

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
信託期間	2027年2月5日まで（2017年3月27日設定）
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、主として海外株式に実質的な投資を行います。投資対象とする投資信託証券については、定性・定量評価等により適宜見直しを行います。また、各投資信託証券の組入比率は適宜見直しを行います。投資信託証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 投資対象とする投資信託証券およびその投資比率は、三菱UFJ信託銀行の投資助言に基づき決定します。
主要運用対象	投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への直接投資は行いません。 投資信託証券への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。 分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告書（全体版）

海外株式セクション
（ラップ向け）

第3期（決算日：2020年2月5日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「海外株式セクション（ラップ向け）」は、去る2月5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。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	（ 参 考 指 数 ） MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、 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
		税 込 分 配 金	期 騰 落	中 率	中 率				
(設定日)	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2017年3月27日	10,000	—	—		635,716.72	—	—	—	10
1期(2018年2月5日)	11,655	0	16.6		754,194.14	18.6	92.7	1.5	3,853
2期(2019年2月5日)	11,291	0	△ 3.1		728,399.70	△ 3.4	70.8	2.7	6,970
3期(2020年2月5日)	13,463	0	19.2		869,703.59	19.4	78.0	2.0	7,289

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

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

(注) MSCIコクサイ・インデックス（配当込み）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コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）は、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、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コクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

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

(注) 株式組入比率には、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」、「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	(参 考 指 数) MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、 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
		騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2019年2月5日	円 11,291	% —	% —	% 70.8	% 2.7	% 24.7
2月末	11,754	4.1	3.7	70.1	3.0	24.6
3月末	11,894	5.3	4.4	69.6	3.8	24.5
4月末	12,357	9.4	9.1	70.2	3.0	24.9
5月末	11,649	3.2	2.1	76.5	2.9	17.7
6月末	12,013	6.4	5.7	77.0	2.2	17.3
7月末	12,316	9.1	8.6	78.4	1.5	18.2
8月末	11,769	4.2	3.2	74.9	4.5	17.5
9月末	12,116	7.3	6.5	78.4	1.4	17.4
10月末	12,509	10.8	10.6	77.2	2.4	17.5
11月末	12,928	14.5	14.8	77.0	2.8	17.6
12月末	13,331	18.1	18.2	77.5	2.5	17.6
2020年1月末	13,399	18.7	18.3	77.4	1.9	18.2
(期 末) 2020年2月5日	13,463	19.2	19.4	78.0	2.0	17.5

(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) 当ファンドは親投資信託を組み合わせますので、「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3期：2019年2月6日～2020年2月5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3期首	11,291円
第3期末	13,463円
既払分配金	0円
騰落率	19.2%

※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19.2%の上昇となりました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

組み入れを行った投資信託証券のうち、「グローバル・フランチイズ・ファンド M-2（適格機関投資家専用）」などが上昇し、プラスに寄与しました。

第3期：2019年2月6日～2020年2月5日

▶ 投資環境について

▶ 海外株式市況

海外株式市況は上昇しました。

米中通商協議への進展期待の高まりや米長期金利の低下に加え、好調な米経済指標や米企業業績などを背景に期を通してみると上昇しました。

▶ 為替市況

米ドルは小幅下落となりました。

米ドルは、期首から2019年8月にかけては、米国金利の低下などを背景に円に対して下落しました。その後期末にかけては、米中の貿易摩擦への懸念が後退した局面などで対円で上昇し、期を通じて見ると小幅下落となりました。

▶ 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、主として海外株式に実質的な投資を行いました。

投資対象とする投資信託証券およびその投資比率は、三菱UFJ信託銀行の投資助言に基づき行い、期首から2019年5月初旬にかけて「外国株式インデックスマザーファンド」、「新興国株式インデックスマザーファンド」、「好配当海外株マザーファンド」、「AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド」、「グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2（適格機関投資家専用）」に投資を行いました。

5月中旬に組み入れる投資信託証券の一部入れ替えを行い、期末にかけては「外国株式インデックスマザーファンド」、「好配当海外株マザーファンド」、「AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド」、「先進国株式最小分散インデックスマザーファンド」、「先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド」、「グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2（適格機関投資家専用）」に投資を行いました。

（ご参考）

■投資信託証券別組入比率表

（%）

投資信託証券	期首	期末
外国株式インデックスマザーファンド	60.3	44.5
グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2（適格機関投資家専用）	22.7	15.3
好配当海外株マザーファンド	8.8	13.3
AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド	5.0	4.9
新興国株式インデックスマザーファンド	2.0	—
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	—	13.8
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	—	6.0

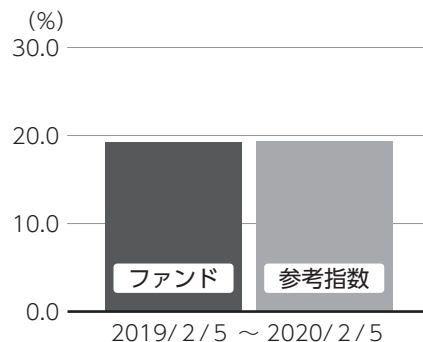
（注）比率は当ファンドの純資産総額に対する各投資信託証券の評価額の割合です。

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。右記のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率との対比です。

参考指数はMSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）です。

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



分配金について

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

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第3期 2019年2月6日～2020年2月5日
当期分配金（対基準価額比率）	－（－％）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	3,462

（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。）

海外株式を実質的な主要投資対象とし、主として値上がり益の獲得をめざします。

投資対象とする投資信託証券およびその投資比率は、三菱ＵＦＪ信託銀行の投資助言に基づき決定します。

2019年2月6日～2020年2月5日

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信託報酬	67	0.545	(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）	(56)	(0.457)	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）	(5)	(0.044)	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)	(0.044)	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	0.020	(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)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.002)	
(c)有価証券取引税	3	0.023	(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）	(3)	(0.023)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d)その他費用	5	0.043	(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)	(0.036)	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)	(0.003)	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)	(0.004)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	77	0.631	

期中の平均基準価額は、12,256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) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

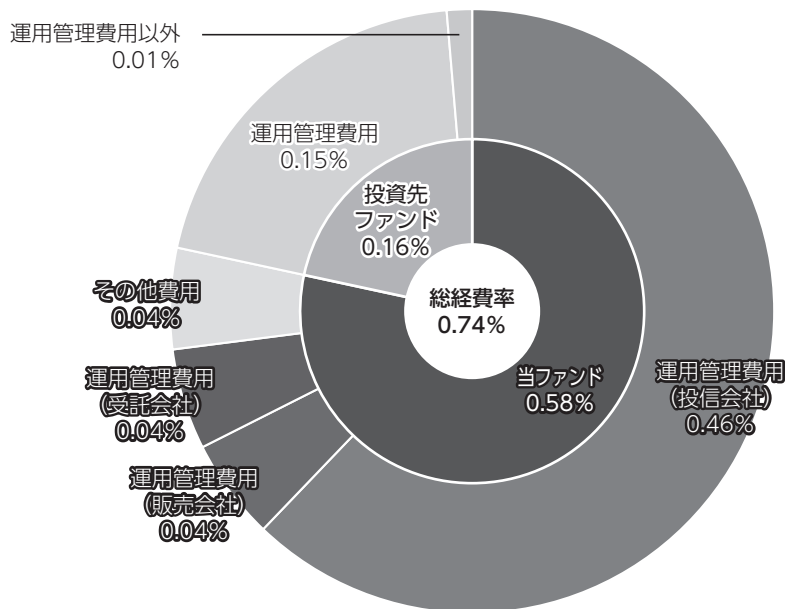
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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）

■ 総経費率

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**総経費率（年率）は0.74%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	0.74
①当ファンドの費用の比率	(%)	0.58
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.15
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.01

(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②③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。

○売買及び取引の状況

(2019年2月6日～2020年2月5日)

投資信託証券

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2 (適格機関投資家専用)	千口	千円	千口	千円
		100,225	117,520	779,577	882,900

(注) 金額は受渡代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
	好配当海外株マザーファンド	223,616	313,140	32,488	50,000
	新興国株式インデックスマザーファンド	—	—	56,981	133,587
	AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド	—	—	46,544	63,220
	先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	287,714	387,520	—	—
	先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	827,396	921,040	75,233	100,000
	外国株式インデックスマザーファンド	64,034	185,650	631,715	1,752,590

○株式売買比率

(2019年2月6日～2020年2月5日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期					
	好配当海外株 マザーファンド	新興国株式 インデックス マザーファンド	AMP グローバル・ インフラ株式 マザーファンド	先進国株式 最小分散 インデックス マザーファンド	先進国株式 クオリティ・ インデックス マザーファンド	外国株式 インデックス マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	1,368,295千円	53,065,312千円	827,641千円	6,062,925千円	10,325,914千円	463,739,733千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,260,654千円	83,365,203千円	971,081千円	7,495,437千円	8,795,676千円	418,234,133千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.60	0.63	0.85	0.80	1.17	1.10

(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

(2019年2月6日～2020年2月5日)

利害関係人との取引状況

<海外株式セクション（ラップ向け）>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 117	百万円 117	% 100.0	百万円 882	百万円 882	% 100.0

<好配当海外株マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 1,134	百万円 —	% —	百万円 1,069	百万円 76	% 7.1

平均保有割合 37.3%

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

<新興国株式インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 66,139	百万円 4,310	% 6.5	百万円 38,919	百万円 4,563	% 11.7

平均保有割合 0.2%

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

<AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 472	百万円 —	% —	百万円 559	百万円 42	% 7.5

平均保有割合 32.1%

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

＜先進国株式最小分散インデックスマザーファンド＞

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 3,339	百万円 2,994	% 89.7	百万円 2,166	百万円 1,618	% 74.7

平均保有割合 4.8%

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

＜先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド＞

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 4,225	百万円 3,705	% 87.7	百万円 3,616	百万円 2,751	% 76.1

平均保有割合 10.6%

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

＜外国株式インデックスマザーファンド＞

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 396,387	百万円 287,372	% 72.5	百万円 202,568	百万円 174,336	% 86.1

平均保有割合 0.7%

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

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MUFJ証券、三菱UFJモルガン・スタンレー証券です。

○組入資産の明細

(2020年2月5日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		千口	千口	千円	%
グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2 (適格機関投資家専用)		1,548,327	868,975	1,117,676	15.3
合 計		1,548,327	868,975	1,117,676	15.3

(注) 比率は海外株式セクション（ラップ向け）の純資産総額に対する比率。

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
好配当海外株マザーファンド		454,895	646,022	971,682
新興国株式インデックスマザーファンド		56,981	—	—
AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド		281,155	234,610	356,655
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド		—	287,714	437,383
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド		—	752,163	1,005,718
外国株式インデックスマザーファンド		1,597,585	1,029,904	3,245,126

○投資信託財産の構成

(2020年2月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,117,676	% 15.2
好配当海外株マザーファンド	971,682	13.3
AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド	356,655	4.9
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	437,383	6.0
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	1,005,718	13.7
外国株式インデックスマザーファンド	3,245,126	44.3
コール・ローン等、その他	197,324	2.6
投資信託財産総額	7,331,564	100.0

- (注) 好配当海外株マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（2,375,592千円）の投資信託財産総額（2,386,823千円）に対する比率は99.5%です。
- (注) AMP グローバル・インフラ株式マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（1,152,443千円）の投資信託財産総額（1,165,084千円）に対する比率は98.9%です。
- (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（10,281,763千円）の投資信託財産総額（10,286,820千円）に対する比率は100.0%です。
- (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（10,766,935千円）の投資信託財産総額（10,772,361千円）に対する比率は99.9%です。
- (注) 外国株式インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（601,676,507千円）の投資信託財産総額（604,391,494千円）に対する比率は99.6%です。
- (注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=109.46円	1 カナダドル=82.40円	1 メキシコペソ=5.86円	1 ブラジルレアル=25.72円
100チリペソ=14.00円	100コロンビアペソ=3.26円	1 ユーロ=120.87円	1 イギリスポンド=142.57円
1 スイスフラン=112.94円	1 スウェーデンクローネ=11.41円	1 ノルウェークローネ=11.87円	1 デンマーククローネ=16.17円
1 トルコリラ=18.31円	1 チェココルナ=4.81円	100ハンガリーフォリント=35.97円	1 ポーランドズロチ=28.28円
1 オーストラリアドル=73.68円	1 ニュージーランドドル=71.02円	1 香港ドル=14.09円	1 シンガポールドル=79.78円
1 マレーシアリンギット=26.61円	1 タイバーツ=3.51円	1 フィリピンペソ=2.16円	100インドネシアルピア=0.80円
100韓国ウォン=9.23円	1 ニュー台湾ドル=3.62円	1 インドルピー=1.55円	1 オフショア元=15.64円
1 アラブディルハム=29.77円	1 サウジアラビアリヤル=29.22円	1 イスラエルシェケル=31.76円	1 カタールリアル=29.92円
1 南アフリカランド=7.39円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2020年2月5日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,331,564,544
コール・ローン等	197,321,533
投資信託受益証券(評価額)	1,117,676,544
好配当海外株マザーファンド(評価額)	971,682,815
AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド(評価額)	356,655,281
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)	437,383,671
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)	1,005,718,041
外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	3,245,126,659
(B) 負債	41,979,930
未払解約金	22,354,324
未払信託報酬	19,504,668
未払利息	68
その他未払費用	120,870
(C) 純資産総額(A－B)	7,289,584,614
元本	5,414,520,696
次期繰越損益金	1,875,063,918
(D) 受益権総口数	5,414,520,696口
1万口当たり基準価額(C／D)	13,463円

<注記事項>

- ①期首元本額 6,173,396,140円
 期中追加設定元本額 1,450,981,277円
 期中一部解約元本額 2,209,856,721円
 また、1口当たり純資産額は、期末13,463円です。

②分配金の計算過程

項 目	2019年2月6日～ 2020年2月5日
費用控除後の配当等収益額	128,361,765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	766,666,044円
収益調整金額	725,265,953円
分配準備積立金額	254,770,156円
当ファンドの分配対象収益額	1,875,063,918円
1万口当たり収益分配対象額	3,462円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

- ③「AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の50以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

○損益の状況（2019年2月6日～2020年2月5日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 75,698
受取利息	646
支払利息	△ 76,344
(B) 有価証券売買損益	1,079,061,428
売買益	1,298,342,147
売買損	△ 219,280,719
(C) 信託報酬等	△ 38,591,171
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	1,040,394,559
(E) 前期繰越損益金	109,403,406
(F) 追加信託差損益金	725,265,953
(配当等相当額)	(431,993,477)
(売買損益相当額)	(293,272,476)
(G) 計(D＋E＋F)	1,875,063,918
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	1,875,063,918
追加信託差損益金	725,265,953
(配当等相当額)	(433,890,756)
(売買損益相当額)	(291,375,197)
分配準備積立金	1,149,797,965

