                                   | 6,066,691   | 36,973,523     |
| Banco do Brasil SA .....                                  | 5,106,874   | 37,309,023     |
| Banco Santander Brasil SA, NVS .....                      | 2,436,700   | 20,463,052     |
| BB Seguridade Participações SA .....                      | 4,126,900   | 24,520,403     |
| BR Malls Participações SA <sup>(a)</sup> .....            | 4,988,888   | 11,079,422     |
| BRF SA <sup>(a)</sup> .....                               | 3,149,285   | 15,386,788     |
| CCR SA .....                                              | 7,236,500   | 16,439,805     |
| Centrais Elétricas Brasileiras SA <sup>(a)</sup> .....    | 1,228,900   | 4,718,623      |
| Cia. de Saneamento Básico do Estado de<br>São Paulo ..... | 2,048,624   | 12,132,333     |
| Cia. Siderúrgica Nacional SA <sup>(a)</sup> .....         | 3,775,628   | 8,045,924      |
| Cielo SA .....                                            | 7,292,976   | 26,728,462     |
| Cosan SA .....                                            | 972,900     | 8,217,500      |
| EDP - Energias do Brasil SA .....                         | 1,871,700   | 6,091,963      |
| Embraer SA .....                                          | 3,981,200   | 18,939,230     |
| Engie Brasil Energia SA .....                             | 981,800     | 8,793,092      |
| Equatorial Energia SA .....                               | 1,031,700   | 14,273,173     |
| Fibra Celulose SA .....                                   | 1,476,761   | 28,380,364     |
| Hypera SA .....                                           | 2,062,500   | 13,716,293     |
| IRB Brasil Resseguros S/A .....                           | 620,700     | 8,954,736      |
| JBS SA .....                                              | 5,646,265   | 12,881,942     |
| Klabin SA, NVS .....                                      | 4,183,500   | 21,678,533     |
| Kroton Educacional SA .....                               | 8,330,380   | 20,663,693     |
| Localiza Rent a Car SA .....                              | 2,979,289   | 15,568,576     |
| Lojas Renner SA .....                                     | 4,256,490   | 29,216,169     |
| M. Dias Branco SA .....                                   | 617,100     | 6,337,104      |
| Magazine Luiza SA .....                                   | 453,400     | 14,333,475     |
| Multiplan Empreendimentos Imobiliários SA .....           | 1,611,709   | 7,287,721      |
| Natura Cosméticos SA .....                                | 1,142,700   | 8,043,081      |
| Odontoprev SA .....                                       | 1,644,900   | 5,230,016      |
| Petrobras Distribuidora SA .....                          | 2,064,300   | 9,910,404      |
| Petroleo Brasileiro SA .....                              | 17,759,574  | 95,175,213     |
| Porto Seguro SA .....                                     | 596,300     | 7,942,755      |
| Raia Drogasil SA .....                                    | 1,370,800   | 25,618,699     |
| Rumo SA <sup>(a)</sup> .....                              | 6,519,200   | 22,516,011     |
| Sul America SA, NVS .....                                 | 1,228,236   | 6,847,548      |
| Suzano Papel e Celulose SA .....                          | 2,631,300   | 30,214,510     |
| TIM Participações SA .....                                | 5,045,876   | 15,051,532     |
| Ultrapar Participações SA .....                           | 2,158,000   | 21,563,763     |
| Vale SA .....                                             | 18,841,509  | 245,208,056    |
| WEG SA .....                                              | 4,926,106   | 22,884,316     |
|                                                           |             | 1,166,053,277  |
| <b>Chile — 0.9%</b>                                       |             |                |
| Agua Andinas SA, Class A .....                            | 16,491,106  | 8,877,928      |
| Banco de Chile .....                                      | 149,512,419 | 21,630,224     |
| Banco de Crédito e Inversiones SA .....                   | 245,556     | 15,721,594     |
| Banco Santander Chile .....                               | 391,016,942 | 30,037,204     |
| Cencosud SA .....                                         | 8,481,150   | 20,179,191     |
| Cia. Cervecerías Unidas SA .....                          | 882,288     | 11,668,355     |
| Colbun SA .....                                           | 49,352,429  | 10,436,977     |
| Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA .....           | 909,578     | 7,480,071      |
| Empresas CMPC SA .....                                    | 7,637,278   | 30,210,165     |
| Empresas COPEC SA .....                                   | 2,254,933   | 34,554,195     |
| Enel Americas SA .....                                    | 173,209,182 | 25,829,742     |
| Enel Chile SA .....                                       | 174,136,939 | 17,084,407     |

| 銘柄                                                               | 数量          | 価額            |
|------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|
| <b>Chile (continued)</b>                                         |             |               |
| Itaú CorpBanco .....                                             | 942,629,790 | \$ 8,939,504  |
| Latam Airlines Group SA .....                                    | 1,822,393   | 17,136,634    |
| SACI Falabella .....                                             | 4,288,059   | 34,222,280    |
|                                                                  |             | 294,008,471   |
| <b>China — 31.2%</b>                                             |             |               |
| 3SBio Inc. <sup>(b)</sup> .....                                  | 7,510,500   | 14,334,147    |
| 51job Inc., ADR <sup>(a)(c)</sup> .....                          | 149,602     | 11,565,731    |
| 58.com Inc., ADR <sup>(a)(c)</sup> .....                         | 552,363     | 42,023,777    |
| AAC Technologies Holdings Inc. ....                              | 4,369,500   | 48,433,093    |
| Agile Group Holdings Ltd. ....                                   | 9,436,000   | 15,412,290    |
| Agricultural Bank of China Ltd., Class A .....                   | 11,937,500  | 6,342,578     |
| Agricultural Bank of China Ltd., Class H .....                   | 170,151,000 | 82,377,633    |
| Air China Ltd., Class H .....                                    | 11,326,000  | 10,620,515    |
| Alibaba Group Holding Ltd., ADR <sup>(a)(c)</sup> .....          | 6,869,544   | 1,202,238,895 |
| Alibaba Health Information Technology Ltd. <sup>(a)</sup> .....  | 20,574,000  | 20,812,797    |
| Alibaba Pictures Group Ltd. <sup>(a)(c)</sup> .....              | 83,880,000  | 10,152,505    |
| Aluminum Corp. of China Ltd., Class H <sup>(a)</sup> .....       | 24,228,000  | 10,248,183    |
| Angang Steel Co. Ltd., Class A .....                             | 3,003,483   | 2,694,830     |
| Angang Steel Co. Ltd., Class H <sup>(a)</sup> .....              | 4,524,000   | 4,449,704     |
| Anhui Conch Cement Co. Ltd., Class H .....                       | 7,569,500   | 46,098,447    |
| ANTA Sports Products Ltd. ....                                   | 6,414,402   | 34,936,830    |
| Autohome Inc., ADR .....                                         | 350,664     | 28,968,353    |
| AvChina Industry & Technology Co. Ltd., Class H .....            | 13,171,000  | 7,635,216     |
| BAIC Motor Corp. Ltd., Class H <sup>(a)</sup> .....              | 10,590,000  | 8,904,942     |
| Baidu Inc., ADR <sup>(a)</sup> .....                             | 1,654,733   | 374,763,930   |
| Bank of Beijing Co. Ltd., Class A .....                          | 6,823,727   | 5,822,855     |
| Bank of China Ltd., Class A .....                                | 4,383,100   | 2,277,485     |
| Bank of China Ltd., Class H .....                                | 476,239,000 | 214,185,895   |
| Bank of Communications Co. Ltd., Class A .....                   | 9,603,200   | 7,899,472     |
| Bank of Communications Co. Ltd., Class H .....                   | 45,181,600  | 32,638,927    |
| Bank of Shanghai Co. Ltd., Class A .....                         | 2,382,245   | 4,083,091     |
| Baoshan Iron & Steel Co. Ltd., Class A .....                     | 2,345,974   | 2,705,797     |
| Baozun Inc., ADR <sup>(a)</sup> .....                            | 217,084     | 11,590,115    |
| BBMG Corp., Class H .....                                        | 14,235,000  | 5,295,799     |
| Beijing Capital International Airport Co. Ltd.,<br>Class H ..... | 10,208,000  | 10,872,718    |
| Beijing Enterprises Holdings Ltd. ....                           | 3,170,000   | 15,006,016    |
| Beijing Enterprises Water Group Ltd. <sup>(c)</sup> .....        | 33,802,000  | 18,432,208    |
| BOC Aviation Ltd. <sup>(b)</sup> .....                           | 1,240,100   | 9,084,808     |
| BOE Technology Group Co. Ltd., Class A .....                     | 5,259,900   | 2,625,292     |
| Brilliance China Automotive Holdings Ltd. <sup>(c)</sup> .....   | 18,158,000  | 28,779,258    |
| BYD Co. Ltd., Class H <sup>(c)</sup> .....                       | 3,911,000   | 23,245,060    |
| BYD Electronic International Co. Ltd. <sup>(c)</sup> .....       | 4,146,500   | 4,358,397     |
| CAR Inc. <sup>(a)</sup> .....                                    | 4,187,000   | 3,360,738     |
| CGN Power Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup> .....                 | 65,667,000  | 15,561,495    |
| China Agri-Industries Holdings Ltd. ....                         | 11,189,000  | 4,447,716     |
| China Cinda Asset Management Co. Ltd., Class H .....             | 55,411,000  | 14,331,222    |
| China CITIC Bank Corp. Ltd., Class H .....                       | 54,149,800  | 33,805,249    |
| China Coal Energy Co. Ltd., Class H .....                        | 11,134,000  | 4,737,933     |
| China Communications Construction Co. Ltd.,<br>Class H .....     | 27,083,000  | 26,879,763    |
| China Communications Services Corp. Ltd.,<br>Class H .....       | 15,054,000  | 12,466,843    |
| China Conch Venture Holdings Ltd. ....                           | 9,751,000   | 33,543,172    |
| China Construction Bank Corp., Class A .....                     | 2,830,700   | 2,850,546     |
| China Construction Bank Corp., Class H .....                     | 570,185,760 | 504,884,892   |
| China Eastern Airlines Corp. Ltd., Class A .....                 | 4,363,267   | 3,691,352     |
| China Eastern Airlines Corp. Ltd., Class H .....                 | 4,562,000   | 2,917,764     |
| China Everbright Bank Co. Ltd., Class H .....                    | 14,762,000  | 6,168,936     |
| China Everbright International Ltd. <sup>(c)</sup> .....         | 15,112,000  | 12,726,665    |

(2018年8月31日現在)

| 銘柄                                                                            | 数量          | 価額            | 銘柄                                                                    | 数量          | 価額           |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>China (continued)</b>                                                      |             |               | <b>China (continued)</b>                                              |             |              |
| China Everbright Ltd. ....                                                    | 6,182,000   | \$ 10,821,985 | China Travel International Investment Hong Kong Ltd. ....             | 12,218,000  | \$ 3,969,461 |
| China Evergrande Group <sup>(a)(c)</sup> .....                                | 15,680,388  | 56,237,552    | China Unicom Hong Kong Ltd. ....                                      | 36,716,000  | 42,708,797   |
| China First Capital Group Ltd. <sup>(a)</sup> .....                           | 19,216,000  | 10,282,613    | China United Network Communications Ltd., Class A. ....               | 2,765,400   | 2,270,736    |
| China Galaxy Securities Co. Ltd., Class H. ....                               | 20,979,000  | 10,263,777    | China Vanke Co. Ltd., Class A. ....                                   | 1,209,290   | 4,256,879    |
| China Gas Holdings Ltd. ....                                                  | 10,379,200  | 32,993,291    | China Vanke Co. Ltd., Class H. ....                                   | 7,193,331   | 24,928,156   |
| China Huarong Asset Management Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup> .....         | 60,966,000  | 12,660,956    | China Yangtze Power Co. Ltd., Class A. ....                           | 2,310,463   | 5,349,969    |
| China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd. <sup>(a)(d)</sup> .....                 | 5,603,350   | 107,085       | China Zhongwang Holdings Ltd. <sup>(c)</sup> .....                    | 9,179,600   | 4,303,906    |
| China International Capital Corp. Ltd., Class H <sup>(b)(c)</sup> .....       | 6,115,600   | 11,188,831    | Chong Sing Holdings FinTech Group Ltd. <sup>(a)(c)</sup> .....        | 101,012,000 | 7,078,266    |
| China International Marine Containers Group Co. Ltd., Class A. ....           | 1,243,300   | 2,036,347     | Chongqing Changan Automobile Co. Ltd., Class B. ....                  | 3,636,800   | 3,187,859    |
| China International Marine Containers Group Co. Ltd., Class H. ....           | 1,819,600   | 1,935,769     | Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd., Class H. ....               | 15,751,000  | 8,488,671    |
| China International Travel Service Corp. Ltd., Class A. ....                  | 358,500     | 3,324,682     | CIFI Holdings Group Co. Ltd. ....                                     | 20,380,000  | 11,814,267   |
| China Jinmao Holdings Group Ltd. ....                                         | 31,468,000  | 14,834,130    | CITIC Ltd. ....                                                       | 35,261,000  | 50,136,039   |
| China Life Insurance Co. Ltd., Class H. ....                                  | 44,725,000  | 101,086,968   | CITIC Securities Co. Ltd., Class H. ....                              | 14,175,000  | 25,392,157   |
| China Literature Ltd. <sup>(a)(b)(c)</sup> .....                              | 1,088,800   | 7,657,348     | CNOOC Ltd. ....                                                       | 106,502,000 | 188,338,208  |
| China Longyuan Power Group Corp. Ltd., Class H. ....                          | 19,239,000  | 16,202,244    | COSCO SHIPPING Development Co. Ltd., Class H <sup>(a)</sup> .....     | 6,660,000   | 967,320      |
| China Medical System Holdings Ltd. ....                                       | 8,310,000   | 13,763,712    | COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd., Class H. ....          | 5,476,000   | 2,393,033    |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd. ....                                             | 16,445,000  | 47,456,236    | COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd., Class A <sup>(a)</sup> .....        | 3,686,899   | 2,207,142    |
| China Merchants Bank Co. Ltd., Class A. ....                                  | 2,362,391   | 9,782,064     | COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd., Class H <sup>(a)(c)</sup> .....     | 13,110,500  | 5,462,082    |
| China Merchants Bank Co. Ltd., Class H. ....                                  | 22,942,467  | 87,982,807    | COSCO SHIPPING Ports Ltd. <sup>(c)</sup> .....                        | 10,504,000  | 11,121,079   |
| China Merchants Port Holdings Co. Ltd. ....                                   | 8,222,000   | 16,781,516    | Country Garden Holdings Co. Ltd. ....                                 | 45,312,939  | 67,430,484   |
| China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd., Class A. ....       | 1,039,683   | 2,739,172     | Country Garden Services Holdings Co. Ltd. <sup>(a)</sup> .....        | 5,942,000   | 10,174,735   |
| China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class A. ....                              | 8,483,953   | 7,413,416     | CRRC Corp. Ltd., Class A. ....                                        | 3,697,993   | 4,432,980    |
| China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class H. ....                              | 30,205,548  | 21,627,894    | CRRC Corp. Ltd., Class H. ....                                        | 23,904,300  | 19,796,143   |
| China Mobile Ltd. ....                                                        | 36,528,000  | 343,457,860   | CSPC Pharmaceutical Group Ltd. ....                                   | 27,920,000  | 70,432,290   |
| China Molybdenum Co. Ltd., Class H <sup>(c)</sup> .....                       | 23,331,000  | 9,571,509     | Ctrip.com International Ltd., ADR <sup>(a)(c)</sup> .....             | 2,420,245   | 94,752,592   |
| China National Building Material Co. Ltd., Class H. ....                      | 23,336,000  | 21,822,961    | Dai Foods Group Co. Ltd. <sup>(b)</sup> .....                         | 11,867,500  | 8,618,373    |
| China Oilfield Services Ltd., Class H. ....                                   | 11,390,000  | 10,100,065    | Daqin Railway Co. Ltd., Class A. ....                                 | 2,686,557   | 3,393,537    |
| China Overseas Land & Investment Ltd. ....                                    | 22,884,960  | 72,454,899    | Datang International Power Generation Co. Ltd., Class H. ....         | 16,956,000  | 4,342,208    |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class A. ....                         | 561,700     | 2,693,358     | Dongfeng Motor Group Co. Ltd., Class H. ....                          | 16,608,000  | 18,557,016   |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class H. ....                         | 15,948,200  | 59,433,150    | ENN Energy Holdings Ltd. ....                                         | 4,546,000   | 41,412,045   |
| China Petroleum & Chemical Corp., Class A. ....                               | 5,488,067   | 5,494,413     | Fang Holdings Ltd., ADR <sup>(a)</sup> .....                          | 1,241,657   | 3,811,887    |
| China Petroleum & Chemical Corp., Class H. ....                               | 150,404,800 | 151,192,380   | Far East Horizon Ltd. ....                                            | 12,869,000  | 12,182,175   |
| China Power International Development Ltd. ....                               | 24,179,000  | 5,267,756     | Focus Media Information Technology Co. Ltd., Class A. ....            | 1,907,992   | 2,398,919    |
| China Railway Construction Corp. Ltd., Class H. ....                          | 12,512,500  | 15,128,696    | Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd., Class A. ....              | 372,506     | 3,734,820    |
| China Railway Group Ltd., Class H. ....                                       | 23,165,000  | 20,010,282    | Fosun International Ltd. ....                                         | 15,608,500  | 28,238,441   |
| China Railway Signal & Communication Corp. Ltd., Class H <sup>(b)</sup> ..... | 8,400,000   | 5,939,686     | Fullshare Holdings Ltd. <sup>(c)</sup> .....                          | 42,300,000  | 16,922,371   |
| China Reinsurance Group Corp., Class H. ....                                  | 25,987,000  | 5,131,910     | Future Land Development Holdings Ltd. <sup>(c)</sup> .....            | 10,638,000  | 8,226,969    |
| China Resources Beer Holdings Co. Ltd. ....                                   | 8,736,000   | 37,174,942    | Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup> .....     | 3,209,200   | 11,836,861   |
| China Resources Cement Holdings Ltd. ....                                     | 14,362,000  | 16,761,065    | GCL-Poly Energy Holdings Ltd. <sup>(a)(c)</sup> .....                 | 81,045,000  | 5,472,595    |
| China Resources Gas Group Ltd. ....                                           | 5,374,000   | 24,477,379    | GDS Holdings Ltd., ADR <sup>(a)(c)</sup> .....                        | 350,856     | 13,392,174   |
| China Resources Land Ltd. ....                                                | 16,541,333  | 57,639,345    | Geely Automobile Holdings Ltd. ....                                   | 29,419,000  | 62,519,451   |
| China Resources Pharmaceutical Group Ltd. <sup>(b)(c)</sup> .....             | 9,738,000   | 15,582,984    | Genscript Biotech Corp. <sup>(a)(c)</sup> .....                       | 4,708,000   | 10,137,115   |
| China Resources Power Holdings Co. Ltd. ....                                  | 11,208,999  | 20,193,307    | GF Securities Co. Ltd., Class H. ....                                 | 8,790,800   | 11,032,400   |
| China Shenhua Energy Co. Ltd., Class H. ....                                  | 20,405,500  | 45,496,343    | GOME Retail Holdings Ltd. <sup>(a)(c)</sup> .....                     | 70,944,200  | 6,869,446    |
| China Southern Airlines Co. Ltd., Class H. ....                               | 11,488,000  | 7,596,315     | Great Wall Motor Co. Ltd., Class H <sup>(c)</sup> .....               | 18,683,500  | 11,497,319   |
| China State Construction Engineering Corp. Ltd., Class A. ....                | 5,658,614   | 4,472,492     | Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai, Class A <sup>(a)</sup> ..... | 507,975     | 2,895,980    |
| China State Construction International Holdings Ltd. ....                     | 12,552,000  | 13,065,505    | Greentown China Holdings Ltd. ....                                    | 5,115,000   | 5,148,301    |
| China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd. ....                                | 9,718,860   | 30,832,297    | Greentown Service Group Co. Ltd. ....                                 | 5,778,000   | 4,564,155    |
| China Telecom Corp. Ltd., Class H. ....                                       | 83,566,000  | 39,286,848    | Guangdong Investment Ltd. ....                                        | 18,034,110  | 31,983,439   |
| China Tower Corp. Ltd., Class H <sup>(a)(b)</sup> .....                       | 177,768,000 | 27,178,535    | Guangzhou Automobile Group Co. Ltd., Class H. ....                    | 17,841,838  | 19,367,358   |
| China Traditional Chinese Medicine Holdings Co. Ltd. ....                     | 13,522,000  | 9,854,354     | Guangzhou R&F Properties Co. Ltd., Class H. ....                      | 5,821,600   | 11,748,671   |

