148185

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（2015年１月30日設定）
運用方針	ファンド・オブ・ファンズ方式により、信託財産の十分な成長をはかることを目的と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。 ・１発行体等あたりの株式等、債券等およびデリバティブ等の当ファンドの純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ10%、合計で20%以内とします。
分配方針	毎年８月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が、信託財産の十分な成長に資することに配慮して分配を行わないことがあります。

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。
※公募株式投資信託は税法上、「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）（１年決算型）

愛称：スマラップN

第５期（決算日：2019年８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）（１年決算型）」は、去る８月13日に第５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。

MUFG
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
お客さま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。
・－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			投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率		
(設定日)	円	円	%	%	百万円
2015年１月30日	10,000	－	－	－	281
１期(2015年８月13日)	10,567	0	5.7	97.2	1,121
２期(2016年８月15日)	9,396	0	△11.1	97.3	2,153
３期(2017年８月14日)	10,490	0	11.6	98.5	1,425
４期(2018年８月13日)	11,115	0	6.0	98.2	2,035
５期(2019年８月13日)	10,889	0	△ 2.0	98.6	2,154

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。
(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		投資信託証券組入比率
		騰落率	
(期　首)	円	%	%
2018年８月13日	11,115	－	98.2
８月末	11,266	1.4	98.2
９月末	11,457	3.1	98.1
10月末	10,688	△3.8	98.8
11月末	10,989	△1.1	98.3
12月末	10,244	△7.8	97.5
2019年１月末	10,568	△4.9	97.1
２月末	11,015	△0.9	97.8
３月末	11,035	△0.7	98.5
４月末	11,260	1.3	97.8
５月末	10,825	△2.6	97.9
６月末	11,010	△0.9	98.5
７月末	11,240	1.1	98.3
(期　末)			
2019年８月13日	10,889	△2.0	98.6

(注) 騰落率は期首比。

運用経過

第５期：2018年８月14日～2019年８月13日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移

第５期首	11,115円
第５期末	10,889円
既払分配金	0円
騰落率	－2.0%

※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、ファンドの購入価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。

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ2.0％の下落となりました。

基準価額の主な変動要因

下落要因

米中貿易摩擦問題に対する懸念の高まりや主要通貨に対する円高の進行などにより国内株式市況が下落したことなどが、基準価額のマイナス要因となりました。

第５期：2018年８月14日～2019年８月13日

投資環境について

▶ 国内株式市況

期を通して見ると、国内株式市況は下落しました。

2018年12月までは世界経済に対する先行き不透明感の高まりや米中貿易摩擦問題に対する懸念の高まりなどを背景に下落する局面が続きました。その後は円安・米ドル高の進行や各国の中央銀行がハト派姿勢を示したことなどから持ち直していたものの、米中貿易摩擦問題に対する懸念の高まりや主要通貨に対する円高の進行などが重石となり、期を通しては下落しました。

▶ 国内債券市況

期を通して見ると、国内の債券利回りは低下しました。

各国の中央銀行がハト派姿勢を示したことなどを背景に、海外先進国の債券利回りが低下したことなどを受けて利回りは低下しました。

▶ 国内リート市況

期を通して見ると、国内リート市況は上昇しました。

国内の債券利回りの低下などを背景に上昇しました。

▶ 先進国株式市況

期を通して見ると、海外先進国株式市況はまちまちな展開となりました。

米国では、2018年12月までは世界経済に対する先行き不透明感の高まりや米中貿易摩擦問題に対する懸念の高まりなどを背景に下落する局面が続きました。その後は各国の中央銀行がハト派姿勢を示したことなどから上昇基調となり、期を通しては上昇しました。欧州では、米中貿易摩擦問題に対する懸念の高まりなどを受け、下落しました。

▶ 先進国債券市況

期を通して見ると、海外先進国の債券利回りは低下しました。

各国の中央銀行がハト派姿勢を示したことや米中貿易摩擦問題に対する懸念の高まりなどから利回りは低下しました。

▶ 先進国リート市況

期を通して見ると、海外先進国リート市況は上昇しました。

2018年12月の世界経済に対する先行き不透明感の高まりなどから下落する局面がみられたものの、その後は、海外先進国の債券利回りの低下などを背景に上昇し、期を通しては上昇しました。

▶新興国株式市況

期を通して見ると、新興国株式市況は下落しました。

各国の中央銀行がハト派姿勢を示したことなどから上昇する場面もありましたが、米中貿易摩擦問題に対する懸念が高まった局面では大きく下落するなど、期を通しては下落しました。

▶新興国債券市況

期を通して見ると、新興国の債券利回りは低下しました。

各国の中央銀行がハト派姿勢を示したことなどを背景に、海外先進国の債券利回りが低下したことなどを受けて利回りは低下しました。

▶為替市況

期を通して見ると、米ドル、ユーロともに円に対して下落しました。

期初から2018年９月下旬頃までは米中貿易摩擦問題に対する懸念が一時和らいだことなどを背景に円に対して上昇しましたが、2018年12月の世界経済に対する先行き不透明感の高まりなどから大きく下落しました。その後は、上昇する局面もありましたが、各国の中央銀行がハト派姿勢を示したことや米中貿易摩擦問題に対する懸念の高まりなどから下落し、期を通しては米ドル、ユーロともに円に対して下落しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

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。

※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	期首 (2018年8月13日) 比率	期末 (2019年8月13日) 比率
国内株式	MUAMインデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）	13.8%	14.9%
	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）	13.8%	15.3%
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）	7.8%	6.5%
	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%	2.2%
	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）	3.3%	2.9%
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）	3.1%	5.5%
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）	20.6%	18.9%
	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%	9.6%
	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%	9.5%
先進国債券	MUAM外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	1.5%	7.2%
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	1.0%	1.0%
	iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF	1.0%	0.9%
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	6.6%	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

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が、信託財産の十分な成長に資することに配慮して、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５期 2018年８月14日～2019年８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	889

（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。）

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。

2018年８月14日～2019年８月13日

１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額（円）	当期 比率（%）	項目の概要
(ａ)信託報酬	178	1.620	(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）	(79)	(0.723)	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）	(95)	(0.864)	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)	(0.032)	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	0.009	(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
（投資信託証券）	(1)	(0.009)	
(ｃ)有価証券取引税	0	0.000	(ｃ)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(ｄ)その他費用	1	0.012	(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）	(0)	(0.001)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（監査費用）	(1)	(0.011)	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	180	1.641	

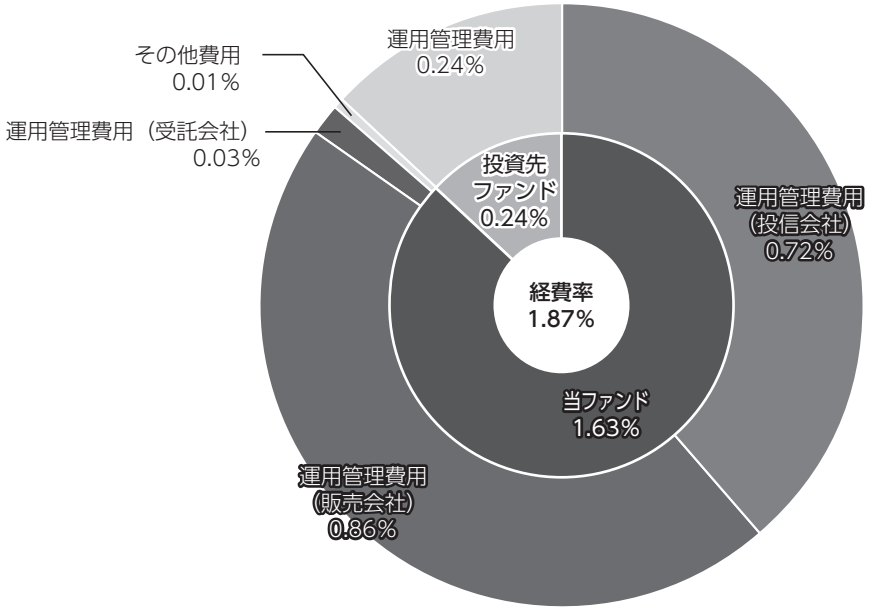
期中の平均基準価額は、10,962円です。

（注）期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）各項目の費用は、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）当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「１万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。
（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。

（参考情報）

■経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した**経費率（年率）は1.87%**です。



経費率（①＋②）	（%）	1.87
①当ファンドの費用の比率	（%）	1.63
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	（%）	0.24

（注）①の費用は、１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
（注）各比率は、年率換算した値です。
（注）投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
（注）①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
（注）①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
（注）前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。
（注）投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、前記には含まれておりません。

○売買及び取引の状況

（2018年８月14日～2019年８月13日）

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内		千口	千円	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）	69,564	124,085	70,788	128,909
	MUAM インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）	77,147	107,857	19,329	27,639
	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）	4,611	4,574	9,555	9,538
	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）	11,029	10,874	21,128	20,451
	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）	66,694	85,441	11,572	15,171
	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）	16,784	21,522	31,388	41,236
	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）	50,718	52,898	61,771	67,102
	国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）	43,508	51,689	12,814	15,631
	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）	3,708	4,331	－	－
	MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	34,363	42,544	52,970	65,381
	MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	105,238	140,079	12,720	16,925
合計		483,369	645,897	304,042	407,986
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	1	117	9	1,028
	ISHARES MSCI EMERGING MARKET	0.7	30	－	－
	ISHARES EDGE MSCI MIN VOL EM	0.67	39	－	－
	小計	2	188	9	1,028

（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８月13日）

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	667	645	96.7	522	514	98.5
為替直物取引	21	4	19.0	116	7	6.0

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）	179千円
うち利害関係人への支払額（B）	138千円
（B）／（A）	76.9%

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

○組入資産の明細

（2019年８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	期首(前期末)	当期末		
	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）	225,070	223,847	407,356	18.9
MUAM インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）	189,074	246,892	321,972	14.9
国内物価連動国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	51,467	46,522	46,374	2.2
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）	69,584	59,485	63,167	2.9
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）	217,021	272,143	329,973	15.3
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）	166,557	151,952	207,780	9.6
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）	196,119	185,065	204,256	9.5
国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）	56,437	87,131	118,785	5.5
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）	43,201	46,910	55,133	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）	128,530	109,923	140,977	6.5
MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	22,863	115,381	155,499	7.2
合計	1,365,928	1,545,255	2,051,277	95.2

（注）比率はスマート・クオリティ・オープン（成長型）（１年決算型）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	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	%
ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	11	2	296	31,277	1.5
ISHARES MSCI EMERGING MARKET	4	4	187	19,809	0.9
ISHARES EDGE MSCI MIN VOL EM	3	3	210	22,240	1.0
合計	18	11	695	73,326	3.4

（注）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注）比率はスマート・クオリティ・オープン（成長型）（１年決算型）の純資産総額に対する比率。

○投資信託財産の構成

（2019年８月13日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	2,051,277	94.0
投資証券	73,326	3.4
コール・ローン等、その他	57,890	2.6
投資信託財産総額	2,182,493	100.0

（注）期末における外貨建純資産（77,470千円）の投資信託財産総額（2,182,493千円）に対する比率は3.5%です。
（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

１アメリカドル＝105.43円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年８月13日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,182,493,434
コール・ローン等	57,888,987
投資信託受益証券(評価額)	2,051,277,540
投資証券(評価額)	73,326,907
(B) 負債	28,434,374
未払解約金	10,962,120
未払信託報酬	17,356,430
未払利息	50
その他未払費用	115,774
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	2,154,059,060
元本	1,978,160,456
次期繰越損益金	175,898,604
(D) 受益権総口数	1,978,160,456口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	10,889円

＜注記事項＞

①期首元本額　1,831,094,878円
　期中追加設定元本額　565,787,647円
　期中一部解約元本額　418,722,069円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.0889円です。

②分配金の計算過程

項　　目	2018年８月14日～2019年８月13日
費用控除後の配当等収益額	－円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	104,698,387円
分配準備積立金額	71,200,217円
当ファンドの分配対象収益額	175,898,604円
１万口当たり収益分配対象額	889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８月14日～2019年８月13日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	8,446,819
受取配当金	8,445,041
受取利息	31,317
支払利息	△ 29,539
(B) 有価証券売買損益	△ 15,117,871
売買益	68,073,059
売買損	△ 83,190,930
(C) 信託報酬等	△ 34,441,934
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	△ 41,112,986
(E) 前期繰越損益金	71,200,217
(F) 追加信託差損益金	145,811,373
(配当等相当額)	(86,995,530)
(売買損益相当額)	(58,815,843)
(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	175,898,604
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	175,898,604
追加信託差損益金	145,811,373
(配当等相当額)	(86,995,530)
(売買損益相当額)	(58,815,843)
分配準備積立金	71,200,217
繰越損益金	△ 41,112,986

(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。

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

［お知らせ］

①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）

②当期において当ファンドの運用経過内の株式等インデックスマザーファンドについて、ベンチマーク等の掲載がある場合、配当込み指数にて記載しています。

③後掲載のマザーファンドは、配当落ち指数から配当込み指数に変更をする前の報告書を掲載している場合があります。

④2014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。

851876

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／株式／インデックス型	
信託期間	2023年８月14日まで（2013年７月11日設定）	
運用方針	東京証券取引所第一部に上場されている株式、ＴＯＰＩＸマザーファンド受益証券および有価証券指数等先物取引等に投資を行い、東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）に連動する投資成果をめざして運用を行います。	
主要運用対象	ベビーファンド	東京証券取引所第一部に上場されている株式を主要投資対象とします。なお、ＴＯＰＩＸマザーファンド受益証券および有価証券指数等先物取引等に投資することがあります。
	マザーファンド	東京証券取引所第一部に上場されている株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 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ＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）

第11期（決算日：2019年２月14日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）」は、去る２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。

MUFG
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
お客さま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。
・－印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額			東証株価指数		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(ＴＯＰＩＸ)	期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
7期(2017年2月14日)	13,097	74	18.0	1,539.12	16.9	96.1	3.7	33,384
8期(2017年8月14日)	13,624	127	5.0	1,599.06	3.9	96.6	3.4	33,492
9期(2018年2月14日)	14,527	107	7.4	1,702.72	6.5	96.7	3.4	41,006
10期(2018年8月14日)	14,622	133	1.6	1,710.95	0.5	96.4	3.8	45,389
11期(2019年2月14日)	13,616	102	△ 6.2	1,589.81	△ 7.1	97.9	2.3	52,334

(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		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	(ＴＯＰＩＸ)	騰落率		
(期首)	円	%		%	%	%
2018年８月14日	14,622	－	1,710.95	－	96.4	3.8
８月末	14,833	1.4	1,735.35	1.4	97.8	2.8
９月末	15,656	7.1	1,817.25	6.2	97.3	2.7
10月末	14,180	△ 3.0	1,646.12	△ 3.8	96.1	3.9
11月末	14,367	△ 1.7	1,667.45	△ 2.5	96.5	3.4
12月末	12,893	△11.8	1,494.09	△12.7	96.4	3.6
2019年１月末	13,525	△ 7.5	1,567.49	△ 8.4	97.1	2.9
(期末) 2019年２月14日	13,718	△ 6.2	1,589.81	△ 7.1	97.9	2.3

(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11期：2018/８/15～2019/２/14）

基準価額の動き	基準価額は期首に比べ6.2%（分配金再投資ベース）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（－7.1%）を0.9%上回りました。

第11期首：14,622円
第11期末：13,616円
（既払分配金　102円）
騰落率　：　－6.2%
（分配金再投資ベース）

・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

下落要因	米国の企業決算への失望や景気後退懸念の台頭等に伴う米国株式の下落等を受けて、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

（第11期：2018/８/15～2019/２/14）

◎国内株式市況
・期首から2018年９月末にかけては、米中貿易摩擦の緩和への期待等を受け、国内株式市況は上昇しました。
・10月上旬から期末にかけては、米国の企業決算への失望や景気後退懸念の台頭等に伴う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

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

＜ＴＯＰＩＸマザーファンド＞
基準価額は期首に比べ6.1%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東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

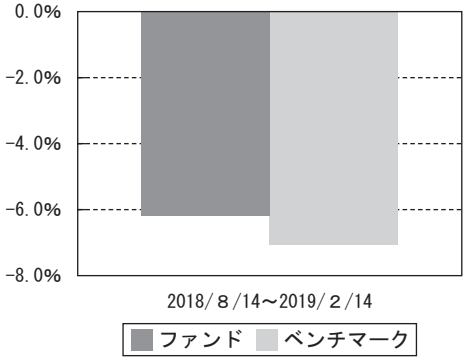
＜ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）＞

ベンチマークとのカイ離は0.9%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。

◎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※　　1.0%
※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7.1%の下落となったため、カイ離は1.0%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※　　1.0%
※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11期 2018年８月15日～2019年２月14日
当期分配金		102
（対基準価額比率）		0.744%
	当期の収益	102
	当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額		6,010

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針

＜ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）＞
・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

＜ＴＯＰＩＸマザーファンド＞
・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2018年８月15日～2019年２月14日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	11	0.076	(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)	(0.049)	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	0.002	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.002)	
(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
（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	11	0.079	
期中の平均基準価額は、14,142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８月15日～2019年２月14日）

株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
国内	上場	千株 8,728 (△1,034)	千円 17,716,774 (－)	千株 3,237	千円 6,681,719

（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 － (1,600)	千円 － (－)	証券 1,600	千円 310

（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 13,498	百万円 13,826	百万円 －	百万円 －

○株式売買比率

（2018年８月15日～2019年２月14日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期	
	ＭＵＡＭ インデックスファンド ＴＯＰＩＸｉ（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	24,398,494千円	151,884,885千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	48,198,607千円	238,257,790千円
(c) 売買高比率（a）／（b）	0.50	0.63

（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８月15日～2019年２月14日）

利害関係人との取引状況

＜ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	17,716	5,132	29.0	6,681	1,554	23.3
新株予約権証券	－	－	－	0.3104	0.3104	100.0
株式先物取引	13,498	13,498	100.0	13,826	13,826	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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	64,834	20,699	31.9	87,050	30,734	35.3
新株予約権証券	－	－	－	1	1	100.0
貸付有価証券(株式)	174,139	174,139	100.0	182,974	182,974	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ＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）＞

種　　類	買　付　額	売　付　額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	339	122	972

＜ＴＯＰＩＸマザーファンド＞

種　　類	買　付　額	売　付　額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	1,218	1,761	4,241

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ＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）＞

種　　類	買　　付　　額
	百万円
株式	39

＜ＴＯＰＩＸマザーファンド＞

種　　類	買　　付　　額
	百万円
株式	167

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）	991千円
うち利害関係人への支払額（B）	897千円
（B）／（A）	90.5%

（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ＭＵＦＧ証券、日立キャピタルです。

○組入資産の明細

（2019年２月14日現在）

国内株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
水産・農林業（0.1%）			
極洋	0.8	1	2,918
日本水産	22.6	30.6	21,909
マルハニチロ	3.8	4.4	15,950
カネコ種苗	0.7	0.9	1,170
サカタのタネ	3	3.7	13,486
ホクト	2	2.6	4,989
ホクリヨウ	0.3	0.4	240
鉱業（0.3%）			
住石ホールディングス	5.2	6.6	660
日鉄鉱業	0.6	0.7	3,188
三井松島ホールディングス	1	1.3	1,856
国際石油開発帝石	97.6	122.9	134,698
石油資源開発	3.2	4.4	9,820
Ｋ＆Ｏエナジーグループ	1.2	1.5	2,253
建設業（2.9%）			
ヒノキヤグループ	0.5	0.6	1,363
ショーボンドホールディングス	1.9	2.2	17,974
ミライト・ホールディングス	6.2	8.6	13,949
タマホーム	1.5	1.5	1,692
サンヨーホームズ	0.4	0.4	330
日本アクア	0.6	0.7	340
ファーストコーポレーション	0.7	0.9	681
ベステラ	0.4	0.6	799
ＴＡＴＥＲＵ	2.9	3.7	984
スペースバリューホールディングス	－	3.7	3,278
ダイセキ環境ソリューション	0.5	0.6	385
第一カッター興業	0.3	0.4	720
安藤・間	16.2	19.6	14,562
東急建設	7.7	9	8,622
コムシスホールディングス	7.1	10.9	30,672
ミサワホーム	1.7	2.4	1,677
ビーアールホールディングス	2	2.5	907
高松コンストラクショングループ	1.3	1.9	5,073
東建コーポレーション	0.7	0.9	5,742
ソネック	0.3	0.3	211
ヤマウラ	0.9	1.2	1,177
大成建設	20	25.2	126,000
大林組	60.2	75.8	78,983
清水建設	61.4	77.3	71,579
飛島建設	18.3	2.2	3,174
長谷工コーポレーション	23.4	31.6	42,881
松井建設	2.2	2.8	2,049
錢高組	0.3	0.3	1,563
鹿島建設	88	59.2	94,128
不動テトラ	15.2	1.7	2,667
大末建設	0.6	0.9	853
鉄建建設	1.2	1.5	4,048
西松建設	4.6	5.4	13,294
三井住友建設	14.5	18.2	12,467
大豊建設	7	1.7	5,346
前田建設工業	14.3	18	20,520
佐田建設	1.3	1.6	579
ナカノフドー建設	1.5	1.9	961
奥村組	3.3	4.2	14,133
東鉄工業	2.4	3	8,847
イチケン	0.4	0.5	970
富士ピー・エス	0.5	0.8	387
淺沼組	7	0.9	2,431
戸田建設	23.3	29.4	20,256
熊谷組	3.1	3.6	11,844
青木あすなろ建設	1.3	1.2	1,214
北野建設	4	0.5	1,557
植木組	0.2	0.3	678
三井ホーム	3	－	－
矢作建設工業	2.7	3.4	2,431
ピーエス三菱	2.4	2.7	1,711
日本ハウスホールディングス	3.8	4.8	2,068

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	7.2	9	140,310
新日本建設	2.4	3	2,955
ＮＩＰＰＯ	4.6	6.7	14,204
東亜道路工業	0.4	0.5	1,525
前田道路	6.3	7.9	17,364
日本道路	0.5	0.7	4,585
東亜建設工業	1.6	2.2	3,531
若築建設	1.1	1.3	1,935
東洋建設	6.3	9.3	3,840
五洋建設	23.9	30	16,920
世紀東急工業	2.7	3.7	2,294
福田組	0.6	0.8	3,280
住友林業	12.8	17.9	25,310
日本基礎技術	2.2	2.6	925
日成ビルド工業	3	－	－
ヤマダ・エスバイエルホーム	9	－	－
巴コーポレーション	2.5	3.1	1,193
大和ハウス工業	59.3	70	233,800
ライト工業	3.9	4.9	7,256
積水ハウス	65.3	77.4	125,155
日特建設	1.7	2.2	1,344
北陸電気工事	1.1	1.2	1,104
ユアテック	2.8	4	3,500
西部電気工業	0.3	－	－
四電工	0.3	0.4	1,064
中電工	2.6	3.3	7,679
関電工	8	11.5	11,695
きんでん	13.3	16.8	30,038
東京エネシス	2.3	2.6	2,587
トーエネック	0.6	0.7	2,285
住友電設	1.6	1.7	3,197
日本電設工業	3.1	4.3	9,696
協和エクシオ	7.2	9.9	27,640
新日本空調	1.5	2.1	4,019
ＮＤＳ	0.3	－	－
九電工	4	5	19,400
三機工業	4.2	5.7	6,612
日揮	17.3	21.8	36,689
中外炉工業	0.6	0.7	1,223

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	1.6	2.3	1,062
太平電業	1.4	1.7	4,046
高砂熱学工業	5.5	6.4	11,430
三晃金属工業	0.2	0.3	879
朝日工業社	0.4	0.5	1,465
明星工業	3.6	4.6	3,266
大氣社	2.5	3.4	10,829
ダイダン	1.3	1.7	4,034
日比谷総合設備	2.2	2.4	4,394
東芝プラントシステム	4.3	5.5	10,873
ＯＳＪＢホールディングス	8.9	11.2	3,147
東洋エンジニアリング	2.4	3	2,157
千代田化工建設	13	18.2	5,405
新興プランテック	3.9	4.5	5,418
食料品（4.3%）			
日本製粉	6	7.5	14,242
日清製粉グループ本社	22	25.6	58,726
日東富士製粉	0.1	0.2	1,230
昭和産業	1.7	2.1	6,180
鳥越製粉	1.6	2	1,540
中部飼料	2.2	2.8	3,040
フィード・ワン	12.1	15.2	2,690
東洋精糖	0.3	0.3	305
日本甜菜製糖	1	1.3	2,286
三井製糖	1.4	1.8	5,232
塩水港精糖	2.1	2.5	555
日新製糖	0.9	1.1	2,264
森永製菓	4.2	5.7	27,160
中村屋	0.5	0.6	2,520
江崎グリコ	5	6.8	38,624
名糖産業	0.9	1.1	1,552
井村屋グループ	0.7	1	2,456
不二家	1	1.3	3,035
山崎製パン	14.7	18.5	40,256
第一屋製パン	0.3	0.4	394
モロゾフ	0.3	0.4	1,952
亀田製菓	1.1	1.4	7,210
寿スピリッツ	1.7	2.4	10,056
カルビー	8.2	10.3	32,033

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	3.6	4.5	15,592
六甲バター	1.3	1.7	3,289
ヤクルト本社	10.5	16.8	121,632
明治ホールディングス	11.9	16	139,040
雪印メグミルク	4.3	5.4	14,531
プリマハム	13	3.2	6,640
日本ハム	7.8	9.8	42,434
林兼産業	0.6	0.7	391
丸大食品	10	2.4	4,536
Ｓ　Ｆｏｏｄｓ	1.3	2	8,020
伊藤ハム米久ホールディングス	11.6	14.6	9,387
サッポロホールディングス	6.6	8.3	19,446
アサヒグループホールディングス	37.7	47.4	219,793
キリンホールディングス	81.3	102.4	273,715
宝ホールディングス	13.5	16.9	20,584
オエノンホールディングス	5.1	6.4	2,406
養命酒製造	0.6	0.7	1,456
コカ・コーラ　ボトラーズジャパンホールデ	13.8	17.3	58,647
サントリー食品インターナショナル	12	15.1	72,631
ダイドーグループホールディングス	0.9	1.3	6,981
伊藤園	6	6.9	35,052
キーコーヒー	1.8	2.2	4,510
ユニカフェ	0.5	0.7	705
ジャパンフーズ	0.3	0.3	372
日清オイリオグループ	2.1	2.9	9,773
不二製油グループ本社	4.9	5.5	20,020
かどや製油	0.2	0.2	997
Ｊ－オイルミルズ	0.9	1.2	4,758
キッコーマン	12.9	14.9	78,970
味の素	41.3	50	82,275
キユーピー	10	12.6	31,726
ハウス食品グループ本社	6.9	8.6	35,862
カゴメ	7.2	9.1	26,572
焼津水産化学工業	0.9	1.1	1,235
アリアケジャパン	1.6	2.1	12,453
ピエトロ	0.2	0.3	492
エバラ食品工業	0.4	0.5	1,064
ニチレイ	8.6	11.8	32,249
東洋水産	9.9	11.6	47,618

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	0.5	0.8	1,312
大冷	0.2	0.3	520
ヨシムラ・フード・ホールディングス	0.4	0.6	378
日清食品ホールディングス	7.1	9.6	72,096
永谷園ホールディングス	2	1.2	2,871
一正蒲鉾	0.7	0.9	922
フジッコ	1.9	2.4	5,491
ロック・フィールド	1.9	2.4	3,864
日本たばこ産業	103.8	130.7	363,607
ケンコーマヨネーズ	1.2	1.3	2,883
わらべや日洋ホールディングス	1.2	1.5	2,847
なとり	1	1.3	2,168
イフジ産業	0.3	0.4	273
ピックルスコーポレーション	0.4	0.5	1,006
北の達人コーポレーション	5.5	8.9	3,738
ユーグレナ	7.2	9.6	5,856
ミヨシ油脂	0.7	0.9	916
理研ビタミン	0.7	1.1	3,905
繊維製品（0.7%）			
片倉工業	2.2	2.7	3,115
グンゼ	1.4	1.5	7,590
東洋紡	6.9	9.4	15,265
ユニチカ	5.5	6.5	3,178
富士紡ホールディングス	1	1.1	3,058
倉敷紡績	19	2.1	4,802
シキボウ	0.9	1.2	1,254
日本毛織	5.8	7.3	6,351
ダイトウボウ	2.8	3.6	291
トーア紡コーポレーション	0.7	0.9	414
ダイドーリミテッド	2.1	2.6	899
帝国繊維	2	2.5	6,530
帝人	15.4	18	33,012
東レ	136.1	171.3	133,802
サカイオーベックス	0.5	0.5	934
住江織物	0.5	0.6	1,511
日本フエルト	1	1.3	583
イチカワ	1	0.3	413
日東製網	0.2	0.3	386
アツギ	1.3	1.8	1,704

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	0.7	0.9	656
セーレン	4.3	5.4	10,200
ソトー	0.7	0.9	873
東海染工	0.3	0.3	300
小松マテーレ	2.9	3.6	2,822
ワコールホールディングス	5.1	6.4	17,849
ホギメディカル	2.4	2.7	10,192
レナウン	5.1	6.4	640
クラウディアホールディングス	0.4	0.5	233
ＴＳＩホールディングス	6.5	8.1	5,524
マツオカコーポレーション	0.4	0.7	2,056
ワールド	－	2.2	4,246
三陽商会	1.1	1.3	2,145
ナイガイ	0.7	0.8	425
オンワードホールディングス	10.9	13.3	8,698
ルックホールディングス	0.6	0.8	1,024
キムラタン	8.6	10.9	261
ゴールドウイン	1.1	2	26,620
デサント	4.3	5.4	13,689
キング	0.9	1.2	696
ヤマトインターナショナル	1.2	1.5	622
パルプ・紙（0.3%）			
特種東海製紙	1	1.4	5,530
王子ホールディングス	79	99.4	65,802
日本製紙	8.4	10.6	21,560
三菱製紙	2.7	3.6	1,947
北越コーポレーション	10.5	14.7	9,025
中越パルプ工業	0.7	0.9	1,208
巴川製紙所	3	0.7	730
大王製紙	7.5	10.8	14,007
阿波製紙	0.5	0.6	263
レンゴー	18.1	22.8	20,679
トーモク	1.1	1.4	2,207
ザ・パック	1.3	1.7	5,457
化学（7.3%）			
クラレ	29.6	37.3	56,696
旭化成	117	157.1	178,072
共和レザー	1.1	1.4	1,041
昭和電工	11.7	14.7	57,550

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
住友化学	138	173.9	97,557
住友精化	0.8	1.1	4,823
日産化学	10.8	13.6	74,256
ラサ工業	0.7	0.8	1,122
クレハ	1.6	2	13,680
多木化学	0.3	0.6	3,288
テイカ	1.4	1.8	3,792
石原産業	3.4	4.2	4,573
片倉コープアグリ	0.5	0.6	682
日東エフシー	1.1	1.4	1,061
日本曹達	13	3.5	9,887
東ソー	27.1	34.1	55,446
トクヤマ	5.4	6.4	18,112
セントラル硝子	3.8	4.8	12,067
東亜合成	11	13.9	17,569
大阪ソーダ	1.9	2.4	6,547
関東電化工業	4.5	5.2	4,815
デンカ	6.9	8.7	29,319
信越化学工業	30.9	38.9	368,772
日本カーバイド工業	0.6	0.7	1,075
堺化学工業	1.3	1.5	3,441
第一稀元素化学工業	1.4	1.8	1,578
エア・ウォーター	15.5	18.1	33,430
大陽日酸	14.5	18.2	28,828
日本化学工業	0.7	0.7	1,638
東邦アセチレン	0.3	0.3	406
日本パーカライジング	9.6	12.1	17,085
高圧ガス工業	2.8	3.5	2,775
チタン工業	0.2	0.3	727
四国化成工業	2.7	3.7	4,884
戸田工業	0.4	0.5	1,080
ステラ　ケミファ	1	1.3	3,820
保土谷化学工業	0.6	0.8	2,278
日本触媒	3	3.7	27,750
大日精化工業	1.4	1.8	5,418
カネカ	25	5.9	26,225
三菱瓦斯化学	15.5	22.7	40,269
三井化学	17.1	20	55,580
ＪＳＲ	18.9	22.2	41,580

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東京応化工業	3	3.8	12,179
大阪有機化学工業	1.6	2	2,294
三菱ケミカルホールディングス	125.7	147.7	120,892
ＫＨネオケム	2.7	3.4	10,023
ダイセル	25.3	34.3	38,107
住友ベークライト	15	3.8	15,998
積水化学工業	38.3	48.3	84,669
日本ゼオン	15.8	19.9	22,984
アイカ工業	5.3	6.6	24,981
宇部興産	9.5	11.2	28,179
積水樹脂	2.9	3.6	7,624
タキロンシーアイ	3.8	4.8	2,928
旭有機材	1.1	1.5	2,430
日立化成	9.3	10.2	20,716
ニチバン	0.9	1.2	2,714
リケンテクノス	4	6	2,778
大倉工業	0.9	1.1	1,914
積水化成品工業	2.4	3.3	3,148
群栄化学工業	0.5	0.6	1,656
タイガースポリマー	0.9	1.2	698
ミライアル	0.6	0.6	707
ダイキアクシス	0.6	0.8	764
ダイキョーニシカワ	3.7	4.7	6,030
竹本容器	0.3	0.8	1,115
森六ホールディングス	0.9	1.2	3,086
日本化薬	12.2	14.1	18,019
カーリットホールディングス	1.7	2.4	1,992
日本精化	1.6	1.8	2,102
扶桑化学工業	1.8	2.2	4,738
トリケミカル研究所	0.4	0.5	2,447
ＡＤＥＫＡ	8.1	10.9	17,886
日油	7.2	8.5	31,407
新日本理化	3	4	736
ハリマ化成グループ	1.5	1.8	1,933
花王	44	54.7	443,945
第一工業製薬	4	0.8	2,382
石原ケミカル	0.4	0.6	1,077
日華化学	0.6	0.7	665
ニイタカ	0.3	0.3	448

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
三洋化成工業	1.2	1.5	8,085
有機合成薬品工業	1.2	1.7	357
大日本塗料	2.1	2.5	2,697
日本ペイントホールディングス	14.5	18.2	72,163
関西ペイント	19.7	24.8	47,020
神東塗料	1.4	1.7	287
中国塗料	5.4	7.3	7,029
日本特殊塗料	1.2	1.7	2,342
藤倉化成	2.4	3	1,764
太陽ホールディングス	1.4	1.8	6,840
ＤＩＣ	7.9	10	33,700
サカタインクス	3.8	4.8	6,124
東洋インキＳＣホールディングス	3.7	4.7	12,060
Ｔ＆Ｋ　ＴＯＫＡ	1.3	1.7	1,701
富士フイルムホールディングス	37.2	46.8	233,625
資生堂	35.6	44.8	321,932
ライオン	25	31.4	68,923
高砂香料工業	1.1	1.6	5,808
マンダム	3.5	5.1	13,652
ミルボン	2.2	2.8	13,930
ファンケル	4.4	10	24,530
コーセー	3	3.8	67,678
コタ	0.9	1.1	1,602
シーズ・ホールディングス	2.2	0.7	4,116
シーボン	0.2	0.3	799
ポーラ・オルビスホールディングス	7.6	9.6	30,768
ノエビアホールディングス	1.1	1.4	7,126
アジュバンコスメジャパン	0.4	0.5	488
エステー	1.3	1.6	2,984
アグロ　カネショウ	0.7	0.9	1,886
コニシ	2.9	4	6,696
長谷川香料	2.1	2.7	4,652
星光ＰＭＣ	1.2	1.5	1,270
小林製薬	5	6.3	54,432
荒川化学工業	1.6	2	2,592
メック	1.2	1.5	1,701
日本高純度化学	0.5	0.6	1,368
タカラバイオ	4.7	5.9	13,605
ＪＣＵ	2.2	2.9	5,301

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
新田ゼラチン	1.2	1.4	936
ＯＡＴアグリオ	0.2	0.3	647
デクセリアルズ	4.6	5.8	4,634
アース製薬	1.3	1.7	8,500
北興化学工業	1.8	2.3	1,221
大成ラミック	0.5	0.7	1,964
クミアイ化学工業	7.4	9.3	6,454
日本農薬	4.3	5.4	2,559
アキレス	1.4	1.6	3,320
有沢製作所	3	3.5	2,880
日東電工	13.5	17	103,887
レック	1.1	2.4	3,945
三光合成	0.9	1.9	701
きもと	3	3.8	703
藤森工業	1.5	2	5,926
前澤化成工業	1.2	1.5	1,588
未来工業	－	1.2	2,871
ウェーブロックホールディングス	0.5	0.5	410
ＪＳＰ	1	1.3	3,300
エフピコ	1.5	1.9	12,198
天馬	1.4	1.6	3,291
信越ポリマー	3.7	4	3,280
東リ	4.5	5.6	1,450
ニフコ	6.6	9	24,804
バルカー	1.5	1.8	4,113
ユニ・チャーム	38	47.8	163,906
医薬品（5.4%）			
協和発酵キリン	22.4	28.3	60,222
武田薬品工業	66	143	641,784
アステラス製薬	176.2	207.9	348,440
大日本住友製薬	13.3	16.7	43,570
塩野義製薬	25.2	29.5	198,358
田辺三菱製薬	21.9	23.6	39,199
わかもと製薬	2.1	2.7	739
あすか製薬	2	2.8	3,371
日本新薬	4.7	5.9	41,005
ビオフェルミン製薬	0.3	0.4	946
中外製薬	18.7	23.5	162,855
科研製薬	3.2	4.1	21,730

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
エーザイ	21.4	27	233,631
ロート製薬	9.8	11.6	34,289
小野薬品工業	42.3	53.3	120,031
久光製薬	5.3	6.7	36,582
持田製薬	1.2	1.7	18,309
参天製薬	33.9	42.8	65,227
扶桑薬品工業	0.6	0.8	1,947
日本ケミファ	0.2	0.3	880
ツムラ	6.4	7	24,780
日医工	4.7	5.8	9,291
キッセイ薬品工業	3.2	4	11,604
生化学工業	3.5	4.4	5,689
栄研化学	2.9	4	9,976
日水製薬	0.8	0.9	1,056
鳥居薬品	1	1.2	2,642
ＪＣＲファーマ	1.3	1.6	9,200
東和薬品	0.9	1.1	9,493
富士製薬工業	1.2	1.5	2,664
沢井製薬	3.6	4.6	26,082
ゼリア新薬工業	3.8	4.5	8,617
第一三共	51.3	64.5	238,134
キョーリン製薬ホールディングス	5	5	11,180
大幸薬品	1	1	1,802
ダイト	1	1.3	3,695
大塚ホールディングス	34.1	43	194,360
大正製薬ホールディングス	4	5	55,950
ペプチドリーム	8.2	11.2	54,544
石油・石炭製品（0.7%）			
日本コークス工業	15.1	19.1	1,890
昭和シェル石油	16.8	16.6	26,560
ニチレキ	2.3	2.9	3,285
ユシロ化学工業	1	1.2	1,513
ビーピー・カストロール	0.6	0.8	1,054
富士石油	4.3	5.5	1,523
ＭＯＲＥＳＣＯ	0.6	0.8	1,278
出光興産	15	19.4	72,944
ＪＸＴＧホールディングス	285.9	379.3	210,132
コスモエネルギーホールディングス	5.2	6.5	15,262

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ゴム製品（0.8%）			
横浜ゴム	10.4	13.1	30,627
ＴＯＹＯ　ＴＩＲＥ	9.2	11.6	17,388
ブリヂストン	55.1	69.3	293,277
住友ゴム工業	16.1	20.3	28,785
藤倉ゴム工業	1.6	2	852
オカモト	6	1.6	9,088
フコク	0.8	1	862
ニッタ	1.9	2.5	9,650
住友理工	3.5	4.4	4,408
三ツ星ベルト	4	3	6,540
バンドー化学	3.4	4.3	4,936
ガラス・土石製品（0.9%）			
日東紡績	2.7	3.4	6,636
ＡＧＣ	18.1	22.3	86,747
日本板硝子	9.1	10.8	10,152
石塚硝子	0.2	0.3	524
日本山村硝子	7	0.9	1,338
日本電気硝子	7.7	9.8	28,527
オハラ	0.7	0.9	1,555
住友大阪セメント	34	4.6	21,551
太平洋セメント	11.3	14.2	53,321
日本ヒューム	1.8	2.3	1,833
日本コンクリート工業	3.9	4.9	1,362
三谷セキサン	0.9	1	2,858
アジアパイルホールディングス	2.3	3.2	1,996
東海カーボン	16.3	20.5	33,025
日本カーボン	0.9	1.1	5,973
東洋炭素	1	1.3	3,263
ノリタケカンパニーリミテド	1	1.4	7,224
ＴＯＴＯ	13.8	17.3	74,217
日本碍子	21.9	27.5	45,292
日本特殊陶業	15.1	19	44,118
ダントーホールディングス	1.5	1.9	220
ＭＡＲＵＷＡ	0.6	0.8	4,904
品川リフラクトリーズ	0.5	0.6	2,037
黒崎播磨	0.4	0.4	2,244
ヨータイ	1.4	2	1,194
イソライト工業	0.9	1.2	698

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東京窯業	2.3	2.9	1,107
ニッカトー	0.8	1	965
フジミインコーポレーテッド	1.6	2	4,754
クニミネ工業	0.5	0.8	663
エーアンドエーマテリアル	0.4	0.4	419
ニチアス	10	6.2	12,462
ニチハ	2.7	3.1	9,408
鉄鋼（1.0%）			
新日鐵住金	79.3	103.6	212,483
神戸製鋼所	32.4	40.8	35,414
中山製鋼所	2.5	3.1	1,457
合同製鐵	1	1.1	1,927
ジェイ　エフ　イー　ホールディングス	47.8	60.2	115,975
日新製鋼	4.9	－	－
東京製鐵	9.5	11.9	10,626
共英製鋼	2	2.5	4,100
大和工業	3.8	4.7	13,841
東京鐵鋼	0.7	0.9	1,018
大阪製鐵	1.2	1.5	2,814
淀川製鋼所	2.6	3	6,600
丸一鋼管	6.3	7.9	25,991
モリ工業	0.6	0.7	1,772
大同特殊鋼	3.1	3.7	16,465
日本高周波鋼業	0.7	0.8	432
日本冶金工業	14.7	18.4	4,324
山陽特殊製鋼	2	2.8	6,571
愛知製鋼	1	1.3	4,543
日立金属	19.1	24	26,040
日本金属	0.4	0.5	616
大平洋金属	1.1	1.5	4,033
新日本電工	10.6	13.4	3,095
栗本鐵工所	0.9	1.1	1,635
虹技	0.3	0.3	407
日本鋳鉄管	2	0.2	170
三菱製鋼	1.3	1.6	2,566
日亜鋼業	2.6	3.3	1,032
日本精線	0.3	0.3	1,002
エンビプロ・ホールディングス	0.4	0.6	297
シンニッタン	2.8	3.5	1,158

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
新家工業	0.4	0.5	807
非鉄金属（0.8%）			
大紀アルミニウム工業所	2.9	3.7	2,271
日本軽金属ホールディングス	51.7	60.8	14,652
三井金属鉱業	4.8	6	15,912
東邦亜鉛	1	1.2	3,726
三菱マテリアル	11.7	14.7	44,614
住友金属鉱山	22.6	30.5	91,454
ＤＯＷＡホールディングス	4.5	5.2	17,810
古河機械金属	2.9	3.7	5,342
エス・サイエンス	8.4	9.9	574
大阪チタニウムテクノロジーズ	1.8	2.6	4,763
東邦チタニウム	3.2	4	3,860
ＵＡＣＪ	2.7	3.4	7,486
ＣＫサンエツ	0.3	0.4	1,045
古河電気工業	5.9	6.4	22,208
住友電気工業	66.2	83.4	127,643
フジクラ	21.4	26.9	13,261
昭和電線ホールディングス	2.2	2.6	1,770
東京特殊電線	0.2	0.3	600
タツタ電線	3.5	4.4	2,261
カナレ電気	0.3	0.4	718
平河ヒューテック	0.9	0.9	1,375
リョービ	2.2	2.7	7,074
アーレスティ	2.2	2.7	1,730
アサヒホールディングス	3	4.2	8,946
金属製品（0.6%）			
稲葉製作所	1	1.3	1,626
宮地エンジニアリンググループ	0.5	0.7	1,410
トーカロ	4.9	5.8	5,446
アルファＣｏ	0.6	0.8	1,057
ＳＵＭＣＯ	19.6	24.6	40,098
川田テクノロジーズ	0.4	0.5	3,430
ＲＳ　Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｉｅｓ	0.3	0.4	1,254
東洋製罐グループホールディングス	11.3	14.2	31,396
ホッカンホールディングス	4	1.1	1,928
コロナ	1	1.2	1,239
横河ブリッジホールディングス	3.3	4.1	7,896
駒井ハルテック	0.4	0.4	758

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	0.2	0.2	537
三和ホールディングス	17	23	29,946
文化シヤッター	5.2	6.6	5,161
三協立山	2.5	3.1	4,386
アルインコ	1.3	1.8	1,746
東洋シヤッター	0.5	0.5	348
ＬＩＸＩＬグループ	26.1	32.9	52,014
日本フイルコン	1.4	1.7	885
ノーリツ	4	5	8,300
長府製作所	1.8	2.3	5,096
リンナイ	3.2	4	29,840
ダイニチ工業	1	1.2	873
日東精工	2.4	3.1	1,661
三洋工業	0.2	0.3	568
岡部	3.6	4.5	3,973
ジーテクト	2	2.5	4,265
中国工業	0.3	0.3	168
東プレ	3.3	4.2	10,138
高周波熱錬	3.4	4.3	3,771
東京製綱	1.3	1.4	1,456
サンコール	1	1.3	841
モリテック　スチール	1.4	1.7	737
パイオラックス	2.6	3.6	8,510
エイチワン	1.7	2.2	2,483
日本発條	17.6	22.2	23,043
中央発條	0.2	0.3	866
アドバネクス	0.3	0.3	482
立川ブラインド工業	0.8	1	1,144
三益半導体工業	1.4	2	3,062
機械（5.0%）			
日本ドライケミカル	0.2	0.6	711
日本製鋼所	5.8	6.8	13,933
三浦工業	7.7	9.6	23,875
タクマ	6	8.1	11,558
ツガミ	5	5	3,700
オークマ	2.1	2.8	16,520
東芝機械	10	2.5	5,595
アマダホールディングス	27.3	34.4	37,943
アイダエンジニアリング	4.5	6.2	5,059

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	0.7	1,194
ＦＵＪＩ	5.3	6.7	9,936
牧野フライス製作所	9	2.6	11,219
オーエスジー	8.7	11	24,783
ダイジェット工業	0.2	0.3	482
旭ダイヤモンド工業	5.3	5.8	4,431
ＤＭＧ森精機	11.2	14.1	21,135
ソディック	3.9	4.9	4,096
ディスコ	2.4	3	50,040
日東工器	1.1	1.2	2,710
日進工具	0.5	0.7	1,752
パンチ工業	1.5	1.5	955
冨士ダイス	0.9	1	665
豊和工業	1	1.2	1,051
ＯＫＫ	0.7	0.9	768
石川製作所	0.5	0.5	587
東洋機械金属	1.4	1.6	956
津田駒工業	0.4	0.5	961
エンシュウ	5	0.6	731
島精機製作所	2.2	3.1	11,377
オプトラン	1.7	2.2	4,899
ＮＣホールディングス	0.6	0.7	339
フリュー	1.3	1.8	1,987
ヤマシンフィルタ	2.7	3.9	2,605
日阪製作所	2.5	2.8	2,438
やまびこ	3.4	4.3	4,725
平田機工	0.7	1.1	7,480
ペガサスミシン製造	1.7	2.1	1,369
マルマエ	－	0.6	423
タツモ	－	0.7	544
ナブテスコ	9.7	12.3	37,515
三井海洋開発	1.9	2.4	7,195
レオン自動機	1.6	2.2	3,379
ＳＭＣ	5.6	6.6	267,234
新川	1.4	1.7	841
ホソカワミクロン	0.6	0.8	3,820
ユニオンツール	0.8	1	3,175
オイレス工業	2.3	3.1	5,893
日精エー・エス・ビー機械	0.5	0.6	2,319

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
サトーホールディングス	2.3	2.7	7,076
技研製作所	1.2	1.6	5,288
日本エアーテック	0.6	0.7	405
カワタ	0.4	0.5	660
日精樹脂工業	1.5	1.9	1,767
オカダアイヨン	0.6	0.8	1,216
ワイエイシイホールディングス	0.6	0.9	629
小松製作所	86.5	102.1	277,660
住友重機械工業	10.3	12.9	47,988
日立建機	8.4	9	24,777
日工	0.5	0.6	1,320
巴工業	0.8	1	2,360
井関農機	1.8	2.3	3,815
ＴＯＷＡ	1.4	1.9	1,335
丸山製作所	0.4	0.5	645
北川鉄工所	0.9	1	2,358
ローツェ	0.9	1	1,743
タカキタ	0.6	0.8	492
クボタ	96.1	120.9	200,089
荏原実業	0.5	0.7	1,462
三菱化工機	0.6	0.8	1,242
月島機械	3.6	4.5	6,255
帝国電機製作所	1.2	1.6	1,873
東京機械製作所	0.7	0.9	358
新東工業	4.2	5.4	5,389
澁谷工業	1.6	2	6,670
アイチ　コーポレーション	3.1	3.9	2,772
小森コーポレーション	4.5	6.1	7,002
鶴見製作所	1.5	1.8	3,241
住友精密工業	3	0.4	1,145
酒井重工業	0.3	0.4	927
荏原製作所	7.9	10	31,300
石井鐵工所	0.3	0.3	534
西島製作所	1.8	2.3	2,159
北越工業	2	2.3	2,707
ダイキン工業	24.5	30.8	374,990
オルガノ	0.6	0.8	2,334
トーヨーカネツ	0.7	0.8	1,861
栗田工業	9.7	12.2	35,880

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
椿本チエイン	11	2.9	11,759
大同工業	0.8	1.1	998
木村化工機	1.5	1.9	731
アネスト岩田	3	3.5	3,535
ダイフク	9.1	12.4	71,796
サムコ	0.5	0.6	570
加藤製作所	0.8	1.2	3,093
油研工業	0.4	0.4	734
タダノ	8.6	10.9	12,644
フジテック	5.5	8.2	9,741
ＣＫＤ	5	6.3	7,068
キトー	1.4	1.7	3,128
平和	5.6	6.3	14,023
理想科学工業	1.8	2	3,606
ＳＡＮＫＹＯ	4.5	5.6	22,400
日本金銭機械	1.6	2.5	2,687
マースグループホールディングス	1.1	1.4	2,979
福島工業	1.1	1.4	5,369
オーイズミ	0.8	0.9	313
ダイコク電機	0.8	1	1,436
竹内製作所	3	3.8	7,550
アマノ	5.5	6.4	15,200
ＪＵＫＩ	2.5	3.1	4,039
サンデンホールディングス	2.2	2.8	2,296
蛇の目ミシン工業	1.6	2.1	980
マックス	2.8	3.5	5,166
グローリー	5.3	6.2	16,256
新晃工業	1.8	2.1	3,202
大和冷機工業	2.6	3.3	3,956
セガサミーホールディングス	17.8	22.4	28,156
日本ピストンリング	0.7	0.8	1,361
リケン	0.8	1	5,080
ＴＰＲ	2	3	7,194
ツバキ・ナカシマ	2.7	3.4	6,065
ホシザキ	5.2	6.6	48,246
大豊工業	1.5	1.8	1,836
日本精工	36.8	46.3	49,124
ＮＴＮ	41.5	48.5	17,023
ジェイテクト	19.1	21.6	30,067
不二越	1.7	2.1	9,187
日本トムソン	5.7	6.7	3,886
ＴＨＫ	11.2	14.1	38,521
ユーシン精機	1.6	1.7	1,751
前澤給装工業	0.7	0.9	1,661
イーグル工業	2.2	2.8	3,684
前澤工業	1.3	1.5	514
日本ピラー工業	1.8	2.3	3,148
キッツ	7.3	9.1	7,998
マキタ	23.4	27.4	108,504
日立造船	14.2	17.9	6,354
三菱重工業	30	37.8	162,086
ＩＨＩ	13.8	17.3	57,263
スター精密	2.9	3.8	6,300
電気機器（13.1%）			
日清紡ホールディングス	10.9	12.5	12,200
イビデン	11	13.8	21,652
コニカミノルタ	41.9	49.3	53,539
ブラザー工業	21.9	29.4	62,680
ミネベアミツミ	33.3	41.9	75,168
日立製作所	430	101.5	349,261
三菱電機	179.1	225.5	322,465
富士電機	54	14.6	49,494
東洋電機製造	0.7	0.9	1,148
安川電機	20.8	26.1	82,215
シンフォニアテクノロジー	12	3.1	4,293
明電舎	15	4.5	7,465
オリジン電気	0.5	0.6	1,348
山洋電気	0.9	1.1	4,482
デンヨー	1.7	2.1	2,952
東芝テック	13	2.8	8,131
芝浦メカトロニクス	3	0.4	1,424
マブチモーター	5	6.2	24,924
日本電産	21.6	27.1	361,514
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	0.7	1.2	2,168
トレックス・セミコンダクター	0.5	0.8	920
東光高岳	0.9	1.1	1,576
ダブル・スコープ	2.6	3.3	3,999
宮越ホールディングス	0.7	0.8	784

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ダイヘン	10	2.5	7,037
田淵電機	2.5	3.1	387
ヤーマン	2.6	3.3	4,316
ＪＶＣケンウッド	13.3	17.2	4,644
ミマキエンジニアリング	1.6	2	1,544
第一精工	0.7	0.9	1,065
日新電機	4.2	5.3	5,284
大崎電気工業	3.8	4.5	3,136
オムロン	19	24	115,800
日東工業	2.9	3.6	8,028
ＩＤＥＣ	2.2	3	6,087
正興電機製作所	－	0.4	336
不二電機工業	0.2	0.2	260
ジーエス・ユアサ　コーポレーション	32	8.1	18,038
サクサホールディングス	0.5	0.6	1,072
メルコホールディングス	0.9	0.9	3,622
テクノメディカ	0.4	0.5	1,042
日本電気	23.2	29.2	110,230
富士通	184	21.7	168,370
沖電気工業	7.3	9.8	12,465
岩崎通信機	0.8	1.1	875
電気興業	1	1.2	3,166
サンケン電気	10	2.6	5,844
ナカヨ	0.3	0.4	541
アイホン	1	1.3	2,265
ルネサスエレクトロニクス	18.6	23.4	16,918
セイコーエプソン	26.7	28	46,788
ワコム	13.9	16.3	7,579
アルバック	4.1	4.5	13,837
アクセル	0.7	0.9	457
ＥＩＺＯ	1.6	2.1	9,901
ジャパンディスプレイ	36.8	53.3	3,944
日本信号	4.9	5.7	5,631
京三製作所	4.2	4.8	1,977
能美防災	2.4	3	5,859
ホーチキ	1.3	1.4	1,513
星和電機	0.6	0.9	370
エレコム	1.6	2.1	6,993
パナソニック	204.7	257.6	268,676

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
シャープ	16.6	22.4	27,955
アンリツ	13.1	14.5	32,291
富士通ゼネラル	5.5	6.9	10,287
ソニー	120	151.3	762,249
ＴＤＫ	9.4	11.8	103,486
帝国通信工業	0.8	1	1,194
タムラ製作所	6.9	8.7	5,411
アルプスアルパイン	15.4	23.5	55,742
池上通信機	6	0.7	897
パイオニア	29.8	37.6	2,444
日本電波工業	1.6	2	748
鈴木	0.9	1.2	802
日本トリム	0.4	0.4	2,196
ローランド　ディー．ジー．	0.9	1.2	2,604
フォスター電機	2.1	2.6	4,318
クラリオン	9	1.8	4,494
ＳＭＫ	5	0.6	1,597
ヨコオ	1.2	1.6	2,556
ティアック	13	1.6	323
ホシデン	4.5	6.6	6,052
ヒロセ電機	2.9	3.2	38,080
日本航空電子工業	5	5.2	7,560
ＴＯＡ	1.9	2.4	2,443
マクセルホールディングス	3.6	4.9	8,070
古野電気	2.1	2.9	2,720
ユニデンホールディングス	5	0.7	1,593
アルパイン	4.3	－	－
スミダコーポレーション	1.5	1.9	2,893
アイコム	1	1.2	2,538
リオン	0.8	1	1,878
本多通信工業	1.4	1.9	1,058
船井電機	1.8	2.3	1,591
横河電機	17.9	22.6	46,985
新電元工業	0.6	0.8	3,696
アズビル	5.4	14.6	35,273
東亜ディーケーケー	0.9	1.1	889
日本光電工業	7.4	9.9	33,957
チノー	0.6	0.8	1,030
共和電業	1.9	2.4	888

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本電子材料	0.7	0.9	648
堀場製作所	3.5	4.5	27,495
アドバンテスト	10	15.4	41,610
小野測器	0.8	1.1	671
エスペック	1.6	2	4,080
キーエンス	8.8	11.1	693,195
日置電機	0.9	1.2	5,376
シスメックス	14	17.6	121,017
日本マイクロニクス	2.9	3.6	3,052
メガチップス	1.4	1.8	3,925
ＯＢＡＲＡ　ＧＲＯＵＰ	1	1.3	5,239
澤藤電機	0.2	0.3	483
原田工業	－	0.7	652
コーセル	2.5	2.9	3,445
イリソ電子工業	1.5	2.1	10,017
新日本無線	1.1	－	－
オプテックスグループ	3.1	4	8,080
千代田インテグレ	0.8	0.9	1,754
アイ・オー・データ機器	0.7	0.8	952
レーザーテック	3.7	4.6	20,286
スタンレー電気	13.7	15.9	51,516
岩崎電気	0.7	0.9	1,208
ウシオ電機	10.9	13.7	17,974
岡谷電機産業	1.3	1.6	598
ヘリオス　テクノ　ホールディング	1.5	2.1	1,453
エノモト	－	0.5	445
日本セラミック	1.8	2.3	6,200
遠藤照明	0.9	1.1	798
古河電池	1.3	1.6	1,169
双信電機	0.8	1.1	400
山一電機	1.3	1.6	2,019
図研	1.2	1.5	2,430
日本電子	7	4.4	8,338
カシオ計算機	14.4	19.9	30,327
ファナック	17	21.4	405,637
日本シイエムケイ	3.2	5.7	4,166
エンプラス	0.8	1	3,115
大真空	0.7	0.8	719
ローム	8	10.9	85,347

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
浜松ホトニクス	12.8	16.2	65,853
三井ハイテック	2.4	2.5	2,547
新光電気工業	6.8	7.6	6,536
京セラ	29.4	34.4	210,872
太陽誘電	8	10	24,160
村田製作所	18.8	23.7	413,446
ユーシン	2.7	3.3	3,243
双葉電子工業	2.9	3.7	6,486
北陸電気工業	0.7	0.8	850
ニチコン	5.6	7.1	6,972
日本ケミコン	1.5	1.6	3,576
ＫＯＡ	2.5	3.4	5,616
市光工業	2.7	3.4	2,067
小糸製作所	10.7	13.5	89,100
ミツバ	3.3	4.1	2,714
ＳＣＲＥＥＮホールディングス	3.4	3.9	19,012
キヤノン電子	1.6	2.1	3,906
キヤノン	96.4	121.4	388,722
リコー	53.9	67.8	75,393
象印マホービン	3.3	4.2	5,065
ＭＵＴＯＨホールディングス	0.2	0.3	550
東京エレクトロン	11.9	15	241,725
輸送用機器（8.1%）			
トヨタ紡織	5.2	7.9	14,077
芦森工業	0.4	0.5	841
ユニプレス	3.5	4.4	8,976
豊田自動織機	14.5	18.3	100,833
モリタホールディングス	2.9	3.9	6,934
三櫻工業	2.3	2.9	1,589
デンソー	39.7	49.7	236,572
東海理化電機製作所	4.7	5.9	11,363
三井Ｅ＆Ｓホールディングス	6.5	8.1	9,501
川崎重工業	13.9	17.5	49,140
名村造船所	5.4	6.8	2,971
サノヤスホールディングス	2.2	3	549
日本車輌製造	7	0.8	2,071
三菱ロジスネクスト	2.1	2.7	3,688
近畿車輛	0.3	0.3	593
日産自動車	211.3	266	251,104

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
いすゞ自動車	51.9	71.3	109,089
トヨタ自動車	217.8	251.3	1,663,103
日野自動車	25.6	28.2	28,679
三菱自動車工業	66.3	83.5	53,273
エフテック	1.1	1.6	1,614
レシップホールディングス	0.6	0.8	584
ＧＭＢ	0.3	0.4	362
ファルテック	0.3	0.4	338
武蔵精密工業	1.9	5.5	8,349
日産車体	7	4.4	4,180
新明和工業	7.8	10.1	14,756
極東開発工業	3.3	4.5	6,781
日信工業	3.6	4.1	6,379
トピー工業	1.5	1.9	4,533
ティラド	0.6	0.8	1,829
曙ブレーキ工業	8.3	12.4	2,108
タチエス	3	3.8	6,083
ＮＯＫ	9.6	12.1	21,852
フタバ産業	5.5	6.3	3,704
ＫＹＢ	1.9	2.3	6,771
大同メタル工業	2.3	3.7	2,934
プレス工業	9.5	11.2	6,686
ミクニ	2.3	2.9	1,435
太平洋工業	3.7	4.7	7,792
ケーヒン	4.1	5.2	10,041
河西工業	2.2	2.8	2,455
アイシン精機	14.8	18.6	81,654
マツダ	56.2	70.8	91,792
今仙電機製作所	1.7	2.1	2,135
本田技研工業	161.2	190.2	578,398
スズキ	35.5	41.3	231,651
ＳＵＢＡＲＵ	55.6	70	194,530
安永	0.9	1.1	1,554
ヤマハ発動機	25.3	31.8	70,659
ショーワ	4.7	5.3	8,236
ＴＢＫ	2.1	2.7	1,093
エクセディ	2.2	3.1	8,335
豊田合成	6.5	7.3	17,709
愛三工業	3.2	3.5	2,572

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
盟和産業	0.3	0.3	316
日本プラスト	1	1.8	1,481
ヨロズ	1.8	2.1	3,391
エフ・シー・シー	2.9	4.1	10,709
シマノ	7.2	9.1	155,792
テイ・エス　テック	4.2	5.2	17,082
ジャムコ	0.9	1.1	2,758
精密機器（2.0%）			
テルモ	27.5	31.9	210,763
クリエートメディック	0.6	0.7	688
日機装	5.8	7.3	7,526
島津製作所	21.4	29	81,345
ＪＭＳ	1.7	2.1	1,371
クボテック	0.4	0.5	189
長野計器	1.4	1.8	1,425
ブイ・テクノロジー	0.4	0.5	7,400
東京計器	1.1	1.4	1,465
愛知時計電機	0.2	0.3	1,147
インターアクション	1	1.1	2,425
オーバル	1.7	2.2	543
東京精密	3.2	4.1	12,812
マニー	2.2	2.7	13,365
ニコン	31.2	39.3	68,185
トプコン	9.6	12.1	18,392
オリンパス	26.7	33.6	162,792
理研計器	1.7	2	4,502
タムロン	1.6	2	4,064
ＨＯＹＡ	36.1	45.4	304,134
シード	0.8	1	1,301
ノーリツ鋼機	1.8	1.8	3,835
エー・アンド・デイ	1.6	2.1	1,530
朝日インテック	－	9.6	51,072
シチズン時計	21.4	24.7	15,437
リズム時計工業	0.6	0.8	1,346
大研医器	1.6	1.8	1,056
メニコン	2.5	3.1	8,993
シンシア	0.3	0.3	145
松風	0.9	1.1	1,383
セイコーホールディングス	2.8	3.5	8,316

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ニプロ	12.4	15.6	23,290
その他製品（2.0%）			
中本パックス	0.5	0.6	988
スノーピーク	0.6	0.9	1,144
パラマウントベッドホールディングス	1.9	2.6	12,844
トランザクション	1	1.2	835
ＳＨＯ－ＢＩ	0.5	0.7	246
ニホンフラッシュ	0.8	1	2,035
前田工繊	2	2.5	7,185
永大産業	2.3	2.9	1,247
アートネイチャー	1.9	2.4	1,497
バンダイナムコホールディングス	18.5	23.3	112,888
アイフィスジャパン	0.4	0.5	287
共立印刷	3	3.7	839
ＳＨＯＥＩ	0.9	1.1	4,559
フランスベッドホールディングス	2.1	3.2	2,784
パイロットコーポレーション	3.1	3.9	20,514
萩原工業	1	1.3	2,191
トッパン・フォームズ	3.8	4.8	4,464
フジシールインターナショナル	4	5.1	21,420
タカラトミー	7.5	9.4	10,913
廣済堂	1.7	2.1	1,488
エステールホールディングス	0.5	0.6	398
アーク	9.1	8.6	791
タカノ	0.8	0.9	756
プロネクサス	1.5	1.9	2,300
ホクシン	1.3	1.4	191
ウッドワン	0.6	0.8	892
大建工業	1.4	1.7	3,279
凸版印刷	51	31.8	55,300
大日本印刷	23.4	31.8	80,708
図書印刷	1.2	2.1	1,969
共同印刷	0.6	0.7	1,721
ＮＩＳＳＨＡ	3.7	4.6	6,941
光村印刷	0.2	0.2	414
宝印刷	0.9	1.1	1,801
アシックス	17.8	22.4	35,145
ツツミ	0.6	0.7	1,389
小松ウオール工業	0.6	0.7	1,317

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ヤマハ	11.7	13.4	70,082
河合楽器製作所	0.6	0.7	2,184
クリナップ	1.7	2.1	1,270
ピジョン	10.8	13.6	62,288
兼松サステック	0.1	0.1	157
キングジム	1.5	1.9	1,527
リンテック	4.3	5.4	13,548
イトーキ	3.8	4.2	2,511
任天堂	11	13.9	414,359
三菱鉛筆	2.9	3.7	8,765
タカラスタンダード	3.7	4.7	8,013
コクヨ	8.6	10.8	17,852
ナカバヤシ	1.8	2.2	1,150
グローブライド	0.8	1.1	3,184
オカムラ	6.3	7.9	10,301
美津濃	1.8	2.2	5,590
電気・ガス業（1.9%）			
東京電力ホールディングス	143	180	117,540
中部電力	54.8	69	116,679
関西電力	73.1	92	143,612
中国電力	24.8	31.2	45,583
北陸電力	17.5	22.1	19,271
東北電力	42	52.8	74,976
四国電力	16.1	20.3	28,359
九州電力	39.6	46.5	61,101
北海道電力	18	21.1	16,584
沖縄電力	3.6	4.2	8,622
電源開発	14.3	17.9	49,636
エフオン	1.1	1.1	946
イーレックス	2.8	3.9	3,151
レノバ	0.9	2.8	2,962
東京瓦斯	38.2	44.2	131,605
大阪瓦斯	34.8	43.8	96,141
東邦瓦斯	8.9	11.2	53,032
北海道瓦斯	5	1.2	1,750
広島ガス	3.7	4.6	1,587
西部瓦斯	2.2	2.5	6,172
静岡ガス	5.5	6.9	6,196
メタウォーター	1	1.1	3,355

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（4.7%）			
ＳＢＳホールディングス	1.8	2.2	4,083
東武鉄道	18.9	23.8	72,709
相鉄ホールディングス	5.7	7.7	24,986
東京急行電鉄	48.7	61.3	111,995
京浜急行電鉄	24.5	30.9	55,063
小田急電鉄	26.6	36.1	87,037
京王電鉄	10	12.6	77,490
京成電鉄	12.5	16.9	60,840
富士急行	2.4	3.1	11,950
新京成電鉄	0.5	0.6	1,236
東日本旅客鉄道	32.2	40.1	410,022
西日本旅客鉄道	16.2	20.2	161,135
東海旅客鉄道	16	20.2	479,851
西武ホールディングス	22.8	28.7	55,936
鴻池運輸	2.5	3.6	6,393
西日本鉄道	5	6.3	16,726
ハマキョウレックス	1.3	1.7	6,834
サカイ引越センター	0.9	1.2	7,776
近鉄グループホールディングス	17	21.4	102,078
阪急阪神ホールディングス	22.6	28.5	112,575
南海電気鉄道	8	9.5	27,749
京阪ホールディングス	7.6	9.5	42,607
神戸電鉄	0.4	0.6	2,343
名古屋鉄道	13.6	17.1	51,094
山陽電気鉄道	1.3	1.6	3,363
日本通運	6.7	8.4	55,104
ヤマトホールディングス	29.7	37.4	109,301
山九	4.4	5.9	31,742
丸運	1	1.2	364
丸全昭和運輸	6	1.7	4,671
センコーグループホールディングス	10.2	11.8	10,643
トナミホールディングス	0.4	0.5	3,225
ニッコンホールディングス	6.5	8.1	22,275
日本石油輸送	0.2	0.3	865
福山通運	2.5	2.7	11,745
セイノーホールディングス	12.7	16	24,544
エスライン	0.5	0.6	672
神奈川中央交通	0.4	0.5	1,845

