

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	2025年2月5日まで（2015年2月20日設定）
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、主として日本を含む世界各国の株式、債券ならびに不動産投資信託証券、商品（コモディティ）、およびヘッジファンド等のオルタナティブ資産に実質的な投資を行います。運用につきましては、安定性を重視します。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、為替ヘッジを行う場合があります。
主要運用対象	別に示した投資対象ファンドの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。  
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。  
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

## 運用報告書（全体版）

# 三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定型）

愛称：ファーストラップ（ちょうわ）

第3期（決算日：2018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「三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定型）」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			株式組入比率	信用取引比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率							
(設定日)	円	円	%	%	%	%	%	%	%	百万円
2015年2月20日	10,000	—	—	—	—	—	—	—	—	1,004
1期(2016年2月5日)	9,733	0	△2.7	12.4	△6.7	0.1	31.5	0.0	51.1	4,678
2期(2017年2月6日)	9,814	0	0.8	12.8	△7.4	0.1	32.1	—	51.4	4,279
3期(2018年2月5日)	10,105	0	3.0	11.9	△6.4	0.1	27.0	0.0	58.1	2,767

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする外国籍投資信託証券については、前営業日もしくは前々営業日、その他の投資信託証券は当日もしくは前営業日の基準価額を基に計算しております。

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 当ファンドは、日本を含む世界各国の株式、債券ならびに不動産投資信託証券、商品（コモディティ）、およびヘッジファンド等のオルタナティブ資産を実質的な主要投資対象とし、中長期的な値上がり益の獲得および利子収益の確保をめざしますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

(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」、「信用取引比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「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) 株式先物比率には不動産投信指数先物を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」、「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 比 率	信 用 取 引 率 比	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率						
(期 首)	円	%	%	%	%	%	%	%
2017年2月6日	9,814	—	12.8	△7.4	0.1	32.1	—	51.4
2月末	9,899	0.9	12.8	△7.6	0.1	30.9	—	50.4
3月末	9,870	0.6	12.5	△7.2	0.1	32.0	—	51.3
4月末	9,910	1.0	12.0	△6.4	0.1	31.7	—	51.2
5月末	9,950	1.4	10.5	△4.9	0.1	27.5	0.0	57.4
6月末	9,985	1.7	12.3	△6.5	0.1	27.3	0.0	58.0
7月末	9,997	1.9	12.3	△6.5	0.1	27.5	0.0	57.8
8月末	10,034	2.2	12.2	△6.7	0.1	27.5	0.1	58.3
9月末	10,078	2.7	12.1	△6.9	0.1	27.1	0.0	57.9
10月末	10,146	3.4	12.4	△6.8	0.1	26.8	0.0	57.7
11月末	10,153	3.5	11.9	△6.5	0.1	26.8	0.1	58.0
12月末	10,193	3.9	11.6	△6.6	0.0	27.3	0.0	58.2
2018年1月末	10,129	3.2	12.1	△6.5	0.0	27.0	0.0	57.5
(期 末)								
2018年2月5日	10,105	3.0	11.9	△6.4	0.1	27.0	0.0	58.1

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする外国籍投資信託証券については、前営業日もしくは前々営業日、その他の投資信託証券は当日もしくは前営業日の基準価額を基に計算しております。

(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入れますので、「株式組入比率」、「信用取引比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「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) 株式先物比率には不動産投信指数先物を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」、「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## 運用経過

## 当期中の基準価額等の推移について

(第3期: 2017/2/7 ~ 2018/2/5)

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ3.0%の上昇となりました。



第3期首: 9,814円  
 第3期末: 10,105円  
 (既払分配金 0円)  
 騰落率: 3.0%

・分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。



実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

## 基準価額の主な変動要因

上昇要因

組み入れを行った投資信託証券のうち、主に国内株式、外国株式などの資産クラスのファンドがプラスに寄与しました。

**投資環境について**

（第3期：2017/2/7～2018/2/5）

**【概況】**

当期は国内株式市況、外国株式市況ともに堅調に推移しました。債券市場では、まちな動きとなりました。不動産投資信託証券（REIT）市況は、日本と米国では下落した一方、欧州では上昇しました。為替市況では、米ドルは対円で下落した一方、ユーロは対円で上昇しました。

**【株式】**

国内株式は、好調な企業業績に加えて安倍政権の政権運営の安定性への期待などから上昇しました。外国株式は、世界的な景気拡大や堅調な企業業績、良好な金融環境などを受けて上昇しました。

**【債券】**

日本の長期金利は、日本銀行によるイールドカーブコントロール政策を受けて、小幅な動きとなりました。先進国の長期金利は、まちな動きとなりました。米国の長期金利は、米連邦準備制度理事会（FRB）による今後の利上げペースが緩やかになるとの観測などから、2017年9月にかけて低下しました。その後期末にかけては、トランプ政権の税制改革法案の成立などを受けて上昇しました。欧州の長期金利は、もみあう展開となりました。

**【オルタナティブ】**

REIT市況は、日本では需給の悪化懸念などを受け下落しました。先進国では、米国で長期金利の上昇などから下落し、欧州では上昇しました。商品（コモディティ）市況は、石油輸出国機構（OPEC）の減産延長による需給改善期待などを背景に原油価格が堅調に推移し、上昇しました。

**【為替】**

為替市況において、米ドルは期首から2017年8月にかけては、政治的不透明感の高まりや、北朝鮮情勢の緊迫化などから変動の大きい展開となりました。その後は9月の米連邦公開市場委員会（FOMC）にて利上げ見通しが維持されたことなどを背景に円に対して上昇する局面もありましたが、期を通じてみると円に対して下落しました。ユーロは、欧州中央銀行（ECB）による金融緩和縮小観測の高まりなどから円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

**i** 期間中にどのような運用をしたかを確認できます。

当ファンドにおいては、長期的な市場構造把握と中期投資環境シナリオを融合することにより、安定的な資産配分を策定しました。さらに、1年程度の投資環境シナリオに基づき、より相場動向を踏まえた資産配分を策定しました。またパフォーマンスの下振れリスク抑制を狙い、先進国の債券・株式に留まらず、新しい投資対象や運用戦略（オルタナティブ投資含む）を積極的に組入れ、ポートフォリオの分散を図りました。

このような方針を踏まえ、2017年5月に以下のとおり、ファンドの新規組入れ及び組入比率の変更を行いました。

国内株式の比率は変更ございません。

国内債券においては、外国金利の期待リターン低下から「ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド」、「先進国高格付国債マザーファンド」の比率を減らし、期待リターンの改善を目的に「AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり>（FOFs用）（適格機関投資家限定）」の比率を増やしました。また、リスク抑制やポートフォリオの安定化を図るために「日本債券インデックスマザーファンド」の比率を増やしました。

外国株式においては、新興国株式の比率を減らしてリスク抑制を図るために、「アセアン真成長株式マザーファンド」の比率を減らし、「外国株式インデックスマザーファンド」の比率を増やしました。

外国債券においては、「アセアン投資適格社債マザーファンド」、「アセアン・ハイワールド社債マザーファンド」の比率を減らしてリスク抑制を図りました。また、期待リターン改善、分散効果を目的に「外国債券インデックスマザーファンド」の比率を減らし、「グローバル社債ファンドT（適格機関投資家専用）」を組み入れました。

オルタナティブにおいては、リスク抑制を目的に「東証REIT指数マザーファンド」、「MUAM G-REITマザーファンド」の比率を減らしました。また、ポートフォリオの安定化、期待リターンの改善を目的に「日本株マーケットニュートラル・マザーファンド」、「ブラックストーン・ダイバーシファイド・マルチストラテジー・ファンドークラスI（JPY）アキュムレーティング」の比率を減らし、「ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ダイバーシファイド・リターン・円ファンドークラスB・円・アキュムレーション」「MUI ジャジメンタルL/S「バランス型」ファンド1（適格機関投資家向け）」を組み入れました。

また、2017年11月以降には期待リターンの改善を目的に「コモディティマザーファンド」から「コモディティインデックスマザーファンド」への入れ替えを実施しました。

この結果、外国株式、国内株式などの資産クラスの「外国株式インデックスマザーファンド」、「TOPIXマザーファンド」、「好配当日本株マザーファンド」などのファンドが上昇し、プラスに寄与しました。

### ◎組入比率

期首より、投資信託証券を高位に組み入れた運用を行いました。なお、当ファンドの各月末での投資信託証券への投資割合は次表をご参照ください。

## (ご参考) 投資信託証券別組入比率表

(%)

資産クラス	投資信託証券	組入比率											
		2017年 2月末	3月末	4月末	5月末	6月末	7月末	8月末	9月末	10月末	11月末	12月末	2018年 1月末
国内株式	TOPIXマザーファンド	2.57	2.58	2.67	2.66	2.75	2.67	2.63	2.49	2.72	2.55	2.39	2.57
	JPX日経400インデックスマザーファンド	0.55	0.56	0.60	0.65	0.65	0.67	0.54	0.57	0.63	0.67	0.36	0.61
	好配当日本株マザーファンド	1.60	1.64	1.75	1.70	1.85	1.76	1.70	1.66	1.80	1.57	1.73	1.77
	JAPANクオリティ150インデックスマザーファンド	0.60	0.62	0.64	0.71	0.63	0.65	0.68	0.50	0.55	0.59	0.63	0.63
ヘッジ付外国株式	ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド(※1)	0.64	0.67	0.63	0.69	0.67	0.63	0.65	0.68	0.63	0.66	0.72	0.57
外国株式	外国株式インデックスマザーファンド(※1)	3.63	3.68	3.90	3.74	3.82	3.73	3.87	3.91	3.82	3.78	4.14	3.68
	新興国株式インデックスマザーファンド(※1)	0.17	0.14	0.13	0.15	0.14	0.15	0.16	0.16	0.18	0.19	0.20	0.14
	アセアン真成長株式マザーファンド(※1)	0.25	0.26	0.26	0.15	0.14	0.14	0.15	0.16	0.17	0.18	0.20	0.21
	好配当海外株マザーファンド(※1)	1.79	1.89	1.94	1.87	1.82	1.87	1.95	1.83	1.93	1.86	2.03	1.74
国内債券	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)(※2)	0.30	0.32	0.35	0.37	0.34	0.36	0.37	0.39	0.30	0.32	0.34	0.32
	日本債券インデックスマザーファンド	14.59	14.86	14.83	17.19	17.12	17.14	17.07	17.17	16.92	17.03	17.02	17.09
	先進国高格付国債マザーファンド	17.16	17.48	16.78	16.65	10.32	10.52	10.42	10.36	10.59	10.41	10.49	10.38
	ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド(※1)	12.22	12.39	12.22	10.55	10.40	10.41	10.36	10.50	10.47	10.60	10.53	10.47
外国債券	AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり>(FOFs用)(適格機関投資家限定)(※3)	4.91	4.94	4.87	10.47	10.68	10.66	10.69	10.69	10.69	10.92	10.59	10.55
	外国債券インデックスマザーファンド(※1)	10.86	11.13	11.02	8.07	8.11	7.85	8.07	8.13	7.97	8.33	8.23	8.08
	新興国債券インデックスマザーファンド(※1)	0.18	0.19	0.20	0.35	0.67	0.68	0.72	0.53	0.54	0.56	0.61	0.62
	アセアン投資適格社債マザーファンド(※1)	0.41	0.43	0.45	0.13	0.14	0.14	0.15	0.15	0.16	0.16	0.18	0.17
オールドナテブ	アセアン・ハイイールド社債マザーファンド(※1)	0.41	0.42	0.44	0.12	0.13	0.13	0.14	0.14	0.15	0.15	0.17	0.16
	グローバル社債ファンドT(適格機関投資家専用)(※4)	—	—	—	3.88	4.20	4.08	4.10	4.07	3.96	4.09	3.90	4.02
	東証REIT指数マザーファンド	2.48	2.51	2.38	0.88	0.85	0.88	0.85	0.85	0.87	0.60	0.64	0.82
	MUAMG-REITマザーファンド	2.46	2.48	2.39	0.84	0.77	0.79	0.81	0.85	0.82	0.87	0.58	0.78
コモディティ	コモディティマザーファンド	0.35	0.36	0.37	0.39	0.41	0.36	0.39	0.42	0.38	0.39	0.00	—
	コモディティインデックスマザーファンド	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.31	0.35
	日本株マーケットニュートラル・マザーファンド	8.86	8.90	8.61	7.49	7.41	7.47	7.42	7.63	7.48	7.23	7.19	7.56
	ブラックストーン・ダイバシファイド・マルチストラテジー・ファンドークラスI(JPY)アキュムレーション	8.78	8.90	8.95	8.84	8.60	8.84	8.77	8.72	8.91	8.75	8.81	8.88
ヘッジファンド	ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ダイバシファイド・リターン・円ファンドークラスB・円・アキュムレーション	—	—	—	1.90	2.00	2.05	2.00	1.83	1.97	1.73	1.84	1.89
	MUIジャジメンタルL/S「バランス型」ファンド1(適格機関投資家向け)(※5)	—	—	—	3.28	3.30	3.24	3.23	3.05	3.12	3.30	3.14	3.20

(注) 比率は純資産総額に対する実質組入比率。

(注) 国内株式には、為替ヘッジを行うことで為替変動リスクの低減を図る「ヘッジ付外国株式」を含めています。

(注) 国内債券には、為替ヘッジを行うことで為替変動リスクの低減を図る「ヘッジ付外国債券」を含めています。

※1 アドバンスト・バランスI(FOFs用)(適格機関投資家限定)を通じて組入を行います。

※2 AMP グローバル・インフラ株式マザーファンドに投資を行います。

※3 AMP グローバル・インフラ債券マザーファンドに投資を行います。

※4 グローバル社債マザーファンドに投資を行います。

※5 MUIジャジメンタルL/S「バリュー」マザーファンド、MUIベータ戦略型割安株集中投資マザーファンド、MUIジャジメンタルL/S「インフラ資源」マザーファンド、MUIジャジメンタルL/S「金融」マザーファンドに投資を行います。

## 当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・当ファンドは、日本を含む世界各国の株式、債券ならびに不動産投資信託証券、商品（コモディティ）、およびヘッジファンド等のオルタナティブ資産を実質的な主要投資対象とし、中長期的な値上がり益の獲得および利子収益の確保をめざしますが、特定の指数を上回るまたは運動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。
- ・従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

## 分配金について

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

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額的水準等を勘案し、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
	2017年2月7日～2018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	218

（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。）

### ◎今後の運用方針

- ・日本を含む世界各国の株式、債券ならびにREIT、コモディティおよびヘッジファンド等のオルタナティブ資産を実質的な主要投資対象とし、分散投資を行います。
- ・運用につきましては、安定性を重視します。
- ・各資産への投資割合、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。



## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年2月7日～2018年2月5日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	142	1.416	(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 ）	( 82)	(0.817)	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 ）	( 55)	(0.545)	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)	(0.054)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.004	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（ 株 式 ）	( 0)	(0.003)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0)	(0.002)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	18	0.182	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	( 0)	(0.004)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（ 監 査 費 用 ）	( 0)	(0.004)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（ そ の 他 ）	( 17)	(0.174)	信託事務の処理等に要するその他諸費用（株式信用取引に要する品貸料、配当調整金の支払い等）
合 計	160	1.602	
期中の平均基準価額は、10,028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) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2017年2月7日～2018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	ブラックストーン・ダイバーシファイド・マルチストラテジー・ファンド・クラスI (PIV) アキュムレーティング	千口 — ( 0.3219)	千円 — ( —)	千口 140	千円 146,674
	グローバル社債ファンドT (適格機関投資家専用)	143,753	151,000	39,867	43,000
	MU I ジャジメンタルL/S 「バランス型」ファンドI (適格機関投資家向け)	122,992	123,000	40,623	42,000
	アドバンスト・バランスI (FOFs用) (適格機関投資家限定)	23,832	23,840	719,605	712,030
	AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり> (FOFs用) (適格機関投資家限定)	196,894	200,700	123,613	128,000
	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)	2,754	3,000	6,089	7,000
	ペイリー・ギフォード・ワールドワイド・ダイバーシファイド・リターン・円ファンド・クラスB・円・アキュムレーション	63 ( 0.0509)	72,000 ( —)	19	22,000
合 計	490,290 ( 0.3729)	573,540 ( —)	929,958	1,100,704	

(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。

## 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
好配当日本株マザーファンド		千口 —	千円 —	千口 22,708	千円 37,000
MUAM G-R E I Tマザーファンド		4,405	7,000	57,202	90,000
東証REIT指数マザーファンド		1,483	4,000	33,106	87,000
先進国高格付国債マザーファンド		—	—	428,855	468,000
J P X日経400インデックスマザーファンド		4,270	7,000	11,353	17,000
コモディティマザーファンド		—	—	17,443	15,645
コモディティインデックスマザーファンド		12,301	9,500	—	—
JAPAN クオリティ150インデックスマザーファンド		—	—	11,543	13,000
TOPIXマザーファンド		2,027	4,000	37,027	64,000
日本債券インデックスマザーファンド		37,921	50,000	165,832	219,000
日本株マーケットニュートラル・マザーファンド		4,785	7,000	135,175	193,000

## ○株式売買比率

(2017年2月7日～2018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				
	好配当日本株 マザーファンド	J P X日経400 インデックス マザーファンド	JAPAN クオリティ 150インデックス マザーファンド	TO P I X マザーファンド	日本株マーケット ニュートラル・ マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	2,923,215千円	13,706,280千円	7,465,572千円	351,586,245千円	35,280,019千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,402,789千円	8,773,541千円	1,641,958千円	300,054,713千円	3,042,643千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.08	1.56	4.54	1.17	11.59

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年2月7日～2018年2月5日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定型）&gt;

区 分	買付額等 A			B A	売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B		%		うち利害関係人 との取引状況D		D C
投資信託証券	百万円 573	百万円 501	% 87.4	百万円 1,100	百万円 932	% 84.7	

## &lt;TOPIXマザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			B A	売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B		%		うち利害関係人 との取引状況D		D C
株式	百万円 164,858	百万円 61,772	% 37.5	百万円 186,728	百万円 76,957	% 41.2	
貸付有価証券(株式)	357,471	357,471	100.0	370,283	370,283	100.0	

平均保有割合 0.0%

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

## &lt;JPX日経400インデックスマザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			B A	売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B		%		うち利害関係人 との取引状況D		D C
株式	百万円 4,412	百万円 1,403	% 31.8	百万円 9,293	百万円 2,427	% 26.1	

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。

## ＜好配当日本株マザーファンド＞

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 1,153	百万円 242	% 21.0	百万円 1,769	百万円 574	% 32.4

平均保有割合 4.1%

※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。

## ＜JAPAN クオリティ150インデックスマザーファンド＞

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 3,854	百万円 754	% 19.6	百万円 3,611	百万円 562	% 15.6

平均保有割合 1.3%

※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。

## ＜日本債券インデックスマザーファンド＞

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 361,961	百万円 66,944	% 18.5	百万円 341,468	百万円 68,906	% 20.2

平均保有割合 0.1%

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

(注) 公社債には現先などによるものを含まません。

## ＜先進国高格付国債マザーファンド＞

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 666,199	百万円 —	% —	百万円 698,351	百万円 1,147	% 0.2
為替直物取引	150,692	1,277	0.8	118,306	865	0.7

平均保有割合 0.3%

※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。

## &lt;東証REIT指数マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 7,022	百万円 1,303	% 18.6	百万円 1,870	百万円 176	% 9.4
不動産投信指数先物取引	4,196	4,196	100.0	4,106	4,106	100.0

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。

## &lt;MUAM G-REITマザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 3,348	百万円 973	% 29.1	百万円 3,390	百万円 827	% 24.4

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。

## &lt;コモディティマザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 186	百万円 89	% 47.8	百万円 500	百万円 307	% 61.4

平均保有割合 4.9%

※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。

## &lt;コモディティインデックスマザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 682	百万円 245	% 35.9	百万円 506	百万円 239	% 47.2

平均保有割合 0.3%

※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。

## &lt;日本株マーケットニュートラル・マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 16,902	百万円 9	% 0.1	百万円 18,377	百万円 14	% 0.1

平均保有割合 7.4%

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

## 利害関係人の発行する有価証券等

## &lt;三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定型）&gt;

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
投資信託証券	百万円 123	百万円 42	百万円 88

## &lt;TOPIXマザーファンド&gt;

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 3,893	百万円 4,759	百万円 7,629

## &lt;JPX日経400インデックスマザーファンド&gt;

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 68	百万円 192	百万円 124

## &lt;好配当日本株マザーファンド&gt;

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 55	百万円 49	百万円 24

## &lt;日本債券インデックスマザーファンド&gt;

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
公社債	百万円 100	百万円 715	百万円 1,527

## 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

## &lt;TOPIXマザーファンド&gt;

種 類	買 付 額
株式	百万円 572

## &lt;JPX日経400インデックスマザーファンド&gt;

種 類	買 付 額
株式	百万円 1

## ＜好配当日本株マザーファンド＞

種 類	買 付 額
株式	百万円 18

## ＜JAPAN クオリティ150インデックスマザーファンド＞

種 類	買 付 額
株式	百万円 23

## ＜日本債券インデックスマザーファンド＞

種 類	買 付 額
公社債	百万円 1,800

## ＜東証REIT指数マザーファンド＞

種 類	買 付 額
投資信託証券	百万円 353

## ＜日本株マーケットニュートラル・マザーファンド＞

種 類	買 付 額
株式	百万円 28

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率
--------------------------

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	154千円
うち利害関係人への支払額 (B)	27千円
(B) / (A)	17.6%

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

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは中京銀行、カブドットコム証券、三菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三菱UFJリース、アコム、ジャックス、モルガン・スタンレーMUFJ証券、日立キャピタル、エム・ユー投資顧問です。

## ○組入資産の明細

(2018年2月5日現在)

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	%
ブラックストーン・ダイバーシファイド・マルチストラテジー・ ファンド-クラスI (JPY) アキュムレーション	376	237	245,556	8.9
グローバル社債ファンドT (適格機関投資家専用)	—	103,886	111,947	4.0
MU I ジャジメンタルL/S 「バランス型」 ファンド1 (適格機関投資家向け)	—	82,369	88,802	3.2
アドバンスト・バランスI (FOF s用) (適格機関投資家限定)	1,429,827	734,054	750,643	27.1
AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり> (FOF s用) (適格機関投資家限定)	213,524	286,804	296,011	10.7
AMP グローバル・インフラ株式ファンド (FOF s用) (適格機関投資家限定)	11,120	7,785	8,950	0.3
ペイリー・ギフォード・ワールドワイド・ダイバーシファイド・ リターン・円ファンド-クラスB・円・アキュムレーション	—	44	52,235	1.9
合 計	1,654,849	1,215,181	1,554,147	56.1

(注) 比率は三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定型）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
好配当日本株マザーファンド	48,803	26,095	48,887
MUAM G-R E I Tマザーファンド	66,853	14,056	21,651
東証REIT指数マザーファンド	40,083	8,460	22,485
先進国高格付国債マザーファンド	695,443	266,588	286,848
J P X日経400インデックスマザーファンド	17,716	10,633	16,899
コモディティマザーファンド	17,443	—	—
コモディティインデックスマザーファンド	—	12,301	9,560
JAPAN クオリティ150インデックスマザーファンド	25,222	13,679	17,412
T O P I Xマザーファンド	71,975	36,975	70,789
日本債券インデックスマザーファンド	486,806	358,895	474,172
日本株マーケットニュートラル・マザーファンド	273,585	143,195	209,509

## ○有価証券の貸付及び借入の状況

TOPIXマザーファンドにおいて、2018年2月5日現在における貸付株数の総株数は14,741,100株です。  
うち利害関係人であるモルガン・スタンレーMUF G証券に対する貸付は、14,741,100株です。



## ○投資信託財産の構成

(2018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 1,256,356	% 45.0
投資証券	297,791	10.7
好配当日本株マザーファンド	48,887	1.8
MUAM G-R E I Tマザーファンド	21,651	0.8
東証REIT指数マザーファンド	22,485	0.8
先進国高格付国債マザーファンド	286,848	10.3
J P X日経400インデックスマザーファンド	16,899	0.6
コモディティインデックスマザーファンド	9,560	0.3
J A P A N クオリティ150インデックスマザーファンド	17,412	0.6
T O P I Xマザーファンド	70,789	2.5
日本債券インデックスマザーファンド	474,172	17.0
日本株マーケットニュートラル・マザーファンド	209,509	7.5
コール・ローン等、その他	57,466	2.1
投資信託財産総額	2,789,825	100.0

(注) MUAM G-R E I Tマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（17,979,527千円）の投資信託財産総額（18,137,962千円）に対する比率は99.1%です。

(注) 先進国高格付国債マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（152,655,426千円）の投資信託財産総額（161,037,153千円）に対する比率は94.8%です。

(注) コモディ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（2,942,882千円）の投資信託財産総額（2,947,945千円）に対する比率は99.8%です。

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

1アメリカドル=109.90円	1カナダドル=88.49円	1ユーロ=136.78円	1イギリスポンド=155.15円
1スウェーデンクローネ=13.88円	1ノルウェークローネ=14.17円	1デンマーククローネ=18.38円	1オーストラリアドル=87.04円
1ニュージーランドドル=80.24円	1香港ドル=14.05円	1シンガポールドル=83.25円	1イスラエルシェケル=31.85円

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年2月5日現在)

項目	当期末
(A) 資産	2,789,825,032
コール・ローン等	57,459,368
投資信託受益証券(評価額)	1,256,356,268
投資証券(評価額)	297,791,683
好配当日本株マザーファンド(評価額)	48,887,824
MUAM G-R E I Tマザーファンド(評価額)	21,651,325
東証REIT指数マザーファンド(評価額)	22,485,401
先進国高格付国債マザーファンド(評価額)	286,848,902
JPX日経400インデックスマザーファンド(評価額)	16,899,419
コモディティインデックスマザーファンド(評価額)	9,560,599
JAPAN クオリティ150インデックスマザーファンド(評価額)	17,412,748
T O P I Xマザーファンド(評価額)	70,789,445
日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	474,172,963
日本株マーケットニュートラル・マザーファンド(評価額)	209,509,087
(B) 負債	21,939,104
未払解約金	364,644
未払信託報酬	21,514,852
未払利息	87
その他未払費用	59,521
(C) 純資産総額(A-B)	2,767,885,928
元本	2,739,068,775
次期繰越損益金	28,817,153
(D) 受益権総口数	2,739,068,775口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,105円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 4,360,370,810円  
 期中追加設定元本額 315,029,437円  
 期中一部解約元本額 1,936,331,472円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0105円です。

## ②分配金の計算過程

項目	2017年2月7日～ 2018年2月5日
費用控除後の配当等収益額	12,016,755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	36,595,796円
収益調整金額	3,322,294円
分配準備積立金額	7,848,325円
当ファンドの分配対象収益額	59,783,170円
1万口当たり収益分配対象額	218円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

- ③「先進国高格付国債マザーファンド」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12.5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 (2017年2月7日～2018年2月5日)

項目	当期
(A) 配当等収益	△ 32,139
受取利息	536
支払利息	△ 32,675
(B) 有価証券売買損益	125,109,218
売買益	163,233,719
売買損	△ 38,124,501
(C) 信託報酬等	△ 48,707,173
(D) 当期損益金(A+B+C)	76,369,906
(E) 前期繰越損益金	△ 19,909,030
(F) 追加信託差損益金	△ 27,643,723
(配当等相当額)	( 3,154,307)
(売買損益相当額)	(△ 30,798,030)
(G) 計(D+E+F)	28,817,153
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	28,817,153
追加信託差損益金	△ 27,643,723
(配当等相当額)	( 3,322,294)
(売買損益相当額)	(△ 30,966,017)
分配準備積立金	56,460,876

- (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市況動向変化を踏まえたポートフォリオ分散を図るため、投資対象として、「バイリー・ギフォード・ワールドワイド・ダイバーシファイド・リターン・円ファンド-クラスB・円・アキュムレーション」、「MUI ジャジメンタルL/S「バランス型」ファンド1（適格機関投資家向け）」、「グローバル社債ファンドT（適格機関投資家専用）」をそれぞれ追加し、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2017年5月3日)
- ②投資対象とする投資信託証券の入替えのため、コモディティインデックスマザーファンドを追加し、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2017年11月3日)
- ③当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。  
(変更前(旧) <http://www.am.mufg.jp/> → 変更後(新) <https://www.am.mufg.jp/>)  
(2018年1月1日)
- ④投資対象とする投資信託証券の入替えのため、コモディティマザーファンドを削除し、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2018年1月9日)
- ⑤よりわかりやすい記載を目的として目論見書の特色の分配方針に「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。)」を掲載しました。
- ⑥2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315% (所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5% (法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。)) の税率が適用されます。

# T O P I X マザーファンド

## 《第16期》決算日2017年3月27日

〔計算期間：2016年3月26日～2017年3月27日〕

「T O P I X マザーファンド」は、3月27日に第16期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第16期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	東証株価指数(T O P I X)と連動する投資成果をめざして運用を行います。T O P I X からカイ離するリスクと運用コストの極小化を目的として、定量的なリスク管理に基づいたポートフォリオ構築と適切な売買執行を行います。株式の実質投資比率(組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建額を加算し、または株価指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。)は、原則として高位を維持します。
主 要 運 用 対 象	東京証券取引所第一部に上場されている株式を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資は行いません。

### ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		東 証 株 価 指 数 (T O P I X)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
12期(2013年3月25日)	9,935	26.0	1,047.29	22.9	98.8	1.2	221,229
13期(2014年3月25日)	11,255	13.3	1,163.70	11.1	98.7	1.2	221,564
14期(2015年3月25日)	15,711	39.6	1,592.01	36.8	98.4	1.3	245,366
15期(2016年3月25日)	13,743	△12.5	1,366.05	△14.2	98.2	1.9	220,801
16期(2017年3月27日)	15,678	14.1	1,524.39	11.6	98.8	1.0	296,391

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

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 株 価 指 数 (TOPIX)		株 組 入 比 率 %	株 先 物 比 率 %
	円	騰 落 率 %	(TOPIX)	騰 落 率 %		
(期 首) 2016年3月25日	13,743	—	1,366.05	—	98.2	1.9
3月末	13,682	△ 0.4	1,347.20	△ 1.4	97.1	2.4
4月末	13,610	△ 1.0	1,340.55	△ 1.9	97.9	1.8
5月末	14,015	2.0	1,379.80	1.0	98.5	1.5
6月末	12,674	△ 7.8	1,245.82	△ 8.8	99.1	1.0
7月末	13,458	△ 2.1	1,322.74	△ 3.2	99.2	0.5
8月末	13,532	△ 1.5	1,329.54	△ 2.7	99.6	0.7
9月末	13,574	△ 1.2	1,322.78	△ 3.2	98.6	1.5
10月末	14,295	4.0	1,393.02	2.0	98.0	1.7
11月末	15,083	9.8	1,469.43	7.6	98.8	1.4
12月末	15,607	13.6	1,518.61	11.2	99.3	0.7
2017年1月末	15,641	13.8	1,521.67	11.4	99.6	0.4
2月末	15,790	14.9	1,535.32	12.4	97.6	1.0
(期 末) 2017年3月27日	15,678	14.1	1,524.39	11.6	98.8	1.0

(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

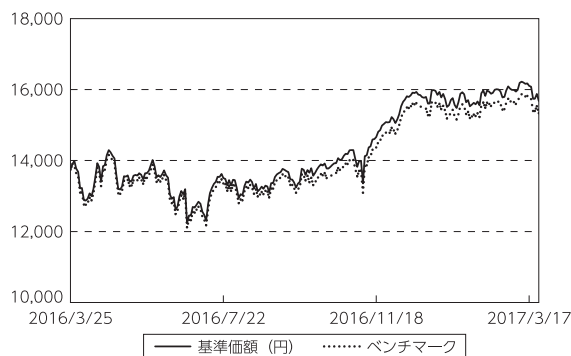
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ14.1%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(11.6%)を2.5%上回りました。

基準価額の推移



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

●投資環境について

◎国内株式市況

- ・期首から2016年6月下旬にかけては、日本銀行による追加的な金融緩和策がたびたび見送られたことや英国の国民投票で欧州連合（EU）離脱派が勝利したことなどを受け、国内株式市況は下落しました。
- ・7月上旬から期末にかけては、国内の参議院選挙で与党が勝利し大規模な経済政策への期待が膨らんだことや、米国次期大統領政権下の経済政策への期待などから米国長期金利が上昇し、円安・米ドル高が進行したことなどにより、国内株式市況は上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について  
ベンチマークは11.6%の上昇となったため、カイ離は2.5%程度となりました。配当要因を除くと低水準に抑制し、高い連動性を維持しました。

	組入比率 要因	銘柄選択 要因	その他の 要因	合計
ベンチマーク とのカイ離	0.1%程度	△0.0%程度	2.4%程度	2.5%程度

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

◎組入比率要因

組入比率や先物使用による影響は0.1%程度でした。

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

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

◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は△0.0%程度でした。

◎その他の要因

その他の要因による影響は2.4%程度でした。

- ・配当金等の受取りにより、プラスカイ離となりました。

プラス要因	配当収入等	計 2.4%程度
マイナス要因	売買コスト等	計 △0.0%程度

信託財産の収益向上を目的に、保有株式の貸し付けを行っています。貸付契約額は、期末時点で概ね純資産総額の4割程度となり、信託財産に若干の収益寄与となりました。

◎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

(2016年3月26日～2017年3月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 ) (先物・オプション)	円 0 (0) (0)	% 0.002 (0.001) (0.002)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(b) そ の 他 費 用 ( そ の 他 )	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	0	0.002	
期中の平均基準価額は、14,246円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2016年3月26日～2017年3月27日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 142,313 (△ 14,122)	千円 181,579,329 ( )	千株 106,766	千円 136,202,866

(注) 金額は受渡代金。

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

## 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円 48,441	百万円 50,244	百万円 -	百万円 -

## ○株式売買比率

(2016年3月26日～2017年3月27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	317,782,195千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	253,968,319千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.25

(注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2016年3月26日～2017年3月27日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
株式	百万円 181,579	百万円 44,658	% 24.6	百万円 136,202	百万円 18,503	% 13.6
貸付有価証券(株式)	359,800	359,800	100.0	353,818	353,818	100.0

## 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 4,110	百万円 3,249	百万円 7,418

## 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
株式	百万円 112

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	6,356千円
うち利害関係人への支払額 (B)	127千円
(B) / (A)	2.0%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは中京銀行、カブドットコム証券、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三菱UFJリース、アコム、ジャックス、モルガン・スタンレーMUFJ証券、日立キャピタルです。



## ○組入資産の明細

(2017年3月27日現在)

## 国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
<b>水産・農林業 (0.1%)</b>				
極洋	51	5.8	18,096	
日本水産	138.6	191.9	108,999	
マルハニチロ	24.6	28	97,300	
カネコ種苗	—	5.1	7,354	
サカタのタネ	17.8	21.8	76,409	
ホクト	12.2	15	31,545	
ホクリヨウ	—	1.6	1,308	
<b>鉱業 (0.3%)</b>				
住石ホールディングス	35.6	41	3,977	
日鉄鉱業	33	4.1	23,657	
三井松島産業	79	9.1	13,431	
国際石油開発帝石	633.7	778.3	837,450	
日本海洋掘削	3.6	5.2	12,131	
石油資源開発	19.1	23.4	59,085	
K&Oエナジーグループ	8.1	9.9	17,691	
<b>建設業 (3.0%)</b>				
ショーボンドホールディングス	12.6	14.3	70,785	
ミライト・ホールディングス	37	45.4	51,165	
タマホーム	9.1	11.1	6,748	
サンヨーホームズ	2.5	3.1	2,142	
ファーストコーポレーション	—	2.4	2,469	
インバスターズクラウド	—	1.4	6,433	
ダイセキ環境ソリューション	2.8	4.1	5,084	
安藤・間	80.3	106.2	82,198	
東急建設	39.1	52.4	45,640	
コムシスホールディングス	51.7	57.7	116,957	
ミサワホーム	14.2	17.4	19,227	
ピーアールホールディングス	—	14.6	6,000	
高松コンストラクショングループ	9.1	11.1	30,047	
東建コーポレーション	4.9	5.5	48,455	
ソネック	—	1.8	1,269	
ヤマウラ	5.7	6.9	4,284	
大成建設	625	751	626,334	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
大林組	360.8	443.1	471,901	
清水建設	368	452	457,424	
飛鳥建設	96.6	142.3	24,617	
長谷工コーポレーション	140.4	172.4	217,741	
松井建設	13.3	16.3	16,463	
銭高組	17	21	8,442	
鹿島建設	564	649	482,207	
不動テトラ	84.9	119.2	24,555	
大末建設	4.6	5.2	5,298	
鉄建建設	73	90	29,340	
西松建設	139	171	97,983	
三井住友建設	460.9	566.1	70,196	
大豊建設	46	54	29,700	
前田建設工業	74	97	98,552	
佐田建設	8.4	10.2	4,416	
ナカノフドー建設	9.2	11.3	7,458	
奥村組	114	122	87,718	
東鉄工業	14.4	17.7	57,171	
イチケン	13	13	5,902	
浅沼組	39	52	17,576	
戸田建設	140	172	117,820	
熊谷組	176	232	69,368	
青木あすなろ建設	7.9	9.7	7,895	
北野建設	25	31	9,827	
植木組	15	18	4,698	
三井ホーム	15	19	11,951	
矢作建設工業	16.4	20.1	20,703	
ビーエス三菱	14.2	15.6	6,786	
日本ハウスホールディングス	24.5	30.1	14,688	
大東建託	45	54.4	878,016	
新日本建設	14.3	17.6	16,878	
N I P P O	28	34	72,624	
東亜道路工業	23	28	9,548	
前田道路	38	46	92,736	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
日本道路	36	44	22,792	
東亜建設工業	105	12	24,588	
若築建設	69	85	12,750	
東洋建設	37.7	42.5	17,722	
五洋建設	133.5	163.9	90,472	
大林道路	14	15.3	10,373	
世紀東急工業	19	21.5	11,889	
福田組	19	24	24,264	
住友林業	82.8	101.7	178,178	
日本基礎技術	13.5	16.4	5,854	
日成ビルド工業	33	44	25,432	
ヤマダ・エスバイエルホーム	61	75	5,850	
巴コーポレーション	14.9	18.4	6,716	
バナホーム	45	55	54,065	
大和ハウス工業	355.3	436.4	1,396,043	
ライト工業	23.1	28.4	32,603	
積水ハウス	402.2	464.9	864,946	
日特建設	13.3	12.6	5,695	
北陸電気工事	4.4	7.2	6,566	
ユアテック	19	23	17,940	
西部電気工業	10	2.5	5,700	
四電工	9	11	4,862	
中電工	17.4	18.7	45,609	
関電工	48	59	60,298	
きんでん	72.7	98.2	153,388	
東京エネシス	14	15	14,475	
トーエネック	17	21	11,508	
住友電設	9.5	10.2	13,464	
日本電設工業	19.6	24.1	47,862	
協和エクシオ	47.1	57.9	94,434	
新日本空調	10.1	11.4	15,743	
NDS	19	2.3	6,881	
九電工	22	28.7	88,970	
三機工業	26.7	32.7	32,667	
日揮	121	137.9	269,180	
中外炉工業	36	45	10,125	
ヤマト	10.9	13.2	7,431	
太平電業	18	20	22,180	
高砂熱学工業	35.9	40.7	65,852	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
三晃金属工業	12	1.3	4,348	
朝日工業社	14	3.3	11,170	
明星工業	21.8	26.7	17,515	
大氣社	14.7	19.6	54,840	
ダイダン	16	20	21,320	
日比谷総合設備	14.5	16.5	27,373	
東芝プラントシステム	19.5	24	37,536	
OSJBホールディングス	24.5	45.1	12,582	
東洋エンジニアリング	64	87	24,099	
千代田化工建設	87	107	78,431	
新興ブランテック	24.7	30.3	26,421	
<b>食料品 (4.6%)</b>				
日本製粉	79	43.9	73,532	
日清製粉グループ本社	131.9	162	279,450	
日東富士製粉	9	1	4,020	
昭和産業	49	61	38,003	
鳥越製粉	9.5	11.7	9,441	
中部飼料	11.1	16.2	18,597	
フィード・ワン	72.4	88.9	17,780	
東洋精糖	18	22	2,662	
日本甜菜製糖	61	7.5	18,322	
三井製糖	47	10.4	28,932	
塩水港精糖	12.9	15.8	4,155	
日新製糖	5.1	6.3	12,675	
森永製菓	108	28.8	151,200	
中村屋	28	3.4	17,782	
江崎グリコ	27.8	37	205,350	
名糖産業	5.3	6.4	9,568	
不二家	69	84	21,504	
山崎製パン	88	108.2	256,866	
第一屋製パン	18	23	2,852	
モロゾフ	18	23	13,064	
亀田製菓	6.7	8.2	40,754	
寿スピリッツ	2.9	10.5	29,631	
カルビー	44.6	60.3	235,170	
森永乳業	108	133	129,409	
六甲バター	5.4	6.6	16,486	
ヤクルト本社	64.5	79.2	479,160	
明治ホールディングス	71.3	87.5	835,625	

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
雪印メグミルク	28.3	31.9	100,485
ブリマハム	76	93	46,128
日本ハム	88	100	317,000
伊藤ハム	58	—	—
林兼産業	39	4.7	4,103
丸大食品	62	71	36,068
米久	3.8	—	—
S Foods	7.5	7.9	25,438
伊藤ハム米久ホールディングス	—	85.2	92,697
サッポロホールディングス	184	48.4	145,442
アサヒグループホールディングス	225.7	277.2	1,175,050
キリンホールディングス	487.5	636.1	1,320,225
宝ホールディングス	87.1	106.9	130,524
オエノンホールディングス	33	38	9,462
養命酒製造	3.7	4.6	9,618
コカ・コーラウエスト	40.7	50	175,000
コカ・コーライーストジャパン	42.6	57.5	150,420
サントリー食品インターナショナル	82.4	101.2	474,628
ダイドールグループホールディングス	6.1	6.8	36,380
伊藤園	35.7	43.8	181,113
キーコーヒー	10.6	13	30,446
ユニカフェ	3.2	4	3,872
ジャパンフーズ	1.5	1.9	2,772
日清オイリオグループ	64	85	54,655
不二製油グループ本社	32.1	39.4	104,804
かどや製油	1.2	1.4	8,960
J-オイルミルズ	50	6.9	29,221
キッコーマン	91	103	352,775
味の素	258	304.3	685,892
キュービー	61.2	75.2	241,016
ハウス食品グループ本社	41.1	54.7	137,844
カゴメ	43.2	53	156,668
焼津水産化学工業	5.7	6.9	9,156
アリアケジャパン	9.8	12.1	83,611
ビエトロ	1.1	1.7	2,886
エバラ食品工業	2.9	3.5	7,542
ニチレイ	128	72.7	202,905
東洋水産	59.1	72.6	313,269
イートアンド	1.3	1.6	3,713

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
大冷	—	1.1	2,035
日清食品ホールディングス	50.9	57.7	374,473
永谷園ホールディングス	11	14	20,692
一正蒲鉾	4.2	5.1	6,456
フジッコ	11.7	14.3	37,208
ロック・フィールド	6.3	14.3	26,569
日本たばこ産業	711.1	818.8	3,050,030
ケンコーマヨネーズ	3.9	6	17,130
わらべや日洋ホールディングス	6.5	8.7	23,307
なとり	6	7.4	14,126
北の達人コーポレーション	1.7	3.2	3,788
ユーグレナ	40.7	47.6	58,881
ミヨシ油脂	41	51	7,191
理研ビタミン	3.5	4.4	18,260
<b>繊維製品 (0.7%)</b>			
片倉工業	14.1	17.3	24,773
グンゼ	91	103	45,320
東洋紡	445	547	108,853
ユニチカ	327	378	37,044
富士紡ホールディングス	55	6.7	20,904
倉敷紡績	115	139	34,611
シキボウ	69	74	11,026
日本毛織	34.6	38.9	34,348
ダイトボウ	16	18	1,386
トーア紡コーポレーション	4.8	5.9	3,203
ダイドーリミテッド	12.7	15.4	6,868
帝国繊維	11.8	14.4	23,673
帝人	460	112.9	241,154
東レ	816	1,002	995,787
サカイオーボックス	30	3.4	6,259
住江織物	28	38	10,792
日本フェルト	6	7.9	4,163
イチカワ	7	9	2,853
日東製網	12	1.5	2,932
芦森工業	24	—	—
アツギ	87	113	15,481
ダイニック	21	26	4,992
セーレン	28	34.4	53,044
ソトー	—	5.1	5,936

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
東海染工	16	19	2,755	
小松精練	17.3	19.4	13,832	
ワコールホールディングス	67	82	114,062	
ホギメディカル	7.1	8.7	58,290	
レナウン	30.7	37.3	4,177	
クラウディア	2.9	3.2	1,721	
T S I ホールディングス	50.2	56.9	43,585	
三陽商会	63	72	11,952	
ナイガイ	41	50	2,900	
オンワードホールディングス	75	89	68,886	
ルック	20	25	5,450	
キムラタン	478	583	4,081	
ゴールドウイン	4.8	5.9	35,577	
デサント	25.6	31.5	42,493	
キング	5.6	6.8	2,815	
ヤマトインターナショナル	7	8.5	3,519	
<b>パルプ・紙 (0.3%)</b>				
特種東海製紙	65	8	36,160	
王子ホールディングス	461	540	287,820	
日本製紙	58.1	61.9	131,351	
三菱製紙	171	19.6	14,445	
北越紀州製紙	69.8	77.1	60,369	
中越パルプ工業	45	55	13,035	
巴川製紙所	17	21	4,977	
大王製紙	49.8	55	78,980	
阿波製紙	—	2.5	1,535	
レンゴー	99	133.2	87,246	
トーモク	35	44	15,092	
ザ・バック	8	9.8	31,507	
<b>化学 (6.8%)</b>				
クラレ	177.4	232.4	390,432	
旭化成	701	861	920,409	
共和レザー	7.4	8	7,168	
昭和電工	749	91.9	175,712	
住友化学	828	1,017	631,557	
日本化成	21	—	—	
住友精化	23	5.7	26,305	
日産化学工業	67.6	75.7	249,053	
ラサ工業	42	52	7,436	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
クレハ	85	10.4	51,324	
多木化学	7	9	8,073	
テイカ	19	21	15,960	
石原産業	202	24.8	27,404	
片倉コープアグリ	14	19	4,864	
日東エフシー	6.6	8.1	8,432	
日本曹達	73	83	51,211	
東ソー	303	399	381,843	
トクヤマ	186	215	113,305	
セントラル硝子	122	141	68,385	
東亜合成	70.4	86.5	108,903	
大阪ソーダ	48	59	29,500	
関東電化工業	27	28	27,244	
デンカ	233	286	167,882	
信越化学工業	201.7	247.7	2,367,764	
日本カーバイド工業	38	47	7,144	
堺化学工業	45	52	20,436	
エア・ウォーター	93	113.9	232,242	
大陽日酸	86.6	106.4	139,171	
日本化学工業	42	51	12,393	
日本パーカライジング	57.5	70.6	96,933	
高圧ガス工業	17	20.5	15,088	
チタン工業	13	16	3,136	
四国化成工業	16	20	25,080	
戸田工業	22	27	7,344	
ステラ ケミファ	5.7	6.6	20,691	
保土谷化学工業	34	4.8	17,256	
日本触媒	16.3	21.7	164,920	
大日精化工業	43	57	42,978	
カネカ	152	186	157,356	
三菱瓦斯化学	193	128.7	293,049	
三井化学	477	628	346,028	
J S R	105.5	138.8	269,133	
東京応化工業	22.6	25.8	92,364	
大阪有機化学工業	8	8.9	7,992	
三菱ケミカルホールディングス	753.2	930.4	789,444	
KHネオケム	—	16.9	22,882	
日本合成化学工業	26	—	—	
ダイセル	158.1	186.2	246,715	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
住友ベークライト	105	122	81,618	
積水化学工業	255.3	313.5	589,693	
日本ゼオン	97	116	142,216	
アイカ工業	33.8	44.3	131,881	
宇部興産	602	696	185,832	
積水樹脂	17.3	21.3	39,383	
タキロン	26	29	17,139	
旭有機材	36	45	10,890	
日立化成	55.6	76.8	238,080	
ニチバン	11	14	12,922	
リケンテクノス	18.3	29.8	16,300	
大倉工業	27	33	18,480	
積水化成成品工業	29	19.6	15,640	
群栄化学工業	30	3.3	11,814	
タイガースポリマー	5.5	6.8	4,916	
ミライアル	4	5	5,120	
ダイキアクシス	2.1	2.3	3,898	
ダイキョーニシカワ	14.5	24.2	34,025	
日本化薬	73	90	137,250	
カーリットホールディングス	10.4	12.8	7,692	
日本精化	9.3	11.4	11,400	
扶桑化学工業	7.1	9.8	31,556	
ADEKA	55.3	59.4	95,574	
日油	86	107	125,618	
新日本理化	17.9	21.8	3,204	
ハリマ化成グループ	9.6	11.7	9,289	
花王	302.4	350.8	2,148,299	
第一工業製薬	25	31	13,392	
日華化学	—	4.4	4,589	
ニイタカ	1.6	2	3,616	
三洋化成工業	35	8.7	40,368	
有機合成薬品工業	—	9	2,709	
大日本塗料	64	79	18,723	
日本ペイントホールディングス	86.8	106.6	412,009	
関西ペイント	127.2	145.1	334,165	
神東塗料	8	10	2,160	
中国塗料	32	39.6	32,036	
日本特殊塗料	7.9	9.7	16,548	
藤倉化成	15.3	18.8	12,238	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
太陽ホールディングス	8.2	11.2	55,328	
D I C	444	54.5	223,450	
サカタインクス	23	28.2	43,033	
東洋インキSCホールディングス	111	136	74,800	
T&K TOKA	8.1	10	10,760	
富士フィルムホールディングス	257.3	273.9	1,208,172	
資生堂	213.3	262	772,114	
ライオン	130	171	348,840	
高砂香料工業	7.4	9.1	32,623	
マンダム	10.5	13.8	72,864	
ミルボン	6.6	7.5	42,750	
ファンケル	26.1	29.4	49,009	
コーセー	18.2	22.3	226,345	
コタ	3.5	5.2	7,670	
シーズ・ホールディングス	14.2	17.9	61,039	
シーボン	1.3	1.6	4,166	
ポーラ・オルビスホールディングス	11.5	14.1	149,601	
ノエビアホールディングス	7.1	8.7	39,498	
アジュバンコスメジャパン	2.1	2.6	2,407	
エステー	7.7	9.4	17,690	
アグロ カネショウ	4.4	5.4	7,268	
コニシ	8.8	21.7	29,598	
長谷川香料	14.2	17.5	38,482	
星光PMC	6.1	7.6	10,351	
小林製薬	17	38.3	207,203	
荒川化学工業	9.6	11.8	23,788	
メック	8.7	10.7	13,171	
日本高純度化学	3.2	3.9	9,878	
タカラバイオ	—	29.6	45,021	
J C U	3.3	4.3	33,110	
新田ゼラチン	7.3	8.3	6,498	
OATアグリオ	1	1.6	2,246	
デクセリアルズ	25.2	36.2	42,390	
アース製薬	8.1	9.9	58,311	
イハラケミカル工業	17.3	19.1	19,233	
北興化学工業	12	14	6,440	
大成ラミック	3.2	4.3	12,289	
クミアイ化学工業	23.2	28.5	18,325	
日本農薬	25.7	31.5	21,892	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
アキレス	92	11.3	19,978	
有沢製作所	16.6	23.3	18,057	
日東電工	86.9	99.6	852,974	
レック	3.5	4.3	20,532	
きもと	18.4	24.7	5,681	
藤森工業	9.6	10.3	32,290	
前澤化成工業	7.9	9	10,665	
J S P	7.3	6.4	16,876	
エフピコ	10	12.2	61,488	
天馬	8.6	9.1	19,009	
信越ポリマー	22	27.1	21,381	
東リ	29	32.8	12,923	
ニフコ	21.5	24.2	136,246	
日本バルカー工業	44	10.7	20,554	
ユニ・チャーム	227.6	279.6	734,229	
<b>医薬品 (4.8%)</b>				
協和発酵キリン	134.5	165.2	288,769	
武田薬品工業	447.8	517.7	2,689,451	
アステラス製薬	1,259	1,410.8	2,116,200	
大日本住友製薬	79.6	97.7	184,555	
塩野義製薬	163.9	175.2	1,014,408	
田辺三菱製薬	131	160.9	371,679	
わかもと製薬	13	16	4,176	
あすか製薬	14.3	15	25,050	
日本新薬	25.8	31.6	182,964	
ビオフェルミン製薬	1.8	2.2	6,831	
中外製薬	111.9	137.5	529,375	
科研製薬	19.4	25.8	167,958	
エーザイ	138.4	170	1,007,760	
ロート製薬	55	67.6	145,880	
小野薬品工業	51.1	313.6	739,155	
久光製薬	34.9	39	246,090	
有機合成薬品工業	7	—	—	
持田製薬	7.7	9.4	80,464	
参天製薬	207	249.4	418,493	
扶桑薬品工業	38	4.6	13,261	
日本ケミファ	16	1.9	10,051	
ツムラ	35.4	46.4	162,632	
日医工	26.3	32.3	55,265	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
キッセイ薬品工業	19.9	24.5	75,215	
生化学工業	21.5	25.6	48,358	
栄研化学	9.4	11.6	35,844	
日水製薬	4.5	5.5	8,200	
鳥居薬品	7.7	9.4	26,790	
J C R ファーマ	8.6	10.6	25,800	
東和薬品	5.2	6.3	35,217	
富士製薬工業	3.1	4.5	14,535	
沢井製薬	19.1	23.4	143,208	
ゼリア新薬工業	23	28.3	50,006	
第一三共	378.1	406.4	1,037,336	
キョーリン製薬ホールディングス	30	33.8	80,883	
大幸薬品	5.5	6.9	13,110	
ダイト	4.7	8.2	18,753	
大塚ホールディングス	241.7	296.9	1,516,862	
大正製薬ホールディングス	27	29.5	268,745	
ペプチドリーム	13.8	25.8	136,224	
<b>石油・石炭製品 (0.5%)</b>				
日本コークス工業	90.7	111.4	11,028	
昭和シェル石油	113.1	123.4	133,518	
ニチレキ	13.7	16.9	15,717	
東燃ゼネラル石油	170	225	297,000	
ユシロ化学工業	6	7.4	10,197	
ビービー・カストロール	4.6	5.6	9,240	
富士石油	26.1	32	11,552	
MORESCO	3.5	4.7	7,896	
出光興産	58.7	65.5	247,917	
J Xホールディングス	1,330.9	1,532.4	807,574	
コスモエネルギーホールディングス	33.9	41.6	78,624	
<b>ゴム製品 (1.0%)</b>				
横浜ゴム	67.8	83.3	182,427	
東洋ゴム工業	50.9	72.9	139,457	
ブリヂストン	379.5	466	2,085,816	
住友ゴム工業	105.2	129.2	238,890	
藤倉ゴム工業	9.5	11.5	7,900	
オカモト	35	42	45,654	
フコク	4.1	5.8	5,533	
ニッタ	12.1	12.4	39,246	
住友理工	24.3	25.6	29,542	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
三ツ星ベルト	27	34	35,020	
バンドー化学	41	25.1	25,175	
<b>ガラス・土石製品 (1.0%)</b>				
日東紡績	74	112	60,368	
旭硝子	593	680	614,720	
日本板硝子	542	62.9	50,131	
石塚硝子	16	19	4,408	
日本山村硝子	45	55	11,110	
日本電気硝子	232	285	194,655	
オハラ	4.2	5.2	6,692	
住友大阪セメント	223	256	124,416	
太平洋セメント	701	833	317,373	
デイ・シイ	10.5	—	—	
日本ヒューム	10.8	13.2	9,160	
日本コンクリート工業	23.1	30.7	11,236	
三谷セキサン	5.6	6.9	18,498	
アジアバイルホールディングス	13.9	17	10,676	
東海カーボン	97	128.9	62,645	
日本カーボン	55	68	21,624	
東洋炭素	6.2	7.6	14,120	
ノリタケカンパニーリミテド	63	7.8	22,776	
TOTO	82.6	101.4	431,964	
日本碍子	142	174.3	429,300	
日本特殊陶業	96.9	119	295,358	
ダントーホールディングス	13	11	2,013	
MARUWA	4.1	5.1	20,247	
品川リフラクトリーズ	28	35	10,500	
黒崎播磨	24	30	13,560	
ヨータイ	6	8	3,096	
イソライト工業	5.6	6.8	3,060	
東京窯業	13.8	16.8	3,561	
ニッカトー	4	4.5	2,002	
フジミインコーポレーテッド	9.9	11.7	26,172	
エーアンドエーマテリアル	23	29	3,799	
ニチアス	57	72	81,360	
ニチハ	14.9	18.3	59,475	
<b>鉄鋼 (1.3%)</b>				
新日鐵住金	506.8	622.5	1,589,553	
神戸製鋼所	2,065	238.7	238,700	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
中山製鋼所	126	15.5	11,315	
合同製鐵	63	7.7	13,598	
ジェイ エフ イー ホールディングス	307.2	377.3	722,152	
日新製鋼	51.3	63	89,019	
東京製鐵	62	69.8	64,216	
共英製鋼	12	14.7	29,355	
大和工業	24.8	27.7	81,576	
東京鐵鋼	23	29	12,818	
大阪製鐵	7	8.7	17,904	
淀川製鋼所	16.7	19.1	58,637	
東洋鋼板	26.9	33	12,903	
丸一鋼管	37.6	46.2	151,998	
モリ工業	18	4.4	9,737	
大同特殊鋼	188	231	121,044	
日本高周波鋼業	44	48	4,080	
日本冶金工業	82.7	114.2	23,982	
山陽特殊製鋼	67	82	49,692	
愛知製鋼	66	8.1	36,814	
日立金属	128.7	140.5	215,386	
日本金属	29	3.3	4,851	
大平洋金属	78	88	34,232	
新日本電工	63.6	78.1	26,710	
栗本鐵工所	54	6.6	14,394	
虹技	16	19	4,427	
日本鑄鉄管	12	13	2,600	
三菱製鋼	78	96	23,136	
日亜鋼業	15.5	19.1	5,309	
日本精練	8	9	6,048	
シンニッタン	10.1	11.3	7,910	
新家工業	22	30	6,630	
<b>非鉄金属 (1.0%)</b>				
大紀アルミニウム工業所	17	23	11,569	
日本軽金属ホールディングス	254.4	355.3	88,825	
三井金属鉱業	286	375	137,625	
東邦亜鉛	59	78	42,276	
三菱マテリアル	701	86.1	291,018	
住友金属鉱山	310	357	562,810	
DOWAホールディングス	145	152	121,904	
古河機械金属	175	215	46,010	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
エス・サイエンス	51.5	62.7	2,508	
大阪チタニウムテクノロジーズ	11	15.1	25,473	
東邦チタニウム	19	23.3	19,735	
UACJ	157	178	49,484	
古河電気工業	353	46.3	180,801	
住友電気工業	449.9	520	948,480	
フジクラ	156	181.7	141,362	
昭和電線ホールディングス	134	164	14,104	
東京特殊電線	1.6	2	3,386	
タツタ電線	23.4	25.8	13,003	
沖電線	13	14	3,262	
カナレ電気	1.8	1.9	4,204	
平河ヒューテック	5.3	6.5	7,436	
リョービ	68	84	40,908	
アーレスティ	13	16	18,464	
アサヒホールディングス	16.9	20.8	42,140	
<b>金属製品 (0.7%)</b>				
稲葉製作所	6	7.3	9,723	
宮地エンジニアリンググループ	35	40	9,000	
トーカロ	7.9	9.1	27,272	
アルファC○	3.7	4.6	8,008	
SUMCO	88	144.1	247,275	
川田テクノロジーズ	2.1	2.6	19,188	
RS Technologies	—	0.5	3,040	
東洋製織グループホールディングス	79.9	98.1	184,231	
ホッカンホールディングス	29	36	18,648	
コロナ	5.9	7.2	8,395	
横河ブリッジホールディングス	21.3	24.2	32,331	
駒井ハルテック	20	2.6	5,881	
高田機工	10	12	3,396	
三和ホールディングス	113.8	137	141,795	
文化シャッター	31.3	38.4	31,910	
三協立山	14.7	18.1	30,335	
アルインコ	6.3	9.5	9,509	
東洋シャッター	2.8	3.4	2,155	
LIXILグループ	156.5	192.2	566,605	
日本フィルコン	8.2	10	5,570	
ノーリツ	22	27	57,240	
長府製作所	12	14.7	39,513	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
リンナイ	20.9	23.5	218,080	
ダイニチ工業	5.7	7	5,152	
日東精工	16	19.6	9,290	
三洋工業	14	17	3,604	
岡部	23.3	28.6	28,857	
ジーテクト	11.7	14.4	28,612	
中国工業	1.7	2	1,392	
東プレ	21.6	26.5	75,286	
高周波熱錬	20.9	25.6	23,628	
東京製綱	76	9.3	16,079	
サンコール	6	7.3	4,109	
モリテック スチール	5.7	6.9	2,118	
パイオラックス	5.7	7	53,690	
日本発條	105.8	129.9	161,076	
中央発條	14	16	5,504	
アドパネクス	2.1	2.4	3,700	
立川ブラインド工業	4.7	5.7	5,221	
三益半導体工業	8.3	11.6	19,522	
<b>機械 (5.2%)</b>				
日本ドライケミカル	1.4	1.8	4,375	
日本製鋼所	186	45.6	83,037	
三浦工業	50.1	56.4	101,181	
タクマ	42	44.2	45,128	
ツガミ	32	37	26,307	
オークマ	73	90	112,320	
東芝機械	61	82	37,556	
アマダホールディングス	163.9	185.8	234,108	
アイダエンジニアリング	29.5	39.2	41,395	
滝澤鉄工所	35	40	7,160	
富士機械製造	36.7	42.1	60,792	
牧野フライス製作所	56	69	68,724	
オーエスジー	51.2	62.9	145,047	
ダイジェット工業	13	16	2,896	
旭ダイヤモンド工業	30.8	39.5	32,982	
DMG森精機	62	81.6	141,494	
ソディック	21.4	35	38,745	
デイスコ	14.3	16.1	269,675	
日東工器	6.5	8	20,608	
パンチ工業	4.4	5	5,920	



銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
豊和工業	6.3	7.7	5,428	
OKK	43	50	6,100	
石川製作所	28	3.4	2,879	
東洋機械金属	8.4	9.3	5,142	
津田駒工業	27	31	5,270	
エンシュウ	28	34	3,094	
島精機製作所	15.9	18	76,050	
NCホールディングス	—	4.5	4,054	
フリー	1.7	8.1	12,198	
ヤマシンフィルタ	—	2.7	6,739	
日阪製作所	14.2	18.8	17,972	
やまびこ	20.6	25.3	34,306	
ベガサスミシン製造	11.6	13.2	12,051	
ナプテスコ	58.4	71.7	215,817	
三井海洋開発	13.2	13.9	31,344	
レオン自動車	9.5	11.6	12,052	
SMC	33.7	41.4	1,355,022	
新川	10	11.5	9,407	
ホソカワミクロン	19	23	19,918	
ユニオンツール	4.9	6	21,270	
オイレス工業	14.5	17.8	37,931	
日精エー・エス・ビー機械	4.1	4.4	11,470	
サトーホールディングス	15.1	17.2	41,864	
日本エアータック	3.9	4.5	4,045	
日精樹脂工業	8.2	10.9	12,240	
オカダアイオン	—	2.9	3,419	
ワイエイシイ	4.5	5.1	6,497	
小松製作所	550.8	636.7	1,873,489	
住友重機械工業	328	403	315,952	
日立建機	50.2	61.6	173,157	
日工	17	4.1	8,441	
巴工業	4.6	5.6	10,091	
井関農機	115	141	32,571	
TOWA	10.8	11.3	22,328	
丸山製作所	23	29	5,394	
北川鉄工所	51	6.3	13,960	
ローツェ	—	4.9	15,631	
タカキタ	2.8	4.6	2,562	
クボタ	539.5	660.5	1,107,988	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
荏原実業	3.4	3.8	5,392	
三菱化工機	37	45	9,765	
月島機械	21.3	26.2	30,942	
帝国電機製作所	8.2	10	10,730	
東京機械製作所	43	52	3,432	
新東工業	25.5	31.3	30,141	
澁谷工業	9.4	11.5	35,765	
アイチ コーポレーション	15.9	19.5	16,672	
小森コーポレーション	27.3	33.2	48,737	
鶴見製作所	8.3	10.3	16,356	
住友精密工業	18	22	7,788	
酒井重工業	21	26	8,970	
荏原製作所	248	62.5	212,187	
石井鐵工所	16	2	3,512	
西島製作所	12	13.5	14,607	
北越工業	12.1	14.8	15,362	
ダイキン工業	156.3	180	1,999,800	
オルガノ	19	26	13,156	
トーヨーカネツ	60	63	19,530	
栗田工業	67.5	78.1	214,462	
椿本チエイン	64	78	73,788	
大同工業	22	27	8,181	
日本コンベヤ	37	—	—	
木村化工機	9.7	11.8	3,917	
アネスト岩田	18.1	23.9	24,210	
ダイフク	57.7	65.8	181,410	
サムコ	1.8	3.3	3,204	
加藤製作所	25	7.2	20,174	
油研工業	21	26	6,292	
タダノ	52	68.9	94,461	
フジテック	31.3	38.4	48,844	
CKD	29.9	39.5	55,142	
キトー	13.5	16.6	19,090	
平和	33.3	40.9	121,227	
理想科学工業	11.9	13.1	26,828	
SANKYO	29.9	36.7	142,763	
日本金銭機械	9.9	12.1	17,702	
マースエンジニアリング	6.1	7.4	17,626	
福島工業	6.6	8.1	31,914	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
オーイズミ	4.5	5.5	3,404	
ダイコク電機	4.4	5.4	9,363	
竹内製作所	15.9	24.1	50,176	
アマノ	33.2	40.8	90,004	
JUKI	15.9	20.8	26,291	
サンデンホールディングス	65	80	28,320	
蛇の目ミシン工業	10.4	12.8	10,252	
マックス	17	20	30,920	
グローリー	36.6	42.1	158,717	
新晃工業	7.5	9.2	15,124	
大和冷機工業	17.2	21.2	24,846	
セガサミーホールディングス	115.4	130.8	206,664	
日本ビストンリング	4.5	5.1	13,127	
リケン	50	6.1	30,378	
TPR	13.2	14.8	53,798	
ツバキ・ナカシマ	9.9	14.8	27,616	
ホシザキ	23.5	28.9	251,719	
大豊工業	8.7	10.7	17,087	
日本精工	220.5	270.8	434,092	
NTN	266	305	171,410	
ジェイテクト	114.4	140.5	247,280	
不二越	100	133	75,943	
日本トムソン	37	42.1	25,765	
THK	71.4	93.2	264,222	
ユースン精機	4.2	5.8	17,075	
前澤給装工業	4.4	5	7,940	
イーグル工業	13.3	14.3	21,492	
前澤工業	7.9	8.8	2,904	
日本ビラー工業	10.9	13.3	20,322	
キッツ	52.2	63.3	47,538	
日立工機	28.7	34.9	30,223	
マキタ	70	86	661,340	
日立造船	85.1	104.5	66,357	
三菱重工業	1,912	2,210	1,018,810	
IHI	825	1,013	346,446	
スター精密	—	23.1	38,877	
<b>電気機器 (12.7%)</b>				
日清紡ホールディングス	59.6	73.2	83,082	
イビデン	65.7	92.3	157,648	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
コニカミノルタ	268.1	308.7	312,713	
ブラザー工業	138.8	170.4	393,794	
ミネベアミツミ	173	239.9	362,968	
日立製作所	2,739	3,166	1,920,812	
東芝	2,260	2,949	644,061	
三菱電機	1,145	1,406.5	2,268,684	
富士電機	323	397	256,859	
東洋電機製造	21	5.6	9,632	
安川電機	133.3	152.9	343,260	
シンフォニアテクノロジー	70	85	26,945	
明電舎	99	121	48,158	
オリジン電気	16	19	5,814	
山洋電気	28	35	28,805	
デンヨー	9.9	12.2	21,118	
東芝テック	77	83	51,875	
芝浦メカトロニクス	17	21	5,964	
マブチモーター	30.7	37.2	231,756	
日本電産	129.2	170.9	1,745,743	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	—	1.5	4,695	
東光高岳	6	6.7	13,748	
ダブル・スコープ	3.2	12.7	20,662	
富越ホールディングス	3.7	4.5	2,200	
ダイヘン	63	72	52,560	
田淵電機	12.2	19.9	6,726	
ヤーマン	1.4	1.7	8,959	
JVCケンウッド	78.8	96.7	27,946	
ミマキエンジニアリング	7.2	11.8	7,776	
第一精工	4.5	6.2	10,912	
日新電機	25.2	26.5	33,549	
大崎電気工業	20	26	25,766	
オムロン	121.2	140.1	691,393	
日東工業	17.2	19.4	29,682	
I D E C	14	17.2	21,104	
不二電機工業	1	1.4	1,789	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	207	254	131,826	
サクサホールディングス	27	33	7,194	
メルコホールディングス	5.9	7.3	24,455	
テクノメディカ	2.4	3	6,510	
日本電気	1,476	1,813	502,201	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
富士通	1,035	1,271	844,452	
沖電気工業	465	57.1	94,728	
岩崎通信機	50	58	5,046	
電気興業	28	37	21,201	
サンケン電気	59	77	36,498	
ナカヨ	10	14	5,180	
アイホン	6.1	7.5	13,575	
ルネサスエレクトロニクス	55.6	68.3	81,481	
セイコーエプソン	159.9	196.3	463,268	
ワコム	84.5	102.3	41,738	
アルバック	19.7	22.2	116,328	
アクセル	4.8	5.5	4,460	
E I Z O	10.6	13	42,510	
ジャパンドイスプレイ	200.5	246.2	60,811	
日本信号	29.6	36.4	36,472	
京三製作所	25	31	13,299	
能美防災	12.2	14.9	23,035	
ホーチキ	7.8	9.6	14,304	
エレコム	9.3	11.4	24,692	
日本無線	28	8.1	10,740	
パナソニック	1,226.5	1,514.256	1,810,293	
シャープ	907	—	—	
アンリツ	64.5	96.1	83,799	
富士通ゼネラル	33	45	100,665	
日立国際電気	24.6	34.5	85,974	
ソニー	757.5	931	3,330,187	
TDK	64.8	74.3	519,357	
帝国通信工業	25	29	5,684	
ミツミ電機	40.8	—	—	
タムラ製作所	41	51	23,460	
アルプス電気	91.1	121.7	391,265	
池上通信機	34	42	6,174	
パイオニア	173.7	198.1	44,176	
日本電波工業	9.7	12.7	10,337	
鈴木	3.1	5.1	3,299	
日本トリム	2.9	3.2	12,304	
ローランド ディー. ジー.	5.3	6.7	22,478	
フォスター電機	13.5	15.4	28,490	
クラリオン	57	69	31,188	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
SMK	32	34	13,702	
ヨコオ	7.6	9.4	13,724	
東光	22	—	—	
ティアック	78	95	3,800	
ホシデン	32.5	40	43,120	
ヒロセ電機	17.3	21.3	332,067	
日本航空電子工業	31	38	55,442	
TOA	12.7	15.6	14,679	
日立マクセル	17.8	19.7	40,266	
古野電気	12.8	17	12,308	
ユニデンホールディングス	34	39	6,864	
アルパイン	25.6	31.4	50,145	
スミダコーポレーション	8.8	10.8	18,284	
アイコム	5.9	7.3	18,673	
リオン	4.1	5	7,935	
本多通信工業	—	4.2	5,854	
船井電機	10.8	14.8	14,415	
横河電機	107.5	143	254,683	
新電元工業	38	51	24,225	
アズビル	35.1	40	150,600	
東亜ディーケーケー	4.5	6.5	3,718	
日本光電工業	44.9	55.1	139,182	
チノー	3.8	4.7	5,889	
共和電業	13.2	14.9	7,077	
日本電子材料	4.3	5.2	3,281	
堀場製作所	19.8	26.1	159,732	
アドバンテスト	73.2	89.9	175,844	
小野測器	5.2	6.4	5,100	
エスパック	11.1	11.7	16,520	
パナソニック デバイスSUNX	9.4	—	—	
キーエンス	24.3	59.7	2,623,815	
日置電機	5.6	6.9	15,973	
シスメックス	83.3	102.5	691,875	
日本マイクロニクス	14	24.6	22,361	
メガチップス	11.2	12.3	38,130	
OBARA GROUP	7	7.7	36,806	
澤藤電機	6	8	4,616	
コーセル	14.9	18.3	26,974	
イリソ電子工業	—	4.2	29,526	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
新日本無線	7.9	11.2	5,286	
オブテックグループ	7.9	10	30,550	
千代田インテグレ	5.7	6.9	16,380	
アイ・オー・データ機器	—	4.1	4,428	
レーザーテック	12.6	14.5	42,543	
スタンレー電気	77	94	297,980	
岩崎電気	37	48	8,448	
ウシオ電機	65.2	80	113,600	
岡谷電機産業	5.8	7	2,912	
ヘリオス テクノ ホールディング	9.2	12.1	7,598	
日本セラミック	6.1	10.8	26,276	
遠藤照明	5.4	6.7	6,157	
日本デジタル研究所	9.1	—	—	
古河電池	8	9	6,840	
双信電機	5.2	6.4	1,952	
山一電機	9.3	12.4	19,269	
図研	7.8	8.6	11,438	
日本電子	42	48	26,112	
カシオ計算機	107.6	106	165,466	
ファナック	109.8	133.7	3,040,338	
日本シイエムケイ	23.1	28.4	19,936	
エンプラス	5.5	6	18,570	
大真空	20	4.8	6,811	
ローム	52.9	63.7	469,469	
浜松ホトニクス	83.8	102.9	333,910	
三井ハイテック	15.6	17.4	19,818	
新光電気工業	40.6	49.8	37,748	
京セラ	176.2	216.4	1,334,322	
太陽誘電	52.2	64.1	89,419	
村田製作所	112.6	138.3	2,156,097	
ユーシン	14.2	17.7	13,044	
双葉電子工業	18.4	21.6	44,668	
北陸電気工業	43	53	7,314	
ニチコン	33.8	41.5	44,031	
日本ケミコン	87	114	41,610	
KOA	14.8	18.2	26,717	
市光工業	26	28	15,988	
小糸製作所	64.3	79	457,410	
ミツバ	18.2	24.3	50,033	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
スター精密	20.4	—	—	
SCREENホールディングス	110	27	212,490	
キヤノン電子	9.8	12.1	21,586	
キヤノン	578	709.8	2,456,617	
リコー	347.6	396.4	369,048	
MUTOHホールディングス	13	18	4,770	
東京エレクトロン	88.1	87.9	1,024,035	
<b>輸送用機器 (9.2%)</b>				
トヨタ紡織	37.5	46.1	117,370	
芦森工業	—	30	4,800	
鬼怒川ゴム工業	25	—	—	
ユニプレス	22.3	25.4	57,607	
豊田自動織機	97.8	120.1	656,947	
モリタホールディングス	18.8	23	38,939	
三櫻工業	13.6	16.7	13,927	
デンソー	265.2	325.1	1,634,602	
東海理化電機製作所	31.4	34.7	78,630	
三井造船	415	476	86,156	
川崎重工業	835	1,026	346,788	
名村造船所	32.2	39.6	26,967	
サノヤスホールディングス	13.2	16	4,704	
日本車輛製造	44	48	14,592	
ニチユ三菱フォークリフト	12.5	15.7	11,162	
近畿車輛	16	2	5,002	
日産自動車	1,506.9	1,555.1	1,747,932	
いすゞ自動車	311.1	382.1	571,812	
トヨタ自動車	1,335.2	1,603	9,871,274	
日野自動車	153.2	188.2	260,657	
三菱自動車工業	426.3	483.2	324,710	
エフテック	5.6	7	9,989	
レシップホールディングス	3.5	4.3	3,698	
GMB	1.7	2.1	3,244	
ファルテック	1.9	2.3	3,314	
武蔵精密工業	11.4	15.3	43,803	
日産車体	52.4	57.9	60,158	
新明和工業	47	53	58,671	
極東開発工業	21.4	26.2	48,496	
日信工業	24	29.5	58,233	
トビー工業	88	10.8	31,968	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ティラド	42	51	17,340	
曙ブレーキ工業	54.4	61.2	21,542	
タチエス	17	22.4	49,011	
NOK	51.9	63.8	164,093	
フタバ産業	32.7	40.2	31,918	
KYB	120	148	86,432	
シロキ工業	27	—	—	
大同メタル工業	15	16.6	16,865	
プレス工業	57	70	38,500	
ミクニ	10.3	16.7	7,865	
カルソニックカンセイ	82	40	51,200	
太平洋工業	23.8	27.1	40,189	
ケーヒン	24.7	30.3	55,236	
河西工業	13.2	17.8	25,258	
アイシン精機	108	120.6	654,858	
富士機工	12.5	13.1	7,322	
マツダ	339.9	417.5	650,673	
ダイハツ工業	128.1	—	—	
今仙電機製作所	9.8	12.1	12,136	
本田技研工業	966.1	1,186.5	4,022,235	
スズキ	224.4	261.3	1,212,170	
富士重工業	339.2	409.4	1,684,271	
安永	3.6	4.8	8,136	
ヤマハ発動機	151.6	186.2	489,147	
ショーワ	27.9	34.2	32,045	
T B K	12.9	16.9	8,669	
エクセディ	14.6	17.9	57,996	
豊田合成	39	42.6	122,347	
愛三工業	18.8	23.1	21,945	
盟和産業	1.3	2	2,558	
ヨロズ	10	12.3	21,586	
エフ・シー・シー	17.5	21.6	48,470	
シマノ	43.3	53.1	900,045	
タカタ	19.4	23.8	10,971	
ティ・エス テック	24.9	30.6	91,953	
ジャムコ	4.7	7.7	18,872	
<b>精密機器 (1.6%)</b>				
テルモ	164.6	202.1	784,148	
クリエートメディック	3.5	4.4	4,228	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
日機装	38.6	45.6	54,811	
島津製作所	138	169.7	304,272	
J M S	20	24	8,184	
クボテック	2.3	2.8	1,534	
モリテックス	2.3	—	—	
長野計器	6.5	10.3	7,591	
ブイ・テクノロジー	2.6	2.7	45,306	
東京計器	34	45	10,440	
愛知時計電機	14	1.7	6,358	
オーバル	10.6	12.9	3,483	
東京精密	20.7	25.5	90,652	
マニー	9.8	17.5	45,255	
ニコン	200.4	229.8	375,493	
トプコン	36	66.4	138,444	
オリンパス	159.9	210.4	894,200	
理研計器	8.7	11.6	19,430	
タムロン	8.7	11.7	23,470	
HOYA	249.8	271.3	1,465,291	
ノーリツ鋼機	9.7	13.3	11,743	
エー・アンド・デイ	9.8	12	5,664	
シチズン時計	132.1	144.3	105,194	
リズム時計工業	47	53	9,964	
大研医器	8.5	11.7	9,594	
メニコン	5.4	9	31,590	
松風	5.2	6.9	9,356	
セイコーホールディングス	69	93	43,989	
ニプロ	80	91.3	144,345	
<b>その他製品 (1.9%)</b>				
スノーピーク	0.9	2	6,210	
パラマウントベッドホールディングス	11.3	12.6	57,645	
トランザクション	1.6	5.8	6,090	
S H O - B I	3.6	4.4	2,019	
ニホンフラッシュ	3.1	6.2	8,568	
前田工織	11.8	13.2	18,585	
永大産業	15	17	8,976	
アートネイチャー	8.6	14.1	10,998	
ダンロップスポーツ	6.8	8.3	8,698	
パンダイナムコホールディングス	111	145.4	501,630	
アイフィスジャパン	1.8	2.9	1,252	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
共立印刷	17.8	21.9	7,818	
SHOEI	5.2	5.9	17,481	
フランスベッドホールディングス	15	16.5	15,856	
パイロットコーポレーション	18.7	23	103,845	
萩原工業	2.2	3.7	9,812	
トッパン・フォームズ	19.2	23.5	25,474	
フジシールインターナショナル	13	29.6	71,602	
タカラトミー	35.3	51.2	59,443	
廣済堂	10.1	13.3	5,147	
Asmeエステール	2.9	3.5	2,516	
アーク	45.6	55.5	5,605	
タカノ	4.7	5.8	5,834	
プロネクス	10	12.3	15,633	
ホクシン	8.6	9.3	1,860	
ウッドワン	20	22	6,600	
大建工業	42	9.3	19,641	
凸版印刷	303	372	425,568	
大日本印刷	318	380	458,280	
図書印刷	20	18	9,126	
共同印刷	36	41	15,170	
日本写真印刷	18	22.1	61,504	
光村印刷	11	12	3,216	
宝印刷	5.2	6.9	11,488	
アシックス	100	131	234,883	
ツツミ	5.4	4.9	10,206	
小松ウオール工業	3.6	4.5	8,563	
ヤマハ	78.9	88.8	276,168	
河合楽器製作所	4	5.2	12,376	
クリナップ	12.6	15.5	12,958	
ビジョン	60.8	79.7	284,529	
兼松サステック	11	14	3,388	
キングジム	8.9	11	9,570	
リンテック	25.5	31.3	75,213	
TASAKI	2	3.6	7,833	
イトーキ	22.6	27.8	19,682	
任天堂	66.1	81.2	2,183,062	
三菱鉛筆	8	10.9	59,841	
タカラスタンダード	44	27.2	49,449	
コクヨ	55.8	68.5	98,914	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ナカバヤシ	22	24	6,792	
グローブライド	5.2	6.4	12,345	
岡村製作所	37.5	46	45,862	
美津濃	58	71	42,245	
アデランス	18.6	—	—	
<b>電気・ガス業 (1.8%)</b>				
東京電力ホールディングス	910.7	1,118.4	466,372	
中部電力	328.5	434.4	641,608	
関西電力	438.1	538	688,371	
中国電力	148.4	182.3	232,614	
北陸電力	105.2	129.2	140,957	
東北電力	268.2	329.4	491,794	
四国電力	96.7	118.7	140,778	
九州電力	237.1	291.2	346,528	
北海道電力	100.5	123.4	101,188	
沖縄電力	11.4	19.4	51,235	
電源開発	91.5	104.9	270,642	
エフオン	—	4.9	4,385	
イーレックス	2.1	16.6	19,936	
東京瓦斯	1,198	1,414	720,998	
大阪瓦斯	1,111	1,279	560,202	
東邦瓦斯	271	330	263,010	
北海道瓦斯	26	32	8,992	
広島ガス	18.7	27.1	10,216	
西部瓦斯	121	148	38,480	
静岡ガス	30.5	40.6	31,302	
メタウォーター	6.9	7.4	21,356	
<b>陸運業 (4.2%)</b>				
SBSホールディングス	10.6	13	10,608	
東武鉄道	574	705	415,245	
相鉄ホールディングス	184	211	111,619	
東京急行電鉄	625	716	582,824	
京浜急行電鉄	294	361	463,163	
小田急電鉄	344	211.2	472,243	
京王電鉄	300	368	337,456	
京成電鉄	161	98.8	259,745	
富士急行	29	36	36,180	
新京成電鉄	14	17	7,089	
東日本旅客鉄道	196.3	255.1	2,490,796	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
西日本旅客鉄道	103.3	126.9	945,405	
東海旅客鉄道	96.1	109.6	2,031,436	
西武ホールディングス	85.5	182.1	343,804	
鴻池運輸	15.2	18.6	25,500	
西日本鉄道	139	158	76,156	
ハマキョウレックス	8.2	8.6	19,685	
サカイ引越センター	4.2	4.5	14,377	
近鉄グループホールディングス	1,080	1,327	554,686	
阪急阪神ホールディングス	720	166.6	623,917	
南海電気鉄道	241	279	158,472	
京阪ホールディングス	241	295	207,680	
神戸電鉄	26	32	12,544	
名古屋鉄道	391	480	247,680	
山陽電気鉄道	39	48	28,800	
日本通運	415	510	297,330	
ヤマトホールディングス	198.4	235.8	565,684	
山九	141	174	120,756	
丸運	5.8	7.1	1,838	
丸全昭和運輸	36	44	19,492	
センコー	48	62.6	46,073	
トナミホールディングス	22	27	10,773	
ニッコンホールディングス	35.1	44.7	107,369	
日本石油輸送	12	1.5	3,903	
福山通運	65	80	54,720	
セイノーホールディングス	76.1	93.5	118,090	
神奈川中央交通	13	15	11,040	
日立物流	22.4	27.5	65,340	
丸和運輸機関	2.4	3.3	8,490	
C&Fロジホールディングス	10.3	13.7	21,098	
九州旅客鉄道	—	98.3	354,863	
<b>海運業 (0.2%)</b>				
日本郵船	964	1,114	261,790	
商船三井	523	691	241,850	
川崎汽船	470	500	151,000	
N Sユナイテッド海運	48	59	14,691	
明治海運	9.7	11.8	5,664	
飯野海運	55.5	68.2	32,804	
共栄タンカー	9	11	2,662	
乾汽船	8.5	9.6	8,928	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
<b>空運業 (0.6%)</b>				
日本航空	205.5	237.6	862,250	
A N Aホールディングス	1,993	2,447	853,758	
バスコ	10	12	4,332	
<b>倉庫・運輸関連業 (0.2%)</b>				
トランコム	3.1	3.8	20,938	
日新	44	54	20,304	
三菱倉庫	76	86	135,450	
三井倉庫ホールディングス	62	76	25,156	
住友倉庫	78	96	60,960	
澁澤倉庫	28	34	12,444	
東陽倉庫	18	22.5	6,840	
日本トランスシティ	25	30	14,580	
ケイヒン	20	24	3,960	
中央倉庫	6.2	7.6	8,580	
安田倉庫	8.3	10.3	7,992	
東洋埠頭	31	38	6,992	
宇徳	8.8	10.7	4,665	
上組	128	157	157,314	
サンリツ	2.6	3.2	1,680	
キムラユニティ	2.7	3.3	3,940	
キューソー流通システム	3	4.2	11,709	
郵船ロジスティクス	9.9	12.1	13,552	
近鉄エクスプレス	19.2	23.6	40,143	
東海運	5.8	7.1	3,294	
ユーアイティ	4.9	8.1	8,059	
内外トランスライン	2.7	3.9	4,325	
<b>情報・通信業 (7.8%)</b>				
NEC ネットエスアイ	13.3	14.3	31,188	
システナ	10.3	10.4	17,825	
デジタルアーツ	5.2	5.8	17,661	
新日鉄住金ソリューションズ	17.7	21.7	51,168	
キューブシステム	4.6	5.6	3,847	
コア	4.5	5.5	7,513	
ソフトクリエイトホールディングス	3.8	6.2	8,066	
T I S	35.1	43.1	124,128	
ネオス	3.1	3.9	1,762	
電算システム	3.7	4.5	7,222	
グリー	64.3	79.2	58,924	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
コーエーテックモホールディングス	25.1	30.9	67,300	
三菱総合研究所	4.1	5	16,325	
ボルテージ	2.1	2.3	2,789	
電算	1.2	1.4	3,438	
AGS	1.8	3.3	5,854	
ファインデックス	7	9.6	9,580	
ヒト・コミュニケーションズ	2.4	2.9	5,295	
ブレインパッド	1.6	2.8	3,105	
KL a b	16.4	24.9	20,841	
ポルトゥワイン・ピットクルーホールディ	7	9.4	11,110	
イーブックイニシアティブジャパン	2.3	2	2,206	
ネクソン	101.3	142.4	243,504	
アイスタイル	16.1	27.4	24,851	
エムアップ	2.7	3.7	3,285	
エイチーム	3.9	7.2	19,087	
テクノスジャパン	1.1	10	10,620	
e n i s h	3.1	3.8	2,124	
コロブラ	29.4	36.5	37,668	
モバイルクリエイト	7	9.5	3,486	
オルトプラス	3.9	5.4	4,833	
ブロードリーフ	10.9	32.1	22,951	
ハーツユナイテッドグループ	3.2	6.8	10,540	
メディアドゥ	—	2.8	6,731	
ブイキューブ	5.2	7.1	4,338	
サイバーリンクス	1.2	2	2,028	
ディー・エル・イー	—	4.3	2,592	
フィックスターズ	—	1.9	6,232	
VOYAGE GROUP	2.4	4.4	7,686	
オブティム	0.7	1.4	7,896	
セレス	—	2.3	3,417	
ベリサーブ	1.2	1.5	4,234	
ティーガイア	10.5	12.9	25,503	
日本アジアグループ	9	14.7	5,821	
豆蔵ホールディングス	8.3	9.5	8,170	
テクマトリックス	4.5	8.1	10,570	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	185.1	272.8	67,381	
GMOペイメントゲートウェイ	9.2	10.6	59,890	
ザッパラス	6	6.7	3,329	
システムリサーチ	—	1.3	2,719	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
インターネットイニシアティブ	17.1	19.1	38,257	
さくらインターネット	5.2	10.6	9,752	
GMOクラウド	2.3	2.9	6,452	
SRAホールディングス	6.1	6.9	20,417	
Minor iソリューションズ	1.5	2.9	3,906	
システムインテグレータ	1.5	1.8	1,236	
朝日ネット	9.6	11.8	6,029	
アドソル日進	—	2.6	3,200	
フリービット	—	7.2	6,357	
コムチュア	1.8	2.2	8,602	
サイバーコム	—	1.7	1,667	
メディカル・データ・ビジョン	—	2.2	8,239	
g u m i	10.9	14.7	17,007	
ショーケース・ティービー	—	1.5	1,842	
PC Iホールディングス	—	1.5	3,972	
パイプドHD	1.3	2.3	2,589	
アイビーシー	—	1	993	
オープンドア	—	1.3	4,082	
L I N E	—	21.8	89,162	
AOI TYO Holdings	—	10.6	8,829	
ソルクシーズ	—	3.7	2,094	
フェイス	2.8	3.4	4,294	
ハイマックス	1.4	1.7	2,590	
野村総合研究所	74.3	97.3	401,362	
サイバネットシステム	8.6	10.6	7,441	
CEホールディングス	1.6	2	2,180	
インテージホールディングス	5.5	7.4	15,303	
東邦システムサイエンス	3.1	4.3	2,975	
ソースネクスト	5.3	7.8	4,547	
ティー・ワイ・オー	14.7	—	—	
フォーカスシステムズ	—	5	3,000	
クレスコ	2.4	2.9	8,024	
フジ・メディア・ホールディングス	110.3	135.5	207,721	
オービック	36.5	44.9	238,868	
ジャストシステム	19.3	21	27,447	
TDCソフトウェアエンジニアリング	2.3	5.7	7,866	
ヤフー	759.4	932.7	478,475	
トレンドマイクロ	51.4	68.9	332,098	
インフォメーション・ディベロップメント	2	3.7	4,551	



銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
日本オラクル	17	20.9	131,461	
アルファシステムズ	3.5	4.3	8,539	
フューチャー	12.7	17.6	15,188	
CAC Holdings	7.9	9.7	10,223	
ソフトバンク・テクノロジー	2.9	3.1	11,795	
トーセ	2.8	3.5	2,828	
オービックビジネスコンサルタント	5.4	6.6	36,498	
伊藤忠テクノソリューションズ	24	29.5	95,875	
アイティフォー	13.7	16.9	10,832	
東計電算	1.9	2.3	5,191	
エクスネット	1	1.2	2,432	
大塚商会	28.5	35	204,050	
サイボウズ	14.2	17.3	7,629	
ソフトブレーン	15.6	17.7	9,150	
電通国際情報サービス	6.5	8	19,792	
デジタルガレージ	—	18.9	43,110	
EMシステムズ	1.8	4.4	7,739	
ウェザーニューズ	3.6	4.4	15,818	
C I J	9.7	10.9	6,027	
東洋ビジネスエンジニアリング	1.1	1.3	2,173	
日本エンタープライズ	10.9	13.3	3,737	
WOWOW	5	6.2	24,614	
スカラ	6	9	7,920	
日本コロムビア	3.6	3.9	2,609	
イマジカ・ロボット ホールディングス	9	10.9	7,619	
ネットワンシステムズ	45.9	56.3	52,302	
システムソフト	—	23	3,450	
アルゴグラフィックス	4.8	5.9	14,502	
マーベラス	17.9	21.9	20,060	
エイバックス・グループ・ホールディングス	19.5	23.9	38,502	
日本ユニシス	29.2	35.9	54,065	
兼松エレクトロニクス	6.7	8.2	23,058	
東京放送ホールディングス	63.5	85.8	167,224	
日本テレビホールディングス	96.7	118.8	233,085	
朝日放送	10.5	12.8	10,355	
テレビ朝日ホールディングス	28.9	35.5	76,076	
スカパーJ SATホールディングス	80.4	84.6	40,692	
テレビ東京ホールディングス	9.6	10.6	27,019	
日本BS放送	1.8	2.9	3,079	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ビジョン	—	1.5	6,052	
U-NEXT	2.5	3.4	3,168	
ワイヤレスゲート	—	4.5	6,669	
コネクシオ	9.3	11.4	19,357	
日本通信	56.2	108.8	20,672	
クロップス	1.9	2.8	1,820	
日本電信電話	819	1,044.6	5,149,878	
KDDI	1,076.4	1,287.4	3,826,152	
光通信	12.7	15.6	170,664	
NTTドコモ	817.2	972.4	2,601,656	
エムティーアイ	13.6	19.9	13,551	
GMOインターネット	39.3	47.5	62,367	
カドカワ	33.1	37.7	60,433	
学研ホールディングス	35	43	13,416	
ゼンリン	14	17.2	38,270	
昭文社	5.8	7.1	5,062	
インプレスホールディングス	8.8	10.7	1,476	
アイネット	5.9	7.3	9,198	
松竹	70	86	111,800	
東宝	75.6	85.1	253,427	
東映	39	48	46,176	
AOI Pro.	5.3	—	—	
エス・ティ・ティ・データ	65.5	80.4	422,100	
ビー・シー・エー	1.3	1.9	3,171	
ビジネスブレイン太田昭和	1.6	2.2	2,314	
DTS	11.8	13.4	37,077	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	44.8	50.1	164,578	
シーイーシー	6.9	7.7	15,869	
カブコン	27.1	30.5	68,045	
アイ・エス・ビー	1.3	2.5	2,252	
ジャステック	6.7	8.2	8,519	
SCSK	25.2	35.4	156,114	
日本システムウエア	4	4.3	6,071	
アイネス	15	16.4	18,154	
TKC	9.8	12	38,280	
富士ソフト	15.7	19.3	54,792	
NSD	22.5	27.6	45,760	
コナミホールディングス	47.8	58.7	284,108	
福井コンピュータホールディングス	2.3	3.8	10,377	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
JBCCHホールディングス	8.9	10.9		8,665
ミロク情報サービス	7.8	9.6		17,520
ソフトバンクグループ	600.3	585.8	4,605,559	
<b>卸売業 (4.5%)</b>				
ハウスイ	8	10		1,280
高千穂交易	4.1	5		5,175
伊藤忠食品	2.6	3.2		15,264
エレマテック	4.9	5.2		10,280
JALUX	3.4	4.2		11,277
あらた	4.8	5.8		17,806
トーメンデバイス	1.6	1.9		4,246
東京エレクトロン デバイス	3.8	4.7		7,750
フィールズ	6.9	9.9		12,345
双日	667.5	768.5		217,485
アルフレッサ ホールディングス	133.2	153.9		300,105
横浜冷凍	26.2	32.2		35,613
神栄	15	18		3,528
山下医科器械	0.9	1		1,829
ラサ商事	5	5.6		4,345
ラクーン	—	6.2		3,019
アルコニックス	6	7.4		13,083
神戸物産	6.8	7		30,450
あい ホールディングス	18.9	18.5		47,841
ディーブイエックス	2.8	4.6		6,118
ダイワボウホールディングス	96	110		37,180
マクニカ・富士エレホールディングス	19.1	24.1		38,945
バイタルケーエスケー・ホールディングス	18.4	24.4		25,132
八洲電機	8.2	10		6,710
UKCホールディングス	6.8	8.4		17,102
OCHIホールディングス	3.1	3.8		5,445
TOKAIホールディングス	46.6	57.2		49,535
大阪工機	—	1.5		1,170
三洋貿易	5.8	7.1		12,559
ビューティガレージ	—	1.3		2,389
ウイン・パートナーズ	3.8	9.4		9,353
ミタチ産業	2.7	3		1,935
シップヘルスケアホールディングス	21.5	25		77,125
明治電機工業	3.3	4.4		5,825
デリカフーズ	2.2	2.7		2,975

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
スターティア	2	2.9		1,481
コメダホールディングス	—	17.6		31,451
富士興産	4.1	4.7		2,382
協栄産業	14	16		2,656
小野建	9.2	11.3		16,339
佐鳥電機	8.4	9.6		7,833
エコートレーディング	2.4	3		1,995
伯東	8	8.9		9,620
コンドレーテック	8.4	10.3		9,579
中山福	6.6	7.4		6,386
ナガイレーバン	15.3	18.8		42,995
三菱食品	11.6	14.3		50,765
松田産業	7.7	9.5		15,029
第一興商	18.7	21.2		96,566
メディパルホールディングス	106	130.1		227,024
アドヴァン	10.8	—		—
SPK	2.4	2.8		7,176
萩原電気	2.7	4.4		9,477
アズワン	8.3	10.2		50,133
スズデン	3.4	4.7		5,395
尾家産業	3.4	4.2		5,082
シモジマ	7.3	7.9		9,519
ドウシシャ	12.5	15.3		32,130
小津産業	2.3	2.8		6,280
高速	6.3	7.7		8,647
たけびし	3.7	4.5		6,817
黒田電気	19.7	17.8		44,802
リックス	—	2.9		4,895
丸文	9.4	11.5		8,349
ハビネット	9.6	10.8		18,856
橋本総業ホールディングス	2.2	2.7		4,028
日本ライフライン	—	11.1		23,598
エクセル	5.1	5.6		8,422
マルカキカイ	3.4	4.2		7,539
IDOM	28.5	35		24,185
日本エム・ディ・エム	8.8	9.8		7,448
進和	6.2	7.7		14,529
エスケイジャパン	2.6	2.4		744
ダイトロン	4.8	5.9		6,584

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
シークス	6.7	9.3	40,734	
田中商事	3.2	4	2,784	
オーハシテクニカ	6	7.3	10,373	
白銅	3	3.3	5,850	
伊藤忠商事	831.5	953.1	1,526,389	
丸紅	1,042.8	1,280.7	887,012	
高島	20	22	4,576	
長瀬産業	63.7	78.2	122,383	
蝶理	6.7	8.3	16,292	
豊田通商	118	144.9	483,241	
三共生興	16.1	19.7	8,254	
兼松	225	277	54,569	
ツカモトコーポレーション	19	23	2,921	
三井物産	958.1	1,176.8	1,914,653	
日本紙バルブ商事	55	68	26,656	
日立ハイテクノロジーズ	36.7	45.1	203,852	
カメイ	13.8	16.9	21,412	
東都水産	17	2	3,984	
OUGホールディングス	15	20	5,300	
スターゼン	3.8	5.4	25,542	
山善	40.7	49.9	50,997	
椿本興業	12	15	6,240	
住友商事	667	819.2	1,223,475	
内田洋行	26	6.4	16,518	
三菱商事	795	976.4	2,365,329	
第一実業	24	30	21,450	
キャノンマーケティングジャパン	30.2	37.1	81,137	
西華産業	35	42	15,498	
佐藤商事	9.4	11.6	10,695	
菱洋エレクトロ	12.2	12.4	20,571	
東京産業	10.6	12.9	6,166	
ユアサ商事	10	12.3	38,068	
神鋼商事	24	3.3	8,170	
小林産業	7.1	9.5	2,631	
阪和興業	106	130	104,520	
カナデン	10.1	12.4	13,776	
菱電商事	17	21	15,687	
フルサト工業	5.8	7.2	12,924	
岩谷産業	126	144	94,608	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
すてきなイスグループ	45	55	8,580	
昭光通商	38	46	3,910	
ニチモウ	16	19	3,515	
極東貿易	15	20	4,840	
イワキ	16	20	6,040	
三菱石油	27	34.9	32,875	
稲畑産業	25.4	31.2	44,023	
G S I クレオス	28	32	4,288	
明和産業	9.8	12	4,944	
ワキタ	22.5	27.7	29,417	
東邦ホールディングス	33.9	41.7	98,120	
サンゲツ	36.9	44.6	84,517	
ミツウロコグループホールディングス	17	20.9	14,985	
シナネンホールディングス	23	5.6	12,644	
伊藤忠エネクス	27.3	28.7	26,432	
サンリオ	32.7	40.1	85,493	
サンワテクノス	6.7	7.7	8,855	
リョーサン	16.8	19.3	67,260	
新光商事	12.4	14.2	17,835	
トーホー	4.8	5.9	15,511	
三信電気	14.6	14.4	19,339	
東陽テクニカ	15	16	16,176	
モスフードサービス	13.9	17	56,780	
加賀電子	9.6	11.8	23,529	
ソーダニッカ	11	13.4	7,048	
立花エレテック	7.8	8.8	12,267	
フォーバル	4.2	5.7	3,853	
P A L T A C	16.9	20.8	65,416	
三谷産業	11.3	13.8	5,285	
太平洋興発	44	54	5,562	
ヤマタネ	49	6.5	10,159	
丸紅建材リース	9	13	3,107	
日鉄住金物産	70	11.4	52,326	
トラスコ中山	12.1	29.7	75,913	
オートバックスセブン	40.6	48.2	81,554	
モリト	—	10.4	9,599	
加藤産業	16.5	20.3	59,763	
イノテック	9.8	11.2	7,492	
イエローハット	10	12.3	31,770	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
J Kホールディングス	10.6	13	8,723	
日伝	4.4	5.4	18,738	
北沢産業	8.8	10.7	2,332	
杉本商事	6.1	7.5	11,662	
因幡電機産業	14.8	18.3	74,481	
バイテックホールディングス	3.2	5.3	7,340	
ミスミグループ本社	119	146.3	290,551	
アルテック	9.1	11.1	2,331	
タキヒヨー	18	20	9,040	
蔵王産業	1.7	2.1	3,192	
スズケン	48.2	59.2	220,224	
ジェコス	7.3	8.9	9,790	
ルネサスイーストン	6.7	11.9	7,259	
<b>小売業 (4.6%)</b>				
ローソン	40.1	41.1	313,182	
サンエー	7.2	9.8	49,686	
ダイユーエイト	2.8	—	—	
カワチ薬品	8.2	10.1	30,956	
ユーピーシー・マート	13.7	23.7	155,946	
ハードオフコーポレーション	5.1	5.7	6,703	
アスクル	12.9	13.6	42,976	
ゲオホールディングス	20.1	21.7	27,559	
アダストリア	19.5	20	56,220	
ジーフット	6.4	7.8	5,959	
シー・ヴィ・エス・バイエリア	15	1.7	1,200	
くらコーポレーション	6.2	8.5	38,845	
キャンドウ	5.6	6.9	12,213	
パルグループホールディングス	6.2	6.6	17,298	
エディオン	44.8	50.4	54,180	
サーラコーポレーション	9.1	16.2	10,108	
ワッツ	4.2	5.6	7,274	
ハローズ	3.2	4.3	9,636	
あみやき亭	2.1	2.5	11,162	
ひらまつ	14.6	17.9	12,207	
ゲンキー	2.1	2.6	18,200	
サッポロドラッグストアー	1	—	—	
大黒天物産	2.5	3.1	15,484	
ハニーズホールディングス	9.3	12.6	14,086	
ファーマライズホールディングス	2.4	3	1,581	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
アルペン	9.4	9.9	19,364	
クオール	10.8	14.7	23,446	
ジェイアイエス	7.2	8.8	51,392	
ビックカメラ	54.7	74.7	78,061	
DCMホールディングス	52.1	79	80,185	
MonotaRO	37.4	46.1	153,513	
東京一番フーズ	1.8	3.2	1,875	
ダイヤモンドダイニング	1.7	2.9	4,756	
きちり	2.8	3.5	2,303	
アークランドサービスホールディングス	3.3	4.1	12,320	
J. フロント リテイリング	134.1	164.6	274,882	
ドトール・日レスホールディングス	18.6	22.8	50,638	
マツモトキヨシホールディングス	21.9	24.6	132,594	
ブロンコビリー	4.1	6.8	19,876	
スタートトゥデイ	32.2	118.8	275,734	
トレジャー・ファクトリー	3	3.7	2,937	
物語コーポレーション	2.8	3.7	18,352	
ココカラファイン	11	13.6	63,172	
三越伊勢丹ホールディングス	210.7	258.9	329,579	
Hamee	—	2.9	2,897	
ウエルシアホールディングス	9.2	25.7	82,625	
クリエイトSDホールディングス	15.6	19.1	51,856	
丸善CHIホールディングス	12.4	15.2	5,411	
ミサワ	1.2	2.3	1,021	
ティーライフ	—	1.2	2,076	
ユー・ビーカンパニー	1.7	2.1	1,902	
チムニー	2.6	4	11,204	
シュッピン	3	4.9	8,138	
ネクステージ	1.7	2.5	6,590	
ジョイフル本田	17.2	21.1	78,175	
鳥貴族	—	3.2	7,404	
キリン堂ホールディングス	3.4	4.2	3,452	
ホットランド	2.8	6	7,158	
すかいらく	32.4	55.8	95,920	
綿半ホールディングス	3	5.2	8,860	
ヨシックス	—	1.3	1,753	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	35.1	43.1	44,091	
ブックオフコーポレーション	6	7.4	5,979	
ゴルフダイジェスト・オンライン	2.2	5.2	4,076	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
BEENOS	—	1.5	2,182	
あさひ	7.9	9.7	12,697	
日本調剤	2.7	4.6	16,790	
コスモス薬品	5.3	6.6	144,144	
トーエル	5.1	6.3	5,966	
一六堂	2.6	2.7	1,058	
オンリー	—	1.5	1,290	
セブン&アイ・ホールディングス	443.2	544.6	2,373,911	
薬王堂	1.5	6.5	17,810	
クリエイト・レストランツ・ホールディング	28.4	34.9	35,004	
ツルハホールディングス	24.3	26	279,500	
サンマルクホールディングス	8.4	8.4	28,812	
フェリシモ	3	3.7	3,770	
トリドールホールディングス	13	16	37,936	
クスリのアオキ	9.4	—	—	
サツドラホールディングス	—	1.7	3,564	
ダイユー・リックホールディングス	—	4.2	3,053	
バロックジャパンリミテッド	—	7.6	10,047	
クスリのアオキホールディングス	—	10.3	52,839	
メディカルシステムネットワーク	12.1	14.7	7,276	
総合メディカル	5.1	6.3	26,995	
はるやまホールディングス	4.4	6.1	6,411	
ノジマ	—	15.1	21,245	
カッパ・クリエイト	14.8	18.2	23,150	
ライトオン	7.9	9.7	9,719	
ジーンズメイト	3.4	4.1	1,016	
良品計画	12.2	17.2	401,104	
三城ホールディングス	13.2	16.1	7,744	
アドヴァン	—	13.2	15,919	
アルビス	2.8	3.4	11,951	
コナカ	12.5	16.6	10,009	
ハウス オブ ローゼ	1.3	1.6	2,537	
G-7ホールディングス	3.1	3.8	9,427	
イオン北海道	7.1	13	7,956	
コジマ	15.7	19.1	5,653	
ヒマラヤ	3.3	4	3,288	
コーナン商事	15	18.5	39,109	
エコス	3.9	5	5,955	
ワタミ	12.5	15.4	20,035	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
マルシェ	2.6	2.9	2,453	
ドンキホーテホールディングス	68.5	84.2	325,433	
西松屋チェーン	20.9	22.8	28,682	
ゼンショーホールディングス	54.5	67.4	127,992	
幸楽苑ホールディングス	6.7	8.2	14,661	
ハークスレイ	2.9	3.2	3,756	
サイゼリヤ	17.4	21.4	60,283	
V Tホールディングス	35.8	44	26,444	
魚力	3.3	4	5,304	
ポブラ	2.7	3.2	1,699	
フジ・コーポレーション	—	1.9	4,377	
ユナイテッドアローズ	15.1	17.3	55,619	
ハイデイ日高	9.6	14.2	33,767	
京都市もの友禅	7.2	8.2	8,241	
コロワイド	35.1	43.1	80,467	
ピーシーデポコーポレーション	8.8	17.2	9,081	
巻番屋	4.8	9.1	34,398	
トップカルチャー	3.8	4.7	2,270	
PLANT	2.4	2.9	3,419	
スギホールディングス	19	28.5	149,625	
ヴィア・ホールディングス	—	9.9	11,741	
スクロール	16	19.7	7,052	
ヨンドシーホールディングス	8.1	9.9	24,561	
ユニー・ファミリーマートホールディングス	32.6	57.1	387,709	
木曽路	13	15.9	40,910	
サトレストランシステムズ	12.5	15.3	13,571	
千趣会	20.9	23.5	19,058	
タカキュー	8.2	10	1,970	
ケーヨー	17.8	21.9	12,373	
上新電機	25	31	35,464	
日本瓦斯	12.1	23.9	76,599	
ベスト電器	34.4	41.9	6,075	
ロイヤルホールディングス	17.6	21.4	47,957	
東天紅	8	11	1,804	
いなげや	11.8	14.5	23,214	
島忠	27.4	33.7	93,247	
チヨダ	12.5	15.3	40,193	
ライフコーポレーション	6.7	9.8	30,870	
リンガーハット	9.6	14.6	33,288	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
さが美	8	12	1,524
MrMax	9.3	16.2	6,512
テンアライド	9.8	12	4,836
AOKIホールディングス	24.2	26	35,048
オークワ	17	19	21,147
コメリ	16.3	20	56,280
青山商事	20.3	27.2	111,248
しまむら	12.3	15.1	223,933
はせがわ	3.8	6.9	3,098
高島屋	154	218	215,602
松屋	21.3	28.4	29,166
エイチ・ツー・オー リテイリング	54.3	66.6	121,744
近鉄百貨店	40	50	16,950
丸栄	22	27	2,295
ニッセンホールディングス	15.7	—	—
バルコ	10.1	12.5	15,550
丸井グループ	130	136.9	211,784
アクシアル リテイリング	8.2	10.1	43,884
井筒屋	57	7	2,842
イオン	436	535.4	866,544
ユニグループ・ホールディングス	101.4	—	—
イズミ	21	25.8	130,290
東武ストア	13	1.6	4,824
平和堂	21.5	26.4	71,438
フジ	11.8	14.5	34,887
ヤオコー	12	14.7	63,945
ゼビオホールディングス	14.4	17.7	30,886
ケーズホールディングス	22.4	60	122,700
Olympicグループ	6.2	7.6	4,598
日産東京販売ホールディングス	17.9	19.1	7,525
アインホールディングス	12.8	17	131,240
元気寿司	3	3.3	7,474
ヤマダ電機	322.2	435.2	250,675
アークランドサカモト	17.9	22	30,800
ニトリホールディングス	45.8	56.2	749,708
グルメ杵屋	8	9	10,008
愛眼	8.5	9.5	1,909
ケーユーホールディングス	5.5	6.8	6,283
吉野家ホールディングス	39.1	45.3	73,567

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
松屋フーズ	5.1	6.2	27,900
サガミチェーン	14.1	16.3	23,798
関西スーパーマーケット	8.6	10.6	16,631
王将フードサービス	7.8	9.5	40,897
プレナス	11.8	14.5	36,685
ミニストップ	7.8	9.6	20,659
アークス	19.8	24.4	64,489
パローホールディングス	22.8	28	74,928
藤久	0.8	1	1,736
ベルク	5.2	5.8	25,810
大庄	4.9	6.9	10,853
ファーストリテイリング	21.2	21.7	754,943
サンドラッグ	22.4	24.7	189,202
サックスパー ホールディングス	10	12.2	15,250
ヤマザワ	2.2	2.7	4,878
やまや	2.2	2.7	4,549
ペルーナ	26.4	32.4	27,540
<b>銀行業 (8.2%)</b>			
島根銀行	2.2	2.7	3,936
じもとホールディングス	76	93.4	18,213
めぶきフィナンシャルグループ	77.8	627.5	283,630
東京TYフィナンシャルグループ	14.6	18.8	64,954
九州フィナンシャルグループ	162.2	213.4	148,953
ゆうちょ銀行	203.6	368.5	518,111
富山第一銀行	—	33.1	17,609
コンコルディア・フィナンシャルグループ	—	851.9	451,336
西日本フィナンシャルホールディングス	—	88.2	100,989
新生銀行	917	1,239	249,039
あおぞら銀行	670	823	343,191
三菱UFJフィナンシャル・グループ	8,501.4	9,861	6,948,060
りそなホールディングス	1,239.5	1,522.4	919,681
三井住友トラスト・ホールディングス	2,212	271.7	1,054,467
三井住友フィナンシャルグループ	848.4	1,042	4,327,426
第四銀行	134	159	72,186
北越銀行	114	14.1	39,931
西日本シティ銀行	345	—	—
千葉銀行	409	502	364,954
横浜銀行	711	—	—
常陽銀行	383	—	—

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
群馬銀行	235	289.2	172,363
武蔵野銀行	16.9	20.8	70,304
千葉興業銀行	29	35.7	21,669
筑波銀行	44	54.1	17,095
七十七銀行	166	204	99,552
青森銀行	78	101	39,188
秋田銀行	69	83	28,469
山形銀行	60	73	35,040
岩手銀行	7.4	8.5	39,610
東邦銀行	95	116	48,140
東北銀行	54	66	10,362
みちのく銀行	53	78	14,976
ふくおかフィナンシャルグループ	459	528	260,832
静岡銀行	310	354	324,972
十六銀行	133	175	63,875
スルガ銀行	100.6	133	314,545
八十二銀行	192	251.1	164,219
山梨中央銀行	66	81	41,553
大垣共立銀行	141	201	67,938
福井銀行	91	111	29,304
北國銀行	118	138	58,650
清水銀行	3.6	4.4	14,718
富山銀行	2	2.5	10,187
滋賀銀行	100	122	70,638
南都銀行	102	12.6	52,920
百五銀行	95	117	53,118
京都銀行	202	233	195,487
紀陽銀行	41.6	48.9	85,086
三重銀行	47	5.8	13,786
ほくほくフィナンシャルグループ	721	86.6	154,754
広島銀行	313	384	184,320
山陰合同銀行	64.2	78.2	72,100
中国銀行	75.1	92.2	151,484
鳥取銀行	34	4.1	7,273
伊予銀行	113.3	139.2	107,323
百十四銀行	116	143	54,769
四国銀行	82	100	29,500
阿波銀行	87	111	79,698
大分銀行	61	75	32,925

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
宮崎銀行	71	87	30,102
佐賀銀行	64	79	23,463
十八銀行	65	80	29,040
沖縄銀行	8.4	12.7	53,022
琉球銀行	21.8	26.8	42,799
セブン銀行	397	487.8	179,022
みずほフィナンシャルグループ	14,934.3	17,667.9	3,676,689
高知銀行	41	47	6,204
山口フィナンシャルグループ	99	122	150,426
長野銀行	35	4.3	8,608
名古屋銀行	89	10.9	43,600
北洋銀行	159.6	212.4	91,332
愛知銀行	3.6	4.4	28,028
第三銀行	60	7.4	12,668
中京銀行	43	5.3	12,386
東日本銀行	51	—	—
大光銀行	38	45	10,035
愛媛銀行	62	15.5	21,328
トマト銀行	41	5	7,880
みなと銀行	96	11.8	25,027
京葉銀行	87	106	51,940
関西アーバン銀行	14.8	18.1	26,353
栃木銀行	57	71.8	37,407
北日本銀行	3.3	4.1	13,407
東和銀行	149	244	29,036
福島銀行	130	141	13,395
大東銀行	64	68	11,968
トモニホールディングス	81.3	107.2	63,462
フィデアホールディングス	64.8	126.3	26,396
池田泉州ホールディングス	112.4	138.1	65,597
<b>証券、商品先物取引業 (1.2%)</b>			
F P G	31.4	46.4	45,889
S B I ホールディングス	127.3	147.1	236,831
日本アジア投資	7.2	12.4	5,257
ジャフコ	17.7	21.7	83,002
大和証券グループ本社	991	1,218	847,728
野村ホールディングス	2,038.7	2,660.4	1,852,702
岡三証券グループ	90	111	79,809
丸三証券	31.5	41.4	41,607

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
東洋証券	41	46	12,098	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	121.6	149.3	91,222	
光世証券	25	31	5,890	
水戸証券	32.8	40.3	12,412	
いちよし証券	23.7	29.1	25,317	
松井証券	53.9	74.3	67,167	
だいに証券ビジネス	5.1	6.3	4,044	
マネックスグループ	124.7	139.6	38,390	
カブドットコム証券	93.9	97.9	36,614	
極東証券	14.2	17.4	29,562	
岩井コスモホールディングス	10	12.3	14,538	
藍澤証券	14.9	24.3	16,110	
マネースクウェアHD	3.6	—	—	
マネーパートナーズグループ	9.8	16.6	7,851	
小林洋行	3.1	3.7	1,102	
<b>保険業 (2.7%)</b>				
かんぽ生命保険	32.3	49.1	130,606	
SOMPOホールディングス	235.4	272.1	1,129,759	
アニコム ホールディングス	7.2	8.8	19,967	
MS&ADインシュアランスグループホール	316.6	388.9	1,420,262	
ソニーフィナンシャルホールディングス	101.5	124.7	232,066	
第一生命ホールディングス	678.9	784.7	1,587,840	
東京海上ホールディングス	429.3	527.2	2,521,070	
T&Dホールディングス	386.2	474.3	782,120	
アドバンスクリエイト	—	3	5,817	
<b>その他金融業 (1.2%)</b>				
全国保証	27.5	36.6	143,472	
クレディセゾン	80.4	98.7	199,768	
アクリーティブ	8.8	10.7	3,873	
芙蓉総合リース	12.1	14.9	76,586	
興銀リース	19.9	24.4	59,755	
東京センチュリー	24.9	26.2	102,049	
日本証券金融	46.7	57.3	34,781	
アイフル	177.4	218.2	70,478	
ポケットカード	10.6	9.7	5,936	
リコーリース	8.3	10.2	37,689	
イオンフィナンシャルサービス	69.5	83.1	181,158	
アコム	212.8	264.4	117,922	
ジャックス	58	72	34,560	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
オリエントコーポレーション	458.1	281.4	56,842	
日立キャピタル	25	30.7	84,946	
アブラスフィナンシャル	50.8	62.4	6,739	
オリックス	750.3	921.5	1,549,041	
三菱UFJリース	268.8	330.1	184,195	
日本取引所グループ	311.1	404.6	653,833	
イー・ギャランティ	3.4	3.8	9,446	
アサックス	1.8	2.3	3,744	
NECキャピタルソリューション	4.3	5.3	9,237	
<b>不動産業 (2.4%)</b>				
いちご	87.9	123.7	41,563	
日本駐車場開発	115.8	156.9	23,221	
ヒューリック	220.9	271.4	290,669	
三栄建築設計	4.2	5.2	7,893	
野村不動産ホールディングス	70.3	86.4	158,976	
三重交通グループホールディングス	18.8	23.1	9,101	
サムティ	5.7	10.4	11,492	
ディア・ライフ	5.4	8.9	3,542	
エー・ディー・ワークス	73.4	119.3	4,772	
日本商業開発	3.5	7.2	13,795	
プレサンスコーポレーション	3.6	20.2	28,320	
ユニゾホールディングス	6.6	10.7	30,805	
THEグローバル社	—	4.5	2,137	
日本管理センター	6.9	9.3	12,824	
サンセイランディック	2.4	2.7	2,114	
エストラスト	1.9	2.3	1,508	
フージャースホールディングス	14.7	16.8	10,466	
オープンハウス	15.3	18.8	51,474	
東急不動産ホールディングス	256.3	314.8	193,602	
飯田グループホールディングス	98.1	108.5	195,083	
ムゲンエステート	—	4.5	3,627	
ファーストブラザーズ	—	1.3	2,285	
ハウスドゥ	—	1.6	2,585	
シーアールイー	—	1.8	2,818	
ケイアイスター不動産	—	2.6	4,206	
エコナックホールディングス	34	49	3,038	
パーク24	53.5	66	193,314	
バラカ	3.7	3.7	8,125	
三井不動産	562	690	1,651,170	



銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
三菱地所	788	968	2,001,824	
平和不動産	20	24.6	38,031	
東京建物	115.7	151	222,272	
ダイビル	27.3	33.5	33,768	
京阪神ビルディング	17.5	21.6	13,478	
住友不動産	254	312	911,040	
大京	197	242	56,144	
テーオーシー	41.1	50.4	47,577	
東京楽天地	17	21	11,193	
レオパレス21	124.8	164.2	96,057	
スターツコーポレーション	12.1	13.3	31,547	
フジ住宅	13.5	16.6	12,632	
空港施設	12.8	15.7	9,184	
明和地所	5.8	7.1	5,545	
住友不動産販売	7.6	11.7	41,944	
ゴールドクレスト	8.3	11.7	23,388	
日本エスリード	4.1	5.1	8,058	
日神不動産	14.2	15.4	9,009	
日本エスコン	—	17.3	7,041	
タカラレーベン	46.2	56.7	29,030	
サンヨーハウジング名古屋	6	6.7	6,525	
イオンモール	68.4	83.8	144,555	
ファースト住建	3.9	4.8	7,238	
ランド	49.9	123.4	2,221	
トーセイ	16.1	17.8	13,296	
穴吹興産	12	1.4	3,847	
エヌ・ティ・ティ都市開発	65.8	80.8	80,153	
サンフロンティア不動産	12.8	14	14,028	
エフ・ジェー・ネクスト	9.2	11.3	11,831	
インテリックス	—	3	2,439	
ランドビジネス	7.2	7.7	2,233	
グランディハウス	9.3	11.4	4,959	
日本空港ビルデング	33.8	41.5	169,320	
<b>サービス業 (3.7%)</b>				
日本工営	38	9.2	27,563	
ネクスト	31.7	34	25,738	
ジェイエイシーリクルートメント	5.2	8.5	15,062	
日本M&Aセンター	17.3	39.7	145,699	
ノバレーゼ	2.9	—	—	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
アコーディア・ゴルフ	31.1	—	—	
中広	1.1	1.3	904	
タケエイ	9.8	12.1	12,584	
トラスト・テック	2.3	5.6	9,979	
コシダカホールディングス	—	4.7	11,284	
パソナグループ	9.7	10.2	8,109	
CDS	2.5	3.1	3,196	
リンクアンドモチベーション	22.8	32.4	19,796	
GCA	9.9	12.2	11,394	
エス・エム・エス	14	19.5	53,196	
テンブホールディングス	78.6	106.6	216,824	
リニカル	6.6	8.1	12,117	
クックパッド	25	30.7	29,072	
エスクリ	4.7	4.9	3,885	
アイ・ケイ・ケイ	6	6.1	4,867	
学情	4.1	5.7	6,817	
スタジオアリス	5.2	5.6	12,992	
シミックホールディングス	5	7	9,828	
NJS	2.3	3.1	4,185	
総合警備保障	37.4	50.1	211,672	
カカコム	81.3	98.2	150,933	
アイロムグループ	3.2	4.2	5,493	
セントケア・ホールディング	—	1.8	3,036	
サイネックス	—	1	1,132	
ルネサンス	5.7	7	13,181	
ディップ	12.4	17.8	42,186	
オプトホールディング	7	9.9	10,404	
新日本科学	10.7	15.3	8,812	
ツクイ	13.3	32.6	21,483	
キャリアデザインセンター	3.1	2.9	3,297	
エムスリー	97.1	119.3	321,513	
ツカダ・グローバルホールディング	8.2	10	6,130	
アウトソーシング	5.2	8.1	33,048	
ウエルネット	4.2	10.3	13,884	
ワールドホールディングス	—	3.1	6,646	
ディー・エヌ・エー	50.3	61.7	143,761	
博報堂DYホールディングス	155.4	190.9	254,660	
ぐるなび	13	19.9	45,491	
エスアールジータカミヤ	9.1	14.8	8,376	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ジャパンベストレスキューシステム	12.8	17	4,386	
ファンコミュニケーションズ	25.9	35	28,770	
ライク	2.3	2.5	6,475	
ビジネス・ブレイクスルー	—	4.4	1,878	
WDBホールディングス	4	4.9	6,698	
ティア	4.7	6.6	5,141	
バリューコマース	10.4	12.7	5,384	
インフォマート	16.2	58.4	37,376	
J Pホールディングス	27.8	39.6	11,761	
E P Sホールディングス	12.5	17.1	26,727	
レッグス	1.6	3.1	2,325	
ブレステージ・インターナショナル	9.4	19.5	19,071	
アミューズ	3.1	7.6	17,632	
ドリームインキュベータ	3.7	4.2	8,950	
クイック	5.7	7	8,302	
T A C	6.2	7.6	1,748	
ケネディクス	150.5	174.6	78,046	
電通	125	153.5	924,070	
テイクアンドグヴ・ニーズ	5.3	6.4	6,073	
びあ	3.3	4.2	12,936	
イオンファンタジー	3.9	4	10,864	
シーティーエス	2.5	7.3	5,058	
ネクシィーズグループ	4	4.9	8,173	
みらかホールディングス	28.6	35.2	183,392	
アルプス技研	4.1	5.5	20,900	
サニックス	18.1	22	4,136	
ダイオーズ	2	2.5	2,670	
日本空調サービス	5.5	13.2	8,844	
オリエンタルランド	121.2	148.9	942,388	
ダスキン	31.7	35.3	87,791	
明光ネットワークジャパン	13	17.1	21,272	
ファルコホールディングス	4.9	6.5	10,348	
秀英予備校	2	2.7	1,382	
田谷	1.9	2.3	1,564	
ラウンドワン	35	43	38,012	
リゾートトラスト	47	53.3	107,292	
ビー・エム・エル	6.6	18	45,216	
ワタベウェディング	3.3	2	1,180	
りらいあコミュニケーションズ	18.5	22.8	25,102	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
リソー教育	20.8	23.4	15,093	
早稲田アカデミー	1.5	1.8	2,332	
ユー・エス・エス	135.7	166.7	317,063	
東京個別指導学院	5.4	4.4	7,229	
サイバーエージェント	27.4	72.5	238,887	
楽天	524.6	703.7	755,070	
クリーク・アンド・リバー社	—	4.9	4,723	
テー・オー・ダブリュー	6.7	11	7,843	
セントラルスポーツ	3.8	4.7	17,037	
フルキャストホールディングス	10.3	14.2	15,151	
リソルホールディングス	11	14	5,166	
テクノプロ・ホールディングス	18.2	22.4	93,184	
アトラ	—	1.6	1,081	
インターワークス	1.5	2.8	3,049	
K e e P e r 技研	—	1.5	2,863	
ファーストロジック	—	0.7	1,856	
デザインワン・ジャパン	—	1.8	2,703	
イー・ガーディアン	—	4.5	7,537	
リブセンス	7.6	9.2	4,692	
ジャパンマテリアル	4.7	10	17,030	
バクトル	3.5	11.2	14,884	
ウチヤマホールディングス	5.8	6.2	2,839	
サクセスホールディングス	1	1.3	1,791	
キャリアリンク	1.5	3.1	2,083	
I B J	6.6	10.7	6,206	
アサンテ	4.1	5.1	8,496	
N・フィールド	4	6.5	9,243	
バリューHR	—	1	2,617	
M&Aキャピタルパートナーズ	0.9	1.8	9,198	
ライドオン・エクスプレス	1.8	3.4	3,114	
E R Iホールディングス	2.9	3.5	2,933	
アピスト	1.2	2.1	8,095	
ウィルグループ	2.5	5.5	4,554	
エスクロー・エージェント・ジャパン	—	2.3	3,385	
日本ビューホテル	1.2	2.8	3,827	
リクルートホールディングス	226.1	300.9	1,700,085	
エラン	0.9	1.8	3,493	
土木管理総合試験所	—	1.4	949	
日本郵政	247.3	359.4	514,301	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ベルシステム24ホールディングス	16.4	21	20,601	
一蔵	—	1	1,143	
ソラスト	—	6.3	10,243	
リログループ	4.2	5.2	91,468	
東祥	3.4	2.9	14,050	
エイチ・アイ・エス	18.3	22.4	59,046	
ラックランド	1.6	2.4	4,826	
共立メンテナンス	8.4	11.2	74,032	
イチネンホールディングス	11.7	14.4	17,092	
建設技術研究所	6.6	8.7	9,726	
スペース	6	7.4	10,101	
燦ホールディングス	2.2	2.7	4,541	
スバル興業	8	10	4,760	
東京テアトル	43	52	8,164	
タナベ経営	—	2.7	3,825	
ナガワ	2	2.5	9,962	
よみうりランド	22	27	11,961	
東京都競馬	77	94	23,782	
常磐興産	41	5	8,375	
カナモト	15.6	19.2	56,774	
東京ドーム	89	54.9	57,919	
西尾レントオール	9	11.1	35,131	
アゴラ・ホスピタリティー・グループ	56	68	2,516	
トランス・コスモス	13	16	42,096	
乃村工藝社	24	29.5	57,466	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
藤田観光	41	45	15,660	
KNT-CTホールディングス	54	78	10,686	
日本管財	9.6	11.8	21,629	
トーカイ	5	6.1	24,888	
白洋舎	12	1.3	3,637	
セコム	116.6	143.3	1,145,970	
セントラル警備保障	4.9	6.1	10,412	
丹青社	21	23.8	22,895	
メイテック	14	16.7	77,404	
アサツー ディ・ケイ	19.7	22.4	64,467	
応用地質	11.8	13	18,356	
船井総研ホールディングス	15.6	17.7	36,090	
進学会	5.3	5.7	3,391	
オオバ	6.1	10.7	5,424	
学究社	1.6	3.6	5,860	
ベネッセホールディングス	37.6	46.1	163,655	
イオンデイライト	10.8	15.5	53,397	
ナック	6.9	8.4	8,324	
ニチイ学館	19.5	23.9	20,315	
ダイセキ	21.1	24	54,264	
ステップ	3.8	4.6	6,854	
合 計	株 数・金 額	178,041	199,465	292,922,922
	銘柄数<比率>	1,933	1,997	<98.8%>

