

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	・世界各国の株式・債券・リートに分散投資を行います。 ・目標リスク水準を年率標準偏差12.0%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。） ・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。 ・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。
主な組入制限	・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ・株式への直接投資は行いません。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・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。
分配方針	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。） 原則として、決算日の基準価額水準が当初元本額10,000円（10,000口当たり）を超えている場合には、当該超えている部分について、分配対象額の範囲内で、全額分配を行います。（資金動向や市況動向等により変更する場合があります。）

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

運用報告書（全体版）

スマート・クオリティ・オープン （成長型）

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（成長型）」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 (分配落)	準 価 額			投 資 信 託 証 組 入 比 券 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率		
	円			円	%	百万円
8 期(2016年11月14日)	8,905			0	0.0	13,827
9 期(2017年2月13日)	9,641			0	8.3	13,351
10期(2017年5月15日)	9,949			0	3.2	12,348
11期(2017年8月14日)	9,948			0	△0.0	10,072
12期(2017年11月13日)	10,000			540	6.0	8,791
13期(2018年2月13日)	9,617			0	△3.8	9,466
14期(2018年5月14日)	9,967			0	3.6	10,222
15期(2018年8月13日)	10,000			6	0.4	9,918
16期(2018年11月13日)	9,948			0	△0.5	10,141
17期(2019年2月13日)	9,683			0	△2.7	10,146

(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 証 組 入 比 率
			騰 落 率	
第16期	(期 首) 2018年 8 月13日	円 10,000	% —	% 92.9
	8 月末	10,136	1.4	98.2
	9 月末	10,309	3.1	97.7
	10月末	9,617	△3.8	98.8
	(期 末) 2018年11月13日	9,948	△0.5	94.6
第17期	(期 首) 2018年11月13日	9,948	—	94.6
	11月末	9,888	△0.6	98.2
	12月末	9,219	△7.3	97.6
	2019年 1 月末	9,507	△4.4	97.5
	(期 末) 2019年 2 月13日	9,683	△2.7	95.8

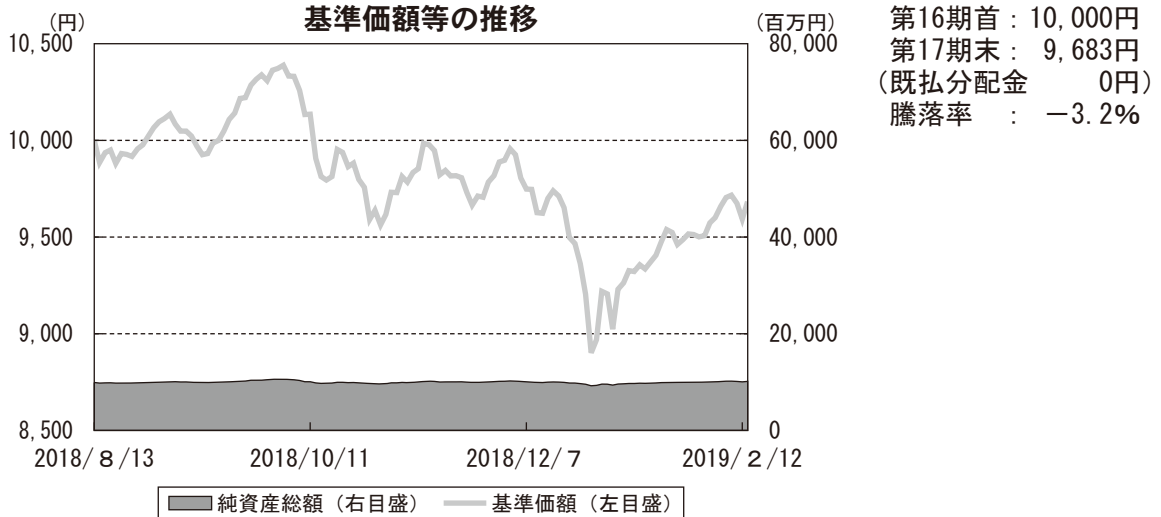
(注) 騰落率は期首比。

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3.2%の下落となりました。



・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12.0%）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、先進国株式、新興国債券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3.2%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 (2018年8月13日) 比率	作成期末 (2019年2月13日) 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）	13.9%	15.1%
	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）	13.8%	15.1%
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）	3.5%	4.6%
	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）	2.5%	2.1%
	MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	1.5%	1.9%
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）	3.4%	5.1%
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）	20.7%	19.3%
	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）	10.3%	9.8%
	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）	10.4%	9.8%
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）	1.6%	6.9%
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）	2.4%	2.6%
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	1.1%	1.1%
	iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF	1.0%	1.0%
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	6.7%	1.5%

（注）比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。

（注）上記は指定投資信託証券の中から選定した投資信託証券を記載しています。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。
- ・従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

分配金について

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	308	308

（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12.0%）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	%	(a)信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率× （作成期中の日数÷年間日数）
（ 投 信 会 社 ）	(36)	(0.364)	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 ）	(43)	(0.435)	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	1	0.008	(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 ）	(1)	(0.008)	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	1	0.006	(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 ）	(1)	(0.005)	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	82	0.830	
作成期中の平均基準価額は、9,788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)	221,768	393,740	208,250	379,568
	MUAM インデックスファンドTOPIXi(適格機関投資家限定)	251,356	356,610	51,262	77,983
	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)	15,880	15,837	51,539	51,441
	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)	314,353	302,076	273,826	265,618
	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)	220,968	287,320	63,801	85,599
	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)	59,200	74,393	86,736	111,638
	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)	150,524	154,664	138,509	150,306
	国内リートインデックス・ファンド(適格機関投資家限定)	175,123	207,545	47,642	54,760
	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)	16,027	18,164	8,473	9,629
	MUAM 日本債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	611,711	752,584	519,081	641,054
	MUAM 外国債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	459,011	611,060	43,439	57,214
	合 計	2,495,926	3,173,997	1,492,563	1,884,814
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	—	—	44	4,567

（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 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 3,173	百万円 3,173	% 100.0	百万円 2,391	百万円 1,884	% 78.8

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)		1,098,266	1,111,784	1,955,295	19.3
MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)		926,448	1,126,542	1,528,718	15.1
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)		247,513	211,855	210,584	2.1
MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド(適格機関投資家限定)		157,275	197,801	197,445	1.9
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)		1,055,209	1,212,376	1,528,321	15.1
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)		813,326	785,790	994,574	9.8
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)		952,978	964,993	998,961	9.8
国内リートインデックス・ファンド(適格機関投資家限定)		299,173	426,655	516,593	5.1
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)		214,450	222,003	259,122	2.6
MUAM 日本債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)		282,568	375,198	468,961	4.6
MUAM 外国債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)		117,227	532,799	704,947	6.9
合	計	6,164,438	7,167,801	9,363,526	92.3

(注) 比率はスマート・クオリティ・オープン（成長型）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		56	12	1,367	151,181	1.5
ISHARES MSCI EMERGING MARKET		21	21	923	102,111	1.0
ISHARES EDGE MSCI MIN VOL EM		16	16	972	107,501	1.1
合	計	95	51	3,263	360,794	3.6

(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) 比率はスマート・クオリティ・オープン（成長型）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 9,363,526	% 91.7
投資証券	360,794	3.5
コール・ローン等、その他	487,412	4.8
投資信託財産総額	10,211,732	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産（382,880千円）の投資信託財産総額（10,211,732千円）に対する比率は3.7%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	10,196,389,240	10,211,732,317
コール・ローン等	607,126,302	487,411,687
投資信託受益証券(評価額)	8,729,775,827	9,363,526,113
投資証券(評価額)	859,487,111	360,794,517
(B) 負債	54,998,969	65,691,115
未払解約金	13,812,101	25,019,488
未払信託報酬	40,912,043	40,401,100
未払利息	1,458	829
その他未払費用	273,367	269,698
(C) 純資産総額(A－B)	10,141,390,271	10,146,041,202
元本	10,194,042,881	10,478,118,926
次期繰越損益金	△ 52,652,610	△ 332,077,724
(D) 受益権総口数	10,194,042,881口	10,478,118,926口
1万口当たり基準価額(C／D)	9,948円	9,683円

○損益の状況

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
	円	円
(A) 配当等収益	19,433,317	5,468,069
受取配当金	19,440,831	5,448,485
受取利息	25,992	55,815
支払利息	△ 33,506	△ 36,231
(B) 有価証券売買損益	△ 36,650,946	△ 223,408,965
売買益	81,332,934	71,035,762
売買損	△ 117,983,880	△ 294,444,727
(C) 信託報酬等	△ 41,219,932	△ 40,689,588
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 58,437,561	△ 258,630,484
(E) 前期繰越損益金	155,529,824	94,864,751
(F) 追加信託差損益金	△ 149,744,873	△ 168,311,991
(配当等相当額)	(159,463,120)	(171,809,198)
(売買損益相当額)	(△ 309,207,993)	(△ 340,121,189)
(G) 計 (D + E + F)	△ 52,652,610	△ 332,077,724
(H) 収益分配金	0	0
次期繰越損益金 (G + H)	△ 52,652,610	△ 332,077,724
追加信託差損益金	△ 149,744,873	△ 168,311,991
(配当等相当額)	(159,463,120)	(171,809,198)
(売買損益相当額)	(△ 309,207,993)	(△ 340,121,189)
分配準備積立金	155,529,824	151,961,627
繰越損益金	△ 58,437,561	△ 315,727,360

(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 9,918,565,402円

 作成期中追加設定元本額 1,600,892,423円

 作成期中一部解約元本額 1,041,338,899円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9683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332,077,724円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2018年8月14日～ 2018年11月13日	2018年11月14日～ 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	159,463,120円	171,809,198円
分配準備積立金額	155,529,824円	151,961,627円
当ファンドの分配対象収益額	314,992,944円	323,770,825円
1万口当たり収益分配対象額	308円	308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	ベビーフンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告書（全体版）

MUAM インデックスファンドTOPIX i （適格機関投資家限定）

第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 (分配落)	価 額		東 証 株 価 指 数 (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 (TOPIX)	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 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) 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。

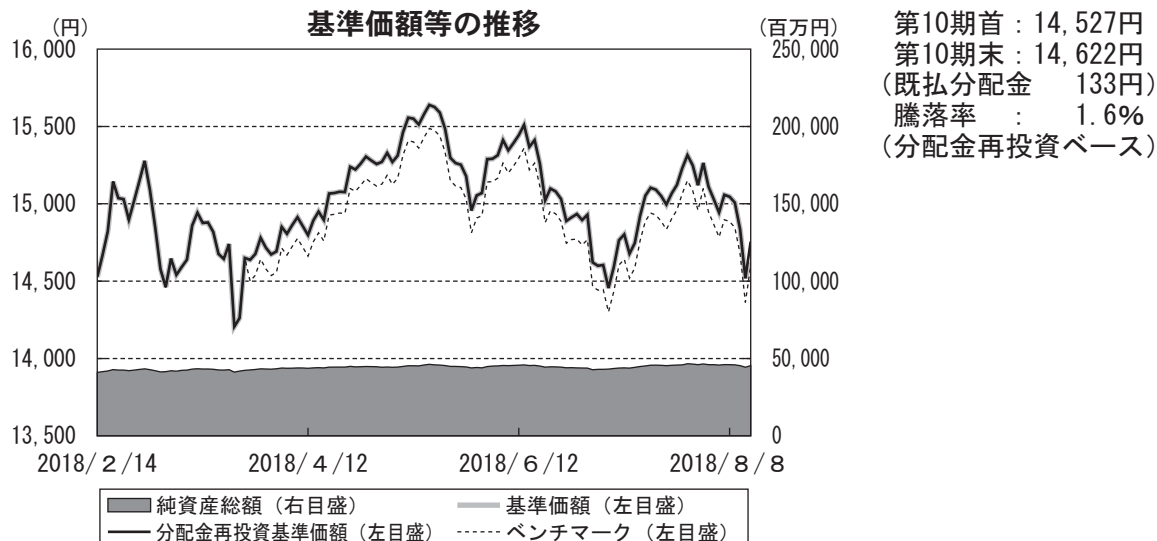
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

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)＞

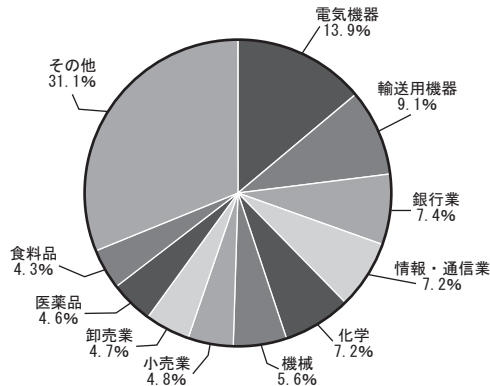
- ・TOPIXマザーファンド受益証券を含め、資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。
- ・株式ポートフォリオはベンチマークである東証株価指数（TOPIX）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

＜TOPIXマザーファンド＞

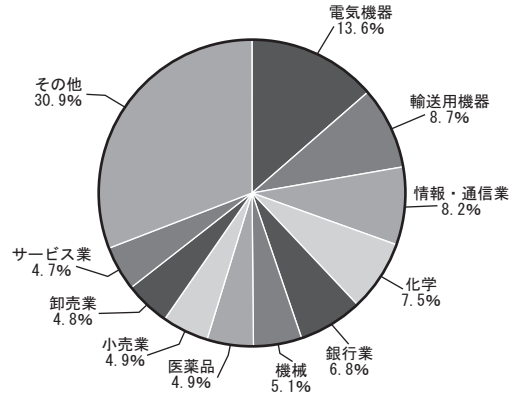
基準価額は期首に比べ1.7%の上昇となりました。

- ・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)

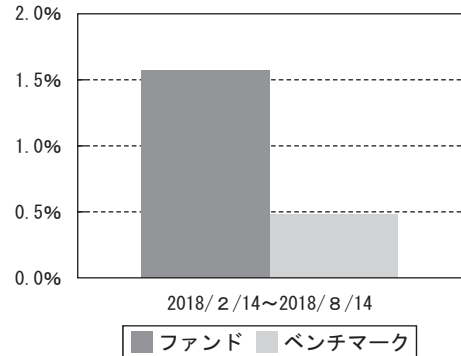
- ・ 管理コスト要因

◎ 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× (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 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 3,049 (45)	千円 6,225,423 (—)	千株 1,065	千円 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 8,645	百万円 8,406	百万円 —	百万円 —