- (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投資対象とする投資信託証券の入替えのため、投資対象とする投資信託証券を追加し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2019年4月27日)
- ②投資対象とする投資信託証券の入替えのため、投資対象とする投資信託証券を削除し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2019年11月2日)
- ③当期末付で設定来の参考指数を「配当落ち指数」から「配当込み指数」に変更しました。
- ④後掲載のマザーファンドは、ベンチマーク等の変更を行う前の報告書を掲載している場合があります。

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 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	円	騰 落 中 率	(円換算ベース)	騰 落 中 率				
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		M S C I K o k u s a i I n d e x (MSCIコクサイインデックス) (円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2018年5月14日	円	%		%	%	%	%
	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

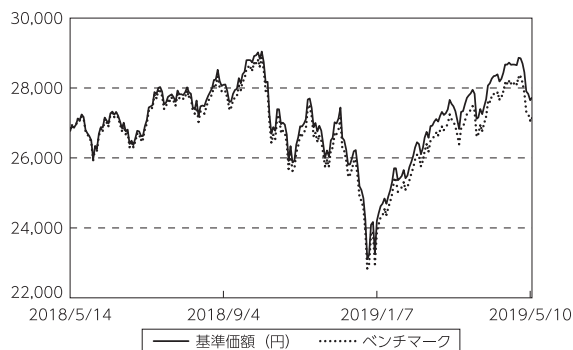
◎基準価額の動き

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、乖離は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		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 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 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	(7)	(0.025)	
(そ の 他)	(1)	(0.004)	
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		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 159,596 (3,635)	千アメリカドル 1,266,047 (6,587)	百株 90,722 (2,708)	千アメリカドル 698,263 (24,854)
	カナダ	24,236 (460)	千カナダドル 98,291 (1,313)	12,644 (941)	千カナダドル 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
	イギリス	154,976 (184,969)	千イギリスポンド 97,327 (△ 459)	90,745 (145,993)	千イギリスポンド 58,718 (14)
	スイス	9,102 (535)	千スイスフラン 60,523 (△ 433)	4,758 (56)	千スイスフラン 31,298 (3)
	スウェーデン	13,024 (1,138)	千スウェーデンクローネ 176,897 (-)	7,161 (1,006)	千スウェーデンクローネ 94,731 (754)
	ノルウェー	2,916 (80)	千ノルウェークローネ 46,678 (-)	1,486	千ノルウェークローネ 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	— (21)	— (513)	9	173
	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			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	B A	%	うち利害関係人 との取引状況D	D C	%
為替直物取引	百万円 263,448	百万円 47,407	18.0	百万円 172,797	百万円 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MUFJ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	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	株数	期首(前期末)	当期末		業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
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	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
KOHL'S 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	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
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	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	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千円		
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	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	柄	期首(前期末)	当 期		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
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	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
FLOWERVE 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	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 SOFTWARE		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	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	
	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) 株 数	株 数	当 期 末		業 種 等
			評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
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 LIFE CO 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		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	
	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		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 銘柄数<比率>	19,677 62	24,693 61	109,627 —	13,511,533 <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 銘柄数<比率>	42,860 19	55,628 18	23,816 —	2,935,362 <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 千ユーロ		邦貨換算金額 千円
(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 銘柄数<比率>	21,359 69	27,984 71	127,168 —	15,673,512 <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 銘柄数<比率>	16,659 26	19,505 24	54,094 —	6,667,108 <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 ARGENTIA		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		株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
			株数	評価額	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	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
GLENORE 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
ASHTREAD 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	
	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-GENUSSSCHEIN		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		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
DUFREY 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	
		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		株数	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
			株数	株数	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(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	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
LENLEASE 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		株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
			株数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(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	
	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	
	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
WHEELLOCK & CO LTD		620	840	4,582	64,059	不動産

銘柄		期首(前期末)		当期		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(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	
	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
YANGZIJANG 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	
	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 HAPOLAIM 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) FRUTAROM		百株 26	百株 —	千イスラエルシェケル —	千円 — 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	
	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
外 国	株式先物取引	SP EMINI	百万円	百万円
		SP/TSE60	11,500	—
		SWISS IX	654	—
		EURO ST	532	—
		SPI 200	2,303	—
		FTSE100	747	—
			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
株式	千円	%
投資証券	410,232,624	93.2
コール・ローン等、その他	10,723,360	2.4
投資信託財産総額	19,225,132	4.4
	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。

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・カンントリー）	975,998,442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	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。

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oward)	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

グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2（適格機関投資家専用）

損益の状況、組入資産の明細は「グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2（適格機関投資家専用）」の第2期（2018年12月4日～2019年12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

項目	第2期 自 平成30年12月4日 至 令和1年12月2日
	金額（円）
I 営業収益	
有価証券売買等損益	423,598,918
営業収益合計	423,598,918
II 営業費用	
支払利息	2
受託者報酬	840,025
委託者報酬	25,234,143
その他費用	641,742
営業費用合計	26,715,912
営業利益金額または損失金額(△)	396,883,006
経常利益金額または損失金額(△)	396,883,006
当期純利益金額または純損失金額(△)	396,883,006
III 一部解約に伴う当期純利益金額 または純損失金額(△)分配額	27,666,386
IV 期首剰余金または欠損金(△)	255,678,494
V 剰余金増加額	27,757,897
(当期一部解約に伴う剰余金増加額)	(一)
(当期追加信託に伴う剰余金増加額)	(27,757,897)
VI 剰余金減少額	66,450,727
(当期一部解約に伴う剰余金減少額)	(66,450,727)
VII 分配金	—
VIII 期末剰余金または欠損金(△)	586,202,284

■組入資産の明細

種類	銘柄	券面総額(口)	評価額(円)	備考
親投資信託 受益証券	グローバル・フランチャイズ・マザーファンドⅡ	2,404,307,694	3,134,015,079	
合計		2,404,307,694	3,134,015,079	

下記は、当ファンドの主要な投資先ファンドの直近決算の概要です。
グローバル・フランチャイズ・マザーファンドⅡ（計算期間2018年6月2日～2019年6月3日）

■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2018年6月2日～2019年6月3日)		
	金額	比率	
a) 売買委託手数料 (株式)	5円 (5)	0.044% (0.044)	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 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
b) 有価証券取引税 (株式)	13 (13)	0.112 (0.112)	b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
c) その他費用 (保管費用)	3 (3)	0.031 (0.030)	c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・ 資産の移転等に要する費用 信託事務処理に要するその他の諸費用
(その他)	(0)	(0.001)	
合計	21	0.187	
当期中の平均基準価額は、11,338円です。			

(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、簡便法により算出した結果です。

(注2) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注3) 「金額」欄は、各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

■組入資産の明細 (2019年6月3日現在)

外国株式

上場、登録株式

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	
ABBOTT LABORATORIES		253	772	5, 877	636, 780	ヘルスケア機器・サービス
ALTRIA GROUP INC		204	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BAXTER INTERNATIONAL		—	996	7, 314	792, 506	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON AND CO		—	245	5, 732	621, 093	ヘルスケア機器・サービス
CHURCH&DWIGHT CO INC		—	341	2, 540	275, 286	家庭用品・パーソナル用品
CLOROX COMPANY		—	102	1, 523	165, 009	家庭用品・パーソナル用品
COCA-COLA CO		466	1, 329	6, 530	707, 525	食品・飲料・タバコ
DANAHER CORP		175	517	6, 837	740, 827	ヘルスケア機器・サービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC		36	112	3, 138	340, 011	各種金融
FIDELITY NATIONAL INFORMATION		113	343	4, 138	448, 319	ソフトウェア・サービス
MOODY’S CORPORATION		43	132	2, 419	262, 128	各種金融
NIKE INC-CL B		248	433	3, 340	361, 956	耐久消費財・アパレル
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL		307	1, 434	11, 063	1, 198, 589	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES		203	603	9, 732	1, 054, 424	ソフトウェア・サービス
ZOETIS INC		239	637	6, 442	697, 974	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACCENTURE PLC-CL A		229	505	8, 999	974, 965	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING		134	408	6, 548	709, 456	ソフトウェア・サービス
FOX CORP-CLASS A		—	448	1, 581	171, 291	メディア・娯楽
FOX CORP-CLASS B		—	374	1, 300	140, 931	メディア・娯楽
MICROSOFT CORP		391	1, 147	14, 191	1, 537, 551	ソフトウェア・サービス
TWENTY-FIRST CENTURY FOX-A		484	—	—	—	メディア・娯楽
TWENTY-FIRST CENTURY FOX-B		366	—	—	—	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額	3, 898	10, 887	109, 254	11, 836, 631	
	銘柄数<比率>	16	19	—	<58.1%>	
(ユーロ・・・ドイツ)				千ユーロ		
SAP SE		215	873	9, 643	1, 167, 844	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	215	873	9, 643	1, 167, 844	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<5.7%>	

銘 柄		期首(前期末)	当	期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ・・・イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	食品・飲料・タバコ
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA		954	2,194	1,919	232,399	
小 計	株 数 ・ 金 額	954	2,194	1,919	232,399	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.1%>	
(ユーロ・・・フランス)				千ユーロ		家庭用品・パーソナル用品 食品・飲料・タバコ
LOREAL		97	212	5,100	617,620	
PERNOD-RICARD		120	343	5,422	656,624	
小 計	株 数 ・ 金 額	217	555	10,522	1,274,244	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<6.3%>	
(ユーロ・・・オランダ)				千ユーロ		商業・専門サービス 食品・飲料・タバコ
RELX NV		333	—	—	—	
HEINEKEN NV		152	658	6,195	750,291	
小 計	株 数 ・ 金 額	485	658	6,195	750,291	
	銘柄数<比率>	2	1	—	<3.7%>	
(ユーロ・・・その他)				千ユーロ		商業・専門サービス
RELX PLC		—	800	1,668	202,102	
小 計	株 数 ・ 金 額	—	800	1,668	202,102	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<1.0%>	
ユーロ計	株 数 ・ 金 額	1,873	5,083	29,949	3,626,883	
	銘柄数<比率>	6	6	—	<17.8%>	
(イギリス)				千英ポンド		食品・飲料・タバコ 家庭用品・パーソナル用品 商業・専門サービス 家庭用品・パーソナル用品 商業・専門サービス
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		500	1,515	4,181	572,900	
UNILEVER PLC		732	1,649	7,980	1,093,277	
EXPERIAN PLC		523	1,607	3,837	525,794	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		539	1,924	12,214	1,673,352	
RELX PLC		679	2,070	3,815	522,696	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,975	8,767	32,029	4,388,021	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<21.5%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	8,748	24,738	—	19,851,535	
	銘柄数<比率>	27	30	—	<97.5%>	

(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) 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。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

(注4) 一印は組み入れなし。

好配当海外株マザーファンド

《第13期》決算日2019年10月25日

[計算期間：2018年10月26日～2019年10月25日]

「好配当海外株マザーファンド」は、10月25日に第13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13期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主として、わが国を除く世界主要国の株式等の中から、配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄に投資し、高水準の配当収入と中長期的な株価値上がり益の獲得をめざして運用を行います。投資にあたっては、世界を北米、欧州およびアジア・オセアニアの3地域に分け、地域毎の配当利回りの水準、配当成長性の水準および流動性等を勘案し、投資配分を決定します。銘柄選定にあたっては、地域毎に配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄の中から流動性等を勘案して調査対象銘柄を決定し、減配リスク等をチェックし、組入銘柄を選定します。株式の組入比率は高位を基本とします。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主 要 運 用 対 象	わが国を除く世界主要国の株式を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		(参 考 指 数) MSCI-KOKUSAI インデックス(円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
9期(2015年10月26日)	12,187	5.5	208,059.28	14.1	98.9	—	6,657
10期(2016年10月25日)	10,517	△13.7	179,195.86	△13.9	99.0	—	6,203
11期(2017年10月25日)	14,051	33.6	233,139.79	30.1	98.2	—	5,075
12期(2018年10月25日)	13,235	△5.8	224,925.07	△3.5	94.7	—	2,026
13期(2019年10月25日)	14,429	9.0	244,691.32	8.8	96.5	—	2,451

- (注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。
- (注) MSCI-KOKUSAIインデックスとは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。MSCI-KOKUSAIインデックス(円換算ベース)は、MSCI KOKUSAIインデックス(米ドルベース)をもとに委託会社が計算したものです。また、MSCI-KOKUSAIインデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。
- (注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
- (注) 「株先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(参 考 指 数) MSCI-KOKUSAI インデックス(円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2018年10月25日	円 13,235	% —	224,925.07	% —	% 94.7	% —
10月末	13,349	0.9	228,993.82	1.8	95.6	—
11月末	13,612	2.8	233,671.49	3.9	94.4	—
12月末	12,602	△4.8	208,910.88	△7.1	93.8	—
2019年1月末	13,298	0.5	222,066.25	△1.3	93.7	—
2月末	13,952	5.4	235,305.61	4.6	95.5	—
3月末	13,965	5.5	236,365.97	5.1	98.0	—
4月末	14,387	8.7	246,512.37	9.6	96.7	—
5月末	13,606	2.8	229,852.41	2.2	95.2	—
6月末	13,981	5.6	237,784.42	5.7	95.7	—
7月末	14,030	6.0	243,975.35	8.5	97.1	—
8月末	13,313	0.6	231,442.66	2.9	96.6	—
9月末	13,979	5.6	238,499.42	6.0	97.1	—
(期 末) 2019年10月25日	14,429	9.0	244,691.32	8.8	96.5	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

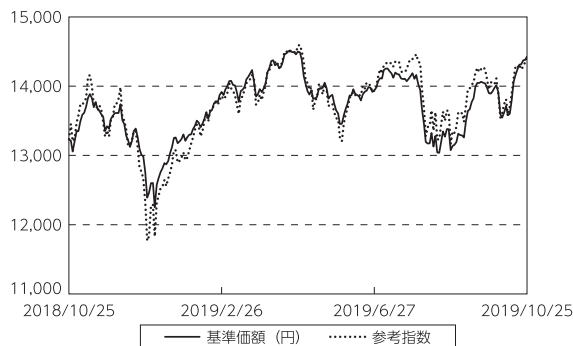
○運用経過

●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9.0%の上昇となりました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