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

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	別	当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX	
		百万円	百万円
		2,820	—

## ○有価証券の貸付及び借入の状況

2017年3月27日現在における貸付株数の総株数は32,091,900株です。

うち利害関係人であるモルガン・スタンレーMUF G証券株式会社に対する貸付は、32,091,900株です。

## ○投資信託財産の構成

(2017年3月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	292,922,922	87.5
コール・ローン等、その他	41,743,013	12.5
投資信託財産総額	334,665,935	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年3月27日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	334,665,935,303
コール・ローン等	37,346,027,243
株式(評価額)	292,922,922,728
未収入金	3,830,495,960
未収配当金	366,060,940
その他未収収益	72,744,432
差入委託証拠金	127,684,000
(B) 負債	38,274,908,532
未払金	74,784,980
未払解約金	3,555,901,019
未払利息	46,022
受入担保金	34,644,176,511
(C) 純資産総額(A-B)	296,391,026,771
元本	189,052,090,341
次期繰越損益金	107,338,936,430
(D) 受益権総口数	189,052,090,341口
1万円当たり基準価額(C/D)	15,678円

## ○損益の状況

(2016年3月26日～2017年3月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	5,193,888,085
受取配当金	4,664,860,608
受取利息	446,395
その他収益金	551,034,864
支払利息	△ 22,453,782
(B) 有価証券売買損益	30,713,194,538
売買益	41,607,023,039
売買損	△ 10,893,828,501
(C) 先物取引等取引損益	519,753,092
取引益	1,008,150,856
取引損	△ 488,397,764
(D) 保管費用等	△ 53,099
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	36,426,782,616
(F) 前期繰越損益金	60,132,306,746
(G) 追加信託差損益金	72,080,253,640
(H) 解約差損益金	△ 61,300,406,572
(I) 計(E+F+G+H)	107,338,936,430
次期繰越損益金(I)	107,338,936,430

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

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

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

<注記事項>

①期首元本額	160,669,331,010円	
期中追加設定元本額	173,392,386,291円	
期中一部解約元本額	145,009,626,960円	
また、1口当たり純資産額は、期末1.5678円です。		
②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）		
ファンド・マネジャー（国内株式）		18,684,449,723円
eMAXIS TOPIXインデックス		17,077,512,030円
eMAXIS バランス（8資産均等型）		1,656,580,816円
eMAXIS バランス（波乗り型）		99,802,897円
コアバランス		617,490円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）		3,273,572円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）		1,601,194円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）		4,933,249円
eMAXIS Slim 国内株式インデックス		49,732,237円
国内株式セレクション（ラップ向け）		2,584,584円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式抑制型）		5,620,761,162円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式重視型）		10,565,357,162円
三菱UFJ バランス・イノベーション（新興国投資型）		144,688,323円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション（KAKUSHIN）		170,036,213円
三菱UFJ バランス・イノベーション（債券重視型）		1,162,170,087円
三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定型）		68,179,843円
三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定成長型）		396,443,708円
eMAXIS バランス（4資産均等型）		43,112,557円
eMAXIS 最適化バランス（マイゴールキーパー）		6,842,156円
eMAXIS 最適化バランス（マイディフェンダー）		11,948,701円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）		43,199,038円
eMAXIS 最適化バランス（マイフワード）		50,861,860円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）		61,420,211円
三菱UFJ バランスファンド45VA（適格機関投資家限定）		2,934,898,552円
三菱UFJ バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）		12,002,930,294円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型（適格機関投資家限定）		391,641,922円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型（適格機関投資家限定）		3,451,440,494円
MUAM 日本株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）		36,368,609,266円
三菱UFJ バランスファンドVA 50型（適格機関投資家限定）		4,862,627,479円
三菱UFJ バランスファンドVA 75型（適格機関投資家限定）		1,846,915,127円
三菱UFJ バランスファンド55VA（適格機関投資家限定）		415,165,896円
三菱UFJ バランスファンドVA 45型（適格機関投資家限定）		274,097,035円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型（適格機関投資家限定）		131,867,682円
三菱UFJ バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）		507,547,681円
三菱UFJ バランスファンド20VA（適格機関投資家限定）		1,114,728,295円
三菱UFJ グローバル型バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）		2,408,598円
MUAMトピックスリスクコントロール（5%）インデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）		4,598,717円
MUAMトピックスリスクコントロール（10%）インデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）		232,389,465円
MUAM インデックスファンドTOPIXi（適格機関投資家限定）		8,726,654円
MUKAM バランス・イノベーション（株式抑制型）（適格機関投資家転売制限付）		1,605,211,676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）		341,328,542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）		82,293,572円
世界8資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）		12,529,486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）		3,492,669,678円
三菱UFJ TOPIX・ファンド		6,517,768,863円
三菱UFJ TOPIX・ライト		299,146,590円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA		7,572,986円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）VA		37,469,537円

インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA	55,884,133円
インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA	48,224,010円
三菱UFJ TOPIX・ファンドVA1	2,406,819,347円
三菱UFJ TOPIX・ファンドVA	593,468,639円
三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)	79,221,728円
三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)	556,207,535円
三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)	63,352,746円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	453,012,795円
三菱UFJ <DC>TOPIX・ファンド	2,007,133,293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)	506,662,947円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定成長型)	2,004,591,620円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (成長型)	1,650,942,297円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (積極型)	1,288,311,636円
三菱UFJ DC国内株式インデックスファンド	44,465,564,715円
合計	189,052,090,341円

# J P X日経400インデックスマザーファンド

## 《第4期》決算日2018年1月26日

[計算期間：2017年1月27日～2018年1月26日]

「J P X日経400インデックスマザーファンド」は、1月26日に第4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4期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定株式を含みます。）を主要投資対象とし、J P X日経インデックス400に連動する投資成果をめざして運用を行います。株式の組入比率は原則として高位を保ちます。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。株式以外の資産への投資割合は、原則として信託財産の総額の50%以下とします。
主要運用対象	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。

### ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		J P X日経インデックス400		株組入比率	株先物比率	純資産総額
	期騰落率	中率	期騰落率	中率			
(設定日)	円	%	%	%	%	%	百万円
2014年4月1日	10,000	—	10,901	—	—	—	999
1期(2015年1月26日)	11,815	18.2	12,733	16.8	96.2	3.8	4,866
2期(2016年1月26日)	11,593	△ 1.9	12,274	△ 3.6	97.6	2.4	12,535
3期(2017年1月26日)	13,375	15.4	13,860	12.9	97.2	2.8	12,083
4期(2018年1月26日)	16,392	22.6	16,637	20.0	97.3	2.7	8,332

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) J P X日経インデックス400とは、東京証券取引所の第一部、第二部、マザーズ、JASDAQを主たる市場とする普通株式等の中から時価総額、売買代金、ROE等を基に原則400銘柄を選定し算出される株価指数です。「J P X日経インデックス400」は、株式会社日本取引所グループおよび株式会社東京証券取引所（以下、総称して「J P Xグループ」といいます。）と株式会社日本経済新聞社（以下、「日本経済新聞社」といいます。）によって独自に開発された手法によって算出される著作物であり、J P Xグループと日本経済新聞社は、「J P X日経インデックス400」自体および「J P X日経インデックス400」を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。「J P X日経インデックス400」を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、すべてJ P Xグループと日本経済新聞社に帰属しています。ファンドは、委託会社等の責任のもとで運用されるものであり、J P Xグループと日本経済新聞社は、その運用およびファンドの取引に関して、一切の責任を負いません。J P Xグループと日本経済新聞社は、「J P X日経インデックス400」を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延または中断に関して、責任を負いません。J P Xグループと日本経済新聞社は、「J P X日経インデックス400」の構成銘柄、計算方法、その他「J P X日経インデックス400」の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(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		J P X日経インデックス400		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	円	騰 落 率 %		騰 落 率 %	%	%
(期 首) 2017年1月26日	13,375	—	13,860	—	97.2	2.8
1月末	13,164	△ 1.6	13,642	△ 1.6	98.8	1.2
2月末	13,274	△ 0.8	13,748	△ 0.8	98.2	1.8
3月末	13,172	△ 1.5	13,522	△ 2.4	97.2	2.8
4月末	13,339	△ 0.3	13,692	△ 1.2	98.0	2.0
5月末	13,625	1.9	13,977	0.8	98.0	2.0
6月末	14,009	4.7	14,354	3.6	98.6	1.9
7月末	14,045	5.0	14,390	3.8	98.6	1.4
8月末	13,985	4.6	14,324	3.4	97.9	2.1
9月末	14,550	8.8	14,787	6.7	98.0	2.0
10月末	15,379	15.0	15,630	12.8	98.6	1.4
11月末	15,625	16.8	15,877	14.6	98.2	1.8
12月末	15,838	18.4	16,074	16.0	98.6	1.4
(期 末) 2018年1月26日	16,392	22.6	16,637	20.0	97.3	2.7

(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

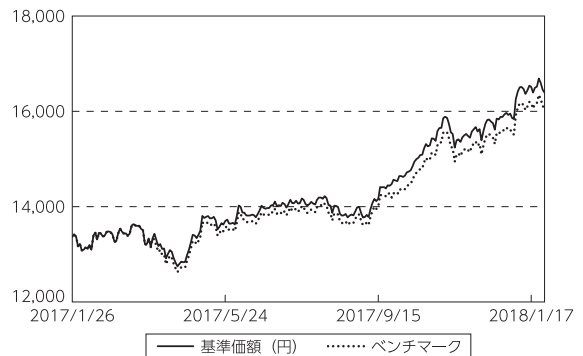
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ22.6%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(20.0%)を2.6%上回りました。

## 基準価額等の推移



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



●投資環境について

◎国内株式市況

・フランス大統領選挙で親欧州連合（EU）派のマクロン氏が勝利したこと等を好感して世界的に株高となったこと、国内の衆議院選挙で与党が勝利したことによる経済政策継続への期待、国内企業の業績改善が進んだこと等を受け国内株式市況は上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

・資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。  
 ・株式ポートフォリオはベンチマークであるJ P X日経インデックス400の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について  
 ベンチマークは20.0%の上昇となったため、カイ離は2.6%程度となりました。配当要因を除くと低水準に抑制し、高い連動性を維持しました。

	組入比率 要 因	銘柄選択 要 因	その他の 要 因	合 計
ベンチマークとのカイ離	0.1%程度	△0.0%程度	2.4%程度	2.6%程度

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

◎組入比率要因

組入比率や先物使用による影響は0.1%程度でした。

・期を通じて、運用資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。  
 ・期中における先物組入比率の平均は、2.7%程度となりました。

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

◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は△0.0%程度でした。

◎その他の要因

その他の要因による影響は2.4%程度でした。配当金等の受取りにより、プラスカイ離となりました。

プラス要因	配当収入等	計 2.5%程度
マイナス要因	売買コスト等	計 △0.1%程度

◎今後の運用方針

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

## ○1万口当たりの費用明細

(2017年1月27日～2018年1月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 ) (先物・オプション)	円 3 (0) (3)	% 0.020 (0.001) (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
(b) そ の 他 費 用 ( そ の 他 )	1 (1)	0.006 (0.006)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	4	0.026	
期中の平均基準価額は、14,167円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2017年1月27日～2018年1月26日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 2,208 (△ 659)	千円 4,112,450 ( - )	千株 5,340	千円 9,294,365

(注) 金額は受渡代金。

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

## 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円 11,436	百万円 11,592	百万円 455	百万円 456

## ○株式売買比率

(2017年1月27日～2018年1月26日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	13,406,815千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	9,052,271千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.48

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年1月27日～2018年1月26日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
株式	百万円 4,112	百万円 1,403	% 34.1	百万円 9,294	百万円 2,427	% 26.1

## 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 63	百万円 192	百万円 123

## 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
株式	百万円 1

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	1,864千円
うち利害関係人への支払額 (B)	7千円
(B) / (A)	0.4%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とはカブドットコム証券、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三菱UFJリース、モルガン・スタンレーMUFJ証券、日立キャピタルです。

## ○組入資産の明細

(2018年1月26日現在)

## 国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
<b>水産・農林業 (0.0%)</b>				
日本水産	10.2	5.1		3,034
<b>鉱業 (0.4%)</b>				
国際石油開発帝石	41.5	22.1		33,006
<b>建設業 (3.3%)</b>				
安藤・間	5.7	3.5		3,269
東急建設	2.8	1.7		2,019
コムシスホールディングス	3.1	1.6		4,984
大成建設	40	4.5		26,010
大林組	23.6	13.6		19,012
清水建設	24	13.9		16,207
長谷工コーポレーション	9.2	5.3		9,550
鹿島建設	35	20		22,540
三井住友建設	30.2	3.3		2,085
前田建設工業	—	3.2		4,921
戸田建設	—	5		4,450
熊谷組	12	0.7		2,215
大東建託	2.9	1.6		32,640
N I P P O	2	1		2,548
前田道路	2	1		2,513
五洋建設	—	5.4		4,708
住友林業	5.4	2.9		5,727
大和ハウス工業	23.3	13.4		60,514
積水ハウス	24.8	14.8		31,672
協和エクシオ	3.1	1.6		4,640
九電工	1.5	0.9		5,049
日揮	7.3	—		—
<b>食料品 (4.4%)</b>				
江崎グリコ	2	1.1		6,149
カルビー	3.2	1.9		7,391
ヤクルト本社	4.2	2.4		21,192
明治ホールディングス	4.7	2.7		25,029
日本ハム	5	4		10,528
アサヒグループホールディングス	14.8	8.5		48,985

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
キリンホールディングス	33.9	19.6		55,164
サントリー食品インターナショナル	—	3.1		16,337
伊藤園	2.3	—		—
キッコーマン	6	3.2		14,592
味の素	16.2	9.4		19,631
キュービー	4	2.3		6,803
ニチレイ	3.9	1.9		5,677
東洋水産	3.9	2.2		10,461
日清食品ホールディングス	3.1	1.8		14,706
日本たばこ産業	33.2	25.2		92,181
<b>繊維製品 (0.5%)</b>				
帝人	—	3.5		8,666
東レ	53	30.8		34,619
<b>パルプ・紙 (0.2%)</b>				
王子ホールディングス	29	18		13,716
大王製紙	2.9	1.7		2,585
<b>化学 (7.5%)</b>				
クラレ	12.4	7.2		15,062
旭化成	46	26.5		38,703
住友化学	54	31		25,699
日産化学工業	4	2.5		11,487
東ソー	21	6.1		15,274
デンカ	15	1.6		7,112
信越化学工業	13.2	7.1		88,821
エア・ウォーター	6.1	3.5		8,403
大陽日酸	5.7	3.3		5,702
日本パーカライジング	3.8	2.2		4,371
三菱瓦斯化学	6.9	3.5		11,042
三井化学	—	3.9		13,591
J S R	7.4	4.3		9,829
三菱ケミカルホールディングス	49.3	28.5		34,442
ダイセル	9.9	5.7		7,575
積水化学工業	16.7	8.8		19,712
日本ゼオン	6	3.6		5,821

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
アイカ工業	2.4	1.2	4,968	
宇部興産	37	2.1	6,846	
日立化成	4.1	2.1	6,165	
ダイキョーニシカワ	—	0.8	1,476	
日本化薬	5	2.8	4,578	
日油	6	1.6	4,798	
花王	18.7	10	77,000	
日本ペイントホールディングス	5.7	3.3	12,787	
関西ペイント	7.7	4.5	12,523	
D I C	2.9	1.7	7,497	
富士フィルムホールディングス	14.6	—	—	
資生堂	14	7.6	44,566	
ライオン	—	5.7	11,975	
コーセー	1.2	0.7	13,321	
シーズ・ホールディングス	1	0.6	3,516	
小林製薬	2	1.1	8,162	
日東電工	5.3	3.1	31,139	
ニフコ	1.3	0.7	5,411	
ユニ・チャーム	14.9	8.6	25,787	
<b>医薬品 (5.2%)</b>				
協和発酵キリン	8.8	5.1	11,281	
武田薬品工業	27.6	15	99,660	
アステラス製薬	75.2	41.7	59,297	
大日本住友製薬	—	3	4,800	
塩野義製薬	10	5.8	36,319	
田辺三菱製薬	8.6	5	11,535	
中外製薬	7.3	4.2	25,158	
科研製薬	1.4	0.7	4,137	
エーザイ	9.1	4.9	31,090	
小野薬品工業	16.7	9.6	26,169	
久光製薬	2.1	1.2	9,312	
参天製薬	13.6	7.7	14,306	
ツムラ	2.5	1.5	5,730	
沢井製薬	1.2	0.8	4,000	
第一三共	21.7	11.6	40,495	
キョーリン製薬ホールディングス	1.8	—	—	
大塚ホールディングス	15.8	8.4	41,655	
大正製薬ホールディングス	1.6	—	—	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
<b>ゴム製品 (1.2%)</b>				
横浜ゴム	4.4	2.4	6,756	
東洋ゴム工業	3.9	2.4	5,620	
ブリヂストン	24.8	14.3	77,534	
住友ゴム工業	6.9	4	8,652	
<b>ガラス・土石製品 (1.0%)</b>				
旭硝子	36	4.1	19,762	
住友大阪セメント	14	8	4,160	
太平洋セメント	44	2.6	12,103	
T O T O	5.4	3.1	19,685	
日本碍子	9.3	5	11,060	
日本特殊陶業	6.3	3.5	10,314	
<b>鉄鋼 (1.1%)</b>				
新日鐵住金	33.2	18	51,453	
神戸製鋼所	12.7	—	—	
ジェイ エフ イー ホールディングス	20.1	10.8	28,533	
東京製鐵	—	2.1	1,997	
日立金属	7.5	4.3	6,966	
<b>非鉄金属 (0.9%)</b>				
日本軽金属ホールディングス	—	11.7	3,732	
三菱マテリアル	4.6	2.7	10,975	
住友金属鉱山	19	5.1	26,693	
DOWAホールディングス	8	1	4,690	
住友電気工業	27.7	15	28,350	
<b>金属製品 (0.2%)</b>				
三和ホールディングス	7.3	3.8	5,985	
三協立山	1	—	—	
リンナイ	1.3	0.7	7,252	
日本発條	6.9	4	4,904	
<b>機械 (6.0%)</b>				
アマダホールディングス	—	6.2	10,254	
オーエスジー	3.4	1.8	5,130	
DMG森精機	4.4	2.2	5,559	
ディスコ	0.9	0.5	12,990	
ニューフレアテクノロジー	0.2	0.1	686	
ナブテスコ	3.8	2.2	11,330	
SMC	2.2	1.3	71,123	
小松製作所	33.9	19.6	83,378	
住友重機械工業	21	2.3	11,431	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日立建機	3.3	1.9	8,331
ハーモニック・ドライブ・システムズ	—	0.6	4,500
クボタ	35.3	21.9	49,734
荏原製作所	3.2	1.7	7,811
ダイキン工業	9.6	5.5	73,425
椿本チエイン	4	2	1,846
ダイフク	3.5	2.1	15,624
タダノ	3.7	2	3,804
平和	2.2	1.3	2,753
竹内製作所	1.3	0.7	1,954
T P R	0.8	0.5	1,797
ホシザキ	2.1	1.3	13,754
日本精工	14.4	8.3	15,172
ジェイテクト	7.5	4.3	8,501
不二越	7	—	—
THK	5	2.5	11,587
イーグル工業	0.8	0.5	1,083
マキタ	4.6	5.3	27,666
三菱重工業	118	6.8	28,743
I H I	54	—	—
<b>電気機器 (16.8%)</b>			
コニカミノルタ	16.5	9.5	10,374
ブラザー工業	9.1	5	14,615
ミネベアミツミ	11.3	7.5	18,637
日立製作所	169	97	89,240
三菱電機	75	40.6	83,189
富士電機	21	12	10,740
安川電機	8.1	4.7	26,837
日本電産	9.1	4.9	89,131
オムロン	7.5	4.3	31,089
日本電気	97	5.3	16,774
富士通	68	42	34,129
沖電気工業	3	—	—
ルネサスエレクトロニクス	3.6	2.1	2,685
セイコーエプソン	10.5	6	16,140
アルバック	—	0.7	5,369
エレコム	0.6	0.4	1,082
パナソニック	80.3	46.4	76,977
富士通ゼネラル	2	1.2	2,535

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日立国際電気	1.8	0.7	2,180
ソニー	—	23.7	125,254
TDK	4	2.1	21,504
アルプス電気	6.5	3.5	10,972
クラリオン	—	2	798
ヒロセ電機	1.1	0.7	11,893
日本航空電子工業	2	1	1,828
横河電機	7.6	4.1	9,044
日本光電工業	2.9	1.7	4,448
堀場製作所	1.4	0.8	5,656
アドバンテスト	—	2.3	5,037
キーエンス	3.2	2	138,240
シスメックス	5.5	3.2	29,120
OBARA GROUP	—	0.2	1,544
スタンレー電気	5	3.1	14,105
カシオ計算機	5.7	3.3	5,610
ファナック	7.1	3.9	119,184
エンプラス	0.3	—	—
浜松ホトニクス	5.5	3	12,195
京セラ	11.5	6.7	49,754
村田製作所	7.4	4.3	68,434
小糸製作所	4.2	2.4	19,632
ミツバ	1.3	0.7	1,090
SCREENホールディングス	1.4	0.8	7,680
キヤノン	37.8	21.8	93,304
リコー	21.1	12.2	13,395
東京エレクトロン	4.7	2.7	58,927
<b>輸送用機器 (8.2%)</b>			
トヨタ紡織	—	1.2	2,883
豊田自動織機	6.4	3.3	24,090
デンソー	17.3	9	63,342
川崎重工業	55	3.2	14,528
名村造船所	2.1	—	—
日産自動車	84.1	47.9	56,617
いすゞ自動車	20.4	11.8	22,083
トヨタ自動車	28.1	18.2	138,465
日野自動車	10	5.8	8,578
日信工業	1.6	0.8	1,721
NOK	3.4	2.2	5,753

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
カルソニックカンセイ	5	—	—	—
アイシン精機	6.4	3.3	21,417	
マツダ	22.3	12.7	19,812	
本田技研工業	56.5	35	137,655	
スズキ	13.9	8	49,472	
SUBARU	21.8	12.6	46,380	
ヤマハ発動機	9.9	5.7	21,318	
豊田合成	2.3	1.5	4,414	
シマノ	2.8	1.6	25,376	
テイ・エス テック	1.6	0.9	4,351	
<b>精密機器 (1.6%)</b>				
テルモ	10.8	6.2	34,224	
島津製作所	9	4.8	13,785	
ニコン	12.2	—	—	
トプコン	3.5	—	—	
オリンパス	11.2	6	25,680	
HOYA	14.5	8.3	47,484	
朝日インテック	1.7	2	8,490	
セイコーホールディングス	5	0.6	1,917	
<b>その他製品 (0.6%)</b>				
バンダイナムコホールディングス	7.8	4.2	15,267	
パイロットコーポレーション	1.2	0.7	3,941	
アシックス	7	4	7,360	
ヤマハ	4.7	2.7	12,879	
ビジョン	4.2	2.5	11,137	
<b>電気・ガス業 (1.4%)</b>				
中部電力	23.2	12.4	17,459	
関西電力	—	16.6	23,157	
東北電力	17.6	9.5	13,898	
電源開発	5.6	3.2	9,984	
東京瓦斯	75	8.7	23,220	
大阪瓦斯	68	7.9	17,526	
東邦瓦斯	18	2	6,300	
<b>陸運業 (4.8%)</b>				
東武鉄道	38	4.3	16,232	
相鉄ホールディングス	15	1.7	5,193	
東京急行電鉄	38	11	20,823	
小田急電鉄	11.3	6	14,844	
京王電鉄	20	2.3	12,236	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
京成電鉄	5.3	2.8	10,738	
東日本旅客鉄道	13.6	7.3	82,745	
西日本旅客鉄道	6.8	3.7	31,261	
東海旅客鉄道	5.8	3.6	75,906	
西武ホールディングス	—	5.2	11,611	
西日本鉄道	11	1.5	4,680	
近鉄グループホールディングス	71	3.8	16,834	
阪急阪神ホールディングス	8.9	5.1	23,077	
南海電気鉄道	20	2.4	6,988	
京阪ホールディングス	21	2.3	8,211	
名古屋鉄道	34	4	11,776	
日本通運	27	1.5	11,490	
ヤマトホールディングス	12.6	6.7	17,513	
山九	9	1	4,860	
日立物流	—	0.8	2,344	
<b>海運業 (—%)</b>				
日本郵船	59	—	—	
<b>空運業 (0.8%)</b>				
日本航空	12.7	7.1	29,876	
ANAホールディングス	130	7.5	34,275	
<b>情報・通信業 (6.7%)</b>				
新日鉄住金ソリューションズ	—	0.6	1,896	
グリー	4.2	—	—	
ネクソン	7.6	4.5	16,402	
コロブラ	1.9	1.3	1,292	
ティーガイア	0.7	0.4	1,091	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	14.5	10.8	3,434	
野村総合研究所	5.1	2.7	14,499	
オービック	2.4	1.3	11,570	
ヤフー	49.7	28.7	15,268	
トレンドマイクロ	3.7	1.9	11,533	
日本オラクル	1.1	0.6	5,364	
伊藤忠テクノソリューションズ	1.6	0.9	4,500	
大塚商会	1.9	1.2	11,208	
USEN	3.2	—	—	
日本テレビホールディングス	6.3	3.7	7,041	
日本電信電話	31.4	18	95,058	
KDDI	46.7	33.1	93,325	
光通信	0.8	0.5	8,035	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
NTTドコモ	51.8	29.5	80,726	
GMOインターネット	2.5	1.5	3,028	
東宝	4.5	2.6	9,776	
エヌ・ティ・ティ・データ	4.3	12.4	16,591	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	—	1.9	9,880	
S C S K	1.9	0.9	4,689	
コナミホールディングス	—	1.6	9,952	
ソフトバンクグループ	19.9	11.8	108,560	
<b>卸売業 (4.9%)</b>				
双日	41	23.7	8,579	
アルフレッサ ホールディングス	8.2	4.4	12,091	
神戸物産	—	0.3	1,444	
シップヘルスケアホールディングス	1.3	0.8	2,916	
第一興商	1.5	0.8	4,800	
メディバルホールディングス	6.9	4	8,836	
伊藤忠商事	50.8	29.3	64,005	
丸紅	68.3	32.8	27,614	
豊田通商	7.7	4.5	20,610	
兼松	15	1.7	2,594	
三井物産	62.7	34	66,096	
日立ハイテクノロジーズ	2.4	1.4	7,322	
住友商事	43.7	25.2	48,585	
三菱商事	52	28.1	88,093	
阪和興業	7	0.7	3,815	
岩谷産業	8	0.9	3,429	
東邦ホールディングス	2.2	1.2	3,084	
サンリオ	2.1	1.1	2,092	
日鉄住金物産	0.6	0.3	1,998	
ミスミグループ本社	7.8	4.6	16,491	
<b>小売業 (4.3%)</b>				
ローソン	2.4	1	7,360	
エービーシー・マート	1.3	0.7	5,012	
ゲオホールディングス	1.2	—	—	
アダストリア	—	0.6	1,438	
セリア	0.8	1	6,590	
ビックカメラ	—	2.3	3,882	
MonotaRO	2.5	1.4	5,033	
J. フロント リテイリング	8.8	4.8	9,638	
マツモトキヨシホールディングス	1.3	1.7	7,896	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
スタートトゥデイ	6.3	3.9	12,655	
ウエルシアホールディングス	0.9	1.1	5,258	
クリエイトSDホールディングス	1	0.6	1,623	
コスモス薬品	0.3	0.2	3,994	
セブン&アイ・ホールディングス	29	16.8	77,649	
ツルハホールディングス	1.6	0.8	12,448	
クスリのアオキホールディングス	0.6	0.3	1,731	
ノジマ	1.1	0.7	1,873	
良品計画	0.9	0.5	18,100	
ドンキホーテホールディングス	4.5	2.6	15,808	
VTホールディングス	3.1	—	—	
ユナイテッドアローズ	0.9	0.5	2,430	
スギホールディングス	1.5	0.9	5,292	
ユニー・ファミリーマートホールディングス	2.1	1.3	9,789	
日本瓦斯	1.3	0.7	3,129	
しまむら	0.8	0.5	6,180	
高島屋	12	6	6,876	
イオン	28.5	15.4	29,260	
イズミ	1.4	0.7	4,921	
ヤオコー	0.8	0.5	2,715	
ケーズホールディングス	3.2	1.7	5,431	
アインホールディングス	0.8	0.6	4,092	
ニトリホールディングス	3	1.6	28,320	
パローホールディングス	1.5	0.9	2,365	
ファーストリテイリング	1.2	0.7	34,657	
サンドラッグ	1.3	1.7	8,177	
<b>銀行業 (6.5%)</b>				
めぶきフィナンシャルグループ	—	20.8	10,483	
東京TYフィナンシャルグループ	1	0.5	1,537	
九州フィナンシャルグループ	15.2	8.8	5,878	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	45.4	24.3	16,086	
新生銀行	66	3.5	6,727	
あおぞら銀行	44	2.4	10,728	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	300.9	132.4	111,335	
りそなホールディングス	81.1	43.9	29,882	
三井住友トラスト・ホールディングス	14.5	7.9	36,505	
三井住友フィナンシャルグループ	49.6	23.1	116,724	
千葉銀行	27	14	13,412	
群馬銀行	15.4	8.1	5,418	



銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ふくおかフィナンシャルグループ	28	—	—	
静岡銀行	19	11	12,936	
スルガ銀行	7.1	4.1	9,151	
八十二銀行	17.8	—	—	
ほくほくフィナンシャルグループ	4.6	2.7	4,482	
広島銀行	20	5.9	5,457	
中国銀行	6.6	3.7	5,461	
セブン銀行	26	15	6,105	
みずほフィナンシャルグループ	937.6	522.4	109,704	
山口フィナンシャルグループ	9	5	6,490	
北洋銀行	11.3	—	—	
<b>証券、商品先物取引業 (1.3%)</b>				
F P G	2.5	1.4	2,391	
S B I ホールディングス	7.8	4.5	11,565	
ジャフコ	1.2	0.6	3,960	
大和証券グループ本社	65	34	26,764	
野村ホールディングス	141.8	72.3	52,525	
岡三証券グループ	6	—	—	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	8	4.4	3,586	
松井証券	4	2	2,024	
カブドットコム証券	5.3	2.6	1,011	
<b>保険業 (3.0%)</b>				
S O M P Oホールディングス	14.5	7.9	36,490	
MS&ADインシュアランスグループホール	20.7	10.5	40,362	
ソニーフィナンシャルホールディングス	6.6	3.3	6,662	
第一生命ホールディングス	41.8	22.6	53,087	
東京海上ホールディングス	28.1	15.1	79,501	
T & Dホールディングス	25.3	12.4	24,359	
<b>その他金融業 (1.5%)</b>				
全国保証	2	1.1	5,940	
芙蓉総合リース	0.8	0.5	4,110	
興銀リース	1.3	0.8	2,369	
東京センチュリー	1.4	0.8	4,936	
イオンフィナンシャルサービス	4.4	2.8	7,907	
オリエントコーポレーション	15	8.7	1,609	
日立キャピタル	1.6	1.1	3,432	
オリックス	49.1	26.7	57,752	
三菱UFJリース	17.6	10.2	7,609	
日本取引所グループ	21.6	11.8	24,508	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
<b>不動産業 (3.0%)</b>				
いちご	6.6	5.7	2,656	
ヒューリック	14.5	8.4	11,155	
野村不動産ホールディングス	4.6	2.7	7,630	
プレサンスコーポレーション	1.1	0.5	806	
オープンハウス	—	0.7	4,774	
東急不動産ホールディングス	16.8	9.7	8,526	
飯田グループホールディングス	5.8	3.3	7,392	
パーク24	3.5	2.2	6,171	
三井不動産	37	20	58,850	
三菱地所	52	29.8	64,457	
東京建物	8	4.4	8,043	
住友不動産	17	10	43,260	
大京	13	—	—	
レオパレス21	8.8	4.8	4,248	
スターツコーポレーション	0.9	0.5	1,587	
住友不動産販売	0.6	—	—	
タカラレーベン	3	—	—	
イオンモール	4.5	2.6	6,398	
エヌ・ティ・ティ都市開発	4.3	2.5	3,575	
<b>サービス業 (2.7%)</b>				
ミクシィ	2	1	4,885	
日本M&Aセンター	2.1	1.3	8,515	
パーソルホールディングス	5.7	3.6	10,123	
クックパッド	1.6	—	—	
総合警備保障	2.7	1.5	9,360	
カカコム	5.2	3	5,658	
ディップ	0.9	0.5	1,710	
エムスリー	6.4	4.1	15,662	
ディー・エヌ・エー	3.3	2.1	5,094	
博報堂DYホールディングス	10.2	5.4	9,055	
ぐるなび	1.1	—	—	
電通	8.2	—	—	
オリエンタルランド	7.9	4.6	50,715	
リゾートトラスト	2.8	1.6	4,310	
ユー・エス・エス	8.9	4.7	11,956	
サイバーエージェント	3.9	2.5	10,512	
楽天	37.5	19.9	20,307	
リログループ	0.4	2.1	6,951	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円	千円
エイチ・アイ・エス	1.2	—	—	—
カナモト	1	0.6	2,085	—
セコム	7.6	4.1	35,268	—
メイテック	—	0.5	3,010	—

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円	千円
イオンディライト	0.8	0.5	2,017	—
合 計	株 数 ・ 金 額	7,165	3,374	8,107,423
	銘柄数<比率>	400	400	<97.3%>

(注) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	J P X日経400	百万円 224	百万円 —

### ○投資信託財産の構成

(2018年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 8,107,423	% 97.3
コール・ローン等、その他	227,147	2.7
投資信託財産総額	8,334,570	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,334,567,919
コール・ローン等	211,302,859
株式(評価額)	8,107,423,960
未収配当金	10,745,100
差入委託証拠金	5,096,000
(B) 負債	1,574,865
未払金	1,573,580
未払解約金	973
未払利息	312
(C) 純資産総額(A-B)	8,332,993,054
元本	5,083,419,288
次期繰越損益金	3,249,573,766
(D) 受益権総口数	5,083,419,288口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,392円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 9,034,957,986円  
 期中追加設定元本額 3,428,793,481円  
 期中一部解約元本額 7,380,332,179円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.6392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)

国際 J P X 日経インデックス 4 0 0 オープン (適格機関投資家専用)	835,570円
e M A X I S J P X 日経 4 0 0 インデックス	4,727,831,670円
J P X 日経 4 0 0 インデックスファンド (ラップ向け)	63,590,850円
国内株式セレクション (ラップ向け)	227,774,492円
三菱 U F J アドバンスト・バランス (安定型)	6,363,540円
三菱 U F J アドバンスト・バランス (安定成長型)	57,023,166円
合計	5,083,419,288円

## [お知らせ]

- ①投資対象、運用目的、デリバティブ取引および外国為替予約取引の利用目的ならびに有価証券の貸付の指図および範囲について、記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
 (2017年10月2日)
- ②当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。  
 (変更前(旧) <http://www.am.mufg.jp/> → 変更後(新) <https://www.am.mufg.jp/>)  
 (2018年1月1日)

## ○損益の状況 (2017年1月27日～2018年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	188,338,824
受取配当金	188,321,320
受取利息	3,217
その他収益金	138,097
支払利息	△ 123,810
(B) 有価証券売買損益	1,542,902,407
売買益	1,810,287,190
売買損	△ 267,384,783
(C) 先物取引等取引損益	40,556,013
取引益	77,798,817
取引損	△ 37,242,804
(D) 保管費用等	△ 569,739
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,771,227,505
(F) 前期繰越損益金	3,049,023,026
(G) 追加信託差損益金	1,434,402,311
(H) 解約差損益金	△3,005,079,076
(I) 計(E+F+G+H)	3,249,573,766
次期繰越損益金(I)	3,249,573,766

(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。

## 好配当日本株マザーファンド

### 《第12期》決算日2017年11月6日

[計算期間：2016年11月8日～2017年11月6日]

「好配当日本株マザーファンド」は、11月6日に第12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12期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主として東京証券取引所第一部上場株式の中から、予想配当利回りが市場平均と比較して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。なお、東京証券取引所第二部上場株式およびJASDAQ上場株式等に投資する場合があります。銘柄選定にあたっては、予想配当利回りが原則として市場平均以上の銘柄から流動性等を勘案して調査対象銘柄を選定し、その中から財務の健全性や配当の実現性等を勘案して組入候補銘柄を決定します。ポートフォリオの構築にあたっては、銘柄分散を意識し、適宜組入銘柄の入替えを行います。原則として株式の組入比率は高位を維持します。
主 要 運 用 対 象	わが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は行いません。

### ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率			
	円		%	%	%	百万円
8期(2013年11月5日)	10,557		47.0	96.4	—	2,045
9期(2014年11月5日)	12,435		17.8	95.8	—	1,860
10期(2015年11月5日)	14,723		18.4	97.7	—	2,024
11期(2016年11月7日)	13,139		△10.8	97.6	—	1,651
12期(2017年11月6日)	17,786		35.4	97.4	—	1,349

(注) 当ファンドは、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
			%	%
(期 首) 2016年11月 7 日	円 13,139	% —	97.6	—
11月末	14,391	9.5	98.1	—
12月末	14,953	13.8	98.8	—
2017年1月末	14,914	13.5	98.9	—
2月末	15,144	15.3	99.0	—
3月末	14,950	13.8	97.2	—
4月末	15,191	15.6	97.3	—
5月末	15,290	16.4	97.6	—
6月末	15,725	19.7	98.0	—
7月末	15,882	20.9	98.7	—
8月末	16,070	22.3	99.0	—
9月末	16,776	27.7	97.7	—
10月末	17,536	33.5	98.1	—
(期 末) 2017年11月 6 日	17,786	35.4	97.4	—

(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35.4%の上昇となりました。

基準価額等の推移



## ●投資環境について

## ◎国内株式市況

- ・期首から2017年3月上旬にかけては、日銀による上場投資信託（ETF）買い入れを背景とした底堅い株式需給やトランプ大統領による積極的な財政出動への期待が高まったことに加え、米国金利上昇を受けた円安・米ドル高の進行などを背景に国内株式市況は大きく上昇しました。
- ・3月中旬から9月中旬にかけては、トランプ大統領による景気刺激策の実現性や地政学リスクに懸念が台頭した一方で、堅調な国内企業業績などが下支えとなり、国内株式市況は一進一退の展開となりました。
- ・9月下旬から期末にかけては、衆議院の解散報道とその後の与党勝利を受けて、安倍政権の基盤強化や経済政策への期待が広がったことなどから国内株式市況は上昇しました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・株式組入比率は、運用の基本方針にしたがい、高水準を維持しました。
- ・銘柄選択にあたっては、予想配当利回りが市場平均を上回る銘柄の中から、株価の値上がり益が期待できる銘柄を厳選して投資しました。
- ・組入銘柄数は概ね75銘柄程度で推移させました。株価水準や予想配当利回り水準等を勘案し、銘柄入れ替えを機動的・継続的に行いました。当期では、今後の業績拡大期待と株主還元余地などを考慮し三菱UFJフィナンシャル・グループなど28銘柄を新規に組み入れました。また、あおぞら銀行など32銘柄を全株売却しました。新規組入と全株売却をした主な銘柄のポイントは以下の通りです。

## ◎新規組入銘柄

- ・三菱UFJフィナンシャル・グループ：米国長期金利上昇による業績の拡大と今後の株主還元の拡大を期待し、新規で組み入れました。

## ◎全株売却銘柄

- ・あおぞら銀行：今後の増配余地等を勘案し、全株売却しました。

以上の投資判断の結果、組入銘柄の株価上昇により、基準価額は上昇しました。パフォーマンスに寄与・影響した主な銘柄は以下の通りです。

## (プラス要因)

## ◎銘柄

- ・東京エレクトロン：予想配当利回り水準の高さなどから期首より保有していました。堅調な業績推移に加え、業績に応じた増配発表が好感され、株価は堅調に推移、プラスに寄与しました。
- ・伊藤忠商事：積極的な株主還元姿勢などを評価し、期首より保有していました。堅調な業績動向が好感され、株価は堅調に推移、プラスに寄与しました。

## (マイナス要因)

## ◎銘柄

- ・日本たばこ産業：積極的な株主還元姿勢などを評価し、期首より保有していました。海外でのたばこ事業は好調なものの、競合他社のたばこペーパー（たばこ葉を使用し、たばこ葉を燃焼ではなく加熱させ、発生する蒸気を愉しむ製品）が日本のたばこ市場でシェアを拡大していることなどが懸念され株価は軟調に推移、マイナスに影響しました。なお、期中に全株売却しています。

## ◎今後の運用方針

## ◎運用環境の見通し

- ・米国の政策など海外情勢を注視する必要があるものの、今後の国内株式市況については底堅く推移すると予想しています。国内依存度の高い企業については、良好な雇用環境や2020年の東京オリンピック・パラリンピックに向けた建設工事が今後本格的に出てくることなどが期待出来る状況下、業績が堅調に推移すると考えています。外需依存度の高い企業についても、米国経済や中国経済が堅調に推移していることに加えて、日米金利差の拡大が予想される状況下、大きく円高・米ドル安が進むことも考えにくいことから、事業環境は決して悪くないと考えています。また、長期の観点からは、資本生産性を改善させ市場の信任を得ることによって企業価値評価を向上させようとする動きが拡大していることが、日本企業の株価の底上げにつながると考えています。

## ◎今後の運用方針

- ・今後も企業調査を十分に行い、予想配当利回りの高い銘柄を中心に投資し、「高水準の配当収入」と「中長期的な株価の値上がり益」の獲得をめざす基本方針を継続します。加えて、財務の健全性や株式の流動性に留意しながら、保有銘柄の比率調整や新規銘柄の組み入れを行います。なお、国内株式市況が大幅に上昇する局面においても市況に追随するのではなく、引き続き基本方針に重きを置いた運用を行います。

## ○1万口当たりの費用明細

(2016年11月8日～2017年11月6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 19 (19)	% 0.121 (0.121)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
合 計	19	0.121	
期中の平均基準価額は、15,568円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2016年11月8日～2017年11月6日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国	上場	千株	千円	千株	千円
内		663	878,840	1,258	1,606,459
		(△246)	( )		

(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

(2016年11月8日～2017年11月6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	2,485,300千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,495,728千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.66

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2016年11月8日～2017年11月6日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	878	217	24.7	1,606	512	31.9

## 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 55	百万円 16	百万円 54

## 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
株式	百万円 10

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	1,854千円
うち利害関係人への支払額 (B)	559千円
(B) / (A)	30.2%

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



## ○組入資産の明細

(2017年11月6日現在)

## 国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
<b>水産・農林業 (－%)</b>				
ホクト	1.4	—	—	—
<b>建設業 (9.0%)</b>				
ミライト・ホールディングス	2.9	—	—	—
西松建設	27	3.8	13,566	
奥村組	15	4.4	20,218	
熊谷組	—	3.8	13,737	
大東建託	1.5	1	19,925	
前田道路	1	—	—	
大和ハウス工業	—	4.7	19,899	
積水ハウス	19.2	—	—	
中電工	5	—	—	
協和エクシオ	12.1	8	20,032	
新興ブランテック	—	9.7	10,757	
<b>食料品 (－%)</b>				
日本たばこ産業	12.9	—	—	
<b>化学 (6.9%)</b>				
デンカ	14	1.8	6,930	
三菱ケミカルホールディングス	—	22.3	27,105	
太陽ホールディングス	4.3	3.7	20,128	
東洋インキＳＣホールディングス	22	18	11,718	
ファンケル	1.9	3.8	11,274	
デクセリアルズ	12.6	—	—	
日本バルカー工業	—	4.9	12,916	
<b>医薬品 (6.6%)</b>				
武田薬品工業	4.9	6.2	39,735	
田辺三菱製薬	—	10.5	25,966	
エーザイ	—	3.4	21,712	
<b>石油・石炭製品 (2.6%)</b>				
東燃ゼネラル石油	19	—	—	
JXTGホールディングス	39.6	55.2	33,699	
<b>ゴム製品 (1.0%)</b>				
ブリヂストン	—	2.4	13,104	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
<b>鉄鋼 (－%)</b>				
日新製鋼	20.6	—	—	—
<b>非鉄金属 (3.5%)</b>				
日本軽金属ホールディングス	125.1	53.4	17,461	
住友金属鉱山	—	6.1	29,164	
<b>機械 (3.2%)</b>				
ツガミ	29	—	—	—
平和	5.8	—	—	—
マックス	10	4.3	6,970	
セガサミーホールディングス	6.9	—	—	—
ツバキ・ナカシマ	8.1	8.2	21,369	
日本精工	17.3	—	—	—
スター精密	11.8	6.7	13,366	
<b>電気機器 (10.0%)</b>				
I D E C	5.5	8.2	19,196	
セイコーエプソン	21.3	—	—	—
E I Z O	1.4	—	—	—
ローム	—	2.1	23,961	
キヤノン	17.2	8.1	34,619	
東京エレクトロン	3.2	2.4	53,556	
<b>輸送用機器 (7.7%)</b>				
日産自動車	71.1	22.9	25,384	
トヨタ自動車	9.7	9.5	68,105	
SUBARU	19.5	1.9	7,240	
ヤマハ発動機	3.8	—	—	—
<b>精密機器 (2.0%)</b>				
セイコーホールディングス	36	—	—	—
ニプロ	12.6	15.8	25,959	
<b>その他製品 (0.6%)</b>				
リンテック	3.9	2.4	7,608	
<b>電気・ガス業 (－%)</b>				
中国電力	4.1	—	—	—
<b>陸運業 (0.5%)</b>				
センコーグループホールディングス	7.2	8	6,408	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
九州旅客鉄道	1.5	—	—	—
<b>空運業 (—%)</b>				
日本航空	12.5	—	—	—
<b>情報・通信業 (7.7%)</b>				
コーエーテックモホールディングス	10.7	8.5	19,006	
トレンドマイクロ	—	3.5	21,315	
ネットワンシステムズ	5	10.4	15,371	
沖縄セルラー電話	2.5	1.2	4,674	
NTTドコモ	13.4	14.7	40,836	
<b>卸売業 (10.6%)</b>				
TOKAIホールディングス	—	21.6	19,159	
コマダホールディングス	—	3.5	6,765	
伊藤忠商事	67.6	17	34,127	
兼松	—	13.3	19,391	
三井物産	14.4	—	—	
山善	7.5	5.3	7,133	
住友商事	12.2	—	—	
阪和興業	39	4.8	20,856	
稲畑産業	9.9	4.1	6,806	
日鉄住金物産	3	2.4	14,112	
オートバックスセブン	3.7	3.6	7,300	
因幡電機産業	1.3	0.7	3,577	
<b>小売業 (2.4%)</b>				
ローソン	5	—	—	
エディオン	—	2.3	2,592	
スシローグローバルホールディングス	—	2	7,070	
V Tホールディングス	—	8.3	4,955	
AOKIホールディングス	3.1	—	—	
青山商事	10.6	—	—	
ケーズホールディングス	10.1	6.4	16,678	
ブレナス	1.3	—	—	
<b>銀行業 (12.2%)</b>				
あおぞら銀行	204	—	—	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
三菱UFJフィナンシャル・グループ	—	72.1	54,904	
りそなホールディングス	28.3	21.4	13,150	
三井住友フィナンシャルグループ	15.1	11.4	51,471	
みずほフィナンシャルグループ	404.9	196.8	40,206	
池田泉州ホールディングス	20.7	—	—	
<b>証券・商品先物取引業 (—%)</b>				
松井証券	11.4	—	—	
<b>保険業 (5.2%)</b>				
ソニーフィナンシャルホールディングス	28	14.6	26,834	
東京海上ホールディングス	5.5	4.5	21,703	
T&Dホールディングス	—	11.6	20,410	
<b>その他金融業 (2.7%)</b>				
イオンフィナンシャルサービス	—	5.5	13,414	
ジャックス	24	—	—	
オリックス	18.8	11.4	22,794	
<b>不動産業 (2.5%)</b>				
野村不動産ホールディングス	3.7	2.8	6,958	
サムディ	—	4	6,540	
フージャースホールディングス	—	6.2	6,565	
パーク24	—	2.5	6,567	
レオパレス21	13.9	—	—	
フジ住宅	5.2	8	6,512	
<b>サービス業 (3.1%)</b>				
ジェイエイシーリクルートメント	—	3.4	6,694	
りらいあコミュニケーションズ	5.3	—	—	
リソー教育	—	7.3	6,416	
日本郵政	12.1	—	—	
ベルシステム24ホールディングス	—	5.6	7,100	
ソラスト	—	5.8	13,867	
丹青社	—	4.9	6,796	
合 計	株数・金額	1,702	861	1,313,433
	銘柄数<比率>	76	71	<97.4%>

(注) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

## ○投資信託財産の構成

(2017年11月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 1,313,433	% 95.7
コール・ローン等、その他	59,358	4.3
投資信託財産総額	1,372,791	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年11月6日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,372,791,557 円
コール・ローン等	7,671,750
株式(評価額)	1,313,433,090
未収入金	34,816,262
未収配当金	16,870,455
(B) 負債	23,686,649
未払金	12,963,987
未払解約金	10,722,650
未払利息	12
(C) 純資産総額(A-B)	1,349,104,908
元本	758,536,502
次期繰越損益金	590,568,406
(D) 受益権総口数	758,536,502口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,786円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 1,257,127,193円  
 期中追加設定元本額 101,410円  
 期中一部解約元本額 498,692,101円  
 また、1口当たり純資産額は、期末17,786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 3資産分散ファンド(毎月決算型)	564,462,555円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	31,669,601円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	162,404,346円
合計	758,536,502円

## ○損益の状況 (2016年11月8日～2017年11月6日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	49,107,713 円
受取配当金	49,039,740
受取利息	168
その他収益金	75,938
支払利息	△ 8,133
(B) 有価証券売買損益	429,436,044
売買益	442,262,219
売買損	△ 12,826,175
(C) 当期損益金(A+B)	478,543,757
(D) 前期繰越損益金	394,582,333
(E) 追加信託差損益金	32,380
(F) 解約差損益金	△282,590,064
(G) 計(C+D+E+F)	590,568,406
次期繰越損益金(G)	590,568,406

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

# JAPAN クオリティ150インデックスマザーファンド

## 《第3期》決算日2018年1月26日

[計算期間：2017年1月27日～2018年1月26日]

「JAPAN クオリティ150インデックスマザーファンド」は、1月26日に第3期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第3期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主としてわが国の金融商品取引所上場株式（上場予定株式を含みます。）に投資を行い、iSTOXX MUTB JAPAN クオリティ150インデック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。株式以外の資産への投資割合は、原則として信託財産の総額の50%以下とします。
主要運用対象	わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定株式を含みます。）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は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

### ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		iSTOXX MUTB JAPAN クオリティ150インデックス		株組入比率	株先物比率	純資産総額
	円	騰落率	期騰落率	期騰落率			
(設定日) 2015年11月6日	10,000	—	166.32	—	—	—	百万円 299
1期(2016年1月26日)	8,905	△11.0	148.04	△11.0	96.9	3.1	444
2期(2017年1月26日)	10,267	15.3	167.04	12.8	98.2	1.2	1,322
3期(2018年1月26日)	13,199	28.6	210.69	26.1	99.0	1.0	1,840

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) iSTOXX MUTB JAPAN クオリティ150インデックスとは、東京証券取引所を主たる市場とする普通株式等の中から時価総額、流動性によりスクリーニングされる投資ユニバースのうち、高ROEかつ、①財務健全性、②キャッシュフロー収益性、③利益安定性の3点に着目し、高ROEの継続性を評価して150銘柄を選定し算出される株価指数です。iSTOXX MUTB JAPAN クオリティ150インデックスは、三菱UFJ信託銀行が有するアクティブ運用機関としてのノウハウとSTOXXリミテッド（以下「STOXX社」）が有する指数提供機関としての経験を活用し、両社で共同開発したものです。2001年6月18日の時価総額を100として、STOXX社が算出・公表しています。STOXX社は、iSTOXX MUTB JAPAN クオリティ150インデックス及びそれに含まれるデータの発行元です。STOXX社は、報告された情報の作成に何ら関与するものではなく、かつ報告された情報、又はiSTOXX MUTB JAPAN クオリティ150インデックス若しくはそのデータに関するエラー、遺漏若しくは中断について、何ら保証するものではなく、(過失の有無を問わず)いかなる責任も負うものではありません。これらについては、正確性、妥当性、正当性、完全性、適時性及び目的への適合性を含みますが、これらに限定されません。STOXX社に關係する情報の流布又は再配信は、一切禁止されています。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(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		iSTOXX MUTB JAPAN クオリティ150インデックス		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2017年1月26日	円	%		%	%	%
	10,267	—	167.04	—	98.2	1.2
1月末	10,150	△ 1.1	165.15	△ 1.1	98.6	1.2
2月末	10,205	△ 0.6	165.99	△ 0.6	98.8	1.2
3月末	10,261	△ 0.1	165.62	△ 0.9	97.4	2.2
4月末	10,378	1.1	167.48	0.3	98.1	2.2
5月末	10,844	5.6	174.95	4.7	98.8	1.3
6月末	11,077	7.9	178.46	6.8	98.7	1.1
7月末	11,212	9.2	180.61	8.1	98.9	1.1
8月末	11,223	9.3	180.64	8.1	98.8	1.1
9月末	11,750	14.4	187.96	12.5	97.3	2.7
10月末	12,397	20.7	198.34	18.7	99.1	0.8
11月末	12,734	24.0	203.76	22.0	99.3	0.7
12月末	12,801	24.7	204.48	22.4	99.2	0.7
(期 末) 2018年1月26日	円	%		%	%	%
	13,199	28.6	210.69	26.1	99.0	1.0

(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

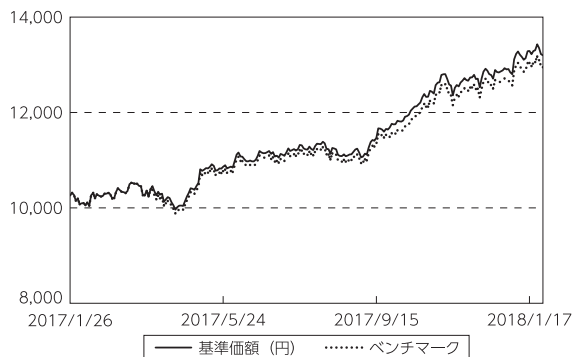
#### ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ28.6%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26.1%の上昇となったため、カ  
イ離は2.5%程度となりました。

## 基準価額等の推移



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

●投資環境について

◎国内株式市況

フランス大統領選挙で親欧州連合（EU）派のマクロン氏が勝利したこと等を好感して世界的に株高となったこと、衆議院選挙で与党が勝利したことによる経済政策継続への期待、国内企業の業績改善が進んだこと等を受け国内株式市況は上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。
- ・株式ポートフォリオはベンチマークである iSTOXX MUTB JAPAN クオリティ150インデックスの個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは26.1%の上昇となったため、ベンチマークとの乖離は2.5%程度となりました。配当要因を除くと低水準に抑制し、高い流動性を維持しました。

	組入比率 要 因	銘柄選択 要 因	その他の 要 因	合 計
ベンチマーク との乖離	△0.1%程度	0.0%程度	2.5%程度	2.5%程度

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

◎組入比率要因

組入比率や先物使用による影響は△0.1%程度でした。

- ・期を通じて、運用資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。
- ・期中における先物組入比率の平均は、1.4%程度となりました。

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

◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は0.0%程度でした。

◎その他の要因

その他の要因による影響は2.5%程度でした。

- ・配当金等の受取りにより、プラス乖離となりました。

プラス要因	配当収入等	計 2.5%程度
マイナス要因	売買コスト等	計 △0.0%程度

◎今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2017年1月27日～2018年1月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(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	0.007	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
	(1)	(0.007)	
合 計	1	0.007	
期中の平均基準価額は、11,252円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2017年1月27日～2018年1月26日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国	上場	千株	千円	千株	千円
内		1,080	3,767,494	1,010	3,611,132
		(△ 18)	( )		

(注) 金額は受渡代金。

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

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国	株式先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
内		865	866	944	943

## ○株式売買比率

(2017年1月27日～2018年1月26日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	7,378,626千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,597,004千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	4.62

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年1月27日～2018年1月26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	$\frac{D}{C}$	%
株式	百万円 3,767	百万円 726	19.3	百万円 3,611	百万円 562	15.6

## 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
株式	百万円 23

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



## ○組入資産の明細

(2018年1月26日現在)

## 国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
<b>建設業 (6.0%)</b>				
大成建設	12	2.8	16,184	
大林組	7.7	—	—	
清水建設	8	—	—	
長谷工コーポレーション	3.2	3.7	6,667	
鹿島建設	11	13	14,651	
西松建設	3	0.7	2,226	
前田建設工業	2	2.1	3,229	
熊谷組	4	—	—	
大東建託	0.8	0.9	18,360	
前田道路	1	—	—	
五洋建設	—	3.5	3,052	
大和ハウス工業	—	8.2	37,031	
協和エクシオ	—	1.2	3,480	
九電工	0.5	0.7	3,927	
<b>食料品 (7.0%)</b>				
森永製菓	0.5	0.6	3,480	
カルビー	0.9	1	3,890	
明治ホールディングス	1.6	1.8	16,686	
アサヒグループホールディングス	—	5.7	32,849	
キリンホールディングス	—	11.3	31,803	
伊藤園	—	0.8	3,672	
キッコーマン	2	—	—	
ニチレイ	1.5	—	—	
日本たばこ産業	6.6	9.4	34,385	
<b>化学 (11.6%)</b>				
旭化成	14	17.3	25,266	
日産化学工業	1.6	1.9	8,730	
東ソー	—	4	10,016	
三菱瓦斯化学	—	2.7	8,518	
J S R	—	2.5	5,715	
三菱ケミカルホールディングス	—	18.6	22,478	
ダイセル	3.7	4.3	5,714	
積水化学工業	4.9	5.6	12,544	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
日本ゼオン	—	2.5	4,042	
アイカ工業	0.7	0.8	3,312	
日立化成	1.1	—	—	
日本化薬	2	—	—	
日油	2	1.1	3,298	
花王	4.8	4.5	34,650	
関西ペイント	2.8	—	—	
ライオン	3	3.7	7,773	
コーセー	0.4	0.4	7,612	
ポラー・オルビスホールディングス	0.3	1.2	5,394	
小林製薬	0.6	0.8	5,936	
日東電工	1.7	2	20,090	
ニフコ	0.5	0.6	4,638	
ユニ・チャーム	5	5.3	15,892	
<b>医薬品 (5.7%)</b>				
アステラス製薬	16.4	24.7	35,123	
大日本住友製薬	—	2.1	3,360	
塩野義製薬	3.3	3.8	23,795	
日本新薬	0.7	0.8	6,240	
中外製薬	2.4	2.8	16,772	
科研製薬	0.4	0.5	2,955	
エーザイ	3.2	—	—	
小野薬品工業	—	5.8	15,810	
沢井製薬	0.4	—	—	
パプチドリーム	0.5	—	—	
<b>ゴム製品 (2.1%)</b>				
ブリヂストン	5.9	7	37,954	
住友ゴム工業	2	—	—	
<b>ガラス・土石製品 (0.7%)</b>				
TOTO	1.8	2.1	13,335	
日本碍子	3.1	—	—	
日本特殊陶業	2.1	—	—	
<b>非鉄金属 (-%)</b>				
DOWAホールディングス	3	—	—	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
<b>金属製品 (0.2%)</b>				
三和ホールディングス	2.6	2.9	4,567	
<b>機械 (9.0%)</b>				
オーエスジー	1	—	—	
ディスコ	0.3	0.4	10,392	
島精機製作所	—	0.4	3,172	
ナブテスコ	1.3	1.5	7,725	
SMC	0.7	0.8	43,768	
クボタ	12.7	14.6	33,156	
ダイキン工業	2.4	2.7	36,045	
ダイフク	—	1.5	11,160	
CKD	—	0.8	2,372	
竹内製作所	—	0.5	1,396	
ホシザキ	0.6	0.7	7,406	
THK	—	1.6	7,416	
マキタ	1.5	—	—	
<b>電気機器 (16.4%)</b>				
ブラザー工業	2.8	3.2	9,353	
ミネベアミツミ	—	5.3	13,170	
三菱電機	15	—	—	
富士電機	—	9	8,055	
安川電機	—	3.3	18,843	
マブチモーター	—	0.8	5,264	
日本電産	2.5	—	—	
オムロン	2.3	2.6	18,798	
アルバック	0.5	0.6	4,602	
富士通ゼネラル	1	0.8	1,690	
アルプス電気	—	2.4	7,524	
横河電機	2.6	—	—	
アズビル	—	0.9	4,635	
日本光電工業	1	—	—	
堀場製作所	—	0.5	3,535	
キーエンス	—	0.6	41,472	
シスメックス	1.9	2.2	20,020	
スタンレー電気	1.7	1.9	8,645	
カシオ計算機	2.8	—	—	
ファナック	1.2	1.3	39,728	
村田製作所	1.6	2.4	38,196	
小糸製作所	1.4	1.6	13,088	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
SCREENホールディングス	0.5	0.6	5,760	
東京エレクトロン	1.8	1.7	37,102	
<b>輸送用機器 (7.1%)</b>				
トヨタ紡織	—	1.1	2,643	
いすゞ自動車	6.6	7.7	14,410	
トヨタ自動車	3.6	—	—	
カルソニックカンセイ	2	—	—	
アイシン精機	2.2	2.3	14,927	
スズキ	4.7	5.4	33,393	
SUBARU	5.2	7.9	29,079	
ヤマハ発動機	3.3	3.8	14,212	
シマノ	0.9	1.1	17,446	
テイ・エス テック	0.6	0.6	2,901	
<b>精密機器 (4.7%)</b>				
テルモ	3.8	4.1	22,632	
島津製作所	—	3.4	9,764	
東京精密	0.4	0.5	2,377	
オリンパス	—	4	17,120	
HOYA	4.2	4.8	27,460	
朝日インテック	0.6	1.5	6,367	
<b>その他製品 (1.0%)</b>				
バンダイナムコホールディングス	2.4	2.7	9,814	
タカラトミー	—	1.1	1,837	
ヤマハ	2	—	—	
ビジョン	1.3	1.5	6,682	
<b>電気・ガス業 (—%)</b>				
東邦瓦斯	5	—	—	
<b>陸運業 (2.0%)</b>				
東海旅客鉄道	1.4	1.7	35,844	
<b>空運業 (2.1%)</b>				
日本航空	3.9	4.4	18,515	
ANAホールディングス	—	4.3	19,651	
<b>情報・通信業 (8.6%)</b>				
ネクソン	—	2.4	8,748	
野村総合研究所	1.4	1.8	9,666	
オービック	0.8	0.9	8,010	
ヤフー	13.1	15.1	8,033	
トレンドマイクロ	1.4	1.6	9,712	
日本オラクル	0.3	0.4	3,576	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
伊藤忠テクノソリューションズ	0.6	0.7	3,500
大塚商会	0.7	0.8	7,472
日本ユニシス	—	1	2,366
日本電信電話	5.5	—	—
KDDI	8.6	10.9	30,732
光通信	0.3	0.3	4,821
NTTドコモ	9.6	12.2	33,385
GMOインターネット	0.7	—	—
東宝	1.5	1.7	6,392
エヌ・ティ・ティ・データ	1.4	—	—
スクウェア・エニックス・ホールディングス	1	1.1	5,720
カブコン	—	0.6	2,319
S C S K	0.6	0.7	3,647
コナミホールディングス	—	1.3	8,086
<b>卸売業 (0.9%)</b>			
アルフレッサ ホールディングス	2.3	—	—
第一興商	0.5	0.6	3,600
日立ハイテクノロジーズ	0.7	—	—
サンリオ	0.7	—	—
ミスミグループ本社	2.9	3.5	12,547
<b>小売業 (6.2%)</b>			
ローソン	0.5	0.6	4,416
エービーシー・マート	0.3	0.4	2,864
MonotaRO	0.7	0.8	2,876
マツモトキヨシホールディングス	0.5	1.1	5,109
スタートトゥデイ	2.2	—	—
ウエルシアホールディングス	0.3	0.6	2,868
すかいらーく	—	1.5	2,382
コスモス薬品	0.1	0.1	1,997
ツルハホールディングス	0.5	—	—
良品計画	0.3	0.3	10,860
ドンキホーテホールディングス	—	1.4	8,512
スギホールディングス	0.4	0.6	3,528
しまむら	0.3	—	—
アインホールディングス	0.3	0.3	2,046
ニトリホールディングス	1	1.2	21,240
ファーストリテイリング	—	0.8	39,608
サンドラッグ	0.4	0.9	4,329

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
<b>銀行業 (0.9%)</b>				
めぶきフィナンシャルグループ	—	13	6,552	
あおぞら銀行	13	—	—	
スルガ銀行	—	2.9	6,472	
セブン銀行	—	9.1	3,703	
<b>証券、商品先物取引業 (0.1%)</b>				
ジャフコ	—	0.4	2,640	
松井証券	1.5	—	—	
<b>保険業 (—%)</b>				
SOMPOホールディングス	4.4	—	—	
ソニーフィナンシャルホールディングス	1.8	—	—	
第一生命ホールディングス	12.6	—	—	
東京海上ホールディングス	4.7	—	—	
<b>その他金融業 (1.0%)</b>				
全国保証	0.6	0.6	3,240	
日本取引所グループ	5.9	6.8	14,123	
<b>不動産業 (0.4%)</b>				
ヒューリック	5.2	—	—	
パーク24	1.2	1.4	3,927	
レオパレス21	—	3.1	2,743	
<b>サービス業 (6.3%)</b>				
日本M&Aセンター	0.7	0.8	5,240	
エス・エム・エス	—	0.4	1,402	
パーソルホールディングス	1.8	2.4	6,748	
総合警備保障	1	—	—	
カカコム	1.5	1.7	3,206	
エムスリー	2.1	2.6	9,932	
アウトソーシング	—	1	2,148	
ディー・エヌ・エー	—	1.4	3,396	
博報堂DYホールディングス	3.4	—	—	
オリエンタルランド	2.4	2.8	30,870	
ユー・エス・エス	2.7	3.1	7,886	
サイバーエージェント	1.1	—	—	
リクルートホールディングス	5.6	13.4	37,613	
リログループ	0.1	1.5	4,965	
共立メンテナンス	0.2	0.4	1,898	
セコム	2.3	—	—	
計	株数・金額	416	467	1,821,359
	銘柄数<比率>	150	149	<99.0%>

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

## 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当 期	
		買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX	
		百万円 18	百万円 —

## ○投資信託財産の構成

(2018年1月26日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
株式	千円 1,821,359	% 97.1
コール・ローン等、その他	54,287	2.9
投資信託財産総額	1,875,646	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,875,646,421
コール・ローン等	49,178,721
株式(評価額)	1,821,359,950
未収配当金	4,567,750
差入委託証拠金	540,000
(B) 負債	35,257,172
未払金	35,130,100
未払解約金	127,000
未払利息	72
(C) 純資産総額(A-B)	1,840,389,249
元本	1,394,296,523
次期繰越損益金	446,092,726
(D) 受益権総口数	1,394,296,523口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,199円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,288,103,605円  
 期中追加設定元本額 2,725,102,102円  
 期中一部解約元本額 2,618,909,184円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.3199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)

iSTOXX MUTB JAPAN クオリティ150インデックスファンド(ラップ向け)	59,570,192円
国内株式セレクション(ラップ向け)	285,687,180円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	13,679,589円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	70,836,013円
eMAXIS JAPAN クオリティ150インデックス	964,523,549円
合計	1,394,296,523円

【お知らせ】

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

○損益の状況 (2017年1月27日～2018年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	28,487,630
受取配当金	28,491,705
受取利息	356
その他収益金	24,328
支払利息	△ 28,759
(B) 有価証券売買損益	365,835,889
売買益	414,666,915
売買損	△ 48,831,026
(C) 先物取引等取引損益	4,689,000
取引益	7,168,540
取引損	△ 2,479,540
(D) 当期損益金(A+B+C)	399,012,519
(E) 前期繰越損益金	34,428,474
(F) 追加信託差損益金	588,254,457
(G) 解約差損益金	△575,602,724
(H) 計(D+E+F+G)	446,092,726
次期繰越損益金(H)	446,092,726

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

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

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

## 日本債券インデックスマザーファンド

### 《第16期》決算日2017年5月12日

[計算期間：2016年5月13日～2017年5月12日]

「日本債券インデックスマザーファンド」は、5月12日に第16期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第16期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	NOMURA-BPI総合インデックスと連動する投資成果をめざして運用を行います。投資成果をNOMURA-BPI総合インデックスの動きにできるだけ連動させるため、公社債の実質投資比率（組入現物公社債の時価総額に債券先物取引等の買建額を加算し、または債券先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）は原則として高位を維持します。銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。
主要運用対象	NOMURA-BPI総合インデックスに採用されている公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

### ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		NOMURA-BPI 総 合 イ ン デ ュ ッ ス		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	円	騰 落 中 率	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率			
12期(2013年5月13日)	12,036	1.5%	345.99	1.5%	98.9%	0.8%	269,276
13期(2014年5月12日)	12,299	2.2%	353.58	2.2%	99.4%	0.2%	283,162
14期(2015年5月12日)	12,572	2.2%	361.38	2.2%	99.4%	0.3%	343,834
15期(2016年5月12日)	13,473	7.2%	387.29	7.2%	99.6%	—	529,456
16期(2017年5月12日)	13,180	△2.2%	378.85	△2.2%	99.3%	0.2%	457,117

(注) NOMURA-BPI総合インデックスとは、野村証券株式会社が発表しているわが国の代表的な債券パフォーマンスインデックスで、国債の他、地方債、政府保証債、金融債、事業債および円建外債等で構成されており、ポートフォリオの投資収益率・利回り・クーポン・デュレーション等の各指標が日々公表されます。NOMURA-BPI総合インデックスは野村証券株式会社の知的財産であり、当ファンドの運用成果に関し、野村証券株式会社は一切関係ありません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		N O M U R A - B P I 総 合 イ ン デ ッ ク ス		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2016年5月12日	円	%		%	%	%
	13,473	—	387.29	—	99.6	—
5月末	13,484	0.1	387.60	0.1	100.2	0.2
6月末	13,648	1.3	392.36	1.3	99.0	0.3
7月末	13,532	0.4	389.24	0.5	99.5	0.3
8月末	13,403	△0.5	385.24	△0.5	99.5	0.3
9月末	13,411	△0.5	385.50	△0.5	99.4	0.3
10月末	13,374	△0.7	384.44	△0.7	99.5	0.2
11月末	13,288	△1.4	381.97	△1.4	99.4	0.2
12月末	13,214	△1.9	379.82	△1.9	99.4	0.2
2017年1月末	13,142	△2.5	377.74	△2.5	99.7	—
2月末	13,182	△2.2	378.90	△2.2	99.6	—
3月末	13,165	△2.3	378.49	△2.3	99.7	—
4月末	13,230	△1.8	380.33	△1.8	99.5	—
(期 末) 2017年5月12日						
	13,180	△2.2	378.85	△2.2	99.3	0.2

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

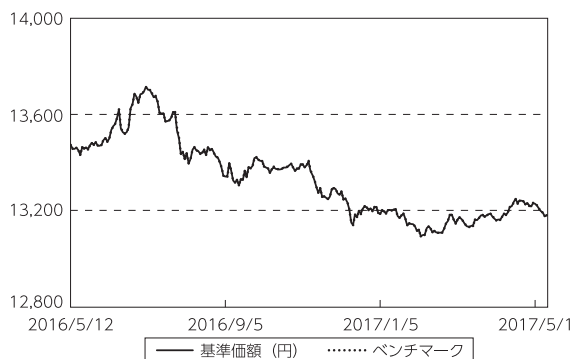
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ2.2%の下落となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(−2.2%)とほぼ同程度となりました。

## 基準価額の推移



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

## ●投資環境について

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

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

・資産のほぼ全額を債券（先物を含む）に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。

・ベンチマーク（NOMURA-BPI総合インデックス）の構成銘柄を種別や年限などの属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました\*。

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について  
ベンチマークは2.2%の下落となったため、カイ離は0.0%程度となりました。

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

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

## ◎組入比率要因

組入比率による影響は△0.0%程度でした。

- ・公社債の実質の組入比率については、期を通じて概ね100%の水準で推移させ、ベンチマークとの連動性を高めるよう努めました。そのため、期を通じて現金の保有による影響は軽微でした。
- ・ポートフォリオについては、主に層化抽出法に基づき運用を行い、ファンドとベンチマークの値動きや推定トラッキングエラーなどについてモニターし必要に応じて調整を図ることでベンチマークとの連動性を維持するよう努めました。結果、種別および年限構成比については、概ねベンチマーク並みとなっており、影響は軽微でした。

## ◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は△0.0%程度でした。

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

## ◎その他の要因

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

## ◎今後の運用方針

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



## ○1万口当たりの費用明細

(2016年5月13日～2017年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、13,339円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2016年5月13日～2017年5月12日)

## 公社債

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

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ( )内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

## 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	債券先物取引	百万円 13,426	百万円 12,506	百万円 -	百万円 -

## ○利害関係人との取引状況等

(2016年5月13日～2017年5月12日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %
公社債	百万円 307,419	百万円 58,496	19.0	百万円 363,138	百万円 59,908	16.5

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

## 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
公社債	百万円 501	百万円 1,447	百万円 1,730

## 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
公社債	百万円 4,300

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

## ○組入資産の明細

(2017年5月12日現在)

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	343,882,000 ( 100,000)	375,490,639 ( 100,224)	82.1 ( 0.0)	— ( —)	51.9 ( —)	20.2 ( —)	10.0 ( 0.0)
地方債証券	23,959,970 ( 23,959,970)	25,386,389 ( 25,386,389)	5.6 ( 5.6)	— ( —)	3.7 ( 3.7)	1.5 ( 1.5)	0.4 ( 0.4)
特殊債券 (除く金融債)	27,041,751 ( 27,041,751)	28,996,132 ( 28,996,132)	6.3 ( 6.3)	— ( —)	4.6 ( 4.6)	1.2 ( 1.2)	0.5 ( 0.5)
金融債券	3,140,000 ( 3,140,000)	3,157,567 ( 3,157,567)	0.7 ( 0.7)	— ( —)	0.0 ( 0.0)	0.4 ( 0.4)	0.2 ( 0.2)
普通社債券	20,273,000 ( 20,273,000)	20,958,312 ( 20,958,312)	4.6 ( 4.6)	0.2 ( 0.2)	1.4 ( 1.4)	2.8 ( 2.8)	0.4 ( 0.4)
合 計	418,296,721 ( 74,514,721)	453,989,041 ( 78,598,626)	99.3 ( 17.2)	0.2 ( 0.2)	61.6 ( 9.7)	26.2 ( 6.0)	11.5 ( 1.5)

(注) ( )内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当期末		
	利率	額面金額	評価額
	%	千円	千円
国債証券			
第365回利付国債(2年)	0.1	1,000,000	1,003,090
第366回利付国債(2年)	0.1	2,280,000	2,287,569
第368回利付国債(2年)	0.1	1,400,000	1,405,236
第369回利付国債(2年)	0.1	1,000,000	1,004,040
第370回利付国債(2年)	0.1	1,600,000	1,606,864
第371回利付国債(2年)	0.1	3,600,000	3,616,272
第372回利付国債(2年)	0.1	1,300,000	1,306,188
第373回利付国債(2年)	0.1	1,550,000	1,557,765
第374回利付国債(2年)	0.1	2,100,000	2,110,983
第112回利付国債(5年)	0.4	1,400,000	1,409,058
第113回利付国債(5年)	0.3	840,000	844,519
第114回利付国債(5年)	0.3	2,090,000	2,103,689
第115回利付国債(5年)	0.2	3,670,000	3,689,084
第116回利付国債(5年)	0.2	2,080,000	2,092,979
第117回利付国債(5年)	0.2	3,570,000	3,595,418
第118回利付国債(5年)	0.2	2,260,000	2,277,582
第119回利付国債(5年)	0.1	450,000	452,551
第120回利付国債(5年)	0.2	2,000,000	2,017,200
第121回利付国債(5年)	0.1	2,380,000	2,394,851
第122回利付国債(5年)	0.1	3,070,000	3,090,814
第123回利付国債(5年)	0.1	3,060,000	3,082,705
第124回利付国債(5年)	0.1	4,930,000	4,969,094
第125回利付国債(5年)	0.1	3,000,000	3,025,230
第126回利付国債(5年)	0.1	2,960,000	2,986,758
第127回利付国債(5年)	0.1	4,820,000	4,865,645
第128回利付国債(5年)	0.1	4,950,000	4,998,906
第129回利付国債(5年)	0.1	1,600,000	1,616,432
第130回利付国債(5年)	0.1	5,400,000	5,461,182
第131回利付国債(5年)	0.1	1,300,000	1,314,248
第1回利付国債(40年)	2.4	505,000	715,514
第2回利付国債(40年)	2.2	600,000	820,464
第3回利付国債(40年)	2.2	753,000	1,033,914
第4回利付国債(40年)	2.2	878,000	1,210,200
第5回利付国債(40年)	2.0	865,000	1,144,715
第6回利付国債(40年)	1.9	910,000	1,178,977
第7回利付国債(40年)	1.7	810,000	1,000,366
第8回利付国債(40年)	1.4	1,060,000	1,209,608
第9回利付国債(40年)	0.4	1,430,000	1,168,696
第293回利付国債(10年)	1.8	1,081,000	1,104,554
第294回利付国債(10年)	1.7	1,570,000	1,602,483
第295回利付国債(10年)	1.5	1,240,000	1,262,940
第296回利付国債(10年)	1.5	2,020,000	2,065,854
第297回利付国債(10年)	1.4	1,636,000	1,677,668
第298回利付国債(10年)	1.3	2,640,000	2,703,016
			償還年月日

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
第299回利付国債 (10年)	1.3	2,760,000	2,835,541	2019/3/20
第300回利付国債 (10年)	1.5	957,000	986,733	2019/3/20
第301回利付国債 (10年)	1.5	2,072,000	2,144,540	2019/6/20
第302回利付国債 (10年)	1.4	2,250,000	2,324,047	2019/6/20
第303回利付国債 (10年)	1.4	2,325,000	2,410,746	2019/9/20
第304回利付国債 (10年)	1.3	1,170,000	1,210,400	2019/9/20
第305回利付国債 (10年)	1.3	3,458,000	3,589,646	2019/12/20
第306回利付国債 (10年)	1.4	2,488,000	2,598,492	2020/3/20
第307回利付国債 (10年)	1.3	1,610,000	1,676,911	2020/3/20
第308回利付国債 (10年)	1.3	1,374,000	1,435,953	2020/6/20
第309回利付国債 (10年)	1.1	2,300,000	2,389,401	2020/6/20
第310回利付国債 (10年)	1.0	2,886,000	2,997,168	2020/9/20
第311回利付国債 (10年)	0.8	1,600,000	1,650,864	2020/9/20
第312回利付国債 (10年)	1.2	4,030,000	4,225,978	2020/12/20
第313回利付国債 (10年)	1.3	2,969,000	3,134,224	2021/3/20
第314回利付国債 (10年)	1.1	1,590,000	1,666,192	2021/3/20
第315回利付国債 (10年)	1.2	1,853,000	1,954,470	2021/6/20
第316回利付国債 (10年)	1.1	780,000	819,499	2021/6/20
第317回利付国債 (10年)	1.1	1,557,000	1,640,377	2021/9/20
第318回利付国債 (10年)	1.0	1,730,000	1,815,081	2021/9/20
第319回利付国債 (10年)	1.1	1,519,000	1,605,036	2021/12/20
第320回利付国債 (10年)	1.0	1,980,000	2,082,979	2021/12/20
第321回利付国債 (10年)	1.0	2,515,000	2,652,218	2022/3/20
第322回利付国債 (10年)	0.9	1,170,000	1,228,137	2022/3/20
第323回利付国債 (10年)	0.9	1,675,000	1,762,133	2022/6/20
第324回利付国債 (10年)	0.8	2,650,000	2,774,285	2022/6/20
第325回利付国債 (10年)	0.8	4,135,000	4,337,408	2022/9/20
第326回利付国債 (10年)	0.7	1,360,000	1,421,635	2022/12/20
第327回利付国債 (10年)	0.8	2,140,000	2,249,033	2022/12/20
第328回利付国債 (10年)	0.6	3,100,000	3,227,534	2023/3/20
第329回利付国債 (10年)	0.8	4,620,000	4,873,499	2023/6/20
第330回利付国債 (10年)	0.8	1,630,000	1,722,616	2023/9/20
第331回利付国債 (10年)	0.6	1,360,000	1,419,908	2023/9/20
第332回利付国債 (10年)	0.6	3,610,000	3,774,038	2023/12/20
第333回利付国債 (10年)	0.6	3,730,000	3,904,526	2024/3/20
第334回利付国債 (10年)	0.6	4,350,000	4,559,452	2024/6/20
第335回利付国債 (10年)	0.5	3,450,000	3,591,243	2024/9/20
第336回利付国債 (10年)	0.5	1,530,000	1,593,556	2024/12/20
第337回利付国債 (10年)	0.3	1,840,000	1,888,392	2024/12/20
第338回利付国債 (10年)	0.4	3,580,000	3,701,004	2025/3/20
第339回利付国債 (10年)	0.4	4,290,000	4,436,074	2025/6/20
第340回利付国債 (10年)	0.4	2,770,000	2,866,063	2025/9/20
第341回利付国債 (10年)	0.3	2,770,000	2,842,657	2025/12/20
第342回利付国債 (10年)	0.1	4,030,000	4,063,811	2026/3/20
第343回利付国債 (10年)	0.1	2,910,000	2,932,465	2026/6/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
第344回利付国債 (10年)	0.1	3,610,000	3,635,233	2026/9/20
第345回利付国債 (10年)	0.1	3,770,000	3,793,411	2026/12/20
第346回利付国債 (10年)	0.1	2,650,000	2,665,582	2027/3/20
第1回利付国債 (30年)	2.8	76,000	100,294	2029/9/20
第2回利付国債 (30年)	2.4	98,000	125,230	2030/2/20
第3回利付国債 (30年)	2.3	117,000	148,344	2030/5/20
第4回利付国債 (30年)	2.9	127,000	171,784	2030/11/20
第5回利付国債 (30年)	2.2	108,000	136,693	2031/5/20
第6回利付国債 (30年)	2.4	169,000	219,431	2031/11/20
第7回利付国債 (30年)	2.3	164,000	211,264	2032/5/20
第8回利付国債 (30年)	1.8	142,000	172,690	2032/11/22
第9回利付国債 (30年)	1.4	116,000	134,212	2032/12/20
第10回利付国債 (30年)	1.1	185,000	205,364	2033/3/20
第11回利付国債 (30年)	1.7	137,000	164,804	2033/6/20
第12回利付国債 (30年)	2.1	220,000	278,456	2033/9/20
第13回利付国債 (30年)	2.0	205,000	256,647	2033/12/20
第14回利付国債 (30年)	2.4	493,000	649,621	2034/3/20
第15回利付国債 (30年)	2.5	346,000	461,896	2034/6/20
第16回利付国債 (30年)	2.5	302,000	403,897	2034/9/20
第17回利付国債 (30年)	2.4	327,000	432,382	2034/12/20
第18回利付国債 (30年)	2.3	427,000	557,939	2035/3/20
第19回利付国債 (30年)	2.3	303,000	396,133	2035/6/20
第20回利付国債 (30年)	2.5	495,000	665,289	2035/9/20
第21回利付国債 (30年)	2.3	379,000	496,766	2035/12/20
第22回利付国債 (30年)	2.5	570,000	767,641	2036/3/20
第23回利付国債 (30年)	2.5	554,000	747,141	2036/6/20
第24回利付国債 (30年)	2.5	411,000	554,541	2036/9/20
第25回利付国債 (30年)	2.3	742,000	975,158	2036/12/20
第26回利付国債 (30年)	2.4	884,000	1,179,751	2037/3/20
第27回利付国債 (30年)	2.5	860,000	1,166,882	2037/9/20
第28回利付国債 (30年)	2.5	1,031,000	1,403,015	2038/3/20
第29回利付国債 (30年)	2.4	1,030,000	1,386,091	2038/9/20
第30回利付国債 (30年)	2.3	1,246,000	1,656,669	2039/3/20
第31回利付国債 (30年)	2.2	1,138,000	1,493,852	2039/9/20
第32回利付国債 (30年)	2.3	1,319,000	1,764,162	2040/3/20
第33回利付国債 (30年)	2.0	1,564,000	1,998,088	2040/9/20
第34回利付国債 (30年)	2.2	1,576,000	2,086,750	2041/3/20
第35回利付国債 (30年)	2.0	1,759,000	2,255,794	2041/9/20
第36回利付国債 (30年)	2.0	1,219,000	1,567,646	2042/3/20
第37回利付国債 (30年)	1.9	1,797,000	2,273,456	2042/9/20
第38回利付国債 (30年)	1.8	1,105,000	1,374,012	2043/3/20
第39回利付国債 (30年)	1.9	1,360,000	1,723,895	2043/6/20
第40回利付国債 (30年)	1.8	660,000	821,495	2043/9/20
第41回利付国債 (30年)	1.7	1,060,000	1,294,768	2043/12/20
第42回利付国債 (30年)	1.7	980,000	1,197,393	2044/3/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
第43回利付国債 (30年)	1.7	1,010,000	1,234,411	2044/6/20
第44回利付国債 (30年)	1.7	1,080,000	1,321,822	2044/9/20
第45回利付国債 (30年)	1.5	1,200,000	1,410,612	2044/12/20
第46回利付国債 (30年)	1.5	1,030,000	1,210,723	2045/3/20
第47回利付国債 (30年)	1.6	1,300,000	1,560,039	2045/6/20
第48回利付国債 (30年)	1.4	1,250,000	1,438,250	2045/9/20
第49回利付国債 (30年)	1.4	1,290,000	1,483,938	2045/12/20
第50回利付国債 (30年)	0.8	1,130,000	1,126,033	2046/3/20
第51回利付国債 (30年)	0.3	1,370,000	1,187,296	2046/6/20
第52回利付国債 (30年)	0.5	1,170,000	1,072,550	2046/9/20
第53回利付国債 (30年)	0.6	1,180,000	1,110,238	2046/12/20
第54回利付国債 (30年)	0.8	550,000	545,396	2047/3/20
第40回利付国債 (20年)	2.3	601,000	621,097	2018/9/20
第42回利付国債 (20年)	2.6	869,000	913,683	2019/3/20
第43回利付国債 (20年)	2.9	74,000	79,336	2019/9/20
第44回利付国債 (20年)	2.5	480,000	516,398	2020/3/20
第47回利付国債 (20年)	2.2	114,000	122,979	2020/9/21
第48回利付国債 (20年)	2.5	209,000	228,963	2020/12/21
第49回利付国債 (20年)	2.1	515,000	559,645	2021/3/22
第51回利付国債 (20年)	2.0	200,000	217,552	2021/6/21
第52回利付国債 (20年)	2.1	214,000	234,777	2021/9/21
第54回利付国債 (20年)	2.2	480,000	531,600	2021/12/20
第55回利付国債 (20年)	2.0	241,000	265,839	2022/3/21
第56回利付国債 (20年)	2.0	449,000	497,420	2022/6/20
第58回利付国債 (20年)	1.9	147,000	162,851	2022/9/20
第59回利付国債 (20年)	1.7	589,000	648,671	2022/12/20
第61回利付国債 (20年)	1.0	289,000	307,686	2023/3/20
第63回利付国債 (20年)	1.8	442,000	493,351	2023/6/20
第64回利付国債 (20年)	1.9	441,000	496,870	2023/9/20
第65回利付国債 (20年)	1.9	318,000	359,638	2023/12/20
第66回利付国債 (20年)	1.8	500,000	562,155	2023/12/20
第68回利付国債 (20年)	2.2	846,000	978,399	2024/3/20
第70回利付国債 (20年)	2.4	422,000	496,153	2024/6/20
第71回利付国債 (20年)	2.2	160,000	185,833	2024/6/20
第72回利付国債 (20年)	2.1	534,000	618,671	2024/9/20
第73回利付国債 (20年)	2.0	620,000	716,106	2024/12/20
第74回利付国債 (20年)	2.1	318,000	369,716	2024/12/20
第75回利付国債 (20年)	2.1	575,000	671,025	2025/3/20
第76回利付国債 (20年)	1.9	200,000	230,258	2025/3/20
第77回利付国債 (20年)	2.0	210,000	243,419	2025/3/20
第78回利付国債 (20年)	1.9	410,000	473,640	2025/6/20
第79回利付国債 (20年)	2.0	50,000	58,166	2025/6/20
第80回利付国債 (20年)	2.1	315,000	369,000	2025/6/20
第81回利付国債 (20年)	2.0	350,000	408,604	2025/9/20
第82回利付国債 (20年)	2.1	662,000	778,372	2025/9/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
第83回利付国債 (20年)	2.1	413,000	487,563	2025/12/20
第84回利付国債 (20年)	2.0	670,000	785,199	2025/12/20
第85回利付国債 (20年)	2.1	490,000	580,488	2026/3/20
第86回利付国債 (20年)	2.3	515,000	619,205	2026/3/20
第87回利付国債 (20年)	2.2	450,000	537,075	2026/3/20
第88回利付国債 (20年)	2.3	804,000	970,428	2026/6/20
第89回利付国債 (20年)	2.2	410,000	491,151	2026/6/20
第90回利付国債 (20年)	2.2	1,100,000	1,322,508	2026/9/20
第91回利付国債 (20年)	2.3	468,000	567,028	2026/9/20
第92回利付国債 (20年)	2.1	1,432,000	1,714,834	2026/12/20
第93回利付国債 (20年)	2.0	390,000	464,950	2027/3/20
第94回利付国債 (20年)	2.1	615,000	739,217	2027/3/20
第95回利付国債 (20年)	2.3	1,017,000	1,246,852	2027/6/20
第96回利付国債 (20年)	2.1	320,000	385,894	2027/6/20
第97回利付国債 (20年)	2.2	743,000	906,512	2027/9/20
第98回利付国債 (20年)	2.1	470,000	568,601	2027/9/20
第99回利付国債 (20年)	2.1	1,345,000	1,632,211	2027/12/20
第100回利付国債 (20年)	2.2	910,000	1,117,398	2028/3/20
第101回利付国債 (20年)	2.4	573,000	715,911	2028/3/20
第102回利付国債 (20年)	2.4	530,000	664,137	2028/6/20
第103回利付国債 (20年)	2.3	550,000	683,160	2028/6/20
第104回利付国債 (20年)	2.1	600,000	732,090	2028/6/20
第105回利付国債 (20年)	2.1	1,110,000	1,358,329	2028/9/20
第106回利付国債 (20年)	2.2	431,000	532,259	2028/9/20
第107回利付国債 (20年)	2.1	687,000	842,584	2028/12/20
第108回利付国債 (20年)	1.9	900,000	1,083,231	2028/12/20
第109回利付国債 (20年)	1.9	700,000	844,025	2029/3/20
第110回利付国債 (20年)	2.1	776,000	953,750	2029/3/20
第111回利付国債 (20年)	2.2	711,000	884,683	2029/6/20
第112回利付国債 (20年)	2.1	1,140,000	1,404,924	2029/6/20
第113回利付国債 (20年)	2.1	1,332,000	1,644,886	2029/9/20
第114回利付国債 (20年)	2.1	1,160,000	1,435,221	2029/12/20
第115回利付国債 (20年)	2.2	454,000	567,313	2029/12/20
第116回利付国債 (20年)	2.2	226,000	283,130	2030/3/20
第117回利付国債 (20年)	2.1	1,760,000	2,182,840	2030/3/20
第118回利付国債 (20年)	2.0	776,000	954,247	2030/6/20
第119回利付国債 (20年)	1.8	660,000	794,758	2030/6/20
第120回利付国債 (20年)	1.6	530,000	624,292	2030/6/20
第121回利付国債 (20年)	1.9	1,019,000	1,241,783	2030/9/20
第122回利付国債 (20年)	1.8	760,000	916,301	2030/9/20
第123回利付国債 (20年)	2.1	898,000	1,120,147	2030/12/20
第124回利付国債 (20年)	2.0	700,000	863,926	2030/12/20
第125回利付国債 (20年)	2.2	634,000	801,033	2031/3/20
第126回利付国債 (20年)	2.0	520,000	643,052	2031/3/20
第127回利付国債 (20年)	1.9	1,140,000	1,393,547	2031/3/20



銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
第128回利付国債 (20年)	1.9	1,064,000	1,303,038	2031/6/20
第129回利付国債 (20年)	1.8	650,000	787,176	2031/6/20
第130回利付国債 (20年)	1.8	1,112,000	1,347,933	2031/9/20
第131回利付国債 (20年)	1.7	580,000	695,043	2031/9/20
第132回利付国債 (20年)	1.7	977,000	1,171,559	2031/12/20
第133回利付国債 (20年)	1.8	1,190,000	1,443,660	2031/12/20
第134回利付国債 (20年)	1.8	135,000	164,010	2032/3/20
第135回利付国債 (20年)	1.7	600,000	719,880	2032/3/20
第136回利付国債 (20年)	1.6	550,000	652,069	2032/3/20
第137回利付国債 (20年)	1.7	472,000	567,018	2032/6/20
第138回利付国債 (20年)	1.5	450,000	527,224	2032/6/20
第139回利付国債 (20年)	1.6	80,000	94,882	2032/6/20
第140回利付国債 (20年)	1.7	1,947,000	2,340,060	2032/9/20
第141回利付国債 (20年)	1.7	1,450,000	1,743,378	2032/12/20
第142回利付国債 (20年)	1.8	840,000	1,022,406	2032/12/20
第143回利付国債 (20年)	1.6	910,000	1,080,752	2033/3/20
第144回利付国債 (20年)	1.5	1,130,000	1,324,077	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)	1.7	2,060,000	2,478,077	2033/6/20
第146回利付国債 (20年)	1.7	1,780,000	2,141,642	2033/9/20
第147回利付国債 (20年)	1.6	2,330,000	2,767,317	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)	1.5	2,010,000	2,355,177	2034/3/20
第149回利付国債 (20年)	1.5	2,500,000	2,928,325	2034/6/20
第150回利付国債 (20年)	1.4	1,740,000	2,009,212	2034/9/20
第151回利付国債 (20年)	1.2	1,850,000	2,072,851	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)	1.2	2,180,000	2,439,965	2035/3/20
第153回利付国債 (20年)	1.3	2,160,000	2,452,852	2035/6/20
第154回利付国債 (20年)	1.2	2,020,000	2,257,632	2035/9/20
第155回利付国債 (20年)	1.0	2,330,000	2,519,638	2035/12/20
第156回利付国債 (20年)	0.4	1,730,000	1,682,805	2036/3/20
第157回利付国債 (20年)	0.2	2,080,000	1,942,428	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)	0.5	1,940,000	1,911,326	2036/9/20
第159回利付国債 (20年)	0.6	1,530,000	1,531,331	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)	0.7	1,200,000	1,221,276	2037/3/20
第14回ポーランド共和国円貨債券 (2013)	0.67	100,000	100,224	2018/11/15
小 計		343,882,000	375,490,639	
<b>地方債証券</b>				
第1回東京都公募公債 (20年)	1.54	20,000	21,847	2023/6/20
第7回東京都公募公債 (30年)	2.51	10,000	13,240	2038/9/17
第8回東京都公募公債 (30年)	2.23	80,000	101,524	2038/9/17
第16回東京都公募公債 (20年)	2.01	100,000	119,452	2028/12/20
第20回東京都公募公債 (20年)	2.09	80,000	96,830	2029/9/20
第21回東京都公募公債 (20年)	2.19	80,000	97,953	2029/12/20
第22回東京都公募公債 (20年)	1.92	120,000	143,352	2030/6/20
第24回東京都公募公債 (20年)	1.98	70,000	84,657	2031/6/20
第28回東京都公募公債 (20年)	1.59	100,000	115,757	2033/3/18

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
第666回東京都公募公債	1.46	150,000	154,020	2019/3/20
第669回東京都公募公債	1.63	50,000	51,706	2019/6/20
第678回東京都公募公債	1.38	100,000	103,572	2019/12/20
第680回東京都公募公債	1.39	100,000	103,935	2020/3/19
第681回東京都公募公債	1.4	100,000	103,964	2020/3/19
第686回東京都公募公債	1.08	100,000	103,320	2020/6/19
第692回東京都公募公債	1.35	100,000	104,826	2020/12/18
第693回東京都公募公債	1.38	100,000	105,275	2021/3/19
第705回東京都公募公債	1.06	170,000	178,651	2022/3/18
第709回東京都公募公債	0.78	100,000	103,929	2022/6/20
第716回東京都公募公債	0.77	100,000	104,204	2022/12/20
第718回東京都公募公債	0.6	100,000	103,391	2023/3/20
第721回東京都公募公債	0.84	100,000	104,968	2023/6/20
第722回東京都公募公債	0.8	100,000	104,725	2023/6/20
第728回東京都公募公債	0.65	300,000	312,057	2023/12/20
第729回東京都公募公債	0.69	100,000	104,405	2024/3/19
第750回東京都公募公債	0.444	300,000	308,277	2025/12/19
第751回東京都公募公債	0.37	300,000	306,387	2025/12/19
第758回東京都公募公債	0.03	300,000	296,901	2026/6/19
第764回東京都公募公債	0.215	300,000	301,560	2026/12/18
第765回東京都公募公債	0.21	300,000	301,308	2027/3/19
平成20年度第6回北海道公募公債	1.72	53,990	55,185	2018/8/29
平成21年度第2回北海道公募公債	1.66	100,000	103,374	2019/5/29
平成21年度第12回北海道公募公債	1.42	100,000	103,696	2019/12/25
平成22年度第8回北海道公募公債	0.96	100,000	103,291	2020/10/29
平成24年度第9回北海道公募公債	0.79	100,000	104,095	2022/10/31
平成25年度第9回北海道公募公債	0.7	300,000	312,375	2023/10/31
平成26年度第13回北海道公募公債	0.461	200,000	205,378	2024/12/26
第1回神奈川県公募公債(20年)	2.55	100,000	117,657	2024/6/20
第2回神奈川県公募公債(20年)	2.23	80,000	92,646	2024/9/20
第2回神奈川県公募公債(30年)	2.87	80,000	109,804	2036/6/20
第3回神奈川県公募公債(20年)	2.11	100,000	116,067	2025/6/20
第27回神奈川県公募公債(20年)	1.398	100,000	112,368	2034/9/20
第162回神奈川県公募公債	1.62	140,450	145,212	2019/6/20
第163回神奈川県公募公債	1.4	114,000	117,337	2019/6/20
第165回神奈川県公募公債	1.4	54,660	56,451	2019/9/20
第171回神奈川県公募公債	1.41	100,000	103,995	2020/3/20
第191回神奈川県公募公債	0.83	100,000	104,132	2022/6/20
第5回大阪府公募公債(20年)	2.16	100,000	121,903	2030/5/28
第11回大阪府公募公債(20年)	1.693	200,000	234,164	2033/9/27
第316回大阪府公募公債	1.85	100,000	102,232	2018/7/30
第325回大阪府公募公債	1.66	153,000	157,928	2019/4/26
第326回大阪府公募公債	1.66	10,000	10,336	2019/5/28
第331回大阪府公募公債	1.41	100,000	103,452	2019/10/29
第332回大阪府公募公債	1.58	71,600	74,461	2019/11/27

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>		%	千円	千円	
第343回大阪府公募公債		0.98	70,000	72,350	2020/10/28
第348回大阪府公募公債		1.32	10,000	10,508	2021/3/30
第351回大阪府公募公債		1.19	100,000	104,922	2021/7/28
第358回大阪府公募公債		0.97	56,000	58,537	2022/2/28
第359回大阪府公募公債		0.99	56,000	58,620	2022/3/29
第389回大阪府公募公債		0.53	100,000	103,225	2024/10/30
第404回大阪府公募公債		0.4	113,000	115,429	2026/1/28
平成21年度第5回京都府公募公債		1.35	20,000	20,701	2019/12/24
平成22年度第5回京都府公募公債		1.26	110,000	114,963	2020/12/21
平成23年度第9回京都府公募公債		1.01	140,000	146,742	2022/3/16
平成24年度第3回京都府公募公債 (20年)		1.63	200,000	232,360	2032/8/13
平成24年度第10回京都府公募公債		0.67	100,000	103,743	2023/3/22
平成25年度第1回京都府公募公債		0.58	100,000	103,272	2023/4/28
平成25年度第2回京都府公募公債 (15年)		1.05	100,000	108,345	2028/4/28
第1回兵庫県公募公債 (18年)		1.26	200,000	220,584	2032/8/6
第2回兵庫県公募公債 (30年)		2.36	40,000	51,962	2040/3/19
第4回兵庫県公募公債 (12年)		0.73	300,000	315,273	2026/8/6
第4回兵庫県公募公債 (15年)		1.31	100,000	110,680	2027/12/24
第8回兵庫県公募公債 (15年)		1.09	100,000	108,472	2029/4/16
第15回兵庫県公募公債 (20年)		1.64	300,000	347,568	2032/7/23
第16回兵庫県公募公債 (20年)		1.7	100,000	116,695	2032/11/19
平成20年度第5回兵庫県公募公債		1.93	50,000	51,060	2018/6/20
平成21年度第1回兵庫県公募公債		1.62	120,000	123,754	2019/4/23
平成21年度第25回兵庫県公募公債		1.54	100,000	103,864	2019/11/20
平成27年度第18回兵庫県公募公債		0.125	300,000	299,214	2026/3/19
平成20年度第2回静岡県公募公債		1.91	100,000	102,128	2018/6/26
平成20年度第4回静岡県公募公債		1.65	100,000	102,120	2018/8/28
平成20年度第5回静岡県公募公債		1.59	11,000	11,254	2018/10/30
平成21年度第4回静岡県公募公債		1.56	52,920	54,784	2019/8/20
平成22年度第1回静岡県公募公債		1.455	101,700	106,019	2020/4/20
平成22年度第6回静岡県公募公債		1.178	100,000	103,730	2020/7/22
平成22年度第8回静岡県公募公債		1.059	100,000	103,448	2020/8/25
平成25年度第1回静岡県公募公債		0.581	100,000	103,265	2023/4/19
平成25年度第5回静岡県公募公債		0.926	100,000	105,481	2023/7/25
平成25年度第8回静岡県公募公債		0.699	130,000	135,467	2023/10/24
平成25年度第11回静岡県公募公債 (5年)		0.204	100,000	100,354	2019/3/26
平成26年度第5回静岡県公募公債		0.61	100,000	103,906	2024/7/25
平成27年度第3回静岡県公募公債		0.544	121,000	125,175	2025/5/21
平成23年度第7回愛知県公募公債		1.11	100,000	104,633	2021/7/29
平成23年度第9回愛知県公募公債		1.019	100,000	104,424	2021/9/30
平成23年度第14回愛知県公募公債		1.006	100,000	104,535	2021/11/30
平成23年度第17回愛知県公募公債		0.996	100,000	104,656	2022/1/31
平成24年度第13回愛知県公募公債		0.772	100,000	104,115	2022/11/30
平成26年度第9回愛知県公募公債		0.576	100,000	103,669	2024/8/26
平成28年度第16回愛知県公募公債		0.259	100,000	100,757	2027/2/12

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

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

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
平成22年度第8回札幌市公募公債(30年)	2.277	80,000	103,048	2040/9/20
第3回川崎市公募公債(15年)	1.82	100,000	106,534	2020/12/21
第44回川崎市公募公債(5年)	0.162	130,400	131,014	2020/6/19
第82回川崎市公募公債	1.52	100,000	103,562	2019/9/20
第17回北九州市公募公債(20年)	1.529	100,000	114,589	2034/6/20
平成20年度第3回福岡市公募公債	1.52	100,000	101,666	2018/6/20
平成20年度第5回福岡市公募公債	1.57	91,000	93,054	2018/10/24
平成22年度第9回福岡市公募公債	1.32	106,500	111,895	2021/3/25
平成23年度第6回福岡市公募公債	1.0	100,000	104,417	2021/10/28
平成25年度第3回福岡市公募公債(5年)	0.31	31,500	31,628	2018/9/26
平成25年度第4回福岡市公募公債	0.68	50,000	52,042	2023/10/24
平成26年度第6回福岡市公募公債(20年)	1.371	100,000	111,944	2034/9/20
平成25年度第2回広島市公募公債	0.72	100,000	104,425	2023/12/27
平成24年度第2回千葉市公募公債	0.81	100,000	104,309	2022/11/22
平成26年度第2回千葉市公募公債	0.505	100,000	103,147	2024/11/27
平成22年度第1回三重県公募公債	1.056	87,050	90,283	2020/11/30
平成23年度第1回三重県公募公債	1.021	98,410	102,939	2021/11/30
平成24年度第4回福井県公募公債	0.46	100,000	102,556	2023/4/26
平成20年度第1回徳島県公募公債	1.73	36,000	36,955	2018/11/28
平成24年度第1回徳島県公募公債	0.68	100,000	103,805	2023/3/24
平成26年度第1回徳島県公募公債	0.495	100,000	103,074	2024/11/28
平成20年度第1回岡山県公募公債	1.56	48,700	49,919	2018/12/25
小 計		23,959,970	25,386,389	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
第62回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.7	34,000	34,717	2018/7/31
第67回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.6	50,000	51,199	2018/10/31
第69回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.6	115,000	117,902	2018/11/28
第75回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3	159,000	162,801	2019/2/27
第77回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3	141,000	144,474	2019/3/19
第81回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.1	200,000	242,852	2029/5/31
第82回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.5	210,000	216,864	2019/6/28
第85回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.4	100,000	103,186	2019/7/31
第89回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3	79,000	81,518	2019/9/30
第90回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.1	100,000	121,700	2029/9/28
第92回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.1	100,000	121,783	2029/10/31
第95回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.2	139,000	143,513	2019/12/27
第98回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3	210,000	217,639	2020/1/31
第101回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.3	100,000	130,325	2040/2/29
第103回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3	50,000	51,905	2020/3/19
第106回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.1	100,000	122,095	2030/4/30
第117回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	100,000	103,508	2020/9/30
第122回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.9	312,000	322,377	2020/11/30
第124回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.2	71,000	74,186	2020/12/28
第127回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.0	100,000	121,371	2031/1/31
第135回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.1	91,000	95,190	2021/5/31



銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
第139回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.1	60,000	62,875	2021/7/30
第142回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	122,000	127,442	2021/8/31
第145回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	342,000	357,547	2021/9/30
第147回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	100,000	104,630	2021/10/29
第148回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.8	200,000	238,146	2031/10/31
第149回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	136,000	142,420	2021/11/30
第157回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.9	112,000	117,035	2022/2/28
第159回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.9	109,000	113,949	2022/3/18
第161回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.977	100,000	105,040	2022/4/28
第162回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.737	100,000	118,383	2032/4/30
第165回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.83	200,000	242,666	2042/5/30
第166回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.895	12,000	12,573	2022/6/30
第173回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.819	301,000	314,782	2022/9/30
第186回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.668	100,000	104,057	2023/3/17
第188回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.4	100,000	113,306	2033/4/28
第189回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.541	153,000	158,120	2023/4/28
第193回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.882	100,000	105,538	2023/6/30
第195回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.911	223,000	235,851	2023/7/31
第204回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.669	228,000	238,045	2023/11/30
第207回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.693	188,000	196,676	2023/12/28
第213回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.645	622,000	649,399	2024/3/29
第220回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.644	318,000	332,357	2024/6/28
第222回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.601	100,000	104,224	2024/7/31
第226回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.39	100,000	113,181	2034/8/31
第229回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.539	100,000	103,754	2024/10/31
第236回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.32	100,000	102,097	2025/1/31
第243回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.391	100,000	102,624	2025/4/30
第266回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.32	130,000	132,642	2026/1/30
第344回	政府保証道路債券	1.6	100,000	105,197	2020/7/15
第13回	政府保証東日本高速道路債券	1.6	28,000	28,656	2018/10/19
第23回	政府保証中日本高速道路債券	1.5	90,000	91,850	2018/9/14
第2回	政府保証地方公共団体金融機構債券	1.4	25,000	25,777	2019/7/12
第3回	政府保証地方公共団体金融機構債券	1.5	200,000	206,952	2019/8/16
第4回	政府保証公営企業債券(15年)	2.0	100,000	110,089	2022/4/22
第4回	政府保証地方公営企業等金融機構債券	1.3	200,000	204,518	2019/1/22
第5回	政府保証公営企業債券(15年)	2.2	100,000	111,557	2022/7/15
第7回	政府保証地方公営企業等金融機構債券	1.4	100,000	102,758	2019/4/15
第8回	政府保証地方公営企業等金融機構債券	1.5	148,000	152,616	2019/5/24
第9回	政府保証地方公共団体金融機構債券(6年)	0.32	100,000	100,687	2019/4/25
第10回	政府保証地方公共団体金融機構債券	1.3	100,000	103,789	2020/3/13
第14回	政府保証地方公共団体金融機構債券	1.1	100,000	103,613	2020/7/17
第16回	政府保証地方公共団体金融機構債券	1.0	100,000	103,463	2020/9/14
第18回	政府保証地方公共団体金融機構債券	0.9	101,000	104,325	2020/11/17
第21回	政府保証地方公共団体金融機構債券	1.2	339,000	354,777	2021/2/15
第22回	政府保証地方公共団体金融機構債券	1.3	30,000	31,536	2021/3/12

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>特殊債券(除く金融債)</b>	%	千円	千円	
第25回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.2	100,000	105,058	2021/6/14
第29回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.0	21,000	21,965	2021/10/18
第31回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.1	50,000	52,611	2021/12/14
第37回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.895	100,000	104,748	2022/6/17
第39回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.801	100,000	104,377	2022/8/15
第46回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.668	17,000	17,689	2023/3/17
第48回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.605	36,000	37,353	2023/5/16
第51回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.835	150,000	157,983	2023/8/14
第55回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.693	160,000	167,384	2023/12/18
第62回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.601	100,000	104,200	2024/7/16
第67回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.466	200,000	206,444	2024/12/13
第75回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.44	400,000	412,084	2025/8/15
第79回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.379	400,000	410,212	2025/12/12
第84回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.02	398,000	395,150	2026/5/22
第89回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.005	203,000	200,917	2026/10/16
第2回政府保証公営企業債券(15年)	2.1	100,000	108,399	2021/4/16
第5回政府保証日本政策金融公庫債券	1.3	123,000	126,862	2019/9/17
第25回政府保証日本政策金融公庫債券	0.815	100,000	104,869	2023/2/24
第37回政府保証日本政策金融公庫債券	0.425	100,000	102,943	2025/9/16
第194回政府保証中小企業債券	1.5	120,000	122,486	2018/9/18
第201回政府保証預金保険機構債券	0.1	200,000	200,456	2019/2/13
第5回政府保証日本政策投資銀行	1.4	50,000	51,379	2019/4/15
第7回政府保証日本政策投資銀行	1.4	100,000	103,978	2020/2/17
第17回政府保証日本政策投資銀行	0.257	200,000	200,860	2018/11/9
第22回政府保証日本政策投資銀行	0.693	200,000	20,923	2023/12/18
第8回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.45	20,000	24,007	2026/3/19
第9回道路債券(財投機関債)	2.9	100,000	134,189	2032/5/20
第18回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.87	30,000	43,612	2046/12/20
第19回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.75	100,000	142,362	2047/3/20
第22回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.67	130,000	182,430	2047/3/20
第23回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.39	60,000	72,867	2027/7/20
第27回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.34	100,000	121,266	2027/10/20
第37回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.42	300,000	369,165	2028/6/20
第42回道路債券(財投機関債)	2.22	130,000	151,187	2025/3/21
第42回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	1.63	100,000	102,606	2018/12/20
第47回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.41	150,000	186,045	2029/4/20
第58回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.14	50,000	60,864	2030/5/10
第83回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	1.9	50,000	59,846	2032/3/19
第89回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	1.711	100,000	117,006	2032/6/18
第100回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	0.784	100,000	104,078	2022/12/20
第101回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	0.781	100,000	104,061	2022/12/20
第107回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	0.935	400,000	421,292	2023/6/20
第118回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	0.77	100,000	104,569	2023/12/20
第144回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	0.476	600,000	616,332	2024/12/20
第153回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	1.974	100,000	121,731	2055/3/19



銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第1回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.648	100,000	103,500	2019/6/28
第1回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	2.266	50,000	61,286	2029/6/28
第2回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.406	80,000	82,471	2019/7/26
第3回公営企業債券(20年)(財投機関債)	1.03	20,000	21,138	2023/3/22
第3回地方公共団体金融機構債券(15年)(財投機関債)	1.176	100,000	109,601	2029/1/26
第6回公営企業債券(20年)(財投機関債)	2.03	100,000	112,890	2023/12/20
第9回公営企業債券(20年)(財投機関債)	2.33	50,000	58,175	2024/9/24
第12回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	2.092	100,000	121,632	2030/12/27
第14回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	2.187	80,000	98,516	2031/4/28
第16回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.164	100,000	103,901	2020/9/28
第16回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1.846	80,000	95,003	2031/8/28
第17回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1.87	100,000	119,096	2031/9/26
第19回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.274	50,000	52,293	2020/12/28
第20回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.28	100,000	104,717	2021/1/28
第22回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1.687	200,000	233,394	2032/6/28
第23回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.418	100,000	105,576	2021/4/28
第23回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1.68	300,000	349,794	2032/7/28
F24回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.681	70,000	76,632	2023/3/17
第27回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.034	100,000	104,349	2021/8/27
第27回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1.785	50,000	59,103	2033/1/28
第30回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.035	300,000	313,824	2021/11/26
第42回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	0.801	100,000	104,127	2022/11/28
第46回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	0.678	100,000	103,649	2023/3/28
F89回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.602	300,000	340,806	2027/8/20
F110回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	0.562	100,000	101,082	2019/4/25
F123回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.6	100,000	114,889	2030/3/19
F131回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.546	100,000	114,572	2031/7/30
F147回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.291	150,000	165,888	2027/3/19
F226回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.096	100,000	108,638	2029/2/28
第7回阪神高速道路債券(財投機関債)	2.18	100,000	115,987	2025/3/21
第10回日本政策金融公庫(財投機関債)	2.167	80,000	97,584	2030/3/19
第15回日本政策金融公庫(財投機関債)	1.911	80,000	95,322	2030/10/29
第21回都市再生債券(財投機関債)	1.72	100,000	102,325	2018/9/20
第68回都市再生債券(財投機関債)	0.854	100,000	104,268	2022/9/20
第100回都市再生債券(財投機関債)	0.569	100,000	103,425	2024/11/20
第1回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	20,226	21,394	2042/5/10
第1回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2.08	19,392	20,654	2037/11/10
第2回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.19	21,336	22,685	2042/6/10
第2回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2.27	19,812	21,270	2037/11/10
第4回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.29	21,556	23,014	2042/8/10
第5回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	1.76	16,948	17,714	2036/11/10
第6回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.26	17,820	18,967	2037/5/10
第6回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	20,994	22,287	2042/10/10
第6回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	1.94	20,712	21,955	2038/11/10
第7回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.25	17,862	19,002	2037/5/10

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
第8回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.67	13,212	13,545	2037/10/10
第8回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.99	22,358	23,689	2042/12/10
第9回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.52	12,752	13,008	2037/12/10
第9回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券		2.19	18,699	19,925	2037/5/10
第9回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券		2.24	22,103	23,610	2039/5/10
第10回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.43	27,282	27,898	2038/2/10
第10回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券		2.15	19,170	20,426	2037/5/10
第13回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		2.16	23,595	25,111	2043/5/10
第14回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.7	14,678	15,136	2039/1/10
第14回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券		1.7	25,116	26,014	2032/5/10
第16回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券		1.64	27,586	28,643	2032/11/10
第17回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券		1.71	28,119	29,267	2032/11/10
第18回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券		1.57	84,708	87,780	2032/11/10
第19回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.8	15,861	16,461	2039/6/10
第20回貸付債権担保住宅金融公庫債券		2.12	17,055	17,924	2039/7/10
第21回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.92	100,000	102,597	2018/9/20
第30回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.67	18,214	18,897	2040/5/10
第31回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.7	39,828	41,507	2040/6/10
第32回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.69	21,524	22,462	2040/7/10
第33回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.88	40,255	43,054	2045/2/10
第35回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.87	42,909	45,753	2045/4/10
第36回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.81	44,187	46,997	2045/5/10
第37回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.88	20,848	21,908	2040/12/10
第38回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.61	46,702	49,330	2045/7/10
第39回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.84	19,927	20,884	2041/2/10
第40回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.36	49,712	52,014	2045/9/10
第41回貸付債権担保住宅金融公庫債券		2.09	21,674	22,993	2041/4/10
第42回貸付債権担保住宅金融公庫債券		2.34	19,582	20,872	2041/5/10
第43回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.6	56,592	60,019	2045/12/10
第44回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.77	55,917	59,785	2046/1/10
第45回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.79	48,632	51,887	2046/2/10
第47回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.92	44,439	47,594	2046/4/10
第48回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.89	139,401	149,412	2046/5/10
第49回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.76	45,666	48,653	2046/6/10
第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.67	45,836	48,646	2046/7/10
第51回貸付債権担保住宅金融公庫債券		2.21	19,038	20,240	2042/2/10
第51回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.64	50,078	53,174	2046/8/10
第52回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.51	52,750	55,740	2046/9/10
第53回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.48	54,520	57,556	2046/10/10
第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.42	59,490	62,696	2047/1/10
第57回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.44	178,116	187,889	2047/2/10
第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.44	60,874	64,229	2047/4/10
第60回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.34	62,987	66,136	2047/5/10
第62回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.21	64,029	66,873	2047/7/10
第62回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		2.13	50,000	61,070	2030/12/13

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>特殊債券(除く金融債)</b>	%	千円	千円	
第63回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.11	64,424	66,942	2047/8/10
第66回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.12	67,521	70,207	2047/11/10
第70回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.25	62,661	65,680	2048/3/10
第74回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.32	68,662	72,330	2048/7/10
第75回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	2.066	80,000	97,322	2031/6/13
第76回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.21	422,835	442,424	2048/9/10
第77回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.751	30,000	34,266	2026/6/19
第78回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.08	63,638	66,170	2048/11/10
第80回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.07	135,766	141,147	2049/1/10
第81回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.07	67,671	70,364	2049/2/10
第83回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.04	70,720	73,415	2049/4/10
第84回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.01	141,648	146,825	2049/5/10
第85回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.02	145,302	150,702	2049/6/10
第88回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.863	100,000	119,019	2031/11/18
第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.95	75,447	77,948	2049/10/10
第90回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.87	229,101	235,591	2049/11/10
第91回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.84	156,422	160,506	2049/12/10
第92回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.74	78,936	80,705	2050/1/10
第93回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.6	162,618	164,728	2050/2/10
第95回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.81	261,822	268,972	2050/4/10
第98回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.9	263,850	272,559	2050/7/10
第99回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.88	176,934	182,502	2050/8/10
第100回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.892	100,000	119,591	2032/4/16
第102回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.441	200,000	224,192	2027/3/19
第103回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.86	458,750	472,443	2050/12/10
第105回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.472	100,000	112,208	2027/6/18
第118回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.47	298,344	299,579	2052/3/10
第121回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	2.227	130,000	165,616	2042/9/19
第123回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.801	100,000	118,375	2032/9/17
第6回沖繩振興開発金融公庫債券(財投機関債)	2.04	50,000	57,636	2025/6/20
第7回国際協力機構債券(財投機関債)	1.991	70,000	84,460	2031/6/13
第11回国際協力機構債券(財投機関債)	1.14	30,000	31,533	2021/12/20
第21回東日本高速道路	0.58	100,000	100,630	2018/6/20
第22回東日本高速道路	0.401	100,000	100,432	2018/6/20
第28回東日本高速道路	0.248	100,000	100,607	2019/12/20
第33回中日本高速道路	1.084	50,000	52,267	2021/9/17
第18回西日本高速道路	0.893	100,000	104,584	2023/3/20
第20回西日本高速道路	0.759	100,000	104,032	2023/9/20
第29回西日本高速道路	0.31	400,000	403,264	2026/2/12
第132回福岡北九州高速道路債券	0.704	100,000	102,919	2024/3/19
第64回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券(財投機関債)	0.193	100,000	100,202	2018/6/20
小 計		27,041,751	28,996,132	
<b>金融債券</b>				
い第773号商工債券	0.2	100,000	100,441	2019/10/25
い第775号商工債券	0.2	400,000	401,888	2019/12/27

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>金融債券</b>	%	千円	千円	
い第776号商工債券	0.17	100,000	100,406	2020/1/27
い第763号農林債券	0.3	340,000	341,547	2018/12/27
い第765号農林債券	0.3	100,000	100,503	2019/2/27
い第769号農林債券	0.3	100,000	100,595	2019/6/27
い第774号農林債券	0.24	100,000	100,559	2019/11/27
い第780号農林債券	0.28	300,000	302,370	2020/5/27
第286回信金中金債	0.35	100,000	100,455	2018/9/27
第288回信金中金債	0.3	200,000	200,864	2018/11/27
第291回信金中金債	0.25	100,000	100,413	2019/2/27
第293回信金中金債	0.25	100,000	100,453	2019/4/26
第304回信金中金債	0.225	200,000	201,176	2020/3/27
第316回信金中金債	0.07	200,000	200,230	2021/3/26
第318回信金中金債	0.04	100,000	99,919	2021/5/27
第322回信金中金債	0.03	400,000	399,476	2021/9/27
第8号商工債券(10年)	1.66	100,000	102,637	2018/12/20
第11号商工債券(10年)	0.66	100,000	103,635	2024/9/20
小 計		3,140,000	3,157,567	
<b>普通社債券</b>				
第459回東京電力	2.7	80,000	83,309	2019/1/29
第534回東京電力	2.055	100,000	104,219	2019/10/29
第544回東京電力	1.976	100,000	101,968	2018/6/25
第549回東京電力	1.699	150,000	153,072	2018/10/17
第559回東京電力	1.377	60,000	61,528	2019/10/29
第563回東京電力	1.39	100,000	103,116	2020/5/28
第567回東京電力	1.958	100,000	110,161	2030/7/29
第568回東京電力	1.155	100,000	102,612	2020/9/8
第490回中部電力	1.444	70,000	72,075	2019/7/25
第499回中部電力	1.194	50,000	52,922	2023/6/23
第500回中部電力	0.875	100,000	104,236	2024/5/24
第518回中部電力	0.19	200,000	199,834	2023/1/25
第478回関西電力	1.448	200,000	206,852	2020/1/24
第485回関西電力	1.285	100,000	103,825	2020/12/18
第379回中国電力	0.619	100,000	101,653	2021/1/25
第381回中国電力	0.953	100,000	104,746	2024/4/25
第382回中国電力	0.517	100,000	101,390	2021/5/25
第304回北陸電力	0.989	100,000	104,793	2023/10/25
第456回東北電力	1.176	100,000	103,667	2020/11/25
第473回東北電力	0.597	100,000	101,674	2021/4/23
第490回東北電力	0.22	300,000	299,745	2023/2/24
第245回四国電力	2.0	100,000	107,532	2021/6/25
第371回九州電力	1.43	100,000	106,358	2022/12/22
第400回九州電力	1.777	100,000	104,733	2020/4/24
第422回九州電力	1.164	100,000	102,989	2020/6/25
第429回九州電力	0.909	100,000	103,979	2024/9/25
第430回九州電力	0.54	100,000	101,323	2021/10/25