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日立物流	3.7	4.7	14,852
丸和運輸機関	0.9	1.1	3,762
Ｃ＆Ｆロジホールディングス	1.9	2.2	2,717
九州旅客鉄道	14.2	17.9	65,156
ＳＧホールディングス	16	20.2	60,701
海運業（0.2%）			
日本郵船	14.2	17.9	31,862
商船三井	10.7	12.7	32,766
川崎汽船	7.8	6.6	10,315
ＮＳユナイテッド海運	0.8	1.2	3,142
明治海運	1.8	2.3	788
飯野海運	8.6	10.1	3,989
共栄タンカー	0.1	0.2	296
乾汽船	1.3	1.9	1,347
空運業（0.6%）			
日本航空	31.1	39.1	157,729
ＡＮＡホールディングス	33	39	158,145
パスコ	2	0.4	348
倉庫・運輸関連業（0.2%）			
トランコム	0.5	0.6	4,092
日新	1.5	1.8	3,454
三菱倉庫	5.9	7.4	19,484
三井倉庫ホールディングス	10	2.6	5,116
住友倉庫	12	8	11,320
澁澤倉庫	0.9	1.2	1,914
東陽倉庫	3.1	3.9	1,224
日本トランスシティ	4.1	4.7	2,025
ケイヒン	0.3	0.4	549
中央倉庫	1	1.3	1,324
川西倉庫	0.3	0.4	476
安田倉庫	1.5	1.8	1,630
ファイズ	—	0.3	251
東洋埠頭	0.5	0.7	1,014
宇徳	1.4	1.8	968
上組	10.5	13.2	33,264
サンリツ	0.4	0.5	345
キムラユニティー	0.5	0.6	674
キユーソー流通システム	0.4	0.5	1,012
近鉄エクスプレス	3.2	4	7,080

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東海運	1	1.2	333
エーアイテイー	1.2	1.4	1,470
内外トランスライン	0.5	0.7	1,026
日本コンセプト	0.5	0.6	612
情報・通信業（8.5%）			
ＮＥＣネッツエスアイ	1.9	2.4	6,012
クロスキャット	－	0.4	395
システナ	5.6	7.9	8,784
デジタルアーツ	0.9	1.2	10,224
新日鉄住金ソリューションズ	2.6	3.3	10,015
キューブシステム	1	1.2	1,044
エイジア	0.4	0.4	507
コア	0.7	0.9	1,192
ソリトンシステムズ	1	1.2	1,056
ソフトクリエイトホールディングス	0.8	1	1,473
ＴＩＳ	5.9	7.4	38,480
ネオス	0.5	0.8	803
電算システム	0.7	0.8	1,920
グリー	9.4	15.3	7,038
コーエーテクモホールディングス	3	4.5	8,302
三菱総合研究所	0.7	0.9	2,938
ボルテージ	0.3	0.4	231
電算	0.2	0.2	432
ＡＧＳ	1	1.2	816
ファインデックス	1.5	1.9	1,236
ヒト・コミュニケーションズ	0.4	0.5	823
ブレインパッド	0.4	0.4	2,244
ＫＬａｂ	3.1	4	3,388
ポールトゥウィン・ピットクルーホールディ	1.3	2.9	2,583
イーブックイニシアティブジャパン	0.3	0.4	616
ネクソン	44.6	56.4	94,470
アイスタイル	4.5	5.7	3,727
エムアップ	0.6	0.8	1,442
エイチーム	1.1	1.4	2,626
テクノスジャパン	1.6	1.9	1,474
ｅｎｉｓｈ	0.6	0.8	358
コロプラ	5	6.3	4,416
オルトプラス	1.1	1.4	483
ブロードリーフ	8.7	11	6,721

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
クロス・マーケティンググループ	0.5	0.6	219
デジタルハーツホールディングス	0.9	1	1,346
メディアドゥホールディングス	0.6	0.7	1,638
じげん	1.9	2.3	1,582
ブイキューブ	0.9	1.2	457
サイバーリンクス	0.3	0.3	304
ディー・エル・イー	1.1	1.6	232
フィックスターズ	1.7	2.1	2,746
ＣＡＲＴＡ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	0.9	1.2	1,264
オプティム	0.3	0.5	2,305
セレス	0.6	0.7	1,039
ベリサーブ	0.2	0.2	1,336
ティーガイア	1.8	2.2	4,400
セック	0.2	0.4	1,482
日本アジアグループ	1.9	2.3	823
豆蔵ホールディングス	1.3	1.5	1,564
テクマトリックス	1	1.6	2,963
プロシップ	0.3	0.6	817
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	42.4	53.3	16,203
ＧＭＯペイメントゲートウェイ	1.4	3.6	22,572
ザッパラス	0.8	1.1	408
システムリサーチ	0.2	0.3	912
インターネットイニシアティブ	2.9	3.6	9,244
さくらインターネット	2.1	2.6	1,248
ヴィンクス	0.5	0.7	835
ＧＭＯクラウド	0.4	0.5	1,710
ＳＲＡホールディングス	0.9	1.2	3,279
Ｍｉｎｏｒｉソリューションズ	0.3	0.4	637
システムインテグレータ	0.2	0.6	487
朝日ネット	1.6	1.8	921
ｅＢＡＳＥ	0.5	0.7	1,210
アバント	0.5	0.8	1,140
アドソル日進	0.7	0.8	1,302
フリービット	1.2	1.3	1,244
コムチュア	0.9	1.2	3,636
サイバーコム	0.3	0.4	990
アステリア	0.9	1.1	907
マークラインズ	0.6	0.8	1,100
メディカル・データ・ビジョン	1.6	2	2,030

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ｇｕｍｉ	2	2.8	1,752
ショーケース・ティービー	0.4	0.5	348
モバイルファクトリー	0.5	0.6	893
テラスカイ	－	0.1	355
デジタル・インフォメーション・テクノロジ	0.8	1	1,391
ＰＣＩホールディングス	0.3	0.4	898
パイプドHD	0.3	0.3	246
アイビーシー	0.3	0.4	483
ネオジャパン	0.4	0.4	417
ＰＲ　ＴＩＭＥＳ	－	0.1	243
ランドコンピュータ	0.2	0.3	331
ダブルスタンダード	－	0.1	449
オープンドア	0.7	1.1	3,487
マイネット	0.6	0.7	1,242
アカツキ	0.5	0.8	4,440
ベネフィットジャパン	0.1	0.1	80
Ｕｂｉｃｏｍホールディングス	0.3	0.4	506
ＬＩＮＥ	5.3	6.7	27,704
カナミックネットワーク	－	0.3	573
ノムラシステムコーポレーション	0.1	0.2	139
チェンジ	－	0.3	1,320
シンクロ・フード	0.6	0.9	632
オークネット	0.9	1.2	1,149
ＡＯＩ　ＴＹＯ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	1.9	2.4	1,982
マクロミル	2.2	3.9	5,268
ビーグリー	0.3	0.4	365
オロ	0.2	0.2	946
ソルクシーズ	0.7	0.9	579
フェイス	0.6	0.9	693
ハイマックス	0.2	0.3	543
野村総合研究所	11.2	14.1	61,899
サイバネットシステム	1.4	1.8	1,089
ＣＥホールディングス	0.5	0.6	429
日本システム技術	0.3	0.4	600
インテージホールディングス	2.1	2.8	2,385
東邦システムサイエンス	0.6	0.7	647
ソースネクスト	2.5	8.6	4,704
インフォコム	－	0.9	3,514
ＦＩＧ	1.6	2	676

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アルテリア・ネットワークス	－	1.8	2,250
フォーカスシステムズ	1	1.5	1,516
クレスコ	0.4	0.7	2,530
フジ・メディア・ホールディングス	18.2	23	36,777
オービック	5.5	7.7	80,773
ジャストシステム	2.9	3.1	7,908
ＴＤＣソフト	0.8	1.9	1,668
ヤフー	126.8	144.3	45,743
トレンドマイクロ	9.4	11.8	66,080
インフォメーション・ディベロプメント	0.6	0.6	851
日本オラクル	2.8	4.5	37,800
アルファシステムズ	0.6	0.7	1,859
フューチャー	2.4	3	5,160
ＣＡＣ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	1.3	1.6	1,528
ソフトバンク・テクノロジー	0.7	0.9	1,897
トーセ	0.5	0.6	483
オービックビジネスコンサルタント	0.9	2.3	9,798
伊藤忠テクノソリューションズ	8	10.1	26,633
アイティフォー	2.1	2.7	2,173
東計電算	0.3	0.3	901
エックスネット	0.3	0.4	339
大塚商会	9.5	12	48,840
サイボウズ	2.1	2.6	1,643
ソフトブレーン	1.4	1.7	848
電通国際情報サービス	1.1	1.4	5,012
デジタルガレージ	3.2	4.3	12,207
ＥＭシステムズ	1.2	1.8	2,307
ウェザーニューズ	0.6	0.7	2,090
ＣＩＪ	1.4	1.7	1,416
東洋ビジネスエンジニアリング	0.2	0.2	385
日本エンタープライズ	1.8	2.3	409
WOWOW	0.8	1.1	3,208
スカラ	1.4	1.5	1,140
ＩＭＡＧＩＣＡ　ＧＲＯＵＰ	1.5	1.9	974
ネットワンシステムズ	7.2	7.8	20,381
システムソフト	4.2	5.2	504
アルゴグラフィックス	0.8	0.9	4,266
マーベラス	3	3.4	3,155
エイベックス	3.3	3.8	5,388

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本ユニシス	4.9	6.9	19,947
兼松エレクトロニクス	1.1	1.2	3,936
東京放送ホールディングス	9.7	14.7	28,826
日本テレビホールディングス	16.1	20.3	35,342
朝日放送グループホールディングス	1.7	2.2	1,656
テレビ朝日ホールディングス	4.8	6.1	12,163
スカパーＪＳＡＴホールディングス	13.4	16.9	8,635
テレビ東京ホールディングス	1.4	1.8	4,449
日本ＢＳ放送	0.6	0.7	744
ビジョン	0.5	0.7	3,248
スマートバリュー	－	0.5	401
ＵＳＥＮ－ＮＥＸＴ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	0.7	0.8	750
ワイヤレスゲート	0.8	1	454
コネクシオ	1.2	1.6	2,209
日本通信	15.9	19.1	2,349
クロップス	0.4	0.4	274
日本電信電話	126.2	151.4	698,711
ＫＤＤＩ	154.9	195	525,037
ソフトバンク	－	176.1	226,288
光通信	2.1	2.6	51,064
ＮＴＴドコモ	126.2	158.9	409,723
エムティーアイ	2	2.6	1,606
ＧＭＯインターネット	6.4	8.1	13,851
アイドママーケティングコミュニケーション	0.4	0.5	259
カドカワ	5.1	6.5	7,436
学研ホールディングス	0.6	0.7	2,978
ゼンリン	3.2	4.4	13,006
昭文社	0.8	1	487
インプレスホールディングス	1.5	1.8	288
アイネット	1	1.3	1,794
松竹	1.2	1.5	16,545
東宝	11.6	14.6	57,232
東映	0.7	0.9	12,051
エヌ・ティ・ティ・データ	54.6	58.9	71,622
ピー・シー・エー	0.3	0.3	596
ビジネスブレイン太田昭和	0.3	0.4	800
ＤＴＳ	1.8	2.5	10,187
スクウェア・エニックス・ホールディングス	8.2	10.3	34,144
シーイーシー	2.1	2.4	5,474

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
カプコン	7.5	9.5	21,897
アイ・エス・ビー	0.3	0.4	880
ジャステック	1	1.3	1,250
ＳＣＳＫ	4.1	5.8	27,927
日本システムウエア	0.6	0.7	1,426
アイネス	2.2	2.8	3,637
ＴＫＣ	1.5	1.9	7,334
富士ソフト	2.6	3.3	14,833
ＮＳＤ	2.9	3.6	8,722
コナミホールディングス	7.2	9	40,230
福井コンピュータホールディングス	0.5	0.7	1,344
ＪＢＣＣホールディングス	1.4	1.7	2,927
ミロク情報サービス	1.5	2.2	5,946
ソフトバンクグループ	79.6	92.5	999,462
卸売業（5.0%）			
ホウスイ	0.1	0.2	178
高千穂交易	0.7	0.9	896
伊藤忠食品	0.4	0.5	2,415
エレマテック	0.8	1	1,823
ＪＡＬＵＸ	0.5	0.6	1,519
あらた	0.9	1.2	5,226
トーメンデバイス	0.3	0.3	724
東京エレクトロン　デバイス	0.6	0.8	1,487
フィールズ	1.4	1.9	1,343
双日	104.4	122.7	52,270
アルフレッサ　ホールディングス	19.6	24.7	74,050
横浜冷凍	4.6	5.8	5,214
神栄	0.2	0.3	228
ラサ商事	0.8	1.2	1,022
ラクーンホールディングス	1	1.1	749
アルコニックス	1.9	2.4	2,592
神戸物産	1.3	3.4	12,121
ペッパーフードサービス	1.4	－	－
あい　ホールディングス	2.8	3.2	6,496
ディーブイエックス	0.6	0.9	991
ダイワボウホールディングス	1.5	2	12,280
マクニカ・富士エレホールディングス	3.4	6.2	9,727
ラクト・ジャパン	0.4	0.5	4,100
バイタルケーエスケー・ホールディングス	3.3	4.2	4,653

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
八洲電機	1.4	1.7	1,390
メディアスホールディングス	1	1.3	929
ＵＫＣホールディングス	1.1	1.4	2,844
ジューテックホールディングス	0.4	0.5	506
大光	0.4	0.7	434
ＯＣＨＩホールディングス	0.5	0.6	705
ＴＯＫＡＩホールディングス	9.3	11.7	10,565
黒谷	－	0.4	184
Ｃｏｍｉｎｉｘ	0.3	0.4	325
三洋貿易	0.9	1.1	2,226
ビューティガレージ	0.2	0.4	611
ウイン・パートナーズ	1.3	1.4	1,593
ミタチ産業	0.4	0.7	518
シップヘルスケアホールディングス	3.7	4.6	19,780
明治電機工業	0.6	0.7	1,237
デリカフーズホールディングス	0.3	0.4	537
スターティアホールディングス	0.4	0.4	256
コメダホールディングス	3.3	5.1	10,710
富士興産	0.7	0.9	576
協栄産業	0.2	0.3	454
小野建	1.6	2	3,204
南陽	－	0.5	1,117
佐鳥電機	1.3	1.6	1,532
エコートレーディング	0.4	0.5	300
伯東	1.1	1.5	1,797
コンドーテック	1.4	1.7	1,705
中山福	1	1.3	682
ナガイレーベン	2.6	3.2	7,504
三菱食品	1.9	2.4	6,871
松田産業	1.3	1.6	2,252
第一興商	2.6	3.3	18,216
メディパルホールディングス	17.7	24	61,848
ＳＰＫ	0.4	0.5	1,138
萩原電気ホールディングス	0.6	0.8	2,368
アズワン	1.4	1.6	13,024
スズデン	0.6	0.8	1,310
尾家産業	0.5	0.7	837
シモジマ	1.1	1.4	1,597
ドウシシャ	1.9	2.1	3,479

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
小津産業	0.4	0.5	934
高速	1	1.3	1,435
たけびし	0.6	0.8	1,137
リックス	0.4	0.5	813
丸文	1.6	2	1,426
ハピネット	1.2	1.9	2,793
橋本総業ホールディングス	0.4	0.4	572
日本ライフライン	5	7	11,816
タカショー	0.7	1.1	471
エクセル	0.7	0.8	1,765
マルカキカイ	0.6	0.7	1,405
ＩＤＯＭ	5.4	7.5	2,857
日本エム・ディ・エム	1.2	1.3	1,406
進和	1	1.3	2,765
エスケイジャパン	0.4	0.5	327
ダイトロン	0.8	1	1,631
シークス	2.2	2.8	4,690
田中商事	0.5	0.7	418
オーハシテクニカ	1	1.3	1,805
白銅	0.6	0.7	1,130
伊藤忠商事	129.5	155.4	311,343
丸紅	145	219	172,747
高島	0.3	0.4	720
長瀬産業	10.6	12.5	20,287
蝶理	1.1	1.4	2,209
豊田通商	19.7	24.8	86,676
三共生興	3	3.8	1,618
兼松	7.5	8.9	11,445
ツカモトコーポレーション	0.3	0.4	417
三井物産	145.4	183	320,067
日本紙パルプ商事	0.9	1.3	5,375
日立ハイテクノロジーズ	6.1	6.8	28,526
カメイ	2.3	2.9	3,369
東都水産	0.3	0.3	750
ＯＵＧホールディングス	0.3	0.4	987
スターゼン	0.7	0.8	3,232
山善	6.9	8.7	10,231
椿本興業	0.4	0.5	1,770
住友商事	111.3	131.4	211,291

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
内田洋行	0.8	1	2,226
三菱商事	123.8	155.9	490,929
第一実業	0.8	1	3,400
キヤノンマーケティングジャパン	5	6.3	12,965
西華産業	1.1	1.3	1,900
佐藤商事	1.6	2	1,810
菱洋エレクトロ	1.6	2.3	3,519
東京産業	1.8	2.2	1,166
ユアサ商事	1.7	2.3	7,762
神鋼商事	0.4	0.5	1,243
小林産業	1.1	1.3	361
阪和興業	3.3	3.9	12,655
正栄食品工業	0.9	1.2	3,511
カナデン	1.7	2.1	2,713
菱電商事	1.3	1.8	2,543
フルサト工業	1	1.2	1,996
岩谷産業	3.9	4.9	17,909
すてきナイスグループ	0.8	0.9	777
昭光通商	0.6	0.8	530
ニチモウ	0.3	0.3	510
極東貿易	3	0.7	1,170
イワキ	2.1	2.7	1,093
三愛石油	4.7	6	5,778
稲畑産業	4.2	5.3	8,130
ＧＳＩクレオス	0.5	0.6	709
明和産業	1.6	2	894
ワキタ	3.8	4.7	5,658
東邦ホールディングス	5.2	6.6	17,483
サンゲツ	5.8	6.7	13,969
ミツウロコグループホールディングス	2.6	3.2	2,566
シナネンホールディングス	0.7	0.9	1,991
伊藤忠エネクス	3.9	4.9	4,508
サンリオ	5	6.9	15,414
サンワテクノス	1.1	1.3	1,244
リョーサン	1.9	2.5	7,775
新光商事	1.9	2.1	3,990
トーホー	0.8	1	2,058
三信電気	1.6	1.8	3,321
東陽テクニカ	2	2.6	2,298

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
モスフードサービス	2.3	2.9	7,766
加賀電子	1.6	2.2	4,547
ソーダニッカ	1.8	2.3	1,258
立花エレテック	1.2	1.6	2,622
フォーバル	0.8	1	821
ＰＡＬＴＡＣ	2.5	4	22,080
三谷産業	2	2.6	720
太平洋興発	0.7	0.9	669
西本Ｗｉｓｍｅｔｔａｃホールディングス	0.4	0.5	2,222
ヤマシタヘルスケアホールディングス	0.1	0.2	240
国際紙パルプ商事	3.1	3.9	1,060
ヤマタネ	0.9	1.1	1,794
丸紅建材リース	2	0.2	389
日鉄住金物産	1.4	1.6	7,536
泉州電業	0.6	0.7	1,805
トラスコ中山	3.7	4.6	14,467
オートバックスセブン	7	8.8	16,623
モリト	1.3	1.6	1,208
加藤産業	2.8	3.5	12,075
北恵	－	0.4	362
イノテック	1.5	1.3	1,346
イエローハット	1.7	2.1	5,817
ＪＫホールディングス	1.8	2	1,148
日伝	1.5	1.8	2,721
北沢産業	1.5	1.7	443
杉本商事	1	1.2	2,122
因幡電機産業	2.3	3.2	14,752
バイテックホールディングス	0.8	1	2,012
東テク	0.6	0.7	1,551
ミスミグループ本社	20.5	27.8	75,782
アルテック	1.3	1.6	358
タキヒヨー	0.6	0.7	1,235
蔵王産業	0.3	0.4	517
スズケン	8	10.1	58,984
ジェコス	1.2	1.5	1,527
ルネサスイーストン	1.6	2	864
小売業（4.8%）			
ローソン	4.5	5.6	37,632
サンエー	1.3	1.7	7,463

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
カワチ薬品	1.4	1.7	3,468
エービーシー・マート	3.2	3.5	21,735
ハードオフコーポレーション	0.8	0.9	734
アスクル	1.5	2.3	5,186
ゲオホールディングス	3.2	3.4	5,450
アダストリア	2.7	3.1	5,846
ジーフット	1.1	1.3	874
シー・ヴイ・エス・ベイエリア	0.2	0.3	228
くらコーポレーション	1	1.3	7,163
キャンドゥ	0.8	1.1	1,705
パルグループホールディングス	0.9	1.1	3,305
エディオン	6.9	9.4	9,099
サーラコーポレーション	3.6	4.5	2,587
ワッツ	0.6	0.7	503
ハローズ	0.7	0.8	1,751
フジオフードシステム	－	0.7	1,721
あみやき亭	0.4	0.5	1,805
ひらまつ	2.4	4.4	1,478
大黒天物産	0.4	0.5	1,997
ハニーズホールディングス	1.7	2	1,916
ファーマライズホールディングス	0.4	0.5	266
アルペン	1.4	1.7	2,793
ハブ	0.4	0.7	653
クオールホールディングス	1.9	3.3	4,501
ジンズ	1.2	1.5	7,935
ビックカメラ	9.4	11.9	14,756
ＤＣＭホールディングス	9.5	12	13,368
ペッパーフードサービス	－	1.7	4,462
ＭｏｎｏｔａＲＯ	5.6	14	34,062
東京一番フーズ	0.4	0.6	358
ＤＤホールディングス	0.4	0.5	1,039
きちりホールディングス	0.5	0.6	423
アークランドサービスホールディングス	1.3	1.6	3,198
Ｊ．フロント　リテイリング	21.1	28.4	34,392
ドトール・日レスホールディングス	3.1	3.9	8,385
マツモトキヨシホールディングス	7.3	9.2	33,994
ブロンコビリー	0.9	1.2	3,128
ＺＯＺＯ	17.3	24	41,040
トレジャー・ファクトリー	0.5	0.6	484

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
物語コーポレーション	0.5	0.5	4,545
ココカラファイン	1.8	2.5	11,950
三越伊勢丹ホールディングス	33	41.6	43,804
Ｈａｍｅｅ	0.4	0.7	570
ウエルシアホールディングス	4.7	5.9	24,219
クリエイトＳＤホールディングス	2.6	3.3	9,428
丸善ＣＨＩホールディングス	2.1	2.6	852
ミサワ	0.3	0.4	164
ティーライフ	0.2	0.3	279
エー・ピーカンパニー	0.3	0.4	180
チムニー	0.5	0.7	1,838
シュッピン	1.1	1.5	1,135
ネクステージ	2.7	3.4	3,216
ジョイフル本田	5.2	6.5	9,204
鳥貴族	0.6	0.7	1,237
キリン堂ホールディングス	0.6	0.9	1,347
ホットランド	0.9	1.2	1,538
すかいらーくホールディングス	16.4	20.7	37,404
綿半ホールディングス	0.7	0.8	1,682
ヨシックス	0.3	0.4	1,308
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	5.9	6.5	7,572
ブックオフコーポレーション	1	－	－
ゴルフダイジェスト・オンライン	0.7	0.9	581
ＢＥＥＮＯＳ	0.4	0.5	568
あさひ	1.3	1.8	2,647
日本調剤	0.6	0.8	3,064
コスモス薬品	0.9	1	21,050
トーエル	0.9	1.1	761
一六堂	0.4	0.1	51
オンリー	0.3	0.4	386
セブン＆アイ・ホールディングス	74	93.1	451,255
薬王堂	0.8	1	2,528
クリエイト・レストランツ・ホールディング	4.7	6	7,500
ツルハホールディングス	3.8	4.8	47,616
サンマルクホールディングス	1.3	1.8	4,631
フェリシモ	0.4	0.5	557
トリドールホールディングス	2.2	2.7	5,807
ＴＯＫＹＯ　ＢＡＳＥ	1.6	2	1,772
ウイルプラスホールディングス	0.2	0.3	222

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ジャパンミート	0.5	0.8	1,368
サツドラホールディングス	0.3	0.3	558
デファクトスタンダード	－	0.1	39
ダイユー・リックホールディングス	0.8	1.2	1,186
バロックジャパンリミテッド	1.4	1.8	1,621
クスリのアオキホールディングス	1.4	2.2	16,214
力の源ホールディングス	0.4	0.6	462
スシローグローバルホールディングス	1.9	2.4	17,328
ＬＩＸＩＬビバ	2.2	1.9	2,755
メディカルシステムネットワーク	2	2.4	1,065
総合メディカル	1.5	－	－
はるやまホールディングス	0.8	1	832
ノジマ	3.1	4	7,916
カッパ・クリエイト	2.2	3.1	4,259
ライトオン	1.5	1.9	1,523
ジーンズメイト	0.5	0.7	286
良品計画	2.3	3.1	82,212
三城ホールディングス	2.2	2.7	1,077
アドヴァン	1.8	3.4	3,372
アルビス	0.6	0.8	1,905
コナカ	2.3	2.8	1,209
ハウス　オブ　ローゼ	0.2	0.3	545
Ｇ－７ホールディングス	0.5	0.7	1,594
イオン北海道	1.8	2.2	1,727
コジマ	2.6	3.3	1,963
ヒマラヤ	0.5	0.7	696
コーナン商事	2.5	2.9	8,012
エコス	0.7	0.8	1,345
ワタミ	2.1	2.9	4,094
マルシェ	0.5	0.6	466
パン・パシフィック・インターナショナルホ	11.4	13.3	90,307
西松屋チェーン	3.9	4.9	4,380
ゼンショーホールディングス	9.2	10.5	26,008
幸楽苑ホールディングス	1.1	1.4	3,203
ハークスレイ	0.4	0.5	557
サイゼリヤ	2.9	3.7	7,640
ＶＴホールディングス	6	7.5	3,150
魚力	0.5	0.6	852
ポプラ	0.5	0.6	348

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・コーポレーション	0.3	0.4	816
ユナイテッドアローズ	2.2	2.5	9,137
ハイデイ日高	2.3	2.9	6,432
京都きもの友禅	1.1	1.4	606
コロワイド	5.9	7.4	17,212
ピーシーデポコーポレーション	2.6	2.9	1,316
壱番屋	1.2	1.6	7,440
トップカルチャー	0.6	0.8	235
ＰＬＡＮＴ	0.4	0.5	502
スギホールディングス	3.9	4.9	22,687
ヴィア・ホールディングス	2.1	2.7	1,752
スクロール	2.7	3.4	1,326
ヨンドシーホールディングス	1.8	2.5	5,390
ユニー・ファミリーマートホールディングス	5.6	6.2	76,570
木曽路	2.2	2.7	6,714
ＳＲＳホールディングス	2.1	2.6	2,602
千趣会	3.2	4	1,016
タカキュー	1.4	1.7	321
ケーヨー	3.3	4.1	2,189
上新電機	2.1	2.6	5,935
日本瓦斯	3.2	3.6	14,814
ロイヤルホールディングス	3.1	3.9	10,288
東天紅	0.1	0.2	260
いなげや	2	2.5	3,307
島忠	4	5	15,025
チヨダ	2.1	2.3	4,280
ライフコーポレーション	1.3	1.7	4,154
リンガーハット	2.2	2.7	6,353
ＭｒＭａｘＨＤ	2.2	3.1	1,577
テンアライド	1.6	2	808
ＡＯＫＩホールディングス	3.5	4.4	5,385
オークワ	3	3.2	3,353
コメリ	2.7	3.4	9,248
青山商事	3.4	3.9	10,658
しまむら	2.1	2.6	23,946
はせがわ	0.9	1.2	471
高島屋	28	17.4	25,090
松屋	3.6	4.5	4,770
エイチ・ツー・オー　リテイリング	8.4	11.4	17,396

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
近鉄百貨店	0.7	0.8	2,684
パルコ	1.7	2.1	2,282
丸井グループ	16.2	18.8	37,393
アクシアル　リテイリング	1.5	1.8	6,318
井筒屋	1	1.1	224
イオン	67.9	85.5	193,614
イズミ	3.2	4.5	23,670
東武ストア	0.2	—	—
平和堂	3.6	4.5	11,376
フジ	2.1	2.7	4,984
ヤオコー	2	2.5	14,575
ゼビオホールディングス	2.4	2.7	3,483
ケーズホールディングス	15.6	23.1	22,845
Ｏｌｙｍｐｉｃグループ	1	1.3	867
日産東京販売ホールディングス	2.6	3.3	1,072
Ｇｅｎｋｙ　ＤｒｕｇＳｔｏｒｅｓ	0.7	1.1	2,857
総合メディカルホールディングス	—	1.9	3,575
ブックオフグループホールディングス	—	1.2	951
アインホールディングス	2.4	3	22,170
元気寿司	0.4	0.6	2,334
ヤマダ電機	59.1	67.7	36,761
アークランドサカモト	3	3.8	5,384
ニトリホールディングス	7	9.6	133,728
グルメ杵屋	1	1.6	1,880
愛眼	1.4	1.8	536
ケーユーホールディングス	0.9	1.2	975
吉野家ホールディングス	5.8	7.8	14,157
松屋フーズホールディングス	0.8	1.1	3,965
サガミホールディングス	2.4	3	4,035
関西スーパーマーケット	1.3	1.7	1,727
王将フードサービス	1.3	1.6	11,456
プレナス	2	2.5	4,570
ミニストップ	1.3	1.6	3,096
アークス	3.3	4.2	10,466
バローホールディングス	4.1	4.8	12,916
藤久	0.1	0.2	146
ベルク	0.8	1.1	5,423
大庄	0.9	1.2	1,878
ファーストリテイリング	2.4	3	148,110

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
サンドラッグ	6.6	8.4	27,552
サックスバー　ホールディングス	1.7	1.9	2,095
ヤマザワ	0.4	0.5	876
やまや	0.4	0.4	931
ベルーナ	4.3	5.4	4,800
銀行業（6.3%）			
島根銀行	0.4	0.5	353
じもとホールディングス	11.9	15	1,785
めぶきフィナンシャルグループ	91.8	115.6	34,795
東京きらぼしフィナンシャルグループ	2.4	3	4,689
九州フィナンシャルグループ	29	36.5	16,607
ゆうちょ銀行	50.1	63	80,388
富山第一銀行	4.5	5.3	2,014
コンコルディア・フィナンシャルグループ	105.5	141.7	63,339
西日本フィナンシャルホールディングス	11.3	14.2	13,561
関西みらいフィナンシャルグループ	7.7	10.4	8,704
三十三フィナンシャルグループ	1.5	1.9	2,996
第四北越フィナンシャルグループ	—	3.9	12,733
新生銀行	14.4	16.3	23,895
あおぞら銀行	10.5	12.4	39,308
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	1,237	1,549.1	898,632
りそなホールディングス	193.9	244.1	124,979
三井住友トラスト・ホールディングス	34.7	43.7	180,131
三井住友フィナンシャルグループ	133.7	156.8	622,496
第四銀行	2.2	—	—
北越銀行	1.8	—	—
千葉銀行	62.6	78.8	52,953
群馬銀行	35.9	44.5	20,781
武蔵野銀行	2.8	3.3	7,850
千葉興業銀行	4.8	6.1	2,043
筑波銀行	7.3	9.2	1,886
七十七銀行	5.5	7	12,411
青森銀行	1.4	1.7	4,596
秋田銀行	1.1	1.4	2,996
山形銀行	2	2.5	4,700
岩手銀行	1.2	1.6	5,192
東邦銀行	15.8	19.9	6,069
東北銀行	0.9	1.1	1,168
みちのく銀行	1.1	1.4	2,256

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ふくおかフィナンシャルグループ	72	18.1	43,222
静岡銀行	44.5	56	48,776
十六銀行	2.4	3	6,711
スルガ銀行	18.1	22.8	10,260
八十二銀行	32	40.3	18,296
山梨中央銀行	11	2.8	3,847
大垣共立銀行	2.8	3.5	7,826
福井銀行	1.5	1.9	2,996
北國銀行	2	2.4	8,040
清水銀行	0.7	0.9	1,520
富山銀行	0.3	0.4	1,214
滋賀銀行	17	4.5	11,241
南都銀行	2.1	2.6	5,582
百五銀行	17	20	7,520
京都銀行	6.7	8	36,600
紀陽銀行	6.6	7.9	12,213
ほくほくフィナンシャルグループ	11.8	14.8	17,715
広島銀行	26.1	32.8	20,368
山陰合同銀行	10.5	13.2	10,533
中国銀行	12.2	14.4	14,630
鳥取銀行	0.6	0.8	1,085
伊予銀行	25.2	29.5	17,877
百十四銀行	19	2.4	5,848
四国銀行	2.7	3.2	3,248
阿波銀行	14	3.6	10,998
大分銀行	1	1.4	4,690
宮崎銀行	1.2	1.5	3,888
佐賀銀行	1.1	1.3	2,263
十八銀行	11	1.4	3,701
沖縄銀行	1.7	2	6,680
琉球銀行	3.4	5.1	5,421
セブン銀行	66.3	75.1	25,534
みずほフィナンシャルグループ	2,400.9	3,022.4	528,013
高知銀行	0.6	0.8	575
山口フィナンシャルグループ	22.1	27.8	29,440
長野銀行	0.6	0.7	1,071
名古屋銀行	1.4	1.8	6,003
北洋銀行	26.6	33.5	9,983
愛知銀行	0.6	0.8	2,756
中京銀行	0.7	0.9	1,908
大光銀行	0.6	0.8	1,336
愛媛銀行	2.5	3.1	3,245
トマト銀行	0.7	0.9	937
京葉銀行	16	9.8	6,497
栃木銀行	9.1	11.5	2,645
北日本銀行	0.6	0.7	1,423
東和銀行	3.1	3.9	2,737
福島銀行	1.7	1.9	731
大東銀行	0.8	1.1	668
トモニホールディングス	14.6	17.2	6,862
フィデアホールディングス	17.2	21.6	2,894
池田泉州ホールディングス	18.8	23.6	7,080
証券、商品先物取引業（0.8%）			
ＦＰＧ	5.7	7	7,161
マーキュリアインベストメント	0.7	0.9	560
ＳＢＩホールディングス	20	26.5	59,492
日本アジア投資	1.6	1.9	368
ジャフコ	2.5	3.6	13,680
大和証券グループ本社	151.2	178.5	99,513
野村ホールディングス	304	391.6	172,656
岡三証券グループ	15	19	9,158
丸三証券	5.6	6.6	5,280
東洋証券	6	8	1,248
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	19.6	26.5	12,932
光世証券	0.4	0.5	370
水戸証券	5.1	6.4	1,683
いちよし証券	3.7	4.7	3,995
松井証券	8.7	10.9	12,720
だいこう証券ビジネス	0.9	0.9	367
マネックスグループ	18	20.8	8,049
カブドットコム証券	10.2	15.6	8,751
極東証券	2.4	3	3,489
岩井コスモホールディングス	1.8	2.3	2,810
藍澤證券	3.3	4.2	2,881
マネーパートナーズグループ	2.3	2.6	748
小林洋行	0.5	0.6	158
保険業（2.3%）			
かんぽ生命保険	6.7	8.4	20,680

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＳＯＭＰＯホールディングス	34.7	39.2	158,368
アニコム　ホールディングス	1.2	1.8	5,317
ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホール	46.2	58.2	190,954
ソニーフィナンシャルホールディングス	14.5	18.3	38,320
第一生命ホールディングス	99.9	125.8	219,898
東京海上ホールディングス	66.6	80.6	436,852
アドバンテッジリスクマネジメント	0.6	—	—
Ｔ＆Ｄホールディングス	54.6	68.8	95,563
アドバンスクリエイト	0.4	0.5	849
その他金融業（1.1%）			
全国保証	5	6.3	25,168
ジェイリース	0.3	0.5	182
イントラスト	0.4	0.6	251
日本モーゲージサービス	—	0.3	389
Ｃａｓａ	—	0.7	780
アルヒ	2	2	4,276
プレミアグループ	—	0.5	1,607
クレディセゾン	13.4	15.6	23,899
アクリーティブ	1	—	—
芙蓉総合リース	2	2.5	13,450
興銀リース	3.3	4.2	11,012
東京センチュリー	3.6	4.5	22,725
日本証券金融	7.2	9.8	5,919
アイフル	29.6	33.9	9,831
リコーリース	1.4	1.8	6,075
イオンフィナンシャルサービス	12.5	14.2	31,012
アコム	35.5	44.3	16,701
ジャックス	2.1	2.5	4,635
オリエントコーポレーション	38.2	60.2	6,983
日立キャピタル	4.9	5.2	12,771
アプラスフィナンシャル	8.5	10.7	888
オリックス	117.9	148.4	242,411
三菱ＵＦＪリース	44.8	50.2	28,814
九州リースサービス	0.8	1.1	765
日本取引所グループ	50.7	60.1	115,993
イー・ギャランティ	1.8	2.1	2,265
アサックス	0.7	0.9	461
ＮＥＣキャピタルソリューション	0.7	0.9	1,475

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
不動産業（2.4%）			
いちご	25.3	28.3	10,810
日本駐車場開発	21.3	26.8	4,180
ヒューリック	36.9	46.4	46,075
三栄建築設計	0.7	0.9	1,503
スター・マイカ	0.8	1	1,382
野村不動産ホールディングス	11.8	14.8	30,843
三重交通グループホールディングス	3.6	4.5	2,731
サムティ	1.7	3.1	4,687
ディア・ライフ	2.1	2.8	1,136
コーセーアールイー	0.4	0.7	517
エー・ディー・ワークス	23.4	34.3	1,131
日本商業開発	1	1.4	2,112
プレサンスコーポレーション	2.4	3.5	4,767
ユニゾホールディングス	2.4	3.4	7,269
ＴＨＥグローバル社	0.8	1.1	535
日本管理センター	1.2	1.5	1,099
サンセイランディック	0.5	0.6	486
エストラスト	0.2	0.3	234
フージャースホールディングス	4.3	4.8	3,096
オープンハウス	2.9	3.6	16,002
東急不動産ホールディングス	42.8	59.8	36,896
飯田グループホールディングス	14.7	18.6	37,051
イーグランド	0.3	0.3	201
ムゲンエステート	1.2	1.5	834
ビーロット	0.3	0.3	393
ファーストブラザーズ	0.5	0.6	651
ハウスドゥ	0.6	1.2	1,798
シーアールイー	0.6	0.7	625
プロパティエージェント	—	0.2	219
ケイアイスター不動産	0.6	0.6	1,125
アグレ都市デザイン	—	0.3	183
グッドコムアセット	0.3	0.4	601
ジェイ・エス・ビー	—	0.1	394
テンポイノベーション	—	0.2	340
グローバル・リンク・マネジメント	—	0.2	149
パーク２４	10.3	13	33,800
パラカ	0.5	0.6	1,072
三井不動産	88.2	118	312,169

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
三菱地所	131.5	155.8	290,722
平和不動産	3.1	4.2	8,597
東京建物	19.3	24.3	32,027
ダイビル	4.5	6.5	6,825
京阪神ビルディング	2.9	4	3,592
住友不動産	42	50	205,500
大京	2.8	－	－
テーオーシー	6.1	5.1	3,962
東京楽天地	0.3	0.3	1,387
レオパレス２１	21.1	27.4	6,165
スターツコーポレーション	2.4	3	7,068
フジ住宅	2.3	2.8	2,391
空港施設	1.8	2.6	1,411
明和地所	1	1.2	714
ゴールドクレスト	1.4	1.8	2,773
日本エスリード	0.7	0.9	1,428
日神不動産	2.4	3.3	1,527
日本エスコン	3.2	4	3,020
タカラレーベン	8.3	10.4	3,692
サンヨーハウジング名古屋	1	1.3	1,202
イオンモール	11.4	11.2	20,876
毎日コムネット	－	0.5	378
ファースト住建	0.7	0.8	940
ランド	46.1	90.8	726
カチタス	2.4	2.5	9,000
トーセイ	2.4	3.1	3,329
穴吹興産	0.2	0.2	549
エヌ・ティ・ティ都市開発	11	－	－
サンフロンティア不動産	2.1	3.1	3,747
エフ・ジェー・ネクスト	1.3	1.9	1,666
インテリックス	0.5	0.6	388
ランドビジネス	0.9	1.1	852
グランディハウス	1.5	1.9	805
日本空港ビルデング	5.2	7.1	30,175
サービス業（4.9%）			
日本工営	1.2	1.4	3,577
ＬＩＦＵＬＬ	5.9	8.4	5,300
ジェイエイシーリクルートメント	1.4	1.7	4,248
日本M&Aセンター	11.8	16.1	47,430

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
メンバーズ	0.6	0.7	970
中広	0.2	0.2	113
タケエイ	1.8	2.2	1,722
Ｅ・Ｊホールディングス	－	0.3	311
トラスト・テック	0.8	1.2	4,320
コシダカホールディングス	4.6	5.8	8,752
アルトナー	－	0.4	368
パソナグループ	1.6	2.6	3,811
ＣＤＳ	0.4	0.5	626
リンクアンドモチベーション	3.1	4	3,780
ＧＣＡ	1.7	2.2	1,777
エス・エム・エス	6.8	7.9	14,946
サニーサイドアップ	－	0.2	306
パーソルホールディングス	15.8	21.5	43,344
リニカル	1.1	1.2	1,728
クックパッド	5.4	6.8	1,938
エスクリ	0.6	0.6	349
アイ・ケイ・ケイ	0.8	1	730
学情	0.7	0.9	1,197
スタジオアリス	0.9	1.1	2,647
シミックホールディングス	0.9	1.2	1,876
ＮＪＳ	0.4	0.5	752
綜合警備保障	6.8	8.6	41,667
カカクコム	12.9	16.2	33,874
アイロムグループ	0.6	0.8	1,166
セントケア・ホールディング	0.7	1.2	668
サイネックス	0.3	0.4	269
ルネサンス	0.8	1.2	2,371
ディップ	2.4	3.5	7,042
オプトホールディング	1.1	1.3	2,251
新日本科学	2.1	2.9	2,212
ツクイ	4	5.1	3,605
キャリアデザインセンター	0.4	0.5	608
ベネフィット・ワン	－	3	12,360
エムスリー	18	45.4	75,681
ツカダ・グローバルホールディング	1.1	1.4	876
ブラス	0.1	0.2	114
アウトソーシング	7.4	11.4	16,986
ウェルネット	1.7	2	2,178

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ワールドホールディングス	0.5	0.6	1,417
ディー・エヌ・エー	9.2	11.6	19,488
博報堂ＤＹホールディングス	23.8	30	53,250
ぐるなび	2.7	3.1	2,228
エスアールジータカミヤ	2	2.2	1,485
ジャパンベストレスキューシステム	1.4	1.7	2,206
ファンコミュニケーションズ	4.8	5.9	3,103
ライク	0.7	0.8	791
ビジネス・ブレークスルー	0.8	0.9	327
ＷＤＢホールディングス	0.8	1	2,856
ティア	0.8	1.1	721
ＣＤＧ	0.2	0.2	273
バリューコマース	1.2	1.4	2,716
インフォマート	9.4	11.8	14,844
ＪＰホールディングス	5.4	6.2	1,785
エコナックホールディングス	3.3	3.9	468
ＥＰＳホールディングス	2.6	3.2	5,612
レッグス	0.4	0.5	495
プレステージ・インターナショナル	3.6	4	5,076
アミューズ	1.1	1.3	3,084
ドリームインキュベータ	0.6	0.7	1,046
クイック	1.1	1.3	2,052
ＴＡＣ	1	1.2	274
ケネディクス	16	18.9	10,886
電通	20.9	26.3	134,656
テイクアンドギヴ・ニーズ	0.8	0.8	1,420
ぴあ	0.6	0.6	2,442
イオンファンタジー	0.5	0.7	1,831
シーティーエス	1.7	2.4	1,634
ネクシィーズグループ	0.5	0.7	1,221
みらかホールディングス	5.1	6	18,390
アルプス技研	1.5	1.9	3,750
サニックス	2.7	3.8	828
ダイオーズ	0.3	0.5	652
日本空調サービス	1.8	2.4	1,572
オリエンタルランド	20.2	25.5	304,342
ダスキン	4.6	5.8	15,283
明光ネットワークジャパン	2.2	2.7	2,546
ファルコホールディングス	0.9	1.2	1,650

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
秀英予備校	0.4	0.5	245
田谷	0.3	0.4	253
ラウンドワン	5.3	6.7	9,011
リゾートトラスト	7.2	9.1	14,032
ビー・エム・エル	2.2	2.8	9,604
ワタベウェディング	0.3	0.3	197
りらいあコミュニケーションズ	2.7	3.9	3,599
リソー教育	2.9	10.9	5,199
早稲田アカデミー	0.2	0.3	499
ユー・エス・エス	20.9	26.3	52,626
東京個別指導学院	0.6	0.8	1,020
サイバーエージェント	10.5	13.3	44,023
楽天	79.8	100.4	80,822
クリーク・アンド・リバー社	0.9	1.3	1,508
テー・オー・ダブリュー	1.6	1.9	1,426
セントラルスポーツ	0.6	0.8	2,728
フルキャストホールディングス	1.7	2.2	4,868
エン・ジャパン	1.5	2.3	9,039
リソルホールディングス	0.2	0.2	834
テクノプロ・ホールディングス	3.2	4.3	26,273
アトラ	0.3	0.4	160
インターワークス	0.4	0.4	294
アイ・アールジャパンホールディングス	－	0.7	962
ＫｅｅＰｅｒ技研	0.5	0.8	843
ファーストロジック	0.3	0.4	269
三機サービス	0.3	0.4	596
Ｇｕｎｏｓｙ	1	1.5	3,834
デザインワン・ジャパン	0.3	0.4	127
イー・ガーディアン	0.8	1	2,103
リブセンス	0.9	1.2	338
ジャパンマテリアル	4.7	5.9	8,796
ベクトル	2.1	2.6	3,510
ウチヤマホールディングス	0.8	1.1	488
チャーム・ケア・コーポレーション	－	0.5	789
ライクキッズネクスト	0.3	0.5	409
キャリアリンク	0.6	0.8	310
ＩＢＪ	1.1	1.4	1,141
アサンテ	0.6	0.9	1,985
Ｎ・フィールド	1.1	1.4	1,180

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
バリューＨＲ	0.4	0.5	1,085
Ｍ＆Ａキャピタルパートナーズ	0.4	0.5	2,790
ライドオンエクスプレスホールディングス	0.7	0.9	1,235
ＥＲＩホールディングス	0.5	0.6	454
アビスト	0.3	0.3	982
シグマクシス	0.9	1	889
ウィルグループ	0.7	1.4	1,562
エスクロー・エージェント・ジャパン	2.3	3	729
日本ビューホテル	0.5	0.7	773
リクルートホールディングス	132.1	154.4	465,670
エラン	0.6	1.5	2,040
土木管理総合試験所	0.7	0.9	500
日本郵政	97.1	176.6	236,114
ベルシステム２４ホールディングス	2.9	3.6	5,360
鎌倉新書	0.3	1.6	3,056
一蔵	0.2	0.2	121
ＬＩＴＡＬＩＣＯ	0.4	0.5	1,087
グローバルグループ	0.2	0.3	270
エボラブルアジア	0.5	0.6	1,413
アトラエ	0.3	0.4	1,153
ストライク	0.4	0.5	1,033
ソラスト	3.1	5.2	5,740
セラク	0.4	0.5	300
インソース	0.6	0.7	1,577
ベイカレント・コンサルティング	－	1.1	3,547
Ｏｒｃｈｅｓｔｒａ Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	－	0.3	291
アイモバイル	0.4	0.5	389
キャリアインデックス	0.5	0.7	717
ＭＳ－Ｊａｐａｎ	0.2	0.9	1,574
船場	0.3	0.3	253
グレイステクノロジー	－	0.6	1,489
ジャパンエレベーターサービスホールディン	－	1.3	2,496
フルテック	0.2	0.2	222
グリーンズ	0.4	0.6	853
ツナグ・ソリューションズ	－	0.2	138
日総工産	0.3	0.5	1,237
キュービーネットホールディングス	0.9	1	1,983
スプリックス	0.5	0.6	1,407
アドバンテッジリスクマネジメント	－	0.8	773

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	9.4	11.8	35,034
東祥	1.1	1.3	4,283
エイチ・アイ・エス	3	3.8	15,922
ラックランド	0.3	0.4	780
共立メンテナンス	3.1	3.3	17,193
イチネンホールディングス	1.9	2.2	2,747
建設技術研究所	1.2	1.5	2,109
スペース	1.1	1.4	1,810
長大	0.7	0.9	710
燦ホールディングス	0.4	0.5	1,237
スバル興業	0.1	0.1	572
東京テアトル	0.7	0.8	1,006
タナベ経営	0.3	0.4	490
ナガワ	0.3	0.6	3,348
よみうりランド	0.4	0.5	2,052
東京都競馬	1.1	1.4	4,515
常磐興産	0.7	0.9	1,409
カナモト	2.4	3.2	9,328
東京ドーム	6.9	8.1	7,703
西尾レントオール	1.7	2.2	7,458
アゴーラ・ホスピタリティー・グループ	9	11.8	342
トランス・コスモス	1.9	2.4	5,095
乃村工藝社	4	5	15,975
藤田観光	0.7	0.9	2,401
ＫＮＴ－ＣＴホールディングス	1.1	1.1	1,403
日本管財	1.8	2.3	4,363
トーカイ	1.7	2.1	6,043
白洋舎	0.2	0.2	573
セコム	18.2	22.9	209,695
セントラル警備保障	0.8	1	4,195
丹青社	3.5	4.1	4,764
メイテック	2	2.7	13,230
応用地質	1.8	2.3	2,697
船井総研ホールディングス	3.6	4.5	10,552
進学会ホールディングス	0.8	1	558
オオバ	1.3	1.7	1,043
いであ	0.3	0.4	387
学究社	0.6	0.7	937
ベネッセホールディングス	6.3	7.9	23,131

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
イオンディライト	2.1	2.7	11,218
ナック	1.1	1.4	1,460
ニチイ学館	3.2	3.1	3,856
ダイセキ	2.9	3.6	9,313
ステップ	0.6	0.8	1,124
合計 株数・金額	21,753	26,209	51,227,230
合計 銘柄数＜比率＞	2,094	2,126	＜97.9％＞

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

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
			百万円	百万円
国内	株式先物取引	ＴＯＰＩＸ	1,195	－

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
ＴＯＰＩＸマザーファンド	8,726	8,726	14,892

○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、2019年２月14日現在における貸付株数の総株数は19,333,100株です。
うち利害関係人であるモルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券に対する貸付は、19,333,100株です。

○投資信託財産の構成

（2019年２月14日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	％
株式	51,227,230	96.9
ＴＯＰＩＸマザーファンド	14,892	0.0
コール・ローン等、その他	1,638,401	3.1
投資信託財産総額	52,880,523	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年２月14日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	52,796,998,733
コール・ローン等	1,428,606,150
株式(評価額)	51,227,230,510
ＴＯＰＩＸマザーファンド(評価額)	14,892,907
未収入金	84,425,060
未収配当金	83,519,106
差入委託証拠金	△ 41,675,000
(B) 負債	462,019,870
未払収益分配金	392,044,507
未払解約金	31,800,000
未払信託報酬	37,813,693
未払利息	2,302
その他未払費用	359,368
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	52,334,978,863
元本	38,435,735,987
次期繰越損益金	13,899,242,876
(D) 受益権総口数	38,435,735,987口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	13,616円

＜注記事項＞

①期首元本額　31,041,395,223円
　期中追加設定元本額　13,262,613,469円
　期中一部解約元本額　5,868,272,705円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.3616円です。

○損益の状況 (2018年８月15日～2019年２月14日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	431,863,291
受取配当金	432,081,950
受取利息	1,487
その他収益金	368,222
支払利息	△ 588,368
(B) 有価証券売買損益	△ 3,515,855,261
売買益	1,309,897,099
売買損	△ 4,825,752,360
(C) 先物取引等取引損益	△ 198,638,964
取引益	224,686,927
取引損	△ 423,325,891
(D) 信託報酬等	△ 38,186,623
(E) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ)	△ 3,320,817,557
(F) 前期繰越損益金	5,065,760,093
(G) 追加信託差損益金	12,546,344,847
(配当等相当額)	(18,035,833,503)
(売買損益相当額)	(△ 5,489,488,656)
(H) 計(Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	14,291,287,383
(I) 収益分配金	△ 392,044,507
次期繰越損益金(Ｈ＋Ｉ)	13,899,242,876
追加信託差損益金	12,546,344,847
(配当等相当額)	(18,035,837,098)
(売買損益相当額)	(△ 5,489,492,251)
分配準備積立金	5,067,560,694
繰越損益金	△ 3,714,662,665

(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８月15日～2019年２月14日
費用控除後の配当等収益額	393,845,108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	18,035,837,098円
分配準備積立金額	5,065,760,093円
当ファンドの分配対象収益額	23,495,442,299円
１万口当たり収益分配対象額	6,112円
１万口当たり分配金額	102円
収益分配金金額	392,044,507円

○分配金のお知らせ

１万口当たり分配金（税込み）	102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、2019年２月14日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

ＴＯＰＩＸ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］

「ＴＯＰＩＸ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（ＴＯＰＩＸ）と連動する投資成果をめざして運用を行います。ＴＯＰＩＸ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	期中騰落率	東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）	期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	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（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) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年　月　日	基準価額	騰落率	東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）	騰落率	株式組入比率	株式先物比率
	円	%		%	%	%
（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

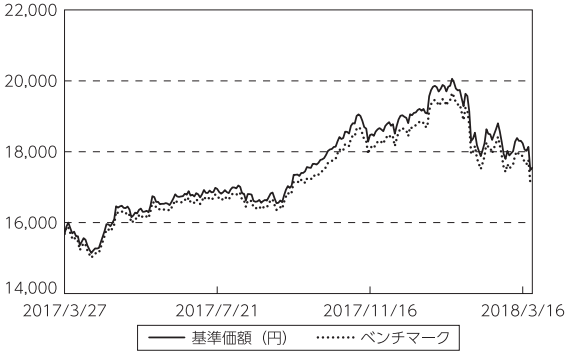
◎基準価額の動き

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（ＴＯＰＩＸ）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは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 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	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
（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	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 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
		千株	千円	千株	千円
国内	上場	96,823 (△31,750)	166,458,794 (　　－)	127,179	216,340,673

（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 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	166,458	65,596	39.4	216,340	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
	百万円	百万円	百万円
株式	3,855	5,447	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
	百万円
株式	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ＭＵＦＧ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) 株数	当期末 株数	当期末 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
ホクリヨウ	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
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
飛島建設	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
錢高組	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
淺沼組	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
ピーエス三菱	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
ＮＩＰＰＯ	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
高砂熱学工業	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
大氣社	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
プリマハム	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　Ｆｏｏｄｓ	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－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
キユーピー	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
ピエトロ	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
ピ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
ユーグレナ	47.6	43.9	42,890
ミヨシ油脂	51	4.4	5,904
理研ビタミン	4.4	4.3	17,565
繊維製品（0.7%）			
片倉工業	17.3	13.6	18,468
グンゼ	103	8.9	52,243
東洋紡	547	43.9	91,751
ユニチカ	378	34.6	21,901
富士紡ホールディングス	6.7	6.6	24,915
倉敷紡績	139	120	39,240
シキボウ	74	6	7,740
日本毛織	38.9	33.5	34,572
ダイトウボウ	18	18	1,944
トーア紡コーポレーション	5.9	5	2,810
ダイドーリミテッド	15.4	13.3	6,211
帝国繊維	14.4	12.4	25,370
帝人	112.9	97.5	193,732
東レ	1,002	861.4	853,561
サカイオーベックス	3.4	3	7,146
住江織物	38	3	8,142
日本フエルト	7.9	6.3	3,301
イチカワ	9	8	2,784
日東製網	1.5	1.3	2,281
アツギ	113	7.9	9,503

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ダイニック	26	4.5	4,666
セーレン	34.4	27.3	49,604
ソトー	5.1	4.4	4,677
東海染工	19	1.7	2,454
小松精練	19.4	18.2	20,147
ワコールホールディングス	82	32.8	101,352
ホギメディカル	8.7	7.5	62,250
レナウン	37.3	32.1	5,168
クラウディアホールディングス	3.2	2.7	1,471
ＴＳＩ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・パック	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
ＪＳＲ	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
ＤＩＣ	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　ＴＯＫＡ	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
ＪＣＵ	4.3	7	32,760
新田ゼラチン	8.3	7.8	6,084
ＯＡＴ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
日本農薬	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
ＪＳＰ	6.4	6.6	20,988
エフピコ	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
ビオフェルミン製薬	2.2	1.9	5,314
中外製薬	137.5	118.2	627,642
科研製薬	25.8	20.5	124,435
エーザイ	170	135.7	907,290
ロート製薬	67.6	62.3	174,190
小野薬品工業	313.6	267.7	851,553
久光製薬	39	33.5	258,620
持田製薬	9.4	7.9	56,169

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
参天製薬	249.4	214.7	356,402
扶桑薬品工業	4.6	4	11,168
日本ケミファ	1.9	1.5	6,990
ツムラ	46.4	40.5	144,787
日医工	32.3	29.9	47,361
キッセイ薬品工業	24.5	21	57,015
生化学工業	25.6	22	41,910
栄研化学	11.6	9.2	47,104
日水製薬	5.5	4.8	6,628
鳥居薬品	9.4	7.1	19,170
ＪＣＲ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
ビーピー・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
ＪＸＴＧ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
エーアンドエーマテリアル	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
東洋鋼鈑	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
日本鋳鉄管	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
文化シヤッター	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
東洋シヤッター	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
日本フイルコン	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
東プレ	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
アドバネクス	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
冨士ダイス	－	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
フリュー	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
ペガサスミシン製造	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
日本エアーテック	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
マースエンジニアリング	7.4	7.2	17,546
福島工業	8.1	7	30,870
オーイズミ	5.5	4.8	2,428
ダイコク電機	5.4	5.2	8,746
竹内製作所	24.1	19	40,869
アマノ	40.8	35.1	94,383
ＪＵＫＩ	20.8	16.8	23,133
サンデンホールディングス	80	13.8	20,217
蛇の目ミシン工業	12.8	10.3	7,127
マックス	20	17.4	23,524
グローリー	42.1	33.8	122,863
新晃工業	9.2	11.5	19,630
大和冷機工業	21.2	18.2	22,604
セガサミーホールディングス	130.8	112.4	187,370
日本ピストンリング	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
日本ピラー工業	13.3	11.5	18,308
キッツ	63.3	50.5	44,137
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
ＩＨＩ	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
ＪＶＣ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
ＩＤＥＣ	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
ＥＩＺＯ	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
ＴＤＫ	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
パイオニア	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
ＴＯＡ	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
エスペック	11.7	10	24,020
キーエンス	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
オプテックスグループ	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
キヤノン電子	12.1	10.4	23,639
キヤノン	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
日本車輌製造	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
トピー工業	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
オーバル	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
ノーリツ鋼機	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
Ａｓ－ｍｅ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
プロネクサス	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
ピジョン	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
ＴＡＳＡＫＩ	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%）			
ＳＢＳ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
ＳＧ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
川崎汽船	500	49.6	120,280
ＮＳ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
ＡＮＡ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
キムラユニティー	3.3	2.9	3,256
キユ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
エーアイテイー	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%）			
ＮＥＣネッツエスアイ	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
ＴＩＳ	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
ＡＧＳ	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
ブレインパッド	2.8	2.4	6,528
ＫＬａｂ	24.9	21.6	34,689
ポールトゥウィン・ピ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
ｅｎｉｓｈ	3.8	3.6	3,211
コロプラ	36.5	36.2	33,883
モバイルクリエイト	9.5	9	3,024
オルトプラス	5.4	5.4	5,232
ブロードリーフ	32.1	27.6	28,510
ハーツユナイテッドグループ	6.8	5.9	9,611
メディアドゥホールディングス	2.8	3.6	6,087
ブイキューブ	7.1	6.8	3,753
サイバーリンクス	2	1.7	2,031
ディー・エル・イー	4.3	7.2	3,009
フィックスターズ	1.9	1.9	17,005
ＶＯＹＡＧＥ　ＧＲＯＵＰ	4.4	5.6	6,994
オプティム	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
ベリサーブ	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
Ｍｉｎｏｒｉ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
ｅＢＡＳＥ	－	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
ｇｕｍｉ	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	－	1.8	4,973
ＰＣＩ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
オープンドア	1.3	4.4	10,137
マイネット	－	2.2	2,838
アカツキ	－	2.2	10,835
Ｕｂｉｃｏｍホールディングス	－	1.2	1,114
ＬＩＮＥ	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
ＡＯＩ　ＴＹＯ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	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
ＣＥ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
ＴＤＣ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
ＣＡＣ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	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
エックスネット	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
ソフトブレーン	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
ＣＩＪ	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ＪＳＡＴ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
ＫＤＤＩ	1,287.4	1,001.7	2,680,048
光通信	15.6	13.4	218,554
ＮＴＴ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
ＤＴＳ	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
カプコン	30.5	23.8	117,810
アイ・エス・ビー	2.5	2.2	3,751
ジャステック	8.2	6.4	8,179
ＳＣＳＫ	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
ＴＫＣ	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
ＪＢＣＣ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%）			
ホウスイ	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
ＪＡＬＵＸ	4.2	3.1	9,734
あらた	5.8	5.5	30,910
トーメンデバイス	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
ペ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
ＵＫＣホールディングス	8.4	7.2	15,400
ジューテックホールディングス	－	2.5	3,090
大光	－	2.8	2,366
ＯＣＨＩホールディングス	3.8	3.2	4,633
ＴＯＫＡＩ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
佐鳥電機	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
メディパルホールディングス	130.1	111.9	233,759
ＳＰＫ	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
ハピネット	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
ＩＤＯＭ	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
ダイトロン	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
ＯＵＧ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
キヤ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
すてきナイスグループ	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
ＧＳＩ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
立花エレテック	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Ｗｉｓｍｅｔｔａｃ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・ヴイ・エス・ベイエリア	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
パ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ＣＨＩ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
すかいらーく	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
バ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
ＶＴホールディングス	44	37.8	20,601
魚力	4	3.1	4,315
ポプラ	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
壱番屋	9.1	7.9	32,706
トップカルチャー	4.7	4	1,916
ＰＬＡＮＴ	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
ＳＲＳ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
ＭｒＭａｘＨＤ	16.2	13.9	9,035
テンアライド	12	10.3	4,954
ＡＯＫＩ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
Ｏｌｙｍｐｉｃ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　ＤｒｕｇＳｔｏｒｅｓ	－	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
バ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
サックスバー　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
ベルーナ	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)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
名古屋銀行	10.9	9	35,010
北洋銀行	212.4	168.6	57,661
愛知銀行	4.4	3.8	19,836
第三銀行	7.4	6.3	10,395
中京銀行	5.3	4.6	10,718
大光銀行	45	3.8	8,565
愛媛銀行	15.5	15.6	19,281
トマト銀行	5	4.3	6,548
みなと銀行	11.8	10.1	21,149
京葉銀行	106	99	45,738
関西アーバン銀行	18.1	15.6	22,464
栃木銀行	71.8	57.9	22,696
北日本銀行	4.1	3.5	10,416
東和銀行	244	19.6	27,518
福島銀行	141	10.5	7,812
大東銀行	68	5.4	6,631
トモニホールディングス	107.2	92.2	41,951
フィデアホールディングス	126.3	108.6	20,634
池田泉州ホールディングス	138.1	118.7	47,836
証券、商品先物取引業（1.0%）			
ＦＰＧ	46.4	39	50,934
マーキュリアインベストメント	－	2.3	2,465
ＳＢＩホールディングス	147.1	126.5	325,105
日本アジア投資	12.4	10.1	3,434
ジャフコ	21.7	16	76,800
大和証券グループ本社	1,218	957	643,295
野村ホールディングス	2,660.4	1,923.7	1,160,952
岡三証券グループ	111	95	61,560
丸三証券	41.4	35.6	37,914
東洋証券	46	40	11,640
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	149.3	123.8	90,745
光世証券	31	2.7	3,537
水戸証券	40.3	34.6	14,462
いちよし証券	29.1	23.5	29,328
松井証券	74.3	54.8	52,060
だいこう証券ビジネス	6.3	5.4	3,537
マネックスグループ	139.6	118.5	38,986
カブドットコム証券	97.9	70.5	26,155
極東証券	17.4	15	23,400

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
岩井コスモホールディングス	12.3	11.4	16,222
藍澤證券	24.3	20.9	15,152
マネーパートナーズグループ	16.6	14.3	5,634
小林洋行	3.7	3.2	956
保険業（2.2%）			
かんぽ生命保険	49.1	42.2	105,753
ＳＯＭＰＯ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
アサックス	2.3	1.5	2,755
ＮＥＣキャピタルソリューション	5.3	4.5	9,481
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
ＴＨＥグローバル社	4.5	5.2	4,232
日本管理センター	9.3	7.4	10,989
サンセイランディック	2.7	3.2	3,840
エストラスト	2.3	1.5	1,345
フージャースホールディングス	16.8	27.2	19,937
オープンハウス	18.8	18.2	116,662
東急不動産ホールディングス	314.8	270.7	201,130
飯田グループホールディングス	108.5	93.3	183,801
イーグランド	－	1.3	1,517
ムゲンエステート	4.5	6.9	8,928
ファーストブラザーズ	1.3	3.1	4,476
ハウスドゥ	1.6	1.8	5,526
シーアールイー	1.8	1.8	3,211
ケイアイスター不動産	2.6	4	10,260
エコナックホールディングス	49	－	－
パーク２４	66	62	176,204
パラカ	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
テーオーシー	50.4	38.5	32,532
東京楽天地	21	1.8	8,685
レオパレス２１	164.2	133.4	109,121
スターツコーポレーション	13.3	15.2	41,389
フジ住宅	16.6	14.3	12,555
空港施設	15.7	11.6	7,029
明和地所	7.1	6.1	4,880
住友不動産販売	11.7	－	－
ゴールドクレスト	11.7	8.8	19,201
日本エスリード	5.1	4.4	9,653
日神不動産	15.4	14.9	11,279
日本エスコン	17.3	20	18,560
タカラレーベン	56.7	52.4	23,632
サンヨーハウジング名古屋	6.7	5.8	7,035
イオンモール	83.8	72	153,792
ファースト住建	4.8	4.2	6,615
ランド	123.4	245.8	3,687
カチタス	－	11.4	34,428
トーセイ	17.8	13.6	16,904
穴吹興産	1.4	1.2	3,490
エヌ・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
ＬＩＦＵＬＬ	34	37.6	33,539
ジェイエイシーリクルートメント	8.5	8.7	19,087
日本Ｍ＆Ａセンター	39.7	37.5	264,000
メンバーズ	－	2.7	2,821
中広	1.3	1.1	795
タケエイ	12.1	11.2	13,350
トラスト・テック	5.6	4.9	15,459

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
コシダカホールディングス	4.7	5.7	40,128
パソナグループ	10.2	10.3	22,938
ＣＤＳ	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
ＧＣＡ	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
ＮＪＳ	3.1	2.7	4,220
綜合警備保障	50.1	43.1	209,466
カカクコム	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ＤＹ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
ＪＰ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
ＥＰＳ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
ＴＡＣ	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
ぴあ	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
ワタベウェディング	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
テー・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・ホスピタリティー・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
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	270,790,807
合計　銘柄数＜比率＞	1,997	2,057	＜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 2,941	百万円 －

○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
	株
貸付有価証券＜株式＞総株数	10,155,800
（モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券）	(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
	千円	%
株式	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・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	170,647,002円
世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定）	28,398,733円
ＭＵＫＡＭ 下方リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家限定）	4,712,373,955円
ＭＵＫＡＭ バランス・イノベーション（債券重視型）（適格機関投資家転売制限付）	594,224円
ＭＵＫＡＭ 日本株式インデックスファンド２（適格機関投資家限定）	546,110円
三菱ＵＦＪ ＴＯＰＩＸ・ファンド	9,076,178,848円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）ＶＡ	6,901,057円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）ＶＡ	21,384,401円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）ＶＡ	27,778,910円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）ＶＡ	24,332,650円
三菱ＵＦＪ ＴＯＰＩＸ・ファンドＶＡ１	1,966,786,300円
三菱ＵＦＪ ＴＯＰＩＸ・ファンドＶＡ	388,022,564円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｄ（適格機関投資家限定）	53,376,909円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｄ（適格機関投資家限定）	356,572,506円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｇ（適格機関投資家限定）	31,737,453円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｇ（適格機関投資家限定）	265,413,272円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞ＴＯＰＩＸ・ファンド	1,894,823,016円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定型）	480,511,315円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）	1,895,252,575円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型）	1,590,437,180円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型）	1,292,930,763円
三菱ＵＦＪ ＤＣ国内株式インデックスファンド	48,040,360,792円
合計	157,232,250,877円

［お知らせ］

①投資対象、運用目的、デリバティブ取引および外国為替予約取引の利用目的について、該当する記載の整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
（2017年８月16日）

②当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。
（変更前（旧）http://www.am.mufg.jp/　→　変更後（新）https://www.am.mufg.jp/）
（2018年１月１日）

852437

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	ベビーファンド	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	ベビーファンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合は、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。

MUFG
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
お客さま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。
・－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 Nihonkabu 最小分散指数		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率			
(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－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) 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		MSCI Nihonkabu 最小分散指数		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率		騰落率		
（期　首）	円	%		%	%	%
2017年10月30日	13,068	－	1,899.93	－	97.9	1.2
10月末	13,035	△0.3	1,895.11	△0.3	98.8	1.2
11月末	13,229	1.2	1,923.79	1.3	98.9	1.2
12月末	13,264	1.5	1,925.87	1.4	99.6	1.2
2018年１月末	13,259	1.5	1,925.05	1.3	98.8	1.2
２月末	12,918	△1.1	1,874.81	△1.3	98.7	1.3
３月末	12,945	△0.9	1,863.35	△1.9	98.6	1.4
４月末	13,421	2.7	1,932.28	1.7	98.7	1.2
５月末	13,256	1.4	1,908.43	0.4	98.7	1.2
６月末	13,262	1.5	1,906.80	0.4	98.8	1.2
７月末	13,343	2.1	1,918.50	1.0	99.0	1.0
８月末	13,038	△0.2	1,873.40	△1.4	98.8	1.2
９月末	13,795	5.6	1,968.51	3.6	98.6	1.8
（期　末）						
2018年10月29日	12,500	△4.3	1,784.82	△6.1	98.9	1.6