○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 TOPIX i (適格機関投資家限定)	TOPIXマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	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 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 6,225	百万円 1,396	% 22.4	百万円 2,258	百万円 —	% —
株式先物取引	8,645	8,645	100.0	8,406	8,406	100.0

<TOPIXマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 84,918	百万円 51,916	% 61.1	百万円 129,261	百万円 31,530	% 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

<MUAM インデックスファンドTOPIX i（適格機関投資家限定）>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 124	百万円 44	百万円 875

<TOPIXマザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 1,728	百万円 2,809	百万円 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

<MUAM インデックスファンドTOPIX i（適格機関投資家限定）>

種 類	買 付 額
株式	百万円 0.757294

<TOPIXマザーファンド>

種 類	買 付 額
株式	百万円 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
水産・農林業 (0.1%)			
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
鉱業 (0.3%)			
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
建設業 (3.0%)			
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
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
パルプ・紙 (0.3%)			
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
化学 (7.5%)			
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
○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

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
大太平洋金属	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
非鉄金属 (0.8%)			
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
金属製品 (0.6%)			
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
機械 (5.1%)			
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
電気・ガス業 (1.7%)			
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
陸運業 (4.3%)			
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	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	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
ソフトブレーン	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	
すてきなイスグループ	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
不動産業 (2.3%)			
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 1,727	百万円 —

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 8,726	千口 8,726	千円 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 43,743,202	% 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～ 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 (TOPIX)	騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	円	騰 落 率				
(期 首) 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) 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

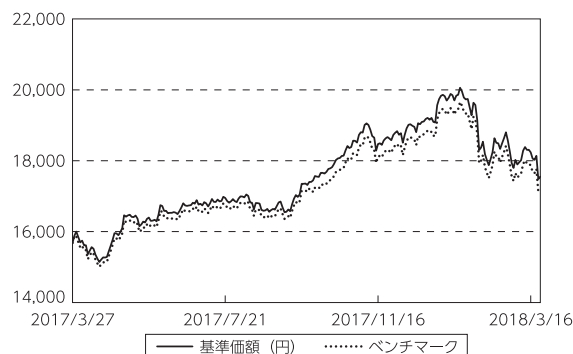
◎基準価額の動き

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 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	2.3%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 0	% 0.002	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等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 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 — (127,000)	千円 — (—)	証券 127,000	千円 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 75,389	百万円 75,760	百万円 —	百万円 —

○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 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 166,458	百万円 65,596	% 39.4	百万円 216,340	百万円 71,354	% 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 3,855	百万円 5,447	百万円 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 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
水産・農林業 (0.1%)			
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
鉱業 (0.3%)			
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
建設業 (3.1%)			
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
食料品 (4.4%)			
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
クラウドシ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
パルプ・紙 (0.3%)			
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
化学 (7.2%)			
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
医薬品 (4.8%)			
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
バイオフェルミン製薬	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
石油・石炭製品 (0.7%)			
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
ゴム製品 (0.9%)			
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
ガラス・土石製品 (0.9%)			
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
鉄鋼 (1.1%)			
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
非鉄金属 (0.9%)			
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
金属製品 (0.7%)			
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
機械 (5.4%)			
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	
蛇の目マシン工業	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	—	—	
テイ・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
海運業 (0.2%)			
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
空運業 (0.6%)			
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
倉庫・運輸関連業 (0.2%)			
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
情報・通信業 (7.5%)			
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	
コプロバ	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	
パイプド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
卸売業 (4.7%)			
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
ジュレットホールディングス	—	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	
トーホー	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)		当 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	
銀行業 (7.2%)				
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)		当 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)		
	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)		
	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
N E Cキャピタルソリューション	5.3	4.5	9,481
不動産業 (2.3%)			
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
T H E 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 2 4	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 2 1	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
サービス業 (4.4%)			
日本工営	9.2	7.3	22,009
L I F U L L	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 270,790,807	% 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 価 額 (分配落)	税 込 金 期 騰 落 中 率			MSCI Nihonkabu 最 小 分 散 指 数		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	純 資 産 額
		分 配	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	1.2	8,875
2期(2018年10月29日)	12,500		0	△ 4.3	1,784.82	△ 6.1	98.9	1.6	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	騰 落 率	M S C I N i h o n k a b u 最 小 分 散 指 数	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
(期 首) 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	98.8	1.2
11月末	13,229	1.2	1,923.79	98.9	1.2
12月末	13,264	1.5	1,925.87	99.6	1.2
2018年1月末	13,259	1.5	1,925.05	98.8	1.2
2月末	12,918	△1.1	1,874.81	98.7	1.3
3月末	12,945	△0.9	1,863.35	98.6	1.4
4月末	13,421	2.7	1,932.28	98.7	1.2
5月末	13,256	1.4	1,908.43	98.7	1.2
6月末	13,262	1.5	1,906.80	98.8	1.2
7月末	13,343	2.1	1,918.50	99.0	1.0
8月末	13,038	△0.2	1,873.40	98.8	1.2
9月末	13,795	5.6	1,968.51	98.6	1.8
(期 末) 2018年10月29日	12,500	△4.3	1,784.82	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～ 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 33	% 0.253	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(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

<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）>

該当事項はございません。

<日本株式最小分散インデックスマザーファンド>

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

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 4	百万円 40	百万円 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 300	百万円 —	百万円 300	百万円 —	当初設定時における取得とその処分

○組入資産の明細

(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 6, 773, 492	千口 8, 802, 321	千円 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 11, 058, 356	% 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

<注記事項>

- 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～ 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。 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 円	期 中 騰 落 率 %	MSCI Nihonkabu 最 小 分 散 指 数		株 組 入 比 率 %	株 先 物 比 率 %	純 資 産 総 額 百万円
			期 中 騰 落 率 %	期 中 騰 落 率 %			
(設定日) 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 最 小 分 散 指 数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 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) 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

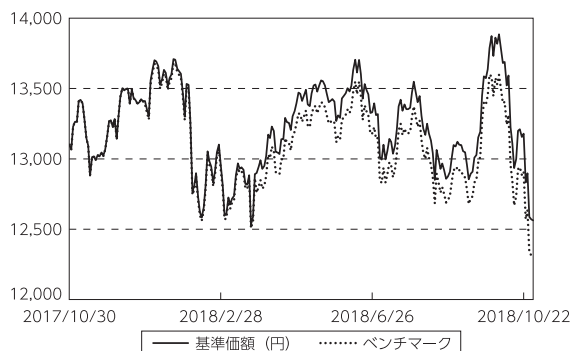
◎基準価額の動き

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 0	% 0.001	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 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 3,273 (△ 24)	千円 7,303,100 ()	千株 1,662	千円 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 832	百万円 728	百万円 －	百万円 －

○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 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 7,303	百万円 1,376	% 18.8	百万円 3,824	百万円 1,120	% 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 4	百万円 40	百万円 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
建設業 (2.4%)			
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
食料品 (7.5%)			
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
繊維製品 (1.0%)			
東レ	103.7	144.8	115,897
化学 (3.8%)			
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
医薬品 (11.0%)			
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
石油・石炭製品 (1.3%)			
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
ゴム製品 (0.5%)			
ブリヂストン	9.5	13.3	56,338
鉄鋼 (0.4%)			
丸一鋼管	—	12.9	41,086
非鉄金属 (0.1%)			
住友金属鉱山	—	2.1	7,318
金属製品 (0.5%)			
L I X I Lグループ	—	3.7	6,545
リンナイ	3.6	5.8	47,270
機械 (2.2%)			
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
電気機器 (5.0%)			
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
輸送用機器 (3.5%)			
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
精密機器 (2.3%)			
テルモ	18	24.5	140,140
ニコン	11.5	33.7	62,816
HOYA	4.7	10.6	62,677
その他製品 (0.4%)			
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
電気・ガス業 (7.3%)			
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
陸運業 (12.6%)			
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
空運業 (2.8%)			
日本航空	29.4	45.7	177,818
ANAホールディングス	27.8	39	142,077
倉庫・運輸関連業 (0.1%)			
上組	5.4	7.5	17,310
情報・通信業 (9.9%)			
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
卸売業 (2.4%)			
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 11,601,711	% 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

<注記事項>

- 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 (分配落)	価 額		NOMURA－BPI 総合		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 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) 2017年 5月12日	円 12,292	% —	378.85	% —	% 99.3	% 0.2
5月末	12,313	0.2	379.55	0.2	99.3	0.2
6月末	12,277	△0.1	378.57	△0.1	99.5	0.3
7月末	12,278	△0.1	378.55	△0.1	100.2	0.1
8月末	12,342	0.4	380.58	0.5	99.6	0.4
9月末	12,297	0.0	379.27	0.1	99.4	0.2
10月末	12,295	0.0	379.27	0.1	99.4	0.3
11月末	12,326	0.3	380.26	0.4	99.0	0.4
12月末	12,332	0.3	380.51	0.4	99.6	0.2
2018年 1 月末	12,311	0.2	379.85	0.3	99.4	0.3
2 月末	12,356	0.5	381.29	0.6	97.5	0.4
3 月末	12,374	0.7	381.91	0.8	99.6	0.4
4 月末	12,363	0.6	381.64	0.7	99.3	0.4
(期 末) 2018年 5月14日	12,369	0.6	381.82	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。

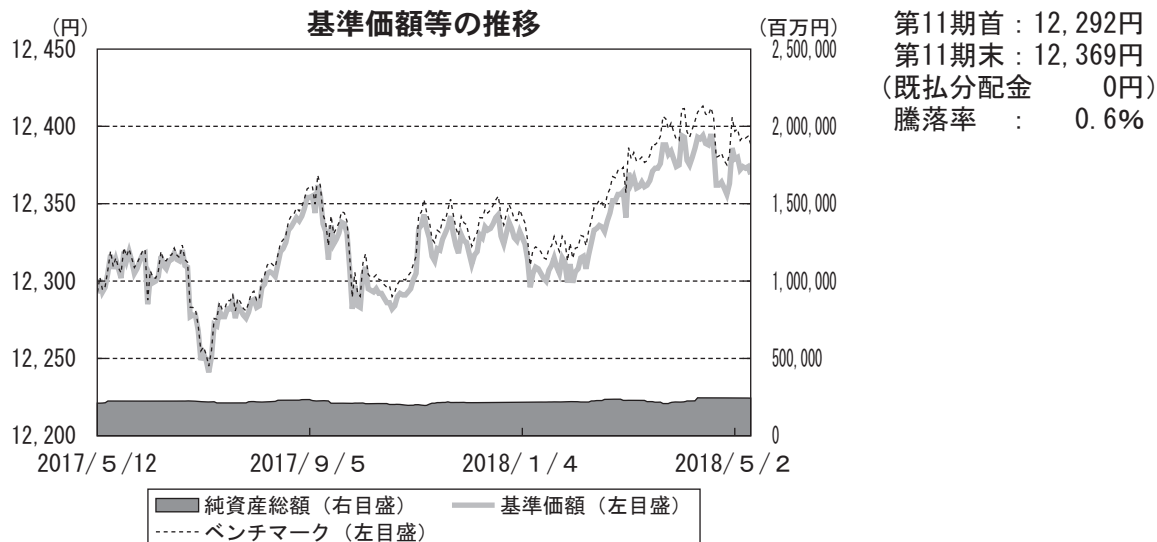
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

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）>**

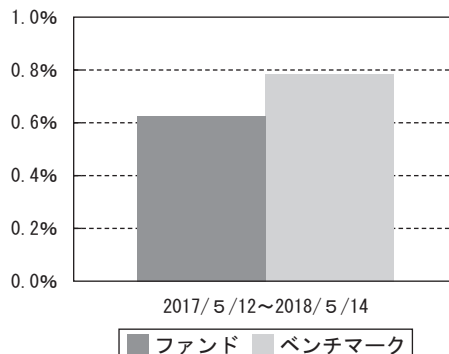
ベンチマークとのカイ離は、 $\Delta 0.2\%$ 程度と低水準に抑制し、高い運動性を維持しました。

	マザーファンド 保有以外の要因	マザーファンド 保有による要因	合 計
ベンチマーク とのカイ離	$\Delta 0.2\%$ 程度	$\Delta 0.0\%$ 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	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	19	0.151	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(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 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)	
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

<MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<日本債券インデックスマザーファンド>

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

<日本債券インデックスマザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
公社債	百万円 319	百万円 502	百万円 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

<日本債券インデックスマザーファンド>

種 類	買 付 額
公社債	百万円 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 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～ 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 円	騰 落 率 %	N O M U R A - B P I 総 合		債 組 入 比 率 %	債 先 物 比 率 %
				騰 落 率 %		
(期 首) 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) 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

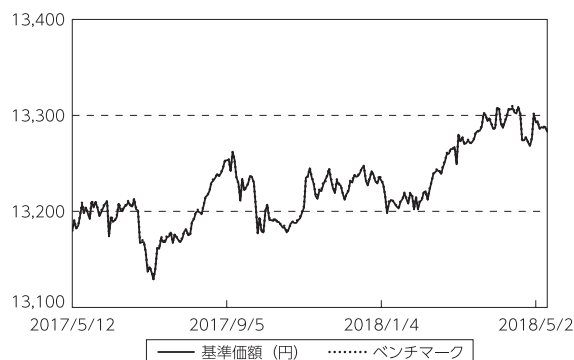
◎基準価額の動き

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

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

◎組入比率要因

- 組入比率による影響は△0.0%程度でした。
- ・公社債の実質の組入比率については、期を通じて概ね100%の水準で推移させ、ベンチマークとの連動性を高めるよう努めました。そのため、期を通じて現金の保有による影響は軽微でした。

- ・ポートフォリオについては、主に層化抽出法に基づき運用を行い、ファンドとベンチマークの値動きや推定トラッキングエラーなどについてモニターし必要に応じて調整を図ることでベンチマークとの連動性を維持するよう努めました。結果、種別および年限構成比については、概ねベンチマーク並みとなっており、影響は軽微でした。

◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は△0.0%程度でした。

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

◎その他の要因

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

○今後の運用方針

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(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 (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、13,222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 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	(8,130,265 100,000)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

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

○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 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 350,947	百万円 82,945	% 23.6	百万円 267,684	百万円 61,470	% 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 319	百万円 502	百万円 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 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 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 (100,000)	444,023,378 (100,145)	81.6 (0.0)	— (—)	51.7 (—)	19.2 (—)	10.6 (0.0)
地方債証券	28,747,780 (28,747,780)	30,287,806 (30,287,806)	5.6 (5.6)	— (—)	3.9 (3.9)	1.2 (1.2)	0.5 (0.5)
特殊債券 (除く金融債)	32,520,095 (32,520,095)	34,739,428 (34,739,428)	6.4 (6.4)	— (—)	4.5 (4.5)	1.5 (1.5)	0.4 (0.4)
金融債券	3,400,000 (3,400,000)	3,404,958 (3,404,958)	0.6 (0.6)	— (—)	0.0 (0.0)	0.4 (0.4)	0.2 (0.2)
普通社債券	22,683,000 (22,683,000)	23,349,438 (23,349,438)	4.3 (4.3)	0.1 (0.1)	1.9 (1.9)	1.8 (1.8)	0.6 (0.6)
合 計	496,138,875 (87,450,875)	535,805,011 (91,881,777)	98.4 (16.9)	0.1 (0.1)	62.0 (10.3)	24.1 (4.9)	12.3 (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回道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回道宮企業債券 (20年) (財投機関債)		1.03	20,000	20,929	2023/3/22
第3回道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回道宮企業債券 (20年) (財投機関債)		2.03	100,000	110,785	2023/12/20
第9回道宮企業債券 (20年) (財投機関債)		2.33	50,000	56,998	2024/9/24
第12回道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回道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回道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回道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回道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回道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回道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回道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回道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回道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
F24回道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回道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回道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	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回エヌ・ティ・ティ都市開発		1. 12	100, 000	103, 140	2021/ 9 /17
第17回エヌ・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 535,805,011	% 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

<注記事項>

- 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
国内債券セレクション(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。 物価連動国債の組入比率は高位を維持することを基本とします。 対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し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 (分配落)	価 額		NOMURA 物価連動国債 インデックス (フロアあり)	期 中 騰 落 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 期 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 騰 落 率	価 額		NOMURA 物価連動国債 インデックス (フロアあり)	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 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	△0.0	103.05	99.8	—
3月末	9,951	△0.7	△0.9	102.21	100.2	—
4月末	9,994	△0.3	△0.3	102.80	99.8	—
5月末	9,985	△0.4	△0.3	102.74	99.6	—
6月末	9,929	△0.9	△0.9	102.16	99.6	—
7月末	9,881	△1.4	△1.4	101.67	99.5	—
8月末	9,886	△1.3	△1.4	101.71	99.9	—
9月末	9,917	△1.0	△1.0	102.10	100.3	—
10月末	10,005	△0.2	△0.1	103.04	99.7	—
11月末	9,999	△0.2	△0.1	102.96	95.7	—
12月末	10,124	1.0	1.2	104.34	100.1	—
2018年1月末	10,081	0.6	0.8	103.95	99.6	—
(期 末)						
2018年2月23日	10,088	0.7	0.8	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 要 因	ポートフォリオ 要 因	取引要因	評価時価差異 に基づく要因	合 計
ベンチマーク とのカイ離	$\Delta 0.2\%$ 程度	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 2017年2月24日～ 2018年2月23日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	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 24	% 0.237	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(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 16,375,924	千円 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 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 16,375	百万円 109	% 0.7	百万円 2,587	百万円 140	% 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 350	百万円 —	百万円 —	百万円 350	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(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 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 (13,888,000)	14,808,428 (14,808,428)	99.5 (99.5)	— (—)	99.5 (99.5)	— (—)	— (—)
合 計	13,888,000 (13,888,000)	14,808,428 (14,808,428)	99.5 (99.5)	— (—)	99.5 (99.5)	— (—)	— (—)

(注) ()内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
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

<注記事項>

- 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～ 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 受益証券への投資を通じて、主としてわが国の 国債に投資を行い、NOMURA-BPI 国債 超長期（11-）に連動する投資成果をめ ざして運用を行います。マザーファンド受益 証券の組入比率は高位を維持することを基本 とします。対象インデックスとの連動を維持 するため、先物取引等を利用し債券の実質投 資比率が100%を超える場合があります。	
主要運用対象	ベビー ファンド	日本超長期国債インデックスマ ザーファンド受益証券を主要投 資対象とします。
	マザー ファンド	わが国の国債を主要投資対象と します。
主な組入制限	ベビー ファンド	外貨建資産への投資は行いません。
	マザー ファンド	外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評 価益を含みます。）等の全額を分配対象額と し、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を 勘案して委託会社が決定します。ただし、分 配対象収益が少額の場合には分配を行わない ことがあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

MUKAM

日本超長期国債インデックスファンド （適格機関投資家限定）

第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 (分配落)	価 額			NOMURA-BPI 国債 超長期 (11-)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 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 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) 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) 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

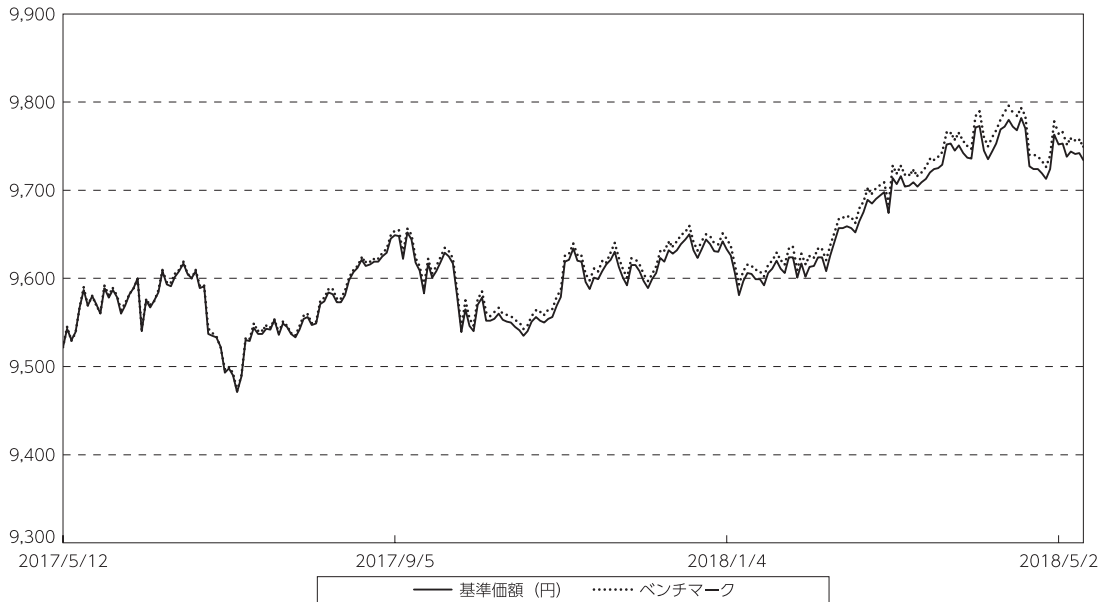
◎基準価額の動き

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 保有以外の要因	マザーファンド 保有による要因	合 計
ベンチマーク とのカイ離	$\Delta 0.2\%$ 程度	$\Delta 0.0\%$ 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 要 因	取 引 要 因	評価時価差異 に基づく要因	合 計
ベンチマーク とのカイ離	$\Delta 0.0\%$ 程度	$\Delta 0.0\%$ 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 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	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 15	% 0.152	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(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 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 29,829	百万円 7,040	% 23.6	百万円 9,371	百万円 2,351	% 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まません。

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 82,354,811	千口 101,016,848	千円 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	
	評 価 額	比 率
日本超長期国債インデックスマザーファンド	千円 98,642,952	% 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

<注記事項>

- 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～ 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 国債 超長期 (11-)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰	中 落 率	期 騰	中 落 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 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) 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) 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 要 因	取 引 要 因	評価時価差異 に基づく要因	合 計
ベンチマーク との乖離	$\Delta 0.0\%$ 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 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 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	
公社債	百万円 29, 829	百万円 7, 040	% 23. 6	百万円 9, 371	百万円 2, 351	% 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 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

<注記事項>

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 (自 平成29年11月3日 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 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 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 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	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。 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。 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。 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。 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。
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	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以下とします。 上場投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。

◇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) S&P J-REIT指数(配当込み)		株 式 先 物 組 入 比 率	投 資 証 券 組 入 比 率	純 資 産
		期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率			
(設 定 日) 2013年9月26日	円 10,000	% -	287.51	% -	% -	% -	百万円 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 サービスーズ 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

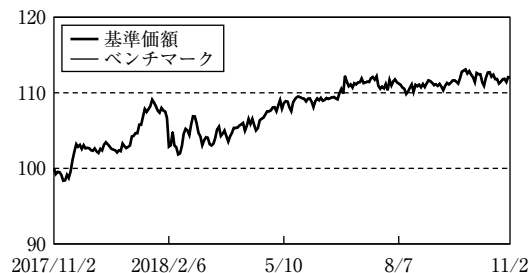
年 月 日	基 準 価 額		(ベ ン チ マ ー ク) S&P J-REIT指数(配当込み)		株 式 先 物 組 入 比 率	投 資 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2017年11月2日	円 12,632	% -	365.12	% -	% 1.1	% 98.2
11月末	12,976	2.7	375.15	2.7	1.1	98.4
12月末	12,972	2.7	375.05	2.7	0.9	98.3
2018年1月末	13,642	8.0	394.67	8.1	0.9	97.6
2月末	13,373	5.9	386.81	5.9	0.9	97.7
3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) 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 サービスーズ 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&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 (先物・オプション) (投資証券)	1 (0) (1)
(b) 有価証券取引税	—
(c) その他費用 (その他)	0 (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
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	株 式 先 物 取 引	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		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
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	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	15.196	20.616	3,265.109
	銘 柄 数 ・ 比 率	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 19	百万円 —

(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 3,265,109	% 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

<注記事項>

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。 外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

運用報告書（全体版）

MUAM 外国株式インデックスファンド （適格機関投資家限定）



第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	基準価額 (分配落)	標準価額			MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイインデックス)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産 総額
		税 分	込 配	み 金	期 騰	中 落				
	円			円	騰	落	%	%	%	百万円
7期(2014年5月12日)	12,345			0	16.7		130.71	14.3	96.7	21,945
8期(2015年5月12日)	15,620			0	26.5		162.29	24.2	96.5	22,307
9期(2016年5月12日)	13,324			0	△14.7		135.59	△16.4	94.4	91,817
10期(2017年5月12日)	16,360			0	22.8		163.31	20.4	92.9	121,187
11期(2018年5月14日)	17,971			0	9.8		176.07	7.8	94.4	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 (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) 2017年5月12日	円 16,360	% —	% —	% 92.9	% 1.9	% 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) 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。

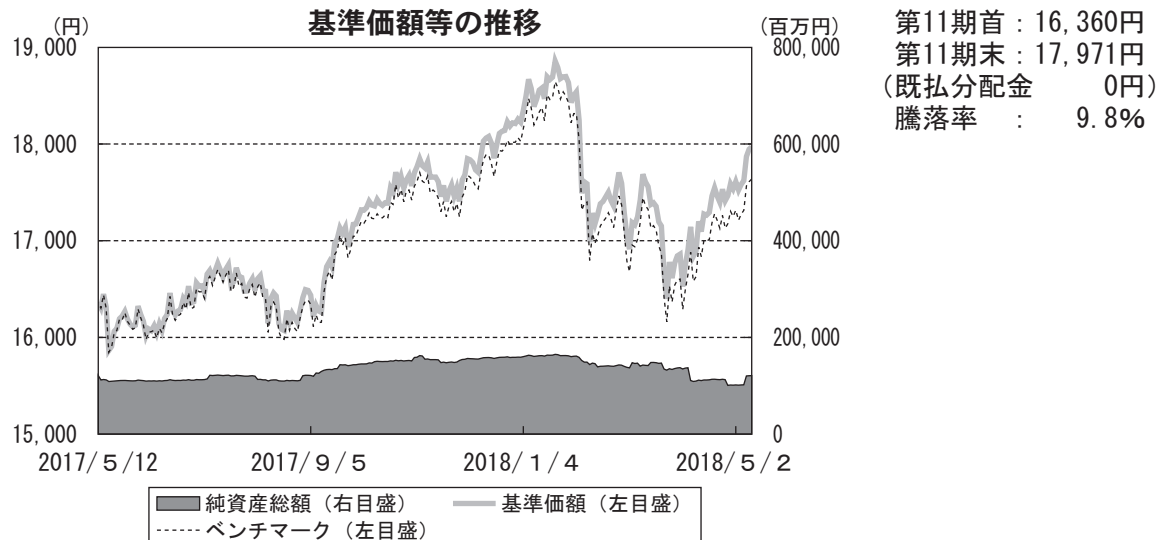
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

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。

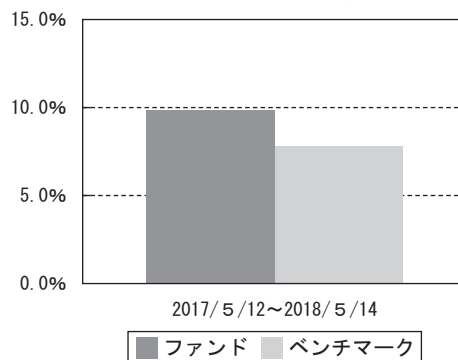
	マザーファンド 保有以外の要因	マザーファンド 保有による要因	合 計
ベンチマーク とのカイ離	△0.4%程度	2.4%程度	2.0%程度

（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 43	% 0.250	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× （期中の日数÷年間日数）
（ 投 信 会 社 ）	(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 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 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

<MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<外国株式インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 208,023	百万円 3,608	% 1.7	百万円 226,799	百万円 8,888	% 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	千口	千円
		49,862,986	45,132,671	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
	千円	%
外国株式インデックスマザーファンド	120,887,861	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～ 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 (MSCI コクサイ インデックス)		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 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 (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) 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) 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