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券	%	千円	千円	
第310回北海道電力	1.286	50,000	51,961	2020/12/25
第316回北海道電力	1.164	400,000	412,084	2020/6/25
第319回北海道電力	0.514	200,000	201,696	2019/9/25
第19回沖縄電力	1.452	80,000	83,108	2020/4/24
第344回東京交通債券	1.67	100,000	108,881	2023/2/17
第347回東京交通債券	2.05	100,000	112,904	2024/3/8
第38回関西国際空港	1.112	50,000	52,442	2021/12/20
第10回成田国際空港	1.094	160,000	167,323	2021/9/17
第12回成田国際空港	0.879	100,000	104,235	2022/9/20
第13回成田国際空港	0.802	100,000	103,981	2023/2/8
第17回成田国際空港	0.489	100,000	102,421	2025/2/20
第7回大和ハウス工業	0.06	200,000	199,032	2021/6/18
第10回大和ハウス工業	0.001	100,000	99,988	2020/2/28
第3回セブン&アイ・ホールディングス	1.94	100,000	102,049	2018/6/20
第8回セブン&アイ・ホールディングス	0.383	100,000	100,487	2019/6/20
第11回セブン&アイ・ホールディングス	0.514	300,000	303,504	2022/6/20
第21回三菱ケミカルホールディングス	0.12	100,000	99,842	2021/6/9
第3回富士フイルムホールディングス	0.882	100,000	103,825	2022/12/2
第4回富士フイルムホールディングス	0.005	500,000	498,175	2020/3/3
第9回資生堂	0.001	100,000	99,806	2019/12/17
第19回豊田自動織機	1.109	100,000	104,122	2021/9/17
第30回豊田自動織機	0.001	300,000	299,325	2020/3/19
第5回日本電産	0.001	300,000	299,355	2019/11/25
第15回パナソニック	0.19	300,000	299,892	2021/9/17
第12回デンソー	0.01	100,000	99,545	2021/9/17
第1回日本生命2012基金	0.87	100,000	100,849	2018/8/3
第1回明治安田生命2014基金	0.51	100,000	100,722	2019/8/7
第1回日本生命2015基金	0.406	100,000	100,512	2019/8/5
第53回日産自動車	1.744	100,000	104,730	2020/4/28
第5回凸版印刷	1.397	100,000	104,517	2020/12/16
第3回大日本印刷	1.358	100,000	104,256	2020/12/18
第78回三菱商事	1.155	100,000	104,476	2022/3/9
第8回みずほコーポレート銀行 (劣後特約付)	1.62	100,000	105,989	2021/10/29
第9回みずほコーポレート銀行 (劣後特約付)	2.2	100,000	114,940	2026/10/30
第28回三菱東京UFJ銀行 (劣後特約付)	1.56	100,000	105,024	2021/1/20
第30回三菱東京UFJ銀行 (劣後特約付)	2.46	100,000	121,693	2031/1/20
第6回住友信託銀行 (劣後特約付)	2.78	100,000	119,587	2026/4/27
第8回三井住友信託銀行 (社債間限定同順位特約付)	0.234	1,000,000	1,004,780	2019/7/22
第13回住友信託銀行 (劣後特約付)	2.341	100,000	115,848	2026/6/15
第22回三井住友銀行 (劣後特約付)	1.43	100,000	104,184	2020/9/28
第23回三井住友銀行 (劣後特約付)	1.61	100,000	105,098	2020/12/17
第25回三井住友銀行 (劣後特約付)	2.21	200,000	230,198	2026/6/1
第5回みずほ銀行 (劣後特約付)	2.49	100,000	116,518	2026/1/30
第9回みずほ銀行 (劣後特約付)	2.52	100,000	118,641	2027/4/27
第18回みずほ銀行 (劣後特約付)	2.14	100,000	114,205	2026/9/11

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券	%	千円	千円	
第11回芙蓉総合リース	0.21	100,000	99,747	2021/5/7
第12回芙蓉総合リース	0.12	300,000	299,202	2020/9/18
第38回日産フィナンシャルサービス	0.001	200,000	199,328	2019/6/20
第40回日産フィナンシャルサービス	0.001	500,000	498,375	2020/3/19
第41回日産フィナンシャルサービス	0.03	200,000	198,548	2021/9/17
第29回ホンダファイナンス	0.428	200,000	202,020	2021/3/19
第35回ホンダファイナンス	0.001	100,000	99,676	2019/12/20
第37回ホンダファイナンス	0.001	100,000	99,703	2020/3/19
第38回ホンダファイナンス	0.01	300,000	298,572	2021/3/19
第39回ホンダファイナンス	0.001	100,000	99,832	2019/12/20
第47回日立キャピタル	0.874	100,000	103,204	2023/3/20
第52回日立キャピタル	0.508	200,000	201,940	2021/6/18
第56回日立キャピタル	0.197	100,000	100,030	2019/12/20
第62回日立キャピタル	0.001	300,000	299,364	2019/9/20
第9回三井住友ファイナンス&リース	0.518	200,000	202,016	2021/1/29
第14回三井住友ファイナンス&リース	0.321	200,000	200,906	2020/10/30
第34回三菱UFJリース	0.301	100,000	100,432	2020/9/3
第36回三菱UFJリース	0.355	100,000	100,709	2022/1/21
第38回三菱UFJリース	0.16	200,000	199,812	2021/4/21
第39回三菱UFJリース	0.12	100,000	99,721	2021/6/9
第41回三菱UFJリース	0.06	200,000	198,888	2021/7/23
第47回三菱UFJリース	0.001	100,000	99,732	2020/1/24
第27回野村ホールディングス	2.107	100,000	113,674	2025/9/24
第43回野村ホールディングス	0.454	300,000	301,866	2019/2/25
第48回野村ホールディングス	0.245	100,000	100,110	2018/6/8
第2回財政融資マスタートラスト特定目的会社第1回	1.98	100,000	101,901	2018/6/20
第51回三井不動産	0.001	100,000	99,860	2019/12/6
第98回三菱地所	1.165	100,000	103,152	2020/6/19
第105回三菱地所	1.178	100,000	104,622	2022/3/23
第112回三菱地所	0.577	200,000	203,044	2020/12/25
第116回三菱地所	0.643	100,000	102,535	2024/9/19
第11回エヌ・ティ・ティ都市開発	1.12	100,000	103,818	2021/9/17
第17回エヌ・ティ・ティ都市開発	0.61	100,000	101,640	2024/9/20
第15回東日本旅客鉄道	2.65	100,000	108,462	2020/8/25
第26回東日本旅客鉄道	1.19	100,000	105,992	2022/12/20
第29回東日本旅客鉄道	2.01	200,000	223,922	2023/9/20
第39回東日本旅客鉄道	2.05	400,000	459,756	2025/6/20
第79回東日本旅客鉄道	1.131	100,000	104,545	2021/9/29
第83回東日本旅客鉄道	1.633	100,000	113,140	2026/12/22
第100回東日本旅客鉄道	1.981	100,000	122,100	2044/1/29
第9回西日本旅客鉄道	2.28	123,000	136,025	2022/3/25
第53回東海旅客鉄道	1.797	100,000	117,835	2030/10/25
第56回東海旅客鉄道	2.083	100,000	121,968	2031/5/26
第74回東海旅客鉄道	1.685	100,000	115,158	2045/3/6
第11回東京地下鉄	1.16	100,000	104,832	2021/12/9



銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券		%	千円	千円	
第5回関西高速鉄道		1.238	100,000	103,539	2020/9/10
第60回日本電信電話		1.31	200,000	208,462	2020/12/18
第63回日本電信電話		0.69	100,000	102,984	2023/3/20
第19回KDDI		1.151	100,000	102,950	2020/6/19
第21回KDDI		0.669	100,000	102,282	2024/9/20
第20回エス・ティ・ティ・ドコモ		0.73	100,000	102,739	2023/9/20
第38回電源開発		0.978	100,000	104,758	2023/12/20
第40回電源開発		0.889	200,000	208,762	2024/6/20
第23回東京ガス		1.01	200,000	210,672	2023/6/9
第2回ファーストリテイリング		0.291	300,000	300,714	2020/12/18
第3回ファーストリテイリング		0.491	100,000	101,098	2022/12/16
第4回ファーストリテイリング		0.749	100,000	102,766	2025/12/18
第19回フランス相互信用連合銀行		0.999	200,000	208,478	2025/10/15
第5回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー		0.793	100,000	100,804	2018/12/13
第7回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー		0.55	100,000	100,496	2019/7/10
第15回GEキャピタルコーポレーション		2.215	100,000	106,078	2020/11/20
第9回ナショナル・オーストラリア銀行		0.457	100,000	100,474	2019/1/17
第11回ナショナル・オーストラリア銀行		0.284	100,000	100,238	2020/1/16
第8回オーストラリア・コモンウェルス銀行		0.407	300,000	301,296	2019/5/2
第9回ラボバンク・ネダーランド		1.81	100,000	105,257	2021/1/28
第18回ラボバンク・ネダーランド		0.778	100,000	100,260	2017/11/2
第23回ラボバンク・ネダーランド		0.557	100,000	100,368	2018/12/19
第27回ラボバンク・ネダーランド		0.38	100,000	100,059	2020/5/22
小	計		20,273,000	20,958,312	
合	計		418,296,721	453,989,041	

## 先物取引の銘柄別期末残高

銘	柄	別	当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
国内	債券先物取引	10年国債標準物	百万円 903	百万円 -

## ○投資信託財産の構成

(2017年5月12日現在)

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

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年5月12日現在)

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

## &lt;注記事項&gt;

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

## ○損益の状況 (2016年5月13日～2017年5月12日)

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

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

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

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



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

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

# 先進国高格付国債マザーファンド

## 《第5期》決算日2017年12月6日

〔計算期間：2016年12月7日～2017年12月6日〕

「先進国高格付国債マザーファンド」は、12月6日に第5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5期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	日本を含む先進国の国債等に投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。投資する国債等（日本国債を除きます。）は、原則として取得時において最上位格付けを取得しているものに限り、銘柄選定にあたっては、最終利回り、イールドカーブおよび為替ヘッジコスト等を勘案して決定します。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為替変動リスクの低減をはかります。債券等（為替ヘッジのために行う外国為替予約取引等を含みます。）の運用にあたっては、三菱UFJアセット・マネジメント（UK）に運用の指図に関する権限を委託します。
主要運用対象	日本を含む先進国の国債等を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

### ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		（参考指数） シティ日本国債インデックス （円ベース）		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
	期騰落	率	期騰落	率			
（設定日） 2012年12月20日	円	%	319.99	%	%	%	百万円 5,124
1期(2013年12月6日)	9,768	△2.3	327.38	2.3	97.7	—	10,848
2期(2014年12月8日)	10,514	7.6	338.14	3.3	97.8	—	12,021
3期(2015年12月7日)	10,599	0.8	343.98	1.7	96.9	—	19,564
4期(2016年12月6日)	10,813	2.0	360.47	4.8	99.1	—	105,627
5期(2017年12月6日)	11,044	2.1	359.36	△0.3	96.6	—	150,885

(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) シティ日本国債インデックス（円ベース）は、シティ世界国債インデックス（円ベース）のサブインデックスです。シティ世界国債インデックス（円ベース）は、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

(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 ) シティ日本国債インデックス (円ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2016年12月 6 日	円	%		%	%	%
	10,813	—	360.47	—	99.1	—
12月末	10,872	0.5	359.33	△0.3	96.5	—
2017年1月末	10,775	△0.4	356.85	△1.0	97.0	—
2月末	10,944	1.2	358.08	△0.7	95.5	—
3月末	10,914	0.9	357.53	△0.8	98.1	—
4月末	10,933	1.1	359.69	△0.2	101.0	—
5月末	10,982	1.6	358.92	△0.4	97.8	—
6月末	10,896	0.8	357.81	△0.7	99.2	—
7月末	10,871	0.5	357.88	△0.7	97.9	—
8月末	10,973	1.5	360.02	△0.1	100.4	—
9月末	10,898	0.8	358.60	△0.5	96.8	—
10月末	10,976	1.5	358.54	△0.5	94.4	—
11月末	11,007	1.8	359.68	△0.2	95.7	—
(期 末) 2017年12月 6 日	11,044	2.1	359.36	△0.3	96.6	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

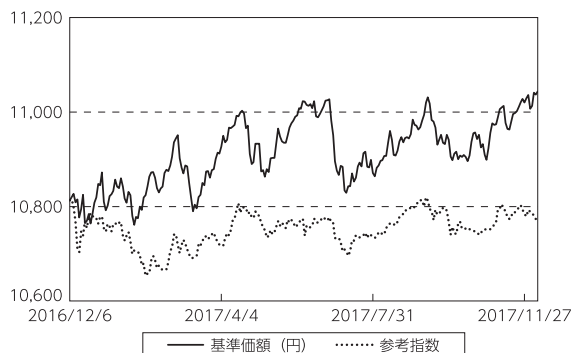
## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ2.1%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

## ◎債券市況

- ・先進国高格付国債市場では、米国の長期金利は低下、ドイツの長期金利は期首と比べると概ね横ばいとなりました。
- ・米国の長期金利は、米連邦準備制度理事会（FRB）による利上げが継続していること等が金利の上昇要因となったものの、米国の低インフレが意識されたこと等が金利の低下要因となり、低下しました。
- ・ドイツの長期金利は、欧州中央銀行（ECB）による金融政策に対する思惑等に左右される展開となり、期首と比べると概ね横ばいとなりました。

## ◎為替

- ・組入外貨建資産については、為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・投資対象である国債の各国／満期グループ（ユニバース）の中で、銘柄選定時点の最終利回り、ローリングイールドおよび為替ヘッジコスト／プレミアムを基に、金利中立的なシナリオの下で円建ての期待リターンが最も高い5つのグループから選択した銘柄を組み入れました。組入外貨建資産については、為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ったため、為替市況の変動が基準価額に与える影響は限定的となりました。
- ・期首にはスイスの7－10年、シンガポールの5－7年と7－10年、スウェーデンの5－7年と7－10年グループの銘柄を保有していましたが、2016年12月の定期リバランス時にはスイス7－

10年グループに替えて、デンマークの7－10年を組み入れました。2017年3月の定期リバランス時にはシンガポール5－7年およびスウェーデン5－7年に替えて、ドイツの7－10年およびノルウェーの7－10年グループの銘柄を組み入れました。6月の定期リバランス時にはノルウェー7－10年グループに替えて、スウェーデン5－7年グループを組み入れました。9月の定期リバランス時にはシンガポール7－10年に替えて、ノルウェー7－10年を組み入れております。なお、2016年12月の定期リバランスより、投資対象となるグループの選定において活用する期待リターンの構成要素である「為替ヘッジコスト／プレミアム」および「ローリングイールド」の計算方法を一部変更しております。これは、ファンドの投資対象に係る取引環境の変化に対応するために、ファンドの運用の基本方針の範囲内で行うものです。

- ・前記のような運用を行った結果、組入債券の価格が上昇したことや、債券利子収入を獲得したこと等がプラスとなり、基準価額は期首に比べて上昇しました。

## ◎今後の運用方針

- ・投資対象である国債の各国／満期グループの中で、銘柄選定時点の最終利回り、ローリングイールドおよび為替ヘッジコスト／プレミアムを基に、金利中立的なシナリオの下で円建ての期待リターンが最も高い5つのグループから選択した銘柄を組み入れる運用を行う方針です。また、組入外貨建資産については、為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図る運用を行います。

## ○1万口当たりの費用明細

(2016年12月7日～2017年12月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 保 管 費 用 )	(2)	(0.023)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
( そ の 他 )	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	2	0.023	
期中の平均基準価額は、10,920円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2016年12月7日～2017年12月6日)

## 公社債

		買 付 額	売 付 額
外 国	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券 243,408	25,346
	スイス	国債証券 千スイスフラン	千スイスフラン 186,924
	スウェーデン	国債証券 4,112,338	千スウェーデンクローネ 3,071,469
	ノルウェー	国債証券 4,234,860	千ノルウェークローネ 2,144,673
	デンマーク	国債証券 1,863,273	千デンマーククローネ 240,512
	シンガポール	国債証券 千シンガポールドル 235,756	千シンガポールドル 767,718

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

## ○利害関係人との取引状況等

(2016年12月7日～2017年12月6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	169,497	—	—	140,134	755	0.5

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

## ○組入資産の明細

(2017年12月6日現在)

## 外国公社債

## (A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千円	%	%	%	%	%
ドイツ	209,260	219,513	29,175,517	19.3	—	19.3	—	—
スウェーデン	千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ						
	3,981,300	4,355,337	58,492,186	38.8	—	38.8	—	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
	2,065,000	2,111,450	28,715,720	19.0	—	19.0	—	—
デンマーク	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ						
	1,460,400	1,642,064	29,327,269	19.4	—	19.4	—	—
合 計	—	—	145,710,693	96.6	—	96.6	—	—

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄			当 期 末			償還年月日	
			利 率	額面金額	評 価 額		
		外貨建金額			邦貨換算金額		
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	0.5 BUND 250215	0.5	32,200	33,428	4,443,023	2025/2/15
		0.5 BUND 260215	0.5	101,600	104,972	13,951,923	2026/2/15
		1 BUND 250815	1.0	75,460	81,111	10,780,569	2025/8/15
小 計						29,175,517	
スウェーデン				千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ		
	国債証券	1 SWD GOVT 261112	1.0	1,093,800	1,146,999	15,404,198	2026/11/12
		1.5 SWD GOVT 231113	1.5	2,007,000	2,180,988	29,290,680	2023/11/13
		2.5 SWD GOVT 250512	2.5	880,500	1,027,349	13,797,307	2025/5/12
小 計						58,492,186	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	1.5 NORWE GOVT 260219	1.5	740,000	748,462	10,179,091	2026/2/19
		1.75 NORWE GOVT 250313	1.75	690,000	712,215	9,686,136	2025/3/13
		1.75 NORWE GOVT 270217	1.75	635,000	650,771	8,850,492	2027/2/17
小 計						28,715,720	
デンマーク				千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
	国債証券	0.5 DMK GOVT 271115	0.5	74,000	74,794	1,335,831	2027/11/15
		1.75 DMK GOVT 251115	1.75	1,386,400	1,567,269	27,991,437	2025/11/15
小 計						29,327,269	
合 計						145,710,693	

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

○投資信託財産の構成

(2017年12月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 145,710,693	% 96.6
コール・ローン等、その他	5,197,451	3.4
投資信託財産総額	150,908,144	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(146,403,678千円)の投資信託財産総額(150,908,144千円)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ユーロ=132.91円	1スウェーデンクローネ=13.43円	1ノルウェークローネ=13.60円	1デンマーククローネ=17.86円
--------------	--------------------	-------------------	-------------------

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年12月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	295,237,516,421
コール・ローン等	660,091,527
公社債(評価額)	145,710,693,734
未収入金	148,173,746,216
未収利息	392,899,585
前払費用	300,085,359
(B) 負債	144,352,362,932
未払金	144,352,362,000
未払利息	932
(C) 純資産総額(A-B)	150,885,153,489
元本	136,626,194,908
次期繰越損益金	14,258,958,581
(D) 受益権総口数	136,626,194,908口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,044円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 97,685,259,651円  
 期中追加設定元本額 57,788,252,772円  
 期中一部解約元本額 18,847,317,515円  
 また、1口当たり純資産額は、期末11,044円です。

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

国内債券セレクション(ラップ向け)	2,029,383,188円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	280,180,081円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	282,611,407円
先進国高格付国債ファンド(ラップ向け)	2,207,767,605円
MUAM 先進国高格付国債ファンド(適格機関投資家転売制限付)	49,748,933,240円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2016-05(適格機関投資家転売制限付)	11,716,177,109円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2016-09(適格機関投資家転売制限付)	15,171,444,333円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2016-10(適格機関投資家転売制限付)	12,227,146,190円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2016-11(適格機関投資家転売制限付)	7,356,251,602円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2016-12(適格機関投資家転売制限付)	3,427,090,305円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2017-03(適格機関投資家転売制限付)	7,656,071,565円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2017-05(適格機関投資家転売制限付)	9,854,758,730円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2017-07(適格機関投資家転売制限付)	5,059,867,824円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2017-09(適格機関投資家転売制限付)	4,799,455,536円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2017-11(適格機関投資家転売制限付)	4,809,056,193円
合計	136,626,194,908円

## ○損益の状況 (2016年12月7日～2017年12月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,219,335,459
受取利息	2,222,262,471
支払利息	△ 2,927,012
(B) 有価証券売買損益	589,582,740
売買益	25,962,824,543
売買損	△25,373,241,803
(C) 保管費用等	△ 29,787,046
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,779,131,153
(E) 前期繰越損益金	7,942,452,685
(F) 追加信託差損益金	5,233,547,228
(G) 解約差損益金	△ 1,696,172,485
(H) 計(D+E+F+G)	14,258,958,581
次期繰越損益金(H)	14,258,958,581

- (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。



## 東証REIT指数マザーファンド

### 《第9期》決算日2018年1月26日

[計算期間：2017年1月27日～2018年1月26日]

「東証REIT指数マザーファンド」は、1月26日に第9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9期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	わが国の金融商品取引所に上場している（上場予定を含みます。）不動産投資信託証券を主要投資対象とし、東証REIT指数（配当込み）に連動する投資成果をめざして運用を行います。原則として、不動産投資信託証券の組入比率は高位を維持します。対象インデックスとの連動を維持するため、不動産投信指数先物取引を利用し不動産投資信託証券の実質投資比率が100%を超える場合があります。
主 要 運 用 対 象	東証REIT指数（配当込み）に採用されている不動産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は行いません。

### ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		東 証 R E I T 指 数 (配当込み)		投 資 信 託 券 率 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 数 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
5期(2014年1月27日)	19,623	29.2	2,454.67	29.7	96.9	2.4	5,919
6期(2015年1月26日)	26,667	35.9	3,336.13	35.9	96.5	3.5	12,810
7期(2016年1月26日)	23,985	△10.1	2,998.39	△10.1	98.1	2.2	15,494
8期(2017年1月26日)	27,236	13.6	3,399.04	13.4	97.9	2.3	16,983
9期(2018年1月26日)	26,965	△1.0	3,362.92	△1.1	98.4	1.9	21,644

(注) 東証REIT指数（配当込み）とは、東京証券取引所に上場している不動産投資信託全銘柄を対象として算出した東証REIT指数に、分配金支払いによる権利落ちの修正を加えた指数です。東証REIT指数の商標に関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は東証REIT指数の内容の変更、公表の停止または商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。東京証券取引所は東証REIT指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対して、責任を負いません。

(注) 「不動産投信指数先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 R E I T 指 数 ( 配 当 込 み )		投 資 信 託 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 数 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
( 期 首 ) 2017年1月26日	円	%		%	%	%
	27,236	—	3,399.04	—	97.9	2.3
1月末	27,305	0.3	3,407.69	0.3	98.0	2.0
2月末	27,060	△0.6	3,376.46	△0.7	97.3	2.7
3月末	26,506	△2.7	3,307.66	△2.7	98.1	2.0
4月末	25,924	△4.8	3,234.60	△4.8	98.3	1.7
5月末	26,221	△3.7	3,271.22	△3.8	97.6	2.3
6月末	25,494	△6.4	3,180.48	△6.4	98.4	1.7
7月末	25,812	△5.2	3,220.02	△5.3	97.9	2.1
8月末	25,561	△6.1	3,188.63	△6.2	98.0	2.0
9月末	25,170	△7.6	3,139.87	△7.6	98.3	1.9
10月末	24,850	△8.8	3,099.44	△8.8	97.7	2.4
11月末	25,574	△6.1	3,189.89	△6.2	98.5	1.5
12月末	25,572	△6.1	3,189.59	△6.2	98.4	1.6
( 期 末 ) 2018年1月26日	26,965	△1.0	3,362.92	△1.1	98.4	1.9

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「不動産投信指数先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

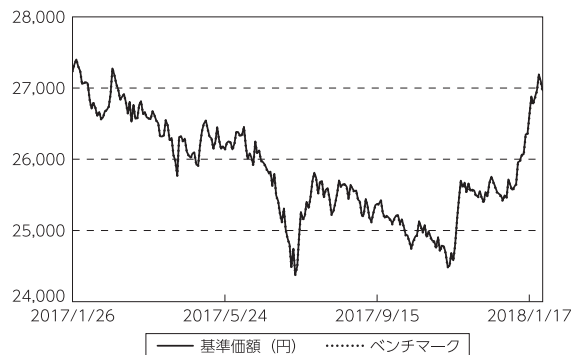
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.0%の下落となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(−1.1%)を0.1%上回りました。

## 基準価額等の推移



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

## ●投資環境について

## ◎国内REIT市場

- ・期首から2017年11月上旬にかけては、地政学リスク等によって投資家心理が悪化したことや、毎月分配型投資信託の需給悪化等を受けて、国内REIT市場は下落しました。
- ・11月中旬から期末にかけては、海外のREIT市場と比べた出遅れ感が意識されたことや、世界的な株高による投資家心理の改善等を受けて、国内REIT市場は上昇しました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を不動産投資信託証券(REIT)(先物を含む)に投資しました。
- ・ポートフォリオはベンチマークである東証REIT指数(配当込み)の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について  
ベンチマークは1.1%の下落となったため、カイ離は0.1%程度となりました。カイ離幅を低水準に抑制し、高い連動性を維持しました。

	組入比率 要因	銘柄選択 要因	その他の 要因	合計
ベンチマーク とのカイ離	0.1%程度	0.0%程度	△0.0%程度	0.1%程度

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

## ◎組入比率要因

組入比率や先物使用による影響は0.1%程度でした。

- ・期を通じて、運用資産のほぼ全額をREIT(先物を含む)に投資しました。
- ・期中における先物組入比率の平均は、2.1%程度となりました。

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

## ◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は0.0%程度でした。

## ◎その他の要因

その他の要因による影響は△0.0%程度でした。

プラス要因	売買益等	計 0.0%程度
マイナス要因	売買コスト等	計 △0.0%程度

## ◎今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

## ○1万口当たりの費用明細

(2017年1月27日～2018年1月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(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
( 投 資 信 託 証 券 )	1	0.003	
( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	(0)	(0.001)	
	(1)	(0.002)	
合 計	1	0.003	
期中の平均基準価額は、25,920円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2017年1月27日～2018年1月26日)

## 投資信託証券

銘	柄	買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
			千口		千円		千口		千円
	日本アコモデーションファンド投資法人		0.273		128,303		0.057		27,613
	MCUBS Mid City投資法人		0.485		74,817		0.066		12,386
			( 1)		( -)				
	森ヒルズリート投資法人		0.803		111,039		0.358		52,230
	産業ファンド投資法人		0.28		140,015		0.043		21,558
	アドバンス・レジデンス投資法人		0.762		213,707		0.159		46,247
	ケネディクス・レジデンシャル投資法人		0.173		53,488		0.051		15,320
	アクティビア・プロパティーズ投資法人		0.379		181,670		0.093		48,586
	GLP投資法人		1		161,333		0.583		74,179
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人		0.324		78,796		0.066		16,484
			( 0.009)		( 2,272)				
	日本プロロジスリート投資法人		1		266,333		0.395		94,889
	星野リゾート・リート投資法人		0.18		101,506		0.021		12,093
			( 0.02)		( 10,712)				
	Oneリート投資法人		0.081		19,330		0.046		10,106
			( 0.126)		( -)				
	イオンリート投資法人		1		153,020		0.54		66,633
	ヒューリックリート投資法人		0.582		97,069		0.216		39,529
	日本リート投資法人		0.22		70,267		0.045		13,550
	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人		0.456		50,000		0.105		10,953
	日本ヘルスケア投資法人		0.036		5,989		0.01		1,672
	積水ハウス・リート投資法人		0.57		77,696		0.133		18,937
	トーセイ・リート投資法人		0.15		16,232		0.023		2,450
			( 0.049)		( 5,118)				
	ケネディクス商業リート投資法人		0.439		105,774		0.053		13,250
	ヘルスケア&メディカル投資法人		0.101		10,634		0.024		2,418
			( 0.085)		( 8,868)				
	サムティ・レジデンシャル投資法人		0.129		11,587		0.057		4,796
	ジャパン・シニアリビング投資法人		0.041		6,320		0.011		1,538
	野村不動産マスターファンド投資法人		2		353,113		0.491		78,369
	いちごホテルリート投資法人		0.119		14,467		0.053		6,234
	ラサールロジポート投資法人		0.62		70,648		0.129		14,247
	スターアジア不動産投資法人		0.213		22,556		0.134		13,230
	マリモ地方創生リート投資法人		0.107		11,735		0.019		1,767
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		0.147		51,333		0.024		8,162
	大江戸温泉リート投資法人		0.163		14,330		0.022		1,953
			( 0.063)		( 5,414)				
	さくら総合リート投資法人		0.218		19,528		0.037		3,116
	投資法人みらい		0.361		63,459		0.022		3,636
	森トラスト・ホテルリート投資法人		0.608		90,828		0.03		4,480
	三菱地所物流リート投資法人		0.252		69,603		0.005		1,376
	日本ビルファンド投資法人		0.795		457,700		0.165		99,887
	ジャパンリアルエステイト投資法人		0.858		483,884		0.147		86,930
	日本リテールファンド投資法人		1		404,498		0.297		65,505
	オリックス不動産投資法人		1		315,703		0.297		51,730
			( 0.056)		( 9,455)				
	日本プライムリアルティ投資法人		0.519		200,355		0.108		45,133

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国	プレミアム投資法人	0.742	82,958	0.154	18,623
	東急リアル・エステート投資法人	0.552	77,224	0.115	16,221
	グローバル・ワン不動産投資法人	0.183	72,745	0.023	9,172
	ユナイテッド・アーバン投資法人	1	331,681	0.34	58,012
	森トラス総合リート投資法人	0.534	89,022	0.453	80,307
	インヴィンシブル投資法人	3	157,251	1	52,176
	フロンティア不動産投資法人	0.279	128,576	0.058	28,183
	平和不動産リート投資法人	0.466	43,742	0.208	18,155
	日本ロジスティクスファンド投資法人	0.658	144,055	0.098	22,628
	福岡リート投資法人	0.368	63,316	0.107	18,977
	ケネディクス・オフィス投資法人	0.265	170,930	0.046	30,222
	積水ハウス・レジデンシャル投資法人	0.624	72,015	0.13	15,402
	いちごオフィスリート投資法人	0.58	44,876	0.633	44,201
	大和証券オフィス投資法人	0.162	94,430	0.275	157,039
	阪急リート投資法人	0.337	45,951	0.07	10,232
	スターツプロシード投資法人	0.117	18,854	0.052	7,833
	大和ハウスリート投資法人	0.979	266,139	0.336	95,050
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	2	229,536	0.428	33,428
	日本賃貸住宅投資法人	0.925	76,031	0.192	15,775
	内	ジャパンエクセレント投資法人	0.737	98,632	0.154
コンフォリア・レジデンシャル投資法人(新)		0.004 (△0.009)	932 (△ 2,272)	—	—
星野リゾート・リート投資法人(新)		0.02 (△ 0.02)	10,712 (△ 10,712)	—	—
トーセイ・リート投資法人(新)		0.049 (△0.049)	5,118 (△ 5,118)	—	—
ヘルスケア&メディカル投資法人(新)		— (△0.085)	— (△ 8,868)	—	—
スターアジア不動産投資法人(新)		0.015	1,600	—	—
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人(新)		0.023	8,454	—	—
大江戸温泉リート投資法人(新)		0.063 (△0.063)	5,414 (△ 5,414)	—	—
オリックス不動産投資法人(新)		0.056 (△0.056)	9,455 (△ 9,455)	—	—
合 計		38 ( 2)	7,128,350 ( —)	10	1,845,850

(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
国内	不動産投信指数先物取引	百万円 4,061	百万円 4,023	百万円 —	百万円 —

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年1月27日～2018年1月26日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	7,128	1,303	18.3	1,845	176	9.5
不動産投信指数先物取引	4,061	4,061	100.0	4,023	4,023	100.0

## 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
投資信託証券	百万円 353

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	481千円
うち利害関係人への支払額 (B)	400千円
(B) / (A)	83.1%

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モルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

## ○組入資産の明細

(2018年1月26日現在)

## 国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千口	千円	%
日本アコモデーションファンド投資法人	0.67	0.886	442,114	2.0
MCUBS MidCity投資法人	0.368	2	215,380	1.0
森ヒルズリート投資法人	2	2	407,689	1.9
産業ファンド投資法人	0.487	0.724	367,068	1.7
アドバンス・レジデンス投資法人	1	2	705,640	3.3
ケネディクス・レジデンシャル投資法人	0.483	0.605	196,927	0.9
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.92	1	584,307	2.7
GLP投資法人	3	4	597,165	2.8
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.71	0.977	243,663	1.1
日本プロロジスリート投資法人	2	3	845,208	3.9
星野リゾート・リート投資法人	0.226	0.405	236,115	1.1
Oneリート投資法人	0.131	0.292	75,102	0.3
イオンリート投資法人	1	2	313,714	1.4
ヒューリックリート投資法人	1	1	309,681	1.4
日本リート投資法人	0.542	0.717	241,987	1.1
インバスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	1	1	177,803	0.8
日本ヘルスケア投資法人	0.103	0.129	22,175	0.1
積水ハウス・リート投資法人	1	1	244,592	1.1
トーセイ・リート投資法人	0.253	0.429	48,005	0.2
ケネディクス商業リート投資法人	0.584	0.97	235,516	1.1
ヘルスケア&メディカル投資法人	0.167	0.329	36,157	0.2
サムティ・レジデンシャル投資法人	0.391	0.463	43,846	0.2
ジャパン・シニアリビング投資法人	0.117	0.147	23,622	0.1
野村不動産マスターファンド投資法人	5	7	1,156,066	5.3
いちごホテルリート投資法人	0.356	0.422	54,817	0.3
ラサールロジポート投資法人	1	2	239,830	1.1
スターアジア不動産投資法人	0.477	0.556	63,828	0.3
マリモ地方創生リート投資法人	0.126	0.214	24,010	0.1
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.31	0.433	164,107	0.8
大江戸温泉リート投資法人	0.244	0.448	39,244	0.2
さくら総合リート投資法人	0.46	0.641	64,164	0.3
投資法人みらい	—	0.339	64,172	0.3
森トラスト・ホテルリート投資法人	—	0.578	86,700	0.4
三菱地所物流リート投資法人	—	0.247	68,666	0.3
日本ビルファンド投資法人	1	2	1,502,724	6.9
ジャパンリアルエステイト投資法人	1	2	1,416,802	6.5
日本リテールファンド投資法人	3	5	1,105,002	5.1
オリックス不動産投資法人	3	5	881,853	4.1
日本プライムリアルティ投資法人	1	1	647,498	3.0
プレミアム投資法人	1	2	279,684	1.3
東急リアル・エステート投資法人	1	1	259,081	1.2
グローバル・ワン不動産投資法人	0.268	0.428	179,760	0.8
ユナイテッド・アーバン投資法人	4	5	1,001,704	4.6
森トラスト総合リート投資法人	1	1	313,537	1.4
インヴィンシブル投資法人	5	7	369,357	1.7
フロンティア不動産投資法人	0.686	0.907	417,220	1.9



銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円	%
平和不動産リート投資法人	1	1	168,093	0.8
日本ロジスティクスファンド投資法人	1	1	378,501	1.7
福岡リート投資法人	1	1	234,861	1.1
ケネディクス・オフィス投資法人	0.56	0.779	539,068	2.5
積水ハウス・レジデンシャル投資法人	1	2	246,481	1.1
いちごオフィスリート投資法人	2	2	170,775	0.8
大和証券オフィス投資法人	0.688	0.575	354,200	1.6
阪急リート投資法人	0.826	1	148,648	0.7
スターツプロシード投資法人	0.355	0.42	69,972	0.3
大和ハウスリート投資法人	2	2	740,610	3.4
ジャパン・ホテル・リート投資法人	5	7	629,614	2.9
日本賃貸住宅投資法人	2	3	258,600	1.2
ジャパンエクセレント投資法人	1	2	331,693	1.5
コンフォリア・レジデンシャル投資法人(新)	0.009	0.004	978	0.0
ヘルスケア&メディカル投資法人(新)	0.085	—	—	—
スターアジア不動産投資法人(新)	—	0.015	1,661	0.0
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人(新)	—	0.023	8,590	0.0
合 計	口 数 ・ 金 額	口 数	21,295,663	
	銘柄 数 < 比 率 >	62	< 98.4% >	

(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。

(注) 日本アコモデーションファンド投資法人、MCUBS Midcity投資法人、森ヒルズリート投資法人、産業ファンド投資法人、アドバンス・レジデンス投資法人、ケネディクス・レジデンシャル投資法人、アクティビア・プロパティーズ投資法人、GLP投資法人、コンフォリア・レジデンシャル投資法人、日本プロロジスリート投資法人、星野リゾート・リート投資法人、Oneリート投資法人、イオンリート投資法人、ヒューリックリート投資法人、日本リート投資法人、インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人、日本ヘルスケア投資法人、積水ハウス・リート投資法人、トーセイ・リート投資法人、ケネディクス商業リート投資法人、サムティ・レジデンシャル投資法人、ジャパン・シニアリビング投資法人、野村不動産マスターファンド投資法人、いちごホテルリート投資法人、ラサールロジポート投資法人、スターアジア不動産投資法人、マリモ地方創生リート投資法人、三井不動産ロジスティクスパーク投資法人、さくら総合リート投資法人、投資法人みらい、森トラスト・ホテルリート投資法人、日本ビルファンド投資法人、ジャパンリアルエステイト投資法人、日本リテールファンド投資法人、オリックス不動産投資法人、日本プライムリアルティ投資法人、プレミア投資法人、東急リアル・エステート投資法人、グローバル・ワン不動産投資法人、ユナイテッド・アーバン投資法人、森トラスト総合リート投資法人、インヴィンシブル投資法人、フロンティア不動産投資法人、平和不動産リート投資法人、日本ロジスティクスファンド投資法人、福岡リート投資法人、ケネディクス・オフィス投資法人、積水ハウス・レジデンシャル投資法人、いちごオフィスリート投資法人、大和証券オフィス投資法人、阪急リート投資法人、スターツプロシード投資法人、大和ハウスリート投資法人、ジャパン・ホテル・リート投資法人、日本賃貸住宅投資法人、ジャパンエクセレント投資法人につきましては、委託会社の利害関係人である三菱UFJ信託銀行、三菱東京UFJ銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUFJ証券が当該ファンドの一般事務受託会社等となっています。(各ファンドで開示されている2017年7月31日時点の有価証券報告書または有価証券届出書等より記載)

純資産総額の10%を超える不動産ファンドに関する組入投資証券の内容

当期末において10%を超える銘柄の組入れはございません。

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	別	当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
国内	不動産投信指数先物取引	百万円 421	百万円 —
	東証REIT指数		

## ○投資信託財産の構成

(2018年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 21,295,663	% 98.1
コール・ローン等、その他	412,196	1.9
投資信託財産総額	21,707,859	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年1月26日現在)

項目	当期末	円
(A) 資産	21,699,053,107	
コール・ローン等	154,093,972	
投資証券(評価額)	21,295,663,716	
未収入金	107,463,434	
未収配当金	144,460,985	
差入委託証拠金	△ 2,629,000	
(B) 負債	54,542,407	
未払解約金	54,542,179	
未払利息	228	
(C) 純資産総額(A-B)	21,644,510,700	
元本	8,027,016,238	
次期繰越損益金	13,617,494,462	
(D) 受益権総口数	8,027,016,238口	
1万口当たり基準価額(C/D)	26,965円	

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 6,235,686,088円  
期中追加設定元本額 3,062,294,486円  
期中一部解約元本額 1,270,964,336円  
また、1口当たり純資産額は、期末2.6965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)

eMAXIS 国内リートインデックス	4,348,688,209円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	1,245,414,597円
eMAXIS バランス(波乗り型)	187,472,232円
三菱UFJ <DC>J-REITインデックスファンド	931,021円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	131,191,192円
J-REITインデックスファンド(ラップ向け)	1,403,584,585円
オルタナティブ資産セレクション(ラップ向け)	150,287,135円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	388,288,607円
つみたて8資産均等バランス	5,997,580円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	300,947円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	402,132円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	231,850円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	6,977,069円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	33,915,347円
eMAXIS 最適化バランス(マイゴールキーパー)	4,277,625円
eMAXIS 最適化バランス(マイディフェンダー)	8,117,032円
eMAXIS 最適化バランス(マイミッドフィルダー)	35,463,903円
eMAXIS 最適化バランス(マイフォワード)	32,466,785円
eMAXIS 最適化バランス(マイストライカー)	39,635,669円
世界8資産バランスファンドVL(適格機関投資家限定)	3,372,721円
合計	8,027,016,238円

## ○損益の状況 (2017年1月27日~2018年1月26日)

項目	当期	円
(A) 配当等収益	648,195,114	
受取配当金	648,363,636	
受取利息	2,967	
その他収益金	6	
支払利息	△ 171,495	
(B) 有価証券売買損益	△ 610,435,154	
売買益	381,492,384	
売買損	△ 991,927,538	
(C) 先物取引等取引損益	△ 7,840,244	
取引益	35,597,180	
取引損	△ 43,437,424	
(D) 当期損益金(A+B+C)	29,919,716	
(E) 前期繰越損益金	10,747,519,236	
(F) 追加信託差損益金	4,876,131,351	
(G) 解約差損益金	△ 2,036,075,841	
(H) 計(D+E+F+G)	13,617,494,462	
次期繰越損益金(H)	13,617,494,462	

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

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

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

【お 知 ら せ】

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

# MUAM G-REITマザーファンド

## 《第12期》決算日2018年1月5日

[計算期間：2017年1月6日～2018年1月5日]

「MUAM G-REITマザーファンド」は、1月5日に第12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12期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主としてS&P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。銘柄選定にあたっては、時価総額および流動性等を勘案します。原則として、不動産投資信託証券の組入比率は高位を維持します。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。市場動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。
主要運用対象	S&P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産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。

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		S & P 先進国 REIT インデックス (除く日本、配当込み、円換算ベース)		投資信託証券組入比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率		
	円	%		%	%	百万円
8期(2014年1月6日)	10,769	19.4	11,215.01	20.1	98.1	6,129
9期(2015年1月5日)	15,384	42.9	16,149.24	44.0	99.1	11,986
10期(2016年1月5日)	15,105	△ 1.8	15,914.11	△ 1.5	98.7	16,191
11期(2017年1月5日)	16,039	6.2	16,982.66	6.7	98.8	18,949
12期(2018年1月5日)	16,420	2.4	17,477.34	2.9	98.0	18,551

(注) S & P 先進国 REIT インデックスとは、S & P ダウ・ジョーンズ・インデックス L.L.C が有する S & P グローバル株価指数の採用銘柄の中から、不動産投資信託 (REIT) 及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出される指数です。なお、S & P 先進国 REIT インデックス (除く日本、配当込み、円換算ベース) は、S & P 先進国 REIT インデックス (除く日本、配当込み) をもとに、委託会社が計算したものです。S & P 先進国 REIT インデックスは S&P Dow Jones Indices LLC (「SPDJI」) の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJ国際投信株式会社に付与されています。Standard & Poor's<sup>®</sup> および S & P<sup>®</sup> は Standard & Poor's Financial Services LLC (「S & P」) の登録商標で、Dow Jones<sup>®</sup> は Dow Jones Trademark Holdings LLC (「Dow Jones」) の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスが SPDJI に、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが三菱UFJ国際投信株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S & P またはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P 先進国 REIT インデックスの誤り、欠落、または中断に対して一切の責任を負いません。

(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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P R E I T イ ンデックス (除く日本、配当込 み、円換算ベース)	先 進 国 ス 騰 落 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
	円	騰 落 率			
(期 首) 2017年1月5日	16,039	% —	16,982.66	% —	% 98.8
1月末	15,292	△4.7	16,197.60	△4.6	98.3
2月末	15,848	△1.2	16,809.34	△1.0	99.2
3月末	15,389	△4.1	16,322.53	△3.9	98.5
4月末	15,629	△2.6	16,568.56	△2.4	99.2
5月末	15,400	△4.0	16,333.87	△3.8	98.2
6月末	15,865	△1.1	16,842.43	△0.8	99.0
7月末	15,839	△1.2	16,829.63	△0.9	98.8
8月末	15,734	△1.9	16,718.51	△1.6	99.0
9月末	16,120	0.5	17,124.06	0.8	98.9
10月末	16,064	0.2	17,066.57	0.5	98.6
11月末	16,351	1.9	17,386.28	2.4	98.5
12月末	16,704	4.1	17,781.94	4.7	97.9
(期 末) 2018年1月5日	16,420	2.4	17,477.34	2.9	98.0

(注) 騰落率は期首比。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ2.4%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(2.9%)を0.5%下回りました。

基準価額等の推移



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

●投資環境について

◎外国REIT市況（現地通貨ベース）

- ・米国の堅調な企業決算発表や良好な経済指標などを受けて、外国REIT市況は上昇しました。

◎為替市況

- ・為替市況は、期首に比べて3.2%の円高・米ドル安、11.1%の円安・ユーロ高となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ベンチマークであるS&P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とし、同インデックスに連動する投資成果をめざして、運用を行いました。
- ・不動産投資信託証券の組入比率は高位を保ち、国別比率や用途別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について  
ベンチマークは2.9%の上昇となったため、カイ離は $\Delta 0.5\%$ 程度となりました。

	売買コスト 要因	配当課税 要因	為替評価 要因	その他の 要因	合計
ベンチマークとのカイ離	$\Delta 0.1\%$ 程度	$\Delta 0.4\%$ 程度	$\Delta 0.1\%$ 程度	0.1%程度	$\Delta 0.5\%$ 程度

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

◎売買コスト要因

売買コストによる影響は $\Delta 0.1\%$ 程度でした。

◎配当課税要因

配当課税による影響は $\Delta 0.4\%$ 程度でした。

- ・ベンチマークでは配当金に課される税金が考慮されていないため、ファンドではマイナス要因となりました。

◎為替評価要因

為替評価による影響は $\Delta 0.1\%$ 程度でした。

- ・為替評価要因は、ベンチマークの計算に使用する為替レートとファンドの基準価額の計算に使用する為替レートの差によって生じます。

◎その他の要因

その他の要因による影響は0.1%程度でした。

- ・その他の要因としては、ベンチマークとファンド間でのREITの保有比率の差や、円貨、外貨現金の保有による影響などが含まれます。

○今後の運用方針

- ・S&P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とし、同インデックスに連動する投資成果をめざして、運用を行います。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年1月6日～2018年1月5日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 投 資 信 託 証 券 )	円 2 ( 2 )	% 0.013 (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
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 投 資 信 託 証 券 )	1 ( 1 )	0.007 (0.007)	(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 )	7 ( 6 ) ( 1 )	0.043 (0.038) (0.005)	(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	10	0.063	
期中の平均基準価額は、15,852円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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



## ○売買及び取引の状況

(2017年1月6日～2018年1月5日)

## 投資信託証券

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	DDR CORP	0.893	8	4	40
	HCP INC	6	187	9	283
	MACERICH CO/THE	1	95	4	255
	ACADIA REALTY TRUST	1	32	1	39
	AGREE REALTY CORP	0.35	16	—	—
	ALEXANDER'S INC	0.069	29	0.05	20
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	3	381	1	194
	PROLOGIS INC	7	426	11	652
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	1	67	2	97
	BRANDYWINE REALTY TRUST	2	33	4	72
	CAMDEN PROPERTY TRUST	1	156	1	146
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	—	—	0.95	7
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	2	105	2	113
	CORPORATE OFFICE PROPERTIES	1	50	1	46
	COUSINS PROPERTIES INC	15	133	10	87
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	0.732	8	2	26
	DIGITAL REALTY TRUST INC	2	235	2	335
		( 6)	( 518)		
	EASTGROUP PROPERTIES INC	0.501	36	0.49	37
	EDUCATION REALTY TRUST INC	0.892	35	1	72
	EPR PROPERTIES	0.824	58	1	106
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1	121	1	106
	EQUITY ONE INC	—	—	0.68	21
		(△ 13)	(△ 417)		
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.796	194	1	317
	EXTRA SPACE STORAGE INC	1	135	2	210
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	1	148	1	223
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	2	62	2	61
	FIRST POTOMAC REALTY TRUST	0.747	7	—	—
				( 8)	( 96)
	GETTY REALTY CORP	0.8	21	—	—
	WELLTOWER INC	5	423	7	542
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	1	65	1	76
	HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	1	57	4	119
	EQUITY COMMONWEALTH	0.26	8	1	47
	KILROY REALTY CORP	1	136	1	102
	KITE REALTY GROUP TRUST	—	—	0.67	12
	LEXINGTON REALTY TRUST	0.852	8	2	24
	LTC PROPERTIES INC	—	—	0.28	12
	MACK-CALI REALTY CORP	0.299	8	1	29
	BOSTON PROPERTIES INC	2	314	3	469

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
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	7	98	4	58
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	1	122	2	211
	NATL HEALTH INVESTORS INC	0.106	8	0.15	10
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	2	74	4	141
	PENN REAL ESTATE INVEST TST	—	—	0.76	9
	RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	1	19	2	36
	REALTY INCOME CORP	6	356	4	278
	REGENCY CENTERS CORP	1	116	2	157
		( 6)	( 417)		
	SENIOR HOUSING PROP TRUST	3	60	4	81
	SL GREEN REALTY CORP	1	197	3	319
	LIFE STORAGE INC	0.449	36	0.83	61
	SUN COMMUNITIES INC	2	204	1	99
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	4	71	3	62
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	1	32	1	50
	TAUBMAN CENTERS INC	0.136	8	0.77	46
	CUBESMART	2	56	3	74
	UDR INC	3	113	5	193
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.112	8	0.26	16
	VENTAS INC	5	369	8	533
	WASHINGTON REIT	0.252	8	0.44	13
	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	0.914	28	1	47
	HERSHA HOSPITALITY TRUST	—	—	0.41	7
	PS BUSINESS PARKS INC/CA	0.066	8	0.3	37
	UMH PROPERTIES INC	1	27	0.76	12
	MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	1	22	1	16
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	2	85	2	68
	DCT INDUSTRIAL TRUST INC	1	60	1	81
	INVESTORS REAL ESTATE TRUST	—	—	1	10
	DOUGLAS EMMETT INC	3	151	2	113
	DUPONT FABROS TECHNOLOGY	1	56	0.98	55
		(△ 11)	(△ 518)		
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	1	35	2	69
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	1	33	2	54
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	6	228	3	108
	CORESITE REALTY CORP	0.53	52	0.7	66
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	3	58	1	31
	GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	3	56	—	—
	RLJ LODGING TRUST	1	34	3	72
		( 6)	( 150)		
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	0.412	8	1	34
STAG INDUSTRIAL INC	2	67	1	35	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	2	51	0.28	6	
	( 12)	( 290)			
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	0.641	8	2	37	
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	10	319	3	96	

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
WP CAREY INC	1	83	2	161
WHITESTONE REIT	1	18	—	—
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	0.128	7	0.58	35
CHATHAM LODGING TRUST	—	—	0.52	9
TERRENO REALTY CORP	0.729	23	0.52	17
SILVER BAY REALTY TRUST CORP	—	—	—	—
			( 5)	( 96)
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	1	8	8	71
CORECIVIC INC	1	41	2	83
GEO GROUP INC/THE	1	55	1	44
	( 6)	( —)		
VEREIT INC	11	96	18	149
DUKE REALTY CORP	3	94	6	181
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	2	26	1	18
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	0.75	22	0.34	8
PHYSICIANS REALTY TRUST	6	134	2	42
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	6	143	3	71
GRAMERCY PROPERTY TRUST	3	110	2	58
CYRUSONE INC	3	180	1	65
ASHFORD HOSPITALITY PRIME IN	2	22	0.88	9
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	1	36	2	46
QTS REALTY TRUST INC-CL A	0.162	8	0.57	28
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	8	163	4	93
STARWOOD WAYPOINT HOMES	11	386	0.64	21
	(△ 17)	(△ 575)		
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	1	32	3	72
WASHINGTON PRIME GROUP INC	—	—	1	12
CARETRUST REIT INC	1	19	—	—
NEW YORK REIT INC	—	—	24	243
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	1	19	1	17
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	1	65	3	113
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	5	49	3	31
IRON MOUNTAIN INC	7	284	4	157
STORE CAPITAL CORP	3	84	3	75
URBAN EDGE PROPERTIES	2	58	1	45
PARAMOUNT GROUP INC	28	452	—	—
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	1	36	—	—
MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST I	—	—	24	295
XENIA HOTELS & RESORTS INC	—	—	0.58	10
NORTHSTAR REALTY FINANCE	—	—	—	—
	(△ 27)	(△ 443)		
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	0.859	19	—	—
CARE CAPITAL PROPERTIES INC	0.297	8	1	33
	(△ 11)	(△ 290)		
APPLE HOSPITALITY REIT INC	8	151	1	34
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	0.612	7	—	—

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
	GLOBAL NET LEASE INC	1 (△ 16)	32 ( - )	-	-
	CITY OFFICE REIT INC	1	21	0.96	11
	NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	0.674	7	1	15
	SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	0.46	19	0.48	19
	FOREST CITY REALTY TRUST- A	7	188	2	54
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	1	25	-	-
	FARMLAND PARTNERS INC	2	28	-	-
	MANULIFE US REAL ESTATE INV	35 ( - )	32 (△ 2)	-	-
	MANULIFE US REAL ESTATE INV-RTS	- ( - 36)	- ( - )	36	7
	TIER REIT INC	0.482	7	1	20
	WHEELER REAL ESTATE INVESTME	- (△ 9)	- ( - )	-	-
	PARKWAY INC	-	-	0.53 ( 6)	10 ( 134)
	MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	2	32	-	-
	PARK HOTELS & RESORTS INC	25	692	3	84
	EQUITY RESIDENTIAL	4	306	7	500
	COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	57 ( 29)	830 ( 443)	9	129
	INVITATION HOMES INC	11 ( 28)	257 ( 575)	0.68	14
	JBG SMITH PROPERTIES	0.961 ( 12)	31 ( - )	-	-
	ALEXANDER & BALDWIN INC	6	281	-	-
	CLIPPER REALTY INC	2	32	-	-
	GLADSTONE LAND CORP	2	33	-	-
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	3	32	-	-
	INFRAREIT INC	5	122	-	-
	FELCOR LODGING TRUST INC	- (△ 18)	- (△ 150)	-	-
	GGP INC	12	291	11	266
	HOST HOTELS & RESORTS INC	9	168	14	260
	LIBERTY PROPERTY TRUST	1	73	2	118
	LASALLE HOTEL PROPERTIES	0.981	27	1	38
	PUBLIC STORAGE	2	470	3	721
	SIMON PROPERTY GROUP INC	4	740	7	1,229
	VORNADO REALTY TRUST	2	201	3	314
KIMCO REALTY CORP	5	110	8	181	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	2	389	3	594	
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	1	76	2	105	
小 計	519 ( 20)	15,696 (△ 2)	452 ( 20)	15,601 ( 327)	

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
カナダ	千口	千カナダドル	千口	千カナダドル
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	—	—	0.3	13
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	0.5	15	1	35
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	—	—	0.9	12
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	—	—	3	61
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	1	25	3	66
NORTHVIEW APARTMENT REAL EST	—	—	0.5	11
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	2	70	4	104
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	1	52	0.5	19
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	1	20	1	20
BROOKFIELD CANADA OFFICE PRO	—	—	( 2)	( 52)
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	1	21	1	16
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INV	4	45	—	—
ONEREIT	6	24	9	36
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	0.6	27	1	47
MILESTONE APARTMENTS REAL ES	—	—	( 5)	( 106)
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	2	16	—	—
CHOICE PROPERTIES REIT	1	24	1	16
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	1	23	2	42
PLAZA RETAIL REIT	2	10	7	31
SLATE OFFICE REIT	2	16	2	19
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	5	38	—	—
小 計	36	434	40 ( 7)	554 ( 159)
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
ドイツ				
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	4 ( —)	55 (△ 7)	2	34
HAMBORNER REIT AG	1	17	1	14
小 計	6 ( —)	73 (△ 7)	4	48
イタリア				
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	— ( —)	— (△0.86567)	8	6
BENI STABILI SPA	11	6	—	—
小 計	11 ( —)	6 (△0.86567)	8	6
フランス				
GECINA SA	1	205	0.872	116
GECINA SA-RTS	— ( 5)	— ( —)	5	14
KLEPIERRE	2	90	4	151
UNIBAIL-RODAMCO SE	1	344	2	536
FONCIERE DES REGIONS	1 ( —)	95 (△ 7)	1	103

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	フランス				
	MERCIALYS	0.4	7	—	—
	ICADE	0.449	31	0.79	57
	ALTAREA	0.12	23	—	—
		( —)	(△ 3)		
	小 計	7 ( 5)	798 (△ 11)	15	979
	オランダ				
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIE-CV	0.192	7	0.72	25
	NSI NV	4 (△ 17)	17 ( —)	7	27
	VASTNED RETAIL NV	—	—	0.914	34
	WERELDHAVE NV	0.166	7	0.49	20
	小 計	5 (△ 17)	31 ( —)	9	108
	スペイン				
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	— ( —)	— (△ 3)	1	9
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	8 ( —)	98 (△ 7)	31	364
	AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	1	21	0.8	12
	HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI	1	19	1	19
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	44	371	—	—
	小 計	56 ( —)	511 (△ 10)	35	406
	ベルギー				
	BEFIMMO	0.35	18	0.3	15
	INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	—	—	0.35	8
	RETAIL ESTATES	0.25	19	0.37	28
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	—	—	0.15	14
	WERELDHAVE BELGIUM NV	—	—	0.32	30
	AEDIFICA	0.7	48	0.18	13
AEDIFICA-RTS	— ( 2)	— ( —)	2	2	
XIOR STUDENT HOUSING NV	0.25	9	0.75	29	
XIOR STUDENT HOUSING NV-RTS	— ( 0.5)	— ( —)	0.5	1	
MONTEA	—	—	0.98	43	
MONTEA-RTS	— ( 0.98)	— ( —)	0.98	0.44135	
COFINIMMO	0.23	24	0.39	43	
小 計	1 ( 3)	119 ( —)	7	231	
アイルランド					
GREEN REIT PLC	5	7	—	—	

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
アイルランド				
HIBERNIA REIT PLC	—	—	5	6
小 計	5	7	5	6
ユ ー ロ 計	94 (△ 8)	1,548 (△ 31)	84	1,787
イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
BRITISH LAND CO PLC	11	72	18	120
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	3 (△ 2)	19 ( — )	3	24
HAMMERSON PLC	13	77	15	92
LAND SECURITIES GROUP PLC	9 (△ 6)	101 (△ 66)	16	175
INTU PROPERTIES PLC	2	6	10	29
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	—	—	6	7
SEGRO PLC	35	165	16	81
SEGRO PLC -RTS	— ( 23)	— ( — )	23	21
WORKSPACE GROUP PLC	—	—	0.92	8
MCKAY SECURITIES PLC-ORD	6	14	21	47
SHAFTESBURY PLC	4	45	11	110
DERWENT LONDON PLC	1	43	2	78
MUCKLOW ( A & J ) GROUP PLC	—	—	9	46
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	15	25	8	14
HANSTEEN HOLDINGS PLC	11	14	62	87
RDI REIT PLC	—	—	16	6
SAFESTORE HOLDINGS PLC	—	—	2	8
TRITAX BIG BOX REIT PLC	40	59	17	25
ASSURA PLC	121	75	24	15
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	25	15	40	23
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	18	20	—	—
REGIONAL REIT LTD	11	12	—	—
NEWRIVER REIT PLC	9	31	—	—
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	28	30	—	—
UNITE GROUP PLC	35	226	2	13
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	21	21	21	20
LXI REIT PLC	19	20	—	—
AEW UK LONG LEASE REIT PLC	10	10	—	—
小 計	452 ( 14)	1,109 (△ 66)	352	1,058
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	43	121	79	221
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	1 ( — )	10 (△ 2)	— ( 8)	— ( 51)
ASPEN GROUP	—	—	11	11
INGENIA COMMUNITIES GROUP	3	10	—	—
360 CAPITAL GROUP LTD	—	—	34	33

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
オーストラリア	千口	千オーストラリアドル	千口	千オーストラリアドル
ALE PROPERTY GROUP	—	—	25	117
CHARTER HALL GROUP	10	60	2	15
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	—	—	4	13
CROMWELL PROPERTY GROUP	—	—	12	12
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	4	10	—	—
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	14	45	3	12
NATIONAL STORAGE REIT	8	11	—	—
GDI PROPERTY GROUP	10	10	—	—
INDUSTRIA REIT	—	—	11	24
CENTURIA URBAN REIT	—	—	—	—
			( 7)	( 16)
SCENTRE GROUP	82	351	125	532
ARENA REIT	5	10	8	16
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	8	24	14	43
GENERATION HEALTHCARE REIT	—	—	23	52
VIVA ENERGY REIT	—	—	6	15
PROPERTYLINK GROUP	87	67	—	—
CENTURIA METROPOLITAN REIT	—	—	6	16
	( 6)	( 15)		
RURAL FUNDS GROUP	35	78	—	—
GPT GROUP	24	127	42	215
MIRVAC GROUP	43	98	77	174
STOCKLAND	30	141	45	210
WESTFIELD CORP	21	179	36	313
DEXUS	18	175	21	204
INVESTA OFFICE FUND	—	—	21	96
CHARTER HALL RETAIL REIT	—	—	2	11
GOODMAN GROUP	28	223	41	333
小 計	482 ( 6)	1,760 ( 12)	660 ( 16)	2,700 ( 68)
ニュージーランド		千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	5	11	—	—
KIWI PROPERTY GROUP LTD	34	48	35	50
GOODMAN PROPERTY TRUST	—	—	15	18
PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	—	—	62	100
ARGOSY PROPERTY LTD	23	24	25	25
STRIDE PROPERTY GROUP	—	—	7	12
INVESTORE PROPERTY LTD	8	11	—	—
小 計	72	96	144	207
香港		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	34	1,910	52	2,939
CHAMPION REIT	—	—	42	232
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	12	56	—	—
REGAL REAL ESTATE INVESTMENT	—	—	115	264
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	—	—	24	122
FORTUNE REIT	—	—	9	81



銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
香港		千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
	SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	—	—	23	74
	小 計	46	1,966	265	3,714
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	15 ( — )	26 (△ 3)	80	146
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	78	128	47	77
	CAPITACOMMERCIAL TRUST-RTS	— ( 48)	— ( — )	48	13
	KEPPEL REIT	— ( — )	— (△0.86352)	16	19
	FRASERS COMMERCIAL TRUST	— ( — )	— (△ 0.9667)	—	—
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	50 ( — )	54 (△ 4)	18	22
	ASCOTT RESIDENCE TRUST-RTS	— ( 36)	— ( — )	36	5
	ESR-REIT	—	—	22	12
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	41 ( — )	63 (△0.50498)	42	61
	CDL HOSPITALITY TRUSTS-RTS	— ( 19)	— ( — )	19	5
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	14	29	21	42
	STARHILL GLOBAL REIT	— ( — )	— (△ 0.513)	—	—
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	106 ( — )	128 (△ 1)	35	40
	CAPITALAND RETAIL CHINA TRUS	— ( — )	— (△ 8)	26	41
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	— ( — )	— (△ 2)	8	10
	AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL	— ( — )	— (△0.35862)	—	—
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	26 ( — )	10 (△ 3)	—	—
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	— ( — )	— (△ 1)	4	11
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	— ( — )	— (△0.19385)	7	12
	CACHE LOGISTICS TRUST	— ( — )	— (△0.32131)	—	—
	CACHE LOGISTICS TRUST-RTS	— ( 22)	— ( — )	22	4
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	28	42	18	29
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	—	—	32	20
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	54	25	31	14
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT-RTS	—	—	46	4

外

国

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
シンガポール	千口	千シンガポールドル	千口	千シンガポールドル
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	( - )	(△ 1)	-	-
MAPLETREE GREATER CHINA COMM	46	48	80	88
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	( - )	(△ 3)	-	-
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	22	15	60	43
OUE HOSPITALITY TRUST	24	17	100	69
KEPPEL DC REIT	( - )	(△ 0.5405)	-	-
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	15	10	-	-
CAPITALAND MALL TRUST	( - )	(△ 0.27)	-	-
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	-	-	13	13
小 計	29	59	41	82
イスラエル	32	82	48	128
REIT 1 LTD	( - )	(△ 3)	-	-
小 計	582	743	927	1,024
	( 128)	(△ 41)		
イスラエル		千イスラエルシェケル		千イスラエルシェケル
小 計	-	-	3	43
	-	-	3	43

(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。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年1月6日～2018年1月5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 1,049	百万円 2,762	38.0	百万円 936	百万円 3,478	26.9

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

## ○組入資産の明細

(2018年1月5日現在)

## 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	%	
DDR CORP	45	42	376	42,501	0.2	
HCP INC	68	65	1,664	187,825	1.0	
MACERICH CO/THE	17	15	971	109,619	0.6	
ACADIA REALTY TRUST	11	11	315	35,558	0.2	
AGREE REALTY CORP	3	4	207	23,425	0.1	
ALEXANDER'S INC	0.5	0.519	203	23,008	0.1	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	11	13	1,695	191,366	1.0	
PROLOGIS INC	78	74	4,661	526,018	2.8	
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	19	18	749	84,602	0.5	
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	12	12	78	8,844	0.0	
BRANDYWINE REALTY TRUST	26	24	429	48,432	0.3	
CAMDEN PROPERTY TRUST	12	12	1,146	129,370	0.7	
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	25	24	137	15,553	0.1	
CEDAR REALTY TRUST INC	10	10	64	7,266	0.0	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	21	21	885	99,892	0.5	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	14	14	399	45,085	0.2	
COUSINS PROPERTIES INC	52	57	521	58,899	0.3	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	29	28	313	35,358	0.2	
DIGITAL REALTY TRUST INC	23	28	3,218	363,176	2.0	
EASTGROUP PROPERTIES INC	4	4	418	47,278	0.3	
EDUCATION REALTY TRUST INC	11	10	339	38,334	0.2	
EPR PROPERTIES	9	8	545	61,580	0.3	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	12	12	1,061	119,774	0.6	
EQUITY ONE INC	14	—	—	—	—	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	9	9	2,198	248,064	1.3	
EXTRA SPACE STORAGE INC	18	17	1,493	168,569	0.9	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	10	10	1,285	145,102	0.8	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	17	17	522	58,908	0.3	
FIRST POTOMAC REALTY TRUST	7	—	—	—	—	
GETTY REALTY CORP	4	4	127	14,364	0.1	
WELLTOWER INC	53	51	3,251	366,924	2.0	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	14	14	716	80,860	0.4	
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	24	22	652	73,652	0.4	
EQUITY COMMONWEALTH	18	17	512	57,781	0.3	
KILROY REALTY CORP	13	13	1,008	113,849	0.6	
KITE REALTY GROUP TRUST	12	11	226	25,586	0.1	
LEXINGTON REALTY TRUST	31	30	288	32,575	0.2	
LTC PROPERTIES INC	5	5	242	27,345	0.1	
MACK-CALI REALTY CORP	13	12	267	30,196	0.2	
BOSTON PROPERTIES INC	22	21	2,720	306,976	1.7	

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	%
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	47	50	678	76,612	0.4
MID-AMERICA APARTMENT COMM	16	15	1,543	174,205	0.9
NATL HEALTH INVESTORS INC	5	5	433	48,945	0.3
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	29	27	733	82,784	0.4
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2	2	59	6,701	0.0
PENN REAL ESTATE INVEST TST	10	9	115	13,070	0.1
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	12	11	163	18,420	0.1
REALTY INCOME CORP	38	39	2,174	245,386	1.3
REGENCY CENTERS CORP	15	20	1,386	156,451	0.8
SAUL CENTERS INC	1	1	97	11,042	0.1
SENIOR HOUSING PROP TRUST	34	33	636	71,872	0.4
SL GREEN REALTY CORP	15	13	1,366	154,207	0.8
LIFE STORAGE INC	6	6	559	63,151	0.3
SUN COMMUNITIES INC	9	11	998	112,651	0.6
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	31	32	527	59,513	0.3
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	14	13	339	38,340	0.2
TAUBMAN CENTERS INC	8	8	531	59,933	0.3
CUBESMART	26	25	722	81,568	0.4
UDR INC	39	37	1,413	159,545	0.9
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1	1	129	14,569	0.1
URSTADT BIDDLE - CLASS A	4	4	96	10,865	0.1
VENTAS INC	52	49	2,916	329,149	1.8
WASHINGTON REIT	11	10	322	36,401	0.2
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	17	16	539	60,885	0.3
HERSHA HOSPITALITY TRUST	6	5	104	11,754	0.1
PS BUSINESS PARKS INC/CA	2	2	323	36,512	0.2
UMH PROPERTIES INC	3	4	59	6,763	0.0
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	3	3	73	8,292	0.0
MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	9	10	179	20,266	0.1
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	16	17	542	61,229	0.3
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	15	15	165	18,624	0.1
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	13	12	743	83,872	0.5
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	19	17	96	10,869	0.1
DOUGLAS EMMETT INC	21	22	893	100,790	0.5
DUPONT FABROS TECHNOLOGY	11	—	—	—	—
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	10	9	365	41,221	0.2
CHESAPEAKE LODGING TRUST	8	8	237	26,771	0.1
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	21	20	383	43,228	0.2
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	17	21	708	79,901	0.4
CORESITE REALTY CORP	5	4	546	61,625	0.3
AMERICAN ASSETS TRUST INC	5	5	219	24,754	0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	13	14	219	24,780	0.1
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	10	13	238	26,904	0.1
RLJ LODGING TRUST	18	23	531	59,932	0.3
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	16	15	293	33,083	0.2

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	%
STAG INDUSTRIAL INC	11	12	332	37,530	0.2
SABRA HEALTH CARE REIT INC	9	24	461	52,090	0.3
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	34	32	423	47,786	0.3
SELECT INCOME REIT	9	9	221	25,013	0.1
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	21	28	820	92,612	0.5
WP CAREY INC	15	14	991	111,899	0.6
WHITESTONE REIT	4	5	76	8,648	0.0
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	7	7	488	55,092	0.3
CHATHAM LODGING TRUST	6	5	123	13,895	0.1
TERRENO REALTY CORP	6	6	239	27,012	0.1
SILVER BAY REALTY TRUST CORP	5	—	—	—	—
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	71	63	521	58,900	0.3
CORECIVIC INC	17	16	367	41,460	0.2
GEO GROUP INC/THE	11	17	398	44,916	0.2
VEREIT INC	144	137	1,051	118,666	0.6
DUKE REALTY CORP	53	50	1,316	148,562	0.8
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	5	5	87	9,902	0.1
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	9	10	293	33,145	0.2
PHYSICIANS REALTY TRUST	20	25	439	49,550	0.3
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	32	35	743	83,927	0.5
GRAMERCY PROPERTY TRUST	20	22	591	66,746	0.4
CYRUSONE INC	10	12	745	84,124	0.5
ASHFORD HOSPITALITY PRIME IN	3	4	44	5,000	0.0
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	18	18	355	40,095	0.2
QTS REALTY TRUST INC-CL A	7	6	355	40,117	0.2
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	38	42	766	86,469	0.5
STARWOOD WAYPOINT HOMES	7	—	—	—	—
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	18	16	377	42,649	0.2
WASHINGTON PRIME GROUP INC	28	26	187	21,133	0.1
CARETRUST REIT INC	9	10	169	19,117	0.1
NEW YORK REIT INC	24	—	—	—	—
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	3	3	73	8,308	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	28	27	1,008	113,783	0.6
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	9	11	113	12,812	0.1
IRON MOUNTAIN INC	36	39	1,449	163,605	0.9
STORE CAPITAL CORP	23	23	601	67,884	0.4
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	11	11	90	10,191	0.1
URBAN EDGE PROPERTIES	13	14	359	40,543	0.2
PARAMOUNT GROUP INC	—	28	436	49,231	0.3
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	3	5	106	12,032	0.1
MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST I	24	—	—	—	—
XENIA HOTELS & RESORTS INC	15	15	327	36,907	0.2
NORTHSTAR REALTY FINANCE	27	—	—	—	—
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	5	6	164	18,527	0.1
NEXPOINT RESIDENTIAL	2	2	66	7,472	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		
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%	
CARE CAPITAL PROPERTIES INC	12	—	—	—	—	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	22	29	561	63,354	0.3	
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	2	3	35	3,966	0.0	
GLOBAL NET LEASE INC	24	9	197	22,308	0.1	
CITY OFFICE REIT INC	2	3	45	5,109	0.0	
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	7	7	94	10,653	0.1	
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	3	3	143	16,186	0.1	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	8	8	217	24,521	0.1	
FOREST CITY REALTY TRUST- A	32	37	884	99,852	0.5	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	1	2	76	8,685	0.0	
FARMLAND PARTNERS INC	1	4	37	4,240	0.0	
MANULIFE US REAL ESTATE INV	90	125	116	13,188	0.1	
TIER REIT INC	7	6	136	15,451	0.1	
WHEELER REAL ESTATE INVESTME PARKWAY INC	10 6	1 —	11 —	1,319 —	0.0 —	
QUALITY CARE PROPERTIES	13	13	189	21,353	0.1	
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	3	5	64	7,293	0.0	
PARK HOTELS & RESORTS INC	—	22	646	72,926	0.4	
EQUITY RESIDENTIAL	54	51	3,224	363,833	2.0	
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	—	77	852	96,188	0.5	
INVITATION HOMES INC	—	39	919	103,765	0.6	
JBG SMITH PROPERTIES	—	13	447	50,542	0.3	
ALEXANDER & BALDWIN INC	—	6	179	20,305	0.1	
CLIPPER REALTY INC	—	2	29	3,294	0.0	
GLADSTONE LAND CORP	—	2	34	3,927	0.0	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	—	3	29	3,280	0.0	
INFREAREIT INC	—	5	97	10,981	0.1	
FELCOR LODGING TRUST INC	18	—	—	—	—	
GGP INC	86	87	2,036	229,778	1.2	
HOST HOTELS & RESORTS INC	109	104	2,062	232,697	1.3	
ISTAR INC	10	10	113	12,840	0.1	
LIBERTY PROPERTY TRUST	22	20	873	98,582	0.5	
LASALLE HOTEL PROPERTIES	16	16	457	51,579	0.3	
PUBLIC STORAGE	22	20	4,252	479,830	2.6	
SIMON PROPERTY GROUP INC	46	43	7,245	817,612	4.4	
VORNADO REALTY TRUST	25	24	1,812	204,469	1.1	
KIMCO REALTY CORP	62	58	1,040	117,456	0.6	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	20	19	3,372	380,583	2.1	
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	23	22	956	107,913	0.6	
小 計	口 数 ・ 金 額	3,186	3,253	112,621	12,708,236	
	銘柄 数 < 比 率 >	159	158	—	< 68.5% >	
(カナダ)				千カナダドル		
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	3	3	138	12,533	0.1	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	9	8	269	24,380	0.1	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	9	9	353	31,994	0.2	

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	%
CAN REAL ESTATE INVEST TR		5	5	234	21,213	0.1
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U		13	12	182	16,469	0.1
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV		8	5	115	10,443	0.1
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS		21	19	405	36,683	0.2
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS		3	3	48	4,355	0.0
NORTHVIEW APARTMENT REAL EST		4	3	86	7,799	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		24	22	556	50,337	0.3
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		5	6	275	24,918	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		10	10	147	13,292	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME		6	6	92	8,333	0.0
BROOKFIELD CANADA OFFICE PRO		2	—	—	—	—
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		4	5	57	5,236	0.0
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INV		8	12	149	13,534	0.1
ONEREIT		2	—	—	—	—
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		3	3	161	14,584	0.1
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		5	5	53	4,806	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE		4	4	41	3,763	0.0
MILESTONE APARTMENTS REAL ES		5	—	—	—	—
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		2	2	39	3,541	0.0
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE		16	19	129	11,661	0.1
CHOICE PROPERTIES REIT		5	6	86	7,801	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		5	3	52	4,782	0.0
PLAZA RETAIL REIT		5	—	—	—	—
SLATE RETAIL REIT - U		2	2	32	2,905	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		5	5	70	6,331	0.0
AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTA		2	2	25	2,268	0.0
SLATE OFFICE REIT		3	2	22	2,010	0.0
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI		—	5	38	3,491	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	210	198	3,866	349,475	
	銘柄 数 < 比 率 >	30	27	—	< 1.9% >	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		15	17	229	31,207	0.2
HAMBORNER REIT AG		10	11	113	15,528	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	26	29	342	46,736	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.3% >	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		55	47	47	6,413	0.0
BENI STABILI SPA		135	147	112	15,371	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	191	195	159	21,784	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.1% >	
(ユーロ…フランス)						
GECINA SA		6	6	1,027	140,061	0.8
KLEPIERRE		30	29	1,057	144,114	0.8
UNIBAIL-RODAMCO SE		14	13	2,918	397,728	2.1
FONCIERE DES REGIONS		7	7	677	92,341	0.5

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	
(ユーロ…フランス)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
MERCIALYS		7	8	151	20,606	0.1
ICADE		6	6	509	69,417	0.4
ALTAREA		0.36	0.48	102	13,899	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	73	72	6,444	878,169	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	7	—	< 4.7% >	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPRIETIE-CV		7	6	250	34,171	0.2
NSI NV		22	2	91	12,440	0.1
VASTNED RETAIL NV		2	2	82	11,264	0.1
WERELDHAVE NV		5	5	229	31,339	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	39	16	654	89,215	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.5% >	
(ユーロ…スペイン)						
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		14	12	115	15,742	0.1
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		69	47	534	72,902	0.4
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA		8	8	165	22,616	0.1
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI		15	15	249	34,051	0.2
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI		—	44	379	51,769	0.3
小 計	口 数 ・ 金 額	107	129	1,446	197,082	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	5	—	< 1.1% >	
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO		3	3	179	24,508	0.1
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES		2	1	41	5,641	0.0
RETAIL ESTATES		1	0.88	65	8,861	0.0
WAREHOUSES DE PAUW SCA		2	2	206	28,132	0.2
WERELDHAVE BELGIUM NV		0.32	—	—	—	—
AEDIFICA		2	2	200	27,274	0.1
XIOR STUDENT HOUSING NV		0.5	—	—	—	—
MONTEA		0.98	—	—	—	—
COFINIMMO		3	2	319	43,500	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	15	13	1,012	137,919	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	6	—	< 0.7% >	
(ユーロ…アイルランド)						
GREEN REIT PLC		96	101	159	21,793	0.1
HIBERNIA REIT PLC		103	98	151	20,618	0.1
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		53	53	79	10,833	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	252	252	390	53,245	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.3% >	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	706	708	10,450	1,424,154	
	銘柄 数 < 比 率 >	31	29	—	< 7.7% >	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC		152	145	968	148,163	0.8
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		49	46	317	48,602	0.3
HAMMERSON PLC		115	113	602	92,288	0.5
LAND SECURITIES GROUP PLC		118	104	1,012	155,034	0.8



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		
(イギリス)	千口	千口	千イギリスポンド	千円	%	
INTU PROPERTIES PLC	132	123	308	47,155	0.3	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	91	85	99	15,184	0.1	
SEGRO PLC	122	141	820	125,529	0.7	
WORKSPACE GROUP PLC	18	17	168	25,791	0.1	
MCKAY SECURITIES PLC-ORD	15	—	—	—	—	
SHAFTESBURY PLC	41	34	355	54,358	0.3	
BIG YELLOW GROUP PLC	21	21	182	27,923	0.2	
DERWENT LONDON PLC	16	15	453	69,437	0.4	
MUCKLOW ( A & J ) GROUP PLC	9	—	—	—	—	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	88	96	180	27,683	0.1	
HANSTEEN HOLDINGS PLC	108	58	82	12,650	0.1	
RDI REIT PLC	197	181	67	10,266	0.1	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	31	29	142	21,865	0.1	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	164	187	278	42,599	0.2	
ASSURA PLC	235	331	208	31,938	0.2	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	89	74	45	6,939	0.0	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	68	86	77	11,901	0.1	
REGIONAL REIT LTD	24	35	36	5,590	0.0	
CAPITAL & REGIONAL PLC	75	75	45	6,892	0.0	
NEWRIVER REIT PLC	33	42	137	21,052	0.1	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	—	28	31	4,842	0.0	
UNITE GROUP PLC	—	33	263	40,370	0.2	
LXI REIT PLC	—	19	19	3,009	0.0	
AEW UK LONG LEASE REIT PLC	—	10	10	1,557	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	2,022	2,137	6,916	1,058,631	
	銘 柄 数 < 比 率 >	24	26	—	< 5.7% >	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
VICINITY CENTRES	485	449	1,213	107,542	0.6	
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	6	—	—	—	—	
ABACUS PROPERTY GROUP	43	43	176	15,622	0.1	
ASPEN GROUP	11	—	—	—	—	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	22	26	74	6,597	0.0	
360 CAPITAL GROUP LTD	34	—	—	—	—	
ALE PROPERTY GROUP	25	—	—	—	—	
CHARTER HALL GROUP	59	67	406	36,033	0.2	
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	35	30	86	7,664	0.0	
CROMWELL PROPERTY GROUP	198	185	188	16,731	0.1	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	101	106	246	21,890	0.1	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	26	36	124	11,018	0.1	
NATIONAL STORAGE REIT	64	72	110	9,801	0.1	
GDI PROPERTY GROUP	65	75	94	8,335	0.0	
INDUSTRIA REIT	23	11	30	2,679	0.0	
CENTURIA URBAN REIT	7	—	—	—	—	
SCENTRE GROUP	790	747	3,108	275,533	1.5	
ARENA REIT	37	34	76	6,784	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	
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリアドル	千円	%
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS		23	17	57	5,122	0.0
GENERATION HEALTHCARE REIT		23	—	—	—	—
VIVA ENERGY REIT		66	60	135	12,014	0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT		23	23	94	8,419	0.0
PROPERTYLINK GROUP		—	87	88	7,851	0.0
RURAL FUNDS GROUP		—	35	83	7,372	0.0
GPT GROUP		265	247	1,291	114,508	0.6
MIRVAC GROUP		543	509	1,191	105,647	0.6
STOCKLAND		353	338	1,493	132,416	0.7
WESTFIELD CORP		284	269	2,507	222,299	1.2
DEXUS		142	139	1,388	123,099	0.7
BWP TRUST		70	70	218	19,407	0.1
INVESTA OFFICE FUND		92	71	324	28,736	0.2
CHARTER HALL RETAIL REIT		49	47	195	17,334	0.1
GOODMAN GROUP		234	221	1,871	165,926	0.9
小 計	口 数 ・ 金 額	4,211	4,023	16,881	1,496,392	
	銘 柄 数 < 比 率 >	31	27	—	< 8.1% >	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR		43	49	108	8,751	0.0
KIWI PROPERTY GROUP LTD		199	198	276	22,334	0.1
GOODMAN PROPERTY TRUST		147	132	184	14,875	0.1
PROPERTY FOR INDUSTRY LTD		62	—	—	—	—
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL		141	141	193	15,595	0.1
ARGOSY PROPERTY LTD		127	126	137	11,069	0.1
STRIDE PROPERTY GROUP		59	52	93	7,551	0.0
INVESTORE PROPERTY LTD		21	30	45	3,669	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	803	731	1,038	83,847	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	7	—	< 0.5% >	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		329	311	22,858	329,848	1.8
CHAMPION REIT		310	268	1,546	22,313	0.1
PROSPERITY REIT		178	178	599	8,655	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN		148	160	817	11,797	0.1
REGAL REAL ESTATE INVESTMENT		115	—	—	—	—
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST		153	129	701	10,126	0.1
FORTUNE REIT		205	196	1,911	27,575	0.1
SPRING REAL ESTATE INVESTMEN		137	114	378	5,461	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	1,575	1,356	28,813	415,779	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	7	—	< 2.2% >	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SUNTEC REIT		379	315	683	58,147	0.3
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		324	355	720	61,284	0.3
KEPPEL REIT		263	246	312	26,611	0.1
FRASERS COMMERCIAL TRUST		84	84	128	10,942	0.1
ASCOTT RESIDENCE TRUST		126	158	198	16,837	0.1

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	%	
ESR-REIT	180	158	90	7,682	0.0	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	111	111	191	16,279	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	90	82	188	16,066	0.1	
STARHILL GLOBAL REIT	190	190	147	12,522	0.1	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	215	286	386	32,902	0.2	
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUS	99	73	120	10,229	0.1	
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	82	74	104	8,897	0.0	
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL	83	83	113	9,645	0.1	
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	255	281	113	9,684	0.1	
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	59	55	165	14,064	0.1	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	177	170	352	30,013	0.2	
CACHE LOGISTICS TRUST	127	127	111	9,450	0.1	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	264	273	456	38,784	0.2	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	135	103	74	6,350	0.0	
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	110	133	53	4,580	0.0	
SABANA SHARIAH COMP IND REIT-RTS	46	—	—	—	—	
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	121	121	106	9,055	0.0	
MAPLETREE GREATER CHINA COMM	264	230	287	24,449	0.1	
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	97	59	41	3,512	0.0	
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	76	—	—	—	—	
QUE HOSPITALITY TRUST	160	175	153	13,058	0.1	
SPH REIT	105	105	113	9,617	0.1	
KEPPEL DC REIT	112	112	163	13,872	0.1	
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	165	152	174	14,864	0.1	
CAPITALAND MALL TRUST	397	384	812	69,064	0.4	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	346	330	921	78,367	0.4	
小 計	口 数 ・ 金 額	5,250	5,033	7,488	636,840	
	銘柄 数 < 比 率 >	31	29	—	< 3.4% >	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
REIT 1 LTD		26	23	361	11,822	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	26	23	361	11,822	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.1% >	
合 計	口 数 ・ 金 額	17,993	17,466	—	18,185,179	
	銘柄 数 < 比 率 >	323	311	—	< 98.0% >	

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

(注) 比率および合計欄の< >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

(2018年1月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 18,185,179	% 97.7
コール・ローン等、その他	428,832	2.3
投資信託財産総額	18,614,011	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(18,556,473千円)の投資信託財産総額(18,614,011千円)に対する比率は99.7%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=112.84円	1 カナダドル=90.38円	1 ユーロ=136.27円	1 イギリスポンド=153.06円
1 オーストラリアドル=88.64円	1 ニュージーランドドル=80.76円	1 香港ドル=14.43円	1 シンガポールドル=85.04円
1 イスラエルシェケル=32.73円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年1月5日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	18,693,014,095
コール・ローン等	338,399,411
投資証券(評価額)	18,185,179,928
未収入金	79,012,798
未収配当金	90,421,958
(B) 負債	141,209,956
未払金	92,884,115
未払解約金	48,325,803
未払利息	38
(C) 純資産総額(A-B)	18,551,804,139
元本	11,298,361,109
次期繰越損益金	7,253,443,030
(D) 受益権総口数	11,298,361,109口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,420円

<注記事項>

- ①期首元本額 11,814,318,288円  
 期中追加設定元本額 2,560,769,660円  
 期中一部解約元本額 3,076,726,839円  
 また、1口当たり純資産額は、期末16,420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 6資産バランスファンド(2ヵ月分配型)	183,341,917円
三菱UFJ 6資産バランスファンド(成長型)	120,881,529円
三菱UFJ 資産設計ファンド(分配型)	36,203,621円
三菱UFJ 資産設計ファンド(バランス型)	65,936,887円
三菱UFJ 資産設計ファンド(株式重視型)	28,301,506円
ファンド・マネジャー(海外リート)	61,783,419円
eMAXIS 先進国リートインデックス	5,817,071,504円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	1,905,797,800円
eMAXIS バランス(波乗り型)	290,307,203円
三菱UFJ <DC>先進国REITインデックスファンド	1,504,555,198円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	198,565,655円
オルタナティブ資産セレクション(ラップ向け)	237,578,385円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	530,377,881円
つみたて8資産均等バランス	1,282,473円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	684,103円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	840,838円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	565,529円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	9,650,723円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	49,447,531円
eMAXIS 最適化バランス(マイゴールキーパー)	10,100,534円
eMAXIS 最適化バランス(マイディフェンダー)	17,948,007円
eMAXIS 最適化バランス(マイミッドフィルダー)	75,362,713円
eMAXIS 最適化バランス(マイフォワード)	62,210,376円
eMAXIS 最適化バランス(マイストライカー)	85,392,303円
世界8資産バランスファンドVL(適格機関投資家限定)	4,173,474円
合計	11,298,361,109円

○損益の状況 (2017年1月6日~2018年1月5日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	742,436,393
受取配当金	738,373,453
受取利息	563,138
その他収益金	3,529,909
支払利息	△ 30,107
(B) 有価証券売買損益	△ 291,220,165
売買益	1,298,862,686
売買損	△1,590,082,851
(C) 保管費用等	△ 7,955,902
(D) 当期損益金(A+B+C)	443,260,326
(E) 前期繰越損益金	7,135,086,125
(F) 追加信託差損益金	1,461,803,778
(G) 解約差損益金	△1,786,707,199
(H) 計(D+E+F+G)	7,253,443,030
次期繰越損益金(H)	7,253,443,030

- (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。

【お 知 ら せ】

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

## コモディティインデックスマザーファンド

### 《第3期》決算日2018年1月26日

[計算期間：2017年1月27日～2018年1月26日]

「コモディティインデックスマザーファンド」は、1月26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	ブルームバーグ商品指数トータルリターン（円換算ベース）に概ね連動する投資成果をめざすため、主としてiShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE) に投資を行います。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主要運用対象	商品（コモディティ）を実質的な投資対象資産とする上場投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

### ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		ブルームバーグ商品指数トータルリターン (円換算ベース)		投資信託 組入比	純資産 総額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率		
(設定日)	円	%		%	%	百万円
2015年6月18日	10,000	—	24,920.90	—	—	9
1期(2016年1月26日)	7,144	△28.6	17,738.73	△28.8	99.8	439
2期(2017年1月26日)	7,986	11.8	20,223.83	14.0	98.9	2,847
3期(2018年1月26日)	7,890	△1.2	20,291.01	0.3	99.8	2,995

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) ブルームバーグ商品指数トータルリターンとは、ブルームバーグ社が公表する、世界の商品（コモディティ）市況の総合的な動きを表すインデックスで、先物取引の委託証拠金等から得られる利子収入を加味したものです。「ブルームバーグ商品指数 (Bloomberg Commodity Index<sup>SM</sup>)」および「ブルームバーグ (Bloomberg®)」は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー (Bloomberg Finance L.P.) およびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）のサービスマークであり、委託会社による一定の目的での利用のためにライセンスされています。ブルームバーグ商品指数 (Bloomberg Commodity Index<sup>SM</sup>) は、ブルームバーグとUBSセキュリティーズ・エル・エル・シー (UBS Securities LLC) の間の契約に従ってブルームバーグが算出し、配信し、販売するものです。ブルームバーグ、ならびにUBSセキュリティーズ・エル・エル・シーおよびその関係会社（以下「UBS」と総称します。）のいずれも、委託会社の関係会社ではなく、ブルームバーグおよびUBSは、eMAXISプラス コモディティインデックスを承認し、是認し、レビューまたは推奨するものではありません。ブルームバーグおよびUBSのいずれも、ブルームバーグ商品指数 (Bloomberg Commodity Index<sup>SM</sup>) に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません。ブルームバーグ商品指数トータルリターン（円換算ベース）は、ブルームバーグ商品指数トータルリターンをもとに、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) 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		ブルームバーグ商品指数 トータルリターン (円換算ベース)	投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2017年1月26日	円	%		%
	7,986	—	20,223.83	98.9
1月末	7,899	△1.1	20,035.16	99.2
2月末	7,775	△2.6	19,839.27	99.2
3月末	7,607	△4.7	19,388.43	99.1
4月末	7,526	△5.8	18,854.54	97.3
5月末	7,319	△8.4	18,721.17	99.1
6月末	7,252	△9.2	18,486.01	99.1
7月末	7,420	△7.1	18,935.29	99.1
8月末	7,303	△8.6	18,649.55	99.2
9月末	7,601	△4.8	19,413.97	99.2
10月末	7,762	△2.8	19,855.34	99.0
11月末	7,706	△3.5	19,746.99	100.7
12月末	7,844	△1.8	20,226.10	99.1
(期 末) 2018年1月26日	7,890	△1.2	20,291.01	99.8

(注) 騰落率は期首比。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

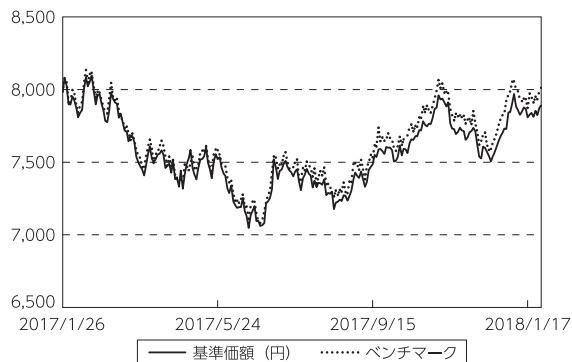
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.2%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(0.3%)を1.5%下回りました。

基準価額等の推移



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



●投資環境について

◎商品市況

・石油輸出国機構(OPEC)加盟国と非OPEC主要産油国の協調減産などを受けて、WTI原油先物市況などが上昇しました。また、欧米経済指標の改善や中国の公共投資拡大観測を背景に工業用金属需要が増大するとの期待が高まったことなどを好感して銅などが上昇し、北朝鮮情勢に対する懸念を背景に金が上昇しました。一方、トウモロコシや大豆、砂糖やコーヒーは、主要産地での豊作観測などを受けて下落しました。

◎為替市況

・為替市況は、期首に比べて3.0%の円高・米ドル安、11.8%の円安・ユーロ高となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

・ユーロ建ての上場投資信託証券(ETF)であるiShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE)を主要投資対象とし、ベンチマーク(ブルームバーグ商品指数トータルリターン(円換算ベース))に連動する投資成果をめざして運用を行いました。なお、組入比率は概ね高位を維持しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について  
ベンチマークは0.3%の上昇となったため、乖離は△1.5%程度となりました。

	組入比率 要因	その他の 要因	合計
ベンチマーク との乖離	△0.0%程度	△1.5%程度	△1.5%程度

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

◎組入比率要因

組入比率による影響は△0.0%程度でした。

- ・期中、ETFの組入比率は高位を維持しました。
- ・効率的に運用を行うため、円貨、外貨現金などを保有しました。

◎その他の要因

ベンチマークと保有するETFで適用される通貨が異なることや売買コストなどのその他の要因による影響は△1.5%程度でした。

◎今後の運用方針

- ・ユーロ建てのETFであるiShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE)の組入比率を高位に維持する方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2017年1月27日～2018年1月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 投 資 信 託 証 券 )	円 2 (2)	% 0.027 (0.027)	(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) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	2 (2) (0)	0.029 (0.029) (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 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	4	0.056	
期中の平均基準価額は、7,584円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2017年1月27日～2018年1月26日)

投資信託証券

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE)	260	4,883	177	3,259

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2017年1月27日～2018年1月26日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D		D C
		百万円	百万円			百万円	百万円	
為替直物取引	690	251	36.4	%	478	239	50.0	%

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

○組入資産の明細

(2018年1月26日現在)

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		
(ユーロ…ドイツ) iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
	1,118	1,201	21,948	2,988,734	99.8	
合 計	口 数 ・ 金 額	1,118	1,201	21,948	2,988,734	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	-	< 99.8% >	

(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) 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。

【ETF（上場投資信託）の概要】

ETFの直近の入手しうるアニュアルレポート等から抜粋して作成しています。

ファンド名	iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE)
内 容	ブルームバーグ商品指数により表される世界の商品市況の動きに連動することをめざすETFです。
ベンチマーク	ブルームバーグ商品指数
決 算 月	3月

ETFの対象指数について

●ブルームバーグ商品指数

ブルームバーグ商品指数 (Bloomberg Commodity Index<sup>SM</sup>) とは、ブルームバーグ社が公表する、世界の商品 (コモディティ) 市況の総合的な動きを表すインデックスです。

「ブルームバーグ商品指数 (Bloomberg Commodity Index<sup>SM</sup>)」および「ブルームバーグ (Bloomberg®)」は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー (Bloomberg Finance L.P.) およびその関係会社 (以下「ブルームバーグ」と総称します。) のサービスマークであり、委託会社による一定の目的での利用のためにライセンスされています。ブルームバーグ商品指数 (Bloomberg Commodity Index<sup>SM</sup>) は、ブルームバーグとUBSセキュリティーズ・エル・エル・シー (UBS Securities LLC) の間の契約に従ってブルームバーグが算出し、配信し、販売するものです。ブルームバーグ、ならびにUBSセキュリティーズ・エル・エル・シーおよびその関係会社 (以下「UBS」と総称します。) のいずれも、委託会社の関係会社ではなく、ブルームバーグおよびUBSは、eMAXISプラス コモディティインデックスを承認し、是認し、レビューしまたは推奨するものではありません。ブルームバーグおよびUBSのいずれも、ブルームバーグ商品指数 (Bloomberg Commodity Index<sup>SM</sup>) に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません。

運用計算書はiShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE) のAnnual Report as at 31 March 2017版から抜粋して作成しています。

**【運用計算書】**

iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE)

(2016年4月1日～2017年3月31日)

ユーロ

<b>投資収入</b>	
外国発行体からの配当（税引控除前）	2,564,264.52
外国税額控除	-31,725.58
その他収入	481.50
<b>収入合計</b>	<b>2,533,020.44</b>
<b>費用</b>	
借入金利	-12,947.53
マネジメント費用	-3,646,613.54
その他費用	-108,222.05
<b>費用合計</b>	<b>-3,767,783.12</b>
<b>投資純（損）益</b>	<b>-1,234,762.68</b>
<b>会計処理</b>	
実現利益	591,231,869.77
実現損失	-493,148,626.76
<b>利益/損失の処理</b>	<b>98,083,243.01</b>
<b>実現純利益（損失）</b>	<b>96,848,480.33</b>
未実現評価益の純変動	16,166,705.93
未実現評価損の純変動	-16,271,967.88
<b>未実現評価益（評価損）</b>	<b>-105,261.95</b>
<b>純利益（損失）</b>	<b>96,743,218.38</b>

## 【組入投資有価証券上位10銘柄】

2017年3月31日現在

銘柄	組入比率
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	7.26%
BASF SE Namens-Aktien o.N.	6.70
Freseinius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	6.59
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -.09	5.11
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	4.81
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	3.64
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	3.59
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -.01	3.52
Relx N.V. Aandelen op naam EO 0.07	3.52
Linde AG Inhaber-Aktien o.N.	3.27

## ○投資信託財産の構成

(2018年1月26日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
投資証券	千円 2,988,734	% 99.1
コール・ローン等、その他	26,334	0.9
投資信託財産総額	3,015,068	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (2,988,192千円) の投資信託財産総額 (3,015,068千円) に対する比率は99.1%です。

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

1 ユーロ=136.17円			
---------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,026,630,554
コール・ローン等	26,322,059
投資証券(評価額)	2,988,734,045
未収入金	11,574,450
(B) 負債	31,480,505
未払金	31,470,535
未払解約金	9,960
未払利息	10
(C) 純資産総額(A-B)	2,995,150,049
元本	3,795,947,988
次期繰越損益金	△ 800,797,939
(D) 受益権総口数	3,795,947,988口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,890円

<注記事項>

- ①期首元本額 3,565,792,875円  
 期中追加設定元本額 1,035,626,159円  
 期中一部解約元本額 805,471,046円  
 また、1口当たり純資産額は、期末0.7890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)

オルタナティブ資産セレクション(ラップ向け)	225,392,756円
ワールド・コモディティ・オープン(ラップ向け)	150,317,287円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	11,030,366円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	37,633,014円
eMAXISプラス コモディティインデックス	3,371,574,565円
合計	3,795,947,988円

- ③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は800,797,939円です。

[お知らせ]

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

○損益の状況 (2017年1月27日～2018年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 7,098
受取利息	172
支払利息	△ 7,270
(B) 有価証券売買損益	△ 39,379,753
売買益	343,555,874
売買損	△382,935,627
(C) 保管費用等	△ 800,031
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 40,186,882
(E) 前期繰越損益金	△718,172,834
(F) 追加信託差損益金	△240,871,250
(G) 解約差損益金	198,433,027
(H) 計(D+E+F+G)	△800,797,939
次期繰越損益金(H)	△800,797,939

- (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。

## 日本株マーケットニュートラル・マザーファンド

### 《第27期》決算日2017年8月24日

〔計算期間：2017年2月25日～2017年8月24日〕

「日本株マーケットニュートラル・マザーファンド」は、8月24日に第27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27期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	割安度、成長性といった投資尺度の中から、計量モデルを用いて決定された最適と推測される投資尺度により株式への投資を行います。同時に株式の信用取引等を活用することにより株式市場の価格変動リスクの低減を図りつつ、安定した収益の確保をめざして運用を行います。無担保コール翌日物レート（指数化）をベンチマークとし、中長期的に同指数を上回る投資成果をめざして運用を行います。
主 要 運 用 対 象	わが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は行いません。

### ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		無 担 保 コ ー ル 翌日物レート(指数化)		株 式 組入比率	信 用 取 引 率 比	株 式 先物比率	純 資 産 総 額
	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
23期(2015年8月24日)	13,625	3.1	101.88	0.0	69.3	△69.1	—	2,118
24期(2016年2月24日)	13,745	0.9	101.91	0.0	84.9	△84.9	—	3,790
25期(2016年8月24日)	13,379	△2.7	101.89	△0.0	80.3	△80.0	—	4,244
26期(2017年2月24日)	14,300	6.9	101.87	△0.0	86.8	△85.8	—	4,158
27期(2017年8月24日)	14,341	0.3	101.85	△0.0	88.2	△88.1	—	3,408

(注) 無担保コール翌日物レートとは、金融機関同士が短期資金の貸借を行うコール市場において、翌日返済とした無担保取引の際の金利をいいます。無担保コール翌日物レート（指数化）は無担保コール翌日物レートをもとに委託会社が計算したものです。

(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		無 担 保 日 物 レー	コ ー ル ト (指 数 化)	株 組 入 比 率	信 用 取 引 率 比	株 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率					
(期 首) 2017年2月24日	円	%		%	%	%	%
2月末	14,300	—	101.87	—	86.8	△85.8	—
3月末	14,301	0.0	101.87	△0.0	85.6	△85.2	—
4月末	14,245	△0.4	101.87	△0.0	81.6	△81.2	—
5月末	14,245	△0.4	101.86	△0.0	74.7	△74.7	—
6月末	14,120	△1.3	101.86	△0.0	65.7	△65.5	—
7月末	14,243	△0.4	101.85	△0.0	88.0	△87.1	—
7月末	14,338	0.3	101.85	△0.0	88.1	△87.6	—
(期 末) 2017年8月24日							
	14,341	0.3	101.85	△0.0	88.2	△88.1	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

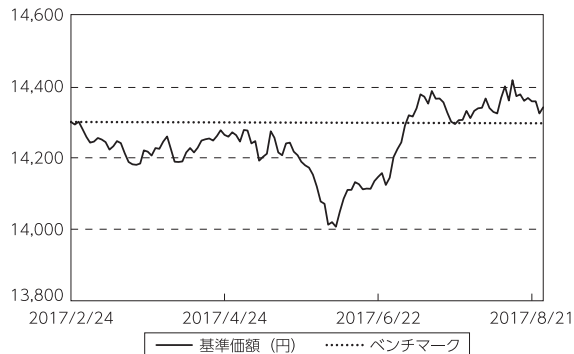
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.3%の上昇となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(−0.0%)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。

## ●投資環境について

## ◎国内株式市況

・当期の国内株式市況は上昇しました。期首から2017年4月中旬にかけては、米国におけるオバマケア代替法案について米共和党内で調整が難航しているとの報道を受けてトランプ大統領の政策執行に対する懸念が高まったこと、北朝鮮によるミサイル発射を契機に地政学リスクが高まったこと、フランス大統領選挙で反欧州連合(EU)を掲げるルペン候補への警戒感が高まったことなどを背景に、国内株式市況は下落しました。4月下旬から7月下旬にかけては地政学リスクが後退したことやフランス大統領に親EU派のマクロン氏が当選したことに加え、堅調な国内企業業績の発表などを背景に、国内株式市況は大きく上昇しました。8月上旬から期末にかけてはトランプ政権の混乱や北朝鮮リスクが再び高まったこと、円高米ドル安進行などにより、国内株式市況は下落しましたが、期を通じては上昇となりました。



## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・わが国の株式を主要投資対象とし、割安度、成長性といった投資尺度の中から、計量モデルを用いて決定された最適と推測される投資尺度により株式への投資を行い、同時に株式の信用取引等を活用することにより株式市場の価格変動リスクの低減を図りつつ、ベンチマーク（無担保コール翌日物レート（指数化））を中長期的に上回る投資成果をめざして運用を行いました。
- ・当期は、計量モデルによって導き出された結果が妥当と判断し、期を通じてフローバリューファクター（企業収益に対して株価が割安な銘柄に投資する戦略）やストックバリューファクター（企業の資産価値に対して株価が割安な銘柄へ投資する戦略）、長期グロースファクター（企業収益等の過去の成長率が高い銘柄に投資する戦略）、リターンリバーサルファクター（過去株価が下落した銘柄の株価が、その後反転し上昇する傾向に着目した戦略）などへの投資ウェイトを高めたポートフォリオの構築を行いました。
- ・組入比率は、期を通じてロングとショートそれぞれの組入比率を、純資産総額に対して概ね70～95%程度で推移させ、ロングとショートの間をほぼ同等とした結果、株式市況が上昇・下落することによる基準価額への影響をほぼ排除することができました。

## ●当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・ファンドの騰落率は、ベンチマーク（無担保コール翌日物レート（指数化））の騰落率（ $-0.0\%$ ）を $0.3\%$ 上回りました。
- ・期首から2017年6月上旬までは、フローバリューファクターやリターンリバーサルファクターがマイナスに影響するなどファクター戦略が有効に機能しなかった結果、基準価額は下落しました。6月中旬以降は、フローバリューファクターや長期グロースファクター、リターンリバーサルファクターがプラスに寄与するなどファクター戦略が有効に機能した結果、基準価額は上昇しました。期を通じてみるとリターンリバーサルファクターなどがマイナスに影響したものの、長期グロースファクターや短期グロースファクター（企業収益の実績値に対する予想値の伸び率が大きい銘柄に投資する戦略）などがプラスに寄与した結果、基準価額は上昇し、ベンチマークを上回りました。

## ○今後の運用方針

- ・信用取引等の活用により、わが国の株式市場全体の上昇・下落に左右されない安定的な収益の確保をめざします。

## ○1万口当たりの費用明細

(2017年2月25日～2017年8月24日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 ( 信 用 取 引 )	円 154 (154)	% 1.080 (1.080)	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 株式信用取引に要する品貸料、配当調整金の支払い等
合 計	154	1.080	
期中の平均基準価額は、14,248円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2017年2月25日～2017年8月24日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 8,497 ( 9)	千円 8,647,844 ( -)	千株 9,263	千円 9,567,033

(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

(2017年2月25日～2017年8月24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	18,214,877千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,103,994千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	5.86

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年2月25日～2017年8月24日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %
株式	百万円 8,647	百万円 9	0.1	百万円 9,567	百万円 -	-

## 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
株式	百万円 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モルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUF G証券です。

## ○組入資産の明細

(2017年8月24日現在)

## 国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
<b>水産・農林業 (0.4%)</b>				
マルハニチロ	4	3.5	10,815	
<b>鉱業 (0.7%)</b>				
日鉄鉱業	2	—	—	
三井松島産業	8	8	11,376	
国際石油開発帝石	11	10.5	11,082	
石油資源開発	4.5	—	—	
<b>建設業 (6.9%)</b>				
ショーボンドホールディングス	2.5	—	—	
タマホーム	—	16	11,184	
ファーストコーポレーション	9	—	—	
安藤・間	—	12	9,144	
東急建設	14	12	10,464	
大林組	12	8.5	10,795	
長谷工コーポレーション	—	5.5	7,386	
三井住友建設	100	80	9,680	
東鉄工業	4	3	10,245	
浅沼組	—	35	10,675	
矢作建設工業	13	—	—	
新日本建設	—	8	6,528	
東亜道路工業	—	20	8,360	
若築建設	—	62	11,966	
大林道路	18	—	—	
世紀東急工業	24	17	10,268	
福田組	11	1.8	10,962	
日成ビルド工業	25	15	8,685	
大和ハウス工業	2	—	—	
ライト工業	—	9.5	10,307	
積水ハウス	3.5	5.5	10,279	
東京エネシス	13	—	—	
住友電設	10	—	—	
日本電設工業	—	4.8	10,392	
日揮	6.6	6	10,428	
三晃金属工業	—	3	9,780	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
大氣社	—	3	8,268	
東芝プラントシステム	7	6	11,058	
東洋エンジニアリング	45	—	—	
<b>食料品 (3.7%)</b>				
三井製糖	5	3	11,580	
山崎製パン	5.7	4.7	9,761	
亀田製菓	—	2	10,100	
寿スピリッツ	4.5	2.8	10,094	
森永乳業	15	—	—	
雪印メグミルク	4	—	—	
S Foods	—	2.3	9,234	
オエノンホールディングス	40	—	—	
コカ・コーラボトラーズジャパン	4	—	—	
ダイドールグループホールディングス	—	1.8	10,062	
不二製油グループ本社	5	—	—	
J-オイルミルズ	3	2.4	9,432	
東洋水産	3	2.4	9,696	
永谷園ホールディングス	—	8	10,344	
日本たばこ産業	3.5	—	—	
ケンコーマヨネーズ	4	3.5	10,083	
わらべや日洋ホールディングス	5	3.5	9,523	
<b>繊維製品 (0.9%)</b>				
富士紡ホールディングス	—	3	10,140	
シキボウ	—	35	5,775	
日本毛織	11	—	—	
東レ	—	10.5	10,720	
住江織物	45	—	—	
デサント	10	—	—	
<b>パルプ・紙 (1.1%)</b>				
王子ホールディングス	27	19	10,944	
日本製紙	6	4	8,340	
北越紀州製紙	—	12	8,904	
レンゴー	18	8	4,912	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
<b>化学 (9.9%)</b>				
クラレ	7.5	—	—	—
住友精化	2.5	2	9,880	—
クレハ	2.5	2	11,260	—
テイカ	—	10	9,180	—
トクヤマ	—	22	10,648	—
セントラル硝子	—	22	9,834	—
東亜合成	—	7.5	10,155	—
信越化学工業	—	1.1	10,571	—
日本カーバイド工業	80	—	—	—
エア・ウォーター	—	5	10,200	—
日本化学工業	50	—	—	—
東邦アセチレン	—	6	9,648	—
大日精化工業	18	—	—	—
カネカ	14	13	10,946	—
KHネオケム	9	—	—	—
宇部興産	50	—	—	—
タキロンシーアイ	—	15	9,255	—
ニチバン	13	—	—	—
リケンテクノス	20	16	9,680	—
積水化成成品工業	15	10	10,740	—
タイガースポリマー	15	13	9,334	—
日本化薬	—	6	10,500	—
ADEKA	8	—	—	—
ハリマ化成グループ	16	12	10,644	—
花王	—	1.6	10,702	—
第一工業製薬	30	18	10,476	—
三洋化成工業	2.5	2	11,100	—
大日本塗料	50	—	—	—
D I C	—	2.5	9,725	—
マンダム	2.5	—	—	—
シーズ・ホールディングス	4	2.5	10,762	—
新田ゼラチン	—	14	10,696	—
アース製薬	—	2	10,620	—
日本農薬	—	17	10,421	—
有沢製作所	16	—	—	—
日東電工	—	1.1	10,561	—
きもと	50	40	9,480	—
藤森工業	4.3	3	11,205	—

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
天馬	—	5	10,340	—
ニフコ	2	—	—	—
日本バルカー工業	7	—	—	—
ユニ・チャーム	—	4	10,446	—
<b>医薬品 (2.7%)</b>				
アステラス製薬	8.5	8	10,956	—
大日本住友製薬	—	7	10,024	—
田辺三菱製薬	6	—	—	—
科研製薬	2	1.8	10,188	—
持田製薬	1.5	—	—	—
参天製薬	8	—	—	—
ツムラ	4	2.3	9,533	—
沢井製薬	2	1.8	10,458	—
第一三共	5.2	4.5	10,365	—
キョーリン製薬ホールディングス	4.5	4.5	10,251	—
大塚ホールディングス	—	2.2	9,710	—
<b>石油・石炭製品 (0.7%)</b>				
日本コークス工業	—	100	10,100	—
昭和シェル石油	12	—	—	—
ビービー・カストロール	7	—	—	—
MORESCO	—	5	10,010	—
<b>ゴム製品 (0.1%)</b>				
横浜ゴム	6	—	—	—
住友ゴム工業	7	—	—	—
ニッタ	4	—	—	—
住友理工	—	3	3,303	—
<b>ガラス・土石製品 (1.0%)</b>				
旭硝子	14	—	—	—
日本板硝子	15	—	—	—
日本電気硝子	17	—	—	—
太平洋セメント	—	26	10,452	—
アジアパイルホールディングス	22	17	10,183	—
日本碍子	—	5	10,015	—
MARUWA	3.5	—	—	—
品川リフラクトリーズ	30	—	—	—
<b>鉄鋼 (1.4%)</b>				
神戸製鋼所	12	8	9,960	—
合同製鐵	6.5	—	—	—
日新製鋼	—	7	9,394	—

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東京鐵鋼	—	24	10,920
モリ工業	5	4.5	10,912
愛知製鋼	2.5	—	—
日本精線	17	—	—
<b>非鉄金属 (1.7%)</b>			
三菱マテリアル	3.5	2.8	10,556
住友金属鉱山	—	6	11,235
DOWAホールディングス	13	12	9,936
東京特殊電線	5	—	—
タツタ電線	30	—	—
カナレ電気	6	4.5	11,209
アーレスティ	10	9	8,226
<b>金属製品 (2.4%)</b>			
アルファC o	10	4.5	10,665
東洋製織グループホールディングス	6	5.9	10,555
三和ホールディングス	—	9	10,800
文化シヤッター	15	12	9,960
三協立山	7	—	—
アルインコ	—	9	11,475
日東精工	30	10	4,860
ジーテクト	4	—	—
東ブレ	—	3.5	10,692
エイチワン	—	3	3,330
<b>機械 (8.2%)</b>			
タクマ	13	—	—
オークマ	—	10	9,840
東芝機械	15	—	—
アイダエンジニアリング	11	—	—
滝澤鉄工所	—	60	10,980
富士機械製造	8	—	—
牧野フライス製作所	—	11	9,306
ディスコ	—	0.5	10,000
OKK	50	—	—
東洋機械金属	—	13	10,569
やまびこ	—	8	9,512
ニューフレアテクノロジ	—	1.5	8,865
ベガスマシン製造	—	15	10,620
三井海洋開発	—	4.5	10,435
オイレス工業	6	5.5	10,967

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日精エー・エス・ビー機械	5	—	—
ワイエイシイホールディングス	—	4.5	5,089
新東工業	6	9	10,440
アイチ コーポレーション	—	14	10,248
小森コーポレーション	9	7	9,373
酒井重工業	35	—	—
北越工業	—	10	9,860
トーヨーカネツ	—	33	10,659
椿本チエイン	13	11	9,416
アネスト岩田	6	—	—
加藤製作所	4.5	—	—
タダノ	—	8	9,576
フジテック	9.5	—	—
竹内製作所	5	—	—
新晃工業	8	6	10,062
大和冷機工業	12	8	9,552
リケン	—	2	10,340
ジェイテクト	7	—	—
日本トムソン	—	18	10,710
日本ビラー工業	—	7	11,088
三菱重工業	25	25	10,390
I H I	—	28	9,884
<b>電気機器 (10.6%)</b>			
日清紡ホールディングス	—	9	10,458
イビデン	—	5	9,110
コニカミノルタ	11.5	—	—
ブラザー工業	6.5	4	10,044
ミネベアミツミ	—	6	10,854
日立製作所	20	15	10,762
富士電機	20	18	10,404
安川電機	—	3.3	10,692
マブチモーター	2	2	10,320
田淵電機	35	—	—
日東工業	—	6	11,496
MC J	11	—	—
サクサホールディングス	55	—	—
日本電気	45	—	—
富士通	20	13	10,489
沖電気工業	8	6	8,886

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ジャパンディスプレイ	40	50	10,050	
富士通ゼネラル	6	—	—	
タムラ製作所	30	—	—	
日本電波工業	—	4	3,284	
鈴木	—	12	10,692	
ローランド ディー・ジー	—	4	10,376	
フォスター電機	7	—	—	
SMK	30	23	10,764	
日本航空電子工業	5	6	10,782	
古野電気	17	—	—	
ユニデンホールディングス	70	38	10,716	
スミダコーポレーション	5	—	—	
アイコム	—	4.1	10,254	
横河電機	7	6	9,960	
新電元工業	30	—	—	
エスベック	10	—	—	
新日本無線	—	15	10,230	
千代田インテグレ	5	4.5	10,111	
アイ・オー・データ機器	—	9	9,729	
スタンレー電気	4	3	10,980	
ヘリオス テクノ ホールディング	—	15	11,490	
エンプラス	3	—	—	
大真空	—	5.5	9,933	
新光電気工業	16	11	8,602	
太陽誘電	—	2	3,312	
双葉電子工業	—	4	7,764	
北陸電気工業	—	25	3,700	
日本ケミコン	—	25	10,300	
市光工業	—	15	11,115	
小糸製作所	2.2	—	—	
キャノン電子	7	—	—	
リコー	14	—	—	
東京エレクトロン	—	0.7	10,556	
<b>輸送用機器 (3.9%)</b>				
芦森工業	—	10	3,170	
豊田自動織機	2.4	1.8	10,206	
三井造船	70	70	9,450	
川崎重工業	35	30	9,780	
ニチユ三菱フォークリフト	17	—	—	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
日産自動車	7	—	—	
エフテック	9	—	—	
極東開発工業	—	6	9,876	
日信工業	—	2	3,718	
曙ブレーキ工業	40	27	9,018	
NOK	—	4.5	11,128	
マツダ	4.5	6.5	10,348	
今仙電機製作所	12	7.7	9,625	
本田技研工業	—	3.5	10,619	
S U B A R U	2	—	—	
ヤマハ発動機	5.3	3.6	11,142	
ショーワ	13	8	9,744	
愛三工業	12	—	—	
ヨロズ	8	—	—	
<b>精密機器 (1.5%)</b>				
日機装	—	10	9,980	
ナカニシ	3	—	—	
プイ・テクノロジー	—	0.3	5,502	
ニコン	7.5	5.5	9,944	
ノーリツ鋼機	12	9	11,016	
ニプロ	—	7	10,024	
<b>その他製品 (2.3%)</b>				
パラマウントベッドホールディングス	3	—	—	
トランザクション	12	10	10,740	
ニホンフラッシュ	9	7	10,451	
廣濟堂	32	29	10,208	
大建工業	6	4	10,036	
凸版印刷	11	9	9,837	
大日本印刷	10	—	—	
アシックス	6.3	—	—	
ヤマハ	4.3	2.6	9,633	
リンテック	5	—	—	
グロープライド	6	—	—	
美津濃	22	12	7,776	
<b>陸運業 (2.7%)</b>				
相鉄ホールディングス	10	12	6,288	
東日本旅客鉄道	1.2	1	10,010	
西日本旅客鉄道	1.7	1.4	10,966	
東海旅客鉄道	0.7	0.6	10,905	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
西日本鉄道	15	—	—	—
ハマキョウレックス	5	3.5	10,031	—
サカイ引越センター	—	2	11,340	—
阪急阪神ホールディングス	3.3	—	—	—
日本通運	22	—	—	—
センコーグループホールディングス	15	14	10,262	—
丸和運輸機関	5	—	—	—
九州旅客鉄道	—	3	10,155	—
<b>倉庫・運輸関連業 (1.4%)</b>				
トランコム	—	1.9	10,678	—
三井倉庫ホールディングス	35	33	10,065	—
住友倉庫	—	15	10,800	—
上組	12	—	—	—
郵船ロジスティクス	11	10	10,150	—
<b>情報・通信業 (4.8%)</b>				
NECネットエスアイ	6	4	10,104	—
三菱総合研究所	4	—	—	—
ヒト・コミュニケーションズ	—	6	11,160	—
日本アジアグループ	15	15	6,210	—
豆蔵ホールディングス	12	10	10,480	—
SRAホールディングス	2	4	11,288	—
コムチュア	3.5	2	11,220	—
ソースネクスト	20	20	10,280	—
フジ・メディア・ホールディングス	8	—	—	—
CAC Holdings	7.5	—	—	—
アイティフォー	—	17	10,234	—
東計電算	5.5	—	—	—
スカラ	15	12	9,588	—
ネットワンシステムズ	15	—	—	—
アルゴグラフィックス	5	4	11,308	—
兼松エレクトロニクス	—	3.5	10,902	—
日本BS放送	—	8	9,704	—
コネクシオ	8	—	—	—
カドカワ	3	—	—	—
エヌ・ティ・ティ・データ	2.4	—	—	—
ジャステック	—	8	10,720	—
アイネス	10	10	10,140	—
<b>卸売業 (7.4%)</b>				
エレマテック	6	—	—	—

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
JALUX	—	4	10,740	—
アルフレッサ ホールディングス	7	5	9,960	—
神戸物産	—	1.8	10,188	—
ベッパーフードサービス	6	1.5	10,665	—
ダイワボウホールディングス	30	—	—	—
バイタルケーエスケー・ホールディングス	—	12	10,704	—
UKCホールディングス	6	5	9,425	—
三洋貿易	7.5	—	—	—
シップヘルスケアホールディングス	4	3	9,705	—
デリカフーズ	—	6	10,170	—
小野建	—	6	10,704	—
メディバルホールディングス	7.2	5.4	10,222	—
萩原電気	—	4	9,964	—
丸文	16	12	9,588	—
IDOM	17	—	—	—
兼松	70	42	10,794	—
カメイ	9	7	12,145	—
スターゼン	2.5	—	—	—
山善	—	9	9,666	—
第一実業	—	17	10,115	—
神鋼商事	4	3.5	11,952	—
岩谷産業	—	15	10,065	—
イワキ	16	—	—	—
ワキタ	12	—	—	—
サンリオ	—	5	10,055	—
サンワテクノス	13	—	—	—
新光商事	9	—	—	—
ヤマタネ	7	6	10,824	—
日鉄住金物産	2.7	1	5,660	—
オートバックスセブン	—	5.5	9,999	—
モリト	12	—	—	—
イノテック	20	—	—	—
スズケン	3.5	—	—	—
<b>小売業 (10.0%)</b>				
ローソン	1.5	—	—	—
アダストリア	4	3.8	9,294	—
キャンドウ	7	—	—	—
バルグループホールディングス	4.5	—	—	—
エディオン	12	—	—	—



銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ひらまつ	14	14	14	8,680
ジンズ	—	1.5	1.5	9,345
D C Mホールディングス	12	11	11	10,549
アークランドサービスホールディングス	3	4	4	8,056
ブロンコビリー	3	3	3	8,301
物語コーポレーション	2	1.5	1.5	10,290
エー・ピーカンパニー	10	10	10	7,770
鳥貴族	4	3	3	7,746
キリン堂ホールディングス	—	9	9	10,539
すかいらく	5	—	—	—
ヨシックス	—	5	5	10,000
コスモス薬品	0.6	—	—	—
セブン&アイ・ホールディングス	2.8	2.3	2.3	9,982
クリエイト・レストランツ・ホールディング	8	8	8	9,168
サンマルクホールディングス	2.5	—	—	—
トリドールホールディングス	3.8	—	—	—
バロックジャパンリミテッド	—	9	9	9,747
メディカルシステムネットワーク	30	22	22	10,868
ノジマ	9	—	—	—
アドヴァン	—	11	11	9,823
アルビス	—	2.2	2.2	9,438
コーナン商事	6	—	—	—
エコス	7	9	9	9,936
V Tホールディングス	—	18	18	10,674
ハイデイ日高	4.2	3.2	3.2	9,648
しまむら	—	0.8	0.8	10,896
高島屋	12	10	10	10,060
エイチ・ツー・オー リテイリング	6.5	5.5	5.5	10,642
バルコ	11	—	—	—
イオン	8	6.5	6.5	10,790
ケーズホールディングス	—	4.5	4.5	10,921
ヤマダ電機	21.5	17	17	9,877
アークランドサカモト	9	7	7	10,563
ミニストップ	6	4.5	4.5	10,593
アークス	5	—	—	—
パローホールディングス	4	4.3	4.3	10,096
ファーストリテイリング	—	0.3	0.3	9,474
ペルーナ	15	5	5	5,685

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
<b>不動産業 (3.8%)</b>				
三栄建築設計	7	—	—	—
野村不動産ホールディングス	7	—	—	—
ユニゾホールディングス	—	2.5	2.5	6,290
T H E グローバル社	—	7	7	6,461
オープンハウス	4.5	—	—	—
東急不動産ホールディングス	18	16	16	10,480
飯田グループホールディングス	6.5	5.6	5.6	10,483
ムゲンエステート	10	7	7	7,147
ケイアイスター不動産	—	5.5	5.5	10,032
三井不動産	—	4.5	4.5	10,689
東京建物	—	7.5	7.5	10,200
京阪神ビルディング	10	10	10	6,860
日本エスリード	—	4	4	7,748
日神不動産	—	12	12	7,824
レーサム	10	8	8	6,872
イオンモール	7.5	—	—	—
トーセイ	10	9	9	7,803
サンフロンティア不動産	8	6	6	6,384
エフ・ジェー・ネクスト	10	—	—	—
<b>サービス業 (9.8%)</b>				
日本工営	—	3.5	3.5	10,885
ジェイエイシーリクルートメント	9	6.2	6.2	9,926
日本M&Aセンター	3	2	2	10,140
G C A	14	11	11	10,725
リニカル	—	6.5	6.5	10,185
夢真ホールディングス	16	14	14	10,850
セントケア・ホールディング	7.5	6	6	11,484
ルネサンス	—	5	5	9,050
ツカダ・グローバルホールディング	—	18	18	10,422
アウトソーシング	—	1.5	1.5	10,140
ワールドホールディングス	6	3	3	10,080
博報堂D Yホールディングス	9	7	7	10,311
エスアールジータカミヤ	20	—	—	—
ジャパンバスターレスキューシステム	—	21	21	8,568
インフォマート	—	12	12	9,336
アミューズ	2	—	—	—
電通	—	2	2	9,130
テイクアンドギヴ・ニーズ	—	13	13	8,996