（注）騰落率は期首比。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

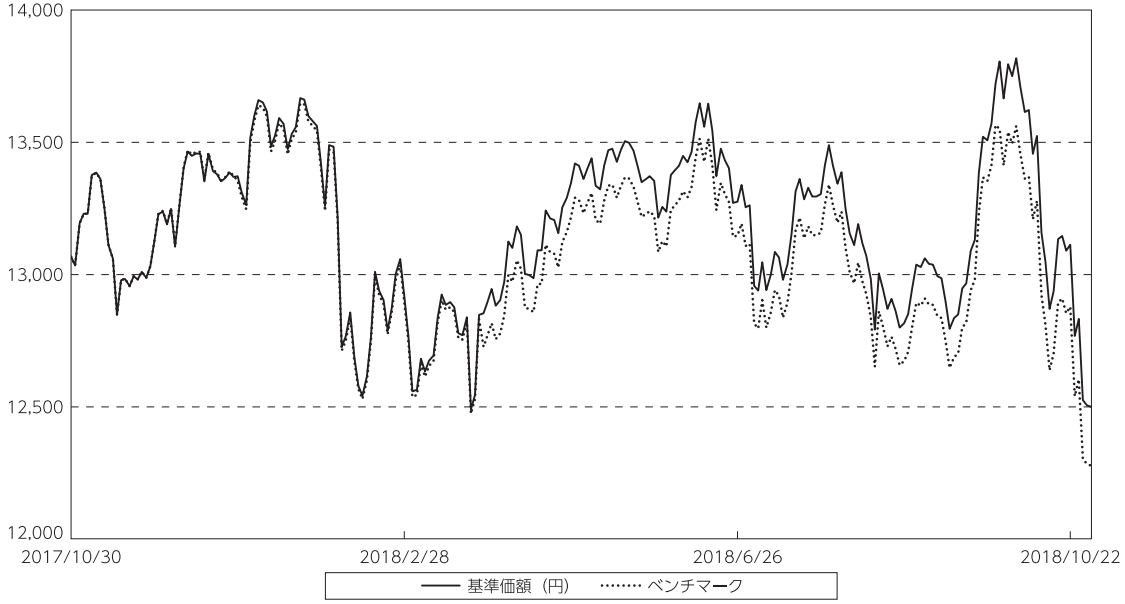
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ4.3%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－6.1%）を1.8%上回りました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因
（下落要因）
米中貿易摩擦への懸念や米国株式の下落等を受け、国内株式市況が下落したことが基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について
◎国内株式市況
・国内外の堅調な景気を受けて、上昇した局面もありましたが、米中貿易摩擦への懸念や米国株式の下落等を受け、国内株式市況は下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて
＜日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞
・日本株式最小分散インデックスマザーファンド受益証券にほぼ100%投資しています。このため基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞
基準価額は期首に比べ4.1%の下落となりました。
・資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。
・株式ポートフォリオはベンチマークであるＭＳＣＩ Ｎｉｈｏｎｋａｂｕ 最小分散指数の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
＜日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞
ベンチマークとのカイ離は1.8%程度となりました。

◎マザーファンド保有以外の要因
管理コスト等による影響は△0.2%程度でした。

◎マザーファンド保有による要因
マザーファンド保有による影響は2.0%程度でした。

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞
ベンチマークは6.1%の下落となったため、カイ離は2.0%程度となりました。
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

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

（主なマイナス要因）
・組入比率要因

●分配金について
収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきました。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 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	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 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)	
(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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	7,303	1,376	18.8	3,824	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
	百万円	百万円	百万円
株式	4	40	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ＭＵＦＧ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	百万円	百万円	百万円	
300	－	300	－	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
	千口	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	6,773,492	8,802,321	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
	千円	%
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	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。

○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。

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

［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		MSCI Nihonkabu 最小分散指数		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
(設定日)	円	%		%	%	%	百万円
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－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		MSCI Nihonkabu 最小分散指数		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率		騰落率		
	円	%		%	%	%
(期首) 2017年10月30日	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

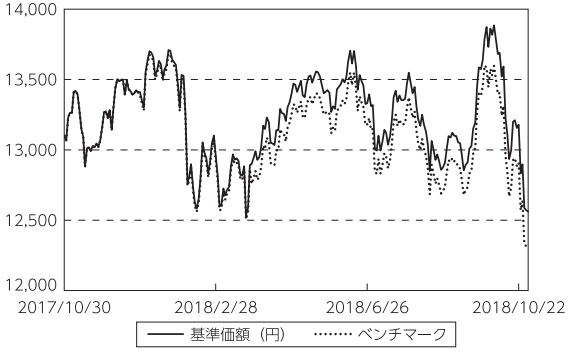
◎基準価額の動き

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、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

○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 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	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 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
		千株	千円	千株	千円
国内	上場	3,273 (△ 24)	7,303,100 (－)	1,662	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 新規買付額	買建 決済額	売建 新規売付額	売建 決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	株式先物取引	832	728	－	－

○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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	7,303	1,376	18.8	3,824	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
	百万円	百万円	百万円
株式	4	40	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ＭＵＦＧ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) 株数	当期末 株数	当期末 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) 株数	当期末 株数	当期末 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
ＪＸＴＧ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%）			
ＬＩＸＩＬ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	－	－
キヤノン	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
メディパ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
山口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２４	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%）			
カカクコム	－	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	11,601,711
合計 銘柄数＜比率＞	147	145	＜98.9%＞

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

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
			百万円	百万円
国内	株式先物取引	ＴＯＰＩＸ	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	当期末 比率
	千円	%
株式	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。

○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。

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)

851468

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	ベビーファンド	日本債券インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、当ファンドで直接投資することがあります。
	マザーファンド	ＮＯＭＵＲＡ−ＢＰＩ総合に採用されている公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

運用報告書（全体版）

ＭＵＡＭ 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第12期（決算日：2019年５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「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13日に第12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。

MUFG
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
お客さま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。
・－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			ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
12期(2019年5月13日)	12,555	0	1.5	388.16	1.7	99.8	0.1	260,568

(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す。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
(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		ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
（期　首）	円	%		%	%	%
2018年５月14日	12,369	－	381.82	－	98.4	0.3
５月末	12,390	0.2	382.50	0.2	99.3	0.4
６月末	12,394	0.2	382.67	0.2	100.9	0.4
７月末	12,370	0.0	381.98	0.0	99.4	0.3
８月末	12,301	△0.5	379.89	△0.5	98.6	0.4
９月末	12,270	△0.8	378.99	△0.7	98.6	0.1
10月末	12,291	△0.6	379.64	△0.6	99.2	0.4
11月末	12,340	△0.2	381.24	△0.2	98.8	0.4
12月末	12,429	0.5	384.13	0.6	99.6	0.1
2019年１月末	12,478	0.9	385.58	1.0	99.6	0.1
２月末	12,503	1.1	386.43	1.2	99.5	0.1
３月末	12,590	1.8	389.14	1.9	99.9	0.1
４月末	12,548	1.4	387.94	1.6	99.8	0.1
（期　末）						
2019年５月13日	12,555	1.5	388.16	1.7	99.8	0.1

（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

第12期：2018年５月15日～2019年５月13日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移

第 12 期 首	12,369円
第 12 期 末	12,555円
既払分配金	0円
騰　落　率	1.5%

※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、ファンドの購入価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。

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.5％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（1.7％）を0.2％下回りました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

世界的な景気の先行きに対する不透明感が高まったことなどを背景に、国内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

日本銀行による金融緩和策の柔軟化などを背景に、国内債券市況が下落したことや信託報酬等のコストが基準価額の下落要因となりました。

第12期：2018年５月15日～2019年５月13日

投資環境について

▶ 国内債券市況

国内債券市況は、日本銀行による金融緩和策の柔軟化を受けて下落する局面もありましたが、期の後半にかけ世界的な景気の先行きに対する不透明感が高まったことなどから、期を通じて見ると上昇しました。

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）

資産のほぼ全額をマザーファンドに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1.7％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。

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△0.2％程度となりました。

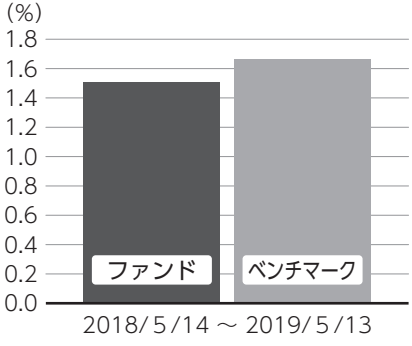
マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.2％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）



▶ 日本債券インデックスマザーファンド

ベンチマークは1.7％の上昇となったため、カイ離は△0.0％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：ポートフォリオ要因

主なマイナス要因：評価時価差異要因※

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価が異なるため生じる要因です。

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12期 2018年５月15日～2019年５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	2,554

（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。）

▶ ＭＵＡＭ 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ 日本債券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。

2018年５月15日～2019年５月13日

１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額（円）	当期 比率（%）	項目の概要
(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)	(0.086)	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)	
(c)その他費用	0	0.000	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（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	19	0.151	

期中の平均基準価額は、12,397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５月15日～2019年５月13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	58,447,890	77,564,374	48,585,797	64,427,330

○利害関係人との取引状況等

（2018年５月15日～2019年５月13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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	249,966	70,625	28.3	181,794	26,887	14.8

平均保有割合　43.3%

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

（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
	百万円	百万円	百万円
公社債	1,000	802	1,741

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
	百万円
公社債	3,200

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フィナンシャル・グループ、三菱ＵＦＪリース、日立キャピタルです。

○組入資産の明細

（2019年５月13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	183,095,542	192,957,635	260,550,694

○投資信託財産の構成

（2019年５月13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	260,550,694	98.9
コール・ローン等、その他	2,816,735	1.1
投資信託財産総額	263,367,429	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年５月13日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	263,367,429,572
コール・ローン等	2,816,734,678
日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	260,550,694,894
(B) 負債	2,798,999,503
未払解約金	2,609,166,899
未払信託報酬	189,830,047
未払利息	2,557
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	260,568,430,069
元本	207,542,386,816
次期繰越損益金	53,026,043,253
(D) 受益権総口数	207,542,386,816口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	12,555円

＜注記事項＞

①期首元本額　196,637,983,593円
　期中追加設定元本額　67,628,875,760円
　期中一部解約元本額　56,724,472,537円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.2555円です。

○損益の状況 (2018年５月15日～2019年５月13日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	△ 157,065
受取利息	12,807
支払利息	△ 169,872
(B) 有価証券売買損益	4,314,518,579
売買益	5,048,903,929
売買損	△ 734,385,350
(C) 信託報酬等	△ 377,243,046
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	3,937,118,468
(E) 前期繰越損益金	3,090,892,241
(F) 追加信託差損益金	45,998,032,544
(配当等相当額)	(39,067,438,435)
(売買損益相当額)	(6,930,594,109)
(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	53,026,043,253
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	53,026,043,253
追加信託差損益金	45,998,032,544
(配当等相当額)	(39,112,874,342)
(売買損益相当額)	(6,885,158,202)
分配準備積立金	7,916,832,768
繰越損益金	△ 888,822,059

(注) (B)**有価証券売買損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (C)**信託報酬等**には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注) (F)**追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

②分配金の計算過程

項　　目	2018年５月15日～2019年５月13日
費用控除後の配当等収益額	1,941,790,084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	45,109,210,485円
分配準備積立金額	5,975,042,684円
当ファンドの分配対象収益額	53,026,043,253円
１万口当たり収益分配対象額	2,554円
１万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

日本債券インデックスマザーファンド

《第18期》決算日2019年５月13日

［計算期間：2018年５月15日～2019年５月13日］

「日本債券インデックスマザーファンド」は、５月13日に第18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18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		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
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
18期(2019年５月13日)	13,503	1.7	388.16	1.7	99.8	0.1	608,830

(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す。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
(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		NOMURA－BPI総合		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
	円	%		%	%	%
（期　首） 2018年５月14日	13,283	－	381.82	－	98.4	0.3
５月末	13,306	0.2	382.50	0.2	99.3	0.4
６月末	13,312	0.2	382.67	0.2	100.9	0.4
７月末	13,288	0.0	381.98	0.0	99.4	0.3
８月末	13,216	△0.5	379.89	△0.5	98.6	0.4
９月末	13,184	△0.7	378.99	△0.7	98.6	0.1
10月末	13,208	△0.6	379.64	△0.6	99.2	0.4
11月末	13,263	△0.2	381.24	△0.2	98.8	0.4
12月末	13,360	0.6	384.13	0.6	99.6	0.1
2019年１月末	13,415	1.0	385.58	1.0	99.6	0.1
２月末	13,443	1.2	386.43	1.2	99.5	0.1
３月末	13,538	1.9	389.14	1.9	99.9	0.1
４月末	13,495	1.6	387.94	1.6	99.8	0.1
（期　末） 2019年５月13日	13,503	1.7	388.16	1.7	99.8	0.1

（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

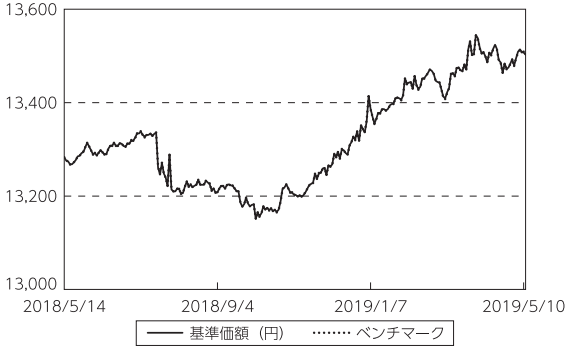
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.7%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（1.7%）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

・国内債券市況は、日本銀行による金融緩和策の柔軟化を受けて下落する局面もありましたが、期の後半にかけ世界的な景気の先行きに対する不透明感が高まったことなどから、期を通じて見ると上昇しました。

●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1.7%の上昇になったため、カイ離は△0.0%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）

・ポートフォリオ要因

（主なマイナス要因）

・評価時価差異要因※

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価が異なるため生じる要因です。

○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

（2018年５月15日～2019年５月13日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	0	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
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
(b) その他費用	0	0.000	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、13,322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５月15日～2019年５月13日）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	213,627,146	155,720,266 (100,000)
	地方債証券	8,762,826	6,473,202
	特殊債券	14,732,314	13,122,127 (598,998)
	社債券	12,843,825	6,478,771 (400,000)

（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 14,041	百万円 15,421	百万円 －	百万円 －

○利害関係人との取引状況等

（2018年５月15日～2019年５月13日）

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	249,966	70,625	28.3	181,794	26,887	14.8

（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
	百万円	百万円	百万円
公社債	1,000	802	1,741

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
	百万円
公社債	3,200

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フィナンシャル・グループ、三菱ＵＦＪリース、日立キャピタルです。

○組入資産の明細

（2019年５月13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	463,721,000	506,833,740	83.2	－	54.4	18.2	10.6
地方債証券	30,807,350	32,542,061	5.3	－	3.2	1.6	0.5
	(30,807,350)	(32,542,061)	(5.3)	(－)	(3.2)	(1.6)	(0.5)
特殊債券（除く金融債）	33,348,097	35,968,864	5.9	－	4.0	1.2	0.8
	(33,348,097)	(35,968,864)	(5.9)	(－)	(4.0)	(1.2)	(0.8)
金融債券	3,200,000	3,214,444	0.5	－	0.1	0.3	0.2
	(3,200,000)	(3,214,444)	(0.5)	(－)	(0.1)	(0.3)	(0.2)
普通社債券	28,573,000	29,238,091	4.8	0.0	2.0	2.5	0.3
	(28,573,000)	(29,238,091)	(4.8)	(0.0)	(2.0)	(2.5)	(0.3)
合計	559,649,447	607,797,202	99.8	0.0	63.7	23.8	12.4
	(95,928,447)	(100,963,461)	(16.6)	(0.0)	(9.3)	(5.5)	(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390回利付国債（２年）	0.1	4,750,000	4,764,250	2020/７/１
第391回利付国債（２年）	0.1	4,700,000	4,715,181	2020/８/１
第392回利付国債（２年）	0.1	2,500,000	2,508,625	2020/９/１
第393回利付国債（２年）	0.1	900,000	903,303	2020/10/１
第394回利付国債（２年）	0.1	2,850,000	2,860,887	2020/11/１
第395回利付国債（２年）	0.1	2,000,000	2,008,080	2020/12/１
第396回利付国債（２年）	0.1	2,700,000	2,711,502	2021/１/１
第397回利付国債（２年）	0.1	1,900,000	1,908,512	2021/２/１
第398回利付国債（２年）	0.1	4,950,000	4,973,166	2021/３/１
第399回利付国債（２年）	0.1	1,500,000	1,507,350	2021/４/１
第124回利付国債（５年）	0.1	2,430,000	2,437,095	2020/６/20
第125回利付国債（５年）	0.1	4,400,000	4,415,796	2020/９/20
第126回利付国債（５年）	0.1	2,960,000	2,972,580	2020/12/20
第127回利付国債（５年）	0.1	3,870,000	3,889,001	2021/３/20
第128回利付国債（５年）	0.1	3,850,000	3,871,483	2021/６/20
第129回利付国債（５年）	0.1	3,100,000	3,119,406	2021/９/20
第130回利付国債（５年）	0.1	4,950,000	4,984,254	2021/12/20
第131回利付国債（５年）	0.1	4,010,000	4,040,395	2022/３/20
第132回利付国債（５年）	0.1	3,650,000	3,680,149	2022/６/20
第133回利付国債（５年）	0.1	4,380,000	4,419,858	2022/９/20
第134回利付国債（５年）	0.1	4,610,000	4,655,085	2022/12/20
第135回利付国債（５年）	0.1	4,480,000	4,526,860	2023/３/20
第136回利付国債（５年）	0.1	1,450,000	1,466,167	2023/６/20
第137回利付国債（５年）	0.1	4,700,000	4,754,614	2023/９/20
第138回利付国債（５年）	0.1	8,000,000	8,098,320	2023/12/20
第139回利付国債（５年）	0.1	800,000	810,360	2024/３/20
第１回利付国債（40年）	2.4	475,000	713,331	2048/３/20
第２回利付国債（40年）	2.2	870,000	1,268,964	2049/３/20
第３回利付国債（40年）	2.2	733,000	1,077,561	2050/３/20
第４回利付国債（40年）	2.2	1,098,000	1,628,729	2051/３/20
第５回利付国債（40年）	2.0	1,175,000	1,686,559	2052/３/20
第６回利付国債（40年）	1.9	1,070,000	1,512,412	2053/３/20
第７回利付国債（40年）	1.7	1,190,000	1,618,602	2054/３/20
第８回利付国債（40年）	1.4	1,250,000	1,587,175	2055/３/20
第９回利付国債（40年）	0.4	1,570,000	1,479,693	2056/３/20
第10回利付国債（40年）	0.9	2,090,000	2,319,147	2057/３/20
第11回利付国債（40年）	0.8	2,030,000	2,181,965	2058/３/20
第308回利付国債（10年）	1.3	1,374,000	1,396,203	2020/６/20
第309回利付国債（10年）	1.1	3,700,000	3,751,615	2020/６/20
第310回利付国債（10年）	1.0	2,136,000	2,169,748	2020/９/20
第311回利付国債（10年）	0.8	2,100,000	2,127,468	2020/９/20
第312回利付国債（10年）	1.2	6,860,000	7,010,439	2020/12/20
第313回利付国債（10年）	1.3	3,469,000	3,562,940	2021/３/20
第314回利付国債（10年）	1.1	1,190,000	1,217,810	2021/３/20

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315回利付国債（10年）	1.2	3,633,000	3,737,557	2021/6/20
第316回利付国債（10年）	1.1	2,280,000	2,340,807	2021/6/20
第317回利付国債（10年）	1.1	1,957,000	2,015,475	2021/9/20
第318回利付国債（10年）	1.0	2,480,000	2,548,249	2021/9/20
第319回利付国債（10年）	1.1	1,719,000	1,775,830	2021/12/20
第320回利付国債（10年）	1.0	1,980,000	2,040,291	2021/12/20
第321回利付国債（10年）	1.0	2,515,000	2,598,875	2022/3/20
第322回利付国債（10年）	0.9	1,470,000	1,514,805	2022/3/20
第323回利付国債（10年）	0.9	1,675,000	1,730,593	2022/6/20
第324回利付国債（10年）	0.8	2,800,000	2,884,224	2022/6/20
第325回利付国債（10年）	0.8	3,835,000	3,959,790	2022/9/20
第326回利付国債（10年）	0.7	730,000	752,885	2022/12/20
第327回利付国債（10年）	0.8	2,540,000	2,628,823	2022/12/20
第328回利付国債（10年）	0.6	3,700,000	3,809,631	2023/3/20
第329回利付国債（10年）	0.8	5,860,000	6,093,462	2023/6/20
第330回利付国債（10年）	0.8	3,330,000	3,470,892	2023/9/20
第331回利付国債（10年）	0.6	1,060,000	1,095,552	2023/9/20
第332回利付国債（10年）	0.6	5,040,000	5,218,819	2023/12/20
第333回利付国債（10年）	0.6	6,550,000	6,794,904	2024/3/20
第334回利付国債（10年）	0.6	4,330,000	4,501,554	2024/6/20
第335回利付国債（10年）	0.5	4,970,000	5,149,864	2024/9/20
第336回利付国債（10年）	0.5	4,080,000	4,234,591	2024/12/20
第337回利付国債（10年）	0.3	940,000	964,985	2024/12/20
第338回利付国債（10年）	0.4	3,730,000	3,854,470	2025/3/20
第339回利付国債（10年）	0.4	4,660,000	4,822,261	2025/6/20
第340回利付国債（10年）	0.4	4,850,000	5,025,909	2025/9/20
第341回利付国債（10年）	0.3	3,770,000	3,887,020	2025/12/20
第342回利付国債（10年）	0.1	2,480,000	2,525,508	2026/3/20
第343回利付国債（10年）	0.1	4,760,000	4,848,869	2026/6/20
第344回利付国債（10年）	0.1	3,660,000	3,728,002	2026/9/20
第345回利付国債（10年）	0.1	4,190,000	4,268,897	2026/12/20
第346回利付国債（10年）	0.1	4,790,000	4,881,201	2027/3/20
第347回利付国債（10年）	0.1	3,600,000	3,667,788	2027/6/20
第348回利付国債（10年）	0.1	5,600,000	5,703,936	2027/9/20
第349回利付国債（10年）	0.1	4,190,000	4,266,383	2027/12/20
第350回利付国債（10年）	0.1	6,750,000	6,867,450	2028/3/20
第351回利付国債（10年）	0.1	7,750,000	7,881,440	2028/6/20
第352回利付国債（10年）	0.1	6,380,000	6,485,142	2028/9/20
第353回利付国債（10年）	0.1	5,400,000	5,486,076	2028/12/20
第354回利付国債（10年）	0.1	1,800,000	1,826,712	2029/3/20
第１回利付国債（30年）	2.8	76,000	98,031	2029/9/20
第２回利付国債（30年）	2.4	98,000	123,469	2030/2/20
第３回利付国債（30年）	2.3	117,000	146,644	2030/5/20
第４回利付国債（30年）	2.9	127,000	169,039	2030/11/20
第５回利付国債（30年）	2.2	108,000	135,897	2031/5/20

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６回利付国債（30年）	2.4	169,000	218,143	2031/11/20
第７回利付国債（30年）	2.3	164,000	210,900	2032/５/20
第８回利付国債（30年）	1.8	142,000	174,215	2032/11/22
第９回利付国債（30年）	1.4	116,000	136,145	2032/12/20
第10回利付国債（30年）	1.1	185,000	209,697	2033/３/20
第11回利付国債（30年）	1.7	137,000	166,898	2033/６/20
第12回利付国債（30年）	2.1	220,000	281,067	2033/９/20
第13回利付国債（30年）	2.0	205,000	259,562	2033/12/20
第14回利付国債（30年）	2.4	493,000	654,122	2034/３/20
第15回利付国債（30年）	2.5	346,000	465,722	2034/６/20
第16回利付国債（30年）	2.5	302,000	407,591	2034/９/20
第17回利付国債（30年）	2.4	327,000	437,503	2034/12/20
第18回利付国債（30年）	2.3	427,000	566,056	2035/３/20
第19回利付国債（30年）	2.3	303,000	402,568	2035/６/20
第20回利付国債（30年）	2.5	495,000	675,283	2035/９/20
第21回利付国債（30年）	2.3	379,000	505,673	2035/12/20
第22回利付国債（30年）	2.5	570,000	781,145	2036/３/20
第23回利付国債（30年）	2.5	554,000	760,919	2036/６/20
第24回利付国債（30年）	2.5	411,000	565,741	2036/９/20
第25回利付国債（30年）	2.3	742,000	998,464	2036/12/20
第26回利付国債（30年）	2.4	884,000	1,207,711	2037/３/20
第27回利付国債（30年）	2.5	860,000	1,194,316	2037/９/20
第28回利付国債（30年）	2.5	911,000	1,270,817	2038/３/20
第29回利付国債（30年）	2.4	1,450,000	2,003,305	2038/９/20
第30回利付国債（30年）	2.3	1,496,000	2,046,916	2039/３/20
第31回利付国債（30年）	2.2	1,358,000	1,840,578	2039/９/20
第32回利付国債（30年）	2.3	1,739,000	2,402,585	2040/３/20
第33回利付国債（30年）	2.0	1,644,000	2,180,782	2040/９/20
第34回利付国債（30年）	2.2	2,116,000	2,904,654	2041/３/20
第35回利付国債（30年）	2.0	2,549,000	3,406,789	2041/９/20
第36回利付国債（30年）	2.0	1,829,000	2,454,499	2042/３/20
第37回利付国債（30年）	1.9	2,057,000	2,724,722	2042/９/20
第38回利付国債（30年）	1.8	1,185,000	1,547,882	2043/３/20
第39回利付国債（30年）	1.9	1,540,000	2,050,032	2043/６/20
第40回利付国債（30年）	1.8	1,220,000	1,599,029	2043/９/20
第41回利付国債（30年）	1.7	1,150,000	1,483,189	2043/12/20
第42回利付国債（30年）	1.7	1,520,000	1,962,183	2044/３/20
第43回利付国債（30年）	1.7	1,320,000	1,705,598	2044/６/20
第44回利付国債（30年）	1.7	1,290,000	1,670,253	2044/９/20
第45回利付国債（30年）	1.5	1,190,000	1,485,381	2044/12/20
第46回利付国債（30年）	1.5	1,550,000	1,935,810	2045/３/20
第47回利付国債（30年）	1.6	1,770,000	2,255,971	2045/６/20
第48回利付国債（30年）	1.4	1,310,000	1,606,977	2045/９/20
第49回利付国債（30年）	1.4	2,580,000	3,166,072	2045/12/20
第50回利付国債（30年）	0.8	970,000	1,045,068	2046/３/20

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51回利付国債（30年）	0.3	1,510,000	1,436,206	2046/6/20
第52回利付国債（30年）	0.5	1,660,000	1,661,992	2046/9/20
第53回利付国債（30年）	0.6	980,000	1,004,980	2046/12/20
第54回利付国債（30年）	0.8	1,870,000	2,014,513	2047/3/20
第55回利付国債（30年）	0.8	1,500,000	1,614,855	2047/6/20
第56回利付国債（30年）	0.8	1,490,000	1,602,986	2047/9/20
第57回利付国債（30年）	0.8	1,440,000	1,548,100	2047/12/20
第58回利付国債（30年）	0.8	2,320,000	2,492,329	2048/3/20
第59回利付国債（30年）	0.7	710,000	743,242	2048/6/20
第60回利付国債（30年）	0.9	3,050,000	3,357,958	2048/9/20
第61回利付国債（30年）	0.7	1,600,000	1,673,872	2048/12/20
第62回利付国債（30年）	0.5	500,000	494,855	2049/3/20
第47回利付国債（20年）	2.2	114,000	117,663	2020/9/21
第48回利付国債（20年）	2.5	209,000	217,947	2020/12/21
第49回利付国債（20年）	2.1	515,000	536,650	2021/3/22
第51回利付国債（20年）	2.0	200,000	209,142	2021/6/21
第52回利付国債（20年）	2.1	214,000	225,463	2021/9/21
第54回利付国債（20年）	2.2	480,000	509,673	2021/12/20
第55回利付国債（20年）	2.0	241,000	255,949	2022/3/21
第56回利付国債（20年）	2.0	449,000	479,303	2022/6/20
第58回利付国債（20年）	1.9	147,000	157,235	2022/9/20
第59回利付国債（20年）	1.7	589,000	628,810	2022/12/20
第61回利付国債（20年）	1.0	289,000	302,042	2023/3/20
第63回利付国債（20年）	1.8	442,000	477,762	2023/6/20
第64回利付国債（20年）	1.9	441,000	480,822	2023/9/20
第65回利付国債（20年）	1.9	318,000	348,372	2023/12/20
第66回利付国債（20年）	1.8	500,000	545,440	2023/12/20
第68回利付国債（20年）	2.2	846,000	943,569	2024/3/20
第70回利付国債（20年）	2.4	422,000	477,687	2024/6/20
第71回利付国債（20年）	2.2	160,000	179,467	2024/6/20
第72回利付国債（20年）	2.1	534,000	599,324	2024/9/20
第73回利付国債（20年）	2.0	620,000	695,906	2024/12/20
第74回利付国債（20年）	2.1	318,000	358,729	2024/12/20
第75回利付国債（20年）	2.1	575,000	651,728	2025/3/20
第76回利付国債（20年）	1.9	200,000	224,326	2025/3/20
第77回利付国債（20年）	2.0	210,000	236,781	2025/3/20
第78回利付国債（20年）	1.9	410,000	462,037	2025/6/20
第79回利付国債（20年）	2.0	50,000	56,654	2025/6/20
第80回利付国債（20年）	2.1	315,000	358,863	2025/6/20
第81回利付国債（20年）	2.0	350,000	398,524	2025/9/20
第82回利付国債（20年）	2.1	662,000	758,029	2025/9/20
第83回利付国債（20年）	2.1	413,000	475,284	2025/12/20
第84回利付国債（20年）	2.0	670,000	766,573	2025/12/20
第85回利付国債（20年）	2.1	490,000	566,489	2026/3/20
第86回利付国債（20年）	2.3	515,000	602,524	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87回利付国債（20年）	2.2	450,000	523,363	2026/3/20
第88回利付国債（20年）	2.3	804,000	945,383	2026/6/20
第89回利付国債（20年）	2.2	410,000	479,154	2026/6/20
第90回利付国債（20年）	2.2	1,100,000	1,291,235	2026/9/20
第91回利付国債（20年）	2.3	468,000	552,839	2026/9/20
第92回利付国債（20年）	2.1	1,432,000	1,677,845	2026/12/20
第93回利付国債（20年）	2.0	390,000	455,874	2027/3/20
第94回利付国債（20年）	2.1	615,000	723,756	2027/3/20
第95回利付国債（20年）	2.3	1,017,000	1,218,335	2027/6/20
第96回利付国債（20年）	2.1	320,000	378,115	2027/6/20
第97回利付国債（20年）	2.2	343,000	409,799	2027/9/20
第98回利付国債（20年）	2.1	470,000	557,570	2027/9/20
第99回利付国債（20年）	2.1	1,345,000	1,601,760	2027/12/20
第100回利付国債（20年）	2.2	1,060,000	1,276,526	2028/3/20
第101回利付国債（20年）	2.4	573,000	700,269	2028/3/20
第102回利付国債（20年）	2.4	530,000	650,500	2028/6/20
第103回利付国債（20年）	2.3	640,000	779,648	2028/6/20
第104回利付国債（20年）	2.1	300,000	359,958	2028/6/20
第105回利付国債（20年）	2.1	870,000	1,047,741	2028/9/20
第106回利付国債（20年）	2.2	711,000	862,954	2028/9/20
第107回利付国債（20年）	2.1	567,000	685,287	2028/12/20
第108回利付国債（20年）	1.9	800,000	951,440	2028/12/20
第109回利付国債（20年）	1.9	800,000	954,408	2029/3/20
第110回利付国債（20年）	2.1	1,096,000	1,329,228	2029/3/20
第111回利付国債（20年）	2.2	711,000	872,084	2029/6/20
第112回利付国債（20年）	2.1	1,340,000	1,630,002	2029/6/20
第113回利付国債（20年）	2.1	1,382,000	1,686,841	2029/9/20
第114回利付国債（20年）	2.1	1,320,000	1,616,472	2029/12/20
第115回利付国債（20年）	2.2	1,154,000	1,425,443	2029/12/20
第116回利付国債（20年）	2.2	1,346,000	1,668,165	2030/3/20
第117回利付国債（20年）	2.1	1,210,000	1,486,485	2030/3/20
第118回利付国債（20年）	2.0	776,000	947,759	2030/6/20
第119回利付国債（20年）	1.8	660,000	791,439	2030/6/20
第120回利付国債（20年）	1.6	810,000	953,337	2030/6/20
第121回利付国債（20年）	1.9	989,000	1,200,289	2030/9/20
第122回利付国債（20年）	1.8	760,000	913,755	2030/9/20
第123回利付国債（20年）	2.1	1,368,000	1,696,402	2030/12/20
第124回利付国債（20年）	2.0	750,000	921,367	2030/12/20
第125回利付国債（20年）	2.2	1,454,000	1,825,453	2031/3/20
第126回利付国債（20年）	2.0	890,000	1,096,364	2031/3/20
第127回利付国債（20年）	1.9	440,000	536,830	2031/3/20
第128回利付国債（20年）	1.9	1,014,000	1,240,385	2031/6/20
第129回利付国債（20年）	1.8	450,000	545,049	2031/6/20
第130回利付国債（20年）	1.8	1,682,000	2,042,133	2031/9/20
第131回利付国債（20年）	1.7	480,000	576,883	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132回利付国債（20年）	1.7	1,187,000	1,429,599	2031/12/20
第133回利付国債（20年）	1.8	1,740,000	2,117,371	2031/12/20
第134回利付国債（20年）	1.8	1,885,000	2,298,814	2032/3/20
第135回利付国債（20年）	1.7	600,000	724,080	2032/3/20
第136回利付国債（20年）	1.6	650,000	776,152	2032/3/20
第137回利付国債（20年）	1.7	1,132,000	1,368,871	2032/6/20
第138回利付国債（20年）	1.5	400,000	473,336	2032/6/20
第139回利付国債（20年）	1.6	100,000	119,629	2032/6/20
第140回利付国債（20年）	1.7	2,397,000	2,904,277	2032/9/20
第141回利付国債（20年）	1.7	2,220,000	2,694,858	2032/12/20
第142回利付国債（20年）	1.8	1,090,000	1,337,767	2032/12/20
第143回利付国債（20年）	1.6	1,980,000	2,380,811	2033/3/20
第144回利付国債（20年）	1.5	350,000	416,080	2033/3/20
第145回利付国債（20年）	1.7	2,410,000	2,935,958	2033/6/20
第146回利付国債（20年）	1.7	2,260,000	2,758,013	2033/9/20
第147回利付国債（20年）	1.6	2,160,000	2,609,409	2033/12/20
第148回利付国債（20年）	1.5	4,820,000	5,760,960	2034/3/20
第149回利付国債（20年）	1.5	2,220,000	2,656,674	2034/6/20
第150回利付国債（20年）	1.4	2,620,000	3,099,853	2034/9/20
第151回利付国債（20年）	1.2	2,340,000	2,700,172	2034/12/20
第152回利付国債（20年）	1.2	2,740,000	3,163,357	2035/3/20
第153回利付国債（20年）	1.3	3,490,000	4,085,638	2035/6/20
第154回利付国債（20年）	1.2	2,760,000	3,189,483	2035/9/20
第155回利付国債（20年）	1.0	3,330,000	3,740,022	2035/12/20
第156回利付国債（20年）	0.4	2,330,000	2,386,502	2036/3/20
第157回利付国債（20年）	0.2	1,840,000	1,820,422	2036/6/20
第158回利付国債（20年）	0.5	2,420,000	2,512,250	2036/9/20
第159回利付国債（20年）	0.6	2,070,000	2,181,117	2036/12/20
第160回利付国債（20年）	0.7	3,530,000	3,778,794	2037/3/20
第161回利付国債（20年）	0.6	2,590,000	2,723,385	2037/6/20
第162回利付国債（20年）	0.6	2,710,000	2,846,448	2037/9/20
第163回利付国債（20年）	0.6	2,730,000	2,864,206	2037/12/20
第164回利付国債（20年）	0.5	2,800,000	2,884,448	2038/3/20
第165回利付国債（20年）	0.5	1,730,000	1,779,633	2038/6/20
第166回利付国債（20年）	0.7	2,500,000	2,661,000	2038/9/20
第167回利付国債（20年）	0.5	2,450,000	2,512,793	2038/12/20
第168回利付国債（20年）	0.4	200,000	201,108	2039/3/20
小計		463,721,000	506,833,740	
地方債証券				
第１回東京都公募公債（20年）	1.54	20,000	21,251	2023/6/20
第７回東京都公募公債（30年）	2.51	10,000	13,655	2038/9/17
第８回東京都公募公債（30年）	2.23	80,000	105,072	2038/9/17
第12回東京都公募公債（20年）	2.31	100,000	118,887	2027/9/17
第16回東京都公募公債（20年）	2.01	100,000	118,397	2028/12/20
第20回東京都公募公債（20年）	2.09	80,000	96,173	2029/9/20

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21回東京都公募公債（20年）	2.19	80,000	97,294	2029/12/20
第22回東京都公募公債（20年）	1.92	120,000	143,282	2030/6/20
第24回東京都公募公債（20年）	1.98	70,000	84,870	2031/6/20
第28回東京都公募公債（20年）	1.59	100,000	117,852	2033/3/18
第686回東京都公募公債	1.08	100,000	101,177	2020/6/19
第687回東京都公募公債	1.12	100,000	101,499	2020/9/18
第693回東京都公募公債	1.38	100,000	102,533	2021/3/19
第705回東京都公募公債	1.06	170,000	175,079	2022/3/18
第709回東京都公募公債	0.78	100,000	102,389	2022/6/20
第722回東京都公募公債	0.8	100,000	103,220	2023/6/20
第729回東京都公募公債	0.69	100,000	103,271	2024/3/19
第749回東京都公募公債	0.436	300,000	307,917	2025/9/19
第750回東京都公募公債	0.444	200,000	205,456	2025/12/19
第752回東京都公募公債	0.126	100,000	100,632	2025/12/19
第754回東京都公募公債	0.06	120,000	120,244	2026/3/19
第755回東京都公募公債	0.06	300,000	300,612	2026/3/19
第758回東京都公募公債	0.03	300,000	300,000	2026/6/19
第765回東京都公募公債	0.21	300,000	304,227	2027/3/19
平成22年度第８回北海道公募公債	0.96	100,000	101,358	2020/10/29
平成25年度第４回北海道公募公債	0.85	100,000	103,357	2023/6/28
平成25年度第７回北海道公募公債	0.8	150,000	154,923	2023/8/30
平成25年度第９回北海道公募公債	0.7	300,000	308,898	2023/10/31
平成27年度第９回北海道公募公債	0.486	200,000	205,884	2025/10/30
平成27年度第15回北海道公募公債	0.22	100,000	101,287	2026/2/26
平成28年度第12回北海道公募公債	0.165	300,000	302,850	2026/12/28
平成29年度第15回北海道公募公債	0.23	117,000	118,388	2028/2/28
第29回１号宮城県公募公債	0.68	100,000	102,957	2023/10/25
第２回神奈川県公募公債（20年）	2.23	80,000	89,459	2024/9/20
第２回神奈川県公募公債（30年）	2.87	80,000	112,272	2036/6/20
第27回神奈川県公募公債（20年）	1.398	100,000	115,766	2034/9/20
第189回神奈川県公募公債	0.89	400,000	410,016	2022/3/18
第191回神奈川県公募公債	0.83	100,000	102,544	2022/6/20
第226回神奈川県公募公債	0.195	300,000	303,876	2027/3/19
第228回神奈川県公募公債	0.205	200,000	202,662	2027/6/18
第５回大阪府公募公債（20年）	2.16	100,000	121,438	2030/5/28
第11回大阪府公募公債（20年）	1.693	200,000	238,236	2033/9/27
第343回大阪府公募公債	0.98	70,000	70,969	2020/10/28
第348回大阪府公募公債	1.32	10,000	10,242	2021/3/30
第351回大阪府公募公債	1.19	100,000	102,560	2021/7/28
第358回大阪府公募公債	0.97	56,000	57,471	2022/2/28
第359回大阪府公募公債	0.99	56,000	57,545	2022/3/29
第376回大阪府公募公債	0.82	106,000	109,632	2023/9/27
第380回大阪府公募公債	0.762	100,000	103,424	2024/1/30
第385回大阪府公募公債	0.65	200,000	206,342	2024/6/27
第388回大阪府公募公債	0.54	400,000	410,948	2024/9/27

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393回大阪府公募公債	0.468	110,000	112,785	2025/2/26
第394回大阪府公募公債	0.489	200,000	205,382	2025/3/28
第414回大阪府公募公債	0.037	100,000	99,977	2026/11/27
第416回大阪府公募公債	0.185	108,000	109,162	2027/1/29
第429回大阪府公募公債	0.197	103,000	103,927	2028/2/25
第431回大阪府公募公債	0.165	300,000	301,782	2028/4/26
平成21年度第3回京都府公募公債（20年）	2.19	100,000	121,117	2029/9/20
平成23年度第9回京都府公募公債	1.01	140,000	143,976	2022/3/16
平成24年度第3回京都府公募公債（20年）	1.63	200,000	235,710	2032/8/13
平成24年度第10回京都府公募公債	0.67	100,000	102,521	2023/3/22
平成25年度第2回京都府公募公債（15年）	1.05	100,000	108,649	2028/4/28
第1回兵庫県公募公債（18年）	1.26	200,000	225,154	2032/8/6
第2回兵庫県公募公債（30年）	2.36	40,000	53,991	2040/3/19
第4回兵庫県公募公債（15年）	1.31	100,000	110,523	2027/12/24
第5回兵庫県公募公債（15年）	1.31	100,000	110,871	2028/5/26
第8回兵庫県公募公債（15年）	1.09	100,000	109,338	2029/4/16
第15回兵庫県公募公債（20年）	1.64	300,000	352,368	2032/7/23
第16回兵庫県公募公債（20年）	1.7	100,000	118,498	2032/11/19
平成27年度第6回兵庫県公募公債	0.56	200,000	206,628	2025/8/18
第3回静岡県公募公債（15年）	1.368	100,000	111,060	2027/10/29
平成22年度第6回静岡県公募公債	1.178	100,000	101,391	2020/7/22
平成22年度第8回静岡県公募公債	1.059	100,000	101,347	2020/8/25
平成25年度第1回静岡県公募公債	0.581	100,000	102,223	2023/4/19
平成25年度第5回静岡県公募公債	0.926	100,000	103,823	2023/7/25
平成25年度第8回静岡県公募公債	0.699	130,000	133,952	2023/10/24
平成27年度第3回静岡県公募公債	0.544	121,000	124,812	2025/5/21
平成27年度第5回静岡県公募公債	0.578	100,000	103,401	2025/6/20
平成30年度第9回静岡県公募公債	0.239	100,000	101,437	2028/6/20
平成23年度第7回愛知県公募公債	1.11	100,000	102,432	2021/7/29
平成23年度第9回愛知県公募公債	1.019	100,000	102,404	2021/9/30
平成23年度第13回愛知県公募公債	1.529	300,000	333,669	2026/11/13
平成23年度第14回愛知県公募公債	1.006	100,000	102,539	2021/11/30
平成23年度第17回愛知県公募公債	0.996	100,000	102,681	2022/1/31
平成24年度第13回愛知県公募公債	0.772	100,000	102,705	2022/11/30
平成24年度第14回愛知県公募公債（15年）	1.314	300,000	332,136	2027/12/13
平成26年度第9回愛知県公募公債	0.576	100,000	102,937	2024/8/26
平成26年度第12回愛知県公募公債	0.515	100,000	102,695	2024/10/25
平成27年度第18回愛知県公募公債	0.22	100,000	101,282	2026/2/16
平成28年度第1回愛知県公募公債	0.08	100,000	100,347	2026/4/28
平成28年度第8回愛知県公募公債	0.065	108,000	108,274	2026/8/26
平成22年度第5回広島県公募公債	1.0	200,000	203,040	2020/11/25
平成22年度第8回広島県公募公債	1.33	26,650	27,306	2021/3/25
平成23年度第1回広島県公募公債	1.19	100,000	102,404	2021/5/27
平成27年度第4回広島県公募公債	0.476	100,000	102,909	2025/11/25
平成29年度第5回広島県公募公債	0.245	100,000	101,540	2028/1/25

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４回埼玉県公募公債（20年）	2.18	200,000	235,460	2027/９/21
平成23年度第１回埼玉県公募公債	1.37	100,000	102,660	2021/４/27
平成23年度第４回埼玉県公募公債	1.2	100,000	102,624	2021/７/27
平成24年度第６回埼玉県公募公債	0.801	100,000	102,732	2022/10/26
平成26年度第８回埼玉県公募公債	0.335	100,000	101,797	2025/１/28
平成27年度第６回埼玉県公募公債	0.505	200,000	206,180	2025/９/29
平成29年度第８回埼玉県公募公債	0.245	200,000	203,080	2028/１/26
平成19年度第１回福岡県公募公債（30年）	2.62	70,000	96,492	2037/９/18
平成20年度第１回福岡県公募公債（30年）	2.28	80,000	105,876	2038/９/17
平成22年度第３回福岡県公募公債	1.11	100,000	101,410	2020/８/24
平成22年度第５回福岡県公募公債	0.94	20,000	20,271	2020/10/28
平成23年度第１回福岡県公募公債（15年）	1.491	100,000	110,994	2026/11/27
平成26年度第８回福岡県公募公債	0.441	100,000	102,363	2024/12/25
平成26年度第１回福岡県公募公債	0.654	100,000	103,243	2024/６/26
平成27年度第７回福岡県公募公債	0.464	100,000	102,867	2025/12/25
第２回千葉県公募公債（20年）	2.26	100,000	116,356	2026/９/18
第９回千葉県公募公債（20年）	1.84	80,000	94,954	2030/10/11
平成22年度第11回千葉県公募公債	1.26	80,000	81,703	2021/１/25
平成22年度第12回千葉県公募公債	1.28	100,000	102,271	2021/２/25
平成22年度第14回千葉県公募公債	1.33	100,000	102,463	2021/３/25
平成23年度第９回千葉県公募公債	1.0	20,000	20,567	2022/３/25
平成24年度第１回千葉県公募公債	1.05	20,000	20,613	2022/４/25
平成24年度第６回千葉県公募公債	0.81	100,000	102,829	2022/11/25
平成25年度第１回千葉県公募公債	0.58	82,500	84,338	2023/４/25
平成25年度第８回千葉県公募公債	0.67	100,000	102,967	2023/11/24
平成28年度第５回千葉県公募公債	0.15	100,000	100,912	2026/12/25
平成28年度第８回千葉県公募公債	0.22	200,000	202,980	2027/３/25
第７回群馬県公募公債	1.08	400,000	406,572	2020/11/25
第15回群馬県公募公債	0.08	200,000	200,750	2026/11/25
平成28年度第１回岐阜県公募公債	0.06	100,000	100,223	2026/10/30
平成24年度第１回大分県公募公債	0.8	100,260	103,006	2022/10/31
平成27年度第１回大分県公募公債	0.476	203,400	209,388	2025/10/30
第90回共同発行市場公募地方債	1.12	30,000	30,456	2020/９/25
第91回共同発行市場公募地方債	0.9	175,000	177,250	2020/10/23
第94回共同発行市場公募地方債	1.24	100,000	102,095	2021/１/25
第95回共同発行市場公募地方債	1.28	100,000	102,271	2021/２/25
第99回共同発行市場公募地方債	1.17	200,000	204,912	2021/６/25
第100回共同発行市場公募地方債	1.21	100,000	102,633	2021/７/23
第101回共同発行市場公募地方債	1.05	100,000	102,376	2021/８/25
第103回共同発行市場公募地方債	1.0	100,000	102,426	2021/10/25
第107回共同発行市場公募地方債	1.01	300,000	308,364	2022/２/25
第109回共同発行市場公募地方債	1.05	170,000	175,215	2022/４/25
第110回共同発行市場公募地方債	0.89	100,000	102,668	2022/５/25
第113回共同発行市場公募地方債	0.77	100,000	102,495	2022/８/25
第114回共同発行市場公募地方債	0.82	100,000	102,722	2022/９/22

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
第117回共同発行市場公募地方債	0.72	200,000	205,124	2022/12/22
第120回共同発行市場公募地方債	0.68	100,000	102,563	2023/3/24
第126回共同発行市場公募地方債	0.81	210,000	217,287	2023/9/25
第127回共同発行市場公募地方債	0.68	100,000	102,957	2023/10/25
第129回共同発行市場公募地方債	0.71	200,000	206,416	2023/12/25
第130回共同発行市場公募地方債	0.76	100,000	103,502	2024/1/25
第132回共同発行市場公募地方債	0.66	200,000	206,276	2024/3/25
第135回共同発行市場公募地方債	0.659	300,000	309,960	2024/6/25
第140回共同発行市場公募地方債	0.505	200,000	205,364	2024/11/25
第142回共同発行市場公募地方債	0.345	200,000	203,700	2025/1/24
第144回共同発行市場公募地方債	0.47	200,000	205,272	2025/3/25
第145回共同発行市場公募地方債	0.406	100,000	102,294	2025/4/25
第146回共同発行市場公募地方債	0.553	200,000	206,416	2025/5/23
第150回共同発行市場公募地方債	0.51	300,000	309,351	2025/9/25
第153回共同発行市場公募地方債	0.469	100,000	102,900	2025/12/25
第163回共同発行市場公募地方債	0.06	300,000	300,666	2026/10/23
第166回共同発行市場公募地方債	0.18	300,000	303,456	2027/1/25
第172回共同発行市場公募地方債	0.225	200,000	202,856	2027/7/23
第178回共同発行市場公募地方債	0.23	200,000	202,732	2028/1/25
平成24年度第２回堺市公募公債	0.715	200,000	205,078	2022/12/19
平成25年度第１回長崎県公募公債	0.81	200,000	206,948	2023/9/27
平成23年度第１回滋賀県公募公債	1.02	100,000	102,575	2021/11/30
平成25年度第１回栃木県公募公債	0.65	100,000	102,885	2023/11/29
平成24年度第２回熊本県公募公債	0.8	50,000	51,364	2022/10/26
平成22年度第１回新潟市公募公債	1.21	54,980	56,045	2020/12/24
平成23年度第１回浜松市公募公債	1.045	38,200	39,202	2021/11/25
平成24年度第１回浜松市公募公債	0.844	100,000	103,079	2023/1/25
平成25年度第１回浜松市公募公債	0.761	161,000	166,643	2024/1/24
第１回大阪市公募公債（15年）	1.753	200,000	224,682	2026/7/17
第５回大阪市公募公債（20年）	2.47	100,000	122,088	2028/9/21
平成23年度第10回大阪市公募公債	0.956	10,000	10,256	2022/1/27
平成26年度第５回大阪市公募公債	0.593	100,000	103,076	2024/9/27
第１回名古屋市公募公債（20年）	1.99	200,000	218,182	2023/12/20
第９回名古屋市公募公債（20年）	2.07	400,000	475,876	2028/12/20
第10回名古屋市公募公債（20年）	2.26	80,000	97,360	2029/8/17
第477回名古屋市公募公債	1.034	100,000	102,666	2021/12/20
第１回京都市公募公債（20年）	2.14	200,000	223,740	2024/12/20
第５回京都市公募公債（20年）	2.36	50,000	58,834	2026/12/18
平成23年度第２回京都市公募公債	1.049	100,000	102,376	2021/8/26
平成24年度第４回京都市公募公債	0.801	100,000	102,721	2022/10/21
平成26年度第４回京都市公募公債	0.544	100,000	102,842	2024/10/17
平成20年度第24回神戸市公募公債（20年）	2.08	300,000	356,511	2028/12/20
平成22年度第４回神戸市公募公債	1.895	100,000	119,246	2030/9/13
平成22年度第９回神戸市公募公債（20年）	2.09	80,000	97,513	2031/1/24
第７回横浜市公募公債（20年）	2.06	200,000	226,754	2025/12/19

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17回横浜市公募公債（20年）	2.07	80,000	94,993	2028/12/20
第20回横浜市公募公債（20年）	2.1	80,000	96,229	2029/10/19
平成24年度第４回横浜市公募公債	0.81	100,000	103,003	2023/２/20
第25回横浜市公募公債（20年）	1.72	100,000	118,903	2032/７/16
平成27年度第２回横浜市公募公債	0.568	200,000	206,670	2025/６/16
第27回横浜市公募公債（20年）	1.599	60,000	70,724	2033/５/20
平成22年度第８回札幌市公募公債（30年）	2.277	80,000	107,232	2040/９/20
平成23年度第３回札幌市公募公債	1.944	300,000	363,213	2031/７/29
平成26年度第５回札幌市公募公債	0.961	100,000	108,493	2029/９/20
平成27年度第９回札幌市公募公債	0.19	100,000	101,054	2025/12/19
第３回川崎市公募公債（15年）	1.82	100,000	102,910	2020/12/21
第44回川崎市公募公債（５年）	0.162	130,400	130,616	2020/６/19
第17回北九州市公募公債（20年）	1.529	100,000	117,576	2034/６/20
平成22年度第２回北九州市公募公債	1.26	100,000	102,019	2020/12/24
平成25年度第３回北九州市公募公債	0.728	300,000	309,879	2023/12/26
平成22年度第９回福岡市公募公債	1.32	106,500	109,102	2021/３/25
平成23年度第６回福岡市公募公債	1.0	100,000	102,434	2021/10/28
平成24年度第４回福岡市公募公債	0.8	200,000	205,478	2022/10/31
平成25年度第４回福岡市公募公債	0.68	50,000	51,478	2023/10/24
平成26年度第６回福岡市公募公債（20年）	1.371	100,000	115,371	2034/９/20
平成25年度第２回広島市公募公債	0.72	100,000	103,258	2023/12/27
平成28年度第４回広島市公募公債	0.165	100,000	101,026	2026/12/25
平成29年度第６回広島市公募公債	0.23	300,000	304,092	2028/２/25
平成22年度第２回千葉市公募公債	0.92	100,000	101,312	2020/10/22
平成24年度第１回相模原市公募公債	0.71	200,000	205,046	2022/12/20
平成22年度第１回三重県公募公債	1.056	87,050	88,460	2020/11/30
平成23年度第１回三重県公募公債	1.021	98,410	100,946	2021/11/30
平成24年度第４回福井県公募公債	0.46	100,000	101,755	2023/４/26
平成26年度第４回福井県公募公債	0.425	100,000	102,406	2025/４/24
平成27年度第４回福井県公募公債	0.085	200,000	200,762	2026/４/27
平成23年度第１回徳島県公募公債	1.02	100,000	102,575	2021/11/30
平成27年度第１回徳島県公募公債	0.476	300,000	308,736	2025/11/27
平成29年度第２回徳島県公募公債	0.19	108,000	109,193	2027/11/30
平成24年度第１回山梨県公募公債	0.8	200,000	205,464	2022/10/28
平成24年度第２回岡山県公募公債	0.68	100,000	102,573	2023/３/29
平成26年度第１回岡山市公募公債	0.33	100,000	101,770	2025/１/30
第４回京都市保証京都市土地開発公社債券	0.06	200,000	200,186	2023/３/29
第96回愛知県・名古屋市折半保証名古屋高速道路債券	2.34	100,000	120,509	2028/12/20
第132回福岡北九州高速道路債券	0.704	100,000	102,741	2024/３/19
小計		30,807,350	32,542,061	
特殊債券（除く金融債）				
第６回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.9	100,000	103,487	2021/２/26
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	240,668	2029/５/31
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	120,796	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	120,913	2029/10/31

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第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	135,299	2040/2/29
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	121,561	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	544,000	552,274	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	354,000	358,927	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	101,445	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	304,152	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	405,856	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	571,000	582,562	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	121,451	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	410,576	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	93,136	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	676,744	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	124,936	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	102,575	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	239,654	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	139,627	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	212,000	217,609	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	111,935	2022/3/18
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	119,496	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	255,464	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	12,353	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	309,810	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	103,022	2022/11/30
第182回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.834	201,000	207,562	2023/1/31
第186回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.668	100,000	102,722	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	115,745	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	156,520	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	103,815	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	231,953	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	103,688	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	206,728	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	229,434	2024/3/29
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	103,377	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	116,445	2034/8/31
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	205,214	2025/4/30
第254回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.44	105,000	108,215	2025/8/29
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	133,196	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	101,294	2026/2/27
第271回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.02	301,000	302,348	2026/3/31
第273回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.02	100,000	100,454	2026/4/30
第344回政府保証道路債券	1.6	100,000	101,929	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	600,000	608,826	2021/9/24
第２回政府保証地方公共団体金融機構債券（８年）	0.502	300,000	304,293	2021/12/24
第３回政府保証地方公共団体金融機構債券（８年）	0.46	300,000	304,227	2022/2/25
第５回政府保証公営企業債券（15年）	2.2	300,000	321,396	2022/7/15

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14回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.1	100,000	101,348	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	101,399	2020/9/14
第22回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.3	30,000	30,738	2021/3/12
第29回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.0	21,000	21,534	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	51,483	2021/12/14
第39回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.801	100,000	102,759	2022/8/15
第45回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.815	100,000	103,229	2023/2/17
第46回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.668	17,000	17,462	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	36,931	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	165,404	2023/12/18
第61回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.644	100,000	103,511	2024/6/14
第62回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.601	100,000	103,350	2024/7/16
第64回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.544	240,000	247,560	2024/9/13
第89回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.005	203,000	203,755	2026/10/16
第97回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.13	200,000	202,676	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	405,952	2027/8/13
第２回政府保証公営企業債券（15年）	2.1	100,000	104,134	2021/4/16
第25回政府保証日本政策金融公庫債券	0.815	100,000	103,244	2023/2/24
第31回政府保証日本政策金融公庫債券	0.544	100,000	103,150	2024/9/13
第37回政府保証日本政策金融公庫債券	0.425	100,000	102,990	2025/9/16
第41回政府保証日本政策金融公庫債券	0.01	300,000	301,215	2026/9/15
第211回政府保証預金保険機構債券	0.1	100,000	100,353	2021/10/19
第３回政府保証新関西国際空港債券	0.644	100,000	103,536	2024/6/26
第11回政府保証原子力損害賠償・廃炉等支援機構債	0.001	400,000	400,556	2022/5/20
第19回政府保証日本政策投資銀行	0.668	400,000	410,876	2023/3/15
第22回政府保証日本政策投資銀行	0.693	20,000	20,675	2023/12/18
第39回政府保証日本政策投資銀行	0.145	106,000	107,583	2027/3/15
第47回政府保証日本政策投資銀行	0.001	700,000	700,595	2021/3/26
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	120,000	139,372	2026/3/19
第９回道路債券（財投機関債）	2.9	100,000	133,415	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	117,312	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	200,000	233,262	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	46,298	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	151,690	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	194,474	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	118,694	2027/10/20
第28回道路債券（財投機関債）	2.83	400,000	541,956	2033/12/20
第33回道路債券（財投機関債）	2.91	500,000	687,540	2034/6/20
第42回道路債券（財投機関債）	2.22	200,000	225,138	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	183,432	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	60,564	2030/5/10
第69回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	2.19	100,000	122,827	2031/3/20
第83回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	1.9	50,000	60,231	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	118,230	2032/6/18
第145回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	1.523	200,000	240,178	2044/12/20

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	134,970	2055/３/19
第160回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	1.284	100,000	114,011	2035/９/20
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	60,615	2029/６/28
第３回公営企業債券（20年）（財投機関債）	1.03	20,000	20,773	2023/３/22
第３回地方公共団体金融機構債券（15年）（財投機関債）	1.176	100,000	109,974	2029/１/26
第６回公営企業債券（20年）（財投機関債）	2.03	100,000	109,224	2023/12/20
第８回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	2.043	200,000	240,648	2030/６/28
第９回公営企業債券（20年）（財投機関債）	2.33	50,000	56,117	2024/９/24
第11回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	1.851	300,000	355,680	2030/10/28
第12回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	2.092	250,000	303,920	2030/12/27
第13回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.278	100,000	101,403	2020/６/26
第14回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	2.187	80,000	98,448	2031/４/28
第16回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.164	100,000	101,568	2020/９/28
第16回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	1.846	80,000	95,509	2031/８/28
第17回公営企業債券（20年）（財投機関債）	2.39	150,000	173,650	2026/３/24
第17回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	1.87	100,000	119,727	2031/９/26
第19回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.274	50,000	51,019	2020/12/28
第20回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.28	100,000	102,156	2021/１/28
第22回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	1.687	200,000	236,224	2032/６/28
第23回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	1.68	300,000	354,177	2032/７/28
Ｆ24回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.681	70,000	74,449	2023/３/17
第27回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	1.785	50,000	59,975	2033/１/28
第30回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.035	300,000	307,725	2021/11/26
第44回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	1.298	100,000	114,212	2035/６/28
Ｆ63回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.579	100,000	109,338	2025/６/20
Ｆ77回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.519	200,000	221,444	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	102,839	2025/10/28
Ｆ89回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.602	300,000	337,377	2027/８/20
Ｆ104回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.314	100,000	107,361	2025/３/７
Ｆ123回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.6	100,000	115,169	2030/３/19
Ｆ124回地方公共団体金融機構債券	1.418	200,000	221,518	2027/６/４
Ｆ131回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.546	100,000	115,696	2031/７/30
Ｆ132回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.09	100,000	106,508	2025/７/30
Ｆ149回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.145	100,000	107,276	2025/12/19
Ｆ197回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.052	300,000	324,375	2027/10/29
Ｆ226回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.096	100,000	109,239	2029/２/28
Ｆ306回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	0.605	100,000	104,527	2028/３/22
第10回日本政策金融公庫（財投機関債）	2.167	80,000	96,966	2030/３/19
第15回日本政策金融公庫（財投機関債）	1.911	80,000	95,336	2030/10/29
第１回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	14,814	15,475	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	15,066	15,808	2037/11/10
第２回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.19	16,087	16,935	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	15,463	16,363	2037/11/10
第２回貸付債権担保Ｔ種住宅金融支援機構債券	0.18	88,468	88,901	2032/５/10
第３回貸付債権担保Ｔ種住宅金融支援機構債券	0.16	185,444	186,148	2033/１/10

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４回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.29	15,482	16,320	2042/８/10
第５回貸付債権担保Ｓ種住宅金融公庫債券	1.76	13,424	13,831	2036/11/10
第６回貸付債権担保Ｓ種住宅金融公庫債券	2.26	13,795	14,416	2037/５/10
第６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	15,230	15,965	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	16,024	16,841	2038/11/10
第７回貸付債権担保Ｓ種住宅金融公庫債券	2.25	13,827	14,442	2037/５/10
第８回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.67	10,313	10,363	2037/10/10
第８回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.99	16,474	17,308	2042/12/10
第９回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.52	10,102	10,145	2037/12/10
第９回貸付債権担保Ｓ種住宅金融公庫債券	2.19	14,537	15,257	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	17,123	18,251	2039/５/10
第10回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.43	21,656	21,842	2038/２/10
第10回貸付債権担保Ｓ種住宅金融公庫債券	2.15	14,989	15,736	2037/５/10
第13回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.16	17,481	18,465	2043/５/10
第14回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.7	11,460	11,652	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	15,977	16,332	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	18,480	18,997	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	18,609	19,162	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	56,379	57,884	2032/11/10
第19回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.8	12,964	13,367	2039/６/10
第20回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.12	13,009	13,495	2039/７/10
第25回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.28	50,448	54,778	2044/６/10
第30回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.67	13,237	13,590	2040/５/10
第31回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.7	29,680	30,780	2040/６/10
第32回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.69	15,892	16,538	2040/７/10
第33回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.88	31,601	33,967	2045/２/10
第35回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.87	33,133	35,485	2045/４/10
第36回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.81	33,307	35,534	2045/５/10
第37回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.88	15,585	16,318	2040/12/10
第38回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.61	36,164	38,414	2045/７/10
第39回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.84	14,914	15,527	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	361,014	2029/９/20
第40回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.36	37,597	39,596	2045/９/10
第41回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.09	16,291	17,211	2041/４/10
第42回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.34	14,731	15,517	2041/５/10
第43回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.6	43,613	46,577	2045/12/10
第43回一般担保住宅金融支援機構債券（財投機関債）	2.29	100,000	122,422	2030/２/18
第44回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.77	42,917	46,143	2046/１/10
第45回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.79	36,338	38,904	2046/２/10
第47回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.92	32,515	34,844	2046/４/10
第48回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.89	101,349	108,611	2046/５/10
第49回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.76	33,471	35,716	2046/６/10
第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.67	33,912	36,085	2046/７/10
第51回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.21	14,619	15,392	2042/２/10
第51回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.64	36,757	39,172	2046/８/10

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52回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.51	39,787	42,232	2046/9/10
第53回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.48	41,395	43,929	2046/10/10
第54回一般担保住宅金融支援機構債券（財投機関債）	1.09	300,000	303,516	2020/6/19
第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.42	45,768	48,570	2047/1/10
第57回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	137,271	145,784	2047/2/10
第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	46,867	49,810	2047/4/10
第60回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.34	48,803	51,688	2047/5/10
第62回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.21	50,111	52,791	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	290,000	353,191	2030/12/13
第63回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.11	50,054	52,446	2047/8/10
第66回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.12	52,441	54,994	2047/11/10
第70回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.25	47,725	50,239	2048/3/10
第74回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.32	53,046	56,204	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	97,321	2031/6/13
第76回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.21	322,035	338,606	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	33,527	2026/6/19
第78回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.08	48,601	50,804	2048/11/10
第80回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.07	105,676	110,524	2049/1/10
第81回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.07	52,341	54,751	2049/2/10
第83回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.04	55,458	57,956	2049/4/10
第84回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.01	111,082	115,886	2049/5/10
第85回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.02	113,650	118,644	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	119,649	2031/11/18
第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.95	60,612	63,098	2049/10/10
第90回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.87	186,129	192,946	2049/11/10
第91回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.84	125,628	130,062	2049/12/10
第92回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.74	64,257	66,182	2050/1/10
第93回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.6	134,486	137,481	2050/2/10
第95回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.81	230,658	238,707	2050/4/10
第98回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.9	230,676	240,018	2050/7/10
第99回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.88	154,754	160,860	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	120,406	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	300,000	331,977	2027/3/19
第103回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.86	400,755	416,372	2050/12/10
第115回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.41	268,926	271,790	2051/12/10
第118回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.47	272,931	276,896	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	174,556	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	119,884	2032/9/17
第124回一般担保住宅金融支援機構債券（財投機関債）	1.428	200,000	222,376	2027/12/20
第125回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	560,022	566,451	2052/10/10
第128回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	94,339	95,443	2053/1/10
第129回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	95,061	96,434	2053/2/10
第130回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	95,185	96,317	2053/3/10
第131回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	191,334	193,283	2053/4/10
第132回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	191,634	193,582	2053/5/10

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133回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	192,584	194,831	2053/6/10
第134回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.39	194,182	195,962	2053/7/10
第136回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.44	194,944	197,452	2053/9/10
第137回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.47	97,784	99,267	2053/10/10
第138回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	98,357	100,074	2053/11/10
第174回一般担保住宅金融支援機構債券（財投機関債）	1.129	180,000	200,962	2035/11/20
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	205,238	2025/12/19
第６回沖縄振興開発金融公庫債券（財投機関債）	2.04	50,000	56,020	2025/6/20
第25回沖縄振興開発金融公庫債券（財投機関債）	0.22	300,000	303,378	2027/6/18
第７回国際協力機構債券（財投機関債）	1.991	70,000	84,538	2031/6/13
第11回国際協力機構債券（財投機関債）	1.14	30,000	30,874	2021/12/20
第33回中日本高速道路	1.084	50,000	51,212	2021/9/17
第27回西日本高速道路	0.58	600,000	619,020	2025/9/2
第29回西日本高速道路	0.31	200,000	202,816	2026/2/12
第30回西日本高速道路	0.17	300,000	301,464	2026/5/22
第17回韓国輸出入銀行	0.16	100,000	100,009	2019/12/27
第18回韓国輸出入銀行	0.27	100,000	100,195	2021/6/28
小計		33,348,097	35,968,864	
金融債券				
い第781号商工債券	0.24	100,000	100,212	2020/6/26
第310回信金中金債	0.225	200,000	200,504	2020/9/25
第311回信金中金債	0.225	200,000	200,550	2020/10/27
第315回信金中金債	0.075	400,000	400,284	2021/2/26
第322回信金中金債	0.03	300,000	299,892	2021/9/27
第327回信金中金債	0.06	200,000	200,082	2022/2/25
第332回信金中金債	0.09	300,000	300,405	2022/7/27
第336回信金中金債	0.1	300,000	300,555	2022/11/25
第338回信金中金債	0.11	200,000	200,444	2023/1/27
第11号商工債券（10年）	0.66	100,000	102,573	2024/9/20
第211号商工債券（３年）	0.07	300,000	300,075	2020/8/27
第223号商工債券（３年）	0.11	300,000	300,306	2021/8/27
第２回信金中金債（10年）	0.52	300,000	308,562	2025/9/26
小計		3,200,000	3,214,444	
普通社債券				
第567回東京電力	1.958	100,000	109,763	2030/7/29
第568回東京電力	1.155	100,000	101,179	2020/9/8
第499回中部電力	1.194	50,000	52,006	2023/6/23
第500回中部電力	0.875	100,000	103,122	2024/5/24
第518回中部電力	0.19	200,000	200,128	2023/1/25
第528回中部電力	0.13	200,000	199,144	2023/11/24
第496回関西電力	0.908	100,000	103,371	2025/2/25
第499回関西電力	0.68	200,000	204,252	2026/1/23
第508回関西電力	0.455	200,000	201,000	2027/4/23
第510回関西電力	0.49	100,000	100,714	2027/7/23
第512回関西電力	0.32	200,000	200,320	2024/10/25