(2018年8月31日現在)

| 銘柄                                                                 | 数量          | 価額           | 銘柄                                                                            | 数量          | 価額            |
|--------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|
| <b>China (continued)</b>                                           |             |              | <b>China (continued)</b>                                                      |             |               |
| Guotai Junan Securities Co. Ltd., Class A .....                    | 2,838,400   | \$ 6,073,888 | PetroChina Co. Ltd., Class H .....                                            | 127,144,000 | \$ 94,601,914 |
| Guotai Junan Securities Co. Ltd., Class H <sup>(b)(c)</sup> .....  | 1,515,600   | 3,128,173    | PICC Property & Casualty Co. Ltd., Class H .....                              | 41,219,192  | 46,424,041    |
| Haier Electronics Group Co. Ltd. ....                              | 7,642,000   | 19,910,930   | Ping An Bank Co. Ltd., Class A .....                                          | 2,681,194   | 3,975,424     |
| Haitian International Holdings Ltd. ....                           | 4,183,000   | 8,399,149    | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.,<br>Class A .....                   | 1,320,294   | 12,170,799    |
| Haitong Securities Co. Ltd., Class H .....                         | 20,277,600  | 17,929,461   | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.,<br>Class H .....                   | 30,665,500  | 295,367,733   |
| Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd.,<br>Class A .....   | 1,265,287   | 5,824,458    | Poly Real Estate Group Co. Ltd., Class A .....                                | 1,499,373   | 2,694,969     |
| Hengan International Group Co. Ltd. ....                           | 4,324,500   | 38,925,955   | Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup> ..              | 16,087,000  | 9,469,090     |
| HengTen Networks Group Ltd. <sup>(a)</sup> .....                   | 133,904,000 | 5,629,874    | Qingdao Haier Co. Ltd., Class A .....                                         | 1,090,565   | 2,376,797     |
| Hua Hong Semiconductor Ltd. <sup>(b)</sup> .....                   | 2,474,000   | 6,745,353    | SAIC Motor Corp. Ltd., Class A .....                                          | 1,128,785   | 4,816,101     |
| Huadian Power International Corp. Ltd., Class H ..                 | 9,138,000   | 3,399,580    | Semiconductor Manufacturing<br>International Corp. <sup>(a)(c)</sup> .....    | 17,718,999  | 20,904,577    |
| Huaneng Power International Inc., Class H .....                    | 26,016,000  | 16,705,607   | Shandong Weigao Group Medical Polymer Co.<br>Ltd., Class H .....              | 11,976,000  | 11,336,834    |
| Huaneng Renewables Corp. Ltd., Class H .....                       | 29,628,000  | 9,474,739    | Shanghai Electric Group Co. Ltd., Class H .....                               | 18,202,000  | 5,704,866     |
| Huatai Securities Co. Ltd., Class H <sup>(b)</sup> .....           | 10,285,800  | 15,411,205   | Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.,<br>Class H .....                | 3,369,500   | 13,608,678    |
| Huazhu Group Ltd., ADR <sup>(c)</sup> .....                        | 780,363     | 26,860,094   | Shanghai Industrial Holdings Ltd. ....                                        | 3,206,000   | 7,638,293     |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd.,<br>Class A .....       | 7,728,690   | 6,153,902    | Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone<br>Development Co. Ltd., Class B ..... | 6,246,026   | 8,425,889     |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd.,<br>Class H .....       | 409,643,085 | 301,664,823  | Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd.,<br>Class H .....                   | 5,265,500   | 13,819,682    |
| Industrial Bank Co. Ltd., Class A .....                            | 3,149,800   | 6,952,326    | Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.,<br>Class A .....                   | 4,319,556   | 6,531,083     |
| Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.,<br>Class A .....    | 879,989     | 3,117,011    | Shenzhen International Holdings Ltd. ....                                     | 5,103,000   | 9,570,279     |
| Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd., Class B .....                  | 6,048,300   | 7,276,105    | Shenzhen Investment Ltd. ....                                                 | 14,296,000  | 4,681,002     |
| JD.com Inc., ADR <sup>(a)</sup> .....                              | 4,298,603   | 134,546,274  | Shenzhou International Group Holdings Ltd. ....                               | 4,503,000   | 59,092,229    |
| Jiangsu Expressway Co. Ltd., Class H .....                         | 7,844,000   | 9,913,807    | Shimao Property Holdings Ltd. ....                                            | 7,108,500   | 21,192,638    |
| Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd., Class A .....                   | 509,894     | 4,936,914    | Shui On Land Ltd. ....                                                        | 20,381,500  | 4,855,891     |
| Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd.,<br>Class A .....      | 188,687     | 3,185,151    | Shuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd. ....                                 | 23,449,000  | 5,198,341     |
| Jiangxi Copper Co. Ltd., Class H .....                             | 8,048,000   | 9,535,910    | Sino Corp./China <sup>(a)</sup> .....                                         | 386,415     | 27,420,008    |
| Jiayuan International Group Ltd. <sup>(c)</sup> .....              | 5,994,000   | 11,974,407   | Sino Biopharmaceutical Ltd. ....                                              | 40,905,500  | 51,803,523    |
| Kaissa Group Holdings Ltd. ....                                    | 12,789,000  | 4,757,849    | Sino-Ocean Group Holding Ltd. ....                                            | 18,727,500  | 9,520,153     |
| Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd., Class A .....                     | 1,086,794   | 3,313,464    | Sinopec Engineering Group Co. Ltd., Class H .....                             | 7,361,500   | 7,672,039     |
| Kingboard Holdings Ltd. <sup>(c)</sup> .....                       | 4,196,500   | 14,917,039   | Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd.,<br>Class H .....                     | 21,967,000  | 12,902,174    |
| Kingboard Laminates Holdings Ltd. ....                             | 6,418,000   | 6,059,114    | Sinopharm Group Co. Ltd., Class H .....                                       | 7,134,000   | 35,493,216    |
| Kingdee International Software Group Co. Ltd. <sup>(c)</sup> ..    | 13,368,000  | 15,226,327   | Sinotrans Ltd., Class H .....                                                 | 11,171,000  | 4,682,515     |
| Kingsoft Corp. Ltd. ....                                           | 4,953,000   | 8,998,685    | Sinotruk Hong Kong Ltd. <sup>(c)</sup> .....                                  | 4,131,500   | 6,169,168     |
| Kunlun Energy Co. Ltd. ....                                        | 19,654,000  | 20,533,170   | Skyworth Digital Holdings Ltd. ....                                           | 10,348,000  | 3,348,739     |
| Kweichow Moutai Co. Ltd., Class A .....                            | 130,176     | 12,559,933   | SOHO China Ltd. ....                                                          | 13,547,000  | 5,436,819     |
| KWG Property Holdings Ltd. ....                                    | 7,549,500   | 8,069,959    | SSY Group Ltd. ....                                                           | 8,908,000   | 8,285,034     |
| Lee & Man Paper Manufacturing Ltd. ....                            | 9,599,000   | 9,196,764    | Sun Art Retail Group Ltd. ....                                                | 14,271,000  | 16,454,860    |
| Legend Holdings Corp., Class H <sup>(b)</sup> .....                | 2,076,500   | 6,428,793    | Sunac China Holdings Ltd. <sup>(c)</sup> .....                                | 14,428,000  | 47,242,328    |
| Lenovo Group Ltd. <sup>(c)</sup> .....                             | 43,444,000  | 28,339,421   | Suning.com Co. Ltd., Class A .....                                            | 1,984,573   | 3,596,114     |
| Logan Property Holdings Co. Ltd. ....                              | 8,262,000   | 10,315,789   | Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. ....                                  | 4,245,200   | 53,951,344    |
| Longfor Group Holdings Ltd. ....                                   | 8,935,000   | 24,816,599   | TAL Education Group, Class A, ADR <sup>(a)</sup> .....                        | 2,100,011   | 62,160,326    |
| Luye Pharma Group Ltd. <sup>(b)(c)</sup> .....                     | 6,822,000   | 6,423,140    | Tencent Holdings Ltd. ....                                                    | 33,897,300  | 1,468,369,071 |
| Meitu Inc. <sup>(a)(b)(c)</sup> .....                              | 10,368,500  | 5,614,306    | Tingyi Cayman Islands Holding Corp. ....                                      | 11,886,000  | 21,231,220    |
| Metallurgical Corp. of China Ltd., Class A .....                   | 7,350,790   | 3,851,792    | Tong Ren Tang Technologies Co. Ltd., Class H ....                             | 3,080,000   | 4,465,645     |
| Metallurgical Corp. of China Ltd., Class H .....                   | 10,289,000  | 2,818,401    | Towngas China Co. Ltd. ....                                                   | 5,254,000   | 4,839,713     |
| Midea Group Co. Ltd., Class A .....                                | 826,300     | 5,031,261    | TravelSky Technology Ltd., Class H .....                                      | 5,785,000   | 14,814,624    |
| MMG Ltd. <sup>(a)</sup> .....                                      | 14,480,000  | 7,250,239    | Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class H .....                                      | 2,260,000   | 10,740,104    |
| Momo Inc., ADR <sup>(a)</sup> .....                                | 855,823     | 39,616,047   | Uni-President China Holdings Ltd. ....                                        | 7,555,000   | 7,440,552     |
| NetEase Inc., ADR .....                                            | 468,625     | 92,651,849   | Vipshop Holdings Ltd., ADR <sup>(a)(c)</sup> .....                            | 2,578,278   | 17,996,380    |
| New China Life Insurance Co. Ltd., Class H .....                   | 5,108,200   | 23,136,555   | Want Want China Holdings Ltd. ....                                            | 30,106,000  | 24,586,816    |
| New Oriental Education & Technology<br>Group Inc., ADR .....       | 846,623     | 66,544,568   | Weibo Corp., ADR <sup>(a)(c)</sup> .....                                      | 322,270     | 24,731,000    |
| Nexteer Automotive Group Ltd. ....                                 | 5,314,000   | 8,950,436    | Weichai Power Co. Ltd., Class H .....                                         | 11,890,800  | 12,604,499    |
| Nine Dragons Paper Holdings Ltd. ....                              | 9,926,000   | 11,255,259   | Wuliangye Yibin Co. Ltd., Class A .....                                       | 476,181     | 4,314,282     |
| Noah Holdings Ltd., ADR <sup>(a)(c)</sup> .....                    | 173,056     | 8,140,554    |                                                                               |             |               |
| People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The),<br>Class H ..... | 44,159,000  | 19,128,872   |                                                                               |             |               |

(2018年8月31日現在)

| 銘柄                                                                  | 数量         | 価額            | 銘柄                                          | 数量         | 価額            |
|---------------------------------------------------------------------|------------|---------------|---------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>China (continued)</b>                                            |            |               | <b>India — 9.3%</b>                         |            |               |
| Wuxi Biologics Cayman Inc. <sup>(a)(b)(c)</sup>                     | 2,923,500  | \$ 28,866,625 | Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.    | 3,081,966  | \$ 16,649,058 |
| Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd., Class A            | 1,668,354  | 2,971,834     | Ambuja Cements Ltd.                         | 3,585,940  | 12,202,346    |
| Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd., Class H            | 2,766,200  | 2,960,425     | Ashok Leyland Ltd.                          | 7,025,545  | 12,782,948    |
| Xinyi Solar Holdings Ltd.                                           | 18,612,000 | 5,548,813     | Asian Paints Ltd.                           | 1,706,646  | 33,024,251    |
| Yanzhou Coal Mining Co. Ltd., Class H                               | 11,180,800 | 12,920,263    | Aurobindo Pharma Ltd.                       | 1,580,224  | 15,879,941    |
| Yuexiu Property Co. Ltd.                                            | 37,938,000 | 6,863,632     | Avenue Supermarts Ltd. <sup>(a)(b)</sup>    | 738,521    | 16,706,888    |
| Yum China Holdings Inc.                                             | 2,180,651  | 84,347,581    | Axis Bank Ltd. <sup>(a)</sup>               | 10,692,045 | 97,873,639    |
| Yunnan Baiyao Group Co. Ltd., Class A                               | 235,392    | 2,742,525     | Bajaj Auto Ltd.                             | 497,462    | 19,251,808    |
| Yuzhou Properties Co. Ltd.                                          | 9,865,000  | 5,241,123     | Bajaj Finance Ltd.                          | 1,033,301  | 41,616,858    |
| YY Inc., ADR <sup>(a)(c)</sup>                                      | 286,727    | 21,914,545    | Bajaj Finserv Ltd.                          | 226,463    | 21,545,296    |
| Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., Class H                           | 5,045,500  | 3,934,113     | Bharat Forge Ltd.                           | 1,270,426  | 12,163,096    |
| Zhejiang Expressway Co. Ltd., Class H                               | 9,286,000  | 7,370,686     | Bharat Heavy Electricals Ltd.               | 5,296,874  | 6,019,324     |
| ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Class H <sup>(a)(b)(c)</sup> | 985,700    | 4,225,918     | Bharat Petroleum Corp. Ltd.                 | 4,508,308  | 23,016,279    |
| Zhongsheng Group Holdings Ltd. <sup>(c)</sup>                       | 3,374,500  | 7,403,444     | Bharti Airtel Ltd.                          | 8,336,450  | 45,116,531    |
| Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd., Class H                       | 3,292,600  | 17,765,752    | Bharti Infratel Ltd.                        | 1,952,834  | 7,899,305     |
| Zijin Mining Group Co. Ltd., Class H                                | 35,562,000 | 13,275,320    | Bosch Ltd.                                  | 45,026     | 13,960,099    |
| ZTE Corp., Class H <sup>(a)</sup>                                   | 4,561,000  | 8,855,972     | Britannia Industries Ltd.                   | 168,819    | 16,034,845    |
|                                                                     |            | 9,704,239,001 | Cadila Healthcare Ltd.                      | 1,227,364  | 6,969,505     |
| <b>Colombia — 0.3%</b>                                              |            |               | Cipla Ltd./India                            | 2,066,760  | 19,294,762    |
| Bancolombia SA                                                      | 1,358,020  | 14,581,548    | Coal India Ltd.                             | 4,098,143  | 16,522,289    |
| Cementos Argos SA                                                   | 2,835,409  | 8,372,321     | Container Corp. of India Ltd.               | 923,556    | 8,487,971     |
| Ecopetrol SA                                                        | 29,689,093 | 33,238,901    | Dabur India Ltd.                            | 3,127,224  | 21,108,666    |
| Grupo Argos SA/Colombia                                             | 1,857,854  | 11,616,320    | Dr. Reddy's Laboratories Ltd.               | 684,655    | 24,055,413    |
| Grupo de Inversiones Suramericana SA                                | 1,584,144  | 18,668,988    | Eicher Motors Ltd.                          | 79,313     | 31,377,705    |
| Interconexion Electrica SA ESP                                      | 2,429,449  | 10,752,466    | GAIL India Ltd.                             | 4,695,068  | 24,638,329    |
|                                                                     |            | 97,230,544    | Glenmark Pharmaceuticals Ltd.               | 828,990    | 7,780,155     |
| <b>Czech Republic — 0.2%</b>                                        |            |               | Godrej Consumer Products Ltd.               | 1,415,936  | 28,989,993    |
| CEZ AS                                                              | 952,481    | 24,247,884    | Grasim Industries Ltd.                      | 1,981,516  | 29,823,490    |
| Komerční Banka AS                                                   | 432,254    | 18,069,872    | Havells India Ltd.                          | 1,495,707  | 15,294,218    |
| Moneta Money Bank AS <sup>(b)</sup>                                 | 2,818,047  | 9,900,984     | HCL Technologies Ltd.                       | 3,305,714  | 48,772,696    |
| O2 Czech Republic AS                                                | 365,970    | 4,343,941     | Hero MotoCorp Ltd.                          | 298,843    | 13,709,668    |
|                                                                     |            | 56,562,681    | Hindalco Industries Ltd.                    | 7,036,460  | 23,606,572    |
| <b>Egypt — 0.1%</b>                                                 |            |               | Hindustan Petroleum Corp. Ltd.              | 3,650,848  | 13,064,066    |
| Commercial International Bank Egypt SAE                             | 6,845,362  | 33,658,603    | Hindustan Unilever Ltd.                     | 3,842,447  | 96,437,354    |
| Eastern Tobacco                                                     | 1,344,589  | 7,820,938     | Housing Development Finance Corp. Ltd.      | 9,464,236  | 258,328,724   |
| EiSewedy Electric Co.                                               | 446,909    | 4,823,760     | ICICI Bank Ltd.                             | 14,151,790 | 68,358,376    |
|                                                                     |            | 46,303,301    | Idea Cellular Ltd. <sup>(a)</sup>           | 11,781,105 | 8,197,212     |
| <b>Greece — 0.3%</b>                                                |            |               | Indiabulls Housing Finance Ltd.             | 1,657,456  | 29,427,066    |
| Alpha Bank AE <sup>(a)</sup>                                        | 8,518,688  | 15,679,977    | Indian Oil Corp. Ltd.                       | 8,615,187  | 18,894,166    |
| Eurobank Ergasias SA <sup>(a)</sup>                                 | 11,206,292 | 9,583,310     | Infosys Ltd.                                | 10,382,180 | 210,948,127   |
| FF Group <sup>(a)(d)</sup>                                          | 246,892    | 1,240,958     | InterGlobe Aviation Ltd. <sup>(b)</sup>     | 545,057    | 7,138,065     |
| Hellenic Telecommunications Organization SA                         | 1,369,838  | 17,515,928    | ITC Ltd.                                    | 20,224,043 | 91,202,625    |
| JUMBO SA                                                            | 693,177    | 10,387,864    | JSW Steel Ltd.                              | 5,016,582  | 28,033,659    |
| Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA                              | 348,148    | 8,222,922     | Larsen & Toubro Ltd.                        | 2,824,456  | 54,538,816    |
| National Bank of Greece SA <sup>(a)(d)</sup>                        | 33,624,002 | 9,576,946     | LIC Housing Finance Ltd.                    | 1,788,072  | 13,132,045    |
| OPAP SA                                                             | 1,400,241  | 15,078,060    | Lupin Ltd.                                  | 1,325,519  | 17,407,584    |
| Piraeus Bank SA <sup>(a)(c)</sup>                                   | 1,666,515  | 4,653,575     | Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd. | 1,794,588  | 12,376,556    |
| Titan Cement Co. SA                                                 | 321,348    | 7,402,988     | Mahindra & Mahindra Ltd.                    | 4,441,051  | 60,442,312    |
|                                                                     |            | 99,342,528    | Marico Ltd.                                 | 2,656,618  | 13,838,142    |
| <b>Hungary — 0.3%</b>                                               |            |               | Maruti Suzuki India Ltd.                    | 627,534    | 80,482,195    |
| MOL Hungarian Oil & Gas PLC                                         | 2,218,414  | 22,718,171    | Motherson Sumi Systems Ltd.                 | 3,823,724  | 16,394,416    |
| OTP Bank Nyrt.                                                      | 1,336,074  | 49,390,014    | Nestle India Ltd.                           | 137,043    | 22,379,109    |
| Richter Gedeon Nyrt.                                                | 837,998    | 16,535,487    | NTPC Ltd.                                   | 11,705,464 | 28,303,866    |
|                                                                     |            | 88,643,672    | Oil & Natural Gas Corp. Ltd.                | 8,336,557  | 21,162,787    |
|                                                                     |            |               | Page Industries Ltd.                        | 32,477     | 15,759,367    |
|                                                                     |            |               | Petronet LNG Ltd.                           | 3,550,415  | 12,416,848    |
|                                                                     |            |               | Pidilite Industries Ltd.                    | 700,201    | 11,537,194    |
|                                                                     |            |               | Piramal Enterprises Ltd.                    | 489,732    | 22,093,653    |
|                                                                     |            |               | Power Grid Corp. of India Ltd.              | 9,341,085  | 26,537,828    |
|                                                                     |            |               | Reliance Industries Ltd.                    | 16,934,985 | 296,467,445   |