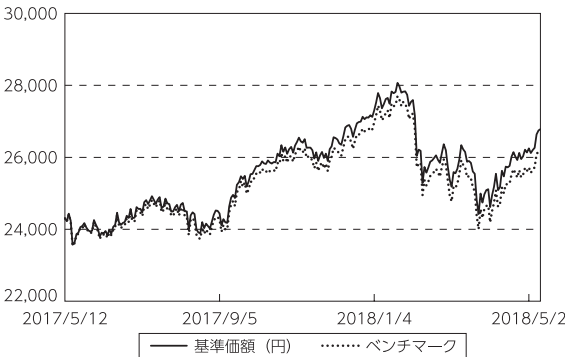
◎基準価額の動き

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 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。

◎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 2	% 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 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 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 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	(7)	(0.029)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
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)

株式会社

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

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	デンマーク	百株 1,922	千デンマーククローネ 69,689	百株 2,669	千デンマーククローネ 74,510
	オーストラリア	26,811 (△ 0.89)	千オーストラリアドル 45,625 (—)	29,932 (—)	千オーストラリアドル 49,073 (31)
	ニュージーランド	2,353	千ニュージーランドドル 1,875	3,021	千ニュージーランドドル 1,714
	香港	47,041 (3,231)	千香港ドル 138,976 (—)	47,374	千香港ドル 150,117
	シンガポール	15,116	千シンガポールドル 9,548	16,301 (2,421)	千シンガポールドル 10,487 (723)
	イスラエル	2,066	千イスラエルシェケル 4,987	2,096	千イスラエルシェケル 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	—	—	7	255
		(7)	(—)		
	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 (7)	27,285 (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 (3)	ー (ー)	3	9
	KLEPIERRE	8	300	8	295
	UNIBAIL-RODAMCO SE	3	700	3	742
	FONCIERE DES REGIONS	1 (ー)	110 (△ 2)	0.707	63
	ICADE	1	100	1	103
	小計	16 (3)	1,496 (△ 2)	20	1,484
	ユロ計	16 (3)	1,496 (△ 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 (△ 4)	302 (△ 46)	30	293
	INTU PROPERTIES PLC	8	22	91	189
	SEGRO PLC	32	184	38	220
	小計	121 (△ 4)	822 (△ 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 (-)	200 (△ 2)	84	154
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	210 (-)	351 (△0.33132)	189	322
	CAPITACOMMERCIAL TRUST-RTS	- (31)	- (-)	31	8
	CAPITALAND MALL TRUST	42	83	84	171
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	139 (-)	369 (△ 2)	152	401
	小 計	498 (31)	1,004 (△ 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 243,505	百万円 240,136	百万円 -	百万円 -

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

○株式売買比率

(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 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 208,023	百万円 3,608	% 1.7	百万円 226,799	百万円 8,888	% 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	株数	株数	当期		業種等
			期末		
			評価額	金額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
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	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	
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	期首(前期末) 株 数	当 株 数	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	
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

銘柄	柄	期首(前期末)	当		期		業	種	等		
		株	数	株	数	評				価	額
						外貨建金額				邦貨換算金額	
(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	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	
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		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	
BIOMGEN 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	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		
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
FLOWERVE 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 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	
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	261,696	244,756	1,909,323	208,708,204	
	銘 柄 数 < 比 率 >	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 柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
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	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	
(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		株数	株数	当 期 末		業 種 等
				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	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(ユーロ…オーストリア)		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	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額
銘 柄 数 < 比 率 >		5	5	—	<0.1%>
(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	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額
銘 柄 数 < 比 率 >		5	5	—	<0.1%>
(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	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額
銘 柄 数 < 比 率 >		12	12	—	<0.4%>
(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	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額
銘 柄 数 < 比 率 >		5	6	—	<0.2%>
(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	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額
銘 柄 数 < 比 率 >		3	3	—	<0.1%>
(ユーロ…イギリス)					
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS		183	—	—	—
小 計		株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額
銘 柄 数 < 比 率 >		1	—	—	<—%>
ユ ー ロ 計		株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額
銘 柄 数 < 比 率 >		235	240	—	<12.7%>
(イギリス)				千イギリスポンド	
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		業	種	等	
		株	数	株	数	評				価
						額				額
		株	数	株	数	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		
ASHTED 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		柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
			株 数	株 数	評 価 額		評 価 額
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(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		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	
(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	4,265	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	株数	株数	当期末		業 種 等
			評 価	額	
	株 数	株 数	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	株 数	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	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		未
			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	—	
			344	—	
		EURO ST	1,785	—	
		SPI 200	516	—	
		FTSE100	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	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) (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 金	期 騰 落 中 率		期 騰 落 中 率				
(設定日) 2016年11月9日	円 10,000	円 —	% —	10,000.00	% —	% —	% —	% —	百万円 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) (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) 2017年10月30日	円 12,300	% —		% —	% 91.1	% 2.5	% 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) 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～ 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	2,200

（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× (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 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 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

<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）>

該当事項はございません。

<先進国株式最小分散インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 3,235	百万円 312	% 9.6	百万円 2,138	百万円 519	% 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 500	百万円 —	百万円 500	百万円 —	当初設定時における取得とその処分

○組入資産の明細

(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 5,586,701	千口 6,196,981	千円 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 7,609,273	% 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

<注記事項>

- 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～ 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) (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) 2017年10月30日	円 12,339	% —		% —	% 91.1	% 2.5	% 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) 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

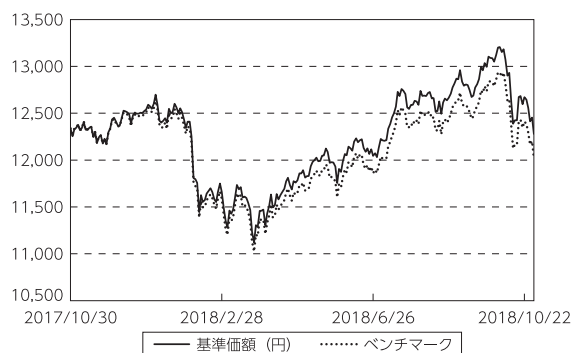
◎基準価額の動き

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 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 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 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	(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 2,007 (144)	千アメリカドル 17,992 (—)	百株 1,266 (32)	千アメリカドル 12,293 (725)
	カナダ	549	千カナダドル 1,805	907	千カナダドル 1,803
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	139 (—)	582 (△ 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 496	664	千イギリスポンド 399
	スイス	98 (28)	千スイスフラン 1,804 (△0.40016)	42 (26)	千スイスフラン 872 (1)
	ノルウェー	113	千ノルウェークローネ 2,235	5	千ノルウェークローネ 113
	デンマーク	139	千デンマーククローネ 4,344	153	千デンマーククローネ 5,420
	オーストラリア	543	千オーストラリアドル 1,340	115	千オーストラリアドル 299
	ニュージーランド	72	千ニュージーランドドル 39	—	千ニュージーランドドル —
	香港	4,660 (125)	千香港ドル 9,301 (—)	2,258	千香港ドル 6,920
	シンガポール	1,189	千シンガポールドル 591	997	千シンガポールドル 330
	イスラエル	16	千イスラエルシェケル 284	24	千イスラエルシェケル 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 3,254	百万円 3,169	百万円 —	百万円 —

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

○株式売買比率

(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 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 3,235	百万円 312	% 9.6	百万円 2,138	百万円 519	% 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	株数	期 末		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	
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 & 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
FRESENIUS 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
HENKEL AG & CO KGAA		5	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
UNITED INTERNET AG-REG SHARE		22	26	229	29,316	家庭用品・パーソナル用品
AXEL SPRINGER SE		—	15	55	7,067	電気通信サービス
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI		—	15	85	10,876	メディア・娯楽
INNOGY SE		206	251	90	11,519	電気通信サービス
		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 末		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< >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 149	百万円 —
		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 7,146,739	% 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

<注記事項>

- 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。 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 (分配落)	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 書 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 期 金 騰 落 率	(円換算ベース)	期 中 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) 2018年2月5日	円 10,000	% —	(円換算ベース) 10,000.00	% —	% —	% —
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) 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～ 2019年2月4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	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 34	% 0.325	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(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 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 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。

＜先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド＞

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 10,199	百万円 193	% 1.9	百万円 2,514	百万円 1,101	% 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 400	百万円 —	百万円 400	百万円 —	当初設定時における取得とその処分

○組入資産の明細

(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 6,945,002	千円 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	%
	7,086,680	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

<注記事項>

- 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～ 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。 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) 2018年2月5日	円 10,000	% —	10,000.00	% —	% —	% —	% —
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) 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

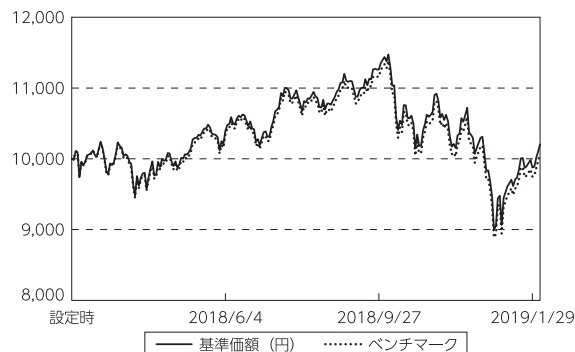
◎基準価額の動き

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 4	% 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 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 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 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	(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 7,037 (112)	千アメリカドル 77,007 (ー)	百株 2,363 (42)	千アメリカドル 24,231 (545)
	カナダ	148	千カナダドル 1,525	93	千カナダドル 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 (△ 94)	1,389 (△ 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	ー (94)	ー (168)	94	166
	イギリス	5,343	千イギリスポンド 7,694	2,483	千イギリスポンド 2,877
	スイス	156 (13)	千スイスフラン 4,191 (ー)	42	千スイスフラン 1,271
	スウェーデン	381 (131)	千スウェーデンクローネ 8,724 (ー)	172 (15)	千スウェーデンクローネ 2,711 (12)
	デンマーク	439	千デンマーククローネ 14,672	127	千デンマーククローネ 4,166
	オーストラリア	899	千オーストラリアドル 1,784	524	千オーストラリアドル 565
	ニュージーランド	325	千ニュージーランドドル 211	273	千ニュージーランドドル 160
	香港	448	千香港ドル 1,790	172	千香港ドル 536
	シンガポール	269	千シンガポールドル 143	52	千シンガポールドル 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	百万円	百万円	百万円
		9,665	9,491	—	—

(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			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 10,199	百万円 193	% 1.9	百万円 2,514	百万円 1,101	% 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	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	千アメリカドル 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		業種等
			評価	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 末			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) PUBLIC STORAGE		千口 1	千アメリカドル 307	千円 33,731	% 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

<注記事項>

- 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 (分配落)	価 額			F T S E 世 界 国 債 イ ン デ ッ ク ス (除く日本、 円換算ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金	期 騰 落 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	F T S E 世 界 国 債 イ ン デ ッ ク ス (除く日本、 円換算ベース)	騰 落 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2017年 5月12日	円	%		%	%	%
	13,051	—	111,054.04	—	98.8	—
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) 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。

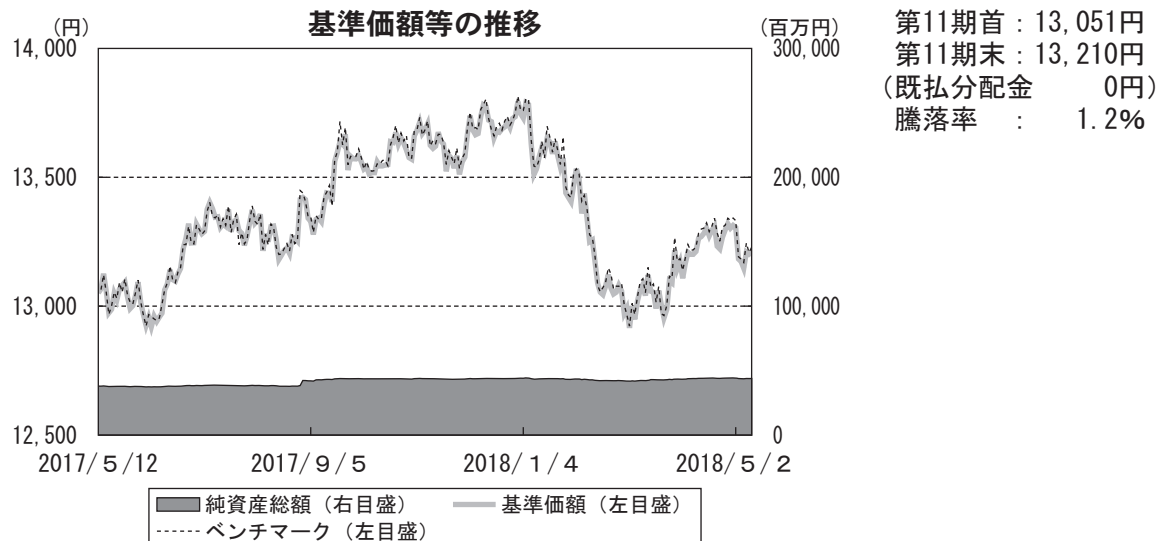
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

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	・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。 ・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。
下落要因	・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。

投資環境について

（第11期：2017/5/13～2018/5/14）

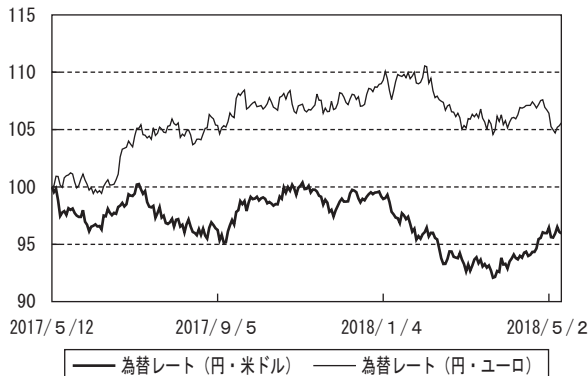
債券市況の推移 （期首を100として指数化）



◎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。

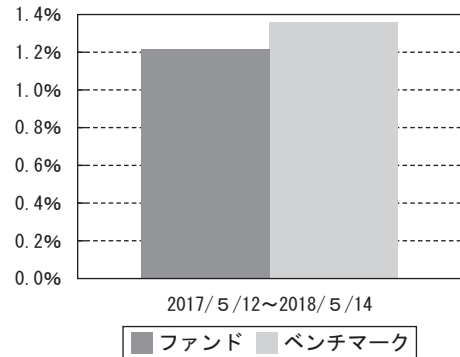
	マザーファンド 保有以外の要因	マザーファンド 保有による要因	合 計
ベンチマーク との乖離	$\Delta 0.2\%$ 程度	0.0% 程度	$\Delta 0.2\%$ 程度