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券	%	千円	千円	
第381回中国電力	0.953	100,000	103,371	2024/4/25
第385回中国電力	0.728	100,000	102,605	2025/7/25
第402回中国電力	0.25	200,000	199,838	2024/10/25
第304回北陸電力	0.989	100,000	103,252	2023/10/25
第307回北陸電力	1.055	100,000	105,078	2026/6/25
第310回北陸電力	0.748	200,000	205,444	2025/6/25
第322回北陸電力	0.38	200,000	200,156	2027/6/25
第481回東北電力	0.803	200,000	206,060	2025/7/25
第490回東北電力	0.22	100,000	100,133	2023/2/24
第494回東北電力	0.425	100,000	100,552	2027/6/25
第253回四国電力	1.0	100,000	103,263	2023/6/23
第371回九州電力	1.43	100,000	104,540	2022/12/22
第429回九州電力	0.909	200,000	206,382	2024/9/25
第430回九州電力	0.54	100,000	101,063	2021/10/25
第437回九州電力	0.685	100,000	102,192	2026/1/23
第460回九州電力	0.18	200,000	199,890	2023/2/24
第310回北海道電力	1.286	50,000	50,941	2020/12/25
第316回北海道電力	1.164	400,000	404,840	2020/6/25
第333回北海道電力	0.25	300,000	299,448	2023/6/23
第344回北海道電力	0.18	200,000	199,798	2022/9/22
第12回新関西国際空港	1.067	300,000	327,558	2029/9/20
第38回関西国際空港	1.112	50,000	51,394	2021/12/20
第７回大和ハウス工業	0.06	200,000	199,792	2021/6/18
第５回日揮	0.2	500,000	500,850	2022/10/13
第７回明治ホールディングス	0.22	100,000	100,205	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	100,092	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	100,247	2024/6/13
第３回コカ・コーラウエスト	0.524	300,000	303,642	2022/6/17
第24回味の素	0.19	100,000	100,263	2024/3/8
第３回　キユーピー	0.23	100,000	100,015	2026/2/13
第６回ヒューリック	0.494	300,000	300,054	2028/10/20
第６回Ｊ．フロント　リテイリング	0.435	200,000	201,562	2027/8/4
第４回トヨタ紡織	0.21	300,000	302,151	2024/12/20
第22回森ビル	0.18	200,000	199,394	2023/3/8
第11回セブン＆アイ・ホールディングス	0.514	300,000	303,843	2022/6/20
第31回東レ	0.25	100,000	100,153	2024/7/19
第４回野村総合研究所	0.34	100,000	100,848	2028/3/23
第１回電通	0.11	300,000	300,126	2023/10/25
第２回電通	0.24	200,000	200,798	2025/10/24
第２回大塚ホールディングス	0.26	100,000	100,149	2026/3/6
第３回富士フイルムホールディングス	0.882	100,000	102,734	2022/12/2
第13回ブリヂストン	0.23	200,000	199,824	2026/4/17
第23回ジェイ　エフ　イー　ホールディングス	0.09	300,000	299,637	2022/5/23
第１回リクルートホールディングス	0.09	300,000	300,210	2022/3/9
第19回豊田自動織機	1.109	100,000	102,399	2021/9/17

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48回日本精工	0.16	200,000	200,266	2023/11/29
第15回パナソニック	0.19	300,000	300,600	2021/9/17
第17回パナソニック	0.47	100,000	101,167	2026/9/18
第18回デンソー	0.315	200,000	200,866	2028/3/17
第１回村田製作所	0.08	300,000	300,042	2022/1/24
第29回三菱重工業	0.662	300,000	306,876	2024/9/3
第34回三菱重工業	0.104	100,000	99,914	2022/8/29
第１回明治安田生命2014基金	0.51	100,000	100,062	2019/8/7
第７回ＪＡ三井リース	0.2	200,000	200,198	2022/9/15
第９回ＪＡ三井リース	0.22	100,000	100,147	2023/1/26
第１回日本生命2015基金	0.406	100,000	100,049	2019/8/5
第１回日本生命2017基金	0.304	100,000	100,165	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	200,344	2022/10/31
第13回アイシン精機	0.827	100,000	103,107	2023/9/20
第１回明治安田生命2018基金	0.315	300,000	299,994	2023/9/25
第15回パン・パシフィック・インターナショナル	0.11	300,000	299,622	2022/3/7
第78回三菱商事	1.155	100,000	102,983	2022/3/9
第33回丸井	0.04	200,000	199,732	2021/10/25
第48回クレディセゾン	1.038	200,000	206,778	2023/10/20
第17回三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	0.535	300,000	299,298	2028/5/31
第８回みずほコーポレート銀行（劣後特約付）	1.62	100,000	103,532	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	112,987	2026/10/30
第28回三菱東京ＵＦＪ銀行（劣後特約付）	1.56	100,000	102,402	2021/1/20
第30回三菱東京ＵＦＪ銀行（劣後特約付）	2.46	100,000	120,518	2031/1/20
第57回三菱東京ＵＦＪ銀行	2.22	200,000	214,756	2022/10/27
第６回住友信託銀行（劣後特約付）	2.78	100,000	116,165	2026/4/27
第13回住友信託銀行（劣後特約付）	2.341	100,000	113,362	2026/6/15
第22回三井住友銀行（劣後特約付）	1.43	100,000	101,816	2020/9/28
第23回三井住友銀行（劣後特約付）	1.61	100,000	102,400	2020/12/17
第25回三井住友銀行（劣後特約付）	2.21	200,000	224,788	2026/6/1
第５回みずほ銀行（劣後特約付）	2.49	100,000	113,692	2026/1/30
第９回みずほ銀行（劣後特約付）	2.52	100,000	115,924	2027/4/27
第18回みずほ銀行（劣後特約付）	2.14	100,000	112,333	2026/9/11
第15回芙蓉総合リース	0.33	100,000	100,376	2024/12/6
第47回日産フィナンシャルサービス	0.23	200,000	199,358	2022/12/20
第20回東京センチュリーリース	0.19	100,000	100,102	2022/10/18
第23回東京センチュリーリース	0.2	200,000	200,154	2023/4/13
第26回東京センチュリーリース	0.04	100,000	99,843	2021/10/15
第29回ホンダファイナンス	0.428	200,000	201,324	2021/3/19
第38回ホンダファイナンス	0.01	300,000	299,670	2021/3/19
第42回ホンダファイナンス	0.05	100,000	99,814	2022/6/20
第77回トヨタファイナンス	0.145	200,000	199,844	2024/7/25
第87回トヨタファイナンス	0.04	300,000	299,955	2022/4/19
第23回リコーリース	0.05	200,000	199,742	2021/9/24
第27回リコーリース	0.16	100,000	100,031	2022/7/20

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30回リコーリース	0.16	200,000	200,134	2022/1/21
第47回日立キャピタル	0.874	100,000	102,615	2023/3/20
第52回日立キャピタル	0.508	200,000	201,754	2021/6/18
第70回日立キャピタル	0.2	200,000	200,142	2022/12/20
第194回オリックス	0.19	400,000	399,812	2023/11/8
第21回三井住友ファイナンス＆リース	0.18	200,000	200,176	2023/11/27
第63回三菱ＵＦＪリース	0.19	100,000	99,866	2023/10/18
第65回三菱ＵＦＪリース	0.1	100,000	99,958	2022/2/25
第66回三菱ＵＦＪリース	0.21	300,000	300,132	2024/4/11
第27回野村ホールディングス	2.107	100,000	110,997	2025/9/24
第50回野村ホールディングス	0.22	200,000	200,128	2022/8/10
第58回三井不動産	0.1	300,000	299,772	2023/2/24
第64回三井不動産	0.08	100,000	100,014	2022/4/14
第105回三菱地所	1.178	100,000	103,118	2022/3/23
第116回三菱地所	0.643	100,000	102,611	2024/9/19
第125回三菱地所	0.19	300,000	300,144	2025/3/14
第95回住友不動産	0.987	100,000	103,401	2024/1/26
第99回住友不動産	0.836	300,000	308,469	2024/7/29
第12回イオンモール	0.36	200,000	200,490	2023/7/3
第11回エヌ・ティ・ティ都市開発	1.12	100,000	102,402	2021/9/17
第17回エヌ・ティ・ティ都市開発	0.61	100,000	102,492	2024/9/20
第36回京王電鉄	0.325	100,000	101,007	2027/9/17
第38回京王電鉄	0.295	100,000	100,694	2027/11/29
第19回東日本旅客鉄道	2.36	100,000	106,523	2022/2/25
第26回東日本旅客鉄道	1.19	100,000	104,159	2022/12/20
第39回東日本旅客鉄道	2.05	500,000	558,815	2025/6/20
第83回東日本旅客鉄道	1.633	100,000	111,453	2026/12/22
第100回東日本旅客鉄道	1.981	100,000	129,717	2044/1/29
第９回西日本旅客鉄道	2.28	123,000	130,961	2022/3/25
第９回東海旅客鉄道	1.74	100,000	105,769	2022/9/20
第11回東海旅客鉄道	1.15	100,000	104,015	2022/12/20
第34回東海旅客鉄道	2.3	200,000	236,230	2027/12/20
第53回東海旅客鉄道	1.797	100,000	116,829	2030/10/25
第56回東海旅客鉄道	2.083	100,000	120,775	2031/5/26
第74回東海旅客鉄道	1.685	100,000	122,882	2045/3/6
第８回東京地下鉄	2.31	200,000	236,500	2027/12/20
第11回東京地下鉄	1.16	100,000	102,933	2021/12/9
第50回阪急阪神ホールディングス	0.345	200,000	201,788	2028/9/13
第16回三菱倉庫	0.21	200,000	200,424	2024/12/6
第５回関西高速鉄道	1.238	100,000	101,496	2020/9/10
第８回関西高速鉄道	0.861	200,000	206,158	2023/8/30
第63回日本電信電話	0.69	100,000	102,358	2023/3/20
第21回ＫＤＤＩ	0.669	100,000	102,587	2024/9/20
第20回エヌ・ティ・ティ・ドコモ	0.73	100,000	102,775	2023/9/20
第38回電源開発	0.978	100,000	103,288	2023/12/20

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39回電源開発	0.929	100,000	103,079	2024/２/20
第40回電源開発	0.889	200,000	206,170	2024/６/20
第50回電源開発	0.415	200,000	200,278	2027/７/20
第57回電源開発	0.355	200,000	198,462	2028/７/20
第４回東京電力パワーグリッド	0.69	400,000	401,364	2024/６/20
第６回東京電力パワーグリッド	0.85	100,000	99,981	2027/８/31
第７回東京電力パワーグリッド	0.46	300,000	300,255	2022/10/24
第13回東京電力パワーグリッド	0.77	200,000	198,470	2028/４/19
第15回東京電力パワーグリッド	0.89	200,000	197,742	2030/７/24
第23回東京ガス	1.01	200,000	207,804	2023/６/９
第13回広島ガス	0.405	200,000	201,048	2028/９/13
第６回ＳＣＳＫ	0.14	100,000	99,873	2022/７/21
第３回ファーストリテイリング	0.491	100,000	101,183	2022/12/16
第４回ファーストリテイリング	0.749	100,000	103,090	2025/12/18
第７回ファーストリテイリング	0.405	200,000	200,928	2028/６/６
第14回フランス相互信用連合銀行	0.563	300,000	302,517	2021/10/15
第19回フランス相互信用連合銀行	0.999	200,000	207,768	2025/10/15
第17回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.217	300,000	298,539	2023/１/25
第１回韓国石油公社債	0.24	100,000	100,065	2022/１/21
第10回ゴールドマン・サックス・グループ・インク	2.45	200,000	211,156	2021/12/28
第11回ナショナル・オーストラリア銀行	0.284	100,000	100,075	2020/１/16
第17回ナショナル・オーストラリア銀行	0.44	100,000	100,096	2024/１/23
第12回ウエストパック・バンキング・コーポレーション	0.32	300,000	300,501	2023/７/６
小計		28,573,000	29,238,091	
合計		559,649,447	607,797,202	

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 458	百万円 －

○投資信託財産の構成

（2019年５月13日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	607,797,202	99.3
コール・ローン等、その他	4,499,513	0.7
投資信託財産総額	612,296,715	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年５月13日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	612,296,656,365
コール・ローン等	3,267,518,129
公社債(評価額)	607,797,202,127
未収利息	1,202,986,944
前払費用	27,729,165
差入委託証拠金	1,220,000
(B) 負債	3,466,306,522
未払金	3,228,231,040
未払解約金	238,072,516
未払利息	2,966
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	608,830,349,843
元本	450,894,780,414
次期繰越損益金	157,935,569,429
(D) 受益権総口数	450,894,780,414口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	13,503円

＜注記事項＞

①期首元本額　409,751,145,196円
　期中追加設定元本額　169,094,607,153円
　期中一部解約元本額　127,950,971,935円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.3503円です。

○損益の状況 (2018年５月15日～2019年５月13日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	4,899,494,952
受取利息	4,902,112,559
支払利息	△ 2,617,607
(B) 有価証券売買損益	4,919,444,412
売買益	7,030,554,959
売買損	△ 2,111,110,547
(C) 先物取引等取引損益	28,949,400
取引益	36,985,800
取引損	△ 8,036,400
(D) 保管費用等	△ 38,290
(E) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ)	9,847,850,474
(F) 前期繰越損益金	134,522,690,775
(G) 追加信託差損益金	55,556,167,569
(H) 解約差損益金	△ 41,991,139,389
(I) 計(Ｅ＋Ｆ＋Ｇ＋Ｈ)	157,935,569,429
次期繰越損益金(Ｉ)	157,935,569,429

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

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

ファンド・マネジャー（国内債券）	109,979,356,450円
ｅＭＡＸＩＳ 国内債券インデックス	10,035,262,977円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（８資産均等型）	2,449,606,746円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（波乗り型）	108,235,487円
コアバランス	2,083,543円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	160,406,340円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	100,595,546円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	45,856,226円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 国内債券インデックス	2,994,002,597円
国内債券セレクション（ラップ向け）	3,725,663,704円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ バランス（８資産均等型）	2,119,148,139円
つみたて８資産均等バランス	716,195,228円
つみたて４資産均等バランス	190,943,956円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1970s	2,724,968円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1980s	630,852円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1990s	56,204円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）	20,478,724円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）	9,901,610円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金）	5,921,660円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2060（確定拠出年金）	1,979,112円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（株式抑制型）	11,417,340,983円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（株式重視型）	9,405,543,450円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（新興国投資型）	926,997,122円
三菱ＵＦＪ ＤＣバランス・イノベーション（ＫＡＫＵＳＨＩＮ）	2,504,187,301円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（債券重視型）	7,535,376,951円

三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定型）	253,372,348円
三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定成長型）	301,316,439円
ｅＭＡＸＩＳ 債券バランス（２資産均等型）	69,526,253円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（４資産均等型）	278,251,142円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイゴールキーパー）	393,451,163円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイディフェンダー）	245,000,807円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	481,003,850円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイフォワード）	57,585,505円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイストライカー）	11,391,742円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４５ＶＡ（適格機関投資家限定）	100,799,834円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	12,107,304,829円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ２０型（適格機関投資家限定）	1,244,796,553円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４０型（適格機関投資家限定）	5,220,566,008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）	192,957,635,262円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ５０型（適格機関投資家限定）	564,307,657円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ７５型（適格機関投資家限定）	8,521,197円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５５ＶＡ（適格機関投資家限定）	25,940,137円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４５型（適格機関投資家限定）	134,794,955円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ３０型（適格機関投資家限定）	21,873,033円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	5,016,262,501円
三菱ＵＦＪ バランスファンド２０ＶＡ（適格機関投資家限定）	3,367,584,279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）	18,016,713,315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）	6,077,150,884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）	3,150,322,832円
世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定）	188,538,582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）	19,594,530,499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）	520,641,857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）	2,412,873,515円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）ＶＡ	16,816,081円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）ＶＡ	33,982,964円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）ＶＡ	23,240,085円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）ＶＡ	14,041,632円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｄ（適格機関投資家限定）	136,537,650円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｄ（適格機関投資家限定）	284,025,615円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｇ（適格機関投資家限定）	102,429,565円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｇ（適格機関投資家限定）	200,806,487円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞日本債券インデックスファンド	3,840,759,122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）	1,930,698,115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）	3,714,775,174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）	2,065,776,560円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型）	1,250,338,510円
合計	450,894,780,414円

852230

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３期（決算日：2019年２月25日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

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25日に第３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。

MUFG
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
お客さま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。
・－印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			NOMURA 物価連動国債インデックス（フロアあり）		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率			
（設定日）	円	円	%		%	%	%	百万円
2016年3月25日	10,000	－	－	102.66	－	－	－	350
1期(2017年2月23日)	10,021	0	0.2	103.10	0.4	99.7	－	865
2期(2018年2月23日)	10,088	0	0.7	103.92	0.8	99.5	－	14,881
3期(2019年2月25日)	9,943	0	△1.4	102.63	△1.2	99.7	－	14,231

（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す。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。
（注）設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		NOMURA 物価連動国債インデックス（フロアあり）		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
（期　首）	円	%		%	%	%
2018年２月23日	10,088	－	103.92	－	99.5	－
２月末	10,088	0.0	103.94	0.0	99.6	－
３月末	10,088	0.0	103.89	△0.0	100.1	－
４月末	10,057	△0.3	103.73	△0.2	99.5	－
５月末	10,058	△0.3	103.70	△0.2	99.8	－
６月末	10,060	△0.3	103.75	△0.2	99.7	－
７月末	10,082	△0.1	103.80	△0.1	99.7	－
８月末	10,010	△0.8	103.20	△0.7	100.0	－
９月末	9,971	△1.2	102.85	△1.0	99.7	－
10月末	9,956	△1.3	102.77	△1.1	99.7	－
11月末	9,988	△1.0	103.11	△0.8	94.8	－
12月末	9,915	△1.7	102.41	△1.5	99.8	－
2019年１月末	9,936	△1.5	102.62	△1.3	99.6	－
（期　末） 2019年２月25日	9,943	△1.4	102.63	△1.2	99.7	－

（注）騰落率は期首比。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

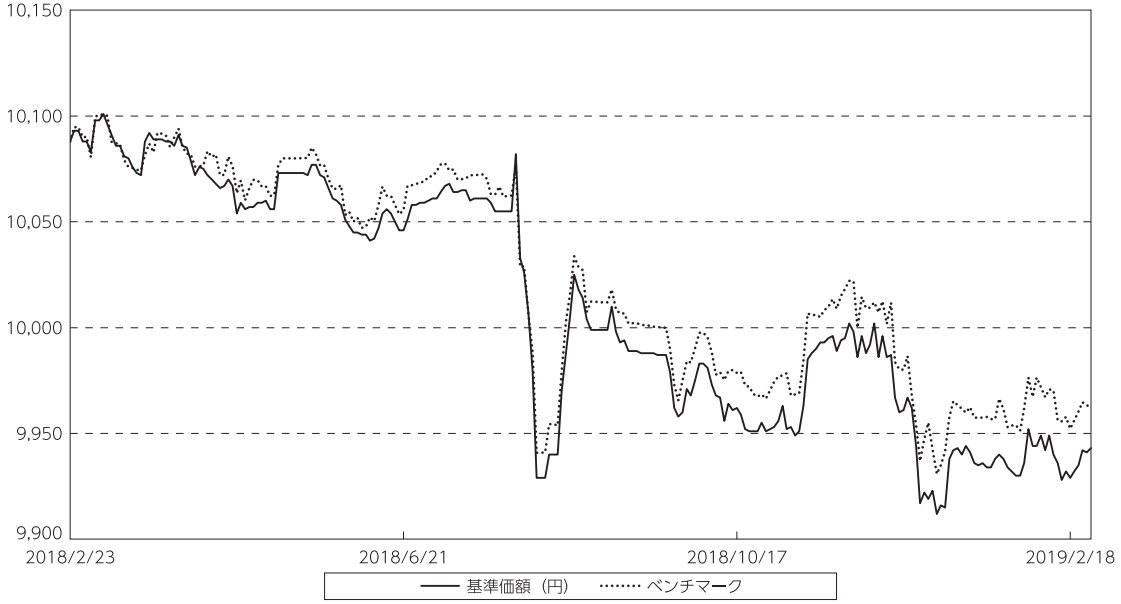
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.4%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－1.2%）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

（下落要因）

・原油価格の下落などを受けて期待インフレ率が低下し、物価連動国債市況も下落したことや信託報酬等のコストが基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎物価連動国債市況

・原油価格の下落などを受けて期待インフレ率が低下し、物価連動国債市況も下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

・資産のほぼ全額を債券に投資し、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

ベンチマークは1.2%の下落となったため、カイ離は△0.2%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）

・評価時価差異要因※

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価が異なるため生じる要因です。

（主なマイナス要因）

・信託報酬要因

●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３期 2018年２月24日～ 2019年２月25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

（2018年２月24日～2019年２月25日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	23	0.233	(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)	(0.190)	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
（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	23	0.236	
期中の平均基準価額は、10,009円です。			

（注）期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

（2018年２月24日～2019年２月25日）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	5,293,052	5,705,730

（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

（2018年２月24日～2019年２月25日）

利害関係人との取引状況

区　　分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	5,293	451	8.5	5,705	294	5.2

（注）公社債には現先などによるものを含みません。

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

○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2018年２月24日～2019年２月25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	百万円	百万円	百万円	
350	－	－	350	当初設定時における取得

○組入資産の明細

（2019年２月25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	13,492,000	14,190,651	99.7	－	93.6	6.2	－
	(13,492,000)	(14,190,651)	(99.7)	(－)	(93.6)	(6.2)	(－)
合計	13,492,000	14,190,651	99.7	－	93.6	6.2	－
	(13,492,000)	(14,190,651)	(99.7)	(－)	(93.6)	(6.2)	(－)

（注）（　）内は非上場債で内書き。
（注）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
（注）評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
（注）現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

（B）国内（邦貨建）公社債　銘柄別開示

銘柄	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	816,000	875,710	2023/９/10
第18回利付国債（物価連動・10年）	0.1	1,260,000	1,347,074	2024/３/10
第19回利付国債（物価連動・10年）	0.1	1,562,000	1,628,984	2024/９/10
第20回利付国債（物価連動・10年）	0.1	3,056,000	3,196,446	2025/３/10
第21回利付国債（物価連動・10年）	0.1	2,445,000	2,566,028	2026/３/10
第22回利付国債（物価連動・10年）	0.1	2,513,000	2,651,456	2027/３/10
第23回利付国債（物価連動・10年）	0.1	1,840,000	1,924,951	2028/３/10
合計		13,492,000	14,190,651	

○投資信託財産の構成

（2019年２月25日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	14,190,651	99.6
コール・ローン等、その他	58,822	0.4
投資信託財産総額	14,249,473	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年２月25日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	14,249,473,088
コール・ローン等	52,500,947
公社債(評価額)	14,190,651,436
未収利息	6,054,858
前払費用	265,847
(B) 負債	17,874,268
未払信託報酬	17,660,671
未払利息	85
その他未払費用	213,512
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	14,231,598,820
元本	14,313,180,934
次期繰越損益金	△　81,582,114
(D) 受益権総口数	14,313,180,934口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	9,943円

＜注記事項＞
①期首元本額　14,750,969,921円
　期中追加設定元本額　3,866,829,768円
　期中一部解約元本額　4,304,618,755円
　また、１口当たり純資産額は、期末0.9943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81,582,114円です。
③分配金の計算過程

項　　目	2018年２月24日～2019年２月25日
費用控除後の配当等収益額	－円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	53,830,032円
分配準備積立金額	105,936,058円
当ファンドの分配対象収益額	159,766,090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 (2018年２月24日～2019年２月25日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	14,589,921
受取利息	14,638,764
支払利息	△　48,843
(B) 有価証券売買損益	△166,752,470
売買益	30,284,093
売買損	△197,036,563
(C) 信託報酬等	△ 35,922,856
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	△188,085,405
(E) 前期繰越損益金	105,936,058
(F) 追加信託差損益金	567,233
(配当等相当額)	(　53,830,032)
(売買損益相当額)	(△ 53,262,799)
(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	△ 81,582,114
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	△ 81,582,114
追加信託差損益金	567,233
(配当等相当額)	(　53,830,032)
(売買損益相当額)	(△ 53,262,799)
分配準備積立金	105,936,058
繰越損益金	△188,085,405

(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。

852300

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３期（決算日：2019年５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「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13日に第３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。

MUFG
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
お客さま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。
・－印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債 超長期（11-）		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率			
（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
3期(2019年5月13日)	10,108	0	3.8	278.19	4.0	99.5	－	105,329

（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、野村證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、ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債のサブインデックスです。
当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
（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		ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債超長期（１１－）		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
（期首）	円	%		%	%	%
2018年５月14日	9,734	－	267.44	－	100.3	－
５月末	9,771	0.4	268.48	0.4	99.4	－
６月末	9,783	0.5	268.86	0.5	99.5	－
７月末	9,742	0.1	267.73	0.1	99.5	－
８月末	9,613	△1.2	264.19	△1.2	101.5	－
９月末	9,553	△1.9	262.58	△1.8	99.6	－
10月末	9,575	△1.6	263.26	△1.6	99.5	－
11月末	9,669	△0.7	265.84	△0.6	98.4	－
12月末	9,827	1.0	270.31	1.1	99.6	－
2019年１月末	9,931	2.0	273.10	2.1	99.5	－
２月末	9,989	2.6	274.76	2.7	99.4	－
３月末	10,151	4.3	279.22	4.4	99.6	－
４月末	10,091	3.7	277.71	3.8	99.6	－
（期末）						
2019年５月13日	10,108	3.8	278.19	4.0	99.5	－

（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3.8%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（4.0%）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）

・世界的な景気の先行きに対する不透明感が高まったことなどを背景に、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。

（下落要因）

・日本銀行による金融緩和策の柔軟化などを背景に、国内超長期国債市況が下落したことや信託報酬等のコストが基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎国内超長期国債市況

・国内超長期国債市況は、日本銀行による金融緩和策の柔軟化を受けて下落する局面もありましたが、期の後半にかけ世界的な景気の先行きに対する不透明感が高まったことなどから、期を通じて見ると上昇しました。

●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）＞

・資産のほぼ全額をマザーファンドに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4.0%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（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

期末（2019年５月13日）

最終利回り	0.3%
直接利回り	1.2%
デュレーション	17.6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△0.2%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△0.2%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。

＜日本超長期国債インデックスマザーファンド＞
ベンチマークは4.0%の上昇になったため、カイ離は△0.0%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）
・ポートフォリオ要因

（主なマイナス要因）
・評価時価差異要因※
※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価が異なるため生じる要因です。

●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３期 2018年５月15日～ 2019年５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	390

（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）＞
・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

＜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５月15日～2019年５月13日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	15	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）	(8)	(0.086)	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)	(0.032)	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)	(0.032)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.001	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.001)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	15	0.152	
期中の平均基準価額は、9,786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

（2018年５月15日～2019年５月13日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定 口数	設定 金額	解約 口数	解約 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	13,032,302	12,917,383	10,344,114	10,237,374

○利害関係人との取引状況等

（2018年５月15日～2019年５月13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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	30,020	7,792	26.0	25,809	4,014	15.6

平均保有割合　98.7%

※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。

（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

（2019年５月13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
日本超長期国債インデックスマザーファンド	101,016,848	103,705,036	105,322,835

○投資信託財産の構成

（2019年５月13日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
日本超長期国債インデックスマザーファンド	105,322,835	98.9
コール・ローン等、その他	1,204,831	1.1
投資信託財産総額	106,527,666	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2019年５月13日現在）

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	106,527,666,743
コール・ローン等	81,013,789
日本超長期国債インデックスマザーファンド(評価額)	105,322,835,139
未収入金	1,123,817,815
(B) 負債	1,197,673,932
未払解約金	1,120,225,292
未払信託報酬	76,736,073
未払利息	73
その他未払費用	712,494
(C) 純資産総額（Ａ－Ｂ）	105,329,992,811
元本	104,203,140,146
次期繰越損益金	1,126,852,665
(D) 受益権総口数	104,203,140,146口
１万口当たり基準価額（Ｃ／Ｄ）	10,108円

＜注記事項＞

①期首元本額　101,347,711,054円
　期中追加設定元本額　13,144,629,244円
　期中一部解約元本額　10,289,200,152円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.0108円です。

○損益の状況 （2018年５月15日～2019年５月13日）

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	△　24,645
受取利息	66
支払利息	△　24,711
(B) 有価証券売買損益	3,873,912,106
売買益	4,154,583,248
売買損	△　280,671,142
(C) 信託報酬等	△　154,286,775
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	3,719,600,686
(E) 前期繰越損益金	△　137,487,519
(F) 追加信託差損益金	△2,455,260,502
（配当等相当額）	(　480,315,583)
（売買損益相当額）	(△2,935,576,085)
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	1,126,852,665
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	1,126,852,665
追加信託差損益金	△2,455,260,502
（配当等相当額）	(　491,694,763)
（売買損益相当額）	(△2,946,955,265)
分配準備積立金	3,582,113,167

(注) **(B)有価証券売買損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) **(C)信託報酬等**には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注) **(F)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

②分配金の計算過程

項　　目	2018年５月15日～2019年５月13日
費用控除後の配当等収益額	1,202,623,729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	846,513,730円
収益調整金額	491,694,763円
分配準備積立金額	1,532,975,708円
当ファンドの分配対象収益額	4,073,807,930円
１万口当たり収益分配対象額	390円
１万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

日本超長期国債インデックスマザーファンド

《第３期》決算日2019年５月13日

［計算期間：2018年５月15日～2019年５月13日］

「日本超長期国債インデックスマザーファンド」は、５月13日に第３期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第３期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	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
		期中騰落率		期中騰落率			
(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
３期(2019年５月13日)	10,156	4.0	278.19	4.0	99.6	－	107,167

(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、野村證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、ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債のサブインデックスです。
当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。
(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年　月　日	基準価額		NOMURA－BPI 国債 超長期（11－）		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
	円	%		%	%	%
（期　首） 2018年５月14日	9,765	－	267.44	－	100.3	－
５月末	9,803	0.4	268.48	0.4	99.4	－
６月末	9,816	0.5	268.86	0.5	99.5	－
７月末	9,776	0.1	267.73	0.1	99.5	－
８月末	9,648	△1.2	264.19	△1.2	101.5	－
９月末	9,589	△1.8	262.58	△1.8	99.6	－
10月末	9,613	△1.6	263.26	△1.6	99.5	－
11月末	9,708	△0.6	265.84	△0.6	98.4	－
12月末	9,868	1.1	270.31	1.1	99.6	－
2019年１月末	9,974	2.1	273.10	2.1	99.5	－
２月末	10,033	2.7	274.76	2.7	99.4	－
３月末	10,197	4.4	279.22	4.4	99.6	－
４月末	10,138	3.8	277.71	3.8	99.6	－
（期　末） 2019年５月13日	10,156	4.0	278.19	4.0	99.6	－

（注）騰落率は期首比。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ4.0%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（4.0%）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

・国内超長期国債市況は、日本銀行による金融緩和策の柔軟化を受けて下落する局面もありましたが、期の後半にかけ世界的な景気の先行きに対する不透明感が高まったことなどから、期を通じて見ると上昇しました。

●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4.0%の上昇になったため、カイ離は△0.0%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)

・ポートフォリオ要因

(主なマイナス要因)

・評価時価差異要因※

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価が異なるため生じる要因です。

○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

（2018年５月15日～2019年５月13日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) その他費用	0	0.000	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、9,825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５月15日～2019年５月13日）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	30,020,182	25,809,230

（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

（2018年５月15日～2019年５月13日）

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	30,020	7,792	26.0	25,809	4,014	15.6

（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

（2019年５月13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	88,980,000	106,694,729	99.6	－	99.6	－	－
合計	88,980,000	106,694,729	99.6	－	99.6	－	－

（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	360,420	2048/３/20
第２回利付国債（40年）	2.2	760,000	1,108,520	2049/３/20
第３回利付国債（40年）	2.2	520,000	764,436	2050/３/20
第４回利付国債（40年）	2.2	600,000	890,016	2051/３/20
第５回利付国債（40年）	2.0	360,000	516,733	2052/３/20
第６回利付国債（40年）	1.9	560,000	791,543	2053/３/20
第７回利付国債（40年）	1.7	750,000	1,020,127	2054/３/20
第８回利付国債（40年）	1.4	670,000	850,725	2055/３/20
第10回利付国債（40年）	0.9	1,760,000	1,952,966	2057/３/20
第11回利付国債（40年）	0.8	1,370,000	1,472,558	2058/３/20
第17回利付国債（30年）	2.4	530,000	709,102	2034/12/20
第22回利付国債（30年）	2.5	500,000	685,215	2036/３/20
第25回利付国債（30年）	2.3	270,000	363,322	2036/12/20
第26回利付国債（30年）	2.4	590,000	806,052	2037/３/20
第27回利付国債（30年）	2.5	810,000	1,124,879	2037/９/20
第28回利付国債（30年）	2.5	430,000	599,837	2038/３/20
第29回利付国債（30年）	2.4	890,000	1,229,615	2038/９/20
第30回利付国債（30年）	2.3	1,180,000	1,614,546	2039/３/20
第31回利付国債（30年）	2.2	680,000	921,644	2039/９/20
第32回利付国債（30年）	2.3	1,320,000	1,823,698	2040/３/20
第33回利付国債（30年）	2.0	310,000	411,218	2040/９/20
第34回利付国債（30年）	2.2	1,580,000	2,168,881	2041/３/20
第35回利付国債（30年）	2.0	1,110,000	1,483,537	2041/９/20
第36回利付国債（30年）	2.0	1,430,000	1,919,045	2042/３/20
第37回利付国債（30年）	1.9	1,190,000	1,576,285	2042/９/20
第38回利付国債（30年）	1.8	230,000	300,432	2043/３/20
第39回利付国債（30年）	1.9	910,000	1,211,382	2043/６/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第40回利付国債（30年）	1.8	300,000	393,204	2043/9/20
第41回利付国債（30年）	1.7	770,000	993,092	2043/12/20
第42回利付国債（30年）	1.7	500,000	645,455	2044/3/20
第43回利付国債（30年）	1.7	940,000	1,214,592	2044/6/20
第44回利付国債（30年）	1.7	480,000	621,489	2044/9/20
第45回利付国債（30年）	1.5	600,000	748,932	2044/12/20
第46回利付国債（30年）	1.5	1,760,000	2,198,081	2045/3/20
第47回利付国債（30年）	1.6	1,010,000	1,287,305	2045/6/20
第48回利付国債（30年）	1.4	140,000	171,738	2045/9/20
第49回利付国債（30年）	1.4	2,030,000	2,491,134	2045/12/20
第50回利付国債（30年）	0.8	500,000	538,695	2046/3/20
第51回利付国債（30年）	0.3	140,000	133,158	2046/6/20
第52回利付国債（30年）	0.5	770,000	770,924	2046/9/20
第53回利付国債（30年）	0.6	1,060,000	1,087,019	2046/12/20
第54回利付国債（30年）	0.8	760,000	818,732	2047/3/20
第55回利付国債（30年）	0.8	730,000	785,896	2047/6/20
第56回利付国債（30年）	0.8	870,000	935,972	2047/9/20
第57回利付国債（30年）	0.8	780,000	838,554	2047/12/20
第58回利付国債（30年）	0.8	1,060,000	1,138,736	2048/3/20
第59回利付国債（30年）	0.7	260,000	272,173	2048/6/20
第60回利付国債（30年）	0.9	600,000	660,582	2048/9/20
第61回利付国債（30年）	0.7	1,480,000	1,548,331	2048/12/20
第62回利付国債（30年）	0.5	250,000	247,427	2049/3/20
第118回利付国債（20年）	2.0	260,000	317,548	2030/6/20
第121回利付国債（20年）	1.9	610,000	740,320	2030/9/20
第123回利付国債（20年）	2.1	1,780,000	2,207,306	2030/12/20
第125回利付国債（20年）	2.2	240,000	301,312	2031/3/20
第126回利付国債（20年）	2.0	630,000	776,078	2031/3/20
第127回利付国債（20年）	1.9	660,000	805,246	2031/3/20
第128回利付国債（20年）	1.9	1,200,000	1,467,912	2031/6/20
第129回利付国債（20年）	1.8	390,000	472,375	2031/6/20
第130回利付国債（20年）	1.8	990,000	1,201,968	2031/9/20
第131回利付国債（20年）	1.7	710,000	853,306	2031/9/20
第133回利付国債（20年）	1.8	1,150,000	1,399,412	2031/12/20
第134回利付国債（20年）	1.8	2,090,000	2,548,817	2032/3/20
第136回利付国債（20年）	1.6	420,000	501,513	2032/3/20
第137回利付国債（20年）	1.7	1,130,000	1,366,452	2032/6/20
第140回利付国債（20年）	1.7	1,370,000	1,659,933	2032/9/20
第141回利付国債（20年）	1.7	1,360,000	1,650,904	2032/12/20
第142回利付国債（20年）	1.8	530,000	650,474	2032/12/20
第143回利付国債（20年）	1.6	680,000	817,652	2033/3/20
第144回利付国債（20年）	1.5	1,170,000	1,390,896	2033/3/20
第145回利付国債（20年）	1.7	1,120,000	1,364,428	2033/6/20
第146回利付国債（20年）	1.7	1,670,000	2,038,001	2033/9/20
第147回利付国債（20年）	1.6	1,320,000	1,594,639	2033/12/20
第148回利付国債（20年）	1.5	3,270,000	3,908,369	2034/3/20

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149回利付国債（20年）	1.5	1,770,000	2,118,159	2034/6/20
第150回利付国債（20年）	1.4	1,630,000	1,928,534	2034/9/20
第151回利付国債（20年）	1.2	710,000	819,283	2034/12/20
第153回利付国債（20年）	1.3	2,960,000	3,465,183	2035/6/20
第154回利付国債（20年）	1.2	3,000,000	3,466,830	2035/9/20
第155回利付国債（20年）	1.0	1,610,000	1,808,239	2035/12/20
第156回利付国債（20年）	0.4	590,000	604,307	2036/3/20
第157回利付国債（20年）	0.2	300,000	296,808	2036/6/20
第158回利付国債（20年）	0.5	2,160,000	2,242,339	2036/9/20
第159回利付国債（20年）	0.6	1,830,000	1,928,234	2036/12/20
第160回利付国債（20年）	0.7	3,200,000	3,425,536	2037/3/20
第161回利付国債（20年）	0.6	530,000	557,295	2037/6/20
第162回利付国債（20年）	0.6	990,000	1,039,846	2037/9/20
第163回利付国債（20年）	0.6	1,160,000	1,217,025	2037/12/20
第164回利付国債（20年）	0.5	1,310,000	1,349,509	2038/3/20
第165回利付国債（20年）	0.5	240,000	246,885	2038/6/20
第166回利付国債（20年）	0.7	300,000	319,320	2038/9/20
第167回利付国債（20年）	0.5	260,000	266,663	2038/12/20
第168回利付国債（20年）	0.4	340,000	341,883	2039/3/20
合計		88,980,000	106,694,729	

○投資信託財産の構成

（2019年５月13日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	106,694,729	98.5
コール・ローン等、その他	1,597,084	1.5
投資信託財産総額	108,291,813	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年５月13日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	108,291,813,059
コール・ローン等	1,297,776,603
公社債(評価額)	106,694,729,600
未収利息	287,056,842
前払費用	12,250,014
(B) 負債	1,123,818,993
未払解約金	1,123,817,815
未払利息	1,178
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	107,167,994,066
元本	105,525,315,997
次期繰越損益金	1,642,678,069
(D) 受益権総口数	105,525,315,997口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	10,156円

＜注記事項＞

①期首元本額　101,751,757,268円
　期中追加設定元本額　14,449,145,108円
　期中一部解約元本額　10,675,586,379円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.0156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）	103,705,036,569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）	1,820,279,428円
合計	105,525,315,997円

○損益の状況 (2018年５月15日～2019年５月13日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	1,268,786,427
受取利息	1,269,002,807
支払利息	△ 216,380
(B) 有価証券売買損益	2,804,426,100
売買益	2,972,647,000
売買損	△ 168,220,900
(C) 保管費用等	△ 3,224
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	4,073,209,303
(E) 前期繰越損益金	△2,391,630,879
(F) 追加信託差損益金	△ 151,081,845
(G) 解約差損益金	112,181,490
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	1,642,678,069
次期繰越損益金(Ｈ)	1,642,678,069

(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。

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当たっては、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（ＥＴＦ）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	期中騰落率	(ベンチマーク) S&P J-REIT指数(配当込み)	期中騰落率	株式先物組入比率	投資証券組入比率	純資産
	円	%		%	%	%	百万円
(設定日) 2013年９月26日	10,000	－	287.51	－	－	－	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

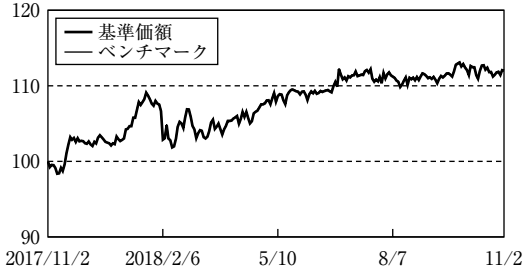
(注１) 設定日の基準価額は設定時の価額、純資産総額は設定元本を表示しております。
(注２) 基準価額は１万口当り。
(注３) S&P J-REIT指数は、スタンダード＆プアーズ　フィナンシャル　サービシーズ　エル　エル　シー(以下、同社)が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。
(注４) 純資産総額の単位未満は切捨て。

■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額	騰落率	(ベンチマーク) S&P J-REIT指数(配当込み)	騰落率	株式先物組入比率	投資証券組入比率
	円	%		%	%	%
(期首) 2017年11月２日	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　サービシーズ　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	1
（先物・オプション）	(0)
（投資証券）	(1)
（ｂ）有価証券取引税	－
（ｃ）その他費用	0
（その他）	(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
国内	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 ＭｉｄＣｉｔｙ投資法人	0.073 (0.344)	8,924 (－)	0.057 (－)	4,838 (－)
	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 (0.354)	13,440 (－)	0.062 (－)	7,773 (－)
	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 (0.105)	12,411 (－)	0.028 (－)	4,623 (－)
	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 (1.708)	12,854 (－)	0.287 (－)	4,542 (－)
	積水ハウス・リート投資法人	0.045 (0.83615)	5,995 (－)	0.13015 (－)	9,443 (－)
	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
	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
国内	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
	日本リテ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 (0.201)	4,822 (－)	0.038 (－)	4,532 (－)
	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 (△ 0.331)	5,986 (－)	0.004 (－)	463 (－)
	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
ＧＬＰ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	日本リテールファンド投資法人	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
日本リテールファンド投資法人	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）	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
日本アコモデーションファンド投資法人	0.124	0.129	66,951
ＭＣＵＢＳ ＭｉｄＣｉｔｙ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
ＧＬＰ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
Ｏｎｅ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
ＣＲＥ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
日本リテ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
合計　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
		百万円	百万円
国内	東証ＲＥＩＴ	19	－

(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	当期末 比率
	千円	%
投資証券	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。

851473

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	ベビーファンド	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	ベビーファンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への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12期（決算日：2019年５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「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13日に第12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。

MUFG
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
お客さま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。
・－印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額			ＭＳＣＩ Kokusai Index (ＭＳＣＩコクサイ インデックス)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(円換算ベース)	期中騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
8期(2015年5月12日)	15,620	0	26.5	162.29	24.2	96.5	1.2	2.2	22,307
9期(2016年5月12日)	13,324	0	△14.7	135.59	△16.4	94.4	2.8	2.7	91,817
10期(2017年5月12日)	16,360	0	22.8	163.31	20.4	92.9	1.9	2.4	121,187
11期(2018年5月14日)	17,971	0	9.8	176.07	7.8	94.4	3.4	2.2	120,905
12期(2019年5月13日)	18,540	0	3.2	178.38	1.3	93.8	3.8	2.5	134,917

(注) ＭＳＣＩ Kokusai Index（ＭＳＣＩコクサイ インデックス）とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。ＭＳＣＩ Kokusai Index（円換算ベース）は、ＭＳＣＩ Kokusai Index（米ドルベース）をもとに委託会社が計算したものです。また、ＭＳＣＩ Kokusai Indexに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
(注) 上記指数は、配当相当分を含まないインデックスです。このためファンドとベンチマークの騰落率との差異には、ベンチマークが配当相当分を含まない指数であることによって生じる「配当金要因」が含まれている点にご留意ください。
(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		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
		騰落率	(円換算ベース)	騰落率			
(期　首)	円	%		%	%	%	%
2018年５月14日	17,971	－	176.07	－	94.4	3.4	2.2
５月末	17,673	△ 1.7	172.74	△ 1.9	93.9	3.1	2.2
６月末	17,813	△ 0.9	174.02	△ 1.2	94.9	3.0	2.3
７月末	18,510	3.0	180.76	2.7	94.8	3.0	2.2
８月末	18,902	5.2	184.18	4.6	92.8	5.5	2.2
９月末	19,375	7.8	188.72	7.2	93.6	4.6	2.1
10月末	17,662	△ 1.7	171.88	△ 2.4	94.8	2.9	2.4
11月末	18,066	0.5	175.40	△ 0.4	92.8	4.7	2.4
12月末	16,179	△10.0	156.81	△10.9	92.2	6.4	2.4
2019年１月末	17,224	△ 4.2	166.68	△ 5.3	93.6	3.9	2.5
２月末	18,253	1.6	176.62	0.3	92.8	4.8	2.4
３月末	18,377	2.3	177.42	0.8	91.5	6.2	2.5
４月末	19,193	6.8	185.03	5.1	92.9	4.8	2.4
(期　末)							
2019年５月13日	18,540	3.2	178.38	1.3	93.8	3.8	2.5

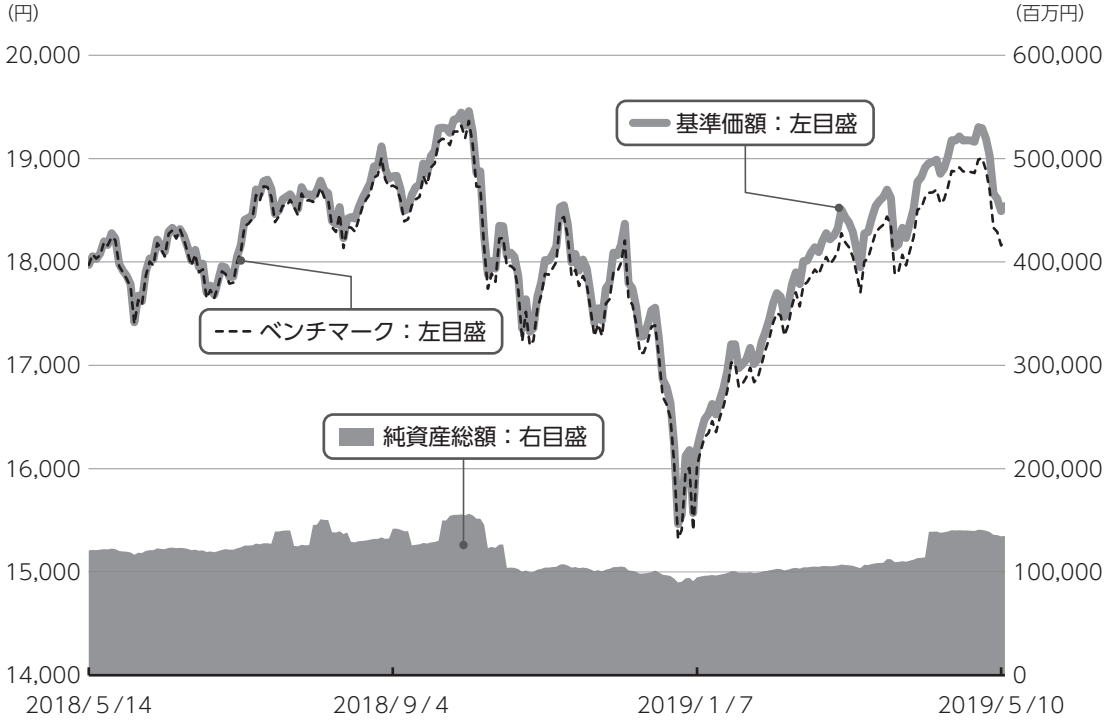
(注) 騰落率は期首比。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第12期：2018年５月15日～2019年５月13日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第 12 期 首	17,971円
第 12 期 末	18,540円
既払分配金	0円
騰　落　率	3.2%

※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、ファンドの購入価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。

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ3.2％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（1.3％）を1.9％上回りました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

米国の堅調な企業決算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。

第12期：2018年５月15日～2019年５月13日

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、期首に比べて0.4％の円安・米ドル高、5.7％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

▶ＭＵＡＭ 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）

資産のほぼ全額をマザーファンドに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。

▶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3.5％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・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

▶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1.9％程度となりました。

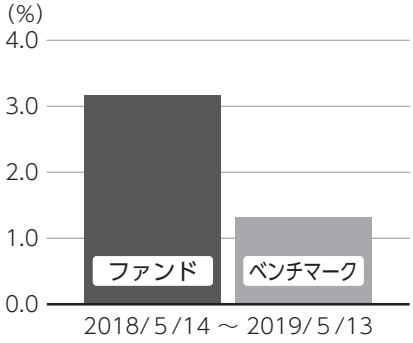
マザーファンド保有以外の要因

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2.2％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1.3％の上昇になったため、カイ離は2.2％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12期 2018年５月15日～2019年５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	10,694

（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。）

▶ ＭＵＡＭ 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）

マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ 外国株式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。

2018年５月15日～2019年５月13日

１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額（円）	当期 比率（%）	項目の概要
(a)信託報酬	45	0.248	(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）	(31)	(0.173)	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）	(10)	(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	0.008	(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)	(0.004)	
（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	5	0.030	(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）	(5)	(0.029)	
（投資信託証券）	(0)	(0.001)	
(d)その他費用	5	0.028	(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）	(4)	(0.024)	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）	(1)	(0.004)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	57	0.314	

期中の平均基準価額は、18,140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５月15日～2019年５月13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	39,924,720	111,876,782	36,399,689	99,997,241

○株式売買比率

（2018年５月15日～2019年５月13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	327,449,149千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	332,915,144千円
(c) 売買高比率（a）／（b）	0.98

(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５月15日～2019年５月13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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	263,448	47,407	18.0	172,797	40,731	23.6

平均保有割合　32.7%

※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銀行、三菱ＵＦＪ信託銀行、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券です。

○組入資産の明細

（2019年５月13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
外国株式インデックスマザーファンド	45,132,671	48,657,702	134,898,615

○投資信託財産の構成

（2019年５月13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	134,898,615	99.7
コール・ローン等、その他	354,087	0.3
投資信託財産総額	135,252,702	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（437,136,138千円）の投資信託財産総額（440,181,116千円）に対する比率は99.3%です。

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

１アメリカドル＝109.74円	１カナダドル＝81.68円	１ユーロ＝123.25円	１イギリスポンド＝142.77円
１スイスフラン＝108.52円	１スウェーデンクローネ＝11.40円	１ノルウェークローネ＝12.57円	１デンマーククローネ＝16.51円
１オーストラリアドル＝76.61円	１ニュージーランドドル＝72.25円	１香港ドル＝13.98円	１シンガポールドル＝80.41円
１イスラエルシェケル＝30.82円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年５月13日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	135,252,702,088
コール・ローン等	146,642,090
外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	134,898,615,145
未収入金	207,444,853
(B) 負債	334,722,694
未払解約金	199,999,996
未払信託報酬	134,722,565
未払利息	133
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	134,917,979,394
元本	72,770,419,417
次期繰越損益金	62,147,559,977
(D) 受益権総口数	72,770,419,417口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	18,540円

＜注記事項＞

①期首元本額　67,278,057,624円
　期中追加設定元本額　60,768,654,997円
　期中一部解約元本額　55,276,293,204円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.8540円です。

○損益の状況 (2018年５月15日～2019年５月13日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	△ 186,533
受取利息	229
支払利息	△ 186,762
(B) 有価証券売買損益	1,098,095,945
売買益	2,288,158,265
売買損	△ 1,190,062,320
(C) 信託報酬等	△ 293,690,390
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	804,219,022
(E) 前期繰越損益金	6,529,225,862
(F) 追加信託差損益金	54,814,115,093
(配当等相当額)	(68,849,966,077)
(売買損益相当額)	(△14,035,850,984)
(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	62,147,559,977
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	62,147,559,977
追加信託差損益金	54,814,115,093
(配当等相当額)	(68,959,696,072)
(売買損益相当額)	(△14,145,580,979)
分配準備積立金	8,861,551,398
繰越損益金	△ 1,528,106,514

(注) (B)**有価証券売買損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (C)**信託報酬等**には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注) (F)**追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

②分配金の計算過程

項　　目	2018年５月15日～2019年５月13日
費用控除後の配当等収益額	2,332,325,536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	68,959,696,072円
分配準備積立金額	6,529,225,862円
当ファンドの分配対象収益額	77,821,247,470円
１万口当たり収益分配対象額	10,694円
１万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

外国株式インデックスマザーファンド

《第18期》決算日2019年５月13日

［計算期間：2018年５月15日～2019年５月13日］

「外国株式インデックスマザーファンド」は、５月13日に第18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18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	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率	（円換算ベース）	期中騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
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
18期(2019年５月13日)	27,724	3.5	178.38	1.3	93.8	3.8	2.5	437,368

(注) ＭＳＣＩ Kokusai Index（ＭＳＣＩコクサイ インデックス）とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。ＭＳＣＩ Kokusai Index（円換算ベース）は、ＭＳＣＩ Kokusai Index（米ドルベース）をもとに委託会社が計算したものです。また、ＭＳＣＩ Kokusai Indexに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
(注) 上記指数は、配当相当分を含まないインデックスです。このためファンドとベンチマークの騰落率との差異には、ベンチマークが配当相当分を含まない指数であることによって生じる「配当金要因」が含まれている点にご留意ください。
(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイ インデックス)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率	(円換算ベース)	騰落率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2018年5月14日	26,785	－	176.07	－	94.4	3.4	2.2
5月末	26,344	△1.6	172.74	△ 1.9	93.9	3.1	2.2
6月末	26,558	△0.8	174.02	△ 1.2	94.9	3.0	2.3
7月末	27,606	3.1	180.76	2.7	94.8	3.0	2.2
8月末	28,202	5.3	184.18	4.6	92.8	5.5	2.2
9月末	28,916	8.0	188.72	7.2	93.6	4.6	2.1
10月末	26,374	△1.5	171.88	△ 2.4	94.8	2.9	2.4
11月末	26,984	0.7	175.40	△ 0.4	92.8	4.7	2.4
12月末	24,170	△9.8	156.81	△10.9	92.2	6.4	2.4
2019年1月末	25,738	△3.9	166.68	△ 5.3	93.6	3.9	2.5
2月末	27,280	1.8	176.62	0.3	92.8	4.8	2.4
3月末	27,471	2.6	177.42	0.8	91.5	6.2	2.5
4月末	28,697	7.1	185.03	5.1	92.9	4.8	2.4
(期末) 2019年5月13日	27,724	3.5	178.38	1.3	93.8	3.8	2.5

(注) 騰落率は期首比。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

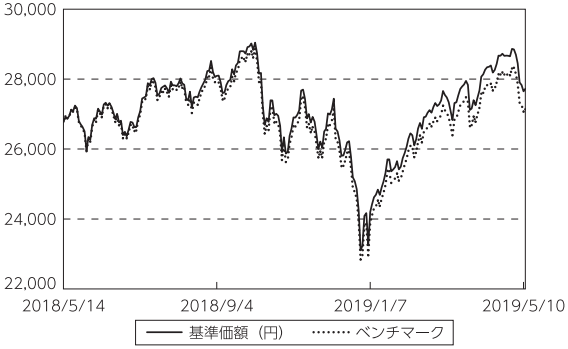
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ3.5%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(1.3%)を2.2%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

・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、期首に比べて0.4%の円安・米ドル高、5.7%の円高・ユーロ安となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

・ＭＳＣＩ　Kokusai　Index（ＭＳＣＩコクサイインデックス）（円換算ベース）に採用されている株式（先物・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1.3%の上昇になったため、カイ離は2.2%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

（2018年５月15日～2019年５月13日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	2	0.008	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(1)	(0.004)	
（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	8	0.030	(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）	(8)	(0.029)	
（投資信託証券）	(0)	(0.001)	
(c) その他費用	8	0.028	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(7)	(0.025)	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）	(1)	(0.004)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	18	0.066	
期中の平均基準価額は、27,083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５月15日～2019年５月13日）

株式

		買付 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
		百株	千アメリカドル	百株	千アメリカドル
外国	アメリカ	159,596 (3,635)	1,266,047 (6,587)	90,722 (2,708)	698,263 (24,854)
			千カナダドル		千カナダドル
	カナダ	24,236 (460)	98,291 (1,313)	12,644 (941)	50,726 (1,601)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	12,220 (519)	58,080 (△ 3,396)	7,724	32,264
	イタリア	24,796 (1,035)	12,694 (278)	12,220 (843)	6,763 (278)
	フランス	14,864 (41)	64,964 (△ 7)	8,280	33,274
	オランダ	9,603 (△ 887)	27,618 (△ 1,722)	5,869	14,799
	スペイン	26,755 (25,582)	19,306 (344)	38,932 (1,455)	11,434 (51)
	ベルギー	1,026	6,387	536	3,304
	オーストリア	521 (－)	1,922 (△ 29)	248	948
	ルクセンブルク	1,616	2,375	435	1,014
	フィンランド	4,874 (213)	6,722 (－)	2,882	3,732
	アイルランド	1,711 (226)	4,250 (2,907)	834	4,683
	ポルトガル	2,098	1,169	1,208	651
	イギリス	－ (864)	－ (1,560)	864	1,523
			千イギリスポンド		千イギリスポンド
	イギリス	154,976 (184,969)	97,327 (△ 459)	90,745 (145,993)	58,718 (14)
			千スイスフラン		千スイスフラン
	スイス	9,102 (535)	60,523 (△ 433)	4,758 (56)	31,298 (3)
			千スウェーデンクローネ		千スウェーデンクローネ
	スウェーデン	13,024 (1,138)	176,897 (－)	7,161 (1,006)	94,731 (754)
			千ノルウェークローネ		千ノルウェークローネ
	ノルウェー	2,916 (80)	46,678 (－)	1,486	24,481

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	デンマーク	百株 2,174 (18)	千デンマーククローネ 80,639 (—)	百株 1,272	千デンマーククローネ 45,310
	オーストラリア	37,421 (1,606)	千オーストラリアドル 64,911 (363)	21,741 (410)	千オーストラリアドル 35,667 (32)
	ニュージーランド	4,223	千ニュージーランドドル 2,955	2,625	千ニュージーランドドル 1,461
	香港	47,515 (776)	千香港ドル 190,679 (—)	37,453	千香港ドル 94,571
	シンガポール	19,481	千シンガポールドル 12,045	10,442	千シンガポールドル 6,106
	イスラエル	1,723 (△ 26)	千イスラエルシェケル 6,066 (—)	899 (—)	千イスラエルシェケル 3,457 (920)

(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	20	590	10	275
	MACERICH CO/THE	5	256	3	175
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	6	880	2	371
	PROLOGIS INC	40	2,719	17	1,114
	CAMDEN PROPERTY TRUST	5	497	3	279
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	7	350	1	86
	DIGITAL REALTY TRUST INC	11	1,316	6	719
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	3	912	1	460
	EXTRA SPACE STORAGE INC	4	469	2	185
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	5	663	3	455
	WELLTOWER INC	22	1,522	12	816
	BOSTON PROPERTIES INC	8	1,068	4	543
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	4	470	1	186
	REALTY INCOME CORP	16	1,017	7	457
	REGENCY CENTERS CORP	4	302	1	88
	SL GREEN REALTY CORP	4	408	3	373
	UDR INC	11	470	4	192
	VENTAS INC	18	1,124	9	559
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	75	768	26	272
	WEYERHAEUSER CO	40	1,211	22	706
	AMERICAN TOWER CORP	23	3,891	12	1,757
	AGNC INVESTMENT CORP	30	548	5	89
	WP CAREY INC	17	1,183	—	—
	VEREIT INC	36	276	24	174
	DUKE REALTY CORP	25	739	16	451
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	—	—	22	353
	IRON MOUNTAIN INC	19	668	13	448
	EQUINIX INC	4	1,923	2	976
	CROWN CASTLE INTL CORP	22	2,579	11	1,249
	EQUITY RESIDENTIAL	20	1,404	11	730
	COLONY CAPITAL INC	—	—	47	280
	INVITATION HOMES INC	15	368	4	97
	BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	—	—	9	173
		(21)	(513)		
	GGP INC	11	234	—	—
				(57)	(1,194)
	HOST HOTELS & RESORTS INC	28	547	11	224
	LIBERTY PROPERTY TRUST	6	280	2	84
	PUBLIC STORAGE	8	1,799	4	963
	SIMON PROPERTY GROUP INC	15	2,810	8	1,512
	VORNADO REALTY TRUST	9	664	5	365
	KIMCO REALTY CORP	26	455	17	284

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	8	1,504	4	827
	小計	643 (21)	38,901 (513)	383 (57)	19,363 (1,194)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	4	108	4	108
	小計	4	108	4	108
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス				
	GECINA SA	1	257	0.636	85
	KLEPIERRE	8	263	4	150
	UNIBAIL-RODAMCO SE	—	—	— (7)	— (1,558)
	COVIVIO	1	168	—	—
	ICADE	2	145	2	146
	小計	14	834	7 (7)	381 (1,558)
	オランダ				
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	10 (7)	1,885 (1,558)	4	752
	小計	10 (7)	1,885 (1,558)	4	752
	ユーロ計	25 (7)	2,720 (1,558)	12 (7)	1,134 (1,558)
	イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
	BRITISH LAND CO PLC	39	230	24	140
	HAMMERSON PLC	30	138	14	64
	LAND SECURITIES GROUP PLC	32	294	16	147
	SEGRO PLC	55	372	22	140
	小計	157	1,036	77	493
	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	304	805	197	529
	SCENTRE GROUP	247	1,010	111	439
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIEL/CDI	— (58)	— (870)	58	851
	ONEMARKET LTD	— (7)	— (12)	7	10
	GPT GROUP	86	484	23	118
	MIRVAC GROUP	159	387	53	119
	STOCKLAND	99	398	34	138
	WESTFIELD CORP	—	—	— (158)	— (1,442)
	DEXUS	36	417	12	120
	GOODMAN GROUP	74	870	46	454
	小計	1,007 (66)	4,374 (882)	545 (158)	2,782 (1,442)

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	香港	千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
	LINK REIT	94	7,870	50	3,636
	小計	94	7,870	50	3,636
	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	SUNTEC REIT	76 (　—)	147 (△　2)	66	118
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	153	285	79	137
	CAPITALAND MALL TRUST	247	543	180	381
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	141 (　—)	388 (△　4)	45	116
	小計	619 (　—)	1,364 (△　7)	371	753

(注) 金額は受渡代金。
(注) (　)内は分割・合併および償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	株式先物取引	百万円 242,816	百万円 238,585	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

(2018年５月15日～2019年５月13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	327,449,149千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	332,915,144千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.98

(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５月15日～2019年５月13日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	263,448	47,407	18.0	172,797	40,731	23.6

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

○組入資産の明細

（2019年５月13日現在）

外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（アメリカ）	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AMERICAN EXPRESS CO	590	753	8,923	979,287	各種金融
ABBOTT LABORATORIES	1,391	1,822	13,934	1,529,176	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	257	330	2,549	279,769	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AFFILIATED MANAGERS GROUP	46	55	521	57,250	各種金融
AUTOMATIC DATA PROCESSING	354	454	7,311	802,353	ソフトウェア・サービス
AUTONATION INC	40	—	—	—	小売
AES CORP	515	683	1,110	121,849	公益事業
AFLAC INC	628	790	4,051	444,646	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	718	917	4,739	520,092	保険
APACHE CORP	303	388	1,213	133,164	エネルギー
ADVANCED MICRO DEVICES	630	983	2,750	301,822	半導体・半導体製造装置
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	41	49	733	80,508	ソフトウェア・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	491	662	11,539	1,266,329	ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	175	227	4,743	520,585	素材
ANTHEM INC	205	268	7,201	790,344	ヘルスケア機器・サービス
ANADARKO PETROLEUM CORP	437	522	3,816	418,791	エネルギー
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,097	1,436	5,254	576,580	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	391	525	3,987	437,566	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	452	559	19,853	2,178,746	資本財
BECTON DICKINSON AND CO	211	278	6,276	688,781	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	215	259	1,851	203,187	小売
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1,309	1,693	7,962	873,759	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	96	122	5,681	623,535	各種金融
VERIZON COMMUNICATIONS INC	3,300	4,287	24,399	2,677,567	電気通信サービス
BALL CORP	268	337	2,170	238,158	素材
ALLSTATE CORP	287	357	3,442	377,769	保険
AVERY DENNISON CORP	72	88	943	103,551	素材
CHUBB LTD	371	477	6,915	758,858	保険
ANALOG DEVICES INC	295	382	4,233	464,589	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC	21	26	2,617	287,249	小売
CVS HEALTH CORP	810	1,342	7,402	812,359	ヘルスケア機器・サービス
CORNING INC	695	831	2,559	280,884	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO	2,775	3,450	38,818	4,259,958	銀行
CIGNA CORP	197	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR INC	475	612	8,039	882,249	資本財
COCA-COLA CO/THE	3,237	4,196	20,224	2,219,418	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	387	490	4,437	487,012	各種金融
CAMPBELL SOUP CO	143	186	722	79,287	食品・飲料・タバコ
CSX CORP	679	832	6,551	719,004	運輸
CHEVRON CORP	1,519	1,981	24,177	2,653,219	エネルギー
TAPESTRY INC	228	300	970	106,467	耐久消費財・アパレル
ROCKWELL COLLINS INC	130	—	—	—	資本財
CONOCOPHILLIPS	956	1,192	7,383	810,281	エネルギー
CME GROUP INC	272	371	6,792	745,455	各種金融
CARDINAL HEALTH INC	251	317	1,550	170,183	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	666	855	6,118	671,487	家庭用品・パーソナル用品

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
DOMINION ENERGY INC	517	783	5,844	641,428	公益事業
DEVON ENERGY CORP	398	496	1,553	170,526	エネルギー
DEERE & CO	218	317	4,947	542,894	資本財
DANAHER CORP	500	654	8,618	945,847	ヘルスケア機器・サービス
WALT DISNEY CO/THE	1,207	1,865	25,004	2,743,992	メディア・娯楽
DARDEN RESTAURANTS INC	100	131	1,604	176,109	消費者サービス
DUKE ENERGY CORP	561	740	6,517	715,250	公益事業
DR HORTON INC	285	377	1,643	180,399	耐久消費財・アパレル
TARGET CORP	413	513	3,835	420,853	小売
DAVITA INC	113	132	688	75,599	ヘルスケア機器・サービス
DOVER CORP	114	147	1,431	157,138	資本財
DTE ENERGY COMPANY	145	192	2,420	265,606	公益事業
EXXON MOBIL CORP	3,390	4,390	33,616	3,689,108	エネルギー
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	169	216	3,928	431,085	ヘルスケア機器・サービス
EOG RESOURCES INC	462	600	5,701	625,716	エネルギー
EMERSON ELECTRIC CO	513	648	4,343	476,617	資本財
EXELON CORP	771	1,005	4,959	544,221	公益事業
ECOLAB INC	208	269	4,885	536,089	素材
EQUIFAX INC	96	123	1,474	161,782	商業・専門サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	179	228	3,749	411,468	家庭用品・パーソナル用品
EATON CORP PLC	351	449	3,659	401,617	資本財
EDISON INTERNATIONAL	261	338	2,002	219,717	公益事業
ENTERGY CORP	146	190	1,839	201,836	公益事業
EVEREST RE GROUP LTD	34	42	1,057	116,011	保険
NEXTERA ENERGY INC	377	496	9,514	1,044,148	公益事業
MACY'S INC	238	305	685	75,234	小売
FEDEX CORP	203	259	4,624	507,466	運輸
FORD MOTOR CO	2,964	3,848	3,994	438,410	自動車・自動車部品
FRANKLIN RESOURCES INC	271	321	1,098	120,542	各種金融
FIRSTENERGY CORP	359	531	2,240	245,855	公益事業
FLUOR CORP	112	143	440	48,355	資本財
FREEPORT-MCMORAN INC	1,100	1,434	1,630	178,978	素材
GENERAL MILLS INC	454	619	3,190	350,157	食品・飲料・タバコ
GENERAL DYNAMICS CORP	202	261	4,521	496,175	資本財
WW GRAINGER INC	43	48	1,308	143,561	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	6,936	9,024	9,141	1,003,182	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	127	166	2,438	267,651	ソフトウェア・サービス
GENUINE PARTS CO	117	153	1,509	165,656	小売
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	192	246	425	46,659	自動車・自動車部品
GAP INC/THE	185	232	565	62,099	小売
GOLDMAN SACHS GROUP INC	286	347	7,020	770,377	各種金融
HALLIBURTON CO	698	900	2,283	250,565	エネルギー
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	578	767	13,179	1,446,371	資本財
HARLEY-DAVIDSON INC	138	166	596	65,437	自動車・自動車部品
HP INC	1,337	1,642	3,141	344,705	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	285	372	1,975	216,770	保険
HERSHEY CO/THE	114	149	1,898	208,300	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC	934	1,171	22,799	2,501,976	小売
HASBRO INC	91	122	1,235	135,546	耐久消費財・アパレル
INGERSOLL-RAND PLC	199	254	3,127	343,236	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP	703	943	12,760	1,400,356	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	313	401	1,832	201,066	素材