(2018年8月31日現在)

| 銘柄                                         | 数量          | 価額            | 銘柄                                                | 数量          | 価額            |
|--------------------------------------------|-------------|---------------|---------------------------------------------------|-------------|---------------|
| <b>India (continued)</b>                   |             |               | <b>Malaysia (continued)</b>                       |             |               |
| Rural Electrification Corp. Ltd.           | 4,250,941   | \$ 7,180,173  | Dialog Group Bhd <sup>(c)</sup>                   | 21,207,812  | \$ 17,959,164 |
| Shree Cement Ltd.                          | 51,239      | 13,672,499    | DiGi.Com Bhd <sup>(c)</sup>                       | 19,109,100  | 21,901,414    |
| Shriram Transport Finance Co. Ltd.         | 891,258     | 16,785,639    | FGV Holdings Bhd.                                 | 8,931,600   | 3,281,839     |
| Siemens Ltd.                               | 433,951     | 6,239,179     | Fraser & Neave Holdings Bhd <sup>(c)</sup>        | 614,100     | 5,678,501     |
| State Bank of India <sup>(a)</sup>         | 10,519,269  | 45,917,635    | Gamuda Bhd <sup>(c)</sup>                         | 11,399,200  | 10,263,302    |
| Sun Pharmaceutical Industries Ltd.         | 4,988,336   | 45,915,795    | Genting Bhd                                       | 12,710,900  | 26,662,114    |
| Tata Consultancy Services Ltd.             | 5,458,460   | 159,952,955   | Genting Malaysia Bhd                              | 17,794,100  | 22,602,556    |
| Tata Motors Ltd. <sup>(a)</sup>            | 9,474,473   | 35,733,195    | Genting Plantations Bhd                           | 1,773,300   | 4,069,161     |
| Tata Power Co. Ltd. (The)                  | 6,847,004   | 7,404,384     | HAP Seng Consolidated Bhd <sup>(c)</sup>          | 3,590,900   | 8,589,499     |
| Tata Steel Ltd.                            | 2,073,659   | 17,556,719    | Hartalega Holdings Bhd <sup>(c)</sup>             | 7,965,800   | 13,762,545    |
| Tech Mahindra Ltd.                         | 2,811,017   | 30,350,918    | Hong Leong Bank Bhd.                              | 3,853,600   | 19,279,722    |
| Titan Co. Ltd.                             | 1,839,417   | 23,130,731    | Hong Leong Financial Group Bhd                    | 1,281,700   | 6,119,225     |
| UltraTech Cement Ltd.                      | 566,535     | 35,748,787    | IHH Healthcare Bhd <sup>(c)</sup>                 | 14,616,700  | 19,846,985    |
| United Spirits Ltd. <sup>(a)</sup>         | 1,750,997   | 15,559,343    | IJM Corp. Bhd <sup>(c)</sup>                      | 17,513,540  | 7,969,417     |
| UPL Ltd.                                   | 2,168,191   | 21,866,474    | IOI Corp. Bhd                                     | 12,187,220  | 13,404,607    |
| Vedanta Ltd.                               | 7,835,674   | 25,155,467    | IOI Properties Group Bhd <sup>(c)</sup>           | 12,622,556  | 5,375,222     |
| Wipro Ltd.                                 | 6,777,928   | 28,788,366    | Kuala Lumpur Kepong Bhd                           | 2,668,000   | 16,009,948    |
| Yes Bank Ltd.                              | 10,152,366  | 49,168,506    | Malayan Banking Bhd                               | 22,524,800  | 54,592,288    |
| Zee Entertainment Enterprises Ltd.         | 2,868,232   | 20,217,798    | Malaysia Airports Holdings Bhd <sup>(c)</sup>     | 5,760,000   | 13,105,244    |
|                                            |             | 2,893,818,110 | Maxis Bhd <sup>(c)</sup>                          | 12,288,000  | 17,283,037    |
| <b>Indonesia — 2.0%</b>                    |             |               | MISC Bhd.                                         | 6,954,100   | 10,034,752    |
| Adaro Energy Tbk PT                        | 85,563,300  | 10,833,371    | My EG Services Bhd <sup>(c)</sup>                 | 12,248,800  | 4,441,103     |
| AKR Corporindo Tbk PT                      | 212,700     | 52,128        | Nestle Malaysia Bhd <sup>(c)</sup>                | 333,300     | 11,922,399    |
| Astra International Tbk PT                 | 120,472,100 | 59,295,501    | Petronas Chemicals Group Bhd.                     | 14,356,600  | 33,048,652    |
| Bank Central Asia Tbk PT                   | 58,302,900  | 98,161,026    | Petronas Dagangan Bhd.                            | 1,259,700   | 8,337,715     |
| Bank Danamon Indonesia Tbk PT              | 18,371,416  | 8,481,034     | Petronas Gas Bhd.                                 | 4,213,900   | 19,175,065    |
| Bank Mandiri Persero Tbk PT                | 110,461,800 | 51,743,817    | PPB Group Bhd                                     | 3,572,260   | 14,603,715    |
| Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT       | 44,097,676  | 23,351,112    | Press Metal Aluminium Holdings Bhd <sup>(c)</sup> | 8,005,500   | 9,701,275     |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT       | 328,671,110 | 70,955,474    | Public Bank Bhd.                                  | 17,270,930  | 105,571,423   |
| Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT        | 25,061,300  | 4,676,923     | RHB Bank Bhd                                      | 4,996,725   | 6,565,839     |
| Bumi Serpong Damai Tbk PT <sup>(a)</sup>   | 45,822,200  | 3,732,969     | RHB Bank Bhd, New <sup>(a)(c)</sup>               | 3,214,200   | 8             |
| Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT          | 44,427,545  | 15,020,311    | Sime Darby Bhd.                                   | 14,281,473  | 8,861,846     |
| Gudang Garam Tbk PT                        | 2,839,400   | 14,071,704    | Sime Darby Plantation Bhd <sup>(c)</sup>          | 14,311,173  | 18,665,990    |
| Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT           | 54,514,200  | 14,174,432    | Sime Darby Property Bhd <sup>(c)</sup>            | 16,045,873  | 4,919,771     |
| Indah Kiat Pulp & Paper Corp. Tbk PT       | 16,308,100  | 21,146,280    | SP Setia Bhd Group                                | 6,752,600   | 4,321,533     |
| Indocement Tunggal Prakarsa Tbk PT         | 11,022,400  | 13,263,546    | Telekom Malaysia Bhd.                             | 6,742,400   | 5,430,671     |
| Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT          | 13,817,800  | 8,137,774     | Tenaga Nasional Bhd.                              | 18,556,050  | 70,801,524    |
| Indofood Sukses Makmur Tbk PT              | 25,858,400  | 11,191,263    | Top Glove Corp. Bhd <sup>(c)</sup>                | 4,129,800   | 11,195,029    |
| Jasa Marga Persero Tbk PT                  | 13,060,195  | 4,016,475     | UMW Holdings Bhd <sup>(c)</sup>                   | 2,679,000   | 3,872,311     |
| Kalbe Farma Tbk PT                         | 127,480,215 | 11,640,250    | Westports Holdings Bhd <sup>(c)</sup>             | 6,045,100   | 5,472,143     |
| Matahari Department Store Tbk PT           | 14,843,100  | 7,557,587     | YTL Corp. Bhd                                     | 20,018,589  | 6,478,823     |
| Pakuwon Jati Tbk PT                        | 112,930,800 | 3,948,361     |                                                   |             | 765,827,267   |
| Perusahaan Gas Negara Persero Tbk PT       | 65,463,600  | 9,510,666     | <b>Mexico — 3.1%</b>                              |             |               |
| Semen Indonesia Persero Tbk PT             | 17,833,700  | 11,441,172    | Alfa SAB de CV, Class A                           | 18,052,300  | 23,726,069    |
| Surya Citra Media Tbk PT                   | 35,446,000  | 5,053,401     | Alsea SAB de CV                                   | 2,603,900   | 9,268,661     |
| Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT    | 299,491,600 | 70,958,974    | America Movil SAB de CV, Series L, NVS            | 200,049,137 | 167,923,885   |
| Tower Bersama Infrastructure Tbk PT        | 12,808,800  | 4,826,126     | Arca Continental SAB de CV                        | 2,614,136   | 16,072,688    |
| Unilever Indonesia Tbk PT                  | 9,014,000   | 26,833,938    | Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca    |             |               |
| United Tractors Tbk PT                     | 9,988,853   | 23,327,668    | Multiple Grupo Financiero Santand, Class B        | 10,924,100  | 17,276,995    |
| Waskita Karya Persero Tbk PT               | 28,367,300  | 3,649,425     | Cemex SAB de CV, CPO <sup>(a)</sup>               | 86,788,323  | 61,412,934    |
|                                            |             | 611,052,708   | Coca-Cola Femsa SAB de CV, Series L, NVS          | 3,097,493   | 18,618,492    |
| <b>Malaysia — 2.5%</b>                     |             |               | El Puerto de Liverpool SAB de CV,                 |             |               |
| AirAsia Group Bhd.                         | 9,022,100   | 7,552,263     | Series C1, NVS <sup>(c)</sup>                     | 1,116,337   | 7,853,272     |
| Alliance Bank Malaysia Bhd.                | 6,432,700   | 6,464,789     | Fibra Uno Administracion SA de CV                 | 19,681,000  | 25,794,611    |
| AMMB Holdings Bhd                          | 10,176,975  | 10,153,449    | Fomento Economico Mexicano SAB de CV              | 11,522,763  | 110,108,210   |
| Astro Malaysia Holdings Bhd <sup>(c)</sup> | 8,681,300   | 3,675,742     | Gruma SAB de CV, Series B                         | 1,270,759   | 16,086,777    |
| Axiata Group Bhd <sup>(c)</sup>            | 16,358,600  | 19,107,259    | Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV,       |             |               |
| British American Tobacco Malaysia Bhd      | 853,800     | 7,034,838     | Series B                                          | 2,119,794   | 21,867,010    |
| CIMB Group Holdings Bhd                    | 27,438,200  | 40,661,550    | Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV,        |             |               |
|                                            |             |               | Series B                                          | 1,247,245   | 23,347,398    |

(2018年8月31日現在)

| 銘柄                                                          | 数量         | 価額            | 銘柄                                                        | 数量             | 価額            |
|-------------------------------------------------------------|------------|---------------|-----------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Mexico (continued)</b>                                   |            |               | <b>Poland (continued)</b>                                 |                |               |
| Grupo Bimbo SAB de CV, Series A <sup>(c)</sup>              | 9,959,627  | \$ 20,705,273 | Cyfrowy Polsat SA <sup>(a)</sup>                          | 1,442,596      | \$ 8,811,302  |
| Grupo Carso SAB de CV, Series A1 <sup>(c)</sup>             | 3,047,266  | 11,267,577    | Dino Polska SA <sup>(a)(b)</sup>                          | 287,846        | 7,140,524     |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV, Series O                | 15,321,656 | 104,860,851   | Grupa Azoty SA                                            | 272,889        | 2,817,531     |
| Grupo Financiero Inbursa SAB de CV, Series O <sup>(c)</sup> | 13,840,445 | 21,976,199    | Grupa Lotos SA                                            | 550,309        | 10,451,602    |
| Grupo Mexico SAB de CV, Series B                            | 20,852,389 | 61,094,157    | Jastrzebska Spółka Węglowa SA <sup>(a)</sup>              | 317,281        | 6,637,948     |
| Grupo Televisa SAB, CPO <sup>(c)</sup>                      | 14,586,170 | 52,591,227    | KGHM Polska Miedz SA                                      | 841,795        | 20,767,837    |
| Industrias Penoles SAB de CV                                | 845,913    | 14,366,873    | LPP SA                                                    | 7,796          | 19,498,208    |
| Infraestructura Energetica Nova SAB de CV                   | 3,222,200  | 14,971,379    | mBank SA                                                  | 88,650         | 9,865,924     |
| Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, Series A                | 9,106,909  | 15,984,303    | Orange Polska SA <sup>(a)</sup>                           | 3,960,005      | 5,229,150     |
| Mexichem SAB de CV                                          | 6,336,034  | 21,436,576    | PGE Polska Grupa Energetyczna SA <sup>(a)</sup>           | 5,050,804      | 12,351,000    |
| Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV          | 1,384,543  | 14,658,973    | PLAY Communications SA <sup>(b)</sup>                     | 678,424        | 4,000,000     |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV                                | 30,890,897 | 85,448,578    | Polski Koncern Naftowy ORLEN SA                           | 1,780,031      | 47,513,278    |
|                                                             |            | 958,718,968   | Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA <sup>(a)</sup> | 10,425,214     | 16,485,687    |
| <b>Pakistan — 0.1%</b>                                      |            |               | Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA               | 5,183,415      | 59,432,981    |
| Habib Bank Ltd.                                             | 3,526,000  | 4,289,422     | Powszechny Zaklad Ubezpieczenia SA                        | 3,589,983      | 43,562,239    |
| Lucky Cement Ltd.                                           | 805,550    | 3,508,863     |                                                           |                | 382,962,462   |
| MCB Bank Ltd.                                               | 2,292,600  | 3,715,988     | <b>Qatar — 0.9%</b>                                       |                |               |
| Oil & Gas Development Co. Ltd.                              | 3,978,700  | 4,885,965     | Barwa Real Estate Co.                                     | 642,085        | 6,321,922     |
| United Bank Ltd./Pakistan                                   | 2,868,200  | 3,650,920     | Commercial Bank QSC (The)                                 | 1,264,039      | 13,617,274    |
|                                                             |            | 20,051,158    | Doha Bank QPSC                                            | 699,459        | 4,915,060     |
| <b>Peru — 0.4%</b>                                          |            |               | Ezdan Holding Group QSC <sup>(a)</sup>                    | 4,911,273      | 13,898,499    |
| Cia. de Minas Buenaventura SAA, ADR, NVS                    | 1,051,404  | 13,237,176    | Industries Qatar QSC                                      | 971,180        | 32,927,207    |
| Credicorp Ltd.                                              | 400,387    | 87,292,374    | Masraf Al Rayan QSC                                       | 2,360,553      | 24,332,604    |
| Southern Copper Corp.                                       | 504,241    | 22,005,077    | Ooredoo QPSC                                              | 511,568        | 10,238,773    |
|                                                             |            | 122,534,627   | Qatar Electricity & Water Co. QSC                         | 299,408        | 15,668,911    |
| <b>Philippines — 1.0%</b>                                   |            |               | Qatar Insurance Co. SAQ                                   | 994,192        | 10,008,927    |
| Aboitiz Equity Ventures Inc.                                | 12,778,460 | 12,774,158    | Qatar Islamic Bank SAQ                                    | 701,114        | 26,838,000    |
| Aboitiz Power Corp.                                         | 7,451,464  | 5,156,433     | Qatar National Bank QPSC                                  | 2,688,547      | 130,849,212   |
| Alliance Global Group Inc. <sup>(a)</sup>                   | 22,414,180 | 5,785,062     |                                                           |                | 289,616,389   |
| Ayala Corp.                                                 | 1,520,636  | 28,440,114    | <b>Russia — 3.3%</b>                                      |                |               |
| Ayala Land Inc.                                             | 45,043,300 | 37,488,345    | Airosa PJSC                                               | 15,296,400     | 23,026,216    |
| Bank of the Philippine Islands                              | 5,663,774  | 9,930,778     | Gazprom PJSC                                              | 52,373,269     | 116,598,878   |
| BDO Unibank Inc.                                            | 11,876,671 | 28,898,685    | Gazprom PJSC, ADR, NVS                                    | 5,476,657      | 24,152,057    |
| DMCI Holdings Inc.                                          | 22,969,900 | 5,498,891     | Inter RAO UES PJSC                                        | 180,914,000    | 10,851,550    |
| Globe Telecom Inc.                                          | 210,495    | 8,330,355     | LUKOIL PJSC                                               | 2,134,902      | 148,991,063   |
| GT Capital Holdings Inc.                                    | 532,651    | 8,726,758     | LUKOIL PJSC, ADR, NVS                                     | 381,687        | 26,336,403    |
| International Container Terminal Services Inc.              | 3,063,370  | 5,365,538     | Magnit PJSC, GDR, NVS <sup>(a)</sup>                      | 2,126,273      | 31,405,052    |
| JG Summit Holdings Inc.                                     | 17,597,604 | 19,747,442    | Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC                      | 13,166,100     | 9,469,877     |
| Jollibee Foods Corp.                                        | 2,740,539  | 14,761,638    | MMC Norilsk Nickel PJSC                                   | 376,298        | 62,684,907    |
| Manila Electric Co.                                         | 1,070,470  | 7,475,752     | Mobile TeleSystems PJSC, ADR, NVS                         | 2,960,653      | 22,945,061    |
| Megaworld Corp.                                             | 66,815,200 | 5,735,800     | Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC                            | 8,099,560      | 11,789,705    |
| Metro Pacific Investments Corp.                             | 83,264,600 | 8,487,171     | Novatek PJSC, GDR, NVS <sup>(a)</sup>                     | 541,954        | 90,506,318    |
| Metropolitan Bank & Trust Co.                               | 4,807,030  | 6,585,527     | Novolipetsk Steel PJSC                                    | 7,079,140      | 17,411,508    |
| PLDT Inc.                                                   | 540,593    | 14,084,051    | PhosAgro PJSC, GDR, NVS <sup>(a)</sup>                    | 685,263        | 9,079,735     |
| Robinsons Land Corp.                                        | 11,212,706 | 4,466,796     | Polyus PJSC                                               | 196,295        | 12,744,621    |
| Security Bank Corp.                                         | 1,228,250  | 4,467,993     | Rosneft Oil Co. PJSC                                      | 6,537,457      | 42,289,702    |
| SM Investments Corp.                                        | 1,488,702  | 26,896,202    | Rosneft Oil Co. PJSC, GDR, NVS <sup>(a)</sup>             | 505,284        | 3,219,670     |
| SM Prime Holdings Inc.                                      | 58,334,525 | 42,549,683    | Rushydro PJSC                                             | 611,617,100    | 5,783,478     |
| Universal Robina Corp.                                      | 5,455,540  | 14,233,707    | Sberbank of Russia PJSC                                   | 59,363,421     | 160,408,925   |
|                                                             |            | 325,886,879   | Sberbank of Russia PJSC, ADR                              | 1,119,200      | 12,148,916    |
| <b>Poland — 1.2%</b>                                        |            |               | Severstal PJSC                                            | 1,229,003      | 19,818,052    |
| Alior Bank SA <sup>(a)</sup>                                | 540,919    | 10,001,369    | Surgutneftegas PJSC                                       | 33,000,160     | 14,081,244    |
| Bank Handlowy w Warszawie SA                                | 206,829    | 3,821,373     | Surgutneftegas PJSC, ADR, NVS                             | 920,104        | 3,827,633     |
| Bank Millennium SA <sup>(a)</sup>                           | 3,677,039  | 8,971,677     | Tatneft PJSC                                              | 9,065,010      | 105,395,903   |
| Bank Polska Kasa Opieki SA                                  | 999,164    | 31,722,293    | VTB Bank PJSC                                             | 19,097,471,998 | 11,738,550    |
| Bank Zachodni WBK SA                                        | 206,953    | 21,142,612    | X5 Retail Group NV, GDR <sup>(a)</sup>                    | 725,674        | 17,130,771    |
| CCC SA                                                      | 174,486    | 10,221,354    |                                                           |                | 1,013,835,795 |
| CD Projekt SA <sup>(a)</sup>                                | 402,287    | 22,516,573    | <b>South Africa — 6.2%</b>                                |                |               |
|                                                             |            |               | Absa Group Ltd.                                           | 4,268,830      | 47,361,032    |