（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 要因	管理コスト等 要因	評価時価差異 に基づく要因	合 計
ベンチマークとの乖離	0.0% 程度	$\Delta 0.0\%$ 程度	0.1% 程度	0.0% 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× (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
外国債券インデックスマザーファンド	千口	千円	千口	千円
	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 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 19,212	百万円 570	% 3.0	百万円 33,008	百万円 2,719	% 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 19,104,565	千口 21,752,420	千円 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	
	評 価 額	比 率
外国債券インデックスマザーファンド	千円 43,892,033	% 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13,210円です。

②分配金の計算過程

項 目	2017年5月13日～ 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 (除く日本、 円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 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) 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

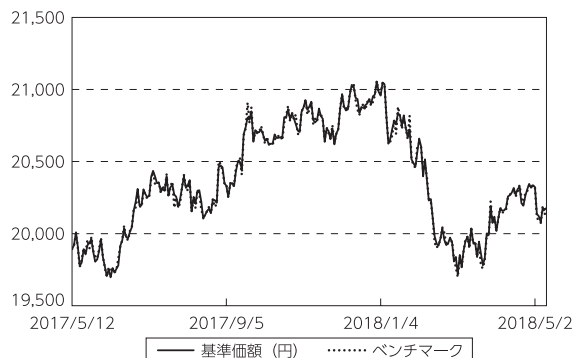
◎基準価額の動き

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 要 因	管理コスト等 要 因	評価時価差異に 基 づく 要 因	合 計
ベンチマーク とのカイ離	0.0%程度	△0.0%程度	0.1%程度	0.0%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	
	円	%	
(a) そ の 他 費 用	3	0.015	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(3)	(0.015)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	3	0.015	
期中の平均基準価額は、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 169,469	千アメリカドル 199,248
	カナダ	国債証券	千カナダドル 10,097	千カナダドル 12,048
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 33,224	千メキシコペソ 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 10,819	千イギリスポンド 18,544
	スイス	国債証券	千スイスフラン 25	千スイスフラン 281
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローネ 6,204	千スウェーデンクローネ 14,794
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 3,988	千ノルウェークローネ 4,665
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 6,053	千デンマーククローネ 12,806
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 5,643	千ポーランドズロチ 9,930
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 6,591	千オーストラリアドル 8,436
シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 1,188	千シンガポールドル 1,248	
マレーシア	国債証券	千マレーシアリンギット 2,679	千マレーシアリンギット 3,672	
南アフリカ	国債証券	千南アフリカランド 16,216	千南アフリカランド 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 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	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 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 477,120	千アメリカドル 467,506	千円 51,103,150	% 42.5	% —	% 17.7	% 16.9	% 7.9
カナダ	千カナダドル 28,300	千カナダドル 29,681	2,539,248	2.1	—	0.9	0.6	0.6
メキシコ	千メキシコペソ 167,040	千メキシコペソ 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 45,675	千イギリスポンド 55,958	8,296,977	6.9	—	5.1	1.4	0.5
スイス	千スイスフラン 1,540	千スイスフラン 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 32,340	千スウェーデンクローネ 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 25,660	千ノルウェークローネ 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 32,990	千デンマーククローネ 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 24,390	千ポーランドズロチ 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 29,050	千オーストラリアドル 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 5,860	千シンガポールドル 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 19,850	千マレーシアリンギット 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 92,450	千南アフリカランド 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				
			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	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	
アメリカ	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	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	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			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	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 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 SINGAPORGVT 211001	1.25	200	194	15,953	2021/10/1
		1.625 SINGAPORGOV 191001	1.625	450	448	36,800	2019/10/1
		1.75 SINGAPORGVT 220401	1.75	100	98	8,083	2022/4/1
		1.75 SINGAPORGVT 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 119,000,756	% 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

<注記事項>

- 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oward)	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 (自 平成29年11月3日 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 一部解約に伴う当期純損失金額の分配額 (△)	△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 欠損金減少額	—
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は 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 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	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。 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。 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。 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。 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。 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。
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	■株式への投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ■上場投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。

◇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) S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本、税引後配当込み、 円 換 算 ベ ー ス)		株 式 組 入 等 比 率	投 資 証 券 組 入 比 率	純 資 産
		期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率			
(設 定 日) 2013年9月26日	円 10,000	% -	27,134.61	% -	% -	% -	百万円 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

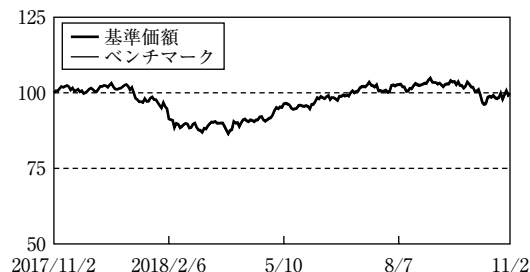
年 月 日	基 準 価 額		(ベ ン チ マ ー ク) S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本、税引後配当込み、 円 換 算 ベ ー ス)		株 式 組 入 等 比 率	投 資 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2017年11月2日	円 15,737	% -	42,142.55	% -	% 0.2	% 98.7
11月末	15,820	0.5	42,383.44	0.6	-	99.3
12月末	16,170	2.8	43,278.45	2.7	-	99.0
2018年1月末	14,952	△ 5.0	39,984.30	△ 5.1	-	98.7
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) 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 & 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 (株式)	3 (0)
(投資証券)	(3)
(b) 有価証券取引税 (投資証券)	5 (5)
(c) その他費用 (保管費用)	50 (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 — (14.25)	千オーストラリア・ドル — (2)	百株 14.25	千オーストラリア・ドル 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
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	18.5	36	5.9	10
STARHILL GLOBAL REIT	(—)	(△ 0)	(—)	(—)
ASCOTT RESIDENCE TRUST	20.6	25	5.9	7
FRASERS COMMERCIAL TRUST	(—)	(△ 0)	(—)	(—)
ESR-REIT	11.3	8	2.8	2
CDL HOSPITALITY TRUSTS	(—)	(△ 0)	(—)	(—)
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	10.5	12	4	4
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	(—)	(△ 0)	(—)	(—)
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	9.9	14	6	8
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	(—)	(△ 0)	(—)	(—)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	16.8	20	6.5	7
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	(—)	(△ 0)	(—)	(—)
CACHE LOGISTICS TRUST	3.9	8	1	2
	18.7	9	3.8	2
	(3.024)	(1)	(—)	(—)
	5.6	9	0.9	1
	(—)	(△ 0)	(—)	(—)
	4.7	7	—	—
	(—)	(△ 0)	(—)	(—)
	4.6	6	1.5	2
	(—)	(△ 0)	(—)	(—)
	2.7	7	0.9	2
	(—)	(△ 0)	(—)	(—)
	18.3	6	7.2	2
	(—)	(△ 0)	(—)	(—)
	10.1	20	3.2	6
	(—)	(△ 0)	(—)	(—)
	15.5	24	5.6	8
	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	
(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	邦貨換算金額
(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		208.648	334.361	11,577	1,306,790
口 数 ・ 金 額 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		12.644	20.488	401	34,582
口 数 ・ 金 額 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 銘柄数・(比率)	256.98 27銘柄	398.821 27銘柄	1,505 —
(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 銘柄数・(比率)	92 7銘柄	135 6銘柄	2,749 —
(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 銘 柄 数 ・ 比 率	326.999 29銘柄	568.043 29銘柄	734 (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 銘 柄 数 ・ 比 率	48.291 7銘柄	73.09 6銘柄	103 (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 銘 柄 数 ・ (比 率)	137.151 26銘柄	693 27銘柄	101,745 (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 銘 柄 数 ・ (比 率)	1.349 1銘柄	2.37 —	34 (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 銘 柄 数・〈比 率〉	40.196 28銘柄	66.193 27銘柄	1,023 —	131,691 〈7.3%〉	
合 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数・〈比 率〉	1,124.258 310銘柄	1,840.35 306銘柄	— —	1,806,006 〈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 1,806,006	% 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

<注記事項>

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 ^(a)	\$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 ^(b)	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 ^(a)	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 ^(c)	(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
Common Stocks			China (continued)		
Brazil — 1.3%			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. ^(a)	3,152,000	2,289,034
		60,937,562	Daqin Railway Co. Ltd., Class A	2,128,169	2,688,207
Chile — 3.1%			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 ^{(b)(c)}	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. ^(c)	21,015,000	8,407,178
Colbun SA	19,432,350	4,109,524	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class H ^(a)	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
China — 26.2%			Huadian Power International Corp. Ltd., Class H	6,304,000	2,345,256
3SBio Inc. ^(a)	1,970,000	3,759,839	Huaneng Power International Inc., Class H	33,096,000	21,251,875
51job Inc., ADR ^(b)	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 ^(b)	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 ^{(b)(c)}	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 ^(c)	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. ^(a)	612,600	4,487,826	Semiconductor Manufacturing International Corp. ^{(b)(c)}	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. ^{(b)(c)}	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. ^(b)	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. ^{(b)(d)}	22,241,266	425,052	SINA Corp./China ^(b)	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 ^(b)	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 ^(a)	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. ^(c)	4,075,000	3,327,950
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	8,150,000	34,681,293	Weibo Corp., ADR ^{(b)(c)}	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. ^(a)	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 ^{(b)(c)}	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	Colombia — 0.5%		
China Yangtze Power Co. Ltd., Class A	1,891,739	4,380,397	Ging SING Argos SA/Colombia		
Chong Shing Holdings FinTech Group Ltd. ^{(b)(c)}	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	銘柄	数量	価額
Colombia (continued)			Indonesia (continued)		
Interconexion Elctrica SA ESP	5,023,500	\$ 22,233,443	Unilever Indonesia Tbk PT	11,583,600	\$ 34,483,426
		24,371,764			216,080,892
Czech Republic — 0.5%			Malaysia — 7.2%		
CEZ AS	117,412	2,989,028	DiGi Com Bhd ^(c)	3,832,800	4,392,867
Komercon Banka AS	276,043	11,539,654	Fraser & Neave Holdings Bhd ^(c)	1,182,000	10,929,797
Moneta Money Bank AS ^(a)	990,516	3,480,099	HAP Seng Consolidated Bhd	3,102,000	7,420,041
O2 Czech Republic AS	623,308	7,398,457	Hong Leong Bank Bhd	8,195,200	41,000,928
		25,407,238	IHH Healthcare Bhd ^(c)	36,268,700	49,246,708
Egypt — 0.4%			Kuala Lumpur Kepong Bhd ^(c)	866,800	5,201,433
Commercial International Bank Egypt SAE	3,619,770	17,798,387	Malayan Banking Bhd	23,482,400	56,913,178
Greece — 0.5%			Maxis Bhd ^(c)	8,589,200	12,080,685
Hellenic Telecommunications Organization SA	337,260	4,312,497	My EG Services Bhd ^(c)	28,587,000	10,364,918
JUMBO SA	192,500	2,884,781	Petronas Chemicals Group Bhd	7,407,200	17,051,250
OPAP SA	393,075	4,232,706	Petronas Dagangan Bhd	1,222,500	8,091,495
Titan Cement Co. SA	497,589	11,463,103	Petronas Gas Bhd	3,638,100	16,554,926
		22,893,087	Public Bank Bhd ^(c)	11,426,080	69,843,808
Hungary — 0.8%			Telekom Malaysia Bhd ^(c)	2,521,600	2,031,025
MOL Hungarian Oil & Gas PLC	1,397,912	14,315,635	Tenaga Nasional Bhd	5,200,800	19,843,909
OTP Bank Nyrt	55,948	2,068,203	Westports Holdings Bhd	3,588,300	3,248,200
Richter Gedeon Nyrt	1,090,592	21,519,705			334,215,168
		37,903,543	Mexico — 1.3%		
India — 9.2%			Arca Continental SAB de CV	2,364,000	14,534,758
Asian Paints Ltd.	1,577,576	30,526,697	Coca-Cola Femsa SAB de CV, Series L, NVS	649,300	3,902,830
Britannia Industries Ltd.	57,524	5,463,771	Gruma SAB de CV, Series B	748,600	9,476,668
Cadila Healthcare Ltd.	465,708	2,644,492	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	1,793,000	8,330,855
Cipla Ltd./India	329,384	3,075,048	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	9,298,400	25,720,686
Coal India Ltd.	649,312	2,617,800			61,965,797
Dabur India Ltd.	6,758,676	45,620,855	Pakistan — 0.2%		
HCL Technologies Ltd.	2,576,760	38,017,666	Habib Bank Ltd.	1,469,000	1,787,056
Hindustan Unilever Ltd.	1,138,660	28,577,976	Lucky Cement Ltd.	529,750	2,307,517
Housing Development Finance Corp. Ltd.	328,596	8,969,111	MCB Bank Ltd.	3,097,700	5,020,944
Infosys Ltd.	3,461,684	70,335,494			9,115,517
InterGlobe Aviation Ltd. ^(a)	147,356	1,929,774	Peru — 1.2%		
ITC Ltd.	628,036	2,832,200	Credicorp Ltd.	257,676	56,178,521
Lupin Ltd.	229,308	3,011,423	Philippines — 2.9%		
Marico Ltd.	3,304,872	17,214,853	Aboitiz Equity Ventures Inc.	11,942,860	11,938,840
Maruti Suzuki India Ltd.	18,912	2,425,493	Aboitiz Power Corp.	26,004,000	17,994,838
Nestle India Ltd.	36,248	5,919,295	Bank of the Philippine Islands	13,751,128	24,111,024
Pidlite Industries Ltd.	177,300	2,921,368	BDO Unibank Inc.	12,130,563	29,516,463
Power Grid Corp. of India Ltd.	2,303,324	6,543,696	Jollibee Foods Corp.	4,680,720	25,212,227
Reliance Industries Ltd.	680,044	11,904,995	Manila Electric Co.	835,280	5,833,275
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	747,812	6,883,334	Metropolitan Bank & Trust Co.	4,510,442	6,179,208
Tata Consultancy Services Ltd.	1,965,272	57,589,698	Security Bank Corp.	1,567,260	5,701,206
Tech Mahindra Ltd.	2,108,688	22,767,780	Universal Robina Corp.	2,631,920	6,866,777
Titan Co. Ltd.	631,188	7,937,210			133,353,858
Wipro Ltd.	9,922,496	42,144,508	Poland — 0.5%		
		427,874,537	Bank Polska Kasa Opieki SA	458,616	14,560,523
Indonesia — 4.6%			CD Projekt SA ^(b)	74,072	4,145,915
Bank Central Asia Tbk PT	45,231,200	76,153,005	Cyfrowy Polsat SA ^(b)	607,548	3,710,872
Bank Mandiri Persero Tbk PT	13,711,200	6,422,762			22,417,310
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	39,872,800	8,607,977	Qatar — 2.6%		
Gudang Garam Tbk PT	1,956,000	9,693,686	Commercial Bank QSCC (The)	947,176	10,203,764
Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT	75,096,400	19,526,083	Doha Bank QPSC	552,885	3,885,093
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	11,977,600	7,054,018	Masraf Al Rayan QSC	1,512,960	15,595,607
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	17,257,200	7,468,747	Qatar Electricity & Water Co. QSC	546,084	28,578,199
Jasa Marga Persero Tbk PT	8,274,095	2,544,579	Qatar Islamic Bank SAQ	901,472	34,507,520
Kalbe Farma Tbk PT	166,740,800	15,225,144			
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	121,982,400	28,901,465			