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ILLINOIS TOOL WORKS	246	309	4,731	519,278	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	316	403	930	102,099	メディア・娯楽
IDEX CORP	62	81	1,258	138,071	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	65	89	1,218	133,673	素材
JOHNSON & JOHNSON	2,149	2,783	38,698	4,246,798	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KANSAS CITY SOUTHERN	84	103	1,248	137,006	運輸
KELLOGG CO	207	274	1,611	176,857	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	281	359	4,585	503,203	家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	1,194	1,508	7,825	858,727	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	704	827	2,137	234,590	食品・生活必需品小売り
KOHLS CORP	138	177	1,189	130,558	小売
ELI LILLY & CO	792	927	10,775	1,182,498	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	81	102	1,701	186,758	ヘルスケア機器・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	127	143	758	83,232	運輸
LENNAR CORP-A	228	309	1,605	176,151	耐久消費財・アパレル
LOWE'S COS INC	664	836	8,915	978,413	小売
LEGGETT & PLATT INC	99	135	521	57,258	耐久消費財・アパレル
L BRANDS INC	201	247	591	64,891	小売
LAS VEGAS SANDS CORP	315	407	2,665	292,466	消費者サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	206	265	9,075	995,979	資本財
LINCOLN NATIONAL CORP	174	220	1,440	158,103	保険
LENNOX INTERNATIONAL INC	30	37	1,032	113,356	資本財
L3 TECHNOLOGIES INC	62	81	1,922	210,984	資本財
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	247	300	3,963	435,003	消費者サービス
MCDONALD'S CORP	637	800	16,002	1,756,081	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	204	260	5,578	612,217	各種金融
MEDTRONIC PLC	1,082	1,394	12,313	1,351,270	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	2,179	2,698	21,098	2,315,364	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICRON TECHNOLOGY INC	922	1,174	4,575	502,092	半導体・半導体製造装置
MATTEL INC	248	368	418	45,964	耐久消費財・アパレル
3M CO	476	604	10,623	1,165,806	資本財
MOTOROLA SOLUTIONS INC	129	169	2,521	276,745	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MGM RESORTS INTERNATIONAL	361	508	1,302	142,884	消費者サービス
MASCO CORP	251	311	1,182	129,723	資本財
MONSANTO CO	352	—	—	—	素材
M & T BANK CORP	108	140	2,344	257,336	銀行
MARSH & MCLENNAN COS	408	522	5,020	550,996	保険
MOHAWK INDUSTRIES INC	50	63	858	94,162	耐久消費財・アパレル
MORGAN STANLEY	1,084	1,339	6,207	681,182	各種金融
MCKESSON CORP	166	204	2,670	293,027	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC	714	869	4,164	457,031	保険
MANPOWERGROUP INC	52	66	617	67,724	商業・専門サービス
MOODY'S CORP	137	178	3,381	371,055	各種金融
NORFOLK SOUTHERN CORP	229	282	5,728	628,660	運輸
BANK OF AMERICA CORP	7,927	9,673	28,615	3,140,234	銀行
NISOURCE INC	285	386	1,084	119,044	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP	132	171	5,152	565,391	資本財
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	373	—	—	—	銀行
NEWMONT GOLDCORP CORP	431	850	2,562	281,242	素材
TWENTY-FIRST CENTURY FOX-A	842	—	—	—	メディア・娯楽
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	95	126	1,979	217,198	食品・飲料・タバコ
MARKEL CORP	11	14	1,476	162,054	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	
NUCOR CORP	255	327	1,859	204,094	素材
NEWELL BRANDS INC	392	474	727	79,852	耐久消費財・アパレル
TWENTY-FIRST CENTURY FOX - B	350	—	—	—	メディア・娯楽
NOBLE ENERGY INC	369	483	1,164	127,833	エネルギー
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	612	782	4,303	472,289	エネルギー
OMNICOM GROUP	183	235	1,876	205,884	メディア・娯楽
PEPSICO INC	1,137	1,464	18,752	2,057,935	食品・飲料・タバコ
PACKAGING CORP OF AMERICA	76	95	938	102,944	素材
ALTRIA GROUP INC	1,526	1,949	10,159	1,114,957	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL	94	114	1,085	119,069	公益事業
PROCTER & GAMBLE CO/THE	2,028	2,585	27,407	3,007,746	家庭用品・パーソナル用品
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	380	478	6,332	694,883	銀行
PFIZER INC	4,768	5,998	24,424	2,680,349	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	338	428	4,334	475,707	保険
PULTEGROUP INC	198	266	841	92,382	耐久消費財・アパレル
PARKER HANNIFIN CORP	106	137	2,382	261,407	資本財
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	135	176	2,673	293,383	エネルギー
CITIGROUP INC	2,114	2,533	17,203	1,887,947	銀行
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	230	299	1,692	185,683	保険
PPG INDUSTRIES INC	203	248	2,794	306,674	素材
PENTAIR PLC	146	174	663	72,861	資本財
PRAXAIR INC	229	—	—	—	素材
P G & E CORP	412	—	—	—	公益事業
PPL CORP	554	758	2,354	258,393	公益事業
PROGRESSIVE CORP	465	604	4,437	486,957	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	407	525	3,113	341,725	公益事業
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	136	173	2,188	240,146	消費者サービス
RAYTHEON COMPANY	231	295	5,326	584,485	資本財
REPUBLIC SERVICES INC	187	236	1,985	217,875	商業・専門サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	926	1,094	1,646	180,726	銀行
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	30	42	703	77,156	保険
ROPER TECHNOLOGIES INC	81	107	3,817	418,920	資本財
CENTERPOINT ENERGY INC	338	532	1,578	173,254	公益事業
ROBERT HALF INTL INC	98	127	737	80,903	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	102	125	2,084	228,748	資本財
SCHLUMBERGER LTD	1,108	1,422	5,625	617,356	エネルギー
STRYKER CORP	269	349	6,547	718,475	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	964	1,261	5,785	634,869	各種金融
SEMPRA ENERGY	192	284	3,673	403,080	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	67	87	3,845	422,035	素材
STANLEY BLACK & DECKER INC	122	159	2,263	248,383	資本財
SUNTRUST BANKS INC	380	464	2,963	325,160	銀行
TRAVELERS COS INC/THE	218	274	3,953	433,880	保険
SOUTHERN CO/THE	806	1,068	5,703	625,877	公益事業
AT&T INC	4,911	7,550	23,119	2,537,181	電気通信サービス
WESTERN DIGITAL CORP	236	306	1,407	154,442	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STATE STREET CORP	296	394	2,554	280,293	各種金融
SYSCO CORP	396	512	3,793	416,270	食品・生活必需品小売り
SEALED AIR CORP	135	158	688	75,511	素材
SCANA CORP	98	—	—	—	公益事業
TEXAS INSTRUMENTS INC	788	995	11,207	1,229,864	半導体・半導体製造装置
TIFFANY & CO	100	113	1,191	130,768	小売

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
TORCHMARK CORP	90	106	937	102,848	保険
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	739	958	3,802	417,320	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	320	417	11,242	1,233,759	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC	210	253	1,302	142,963	資本財
UNION PACIFIC CORP	630	764	13,451	1,476,192	運輸
UNUM GROUP	188	223	808	88,689	保険
UNITED TECHNOLOGIES CORP	606	850	11,668	1,280,546	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	775	998	24,014	2,635,403	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	1,326	1,592	8,309	911,853	銀行
MARATHON OIL CORP	679	855	1,306	143,338	エネルギー
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	549	721	7,260	796,784	運輸
VALERO ENERGY CORP	350	442	3,702	406,289	エネルギー
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	75	93	1,259	138,249	ヘルスケア機器・サービス
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	274	350	1,728	189,696	メディア・娯楽
VF CORP	269	349	3,251	356,766	耐久消費財・アパレル
VULCAN MATERIALS CO	105	138	1,785	195,933	素材
WILLIAMS COS INC	662	1,278	3,522	386,554	エネルギー
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	672	836	4,470	490,558	食品・生活必需品小売り
WEC ENERGY GROUP INC	255	329	2,610	286,452	公益事業
WALMART INC	1,194	1,507	15,359	1,685,514	食品・生活必需品小売り
WELLCARE HEALTH PLANS INC	—	50	1,385	152,087	ヘルスケア機器・サービス
WELLS FARGO & CO	3,742	4,639	21,876	2,400,739	銀行
WASTE MANAGEMENT INC	347	442	4,733	519,472	商業・専門サービス
WATERS CORP	63	78	1,704	187,021	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WHIRLPOOL CORP	58	64	865	95,030	耐久消費財・アパレル
XEROX CORP	163	219	707	77,656	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XCEL ENERGY INC	409	534	3,060	335,822	公益事業
KEYCORP	859	1,080	1,869	205,186	銀行
CARMAX INC	148	185	1,465	160,778	小売
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	161	211	2,583	283,480	ヘルスケア機器・サービス
TOLL BROTHERS INC	118	—	—	—	耐久消費財・アパレル
YUM! BRANDS INC	255	324	3,293	361,465	消費者サービス
TJX COMPANIES INC	505	1,282	6,956	763,358	小売
CA INC	255	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CLOROX COMPANY	102	132	1,965	215,736	家庭用品・パーソナル用品
CELANESE CORP	108	142	1,475	161,883	素材
CADENCE DESIGN SYS INC	227	292	2,026	222,440	ソフトウェア・サービス
CARNIVAL CORP	277	440	2,395	262,855	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	266	339	3,966	435,244	ソフトウェア・サービス
CONAGRA BRANDS INC	326	512	1,471	161,497	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	250	323	2,763	303,225	公益事業
FIFTH THIRD BANCORP	563	805	2,257	247,738	銀行
STERICYCLE INC	61	—	—	—	商業・専門サービス
INTEL CORP	3,744	4,734	21,874	2,400,456	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	3,953	4,664	24,887	2,731,204	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	72	93	2,093	229,714	商業・専門サービス
SBA COMMUNICATIONS CORP	94	118	2,487	272,925	不動産
COSTCO WHOLESALE CORP	349	454	11,228	1,232,165	食品・生活必需品小売り
APPLIED MATERIALS INC	853	1,019	4,160	456,564	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC	246	313	2,941	322,804	メディア・娯楽
TYSON FOODS INC-CL A	237	306	2,444	268,259	食品・飲料・タバコ
SYMANTEC CORP	495	647	1,255	137,812	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ROSS STORES INC	308	386	3,769	413,702	小売
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	187	248	2,214	243,067	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B	1,050	1,320	11,086	1,216,625	耐久消費財・アパレル
AMGEN INC	538	661	11,367	1,247,473	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMERICA INC	138	162	1,250	137,208	銀行
NORTHERN TRUST CORP	172	218	2,131	233,920	各種金融
MICROSOFT CORP	5,864	7,566	96,188	10,555,763	ソフトウェア・サービス
ANSYS INC	67	88	1,691	185,616	ソフトウェア・サービス
CENTENE CORP	162	428	2,361	259,136	ヘルスケア機器・サービス
STARBUCKS CORP	1,137	1,287	10,095	1,107,903	消費者サービス
ORACLE CORP	2,503	2,751	15,037	1,650,262	ソフトウェア・サービス
NETFLIX INC	346	452	16,333	1,792,432	メディア・娯楽
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	68	83	3,030	332,586	小売
ACTIVISION BLIZZARD INC	574	751	3,460	379,727	メディア・娯楽
SKYWORKS SOLUTIONS INC	146	187	1,551	170,312	半導体・半導体製造装置
HENRY SCHEIN INC	126	159	1,096	120,296	ヘルスケア機器・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	100	129	1,327	145,696	小売
LAM RESEARCH CORP	129	160	3,182	349,196	半導体・半導体製造装置
COPART INC	—	212	1,421	155,968	商業・専門サービス
WYNN RESORTS LTD	77	99	1,289	141,514	消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A	3,729	4,710	20,325	2,230,506	メディア・娯楽
XILINX INC	200	262	3,063	336,179	半導体・半導体製造装置
PACCAR INC	280	362	2,518	276,393	資本財
DENTSPLY SIRONA INC	188	238	1,309	143,742	ヘルスケア機器・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	60	78	2,536	278,318	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	1,044	1,342	8,804	966,239	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITRIX SYSTEMS INC	117	139	1,359	149,180	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	89	118	5,865	643,675	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC	194	255	6,252	686,149	ソフトウェア・サービス
SVB FINANCIAL GROUP	42	54	1,341	147,225	銀行
PAYCHEX INC	258	334	2,847	312,470	ソフトウェア・サービス
ON SEMICONDUCTOR CORP	—	451	947	103,950	半導体・半導体製造装置
SIGNATURE BANK	43	56	720	79,020	銀行
CHECK POINT SOFTWARE TECH	104	126	1,500	164,618	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	51	64	939	103,129	運輸
AUTODESK INC	157	226	3,939	432,363	ソフトウェア・サービス
LIBERTY GLOBAL PLC-A	149	181	477	52,441	メディア・娯楽
SALESFORCE.COM INC	548	793	12,687	1,392,367	ソフトウェア・サービス
NORDSTROM INC	94	119	469	51,491	小売
ALPHABET INC-CL A	238	309	36,186	3,971,087	メディア・娯楽
EAST WEST BANCORP INC	116	154	775	85,096	銀行
UNITED THERAPEUTICS CORP	32	41	394	43,267	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GARMIN LTD	94	115	912	100,133	耐久消費財・アパレル
TRIMBLE INC	206	257	1,086	119,223	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUALCOMM INC	1,179	1,257	10,794	1,184,612	半導体・半導体製造装置
HOLOGIC INC	226	293	1,339	146,991	ヘルスケア機器・サービス
SYNOPSYS INC	120	155	1,867	204,941	ソフトウェア・サービス
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	225	292	1,664	182,679	半導体・半導体製造装置
AMAZON.COM INC	327	431	81,499	8,943,779	小売
T ROWE PRICE GROUP INC	193	249	2,629	288,562	各種金融
QUEST DIAGNOSTICS INC	109	139	1,380	151,490	ヘルスケア機器・サービス
KLA-TENCOR CORP	125	169	1,933	212,137	半導体・半導体製造装置

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	
STEEL DYNAMICS INC	191	231	750	82,340	素材
E*TRADE FINANCIAL CORP	214	267	1,325	145,510	各種金融
CERNER CORP	238	307	2,120	232,751	ヘルスケア機器・サービス
ALKERMES PLC	123	158	417	45,765	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERISIGN INC	67	112	2,179	239,229	ソフトウェア・サービス
WASTE CONNECTIONS INC	211	273	2,541	278,912	商業・専門サービス
EBAY INC	795	948	3,544	389,008	小売
IAC/INTERACTIVECORP	58	81	1,859	204,011	メディア・娯楽
NVIDIA CORP	484	600	10,144	1,113,282	半導体・半導体製造装置
DOLLAR TREE INC	189	246	2,566	281,600	小売
BOOKING HOLDINGS INC	39	48	8,792	964,881	小売
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,015	1,343	28,074	3,080,875	各種金融
BB&T CORP	630	798	3,981	436,970	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	818	1,026	4,938	541,916	各種金融
BORGWARNER INC	173	218	840	92,255	自動車・自動車部品
H&R BLOCK INC	151	213	579	63,633	消費者サービス
JM SMUCKER CO/THE	91	116	1,472	161,611	食品・飲料・タバコ
TIME WARNER INC	621	—	—	—	メディア・娯楽
AMERISOURCEBERGEN CORP	130	161	1,248	137,011	ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC	39	64	631	69,259	保険
AETNA INC	260	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
AMEREN CORPORATION	196	255	1,872	205,438	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	395	512	4,341	476,421	公益事業
AON PLC	200	249	4,474	491,085	保険
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	446	583	2,477	271,921	食品・飲料・タバコ
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	60	—	—	—	保険
HESS CORP	228	277	1,764	193,647	エネルギー
JUNIPER NETWORKS INC	306	344	909	99,838	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TD AMERITRADE HOLDING CORP	226	285	1,524	167,284	各種金融
RED HAT INC	141	183	3,389	371,954	ソフトウェア・サービス
F5 NETWORKS INC	51	62	930	102,145	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISH NETWORK CORP-A	178	232	825	90,603	メディア・娯楽
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	130	167	1,281	140,646	ソフトウェア・サービス
NETAPP INC	213	261	1,797	197,215	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INCYTE CORP	146	190	1,538	168,815	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	321	646	1,518	166,669	半導体・半導体製造装置
BIOGEN INC	169	209	4,731	519,270	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC	116	152	4,814	528,345	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	394	506	14,097	1,547,089	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	202	265	4,480	491,645	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	730	970	1,393	152,977	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CELGENE CORP	629	725	6,932	760,761	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	471	600	3,550	389,595	ソフトウェア・サービス
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	452	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	144	183	1,352	148,414	運輸
FASTENAL CO	229	297	1,949	213,989	資本財
FISERV INC	333	413	3,524	386,789	ソフトウェア・サービス
FLEX LTD	440	536	561	61,665	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NEKTAR THERAPEUTICS	—	176	615	67,511	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SIRIUS XM HOLDINGS INC	1,319	1,779	1,021	112,071	メディア・娯楽
APPLE INC	4,108	4,923	97,087	10,654,337	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	128	160	1,550	170,126	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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	863	1,119	1,529	167,857	銀行
ZIONS BANCORP NA	162	205	995	109,229	銀行
COSTAR GROUP INC	29	38	1,898	208,293	商業・専門サービス
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	178	231	3,049	334,642	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	108	146	1,197	131,369	運輸
CENTURYLINK INC	769	1,018	1,109	121,742	電気通信サービス
FLIR SYSTEMS INC	105	145	748	82,185	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MYLAN NV	364	520	1,154	126,731	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ONEOK INC	307	428	2,882	316,380	エネルギー
SEAGATE TECHNOLOGY	231	275	1,305	143,259	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BUNGE LTD	116	140	755	82,936	食品・飲料・タバコ
ADVANCE AUTO PARTS INC	60	77	1,218	133,732	小売
NATIONAL OILWELL VARCO INC	304	389	970	106,492	エネルギー
CONSTELLATION BRANDS INC-A	137	172	3,502	384,405	食品・飲料・タバコ
NVR INC	2	3	1,151	126,395	耐久消費財・アパレル
NEWFIELD EXPLORATION CO	144	—	—	—	エネルギー
COOPER COS INC/THE	39	49	1,456	159,816	ヘルスケア機器・サービス
EQT CORP	204	—	—	—	エネルギー
AMPHENOL CORP-CL A	245	312	2,963	325,235	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WR BERKLEY CORP	75	153	946	103,843	保険
AGCO CORP	44	—	—	—	資本財
DISCOVERY INC - A	112	161	460	50,530	メディア・娯楽
MONSTER BEVERAGE CORP	315	434	2,735	300,189	食品・飲料・タバコ
EXPEDIA GROUP INC	100	129	1,533	168,304	小売
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	192	242	1,011	110,982	素材
LIBERTY GLOBAL PLC- C	456	540	1,383	151,782	メディア・娯楽
AMERIPRISE FINANCIAL INC	118	144	2,088	229,187	各種金融
ANDEAVOR	118	—	—	—	エネルギー
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	214	290	1,144	125,568	保険
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	467	591	4,811	528,055	各種金融
NASDAQ INC	94	117	1,084	119,032	各種金融
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	109	175	382	42,004	耐久消費財・アパレル
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	115	150	985	108,119	メディア・娯楽
VIACOM INC-CLASS B	288	361	1,058	116,130	メディア・娯楽
AUTOLIV INC	70	89	671	73,671	自動車・自動車部品
CBRE GROUP INC - A	244	337	1,645	180,600	不動産
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	20	25	1,796	197,175	消費者サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	204	272	1,413	155,091	食品・飲料・タバコ
QURATE RETAIL INC	354	419	507	55,645	小売
ARROW ELECTRONICS INC	67	90	646	70,989	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CUMMINS INC	125	157	2,612	286,732	資本財
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	108	133	1,049	115,161	資本財
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	253	311	622	68,345	各種金融
MARTIN MARIETTA MATERIALS	50	63	1,373	150,689	素材
RANGE RESOURCES CORP	228	—	—	—	エネルギー
CIMAREX ENERGY CO	78	109	740	81,224	エネルギー
RALPH LAUREN CORP	41	57	719	78,974	耐久消費財・アパレル
ALLIANT ENERGY CORP	184	247	1,166	127,978	公益事業
WYNDHAM DESTINATIONS INC	77	—	—	—	消費者サービス
HANESBRANDS INC	274	372	632	69,399	耐久消費財・アパレル
MASTERCARD INC - A	751	953	23,585	2,588,302	ソフトウェア・サービス
WESTERN UNION CO	380	479	930	102,143	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
LEIDOS HOLDINGS INC	118	151	1,141	125,266	ソフトウェア・サービス
AERCAP HOLDINGS NV	113	134	684	75,118	資本財
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	93	106	896	98,399	資本財
AVNET INC	90	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
IPG PHOTONICS CORP	31	37	570	62,640	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOSAIC CO/THE	267	374	894	98,160	素材
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	190	253	563	61,879	消費者サービス
TRANSDIGM GROUP INC	41	49	2,345	257,406	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	94	121	1,443	158,450	ソフトウェア・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	100	135	2,390	262,364	保険
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	261	388	667	73,237	銀行
TE CONNECTIVITY LTD	281	356	3,237	355,301	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	290	348	2,769	303,881	各種金融
LULULEMON ATHLETICA INC	82	103	1,804	198,067	耐久消費財・アパレル
WABCO HOLDINGS INC	39	54	722	79,251	資本財
MERCADOLIBRE INC	33	44	2,482	272,478	小売
VMWARE INC-CLASS A	57	87	1,743	191,321	ソフトウェア・サービス
LOEWS CORP	229	272	1,401	153,769	保険
SEATTLE GENETICS INC	91	116	785	86,238	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ULTA BEAUTY INC	46	58	2,019	221,595	小売
LKQ CORP	256	323	884	97,057	小売
HORMEL FOODS CORP	237	307	1,224	134,372	食品・飲料・タバコ
MACQUARIE INFRASTRUCTURE COR	71	—	—	—	運輸
EASTMAN CHEMICAL CO	115	148	1,126	123,568	素材
HARRIS CORP	95	122	2,220	243,703	資本財
HUMANA INC	114	142	3,476	381,472	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC	—	303	1,131	124,211	公益事業
INVESCO LTD	331	426	909	99,830	各種金融
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	140	185	1,529	167,900	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEI INVESTMENTS COMPANY	112	136	720	79,019	各種金融
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	132	172	1,732	190,164	ソフトウェア・サービス
CONCHO RESOURCES INC	118	210	2,363	259,417	エネルギー
MSCI INC	72	91	2,048	224,761	各種金融
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	69	90	380	41,724	エネルギー
MOLSON COORS BREWING CO -B	153	201	1,183	129,925	食品・飲料・タバコ
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,242	1,613	13,636	1,496,512	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	1,450	1,825	29,337	3,219,527	ソフトウェア・サービス
KEURIG DR PEPPER INC	144	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CABOT OIL & GAS CORP	379	455	1,183	129,899	エネルギー
FLOWSERVE CORP	97	139	693	76,068	資本財
HELMERICH & PAYNE	85	116	667	73,246	エネルギー
T-MOBILE US INC	233	352	2,652	291,047	電気通信サービス
DISCOVERY INC-C	262	306	821	90,115	メディア・娯楽
RESMED INC	113	151	1,702	186,811	ヘルスケア機器・サービス
GARTNER INC	73	96	1,483	162,835	ソフトウェア・サービス
AMETEK INC	184	240	2,056	225,631	資本財
ARCH CAPITAL GROUP LTD	105	410	1,395	153,162	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC	201	256	1,882	206,619	家庭用品・パーソナル用品
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	72	91	874	95,962	運輸
PERRIGO CO PLC	104	136	710	78,013	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FMC CORP	107	135	1,078	118,378	素材
WABTEC CORP	66	142	1,043	114,524	資本財

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
EVERSOURCE ENERGY	256	329	2,367	259,786	公益事業
INGREDION INC	59	73	631	69,319	食品・飲料・タバコ
ALLERGAN PLC	265	350	4,905	538,340	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CROWN HOLDINGS INC	105	138	833	91,489	素材
EATON VANCE CORP	86	126	500	54,872	各種金融
DELTA AIR LINES INC	150	182	1,032	113,277	運輸
AMERICAN WATER WORKS CO INC	144	188	2,038	223,753	公益事業
VERISK ANALYTICS INC	125	164	2,310	253,572	商業・専門サービス
DOLLAR GENERAL CORP	218	274	3,350	367,654	小売
FORTINET INC	120	146	1,213	133,132	ソフトウェア・サービス
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	58	71	607	66,613	運輸
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	20	26	1,917	210,416	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIT GROUP INC	113	108	566	62,132	銀行
RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR	—	20	143	15,785	運輸
GENERAL MOTORS CO	1,022	1,317	4,991	547,818	自動車・自動車部品
NXP SEMICONDUCTORS NV	270	356	3,571	391,976	半導体・半導体製造装置
LYONDELLBASELL INDU-CL A	268	338	2,797	306,957	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	37	44	920	100,969	資本財
HCA HEALTHCARE INC	226	286	3,539	388,465	ヘルスケア機器・サービス
HOLLYFRONTIER CORP	135	173	762	83,729	エネルギー
MARATHON PETROLEUM CORP	391	720	3,830	420,367	エネルギー
ATMOS ENERGY CORP	85	124	1,272	139,652	公益事業
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	122	142	771	84,637	資本財
DEXCOM INC	—	91	1,088	119,409	ヘルスケア機器・サービス
MIDDLEBY CORP	44	60	822	90,288	資本財
XYLEM INC	143	190	1,486	163,173	資本財
ABIOMED INC	—	44	1,163	127,720	ヘルスケア機器・サービス
TRIPADVISOR INC	82	114	544	59,793	メディア・娯楽
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	48	63	880	96,644	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FIRST REPUBLIC BANK/CA	126	172	1,786	196,020	銀行
ALLEGHANY CORP	12	15	1,053	115,625	保険
REGENERON PHARMACEUTICALS	63	82	2,590	284,245	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILLIPS 66	348	456	3,958	434,388	エネルギー
FACEBOOK INC-CLASS A	1,908	2,492	46,937	5,150,924	メディア・娯楽
CMS ENERGY CORP	229	300	1,669	183,230	公益事業
ALBEMARLE CORP	88	110	799	87,730	素材
PVH CORP	62	78	935	102,613	耐久消費財・アパレル
KINDER MORGAN INC	1,609	2,097	4,131	453,352	エネルギー
NIELSEN HOLDINGS PLC	291	372	917	100,635	商業・専門サービス
APTIV PLC	212	274	2,120	232,729	自動車・自動車部品
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	140	163	798	87,679	資本財
SPLUNK INC	111	151	2,026	222,340	ソフトウェア・サービス
OGE ENERGY CORP	154	204	850	93,324	公益事業
POLARIS INDUSTRIES INC	46	62	558	61,297	耐久消費財・アパレル
ABBVIE INC	1,277	1,561	12,091	1,326,869	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TESLA INC	107	133	3,199	351,061	自動車・自動車部品
CHENIERE ENERGY INC	164	234	1,588	174,321	エネルギー
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	105	129	1,134	124,497	各種金融
ZOETIS INC	390	498	5,100	559,772	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEWS CORP - CLASS A	288	417	496	54,503	メディア・娯楽
SPRINT CORP	722	850	526	57,755	電気通信サービス
SNAP-ON INC	47	59	1,002	109,989	資本財

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
CAPRI HOLDINGS LTD	125	156	670	73,559	耐久消費財・アパレル
TWITTER INC	505	712	2,739	300,635	メディア・娯楽
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	64	79	1,069	117,400	ソフトウェア・サービス
WORLDPAY INC-CLASS A	237	312	3,701	406,176	ソフトウェア・サービス
WORKDAY INC-CLASS A	109	154	3,143	344,969	ソフトウェア・サービス
SERVICENOW INC	138	185	5,110	560,874	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	71	86	1,065	116,962	ヘルスケア機器・サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	71	92	2,437	267,493	ソフトウェア・サービス
ALLEGION PLC	74	97	980	107,593	資本財
ALPHABET INC-CL C	251	326	38,027	4,173,125	メディア・娯楽
UNITED RENTALS INC	67	85	1,128	123,822	資本財
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	97	119	406	44,637	運輸
VOYA FINANCIAL INC	148	164	890	97,718	各種金融
WESTLAKE CHEMICAL CORP	—	40	249	27,352	素材
ANTERO RESOURCES CORP	154	—	—	—	エネルギー
IQVIA HOLDINGS INC	108	166	2,233	245,059	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLY FINANCIAL INC	355	429	1,285	141,033	各種金融
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	228	292	2,679	294,012	消費者サービス
CDK GLOBAL INC	94	128	672	73,827	ソフトウェア・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	71	163	1,764	193,581	エネルギー
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	—	194	1,671	183,434	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LIBERTY BROADBAND-C	87	109	1,093	119,996	メディア・娯楽
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	91	121	1,255	137,784	メディア・娯楽
OWENS CORNING	85	117	592	65,013	資本財
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	174	228	1,322	145,130	消費者サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	73	98	2,314	253,940	ソフトウェア・サービス
SYNCHRONY FINANCIAL	625	670	2,348	257,717	各種金融
QORVO INC	102	130	981	107,664	半導体・半導体製造装置
ARTHUR J GALLAGHER & CO	146	193	1,614	177,181	保険
ACUITY BRANDS INC	32	40	580	63,753	資本財
JONES LANG LASALLE INC	36	46	638	70,066	不動産
ARAMARK	202	266	833	91,463	消費者サービス
CITIZENS FINANCIAL GROUP	392	491	1,771	194,380	銀行
LEAR CORP	52	64	908	99,698	自動車・自動車部品
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	70	93	668	73,409	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	165	223	580	63,692	素材
TARGA RESOURCES CORP	176	253	1,023	112,268	エネルギー
GRUBHUB INC	—	94	631	69,337	小売
CHEMOURS CO/THE	140	176	476	52,333	素材
WESTROCK CO	203	264	984	108,089	素材
KRAFT HEINZ CO/THE	486	632	2,064	226,593	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC	913	1,161	12,821	1,407,040	ソフトウェア・サービス
TABLEAU SOFTWARE INC-CL A	—	73	915	100,438	ソフトウェア・サービス
ZILLOW GROUP INC - C	79	118	427	46,957	メディア・娯楽
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	1,276	1,529	2,262	248,272	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMERCO	6	9	365	40,091	運輸
CDW CORP/DE	124	155	1,659	182,115	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SABRE CORP	189	277	570	62,608	ソフトウェア・サービス
FIRST DATA CORP- CLASS A	382	547	1,387	152,283	ソフトウェア・サービス
ARISTA NETWORKS INC	38	55	1,461	160,345	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COGNEX CORP	132	172	807	88,576	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRANSUNION	146	187	1,235	135,567	商業・専門サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
GODADDY INC - CLASS A	—	179	1,395	153,187	ソフトウェア・サービス
WR GRACE & CO	60	—	—	—	素材
WAYFAIR INC- CLASS A	—	63	920	100,976	小売
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	170	211	405	44,552	耐久消費財・アパレル
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	150	171	683	75,000	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	69	98	387	42,575	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	168	217	838	91,991	メディア・娯楽
VAIL RESORTS INC	32	41	940	103,251	消費者サービス
DOMINO'S PIZZA INC	35	39	1,113	122,162	消費者サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	149	166	6,281	689,349	メディア・娯楽
IDEXX LABORATORIES INC	69	89	2,220	243,711	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.) CORP	119	146	737	80,936	資本財
UGI CORP	136	176	972	106,736	公益事業
WESTAR ENERGY INC	113	—	—	—	公益事業
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	165	224	1,228	134,779	食品・飲料・タバコ
FORTIVE CORP	250	311	2,573	282,435	資本財
IHS MARKIT LTD	318	413	2,325	255,157	商業・専門サービス
XL GROUP LTD	204	—	—	—	保険
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	161	238	1,402	153,873	ソフトウェア・サービス
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V	162	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COTY INC-CL A	407	503	590	64,795	家庭用品・パーソナル用品
ARCONIC INC	369	467	1,051	115,374	資本財
LAMB WESTON HOLDINGS INC	—	153	1,037	113,908	食品・飲料・タバコ
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	170	256	529	58,128	エネルギー
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	53	66	987	108,368	保険
SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC	16	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
TELEFLEX INC	36	46	1,421	155,960	ヘルスケア機器・サービス
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	141	206	678	74,425	電気通信サービス
BEIGENE LTD-ADR	—	33	443	48,709	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENVISION HEALTHCARE CORP	101	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TECHNIPFMC PLC	354	441	1,006	110,501	エネルギー
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	87	130	1,880	206,411	ヘルスケア機器・サービス
CBOE GLOBAL MARKETS INC	83	93	967	106,172	各種金融
DXC TECHNOLOGY CO	228	291	1,720	188,774	ソフトウェア・サービス
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	119	162	736	80,870	保険
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	58	77	796	87,450	保険
COMMSCOPE HOLDING CO INC	165	209	399	43,813	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HD SUPPLY HOLDINGS INC	133	180	779	85,511	資本財
ROLLINS INC	71	152	554	60,887	商業・専門サービス
TESARO INC	33	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XPO LOGISTICS INC	—	127	781	85,777	運輸
BAKER HUGHES A GE CO	325	528	1,180	129,494	エネルギー
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	61	110	433	47,522	保険
DOWDUPONT INC	1,872	2,380	7,494	822,467	素材
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	101	125	395	43,396	運輸
SQUARE INC - A	215	323	2,134	234,241	ソフトウェア・サービス
VISTRA ENERGY CORP	271	349	866	95,097	公益事業
PTC INC	—	117	1,027	112,740	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	326	428	13,034	1,430,429	半導体・半導体製造装置
APERGY CORP	57	—	—	—	エネルギー
EVERGY INC	—	267	1,552	170,397	公益事業
ALTICE USA INC- A	—	323	793	87,072	メディア・娯楽

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	
LINDE PLC	—	571	10,378	1,138,927	素材
WIX.COM LTD	—	40	582	63,920	ソフトウェア・サービス
AXA EQUITABLE HOLDINGS INC	—	278	619	67,936	各種金融
BURLINGTON STORES INC	—	67	1,121	123,043	小売
KKR & CO INC -A	—	483	1,168	128,236	各種金融
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	—	286	954	104,766	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIGNA CORP	—	394	6,254	686,394	ヘルスケア機器・サービス
DELL TECHNOLOGIES -C	—	158	1,064	116,816	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FOX CORP - CLASS A	—	369	1,424	156,273	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS B	—	148	566	62,137	メディア・娯楽
DOW INC	—	793	4,212	462,278	素材
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	929	1,204	831	91,299	不動産
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	174	232	874	95,957	資本財
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	177	227	1,459	160,202	資本財
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	—	410	321	35,319	食品・生活必需品小売り
小計 株数・金額	244,756	314,557	2,558,910	280,814,854	
小計 銘柄数<比率>	601	598	—	<64.2%>	
(カナダ)			千カナダドル		
ROYAL BANK OF CANADA	1,166	1,491	15,718	1,283,856	銀行
IMPERIAL OIL LTD	231	298	1,130	92,372	エネルギー
THOMSON REUTERS CORP	232	212	1,823	148,970	商業・専門サービス
TC ENERGY CORP	699	955	6,011	491,037	エネルギー
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	291	377	2,604	212,720	電気通信サービス
SUN LIFE FINANCIAL INC	490	621	3,335	272,434	保険
TECK RESOURCES LTD-CLS B	457	520	1,528	124,872	素材
BARRICK GOLD CORP	944	1,812	2,915	238,138	素材
BCE INC	115	162	968	79,128	電気通信サービス
BOMBARDIER INC-B	1,756	2,265	482	39,406	資本財
BANK OF MONTREAL	518	662	6,895	563,215	銀行
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	673	875	5,612	458,408	各種金融
BANK OF NOVA SCOTIA	959	1,271	9,193	750,895	銀行
BAUSCH HEALTH COS INC	243	329	1,117	91,259	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CAE INC	192	280	875	71,538	資本財
CAMECO CORP	350	412	570	46,608	エネルギー
CI FINANCIAL CORP	239	261	541	44,214	各種金融
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	348	458	5,073	414,384	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	973	1,246	4,729	386,331	エネルギー
CANADIAN NATL RAILWAY CO	598	755	9,368	765,181	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	52	62	895	73,141	小売
ENBRIDGE INC	1,324	2,103	10,390	848,730	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	22	29	1,788	146,123	保険
CGI INC	204	260	2,502	204,425	ソフトウェア・サービス
HUSKY ENERGY INC	257	347	466	38,121	エネルギー
IGM FINANCIAL INC	78	78	286	23,394	各種金融
LOBLAW COMPANIES LTD	174	190	1,291	105,484	食品・生活必需品小売り
MANULIFE FINANCIAL CORP	1,583	2,054	4,888	399,294	保険
MAGNA INTERNATIONAL INC	275	328	2,081	169,989	自動車・自動車部品
NATIONAL BANK OF CANADA	273	354	2,243	183,261	銀行
ONEX CORPORATION	63	90	679	55,501	各種金融
POWER CORP OF CANADA	278	358	1,068	87,314	保険
POWER FINANCIAL CORP	192	274	855	69,871	保険
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	329	475	1,296	105,879	メディア・娯楽

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	
SUNCOR ENERGY INC	1,325	1,658	7,089	579,079	エネルギー
WESTON (GEORGE) LTD	36	81	817	66,800	食品・生活必需品小売り
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	116	148	4,357	355,889	運輸
ENCANA CORP	788	1,584	1,401	114,502	エネルギー
AGNICO EAGLE MINES LTD	189	252	1,365	111,541	素材
FINNING INTERNATIONAL INC	150	162	367	30,037	資本財
GOLDCORP INC	704	—	—	—	素材
KINROSS GOLD CORP	901	1,314	536	43,789	素材
SNC-LAVALIN GROUP INC	134	165	448	36,617	資本財
GREAT-WEST LIFECO INC	238	285	911	74,422	保険
METHANEX CORP	65	68	446	36,496	素材
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	670	1,058	194	15,900	素材
JEAN COUTU GROUP INC-CLASS A	73	—	—	—	食品・生活必需品小売り
GILDAN ACTIVEWEAR INC	170	204	1,030	84,146	耐久消費財・アパレル
SAPUTO INC	160	246	1,124	91,866	食品・飲料・タバコ
BLACKBERRY LTD	389	563	664	54,309	ソフトウェア・サービス
TELUS CORP	116	116	570	46,569	電気通信サービス
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	566	700	871	71,184	素材
FORTIS INC	342	430	2,142	175,014	公益事業
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	345	453	3,665	299,375	食品・生活必需品小売り
LUNDIN MINING CORP	484	688	456	37,314	素材
TORONTO-DOMINION BANK	1,478	1,897	14,090	1,150,946	銀行
FRANCO-NEVADA CORP	151	189	1,855	151,550	素材
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	351	466	1,259	102,883	素材
EMPIRE CO LTD 'A'	116	187	574	46,906	食品・生活必需品小売り
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	76	—	—	—	保険
CANADIAN UTILITIES LTD-A	123	149	545	44,543	公益事業
METRO INC/CN	174	250	1,217	99,404	食品・生活必需品小売り
OPEN TEXT CORP	215	273	1,478	120,724	ソフトウェア・サービス
INTACT FINANCIAL CORP	106	140	1,594	130,258	保険
CRESCENT POINT ENERGY CORP	483	—	—	—	エネルギー
CENOVUS ENERGY INC	814	1,105	1,340	109,481	エネルギー
ARC RESOURCES LTD	244	401	317	25,940	エネルギー
TOURMALINE OIL CORP	205	277	550	44,979	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP	404	524	2,497	203,982	エネルギー
VERMILION ENERGY INC	101	159	501	40,987	エネルギー
DOLLARAMA INC	86	303	1,213	99,119	小売
KEYERA CORP	173	219	684	55,899	エネルギー
ALTAGAS LTD	155	303	565	46,156	公益事業
ATCO LTD -CLASS I	76	76	344	28,139	公益事業
FIRST CAPITAL REALTY INC	138	207	432	35,337	不動産
INTER PIPELINE LTD	300	423	877	71,692	エネルギー
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	151	210	391	31,986	エネルギー
SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	228	228	202	16,574	エネルギー
CONSTELLATION SOFTWARE INC	16	21	2,419	197,612	ソフトウェア・サービス
RESTAURANT BRANDS INTERN	183	250	2,255	184,241	消費者サービス
WEST FRASER TIMBER CO LTD	49	49	295	24,101	素材
CCL INDUSTRIES INC - CL B	106	149	833	68,080	素材
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	352	—	—	—	各種金融
LINAMAR CORP	44	—	—	—	自動車・自動車部品
HYDRO ONE LTD	225	351	769	62,815	公益事業
EMERA INC	54	54	271	22,194	公益事業

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
SHOPIFY INC - CLASS A	71	94	3,264	266,631	ソフトウェア・サービス
NUTRIEN LTD	515	638	4,465	364,702	素材
WSP GLOBAL INC	—	102	714	58,352	資本財
AURORA CANNABIS INC	—	741	834	68,151	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CANOPY GROWTH CORP	—	219	1,394	113,928	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STARS GROUP INC/THE	—	199	526	43,008	消費者サービス
IA FINANCIAL CORP INC	—	121	618	50,503	保険
CRONOS GROUP INC	—	199	410	33,565	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	32,504	43,615	191,304	15,625,753	
小計 銘柄数<比率>	88	88	—	<3.6%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
COMMERZBANK AG	855	1,024	775	95,564	銀行
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	1,653	2,072	1,438	177,313	各種金融
SIEMENS AG-REG	611	794	8,497	1,047,355	資本財
RWE AG	418	537	1,191	146,813	公益事業
BASF SE	735	952	6,216	766,157	素材
VOLKSWAGEN AG	27	33	508	62,617	自動車・自動車部品
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	770	943	5,083	626,574	自動車・自動車部品
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	140	187	1,643	202,558	家庭用品・パーソナル用品
E.ON SE	1,767	2,290	2,180	268,805	公益事業
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	266	347	2,390	294,617	自動車・自動車部品
BAYER AG-REG	661	967	5,567	686,231	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLIANZ SE-REG	356	440	8,755	1,079,118	保険
MAN SE	25	—	—	—	資本財
CONTINENTAL AG	88	113	1,523	187,828	自動車・自動車部品
INFINEON TECHNOLOGIES AG	910	1,179	2,171	267,646	半導体・半導体製造装置
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	122	154	923	113,790	自動車・自動車部品
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	194	234	433	53,474	運輸
HUGO BOSS AG -ORD	46	67	405	49,957	耐久消費財・アパレル
DEUTSCHE POST AG-REG	778	1,027	2,955	364,220	運輸
SAP SE	786	1,019	11,240	1,385,365	ソフトウェア・サービス
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	185	256	396	48,834	メディア・娯楽
DEUTSCHE BOERSE AG	154	197	2,336	287,959	各種金融
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	172	226	1,639	202,009	ヘルスケア機器・サービス
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	29	40	293	36,170	運輸
ADIDAS AG	150	187	4,719	581,735	耐久消費財・アパレル
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	2,669	3,459	5,159	635,873	電気通信サービス
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	124	155	3,261	401,991	保険
THYSSENKRUPP AG	352	425	612	75,494	素材
BEIERSDORF AG	82	101	994	122,599	家庭用品・パーソナル用品
HEIDELBERGCEMENT AG	119	156	1,070	131,939	素材
MERCK KGAA	104	130	1,258	155,125	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VOLKSWAGEN AG-PREF	147	192	2,893	356,662	自動車・自動車部品
PUMA SE	—	8	493	60,851	耐久消費財・アパレル
LANXESS AG	71	90	426	52,597	素材
FRESENIUS SE & CO KGAA	332	435	2,194	270,433	ヘルスケア機器・サービス
HOCHTIEF AG	17	25	300	37,005	資本財
DEUTSCHE WOHNEN SE	284	374	1,564	192,787	不動産
GEA GROUP AG	145	171	430	53,089	資本財
SYMRISE AG	101	127	1,073	132,368	素材
K+S AG-REG	141	—	—	—	素材
HENKEL AG & CO KGAA	86	104	864	106,520	家庭用品・パーソナル用品

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE		99	125	431	53,155	電気通信サービス
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF		40	53	323	39,891	自動車・自動車部品
HANNOVER RUECK SE		48	61	791	97,593	保険
BRENNTAG AG		130	167	753	92,827	資本財
AXEL SPRINGER SE		33	49	235	28,967	メディア・娯楽
FUCHS PETROLUB SE -PREF		63	67	238	29,363	素材
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI		679	679	193	23,884	電気通信サービス
OSRAM LICHT AG		83	104	299	36,863	資本財
VONOVIA SE		389	511	2,453	302,343	不動産
EVONIK INDUSTRIES AG		122	180	473	58,306	素材
ZALANDO SE		85	122	477	58,901	小売
COVESTRO AG		154	194	854	105,328	素材
SCHAEFFLER AG - PREF		161	—	—	—	自動車・自動車部品
UNIPER SE		162	197	519	64,085	公益事業
INNOGY SE		108	145	582	71,850	公益事業
METRO AG		118	183	255	31,475	食品・生活必需品小売り
KION GROUP AG		53	68	376	46,366	資本財
LINDE AG - TENDER		148	—	—	—	素材
1&1 DRILLISCH AG		39	59	192	23,685	電気通信サービス
MTU AERO ENGINES AG		39	55	1,112	137,174	資本財
WIRECARD AG		94	118	1,599	197,142	ソフトウェア・サービス
DELIVERY HERO SE		—	101	424	52,369	小売
SARTORIUS AG-VORZUG		—	36	595	73,423	ヘルスケア機器・サービス
SIEMENS HEALTHINEERS AG		127	153	555	68,469	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	19,677	24,693	109,627	13,511,533	
	銘柄数<比率>	62	61	—	<3.1%>	
(ユーロ…イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI		1,000	1,232	2,084	256,904	保険
INTESA SANPAOLO		10,692	15,379	3,321	409,347	銀行
TELECOM ITALIA SPA		9,443	12,095	565	69,645	電気通信サービス
ENI SPA		2,038	2,626	3,746	461,750	エネルギー
UNICREDIT SPA		1,602	2,074	2,325	286,627	銀行
ENEL SPA		6,530	8,434	4,681	577,028	公益事業
RECORDATI SPA		72	114	404	49,801	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ATLANTIA SPA		364	504	1,158	142,815	運輸
INTESA SANPAOLO-RSP		843	—	—	—	銀行
LUXOTTICA GROUP SPA		139	—	—	—	耐久消費財・アパレル
MEDIOBANCA SPA		524	623	567	69,971	銀行
SNAM SPA		1,864	2,394	1,085	133,745	エネルギー
TELECOM ITALIA-RSP		4,414	6,267	273	33,727	電気通信サービス
LEONARDO SPA		332	423	425	52,492	資本財
TERNA SPA		1,155	1,430	791	97,593	公益事業
UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA		880	—	—	—	保険
PRYSMIAN SPA		158	247	407	50,244	資本財
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA		426	595	548	67,660	食品・飲料・タバコ
POSTE ITALIANE SPA		373	573	515	63,578	保険
MONCLER SPA		—	181	665	82,071	耐久消費財・アパレル
PIRELLI & C SPA		—	430	246	30,356	自動車・自動車部品
小計	株数・金額	42,860	55,628	23,816	2,935,362	
	銘柄数<比率>	19	18	—	<0.7%>	
(ユーロ…フランス)						
MICHELIN (CGDE)		137	176	1,941	239,235	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	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	223	288	9,607	1,184,092	耐久消費財・アパレル
PEUGEOT SA	471	618	1,308	161,237	自動車・自動車部品
AXA SA	1,551	2,006	4,433	546,475	保険
DANONE	482	639	4,465	550,335	食品・飲料・タバコ
CARREFOUR SA	474	625	1,096	135,120	食品・生活必需品小売り
VIVENDI	826	1,081	2,676	329,888	メディア・娯楽
INGENICO GROUP	43	67	481	59,328	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SOCIETE GENERALE SA	613	801	2,090	257,594	銀行
AIR LIQUIDE SA	343	444	5,041	621,379	素材
TOTAL SA	1,922	2,501	11,722	1,444,817	エネルギー
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	399	515	1,752	215,968	資本財
VINCI SA	405	526	4,520	557,141	資本財
SANOFI	909	1,168	8,500	1,047,645	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VEOLIA ENVIRONNEMENT	392	565	1,170	144,297	公益事業
L'OREAL	201	261	6,143	757,141	家庭用品・パーソナル用品
ACCOR SA	154	199	701	86,454	消費者サービス
SCHNEIDER ELECTRIC SE	453	569	4,058	500,241	資本財
BNP PARIBAS	898	1,164	5,298	652,983	銀行
ESSILORLUXOTTICA	166	298	3,289	405,400	耐久消費財・アパレル
CAPGEMINI SE	128	166	1,733	213,622	ソフトウェア・サービス
CASINO GUICHARD PERRACHON	52	52	174	21,561	食品・生活必需品小売り
VALEO SA	191	245	702	86,534	自動車・自動車部品
HERMES INTERNATIONAL	25	32	2,004	247,007	耐久消費財・アパレル
SODEXO SA	75	91	911	112,361	消費者サービス
KERING	60	78	3,980	490,563	耐久消費財・アパレル
DASSAULT SYSTEMES SA	104	135	1,839	226,757	ソフトウェア・サービス
ATOS SE	76	97	664	81,842	ソフトウェア・サービス
ORANGE	1,599	2,066	2,837	349,767	電気通信サービス
CNP ASSURANCES	126	177	354	43,721	保険
IMERYS SA	32	32	131	16,246	素材
SAFRAN SA	266	345	4,257	524,695	資本財
RENAULT SA	153	199	1,110	136,831	自動車・自動車部品
PUBLICIS GROUPE	165	226	1,154	142,334	メディア・娯楽
LAGARDERE SCA	110	—	—	—	メディア・娯楽
JCDECAUX SA	67	67	190	23,441	メディア・娯楽
SOCIETE BIC SA	26	29	219	27,033	商業・専門サービス
BOUYGUES SA	176	229	748	92,291	資本財
THALES SA	84	107	1,079	133,069	資本財
PERNOD RICARD SA	170	220	3,379	416,486	食品・飲料・タバコ
CREDIT AGRICOLE SA	910	1,207	1,395	171,939	銀行
ENGIE	1,467	1,893	2,484	306,265	公益事業
ALSTOM	117	161	624	76,916	資本財
ARKEMA	55	73	585	72,220	素材
LEGRAND SA	213	276	1,660	204,671	資本財
SCOR SE	132	176	628	77,467	保険
ADP	23	32	504	62,210	運輸
EDF	447	648	789	97,257	公益事業
NATIXIS	739	932	474	58,429	各種金融
WENDEL	20	26	323	39,876	各種金融
BUREAU VERITAS SA	209	276	596	73,528	商業・専門サービス
EURAZEO SE	32	44	289	35,668	各種金融
EURAZEO SE-NEW	—	2	14	1,777	各種金融

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
SUEZ		276	415	514	63,408	公益事業
EIFFAGE		60	81	716	88,329	資本財
ILIAD SA		19	24	252	31,141	電気通信サービス
EUTELSAT COMMUNICATIONS		158	169	275	33,960	メディア・娯楽
BIOMERIEUX		29	40	288	35,540	ヘルスケア機器・サービス
GETLINK SE		368	498	710	87,557	運輸
EDENRED		177	243	992	122,386	商業・専門サービス
REMY COINTREAU		20	20	246	30,422	食品・飲料・タバコ
REXEL SA		221	292	322	39,773	資本財
BOLLORE		633	846	349	43,104	運輸
DASSAULT AVIATION SA		1	2	362	44,733	資本財
SEB SA		16	21	338	41,737	耐久消費財・アパレル
IPSEN		28	40	399	49,212	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMUNDI SA		46	62	380	46,845	各種金融
FAURECIA		62	83	329	40,669	自動車・自動車部品
TELEPERFORMANCE		44	59	981	120,967	商業・専門サービス
UBISOFT ENTERTAINMENT		59	89	746	91,971	メディア・娯楽
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		—	30	375	46,252	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WORLDLINE SA		—	85	440	54,315	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	21,359	27,984	127,168	15,673,512	
	銘柄数<比率>	69	71	—	<3.6%>	
(ユーロ…オランダ)						
QIAGEN N.V.		165	236	764	94,266	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CNH INDUSTRIAL NV		824	1,030	882	108,718	資本財
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV		860	1,129	1,462	180,289	自動車・自動車部品
FERRARI NV		98	128	1,601	197,402	自動車・自動車部品
EXOR NV		86	112	627	77,354	各種金融
AIRBUS SE		464	604	7,099	875,052	資本財
STMICROELECTRONICS NV		510	694	1,036	127,752	半導体・半導体製造装置
WOLTERS KLUWER		232	290	1,758	216,726	商業・専門サービス
KONINKLIJKE KPN NV		2,775	3,377	915	112,806	電気通信サービス
AKZO NOBEL N.V.		201	233	1,746	215,203	素材
HEINEKEN NV		206	269	2,580	318,055	食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE PHILIPS NV		751	961	3,573	440,450	ヘルスケア機器・サービス
RELX NV		772	—	—	—	商業・専門サービス
AEGON NV		1,435	1,879	805	99,234	保険
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		1,023	1,228	2,527	311,553	食品・生活必需品小売り
RANDSTAD NV		97	117	577	71,231	商業・専門サービス
HEINEKEN HOLDING NV		94	122	1,098	135,430	食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE DSM NV		145	185	1,831	225,681	素材
ING GROEP NV		3,104	4,034	4,213	519,276	銀行
ASML HOLDING NV		310	425	7,460	919,514	半導体・半導体製造装置
UNILEVER NV-CVA		1,302	1,603	8,481	1,045,352	家庭用品・パーソナル用品
VOPAK		48	83	318	39,309	エネルギー
BOSKALIS WESTMINSTER		82	—	—	—	資本財
NN GROUP NV		244	316	1,176	145,056	保険
ALTICE EUROPE NV		479	—	—	—	メディア・娯楽
ABN AMRO GROUP NV-CVA		340	428	829	102,232	銀行
ADYEN NV		—	11	723	89,152	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	16,659	19,505	54,094	6,667,108	
	銘柄数<比率>	26	24	—	<1.5%>	

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE		216	269	403	49,705	資本財
ENDESA SA		243	318	709	87,473	公益事業
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV		195	273	1,030	126,998	資本財
IBERDROLA SA		4,657	6,433	5,141	633,744	公益事業
TELEFONICA SA		3,732	4,838	3,438	423,844	電気通信サービス
BANCO SANTANDER SA		12,896	16,803	6,925	853,558	銀行
BANKINTER SA		515	662	449	55,421	銀行
REPSOL SA		1,001	1,454	2,078	256,139	エネルギー
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		5,322	6,895	3,501	431,549	銀行
NATURGY ENERGY GROUP SA		277	372	966	119,134	公益事業
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		871	1,128	2,842	350,349	小売
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA		558	—	—	—	運輸
MAPFRE SA		969	1,250	327	40,366	保険
FERROVIAL SA		392	516	1,061	130,774	資本財
ENAGAS SA		172	240	609	75,080	エネルギー
RED ELECTRICA CORPORACION SA		363	435	823	101,500	公益事業
BANCO DE SABADELL SA		4,391	5,932	617	76,151	銀行
CAIXABANK SA		2,858	3,668	1,007	124,198	銀行
GRIFOLS SA		241	308	710	87,545	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMADEUS IT GROUP SA		350	454	3,012	371,306	ソフトウェア・サービス
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI		483	—	—	—	運輸
BANKIA SA		911	1,302	303	37,414	銀行
AENA SME SA		54	69	1,138	140,372	運輸
小計	株数・金額	41,679	53,629	37,100	4,572,629	
	銘柄数<比率>	23	21	—	<1.0%>	
(ユーロ…ベルギー)						
AGEAS		155	198	901	111,063	保険
UCB SA		105	128	875	107,877	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	87	722	89,077	各種金融
UMICORE		170	217	662	81,634	素材
COLRUYT SA		53	63	407	50,241	食品・生活必需品小売り
KBC GROUP NV		200	262	1,572	193,769	銀行
SOLVAY SA		57	76	694	85,580	素材
PROXIMUS		107	168	418	51,587	電気通信サービス
TELENET GROUP HOLDING NV		35	59	278	34,346	メディア・娯楽
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		609	790	5,855	721,654	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	1,562	2,052	12,388	1,526,833	
	銘柄数<比率>	10	10	—	<0.3%>	
(ユーロ…オーストリア)						
ERSTE GROUP BANK AG		244	320	1,076	132,719	銀行
VERBUND AG		—	71	314	38,710	公益事業
OMV AG		120	157	691	85,254	エネルギー
VOESTALPINE AG		89	123	326	40,195	素材
ANDRITZ AG		51	73	261	32,171	資本財
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA		111	145	336	41,474	銀行
小計	株数・金額	617	890	3,006	370,525	
	銘柄数<比率>	5	6	—	<0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)						
RTL GROUP		25	42	198	24,465	メディア・娯楽
AROUNDTOWN SA		—	818	613	75,584	不動産
TENARIS SA		380	497	580	71,569	エネルギー
SES		317	369	568	70,106	メディア・娯楽

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…ルクセンブルク)		百株	百株	千ユーロ	千円	
EUROFINS SCIENTIFIC		10	12	497	61,260	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARCELORMITTAL		533	707	1,149	141,671	素材
小計	株数・金額	1,266	2,448	3,607	444,657	
	銘柄数<比率>	5	6	—	<0.1%>	
(ユーロ…フィンランド)						
NOKIA OYJ		4,662	5,834	2,533	312,232	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STORA ENSO OYJ-R SHS		450	552	590	72,763	素材
NOKIAN RENKAAT OYJ		84	112	293	36,148	自動車・自動車部品
UPM-KYMMENE OYJ		426	566	1,377	169,798	素材
FORTUM OYJ		367	455	848	104,592	公益事業
KONE OYJ-B		269	353	1,756	216,526	資本財
METSO OYJ		102	108	336	41,511	資本財
SAMPO OYJ-A SHS		357	465	1,838	226,557	保険
WARTSILA OYJ ABP		368	472	638	78,705	資本財
ELISA OYJ		110	150	578	71,287	電気通信サービス
NESTE OYJ		104	407	1,175	144,846	エネルギー
ORION OYJ-CLASS B		69	99	291	35,938	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	7,372	9,578	12,258	1,510,910	
	銘柄数<比率>	12	12	—	<0.3%>	
(ユーロ…アイルランド)						
KERRY GROUP PLC-A		128	168	1,722	212,307	食品・飲料・タバコ
KINGSPAN GROUP PLC		—	160	713	87,973	資本財
PADDY POWER BETFAIR PLC		68	80	557	68,708	消費者サービス
BANK OF IRELAND GROUP PLC		761	1,020	540	66,665	銀行
AIB GROUP PLC		667	897	362	44,627	銀行
SMURFIT KAPPA GROUP PLC		—	228	590	72,797	素材
IRISH BANK RESOLUTION CO/OLD		472	472	—	—	銀行
CRH PLC		676	851	2,429	299,435	素材
小計	株数・金額	2,775	3,879	6,916	852,515	
	銘柄数<比率>	6	8	—	<0.2%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA		1,874	2,590	852	105,061	公益事業
JERONIMO MARTINS		183	243	335	41,341	食品・生活必需品小売り
GALP ENERGIA SGPS SA		412	525	729	89,912	エネルギー
小計	株数・金額	2,469	3,359	1,917	236,315	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.1%>	
ユーロ計	株数・金額	158,300	203,649	391,901	48,301,903	
	銘柄数<比率>	240	240	—	<11.0%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BARCLAYS PLC		13,647	17,749	2,795	399,162	銀行
BP PLC		15,849	20,780	10,893	1,555,193	エネルギー
LLOYDS BANKING GROUP PLC		57,648	73,795	4,505	643,212	銀行
ASTRAZENECA PLC		1,013	1,314	7,480	1,068,037	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SMITHS GROUP PLC		328	419	628	89,716	資本財
NEXT PLC		120	149	839	119,816	小売
DIAGEO PLC		1,998	2,518	8,172	1,166,805	食品・飲料・タバコ
SKY PLC		825	—	—	—	メディア・娯楽
BAE SYSTEMS PLC		2,553	3,251	1,526	217,886	資本財
UNILEVER PLC		986	1,152	5,314	758,741	家庭用品・パーソナル用品
TESCO PLC		7,792	10,156	2,458	351,065	食品・生活必需品小売り
RELX PLC		856	2,042	3,557	507,866	商業・専門サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC		1,211	1,677	455	64,967	小売

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	534	697	4,286	612,019	家庭用品・パーソナル用品
PRUDENTIAL PLC	2,072	2,683	4,326	617,675	保険
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	4,789	6,250	1,693	241,827	保険
SAGE GROUP PLC/THE	893	1,100	786	112,332	ソフトウェア・サービス
HSBC HOLDINGS PLC	16,007	20,786	13,552	1,934,886	銀行
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	1,835	2,380	6,757	964,703	食品・飲料・タバコ
UNITED UTILITIES GROUP PLC	528	706	563	80,386	公益事業
SCHRODERS PLC	92	119	366	52,369	各種金融
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	2,880	5,062	1,179	168,332	銀行
BHP GROUP PLC	1,695	2,189	3,816	544,949	素材
IMPERIAL BRANDS PLC	763	990	2,143	306,049	食品・飲料・タバコ
WPP PLC	1,008	1,336	1,286	183,650	メディア・娯楽
CENTRICA PLC	4,515	5,907	546	78,093	公益事業
BT GROUP PLC	6,753	8,750	1,827	260,859	電気通信サービス
SSE PLC	824	1,039	1,156	165,092	公益事業
STANDARD CHARTERED PLC	2,639	2,919	1,984	283,380	銀行
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	1,327	1,767	1,624	231,864	資本財
ROLLS-ROYCE HOLDINGS-ENT	86,184	125,524	12	1,792	資本財
COMPASS GROUP PLC	1,269	1,645	2,809	401,141	消費者サービス
KINGFISHER PLC	1,819	2,231	542	77,425	小売
PEARSON PLC	662	815	654	93,414	メディア・娯楽
SEVERN TRENT PLC	191	255	500	71,500	公益事業
RIO TINTO PLC	971	1,198	5,286	754,772	素材
GLAXOSMITHKLINE PLC	3,939	5,148	7,732	1,103,978	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3I GROUP PLC	782	1,004	1,047	149,568	各種金融
VODAFONE GROUP PLC	21,368	27,677	3,847	549,259	電気通信サービス
WM MORRISON SUPERMARKETS	1,697	2,401	517	73,862	食品・生活必需品小売り
SAINSBURY (J) PLC	1,421	1,772	375	53,579	食品・生活必需品小売り
AVIVA PLC	3,220	3,963	1,645	234,867	保険
JOHNSON MATTHEY PLC	155	201	635	90,671	素材
RSA INSURANCE GROUP PLC	840	1,102	611	87,260	保険
WHITBREAD PLC	148	194	879	125,559	消費者サービス
NATIONAL GRID PLC	2,727	3,526	2,946	420,713	公益事業
FERGUSON PLC	200	—	—	—	資本財
BUNZL PLC	262	343	730	104,349	資本財
COBHAM PLC	1,705	—	—	—	資本財
ANGLO AMERICAN PLC	1,070	1,092	2,068	295,350	素材
INTERTEK GROUP PLC	132	172	883	126,090	商業・専門サービス
BURBERRY GROUP PLC	346	425	817	116,648	耐久消費財・アパレル
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	146	172	836	119,417	消費者サービス
CARNIVAL PLC	149	174	689	98,394	消費者サービス
PERSIMMON PLC	250	321	672	96,048	耐久消費財・アパレル
MEGGITT PLC	565	810	433	61,849	資本財
ITV PLC	2,817	3,763	449	64,129	メディア・娯楽
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	250	324	1,646	235,037	各種金融
G4S PLC	1,159	1,704	358	51,174	商業・専門サービス
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	99	122	453	64,715	耐久消費財・アパレル
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	781	1,064	640	91,465	耐久消費財・アパレル
IMI PLC	192	—	—	—	資本財
SMITH & NEPHEW PLC	702	907	1,463	208,893	ヘルスケア機器・サービス
TAYLOR WIMPEY PLC	2,655	3,313	587	83,818	耐久消費財・アパレル
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	3,638	4,669	11,331	1,617,803	エネルギー

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円	
TRAVIS PERKINS PLC	179	—	—	—	資本財
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	2,999	3,884	9,451	1,349,334	エネルギー
OLD MUTUAL PLC	3,961	—	—	—	保険
INVESTEC PLC	491	745	355	50,825	各種金融
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	2,145	2,689	715	102,128	各種金融
EXPERIAN PLC	743	942	2,056	293,668	商業・専門サービス
MONDI PLC	299	384	636	90,874	素材
WEIR GROUP PLC/THE	198	247	397	56,732	資本財
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	286	377	946	135,113	食品・飲料・タバコ
ANTOFAGASTA PLC	286	408	341	48,689	素材
SHIRE PLC	726	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADMIRAL GROUP PLC	148	209	430	61,440	保険
FRESNILLO PLC	155	211	153	21,914	素材
RANDGOLD RESOURCES LTD	72	—	—	—	素材
BABCOCK INTL GROUP PLC	227	227	118	16,898	商業・専門サービス
ST JAMES'S PLACE PLC	422	543	598	85,399	各種金融
GLENCORE PLC	9,805	11,709	3,288	469,501	素材
HARGREAVES LANSDOWN PLC	196	302	695	99,249	各種金融
CRODA INTERNATIONAL PLC	107	132	674	96,242	素材
MELROSE INDUSTRIES PLC	3,769	5,084	926	132,338	資本財
COCA-COLA HBC AG-DI	139	209	572	81,675	食品・飲料・タバコ
EASYJET PLC	118	192	199	28,430	運輸
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	1,067	1,489	466	66,594	保険
ROYAL MAIL PLC	686	980	239	34,139	運輸
ASHTEAD GROUP PLC	400	508	1,032	147,351	資本財
MERLIN ENTERTAINMENT	651	681	251	35,944	消費者サービス
TUI AG-DI	358	469	388	55,473	消費者サービス
MICRO FOCUS INTERNATIONAL	330	368	657	93,820	ソフトウェア・サービス
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	339	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
NMC HEALTH PLC	—	116	307	43,948	ヘルスケア機器・サービス
AUTO TRADER GROUP PLC	695	959	549	78,391	メディア・娯楽
DCC PLC	71	104	689	98,385	資本財
GVC HOLDINGS PLC	413	618	369	52,761	消費者サービス
CONVATEC GROUP PLC	1,236	1,236	181	25,875	ヘルスケア機器・サービス
JOHN WOOD GROUP PLC	525	695	311	44,423	エネルギー
INFORMA PLC	—	1,275	956	136,608	メディア・娯楽
FERGUSON PLC	—	242	1,338	191,101	資本財
小計 株数・金額	332,787	435,994	180,925	25,830,778	
小計 銘柄数<比率>	99	93	—	<5.9%>	
(スイス)			千スイスフラン		
NESTLE SA-REG	2,489	3,177	30,978	3,361,774	食品・飲料・タバコ
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	418	540	3,845	417,367	耐久消費財・アパレル
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	1,941	2,648	3,283	356,374	各種金融
LAFARGEHOLCIM LTD-REG	364	503	2,602	282,420	素材
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	562	729	18,812	2,041,573	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GIVAUDAN-REG	7	9	2,462	267,254	素材
SONOVA HOLDING AG-REG	40	55	1,147	124,502	ヘルスケア機器・サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG	121	156	4,952	537,455	保険
STRAUMANN HOLDING AG-REG	8	11	913	99,186	ヘルスケア機器・サービス
LONZA GROUP AG-REG	59	77	2,429	263,637	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	39	62	343	37,231	耐久消費財・アパレル
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	34	40	852	92,514	資本財