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
イオンファンタジー	4	—	—
みらかホールディングス	2.3	2.2	10,857
ダスキン	—	3.5	11,025
明光ネットワークジャパン	10	—	—
ファルコホールディングス	4	—	—
ラウンドワン	15	9	11,304
ビー・エム・エル	5	—	—
りらいあコミュニケーションズ	11	9	10,683
テー・オー・ダブリュー	6	—	—
ウィルグループ	17	9	9,999
エスクロー・エージェント・ジャパン	—	3	10,320
日本ビューホテル	5	—	—
エラン	—	4	9,760

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ベルシステム24ホールディングス	13	9	10,449	
インソース	—	5	10,200	
東洋	2.5	—	—	
エイチ・アイ・エス	4	—	—	
共立メンテナンス	—	3	9,165	
トランス・コスモス	5	4.5	10,566	
セコム	1.5	1.3	10,398	
応用地質	9	—	—	
学究社	8	7	10,990	
合 計	株 数 ・ 金 額	3,732	2,975	3,006,965
	銘柄数<比率>	306	307	<88.2%>

(注) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

## ○信用取引の状況

(2017年8月24日現在)

銘柄	信用取引売建残高	
	当 期 末	
	株 数	評 価 額
信用取引売建	千株 2,178	千円 3,003,652

## ○投資信託財産の構成

(2017年8月24日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 3,006,965	% 44.1
コール・ローン等、その他	3,811,274	55.9
投資信託財産総額	6,818,239	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年8月24日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,612,238,899
コール・ローン等	663,503,740
株式(評価額)	3,006,965,050
信用取引預け金	2,746,650,668
未収入金	398,003,971
未収配当金	3,115,820
差入保証金	1,793,999,650
(B) 負債	5,203,456,655
信用売証券	3,003,652,600
未払金	349,290,348
未払解約金	51,738,893
未払利息	1,159
差入保証金代用有価証券	1,793,999,650
その他未払費用	4,774,005
(C) 純資産総額(A-B)	3,408,782,244
元本	2,376,970,545
次期繰越損益金	1,031,811,699
(D) 受益権総口数	2,376,970,545口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,341円

## ○損益の状況 (2017年2月25日～2017年8月24日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	36,972,739
受取配当金	37,205,340
受取利息	3,474
その他収益金	2,197
支払利息	△ 238,272
(B) 有価証券売買損益	7,541,997
売買益	752,312,867
売買損	△ 744,770,870
(C) 保管費用等	△ 41,741,276
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,773,460
(E) 前期繰越損益金	1,250,368,252
(F) 追加信託差損益金	529,187,470
(G) 解約差損益金	△ 750,517,483
(H) 計(D+E+F+G)	1,031,811,699
次期繰越損益金(H)	1,031,811,699

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 2,908,006,586円  
期中追加設定元本額 1,266,005,504円  
期中一部解約元本額 1,797,041,545円  
また、1口当たり純資産額は、期末1.4341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)

日本株プライムニュートラル・ファンド(ラップ向け)	693,266,621円
ヘッジファンドセレクション(ラップ向け)	1,098,735,932円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	169,615,955円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	345,166,993円
MUAM 日本株マーケットニュートラル・ファンド(適格機関投資家限定)	70,185,044円
合計	2,376,970,545円

## ③担保資産

信用取引に係る差入保証金代用有価証券として以下の通り差入を行っております。  
株式 1,843,871,300円

- (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。

<参考> 投資する投資信託証券およびその概要

<b>ファンド名</b>	ブラックストーン・ダイバーシファイド・マルチストラテジー・ファンド - クラス I (JPY) アキュムレーティング
<b>運用方針</b>	信託財産を、非伝統的またはオルタナティブな投資ストラテジーで運用する様々な投資サブアドバイザーに配分することにより、信託財産の成長をめざします。
<b>主要運用対象</b>	世界の株式、債券およびデリバティブ等の幅広い資産
<b>主な組入制限</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 同一の発行体が発行する流動性証券への投資比率は、原則として純資産総額の10%以内とします。</li> <li>・ 店頭デリバティブ取引のカウンターパーティーへのリスク・エクスポージャーは、原則として純資産総額の10%以内とします。</li> </ul>
<b>決算日</b>	毎年12月31日
<b>分配方針</b>	通常ファンド運営過程において分配は宣言されません。

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はAnnual Report and Audited Financial Statements for the financial year ended 31 December 2016版から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、シェアクラス分けされたものがないため、クラスを合算したブラックストーン・ダイバーシファイド・マルチストラテジー・ファンドで掲載しています。

(1) 運用計算書

ブラックストーン・ダイバーシファイド・マルチストラテジー・ファンド

(2016年1月1日～2016年12月31日)

ブラックストーン・  
ダイバーシファイド・  
マルチストラテジー・ファンド  
米ドル

投資（損）益：

配当収入	2,310,331
受取利息	33,983,029
投資証券純（損）益	17,447,922
投資外貨純（損）益	237,894
投資派生商品と金融負債の純（損）益	(76,453,004)
<b>投資（損）益合計</b>	<b>(22,473,828)</b>

運用管理費用	(17,698,199)
管理者報酬	(2,381,842)
成功報酬	(2,385,685)
法務費用	(126,081)
監査、税務関連費用	(92,300)
保管費用	(513,684)
受託者報酬	(318,252)
取締役報酬	(45,307)
その他運用費用	(436,984)
<b>費用合計</b>	<b>(23,998,334)</b>

**運用（損）益** (46,472,162)

**税控除前（損）益** (46,472,162)

**源泉徴収税** (1,049,435)

**運用による純資産の純増加（減少）額** (47,521,597)

(注) データ提供元：三菱UFJ信託銀行

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(2) 純資産変動計算書

ブラックストーン・ダイバーシファイド・マルチストラテジー・ファンド

(2016年1月1日～2016年12月31日)

ブラックストーン・  
ダイバーシファイド・  
マルチストラテジー・ファンド  
米ドル

<b>純資産期首</b>	873,697,458
投資信託証券の発行	901,983,562
投資信託証券の償還	(161,634,866)
純増減取引	740,348,696
運用による増(減)額	(47,521,597)
<b>純資産期末</b>	<b>1,566,524,557</b>

(注) データ提供元：三菱UFJ信託銀行

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(3) 投資有価証券明細表 (the Schedule of Investments)

ブラックストーン・ダイバーシファイド・マルチストラテジー・ファンド

(2016年12月31日現在)

銘柄	株数	時価 米ドル
<b>Investments in Securities - 56.59% (2015 - 47.52%)</b>		
<b>Common Stock - 6.89% (2015 - 13.58%)</b>		
<b>Brazil - 0.02%</b>		
<i>Chemicals - 0.02%</i>		
Braskem SA ADR	14,711	312,020
<b>Total Brazil</b>		<b>312,020</b>
<b>Canada - 0.04%</b>		
<i>Hardware - 0.03%</i>		
BlackBerry Ltd.	59,458	409,665
<i>Media - 0.01%</i>		
Postmedia Network Canada Corp.	445,478	199,074
<b>Total Canada</b>		<b>608,739</b>
<b>China - 0.32%</b>		
<i>Retail - Discretionary - 0.18%</i>		
Alibaba Group Holding Ltd. ADR	32,144	2,822,565
<i>Telecommunications - 0.14%</i>		
China Mobile Ltd.	206,500	2,188,961
<b>Total China</b>		<b>5,011,526</b>
<b>Germany - 0.02%</b>		
<i>Automotive - 0.02%</i>		
Daimler AG	4,720	349,988
<b>Total Germany</b>		<b>349,988</b>
<b>Japan - 0.49%</b>		
<i>Banking - 0.06%</i>		
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	152,500	939,726
<i>Electrical Equipment - 0.16%</i>		
Keyence Corp.	1,300	892,064
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	213,000	970,642
SMC Corp.	2,600	620,775
		2,483,481
<i>Hardware - 0.14%</i>		
Sony Corp.	77,500	2,171,658
<i>Insurance - 0.03%</i>		
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	20,800	346,326
T&D Holdings, Inc.	13,700	181,162
		527,488
<i>Passenger Transportation - 0.10%</i>		
West Japan Railway Co.	25,900	1,589,567
<b>Total Japan</b>		<b>7,711,920</b>
<b>Mexico - 0.68%</b>		
<i>Media - 0.68%</i>		
Grupo Televisa SAB ADR	510,877	10,672,221
<b>Total Mexico</b>		<b>10,672,221</b>

銘柄	株数	時価 米ドル
<b>Investments in Securities - 56.59% (2015 - 47.52%) (continued)</b>		
<b>Common Stock - 6.89% (2015 - 13.58%) (continued)</b>		
<b>Netherlands - 0.57%</b>		
<i><u>Insurance - 0.29%</u></i>		
NN Group NV	133,998	<u>4,541,203</u>
<i><u>Semiconductors - 0.14%</u></i>		
NXP Semiconductors NV	21,712	<u>2,127,993</u>
<i><u>Telecommunications - 0.14%</u></i>		
Koninklijke KPN NV	763,898	<u>2,262,787</u>
<b>Total Netherlands</b>		<b><u>8,931,983</u></b>
<b>Republic of Korea - 0.12%</b>		
<i><u>Hardware - 0.12%</u></i>		
Samsung Electronics Co. Ltd.	1,208	<u>1,802,298</u>
<b>Total Republic of Korea</b>		<b><u>1,802,298</u></b>
<b>Singapore - 0.33%</b>		
<i><u>Semiconductors - 0.33%</u></i>		
Broadcom Ltd.	29,514	<u>5,217,190</u>
<b>Total Singapore</b>		<b><u>5,217,190</u></b>
<b>Switzerland - 0.68%</b>		
<i><u>Biotechnology &amp; Pharmaceuticals - 0.13%</u></i>		
Actelion Ltd.	9,299	<u>2,013,581</u>
<i><u>Chemicals - 0.55%</u></i>		
Syngenta AG	21,817	<u>8,623,532</u>
<b>Total Switzerland</b>		<b><u>10,637,113</u></b>
<b>United Kingdom - 0.28%</b>		
<i><u>Consumer Products - 0.10%</u></i>		
Coca-Cola European Partners PLC	50,588	<u>1,588,463</u>
<i><u>Media - 0.18%</u></i>		
Liberty Global PLC	78,573	<u>2,333,618</u>
Liberty Global PLC A Shares	14,008	<u>428,505</u>
		<u>2,762,123</u>
<b>Total United Kingdom</b>		<b><u>4,350,586</u></b>
<b>United States - 3.34%</b>		
<i><u>Apparel &amp; Textile Products - 0.07%</u></i>		
Hanesbrands, Inc.	16,110	<u>347,493</u>
Ralph Lauren Corp.	3,855	<u>348,183</u>
VF Corp.	6,446	<u>343,894</u>
		<u>1,039,570</u>
<i><u>Asset Management - 0.04%</u></i>		
Legg Mason, Inc.	22,924	<u>685,657</u>



銘柄	株数	時価 米ドル
<b>Investments in Securities - 56.59% (2015 - 47.52%) (continued)</b>		
<b>Common Stock - 6.89% (2015 - 13.58%) (continued)</b>		
<b>United States - 3.34% (continued)</b>		
<u>Automotive - 0.02%</u>		
Delphi Automotive PLC	5,153	347,055
<u>Biotechnology &amp; Pharmaceuticals - 0.26%</u>		
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	7,802	292,107
Eli Lilly & Co.	4,273	314,279
Horizon Pharma PLC	19,186	310,430
Intrexon Corp.	12,721	309,120
Mallinckrodt PLC	6,283	313,019
Neurocrine Biosciences, Inc.	8,217	317,998
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	825	302,849
Spark Therapeutics, Inc.	19,717	983,878
Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	4,383	308,169
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	21,937	318,525
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	4,185	308,309
		4,078,683
<u>Chemicals - 0.18%</u>		
Monsanto Co.	14,794	1,556,477
Westlake Chemical Corp.	10,514	588,679
WR Grace & Co.	10,201	689,995
		2,835,151
<u>Containers &amp; Packaging - 0.12%</u>		
Berry Plastics Group, Inc.	37,624	1,833,418
<u>Engineering &amp; Construction Services - 0.04%</u>		
Chicago Bridge & Iron Co. NV	21,138	671,132
<u>Gaming, Lodging &amp; Restaurants - 0.02%</u>		
Chipotle Mexican Grill, Inc.	901	339,965
<u>Hardware - 0.13%</u>		
Apple, Inc.	17,438	2,019,669
<u>Health Care Facilities &amp; Services - 0.17%</u>		
Acadia Healthcare Co., Inc.	9,324	308,624
AmerisourceBergen Corp.	3,985	311,587
Envision Healthcare Corp.	4,832	305,817
Express Scripts Holding Co.	4,492	309,005
McKesson Corp.	2,206	309,833
Quintiles IMS Holdings, Inc.	13,741	1,045,003
		2,589,869
<u>Home &amp; Office Products - 0.04%</u>		
DR Horton, Inc.	12,563	343,347
Lennar Corp. Class A	8,037	345,028
		688,375
<u>Institutional Financial Services - 0.04%</u>		
LPL Financial Holdings, Inc.	19,395	682,898

銘柄	株数	時価 米ドル
<b>Investments in Securities - 56.59% (2015 - 47.52%) (continued)</b>		
<b>Common Stock - 6.89% (2015 - 13.58%) (continued)</b>		
<b>United States - 3.34% (continued)</b>		
<u>Media - 0.16%</u>		
AMC Networks, Inc. Class A	6,572	343,979
News Corp. Class A	29,670	340,018
TEGNA, Inc.	15,954	341,256
TripAdvisor, Inc.	7,404	343,323
Twitter, Inc.	25,394	413,922
VeriSign, Inc.	5,406	411,234
Viacom, Inc. Class B	9,765	342,752
		<u>2,536,484</u>
<u>Medical Equipment &amp; Devices Manufacturing - 0.41%</u>		
Abbott Laboratories	8,168	313,733
Bruker Corp.	14,718	311,727
Dentsply Sirona, Inc.	90,436	5,220,870
DexCom, Inc.	5,117	305,485
Illumina, Inc.	2,441	312,546
		<u>6,464,361</u>
<u>Oil, Gas &amp; Coal - 0.04%</u>		
Tesoro Corp.	7,799	682,023
<u>Real Estate - 0.21%</u>		
Jones Lang LaSalle, Inc.	6,893	696,469
Lamar Advertising Co. Class A	37,986	2,554,178
		<u>3,250,647</u>
<u>Retail - Consumer Staples - 0.04%</u>		
Sprouts Farmers Market, Inc.	35,504	671,736
<u>Retail - Discretionary - 0.27%</u>		
Amazon.com, Inc.	2,445	1,833,432
Bed Bath & Beyond, Inc.	8,547	347,350
Cabela's, Inc.	15,900	930,945
L Brands, Inc.	5,247	345,462
Liberty Interactive Corp. QVC Group Class A	17,473	349,111
Williams-Sonoma, Inc.	7,195	348,166
		<u>4,154,466</u>
<u>Software - 0.93%</u>		
Cerner Corp.	6,576	311,505
Guidewire Software, Inc.	8,273	408,107
Microsoft Corp.	70,943	4,408,398
Nuance Communications, Inc.	28,066	418,183
Palo Alto Networks, Inc.	3,331	416,542
PTC, Inc.	121,553	5,624,257
Red Hat, Inc.	5,945	414,366
salesforce.com, Inc.	6,025	412,472
ServiceNow, Inc.	5,534	411,398
Splunk, Inc.	7,995	408,944
SS&C Technologies Holdings, Inc.	14,457	413,470
Tyler Technologies, Inc.	2,908	415,175
Workday, Inc. Class A	6,219	411,014
		<u>14,473,831</u>

銘柄	株数	時価 米ドル
<b>Investments in Securities - 56.59% (2015 - 47.52%) (continued)</b>		
<b>Common Stock - 6.89% (2015 - 13.58%) (continued)</b>		
<b>United States - 3.34% (continued)</b>		
<i>Specialty Finance - 0.05%</i>		
Santander Consumer USA Holdings, Inc.	51,193	691,106
<i>Technology Services - 0.05%</i>		
EPAM Systems, Inc.	6,545	420,909
Xerox Corp.	47,512	414,780
		835,689
<i>Utilities - 0.05%</i>		
Calpine Corp.	60,351	689,812
<b>Total United States</b>		<b>52,261,597</b>
<b>Total Common Stock (Cost USD110,076,423)</b>		<b>107,867,181</b>

銘柄	通貨	額面 金額	時価 米ドル
<b>Asset-backed Securities - 9.01% (2015 - 9.18%)</b>			
<b>Cayman Islands - 3.16%</b>			
Adams Mill CLO Ltd., Series 2014-1A, Class D1, 4.52%, 15/07/26	USD	1,500,000	1,393,050
Alesco Preferred Funding XIII Ltd., Series 13A, Class A2, 1.40%, 23/09/37		975,000	526,500
Allegro CLO II Ltd., Series 2014-1A, Class C, 5.03%, 21/01/27		400,000	393,800
Ares XXIII CLO Ltd., Series 2012-1A, Class E, 6.48%, 19/04/23		4,300,000	4,268,610
Ares XXIV CLO Ltd., Series 2012-2A, Class DR, 4.72%, 12/10/23		600,000	600,960
Ares XXV CLO Ltd., Series 2012-3A, Class DR, 4.78%, 17/01/24		1,000,000	996,900
Attentus CDO III Ltd., Series 2007-3A, Class A1B, 1.27%, 11/10/42		309,411	293,167
Babson CLO Ltd., Series 2015-2A, Class E, 6.43%, 20/07/27		300,000	280,020
BlueMountain CLO Ltd., Series 2011-1A, 6.66%, 16/08/22		1,600,000	1,599,520
Series 2012-1A, 6.38%, 20/07/23		3,150,000	3,127,320
Series 2013-2A, 4.43%, 22/01/25		400,000	397,040
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., Series 2013-2A, Class E, 5.88%, 18/04/25		700,000	667,730
Catamaran CLO Ltd., Series 2013-1A, 4.64%, 27/01/25		1,000,000	950,500
Series 2014-1A, 4.13%, 20/04/26		1,500,000	1,359,600
Series 2015-1A, 4.53%, 22/04/27		2,000,000	1,886,200
Series 2015-1A, 6.03%, 22/04/27		300,000	263,160
Cathedral Lake Ltd., Series 2013-1A, Class C, 4.67%, 15/01/26		1,000,000	949,100
CIFC Funding Ltd., Series 2007-3A, 6.13%, 26/07/21		1,400,000	1,390,760
Series 2007-3X, 6.13%, 26/07/21		2,100,000	2,086,140
Series 2012-2A, 4.59%, 05/12/24		500,000	497,450
Series 2012-2A, 6.69%, 05/12/24		211,000	209,544
Series 2014-4A, 4.42%, 17/10/26		800,000	777,280
Series 2015-1A, 4.88%, 22/01/27		400,000	383,000
Cutwater Ltd., Series 2014-1A, 4.72%, 15/07/26		442,000	401,027
Series 2015-1A, 4.92%, 15/07/27		306,000	288,803
Eastland CLO Ltd., Series 2007-1A, Class C, 2.39%, 01/05/22		800,000	723,840

銘柄	額面 金額	時価 米ドル
<b>Investments in Securities - 56.59% (2015 - 47.52%) (continued)</b>		
<b>Asset-backed Securities - 9.01% (2015 - 9.18%) (continued)</b>		
<b>Cayman Islands - 3.16% (continued)</b>		
Eaton Vance CDO VIII Ltd., Series 2006-8A, Class D, 4.33%, 15/08/22	500,000	496,850
GoldenTree Loan Opportunities IV Ltd., Series 2007-4A, Class D, 5.16%, 18/08/22	700,000	695,940
Golub Capital Partners CLO Ltd., Series 2015-22A, Class C, 5.06%, 20/02/27	300,000	287,670
Halcyon Loan Advisors Funding Ltd., Series 2014-2A, Class C, 4.39%, 28/04/25	1,200,000	1,049,040
Inwood Park CDO Ltd., Series 2006-1A, Class E, 4.38%, 20/01/21	1,900,000	1,886,510
Kingsland VI Ltd., Series 2013-6A, Class D, 4.54%, 28/10/24	500,000	481,450
LCM VI Ltd. Partnership, Series 11A, Class D2, 4.83%, 19/04/22	1,011,000	1,003,721
Madison Park Funding VIII Ltd., Series 2012-8A, Class E, 6.23%, 22/04/22	400,000	397,120
Madison Park Funding X Ltd., Series 2012-10A, Class DR, 5.08%, 20/01/29	1,000,000	992,500
Madison Park Funding XIV Ltd., Series 2014-14A, Class E, 5.63%, 20/07/26	1,000,000	920,600
MAPS CLO Fund II Ltd., Series 2007-2A, Class D, 5.13%, 20/07/22	1,000,000	993,200
Nelder Grove CLO Ltd., Series 2014-1A, Class D1, 5.46%, 28/08/26	900,000	876,330
Northwoods Capital XII Ltd., Series 2014-12A, Class D, 4.66%, 15/09/25	1,000,000	927,600
Octagon Investment Partners XXI Ltd., Series 2014-1A, Class D, 7.50%, 14/11/26	1,000,000	986,300
Octagon Investment Partners XXII Ltd., Series 2014-1A, Class E1, 6.13%, 25/11/25	400,000	369,040
OHA Loan Funding Ltd., Series 2013-1A, Class E, 6.03%, 23/07/25	366,000	354,361
Preferred Term Securities XIX Ltd/Preferred Term Securities XIX, Inc., 1.39%, 22/12/35	293,603	161,481
Preferred Term Securities XXIV Ltd/Preferred Term Securities XXIV, Inc., 1.34%, 22/03/37	372,063	197,193
Preferred Term Securities XXV Ltd/Preferred Term Securities XXV, Inc., 1.31%, 22/06/37	303,250	163,755
Preferred Term Securities XXVI Ltd. / Preferred Term Securities XXVI, Inc., 1.33%, 22/09/37	158,480	86,372
Shackleton I CLO Ltd., Series 2012-1A, Class E, 7.10%, 14/08/23	1,000,000	992,800
Sound Point CLO I Ltd., Series 2012-1A, 5.46%, 20/10/23	500,000	500,150
Series 2012-1A, 6.88%, 20/10/23	300,000	297,870
Sound Point CLO V Ltd., Series 2014-1A, Class D, 4.42%, 18/04/26	500,000	468,600
Stone Tower CLO VI Ltd., Series 2007-6A, Class D, 4.48%, 17/04/21	1,300,000	1,290,770
Symphony CLO III Ltd., Series 2007-3A, Class E, 4.56%, 15/05/19	1,200,000	1,192,800
TICP CLO VI Ltd., Series 2016-6A, Class D, 5.08%, 15/01/29	1,000,000	952,200
Trapeza Cdo XIII Ltd., Series 2007-13A, Class A2A, 1.22%, 09/11/42	166,000	85,490
Venture XIV CLO Ltd., Series 2013-14A, Class D, 4.69%, 28/08/25	400,000	379,160
Vibrant Clo III Ltd., Series 2015-3A, Class C, 4.53%, 20/04/26	3,401,000	3,283,666
<b>Total Cayman Islands</b>		<b>49,481,560</b>
<b>United States - 5.85%</b>		
Access Group, Inc., Series 2005-A, Class B, 1.68%, 25/07/34	2,039,879	1,773,879
AmeriCredit Automobile Receivables, Series 2016-1, Class D, 3.59%, 08/02/22	400,000	407,040
Amplit Trust, Series 2015-A, Class B, 6.75%, 15/09/21	269,000	269,565
Apollo Aviation Securitization Equity Trust, Series 2016-1A, Class B, 6.50%, 17/03/36	2,220,000	2,208,678
Ares IIIR/IVR CLO Ltd., Series 2007-3RA, Class E, 4.52%, 16/04/21	1,000,000	988,100
Associates Manufactured Housing Pass-Through Certificates., Series 1997-2, Class B1, 7.15%, 15/03/28	9,277	10,923
Avant Loans Funding Trust, Series 2016-A, 7.65%, 15/06/20	503,000	514,267
Series 2016-B, 7.80%, 15/09/20	2,970,000	3,057,912
Series 2016-B, 10.60%, 15/04/22	993,000	1,047,218

銘柄	額面 金額	時価 米ドル
<b>Investments in Securities - 56.59% (2015 - 47.52%) (continued)</b>		
<b>Asset-backed Securities - 9.01% (2015 - 9.18%) (continued)</b>		
<b>United States - 5.85% (continued)</b>		
Bayview Opportunity Master Fund IIa Trust, Series 2016-RPL2, 3.84%, 28/06/31	647,757	646,203
Series 2016-RPL3, 3.47%, 28/07/31	924,381	923,826
Bayview Opportunity Master Fund IIIa Trust, Series 2016-RN3, Class A1, 3.60%, 29/09/31	7,719,064	7,737,590
Bayview Opportunity Master Fund IIIb NPL Trust, Series 2015-NPLA, Class A, 3.72%, 28/07/35	796,362	794,371
Bayview Opportunity Master Fund IIIb RPL Trust, Series 2015-3 SEQ, Class A1, 3.62%, 28/04/30	860,721	858,570
Bayview Opportunity Master Fund IIIb Trust, Series 2016-RPL4, Class A1, 3.47%, 28/07/18	1,546,108	1,539,924
Bayview Opportunity Master Fund IVb NPL Trust, Series 2016-1, 4.35%, 28/01/31	2,747,995	2,758,163
Series 2016-A, 4.46%, 28/01/36	2,698,275	2,699,624
Series 2016-B, 4.25%, 28/03/36	3,477,303	3,483,910
Bayview Opportunity Master Fund IVb Trust, Series 2016-RN4, Class A1, 3.47%, 28/10/31	5,048,066	5,031,912
Bayview Opportunity Master Fund Trust, Series 2016-LT1, Class A1, 3.47%, 28/10/31	1,393,225	1,387,652
Bear Stearns Asset Backed Securities Trust, Series 2007-1, 1.04%, 25/01/37	821,421	778,379
Series 2007-2, 1.08%, 25/01/47	382,023	368,194
California Republic Auto Receivables Trust, Series 2015-2, Class C, 3.62%, 15/02/22	1,900,000	1,909,310
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., Series 2012-1A, 6.63%, 20/04/22	2,900,000	2,879,120
Series 2014-1A, 4.47%, 17/04/25	300,000	294,090
Chrysler Capital Auto Receivables Trust, Series 2016-AA, Class D, 4.22%, 15/02/23	1,000,000	1,001,900
Citi Held For Asset Issuance, Series 2015-PM3, 6.99%, 16/05/22	439,000	439,571
Series 2016-PM1, 10.26%, 15/04/25	161,000	170,708
Countrywide Home Equity Loan Trust, Series 2004-I, 1.06%, 15/02/34	339,528	304,488
Series 2004-P, 1.09%, 15/03/34	4,392	3,825
Series 2006-G, 0.92%, 15/10/36	7,423	6,261
CPS Auto Receivables Trust, Series 2014-B, 4.62%, 15/05/20	411,000	409,109
Series 2014-C, 4.83%, 17/08/20	761,000	759,021
Credit Suisse Mortgage Trust, Series 2015-RP3X, 3.75%, 25/12/56	2,002,718	1,972,677
Series 2015-RPL2 SEQ, 3.75%, 25/11/57	1,912,480	1,884,175
Series 2015-RPL5, 3.50%, 26/11/55	4,140,956	4,080,912
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC, Series 2006-SC1, Class M2, 1.16%, 25/05/36	678,000	601,589
Drive Auto Receivables Trust, Series 2015-AA, Class D, 4.12%, 15/07/22	2,800,000	2,853,760
Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2014-1A, 5.53%, 16/02/21	2,700,000	2,732,400
Series 2014-2A, 4.93%, 15/12/20	800,000	807,520
Series 2014-3A, 4.17%, 15/06/20	1,200,000	1,218,120
FFCA Secured Franchise Loan Trust, Series 1999-2 SEQ, Class WA1C, 7.85%, 18/05/26	299,527	300,126
Flagship Credit Auto Trust, Series 2014-1, Class E, 5.71%, 16/08/21	1,500,000	1,503,600
Flatiron CLO Ltd., Series 2007-1A, Class D, 3.62%, 15/10/21	400,000	399,040

銘柄	額面 金額	時価 米ドル
<b>Investments in Securities - 56.59% (2015 - 47.52%) (continued)</b>		
<b>Asset-backed Securities - 9.01% (2015 - 9.18%) (continued)</b>		
<b>United States - 5.85% (continued)</b>		
Honor Automobile Trust Securitization, Series 2016-1A, Class B, 5.76%, 15/04/21	310,000	309,969
LEAF Receivables Funding 9 LLC, Series 2013-1, Class E2, 6.00%, 15/09/21	243,000	241,712
Merit Securities Corp., Series 12-1, Class 1M1, 7.63%, 28/07/33	327,000	346,653
Merlin Aviation Holdings DAC, Series 2016-1 SEQ, Class A, 4.50%, 15/12/32	4,613,000	4,435,400
Nationstar HECM Loan Trust, Series 2015-2A, 6.66%, 25/11/25	324,000	328,601
Series 2016-1A, 7.39%, 25/02/26	635,000	636,524
Series 2016-2A, 6.54%, 25/06/26	411,000	416,138
Nationstar Home Equity Loan Trust, Series 2007-C, Class 2AV2, 0.89%, 25/06/37	221,539	220,763
NYMT Residential, Series 2016-RP1A SEQ, Class A, 4.00%, 25/03/21	1,720,304	1,720,648
OnDeck Asset Securitization Trust II LLC, Series 2016-1A, Class B, 7.63%, 17/05/20	1,566,000	1,586,358
Oportun Funding IV LLC, Series 2016-C, Class B, 4.85%, 08/11/21	892,000	890,394
Preston Ridge Partners Mortgage, Series 2016-1A, Class A1, 4.00%, 27/09/21	2,558,040	2,552,668
Pretium Mortgage Credit Partners I, Series 2016-NPL1 SEQ, Class A1, 4.38%, 27/02/31	1,895,401	1,877,206
SLM Private Credit Student Loan Trust, Series 2004-A, 1.91%, 15/06/33	252,959	238,135
Series 2004-B, 1.83%, 15/09/33	834,663	789,425
Series 2005-B, 1.66%, 15/06/39	150,743	141,880
Soundview Home Loan Trust, Series 2007-OPT3, Class 2A2, 0.89%, 25/08/37	21,539	21,506
Volt XLV LLC, Series 2016-NPL5 SEQ, Class A1, 4.00%, 25/05/46	1,666,581	1,673,247
Volt XLVI LLC, Series 2016-NPL6 SEQ, Class A1, 3.84%, 25/06/46	1,883,215	1,886,981
Volt XLVII LLC, Series 2016-NPL7 SEQ, Class A1, 3.75%, 25/06/46	1,543,692	1,544,155
Volt XXII LLC, Series 2015-NPL4, Class A1, 3.50%, 25/02/55	341,010	340,839
Volt XXXI LLC, Series 2015-NPL2 SEQ, Class A1, 3.38%, 25/02/55	925,251	925,251
Volt XXXVI LLC, Series 2015-NP10 SEQ, Class A1, 3.63%, 25/07/45	1,727,115	1,727,115
Westgate Resorts 2014-1 LLC, Series 2014-1A, Class C, 5.50%, 20/12/26	1,017,842	1,014,382
<b>Total United States</b>		<b>91,683,172</b>
<b>Total Asset-backed Securities (Cost USD140,265,794)</b>		<b>141,164,732</b>
<b>Bank Loan - 0.00% (2015: 0.00%)</b>		
<b>Netherlands - 0.00%</b>		
<i>Exploration &amp; Production - 0.0%</i> Endeavour International Holding BV	87,075	4,354
<b>Total Netherlands</b>		<b>4,354</b>
<b>Total Bank Loans (Cost USD10,506)</b>		<b>4,354</b>

銘柄	額面 金額	時価 米ドル
<b>Investments in Securities - 56.59% (2015 - 47.52%) (continued)</b>		
<b>Corporate Bonds &amp; Notes - 8.94% (2015 - 3.58%)</b>		
<b>Brazil - 0.81%</b>		
<i>Integrated Oils - 0.81%</i>		
Petrobras Global Finance BV, 3.00%, 15/01/19	6,700,000	6,530,490
3.25%, 01/04/19	EUR 650,000	697,907
4.88%, 17/03/20	USD 3,248,000	3,211,298
5.75%, 20/01/20	579,000	586,238
8.38%, 23/05/21	1,467,000	1,580,692
<b>Total Brazil</b>		<b>12,606,625</b>
<b>Canada - 0.54%</b>		
<i>Aerospace &amp; Defense - 0.22%</i>		
Bombardier, Inc., 8.75%, 01/12/21	3,252,000	3,451,185
<i>Media - 0.23%</i>		
Postmedia Network, Inc., PIK, 10.25%, 15/07/23	3,162,000	3,648,158
<i>Metals &amp; Mining - 0.02%</i>		
HudBay Minerals, Inc., 7.25%, 15/01/23	119,000	123,165
7.63%, 15/01/25	119,000	123,686
		246,851
<i>Travel &amp; Lodging - 0.07%</i>		
River Cree Enterprises LP, 11.00%, 20/01/21	CAD 1,565,000	1,139,612
<i>Waste &amp; Environmental Services &amp; Equipment - 0.00%</i>		
Tervita Escrow Corp., 7.63%, 01/12/21	USD 29,000	29,580
<b>Total Canada</b>		<b>8,515,386</b>
<b>Ecuador - 0.04%</b>		
<i>Refining &amp; Marketing - 0.04%</i>		
EP PetroEcuador via Noble Sovereign Funding I Ltd.	USD 598,053	600,295
<b>Total Ecuador</b>		<b>600,295</b>
<b>Mexico - 0.32%</b>		
<i>Integrated Oils - 0.25%</i>		
Petroleos Mexicanos, 4.25%, 15/01/25	444,000	408,214
MTN, 1.88%, 21/04/22	EUR 1,869,000	1,890,706
MTN, 6.88%, 04/08/26	USD 1,634,000	1,723,870
		4,022,790
<i>Transportation &amp; Logistics - 0.07%</i>		
Mexico City Airport Trust	1,172,000	1,054,800
<b>Total Mexico</b>		<b>5,077,590</b>
<b>Netherlands - 0.07%</b>		
<i>Wireless Telecommunication Services - 0.07%</i>		
GTH Finance BV	1,066,000	1,117,164
<b>Total Netherlands</b>		<b>1,117,164</b>

銘柄	額面 金額	時価 米ドル
<b>Investments in Securities - 56.59% (2015 - 47.52%) (continued)</b>		
<b>Corporate Bonds &amp; Notes - 8.94% (2015 - 3.58%) (continued)</b>		
<b>Sweden - 0.06%</b>		
<u>Chemicals - 0.06%</u>		
Perstorp Holding AB	940,000	937,650
<b>Total Sweden</b>		<b>937,650</b>
<b>United Kingdom - 0.14%</b>		
<u>Transportation &amp; Logistics - 0.14%</u>		
Algeco Scotsman Global Finance PLC, 8.50%, 15/10/18	1,289,000	1,195,547
10.75%, 15/10/19	24,000	17,040
MTN, 9.00%, 15/10/18	EUR 200,000	191,582
CEVA Group PLC	USD 842,965	758,669
<b>Total United Kingdom</b>		<b>2,162,838</b>
<b>United States - 6.68%</b>		
<u>Casinos &amp; Gaming - 0.05%</u>		
Jack Ohio Finance LLC / Jack Ohio Finance 1 Corp., 6.75%, 15/11/21	393,000	397,913
Mohegan Tribal Gaming Authority, 7.88%, 15/10/24	382,000	389,640
		787,553
<u>Consumer Finance - 0.17%</u>		
DFC Finance Corp., 12.00%, 16/06/20	1,040,065	569,436
PIK, 12.00%, 16/06/20	1,553,166	850,358
Speedy Cash Intermediate Holdings Corp., 10.75%, 15/05/18	1,226,000	1,173,895
		2,593,689
<u>Consumer Services - 0.34%</u>		
Constellis Holdings LLC / Constellis Finance Corp., 9.75%, 15/05/20	37,000	37,925
Corporate Risk Holdings LLC, 9.50%, 01/07/19	1,585,000	1,628,588
RR Donnelley & Sons Co., 6.00%, 01/04/24	2,871,000	2,705,917
6.50%, 15/11/23	579,000	563,801
6.63%, 15/04/29	61,000	53,680
7.00%, 15/02/22	321,000	322,605
		5,312,516
<u>Containers &amp; Packaging - 0.11%</u>		
BWAY Holding Co., 9.13%, 15/08/21	1,596,000	1,683,780
Consolidated Container Co. LLC/Consolidated Container Capital, Inc., 10.13%, 15/07/20	100,000	102,250
		1,786,030
<u>Electrical Equipment Manufacturing - 0.01%</u>		
Dispensing Dynamics International, 12.50%, 01/01/18	136,000	136,000
<u>Entertainment Resources - 0.06%</u>		
Production Resource Group, Inc., 8.88%, 01/05/19	1,514,000	938,680
<u>Exploration &amp; Production - 0.32%</u>		
California Resources Corp., 8.00%, 15/12/22	5,353,000	4,764,170
Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp., 5.38%, 15/01/25	177,000	177,602
		4,941,772



銘柄	額面 金額	時価 米ドル
<b>Investments in Securities - 56.59% (2015 - 47.52%) (continued)</b>		
<b>Corporate Bonds &amp; Notes - 8.94% (2015 - 3.58%) (continued)</b>		
<b>United States - 6.68% (continued)</b>		
<u>Financial Services - 0.00%</u>		
MF Global Holdings Ltd., 1.88%, 01/02/16	29,000	8,772
6.25%, 08/08/16	3,000	908
		<u>9,680</u>
<u>Forest &amp; Paper Products Manufacturing - 0.44%</u>		
Resolute Forest Products, Inc., 5.88%, 15/05/23	7,600,000	<u>6,840,000</u>
<u>Hardware - 0.29%</u>		
Everi Payments, Inc., 10.00%, 15/01/22	4,526,000	<u>4,480,740</u>
<u>Health Care Facilities &amp; Services - 0.28%</u>		
Kindred Healthcare, Inc., 8.75%, 15/01/23	1,254,000	1,172,490
Universal Hospital Services, Inc., 7.63%, 15/08/20	3,269,000	<u>3,236,310</u>
		<u>4,408,800</u>
<u>Homebuilders - 0.00%</u>		
Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co., 6.88%, 15/02/21	64,000	<u>61,600</u>
<u>Industrial Other - 0.28%</u>		
Engility Corp., 8.88%, 01/09/24	3,161,000	3,311,147
Michael Baker International LLC / CDL Acquisition Co., Inc., 8.25%, 15/10/18	1,092,000	<u>1,075,620</u>
		<u>4,386,767</u>
<u>Managed Care - 0.20%</u>		
Opal Acquisition, Inc., 8.88%, 15/12/21	3,605,000	<u>3,082,275</u>
<u>Manufactured Goods - 0.01%</u>		
Wise Metals Group LLC / Wise Alloys Finance Corp., 8.75%, 15/12/18	170,000	<u>176,800</u>
<u>Media - 1.77%</u>		
American Media, Inc., 0.00%, 01/03/22	19,136,683	13,395,678
5.50%, 01/09/21	2,735,441	2,684,151
LBI Media, Inc., 10.00%, 15/04/19	457,000	447,860
PIK, 13.50%, 15/04/20	1,154,851	886,348
Lee Enterprises, Inc., 9.50%, 15/03/22	2,734,000	2,898,040
McClatchy Co., 6.88%, 15/03/29	2,994,000	2,526,188
7.15%, 01/11/27	263,000	231,440
9.00%, 15/12/22	877,000	934,005
Time, Inc., 5.75%, 15/04/22	3,676,000	<u>3,804,660</u>
		<u>27,808,370</u>
<u>Medical Equipment &amp; Devices Manufacturing - 0.11%</u>		
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc. / Ortho-Clinical Diagnostics SA, 6.63%, 15/05/22	1,972,000	<u>1,750,150</u>
<u>Metals &amp; Mining - 0.80%</u>		
AK Steel Corp., 7.63%, 05/15/20 - 10/01/21	8,941,000	9,325,189
8.38%, 01/04/22	1,563,000	1,645,057

銘柄	額面 金額	時価 米ドル
<b>Investments in Securities - 56.59% (2015 - 47.52%) (continued)</b>		
<b>Corporate Bonds &amp; Notes - 8.94% (2015 - 3.58%) (continued)</b>		
<b>United States - 6.68% (continued)</b>		
<u>Metals &amp; Mining - 0.80% (continued)</u>		
Allegheny Technologies, Inc., 9.38%, 01/06/19	1,477,000	1,580,390
		<u>12,550,636</u>
<u>Oil &amp; Gas Services &amp; Equipment - 0.07%</u>		
CSI Compressco LP / CSI Compressco Finance, Inc., 7.25%, 15/08/22	1,088,000	1,028,160
<u>Pipeline - 0.16%</u>		
American Midstream Partners LP / American Midstream Finance Corp., 8.50%, 15/12/21	208,000	206,440
Martin Midstream Partners LP / Martin Midstream Finance Corp., 7.25%, 15/02/21	133,000	131,338
NGPL PipeCo LLC, 7.12%, 15/12/17	1,321,000	1,377,142
Rose Rock Midstream LP / Rose Rock Finance Corp., 5.625%, 07/15/22 - 11/15/23	871,000	855,337
		<u>2,570,257</u>
<u>Railroad - 0.00%</u>		
Florida East Coast Holdings Corp., 9.75%, 01/05/20	63,000	64,733
<u>Renewable Energy - 0.00%</u>		
Ultra Resources, 0.05%, 31/12/49	18,000	18,000
4.98%, 31/12/49	59,307	58,518
		<u>76,518</u>
<u>Retail - Consumer Discretionary - 0.11%</u>		
DriveTime Automotive Group, Inc. / Bridgecrest Acceptance Corp., 8.00%, 01/06/21	1,142,000	1,106,313
Guitar Center, Inc., 6.50%, 15/04/19	716,000	649,770
		<u>1,756,083</u>
<u>Software &amp; Services - 0.38%</u>		
Harland Clarke Holdings Corp., 6.88%, 01/03/20	49,000	47,285
9.25%, 01/03/21	531,000	467,280
iPayment, Inc., 9.50%, 15/12/19	5,246,770	5,377,939
		<u>5,892,504</u>
<u>Transportation &amp; Logistics - 0.24%</u>		
Navistar International Corp., 8.25%, 01/11/21	3,727,000	3,764,270
<u>Travel &amp; Lodging - 0.09%</u>		
Viking Cruises Ltd., 6.25%, 15/05/25	422,000	392,460
8.50%, 15/10/22	920,000	954,500
		<u>1,346,960</u>
<u>Utilities - 0.03%</u>		
Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp., 6.50%, 01/05/21	349,000	345,510
6.75%, 15/01/22	75,000	74,250
		<u>419,760</u>
<u>Wireline Telecommunication Services - 0.36%</u>		
Frontier Communications Corp., 10.50%, 15/09/22	794,000	834,732

銘柄	額面 金額	時価 米ドル
<b>Investments in Securities - 56.59% (2015 - 47.52%) (continued)</b>		
<b>Corporate Bonds &amp; Notes - 8.94% (2015 - 3.58%) (continued)</b>		
<b>United States - 6.68% (continued)</b>		
<u>Wireline Telecommunication Services - 0.36% (continued)</u>		
11.00%, 15/09/25	4,719,000	4,872,368
		5,707,100
<b>Total United States</b>		<b>104,678,403</b>
<b>Venezuela - 0.28%</b>		
<u>Integrated Oils - 0.28%</u>		
Petroleos de Venezuela SA, 6.000%, 05/16/24 - 11/15/26	11,337,643	4,364,993
<b>Total Venezuela</b>		<b>4,364,993</b>
<b>Total Corporate Bonds &amp; Notes (Cost USD128,650,086)</b>		
		<b>140,060,944</b>
<b>Mortgage-backed Securities - 23.35% (2015 - 17.37%)</b>		
<b>Bermuda - 0.02%</b>		
<u>Collateralised Mortgage Obligation (Residential) - 0.02%</u>		
Bellemeade Re Ltd., Series 2015-1A, Class M2, 5.06%, 25/07/25	300,000	302,520
<b>Total Bermuda</b>		<b>302,520</b>
<b>Cayman Islands - 0.57%</b>		
<u>Collateralised Debt Obligation (Commercial) - 0.49%</u>		
Gramercy Real Estate CDO Ltd., Series 2006-1A, Class E, 1.58%, 25/07/41	1,625,000	1,488,500
N-Star Real Estate CDO V Ltd., Series 2005-5A, Class A1, 1.01%, 22/09/45	473,680	441,091
Sorin Real Estate CDO I Ltd., Series 2005-1A, 1.37%, 07/06/40	3,635,000	3,509,956
Series 2005-1A, 1.43%, 07/06/40	538,000	441,752
SRERS-2011 Funding Ltd., Series 2011-RS, Class A1B1, 0.90%, 09/05/46	1,854,414	1,846,996
		7,728,295
<u>Commercial Mortgage-Backed Securities - 0.08%</u>		
PFP III Ltd.,		
Series 2015-2, 4.77%, 14/07/34	550,000	535,590
Series 2015-2, 5.37%, 14/07/34	700,000	678,510
		1,214,100
<b>Total Cayman Islands</b>		<b>8,942,395</b>
<b>United States - 22.76%</b>		
<u>Collateralised Debt Obligation (Commercial) - 0.02%</u>		
RAIT Preferred Funding II Ltd., Series 2007-2A, Class A2, 1.21%, 25/06/45	440,757	423,744
<u>Collateralised Mortgage Obligation (Residential) - 8.58%</u>		
Alternative Loan Trust,		
Series 2004-28CB SEQ, 6.00%, 25/01/35	950,896	925,222
Series 2005-21CB SEQ, 6.00%, 25/06/35	398,018	388,903
Banc of America Funding Trust, Series 2007-B, Class A1, 0.95%, 20/04/47	4,675,270	3,631,750
Chase Mortgage Finance Trust, Series 2007-A2, Class 3A2, 3.14%, 25/07/37	111,054	106,845
Colony American Homes, Series 2015-1A, Class F, 4.39%, 17/07/32	3,666,000	3,649,136
Colony Starwood Homes Trust, Series 2016-1A, Class E, 4.93%, 17/07/33	1,067,000	1,084,819
Countrywide Asset-Backed Certificates, Series 2005-15, Class 1AF6, 4.19%, 25/04/36	33,006	33,953

銘柄	額面 金額	時価 米ドル
<b>Investments in Securities - 56.59% (2015 - 47.52%) (continued)</b>		
<b>Mortgage-backed Securities - 23.35% (2015 - 17.37%) (continued)</b>		
<b>United States - 22.76% (continued)</b>		
<u>Collateralised Mortgage Obligation (Residential) - 8.58% (continued)</u>		
Fannie Mae,		
Series 2014-C01, 5.16%, 25/01/24	387,000	413,161
Series 2014-C02, 3.36%, 25/05/24	9,831,605	9,658,569
Series 2014-C02, 3.36%, 25/05/24	1,529,110	1,509,996
Series 2014-C03, 3.66%, 25/07/24	1,951,216	1,955,118
Series 2014-C03, 3.76%, 25/07/24	3,504,938	3,514,051
Series 2014-C04, 5.66%, 25/11/24	1,637,667	1,783,256
Series 2014-C04, 5.76%, 25/11/24	1,511,245	1,627,913
Series 2015-C01, 5.06%, 25/02/25	727,569	764,021
Series 2015-C02, 4.76%, 25/05/25	135,000	140,481
Series 2016-C01, 7.51%, 25/08/28	3,114,000	3,585,460
Series 2016-C01, 7.71%, 25/08/28	3,893,000	4,476,950
Series 2016-C02, 6.76%, 25/09/28	6,309,000	7,027,595
Series 2016-C03, 6.66%, 25/10/28	3,867,000	4,223,924
Series 2016-C04, 5.01%, 25/01/29	3,572,000	3,695,234
Series 2016-C05, 5.21%, 25/01/29	1,000,000	1,034,300
Series 2016-C06, 5.01%, 25/04/29	11,468,000	11,816,627
Series 2016-C07, 5.11%, 25/04/29	11,773,000	12,108,530
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust,		
Series 2004-FA2 SEQ, 6.00%, 25/01/35	1,780,301	1,759,828
Series 2005-AA9, 2.86%, 25/11/35	2,311,295	1,974,308
Freddie Mac,		
Series 2014-DN1, 5.26%, 25/02/24	1,657,979	1,806,534
Series 2014-DN2, 4.36%, 25/04/24	5,429,000	5,618,472
Series 2014-HQ2, 4.51%, 25/09/24	4,589,249	4,792,553
Series 2015-DNA3, 5.46%, 25/04/28	867,088	937,496
Series 2015-HQA1, 5.46%, 25/03/28	614,200	653,877
Series 2015-HQA2, 5.56%, 25/05/28	1,099,800	1,173,927
Series 2016-DNA1, 6.31%, 25/07/28	8,955,000	9,875,574
Series 2016-DNA2, 5.41%, 25/10/28	2,397,000	2,548,730
Series 2016-DNA4, 4.56%, 25/03/29	1,000,000	1,001,200
Series 2016-HQA2, 5.91%, 25/11/28	3,576,000	3,872,093
Series 2016-HQA4, 4.66%, 25/04/29	4,607,000	4,615,753
GSR Mortgage Loan Trust, Series 2006-OA1, Class 2A3, 1.05%, 25/08/46	18,780,219	5,478,190
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust,		
Series 2007-AR13, 0.25%, 25/07/37	8,386,107	122,437
Series 2007-AR7, 0.55%, 25/06/37	6,872,259	166,996
Invitation Homes Trust,		
Series 2015-SFR2, 3.83%, 17/06/32	2,204,000	2,204,000
Series 2015-SFR3, 3.49%, 17/08/32	839,000	840,426
Series 2015-SFR3, 4.49%, 17/08/32	700,000	700,210
Series 2015-SFR3, 5.49%, 17/08/32	961,000	963,403
JP Morgan Alternative Loan Trust, Series 2005-A2, Class 1A1, 1.28%, 25/01/36	421,558	394,831
JP Morgan Mortgage Acquisition Trust, Series 2006-HE2 SEQ, Class A4, 0.91%, 25/07/36	941,644	922,622
Residential Funding Mortgage Securities Trust I, Series 2006-S12, Class 3A4, 5.75%, 25/12/36	1,019,497	995,233
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2006-AR12, Class 1A2, 2.85%, 25/10/36	487,950	448,914

銘柄	額面 金額	時価 米ドル
<b>Investments in Securities - 56.59% (2015 - 47.52%) (continued)</b>		
<b>Mortgage-backed Securities - 23.35% (2015 - 17.37%) (continued)</b>		
<b>United States - 22.76% (continued)</b>		
<i>Collateralised Mortgage Obligation (Residential) - 8.58% (continued)</i>		
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2007-HY1, Class A2B, 0.96%, 25/02/37	4,517,000	1,392,139
		<hr/>
		134,415,560
<i>Commercial Mortgage-Backed Securities - 13.67%</i>		
Banc of America Commercial Mortgage Trust,		
Series 2006-4, 5.70%, 10/07/46	2,872,557	2,849,864
Series 2006-5 SEQ, 5.48%, 10/09/47	722,298	635,767
Series 2007-2, 5.71%, 10/04/49	4,046,394	3,785,402
Banc of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Securities Trust,		
Series 2013-DSNY, 4.20%, 15/09/26	1,200,000	1,200,000
Series 2014-ICTS, 3.72%, 15/06/28	600,000	599,100
Series 2014-INLD, 4.01%, 15/12/29	1,500,000	1,496,100
Series 2016-ASMZ, 9.95%, 15/12/17	5,200,000	5,213,000
Barclays Commercial Mortgage Trust,		
Series 2014-BXO, 3.26%, 15/08/27	1,000,000	991,400
Series 2014-BXO, 3.26%, 15/08/27	2,900,000	2,877,670
Series 2015-RR1, 5.15%, 15/05/32	1,011,000	1,003,316
Series 2015-RRMZ, 6.77%, 15/05/20	1,084,286	1,096,321
Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust,		
Series 2006-PW14, 5.33%, 11/12/38	3,328,000	3,294,387
Series 2006-T24, 5.60%, 12/10/41	231,628	221,807
Series 2007-PW15 SEQ, 5.36%, 11/02/44	1,080,195	1,042,064
Series 2007-PW15 SEQ, 5.36%, 11/02/44	954,301	911,357
Series 2007-PW16, 5.71%, 11/06/40	6,350,205	6,349,570
Series 2007-PW17, 5.89%, 11/06/50	1,716,045	1,721,193
CD Commercial Mortgage Trust, Series 2007-CD4, Class AJ, 5.40%, 11/12/49	1,351,357	1,168,924
CDGJ Commercial Mortgage Trust, Series 2014-BXCH, Class DPB, 4.55%, 15/12/27	1,048,335	1,052,319
CFCRE Commercial Mortgage Trust,		
Series 2016-C6, 4.23%, 10/11/49	582,000	440,865
Series 2016-C7, 4.44%, 10/12/54	396,000	380,635
Series 2016-C7, 4.44%, 10/12/54	644,000	495,300
CGBAM Commercial Mortgage Trust, Series 2014-HD, Class E, 3.77%, 15/02/31	160,000	157,808
Citigroup Commercial Mortgage Trust,		
Series 2006-C4, 5.99%, 15/03/49	432,148	415,683
Series 2006-C5 SEQ, 5.48%, 15/10/49	1,527,178	1,435,547
Series 2015-GC29, 3.11%, 10/04/48	910,000	626,626
Series 2015-GC31, 4.06%, 10/06/48	778,000	558,526
Series 2015-SHP2, 5.12%, 15/07/27	300,000	295,890
Series 2016-C3, 3.00%, 15/11/49	624,000	423,446
Series 2016-P6, 3.25%, 10/12/49	412,000	282,797
Series 2016-SMPL, 4.51%, 10/09/31	1,000,000	979,500
COBALT CMBS Commercial Mortgage Trust, Series 2007-C3, Class AJ, 5.76%, 15/05/46	7,926,000	7,951,363
COMM Mortgage Trust,		
Series 2006-C8 SEQ, 5.38%, 10/12/46	4,196,817	4,195,558
Series 2007-C9, 5.79%, 10/12/49	552,000	553,380
Series 2007-C9, 5.79%, 10/12/49	508,000	507,848
Series 2015-CR23, 4.26%, 10/05/48	853,000	628,490
Series 2015-LC19, 2.87%, 10/02/48	2,000,000	1,518,400

銘柄	額面 金額	時価 米ドル
<b>Investments in Securities - 56.59% (2015 - 47.52%) (continued)</b>		
<b>Mortgage-backed Securities - 23.35% (2015 - 17.37%) (continued)</b>		
<b>United States - 22.76% (continued)</b>		
<i>Commercial Mortgage-Backed Securities - 13.67% (continued)</i>		
Commercial Mortgage Loan Trust, Series 2008-LS1, Class AM, 6.10%, 10/12/49	709,210	433,469
Credit Suisse Commercial Mortgage Trust,		
Series 2006-C4, 5.54%, 15/09/39	1,371,627	1,372,176
Series 2007-C1, 0.96%, 15/02/40	73,000	66,686
Series 2007-C1, 5.42%, 15/02/40	1,394,126	1,388,828
Series 2007-C1 SEQ, 5.42%, 15/02/40	7,434,446	7,406,195
Series 2007-C2, 5.67%, 15/01/49	160,000	138,256
Series 2007-C2, 5.67%, 15/01/49	7,988,181	8,009,749
Series 2007-C4, 5.94%, 15/09/39	753,643	751,985
Series 2007-C5, 5.87%, 15/09/40	359,117	311,426
Series 2007-C5, 5.87%, 15/09/40	306,901	288,487
Series 2015-DEAL, 3.87%, 15/04/29	1,125,000	1,125,225
Series 2015-DEAL, 4.77%, 15/04/29	1,000,000	996,700
DLJ Commercial Mortgage Corp., Series 1999-CG2, Class B6, 6.11%, 10/06/32	349,506	353,910
EQTY Mortgage Trust,		
Series 2014-INNS, 3.12%, 08/05/31	1,000,000	989,000
Series 2014-INNS, 4.22%, 08/05/31	2,000,000	1,959,800
GE Commercial Mortgage Corp., Series 2007-C1, Class AM, 5.61%, 10/12/49	899,945	897,335
Great Wolf Trust,		
Series 2015-WOLF, 4.27%, 15/05/34	1,242,000	1,246,471
Series 2015-WOLF, 5.22%, 15/05/34	779,000	776,507
Series 2015-WOLF, 5.54%, 15/05/34	1,219,000	1,186,209
GS Mortgage Securities Trust, Series 2007-GG10, Class AM, 5.80%, 10/08/45	11,316,943	11,090,604
Hilton USA Trust, Series 2014-ORL, Class E, 3.95%, 15/07/29	320,000	313,856
Hyatt Hotel Portfolio Trust,		
Series 2014-HYMZ, 6.99%, 15/11/19	1,010,000	1,018,080
Series 2015-HYT, 4.57%, 15/11/29	1,000,000	1,003,200
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust,		
Series 2016-WPT, 4.52%, 15/10/33	1,000,000	1,007,800
Series 2016-WPT, 5.77%, 15/10/33	1,000,000	1,006,800
Series 2016-WSP, 6.27%, 15/08/33	6,480,000	6,537,672
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust,		
Series 2004-CB8, 5.28%, 12/01/39	396,112	397,301
Series 2005-CB13, 5.50%, 12/01/43	641,801	640,197
Series 2006-CB14, 5.64%, 12/12/44	2,801,703	2,788,815
Series 2006-CB15, 5.86%, 12/06/43	1,605,266	1,584,879
Series 2006-CB17 SEQ, 5.46%, 12/12/43	80,751	80,088
Series 2006-LDP8, 5.52%, 15/05/45	1,241,747	1,235,414
Series 2006-LDP8, 5.62%, 15/05/45	1,226,000	1,212,391
Series 2007-CB20, 6.16%, 12/02/51	3,976,388	4,006,211
Series 2014-BXH, 4.52%, 15/04/27	600,000	585,660
Series 2014-FL5, 4.20%, 15/07/31	3,800,000	3,686,380
Series 2014-INMZ, 7.00%, 15/06/29	1,010,000	1,016,262
Series 2014-INN, 4.37%, 15/06/29	7,362,000	7,311,938
Series 2014-INN, 4.77%, 15/06/29	364,000	355,373
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust,		
Series 2015-C28, 3.74%, 15/10/48	2,820,000	1,995,432
Series 2015-C30, 3.81%, 15/07/48	1,580,000	1,096,836
Series 2015-C30, 4.31%, 15/07/48	8,232,000	7,207,939

銘柄	額面 金額	時価 米ドル
<b>Investments in Securities - 56.59% (2015 - 47.52%) (continued)</b>		
<b>Mortgage-backed Securities - 23.35% (2015 - 17.37%) (continued)</b>		
<b>United States - 22.76% (continued)</b>		
<u>Commercial Mortgage-Backed Securities - 13.67% (continued)</u>		
LB-UBS Commercial Mortgage Trust,		
Series 2005-C7, 5.35%, 15/11/40	2,506,000	2,566,645
Series 2007-C6, 6.18%, 15/07/40	1,051,083	1,059,387
Series 2007-C7, 6.25%, 15/09/45	1,412,102	1,426,647
Series 2008-C1, 6.12%, 15/04/41	3,161,179	3,126,090
Lone Star Portfolio Trust, Series 2015-LSP, Class D, 4.77%, 15/09/28	2,218,379	2,237,901
LSTAR Commercial Mortgage Trust, Series 2015-3, Class D, 3.24%, 20/04/48	2,242,000	1,493,620
Merrill Lynch Mortgage Trust,		
Series 2006-C1, 5.66%, 12/05/39	612,882	606,631
Series 2007-C1, 5.83%, 12/06/50	1,803,142	1,769,964
ML-CFC Commercial Mortgage Trust,		
Series 2006-4, 5.30%, 12/12/49	653,000	643,270
Series 2006-4, 5.32%, 12/12/49	1,295,000	1,164,723
Series 2006-4 SEQ, 5.15%, 12/12/49	188,813	188,511
Series 2007-7, 5.74%, 12/06/50	1,662,723	1,643,768
Series 2007-8, 5.89%, 12/08/49	3,355,960	3,302,936
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust,		
Series 2014-C19, 3.25%, 15/12/47	1,925,000	1,450,488
Series 2015-C21, 4.16%, 15/03/48	3,756,000	2,991,278
Series 2015-C23, 4.14%, 15/07/50	1,580,000	1,272,374
Series 2016-C30, 3.00%, 15/09/49	349,000	232,783
Series 2016-C32, 3.40%, 15/12/49	398,000	280,152
Morgan Stanley Capital I Trust,		
Series 2006-HQ10, 5.39%, 12/11/41	1,446,656	1,443,039
Series 2007-IQ14 SEQ, 5.71%, 15/04/49	2,963,824	2,911,364
Series 2007-IQ14 SEQ, 5.71%, 15/04/49	870,706	855,295
Series 2007-T25, 5.57%, 12/11/49	2,562,838	2,556,431
Series 2007-T27, 5.64%, 11/06/42	2,759,390	2,805,472
Series 2016-UB12, 3.31%, 15/12/49	602,000	408,517
Palisades Center Trust, Series 2016-PLSD, Class D, 4.74%, 13/04/33	1,000,000	993,500
Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust,		
Series 2006-C26, 6.08%, 15/06/45	2,907,341	2,913,156
Series 2006-C29, 5.44%, 15/11/48	303,000	284,790
Series 2007-C30, 5.46%, 15/12/43	144,000	141,466
Series 2007-C31, 5.74%, 15/04/47	1,554,000	1,372,804
Series 2007-C32, 5.72%, 15/06/49	395,283	382,041
Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series,		
Series 2006-C25, 5.79%, 15/05/43	446,000	446,268
Series 2006-C27, 5.83%, 15/07/45	3,077,407	3,078,946
Series 2006-C29, 5.37%, 15/11/48	4,529,771	4,534,754
Series 2006-C29, 5.43%, 15/11/48	574,000	572,852
Series 2007-C30, 5.41%, 15/12/43	2,881,049	2,900,352
Waldorf Astoria Boca Raton Trust, Series 2016-BOCA, Class E, 5.12%, 15/06/29	2,000,000	2,026,200
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust,		
Series 2015-C27, 3.77%, 15/02/48	3,516,000	2,496,712
Series 2015-C31, 3.85%, 15/11/48	389,000	282,920
Series 2015-LC20, 4.37%, 15/04/50	1,868,000	1,413,516
Series 2015-NXS2, 4.25%, 15/07/58	4,043,000	3,682,769
Series 2015-NXS4, 3.60%, 15/12/48	403,000	266,625
Series 2016-C34, 5.03%, 15/06/49	1,529,000	1,212,956
Series 2016-NXS6, 3.06%, 15/11/49	366,000	238,961

銘柄	額面 金額	時価 米ドル
<b>Investments in Securities - 56.59% (2015 - 47.52%) (continued)</b>		
<b>Mortgage-backed Securities - 23.35% (2015 - 17.37%) (continued)</b>		
<b>United States - 22.76% (continued)</b>		
<i>Commercial Mortgage-Backed Securities - 13.67% (continued)</i>		
Wells Fargo Re-REMIC Trust, Series 2013-FRR1, Class AK16, 0.00%, 27/12/43	240,000	187,968
		<u>214,101,607</u>
<i>Interest Only Commercial Mortgage-Backed Securities - 0.49%</i>		
CFCRE Commercial Mortgage Trust,		
Series 2016-C3, 0.06%, 10/01/48	4,526,483	38,475
Series 2016-C7, 0.80%, 10/12/54	8,320,000	487,552
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-GC29, Class XA, 1.17%, 10/04/48	8,521,174	543,651
Commercial Mortgage Trust,		
Series 2014-UBS5, 1.06%, 10/09/47	4,113,970	201,585
Series 2015-CR23, 1.00%, 10/05/48	3,854,383	205,824
CSAIL Commercial Mortgage Trust,		
Series 2015-C2, 0.88%, 15/06/57	12,772,151	641,162
Series 2015-C3, 0.87%, 15/08/48	5,373,365	262,220
FHLMC Multi-Family Structured, Series K043, Class X3, 1.64%, 25/02/43	2,723,000	261,136
GS Mortgage Securities Trust,		
Series 2014-GC24, 0.86%, 10/09/47	11,569,042	527,548
Series 2015-GC32, 0.88%, 10/07/48	4,349,793	219,664
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2015-C30, Class XA, 0.70%, 15/07/48	9,582,321	343,047
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust,		
Series 2014-C17, 1.25%, 15/08/47	3,167,271	180,851
Series 2014-C19, 1.15%, 15/12/47	10,522,900	578,759
Series 2015-C22, 1.16%, 15/04/48	8,111,805	524,023
Series 2015-C23, 0.75%, 15/07/50	13,409,790	520,300
Series 2015-C25, 1.15%, 15/10/48	3,899,283	272,950
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust,		
Series 2015-C28, 0.77%, 15/05/48	8,229,695	364,575
Series 2015-C29, 0.76%, 15/06/48	13,870,882	611,706
Series 2016-C32, 1.36%, 15/01/59	8,925,262	754,185
WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2014-C22, Class XA, 0.93%, 15/09/57	2,125,546	103,514
		<u>7,642,727</u>
<b>Total United States</b>		<b><u>356,583,638</u></b>
<b>Total Mortgage-backed Securities (Cost USD361,623,234)</b>		<b><u>365,828,553</u></b>



銘柄	額面 金額	時価 米ドル
<b>Investments in Securities - 56.59% (2015 - 47.52%) (continued)</b>		
<b>Sovereign Debt - 4.57% (2015 - 3.05%)</b>		
Argentine Bonos del Tesoro, 15.50%, 17/10/26	ARS 13,484,369	847,234
16.00%, 17/10/23	ARS 42,779,814	2,677,108
Argentine Republic Government International Bond, 2.26%, 31/12/38	EUR 5,221,160	3,061,209
3.88%, 15/01/22	EUR 1,485,000	1,495,969
5.00%, 15/01/27	EUR 659,000	610,156
7.82%, 13/12/33	EUR 4,590,682	4,648,533
8.75%, 02/06/17	USD 1,804,000	1,867,140
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, 0.10%, 15/04/26	EUR 8,820,147	10,407,217
Ecuador Government International Bond, 10.75%, 28/03/22	USD 373,000	404,705
French Republic Government Bond OAT, 0.10%, 01/03/25	EUR 8,793,488	10,007,297
Iraq International Bond, 5.80%, 15/01/28	USD 1,172,000	972,706
Letras del Banco Central de la Republica Argentina, Zero Coupon, 11/01/17 - 25/01/17	ARS 89,082,385	5,548,500
Paraguay Government International Bond, 4.63%, 25/01/23	USD 1,237,000	1,249,444
5.00%, 15/04/26	200,000	203,500
Russian Federal Bond - OFZ, 6.40%, 27/05/20	RUB 241,695,000	3,732,374
Russian Foreign Bond - Eurobond, 4.75%, 27/05/26	USD 4,800,000	4,912,560
Second Pakistan International Sukuk Co. Ltd., 6.75%, 03/12/19	1,383,000	1,462,040
Ukraine Government International Bond, 7.75%, 01/09/19	2,419,000	2,432,063
United Kingdom Gilt Inflation Linked, 0.13%, 22/03/26	GBP 10,151,559	15,109,168
<b>Total Sovereign Debt (Cost USD73,677,077)</b>		<b>71,648,923</b>
<b>U.S. Government Sponsored Agency Securities - 0.61% (2015 - 0.76%)</b>		
<b>United States - 0.61%</b>		
<i>Inverse Interest Only Collateralised Mortgage Obligations (Residential) - 0.61%</i>		
Government National Mortgage, Series 2015-144, Class HS, 5.42%, 20/10/45	51,275,777	9,603,456
<b>Total United States</b>		<b>9,603,456</b>
<b>Total U.S. Government Sponsored Agency Securities (Cost USD9,710,350)</b>		
<b>U.S. Treasury Obligations - 1.81% (2015 - Nil)</b>		
U.S. Treasury Inflation Indexed Notes, 0.13%, 15/07/26	29,244,180	28,274,677
<b>Total U.S. Treasury Obligations (Cost USD28,253,182)</b>		<b>28,274,677</b>
	株数	時価 米ドル
<b>Exchange Traded Funds - 1.41% (2015 - Nil)</b>		
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	58,250	2,472,712
SPDR Dow Jones International Real Estate ETF	91,250	3,292,300
Vanguard FTSE Emerging Markets ETF	70,000	2,504,600
Vanguard Global ex-U.S. Real Estate ETF	97,000	4,808,290
Vanguard REIT ETF	108,300	8,937,999
<b>Total Exchange Traded Funds (Cost USD22,231,724)</b>		<b>22,015,901</b>
<b>Total Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - Investments in Securities (Cost USD874,498,376)</b>		
		<b>886,468,721</b>

**Securities purchased under agreement to resell - 25.39% - (2015 - 21.58%)**

取引相手	金利	取引日	満期日	額面 米ドル	未収利息込み 額面 米ドル
State Street Bank and Trust Company	0.01%	30/12/2016	03/01/2017	397,715,000	397,715,000
<b>Total securities purchased under agreement to resell (Cost USD397,715,000)</b>					<b>397,715,000</b>

**Purchased Options - 0.35% (2015 - 0.26%)**

	契約数	時価 米ドル
<b>Exchange-Traded Call Options - 0.21% (2015 - 0.10%)</b>		
Bank of America Corp. Strike Price 20.00 USD Expires 17/02/17	675	164,700
Bank of America Corp. Strike Price 20.00 USD Expires 21/04/17	1,334	369,518
Charles Schwab Corp. Strike Price 37.00 USD Expires 17/03/17	455	159,250
DAX Index Strike Price 11,500.00 EUR Expires 20/01/17	192	151,582
DAX Index Strike Price 11,550.00 EUR Expires 20/01/17	117	77,406
DAX Index Strike Price 11,600.00 EUR Expires 20/01/17	230	113,791
DAX Index Strike Price 11,800.00 EUR Expires 20/01/17	192	46,687
Euro Stoxx 50 Strike Price 3,300.00 EUR Expires 20/01/17	1,405	665,538
Euro Stoxx 50 Strike Price 3,400.00 EUR Expires 17/02/17	173	56,454
Marathon Petroleum Corp. Strike Price 45.00 USD Expires 21/04/17	454	317,800
Molson Coors Brewing Co Strike Price 105.00 USD Expires 21/04/17	133	27,265
Qualcomm Inc. Strike Price 70.00 USD Expires 20/01/17	196	2,352
Qualcomm Inc. Strike Price 72.50 USD Expires 20/01/17	414	1,242
S&P 500 Index Strike Price 2,250.00 USD Expires 20/01/17	52	95,784
S&P 500 Emini Index Strike Price 2,250.00 USD Expires 17/03/17	47	108,100
S&P 500 Emini Index Strike Price 2,200.00 USD Expires 17/03/17	47	184,475
SPDR S&P Regional Banking ETF Strike Price 52.00 USD Expires 17/03/17	506	245,410
Time Warner Inc. Strike Price 90.00 USD Expires 20/01/17	393	258,987
Wells Fargo & Co Strike Price 55.00 USD Expires 16/06/17	851	297,850
		<b>3,344,191</b>

**Exchange-Traded Put Options - 0.08% (2015 - 0.06%)**

Microsoft Corp. Strike Price 55.00 USD Expires 19/01/18	31	11,067
S&P 500 Emini Index Strike Price 2,200.00 USD Expires 17/03/17	47	99,640
S&P 500 Emini Index Strike Price 2,250.00 USD Expires 17/03/17	47	140,413
S&P 500 Index Strike Price 2,235.00 USD Expires 06/01/17	30	31,800
S&P 500 Index Strike Price 2,245.00 USD Expires 06/01/17	168	251,160
S&P 500 Index Strike Price 2,125.00 USD Expires 20/01/17	276	108,468
S&P 500 Index Strike Price 2,150.00 USD Expires 31/01/17	118	129,210
S&P 500 Index Strike Price 2,125.00 USD Expires 17/02/17	79	117,157
S&P 500 Index Strike Price 2,000.00 USD Expires 28/04/17	139	315,530
		<b>1,204,445</b>

**OTC Call Options - 0.03% (2015 - 0.05%)**

Comcast Corp Class A Strike Price 70.00 USD Expires 20/01/17 Counterparty Bank of America, N.A.	42,100	37,357
Microsoft Corp. Strike Price 70.00 USD Expires 18/01/19 Counterparty Morgan Stanley & Co. International plc	93,500	453,230
Qualcomm Inc. Strike Price 70.00 USD Expires 20/01/17 Counterparty Bank of America, N.A.	63,200	8,065
		<b>498,652</b>

銘柄	契約数	時価 米ドル
<b>OTC Put Options - 0.03% (2015 - 0.05%)</b>		
Hang Seng Index 21,089.97 HKD Expires 26/01/17 Counterparty Morgan Stanley & Co. International plc	1,370	20,163
Hang Seng Index 21,130.82 HKD Expires 26/01/17 Counterparty Morgan Stanley & Co. International plc	718	11,152
Hang Seng Index 21,179.17 HKD Expires 26/01/17 Counterparty Morgan Stanley & Co. International plc	547	9,032
Hang Seng Index 21,400.00 HKD Expires 26/01/17 Counterparty Morgan Stanley & Co. International plc	1,731	38,160
Hang Seng Index 21,116.91 HKD Expires 27/02/17 Counterparty Morgan Stanley & Co. International plc	1,139	40,005
iShares Phlx Semiconductor ETF Strike Price 87.00 USD Expires 20/01/17 Counterparty Credit Suisse International	28,900	287
iShares Phlx Semiconductor ETF Strike Price 87.00 USD Expires 20/01/17 Counterparty Morgan Stanley & Co. International plc	8,800	87
iShares Phlx Semiconductor ETF Strike Price 130.00 USD Expires 20/01/17 Counterparty UBS AG	38,000	288,478
Microsoft Corp. Strike Price 55.00 USD Expires 19/01/18 Counterparty Morgan Stanley & Co. International plc	14,700	53,385
Technology Select Sector SPDR Strike Price 47.00 USD Expires 20/01/17 Counterparty Morgan Stanley & Co. International plc	25,300	6,313
Technology Select Sector SPDR Strike Price 48.00 USD Expires 20/01/17 Counterparty Bank of America, N.A.	84,300	40,483
		<u>507,545</u>
<b>Total Purchased Options (Cost USD5,064,471)</b>		<u><b>5,554,833</b></u>

**Exchange-Traded Call Options Written - Nil (2015 - (0.04%))**

**Exchange-Traded Put Options Written - Nil (2015 - (0.01%))**

**Options Written Contracts Outstanding at 31 December 2016 - Nil (2015 - (1.19%))**

取引相手	行使価格	行使期限	契約数	プレミアム (受取) 米ドル	市場価格 米ドル	未実現 (損失) 米ドル
<b>OTC Call Option Written – 0.00% (2015 - (1.14%))</b>						
Molson Coors Brewing Co.	Deutsche Bank AG	115.00 USD	21/04/17	26,600	(11,305)	(12,967)
<b>Total Options Written Outstanding</b>					<u><b>(11,305)</b></u>	<u><b>(12,967)</b></u>
						<u><b>(1,662)</b></u>

Futures Contracts Outstanding at 31 December 2016 - (0.11%) (2015 - 0.15%)

銘柄	契約枚数	取引所	想定元本	通貨	行使期限	未実現利益 /(損) 米ドル
<b>Long Futures</b>						
90 Day Eurodollar	4	CME	985,585	USD	18/12/17	(785)
Amsterdam Index	165	Euronext	15,782,243	EUR	20/01/17	168,484
AUD/USD Currency	1,020	CME	74,871,776	USD	13/03/17	(1,411,376)
Australian 10-Year Bond	1,155	SFE	146,878,162	AUD	15/03/17	479,516
British Pound Currency	247	CME	19,644,740	USD	13/03/17	(567,077)
CAC40 10 Euro	609	Euronext	29,180,651	EUR	20/01/17	457,923
Canada 10-Year Bond	170	CDE	23,536,276	CAD	22/03/17	(116,319)
Canadian Currency	472	CME	35,402,691	USD	14/03/17	(278,811)
DAX Index	110	Eurex	31,010,653	EUR	17/03/17	545,375
Euro FX Currency	444	CME	59,330,437	USD	13/03/17	(644,737)
Euro Stoxx 50	58	Eurex	1,878,930	EUR	17/03/17	22,874
Euro-BTP	260	Eurex	34,447,660	EUR	08/03/17	771,530
Euro-Bund	280	Eurex	45,525,213	EUR	08/03/17	459,784
Euro-Oat	350	Eurex	52,726,240	EUR	08/03/17	432,387
FTSE 100 Index	744	ICE	51,388,299	GBP	17/03/17	1,310,904
FTSE/JSE Top 40	61	Safex	27,375,025	ZAR	16/03/17	(25,366)
FTSE/MIB Index	48	IDEM	4,606,356	EUR	17/03/17	2,994
H-Shares Index	20	HKFE	9,129,793	HKD	26/01/17	33,298
Hang Seng Index	58	HKFE	62,415,427	HKD	26/01/17	164,340
IBEX 35 Index	160	MEFF	14,845,766	EUR	20/01/17	58,605
Japan 10-Year Bond	4	OSE	600,881,232	JPY	13/03/17	674
Japanese Yen Currency	1,410	CME	152,345,819	USD	13/03/17	(823,694)
Long Gilt	359	ICE	44,417,864	GBP	29/03/17	930,592
Mex Bolsa Index	713	MexDer	334,837,157	MXN	17/03/17	(405,083)
MSCI Singapore Index	44	SGX	1,406,636	SGD	27/01/17	334
MSCI Taiwan Index	54	SGX	1,832,080	USD	23/01/17	24,440
New Zealand Dollar	462	CME	32,283,159	USD	13/03/17	(294,279)
Norwegian Krone Currency	266	CME	62,353,769	USD	13/03/17	(657,729)
OMXS30 Index	1,593	Nasdaq OMX	243,909,294	SEK	20/01/17	(212,126)
S&P 500 E-Mini	64	CME	7,221,160	USD	17/03/17	(65,320)
S&P/TSX 60 Index	8	CDE	1,431,247	CAD	16/03/17	2,825
SGX Nifty 50	523	SGX	8,321,702	USD	25/01/17	239,285
SPI 200	345	SFE	47,803,870	AUD	16/03/17	550,983
Swiss Franc Currency	10	CME	1,246,334	USD	13/03/17	(13,084)
Swiss Market Index	34	Eurex	2,722,040	CHF	17/03/17	55,760
TOPIX Index	76	OSE	1,139,577,716	JPY	09/03/17	120,661
U.S. Treasury 10-Year Note	2,395	CBOT	298,685,325	USD	22/03/17	(1,031,731)
						<u>286,051</u>
<b>Short Futures</b>						
90 Day Eurodollar	7	CME	1,725,057	USD	17/12/18	10,057
90 Day Eurodollar	1	CME	244,310	USD	16/12/19	122
90 Day Eurodollar	2	CME	489,920	USD	14/12/20	2,595
90 Day Eurodollar	68	CME	16,802,741	USD	19/06/17	7,591
90 Day Eurodollar	27	CME	6,655,987	USD	18/06/18	24,787
90 Day Eurodollar	2	CME	493,295	USD	17/06/19	4,170
90 Day Eurodollar	2	CME	490,545	USD	15/06/20	2,695
90 Day Eurodollar	83	CME	20,544,155	USD	13/03/17	9,955
90 Day Eurodollar	22	CME	5,438,451	USD	19/03/18	28,651
90 Day Eurodollar	4	CME	979,419	USD	18/03/19	319
90 Day Eurodollar	3	CME	734,044	USD	16/03/20	1,857
90 Day Eurodollar	27	CME	6,680,218	USD	18/09/17	21,680
90 Day Eurodollar	20	CME	4,940,005	USD	17/09/18	33,755
90 Day Eurodollar	2	CME	493,295	USD	16/09/19	4,520

Futures Contracts Outstanding at 31 December 2016 - (0.11%) (2015 - 0.15%) (continued)

銘柄	契約枚数	取引所	想定元本	通貨	行使期限	未実現利益 ／ (損) 米ドル
<b>Short Futures (continued)</b>						
90 Day Eurodollar	5	CME	1,221,712	USD	14/09/20	2,650
AUD/USD Currency	1,297	CME	97,263,982	USD	13/03/17	3,854,042
British Pound Currency	670	CME	52,681,480	USD	13/03/17	932,355
Canada 10-Year Bond	858	CDE	119,089,187	CAD	22/03/17	810,671
Canadian Currency	1,054	CME	79,044,614	USD	14/03/17	611,204
CBOE Volatility Index	390	CFE	6,145,203	USD	15/02/17	(319,047)
DAX Index	72	Eurex	20,435,848	EUR	17/03/17	(211,742)
Euro FX Currency	296	CME	39,392,696	USD	13/03/17	268,896
Euro Stoxx 50	378	Eurex	12,255,785	EUR	17/03/17	(138,187)
Euro-Bobl	17	Eurex	2,249,950	EUR	08/03/17	(22,906)
Euro-BTP	384	Eurex	51,238,763	EUR	08/03/17	(758,199)
Euro-Bund	65	Eurex	10,488,881	EUR	08/03/17	(190,392)
Euro-Buxl	18	Eurex	3,076,500	EUR	08/03/17	(49,327)
Euro-Oat	56	Eurex	8,493,117	EUR	08/03/17	(9,266)
FTSE/MIB Index	11	IDEM	1,028,208	EUR	17/03/17	(29,545)
Hang Seng Index	43	HKFE	46,324,181	HKD	26/01/17	(115,303)
Japan 10-Year Bond	128	OSE	19,190,340,660	JPY	13/03/17	(345,492)
Japanese Yen Currency	9	CME	960,711	USD	13/03/17	(6,452)
Long Gilt	1,750	ICE	215,264,601	GBP	29/03/17	(6,085,465)
Mex Bolsa Index	483	MexDer	224,595,477	MXN	17/03/17	166,851
Nasdaq 100 E-Mini	62	CME	6,094,938	USD	17/03/17	63,578
Nikkei 225	53	OSE	1,003,225,680	JPY	09/03/17	(77,641)
OMXS30 Index	1,188	Nasdaq OMX	183,529,716	SEK	20/01/17	337,246
S&P 500	33	CME	18,500,108	USD	16/03/17	51,458
S&P 500 E-Mini	673	CME	75,641,955	USD	17/03/17	393,825
S&P/TSX 60 Index	66	CDE	11,861,424	CAD	16/03/17	16,642
SPI 200	121	SFE	16,703,421	AUD	16/03/17	(238,400)
Swedish Krona Currency	114	CME	24,953,185	USD	13/03/17	(229,416)
Swiss Franc Currency	517	CME	63,813,954	USD	13/03/17	54,929
Swiss Market Index	317	Eurex	25,574,708	CHF	17/03/17	(327,705)
TOPIX Index	259	OSE	3,864,857,937	JPY	09/03/17	(571,226)
U.S. Treasury 10-Year Note	59	CBOT	7,358,773	USD	22/03/17	26,179
U.S. Treasury Long Bond	22	CBOT	3,332,540	USD	22/03/17	18,102
						(1,964,329)
<b>Unrealised Gain on Futures Contracts Outstanding</b>						<b>14,594,950</b>
<b>Unrealised (Loss) on Futures Contracts Outstanding</b>						<b>(16,273,228)</b>
<b>Net Unrealised (Loss) on Futures Contracts Outstanding</b>						<b>(1,678,278)</b>

Forward Foreign Currency Exchange Contracts Outstanding at 31 December 2016 - 0.58% (2015 - (0.55%))

通貨買い	通貨購入額	通貨売り	通貨売却額	取引相手	決済日	未実現利益 ／ (損) 米ドル
AUD	18,115,263	USD	13,298,740	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(250,934)
AUD	30,000	USD	21,696	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(88)
AUD	50,000	USD	36,176	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(162)
BRL	87,874,000	USD	25,169,421	State Street Bank and Trust Company	02/03/17	1,404,650
BRL	503,000	USD	148,993	State Street Bank and Trust Company	02/03/17	3,120
CAD	13,440,000	USD	10,261,304	State Street Bank and Trust Company	15/03/17	(242,734)
CHF	7,806,259	USD	7,625,117	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	79,046
CHF	35,000	USD	34,186	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	356
CHF	79,284	USD	77,513	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	735
CHF	60,743	USD	59,988	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(39)

Forward Foreign Currency Exchange Contracts Outstanding at 31 December 2016 - 0.58% (2015 - (0.55%)) (continued)

通貨買い	通貨購入額	通貨売り	通貨売却額	取引相手	決済日	未実現利益 (損) 米ドル
CHF	175,907	USD	173,564	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	42
CZK	119,207,103	EUR	4,457,007	JPMorgan Chase Bank, N.A.	29/11/17	(4,938)
CZK	95,637,825	EUR	3,580,064	Morgan Stanley & Co. International plc	15/12/17	(6,195)
EUR	4,457,007	CZK	120,209,929	JPMorgan Chase Bank, N.A.	28/02/17	9,286
EUR	251,296,778	USD	263,008,213	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	2,585,876
EUR	275,103,716	USD	287,924,650	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	2,830,852
EUR	79,541,817	USD	83,248,784	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	818,495
EUR	75,387	USD	78,893	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	783
EUR	579,225	USD	606,160	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	6,019
EUR	1,675,000	USD	1,754,228	Morgan Stanley Capital Services LLC	15/03/17	15,103
EUR	111,815	USD	117,326	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	851
EUR	62,221	USD	65,288	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	474
EUR	74,957	USD	78,337	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	884
EUR	25,000	USD	26,173	Morgan Stanley Capital Services LLC	15/03/17	235
EUR	28,000	USD	29,231	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	362
EUR	741,517	USD	774,110	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	9,595
EUR	449,201	USD	470,682	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	4,076
EUR	47,996	USD	50,291	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	436
EUR	214,820	USD	225,149	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	1,893
EUR	225,016	USD	235,834	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	1,983
EUR	100,000	USD	104,875	Morgan Stanley Capital Services LLC	15/03/17	757
EUR	110,000	USD	114,879	Morgan Stanley Capital Services LLC	15/03/17	1,316
EUR	7,571	USD	7,911	State Street Bank and Trust Company	03/01/17	59
EUR	230,256	USD	241,515	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	1,841
EUR	58,770	USD	61,644	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	470
EUR	258,781	USD	272,302	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	1,202
EUR	11,899	USD	12,521	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	55
EUR	476,755	USD	503,744	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	135
GBP	1,568,773	USD	1,954,207	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(16,999)
GBP	77,853,654	USD	96,981,597	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(843,614)
GBP	1,934	USD	2,409	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(21)
GBP	111,082	USD	138,986	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(1,817)
GBP	169,222	USD	210,294	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(1,329)
GBP	904,177	USD	1,120,730	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(4,203)
GBP	31,351	USD	38,839	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(126)
GBP	107,775	USD	132,728	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	358
GBP	270,000	USD	331,733	Morgan Stanley Capital Services LLC	15/03/17	1,591
GBP	29,861	USD	36,651	State Street Bank and Trust Company	03/01/17	149
GBP	49,495	USD	60,876	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	243
GBP	176,856	USD	217,335	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	1,057
GBP	17,083	USD	21,094	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	1
HUF	4,339,232,000	USD	14,697,304	State Street Bank and Trust Company	16/03/17	99,845
JPY	47,222,900	USD	412,222	State Street Bank and Trust Company	15/03/17	(6,787)
JPY	19,367,672,665	USD	164,707,901	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	1,660,158
JPY	201,271,065	USD	1,725,723	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	3,193
JPY	9,000,000	USD	76,895	Morgan Stanley Capital Services LLC	15/03/17	375
KRW	81,371,415	USD	67,549	Morgan Stanley Capital Services LLC	15/03/17	(171)
MXN	113,220,000	USD	5,535,348	State Street Bank and Trust Company	15/03/17	(124,228)
MXN	75,488,000	USD	3,700,755	State Street Bank and Trust Company	15/03/17	(92,959)
MXN	43,443,000	USD	2,250,000	Morgan Stanley Capital Services LLC	15/03/17	(173,730)
MXN	55,708,834	USD	2,945,142	Morgan Stanley Capital Services LLC	15/03/17	(282,651)
MXN	55,850,541	USD	2,690,555	Morgan Stanley Capital Services LLC	16/03/17	(21,659)
NOK	135,304,908	USD	15,619,290	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	57,429
NZD	964,000	USD	693,020	State Street Bank and Trust Company	15/03/17	(24,716)
NZD	2,715,000	USD	1,953,782	State Street Bank and Trust Company	15/03/17	(71,578)

Forward Foreign Currency Exchange Contracts Outstanding at 31 December 2016 - 0.58% (2015 - (0.55%)) (continued)

通貨買い	通貨購入額	通貨売り	通貨売却額	取引相手	決済日	未実現利益 /(損) 米ドル
RUB	186,969,007	USD	3,016,116	Deutsche Bank AG	15/03/17	(9,192)
RUB	940,000,157	USD	15,223,907	State Street Bank and Trust Company	15/03/17	(106,384)
SAR	9,830,157	USD	2,607,469	Morgan Stanley & Co. International plc	19/01/17	12,455
SEK	74,860,169	USD	8,002,224	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	253,165
TRY	8,848,000	USD	2,494,010	State Street Bank and Trust Company	15/03/17	(23,581)
ZAR	136,190,000	USD	9,805,602	State Street Bank and Trust Company	15/03/17	(18,299)
ZAR	25,332,164	USD	1,776,910	Deutsche Bank AG	15/03/17	43,587
USD	5,595,975	AUD	7,480,000	State Street Bank and Trust Company	15/03/17	207,248
USD	299,905	AUD	408,434	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	5,724
USD	12,728,551	BRL	45,250,000	State Street Bank and Trust Company	02/03/17	(955,550)
USD	424,967	CAD	560,000	State Street Bank and Trust Company	09/03/17	7,558
USD	744,563	CAD	977,500	State Street Bank and Trust Company	09/03/17	15,961
USD	24,423,161	CHF	24,557,000	State Street Bank and Trust Company	15/03/17	201,654
USD	406,093	CHF	415,772	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(4,241)
USD	1,004,508	CHF	1,025,000	Morgan Stanley Capital Services LLC	15/03/17	(6,489)
USD	3,477,656	CHF	3,563,902	Morgan Stanley Capital Services LLC	15/03/17	(37,557)
USD	538,540	CHF	550,000	Morgan Stanley Capital Services LLC	15/03/17	(3,946)
USD	565,030	CHF	577,800	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(5,213)
USD	94,474	CHF	96,400	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(666)
USD	77,144	CHF	79,284	State Street Bank and Trust Company	03/01/17	(716)
USD	1,043,457	CHF	1,063,700	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(6,331)
USD	4,057,221	CHF	4,155,000	State Street Bank and Trust Company	13/03/17	(48,382)
USD	6,829,052	CNH	47,916,046	Morgan Stanley & Co. International plc	15/03/17	86,274
USD	29,684,147	CZK	748,871,666	State Street Bank and Trust Company	15/03/17	408,557
USD	10,658,681	EUR	9,990,000	State Street Bank and Trust Company	15/03/17	106,074
USD	8,606,750	EUR	8,058,000	State Street Bank and Trust Company	15/03/17	94,948
USD	20,872,147	EUR	19,944,374	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(206,945)
USD	5,742,023	EUR	5,486,788	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(56,932)
USD	18,853,636	EUR	18,015,587	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(186,932)
USD	8,498,366	EUR	8,120,208	Morgan Stanley Capital Services LLC	15/03/17	(79,147)
USD	203,461	EUR	194,420	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(2,020)
USD	455,373	EUR	435,138	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(4,522)
USD	551,066	EUR	525,000	Morgan Stanley Capital Services LLC	15/03/17	(3,500)
USD	234,293	EUR	223,289	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(1,700)
USD	636,951	EUR	608,896	Morgan Stanley & Co. International plc	15/03/17	(6,236)
USD	1,847,631	EUR	1,761,293	Deutsche Bank AG	15/03/17	(12,852)
USD	9,685,804	EUR	9,243,617	Deutsche Bank AG	15/03/17	(78,386)
USD	68,336	EUR	65,387	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(771)
USD	536,713	EUR	513,552	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(6,057)
USD	31,258	EUR	30,000	Morgan Stanley Capital Services LLC	15/03/17	(432)
USD	116,720	EUR	111,806	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(1,447)
USD	83,888	EUR	80,356	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(1,040)
USD	90,434	EUR	86,307	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(783)
USD	4,529	EUR	4,321	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(38)
USD	31,285	EUR	29,850	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(263)
USD	26,235	EUR	25,000	Morgan Stanley Capital Services LLC	15/03/17	(173)
USD	7,941	EUR	7,571	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(60)
USD	240,583	EUR	230,256	State Street Bank and Trust Company	03/01/17	(1,796)
USD	61,406	EUR	58,770	State Street Bank and Trust Company	03/01/17	(458)
USD	105,067	EUR	100,000	Morgan Stanley Capital Services LLC	15/03/17	(565)
USD	307,224	EUR	291,969	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(1,356)
USD	5,534	EUR	5,259	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(24)
USD	58,357	EUR	55,230	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(16)
USD	16,463,721	EUR	15,360,600	State Street Bank and Trust Company	14/03/17	206,344
USD	4,031,429	EUR	3,795,000	State Street Bank and Trust Company	13/03/17	15,122

Forward Foreign Currency Exchange Contracts Outstanding at 31 December 2016 - 0.58% (2015 - (0.55%)) (continued)

通貨買い	通貨購入額	通貨売り	通貨売却額	取引相手	決済日	未実現利益 (損) 米ドル
USD	697,752	GBP	550,000	State Street Bank and Trust Company	15/03/17	18,759
USD	1,820,011	GBP	1,435,000	State Street Bank and Trust Company	15/03/17	48,457
USD	4,495,325	GBP	3,608,888	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	38,871
USD	67,139	GBP	53,900	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	582
USD	9,741	GBP	7,820	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	84
USD	2,696,658	GBP	2,166,739	Morgan Stanley Capital Services LLC	15/03/17	21,749
USD	62,455	GBP	50,000	Morgan Stanley Capital Services LLC	15/03/17	728
USD	44,450	GBP	35,525	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	581
USD	481,116	GBP	390,665	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(1,299)
USD	60,750	GBP	49,495	State Street Bank and Trust Company	03/01/17	(247)
USD	36,727	GBP	29,861	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(147)
USD	654,841	GBP	530,536	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(295)
USD	9,327,291	GBP	7,352,000	State Street Bank and Trust Company	14/03/17	227,234
USD	6,035,626	GBP	4,772,000	State Street Bank and Trust Company	13/03/17	129,176
USD	2,230,876	HKD	17,330,000	Morgan Stanley Capital Services LLC	15/03/17	(4,579)
USD	77,232	HKD	600,000	Morgan Stanley Capital Services LLC	15/03/17	(164)
USD	51,482	HKD	400,000	Morgan Stanley Capital Services LLC	15/03/17	(115)
USD	12,871	HKD	100,000	Morgan Stanley Capital Services LLC	15/03/17	(28)
USD	25,751	HKD	200,000	Morgan Stanley Capital Services LLC	15/03/17	(48)
USD	64,389	HKD	500,000	Morgan Stanley Capital Services LLC	15/03/17	(108)
USD	38,652	HKD	300,000	Morgan Stanley Capital Services LLC	15/03/17	(46)
USD	64,445	HKD	500,000	Morgan Stanley Capital Services LLC	15/03/17	(52)
USD	502,551	HKD	3,900,000	State Street Bank and Trust Company	13/03/17	(609)
USD	38,748,056	ILS	146,983,000	State Street Bank and Trust Company	15/03/17	516,948
USD	23,557,043	JPY	2,770,214,044	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(239,060)
USD	8,516,319	JPY	1,002,106,743	Morgan Stanley Capital Services LLC	15/03/17	(87,327)
USD	25,509	JPY	3,000,000	Morgan Stanley Capital Services LLC	15/03/17	(248)
USD	1,935,220	KRW	2,256,466,952	Morgan Stanley Capital Services LLC	15/03/17	66,796
USD	1,751,495	KRW	2,072,894,813	Morgan Stanley & Co. International plc	31/01/17	35,239
USD	1,770,800	KRW	2,098,185,146	Bank of America, N.A.	31/01/17	33,604
USD	6,709,100	MXN	126,131,080	Morgan Stanley Capital Services LLC	15/03/17	680,921
USD	4,200,000	MXN	81,740,400	Morgan Stanley Capital Services LLC	15/03/17	293,385
USD	2,690,900	MXN	53,761,491	Morgan Stanley Capital Services LLC	15/03/17	121,479
USD	750,000	MXN	15,886,500	Morgan Stanley Capital Services LLC	15/03/17	(9,263)
USD	706,639	NOK	6,121,737	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(2,639)
USD	49,230	PLN	206,000	State Street Bank and Trust Company	15/03/17	62
USD	16,320,260	PLN	68,204,000	State Street Bank and Trust Company	15/03/17	41,554
USD	2,559,937	SAR	9,830,157	Morgan Stanley & Co. International plc	19/01/17	(59,987)
USD	7,959,953	SEK	72,668,000	State Street Bank and Trust Company	15/03/17	(49,104)
USD	8,983,731	SEK	81,895,692	State Street Bank and Trust Company	15/03/17	(42,350)
USD	162,496	SEK	1,520,239	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(5,152)
USD	84,381	SEK	787,000	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(2,407)
USD	11,715	SEK	109,000	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(305)
USD	18,974	SEK	174,000	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(214)
USD	12,345	SEK	112,000	State Street Bank and Trust Company	24/03/17	(6)
USD	259,557	SGD	375,000	State Street Bank and Trust Company	13/03/17	77
USD	1,451,240	TRY	5,129,263	Morgan Stanley & Co. International plc	15/03/17	19,111
USD	1,884,811	TRY	6,691,826	Deutsche Bank AG	15/03/17	16,403
USD	1,824,133	ZAR	25,332,164	Deutsche Bank AG	15/03/17	3,635
<b>Unrealised Gain on Forward Foreign Currency Exchange Contracts Outstanding</b>						<b>13,585,492</b>
<b>Unrealised (Loss) on Forward Foreign Currency Exchange Contracts Outstanding</b>						<b>(4,558,475)</b>
<b>Net Unrealised Gain on Forward Foreign Currency Exchange Contracts Outstanding</b>						<b>9,027,017</b>



OTC Credit Default Swaps on Single-Name Issues (Buy Protection) - Outstanding at 31 December 2016 - 0.00%  
(2015 - (0.01%))

参照債権	固定 (支払) 金利	満期日	取引相手	想定元本	通貨	市場価格 米ドル	前払 プレミアム 支払額 (受取額) 米ドル	未実現利益 /(損) 米ドル
Argentina 06/17	(5.00%)	21/06/17	Morgan Stanley & Co. International plc	1,850,000	USD	(36,552)	(56,833)	20,281
South Africa 12/21	(1.00%)	21/12/21	Morgan Stanley & Co. International plc	1,789,000	USD	93,807	117,206	(23,399)
<b>OTC Credit Default Swaps on Single-Name Issues (Buy Protection) at Positive Fair Value</b>						<b>93,807</b>	<b>117,206</b>	<b>(23,399)</b>
<b>OTC Credit Default Swaps on Single-Name Issues (Buy Protection) at Negative Fair Value</b>						<b>(36,552)</b>	<b>(56,833)</b>	<b>20,281</b>
<b>Total OTC Credit Default Swaps on Single-Name Issues (Buy Protection)</b>						<b>57,255</b>	<b>60,373</b>	<b>(3,118)</b>

Centrally Cleared Credit Default Swaps on Single-Name Issues (Buy Protection) - Outstanding at 31 December 2016 - 0.06% (2015 - 0.05%)

参照債権	固定 (支払) 金利	満期日	取引相手	想定元本	通貨	市場価格 米ドル	前払 プレミアム 支払額 (受取額) 米ドル	未実現利益 /(損) 米ドル
Mexico	(1.00%)	21/12/21	Credit Suisse Securities (USA) LLC	3,300,000	USD	83,691	93,436	(9,745)
Republic of Korea	(1.00%)	21/12/21	Credit Suisse Securities (USA) LLC	4,481,492	USD	(119,037)	(129,889)	10,852
Republic of South Africa	(1.00%)	21/12/21	Credit Suisse Securities (USA) LLC	4,488,000	USD	235,795	315,826	(80,031)
Republic of Turkey	(1.00%)	22/09/20	Credit Suisse Securities (USA) LLC	1,256,000	USD	51,171	100,250	(49,079)
Republic of Turkey	(1.00%)	22/12/20	Credit Suisse Securities (USA) LLC	2,316,000	USD	108,623	158,690	(50,067)
Republic of Turkey	(1.00%)	22/06/21	Credit Suisse Securities (USA) LLC	9,615,000	USD	584,304	696,768	(112,464)
<b>Centrally Cleared Credit Default Swaps on Single-Name Issues (Buy Protection) at Positive Fair Value</b>						<b>1,063,584</b>	<b>1,364,970</b>	<b>(301,386)</b>
<b>Centrally Cleared Credit Default Swaps on Single-Name Issues (Buy Protection) at Negative Fair Value</b>						<b>(119,037)</b>	<b>(129,889)</b>	<b>10,852</b>
<b>Total Centrally Cleared Credit Default Swaps on Single-Name Issues (Buy Protection)</b>						<b>944,547</b>	<b>1,235,081</b>	<b>(290,534)</b>

**Centrally Cleared Credit Default Swaps on Single-Name Issues (Sell Protection) - Outstanding at 31 December 2016 - (0.02%) (2015 - (0.01%))**

参照債権	固定受取 金利	満期日	取引相手	インプライド クレジット スプレッド <sup>(1)</sup>	想定元本 <sup>(2)</sup>	通貨	市場価格 米ドル	前払 プレミアム (受取額) 米ドル	未実現利益 米ドル
Federal Republic of Brazil 06/21	1.00%	22/06/21	Credit Suisse Securities (USA) LLC	2.51%	3,666,000	USD	(225,378)	(230,783)	5,405
Russia 09/20	1.00%	22/09/20	Credit Suisse Securities (USA) LLC	1.32%	2,255,677	USD	(23,196)	(258,471)	235,275
Russia 06/21	1.00%	22/06/21	Credit Suisse Securities (USA) LLC	1.62%	2,938,000	USD	(71,878)	(215,845)	143,967
<b>Total Centrally Cleared Credit Default Swaps on Single-Name Issues (Sell Protection)</b>							<b>(320,452)</b>	<b>(705,099)</b>	<b>384,647</b>

**Centrally Cleared Credit Default Swaps on Index (Sell Protection) - Outstanding at 31 December 2016 - 0.16% (2015 - Nil)**

参照債権	固定受取 金利	満期日	取引相手	インプライド クレジット スプレッド <sup>(1)</sup>	想定元本 <sup>(2)</sup>	通貨	市場価格 米ドル	前払 プレミアム 支払額 (受取額) 米ドル	未実現利益 /(損失) 米ドル
CDX.EM.26	1.00%	21/12/21	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith, Inc.	2.41%	50,000,000	USD	(3,138,830)	(3,272,750)	133,920
CDX.NA.HY.27	5.00%	21/12/21	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith, Inc.	3.54%	50,000,000	USD	3,093,090	3,013,000	80,090
CDX.NA.IG.27	1.00%	21/12/21	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith, Inc.	0.68%	30,000,000	USD	453,883	453,124	759
iTraxx Europe Crossover Series 26	5.00%	21/12/21	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith, Inc.	2.88%	20,000,000	EUR	2,000,881	1,930,480	70,401
iTraxx Europe Series 26	1.00%	21/12/21	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith, Inc.	0.72%	11,000,000	EUR	158,174	165,976	(7,802)
<b>Centrally Cleared Credit Default Swaps on Index (Sell Protection) at Positive Fair Value</b>							<b>5,706,028</b>	<b>5,562,580</b>	<b>143,448</b>
<b>Centrally Cleared Credit Default Swaps on Index (Sell Protection) at Negative Fair Value</b>							<b>(3,138,830)</b>	<b>(3,272,750)</b>	<b>133,920</b>
<b>Total Centrally Cleared Credit Default Swaps on Index (Sell Protection)</b>							<b>2,567,198</b>	<b>2,289,830</b>	<b>277,368</b>

**OTC Credit Default Swaps on Index (Buy Protection) - Outstanding at 31 December 2016 - 0.01% (2015 - Nil)**

参照債権	固定 (支払) 金利	満期日	取引相手	想定元本	通貨	市場価格 米ドル	前払 プレミアム 支払額 米ドル	未実現 (損失) 米ドル	
CMBX.NA.AAA.6	(0.50%)	25/05/63	JPMorgan Chase Bank, N.A.	24,752,010	USD	10,171	474,064	(463,893)	
CMBX.NA.AAA.6	(0.50%)	25/05/63	Morgan Stanley Capital Services LLC	14,422,996	USD	5,927	68,811	(62,884)	
CMBX.NA.AAA.8	(0.50%)	25/10/57	JPMorgan Chase Bank, N.A.	10,182,098	USD	117,194	417,628	(300,434)	
CMBX.NA.AAA.8	(0.50%)	25/10/57	Deutsche Bank AG	633,752	USD	7,294	32,662	(25,368)	
<b>Total OTC Credit Default Swaps on Index (Buy Protection)</b>							<b>140,586</b>	<b>993,165</b>	<b>(852,579)</b>

OTC Credit Default Swaps on Index (Sell Protection) - Outstanding at 31 December 2016 - (0.14%) (2015 - (0.02%))

参照債権	固定受取 金利	満期日	取引相手	インプライド クレジット スプレッド <sup>(1)</sup>	想定元本 <sup>(2)</sup>	通貨	市場価格 米ドル	前払 プレミアム (受取額) 米ドル	未実現利益 /(損) 米ドル
CMBX.NA.A.8	2.00%	25/10/57	Credit Suisse International	2.77%	1,476,000	USD	(75,672)	(199,574)	123,902
CMBX.NA.A.9	2.00%	25/09/58	Morgan Stanley Capital Services LLC	2.77%	10,000,000	USD	(563,389)	(521,004)	(42,385)
CMBX.NA.AA.9	1.50%	25/09/58	Morgan Stanley Capital Services LLC	1.82%	10,000,000	USD	(242,161)	(233,359)	(8,802)
CMBX.NA.AJ.4	0.96%	25/02/51	JPMorgan Chase Bank, N.A.	45.80%	508,360	USD	(117,662)	(125,611)	7,949
CMBX.NA.AJ.4	0.96%	25/02/51	Morgan Stanley Capital Services LLC	45.80%	2,834,389	USD	(656,031)	(740,155)	84,124
CMBX.NA.AJ.4	0.96%	25/02/51	Merrill Lynch Capital Services, Inc.	45.80%	1,395,255	USD	(322,937)	(345,197)	22,260
CMBX.NA.BBB-8	3.00%	25/10/57	Credit Suisse International	5.35%	1,545,000	USD	(218,984)	(174,209)	(44,775)
<b>Total OTC Credit Default Swaps on Index (Sell Protection)</b>							<b>(2,196,836)</b>	<b>(2,339,109)</b>	<b>142,273</b>

OTC Interest Rate Swaps - Outstanding at 31 December 2016 - 0.00% (2015 - Nil)

参照債権	固定 (支払) 金利	満期日	取引相手	想定元本	通貨	市場価格 米ドル	前払 プレミアム 支払額 (受取額) 米ドル	未実現利益 /(損) 米ドル
BRL-CDI	11.27%	02/01/20	Bank of America, N.A.	4,198,129	BRL	(2,980)	-	(2,980)
BRL-CDI	11.30%	02/01/20	Bank of America, N.A.	4,226,501	BRL	(1,361)	-	(1,361)
BRL-CDI	12.05%	02/01/20	Morgan Stanley Capital Services LLC	8,185,623	BRL	67,558	-	67,558
<b>OTC Interest Rate Swaps at Positive Fair Value</b>						<b>67,558</b>	<b>-</b>	<b>67,558</b>
<b>OTC Interest Rate Swaps at Negative Fair Value</b>						<b>(4,341)</b>	<b>-</b>	<b>(4,341)</b>
<b>Total OTC Interest Rate Swaps</b>						<b>63,217</b>	<b>-</b>	<b>63,217</b>

OTC Total Return Swaps - Outstanding at 31 December 2016 - 0.11% (2015 - (0.13%))

参照商品	解約日	取引相手	想定元本	通貨	未実現利益 /(損) 米ドル
<b>Buys</b>					
Bloomberg Commodity Index	09/01/17	Morgan Stanley Capital Services LLC	20,000,000	USD	9,557
MS Index Swap	03/05/17	Morgan Stanley & Co. International plc	162,734,759	USD	676,543
KOSPI 200 Index	06/12/18	Morgan Stanley Capital Services LLC	9,722,381,900	KRW	239,728
NXP Semiconductors NV	11/12/18	Morgan Stanley Capital Services LLC	1,225,875	USD	(750)
Sky plc	15/06/18	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	1,723,736	GBP	11,651
MS Index Swap	17/08/17	Morgan Stanley & Co. International plc	346,272,599	USD	564,943
<b>Total Buys</b>					<b>1,501,672</b>
<b>Sells</b>					
BOVESPA Index	15/02/17	Morgan Stanley Capital Services LLC	12,210,545	BRL	(58,164)
Consumer Discretionary Select Sector SPDR	29/12/17	Bank of America, N.A.	1,397,518	USD	17,625
Energy Select Sector SPDR	29/12/17	Bank of America, N.A.	577,711	USD	5,203
Financial Select Sector SPDR	29/12/17	Bank of America, N.A.	274,676	USD	(650)
Financial Select Sector SPDR Health Care Select Sector SPDR	29/12/17	Bank of America, N.A.	542,220	USD	6,656
iBoxx Liquid Investment Grade Index	29/12/17	Bank of America, N.A.	4,746,730	USD	31,441
iBoxx Liquid Investment Grade Index	20/03/17	Morgan Stanley Capital Services LLC	3,952,000	USD	70,273
iBoxx Liquid Investment Grade Index	20/03/17	JPMorgan Chase Bank, N.A.	5,966,000	USD	133,280
iBoxx Liquid Investment Grade Index	20/03/17	JPMorgan Chase Bank, N.A.	7,060,000	USD	(66,040)
iBoxx Liquid Investment Grade Index	20/03/17	Morgan Stanley Capital Services LLC	4,710,000	USD	(46,472)
iBoxx Liquid High Yield Index	20/03/17	JPMorgan Chase Bank, N.A.	1,480,000	USD	(310)
iBoxx Liquid High Yield Index	20/03/17	JPMorgan Chase Bank, N.A.	1,490,000	USD	(2,653)
Industrial Select Sector SPDR	29/12/17	Bank of America, N.A.	176,928	USD	1,530
Materials Select Sector SPDR	29/12/17	Bank of America, N.A.	324,646	USD	3,634
SPDR S&P 500 ETF Trust	29/12/17	Bank of America, N.A.	25,764,257	USD	193,319
Technology Select Sector SPDR	29/12/17	Bank of America, N.A.	325,062	USD	3,807
Utilities Select Sector SPDR	29/12/17	Bank of America, N.A.	273,973	USD	(496)
Utilities Select Sector SPDR	29/12/17	Bank of America, N.A.	141,085	USD	281
<b>Total Sells</b>					<b>292,264</b>
<b>Unrealised Gain on OTC Total Return Swaps</b>					1,969,471
<b>Unrealised (Loss) on OTC Total Return Swaps</b>					(175,535)
<b>Net Unrealised Gain on OTC Total Return Swaps</b>					<b>1,793,936</b>

Centrally Cleared Interest Rate Swaps - Outstanding at 31 December 2016 - 0.00% (2015 - (0.04%))

変動金利の 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	取引相手	想定元本	通貨	市場価格 米ドル	前払 プレミアム 支払額 米ドル	未実現利益 /(損) 米ドル
Pays	Six-Month GBP Libor	1.56%	28/11/46	Credit Suisse Securities (USA) LLC	1,785,116	GBP	(60,632)	-	(60,632)
Pays	Six-Month GBP Libor	1.56%	29/11/46	Credit Suisse Securities (USA) LLC	1,791,451	GBP	(61,404)	-	(61,404)
Pays	Six-Month GBP Libor	1.60%	03/12/46	Credit Suisse Securities (USA) LLC	873,825	GBP	(40,544)	-	(40,544)
Pays	Six-Month GBP Libor	1.44%	07/01/47	Credit Suisse Securities (USA) LLC	406,186	GBP	(1,037)	-	(1,037)
Pays	Three- Month Libor	2.30%	27/01/25	Morgan Stanley & Co. LLC	360,000	USD	(1,594)	-	(1,594)
Pays	Three- Month Libor	1.92%	30/09/19	Morgan Stanley & Co. LLC	1,515,750	USD	(11,884)	-	(11,884)
Pays	Three- Month Libor	2.33%	26/08/25	Morgan Stanley & Co. LLC	22,250,000	USD	(90,462)	-	(90,462)
Pays	Three- Month Libor	1.30%	13/08/18	Morgan Stanley & Co. LLC	780,000	USD	652	-	652
Pays	Three- Month Libor	1.56%	28/09/26	Morgan Stanley & Co. LLC	2,400,000	USD	163,522	-	163,522
Pays	Three- Month Libor	0.94%	18/07/19	Morgan Stanley & Co. LLC	1,665,000	USD	27,087	-	27,087
Pays	Three- Month Libor	1.33%	02/02/21	Morgan Stanley & Co. LLC	100,000	USD	2,122	-	2,122
Pays	Three- Month Libor	1.62%	27/07/26	Morgan Stanley & Co. LLC	1,200,000	USD	74,927	2,942	71,985
Pays	Three- Month Libor	1.09%	06/04/20	Morgan Stanley & Co. LLC	1,150,000	USD	23,285	-	23,285
Receives	Three- Month Libor	1.20%	31/10/19	Morgan Stanley & Co. LLC	2,211,000	USD	(27,013)	-	(27,013)
Pays	Three- Month Libor	2.40%	25/01/27	Morgan Stanley & Co. LLC	2,400,000	USD	(10,683)	-	(10,683)
Pays	Three- Month Libor	1.95%	29/12/20	Morgan Stanley & Co. LLC	4,140,000	USD	(17,755)	-	(17,755)
Pays	Three- Month Libor	1.96%	06/01/20	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith, Inc.	25,000,000	USD	(3,183)	-	(3,183)
Pays	Three- Month Libor	2.30%	04/01/23	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith, Inc.	10,000,000	USD	(17,807)	-	(17,807)
<b>Centrally Cleared Interest Rate Swaps Outstanding at Positive Fair Value</b>							<b>291,595</b>	<b>2,942</b>	<b>288,653</b>
<b>Centrally Cleared Interest Rate Swaps Outstanding at Negative Fair Value</b>							<b>(343,998)</b>	<b>-</b>	<b>(343,998)</b>
<b>Total Centrally Cleared Interest Rate Swaps Outstanding</b>							<b>(52,403)</b>	<b>2,942</b>	<b>(55,345)</b>

	米ドル
Total Financial Assets and Liabilities at Fair Value Through Profit or Loss - 82.99% (2015 - 67.61%)	1,300,071,374
Cash and Cash Equivalents - 6.85% (2015 - 19.32%)	107,316,167
Other Net Assets - 10.16% (2015 - 13.07%)	<u>159,137,016</u>
<b>Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares - 100.00%</b>	<b><u>1,566,524,557</u></b>

**Portfolio Analysis**

	対純資産合計 (%)
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing	15.71%
Transferable securities dealt in on another regulated market	10.76%
Other transferable securities of the type referred to in Regulation 68(1)(a), (b) and (c)	27.64%
OTC financial derivative instruments	1.03%
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market	1.60%
Other assets	<u>43.26%</u>
	<b><u>100.00%</u></b>

**Abbreviation Legend:**

ADR	American Depository Receipt
CBOT	Chicago Board of Trade
CDE	Montreal Exchange
CDI	Interbank Deposit Rate
CFE	CBOE Futures Exchange
CME	Chicago Mercantile Exchange
Eurex	Eurex Exchange
Euronext	Euronext Paris
HKFE	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
ICE	Ice Futures Europe
IDEM	Italian Derivatives Exchange Market
MEFF	MEFF Renta Variable
MTN	Medium Term Note
MexDer	Mexican Derivatives Exchange
OSE	Osaka Exchange
OTC	Over the Counter
PIK	Payment in Kind
SFE	ASX Trade24
SGX	Singapore Exchange
Safex	South African Futures Exchange

**Footnotes**

- <sup>(1)</sup> Implied credit spreads, represent in absolute terms, utilised in determining the market value of credit default swap agreements on centrally cleared single-name issues, centrally cleared indices and OTC indices serves as an indicator of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood or risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.
- <sup>(2)</sup> The maximum potential amount the Fund may pay should a negative credit event take place as defined under the terms of the agreement.