株式市況の上昇が基準価額の上昇要因となりました。

個別銘柄では米国の総合ディスカウントストア運営会社であるTARGET CORPが好調な業績を背景に株価が堅調に推移したこと等が、基準価額の上昇に寄与しました。

(下落要因)

為替市況が対米ドルや対ユーロで円高に進んだこと等が基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎海外株式市況

株式市況は上昇しました。

- ・当期の株式市況は、米中通商問題の進退や、米連邦準備制度理事会（FRB）の金融政策に対する姿勢を背景に上下する展開となり、期を通しては上昇しました。2018年12月には景気や米国の金融政策への懸念から株価は下落しましたが、その後米中通商交渉が進展することへの期待感やFRBの緩和的な姿勢から、株価は上昇しました。2019年5月上旬にはトランプ米大統領が突如対中制裁関税引き上げを表明し、米中貿易交渉の先行き不透明感の高まりから株価は下落する場面がありましたが、その後、米中が閣僚級貿易協議を開催することに合意したことで両国の関係が改善するとの期待が広まり、株価は上昇しました。

◎為替市況

主要通貨に対して円は上昇しました。

- ・円は、米ドルやユーロといった主要通貨に対して上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・世界を北米、欧州およびアジア・オセアニアの3地域に分け、地域毎の配当利回りの水準、配当成長性の水準および流動性等を勘案し、地域別配分を決定しています。期末時点においては各地域概ね均等の配分としております。
- ・組入銘柄については地域毎に配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄の中から流動性等を勘案して調査対象銘柄を決定し、減配リスク等をチェックし選定しています。
- ・当期は、個別企業のリサーチの結果、マカオでカジノを運営する会社であるSANDS CHINA LTD等を新規に組入れ、米国でレストランを運営する会社であるDARDEN RESTAURANTS INC等を全部売却しました。

◎今後の運用方針

- ・引き続き高水準の配当収入と中長期的な株価値上がり益の獲得をめざして運用を行います。株式の組入比率については運用の基本方針にしたがい、引き続き高位（90%以上）を維持する方針です。
- ・地域別配分および銘柄選択に際しては運用の基本方針に則り、配当利回り、配当成長性、流動性等を勘案して決定します。また、個別銘柄選定にあたっては減配リスク等のチェックを行い、配当実現の確度に留意した運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年10月26日～2019年10月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 7 (7)	% 0.047 (0.047)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	4 (4)	0.027 (0.027)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	10 (10) (0)	0.076 (0.076) (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 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	21	0.150	
期中の平均基準価額は、13,714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10月26日～2019年10月25日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 159	千アメリカドル 936	百株 99	千アメリカドル 656
	カナダ	113	千カナダドル 482	—	千カナダドル —
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	5	95	—	—
	イタリア	70	39	—	—
	フランス	158	311	—	—
	オランダ	9	33	—	—
	スペイン	99	183	—	—
		(246)	(9)	(246)	(9)
	ベルギー	4	30	—	—
	フィンランド	35	102	—	—
	イギリス	1,040	千イギリスポンド 406	—	千イギリスポンド —
	スイス	6 (—)	千スイスフラン 58 (△ 6)	—	千スイスフラン —
	スウェーデン	17	千スウェーデンクローネ 275	75	千スウェーデンクローネ 1,141
	ノルウェー	58	千ノルウェークローネ 975	—	千ノルウェークローネ —
	オーストラリア	1,508 (92)	千オーストラリアドル 1,061 (5)	195 (35)	千オーストラリアドル 338 (3)
	ニュージーランド	730	千ニュージーランドドル 520	178	千ニュージーランドドル 260
	香港	1,857 (36)	千香港ドル 6,817 (—)	1,506	千香港ドル 5,687
	シンガポール	604	千シンガポールドドル 254	—	千シンガポールドドル —

(注) 金額は受渡代金。

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

○株式売買比率

(2018年10月26日～2019年10月25日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	761,968千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,124,999千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.35

(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10月26日～2019年10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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 1,009	百万円 11	% 1.1	百万円 790	百万円 32	% 4.1

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

○組入資産の明細

(2019年10月25日現在)

外国株式

銘	柄	期首(前期末) 株 数	当 期 株 数	期 末 評 価 額		業 種 等
				外貨建金額	邦貨換算金額	
				千アメリカドル	千円	
(アメリカ)		百株	百株			
VERIZON COMMUNICATIONS INC		29	33	204	22,265	電気通信サービス
CATERPILLAR INC		—	18	240	26,198	資本財
COCA-COLA CO/THE		28	31	173	18,883	食品・飲料・タバコ
CHEVRON CORP		12	13	154	16,749	エネルギー
CME GROUP INC		13	12	251	27,295	各種金融
DOMINION ENERGY INC		21	24	206	22,424	公益事業
DARDEN RESTAURANTS INC		18	—	—	—	消費者サービス
TARGET CORP		25	28	315	34,299	小売
EXXON MOBIL CORP		22	25	175	19,112	エネルギー
EXELON CORP		37	41	190	20,714	公益事業
EATON CORP PLC		25	28	242	26,421	資本財
MACY'S INC		51	80	123	13,393	小売
GENERAL MILLS INC		33	37	193	21,080	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP		10	11	156	17,037	家庭用品・パーソナル用品
KOHL'S CORP		27	40	209	22,796	小売
PROCTER & GAMBLE CO/THE		—	16	199	21,711	家庭用品・パーソナル用品
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP		20	—	—	—	保険
WEC ENERGY GROUP INC		28	29	275	29,942	公益事業
XCEL ENERGY INC		32	36	235	25,608	公益事業
QUALCOMM INC		29	29	236	25,682	半導体・半導体製造装置
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS		31	35	201	21,917	半導体・半導体製造装置
AMEREN CORPORATION		34	34	268	29,171	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER		24	25	247	26,958	公益事業
ALLIANT ENERGY CORP		36	40	215	23,392	公益事業
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL		71	105	177	19,311	銀行
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL		19	21	172	18,785	食品・飲料・タバコ
GENERAL MOTORS CO		44	—	—	—	自動車・自動車部品
LYONDELLBASELL INDU-CL A		12	—	—	—	素材
CMS ENERGY CORP		38	38	246	26,792	公益事業
ABBVIE INC		21	24	191	20,853	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	804	865	5,506	598,800	
	銘柄 数 < 比 率 >	28	26	—	<24.4%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ROYAL BANK OF CANADA		17	24	253	21,120	銀行
TC ENERGY CORP		38	43	288	24,029	エネルギー
SUN LIFE FINANCIAL INC		42	47	274	22,840	保険
BCE INC		30	34	207	17,249	電気通信サービス
BANK OF MONTREAL		21	24	234	19,463	銀行
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE		16	23	257	21,378	銀行
MANULIFE FINANCIAL CORP		71	106	257	21,449	保険
FORTIS INC		42	47	254	21,163	公益事業
TORONTO-DOMINION BANK		29	32	239	19,904	銀行
FIRST CAPITAL REALTY INC		79	114	249	20,783	不動産
EMERA INC		37	41	227	18,935	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	422	535	2,745	228,318	
	銘柄 数 < 比 率 >	11	11	—	<9.3%>	

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ALLIANZ SE-REG		7	10	228	27,603	保険
HANNOVER RUECK SE		15	17	287	34,662	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	22	28	515	62,266	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<2.5%>	
(ユーロ…イタリア)						
TERNA SPA		376	446	262	31,732	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	376	446	262	31,732	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.3%>	
(ユーロ…フランス)						
SOCIETE GENERALE SA		27	66	174	21,017	銀行
BNP PARIBAS		26	40	192	23,216	銀行
ORANGE		114	136	200	24,211	電気通信サービス
CREDIT AGRICOLE SA		120	142	168	20,320	銀行
SCOR SE		33	47	180	21,733	保険
NATIXIS		265	314	128	15,467	各種金融
小 計	株 数 ・ 金 額	588	747	1,043	125,967	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	6	—	<5.1%>	
(ユーロ…オランダ)						
NN GROUP NV		48	57	200	24,210	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	48	57	200	24,210	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.0%>	
(ユーロ…スペイン)						
ENDESA SA		81	96	231	27,983	公益事業
REPSOL SA		82	133	199	24,112	エネルギー
ENAGAS SA		74	88	186	22,498	公益事業
RED ELECTRICA CORPORACION SA		97	116	213	25,799	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	335	434	831	100,392	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<4.1%>	
(ユーロ…ベルギー)						
KBC GROUP NV		26	31	200	24,199	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	26	31	200	24,199	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.0%>	
(ユーロ…フィンランド)						
UPM-KYMMENE OYJ		52	70	210	25,414	素材
ELISA OYJ		47	56	276	33,353	電気通信サービス
ORION OYJ-CLASS B		45	54	204	24,656	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 ・ 金 額	145	181	691	83,424	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<3.4%>	
ユーロ計	株 数 ・ 金 額	1,543	1,927	3,746	452,193	
	銘柄 数 < 比 率 >	18	18	—	<18.4%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BAE SYSTEMS PLC		237	366	203	28,426	資本財
LEGAL & GENERAL GROUP PLC		419	601	164	22,917	保険
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		29	47	131	18,413	食品・飲料・タバコ
NATIONAL GRID PLC		172	205	190	26,558	公益事業
PERSIMMON PLC		63	74	175	24,533	耐久消費財・アパレル
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE		35	42	188	26,318	耐久消費財・アパレル
BARRATT DEVELOPMENTS PLC		197	269	173	24,294	耐久消費財・アパレル
TAYLOR WIMPEY PLC		588	968	160	22,482	耐久消費財・アパレル
DIRECT LINE INSURANCE GROUP		365	572	163	22,830	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	2,108	3,149	1,551	216,775	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	9	—	<8.8%>	

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(スイス)		百株	百株	千スイスフラン	千円	
SWISS RE AG		18	21	228	24,998	保険
SWISS PRIME SITE-REG		16	19	199	21,867	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額	35	41	427	46,866	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<1.9%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローネ		
SWEDBANK AB - A SHARES		75	—	—	—	銀行
SKANSKA AB-B SHS		90	107	2,263	25,489	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	166	107	2,263	25,489	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<1.0%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
MOWI ASA		107	125	2,873	34,169	食品・飲料・タバコ
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		99	139	2,437	28,978	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	206	264	5,311	63,148	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<2.6%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
BHP GROUP LTD		76	77	275	20,435	素材
ALUMINA LTD		511	835	194	14,424	素材
WOODSIDE PETROLEUM LTD		55	63	206	15,308	エネルギー
RIO TINTO LTD		24	28	254	18,842	素材
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL		29	34	277	20,545	銀行
WESTPAC BANKING CORP		78	90	261	19,369	銀行
BORAL LTD		226	336	162	12,082	素材
TELSTRA CORP LTD		407	470	166	12,339	電気通信サービス
TABCORP HOLDINGS LTD		269	339	164	12,208	消費者サービス
AMCOR LIMITED		87	—	—	—	素材
MACQUARIE GROUP LTD		18	21	286	21,266	各種金融
CIMIC GROUP LTD		43	50	164	12,201	資本財
COCA-COLA AMATIL LTD		—	202	208	15,465	食品・飲料・タバコ
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD		429	524	215	16,011	小売
INSURANCE AUSTRALIA GROUP		265	298	240	17,823	保険
SONIC HEALTHCARE LTD		84	96	275	20,397	ヘルスケア機器・サービス
WESFARMERS LTD		33	41	170	12,619	小売
CHALLENGER LTD		187	216	166	12,317	各種金融
AUSNET SERVICES		1,126	1,298	238	17,669	公益事業
CROWN RESORTS LTD		135	181	222	16,480	消費者サービス
INCITEC PIVOT LTD		483	557	191	14,216	素材
AURIZON HOLDINGS LTD		422	487	287	21,345	運輸
MEDIBANK PRIVATE LTD		745	859	292	21,718	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	5,741	7,110	4,924	365,087	
	銘柄 数 < 比 率 >	22	22	—	<14.9%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
SPARK NEW ZEALAND LTD		540	622	277	19,212	電気通信サービス
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		319	333	297	20,644	運輸
MERIDIAN ENERGY LTD		—	454	225	15,603	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	859	1,411	799	55,460	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	3	—	<2.3%>	
(香港)				千香港ドル		
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		95	—	—	—	資本財
SUN HUNG KAI PROPERTIES		100	120	1,380	19,140	不動産
MTR CORP		—	250	1,118	15,517	運輸
CLP HOLDINGS LTD		145	170	1,375	19,075	公益事業
HENDERSON LAND DEVELOPMENT		310	396	1,507	20,914	不動産

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
HANG SENG BANK LTD		72	85	1,424	19,759	銀行
HYSAN DEVELOPMENT CO		350	—	—	—	不動産
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		375	365	989	13,719	銀行
PCCW LTD		1,580	1,850	854	11,854	電気通信サービス
KERRY PROPERTIES LTD		345	500	1,242	17,233	不動産
NWS HOLDINGS LTD		710	930	1,099	15,246	資本財
SANDS CHINA LTD		—	300	1,152	15,978	消費者サービス
WYNN MACAU LTD		532	—	—	—	消費者サービス
CK ASSET HOLDINGS LTD		210	245	1,307	18,129	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	4,824	5,211	13,451	186,568	
		12	11	—	<7.6%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD		489	489	109	8,698	メディア・娯楽
CAPITALAND LTD		657	758	275	21,949	不動産
DBS GROUP HOLDINGS LTD		94	109	273	21,806	銀行
SINGAPORE TECH ENGINEERING		461	703	277	22,150	資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		356	436	141	11,268	電気通信サービス
SINGAPORE EXCHANGE LTD		180	208	172	13,738	各種金融
COMFORTDELGRO CORP LTD		591	682	165	13,219	運輸
SATS LTD		304	351	175	13,971	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	3,132	3,736	1,589	126,804	
		8	8	—	<5.2%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	19,844	24,361	—	2,365,511	
		116	113	—	<96.5%>	

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

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

○投資信託財産の構成

(2019年10月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 2,365,511	% 95.9
コール・ローン等、その他	100,770	4.1
投資信託財産総額	2,466,281	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(2,391,671千円)の投資信託財産総額(2,466,281千円)に対する比率は97.0%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=108.74円	1 カナダドル=83.17円	1 ユーロ=120.70円	1 イギリスポンド=139.72円
1 スイスフラン=109.51円	1 スウェーデンクローネ=11.26円	1 ノルウェークローネ=11.89円	1 オーストラリアドル=74.13円
1 ニュージーランドドル=69.34円	1 香港ドル=13.87円	1 シンガポールドル=79.77円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年10月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,466,281,946
コール・ローン等	95,358,009
株式(評価額)	2,365,511,768
未収配当金	5,412,169
(B) 負債	15,145,028
未払解約金	15,144,995
未払利息	33
(C) 純資産総額(A－B)	2,451,136,918
元本	1,698,712,840
次期繰越損益金	752,424,078
(D) 受益権総口数	1,698,712,840口
1万口当たり基準価額(C／D)	14,429円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,531,382,906円
 期中追加設定元本額 358,537,817円
 期中一部解約元本額 191,207,883円
 また、1口当たり純資産額は、期末14,429円です。