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円	
GEBERIT AG-REG	29	38	1,760	191,053	資本財
SWISS RE AG	251	315	2,862	310,656	保険
SWATCH GROUP AG/THE-BR	25	31	909	98,717	耐久消費財・アパレル
PARGESA HOLDING SA-BR	26	36	282	30,696	各種金融
NOVARTIS AG-REG	1,779	2,249	18,475	2,004,961	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADECCO GROUP AG-REG	133	165	937	101,719	商業・専門サービス
SWISSCOM AG-REG	21	27	1,280	138,981	電気通信サービス
ABB LTD-REG	1,473	1,907	3,690	400,493	資本財
CLARIANT AG-REG	191	191	371	40,356	素材
SGS SA-REG	4	5	1,475	160,147	商業・専門サービス
SCHINDLER HOLDING AG-REG	14	22	458	49,706	資本財
TEMENOS AG - REG	—	60	992	107,689	ソフトウェア・サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	43	56	774	84,003	運輸
BALOISE HOLDING AG - REG	39	49	809	87,864	保険
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	26	35	1,616	175,388	保険
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.08	0.09	678	73,641	食品・飲料・タバコ
JULIUS BAER GROUP LTD	179	237	1,082	117,428	各種金融
SIKA AG-REG	1	133	2,058	223,407	素材
SWISS PRIME SITE-REG	56	82	677	73,574	不動産
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.88	1	693	75,261	食品・飲料・タバコ
PARTNERS GROUP HOLDING AG	14	18	1,344	145,940	各種金融
BARRY CALLEBAUT AG-REG	1	2	393	42,673	食品・飲料・タバコ
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	7	8	529	57,416	素材
UBS GROUP AG-REG	2,926	3,997	4,853	526,699	各種金融
DUFRY AG-REG	25	36	344	37,373	小売
VIFOR PHARMA AG	38	45	621	67,413	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALCON INC	—	449	2,824	306,527	ヘルスケア機器・サービス
小計 株数・金額	13,398	18,221	125,424	13,611,088	
小計 銘柄数<比率>	37	39	—	<3.1%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローネ		
ELECTROLUX AB-SER B	187	261	5,916	67,447	耐久消費財・アパレル
ERICSSON LM-B SHS	2,457	3,187	28,193	321,407	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ATLAS COPCO AB-B SHS	314	389	9,947	113,397	資本財
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	1,217	1,671	14,926	170,162	銀行
INVESTOR AB-B SHS	363	459	19,793	225,646	各種金融
NORDEA BANK AB	2,432	—	—	—	銀行
GETINGE AB-B SHS	143	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	1,225	1,586	16,049	182,962	銀行
ATLAS COPCO AB-A SHS	535	708	19,759	225,262	資本財
SKF AB-B SHARES	297	403	6,512	74,242	資本財
ASSA ABLOY AB-B	802	1,046	20,465	233,304	資本財
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	758	928	14,765	168,331	小売
SANDVIK AB	903	1,169	18,977	216,344	資本財
SWEDBANK AB - A SHARES	726	958	14,058	160,263	銀行
SECURITAS AB-B SHS	230	333	5,430	61,912	商業・専門サービス
SKANSKA AB-B SHS	250	363	5,816	66,309	資本財
SWEDISH MATCH AB	145	173	8,122	92,597	食品・飲料・タバコ
TELE2 AB-B SHS	256	518	6,572	74,928	電気通信サービス
TELIA CO AB	2,270	2,919	11,793	134,444	電気通信サービス
VOLVO AB-B SHS	1,249	1,625	22,763	259,503	資本財
ALFA LAVAL AB	226	302	6,337	72,250	資本財
LUNDIN PETROLEUM AB	164	201	5,698	64,959	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	
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデンクローネ	千円	
BOLIDEN AB		222	283	6,750	76,959	素材
HUSQVARNA AB-B SHS		381	470	4,045	46,113	耐久消費財・アパレル
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR		46	73	4,012	45,737	電気通信サービス
HEXAGON AB-B SHS		208	262	12,637	144,071	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KINNEVIK AB - B		185	262	6,924	78,933	各種金融
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS		150	150	3,060	34,889	各種金融
ICA GRUPPEN AB		72	72	2,648	30,188	食品・生活必需品小売り
LUNDBERGS AB-B SHS		33	66	2,061	23,504	各種金融
ESSITY AKTIEBOLAG-B		484	636	17,836	203,339	家庭用品・パーソナル用品
ATLAS COPCO AB-B REDEMPTION		289	—	—	—	資本財
ATLAS COPCO AB-A REDEMPTION		494	—	—	—	資本財
EPIROC AB-B		—	440	3,956	45,101	資本財
EPIROC AB-A		—	643	6,020	68,637	資本財
NORDEA BANK ABP		—	3,152	23,226	264,785	銀行
小計	株数・金額	19,728	25,723	355,082	4,047,937	
	銘柄数<比率>	33	32	—	<0.9%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
DNB ASA		785	1,002	15,470	194,468	銀行
NORSK HYDRO ASA		1,047	1,415	4,680	58,835	素材
ORKLA ASA		665	802	6,002	75,455	食品・飲料・タバコ
EQUINOR ASA		931	1,200	21,970	276,166	エネルギー
TELENOR ASA		602	777	13,477	169,414	電気通信サービス
YARA INTERNATIONAL ASA		139	182	6,643	83,511	素材
MOWI ASA		334	430	8,552	107,503	食品・飲料・タバコ
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		137	193	3,254	40,903	保険
SCHIBSTED ASA-B SHS		80	109	2,334	29,340	メディア・娯楽
AKER BP ASA		—	117	3,021	37,985	エネルギー
小計	株数・金額	4,723	6,233	85,408	1,073,583	
	銘柄数<比率>	9	10	—	<0.2%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B		1,491	1,884	60,294	995,460	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		185	226	7,341	121,213	素材
DANSKE BANK A/S		598	742	8,321	137,391	銀行
DEMANT A/S		82	104	2,326	38,410	ヘルスケア機器・サービス
H LUNDBECK A/S		62	62	1,701	28,084	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		172	202	11,557	190,820	資本財
CARLSBERG AS-B		87	108	9,514	157,081	食品・飲料・タバコ
COLOPLAST-B		96	123	8,840	145,960	ヘルスケア機器・サービス
DSV A/S		152	189	11,472	189,414	運輸
AP MOLLER-MAERSK A/S-B		5	7	5,993	98,949	運輸
TRYG A/S		87	121	2,484	41,016	保険
AP MOELLER-MAERSK A/S-A		2	3	2,807	46,357	運輸
PANDORA A/S		86	122	3,385	55,890	耐久消費財・アパレル
ISS A/S		127	183	3,940	65,052	商業・専門サービス
CHR HANSEN HOLDING A/S		79	99	7,058	116,535	素材
GENMAB A/S		47	62	6,795	112,186	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ORSTED A/S		153	193	10,126	167,187	公益事業
小計	株数・金額	3,518	4,439	163,962	2,707,014	
	銘柄数<比率>	17	17	—	<0.6%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
BHP GROUP LTD		2,576	3,059	11,259	862,579	素材
CSL LTD		362	470	9,279	710,897	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
ALUMINA LTD	2,184	2,703	608	46,604	素材
WOODSIDE PETROLEUM LTD	749	976	3,488	267,270	エネルギー
AUST AND NZ BANKING GROUP	2,355	2,979	8,194	627,802	銀行
RIO TINTO LTD	332	386	3,684	282,252	素材
QBE INSURANCE GROUP LTD	1,123	1,364	1,726	132,275	保険
LENDLEASE GROUP	424	627	799	61,274	不動産
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	1,404	1,838	13,865	1,062,197	銀行
WESTPAC BANKING CORP	2,720	3,570	9,718	744,550	銀行
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	2,154	2,846	7,382	565,593	銀行
BRAMBLES LTD	1,296	1,640	2,012	154,199	商業・専門サービス
BORAL LTD	920	1,267	607	46,522	素材
WOOLWORTHS GROUP LTD	1,047	1,372	4,528	346,900	食品・生活必需品小売り
TELSTRA CORP LTD	3,433	4,389	1,496	114,666	電気通信サービス
AMP LTD	2,446	3,147	698	53,531	各種金融
TABCORP HOLDINGS LTD	1,472	2,062	950	72,853	消費者サービス
AMCOR LIMITED	947	1,197	1,922	147,309	素材
COMPUTERSHARE LTD	359	462	828	63,507	ソフトウェア・サービス
ARISTOCRAT LEISURE LTD	442	599	1,560	119,547	消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD	260	336	4,199	321,707	各種金融
CIMIC GROUP LTD	91	94	427	32,746	資本財
ASX LTD	160	198	1,498	114,798	各種金融
COCA-COLA AMATIL LTD	393	584	516	39,588	食品・飲料・タバコ
COCHLEAR LTD	46	63	1,244	95,313	ヘルスケア機器・サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	363	441	812	62,246	素材
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	521	552	219	16,849	小売
NEWCREST MINING LTD	624	789	2,010	154,030	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	1,917	2,355	1,865	142,922	保険
ORIGIN ENERGY LTD	1,418	1,780	1,337	102,465	エネルギー
ORICA LTD	277	399	776	59,497	素材
SONIC HEALTHCARE LTD	318	476	1,254	96,094	ヘルスケア機器・サービス
SANTOS LTD	1,469	1,881	1,315	100,775	エネルギー
SUNCORP GROUP LTD	1,053	1,343	1,836	140,663	保険
TRANSURBAN GROUP	1,793	2,794	3,795	290,742	運輸
WESFARMERS LTD	908	1,179	4,315	330,641	小売
BLUESCOPE STEEL LTD	432	583	775	59,419	素材
CHALLENGER LTD	432	610	490	37,557	各種金融
SYDNEY AIRPORT	851	1,232	950	72,823	運輸
CALTEX AUSTRALIA LTD	204	291	760	58,262	エネルギー
OIL SEARCH LTD	1,098	1,406	1,066	81,678	エネルギー
WORLEYPARSONS LTD	—	363	500	38,338	エネルギー
AGL ENERGY LTD	539	667	1,532	117,384	公益事業
FORTESCUE METALS GROUP LTD	1,146	1,590	1,199	91,895	素材
AUSNET SERVICES	1,869	1,869	346	26,561	公益事業
CROWN RESORTS LTD	266	379	501	38,393	消費者サービス
INCITEC PIVOT LTD	1,244	1,623	531	40,680	素材
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	438	545	576	44,167	銀行
AURIZON HOLDINGS LTD	1,595	2,121	1,054	80,792	運輸
TREASURY WINE ESTATES LTD	596	773	1,167	89,436	食品・飲料・タバコ
RAMSAY HEALTH CARE LTD	115	150	956	73,304	ヘルスケア機器・サービス
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	51	51	206	15,812	消費者サービス
SEEK LTD	300	372	748	57,333	商業・専門サービス
BANK OF QUEENSLAND LTD	382	376	336	25,766	銀行

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
REA GROUP LTD	49	50	417	31,953	メディア・娯楽
TPG TELECOM LTD	341	341	216	16,614	電気通信サービス
HEALTHSCOPE LTD	1,606	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
MEDIBANK PRIVATE LTD	2,135	3,016	868	66,560	保険
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	58	63	259	19,914	消費者サービス
SOUTH32 LTD	4,168	5,138	1,690	129,511	素材
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	—	135	311	23,849	エネルギー
COLES GROUP LTD	—	1,184	1,504	115,275	食品・生活必需品小売り
小計 株数・金額	60,303	77,180	131,010	10,036,709	
小計 銘柄数<比率>	59	61	—	<2.3%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
SPARK NEW ZEALAND LTD	1,288	1,923	696	50,319	電気通信サービス
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	863	993	836	60,459	運輸
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	458	576	920	66,483	ヘルスケア機器・サービス
FLETCHER BUILDING LTD	629	862	441	31,899	素材
RYMAN HEALTHCARE LTD	360	360	422	30,511	ヘルスケア機器・サービス
MERIDIAN ENERGY LTD	851	1,237	520	37,631	公益事業
MERCURY NZ LTD	643	—	—	—	公益事業
A2 MILK CO LTD	—	738	1,178	85,168	食品・飲料・タバコ
小計 株数・金額	5,095	6,693	5,016	362,474	
小計 銘柄数<比率>	7	7	—	<0.1%>	
(香港)			千香港ドル		
WHARF HOLDINGS LTD	920	1,170	2,638	36,884	不動産
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	365	510	4,926	68,873	不動産
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	2,163	2,808	22,399	313,141	資本財
SUN HUNG KAI PROPERTIES	1,160	1,660	22,244	310,971	不動産
MTR CORP	1,180	1,635	7,553	105,600	運輸
HONG KONG & CHINA GAS	6,831	9,704	18,167	253,981	公益事業
NEW WORLD DEVELOPMENT	4,940	6,570	8,251	115,361	不動産
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	1,155	1,435	8,000	111,841	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	943	1,239	31,222	436,494	各種金融
HANG LUNG GROUP LTD	850	880	1,905	26,634	不動産
HANG LUNG PROPERTIES LTD	1,490	2,180	3,723	52,053	不動産
CLP HOLDINGS LTD	1,335	1,725	15,102	211,131	公益事業
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	935	1,369	6,511	91,035	不動産
BANK OF EAST ASIA LTD	908	1,366	3,299	46,125	銀行
HANG SENG BANK LTD	613	795	16,138	225,616	銀行
HYSAN DEVELOPMENT CO	570	710	3,028	42,333	不動産
SHANGRI-LA ASIA LTD	1,220	1,220	1,288	18,010	消費者サービス
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	244	334	2,904	40,599	半導体・半導体製造装置
SINO LAND CO	2,294	3,334	4,340	60,685	不動産
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	480	765	1,897	26,522	耐久消費財・アパレル
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	505	710	4,451	62,234	公益事業
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	2,965	3,870	12,751	178,268	銀行
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	1,105	1,385	7,243	101,264	耐久消費財・アパレル
PCCW LTD	4,060	4,060	1,940	27,130	電気通信サービス
LI & FUNG LTD	5,420	—	—	—	耐久消費財・アパレル
KERRY PROPERTIES LTD	605	605	1,948	27,234	不動産
MINTH GROUP LTD	540	840	2,032	28,418	自動車・自動車部品
NWS HOLDINGS LTD	1,465	1,785	2,898	40,525	資本財
SANDS CHINA LTD	1,948	2,464	10,213	142,781	消費者サービス
WHEELOCK & CO LTD	620	840	4,582	64,059	不動産

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
WYNN MACAU LTD	1,176	1,508	2,967	41,489	消費者サービス
SJM HOLDINGS LTD	1,750	2,400	2,280	31,874	消費者サービス
FIRST PACIFIC CO	2,000	—	—	—	各種金融
AIA GROUP LTD	9,666	12,538	97,733	1,366,317	保険
SWIRE PROPERTIES LTD	834	1,230	3,905	54,595	不動産
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	1,890	2,490	13,533	189,193	消費者サービス
MGM CHINA HOLDINGS LTD	884	884	1,264	17,672	消費者サービス
HKT TRUST AND HKT LTD-SS	2,760	3,950	4,890	68,363	電気通信サービス
WH GROUP LTD	6,945	8,910	6,860	95,912	食品・飲料・タバコ
CK ASSET HOLDINGS LTD	2,068	2,683	16,652	232,798	不動産
KINGSTON FINANCIAL GROUP LTD	4,160	—	—	—	各種金融
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	1,020	1,260	7,339	102,606	不動産
小計 株数・金額	84,985	95,823	391,032	5,466,639	
小計 銘柄数<比率>	42	39	—	<1.2%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル		
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	2,498	3,311	3,771	303,244	銀行
SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	1,061	1,528	365	29,374	メディア・娯楽
SEMBCORP INDUSTRIES LTD	926	926	234	18,838	資本財
CAPITALAND LTD	2,012	2,614	888	71,465	不動産
CITY DEVELOPMENTS LTD	378	378	330	26,565	不動産
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	63	109	379	30,509	小売
DBS GROUP HOLDINGS LTD	1,428	1,862	4,943	397,515	銀行
KEPPEL CORP LTD	1,218	1,476	963	77,501	資本財
UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,061	1,392	3,564	286,654	銀行
VENTURE CORP LTD	—	300	480	38,669	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINGAPORE TECH ENGINEERING	1,445	1,748	702	56,503	資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	6,468	8,473	2,686	215,991	電気通信サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD	439	583	556	44,753	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD	615	812	599	48,186	各種金融
UOL GROUP LTD	443	443	321	25,861	不動産
COMFORTDELGRO CORP LTD	2,010	2,383	612	49,245	運輸
STARHUB LTD	582	—	—	—	電気通信サービス
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	6,395	6,395	179	14,399	食品・飲料・タバコ
WILMAR INTERNATIONAL LTD	1,469	2,112	741	59,608	食品・飲料・タバコ
GENTING SINGAPORE LTD	4,435	6,480	605	48,718	消費者サービス
SATS LTD	650	650	342	27,544	運輸
YANGZIJIANG SHIPBUILDING	2,085	2,745	409	32,888	資本財
小計 株数・金額	37,683	46,722	23,679	1,904,040	
小計 銘柄数<比率>	21	21	—	<0.4%>	
(イスラエル)			千イスラエルシェケル		
ISRAEL CHEMICALS LTD	483	710	1,399	43,135	素材
BANK HAPOALIM BM	846	1,078	2,940	90,612	銀行
NICE LTD	46	62	3,001	92,508	ソフトウェア・サービス
BANK LEUMI LE-ISRAEL	1,192	1,504	3,684	113,551	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD	22	22	1,094	33,718	資本財
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	1,865	1,865	484	14,945	電気通信サービス
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	125	159	1,249	38,513	銀行
AZRIELI GROUP LTD	37	37	741	22,859	不動産

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イスラエル)		百株	百株	ｻｰｲｽﾗｴﾙｼｪｹﾙ	千円	
FRUTAROM		26	－	－	－	素材
小計	株数・金額	4,644	5,441	14,595	449,845	
	銘柄数<比率>	9	8	－	<0.1%>	
合計	株数・金額	1,002,429	1,284,294	－	410,232,624	
	銘柄数<比率>	1,262	1,253	－	<93.8%>	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) 邦貨換算金額欄の<　>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当期末			
	口数	口数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%
HCP INC	37	47	1,444	158,512	0.0
MACERICH CO/THE	9	11	486	53,440	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	7	11	1,617	177,542	0.0
PROLOGIS INC	42	65	4,935	541,597	0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	7	9	953	104,654	0.0
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	11	16	865	95,033	0.0
DIGITAL REALTY TRUST INC	16	21	2,517	276,283	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	5	6	1,948	213,835	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	10	12	1,369	150,341	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	5	7	957	105,121	0.0
WELLTOWER INC	29	39	3,026	332,149	0.1
BOSTON PROPERTIES INC	12	16	2,122	232,966	0.1
MID-AMERICA APARTMENT COMM	8	11	1,285	141,095	0.0
REALTY INCOME CORP	22	30	2,092	229,669	0.1
REGENCY CENTERS CORP	12	15	1,004	110,237	0.0
SL GREEN REALTY CORP	8	8	711	78,106	0.0
UDR INC	20	27	1,207	132,486	0.0
VENTAS INC	28	37	2,340	256,866	0.1
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	93	141	1,364	149,794	0.0
WEYERHAEUSER CO	60	77	1,987	218,078	0.0
AMERICAN TOWER CORP	34	45	8,949	982,073	0.2
AGNC INVESTMENT CORP	31	56	994	109,082	0.0
WP CAREY INC	—	17	1,364	149,690	0.0
VEREIT INC	83	95	805	88,406	0.0
DUKE REALTY CORP	29	38	1,172	128,706	0.0
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	22	—	—	—	—
IRON MOUNTAIN INC	22	27	871	95,641	0.0
EQUINIX INC	6	8	4,002	439,251	0.1
CROWN CASTLE INTL CORP	32	43	5,412	594,012	0.1
EQUITY RESIDENTIAL	29	38	2,904	318,749	0.1
COLONY CAPITAL INC	47	—	—	—	—
INVITATION HOMES INC	25	36	921	101,095	0.0
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	—	12	251	27,603	0.0
GGP INC	46	—	—	—	—
HOST HOTELS & RESORTS INC	59	75	1,454	159,587	0.0
LIBERTY PROPERTY TRUST	11	15	729	80,053	0.0
PUBLIC STORAGE	12	16	3,676	403,408	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	24	32	5,628	617,704	0.1
VORNADO REALTY TRUST	13	18	1,219	133,869	0.0
KIMCO REALTY CORP	33	42	775	85,108	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	11	14	2,884	316,556	0.1
小計 口数・金額	1,027	1,250	78,261	8,588,416	
小計 銘柄数<比率>	39	38	—	<2.0%>	

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	%
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		5	5	192	15,713	0.0
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS		12	12	283	23,178	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		13	13	360	29,485	0.0
小計	口数・金額	31	31	837	68,376	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
GECINA SA		3	4	664	81,883	0.0
KLEPIERRE		17	21	657	80,991	0.0
UNIBAIL-RODAMCO SE		7	—	—	—	—
COVIVIO		3	4	484	59,675	0.0
ICADE		3	3	241	29,770	0.0
小計	口数・金額	35	34	2,047	252,321	
	銘柄数<比率>	5	4	—	<0.1%>	
(ユーロ…オランダ)						
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		—	14	2,108	259,844	0.1
小計	口数・金額	—	14	2,108	259,844	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.1%>	
ユーロ計	口数・金額	35	48	4,155	512,166	
	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		79	94	537	76,791	0.0
HAMMERSON PLC		59	75	226	32,308	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC		60	75	679	96,992	0.0
SEGRO PLC		79	112	770	110,021	0.0
小計	口数・金額	277	357	2,214	316,113	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<0.1%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
VICINITY CENTRES		258	364	918	70,404	0.0
SCENTRE GROUP		427	564	2,101	160,960	0.0
GPT GROUP		137	199	1,146	87,846	0.0
MIRVAC GROUP		283	389	1,117	85,622	0.0
STOCKLAND		199	264	1,012	77,570	0.0
WESTFIELD CORP		158	—	—	—	—
DEXUS		80	104	1,313	100,654	0.0
GOODMAN GROUP		145	174	2,292	175,630	0.0
小計	口数・金額	1,691	2,061	9,903	758,688	
	銘柄数<比率>	8	7	—	<0.2%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		176	220	20,561	287,451	0.1
小計	口数・金額	176	220	20,561	287,451	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.1%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SUNTEC REIT		239	249	446	35,868	0.0
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		204	278	529	42,579	0.0
CAPITALAND MALL TRUST		176	244	596	47,931	0.0

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポールドル	千円	%
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		182	278	817	65,767	0.0
小計	口数・金額	802	1,050	2,389	192,147	
	銘柄数<比率>	4	4	－	<0.0%>	
合計	口数・金額	4,041	5,021	－	10,723,360	
	銘柄数<比率>	64	62	－	<2.5%>	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) 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
			百万円	百万円
外国	株式先物取引	SP EMINI	11,500	－
		SP/TSE60	654	－
		SWISS IX	532	－
		EURO ST	2,303	－
		SPI 200	747	－
		FTSE100	1,024	－

(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５月13日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	410,232,624	93.2
投資証券	10,723,360	2.4
コール・ローン等、その他	19,225,132	4.4
投資信託財産総額	440,181,116	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(437,136,138千円)の投資信託財産総額(440,181,116千円)に対する比率は99.3%です。
(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

１アメリカドル＝109.74円	１カナダドル＝81.68円	１ユーロ＝123.25円	１イギリスポンド＝142.77円
１スイスフラン＝108.52円	１スウェーデンクローネ＝11.40円	１ノルウェークローネ＝12.57円	１デンマーククローネ＝16.51円
１オーストラリアドル＝76.61円	１ニュージーランドドル＝72.25円	１香港ドル＝13.98円	１シンガポールドル＝80.41円
１イスラエルシェケル＝30.82円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年５月13日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	440,971,113,180
コール・ローン等	15,173,443,879
株式(評価額)	410,232,624,351
投資証券(評価額)	10,723,360,397
未収入金	849,774,577
未収配当金	646,527,745
差入委託証拠金	3,345,382,231
(B) 負債	3,602,222,022
未払金	941,654,593
未払解約金	2,660,564,803
未払利息	2,626
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	437,368,891,158
元本	157,760,668,644
次期繰越損益金	279,608,222,514
(D) 受益権総口数	157,760,668,644口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	27,724円

＜注記事項＞

①期首元本額　125,901,148,704円
　期中追加設定元本額　111,735,158,704円
　期中一部解約元本額　79,875,638,764円
　また、１口当たり純資産額は、期末2.7724円です。

○損益の状況 (2018年５月15日～2019年５月13日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	7,946,864,936
受取配当金	7,829,819,040
受取利息	114,604,357
その他収益金	12,266,553
支払利息	△ 9,825,014
(B) 有価証券売買損益	323,388,189
売買益	34,675,324,699
売買損	△ 34,351,936,510
(C) 先物取引等取引損益	1,331,486,860
取引益	3,352,805,866
取引損	△ 2,021,319,006
(D) 保管費用等	△ 100,385,803
(E) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ)	9,501,354,182
(F) 前期繰越損益金	211,325,433,143
(G) 追加信託差損益金	197,426,010,611
(H) 解約差損益金	△138,644,575,422
(I) 計(Ｅ＋Ｆ＋Ｇ＋Ｈ)	279,608,222,514
次期繰越損益金(Ｉ)	279,608,222,514

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

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

ファンド・マネジャー（海外株式）	9,349,912,709円
ｅＭＡＸＩＳ 先進国株式インデックス	13,690,894,348円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（８資産均等型）	1,274,367,717円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（波乗り型）	331,931,001円
コアバランス	313,507円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	10,429,401円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	19,052,977円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	15,355,803円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 先進国株式インデックス	15,231,120,679円
海外株式セレクション（ラップ向け）	1,530,020,796円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ バランス（８資産均等型）	1,104,197,638円
つみたて先進国株式	1,415,936,754円
つみたて８資産均等バランス	372,329,195円
つみたて４資産均等バランス	94,626,260円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1970s	1,099,902円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1980s	1,571,935円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1990s	1,750,687円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）	2,625,827円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）	2,510,057円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金）	2,498,124円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 全世界株式（除く日本）	1,698,697,563円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 全世界株式（３地域均等型）	116,731,351円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 全世界株式（オール・カントリー）	975,998,442円

三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2060（確定拠出年金）	842,063円
三菱ＵＦＪ ＤＣ海外株式インデックスファンド	13,107,918,002円
ｅＭＡＸＩＳ 全世界株式インデックス	2,549,571,626円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（株式抑制型）	1,063,250,682円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（株式重視型）	1,754,943,655円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（新興国投資型）	495,042,880円
三菱ＵＦＪ ＤＣバランス・イノベーション（ＫＡＫＵＳＨＩＮ）	233,164,654円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（債券重視型）	783,651,042円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（４資産均等型）	140,698,803円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイゴールキーパー）	35,813,470円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイディフェンダー）	49,241,049円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	192,167,657円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイフォワード）	143,039,532円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイストライカー）	358,884,041円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４５ＶＡ（適格機関投資家限定）	39,600,227円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	9,653,512,982円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ２０型（適格機関投資家限定）	148,055,322円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４０型（適格機関投資家限定）	1,669,476,870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）	48,657,702,765円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４５型（適格機関投資家限定）	46,877,761円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ３０型（適格機関投資家限定）	10,356,452円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,326,764,577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）	3,068,732,867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）	9,010,377,349円
アドバンスト・バランスⅠ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	22,754,930円
アドバンスト・バランスⅡ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	146,920,789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）	1,675,907,858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）	563,712,560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）	450,848,009円
世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定）	42,190,265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）	1,562,400,166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）	54,277,812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）	2,179,995,355円
三菱ＵＦＪ 外国株式インデックスファンド	2,287,052,619円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）ＶＡ	1,431,400円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）ＶＡ	5,934,923円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）ＶＡ	7,022,855円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）ＶＡ	6,171,330円
三菱ＵＦＪ 外国株式インデックスファンドＶＡ	52,130,192円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｄ（適格機関投資家限定）	13,586,828円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｄ（適格機関投資家限定）	90,172,276円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｇ（適格機関投資家限定）	18,144,698円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｇ（適格機関投資家限定）	117,022,383円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞外国株式インデックスファンド	4,721,775,708円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定型）	161,535,508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）	629,757,314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）	613,910,292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）	552,353,573円
合計	157,760,668,644円

852442

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	ベビーファンド	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	ベビーファンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への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。

MUFG
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
お客さま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。
・－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)	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率				
(設定日)	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2016年11月9日	10,000	－	－	10,000.00	－	－	－	－	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	騰落率	MSCI Kokusai Minimum Volatility Index(JPY)(MSCI Kokusai最小分散指数(JPY)(円換算ベース))	騰落率	株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
	円	%		%	%	%	%
(期首)2017年10月30日	12,300	－	12,071.52	－	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

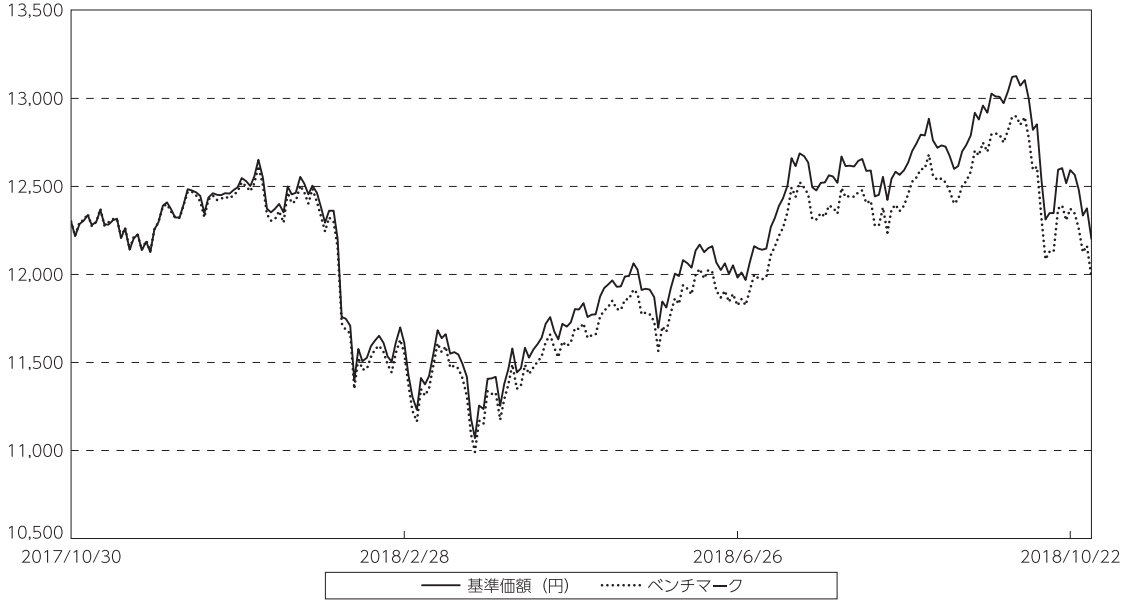
◎基準価額の動き

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 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	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）	(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等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

（2017年10月31日～2018年10月29日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	1,964,411	2,384,236	1,354,130	1,642,557

○株式売買比率

（2017年10月31日～2018年10月29日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2017年10月31日～2018年10月29日）

利害関係人との取引状況

＜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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	3,235	312	9.6	2,138	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	百万円	百万円	百万円	
500	－	500	－	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
	千口	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	5,586,701	6,196,981	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
	千円	%
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	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1.2201円です。

○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。

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

［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	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率				
(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	騰落率	MSCI Kokusai Minimum Volatility Index(JPY)(MSCI Kokusai最小分散指数(JPY)(円換算ベース))	騰落率	株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
	円	%		%	%	%	%
(期首)2017年10月30日	12,339	－	12,071.52	－	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

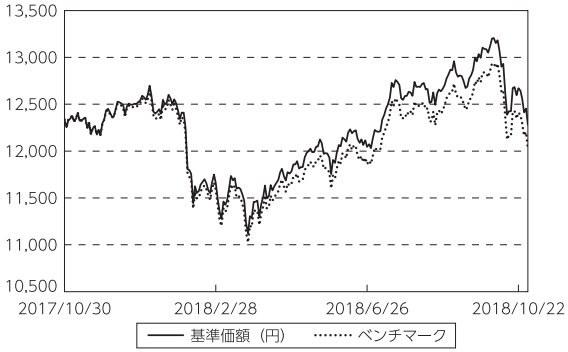
◎基準価額の動き

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

・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・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・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 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	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
（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
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	15	0.117	
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 株数	買付 金額	売付 株数	売付 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 口数	買付 金額	売付 口数	売付 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 新規買付額	買建 決済額	売建 新規売付額	売建 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	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	3,235	312	9.6	2,138	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	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	
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	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	
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
RENAISSANCERE 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
SYNOPSYS 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	
小計 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		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	
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 &		27	25	180	23,031	ヘルスケア機器・サービス
BEIERSDORF AG		12	14	134	17,206	家庭用品・パーソナル用品
MERCK 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
FRESENIUS SE & CO KGAA		5	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HENKEL AG & CO KGAA		22	26	229	29,316	家庭用品・パーソナル用品
UNITED INTERNET AG-REG SHARE		—	15	55	7,067	電気通信サービス
AXEL SPRINGER SE		—	15	85	10,876	メディア・娯楽
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI		206	251	90	11,519	電気通信サービス
INNOGY SE		32	40	154	19,753	公益事業
小計	株数・金額	366	461	1,589	202,765	
	銘柄数<比率>	9	10	—	<2.5%>	
(ユーロ…イタリア)						
RECORDATI SPA		26	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LUXOTTICA GROUP SPA		23	34	189	24,125	耐久消費財・アパレル
SNAM SPA		757	868	315	40,208	エネルギー
POSTE ITALIANE SPA		—	76	46	5,955	保険
MONCLER SPA		—	17	51	6,554	耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額	807	996	602	76,843	
	銘柄数<比率>	3	4	—	<0.9%>	
(ユーロ…フランス)						
HERMES INTERNATIONAL		1	12	607	77,465	耐久消費財・アパレル
SODEXO SA		9	10	94	12,036	消費者サービス
DASSAULT SYSTEMES SA		37	49	542	69,199	ソフトウェア・サービス
ILIAD SA		1	—	—	—	電気通信サービス
小計	株数・金額	50	72	1,244	158,700	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<2.0%>	
(ユーロ…オランダ)						
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		—	52	104	13,351	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	—	52	104	13,351	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.2%>	
(ユーロ…スペイン)						
ENDESA SA		94	—	—	—	公益事業
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		99	118	294	37,541	小売
AMADEUS IT GROUP SA		94	113	802	102,296	ソフトウェア・サービス
AENA SME SA		10	—	—	—	運輸
小計	株数・金額	299	231	1,096	139,838	
	銘柄数<比率>	4	2	—	<1.7%>	
(ユーロ…ベルギー)						
UCB SA		43	35	250	31,918	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA		11	13	108	13,865	各種金融
COLRUYT SA		21	23	115	14,760	食品・生活必需品小売り

銘柄		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…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		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス)		百株	百株	千スイスフラン	千円	
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		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
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
			百万円	百万円
外国	株式先物取引	SP EMINI	149	－
		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
	千円	%
株式	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1.2279円です。

○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。

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)

852775

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	ベビーファンド	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	ベビーファンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への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。

MUFG
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	
お客さま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。
・－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 コクサイクオリティ指数		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(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		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率	(円換算ベース)	騰落率			
(設定日)	円	%		%	%	%	%
2018年２月５日	10,000	－	10,000.00	－	－	－	－
２月末	10,158	1.6	10,144.10	1.4	92.7	6.8	0.4
３月末	9,789	△ 2.1	9,760.28	△ 2.4	95.3	1.9	0.5
４月末	10,007	0.1	9,968.39	△ 0.3	97.7	1.4	0.5
５月末	10,238	2.4	10,193.04	1.9	98.0	1.5	0.5
６月末	10,281	2.8	10,234.90	2.3	97.4	2.1	0.5
７月末	10,659	6.6	10,610.98	6.1	97.7	1.7	0.5
８月末	11,082	10.8	11,006.03	10.1	97.9	1.5	0.4
９月末	11,329	13.3	11,254.77	12.5	97.4	2.6	0.4
10月末	10,368	3.7	10,295.24	3.0	94.9	4.6	0.5
11月末	10,496	5.0	10,393.37	3.9	93.5	5.9	0.5
12月末	9,451	△ 5.5	9,350.48	△ 6.5	94.4	9.4	0.4
2019年１月末	9,979	△ 0.2	9,866.85	△ 1.3	97.5	2.0	0.4
(期　末)							
2019年２月４日	10,171	1.7	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) 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

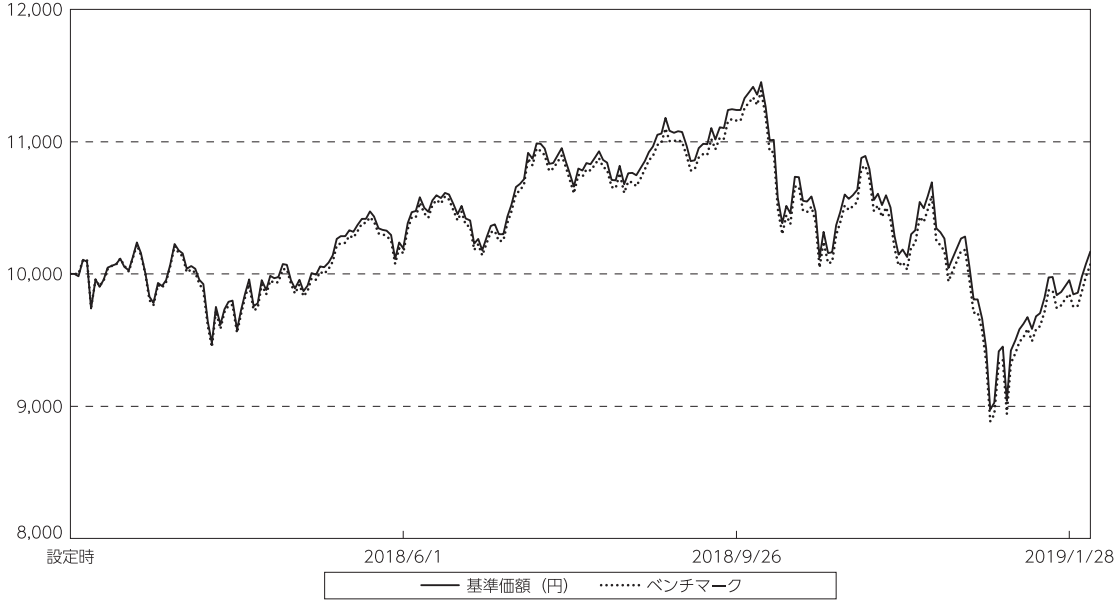
◎基準価額の動き

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）＞
ベンチマークとのカイ離は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、カイ離は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 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	10,199	193	1.9	2,514	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
	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	6,945,002	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
	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	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	7,100,036,424
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。

○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。

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

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	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率	(円換算ベース)	期中騰落率				
(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	0.7	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		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率	(円換算ベース)	騰落率			
(設定日)	円	%		%	%	%	%
2018年２月５日	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

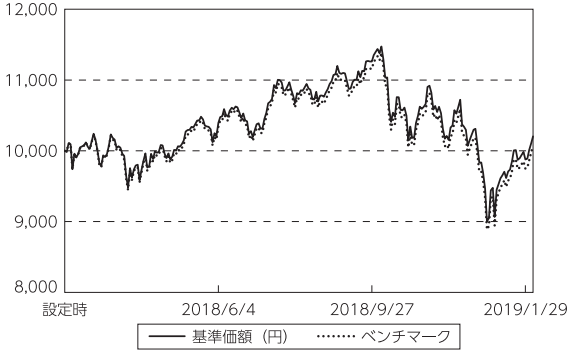
◎基準価額の動き

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、カイ離は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 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	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
（保管費用）	(6)	(0.059)	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)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
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 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
外国	アメリカ	百株 7,037 (112)	千アメリカドル 77,007 (－)	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	－ (94)	－ (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 (－)	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 (－)	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 9,665	百万円 9,491	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

(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 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	10,199	193	1.9	2,514	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	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
（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	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
(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		当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
(アメリカ)		百株	千アメリカドル	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 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
(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
SCHRODERS 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-GENUSSCHEIN		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 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
(スウェーデン)		百株	千スウェーデンクローネ	千円	
EPIROC AB-A		61	543	6,572	資本財
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	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 比率
(アメリカ)		千口	千アメリカドル	千円	%
PUBLIC STORAGE		1	307	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	
			買建額	売建額
			百万円	百万円
外国	株式先物取引	SP EMINI	118	－
		SWISS IX	9	－
		EURO ST	11	－
		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

（2019年２月４日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	7,492,556	97.6
投資証券	33,731	0.4
コール・ローン等、その他	153,073	2.0
投資信託財産総額	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。

○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。

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

851487

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	ベビーファンド	外国債券インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、当ファンドで直接投資することがあります。
	マザーファンド	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	ベビーファンド	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

運用報告書（全体版）

ＭＵＡＭ 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第12期（決算日：2019年５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「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13日に第12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。

MUFG
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
お客さま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。
・－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			ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
12期(2019年5月13日)	13,335	0	0.9	113,996.81	1.3	98.7	－	57,420

(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) 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		ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
	円	%		%	%	%
（期　首） 2018年５月14日	13,210	－	112,563.85	－	98.9	－
５月末	12,958	△1.9	110,306.34	△2.0	98.8	－
６月末	13,149	△0.5	112,167.37	△0.4	98.8	－
７月末	13,245	0.3	113,026.89	0.4	98.7	－
８月末	13,235	0.2	112,887.86	0.3	99.2	－
９月末	13,454	1.8	115,005.76	2.2	99.0	－
10月末	13,208	△0.0	112,853.40	0.3	98.5	－
11月末	13,325	0.9	113,725.26	1.0	98.6	－
12月末	13,239	0.2	112,822.19	0.2	98.7	－
2019年１月末	13,154	△0.4	111,997.50	△0.5	98.5	－
２月末	13,337	1.0	113,937.65	1.2	98.7	－
３月末	13,513	2.3	115,474.58	2.6	98.8	－
４月末	13,473	2.0	115,213.50	2.4	98.8	－
（期　末） 2019年５月13日	13,335	0.9	113,996.81	1.3	98.7	－

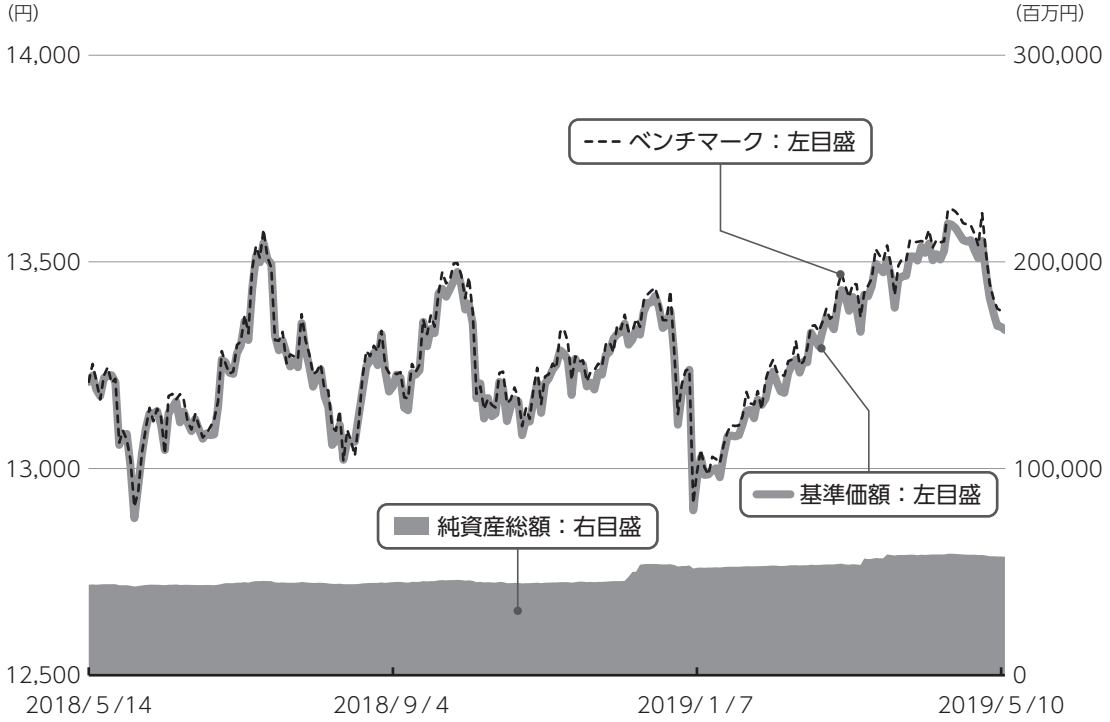
（注）騰落率は期首比。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第12期：2018年５月15日～2019年５月13日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第 12 期 首	13,210円
第 12 期 末	13,335円
既払分配金	0円
騰　落　率	0.9%

※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、ファンドの購入価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。

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.9％の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（1.3％）を0.4％下回りました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

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。
米国の堅調な景気認識や利上げなどから、米ドルが対円で買われたことが基準価額の上昇要因となりました。

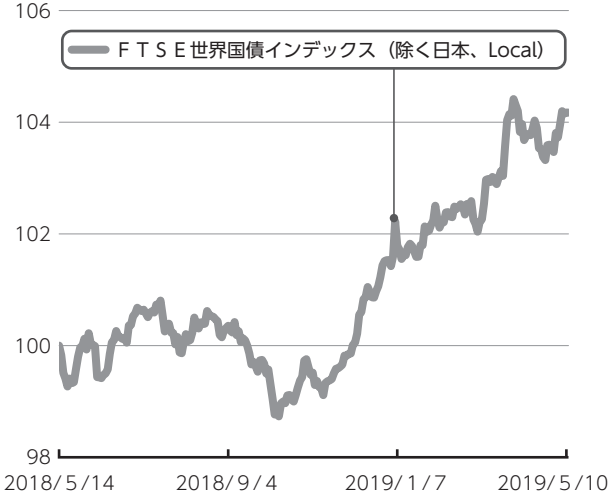
下落要因

期の後半にかけて世界景気の減速懸念が高まったことなどから、ユーロ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。

第12期：2018年５月15日～2019年５月13日

投資環境について

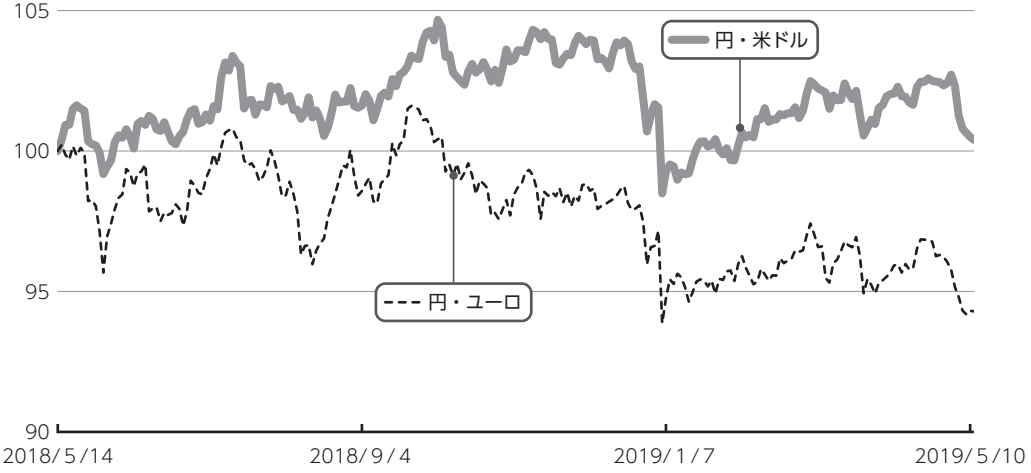
債券市況の推移（期首を100として指数化）



▶債券市況

先進国の債券市況は、期の後半にかけての米国の利上げ休止観測などが上昇要因となり、期首との比較では上昇しました。

為替市況の推移（期首を100として指数化、対円）



▶ 為替市況

円・米ドル相場は、米国の堅調な景気認識や利上げなどから、期首との比較では、米ドルは対円で上昇しました。
円・ユーロ相場は、期の後半にかけて世界景気の減速懸念が高まったことなどから、期首との比較では、ユーロは対円で下落しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ＭＵＡＭ 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

資産のほぼ全額をマザーファンドに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。

▶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1.2％の上昇となりました。

日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とし、ベンチマークである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。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

▶ＭＵＡＭ 外国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△0.4％程度となりました。

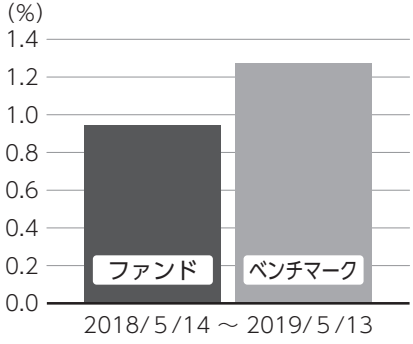
マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.2％程度でした。

マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は△0.1％程度でした。

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



▶外国債券インデックスマザーファンド

ベンチマークは1.3％の上昇になったため、カイ離は△0.1％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：ありません。

主なマイナス要因：評価時価差異要因※

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価や為替レートが異なるため生じる要因です。

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12期 2018年５月15日～2019年５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	5,287

（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。）

▶ ＭＵＡＭ 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ 外国債券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。

2018年５月15日～2019年５月13日

１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額（円）	当期 比率（%）	項目の概要
(a)信託報酬	27	0.206	(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	0.012	(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)	(0.012)	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	0.218	

期中の平均基準価額は、13,263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

（2018年５月15日～2019年５月13日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
外国債券インデックスマザーファンド	7,667,174	15,638,579	1,292,276	2,632,242

○利害関係人との取引状況等

（2018年５月15日～2019年５月13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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	28,576	2,349	8.2	13,102	1,596	12.2

平均保有割合　39.2%

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

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、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券です。

○組入資産の明細

（2019年５月13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
外国債券インデックスマザーファンド	21,752,420	28,127,319	57,413,483

○投資信託財産の構成

（2019年５月13日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
外国債券インデックスマザーファンド	57,413,483	99.9
コール・ローン等、その他	61,058	0.1
投資信託財産総額	57,474,541	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（137,343,859千円）の投資信託財産総額（137,400,330千円）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＝109.74円	１カナダドル＝81.68円	１メキシコペソ＝5.74円	１ユーロ＝123.25円
１イギリスポンド＝142.77円	１スウェーデンクローネ＝11.40円	１ノルウェークローネ＝12.57円	１デンマーククローネ＝16.51円
１ポーランドズロチ＝28.67円	１オーストラリアドル＝76.61円	１シンガポールドル＝80.41円	１マレーシアリンギット＝26.38円
１南アフリカランド＝7.71円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年５月13日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	57,474,541,071
コール・ローン等	61,057,376
外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	57,413,483,695
(B) 負債	54,406,187
未払信託報酬	54,406,132
未払利息	55
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	57,420,134,884
元本	43,059,412,117
次期繰越損益金	14,360,722,767
(D) 受益権総口数	43,059,412,117口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	13,335円

＜注記事項＞

①期首元本額　33,231,126,543円
　期中追加設定元本額　12,222,309,657円
　期中一部解約元本額　2,394,024,083円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.3335円です。

○損益の状況 (2018年５月15日～2019年５月13日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	△ 26,930
受取利息	43
支払利息	△ 26,973
(B) 有価証券売買損益	491,006,782
売買益	570,583,583
売買損	△ 79,576,801
(C) 信託報酬等	△ 100,630,402
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	390,349,450
(E) 前期繰越損益金	1,700,708,429
(F) 追加信託差損益金	12,269,664,888
(配当等相当額)	(17,898,392,079)
(売買損益相当額)	(△ 5,628,727,191)
(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	14,360,722,767
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	14,360,722,767
追加信託差損益金	12,269,664,888
(配当等相当額)	(17,925,803,207)
(売買損益相当額)	(△ 5,656,138,319)
分配準備積立金	4,844,064,785
繰越損益金	△ 2,753,006,906

(注) **(B)有価証券売買損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) **(C)信託報酬等**には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注) **(F)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

②分配金の計算過程

項　　目	2018年５月15日～2019年５月13日
費用控除後の配当等収益額	1,091,426,539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	17,925,803,207円
分配準備積立金額	3,752,638,246円
当ファンドの分配対象収益額	22,769,867,992円
１万口当たり収益分配対象額	5,287円
１万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

外国債券インデックスマザーファンド

《第18期》決算日2019年５月13日

［計算期間：2018年５月15日～2019年５月13日］

「外国債券インデックスマザーファンド」は、５月13日に第18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18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（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
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
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
18期(2019年５月13日)	20,412	1.2	113,996.81	1.3	98.7	－	137,361

(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		ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
（期　首）	円	%		%	%	%
2018年５月14日	20,178	－	112,563.85	－	98.9	－
５月末	19,795	△1.9	110,306.34	△2.0	98.8	－
６月末	20,090	△0.4	112,167.37	△0.4	98.8	－
７月末	20,241	0.3	113,026.89	0.4	98.7	－
８月末	20,229	0.3	112,887.86	0.3	99.2	－
９月末	20,567	1.9	115,005.76	2.2	99.0	－
10月末	20,195	0.1	112,853.40	0.3	98.5	－
11月末	20,377	1.0	113,725.26	1.0	98.6	－
12月末	20,249	0.4	112,822.19	0.2	98.7	－
2019年１月末	20,123	△0.3	111,997.50	△0.5	98.5	－
２月末	20,406	1.1	113,937.65	1.2	98.7	－
３月末	20,679	2.5	115,474.58	2.6	98.8	－
４月末	20,621	2.2	115,213.50	2.4	98.8	－
（期　末）						
2019年５月13日	20,412	1.2	113,996.81	1.3	98.7	－

（注）騰落率は期首比。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

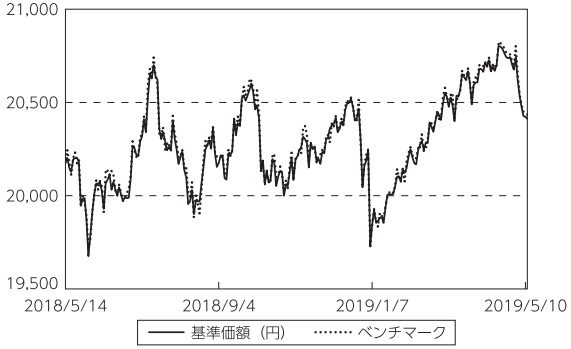
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.2%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（1.3%）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。

●投資環境について

◎債券市況

・先進国の債券市況は、期の後半にかけての米国の利上げ休止観測などが上昇要因となり、期首との比較では上昇しました。

◎為替市況

・円・米ドル相場は、米国の堅調な景気認識や利上げなどから、期首との比較では、米ドルは対円で上昇しました。
・円・ユーロ相場は、期の後半にかけて世界景気の減速懸念が高まったことなどから、期首との比較では、ユーロは対円で下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

・日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とし、ベンチマークである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。
・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1.3%の上昇になったため、カイ離は△0.1%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）

・ありません。

（主なマイナス要因）

・評価時価差異要因※

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価や為替レートが異なるため生じる要因です。

○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

（2018年５月15日～2019年５月13日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) その他費用	2	0.012	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(2)	(0.012)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	2	0.012	
期中の平均基準価額は、20,281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５月15日～2019年５月13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 233,001	千アメリカドル 133,212
	カナダ	国債証券	千カナダドル 11,053	千カナダドル 9,519
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 53,161	千メキシコペソ 24,160
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	19,233	12,706
	イタリア	国債証券	24,025	15,379
	フランス	国債証券	30,197	17,017
	オランダ	国債証券	4,460	3,091
	スペイン	国債証券	16,816	9,545
	ベルギー	国債証券	5,418	1,727
	オーストリア	国債証券	2,770	1,235
	フィンランド	国債証券	1,384	874
	アイルランド	国債証券	1,992	1,784
	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 14,545	千イギリスポンド 9,510
	スイス	国債証券	千スイスフラン －	千スイスフラン 1,792
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローネ 6,583	千スウェーデンクローネ 2,891
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 7,133	千ノルウェークローネ 7,688
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 6,273	千デンマーククローネ 6,977
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 9,591	千ポーランドズロチ 6,658
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 8,181	千オーストラリアドル 5,051
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 1,709	千シンガポールドル 1,019
	マレーシア	国債証券	千マレーシアリンギット 5,965	千マレーシアリンギット 2,776
	南アフリカ	国債証券	千南アフリカランド 19,921	千南アフリカランド 5,091

（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

（2018年５月15日～2019年５月13日）

利害関係人との取引状況

区　　分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	28,576	2,349	8.2	13,102	1,596	12.2

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、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券です。

○組入資産の明細

（2019年５月13日現在）

外国公社債

（A）外国（外貨建）公社債　種類別開示

区分	当期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			５年以上	２年以上	２年未満
	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	577,200	583,486	64,031,828	46.6	－	19.7	18.5	8.4
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	29,700	32,255	2,634,605	1.9	－	0.9	0.6	0.4
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	197,330	193,620	1,111,384	0.8	－	0.5	0.3	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	61,510	72,710	8,961,588	6.5	－	3.8	1.8	0.9
イタリア	89,750	95,809	11,808,567	8.6	－	4.9	2.8	0.9
フランス	92,660	109,183	13,456,904	9.8	－	6.5	2.3	1.0
オランダ	18,220	21,782	2,684,720	2.0	－	1.3	0.6	0.1
スペイン	54,440	64,067	7,896,267	5.7	－	3.7	1.4	0.7
ベルギー	22,850	27,285	3,362,978	2.4	－	1.8	0.5	0.1
オーストリア	13,520	16,085	1,982,554	1.4	－	0.9	0.4	0.1
フィンランド	5,810	6,386	787,177	0.6	－	0.4	0.1	0.1
アイルランド	7,340	8,211	1,012,068	0.7	－	0.5	0.2	0.1
	千イギリスポンド	千イギリスポンド						
イギリス	50,095	62,110	8,867,481	6.5	－	4.9	1.0	0.6
	千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ						
スウェーデン	35,790	40,739	464,432	0.3	－	0.2	0.1	0.1
	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
ノルウェー	25,210	26,013	326,994	0.2	－	0.1	0.1	－
	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ						
デンマーク	32,030	41,321	682,215	0.5	－	0.4	0.1	0.0
	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ						
ポーランド	27,280	28,173	807,726	0.6	－	0.2	0.3	0.1
	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル						
オーストラリア	31,850	35,736	2,737,737	2.0	－	1.3	0.6	0.1
	千シンガポールドル	千シンガポールドル						
シンガポール	6,550	6,745	542,369	0.4	－	0.2	0.1	0.0
	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット						
マレーシア	23,000	23,366	616,397	0.4	－	0.3	0.1	0.0
	千南アフリカランド	千南アフリカランド						
南アフリカ	109,550	100,430	774,317	0.6	0.6	0.5	0.0	0.0
合計	－	－	135,550,317	98.7	0.6	53.0	32.0	13.7

（注）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注）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	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	1.125 T-NOTE 200430	1.125	1,500	1,482	162,674	2020/4/30
		1.125 T-NOTE 210228	1.125	2,600	2,547	279,595	2021/2/28
		1.125 T-NOTE 210630	1.125	2,000	1,954	214,507	2021/6/30
		1.125 T-NOTE 210731	1.125	1,600	1,561	171,372	2021/7/31
		1.125 T-NOTE 210831	1.125	2,200	2,145	235,430	2021/8/31
		1.125 T-NOTE 210930	1.125	2,100	2,047	224,692	2021/9/30
		1.25 T-NOTE 210331	1.25	1,000	981	107,716	2021/3/31
		1.25 T-NOTE 211031	1.25	2,000	1,953	214,353	2021/10/31
		1.25 T-NOTE 230731	1.25	2,000	1,920	210,752	2023/7/31
		1.375 T-NOTE 200430	1.375	2,000	1,981	217,405	2020/4/30
		1.375 T-NOTE 200531	1.375	1,700	1,682	184,641	2020/5/31
		1.375 T-NOTE 200831	1.375	2,600	2,569	281,935	2020/8/31
		1.375 T-NOTE 200915	1.375	800	790	86,711	2020/9/15
		1.375 T-NOTE 200930	1.375	1,900	1,875	205,867	2020/9/30
		1.375 T-NOTE 201031	1.375	2,550	2,515	276,011	2020/10/31
		1.375 T-NOTE 210131	1.375	3,800	3,741	410,626	2021/1/31
		1.375 T-NOTE 210430	1.375	2,400	2,359	258,890	2021/4/30
		1.375 T-NOTE 210531	1.375	2,400	2,358	258,766	2021/5/31
		1.375 T-NOTE 230630	1.375	1,850	1,786	196,103	2023/6/30
		1.375 T-NOTE 230831	1.375	2,150	2,073	227,572	2023/8/31
		1.375 T-NOTE 230930	1.375	2,100	2,023	222,064	2023/9/30
		1.5 T-NOTE 200531	1.5	2,500	2,477	271,895	2020/5/31
		1.5 T-NOTE 200615	1.5	3,800	3,765	413,183	2020/6/15
		1.5 T-NOTE 200815	1.5	2,000	1,979	217,190	2020/8/15
		1.5 T-NOTE 220131	1.5	2,300	2,256	247,669	2022/1/31
		1.5 T-NOTE 230228	1.5	2,300	2,238	245,677	2023/2/28
		1.5 T-NOTE 230331	1.5	3,250	3,161	346,930	2023/3/31
		1.5 T-NOTE 260815	1.5	4,250	4,006	439,650	2026/8/15
		1.625 T-NOTE 200630	1.625	1,900	1,884	206,828	2020/6/30
		1.625 T-NOTE 200731	1.625	2,600	2,577	282,905	2020/7/31
		1.625 T-NOTE 201015	1.625	1,200	1,188	130,448	2020/10/15
		1.625 T-NOTE 201130	1.625	1,900	1,880	206,355	2020/11/30
		1.625 T-NOTE 220815	1.625	1,700	1,668	183,089	2022/8/15
		1.625 T-NOTE 220831	1.625	7,640	7,495	822,562	2022/8/31
		1.625 T-NOTE 221115	1.625	1,300	1,273	139,775	2022/11/15
		1.625 T-NOTE 230430	1.625	2,450	2,393	262,645	2023/4/30
		1.625 T-NOTE 230531	1.625	1,500	1,464	160,713	2023/5/31
		1.625 T-NOTE 231031	1.625	3,100	3,018	331,237	2023/10/31
		1.625 T-NOTE 260215	1.625	4,720	4,508	494,785	2026/2/15
		1.625 T-NOTE 260515	1.625	3,150	3,002	329,450	2026/5/15
		1.75 T-NOTE 201031	1.75	2,200	2,182	239,485	2020/10/31
		1.75 T-NOTE 201115	1.75	2,600	2,578	282,994	2020/11/15
		1.75 T-NOTE 201231	1.75	1,600	1,586	174,061	2020/12/31
		1.75 T-NOTE 211130	1.75	3,700	3,656	401,279	2021/11/30
		1.75 T-NOTE 220228	1.75	1,900	1,876	205,883	2022/2/28
		1.75 T-NOTE 220331	1.75	2,100	2,073	227,519	2022/3/31

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	1.75 T-NOTE 220430	1.75	1,100	1,085	119,101	2022/4/30
		1.75 T-NOTE 220515	1.75	1,400	1,381	151,553	2022/5/15
		1.75 T-NOTE 220531	1.75	1,700	1,676	184,007	2022/5/31
		1.75 T-NOTE 220630	1.75	4,900	4,833	530,416	2022/6/30
		1.75 T-NOTE 220930	1.75	1,800	1,772	194,507	2022/9/30
		1.75 T-NOTE 230131	1.75	2,700	2,654	291,274	2023/1/31
		1.75 T-NOTE 230515	1.75	3,500	3,434	376,918	2023/5/15
		1.875 T-NOTE 200630	1.875	5,700	5,670	622,243	2020/6/30
		1.875 T-NOTE 201215	1.875	3,200	3,179	348,877	2020/12/15
		1.875 T-NOTE 211130	1.875	2,300	2,280	250,223	2021/11/30
		1.875 T-NOTE 220131	1.875	2,550	2,526	277,279	2022/1/31
		1.875 T-NOTE 220228	1.875	2,100	2,080	228,311	2022/2/28
		1.875 T-NOTE 220331	1.875	2,450	2,427	266,405	2022/3/31
		1.875 T-NOTE 220430	1.875	8,900	8,811	966,995	2022/4/30
		1.875 T-NOTE 220531	1.875	2,000	1,980	217,302	2022/5/31
		1.875 T-NOTE 220731	1.875	3,000	2,967	325,670	2022/7/31
		1.875 T-NOTE 220831	1.875	1,500	1,483	162,835	2022/8/31
		1.875 T-NOTE 220930	1.875	2,000	1,978	217,079	2022/9/30
		1.875 T-NOTE 221031	1.875	2,700	2,668	292,895	2022/10/31
		1.875 T-NOTE 240831	1.875	2,200	2,157	236,769	2024/8/31
		2 T-NOTE 200731	2.0	2,000	1,991	218,554	2020/7/31
		2 T-NOTE 200930	2.0	1,600	1,593	174,870	2020/9/30
		2 T-NOTE 201130	2.0	1,100	1,094	120,157	2020/11/30
		2 T-NOTE 210115	2.0	2,900	2,886	316,741	2021/1/15
		2 T-NOTE 210228	2.0	1,300	1,293	141,982	2021/2/28
		2 T-NOTE 210531	2.0	1,700	1,691	185,617	2021/5/31
		2 T-NOTE 210831	2.0	1,850	1,840	201,924	2021/8/31
		2 T-NOTE 211031	2.0	1,700	1,690	185,566	2021/10/31
		2 T-NOTE 211115	2.0	2,650	2,636	289,277	2021/11/15
		2 T-NOTE 211231	2.0	5,850	5,818	638,568	2021/12/31
		2 T-NOTE 220215	2.0	2,200	2,187	240,060	2022/2/15
		2 T-NOTE 220731	2.0	1,200	1,191	130,803	2022/7/31
		2 T-NOTE 221031	2.0	2,000	1,984	217,816	2022/10/31
		2 T-NOTE 221130	2.0	2,700	2,678	293,983	2022/11/30
		2 T-NOTE 230215	2.0	3,050	3,024	331,882	2023/2/15
		2 T-NOTE 240430	2.0	2,000	1,975	216,805	2024/4/30
		2 T-NOTE 240531	2.0	1,400	1,382	151,727	2024/5/31
		2 T-NOTE 240630	2.0	1,600	1,579	173,320	2024/6/30
		2 T-NOTE 250215	2.0	3,600	3,542	388,798	2025/2/15
		2 T-NOTE 250815	2.0	4,700	4,611	506,066	2025/8/15
		2 T-NOTE 261115	2.0	5,150	5,017	550,634	2026/11/15
		2.125 T-NOTE 200831	2.125	1,900	1,894	207,952	2020/8/31
		2.125 T-NOTE 210131	2.125	1,610	1,605	176,198	2021/1/31
		2.125 T-NOTE 210630	2.125	1,650	1,646	180,646	2021/6/30
		2.125 T-NOTE 210815	2.125	4,500	4,488	492,576	2021/8/15
		2.125 T-NOTE 210930	2.125	2,200	2,194	240,843	2021/9/30
		2.125 T-NOTE 211231	2.125	2,560	2,554	280,275	2021/12/31

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	2.125 T-NOTE 220630	2.125	1,800	1,795	197,038	2022/6/30
		2.125 T-NOTE 221231	2.125	2,650	2,640	289,788	2022/12/31
		2.125 T-NOTE 231130	2.125	4,500	4,476	491,206	2023/11/30
		2.125 T-NOTE 240229	2.125	4,550	4,521	496,235	2024/2/29
		2.125 T-NOTE 240331	2.125	2,700	2,683	294,515	2024/3/31
		2.125 T-NOTE 240731	2.125	1,750	1,737	190,709	2024/7/31
		2.125 T-NOTE 240930	2.125	2,250	2,232	244,966	2024/9/30
		2.125 T-NOTE 241130	2.125	1,900	1,884	206,844	2024/11/30
		2.125 T-NOTE 250515	2.125	4,900	4,848	532,096	2025/5/15
		2.25 T-BOND 460815	2.25	4,750	4,195	460,423	2046/8/15
		2.25 T-NOTE 210215	2.25	1,700	1,699	186,463	2021/2/15
		2.25 T-NOTE 210331	2.25	1,600	1,599	175,535	2021/3/31
		2.25 T-NOTE 210430	2.25	1,800	1,799	197,524	2021/4/30
		2.25 T-NOTE 210731	2.25	1,400	1,400	153,696	2021/7/31
		2.25 T-NOTE 220415	2.25	1,200	1,200	131,796	2022/4/15
		2.25 T-NOTE 231231	2.25	4,900	4,898	537,599	2023/12/31
		2.25 T-NOTE 240131	2.25	2,300	2,299	252,323	2024/1/31
		2.25 T-NOTE 241031	2.25	2,000	1,997	219,154	2024/10/31
		2.25 T-NOTE 241115	2.25	9,250	9,231	1,013,033	2024/11/15
		2.25 T-NOTE 241231	2.25	2,500	2,496	273,921	2024/12/31
		2.25 T-NOTE 251115	2.25	6,570	6,536	717,330	2025/11/15
		2.25 T-NOTE 270215	2.25	4,750	4,707	516,622	2027/2/15
		2.25 T-NOTE 270815	2.25	6,070	6,000	658,471	2027/8/15
		2.25 T-NOTE 271115	2.25	4,100	4,047	444,204	2027/11/15
		2.375 T-NOTE 200430	2.375	2,500	2,500	274,360	2020/4/30
		2.375 T-NOTE 201231	2.375	800	801	87,908	2020/12/31
		2.375 T-NOTE 210415	2.375	3,300	3,306	362,891	2021/4/15
		2.375 T-NOTE 220315	2.375	6,000	6,027	661,500	2022/3/15
		2.375 T-NOTE 230131	2.375	5,000	5,025	551,443	2023/1/31
		2.375 T-NOTE 240815	2.375	3,800	3,819	419,097	2024/8/15
		2.375 T-NOTE 270515	2.375	3,650	3,647	400,300	2027/5/15
		2.5 T-BOND 450215	2.5	2,800	2,619	287,467	2045/2/15
		2.5 T-BOND 460215	2.5	1,870	1,742	191,249	2046/2/15
		2.5 T-BOND 460515	2.5	3,050	2,840	311,748	2046/5/15
		2.5 T-NOTE 210131	2.5	7,000	7,024	770,910	2021/1/31
		2.5 T-NOTE 230815	2.5	3,400	3,435	377,022	2023/8/15
		2.5 T-NOTE 240131	2.5	6,400	6,471	710,127	2024/1/31
		2.5 T-NOTE 240515	2.5	4,350	4,398	482,739	2024/5/15
		2.5 T-NOTE 250131	2.5	2,200	2,225	244,238	2025/1/31
		2.625 T-NOTE 200815	2.625	2,300	2,308	253,299	2020/8/15
		2.625 T-NOTE 201115	2.625	3,200	3,215	352,910	2020/11/15
		2.625 T-NOTE 210515	2.625	2,300	2,316	254,186	2021/5/15
		2.625 T-NOTE 210615	2.625	3,100	3,124	342,918	2021/6/15
		2.625 T-NOTE 210715	2.625	4,600	4,637	508,925	2021/7/15
		2.625 T-NOTE 230228	2.625	2,200	2,231	244,841	2023/2/28
		2.625 T-NOTE 230630	2.625	2,500	2,537	278,508	2023/6/30
		2.625 T-NOTE 250331	2.625	3,700	3,765	413,175	2025/3/31