<参考> 投資する投資信託証券およびその概要

<b>ファンド名</b>	ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ダイバーシファイド・リターン・円ファンド - クラスB・円・アキュムレーション
<b>運用方針</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・世界の株式、債券、適格集団投資スキーム、その他譲渡性証券、短期金融商品、現金同等物およびデリバティブ等の幅広い資産への投資を通じて、株式市場より低いリスクで長期的な値上がり益の獲得をめざします。また、株式、債券以外に、不動産、インフラ、コモディティおよび通貨等への間接的な投資を行う場合があります。</li> <li>・資産配分については、市況環境の変化に応じて柔軟に変更します。また、異なる資産クラスに分散投資することにより、ファンド全体の変動性を抑制することをめざします。</li> </ul>
<b>主要運用対象</b>	株式、債券、適格集団投資スキーム、その他譲渡性証券、短期金融商品、現金同等物およびデリバティブ等の幅広い資産
<b>主な組入制限</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・同一の発行体が発行する譲渡性証券への投資比率は、原則として純資産総額の10%以内とします。</li> <li>・店頭デリバティブ取引のカウンターパーティーへのリスク・エクスポージャーは、原則として純資産総額の10%以内とします。</li> </ul>
<b>決算日</b>	毎年9月30日
<b>分配方針</b>	原則として分配を行わない方針です。

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はAnnual Report and Audited Financial Statements for the year ended 30 September 2017版から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、シェアクラス分けされたものがないため、クラスを合算したベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ダイバーシファイド・リターン・円ファンドで掲載しています。

## (1) 運用計算書

### ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ダイバーシファイド・リターン・円ファンド (2016年10月1日～2017年9月30日)

	ベイリー・ギフォード・ ワールドワイド・ ダイバーシファイド・ リターン・円ファンド
	円
<b>収益：</b>	
投資収益	146,840,485
銀行受取利子	491,668
その他の収益	127,423
損益を通じて公正価値で測定する金融資産及び金融負債に係る損益（純額）	570,049,789
<b>投資（損）益合計</b>	<b>717,509,365</b>
<b>費用：</b>	
運用受託報酬	(58,003,043)
事務処理手数料	(21,134,607)
監査報酬	(2,384,335)
法務及び専門家報酬	(6,527,785)
事務管理手数料	(5,892,644)
預託手数料	(2,958,482)
取締役報酬及び費用	(1,608,141)
その他の費用	(1,172,529)
<b>運用費用合計</b>	<b>(99,681,566)</b>
費用清算	19,625,818
純費用	(80,055,748)
金融費用	(830,712)
純損益	636,622,905
源泉徴収税	(12,091,360)
<b>純資産の純増加（減少）額</b>	<b>624,531,545</b>

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。



(2) 純資産変動計算書

ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ダイバーシファイド・リターン・円ファンド  
(2016年10月1日～2017年9月30日)

	ベイリー・ギフォード・ ワールドワイド・ ダイバーシファイド・ リターン・円ファンド
	円
<b>純資産期首</b>	2,641,232,733
投資信託証券の純発行額	16,356,230,597
投資信託証券の純償還額	(1,134,751,532)
純増減額	15,221,479,065
運用による純資産の純増加(減少)額	624,531,545
<b>純資産期末</b>	18,487,243,343

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(3) 投資有価証券明細表 (Statement of Investments)

ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ダイバーシファイド・リターン・円ファンド  
(2017年9月30日現在)

銘柄	残高	時価 円	対純資産比率 (%)
<b>Investments</b>			
<b>Absolute Return - 7.45% (30 September 2016: 6.17%)</b>			
Allianz Merger Arbitrage Strategy	3,450	566,049,228	3.06
Credit Suisse Lux Multi - Trend Fund	3,270	358,648,619	1.94
Nomura Cross Asset Momentum UCITS Fund	41,090	452,323,961	2.45
<b>Cash Equivalent - 10.20% (30 September 2016: 6.44%)</b>			
Egypt Treasury Bills 18.99% 07/08/2018	5,500,000	30,444,674	0.17
Egypt Treasury Bills 19.05% 24/04/2018	5,000,000	28,886,596	0.16
Egypt Treasury Bills 19.05% 29/05/2018	5,000,000	28,479,139	0.15
Japan Treasury Discount Bill (0.18)% 04/12/2017	178,000,000	178,034,176	0.96
Japan Treasury Discount Bill (0.15)% 27/11/2017	353,500,000	353,561,332	1.91
Japan Treasury Discount Bill (0.13)% 20/11/2017	165,000,000	165,023,100	0.89
Japan Treasury Discount Bill (0.11)% 13/11/2017	508,700,000	508,756,720	2.75
Japan Treasury Discount Bill (0.11)% 23/10/2017	288,300,000	288,314,559	1.56
Japan Treasury Discount Bill (0.11)% 16/10/2017	304,000,000	304,010,184	1.65
<b>Emerging Markets Bonds - 15.18% (30 September 2016: 11.32%)</b>			
Argentine Bonos del Tesoro 15.50% 17/10/2026	22,899,000	169,826,206	0.92
Argentine Republic Government International Bond 7.50% 22/04/2026	410,000	51,842,165	0.28
Argentine Republic Government International Bond 7.63% 22/04/2046	150,000	18,629,011	0.10
Baillie Gifford Emerging Markets Bond Fund	6,545,000	1,907,512,723	10.32
Dominican Republic International Bond 6.88% 29/01/2026	350,000	44,961,389	0.24
Ecuador Government International Bond 10.50% 24/03/2020	600,000	73,266,794	0.40
Egypt Government International Bond 8.50% 31/01/2047	400,000	50,104,313	0.27
El Salvador Government International Bond 6.38% 18/01/2027	150,000	16,734,034	0.09
Ghana Government International Bond 10.75% 14/10/2030	200,000	29,231,312	0.16
India Government Bond 8.60% 02/06/2028	37,000,000	70,528,427	0.38
Indonesia Treasury Bond 8.75% 15/05/2031	7,988,000,000	76,441,496	0.41
Mexican Government Bond 4.00% 15/11/2040	11,290,490	74,892,959	0.41
Mongolia Government International Bond 8.75% 09/03/2024	415,000	52,403,300	0.28
Peru Government Bond 6.95% 12/08/2031	2,000,000	78,101,428	0.42
Petroleos Mexicanos 6.50% 13/03/2027	350,000	43,532,687	0.24
Senegal Government International Bond 6.25% 23/05/2033	200,000	23,167,388	0.13
Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2026	200,000	23,157,709	0.13
<b>Government Bonds - 5.39% (30 September 2016: 3.85%)</b>			
United States Treasury Inflation Indexed Note 0.63% 15/01/2026	8,700,966	996,434,074	5.39
<b>High Yield Credit - 6.31% (30 September 2016: 13.16%)</b>			
AmSurg Corp 5.63% 15/07/2022	7,000	824,251	0.00
AmSurg Corp 6.25% 01/12/2024	33,000	3,992,534	0.02
Antero Resources Corp 5.13% 01/12/2022	42,000	4,856,879	0.03
APX Group Inc 7.88% 01/12/2022	24,000	2,944,177	0.02
Aramark Services Inc 5.00% 01/04/2025	44,000	5,280,049	0.03
Baillie Gifford High Yield Bond Fund	538,000	284,439,052	1.54
Belden Inc 5.25% 15/07/2024	34,000	3,998,724	0.02
Cable One Inc 5.75% 15/06/2022	56,000	6,601,890	0.04
CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	56,000	6,515,230	0.04
CenturyLink Inc 7.60% 15/09/2039	42,000	4,147,846	0.02
CNH Industrial Capital LLC 3.88% 15/10/2021	55,000	6,398,887	0.03
Conduent Business Services LLC 10.50% 15/12/2024	39,000	5,183,710	0.03
Credit Acceptance Corp 7.38% 15/03/2023	28,000	3,348,214	0.02
Deck Chassis Acquisition Inc 10.00% 15/06/2023	62,000	7,867,458	0.04
Dell Corp 7.13% 15/06/2024	68,000	8,467,398	0.05
Diebold Nixdorf Inc 8.50% 15/04/2024	16,000	1,959,273	0.01
EnQuest PLC 7.00% 15/04/2022	28,186	2,268,118	0.01
Envista Partners Finance Corp 8.50% 01/11/2021	22,000	2,655,499	0.01
FirstCash Inc 5.38% 01/06/2024	68,000	8,016,580	0.04
FMG Resources August 2006 Pty Ltd 4.75% 15/05/2022	35,000	4,012,933	0.02
FMG Resources August 2006 Pty Ltd 9.75% 01/03/2022	13,000	1,647,799	0.01
Freeport-McMoRan Inc 3.55% 01/03/2022	25,000	2,774,938	0.01
Frontier Communications Corp 7.63% 15/04/2024	32,000	2,746,098	0.01
Goodyear Tire & Rubber Co/The 4.88% 15/03/2027	40,000	4,645,767	0.03
GSO Strategic Credit Fund	43,660	78,078,925	0.42
Hanesbrands Inc 4.63% 15/05/2024	29,000	3,414,756	0.02
IMS Health Inc 4.88% 15/05/2023	57,000	6,719,780	0.04
Invesco Senior Income Trust	192,300	97,174,390	0.53

銘柄	残高	時価 円	対純資産比率 (%)
<b>Investments (continued)</b>			
<b>High Yield Credit - 6.31% (30 September 2016: 13.16%) (continued)</b>			
JBS USA Finance Inc 5.75% 15/06/2025	35,000	3,919,380	0.02
L Brands Inc 5.63% 15/02/2022	13,000	1,567,330	0.01
L Brands Inc 6.88% 01/11/2035	39,000	4,309,700	0.02
Land O'Lakes Capital Trust I 7.45% 15/03/2028	29,000	3,728,897	0.02
Liberty Interactive LLC 4.00% 15/11/2029	54,000	4,345,362	0.02
LKQ Corp 4.75% 15/05/2023	62,000	7,240,225	0.04
Matador Resources Co 6.88% 15/04/2023	34,000	4,080,038	0.02
MEDNAX Inc 5.25% 01/12/2023	49,000	5,783,547	0.03
Meritor Inc 6.25% 15/02/2024	34,000	4,084,821	0.02
NB Global Floating Rate Income Fund Ltd	965,070	137,000,751	0.74
Netflix Inc 4.38% 15/11/2026	42,000	4,762,342	0.03
Norbord Inc 6.25% 15/04/2023	22,000	2,723,589	0.01
Nuveen Credit Strategies Income Fund	78,800	74,673,156	0.40
OCP SA 6.88% 25/04/2044	420,000	53,207,575	0.29
Olin Corp 9.75% 15/10/2023	45,000	6,180,797	0.03
Penske Automotive Group Inc 5.50% 15/05/2026	41,000	4,781,615	0.03
Petroleum Co of Trinidad & Tobago Ltd 9.75% 14/08/2019	200,000	24,056,493	0.13
Pilgrim's Pride Corp 5.75% 15/03/2025	21,000	2,437,303	0.01
PTC Inc 6.00% 15/05/2024	53,000	6,442,076	0.03
QVC Inc 4.38% 15/03/2023	32,000	3,756,633	0.02
Range Resources Corp 5.75% 01/06/2021	41,000	4,821,990	0.03
Reynolds Group Issuer Lu 7.00% 15/07/2024	30,000	3,613,707	0.02
Sally Capital Inc 5.63% 01/12/2025	13,000	1,503,612	0.01
Scientific Games International Inc 7.00% 01/01/2022	28,000	3,344,275	0.02
Scientific Games International Inc 10.00% 01/12/2022	17,000	2,118,941	0.01
Sensata Technologies BV 5.00% 01/10/2025	54,000	6,434,479	0.03
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund Ltd	389,960	66,158,379	0.36
Sirius XM Radio Inc 5.38% 15/04/2025	40,000	4,749,399	0.03
SolarCity Corp 1.63% 01/11/2019	31,000	3,312,270	0.02
Sprint Corp 7.25% 15/09/2021	60,000	7,495,497	0.04
Teck Resources Ltd 8.50% 01/06/2024	48,000	6,225,989	0.03
Telecom Italia Capital SA 7.20% 18/07/2036	40,000	5,599,114	0.03
Tenet Healthcare Corp 4.63% 15/07/2024	30,000	3,357,358	0.02
Townsquare Media Inc 6.50% 01/04/2023	58,000	6,601,045	0.04
TransDigm Inc 6.50% 15/07/2024	23,000	2,674,281	0.01
VeriSign Inc 5.25% 01/04/2025	71,000	8,679,892	0.05
Voya Prime Rate Trust	163,600	96,112,528	0.52
Wolverine World Wide Inc 5.00% 01/09/2026	14,000	1,580,042	0.01
XPO Logistics Inc 6.50% 15/06/2022	33,000	3,904,327	0.02
<b>Infrastructure - 8.79% (30 September 2016: 8.35%)</b>			
3i Infrastructure PLC	336,700	98,394,384	0.53
Ameren Corp	7,260	47,684,595	0.26
Avangrid Inc	9,100	48,330,086	0.26
BBGI SICAV SA	227,600	48,848,682	0.26
Consolidated Edison Inc	5,140	46,689,225	0.25
Edison International	5,380	46,968,021	0.25
EDP Renovaveis SA	106,900	102,150,917	0.55
Eversource Energy	6,830	46,559,089	0.25
Exelon Corp	11,260	47,395,400	0.26
Greencoat UK Wind PLC	727,100	132,334,440	0.72
HICL Infrastructure Co Ltd	262,966	61,636,880	0.33
Hydro One Ltd	24,040	49,697,023	0.27
International Public Partnerships Ltd	342,700	81,357,620	0.44
Italgas SpA	75,500	47,636,319	0.26
John Laing Group PLC	289,700	124,336,361	0.67
John Laing Infrastructure Fund Ltd	327,650	63,858,446	0.35
Keppel Infrastructure Trust	1,422,500	64,236,114	0.35
Korea Electric Power Corp - ADR	22,200	41,799,888	0.23
NextEnergy Solar Fund Ltd	488,600	82,579,001	0.45
PG&E Corp	6,170	47,254,099	0.26
Renewables Infrastructure Group Ltd/The	704,200	114,809,260	0.62
Tenaga Nasional Bhd	129,700	49,498,050	0.27
TerraForm Power Inc	53,800	80,742,370	0.44
WEC Energy Group Inc	6,650	47,270,475	0.26

銘柄	残高	時価 円	対純資産比率 (%)	
<b>Investments (continued)</b>				
<b>Investment Grade Bonds - 3.36% (30 September 2016: 6.81%)</b>				
Baillie Gifford Worldwide Global Credit Fund – Class C USD Acc	393,650	620,942,301	3.36	
<b>Listed Equities - 24.40% (30 September 2016: 21.64%)</b>				
Baillie Gifford American Fund	292,230	279,879,379	1.51	
Baillie Gifford Emerging Markets Leading Companies	1,927,000	1,305,989,378	7.06	
Baillie Gifford European Fund	375,000	1,319,861,057	7.14	
Baillie Gifford UK Equity Alpha Fund	698,000	680,478,961	3.68	
Baillie Gifford Worldwide Japanese Fund – Class C GBP Acc	355,200	926,368,116	5.01	
<b>Property - 8.77% (30 September 2016: 7.82%)</b>				
Alstria office REIT-AG	47,240	75,674,442	0.41	
Axiare Patrimonio SOCIMI SA	26,540	60,179,416	0.33	
Beni Stabili SpA SIIQ	446,900	42,793,594	0.23	
British Land Co PLC/The	127,250	115,703,679	0.63	
Cofinimmo SA	5,500	78,615,913	0.43	
Deutsche Wohnen AG	25,030	118,593,568	0.64	
Gecina SA	4,500	81,761,346	0.44	
Hammerson PLC	137,600	110,925,233	0.60	
Hibernia REIT PLC	293,800	59,074,015	0.32	
ICADE	7,870	78,399,873	0.42	
Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA	295,700	34,241,188	0.18	
Land Securities Group PLC	72,515	106,441,931	0.58	
LEG Immobilien AG	10,490	118,338,615	0.64	
LondonMetric Property PLC	265,800	66,142,449	0.36	
Merlin Properties Socimi SA	34,950	54,456,202	0.29	
Segro PLC	83,800	67,302,451	0.36	
Tritax Big Box REIT PLC	547,500	117,128,787	0.63	
UK Commercial Property Trust Ltd	499,000	68,809,509	0.37	
Vastned Retail NV	10,480	52,221,033	0.28	
Vonovia SE	24,390	116,224,798	0.63	
<b>Structured Finance - 5.02% (30 September 2016: 6.13%)</b>				
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO 2014-3 DAC 0.94% 15/11/2027	221,000	29,332,427	0.16	
HSBC Global Investment Funds - Global Asset-Backed High Yield	594,000	730,823,099	3.95	
Julius Baer Multibond - ABS Fund	11,150	167,810,832	0.91	
<b>Total Investments</b>		<b>17,538,229,950</b>	<b>94.87</b>	
<b>Financial Investment Assets at Fair Value through Profit or Loss</b>		<b>17,538,229,950</b>	<b>94.87</b>	
<b>Financial Investment Liabilities at Fair Value through Profit or Loss</b>		<b>–</b>	<b>–</b>	
契約枚数	銘柄	取引相手	未実現利益/ (損)	対純資産比率 (%)
<b>Future Contracts - (0.02%) (30 September 2016: (0.04%))</b>				
77	CBOE VIX Futures December 2017	UBS	(5,159,625)	(0.03)
33	CBOE VIX Futures January 2018	UBS	(2,925,607)	(0.01)
15	CBOE VIX Futures November 2017	UBS	(4,572,141)	(0.02)
22	CBOE VIX Futures October 2017	UBS	(8,793,141)	(0.05)
(15)	Euro-BOBL Futures December 2017	UBS	617,142	0.00
(78)	US 10 Year Note Futures December 2017	UBS	7,752,522	0.04
(62)	US 10 Year Ultra Futures December 2017	UBS	8,861,793	0.05
<b>Total Future Contracts</b>			<b>(4,219,057)</b>	<b>(0.02)</b>
<b>Financial Future Assets at Fair Value through Profit or Loss</b>			<b>17,231,457</b>	<b>0.09</b>
<b>Financial Future Liabilities at Fair Value through Profit or Loss</b>			<b>(21,450,514)</b>	<b>(0.11)</b>

ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ダイバーシファイド・リターン・円ファンド

満期日	購入額	売却額	取引相手	未実現利益 /(損)	対純資産比率 (%)
<b>Forward Foreign Currency Contracts - (2.63%) (30 September 2016: 0.91%)</b>					
05/10/2017	19,300,000,000	IDR (160,833,333)	JPY Barclays Bank Plc	392,244	0.00
05/10/2017	18,400,000,000	IDR (154,517,971)	JPY Barclays Bank Plc	(810,589)	(0.01)
14/12/2017	181,670,809	JPY (1,370,000)	EUR Barclays Bank Plc	(243,943)	(0.00)
18/10/2017	241,630,400	JPY (1,600,000)	GBP Barclays Bank Plc	811,616	0.00
18/10/2017	172,183,000	JPY (1,210,000)	GBP Barclays Bank Plc	(9,936,205)	(0.05)
18/10/2017	2,308,678,540	JPY (15,980,000)	GBP Barclays Bank Plc	(96,499,064)	(0.52)
08/11/2017	339,799,500	JPY (2,250,000)	GBP Barclays Bank Plc	1,300,929	0.01
08/11/2017	1,492,867,800	JPY (10,440,000)	GBP Barclays Bank Plc	(77,765,568)	(0.42)
14/12/2017	296,780,946	JPY (1,956,000)	GBP Barclays Bank Plc	2,734,043	0.01
14/12/2017	260,416,727	JPY (1,730,000)	GBP Barclays Bank Plc	344,568	0.00
05/10/2017	149,593,496	JPY (18,400,000,000)	IDR Barclays Bank Plc	(4,113,886)	(0.02)
05/10/2017	156,910,569	JPY (19,300,000,000)	IDR Barclays Bank Plc	(4,315,108)	(0.02)
05/10/2017	131,261,100	JPY (39,400,000)	THB Barclays Bank Plc	(1,665,133)	(0.01)
05/10/2017	151,204,700	JPY (45,400,000)	THB Barclays Bank Plc	(1,964,106)	(0.01)
05/10/2017	80,938,920	JPY (24,600,000)	THB Barclays Bank Plc	(2,055,631)	(0.01)
14/12/2017	73,505,600	JPY (22,400,000)	THB Barclays Bank Plc	(1,864,014)	(0.01)
30/11/2017	90,352,035	JPY (835,000)	USD Barclays Bank Plc	(3,373,411)	(0.02)
30/11/2017	89,609,027	JPY (835,000)	USD Barclays Bank Plc	(4,116,419)	(0.02)
16/11/2017	14,100,000	MYR (358,498,140)	JPY Barclays Bank Plc	16,272,611	0.09
16/11/2017	3,650,000	MYR (93,713,750)	JPY Barclays Bank Plc	3,301,374	0.02
16/11/2017	3,650,000	MYR (94,600,700)	JPY Barclays Bank Plc	2,414,424	0.01
05/10/2017	109,400,000	THB (363,514,320)	JPY Barclays Bank Plc	5,575,270	0.03
14/12/2017	22,400,000	THB (72,026,080)	JPY Barclays Bank Plc	3,343,534	0.02
30/11/2017	835,000	USD (93,911,122)	JPY Barclays Bank Plc	(185,676)	(0.00)
30/11/2017	835,000	USD (93,911,122)	JPY Barclays Bank Plc	(185,676)	(0.00)
14/12/2017	23,398,274	JPY (180,000)	EUR Deutsche Bank AG	(502,934)	(0.00)
14/12/2017	273,787,270	JPY (2,110,000)	EUR Deutsche Bank AG	(6,388,006)	(0.04)
25/10/2017	463,841,863	JPY (4,740,000,000)	KRW Deutsche Bank AG	(1,856,276)	(0.01)
15/11/2017	451,199,694	JPY (4,720,000,000)	KRW Deutsche Bank AG	(12,185,512)	(0.07)
16/11/2017	190,239,626	JPY (1,953,000,000)	KRW Deutsche Bank AG	(1,490,192)	(0.01)
18/10/2017	471,792,300	JPY (4,350,000)	USD Deutsche Bank AG	(17,411,479)	(0.09)
19/10/2017	25,900,000	ARS (161,449,852)	JPY HSBC Bank Plc	3,617,131	0.02
19/10/2017	8,700,000	ARS (53,331,000)	JPY HSBC Bank Plc	2,116,210	0.01
15/02/2018	1,100,000	ARS (7,072,527)	JPY HSBC Bank Plc	(554,820)	(0.00)
15/02/2018	16,800,000	ARS (102,816,000)	JPY HSBC Bank Plc	(3,272,832)	(0.02)
18/10/2017	86,654,040	JPY (660,000)	EUR HSBC Bank Plc	(948,827)	(0.01)
18/10/2017	1,325,368,680	JPY (10,130,000)	EUR HSBC Bank Plc	(19,202,597)	(0.10)
08/11/2017	114,231,908	JPY (860,000)	EUR HSBC Bank Plc	67,564	0.00
08/11/2017	1,007,107,196	JPY (7,720,000)	EUR HSBC Bank Plc	(17,716,911)	(0.10)
14/12/2017	57,983,310	JPY (450,000)	EUR HSBC Bank Plc	(1,769,711)	(0.01)
14/12/2017	275,157,075	JPY (2,117,000)	EUR HSBC Bank Plc	(5,947,692)	(0.03)
14/12/2017	138,759,600	JPY (16,800,000)	ZAR HSBC Bank Plc	707,288	0.00
16/11/2017	1,920,000	CAD (170,234,304)	JPY JP Morgan Securities Plc	3,317,174	0.02
16/11/2017	170,000	CAD (15,072,829)	JPY JP Morgan Securities Plc	293,708	0.00
16/11/2017	191,435,640	JPY (2,200,000)	CAD JP Morgan Securities Plc	(7,425,428)	(0.04)
16/11/2017	165,912,000	JPY (1,920,000)	CAD JP Morgan Securities Plc	(7,639,478)	(0.04)
14/12/2017	100,846,756	JPY (760,000)	EUR JP Morgan Securities Plc	(69,457)	(0.00)
18/10/2017	598,586,534	JPY (4,270,000)	GBP JP Morgan Securities Plc	(44,098,595)	(0.24)
16/11/2017	36,750,484	JPY (380,000,000)	KRW JP Morgan Securities Plc	(554,857)	(0.00)
14/12/2017	131,757,527	JPY (1,330,000,000)	KRW JP Morgan Securities Plc	1,334,657	0.01
18/10/2017	99,989,464	JPY (920,000)	USD JP Morgan Securities Plc	(3,474,324)	(0.02)
18/10/2017	121,805,820	JPY (1,116,000)	USD JP Morgan Securities Plc	(3,700,253)	(0.02)
18/10/2017	3,061,885,725	JPY (27,710,000)	USD JP Morgan Securities Plc	(54,398,575)	(0.29)
08/11/2017	2,278,732,014	JPY (21,060,000)	USD JP Morgan Securities Plc	(87,294,275)	(0.47)
16/11/2017	164,012,425	JPY (1,510,000)	USD JP Morgan Securities Plc	(5,574,278)	(0.03)
30/11/2017	90,016,640	JPY (800,000)	USD JP Morgan Securities Plc	219,805	0.00
30/11/2017	178,894,909	JPY (1,670,000)	USD JP Morgan Securities Plc	(8,555,983)	(0.05)
30/11/2017	267,980,250	JPY (2,500,000)	USD JP Morgan Securities Plc	(12,634,858)	(0.07)
16/11/2017	27,400,000	MXN (163,928,720)	JPY JP Morgan Securities Plc	4,200,383	0.02
16/11/2017	31,000,000	MXN (189,218,978)	JPY JP Morgan Securities Plc	1,000,081	0.00
12/10/2017	5,605,000	PLN (170,990,054)	JPY JP Morgan Securities Plc	1,545,808	0.01
12/10/2017	4,645,000	PLN (141,952,594)	JPY JP Morgan Securities Plc	1,032,076	0.01
14/12/2017	10,460,000	SEK (143,644,806)	JPY JP Morgan Securities Plc	1,184,404	0.01
18/10/2017	920,000	USD (103,363,380)	JPY JP Morgan Securities Plc	100,407	0.00
18/10/2017	150,000	USD (16,852,725)	JPY JP Morgan Securities Plc	16,371	0.00
16/11/2017	1,510,000	USD (166,340,996)	JPY JP Morgan Securities Plc	3,245,707	0.02

ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ダイバーシファイド・リターン・円ファンド

満期日	購入額	売却額	取引相手	未実現利益 /(損)	対純資産比率 (%)
<b>Forward Foreign Currency Contracts - (2.63%) (30 September 2016: 0.91%) (continued)</b>					
30/11/2017	800,000	USD (89,998,160)	JPY JP Morgan Securities Plc	(201,325)	(0.00)
30/11/2017	880,000	USD (98,997,976)	JPY JP Morgan Securities Plc	(221,458)	(0.00)
09/11/2017	1,200,000	AUD (104,515,200)	JPY National Australia Bank	1,118,603	0.01
09/11/2017	840,000	AUD (73,160,640)	JPY National Australia Bank	783,022	0.00
09/11/2017	72,182,208	JPY (840,000)	AUD National Australia Bank	(1,761,454)	(0.01)
09/11/2017	280,752,423	JPY (3,257,000)	AUD National Australia Bank	(5,955,323)	(0.03)
18/10/2017	545,806,800	JPY (6,930,000)	NZD National Australia Bank	(16,054,721)	(0.09)
18/10/2017	81,425,100	JPY (13,400,000)	MXN Royal Bank of Canada	(1,300,652)	(0.01)
14/12/2017	23,600,000	SEK (324,096,440)	JPY Royal Bank of Canada	2,669,272	0.01
14/12/2017	5,200,000	SEK (70,330,000)	JPY Royal Bank of Canada	1,669,224	0.01
02/11/2017	9,710,000	TRY (295,342,273)	JPY Royal Bank of Canada	8,789,026	0.05
02/11/2017	1,880,000	TRY (57,430,052)	JPY Royal Bank of Canada	1,454,278	0.01
09/11/2017	144,702,143	JPY (856,000,000)	CLP Royal Bank of Scotland	(6,391,734)	(0.04)
02/11/2017	4,800,000	PEN (161,328,000)	JPY Royal Bank of Scotland	3,609,118	0.02
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>				<b>(485,067,216)</b>	<b>(2.63)</b>
<b>Financial Forward Foreign Currency Contract Assets at Fair Value through Profit or Loss</b>				<b>80,582,030</b>	<b>0.43</b>
<b>Financial Forward Foreign Currency Contract Liabilities at Fair Value through Profit or Loss</b>				<b>(565,649,246)</b>	<b>(3.06)</b>
					時価 円
<b>Total Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss</b>				<b>17,636,043,437</b>	<b>95.39</b>
<b>Total Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss</b>				<b>(587,099,760)</b>	<b>(3.17)</b>
<b>Other Net Assets</b>				<b>1,438,299,666</b>	<b>7.78</b>
<b>Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares</b>				<b>18,487,243,343</b>	<b>100.00</b>
<b>Analysis of Total Assets (Unaudited)</b>					<b>Total Assets %</b>
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing				15,324,489,451	80.12
Transferable securities dealt in on another regulated market				2,213,740,499	11.58
Transferable securities other than those admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market				—	0.00
Financial derivative instruments				(489,286,273)	(2.56)
Other assets				2,077,883,440	10.86
<b>Total Assets</b>				<b>19,126,827,117</b>	<b>100.00</b>

# アドバンスト・バランス I ( F O F s 用 ) ( 適格機関投資家限定 )

## 《第 3 期》決算日 2018 年 2 月 5 日

[ 計算期間 : 2017 年 2 月 7 日 ~ 2018 年 2 月 5 日 ]

○当ファンドの仕組みは次の通りです。

信 託 期 間	2025 年 2 月 5 日まで (2015 年 2 月 20 日 設定)
運 用 方 針	マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を除く世界各国の株式および債券に実質的な投資を行います。投資対象とするマザーファンド受益証券および各マザーファンド受益証券の組入比率については、安定型ファンドの運用に資するよう定性・定量評価等により適宜見直しを行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。実質組入外貨建資産については、為替ヘッジを行う場合があります。
主 要 運 用 対 象	ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド ヘッジ付外国債券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 新興国株式インデックスマザーファンド アセアン真成長株式マザーファンド 好配当海外株マザーファンド 外国債券インデックスマザーファンド 新興国債券インデックスマザーファンド アセアン投資適格社債マザーファンド アセアン・ハイイールド社債マザーファンド
主 な 組 入 制 限	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
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。

## ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 ( 分配落 )	準 価 額			株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 込 分 配	み 金 騰 落	中 率						
( 設定日 ) 2015 年 2 月 20 日	円 10,000	円 —	% —	% —	% —	% —	% —	% —	% —	百万円 10
1 期 (2016 年 2 月 5 日)	9,539	0	△4.6	25.2	0.5	69.3	—	0.4	1,317	
2 期 (2017 年 2 月 6 日)	9,563	0	0.3	19.4	0.6	75.6	—	0.3	1,367	
3 期 (2018 年 2 月 5 日)	10,226	0	6.9	23.0	0.5	71.3	—	0.4	750	

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 当ファンドは、各マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を除く世界各国の株式および債券に実質的な投資を行いますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

(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」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「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」、「債券先物比率」は買建比率—売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率					
(期 首)	円	%	%	%	%	%	%
2017年 2月 6日	9,563	—	19.4	0.6	75.6	—	0.3
2月末	9,653	0.9	19.8	0.5	75.6	—	0.3
3月末	9,674	1.2	19.7	0.7	76.0	—	0.3
4月末	9,736	1.8	20.4	0.9	75.4	—	0.4
5月末	9,842	2.9	23.4	0.7	71.4	—	0.4
6月末	9,925	3.8	23.3	0.7	75.5	—	0.4
7月末	9,941	4.0	23.4	0.5	71.4	—	0.4
8月末	10,021	4.8	23.5	1.0	70.9	—	0.4
9月末	10,122	5.8	23.5	0.8	71.7	—	0.4
10月末	10,192	6.6	24.1	0.7	70.9	—	0.4
11月末	10,217	6.8	23.1	0.6	71.3	—	0.4
12月末	10,329	8.0	24.7	0.6	69.6	—	0.4
2018年 1月 末	10,233	7.0	22.8	0.3	71.3	—	0.3
(期 末)							
2018年 2月 5日	10,226	6.9	23.0	0.5	71.3	—	0.4

(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入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「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」、「債券先物比率」は買建比率－売建比率。



## ○運用経過

### ●当期中の基準価額等の推移について

#### ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ6.9%の上昇となりました。

### ●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

組み入れを行ったマザーファンドのうち、主として、外国株式インデックスマザーファンド、外国債券インデックスマザーファンドなどがプラスに寄与しました。

### ●投資環境について

#### 【概況】

当期は、外国株式市況は堅調に推移しました。債券市場では、まちまちな動きとなりました。為替市況では、米ドルは対円で下落した一方、ユーロは対円で上昇しました。

#### 【株式】

外国株式は、世界的な景気拡大や堅調な企業業績、良好な金融環境などを受けて上昇しました。

#### 【債券】

先進国の長期金利は、まちまちな動きとなりました。米国の長期金利は、米連邦準備制度理事会 ( F R B ) による今後の利上げペースが緩やかになるとの観測などから、2017年9月にかけて低下しました。その後期末にかけては、トランプ政権の税制改革法案の成立などを受けて上昇しました。欧州の長期金利は、もみあう展開となりました。

#### 【為替】

為替市況において、米ドルは期首から2017年8月にかけては、政治的不透明感の高まりや、北朝鮮情勢の緊迫化などから変動の大きい展開となりました。その後は、9月の米連邦公開市場委員会 ( F O M C ) にて利上げ見通しが維持されたことなどを背景に円に対して上昇する局面もありましたが、期を通じてみると円に対して下落しました。ユーロは、欧州中央銀行 ( E C B ) による金融緩和縮小観測の高まりなどから円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

## ◎組入比率

期首より、マザーファンドを高位に組み入れた運用を行いました。なお、当ファンドの期末での各マザーファンドへの投資割合は次表をご参照ください。

マザーファンド別組入比率表「アドバンスト・バランス I ( F O F s 用 ) ( 適格機関投資家限定 )」

資 産 ク ラ ス		マ ザ ー フ ァ ン ド	期 末 (2018年2月5日)
国内株式	ヘッジ付外国株式	ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド	2.3
外国株式		外国株式インデックスマザーファンド	13.9
		新興国株式インデックスマザーファンド	0.5
		アセアン真成長株式マザーファンド	0.5
		好配当海外株マザーファンド	6.9
国内債券	ヘッジ付外国債券	ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド	38.6
外国債券		外国債券インデックスマザーファンド	30.1
		新興国債券インデックスマザーファンド	2.3
		アセアン投資適格社債マザーファンド	0.5
		アセアン・ハイイールド社債マザーファンド	0.6

(注) 比率は純資産総額に対する投資比率。

(注) 国内株式には、為替ヘッジを行うことで為替変動リスクの低減を図る「ヘッジ付外国株式」を表示しています。

(注) 国内債券には、為替ヘッジを行うことで為替変動リスクの低減を図る「ヘッジ付外国債券」を表示しています。

(注) 単位：%

## ●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。

## ◎分配金

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第3期
	2017年2月7日～ 2018年2月5日
当期分配金	—

## ◎今後の運用方針

- ・日本を除く世界各国の株式、債券等を実質的な主要投資対象とし、中長期的な値上がり益の確保をめざします。
- ・各資産への投資割合、投資対象とするマザーファンド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。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年2月7日~2018年2月5日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 ( 投 信 会 社 ) ( 販 売 会 社 ) ( 受 託 会 社 )	円 1 (0) (0) (0)	% 0.007 (0.001) (0.001) (0.004)	(a) 信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数) ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価 ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 ) ( 新 株 予 約 権 証 券 ) ( 投 資 信 託 証 券 ) ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	2 (2) (0) (0) (0)	0.020 (0.019) (0.000) (0.000) (0.001)	(b) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(c) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 ) ( 新 株 予 約 権 証 券 ) ( 投 資 信 託 証 券 )	1 (1) (0) (0)	0.007 (0.007) (0.000) (0.000)	(c) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( 監 査 費 用 ) ( そ の 他 )	3 (3) (0) (0)	0.034 (0.030) (0.004) (0.000)	(d) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 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 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	7	0.068	
期中の平均基準価額は、9,990円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2017年2月7日～2018年2月5日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
好配当海外株マザーファンド	2,666	3,800	33,386	44,000
ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド	866	1,540	10,400	17,000
新興国株式インデックスマザーファンド	—	—	2,111	5,100
ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド	—	—	194,882	247,000
新興国債券インデックスマザーファンド	11,229	15,000	6,607	9,000
アセアン投資適格社債マザーファンド	—	—	12,812	16,000
アセアン・ハイイールド社債マザーファンド	—	—	12,351	16,000
アセアン真成長株式マザーファンド	—	—	10,406	10,930
外国株式インデックスマザーファンド	1,268	3,500	31,924	80,000
外国債券インデックスマザーファンド	—	—	133,734	267,000

○株式売買比率

(2017年2月7日～2018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	ヘッジ付外国株式 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	アセアン 真成長株式 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	7,910,739千円	46,056,309千円	15,683,363千円	3,880,982千円	294,921,073千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	5,537,215千円	65,904,460千円	52,868,739千円	1,297,620千円	343,436,713千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.42	0.69	0.29	2.99	0.85

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2017年2月7日～2018年2月5日)

利害関係人との取引状況

<アドバンスト・バランス I ( F O F s 用 ) ( 適格機関投資家限定 ) >

該当事項はございません。

<ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	876,783	651,389	74.3	841,190	638,876	75.9
為替直物取引	58	50	86.2	48,590	20,605	42.4

平均保有割合 0.0%

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

<ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	1,944,832	197,871	10.2	2,029,788	265,765	13.1
為替直物取引	120,266	62,971	52.4	35,573	6,144	17.3

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。

<外国株式インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	227,961	30,626	13.4	224,687	103,350	46.0

平均保有割合 0.0%

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

<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			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 19,999	百万円 1,700	8.5	百万円 6,514	百万円 613	9.4

平均保有割合 0.0%

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

<アセアン真成長株式マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
株式	百万円 2,630	百万円 113	4.3	百万円 1,250	百万円 73	5.8

平均保有割合 0.5%

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

<好配当海外株マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
株式	百万円 2,233	百万円 277	12.4	百万円 5,677	百万円 395	7.0
為替直物取引	3,687	507	13.8	7,306	1,959	26.8

平均保有割合 1.1%

※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。

<外国債券インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	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 28,941	百万円 9,594	33.2	百万円 40,025	百万円 5,855	14.6

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。

<新興国債券インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	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 5,219	百万円 1,462	28.0	百万円 2,793	百万円 524	18.8

平均保有割合 0.1%

※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。

<アセアン投資適格社債マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	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 192	百万円 21	10.9	百万円 186	百万円 35	18.8

平均保有割合 0.8%

※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。

<アセアン・ハイールド社債マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	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 185	百万円 21	11.4	百万円 179	百万円 37	20.7

平均保有割合 0.8%

※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。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	194千円
うち利害関係人への支払額 (B)	13千円
(B) / (A)	6.8%

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

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

(2018年2月5日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
好配当海外株マザーファンド	67,239	36,519	52,051
ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド	19,271	9,737	16,966
新興国株式インデックスマザーファンド	3,508	1,397	3,887
ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド	425,834	230,951	289,543
新興国債券インデックスマザーファンド	7,437	12,059	17,334
アセアン投資適格社債マザーファンド	15,774	2,962	3,738
アセアン・ハイイールド社債マザーファンド	15,739	3,387	4,478
アセアン真成長株式マザーファンド	13,431	3,025	3,798
外国株式インデックスマザーファンド	69,123	38,467	104,472
外国債券インデックスマザーファンド	243,263	109,528	225,683



## ○投資信託財産の構成

(2018年2月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
好配当海外株マザーファンド	52,051	6.9
ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド	16,966	2.3
新興国株式インデックスマザーファンド	3,887	0.5
ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド	289,543	38.6
新興国債券インデックスマザーファンド	17,334	2.3
アセアン投資適格社債マザーファンド	3,738	0.5
アセアン・ハイイールド社債マザーファンド	4,478	0.6
アセアン真成長株式マザーファンド	3,798	0.5
外国株式インデックスマザーファンド	104,472	13.9
外国債券インデックスマザーファンド	225,683	30.1
コール・ローン等、その他	28,711	3.8
投資信託財産総額	750,661	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 (3,923,015千円) の投資信託財産総額 (3,966,812千円) に対する比率は98.9%です。
- (注) ヘッジ付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 (46,883,140千円) の投資信託財産総額 (49,447,276千円) に対する比率は94.8%です。
- (注) 新興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 (72,513,381千円) の投資信託財産総額 (73,353,781千円) に対する比率は98.9%です。
- (注) ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産 (183,004,600千円) の投資信託財産総額 (189,867,652千円) に対する比率は96.4%です。
- (注) 新興国債券インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産 (16,663,522千円) の投資信託財産総額 (16,950,847千円) に対する比率は98.3%です。
- (注) アセアン投資適格社債マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産 (986,277千円) の投資信託財産総額 (991,241千円) に対する比率は99.5%です。
- (注) アセアン・ハイイールド社債マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産 (987,920千円) の投資信託財産総額 (993,390千円) に対する比率は99.4%です。
- (注) アセアン真成長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 (2,705,984千円) の投資信託財産総額 (2,791,042千円) に対する比率は97.0%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 (405,208,667千円) の投資信託財産総額 (406,031,339千円) に対する比率は99.8%です。
- (注) 外国債券インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産 (123,141,006千円) の投資信託財産総額 (125,375,314千円) に対する比率は98.2%です。
- (注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=109.90円	1 カナダドル=88.49円	1 アルゼンチンペソ=5.64円	1 メキシコペソ=5.91円
1 ブラジルリアル=34.13円	100チリペソ=18.22円	100コロンビアペソ=3.87円	1 ペルーソエボソル=34.13円
1 ウルグアイペソ=3.86円	1 ユーロ=136.78円	1 イギリスポンド=155.15円	1 スイスフラン=118.03円
1 スウェーデンクローネ=13.88円	1 ノルウェークローネ=14.17円	1 デンマーククローネ=18.38円	1 トルコリラ=29.15円
1 チェココルナ=5.42円	100ハンガリーフォリント=44.18円	1 ポーランドズロチ=32.82円	1 ロシアルーブル=1.95円
1 ルーマニアレイ=29.44円	1 オーストラリアドル=87.04円	1 ニューゼalandドル=80.24円	1 香港ドル=14.05円
1 シンガポールドル=83.25円	1 マレーシアリングギット=28.20円	1 タイバーツ=3.49円	1 フィリピンペソ=2.13円
100インドネシアルピア=0.82円	100韓国ウォン=10.09円	1 ニュー台湾ドル=3.76円	1 インドルピー=1.73円
100ベトナムドン=0.48円	1 アラブディルハム=29.97円	1 イスラエルシェケル=31.85円	1 カタールリアル=30.24円
1 南アフリカランド=9.12円			

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年2月5日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	750,661,750
コール・ローン等	28,703,965
好配当海外株マザーファンド(評価額)	52,051,695
ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	16,966,832
新興国株式インデックスマザーファンド(評価額)	3,887,717
ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	289,543,812
新興国債券インデックスマザーファンド(評価額)	17,334,733
アセアン投資適格社債マザーファンド(評価額)	3,738,996
アセアン・ハイイールド社債マザーファンド(評価額)	4,478,651
アセアン真成長株式マザーファンド(評価額)	3,798,822
外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	104,472,777
外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	225,683,750
(B) 負債	43,118
未払信託報酬	26,933
未払利息	43
その他未払費用	16,142
(C) 純資産総額(A-B)	750,618,632
元本	734,054,063
次期繰越損益金	16,564,569
(D) 受益権総口数	734,054,063口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,226円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 1,429,827,955円  
 期中追加設定元本額 23,832,028円  
 期中一部解約元本額 719,605,920円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0226円です。

## ②分配金の計算過程

項 目	2017年2月7日～ 2018年2月5日
費用控除後の配当等収益額	17,689,379円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	6,872,840円
分配準備積立金額	25,453,719円
当ファンドの分配対象収益額	50,015,938円
1万口当たり収益分配対象額	681円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

## ○損益の状況 (2017年2月7日～2018年2月5日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 12,616
受取利息	175
支払利息	△ 12,791
(B) 有価証券売買損益	47,861,428
売買益	66,931,461
売買損	△19,070,033
(C) 信託報酬等	△ 102,065
(D) 当期損益金(A+B+C)	47,746,747
(E) 前期繰越損益金	△13,577,668
(F) 追加信託差損益金	△17,604,510
(配当等相当額)	( 6,845,818)
(売買損益相当額)	(△24,450,328)
(G) 計(D+E+F)	16,564,569
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	16,564,569
追加信託差損益金	△17,604,510
(配当等相当額)	( 6,872,840)
(売買損益相当額)	(△24,477,350)
分配準備積立金	43,143,098
繰越損益金	△ 8,974,019

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

## [お知らせ]

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

## ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド

### 《第10期》決算日2017年5月12日

〔計算期間：2016年5月13日～2017年5月12日〕

「ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド」は、5月12日に第10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10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) (円ヘッジ・円ベース) 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 (円ヘッジ・円ベース) 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、原則として対象インデックスとの連動を維持するため為替ヘッジを行います。
主 要 運 用 対 象	MSCI Kokusai Index (MSCI コクサイ インデックス) (円ヘッジ・円ベース) 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) (円ヘッジ・円ベース)		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
6期(2013年5月13日)	10,714	24.2	261.46	21.0	97.8	3.6	2.4	175,865
7期(2014年5月12日)	12,301	14.8	294.15	12.5	92.9	4.5	2.0	153,665
8期(2015年5月12日)	13,927	13.2	325.42	10.6	95.5	2.4	2.2	91,128
9期(2016年5月12日)	13,282	△ 4.6	303.60	△ 6.7	88.4	10.2	2.5	87,141
10期(2017年5月12日)	15,753	18.6	352.04	16.0	94.3	4.8	2.4	85,648

(注) MSCI Kokusai Index (MSCI コクサイ インデックス) (円ヘッジ・円ベース) とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く先進国で構成されています。MSCI Kokusai Index (円ヘッジ・円ベース) 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) 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) 株式組入比率には新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイインデックス)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	(円ヘッジ・円ベース)	騰 落 率				
(期 首) 2016年5月12日	円	%		%	%	%	%
5月末	13,282	—	303.60	—	88.4	10.2	2.5
6月末	13,597	2.4	310.03	2.1	90.4	10.1	2.5
7月末	13,329	0.4	303.46	△ 0.0	83.8	6.3	2.5
8月末	13,991	5.3	318.26	4.8	85.9	12.3	2.5
9月末	14,090	6.1	319.70	5.3	85.8	12.1	2.5
10月末	14,004	5.4	317.40	4.5	87.5	7.8	2.5
11月末	13,905	4.7	314.89	3.7	89.7	10.0	2.4
12月末	14,237	7.2	321.59	5.9	96.7	7.1	2.5
2017年1月末	14,663	10.4	330.41	8.8	86.3	12.3	2.3
2月末	14,820	11.6	333.95	10.0	87.3	7.7	2.3
3月末	15,302	15.2	344.05	13.3	86.3	10.4	2.3
4月末	15,462	16.4	346.89	14.3	87.5	9.5	2.3
5月末	15,630	17.7	349.95	15.3	88.9	8.5	2.3
(期 末) 2017年5月12日	15,753	18.6	352.04	16.0	94.3	4.8	2.4

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

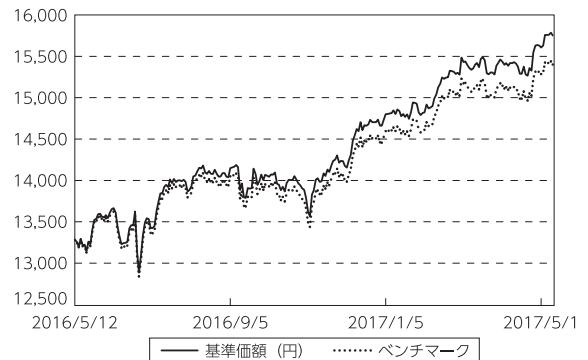
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ18.6%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(16.0%)を2.6%上回りました。

基準価額の推移



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

## ●投資環境について

## ◎外国株式市況

- ・米国の堅調な企業決算発表や米国大統領選挙結果を受けた今後の政策期待などから、外国株式市況は上昇しました。

## ●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) (円ヘッジ・円ベース) に採用されている株式 (先物・REITを含む) を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして、運用を行いました。
- ・株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

(注) マルチファクターモデル

株式市場の構造 (動向) を、複数の要因 (業種・通貨・企業規模など) に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

- ・組入外貨建資産については、ベンチマークとの連動性を維持するため、為替ヘッジを行いました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について  
ベンチマークは16.0%の上昇となったため、カイ離は2.6%程度となりました。

	組入比率 要因	銘柄選択 要因	その他の 要因	合計
ベンチマーク とのカイ離	△0.1%程度	△0.1%程度	2.8%程度	2.6%程度

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

## ◎組入比率要因

組入比率による影響は△0.1%程度でした。

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

## ◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は△0.1%程度でした。

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

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

## ◎その他の要因

その他の要因による影響は2.8%程度でした。

プラス要因	配当・利子収入等	計 3.0%程度
マイナス要因	売買コスト・保管料・為替ヘッジ効果等	計△0.2%程度

為替ヘッジ効果：為替変動に伴う外貨建資産の価格変動リスクの低減効果が、ファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。

## ◎今後の運用方針

- ・引き続きファンドの資産のほぼ全額を株式 (先物・REITを含む) に投資し、高い株式組入比率を維持します。
- ・売買に係るコストを考慮しつつ、多くの銘柄に分散投資を行います。
- ・組入外貨建資産については、原則としてベンチマークとの連動性を維持するため、為替ヘッジを行います。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年5月13日～2017年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	1	0.008	
(投資信託証券)	(1)	(0.004)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.004	(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)	(1)	(0.004)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	5	0.033	(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)	(5)	(0.033)	
(そ の 他)	(0)	(0.001)	
合 計	7	0.045	
期中の平均基準価額は、14,419円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2016年5月13日～2017年5月12日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 6,395 ( 419)	千アメリカドル 34,545 ( 553)	百株 16,475 ( 527)	千アメリカドル 98,941 ( 2,921)
	カナダ	917 ( 151)	千カナダドル 3,784 ( -)	1,856	千カナダドル 7,381
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	606 ( 355)	2,375 (△ 122)	1,396	5,150
	イタリア	1,590 (△ 817)	823 (△ 87)	3,485	1,159
	フランス	484 ( 167)	1,973 (△ 145)	1,306	4,666
	オランダ	433 ( 134)	757 ( 266)	1,058	1,952
	スペイン	1,496 ( 13,160)	670 ( 127)	15,381	1,682
	ベルギー	24 (△ 25)	220 (△ 240)	90	700
	オーストリア	9 ( -)	24 (△ 3)	27	81
	ルクセンブルク	81	170	119	134
	フィンランド	138	139	400	468
	アイルランド	552	66	1,491	200
	ポルトガル	63	26	10,470	90
	イギリス	58 ( 48)	205 ( 114)	58	188
	イギリス	6,645 ( 51,223)	千イギリスポンド 3,429 ( 54)	14,082 (55,555)	千イギリスポンド 9,094 ( 512)
	スイス	230 ( -)	千スイスフラン 1,485 (△ 306)	808	千スイスフラン 5,155
	スウェーデン	337 ( 151)	千スウェーデンクローネ 4,616 ( -)	1,139 ( 58)	千スウェーデンクローネ 14,142 ( 105)
	ノルウェー	186 ( -)	千ノルウェークローネ 2,278 (△ 77)	271	千ノルウェークローネ 3,053

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	デンマーク	百株 123 ( 24)	千デンマーククローネ 3,637 ( -)	百株 260	千デンマーククローネ 7,156
	オーストラリア	1,147 ( 100)	千オーストラリアドル 1,695 ( -)	3,614 ( 148)	千オーストラリアドル 5,046 ( 131)
	ニュージーランド	326	千ニュージーランドドル 169	280	千ニュージーランドドル 142
	香港	2,422 ( 202)	千香港ドル 5,807 ( -)	4,416	千香港ドル 14,393
	シンガポール	1,891 ( 1,188)	千シンガポールドル 395 ( -)	4,742 ( 1,188)	千シンガポールドル 996 ( 9)
	イスラエル	168	千イスラエルシケル 792	513	千イスラエルシケル 4,388

(注) 金額は受渡代金。

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



## 投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
HCP INC	0.644	25	2	59
MACERICH CO/THE	0.162	13	0.843	59
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	2	197	0.2	21
PROLOGIS INC	0.672	35	2	114
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.13	11	0.385	30
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	3	149	0.3	12
DIGITAL REALTY TRUST INC	0.502	49	0.672	63
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.093	21	0.312	68
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.355	30	0.527	37
FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.133	21	0.303	42
WELLTOWER INC	0.631	47	1	98
BOSTON PROPERTIES INC	0.205	28	0.679	83
MID-AMERICA APARTMENT COMM	0.7	64	0.1	9
REALTY INCOME CORP	0.495	32	1	60
REGENCY CENTERS CORP	1	91	0.279	18
SL GREEN REALTY CORP	0.211	24	0.446	46
UDR INC	0.492	17	1	40
VENTAS INC	0.651	46	1	71
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	4	46	5	56
WEYERHAEUSER CO	—	—	3	102
AMERICAN TOWER CORP	0.607	68	1	195
AGNC INVESTMENT CORP	—	—	1	26
VEREIT INC	3	40	5	46
DUKE REALTY CORP	0.675	18	1	35
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	3	98	1	32
IRON MOUNTAIN INC	1	57	1	35
EQUINIX INC	0.167	61	0.261	90
CROWN CASTLE INTL CORP	1	102	1	131
QUALITY CARE PROPERTIES	—	—	2	30
	( 2)	( —)		
PARK HOTELS & RESORTS INC	—	—	2	76
	( 2)	( 62)		
EQUITY RESIDENTIAL	0.49	31	1	97
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	11	169	—	—
GGP INC	0.744	21	2	61
HOST HOTELS & RESORTS INC	0.806	14	3	60
LIBERTY PROPERTY TRUST	0.277	11	0.759	29
PUBLIC STORAGE	0.207	46	0.663	141
SIMON PROPERTY GROUP INC	0.424	91	1	227
VORNADO REALTY TRUST	0.238	24	0.758	75
KIMCO REALTY CORP	0.646	19	1	44

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.187	32	0.603	101
小 計	44 ( 5)	1,866 ( 62)	55	2,640
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
SMART REAL ESTATE INVESTMENT	—	—	0.3	9
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	—	—	0.5	11
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	—	—	0.4	10
小 計	—	—	1	31
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
フランス				
GECINA SA	0.232	30	0.206	25
KLEPIERRE	0.29	12	0.968	34
UNIBAIL-RODAMCO SE	0.15	36	0.444	94
FONCIERE DES REGIONS	0.21 ( —)	17 (△0.90435)	0.159	11
ICADE	0.1	6	0.117	7
小 計	0.982 ( —)	103 (△0.90435)	1	174
ユ ー ロ 計	0.982 ( —)	103 (△0.90435)	1	174
イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
BRITISH LAND CO PLC	5	38	4	25
HAMMERSON PLC	1	8	3	20
LAND SECURITIES GROUP PLC	0.904	9	3	33
INTU PROPERTIES PLC	—	—	2	7
SEGRO PLC	1	8	2	8
SEGRO PLC -RTS	— ( 3)	— ( —)	3	3
小 計	9 ( 3)	65 ( —)	19	99
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	4	14	15	45
SCENTRE GROUP	8	42	25	113
GPT GROUP	2	14	8	42
MIRVAC GROUP	6	14	18	38
STOCKLAND	3	14	9	44
WESTFIELD CORP	2	25	8	80
DEXUS	1	14	4	44
GOODMAN GROUP	2	17	7	52
小 計	31	160	99	461
香港		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	3	169	11	585
小 計	3	169	11	585

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	シンガポール	千口	千シンガポールドル	千口	千シンガポールドル
	SUNTEC REIT	— ( — )	— (△0.52381)	9	15
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	—	—	8	11
	CAPITALAND MALL TRUST	—	—	7	15
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	6 ( — )	16 (△0.31161)	6	15
小計		6 ( — )	16 (△0.83542)	32	58

(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 64,755	百万円 71,055	百万円 —	百万円 —

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

### ○株式売買比率

(2016年5月13日～2017年5月12日)

#### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	22,878,006千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	77,889,794千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.29

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

### ○利害関係人との取引状況等

(2016年5月13日～2017年5月12日)

#### 利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A			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	%
為替先物取引	百万円 666,486	百万円 1,016,900	65.5	百万円 664,989	百万円 1,015,289	65.5
為替直物取引	1,433	3,799	37.7	17,690	18,844	93.9

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

## ○組入資産の明細

(2017年5月12日現在)

## 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ALCOA INC	327	—	—	—	素材
AMERICAN EXPRESS CO	209	170	1,329	151,488	各種金融
ABBOTT LABORATORIES	373	377	1,654	188,537	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	82	71	401	45,693	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AFFILIATED MANAGERS GROUP	13	11	180	20,579	各種金融
AUTOMATIC DATA PROCESSING	115	98	954	108,730	ソフトウェア・サービス
AUTONATION INC	18	14	59	6,778	小売
AES CORP	170	146	168	19,207	公益事業
AFLAC INC	106	89	661	75,379	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	309	225	1,392	158,703	保険
APACHE CORP	94	83	424	48,401	エネルギー
ADVANCED MICRO DEVICES	—	173	191	21,820	半導体・半導体製造装置
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	15	11	287	32,787	ソフトウェア・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	156	135	1,638	186,652	ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	51	44	646	73,679	素材
ANTHEM INC	65	57	1,054	120,105	ヘルスケア機器・サービス
ANADARKO PETROLEUM CORP	127	122	631	71,967	エネルギー
BOSTON SCIENTIFIC CORP	336	298	787	89,678	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	136	107	604	68,898	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	159	128	2,363	269,332	資本財
BECTON DICKINSON AND CO	52	46	857	97,647	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	77	61	322	36,707	小売
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	417	365	2,017	229,901	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	30	26	1,021	116,345	各種金融
VERIZON COMMUNICATIONS INC	1,018	893	4,113	468,639	電気通信サービス
CR BARD INC	18	16	497	56,639	ヘルスケア機器・サービス
BALL CORP	27	36	290	33,124	素材
BAKER HUGHES INC	91	87	521	59,387	エネルギー
ALLSTATE CORP	96	80	674	76,810	保険
AVERY DENNISON CORP	22	19	162	18,562	素材
CHUBB LTD	115	101	1,395	158,979	保険
ANALOG DEVICES INC	78	79	623	70,990	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC	7	6	437	49,885	小売
CVS HEALTH CORP	277	233	1,921	218,887	食品・生活必需品小売り
COCA-COLA ENTERPRISES	53	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CORNING INC	296	208	600	68,471	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO	921	784	6,836	778,958	銀行
CIGNA CORP	64	56	921	104,975	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR INC	145	128	1,299	148,104	資本財
COCA-COLA CO/THE	1,033	897	3,919	446,584	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	133	105	849	96,777	各種金融
CAMPBELL SOUP CO	46	43	253	28,831	食品・飲料・タバコ
CSX CORP	244	205	1,071	122,113	運輸
CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A	50	—	—	—	メディア
CHEVRON CORP	471	413	4,396	500,992	エネルギー
COACH INC	69	61	278	31,789	耐久消費財・アパレル

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ROCKWELL COLLINS INC	32	35	369	42,057	資本財
CONOCOPHILLIPS	309	271	1,286	146,589	エネルギー
CME GROUP INC	80	74	864	98,472	各種金融
CARDINAL HEALTH INC	82	69	508	57,989	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	213	185	1,328	151,391	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	149	138	1,072	122,164	公益事業
DOW CHEMICAL CO/THE	281	245	1,519	173,142	素材
DEVON ENERGY CORP	115	103	392	44,701	エネルギー
DEERE & CO	78	58	664	75,672	資本財
DANAHER CORP	154	136	1,128	128,529	ヘルスケア機器・サービス
DU PONT (E. I.) DE NEMOURS	219	190	1,503	171,333	素材
WALT DISNEY CO/THE	393	331	3,630	413,621	メディア
DARDEN RESTAURANTS INC	28	25	221	25,290	消費者サービス
DUKE ENERGY CORP	172	151	1,256	143,150	公益事業
DR HORTON INC	84	77	257	29,319	耐久消費財・アパレル
DICK'S SPORTING GOODS INC	22	19	95	10,922	小売
TARGET CORP	146	116	655	74,727	小売
DUN & BRADSTREET CORP	9	7	87	9,972	商業・専門サービス
DAVITA INC	42	35	236	26,968	ヘルスケア機器・サービス
DOVER CORP	38	34	271	30,967	資本財
DTE ENERGY COMPANY	45	39	416	47,447	公益事業
EXXON MOBIL CORP	1,042	909	7,509	855,679	エネルギー
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	53	46	514	58,676	ヘルスケア機器・サービス
EOG RESOURCES INC	137	126	1,190	135,664	エネルギー
EMERSON ELECTRIC CO	163	140	819	93,324	資本財
EXELON CORP	231	202	679	77,416	公益事業
ECOLAB INC	66	57	728	82,970	素材
EQUIFAX INC	29	26	354	40,401	商業・専門サービス
EMC CORP/MA	485	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	55	48	448	51,146	家庭用品・パーソナル用品
EATON CORP PLC	115	98	758	86,477	資本財
EDISON INTERNATIONAL	82	71	565	64,402	公益事業
ENTERGY CORP	45	39	299	34,123	公益事業
EVEREST RE GROUP LTD	10	8	214	24,395	保険
EDGEWELL PERSONAL CARE CO	15	12	92	10,513	家庭用品・パーソナル用品
NEXTERA ENERGY INC	115	102	1,383	157,596	公益事業
MACY'S INC	78	67	164	18,755	小売
FEDEX CORP	67	55	1,054	120,180	運輸
FMC TECHNOLOGIES INC	57	—	—	—	エネルギー
FORD MOTOR CO	927	812	894	101,895	自動車・自動車部品
FRANKLIN RESOURCES INC	97	81	354	40,414	各種金融
FOOT LOCKER INC	34	29	223	25,507	小売
FIRSTENERGY CORP	106	94	270	30,869	公益事業
FLUOR CORP	35	30	145	16,608	資本財
FREEMPORT-MCMORAN INC	289	284	331	37,819	素材
GENERAL MILLS INC	149	129	728	82,980	食品・飲料・タバコ
GENERAL DYNAMICS CORP	67	56	1,105	126,009	資本財
WW GRAINGER INC	14	12	230	26,282	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	2,362	1,939	5,597	637,830	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	32	33	298	33,976	ソフトウェア・サービス
GENUINE PARTS CO	37	32	299	34,075	小売
TEGNA INC	52	44	102	11,691	メディア

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	67	57	203	23,165	自動車・自動車部品
GAP INC/THE	60	52	134	15,338	小売
GOLDMAN SACHS GROUP INC	96	78	1,766	201,236	各種金融
HALLIBURTON CO	210	190	867	98,796	エネルギー
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	183	158	2,093	238,520	資本財
HARLEY-DAVIDSON INC	48	39	217	24,825	自動車・自動車部品
HP INC	450	374	721	82,225	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	102	82	410	46,821	保険
HERSHEY CO/THE	37	31	337	38,496	食品・飲料・タバコ
HARMAN INTERNATIONAL	17	—	—	—	耐久消費財・アパレル
HOME DEPOT INC	317	267	4,171	475,315	小売
HASBRO INC	28	24	250	28,531	耐久消費財・アパレル
INGERSOLL-RAND PLC	65	56	499	56,867	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP	230	198	2,983	339,902	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	98	85	449	51,241	素材
ILLINOIS TOOL WORKS	81	69	955	108,886	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	101	87	215	24,578	メディア
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	20	17	227	25,956	素材
JOHNSON & JOHNSON	692	596	7,343	836,741	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JOHNSON CONTROLS INC	162	—	—	—	自動車・自動車部品
KANSAS CITY SOUTHERN	27	23	215	24,532	運輸
KELLOGG CO	66	57	406	46,337	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	90	78	1,009	115,052	家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	397	338	1,511	172,227	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	231	197	600	68,466	食品・生活必需品小売り
KOHL'S CORP	48	38	143	16,339	小売
ELI LILLY & CO	249	217	1,744	198,809	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	25	22	318	36,245	ヘルスケア機器・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	41	34	201	22,967	運輸
LENNAR CORP-A	44	44	228	26,056	耐久消費財・アパレル
LOWE'S COS INC	229	190	1,615	184,097	小売
LEGGETT & PLATT INC	34	29	155	17,728	耐久消費財・アパレル
L BRANDS INC	61	53	272	31,060	小売
LAS VEGAS SANDS CORP	99	95	549	62,608	消費者サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	69	57	1,573	179,253	資本財
LINCOLN NATIONAL CORP	61	50	339	38,659	保険
L3 TECHNOLOGIES INC	19	16	284	32,472	資本財
LEGG MASON INC	24	—	—	—	各種金融
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	51	72	745	84,924	消費者サービス
MCDONALD'S CORP	229	181	2,623	298,901	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	67	56	782	89,102	各種金融
MEDTRONIC PLC	353	305	2,534	288,729	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	699	604	3,892	443,479	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICRON TECHNOLOGY INC	271	227	660	75,256	半導体・半導体製造装置
MATTEL INC	84	74	166	19,025	耐久消費財・アパレル
3M CO	154	131	2,591	295,308	資本財
MOTOROLA SOLUTIONS INC	39	33	282	32,163	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MGM RESORTS INTERNATIONAL	112	102	316	36,015	消費者サービス
MASCO CORP	84	72	266	30,337	資本財
MONSANTO CO	110	95	1,110	126,485	素材
M & T BANK CORP	35	30	481	54,912	銀行
MARSH & MCLENNAN COS	130	112	830	94,604	保険

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
MOHAWK INDUSTRIES INC	15	13	323	36,894	耐久消費財・アパレル
MORGAN STANLEY	363	308	1,322	150,699	各種金融
MCKESSON CORP	57	49	720	82,142	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC	236	204	1,055	120,208	保険
MANPOWERGROUP INC	18	15	154	17,637	商業・専門サービス
MOODY'S CORP	44	38	439	50,117	各種金融
NORFOLK SOUTHERN CORP	74	63	744	84,775	運輸
BANK OF AMERICA CORP	2,606	2,215	5,332	607,614	銀行
NISOURCE INC	—	72	175	19,982	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP	43	36	907	103,446	資本財
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	121	107	139	15,937	銀行
NEWMONT MINING CORP	132	116	388	44,307	素材
TWENTY-FIRST CENTURY FOX-A	292	232	663	75,601	メディア
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	29	25	251	28,690	食品・飲料・タバコ
MARKEL CORP	3	3	295	33,643	保険
NUCOR CORP	79	69	400	45,576	素材
NEWELL BRANDS INC	112	94	507	57,860	耐久消費財・アパレル
TWENTY-FIRST CENTURY FOX - B	110	94	267	30,499	メディア
NOBLE ENERGY INC	107	94	295	33,684	エネルギー
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	191	167	1,022	116,489	エネルギー
OMNICOM GROUP	60	51	435	49,626	メディア
PEPSICO INC	364	314	3,551	404,682	食品・飲料・タバコ
PACKAGING CORP OF AMERICA	24	20	211	24,126	素材
ALTRIA GROUP INC	490	427	3,015	343,568	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL	28	24	209	23,913	公益事業
PROCTER & GAMBLE CO/THE	680	560	4,828	550,153	家庭用品・パーソナル用品
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	126	106	1,298	147,976	銀行
PFIZER INC	1,545	1,329	4,393	500,643	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	112	94	1,018	116,048	保険
PULTEGROUP INC	78	64	148	16,894	耐久消費財・アパレル
PARKER HANNIFIN CORP	34	29	465	53,091	資本財
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	40	37	636	72,492	エネルギー
CITIGROUP INC	745	624	3,792	432,149	銀行
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	73	62	399	45,545	保険
PPG INDUSTRIES INC	67	57	619	70,562	素材
PENTAIR PLC	45	37	245	27,983	資本財
PRAXAIR INC	71	62	806	91,854	素材
P G & E CORP	120	112	738	84,189	公益事業
PPL CORP	169	149	577	65,807	公益事業
PROGRESSIVE CORP	146	127	512	58,374	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	127	111	477	54,370	公益事業
STARWOOD HOTELS & RESORTS	35	—	—	—	消費者サービス
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	44	37	408	46,528	消費者サービス
RAYTHEON COMPANY	75	64	1,025	116,817	資本財
REPUBLIC SERVICES INC	60	52	332	37,881	商業・専門サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	325	269	382	43,584	銀行
RENAISSANCE HOLDINGS LTD	10	9	124	14,174	保険
ROPER TECHNOLOGIES INC	25	22	494	56,354	資本財
CENTERPOINT ENERGY INC	104	91	250	28,549	公益事業
ROBERT HALF INTL INC	33	28	135	15,463	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	33	28	444	50,618	資本財
SCHLUMBERGER LTD	345	304	2,185	249,030	エネルギー

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
STRYKER CORP	84	73	995	113,445	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	296	262	1,050	119,669	各種金融
SEMPRA ENERGY	59	52	583	66,429	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	19	17	582	66,382	素材
ST JUDE MEDICAL INC	70	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	37	32	454	51,737	資本財
SUNTRUST BANKS INC	127	107	609	69,476	銀行
TRAVELERS COS INC/THE	76	62	751	85,578	保険
SOUTHERN CO/THE	228	216	1,077	122,744	公益事業
AT&T INC	1,539	1,346	5,175	589,664	電気通信サービス
WESTERN DIGITAL CORP	48	62	558	63,638	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STATE STREET CORP	100	84	699	79,710	各種金融
SYSCO CORP	141	114	627	71,465	食品・生活必需品小売り
SEALED AIR CORP	49	41	180	20,575	素材
SCANA CORP	34	30	198	22,646	公益事業
TEXAS INSTRUMENTS INC	253	218	1,757	200,272	半導体・半導体製造装置
TIFFANY & CO	32	27	251	28,665	小売
TORCHMARK CORP	30	24	188	21,434	保険
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	105	206	863	98,379	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	99	86	1,483	169,070	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC	68	59	286	32,673	資本財
UNION PACIFIC CORP	213	180	1,988	226,609	運輸
UNUM GROUP	60	51	237	27,030	保険
UNITED TECHNOLOGIES CORP	210	171	2,078	236,782	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	238	208	3,615	411,964	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	437	372	1,922	219,091	銀行
MARATHON OIL CORP	205	185	268	30,649	エネルギー
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	174	151	1,577	179,759	運輸
VALERO ENERGY CORP	120	99	659	75,138	エネルギー
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	24	20	198	22,607	ヘルスケア機器・サービス
VALSPAR CORP/THE	—	16	179	20,472	素材
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	108	86	539	61,502	メディア
VF CORP	85	72	398	45,415	耐久消費財・アパレル
VULCAN MATERIALS CO	33	29	376	42,873	素材
WILLIAMS COS INC	178	178	541	61,650	エネルギー
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	217	201	1,721	196,191	食品・生活必需品小売り
WEC ENERGY GROUP INC	79	69	422	48,190	公益事業
WAL-MART STORES INC	401	338	2,576	293,562	食品・生活必需品小売り
WELLS FARGO & CO	1,214	1,045	5,620	640,357	銀行
WASTE MANAGEMENT INC	111	96	702	80,026	商業・専門サービス
WATERS CORP	20	17	304	34,673	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEATHERFORD INTERNATIONAL PL	220	203	104	11,852	エネルギー
WHIRLPOOL CORP	19	16	306	34,965	耐久消費財・アパレル
XEROX CORP	227	189	134	15,298	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XL GROUP PLC	74	—	—	—	保険
XCEL ENERGY INC	128	112	507	57,802	公益事業
KEYCORP	174	236	431	49,188	銀行
CARMAX INC	50	42	249	28,442	小売
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	47	43	531	60,561	ヘルスケア機器・サービス
TOLL BROTHERS INC	42	34	127	14,581	耐久消費財・アパレル
YUM! BRANDS INC	107	76	528	60,225	消費者サービス
TJX COMPANIES INC	167	142	1,134	129,239	小売



銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
CA INC	82	68	219	25,003	ソフトウェア・サービス
CLOROX COMPANY	32	28	376	42,929	家庭用品・パーソナル用品
CELANESE CORP-SERIES A	36	31	272	31,052	素材
CADENCE DESIGN SYS INC	—	62	204	23,305	ソフトウェア・サービス
CARNIVAL CORP	103	76	473	54,004	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	70	68	570	64,991	ソフトウェア・サービス
CONAGRA BRANDS INC	108	91	342	39,051	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	74	67	533	60,831	公益事業
FIFTH THIRD BANCORP	198	164	403	45,925	銀行
STERICYCLE INC	21	18	158	18,029	商業・専門サービス
INTEL CORP	1,181	1,038	3,705	422,255	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	1,270	1,098	3,695	421,099	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	22	18	223	25,453	商業・専門サービス
SBA COMMUNICATIONS CORP	31	27	350	39,888	不動産
COSTCO WHOLESALE CORP	109	95	1,642	187,113	食品・生活必需品小売り
APPLIED MATERIALS INC	300	236	1,028	117,204	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC	77	65	714	81,405	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	73	63	369	42,145	食品・飲料・タバコ
SYMANTEC CORP	168	137	431	49,151	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	102	86	562	64,125	小売
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	42	47	373	42,525	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B	339	292	1,588	181,027	耐久消費財・アパレル
TARO PHARMACEUTICAL INDUS	2	3	35	3,994	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMGEN INC	188	163	2,609	297,358	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMERICA INC	44	38	268	30,601	銀行
NORTHERN TRUST CORP	54	47	425	48,455	各種金融
MICROSOFT CORP	1,899	1,619	11,084	1,263,022	ソフトウェア・サービス
ANSYS INC	22	19	228	26,077	ソフトウェア・サービス
CENTENE CORP	35	37	285	32,566	ヘルスケア機器・サービス
STAPLES INC	160	142	134	15,293	小売
STARBUCKS CORP	371	318	1,921	218,932	消費者サービス
ORACLE CORP	800	674	3,047	347,261	ソフトウェア・サービス
WHOLE FOODS MARKET INC	85	69	258	29,445	食品・生活必需品小売り
NETFLIX INC	101	93	1,488	169,603	小売
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	24	20	532	60,649	小売
ACTIVISION BLIZZARD INC	128	129	723	82,450	ソフトウェア・サービス
SKYWORKS SOLUTIONS INC	47	41	421	48,004	半導体・半導体製造装置
HENRY SCHEIN INC	20	17	310	35,334	ヘルスケア機器・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	33	29	176	20,124	小売
LAM RESEARCH CORP	40	35	536	61,084	半導体・半導体製造装置
WYNN RESORTS LTD	20	17	218	24,915	消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A	621	1,044	4,101	467,283	メディア
XILINX INC	64	55	358	40,823	半導体・半導体製造装置
PACCAR INC	88	76	493	56,283	資本財
DENTSPLY SIRONA INC	60	50	313	35,763	ヘルスケア機器・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	—	16	219	25,059	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	360	288	1,927	219,583	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITRIX SYSTEMS INC	38	34	296	33,835	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	9	8	713	81,252	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC	62	53	675	76,924	ソフトウェア・サービス
NUANCE COMMUNICATIONS INC	62	60	116	13,255	ソフトウェア・サービス
PAYCHEX INC	81	70	405	46,187	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
YAHOO! INC	224	199	990	112,842	ソフトウェア・サービス
PATTERSON COS INC	21	18	80	9,218	ヘルスケア機器・サービス
SIGNATURE BANK	12	11	163	18,651	銀行
CHECK POINT SOFTWARE TECH	17	28	296	33,728	ソフトウェア・サービス
AUTODESK INC	56	43	417	47,604	ソフトウェア・サービス
LIBERTY GLOBAL PLC-A	63	54	165	18,838	メディア
SALESFORCE.COM INC	157	141	1,236	140,930	ソフトウェア・サービス
NORDSTROM INC	34	28	131	15,037	小売
ALPHABET INC-CL A	72	64	6,204	706,961	ソフトウェア・サービス
UNITED THERAPEUTICS CORP	11	9	116	13,244	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
B/E AEROSPACE INC	26	—	—	—	資本財
GARMIN LTD	28	26	136	15,570	耐久消費財・アパレル
TRIMBLE INC	62	54	195	22,218	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUALCOMM INC	376	323	1,770	201,741	半導体・半導体製造装置
HOLOGIC INC	60	55	239	27,340	ヘルスケア機器・サービス
SYNOPSYS INC	38	32	245	27,974	ソフトウェア・サービス
LINEAR TECHNOLOGY CORP	59	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	71	62	283	32,334	半導体・半導体製造装置
AMAZON.COM INC	99	88	8,391	956,090	小売
T ROWE PRICE GROUP INC	62	53	380	43,302	各種金融
QUEST DIAGNOSTICS INC	35	30	328	37,424	ヘルスケア機器・サービス
KLA-TENCOR CORP	32	34	343	39,103	半導体・半導体製造装置
E*TRADE FINANCIAL CORP	73	59	209	23,833	各種金融
CERNER CORP	77	66	432	49,230	ヘルスケア機器・サービス
BROADCOM LTD	97	88	2,038	232,260	半導体・半導体製造装置
ALKERMES PLC	37	33	190	21,699	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERISIGN INC	25	20	181	20,703	ソフトウェア・サービス
LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC	75	66	394	44,946	電気通信サービス
WASTE CONNECTIONS INC	26	39	357	40,743	商業・専門サービス
EBAY INC	270	232	793	90,457	ソフトウェア・サービス
NVIDIA CORP	134	118	1,495	170,409	半導体・半導体製造装置
DOLLAR TREE INC	55	51	420	47,966	小売
PRICELINE GROUP INC/THE	12	10	1,962	223,581	小売
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	296	268	4,381	499,229	各種金融
BB&T CORP	201	178	766	87,319	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	273	231	1,088	124,017	各種金融
BORGWARNER INC	56	47	196	22,419	自動車・自動車部品
H&R BLOCK INC	58	48	128	14,627	消費者サービス
JM SMUCKER CO/THE	29	25	318	36,273	食品・飲料・タバコ
TIME WARNER INC	200	169	1,670	190,324	メディア
AMERISOURCEBERGEN CORP	48	36	322	36,732	ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC	16	12	128	14,596	保険
AETNA INC	86	76	1,109	126,464	ヘルスケア機器・サービス
AMEREN CORPORATION	61	53	293	33,476	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	123	108	731	83,362	公益事業
AON PLC	68	57	715	81,520	保険
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	149	125	528	60,239	食品・飲料・タバコ
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	23	18	119	13,577	保険
HESS CORP	70	62	310	35,375	エネルギー
JUNIPER NETWORKS INC	87	75	230	26,317	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TD AMERITRADE HOLDING CORP	67	57	217	24,809	各種金融
RED HAT INC	45	39	351	40,085	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
F5 NETWORKS INC	17	14	188	21,452	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISH NETWORK CORP-A	56	49	306	34,935	メディア
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	44	38	190	21,731	ソフトウェア・サービス
NETAPP INC	73	60	244	27,838	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INCYTE CORP	41	37	432	49,230	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	103	95	149	17,026	半導体・半導体製造装置
BIOGEN INC	55	47	1,212	138,099	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC	36	32	583	66,533	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE SYSTEMS INC	124	109	1,486	169,420	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	61	54	626	71,398	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	—	200	640	72,921	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BED BATH & BEYOND INC	41	33	124	14,130	小売
CELGENE CORP	196	169	2,029	231,194	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	152	132	853	97,298	ソフトウェア・サービス
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	169	135	820	93,458	ヘルスケア機器・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	46	39	211	24,043	運輸
FASTENAL CO	68	63	284	32,395	資本財
FISERV INC	57	47	570	64,951	ソフトウェア・サービス
FLEX LTD	139	120	195	22,246	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SIRIUS XM HOLDINGS INC	524	380	183	20,920	メディア
SANDISK CORP	50	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLE INC	1,395	1,168	17,994	2,050,287	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	38	34	236	26,901	保険
HUNTINGTON BANCSHARES INC	198	237	303	34,591	銀行
COSTAR GROUP INC	—	7	177	20,169	ソフトウェア・サービス
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	56	49	584	66,623	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASHLAND INC	15	—	—	—	素材
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	36	31	218	24,853	運輸
CENTURYLINK INC	137	119	292	33,277	電気通信サービス
FLIR SYSTEMS INC	34	29	110	12,536	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MYLAN NV	104	99	392	44,742	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ONEOK INC	52	46	237	27,029	エネルギー
REYNOLDS AMERICAN INC	214	187	1,221	139,232	食品・飲料・タバコ
SEAGATE TECHNOLOGY	74	64	272	31,078	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BUNGE LTD	35	30	214	24,418	食品・飲料・タバコ
ADVANCE AUTO PARTS INC	18	16	235	26,840	小売
NATIONAL OILWELL VARCO INC	93	82	279	31,891	エネルギー
CONSTELLATION BRANDS INC-A	43	38	691	78,799	食品・飲料・タバコ
NEWFIELD EXPLORATION CO	—	43	151	17,272	エネルギー
COOPER COS INC/THE	12	10	221	25,214	ヘルスケア機器・サービス
EQT CORP	38	37	214	24,489	エネルギー
AMPHENOL CORP-CL A	77	67	491	55,984	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WR BERKLEY CORP	24	21	142	16,259	保険
AGCO CORP	17	14	92	10,527	資本財
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	37	34	89	10,203	メディア
MONSTER BEVERAGE CORP	35	87	419	47,762	食品・飲料・タバコ
EXPEDIA INC	30	27	378	43,074	小売
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	58	51	139	15,870	素材
LIBERTY GLOBAL PLC- C	149	132	390	44,537	メディア
AMERIPRISE FINANCIAL INC	43	34	443	50,503	各種金融
TESORO CORP	30	26	213	24,297	エネルギー
FNF GROUP	62	53	217	24,831	保険

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	29	130	769	87,657	各種金融
NASDAQ INC	28	25	169	19,295	各種金融
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	37	40	84	9,633	耐久消費財・アパレル
VIACOM INC-CLASS B	87	76	262	29,963	メディア
AUTOLIV INC	22	19	198	22,608	自動車・自動車部品
CBRE GROUP INC - A	75	66	231	26,351	不動産
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	7	6	311	35,456	消費者サービス
IHS INC-CLASS A	17	—	—	—	商業・専門サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	28	46	229	26,182	食品・飲料・タバコ
LIBERTY INTERACTIVE CORP Q-A	111	93	220	25,156	小売
ARROW ELECTRONICS INC	23	20	153	17,528	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CUMMINS INC	42	35	555	63,347	資本財
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	30	26	144	16,504	資本財
LEUCADIA NATIONAL CORP	81	71	180	20,597	各種金融
MARTIN MARIETTA MATERIALS	14	13	308	35,184	素材
RANGE RESOURCES CORP	42	39	101	11,580	エネルギー
SOUTHWESTERN ENERGY CO	96	108	81	9,265	エネルギー
CIMAREX ENERGY CO	23	20	246	28,072	エネルギー
RALPH LAUREN CORP	14	12	97	11,139	耐久消費財・アパレル
ALLIANT ENERGY CORP	29	50	200	22,841	公益事業
OCEANEERING INTL INC	24	—	—	—	エネルギー
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	29	23	224	25,621	消費者サービス
HANESBRANDS INC	98	82	184	21,044	耐久消費財・アパレル
MASTERCARD INC - A	247	211	2,458	280,167	ソフトウェア・サービス
WESTERN UNION CO	126	106	207	23,678	ソフトウェア・サービス
AERCAP HOLDINGS NV	22	33	148	16,905	資本財
AVNET INC	33	27	105	11,977	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOSAIC CO/THE	79	72	172	19,664	素材
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	20	40	86	9,830	消費者サービス
SPECTRA ENERGY CORP	168	—	—	—	エネルギー
TRANSDIGM GROUP INC	13	11	284	32,441	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTION	—	26	184	20,974	ソフトウェア・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	32	28	402	45,855	保険
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	76	66	114	13,078	銀行
TE CONNECTIVITY LTD	96	77	595	67,839	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	107	86	522	59,577	各種金融
LULULEMON ATHLETICA INC	28	24	131	14,936	耐久消費財・アパレル
WABCO HOLDINGS INC	13	11	136	15,595	資本財
MERCADOLIBRE INC	—	9	252	28,802	ソフトウェア・サービス
VMWARE INC-CLASS A	19	14	137	15,658	ソフトウェア・サービス
LOEWS CORP	70	62	288	32,866	保険
TIME WARNER CABLE	70	—	—	—	メディア
SEATTLE GENETICS INC	—	22	136	15,563	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ULTA BEAUTY INC	15	12	388	44,286	小売
LKQ CORP	76	67	209	23,833	小売
HORMEL FOODS CORP	72	63	218	24,924	食品・飲料・タバコ
MACQUARIE INFRASTRUCTURE COR	—	17	133	15,251	運輸
EASTMAN CHEMICAL CO	37	32	252	28,721	素材
GAMESTOP CORP-CLASS A	26	—	—	—	小売
HARRIS CORP	31	27	298	33,982	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUMANA INC	37	32	753	85,887	ヘルスケア機器・サービス
MURPHY OIL CORP	41	36	97	11,055	エネルギー

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
NRG ENERGY INC	79	—	—	—	公益事業
INVESCO LTD	106	89	289	32,950	各種金融
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	40	37	334	38,109	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEI INVESTMENTS COMPANY	35	30	154	17,584	各種金融
TERADATA CORP	33	—	—	—	ソフトウェア・サービス
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	41	36	210	23,948	ソフトウェア・サービス
CONCHO RESOURCES INC	32	31	423	48,291	エネルギー
MSCI INC	24	19	186	21,276	各種金融
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	23	20	86	9,853	エネルギー
MOLSON COORS BREWING CO -B	46	41	385	43,887	食品・飲料・タバコ
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	387	339	3,777	430,403	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	487	409	3,770	429,608	ソフトウェア・サービス
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	47	39	362	41,273	食品・飲料・タバコ
CORE LABORATORIES N.V.	10	9	104	11,863	エネルギー
CABOT OIL & GAS CORP	114	102	253	28,918	エネルギー
FLOWSERVE CORP	32	28	141	16,084	資本財
HELMERICH & PAYNE	26	23	138	15,798	エネルギー
T-MOBILE US INC	71	63	414	47,262	電気通信サービス
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	18	17	122	13,968	メディア
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	69	48	125	14,327	メディア
RESMED INC	34	30	210	23,970	ヘルスケア機器・サービス
GARTNER INC	20	18	205	23,426	ソフトウェア・サービス
AMETEK INC	59	50	305	34,771	資本財
ARCH CAPITAL GROUP LTD	30	26	255	29,117	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC	32	56	284	32,359	家庭用品・パーソナル用品
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	23	19	170	19,437	運輸
PERRIGO CO PLC	36	31	236	26,982	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
QUANTA SERVICES INC	39	—	—	—	資本財
FMC CORP	33	29	215	24,592	素材
WABTEC CORP	24	19	159	18,164	資本財
EVERSOURCE ENERGY	80	70	418	47,656	公益事業
NETSUITE INC	10	—	—	—	ソフトウェア・サービス
INGREDION INC	—	16	190	21,675	食品・飲料・タバコ
ALLERGAN PLC	—	82	1,899	216,413	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIRGAS INC	13	—	—	—	素材
CROWN HOLDINGS INC	35	30	174	19,930	素材
CALPINE CORP	86	74	93	10,613	公益事業
EATON VANCE CORP	28	24	109	12,481	各種金融
DELTA AIR LINES INC	50	41	208	23,767	運輸
MEAD JOHNSON NUTRITION CO	49	40	361	41,171	食品・飲料・タバコ
AMERICAN WATER WORKS CO INC	45	39	300	34,208	公益事業
VERISK ANALYTICS INC	40	34	269	30,664	商業・専門サービス
DOLLAR GENERAL CORP	73	61	444	50,626	小売
FORTINET INC	36	31	124	14,168	ソフトウェア・サービス
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	23	18	140	15,962	運輸
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	6	5	321	36,590	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIT GROUP INC	42	44	206	23,560	銀行
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	292	253	30	3,463	電気通信サービス
GENERAL MOTORS CO	353	301	1,028	117,135	自動車・自動車部品
NXP SEMICONDUCTORS NV	34	65	694	79,141	半導体・半導体製造装置
LYONDELLBASELL INDU-CL A	95	75	622	70,888	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	—	10	195	22,284	資本財

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
HCA HEALTHCARE INC	81	65	561	63,953	ヘルスケア機器・サービス
HERTZ GLOBAL HOLDINGS INC	95	—	—	—	運輸
HOLLYFRONTIER CORP	43	36	102	11,666	エネルギー
MARATHON PETROLEUM CORP	133	115	608	69,330	エネルギー
ATMOS ENERGY CORP	26	23	185	21,171	公益事業
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	39	33	212	24,246	資本財
DEXCOM INC	—	19	130	14,924	ヘルスケア機器・サービス
MIDDLEBY CORP	—	12	161	18,374	資本財
XYLEM INC	44	39	199	22,719	資本財
TRIPADVISOR INC	29	26	119	13,637	小売
MEDIVATION INC	41	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	15	13	206	23,533	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FIRST REPUBLIC BANK/CA	36	33	308	35,170	銀行
ALLEGHANY CORP	3	3	194	22,181	保険
REGENERON PHARMACEUTICALS	19	16	748	85,260	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILLIPS 66	133	103	820	93,459	エネルギー
FACEBOOK INC-A	568	513	7,700	877,361	ソフトウェア・サービス
CMS ENERGY CORP	70	62	282	32,244	公益事業
ALBEMARLE CORP	28	24	272	31,052	素材
PVH CORP	20	17	178	20,354	耐久消費財・アパレル
LINKEDIN CORP - A	28	—	—	—	ソフトウェア・サービス
KINDER MORGAN INC	475	416	836	95,319	エネルギー
NIELSEN HOLDINGS PLC	86	78	318	36,339	商業・専門サービス
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	70	59	519	59,219	自動車・自動車部品
CHARTER COMMUNICATION-A	21	—	—	—	メディア
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	42	37	150	17,091	資本財
SPLUNK INC	32	29	196	22,375	ソフトウェア・サービス
OGE ENERGY CORP	51	44	151	17,219	公益事業
POLARIS INDUSTRIES INC	15	13	123	14,024	耐久消費財・アパレル
ABBVIE INC	409	356	2,329	265,379	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TESLA INC	24	28	911	103,889	自動車・自動車部品
CHENIERE ENERGY INC	56	44	208	23,788	エネルギー
REALOGY HOLDINGS CORP	36	—	—	—	不動産
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	32	27	209	23,851	各種金融
ZOETIS INC	118	103	616	70,222	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MALLINCKRODT PLC	29	23	108	12,403	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEWS CORP - CLASS A	95	82	104	11,940	メディア
SPRINT CORP	199	174	137	15,635	電気通信サービス
TECO ENERGY INC	59	—	—	—	公益事業
SNAP-ON INC	14	12	217	24,829	資本財
AGL RESOURCES INC	25	—	—	—	公益事業
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	46	35	130	14,860	耐久消費財・アパレル
TWITTER INC	145	124	228	26,018	ソフトウェア・サービス
VANTIV INC - CL A	39	35	222	25,310	ソフトウェア・サービス
WORKDAY INC-CLASS A	28	26	240	27,381	ソフトウェア・サービス
SERVICENOW INC	37	36	349	39,810	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	22	19	243	27,780	ヘルスケア機器・サービス
CHICAGO BRIDGE & IRON CO NV	23	—	—	—	資本財
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	19	20	277	31,578	ソフトウェア・サービス
ENVISION HEALTHCARE HOLDINGS	46	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ALPHABET INC-CL C	77	68	6,335	721,869	ソフトウェア・サービス
IMS HEALTH HOLDINGS INC	41	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
NAVIENT CORP	90	65	93	10,680	各種金融
ENDO INTERNATIONAL PLC	53	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITED RENTALS INC	23	18	210	23,951	資本財
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	40	29	138	15,738	運輸
VOYA FINANCIAL INC	53	42	154	17,586	各種金融
WESTLAKE CHEMICAL CORP	11	—	—	—	素材
ANTERO RESOURCES CORP	20	34	71	8,162	エネルギー
QUINTILES IMS HOLDINGS INC	23	32	270	30,810	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLY FINANCIAL INC	108	92	174	19,856	各種金融
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	123	43	269	30,748	消費者サービス
CDK GLOBAL INC	34	28	175	20,021	ソフトウェア・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	—	19	192	21,947	エネルギー
LIBERTY BROADBAND-C	—	24	204	23,355	メディア
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	40	34	185	21,079	消費者サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	20	20	232	26,450	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SIGNET JEWELERS LTD	18	13	80	9,157	小売
SYNCHRONY FINANCIAL	208	180	486	55,464	各種金融
QORVO INC	35	28	187	21,404	半導体・半導体製造装置
IONIS PHARMACEUTICALS INC	30	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARTHUR J GALLAGHER & CO	44	38	214	24,428	保険
ACUITY BRANDS INC	10	9	181	20,670	資本財
JONES LANG LASALLE INC	11	9	114	13,070	不動産
ARAMARK	56	50	189	21,540	消費者サービス
CITIZENS FINANCIAL GROUP	131	111	413	47,086	銀行
LEAR CORP	18	15	226	25,862	自動車・自動車部品
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	19	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WHITEWAVE FOODS CO	44	—	—	—	食品・飲料・タバコ
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	35	47	149	17,037	素材
RITE AID CORP	219	230	92	10,550	食品・生活必需品小売り
TARGA RESOURCES CORP	—	40	203	23,193	エネルギー
BAXALTA INC	170	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COLUMBIA PIPELINE GROUP	97	—	—	—	エネルギー
LIBERTY GLOBAL PLC LILAC - C	—	24	49	5,630	メディア
WESTROCK CO	64	55	298	34,028	素材
KRAFT HEINZ CO/THE	151	133	1,190	135,630	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC	275	237	1,181	134,667	ソフトウェア・サービス
TABLEAU SOFTWARE INC-CL A	13	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ZILLOW GROUP INC - C	25	24	107	12,299	ソフトウェア・サービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	451	366	691	78,804	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOBILEYE NV	20	39	240	27,399	ソフトウェア・サービス
AMERCO	1	1	55	6,361	運輸
CDW CORP/DE	35	32	193	22,096	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEDNAX INC	23	20	114	13,052	ヘルスケア機器・サービス
SABRE CORP	51	46	112	12,863	ソフトウェア・サービス
FIRST DATA CORP- CLASS A	—	71	117	13,358	ソフトウェア・サービス
WR GRACE & CO	18	15	104	11,956	素材
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	37	41	79	9,086	耐久消費財・アパレル
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	50	43	160	18,305	メディア
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	22	20	76	8,763	メディア
DOMINO'S PIZZA INC	—	11	214	24,487	消費者サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	—	47	1,541	175,646	メディア
IDEXX LABORATORIES INC	—	20	326	37,183	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等		
		株 数	株 数		評 価 額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
SMITH (A.O.) CORP	—	32	173	19,728	資本財	
UGI CORP	—	39	191	21,836	公益事業	
WESTAR ENERGY INC	—	32	166	18,937	公益事業	
FORTIVE CORP	—	68	425	48,517	資本財	
IHS MARKIT LTD	—	78	342	39,066	商業・専門サービス	
XL GROUP LTD	—	58	244	27,888	保険	
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V	—	49	323	36,904	ソフトウェア・サービス	
ASHLAND GLOBAL HOLDINGS INC	—	13	166	18,969	素材	
COTY INC-CL A	—	106	208	23,745	家庭用品・パーソナル用品	
ARCONIC INC	—	96	262	29,874	資本財	
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	—	48	153	17,490	エネルギー	
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	—	14	174	19,851	保険	
SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC	—	6	78	8,890	家庭用品・パーソナル用品	
TELEFLEX INC	—	10	193	22,090	ヘルスケア機器・サービス	
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	—	34	112	12,783	電気通信サービス	
ENVISION HEALTHCARE CORP	—	25	149	17,006	ヘルスケア機器・サービス	
TECHNIPFMC PLC	—	98	309	35,242	エネルギー	
DXC TECHNOLOGY CO	—	62	494	56,321	ソフトウェア・サービス	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	120	260	199	22,751	不動産	
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	—	50	210	24,018	資本財	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	60	55	360	41,034	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	78,527	68,340	460,977	52,523,771	
	銘柄 数 < 比 率 >	596	596	—	< 61.3% >	
(カナダ)			千カナダドル			
ROYAL BANK OF CANADA	371	325	3,014	250,584	銀行	
IMPERIAL OIL LTD	75	66	260	21,688	エネルギー	
THOMSON REUTERS CORP	86	71	428	35,584	各種金融	
TRANSCANADA CORP	178	190	1,204	100,122	エネルギー	
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	91	79	492	40,914	電気通信サービス	
SUN LIFE FINANCIAL INC	153	134	623	51,842	保険	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	142	124	307	25,564	素材	
BARRICK GOLD CORP	291	255	583	48,480	素材	
BCE INC	36	32	196	16,314	電気通信サービス	
AGRIUM INC	33	29	361	30,083	素材	
BOMBARDIER INC-B	487	427	94	7,844	資本財	
BANK OF MONTREAL	160	141	1,332	110,743	銀行	
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	221	196	1,022	84,970	各種金融	
BANK OF NOVA SCOTIA	301	265	2,008	166,961	銀行	
VALEANT PHARMACEUTICALS INTE	81	72	135	11,282	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CAE INC	68	56	120	10,004	資本財	
CAMECO CORP	100	89	119	9,965	エネルギー	
CI FINANCIAL CORP	59	53	141	11,776	各種金融	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	99	87	933	77,595	銀行	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	274	242	1,026	85,338	エネルギー	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	199	168	1,701	141,473	運輸	
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	18	15	234	19,501	小売	
ENBRIDGE INC	230	356	1,949	162,087	エネルギー	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	6	5	303	25,188	保険	
CGI GROUP INC - CLASS A	55	47	312	25,994	ソフトウェア・サービス	
HUSKY ENERGY INC	88	77	125	10,422	エネルギー	
IGM FINANCIAL INC	25	21	83	6,913	各種金融	
LOBLAW COMPANIES LTD	57	49	377	31,401	食品・生活必需品小売り	



銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
MANULIFE FINANCIAL CORP	493	432	1,033	85,901	保険
MAGNA INTERNATIONAL INC	101	83	507	42,206	自動車・自動車部品
NATIONAL BANK OF CANADA	86	74	391	32,572	銀行
ONEX CORPORATION	21	18	180	15,014	各種金融
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	209	184	411	34,247	素材
POWER CORP OF CANADA	94	82	244	20,361	保険
POWER FINANCIAL CORP	63	55	181	15,106	保険
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	102	91	261	21,718	メディア
SUNCOR ENERGY INC	396	365	1,577	131,140	エネルギー
WESTON (GEORGE) LTD	13	11	134	11,218	食品・生活必需品小売り
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	36	31	663	55,135	運輸
ENCANA CORP	211	216	336	27,939	エネルギー
AGNICO EAGLE MINES LTD	54	49	319	26,538	素材
FINNING INTERNATIONAL INC	43	38	101	8,447	資本財
GOLDCORP INC	208	187	361	30,064	素材
KINROSS GOLD CORP	308	265	148	12,380	素材
SNC-LAVALIN GROUP INC	38	33	176	14,640	資本財
GREAT-WEST LIFE CO INC	75	65	223	18,566	保険
METHANEX CORP	23	20	115	9,593	素材
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	252	222	80	6,680	素材
JEAN COUTU GROUP INC-CLASS A	21	16	35	2,912	食品・生活必需品小売り
GILDAN ACTIVEWEAR INC	58	48	187	15,589	耐久消費財・アパレル
SAPUTO INC	64	56	248	20,683	食品・飲料・タバコ
BLACKBERRY LTD	125	111	142	11,848	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELUS CORP	41	41	187	15,596	電気通信サービス
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	173	151	184	15,376	素材
YAMANA GOLD INC	237	222	82	6,828	素材
FORTIS INC	71	89	396	32,931	公益事業
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	105	92	577	47,998	食品・生活必需品小売り
ELDORADO GOLD CORP	179	152	76	6,317	素材
TORONTO-DOMINION BANK	464	407	2,581	214,574	銀行
FRANCO-NEVADA CORP	44	39	371	30,906	素材
SILVER WHEATON CORP	101	96	262	21,842	素材
EMPIRE CO LTD 'A'	41	34	71	5,935	食品・生活必需品小売り
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	26	22	119	9,919	保険
CANADIAN UTILITIES LTD-A	32	28	111	9,270	公益事業
METRO INC	60	50	230	19,161	食品・生活必需品小売り
OPEN TEXT CORP	30	58	259	21,600	ソフトウェア・サービス
INTACT FINANCIAL CORP	33	29	268	22,359	保険
CRESCENT POINT ENERGY CORP	126	118	156	13,016	エネルギー
CENOVUS ENERGY INC	209	223	291	24,192	エネルギー
ARC RESOURCES LTD	86	78	140	11,690	エネルギー
TOURMALINE OIL CORP	47	50	141	11,754	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP	93	87	379	31,554	エネルギー
VERMILION ENERGY INC	28	26	127	10,586	エネルギー
DOLLARAMA INC	30	24	293	24,406	小売
KEYERA CORP	43	41	164	13,643	エネルギー
ALTAGAS LTD	37	36	110	9,211	エネルギー
PEYTO EXPLORATION & DEV CORP	38	36	94	7,822	エネルギー
ATCO LTD -CLASS I	20	18	89	7,447	公益事業
FIRST CAPITAL REALTY INC	28	27	53	4,473	不動産
INTER PIPELINE LTD	85	80	218	18,142	エネルギー

銘柄	株数	当 期 末			業 種 等	
		株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円		
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	46	46	136	11,375	エネルギー	
SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	41	52	136	11,368	エネルギー	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	5	4	273	22,750	ソフトウェア・サービス	
RESTAURANT BRANDS INTERN	50	48	396	32,932	消費者サービス	
WEST FRASER TIMBER CO LTD	17	14	80	6,653	素材	
VERESEN INC	75	72	133	11,072	エネルギー	
CCL INDUSTRIES INC - CL B	7	6	181	15,112	素材	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	97	83	99	8,231	各種金融	
LINAMAR CORP	12	10	63	5,306	自動車・自動車部品	
HYDRO ONE LTD	—	44	101	8,442	公益事業	
PROGRESSIVE WASTE SOLUTIONS	23	—	—	—	商業・専門サービス	
EMERA INC	—	13	61	5,081	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	9,959	9,170	37,267	3,098,044	
		90	91	—	< 3.6% >	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
COMMERZBANK AG	266	233	221	27,462	銀行	
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	345	452	784	97,075	各種金融	
METRO AG	44	39	115	14,303	食品・生活必需品小売り	
SIEMENS AG-REG	198	167	2,194	271,673	資本財	
RWE AG	123	108	168	20,877	公益事業	
BASF SE	229	201	1,816	224,941	素材	
VOLKSWAGEN AG	8	7	105	13,029	自動車・自動車部品	
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	240	210	1,448	179,357	自動車・自動車部品	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	44	38	485	60,092	家庭用品・パーソナル用品	
E.ON SE	502	441	318	39,384	公益事業	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	82	72	653	80,849	自動車・自動車部品	
BAYER AG-REG	207	181	2,084	258,013	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LINDE AG	46	40	679	84,147	素材	
ALLIANZ SE-REG	114	100	1,738	215,253	保険	
MAN SE	7	7	75	9,311	資本財	
CONTINENTAL AG	27	24	503	62,272	自動車・自動車部品	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	282	247	472	58,485	半導体・半導体製造装置	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	38	33	179	22,182	自動車・自動車部品	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	60	52	88	10,902	運輸	
HUGO BOSS AG -ORD	16	14	103	12,753	耐久消費財・アパレル	
DEUTSCHE POST AG-REG	242	212	674	83,560	運輸	
SAP SE	245	214	2,020	250,076	ソフトウェア・サービス	
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	54	51	198	24,633	メディア	
DEUTSCHE BOERSE AG	48	42	394	48,837	各種金融	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	54	47	404	50,085	ヘルスケア機器・サービス	
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	10	9	67	8,338	運輸	
ADIDAS AG	52	41	736	91,233	耐久消費財・アパレル	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	806	716	1,197	148,218	電気通信サービス	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	41	35	615	76,174	保険	
THYSSENKRUPP AG	92	80	179	22,222	素材	
BEIERSDORF AG	25	21	206	25,537	家庭用品・パーソナル用品	
HEIDELBERGCEMENT AG	35	32	279	34,663	素材	
MERCK KGAA	32	28	316	39,131	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VOLKSWAGEN AG-PREF	46	40	581	72,033	自動車・自動車部品	
LANXESS AG	22	20	131	16,307	素材	
FRESENIUS SE & CO KGAA	95	89	704	87,217	ヘルスケア機器・サービス	
HOCHTIEF AG	—	4	77	9,552	資本財	

銘柄	株数	当 期		期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
DEUTSCHE WOHNEN AG-BR	84	77	261	32,337		不動産
GEA GROUP AG	45	40	149	18,475		資本財
SYMRISE AG	30	27	174	21,632		素材
K+S AG-REG	47	42	94	11,719		素材
HENKEL AG & CO KGAA	25	22	245	30,446		家庭用品・パーソナル用品
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	30	26	114	14,127		ソフトウェア・サービス
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	13	12	94	11,732		自動車・自動車部品
HANNOVER RUECK SE	15	13	141	17,542		保険
BRENTNAG AG	38	33	181	22,452		資本財
AXEL SPRINGER SE	11	10	54	6,702		メディア
FUCHS PETROLUB SE -PREF	17	15	73	9,041		素材
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	186	160	65	8,129		電気通信サービス
OSRAM LICHT AG	22	18	126	15,714		資本財
VONOVIA SE	116	102	362	44,935		不動産
EVONIK INDUSTRIES AG	34	35	109	13,563		素材
ZALANDO SE	21	18	73	9,159		小売
COVESTRO AG	—	16	106	13,164		素材
SCHAEFFLER AG	—	36	54	6,732		自動車・自動車部品
INNOGY SE	—	31	104	12,916		公益事業
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,538	5,103	25,611	3,170,720	
		52	56	—	<3.7%>	
(ユーロ…イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI	291	256	380	47,072		保険
INTESA SANPAOLO	3,174	2,786	789	97,694		銀行
TELECOM ITALIA SPA	2,874	2,498	219	27,214		電気通信サービス
ENI SPA	636	557	830	102,868		エネルギー
UNICREDIT SPA	1,194	413	690	85,480		銀行
ENEL SPA	1,968	1,678	765	94,770		公益事業
SAIPEM SPA	1,524	1,333	53	6,600		エネルギー
ATLANTIA SPA	103	90	219	27,228		運輸
INTESA SANPAOLO-RSP	230	196	52	6,471		銀行
LUXOTTICA GROUP SPA	42	37	200	24,798		耐久消費財・アパレル
MEDIOBANCA SPA	140	123	113	14,091		銀行
SNAM SPA	533	540	229	28,407		エネルギー
TELECOM ITALIA-RSP	1,500	1,325	95	11,828		電気通信サービス
BANCO POPOLARE SC	90	—	—	—		銀行
LEONARDO SPA	101	88	140	17,430		資本財
UBI BANCA SPA	226	—	—	—		銀行
TERNA SPA	387	340	167	20,732		公益事業
UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA	273	236	51	6,398		保険
PRYSMIAN SPA	48	42	109	13,609		資本財
EXOR SPA	27	—	—	—		各種金融
POSTE ITALIANE SPA	—	115	73	9,076		保険
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	15,372	12,660	5,183	641,776	
		20	18	—	<0.7%>	
(ユーロ…フランス)						
MICHELIN (CGDE)	46	39	483	59,865		自動車・自動車部品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	69	61	1,425	176,443		耐久消費財・アパレル
PEUGEOT SA	111	106	205	25,404		自動車・自動車部品
AXA SA	492	424	1,029	127,488		保険
DANONE	147	129	862	106,726		食品・飲料・タバコ
CARREFOUR SA	138	124	273	33,900		食品・生活必需品小売り

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
VIVENDI	290	225	414	51,361	メディア
INGENICO GROUP	13	12	102	12,675	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SOCIETE GENERALE SA	181	167	827	102,462	銀行
AIR LIQUIDE SA	86	85	964	119,390	素材
TOTAL SA	549	498	2,388	295,692	エネルギー
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	119	109	550	68,205	資本財
ZODIAC AEROSPACE	50	44	97	12,112	資本財
VINCI SA	120	110	861	106,623	資本財
SANOFI	294	254	2,328	288,291	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VEOLIA ENVIRONNEMENT	114	107	202	25,070	公益事業
L'OREAL	62	55	1,041	128,885	家庭用品・パーソナル用品
ACCOR SA	53	37	157	19,501	消費者サービス
SCHNEIDER ELECTRIC SE	139	122	867	107,409	資本財
BNP PARIBAS	265	245	1,632	202,044	銀行
ESSILOR INTERNATIONAL	51	45	543	67,230	ヘルスケア機器・サービス
CAPGEMINI	40	35	341	42,324	ソフトウェア・サービス
CASINO GUICHARD PERRACHON	14	12	66	8,208	食品・生活必需品小売り
VALEO SA	19	52	339	42,013	自動車・自動車部品
HERMES INTERNATIONAL	6	5	255	31,653	耐久消費財・アパレル
SODEXO	23	20	239	29,678	消費者サービス
KERING	18	16	487	60,397	耐久消費財・アパレル
DASSAULT SYSTEMES SA	32	28	234	28,991	ソフトウェア・サービス
TECHNIP SA	26	—	—	—	エネルギー
CHRISTIAN DIOR SE	13	11	301	37,373	耐久消費財・アパレル
ATOS SE	21	19	244	30,306	ソフトウェア・サービス
ORANGE	496	436	646	80,083	電気通信サービス
CNP ASSURANCES	43	38	76	9,411	保険
IMERYS SA	8	7	60	7,512	素材
SAFRAN SA	78	68	518	64,213	資本財
RENAULT SA	48	42	370	45,846	自動車・自動車部品
PUBLICIS GROUPE	47	42	276	34,282	メディア
LAGARDERE SCA	29	26	71	8,822	メディア
JCDECAUX SA	18	15	46	5,718	メディア
SOCIETE BIC SA	7	6	68	8,540	商業・専門サービス
BOUYGUES SA	50	45	173	21,451	資本財
THALES SA	26	22	225	27,922	資本財
PERNOD RICARD SA	53	46	559	69,323	食品・飲料・タバコ
CREDIT AGRICOLE SA	264	246	349	43,251	銀行
ENGIE	367	352	487	60,342	公益事業
ALSTOM	38	34	103	12,817	資本財
ARKEMA	16	14	145	18,037	素材
LEGRAND SA	66	58	360	44,602	資本財
SCOR SE	38	35	126	15,627	保険
ADP	7	6	85	10,542	運輸
EDF	62	61	52	6,551	公益事業
NATIXIS	236	213	137	17,041	銀行
WENDEL	7	6	90	11,143	各種金融
BUREAU VERITAS SA	66	58	124	15,413	商業・専門サービス
EURAZEO	10	8	55	6,823	各種金融
SUEZ	76	78	129	16,082	公益事業
EIFFAGE	—	13	101	12,550	資本財
ILIAD SA	6	5	132	16,415	電気通信サービス

銘柄	株数	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…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
EUTELSAT COMMUNICATIONS	42	36	76	9,488		メディア
GROUPE EUROTUNNEL SE - REGR	118	102	105	13,037		運輸
EDENRED	52	45	108	13,426		商業・専門サービス
REMY COINTREAU	6	5	50	6,229		食品・飲料・タバコ
REXEL SA	75	66	102	12,641		資本財
BOLLORE	219	194	76	9,494		運輸
SPR GROUP SA	27	20	64	8,041		電気通信サービス
DASSAULT AVIATION SA	—	0.5	65	8,092		資本財
SEB SA	—	5	75	9,384		耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額	6,333	5,679	26,073	3,227,943	
	銘柄数<比率>	64	66	—	<3.8%>	
(ユーロ…オランダ)						
QIAGEN N.V.	55	49	145	18,025		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CNH INDUSTRIAL NV	237	224	219	27,216		資本財
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	224	197	197	24,395		自動車・自動車部品
FERRARI NV	32	27	205	25,403		自動車・自動車部品
EXOR NV	—	23	126	15,637		各種金融
AIRBUS SE	147	127	939	116,347		資本財
STMICROELECTRONICS NV	159	139	210	26,079		半導体・半導体製造装置
GEMALTO	20	17	92	11,462		ソフトウェア・サービス
WOLTERS KLUWER	75	66	256	31,810		商業・専門サービス
KONINKLIJKE KPN NV	802	747	212	26,360		電気通信サービス
AKZO NOBEL	61	55	415	51,406		素材
HEINEKEN NV	57	50	430	53,341		食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE PHILIPS NV	238	207	684	84,752		資本財
RELX NV	249	218	397	49,233		商業・専門サービス
AEGON NV	456	388	178	22,079		保険
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	208	280	554	68,638		食品・生活必需品小売り
RANDSTAD HOLDING NV	32	26	146	18,102		商業・専門サービス
HEINEKEN HOLDING NV	25	22	180	22,357		食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE DSM NV	45	39	261	32,384		素材
ING GROEP NV	968	849	1,298	160,799		銀行
ASML HOLDING NV	86	81	1,003	124,266		半導体・半導体製造装置
UNILEVER NV-CVA	407	356	1,762	218,135		家庭用品・パーソナル用品
VOPAK	17	15	66	8,203		エネルギー
BOSKALIS WESTMINSTER	21	19	63	7,847		資本財
TNT EXPRESS NV	105	—	—	—		運輸
OCI NV	21	—	—	—		素材
NN GROUP NV	79	68	220	27,238		保険
ALTICE NV - B	26	22	50	6,302		メディア
ALTICE NV - A	93	82	185	22,905		メディア
ABN AMRO GROUP NV-CVA	—	64	157	19,439		銀行
小計	株数・金額	4,960	4,470	10,663	1,320,176	
	銘柄数<比率>	28	28	—	<1.5%>	
(ユーロ…スペイン)						
BANCO POPULAR ESPANOL	431	708	55	6,910		銀行
ENDESA SA	80	70	146	18,100		公益事業
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	47	41	142	17,642		資本財
IBERDROLA SA	1,380	1,211	811	100,516		公益事業
TELEFONICA SA	1,126	992	994	123,180		電気通信サービス
BANCO SANTANDER SA	3,609	3,195	1,936	239,723		銀行
BANKINTER SA	167	146	123	15,311		銀行

銘柄	株数	当 期 末			業 種 等		
		株 数	評 価 額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円			
REPSOL SA	274	246	362	44,863	エネルギー		
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	1,590	1,438	1,062	131,520	銀行		
GAS NATURAL SDG SA	89	77	158	19,683	公益事業		
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	272	237	852	105,563	小売		
ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA	130	141	228	28,287	運輸		
MAPPRE SA	261	232	76	9,440	保険		
FERROVIAL SA	118	106	208	25,856	資本財		
FERROVIAL SA-RTS	—	106	3	422	資本財		
ZARDOYA OTIS SA	44	44	38	4,719	資本財		
ENAGAS SA	55	50	127	15,772	エネルギー		
RED ELECTRICA CORPORACION SA	27	96	180	22,286	公益事業		
BANCO DE SABADELL SA	1,279	1,159	212	26,315	銀行		
CAIXABANK S. A	663	785	333	41,321	銀行		
GRIFOLS SA	74	65	163	20,293	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
AMADEUS IT GROUP SA	109	95	496	61,431	ソフトウェア・サービス		
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	207	190	135	16,732	運輸		
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	146	141	76	9,462	食品・生活必需品小売り		
BANKIA SA	1,143	1,025	112	13,977	銀行		
AENA SA	16	14	244	30,239	運輸		
小 計	株 数	金 額	13,348	12,623	9,285	1,149,576	
	銘柄 数 < 比 率 >		25	26	—	< 1.3% >	
(ユーロ…ベルギー)							
AGEAS	50	42	158	19,668	保険		
UCB SA	31	27	212	26,334	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	201	—	—	—	食品・飲料・タバコ		
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	20	17	154	19,094	各種金融		
DELHAIZE GROUP	21	—	—	—	食品・生活必需品小売り		
UMICORE	23	20	122	15,142	素材		
COLRUYT SA	17	14	69	8,599	食品・生活必需品小売り		
KBC GROEP NV	62	54	364	45,154	銀行		
SOLVAY SA	18	16	197	24,462	素材		
PROXIMUS	38	34	103	12,771	電気通信サービス		
TELENET GROUP HOLDING NV	13	12	68	8,512	メディア		
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	—	166	1,820	225,335	食品・飲料・タバコ		
小 計	株 数	金 額	499	408	3,272	405,075	
	銘柄 数 < 比 率 >		11	10	—	< 0.5% >	
(ユーロ…オーストリア)							
ERSTE GROUP BANK AG	70	66	217	26,872	銀行		
OMV AG	37	34	143	17,822	エネルギー		
VOESTALPINE AG	28	25	99	12,330	素材		
ANDRITZ AG	19	16	87	10,781	資本財		
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	29	25	54	6,710	銀行		
小 計	株 数	金 額	185	167	601	74,517	
	銘柄 数 < 比 率 >		5	5	—	< 0.1% >	
(ユーロ…ルクセンブルク)							
RTL GROUP	9	8	57	7,062	メディア		
TENARIS SA	117	103	149	18,471	エネルギー		
SES	81	80	163	20,279	メディア		
EUROFINS SCIENTIFIC	—	2	115	14,272	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ARCELORMITTAL	426	402	290	36,016	素材		
小 計	株 数	金 額	635	597	776	96,101	
	銘柄 数 < 比 率 >		4	5	—	< 0.1% >	

銘柄	株数	当 期 末				業 種 等
		株 数	評 価 額		業 種 等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円		
NOKIA OYJ	1,444	1,278	715	88,614	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
STORA ENSO OYJ-R SHS	137	120	137	16,990	素材	
NOKIAN RENKAAT OYJ	28	25	97	12,039	自動車・自動車部品	
UPM-KYMMENE OYJ	133	116	287	35,597	素材	
FORTUM OYJ	112	98	136	16,878	公益事業	
KONE OYJ-B	84	73	314	38,893	資本財	
METSO OYJ	28	24	77	9,633	資本財	
SAMPO OYJ-A SHS	111	97	443	54,942	保険	
WARTSILA OYJ ABP	36	32	175	21,766	資本財	
ELISA OYJ	35	30	102	12,699	電気通信サービス	
NESTE OYJ	32	28	105	13,086	エネルギー	
ORION OYJ-CLASS B	25	22	126	15,687	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	2,210	1,948	2,720	336,829	
	銘柄 数 < 比 率 >	12	12	—	< 0.4% >	
(ユーロ…アイルランド)						
KERRY GROUP PLC-A	40	35	289	35,849	食品・飲料・タバコ	
PADDY POWER BETFAIR PLC	20	20	196	24,292	消費者サービス	
BANK OF IRELAND	7,084	6,176	152	18,887	銀行	
CRH PLC	209	184	631	78,192	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	7,355	6,416	1,269	157,221	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.2% >	
(ユーロ…ポルトガル)						
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	586	539	176	21,809	公益事業	
JERONIMO MARTINS	62	56	94	11,668	食品・生活必需品小売り	
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	10,346	—	—	—	銀行	
GALP ENERGIA SGPS SA	116	110	157	19,455	エネルギー	
小 計	株 数 ・ 金 額	11,112	705	427	52,932	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	3	—	< 0.1% >	
(ユーロ…イギリス)						
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	—	48	176	21,829	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額	—	48	176	21,829	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 0.0% >	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	67,551	50,827	86,063	10,654,701	
	銘柄 数 < 比 率 >	229	234	—	< 12.4% >	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BARCLAYS PLC	4,201	3,705	765	112,346	銀行	
BP PLC	4,586	4,152	1,893	277,860	エネルギー	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	14,294	14,067	979	143,830	銀行	
ASTRAZENECA PLC	316	276	1,314	192,864	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SMITHS GROUP PLC	98	86	142	20,968	資本財	
NEXT PLC	36	30	131	19,371	小売	
DIAGEO PLC	629	551	1,266	185,839	食品・飲料・タバコ	
SKY PLC	259	227	226	33,259	メディア	
BAE SYSTEMS PLC	791	694	444	65,309	資本財	
UNILEVER PLC	320	280	1,147	168,381	家庭用品・パーソナル用品	
TESCO PLC	2,039	1,793	323	47,464	食品・生活必需品小売り	
RELX PLC	278	238	383	56,241	商業・専門サービス	
MARKS & SPENCER GROUP PLC	408	355	134	19,675	小売	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1597	138	1,009	148,122	家庭用品・パーソナル用品	
PRUDENTIAL PLC	643	564	994	145,986	保険	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	1,488	1,304	332	48,758	保険	
SAGE GROUP PLC/THE	270	236	162	23,834	ソフトウェア・サービス	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円	
HSBC HOLDINGS PLC	4,899	4,339	2,942	431,801	銀行
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	466	408	2,180	319,985	食品・飲料・タバコ
UNITED UTILITIES GROUP PLC	175	154	157	23,134	公益事業
SCHRODERS PLC	31	29	96	14,145	各種金融
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	869	773	201	29,612	銀行
BHP BILLITON PLC	528	462	542	79,618	素材
IMPERIAL BRANDS PLC	240	209	774	113,644	食品・飲料・タバコ
WPP PLC	323	281	479	70,320	メディア
CENTRICA PLC	1,276	1,206	231	34,032	公益事業
BT GROUP PLC	2,118	1,862	554	81,430	電気通信サービス
SSE PLC	254	226	328	48,156	公益事業
STANDARD CHARTERED PLC	819	719	541	79,441	銀行
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	460	402	350	51,486	資本財
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC-C	32,679	28,578	2	419	資本財
COMPASS GROUP PLC	411	359	573	84,100	消費者サービス
KINGFISHER PLC	572	490	169	24,843	小売
PEARSON PLC	205	180	127	18,733	メディア
SEVERN TRENT PLC	61	53	130	19,151	公益事業
RIO TINTO PLC	310	272	813	119,387	素材
GLAXOSMITHKLINE PLC	1,218	1,067	1,737	255,039	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SABMILLER PLC	244	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PROVIDENT FINANCIAL PLC	36	32	105	15,545	各種金融
3I GROUP PLC	241	210	174	25,672	各種金融
GKN PLC	428	375	131	19,373	自動車・自動車部品
VODAFONE GROUP PLC	6,644	5,823	1,201	176,297	電気通信サービス
WM MORRISON SUPERMARKETS	555	486	117	17,287	食品・生活必需品小売り
SAINSBURY (J) PLC	336	357	94	13,917	食品・生活必需品小売り
AVIVA PLC	1,011	888	477	70,103	保険
CAPITA PLC	166	144	80	11,882	商業・専門サービス
DIXONS CARPHONE PLC	244	210	68	10,058	小売
JOHNSON MATTHEY PLC	48	42	132	19,445	素材
RSA INSURANCE GROUP PLC	254	223	137	20,164	保険
WHITBREAD PLC	45	40	164	24,077	消費者サービス
NATIONAL GRID PLC	941	829	856	125,638	公益事業
ARM HOLDINGS PLC	351	—	—	—	半導体・半導体製造装置
WOLSELEY PLC	63	55	275	40,426	資本財
BUNZL PLC	84	73	179	26,382	資本財
COBHAM PLC	286	375	50	7,380	資本財
ANGLO AMERICAN PLC	350	306	322	47,372	素材
INTERTEK GROUP PLC	40	35	148	21,775	商業・専門サービス
WILLIAM HILL PLC	220	191	56	8,279	消費者サービス
BURBERRY GROUP PLC	111	97	159	23,466	耐久消費財・アパレル
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	49	39	168	24,659	消費者サービス
CARNIVAL PLC	47	41	198	29,154	消費者サービス
PERSIMMON PLC	76	67	161	23,752	耐久消費財・アパレル
MEGGITT PLC	193	168	80	11,883	資本財
ICAP PLC	138	—	—	—	各種金融
ITV PLC	957	794	150	22,034	メディア
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	78	69	236	34,761	各種金融
G4S PLC	390	337	106	15,662	商業・専門サービス
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	32	28	94	13,832	耐久消費財・アパレル
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	250	218	132	19,377	耐久消費財・アパレル



銘柄	株数	当期末			業種等	
		株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円		
IMI PLC	68	59	77	11,325	資本財	
REXAM PLC	147	—	—	—	素材	
SMITH & NEPHEW PLC	224	191	250	36,727	ヘルスケア機器・サービス	
TATE & LYLE PLC	116	104	79	11,725	食品・飲料・タバコ	
TAYLOR WIMPEY PLC	813	713	141	20,787	耐久消費財・アパレル	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	986	956	2,040	299,472	エネルギー	
PETROFAC LTD	64	57	46	6,845	エネルギー	
TRAVIS PERKINS PLC	62	54	87	12,851	資本財	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	992	822	1,806	265,086	エネルギー	
OLD MUTUAL PLC	1,233	1,080	211	31,008	保険	
INVESTEC PLC	139	142	83	12,251	各種金融	
STANDARD LIFE PLC	493	433	166	24,487	保険	
EXPERIAN PLC	242	209	350	51,439	商業・専門サービス	
MONDI PLC	91	80	160	23,559	素材	
WEIR GROUP PLC/THE	53	48	91	13,423	資本財	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	89	78	224	32,936	食品・飲料・タバコ	
ANTOFAGASTA PLC	98	86	67	9,853	素材	
SHIRE PLC	148	198	927	136,199	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INMARSAT PLC	112	97	73	10,770	電気通信サービス	
ADMIRAL GROUP PLC	52	45	93	13,756	保険	
FRESNILLO PLC	55	49	74	10,976	素材	
RANDGOLD RESOURCES LTD	23	20	146	21,512	素材	
AGGREKO PLC	64	—	—	—	商業・専門サービス	
BABCOCK INTL GROUP PLC	63	55	49	7,309	商業・専門サービス	
ST JAMES' S PLACE PLC	131	115	135	19,842	保険	
GLENCORE PLC	3,062	2,676	776	113,959	素材	
ABERDEEN ASSET MGMT PLC	230	201	58	8,633	各種金融	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	65	56	80	11,812	各種金融	
CRODA INTERNATIONAL PLC	32	28	111	16,432	素材	
COCA-COLA HBC AG-DI	50	38	84	12,445	食品・飲料・タバコ	
EASYJET PLC	41	35	46	6,765	運輸	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	343	300	106	15,593	保険	
ROYAL MAIL PLC	225	196	83	12,190	運輸	
ASHTREAD GROUP PLC	126	109	178	26,142	資本財	
SPORTS DIRECT INTERNATIONAL	67	—	—	—	小売	
MERLIN ENTERTAINMENT	177	151	75	11,148	消費者サービス	
TUI AG-DI	124	109	128	18,887	消費者サービス	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	—	32	57	8,430	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	92	78	65	9,610	ヘルスケア機器・サービス	
AUTO TRADER GROUP PLC	239	216	88	12,987	ソフトウェア・サービス	
WORLDPAY GROUP PLC	349	400	125	18,446	ソフトウェア・サービス	
DCC PLC	—	20	148	21,736	資本財	
小計	株数・金額	105,469	93,700	40,455	5,937,643	
	銘柄数<比率>	109	105	—	<6.9%>	
(スイス)			千スイスフラン			
NESTLE SA-REG	798	682	5,509	622,903	食品・飲料・タバコ	
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	130	114	981	110,996	耐久消費財・アパレル	
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	449	435	650	73,591	各種金融	
LAFARGEHOLCIM LTD-REG	113	100	562	63,602	素材	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	175	154	4,121	466,030	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GIVAUDAN-REG	2	2	393	44,488	素材	
SONOVA HOLDING AG-REG	13	11	169	19,206	ヘルスケア機器・サービス	

銘柄	株数	当期末			業種等	
		株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円		
ZURICH INSURANCE GROUP AG	37	32	922	104,309	保険	
SYNGENTA AG-REG	23	20	951	107,589	素材	
LONZA GROUP AG-REG	13	12	252	28,532	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	12	11	88	10,002	耐久消費財・アパレル	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	10	8	184	20,822	資本財	
GEBERIT AG-REG	9	8	370	41,923	資本財	
SWISS RE AG	87	70	629	71,180	保険	
SWATCH GROUP AG/THE-BR	7	6	275	31,112	耐久消費財・アパレル	
PARGESA HOLDING SA-BR	7	7	54	6,207	各種金融	
NOVARTIS AG-REG	569	489	3,867	437,235	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ADECCO GROUP AG-REG	41	35	274	31,079	商業・専門サービス	
SWISSCOM AG-REG	6	5	256	28,943	電気通信サービス	
ABB LTD-REG	550	412	1,018	115,137	資本財	
SGS SA-REG	1	1	277	31,368	商業・専門サービス	
SULZER AG-REG	3	—	—	—	資本財	
SCHINDLER HOLDING AG-REG	5	4	90	10,200	資本財	
ACTELION LTD-REG	25	21	598	67,631	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	13	11	178	20,194	運輸	
BALOISE HOLDING AG - REG	12	11	162	18,373	保険	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	8	7	227	25,757	保険	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.03	0.02	139	15,779	食品・飲料・タバコ	
ARYZTA AG	21	19	67	7,615	食品・飲料・タバコ	
JULIUS BAER GROUP LTD	56	49	260	29,421	各種金融	
SIKA AG-BR	0.54	0.47	296	33,477	素材	
SWISS PRIME SITE-REG	16	15	140	15,843	不動産	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.25	0.22	127	14,438	食品・飲料・タバコ	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	4	3	234	26,481	各種金融	
BARRY CALLEBAUT AG-REG	0.56	0.49	69	7,811	食品・飲料・タバコ	
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	2	1	119	13,521	素材	
UBS GROUP AG-REG	915	801	1,348	152,475	各種金融	
DUFREY AG-REG	10	10	166	18,842	小売	
GALENICA AG-REG	0.98	0.85	97	11,051	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	4,161	3,582	26,138	2,955,182	
	銘柄数<比率>	39	38	—	<3.5%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローネ			
ELECTROLUX AB-SER B	60	52	1,441	18,492	耐久消費財・アパレル	
ERICSSON LM-B SHS	761	672	3,868	49,632	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ATLAS COPCO AB-B SHS	97	85	2,533	32,509	資本財	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	380	333	3,536	45,372	銀行	
INVESTOR AB-B SHS	113	99	4,083	52,391	各種金融	
NORDEA BANK AB	759	665	7,479	95,964	銀行	
GETINGE AB-B SHS	50	44	795	10,206	ヘルスケア機器・サービス	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	375	334	4,228	54,252	銀行	
ATLAS COPCO AB-A SHS	168	149	4,962	63,671	資本財	
SKF AB-B SHARES	99	87	1,615	20,731	資本財	
ASSA ABLOY AB-B	250	219	4,247	54,494	資本財	
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	237	207	4,432	56,872	小売	
SANDVIK AB	267	233	3,268	41,938	資本財	
SWEDBANK AB - A SHARES	226	198	4,287	55,007	銀行	
SECURITAS AB-B SHS	78	68	944	12,115	商業・専門サービス	
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	151	132	3,933	50,463	家庭用品・パーソナル用品	
SKANSKA AB-B SHS	94	74	1,605	20,595	資本財	

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローネ	千円		
SWEDISH MATCH AB	49	41	1,227	15,745	食品・飲料・タバコ	
TELE2 AB-B SHS	79	79	695	8,926	電気通信サービス	
TELIA CO AB	647	565	2,139	27,444	電気通信サービス	
VOLVO AB-B SHS	385	342	4,982	63,924	資本財	
ALFA LAVAL AB	73	63	1,145	14,698	資本財	
LUNDIN PETROLEUM AB	54	40	695	8,917	エネルギー	
BOLIDEN AB	68	59	1,449	18,596	素材	
HUSQVARNA AB-B SHS	104	91	824	10,583	耐久消費財・アパレル	
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	16	14	692	8,885	電気通信サービス	
HEXAGON AB-B SHS	64	56	2,215	28,425	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KINNEVIK AB - B	58	51	1,252	16,070	各種金融	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	40	35	755	9,691	各種金融	
ICA GRUPPEN AB	20	17	533	6,846	食品・生活必需品小売り	
LUNDBERGS AB-B SHS	—	8	542	6,958	各種金融	
小計	株数・金額	5,836	5,127	76,416	980,428	
	銘柄数<比率>	30	31	—	<1.1%>	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
DNB ASA	245	214	3,149	41,733	銀行	
NORSK HYDRO ASA	335	291	1,372	18,188	素材	
ORKLA ASA	203	178	1,445	19,152	食品・飲料・タバコ	
STATOIL ASA	279	251	3,841	50,902	エネルギー	
TELENOR ASA	187	164	2,197	29,122	電気通信サービス	
YARA INTERNATIONAL ASA	44	38	1,246	16,511	素材	
MARINE HARVEST	—	84	1,234	16,361	食品・飲料・タバコ	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	50	43	594	7,879	保険	
SCHIBSTED ASA-CL A	18	18	404	5,353	メディア	
SCHIBSTED ASA-B SHS	22	18	371	4,928	メディア	
小計	株数・金額	1,388	1,303	15,859	210,132	
	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	490	418	11,512	191,573	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	58	50	1,498	24,933	素材	
DANSKE BANK A/S	177	151	3,856	64,178	銀行	
WILLIAM DEMANT HOLDING	6	26	440	7,332	ヘルスケア機器・サービス	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	56	48	2,990	49,754	資本財	
TDC A/S	203	174	646	10,756	電気通信サービス	
CARLSBERG AS-B	26	23	1,662	27,658	食品・飲料・タバコ	
COLOPLAST-B	27	26	1,436	23,907	ヘルスケア機器・サービス	
DSV A/S	48	41	1,621	26,981	運輸	
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	1	1	1,778	29,590	運輸	
TRYG A/S	29	24	331	5,513	保険	
AP MOELLER-MAERSK A/S-A	0.96	0.79	922	15,354	運輸	
PANDORA A/S	27	24	1,668	27,769	耐久消費財・アパレル	
ISS A/S	37	36	1,042	17,341	商業・専門サービス	
CHR HANSEN HOLDING A/S	24	21	1,010	16,816	素材	
GENMAB A/S	13	13	1,764	29,354	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DONG ENERGY A/S	—	34	956	15,909	公益事業	
小計	株数・金額	1,230	1,118	35,139	584,724	
	銘柄数<比率>	16	17	—	<0.7%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
BHP BILLITON LIMITED	805	704	1,663	139,867	素材	
CSL LTD	116	100	1,363	114,654	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
ALUMINA LTD	659	545	96	8,115	素材
WOODSIDE PETROLEUM LTD	186	167	547	46,006	エネルギー
AUST AND NZ BANKING GROUP	730	643	1,886	158,611	銀行
RIO TINTO LTD	106	93	557	46,864	素材
QBE INSURANCE GROUP LTD	347	303	412	34,697	保険
LENLEASE GROUP	141	123	206	17,322	不動産
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	428	379	3,110	261,592	銀行
WESTPAC BANKING CORP	834	735	2,399	201,781	銀行
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	660	584	1,888	158,810	銀行
BRAMBLES LTD	400	354	373	31,381	商業・専門サービス
QANTAS AIRWAYS LTD	147	113	54	4,599	運輸
BORAL LTD	193	261	179	15,056	素材
WOOLWORTHS LTD	319	285	774	65,112	食品・生活必需品小売り
TELSTRA CORP LTD	1,082	929	408	34,373	電気通信サービス
AMP LTD	754	658	349	29,368	各種金融
TABCORP HOLDINGS LTD	217	190	90	7,601	消費者サービス
AMCOR LIMITED	293	257	396	33,374	素材
COMPUTERSHARE LTD	121	107	163	13,726	ソフトウェア・サービス
ARISTOCRAT LEISURE LTD	140	121	249	20,974	消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD	77	67	635	53,435	各種金融
CIMIC GROUP LTD	26	21	88	7,401	資本財
ASX LTD	50	43	227	19,150	各種金融
COCA-COLA AMATIL LTD	149	127	123	10,415	食品・飲料・タバコ
COCHLEAR LTD	14	12	190	16,007	ヘルスケア機器・サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	114	100	219	18,466	素材
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	146	124	50	4,277	小売
NEWCREST MINING LTD	192	169	341	28,715	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	621	530	344	28,933	保険
ORIGIN ENERGY LTD	442	389	308	25,935	エネルギー
ORICA LTD	94	83	158	13,342	素材
SONIC HEALTHCARE LTD	100	89	210	17,676	ヘルスケア機器・サービス
SANTOS LTD	422	405	148	12,473	エネルギー
SUNCORP GROUP LTD	327	288	420	35,363	保険
TRANSURBAN GROUP	518	458	561	47,216	運輸
WESFARMERS LTD	283	248	1,094	92,074	食品・生活必需品小売り
CHALLENGER LTD	147	128	170	14,370	各種金融
SYDNEY AIRPORT	286	252	184	15,477	運輸
CALTEX AUSTRALIA LTD	69	58	192	16,187	エネルギー
OIL SEARCH LTD	345	305	222	18,727	エネルギー
AGL ENERGY LTD	176	152	412	34,657	公益事業
TATTS GROUP LTD	380	317	139	11,706	消費者サービス
FORTESCUE METALS GROUP LTD	393	342	166	14,021	素材
ASCIANO LTD	129	—	—	—	運輸
ILUKA RESOURCES LTD	107	—	—	—	素材
AUSNET SERVICES	514	485	84	7,121	公益事業
CROWN RESORTS LTD	93	81	104	8,754	消費者サービス
INCITEC PIVOT LTD	431	386	143	12,071	素材
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	118	106	131	11,054	銀行
AURIZON HOLDINGS LTD	535	459	254	21,401	運輸
TREASURY WINE ESTATES LTD	187	164	217	18,294	食品・飲料・タバコ
RAMSAY HEALTH CARE LTD	36	32	236	19,922	ヘルスケア機器・サービス
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	14	11	40	3,401	消費者サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
SEEK LTD	84	72	133	11,214	商業・専門サービス
BANK OF QUEENSLAND LTD	97	91	109	9,203	銀行
REA GROUP LTD	14	11	76	6,426	メディア
TPG TELECOM LTD	76	76	45	3,864	電気通信サービス
HEALTHSCOPE LTD	449	397	90	7,621	ヘルスケア機器・サービス
MEDIBANK PRIVATE LTD	701	616	185	15,594	保険
PLATINUM ASSET MANAGEMENT	66	—	—	—	各種金融
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	—	15	100	8,425	消費者サービス
SOUTH32 LTD	1,342	1,169	309	26,056	素材
VOCUS GROUP LTD	116	114	28	2,406	電気通信サービス
小 計	株 数	株 数	26,076	2,192,760	
	銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数 < 比 率 >	—	< 2.6% >	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
SPARK NEW ZEALAND LTD	380	397	148	11,529	電気通信サービス
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	202	209	143	11,157	運輸
CONTACT ENERGY LTD	155	165	86	6,758	公益事業
FLETCHER BUILDING LTD	144	151	129	10,090	素材
RYMAN HEALTHCARE LTD	79	82	69	5,434	ヘルスケア機器・サービス
MERIDIAN ENERGY LTD	283	290	81	6,350	公益事業
MERCURY NZ LTD	156	153	49	3,831	公益事業
小 計	株 数	株 数	708	55,153	
	銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数 < 比 率 >	—	< 0.1% >	
(香港)			千香港ドル		
WHARF HOLDINGS LTD	330	300	2,010	29,406	不動産
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	145	120	892	13,052	不動産
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	683	593	6,045	88,451	資本財
SUN HUNG KAI PROPERTIES	440	320	3,731	54,587	不動産
MTR CORP	365	320	1,489	21,792	運輸
HONG KONG & CHINA GAS	1,767	1,733	2,721	39,822	公益事業
NEW WORLD DEVELOPMENT	1,370	1,250	1,226	17,940	不動産
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	340	310	2,213	32,382	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	280	255	4,990	73,008	各種金融
CATHAY PACIFIC AIRWAYS	320	260	284	4,168	運輸
HANG LUNG GROUP LTD	—	190	615	9,006	不動産
HANG LUNG PROPERTIES LTD	550	490	960	14,050	不動産
CLP HOLDINGS LTD	485	360	2,995	43,819	公益事業
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	276	242	1,202	17,590	不動産
BANK OF EAST ASIA LTD	294	262	858	12,553	銀行
HANG SENG BANK LTD	194	163	2,653	38,822	銀行
HYSAN DEVELOPMENT CO	160	140	515	7,547	不動産
SHANGRI-LA ASIA LTD	320	260	290	4,252	消費者サービス
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	50	60	724	10,603	半導体・半導体製造装置
SINO LAND CO	750	690	931	13,627	不動産
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	200	165	544	7,966	耐久消費財・アパレル
CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	180	150	1,036	15,163	公益事業
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	940	815	2,665	38,989	銀行
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	335	305	1,062	15,550	耐久消費財・アパレル
PCCW LTD	1,050	1,010	462	6,767	電気通信サービス
LI & FUNG LTD	1,480	1,300	421	6,162	耐久消費財・アパレル
KERRY PROPERTIES LTD	175	155	447	6,553	不動産
NWS HOLDINGS LTD	360	350	532	7,793	資本財
SANDS CHINA LTD	588	532	1,840	26,929	消費者サービス