(2018年8月31日現在)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Qatar (continued)			Taiwan (continued)		
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
Russia — 0.2%			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 ^(a)	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
South Africa — 1.1%			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
South Korea — 9.9%			Nanya Technology Corp.	4,075,000	9,247,192
Celltrion Inc. ^{(b)(c)}	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. ^{(b)(c)}	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. ^(c)	73,284	2,449,054	Taiwan Business Bank	33,884,476	12,245,407
Hanssem Co. Ltd. ^(c)	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	Thailand — 6.9%		
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. ^(c)	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. ^(b)	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. ^{(a)(b)(c)}	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
Taiwan — 16.3%			United Arab Emirates — 2.1%		
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
United Arab Emirates (continued)		
First Abu Dhabi Bank PJSC	12,990,968	\$ 52,343,718
		<u>99,878,475</u>
Total Common Stocks — 99.5%		
(Cost: \$4,117,913,756)		<u>4,644,014,853</u>
Preferred Stocks		
Colombia — 0.1%		
Grupo de Inversiones Suramericana SA, Preference		
Shares, NVS	492,108	<u>5,693,124</u>
Russia — 0.1%		
Transneft PJSC, Preference Shares	695	<u>1,470,408</u>
Total Preferred Stocks — 0.2%		
(Cost: \$7,322,998)		<u>7,163,532</u>
Warrants		
Thailand — 0.0%		
BTS Group Holdings PCL (Expires 08/01/19) ^(b)	10,792,211	<u>3</u>
Total Warrants — 0.0%		
(Cost: \$0)		<u>3</u>
Short-Term Investments		
Money Market Funds — 1.9%		
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency		
Shares, 2.15% ^{(f)(g)(h)}	74,656,625	<u>74,679,022</u>

銘柄	数量	価額
Money Market Funds (continued)		
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares,		
1.89% ^{(f)(g)}	14,250,979	\$ 14,250,979
		<u>88,930,001</u>
Total Short-Term Investments — 1.9%		
(Cost: \$88,915,231)		<u>88,930,001</u>
Total Investments in Securities — 101.6%		
(Cost: \$4,214,151,985)		<u>4,740,108,389</u>
Other Assets, Less Liabilities — (1.6)%		<u>(73,411,463)</u>
Net Assets — 100.0%		<u>\$ 4,666,696,926</u>
^(a) 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.		
^(b) Non-income producing security.		
^(c) All or a portion of this security is on loan.		
^(d) Security is valued using significant unobservable inputs and is classified as Level 3 in the fair value hierarchy.		
^(e) This security may be resold to qualified foreign investors and foreign institutional buyers under Regulation S of the Securities Act of 1933.		
^(f) Affiliate of the Fund.		
^(g) Annualized 7-day yield as of period-end.		
^(h) 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 ^(a)	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 ^(b)	(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 ^(c)	(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
Common Stocks		
Brazil — 3.7%		
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 ^(a)	4,988,888	11,079,422
BRF SA ^(a)	3,149,285	15,386,788
CCR SA	7,236,500	16,439,805
Centrais Elétricas Brasileiras SA ^(a)	1,228,900	4,718,623
Cia. de Saneamento Básico do Estado de São Paulo	2,048,624	12,132,333
Cia. Siderúrgica Nacional SA ^(a)	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 ^(a)	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
Chile — 0.9%		
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
Chile (continued)		
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
China — 31.2%		
3SBio Inc. ^(b)	7,510,500	14,334,147
51job Inc., ADR ^{(a)(c)}	149,602	11,565,731
58.com Inc., ADR ^{(a)(c)}	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 ^{(a)(c)}	6,869,544	1,202,238,895
Alibaba Health Information Technology Ltd. ^(a)	20,574,000	20,812,797
Alibaba Pictures Group Ltd. ^{(a)(c)}	83,880,000	10,152,505
Aluminum Corp. of China Ltd., Class H ^(a)	24,228,000	10,248,183
Angang Steel Co. Ltd., Class A	3,003,483	2,694,830
Angang Steel Co. Ltd., Class H ^(a)	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 ^(a)	10,590,000	8,904,942
Baidu Inc., ADR ^(a)	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 ^(a)	217,084	11,590,115
BBMG Corp., Class H	14,235,000	5,295,799
Beijing Capital International Airport Co. Ltd., Class H	10,208,000	10,872,718
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	3,170,000	15,006,016
Beijing Enterprises Water Group Ltd. ^(c)	33,802,000	18,432,208
BOC Aviation Ltd. ^(b)	1,240,100	9,084,808
BOE Technology Group Co. Ltd., Class A	5,259,900	2,625,292
Brilliance China Automotive Holdings Ltd. ^(c)	18,158,000	28,779,258
BYD Co. Ltd., Class H ^(c)	3,911,000	23,245,060
BYD Electronic International Co. Ltd. ^(c)	4,146,500	4,358,397
CAR Inc. ^(a)	4,187,000	3,360,738
CGN Power Co. Ltd., Class H ^(b)	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., Class H	27,083,000	26,879,763
China Communications Services Corp. Ltd., 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. ^(c)	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
China (continued)			China (continued)		
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 ^{(a)(c)}	15,680,388	56,237,552	China Unicom Hong Kong Ltd.	36,716,000	42,708,797
China First Capital Group Ltd. ^(a)	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 ^(b)	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. ^{(a)(d)}	5,603,350	107,085	China Zhongwang Holdings Ltd. ^(c)	9,179,600	4,303,906
China International Capital Corp. Ltd., Class H ^{(b)(c)}	6,115,600	11,188,831	Chong Sing Holdings FinTech Group Ltd. ^{(a)(c)}	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. ^{(a)(b)(c)}	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 ^(a)	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 ^(a)	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 ^{(a)(c)}	13,110,500	5,462,082
China Merchants Bank Co. Ltd., Class H.	22,942,467	87,982,807	COSCO SHIPPING Ports Ltd. ^(c)	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. ^(a)	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 ^(c)	23,331,000	9,571,509	Ctrip.com International Ltd., ADR ^{(a)(c)}	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. ^(b)	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 ^(a)	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 ^(b)	8,400,000	5,939,686	Fullshare Holdings Ltd. ^(c)	42,300,000	16,922,371
China Reinsurance Group Corp., Class H.	25,987,000	5,131,910	Future Land Development Holdings Ltd. ^(c)	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 ^(b)	3,209,200	11,836,861
China Resources Cement Holdings Ltd.	14,362,000	16,761,065	GCL-Poly Energy Holdings Ltd. ^{(a)(c)}	81,045,000	5,472,595
China Resources Gas Group Ltd.	5,374,000	24,477,379	GDS Holdings Ltd., ADR ^{(a)(c)}	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. ^{(b)(c)}	9,738,000	15,582,984	Genscript Biotech Corp. ^{(a)(c)}	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. ^{(a)(c)}	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 ^(c)	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 ^(a)	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 ^{(a)(b)}	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
China (continued)			China (continued)		
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 ^{(b)(c)}	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., 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., Class H	30,665,500	295,367,733
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd., 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 ^(b) ..	16,087,000	9,469,090
HengTen Networks Group Ltd. ^(a)	133,904,000	5,629,874	Qingdao Haier Co. Ltd., Class A	1,090,565	2,376,797
Hua Hong Semiconductor Ltd. ^(b)	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 International Corp. ^{(a)(c)}	17,718,999	20,904,577
Huaneng Power International Inc., Class H	26,016,000	16,705,607	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. 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 ^(b)	10,285,800	15,411,205	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class H	3,369,500	13,608,678
Huazhu Group Ltd., ADR ^(c)	780,363	26,860,094	Shanghai Industrial Holdings Ltd.	3,206,000	7,638,293
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class A	7,728,690	6,153,902	Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd., Class B	6,246,026	8,425,889
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class H	409,643,085	301,664,823	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., 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., Class A	4,319,556	6,531,083
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd., 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 ^(a)	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., 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 ^(a)	386,415	27,420,008
Jiayuan International Group Ltd. ^(c)	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. ^(c)	4,196,500	14,917,039	Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd., 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. ^(c) ..	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. ^(c)	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 ^(b)	2,076,500	6,428,793	Sunac China Holdings Ltd. ^(c)	14,428,000	47,242,388
Lenovo Group Ltd. ^(c)	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 ^(a)	2,100,011	62,160,326
Luye Pharma Group Ltd. ^{(b)(c)}	6,822,000	6,423,140	Tencent Holdings Ltd.	33,897,300	1,468,369,071
Meitu Inc. ^{(a)(b)(c)}	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. ^(a)	14,480,000	7,250,239	Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class H	2,260,000	10,740,104
Momo Inc., ADR ^(a)	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 ^{(a)(c)}	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 Group Inc., ADR	846,623	66,544,568	Weibo Corp., ADR ^{(a)(c)}	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 ^{(a)(c)}	173,056	8,140,554			
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), 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
China (continued)			India — 9.3%		
Wuxi Biologics Cayman Inc. ^{(a)(b)(c)}	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. ^{(a)(b)}	738,521	16,706,888
Yum China Holdings Inc.	2,180,651	84,347,581	Axis Bank Ltd. ^(a)	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 ^{(a)(c)}	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 ^{(a)(b)(c)}	985,700	4,225,918	Bharat Petroleum Corp. Ltd.	4,508,308	23,016,279
Zhongsheng Group Holdings Ltd. ^(c)	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 ^(a)	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
Colombia — 0.3%			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
Czech Republic — 0.2%			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 ^(b)	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
Egypt — 0.1%			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. ^(a)	11,781,105	8,197,212
Greece — 0.3%			Indiabulls Housing Finance Ltd.	1,657,456	29,427,066
Alpha Bank AE ^(a)	8,518,688	15,679,977	Indian Oil Corp. Ltd.	8,615,187	18,894,166
Eurobank Ergasias SA ^(a)	11,206,292	9,583,310	Infosys Ltd.	10,382,180	210,948,127
FF Group ^{(a)(d)}	246,892	1,240,958	InterGlobe Aviation Ltd. ^(b)	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 ^{(a)(d)}	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 ^{(a)(c)}	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
Hungary — 0.3%			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
India (continued)			Malaysia (continued)		
Rural Electrification Corp. Ltd.	4,250,941	\$ 7,180,173	Dialog Group Bhd ^(c)	21,207,812	\$ 17,959,164
Shree Cement Ltd.	51,239	13,672,499	DiGi.Com Bhd ^(c)	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 ^(c)	614,100	5,678,501
State Bank of India ^(a)	10,519,269	45,917,635	Gamuda Bhd ^(c)	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. ^(a)	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 ^(c)	3,590,900	8,589,499
Tata Steel Ltd.	2,073,659	17,556,719	Hartalega Holdings Bhd ^(c)	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 ^(c)	14,616,700	19,846,985
United Spirits Ltd. ^(a)	1,750,997	15,559,343	IJM Corp. Bhd ^(c)	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 ^(c)	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 ^(c)	5,760,000	13,105,244
		2,893,818,110	Maxis Bhd ^(c)	12,288,000	17,283,037
Indonesia — 2.0%			MISC Bhd.	6,954,100	10,034,752
Adaro Energy Tbk PT	85,563,300	10,833,371	My EG Services Bhd ^(c)	12,248,800	4,441,103
AKR Corporindo Tbk PT	212,700	52,128	Nestle Malaysia Bhd ^(c)	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 ^(c)	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 ^(a)	45,822,200	3,732,969	RHB Bank Bhd, New ^{(a)(c)}	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 ^(c)	14,311,173	18,665,990
Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT	54,514,200	14,174,432	Sime Darby Property Bhd ^(c)	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 ^(c)	4,129,800	11,195,029
Jasa Marga Persero Tbk PT	13,060,195	4,016,475	UMW Holdings Bhd ^(c)	2,679,000	3,872,311
Kalbe Farma Tbk PT	127,480,215	11,640,250	Westports Holdings Bhd ^(c)	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	Mexico — 3.1%		
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 ^(a)	86,788,323	61,412,934
		611,052,708	Coca-Cola Femsa SAB de CV, Series L, NVS	3,097,493	18,618,492
Malaysia — 2.5%			El Puerto de Liverpool SAB de CV,		
AirAsia Group Bhd.	9,022,100	7,552,263	Series C1, NVS ^(c)	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 ^(c)	8,681,300	3,675,742	Gruma SAB de CV, Series B	1,270,759	16,086,777
Axiata Group Bhd ^(c)	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
Mexico (continued)			Poland (continued)		
Grupo Bimbo SAB de CV, Series A ^(c)	9,959,627	\$ 20,705,273	Cyfrowy Polsat SA ^(a)	1,442,596	\$ 8,811,302
Grupo Carso SAB de CV, Series A1 ^(c)	3,047,266	11,267,577	Dino Polska SA ^{(a)(b)}	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 ^(c)	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 ^(a)	317,281	6,637,948
Grupo Televisa SAB, CPO ^(c)	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 ^(a)	3,960,005	5,229,150
Mexichem SAB de CV	6,336,034	21,436,576	PGE Polska Grupa Energetyczna SA ^(a)	5,050,804	12,351,000
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	1,384,543	14,658,973	PLAY Communications SA ^(b)	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 ^(a)	10,425,214	16,485,687
Pakistan — 0.1%			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	Qatar — 0.9%		
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
Peru — 0.4%			Ezdan Holding Group QSC ^(a)	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
Philippines — 1.0%			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. ^(a)	22,414,180	5,785,062			289,616,389
Ayala Corp.	1,520,636	28,440,114	Russia — 3.3%		
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 ^(a)	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 ^(a)	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 ^(a)	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 ^(a)	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
Poland — 1.2%			Severstal PJSC	1,229,003	19,818,052
Alior Bank SA ^(a)	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 ^(a)	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 ^(a)	725,674	17,130,771
CCC SA	174,486	10,221,354			1,013,835,795
CD Projekt SA ^(a)	402,287	22,516,573	South Africa — 6.2%		
			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
South Africa (continued)			South Korea (continued)		
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. ^{(a)(c)}	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. ^(a)	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. ^{(a)(c)}	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. ^(c)	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. ^(c)	37,433	16,729,926
Liberty Holdings Ltd.	778,209	6,183,180	Hanmi Science Co. Ltd. ^(c)	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. ^(c)	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 ^(a)	214,576	10,775,545
NEPI Rockcastle PLC	2,242,606	21,429,219	HLB Inc. ^{(a)(c)}	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. ^(a)	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. ^(a)	222,630	23,600,000
Rand Merchant Investment Holdings Ltd.	4,104,241	11,440,471	Hyundai Heavy Industries Holdings Co. Ltd. ^(a)	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. ^(b)	196,507	6,143,326
Sappi Ltd.	3,171,884	21,733,670	Kakao Corp. ^(c)	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. ^{(a)(c)}	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. ^(a)	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. ^(c)	50,945	18,558,323
South Korea — 13.9%			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. ^(c)	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. ^{(a)(c)}	207,460	16,848,029	LG Corp.	563,778	36,212,664
Celltrion Inc. ^{(a)(c)}	484,635	117,550,600			
Celltrion Pharm Inc. ^{(a)(c)}	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
South Korea (continued)			Taiwan (continued)		
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 ^(c)	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. ^(a)	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. ^(c)	12,382,000	49,584,438
Medy-Tox Inc. ^(c)	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. ^(c)	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. ^{(b)(c)}	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. ^(c)	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. ^(c)	7,285	4,744,756	Formosa Chemicals & Fibre Corp.	20,905,090	83,715,646
Pan Ocean Co. Ltd. ^(a)	1,391,894	6,452,116	Formosa Petrochemical Corp.	7,372,000	30,241,641
Pearl Abyss Corp. ^(a)	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. ^(c)	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. ^{(a)(b)(c)}	98,999	41,177,323	General Interface Solution Holding Ltd. ^(c)	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. ^(c)	1,301,000	16,604,005
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	333,387	48,219,294	Highwealth Construction Corp. ^(c)	4,989,170	8,105,472
Samsung Electronics Co. Ltd.	28,596,008	1,244,645,005	Hiwin Technologies Corp. ^(c)	1,344,136	12,121,949
Samsung Engineering Co. Ltd. ^{(a)(c)}	929,131	14,064,463	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. ^(c)	97,825,592	256,388,089
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	182,568	43,462,714	Hotai Motor Co. Ltd. ^(c)	1,634,000	14,150,871
Samsung Heavy Industries Co. Ltd. ^{(a)(c)}	2,559,929	16,281,990	HTC Corp. ^{(a)(c)}	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. ^(c)	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. ^(c)	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. ^(c)	44,106	12,857,564	Macronix International ^(c)	11,015,042	11,834,941
SillaJen Inc. ^{(a)(c)}	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. ^(c)	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. ^(c)	6,208,000	14,087,501
S-Oil Corp.	269,092	28,887,835	Nien Made Enterprise Co. Ltd. ^(c)	975,000	7,554,941
ViroMed Co. Ltd. ^{(a)(c)}	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
Taiwan — 12.1%			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. ^(c)	16,067,000	27,619,652
Airtac International Group ^(c)	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. ^(c)	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. ^(c)	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. ^(c)	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. ^{(a)(c)}	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. ^(c)	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
Taiwan (continued)			Turkey (continued)		
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 ^(c) ...	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. ^(c)	71,343,000	40,299,562	KOC Holding AS ^(c)	4,486,871	10,149,621
Vanguard International Semiconductor Corp.	5,384,000	13,059,026	Petkim Petrokimya Holding AS ^(c)	4,735,081	3,939,793
Walsin Technology Corp. ^(c)	1,881,000	19,260,117	TAV Havalimanlari Holding AS	1,025,969	5,106,412
Win Semiconductors Corp. ^(c)	2,147,000	11,638,467	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	752,772	2,603,115
Winbond Electronics Corp. ^(c)	17,879,000	10,041,112	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	739,464	13,176,300
Wistron Corp. ^(c)	16,879,940	11,953,075	Turk Hava Yollari AO ^(a)	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. ^(c)	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 ^(c)	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
Thailand — 2.4%			Ulker Biskuvu Sanayi AS ^(a)	946,204	2,118,948
Advanced Info Service PCL, NVDR	6,103,800	37,670,871	Yapi ve Kredi Bankasi AS ^{(a)(c)}	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	United Arab Emirates — 0.7%		
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 ^(a)	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 ^(c)	7,743,400	9,167,637			208,857,100
Glow Energy PCL, NVDR	3,118,400	8,955,991	Total Common Stocks — 96.6%		
Home Product Center PCL, NVDR	23,663,714	10,555,766	(Cost: \$25,634,581,150)		
Indorama Ventures PCL, NVDR	9,626,280	17,646,709			30,082,451,908
IRPC PCL, NVDR	60,562,600	12,860,069	Preferred Stocks		
Kasikornbank PCL, NVDR	3,326,000	21,441,674	Brazil — 2.0%		
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, Preference Shares, NVS ^(a)	1,446,937	6,356,535
Minor International PCL, NVDR	13,570,820	16,377,861	Cia. Brasileira de Distribuicao, Preference Shares, NVS	942,386	18,680,290
PTT Exploration & Production PCL, NVDR	8,237,439	35,864,194	Cia. Energetica de Minas Gerais, Preference 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 Shares, NVS	19,135,953	196,324,539
Robinson PCL, NVDR	3,085,400	6,151,004	Itausa-Investimentos Itau SA, Preference 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 ^(c)	60,124,901	12,307,878			
		740,297,514			
Turkey — 0.5%					
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
Chile — 0.1%		
Embotelladora Andina SA, Class B, Preference Shares	1,651,790	\$ 6,387,481
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Series B, Preference Shares	708,338	<u>30,773,238</u>
		37,160,719
Colombia — 0.1%		
Bancolombia SA, Preference Shares, NVS	2,726,462	29,632,013
Grupo Aval Acciones y Valores SA, Preference Shares, NVS	20,502,628	8,054,051
Grupo de Inversiones Suramericana SA, Preference Shares, NVS	556,160	<u>6,434,131</u>
		44,120,195
Russia — 0.1%		
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
South Korea — 0.8%		
Amorepacific Corp., Preference Shares, NVS	55,731	7,234,541
Hyundai Motor Co. Preference Shares, NVS	142,405	10,016,899
Series 2, Preference Shares, NVS ^(c)	226,507	17,418,137
LG Chem Ltd., Preference Shares, NVS	46,633	8,378,565
LG Household & Health Care Ltd., Preference Shares, NVS	12,777	8,597,200
Samsung Electronics Co. Ltd., Preference Shares, NVS	5,105,368	<u>182,080,681</u>
		233,726,023
Total Preferred Stocks — 3.1% (Cost: \$739,441,060)		<u>962,694,802</u>
Rights		
China — 0.0%		
China Everbright International Ltd., NVS (Expires 09/13/18) ^{(a)(c)}	5,654,813	<u>439,480</u>
Total Rights — 0.0% (Cost: \$0)		<u>439,480</u>