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

三菱UFJ バランスインカム・グローバル(毎月決算型)	883,093,332円
海外株式セクション(ラップ向け)	678,511,377円
アドバンスト・バランスⅡ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	91,212,993円
好配当海外株ファンド(ラップ向け)	31,870,075円
アドバンスト・バランスⅠ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	14,025,063円
合計	1,698,712,840円

○損益の状況 (2018年10月26日～2019年10月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	97,389,767
受取配当金	96,981,586
受取利息	425,775
その他収益金	16,452
支払利息	△ 34,046
(B) 有価証券売買損益	98,822,925
売買益	271,211,665
売買損	△172,388,740
(C) 保管費用等	△ 1,701,636
(D) 当期損益金(A+B+C)	194,511,056
(E) 前期繰越損益金	495,340,993
(F) 追加信託差損益金	137,934,364
(G) 解約差損益金	△ 75,362,335
(H) 計(D+E+F+G)	752,424,078
次期繰越損益金(H)	752,424,078

- (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。

AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド

《第3期》決算日2019年3月15日

[計算期間：2018年3月16日～2019年3月15日]

「AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド」は、3月15日に第3期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第3期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主として世界各国（除く日本）のインフラ関連企業の株式等に投資を行います。なお、インフラ関連企業とは、公益、通信、エネルギーおよび運輸等の日常生活に必要なインフラ資産を所有・運営し、その利用料を主な収益源とする企業をいいます。株式等への投資にあたっては、インフラの種類や地域の分散に配慮しながら、個別企業の成長性、配当利回り、割安度、企業のクオリティに着目し、銘柄選定を行います。株式等の運用にあたっては、AMPキャピタル・インベスターズ・リミテッドに運用指図に関する権限を委託します。株式等の組入比率は高位を維持することを基本とします。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主 要 運 用 対 象	世界各国（除く日本）のインフラ関連企業の株式等（預託証券および投資信託証券等を含むことがあります。）を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		(参 考 指 数) MSCI 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 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率	(円換算ベース)	(円換算ベース)				
(設定日)	円	%		%	%	%	%	百万円
2016年4月13日	10,000	—	180,461	—	—	—	—	497
1期(2017年3月15日)	11,067	10.7	213,417	18.3	88.4	—	9.8	840
2期(2018年3月15日)	11,101	0.3	227,801	6.7	87.9	—	10.6	814
3期(2019年3月15日)	13,100	18.0	238,657	4.8	89.2	—	9.3	1,081

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

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

(注) MSCI 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 (MSCIコクサイ インデックス) (円換算ベース) は、MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイ インデックス) (米ドルベース) をもとに、委託会社が計算したものです。また、MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイ インデックス) に対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(参 考 指 数) MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイ インデックス)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	(円換算ベース)	騰 落 率			
(期 首) 2018年 3 月 15 日	円	%		%	%	%	%
	11,101	—	227,801	—	87.9	—	10.6
3 月 末	10,803	△ 2.7	220,689	△ 3.1	87.1	—	10.8
4 月 末	11,292	1.7	230,131	1.0	87.7	—	10.0
5 月 末	11,234	1.2	230,134	1.0	87.3	—	10.4
6 月 末	11,643	4.9	231,839	1.8	85.7	—	10.6
7 月 末	12,141	9.4	240,824	5.7	88.9	—	9.3
8 月 末	12,170	9.6	245,380	7.7	88.3	—	9.7
9 月 末	12,077	8.8	251,420	10.4	88.4	—	9.5
10 月 末	11,895	7.2	228,994	0.5	87.5	—	10.5
11 月 末	11,887	7.1	233,671	2.6	86.5	—	10.6
12 月 末	10,886	△ 1.9	208,911	△ 8.3	86.9	—	10.7
2019年 1 月 末	12,050	8.5	222,066	△ 2.5	87.6	—	9.7
2 月 末	12,716	14.5	235,306	3.3	88.3	—	9.5
(期 末) 2019年 3 月 15 日	13,100	18.0	238,657	4.8	89.2	—	9.3

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

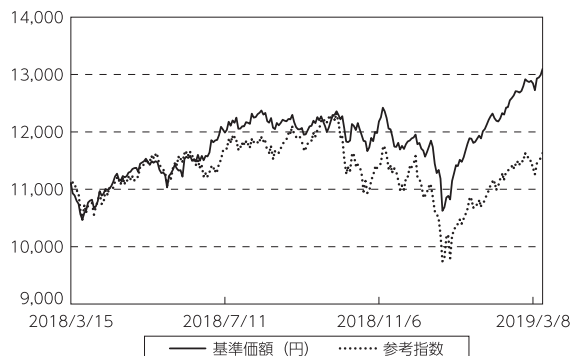
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ18.0%の上昇となりました。

基準価額等の推移



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

●投資環境について

◎外国株式市況

- ・当期において、グローバル株式市況は上昇しました。
- ・期首から2018年12月末にかけては、米国で発表された経済指標や企業決算が好調であったことなどを受けて上昇する局面があったものの、米中貿易摩擦に対する懸念が高まったことや世界経済に対する不透明感が高まったことなどを受けて下落しました。その後、期末にかけては、米中通商交渉の進展に対する期待や米政府機関の一部閉鎖回避に向けた動きが好感されたことなどから上昇し、期を通してみるとグローバル株式市況は上昇しました。

◎為替市況

- ・米ドルやカナダドルが対円で上昇した一方、ユーロや豪ドルなどが対円で下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・主に北米の石油・ガスの貯蔵・配送セクターに注目し、幅広い投資を継続しました。組入比率は高位を維持しました。
- ・当期においては、エネルギー銘柄を中心に保有するインフラ関連株式が上昇したことなどがプラスとなり、基準価額は上昇しました。
- ・今期に新規組入、全株売却した主な銘柄のポートは以下の通りです。

◎新規組入銘柄

- ・VINCI SA (フランス、資本財)：バリュエーション面で魅力的と考え新規に組み入れました。

◎全株売却銘柄

- ・EI TOWERS SPA (イタリア、電気通信サービス)：公開買付が実施され株価が上昇したため全株売却しました。
- ・以上のような投資行動を行った結果、保有するインフラ関連株式が上昇したことや米ドルやカ

ナダドルが対円で上昇したことなどがプラスとなり、基準価額は上昇しました。

パフォーマンスに影響した主な銘柄は以下の通りです。

(プラス要因)

- ・AMERICAN TOWER CORP (アメリカ、不動産)：長期金利の低下や通信タワーに対する需要が良好なことなどが好感され、株価は上昇しました。
- ・ENBRIDGE INC (カナダ、エネルギー)：長期金利の低下や堅調な決算内容などが好感され、株価は上昇しました。

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・米国のトランプ政権の政策動向などに左右されグローバル株式市況は変動幅の大きい展開になると考えています。
- ・一方で、金融市場では利回りを求める動きが続いており、ディフェンシブ（企業業績が景気動向に左右されにくい）と成長資産の性質を合わせもつインフラ関連銘柄に対する需要は高まると見ています。

◎今後の運用方針

- ・このような投資環境下、持続的にキャッシュフローを創出し、ファンダメンタルズが健全な銘柄に注目します。
- ・そして、それらが本来持つ投資価値からカイ離した際に投資好機が訪れると考え、その機会をうかがっていく方針です。
- ・セクター別では、北米における原油・天然ガスの増産が期待され、妥当と考えるバリュエーションから大幅にディスカウントされている北米の石油・ガスの貯蔵・配送セクターに注目しています。また、規制の見直しや国有化を巡る懸念などから大幅にディスカウントされている英国の水道セクターについても強気な見方をしています。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年3月16日～2019年3月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 12	% 0.098	(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)	(11)	(0.094)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.004)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	5	0.046	(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)	(5)	(0.045)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	42	0.357	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用（権利割当や配当にかかる現地徴収税）
(保 管 費 用)	(31)	(0.265)	
(そ の 他)	(11)	(0.092)	
合 計	59	0.501	
期中の平均基準価額は、11,806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3月16日～2019年3月15日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 289 (△ 145)	千アメリカドル 1,069 (0.7321)	百株 267 (ー)	千アメリカドル 922 (6)
	カナダ	483 (14)	千カナダドル 1,332 (63)	221	千カナダドル 606
	ブラジル	261	千ブラジルレアル 202	106	千ブラジルレアル 113
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	イタリア	440 (ー)	254 (△ 1)	506	560
	フランス	67	357	72	143
	スペイン	59 (185)	121 (11)	ー (167)	ー (4)
	ルクセンブルク	35	64	ー	ー
	イギリス	296 (33)	千イギリスポンド 259 (30)	13	千イギリスポンド 15
	スイス	9 (ー)	千スイスフラン 152 (△ 1)	1	千スイスフラン 28
国	オーストラリア	175 (ー)	千オーストラリアドル 147 (△ 3)	205	千オーストラリアドル 172
	香港	5,160	千香港ドル 1,570	1,480	千香港ドル 1,738

(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
	AMERICAN TOWER CORP	0.666	97	1	187
	CROWN CASTLE INTL CORP	0.3	34	0.5	54
	小 計	0.966	132	1	242

(注) 金額は受渡代金。

○株式売買比率

(2018年3月16日～2019年3月15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	721,666千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	796,861千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.90

(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3月16日～2019年3月15日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 635	百万円 40	% 6.3	百万円 528	百万円 —	% —

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MUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2019年3月15日現在)

外国株式

銘柄		株数	期首(前期末)	当期		業種等
			株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
EDISON INTERNATIONAL		19	13	83	9,320	公益事業
NISOURCE INC		26	56	156	17,470	公益事業
P G & E CORP		37	—	—	—	公益事業
SEMPRA ENERGY		46	53	667	74,753	公益事業
WILLIAMS COS INC		114	145	403	45,192	エネルギー
GRUPO AEROPORTUARIO CEN-ADR		43	41	177	19,880	運輸
AMERICAN WATER WORKS CO INC		13	—	—	—	公益事業
ATMOS ENERGY CORP		—	13	132	14,872	公益事業
CMS ENERGY CORP		16	12	66	7,408	公益事業
KINDER MORGAN INC		314	293	585	65,531	エネルギー
CHENIERE ENERGY INC		—	9	67	7,528	エネルギー
ENBRIDGE ENERGY MANAGEMENT L		158	—	—	—	エネルギー
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A		41	78	190	21,356	エネルギー
GREAT PLAINS ENERGY INC		58	—	—	—	公益事業
EVERGY INC		—	46	267	29,904	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	886 12	762 11	2,798 —	313,219 <29.0%>	
(カナダ)				千カナダドル		
TRANSCANADA CORP		109	152	919	77,247	エネルギー
ENBRIDGE INC		162	212	1,052	88,398	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP		84	72	358	30,070	エネルギー
GIBSON ENERGY INC		—	230	529	44,502	エネルギー
HYDRO ONE LTD		—	89	180	15,186	公益事業
KINDER MORGAN CANADA LTD		124	—	—	—	エネルギー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	480 4	757 5	3,041 —	255,404 <23.6%>	
(ブラジル)				千ブラジルレアル		
ECORODOVIAS INFRA E LOG SA		—	155	161	4,690	運輸
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	155 1	161 —	4,690 <0.4%>	
(ユーロ…イタリア)				千ユーロ		
ATLANTIA SPA		79	42	92	11,732	運輸
EI TOWERS SPA		31	—	—	—	電気通信サービス
RAI WAY SPA		354	625	300	37,972	メディア・娯楽
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL		301	108	86	10,985	電気通信サービス
ENAV SPA		182	106	51	6,522	運輸
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	949 5	882 4	531 —	67,212 <6.2%>	
(ユーロ…フランス)						
VINCI SA		—	42	360	45,628	資本財
EIFFAGE		7	—	—	—	資本財
GETLINK SE		113	73	99	12,561	運輸
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	120 2	115 2	460 —	58,190 <5.4%>	
(ユーロ…スペイン)						
FERROVIAL SA		65	96	198	25,051	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
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	電気通信サービス 電気通信サービス
CELLNEX TELECOM SA		—	31	76	9,661	
CELLNEX TELECOM SA-RTS		—	14	2	324	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	65 1	142 3	276 —	35,037 <3.2%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)		—	35	54	6,874	メディア・娯楽
SES		—	35	54	6,874	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	— —	1 —	— <0.6%>		
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,134 8	1,176 10	1,322 —	167,314 <15.5%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		公益事業 公益事業 公益事業 公益事業
UNITED UTILITIES GROUP PLC		120	171	145	21,627	
SEVERN TRENT PLC		70	96	196	29,092	
NATIONAL GRID PLC		121	257	225	33,388	
PENNON GROUP PLC		257	360	285	42,254	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	569 4	886 4	852 —	126,362 <11.7%>	
(スイス)				千スイスフラン		運輸
FLUGHAFEN ZURICH AG-REG		5	13	236	26,315	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	5 1	13 1	236 —	26,315 <2.4%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		運輸 公益事業
ATLAS ARTERIA		331	353	245	19,447	
APA GROUP		406	354	348	27,645	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	738 2	707 2	594 —	47,093 <4.4%>	
(香港)				千香港ドル		運輸 運輸 公益事業 電気通信サービス
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H		600	—	—	—	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H		—	1,260	977	13,942	
GUANGDONG INVESTMENT LTD		880	—	—	—	
CHINA TOWER CORP LTD-H		—	3,900	721	10,288	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,480 2	5,160 2	1,699 —	24,231 <2.2%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	5,294 33	9,619 36	— —	964,632 <89.2%>	

(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	%
AMERICAN TOWER CORP		4	4	753	84,375	7.8
CROWN CASTLE INTL CORP		1	1	148	16,658	1.5
合 計	口 数 ・ 金 額	5	5	902	101,033	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<9.3%>	

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

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

○投資信託財産の構成

(2019年3月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 964,632	% 88.8
投資証券	101,033	9.3
コール・ローン等、その他	21,115	1.9
投資信託財産総額	1,086,780	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（1,071,805千円）の投資信託財産総額（1,086,780千円）に対する比率は98.6%です。