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等		
		株 数	株 数		評 価 額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
WHEELLOCK & CO LTD	230	180	1,098	16,076	不動産	
WYNN MACAU LTD	396	336	535	7,835	消費者サービス	
SJM HOLDINGS LTD	510	470	336	4,916	消費者サービス	
FIRST PACIFIC CO	620	440	257	3,765	各種金融	
AIA GROUP LTD	3,002	2,642	14,755	215,873	保険	
SWIRE PROPERTIES LTD	288	248	637	9,324	不動産	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	570	520	2,106	30,810	消費者サービス	
MGM CHINA HOLDINGS LTD	240	200	333	4,880	消費者サービス	
HKT TRUST AND HKT LTD-SS	680	820	821	12,020	電気通信サービス	
WH GROUP LTD	1,480	1,785	1,212	17,731	食品・飲料・タバコ	
CHEUNG KONG PROPERTY HOLDING	678	588	3,365	49,232	不動産	
小 計	株 数 ・ 金 額	23,122	21,330	71,827	1,050,834	
	銘柄 数 < 比 率 >	39	40	—	< 1.2% >	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	780	694	732	59,296	銀行	
SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	414	372	125	10,173	メディア	
SEBACORP INDUSTRIES LTD	249	238	75	6,085	資本財	
CAPITALAND LTD	648	577	210	17,040	不動産	
CITY DEVELOPMENTS LTD	110	89	96	7,813	不動産	
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	26	21	98	7,968	小売	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	440	390	816	66,044	銀行	
KEPPEL CORP LTD	363	323	213	17,300	資本財	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	329	291	697	56,436	銀行	
SINGAPORE TECH ENGINEERING	398	342	129	10,515	資本財	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1,998	1,791	664	53,761	電気通信サービス	
SINGAPORE AIRLINES LTD	143	125	134	10,912	運輸	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	208	177	130	10,568	各種金融	
SEBACORP MARINE LTD	214	—	—	—	資本財	
UOL GROUP LTD	127	107	75	6,146	不動産	
COMFORTDELGRO CORP LTD	547	472	128	10,387	運輸	
NOBLE GROUP LTD	1,188	—	—	—	資本財	
STARHUB LTD	162	127	34	2,805	電気通信サービス	
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	1,801	1,525	56	4,567	食品・飲料・タバコ	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	492	442	151	12,266	食品・飲料・タバコ	
GENTING SINGAPORE PLC	1,539	1,381	149	12,067	消費者サービス	
SATS LTD	—	160	84	6,861	運輸	
GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	796	586	170	13,797	不動産	
YANGZIJIANG SHIPBUILDING	487	378	47	3,807	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	13,460	10,608	5,025	406,623	
	銘柄 数 < 比 率 >	23	22	—	< 0.5% >	
(イスラエル)			千イスラエルシェケル			
ISRAEL CHEMICALS LTD	127	107	162	5,141	素材	
TEVA PHARMACEUTICAL IND LTD	228	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BANK HAPALIM BM	263	234	534	16,894	銀行	
NICE LTD	14	13	366	11,562	ソフトウェア・サービス	
BANK LEUMI LE-ISRAEL	348	317	535	16,903	銀行	
ELBIT SYSTEMS LTD	—	5	215	6,802	資本財	
DELEK GROUP LTD	1	—	—	—	エネルギー	
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	481	438	272	8,615	電気通信サービス	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	34	28	174	5,495	銀行	
AZRIELI GROUP LTD	9	8	178	5,627	不動産	

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	
(イスラエル) FRUTAROM	百株 —	百株 9	千イスラエルシェケル 191	千円 6,059	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額 1,508	株 数 1,163	2,631	83,102		
	銘柄数 < 比率 > 9	9	—	< 0.1% >		
合 計	株 数 ・ 金 額 332,807	284,397	—	80,733,104		
	銘柄数 < 比率 > 1,259	1,261	—	< 94.3% >		

(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) 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	11	10	317	36,122	0.0
MACERICH CO/THE	3	2	159	18,168	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	—	1	207	23,599	0.0
PROLOGIS INC	13	11	629	71,743	0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	2	1	156	17,779	0.0
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	—	3	120	13,723	0.0
DIGITAL REALTY TRUST INC	3	3	396	45,149	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1	1	359	41,007	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	2	2	199	22,761	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	1	1	202	23,072	0.0
WELLTOWER INC	8	7	567	64,684	0.1
BOSTON PROPERTIES INC	3	3	408	46,525	0.1
MID-AMERICA APARTMENT COMM	1	2	246	28,140	0.0
REALTY INCOME CORP	6	5	307	34,996	0.0
REGENCY CENTERS CORP	2	3	208	23,749	0.0
SL GREEN REALTY CORP	2	2	234	26,667	0.0
UDR INC	6	5	220	25,111	0.0
VENTAS INC	8	7	506	57,703	0.1
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	23	22	251	28,622	0.0
WEYERHAEUSER CO	19	16	540	61,551	0.1
AMERICAN TOWER CORP	10	9	1,177	134,200	0.2
AGNC INVESTMENT CORP	8	7	141	16,147	0.0
VEREIT INC	22	21	159	18,200	0.0
DUKE REALTY CORP	8	7	221	25,273	0.0
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	4	6	126	14,364	0.0
IRON MOUNTAIN INC	5	5	191	21,845	0.0
EQUINIX INC	1	1	675	76,945	0.1
CROWN CASTLE INTL CORP	8	7	745	84,893	0.1
EQUITY RESIDENTIAL	9	7	517	58,994	0.1
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	—	11	150	17,168	0.0
GGP INC	14	12	283	32,275	0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC	18	16	287	32,738	0.0
LIBERTY PROPERTY TRUST	3	3	130	14,851	0.0
PUBLIC STORAGE	3	3	671	76,532	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	7	6	1,114	126,931	0.1
VORNADO REALTY TRUST	4	3	350	39,917	0.0
KIMCO REALTY CORP	10	9	176	20,160	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	3	3	575	65,611	0.1
小 計	口 数	口 数	金額	金額	
	269	262	13,936	1,587,934	
	銘柄 数 < 比率 >	35	38	—	<1.9% >
(カナダ)			千カナダドル		
SMART REAL ESTATE INVESTMENT	1	1	40	3,377	0.0
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	3	2	65	5,479	0.0



銘柄	期首(前期末)	当 期 末				
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)		千口	千口	千カナダドル	千円	%
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		3	3	89	7,460	0.0
小 計		8	7	196	16,316	
		銘柄数<比率>	3	3	—	<0.0%>
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
GECINA SA		0.862	0.888	120	14,885	0.0
KLEPIERRE		5	4	180	22,310	0.0
UNIBAIL-RODAMCO SE		2	2	512	63,496	0.1
FONCIERE DES REGIONS		0.753	0.804	68	8,487	0.0
ICADE		0.829	0.812	58	7,238	0.0
ユ ー ロ 計		10	9	940	116,418	
		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		20	21	142	20,977	0.0
HAMMERSON PLC		19	17	102	15,018	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC		19	17	195	28,638	0.0
INTU PROPERTIES PLC		23	20	58	8,570	0.0
SEGRO PLC		18	18	91	13,458	0.0
小 計		102	95	590	86,662	
		銘柄数<比率>	5	5	—	<0.1%>
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
VICINITY CENTRES		86	75	214	18,042	0.0
SCENTRE GROUP		135	118	506	42,571	0.0
GPT GROUP		46	40	215	18,115	0.0
MIRVAC GROUP		95	83	190	16,038	0.0
STOCKLAND		61	54	259	21,819	0.0
WESTFIELD CORP		50	43	392	32,999	0.0
DEXUS		25	21	223	18,821	0.0
GOODMAN GROUP		45	40	330	27,814	0.0
小 計		545	477	2,333	196,222	
		銘柄数<比率>	8	8	—	<0.2%>
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		57	49	2,810	41,112	0.0
小 計		57	49	2,810	41,112	
		銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SUNTEC REIT		62	52	92	7,490	0.0
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		53	45	73	5,934	0.0
CAPITALAND MALL TRUST		63	56	109	8,880	0.0
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		54	54	142	11,530	0.0
小 計		233	208	418	33,835	
		銘柄数<比率>	4	4	—	<0.0%>
合 計		1,227	1,110	—	2,078,502	
		銘柄数<比率>	61	64	—	<2.4%>

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

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

## 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	
			買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引	SP EMINI	2,697	—
		SP/TSE60	152	—
		SWISS IX	153	—
		EURO ST	639	—
		SPI 200	209	—
		FTSE100	302	—

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

## ○投資信託財産の構成

(2017年5月12日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
株式	80,733,104	91.2
投資証券	2,078,502	2.3
コール・ローン等、その他	5,677,256	6.5
投資信託財産総額	88,488,862	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (87,416,700千円) の投資信託財産総額 (88,488,862千円) に対する比率は98.8%です。

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

1 アメリカドル=113.94円	1 カナダドル=83.13円	1 ユーロ=123.80円	1 イギリスポンド=146.77円
1 スイスフラン=113.06円	1 スウェーデンクローネ=12.83円	1 ノルウェークローネ=13.25円	1 デンマーククローネ=16.64円
1 オーストラリアドル=84.09円	1 ニュージーランドドル=77.83円	1 香港ドル=14.63円	1 シンガポールドル=80.91円
1 イスラエルシェゲル=31.58円			

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	173,489,779,062
コール・ローン等	2,271,589,995
株式(評価額)	80,733,104,146
投資証券(評価額)	2,078,502,529
未収入金	85,106,469,129
未収配当金	154,819,239
差入委託証拠金	3,145,294,024
(B) 負債	87,840,823,861
未払金	86,732,078,933
未払解約金	1,108,743,397
未払利息	1,531
(C) 純資産総額(A-B)	85,648,955,201
元本	54,368,337,558
次期繰越損益金	31,280,617,643
(D) 受益権総口数	54,368,337,558口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,753円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 65,607,671,368円  
 期中追加設定元本額 13,010,185,812円  
 期中一部解約元本額 24,249,519,622円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.5753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)

国内株式セレクション(ラップ向け)	790,805円
ヘッジ付先進国株式インデックスオープン	1,857,428,655円
三菱UFJ バランスファンドVA 50型(適格機関投資家限定)	19,536,871,489円
三菱UFJ バランスファンドVA 75型(適格機関投資家限定)	11,008,256,227円
三菱UFJ バランスファンド55VA(適格機関投資家限定)	1,735,164,782円
三菱UFJ バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	2,085,523,040円
三菱UFJ バランスファンド20VA(適格機関投資家限定)	3,449,798,649円
アドバンスト・バランスI(FOFs用)(適格機関投資家限定)	15,976,708円
アドバンスト・バランスII(FOFs用)(適格機関投資家限定)	93,386,663円
MUKAM ヘッジ付外国株式インデックスファンド(適格機関投資家限定)	14,585,140,540円
合計	54,368,337,558円

## [お知らせ]

信用リスクを適正に管理する方法を新たに定める(分散型に分類)ため、信用リスク集中回避のための投資制限の追加およびこれに伴う投資制限の記載の変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
 (2016年7月1日)

## ○損益の状況 (2016年5月13日～2017年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,929,991,032
受取配当金	1,913,089,374
受取利息	△ 645,935
その他収益金	25,868,291
支払利息	△ 8,320,698
(B) 有価証券売買損益	11,603,358,464
売買益	31,687,490,837
売買損	△20,084,132,373
(C) 先物取引等取引損益	1,571,451,771
取引益	1,813,024,981
取引損	△ 241,573,210
(D) 保管費用等	△ 29,706,307
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	15,075,094,960
(F) 前期繰越損益金	21,534,062,535
(G) 追加信託差損益金	6,138,729,831
(H) 解約差損益金	△11,467,269,683
(I) 計(E+F+G+H)	31,280,617,643
次期繰越損益金(I)	31,280,617,643

(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。

## ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド

### 《第9期》決算日2018年1月26日

[計算期間：2017年1月27日～2018年1月26日]

「ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド」は、1月26日に第9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9期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とし、シティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。 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公社債の投資比率が100%を超える場合があります。 組入外貨建資産については、原則として対象インデックスとの連動を維持するため為替ヘッジを行います。ただし、対象インデックスとの連動を維持するため、為替ヘッジ比率を引き下げる、あるいは為替ヘッジ比率を100%以上に引き上げる運用指図を行うことがあります。
主 要 運 用 対 象	日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

### ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		シティ世界国債インデックス		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落	中 率	（除く日本、円ヘッジ・円ベース） 期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
5期(2014年1月27日)	11,480	0.9	346.93	1.0	94.3	—	21,815
6期(2015年1月26日)	12,640	10.1	382.26	10.2	91.3	—	33,121
7期(2016年1月26日)	12,613	△ 0.2	381.71	△ 0.1	95.6	—	57,354
8期(2017年1月26日)	12,509	△ 0.8	378.81	△ 0.8	96.9	—	92,179
9期(2018年1月26日)	12,633	1.0	382.76	1.0	98.5	—	183,523

(注) シティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）とは、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		シティ世界国債インデックス ( <small>債(日本、円ヘッジ・円ベース)</small> )		債 組 入 比 率 %	債 先 物 比 率 %
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2017年1月26日	円 12,509	% —	378.81	% —	96.9	—
1月末	12,501	△0.1	378.53	△0.1	97.2	—
2月末	12,628	1.0	382.40	0.9	97.3	—
3月末	12,599	0.7	381.61	0.7	98.8	—
4月末	12,666	1.3	383.65	1.3	99.3	—
5月末	12,733	1.8	385.66	1.8	99.7	—
6月末	12,684	1.4	384.17	1.4	109.1	—
7月末	12,673	1.3	383.87	1.3	99.2	—
8月末	12,788	2.2	387.34	2.3	99.1	—
9月末	12,677	1.3	383.97	1.4	100.9	—
10月末	12,726	1.7	385.49	1.8	98.4	—
11月末	12,740	1.8	385.93	1.9	99.0	—
12月末	12,720	1.7	385.27	1.7	100.0	—
(期 末) 2018年1月26日	12,633	1.0	382.76	1.0	98.5	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

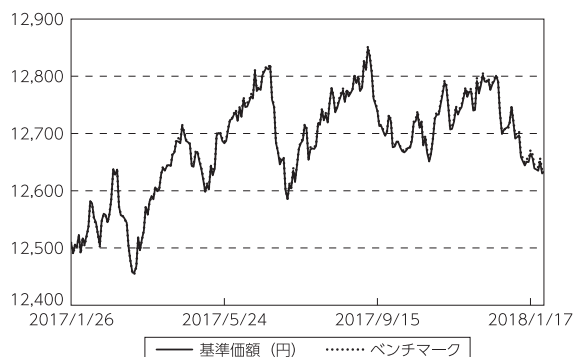
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.0%の上昇となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(1.0%)と同程度となりました。

## 基準価額等の推移



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

## ●投資環境について

## ◎外国債券市況

- ・先進国の債券市況は、米国のインフレが抑制されるとの観測などを背景に上昇しました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とし、ベンチマークであるシティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・期を通じてベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。
- ・組入外貨建資産については、ベンチマークとの連動を維持するため、為替ヘッジを行いました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について  
ベンチマークは1.0%の上昇となったため、カイ離は $\Delta 0.0\%$ 程度となりました。

	ポートフォリオ 要 因	管理コスト 等 要 因	評価時価差異 に基づく要因	合 計
ベンチマーク とのカイ離	0.0%程度	$\Delta 0.0\%$ 程度	$\Delta 0.1\%$ 程度	$\Delta 0.0\%$ 程度

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

## ◎ポートフォリオ要因

ポートフォリオ要因による影響は $0.0\%$ 程度でした。

- ・期を通じてベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

## ◎管理コスト等要因

管理コスト等による影響は $\Delta 0.0\%$ 程度でした。

- ・為替ヘッジ効果、カストディーフィー、取引コスト等による要因です。  
為替ヘッジ効果：為替変動に伴う外貨建資産の価格変動リスクの低減効果が、ファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。

## ◎評価時価差異に基づく要因

評価時価差異による影響は $\Delta 0.1\%$ 程度でした。

- ・為替の効果および債券の効果による要因です。  
為替の効果：現地通貨建て債券時価を円建てに換算する方法がファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。  
債券の効果：保有する債券の評価時価が、ファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。

## ◎今後の運用方針

- ・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。
- ・組入外貨建資産については、原則としてベンチマークとの連動を維持するため、為替ヘッジを行います。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年1月27日～2018年1月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(a)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 )	2	0.013	
( そ の 他 )	(2)	(0.013)	
合 計	(0)	(0.000)	
期中の平均基準価額は、12,677円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2017年1月27日～2018年1月26日)

## 公社債

		買付額	売付額
外	アメリカ	千アメリカドル 635,251	千アメリカドル 283,993
	カナダ	千カナダドル 37,284	千カナダドル 14,355
	メキシコ	千メキシコペソ 192,853	千メキシコペソ 78,654
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券 80,767	34,272
	イタリア	国債証券 102,108	38,711
	フランス	国債証券 111,795	44,756
	オランダ	国債証券 21,630	8,182
	スペイン	国債証券 58,157	18,958
	ベルギー	国債証券 25,639	8,842
	オーストリア	国債証券 15,663	5,099
	フィンランド	国債証券 6,199	2,067
	アイルランド	国債証券 7,627	2,306
	イギリス	国債証券 千イギリスポンド 63,668	千イギリスポンド 22,690
国	スイス	千スイスフラン 1,730	千スイスフラン 746
	スウェーデン	千スウェーデンクローネ 42,589	千スウェーデンクローネ 10,793
	ノルウェー	千ノルウェークローネ 25,435	千ノルウェークローネ 4,346
	デンマーク	千デンマーククローネ 43,289	千デンマーククローネ 18,868
	ポーランド	千ポーランドズロチ 31,403	千ポーランドズロチ 14,545
	オーストラリア	千オーストラリアドル 33,256	千オーストラリアドル 9,493
	シンガポール	千シンガポールドル 10,311	千シンガポールドル 3,678
	南アフリカ	千南アフリカランド 81,534	千南アフリカランド 20,809

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)



## ○利害関係人との取引状況等

(2017年1月27日～2018年1月26日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	1,852,172	204,754	11.1	1,935,108	272,537	14.1
為替直物取引	117,899	63,018	53.5	35,683	6,170	17.3

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東京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

(2018年1月26日現在)

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区分	額面金額	当 期		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		評 価 額				5年以上	2年以上	2年未満
		外貨建金額	邦貨換算金額					
アメリカ	千アメリカドル 690,580	千アメリカドル 694,870	千円 76,282,930	% 41.6	% —	% 17.6	% 15.8	% 8.2
カナダ	千カナダドル 41,520	千カナダドル 44,241	3,924,214	2.1	—	0.9	0.8	0.4
メキシコ	千メキシコペソ 235,450	千メキシコペソ 238,284	1,405,877	0.8	—	0.4	0.3	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	85,520	98,232	13,376,314	7.3	—	4.2	2.0	1.1
イタリア	118,330	133,733	18,210,484	9.9	—	5.8	2.9	1.2
フランス	118,110	138,644	18,879,241	10.3	—	6.6	2.5	1.2
オランダ	25,750	29,969	4,081,006	2.2	—	1.3	0.6	0.3
スペイン	68,530	79,833	10,870,866	5.9	—	3.9	1.5	0.5
ベルギー	28,930	34,837	4,743,830	2.6	—	1.9	0.6	0.2
オーストリア	17,930	21,321	2,903,302	1.6	—	1.0	0.4	0.2
フィンランド	7,840	8,476	1,154,213	0.6	—	0.4	0.2	0.0
アイルランド	9,680	10,896	1,483,727	0.8	—	0.5	0.2	0.1
イギリス	千イギリスポンド 69,500	千イギリスポンド 85,024	13,216,273	7.2	—	5.2	1.5	0.5
スイス	千スイスフラン 2,330	千スイスフラン 2,741	319,649	0.2	—	0.1	0.1	0.0
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 56,500	千スウェーデンクローネ 62,942	872,381	0.5	—	0.2	0.2	0.1
ノルウェー	千ノルウェークローネ 36,950	千ノルウェークローネ 38,603	547,394	0.3	—	0.2	0.1	0.1
デンマーク	千デンマーククローネ 47,550	千デンマーククローネ 58,752	1,074,589	0.6	—	0.4	0.1	0.1
ポーランド	千ポーランドズロチ 36,000	千ポーランドズロチ 36,934	1,213,676	0.7	—	0.2	0.3	0.1
オーストラリア	千オーストラリアドル 43,250	千オーストラリアドル 45,317	3,996,084	2.2	—	1.4	0.6	0.2
シンガポール	千シンガポールドル 12,800	千シンガポールドル 13,265	1,112,084	0.6	—	0.3	0.2	0.1
南アフリカ	千南アフリカランド 130,350	千南アフリカランド 120,605	1,110,773	0.6	—	0.6	0.0	0.0
合 計	—	—	180,778,919	98.5	—	53.1	30.6	14.8

(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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ	国債証券	0.75 T-NOTE 190215	0.75	1,800	1,777	195,180	2019/2/15
		0.75 T-NOTE 190715	0.75	1,100	1,080	118,592	2019/7/15
		0.75 T-NOTE 190815	0.75	2,200	2,157	236,902	2019/8/15
		0.875 T-NOTE 190415	0.875	2,700	2,665	292,573	2019/4/15
		0.875 T-NOTE 190515	0.875	1,100	1,084	119,073	2019/5/15
		0.875 T-NOTE 190615	0.875	500	492	54,064	2019/6/15
		0.875 T-NOTE 190731	0.875	500	491	53,983	2019/7/31
		0.875 T-NOTE 190915	0.875	1,700	1,668	183,192	2019/9/15
		1 T-NOTE 190315	1.0	1,900	1,880	206,414	2019/3/15
		1 T-NOTE 190630	1.0	400	394	43,304	2019/6/30
		1 T-NOTE 190831	1.0	2,700	2,657	291,716	2019/8/31
		1 T-NOTE 190930	1.0	1,500	1,474	161,904	2019/9/30
		1 T-NOTE 191015	1.0	2,500	2,456	269,700	2019/10/15
		1 T-NOTE 191115	1.0	5,700	5,595	614,282	2019/11/15
		1 T-NOTE 191130	1.0	1,300	1,275	140,015	2019/11/30
		1.125 T-NOTE 190115	1.125	2,800	2,780	305,198	2019/1/15
		1.125 T-NOTE 190131	1.125	1,900	1,885	206,952	2019/1/31
		1.125 T-NOTE 190228	1.125	7,200	7,138	783,654	2019/2/28
		1.125 T-NOTE 190531	1.125	1,300	1,285	141,125	2019/5/31
		1.125 T-NOTE 191231	1.125	1,800	1,768	194,122	2019/12/31
		1.125 T-NOTE 200430	1.125	1,000	978	107,369	2020/4/30
		1.125 T-NOTE 210228	1.125	3,100	2,997	329,071	2021/2/28
		1.125 T-NOTE 210630	1.125	16,000	15,398	1,690,474	2021/6/30
		1.125 T-NOTE 210731	1.125	2,600	2,499	274,412	2021/7/31
		1.125 T-NOTE 210831	1.125	2,800	2,688	295,112	2021/8/31
		1.125 T-NOTE 210930	1.125	700	671	73,688	2021/9/30
		1.25 T-NOTE 181231	1.25	400	397	43,663	2018/12/31
		1.25 T-NOTE 190131	1.25	1,800	1,788	196,307	2019/1/31
		1.25 T-NOTE 190331	1.25	3,400	3,372	370,263	2019/3/31
		1.25 T-NOTE 190430	1.25	2,000	1,982	217,613	2019/4/30
		1.25 T-NOTE 190531	1.25	3,100	3,070	337,087	2019/5/31
		1.25 T-NOTE 191031	1.25	300	295	32,486	2019/10/31
		1.25 T-NOTE 200131	1.25	900	885	97,204	2020/1/31
		1.25 T-NOTE 200229	1.25	2,400	2,358	258,933	2020/2/29
		1.25 T-NOTE 210331	1.25	12,100	11,734	1,288,176	2021/3/31
		1.25 T-NOTE 211031	1.25	3,100	2,983	327,476	2021/10/31
		1.375 T-NOTE 181231	1.375	1,600	1,592	174,845	2018/12/31
		1.375 T-NOTE 190228	1.375	500	497	54,566	2019/2/28
		1.375 T-NOTE 191215	1.375	6,600	6,516	715,406	2019/12/15
		1.375 T-NOTE 200115	1.375	10,200	10,064	1,104,840	2020/1/15
		1.375 T-NOTE 200131	1.375	3,600	3,550	389,804	2020/1/31
		1.375 T-NOTE 200215	1.375	2,700	2,661	292,179	2020/2/15
		1.375 T-NOTE 200229	1.375	1,600	1,576	173,054	2020/2/29
		1.375 T-NOTE 200331	1.375	9,100	8,958	983,466	2020/3/31
		1.375 T-NOTE 200430	1.375	1,100	1,081	118,757	2020/4/30
		1.375 T-NOTE 200531	1.375	1,600	1,572	172,587	2020/5/31

銘柄	銘柄	利率	当 期 額面金額	期 末 評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
							千アメリカドル
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
	国債証券	1.375	T-NOTE 200831	1,300	1,274	139,915	2020/8/31
		1.375	T-NOTE 200930	14,000	13,713	1,505,461	2020/9/30
		1.375	T-NOTE 201031	4,200	4,109	451,170	2020/10/31
		1.375	T-NOTE 210131	1,600	1,560	171,339	2021/1/31
		1.375	T-NOTE 210430	2,600	2,528	277,578	2021/4/30
		1.375	T-NOTE 210531	2,500	2,428	266,645	2021/5/31
		1.375	T-NOTE 230630	2,400	2,268	249,042	2023/6/30
		1.375	T-NOTE 230831	2,000	1,886	207,055	2023/8/31
		1.375	T-NOTE 230930	1,700	1,601	175,792	2023/9/30
		1.5	T-NOTE 190131	1,300	1,294	142,134	2019/1/31
		1.5	T-NOTE 190228	500	497	54,639	2019/2/28
		1.5	T-NOTE 190331	400	397	43,685	2019/3/31
		1.5	T-NOTE 190531	4,900	4,869	534,559	2019/5/31
		1.5	T-NOTE 191031	4,150	4,111	451,333	2019/10/31
		1.5	T-NOTE 191130	2,000	1,979	217,347	2019/11/30
		1.5	T-NOTE 200515	4,000	3,944	432,996	2020/5/15
		1.5	T-NOTE 200531	4,700	4,632	508,508	2020/5/31
		1.5	T-NOTE 200715	2,900	2,855	313,449	2020/7/15
		1.5	T-NOTE 220131	800	774	85,017	2022/1/31
		1.5	T-NOTE 230228	1,900	1,815	199,293	2023/2/28
		1.5	T-NOTE 230331	7,700	7,349	806,870	2023/3/31
		1.5	T-NOTE 260815	5,750	5,260	577,530	2026/8/15
		1.625	T-NOTE 190331	1,400	1,394	153,115	2019/3/31
		1.625	T-NOTE 190430	2,000	1,991	218,616	2019/4/30
		1.625	T-NOTE 190630	2,650	2,636	289,439	2019/6/30
		1.625	T-NOTE 190731	17,100	17,005	1,866,825	2019/7/31
		1.625	T-NOTE 190831	2,500	2,484	272,756	2019/8/31
		1.625	T-NOTE 191231	1,600	1,586	174,165	2019/12/31
		1.625	T-NOTE 200315	1,500	1,485	163,042	2020/3/15
		1.625	T-NOTE 200630	1,500	1,481	162,650	2020/6/30
		1.625	T-NOTE 200731	1,300	1,283	140,896	2020/7/31
		1.625	T-NOTE 201130	1,500	1,476	162,122	2020/11/30
		1.625	T-NOTE 220815	8,400	8,127	892,290	2022/8/15
		1.625	T-NOTE 221115	11,050	10,664	1,170,706	2022/11/15
		1.625	T-NOTE 230430	7,850	7,534	827,100	2023/4/30
		1.625	T-NOTE 230531	2,500	2,397	263,193	2023/5/31
		1.625	T-NOTE 231031	2,200	2,099	230,534	2023/10/31
		1.625	T-NOTE 260215	4,500	4,183	459,236	2026/2/15
		1.625	T-NOTE 260515	9,200	8,527	936,121	2026/5/15
		1.75	T-NOTE 190930	2,000	1,990	218,530	2019/9/30
		1.75	T-NOTE 191130	4,000	3,977	436,701	2019/11/30
		1.75	T-NOTE 201031	1,500	1,482	162,766	2020/10/31
		1.75	T-NOTE 201231	1,700	1,678	184,249	2020/12/31
		1.75	T-NOTE 211130	10,000	9,794	1,075,243	2021/11/30
		1.75	T-NOTE 220228	12,750	12,463	1,368,201	2022/2/28
		1.75	T-NOTE 220331	1,400	1,367	150,089	2022/3/31
		1.75	T-NOTE 220430	1,500	1,463	160,681	2022/4/30

銘柄	銘柄	利率	当 額面金額	期 末		償還年月日
				評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	1.75 T-NOTE 220515	1.75	1,200	1,170	128,524	2022/5/15
	1.75 T-NOTE 220531	1.75	3,800	3,703	406,571	2022/5/31
	1.75 T-NOTE 220930	1.75	3,600	3,497	383,907	2022/9/30
	1.75 T-NOTE 230515	1.75	1,500	1,448	158,983	2023/5/15
	1.875 T-NOTE 200630	1.875	3,250	3,229	354,485	2020/6/30
	1.875 T-NOTE 201215	1.875	6,000	5,947	652,942	2020/12/15
	1.875 T-NOTE 211130	1.875	700	689	75,699	2021/11/30
	1.875 T-NOTE 220131	1.875	2,000	1,965	215,717	2022/1/31
	1.875 T-NOTE 220228	1.875	2,500	2,454	269,432	2022/2/28
	1.875 T-NOTE 220430	1.875	4,000	3,921	430,474	2022/4/30
	1.875 T-NOTE 220531	1.875	3,700	3,627	398,189	2022/5/31
	1.875 T-NOTE 220831	1.875	1,700	1,662	182,456	2022/8/31
	1.875 T-NOTE 221031	1.875	6,300	6,152	675,404	2022/10/31
	2 T-NOTE 200930	2.0	7,500	7,467	819,747	2020/9/30
	2 T-NOTE 201130	2.0	350	348	38,218	2020/11/30
	2 T-NOTE 210228	2.0	1,800	1,787	196,276	2021/2/28
	2 T-NOTE 210831	2.0	1,000	990	108,699	2021/8/31
	2 T-NOTE 211031	2.0	2,300	2,275	249,752	2021/10/31
	2 T-NOTE 211231	2.0	1,300	1,284	140,996	2021/12/31
	2 T-NOTE 220215	2.0	2,900	2,864	314,481	2022/2/15
	2 T-NOTE 221130	2.0	200	196	21,547	2022/11/30
	2 T-NOTE 230215	2.0	2,300	2,253	247,404	2023/2/15
	2 T-NOTE 240430	2.0	2,500	2,425	266,237	2024/4/30
	2 T-NOTE 240531	2.0	1,900	1,841	202,161	2024/5/31
	2 T-NOTE 250215	2.0	4,250	4,097	449,797	2025/2/15
	2 T-NOTE 250815	2.0	3,650	3,506	384,950	2025/8/15
	2 T-NOTE 261115	2.0	5,600	5,330	585,134	2026/11/15
	2.125 T-NOTE 200831	2.125	1,000	999	109,677	2020/8/31
	2.125 T-NOTE 210131	2.125	700	698	76,653	2021/1/31
	2.125 T-NOTE 210815	2.125	18,400	18,302	2,009,221	2021/8/15
	2.125 T-NOTE 210930	2.125	1,000	993	109,111	2021/9/30
	2.125 T-NOTE 211231	2.125	3,700	3,673	403,298	2021/12/31
	2.125 T-NOTE 220630	2.125	5,550	5,492	602,995	2022/6/30
	2.125 T-NOTE 231130	2.125	2,000	1,960	215,254	2023/11/30
	2.125 T-NOTE 240229	2.125	1,600	1,565	171,874	2024/2/29
	2.125 T-NOTE 240331	2.125	3,400	3,324	364,970	2024/3/31
	2.125 T-NOTE 241130	2.125	3,500	3,407	374,083	2024/11/30
	2.125 T-NOTE 250515	2.125	3,700	3,591	394,317	2025/5/15
	2.25 T-BOND 460815	2.25	1,250	1,097	120,436	2046/8/15
	2.25 T-NOTE 210331	2.25	1,800	1,800	197,650	2021/3/31
	2.25 T-NOTE 210430	2.25	1,600	1,600	175,689	2021/4/30
	2.25 T-NOTE 210731	2.25	700	699	76,779	2021/7/31
	2.25 T-NOTE 231231	2.25	300	295	32,483	2023/12/31
	2.25 T-NOTE 240131	2.25	4,150	4,091	449,180	2024/1/31
	2.25 T-NOTE 241115	2.25	12,000	11,778	1,293,071	2024/11/15
	2.25 T-NOTE 270215	2.25	4,200	4,075	447,387	2027/2/15
	2.375 T-NOTE 201231	2.375	700	703	77,236	2020/12/31

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
アメリカ	国債証券	2.375	11,500	11,389	1,250,338	2024/8/15
		2.375	9,000	8,818	968,105	2027/5/15
		2.5	4,850	4,505	494,621	2045/2/15
		2.5	2,500	2,316	254,359	2046/2/15
		2.5	5,250	4,862	533,839	2046/5/15
		2.5	12,350	12,376	1,358,642	2023/8/15
		2.5	10,600	10,587	1,162,304	2024/5/15
		2.625	1,400	1,416	155,451	2020/8/15
		2.625	3,800	3,844	422,085	2020/11/15
		2.75	10,550	10,358	1,137,187	2042/8/15
		2.75	2,000	1,961	215,357	2042/11/15
		2.75	2,900	2,823	310,004	2047/11/15
		2.75	2,100	2,118	232,546	2019/2/15
		2.75	4,100	4,160	456,743	2023/11/15
		2.75	3,000	3,041	333,894	2024/2/15
		2.875	2,700	2,705	297,031	2043/5/15
		2.875	2,500	2,499	274,342	2045/8/15
		2.875	8,100	8,093	888,453	2046/11/15
		3.0	5,150	5,289	580,649	2042/5/15
		3.0	5,400	5,531	607,215	2044/11/15
		3.0	3,600	3,686	404,655	2045/5/15
		3.0	3,050	3,122	342,807	2045/11/15
		3.0	5,050	5,171	567,728	2047/2/15
		3.125	1,400	1,468	161,256	2041/11/15
		3.125	5,650	5,930	651,027	2042/2/15
		3.125	3,450	3,612	396,612	2043/2/15
		3.125	2,850	2,984	327,612	2044/8/15
		3.125	12,400	12,585	1,381,637	2019/5/15
		3.125	1,300	1,335	146,644	2021/5/15
		3.375	3,100	3,390	372,222	2044/5/15
		3.375	1,860	1,903	208,920	2019/11/15
		3.5	2,500	2,577	282,962	2020/5/15
		3.625	1,450	1,650	181,192	2043/8/15
		3.625	2,100	2,391	262,561	2044/2/15
		3.625	2,520	2,581	283,432	2019/8/15
		3.625	1,630	1,680	184,463	2020/2/15
		3.75	1,000	1,157	127,121	2041/8/15
		3.75	4,700	5,458	599,246	2043/11/15
		3.875	800	941	103,337	2040/8/15
		4.25	800	992	108,915	2040/11/15
		4.375	500	628	68,994	2039/11/15
		4.375	2,050	2,581	283,438	2040/5/15
		4.375	800	1,011	111,073	2041/5/15
		4.5	1,460	1,833	201,262	2036/2/15
		4.625	2,600	3,379	371,034	2040/2/15
		4.75	5,200	6,902	757,722	2041/2/15
		5.0	700	936	102,835	2037/5/15

## ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	5.25 T-BOND 290215	5.25	2,250	2,813	308,910	2029/2/15
		5.375 T-BOND 310215	5.375	1,200	1,562	171,524	2031/2/15
		6 T-BOND 260215	6.0	2,000	2,498	274,312	2026/2/15
		6.125 T-BOND 271115	6.125	16,440	21,420	2,351,576	2027/11/15
		6.25 T-BOND 230815	6.25	2,710	3,243	356,098	2023/8/15
		6.25 T-BOND 300515	6.25	800	1,103	121,121	2030/5/15
		8 T-BOND 211115	8.0	1,300	1,568	172,215	2021/11/15
		8.125 T-BOND 190815	8.125	160	174	19,201	2019/8/15
		8.75 T-BOND 200815	8.75	6,600	7,679	843,051	2020/8/15
小	計					76,282,930	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	0.5 CAN GOVT 190201	0.5	1,400	1,384	122,801	2019/2/1
		0.5 CAN GOVT 220301	0.5	1,200	1,129	100,212	2022/3/1
		0.75 CAN GOVT 190501	0.75	1,300	1,285	113,980	2019/5/1
		0.75 CAN GOVT 190801	0.75	400	394	34,954	2019/8/1
		0.75 CAN GOVT 200901	0.75	1,150	1,117	99,156	2020/9/1
		0.75 CAN GOVT 210301	0.75	2,000	1,930	171,191	2021/3/1
		0.75 CAN GOVT 210901	0.75	150	143	12,753	2021/9/1
		1 CAN GOVT 220901	1.0	1,300	1,240	110,074	2022/9/1
		1 CAN GOVT 270601	1.0	950	851	75,522	2027/6/1
		1.5 CAN GOVT 200301	1.5	5,300	5,266	467,167	2020/3/1
		1.5 CAN GOVT 230601	1.5	2,250	2,183	193,687	2023/6/1
		1.5 CAN GOVT 260601	1.5	700	661	58,694	2026/6/1
		1.75 CAN GOVT 190301	1.75	900	901	79,939	2019/3/1
		1.75 CAN GOVT 190901	1.75	3,500	3,499	310,437	2019/9/1
		2.25 CAN GOVT 250601	2.25	1,750	1,757	155,895	2025/6/1
		2.5 CAN GOVT 240601	2.5	1,100	1,123	99,613	2024/6/1
		2.75 CAN GOVT 220601	2.75	1,230	1,267	112,468	2022/6/1
		2.75 CAN GOVT 481201	2.75	1,350	1,470	130,474	2048/12/1
		2.75 CANADA GOVER 641201	2.75	500	562	49,875	2064/12/1
		3.25 CAN GOVT 210601	3.25	3,150	3,282	291,181	2021/6/1
		3.5 CAN GOVT 200601	3.5	1,150	1,193	105,862	2020/6/1
		3.5 CAN GOVT 451201	3.5	1,380	1,701	150,878	2045/12/1
		3.75 CAN GOVT 190601	3.75	960	985	87,445	2019/6/1
		4 CAN GOVT 410601	4.0	1,650	2,136	189,506	2041/6/1
		5 CAN GOVT 370601	5.0	1,300	1,839	163,148	2037/6/1
		5.75 CAN GOVT 290601	5.75	1,600	2,153	191,020	2029/6/1
		5.75 CAN GOVT 330601	5.75	1,100	1,589	140,975	2033/6/1
		8 CAN GOVT 270601	8.0	800	1,187	105,293	2027/6/1
小	計					3,924,214	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	10 MEXICAN BONOS 241205	10.0	23,250	26,469	156,172	2024/12/5
		10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	7,000	8,619	50,853	2036/11/20
		5 MEXICAN BONOS 191211	5.0	20,500	19,648	115,926	2019/12/11
		5.75 MEXICAN BONO 260305	5.75	20,850	18,675	110,184	2026/3/5
		6.5 MEXICAN BONOS 210610	6.5	33,400	32,526	191,904	2021/6/10
		6.5 MEXICAN BONOS 220609	6.5	19,500	18,849	111,209	2022/6/9

銘柄	当期末					償還年月日	
	利率	額面金額	評価額		千円		
			外貨建金額	邦貨換算金額			
メキシコ		%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円		
国債証券	7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	10,500	10,485	61,862	2027/6/3	
	7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	11,300	11,426	67,418	2031/5/29	
	7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	10,800	10,907	64,356	2034/11/23	
	7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	19,100	19,190	113,225	2042/11/13	
	8 MEXICAN BONOS 200611	8.0	27,300	27,667	163,236	2020/6/11	
	8 MEXICAN BONOS 231207	8.0	8,000	8,225	48,529	2023/12/7	
	8 MEXICAN BONOS 471107	8.0	4,350	4,488	26,482	2047/11/7	
	8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	10,400	11,139	65,721	2029/5/31	
	8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	9,200	9,964	58,793	2038/11/18	
小計					1,405,877		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	0 BUND 260815	—	3,350	3,231	440,062	2026/8/15
		0 OBL 200417	—	1,700	1,720	234,250	2020/4/17
		0 OBL 210409	—	5,800	5,868	799,164	2021/4/9
		0 OBL 211008	—	500	504	68,748	2021/10/8
		0 OBL 220408	—	800	805	109,729	2022/4/8
		0 SCHATZ 190315	—	700	705	96,027	2019/3/15
		0.25 BUND 270215	0.25	1,500	1,469	200,107	2027/2/15
		0.25 OBL 191011	0.25	6,750	6,849	932,713	2019/10/11
		0.25 OBL 201016	0.25	2,250	2,293	312,321	2020/10/16
		0.5 BUND 250215	0.5	2,950	3,002	408,794	2025/2/15
		0.5 BUND 260215	0.5	2,950	2,983	406,218	2026/2/15
		0.5 OBL 190412	0.5	1,200	1,216	165,681	2019/4/12
		1 BUND 240815	1.0	1,600	1,684	229,439	2024/8/15
		1 BUND 250815	1.0	2,750	2,894	394,141	2025/8/15
		1 OBL 190222	1.0	1,300	1,323	180,195	2019/2/22
		1.25 BUND 480815	1.25	450	443	60,334	2048/8/15
		1.5 BUND 220904	1.5	1,900	2,041	278,030	2022/9/4
		1.5 BUND 230215	1.5	4,100	4,417	601,541	2023/2/15
		1.5 BUND 230515	1.5	800	863	117,520	2023/5/15
		1.5 BUND 240515	1.5	1,800	1,951	265,800	2024/5/15
		1.75 BUND 220704	1.75	2,550	2,765	376,622	2022/7/4
		1.75 BUND 240215	1.75	1,950	2,141	291,659	2024/2/15
		2 BUND 220104	2.0	2,800	3,046	414,793	2022/1/4
		2 BUND 230815	2.0	900	997	135,772	2023/8/15
		2.25 BUND 200904	2.25	700	750	102,156	2020/9/4
		2.25 BUND 210904	2.25	250	273	37,178	2021/9/4
		2.5 BUND 210104	2.5	2,800	3,042	414,247	2021/1/4
		2.5 BUND 440704	2.5	2,750	3,536	481,500	2044/7/4
		2.5 BUND 460815	2.5	1,120	1,452	197,787	2046/8/15
		3 BUND 200704	3.0	2,050	2,226	303,124	2020/7/4
		3.25 BUND 200104	3.25	2,000	2,150	292,772	2020/1/4
		3.25 BUND 210704	3.25	1,450	1,629	221,886	2021/7/4
		3.25 BUND 420704	3.25	2,500	3,607	491,251	2042/7/4
		3.5 BUND 190704	3.5	1,900	2,013	274,222	2019/7/4
		3.75 BUND 190104	3.75	440	458	62,424	2019/1/4
		4 BUND 370104	4.0	1,900	2,874	391,399	2037/1/4



銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	4.25 BUND 390704	4.25	600	963	131,214	2039/7/4
		4.75 BUND 280704	4.75	3,100	4,391	597,958	2028/7/4
		4.75 BUND 340704	4.75	1,900	3,006	409,338	2034/7/4
		4.75 BUND 400704	4.75	1,710	2,951	401,897	2040/7/4
		5.5 BUND 310104	5.5	1,150	1,819	247,763	2031/1/4
		6.25 BUND 240104	6.25	1,000	1,363	185,683	2024/1/4
		6.25 BUND 300104	6.25	950	1,554	211,633	2030/1/4
		6.5 BUND 270704	6.5	1,900	2,946	401,202	2027/7/4
イタリア	国債証券	0.05 ITALY GOVT 191015	0.05	800	803	109,428	2019/10/15
		0.1 ITALY GOVT 190415	0.1	1,000	1,005	136,864	2019/4/15
		0.35 ITALY GOVT 211101	0.35	400	399	54,441	2021/11/1
		0.45 ITALY GOVT 210601	0.45	8,450	8,512	1,159,120	2021/6/1
		0.65 ITALY GOVT 201101	0.65	3,700	3,758	511,840	2020/11/1
		0.65 ITALY GOVT 231015	0.65	300	294	40,054	2023/10/15
		0.7 ITALY GOVT 200501	0.7	1,100	1,118	152,363	2020/5/1
		0.95 ITALY GOVT 230315	0.95	1,000	1,005	136,955	2023/3/15
		1.05 ITALY GOVT 191201	1.05	500	511	69,628	2019/12/1
		1.25 ITALY GOVT 261201	1.25	1,300	1,243	169,340	2026/12/1
		1.35 ITALY GOVT 220415	1.35	1,550	1,600	217,951	2022/4/15
		1.45 ITALY GOVT 220915	1.45	4,250	4,399	599,028	2022/9/15
		1.45 ITALY GOVT 241115	1.45	1,100	1,107	150,777	2024/11/15
		1.5 ITALY GOVT 190801	1.5	1,000	1,026	139,812	2019/8/1
		1.5 ITALY GOVT 250601	1.5	1,000	1,000	136,295	2025/6/1
		1.6 ITALY GOVT 260601	1.6	1,000	990	134,923	2026/6/1
		1.65 ITALY GOVT 320301	1.65	1,500	1,373	187,057	2032/3/1
		1.85 ITALY GOVT 240515	1.85	2,100	2,182	297,144	2024/5/15
		2 ITALY GOVT 251201	2.0	2,700	2,775	377,944	2025/12/1
		2.05 ITALY GOVT 270801	2.05	600	605	82,403	2027/8/1
		2.15 ITALY GOVT 211215	2.15	1,300	1,386	188,744	2021/12/15
		2.2 ITALY GOVT 270601	2.2	1,500	1,537	209,338	2027/6/1
		2.25 ITALY GOVT 360901	2.25	1,200	1,130	153,997	2036/9/1
		2.45 ITALY GOVT 330901	2.45	3,500	3,471	472,669	2033/9/1
		2.5 ITALY GOVT 190501	2.5	3,400	3,520	479,403	2019/5/1
		2.5 ITALY GOVT 241201	2.5	1,000	1,074	146,280	2024/12/1
		2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	1,100	1,030	140,323	2047/3/1
		2.8 ITALY GOVT 670301	2.8	550	493	67,209	2067/3/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	1,200	1,257	171,246	2046/9/1
		3.45 ITALY GOVT 480301	3.45	800	852	116,139	2048/3/1
		3.5 ITALY GOVT 300301	3.5	2,500	2,816	383,545	2030/3/1
		3.75 ITALY GOVT 210501	3.75	2,300	2,563	349,003	2021/5/1
		3.75 ITALY GOVT 210801	3.75	1,430	1,602	218,196	2021/8/1
		3.75 ITALY GOVT 240901	3.75	2,100	2,425	330,340	2024/9/1
		4 ITALY GOVT 200901	4.0	1,750	1,929	262,797	2020/9/1
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	1,550	1,850	251,924	2037/2/1
		4.25 ITALY GOVT 190201	4.25	400	418	57,014	2019/2/1
		4.25 ITALY GOVT 190901	4.25	8,200	8,787	1,196,621	2019/9/1
		4.25 ITALY GOVT 200301	4.25	1,130	1,234	168,038	2020/3/1

## ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	4.5 ITALY GOVT 190301	4.5	600	631	86,007	2019/3/1
		4.5 ITALY GOVT 200201	4.5	1,600	1,749	238,270	2020/2/1
		4.5 ITALY GOVT 230501	4.5	2,600	3,085	420,184	2023/5/1
		4.5 ITALY GOVT 240301	4.5	1,700	2,034	277,095	2024/3/1
		4.5 ITALY GOVT 260301	4.5	6,300	7,659	1,043,036	2026/3/1
		4.75 ITALY GOVT 210901	4.75	1,200	1,389	189,147	2021/9/1
		4.75 ITALY GOVT 230801	4.75	1,730	2,086	284,065	2023/8/1
		4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	2,800	3,680	501,155	2044/9/1
		5 ITALY GOVT 220301	5.0	3,650	4,315	587,672	2022/3/1
		5 ITALY GOVT 250301	5.0	1,450	1,800	245,175	2025/3/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	2,900	3,850	524,379	2034/8/1
		5 ITALY GOVT 390801	5.0	850	1,143	155,683	2039/8/1
		5 ITALY GOVT 400901	5.0	2,600	3,473	472,931	2040/9/1
		5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	6,400	8,405	1,144,522	2029/11/1
		5.5 ITALY GOVT 221101	5.5	2,150	2,630	358,256	2022/11/1
		5.75 ITALY GOVT 330201	5.75	890	1,254	170,817	2033/2/1
		6 ITALY GOVT 310501	6.0	1,450	2,051	279,372	2031/5/1
		6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	2,900	4,069	554,139	2027/11/1
		7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	450	649	88,502	2026/11/1
		9 ITALY GOVT 231101	9.0	1,850	2,672	363,855	2023/11/1
フランス	国債証券	0 O. A. T 190225	—	300	301	41,112	2019/2/25
		0 O. A. T 200225	—	1,500	1,513	206,135	2020/2/25
		0 O. A. T 200525	—	2,950	2,978	405,538	2020/5/25
		0 O. A. T 210525	—	3,400	3,422	466,034	2021/5/25
		0 O. A. T 220525	—	1,200	1,200	163,474	2022/5/25
		0.25 O. A. T 201125	0.25	3,700	3,758	511,738	2020/11/25
		0.25 O. A. T 261125	0.25	2,750	2,654	361,446	2026/11/25
		0.5 O. A. T 191125	0.5	1,700	1,731	235,781	2019/11/25
		0.5 O. A. T 250525	0.5	1,500	1,506	205,169	2025/5/25
		0.5 O. A. T 260525	0.5	1,300	1,290	175,795	2026/5/25
		1 O. A. T 190525	1.0	3,400	3,470	472,559	2019/5/25
		1 O. A. T 251125	1.0	2,000	2,074	282,487	2025/11/25
		1 O. A. T 270525	1.0	3,700	3,785	515,456	2027/5/25
		1.25 O. A. T 360525	1.25	1,950	1,901	258,866	2036/5/25
		1.5 O. A. T 310525	1.5	1,850	1,936	263,692	2031/5/25
		1.75 O. A. T 230525	1.75	3,600	3,909	532,336	2023/5/25
		1.75 O. A. T 241125	1.75	300	327	44,650	2024/11/25
		1.75 O. A. T 390625	1.75	750	785	106,902	2039/6/25
		1.75 O. A. T 660525	1.75	600	568	77,475	2066/5/25
		2 O. A. T 480525	2.0	2,050	2,162	294,434	2048/5/25
		2.25 O. A. T 221025	2.25	5,000	5,522	752,016	2022/10/25
		2.25 O. A. T 240525	2.25	8,800	9,883	1,345,902	2024/5/25
		2.5 O. A. T 201025	2.5	2,100	2,264	308,305	2020/10/25
		2.5 O. A. T 300525	2.5	5,100	5,966	812,448	2030/5/25
		2.75 O. A. T 271025	2.75	2,400	2,846	387,572	2027/10/25
		3 O. A. T 220425	3.0	3,000	3,389	461,541	2022/4/25
		3.25 O. A. T 211025	3.25	6,350	7,161	975,124	2021/10/25

## ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	3.25 O.A.T 450525	3.25	2,400	3,232	440,107	2045/5/25
		3.5 O.A.T 200425	3.5	2,100	2,285	311,256	2020/4/25
		3.5 O.A.T 260425	3.5	5,100	6,327	861,609	2026/4/25
		3.75 O.A.T 191025	3.75	6,010	6,461	879,849	2019/10/25
		4 O.A.T 381025	4.0	1,350	1,975	269,005	2038/10/25
		4 O.A.T 550425	4.0	900	1,425	194,062	2055/4/25
		4 O.A.T 600425	4.0	1,400	2,273	309,569	2060/4/25
		4.25 O.A.T 190425	4.25	3,100	3,285	447,442	2019/4/25
		4.25 O.A.T 231025	4.25	3,100	3,821	520,405	2023/10/25
		4.5 O.A.T 410425	4.5	4,350	6,906	940,457	2041/4/25
		4.75 O.A.T 350425	4.75	2,700	4,159	566,389	2035/4/25
		5.5 O.A.T 290425	5.5	3,200	4,772	649,922	2029/4/25
		5.75 O.A.T 321025	5.75	3,000	4,878	664,289	2032/10/25
		6 O.A.T 251025	6.0	4,750	6,763	920,953	2025/10/25
		8.5 O.A.T 191025	8.5	900	1,042	141,953	2019/10/25
8.5 O.A.T 230425	8.5	500	719	97,966	2023/4/25		
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 220115	—	500	502	68,484	2022/1/15
		0.25 NETH GOVT 200115	0.25	1,300	1,320	179,856	2020/1/15
		0.25 NETH GOVT 250715	0.25	1,950	1,928	262,647	2025/7/15
		0.5 NETH GOVT 260715	0.5	900	898	122,381	2026/7/15
		0.75 NETH GOVT 270715	0.75	1,350	1,361	185,440	2027/7/15
		1.25 NETH GOVT 190115	1.25	1,750	1,781	242,573	2019/1/15
		1.75 NETH GOVT 230715	1.75	1,950	2,126	289,541	2023/7/15
		2 NETH GOVT 240715	2.0	1,800	2,001	272,608	2024/7/15
		2.25 NETH GOVT 220715	2.25	1,550	1,712	233,147	2022/7/15
		2.5 NETH GOVT 330115	2.5	1,450	1,759	239,577	2033/1/15
		2.75 NETH GOVT 470115	2.75	1,200	1,616	220,106	2047/1/15
		3.25 NETH GOVT 210715	3.25	2,250	2,526	344,079	2021/7/15
		3.5 NETH GOVT 200715	3.5	1,400	1,537	209,386	2020/7/15
		3.75 NETH GOVT 230115	3.75	850	1,008	137,310	2023/1/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	1,500	2,305	313,973	2042/1/15
		4 NETH GOVT 190715	4.0	950	1,014	138,127	2019/7/15
		4 NETH GOVT 370115	4.0	1,400	2,109	287,304	2037/1/15
5.5 NETH GOVT 280115	5.5	1,300	1,907	259,730	2028/1/15		
7.5 NETH GOVT 230115	7.5	400	548	74,729	2023/1/15		
スペイン	国債証券	0.25 SPAIN GOVT 190131	0.25	2,550	2,566	349,501	2019/1/31
		0.4 SPAIN GOVT 220430	0.4	3,200	3,224	439,094	2022/4/30
		0.75 SPAIN GOVT 210730	0.75	1,000	1,024	139,516	2021/7/30
		1.15 SPAIN GOVT 200730	1.15	2,100	2,168	295,233	2020/7/30
		1.3 SPAIN GOVT 261031	1.3	700	705	96,023	2026/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 200131	1.4	2,200	2,273	309,564	2020/1/31
		1.45 SPAIN GOVT 271031	1.45	1,650	1,656	225,587	2027/10/31
		1.5 SPAIN GOVT 270430	1.5	1,600	1,626	221,545	2027/4/30
		1.6 SPAIN GOVT 250430	1.6	1,500	1,574	214,448	2025/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	3,200	3,406	463,802	2026/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	1,750	1,786	243,218	2030/7/30
		2.15 SPAIN GOVT 251031	2.15	4,400	4,761	648,347	2025/10/31

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	2.35 SPAIN GOVT 330730	2.35	750	779	106,146	2033/7/30
		2.75 SPAIN GOVT 190430	2.75	1,500	1,559	212,338	2019/4/30
		2.75 SPAIN GOVT 241031	2.75	2,100	2,371	322,922	2024/10/31
		2.9 SPAIN GOVT 461031	2.9	1,300	1,378	187,759	2046/10/31
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	750	850	115,781	2066/7/30
		3.8 SPAIN GOVT 240430	3.8	1,850	2,200	299,701	2024/4/30
		4 SPAIN GOVT 200430	4.0	2,530	2,769	377,087	2020/4/30
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	1,900	2,497	340,064	2037/1/31
		4.3 SPAIN GOVT 191031	4.3	1,160	1,254	170,788	2019/10/31
		4.4 SPAIN GOVT 231031	4.4	3,550	4,318	588,058	2023/10/31
		4.6 SPAIN GOVT 190730	4.6	1,800	1,934	263,452	2019/7/30
		4.65 SPAIN GOVT 250730	4.65	1,640	2,079	283,148	2025/7/30
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	2,050	2,903	395,392	2041/7/30
		4.8 SPAIN GOVT 240131	4.8	1,200	1,494	203,554	2024/1/31
		4.85 SPAIN GOVT 201031	4.85	1,800	2,046	278,616	2020/10/31
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	1,250	1,803	245,618	2040/7/30
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	700	948	129,151	2028/10/31
		5.15 SPAIN GOVT 441031	5.15	1,200	1,811	246,612	2044/10/31
		5.4 SPAIN GOVT 230131	5.4	1,850	2,307	314,245	2023/1/31
		5.5 SPAIN GOVT 210430	5.5	3,100	3,651	497,159	2021/4/30
5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	2,200	3,284	447,220	2032/7/30		
5.85 SPAIN GOVT 220131	5.85	2,450	3,008	409,642	2022/1/31		
5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	900	1,245	169,570	2026/7/30		
6 SPAIN GOVT 290131	6.0	3,150	4,560	620,946	2029/1/31		
ベルギー	国債証券	0.2 BEL GOVT 231022	0.2	400	399	54,424	2023/10/22
		0.8 BEL GOVT 250622	0.8	2,600	2,665	362,972	2025/6/22
		0.8 BEL GOVT 270622	0.8	1,350	1,357	184,785	2027/6/22
		1 BEL GOVT 260622	1.0	1,150	1,187	161,767	2026/6/22
		1 BEL GOVT 310622	1.0	1,100	1,086	147,895	2031/6/22
		1.45 BEL GOVT 370622	1.45	200	201	27,414	2037/6/22
		1.6 BEL GOVT 470622	1.6	750	730	99,476	2047/6/22
		1.9 BEL GOVT 380622	1.9	250	270	36,829	2038/6/22
		2.15 BEL GOVT 660622	2.15	180	189	25,786	2066/6/22
		2.25 BEL GOVT 230622	2.25	1,500	1,672	227,685	2023/6/22
		2.25 BEL GOVT 570622	2.25	400	438	59,712	2057/6/22
		2.6 BEL GOVT 240622	2.6	1,900	2,177	296,504	2024/6/22
		3 BEL GOVT 190928	3.0	1,600	1,693	230,663	2019/9/28
		3 BEL GOVT 340622	3.0	400	504	68,665	2034/6/22
		3.75 BEL GOVT 200928	3.75	1,750	1,942	264,554	2020/9/28
		3.75 BEL GOVT 450622	3.75	1,250	1,845	251,308	2045/6/22
		4 BEL GOVT 190328	4.0	550	579	78,869	2019/3/28
		4 BEL GOVT 220328	4.0	1,300	1,523	207,518	2022/3/28
		4 BEL GOVT 320328	4.0	650	900	122,653	2032/3/28
		4.25 BEL GOVT 210928	4.25	1,650	1,919	261,433	2021/9/28
		4.25 BEL GOVT 220928	4.25	1,800	2,157	293,844	2022/9/28
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	1,700	2,629	358,024	2041/3/28
		4.5 BEL GOVT 260328	4.5	600	793	107,995	2026/3/28

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ベルギー	国債証券	5 BEL GOVT 350328	5.0	2,050	3,255	443,308	2035/3/28
		5.5 BEL GOVT 280328	5.5	1,850	2,715	369,734	2028/3/28
オーストリア	国債証券	0 AUSTRIA GOVT 230715	—	600	594	80,895	2023/7/15
		0.25 AUSTRIA GOVT 191018	0.25	600	608	82,796	2019/10/18
		0.5 AUSTRIA GOVT 270420	0.5	750	735	100,170	2027/4/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 261020	0.75	650	656	89,444	2026/10/20
		1.2 AUSTRIA GOVT 251020	1.2	600	632	86,184	2025/10/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 470220	1.5	150	148	20,258	2047/2/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 861102	1.5	250	212	29,000	2086/11/2
		1.65 AUSTRIA GOVT 241021	1.65	400	434	59,226	2024/10/21
		1.75 AUSTRIA GOVT 231020	1.75	1,700	1,851	252,107	2023/10/20
		1.95 AUSTRIA GOVT 190618	1.95	450	465	63,391	2019/6/18
		2.1 AUSTRIA GOVT 170920	2.1	60	62	8,502	2117/9/20
		2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	750	886	120,671	2034/5/23
		3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15	900	1,243	169,305	2044/6/20
		3.4 AUSTRIA GOVT 221122	3.4	1,550	1,802	245,380	2022/11/22
		3.5 AUSTRIA GOVT 210915	3.5	1,600	1,815	247,241	2021/9/15
		3.65 AUSTRIA GOVT 220420	3.65	750	867	118,165	2022/4/20
		3.8 AUSTRIA GOVT 620126	3.8	650	1,078	146,845	2062/1/26
3.9 AUSTRIA GOVT 200715	3.9	1,170	1,293	176,193	2020/7/15		
4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	1,150	1,722	234,519	2037/3/15		
4.35 AUSTRIA GOVT 190315	4.35	900	949	129,318	2019/3/15		
4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4.85	1,400	1,892	257,712	2026/3/15		
6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	900	1,365	185,968	2027/7/15		
フィンランド	国債証券	0 FINNISH GOVT 220415	—	200	200	27,286	2022/4/15
		0 FINNISH GOVT 230915	—	450	444	60,581	2023/9/15
		0.375 FINNISH GOV 200915	0.375	1,300	1,325	180,432	2020/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 260415	0.5	350	349	47,546	2026/4/15
		0.75 FINNISH GOVT 310415	0.75	450	436	59,450	2031/4/15
		0.875 FINNISH GOV 250915	0.875	800	825	112,360	2025/9/15
		1.5 FINNISH GOVT 230415	1.5	550	589	80,260	2023/4/15
		1.625 FINNISH GOV 220915	1.625	550	591	80,514	2022/9/15
		2 FINNISH GOVT 240415	2.0	550	608	82,852	2024/4/15
		2.625 FINNISH GOV 420704	2.625	450	583	79,498	2042/7/4
		2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	640	768	104,607	2028/7/4
		3.375 FINNISH GOV 200415	3.375	600	650	88,580	2020/4/15
		3.5 FINNISH GOVT 210415	3.5	200	224	30,508	2021/4/15
4 FINNISH GOVT 250704	4.0	400	504	68,694	2025/7/4		
4.375 FINNISH GOV 190704	4.375	350	374	51,039	2019/7/4		
アイルランド	国債証券	0.8 IRISH GOVT 220315	0.8	800	827	112,685	2022/3/15
		1 IRISH GOVT 260515	1.0	1,000	1,021	139,062	2026/5/15
		1.7 IRISH GOVT 370515	1.7	500	511	69,589	2037/5/15
		2 IRISH GOVT 450218	2.0	750	787	107,251	2045/2/18
		2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	890	1,015	138,321	2030/5/15
		3.4 IRISH GOVT 240318	3.4	750	889	121,080	2024/3/18
		3.9 IRISH GOVT 230320	3.9	800	953	129,818	2023/3/20
		4.4 IRISH GOVT 190618	4.4	1,000	1,068	145,470	2019/6/18

## ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
アイルランド	国債証券	4.5 IRISH GOVT 200418	4.5	590	655	89,219	2020/4/18
		5 IRISH GOVT 201018	5.0	750	860	117,175	2020/10/18
		5.4 IRISH GOVT 250313	5.4	1,100	1,473	200,675	2025/3/13
		5.9 IRISH GOVT 191018	5.9	750	832	113,375	2019/10/18
小 計						75,702,988	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
	国債証券	0.5 GILT 220722	0.5	2,950	2,894	449,985	2022/7/22
		1.5 GILT 210122	1.5	4,500	4,598	714,847	2021/1/22
		1.5 GILT 260722	1.5	3,750	3,805	591,473	2026/7/22
		1.5 GILT 470722	1.5	1,650	1,507	234,317	2047/7/22
		1.75 GILT 190722	1.75	2,800	2,847	442,673	2019/7/22
		1.75 GILT 220907	1.75	2,100	2,177	338,518	2022/9/7
		1.75 GILT 370907	1.75	800	784	121,927	2037/9/7
		1.75 GILT 570722	1.75	2,450	2,464	383,139	2057/7/22
		2 GILT 200722	2.0	2,850	2,942	457,357	2020/7/22
		2 GILT 250907	2.0	2,650	2,800	435,345	2025/9/7
		2.25 GILT 230907	2.25	3,150	3,358	522,077	2023/9/7
		2.5 GILT 650722	2.5	800	1,016	157,967	2065/7/22
		2.75 GILT 240907	2.75	1,350	1,489	231,496	2024/9/7
		3.25 GILT 440122	3.25	2,850	3,626	563,750	2044/1/22
		3.5 GILT 450122	3.5	1,150	1,533	238,300	2045/1/22
		3.5 GILT 680722	3.5	1,000	1,624	252,470	2068/7/22
		3.75 GILT 190907	3.75	2,400	2,521	391,951	2019/9/7
		3.75 GILT 200907	3.75	600	647	100,658	2020/9/7
		3.75 GILT 210907	3.75	960	1,060	164,920	2021/9/7
		3.75 GILT 520722	3.75	600	899	139,873	2052/7/22
		4 GILT 220307	4.0	850	958	149,005	2022/3/7
		4 GILT 600122	4.0	1,140	1,922	298,756	2060/1/22
		4.25 GILT 271207	4.25	200	252	39,179	2027/12/7
		4.25 GILT 320607	4.25	1,300	1,724	268,101	2032/6/7
		4.25 GILT 360307	4.25	2,100	2,892	449,538	2036/3/7
		4.25 GILT 390907	4.25	1,100	1,563	243,009	2039/9/7
		4.25 GILT 401207	4.25	800	1,150	178,789	2040/12/7
		4.25 GILT 461207	4.25	950	1,444	224,533	2046/12/7
		4.25 GILT 491207	4.25	350	552	85,810	2049/12/7
		4.25 GILT 551207	4.25	4,200	7,105	1,104,481	2055/12/7
		4.5 GILT 190307	4.5	850	886	137,872	2019/3/7
		4.5 GILT 340907	4.5	2,150	2,995	465,692	2034/9/7
		4.5 GILT 421207	4.5	4,750	7,195	1,118,393	2042/12/7
		4.75 GILT 200307	4.75	1,000	1,086	168,835	2020/3/7
		4.75 GILT 301207	4.75	1,350	1,842	286,332	2030/12/7
		4.75 GILT 381207	4.75	650	975	151,616	2038/12/7
		5 GILT 250307	5.0	1,800	2,268	352,679	2025/3/7
		6 GILT 281207	6.0	1,800	2,614	406,459	2028/12/7
		8 GILT 210607	8.0	800	991	154,131	2021/6/7
小 計						13,216,273	

## ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド

銘	柄	当 期 末						
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日		
				外貨建金額	邦貨換算金額			
スイス	国債証券	2 SWISS GOVT 210428	2.0	420	456	53,274	2021/4/28	
		2.25 SWISS GOVT 200706	2.25	350	376	43,902	2020/7/6	
		3 SWISS GOVT 190512	3.0	570	599	69,891	2019/5/12	
		4 SWISS GOVT 230211	4.0	450	551	64,306	2023/2/11	
		4 SWISS GOVT 280408	4.0	540	757	88,274	2028/4/8	
		小 計					319,649	
スウェーデン	国債証券	0.75 SWD GOVT 280512	0.75	3,850	3,800	52,669	2028/5/12	
		1 SWD GOVT 261112	1.0	6,150	6,316	87,540	2026/11/12	
		1.5 SWD GOVT 231113	1.5	8,000	8,557	118,608	2023/11/13	
		2.5 SWD GOVT 250512	2.5	5,850	6,692	92,753	2025/5/12	
		3.5 SWD GOVT 220601	3.5	9,750	11,228	155,633	2022/6/1	
		3.5 SWD GOVT 390330	3.5	4,400	5,928	82,164	2039/3/30	
		4.25 SWD GOVT 190312	4.25	9,350	9,878	136,920	2019/3/12	
		5 SWD GOVT 201201	5.0	9,150	10,540	146,089	2020/12/1	
		小 計					872,381	
		ノルウェー	国債証券	1.5 NORWE GOVT 260219	1.5	4,400	4,347	61,649
1.75 NORWE GOVT 250313	1.75			3,500	3,538	50,172	2025/3/13	
1.75 NORWE GOVT 270217	1.75			3,050	3,045	43,180	2027/2/17	
2 NORWE GOVT 230524	2.0			6,100	6,297	89,296	2023/5/24	
3 NORWE GOVT 240314	3.0			4,500	4,904	69,538	2024/3/14	
3.75 NORWE GOVT 210525	3.75			7,700	8,373	118,737	2021/5/25	
4.5 NORWE GOVT 190522	4.5			7,700	8,097	114,819	2019/5/22	
小 計							547,394	
デンマーク	国債証券	0.5 DMK GOVT 271115	0.5	4,900	4,839	88,508	2027/11/15	
		1.5 DMK GOVT 231115	1.5	4,800	5,179	94,727	2023/11/15	
		1.75 DMK GOVT 251115	1.75	7,400	8,183	149,673	2025/11/15	
		3 DMK GOVT 211115	3.0	9,650	10,825	198,000	2021/11/15	
		4 DMK GOVT 191115	4.0	8,450	9,145	167,268	2019/11/15	
		4.5 DMK GOVT 391115	4.5	12,350	20,580	376,409	2039/11/15	
		小 計					1,074,589	
ポーランド	国債証券	1.5 POLAND 200425	1.5	2,250	2,239	73,586	2020/4/25	
		1.75 POLAND 210725	1.75	4,950	4,875	160,200	2021/7/25	
		2 POLAND 210425	2.0	750	747	24,546	2021/4/25	
		2.25 POLAND 220425	2.25	1,900	1,884	61,909	2022/4/25	
		2.5 POLAND 230125	2.5	800	792	26,056	2023/1/25	
		2.5 POLAND 260725	2.5	3,500	3,301	108,483	2026/7/25	
		2.5 POLAND 270725	2.5	2,800	2,603	85,565	2027/7/25	
		3.25 POLAND 190725	3.25	3,100	3,179	104,481	2019/7/25	
		3.25 POLAND 250725	3.25	2,650	2,672	87,814	2025/7/25	
		4 POLAND 231025	4.0	2,800	2,971	97,643	2023/10/25	
		5.25 POLAND 201025	5.25	1,850	2,013	66,168	2020/10/25	
		5.5 POLAND 191025	5.5	3,150	3,363	110,512	2019/10/25	
		5.75 POLAND 211025	5.75	1,900	2,137	70,238	2021/10/25	

## ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド

銘柄			当期末				償還年月日
			利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ポーランド			%	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ	千円	
	国債証券	5.75 POLAND 220923	5.75	2,500	2,846	93,535	2022/9/23
		5.75 POLAND 290425	5.75	900	1,109	36,470	2029/4/25
		POLAND 190425	—	200	196	6,462	2019/4/25
小計						1,213,676	
オーストラリア				千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
	国債証券	1.75 AUST GOVT 201121	1.75	2,500	2,469	217,774	2020/11/21
		2 AUST GOVT 211221	2.0	2,950	2,911	256,752	2021/12/21
		2.25 AUST GOVT 280521	2.25	2,700	2,556	225,395	2028/5/21
		2.75 AUST GOVT 191021	2.75	2,950	2,991	263,758	2019/10/21
		2.75 AUST GOVT 240421	2.75	2,400	2,419	213,312	2024/4/21
		2.75 AUST GOVT 271121	2.75	2,650	2,632	232,139	2027/11/21
		2.75 AUST GOVT 281121	2.75	1,200	1,186	104,638	2028/11/21
		2.75 AUST GOVT 350621	2.75	500	471	41,571	2035/6/21
		3 AUST GOVT 470321	3.0	950	869	76,686	2047/3/21
		3.25 AUST GOVT 250421	3.25	3,200	3,314	292,264	2025/4/21
		3.25 AUST GOVT 290421	3.25	2,250	2,328	205,285	2029/4/21
		3.25 AUST GOVT 390621	3.25	650	644	56,867	2039/6/21
		3.75 AUST GOVT 370421	3.75	1,150	1,236	108,996	2037/4/21
		4.25 AUST GOVT 260421	4.25	2,150	2,384	210,222	2026/4/21
		4.5 AUST GOVT 200415	4.5	1,850	1,946	171,624	2020/4/15
		4.5 AUST GOVT 330421	4.5	1,350	1,586	139,909	2033/4/21
		4.75 AUST GOVT 270421	4.75	3,200	3,702	326,462	2027/4/21
		5.25 AUST GOVT 190315	5.25	1,400	1,453	128,182	2019/3/15
		5.5 AUST GOVT 230421	5.5	2,600	2,982	262,989	2023/4/21
		5.75 AUST GOVT 210515	5.75	2,500	2,775	244,763	2021/5/15
		5.75 AUST GOVT 220715	5.75	2,150	2,455	216,486	2022/7/15
小計						3,996,084	
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	国債証券	1.25 SINGAPORGVT 211001	1.25	150	147	12,374	2021/10/1
		1.625 SINGAPORGOV 191001	1.625	1,100	1,103	92,508	2019/10/1
		1.75 SINGAPORGVT 220401	1.75	580	580	48,635	2022/4/1
		2 SINGAPORGVT 200701	2.0	400	404	33,900	2020/7/1
		2.125 SINGAPORGOV 260601	2.125	550	552	46,313	2026/6/1
		2.25 SINGAPORGVT 210601	2.25	1,150	1,171	98,236	2021/6/1
		2.25 SINGAPORGVT 360801	2.25	350	340	28,567	2036/8/1
		2.375 SINGAPORGOV 250601	2.375	1,000	1,023	85,800	2025/6/1
		2.5 SINGAPORGVT 190601	2.5	1,050	1,065	89,351	2019/6/1
		2.75 SINGAPORGVT 230701	2.75	1,250	1,304	109,345	2023/7/1
		2.75 SINGAPORGVT 420401	2.75	650	677	56,778	2042/4/1
		2.75 SINGAPORGVT 460301	2.75	400	414	34,751	2046/3/1
		2.875 SINGAPORGOV 290701	2.875	450	479	40,213	2029/7/1
		2.875SINGAPORGVT 300901	2.875	650	691	57,976	2030/9/1
		3 SINGAPORGVT 240901	3.0	500	531	44,513	2024/9/1
		3.125SINGAPORGVT 220901	3.125	650	688	57,720	2022/9/1
		3.25 SINGAPORGVT 200901	3.25	800	834	69,934	2020/9/1
		3.375 SINGAPORGOV 330901	3.375	550	619	51,972	2033/9/1



銘柄	当 期 末					
	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
シンガポール	%	千シンガポールドル	千シンガポールドル	千円		
国債証券 3.5 SINGAPOREGOVT 270301	3.5	570	634	53,189	2027/3/1	
小 計				1,112,084		
南アフリカ		千南アフリカランド	千南アフリカランド			
国債証券 10.5 SOUTH AFRICA 261221	10.5	18,800	21,223	195,466	2026/12/21	
6.25 SOUTH AFRICA 360331	6.25	4,700	3,450	31,780	2036/3/31	
6.5 SOUTH AFRICA 410228	6.5	15,500	11,210	103,247	2041/2/28	
6.75 SOUTH AFRICA 210331	6.75	4,500	4,427	40,779	2021/3/31	
7 SOUTH AFRICA 310228	7.0	18,000	15,338	141,270	2031/2/28	
7.25 SOUTH AFRICA 200115	7.25	3,600	3,618	33,321	2020/1/15	
7.75 SOUTH AFRICA 230228	7.75	8,200	8,226	75,770	2023/2/28	
8 SOUTH AFRICA 300131	8.0	7,500	7,015	64,612	2030/1/31	
8.25 SOUTH AFRICA 320331	8.25	3,800	3,552	32,720	2032/3/31	
8.5 SOUTH AFRICA 370131	8.5	14,750	13,579	125,070	2037/1/31	
8.75 SOUTH AFRICA 440131	8.75	6,100	5,644	51,987	2044/1/31	
8.75 SOUTH AFRICA 480228	8.75	16,700	15,462	142,409	2048/2/28	
8.875 SOUTH AFRIC 350228	8.875	5,500	5,278	48,614	2035/2/28	
9 SOUTH AFRICA 400131	9.0	2,700	2,575	23,719	2040/1/31	
小 計				1,110,773		
合 計				180,778,919		

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

## ○投資信託財産の構成

(2018年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 180,778,919	% 97.6
コール・ローン等、その他	4,434,409	2.4
投資信託財産総額	185,213,328	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (182,378,259千円) の投資信託財産総額 (185,213,328千円) に対する比率は98.5%です。

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

1 アメリカドル=109.78円	1 カナダドル=88.70円	1 メキシコペソ=5.90円	1 ユーロ=136.17円
1 イギリスポンド=155.44円	1 スイスフラン=116.59円	1 スウェーデンクローネ=13.86円	1 ノルウェークローネ=14.18円
1 デンマーククローネ=18.29円	1 ポーランドズロチ=32.86円	1 オーストラリアドル=88.18円	1 シンガポールドル=83.83円
1 南アフリカランド=9.21円			

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	368,105,844,960
コール・ローン等	823,576,609
公社債(評価額)	180,778,919,604
未収入金	184,892,559,340
未収利息	1,455,651,132
前払費用	155,138,275
(B) 負債	184,582,002,926
未払金	184,487,595,027
未払解約金	94,407,109
未払利息	790
(C) 純資産総額(A-B)	183,523,842,034
元本	145,275,272,507
次期繰越損益金	38,248,569,527
(D) 受益権総口数	145,275,272,507口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,633円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 73,688,743,763円  
 期中追加設定元本額 97,465,330,579円  
 期中一部解約元本額 25,878,801,835円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.2633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)

eMAXIS 先進国債券インデックス(為替ヘッジあり)	46,341,881円
三菱UFJ バランス・イノベーション(株式抑制型)	5,610,745,039円
三菱UFJ バランス・イノベーション(株式重視型)	3,597,265,004円
三菱UFJ バランス・イノベーション(新興国投資型)	119,081,792円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション(KAKUSHIN)	496,057,048円
三菱UFJ バランス・イノベーション(債券重視型)	4,118,676,123円
eMAXIS 債券バランス(2資産均等型)	60,833,226円
MUAM ヘッジ付外国債券インデックスファンド(適格機関投資家転売制限付)	103,635,957,023円
三菱UFJ バランスファンド20VA(適格機関投資家限定)	13,834,981,578円
アドバンスト・バランスI(FOFs用)(適格機関投資家限定)	230,951,434円
アドバンスト・バランスII(FOFs用)(適格機関投資家限定)	237,914,737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)	5,705,741,471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)	2,120,300,689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)	188,835,718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)	5,269,608,944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)	1,980,800円
合計	145,275,272,507円

## 【お知らせ】

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

## ○損益の状況 (2017年1月27日～2018年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,747,103,547
受取利息	3,747,601,568
支払利息	△ 498,021
(B) 有価証券売買損益	△ 3,051,588,332
売買益	20,140,607,446
売買損	△23,192,195,778
(C) 保管費用等	△ 19,564,370
(D) 当期損益金(A+B+C)	675,950,845
(E) 前期繰越損益金	18,490,874,676
(F) 追加信託差損益金	26,029,163,427
(G) 解約差損益金	△ 6,947,419,421
(H) 計(D+E+F+G)	38,248,569,527
次期繰越損益金(H)	38,248,569,527

- (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。

## 外国株式インデックスマザーファンド

### 《第16期》決算日2017年5月12日

[計算期間：2016年5月13日～2017年5月12日]

「外国株式インデックスマザーファンド」は、5月12日に第16期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第16期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	MSCI Kokusai Index (MSCI コクサイ インデックス) (円換算ベース) と連動する投資成果をめざして運用を行います。投資成果をMSCI Kokusai Index (MSCI コクサイ インデックス) (円換算ベース) の動きにできるだけ連動させるため、株式の実質投資比率 (組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建額を加算し、または株価指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。) は原則として高位を維持します。銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主 要 運 用 対 象	MSCI Kokusai Index (MSCI コクサイ インデックス) (円換算ベース) に採用されている株式を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

### ○最近5期の運用実績

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

(注) MSCI Kokusai Index (MSCI コクサイ インデックス) とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。MSCI Kokusai Index (円換算ベース) は、MSCI Kokusai Index (米ドルベース) をもとに委託会社が計算したものです。また、MSCI Kokusai Indexに対する著作権及びその他の知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

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

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

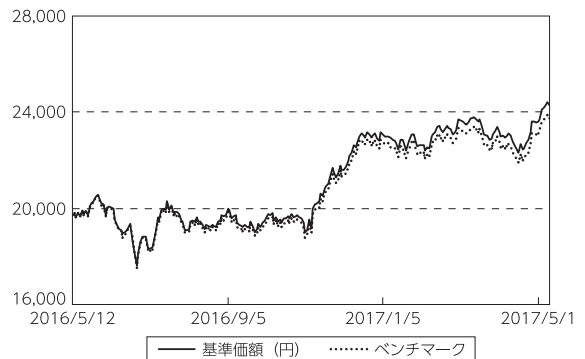
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ23.2%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(20.4%)を2.8%上回りました。

基準価額の推移



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

●投資環境について

◎外国株式市況

- ・米国の堅調な企業決算発表や米国大統領選挙結果を受けた今後の政策期待などから、外国株式市況は上昇しました。

◎為替市況

- ・為替市況は、期首に比べて5.1%の円安・米ドル高、ユーロは円に対してほぼ横ばいとなりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイインデックス) (円換算ベース) に採用されている株式 (先物・不動産投資信託証券 (REIT) を含む) を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして、運用を行いました。
- ・株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

(注) マルチファクターモデル

株式市場の構造 (動向) を、複数の要因 (業種・通貨・企業規模など) に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について  
ベンチマークは20.4%の上昇となったため、カイ離は2.8%程度となりました。

	組入比率 要因	銘柄選択 要因	その他の 要因	合計
ベンチマーク とのカイ離	0.0%程度	△0.1%程度	2.9%程度	2.8%程度

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

◎組入比率要因

組入比率による影響は0.0%程度でした。

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

◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は△0.1%程度でした。

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

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

◎その他の要因

その他の要因による影響は2.9%程度でした。

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

為替効果：現地通貨建て株価を円建てに換算する方法が、ファンドとベンチマークで異なるため生じる差異。

ファンド：株価 (現地通貨建て前日終値) を翌日の対顧客電信売買相場の仲値を使い円に換算し評価。

ベンチマーク：株価 (現地通貨建て前日終値) を同日ロンドン時間の16時時点の為替レートをを用い一旦ドル換算で評価。その後翌日の対顧客電信売買相場の仲値を使い円に換算し評価。

◎今後の運用方針

- ・ベンチマークに連動する投資成果をめざすべく、ファンドの資産のほぼ全額を株式 (先物・REITを含む) に投資し、高い株式組入比率を維持します。
- ・売買に係るコストを考慮しつつ、多くの銘柄に分散投資を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年5月13日～2017年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	( 2 )	(0.011)	
(投資信託証券)	( 0 )	(0.000)	
(先物・オプション)	( 1 )	(0.006)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	6	0.028	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	( 6 )	(0.027)	
(投資信託証券)	( 0 )	(0.001)	
(c) そ の 他 費 用	8	0.039	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	( 8 )	(0.038)	
(そ の 他)	( 0 )	(0.000)	
合 計	18	0.084	
期中の平均基準価額は、21,222円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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



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

(注) 金額は受渡代金。

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



## 投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
HCP INC	21	684	20	670
MACERICH CO/THE	6	467	7	520
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	10	1,082	4	447
PROLOGIS INC	23	1,202	22	1,145
CAMDEN PROPERTY TRUST	3	329	3	308
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	16	710	4	197
DIGITAL REALTY TRUST INC	8	811	6	724
ESSEX PROPERTY TRUST INC	3	710	3	714
EXTRA SPACE STORAGE INC	7	605	6	515
FEDERAL REALTY INVS TRUST	3	571	3	552
WELLTOWER INC	16	1,182	15	1,115
BOSTON PROPERTIES INC	7	931	6	902
MID-AMERICA APARTMENT COMM	7	725	4	455
REALTY INCOME CORP	12	779	11	735
REGENCY CENTERS CORP	11	783	6	452
SL GREEN REALTY CORP	5	541	4	520
UDR INC	15	549	15	546
VENTAS INC	17	1,130	15	994
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	65	711	57	624
WEYERHAEUSER CO	33	1,093	36	1,151
AMERICAN TOWER CORP	19	2,172	18	2,167
AGNC INVESTMENT CORP	16	319	16	325
VEREIT INC	60	557	52	473
DUKE REALTY CORP	19	495	18	491
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	24	615	14	331
IRON MOUNTAIN INC	16	602	13	485
EQUINIX INC	3	1,386	2	1,093
CROWN CASTLE INTL CORP	17	1,639	15	1,412
QUALITY CARE PROPERTIES	—	—	7	98
	( 7)	( —)		
PARK HOTELS & RESORTS INC	—	—	11	331
	( 11)	( 277)		
EQUITY RESIDENTIAL	16	1,087	16	1,031
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	61	886	16	220
GGP INC	25	663	25	645
HOST HOTELS & RESORTS INC	34	620	35	622
LIBERTY PROPERTY TRUST	7	295	7	286
PUBLIC STORAGE	6	1,530	6	1,470
SIMON PROPERTY GROUP INC	14	2,679	13	2,500
VORNADO REALTY TRUST	7	798	7	778
KIMCO REALTY CORP	21	561	19	494

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
AVALONBAY COMMUNITIES INC	6	1,104	5	1,070
小 計	680 ( 19)	33,618 ( 277)	583	29,628
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
SMART REAL ESTATE INVESTMENT	4	139	3	127
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	4	102	3	79
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	4	129	4	120
小 計	13	371	11	327
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
フランス				
GECINA SA	2	314	1	228
KLEPIERRE	10	388	10	395
UNIBAIL-RODAMCO SE	4	1,030	4	981
FONCIERE DES REGIONS	1 ( -)	122 (△ 2)	1	114
ICADE	1	97	1	69
小 計	20 ( -)	1,953 (△ 2)	19	1,789
ユ ー ロ 計	20 ( -)	1,953 (△ 2)	19	1,789
イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
BRITISH LAND CO PLC	54	353	52	327
HAMMERSON PLC	39	226	37	211
LAND SECURITIES GROUP PLC	40	436	41	432
INTU PROPERTIES PLC	46	133	42	118
SEGRO PLC	52	240	30	138
SEGRO PLC -RTS	- ( 15)	- ( -)	15	14
小 計	234 ( 15)	1,390 ( -)	220	1,244
オーストラリア		千オーストラリアドル		千オーストラリアドル
VICINITY CENTRES	162	493	156	466
SCENTRE GROUP	243	1,098	236	1,059
GPT GROUP	82	424	88	458
MIRVAC GROUP	200	429	214	467
STOCKLAND	139	640	131	608
WESTFIELD CORP	92	872	91	858
DEXUS	46	435	45	432
GOODMAN GROUP	91	665	90	679
小 計	1,059	5,060	1,056	5,031
香港		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	108	5,716	105	5,647
小 計	108	5,716	105	5,647

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	シンガポール	千口	千シンガポールドル	千口	千シンガポールドル
	SUNTEC REIT	94 ( - )	163 (△ 1)	88	155
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	118	178	106	160
	CAPITALAND MALL TRUST	116	232	113	227
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	105 ( - )	257 (△ 1)	94	237
小計		435 ( - )	832 (△ 3)	403	781

(注) 金額は受渡代金。

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

### 先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	株式先物取引	百万円 247,123	百万円 250,771	百万円 -	百万円 -

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

### ○株式売買比率

(2016年5月13日～2017年5月12日)

#### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	322,887,241千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	286,537,329千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.12

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

### ○利害関係人との取引状況等

(2016年5月13日～2017年5月12日)

#### 利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 261,252	百万円 90,463	% 34.6	百万円 268,893	百万円 180,086	% 67.0

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

## ○組入資産の明細

(2017年5月12日現在)

## 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ALCOA INC	1,083	—	—	—	素材
AMERICAN EXPRESS CO	692	653	5,088	579,835	各種金融
ABBOTT LABORATORIES	1,233	1,444	6,335	721,910	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	274	274	1,544	176,015	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AFFILIATED MANAGERS GROUP	44	46	713	81,276	各種金融
AUTOMATIC DATA PROCESSING	381	379	3,659	416,930	ソフトウェア・サービス
AUTONATION INC	58	61	246	28,125	小売
AES CORP	566	549	630	71,830	公益事業
AFLAC INC	352	342	2,532	288,523	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	1,022	861	5,325	606,800	保険
APACHE CORP	313	319	1,629	185,687	エネルギー
ADVANCED MICRO DEVICES	—	671	742	84,634	半導体・半導体製造装置
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	50	44	1,104	125,885	ソフトウェア・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	516	520	6,287	716,441	ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	169	173	2,489	283,702	素材
ANTHEM INC	215	221	4,041	460,539	ヘルスケア機器・サービス
ANADARKO PETROLEUM CORP	421	469	2,421	275,906	エネルギー
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,112	1,144	3,018	343,939	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	472	411	2,318	264,191	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	526	492	9,057	1,031,957	資本財
BECTON DICKINSON AND CO	174	178	3,300	376,078	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	256	238	1,238	141,114	小売
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1,380	1,403	7,736	881,550	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	101	101	3,902	444,705	各種金融
VERIZON COMMUNICATIONS INC	3,367	3,420	15,741	1,793,634	電気通信サービス
CR BARD INC	61	61	1,905	217,087	ヘルスケア機器・サービス
BALL CORP	108	142	1,140	129,918	素材
BAKER HUGHES INC	361	337	2,001	228,077	エネルギー
ALLSTATE CORP	319	309	2,594	295,617	保険
AVERY DENNISON CORP	75	75	632	72,012	素材
CHUBB LTD	380	389	5,349	609,573	保険
ANALOG DEVICES INC	258	306	2,402	273,691	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC	25	24	1,692	192,899	小売
CVS HEALTH CORP	916	894	7,360	838,620	食品・生活必需品小売り
COCA-COLA ENTERPRISES	178	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CORNING INC	978	801	2,307	262,947	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO	3,045	3,001	26,163	2,981,090	銀行
CIGNA CORP	212	215	3,531	402,338	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR INC	481	491	4,966	565,915	資本財
COCA-COLA CO/THE	3,417	3,436	15,009	1,710,128	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	440	405	3,251	370,488	各種金融
CAMPBELL SOUP CO	153	165	952	108,534	食品・飲料・タバコ
CSX CORP	807	787	4,103	467,567	運輸
CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A	166	—	—	—	メディア
CHEVRON CORP	1,557	1,584	16,826	1,917,190	エネルギー
COACH INC	229	237	1,085	123,634	耐久消費財・アパレル

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ROCKWELL COLLINS INC	108	135	1,411	160,834	資本財
CONOCOPHILLIPS	1,022	1,039	4,930	561,796	エネルギー
CME GROUP INC	265	284	3,326	378,984	各種金融
CARDINAL HEALTH INC	271	269	1,960	223,326	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	705	709	5,083	579,248	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	495	528	4,101	467,337	公益事業
DOW CHEMICAL CO/THE	930	941	5,821	663,268	素材
DEVON ENERGY CORP	381	396	1,504	171,473	エネルギー
DEERE & CO	258	225	2,555	291,181	資本財
DANAHER CORP	509	522	4,326	492,932	ヘルスケア機器・サービス
DU PONT (E. I.) DE NEMOURS	724	729	5,761	656,435	素材
WALT DISNEY CO/THE	1,299	1,268	13,898	1,583,591	メディア
DARDEN RESTAURANTS INC	94	95	844	96,265	消費者サービス
DUKE ENERGY CORP	571	579	4,813	548,403	公益事業
DR HORTON INC	280	293	975	111,166	耐久消費財・アパレル
DICK'S SPORTING GOODS INC	74	69	350	39,956	小売
TARGET CORP	483	448	2,513	286,439	小売
DUN & BRADSTREET CORP	29	29	326	37,194	商業・専門サービス
DAVITA INC	140	132	889	101,304	ヘルスケア機器・サービス
DOVER CORP	128	129	1,030	117,424	資本財
DTE ENERGY COMPANY	150	153	1,603	182,685	公益事業
EXXON MOBIL CORP	3,444	3,479	28,745	3,275,230	エネルギー
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	178	179	1,982	225,850	ヘルスケア機器・サービス
EOG RESOURCES INC	455	483	4,557	519,248	エネルギー
EMERSON ELECTRIC CO	541	540	3,144	358,268	資本財
EXELON CORP	763	778	2,609	297,339	公益事業
ECOLAB INC	219	220	2,797	318,696	素材
EQUIFAX INC	98	100	1,361	155,146	商業・専門サービス
EMC CORP/MA	1,603	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	183	187	1,738	198,119	家庭用品・パーソナル用品
EATON CORP PLC	382	379	2,926	333,492	資本財
EDISON INTERNATIONAL	271	276	2,168	247,091	公益事業
ENTERGY CORP	149	152	1,146	130,644	公益事業
EVEREST RE GROUP LTD	35	34	848	96,692	保険
EDGEWELL PERSONAL CARE CO	49	46	337	38,467	家庭用品・パーソナル用品
NEXTERA ENERGY INC	382	393	5,292	603,050	公益事業
MACY'S INC	260	250	608	69,366	小売
FEDEX CORP	222	212	4,048	461,262	運輸
FMC TECHNOLOGIES INC	189	—	—	—	エネルギー
FORD MOTOR CO	3,065	3,120	3,435	391,495	自動車・自動車部品
FRANKLIN RESOURCES INC	322	309	1,338	152,543	各種金融
FOOT LOCKER INC	114	109	830	94,618	小売
FIRSTENERGY CORP	353	357	1,029	117,307	公益事業
FLUOR CORP	117	118	565	64,390	資本財
FREEMPORT-MCMORAN INC	957	1,083	1,265	144,226	素材
GENERAL MILLS INC	494	497	2,800	319,083	食品・飲料・タバコ
GENERAL DYNAMICS CORP	222	217	4,237	482,865	資本財
WW GRAINGER INC	46	46	877	99,933	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	7,808	7,422	21,428	2,441,516	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	111	128	1,132	128,998	ソフトウェア・サービス
GENUINE PARTS CO	124	123	1,134	129,310	小売
TEGNA INC	174	173	401	45,693	メディア

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	222	214	757	86,273	自動車・自動車部品
GAP INC/THE	200	201	520	59,280	小売
GOLDMAN SACHS GROUP INC	317	300	6,759	770,144	各種金融
HALLIBURTON CO	708	725	3,310	377,235	エネルギー
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	605	607	8,012	912,992	資本財
HARLEY-DAVIDSON INC	159	146	812	92,600	自動車・自動車部品
HP INC	1,487	1,439	2,773	316,003	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	338	317	1,574	179,441	保険
HERSHEY CO/THE	122	120	1,285	146,424	食品・飲料・タバコ
HARMAN INTERNATIONAL	58	—	—	—	耐久消費財・アパレル
HOME DEPOT INC	1,048	1,022	15,971	1,819,787	小売
HASBRO INC	92	93	945	107,784	耐久消費財・アパレル
INGERSOLL-RAND PLC	215	217	1,926	219,559	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP	762	757	11,417	1,300,957	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	325	329	1,733	197,481	素材
ILLINOIS TOOL WORKS	270	265	3,669	418,109	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	336	326	800	91,157	メディア
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	66	65	854	97,370	素材
JOHNSON & JOHNSON	2,288	2,282	28,126	3,204,726	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JOHNSON CONTROLS INC	535	—	—	—	自動車・自動車部品
KANSAS CITY SOUTHERN	90	88	805	91,735	運輸
KELLOGG CO	219	222	1,571	179,098	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	300	301	3,860	439,919	家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	1,314	1,296	5,790	659,792	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	765	753	2,293	261,343	食品・生活必需品小売り
KOHL'S CORP	160	153	569	64,848	小売
ELI LILLY & CO	825	834	6,693	762,609	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	83	85	1,212	138,194	ヘルスケア機器・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	137	128	747	85,223	運輸
LENNAR CORP-A	148	167	856	97,546	耐久消費財・アパレル
LOWE'S COS INC	758	730	6,188	705,081	小売
LEGGETT & PLATT INC	112	113	604	68,826	耐久消費財・アパレル
L BRANDS INC	204	201	1,026	116,908	小売
LAS VEGAS SANDS CORP	329	367	2,110	240,503	消費者サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	228	221	6,027	686,816	資本財
LINCOLN NATIONAL CORP	204	193	1,309	149,226	保険
L3 TECHNOLOGIES INC	64	64	1,078	122,923	資本財
LEGG MASON INC	82	—	—	—	各種金融
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	170	279	2,870	327,056	消費者サービス
MCDONALD'S CORP	759	697	10,053	1,145,457	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	223	218	2,996	341,450	各種金融
MEDTRONIC PLC	1,169	1,168	9,702	1,105,526	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	2,310	2,314	14,909	1,698,823	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICRON TECHNOLOGY INC	899	875	2,540	289,441	半導体・半導体製造装置
MATTEL INC	280	278	625	71,232	耐久消費財・アパレル
3M CO	509	504	9,928	1,131,196	資本財
MOTOROLA SOLUTIONS INC	132	124	1,064	121,253	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MGM RESORTS INTERNATIONAL	373	382	1,183	134,868	消費者サービス
MASCO CORP	279	274	1,004	114,478	資本財
MONSANTO CO	363	367	4,263	485,793	素材
M & T BANK CORP	118	117	1,858	211,798	銀行
MARSH & MCLENNAN COS	431	433	3,190	363,541	保険

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
MOHAWK INDUSTRIES INC	52	52	1,233	140,566	耐久消費財・アパレル
MORGAN STANLEY	1,201	1,180	5,061	576,740	各種金融
MCKESSON CORP	190	189	2,767	315,287	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC	781	784	4,046	461,062	保険
MANPOWERGROUP INC	60	57	591	67,404	商業・専門サービス
MOODY'S CORP	147	145	1,680	191,502	各種金融
NORFOLK SOUTHERN CORP	247	245	2,865	326,440	運輸
BANK OF AMERICA CORP	8,614	8,478	20,408	2,325,324	銀行
NISOURCE INC	—	280	677	77,204	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP	143	140	3,484	397,005	資本財
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	402	415	542	61,763	銀行
NEWMONT MINING CORP	437	447	1,498	170,719	素材
TWENTY-FIRST CENTURY FOX-A	966	889	2,535	288,906	メディア
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	96	94	946	107,841	食品・飲料・タバコ
MARKEL CORP	11	11	1,119	127,561	保険
NUCOR CORP	264	267	1,540	175,515	素材
NEWELL BRANDS INC	367	366	1,958	223,134	耐久消費財・アパレル
TWENTY-FIRST CENTURY FOX - B	366	368	1,044	119,003	メディア
NOBLE ENERGY INC	355	390	1,222	139,335	エネルギー
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	632	642	3,925	447,224	エネルギー
OMNICOM GROUP	200	199	1,672	190,547	メディア
PEPSICO INC	1,205	1,203	13,602	1,549,888	食品・飲料・タバコ
PACKAGING CORP OF AMERICA	80	79	818	93,281	素材
ALTRIA GROUP INC	1,622	1,635	11,530	1,313,732	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL	94	93	791	90,143	公益事業
PROCTER & GAMBLE CO/THE	2,249	2,144	18,479	2,105,524	家庭用品・パーソナル用品
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	419	408	4,968	566,133	銀行
PFIZER INC	5,106	5,092	16,824	1,916,949	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	371	361	3,892	443,476	保険
PULTEGROUP INC	260	253	582	66,388	耐久消費財・アパレル
PARKER HANNIFIN CORP	112	112	1,790	204,011	資本財
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	133	142	2,439	277,967	エネルギー
CITIGROUP INC	2,465	2,390	14,513	1,653,618	銀行
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	242	241	1,533	174,760	保険
PPG INDUSTRIES INC	222	222	2,387	272,061	素材
PENTAIR PLC	149	146	953	108,621	資本財
PRAXAIR INC	235	240	3,100	353,254	素材
P G & E CORP	408	427	2,814	320,731	公益事業
PPL CORP	560	576	2,221	253,129	公益事業
PROGRESSIVE CORP	482	488	1,965	223,896	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	421	429	1,835	209,124	公益事業
STARWOOD HOTELS & RESORTS	145	—	—	—	消費者サービス
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	145	144	1,563	178,144	消費者サービス
RAYTHEON COMPANY	248	246	3,920	446,645	資本財
REPUBLIC SERVICES INC	200	201	1,277	145,508	商業・専門サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	1,078	1,037	1,470	167,596	銀行
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	36	34	470	53,582	保険
ROPER TECHNOLOGIES INC	83	85	1,910	217,699	資本財
CENTERPOINT ENERGY INC	345	345	948	108,073	公益事業
ROBERT HALF INTL INC	109	109	518	59,125	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	109	108	1,694	193,072	資本財
SCHLUMBERGER LTD	1,152	1,166	8,369	953,650	エネルギー

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
STRYKER CORP	279	282	3,815	434,730	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	980	1,002	4,011	457,064	各種金融
SEMPRA ENERGY	196	201	2,239	255,122	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	65	66	2,222	253,252	素材
ST JUDE MEDICAL INC	234	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	123	127	1,759	200,433	資本財
SUNTRUST BANKS INC	420	412	2,348	267,633	銀行
TRAVELERS COS INC/THE	251	238	2,871	327,137	保険
SOUTHERN CO/THE	755	826	4,114	468,770	公益事業
AT&T INC	5,089	5,150	19,798	2,255,817	電気通信サービス
WESTERN DIGITAL CORP	189	240	2,153	245,409	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STATE STREET CORP	333	324	2,686	306,129	各種金融
SYSCO CORP	466	436	2,403	273,804	食品・生活必需品小売り
SEALED AIR CORP	163	158	684	77,988	素材
SCANA CORP	114	113	746	85,028	公益事業
TEXAS INSTRUMENTS INC	839	838	6,743	768,323	半導体・半導体製造装置
TIFFANY & CO	106	103	948	108,108	小売
TORCHMARK CORP	101	96	728	83,015	保険
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	349	787	3,299	375,986	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	330	332	5,678	647,014	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC	226	224	1,089	124,106	資本財
UNION PACIFIC CORP	706	691	7,614	867,597	運輸
UNUM GROUP	201	192	889	101,369	保険
UNITED TECHNOLOGIES CORP	696	656	7,961	907,124	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	788	807	13,997	1,594,914	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	1,446	1,424	7,356	838,232	銀行
MARATHON OIL CORP	682	701	1,015	115,679	エネルギー
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	576	579	6,030	687,126	運輸
VALERO ENERGY CORP	398	380	2,527	287,964	エネルギー
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	80	79	769	87,659	ヘルスケア機器・サービス
VALSPAR CORP/THE	—	62	696	79,331	素材
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	359	330	2,074	236,413	メディア
VF CORP	282	279	1,531	174,521	耐久消費財・アパレル
VULCAN MATERIALS CO	110	111	1,433	163,289	素材
WILLIAMS COS INC	590	686	2,079	236,940	エネルギー
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	720	772	6,602	752,257	食品・生活必需品小売り
WEC ENERGY GROUP INC	264	268	1,625	185,208	公益事業
WAL-MART STORES INC	1,325	1,296	9,868	1,124,399	食品・生活必需品小売り
WELLS FARGO & CO	4,013	4,002	21,509	2,450,778	銀行
WASTE MANAGEMENT INC	369	372	2,699	307,574	商業・専門サービス
WATERS CORP	67	68	1,177	134,180	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEATHERFORD INTERNATIONAL PL	731	796	407	46,476	エネルギー
WHIRLPOOL CORP	64	62	1,160	132,227	耐久消費財・アパレル
XEROX CORP	754	733	519	59,146	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XL GROUP PLC	244	—	—	—	保険
XCEL ENERGY INC	424	431	1,947	221,949	公益事業
KEYCORP	684	910	1,660	189,232	銀行
CARMAX INC	168	158	938	106,948	小売
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	156	168	2,039	232,413	ヘルスケア機器・サービス
TOLL BROTHERS INC	139	132	495	56,413	耐久消費財・アパレル
YUM! BRANDS INC	356	294	2,034	231,771	消費者サービス
TJX COMPANIES INC	553	547	4,350	495,696	小売



銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
CA INC	271	258	828	94,387	ソフトウェア・サービス
CLOROX COMPANY	106	108	1,435	163,528	家庭用品・パーソナル用品
CELANESE CORP-SERIES A	121	118	1,020	116,322	素材
CADENCE DESIGN SYS INC	—	238	785	89,461	ソフトウェア・サービス
CARNIVAL CORP	341	293	1,821	207,486	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	233	263	2,199	250,584	ソフトウェア・サービス
CONAGRA BRANDS INC	358	347	1,302	148,417	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	244	258	2,053	233,928	公益事業
FIFTH THIRD BANCORP	656	635	1,553	176,956	銀行
STERICYCLE INC	70	72	616	70,228	商業・専門サービス
INTEL CORP	3,903	3,974	14,184	1,616,237	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	4,199	4,212	14,167	1,614,292	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	75	69	850	96,939	商業・専門サービス
SBA COMMUNICATIONS CORP	105	103	1,327	151,243	不動産
COSTCO WHOLESALE CORP	361	366	6,279	715,477	食品・生活必需品小売り
APPLIED MATERIALS INC	993	908	3,948	449,922	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC	257	253	2,755	313,954	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	244	244	1,419	161,730	食品・飲料・タバコ
SYMANTEC CORP	558	525	1,653	188,429	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	337	333	2,177	248,112	小売
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	177	182	1,445	164,707	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B	1,121	1,122	6,085	693,414	耐久消費財・アパレル
TARO PHARMACEUTICAL INDUS	6	12	140	15,976	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMGEN INC	624	624	9,990	1,138,364	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMERICA INC	145	147	1,044	118,984	銀行
NORTHERN TRUST CORP	181	180	1,634	186,237	各種金融
MICROSOFT CORP	6,278	6,198	42,433	4,834,911	ソフトウェア・サービス
ANSYS INC	73	73	884	100,799	ソフトウェア・サービス
CENTENE CORP	140	142	1,083	123,482	ヘルスケア機器・サービス
STAPLES INC	538	549	518	59,088	小売
STARBUCKS CORP	1,227	1,221	7,359	838,494	消費者サービス
ORACLE CORP	2,646	2,583	11,665	1,329,193	ソフトウェア・サービス
WHOLE FOODS MARKET INC	282	263	975	111,121	食品・生活必需品小売り
NETFLIX INC	336	360	5,712	650,883	小売
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	81	79	2,038	232,290	小売
ACTIVISION BLIZZARD INC	423	499	2,787	317,588	ソフトウェア・サービス
SKYWORKS SOLUTIONS INC	158	156	1,604	182,771	半導体・半導体製造装置
HENRY SCHEIN INC	68	67	1,183	134,904	ヘルスケア機器・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	111	111	672	76,590	小売
LAM RESEARCH CORP	130	137	2,055	234,226	半導体・半導体製造装置
WYNN RESORTS LTD	67	67	823	93,853	消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A	2,054	3,999	15,702	1,789,112	メディア
XILINX INC	212	211	1,366	155,729	半導体・半導体製造装置
PACCAR INC	292	295	1,903	216,897	資本財
DENTSPLY SIRONA INC	199	192	1,209	137,808	ヘルスケア機器・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	—	60	824	93,973	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	1,192	1,105	7,372	840,048	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITRIX SYSTEMS INC	127	129	1,131	128,890	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	30	32	2,751	313,459	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC	207	205	2,604	296,810	ソフトウェア・サービス
NUANCE COMMUNICATIONS INC	205	234	448	51,107	ソフトウェア・サービス
PAYCHEX INC	268	273	1,565	178,316	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
YAHOO! INC	741	762	3,788	431,702	ソフトウェア・サービス
PATTERSON COS INC	72	73	317	36,211	ヘルスケア機器・サービス
SIGNATURE BANK	42	45	634	72,323	銀行
CHECK POINT SOFTWARE TECH	57	109	1,152	131,298	ソフトウェア・サービス
AUTODESK INC	187	167	1,602	182,600	ソフトウェア・サービス
LIBERTY GLOBAL PLC-A	208	208	630	71,885	メディア
SALESFORCE.COM INC	522	541	4,753	541,557	ソフトウェア・サービス
NORDSTROM INC	114	110	512	58,380	小売
ALPHABET INC-CL A	240	248	23,752	2,706,406	ソフトウェア・サービス
UNITED THERAPEUTICS CORP	37	35	439	50,067	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
B/E AEROSPACE INC	87	—	—	—	資本財
GARMIN LTD	94	100	526	59,969	耐久消費財・アパレル
TRIMBLE INC	207	205	733	83,623	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUALCOMM INC	1,243	1,239	6,775	771,988	半導体・半導体製造装置
HOLOGIC INC	199	208	908	103,461	ヘルスケア機器・サービス
SYNOPSYS INC	129	125	936	106,686	ソフトウェア・サービス
LINEAR TECHNOLOGY CORP	197	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	235	235	1,074	122,429	半導体・半導体製造装置
AMAZON.COM INC	329	338	32,120	3,659,812	小売
T ROWE PRICE GROUP INC	206	204	1,456	165,904	各種金融
QUEST DIAGNOSTICS INC	118	115	1,241	141,462	ヘルスケア機器・サービス
KLA-TENCOR CORP	128	131	1,313	149,660	半導体・半導体製造装置
E*TRADE FINANCIAL CORP	242	225	788	89,801	各種金融
CERNER CORP	254	257	1,664	189,619	ヘルスケア機器・サービス
BROADCOM LTD	321	337	7,803	889,124	半導体・半導体製造装置
ALKERMES PLC	124	124	715	81,468	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERISIGN INC	83	77	694	79,185	ソフトウェア・サービス
LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC	250	257	1,517	172,884	電気通信サービス
WASTE CONNECTIONS INC	101	147	1,347	153,573	商業・専門サービス
EBAY INC	893	893	3,047	347,216	ソフトウェア・サービス
NVIDIA CORP	445	452	5,725	652,394	半導体・半導体製造装置
DOLLAR TREE INC	184	198	1,618	184,436	小売
PRICELINE GROUP INC/THE	41	41	7,511	855,890	小売
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	980	1,026	16,766	1,910,321	各種金融
BB&T CORP	670	681	2,932	334,157	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	903	888	4,167	474,837	各種金融
BORGWARNER INC	185	174	730	83,182	自動車・自動車部品
H&R BLOCK INC	194	177	469	53,504	消費者サービス
JM SMUCKER CO/THE	97	97	1,214	138,367	食品・飲料・タバコ
TIME WARNER INC	661	647	6,397	728,978	メディア
AMERISOURCEBERGEN CORP	161	137	1,224	139,518	ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC	54	47	489	55,742	保険
AETNA INC	288	294	4,254	484,801	ヘルスケア機器・サービス
AMEREN CORPORATION	204	205	1,119	127,517	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	408	415	2,805	319,649	公益事業
AON PLC	226	221	2,748	313,209	保険
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	493	483	2,033	231,753	食品・飲料・タバコ
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	78	76	485	55,277	保険
HESS CORP	232	237	1,178	134,321	エネルギー
JUNIPER NETWORKS INC	288	283	867	98,840	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TD AMERITRADE HOLDING CORP	221	217	822	93,711	各種金融
RED HAT INC	151	151	1,345	153,288	ソフトウェア・サービス

銘柄	株数	当期		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	
F5 NETWORKS INC	58	55		726	82,732	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISH NETWORK CORP-A	186	188		1,164	132,661	メディア
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	147	148		738	84,153	ソフトウェア・サービス
NETAPP INC	242	230		924	105,374	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INCYTE CORP	138	142		1,659	189,067	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	342	369		581	66,212	半導体・半導体製造装置
BIOGEN INC	184	182		4,639	528,654	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC	121	123		2,244	255,757	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE SYSTEMS INC	412	417		5,692	648,656	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	203	208		2,403	273,897	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	—	768		2,457	280,018	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BED BATH & BEYOND INC	137	127		468	53,349	小売
CELGENE CORP	650	650		7,774	885,857	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	503	509		3,275	373,184	ソフトウェア・サービス
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	559	517		3,141	357,917	ヘルスケア機器・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	154	154		820	93,466	運輸
FASTENAL CO	227	239		1,078	122,933	資本財
FISERV INC	189	183		2,199	250,630	ソフトウェア・サービス
FLEX LTD	462	442		719	81,926	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SIRIUS XM HOLDINGS INC	1,745	1,401		676	77,104	メディア
SANDISK CORP	166	—		—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLE INC	4,612	4,475		68,893	7,849,678	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	128	128		893	101,818	保険
HUNTINGTON BANCSHARES INC	659	915		1,171	133,477	銀行
COSTAR GROUP INC	—	27		682	77,795	ソフトウェア・サービス
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	186	188		2,241	255,344	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASHLAND INC	52	—		—	—	素材
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	118	121		846	96,394	運輸
CENTURYLINK INC	454	454		1,111	126,656	電気通信サービス
FLIR SYSTEMS INC	114	118		442	50,441	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MYLAN NV	345	383		1,510	172,109	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ONEOK INC	173	174		895	102,013	エネルギー
REYNOLDS AMERICAN INC	709	717		4,679	533,223	食品・飲料・タバコ
SEAGATE TECHNOLOGY	247	244		1,037	118,172	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BUNGE LTD	117	114		802	91,462	食品・飲料・タバコ
ADVANCE AUTO PARTS INC	60	60		886	101,007	小売
NATIONAL OILWELL VARCO INC	311	313		1,059	120,753	エネルギー
CONSTELLATION BRANDS INC-A	143	149		2,666	303,801	食品・飲料・タバコ
NEWFIELD EXPLORATION CO	—	170		589	67,179	エネルギー
COOPER COS INC/THE	40	40		834	95,044	ヘルスケア機器・サービス
EQT CORP	132	147		834	95,086	エネルギー
AMPHENOL CORP-CL A	255	261		1,896	216,034	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WR BERKLEY CORP	81	83		549	62,652	保険
AGCO CORP	55	51		328	37,408	資本財
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	122	123		325	37,071	メディア
MONSTER BEVERAGE CORP	117	336		1,610	183,493	食品・飲料・タバコ
EXPEDIA INC	102	103		1,450	165,316	小売
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	193	200		546	62,246	素材
LIBERTY GLOBAL PLC- C	495	508		1,503	171,337	メディア
AMERIPRISE FINANCIAL INC	144	133		1,698	193,524	各種金融
TESORO CORP	99	96		791	90,216	エネルギー
FNF GROUP	207	209		846	96,474	保険

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	98	500	2,954	336,669	各種金融
NASDAQ INC	94	96	645	73,504	各種金融
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	149	145	304	34,730	耐久消費財・アパレル
VIACOM INC-CLASS B	288	288	994	113,303	メディア
AUTOLIV INC	72	72	739	84,248	自動車・自動車部品
CBRE GROUP INC - A	249	251	877	99,931	不動産
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	25	24	1,179	134,367	消費者サービス
IHS INC-CLASS A	56	—	—	—	商業・専門サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	95	173	863	98,343	食品・飲料・タバコ
LIBERTY INTERACTIVE CORP Q-A	367	341	809	92,232	小売
ARROW ELECTRONICS INC	77	76	587	66,933	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CUMMINS INC	139	134	2,138	243,689	資本財
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	101	101	552	62,917	資本財
LEUCADIA NATIONAL CORP	271	266	675	76,991	各種金融
MARTIN MARIETTA MATERIALS	46	50	1,173	133,652	素材
RANGE RESOURCES CORP	140	161	409	46,688	エネルギー
SOUTHWESTERN ENERGY CO	315	432	323	36,831	エネルギー
CIMAREX ENERGY CO	78	78	924	105,294	エネルギー
RALPH LAUREN CORP	48	48	387	44,180	耐久消費財・アパレル
ALLIANT ENERGY CORP	96	191	755	86,081	公益事業
OCEANEERING INTL INC	80	—	—	—	エネルギー
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	96	89	861	98,132	消費者サービス
HANESBRANDS INC	324	322	719	81,935	耐久消費財・アパレル
MASTERCARD INC - A	819	807	9,413	1,072,537	ソフトウェア・サービス
WESTERN UNION CO	418	400	779	88,779	ソフトウェア・サービス
AERCAP HOLDINGS NV	76	133	597	68,132	資本財
AVNET INC	109	104	391	44,571	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOSAIC CO/THE	263	284	673	76,744	素材
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	80	150	323	36,865	消費者サービス
SPECTRA ENERGY CORP	556	—	—	—	エネルギー
TRANSDIGM GROUP INC	44	44	1,081	123,201	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTION	—	98	693	79,056	ソフトウェア・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	108	109	1,559	177,641	保険
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	253	291	500	56,970	銀行
TE CONNECTIVITY LTD	319	299	2,291	261,145	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	353	332	2,005	228,452	各種金融
LULULEMON ATHLETICA INC	93	92	506	57,709	耐久消費財・アパレル
WABCO HOLDINGS INC	45	44	522	59,571	資本財
MERCADOLIBRE INC	—	33	926	105,607	ソフトウェア・サービス
VMWARE INC-CLASS A	65	57	538	61,356	ソフトウェア・サービス
LOEWS CORP	234	242	1,114	126,971	保険
TIME WARNER CABLE	234	—	—	—	メディア
SEATTLE GENETICS INC	—	85	527	60,133	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ULTA BEAUTY INC	50	49	1,492	170,004	小売
LKQ CORP	252	253	785	89,467	小売
HORMEL FOODS CORP	240	238	820	93,465	食品・飲料・タバコ
MACQUARIE INFRASTRUCTURE COR	—	66	519	59,212	運輸
EASTMAN CHEMICAL CO	123	121	946	107,817	素材
GAMESTOP CORP-CLASS A	85	—	—	—	小売
HARRIS CORP	103	105	1,149	130,976	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUMANA INC	122	125	2,889	329,248	ヘルスケア機器・サービス
MURPHY OIL CORP	135	130	350	39,910	エネルギー

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
NRG ENERGY INC	262	—	—	—	公益事業
INVESCO LTD	350	339	1,090	124,243	各種金融
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	133	144	1,288	146,768	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEI INVESTMENTS COMPANY	115	115	593	67,616	各種金融
TERADATA CORP	113	—	—	—	ソフトウェア・サービス
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	137	140	816	93,079	ソフトウェア・サービス
CONCHO RESOURCES INC	107	122	1,627	185,392	エネルギー
MSCI INC	81	75	737	83,985	各種金融
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	76	82	344	39,293	エネルギー
MOLSON COORS BREWING CO -B	153	158	1,483	169,051	食品・飲料・タバコ
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,281	1,302	14,479	1,649,743	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	1,610	1,566	14,429	1,644,138	ソフトウェア・サービス
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	156	154	1,401	159,676	食品・飲料・タバコ
CORE LABORATORIES N.V.	34	37	404	46,080	エネルギー
CABOT OIL & GAS CORP	380	383	950	108,324	エネルギー
FLOWSERVE CORP	108	111	546	62,310	資本財
HELMERICH & PAYNE	89	92	538	61,409	エネルギー
T-MOBILE US INC	237	243	1,599	182,255	電気通信サービス
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	62	69	475	54,199	メディア
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	228	185	476	54,237	メディア
RESMED INC	115	115	787	89,698	ヘルスケア機器・サービス
GARTNER INC	69	76	860	98,006	ソフトウェア・サービス
AMETEK INC	197	193	1,155	131,680	資本財
ARCH CAPITAL GROUP LTD	101	101	968	110,377	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC	108	214	1,085	123,711	家庭用品・パーソナル用品
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	76	77	663	75,600	運輸
PERRIGO CO PLC	121	118	894	101,961	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
QUANTA SERVICES INC	129	—	—	—	資本財
FMC CORP	110	110	812	92,631	素材
WABTEC CORP	79	73	592	67,505	資本財
EVERSOURCE ENERGY	265	270	1,607	183,105	公益事業
NETSUITE INC	32	—	—	—	ソフトウェア・サービス
INGREDION INC	—	59	701	79,930	食品・飲料・タバコ
ALLERGAN PLC	326	314	7,274	828,883	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIRGAS INC	53	—	—	—	素材
CROWN HOLDINGS INC	116	114	649	73,987	素材
CALPINE CORP	285	272	339	38,682	公益事業
EATON VANCE CORP	95	96	431	49,190	各種金融
DELTA AIR LINES INC	165	156	778	88,752	運輸
MEAD JOHNSON NUTRITION CO	163	155	1,379	157,230	食品・飲料・タバコ
AMERICAN WATER WORKS CO INC	151	150	1,142	130,129	公益事業
VERISK ANALYTICS INC	133	131	1,032	117,653	商業・専門サービス
DOLLAR GENERAL CORP	243	237	1,708	194,671	小売
FORTINET INC	121	125	491	55,957	ソフトウェア・サービス
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	79	69	538	61,357	運輸
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	22	22	1,231	140,317	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIT GROUP INC	141	167	780	88,960	銀行
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	970	1,035	124	14,158	電気通信サービス
GENERAL MOTORS CO	1,169	1,155	3,940	449,010	自動車・自動車部品
NXP SEMICONDUCTORS NV	112	247	2,639	300,738	半導体・半導体製造装置
LYONDELLBASELL INDU-CL A	315	291	2,386	271,942	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	—	38	743	84,680	資本財