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

^(a) Non-income producing security.^(b) 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.^(c) All or a portion of this security is on loan.^(d) Security is valued using significant unobservable inputs and is classified as Level 3 in the fair value hierarchy.^(e) This security may be resold to qualified foreign investors and foreign institutional buyers under Regulation S of the Securities Act of 1933.^(f) Affiliate of the Fund.^(g) Annualized 7-day yield as of period-end.^(h) 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 (単位：千)	価額
Corporate Bonds & Notes^(a)		
Azerbaijan — 0.5%		
Southern Gas Corridor CJSC, 6.88%, 03/24/26 ^(b)	\$ 75,307	\$ 80,446,703
Chile — 1.0%		
Corp. Nacional del Cobre de Chile		
3.63%, 08/01/27 (Call 05/01/27) ^(b)	45,249	42,112,113
4.50%, 09/16/25 ^(b)	68,054	67,650,781
4.50%, 08/01/47 (Call 02/01/47) ^(b)	37,363	34,418,982
		144,181,876
China — 3.4%		
Amber Circle Funding Ltd., 3.25%, 12/04/22 ^(b)	15,147	14,699,860
Charming Light Investments Ltd., 4.38%, 12/21/27 ^(b)	14,900	13,786,732
China Development Bank		
2.13%, 06/01/21 ^(b)	9,744	9,360,894
2.63%, 01/24/22 ^(b)	19,400	18,732,547
China Development Bank Corp./Hong Kong, 3.02%, 03/06/22, (3 mo. LIBOR US + 0.700%) ^{(b)(c)}	24,010	24,009,849
China Great Wall International Holdings III Ltd., 3.13%, 08/31/22 ^(b)	11,270	10,739,372
China Minmetals Corp., 3.75%, (Call 11/13/22) ^{(b)(c)(d)(e)} ..	11,975	11,002,031
CNAC HK Finbridge Co. Ltd.		
3.50%, 07/19/22 ^(b)	25,360	24,461,630
4.13%, 03/14/21 ^(b)	2,400	2,387,719
4.13%, 07/19/27 ^(b)	16,453	15,190,316
4.63%, 03/14/23 ^(b)	24,425	24,342,783
5.13%, 03/14/28 ^(b)	28,980	28,498,355
CNOOC Curtis Funding No. 1 Pty Ltd., 4.50%, 10/03/23 ^(b)	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 ^(b)	31,745	31,655,206
4.88%, 05/17/42 ^(b)	15,079	15,224,021
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd., 4.38%, 10/17/23 ^(b)	23,040	23,331,785
Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd., 4.38%, 04/10/24 ^(b)	22,144	22,341,046
Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd., 3.25%, 04/28/25 ^(b)	16,672	15,571,128
Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd., 2.00%, 09/29/21 ^(b)	15,265	14,504,098
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd.		
2.50%, 09/13/22 ^(b)	31,750	30,106,296
3.00%, 04/12/22 ^(b)	17,000	16,489,810
3.63%, 04/12/27 ^(b)	12,340	11,598,202
State Grid Overseas Investment 2013 Ltd., 3.13%, 05/22/23 ^(b)	5,431	5,252,416
State Grid Overseas Investment 2014 Ltd., 4.13%, 05/07/24 ^(b)	19,566	19,695,631
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.		
2.75%, 05/04/22 ^(b)	25,835	24,898,187
3.50%, 05/04/27 ^(b)	37,528	35,198,652
Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd., 3.15%, 06/02/26 ^(b)	12,534	11,546,451
		502,247,805
Indonesia — 1.1%		
Pelabuhan Indonesia II PT, 4.25%, 05/05/25 ^(b)	10,828	10,124,180
Pertamina Persero PT		
4.30%, 05/20/23 ^(b)	9,278	9,024,358
4.88%, 05/03/22 ^(b)	20,424	20,653,770