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	2.625 T-NOTE 251231	2.625	1,900	1,933	212,138	2025/12/31
		2.625 T-NOTE 260131	2.625	2,800	2,848	312,625	2026/1/31
		2.625 T-NOTE 290215	2.625	3,820	3,876	425,429	2029/2/15
		2.75 T-BOND 420815	2.75	1,350	1,333	146,366	2042/8/15
		2.75 T-BOND 421115	2.75	1,550	1,529	167,877	2042/11/15
		2.75 T-BOND 470815	2.75	3,340	3,260	357,769	2047/8/15
		2.75 T-BOND 471115	2.75	1,460	1,424	156,352	2047/11/15
		2.75 T-NOTE 200930	2.75	6,000	6,033	662,169	2020/9/30
		2.75 T-NOTE 210815	2.75	12,560	12,699	1,393,679	2021/8/15
		2.75 T-NOTE 230531	2.75	1,800	1,835	201,405	2023/5/31
		2.75 T-NOTE 231115	2.75	6,850	6,996	767,751	2023/11/15
		2.75 T-NOTE 240215	2.75	5,960	6,091	668,511	2024/2/15
		2.75 T-NOTE 250228	2.75	2,150	2,202	241,728	2025/2/28
		2.75 T-NOTE 250831	2.75	5,840	5,984	656,753	2025/8/31
		2.75 T-NOTE 280215	2.75	6,860	7,037	772,342	2028/2/15
		2.875 T-BOND 430515	2.875	2,800	2,820	309,552	2043/5/15
		2.875 T-BOND 450815	2.875	4,200	4,218	462,924	2045/8/15
		2.875 T-BOND 461115	2.875	3,080	3,088	338,923	2046/11/15
		2.875 T-NOTE 201031	2.875	2,800	2,822	309,732	2020/10/31
		2.875 T-NOTE 211015	2.875	4,700	4,770	523,534	2021/10/15
		2.875 T-NOTE 250430	2.875	2,600	2,681	294,307	2025/4/30
		2.875 T-NOTE 250531	2.875	2,400	2,475	271,709	2025/5/31
		2.875 T-NOTE 251130	2.875	900	929	101,983	2025/11/30
		2.875 T-NOTE 280515	2.875	3,600	3,727	409,076	2028/5/15
		2.875 T-NOTE 280815	2.875	5,060	5,241	575,239	2028/8/15
		3 T-BOND 420515	3.0	950	980	107,641	2042/5/15
		3 T-BOND 441115	3.0	2,500	2,570	282,108	2044/11/15
		3 T-BOND 450515	3.0	2,750	2,828	310,414	2045/5/15
		3 T-BOND 451115	3.0	2,950	3,032	332,837	2045/11/15
		3 T-BOND 470215	3.0	3,150	3,238	355,349	2047/2/15
		3 T-BOND 470515	3.0	1,950	2,002	219,744	2047/5/15
		3 T-BOND 480215	3.0	3,050	3,124	342,917	2048/2/15
		3 T-BOND 480815	3.0	3,710	3,801	417,122	2048/8/15
		3 T-BOND 490215	3.0	3,700	3,795	416,474	2049/2/15
		3.125 T-BOND 411115	3.125	800	844	92,716	2041/11/15
		3.125 T-BOND 420215	3.125	900	949	104,167	2042/2/15
		3.125 T-BOND 430215	3.125	1,700	1,787	196,162	2043/2/15
		3.125 T-BOND 440815	3.125	4,800	5,043	553,501	2044/8/15
		3.125 T-BOND 480515	3.125	2,600	2,728	299,456	2048/5/15
		3.125 T-NOTE 210515	3.125	1,100	1,118	122,769	2021/5/15
		3.125 T-NOTE 281115	3.125	4,900	5,180	568,519	2028/11/15
		3.375 T-BOND 440515	3.375	2,200	2,410	264,533	2044/5/15
		3.375 T-BOND 481115	3.375	2,050	2,256	247,657	2048/11/15
		3.5 T-BOND 390215	3.5	1,000	1,124	123,440	2039/2/15
		3.5 T-NOTE 200515	3.5	2,100	2,123	233,028	2020/5/15
		3.625 T-BOND 430815	3.625	2,350	2,677	293,832	2043/8/15
		3.625 T-BOND 440215	3.625	2,950	3,363	369,106	2044/2/15

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	3.625 T-NOTE 210215	3.625	2,900	2,966	325,593	2021/2/15
		3.75 T-BOND 410815	3.75	1,000	1,161	127,418	2041/8/15
		3.75 T-BOND 431115	3.75	2,900	3,370	369,886	2043/11/15
		3.875 T-BOND 400815	3.875	1,000	1,182	129,724	2040/8/15
		4.25 T-BOND 390515	4.25	1,350	1,675	183,901	2039/5/15
		4.25 T-BOND 401115	4.25	900	1,119	122,847	2040/11/15
		4.375 T-BOND 380215	4.375	450	564	61,979	2038/2/15
		4.375 T-BOND 391115	4.375	500	631	69,260	2039/11/15
		4.375 T-BOND 400515	4.375	1,250	1,579	173,290	2040/5/15
		4.375 T-BOND 410515	4.375	1,300	1,645	180,567	2041/5/15
		4.5 T-BOND 360215	4.5	1,150	1,445	158,628	2036/2/15
		4.5 T-BOND 380515	4.5	510	650	71,393	2038/5/15
		4.5 T-BOND 390815	4.5	400	512	56,269	2039/8/15
		4.625 T-BOND 400215	4.625	3,600	4,692	514,941	2040/2/15
		4.75 T-BOND 410215	4.75	1,000	1,327	145,671	2041/2/15
		5 T-BOND 370515	5.0	240	321	35,335	2037/5/15
		5.25 T-BOND 281115	5.25	550	680	74,672	2028/11/15
		5.25 T-BOND 290215	5.25	300	372	40,874	2029/2/15
		5.375 T-BOND 310215	5.375	990	1,280	140,471	2031/2/15
		5.5 T-BOND 280815	5.5	600	751	82,500	2028/8/15
		6 T-BOND 260215	6.0	3,000	3,680	403,937	2026/2/15
		6.125 T-BOND 271115	6.125	600	770	84,522	2027/11/15
		6.25 T-BOND 230815	6.25	130	151	16,579	2023/8/15
		6.25 T-BOND 300515	6.25	550	749	82,217	2030/5/15
		6.5 T-BOND 261115	6.5	900	1,154	126,651	2026/11/15
		8 T-BOND 211115	8.0	600	683	75,028	2021/11/15
		8.75 T-BOND 200815	8.75	800	863	94,770	2020/8/15
小計						64,031,828	
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	1,066	87,106	2022/3/1
		0.75 CAN GOVT 200901	0.75	1,650	1,629	133,099	2020/9/1
		0.75 CAN GOVT 210301	0.75	1,450	1,427	116,583	2021/3/1
		0.75 CAN GOVT 210901	0.75	2,120	2,078	169,779	2021/9/1
		1 CAN GOVT 220901	1.0	1,050	1,029	84,061	2022/9/1
		1 CAN GOVT 270601	1.0	950	900	73,533	2027/6/1
		1.5 CAN GOVT 230601	1.5	850	846	69,106	2023/6/1
		1.5 CAN GOVT 260601	1.5	800	790	64,598	2026/6/1
		1.75 CAN GOVT 200501	1.75	700	700	57,186	2020/5/1
		1.75 CAN GOVT 210501	1.75	1,100	1,102	90,054	2021/5/1
		1.75 CAN GOVT 230301	1.75	800	803	65,662	2023/3/1
		2 CAN GOVT 230901	2.0	2,400	2,438	199,201	2023/9/1
		2 CAN GOVT 280601	2.0	900	922	75,323	2028/6/1
		2 CAN GOVT 511201	2.0	250	253	20,672	2051/12/1
		2.25 CAN GOVT 240301	2.25	800	823	67,291	2024/3/1
		2.25 CAN GOVT 250601	2.25	1,300	1,344	109,854	2025/6/1
		2.25 CAN GOVT 290601	2.25	440	461	37,682	2029/6/1
		2.5 CAN GOVT 240601	2.5	1,000	1,042	85,177	2024/6/1

銘柄			当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
カナダ			%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
	国債証券	2.75 CAN GOVT 220601	2.75	850	878	71,755	2022/6/1
		2.75 CAN GOVT 481201	2.75	980	1,154	94,326	2048/12/1
		2.75 CANADA GOVER 641201	2.75	310	388	31,747	2064/12/1
		3.25 CAN GOVT 210601	3.25	800	826	67,475	2021/6/1
		3.5 CAN GOVT 200601	3.5	1,600	1,629	133,078	2020/6/1
		3.5 CAN GOVT 451201	3.5	1,250	1,646	134,470	2045/12/1
		4 CAN GOVT 410601	4.0	950	1,295	105,788	2041/6/1
		5 CAN GOVT 370601	5.0	850	1,246	101,810	2037/6/1
		5.75 CAN GOVT 290601	5.75	850	1,162	94,926	2029/6/1
		5.75 CAN GOVT 330601	5.75	1,100	1,631	133,224	2033/6/1
		8 CAN GOVT 270601	8.0	500	734	60,024	2027/6/1
小計						2,634,605	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	10 MEXICAN BONOS 241205	10.0	19,300	21,108	121,162	2024/12/5
		10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	4,100	4,680	26,867	2036/11/20
		5.75 MEXICAN BONO 260305	5.75	11,700	10,308	59,171	2026/3/5
		6.5 MEXICAN BONOS 210610	6.5	26,740	26,008	149,286	2021/6/10
		6.5 MEXICAN BONOS 220609	6.5	23,400	22,503	129,167	2022/6/9
		7.25 MEXICAN BONO 211209	7.25	6,500	6,395	36,712	2021/12/9
		7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	24,150	23,286	133,665	2027/6/3
		7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	9,450	9,074	52,088	2031/5/29
		7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	9,500	8,985	51,575	2034/11/23
		7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	13,240	12,186	69,950	2042/11/13
		8 MEXICAN BONOS 200611	8.0	15,000	15,008	86,146	2020/6/11
		8 MEXICAN BONOS 231207	8.0	8,350	8,380	48,106	2023/12/7
		8 MEXICAN BONOS 471107	8.0	6,800	6,385	36,653	2047/11/7
		8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	10,500	10,723	61,554	2029/5/31
		8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	8,600	8,584	49,275	2038/11/18
小計						1,111,384	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	0 BUND 260815	—	1,900	1,941	239,289	2026/8/15
		0 OBL 210409	—	1,250	1,265	155,929	2021/4/9
		0 OBL 211008	—	1,000	1,015	125,156	2021/10/8
		0 OBL 220408	—	1,000	1,018	125,533	2022/4/8
		0 OBL 221007	—	900	918	113,230	2022/10/7
		0 OBL 230414	—	700	715	88,226	2023/4/14
		0 OBL 231013	—	2,150	2,201	271,283	2023/10/13
		0 SCHATS 200612	—	1,700	1,710	210,877	2020/6/12
		0 SCHATS 201211	—	1,700	1,717	211,629	2020/12/11
		0.25 BUND 270215	0.25	1,650	1,715	211,419	2027/2/15
		0.25 BUND 280815	0.25	1,990	2,054	253,254	2028/8/15
		0.25 BUND 290215	0.25	600	617	76,107	2029/2/15
		0.25 OBL 201016	0.25	1,350	1,366	168,472	2020/10/16
		0.5 BUND 250215	0.5	1,250	1,317	162,407	2025/2/15
		0.5 BUND 260215	0.5	2,600	2,750	338,959	2026/2/15
		0.5 BUND 270815	0.5	2,300	2,435	300,215	2027/8/15
		0.5 BUND 280215	0.5	1,200	1,269	156,465	2028/2/15

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	1 BUND 240815	1.0	1,150	1,239	152,807	2024/8/15
		1 BUND 250815	1.0	2,050	2,230	274,900	2025/8/15
		1.25 BUND 480815	1.25	1,300	1,524	187,851	2048/8/15
		1.5 BUND 220904	1.5	1,300	1,392	171,574	2022/9/4
		1.5 BUND 230215	1.5	1,200	1,295	159,609	2023/2/15
		1.5 BUND 230515	1.5	1,200	1,300	160,284	2023/5/15
		1.5 BUND 240515	1.5	1,150	1,265	156,009	2024/5/15
		1.75 BUND 220704	1.75	1,600	1,720	212,050	2022/7/4
		1.75 BUND 240215	1.75	1,150	1,275	157,182	2024/2/15
		2 BUND 220104	2.0	1,300	1,391	171,520	2022/1/4
		2 BUND 230815	2.0	1,450	1,609	198,369	2023/8/15
		2.25 BUND 200904	2.25	1,300	1,349	166,327	2020/9/4
		2.25 BUND 210904	2.25	800	853	105,229	2021/9/4
		2.5 BUND 210104	2.5	1,500	1,579	194,660	2021/1/4
		2.5 BUND 440704	2.5	1,780	2,602	320,710	2044/7/4
		2.5 BUND 460815	2.5	1,640	2,438	300,599	2046/8/15
		3 BUND 200704	3.0	1,500	1,562	192,537	2020/7/4
		3.25 BUND 210704	3.25	1,800	1,950	240,402	2021/7/4
		3.25 BUND 420704	3.25	1,030	1,658	204,372	2042/7/4
		4 BUND 370104	4.0	1,650	2,694	332,133	2037/1/4
		4.25 BUND 390704	4.25	930	1,623	200,150	2039/7/4
		4.75 BUND 280704	4.75	650	943	116,308	2028/7/4
		4.75 BUND 340704	4.75	1,300	2,182	268,995	2034/7/4
		4.75 BUND 400704	4.75	1,250	2,349	289,514	2040/7/4
		5.5 BUND 310104	5.5	1,090	1,788	220,440	2031/1/4
		5.625 BUND 280104	5.625	950	1,433	176,668	2028/1/4
		6.25 BUND 240104	6.25	700	922	113,696	2024/1/4
		6.25 BUND 300104	6.25	750	1,256	154,903	2030/1/4
		6.5 BUND 270704	6.5	800	1,243	153,319	2027/7/4
イタリア	国債証券	0.05 ITALY GOVT 210415	0.05	1,300	1,286	158,562	2021/4/15
		0.2 ITALY GOVT 201015	0.2	900	898	110,780	2020/10/15
		0.35 ITALY GOVT 200615	0.35	550	551	67,969	2020/6/15
		0.35 ITALY GOVT 211101	0.35	400	395	48,730	2021/11/1
		0.45 ITALY GOVT 210601	0.45	1,300	1,294	159,602	2021/6/1
		0.65 ITALY GOVT 201101	0.65	600	602	74,282	2020/11/1
		0.65 ITALY GOVT 231015	0.65	2,700	2,602	320,780	2023/10/15
		0.7 ITALY GOVT 200501	0.7	1,050	1,055	130,128	2020/5/1
		0.9 ITALY GOVT 220801	0.9	3,200	3,169	390,637	2022/8/1
		0.95 ITALY GOVT 230315	0.95	1,980	1,947	240,020	2023/3/15
		1.2 ITALY GOVT 220401	1.2	900	902	111,282	2022/4/1
		1.25 ITALY GOVT 261201	1.25	1,300	1,221	150,561	2026/12/1
		1.35 ITALY GOVT 220415	1.35	1,150	1,157	142,668	2022/4/15
		1.45 ITALY GOVT 220915	1.45	900	906	111,715	2022/9/15
		1.45 ITALY GOVT 241115	1.45	900	880	108,562	2024/11/15
		1.45 ITALY GOVT 250515	1.45	700	680	83,882	2025/5/15
		1.5 ITALY GOVT 250601	1.5	1,550	1,509	185,995	2025/6/1
		1.6 ITALY GOVT 260601	1.6	1,200	1,161	143,118	2026/6/1

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	1.65 ITALY GOVT 320301	1.65	2,860	2,514	309,962	2032/3/1
		1.85 ITALY GOVT 240515	1.85	850	854	105,364	2024/5/15
		2 ITALY GOVT 251201	2.0	1,200	1,197	147,586	2025/12/1
		2 ITALY GOVT 280201	2.0	1,530	1,488	183,458	2028/2/1
		2.05 ITALY GOVT 270801	2.05	1,300	1,273	157,018	2027/8/1
		2.15 ITALY GOVT 211215	2.15	1,000	1,030	127,023	2021/12/15
		2.2 ITALY GOVT 270601	2.2	1,400	1,390	171,404	2027/6/1
		2.25 ITALY GOVT 360901	2.25	1,170	1,047	129,043	2036/9/1
		2.45 ITALY GOVT 330901	2.45	1,200	1,133	139,683	2033/9/1
		2.5 ITALY GOVT 241201	2.5	1,800	1,859	229,184	2024/12/1
		2.5 ITALY GOVT 251115	2.5	1,360	1,394	171,827	2025/11/15
		2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	1,750	1,543	190,193	2047/3/1
		2.8 ITALY GOVT 281201	2.8	1,550	1,585	195,463	2028/12/1
		2.8 ITALY GOVT 670301	2.8	410	345	42,591	2067/3/1
		2.95 ITALY GOVT 380901	2.95	1,550	1,480	182,511	2038/9/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	1,150	1,119	138,001	2046/9/1
		3.45 ITALY GOVT 480301	3.45	1,020	1,015	125,133	2048/3/1
		3.5 ITALY GOVT 300301	3.5	1,400	1,500	184,878	2030/3/1
		3.75 ITALY GOVT 210301	3.75	1,900	2,009	247,636	2021/3/1
		3.75 ITALY GOVT 210501	3.75	1,800	1,908	235,232	2021/5/1
		3.75 ITALY GOVT 210801	3.75	2,100	2,236	275,657	2021/8/1
		3.75 ITALY GOVT 240901	3.75	1,200	1,314	161,983	2024/9/1
		3.85 ITALY GOVT 490901	3.85	600	625	77,139	2049/9/1
		4 ITALY GOVT 200901	4.0	1,450	1,519	187,310	2020/9/1
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	1,600	1,777	219,031	2037/2/1
		4.5 ITALY GOVT 230501	4.5	1,300	1,452	178,973	2023/5/1
		4.5 ITALY GOVT 240301	4.5	2,120	2,390	294,660	2024/3/1
		4.5 ITALY GOVT 260301	4.5	1,450	1,667	205,495	2026/3/1
		4.75 ITALY GOVT 210901	4.75	3,000	3,265	402,482	2021/9/1
		4.75 ITALY GOVT 230801	4.75	1,700	1,924	237,234	2023/8/1
		4.75 ITALY GOVT 280901	4.75	1,300	1,550	191,043	2028/9/1
		4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	1,220	1,470	181,255	2044/9/1
		5 ITALY GOVT 220301	5.0	1,500	1,662	204,883	2022/3/1
		5 ITALY GOVT 250301	5.0	1,350	1,574	194,107	2025/3/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	1,930	2,377	293,001	2034/8/1
		5 ITALY GOVT 390801	5.0	1,450	1,794	221,228	2039/8/1
		5 ITALY GOVT 400901	5.0	1,400	1,724	212,594	2040/9/1
		5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	1,750	2,157	265,914	2029/11/1
		5.5 ITALY GOVT 220901	5.5	1,150	1,307	161,154	2022/9/1
		5.5 ITALY GOVT 221101	5.5	1,700	1,940	239,202	2022/11/1
		5.75 ITALY GOVT 330201	5.75	1,450	1,894	233,446	2033/2/1
		6 ITALY GOVT 310501	6.0	1,950	2,572	317,057	2031/5/1
		6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	2,000	2,628	323,955	2027/11/1
		7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	1,100	1,478	182,195	2026/11/1
		9 ITALY GOVT 231101	9.0	1,200	1,582	195,072	2023/11/1
フランス	国債証券	0 O.A.T 200525	—	1,550	1,559	192,180	2020/5/25
		0 O.A.T 210225	—	3,140	3,171	390,932	2021/2/25

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	0 O.A.T 210525	－	2,300	2,326	286,688	2021/5/25
		0 O.A.T 220525	－	3,150	3,195	393,886	2022/5/25
		0 O.A.T 230325	－	2,100	2,132	262,777	2023/3/25
		0 O.A.T 240325	－	700	709	87,409	2024/3/25
		0.25 O.A.T 201125	0.25	1,200	1,215	149,787	2020/11/25
		0.25 O.A.T 261125	0.25	2,000	2,032	250,496	2026/11/25
		0.5 O.A.T 250525	0.5	3,750	3,898	480,540	2025/5/25
		0.5 O.A.T 260525	0.5	3,250	3,369	415,311	2026/5/25
		0.75 O.A.T 280525	0.75	3,190	3,341	411,828	2028/5/25
		0.75 O.A.T 281125	0.75	2,100	2,192	270,183	2028/11/25
		1 O.A.T 251125	1.0	1,920	2,058	253,667	2025/11/25
		1 O.A.T 270525	1.0	2,050	2,197	270,836	2027/5/25
		1.25 O.A.T 340525	1.25	380	406	50,126	2034/5/25
		1.25 O.A.T 360525	1.25	2,980	3,151	388,426	2036/5/25
		1.5 O.A.T 310525	1.5	4,310	4,802	591,879	2031/5/25
		1.75 O.A.T 230525	1.75	2,550	2,771	341,602	2023/5/25
		1.75 O.A.T 241125	1.75	2,500	2,774	341,909	2024/11/25
		1.75 O.A.T 390625	1.75	940	1,065	131,322	2039/6/25
		1.75 O.A.T 660525	1.75	1,020	1,075	132,581	2066/5/25
		2 O.A.T 480525	2.0	2,220	2,580	318,016	2048/5/25
		2.25 O.A.T 221025	2.25	2,350	2,570	316,799	2022/10/25
		2.25 O.A.T 240525	2.25	2,300	2,594	319,812	2024/5/25
		2.5 O.A.T 201025	2.5	2,400	2,507	309,066	2020/10/25
		2.5 O.A.T 300525	2.5	2,150	2,631	324,362	2030/5/25
		2.75 O.A.T 271025	2.75	2,450	2,994	369,061	2027/10/25
		3 O.A.T 220425	3.0	3,000	3,311	408,153	2022/4/25
		3.25 O.A.T 211025	3.25	2,600	2,843	350,485	2021/10/25
		3.25 O.A.T 450525	3.25	1,640	2,382	293,686	2045/5/25
		3.5 O.A.T 260425	3.5	2,550	3,186	392,689	2026/4/25
		3.75 O.A.T 210425	3.75	2,500	2,711	334,207	2021/4/25
		4 O.A.T 381025	4.0	1,700	2,627	323,780	2038/10/25
		4 O.A.T 550425	4.0	1,240	2,128	262,392	2055/4/25
		4 O.A.T 600425	4.0	980	1,731	213,354	2060/4/25
		4.25 O.A.T 231025	4.25	3,240	3,911	482,098	2023/10/25
		4.5 O.A.T 410425	4.5	2,490	4,176	514,781	2041/4/25
		4.75 O.A.T 350425	4.75	1,730	2,772	341,706	2035/4/25
		5.5 O.A.T 290425	5.5	2,600	3,934	484,913	2029/4/25
		5.75 O.A.T 321025	5.75	2,140	3,574	440,545	2032/10/25
		6 O.A.T 251025	6.0	2,300	3,209	395,601	2025/10/25
		8.5 O.A.T 230425	8.5	1,000	1,355	167,014	2023/4/25
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 220115	－	800	812	100,112	2022/1/15
		0 NETH GOVT 240115	－	650	661	81,578	2024/1/15
		0.25 NETH GOVT 250715	0.25	2,150	2,219	273,533	2025/7/15
		0.25 NETH GOVT 290715	0.25	400	404	49,871	2029/7/15
		0.5 NETH GOVT 260715	0.5	1,350	1,415	174,454	2026/7/15
		0.75 NETH GOVT 270715	0.75	880	938	115,633	2027/7/15
		0.75 NETH GOVT 280715	0.75	880	937	115,536	2028/7/15

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	
オランダ	国債証券	1.75 NETH GOVT 230715	1.75	1,000	1,092	134,696	2023/7/15
		2 NETH GOVT 240715	2.0	950	1,067	131,517	2024/7/15
		2.25 NETH GOVT 220715	2.25	900	981	120,913	2022/7/15
		2.5 NETH GOVT 330115	2.5	1,010	1,304	160,770	2033/1/15
		2.75 NETH GOVT 470115	2.75	1,030	1,577	194,458	2047/1/15
		3.25 NETH GOVT 210715	3.25	1,600	1,735	213,898	2021/7/15
		3.5 NETH GOVT 200715	3.5	750	786	96,895	2020/7/15
		3.75 NETH GOVT 230115	3.75	300	347	42,874	2023/1/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	1,020	1,712	211,075	2042/1/15
		4 NETH GOVT 370115	4.0	1,050	1,683	207,474	2037/1/15
		5.5 NETH GOVT 280115	5.5	850	1,260	155,395	2028/1/15
		7.5 NETH GOVT 230115	7.5	650	844	104,027	2023/1/15
スペイン	国債証券	0.35 SPAIN GOVT 230730	0.35	1,100	1,118	137,837	2023/7/30
		0.4 SPAIN GOVT 220430	0.4	1,500	1,529	188,450	2022/4/30
		0.45 SPAIN GOVT 221031	0.45	1,450	1,482	182,657	2022/10/31
		0.75 SPAIN GOVT 210730	0.75	2,600	2,661	328,007	2021/7/30
		1.15 SPAIN GOVT 200730	1.15	1,300	1,324	163,196	2020/7/30
		1.3 SPAIN GOVT 261031	1.3	1,400	1,474	181,789	2026/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 280430	1.4	1,300	1,367	168,557	2028/4/30
		1.4 SPAIN GOVT 280730	1.4	1,650	1,728	212,997	2028/7/30
		1.45 SPAIN GOVT 271031	1.45	2,500	2,647	326,258	2027/10/31
		1.5 SPAIN GOVT 270430	1.5	1,050	1,117	137,699	2027/4/30
		1.6 SPAIN GOVT 250430	1.6	1,500	1,618	199,509	2025/4/30
		1.85 SPAIN GOVT 350730	1.85	550	568	70,069	2035/7/30
		1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	1,400	1,540	189,841	2026/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	1,550	1,686	207,827	2030/7/30
		2.15 SPAIN GOVT 251031	2.15	2,200	2,449	301,844	2025/10/31
		2.35 SPAIN GOVT 330730	2.35	1,930	2,154	265,550	2033/7/30
		2.7 SPAIN GOVT 481031	2.7	610	682	84,087	2048/10/31
		2.75 SPAIN GOVT 241031	2.75	1,550	1,768	217,927	2024/10/31
		2.9 SPAIN GOVT 461031	2.9	1,260	1,472	181,506	2046/10/31
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	750	948	116,870	2066/7/30
		3.8 SPAIN GOVT 240430	3.8	1,300	1,539	189,744	2024/4/30
		4 SPAIN GOVT 200430	4.0	2,300	2,397	295,483	2020/4/30
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	1,470	2,054	253,166	2037/1/31
		4.4 SPAIN GOVT 231031	4.4	1,350	1,616	199,183	2023/10/31
		4.65 SPAIN GOVT 250730	4.65	1,550	1,963	241,985	2025/7/30
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	1,470	2,225	274,286	2041/7/30
		4.8 SPAIN GOVT 240131	4.8	1,100	1,346	165,985	2024/1/31
		4.85 SPAIN GOVT 201031	4.85	1,650	1,776	218,933	2020/10/31
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	1,100	1,695	209,010	2040/7/30
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	950	1,318	162,500	2028/10/31
		5.15 SPAIN GOVT 441031	5.15	1,100	1,788	220,479	2044/10/31
		5.4 SPAIN GOVT 230131	5.4	1,750	2,111	260,247	2023/1/31
		5.5 SPAIN GOVT 210430	5.5	1,700	1,894	233,472	2021/4/30
		5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	1,500	2,316	285,477	2032/7/30
		5.85 SPAIN GOVT 220131	5.85	1,850	2,158	265,999	2022/1/31

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	5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	1,300	1,794	221,129	2026/7/30
		6 SPAIN GOVT 290131	6.0	1,850	2,731	336,693	2029/1/31
ベルギー	国債証券	0.2 BEL GOVT 231022	0.2	1,620	1,655	204,072	2023/10/22
		0.5 BEL GOVT 241022	0.5	300	310	38,278	2024/10/22
		0.8 BEL GOVT 250622	0.8	1,300	1,368	168,716	2025/6/22
		0.8 BEL GOVT 270622	0.8	1,080	1,132	139,552	2027/6/22
		0.8 BEL GOVT 280622	0.8	900	938	115,704	2028/6/22
		1 BEL GOVT 260622	1.0	1,100	1,172	144,565	2026/6/22
		1 BEL GOVT 310622	1.0	650	677	83,548	2031/6/22
		1.25 BEL GOVT 330422	1.25	940	998	123,048	2033/4/22
		1.45 BEL GOVT 370622	1.45	370	392	48,343	2037/6/22
		1.6 BEL GOVT 470622	1.6	800	833	102,690	2047/6/22
		1.7 BEL GOVT 500622	1.7	350	366	45,124	2050/6/22
		1.9 BEL GOVT 380622	1.9	530	600	73,976	2038/6/22
		2.15 BEL GOVT 660622	2.15	310	349	43,034	2066/6/22
		2.25 BEL GOVT 230622	2.25	820	908	112,031	2023/6/22
		2.25 BEL GOVT 570622	2.25	290	336	41,524	2057/6/22
		2.6 BEL GOVT 240622	2.6	1,180	1,350	166,421	2024/6/22
		3 BEL GOVT 340622	3.0	200	260	32,147	2034/6/22
		3.75 BEL GOVT 200928	3.75	1,200	1,271	156,687	2020/9/28
		3.75 BEL GOVT 450622	3.75	670	1,026	126,518	2045/6/22
		4 BEL GOVT 220328	4.0	750	847	104,424	2022/3/28
		4 BEL GOVT 320328	4.0	620	875	107,865	2032/3/28
		4.25 BEL GOVT 210928	4.25	950	1,058	130,464	2021/9/28
		4.25 BEL GOVT 220928	4.25	1,100	1,275	157,252	2022/9/28
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	1,200	1,897	233,865	2041/3/28
		4.5 BEL GOVT 260328	4.5	800	1,047	129,052	2026/3/28
		5 BEL GOVT 350328	5.0	1,520	2,438	300,486	2035/3/28
		5.5 BEL GOVT 280328	5.5	1,300	1,895	233,580	2028/3/28
オーストリア	国債証券	0 AUSTRIA GOVT 220920	—	400	406	50,091	2022/9/20
		0 AUSTRIA GOVT 230715	—	950	965	118,994	2023/7/15
		0.5 AUSTRIA GOVT 270420	0.5	500	518	63,846	2027/4/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 261020	0.75	800	845	104,251	2026/10/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 280220	0.75	600	631	77,831	2028/2/20
		1.2 AUSTRIA GOVT 251020	1.2	1,250	1,360	167,732	2025/10/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 470220	1.5	430	477	58,804	2047/2/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 861102	1.5	150	157	19,455	2086/11/2
		1.65 AUSTRIA GOVT 241021	1.65	700	773	95,346	2024/10/21
		1.75 AUSTRIA GOVT 231020	1.75	800	876	108,062	2023/10/20
		2.1 AUSTRIA GOVT 170920	2.1	350	461	56,880	2117/9/20
		2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	450	563	69,456	2034/5/23
		3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15	450	671	82,818	2044/6/20
		3.4 AUSTRIA GOVT 221122	3.4	650	739	91,144	2022/11/22
		3.5 AUSTRIA GOVT 210915	3.5	1,050	1,150	141,830	2021/9/15
		3.65 AUSTRIA GOVT 220420	3.65	600	673	83,040	2022/4/20
		3.8 AUSTRIA GOVT 620126	3.8	250	468	57,770	2062/1/26
		3.9 AUSTRIA GOVT 200715	3.9	820	863	106,365	2020/7/15

銘柄			当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
オーストリア	国債証券	4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	1,100	1,730	213,333	2037/3/15
		4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4.85	550	737	90,957	2026/3/15
		6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	670	1,010	124,538	2027/7/15
フィンランド	国債証券	0 FINNISH GOVT 220415	－	250	253	31,255	2022/4/15
		0 FINNISH GOVT 230915	－	350	355	43,830	2023/9/15
		0.375 FINNISH GOV 200915	0.375	400	405	49,930	2020/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 260415	0.5	400	416	51,329	2026/4/15
		0.5 FINNISH GOVT 270915	0.5	350	362	44,683	2027/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 280915	0.5	250	257	31,732	2028/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 290915	0.5	200	204	25,254	2029/9/15
		0.75 FINNISH GOVT 310415	0.75	350	364	44,901	2031/4/15
		0.875 FINNISH GOV 250915	0.875	500	533	65,738	2025/9/15
		1.125 FINNISH GOV 340415	1.125	280	302	37,261	2034/4/15
		1.375 FINNISH GOV 470415	1.375	180	201	24,883	2047/4/15
		1.5 FINNISH GOVT 230415	1.5	250	269	33,157	2023/4/15
		1.625 FINNISH GOV 220915	1.625	300	321	39,587	2022/9/15
		2 FINNISH GOVT 240415	2.0	200	223	27,496	2024/4/15
		2.625 FINNISH GOV 420704	2.625	300	419	51,674	2042/7/4
		2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	300	371	45,788	2028/7/4
		3.5 FINNISH GOVT 210415	3.5	400	431	53,170	2021/4/15
		4 FINNISH GOVT 250704	4.0	550	693	85,501	2025/7/4
アイルランド	国債証券	0 IRISH GOVT 221018	－	250	252	31,144	2022/10/18
		0.8 IRISH GOVT 220315	0.8	500	516	63,660	2022/3/15
		0.9 IRISH GOVT 280515	0.9	900	940	115,970	2028/5/15
		1 IRISH GOVT 260515	1.0	600	635	78,381	2026/5/15
		1.3 IRISH GOVT 330515	1.3	300	315	38,860	2033/5/15
		1.35 IRISH GOVT 310318	1.35	100	107	13,203	2031/3/18
		1.7 IRISH GOVT 370515	1.7	450	490	60,438	2037/5/15
		2 IRISH GOVT 450218	2.0	590	670	82,629	2045/2/18
		2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	800	950	117,178	2030/5/15
		3.4 IRISH GOVT 240318	3.4	600	704	86,826	2024/3/18
		3.9 IRISH GOVT 230320	3.9	400	465	57,343	2023/3/20
		5 IRISH GOVT 201018	5.0	1,150	1,240	152,908	2020/10/18
		5.4 IRISH GOVT 250313	5.4	700	921	113,522	2025/3/13
小計						51,952,826	
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	1,488	212,495	2022/7/22
		0.75 GILT 230722	0.75	2,250	2,244	320,486	2023/7/22
		1.25 GILT 270722	1.25	1,350	1,373	196,109	2027/7/22
		1.5 GILT 210122	1.5	1,720	1,742	248,779	2021/1/22
		1.5 GILT 260722	1.5	1,660	1,724	246,151	2026/7/22
		1.5 GILT 470722	1.5	1,570	1,510	215,703	2047/7/22
		1.625 GILT 281022	1.625	1,650	1,723	246,094	2028/10/22
		1.625 GILT 711022	1.625	1,180	1,216	173,628	2071/10/22
		1.75 GILT 220907	1.75	1,700	1,755	250,606	2022/9/7
		1.75 GILT 370907	1.75	800	821	117,253	2037/9/7
		1.75 GILT 570722	1.75	1,070	1,120	159,989	2057/7/22

銘柄			当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
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	2 GILT 200722	2.0	2,350	2,385	340,554	2020/7/22
		2 GILT 250907	2.0	980	1,047	149,526	2025/9/7
		2.25 GILT 230907	2.25	1,700	1,804	257,611	2023/9/7
		2.5 GILT 650722	2.5	1,350	1,766	252,244	2065/7/22
		2.75 GILT 240907	2.75	1,150	1,263	180,379	2024/9/7
		3.25 GILT 440122	3.25	1,790	2,359	336,899	2044/1/22
		3.5 GILT 450122	3.5	1,820	2,512	358,743	2045/1/22
		3.5 GILT 680722	3.5	1,290	2,145	306,283	2068/7/22
		3.75 GILT 200907	3.75	1,200	1,247	178,094	2020/9/7
		3.75 GILT 210907	3.75	900	962	137,450	2021/9/7
		3.75 GILT 520722	3.75	1,250	1,932	275,907	2052/7/22
		4 GILT 220307	4.0	450	491	70,126	2022/3/7
		4 GILT 600122	4.0	910	1,573	224,645	2060/1/22
		4.25 GILT 271207	4.25	750	949	135,517	2027/12/7
		4.25 GILT 320607	4.25	1,220	1,644	234,821	2032/6/7
		4.25 GILT 360307	4.25	1,275	1,793	256,091	2036/3/7
		4.25 GILT 390907	4.25	1,150	1,679	239,761	2039/9/7
		4.25 GILT 401207	4.25	1,450	2,144	306,210	2040/12/7
		4.25 GILT 461207	4.25	1,100	1,725	246,294	2046/12/7
		4.25 GILT 491207	4.25	820	1,330	189,967	2049/12/7
		4.25 GILT 551207	4.25	1,020	1,768	252,433	2055/12/7
		4.5 GILT 340907	4.5	1,210	1,716	245,051	2034/9/7
		4.5 GILT 421207	4.5	1,100	1,715	244,887	2042/12/7
		4.75 GILT 301207	4.75	1,060	1,462	208,814	2030/12/7
		4.75 GILT 381207	4.75	1,600	2,458	351,042	2038/12/7
		5 GILT 250307	5.0	950	1,172	167,327	2025/3/7
		6 GILT 281207	6.0	900	1,300	185,682	2028/12/7
		8 GILT 210607	8.0	900	1,035	147,811	2021/6/7
小計						8,867,481	
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	3,550	3,767	42,948	2028/5/12
		0.75 SWD GOVT 291112	0.75	2,200	2,323	26,489	2029/11/12
		1 SWD GOVT 261112	1.0	3,960	4,275	48,740	2026/11/12
		1.5 SWD GOVT 231113	1.5	4,720	5,135	58,540	2023/11/13
		2.5 SWD GOVT 250512	2.5	4,630	5,395	61,512	2025/5/12
		3.5 SWD GOVT 220601	3.5	7,900	8,875	101,178	2022/6/1
		3.5 SWD GOVT 390330	3.5	3,130	4,766	54,334	2039/3/30
		5 SWD GOVT 201201	5.0	5,700	6,200	70,688	2020/12/1
小計						464,432	
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	2,556	32,135	2026/2/19
		1.75 NORWE GOVT 250313	1.75	2,300	2,335	29,355	2025/3/13
		1.75 NORWE GOVT 270217	1.75	2,250	2,277	28,623	2027/2/17
		1.75 NORWE GOVT 290906	1.75	1,200	1,206	15,169	2029/9/6
		2 NORWE GOVT 230524	2.0	5,150	5,269	66,237	2023/5/24
		2 NORWE GOVT 280426	2.0	2,850	2,934	36,887	2028/4/26
		3 NORWE GOVT 240314	3.0	4,150	4,453	55,982	2024/3/14

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	
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	千円	
	国債証券	3.75 NORWE GOVT 210525	3.75	4,750	4,980	62,603	2021/5/25
小計						326,994	
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	1,900	1,926	31,803	2020/11/15
		0.5 DMK GOVT 271115	0.5	6,550	6,911	114,116	2027/11/15
		1.5 DMK GOVT 231115	1.5	3,150	3,435	56,727	2023/11/15
		1.75 DMK GOVT 251115	1.75	5,350	6,082	100,418	2025/11/15
		3 DMK GOVT 211115	3.0	6,020	6,574	108,544	2021/11/15
		4.5 DMK GOVT 391115	4.5	9,060	16,390	270,605	2039/11/15
小計						682,215	
ポーランド				千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
	国債証券	1.75 POLAND 210725	1.75	1,900	1,905	54,630	2021/7/25
		2 POLAND 210425	2.0	3,100	3,124	89,588	2021/4/25
		2.25 POLAND 220425	2.25	1,250	1,264	36,259	2022/4/25
		2.5 POLAND 230125	2.5	2,500	2,539	72,798	2023/1/25
		2.5 POLAND 240425	2.5	1,000	1,011	29,003	2024/4/25
		2.5 POLAND 260725	2.5	2,650	2,627	75,331	2026/7/25
		2.5 POLAND 270725	2.5	2,050	2,012	57,692	2027/7/25
		2.75 POLAND 280425	2.75	2,660	2,649	75,960	2028/4/25
		3.25 POLAND 250725	3.25	2,850	2,974	85,280	2025/7/25
		4 POLAND 231025	4.0	1,800	1,939	55,602	2023/10/25
		5.25 POLAND 201025	5.25	700	737	21,137	2020/10/25
		5.75 POLAND 211025	5.75	1,700	1,866	53,512	2021/10/25
		5.75 POLAND 220923	5.75	1,550	1,739	49,867	2022/9/23
		5.75 POLAND 290425	5.75	870	1,093	31,347	2029/4/25
		POLAND 200725	—	700	687	19,713	2020/7/25
小計						807,726	
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	1,659	127,170	2020/11/21
		2 AUST GOVT 211221	2.0	1,150	1,171	89,734	2021/12/21
		2.25 AUST GOVT 221121	2.25	1,000	1,033	79,155	2022/11/21
		2.25 AUST GOVT 280521	2.25	1,800	1,882	144,232	2028/5/21
		2.5 AUST GOVT 300521	2.5	1,400	1,502	115,076	2030/5/21
		2.75 AUST GOVT 240421	2.75	1,700	1,813	138,954	2024/4/21
		2.75 AUST GOVT 271121	2.75	1,950	2,117	162,254	2027/11/21
		2.75 AUST GOVT 281121	2.75	1,400	1,525	116,897	2028/11/21
		2.75 AUST GOVT 291121	2.75	930	1,019	78,076	2029/11/21
		2.75 AUST GOVT 350621	2.75	500	552	42,291	2035/6/21
		3 AUST GOVT 470321	3.0	890	1,007	77,191	2047/3/21
		3.25 AUST GOVT 250421	3.25	1,800	1,984	152,067	2025/4/21
		3.25 AUST GOVT 290421	3.25	1,850	2,105	161,338	2029/4/21
		3.25 AUST GOVT 390621	3.25	900	1,060	81,229	2039/6/21
		3.75 AUST GOVT 370421	3.75	800	999	76,578	2037/4/21
		4.25 AUST GOVT 260421	4.25	3,500	4,124	315,965	2026/4/21
		4.5 AUST GOVT 330421	4.5	1,270	1,676	128,424	2033/4/21
		4.75 AUST GOVT 270421	4.75	1,950	2,404	184,209	2027/4/21
		5.5 AUST GOVT 230421	5.5	1,750	2,032	155,704	2023/4/21

銘柄			当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
オーストラリア			%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
	国債証券	5.75 AUST GOVT 210515	5.75	2,060	2,240	171,611	2021/5/15
		5.75 AUST GOVT 220715	5.75	1,600	1,821	139,572	2022/7/15
小計						2,737,737	
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 SINGAPORGOVT 211001	1.25	200	196	15,827	2021/10/1
		1.75 SINGAPORGOVT 220401	1.75	350	348	28,008	2022/4/1
		1.75 SINGAPORGOVT 230201	1.75	250	248	19,961	2023/2/1
		2 SINGAPORGOVT 200701	2.0	450	450	36,220	2020/7/1
		2 SINGAPORGOVT 240201	2.0	350	350	28,187	2024/2/1
		2.125 SINGAPORGOV 260601	2.125	230	231	18,577	2026/6/1
		2.25 SINGAPORGOVT 210601	2.25	420	422	33,995	2021/6/1
		2.25 SINGAPORGOVT 360801	2.25	260	251	20,250	2036/8/1
		2.375 SINGAPORGOV 250601	2.375	300	306	24,617	2025/6/1
		2.625 SINGAPORGOV 280501	2.625	100	103	8,347	2028/5/1
		2.75 SINGAPORGOVT 230701	2.75	450	464	37,320	2023/7/1
		2.75 SINGAPORGOVT 420401	2.75	290	297	23,948	2042/4/1
		2.75 SINGAPORGOVT 460301	2.75	520	531	42,773	2046/3/1
		2.875 SINGAPORGOV 290701	2.875	100	105	8,519	2029/7/1
		2.875SINGAPORGOVT 300901	2.875	300	318	25,570	2030/9/1
		3 SINGAPORGOVT 240901	3.0	350	367	29,545	2024/9/1
		3.125SINGAPORGOVT 220901	3.125	300	311	25,042	2022/9/1
		3.25 SINGAPORGOVT 200901	3.25	370	376	30,256	2020/9/1
		3.375 SINGAPORGOV 330901	3.375	310	346	27,854	2033/9/1
		3.5 SINGAPORGOVT 270301	3.5	650	715	57,545	2027/3/1
小計						542,369	
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	3.418MALAYSIAGOVT 220815	3.418	900	897	23,688	2022/8/15
		3.48 MALAYSIAGOVT 230315	3.48	1,200	1,195	31,531	2023/3/15
		3.502MALAYSIAGOVT 270531	3.502	300	291	7,698	2027/5/31
		3.659 MALAYSIAGOV 201015	3.659	1,000	1,004	26,511	2020/10/15
		3.733 MALAYSIAGO 280615	3.733	600	592	15,629	2028/6/15
		3.795 MALAYSIAGOV 220930	3.795	500	504	13,304	2022/9/30
		3.8 MALAYSIAGOVT 230817	3.8	200	201	5,308	2023/8/17
		3.844 MALAYSIAGOV 330415	3.844	600	579	15,297	2033/4/15
		3.882 MALAYSIAGOV 220310	3.882	500	506	13,352	2022/3/10
		3.882 MALAYSIAGOV 250314	3.882	1,000	1,006	26,546	2025/3/14
		3.889 MALAYSIAGO 200731	3.889	700	705	18,600	2020/7/31
		3.892 MALAYSIAGOV 270315	3.892	500	499	13,183	2027/3/15
		3.899 MALAYSIAGOV 271116	3.899	1,100	1,100	29,036	2027/11/16
		3.9 MALAYSIAGOVT 261130	3.9	1,000	1,001	26,415	2026/11/30
		3.955 MALAYSIAGOV 250915	3.955	800	805	21,262	2025/9/15
		4.048 MALAYSIA 210930	4.048	900	913	24,085	2021/9/30
		4.127 MALAYSIA 320415	4.127	600	600	15,828	2032/4/15
		4.16 MALAYSIAGOVT 210715	4.16	2,250	2,286	60,326	2021/7/15
		4.181 MALAYSIAGOV 240715	4.181	1,000	1,022	26,983	2024/7/15
		4.232MALAYSIAGOVT 310630	4.232	800	810	21,373	2031/6/30
		4.254 MALAYSIAGOV 350531	4.254	350	350	9,238	2035/5/31

銘柄			当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
マレーシア			%	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット	千円	
	国債証券	4.392 MALAYSIAGOV 260415	4.392	500	516	13,612	2026/4/15
		4.498 MALAYSIAGOV 300415	4.498	900	938	24,752	2030/4/15
		4.642 MALAYSIAGOV 331107	4.642	1,200	1,263	33,338	2033/11/7
		4.736 MALAYSIAGOV 460315	4.736	1,050	1,070	28,231	2046/3/15
		4.762 MALAYSIAGOV 370407	4.762	1,600	1,689	44,566	2037/4/7
		4.935 MALAYSIAGOV 430930	4.935	750	791	20,868	2043/9/30
		5.248 MALAYSIA 280915	5.248	200	220	5,822	2028/9/15
小計						616,397	
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	14,551	112,191	2026/12/21
		6.25 SOUTH AFRICA 360331	6.25	6,950	5,086	39,218	2036/3/31
		6.5 SOUTH AFRICA 410228	6.5	7,200	5,139	39,624	2041/2/28
		6.75 SOUTH AFRICA 210331	6.75	3,000	3,007	23,186	2021/3/31
		7 SOUTH AFRICA 310228	7.0	9,500	8,027	61,895	2031/2/28
		7.75 SOUTH AFRICA 230228	7.75	5,000	5,026	38,756	2023/2/28
		8 SOUTH AFRICA 300131	8.0	11,500	10,672	82,281	2030/1/31
		8.25 SOUTH AFRICA 320331	8.25	7,800	7,192	55,451	2032/3/31
		8.5 SOUTH AFRICA 370131	8.5	11,200	10,168	78,397	2037/1/31
		8.75 SOUTH AFRICA 440131	8.75	10,050	9,141	70,479	2044/1/31
		8.75 SOUTH AFRICA 480228	8.75	14,300	13,029	100,460	2048/2/28
		8.875 SOUTH AFRIC 350228	8.875	4,950	4,692	36,180	2035/2/28
		9 SOUTH AFRICA 400131	9.0	5,000	4,694	36,192	2040/1/31
小計						774,317	
合計						135,550,317	

(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５月13日現在)

項目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
公社債	135,550,317	98.7
コール・ローン等、その他	1,850,013	1.3
投資信託財産総額	137,400,330	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (137,343,859千円) の投資信託財産総額 (137,400,330千円) 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＝109.74円	1カナダドル＝81.68円	1メキシコペソ＝5.74円	1ユーロ＝123.25円
1イギリスポンド＝142.77円	1スウェーデンクローネ＝11.40円	1ノルウェークローネ＝12.57円	1デンマーククローネ＝16.51円
1ポーランドズロチ＝28.67円	1オーストラリアドル＝76.61円	1シンガポールドル＝80.41円	1マレーシアリンギット＝26.38円
1南アフリカランド＝7.71円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年５月13日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	137,511,884,400
コール・ローン等	682,585,613
公社債(評価額)	135,550,317,982
未収入金	167,834,527
未収利息	1,038,543,151
前払費用	72,603,127
(B) 負債	150,210,082
未払金	111,554,300
未払解約金	38,655,731
未払利息	51
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	137,361,674,318
元本	67,295,786,020
次期繰越損益金	70,065,888,298
(D) 受益権総口数	67,295,786,020口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	20,412円

＜注記事項＞

①期首元本額　59,625,812,717円
　期中追加設定元本額　15,032,471,063円
　期中一部解約元本額　7,362,497,760円
　また、１口当たり純資産額は、期末2.0412円です。

○損益の状況 (2018年５月15日～2019年５月13日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	2,987,847,067
受取利息	2,987,986,994
支払利息	△ 139,927
(B) 有価証券売買損益	△ 1,540,620,961
売買益	3,450,358,310
売買損	△ 4,990,979,271
(C) 保管費用等	△ 14,701,307
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	1,432,524,799
(E) 前期繰越損益金	60,688,635,116
(F) 追加信託差損益金	15,526,301,172
(G) 解約差損益金	△ 7,581,572,789
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	70,065,888,298
次期繰越損益金(Ｈ)	70,065,888,298

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

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

ファンド・マネジャー（海外債券）	807,059,881円
ｅＭＡＸＩＳ 先進国債券インデックス	6,014,543,662円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（８資産均等型）	1,751,222,617円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（波乗り型）	240,891,076円
コアバランス	1,691,097円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	7,996,307円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	7,749,255円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	5,066,340円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 先進国債券インデックス	1,870,915,291円
海外債券セレクション（ラップ向け）	1,624,420,167円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ バランス（８資産均等型）	1,515,730,853円
つみたて８資産均等バランス	512,309,963円
つみたて４資産均等バランス	130,934,740円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1970s	524,610円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1980s	165,557円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1990s	36,681円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）	1,277,725円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）	912,836円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金）	751,949円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金インデックス（先進国債券）	486,340円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2060（確定拠出年金）	245,624円
三菱ＵＦＪ ＤＣ海外債券インデックスファンド	9,010,333,146円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（４資産均等型）	191,692,318円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイゴールキーパー）	151,791,631円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイディフェンダー）	76,146,235円

ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	91,899,589円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイフォワード）	15,054,232円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイストライカー）	7,495,758円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４５ＶＡ（適格機関投資家限定）	55,166,484円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	2,667,563,849円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４０型（適格機関投資家限定）	1,727,396,810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）	28,127,319,075円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ５０型（適格機関投資家限定）	747,497,174円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ７５型（適格機関投資家限定）	8,379,499円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５５ＶＡ（適格機関投資家限定）	8,525,954円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４５型（適格機関投資家限定）	51,161,853円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ３０型（適格機関投資家限定）	9,613,636円
三菱ＵＦＪ バランスファンド２０ＶＡ（適格機関投資家限定）	2,218,332,903円
アドバンスト・バランスⅠ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	99,358,385円
アドバンスト・バランスⅡ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	138,503,938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）	435,951,383円
世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定）	14,691,728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）	1,680,577,813円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）ＶＡ	1,935,491円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）ＶＡ	5,294,769円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）ＶＡ	4,756,617円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）ＶＡ	1,692,464円
三菱ＵＦＪ 外国債券インデックスファンドＶＡ	48,000,330円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｄ（適格機関投資家限定）	35,919,353円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｄ（適格機関投資家限定）	62,467,833円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｇ（適格機関投資家限定）	50,027,477円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｇ（適格機関投資家限定）	79,732,424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）	1,623,676,206円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞外国債券インデックスファンド	1,977,544,261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）	221,572,383円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）	579,408,946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）	422,631,646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）	151,739,856円
合計	67,295,786,020円

先進国リートインデックス・ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家限定）
損益の状況、組入資産の明細は「先進国リートインデックス・ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家限定）」の第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当たっては、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(ＥＴＦ)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。 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	期中騰落率	（ベンチマーク）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）	期中騰落率	株式組入比率等	投資証券組入比率	純資産
	円	%		%	%	%	百万円
（設定日）2013年９月26日	10,000	－	27,134.61	－	－	－	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

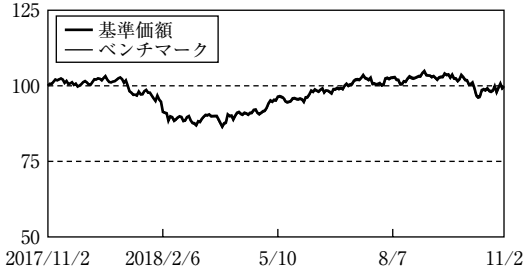
（注１）設定日の基準価額は設定時の価額、純資産総額は設定元本を表示しております。
（注２）基準価額は１万口当り。
（注３）Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数は、スタンダード＆プアーズ　フィナンシャル　サービシーズ　エル　エル　シー（以下、同社）が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。
（注４）純資産総額の単位未満は切捨て。

■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額	騰落率	（ベンチマーク）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）	騰落率	株式組入比率等	投資証券組入比率
	円	%		%	%	%
（期首）2017年11月２日	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ＲＥＩＴ指数は、スタンダード＆プアーズ　フィナンシャル　サービシーズ　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	3
（株式）	（ 0）
（投資証券）	（ 3）
（ｂ）有価証券取引税	5
（投資証券）	（ 5）
（ｃ）その他費用	50
（保管費用）	(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
	百株	千オーストラリア・ドル	百株	千オーストラリア・ドル
オーストラリア	－	－	14.25	2
	(14.25)	（ 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
	(0.932)	(33)	(－)	(－)
ALEXANDER'S INC	0.032	12	0.011	4
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	0.959	120	0.258	32
AMERICAN ASSETS TRUST INC	0.32	12	0.154	5
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	1.1	44	0.32	12
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	2.383	50	0.713	14
AMERICOLD REALTY TRUST	0.972	19	0.123	2
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	1.276	54	0.375	15
APPLE HOSPITALITY REIT INC	2.018	37	0.755	13
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	0.379	5	0.822	12
ASHFORD HOSPITALITY PRIME IN	0.395	3	0.159	1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	0.743	4	0.239	1
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1.139	199	0.361	61
BRT APARTMENTS CORP	0.124	1	－	－
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	0.335	3	0.194	1
BOSTON PROPERTIES INC	1.268	157	0.401	49
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	0.074	0	0.064	0
BRANDYWINE REALTY TRUST	1.482	25	0.464	7
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	2.48	43	0.759	12
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	－	－	3.381	66
	(3.381)	(56)	(－)	(－)
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	1.214	6	0.177	0
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.778	69	0.253	22
CARETRUST REIT INC	0.63	10	0.155	2
CEDAR REALTY TRUST INC	0.979	4	0.392	1
CHATHAM LODGING TRUST	0.522	11	0.184	3
CHESAPEAKE LODGING TRUST	0.553	15	0.171	5
CITY OFFICE REIT INC	0.427	5	0.147	1
CLIPPER REALTY INC	0.297	2	0.19	1
	(－)	(△ 0)	(－)	(－)
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	3.991	42	1.782	11
COLONY CAPITAL INC	0.404	2	0.34	2
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	1.033	22	0.42	9
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	0.134	3	0.06	1
CORESITE REALTY CORP	0.323	34	0.099	10
CORECIVIC INC	1.089	24	0.427	9
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	0.8	23	0.182	4
COUSINS PROPERTIES INC	3.619	32	1.42	12
CUBESMART	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 (△ 1.313)	38 (－)	0.209 (－)	12 (－)
DDR CORP	2.344 (△ 4.56)	18 (－)	0.452 (－)	3 (－)
DDR CORP	0.112 (2.28)	1 (－)	0.278 (－)	3 (－)
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 (△ 1.107)	23 (△ 38)	0.254 (－)	9 (－)
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 (△ 8.994)	110 (△ 188)	1.51 (－)	31 (－)
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 (△ 2.326)	36 (△ 64)	0.533 (－)	13 (－)
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	－	－
CHOICE PROPERTIES REIT	0.494	6	－	－
	(1.077)	(9)	(－)	(－)
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.188	2	－	－
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	0.155	3	0.085	1
	(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 （△ 0.477）	17 （△ 10）	0.216 （ － ）	4 （ － ）
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
WESTFIELD CORP	13.706 （△28.141）	117 （△ 228）	2.947 （ － ）	25 （ － ）
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
	（－）	（△ 0）	（－）	（－）
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	23.4	42	5.8	10
SUNTEC REIT	18.5	36	5.9	10
	（－）	（△ 0）	（－）	（－）
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	20.6	25	5.9	7
	（－）	（△ 0）	（－）	（－）
STARHILL GLOBAL REIT	11.3	8	2.8	2
	（－）	（△ 0）	（－）	（－）
ASCOTT RESIDENCE TRUST	10.5	12	4	4
	（－）	（△ 0）	（－）	（－）
FRASERS COMMERCIAL TRUST	9.9	14	6	8
	（－）	（△ 0）	（－）	（－）
KEPPEL REIT	16.8	20	6.5	7
	（－）	（△ 0）	（－）	（－）
FRASERS CENTREPOINT TRUST	3.9	8	1	2
ESR-REIT	18.7	9	3.8	2
	（3.024）	（1）	（－）	（－）
CDL HOSPITALITY TRUSTS	5.6	9	0.9	1
	（－）	（△ 0）	（－）	（－）
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	4.7	7	－	－
	（－）	（△ 0）	（－）	（－）
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	4.6	6	1.5	2
	（－）	（△ 0）	（－）	（－）
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	2.7	7	0.9	2
	（－）	（△ 0）	（－）	（－）
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	18.3	6	7.2	2
	（－）	（△ 0）	（－）	（－）
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	10.1	20	3.2	6
	（－）	（△ 0）	（－）	（－）
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	15.5	24	5.6	8
CACHE LOGISTICS TRUST	9.8	8	3.8	2
	（－）	（△ 0）	（－）	（－）

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
（シンガポール）	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL	4.1 （－）	5 （△ 0）	1.7 （－）	2 （－）
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	2.1	0	－	－
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIA	24.9 （－）	29 （△ 0）	9.6 （－）	11 （－）
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	7.3 （－）	6 （△ 0）	2.9 （－）	2 （－）
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	8.3	5	3	2
SPH REIT	8.3	8	5.3	5
OUE HOSPITALITY TRUST	11.1	9	2.5	1
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	4.3	2	－	－
KEPPEL DC REIT	8.6	12	1.5	2
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	14 （1.72）	15 （1）	1.9 （－）	2 （－）
（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 （△ 3.736）	4 （△ 7）	0.61 （－）	0 （－）
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	10.038	8	－	－
SAFESTORE HOLDINGS PLC	1.46	7	0.32	1
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	6.779	12	2.792	4
SEGRO PLC	8.553	48	2.71	16
WORKSPACE GROUP PLC	1.052	10	0.19	1
REDEFINE INTERNATIONAL PLC	11.985	4	3.696	1
NEWRIVER REIT PLC	2.413	7	0.814	2
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	1.49	1	－	－
AEW UK LONG LEASE REIT PLC	－	－	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
	(4.175)	(25)	(－)	(－)
TRITAX BIG BOX REIT PLC	11.843	17	2.595	3
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	4.703	4	1.419	1
ASSURA PLC	21.289	12	6.019	3
	(2.931)	(1)	(－)	(－)
LXI REIT PLC	4.864	5	1.094	1
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	8.483	9	3.757	4
REGIONAL REIT LTD	3.347	3	1.108	1
LAND SECURITIES GROUP PLC	6.025	56	1.733	16
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	1.836	11	－	－
	(△4.843)	(△30)	(－)	(－)
（イスラエル）	千口	千イスラエル・シュケル	千口	千イスラエル・シュケル
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 PROPERTIE-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
	(0.022)	(2)	(－)	(－)
RETAIL ESTATES	0.077	5	0.018	1
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	0.13	2	－	－
WAREHOUSES DE PAUW SCA	0.142	13	0.04	4
AEDIFICA	0.146	11	0.033	2
COFINIMMO SA - RTS	－	－	－	－
	(－)	(△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
	(－)	(△0)	(－)	(－)
KLEPIERRE	1.701	58	0.533	17
GECINA SA	0.511	73	0.12	17

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

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）買付（　）内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
（注３）売付（　）内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
（注４）金額の単位未満は切捨て。

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

項　　目	当　　期
（ａ）期中の株式売買金額	170千円
（ｂ）期中の平均組入株式時価総額	6,282千円
（ｃ）売買高比率　（ａ）／（ｂ）	0.02

（注１）（ｂ）は各月末現在の組入株式時価総額の平均。
（注２）単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄（2017年11月３日から2018年11月２日まで）

(1) 株式

当　期							
買付				売付			
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
				ONEMARKET LTD	1.407	149	106
－	－	－	－	UNIBAIL-RODAMCO-WTFIELD-CDI	0.018	21	1,204

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資証券

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

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）金額の単位未満は切捨て。

■組入資産の明細

(1) 外国株式

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千米・ドル	千円	
ALEXANDER & BALDWIN INC		3	－	－	－	不動産
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
	千口	千口	千米・ドル	千円
(アメリカ)				
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
CLIPPER REALTY INC	0.139	0.246	3	372
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	4.962	–	–	–
COLONY CAPITAL INC	–	7.235	42	4,801
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	1.127	1.74	38	4,348
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	0.172	0.246	7	822
CORESITE REALTY CORP	0.316	0.54	51	5,785
CORECIVIC INC	1.096	1.758	39	4,472
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	0.875	1.493	38	4,357
COUSINS PROPERTIES INC	3.878	6.077	50	5,693
CUBESMART	1.665	2.726	78	8,910
CYRUSONE INC	0.812	1.536	82	9,363
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	0.856	–	–	–
DDR CORP	2.668	–	–	–
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	1.834	3.005	31	3,517
DIGITAL REALTY TRUST INC	1.846	3.021	319	36,048
DOUGLAS EMMETT INC	1.369	2.213	79	8,987
DUKE REALTY CORP	3.227	5.235	145	16,432
EPR PROPERTIES TRUST	0.578	1.09	75	8,525
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES	0.349	0.9	16	1,862
EASTGROUP PROPERTIES INC	0.316	0.516	49	5,613
EDUCATION REALTY TRUST INC	0.678	–	–	–
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	1.14	2.005	31	3,593
EQUITY COMMONWEALTH	1.143	1.776	53	5,989
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.779	1.3	123	13,954
EQUITY RESIDENTIAL	3.309	5.396	349	39,478
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.596	0.967	244	27,575
EXTRA SPACE STORAGE INC	1.141	1.854	167	18,913
FARMLAND PARTNERS INC	0.291	0.487	3	380
FEDERAL REALTY INVSESTMENT TRUST	0.653	1.078	133	15,122
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	1.07	1.849	57	6,482
FOREST CITY REALTY TRUST- A	2.392	3.915	98	11,113
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	0.518	0.966	25	2,852
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	1.022	1.619	11	1,354
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	–	0.749	6	785
GEO GROUP INC/THE REIT	1.098	1.799	40	4,524
GGP INC	5.621	–	–	–
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	1.792	2.947	97	11,009
GETTY REALTY CORP	0.297	0.503	13	1,537
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.239	0.432	8	922
GLADSTONE LAND CORP	0.092	0.231	2	328
GLOBAL NET LEASE INC	0.616	1.039	20	2,368
GLOBAL MEDICAL REIT INC	0.175	0.261	2	268
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME TRUST	0.657	0.657	6	694
GRAMERCY PROPERTY TRUST	1.469	–	–	–
HCP INC	4.222	6.887	193	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 COMMUNIIES INC	1.033	1.668	163	18,485
MONMOUTH REIT-CLASS A	0.676	1.325	19	2,235
NATL HEALTH INVESTORS INC	0.372	0.622	46	5,197
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	1.36	2.298	108	12,206
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	0.399	0.817	21	2,463
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	0.762	1.212	6	729
NEXPOINT RESIDENTIAL	0.179	0.266	8	1,009
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	0.528	0.742	10	1,135
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	1.769	2.936	98	11,118
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.143	0.232	6	677
PS BUSINESS PARKS INC/CA	0.182	0.292	38	4,335
PARAMOUNT GROUP INC	1.872	3.084	44	5,036
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	1.287	2.952	87	9,885
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	0.636	1.01	34	3,878
PENN REAL ESTATE INVEST TST	0.652	0.968	8	993
PHYSICIANS REALTY TRUST	1.637	2.691	45	5,096

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

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		千口	千口	千米・ドル	千円
WP CAREY INC		0.956	1.568	101	11,486
WASHINGTON PRIME GROUP INC		1.682	2.696	17	1,980
WASHINGTON REIT		0.68	1.151	32	3,614
WEINGARTEN REALTY INVESTORS		1.093	1.76	49	5,599
WELLTOWER INC		3.331	5.451	367	41,529
WHEELER REAL ESTATE INVESTME		0.081	−	−	−
WHITESTONE REIT		0.33	0.574	8	912
XENIA HOTELS & RESORTS INC		0.939	1.636	33	3,755
通貨小計	口数・金額	208,648	334,361	11,577	1,306,790
	銘柄数・〈比率〉	158銘柄	158銘柄	−	〈72.0%〉
(カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		0.581	1.02	48	4,151
MORGUARD REAL ESTATE INVESTMENT		0.26	−	−	−
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST		0.336	−	−	−
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		1.474	2.218	53	4,598
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		0.389	0.725	31	2,686
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U		0.825	1.313	14	1,271
BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.194	0.328	16	1,395
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		0.655	1.154	13	1,137
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.384	0.646	8	739
INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT		0.453	0.794	10	882
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE		1.222	−	−	−
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS		1.253	−	−	−
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.341	0.79	8	729
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT		0.142	0.265	4	374
AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTA		0.156	0.214	2	244
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT		0.237	0.541	4	425
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.225	0.324	17	1,541
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL ESTATE		−	0.382	2	211
CHOICE PROPERTIES REIT		0.431	2.002	24	2,086
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.309	0.497	6	539
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS		−	2.073	42	3,647
SLATE RETAIL REIT		0.158	0.295	3	325
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.33	0.713	6	600
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT		0.795	1.356	18	1,592
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT		0.356	0.427	10	867
SLATE OFFICE REIT		0.209	0.465	3	311
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		0.14	0.574	9	806
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.241	0.395	10	877
SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.548	0.977	29	2,537
通貨小計	口数・金額	12,644	20,488	401	34,582
	銘柄数・〈比率〉	27銘柄	25銘柄	−	〈1.9%〉
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
BWP TRUST		4.651	6.978	23	1,918
MIRVAC GROUP		33.272	54.275	115	9,361