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
HCA HEALTHCARE INC	270	252	2,155	245,601	ヘルスケア機器・サービス
HERTZ GLOBAL HOLDINGS INC	321	—	—	—	運輸
HOLLYFRONTIER CORP	144	134	374	42,640	エネルギー
MARATHON PETROLEUM CORP	441	444	2,333	265,884	エネルギー
ATMOS ENERGY CORP	87	91	735	83,767	公益事業
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	132	126	798	90,984	資本財
DEXCOM INC	—	73	503	57,341	ヘルスケア機器・サービス
MIDDLEBY CORP	—	49	658	75,030	資本財
XYLEM INC	148	147	748	85,266	資本財
TRIPADVISOR INC	97	96	441	50,347	小売
MEDIVATION INC	140	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	50	49	765	87,256	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FIRST REPUBLIC BANK/CA	120	130	1,186	135,236	銀行
ALLEGHANY CORP	12	13	757	86,296	保険
REGENERON PHARMACEUTICALS	63	65	2,872	327,240	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILLIPS 66	441	394	3,137	357,536	エネルギー
FACEBOOK INC-A	1,878	1,964	29,475	3,358,439	ソフトウェア・サービス
CMS ENERGY CORP	235	237	1,072	122,196	公益事業
ALBEMARLE CORP	92	93	1,036	118,063	素材
PVH CORP	68	68	693	79,039	耐久消費財・アパレル
LINKEDIN CORP - A	95	—	—	—	ソフトウェア・サービス
KINDER MORGAN INC	1,570	1,595	3,208	365,584	エネルギー
NIELSEN HOLDINGS PLC	286	298	1,214	138,391	商業・専門サービス
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	231	228	1,983	226,010	自動車・自動車部品
CHARTER COMMUNICATION-A	69	—	—	—	メディア
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	141	145	580	66,184	資本財
SPLUNK INC	106	110	745	84,989	ソフトウェア・サービス
OGE ENERGY CORP	169	165	558	63,690	公益事業
POLARIS INDUSTRIES INC	51	49	454	51,798	耐久消費財・アパレル
ABBVIE INC	1,352	1,363	8,904	1,014,601	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TESLA INC	81	108	3,494	398,180	自動車・自動車部品
CHENIERE ENERGY INC	186	166	782	89,193	エネルギー
REALOGY HOLDINGS CORP	122	—	—	—	不動産
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	106	105	790	90,120	各種金融
ZOETIS INC	392	396	2,364	269,464	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MALLINCKRODT PLC	96	92	425	48,492	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEWS CORP - CLASS A	314	305	387	44,102	メディア
SPRINT CORP	644	681	536	61,113	電気通信サービス
TECO ENERGY INC	197	—	—	—	公益事業
SNAP-ON INC	48	47	814	92,799	資本財
AGL RESOURCES INC	102	—	—	—	公益事業
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	152	139	518	59,075	耐久消費財・アパレル
TWITTER INC	481	474	872	99,433	ソフトウェア・サービス
VANTIV INC - CL A	130	133	834	95,113	ソフトウェア・サービス
WORKDAY INC-CLASS A	93	101	903	102,927	ソフトウェア・サービス
SERVICENOW INC	125	140	1,355	154,424	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	75	74	912	103,970	ヘルスケア機器・サービス
CHICAGO BRIDGE & IRON CO NV	76	—	—	—	資本財
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	65	78	1,069	121,913	ソフトウェア・サービス
ENVISION HEALTHCARE HOLDINGS	158	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ALPHABET INC-CL C	257	260	24,256	2,763,738	ソフトウェア・サービス
IMS HEALTH HOLDINGS INC	137	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
NAVIENT CORP	300	257	368	42,020	各種金融
ENDO INTERNATIONAL PLC	178	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITED RENTALS INC	77	69	798	90,967	資本財
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	133	112	525	59,836	運輸
VOYA FINANCIAL INC	177	166	607	69,224	各種金融
WESTLAKE CHEMICAL CORP	36	—	—	—	素材
ANTERO RESOURCES CORP	67	136	286	32,627	エネルギー
QUINTILES IMS HOLDINGS INC	77	125	1,046	119,219	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLY FINANCIAL INC	360	347	654	74,581	各種金融
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	408	164	1,022	116,551	消費者サービス
CDK GLOBAL INC	112	105	657	74,948	ソフトウェア・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	—	73	740	84,324	エネルギー
LIBERTY BROADBAND-C	—	88	751	85,638	メディア
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	133	130	689	78,611	消費者サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	67	76	877	100,015	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SIGNET JEWELERS LTD	62	51	316	36,115	小売
SYNCHRONY FINANCIAL	689	694	1,869	213,054	各種金融
QORVO INC	116	109	731	83,349	半導体・半導体製造装置
IONIS PHARMACEUTICALS INC	99	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARTHUR J GALLAGHER & CO	146	151	833	94,976	保険
ACUITY BRANDS INC	36	37	709	80,876	資本財
JONES LANG LASALLE INC	37	36	424	48,387	不動産
ARAMARK	188	190	705	80,410	消費者サービス
CITIZENS FINANCIAL GROUP	435	430	1,591	181,324	銀行
LEAR CORP	62	57	836	95,361	自動車・自動車部品
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	63	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WHITEWAVE FOODS CO	146	—	—	—	食品・飲料・タバコ
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	119	186	584	66,602	素材
RITE AID CORP	857	910	365	41,607	食品・生活必需品小売り
TARGA RESOURCES CORP	—	155	788	89,875	エネルギー
BAXALTA INC	588	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COLUMBIA PIPELINE GROUP	322	—	—	—	エネルギー
LIBERTY GLOBAL PLC LILAC - C	—	95	196	22,381	メディア
WESTROCK CO	223	208	1,131	128,944	素材
KRAFT HEINZ CO/THE	502	510	4,560	519,624	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC	909	911	4,532	516,403	ソフトウェア・サービス
TABLEAU SOFTWARE INC-CL A	42	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ZILLOW GROUP INC - C	83	93	402	45,842	ソフトウェア・サービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	1,492	1,401	2,643	301,214	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOBILEYE NV	65	147	906	103,275	ソフトウェア・サービス
AMERCO	6	6	222	25,321	運輸
CDW CORP/DE	119	119	713	81,244	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEDNAX INC	77	79	440	50,210	ヘルスケア機器・サービス
SABRE CORP	172	181	445	50,755	ソフトウェア・サービス
FIRST DATA CORP- CLASS A	—	277	455	51,856	ソフトウェア・サービス
WR GRACE & CO	59	60	419	47,827	素材
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	143	162	315	35,901	耐久消費財・アパレル
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	167	169	621	70,839	メディア
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	74	79	292	33,356	メディア
DOMINO'S PIZZA INC	—	41	801	91,272	消費者サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	—	181	5,904	672,739	メディア
IDEXX LABORATORIES INC	—	76	1,240	141,296	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等		
		株 数	評 価 額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
SMITH (A.O.) CORP	—	121	654	74,600	資本財	
UGI CORP	—	146	717	81,745	公益事業	
WESTAR ENERGY INC	—	119	618	70,424	公益事業	
FORTIVE CORP	—	263	1,646	187,648	資本財	
IHS MARKIT LTD	—	299	1,301	148,244	商業・専門サービス	
XL GROUP LTD	—	222	929	105,937	保険	
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V	—	187	1,236	140,837	ソフトウェア・サービス	
ASHLAND GLOBAL HOLDINGS INC	—	53	648	73,917	素材	
COTY INC-CL A	—	397	779	88,808	家庭用品・パーソナル用品	
ARCONIC INC	—	364	992	113,065	資本財	
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	—	186	594	67,774	エネルギー	
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	—	53	659	75,153	保険	
SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC	—	23	299	34,081	家庭用品・パーソナル用品	
TELEFLEX INC	—	36	697	79,526	ヘルスケア機器・サービス	
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	—	135	439	50,127	電気通信サービス	
ENVISION HEALTHCARE CORP	—	100	577	65,769	ヘルスケア機器・サービス	
TECHNIPPMC PLC	—	368	1,162	132,399	エネルギー	
DXC TECHNOLOGY CO	—	238	1,896	216,101	ソフトウェア・サービス	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	480	970	744	84,880	不動産	
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	—	190	801	91,270	資本財	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	200	210	1,375	156,676	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	260,387	261,696	1,765,170	201,123,523	
	銘柄 数 < 比 率 >	596	596	—	< 60.4% >	
(カナダ)				千カナダドル		
ROYAL BANK OF CANADA	1,228	1,246	11,556	960,704	銀行	
IMPERIAL OIL LTD	247	250	988	82,153	エネルギー	
THOMSON REUTERS CORP	286	273	1,645	136,825	各種金融	
TRANSCANADA CORP	588	730	4,627	384,681	エネルギー	
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	301	308	1,918	159,513	電気通信サービス	
SUN LIFE FINANCIAL INC	506	518	2,410	200,407	保険	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	470	466	1,155	96,071	素材	
BARRICK GOLD CORP	965	985	2,252	187,266	素材	
BCE INC	120	132	809	67,298	電気通信サービス	
AGRIUM INC	109	108	1,347	112,036	素材	
BOMBARDIER INC-B	1,596	1,707	377	31,360	資本財	
BANK OF MONTREAL	530	542	5,120	425,693	銀行	
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	733	752	3,921	326,009	各種金融	
BANK OF NOVA SCOTIA	995	1,013	7,677	638,232	銀行	
VALEANT PHARMACEUTICALS INTE	268	283	533	44,346	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CAE INC	218	215	462	38,408	資本財	
CAMECO CORP	330	348	468	38,967	エネルギー	
CI FINANCIAL CORP	195	207	553	45,996	各種金融	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	328	333	3,572	297,003	銀行	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	907	929	3,940	327,600	エネルギー	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	659	645	6,533	543,158	運輸	
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	59	56	875	72,803	小売	
ENBRIDGE INC	760	1,371	7,508	624,220	エネルギー	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	18	19	1,151	95,715	保険	
CGI GROUP INC - CLASS A	183	183	1,217	101,210	ソフトウェア・サービス	
HUSKY ENERGY INC	292	281	455	37,830	エネルギー	
IGM FINANCIAL INC	80	86	340	28,310	各種金融	
LOBLAW COMPANIES LTD	188	184	1,418	117,916	食品・生活必需品小売り	



銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
MANULIFE FINANCIAL CORP	1,631	1,661	3,973	330,284	保険
MAGNA INTERNATIONAL INC	335	322	1,969	163,738	自動車・自動車部品
NATIONAL BANK OF CANADA	284	284	1,503	125,009	銀行
ONEX CORPORATION	71	68	682	56,720	各種金融
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	691	700	1,567	130,289	素材
POWER CORP OF CANADA	310	314	937	77,969	保険
POWER FINANCIAL CORP	208	204	674	56,030	保険
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	337	357	1,024	85,203	メディア
SUNCOR ENERGY INC	1,310	1,402	6,059	503,721	エネルギー
WESTON (GEORGE) LTD	43	41	502	41,813	食品・生活必需品小売り
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	120	117	2,503	208,092	運輸
ENCANA CORP	699	803	1,249	103,868	エネルギー
AGNICO EAGLE MINES LTD	180	185	1,205	100,194	素材
FINNING INTERNATIONAL INC	145	133	355	29,564	資本財
GOLDCORP INC	687	729	1,409	117,203	素材
KINROSS GOLD CORP	1,019	995	559	46,485	素材
SNC-LAVALIN GROUP INC	124	126	672	55,901	資本財
GREAT-WEST LIFE CO INC	247	246	845	70,266	保険
METHANEX CORP	73	71	409	34,055	素材
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	849	869	314	26,150	素材
JEAN COUTU GROUP INC-CLASS A	70	71	155	12,925	食品・生活必需品小売り
GILDAN ACTIVEWEAR INC	192	179	699	58,137	耐久消費財・アパレル
SAPUTO INC	211	208	924	76,824	食品・飲料・タバコ
BLACKBERRY LTD	424	404	518	43,122	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELUS CORP	116	116	530	44,126	電気通信サービス
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	571	586	717	59,674	素材
YAMANA GOLD INC	785	824	304	25,344	素材
FORTIS INC	236	344	1,531	127,284	公益事業
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	347	354	2,221	184,690	食品・生活必需品小売り
ELDORADO GOLD CORP	580	624	312	25,936	素材
TORONTO-DOMINION BANK	1,533	1,559	9,887	821,921	銀行
FRANCO-NEVADA CORP	145	148	1,410	117,286	素材
SILVER WHEATON CORP	361	375	1,026	85,322	素材
EMPIRE CO LTD 'A'	133	144	302	25,138	食品・生活必需品小売り
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	87	82	444	36,973	保険
CANADIAN UTILITIES LTD-A	107	104	414	34,435	公益事業
METRO INC	199	199	917	76,262	食品・生活必需品小売り
OPEN TEXT CORP	101	215	963	80,070	ソフトウェア・サービス
INTACT FINANCIAL CORP	109	109	1,010	84,042	保険
CRESCENT POINT ENERGY CORP	419	459	609	50,633	エネルギー
CENOVUS ENERGY INC	692	874	1,140	94,815	エネルギー
ARC RESOURCES LTD	288	305	549	45,714	エネルギー
TOURMALINE OIL CORP	160	197	557	46,313	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP	309	336	1,465	121,865	エネルギー
VERMILION ENERGY INC	93	94	460	38,274	エネルギー
DOLLARAMA INC	99	95	1,162	96,608	小売
KEYERA CORP	143	160	640	53,243	エネルギー
ALTAGAS LTD	126	148	455	37,869	エネルギー
PEYTO EXPLORATION & DEV CORP	124	142	371	30,856	エネルギー
ATCO LTD -CLASS I	66	63	313	26,065	公益事業
FIRST CAPITAL REALTY INC	97	115	229	19,052	不動産
INTER PIPELINE LTD	280	296	807	67,126	エネルギー

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

銘柄	株数	当 期 末				業 種 等
		株 数	評 価 額		業 種 等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
DEUTSCHE WOHNEN AG-BR	279	294	995	123,186	不動産	
GEA GROUP AG	150	156	582	72,105	資本財	
SYMRISE AG	102	100	651	80,597	素材	
K+S AG-REG	158	166	371	45,935	素材	
HENKEL AG & CO KGAA	85	86	935	115,827	家庭用品・パーソナル用品	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	102	105	449	55,705	ソフトウェア・サービス	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	44	46	367	45,491	自動車・自動車部品	
HANNOVER RUECK SE	49	50	550	68,209	保険	
BRENTAG AG	127	127	682	84,434	資本財	
AXEL SPRINGER SE	37	37	200	24,858	メディア	
FUCHS PETROLUB SE -PREF	57	59	290	35,978	素材	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	625	647	264	32,768	電気通信サービス	
OSRAM LICHT AG	73	75	508	62,999	資本財	
VONOVIA SE	386	391	1,391	172,258	不動産	
EVONIK INDUSTRIES AG	114	130	404	50,103	素材	
ZALANDO SE	69	75	294	36,457	小売	
COVESTRO AG	—	74	491	60,885	素材	
SCHAEFFLER AG	—	146	217	26,931	自動車・自動車部品	
INNOGY SE	—	122	412	51,106	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	18,327	19,768	98,304	12,170,037	
	銘柄 数 < 比 率 >	52	56	—	< 3.7% >	
(ユーロ…イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI	961	984	1,461	180,900	保険	
INTESA SANPAOLO	10,499	10,651	3,016	373,444	銀行	
TELECOM ITALIA SPA	9,508	9,443	831	102,883	電気通信サービス	
ENI SPA	2,105	2,143	3,194	395,427	エネルギー	
UNICREDIT SPA	3,948	1,589	2,650	328,134	銀行	
ENEL SPA	6,331	6,437	2,937	363,601	公益事業	
SAIPEM SPA	4,956	5,277	211	26,127	エネルギー	
ATLANTIA SPA	342	342	827	102,428	運輸	
INTESA SANPAOLO-RSP	762	800	213	26,414	銀行	
LUXOTTICA GROUP SPA	139	138	750	92,943	耐久消費財・アパレル	
MEDIOBANCA SPA	466	484	444	55,071	銀行	
SNAM SPA	1,760	2,037	864	107,075	エネルギー	
TELECOM ITALIA-RSP	4,971	5,183	373	46,266	電気通信サービス	
BANCO POPOLARE SC	308	—	—	—	銀行	
LEONARDO SPA	350	343	544	67,439	資本財	
UBI BANCA SPA	734	—	—	—	銀行	
TERNA SPA	1,281	1,253	616	76,363	公益事業	
UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA	908	975	213	26,448	保険	
PRYSMIAN SPA	160	158	408	50,564	資本財	
EXOR SPA	93	—	—	—	各種金融	
POSTE ITALIANE SPA	—	442	282	34,957	保険	
小 計	株 数 ・ 金 額	50,592	48,688	19,842	2,456,493	
	銘柄 数 < 比 率 >	20	18	—	< 0.7% >	
(ユーロ…フランス)						
MICHELIN (CGDE)	154	153	1,870	231,536	自動車・自動車部品	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	231	234	5,460	675,966	耐久消費財・アパレル	
PEUGEOT SA	366	400	774	95,864	自動車・自動車部品	
AXA SA	1,627	1,624	3,943	488,250	保険	
DANONE	487	495	3,309	409,671	食品・飲料・タバコ	
CARREFOUR SA	458	476	1,048	129,852	食品・生活必需品小売り	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
VIVENDI	960	865	1,591	196,976	メディア
INGENICO GROUP	45	44	378	46,835	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SOCIETE GENERALE SA	600	643	3,173	392,896	銀行
AIR LIQUIDE SA	284	326	3,698	457,887	素材
TOTAL SA	1,816	1,909	9,142	1,131,822	エネルギー
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	394	420	2,117	262,111	資本財
ZODIAC AEROSPACE	168	172	380	47,137	資本財
VINCI SA	396	426	3,314	410,308	資本財
SANOFI	971	973	8,900	1,101,908	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VEOLIA ENVIRONNEMENT	380	399	753	93,317	公益事業
L'OREAL	207	210	3,987	493,695	家庭用品・パーソナル用品
ACCOR SA	175	145	611	75,748	消費者サービス
SCHNEIDER ELECTRIC SE	461	471	3,329	412,202	資本財
BNP PARIBAS	876	942	6,256	774,528	銀行
ESSILOR INTERNATIONAL	169	173	2,074	256,883	ヘルスケア機器・サービス
CAPGEMINI	135	137	1,310	162,218	ソフトウェア・サービス
CASINO GUICHARD PERRACHON	48	43	232	28,804	食品・生活必需品小売り
VALEO SA	65	201	1,312	162,505	自動車・自動車部品
HERMES INTERNATIONAL	21	21	971	120,296	耐久消費財・アパレル
SODEXO	77	77	924	114,480	消費者サービス
KERING	62	63	1,876	232,265	耐久消費財・アパレル
DASSAULT SYSTEMES SA	106	108	902	111,671	ソフトウェア・サービス
TECHNIP SA	87	—	—	—	エネルギー
CHRISTIAN DIOR SE	45	45	1,153	142,853	耐久消費財・アパレル
ATOS SE	72	74	936	115,894	ソフトウェア・サービス
ORANGE	1,644	1,675	2,485	307,743	電気通信サービス
CNP ASSURANCES	142	138	277	34,305	保険
IMERYS SA	29	31	238	29,516	素材
SAFRAN SA	258	262	1,991	246,565	資本財
RENAULT SA	158	161	1,422	176,099	自動車・自動車部品
PUBLICIS GROUPE	156	159	1,050	130,018	メディア
LAGARDERE SCA	95	102	280	34,780	メディア
JCDECAUX SA	61	64	187	23,245	メディア
SOCIETE BIC SA	23	24	264	32,794	商業・専門サービス
BOUYGUES SA	167	170	649	80,355	資本財
THALES SA	86	89	873	108,187	資本財
PERNOD RICARD SA	175	178	2,149	266,075	食品・飲料・タバコ
CREDIT AGRICOLE SA	874	945	1,340	165,902	銀行
ENGIE	1,215	1,332	1,841	227,919	公益事業
ALSTOM	128	123	368	45,653	資本財
ARKEMA	55	55	543	67,304	素材
LEGRAND SA	220	224	1,384	171,413	資本財
SCOR SE	126	138	489	60,640	保険
ADP	24	26	334	41,367	運輸
EDF	201	316	274	34,014	公益事業
NATIXIS	779	808	522	64,657	銀行
WENDEL	23	23	309	38,311	各種金融
BUREAU VERITAS SA	221	228	487	60,402	商業・専門サービス
EURAZEO	32	34	221	27,408	各種金融
SUEZ	255	282	468	58,018	公益事業
EIFFAGE	—	47	370	45,856	資本財
ILIAD SA	21	22	517	64,010	電気通信サービス

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

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

銘柄	株数	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…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円		
NOKIA OYJ	4,772	4,900	2,744	339,744		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STORA ENSO OYJ-R SHS	452	472	538	66,678		素材
NOKIAN RENKAAT OYJ	94	92	350	43,413		自動車・自動車部品
UPM-KYMMENE OYJ	439	445	1,098	136,028		素材
FORTUM OYJ	371	385	533	65,998		公益事業
KONE OYJ-B	277	281	1,202	148,893		資本財
METSO OYJ	93	90	284	35,169		資本財
SAMPO OYJ-A SHS	368	373	1,697	210,167		保険
WARTSILA OYJ ABP	121	121	659	81,671		資本財
ELISA OYJ	118	122	410	50,758		電気通信サービス
NESTE OYJ	106	110	414	51,349		エネルギー
ORION OYJ-CLASS B	84	88	506	62,686		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	7,301	7,483	10,440	1,292,561	
	銘柄数<比率>	12	12	-	<0.4%>	
(ユーロ…アイルランド)						
KERRY GROUP PLC-A	135	135	1,098	135,976		食品・飲料・タバコ
PADDY POWER BETFAIR PLC	70	70	686	85,022		消費者サービス
IRISH BANK RESOLUTION CO/OLD	472	472	-	-		銀行
BANK OF IRELAND	23,370	24,069	594	73,600		銀行
CRH PLC	691	711	2,438	301,941		素材
小計	株数・金額	24,739	25,459	4,818	596,540	
	銘柄数<比率>	5	5	-	<0.2%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	1,934	2,063	674	83,451		公益事業
JERONIMO MARTINS	207	200	337	41,723		食品・生活必需品小売り
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	35,849	-	-	-		銀行
GALP ENERGIA SGPS SA	383	432	617	76,417		エネルギー
小計	株数・金額	38,374	2,696	1,628	201,592	
	銘柄数<比率>	4	3	-	<0.1%>	
(ユーロ…イギリス)						
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	-	183	672	83,224		食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	-	183	672	83,224	
	銘柄数<比率>	-	1	-	<0.0%>	
ユーロ計	株数・金額	225,438	196,121	329,977	40,851,273	
	銘柄数<比率>	230	235	-	<12.3%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BARCLAYS PLC	13,882	14,226	2,938	431,276		銀行
BP PLC	15,163	15,886	7,243	1,063,133		エネルギー
LLOYDS BANKING GROUP PLC	47,240	53,905	3,755	551,130		銀行
ASTRAZENECA PLC	1,045	1,062	5,043	740,228		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SMITHS GROUP PLC	326	324	536	78,770		資本財
NEXT PLC	120	118	510	74,897		小売
DIAGEO PLC	2,080	2,111	4,851	712,013		食品・飲料・タバコ
SKY PLC	856	857	854	125,464		メディア
BAE SYSTEMS PLC	2,614	2,673	1,714	251,565		資本財
UNILEVER PLC	1,060	1,077	4,402	646,166		家庭用品・パーソナル用品
TESCO PLC	6,742	6,877	1,240	182,049		食品・生活必需品小売り
RELX PLC	920	916	1,469	215,745		商業・専門サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC	1,348	1,377	519	76,226		小売
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	526	528	3,859	566,462		家庭用品・パーソナル用品
PRUDENTIAL PLC	2,127	2,164	3,811	559,400		保険
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	4,916	5,006	1,275	187,157		保険

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円	
SAGE GROUP PLC/THE	893	895	615	90,399	ソフトウェア・サービス
HSBC HOLDINGS PLC	16,192	16,605	11,258	1,652,437	銀行
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	1,542	1,564	8,354	1,226,138	食品・飲料・タバコ
UNITED UTILITIES GROUP PLC	581	578	591	86,819	公益事業
SCHRODERS PLC	102	108	353	51,817	各種金融
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	2,873	2,948	768	112,846	銀行
BHP BILLITON PLC	1,747	1,772	2,080	305,363	素材
IMPERIAL BRANDS PLC	793	805	2,971	436,143	食品・飲料・タバコ
WPP PLC	1,070	1,076	1,835	269,326	メディア
CENTRICA PLC	4,221	4,608	885	130,007	公益事業
BT GROUP PLC	7,008	7,104	2,116	310,577	電気通信サービス
SSE PLC	839	861	1,248	183,287	公益事業
STANDARD CHARTERED PLC	2,708	2,758	2,076	304,711	銀行
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	1,520	1,546	1,348	197,864	資本財
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC-C	112,647	114,200	11	1,676	資本財
COMPASS GROUP PLC	1,358	1,380	2,200	322,962	消費者サービス
KINGFISHER PLC	1,891	1,896	654	96,033	小売
PEARSON PLC	678	702	497	73,066	メディア
SEVERN TRENT PLC	203	207	504	73,991	公益事業
RIO TINTO PLC	1,025	1,037	3,100	455,088	素材
GLAXOSMITHKLINE PLC	4,027	4,096	6,666	978,435	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SABMILLER PLC	803	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PROVIDENT FINANCIAL PLC	121	125	410	60,293	各種金融
3I GROUP PLC	793	795	661	97,118	各種金融
GKN PLC	1,415	1,460	513	75,359	自動車・自動車部品
VODAFONE GROUP PLC	21,964	22,328	4,605	675,918	電気通信サービス
WM MORRISON SUPERMARKETS	1,835	1,902	460	67,613	食品・生活必需品小売り
SAINSBURY (J) PLC	1,109	1,385	367	53,904	食品・生活必需品小売り
AVIVA PLC	3,343	3,411	1,833	269,103	保険
CAPITA PLC	552	536	300	44,092	商業・専門サービス
DIXONS CARPHONE PLC	806	843	275	40,370	小売
JOHNSON MATTHEY PLC	159	165	517	75,895	素材
RSA INSURANCE GROUP PLC	841	833	512	75,199	保険
WHITBREAD PLC	150	155	636	93,420	消費者サービス
NATIONAL GRID PLC	3,112	3,171	3,274	480,639	公益事業
ARM HOLDINGS PLC	1,162	—	—	—	半導体・半導体製造装置
WOLSELEY PLC	210	211	1,054	154,706	資本財
BUNZL PLC	277	276	675	99,092	資本財
COBHAM PLC	976	2,080	278	40,922	資本財
ANGLO AMERICAN PLC	1,160	1,177	1,238	181,738	素材
INTERTEK GROUP PLC	134	133	555	81,539	商業・専門サービス
WILLIAM HILL PLC	725	740	217	31,989	消費者サービス
BURBERRY GROUP PLC	367	362	598	87,791	耐久消費財・アパレル
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	171	159	678	99,531	消費者サービス
CARNIVAL PLC	156	157	752	110,471	消費者サービス
PERSIMMON PLC	252	252	606	89,029	耐久消費財・アパレル
MEGGITT PLC	641	620	298	43,821	資本財
ICAP PLC	455	—	—	—	各種金融
ITV PLC	3,161	3,089	583	85,703	メディア
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	258	261	898	131,823	各種金融
G4S PLC	1,293	1,335	421	61,900	商業・専門サービス
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	107	107	360	52,860	耐久消費財・アパレル



銘柄	株数	当期末				業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円		
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	826	854	515	75,587	耐久消費財・アパレル	
IMI PLC	225	217	280	41,181	資本財	
REXAM PLC	590	—	—	—	素材	
SMITH & NEPHEW PLC	740	733	960	141,009	ヘルスケア機器・サービス	
TATE & LYLE PLC	394	373	285	41,943	食品・飲料・タバコ	
TAYLOR WIMPEY PLC	2,685	2,778	551	80,979	耐久消費財・アパレル	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	3,260	3,664	7,815	1,147,028	エネルギー	
PETROFAC LTD	209	227	185	27,192	エネルギー	
TRAVIS PERKINS PLC	205	214	347	51,006	資本財	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	3,280	3,146	6,906	1,013,680	エネルギー	
OLD MUTUAL PLC	4,078	4,088	799	117,380	保険	
INVESTEC PLC	470	558	327	48,100	各種金融	
STANDARD LIFE PLC	1,628	1,799	692	101,695	保険	
EXPERIAN PLC	799	801	1,338	196,520	商業・専門サービス	
MONDI PLC	302	301	603	88,607	素材	
WEIR GROUP PLC/THE	181	186	348	51,112	資本財	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	294	295	848	124,574	食品・飲料・タバコ	
ANTOFAGASTA PLC	317	342	266	39,062	素材	
SHIRE PLC	490	757	3,549	520,922	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INMARSAT PLC	374	394	297	43,691	電気通信サービス	
ADMIRAL GROUP PLC	174	183	374	54,971	保険	
FRESNILLO PLC	178	175	263	38,676	素材	
RANDGOLD RESOURCES LTD	76	78	563	82,714	素材	
AGGREKO PLC	207	—	—	—	商業・専門サービス	
BABCOCK INTL GROUP PLC	208	218	195	28,648	商業・専門サービス	
ST JAMES'S PLACE PLC	434	451	526	77,319	保険	
GLENCORE PLC	10,122	10,267	2,978	437,081	素材	
ABERDEEN ASSET MGMT PLC	759	827	241	35,464	各種金融	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	215	207	298	43,822	各種金融	
CRODA INTERNATIONAL PLC	113	111	435	63,879	素材	
COCA-COLA HBC AG-DI	165	154	338	49,670	食品・飲料・タバコ	
EASYJET PLC	141	141	183	26,958	運輸	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	1,127	1,112	393	57,799	保険	
ROYAL MAIL PLC	743	770	325	47,816	運輸	
ASHTREAD GROUP PLC	416	414	671	98,553	資本財	
SPORTS DIRECT INTERNATIONAL	236	—	—	—	小売	
MERLIN ENTERTAINMENT	587	566	283	41,580	消費者サービス	
TUI AG-DI	410	422	498	73,111	消費者サービス	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	—	125	224	32,984	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	304	322	270	39,674	ヘルスケア機器・サービス	
AUTO TRADER GROUP PLC	792	841	343	50,381	ソフトウェア・サービス	
WORLDPAY GROUP PLC	1,170	1,488	467	68,619	ソフトウェア・サービス	
DCC PLC	—	73	540	79,338	資本財	
小計	株数・金額	353,365	364,644	155,092	22,762,882	
	銘柄数<比率>	109	105	—	<6.8%>	
(スイス)				千スイスフラン		
NESTLE SA-REG	2,637	2,611	21,084	2,383,764	食品・飲料・タバコ	
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	431	439	3,771	426,418	耐久消費財・アパレル	
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	1,487	1,723	2,575	291,141	各種金融	
LAFARGEHOLCIM LTD-REG	376	383	2,157	243,967	素材	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	581	589	15,774	1,783,430	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GIVAUDAN-REG	7	7	1,523	172,228	素材	

銘柄	株数	当 期		期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円			
SONOVA HOLDING AG-REG	44	43	657	74,345		ヘルスケア機器・サービス	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	124	126	3,540	400,331		保険	
SYNGENTA AG-REG	76	77	3,653	413,045		素材	
LONZA GROUP AG-REG	43	50	1,011	114,376		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SWATCH GROUP AG/THE-REG	40	43	344	38,919		耐久消費財・アパレル	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	36	34	708	80,053		資本財	
GEBERIT AG-REG	31	31	1,439	162,795		資本財	
SWISS RE AG	290	272	2,421	273,756		保険	
SWATCH GROUP AG/THE-BR	25	25	1,048	118,569		耐久消費財・アパレル	
PARGESA HOLDING SA-BR	27	31	232	26,340		各種金融	
NOVARTIS AG-REG	1,882	1,874	14,799	1,673,230		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ADECCO GROUP AG-REG	137	137	1,062	120,128		商業・専門サービス	
SWISSCOM AG-REG	21	21	990	111,945		電気通信サービス	
ABB LTD-REG	1,819	1,584	3,916	442,764		資本財	
SGS SA-REG	4	4	1,066	120,549		商業・専門サービス	
SULZER AG-REG	11	—	—	—		資本財	
SCHINDLER HOLDING AG-REG	16	17	353	39,974		資本財	
ACTELION LTD-REG	84	81	2,293	259,289		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	44	45	686	77,605		運輸	
BALOISE HOLDING AG - REG	40	41	618	69,871		保険	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	26	27	884	100,055		保険	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.09	0.08	558	63,119		食品・飲料・タバコ	
ARYZTA AG	74	76	266	30,162		食品・飲料・タバコ	
JULIUS BAER GROUP LTD	185	191	1,011	114,305		各種金融	
SIKA AG-BR	1	1	1,146	129,634		素材	
SWISS PRIME SITE-REG	55	60	535	60,535		不動産	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.81	0.9	522	59,068		食品・飲料・タバコ	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	13	15	941	106,413		各種金融	
BARRY CALLEBAUT AG-REG	1	1	277	31,404		食品・飲料・タバコ	
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	6	7	460	52,103		素材	
UBS GROUP AG-REG	3,026	3,075	5,172	584,826		各種金融	
DUFREY AG-REG	33	30	492	55,711		小売	
GALENICA AG-REG	3	3	378	42,776		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小 計	株 数	金 額	13,757	13,793	100,379	11,348,960	
銘 柄 数 < 比 率 >	39	38	—	< 3.4% >			
(スウェーデン)			千スウェーデンクローネ				
ELECTROLUX AB-SER B	199	204	5,600	71,853		耐久消費財・アパレル	
ERICSSON LM-B SHS	2,516	2,581	14,854	190,577		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ATLAS COPCO AB-B SHS	321	323	9,602	123,195		資本財	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	1,254	1,276	13,547	173,811		銀行	
INVESTOR AB-B SHS	375	380	15,628	200,518		各種金融	
NORDEA BANK AB	2,509	2,546	28,617	367,168		銀行	
GETINGE AB-B SHS	166	173	3,073	39,432		ヘルスケア機器・サービス	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	1,239	1,283	16,221	208,117		銀行	
ATLAS COPCO AB-A SHS	556	567	18,881	242,244		資本財	
SKF AB-B SHARES	329	325	6,035	77,434		資本財	
ASSA ABLOY AB-B	829	842	16,293	209,041		資本財	
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	784	795	16,970	217,730		小売	
SANDVIK AB	882	892	12,509	160,499		資本財	
SWEDBANK AB - A SHARES	749	760	16,394	210,340		銀行	
SECURITAS AB-B SHS	259	266	3,684	47,277		商業・専門サービス	
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	500	511	15,136	194,198		家庭用品・パーソナル用品	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローネ	千円		
SKANSKA AB-B SHS	313	287	6,242	80,095	資本財	
SWEDISH MATCH AB	163	161	4,771	61,216	食品・飲料・タバコ	
TELE2 AB-B SHS	255	285	2,500	32,085	電気通信サービス	
TELIA CO AB	2,147	2,145	8,123	104,223	電気通信サービス	
VOLVO AB-B SHS	1,274	1,302	18,943	243,038	資本財	
ALFA LAVAL AB	242	249	4,476	57,434	資本財	
LUNDIN PETROLEUM AB	179	148	2,541	32,613	エネルギー	
BOLIDEN AB	225	232	5,657	72,590	素材	
HUSQVARNA AB-B SHS	355	362	3,269	41,947	耐久消費財・アパレル	
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	55	52	2,482	31,846	電気通信サービス	
HEXAGON AB-B SHS	214	216	8,402	107,800	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KINNEVIK AB - B	194	197	4,792	61,486	各種金融	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	129	140	2,978	38,211	各種金融	
ICA GRUPPEN AB	68	69	2,125	27,266	食品・生活必需品小売り	
LUNDBERGS AB-B SHS	—	31	2,101	26,966	各種金融	
小 計	株 数 ・ 金 額	19,293	19,614	292,460	3,752,262	
	銘柄 数 < 比 率 >	30	31	—	< 1.1% >	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
DNB ASA	809	822	12,077	160,021	銀行	
NORSK HYDRO ASA	1,105	1,132	5,330	70,633	素材	
ORKLA ASA	669	693	5,616	74,422	食品・飲料・タバコ	
STATOIL ASA	924	952	14,576	193,138	エネルギー	
TELENOR ASA	621	621	8,314	110,165	電気通信サービス	
YARA INTERNATIONAL ASA	147	150	4,829	63,995	素材	
MARINE HARVEST	—	308	4,527	59,990	食品・飲料・タバコ	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	170	171	2,331	30,892	保険	
SCHIBSTED ASA-CL A	64	66	1,495	19,814	メディア	
SCHIBSTED ASA-B SHS	76	75	1,530	20,275	メディア	
小 計	株 数 ・ 金 額	4,588	4,995	60,630	803,348	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	10	—	< 0.2% >	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
NOVO NORDISK A/S-B	1,621	1,605	44,143	734,546	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NOVOZYMES A/S-B SHARES	193	188	5,582	92,891	素材	
DANSKE BANK A/S	585	581	14,835	246,869	銀行	
WILLIAM DEMANT HOLDING	21	104	1,745	29,051	ヘルスケア機器・サービス	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	185	186	11,523	191,742	資本財	
TDC A/S	675	653	2,424	40,351	電気通信サービス	
CARLSBERG AS-B	88	88	6,256	104,106	食品・飲料・タバコ	
COLOPLAST-B	92	101	5,523	91,910	ヘルスケア機器・サービス	
DSV A/S	160	157	6,104	101,579	運輸	
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	5	5	6,565	109,241	運輸	
TRYG A/S	93	97	1,298	21,610	保険	
AP MOELLER-MAERSK A/S-A	3	3	3,842	63,942	運輸	
PANDORA A/S	91	92	6,305	104,925	耐久消費財・アパレル	
ISS A/S	123	143	4,055	67,486	商業・専門サービス	
CHR HANSEN HOLDING A/S	82	84	3,914	65,136	素材	
GENMAB A/S	44	48	6,513	108,386	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DONG ENERGY A/S	—	122	3,430	57,085	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	4,067	4,265	134,066	2,230,864	
	銘柄 数 < 比 率 >	16	17	—	< 0.7% >	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
BHP BILLITON LIMITED	2,662	2,700	6,373	535,922	素材	

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

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

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

銘柄	株数	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	
(イスラエル) FRUTAROM	百株 —	百株 34	千イスラエルシェケル 724	千円 22,891	素材	
小計	株数・金額 5,013	4,674	10,336	326,437		
	銘柄数<比率>	9	9	—	<0.1%>	
合計	株数・金額 1,109,747	1,097,576	—	309,229,876		
	銘柄数<比率>	1,260	1,262	—	<92.9%>	

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

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

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%
HCP INC	38	38	1,206	137,434	0.0
MACERICH CO/THE	11	10	617	70,350	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	—	6	747	85,221	0.0
PROLOGIS INC	43	44	2,434	277,439	0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	7	7	607	69,267	0.0
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	—	12	451	51,464	0.0
DIGITAL REALTY TRUST INC	12	13	1,514	172,592	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	5	5	1,379	157,214	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	9	10	778	88,665	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	5	5	758	86,464	0.0
WELLTOWER INC	29	30	2,185	249,028	0.1
BOSTON PROPERTIES INC	12	12	1,571	179,002	0.1
MID-AMERICA APARTMENT COMM	6	9	928	105,807	0.0
REALTY INCOME CORP	20	21	1,172	133,647	0.0
REGENCY CENTERS CORP	7	12	777	88,602	0.0
SL GREEN REALTY CORP	8	8	866	98,677	0.0
UDR INC	21	21	826	94,211	0.0
VENTAS INC	27	29	1,941	221,221	0.1
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	77	86	971	110,742	0.0
WEYERHAEUSER CO	65	63	2,080	237,037	0.1
AMERICAN TOWER CORP	35	35	4,524	515,519	0.2
AGNC INVESTMENT CORP	28	28	559	63,742	0.0
VEREIT INC	75	83	627	71,500	0.0
DUKE REALTY CORP	28	29	817	93,145	0.0
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	15	25	485	55,336	0.0
IRON MOUNTAIN INC	17	20	717	81,695	0.0
EQUINIX INC	5	6	2,771	315,792	0.1
CROWN CASTLE INTL CORP	27	30	2,870	327,071	0.1
EQUITY RESIDENTIAL	30	30	2,001	228,061	0.1
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	—	44	584	66,617	0.0
GGP INC	47	47	1,070	121,989	0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC	62	61	1,083	123,405	0.0
LIBERTY PROPERTY TRUST	12	12	508	57,904	0.0
PUBLIC STORAGE	12	12	2,586	294,751	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	25	26	4,281	487,798	0.1
VORNADO REALTY TRUST	14	14	1,336	152,312	0.0
KIMCO REALTY CORP	34	36	695	79,200	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	11	11	2,223	253,354	0.1
小 計	口 数	口 数	金額	金額	
	892	1,008	53,565	6,103,296	
	銘柄 数 < 比率 >	35	38	—	< 1.8% >
(カナダ)			千カナダドル		
SMART REAL ESTATE INVESTMENT	5	5	175	14,547	0.0
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	11	12	275	22,863	0.0



銘柄	期首(前期末)	当 期 末				
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)		千口	千口	千カナダドル	千円	%
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		13	13	346	28,774	0.0
小 計		29	31	796	66,185	
		銘柄数<比率>	3	3	—	<0.0%>
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
GECINA SA		2	3	475	58,853	0.0
KLEPIERRE		18	17	672	83,202	0.0
UNIBAIL-RODAMCO SE		8	8	1,978	244,891	0.1
FONCIERE DES REGIONS		2	2	221	27,446	0.0
ICADE		2	3	231	28,625	0.0
ユ ー ロ 計		34	35	3,578	443,019	
		銘柄数<比率>	5	5	—	<0.1%>
(イギリス)				千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC		80	83	553	81,270	0.0
HAMMERSON PLC		65	66	394	57,912	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC		65	65	734	107,834	0.0
INTU PROPERTIES PLC		78	83	232	34,182	0.0
SEGRO PLC		62	84	417	61,310	0.0
小 計		351	382	2,333	342,510	
		銘柄数<比率>	5	5	—	<0.1%>
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
VICINITY CENTRES		285	291	827	69,608	0.0
SCENTRE GROUP		446	452	1,943	163,390	0.0
GPT GROUP		153	147	784	65,957	0.0
MIRVAC GROUP		317	303	690	58,094	0.0
STOCKLAND		202	209	1,004	84,469	0.0
WESTFIELD CORP		165	166	1,488	125,177	0.0
DEXUS		83	84	869	73,108	0.0
GOODMAN GROUP		149	150	1,242	104,518	0.0
小 計		1,803	1,806	8,851	744,323	
		銘柄数<比率>	8	8	—	<0.2%>
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		186	190	10,896	159,415	0.0
小 計		186	190	10,896	159,415	
		銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SUNTEC REIT		211	217	379	30,725	0.0
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		172	184	300	24,306	0.0
CAPITALAND MALL TRUST		215	218	429	34,713	0.0
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		183	194	508	41,158	0.0
小 計		784	815	1,617	130,903	
		銘柄数<比率>	4	4	—	<0.0%>
合 計		4,083	4,269	—	7,989,655	
		銘柄数<比率>	61	64	—	<2.4%>

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

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	
			買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引	SP EMINI	4,072	—
		SP/TSE60	228	—
		SWISS IX	204	—
		EURO ST	940	—
		SPI 200	332	—
		FTSE100	442	—
				百万円

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

○投資信託財産の構成

(2017年5月12日現在)

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

(注) 期末における外貨建純資産（333,541,488千円）の投資信託財産総額（336,638,138千円）に対する比率は99.1%です。

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

1 アメリカドル=113.94円	1 カナダドル=83.13円	1 ユーロ=123.80円	1 イギリスポンド=146.77円
1 スイスフラン=113.06円	1 スウェーデンクローネ=12.83円	1 ノルウェークローネ=13.25円	1 デンマーククローネ=16.64円
1 オーストラリアドル=84.09円	1 ニュージーランドドル=77.83円	1 香港ドル=14.63円	1 シンガポールドル=80.91円
1 イスラエルシェゲル=31.58円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年5月12日現在)

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

<注記事項>

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

○損益の状況 (2016年5月13日～2017年5月12日)

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

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

②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）	
ファンド・マネジャー（海外株式）	9,941,102,010円
eMAXIS 先進国株式インデックス	14,836,732,618円
eMAXIS バランス（8資産均等型）	1,145,144,329円
eMAXIS バランス（波乗り型）	195,449,985円
コアバランス	458,860円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	615,318円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	593,676円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	1,634,211円
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス	187,851,870円
海外株式セレクト（ラップ向け）	3,225,127円
eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）	18,432,345円
三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド	7,679,239,467円
eMAXIS 全世界株式インデックス	2,377,930,535円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式抑制型）	2,746,833,986円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式重視型）	5,656,621,246円
三菱UFJ バランス・イノベーション（新興国投資型）	113,562,512円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション（KAKUSHIN）	94,246,909円
三菱UFJ バランス・イノベーション（債券重視型）	781,285,141円
eMAXIS バランス（4資産均等型）	33,664,211円
eMAXIS 最適化バランス（マイゴルーキーバー）	3,677,922円
eMAXIS 最適化バランス（マイディフェンダー）	7,740,970円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	34,005,389円
eMAXIS 最適化バランス（マイフォワード）	36,408,176円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）	48,596,190円
三菱UFJ バランスファンド45VA（適格機関投資家限定）	1,078,970,724円
三菱UFJ バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）	13,411,940,787円
三菱UFJ バランスファンドVA20型（適格機関投資家限定）	263,175,398円
三菱UFJ バランスファンドVA40型（適格機関投資家限定）	2,317,023,051円
MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	49,862,986,580円
三菱UFJ バランスファンドVA45型（適格機関投資家限定）	230,407,728円
三菱UFJ バランスファンドVA30型（適格機関投資家限定）	89,565,460円
三菱UFJ バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	1,710,242,579円
MSCI コクサイインデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）	3,112,414,073円
三菱UFJ グローバル型バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	4,032,731円
MUAM 全世界株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	6,975,931,241円
アドバンスト・バランスⅠ（FOFs用）（適格機関投資家限定）	61,841,575円
アドバンスト・バランスⅡ（FOFs用）（適格機関投資家限定）	365,112,988円
MUKAM バランス・イノベーション（株式抑制型）（適格機関投資家転売制限付）	1,382,413,011円
MUKAM バランス・イノベーション（リスク抑制型）（適格機関投資家転売制限付）	259,970,356円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクト（適格機関投資家転売制限付）	123,882,140円
世界8資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）	15,245,041円
MUKAM 下方リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家限定）	949,629,866円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンド	1,940,765,146円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA	2,568,128円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）VA	12,001,808円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA	18,323,254円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA	19,740,928円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンドVA	85,496,025円
三菱UFJ バランスVA30D（適格機関投資家限定）	24,640,625円
三菱UFJ バランスVA60D（適格機関投資家限定）	180,455,086円
三菱UFJ バランスVA30G（適格機関投資家限定）	40,515,958円
三菱UFJ バランスVA60G（適格機関投資家限定）	282,957,955円
三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド	4,198,780,634円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定型）	173,569,383円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）	687,145,111円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型）	642,134,748円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型）	548,269,657円
合計	137,017,202,778円

# 新興国株式インデックスマザーファンド

## 《第8期》決算日2017年5月12日

[計算期間：2016年5月13日～2017年5月12日]

「新興国株式インデックスマザーファンド」は、5月12日に第8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8期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	新興国の株式等（DR（預託証券）を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とし、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（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。株式等の組入比率は原則として高位を保ちます。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	新興国の株式等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 エマージング・マーケット・インデックス (円換算ベース)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	期騰落	中率	期騰落	中率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
4期(2013年5月13日)	19,772	40.8	107,091.73	37.6	98.2	1.7	—	24,079
5期(2014年5月12日)	19,482	△ 1.5	102,729.55	△ 4.1	96.6	3.0	0.4	24,665
6期(2015年5月12日)	23,973	23.1	124,478.28	21.2	94.8	5.0	0.4	39,530
7期(2016年5月12日)	17,338	△27.7	87,559.17	△29.7	92.8	6.4	0.5	35,618
8期(2017年5月12日)	23,115	33.3	113,979.54	30.2	92.6	6.5	0.4	49,734

(注) MSCI エマージング・マーケット・インデックスとは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース）は、MSCI エマージング・マーケット・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 エマージング・マーケット・インデックスに対する著作権及びその他の知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

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

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCI エマージング・ マーケット・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 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2016年5月12日	円	%		%	%	%	%
5月末	17,338	—	87,559.17	—	92.8	6.4	0.5
6月末	17,754	2.4	89,601.69	2.3	95.9	3.6	0.5
7月末	16,928	△ 2.4	84,573.19	△ 3.4	93.7	5.6	0.5
8月末	18,303	5.6	91,422.22	4.4	91.4	8.2	0.5
9月末	18,597	7.3	92,750.15	5.9	92.1	7.4	0.4
10月末	18,505	6.7	92,361.79	5.5	95.3	4.2	0.4
11月末	18,994	9.6	94,741.01	8.2	94.4	5.2	0.4
12月末	19,422	12.0	96,509.08	10.2	95.1	4.3	0.4
2017年1月末	20,131	16.1	99,999.91	14.2	96.7	2.7	0.4
2月末	20,882	20.4	103,918.66	18.7	94.4	5.1	0.4
3月末	21,326	23.0	105,842.08	20.9	92.3	7.4	0.4
4月末	21,883	26.2	108,764.50	24.2	90.5	9.0	0.4
5月末	22,056	27.2	109,026.70	24.5	92.1	7.4	0.4
(期 末) 2017年5月12日	23,115	33.3	113,979.54	30.2	92.6	6.5	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

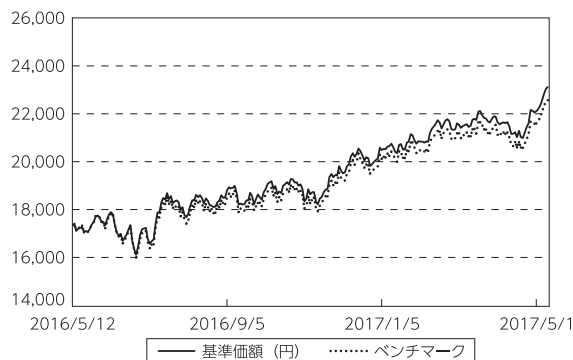
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ33.3%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(30.2%)を3.1%上回りました。

基準価額の推移



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

●投資環境について

◎新興国株式市況

- ・米国の保護主義などへの懸念から下落する局面もありましたが、市場でリスク選好の動きが強まるなか、新興国株式市況は上昇しました。

◎為替市況

- ・為替市況は、期首に比べて4.7%の円安・香港ドル高、15.6%の円安・ブラジルレアル高となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース）に採用されている新興国の株式等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30.2%の上昇となったため、カイ離は3.1%程度となりました。

	組入比率 要 因	銘柄選択 要 因	コ ス ト 要 因	その他の 要 因	合 計
ベンチマーク とのカイ離	△0.1% 程度	0.1% 程度	△0.1% 程度	3.2% 程度	3.1% 程度

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

◎組入比率要因

組入比率による影響は△0.1%程度でした。

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

◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は0.1%程度でした。

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

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

◎コスト要因

売買にかかるコストおよび保管料等による影響は△0.1%程度でした。

◎その他の要因

その他配当・利子収入等による影響は3.2%程度でした。

◎今後の運用方針

- ・引き続きファンドの資産のほぼ全額を株式（先物・REITを含む）に投資し、高い株式組入比率を維持します。
- ・売買に係るコストを考慮しつつ、多くの銘柄に分散投資を行います。

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2016年5月13日～2017年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	( 4 )	(0.020)	
(投資信託証券)	( 0 )	(0.000)	
(先物・オプション)	( 2 )	(0.008)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.016	(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)	( 3 )	(0.016)	
(投資信託証券)	( 0 )	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	24	0.122	(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)	(21)	(0.107)	
(そ の 他)	( 3 )	(0.015)	
合 計	32	0.166	
期中の平均基準価額は、19,565円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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



○売買及び取引の状況

(2016年5月13日～2017年5月12日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 231,344 ( 350)	千アメリカドル 14,890 ( -)	百株 214,938 ( 107)	千アメリカドル 3,281 ( 659)
	メキシコ	7,452 ( 521)	千メキシコペソ 26,351 (△ 98)	4,613	千メキシコペソ 15,098
	ブラジル	4,499 ( 1,031)	千ブラジルリアル 9,530 ( -)	3,286 ( -)	千ブラジルリアル 5,896 ( 634)
	チリ	25,679 ( 519)	千チリペソ 257,553 ( 27)	4,990 ( 30)	千チリペソ 197,263 ( 51)
	コロンビア	67 ( 1)	千コロンビアペソ 114,153 ( -)	-	千コロンビアペソ -
	ユーロ   ギリシャ	-	千ユーロ -	182	千ユーロ 51
	トルコ	602 ( 66)	千トルコリラ 511 ( -)	875	千トルコリラ 565
	チェコ	440 ( 53)	千チェココルナ 3,616 ( -)	-	千チェココルナ -
	ハンガリー	33	千ハンガリーフォリント 36,854	20	千ハンガリーフォリント 15,651
	ポーランド	167 ( 42)	千ポーランドズロチ 1,161 ( -)	467	千ポーランドズロチ 651
	香港	83,312 (△ 21,920)	千香港ドル 60,957 (△ 153)	56,619	千香港ドル 39,321
	マレーシア	5,148 ( 497)	千マレーシアリンギット 2,585 ( -)	7,918 ( -)	千マレーシアリンギット 3,487 ( 8)
	タイ	10,947 ( 5,870)	千タイバーツ 38,992 ( -)	8,335	千タイバーツ 15,433
	フィリピン	3,787 ( 68)	千フィリピンペソ 29,297 ( -)	1,641	千フィリピンペソ 11,087

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	インドネシア	百株 34,950 ( 9,588)	千インドネシアルピア 11,367,388 ( -)	百株 15,715	千インドネシアルピア 7,140,665
	韓国	670 ( 149)	千韓国ウォン 5,833,338 ( -)	476	千韓国ウォン 5,551,490
	台湾	21,061 ( 5,868)	千ニュー台湾ドル 131,668 (△ 589)	14,776 ( 2,439)	千ニュー台湾ドル 83,704 ( 10,963)
	インド	7,858 ( 2,575)	千インドルピー 419,225 ( -)	3,120	千インドルピー 137,877
	アラブ首長国連邦	2,600 ( 608)	千アラブディルハム 396 ( 107)	3,574 ( 207)	千アラブディルハム 438 ( 41)
	カタール	- ( 108)	千カタールリアル - ( 63)	309 ( 20)	千カタールリアル 261 ( 11)
	南アフリカ	2,689 ( 623)	千南アフリカランド 43,567 ( -)	1,940 ( 1,748)	千南アフリカランド 18,248 ( 10,866)

(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	メキシコ	千口	千メキシコペソ	千口	千メキシコペソ
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	20 ( -)	730 (△ 293)	9	261
	小 計	20 ( -)	730 (△ 293)	9	261
	南アフリカ		千南アフリカランド		千南アフリカランド
外 国	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	21	573	44	1,063
	REDEFINE PROPERTIES LTD	83	929	30	328
	HYPROP INVESTMENTS LTD	1	217	-	-
	RESILIENT REIT LTD	2	245	1	178
	FORTRESS INCOME FUND LTD-A	- ( 79)	- ( 1,221)	-	-
	FORTRESS INCOME FUND LTD	- ( 67)	- ( 2,435)	-	-
	小 計	108 (146)	1,966 ( 3,656)	75	1,571

(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 16,515	百万円 16,219	百万円 -	百万円 -

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

## ○株式売買比率

(2016年5月13日～2017年5月12日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	7,987,786千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	38,419,120千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.20

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2016年5月13日～2017年5月12日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			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 1,647	% 18.8		百万円 1,225	% 17.9	

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

## ○組入資産の明細

(2017年5月12日現在)

## 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AMBEV SA-ADR	85	—	—	—	食品・飲料・タバコ
AMERICA MOVIL-SPN ADR CL L	8	—	—	—	電気通信サービス
VALE SA-SP ADR	20	—	—	—	素材
PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	40	—	—	—	エネルギー
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	42	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SINA CORP	—	50	418	47,626	ソフトウェア・サービス
NETEASE INC-ADR	34	70	1,953	222,630	ソフトウェア・サービス
CTRIIP.COM INTERNATIONAL-ADR	114	330	1,789	203,913	小売
INFOSYS LTD-SP ADR	36	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	168	168	210	23,984	素材
BAIDU INC - SPON ADR	117	241	4,502	513,032	ソフトウェア・サービス
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	453	436	412	47,049	電気通信サービス
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	57	119	825	94,044	消費者サービス
SOUTHERN COPPER CORP	138	75	262	29,868	素材
BANCO BRADESCO-ADR	38	—	—	—	銀行
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR	39	—	—	—	銀行
ECOPETROL SA-SPONSORED ADR	14	—	—	—	エネルギー
SASOL LTD-SPONSORED ADR	11	—	—	—	素材
CREDICORP LTD	59	59	973	110,958	銀行
YY INC-ADR	13	26	144	16,418	ソフトウェア・サービス
TAL EDUCATION GROUP- ADR	17	38	488	55,698	消費者サービス
FANG HOLDINGS LTD - ADR	100	—	—	—	ソフトウェア・サービス
TRANSNEFT PJSC	1	1	470	53,625	エネルギー
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ	1,011	1,231	247	28,207	各種金融
SBERBANK OF RUSSIA PJSC	500	500	148	16,864	銀行
GAZPROM PJSC	360	360	82	9,365	エネルギー
RUSHYDRO PJSC	104,640	104,640	167	19,136	公益事業
MMC NORILSK NICKEL PJSC	48	49	729	83,157	素材
LUKOIL PJSC	19	19	96	10,989	エネルギー
TATNEFT PJSC	1,241	1,261	818	93,234	エネルギー
ROSNEFT OIL CO PJSC	1,020	1,043	567	64,667	エネルギー
VTB BANK PJSC	4,678,200	4,667,800	535	61,029	銀行
SURGUTNEFTGAS OJSC	5,930	6,460	322	36,791	エネルギー
SURGUTNEFTGAS-PREFERENCE	6,337	6,222	337	38,504	エネルギー
SEVERSTAL PJSC	184	184	246	28,102	素材
ROSTELECOM PJSC	650	790	103	11,759	電気通信サービス
QUNAR CAYMAN ISLANDS LTD-ADR	24	—	—	—	小売
DP WORLD LTD	146	146	328	37,480	運輸
ALROSA PJSC	1,597	2,207	363	41,374	素材
JD.COM INC-ADR	151	600	2,385	271,815	小売
QIHOO 360 TECHNOLOGY CO-ADR	40	—	—	—	ソフトウェア・サービス
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	171	363	524	59,806	小売
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	431	995	11,955	1,362,257	ソフトウェア・サービス
WEIBO CORP-SPON ADR	—	29	181	20,691	ソフトウェア・サービス
58.COM INC-ADR	31	74	320	36,543	ソフトウェア・サービス

銘柄	株数	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		
YUM CHINA HOLDINGS INC	—	352	1,207	137,566		消費者サービス
INTER RAO UES PJSC	—	25,000	176	20,166		公益事業
SAMSUNG ELECTR-GDR	0.8	—	—	—		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HON HAI PRECISION-GDR REG S	104	—	—	—		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A	8	—	—	—		エネルギー
LUKOIL PJSC-SPON ADR	422	352	1,744	198,754		エネルギー
GAZPROM PAO -SPON ADR	4,945	4,550	2,062	235,054		エネルギー
SISTEMA PJSC-REG S SPONS GDR	143	155	79	9,059		電気通信サービス
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	79	80	956	109,017		エネルギー
GLOBAL TELECOM HOLDING-GDR	620	—	—	—		電気通信サービス
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	226	272	959	109,313		食品・生活必需品小売り
SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	2,126	2,213	2,709	308,742		銀行
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	1,044	814	341	38,860		銀行
MEGAFON-REG S GDR	82	—	—	—		電気通信サービス
PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	—	77	111	12,715		素材
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	420	756	117	13,411		不動産
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,814,567	4,831,218	43,385	4,943,296	
		56	43	—	<9.9%>	
(メキシコ)			千メキシコペソ			
ALFA S. A. B. -A	2,474	2,406	6,402	38,734		資本財
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	503	503	4,377	26,484		資本財
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	27,316	29,470	42,377	256,386		電気通信サービス
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	1,339	1,388	5,581	33,765		家庭用品・パーソナル用品
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	4,574	4,658	19,982	120,896		食品・生活必需品小売り
CEMEX SAB-CPO	12,234	12,939	21,234	128,465		素材
GRUPO TELEvisa SAB-SER CPO	2,133	2,168	20,231	122,402		メディア
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	1,449	1,413	6,540	39,571		食品・飲料・タバコ
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	2,177	2,220	23,936	144,813		銀行
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	1,603	1,631	28,018	169,514		食品・飲料・タバコ
INDUSTRIAS PENOLAS SAB DE CV	118	126	5,583	33,777		素材
MEXICHEM SAB DE CV-*	906	982	5,077	30,716		素材
COCA-COLA FEMSA SAB-SER L	437	449	6,305	38,149		食品・飲料・タバコ
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	3,329	3,374	18,213	110,190		素材
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	2,044	1,997	6,546	39,604		銀行
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	268	296	5,983	36,197		運輸
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	353	381	5,121	30,987		食品・飲料・タバコ
GENERA SAB DE CV	921	901	2,903	17,568		各種金融
EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	165	165	2,367	14,324		小売
GRUPO FIN SANTANDER-B	1,613	1,613	5,506	33,316		銀行
GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	186	186	6,832	41,334		運輸
OHL MEXICO SAB DE CV	670	670	1,507	9,120		運輸
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA	290	—	—	—		食品・生活必需品小売り
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	217	242	4,936	29,863		運輸
GRUMA S. A. B. -B	171	191	4,674	28,283		食品・飲料・タバコ
GRUPO LALA SAB DE CV	552	552	1,988	12,032		食品・飲料・タバコ
INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N	—	480	4,143	25,070		公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	68,043	71,404	266,375	1,611,570	
		26	26	—	<3.2%>	
(ブラジル)			千ブラジルレアル			
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	663	663	587	21,310		公益事業

銘柄	株数	当 期 末			業 種 等
		株数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ブラジル)	百株	百株	千ブラジルレアル	千円	
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	201	201	420	15,255	公益事業
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	3,389	3,490	5,172	187,646	エネルギー
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	292	292	874	31,728	公益事業
GERDAU SA-PREF	729	809	806	29,262	素材
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	91	91	257	9,326	公益事業
TELEFONICA BRASIL S. A. -PREF	343	397	1,891	68,616	電気通信サービス
VALE SA-PREF	1,708	1,704	4,246	154,058	素材
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	2,609	2,865	11,391	413,295	銀行
COSAN SA INDUSTRIA COMERCIO	101	112	415	15,062	エネルギー
BRF SA	573	541	2,396	86,949	食品・飲料・タバコ
JBS SA	615	621	701	25,458	食品・飲料・タバコ
NATURA COSMETICOS SA	147	157	546	19,821	家庭用品・パーソナル用品
VALE SA	1,082	1,142	3,005	109,048	素材
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	316	321	2,401	87,111	エネルギー
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	144	144	490	17,804	公益事業
PORTO SEGURO SA	104	104	313	11,387	保険
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	2,547	2,645	4,052	147,011	エネルギー
CIA BRASILEIRA DE DIS-PREF	139	139	1,017	36,899	食品・生活必需品小売り
LOJAS RENNER S. A.	563	627	1,837	66,650	小売
LOJAS AMERICANAS SA-PREF	494	654	1,160	42,107	小売
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	3,409	3,526	3,621	131,379	銀行
EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	202	260	352	12,800	公益事業
EDP-ENERGIAS DO BRASIL-RTS	55	—	—	—	公益事業
EMBRAER SA	586	586	925	33,569	資本財
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	—	180	314	11,395	公益事業
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	549	549	411	14,938	素材
CPFL ENERGIA SA	171	185	482	17,508	公益事業
CIA ENERGETICA DE SP-PREF B	170	—	—	—	公益事業
CCR SA	778	1,050	1,905	69,140	運輸
BM&FBOVESPA SA	1,511	1,838	3,679	133,486	各種金融
B2W CIA DIGITAL	112	—	—	—	小売
BRASKEM SA-PREF A	128	134	457	16,587	素材
BANCO BRADESCO SA-PREF	2,461	2,714	8,587	311,554	銀行
BANCO DO BRASIL S. A.	756	762	2,620	95,072	銀行
CIELO SA	890	1,263	3,049	110,631	ソフトウェア・サービス
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	369	369	1,020	37,015	銀行
DURATEX SA	258	258	223	8,124	素材
SUZANO PAPEL E CELULO-PREF A	310	355	444	16,112	素材
FIBRIA CELULOSE SA	222	222	625	22,704	素材
HYPERMARCAS SA	309	309	972	35,279	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BANCO BRADESCO S. A.	657	816	2,480	89,987	銀行
WEG SA	488	484	953	34,579	資本財
BR MALLS PARTICIPACOES SA	508	584	789	28,650	不動産
LOCALIZA RENT A CAR	133	152	726	26,347	運輸
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	67	73	518	18,803	不動産
SUL AMERICA SA - UNITS	150	173	308	11,203	保険
TIM PARTICIPACOES SA	749	749	763	27,691	電気通信サービス
RAIA DROGASIL SA	190	200	1,383	50,197	食品・生活必需品小売り
M DIAS BRANCO SA	30	90	522	18,938	食品・飲料・タバコ
METIP SA-MERCADOS ORGANIZADO	199	—	—	—	各種金融

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	
(ブラジル)	百株	百株	千ブラジルレアル	千円		
ODONTOPREV S. A.	220	245	292	10,621		ヘルスケア機器・サービス
TOTVS SA	109	—	—	—		ソフトウェア・サービス
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	160	175	922	33,459		公益事業
TRANSMISSORA ALIANCA DE-UNIT	91	—	—	—		公益事業
ESTACIO PARTICIPACOES SA	240	—	—	—		消費者サービス
LOJAS AMERICANAS SA	150	150	219	7,972		小売
QUALICORP SA	184	202	500	18,174		ヘルスケア機器・サービス
KROTON EDUCACIONAL SA	1,215	1,194	1,876	68,062		消費者サービス
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	614	620	1,886	68,448		保険
AMBEV SA	4,026	4,191	8,185	296,952		食品・飲料・タバコ
KLABIN SA - UNIT	477	476	750	27,233		素材
RUMO LOGISTICA OPERADORA MUL	700	—	—	—		運輸
AES TIETE ENERGIA SA-UNIT	—	141	189	6,870		公益事業
RUMO SA	—	700	693	25,167		運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	41,461	43,705	97,642	3,542,476	
	銘柄 数 < 比 率 >	62	57	—	< 7.1% >	
(チリ)			千チリペソ			
BANCO DE CREDITO E INVERSION	32	32	122,475	20,759		銀行
CENCOSUD SA	1,121	1,226	234,242	39,704		食品・生活必需品小売り
EMPRESAS CMPC SA	1,074	1,061	167,069	28,318		素材
COLBUN SA	7,017	7,017	108,648	18,415		公益事業
EMPRESAS COPEC SA	400	388	292,120	49,514		エネルギー
ITAU CORPBANCA	125,500	141,923	89,397	15,152		銀行
EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	98	129	98,050	16,619		電気通信サービス
S. A. C. I. FALABELLA	426	524	282,725	47,921		小売
AES GENER SA	2,201	2,201	54,752	9,280		公益事業
AGUAS ANDINAS SA-A	2,210	2,393	92,417	15,664		公益事業
LATAM AIRLINES GROUP SA	255	274	226,280	38,354		運輸
ENEL GENERACION CHILE SA	2,881	2,881	153,937	26,092		公益事業
BANCO SANTANDER CHILE	58,371	58,371	234,421	39,734		銀行
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	85	85	198,377	33,624		素材
ENEL AMERICAS SA	17,259	24,759	322,019	54,582		公益事業
CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	132	132	115,426	19,564		食品・飲料・タバコ
BANCO DE CHILE	20,658	20,782	172,265	29,198		銀行
EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B	220	220	57,728	9,784		食品・飲料・タバコ
SONDA SA	400	—	—	—		ソフトウェア・サービス
ENDESA AMERICAS SA	2,881	—	—	—		公益事業
ENEL CHILE SA	17,259	17,259	128,081	21,709		公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	260,486	281,663	3,150,435	533,998	
	銘柄 数 < 比 率 >	21	19	—	< 1.1% >	
(コロンビア)			千コロンビアペソ			
GRUPO AVAL ACCIONES SA -PF	2,954	2,954	354,504	13,790		銀行
BANCOLOMBIA SA-PREF	376	398	1,252,108	48,707		銀行
ECOPETROL SA	3,983	3,983	547,690	21,305		エネルギー
CORP FINANCIERA COLOMBIANA	67	68	202,415	7,873		各種金融
INTERCONEXION ELECTRICA SA	333	333	408,924	15,907		公益事業
GRUPO ARGOS SA	258	258	538,512	20,948		素材
GRUPO DE INV SURAMERICANA	206	206	815,280	31,714		各種金融
CEMENTOS ARGOS SA	348	393	482,921	18,785		素材

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(コロンビア)	株数	株数	千コロンビアペソ	千円	
GRUPO DE INV. SURAMERICANA-PF	85	85	326,699	12,708	各種金融
小計	株数・金額	株数	金額	金額	
	銘柄数<比率>	9	9	—	<0.4%>
(ユーロ…ギリシャ)			千ユーロ		
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	217	217	215	26,728	電気通信サービス
ALPHA BANK AE	1,224	1,142	261	32,375	銀行
NATIONAL BANK OF GREECE	4,665	4,665	157	19,464	銀行
EUROBANK ERGASIAS SA	1,598	1,598	149	18,565	銀行
TITAN CEMENT CO. S.A.	38	38	99	12,297	素材
PIRAEUS BANK S.A.	5,815	5,815	142	17,639	銀行
PUBLIC POWER CORP	100	—	—	—	公益事業
OPAP SA	192	192	187	23,235	消費者サービス
FF GROUP	27	27	55	6,909	小売
JUMBO SA	91	91	146	18,163	小売
ユーロ計	株数・金額	株数	金額	金額	
	銘柄数<比率>	10	9	—	<0.4%>
(トルコ)			千トルコリラ		
AKBANK T.A.S.	1,931	1,897	1,754	55,910	銀行
TURKIYE IS BANKASI-C	1,358	1,438	993	31,668	銀行
TURKIYE GARANTI BANKASI	2,026	2,069	1,934	61,642	銀行
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	775	775	901	28,723	電気通信サービス
YAPI VE KREDI BANKASI	745	745	317	10,111	銀行
ANADOLU EFES BIRACILIK VE	182	182	367	11,709	食品・飲料・タバコ
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	107	113	1,043	33,232	エネルギー
HACI OMER SABANCI HOLDING	804	804	849	27,063	各種金融
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	1,219	1,219	800	25,492	素材
KOC HOLDING AS	559	559	940	29,977	資本財
ARCELIK AS	211	211	494	15,755	耐久消費財・アパレル
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	558	602	280	8,951	資本財
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	64	64	256	8,187	自動車・自動車部品
TURK HAVA YOLLARI AO	474	474	308	9,831	運輸
ULKER BISKUVI SANAYI	127	127	266	8,497	食品・飲料・タバコ
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	110	110	317	10,106	自動車・自動車部品
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	656	656	392	12,511	銀行
COCA-COLA ICECEK AS	64	64	230	7,340	食品・飲料・タバコ
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	140	140	226	7,230	運輸
TURKIYE HALK BANKASI	538	538	640	20,412	銀行
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	451	—	—	—	資本財
TURK TELEKOMUNIKASYON AS	384	384	240	7,646	電気通信サービス
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	186	186	1,180	37,603	食品・生活必需品小売り
PETKIM PETROKIMYA HOLDING AS	522	627	340	10,847	素材
小計	株数・金額	株数	金額	金額	
	銘柄数<比率>	24	23	—	<1.0%>
(チェコ)			千チェココルナ		
O2 CZECH REPUBLIC AS	56	56	1,520	7,083	電気通信サービス
CEZ AS	141	141	6,132	28,578	公益事業
KOMERCNI BANKA AS	13	67	6,535	30,457	銀行
MONETA MONEY BANK AS	—	440	3,559	16,587	銀行
小計	株数・金額	株数	金額	金額	
	銘柄数<比率>	3	4	—	<0.2%>



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	
(ハンガリー)		百株	百株	千ハンガリーフォリント	千円	
RICHTER GEDEON NYRT	123	123	123	85,624	34,172	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
OTP BANK PLC	208	213	213	175,725	70,131	銀行
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	32	40	40	90,801	36,238	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	363	376	352,150	140,543	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.3% >	
(ポーランド)				千ポーランドズロチ		
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	281	282	282	3,201	93,813	エネルギー
ORANGE POLSKA SA	572	572	572	262	7,681	電気通信サービス
PKO BANK POLSKI SA	765	769	769	2,724	79,826	銀行
BANK PEKAO SA	115	138	138	1,984	58,148	銀行
KGHM POLSKA MIEDZ SA	122	122	122	1,415	41,465	素材
BANK ZACHODNI WBK SA	30	30	30	1,084	31,784	銀行
MBANK SA	13	13	13	582	17,061	銀行
POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	1,563	1,563	1,563	1,022	29,950	エネルギー
GRUPA LOTOS SA	78	78	78	453	13,301	エネルギー
EUROCASH SA	71	71	71	227	6,656	食品・生活必需品小売り
BANK MILLENNIUM SA	520	520	520	374	10,969	銀行
CYFROWY POLSAT SA	163	163	163	422	12,369	メディア
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	29	29	29	222	6,524	銀行
PGE SA	741	741	741	927	27,189	公益事業
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	491	491	491	2,163	63,381	保険
TAURON POLSKA ENERGIA SA	959	959	959	332	9,754	公益事業
ENEA SA	190	—	—	—	—	公益事業
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	—	40	40	306	8,983	素材
SYNTHOS SA	430	430	430	234	6,866	素材
GRUPA AZOTY SA	37	37	37	254	7,443	素材
ALIOR BANK SA	42	78	78	572	16,786	銀行
ENERGA SA	175	—	—	—	—	公益事業
LPP SA	1	1	1	706	20,709	耐久消費財・アパレル
CCC SA	20	23	23	496	14,556	耐久消費財・アパレル
小 計	株 数 ・ 金 額	7,413	7,154	19,973	585,224	
	銘柄 数 < 比 率 >	23	22	—	< 1.2% >	
(香港)				千香港ドル		
PETROCHINA CO LTD-H	18,430	18,770	18,770	9,966	145,815	エネルギー
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	22,240	22,660	22,660	14,139	206,865	エネルギー
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	5,240	5,300	5,300	5,448	79,710	電気通信サービス
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	820	820	820	1,771	25,912	ソフトウェア・サービス
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	2,600	2,620	2,620	3,453	50,519	自動車・自動車部品
CITIC LTD	3,820	3,880	3,880	4,446	65,052	資本財
CNOOC LTD	15,580	15,870	15,870	14,298	209,192	エネルギー
YANZHOU COAL MINING CO-H	1,520	1,720	1,720	1,007	14,745	エネルギー
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	2,970	3,010	3,010	1,306	19,111	素材
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	1,340	1,340	1,340	1,541	22,544	運輸
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	1,220	1,320	1,320	1,244	18,210	運輸
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	1,080	1,420	1,420	2,627	38,433	食品・飲料・タバコ
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	1,740	1,740	1,740	1,771	25,914	食品・飲料・タバコ
SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD	440	440	440	1,073	15,706	資本財
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	1,020	1,120	1,120	2,441	35,720	運輸
COSCO SHIPPING PORTS LTD	1,580	1,440	1,440	1,264	18,497	運輸
BYD CO LTD-H	565	545	545	2,387	34,923	自動車・自動車部品

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
CHINA TELECOM CORP LTD-H	12,160	12,320	4,681	68,491	電気通信サービス
DATANG INTL POWER GEN CO-H	2,360	—	—	—	公益事業
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	455	455	1,694	24,796	資本財
CHINA EVERBRIGHT LTD	800	780	1,350	19,764	各種金融
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	1,080	1,080	1,188	17,380	運輸
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	1,520	1,700	926	13,554	運輸
CHINA MOBILE LTD	5,350	5,445	46,418	679,104	電気通信サービス
HUANENG POWER INTL INC-H	3,720	3,720	2,157	31,565	公益事業
HUADIAN POWER INTL CORP-H	1,360	—	—	—	公益事業
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	1,090	1,090	2,719	39,787	素材
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	3,640	3,760	4,218	61,719	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LENOVO GROUP LTD	6,320	6,260	3,092	45,242	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	1,422	1,422	2,841	41,566	保険
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	320	320	1,065	15,589	食品・飲料・タバコ
SINOTRANS LIMITED-H	1,590	1,870	680	9,958	運輸
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	3,420	3,420	1,217	17,812	素材
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	1,880	1,880	964	14,109	資本財
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	4,020	4,100	5,272	77,138	保険
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	6,500	6,590	16,046	234,762	保険
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	23,390	2,349	2,139	31,307	半導体・半導体製造装置
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	1,700	1,700	2,444	35,764	公益事業
COSCO SHIPPING DEVELOPMENT-H	3,150	—	—	—	運輸
CHINA MENGNIU DAIRY CO	2,420	2,380	3,565	52,159	食品・飲料・タバコ
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	4,545	4,625	21,113	308,885	保険
AIR CHINA LTD-H	1,540	1,680	1,192	17,450	運輸
SINO BIOPHARMACEUTICAL	3,930	3,930	2,495	36,509	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA OILFIELD SERVICES-H	1,600	1,600	1,076	15,753	エネルギー
TENCENT HOLDINGS LTD	4,504	5,040	128,318	1,877,298	ソフトウェア・サービス
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	7,669	7,599	4,468	65,369	銀行
ZTE CORP-H	631	631	919	13,447	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	4,880	4,780	1,223	17,902	素材
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	73,315	74,625	47,461	694,366	銀行
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	876	876	1,054	15,430	不動産
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	490	490	2,601	38,065	耐久消費財・アパレル
CHINA POWER INTERNATIONAL	2,890	2,890	838	12,261	公益事業
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	2,400	2,400	2,049	29,985	自動車・自動車部品
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	2,540	2,540	904	13,229	資本財
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	2,980	3,030	5,478	80,146	エネルギー
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	1,360	1,510	1,363	19,948	素材
JIANGXI COPPER CO LTD-H	1,170	1,050	1,207	17,665	素材
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	1,720	1,720	1,032	15,098	ヘルスケア機器・サービス
BANK OF CHINA LTD-H	69,220	70,460	26,633	389,653	銀行
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	2,190	2,190	2,198	32,167	商業・専門サービス
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	1,200	1,100	1,313	19,215	不動産
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	645	655	6,510	95,251	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA MERCHANTS BANK-H	4,020	3,465	7,104	103,935	銀行
IND & COMM BK OF CHINA-H	64,313	65,393	33,350	487,920	銀行
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	660	680	2,879	42,131	公益事業
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	2,080	2,080	988	14,454	電気通信サービス
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	3,870	3,920	4,272	62,511	資本財

銘柄	株数	当 期 末			業 種 等
		株数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
CHINA COAL ENERGY CO-H	2,440	1,860	647	9,469	エネルギー
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	3,440	3,400	7,480	109,432	不動産
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	7,150	7,920	3,872	56,660	銀行
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	860	950	2,052	30,020	耐久消費財・アパレル
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	3,520	3,520	2,347	34,348	資本財
GOME ELECTRICAL APPLIANCES	10,080	11,280	1,161	16,997	小売
HENGAN INTL GROUP CO LTD	640	630	3,654	53,458	家庭用品・パーソナル用品
CHINA RESOURCES LAND LTD	2,420	2,460	5,079	74,318	不動産
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	1,740	1,740	1,927	28,205	資本財
GUANGDONG INVESTMENT LTD	2,480	2,440	2,781	40,694	公益事業
FOSUN INTERNATIONAL LTD	1,840	2,215	2,609	38,173	資本財
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	2,880	2,480	905	13,243	不動産
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	2,480	2,480	1,145	16,762	素材
SHUI ON LAND LTD	3,276	—	—	—	不動産
WEICHAI POWER CO LTD-H	824	824	1,036	15,165	資本財
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	2,270	—	—	—	運輸
BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS	4,080	5,490	3,321	48,592	耐久消費財・アパレル
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	5,120	5,050	2,716	39,748	食品・飲料・タバコ
KUNLUN ENERGY CO LTD	2,860	2,860	1,990	29,121	エネルギー
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	5,032	4,732	3,591	52,548	不動産
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	780	780	2,035	29,783	公益事業
SOHO CHINA LTD	1,720	1,930	814	11,915	不動産
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	3,860	3,860	2,273	33,261	公益事業
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	4,700	4,750	5,386	78,804	自動車・自動車部品
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	2,830	2,830	1,681	24,593	公益事業
CHINA MINSHENG BANKING-H	5,151	5,111	3,894	56,977	銀行
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	2,300	2,346	6,709	98,160	保険
CRRC CORP LTD - H	3,845	3,655	2,690	39,361	資本財
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRI-H	455	480	1,958	28,651	資本財
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	20,150	21,800	7,891	115,454	銀行
CHINA EVERGRANDE GROUP	3,640	3,640	3,024	44,253	不動産
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	1,906	1,846	2,363	34,582	自動車・自動車部品
SINOPHARM GROUP CO-H	1,044	1,040	3,546	51,883	ヘルスケア機器・サービス
CHINA GAS HOLDINGS LTD	1,540	1,540	1,931	28,252	公益事業
LONGFOR PROPERTIES	1,295	1,295	1,696	24,819	不動産
SUNNY OPTICAL TECH	—	640	4,211	61,609	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	11,100	11,950	1,135	16,608	半導体・半導体製造装置
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	2,745	2,745	2,261	33,091	自動車・自動車部品
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	3,220	3,220	759	11,117	不動産
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	1,560	1,560	2,159	31,586	資本財
CITIC SECURITIES CO LTD-H	1,900	1,865	2,924	42,782	各種金融
SUN ART RETAIL GROUP LTD	2,130	2,130	1,469	21,501	食品・生活必需品小売り
FAR EAST HORIZON LTD	1,590	1,740	1,301	19,041	各種金融
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	2,270	2,270	1,166	17,069	銀行
YUEXIU PROPERTY CO LTD	5,700	—	—	—	不動産
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	1,110	1,110	2,042	29,880	耐久消費財・アパレル
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	600	600	1,284	18,784	ヘルスケア機器・サービス
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	2,836	2,644	3,368	49,280	各種金融
CHINA INTERNATIONAL MARINE-H	474	—	—	—	資本財
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	1,680	1,680	1,720	25,168	不動産

銘柄	株数	当期末			業種等	
		株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	688	688	2,789	40,815	保険	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	5,810	6,160	1,989	29,109	保険	
HUANENG RENEWABLES CORP-H	3,340	3,660	980	14,350	公益事業	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	2,925	2,605	1,779	26,029	各種金融	
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	930	1,100	1,540	22,530	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	335	375	1,140	16,678	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	530	590	1,130	16,538	資本財	
SINOPEC ENGINEERING GROUP-H	1,105	1,105	830	12,156	資本財	
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	3,440	3,720	156	2,285	食品・飲料・タバコ	
HANERGY THIN FILM POWER GROU	9,600	9,600	3,753	54,915	半導体・半導体製造装置	
KINGSOFT CORP LTD	730	670	1,467	21,466	ソフトウェア・サービス	
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	7,740	7,740	2,275	33,291	各種金融	
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	1,190	1,190	1,775	25,975	資本財	
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	2,040	3,000	984	14,395	ヘルスケア機器・サービス	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	2,880	2,880	1,013	14,831	銀行	
CHINA VANKE CO LTD-H	1,163	1,163	2,296	33,601	不動産	
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	8,900	10,000	1,260	18,433	メディア	
CGN POWER CO LTD-H	7,910	9,090	2,136	31,251	公益事業	
DALIAN WANDA COMMERCIAL PR-H	517	-	-	-	不動産	
LUYE PHARMA GROUP LTD	1,170	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GF SECURITIES CO LTD-H	1,164	1,154	1,841	26,945	各種金融	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	1,290	1,290	1,857	27,176	各種金融	
3SBIO INC	-	940	975	14,274	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CAR INC	680	-	-	-	運輸	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	-	400	1,104	16,151	自動車・自動車部品	
CHINA HUARONG ASSET MANAGE-H	-	5,600	1,870	27,363	各種金融	
FULLSHARE HOLDINGS LTD	-	5,800	1,960	28,680	不動産	
HENGTEN NETWORKS GROUP LTD	-	18,000	257	3,765	耐久消費財・アパレル	
CHONGQING CHANGAN AUTOMOBIL-B	690	690	683	9,993	自動車・自動車部品	
小計	株数・金額	665,443	670,216	646,805	9,462,760	
	銘柄数<比率>	140	136	-	<19.0%>	
(マレーシア)				千マレーシアリンギット		
GENTING MALAYSIA BHD	2,609	2,689	1,586	41,598	消費者サービス	
GENTING BHD	1,967	2,039	1,983	52,019	消費者サービス	
TELEKOM MALAYSIA BHD	969	1,028	661	17,331	電気通信サービス	
TENAGA NASIONAL BHD	2,959	2,987	4,157	109,020	公益事業	
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	367	390	969	25,421	食品・飲料・タバコ	
MALAYAN BANKING BHD	4,257	3,093	2,879	75,502	銀行	
BERJAYA SPORTS TOTO BHD	552	552	154	4,044	消費者サービス	
IOI CORP BHD	2,569	1,994	921	24,154	食品・飲料・タバコ	
AMMB HOLDINGS BHD	1,720	1,657	921	24,156	銀行	
YTL CORP BHD	3,872	3,872	580	15,231	公益事業	
GAMUDA BHD	1,460	1,540	823	21,602	資本財	
MISC BHD	985	985	730	19,163	運輸	
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	3,600	3,600	2,127	55,785	銀行	
PETRONAS GAS BHD	610	626	1,196	31,383	公益事業	
SIME DARBY BERHAD	2,714	2,063	1,924	50,467	資本財	
PUBLIC BANK BERHAD	2,114	2,114	4,219	110,636	銀行	
UMW HOLDINGS BHD	490	490	287	7,541	自動車・自動車部品	
BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	111	126	579	15,197	食品・飲料・タバコ	

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	
(マレーシア)	百株	百株	千マレーシアリンギット	千円		
RHB CAPITAL BHD	544	—	—	—	—	銀行
PPB GROUP BERHAD	406	435	739	19,389		食品・飲料・タバコ
IJM CORP BHD	2,688	2,529	900	23,606		資本財
DIGI.COM BHD	3,068	3,178	1,614	42,330		電気通信サービス
MAXIS BHD	1,647	1,647	1,080	28,328		電気通信サービス
AXIATA GROUP BERHAD	2,331	2,331	1,237	32,454		電気通信サービス
YTL POWER INTERNATIONAL BHD	1,620	1,910	292	7,662		公益事業
HONG LEONG BANK BERHAD	580	580	813	21,321		銀行
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	2,459	2,169	1,587	41,629		素材
LAFARGE MALAYSIA BHD	335	335	218	5,718		素材
PETRONAS DAGANGAN BHD	214	184	446	11,713		エネルギー
AIRASIA BHD	1,000	1,400	490	12,847		運輸
BUMI ARMADA BERHAD	2,055	—	—	—		エネルギー
ALLIANCE FINANCIAL GROUP BHD	920	920	409	10,734		銀行
SAPURA ENERGY BHD	2,957	3,578	686	18,012		エネルギー
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	738	692	559	14,660		運輸
FELDA GLOBAL VENTURES	1,020	1,201	228	5,983		食品・飲料・タバコ
IHH HEALTHCARE BHD	2,160	2,912	1,802	47,262		ヘルスケア機器・サービス
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	208	208	368	9,674		銀行
HAP SENG CONSOLIDATED	497	497	442	11,610		資本財
GENTING PLANTATIONS BHD	195	195	226	5,941		食品・飲料・タバコ
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD	1,377	1,377	375	9,856		メディア
WESTPORTS HOLDINGS BHD	932	932	363	9,530		運輸
DIALOG GROUP BHD	3,482	2,921	558	14,632		エネルギー
IOI PROPERTIES GROUP BHD	1,328	1,728	373	9,786		不動産
HARTALEGA HOLDINGS BHD	601	601	342	8,982		ヘルスケア機器・サービス
RHB BANK BHD	—	709	390	10,231		銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	69,289	67,016	43,255	1,134,159	
	銘柄 数 < 比 率 >	44	43	—	< 2.3% >	
(タイ)				千タイバーツ		
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	1,196	1,196	7,265	23,831		不動産
KASIKORNBANK PCL-NVDR	1,537	1,562	29,599	97,087		銀行
TMB BANK PCL-NVDR	11,100	11,100	2,464	8,082		銀行
BEC WORLD PUBLIC CO LTD-NVDR	830	830	1,618	5,308		メディア
CP ALL PCL-NVDR	3,858	4,248	27,399	89,870		食品・生活必需品小売り
BANGKOK BANK PUBLIC CO-NVDR	222	222	4,029	13,216		銀行
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	915	927	16,732	54,882		電気通信サービス
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	1,364	1,565	24,414	80,077		銀行
SIAM CEMENT PCL-NVDR	358	352	18,048	59,197		素材
PTT PCL-NVDR	875	887	34,238	112,301		エネルギー
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	1,226	1,226	11,647	38,202		エネルギー
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	377	3,700	15,447	50,667		運輸
BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	860	1,370	2,452	8,043		エネルギー
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	2,640	2,388	5,970	19,581		食品・飲料・タバコ
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	1,200	1,200	4,350	14,268		素材
IRPC PCL - NVDR	8,980	8,980	4,849	15,905		エネルギー
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	1,771	1,871	13,475	44,199		素材
THAI OIL PCL-NVDR	692	692	5,293	17,363		エネルギー
KRUNG THAI BANK - NVDR	2,940	3,180	5,946	19,504		銀行
GLOW ENERGY PCL - NVDR	435	435	3,436	11,271		公益事業

銘柄	株数	当 期 末			業 種 等	
		株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(タイ)	百株	百株	千タイバーツ	千円		
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	3,406	3,406	6,948	22,790	ヘルスケア機器・サービス	
THAI UNION GROUP PCL-NVDR	1,652	1,652	3,419	11,216	食品・飲料・タバコ	
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	3,320	3,320	3,253	10,671	小売	
ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	—	127	2,667	8,747	公益事業	
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	4,920	5,320	4,442	14,570	運輸	
BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	316	316	5,782	18,967	ヘルスケア機器・サービス	
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	430	430	4,085	13,398	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TRUE CORP PCL-NVDR	7,562	9,108	5,784	18,971	電気通信サービス	
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	1,521	1,956	7,286	23,898	消費者サービス	
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	—	1,000	4,375	14,350	資本財	
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	970	970	2,643	8,669	エネルギー	
KCE ELECTRONICS - NVDR	—	260	2,886	9,466	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ROBINSON PCL-NVDR	—	459	2,822	9,258	小売	
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO	6,040	5,740	4,161	13,649	運輸	
小 計	株 数 ・ 金 額	73,514	81,996	299,235	981,492	
	銘柄 数 < 比 率 >	30	34	—	< 2.0% >	
(フィリピン)			千フィリピンペソ			
PLDT INC	85	88	15,205	34,667	電気通信サービス	
SM PRIME HOLDINGS INC	7,265	7,365	23,678	53,986	不動産	
AYALA LAND INC	6,453	6,502	25,617	58,408	不動産	
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	660	660	6,943	15,830	銀行	
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	450	450	4,214	9,608	運輸	
MEGAWORLD CORP	9,990	9,990	4,175	9,520	不動産	
JOLLIBEE FOODS CORP	379	379	8,081	18,425	消費者サービス	
ENERGY DEVELOPMENT CORP	8,000	8,000	4,720	10,761	公益事業	
SM INVESTMENTS CORP	137	217	16,805	38,315	資本財	
AYALA CORPORATION	189	218	18,991	43,301	各種金融	
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	1,677	1,771	13,513	30,810	資本財	
ABOITIZ POWER CORP	1,321	1,321	5,356	12,213	公益事業	
METROPOLITAN BANK & TRUST	265	541	4,571	10,422	銀行	
BDO UNIBANK INC	1,436	1,741	21,197	48,330	銀行	
DMCI HOLDINGS INC	3,536	3,536	4,653	10,609	資本財	
UNIVERSAL ROBINA CORP	763	763	12,793	29,169	食品・飲料・タバコ	
ALLIANCE GLOBAL GROUP INC	1,820	1,820	2,573	5,867	資本財	
JG SUMMIT HOLDINGS INC	2,197	2,538	21,197	48,329	資本財	
GLOBE TELECOM INC	28	30	6,162	14,049	電気通信サービス	
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	11,200	12,027	7,901	18,015	各種金融	
SECURITY BANK CORP	—	109	2,380	5,427	銀行	
ROBINSONS LAND CO	1,450	1,450	3,472	7,917	不動産	
GT CAPITAL HOLDINGS INC	69	69	8,702	19,842	各種金融	
小 計	株 数 ・ 金 額	59,374	61,589	242,909	553,834	
	銘柄 数 < 比 率 >	22	23	—	< 1.1% >	
(インドネシア)			千インドネシアルピア			
KALBE FARMA TBK PT	18,261	18,161	2,860,357	24,599	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	44,027	44,839	19,594,643	168,513	電気通信サービス	
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	3,782	3,782	3,176,880	27,321	食品・飲料・タバコ	
HM SAMPOERNA TBK PT	328	8,200	3,124,200	26,868	食品・飲料・タバコ	
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	10,750	10,946	19,620,705	168,738	銀行	
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	1,272	1,272	2,133,780	18,350	素材	
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	17,669	17,967	15,451,620	132,883	自動車・自動車部品	

銘柄	株数	株数	期 末		業 種 等	
			評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(インドネシア)	百株	百株	千インドネシアピア	千円		
GIUDANG GARAM TBK PT	415	415	2,945,462	25,330	食品・飲料・タバコ	
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	9,698	9,839	13,750,002	118,250	銀行	
ASTRA AGRO LESTARI TBK PT	340	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
BANK DANAMON INDONESIA TBK	2,810	2,810	1,382,520	11,889	銀行	
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	2,554	2,554	2,209,210	18,999	素材	
PERUSAHAAN GAS NEGARA PERSER	9,575	9,575	2,326,725	20,009	公益事業	
UNITED TRACTORS TBK PT	1,433	1,503	3,765,015	32,379	エネルギー	
LIPPO KARAWACI TBK PT	17,464	17,464	1,388,388	11,940	不動産	
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	8,177	8,265	9,938,662	85,472	銀行	
UNILEVER INDONESIA TBK PT	1,342	1,323	6,132,105	52,736	家庭用品・パーソナル用品	
ADARO ENERGY TBK PT	12,400	12,400	1,853,800	15,942	エネルギー	
JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	1,700	1,700	795,600	6,842	運輸	
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	6,606	6,606	4,343,445	37,353	銀行	
AKR CORPORINDO TBK PT	1,543	1,543	979,805	8,426	資本財	
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	6,403	6,403	1,965,721	16,905	食品・飲料・タバコ	
XL AXIATA TBK PT	2,450	3,200	1,008,000	8,668	電気通信サービス	
PAKUWON JATI TBK PT	—	19,000	1,197,000	10,294	不動産	
SUMMARECON AGUNG TBK PT	8,500	8,500	1,134,750	9,758	不動産	
MEDIA NUSANTARA CITRA TBK PT	4,402	4,402	889,204	7,647	メディア	
BUMI SERPONG DAMAI PT	7,017	7,017	1,234,992	10,620	不動産	
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	990	1,980	1,722,600	14,814	食品・飲料・タバコ	
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	1,756	2,126	1,222,450	10,513	電気通信サービス	
SURYA CITRA MEDIA PT TBK	5,000	5,000	1,420,000	12,212	メディア	
GLOBAL MEDIACOM TBK PT	5,800	—	—	—	メディア	
WASKITA KARYA PERSERO TBK PT	—	4,365	982,125	8,446	資本財	
MATAHARI DEPARTMENT STORE TB	2,057	2,187	3,182,085	27,365	小売	
小 計	株 数 ・ 金 額	216,521	245,344	133,731,853	1,150,093	
	銘柄 数 < 比 率 >	31	31	—	< 2.3% >	
(韓国)			千韓国ウォン			
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	96	87	19,858,475	2,015,635	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KOREA ELECTRIC POWER CORP	224	229	986,706	100,150	公益事業	
SHINSEGAE INC	6	6	137,592	13,965	小売	
CJ CORP	12	12	260,295	26,419	資本財	
SK TELECOM	17	17	416,364	42,260	電気通信サービス	
HYUNDAI MOTOR CO	140	137	2,170,350	220,290	自動車・自動車部品	
POSCO	60	65	1,777,185	180,384	素材	
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	52	49	382,980	38,872	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KT CORP	22	22	70,537	7,159	電気通信サービス	
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	49	58	217,810	22,107	各種金融	
HYUNDAI MOBIS CO LTD	59	60	1,512,500	153,518	自動車・自動車部品	
CHEL WORLDWIDE INC	72	61	117,348	11,910	メディア	
KB FINANCIAL GROUP INC	337	353	1,906,982	193,558	銀行	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	31	29	822,967	83,531	保険	
SAMSUNG SDI CO LTD	48	48	730,350	74,130	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	372	379	1,927,352	195,626	銀行	
LG ELECTRONICS INC	93	94	750,997	76,226	耐久消費財・アパレル	
AMOREPACIFIC GROUP	24	24	382,642	38,838	家庭用品・パーソナル用品	
HYUNDAI DEPT STORE CO	13	13	144,160	14,632	小売	
DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	24	24	199,823	20,282	資本財	
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	41	46	139,150	14,123	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	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円	
KT&G CORP	96	104	1,124,280	114,114	食品・飲料・タバコ
NCSOFT CORP	15	15	570,400	57,895	ソフトウェア・サービス
LG DISPLAY CO LTD	203	206	612,117	62,129	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	36	27	474,201	48,131	資本財
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	130	225	259,095	26,298	資本財
AMOREPACIFIC CORP	28	28	1,036,070	105,161	家庭用品・パーソナル用品
HANA FINANCIAL GROUP	258	264	1,135,200	115,222	銀行
HYUNDAI DEVELOPMENT CO-ENGIN	50	50	232,000	23,548	資本財
LG CHEM LTD	40	40	1,167,695	118,521	素材
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	41	41	98,810	10,029	資本財
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	8	8	823,680	83,603	家庭用品・パーソナル用品
SK INNOVATION CO LTD	56	57	999,940	101,493	エネルギー
KAKAO CORP	25	27	264,656	26,862	ソフトウェア・サービス
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	35	35	190,750	19,361	各種金融
HANMI SCIENCE CO LTD	9	10	72,975	7,407	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COWAY CO LTD	47	46	517,140	52,489	耐久消費財・アパレル
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	66	—	—	—	各種金融
S-1 CORPORATION	16	16	172,425	17,501	商業・専門サービス
KIA MOTORS CORP	230	234	865,606	87,859	自動車・自動車部品
SK HYNIX INC	508	517	2,920,956	296,477	半導体・半導体製造装置
LG CORP	83	82	584,330	59,309	資本財
HYUNDAI STEEL CO	70	70	394,856	40,077	素材
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	16	15	2,683,758	272,401	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
OCI CO LTD	14	14	119,480	12,127	素材
HANWHA TECHWIN CO LTD	—	34	174,420	17,703	資本財
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	245	220	283,471	28,772	銀行
KANGWON LAND INC	103	103	400,804	40,681	消費者サービス
NAVER CORP	24	24	2,159,804	219,220	ソフトウェア・サービス
MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	160	359	329,226	33,416	各種金融
CELLTRION INC	60	74	705,791	71,637	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KOREA GAS CORPORATION	22	25	119,085	12,087	公益事業
LG UPLUS CORP	188	188	254,205	25,801	電気通信サービス
LOTTE SHOPPING CO	9	9	247,040	25,074	小売
YUHAN CORP	6	7	172,885	17,547	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DONGBU INSURANCE CO LTD	37	43	302,993	30,753	保険
S-OIL CORP	38	38	414,090	42,030	エネルギー
KCC CORP	5	5	181,537	18,426	資本財
POSCO DAEWOO CORP	41	41	100,332	10,183	資本財
SAMSUNG CARD CO	30	30	131,170	13,313	各種金融
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	27	33	339,275	34,436	自動車・自動車部品
HYUNDAI ENGINEERING & CONST	68	63	310,803	31,546	資本財
KOREAN AIR LINES CO LTD	30	39	124,662	12,653	運輸
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	69	61	716,475	72,722	保険
LOTTE CHEMICAL CORP	13	13	472,500	47,958	素材
GS HOLDINGS	45	45	269,100	27,313	エネルギー
NH INVESTMENT & SECURITIES C	121	121	168,732	17,126	各種金融
HANWHA CHEMICAL CORP	92	92	251,217	25,498	素材
HYOSUNG CORPORATION	19	18	276,575	28,072	素材
HANWHA CORPORATION	40	40	169,823	17,237	資本財
CJ CHEILJEDANG CORP	6	6	249,516	25,325	食品・飲料・タバコ



銘柄	株数	当 期 末			業 種 等	
		株数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円		
BNK FINANCIAL GROUP INC	230	230	228,259	23,168	銀行	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	16	16	248,745	25,247	運輸	
DGB FINANCIAL GROUP INC	143	143	174,460	17,707	銀行	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	18	18	179,265	18,195	自動車・自動車部品	
KOREA ZINC CO LTD	7	7	319,232	32,402	素材	
E-MART INC	18	17	388,170	39,399	食品・生活必需品小売り	
HYUNDAI WIA CORP	13	13	93,547	9,495	自動車・自動車部品	
KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	11	15	117,335	11,909	素材	
DOOSAN CORP	6	—	—	—	資本財	
SK HOLDINGS CO LTD	30	40	997,530	101,249	資本財	
ORION CORP	3	3	230,640	23,409	食品・飲料・タバコ	
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	55	55	212,040	21,522	保険	
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	51	61	399,063	40,504	資本財	
SK NETWORKS CO LTD	97	97	72,847	7,393	資本財	
LOTTE CONFECTIONERY CO LTD	0.51	5	111,180	11,284	食品・飲料・タバコ	
HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	193	193	124,484	12,635	保険	
LG INNOTEK CO LTD	12	12	170,730	17,329	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LG CHEM LTD-PREFERENCE	6	7	133,125	13,512	素材	
HANKOOK TIRE CO LTD	65	65	412,462	41,864	自動車・自動車部品	
DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	89	117	90,558	9,191	資本財	
HANON SYSTEMS	159	171	162,450	16,488	自動車・自動車部品	
CJ E&M CORP	17	17	143,620	14,577	メディア	
DONGSUH COMPANIES INC	29	29	93,870	9,527	食品・生活必需品小売り	
PARADISE CO LTD	37	—	—	—	消費者サービス	
CJ KOREA EXPRESS CORP	5	5	106,720	10,832	運輸	
HOTEL SHILLA CO LTD	29	29	172,533	17,512	小売	
HANSSEM CO LTD	8	9	213,180	21,637	耐久消費財・アパレル	
WOORI BANK	291	267	437,967	44,453	銀行	
KEPCO PLANT SERVICE & ENGINE	20	20	116,484	11,823	商業・専門サービス	
SAMSUNG SDS CO LTD	27	30	443,975	45,063	ソフトウェア・サービス	
SAMSUNG C&T CORP	66	66	844,893	85,756	資本財	
AMOREPACIFIC CORP-PREF	7	8	175,365	17,799	家庭用品・パーソナル用品	
HANMI PHARM CO LTD	4	4	186,445	18,924	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BGF RETAIL CO LTD	7	17	214,890	21,811	食品・生活必需品小売り	
GS RETAIL CO LTD	23	23	135,486	13,751	食品・生活必需品小売り	
LOTTE CHILSUNG BEVERAGE CO	0.54	0.54	94,716	9,613	食品・飲料・タバコ	
OTTOGI CORPORATION	1	1	84,000	8,526	食品・飲料・タバコ	
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PREF	—	1	119,320	12,110	家庭用品・パーソナル用品	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	—	15	277,500	28,166	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HYUNDAI ELECTRIC & ENERGY SY	—	1	48,840	4,957	資本財	
HYUNDAI CONSTRUCTION EQUIPME	—	1	40,885	4,149	資本財	
HYUNDAI ROBOTICS CO LTD	—	5	222,425	22,576	半導体・半導体製造装置	
小 計	株数・金額	7,213	7,556	70,597,762	7,165,672	
	銘柄数<比率>	107	110	—	<14.4%>	
(台湾)				千ニュー台湾ドル		
COMPAL ELECTRONICS	3,747	3,747	7,514	28,328	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
DELTA ELECTRONICS INC	1,702	1,742	29,878	112,642	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	2,831	2,831	6,851	25,831	資本財	
FORMOSA PLASTICS CORP	3,616	3,686	32,768	123,537	素材	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	12,337	13,838	143,919	542,575	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	

銘柄	株数	当 期 末				業 種 等
		株数	株数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾)	百株	百株	千ニュー台湾ドル	千円		
UNITED MICROELECTRONICS CORP	10,650	10,550	12,871	48,523	半導体・半導体製造装置	
NAN YA PLASTICS CORP	4,155	4,235	29,818	112,415	素材	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	500	510	14,101	53,162	食品・生活必需品小売り	
SILICONWARE PRECISION INDS	1,930	1,880	9,155	34,516	半導体・半導体製造装置	
TAIWAN CEMENT	2,907	2,867	9,905	37,344	素材	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	21,230	21,840	453,180	1,708,488	半導体・半導体製造装置	
ASUSTEK COMPUTER INC	617	617	18,099	68,236	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	387	417	4,253	16,036	半導体・半導体製造装置	
QUANTA COMPUTER INC	2,371	2,331	14,711	55,463	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	7,123	7,263	35,737	134,729	保険	
ACER INC	2,591	2,591	3,783	14,265	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	8,537	8,964	8,300	31,294	銀行	
ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGR	5,545	5,815	22,100	83,318	半導体・半導体製造装置	
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	2,824	2,864	26,065	98,265	素材	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	5,810	5,950	28,445	107,238	各種金融	
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	419	481	3,950	14,894	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MEDIATEK INC	1,302	1,332	28,445	107,240	半導体・半導体製造装置	
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	7,046	7,556	9,634	36,322	銀行	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	13,408	15,589	29,853	112,549	銀行	
TAIWAN MOBILE CO LTD	1,464	1,424	16,233	61,200	電気通信サービス	
CHINA STEEL CORP	10,329	10,509	25,012	94,297	素材	
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	510	510	6,069	22,880	半導体・半導体製造装置	
ADVANTECH CO LTD	268	278	6,679	25,181	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	802	810	7,334	27,650	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	580	580	18,734	70,627	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AU OPTRONICS CORP	7,630	7,630	8,736	32,936	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HTC CORP	587	587	4,053	15,281	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
POWERTECH TECHNOLOGY INC	553	603	5,487	20,687	半導体・半導体製造装置	
INVENTEC CORP	1,954	2,204	5,047	19,030	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	3,320	3,380	35,321	133,160	電気通信サービス	
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	231	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PHISON ELECTRONICS CORP	120	140	3,948	14,883	半導体・半導体製造装置	
WPG HOLDINGS LTD	1,274	1,364	5,456	20,569	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	—	550	3,575	13,477	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
GIANT MANUFACTURING	240	260	4,771	17,986	耐久消費財・アパレル	
RUENTEX INDUSTRIES LTD	470	470	2,206	8,319	耐久消費財・アパレル	
SYNEX TECHNOLOGY INTL CORP	1,211	1,271	4,140	15,608	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	8,433	8,273	10,755	40,547	各種金融	
INNOLUX CORP	7,291	7,881	10,206	38,476	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	5,643	6,373	10,931	41,210	銀行	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	6,892	7,012	5,575	21,018	保険	
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	1,400	1,370	10,412	39,253	電気通信サービス	
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	1,434	1,674	10,111	38,121	自動車・自動車部品	
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	1,011	1,011	10,469	39,468	エネルギー	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	9,517	9,647	23,732	89,473	銀行	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	8,045	8,577	16,339	61,601	銀行	
LARGAN PRECISION CO LTD	84	88	43,747	164,926	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	4,226	4,276	24,588	92,698	食品・飲料・タバコ	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	4,109	4,355	7,622	28,738	銀行	
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	12,012	12,012	9,982	37,633	銀行	

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾)	百株	百株	千ニュー台湾ドル	千円		
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	1,852	1,861	9,149	34,494		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASIA CEMENT CORP	2,072	2,072	5,948	22,427		素材
YULON MOTOR COMPANY	790	790	2,089	7,877		自動車・自動車部品
POU CHEN	1,965	1,965	8,331	31,410		耐久消費財・アパレル
WISTRON CORP	2,049	2,090	5,769	21,752		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN FERTILIZER CO LTD	650	650	2,626	9,900		素材
INOTERA MEMORIES INC	1,960	—	—	—		半導体・半導体製造装置
PEGATRON CORP	1,719	1,699	14,957	56,391		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA AIRLINES LTD	2,260	2,260	2,119	7,991		運輸
E. SUN FINANCIAL HOLDING CO	6,310	6,802	12,517	47,189		銀行
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	2,813	2,986	8,735	32,932		保険
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	170	193	3,951	14,895		資本財
EVA AIRWAYS CORP	1,750	1,837	2,728	10,287		運輸
EVERGREEN MARINE CORP LTD	1,533	1,533	2,016	7,600		運輸
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	6,320	6,673	10,410	39,246		銀行
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	220	220	7,711	29,070		小売
TECO ELECTRIC & MACHINERY	1,700	1,700	5,083	19,162		資本財
RADIANT OPTO-ELECTRONICS COR	365	—	—	—		半導体・半導体製造装置
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	760	760	2,793	10,529		不動産
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	650	750	3,817	14,391		不動産
TAIWAN BUSINESS BANK	3,798	3,694	3,085	11,631		銀行
STANDARD FOODS CORP	305	339	2,545	9,598		食品・飲料・タバコ
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	340	340	2,420	9,126		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FORMOSA TAFFETA CO.	680	680	2,094	7,895		耐久消費財・アパレル
CHAILEASE HOLDING CO LTD	874	944	7,226	27,243		各種金融
TRANSCEND INFORMATION INC	180	180	1,818	6,853		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HERMES MICROVISION INC	32	—	—	—		半導体・半導体製造装置
MERIDA INDUSTRY CO LTD	177	177	2,734	10,309		耐久消費財・アパレル
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	720	790	4,471	16,857		半導体・半導体製造装置
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	164	164	5,280	19,908		耐久消費財・アパレル
ASIA PACIFIC TELECOM CO LTD	1,600	1,990	1,934	7,292		電気通信サービス
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	267	299	3,561	13,425		耐久消費財・アパレル
CASETEK HOLDINGS LTD	120	120	972	3,664		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
OBI PHARMA INC	90	100	2,630	9,915		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NANYA TECHNOLOGY CORP	—	640	3,212	12,112		半導体・半導体製造装置
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	—	130	4,108	15,487		耐久消費財・アパレル
TAIMED BIOLOGICS INC	—	150	2,602	9,811		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	272,506	282,219	1,502,082	5,662,852
	銘柄数	比率	88	88	—	<11.4%>
(インド)			千インドルピー			
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	1,307	1,335	208,983	371,990		銀行
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	412	421	99,052	176,314		ソフトウェア・サービス
ITC LTD	1,962	3,014	83,386	148,427		食品・飲料・タバコ
HINDUSTAN UNILEVER LTD	662	579	56,738	100,993		家庭用品・パーソナル用品
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	532	532	9,275	16,509		資本財
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	752	1,128	20,723	36,888		エネルギー
HINDALCO INDUSTRIES LTD	960	1,078	20,875	37,158		素材
COAL INDIA LTD	612	612	16,789	29,884		エネルギー
GAIL INDIA LTD	338	374	15,281	27,200		公益事業
AMBUJA CEMENTS LTD	606	526	13,694	24,376		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
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円		
HERO MOTOCORP LTD	44	44	15,266	27,174	自動車・自動車部品	
BAJAJ AUTO LTD	74	74	22,278	39,655	自動車・自動車部品	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	839	846	54,904	97,729	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ASIAN PAINTS LTD	251	245	28,683	51,055	素材	
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	131	131	13,364	23,788	各種金融	
VEDANTA LTD	803	1,313	31,000	55,181	素材	
TATA POWER CO LTD	930	930	7,681	13,673	公益事業	
BHARTI AIRTEL LTD	1,047	861	31,516	56,098	電気通信サービス	
CIPLA LTD	305	305	17,161	30,548	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NTPC LTD	1,018	1,449	23,234	41,357	公益事業	
INFOSYS LTD	1,563	1,629	153,793	273,753	ソフトウェア・サービス	
ULTRATECH CEMENT LTD	30	77	34,241	60,948	素材	
ACC LTD	38	38	6,419	11,426	素材	
DR. REDDY'S LABORATORIES	103	101	26,199	46,634	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ICICI BANK LTD	971	952	28,600	50,908	銀行	
LUPIN LTD	193	190	23,934	42,603	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	92	93	63,499	113,029	自動車・自動車部品	
RELIANCE INDUSTRIES LTD	1,112	1,151	156,592	278,735	エネルギー	
STATE BANK OF INDIA	1,363	1,443	43,021	76,578	銀行	
TATA STEEL LTD	253	276	12,175	21,672	素材	
LIC HOUSING FINANCE LTD	246	271	18,765	33,402	銀行	
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	74	450	32,879	58,525	エネルギー	
IDEA CELLULAR LTD	965	1,075	9,762	17,377	電気通信サービス	
CAIRN INDIA LTD	404	—	—	—	エネルギー	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	102	107	20,549	36,577	家庭用品・パーソナル用品	
RURAL ELECTRIFICATION CORP	252	—	—	—	各種金融	
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	507	507	27,662	49,239	メディア	
POWER FINANCE CORPORATION	215	560	9,049	16,108	各種金融	
DABUR INDIA LTD	470	470	13,088	23,298	家庭用品・パーソナル用品	
JSW STEEL LTD	75	750	14,587	25,965	素材	
LARSEN & TOUBRO LTD	277	283	49,170	87,522	資本財	
UNITED SPIRITS LTD	51	57	12,240	21,788	食品・飲料・タバコ	
TITAN CO LTD	—	273	13,701	24,388	耐久消費財・アパレル	
SIEMENS LTD	61	61	8,650	15,398	資本財	
WIPRO LTD	540	540	27,256	48,515	ソフトウェア・サービス	
AXIS BANK LTD	523	1,485	76,764	136,641	銀行	
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	326	331	45,564	81,104	自動車・自動車部品	
TATA MOTORS LTD	724	1,366	58,428	104,002	自動車・自動車部品	
HCL TECHNOLOGIES LTD	493	499	41,884	74,554	ソフトウェア・サービス	
UNITED BREWERIES LTD	56	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
DIVI'S LABORATORIES LTD	71	71	4,560	8,118	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	732	732	26,357	46,916	運輸	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	65	65	8,584	15,280	ヘルスケア機器・サービス	
RELIANCE COMMUNICATIONS LTD	760	—	—	—	電気通信サービス	
GLAXOSMITHKLINE CONSUMER HEA	8	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	57	71	18,063	32,152	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	233	257	8,685	15,459	各種金融	
YES BANK LTD	—	298	47,035	83,722	銀行	
NESTLE INDIA LTD	20	20	14,055	25,019	食品・飲料・タバコ	
TECH MAHINDRA LTD	194	397	17,290	30,776	ソフトウェア・サービス	

銘柄	株数	期首(前期末)			業種等	
		株数	株数	金額		金額
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円		
AUROBINDO PHARMA LTD	232	232	14,485	25,783	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	267	372	14,985	26,674	自動車・自動車部品	
BOSCH LTD	6	6	15,606	27,778	自動車・自動車部品	
SHREE CEMENT LTD	7	7	14,742	26,241	素材	
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	30	37	4,407	7,845	運輸	
MARICO LTD	382	414	12,945	23,043	家庭用品・パーソナル用品	
BHARTI INFRATEL LTD	478	513	19,425	34,577	電気通信サービス	
EICHER MOTORS LTD	10	11	33,889	60,323	資本財	
BHARAT FORGE LTD	93	93	10,570	18,815	自動車・自動車部品	
UPL LTD	248	311	25,684	45,719	素材	
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	118	118	10,693	19,034	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HAVELLS INDIA LTD	—	221	11,339	20,184	資本財	
INDIABULLS HOUSING FINANCE L	259	259	27,693	49,294	銀行	
ASHOK LEYLAND LTD	1,012	1,012	8,764	15,601	資本財	
CADILA HEALTHCARE LTD	180	180	8,915	15,869	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TATA MOTORS LTD-A-DVR	310	310	8,211	14,617	自動車・自動車部品	
BAJAJ FINANCE LTD	—	141	18,889	33,623	各種金融	
BAJAJ FINSERV LTD	—	34	15,285	27,208	保険	
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	—	360	18,970	33,766	エネルギー	
IDFC BANK LTD	—	1,200	7,830	13,937	銀行	
GRASIM INDUSTRIES LTD	—	180	20,831	37,079	素材	
小計	株数・金額	31,466	38,779	2,287,178	4,071,177	
	銘柄数<比率>	73	76	—	<8.2%>	
(アラブ首長国連邦)				千アラブディルハム		
EMAAR PROPERTIES PJSC	3,066	3,066	2,296	71,136	不動産	
ALDAR PROPERTIES PJSC	2,590	2,590	590	18,288	不動産	
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	1,640	1,640	1,200	37,178	銀行	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	584	1,538	1,730	53,595	銀行	
ARABTEC HOLDING CO PJSC	1,904	—	—	—	資本財	
FIRST GULF BANK	761	—	—	—	銀行	
DUBAI FINANCIAL MARKET PJSC	1,670	—	—	—	各種金融	
DUBAI ISLAMIC BANK	830	1,037	603	18,700	銀行	
EMAAR MALLS PJSC	1,600	1,600	422	13,081	不動産	
EMIRATES TELECOM GROUP CO	1,518	1,518	2,718	84,185	電気通信サービス	
DXB ENTERTAINMENTS PJSC	—	2,600	235	7,279	消費者サービス	
小計	株数・金額	16,164	15,591	9,798	303,446	
	銘柄数<比率>	10	8	—	<0.6%>	
(カタール)				千カタールリアル		
MASRAF AL RAYAN	307	307	1,312	41,144	銀行	
OOREDOO QSC	66	66	705	22,118	電気通信サービス	
QATAR NATIONAL BANK	183	201	2,858	89,619	銀行	
INDUSTRIES QATAR	126	126	1,325	41,561	資本財	
VODAFONE QATAR	285	—	—	—	電気通信サービス	
QATAR ELECTRICITY & WATER CO	23	23	476	14,925	公益事業	
QATAR ISLAMIC BANK	49	49	497	15,595	銀行	
BARWA REAL ESTATE CO	83	83	277	8,690	不動産	
COMMERCIAL BANK QSC	134	140	415	13,021	銀行	
DOHA BANK QSC	103	103	329	10,318	銀行	
DOHA BANK QSC - NEW	—	20	65	2,063	銀行	
QATAR INSURANCE CO	105	140	1,000	31,366	保険	

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	
(カタル)	百株	百株	千カタルリアル	千円		
QATAR INSURANCE CO-NEW	16	—	—	—	—	保険
EZDAN HOLDING GROUP	666	666	1,058	33,176		不動産
QATAR GAS TRANSPORT (NAKILAT)	234	234	449	14,082		エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	2,384	2,163	10,771	337,686	
	銘柄 数 < 比 率 >	14	13	—	< 0.7% >	
(南アフリカ)				千南アフリカランド		
BARLOWORLD LTD	180	—	—	—	—	資本財
SAPPI LIMITED	480	480	4,838	41,223		素材
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	45	49	1,570	13,381		素材
NEDBANK GROUP LTD	173	173	3,821	32,562		銀行
SASOL LTD	472	492	20,106	171,306		素材
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	355	353	5,330	45,414		素材
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	534	568	2,497	21,281		素材
GOLD FIELDS LTD	664	728	3,391	28,897		素材
MONDI LTD	104	104	3,596	30,638		素材
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	865	884	6,242	53,185		小売
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	392	392	3,076	26,207		小売
TELKOM SA SOC LTD	216	244	1,919	16,354		電気通信サービス
TIGER BRANDS LTD	143	144	5,675	48,355		食品・飲料・タバコ
SANLAM LTD	1,516	1,243	8,752	74,575		保険
SHOPRITE HOLDINGS LTD	401	382	7,631	65,016		食品・生活必需品小売り
STANDARD BANK GROUP LTD	1,058	1,146	16,995	144,797		銀行
RMB HOLDINGS LTD	625	625	3,866	32,945		各種金融
REMGRO LTD	420	461	10,372	88,373		各種金融
NETCARE LTD	810	819	2,217	18,888		ヘルスケア機器・サービス
NASPERS LTD-N SHS	347	388	104,118	887,085		メディア
MTN GROUP LTD	1,450	1,507	18,204	155,102		電気通信サービス
MASSMART HOLDINGS LTD	98	98	1,224	10,433		食品・生活必需品小売り
IMPERIAL HOLDINGS LTD	160	134	2,135	18,193		小売
INVESTEC LTD	214	214	2,157	18,381		各種金融
FIRSTSTRAND LTD	2,941	2,979	14,701	125,259		各種金融
THE FOSCHINI GROUP LTD	185	185	2,769	23,596		小売
EXXARO RESOURCES LTD	121	161	1,667	14,204		エネルギー
BIDVEST GROUP LTD	279	279	4,658	39,687		資本財
BARCLAYS AFRICA GROUP LTD	369	364	5,302	45,179		銀行
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	299	323	9,128	77,778		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DISCOVERY LTD	314	314	4,195	35,742		保険
VODACOM GROUP LTD	325	322	4,907	41,814		電気通信サービス
PICK N PAY STORES LTD	216	321	2,016	17,183		食品・生活必需品小売り
MMI HOLDINGS LTD	940	940	2,101	17,907		保険
SPAR GROUP LIMITED/THE	145	163	2,914	24,834		食品・生活必需品小売り
RAND MERCHANT INVESTMENT HOL	565	613	2,583	22,013		保険
LIBERTY HOLDINGS LTD	95	95	1,011	8,616		保険
LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN	821	1,178	3,451	29,409		ヘルスケア機器・サービス
MR PRICE GROUP LTD	213	213	3,165	26,966		小売
SIBANYE GOLD LTD	622	673	1,893	16,132		素材
CORONATION FUND MANAGERS LTD	204	204	1,311	11,172		各種金融
BRAIT SE	296	291	2,556	21,783		各種金融
TSOGO SUN HOLDINGS LTD	295	295	754	6,426		消費者サービス
PSG GROUP LTD	74	84	2,049	17,458		各種金融

銘柄	柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(南アフリカ)		百株	百株	千南アフリカランド	千円	
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD		29	36	2,718	23,164	銀行
PIONEER FOODS GROUP LTD		107	117	1,928	16,430	食品・飲料・タバコ
FORTRESS INCOME FUND LTD		611	—	—	—	不動産
FORTRESS INCOME FUND LTD-A		798	—	—	—	不動産
NEW EUROPE PROPERTY INVEST		197	206	3,225	27,481	不動産
STEINHOFF INTERNATIONAL H NV		2,523	2,647	18,137	154,529	耐久消費財・アパレル
BID CORP LTD		—	298	8,883	75,686	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	25,322	24,945	347,777	2,963,064	
	銘柄 数 < 比 率 >	50	48	—	< 6.0 % >	
合 計	株 数 ・ 金 額	6,668,533	6,770,111	—	46,073,633	
	銘柄 数 < 比 率 >	846	825	—	< 92.6 % >	

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

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

### 外国投資信託証券

銘柄	柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
		口 数	口 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(メキシコ)		千口	千口	千メキシコペソ	千円	%
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA		213	224	7,515	45,466	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	213	224	7,515	45,466	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.1 % >	
(トルコ)				千トルコリラ		
EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATI		167	167	480	15,312	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	167	167	480	15,312	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0 % >	
(南アフリカ)				千南アフリカランド		
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD		203	180	4,607	39,253	0.1
REDEFINE PROPERTIES LTD		389	442	4,918	41,901	0.1
HYPROP INVESTMENTS LTD		20	22	2,710	23,090	0.0
RESILIENT REIT LTD		24	25	3,008	25,630	0.1
FORTRESS INCOME FUND LTD-A		—	79	1,403	11,959	0.0
FORTRESS INCOME FUND LTD		—	67	2,294	19,546	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	638	818	18,941	161,382	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	6	—	< 0.3 % >	
合 計	口 数 ・ 金 額	1,019	1,209	—	222,161	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	8	—	< 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	柄	別	当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外国	株式先物取引	MINI MS	百万円 3,255	百万円 —

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

## ○投資信託財産の構成

(2017年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	46,073,633	91.9
投資証券	222,161	0.4
コール・ローン等、その他	3,832,559	7.7
投資信託財産総額	50,128,353	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(49,734,090千円)の投資信託財産総額(50,128,353千円)に対する比率は99.2%です。

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

1 アメリカドル=113.94円	1 メキシコペソ=6.05円	1 ブラジルレアル=36.28円	100チリペソ=16.95円
100コロンビアペソ=3.89円	1 ユーロ=123.80円	1 トルコリラ=31.86円	1 チェココルナ=4.66円
100ハンガリーフォリント=39.91円	1 ポーランドズロチ=29.30円	1 香港ドル=14.63円	1 マレーシアリングギット=26.22円
1 タイバーツ=3.28円	1 フィリピンペソ=2.28円	100インドネシアルピア=0.86円	100韓国ウォン=10.15円
1 ニュー台湾ドル=3.77円	1 インドルピー=1.78円	1 アラブディルハム=30.97円	1 カタールリアル=31.35円
1 南アフリカランド=8.52円			



○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年5月12日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	50,292,083,314	
コール・ローン等	3,253,941,902	
株式(評価額)	46,073,633,757	
投資証券(評価額)	222,161,469	
未収入金	329,406,576	
未収配当金	48,521,124	
差入委託証拠金	364,418,486	
(B) 負債	557,486,697	
未払金	163,955,000	
未払解約金	393,531,133	
未払利息	564	
(C) 純資産総額(A-B)	49,734,596,617	
元本	21,515,916,530	
次期繰越損益金	28,218,680,087	
(D) 受益権総口数	21,515,916,530口	
1万口当たり基準価額(C/D)	23,115円	