(2018年8月31日現在)

| 銘柄                                                   | 数量         | 価額            | 銘柄                                                                                 | 数量        | 価額           |
|------------------------------------------------------|------------|---------------|------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------|
| <b>South Africa (continued)</b>                      |            |               | <b>South Korea (continued)</b>                                                     |           |              |
| Anglo American Platinum Ltd. ....                    | 326,855    | \$ 9,592,878  | Cheil Worldwide Inc. ....                                                          | 418,226   | \$ 7,251,279 |
| AngloGold Ashanti Ltd. ....                          | 2,440,635  | 19,640,022    | CJ CheilJedang Corp. ....                                                          | 49,199    | 15,137,814   |
| Aspen Pharmacare Holdings Ltd. ....                  | 2,307,754  | 45,902,273    | CJ Corp. ....                                                                      | 87,150    | 10,334,456   |
| Bid Corp. Ltd. ....                                  | 2,004,496  | 42,903,500    | CJ ENM Co. Ltd. ....                                                               | 63,970    | 14,481,822   |
| Bidvest Group Ltd. (The) ....                        | 1,999,679  | 29,480,806    | CJ Logistics Corp. <sup>(a)(c)</sup> ....                                          | 48,314    | 6,684,055    |
| Capitec Bank Holdings Ltd. ....                      | 239,734    | 16,407,697    | Coway Co. Ltd. ....                                                                | 286,947   | 23,561,026   |
| Clicks Group Ltd. ....                               | 1,494,836  | 20,711,660    | Daelim Industrial Co. Ltd. ....                                                    | 164,750   | 12,121,480   |
| Coronation Fund Managers Ltd. ....                   | 1,382,854  | 5,431,840     | Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd. <sup>(a)</sup> ....                     | 981,868   | 4,622,008    |
| Discovery Ltd. ....                                  | 2,125,305  | 25,415,899    | DB Insurance Co. Ltd. ....                                                         | 296,417   | 17,042,346   |
| Exxaro Resources Ltd. ....                           | 1,499,768  | 15,236,957    | DGB Financial Group Inc. ....                                                      | 1,005,571 | 9,259,401    |
| FirstRand Ltd. ....                                  | 20,011,508 | 96,566,069    | Dongsuh Cos. Inc. ....                                                             | 219,348   | 4,463,219    |
| Fortress REIT Ltd., Series A ....                    | 6,344,350  | 7,140,574     | Doosan Bobcat Inc. ....                                                            | 209,361   | 6,695,640    |
| Fortress REIT Ltd., Series B ....                    | 4,576,998  | 4,935,863     | Doosan Heavy Industries & Construction Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup> ....             | 362,885   | 4,612,876    |
| Foschini Group Ltd. (The) ....                       | 1,335,251  | 15,911,371    | E-MART Inc. ....                                                                   | 124,934   | 24,074,332   |
| Gold Fields Ltd. ....                                | 4,924,038  | 12,098,993    | GS Engineering & Construction Corp. <sup>(c)</sup> ....                            | 299,103   | 12,870,713   |
| Growthpoint Properties Ltd. ....                     | 17,678,412 | 30,696,275    | GS Holdings Corp. ....                                                             | 307,401   | 14,663,786   |
| Hyprop Investments Ltd. ....                         | 1,525,799  | 10,622,404    | GS Retail Co. Ltd. ....                                                            | 161,102   | 5,383,816    |
| Imperial Holdings Ltd. ....                          | 957,829    | 13,479,067    | Hana Financial Group Inc. ....                                                     | 1,761,736 | 67,579,506   |
| Investec Ltd. ....                                   | 1,686,756  | 11,071,774    | Hankook Tire Co. Ltd. ....                                                         | 442,130   | 18,528,828   |
| Kumba Iron Ore Ltd. ....                             | 386,465    | 6,992,441     | Hanmi Pharm Co. Ltd. <sup>(c)</sup> ....                                           | 37,433    | 16,729,926   |
| Liberty Holdings Ltd. ....                           | 778,209    | 6,183,180     | Hanmi Science Co. Ltd. <sup>(c)</sup> ....                                         | 76,891    | 6,002,630    |
| Life Healthcare Group Holdings Ltd. ....             | 8,044,924  | 14,638,865    | Hanon Systems ....                                                                 | 1,113,875 | 12,007,816   |
| MMI Holdings Ltd./South Africa ....                  | 5,801,370  | 6,790,785     | Hanssem Co. Ltd. <sup>(c)</sup> ....                                               | 62,710    | 4,647,689    |
| Mondi Ltd. ....                                      | 707,280    | 19,802,150    | Hanwha Chemical Corp. ....                                                         | 645,380   | 11,740,507   |
| Mr. Price Group Ltd. ....                            | 1,520,031  | 23,378,468    | Hanwha Corp. ....                                                                  | 246,294   | 7,047,086    |
| MTN Group Ltd. ....                                  | 10,062,540 | 61,118,706    | Hanwha Life Insurance Co. Ltd. ....                                                | 1,625,276 | 7,081,335    |
| Naspers Ltd., Class N ....                           | 2,607,300  | 581,168,305   | HDC Holdings Co. Ltd. ....                                                         | 1         | 22           |
| Nedbank Group Ltd. ....                              | 1,324,243  | 25,125,028    | HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction, Class E <sup>(a)</sup> .... | 214,576   | 10,775,545   |
| NEPI Rockcastle PLC ....                             | 2,242,606  | 21,429,219    | HLB Inc. <sup>(a)(c)</sup> ....                                                    | 185,634   | 17,343,517   |
| Netcare Ltd. ....                                    | 6,841,287  | 13,704,754    | Hotel Shilla Co. Ltd. ....                                                         | 187,623   | 18,203,552   |
| Old Mutual Ltd. <sup>(a)</sup> ....                  | 29,375,441 | 60,951,346    | Hyundai Department Store Co. Ltd. ....                                             | 83,034    | 7,429,535    |
| Pick n Pay Stores Ltd. ....                          | 2,191,636  | 10,845,055    | Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd. ....                                   | 465,755   | 25,104,703   |
| Pioneer Foods Group Ltd. ....                        | 774,813    | 5,579,235     | Hyundai Glovis Co. Ltd. ....                                                       | 111,812   | 12,154,024   |
| PSG Group Ltd. ....                                  | 887,167    | 13,626,691    | Hyundai Heavy Industries Co. Ltd. <sup>(a)</sup> ....                              | 222,630   | 23,600,000   |
| Rand Merchant Investment Holdings Ltd. ....          | 4,104,241  | 11,440,471    | Hyundai Heavy Industries Holdings Co. Ltd. <sup>(a)</sup> ....                     | 58,694    | 19,904,761   |
| Redefine Properties Ltd. ....                        | 32,038,128 | 22,632,514    | Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd. ....                                      | 375,756   | 12,557,268   |
| Reinet Investments SCA ....                          | 878,191    | 17,076,810    | Hyundai Mobis Co. Ltd. ....                                                        | 405,056   | 81,509,719   |
| Remgro Ltd. ....                                     | 3,162,010  | 46,273,633    | Hyundai Motor Co. ....                                                             | 915,382   | 102,791,852  |
| Resilient REIT Ltd. ....                             | 1,665,849  | 6,479,770     | Hyundai Steel Co. ....                                                             | 479,610   | 22,964,751   |
| RMB Holdings Ltd. ....                               | 4,244,473  | 24,421,744    | Industrial Bank of Korea ....                                                      | 1,496,463 | 20,030,812   |
| Sanlam Ltd. ....                                     | 10,326,358 | 55,919,682    | ING Life Insurance Korea Ltd. <sup>(b)</sup> ....                                  | 196,507   | 6,143,326    |
| Sappi Ltd. ....                                      | 3,171,884  | 21,733,670    | Kakao Corp. <sup>(c)</sup> ....                                                    | 273,006   | 30,656,920   |
| Sasol Ltd. ....                                      | 3,272,227  | 128,644,502   | Kangwon Land Inc. ....                                                             | 694,393   | 18,059,271   |
| Shoprite Holdings Ltd. ....                          | 2,625,874  | 36,561,952    | KB Financial Group Inc. ....                                                       | 2,356,455 | 109,445,020  |
| SPAR Group Ltd. (The) ....                           | 1,156,959  | 16,188,147    | KCC Corp. ....                                                                     | 36,049    | 10,508,827   |
| Standard Bank Group Ltd. ....                        | 7,660,151  | 97,424,625    | KEPCO Plant Service & Engineering Co. Ltd. ....                                    | 134,504   | 4,398,280    |
| Telkom SA SOC Ltd. ....                              | 1,690,689  | 5,803,242     | Kia Motors Corp. ....                                                              | 1,571,808 | 45,255,757   |
| Tiger Brands Ltd. ....                               | 957,341    | 18,705,435    | Korea Aerospace Industries Ltd. <sup>(a)(c)</sup> ....                             | 437,441   | 16,406,739   |
| Truworths International Ltd. ....                    | 2,621,519  | 15,394,966    | Korea Electric Power Corp. ....                                                    | 1,530,657 | 41,939,576   |
| Vodacom Group Ltd. ....                              | 3,570,759  | 30,803,394    | Korea Gas Corp. <sup>(a)</sup> ....                                                | 164,180   | 7,758,045    |
| Woolworths Holdings Ltd./South Africa ....           | 5,945,181  | 22,001,380    | Korea Investment Holdings Co. Ltd. ....                                            | 248,878   | 15,941,249   |
|                                                      |            | 1,929,447,119 | Korea Zinc Co. Ltd. <sup>(c)</sup> ....                                            | 50,945    | 18,558,323   |
| <b>South Korea — 13.9%</b>                           |            |               | Korean Air Lines Co. Ltd. ....                                                     | 281,778   | 7,100,456    |
| Amorepacific Corp. ....                              | 190,164    | 44,929,373    | KT Corp. ....                                                                      | 168,975   | 4,386,990    |
| AMOREPACIFIC Group ....                              | 172,519    | 14,940,333    | KT&G Corp. ....                                                                    | 696,890   | 63,231,272   |
| BGF retail Co. Ltd. <sup>(c)</sup> ....              | 48,323     | 7,444,993     | Kumho Petrochemical Co. Ltd. ....                                                  | 111,104   | 10,180,666   |
| BNK Financial Group Inc. ....                        | 1,546,507  | 11,586,820    | LG Chem Ltd. ....                                                                  | 272,460   | 89,583,937   |
| Celltrion Healthcare Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup> .... | 207,460    | 16,848,029    | LG Corp. ....                                                                      | 563,778   | 36,212,664   |
| Celltrion Inc. <sup>(a)(c)</sup> ....                | 484,635    | 117,550,600   |                                                                                    |           |              |
| Celltrion Pharm Inc. <sup>(a)(c)</sup> ....          | 91,795     | 6,605,381     |                                                                                    |           |              |

(2018年8月31日現在)

| 銘柄                                                  | 数量         | 価額            | 銘柄                                                     | 数量          | 価額           |
|-----------------------------------------------------|------------|---------------|--------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>South Korea (continued)</b>                      |            |               | <b>Taiwan (continued)</b>                              |             |              |
| LG Display Co. Ltd.                                 | 1,389,105  | \$ 26,517,973 | China Airlines Ltd.                                    | 15,902,347  | \$ 4,871,922 |
| LG Electronics Inc.                                 | 630,992    | 43,534,282    | China Development Financial Holding Corp.              | 81,312,848  | 29,385,402   |
| LG Household & Health Care Ltd.                     | 55,588     | 63,171,019    | China Life Insurance Co. Ltd./Taiwan <sup>(c)</sup>    | 15,591,002  | 15,507,248   |
| LG Innotek Co. Ltd.                                 | 84,780     | 10,929,282    | China Steel Corp.                                      | 75,534,313  | 61,848,868   |
| LG Uplus Corp.                                      | 1,271,276  | 17,930,228    | Chunghwa Telecom Co. Ltd.                              | 22,336,410  | 78,902,832   |
| Lotte Chemical Corp.                                | 102,173    | 29,004,777    | Compal Electronics Inc.                                | 24,958,908  | 15,642,487   |
| Lotte Corp. <sup>(a)</sup>                          | 180,662    | 7,822,763     | CTBC Financial Holding Co. Ltd.                        | 103,705,772 | 72,929,991   |
| Lotte Shopping Co. Ltd.                             | 67,707     | 10,948,444    | Delta Electronics Inc. <sup>(c)</sup>                  | 12,382,000  | 49,584,438   |
| Medy-Tox Inc. <sup>(c)</sup>                        | 25,386     | 15,275,159    | E.Sun Financial Holding Co. Ltd.                       | 57,000,789  | 41,941,000   |
| Mirae Asset Daewoo Co. Ltd.                         | 2,357,208  | 17,406,683    | Eclat Textile Co. Ltd. <sup>(c)</sup>                  | 1,064,427   | 12,926,299   |
| NAVER Corp.                                         | 166,691    | 112,609,830   | Eva Airways Corp.                                      | 12,546,364  | 6,372,238    |
| NCSOFT Corp.                                        | 104,700    | 36,447,244    | Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.                     | 12,669,312  | 5,382,859    |
| Netmarble Corp. <sup>(b)(c)</sup>                   | 152,170    | 15,925,801    | Far Eastern New Century Corp.                          | 19,103,038  | 22,234,531   |
| NH Investment & Securities Co. Ltd.                 | 852,013    | 10,294,727    | Far Eastone Telecommunications Co. Ltd.                | 9,468,000   | 22,564,141   |
| OCL Co. Ltd. <sup>(c)</sup>                         | 106,915    | 11,093,458    | Feng TAY Enterprise Co. Ltd.                           | 1,992,529   | 12,066,104   |
| Orion Corp./Republic of Korea                       | 130,334    | 12,528,175    | First Financial Holding Co. Ltd.                       | 57,720,155  | 38,617,913   |
| Otogi Corp. <sup>(c)</sup>                          | 7,285      | 4,744,756     | Formosa Chemicals & Fibre Corp.                        | 20,905,090  | 83,715,646   |
| Pan Ocean Co. Ltd. <sup>(a)</sup>                   | 1,391,894  | 6,452,116     | Formosa Petrochemical Corp.                            | 7,372,000   | 30,241,641   |
| Pearl Abyss Corp. <sup>(a)</sup>                    | 33,429     | 7,657,903     | Formosa Plastics Corp.                                 | 26,469,280  | 96,949,178   |
| POSCO                                               | 464,855    | 136,347,444   | Formosa Taffeta Co. Ltd.                               | 4,814,000   | 5,603,142    |
| Posco Daewoo Corp.                                  | 277,998    | 4,557,754     | Fubonn Technology Co. Ltd. <sup>(c)</sup>              | 5,573,637   | 14,154,116   |
| S-1 Corp.                                           | 104,565    | 8,050,326     | Fuhon Financial Holding Co. Ltd.                       | 39,799,969  | 65,955,345   |
| Samsung Biologics Co. Ltd. <sup>(a)(b)(c)</sup>     | 98,999     | 41,177,323    | General Interface Solution Holding Ltd. <sup>(c)</sup> | 1,016,000   | 6,301,416    |
| Samsung C&T Corp.                                   | 452,332    | 49,981,436    | Giant Manufacturing Co. Ltd.                           | 1,881,203   | 8,115,233    |
| Samsung Card Co. Ltd.                               | 179,323    | 5,678,602     | Globalwafers Co. Ltd. <sup>(c)</sup>                   | 1,301,000   | 16,604,005   |
| Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.                  | 333,387    | 48,219,294    | Highwealth Construction Corp. <sup>(c)</sup>           | 4,989,170   | 8,105,472    |
| Samsung Electronics Co. Ltd.                        | 28,596,008 | 1,244,645,005 | Hiwin Technologies Corp. <sup>(c)</sup>                | 1,344,136   | 12,121,949   |
| Samsung Engineering Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>      | 929,131    | 14,064,463    | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. <sup>(c)</sup>     | 97,825,592  | 256,388,089  |
| Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.            | 182,568    | 43,462,714    | Hotai Motor Co. Ltd. <sup>(c)</sup>                    | 1,634,000   | 14,150,871   |
| Samsung Heavy Industries Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup> | 2,559,929  | 16,281,990    | HTC Corp. <sup>(a)(c)</sup>                            | 3,963,708   | 5,755,539    |
| Samsung Life Insurance Co. Ltd.                     | 416,932    | 34,646,014    | Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.                    | 45,539,883  | 26,687,869   |
| Samsung SDI Co. Ltd.                                | 327,527    | 69,439,314    | Innolux Corp. <sup>(c)</sup>                           | 53,187,002  | 19,827,158   |
| Samsung SDS Co. Ltd.                                | 207,751    | 45,258,606    | Inventec Corp.                                         | 14,840,281  | 13,311,077   |
| Samsung Securities Co. Ltd.                         | 378,457    | 10,998,593    | Largan Precision Co. Ltd. <sup>(c)</sup>               | 598,000     | 91,603,125   |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd.                    | 2,547,548  | 99,782,682    | Lite-On Technology Corp.                               | 12,687,246  | 15,262,697   |
| Shinsegae Inc. <sup>(c)</sup>                       | 44,106     | 12,857,564    | Macronix International <sup>(c)</sup>                  | 11,015,042  | 11,834,941   |
| SillaJen Inc. <sup>(a)(c)</sup>                     | 348,458    | 23,916,086    | MediaTek Inc.                                          | 8,929,338   | 73,115,042   |
| SK Holdings Co. Ltd.                                | 189,062    | 44,669,008    | Mega Financial Holding Co. Ltd.                        | 63,782,162  | 53,575,770   |
| SK Hynix Inc.                                       | 3,458,174  | 257,852,439   | Micro-Star International Co. Ltd. <sup>(c)</sup>       | 4,025,000   | 13,956,129   |
| SK Innovation Co. Ltd.                              | 384,320    | 66,634,110    | Nan Ya Plastics Corp.                                  | 30,544,160  | 84,924,996   |
| SK Telecom Co. Ltd.                                 | 120,302    | 28,369,290    | Nanya Technology Corp. <sup>(c)</sup>                  | 6,208,000   | 14,087,501   |
| S-Oil Corp.                                         | 269,092    | 28,887,835    | Nien Made Enterprise Co. Ltd. <sup>(c)</sup>           | 975,000     | 7,554,941    |
| ViroMed Co. Ltd. <sup>(a)(c)</sup>                  | 81,150     | 17,284,881    | Novatek Microelectronics Corp.                         | 3,456,000   | 16,904,006   |
| Woori Bank                                          | 2,815,105  | 41,221,948    | Pegatron Corp.                                         | 11,645,414  | 25,099,346   |
| Yuhan Corp.                                         | 51,510     | 11,059,507    | Phison Electronics Corp.                               | 906,535     | 7,496,659    |
|                                                     |            | 4,340,307,148 | Pou Chen Corp.                                         | 13,177,220  | 14,522,184   |
| <b>Taiwan — 12.1%</b>                               |            |               | Powertech Technology Inc.                              | 4,452,300   | 13,205,422   |
| Acer Inc.                                           | 17,485,121 | 14,630,233    | President Chain Store Corp.                            | 3,386,000   | 36,930,164   |
| Advantech Co. Ltd.                                  | 2,144,126  | 14,589,690    | Quanta Computer Inc. <sup>(c)</sup>                    | 16,067,000  | 27,619,652   |
| Airtac International Group <sup>(c)</sup>           | 688,000    | 6,607,846     | Realtek Semiconductor Corp.                            | 2,773,637   | 13,455,052   |
| ASE Technology Holding Co. Ltd.                     | 20,732,110 | 50,826,237    | Ruentex Development Co. Ltd.                           | 5,707,430   | 6,429,337    |
| Asia Cement Corp. <sup>(c)</sup>                    | 13,135,077 | 17,896,890    | Ruentex Industries Ltd.                                | 3,584,598   | 7,352,423    |
| Asustek Computer Inc.                               | 4,197,968  | 35,740,473    | Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.                   | 49,047,865  | 19,401,972   |
| AU Optonics Corp. <sup>(c)</sup>                    | 51,398,000 | 22,256,012    | SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.                    | 63,998,626  | 23,440,812   |
| Catcher Technology Co. Ltd.                         | 3,892,210  | 47,710,144    | Standard Foods Corp. <sup>(c)</sup>                    | 2,823,615   | 4,780,335    |
| Cathay Financial Holding Co. Ltd.                   | 48,526,644 | 83,102,766    | Synnex Technology International Corp.                  | 8,529,834   | 11,413,843   |
| Chailasse Holding Co. Ltd.                          | 7,046,370  | 23,973,487    | TaiMed Biologics Inc. <sup>(a)(c)</sup>                | 1,063,000   | 7,908,042    |
| Chang Hwa Commercial Bank Ltd.                      | 30,960,940 | 19,252,937    | Taishin Financial Holding Co. Ltd.                     | 58,399,566  | 27,474,320   |
| Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd. <sup>(c)</sup>  | 11,595,128 | 17,705,079    | Taiwan Business Bank                                   | 22,498,632  | 8,130,712    |
| Chicony Electronics Co. Ltd.                        | 3,410,998  | 7,174,035     | Taiwan Cement Corp.                                    | 25,913,025  | 35,729,012   |