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

1 アメリカドル=111.94円	1 カナダドル=83.98円	1 ブラジルレアル=29.09円	1 ユーロ=126.50円
1 イギリスポンド=148.24円	1 スイスフラン=111.47円	1 オーストラリアドル=79.24円	1 香港ドル=14.26円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年3月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,086,780,499
コール・ローン等	14,804,573
株式(評価額)	964,632,563
投資証券(評価額)	101,033,876
未収入金	4,187,801
未収配当金	2,121,686
(B) 負債	5,109,928
未払金	4,349,923
未払解約金	760,000
未払利息	5
(C) 純資産総額(A－B)	1,081,670,571
元本	825,727,959
次期繰越損益金	255,942,612
(D) 受益権総口数	825,727,959口
1万口当たり基準価額(C／D)	13,100円

<注記事項>

- ①期首元本額 733,722,208円
期中追加設定元本額 121,564,806円
期中一部解約元本額 29,559,055円
また、1口当たり純資産額は、期末13,100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）

AMP グローバル・インフラ株式ファンド（ラップ向け）	17,387,338円
海外株式セレクション（ラップ向け）	281,155,280円
AMP グローバル・インフラ株式ファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）	527,185,341円
合計	825,727,959円

○損益の状況 (2018年3月16日～2019年3月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	32,346,353
受取配当金	32,251,704
受取利息	100,971
支払利息	△ 6,322
(B) 有価証券売買損益	129,610,724
売買益	171,863,943
売買損	△ 42,253,219
(C) 保管費用等	△ 3,268,921
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	158,688,156
(E) 前期繰越損益金	80,800,207
(F) 追加信託差損益金	21,485,194
(G) 解約差損益金	△ 5,030,945
(H) 計(D＋E＋F＋G)	255,942,612
次期繰越損益金(H)	255,942,612

(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。

先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド

《第2期》決算日2020年2月3日

[計算期間：2019年2月5日～2020年2月3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3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 コクサイ・クオリティ指数（配当込み、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 (配当込み、円換算ベース)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 証 書 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率				
(設定日)	円	%		%	%	%	%	百万円
2018年2月5日	10,000	—	10,000.00	—	—	—	—	399
1期(2019年2月4日)	10,204	2.0	10,228.93	2.3	97.6	2.0	0.4	7,678
2期(2020年2月3日)	12,916	26.6	12,944.57	26.5	97.4	2.1	0.4	10,404

(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（配当込み）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（配当込み、円換算ベース）とは、MSCI コクサイ・クオリティ指数（配当込み）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) 「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 (配当込み、 円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2019年2月4日	円	%		%	%	%	%
	10,204	—	10,228.93	—	97.6	2.0	0.4
2月末	10,796	5.8	10,819.99	5.8	97.8	1.6	0.4
3月末	11,013	7.9	11,038.51	7.9	97.4	2.1	0.4
4月末	11,573	13.4	11,603.06	13.4	98.0	1.4	0.4
5月末	10,775	5.6	10,793.75	5.5	95.1	4.2	0.5
6月末	11,226	10.0	11,248.59	10.0	97.4	2.9	0.5
7月末	11,628	14.0	11,651.18	13.9	97.4	2.0	0.5
8月末	11,148	9.3	11,172.90	9.2	95.6	3.8	0.5
9月末	11,379	11.5	11,398.68	11.4	96.2	3.1	0.5
10月末	12,001	17.6	12,016.15	17.5	97.7	1.1	0.4
11月末	12,546	23.0	12,569.41	22.9	97.9	1.7	0.4
12月末	13,024	27.6	13,047.45	27.6	97.2	2.3	0.4
2020年1月末	13,226	29.6	13,255.91	29.6	97.4	2.1	0.4
(期 末) 2020年2月3日	12,916	26.6	12,944.57	26.5	97.4	2.1	0.4

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

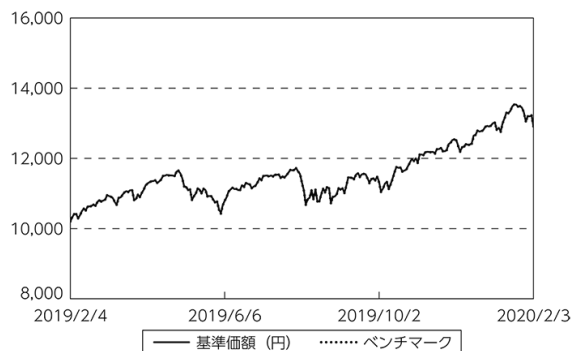
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ26.6%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ベンチマークは26.5%の上昇になったため、カ
イ離は0.1%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。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎株式市況

外国株式市況は上昇しました。

- ・外国株式市況は、米国の堅調な企業決算内容などを受けて上昇しました。

◎為替市況

米ドル、ユーロは円に対して下落しました。

- ・為替市況は、期首に比べて0.9%の円高・米ドル安、4.2%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（配当込み、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26.5%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)

- ・その他の要因※によるものです。

※その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

(主なマイナス要因)

- ・組入要因によるものです。

○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

(2019年2月5日～2020年2月3日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 2	% 0.019	(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)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.020	(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)	(0.020)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	6	0.055	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	(6)	(0.055)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	10	0.094	
期中の平均基準価額は、11,566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

(2019年2月5日～2020年2月3日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 3,965 (34)	千アメリカドル 39,406 (△ 3)	百株 2,686 (16)	千アメリカドル 34,474 (301)
	カナダ	34	千カナダドル 298	39	千カナダドル 233
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	21	316	58	324
	イタリア	12	48	9	33
	フランス	13	538	2	115
	オランダ	180	2,041	103	1,338
	スペイン	68	249	54	224
	ベルギー	2	15	2	12
	ルクセンブルク	0.76	3	3	16
	フィンランド	34	148	28	129
	イギリス	1,370 (12,457)	千イギリスポンド 2,009 (—)	1,639 (12,457)	千イギリスポンド 2,717 (1)
	スイス	53 (—)	千スイスフラン 1,619 (△0.49275)	56	千スイスフラン 1,343
	スウェーデン	201 (25)	千スウェーデンクローネ 3,987 (—)	194 (25)	千スウェーデンクローネ 3,776 (10)
	ノルウェー	22	千ノルウェークローネ 396	—	千ノルウェークローネ —
	デンマーク	166	千デンマーククローネ 7,020	110	千デンマーククローネ 4,029
	オーストラリア	349	千オーストラリアドル 1,479	147	千オーストラリアドル 698
	ニュージーランド	16	千ニュージーランドドル 32	8	千ニュージーランドドル 17
	香港	386	千香港ドル 4,439	154	千香港ドル 972
	シンガポール	81	千シンガポールドル 44	11	千シンガポールドル 8

(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	0.713	158	0.404	88

(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	百万円	百万円	百万円	百万円
株式先物取引	3,004	2,986	—	—

(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

(2019年2月5日～2020年2月3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	10,325,914千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,476,798千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.21

(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

(2019年2月5日～2020年2月3日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 4,225	百万円 3,705	% 87.7	百万円 3,616	百万円 2,751	% 76.1

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

○組入資産の明細

(2020年2月3日現在)

外国株式

銘 柄	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	54	58	1,001	108,712	ソフトウェア・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	78	80	1,660	180,248	ソフトウェア・サービス
BEST BUY CO INC	24	30	261	28,362	小売
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	—	184	1,163	126,263	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AVERY DENNISON CORP	—	9	122	13,259	素材
WALT DISNEY CO/THE	131	—	—	—	メディア・娯楽
DARDEN RESTAURANTS INC	11	13	158	17,196	消費者サービス
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	17	22	501	54,470	ヘルスケア機器・サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	22	29	571	61,990	家庭用品・パーソナル用品
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	—	5	145	15,772	各種金融
GENERAL DYNAMICS CORP	23	—	—	—	資本財
WW GRAINGER INC	4	5	161	17,473	資本財
GAP INC/THE	21	25	43	4,730	小売
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	65	—	—	—	資本財
HASBRO INC	10	—	—	—	耐久消費財・アパレル
INTL BUSINESS MACHINES CORP	81	92	1,326	143,981	ソフトウェア・サービス
ILLINOIS TOOL WORKS	31	36	643	69,821	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	35	—	—	—	メディア・娯楽
JOHNSON & JOHNSON	226	277	4,138	449,087	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ELI LILLY & CO	91	110	1,544	167,569	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	35	231	25,174	消費者サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	37	—	—	—	資本財
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	27	—	—	—	消費者サービス
MERCK & CO. INC.	—	278	2,379	258,214	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3M CO	60	70	1,125	122,125	資本財
MARSH & MCLENNAN COS	44	—	—	—	保険
MOODY'S CORP	24	—	—	—	各種金融
OMNICOM GROUP	23	25	194	21,150	メディア・娯楽
PEPSICO INC	—	151	2,157	234,170	食品・飲料・タバコ
ALTRIA GROUP INC	210	213	1,014	110,106	食品・飲料・タバコ
RAYTHEON COMPANY	—	27	617	67,038	資本財
ROBERT HALF INTL INC	13	15	88	9,595	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	15	15	303	32,903	資本財
TEXAS INSTRUMENTS INC	110	135	1,629	176,859	半導体・半導体製造装置
TERADYNE INC	—	18	120	13,033	半導体・半導体製造装置
UNION PACIFIC CORP	—	71	1,280	138,923	運輸
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	8	8	124	13,469	ヘルスケア機器・サービス
VF CORP	32	37	311	33,836	耐久消費財・アパレル
WATERS CORP	6	9	213	23,217	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TJX COMPANIES INC	157	180	1,065	115,582	小売
CELANESE CORP	—	12	131	14,286	素材
CADENCE DESIGN SYS INC	24	30	221	24,086	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	426	462	2,956	320,833	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	—	495	2,278	247,288	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COSTCO WHOLESALE CORP	38	44	1,344	145,948	食品・生活必需品小売り
APPLIED MATERIALS INC	114	118	684	74,333	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		
ROSS STORES INC	48	54	615	66,779	小売	
NIKE INC -CL B	149	174	1,678	182,109	耐久消費財・アパレル	
AMGEN INC	70	61	1,337	145,152	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MICROSOFT CORP	326	298	5,077	551,060	ソフトウェア・サービス	
STARBUCKS CORP	163	—	—	—	消費者サービス	
ORACLE CORP	—	248	1,303	141,460	ソフトウェア・サービス	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	15	19	219	23,809	半導体・半導体製造装置	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	12	14	134	14,626	小売	
LAM RESEARCH CORP	17	17	516	56,018	半導体・半導体製造装置	
COPART INC	19	24	250	27,140	商業・専門サービス	
XILINX INC	24	30	254	27,649	半導体・半導体製造装置	
ALIGN TECHNOLOGY INC	7	9	232	25,277	ヘルスケア機器・サービス	
CITRIX SYSTEMS INC	12	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
INTUIT INC	30	35	993	107,863	ソフトウェア・サービス	
PAYCHEX INC	38	43	374	40,684	ソフトウェア・サービス	
CHECK POINT SOFTWARE TECH	11	13	149	16,225	ソフトウェア・サービス	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	—	6	129	14,075	運輸	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	—	4	156	17,026	各種金融	
UNITED THERAPEUTICS CORP	4	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	27	36	218	23,741	半導体・半導体製造装置	
T ROWE PRICE GROUP INC	24	28	374	40,689	各種金融	
KLA CORP	16	19	317	34,497	半導体・半導体製造装置	
NVIDIA CORP	70	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
BOOKING HOLDINGS INC	4	5	1,081	117,402	小売	
RED HAT INC	14	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
F5 NETWORKS INC	7	7	86	9,422	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NETAPP INC	28	27	146	15,849	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
BIOGEN INC	19	23	618	67,133	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ADOBE INC	—	49	1,742	189,080	ソフトウェア・サービス	
CELGENE CORP	65	—	—	—	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	20	152	16,558	運輸	
FASTENAL CO	29	65	229	24,887	資本財	
FISERV INC	34	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
APPLE INC	187	168	5,203	564,648	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	13	15	109	11,920	運輸	
NVR INC	0.41	0.44	167	18,225	耐久消費財・アパレル	
AMPHENOL CORP-CL A	—	31	309	33,635	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MONSTER BEVERAGE CORP	38	45	299	32,537	食品・飲料・タバコ	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	13	12	214	23,299	各種金融	
AUTOLIV INC	9	—	—	—	自動車・自動車部品	
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	26	33	224	24,333	食品・飲料・タバコ	
CUMMINS INC	14	17	274	29,807	資本財	
MASTERCARD INC - A	108	122	3,861	419,006	ソフトウェア・サービス	
WESTERN UNION CO	—	63	171	18,557	ソフトウェア・サービス	
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	11	10	71	7,776	資本財	
IPG PHOTONICS CORP	3	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	11	12	154	16,783	ソフトウェア・サービス	
TE CONNECTIVITY LTD	—	39	359	39,043	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LULULEMON ATHLETICA INC	9	13	333	36,188	耐久消費財・アパレル	
ULTA BEAUTY INC	6	7	199	21,630	小売	
HORMEL FOODS CORP	24	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
SEI INVESTMENTS COMPANY	14	15	103	11,232	各種金融	