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
INVESTA OFFICE FUND	4.683	7.353	40	3,320
CROMWELL PROPERTY GROUP	10.218	20.722	21	1,719
CHARTER HALL RETAIL REIT	2.922	4.791	20	1,637
GPT GROUP	16.094	26.292	134	10,909
ABACUS PROPERTY GROUP	2.804	4.792	15	1,259
STOCKLAND	21.698	35.662	128	10,416
DEXUS PROPERTY GROUP	9.075	14.786	146	11,945
GOODMAN GROUP	14.378	23.473	239	19,498
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	−	0.56	0	0
CHARTER HALL GROUP	4.224	6.785	46	3,748
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	2.289	3.607	12	1,056
INGENIA COMMUNITIES GROUP	1.747	3.142	8	720
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	6.45	12.053	30	2,480
ARENA REIT	2.559	3.721	7	644
PROPERTYLINK GROUP	3.446	7.148	8	680
CHARTER HALL LONG WALE REIT	1.504	2.344	9	785
INDUSTRIA REIT	0.872	1.577	3	323
NATIONAL STORAGE REIT	4.791	9.529	16	1,325
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	1.402	2.17	6	540
GDI PROPERTY GROUP	4.778	7.581	9	786
RURAL FUNDS GROUP	2.307	4.804	10	824
SCENTRE GROUP	48.062	78.016	304	24,754
WESTFIELD CORP	17.382	−	−	−
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	2.12	3.52	10	824
VICINITY CENTRES	29.264	47.061	121	9,916
VIVA ENERGY REIT	3.988	6.079	13	1,068
通貨小計 口数・金額	256.98	398.821	1,505	122,469
通貨小計 銘柄数・〈比率〉	27銘柄	27銘柄	−	〈6.7%〉
(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	92	135	2,749	39,620
通貨小計 銘柄数・〈比率〉	7銘柄	6銘柄	−	〈2.2%〉
(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	326.999	568.043	734	60,245
	銘柄数・〈比率〉	29銘柄	29銘柄	−	〈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	48.291	73.09	103	7,801
	銘柄数・〈比率〉	7銘柄	6銘柄	−	〈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	137.151	241.984	693	101,745
	銘柄数・〈比率〉	26銘柄	27銘柄	－	〈5.6%〉
(イスラエル)		千口	千口	千イスラエル・シュケル	千円
REIT 1 LTD		1.349	2.37	34	1,059
通貨小計	口数・金額	1.349	2.37	34	1,059
	銘柄数・〈比率〉	1銘柄	1銘柄	－	〈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	40.196	66.193	1,023	131,691
	銘柄数・〈比率〉	28銘柄	27銘柄	−	〈7.3%〉
合計	口数・金額	1,124.258	1,840.35	−	1,806,006
	銘柄数・〈比率〉	310銘柄	306銘柄	−	〈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	当期末 比率
	千円	%
投資証券	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・シュケル＝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
Common Stocks		
Brazil — 1.3%		
Ambev SA	4,806,800	$ 21,991,743
Cielo SA	1,953,316	7,158,824
Equatorial Energia SA	1,339,600	18,532,851
Raia Drogasil SA	709,200	13,254,144
		60,937,562
Chile — 3.1%		
Aguas Andinas SA, Class A	45,083,056	24,270,302
Banco de Chile	437,927,849	63,355,790
Banco de Credito e Inversiones SA	105,065	6,726,731
Cia. Cervecerias Unidas SA	189,944	2,512,030
Colbun SA	19,432,350	4,109,524
Enel Americas SA	20,502,972	3,057,497
SACI Falabella	4,865,900	38,833,932
		142,865,806
China — 26.2%		
3SBio Inc.[a]	1,970,000	3,759,839
51job Inc., ADR[b]	50,432	3,898,898
AAC Technologies Holdings Inc.	1,411,500	15,645,568
Agricultural Bank of China Ltd., Class H	74,860,000	36,243,040
Alibaba Group Holding Ltd., ADR[b]	327,020	57,231,770
ANTA Sports Products Ltd.	2,364,000	12,875,817
Autohome Inc., ADR	50,432	4,166,188
Baidu Inc., ADR[b][c]	177,300	40,154,904
Bank of Beijing Co. Ltd., Class A	2,915,600	2,487,954
Bank of China Ltd., Class H	96,924,000	43,591,041
Bank of Communications Co. Ltd., Class A	5,122,540	4,213,737
Bank of Communications Co. Ltd., Class H	5,620,000	4,059,856
Beijing Capital International Airport Co. Ltd., Class H	6,520,000	6,944,566
BOC Aviation Ltd.[a]	612,600	4,487,826
BOE Technology Group Co. Ltd., Class A	4,412,800	2,202,492
CAR Inc.[b][c]	12,608,000	10,119,940
China CITIC Bank Corp. Ltd., Class H	18,691,000	11,668,629
China Construction Bank Corp., Class H	4,728,000	4,186,523
China Everbright Bank Co. Ltd., Class H	18,124,000	7,573,892
China First Capital Group Ltd.[b]	6,304,000	3,373,313
China Gas Holdings Ltd.	2,048,800	6,512,704
China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd.[b][d]	22,241,266	425,052
China Life Insurance Co. Ltd., Class H	1,630,000	3,684,109
China Medical System Holdings Ltd.	8,150,000	13,498,707
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	4,728,000	13,643,848
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	1,132,000	2,310,469
China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class A	2,646,946	2,312,944
China Mobile Ltd.	6,927,500	65,136,452
China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class A	630,932	3,025,326
China Petroleum & Chemical Corp., Class H	47,316,000	47,563,766
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd., Class H[a]	25,216,000	17,830,371
China Reinsurance Group Corp., Class H	95,348,000	18,829,314
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	8,150,000	34,681,293
China Resources Gas Group Ltd.	2,418,000	11,013,454
China Resources Pharmaceutical Group Ltd.[a]	9,062,000	14,501,232
China Resources Power Holdings Co. Ltd.	3,242,000	5,840,548
China Telecom Corp. Ltd., Class H	42,552,000	20,004,954
China Unicom Hong Kong Ltd.	3,260,000	3,792,098
China Yangtze Power Co. Ltd., Class A	1,891,739	4,380,397
Chong Sing Holdings FinTech Group Ltd.[b][c]	116,624,000	8,172,253
CNOOC Ltd.	1,630,000	2,882,493
China (continued)		
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd., Class H	7,880,000	$ 3,443,591
COSCO SHIPPING Ports Ltd.	14,670,000	15,531,820
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	9,456,000	23,854,145
Dali Foods Group Co. Ltd.[a]	3,152,000	2,289,034
Daqin Railway Co. Ltd., Class A	2,128,169	2,688,207
Dongfeng Motor Group Co. Ltd., Class H	3,152,000	3,521,900
ENN Energy Holdings Ltd.	788,000	7,178,331
Fang Holdings Ltd., ADR[b][c]	423,944	1,301,508
Focus Media Information Technology Co. Ltd., Class A	1,607,275	2,020,827
Fullshare Holdings Ltd.[c]	21,015,000	8,407,178
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class H[a]	978,000	3,607,270
Guangdong Investment Ltd.	34,230,000	60,706,800
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd., Class A	1,182,578	5,443,726
Hengan International Group Co. Ltd.	2,445,000	22,008,084
Huadian Power International Corp. Ltd., Class H	6,304,000	2,345,256
Huaneng Power International Inc., Class H	33,096,000	21,251,875
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class H	34,672,000	25,532,770
Industrial Bank Co. Ltd., Class A	2,679,729	5,914,772
Jiangsu Expressway Co. Ltd., Class H	21,190,000	26,781,434
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd., Class A	473,388	4,583,454
Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	630,934	1,923,619
Kingboard Holdings Ltd.	815,000	2,897,030
Kweichow Moutai Co. Ltd., Class A	20,190	1,948,017
Lenovo Group Ltd.	63,040,000	41,122,297
NetEase Inc., ADR[c]	101,652	20,097,617
New Oriental Education & Technology Group Inc., ADR	171,784	13,502,222
PetroChina Co. Ltd., Class H	53,890,000	40,097,033
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class H	788,000	7,589,955
Semiconductor Manufacturing International Corp.[b][c]	3,940,000	4,648,346
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd., Class H	16,300,000	15,430,060
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd., Class B	15,208,540	20,516,321
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., Class H	3,388,400	8,893,098
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd., Class A	3,861,742	5,838,878
Shenzhen International Holdings Ltd.	1,970,000	3,694,581
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	2,364,000	31,022,436
Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	16,548,000	3,668,478
SINA Corp./China[b]	26,004	1,845,244
Sino Biopharmaceutical Ltd.	4,728,000	5,987,631
Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd., Class H	14,184,000	8,330,880
Sinopharm Group Co. Ltd., Class H	1,891,200	9,409,135
Sun Art Retail Group Ltd.	5,122,000	5,905,809
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	394,000	5,007,262
TAL Education Group, Class A, ADR[b]	197,788	5,854,525
Tencent Holdings Ltd.	1,260,800	54,615,551
TravelSky Technology Ltd., Class H	5,516,000	14,125,750
Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class H	2,072,000	9,846,679
Want Want China Holdings Ltd.[c]	4,075,000	3,327,950
Weibo Corp., ADR[b][c]	22,852	1,753,663
Yum China Holdings Inc.	812,428	31,424,715
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., Class H	17,336,000	13,517,349
ZTE Corp., Class H[b][c]	1,746,800	3,391,715
		1,224,573,405
Colombia — 0.5%		
Grupo Argos SA/Colombia	341,992	2,138,321

（2018年８月31日現在）

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

（2018年８月31日現在）

銘柄	数量	価額
Qatar (continued)		
Qatar National Bank QPSC	579,743	$ 28,215,581
		120,985,764
Russia — 0.2%		
Rosneft Oil Co. PJSC	371,300	2,401,877
Rosneft Oil Co. PJSC, GDR, NVS[e]	1,024,400	6,527,477
		8,929,354
South Africa — 1.1%		
AngloGold Ashanti Ltd.	314,412	2,530,103
Bidvest Group Ltd. (The)	385,611	5,684,974
Fortress REIT Ltd., Series A	12,652,128	14,239,986
Gold Fields Ltd.	743,872	1,827,789
Sappi Ltd.	341,204	2,337,921
SPAR Group Ltd. (The)	195,424	2,734,369
Tiger Brands Ltd.	90,620	1,770,619
Vodacom Group Ltd.	2,553,120	22,024,663
		53,150,424
South Korea — 9.9%		
Celltrion Inc.[b][c]	29,716	7,207,762
Cheil Worldwide Inc.	211,972	3,675,210
CJ CheilJedang Corp.	14,184	4,364,210
CJ Logistics Corp.[b][c]	54,372	7,522,156
Coway Co. Ltd.	83,528	6,858,428
DB Insurance Co. Ltd.	405,032	23,287,111
E-MART Inc.	31,781	6,124,084
GS Retail Co. Ltd.[c]	73,284	2,449,054
Hanssem Co. Ltd.[c]	29,156	2,160,868
Hanwha Life Insurance Co. Ltd.	728,112	3,172,388
Hyundai Glovis Co. Ltd.	47,280	5,139,361
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	307,320	10,270,228
Hyundai Mobis Co. Ltd.	11,820	2,378,547
Kakao Corp.	72,496	8,140,862
Kangwon Land Inc.	828,188	21,538,914
Kia Motors Corp.	268,708	7,736,685
Korea Electric Power Corp.	252,948	6,930,705
Korea Gas Corp.[b]	44,916	2,122,429
KT Corp.	262,836	6,823,843
KT&G Corp.	444,736	40,352,456
LG Display Co. Ltd.	156,812	2,993,536
Lotte Chemical Corp.	11,032	3,131,754
Lotte Corp.[b]	51,636	2,235,867
Medy-Tox Inc.	3,940	2,370,761
NAVER Corp.	55,423	37,441,581
NCSoft Corp.	55,119	19,187,542
S-1 Corp.	247,432	19,049,474
Samsung Biologics Co. Ltd.[a][b][c]	34,672	14,421,359
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	65,404	9,459,681
Samsung Electronics Co. Ltd.	959,056	41,743,038
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	107,956	25,700,346
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	301,016	25,013,682
Samsung SDI Co. Ltd.	42,552	9,021,490
SK Hynix Inc.	471,224	35,135,958
SK Telecom Co. Ltd.	152,084	35,864,035
		461,025,405
Taiwan — 16.3%		
Advantech Co. Ltd.	3,379,333	22,994,648
ASE Technology Holding Co. Ltd.	2,833,445	6,946,391
Asustek Computer Inc.	2,364,000	20,126,518
AU Optronics Corp.	20,488,000	8,871,574
Chicony Electronics Co. Ltd.	9,047,455	19,028,670

銘柄	数量	価額
Taiwan (continued)		
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	18,553,000	$ 65,538,027
Compal Electronics Inc.	6,304,000	3,950,903
Delta Electronics Inc.	2,684,000	10,748,234
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	29,218,833	21,499,125
Eva Airways Corp.	7,523,582	3,821,191
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	21,190,000	50,500,016
First Financial Holding Co. Ltd.	67,628,710	45,247,273
Formosa Petrochemical Corp.	3,940,000	16,162,787
Formosa Plastics Corp.	3,233,840	11,844,604
Foxconn Technology Co. Ltd.	3,689,331	9,368,967
Globalwafers Co. Ltd.	77,000	982,712
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	17,336,125	45,435,718
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	61,750,160	36,187,624
Innolux Corp.	9,753,000	3,635,743
Lite-On Technology Corp.	17,336,752	20,856,031
MediaTek Inc.	388,000	3,177,015
Nanya Technology Corp.	4,075,000	9,247,192
Novatek Microelectronics Corp.	1,576,000	7,722,220
Phison Electronics Corp.	152,000	1,256,975
Powertech Technology Inc.	3,551,000	10,532,186
President Chain Store Corp.	3,075,000	33,538,174
Quanta Computer Inc.	3,260,000	5,604,037
Standard Foods Corp.	1,957,476	3,313,975
Synnex Technology International Corp.	16,300,000	21,811,167
Taiwan Business Bank	33,884,476	12,245,407
Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	117,632,953	69,894,234
Taiwan Mobile Co. Ltd.	16,273,000	56,689,272
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	8,965,000	74,720,495
United Microelectronics Corp.	29,156,000	16,469,367
WPG Holdings Ltd.	6,520,000	8,257,464
		758,225,936
Thailand — 6.9%		
Advanced Info Service PCL, NVDR	2,048,800	12,644,595
Airports of Thailand PCL, NVDR	17,178,400	35,033,859
Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	43,655,200	35,012,191
Bangkok Expressway & Metro PCL, NVDR	81,242,800	20,850,581
BTS Group Holdings PCL, NVDR	100,548,800	28,416,633
Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	3,782,400	20,974,812
Central Pattana PCL, NVDR	1,497,200	3,773,877
CP ALL PCL, NVDR	17,651,200	36,402,566
Delta Electronics Thailand PCL, NVDR	6,067,600	12,930,495
Electricity Generating PCL, NVDR	2,206,400	15,235,148
Glow Energy PCL, NVDR	8,825,600	25,346,972
Home Product Center PCL, NVDR	28,998,400	12,935,430
IRPC PCL, NVDR	33,332,400	7,077,916
Kasikornbank PCL, NVDR	1,596,700	10,293,422
Krung Thai Bank PCL, NVDR	34,120,400	20,224,130
Minor International PCL, NVDR	3,782,400	4,564,766
PTT Global Chemical PCL, NVDR	1,970,000	4,920,486
Robinson PCL, NVDR	2,285,200	4,555,738
Siam Cement PCL (The), NVDR	551,600	7,617,574
Thai Union Group PCL, NVDR	9,456,000	5,055,912
		323,867,103
United Arab Emirates — 2.1%		
DP World Ltd.	681,476	14,583,586
Dubai Islamic Bank PJSC	4,327,282	6,031,794
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	5,833,564	26,919,377

（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
		99,878,475
Total Common Stocks — 99.5%		
(Cost: $4,117,913,756)		4,644,014,853
Preferred Stocks		
Colombia — 0.1%		
Grupo de Inversiones Suramericana SA, Preference Shares, NVS	492,108	5,693,124
Russia — 0.1%		
Transneft PJSC, Preference Shares	695	1,470,408
Total Preferred Stocks — 0.2%		
(Cost: $7,322,998)		7,163,532
Warrants		
Thailand — 0.0%		
BTS Group Holdings PCL (Expires 08/01/19)[b]	10,792,211	3
Total Warrants — 0.0%		
(Cost: $0)		3
Short-Term Investments		
Money Market Funds — 1.9%		
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 2.15%[f][g][h]	74,656,625	74,679,022
Money Market Funds (continued)		
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 1.89%[f][g]	14,250,979	$ 14,250,979
		88,930,001
Total Short-Term Investments — 1.9%		
(Cost: $88,915,231)		88,930,001
Total Investments in Securities — 101.6%		
(Cost: $4,214,151,985)		4,740,108,389
Other Assets, Less Liabilities — (1.6)%		(73,411,463)
Net Assets — 100.0%		$ 4,666,696,926

(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
Atacadao Distribuicao Comercio e Industria Ltda	2,369,100	8,360,650
B3 SA - Brasil, Bolsa, Balcao	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 Participacoes SA	4,126,900	24,520,403
BR Malls Participacoes 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 Eletricas Brasileiras SA[a]	1,228,900	4,718,623
Cia. de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	2,048,624	12,132,333
Cia. Siderurgica 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
Fibria 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 Imobiliarios SA	1,611,709	7,287,721
Natura Cosmeticos 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 Participacoes SA	5,045,876	15,051,532
Ultrapar Participacoes 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%		
Aguas Andinas SA, Class A	16,491,106	8,877,928
Banco de Chile	149,512,419	21,630,224
Banco de Credito 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. Cervecerias 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
Chile (continued)		
Itau CorpBanca	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[c]	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
AviChina Industry & Technology Co. Ltd., Class H	13,171,000	7,635,216
BAIC Motor Corp. Ltd., Class H[b]	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	15,206,016
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
China (continued)		
China Everbright Ltd.	6,182,000	$ 10,821,985
China Evergrande Group[a][c]	15,680,388	56,237,552
China First Capital Group Ltd.[a]	19,216,000	10,282,613
China Galaxy Securities Co. Ltd., Class H	20,979,000	10,263,777
China Gas Holdings Ltd.	10,379,200	32,993,291
China Huarong Asset Management Co. Ltd., Class H[b]	60,966,000	12,660,956
China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd.[a][d]	5,603,350	107,085
China International Capital Corp. Ltd., Class H[b][c]	6,115,600	11,188,831
China International Marine Containers Group Co. Ltd., Class A	1,243,300	2,036,347
China International Marine Containers Group Co. Ltd., Class H	1,819,600	1,935,769
China International Travel Service Corp. Ltd., Class A	358,500	3,324,682
China Jinmao Holdings Group Ltd.	31,468,000	14,834,130
China Life Insurance Co. Ltd., Class H	44,725,000	101,086,968
China Literature Ltd.[a][b][c]	1,088,800	7,657,348
China Longyuan Power Group Corp. Ltd., Class H	19,239,000	16,202,244
China Medical System Holdings Ltd.	8,310,000	13,763,712
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	16,445,000	47,456,236
China Merchants Bank Co. Ltd., Class A	2,362,391	9,782,064
China Merchants Bank Co. Ltd., Class H	22,942,467	87,982,807
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	8,222,000	16,781,516
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd., Class A	1,039,683	2,739,172
China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class A	8,483,953	7,413,416
China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class H	30,205,548	21,627,894
China Mobile Ltd.	36,528,000	343,457,860
China Molybdenum Co. Ltd., Class H[c]	23,331,000	9,571,509
China National Building Material Co. Ltd., Class H	23,336,000	21,822,961
China Oilfield Services Ltd., Class H	11,390,000	10,100,065
China Overseas Land & Investment Ltd.	22,884,960	72,454,899
China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class A	561,700	2,693,358
China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class H	15,948,200	59,433,150
China Petroleum & Chemical Corp., Class A	5,488,067	5,494,413
China Petroleum & Chemical Corp., Class H	150,404,800	151,192,380
China Power International Development Ltd.	24,179,000	5,267,756
China Railway Construction Corp. Ltd., Class H	12,512,500	15,128,696
China Railway Group Ltd., Class H	23,165,000	20,010,282
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd., Class H[b]	8,400,000	5,939,686
China Reinsurance Group Corp., Class H	25,987,000	5,131,910
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	8,736,000	37,174,942
China Resources Cement Holdings Ltd.	14,362,000	16,761,065
China Resources Gas Group Ltd.	5,374,000	24,477,379
China Resources Land Ltd.	16,541,333	57,639,345
China Resources Pharmaceutical Group Ltd.[b][c]	9,738,000	15,582,984
China Resources Power Holdings Co. Ltd.	11,208,999	20,193,307
China Shenhua Energy Co. Ltd., Class H	20,405,500	45,496,343
China Southern Airlines Co. Ltd., Class H	11,488,000	7,596,315
China State Construction Engineering Corp. Ltd., Class A	5,658,614	4,472,492
China State Construction International Holdings Ltd.	12,552,000	13,065,505
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	9,718,860	30,832,297
China Telecom Corp. Ltd., Class H	83,566,000	39,286,848
China Tower Corp. Ltd., Class H[a][b]	177,768,000	27,178,535
China Traditional Chinese Medicine Holdings Co. Ltd.	13,522,000	9,854,354
China (continued)		
China Travel International Investment Hong Kong Ltd.	12,218,000	$ 3,969,461
China Unicom Hong Kong Ltd.	36,716,000	42,708,797
China United Network Communications Ltd., Class A	2,765,400	2,270,736
China Vanke Co. Ltd., Class A	1,209,290	4,256,879
China Vanke Co. Ltd., Class H	7,193,331	24,928,156
China Yangtze Power Co. Ltd., Class A	2,310,463	5,349,969
China Zhongwang Holdings Ltd.[c]	9,179,600	4,303,906
Chong Sing Holdings FinTech Group Ltd.[a][c]	101,012,000	7,078,266
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd., Class B	3,636,800	3,187,859
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd., Class H	15,751,000	8,488,671
CIFI Holdings Group Co. Ltd.	20,380,000	11,814,267
CITIC Ltd.	35,261,000	50,136,039
CITIC Securities Co. Ltd., Class H	14,175,000	25,392,157
CNOOC Ltd.	106,502,000	188,338,208
COSCO SHIPPING Development Co. Ltd., Class H[a]	6,660,000	967,320
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd., Class H	5,476,000	2,393,033
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd., Class A[a]	3,686,899	2,207,142
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd., Class H[a][c]	13,110,500	5,462,082
COSCO SHIPPING Ports Ltd.[c]	10,504,000	11,121,079
Country Garden Holdings Co. Ltd.	45,312,939	67,430,484
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.[a]	5,942,000	10,174,735
CRRC Corp. Ltd., Class A	3,697,993	4,432,980
CRRC Corp. Ltd., Class H	23,904,300	19,796,143
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	27,920,000	70,432,290
Ctrip.com International Ltd., ADR[a][c]	2,420,245	94,752,592
Dali Foods Group Co. Ltd.[b]	11,867,500	8,618,373
Daqin Railway Co. Ltd., Class A	2,686,557	3,393,537
Datang International Power Generation Co. Ltd., Class H	16,956,000	4,342,208
Dongfeng Motor Group Co. Ltd., Class H	16,608,000	18,557,016
ENN Energy Holdings Ltd.	4,546,000	41,412,045
Fang Holdings Ltd., ADR[a]	1,241,657	3,811,887
Far East Horizon Ltd.	12,869,000	12,182,175
Focus Media Information Technology Co. Ltd., Class A	1,907,992	2,398,919
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd., Class A	372,506	3,734,820
Fosun International Ltd.	15,608,500	28,238,441
Fullshare Holdings Ltd.[c]	42,300,000	16,922,371
Future Land Development Holdings Ltd.[c]	10,638,000	8,226,969
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class H[b]	3,209,200	11,836,861
GCL-Poly Energy Holdings Ltd.[a][c]	81,045,000	5,472,595
GDS Holdings Ltd., ADR[a][c]	350,856	13,392,174
Geely Automobile Holdings Ltd.	29,419,000	62,519,451
Genscript Biotech Corp.[a][c]	4,708,000	10,137,115
GF Securities Co. Ltd., Class H	8,790,800	11,032,040
GOME Retail Holdings Ltd.[a][c]	70,944,200	6,869,446
Great Wall Motor Co. Ltd., Class H[c]	18,683,500	11,497,319
Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai, Class A[a]	507,975	2,895,980
Greentown China Holdings Ltd.	5,115,000	5,148,301
Greentown Service Group Co. Ltd.	5,778,000	4,564,155
Guangdong Investment Ltd.	18,034,110	31,983,439
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd., Class H	17,841,838	19,367,358
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
China (continued)		
Guotai Junan Securities Co. Ltd., Class A	2,838,400	$ 6,073,888
Guotai Junan Securities Co. Ltd., Class H[b][c]	1,515,600	3,128,173
Haier Electronics Group Co. Ltd.	7,642,000	19,910,930
Haitian International Holdings Ltd.	4,183,000	8,399,149
Haitong Securities Co. Ltd., Class H	20,277,600	17,929,461
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd., Class A	1,265,287	5,824,458
Hengan International Group Co. Ltd.	4,324,500	38,925,955
HengTen Networks Group Ltd.[a]	133,904,000	5,629,874
Hua Hong Semiconductor Ltd.[b]	2,474,000	6,745,353
Huadian Power International Corp. Ltd., Class H	9,138,000	3,399,580
Huaneng Power International Inc., Class H	26,016,000	16,705,607
Huaneng Renewables Corp. Ltd., Class H	29,628,000	9,474,739
Huatai Securities Co. Ltd., Class H[b]	10,285,800	15,411,205
Huazhu Group Ltd., ADR[c]	780,363	26,860,094
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class A	7,728,690	6,153,902
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class H	409,643,085	301,664,823
Industrial Bank Co. Ltd., Class A	3,149,800	6,952,326
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd., Class A	879,989	3,117,011
Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd., Class B	6,048,300	7,276,105
JD.com Inc., ADR[a]	4,298,603	134,546,274
Jiangsu Expressway Co. Ltd., Class H	7,844,000	9,913,807
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd., Class A	509,894	4,936,914
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd., Class A	188,687	3,185,151
Jiangxi Copper Co. Ltd., Class H	8,048,000	9,535,910
Jiayuan International Group Ltd.[c]	5,994,000	11,974,407
Kaisa Group Holdings Ltd.	12,789,000	4,757,849
Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	1,086,794	3,313,464
Kingboard Holdings Ltd.[c]	4,196,500	14,917,039
Kingboard Laminates Holdings Ltd.	6,418,000	6,059,114
Kingdee International Software Group Co. Ltd.[c]	13,368,000	15,226,327
Kingsoft Corp. Ltd.	4,953,000	8,998,685
Kunlun Energy Co. Ltd.	19,654,000	20,533,170
Kweichow Moutai Co. Ltd., Class A	130,176	12,559,933
KWG Property Holdings Ltd.	7,549,500	8,069,959
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	9,599,000	9,196,764
Legend Holdings Corp., Class H[b]	2,076,500	6,428,793
Lenovo Group Ltd.[c]	43,444,000	28,339,421
Logan Property Holdings Co. Ltd.	8,262,000	10,315,789
Longfor Group Holdings Ltd.	8,935,000	24,816,599
Luye Pharma Group Ltd.[b][c]	6,822,000	6,423,140
Meitu Inc.[a][b][c]	10,368,500	5,614,306
Metallurgical Corp. of China Ltd., Class A	7,350,790	3,851,792
Metallurgical Corp. of China Ltd., Class H	10,289,000	2,818,401
Midea Group Co. Ltd., Class A	826,300	5,031,261
MMG Ltd.[a]	14,480,000	7,250,239
Momo Inc., ADR[a]	855,823	39,616,047
NetEase Inc., ADR	468,625	92,651,849
New China Life Insurance Co. Ltd., Class H	5,108,200	23,136,555
New Oriental Education & Technology Group Inc., ADR	846,623	66,544,568
Nexteer Automotive Group Ltd.	5,314,000	8,950,436
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	9,926,000	11,255,259
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

銘柄	数量	価額
China (continued)		
PetroChina Co. Ltd., Class H	127,144,000	$ 94,601,914
PICC Property & Casualty Co. Ltd., Class H	41,219,192	46,424,041
Ping An Bank Co. Ltd., Class A	2,681,194	3,975,424
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class A	1,320,294	12,170,799
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class H	30,665,500	295,367,733
Poly Real Estate Group Co. Ltd., Class A	1,499,373	2,694,969
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class H[b]	16,087,000	9,469,090
Qingdao Haier Co. Ltd., Class A	1,090,565	2,376,797
SAIC Motor Corp. Ltd., Class A	1,128,785	4,816,101
Semiconductor Manufacturing International Corp.[a][c]	17,718,999	20,904,577
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd., Class H	11,976,000	11,336,834
Shanghai Electric Group Co. Ltd., Class H	18,202,000	5,704,866
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class H	3,369,500	13,608,678
Shanghai Industrial Holdings Ltd.	3,206,000	7,638,293
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd., Class B	6,246,026	8,425,889
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., Class H	5,265,500	13,819,682
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd., Class A	4,319,556	6,531,083
Shenzhen International Holdings Ltd.	5,103,000	9,570,279
Shenzhen Investment Ltd.	14,296,000	4,681,002
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	4,503,000	59,092,229
Shimao Property Holdings Ltd.	7,108,500	21,192,638
Shui On Land Ltd.	20,381,500	4,855,891
Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	23,449,000	5,198,341
SINA Corp./China[a]	386,415	27,420,008
Sino Biopharmaceutical Ltd.	40,905,500	51,803,523
Sino-Ocean Group Holding Ltd.	18,727,500	9,520,153
Sinopec Engineering Group Co. Ltd., Class H	7,361,500	7,672,039
Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd., Class H	21,967,000	12,902,174
Sinopharm Group Co. Ltd., Class H	7,134,000	35,493,216
Sinotrans Ltd., Class H	11,171,000	4,682,515
Sinotruk Hong Kong Ltd.[c]	4,131,500	6,169,168
Skyworth Digital Holdings Ltd.	10,348,000	3,348,739
SOHO China Ltd.	13,547,000	5,436,819
SSY Group Ltd.	8,908,000	8,285,034
Sun Art Retail Group Ltd.	14,271,000	16,454,860
Sunac China Holdings Ltd.[c]	14,428,000	47,242,238
Suning.com Co. Ltd., Class A	1,984,573	3,596,114
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	4,245,200	53,951,344
TAL Education Group, Class A, ADR[a]	2,100,011	62,160,326
Tencent Holdings Ltd.	33,897,300	1,468,369,071
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	11,886,000	21,231,220
Tong Ren Tang Technologies Co. Ltd., Class H	3,080,000	4,465,645
Towngas China Co. Ltd.	5,254,000	4,839,713
TravelSky Technology Ltd., Class H	5,785,000	14,814,624
Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class H	2,260,000	10,740,104
Uni-President China Holdings Ltd.	7,555,000	7,440,552
Vipshop Holdings Ltd., ADR[a][c]	2,578,278	17,996,380
Want Want China Holdings Ltd.	30,106,000	24,586,816
Weibo Corp., ADR[a][c]	322,270	24,731,000
Weichai Power Co. Ltd., Class H	11,890,800	12,604,499
Wuliangye Yibin Co. Ltd., Class A	476,181	4,314,282

（2018年８月31日現在）

銘柄	数量	価額
China (continued)		
Wuxi Biologics Cayman Inc.[(a)(b)(c)]	2,923,500	$ 28,866,625
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd., Class A	1,668,354	2,971,834
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd., Class H	2,766,200	2,960,425
Xinyi Solar Holdings Ltd.	18,612,000	5,548,813
Yanzhou Coal Mining Co. Ltd., Class H	11,180,800	12,920,263
Yuexiu Property Co. Ltd.	37,938,000	6,863,632
Yum China Holdings Inc.	2,180,651	84,347,581
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd., Class A	235,392	2,742,525
Yuzhou Properties Co. Ltd.	9,865,000	5,241,123
YY Inc., ADR[(a)(c)]	286,727	21,914,545
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., Class H	5,045,500	3,934,113
Zhejiang Expressway Co. Ltd., Class H	9,286,000	7,370,686
ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Class H[(a)(b)(c)]	985,700	4,225,918
Zhongsheng Group Holdings Ltd.[(c)]	3,374,500	7,403,444
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd., Class H	3,292,600	17,765,752
Zijin Mining Group Co. Ltd., Class H	35,562,000	13,275,320
ZTE Corp., Class H[(a)]	4,561,000	8,855,972
		9,704,239,001
Colombia — 0.3%		
Bancolombia SA	1,358,020	14,581,548
Cementos Argos SA	2,835,409	8,372,321
Ecopetrol SA	29,689,093	33,238,901
Grupo Argos SA/Colombia	1,857,854	11,616,320
Grupo de Inversiones Suramericana SA	1,584,144	18,668,988
Interconexion Electrica SA ESP	2,429,449	10,752,466
		97,230,544
Czech Republic — 0.2%		
CEZ AS	952,481	24,247,884
Komercni Banka AS	432,254	18,069,872
Moneta Money Bank AS[(b)]	2,818,047	9,900,984
O2 Czech Republic AS	365,970	4,343,941
		56,562,681
Egypt — 0.1%		
Commercial International Bank Egypt SAE	6,845,362	33,658,603
Eastern Tobacco	1,344,589	7,820,938
ElSewedy Electric Co.	446,909	4,823,760
		46,303,301
Greece — 0.3%		
Alpha Bank AE[(a)]	8,518,688	15,679,977
Eurobank Ergasias SA[(a)]	11,206,292	9,583,310
FF Group[(a)(d)]	246,892	1,240,958
Hellenic Telecommunications Organization SA	1,369,838	17,515,928
JUMBO SA	693,177	10,387,864
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	348,148	8,222,922
National Bank of Greece SA[(a)(d)]	33,624,002	9,576,946
OPAP SA	1,400,241	15,078,060
Piraeus Bank SA[(a)(c)]	1,666,515	4,653,575
Titan Cement Co. SA	321,348	7,402,988
		99,342,528
Hungary — 0.3%		
MOL Hungarian Oil & Gas PLC	2,218,414	22,718,171
OTP Bank Nyrt	1,336,074	49,390,014
Richter Gedeon Nyrt	837,998	16,535,487
		88,643,672

銘柄	数量	価額
India — 9.3%		
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	3,081,966	$ 16,649,058
Ambuja Cements Ltd.	3,585,940	12,202,346
Ashok Leyland Ltd.	7,025,545	12,782,948
Asian Paints Ltd.	1,706,646	33,024,251
Aurobindo Pharma Ltd.	1,580,224	15,879,941
Avenue Supermarts Ltd.[(a)(b)]	738,521	16,706,888
Axis Bank Ltd.[(a)]	10,692,045	97,873,639
Bajaj Auto Ltd.	497,462	19,251,808
Bajaj Finance Ltd.	1,033,301	41,616,858
Bajaj Finserv Ltd.	226,463	21,545,296
Bharat Forge Ltd.	1,270,426	12,163,096
Bharat Heavy Electricals Ltd.	5,296,874	6,019,324
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	4,508,308	23,016,279
Bharti Airtel Ltd.	8,336,450	45,116,531
Bharti Infratel Ltd.	1,952,834	7,899,305
Bosch Ltd.	45,026	13,960,099
Britannia Industries Ltd.	168,819	16,034,845
Cadila Healthcare Ltd.	1,227,364	6,969,505
Cipla Ltd./India	2,066,760	19,294,762
Coal India Ltd.	4,098,143	16,522,289
Container Corp. of India Ltd.	923,556	8,487,971
Dabur India Ltd.	3,127,224	21,108,666
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	684,655	24,055,413
Eicher Motors Ltd.	79,313	31,377,705
GAIL India Ltd.	4,695,068	24,638,329
Glenmark Pharmaceuticals Ltd.	828,990	7,780,155
Godrej Consumer Products Ltd.	1,415,936	28,989,993
Grasim Industries Ltd.	1,981,516	29,823,490
Havells India Ltd.	1,495,707	15,294,218
HCL Technologies Ltd.	3,305,714	48,772,696
Hero MotoCorp Ltd.	298,843	13,709,668
Hindalco Industries Ltd.	7,036,460	23,606,572
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	3,650,848	13,064,066
Hindustan Unilever Ltd.	3,842,447	96,437,354
Housing Development Finance Corp. Ltd.	9,464,236	258,328,724
ICICI Bank Ltd.	14,151,790	68,358,376
Idea Cellular Ltd.[(a)]	11,781,105	8,197,212
Indiabulls Housing Finance Ltd.	1,657,456	29,427,066
Indian Oil Corp. Ltd.	8,615,187	18,894,166
Infosys Ltd.	10,382,180	210,948,127
InterGlobe Aviation Ltd.[(b)]	545,057	7,138,065
ITC Ltd.	20,224,043	91,202,625
JSW Steel Ltd.	5,016,582	28,033,659
Larsen & Toubro Ltd.	2,824,456	54,538,816
LIC Housing Finance Ltd.	1,788,072	13,132,045
Lupin Ltd.	1,325,519	17,407,584
Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.	1,794,588	12,376,556
Mahindra & Mahindra Ltd.	4,441,051	60,442,312
Marico Ltd.	2,656,618	13,838,142
Maruti Suzuki India Ltd.	627,534	80,482,195
Motherson Sumi Systems Ltd.	3,823,724	16,394,416
Nestle India Ltd.	137,043	22,379,109
NTPC Ltd.	11,705,464	28,303,866
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
India (continued)		
Rural Electrification Corp. Ltd.	4,250,941	$ 7,180,173
Shree Cement Ltd.	51,239	13,672,499
Shriram Transport Finance Co. Ltd.	891,258	16,785,639
Siemens Ltd.	433,951	6,239,179
State Bank of India[a]	10,519,269	45,917,635
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	4,988,336	45,915,795
Tata Consultancy Services Ltd.	5,458,460	159,952,955
Tata Motors Ltd.[a]	9,474,473	35,733,195
Tata Power Co. Ltd. (The)	6,847,004	7,404,384
Tata Steel Ltd.	2,073,659	17,556,719
Tech Mahindra Ltd.	2,811,017	30,350,918
Titan Co. Ltd.	1,839,417	23,130,731
UltraTech Cement Ltd.	566,535	35,748,787
United Spirits Ltd.[a]	1,750,997	15,559,343
UPL Ltd.	2,168,191	21,866,474
Vedanta Ltd.	7,835,674	25,155,467
Wipro Ltd.	6,777,928	28,788,366
Yes Bank Ltd.	10,152,366	49,168,506
Zee Entertainment Enterprises Ltd.	2,868,232	20,217,798
		2,893,818,110
Indonesia — 2.0%		
Adaro Energy Tbk PT	85,563,300	10,833,371
AKR Corporindo Tbk PT	212,700	52,128
Astra International Tbk PT	120,472,100	59,295,501
Bank Central Asia Tbk PT	58,302,900	98,161,026
Bank Danamon Indonesia Tbk PT	18,371,416	8,481,034
Bank Mandiri Persero Tbk PT	110,461,800	51,743,817
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	44,097,676	23,351,112
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	328,671,110	70,955,474
Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT	25,051,300	4,676,923
Bumi Serpong Damai Tbk PT[a]	45,822,200	3,732,969
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	44,427,545	15,020,311
Gudang Garam Tbk PT	2,839,400	14,071,704
Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT	54,514,200	14,174,432
Indah Kiat Pulp & Paper Corp. Tbk PT	16,308,100	21,146,280
Indocement Tunggal Prakarsa Tbk PT	11,022,400	13,263,546
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	13,817,800	8,137,774
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	25,858,400	11,191,263
Jasa Marga Persero Tbk PT	13,060,195	4,016,475
Kalbe Farma Tbk PT	127,480,215	11,640,250
Matahari Department Store Tbk PT	14,843,100	7,557,587
Pakuwon Jati Tbk PT	112,930,800	3,948,361
Perusahaan Gas Negara Persero Tbk PT	65,463,600	9,510,666
Semen Indonesia Persero Tbk PT	17,833,700	11,441,172
Surya Citra Media Tbk PT	35,446,000	5,053,401
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	299,491,600	70,958,974
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	12,808,800	4,826,126
Unilever Indonesia Tbk PT	9,014,000	26,833,938
United Tractors Tbk PT	9,988,853	23,327,668
Waskita Karya Persero Tbk PT	28,367,300	3,649,425
		611,052,708
Malaysia — 2.5%		
AirAsia Group Bhd.	9,022,100	7,552,263
Alliance Bank Malaysia Bhd.	6,432,700	6,464,789
AMMB Holdings Bhd	10,176,975	10,153,449
Astro Malaysia Holdings Bhd[c]	8,681,300	3,675,742
Axiata Group Bhd[c]	16,358,600	19,107,259
British American Tobacco Malaysia Bhd	853,800	7,034,838
CIMB Group Holdings Bhd	27,438,200	40,661,550
Malaysia (continued)		
Dialog Group Bhd[c]	21,207,812	$ 17,959,164
DiGi.Com Bhd[c]	19,109,100	21,901,414
FGV Holdings Bhd.	8,931,600	3,281,839
Fraser & Neave Holdings Bhd[c]	614,100	5,678,501
Gamuda Bhd[c]	11,399,200	10,263,302
Genting Bhd	12,710,900	26,662,114
Genting Malaysia Bhd	17,794,100	22,602,556
Genting Plantations Bhd	1,773,300	4,069,161
HAP Seng Consolidated Bhd[c]	3,590,900	8,589,499
Hartalega Holdings Bhd[c]	7,965,800	13,762,545
Hong Leong Bank Bhd.	3,853,600	19,279,722
Hong Leong Financial Group Bhd	1,281,700	6,119,225
IHH Healthcare Bhd[c]	14,616,700	19,846,985
IJM Corp. Bhd[c]	17,513,540	7,969,417
IOI Corp. Bhd	12,187,220	13,404,607
IOI Properties Group Bhd[c]	12,622,556	5,375,222
Kuala Lumpur Kepong Bhd	2,668,000	16,009,948
Malayan Banking Bhd	22,524,800	54,592,288
Malaysia Airports Holdings Bhd[c]	5,760,000	13,105,244
Maxis Bhd[c]	12,288,000	17,283,037
MISC Bhd.	6,954,100	10,034,752
My EG Services Bhd[c]	12,248,800	4,441,103
Nestle Malaysia Bhd[c]	333,300	11,922,399
Petronas Chemicals Group Bhd	14,356,600	33,048,652
Petronas Dagangan Bhd	1,259,700	8,337,715
Petronas Gas Bhd	4,213,900	19,175,065
PPB Group Bhd	3,572,260	14,603,715
Press Metal Aluminium Holdings Bhd[c]	8,005,500	9,701,275
Public Bank Bhd.	17,270,930	105,571,423
RHB Bank Bhd	4,996,725	6,565,839
RHB Bank Bhd, New[a][d]	3,214,200	8
Sime Darby Bhd.	14,281,473	8,861,846
Sime Darby Plantation Bhd[c]	14,311,173	18,665,990
Sime Darby Property Bhd[c]	16,045,873	4,919,771
SP Setia Bhd Group	6,752,600	4,321,533
Telekom Malaysia Bhd.	6,742,400	5,430,671
Tenaga Nasional Bhd	18,556,050	70,801,524
Top Glove Corp. Bhd[c]	4,129,800	11,195,029
UMW Holdings Bhd[c]	2,679,000	3,872,311
Westports Holdings Bhd[c]	6,045,100	5,472,143
YTL Corp. Bhd	20,018,589	6,478,823
		765,827,267
Mexico — 3.1%		
Alfa SAB de CV, Class A	18,052,300	23,726,069
Alsea SAB de CV	2,603,900	9,268,661
America Movil SAB de CV, Series L, NVS	200,049,137	167,923,885
Arca Continental SAB de CV	2,614,136	16,072,688
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Class B	10,924,100	17,276,995
Cemex SAB de CV, CPO[a]	86,788,323	61,412,934
Coca-Cola Femsa SAB de CV, Series L, NVS	3,097,493	18,618,492
El Puerto de Liverpool SAB de CV, Series C1, NVS[c]	1,116,337	7,853,272
Fibra Uno Administracion SA de CV	19,681,000	25,794,611
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	11,522,763	110,108,210
Gruma SAB de CV, Series B	1,270,759	16,086,777
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, Series B	2,119,794	21,867,010
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
Mexico (continued)		
Grupo Bimbo SAB de CV, Series A[c]	9,959,627	$ 20,705,273
Grupo Carso SAB de CV, Series A1[c]	3,047,266	11,267,577
Grupo Financiero Banorte SAB de CV, Series O	15,321,656	104,860,851
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV, Series O[c]	13,840,445	21,976,199
Grupo Mexico SAB de CV, Series B	20,852,389	61,094,157
Grupo Televisa SAB, CPO[c]	14,586,170	52,591,227
Industrias Penoles SAB de CV	845,913	14,366,873
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	3,222,200	14,971,379
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, Series A	9,106,909	15,984,303
Mexichem SAB de CV	6,336,034	21,436,576
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	1,384,543	14,658,973
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	30,890,897	85,448,578
		958,718,968
Pakistan — 0.1%		
Habib Bank Ltd.	3,526,000	4,289,422
Lucky Cement Ltd.	805,550	3,508,863
MCB Bank Ltd.	2,292,600	3,715,988
Oil & Gas Development Co. Ltd.	3,978,700	4,885,965
United Bank Ltd./Pakistan	2,868,200	3,650,920
		20,051,158
Peru — 0.4%		
Cia. de Minas Buenaventura SAA, ADR, NVS	1,051,404	13,237,176
Credicorp Ltd.	400,387	87,292,374
Southern Copper Corp.	504,241	22,005,077
		122,534,627
Philippines — 1.0%		
Aboitiz Equity Ventures Inc.	12,778,460	12,774,158
Aboitiz Power Corp.	7,451,464	5,156,433
Alliance Global Group Inc.[a]	22,414,180	5,785,062
Ayala Corp.	1,520,636	28,440,114
Ayala Land Inc.	45,043,300	37,488,345
Bank of the Philippine Islands	5,663,774	9,930,778
BDO Unibank Inc.	11,876,671	28,898,685
DMCI Holdings Inc.	22,969,900	5,498,891
Globe Telecom Inc.	210,495	8,330,355
GT Capital Holdings Inc.	532,651	8,726,758
International Container Terminal Services Inc.	3,063,370	5,365,538
JG Summit Holdings Inc.	17,597,604	19,747,442
Jollibee Foods Corp.	2,740,539	14,761,638
Manila Electric Co.	1,070,470	7,475,752
Megaworld Corp.	66,815,200	5,735,800
Metro Pacific Investments Corp.	83,264,600	8,487,171
Metropolitan Bank & Trust Co.	4,807,030	6,585,527
PLDT Inc.	540,593	14,084,051
Robinsons Land Corp.	11,212,706	4,466,796
Security Bank Corp.	1,228,250	4,467,993
SM Investments Corp.	1,488,702	26,896,202
SM Prime Holdings Inc.	58,334,525	42,549,683
Universal Robina Corp.	5,455,540	14,233,707
		325,886,879
Poland — 1.2%		
Alior Bank SA[a]	540,919	10,001,369
Bank Handlowy w Warszawie SA.	206,829	3,821,373
Bank Millennium SA[a]	3,677,039	8,971,677
Bank Polska Kasa Opieki SA.	999,164	31,722,293
Bank Zachodni WBK SA	206,953	21,142,612
CCC SA	174,486	10,221,354
CD Projekt SA[a]	402,287	22,516,573

銘柄	数量	価額
Poland (continued)		
Cyfrowy Polsat SA[a]	1,442,596	$ 8,811,302
Dino Polska SA[a][b]	287,846	7,140,524
Grupa Azoty SA	272,889	2,817,531
Grupa Lotos SA	550,309	10,451,602
Jastrzebska Spolka Weglowa SA[a]	317,281	6,637,948
KGHM Polska Miedz SA	841,795	20,767,837
LPP SA	7,796	19,498,208
mBank SA	88,650	9,865,924
Orange Polska SA[a]	3,960,005	5,229,150
PGE Polska Grupa Energetyczna SA[a]	5,050,804	12,351,000
PLAY Communications SA[b]	678,424	4,000,000
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	1,780,031	47,513,278
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA[a]	10,425,214	16,485,687
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	5,183,415	59,432,981
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	3,589,983	43,562,239
		382,962,462
Qatar — 0.9%		
Barwa Real Estate Co.	642,085	6,321,922
Commercial Bank PQSC (The)	1,264,039	13,617,274
Doha Bank QPSC	699,459	4,915,060
Ezdan Holding Group QSC[a]	4,911,273	13,898,499
Industries Qatar QSC	971,180	32,927,207
Masraf Al Rayan QSC	2,360,553	24,332,604
Ooredoo QPSC	511,568	10,238,773
Qatar Electricity & Water Co. QSC	299,408	15,668,911
Qatar Insurance Co. SAQ.	994,192	10,008,927
Qatar Islamic Bank SAQ	701,114	26,838,000
Qatar National Bank QPSC	2,688,547	130,849,212
		289,616,389
Russia — 3.3%		
Alrosa PJSC	15,296,400	23,026,216
Gazprom PJSC	52,373,269	116,598,878
Gazprom PJSC, ADR, NVS	5,476,657	24,152,057
Inter RAO UES PJSC.	180,914,000	10,851,550
LUKOIL PJSC	2,134,902	148,991,063
LUKOIL PJSC, ADR, NVS	381,687	26,336,403
Magnit PJSC, GDR, NVS[e]	2,126,273	31,405,052
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC.	13,166,100	9,469,877
MMC Norilsk Nickel PJSC	376,298	62,684,907
Mobile TeleSystems PJSC, ADR, NVS.	2,960,653	22,945,061
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC.	8,099,560	11,789,705
Novatek PJSC, GDR, NVS[e]	541,954	90,506,318
Novolipetsk Steel PJSC.	7,079,140	17,411,508
PhosAgro PJSC, GDR, NVS[e]	685,263	9,079,735
Polyus PJSC	196,295	12,744,621
Rosneft Oil Co. PJSC.	6,537,457	42,289,702
Rosneft Oil Co. PJSC, GDR, NVS[e]	505,284	3,219,670
RusHydro PJSC	611,617,100	5,783,478
Sberbank of Russia PJSC	59,363,421	160,408,925
Sberbank of Russia PJSC, ADR.	1,119,200	12,148,916
Severstal PJSC	1,229,003	19,818,052
Surgutneftegas PJSC.	33,000,160	14,081,244
Surgutneftegas PJSC, ADR, NVS	920,104	3,827,633
Tatneft PJSC	9,065,010	105,395,903
VTB Bank PJSC.	19,097,471,998	11,738,550
X5 Retail Group NV, GDR[e]	725,674	17,130,771
		1,013,835,795
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
South Africa (continued)		
Anglo American Platinum Ltd.	326,855	$ 9,592,878
AngloGold Ashanti Ltd.	2,440,635	19,640,022
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	2,307,754	45,902,273
Bid Corp. Ltd.	2,004,496	42,903,500
Bidvest Group Ltd. (The)	1,999,679	29,480,806
Capitec Bank Holdings Ltd.	239,734	16,407,697
Clicks Group Ltd.	1,494,836	20,711,660
Coronation Fund Managers Ltd.	1,382,854	5,431,840
Discovery Ltd.	2,125,305	25,415,899
Exxaro Resources Ltd.	1,499,768	15,236,957
FirstRand Ltd.	20,011,508	96,566,069
Fortress REIT Ltd., Series A	6,344,350	7,140,574
Fortress REIT Ltd., Series B	4,576,998	4,935,863
Foschini Group Ltd. (The)	1,335,251	15,911,371
Gold Fields Ltd.	4,924,038	12,098,993
Growthpoint Properties Ltd.	17,678,412	30,696,275
Hyprop Investments Ltd.	1,525,799	10,622,404
Imperial Holdings Ltd.	957,829	13,479,067
Investec Ltd.	1,686,756	11,071,774
Kumba Iron Ore Ltd.	386,465	6,992,441
Liberty Holdings Ltd.	778,209	6,183,180
Life Healthcare Group Holdings Ltd.	8,044,924	14,638,865
MMI Holdings Ltd./South Africa	5,801,370	6,790,785
Mondi Ltd.	707,280	19,802,150
Mr. Price Group Ltd.	1,520,031	23,378,468
MTN Group Ltd.	10,062,540	61,118,706
Naspers Ltd., Class N	2,607,300	581,168,305
Nedbank Group Ltd.	1,324,243	25,125,028
NEPI Rockcastle PLC	2,242,606	21,429,219
Netcare Ltd.	6,841,287	13,704,754
Old Mutual Ltd.[a]	29,375,441	60,951,346
Pick n Pay Stores Ltd.	2,191,636	10,845,055
Pioneer Foods Group Ltd.	774,813	5,579,235
PSG Group Ltd.	887,167	13,626,691
Rand Merchant Investment Holdings Ltd.	4,104,241	11,440,471
Redefine Properties Ltd.	32,038,128	22,632,514
Reinet Investments SCA	878,191	17,076,810
Remgro Ltd.	3,162,010	46,273,633
Resilient REIT Ltd.	1,665,849	6,479,770
RMB Holdings Ltd.	4,244,473	24,421,744
Sanlam Ltd.	10,326,358	55,919,682
Sappi Ltd.	3,171,884	21,733,670
Sasol Ltd.	3,272,227	128,644,502
Shoprite Holdings Ltd.	2,625,874	36,561,952
SPAR Group Ltd. (The)	1,156,959	16,188,147
Standard Bank Group Ltd.	7,660,151	97,424,625
Telkom SA SOC Ltd.	1,690,689	5,803,242
Tiger Brands Ltd.	957,341	18,705,435
Truworths International Ltd.	2,621,519	15,394,966
Vodacom Group Ltd.	3,570,759	30,803,394
Woolworths Holdings Ltd./South Africa	5,945,181	22,001,380
		1,929,447,119
South Korea — 13.9%		
Amorepacific Corp.	190,164	44,929,373
AMOREPACIFIC Group	172,519	14,940,333
BGF retail Co. Ltd.[c]	48,323	7,444,993
BNK Financial Group Inc.	1,546,507	11,586,820
Celltrion Healthcare Co. Ltd.[a][c]	207,460	16,848,029
Celltrion Inc.[a][c]	484,635	117,550,600
Celltrion Pharm Inc.[a][c]	91,795	6,605,381

銘柄	数量	価額
South Korea (continued)		
Cheil Worldwide Inc.	418,226	$ 7,251,279
CJ CheilJedang Corp.	49,199	15,137,814
CJ Corp.	87,150	10,334,456
CJ ENM Co. Ltd.	63,970	14,481,822
CJ Logistics Corp.[a][c]	48,314	6,684,055
Coway Co. Ltd.	286,947	23,561,026
Daelim Industrial Co. Ltd.	164,750	12,121,480
Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd.[a]	981,868	4,622,008
DB Insurance Co. Ltd.	296,417	17,042,346
DGB Financial Group Inc.	1,005,571	9,259,401
Dongsuh Cos. Inc.	219,348	4,463,219
Doosan Bobcat Inc.	209,361	6,695,640
Doosan Heavy Industries & Construction Co. Ltd.[a][c]	362,885	4,612,876
E-MART Inc.	124,934	24,074,332
GS Engineering & Construction Corp.[c]	299,103	12,870,713
GS Holdings Corp.	307,401	14,663,786
GS Retail Co. Ltd.	161,102	5,383,816
Hana Financial Group Inc.	1,761,736	67,579,506
Hankook Tire Co. Ltd.	442,130	18,528,828
Hanmi Pharm Co. Ltd.[c]	37,433	16,729,926
Hanmi Science Co. Ltd.[c]	76,891	6,002,630
Hanon Systems	1,113,875	12,007,816
Hanssem Co. Ltd.[c]	62,710	4,647,689
Hanwha Chemical Corp.	645,380	11,740,507
Hanwha Corp.	246,294	7,047,086
Hanwha Life Insurance Co. Ltd.	1,625,276	7,081,335
HDC Holdings Co. Ltd.	1	22
HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction, Class E[a]	214,576	10,775,545
HLB Inc.[a][c]	185,634	17,343,517
Hotel Shilla Co. Ltd.	187,623	18,203,552
Hyundai Department Store Co. Ltd.	83,034	7,429,535
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	465,755	25,104,703
Hyundai Glovis Co. Ltd.	111,812	12,154,024
Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.[a]	222,630	23,600,000
Hyundai Heavy Industries Holdings Co. Ltd.[a]	58,694	19,904,761
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	375,756	12,557,268
Hyundai Mobis Co. Ltd.	405,056	81,509,719
Hyundai Motor Co.	915,382	102,791,852
Hyundai Steel Co.	479,610	22,964,751
Industrial Bank of Korea	1,496,463	20,030,812
ING Life Insurance Korea Ltd.[b]	196,507	6,143,326
Kakao Corp.[c]	273,006	30,656,920
Kangwon Land Inc.	694,393	18,059,271
KB Financial Group Inc.	2,356,455	109,445,020
KCC Corp.	36,049	10,508,827
KEPCO Plant Service & Engineering Co. Ltd.	134,504	4,398,280
Kia Motors Corp.	1,571,808	45,255,757
Korea Aerospace Industries Ltd.[a][c]	437,441	16,406,739
Korea Electric Power Corp.	1,530,657	41,939,576
Korea Gas Corp.[a]	164,180	7,758,045
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	248,878	15,941,249
Korea Zinc Co. Ltd.[c]	50,945	18,558,323
Korean Air Lines Co. Ltd.	281,778	7,100,456
KT Corp.	168,975	4,386,990
KT&G Corp.	696,890	63,231,272
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	111,104	10,180,666
LG Chem Ltd.	272,460	89,583,937
LG Corp.	563,778	36,212,664

（2018年８月31日現在）

銘柄	数量	価額
South Korea (continued)		
LG Display Co. Ltd.	1,389,105	$ 26,517,973
LG Electronics Inc.	630,992	43,534,282
LG Household & Health Care Ltd.	55,588	63,171,019
LG Innotek Co. Ltd.	84,780	10,929,282
LG Uplus Corp.	1,271,276	17,930,228
Lotte Chemical Corp.	102,173	29,004,777
Lotte Corp.[a]	180,662	7,822,763
Lotte Shopping Co. Ltd.	67,707	10,948,444
Medy-Tox Inc.[c]	25,386	15,275,159
Mirae Asset Daewoo Co. Ltd.	2,357,208	17,406,683
NAVER Corp.	166,691	112,609,830
NCSoft Corp.	104,700	36,447,244
Netmarble Corp.[b][c]	152,170	15,925,801
NH Investment & Securities Co. Ltd.	852,013	10,294,727
OCI Co. Ltd.[c]	106,915	11,093,458
Orion Corp./Republic of Korea	130,334	12,528,175
Ottogi Corp.[c]	7,285	4,744,756
Pan Ocean Co. Ltd.[a]	1,391,894	6,452,116
Pearl Abyss Corp.[a]	33,429	7,657,903
POSCO	464,855	136,347,444
Posco Daewoo Corp.	277,998	4,557,754
S-1 Corp.	104,565	8,050,326
Samsung Biologics Co. Ltd.[a][b][c]	98,999	41,177,323
Samsung C&T Corp.	452,332	49,981,436
Samsung Card Co. Ltd.	179,323	5,678,602
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	333,387	48,219,294
Samsung Electronics Co. Ltd.	28,596,008	1,244,645,005
Samsung Engineering Co. Ltd.[a][c]	929,131	14,064,463
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	182,568	43,462,714
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.[a][c]	2,559,929	16,281,990
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	416,932	34,646,014
Samsung SDI Co. Ltd.	327,527	69,439,314
Samsung SDS Co. Ltd.	207,751	45,258,606
Samsung Securities Co. Ltd.	378,457	10,998,593
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	2,547,548	99,782,682
Shinsegae Inc.[c]	44,106	12,857,564
SillaJen Inc.[a][c]	348,458	23,916,086
SK Holdings Co. Ltd.	189,062	44,669,008
SK Hynix Inc.	3,458,174	257,852,439
SK Innovation Co. Ltd.	384,320	66,634,110
SK Telecom Co. Ltd.	120,302	28,369,290
S-Oil Corp.	269,092	28,887,835
ViroMed Co. Ltd.[a][c]	81,150	17,284,881
Woori Bank	2,815,105	41,221,948
Yuhan Corp.	51,510	11,059,507
		4,340,307,148
Taiwan — 12.1%		
Acer Inc.	17,485,121	14,630,233
Advantech Co. Ltd.	2,144,126	14,589,690
Airtac International Group[c]	688,000	6,607,846
ASE Technology Holding Co. Ltd.	20,732,110	50,826,237
Asia Cement Corp.[c]	13,135,077	17,896,890
Asustek Computer Inc.	4,197,968	35,740,473
AU Optronics Corp.[c]	51,398,000	22,256,012
Catcher Technology Co. Ltd.	3,892,210	47,710,144
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	48,526,644	83,102,766
Chailease Holding Co. Ltd.	7,046,370	23,973,487
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	30,960,940	19,252,937
Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.[c]	11,595,128	17,705,079
Chicony Electronics Co. Ltd.	3,410,998	7,174,035

銘柄	数量	価額
Taiwan (continued)		
China Airlines Ltd.	15,902,347	$ 4,871,922
China Development Financial Holding Corp.	81,312,848	29,385,402
China Life Insurance Co. Ltd./Taiwan[c]	15,591,002	15,507,248
China Steel Corp.	75,534,313	61,848,868
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	22,336,410	78,902,832
Compal Electronics Inc.	24,958,908	15,642,487
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	103,705,772	72,929,991
Delta Electronics Inc.[c]	12,382,000	49,584,438
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	57,000,789	41,941,000
Eclat Textile Co. Ltd.[c]	1,064,427	12,926,299
Eva Airways Corp.	12,546,364	6,372,238
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	12,669,312	5,382,859
Far Eastern New Century Corp.	19,103,038	22,234,531
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	9,468,000	22,564,141
Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	1,992,529	12,066,104
First Financial Holding Co. Ltd.	57,720,155	38,617,913
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	20,905,090	83,715,646
Formosa Petrochemical Corp.	7,372,000	30,241,641
Formosa Plastics Corp.	26,469,280	96,949,178
Formosa Taffeta Co. Ltd.	4,814,000	5,603,142
Foxconn Technology Co. Ltd.[c]	5,573,637	14,154,116
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	39,799,969	65,955,345
General Interface Solution Holding Ltd.[c]	1,016,000	6,301,416
Giant Manufacturing Co. Ltd.	1,881,203	8,115,233
Globalwafers Co. Ltd.[c]	1,301,000	16,604,005
Highwealth Construction Corp.[c]	4,989,170	8,105,472
Hiwin Technologies Corp.[c]	1,344,136	12,121,949
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.[c]	97,825,592	256,388,089
Hotai Motor Co. Ltd.[c]	1,634,000	14,150,871
HTC Corp.[a][c]	3,963,708	5,755,539
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	45,539,883	26,687,869
Innolux Corp.[c]	53,187,002	19,827,158
Inventec Corp.	14,840,281	13,311,077
Largan Precision Co. Ltd.[c]	598,000	91,603,125
Lite-On Technology Corp.	12,687,246	15,262,697
Macronix International[c]	11,015,042	11,834,491
MediaTek Inc.	8,929,338	73,115,042
Mega Financial Holding Co. Ltd.	63,782,162	53,575,770
Micro-Star International Co. Ltd.[c]	4,025,000	13,956,129
Nan Ya Plastics Corp.	30,544,160	84,924,996
Nanya Technology Corp.[c]	6,208,000	14,087,501
Nien Made Enterprise Co. Ltd.[c]	975,000	7,554,941
Novatek Microelectronics Corp.	3,456,000	16,934,006
Pegatron Corp.	11,645,414	25,099,346
Phison Electronics Corp.	906,535	7,496,659
Pou Chen Corp.	13,177,220	14,522,184
Powertech Technology Inc.	4,452,300	13,205,422
President Chain Store Corp.	3,386,000	36,930,164
Quanta Computer Inc.[c]	16,067,000	27,619,652
Realtek Semiconductor Corp.	2,773,637	13,455,052
Ruentex Development Co. Ltd.	5,707,430	6,429,337
Ruentex Industries Ltd.	3,584,598	7,352,423
Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	49,047,865	19,401,972
SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	63,998,626	23,440,812
Standard Foods Corp.[c]	2,823,615	4,780,335
Synnex Technology International Corp.	8,529,834	11,413,843
TaiMed Biologics Inc.[a][c]	1,063,000	7,908,042
Taishin Financial Holding Co. Ltd.	58,399,566	27,474,320
Taiwan Business Bank	22,498,632	8,130,712
Taiwan Cement Corp.	25,913,025	35,729,012

（2018年８月31日現在）

銘柄	数量	価額
Taiwan (continued)		
Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	50,777,563	$ 30,170,618
Taiwan High Speed Rail Corp.	10,710,000	9,031,060
Taiwan Mobile Co. Ltd.	9,481,600	33,030,480
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	146,340,000	1,219,698,519
Teco Electric and Machinery Co. Ltd.	12,035,000	8,816,132
Uni-President Enterprises Corp.	28,541,839	72,109,611
United Microelectronics Corp.[c]	71,343,000	40,299,562
Vanguard International Semiconductor Corp.	5,384,000	13,059,026
Walsin Technology Corp.[c]	1,881,000	19,260,117
Win Semiconductors Corp.[c]	2,147,000	11,638,467
Winbond Electronics Corp.[c]	17,879,000	10,041,112
Wistron Corp.[c]	16,879,940	11,953,075
WPG Holdings Ltd.	9,812,532	12,427,397
Yageo Corp.[c]	1,498,861	34,061,695
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	61,007,635	30,886,170
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	2,713,075	6,942,787
		3,772,895,661
Thailand — 2.4%		
Advanced Info Service PCL, NVDR	6,103,800	37,670,871
Airports of Thailand PCL, NVDR	25,252,100	51,499,471
Bangkok Bank PCL Foreign	1,414,600	8,989,820
Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	22,939,900	18,398,178
Bangkok Expressway & Metro PCL, NVDR	45,648,700	11,715,523
Banpu PCL, NVDR	12,439,000	7,714,992
Berli Jucker PCL, NVDR	7,253,800	12,854,274
BTS Group Holdings PCL, NVDR	34,853,000	9,849,992
Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	2,140,500	11,869,867
Central Pattana PCL, NVDR	7,893,900	19,897,548
Charoen Pokphand Foods PCL, NVDR	19,494,300	15,336,946
CP ALL PCL, NVDR	29,775,800	61,407,470
Delta Electronics Thailand PCL, NVDR	3,067,100	6,536,212
Electricity Generating PCL, NVDR	780,800	5,391,409
Energy Absolute PCL, NVDR[c]	7,743,400	9,167,637
Glow Energy PCL, NVDR	3,118,400	8,955,991
Home Product Center PCL, NVDR	23,663,714	10,555,766
Indorama Ventures PCL, NVDR	9,626,280	17,646,709
IRPC PCL, NVDR	60,562,600	12,860,069
Kasikornbank PCL, NVDR	3,326,000	21,441,674
Kasikornbank PCL Foreign	7,592,100	49,175,839
Krung Thai Bank PCL, NVDR	20,562,600	12,188,037
Land & Houses PCL, NVDR	18,675,900	6,447,836
Minor International PCL, NVDR	13,570,820	16,377,861
PTT Exploration & Production PCL, NVDR	8,237,439	35,864,194
PTT Global Chemical PCL, NVDR	13,384,030	33,429,406
PTT PCL, NVDR	62,687,100	100,552,177
Robinson PCL, NVDR	3,085,400	6,151,004
Siam Cement PCL (The), NVDR	2,256,600	31,163,556
Siam Commercial Bank PCL (The), NVDR	10,815,300	48,905,115
Thai Oil PCL, NVDR	6,698,800	17,243,321
Thai Union Group PCL, NVDR	11,708,600	6,260,327
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
Turkey (continued)		
Coca-Cola Icecek AS	457,639	$ 1,973,675
Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS[c]	10,525,926	2,924,641
Enka Insaat ve Sanayi AS	1	—
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	8,355,419	14,938,753
Ford Otomotiv Sanayi AS	428,240	4,329,445
Haci Omer Sabanci Holding AS	5,483,051	5,895,175
KOC Holding AS[c]	4,486,871	10,149,621
Petkim Petrokimya Holding AS[c]	4,735,081	3,939,793
TAV Havalimanlari Holding AS	1,025,969	5,106,412
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	752,772	2,603,115
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	739,464	13,176,300
Turk Hava Yollari AO[a]	3,251,649	7,993,785
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	6,541,374	10,470,545
Turkiye Garanti Bankasi AS	13,522,423	12,149,710
Turkiye Halk Bankasi AS[c]	3,575,827	3,315,426
Turkiye Is Bankasi AS, Class C	9,233,388	5,563,248
Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	4,247,685	3,951,186
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO, Class D	4,360,507	2,278,282
Ulker Biskuvi Sanayi AS[a]	946,204	2,118,948
Yapi ve Kredi Bankasi AS[a][c]	4,975,917	1,262,342
		153,959,528
United Arab Emirates — 0.7%		
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	12,945,688	25,023,314
Aldar Properties PJSC	20,472,013	10,756,703
DAMAC Properties Dubai Co. PJSC	10,142,854	5,798,836
DP World Ltd.	1,023,243	21,897,400
Dubai Investments PJSC	6,063,814	3,285,188
Dubai Islamic Bank PJSC	11,051,709	15,404,966
Emaar Development PJSC[a]	3,607,140	5,194,934
Emaar Malls PJSC	12,501,237	6,806,821
Emaar Properties PJSC	21,642,444	29,519,253
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	10,869,295	50,157,099
First Abu Dhabi Bank PJSC	8,689,627	35,012,586
		208,857,100
Total Common Stocks — 96.6%		
(Cost: $25,634,581,150)		30,082,451,908

Preferred Stocks

Brazil — 2.0%		
Banco Bradesco SA, Preference Shares, NVS	19,847,746	136,714,893
Braskem SA, Class A, Preference Shares, NVS	1,032,800	14,842,380
Centrais Eletricas Brasileiras SA, Class B, Preference Shares, NVS[a]	1,446,937	6,356,535
Cia. Brasileira de Distribuicao, Preference Shares, NVS	942,386	18,680,290
Cia. Energetica de Minas Gerais, Preference Shares, NVS	5,263,310	9,529,937
Gerdau SA, Preference Shares, NVS	6,184,385	24,076,487
Itau Unibanco Holding SA, Preference Shares, NVS	19,135,953	196,324,539
Itausa-Investimentos Itau SA, Preference Shares, NVS	26,295,492	61,205,740
Lojas Americanas SA, Preference Shares, NVS	4,419,324	16,732,957
Petroleo Brasileiro SA, Preference Shares, NVS	23,250,227	108,686,530
Telefonica Brasil SA, Preference Shares, NVS	2,650,767	25,747,845
		618,898,133

（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	30,773,238
		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	6,434,131
		44,120,195
Russia — 0.1%		
Surgutneftegas PJSC, Preference Shares, NVS	40,201,200	22,334,746
Transneft PJSC, Preference Shares	3,051	6,454,986
		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	182,080,681
		233,726,023
Total Preferred Stocks — 3.1% **(Cost: $739,441,060)**		962,694,802
Rights		
China — 0.0%		
China Everbright International Ltd., NVS (Expires 09/13/18)[a][c]	5,654,813	439,480
Total Rights — 0.0% **(Cost: $0)**		439,480
Warrants		
Thailand — 0.0%		
BTS Group Holdings PCL (Expires 08/01/19)[a]	3,850,855	$ 1
Total Warrants — 0.0% **(Cost: $0)**		1
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	97,280,989
		1,739,692,520
Total Short-Term Investments — 5.6% **(Cost: $1,739,283,311)**		1,739,692,520
Total Investments in Securities — 105.3% **(Cost: $28,113,305,521)**		32,785,278,711
Other Assets, Less Liabilities — (5.3)%		(1,636,266,692)
Net Assets — 100.0%		$ 31,149,012,019

(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
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]

銘柄	元本（単位：千）	価額
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[h]	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
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
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
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
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[f]	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
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%[i][j]	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.