(2018年8月31日現在)

| 銘柄                                                 | 数量          | 価額            | 銘柄                                                                                         | 数量         | 価額             |
|----------------------------------------------------|-------------|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|
| <b>Taiwan (continued)</b>                          |             |               | <b>Turkey (continued)</b>                                                                  |            |                |
| Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.....  | 50,777,563  | \$ 30,170,618 | Coca-Cola Isecek AS .....                                                                  | 457,639    | \$ 1,973,675   |
| Taiwan High Speed Rail Corp. ....                  | 10,710,000  | 9,031,060     | Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS <sup>(c)</sup> ...                            | 10,525,926 | 2,924,641      |
| Taiwan Mobile Co. Ltd. ....                        | 9,481,600   | 33,030,480    | Enka Insaat ve Sanayi AS .....                                                             | 1          | —              |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ....   | 146,340,000 | 1,219,698,519 | Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS .....                                                | 8,355,419  | 14,938,753     |
| Teco Electric and Machinery Co. Ltd. ....          | 12,035,000  | 8,816,132     | Ford Otomotiv Sanayi AS .....                                                              | 428,240    | 4,329,445      |
| Uni-President Enterprises Corp. ....               | 28,541,839  | 72,109,611    | Haci Omer Sabanci Holding AS .....                                                         | 5,483,051  | 5,895,175      |
| United Microelectronics Corp. <sup>(c)</sup> ..... | 71,343,000  | 40,299,562    | KOC Holding AS <sup>(c)</sup> .....                                                        | 4,486,871  | 10,149,621     |
| Vanguard International Semiconductor Corp. ....    | 5,384,000   | 13,059,026    | Petkim Petrokimya Holding AS <sup>(c)</sup> .....                                          | 4,735,081  | 3,939,793      |
| Walsin Technology Corp. <sup>(c)</sup> .....       | 1,881,000   | 19,260,117    | TAV Havalimanlari Holding AS .....                                                         | 1,025,969  | 5,106,412      |
| Win Semiconductors Corp. <sup>(c)</sup> .....      | 2,147,000   | 11,638,467    | Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS .....                                                     | 752,772    | 2,603,115      |
| Winbond Electronics Corp. <sup>(c)</sup> .....     | 17,879,000  | 10,041,112    | Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS .....                                                | 739,464    | 13,176,300     |
| Wistron Corp. <sup>(c)</sup> .....                 | 16,879,940  | 11,953,075    | Turk Hava Yollari AO <sup>(a)</sup> .....                                                  | 3,251,649  | 7,993,785      |
| WPG Holdings Ltd. ....                             | 9,812,532   | 12,427,397    | Turkcell Iletisim Hizmetleri AS .....                                                      | 6,541,374  | 10,470,545     |
| Yageo Corp. <sup>(c)</sup> .....                   | 1,498,861   | 34,061,695    | Turkiye Garanti Bankasi AS .....                                                           | 13,522,423 | 12,149,710     |
| Yuantia Financial Holding Co. Ltd. ....            | 61,007,635  | 30,886,170    | Turkiye Halk Bankasi AS <sup>(c)</sup> .....                                               | 3,575,827  | 3,315,426      |
| Zhen Ding Technology Holding Ltd. ....             | 2,713,075   | 6,942,787     | Turkiye Is Bankasi AS, Class C .....                                                       | 9,233,388  | 5,563,248      |
|                                                    |             | 3,772,895,661 | Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS .....                                                   | 4,247,685  | 3,951,186      |
|                                                    |             |               | Turkiye Vakiflar Bankasi TAO, Class D .....                                                | 4,360,507  | 2,278,282      |
| <b>Thailand — 2.4%</b>                             |             |               | Ulker Biskuvu Sanayi AS <sup>(a)</sup> .....                                               | 946,204    | 2,118,948      |
| Advanced Info Service PCL, NVDR .....              | 6,103,800   | 37,670,871    | Yapi ve Kredi Bankasi AS <sup>(a)(c)</sup> .....                                           | 4,975,917  | 1,262,342      |
| Airports of Thailand PCL, NVDR .....               | 25,252,100  | 51,499,471    |                                                                                            |            | 153,959,528    |
| Bangkok Bank PCL Foreign .....                     | 1,414,600   | 8,989,820     | <b>United Arab Emirates — 0.7%</b>                                                         |            |                |
| Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR .....     | 22,939,900  | 18,398,178    | Abu Dhabi Commercial Bank PJSC .....                                                       | 12,945,688 | 25,023,314     |
| Bangkok Expressway & Metro PCL, NVDR .....         | 45,648,700  | 11,715,523    | Aldar Properties PJSC .....                                                                | 20,472,013 | 10,756,703     |
| Banpu PCL, NVDR .....                              | 12,439,000  | 7,714,992     | DAMAC Properties Dubai Co. PJSC .....                                                      | 10,142,854 | 5,798,836      |
| Berli Jucker PCL, NVDR .....                       | 7,253,800   | 12,854,274    | DP World Ltd. ....                                                                         | 1,023,243  | 21,897,400     |
| BTS Group Holdings PCL, NVDR .....                 | 34,853,000  | 9,849,992     | Dubai Investments PJSC .....                                                               | 6,063,814  | 3,285,188      |
| Bumrungrad Hospital PCL, NVDR .....                | 2,140,500   | 11,869,867    | Dubai Islamic Bank PJSC .....                                                              | 11,051,709 | 15,404,966     |
| Central Pattana PCL, NVDR .....                    | 7,893,900   | 19,897,548    | Emaar Development PJSC <sup>(a)</sup> .....                                                | 3,607,140  | 5,194,934      |
| Charoen Pokphand Foods PCL, NVDR .....             | 19,494,300  | 15,336,946    | Emaar Malls PJSC .....                                                                     | 12,501,237 | 6,806,821      |
| CP ALL PCL, NVDR .....                             | 29,775,800  | 61,407,470    | Emaar Properties PJSC .....                                                                | 21,642,444 | 29,519,253     |
| Delta Electronics Thailand PCL, NVDR .....         | 3,067,100   | 6,536,212     | Emirates Telecommunications Group Co. PJSC .....                                           | 10,869,295 | 50,157,099     |
| Electricity Generating PCL, NVDR .....             | 780,800     | 5,391,409     | First Abu Dhabi Bank PJSC .....                                                            | 8,689,627  | 35,012,586     |
| Energy Absolute PCL, NVDR <sup>(c)</sup> .....     | 7,743,400   | 9,167,637     |                                                                                            |            | 208,857,100    |
| Glow Energy PCL, NVDR .....                        | 3,118,400   | 8,955,991     | <b>Total Common Stocks — 96.6%</b>                                                         |            |                |
| Home Product Center PCL, NVDR .....                | 23,663,714  | 10,555,766    | <b>(Cost: \$25,634,581,150) .....</b>                                                      |            |                |
| Indorama Ventures PCL, NVDR .....                  | 9,626,280   | 17,646,709    |                                                                                            |            | 30,082,451,908 |
| IRPC PCL, NVDR .....                               | 60,562,600  | 12,860,069    | <b>Preferred Stocks</b>                                                                    |            |                |
| Kasikornbank PCL, NVDR .....                       | 3,326,000   | 21,441,674    | <b>Brazil — 2.0%</b>                                                                       |            |                |
| Kasikornbank PCL Foreign .....                     | 7,592,100   | 49,175,839    | Banco Bradesco SA, Preference Shares, NVS .....                                            | 19,847,746 | 136,714,893    |
| Krung Thai Bank PCL, NVDR .....                    | 20,562,600  | 12,188,037    | Braskem SA, Class A, Preference Shares, NVS .....                                          | 1,032,800  | 14,842,380     |
| Land & Houses PCL, NVDR .....                      | 18,675,900  | 6,447,836     | Centrais Eletricas Brasileiras SA, Class B,<br>Preference Shares, NVS <sup>(a)</sup> ..... | 1,446,937  | 6,356,535      |
| Minor International PCL, NVDR .....                | 13,570,820  | 16,377,861    | Cia. Brasileira de Distribuicao, Preference<br>Shares, NVS .....                           | 942,386    | 18,680,290     |
| PTT Exploration & Production PCL, NVDR .....       | 8,237,439   | 35,864,194    | Cia. Energetica de Minas Gerais, Preference<br>Shares, NVS .....                           | 5,263,310  | 9,529,937      |
| PTT Global Chemical PCL, NVDR .....                | 13,384,030  | 33,429,406    | Gerdau SA, Preference Shares, NVS .....                                                    | 6,184,385  | 24,076,487     |
| PTT PCL, NVDR .....                                | 62,687,100  | 100,552,177   | Itau Unibanco Holding SA, Preference<br>Shares, NVS .....                                  | 19,135,953 | 196,324,539    |
| Robinson PCL, NVDR .....                           | 3,085,400   | 6,151,004     | Itausa-Investimentos Itau SA, Preference<br>Shares, NVS .....                              | 26,295,492 | 61,205,740     |
| Siam Cement PCL (The), NVDR .....                  | 2,256,600   | 31,163,556    | Lojas Americanas SA, Preference Shares, NVS .....                                          | 4,419,324  | 16,732,957     |
| Siam Commercial Bank PCL (The), NVDR .....         | 10,815,300  | 48,905,115    | Petroleo Brasileiro SA, Preference Shares, NVS .....                                       | 23,250,227 | 108,686,530    |
| Thai Oil PCL, NVDR .....                           | 6,698,800   | 17,243,321    | Telefonica Brasil SA, Preference Shares, NVS .....                                         | 2,650,767  | 25,747,845     |
| Thai Union Group PCL, NVDR .....                   | 11,708,600  | 6,260,327     |                                                                                            |            | 618,898,133    |
| TMB Bank PCL, NVDR .....                           | 66,509,500  | 4,470,544     |                                                                                            |            |                |
| True Corp. PCL, NVDR <sup>(c)</sup> .....          | 60,124,901  | 12,307,878    |                                                                                            |            |                |
|                                                    |             | 740,297,514   |                                                                                            |            |                |
| <b>Turkey — 0.5%</b>                               |             |               |                                                                                            |            |                |
| Akbank Turk AS .....                               | 12,889,132  | 11,210,903    |                                                                                            |            |                |
| Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS .....    | 1,265,327   | 3,993,406     |                                                                                            |            |                |
| Arcelik AS .....                                   | 1,435,836   | 2,877,201     |                                                                                            |            |                |
| Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS .....      | 2,002,516   | 7,807,764     |                                                                                            |            |                |
| BIM Birlesik Magazalar AS .....                    | 1,263,657   | 13,929,852    |                                                                                            |            |                |

(2018年8月31日現在)

| 銘柄                                                                                     | 数量         | 価額                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------|
| <b>Chile — 0.1%</b>                                                                    |            |                    |
| Embotelladora Andina SA, Class B,<br>Preference Shares .....                           | 1,651,790  | \$ 6,387,481       |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Series B,<br>Preference Shares .....            | 708,338    | <u>30,773,238</u>  |
|                                                                                        |            | 37,160,719         |
| <b>Colombia — 0.1%</b>                                                                 |            |                    |
| Bancolombia SA, Preference Shares, NVS .....                                           | 2,726,462  | 29,632,013         |
| Grupo Aval Acciones y Valores SA, Preference<br>Shares, NVS .....                      | 20,502,628 | 8,054,051          |
| Grupo de Inversiones Suramericana SA,<br>Preference Shares, NVS .....                  | 556,160    | <u>6,434,131</u>   |
|                                                                                        |            | 44,120,195         |
| <b>Russia — 0.1%</b>                                                                   |            |                    |
| Surgutneftegas PJSC, Preference Shares, NVS ...                                        | 40,201,200 | 22,334,746         |
| Transneft PJSC, Preference Shares .....                                                | 3,051      | <u>6,454,986</u>   |
|                                                                                        |            | 28,789,732         |
| <b>South Korea — 0.8%</b>                                                              |            |                    |
| Amorepacific Corp., Preference Shares, NVS .....                                       | 55,731     | 7,234,541          |
| Hyundai Motor Co.<br>Preference Shares, NVS .....                                      | 142,405    | 10,016,899         |
| Series 2, Preference Shares, NVS <sup>(c)</sup> .....                                  | 226,507    | 17,418,137         |
| LG Chem Ltd., Preference Shares, NVS .....                                             | 46,633     | 8,378,565          |
| LG Household & Health Care Ltd., Preference<br>Shares, NVS .....                       | 12,777     | 8,597,200          |
| Samsung Electronics Co. Ltd., Preference<br>Shares, NVS .....                          | 5,105,368  | <u>182,080,681</u> |
|                                                                                        |            | 233,726,023        |
| <b>Total Preferred Stocks — 3.1%</b>                                                   |            |                    |
| (Cost: \$739,441,060) .....                                                            |            | <u>962,694,802</u> |
| <b>Rights</b>                                                                          |            |                    |
| <b>China — 0.0%</b>                                                                    |            |                    |
| China Everbright International Ltd., NVS<br>(Expires 09/13/18) <sup>(a)(c)</sup> ..... | 5,654,813  | <u>439,480</u>     |
| <b>Total Rights — 0.0%</b>                                                             |            |                    |
| (Cost: \$0) .....                                                                      |            | <u>439,480</u>     |

| 銘柄                                                                                         | 数量            | 価額                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------------|
| <b>Warrants</b>                                                                            |               |                          |
| <b>Thailand — 0.0%</b>                                                                     |               |                          |
| BTS Group Holdings PCL (Expires 08/01/19) <sup>(a)</sup> ....                              | 3,850,855     | <u>\$ 1</u>              |
| <b>Total Warrants — 0.0%</b>                                                               |               |                          |
| (Cost: \$0) .....                                                                          |               | <u>1</u>                 |
| <b>Short-Term Investments</b>                                                              |               |                          |
| <b>Money Market Funds — 5.6%</b>                                                           |               |                          |
| BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency<br>Shares, 2.15% <sup>(f)(g)(h)</sup> ..... | 1,641,918,956 | 1,642,411,531            |
| BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency<br>Shares, 1.89% <sup>(f)(g)</sup> .....         | 97,280,989    | <u>97,280,989</u>        |
|                                                                                            |               | 1,739,692,520            |
| <b>Total Short-Term Investments — 5.6%</b>                                                 |               |                          |
| (Cost: \$1,739,283,311) .....                                                              |               | <u>1,739,692,520</u>     |
| <b>Total Investments in Securities — 105.3%</b>                                            |               |                          |
| (Cost: \$28,113,305,521) .....                                                             |               | 32,785,278,711           |
| <b>Other Assets, Less Liabilities — (5.3)%</b>                                             |               |                          |
|                                                                                            |               | <u>(1,636,266,692)</u>   |
| <b>Net Assets — 100.0%</b>                                                                 |               |                          |
|                                                                                            |               | <u>\$ 31,149,012,019</u> |

<sup>(a)</sup> Non-income producing security.<sup>(b)</sup> Security exempt from registration pursuant to Rule 144A under the Securities Act of 1933, as amended. These securities may be resold in transactions exempt from registration to qualified institutional investors.<sup>(c)</sup> All or a portion of this security is on loan.<sup>(d)</sup> Security is valued using significant unobservable inputs and is classified as Level 3 in the fair value hierarchy.<sup>(e)</sup> This security may be resold to qualified foreign investors and foreign institutional buyers under Regulation S of the Securities Act of 1933.<sup>(f)</sup> Affiliate of the Fund.<sup>(g)</sup> Annualized 7-day yield as of period-end.<sup>(h)</sup> All or a portion of this security was purchased with cash collateral received from loaned 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

(2018年10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-マスターファンド  | \$ 673,335  |
| 受取利息-マスターファンド以外 | 632,275,082 |
| 外国源泉徴収税控除後      | (619)       |
| 投資収益合計          | 632,947,798 |

**費用**

|        |             |
|--------|-------------|
| 投資顧問報酬 | 49,813,146  |
| 委任状手数料 | 1,192       |
| 費用合計   | 49,814,338  |
| 投資純利益  | 583,133,460 |

**実現および未実現損益（純額）**

実現純損益：

|                 |              |
|-----------------|--------------|
| 投資-マスターファンド以外   | (77,126,032) |
| 現物償還-マスターファンド以外 | (10,095,166) |
| 実現純損益           | (87,221,198) |

未実現評価損益の純変動：

|               |                 |
|---------------|-----------------|
| 投資-マスターファンド以外 | (1,252,248,328) |
| 未実現評価損益の純変動   | (1,252,248,328) |

|                |                 |
|----------------|-----------------|
| 実現および未実現損益（純額） | (1,339,469,526) |
|----------------|-----------------|

|                 |                  |
|-----------------|------------------|
| 運用による純資産の増減（純額） | \$ (756,336,066) |
|-----------------|------------------|