銘柄		株数	株数	当 期 末		業 種 等
				評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
VISA INC-CLASS A SHARES		185	208	4,155	450,953	ソフトウェア・サービス
RESMED INC		12	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
EATON VANCE CORP		10	12	56	6,146	各種金融
DOLLAR GENERAL CORP		—	25	398	43,218	小売
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL		2	3	229	24,897	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	—	—	—	運輸
LYONDELLBASELL INDU-CL A		38	28	224	24,308	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE		4	4	125	13,623	資本財
ABIOMED INC		—	5	94	10,290	ヘルスケア機器・サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS		—	8	273	29,705	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FACEBOOK INC-CLASS A		222	—	—	—	メディア・娯楽
POLARIS INC		5	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SNAP-ON INC		—	5	90	9,874	資本財
CAPRI HOLDINGS LTD		14	—	—	—	耐久消費財・アパレル
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		6	7	115	12,544	ソフトウェア・サービス
ALLEGION PLC		—	10	131	14,314	資本財
ACUITY BRANDS INC		3	—	—	—	資本財
LEAR CORP		6	—	—	—	自動車・自動車部品
PAYCOM SOFTWARE INC		—	5	180	19,542	ソフトウェア・サービス
ARISTA NETWORKS INC		—	5	129	14,033	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COGNEX CORP		16	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
IDEXX LABORATORIES INC		—	14	405	43,967	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.) CORP		13	15	67	7,356	資本財
LAMB WESTON HOLDINGS INC		—	24	223	24,296	食品・飲料・タバコ
ROLLINS INC		15	18	70	7,643	商業・専門サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A		—	3	51	5,637	保険
AMCOR PLC		—	186	197	21,475	素材
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS		—	14	110	12,000	ソフトウェア・サービス
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD		28	38	19	2,123	食品・生活必需品小売り
小 計		株数・金額	4,743	6,040	71,727	7,783,921
銘柄数<比率>		98	100	—	<74.8%>	
(カナダ)				千カナダドル		
CI FINANCIAL CORP		25	25	57	4,751	各種金融
MAGNA INTERNATIONAL INC		28	—	—	—	自動車・自動車部品
CONSTELLATION SOFTWARE INC		2	3	417	34,203	ソフトウェア・サービス
KIRKLAND LAKE GOLD LTD		—	22	119	9,785	素材
小 計		株数・金額	55	50	594	48,740
銘柄数<比率>		3	3	—	<0.5%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
HUGO BOSS AG -ORD		5	—	—	—	耐久消費財・アパレル
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE		19	—	—	—	メディア・娯楽
ADIDAS AG		16	20	577	69,410	耐久消費財・アパレル
HOCHTIEF AG		2	—	—	—	資本財
FUCHS PETROLUB SE -PREF		5	7	30	3,654	素材
COVESTRO AG		21	—	—	—	素材
KNORR-BREMSE AG		—	6	59	7,141	資本財
小 計		株数・金額	71	33	667	80,207
銘柄数<比率>		6	3	—	<0.8%>	
(ユーロ…イタリア)						
RECORDATI SPA		10	11	44	5,331	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	株数	当期		業種等
		株数	評価額	
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円
MONCLER SPA	19	21	85	10,301
小計	株数・金額	29	33	130
	銘柄数<比率>	2	2	—
(ユーロ…フランス)				
HERMES INTERNATIONAL	3	3	245	29,529
KERING	—	7	405	48,711
IPSEN	—	4	27	3,262
小計	株数・金額	3	14	677
	銘柄数<比率>	1	3	—
(ユーロ…オランダ)				
FERRARI NV	11	15	236	28,401
AIRBUS SE	—	64	856	102,940
UNILEVER NV	—	169	892	107,245
UNILEVER NV-CVA	160	—	—	—
小計	株数・金額	172	249	1,984
	銘柄数<比率>	2	3	—
(ユーロ…スペイン)				
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	110	128	390	46,934
AMADEUS IT GROUP SA	46	42	299	36,025
小計	株数・金額	156	170	690
	銘柄数<比率>	2	2	—
(ユーロ…ベルギー)				
COLRUYT SA	5	5	26	3,181
小計	株数・金額	5	5	26
	銘柄数<比率>	1	1	—
(ユーロ…ルクセンブルク)				
RTL GROUP	3	—	—	—
小計	株数・金額	3	—	—
	銘柄数<比率>	1	—	—
(ユーロ…フィンランド)				
NOKIAN RENKAAT OYJ	—	12	31	3,747
KONE OYJ-B	37	42	244	29,454
ELISA OYJ	13	—	—	—
ORION OYJ-CLASS B	9	12	51	6,192
小計	株数・金額	60	66	327
	銘柄数<比率>	3	3	—
ユーロ計	株数・金額	501	574	4,503
	銘柄数<比率>	18	17	—
(イギリス)			千イギリスポンド	
ASTRAZENECA PLC	118	133	991	141,883
NEXT PLC	13	14	100	14,374
DIAGEO PLC	211	241	726	103,920
UNILEVER PLC	117	129	586	83,885
RELX PLC	192	202	407	58,248
SAGE GROUP PLC/THE	96	105	77	11,156
SCHRODERS PLC	10	—	—	—
IMPERIAL BRANDS PLC	92	111	217	31,148
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	203	—	—	—
COMPASS GROUP PLC	161	179	337	48,220
GLAXOSMITHKLINE PLC	707	—	—	—
FERGUSON PLC	20	—	—	—
INTERTEK GROUP PLC	16	18	104	14,996

銘柄		期首(前期末) 株数	当 期 末		業 種 等	
			株数	評価額 外貨建金額 邦貨換算金額		
(イギリス)		百株	百株	千イギリスポンド	千円	
BURBERRY GROUP PLC		40	43	85	12,245	耐久消費財・アパレル
PERSIMMON PLC		32	39	120	17,250	耐久消費財・アパレル
ITV PLC		400	500	67	9,690	メディア・娯楽
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE		12	12	65	9,399	耐久消費財・アパレル
TAYLOR WIMPEY PLC		259	334	71	10,295	耐久消費財・アパレル
MONDI PLC		34	47	73	10,582	素材
ADMIRAL GROUP PLC		26	26	60	8,715	保険
HARGREAVES LANSDOWN PLC		38	44	75	10,859	各種金融
CRODA INTERNATIONAL PLC		12	14	72	10,416	素材
TUI AG-DI		40	—	—	—	消費者サービス
FERGUSON PLC		—	23	163	23,323	資本財
M&G PLC		—	315	75	10,833	各種金融
JD SPORTS FASHION PLC		—	51	41	5,995	小売
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,860 23	2,590 21	4,525	647,443	<6.2%>
(スイス)				千スイスフラン		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN		84	101	3,291	370,280	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	4	108	12,258	資本財
GEBERIT AG-REG		3	4	224	25,258	資本財
SGS SA-REG		0.54	0.66	184	20,719	商業・専門サービス
SCHINDLER HOLDING AG-REG		2	2	55	6,208	資本財
TEMENOS AG - REG		6	—	—	—	ソフトウェア・サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		6	7	112	12,668	運輸
SIKA AG-REG		16	—	—	—	素材
PARTNERS GROUP HOLDING AG		2	2	216	24,382	各種金融
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		0.88	1	63	7,179	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	127 10	123 8	4,258	478,957	<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	47	1,432	16,133	資本財
ATLAS COPCO AB-A SHS		79	82	2,830	31,866	資本財
HENNES & MAURITZ AB-B SHS		80	82	1,756	19,773	小売
BOLIDEN AB		25	—	—	—	素材
EPIROC AB-B		31	45	501	5,648	資本財
EPIROC AB-A		61	71	800	9,016	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	324 6	331 5	7,321	82,438	<0.8%>
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		—	22	459	5,412	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	22 1	459	5,412	<0.1%>
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B		243	280	11,559	185,985	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	24	851	13,702	素材
DEMANT A/S		9	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
COLOPLAST-B		15	18	1,534	24,687	ヘルスケア機器・サービス
DSV PANALPINA A/S		—	21	1,572	25,306	運輸
PANDORA A/S		13	13	478	7,701	耐久消費財・アパレル
CHR HANSEN HOLDING A/S		8	10	520	8,381	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	312 6	367 6	16,517	265,765	<2.6%>

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	
CSL LTD		46	50	1,569	114,119	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RIO TINTO LTD		—	42	424	30,856	素材
ARISTOCRAT LEISURE LTD		50	—	—	—	消費者サービス
COCHLEAR LTD		6	7	176	12,849	ヘルスケア機器・サービス
REA GROUP LTD		4	5	64	4,671	メディア・娯楽
MEDIBANK PRIVATE LTD		260	303	94	6,847	保険
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L		5	—	—	—	消費者サービス
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD		—	19	133	9,729	各種金融
COLES GROUP LTD		—	146	243	17,680	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	374	576	2,705	196,755	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	7	—	<1.9%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C		51	59	138	9,695	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	51	59	138	9,695	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>	
(香港)				千香港ドル		
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		—	120	3,105	43,385	各種金融
SANDS CHINA LTD		276	308	1,170	16,350	消費者サービス
VITASOY INTL HOLDINGS LTD		—	80	226	3,157	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	276	508	4,502	62,892	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	3	—	<0.6%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SINGAPORE TECH ENGINEERING		125	177	72	5,784	資本財
SINGAPORE EXCHANGE LTD		92	110	95	7,609	各種金融
小 計	株 数 ・ 金 額	217	287	168	13,393	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	9,844	11,532	—	10,136,883	
	銘柄 数 < 比 率 >	174	174	—	<97.4%>	

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

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

外国投資信託証券

銘柄	株数	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	千アメリカドル	千円
PUBLIC STORAGE	1		1		398	43,198
合 計	口 数 ・ 金 額	1	1		398	43,198
銘柄 数 < 比 率 >		1	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
外 国	株式先物取引	SP EMINI	百万円 174	百万円 —
		SWISS IX	11	—
		EURO ST	17	—
		FTSE100	10	—

(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

(2020年2月3日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
株式	千円 10,136,883	% 97.4
投資証券	43,198	0.4
コール・ローン等、その他	228,882	2.2
投資信託財産総額	10,408,963	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（10,400,611千円）の投資信託財産総額（10,408,963千円）に対する比率は99.9%です。

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

1 アメリカドル=108.52円	1 カナダドル=81.96円	1 ユーロ=120.23円	1 イギリスポンド=143.05円
1 スイスフラン=112.48円	1 スウェーデンクローネ=11.26円	1 ノルウェークローネ=11.79円	1 デンマーククローネ=16.09円
1 オーストラリアドル=72.72円	1 ニュージーランドドル=70.16円	1 香港ドル=13.97円	1 シンガポールドル=79.51円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年2月3日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	10,408,963,370
コール・ローン等	166,484,508
株式(評価額)	10,136,883,288
投資証券(評価額)	43,198,452
未収配当金	4,709,792
差入委託証拠金	57,687,330
(B) 負債	4,765,523
未払金	4,125,216
未払解約金	640,304
未払利息	3
(C) 純資産総額(A－B)	10,404,197,847
元本	8,054,971,575
次期繰越損益金	2,349,226,272
(D) 受益権総口数	8,054,971,575口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,916円

<注記事項>

- ①期首元本額 7,525,025,702円
期中追加設定元本額 3,316,337,474円
期中一部解約元本額 2,786,391,601円
また、1口当たり純資産額は、期末1.2916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)

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)	5,879,569,112円
海外株式セクション(ラップ向け)	752,163,669円
MUKAM スマート・クオリティ・セクション2(適格機関投資家限定)	699,177,426円
MUKAM スマート・クオリティ・セクション(適格機関投資家転売制限付)	611,080,061円
アドバンスト・バランスⅡ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	96,317,978円
アドバンスト・バランスⅠ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	16,663,329円
合計	8,054,971,575円

【お 知 ら せ】

株式等インデックスファンドのベンチマークを「配当込み指数」とすることを明示、併せて指数名称の記載整備を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。

(2019年7月1日)

○損益の状況 (2019年2月5日～2020年2月3日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	147,576,825
受取配当金	145,928,882
受取利息	1,742,028
支払利息	△ 94,085
(B) 有価証券売買損益	1,920,599,409
売買益	2,187,883,185
売買損	△ 267,283,776
(C) 先物取引等取引損益	45,951,209
取引益	55,251,328
取引損	△ 9,300,119
(D) 保管費用等	△ 4,745,816
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	2,109,381,627
(F) 前期繰越損益金	153,759,137
(G) 追加信託差損益金	567,274,754
(H) 解約差損益金	△ 481,189,246
(I) 計(E+F+G+H)	2,349,226,272
次期繰越損益金(I)	2,349,226,272

(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。

先進国株式最小分散インデックスマザーファンド

《第3期》決算日2019年10月29日

〔計算期間：2018年10月30日～2019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	主として日本を除く先進国の株式に投資を行い、MSCI コクサイ最小分散指数（JPY）（配当込み、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	M S C I コ ク サ イ 最小分散指数（ J P Y ） （配当込み、 円換算ベース）		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額	
		期 騰 落 率	期 騰 落 率					
（設定日） 2016年11月9日	円 10,000	% —	% 10,000.00	% —	% —	% —	百万円 499	
1期(2017年10月30日)	12,339	23.4	12,310.37	23.1	91.1	2.5	6.5	7,018
2期(2018年10月29日)	12,279	△ 0.5	12,234.43	△ 0.6	88.2	3.1	8.6	8,100
3期(2019年10月29日)	14,315	16.6	14,232.72	16.3	88.9	1.9	9.2	8,080

（注）設定日の基準価額は、設定時の価額です。

（注）MSCI コクサイ最小分散指数（JPY）（配当込み、円換算ベース）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を対象に、ボラティリティ（価格変動率）が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他の財産権はすべて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）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	M S C I コ ク サ イ 最小分散指数 (J P Y) (配当込み、 円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 券 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2018年10月29日	円 12,279	% —	% —	% 88.2	% 3.1	% 8.6
10月末	12,574	2.4	2.5	88.1	3.1	8.7
11月末	12,939	5.4	5.4	88.8	2.0	8.9
12月末	11,965	△ 2.6	△ 2.5	87.1	4.0	8.9
2019年1月末	12,396	1.0	0.8	85.6	5.5	9.0
2月末	13,070	6.4	6.4	89.2	1.5	9.1
3月末	13,438	9.4	9.4	88.8	1.8	9.2
4月末	13,551	10.4	10.3	88.9	2.0	9.0
5月末	13,287	8.2	8.2	87.5	3.4	9.1
6月末	13,748	12.0	11.9	88.2	3.9	8.8
7月末	14,086	14.7	14.6	89.3	1.5	9.0
8月末	13,928	13.4	13.4	88.4	2.6	9.0
9月末	14,160	15.3	15.2	88.1	2.7	9.0
(期 末) 2019年10月29日	14,315	16.6	16.3	88.9	1.9	9.2

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

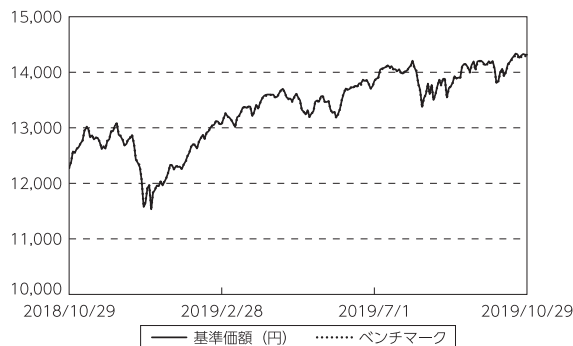
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ16.6%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(16.3%)を0.3%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。

●基準価額の主な変動要因
(上昇要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎外国株式市況

外国株式市況は上昇しました。

- ・外国株式市況は、米国の堅調な企業決算内容などを受けて上昇しました。

◎為替市況

米ドル、ユーロは円に対して下落しました。

- ・為替市況は、期首に比べて2.6%の円高・米ドル安、5.2%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 コクサイ最小分散指数(JPY)(配当込み、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16.3%の上昇になったため、カイ離は0.3%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)