銘柄	元本 (単位：千)	価額
Indonesia (continued)		
5.25%, 05/23/21 ^(b)	\$ 11,427	\$ 11,698,391
5.63%, 05/20/43 ^(b)	19,591	17,656,389
6.00%, 05/03/42 ^(b)	11,704	11,067,654
6.45%, 05/30/44 ^(b)	20,605	20,501,975
Perusahaan Listrik Negara PT		
4.13%, 05/15/27 ^(b)	15,587	14,086,751
5.25%, 10/24/42 ^(b)	15,726	13,838,880
5.45%, 05/21/28 ^(b)	16,443	16,258,016
5.50%, 11/22/21 ^(b)	8,160	8,435,400
6.15%, 05/21/48 ^(b)	12,200	11,879,750
		165,225,514
Kazakhstan — 1.6%		
Development Bank of Kazakhstan JSC, 4.13%, 12/10/22 ^(b)	34,837	34,192,516
Kazakhstan Temir Zholy Finance BV, 6.95%, 07/10/42 ^(b) ..	36,630	39,651,975
KazMunayGas National Co. JSC		
4.75%, 04/19/27 ^(b)	34,750	33,968,125
5.38%, 04/24/30 ^(b)	41,938	41,623,465
5.75%, 04/19/47 ^(b)	41,434	39,465,885
6.38%, 10/24/48 ^(b)	51,190	51,893,862
		240,795,828
Malaysia — 1.0%		
Petronas Capital Ltd.		
3.50%, 03/18/25 ^(b)	59,323	57,380,581
4.50%, 03/18/45 ^(b)	44,286	43,081,421
7.88%, 05/22/22 ^(b)	42,170	47,818,756
		148,280,758
Mexico — 3.3%		
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC/Cayman Islands, 4.38%, 10/14/25 ^(b)	8,124	7,799,040
Comision Federal de Electricidad		
4.75%, 02/23/27 ^(b)	8,950	8,457,750
4.88%, 05/26/21 ^(b)	6,556	6,556,000
4.88%, 01/15/24 ^(b)	14,067	13,855,995
Mexico City Airport Trust		
3.88%, 04/30/28 (Call 01/30/28) ^(b)	8,845	7,109,788
4.25%, 10/31/26 (Call 07/31/26) ^(b)	7,200	6,015,600
5.50%, 10/31/46 (Call 04/30/46) ^(b)	8,240	6,509,600
5.50%, 07/31/47 (Call 01/31/47) ^(b)	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 ^(b)	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%) ^(c)	11,285	11,708,187
6.35%, 02/12/48 ^(b)	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 ^(f)	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 (単位：千)	価額
Mexico (continued)		
6.75%, 09/21/47	\$ 53,519	\$ 45,935,358
6.88%, 08/04/26	34,730	34,591,080
		490,629,477
Oman — 0.2%		
Lamar Funding Ltd., 3.96%, 05/07/25 ^(b)	25,275	22,115,625
Peru — 0.5%		
Petroleos del Peru SA		
4.75%, 06/19/32 ^(b)	35,730	33,103,845
5.63%, 06/19/47 ^(b)	34,839	32,966,404
		66,070,249
Philippines — 0.2%		
Power Sector Assets & Liabilities Management Corp.,		
7.39%, 12/02/24 ^(b)	27,005	31,292,044
Russia — 0.3%		
Vnesheconombank Via VEB Finance PLC		
5.94%, 11/21/23 ^(b)	22,800	21,660,000
6.03%, 07/05/22 ^(b)	13,023	12,541,149
6.80%, 11/22/25 ^(b)	16,558	16,164,747
		50,365,896
South Africa — 1.0%		
Eskom Holdings SOC Ltd.		
5.75%, 01/26/21 ^(b)	33,496	32,122,664
6.35%, 08/10/28 ^(b)	33,495	32,280,806
6.75%, 08/06/23 ^(b)	27,806	26,034,758
7.13%, 02/11/25 ^(b)	30,122	28,164,070
Transnet SOC Ltd., 4.00%, 07/26/22 ^(b)	22,749	21,281,690
		139,883,988
Venezuela — 0.4%		
Petroleos de Venezuela SA		
5.38%, 04/12/27 ^{(b)(g)}	40,822	7,245,816
5.50%, 04/12/37 ^{(b)(g)}	29,323	5,342,651
6.00%, 05/16/24 ^{(b)(g)}	61,999	11,035,780
6.00%, 11/15/26 ^{(b)(g)}	58,591	10,106,868
9.00%, 11/17/21 ^{(b)(g)}	33,233	6,812,765
9.75%, 05/17/35 ^{(b)(g)}	34,952	7,383,659
12.75%, 02/17/22 ^{(b)(g)}	45,066	9,506,778
		57,434,317
Total Corporate Bonds & Notes — 14.5%		
(Cost: \$2,329,199,313)		2,138,970,080
Foreign Government Obligations^(a)		
Angola — 1.2%		
Angolan Government International Bond		
8.25%, 05/09/28 ^(b)	55,680	55,611,514
9.38%, 05/08/48 ^(b)	64,870	65,113,262
9.50%, 11/12/25 ^(b)	49,524	54,538,305
		175,263,081
Argentina — 3.5%		
Argentine Republic Government International Bond		
2.50%, 12/31/38 ^(b)	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 (単位：千)	価額
Argentina (continued)		
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
Azerbaijan — 0.7%		
Republic of Azerbaijan International Bond		
3.50%, 09/01/32 ^(b)	38,216	31,337,120
4.75%, 03/18/24 ^(b)	43,544	42,836,410
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic, 4.75%,		
03/13/23 ^(b)	32,707	32,298,163
		106,471,693
Bolivia — 0.2%		
Bolivian Government International Bond, 4.50%,		
03/20/28 ^(b)	33,962	30,353,538
Brazil — 3.7%		
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e		
Social, 5.75%, 09/26/23 ^(b)	24,458	25,229,038
Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais, 5.33%,		
02/15/28 ^(b)	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
Chile — 0.8%		
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
China — 0.5%		
China Government International Bond		
2.13%, 11/02/22 ^(b)	12,760	12,195,082
2.63%, 11/02/27 ^(b)	5,340	4,891,608
Export-Import Bank of China (The)		
2.00%, 04/26/21 ^(b)	13,102	12,567,027
2.63%, 03/14/22 ^(b)	9,150	8,845,047
2.88%, 04/26/26 ^(b)	16,028	14,548,827
3.63%, 07/31/24 ^(b)	24,487	23,962,192
		77,009,783
Colombia — 3.6%		
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 (単位：千)	価額
Colombia (continued)		
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
Costa Rica — 0.6%		
Costa Rica Government International Bond		
4.25%, 01/26/23 ^(b)	38,149	33,237,317
7.00%, 04/04/44 ^(b)	28,950	23,775,187
7.16%, 03/12/45 ^(b)	36,352	30,308,480
		87,320,984
Croatia — 1.2%		
Croatia Government International Bond		
5.50%, 04/04/23 ^(b)	55,142	57,899,100
6.00%, 01/26/24 ^(b)	58,711	63,114,325
6.38%, 03/24/21 ^(b)	47,475	49,848,750
		170,862,175
Dominican Republic — 3.1%		
Dominican Republic International Bond		
5.50%, 01/27/25 ^(b)	52,143	51,412,998
5.88%, 04/18/24 ^(b)	32,030	32,470,413
5.95%, 01/25/27 ^(b)	51,980	51,655,125
6.00%, 07/19/28 ^(b)	59,142	58,476,652
6.50%, 02/15/48 ^(b)	33,136	31,147,840
6.85%, 01/27/45 ^(b)	70,949	69,352,647
6.88%, 01/29/26 ^(b)	49,800	52,290,000
7.45%, 04/30/44 ^(b)	50,168	52,224,888
7.50%, 05/06/21 ^(b)	50,002	51,639,566
		450,670,129
Ecuador — 2.9%		
Ecuador Government International Bond		
7.88%, 01/23/28 ^(b)	96,326	80,913,840
7.95%, 06/20/24 ^(b)	65,983	59,384,700
8.75%, 06/02/23 ^(b)	40,581	38,491,079
8.88%, 10/23/27 ^(b)	87,282	77,462,775
9.63%, 06/02/27 ^(b)	38,763	35,855,775
9.65%, 12/13/26 ^(b)	56,245	52,589,075
10.75%, 03/28/22 ^(b)	77,413	79,928,922
		424,626,166
Egypt — 2.8%		
Egypt Government International Bond		
5.58%, 02/21/23 ^(b)	56,379	54,053,366
5.88%, 06/11/25 ^(b)	48,129	45,000,615
6.13%, 01/31/22 ^(b)	81,245	80,229,437
6.59%, 02/21/28 ^(b)	40,977	37,596,398
7.50%, 01/31/27 ^(b)	63,149	61,728,148
7.90%, 02/21/48 ^(b)	48,779	43,718,179
8.50%, 01/31/47 ^(b)	94,959	89,617,556
		411,943,699
El Salvador — 0.2%		
El Salvador Government International Bond, 7.65%, 06/15/35 ^(b)	35,554	32,531,910
Ethiopia — 0.2%		
Ethiopia International Bond, 6.63%, 12/11/24 ^(b)	33,732	32,846,535

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

(2018年10月31日現在)

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

銘柄	元本 (単位：千)	価額
Mexico — 2.5%		
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
Mongolia — 0.2%		
Mongolia Government International Bond, 5.13%, 12/05/22 ^(b)	31,370	29,644,650
Morocco — 0.3%		
Morocco Government International Bond, 4.25%, 12/11/22 ^(b)	47,740	47,381,950
Nigeria — 1.5%		
Nigeria Government International Bond		
6.50%, 11/28/27 ^(b)	54,177	49,707,397
7.14%, 02/23/30 ^(b)	44,675	41,045,156
7.63%, 11/28/47 ^(b)	54,339	47,954,167
7.70%, 02/23/38 ^(b)	45,770	41,250,213
7.88%, 02/16/32 ^(b)	45,749	44,033,413
		223,990,346
Oman — 3.0%		
Oman Government International Bond		
3.63%, 06/15/21 ^(b)	32,842	32,020,950
3.88%, 03/08/22 ^(b)	36,211	34,853,088
4.13%, 01/17/23 ^(b)	22,013	21,077,448
4.75%, 06/15/26 ^(b)	62,847	57,819,240
5.38%, 03/08/27 ^(b)	60,528	57,047,640
5.63%, 01/17/28 ^(b)	62,845	59,859,862
6.50%, 03/08/47 ^(b)	65,816	58,740,780
6.75%, 01/17/48 ^(b)	62,616	56,980,560
Oman Sovereign Sukuk SAOC		
4.40%, 06/01/24 ^(b)	49,291	46,456,767
5.93%, 10/31/25 ^(f)	10,925	10,914,075
		435,770,410
Pakistan — 1.0%		
Pakistan Government International Bond		
6.88%, 12/05/27 ^(b)	59,412	54,710,431
8.25%, 04/15/24 ^(b)	33,845	34,521,900
Third Pakistan International Sukuk Co. Ltd. (The)		
5.50%, 10/13/21 ^(b)	28,179	27,253,883
5.63%, 12/05/22 ^(b)	32,433	30,916,109
		147,402,323
Panama — 2.0%		
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 (単位：千)	価額
Panama (continued)		
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
Paraguay — 0.3%		
Paraguay Government International Bond, 6.10%, 08/11/44 ^(b)	37,908	38,135,448
Peru — 2.6%		
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
Philippines — 3.6%		
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
Poland — 2.6%		
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
Romania — 1.6%		
Romanian Government International Bond		
4.38%, 08/22/23 ^(b)	52,070	51,874,738
4.88%, 01/22/24 ^(b)	34,748	35,312,655
5.13%, 06/15/48 ^(b)	44,694	41,286,083
6.13%, 01/22/44 ^(b)	35,198	38,013,840
6.75%, 02/07/22 ^(b)	69,953	75,374,357
		241,861,673
Russia — 3.6%		
Russian Foreign Bond-Eurobond		
4.25%, 06/23/27 ^(b)	45,600	43,103,400
4.38%, 03/21/29 ^(b)	21,200	20,055,200
4.50%, 04/04/22 ^(b)	27,800	28,036,300
4.75%, 05/27/26 ^(b)	57,600	56,736,000
4.88%, 09/16/23 ^(b)	58,200	59,436,750
5.25%, 06/23/47 ^(b)	124,800	115,190,400
5.63%, 04/04/42 ^(b)	50,800	51,689,000

銘柄	元本 (単位：千)	価額
Russia (continued)		
5.88%, 09/16/43 ^(b)	\$ 28,000	\$ 29,365,000
7.50%, 03/31/30 ^{(b)(h)}	59,755	65,282,018
12.75%, 06/24/28 ^(b)	39,210	62,049,825
		530,943,893
Senegal — 0.4%		
Senegal Government International Bond		
6.25%, 05/23/33 ^(b)	35,549	30,572,140
6.75%, 03/13/48 ^(b)	39,148	32,248,165
		62,820,305
Serbia — 0.6%		
Serbia International Bond, 7.25%, 09/28/21 ^(b)	79,226	85,266,983
Slovakia — 0.3%		
Slovakia Government International Bond, 4.38%, 05/21/22 ^(b)	40,989	42,303,107
South Africa — 2.1%		
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
Sri Lanka — 1.8%		
Sri Lanka Government International Bond		
5.75%, 04/18/23 ^(b)	44,684	40,217,834
5.88%, 07/25/22 ^(b)	38,017	35,042,930
6.20%, 05/11/27 ^(b)	53,181	45,536,231
6.25%, 07/27/21 ^(b)	32,365	30,719,240
6.75%, 04/18/28 ^(b)	45,494	39,802,473
6.83%, 07/18/26 ^(b)	36,177	32,378,415
6.85%, 11/03/25 ^(b)	50,536	45,671,910
		269,369,033
Trinidad And Tobago — 0.2%		
Trinidad & Tobago Government International Bond, 4.50%, 08/04/26 ^(b)		
	35,128	32,360,089
Tunisia — 0.2%		
Banque Centrale de Tunisie International Bond, 5.75%, 01/30/25 ^(b)		
	32,346	27,332,370
Turkey — 3.9%		
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS		
4.25%, 06/08/21 ^(b)	15,418	14,531,465
4.49%, 11/25/24 ^(b)	11,650	10,164,625
5.00%, 04/06/23 ^(b)	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 (単位：千)	価額
Turkey (continued)		
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
Ukraine — 2.7%		
Ukraine Government International Bond		
7.38%, 09/25/32 ^(b)	101,156	84,262,948
7.75%, 09/01/21 ^(b)	51,377	50,554,968
7.75%, 09/01/22 ^(b)	48,416	46,963,520
7.75%, 09/01/23 ^(b)	48,365	46,116,027
7.75%, 09/01/24 ^(b)	41,041	38,527,239
7.75%, 09/01/25 ^(b)	46,605	42,818,344
7.75%, 09/01/26 ^(b)	51,051	46,150,104
7.75%, 09/01/27 ^(b)	43,489	38,879,166
9.75%, 11/01/28 ^(b)	6,275	6,196,280
		400,468,596
Uruguay — 2.4%		
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
Venezuela — 0.6%		
Venezuela Government International Bond		
6.00%, 12/09/20 ^{(b)(g)}	11,317	2,744,373
7.00%, 03/31/38 ^{(b)(g)}	22,298	5,351,520
7.65%, 04/21/25 ^{(b)(g)}	19,893	4,873,785
8.25%, 10/13/24 ^{(b)(g)}	39,401	9,948,778
9.00%, 05/07/23 ^{(b)(g)}	26,989	6,747,350
9.25%, 09/15/27 ^(g)	50,131	12,532,750
9.25%, 05/07/28 ^{(b)(g)}	23,020	5,755,000
9.38%, 01/13/34 ^(g)	17,694	5,042,790

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