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

## 2. 純資産変動計算書

(2018年10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         | \$ 583,133,460  |
| 実現純損益         | (87,221,198)    |
| 未実現評価損益の純変動   | (1,252,248,328) |
| 運用による純資産の純増減額 | (756,336,066)   |

**投資主への分配金：**

|                   |               |
|-------------------|---------------|
| 投資主への分配による純資産の増減額 | (560,509,063) |
|-------------------|---------------|

**資本投資証券の取引：**

|                      |               |
|----------------------|---------------|
| 資本投資証券の取引による純資産の純増減額 | 4,133,365,853 |
|----------------------|---------------|

純資産

|        |                  |
|--------|------------------|
| 純資産の増減 | 2,816,520,724    |
| 期首     | 11,928,209,772   |
| 期末     | \$14,744,730,496 |

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

## 3. 投資明細表

(2018年10月31日現在)

| 銘柄                                                                                                      | 元本<br>(単位：千) | 価額            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Corporate Bonds &amp; Notes<sup>(a)</sup></b>                                                        |              |               |
| <b>Azerbaijan — 0.5%</b>                                                                                |              |               |
| Southern Gas Corridor CJSC, 6.88%, 03/24/26 <sup>(b)</sup>                                              | \$ 75,307    | \$ 80,446,703 |
| <b>Chile — 1.0%</b>                                                                                     |              |               |
| Corp. Nacional del Cobre de Chile                                                                       |              |               |
| 3.63%, 08/01/27 (Call 05/01/27) <sup>(b)</sup>                                                          | 45,249       | 42,112,113    |
| 4.50%, 09/16/25 <sup>(b)</sup>                                                                          | 68,054       | 67,650,781    |
| 4.50%, 08/01/47 (Call 02/01/47) <sup>(b)</sup>                                                          | 37,363       | 34,418,982    |
|                                                                                                         |              | 144,181,876   |
| <b>China — 3.4%</b>                                                                                     |              |               |
| Amber Circle Funding Ltd., 3.25%, 12/04/22 <sup>(b)</sup>                                               | 15,147       | 14,699,860    |
| Charming Light Investments Ltd., 4.38%, 12/21/27 <sup>(b)</sup>                                         | 14,900       | 13,786,732    |
| China Development Bank                                                                                  |              |               |
| 2.13%, 06/01/21 <sup>(b)</sup>                                                                          | 9,744        | 9,360,894     |
| 2.63%, 01/24/22 <sup>(b)</sup>                                                                          | 19,400       | 18,732,547    |
| China Development Bank Corp./Hong Kong, 3.02%,<br>03/06/22, (3 mo. LIBOR US + 0.700%) <sup>(b)(c)</sup> | 24,010       | 24,009,849    |
| China Great Wall International Holdings III Ltd., 3.13%,<br>08/31/22 <sup>(b)</sup>                     | 11,270       | 10,739,372    |
| China Minmetals Corp., 3.75%, (Call 11/13/22) <sup>(b)(c)(d)(e)</sup>                                   | 11,975       | 11,002,031    |
| CNAC HK Finbridge Co. Ltd.                                                                              |              |               |
| 3.50%, 07/19/22 <sup>(b)</sup>                                                                          | 25,360       | 24,461,630    |
| 4.13%, 03/14/21 <sup>(b)</sup>                                                                          | 2,400        | 2,387,719     |
| 4.13%, 07/19/27 <sup>(b)</sup>                                                                          | 16,453       | 15,190,316    |
| 4.63%, 03/14/23 <sup>(b)</sup>                                                                          | 24,425       | 24,342,783    |
| 5.13%, 03/14/28 <sup>(b)</sup>                                                                          | 28,980       | 28,498,355    |
| CNOOC Curtis Funding No. 1 Pty Ltd., 4.50%,<br>10/03/23 <sup>(b)</sup>                                  | 22,596       | 22,954,178    |
| CNOOC Finance 2015 USA LLC, 4.38%, 05/02/28                                                             | 4,700        | 4,668,610     |
| Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd.                                                            |              |               |
| 3.90%, 05/17/22 <sup>(b)</sup>                                                                          | 31,745       | 31,655,206    |
| 4.88%, 05/17/42 <sup>(b)</sup>                                                                          | 15,079       | 15,224,021    |
| Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd., 4.38%,<br>10/17/23 <sup>(b)</sup>                         | 23,040       | 23,331,785    |
| Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd., 4.38%,<br>04/10/24 <sup>(b)</sup>                         | 22,144       | 22,341,046    |
| Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd., 3.25%,<br>04/28/25 <sup>(b)</sup>                         | 16,672       | 15,571,128    |
| Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd., 2.00%,<br>09/29/21 <sup>(b)</sup>                         | 15,265       | 14,504,098    |
| Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd.                                                            |              |               |
| 2.50%, 09/13/22 <sup>(b)</sup>                                                                          | 31,750       | 30,106,296    |
| 3.00%, 04/12/22 <sup>(b)</sup>                                                                          | 17,000       | 16,489,810    |
| 3.63%, 04/12/27 <sup>(b)</sup>                                                                          | 12,340       | 11,598,202    |
| State Grid Overseas Investment 2013 Ltd., 3.13%,<br>05/22/23 <sup>(b)</sup>                             | 5,431        | 5,252,416     |
| State Grid Overseas Investment 2014 Ltd., 4.13%,<br>05/07/24 <sup>(b)</sup>                             | 19,566       | 19,695,631    |
| State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.                                                                |              |               |
| 2.75%, 05/04/22 <sup>(b)</sup>                                                                          | 25,835       | 24,898,187    |
| 3.50%, 05/04/27 <sup>(b)</sup>                                                                          | 37,528       | 35,198,652    |
| Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd., 3.15%,<br>06/02/26 <sup>(b)</sup>                           | 12,534       | 11,546,451    |
|                                                                                                         |              | 502,247,805   |
| <b>Indonesia — 1.1%</b>                                                                                 |              |               |
| Pelabuhan Indonesia II PT, 4.25%, 05/05/25 <sup>(b)</sup>                                               | 10,828       | 10,124,180    |
| Pertamina Persero PT                                                                                    |              |               |
| 4.30%, 05/20/23 <sup>(b)</sup>                                                                          | 9,278        | 9,024,358     |
| 4.88%, 05/03/22 <sup>(b)</sup>                                                                          | 20,424       | 20,653,770    |

| 銘柄                                                                                        | 元本<br>(単位：千) | 価額            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Indonesia (continued)</b>                                                              |              |               |
| 5.25%, 05/23/21 <sup>(b)</sup>                                                            | \$ 11,427    | \$ 11,698,391 |
| 5.63%, 05/20/43 <sup>(b)</sup>                                                            | 19,591       | 17,656,389    |
| 6.00%, 05/03/42 <sup>(b)</sup>                                                            | 11,704       | 11,067,654    |
| 6.45%, 05/30/44 <sup>(b)</sup>                                                            | 20,605       | 20,501,975    |
| Perusahaan Listrik Negara PT                                                              |              |               |
| 4.13%, 05/15/27 <sup>(b)</sup>                                                            | 15,587       | 14,086,751    |
| 5.25%, 10/24/42 <sup>(b)</sup>                                                            | 15,726       | 13,838,880    |
| 5.45%, 05/21/28 <sup>(b)</sup>                                                            | 16,443       | 16,258,016    |
| 5.50%, 11/22/21 <sup>(b)</sup>                                                            | 8,160        | 8,435,400     |
| 6.15%, 05/21/48 <sup>(b)</sup>                                                            | 12,200       | 11,879,750    |
|                                                                                           |              | 165,225,514   |
| <b>Kazakhstan — 1.6%</b>                                                                  |              |               |
| Development Bank of Kazakhstan JSC, 4.13%,<br>12/10/22 <sup>(b)</sup>                     | 34,837       | 34,192,516    |
| Kazakhstan Temir Zholy Finance BV, 6.95%, 07/10/42 <sup>(b)</sup>                         | 36,630       | 39,651,975    |
| KazMunayGas National Co. JSC                                                              |              |               |
| 4.75%, 04/19/27 <sup>(b)</sup>                                                            | 34,750       | 33,968,125    |
| 5.38%, 04/24/30 <sup>(b)</sup>                                                            | 41,938       | 41,623,465    |
| 5.75%, 04/19/47 <sup>(b)</sup>                                                            | 41,434       | 39,465,885    |
| 6.38%, 10/24/48 <sup>(b)</sup>                                                            | 51,190       | 51,893,862    |
|                                                                                           |              | 240,795,828   |
| <b>Malaysia — 1.0%</b>                                                                    |              |               |
| Petronas Capital Ltd.                                                                     |              |               |
| 3.50%, 03/18/25 <sup>(b)</sup>                                                            | 59,323       | 57,380,581    |
| 4.50%, 03/18/45 <sup>(b)</sup>                                                            | 44,286       | 43,081,421    |
| 7.88%, 05/22/22 <sup>(b)</sup>                                                            | 42,170       | 47,818,756    |
|                                                                                           |              | 148,280,758   |
| <b>Mexico — 3.3%</b>                                                                      |              |               |
| Banco Nacional de Comercio Exterior SNC/Cayman<br>Islands, 4.38%, 10/14/25 <sup>(b)</sup> | 8,124        | 7,799,040     |
| Comision Federal de Electricidad                                                          |              |               |
| 4.75%, 02/23/27 <sup>(b)</sup>                                                            | 8,950        | 8,457,750     |
| 4.88%, 05/26/21 <sup>(b)</sup>                                                            | 6,556        | 6,556,000     |
| 4.88%, 01/15/24 <sup>(b)</sup>                                                            | 14,067       | 13,855,995    |
| Mexico City Airport Trust                                                                 |              |               |
| 3.88%, 04/30/28 (Call 01/30/28) <sup>(b)</sup>                                            | 8,845        | 7,109,788     |
| 4.25%, 10/31/26 (Call 07/31/26) <sup>(b)</sup>                                            | 7,200        | 6,015,600     |
| 5.50%, 10/31/46 (Call 04/30/46) <sup>(b)</sup>                                            | 8,240        | 6,509,600     |
| 5.50%, 07/31/47 (Call 01/31/47) <sup>(b)</sup>                                            | 25,886       | 20,424,054    |
| Petroleos Mexicanos                                                                       |              |               |
| 3.50%, 01/30/23                                                                           | 23,121       | 21,248,199    |
| 4.25%, 01/15/25                                                                           | 9,235        | 8,308,730     |
| 4.50%, 01/23/26                                                                           | 11,527       | 10,174,652    |
| 4.63%, 09/21/23                                                                           | 18,653       | 17,738,816    |
| 4.88%, 01/24/22                                                                           | 10,111       | 9,918,891     |
| 4.88%, 01/18/24                                                                           | 12,388       | 11,821,249    |
| 5.35%, 02/12/28 <sup>(b)</sup>                                                            | 12,648       | 11,237,116    |
| 5.38%, 03/13/22                                                                           | 16,396       | 16,303,363    |
| 5.50%, 01/21/21                                                                           | 20,791       | 20,957,328    |
| 5.50%, 06/27/44                                                                           | 6,069        | 4,710,758     |
| 5.63%, 01/23/46                                                                           | 27,788       | 21,532,921    |
| 5.98%, 03/11/22, (3 mo. LIBOR US + 3.650%) <sup>(c)</sup>                                 | 11,285       | 11,708,187    |
| 6.35%, 02/12/48 <sup>(b)</sup>                                                            | 24,567       | 20,324,279    |
| 6.38%, 02/04/21                                                                           | 7,424        | 7,596,088     |
| 6.38%, 01/23/45                                                                           | 31,020       | 25,839,970    |
| 6.50%, 03/13/27                                                                           | 54,234       | 52,498,512    |
| 6.50%, 01/23/29 <sup>(f)</sup>                                                            | 7,380        | 7,047,900     |
| 6.50%, 06/02/41                                                                           | 34,896       | 29,895,403    |
| 6.63%, 06/15/35                                                                           | 26,790       | 24,512,850    |

(2018年10月31日現在)

| 銘柄                                                       | 元本<br>(単位：千) | 価額            |
|----------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Mexico (continued)</b>                                |              |               |
| 6.75%, 09/21/47 .....                                    | \$ 53,519    | \$ 45,935,358 |
| 6.88%, 08/04/26 .....                                    | 34,730       | 34,591,080    |
|                                                          |              | 490,629,477   |
| <b>Oman — 0.2%</b>                                       |              |               |
| Lamar Funding Ltd., 3.96%, 05/07/25 <sup>(b)</sup> ..... | 25,275       | 22,115,625    |
| <b>Peru — 0.5%</b>                                       |              |               |
| Petroleos del Peru SA                                    |              |               |
| 4.75%, 06/19/32 <sup>(b)</sup> .....                     | 35,730       | 33,103,845    |
| 5.63%, 06/19/47 <sup>(b)</sup> .....                     | 34,839       | 32,966,404    |
|                                                          |              | 66,070,249    |
| <b>Philippines — 0.2%</b>                                |              |               |
| Power Sector Assets & Liabilities Management Corp.,      |              |               |
| 7.39%, 12/02/24 <sup>(b)</sup> .....                     | 27,005       | 31,292,044    |
| <b>Russia — 0.3%</b>                                     |              |               |
| Vnesheconombank Via VEB Finance PLC                      |              |               |
| 5.94%, 11/21/23 <sup>(b)</sup> .....                     | 22,800       | 21,660,000    |
| 6.03%, 07/05/22 <sup>(b)</sup> .....                     | 13,023       | 12,541,149    |
| 6.80%, 11/22/25 <sup>(b)</sup> .....                     | 16,558       | 16,164,747    |
|                                                          |              | 50,365,896    |
| <b>South Africa — 1.0%</b>                               |              |               |
| Eskom Holdings SOC Ltd.                                  |              |               |
| 5.75%, 01/26/21 <sup>(b)</sup> .....                     | 33,496       | 32,122,664    |
| 6.35%, 08/10/28 <sup>(b)</sup> .....                     | 33,495       | 32,280,806    |
| 6.75%, 08/06/23 <sup>(b)</sup> .....                     | 27,806       | 26,034,758    |
| 7.13%, 02/11/25 <sup>(b)</sup> .....                     | 30,122       | 28,164,070    |
| Transnet SOC Ltd., 4.00%, 07/26/22 <sup>(b)</sup> .....  | 22,749       | 21,281,690    |
|                                                          |              | 139,883,988   |
| <b>Venezuela — 0.4%</b>                                  |              |               |
| Petroleos de Venezuela SA                                |              |               |
| 5.38%, 04/12/27 <sup>(b)(g)</sup> .....                  | 40,822       | 7,245,816     |
| 5.50%, 04/12/37 <sup>(b)(g)</sup> .....                  | 29,323       | 5,342,651     |
| 6.00%, 05/16/24 <sup>(b)(g)</sup> .....                  | 61,999       | 11,035,780    |
| 6.00%, 11/15/26 <sup>(b)(g)</sup> .....                  | 58,591       | 10,106,868    |
| 9.00%, 11/17/21 <sup>(b)(g)</sup> .....                  | 33,233       | 6,812,765     |
| 9.75%, 05/17/35 <sup>(b)(g)</sup> .....                  | 34,952       | 7,383,659     |
| 12.75%, 02/17/22 <sup>(b)(g)</sup> .....                 | 45,066       | 9,506,778     |
|                                                          |              | 57,434,317    |
| <b>Total Corporate Bonds &amp; Notes — 14.5%</b>         |              |               |
| (Cost: \$2,329,199,313) .....                            |              | 2,138,970,080 |
| <b>Foreign Government Obligations<sup>(a)</sup></b>      |              |               |
| <b>Angola — 1.2%</b>                                     |              |               |
| Angolan Government International Bond                    |              |               |
| 8.25%, 05/09/28 <sup>(b)</sup> .....                     | 55,680       | 55,611,514    |
| 9.38%, 05/08/48 <sup>(b)</sup> .....                     | 64,870       | 65,113,262    |
| 9.50%, 11/12/25 <sup>(b)</sup> .....                     | 49,524       | 54,538,305    |
|                                                          |              | 175,263,081   |
| <b>Argentina — 3.5%</b>                                  |              |               |
| Argentine Republic Government International Bond         |              |               |
| 2.50%, 12/31/38 <sup>(b)</sup> .....                     | 64,792       | 36,283,379    |
| 4.63%, 01/11/23 .....                                    | 32,860       | 27,717,410    |
| 5.63%, 01/26/22 .....                                    | 42,745       | 38,470,500    |
| 5.88%, 01/11/28 .....                                    | 63,152       | 49,037,528    |
| 6.63%, 07/06/28 .....                                    | 16,509       | 13,165,928    |
| 6.88%, 04/22/21 .....                                    | 59,059       | 56,548,993    |

| 銘柄                                                 | 元本<br>(単位：千) | 価額            |
|----------------------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Argentina (continued)</b>                       |              |               |
| 6.88%, 01/26/27 .....                              | \$ 54,486    | \$ 45,495,810 |
| 6.88%, 01/11/48 .....                              | 44,230       | 32,619,625    |
| 7.13%, 07/06/36 .....                              | 24,864       | 19,083,120    |
| 7.13%, 06/28/17 .....                              | 36,933       | 27,515,085    |
| 7.50%, 04/22/26 .....                              | 76,845       | 67,140,694    |
| 7.63%, 04/22/46 .....                              | 37,737       | 29,717,887    |
| 8.28%, 12/31/33 .....                              | 84,262       | 72,382,495    |
|                                                    |              | 515,178,454   |
| <b>Azerbaijan — 0.7%</b>                           |              |               |
| Republic of Azerbaijan International Bond          |              |               |
| 3.50%, 09/01/32 <sup>(b)</sup> .....               | 38,216       | 31,337,120    |
| 4.75%, 03/18/24 <sup>(b)</sup> .....               | 43,544       | 42,836,410    |
| State Oil Co. of the Azerbaijan Republic, 4.75%,   |              |               |
| 03/13/23 <sup>(b)</sup> .....                      | 32,707       | 32,298,163    |
|                                                    |              | 106,471,693   |
| <b>Bolivia — 0.2%</b>                              |              |               |
| Bolivian Government International Bond, 4.50%,     |              |               |
| 03/20/28 <sup>(b)</sup> .....                      | 33,962       | 30,353,538    |
| <b>Brazil — 3.7%</b>                               |              |               |
| Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e      |              |               |
| Social, 5.75%, 09/26/23 <sup>(b)</sup> .....       | 24,458       | 25,229,038    |
| Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais, 5.33%, |              |               |
| 02/15/28 <sup>(b)</sup> .....                      | 21,311       | 20,618,393    |
| Brazilian Government International Bond            |              |               |
| 2.63%, 01/05/23 .....                              | 44,313       | 40,989,525    |
| 4.25%, 01/07/25 .....                              | 85,414       | 82,424,510    |
| 4.63%, 01/13/28 (Call 10/13/27) .....              | 60,736       | 57,091,840    |
| 4.88%, 01/22/21 .....                              | 36,620       | 37,205,920    |
| 5.00%, 01/27/45 .....                              | 58,862       | 49,076,192    |
| 5.63%, 01/07/41 .....                              | 37,733       | 34,855,859    |
| 5.63%, 02/21/47 .....                              | 59,137       | 53,445,064    |
| 6.00%, 04/07/26 .....                              | 42,898       | 44,935,655    |
| 7.13%, 01/20/37 .....                              | 35,339       | 38,828,726    |
| 8.25%, 01/20/34 .....                              | 34,332       | 40,940,910    |
| 8.88%, 04/15/24 .....                              | 16,181       | 19,494,060    |
|                                                    |              | 545,135,692   |
| <b>Chile — 0.8%</b>                                |              |               |
| Chile Government International Bond                |              |               |
| 3.24%, 02/06/28 (Call 11/06/27) .....              | 66,144       | 61,910,784    |
| 3.86%, 06/21/47 .....                              | 57,637       | 52,161,485    |
|                                                    |              | 114,072,269   |
| <b>China — 0.5%</b>                                |              |               |
| China Government International Bond                |              |               |
| 2.13%, 11/02/22 <sup>(b)</sup> .....               | 12,760       | 12,195,082    |
| 2.63%, 11/02/27 <sup>(b)</sup> .....               | 5,340        | 4,891,608     |
| Export-Import Bank of China (The)                  |              |               |
| 2.00%, 04/26/21 <sup>(b)</sup> .....               | 13,102       | 12,567,027    |
| 2.63%, 03/14/22 <sup>(b)</sup> .....               | 9,150        | 8,845,047     |
| 2.88%, 04/26/26 <sup>(b)</sup> .....               | 16,028       | 14,548,827    |
| 3.63%, 07/31/24 <sup>(b)</sup> .....               | 24,487       | 23,962,192    |
|                                                    |              | 77,009,783    |
| <b>Colombia — 3.6%</b>                             |              |               |
| Colombia Government International Bond             |              |               |
| 2.63%, 03/15/23 (Call 12/15/22) .....              | 25,354       | 23,851,776    |
| 3.88%, 04/25/27 (Call 01/25/27) .....              | 60,052       | 57,109,452    |
| 4.00%, 02/26/24 (Call 11/26/23) .....              | 53,160       | 52,455,630    |
| 4.38%, 07/12/21 .....                              | 40,298       | 40,872,247    |