- ・その他の要因※によるものです。

※その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

(主なマイナス要因)

- ・取引要因によるものです。

○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10月30日～2019年10月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 2	% 0.013	(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)	(0.010)	
(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	0.012	(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)	(0.012)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	11	0.084	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	(11)	(0.084)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	15	0.109	
期中の平均基準価額は、13,349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10月30日～2019年10月29日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 1,668 (67)	千アメリカドル 11,416 (4)	百株 1,739 (11)	千アメリカドル 16,146 (452)
	カナダ	698 (104)	千カナダドル 2,088 (374)	668 (320)	千カナダドル 3,146 (375)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	834 (—)	1,252 (△ 28)	265	1,097
	イタリア	239	211	294	338
	フランス	589	989	163	969
	オランダ	228	196	25	56
	スペイン	156	196	167	803
	ベルギー	34	159	31	159
	ルクセンブルク	5	24	19	88
	フィンランド	431 (23)	251 (—)	73	161
	アイルランド	11	31	19	52
	ポルトガル	2	3	6	9
	イギリス	507	千イギリスポンド 276	649	千イギリスポンド 680
	スイス	124 (21)	千スイスフラン 1,604 (△ 7)	155	千スイスフラン 2,296
	スウェーデン	518	千スウェーデンクローネ 4,195	8	千スウェーデンクローネ 95
	ノルウェー	143	千ノルウェークローネ 2,520	90	千ノルウェークローネ 1,596
	デンマーク	49	千デンマーククローネ 1,615	138	千デンマーククローネ 4,191
	オーストラリア	806 (—)	千オーストラリアドル 1,577 (△ 2)	355 (3)	千オーストラリアドル 1,170 (—)
	ニュージーランド	116	千ニュージーランドドル 97	97	千ニュージーランドドル 74
	香港	2,232	千香港ドル 5,121	3,733	千香港ドル 10,166
	シンガポール	454	千シンガポールドル 196	647	千シンガポールドル 261
	イスラエル	4	千イスラエルシェケル 119	7	千イスラエルシェケル 100

(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	2	89	0.342	10
	CAMDEN PROPERTY TRUST	0.465	47	0.783	77
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	0.699	37	1	66
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.117	33	0.195	54
	EXTRA SPACE STORAGE INC	0.845	89	0.136	14
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.268	35	0.48	64
	WELLTOWER INC	0.269	21	0.418	32
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	0.194	21	0.229	24
	REALTY INCOME CORP	1	94	2	157
	REGENCY CENTERS CORP	0.429	28	0.54	35
	UDR INC	0.752	34	3	151
	VENTAS INC	0.104	7	0.184	12
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	19	180	9	94
	AMERICAN TOWER CORP	0.245	50	0.016	3
	AGNC INVESTMENT CORP	9	166	4	76
	EQUINIX INC	—	—	0.276	106
	CROWN CASTLE INTL CORP	0.494	61	0.845	102
	EQUITY RESIDENTIAL	0.765	58	1	95
	PUBLIC STORAGE	0.346	77	0.597	131
	SIMON PROPERTY GROUP INC	0.164	28	0.224	40
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.589	118	1	200
	小計	39	1,281	28	1,552
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	—	—	3	104
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	—	—	6	174
	小計	—	—	9	279
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	2	229	10	798
	小計	2	229	10	798
	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	1	5	15	37
	小計	1	5	15	37

(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 2,249	百万円 2,391	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10月30日～2019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	5,588,806千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,883,058千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.81

(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10月30日～2019年10月29日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 1,650	百万円 968	% 58.7	百万円 2,938	百万円 1,684	% 57.3

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

(2019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	20	18	156	17,028	ヘルスケア機器・サービス	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	37	27	447	48,809	ソフトウェア・サービス	
AFLAC INC	75	69	374	40,781	保険	
ACCENTURE PLC-CL A	27	24	452	49,333	ソフトウェア・サービス	
ANTHEM INC	—	2	55	6,010	ヘルスケア機器・サービス	
BAXTER INTERNATIONAL INC	49	44	349	38,100	ヘルスケア機器・サービス	
BECTON DICKINSON AND CO	16	6	163	17,837	ヘルスケア機器・サービス	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	7	7	41	4,489	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	181	164	991	108,030	電気通信サービス	
ALLSTATE CORP	67	54	576	62,826	保険	
CHUBB LTD	48	30	453	49,443	保険	
AUTOZONE INC	1	2	329	35,968	小売	
CIGNA CORP	2	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
COCA-COLA CO/THE	137	128	689	75,155	食品・飲料・タバコ	
CAMPBELL SOUP CO	17	31	147	16,098	食品・飲料・タバコ	
TAPESTRY INC	31	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
ROCKWELL COLLINS INC	18	—	—	—	資本財	
COLGATE-PALMOLIVE CO	46	42	287	31,324	家庭用品・パーソナル用品	
DOMINION ENERGY INC	49	45	366	39,981	公益事業	
DANAHER CORP	22	20	275	30,035	ヘルスケア機器・サービス	
DARDEN RESTAURANTS INC	5	4	52	5,668	消費者サービス	
DUKE ENERGY CORP	66	59	564	61,531	公益事業	
TARGET CORP	—	4	53	5,848	小売	
DTE ENERGY COMPANY	8	7	91	10,000	公益事業	
EXXON MOBIL CORP	88	30	211	23,103	エネルギー	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	3	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
EVEREST RE GROUP LTD	2	5	144	15,778	保険	
NEXTERA ENERGY INC	50	45	1,069	116,560	公益事業	
GENERAL MILLS INC	—	19	97	10,600	食品・飲料・タバコ	
HERSHEY CO/THE	16	43	608	66,295	食品・飲料・タバコ	
HOME DEPOT INC	4	4	102	11,150	小売	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	20	11	150	16,406	ソフトウェア・サービス	
JOHNSON & JOHNSON	78	66	859	93,706	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
KELLOGG CO	51	46	282	30,788	食品・飲料・タバコ	
KIMBERLY-CLARK CORP	25	18	242	26,464	家庭用品・パーソナル用品	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	—	8	43	4,741	食品・飲料・タバコ	
ELI LILLY & CO	70	47	534	58,266	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	4	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
LOCKHEED MARTIN CORP	8	1	38	4,174	資本財	
MCDONALD'S CORP	61	42	807	88,047	消費者サービス	
MEDTRONIC PLC	43	39	420	45,802	ヘルスケア機器・サービス	
MERCK & CO. INC.	83	76	628	68,479	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	33	34	558	60,855	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MARSH & MCLENNAN COS	68	58	571	62,289	保険	
NORTHROP GRUMMAN CORP	11	—	—	—	資本財	
NEWMONT GOLDCORP CORP	203	300	1,168	127,416	素材	

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS		34	22	354	38,595	食品・飲料・タバコ
MARKEL CORP		5	2	257	28,069	保険
PEPSICO INC		87	79	1,080	117,749	食品・飲料・タバコ
ALTRIA GROUP INC		80	50	234	25,560	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL		—	11	107	11,752	公益事業
PROCTER & GAMBLE CO/THE		114	48	601	65,600	家庭用品・パーソナル用品
PFIZER INC		225	205	766	83,586	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PROGRESSIVE CORP		36	33	233	25,452	保険
RAYTHEON COMPANY		15	—	—	—	資本財
REPUBLIC SERVICES INC		77	71	613	66,830	商業・専門サービス
RENAISSANCE HOLDINGS LTD		15	13	253	27,673	保険
STRYKER CORP		36	17	371	40,464	ヘルスケア機器・サービス
TRAVELERS COS INC/THE		4	4	57	6,215	保険
SOUTHERN CO/THE		129	116	711	77,546	公益事業
AT&T INC		243	149	575	62,780	電気通信サービス
SYSCO CORP		38	35	276	30,119	食品・生活必需品小売り
UNITEDHEALTH GROUP INC		28	7	191	20,842	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP		10	11	65	7,122	銀行
WEC ENERGY GROUP INC		89	80	741	80,817	公益事業
WALMART INC		58	52	630	68,678	食品・生活必需品小売り
WASTE MANAGEMENT INC		80	73	815	88,848	商業・専門サービス
XCEL ENERGY INC		134	121	756	82,461	公益事業
YUM! BRANDS INC		—	48	536	58,441	消費者サービス
TJX COMPANIES INC		60	121	710	77,485	小売
CLOROX COMPANY		15	14	213	23,254	家庭用品・パーソナル用品
FIDELITY NATIONAL INFO SERV		40	36	475	51,850	ソフトウェア・サービス
CONAGRA BRANDS INC		—	12	33	3,686	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC		112	101	928	101,214	公益事業
COSTCO WHOLESALE CORP		6	4	137	14,988	食品・生活必需品小売り
ROSS STORES INC		7	32	351	38,357	小売
ANSYS INC		11	—	—	—	ソフトウェア・サービス
STARBUCKS CORP		32	29	249	27,154	消費者サービス
ORACLE CORP		43	40	222	24,245	ソフトウェア・サービス
O'REILLY AUTOMOTIVE INC		—	1	79	8,675	小売
COMCAST CORP-CLASS A		17	15	72	7,855	メディア・娯楽
CITRIX SYSTEMS INC		—	8	89	9,773	ソフトウェア・サービス
PAYCHEX INC		83	76	645	70,310	ソフトウェア・サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH		27	21	239	26,095	ソフトウェア・サービス
NORDSTROM INC		—	20	79	8,690	小売
ALPHABET INC-CL A		0.52	—	—	—	メディア・娯楽
SYNOPSYS INC		6	5	81	8,933	ソフトウェア・サービス
VERISIGN INC		9	7	151	16,564	ソフトウェア・サービス
WASTE CONNECTIONS INC		—	22	203	22,138	商業・専門サービス
EBAY INC		36	—	—	—	小売
DOLLAR TREE INC		—	23	271	29,547	小売
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B		28	9	196	21,461	各種金融
JM SMUCKER CO/THE		—	11	123	13,491	食品・飲料・タバコ
AETNA INC		6	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
AMEREN CORPORATION		—	34	264	28,866	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER		38	33	314	34,256	公益事業
AON PLC		29	13	252	27,571	保険
JUNIPER NETWORKS INC		—	13	34	3,741	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄		株数	期首(前期末)	当期末		業種等	
				株数	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		
F5 NETWORKS INC		10	9	134	14,639	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
EXPEDITORS INTL WASH INC		11	10	77	8,496	運輸	
FISERV INC		57	52	535	58,320	ソフトウェア・サービス	
CINCINNATI FINANCIAL CORP		27	5	55	6,083	保険	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC		11	10	98	10,741	運輸	
ADVANCE AUTO PARTS INC		—	3	62	6,802	小売	
CONSTELLATION BRANDS INC-A		2	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
AMPHENOL CORP-CL A		4	3	39	4,323	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WR BERKLEY CORP		37	50	349	38,125	保険	
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL		37	34	154	16,878	保険	
ALLIANT ENERGY CORP		22	18	98	10,753	公益事業	
MASTERCARD INC - A		18	16	452	49,325	ソフトウェア・サービス	
WESTERN UNION CO		—	137	343	37,414	ソフトウェア・サービス	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS		33	30	380	41,500	ソフトウェア・サービス	
ULTA BEAUTY INC		—	2	57	6,271	小売	
HORMEL FOODS CORP		11	93	379	41,380	食品・飲料・タバコ	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC		14	10	200	21,908	資本財	
HUMANA INC		6	1	54	5,898	ヘルスケア機器・サービス	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL		24	18	150	16,410	食品・飲料・タバコ	
VISA INC-CLASS A SHARES		71	54	979	106,716	ソフトウェア・サービス	
CABOT OIL & GAS CORP		—	13	24	2,617	エネルギー	
T-MOBILE US INC		—	34	286	31,180	電気通信サービス	
ARCH CAPITAL GROUP LTD		103	81	332	36,288	保険	
CHURCH & DWIGHT CO INC		66	38	284	31,037	家庭用品・パーソナル用品	
EVERSOURCE ENERGY		9	7	60	6,598	公益事業	
DOLLAR GENERAL CORP		—	28	459	50,045	小売	
NXP SEMICONDUCTORS NV		18	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
FACEBOOK INC-CLASS A		18	—	—	—	メディア・娯楽	
CMS ENERGY CORP		31	28	178	19,432	公益事業	
CHENIERE ENERGY INC		—	25	161	17,652	エネルギー	
SPRINT CORP		—	57	36	3,950	電気通信サービス	
TWITTER INC		23	—	—	—	メディア・娯楽	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		25	23	333	36,375	ソフトウェア・サービス	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B		—	4	64	6,998	ヘルスケア機器・サービス	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC		—	1	44	4,872	ソフトウェア・サービス	
CDK GLOBAL INC		—	7	38	4,195	ソフトウェア・サービス	
PALO ALTO NETWORKS INC		7	6	153	16,771	ソフトウェア・サービス	
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS		—	6	35	3,885	食品・飲料・タバコ	
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V		4	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LAMB WESTON HOLDINGS INC		—	23	177	19,325	食品・飲料・タバコ	
BROADCOM INC		—	2	70	7,690	半導体・半導体製造装置	
EVERGY INC		7	6	38	4,249	公益事業	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A		—	9	172	18,778	保険	
BURLINGTON STORES INC		—	9	178	19,446	小売	
DELL TECHNOLOGIES -C		—	5	25	2,817	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AMCOR PLC		—	38	36	3,999	素材	
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD		13	29	89	9,767	資本財	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD		30	53	299	32,697	資本財	
小計	株数・金額	4,796	4,780	40,305	4,393,317		
	銘柄数<比率>	113	130	—	<54.4%>		
(カナダ)				千カナダドル			
ROYAL BANK OF CANADA		21	—	—	—	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	
(カナダ)		百株	百株	千カナダドル	千円	
TC ENERGY CORP		19	—	—	—	エネルギー
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B		93	85	526	43,949	電気通信サービス
BARRICK GOLD CORP		449	650	1,418	118,468	素材
BCE INC		66	66	406	33,927	電気通信サービス
BANK OF MONTREAL		6	—	—	—	銀行
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD		7	6	328	27,459	保険
SHAW COMMUNICATIONS INC-B		66	67	175	14,683	メディア・娯楽
AGNICO EAGLE MINES LTD		90	87	662	55,327	素材
GOLDCORP INC		335	—	—	—	素材
KINROSS GOLD CORP		477	465	284	23,759	素材
TORONTO-DOMINION BANK		22	—	—	—	銀行
FRANCO-NEVADA CORP		72	70	859	71,732	素材
WHEATON PRECIOUS METALS CORP		171	166	585	48,868	素材
OPEN TEXT CORP		22	22	115	9,670	ソフトウェア・サービス
INTACT FINANCIAL CORP		55	29	382	31,938	保険
CONSTELLATION SOFTWARE INC		2	—	—	—	ソフトウェア・サービス
KIRKLAND LAKE GOLD LTD		—	74	430	35,969	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	1,973	1,787	6,177	515,754	
	銘 柄 数 < 比 率 >	17	12	—	<6.4%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
MAN SE		13	—	—	—	資本財
SAP SE		53	33	404	48,949	ソフトウェア・サービス
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & ADIDAS AG		25	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		—	1	42	5,155	耐久消費財・アパレル
BEIERSDORF AG		—	610	971	117,519	電気通信サービス
MERCK KGAA		14	13	136	16,496	家庭用品・パーソナル用品
HENKEL AG & CO KGAA		3	3	32	3,972	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITED INTERNET AG-REG SHARE		26	17	144	17,511	家庭用品・パーソナル用品
AXEL SPRINGER SE		15	—	—	—	電気通信サービス
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI		15	13	86	10,450	メディア・娯楽
INNOGY SE		251	336	95	11,576	電気通信サービス
		40	—	—	—	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	461	1,030	1,915	231,631	
	銘 柄 数 < 比 率 >	10	8	—	<2.9%>	
(ユーロ…イタリア)						
ENI SPA		—	102	142	17,250	エネルギー
LUXOTTICA GROUP SPA		34	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SNAM SPA		868	766	352	42,671	公益事業
POSTE ITALIANE SPA		76	71	78	9,473	保険
MONCLER SPA		17	—	—	—	耐久消費財・アパレル
小 計	株 数 ・ 金 額	996	940	573	69,395	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	3	—	<0.9%>	
(ユーロ…フランス)						
HERMES INTERNATIONAL		12	9	642	77,650	耐久消費財・アパレル
SODEXO SA		10	9	97	11,832	消費者サービス
DASSAULT SYSTEMES SA		49	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ORANGE		—	306	446	53,960	電気通信サービス
SOCIETE BIC SA		—	9	59	7,223	商業・専門サービス
GETLINK SE		—	162	244	29,605	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	72	498	1,490	180,271	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	5	—	<2.2%>	