(2018年10月31日現在)

| 銘柄                                                                                 | 元本<br>(単位：千) | 価額            |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Colombia (continued)</b>                                                        |              |               |
| 4.50%, 01/28/26 (Call 10/28/25) .....                                              | \$ 39,325    | \$ 39,315,169 |
| 4.50%, 03/15/29 (Call 12/15/28) .....                                              | 14,530       | 14,315,683    |
| 5.00%, 06/15/45 (Call 12/15/44) .....                                              | 103,950      | 98,596,575    |
| 5.63%, 02/26/44 (Call 08/26/43) .....                                              | 57,111       | 58,681,552    |
| 6.13%, 01/18/41 .....                                                              | 53,143       | 57,580,440    |
| 7.38%, 09/18/37 .....                                                              | 45,473       | 55,181,485    |
| 8.13%, 05/21/24 .....                                                              | 25,735       | 30,341,565    |
|                                                                                    |              | 528,301,574   |
| <b>Costa Rica — 0.6%</b>                                                           |              |               |
| Costa Rica Government International Bond                                           |              |               |
| 4.25%, 01/26/23 <sup>(b)</sup> .....                                               | 38,149       | 33,237,317    |
| 7.00%, 04/04/44 <sup>(b)</sup> .....                                               | 28,950       | 23,775,187    |
| 7.16%, 03/12/45 <sup>(b)</sup> .....                                               | 36,352       | 30,308,480    |
|                                                                                    |              | 87,320,984    |
| <b>Croatia — 1.2%</b>                                                              |              |               |
| Croatia Government International Bond                                              |              |               |
| 5.50%, 04/04/23 <sup>(b)</sup> .....                                               | 55,142       | 57,899,100    |
| 6.00%, 01/26/24 <sup>(b)</sup> .....                                               | 58,711       | 63,114,325    |
| 6.38%, 03/24/21 <sup>(b)</sup> .....                                               | 47,475       | 49,848,750    |
|                                                                                    |              | 170,862,175   |
| <b>Dominican Republic — 3.1%</b>                                                   |              |               |
| Dominican Republic International Bond                                              |              |               |
| 5.50%, 01/27/25 <sup>(b)</sup> .....                                               | 52,143       | 51,412,998    |
| 5.88%, 04/18/24 <sup>(b)</sup> .....                                               | 32,030       | 32,470,413    |
| 5.95%, 01/25/27 <sup>(b)</sup> .....                                               | 51,980       | 51,655,125    |
| 6.00%, 07/19/28 <sup>(b)</sup> .....                                               | 59,142       | 58,476,652    |
| 6.50%, 02/15/48 <sup>(b)</sup> .....                                               | 33,136       | 31,147,840    |
| 6.85%, 01/27/45 <sup>(b)</sup> .....                                               | 70,949       | 69,352,647    |
| 6.88%, 01/29/26 <sup>(b)</sup> .....                                               | 49,800       | 52,290,000    |
| 7.45%, 04/30/44 <sup>(b)</sup> .....                                               | 50,168       | 52,224,888    |
| 7.50%, 05/06/21 <sup>(b)</sup> .....                                               | 50,002       | 51,639,566    |
|                                                                                    |              | 450,670,129   |
| <b>Ecuador — 2.9%</b>                                                              |              |               |
| Ecuador Government International Bond                                              |              |               |
| 7.88%, 01/23/28 <sup>(b)</sup> .....                                               | 96,326       | 80,913,840    |
| 7.95%, 06/20/24 <sup>(b)</sup> .....                                               | 65,983       | 59,384,700    |
| 8.75%, 06/02/23 <sup>(b)</sup> .....                                               | 40,581       | 38,491,079    |
| 8.88%, 10/23/27 <sup>(b)</sup> .....                                               | 87,282       | 77,462,775    |
| 9.63%, 06/02/27 <sup>(b)</sup> .....                                               | 38,763       | 35,855,775    |
| 9.65%, 12/13/26 <sup>(b)</sup> .....                                               | 56,245       | 52,589,075    |
| 10.75%, 03/28/22 <sup>(b)</sup> .....                                              | 77,413       | 79,928,922    |
|                                                                                    |              | 424,626,166   |
| <b>Egypt — 2.8%</b>                                                                |              |               |
| Egypt Government International Bond                                                |              |               |
| 5.58%, 02/21/23 <sup>(b)</sup> .....                                               | 56,379       | 54,053,366    |
| 5.88%, 06/11/25 <sup>(b)</sup> .....                                               | 48,129       | 45,000,615    |
| 6.13%, 01/31/22 <sup>(b)</sup> .....                                               | 81,245       | 80,229,437    |
| 6.59%, 02/21/28 <sup>(b)</sup> .....                                               | 40,977       | 37,596,398    |
| 7.50%, 01/31/27 <sup>(b)</sup> .....                                               | 63,149       | 61,728,148    |
| 7.90%, 02/21/48 <sup>(b)</sup> .....                                               | 48,779       | 43,718,179    |
| 8.50%, 01/31/47 <sup>(b)</sup> .....                                               | 94,959       | 89,617,556    |
|                                                                                    |              | 411,943,699   |
| <b>El Salvador — 0.2%</b>                                                          |              |               |
| El Salvador Government International Bond, 7.65%,<br>06/15/35 <sup>(b)</sup> ..... | 35,554       | 32,531,910    |
| <b>Ethiopia — 0.2%</b>                                                             |              |               |
| Ethiopia International Bond, 6.63%, 12/11/24 <sup>(b)</sup> .....                  | 33,732       | 32,846,535    |

| 銘柄                                                                           | 元本<br>(単位：千) | 価額            |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Gabon — 0.3%</b>                                                          |              |               |
| Gabon Government International Bond, 6.38%,<br>12/12/24 <sup>(b)</sup> ..... | \$ 49,390    | \$ 44,944,900 |
| <b>Ghana — 0.9%</b>                                                          |              |               |
| Ghana Government International Bond                                          |              |               |
| 7.63%, 05/16/29 <sup>(b)</sup> .....                                         | 32,275       | 30,741,938    |
| 7.88%, 08/07/23 <sup>(b)</sup> .....                                         | 34,298       | 34,966,898    |
| 8.13%, 01/18/26 <sup>(b)</sup> .....                                         | 34,082       | 34,209,807    |
| 8.63%, 06/16/49 <sup>(b)</sup> .....                                         | 35,190       | 32,990,625    |
|                                                                              |              | 132,909,268   |
| <b>Hungary — 2.5%</b>                                                        |              |               |
| Hungary Government International Bond                                        |              |               |
| 5.38%, 02/21/23 .....                                                        | 74,990       | 78,712,503    |
| 5.38%, 03/25/24 .....                                                        | 61,966       | 65,714,943    |
| 5.75%, 11/22/23 .....                                                        | 70,864       | 75,882,943    |
| 6.38%, 03/29/21 .....                                                        | 88,476       | 93,801,371    |
| 7.63%, 03/29/41 .....                                                        | 42,124       | 57,078,862    |
|                                                                              |              | 371,190,622   |
| <b>India — 0.4%</b>                                                          |              |               |
| Export-Import Bank of India                                                  |              |               |
| 3.38%, 08/05/26 <sup>(b)</sup> .....                                         | 30,950       | 27,992,468    |
| 3.88%, 02/01/28 <sup>(b)</sup> .....                                         | 35,122       | 32,193,334    |
|                                                                              |              | 60,185,802    |
| <b>Indonesia — 3.8%</b>                                                      |              |               |
| Indonesia Government International Bond                                      |              |               |
| 2.95%, 01/11/23 .....                                                        | 14,730       | 13,883,025    |
| 3.38%, 04/15/23 <sup>(b)</sup> .....                                         | 7,967        | 7,598,527     |
| 3.50%, 01/11/28 .....                                                        | 10,915       | 9,809,856     |
| 3.75%, 04/25/22 <sup>(b)</sup> .....                                         | 23,931       | 23,452,380    |
| 3.85%, 07/18/27 <sup>(b)</sup> .....                                         | 18,800       | 17,343,000    |
| 4.10%, 04/24/28 .....                                                        | 19,458       | 18,266,197    |
| 4.13%, 01/15/25 <sup>(b)</sup> .....                                         | 25,284       | 24,241,035    |
| 4.35%, 01/08/27 <sup>(b)</sup> .....                                         | 26,539       | 25,444,266    |
| 4.35%, 01/11/48 .....                                                        | 20,509       | 17,612,104    |
| 4.63%, 04/15/43 <sup>(b)</sup> .....                                         | 14,762       | 13,082,823    |
| 4.75%, 01/08/26 <sup>(b)</sup> .....                                         | 36,482       | 35,980,372    |
| 4.75%, 07/18/47 <sup>(b)</sup> .....                                         | 8,850        | 7,965,000     |
| 4.88%, 05/05/21 <sup>(b)</sup> .....                                         | 21,207       | 21,578,123    |
| 5.13%, 01/15/45 <sup>(b)</sup> .....                                         | 12,039       | 11,301,611    |
| 5.25%, 01/17/42 <sup>(b)</sup> .....                                         | 26,325       | 25,239,094    |
| 5.25%, 01/08/47 <sup>(b)</sup> .....                                         | 14,117       | 13,534,674    |
| 5.38%, 10/17/23 <sup>(b)</sup> .....                                         | 13,068       | 13,492,710    |
| 5.88%, 01/15/24 <sup>(b)</sup> .....                                         | 24,902       | 26,178,228    |
| 5.95%, 01/08/46 <sup>(b)</sup> .....                                         | 13,855       | 14,528,284    |
| 6.63%, 02/17/37 <sup>(b)</sup> .....                                         | 19,403       | 21,707,106    |
| 6.75%, 01/15/44 <sup>(b)</sup> .....                                         | 17,291       | 19,863,036    |
| 7.75%, 01/17/38 <sup>(b)</sup> .....                                         | 28,499       | 35,445,631    |
| 8.50%, 10/12/35 <sup>(b)</sup> .....                                         | 14,594       | 19,136,382    |
| <b>Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III</b>                                |              |               |
| 3.30%, 11/21/22 <sup>(b)</sup> .....                                         | 7,836        | 7,571,535     |
| 3.40%, 03/29/22 <sup>(b)</sup> .....                                         | 17,325       | 16,870,219    |
| 3.75%, 03/01/23 <sup>(b)</sup> .....                                         | 12,100       | 11,737,000    |
| 4.15%, 03/29/27 <sup>(b)</sup> .....                                         | 22,400       | 20,972,000    |
| 4.33%, 05/28/25 <sup>(b)</sup> .....                                         | 20,559       | 19,890,832    |
| 4.35%, 09/10/24 <sup>(b)</sup> .....                                         | 13,435       | 13,166,300    |
| 4.40%, 03/01/28 <sup>(b)</sup> .....                                         | 20,906       | 19,730,037    |
| 4.55%, 03/29/26 <sup>(b)</sup> .....                                         | 18,650       | 18,043,875    |
|                                                                              |              | 564,665,262   |

(2018年10月31日現在)

| 銘柄                                                           | 元本<br>(単位：千) | 価額            |
|--------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Iraq — 0.8%</b>                                           |              |               |
| Iraq International Bond                                      |              |               |
| 5.80%, 01/15/28 (Call 12/16/18) <sup>(b)</sup>               | \$ 91,621    | \$ 84,062,267 |
| 6.75%, 03/09/23 <sup>(b)</sup>                               | 37,414       | 36,431,883    |
|                                                              |              | 120,494,150   |
| <b>Ivory Coast — 0.8%</b>                                    |              |               |
| Ivory Coast Government International Bond                    |              |               |
| 5.75%, 12/31/32 (Call 12/31/18) <sup>(b)(h)</sup>            | 57,981       | 52,400,193    |
| 6.13%, 06/15/33 <sup>(b)</sup>                               | 49,262       | 42,611,630    |
| 6.38%, 03/03/28 <sup>(b)</sup>                               | 31,661       | 29,246,849    |
|                                                              |              | 124,258,672   |
| <b>Jamaica — 1.1%</b>                                        |              |               |
| Jamaica Government International Bond                        |              |               |
| 6.75%, 04/28/28                                              | 62,538       | 67,619,212    |
| 7.88%, 07/28/45                                              | 34,346       | 39,798,428    |
| 8.00%, 03/15/39                                              | 41,838       | 48,532,080    |
|                                                              |              | 155,949,720   |
| <b>Jordan — 0.7%</b>                                         |              |               |
| Jordan Government International Bond                         |              |               |
| 5.75%, 01/31/27 <sup>(b)</sup>                               | 33,734       | 30,993,113    |
| 6.13%, 01/29/26 <sup>(b)</sup>                               | 35,773       | 34,163,215    |
| 7.38%, 10/10/47 <sup>(b)</sup>                               | 33,802       | 30,464,052    |
|                                                              |              | 95,620,380    |
| <b>Kazakhstan — 1.6%</b>                                     |              |               |
| Kazakhstan Government International Bond                     |              |               |
| 3.88%, 10/14/24 <sup>(b)</sup>                               | 53,818       | 53,952,545    |
| 4.88%, 10/14/44 <sup>(b)</sup>                               | 34,015       | 33,334,700    |
| 5.13%, 07/21/25 <sup>(b)</sup>                               | 87,999       | 92,618,948    |
| 6.50%, 07/21/45 <sup>(b)</sup>                               | 51,756       | 61,589,640    |
|                                                              |              | 241,495,833   |
| <b>Kenya — 0.9%</b>                                          |              |               |
| Kenya Government International Bond                          |              |               |
| 6.88%, 06/24/24 <sup>(b)</sup>                               | 65,326       | 63,611,192    |
| 7.25%, 02/28/28 <sup>(b)</sup>                               | 30,720       | 28,953,600    |
| 8.25%, 02/28/48 <sup>(b)</sup>                               | 40,395       | 36,860,438    |
|                                                              |              | 129,425,230   |
| <b>Lebanon — 2.2%</b>                                        |              |               |
| Lebanon Government International Bond                        |              |               |
| 6.00%, 01/27/23 <sup>(b)</sup>                               | 47,738       | 40,935,335    |
| 6.10%, 10/04/22 <sup>(b)</sup>                               | 44,708       | 38,840,075    |
| 6.60%, 11/27/26 <sup>(b)</sup>                               | 50,174       | 40,390,070    |
| 6.65%, 02/26/30 <sup>(b)</sup>                               | 46,523       | 36,055,325    |
| 6.75%, 11/29/27 <sup>(b)</sup>                               | 33,428       | 26,700,615    |
| 6.85%, 03/23/27 <sup>(b)</sup>                               | 45,475       | 36,664,219    |
| 7.00%, 03/23/32 <sup>(b)</sup>                               | 36,532       | 28,357,965    |
| 8.25%, 04/12/21 <sup>(b)</sup>                               | 81,383       | 77,619,036    |
|                                                              |              | 325,562,640   |
| <b>Lithuania — 0.8%</b>                                      |              |               |
| Lithuania Government International Bond                      |              |               |
| 6.13%, 03/09/21 <sup>(b)</sup>                               | 47,385       | 50,105,373    |
| 6.63%, 02/01/22 <sup>(b)</sup>                               | 58,262       | 63,578,407    |
|                                                              |              | 113,683,780   |
| <b>Malaysia — 1.1%</b>                                       |              |               |
| 1MDB Global Investments Ltd., 4.40%, 03/09/23 <sup>(b)</sup> | 103,500      | 95,220,000    |
| Malaysia Sovereign Sukuk Bhd, 3.04%, 04/22/25 <sup>(b)</sup> | 31,159       | 29,469,653    |
| Malaysia Sukuk Global Bhd, 3.18%, 04/27/26 <sup>(b)</sup>    | 32,401       | 30,489,801    |
|                                                              |              | 155,179,454   |

| 銘柄                                                                        | 元本<br>(単位：千) | 価額            |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Mexico — 2.5%</b>                                                      |              |               |
| Mexico Government International Bond                                      |              |               |
| 3.60%, 01/30/25                                                           | \$ 20,356    | \$ 19,236,420 |
| 3.63%, 03/15/22                                                           | 23,484       | 23,225,676    |
| 3.75%, 01/11/28                                                           | 26,166       | 24,111,969    |
| 4.00%, 10/02/23                                                           | 31,390       | 30,981,930    |
| 4.13%, 01/21/26                                                           | 17,301       | 16,660,863    |
| 4.15%, 03/28/27                                                           | 27,116       | 25,841,548    |
| 4.35%, 01/15/47                                                           | 22,908       | 19,185,450    |
| 4.60%, 01/23/46                                                           | 26,267       | 22,852,290    |
| 4.60%, 02/10/48                                                           | 19,657       | 17,081,933    |
| 4.75%, 03/08/44                                                           | 43,396       | 38,405,460    |
| 5.55%, 01/21/45                                                           | 24,713       | 24,428,800    |
| 5.75%, 10/12/10                                                           | 18,576       | 17,206,020    |
| 6.05%, 01/11/40                                                           | 31,864       | 33,138,560    |
| 6.75%, 09/27/34                                                           | 26,060       | 29,838,700    |
| 8.30%, 08/15/31                                                           | 19,976       | 26,343,350    |
|                                                                           |              | 368,538,969   |
| <b>Mongolia — 0.2%</b>                                                    |              |               |
| Mongolia Government International Bond, 5.13%,<br>12/05/22 <sup>(b)</sup> | 31,370       | 29,644,650    |
| <b>Morocco — 0.3%</b>                                                     |              |               |
| Morocco Government International Bond, 4.25%,<br>12/11/22 <sup>(b)</sup>  | 47,740       | 47,381,950    |
| <b>Nigeria — 1.5%</b>                                                     |              |               |
| Nigeria Government International Bond                                     |              |               |
| 6.50%, 11/28/27 <sup>(b)</sup>                                            | 54,177       | 49,707,397    |
| 7.14%, 02/23/30 <sup>(b)</sup>                                            | 44,675       | 41,045,156    |
| 7.63%, 11/28/47 <sup>(b)</sup>                                            | 54,339       | 47,954,167    |
| 7.70%, 02/23/38 <sup>(b)</sup>                                            | 45,770       | 41,250,213    |
| 7.88%, 02/16/32 <sup>(b)</sup>                                            | 45,749       | 44,033,413    |
|                                                                           |              | 223,990,346   |
| <b>Oman — 3.0%</b>                                                        |              |               |
| Oman Government International Bond                                        |              |               |
| 3.63%, 06/15/21 <sup>(b)</sup>                                            | 32,842       | 32,020,950    |
| 3.88%, 03/08/22 <sup>(b)</sup>                                            | 36,211       | 34,853,088    |
| 4.13%, 01/17/23 <sup>(b)</sup>                                            | 22,013       | 21,077,448    |
| 4.75%, 06/15/26 <sup>(b)</sup>                                            | 62,847       | 57,819,240    |
| 5.38%, 03/08/27 <sup>(b)</sup>                                            | 60,528       | 57,047,640    |
| 5.63%, 01/17/28 <sup>(b)</sup>                                            | 62,845       | 59,859,862    |
| 6.50%, 03/08/47 <sup>(b)</sup>                                            | 65,816       | 58,740,780    |
| 6.75%, 01/17/48 <sup>(b)</sup>                                            | 62,616       | 56,980,560    |
| Oman Sovereign Sukuk SAOC                                                 |              |               |
| 4.40%, 06/01/24 <sup>(b)</sup>                                            | 49,291       | 46,456,767    |
| 5.93%, 10/31/25 <sup>(f)</sup>                                            | 10,925       | 10,914,075    |
|                                                                           |              | 435,770,410   |
| <b>Pakistan — 1.0%</b>                                                    |              |               |
| Pakistan Government International Bond                                    |              |               |
| 6.88%, 12/05/27 <sup>(b)</sup>                                            | 59,412       | 54,710,431    |
| 8.25%, 04/15/24 <sup>(b)</sup>                                            | 33,845       | 34,521,900    |
| Third Pakistan International Sukuk Co. Ltd. (The)                         |              |               |
| 5.50%, 10/13/21 <sup>(b)</sup>                                            | 28,179       | 27,253,883    |
| 5.63%, 12/05/22 <sup>(b)</sup>                                            | 32,433       | 30,916,109    |
|                                                                           |              | 147,402,323   |
| <b>Panama — 2.0%</b>                                                      |              |               |
| Panama Government International Bond                                      |              |               |
| 3.75%, 03/16/25 (Call 12/16/24)                                           | 48,161       | 46,956,975    |
| 3.88%, 03/17/28 (Call 12/17/27)                                           | 35,408       | 33,920,864    |
| 4.00%, 09/22/24 (Call 06/22/24)                                           | 52,995       | 52,663,781    |