銘 柄	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
KONINKLIJKE KPN NV		—	160	46	5,585	電気通信サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		52	94	212	25,701	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	52	254	258	31,286	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	2	—	<0.4%>	
(ユーロ…スペイン)						
TELEFONICA SA		—	119	85	10,307	電気通信サービス
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL		118	68	193	23,356	小売
ENAGAS SA		—	12	25	3,094	公益事業
AMADEUS IT GROUP SA		113	20	138	16,780	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	231	220	442	53,539	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	4	—	<0.7%>	
(ユーロ…ベルギー)						
UCB SA		35	31	220	26,626	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA		13	12	108	13,085	各種金融
COLRUYT SA		23	21	107	13,011	食品・生活必需品小売り
PROXIMUS		60	58	156	18,957	電気通信サービス
TELENET GROUP HOLDING NV		—	11	48	5,912	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額	131	135	641	77,594	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	5	—	<1.0%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)						
RTL GROUP		14	—	—	—	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額	14	—	—	—	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>	
(ユーロ…フィンランド)						
NOKIA OYJ		55	437	144	17,423	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMPO OYJ-A SHS		5	7	28	3,459	保険
ELISA OYJ		56	53	258	31,297	電気通信サービス
NESTE OYJ		13	13	45	5,494	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	130	512	476	57,674	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.7%>	
(ユーロ…アイルランド)						
KERRY GROUP PLC-A		19	17	188	22,816	食品・飲料・タバコ
AIB GROUP PLC		93	87	26	3,226	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	113	105	215	26,043	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.3%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
GALP ENERGIA SGPS SA		59	55	80	9,737	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	59	55	80	9,737	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	2,264	3,752	6,094	737,174	
	銘 柄 数 < 比 率 >	32	34	—	<9.1%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
ASTRAZENECA PLC		25	23	176	24,649	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		11	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
BT GROUP PLC		—	148	30	4,209	電気通信サービス
COMPASS GROUP PLC		142	128	258	36,164	消費者サービス
GLAXOSMITHKLINE PLC		90	103	180	25,257	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FRESNILLO PLC		81	80	53	7,542	素材
RANDGOLD RESOURCES LTD		35	—	—	—	素材
DIRECT LINE INSURANCE GROUP		—	83	23	3,276	保険
ROYAL MAIL PLC		182	—	—	—	運輸
TUI AG-DI		78	—	—	—	消費者サービス

銘柄		期首(前期末) 株数	当 期 末		業 種 等
			株数	評価額 外貨建金額 邦貨換算金額	
(イギリス) AUTO TRADER GROUP PLC		百株 144	百株 83	千イギリスポンド 47 6,602	千円 メディア・娯楽
小 計	株数・金 額 銘柄数<比率>	793 9	651 7	769 — <1.3%>	107,704
(スイス) NESTLE SA-REG		118	103	千スイスフラン 1,077	118,039
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		36	33	975	106,866
GIVAUDAN-REG		1	1	317	34,832
SONOVA HOLDING AG-REG		21	7	159	17,442
ZURICH INSURANCE GROUP AG		1	6	256	28,111
SWISS RE AG		—	73	767	84,059
NOVARTIS AG-REG		127	109	951	104,242
SWISSCOM AG-REG		10	9	493	54,111
SGS SA-REG		1	1	284	31,147
SCHINDLER HOLDING AG-REG		7	—	—	—
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		20	18	301	33,089
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG		0.04	0.04	316	34,667
SWISS PRIME SITE-REG		28	4	49	5,423
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC		0.32	0.22	157	17,271
PARTNERS GROUP HOLDING AG		2	—	—	—
BARRY CALLEBAUT AG-REG		0.57	0.5	102	11,176
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		1	—	—	—
小 計	株数・金 額 銘柄数<比率>	378 16	369 14	6,210 — <8.4%>	680,482
(スウェーデン) ERICSSON LM-B SHS		—	145	千スウェーデンクローネ 1,258	14,133
TELIA CO AB		—	338	1,469	16,503
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR		—	25	1,068	11,998
小 計	株数・金 額 銘柄数<比率>	— —	509 3	3,796 — <0.5%>	42,635
(ノルウェー) EQUINOR ASA		66	—	千ノルウェークローネ —	—
TELENOR ASA		—	124	2,146	25,388
MOWI ASA		41	36	848	10,040
小 計	株数・金 額 銘柄数<比率>	108 2	160 2	2,994 — <0.4%>	35,429
(デンマーク) NOVO NORDISK A/S-B		23	36	千デンマーククローネ 1,350	21,856
DEMANT A/S		39	—	—	—
H LUNDBECK A/S		26	15	353	5,723
COLOPLAST-B		45	41	3,350	54,239
DSV PANALPINA A S		7	—	—	—
TRYG A/S		46	44	839	13,599
PANDORA A/S		27	—	—	—
CHR HANSEN HOLDING A/S		11	10	561	9,083
ORSTED A/S		9	—	—	—
小 計	株数・金 額 銘柄数<比率>	238 9	149 5	6,454 — <1.3%>	104,502
(オーストラリア) CSL LTD		4	3	千オーストラリアドル 96	7,164
WOOLWORTHS GROUP LTD		58	53	203	15,174
COCHLEAR LTD		9	—	—	—
NEWCREST MINING LTD		293	283	910	67,916
					素材

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP		153	142	113	8,471	保険
SONIC HEALTHCARE LTD		156	140	404	30,160	ヘルスケア機器・サービス
TRANSURBAN GROUP		—	431	641	47,864	運輸
WESFARMERS LTD		—	134	550	41,009	小売
CALTEX AUSTRALIA LTD		47	—	—	—	エネルギー
REA GROUP LTD		19	—	—	—	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額	743	1,190	2,920	217,760	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	7	—	<2.7%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
SPARK NEW ZEALAND LTD		236	200	89	6,183	電気通信サービス
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		—	83	74	5,194	運輸
RYMAN HEALTHCARE LTD		149	120	153	10,657	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	385	404	317	22,035	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	3	—	<0.3%>	
(香港)				千香港ドル		
SWIRE PACIFIC LTD - CL A		65	—	—	—	不動産
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		—	190	1,365	18,975	資本財
MTR CORP		590	565	2,536	35,262	運輸
HONG KONG & CHINA GAS		1,387	—	—	—	公益事業
CLP HOLDINGS LTD		370	—	—	—	公益事業
HANG SENG BANK LTD		294	266	4,415	61,376	銀行
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG		—	225	495	6,880	耐久消費財・アパレル
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		725	650	1,768	24,575	銀行
PCCW LTD		1,780	1,660	770	10,706	電気通信サービス
NWS HOLDINGS LTD		—	580	686	9,545	資本財
SWIRE PROPERTIES LTD		276	—	—	—	不動産
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L		40	—	—	—	消費者サービス
HKT TRUST AND HKT LTD-SS		1,530	1,420	1,780	24,751	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	7,057	5,556	13,818	192,073	
	銘柄 数 < 比 率 >	10	8	—	<2.4%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD		212	200	44	3,569	メディア・娯楽
SINGAPORE TECH ENGINEERING		—	120	47	3,812	資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		2,414	2,156	705	56,422	電気通信サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD		199	186	169	13,590	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD		306	298	263	21,106	各種金融
SATS LTD		265	243	121	9,704	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	3,396	3,203	1,352	108,205	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	6	—	<1.3%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
NICE LTD		5	7	382	11,806	ソフトウェア・サービス
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		48	43	375	11,598	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	53	50	758	23,404	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.3%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	22,189	22,565	—	7,180,479	
	銘柄 数 < 比 率 >	225	233	—	<88.9%>	

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

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

外国投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当 期 末			
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカドル	千円	%
HCP INC		—	2	94	10,323	0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST		3	3	365	39,878	0.5
NATIONAL RETAIL PROPERTIES		5	5	309	33,779	0.4
ESSEX PROPERTY TRUST INC		0.833	0.755	244	26,613	0.3
EXTRA SPACE STORAGE INC		0.557	1	141	15,464	0.2
FEDERAL REALTY INVS TRUST		2	1	267	29,143	0.4
WELLTOWER INC		1	1	144	15,796	0.2
MID-AMERICA APARTMENT COMM		0.99	0.955	128	14,047	0.2
REALTY INCOME CORP		10	9	800	87,242	1.1
REGENCY CENTERS CORP		1	1	127	13,943	0.2
UDR INC		8	5	260	28,341	0.4
VENTAS INC		1	1	80	8,729	0.1
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN		42	52	462	50,429	0.6
AMERICAN TOWER CORP		—	0.229	48	5,260	0.1
AGNC INVESTMENT CORP		14	20	333	36,338	0.4
EQUINIX INC		0.276	—	—	—	—
CROWN CASTLE INTL CORP		3	3	500	54,503	0.7
EQUITY RESIDENTIAL		5	5	461	50,252	0.6
PUBLIC STORAGE		2	2	602	65,639	0.8
SIMON PROPERTY GROUP INC		0.995	0.935	143	15,678	0.2
AVALONBAY COMMUNITIES INC		4	4	962	104,896	1.3
小 計	口 数 ・ 金 額	114	125	6,479	706,304	
	銘 柄 数 < 比 率 >	19	20	—	<8.7%>	
(カナダ)				千カナダドル		
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		3	—	—	—	—
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		6	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	9	—	—	—	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	—	—	<—%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		33	26	2,212	30,755	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額	33	26	2,212	30,755	
	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	32	85	6,845	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	46	32	85	6,845	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	204	184	—	743,905	
	銘 柄 数 < 比 率 >	23	22	—	<9.2%>	

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

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	末
			買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引	SP EMINI	百万円 99	百万円 —
		HANG IDX	18	—
		SP/TSE60	16	—
		EURO ST	17	—

(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10月29日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
株式	千円 7,180,479	% 88.9
投資証券	743,905	9.2
コール・ローン等、その他	156,401	1.9
投資信託財産総額	8,080,785	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（8,077,273千円）の投資信託財産総額（8,080,785千円）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=109.00円	1 カナダドル=83.49円	1 ユーロ=120.95円	1 イギリスポンド=140.01円
1 スイスフラン=109.57円	1 スウェーデンクローネ=11.23円	1 ノルウェークローネ=11.83円	1 デンマーククローネ=16.19円
1 オーストラリアドル=74.56円	1 ニュージーランドドル=69.37円	1 香港ドル=13.90円	1 シンガポールドル=80.03円
1 イスラエルシェケル=30.86円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年10月29日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,080,785,572
コール・ローン等	117,792,713
株式(評価額)	7,180,479,523
投資証券(評価額)	743,905,671
未収入金	4,329,735
未収配当金	5,763,663
差入委託証拠金	28,514,267
(B) 負債	554,248
未払金	15,028
未払解約金	539,218
未払利息	2
(C) 純資産総額(A－B)	8,080,231,324
元本	5,644,727,807
次期繰越損益金	2,435,503,517
(D) 受益権総口数	5,644,727,807口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,315円

<注記事項>

- ①期首元本額 6,597,143,545円
 期中追加設定元本額 1,003,281,881円
 期中一部解約元本額 1,955,697,619円
 また、1口当たり純資産額は、期末14,315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)

先進国株式最小分散インデックスファンド(適格機関投資家限定)	4,540,143,029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)	457,485,644円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2(適格機関投資家限定)	311,653,686円
海外株式セレクション(ラップ向け)	287,714,558円
アドバンスト・バランスⅡ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	41,669,824円
アドバンスト・バランスⅠ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	6,061,066円
合計	5,644,727,807円

【お 知 ら せ】

株式等インデックスファンドのベンチマークを「配当込み指数」とすることを明示、併せて指数名称の記載整備を行うため、信託約款に所
 要の変更を行いました。

(2019年7月1日)

○損益の状況 (2018年10月30日～2019年10月29日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	179,617,191
受取配当金	178,351,691
受取利息	1,504,201
支払利息	△ 238,701
(B) 有価証券売買損益	1,044,418,644
売買益	1,448,130,947
売買損	△ 403,712,303
(C) 先物取引等取引損益	43,230,993
取引益	55,489,546
取引損	△ 12,258,553
(D) 保管費用等	△ 6,537,253
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,260,729,575
(F) 前期繰越損益金	1,503,161,549
(G) 追加信託差損益金	341,334,867
(H) 解約差損益金	△ 669,722,474
(I) 計(E+F+G+H)	2,435,503,517
次期繰越損益金(I)	2,435,503,517

(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。