(2018年10月31日現在)

| 銘柄                                                                              | 元本<br>(単位：千) | 価額            |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Panama (continued)</b>                                                       |              |               |
| 4.50%, 05/15/47 .....                                                           | \$ 38,575    | \$ 36,144,775 |
| 4.50%, 04/16/50 (Call 10/16/49) .....                                           | 66,215       | 61,149,553    |
| 6.70%, 01/26/36 .....                                                           | 58,159       | 69,878,038    |
|                                                                                 |              | 300,713,986   |
| <b>Paraguay — 0.3%</b>                                                          |              |               |
| Paraguay Government International Bond, 6.10%,<br>08/11/44 <sup>(b)</sup> ..... | 37,908       | 38,135,448    |
| <b>Peru — 2.6%</b>                                                              |              |               |
| Peruvian Government International Bond                                          |              |               |
| 4.13%, 08/25/27 .....                                                           | 45,521       | 45,805,506    |
| 5.63%, 11/18/50 .....                                                           | 91,469       | 102,422,413   |
| 6.55%, 03/14/37 .....                                                           | 38,072       | 46,409,768    |
| 7.35%, 07/21/25 .....                                                           | 57,706       | 69,535,730    |
| 8.75%, 11/21/33 .....                                                           | 77,808       | 111,168,180   |
|                                                                                 |              | 375,341,597   |
| <b>Philippines — 3.6%</b>                                                       |              |               |
| Philippine Government International Bond                                        |              |               |
| 3.00%, 02/01/28 .....                                                           | 59,501       | 54,101,284    |
| 3.70%, 03/01/41 .....                                                           | 36,509       | 32,493,010    |
| 3.70%, 02/02/42 .....                                                           | 59,300       | 52,702,875    |
| 3.95%, 01/20/40 .....                                                           | 37,859       | 34,972,251    |
| 4.00%, 01/15/21 .....                                                           | 22,163       | 22,356,926    |
| 4.20%, 01/21/24 .....                                                           | 44,165       | 44,551,444    |
| 5.00%, 01/13/37 .....                                                           | 22,692       | 24,019,028    |
| 5.50%, 03/30/26 .....                                                           | 26,524       | 28,712,230    |
| 6.38%, 01/15/32 .....                                                           | 21,764       | 26,035,185    |
| 6.38%, 10/23/34 .....                                                           | 36,588       | 44,545,890    |
| 7.75%, 01/14/31 .....                                                           | 38,814       | 50,991,893    |
| 9.50%, 02/02/30 .....                                                           | 43,819       | 63,044,586    |
| 10.63%, 03/16/25 .....                                                          | 39,260       | 53,246,375    |
|                                                                                 |              | 531,772,977   |
| <b>Poland — 2.6%</b>                                                            |              |               |
| Republic of Poland Government International Bond                                |              |               |
| 3.00%, 03/17/23 .....                                                           | 53,540       | 52,140,465    |
| 3.25%, 04/06/26 .....                                                           | 64,236       | 61,458,435    |
| 4.00%, 01/22/24 .....                                                           | 64,534       | 65,131,585    |
| 5.00%, 03/23/22 .....                                                           | 120,104      | 125,673,631   |
| 5.13%, 04/21/21 .....                                                           | 68,996       | 71,680,634    |
|                                                                                 |              | 376,084,750   |
| <b>Romania — 1.6%</b>                                                           |              |               |
| Romanian Government International Bond                                          |              |               |
| 4.38%, 08/22/23 <sup>(b)</sup> .....                                            | 52,070       | 51,874,738    |
| 4.88%, 01/22/24 <sup>(b)</sup> .....                                            | 34,748       | 35,312,655    |
| 5.13%, 06/15/48 <sup>(b)</sup> .....                                            | 44,694       | 41,286,083    |
| 6.13%, 01/22/44 <sup>(b)</sup> .....                                            | 35,198       | 38,013,840    |
| 6.75%, 02/07/22 <sup>(b)</sup> .....                                            | 69,953       | 75,374,357    |
|                                                                                 |              | 241,861,673   |
| <b>Russia — 3.6%</b>                                                            |              |               |
| Russian Foreign Bond-Eurobond                                                   |              |               |
| 4.25%, 06/23/27 <sup>(b)</sup> .....                                            | 45,600       | 43,103,400    |
| 4.38%, 03/21/29 <sup>(b)</sup> .....                                            | 21,200       | 20,055,200    |
| 4.50%, 04/04/22 <sup>(b)</sup> .....                                            | 27,800       | 28,036,300    |
| 4.75%, 05/27/26 <sup>(b)</sup> .....                                            | 57,600       | 56,736,000    |
| 4.88%, 09/16/23 <sup>(b)</sup> .....                                            | 58,200       | 59,436,750    |
| 5.25%, 06/23/47 <sup>(b)</sup> .....                                            | 124,800      | 115,190,400   |
| 5.63%, 04/04/42 <sup>(b)</sup> .....                                            | 50,800       | 51,689,000    |

| 銘柄                                                                                       | 元本<br>(単位：千) | 価額            |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Russia (continued)</b>                                                                |              |               |
| 5.88%, 09/16/43 <sup>(b)</sup> .....                                                     | \$ 28,000    | \$ 29,365,000 |
| 7.50%, 03/31/30 <sup>(b)(h)</sup> .....                                                  | 59,755       | 65,282,018    |
| 12.75%, 06/24/28 <sup>(b)</sup> .....                                                    | 39,210       | 62,049,825    |
|                                                                                          |              | 530,943,893   |
| <b>Senegal — 0.4%</b>                                                                    |              |               |
| Senegal Government International Bond                                                    |              |               |
| 6.25%, 05/23/33 <sup>(b)</sup> .....                                                     | 35,549       | 30,572,140    |
| 6.75%, 03/13/48 <sup>(b)</sup> .....                                                     | 39,148       | 32,248,165    |
|                                                                                          |              | 62,820,305    |
| <b>Serbia — 0.6%</b>                                                                     |              |               |
| Serbia International Bond, 7.25%, 09/28/21 <sup>(b)</sup> .....                          | 79,226       | 85,266,983    |
| <b>Slovakia — 0.3%</b>                                                                   |              |               |
| Slovakia Government International Bond, 4.38%,<br>05/21/22 <sup>(b)</sup> .....          | 40,989       | 42,303,107    |
| <b>South Africa — 2.1%</b>                                                               |              |               |
| Republic of South Africa Government International Bond                                   |              |               |
| 4.30%, 10/12/28 .....                                                                    | 48,189       | 41,081,122    |
| 4.67%, 01/17/24 .....                                                                    | 26,557       | 25,428,328    |
| 4.85%, 09/27/27 .....                                                                    | 30,753       | 27,869,906    |
| 4.88%, 04/14/26 .....                                                                    | 35,462       | 32,802,350    |
| 5.00%, 10/12/46 .....                                                                    | 25,089       | 20,008,478    |
| 5.38%, 07/24/44 .....                                                                    | 24,750       | 20,542,500    |
| 5.65%, 09/27/47 .....                                                                    | 37,150       | 31,298,875    |
| 5.88%, 05/30/22 .....                                                                    | 23,417       | 23,914,611    |
| 5.88%, 09/16/25 .....                                                                    | 60,409       | 59,578,376    |
| 5.88%, 06/22/30 .....                                                                    | 31,570       | 29,715,263    |
|                                                                                          |              | 312,239,809   |
| <b>Sri Lanka — 1.8%</b>                                                                  |              |               |
| Sri Lanka Government International Bond                                                  |              |               |
| 5.75%, 04/18/23 <sup>(b)</sup> .....                                                     | 44,684       | 40,217,834    |
| 5.88%, 07/25/22 <sup>(b)</sup> .....                                                     | 38,017       | 35,042,930    |
| 6.20%, 05/11/27 <sup>(b)</sup> .....                                                     | 53,181       | 45,536,231    |
| 6.25%, 07/27/21 <sup>(b)</sup> .....                                                     | 32,365       | 30,719,240    |
| 6.75%, 04/18/28 <sup>(b)</sup> .....                                                     | 45,494       | 39,802,473    |
| 6.83%, 07/18/26 <sup>(b)</sup> .....                                                     | 36,177       | 32,378,415    |
| 6.85%, 11/03/25 <sup>(b)</sup> .....                                                     | 50,536       | 45,671,910    |
|                                                                                          |              | 269,369,033   |
| <b>Trinidad And Tobago — 0.2%</b>                                                        |              |               |
| Trinidad & Tobago Government International Bond,<br>4.50%, 08/04/26 <sup>(b)</sup> ..... |              |               |
|                                                                                          | 35,128       | 32,360,089    |
| <b>Tunisia — 0.2%</b>                                                                    |              |               |
| Banque Centrale de Tunisie International Bond, 5.75%,<br>01/30/25 <sup>(b)</sup> .....   |              |               |
|                                                                                          | 32,346       | 27,332,370    |
| <b>Turkey — 3.9%</b>                                                                     |              |               |
| Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS                                                   |              |               |
| 4.25%, 06/08/21 <sup>(b)</sup> .....                                                     | 15,418       | 14,531,465    |
| 4.49%, 11/25/24 <sup>(b)</sup> .....                                                     | 11,650       | 10,164,625    |
| 5.00%, 04/06/23 <sup>(b)</sup> .....                                                     | 15,817       | 14,670,268    |
| Turkey Government International Bond                                                     |              |               |
| 3.25%, 03/23/23 .....                                                                    | 28,368       | 24,325,560    |
| 4.25%, 04/14/26 .....                                                                    | 17,011       | 14,034,075    |
| 4.88%, 10/09/26 .....                                                                    | 39,977       | 33,930,479    |
| 4.88%, 04/16/43 .....                                                                    | 35,712       | 25,444,800    |
| 5.13%, 03/25/22 .....                                                                    | 16,506       | 15,556,905    |
| 5.13%, 02/17/28 .....                                                                    | 27,700       | 23,371,875    |
| 5.63%, 03/30/21 .....                                                                    | 24,076       | 23,474,100    |

(2018年10月31日現在)

| 銘柄                                      | 元本<br>(単位：千) | 価額            |
|-----------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Turkey (continued)</b>               |              |               |
| 5.75%, 03/22/24 .....                   | \$ 32,076    | \$ 29,950,965 |
| 5.75%, 05/11/47 .....                   | 45,479       | 34,677,737    |
| 6.00%, 03/25/27 .....                   | 39,284       | 35,552,020    |
| 6.00%, 01/14/41 .....                   | 37,021       | 29,431,695    |
| 6.13%, 10/24/28 .....                   | 22,950       | 20,568,937    |
| 6.25%, 09/26/22 .....                   | 29,656       | 28,766,320    |
| 6.63%, 02/17/45 .....                   | 36,912       | 31,282,920    |
| 6.75%, 05/30/40 .....                   | 21,068       | 18,276,490    |
| 6.88%, 03/17/36 .....                   | 44,768       | 39,787,560    |
| 7.25%, 12/23/23 .....                   | 5,925        | 5,880,563     |
| 7.25%, 03/05/38 .....                   | 22,136       | 20,392,790    |
| 7.38%, 02/05/25 .....                   | 37,851       | 37,614,431    |
| 8.00%, 02/14/34 .....                   | 32,996       | 32,913,510    |
| 11.88%, 01/15/30 .....                  | 12,399       | 16,072,204    |
|                                         |              | 580,672,294   |
| <b>Ukraine — 2.7%</b>                   |              |               |
| Ukraine Government International Bond   |              |               |
| 7.38%, 09/25/32 <sup>(b)</sup> .....    | 101,156      | 84,262,948    |
| 7.75%, 09/01/21 <sup>(b)</sup> .....    | 51,377       | 50,554,968    |
| 7.75%, 09/01/22 <sup>(b)</sup> .....    | 48,416       | 46,963,520    |
| 7.75%, 09/01/23 <sup>(b)</sup> .....    | 48,365       | 46,116,027    |
| 7.75%, 09/01/24 <sup>(b)</sup> .....    | 41,041       | 38,527,239    |
| 7.75%, 09/01/25 <sup>(b)</sup> .....    | 46,605       | 42,818,344    |
| 7.75%, 09/01/26 <sup>(b)</sup> .....    | 51,051       | 46,150,104    |
| 7.75%, 09/01/27 <sup>(b)</sup> .....    | 43,489       | 38,879,166    |
| 9.75%, 11/01/28 <sup>(b)</sup> .....    | 6,275        | 6,196,280     |
|                                         |              | 400,468,596   |
| <b>Uruguay — 2.4%</b>                   |              |               |
| Uruguay Government International Bond   |              |               |
| 4.38%, 10/27/27 .....                   | 80,908       | 79,896,650    |
| 4.50%, 08/14/24 .....                   | 42,876       | 43,411,737    |
| 4.98%, 04/20/55 .....                   | 64,431       | 59,598,173    |
| 5.10%, 06/18/50 .....                   | 133,180      | 125,855,383   |
| 7.63%, 03/21/36 .....                   | 34,677       | 44,646,638    |
|                                         |              | 353,408,581   |
| <b>Venezuela — 0.6%</b>                 |              |               |
| Venezuela Government International Bond |              |               |
| 6.00%, 12/09/20 <sup>(b)(g)</sup> ..... | 11,317       | 2,744,373     |
| 7.00%, 03/31/38 <sup>(b)(g)</sup> ..... | 22,298       | 5,351,520     |
| 7.65%, 04/21/25 <sup>(b)(g)</sup> ..... | 19,893       | 4,873,785     |
| 8.25%, 10/13/24 <sup>(b)(g)</sup> ..... | 39,401       | 9,948,778     |
| 9.00%, 05/07/23 <sup>(b)(g)</sup> ..... | 26,989       | 6,747,350     |
| 9.25%, 09/15/27 <sup>(g)</sup> .....    | 50,131       | 12,532,750    |
| 9.25%, 05/07/28 <sup>(b)(g)</sup> ..... | 23,020       | 5,755,000     |
| 9.38%, 01/13/34 <sup>(g)</sup> .....    | 17,694       | 5,042,790     |

| 銘柄                                                                                 | 元本<br>(単位：千) | 価額                |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------|
| <b>Venezuela (continued)</b>                                                       |              |                   |
| 11.75%, 10/21/26 <sup>(b)(g)</sup> .....                                           | \$ 34,873    | \$ 8,936,206      |
| 11.95%, 08/05/31 <sup>(b)(g)</sup> .....                                           | 64,749       | 16,510,995        |
| 12.75%, 08/23/22 <sup>(b)(g)</sup> .....                                           | 37,576       | 9,610,036         |
|                                                                                    |              | 88,053,583        |
| <b>Vietnam — 0.3%</b>                                                              |              |                   |
| Vietnam Government International Bond, 4.80%,<br>11/19/24 <sup>(b)</sup> .....     |              |                   |
|                                                                                    | 40,015       | 40,360,329        |
| <b>Zambia — 0.3%</b>                                                               |              |                   |
| Zambia Government International Bond                                               |              |                   |
| 8.50%, 04/14/24 <sup>(b)</sup> .....                                               | 34,360       | 23,407,750        |
| 8.97%, 07/30/27 <sup>(b)</sup> .....                                               | 38,984       | 26,362,930        |
|                                                                                    |              | 49,770,680        |
| <b>Total Foreign Government Obligations — 83.7%</b>                                |              |                   |
| (Cost: \$13,343,159,702) .....                                                     |              | 12,330,162,126    |
| <b>Short-Term Investments</b>                                                      |              |                   |
| <b>Money Market Funds — 0.4%</b>                                                   |              |                   |
| BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares,<br>2.11% <sup>(f)(i)</sup> ..... |              |                   |
|                                                                                    | 62,171       | 62,171,218        |
| <b>Total Short-Term Investments — 0.4%</b>                                         |              |                   |
| (Cost: \$62,171,218) .....                                                         |              | 62,171,218        |
| <b>Total Investments in Securities — 98.6%</b>                                     |              |                   |
| (Cost: \$15,734,530,233) .....                                                     |              | 14,531,303,424    |
| <b>Other Assets, Less Liabilities — 1.4%</b>                                       |              |                   |
|                                                                                    |              | 213,427,072       |
| <b>Net Assets — 100.0%</b>                                                         |              |                   |
|                                                                                    |              | \$ 14,744,730,496 |

- (a) Investments are denominated in U.S. dollars.
- (b) This security may be resold to qualified foreign investors and foreign institutional buyers under Regulation S of the Securities Act of 1933.
- (c) Variable or floating rate security. Rate shown is the rate in effect as of period-end.
- (d) Perpetual security with no stated maturity date.
- (e) Security is issued at a fixed coupon rate, which converts to a variable rate at a specified date. Reference index and spread are provided if the rate is currently floating.
- (f) Security exempt from registration pursuant to Rule 144A under the Securities Act of 1933, as amended. These securities may be resold in transactions exempt from registration to qualified institutional investors.
- (g) Issuer is in default of interest payments.
- (h) 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.
- (i) Affiliate of the Fund.
- (j) Annualized 7-day yield as of period-end.