<注記事項>

- ①期首元本額 20,543,703,750円  
 期中追加設定元本額 5,589,816,389円  
 期中一部解約元本額 4,617,603,609円  
 また、1口当たり純資産額は、期末2.3115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)

eMAXIS 新興国株式インデックス	13,162,396,257円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	1,224,580,371円
eMAXIS バランス(波乗り型)	188,733,822円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	155,361,770円
コアバランス	98,046円
海外株式セレクション(ラップ向け)	109,786円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	19,612,966円
三菱UFJ DC新興国株式インデックスファンド	4,873,662,643円
新興国株式インデックスオープン	269,021,681円
eMAXIS 全世界株式インデックス	345,562,993円
三菱UFJ バランス・イノベーション(新興国投資型)	136,460,353円
新興国株式インデックスファンド(ラップ向け)	8,253,442円
eMAXIS 最適化バランス(マイディフェンダー)	2,749,411円
eMAXIS 最適化バランス(マイミッドフィルダー)	17,108,374円
eMAXIS 最適化バランス(マイフoward)	21,274,016円
eMAXIS 最適化バランス(マイストライカー)	57,525,928円
三菱UFJ グローバル型バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	1,434,405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)	1,012,725,407円
アドバンスト・バランスI(FOFs用)(適格機関投資家限定)	2,412,914円
アドバンスト・バランスII(FOFs用)(適格機関投資家限定)	13,574,454円
世界8資産バランスファンドVL(適格機関投資家限定)	3,257,491円
合計	21,515,916,530円

○損益の状況 (2016年5月13日~2017年5月12日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	930,110,109	
受取配当金	920,465,062	
受取利息	9,747,678	
支払利息	△ 102,631	
(B) 有価証券売買損益	10,704,765,762	
売買益	12,017,243,005	
売買損	△ 1,312,477,243	
(C) 先物取引等取引損益	561,166,692	
取引益	733,573,237	
取引損	△ 172,406,545	
(D) 保管費用等	△ 50,753,902	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	12,145,288,661	
(F) 前期繰越損益金	15,074,668,766	
(G) 追加信託差損益金	5,258,879,978	
(H) 解約差損益金	△ 4,260,157,318	
(I) 計(E+F+G+H)	28,218,680,087	
次期繰越損益金(I)	28,218,680,087	

- (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。

# アセアン真成長株式マザーファンド

## 《第7期》決算日2017年12月11日

[計算期間：2017年6月13日～2017年12月11日]

「アセアン真成長株式マザーファンド」は、12月11日に第7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7期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	アセアン諸国の株式等（預託証書（DR）を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とし、主として中長期的な値上がり益の獲得をめざします。株式等への投資にあたっては、事業の安定性・成長性等に着目して銘柄選定を行います。株式等の組入比率は原則として高位を保ちます。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。運用にあたっては、三菱UFJ国際投信の香港現地法人であるMitsubishi UFJ Investment Services (HK) Limitedから投資助言を受け、三菱UFJ国際投信が運用します。
主要運用対象	アセアン諸国の株式等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）		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	円	騰落中率	MSCI AC ASEAN Index (円換算ベース)	騰落中率			
3期(2015年12月10日)	9,257	△14.9%	79,380.81	△17.8%	95.9%	—	1,209百万円
4期(2016年6月10日)	9,029	△2.5%	75,652.23	△4.7%	96.0%	—	1,127
5期(2016年12月12日)	9,490	5.1%	79,757.44	5.4%	97.1%	—	1,060
6期(2017年6月12日)	10,209	7.6%	84,938.83	6.5%	96.9%	—	779
7期(2017年12月11日)	11,891	16.5%	93,813.53	10.4%	96.1%	—	2,213

(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 AC ASEAN Indexとは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、インドネシア、マレーシア、フィリピン、シンガポール、タイの5カ国の株式で構成されています。MSCI AC ASEAN Index (円換算ベース) は、MSCI AC ASEAN Indexをもとに、委託会社が計算したものです。また、MSCI AC ASEAN 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) 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		( 参 考 指 数 )		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	MSCI AC ASEAN Index (円換算ベース)	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2017年6月12日	円	%	84,938.83	%	%	%
6月末	10,209	—	86,597.28	—	96.9	—
7月末	10,381	1.7	87,174.29	2.0	95.2	—
8月末	10,498	2.8	87,027.52	2.6	93.9	—
9月末	10,676	4.6	88,712.87	4.4	95.7	—
10月末	11,117	8.9	91,099.46	7.3	94.6	—
11月末	11,630	13.9	92,672.07	9.1	95.5	—
(期 末) 2017年12月11日	11,747	15.1	93,813.53	10.4	96.1	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

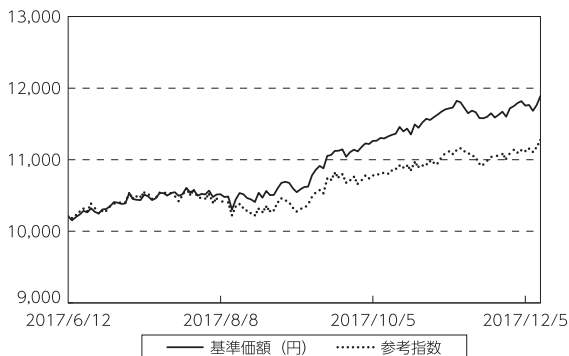
## ○運用経過

## ●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16.5%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

## ◎アセアン株式市況

- ・アセアン株式市場は、期を通じて上昇しました。期初には、2017年7月にイエレン米連邦準備制度理事会（FRB）議長が議会証言で金融引き締めを緩やかにを行うことを示唆したことを受けて、投資家のリスク資産に対する投資意欲が回復し、米国株式相場に連動する形で上昇しました。その後も、米国およびアジアでの堅調なマクロ経済指標や企業業績の発表を受けて、堅調な値動きとなりました。
- ・国別では、タイとシンガポールの上昇が大きくなりました。タイは、政情安定化期待やファンダメンタルズの改善が上昇に寄与しました。シンガポールは、景気指標の改善に加えて、業績改善見通しが高まった銀行株の上昇が貢献しました。一方、マレーシアは、全体的に冴えない企業決算発表を受けて下落しました。
- ・アセアンの通貨は、円が米ドルを含む主要通貨に対して下落したため、対円では上昇しました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・アセアン地域に関しては、人口動態や所得増加を背景に、構造的な個人消費の成長やインフラ投資の増加が期待される中、中長期的な業績成長性を重視した銘柄選定を行いました。また、個別銘柄の組入比率は業績成長の確信度も考慮し決定しました。
- ・組入銘柄数は、概ね50銘柄程度で推移させました。期中に、業績減速懸念が高まった銘柄を売却し、業績の改善および拡大が期待できる銘柄への入替を実施しました。
- ・個別に銘柄をみると、インドネシアやタイにおいて内需拡大の恩恵を受けると判断した消費関連銘柄や、構造要因を背景に成長を続けるマレーシアの情報技術関連銘柄に重点的に投資を行いました。特にタイの小売であるCP ALL PCL-NVDRは、安定的な需要拡大を背景に出店による持続的な成長が期待できると判断し、期首より高めの組入比率を維持しました。
- ・上記投資行動の結果、タイやシンガポールなどの株式市場の上昇およびアセアンの通貨が対円で上昇したことから、基準価額は上昇しました。
- ・当期の基準価額に影響を与えた主な銘柄は以下の通りです。

## (上昇銘柄)

- ・BEAUTY COMMUNITY PCL-NVDR (タイ、小売)：タイを中心に独自ブランドの化粧品やスキンケア商品を直営小売店や提携先で展開しています。直営店舗の出店拡大に加え国内外への卸ビジネスの成長が目覚しく、業績が大きく伸びました。卸ビジネスの拡大に伴う営業利益率の改善が決算で確認されたことから、今後の成長に対する期待感も高まり株価は上昇しました。
- ・V. S. INDUSTRY BERHAD (マレーシア、テクノロジー・ハードウェアおよび機器)：マレーシアにおいて電子機器受託製造サービスに従事しています。成長著しい世界的な家電ブランドからの受注が拡大しています。また、受注拡大に合わせた生産能力の増強計画が明らかにされたこと

から、市場の業績見通しが大きく引き上げられ、株価が大きく上昇しました。

## (下落銘柄)

- ・SINGAPORE O&G LTD (シンガポール、ヘルスケア機器・サービス)：シンガポールにおいて産科、婦人科など女性向けのクリニックを展開しています。2016年に流行したジカ熱を背景に出生率が一時的に低下したため業績が悪化し株価は下落しました。しかしながら中長期の成長ストーリーに変化がないことや、今後は回復が想定されることから保有を継続しています。

## ○今後の運用方針

## ◎運用環境の見通し

- ・米国の金融政策や米国長期金利動向は、当地域における投資家資金フローに影響を与えるため、引き続きアセアン株式相場の攪乱要因となる可能性が高いと考えます。しかしながら、アセアン地域の実体経済は、域内の政府主導のインフラ投資、中国をはじめとした世界経済の回復に歩調を合わせ、回復軌道にあります。アセアンの企業業績は、このようなマクロ経済の回復を背景に、着実に増益基調を継続する見込みです。従いまして、中期的には企業業績成長やマクロ経済の改善を反映した堅調な相場展開を想定しています。

## ◎今後の運用方針

- ・このような見通しを背景に、安定して成長を遂げる企業群に着目したファンド運営を行う方針です。引き続き、消費、インフラ関連銘柄や構造要因を背景に成長を続ける情報技術関連銘柄などを中心とした銘柄選別に注力し、運用方針に即した銘柄への投資を継続します。
- ・独自開発のスクリーニングモデルを活用しつつ、財務分析などの定量調査、企業訪問をはじめとする定性調査を実施し、コンセプトとしている将来にわたって安定して事業が成長すると見込まれる銘柄の選定を行うことで、中長期的な値上がり益の獲得をめざす方針です。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年6月13日～2017年12月11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 40 (40)	% 0.368 (0.368)	(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 )	9 ( 9 )	0.080 (0.080)	(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 )	25 (25) ( 0 )	0.227 (0.226) (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	74	0.675	
期中の平均基準価額は、11,008円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2017年6月13日～2017年12月11日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	シンガポール	百株 19,879	千シンガポールドル 5,359	百株 6,339	千シンガポールドル 1,369
	マレーシア	13,266 ( 352)	千マレーシアリングギット 5,593 ( -)	3,957	千マレーシアリングギット 1,462
	タイ	56,859	千タイバーツ 114,679	14,231	千タイバーツ 16,773
国	フィリピン	13,179	千フィリピンペソ 89,099	5,716	千フィリピンペソ 19,203
	インドネシア	181,605 ( 21,620)	千インドネシアルピア 35,395,080 ( -)	15,792	千インドネシアルピア 2,821,746

(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

(2017年6月13日～2017年12月11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	1,752,497千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,143,996千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.53

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年6月13日～2017年12月11日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %
株式	百万円 1,479	百万円 33	2.2	百万円 273	百万円 -	-

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	4,363千円
うち利害関係人への支払額 (B)	95千円
(B) / (A)	2.2%

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

## ○組入資産の明細

(2017年12月11日現在)

## 外国株式

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポールドル	千円		
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	381	1,015	1,257	105,599	銀行	
SEMBORP INDUSTRIES LTD	691	—	—	—	資本財	
CAPITALAND LTD	636	1,498	518	43,522	不動産	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	247	670	1,664	139,749	銀行	
KEPPEL CORP LTD	473	1,171	895	75,221	資本財	
VENTURE CORP LTD	160	245	496	41,680	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SINGAPORE TECH ENGINEERING	483	—	—	—	資本財	
GENTING SINGAPORE PLC	—	2,656	350	29,439	消費者サービス	
SATS LTD	—	664	349	29,327	運輸	
SHENG SIONG GROUP LTD	1,980	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
SINGAPORE O&G LTD	1,868	4,535	201	16,945	ヘルスケア機器・サービス	
VALUETRONICS HOLDINGS LTD	2,353	5,595	500	42,048	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
GUOCOLAND LTD	—	1,716	374	31,412	不動産	
APAC REALTY LTD	—	3,047	263	22,131	不動産	
小計	株数・金額	9,272	22,812	6,872	577,077	
	銘柄数<比率>	10	11	—	<26.1%>	
(マレーシア)			千マレーシアリンギット			
GENTING MALAYSIA BHD	1,237	2,697	1,415	39,376	消費者サービス	
PADINI HOLDINGS BERHAD	1,077	1,276	653	18,168	小売	
GENTING PLANTATIONS BHD	369	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
GLOBETRONICS TECHNOLOGY BHD	772	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
MY EG SERVICES BHD	1,959	1,955	398	11,091	ソフトウェア・サービス	
QL RESOURCES BHD	1,110	3,014	1,302	36,215	食品・飲料・タバコ	
ECONPILE HOLDINGS BHD	1,350	3,523	1,092	30,372	資本財	
UZMA BHD	1,849	—	—	—	エネルギー	
SCIENTEX BHD	605	2,102	1,837	51,091	素材	
INARI AMERTRON BHD	1,749	3,593	1,157	32,179	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
V. S. INDUSTRY BERHAD	2,092	4,840	1,461	40,649	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HAI-O ENTERPRISE BHD	970	1,800	954	26,530	小売	
小計	株数・金額	15,139	24,801	10,272	285,675	
	銘柄数<比率>	12	9	—	<12.9%>	
(タイ)			千タイバート			
CP ALL PCL-NVDR	1,204	2,334	17,388	60,511	食品・生活必需品小売り	
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	304	815	12,306	42,826	銀行	
PTT PCL-NVDR	189	396	16,711	58,154	エネルギー	
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	934	2,235	13,968	48,611	運輸	
THAI OIL PCL-NVDR	—	1,434	14,232	49,528	エネルギー	
BANGKOK CHAIN HOSPITAL-NVDR	—	6,225	9,897	34,444	ヘルスケア機器・サービス	
MK RESTAURANTS GROUP - NVDR	412	899	7,281	25,341	消費者サービス	
RS PCL-NVDR	—	2,425	5,989	20,844	メディア	
ROBINSON PCL-NVDR	387	585	4,255	14,810	小売	
BEAUTY COMMUNITY PCL-NVDR	3,310	4,911	9,822	34,180	小売	
CHULARAT HOSPITAL PCL-NVDR	10,457	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
PYLON PCL-NVDR	1,789	4,073	6,109	21,261	資本財	
CH. KARNCHANG PUBLIC CO-NVDR	987	—	—	—	資本財	
FORTH SMART SERVICE PCL-NVDR	2,112	5,180	8,961	31,185	ソフトウェア・サービス	



銘柄	株数	期首(前期末)		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(タイ)	百株	百株	千タイバーツ	千円		
SRISAWAD CORP PCL-NVDR	843	—	—	—	—	各種金融
TPI POLENE POWER PCL-NVDR	—	18,838	14,976	52,117	—	資本財
PLAN B MEDIA PCL-NVDR	—	12,730	8,274	28,795	—	メディア
MUANGTHAI LEASING PCL-NVDR	—	2,476	9,532	33,173	—	各種金融
小計	株数・金額	22,928	65,556	159,708	555,786	
	銘柄数<比率>	12	15	—	<25.1%>	
(フィリピン)			千フィリピンペソ			
SM PRIME HOLDINGS INC	—	3,254	11,877	26,723	—	不動産
AYALA LAND INC	3,101	9,557	41,095	92,463	—	不動産
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	792	—	—	—	—	運輸
JOLLIBEE FOODS CORP	179	913	22,730	51,143	—	消費者サービス
BDO UNIBANK INC	—	953	14,104	31,734	—	銀行
D&L INDUSTRIES INC	4,291	—	—	—	—	素材
ROBINSONS RETAIL HOLDINGS IN	603	1,752	16,274	36,618	—	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	8,967	16,430	106,081	238,683	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<10.8%>	
(インドネシア)			千インドネシアルピア			
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	8,528	11,857	4,908,798	41,233	—	電気通信サービス
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	2,663	35,672	12,021,464	100,980	—	銀行
UNITED TRACTORS TBK PT	606	1,733	5,701,570	47,893	—	エネルギー
UNILEVER INDONESIA TBK PT	456	1,249	6,357,410	53,402	—	家庭用品・パーソナル用品
PAKUWON JATI TBK PT	31,954	120,322	7,700,608	64,685	—	不動産
NIPPON INDOSARI CORPINDO TBK	11,155	—	—	—	—	食品・飲料・タバコ
MITRA ADIPERKASA TBK PT	3,839	9,957	6,521,835	54,783	—	小売
CIPUTRA DEVELOPMENT TBK PT	10,007	22,142	2,634,898	22,133	—	不動産
ACE HARDWARE INDONESIA	—	52,145	6,283,472	52,781	—	小売
SURYA CITRA MEDIA PT TBK	6,267	7,831	1,918,595	16,116	—	メディア
小計	株数・金額	75,475	262,908	54,048,650	454,008	
	銘柄数<比率>	9	9	—	<20.5%>	
(ベトナム)			千ベトナムドン			
GEMADEPT CORP	750	750	3,195,000	15,975	—	運輸
小計	株数・金額	750	750	3,195,000	15,975	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.7%>	
合計	株数・金額	132,532	393,257	—	2,127,206	
	銘柄数<比率>	49	50	—	<96.1%>	

(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

(2017年12月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 2,127,206	% 95.2
コール・ローン等、その他	106,370	4.8
投資信託財産総額	2,233,576	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (2,130,309千円) の投資信託財産総額 (2,233,576千円) に対する比率は95.4%です。

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

1 アメリカドル=113.65円	1 シンガポールドル=83.97円	1 マレーシアリングギット=27.81円	1 タイバーツ=3.48円
1 フィリピンペソ=2.25円	100インドネシアルピア=0.84円	100ベトナムドン=0.50円	

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年12月11日現在)

## ○損益の状況 (2017年6月13日～2017年12月11日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,233,576,190
コール・ローン等	105,746,500
株式(評価額)	2,127,206,539
未収配当金	623,151
(B) 負債	19,647,656
未払解約金	19,647,517
未払利息	139
(C) 純資産総額(A-B)	2,213,928,534
元本	1,861,853,068
次期繰越損益金	352,075,466
(D) 受益権総口数	1,861,853,068口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,891円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	8,953,495
受取配当金	8,973,489
受取利息	429
支払利息	△ 20,423
(B) 有価証券売買損益	164,835,296
売買益	198,665,888
売買損	△ 33,830,592
(C) 保管費用等	△ 2,694,795
(D) 当期損益金(A+B+C)	171,093,996
(E) 前期繰越損益金	15,994,783
(F) 追加信託差損益金	173,444,308
(G) 解約差損益金	△ 8,457,621
(H) 計(D+E+F+G)	352,075,466
次期繰越損益金(H)	352,075,466

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 763,940,239円  
 期中追加設定元本額 1,206,078,111円  
 期中一部解約元本額 108,165,282円  
 また、1口当たり純資産額は、期末11,891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)

海外株式セレクション(ラップ向け)	65,531,004円
アセアン真成長株式ファンド	1,753,774,872円
アセアン真成長株式ファンド(ラップ向け)	21,016,954円
アドバンスト・バランスⅠ(FOF s用)(適格機関投資家限定)	4,637,146円
アドバンスト・バランスⅡ(FOF s用)(適格機関投資家限定)	16,893,092円
合計	1,861,853,068円

- (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。

## 好配当海外株マザーファンド

## 《第11期》決算日2017年10月25日

[計算期間：2016年10月26日～2017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11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11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	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
7期(2013年10月25日)	10,212	47.3	156,821.88	49.7	99.4	—	7,841
8期(2014年10月27日)	11,556	13.2	182,386.54	16.3	98.7	—	7,254
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

(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		( 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	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2016年10月25日	円 10,517	% —	179,195.86	% —	% 99.0	% —
10月末	10,544	0.3	177,943.65	△ 0.7	98.9	—
11月末	11,444	8.8	194,024.44	8.3	99.0	—
12月末	12,009	14.2	205,852.74	14.9	98.8	—
2017年1月末	12,083	14.9	205,260.43	14.5	98.9	—
2月末	12,177	15.8	209,080.31	16.7	99.0	—
3月末	12,442	18.3	210,645.59	17.6	98.4	—
4月末	12,584	19.7	211,426.63	18.0	97.7	—
5月末	12,851	22.2	213,893.04	19.4	97.4	—
6月末	13,132	24.9	216,771.74	21.0	97.5	—
7月末	13,199	25.5	218,312.80	21.8	98.0	—
8月末	13,219	25.7	217,004.23	21.1	97.1	—
9月末	13,651	29.8	226,693.38	26.5	97.2	—
(期 末) 2017年10月25日	14,051	33.6	233,139.79	30.1	98.2	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

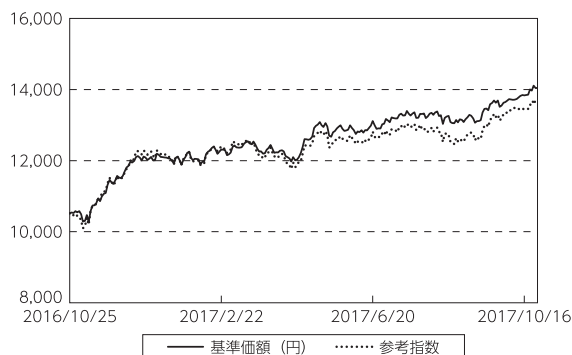
## ○運用経過

## ●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33.6%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

## ◎海外株式市況

- ・2016年10月下旬から11月8日の米国大統領選挙にかけては、選挙結果に対する不透明感から下落する局面もありました。しかし、事前の市場予想を裏切ってトランプ大統領の誕生が決定すると減税やインフラ投資などの経済政策の他、金融規制緩和への期待感が高まり、市場は大きく上昇する展開となりました。2017年3月には、欧州諸国において政治に対する不透明感が広まったことから、一時軟調に推移しましたが、4月に実施されたフランスの大統領選挙第1回投票の結果を受けて、同国の政治に対する不透明感が低下したことなどから、株式市場は上昇に転じました。6月になると、欧米の金融政策動向に対して慎重な姿勢が強まり、上値の重い展開となりましたが、米連邦準備制度理事会（FRB）のイエレン議長が6月の利上げ以降も、利上げを急がない姿勢を示唆したことなどを受けて再び上昇基調となりました。8月には、北朝鮮による軍事行動をめぐる不透明感やスペインで発生したテロなどを受け、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから株価は下落する場面もありましたが、同月の後半には上昇に転じました。その後は、世界景気の拡大が相場の支えとなり、期末にかけて堅調に推移しました。
- ・為替市況は、期首に比べて9.0%の円安・米ドル高、17.9%の円安・ユーロ高となりました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・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います。
- ・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。組入銘柄数については配当の水準や成長性

を勘案して投資対象を選別した結果、期首の110銘柄から若干増加し期末は113銘柄となりました。

- ・前記の投資行動に加え、米ドルなど主要通貨が対円で上昇したことなどにより、基準価額は上昇しました。パフォーマンスに寄与・影響した主な銘柄は以下の通りです。

（プラス要因）

## ◎銘柄

- ・PERSIMMON PLC（英国、耐久消費財・アパレル）：英国で、住宅などの建設を手掛けています。英国の住宅市場が堅調に推移したことなどを背景に、期を通じて上昇基調で推移しました。
- ・HP INC（米国、テクノロジー・ハードウェアおよび機器）：米国の大手コンピューターメーカーです。事業環境が良好であったことや、四半期決算が市場予想を上回ったことなどを背景に、株価が上昇しました。

（マイナス要因）

## ◎銘柄

- ・MACY'S INC（米国、小売）：主に米国内で展開する大手デパートチェーンです。電子商取引などの拡大によって業績の悪化懸念が広まったことなどを背景に株価は下落しました。

## ○今後の運用方針

## ◎運用環境の見通し

- ・米国ではFRBが2017年3月および6月に政策金利の引き上げを行いました。年内にさらに1回利上げを行うと考えられています。しかし、電子商取引などが急速に普及したことで、モノの価格が透明化されたことなどにより、米国のインフレ率は低い水準にとどまり、その結果、来年以降の利上げのペースは緩慢なものにならざるを得ないとみています。欧州では欧州中央銀行（ECB）の金融緩和政策による下支えは引き続き期待できるものの、スペインのカタ

ルーニャ問題や、難航するイギリスの欧州連合からの離脱交渉などが燻っており、経済の先行きに対する不透明感を払拭するには至っていません。中国においては比較的堅調な経済指標が発表されており、景気の回復が見て取れますが、政策面において今後の方向性が確認できないことから予断を許さない環境が続くとみています。このような環境下、引き続き配当の水準や成長性、持続性を定量面だけではなく定性面からも個別企業調査を実施し、クオリティの高い銘柄群に投資することで将来的な配当収入の最大化や中長期的な値上がり益の獲得を目指します。

#### ◎今後の運用方針

- ・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、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

(2016年10月26日～2017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 33 (33)	% 0.261 (0.261)	(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 )	7 ( 7 )	0.059 (0.059)	(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 )	13 (13) ( 0 )	0.103 (0.102) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 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	53	0.423	
期中の平均基準価額は、12,444円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2016年10月26日～2017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 2,685	千アメリカドル 13,469	百株 4,525	千アメリカドル 21,982
	カナダ	1,158	千カナダドル 4,570	1,046	千カナダドル 5,763
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	11	143	47	647
	イタリア	804 ( 280)	357 ( -)	3,108	1,252
	フランス	2,066	3,232	2,385	4,073
	オランダ	44	137	169	554
	スペイン	836 ( 304)	1,470 ( 10)	2,158 ( 304)	1,782 ( 10)
	ベルギー	11	76	49	327
	フィンランド	173	531	394	1,331
	イギリス	4,624 (△ 48)	千イギリスポンド 2,512 ( -)	5,967	千イギリスポンド 4,251
	スイス	15 ( -)	千スイスフラン 139 (△ 16)	70	千スイスフラン 646
	スウェーデン	205	千スウェーデンクローネ 4,282	274	千スウェーデンクローネ 5,542
	ノルウェー	808 ( -)	千ノルウェークローネ 11,418 (△ 405)	969	千ノルウェークローネ 13,687
	デンマーク	19	千デンマーククローネ 499	98	千デンマーククローネ 2,409
	オーストラリア	6,903 ( 411)	千オーストラリアドル 5,595 ( -)	15,681	千オーストラリアドル 10,032
	ニュージーランド	887	千ニュージーランドドル 731	2,636	千ニュージーランドドル 1,448
	香港	4,985 ( 87)	千香港ドル 11,567 ( -)	10,152	千香港ドル 29,995
	シンガポール	4,502	千シンガポールドル 1,868	6,458	千シンガポールドル 2,673

(注) 金額は受渡代金。

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



## ○株式売買比率

(2016年10月26日～2017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	10,879,647千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,275,984千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.73

(注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2016年10月26日～2017年10月25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	$\frac{D}{C}$	%
株式	百万円 4,064	百万円 316	7.8	百万円 6,815	百万円 359	5.3
為替直物取引	3,190	668	20.9	6,109	2,345	38.4

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	16,809千円
うち利害関係人への支払額 (B)	899千円
(B) / (A)	5.3%

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東京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

(2017年10月25日現在)

## 外国株式

銘柄	株数	当 期		期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
VERIZON COMMUNICATIONS INC	—	59	290	33,061		電気通信サービス
CHEVRON CORP	—	27	327	37,338		エネルギー
CME GROUP INC	57	34	465	53,028		各種金融
DOMINION ENERGY INC	82	49	401	45,703		公益事業
DOW CHEMICAL CO/THE	76	—	—	—		素材
DARDEN RESTAURANTS INC	91	46	380	43,400		消費者サービス
EXXON MOBIL CORP	—	52	441	50,321		エネルギー
EXELON CORP	—	84	336	38,352		公益事業
EATON CORP PLC	130	59	472	53,832		資本財
NEXTERA ENERGY INC	50	—	—	—		公益事業
MACY'S INC	112	—	—	—		小売
GENERAL MILLS INC	—	61	317	36,201		食品・飲料・タバコ
HP INC	560	219	480	54,784		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KIMBERLY-CLARK CORP	—	30	341	38,877		家庭用品・パーソナル用品
L BRANDS INC	—	80	356	40,577		小売
LOCKHEED MARTIN CORP	36	—	—	—		資本財
PACKAGING CORP OF AMERICA	97	—	—	—		素材
ALTRIA GROUP INC	127	—	—	—		食品・飲料・タバコ
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	151	66	455	51,837		保険
AT&T INC	212	—	—	—		電気通信サービス
WESTERN DIGITAL CORP	76	—	—	—		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SCANA CORP	58	—	—	—		公益事業
WEC ENERGY GROUP INC	107	70	469	53,475		公益事業
WELLS FARGO & CO	156	—	—	—		銀行
XCEL ENERGY INC	98	74	368	41,971		公益事業
STAPLES INC	540	—	—	—		小売
QUALCOMM INC	—	73	397	45,275		半導体・半導体製造装置
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	105	92	486	55,374		半導体・半導体製造装置
AMEREN CORPORATION	116	78	485	55,287		公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	94	68	503	57,318		公益事業
REYNOLDS AMERICAN INC	111	—	—	—		食品・飲料・タバコ
ALLIANT ENERGY CORP	120	82	356	40,661		公益事業
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	—	161	305	34,758		銀行
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	—	43	469	53,443		食品・飲料・タバコ
CMS ENERGY CORP	142	94	458	52,181		公益事業
ABBVIE INC	102	54	503	57,376		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	3,606	1,765	9,870	1,124,440	
	銘柄 数 < 比 率 >	26	24	—	< 22.2% >	
(カナダ)			千カナダドル			
ROYAL BANK OF CANADA	63	39	398	35,761		銀行
TRANSCANADA CORP	87	92	560	50,318		エネルギー
SUN LIFE FINANCIAL INC	239	111	559	50,263		保険
BCE INC	88	67	395	35,562		電気通信サービス
BANK OF MONTREAL	119	51	506	45,487		銀行
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	53	34	387	34,813		銀行
MANULIFE FINANCIAL CORP	—	197	512	46,053		保険

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	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円		
FORTIS INC	126	95	442	39,784	公益事業	
TORONTO-DOMINION BANK	157	72	517	46,492	銀行	
FIRST CAPITAL REALTY INC	—	201	406	36,536	不動産	
EMERA INC	—	85	413	37,108	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	932	1,044	5,101	458,182	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	11	—	< 9.0% >	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ALLIANZ SE-REG	38	16	329	44,186	保険	
HANNOVER RUECK SE	52	37	398	53,381	保険	
小 計	株 数 ・ 金 額	90	54	728	97,568	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 1.9% >	
(ユーロ…イタリア)						
SNAM SPA	1,402	—	—	—	エネルギー	
TERNA SPA	1,609	987	503	67,373	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	3,011	987	503	67,373	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	< 1.3% >	
(ユーロ…フランス)						
AXA SA	252	—	—	—	保険	
SOCIETE GENERALE SA	—	63	312	41,795	銀行	
BNP PARIBAS	99	70	478	64,034	銀行	
ORANGE	—	277	379	50,762	電気通信サービス	
BOUYGUES SA	122	—	—	—	資本財	
CREDIT AGRICOLE SA	—	316	485	65,005	銀行	
SCOR SE	182	77	272	36,521	保険	
NATIXIS	1,205	736	510	68,320	各種金融	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,860	1,541	2,437	326,439	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	6	—	< 6.4% >	
(ユーロ…オランダ)						
NN GROUP NV	254	128	465	62,271	保険	
小 計	株 数 ・ 金 額	254	128	465	62,271	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 1.2% >	
(ユーロ…スペイン)						
ENDESA SA	—	185	351	47,106	公益事業	
REPSOL SA	—	187	289	38,831	エネルギー	
MAPPRE SA	1,460	—	—	—	保険	
ENAGAS SA	273	170	408	54,741	エネルギー	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	355	223	405	54,310	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,088	766	1,456	194,991	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	4	—	< 3.8% >	
(ユーロ…ベルギー)						
KBC GROEP NV	102	63	461	61,796	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	102	63	461	61,796	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 1.2% >	
(ユーロ…フィンランド)						
UPM-KYMMENE OYJ	257	151	386	51,777	素材	
ELISA OYJ	113	123	431	57,747	電気通信サービス	
ORION OYJ-CLASS B	194	69	268	35,995	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	564	344	1,086	145,519	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 2.9% >	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	7,970	3,885	7,138	955,961	
	銘柄 数 < 比 率 >	17	18	—	< 18.8% >	

銘柄	株数	当 期		期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円		
BAE SYSTEMS PLC	859	541	324	48,496	資本財	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	1,575	956	256	38,397	保険	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	130	66	322	48,292	食品・飲料・タバコ	
AVIVA PLC	740	—	—	—	保険	
NATIONAL GRID PLC	371	394	364	54,494	公益事業	
PERSIMMON PLC	173	152	436	65,343	耐久消費財・アパレル	
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	128	90	357	53,529	耐久消費財・アパレル	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	—	450	315	47,157	耐久消費財・アパレル	
TAYLOR WIMPEY PLC	—	1,341	276	41,312	耐久消費財・アパレル	
ADMIRAL GROUP PLC	290	—	—	—	保険	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	1,303	833	310	46,442	保険	
ROYAL MAIL PLC	650	—	—	—	運輸	
小 計	株 数 ・ 金 額	6,219	4,828	2,965	443,466	
	銘柄 数 < 比 率 >	10	9	—	< 8.7% >	
(スイス)			千スイスフラン			
SWISS RE AG	85	42	384	44,242	保険	
SWISS PRIME SITE-REG	48	35	301	34,650	不動産	
小 計	株 数 ・ 金 額	133	78	686	78,893	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 1.6% >	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローネ			
SWEDBANK AB - A SHARES	200	173	3,569	49,406	銀行	
SKANSKA AB-B SHS	250	207	3,804	52,655	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	450	380	7,374	102,062	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 2.0% >	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
TELENOR ASA	240	—	—	—	電気通信サービス	
MARINE HARVEST	426	278	4,517	64,232	食品・飲料・タバコ	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	—	226	3,277	46,609	保険	
小 計	株 数 ・ 金 額	666	505	7,794	110,841	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 2.2% >	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
DANSKE BANK A/S	186	107	2,656	47,781	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	186	107	2,656	47,781	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.9% >	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
BHP BILLITON LIMITED	—	170	453	39,940	素材	
ALUMINA LTD	—	1,130	272	24,017	素材	
WOODSIDE PETROLEUM LTD	146	123	363	32,051	エネルギー	
RIO TINTO LTD	—	54	379	33,480	素材	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	110	73	579	51,122	銀行	
WESTPAC BANKING CORP	266	175	587	51,790	銀行	
QANTAS AIRWAYS LTD	1,120	—	—	—	運輸	
BORAL LTD	1,266	507	359	31,705	素材	
TELSTRA CORP LTD	1,499	814	289	25,554	電気通信サービス	
AMCOR LIMITED	388	179	284	25,123	素材	
MACQUARIE GROUP LTD	52	46	434	38,288	各種金融	
CIMIC GROUP LTD	126	98	457	40,305	資本財	
COCA-COLA AMATIL LTD	750	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	1,486	888	352	31,089	小売	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	—	594	390	34,396	保険	
SONIC HEALTHCARE LTD	247	188	407	35,918	ヘルスケア機器・サービス	
WESFARMERS LTD	82	76	325	28,720	食品・生活必需品小売り	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル	千円	
CHALLENGER LTD	百株 811	百株 467	621	54,794	各種金融
CALTEX AUSTRALIA LTD	204	—	—	—	エネルギー
TATTS GROUP LTD	—	676	274	24,207	消費者サービス
AUSNET SERVICES	4,899	2,527	444	39,220	公益事業
CROWN RESORTS LTD	464	335	375	33,126	消費者サービス
INCITEC PIVOT LTD	1,500	1,084	405	35,768	素材
AURIZON HOLDINGS LTD	1,223	948	481	42,460	運輸
HEALTHSCOPE LTD	1,833	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
MEDIBANK PRIVATE LTD	2,877	1,826	564	49,752	保険
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	21,356 21	12,989 22	9,106 —	802,836 <15.8%>
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
SPARK NEW ZEALAND LTD	2,152	1,083	399	31,425	電気通信サービス
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	1,320	640	406	31,907	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	3,473 2	1,724 2	805 —	63,332 <1.2%>
(香港)			千香港ドル		
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	210	215	2,160	31,546	資本財
SUN HUNG KAI PROPERTIES	390	240	3,110	45,411	不動産
CLP HOLDINGS LTD	610	410	3,261	47,618	公益事業
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	1,085	662	3,378	49,329	不動産
HANG SENG BANK LTD	260	207	3,848	56,182	銀行
HYSAN DEVELOPMENT CO	1,370	880	3,317	48,436	不動産
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	425	—	—	—	半導体・半導体製造装置
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	1,950	975	3,714	54,235	銀行
PCCW LTD	4,600	2,700	1,161	16,950	電気通信サービス
KERRY PROPERTIES LTD	—	1,020	3,534	51,600	不動産
NWS HOLDINGS LTD	3,030	2,150	3,306	48,277	資本財
WYNN MACAU LTD	1,816	1,532	3,071	44,846	消費者サービス
CK ASSET HOLDINGS LTD	860	535	3,461	50,537	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	16,606 12	11,526 12	37,327 —	544,974 <10.7%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	908	1,044	281	23,551	メディア
CAPITALAND LTD	2,639	1,467	539	45,104	不動産
DBS GROUP HOLDINGS LTD	517	304	665	55,624	銀行
SINGAPORE TECH ENGINEERING	1,169	1,031	348	29,115	資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1,013	766	286	23,935	電気通信サービス
SINGAPORE EXCHANGE LTD	534	403	305	25,522	各種金融
COMFORTDELGRO CORP LTD	2,176	1,304	264	22,116	運輸
SATS LTD	—	681	318	26,571	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	8,956 7	7,000 8	3,010 —	251,541 <5.0%>
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	70,554 110	45,835 113	—	4,984,315 <98.2%>

(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。

## ○投資信託財産の構成

(2017年10月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 4,984,315	% 97.9
コール・ローン等、その他	107,149	2.1
投資信託財産総額	5,091,464	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (5,064,519千円) の投資信託財産総額 (5,091,464千円) に対する比率は99.5%です。

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

1 アメリカドル=113.92円	1 カナダドル=89.81円	1 ユーロ=133.91円	1 イギリスポンド=149.54円
1 スイスフラン=114.92円	1 スウェーデンクローネ=13.84円	1 ノルウェークローネ=14.22円	1 デンマーククローネ=17.99円
1 オーストラリアドル=88.16円	1 ニュージーランドドル=78.58円	1 香港ドル=14.60円	1 シンガポールドル=83.55円

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年10月25日現在)

## ○損益の状況 (2016年10月26日～2017年10月25日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,091,464,959
コール・ローン等	103,181,739
株式(評価額)	4,984,315,273
未収配当金	3,967,947
(B) 負債	16,031,512
未払解約金	16,031,472
未払利息	40
(C) 純資産総額(A-B)	5,075,433,447
元本	3,612,230,104
次期繰越損益金	1,463,203,343
(D) 受益権総口数	3,612,230,104口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,051円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	252,667,159
受取配当金	250,815,589
受取利息	34,333
その他収益金	1,885,691
支払利息	△ 68,454
(B) 有価証券売買損益	1,571,317,970
売買益	1,818,801,610
売買損	△ 247,483,640
(C) 保管費用等	△ 6,596,927
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,817,388,202
(E) 前期繰越損益金	304,991,864
(F) 追加信託差損益金	260,943,850
(G) 解約差損益金	△ 920,120,573
(H) 計(D+E+F+G)	1,463,203,343
次期繰越損益金(H)	1,463,203,343

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 5,898,223,015円  
期中追加設定元本額 950,042,670円  
期中一部解約元本額 3,236,035,581円  
また、1口当たり純資産額は、期末14,051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)

海外株式セレクション(ラップ向け)	757,222,790円
三菱UFJ バランスインカム・グローバル(毎月決算型)	1,232,680,172円
好配当海外株ファンド(ラップ向け)	154,283,115円
世界の好配当利回り株ファンド(毎月決算型)	14,441,645円
アドバンスト・バランスⅠ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	42,991,863円
アドバンスト・バランスⅡ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	228,516,013円
MUAM 好配当海外株ファンド2010-11(適格機関投資家限定)	1,182,094,506円
合計	3,612,230,104円

- (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。

## 外国債券インデックスマザーファンド

### 《第16期》決算日2017年5月12日

[計算期間：2016年5月13日～2017年5月12日]

「外国債券インデックスマザーファンド」は、5月12日に第16期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第16期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	シティ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）と連動する投資成果をめざして運用を行います。投資成果をシティ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きにできるだけ連動させるため、公社債の実質投資比率（組入現物公社債の時価総額に債券先物取引等の買建額を加算し、または債券先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）は原則として高位を維持します。銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主 要 運 用 対 象	シティ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている国債を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

### ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		シティ世界国債インデックス		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	(除く日本、円換算ベース)	期 騰 落 中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
12期(2013年5月13日)	17,815	33.3	99,491.98	33.1	98.8	—	195,142
13期(2014年5月12日)	18,707	5.0	104,415.94	4.9	98.8	—	185,030
14期(2015年5月12日)	20,959	12.0	117,169.90	12.2	98.8	—	159,683
15期(2016年5月12日)	19,674	△ 6.1	109,931.94	△ 6.2	98.9	—	156,155
16期(2017年5月12日)	19,894	1.1	111,054.04	1.0	98.8	—	132,430

(注) シティ世界国債インデックス（除く日本）は、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。シティ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）とは、シティ世界国債インデックス（除く日本）をもとに、委託会社が計算したものです。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		シティ世界国債インデックス (除く日本、 円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2016年5月12日	円	%	109,931.94	%	%	%
5月末	19,674	—	111,018.88	—	98.9	—
6月末	19,882	1.1	104,838.53	1.0	98.8	—
7月末	18,785	△4.5	106,568.13	△4.6	98.9	—
8月末	19,091	△3.0	105,873.31	△3.1	98.7	—
9月末	18,950	△3.7	103,925.95	△3.7	98.2	—
10月末	18,596	△5.5	103,797.35	△5.5	99.0	—
11月末	18,627	△5.3	108,026.33	△5.6	98.8	—
12月末	19,379	△1.5	111,331.80	△1.7	98.6	—
2017年1月末	19,984	1.6	108,860.69	1.3	98.5	—
2月末	19,507	△0.8	108,568.93	△1.0	98.9	—
3月末	19,406	△1.4	108,641.98	△1.2	99.0	—
4月末	19,408	△1.4	109,024.53	△1.2	98.7	—
4月末	19,527	△0.7		△0.8	98.7	—
(期 末) 2017年5月12日	19,894	1.1	111,054.04	1.0	98.8	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

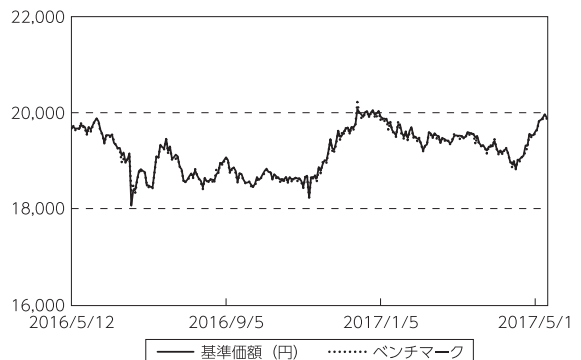
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.1%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(1.0%)を0.1%上回りました。

基準価額の推移



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



●投資環境について

◎債券市況

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

◎為替市況

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

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ベンチマークであるシティ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている国債を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・期を通じてベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について  
ベンチマークは1.0%の上昇となったため、カイ離は0.1%程度となりました。

	ポートフォリオ 要 因	管理コスト等 要 因	評価時価差異に 基づく要因	合 計
ベンチマーク とのカイ離	0.0%程度	△0.0%程度	0.1%程度	0.1%程度

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

◎ポートフォリオ要因

ポートフォリオ要因による影響は0.0%程度でした。

- ・期を通じてベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

◎管理コスト等要因

- 管理コスト等による影響は△0.0%程度でした。
- ・カストディーフィー、取引コスト等による要因です。

◎評価時価差異に基づく要因

評価時価差異による影響は0.1%程度でした。

- ・為替の効果および債券の効果による要因です。

為替の効果：現地通貨建て債券時価を円建てに換算する方法がファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。

債券の効果：保有する債券の評価時価が、ファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。

◎今後の運用方針

- ・今後の運用についても、運用方針を堅持します。
- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年5月13日～2017年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 3	% 0.015	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(3)	(0.015)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	3	0.015	
期中の平均基準価額は、19,261円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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



## ○利害関係人との取引状況等

(2016年5月13日～2017年5月12日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			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 20,196	百万円 11,410	% 56.5	百万円 45,263	百万円 15,571	% 34.4

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

○組入資産の明細

(2017年5月12日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

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

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	利率	当期			償還年月日
			額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	0.625 T-NOTE 180430	0.625	2,400	2,386	271,960	2018/4/30
	0.625 T-NOTE 180630	0.625	4,000	3,973	452,786	2018/6/30
	0.75 T-NOTE 180430	0.75	200	199	22,690	2018/4/30
	0.75 T-NOTE 180831	0.75	3,900	3,874	441,501	2018/8/31
	0.75 T-NOTE 180930	0.75	2,600	2,581	294,103	2018/9/30
	0.75 T-NOTE 181031	0.75	300	297	33,921	2018/10/31
	0.75 T-NOTE 190215	0.75	700	693	78,963	2019/2/15
	0.75 T-NOTE 190715	0.75	3,000	2,958	337,133	2019/7/15
	0.75 T-NOTE 190815	0.75	2,300	2,267	258,305	2019/8/15
	0.875 T-NOTE 180531	0.875	1,400	1,395	158,973	2018/5/31
	0.875 T-NOTE 180715	0.875	2,200	2,191	249,679	2018/7/15
	0.875 T-NOTE 181015	0.875	2,500	2,485	283,236	2018/10/15
	0.875 T-NOTE 190415	0.875	2,000	1,982	225,894	2019/4/15
	0.875 T-NOTE 190515	0.875	2,000	1,981	225,752	2019/5/15
	0.875 T-NOTE 190615	0.875	1,800	1,781	203,001	2019/6/15
	0.875 T-NOTE 190731	0.875	900	889	101,396	2019/7/31
	0.875 T-NOTE 190915	0.875	3,400	3,357	382,598	2019/9/15
	1 T-NOTE 180515	1.0	1,700	1,696	193,296	2018/5/15
	1 T-NOTE 180531	1.0	2,600	2,594	295,595	2018/5/31
	1 T-NOTE 180815	1.0	2,700	2,692	306,736	2018/8/15
	1 T-NOTE 180915	1.0	2,600	2,590	295,190	2018/9/15
	1 T-NOTE 181130	1.0	500	497	56,705	2018/11/30
	1 T-NOTE 190315	1.0	1,400	1,391	158,550	2019/3/15
	1 T-NOTE 190630	1.0	1,100	1,091	124,359	2019/6/30
	1 T-NOTE 190831	1.0	600	594	67,720	2019/8/31
	1 T-NOTE 190930	1.0	1,800	1,782	203,049	2019/9/30
	1 T-NOTE 191015	1.0	1,700	1,682	191,723	2019/10/15
	1 T-NOTE 191115	1.0	2,500	2,472	281,723	2019/11/15
	1 T-NOTE 191130	1.0	1,800	1,779	202,808	2019/11/30
	1.125 T-NOTE 180615	1.125	2,200	2,197	250,432	2018/6/15
	1.125 T-NOTE 190115	1.125	1,800	1,794	204,491	2019/1/15
	1.125 T-NOTE 190131	1.125	1,700	1,694	193,085	2019/1/31
	1.125 T-NOTE 190228	1.125	1,600	1,594	181,684	2019/2/28
	1.125 T-NOTE 190531	1.125	1,300	1,294	147,450	2019/5/31
	1.125 T-NOTE 191231	1.125	1,600	1,586	180,708	2019/12/31
	1.125 T-NOTE 200331	1.125	1,300	1,285	146,472	2020/3/31
	1.125 T-NOTE 200430	1.125	4,000	3,952	450,383	2020/4/30
	1.125 T-NOTE 210228	1.125	2,400	2,344	267,153	2021/2/28
	1.125 T-NOTE 210630	1.125	2,000	1,944	221,595	2021/6/30
	1.125 T-NOTE 210731	1.125	2,200	2,136	243,461	2021/7/31
	1.125 T-NOTE 210831	1.125	2,700	2,619	298,504	2021/8/31
	1.125 T-NOTE 210930	1.125	2,700	2,616	298,072	2021/9/30
	1.25 T-NOTE 181031	1.25	2,100	2,098	239,124	2018/10/31
	1.25 T-NOTE 181115	1.25	1,600	1,599	182,197	2018/11/15
	1.25 T-NOTE 181130	1.25	2,500	2,498	284,638	2018/11/30
	1.25 T-NOTE 181215	1.25	2,000	1,998	227,728	2018/12/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ	国債証券	1.25 T-NOTE 190131	1.25	1,850	1,847	210,517	2019/1/31
		1.25 T-NOTE 190430	1.25	600	598	68,243	2019/4/30
		1.25 T-NOTE 191031	1.25	1,400	1,393	158,799	2019/10/31
		1.25 T-NOTE 200131	1.25	2,400	2,385	271,768	2020/1/31
		1.25 T-NOTE 200229	1.25	1,350	1,340	152,743	2020/2/29
		1.25 T-NOTE 210331	1.25	1,700	1,666	189,929	2021/3/31
		1.25 T-NOTE 211031	1.25	2,000	1,946	221,791	2021/10/31
		1.25 T-NOTE 230731	1.25	1,800	1,708	194,677	2023/7/31
		1.375 T-NOTE 180630	1.375	1,800	1,803	205,460	2018/6/30
		1.375 T-NOTE 180731	1.375	2,300	2,303	262,491	2018/7/31
		1.375 T-NOTE 180930	1.375	2,800	2,804	319,505	2018/9/30
		1.375 T-NOTE 181130	1.375	1,000	1,001	114,069	2018/11/30
		1.375 T-NOTE 181231	1.375	1,500	1,501	171,090	2018/12/31
		1.375 T-NOTE 190228	1.375	1,200	1,201	136,856	2019/2/28
		1.375 T-NOTE 191215	1.375	3,400	3,392	386,593	2019/12/15
		1.375 T-NOTE 200131	1.375	1,750	1,745	198,857	2020/1/31
		1.375 T-NOTE 200215	1.375	1,700	1,694	193,054	2020/2/15
		1.375 T-NOTE 200229	1.375	2,500	2,491	283,848	2020/2/29
		1.375 T-NOTE 200331	1.375	2,100	2,091	238,283	2020/3/31
		1.375 T-NOTE 200430	1.375	2,000	1,990	226,758	2020/4/30
		1.375 T-NOTE 200531	1.375	1,700	1,690	192,593	2020/5/31
		1.375 T-NOTE 200831	1.375	2,650	2,628	299,464	2020/8/31
		1.375 T-NOTE 200930	1.375	2,600	2,576	293,536	2020/9/30
		1.375 T-NOTE 201031	1.375	2,650	2,623	298,874	2020/10/31
		1.375 T-NOTE 210131	1.375	2,300	2,269	258,642	2021/1/31
		1.375 T-NOTE 210430	1.375	2,400	2,362	269,161	2021/4/30
		1.375 T-NOTE 210531	1.375	2,700	2,655	302,518	2021/5/31
		1.375 T-NOTE 230630	1.375	2,200	2,106	239,995	2023/6/30
		1.375 T-NOTE 230831	1.375	2,700	2,579	293,890	2023/8/31
		1.375 T-NOTE 230930	1.375	2,300	2,194	250,084	2023/9/30
		1.5 T-NOTE 180831	1.5	3,400	3,410	388,636	2018/8/31
		1.5 T-NOTE 181231	1.5	2,800	2,808	320,004	2018/12/31
		1.5 T-NOTE 190131	1.5	2,600	2,607	297,123	2019/1/31
		1.5 T-NOTE 190228	1.5	2,400	2,407	274,289	2019/2/28
		1.5 T-NOTE 190331	1.5	1,000	1,003	114,300	2019/3/31
		1.5 T-NOTE 190531	1.5	2,800	2,808	319,991	2019/5/31
		1.5 T-NOTE 191031	1.5	1,600	1,602	182,617	2019/10/31
		1.5 T-NOTE 191130	1.5	2,900	2,903	330,839	2019/11/30
		1.5 T-NOTE 200415	1.5	2,100	2,097	239,040	2020/4/15
		1.5 T-NOTE 200531	1.5	2,000	1,995	227,399	2020/5/31
	1.5 T-NOTE 220131	1.5	2,300	2,257	257,209	2022/1/31	
	1.5 T-NOTE 230228	1.5	1,900	1,840	209,754	2023/2/28	
	1.5 T-NOTE 230331	1.5	1,800	1,741	198,442	2023/3/31	
	1.5 T-NOTE 260815	1.5	5,500	5,093	580,355	2026/8/15	
	1.625 T-NOTE 190331	1.625	2,700	2,714	309,320	2019/3/31	
	1.625 T-NOTE 190430	1.625	1,100	1,106	126,029	2019/4/30	
	1.625 T-NOTE 190630	1.625	1,700	1,708	194,711	2019/6/30	

銘柄	銘柄	利率	当 額面金額	期 評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	1.625 T-NOTE 190731	1.625	1,200	1,206	137,433	2019/7/31
	1.625 T-NOTE 190831	1.625	3,100	3,115	355,007	2019/8/31
	1.625 T-NOTE 191231	1.625	1,200	1,205	137,304	2019/12/31
	1.625 T-NOTE 200315	1.625	3,000	3,009	342,848	2020/3/15
	1.625 T-NOTE 200630	1.625	2,700	2,702	307,950	2020/6/30
	1.625 T-NOTE 200731	1.625	2,200	2,201	250,805	2020/7/31
	1.625 T-NOTE 201130	1.625	2,400	2,394	272,793	2020/11/30
	1.625 T-NOTE 220815	1.625	1,500	1,473	167,852	2022/8/15
	1.625 T-NOTE 221115	1.625	2,400	2,350	267,794	2022/11/15
	1.625 T-NOTE 230430	1.625	3,400	3,309	377,136	2023/4/30
	1.625 T-NOTE 230531	1.625	1,500	1,458	166,223	2023/5/31
	1.625 T-NOTE 231031	1.625	800	774	88,289	2023/10/31
	1.625 T-NOTE 260215	1.625	4,300	4,046	461,081	2026/2/15
	1.625 T-NOTE 260515	1.625	3,650	3,426	390,375	2026/5/15
	1.75 T-NOTE 181031	1.75	1,000	1,006	114,736	2018/10/31
	1.75 T-NOTE 190930	1.75	2,300	2,318	264,170	2019/9/30
	1.75 T-NOTE 201031	1.75	1,700	1,704	194,227	2020/10/31
	1.75 T-NOTE 201231	1.75	2,400	2,402	273,776	2020/12/31
	1.75 T-NOTE 211130	1.75	1,300	1,292	147,288	2021/11/30
	1.75 T-NOTE 220228	1.75	2,100	2,083	237,404	2022/2/28
	1.75 T-NOTE 220331	1.75	2,200	2,181	248,533	2022/3/31
	1.75 T-NOTE 220430	1.75	2,000	1,981	225,814	2022/4/30
	1.75 T-NOTE 220515	1.75	1,400	1,387	158,095	2022/5/15
	1.75 T-NOTE 220930	1.75	1,800	1,776	202,432	2022/9/30
	1.75 T-NOTE 230131	1.75	2,000	1,966	224,087	2023/1/31
	1.75 T-NOTE 230515	1.75	4,000	3,920	446,751	2023/5/15
	1.875 T-NOTE 200630	1.875	1,000	1,008	114,963	2020/6/30
	1.875 T-NOTE 211130	1.875	2,300	2,299	261,990	2021/11/30
	1.875 T-NOTE 220131	1.875	2,550	2,545	290,070	2022/1/31
	1.875 T-NOTE 220228	1.875	2,600	2,595	295,757	2022/2/28
	1.875 T-NOTE 220331	1.875	1,900	1,895	215,978	2022/3/31
	1.875 T-NOTE 220531	1.875	2,000	1,993	227,185	2022/5/31
	1.875 T-NOTE 220831	1.875	1,700	1,690	192,593	2022/8/31
	1.875 T-NOTE 221031	1.875	2,000	1,984	226,099	2022/10/31
	2 T-NOTE 200731	2.0	1,400	1,416	161,447	2020/7/31
	2 T-NOTE 200930	2.0	1,600	1,618	184,383	2020/9/30
	2 T-NOTE 201130	2.0	1,300	1,313	149,695	2020/11/30
	2 T-NOTE 210228	2.0	1,700	1,716	195,559	2021/2/28
	2 T-NOTE 210531	2.0	2,000	2,016	229,731	2021/5/31
	2 T-NOTE 210831	2.0	2,300	2,314	263,699	2021/8/31
	2 T-NOTE 211031	2.0	2,400	2,412	274,887	2021/10/31
	2 T-NOTE 211115	2.0	3,400	3,419	389,575	2021/11/15
	2 T-NOTE 211231	2.0	3,000	3,013	343,342	2021/12/31
	2 T-NOTE 220215	2.0	2,200	2,211	251,931	2022/2/15
	2 T-NOTE 220731	2.0	2,000	2,002	228,129	2022/7/31
	2 T-NOTE 221130	2.0	1,900	1,896	216,080	2022/11/30
	2 T-NOTE 230215	2.0	3,550	3,536	403,001	2023/2/15



銘柄	銘柄	利率	当 額面金額	期 末		償還年月日
				評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	2 T-NOTE 250215	2.0	4,200	4,113	468,677	2025/2/15
	2 T-NOTE 250815	2.0	4,500	4,386	499,831	2025/8/15
	2 T-NOTE 261115	2.0	4,150	4,009	456,818	2026/11/15
	2.125 T-NOTE 200831	2.125	2,200	2,234	254,604	2020/8/31
	2.125 T-NOTE 210131	2.125	2,200	2,230	254,153	2021/1/31
	2.125 T-NOTE 210630	2.125	2,350	2,379	271,126	2021/6/30
	2.125 T-NOTE 210815	2.125	3,700	3,744	426,650	2021/8/15
	2.125 T-NOTE 210930	2.125	2,500	2,527	288,010	2021/9/30
	2.125 T-NOTE 211231	2.125	2,300	2,323	264,764	2021/12/31
	2.125 T-NOTE 220630	2.125	1,800	1,814	206,726	2022/6/30
	2.125 T-NOTE 221231	2.125	1,650	1,656	188,779	2022/12/31
	2.125 T-NOTE 231130	2.125	1,700	1,697	193,365	2023/11/30
	2.125 T-NOTE 240229	2.125	1,800	1,792	204,258	2024/2/29
	2.125 T-NOTE 240331	2.125	2,000	1,990	226,794	2024/3/31
	2.125 T-NOTE 250515	2.125	7,950	7,841	893,438	2025/5/15
	2.25 T-BOND 460815	2.25	3,000	2,531	288,490	2046/8/15
	2.25 T-NOTE 180731	2.25	300	303	34,599	2018/7/31
	2.25 T-NOTE 210331	2.25	1,900	1,934	220,409	2021/3/31
	2.25 T-NOTE 210430	2.25	2,200	2,239	255,191	2021/4/30
	2.25 T-NOTE 210731	2.25	2,100	2,135	243,293	2021/7/31
	2.25 T-NOTE 231231	2.25	1,700	1,708	194,621	2023/12/31
	2.25 T-NOTE 240131	2.25	1,900	1,908	217,416	2024/1/31
	2.25 T-NOTE 241115	2.25	4,500	4,495	512,169	2024/11/15
	2.25 T-NOTE 251115	2.25	4,800	4,762	542,596	2025/11/15
	2.25 T-NOTE 270215	2.25	4,650	4,587	522,660	2027/2/15
	2.375 T-NOTE 180531	2.375	1,300	1,315	149,921	2018/5/31
	2.375 T-NOTE 180630	2.375	1,000	1,012	115,417	2018/6/30
	2.375 T-NOTE 201231	2.375	800	818	93,302	2020/12/31
	2.375 T-NOTE 240815	2.375	4,000	4,037	460,032	2024/8/15
	2.5 T-BOND 450215	2.5	2,900	2,600	296,247	2045/2/15
	2.5 T-BOND 460215	2.5	2,550	2,280	259,789	2046/2/15
	2.5 T-BOND 460515	2.5	2,850	2,547	290,226	2046/5/15
	2.5 T-NOTE 230815	2.5	3,300	3,373	384,373	2023/8/15
	2.5 T-NOTE 240515	2.5	4,750	4,839	551,447	2024/5/15
	2.625 T-NOTE 180430	2.625	1,300	1,317	150,141	2018/4/30
	2.625 T-NOTE 200815	2.625	2,300	2,373	270,415	2020/8/15
	2.625 T-NOTE 201115	2.625	4,100	4,231	482,117	2020/11/15
	2.75 T-BOND 420815	2.75	1,700	1,617	184,330	2042/8/15
	2.75 T-BOND 421115	2.75	1,550	1,473	167,914	2042/11/15
	2.75 T-NOTE 190215	2.75	1,300	1,332	151,819	2019/2/15
	2.75 T-NOTE 231115	2.75	4,900	5,078	578,675	2023/11/15
	2.75 T-NOTE 240215	2.75	3,500	3,625	413,059	2024/2/15
	2.875 T-BOND 430515	2.875	2,850	2,769	315,570	2043/5/15
	2.875 T-BOND 450815	2.875	2,900	2,805	319,635	2045/8/15
	2.875 T-BOND 461115	2.875	2,700	2,610	297,471	2046/11/15
	3 T-BOND 420515	3.0	1,450	1,446	164,825	2042/5/15
	3 T-BOND 441115	3.0	2,850	2,829	322,445	2044/11/15

銘柄	銘柄	利率	当 額面金額	期 末		償還年月日
				評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	3 T-BOND 450515	3.0	2,950	2,926	333,392	2045/5/15
	3 T-BOND 451115	3.0	3,700	3,667	417,889	2045/11/15
	3 T-BOND 470215	3.0	4,200	4,168	474,958	2047/2/15
	3.125 T-BOND 411115	3.125	1,050	1,073	122,356	2041/11/15
	3.125 T-BOND 420215	3.125	1,400	1,430	162,980	2042/2/15
	3.125 T-BOND 430215	3.125	1,800	1,831	208,729	2043/2/15
	3.125 T-BOND 440815	3.125	3,000	3,052	347,748	2044/8/15
	3.125 T-NOTE 190515	3.125	2,700	2,795	318,489	2019/5/15
	3.125 T-NOTE 210515	3.125	2,400	2,524	287,630	2021/5/15
	3.375 T-BOND 440515	3.375	3,100	3,301	376,117	2044/5/15
	3.375 T-NOTE 191115	3.375	3,000	3,141	357,936	2019/11/15
	3.5 T-BOND 390215	3.5	1,000	1,097	125,049	2039/2/15
	3.5 T-NOTE 200515	3.5	2,300	2,432	277,130	2020/5/15
	3.625 T-BOND 430815	3.625	2,350	2,609	297,275	2043/8/15
	3.625 T-BOND 440215	3.625	3,050	3,390	386,341	2044/2/15
	3.625 T-NOTE 190815	3.625	2,200	2,307	262,956	2019/8/15
	3.625 T-NOTE 200215	3.625	2,900	3,066	349,438	2020/2/15
	3.625 T-NOTE 210215	3.625	3,300	3,529	402,175	2021/2/15
	3.75 T-BOND 410815	3.75	1,100	1,247	142,107	2041/8/15
	3.75 T-BOND 431115	3.75	3,050	3,460	394,323	2043/11/15
	3.75 T-NOTE 181115	3.75	2,700	2,798	318,898	2018/11/15
	3.875 T-BOND 400815	3.875	1,200	1,385	157,846	2040/8/15
	3.875 T-NOTE 180515	3.875	500	513	58,494	2018/5/15
	4 T-NOTE 180815	4.0	900	930	106,042	2018/8/15
	4.25 T-BOND 390515	4.25	500	609	69,396	2039/5/15
	4.25 T-BOND 401115	4.25	1,250	1,524	173,680	2040/11/15
	4.375 T-BOND 380215	4.375	400	497	56,713	2038/2/15
	4.375 T-BOND 391115	4.375	550	681	77,609	2039/11/15
	4.375 T-BOND 400515	4.375	1,500	1,859	211,834	2040/5/15
	4.375 T-BOND 410515	4.375	1,100	1,367	155,805	2041/5/15
	4.5 T-BOND 360215	4.5	1,100	1,387	158,087	2036/2/15
	4.5 T-BOND 380515	4.5	1,950	2,466	281,044	2038/5/15
	4.5 T-BOND 390815	4.5	550	692	78,931	2039/8/15
	4.625 T-BOND 400215	4.625	1,500	1,922	219,098	2040/2/15
	4.75 T-BOND 410215	4.75	1,400	1,832	208,741	2041/2/15
	5 T-BOND 370515	5.0	400	536	61,153	2037/5/15
	5.25 T-BOND 281115	5.25	650	828	94,410	2028/11/15
	5.25 T-BOND 290215	5.25	400	511	58,290	2029/2/15
	5.375 T-BOND 310215	5.375	900	1,197	136,406	2031/2/15
	5.5 T-BOND 280815	5.5	600	777	88,590	2028/8/15
	6 T-BOND 260215	6.0	500	645	73,513	2026/2/15
	6.125 T-BOND 271115	6.125	600	805	91,757	2027/11/15
	6.25 T-BOND 230815	6.25	3,500	4,355	496,213	2023/8/15
	6.25 T-BOND 300515	6.25	650	918	104,602	2030/5/15
	6.5 T-BOND 261115	6.5	500	675	76,927	2026/11/15
	8 T-BOND 211115	8.0	800	1,011	115,236	2021/11/15
	8.125 T-BOND 190815	8.125	600	689	78,541	2019/8/15

銘	柄	当 期 末					償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
	国債証券	8.75 T-BOND 200815	8.75	700	857	97,753	2020/8/15
		8.875 T-BOND 190215	8.875	1,000	1,132	129,077	2019/2/15
小	計				58,095,390		
カナダ			千カナダドル	千カナダドル			
	国債証券	0.25 CAN GOVT 180501	0.25	900	896	74,540	2018/5/1
		0.5 CAN GOVT 180801	0.5	800	798	66,378	2018/8/1
		0.5 CAN GOVT 181101	0.5	1,200	1,197	99,511	2018/11/1
		0.5 CAN GOVT 190201	0.5	400	398	33,151	2019/2/1
		0.5 CAN GOVT 220301	0.5	1,200	1,170	97,272	2022/3/1
		0.75 CAN GOVT 190501	0.75	800	800	66,560	2019/5/1
		0.75 CAN GOVT 200901	0.75	1,600	1,594	132,557	2020/9/1
		0.75 CAN GOVT 210301	0.75	1,300	1,291	107,378	2021/3/1
		0.75 CAN GOVT 210901	0.75	1,000	990	82,333	2021/9/1
		1 CAN GOVT 220901	1.0	250	248	20,661	2022/9/1
		1 CAN GOVT 270601	1.0	500	472	39,247	2027/6/1
		1.25 CAN GOVT 180901	1.25	1,200	1,209	100,513	2018/9/1
		1.5 CAN GOVT 200301	1.5	1,000	1,019	84,778	2020/3/1
		1.5 CAN GOVT 230601	1.5	1,000	1,017	84,614	2023/6/1
		1.5 CAN GOVT 260601	1.5	1,000	1,000	83,170	2026/6/1
		1.75 CAN GOVT 190301	1.75	900	917	76,243	2019/3/1
		1.75 CAN GOVT 190901	1.75	1,500	1,534	127,575	2019/9/1
		2.25 CAN GOVT 250601	2.25	1,000	1,065	88,565	2025/6/1
		2.5 CAN GOVT 240601	2.5	1,000	1,080	89,849	2024/6/1
		2.75 CAN GOVT 220601	2.75	950	1,028	85,474	2022/6/1
		2.75 CAN GOVT 481201	2.75	850	946	78,708	2048/12/1
		2.75 CANADA GOVER 641201	2.75	320	370	30,773	2064/12/1
		3.25 CAN GOVT 210601	3.25	800	872	72,568	2021/6/1
		3.5 CAN GOVT 200601	3.5	900	972	80,846	2020/6/1
		3.5 CAN GOVT 451201	3.5	1,200	1,508	125,361	2045/12/1
		3.75 CAN GOVT 190601	3.75	1,400	1,486	123,560	2019/6/1
		4 CAN GOVT 410601	4.0	1,100	1,455	121,034	2041/6/1
		4.25 CAN GOVT 180601	4.25	1,000	1,037	86,254	2018/6/1
		5 CAN GOVT 370601	5.0	950	1,384	115,110	2037/6/1
		5.75 CAN GOVT 290601	5.75	950	1,355	112,683	2029/6/1
		5.75 CAN GOVT 330601	5.75	900	1,357	112,856	2033/6/1
		8 CAN GOVT 270601	8.0	250	398	33,105	2027/6/1
小	計					2,733,243	
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ			
	国債証券	10 MEXICAN BONOS 241205	10.0	19,400	22,577	136,596	2024/12/5
		10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	4,700	5,888	35,623	2036/11/20
		4.75 MEXICAN BONO 180614	4.75	10,600	10,386	62,840	2018/6/14
		5 MEXICAN BONOS 191211	5.0	20,900	19,911	120,462	2019/12/11
		5.75 MEXICAN BONO 260305	5.75	9,000	8,153	49,326	2026/3/5
		6.5 MEXICAN BONOS 210610	6.5	25,400	24,833	150,241	2021/6/10
		6.5 MEXICAN BONOS 220609	6.5	10,000	9,726	58,845	2022/6/9
		7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	7,500	7,628	46,149	2027/6/3
		7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	9,800	10,078	60,976	2031/5/29

銘柄		当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
メキシコ		%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円		
国債証券	7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	7,150	7,334	44,374	2034/11/23	
	7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	14,400	14,701	88,945	2042/11/13	
	8 MEXICAN BONOS 200611	8.0	11,700	11,990	72,544	2020/6/11	
	8 MEXICAN BONOS 231207	8.0	7,650	7,982	48,294	2023/12/7	
	8 MEXICAN BONOS 471107	8.0	1,300	1,364	8,252	2047/11/7	
	8.5 MEXICAN BONOS 181213	8.5	17,300	17,700	107,089	2018/12/13	
	8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	6,600	7,218	43,672	2029/5/31	
	8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	6,800	7,481	45,264	2038/11/18	
小 計					1,179,500		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	0 BUND 260815	—	1,900	1,839	227,785	2026/8/15
		0 OBL 200417	—	1,250	1,272	157,554	2020/4/17
		0 OBL 210409	—	1,700	1,731	214,389	2021/4/9
		0 OBL 211008	—	1,000	1,017	125,991	2021/10/8
		0 OBL 220408	—	500	507	62,823	2022/4/8
		0 SCHATS 180615	—	700	705	87,326	2018/6/15
		0 SCHATS 180914	—	1,200	1,211	149,958	2018/9/14
		0 SCHATS 181214	—	600	606	75,084	2018/12/14
		0.25 BUND 270215	0.25	500	491	60,878	2027/2/15
		0.25 OBL 191011	0.25	1,700	1,736	215,016	2019/10/11
		0.25 OBL 201016	0.25	1,450	1,489	184,374	2020/10/16
		0.5 BUND 250215	0.5	1,800	1,854	229,557	2025/2/15
		0.5 BUND 260215	0.5	2,800	2,860	354,078	2026/2/15
		0.5 OBL 190412	0.5	1,400	1,431	177,269	2019/4/12
		1 BUND 240815	1.0	1,150	1,230	152,331	2024/8/15
		1 BUND 250815	1.0	1,900	2,028	251,111	2025/8/15
		1 OBL 181012	1.0	1,200	1,229	152,161	2018/10/12
		1 OBL 190222	1.0	1,400	1,442	178,565	2019/2/22
		1.5 BUND 220904	1.5	1,300	1,421	176,006	2022/9/4
		1.5 BUND 230215	1.5	1,200	1,316	162,984	2023/2/15
		1.5 BUND 230515	1.5	1,300	1,429	176,910	2023/5/15
		1.5 BUND 240515	1.5	1,050	1,160	143,668	2024/5/15
		1.75 BUND 220704	1.75	1,700	1,878	232,509	2022/7/4
		1.75 BUND 240215	1.75	1,150	1,289	159,634	2024/2/15
		2 BUND 220104	2.0	1,400	1,555	192,577	2022/1/4
		2 BUND 230815	2.0	1,800	2,038	252,336	2023/8/15
		2.25 BUND 200904	2.25	1,000	1,093	135,418	2020/9/4
		2.25 BUND 210904	2.25	1,100	1,228	152,065	2021/9/4
		2.5 BUND 210104	2.5	1,600	1,777	220,023	2021/1/4
		2.5 BUND 440704	2.5	1,550	2,018	249,920	2044/7/4
		2.5 BUND 460815	2.5	1,500	1,970	243,949	2046/8/15
		3 BUND 200704	3.0	1,400	1,559	193,018	2020/7/4
		3.25 BUND 200104	3.25	1,300	1,435	177,727	2020/1/4
		3.25 BUND 210704	3.25	2,350	2,714	336,015	2021/7/4
		3.25 BUND 420704	3.25	1,100	1,610	199,430	2042/7/4
		3.5 BUND 190704	3.5	1,800	1,962	242,899	2019/7/4
		3.75 BUND 190104	3.75	1,900	2,039	252,541	2019/1/4

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	4 BUND 370104	4.0	1,700	2,631	325,790	2037/1/4
		4.25 BUND 180704	4.25	1,800	1,902	235,583	2018/7/4
		4.25 BUND 390704	4.25	1,020	1,673	207,193	2039/7/4
		4.75 BUND 280704	4.75	800	1,167	144,532	2028/7/4
		4.75 BUND 340704	4.75	1,450	2,358	291,953	2034/7/4
		4.75 BUND 400704	4.75	1,200	2,114	261,821	2040/7/4
		5.5 BUND 310104	5.5	1,200	1,957	242,396	2031/1/4
		5.625 BUND 280104	5.625	1,100	1,689	209,130	2028/1/4
		6.25 BUND 240104	6.25	600	851	105,354	2024/1/4
		6.25 BUND 300104	6.25	750	1,267	156,900	2030/1/4
		6.5 BUND 270704	6.5	800	1,283	158,944	2027/7/4
イタリア	国債証券	0.05 ITALY GOVT 191015	0.05	1,300	1,295	160,396	2019/10/15
		0.1 ITALY GOVT 190415	0.1	900	902	111,676	2019/4/15
		0.25 ITALY GOVT 180515	0.25	200	201	24,892	2018/5/15
		0.3 ITALY GOVT 181015	0.3	700	704	87,234	2018/10/15
		0.35 ITALY GOVT 200615	0.35	800	799	98,921	2020/6/15
		0.35 ITALY GOVT 211101	0.35	400	393	48,680	2021/11/1
		0.45 ITALY GOVT 210601	0.45	1,100	1,094	135,467	2021/6/1
		0.65 ITALY GOVT 201101	0.65	900	907	112,401	2020/11/1
		0.65 ITALY GOVT 231015	0.65	500	476	58,966	2023/10/15
		0.7 ITALY GOVT 200501	0.7	1,000	1,011	125,243	2020/5/1
		0.95 ITALY GOVT 230315	0.95	1,300	1,279	158,396	2023/3/15
		1.05 ITALY GOVT 191201	1.05	900	919	113,804	2019/12/1
		1.25 ITALY GOVT 261201	1.25	1,300	1,203	148,963	2026/12/1
		1.35 ITALY GOVT 220415	1.35	1,150	1,171	144,978	2022/4/15
		1.45 ITALY GOVT 220915	1.45	900	917	113,532	2022/9/15
		1.5 ITALY GOVT 190801	1.5	1,050	1,082	133,987	2019/8/1
		1.5 ITALY GOVT 250601	1.5	1,350	1,310	162,281	2025/6/1
		1.6 ITALY GOVT 260601	1.6	1,400	1,344	166,451	2026/6/1
		1.65 ITALY GOVT 320301	1.65	1,900	1,686	208,816	2032/3/1
		1.85 ITALY GOVT 240515	1.85	150	151	18,774	2024/5/15
		2 ITALY GOVT 251201	2.0	1,300	1,298	160,811	2025/12/1
		2.15 ITALY GOVT 211215	2.15	700	742	91,911	2021/12/15
		2.2 ITALY GOVT 270601	2.2	900	893	110,621	2027/6/1
		2.25 ITALY GOVT 360901	2.25	900	812	100,610	2036/9/1
		2.45 ITALY GOVT 330901	2.45	400	382	47,376	2033/9/1
		2.5 ITALY GOVT 190501	2.5	1,300	1,362	168,713	2019/5/1
		2.5 ITALY GOVT 241201	2.5	1,400	1,467	181,647	2024/12/1
		2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	1,100	967	119,807	2047/3/1
		2.8 ITALY GOVT 670301	2.8	400	330	40,950	2067/3/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	1,000	987	122,311	2046/9/1
		3.5 ITALY GOVT 180601	3.5	1,300	1,351	167,350	2018/6/1
		3.5 ITALY GOVT 181201	3.5	1,400	1,477	182,930	2018/12/1
		3.5 ITALY GOVT 300301	3.5	1,300	1,430	177,084	2030/3/1
3.75 ITALY GOVT 210301	3.75	2,000	2,245	277,948	2021/3/1		
3.75 ITALY GOVT 210501	3.75	1,900	2,136	264,493	2021/5/1		
3.75 ITALY GOVT 210801	3.75	2,600	2,933	363,151	2021/8/1		

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	3.75 ITALY GOVT 240901	3.75	1,700	1,930	238,999	2024/9/1
		4 ITALY GOVT 200901	4.0	1,400	1,565	193,758	2020/9/1
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	2,000	2,296	284,356	2037/2/1
		4.25 ITALY GOVT 190201	4.25	2,300	2,468	305,566	2019/2/1
		4.25 ITALY GOVT 190901	4.25	2,100	2,298	284,555	2019/9/1
		4.25 ITALY GOVT 200301	4.25	1,650	1,833	227,025	2020/3/1
		4.5 ITALY GOVT 180801	4.5	2,100	2,220	274,877	2018/8/1
		4.5 ITALY GOVT 190301	4.5	2,000	2,161	267,624	2019/3/1
		4.5 ITALY GOVT 200201	4.5	1,700	1,894	234,590	2020/2/1
		4.5 ITALY GOVT 230501	4.5	1,600	1,891	234,118	2023/5/1
		4.5 ITALY GOVT 240301	4.5	1,550	1,836	227,379	2024/3/1
		4.5 ITALY GOVT 260301	4.5	1,500	1,793	221,980	2026/3/1
		4.75 ITALY GOVT 210901	4.75	3,000	3,511	434,762	2021/9/1
		4.75 ITALY GOVT 230801	4.75	2,600	3,127	387,124	2023/8/1
		4.75 ITALY GOVT 280901	4.75	1,400	1,714	212,289	2028/9/1
		4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	1,100	1,367	169,304	2044/9/1
		5 ITALY GOVT 220301	5.0	1,500	1,784	220,881	2022/3/1
		5 ITALY GOVT 250301	5.0	1,750	2,148	265,964	2025/3/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	2,000	2,566	317,726	2034/8/1
		5 ITALY GOVT 390801	5.0	1,700	2,189	271,025	2039/8/1
5 ITALY GOVT 400901	5.0	1,600	2,042	252,806	2040/9/1		
5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	1,900	2,449	303,203	2029/11/1		
5.5 ITALY GOVT 220901	5.5	1,400	1,718	212,708	2022/9/1		
5.5 ITALY GOVT 221101	5.5	1,300	1,598	197,899	2022/11/1		
5.75 ITALY GOVT 330201	5.75	1,150	1,582	195,943	2033/2/1		
6 ITALY GOVT 310501	6.0	2,250	3,127	387,197	2031/5/1		
6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	2,200	3,053	378,016	2027/11/1		
7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	950	1,366	169,138	2026/11/1		
9 ITALY GOVT 231101	9.0	1,000	1,462	181,023	2023/11/1		
フランス	国債証券	0 O. A. T 190225	—	700	706	87,491	2019/2/25
		0 O. A. T 200225	—	1,700	1,721	213,153	2020/2/25
		0 O. A. T 200525	—	2,250	2,279	282,158	2020/5/25
		0 O. A. T 210525	—	1,600	1,615	199,994	2021/5/25
		0 O. A. T 220525	—	1,500	1,502	186,001	2022/5/25
		0.25 O. A. T 201125	0.25	1,400	1,429	176,985	2020/11/25
		0.25 O. A. T 261125	0.25	1,450	1,375	170,251	2026/11/25
		0.5 O. A. T 191125	0.5	2,100	2,152	266,532	2019/11/25
		0.5 O. A. T 250525	0.5	2,800	2,792	345,706	2025/5/25
		0.5 O. A. T 260525	0.5	2,100	2,059	254,905	2026/5/25
		1 O. A. T 180525	1.0	1,700	1,727	213,871	2018/5/25
		1 O. A. T 181125	1.0	1,700	1,740	215,421	2018/11/25
		1 O. A. T 190525	1.0	1,700	1,752	216,998	2019/5/25
		1 O. A. T 251125	1.0	1,900	1,959	242,584	2025/11/25
		1.25 O. A. T 360525	1.25	1,350	1,278	158,335	2036/5/25
		1.5 O. A. T 310525	1.5	2,050	2,115	261,946	2031/5/25
		1.75 O. A. T 230525	1.75	2,600	2,852	353,178	2023/5/25
		1.75 O. A. T 241125	1.75	2,650	2,912	360,550	2024/11/25

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

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



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

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

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
イギリス		%	千イギリスポンド	千イギリスポンド	千円	
	国債証券	4.25 GILT 390907	4.25 1,120	1,620	237,805	2039/9/7
		4.25 GILT 401207	4.25 1,250	1,831	268,735	2040/12/7
		4.25 GILT 461207	4.25 1,250	1,942	285,045	2046/12/7
		4.25 GILT 491207	4.25 1,030	1,659	243,632	2049/12/7
		4.25 GILT 551207	4.25 1,250	2,158	316,752	2055/12/7
		4.5 GILT 190307	4.5 1,300	1,404	206,097	2019/3/7
		4.5 GILT 340907	4.5 1,500	2,138	313,833	2034/9/7
		4.5 GILT 421207	4.5 1,150	1,778	260,984	2042/12/7
		4.75 GILT 200307	4.75 1,200	1,355	199,017	2020/3/7
		4.75 GILT 301207	4.75 1,050	1,481	217,390	2030/12/7
		4.75 GILT 381207	4.75 1,220	1,868	274,304	2038/12/7
		5 GILT 250307	5.0 850	1,116	163,889	2025/3/7
		6 GILT 281207	6.0 750	1,135	166,687	2028/12/7
		8 GILT 210607	8.0 800	1,050	154,200	2021/6/7
小	計				9,604,323	
スイス			千スイスフラン	千スイスフラン		
	国債証券	2 SWISS GOVT 210428	2.0 340	376	42,541	2021/4/28
		2.25 SWISS GOVT 200706	2.25 310	339	38,385	2020/7/6
		3 SWISS GOVT 190512	3.0 400	431	48,731	2019/5/12
		4 SWISS GOVT 230211	4.0 280	352	39,904	2023/2/11
		4 SWISS GOVT 280408	4.0 430	619	70,004	2028/4/8
小	計				239,568	
スウェーデン			千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ		
	国債証券	1 SWD GOVT 261112	1.0 4,700	4,865	62,419	2026/11/12
		1.5 SWD GOVT 231113	1.5 6,600	7,146	91,685	2023/11/13
		2.5 SWD GOVT 250512	2.5 4,700	5,467	70,148	2025/5/12
		3.5 SWD GOVT 220601	3.5 6,850	8,077	103,628	2022/6/1
		3.5 SWD GOVT 390330	3.5 3,250	4,388	56,310	2039/3/30
		4.25 SWD GOVT 190312	4.25 7,200	7,848	100,702	2019/3/12
		5 SWD GOVT 201201	5.0 6,800	8,092	103,822	2020/12/1
小	計				588,717	
ノルウェー			千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	1.5 NORWE GOVT 260219	1.5 2,600	2,592	34,349	2026/2/19
		1.75 NORWE GOVT 250313	1.75 3,050	3,116	41,289	2025/3/13
		1.75 NORWE GOVT 270217	1.75 1,550	1,565	20,748	2027/2/17
		2 NORWE GOVT 230524	2.0 4,200	4,385	58,101	2023/5/24
		3 NORWE GOVT 240314	3.0 3,250	3,598	47,681	2024/3/14
		3.75 NORWE GOVT 210525	3.75 5,900	6,550	86,791	2021/5/25
		4.5 NORWE GOVT 190522	4.5 5,700	6,142	81,386	2019/5/22
小	計				370,348	
デンマーク			千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
	国債証券	0.25 DMK GOVT 181115	0.25 3,200	3,239	53,901	2018/11/15
		0.5 DMK GOVT 271115	0.5 1,550	1,520	25,308	2027/11/15
		1.5 DMK GOVT 231115	1.5 3,600	3,927	65,359	2023/11/15
		1.75 DMK GOVT 251115	1.75 7,100	7,917	131,754	2025/11/15
		3 DMK GOVT 211115	3.0 6,800	7,788	129,607	2021/11/15
		4 DMK GOVT 191115	4.0 6,950	7,716	128,409	2019/11/15

銘柄	当期末					
	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
デンマーク		%	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ	千円	
国債証券	4.5 DMK GOVT 391115	4.5	9,400	15,613	259,809	2039/11/15
小計					794,151	
ポーランド			千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
国債証券	1.5 POLAND 200425	1.5	1,900	1,860	54,517	2020/4/25
	1.75 POLAND 210725	1.75	2,700	2,609	76,443	2021/7/25
	2 POLAND 210425	2.0	2,000	1,958	57,381	2021/4/25
	2.25 POLAND 220425	2.25	850	829	24,302	2022/4/25
	2.5 POLAND 180725	2.5	1,600	1,617	47,386	2018/7/25
	2.5 POLAND 260725	2.5	2,900	2,731	80,037	2026/7/25
	2.5 POLAND 270725	2.5	1,400	1,298	38,031	2027/7/25
	3.25 POLAND 190725	3.25	2,000	2,052	60,147	2019/7/25
	3.25 POLAND 250725	3.25	1,900	1,912	56,035	2025/7/25
	4 POLAND 231025	4.0	2,250	2,384	69,870	2023/10/25
	5.25 POLAND 201025	5.25	1,300	1,422	41,678	2020/10/25
	5.5 POLAND 191025	5.5	1,300	1,404	41,157	2019/10/25
	5.75 POLAND 211025	5.75	1,300	1,467	43,007	2021/10/25
	5.75 POLAND 220923	5.75	1,650	1,885	55,258	2022/9/23
	5.75 POLAND 290425	5.75	600	741	21,718	2029/4/25
	POLAND 181025	—	2,000	1,948	57,096	2018/10/25
	POLAND 190425	—	900	865	25,367	2019/4/25
小計					849,437	
オーストラリア			千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
国債証券	1.75 AUST GOVT 201121	1.75	1,450	1,440	121,146	2020/11/21
	2 AUST GOVT 211221	2.0	1,050	1,046	87,963	2021/12/21
	2.25 AUST GOVT 280521	2.25	950	904	76,039	2028/5/21
	2.75 AUST GOVT 191021	2.75	1,800	1,842	154,949	2019/10/21
	2.75 AUST GOVT 240421	2.75	1,950	1,991	167,447	2024/4/21
	2.75 AUST GOVT 271121	2.75	1,450	1,454	122,295	2027/11/21
	2.75 AUST GOVT 281121	2.75	900	896	75,391	2028/11/21
	2.75 AUST GOVT 350621	2.75	550	514	43,251	2035/6/21
	3 AUST GOVT 470321	3.0	600	533	44,858	2047/3/21
	3.25 AUST GOVT 181021	3.25	900	920	77,403	2018/10/21
	3.25 AUST GOVT 250421	3.25	2,100	2,209	185,807	2025/4/21
	3.25 AUST GOVT 290421	3.25	1,450	1,512	127,216	2029/4/21
	3.25 AUST GOVT 390621	3.25	300	292	24,619	2039/6/21
	3.75 AUST GOVT 370421	3.75	700	746	62,738	2037/4/21
	4.25 AUST GOVT 260421	4.25	2,300	2,602	218,815	2026/4/21
	4.5 AUST GOVT 200415	4.5	2,000	2,151	180,892	2020/4/15
	4.5 AUST GOVT 330421	4.5	800	944	79,464	2033/4/21
	4.75 AUST GOVT 270421	4.75	2,000	2,364	198,813	2027/4/21
	5.25 AUST GOVT 190315	5.25	1,700	1,809	152,131	2019/3/15
	5.5 AUST GOVT 230421	5.5	1,750	2,062	173,461	2023/4/21
	5.75 AUST GOVT 210515	5.75	2,150	2,459	206,830	2021/5/15
	5.75 AUST GOVT 220715	5.75	1,800	2,115	177,870	2022/7/15
小計					2,759,409	
シンガポール			千シンガポールドル	千シンガポールドル		
国債証券	1.25 SINGAPOREGOVT 211001	1.25	200	197	15,971	2021/10/1

銘柄	銘柄	利 率	当 期 末			償還年月日
			額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
シンガポール		%	千シンガポールドル	千シンガポールドル	千円	
国債証券	1.625 SINGAPORGOV 191001	1.625	550	553	44,816	2019/10/1
	1.75 SINGAPORGOV 220401	1.75	50	50	4,061	2022/4/1
	2 SINGAPORGOV 200701	2.0	150	152	12,340	2020/7/1
	2.125 SINGAPORGOV 260601	2.125	100	100	8,103	2026/6/1
	2.25 SINGAPORGOV 210601	2.25	600	614	49,711	2021/6/1
	2.375 SINGAPORGOV 250601	2.375	300	306	24,807	2025/6/1
	2.5 SINGAPORGOV 190601	2.5	500	512	41,481	2019/6/1
	2.75 SINGAPORGOV 230701	2.75	400	419	33,949	2023/7/1
	2.75 SINGAPORGOV 420401	2.75	340	354	28,706	2042/4/1
	2.75 SINGAPORGOV 460301	2.75	190	198	16,053	2046/3/1
	2.875 SINGAPORGOV 290701	2.875	100	105	8,568	2029/7/1
	2.875SINGAPORGOV 300901	2.875	300	317	25,685	2030/9/1
	3 SINGAPORGOV 240901	3.0	350	373	30,215	2024/9/1
	3.125SINGAPORGOV 220901	3.125	350	374	30,266	2022/9/1
	3.25 SINGAPORGOV 200901	3.25	400	422	34,208	2020/9/1
	3.375 SINGAPORGOV 330901	3.375	230	258	20,944	2033/9/1
	3.5 SINGAPORGOV 270301	3.5	500	556	45,050	2027/3/1
	4 SINGAPORGOV 180901	4.0	300	311	25,180	2018/9/1
小 計					500,124	
マレーシア			千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット		
国債証券	3.418MALAYSIAGOV 220815	3.418	900	884	23,192	2022/8/15
	3.48 MALAYSIAGOV 230315	3.48	1,200	1,179	30,913	2023/3/15
	3.492 MALAYSIAGOV 200331	3.492	700	698	18,327	2020/3/31
	3.502MALAYSIAGOV 270531	3.502	300	281	7,369	2027/5/31
	3.58 MALAYSIAGOV 180928	3.58	200	200	5,265	2018/9/28
	3.654 MALAYSIAGOV 191031	3.654	1,100	1,104	28,964	2019/10/31
	3.659 MALAYSIAGOV 201015	3.659	1,000	1,002	26,285	2020/10/15
	3.733 MALAYSIAGO 280615	3.733	600	569	14,939	2028/6/15
	3.759 MALAYSIAGOV 190315	3.759	600	605	15,863	2019/3/15
	3.795 MALAYSIAGOV 220930	3.795	900	900	23,612	2022/9/30
	3.8 MALAYSIAGOV 230817	3.8	200	199	5,224	2023/8/17
	3.844 MALAYSIAGOV 330415	3.844	600	562	14,754	2033/4/15
	3.889 MALAYSIAGO 200731	3.889	700	706	18,517	2020/7/31
	3.892 MALAYSIAGOV 270315	3.892	500	487	12,794	2027/3/15
	3.9 MALAYSIAGOV 261130	3.9	500	497	13,047	2026/11/30
	3.955 MALAYSIAGOV 250915	3.955	1,150	1,145	30,045	2025/9/15
	4.048 MALAYSIA 210930	4.048	900	913	23,951	2021/9/30
	4.127 MALAYSIA 320415	4.127	600	582	15,285	2032/4/15
	4.16 MALAYSIAGOV 210715	4.16	1,050	1,070	28,067	2021/7/15
	4.181 MALAYSIAGOV 240715	4.181	1,000	1,014	26,587	2024/7/15
	4.232MALAYSIAGOV 310630	4.232	800	785	20,587	2031/6/30
	4.254 MALAYSIAGOV 350531	4.254	350	338	8,863	2035/5/31
	4.378MALAYSIAGOV 191129	4.378	1,750	1,787	46,874	2019/11/29
	4.392 MALAYSIAGOV 260415	4.392	1,000	1,021	26,795	2026/4/15
	4.498 MALAYSIAGOV 300415	4.498	900	906	23,779	2030/4/15
	4.736 MALAYSIAGOV 460315	4.736	500	497	13,049	2046/3/15
	4.935 MALAYSIAGOV 430930	4.935	350	353	9,281	2043/9/30

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
マレーシア		%	千マレーシアリングギット	千マレーシアリングギット	千円	
	国債証券	5.248 MALAYSIA 280915	200	217	5,707	2028/9/15
		5.734MALAYSIAGOVT 190730	300	314	8,247	2019/7/30
小 計					546,198	
南アフリカ			千南アフリカランド	千南アフリカランド		
	国債証券	10.5 SOUTH AFRICA 261221	12,900	14,373	122,459	2026/12/21
		6.25 SOUTH AFRICA 360331	8,050	5,793	49,361	2036/3/31
		6.5 SOUTH AFRICA 410228	6,400	4,548	38,753	2041/2/28
		6.75 SOUTH AFRICA 210331	3,700	3,581	30,516	2021/3/31
		7 SOUTH AFRICA 310228	8,300	6,884	58,654	2031/2/28
		7.25 SOUTH AFRICA 200115	4,600	4,565	38,896	2020/1/15
		7.75 SOUTH AFRICA 230228	5,000	4,908	41,822	2023/2/28
		8 SOUTH AFRICA 181221	3,000	3,023	25,758	2018/12/21
		8 SOUTH AFRICA 300131	6,500	5,938	50,594	2030/1/31
		8.25 SOUTH AFRICA 320331	5,300	4,850	41,325	2032/3/31
		8.5 SOUTH AFRICA 370131	6,900	6,251	53,264	2037/1/31
		8.75 SOUTH AFRICA 440131	5,900	5,359	45,659	2044/1/31
		8.75 SOUTH AFRICA 480228	10,000	9,064	77,226	2048/2/28
		8.875 SOUTH AFRIC 350228	2,700	2,555	21,776	2035/2/28
		9 SOUTH AFRICA 400131	3,200	3,006	25,612	2040/1/31
小 計					721,683	
合 計					130,789,630	

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

## ○投資信託財産の構成

(2017年5月12日現在)

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

(注) 期末における外貨建純資産 (131,760,236千円) の投資信託財産総額 (135,058,879千円) に対する比率は97.6%です。

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

1 アメリカドル=113.94円	1 カナダドル=83.13円	1 メキシコペソ=6.05円	1 ユーロ=123.80円
1 イギリスポンド=146.77円	1 スイスフラン=113.06円	1 スウェーデンクローネ=12.83円	1 ノルウェークローネ=13.25円
1 デンマーククローネ=16.64円	1 ポーランドズロチ=29.30円	1 オーストラリアドル=84.09円	1 シンガポールドル=80.91円
1 マレーシアリングギット=26.22円	1 南アフリカランド=8.52円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年5月12日現在)

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

<注記事項>

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

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

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

○損益の状況 (2016年5月13日~2017年5月12日)

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

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

三菱UFJ バランスファンドVA 45型 (適格機関投資家限定)	223,771,422円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型 (適格機関投資家限定)	72,586,651円
三菱UFJ バランスファンド20VA (適格機関投資家限定)	2,746,567,790円
三菱UFJ グローバル型バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	4,048,392円
アドバンスト・バランスI (FOFs用) (適格機関投資家限定)	160,215,991円
アドバンスト・バランスII (FOFs用) (適格機関投資家限定)	204,350,336円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	4,601,010円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA	3,103,338円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA	9,684,414円
インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA	11,193,604円
インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA	4,769,489円
三菱UFJ 外国債券インデックスファンドVA	87,143,429円
三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)	59,945,011円
三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)	108,282,119円
三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)	98,999,047円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	171,593,156円
外国債券インデックスファンドi (適格機関投資家限定)	2,114,453,069円
三菱UFJ <DC>外国債券インデックスファンド	2,002,966,302円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定型)	208,380,073円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定成長型)	550,346,235円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (成長型)	386,384,049円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (積極型)	132,254,093円
合計	66,568,708,547円



# 新興国債券インデックスマザーファンド

## 《第8期》決算日2018年1月26日

[計算期間：2017年1月27日～2018年1月26日]

「新興国債券インデックスマザーファンド」は、1月26日に第8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8期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主として対象インデックス（JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース））に採用されている新興国の現地通貨建の公社債に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。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公社債の投資比率が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	新興国の現地通貨建ての公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資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		JPモルガンGBI-EM グローバル・ダイバーシファイド (円換算ベース)		債 組 入 比 率 %	債 先 物 比 率 %	純 資 産 額 %
	円	騰落率 %	騰落率 %	騰落率 %			
4期(2014年1月27日)	12,503	△2.1	28,701.99	△1.7	95.2	—	百万円 3,441
5期(2015年1月26日)	14,203	13.6	32,849.46	14.5	95.0	—	7,742
6期(2016年1月26日)	11,515	△18.9	26,826.64	△18.3	95.9	—	9,861
7期(2017年1月26日)	12,647	9.8	29,442.31	9.8	96.1	—	12,443
8期(2018年1月26日)	14,464	14.4	34,033.56	15.6	96.7	—	16,676

(注) JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドとは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当指数の著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）とは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表しているJPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（ドルベース）をもとに、委託会社が計算したものです。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		J P モ ル ガ ン G B I - E M グ ロ ー バ ル ・ ダ イ バ ー シ フ ァ イ ド (円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2017年 1月26日	円	%		%	%	%
	12,647	—	29,442.31	—	96.1	—
1 月 末	12,720	0.6	29,693.26	0.9	94.9	—
2 月 末	12,907	2.1	30,171.93	2.5	95.3	—
3 月 末	13,142	3.9	30,919.90	5.0	95.1	—
4 月 末	13,126	3.8	30,676.64	4.2	95.8	—
5 月 末	13,303	5.2	31,119.95	5.7	94.9	—
6 月 末	13,540	7.1	31,744.16	7.8	96.4	—
7 月 末	13,619	7.7	31,848.89	8.2	95.7	—
8 月 末	13,835	9.4	32,368.41	9.9	96.7	—
9 月 末	14,037	11.0	32,822.58	11.5	96.6	—
10 月 末	13,746	8.7	32,215.86	9.4	95.9	—
11 月 末	13,806	9.2	32,395.22	10.0	96.9	—
12 月 末	14,163	12.0	33,242.23	12.9	94.8	—
(期 末) 2018年 1月26日	14,464	14.4	34,033.56	15.6	96.7	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ14.4%の上昇となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(15.6%)を1.2%下回りました。

## 基準価額等の推移



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

## ●投資環境について

## ◎債券市況

- ・新興国の現地通貨建て債券市況は、利金が相応に積みあがったことなどから、期首に比べて上昇しました。

## ◎為替市況

- ・ブラジルリアルなど一部を除き、大半の新興国通貨が対円で買われました。
- ・特に、欧州経済の回復期待などを背景に中東欧通貨が対円で大きく上昇しました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・新興国の現地通貨建ての公社債を主要投資対象とし、ベンチマークであるJPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・期を通じてベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について  
ベンチマークは15.6%の上昇となったため、ベンチマークとのカイ離は $\Delta 1.2\%$ 程度となりました。

	ポートフォリオ要因	管理コスト等要因	評価時価差異に基づく要因	合計
ベンチマークとのカイ離	$\Delta 0.4\%$ 程度	$\Delta 0.2\%$ 程度	$\Delta 0.6\%$ 程度	$\Delta 1.2\%$ 程度

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

## ◎ポートフォリオ要因

ポートフォリオ要因による影響は $\Delta 0.4\%$ 程度でした。

- ・期を通じてベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

## ◎管理コスト等要因

管理コスト等による影響は $\Delta 0.2\%$ 程度でした。

- ・カストディーフィー、取引コスト、税金等による要因です。

## ◎評価時価差異に基づく要因

評価時価差異による影響は $\Delta 0.6\%$ 程度でした。

- ・為替の効果および債券の効果による要因です。

為替の効果：現地通貨建て債券時価を円建てに換算する方法がファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。

債券の効果：保有する債券の評価時価が、ファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。

## ◎今後の運用方針

- ・今後の運用についても、運用方針を堅持します。
- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。
- ・新興国の現地通貨建て国際機関債、および新興国の現地通貨建て債券の騰落率に償還価額などが連動する債券に投資することがあります。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年1月27日～2018年1月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(14)	(0.105)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（ そ の 他 ）	( 1 )	(0.010)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	15	0.115	
期中の平均基準価額は、13,495円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2017年1月27日～2018年1月26日)

公社債

		買付額	売付額
外                国	アルゼンチン	千アルゼンチンペソ 25,117	千アルゼンチンペソ -
	メキシコ	千メキシコペソ 105,299	千メキシコペソ 54,317
	ブラジル	千ブラジルレアル 26,278	千ブラジルレアル 17,390
	チリ	千チリペソ 2,073,536	千チリペソ -
	コロンビア	千コロンビアペソ 6,992,910	千コロンビアペソ 3,093,697
	ペルー	千ペルーヌエボソル 4,282	千ペルーヌエボソル -
	ウルグアイ	千ウルグアイペソ 10,602	千ウルグアイペソ -
	トルコ	千トルコリラ 15,957	千トルコリラ 10,162
	チェコ	千チェココルナ 124,075	千チェココルナ 4,082
	ハンガリー	千ハンガリーフォリント 393,714	千ハンガリーフォリント 353,976
	ポーランド	千ポーランドズロチ 11,370	千ポーランドズロチ 11,383
	ロシア	千ロシアルーブル 267,920	千ロシアルーブル 52,230
	ルーマニア	千ルーマニアレイ 6,338	千ルーマニアレイ 3,006
	マレーシア	千マレーシアリングット 12,217	千マレーシアリングット 22,158
	タイ	千タイバーツ 123,306	千タイバーツ 39,671
	インドネシア	千インドネシアルピア 41,182,480	千インドネシアルピア 8,640,515
	南アフリカ	千南アフリカランド 43,585	千南アフリカランド 37,699

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年1月27日～2018年1月26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 5,152	百万円 1,435	% 27.9	百万円 2,832	百万円 524	% 18.5

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

## ○組入資産の明細

(2018年1月26日現在)

## 外国公社債

## (A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アルゼンチン	千アルゼンチンペソ 22,500	千アルゼンチンペソ 24,348	千円 136,353	% 0.8	% 0.8	% 0.4	% 0.4	% —
メキシコ	千メキシコペソ 262,900	千メキシコペソ 268,302	1,582,982	9.5	—	5.9	2.7	0.8
ブラジル	千ブラジルレアル 51,170	千ブラジルレアル 47,821	1,666,588	10.0	10.0	1.8	6.6	1.6
チリ	千チリペソ 2,000,000	千チリペソ 2,096,040	384,204	2.3	—	—	2.3	—
コロンビア	千コロンビアペソ 25,970,000	千コロンビアペソ 28,425,172	1,117,109	6.7	—	4.4	2.1	0.1
ペルー	千ペルーヌエボソル 10,850	千ペルーヌエボソル 12,559	429,424	2.6	—	2.4	0.2	—
ウルグアイ	千ウルグアイペソ 10,000	千ウルグアイペソ 10,070	38,974	0.2	—	0.1	0.1	—
トルコ	千トルコリラ 41,300	千トルコリラ 38,172	1,115,019	6.7	6.7	2.9	3.0	0.8
チェコ	千チェココルナ 102,000	千チェココルナ 112,470	603,966	3.6	—	2.0	1.5	0.2
ハンガリー	千ハンガリーフォリント 1,409,300	千ハンガリーフォリント 1,647,129	725,395	4.3	—	2.0	2.0	0.3
ポーランド	千ポーランドズロチ 43,500	千ポーランドズロチ 44,273	1,454,840	8.7	—	3.0	4.4	1.3
ロシア	千ロシアルーブル 619,800	千ロシアルーブル 634,092	1,249,162	7.5	—	4.6	2.0	1.0
ルーマニア	千ルーマニアレイ 14,300	千ルーマニアレイ 15,044	438,086	2.6	—	1.1	1.4	0.1
マレーシア	千マレーシアリンギット 31,900	千マレーシアリンギット 32,001	903,722	5.4	—	3.0	1.4	1.1
タイ	千タイバーツ 347,500	千タイバーツ 375,875	1,315,562	7.9	—	4.4	2.6	0.9
フィリピン	千フィリピンペソ 20,000	千フィリピンペソ 21,690	46,850	0.3	—	0.1	0.1	—
インドネシア	千インドネシアルピア 167,470,000	千インドネシアルピア 187,898,290	1,559,555	9.4	—	7.4	1.5	0.4
南アフリカ	千南アフリカランド 159,200	千南アフリカランド 148,132	1,364,299	8.2	—	7.5	0.4	0.3
合 計	—	—	16,132,097	96.7	17.5	53.1	34.7	8.9

(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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	利 率	当 期 額面金額	期 末 評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アルゼンチン		%	千アルゼンチンペソ	千アルゼンチンペソ	千円	
	国債証券	15.5	10,500	11,103	62,181	2026/10/17
		18.2	12,000	13,245	74,172	2021/10/3
小	計				136,353	
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	10.0	35,400	40,302	237,785	2024/12/5
		10.0	9,000	11,081	65,383	2036/11/20
		5.0	23,700	22,715	134,022	2019/12/11
		5.75	17,700	15,853	93,537	2026/3/5
		6.5	29,000	28,241	166,624	2021/6/10
		6.5	21,200	20,492	120,904	2022/6/9
		7.5	16,800	16,776	98,980	2027/6/3
		7.75	16,200	16,381	96,652	2031/5/29
		7.75	10,800	10,907	64,356	2034/11/23
		7.75	21,100	21,200	125,081	2042/11/13
		8.0	28,500	28,883	170,411	2020/6/11
		8.0	8,500	8,739	51,562	2023/12/7
		8.0	4,700	4,849	28,613	2047/11/7
		8.5	9,300	9,961	58,770	2029/5/31
		8.5	11,000	11,914	70,296	2038/11/18
小	計				1,582,982	
ブラジル			千ブラジルレアル	千ブラジルレアル		
	国債証券	10.0	4,770	4,887	170,339	2027/1/1
		10.0	3,550	3,658	127,515	2025/1/1
		10.0	9,400	9,810	341,896	2021/1/1
		10.0	6,850	7,104	247,580	2023/1/1
		—	3,700	3,351	116,783	2019/7/1
		—	5,100	4,401	153,388	2020/1/1
		—	17,500	14,384	501,300	2020/7/1
		—	300	223	7,782	2021/7/1
小	計				1,666,588	
チリ			千チリペソ	千チリペソ		
	国債証券	5.5	2,000,000	2,096,040	384,204	2020/8/5
小	計				384,204	
コロンビア			千コロンビアペソ	千コロンビアペソ		
	国債証券	10.0	4,350,000	5,262,199	206,804	2024/7/24
		11.0	3,620,000	4,120,446	161,933	2020/7/24
		4.375	1,680,000	1,598,184	62,808	2023/3/21
		6.0	1,850,000	1,775,561	69,779	2028/4/28
		7.0	550,000	569,302	22,373	2019/9/11
		7.0	3,610,000	3,815,892	149,964	2022/5/4
		7.0	1,600,000	1,630,089	64,062	2032/6/30
		7.5	3,700,000	3,988,163	156,734	2026/8/26
		7.75	1,000,000	1,067,304	41,945	2021/4/14
		7.75	2,720,000	2,971,918	116,796	2030/9/18



銘柄	当期末					
	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
コロンビア		%	千コロンビアペソ	千コロンビアペソ	千円	
国債証券	9.85 COLOMBI (GL) 270628	9.85	1,290,000	1,626,109	63,906	2027/6/28
小計					1,117,109	
ペルー			千ペルーヌエボソル	千ペルーヌエボソル		
国債証券	5.7 PERU 240812	5.7	1,600	1,767	60,444	2024/8/12
	6.15 PERU 320812	6.15	1,900	2,118	72,431	2032/8/12
	6.35 PERU 280812	6.35	1,600	1,807	61,795	2028/8/12
	6.9 PERU 370812	6.9	1,400	1,630	55,763	2037/8/12
	6.95 PERU 310812	6.95	2,000	2,378	81,305	2031/8/12
	7.84 PERU 200812	7.84	750	842	28,818	2020/8/12
	8.2 PERU 260812	8.2	1,600	2,014	68,866	2026/8/12
小計					429,424	
ウルグアイ			千ウルグアイペソ	千ウルグアイペソ		
国債証券	8.5 URUGUAY (GL) 280315	8.5	5,000	4,880	18,886	2028/3/15
	9.875 URUGUAY (GL) 220620	9.875	5,000	5,190	20,087	2022/6/20
小計					38,974	
トルコ			千トルコリラ	千トルコリラ		
国債証券	10.4 TURKEY GOVT 190327	10.4	1,100	1,073	31,343	2019/3/27
	10.4 TURKEY GOVT 240320	10.4	1,000	952	27,807	2024/3/20
	10.5 TURKEY GOVT 200115	10.5	1,600	1,546	45,182	2020/1/15
	10.5 TURKEY GOVT 270811	10.5	2,000	1,882	54,998	2027/8/11
	10.6 TURKEY GOVT 260211	10.6	3,800	3,621	105,781	2026/2/11
	10.7 TURKEY GOVT 210217	10.7	3,200	3,078	89,920	2021/2/17
	10.7 TURKEY GOVT 220817	10.7	1,800	1,724	50,369	2022/8/17
	11 TURKEY GOVT 220302	11.0	2,400	2,320	67,790	2022/3/2
	11 TURKEY GOVT 270224	11.0	2,300	2,228	65,083	2027/2/24
	7.1 TURKEY GOVT 230308	7.1	3,100	2,563	74,885	2023/3/8
	7.4 TURKEY GOVT 200205	7.4	2,000	1,817	53,074	2020/2/5
	8 TURKEY GOVT 250312	8.0	2,300	1,915	55,963	2025/3/12
	8.5 TURKEY GOVT 190710	8.5	1,900	1,797	52,502	2019/7/10
	8.5 TURKEY GOVT 220914	8.5	1,600	1,423	41,571	2022/9/14
	8.8 TURKEY GOVT 230927	8.8	1,900	1,679	49,061	2023/9/27
	9 TURKEY GOVT 240724	9.0	2,000	1,784	52,110	2024/7/24
	9.2 TURKEY GOVT 210922	9.2	2,200	2,015	58,863	2021/9/22
	9.4 TURKEY GOVT 200708	9.4	2,800	2,616	76,430	2020/7/8
	9.5 TURKEY GOVT 220112	9.5	2,300	2,132	62,278	2022/1/12
小計					1,115,019	
チェコ			千チェココルナ	千チェココルナ		
国債証券	0 CZECH REPUBLIC 200210	—	5,000	4,968	26,680	2020/2/10
	0.95 CZECH REPUB 300515	0.95	3,200	2,791	14,992	2030/5/15
	1.5 CZECH REPUBLI 191029	1.5	5,000	5,119	27,489	2019/10/29
	2.4 CZECH REPUBLI 250917	2.4	17,300	18,296	98,250	2025/9/17
	2.5 CZECH REPUBLI 280825	2.5	17,700	18,669	100,252	2028/8/25
	3.75 CZECH REPUB 200912	3.75	15,600	16,905	90,782	2020/9/12
	3.85 CZECH REPUB 210929	3.85	11,800	13,093	70,310	2021/9/29
	4.7 CZECH REPUBLI 220912	4.7	9,400	10,969	58,906	2022/9/12

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
チェコ		%	千チェココルナ	千チェココルナ	千円	
	国債証券 5.7 CZECH REPUBLI 240525	5.7	17,000	21,657	116,301	2024/5/25
小	計				603,966	
ハンガリー			千ハンガリーフォリント	千ハンガリーフォリント		
	国債証券 1.75 HUNGARY 221026	1.75	35,000	36,070	15,885	2022/10/26
	2 HUNGARY 191030	2.0	50,000	51,739	22,786	2019/10/30
	2.5 HUNGARY 211027	2.5	40,000	42,350	18,651	2021/10/27
	3 HUNGARY 240626	3.0	134,000	146,290	64,426	2024/6/26
	3 HUNGARY 271027	3.0	99,000	106,501	46,903	2027/10/27
	3.5 HUNGARY 200624	3.5	194,000	208,779	91,946	2020/6/24
	5.5 HUNGARY 250624	5.5	190,000	238,438	105,008	2025/6/24
	6 HUNGARY 231124	6.0	216,000	272,721	120,106	2023/11/24
	6.5 HUNGARY 190624	6.5	71,800	78,286	34,477	2019/6/24
	7 HUNGARY 220624	7.0	211,500	265,597	116,969	2022/6/24
	7.5 HUNGARY 201112	7.5	168,000	200,353	88,235	2020/11/12
小	計				725,395	
ポーランド			千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
	国債証券 1.5 POLAND 200425	1.5	3,500	3,483	114,467	2020/4/25
	1.75 POLAND 210725	1.75	4,900	4,826	158,582	2021/7/25
	2 POLAND 210425	2.0	2,700	2,689	88,367	2021/4/25
	2.25 POLAND 220425	2.25	3,000	2,974	97,751	2022/4/25
	2.5 POLAND 260725	2.5	4,500	4,244	139,478	2026/7/25
	2.5 POLAND 270725	2.5	3,600	3,347	110,013	2027/7/25
	3.25 POLAND 190725	3.25	3,700	3,795	124,704	2019/7/25
	3.25 POLAND 250725	3.25	3,400	3,428	112,668	2025/7/25
	4 POLAND 231025	4.0	4,200	4,457	146,465	2023/10/25
	5.25 POLAND 201025	5.25	2,800	3,047	100,147	2020/10/25
	5.5 POLAND 191025	5.5	2,700	2,882	94,724	2019/10/25
	5.75 POLAND 211025	5.75	2,000	2,250	73,935	2021/10/25
	5.75 POLAND 220923	5.75	2,500	2,846	93,535	2022/9/23
小	計				1,454,840	
ロシア			千ロシアルーブル	千ロシアルーブル		
	国債証券 6.4 RUSSIA OFZ 200527	6.4	35,600	35,343	69,627	2020/5/27
	6.7 RUSSIA GOVT B 190515	6.7	53,800	53,834	106,054	2019/5/15
	6.8 RUSSIA GOVT 191211	6.8	27,300	27,352	53,884	2019/12/11
	7 RUSSIA GOVT 230125	7.0	36,500	36,801	72,498	2023/1/25
	7 RUSSIA GOVT BON 230816	7.0	62,000	62,454	123,035	2023/8/16
	7.05 RUSSIA GOVT 280119	7.05	40,800	40,200	79,194	2028/1/19
	7.1 RUSSIA OFZ 241016	7.1	17,200	17,221	33,926	2024/10/16
	7.4 RUSSIA OFZ 221207	7.4	30,100	30,888	60,851	2022/12/7
	7.5 RUSSIA OFZ 210818	7.5	43,900	44,883	88,420	2021/8/18
	7.6 RUSSIA GOVT 210414	7.6	23,000	23,629	46,550	2021/4/14
	7.6 RUSSIA GOVT 220720	7.6	31,000	31,943	62,929	2022/7/20
	7.7 RUSSIA OFZ 330323	7.7	49,700	50,526	99,537	2033/3/23
	7.75 RUSSIA OFZ 260916	7.75	75,400	78,379	154,406	2026/9/16
	8.15 RUSSIA GOVT 270203	8.15	55,500	59,151	116,529	2027/2/3

銘柄	当 期 末						
	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日		
			外貨建金額	邦貨換算金額			
ロシア		%	千ロシアルーブル	千ロシアルーブル	千円		
国債証券	8.5	RUSSIA OFZ 310917	8.5	38,000	41,480	81,717	2031/9/17
小 計						1,249,162	
ルーマニア			千ルーマニアレイ	千ルーマニアレイ			
国債証券	2.5	ROMANIA GOVER 190429	2.5	400	400	11,648	2019/4/29
	3.4	ROMANIA GOVER 220308	3.4	1,200	1,178	34,326	2022/3/8
	3.5	ROMANIA GOVER 221219	3.5	400	391	11,398	2022/12/19
	4.75	ROMANIA GOVE 250224	4.75	2,600	2,669	77,747	2025/2/24
	5.75	ROMANIA GOVE 200429	5.75	4,000	4,235	123,332	2020/4/29
	5.8	ROMANIA GOV 270726	5.8	600	663	19,331	2027/7/26
	5.85	ROMANIA GOVE 230426	5.85	2,900	3,141	91,477	2023/4/26
	5.95	ROMANIA 210611	5.95	2,200	2,363	68,823	2021/6/11
小 計						438,086	
マレーシア			千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット			
国債証券	3.48	MALAYSIAGOV 230315	3.48	2,200	2,166	61,176	2023/3/15
	3.492	MALAYSIAGOV 200331	3.492	1,700	1,706	48,184	2020/3/31
	3.62	MALAYSIAGOV 211130	3.62	2,400	2,412	68,129	2021/11/30
	3.654	MALAYSIAGOV 191031	3.654	1,800	1,812	51,186	2019/10/31
	3.659	MALAYSIAGOV 201015	3.659	2,000	2,016	56,938	2020/10/15
	3.759	MALAYSIAGOV 190315	3.759	800	804	22,730	2019/3/15
	3.8	MALAYSIAGOV 230817	3.8	1,900	1,898	53,614	2023/8/17
	3.899	MALAYSIAGOV 271116	3.899	600	599	16,921	2027/11/16
	3.9	MALAYSIAGOV 261130	3.9	1,200	1,188	33,559	2026/11/30
	3.955	MALAYSIAGOV 250915	3.955	3,500	3,499	98,812	2025/9/15
	4.059	MALAYSIAGOV 240930	4.059	1,800	1,814	51,241	2024/9/30
	4.16	MALAYSIAGOV 210715	4.16	1,900	1,941	54,814	2021/7/15
	4.181	MALAYSIAGOV 240715	4.181	1,600	1,622	45,825	2024/7/15
	4.232	MALAYSIAGOV 310630	4.232	3,200	3,122	88,167	2031/6/30
	4.378	MALAYSIAGOV 191129	4.378	3,600	3,665	103,522	2019/11/29
	4.39	MALAYSI INV 230707	4.39	1,400	1,426	40,294	2023/7/7
	4.762	MALAYSIAGOV 370407	4.762	300	304	8,601	2037/4/7
小 計						903,722	
タイ			千タイバーツ	千タイバーツ			
国債証券	1.875	THAILAND 220617	1.875	32,800	33,026	115,593	2022/6/17
	2	THAILAND 221217	2.0	7,500	7,580	26,532	2022/12/17
	2.125	THAILAND 261217	2.125	16,800	16,544	57,904	2026/12/17
	2.55	THAILAND 200626	2.55	29,900	30,670	107,345	2020/6/26
	3.4	THAILAND 360617	3.4	20,000	21,522	75,327	2036/6/17
	3.625	THAILAND 230616	3.625	42,400	46,238	161,834	2023/6/16
	3.65	THAILAND 211217	3.65	50,200	53,985	188,948	2021/12/17
	3.65	THAILAND 310620	3.65	24,600	27,331	95,661	2031/6/20
	3.85	THAILAND 251212	3.85	43,300	48,500	169,750	2025/12/12
	3.875	THAILAND 190613	3.875	41,800	43,248	151,369	2019/6/13
	4.875	THAILAND 290622	4.875	38,200	47,227	165,295	2029/6/22
小 計						1,315,562	

銘	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
フィリピン	国債証券	4.95 PHILIPPI(GL) 210115	4.95	10,000	10,337	22,329	2021/1/15
		6.25 PHILIPPI(GL) 360114	6.25	10,000	11,352	24,521	2036/1/14
小 計						46,850	
インドネシア				千インドネシアルピア	千インドネシアルピア		
国債証券	10.5 INDONESIA 300815	10.5	4,550,000	5,968,053	49,534	2030/8/15	
	11 INDONESIA 201115	11.0	2,550,000	2,900,938	24,077	2020/11/15	
	11 INDONESIA 250915	11.0	3,450,000	4,455,809	36,983	2025/9/15	
	12.8 INDONESIA 210615	12.8	2,590,000	3,184,257	26,429	2021/6/15	
	5.625 INDONESIA 230515	5.625	4,800,000	4,837,420	40,150	2023/5/15	
	6.125 INDONESIA 280515	6.125	5,050,000	5,044,177	41,866	2028/5/15	
	6.625 INDONESIA 330515	6.625	6,400,000	6,376,396	52,924	2033/5/15	
	7 INDONESIA 220515	7.0	7,450,000	7,829,950	64,988	2022/5/15	
	7 INDONESIA 270515	7.0	11,850,000	12,454,350	103,371	2027/5/15	
	7.5 INDONESIA 320815	7.5	1,500,000	1,594,828	13,237	2032/8/15	
	7.5 INDONESIA 380515	7.5	2,500,000	2,646,250	21,963	2038/5/15	
	7.875 INDONESIA 190415	7.875	7,700,000	7,967,513	66,130	2019/4/15	
	8.25 INDONESIA 210715	8.25	15,700,000	17,087,785	141,828	2021/7/15	
	8.25 INDONESIA 320615	8.25	7,000,000	7,961,828	66,083	2032/6/15	
	8.25 INDONESIA 360515	8.25	11,000,000	12,397,000	102,895	2036/5/15	
	8.375 INDONESIA 240315	8.375	18,000,000	20,439,846	169,650	2024/3/15	
	8.375 INDONESIA 260915	8.375	16,930,000	19,349,500	160,600	2026/9/15	
8.375 INDONESIA 340315	8.375	12,100,000	13,733,500	113,988	2034/3/15		
8.75 INDONESIA 310515	8.75	9,300,000	10,932,150	90,736	2031/5/15		
9 INDONESIA 290315	9.0	12,900,000	15,581,148	129,323	2029/3/15		
9.5 INDONESIA 310715	9.5	4,150,000	5,155,586	42,791	2031/7/15		
小 計					1,559,555		
南アフリカ				千南アフリカランド	千南アフリカランド		
国債証券	10.5 SOUTH AFRICA 261221	10.5	23,800	26,867	247,452	2026/12/21	
	6.25 SOUTH AFRICA 360331	6.25	11,300	8,296	76,408	2036/3/31	
	6.5 SOUTH AFRICA 410228	6.5	14,300	10,342	95,254	2041/2/28	
	6.75 SOUTH AFRICA 210331	6.75	6,500	6,395	58,904	2021/3/31	
	7 SOUTH AFRICA 310228	7.0	12,600	10,737	98,889	2031/2/28	
	7.25 SOUTH AFRICA 200115	7.25	5,400	5,427	49,982	2020/1/15	
	7.75 SOUTH AFRICA 230228	7.75	8,100	8,126	74,846	2023/2/28	
	8 SOUTH AFRICA 300131	8.0	12,700	11,879	109,410	2030/1/31	
	8.25 SOUTH AFRICA 320331	8.25	10,100	9,442	86,968	2032/3/31	
	8.5 SOUTH AFRICA 370131	8.5	11,500	10,587	97,512	2037/1/31	
	8.75 SOUTH AFRICA 440131	8.75	14,000	12,955	119,316	2044/1/31	
8.75 SOUTH AFRICA 480228	8.75	19,200	17,777	163,728	2048/2/28		
8.875 SOUTH AFRIC 350228	8.875	7,600	7,293	67,176	2035/2/28		
9 SOUTH AFRICA 400131	9.0	2,100	2,003	18,448	2040/1/31		
小 計					1,364,299		
合 計					16,132,097		

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

## ○投資信託財産の構成

(2018年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 16,132,097	% 96.4
コール・ローン等、その他	600,508	3.6
投資信託財産総額	16,732,605	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(16,632,531千円)の投資信託財産総額(16,732,605千円)に対する比率は99.4%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=109.78円	1 アルゼンチンペソ=5.60円	1 メキシコペソ=5.90円	1 ブラジルレアル=34.85円
100チリペソ=18.33円	100コロンビアペソ=3.93円	1 ペルーヌエボソル=34.19円	1 ウルグアイペソ=3.87円
1 トルコリラ=29.21円	1 チェココルナ=5.37円	100ハンガリーフォリント=44.04円	1 ポーランドズロチ=32.86円
1 ロシアルーブル=1.97円	1 ルーマニアレイ=29.12円	1 マレーシアリングット=28.24円	1 タイバーツ=3.50円
1 フィリピンペソ=2.16円	100インドネシアルピア=0.83円	1 南アフリカランド=9.21円	

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	16,782,655,722
コール・ローン等	323,613,336
公社債(評価額)	16,132,097,835
未収入金	50,302,600
未収利息	252,361,008
前払費用	24,280,943
(B) 負債	105,706,347
前受収益	7,065
未払金	100,019,993
未払解約金	5,679,216
未払利息	73
(C) 純資産総額(A-B)	16,676,949,375
元本	11,529,608,091
次期繰越損益金	5,147,341,284
(D) 受益権総口数	11,529,608,091口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,464円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 9,838,910,954円  
 期中追加設定元本額 2,812,429,380円  
 期中一部解約元本額 1,121,732,243円  
 また、1口当たり純資産額は、期末14,464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)

eMAXIS バランス(8資産均等型)	2,260,258,462円
eMAXIS バランス(波乗り型)	343,440,703円
三菱UFJ ブライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	315,746,527円
コアバランス	1,577,020円
海外債券セレクション(ラップ向け)	103,007,468円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	735,722,020円
つみたて8資産均等バランス	11,345,160円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	741,663円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	907,875円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	87,021円
eMAXIS 新興国債券インデックス	4,400,564,847円
三菱UFJ DC新興国債券インデックスファンド	3,108,565,930円
新興国債券インデックスファンド(ラップ向け)	10,285,636円
eMAXIS 最適化バランス(マイディフェンダー)	15,280,816円
eMAXIS 最適化バランス(マイミッドフィルダー)	89,046,984円
eMAXIS 最適化バランス(マイフォワード)	81,765,595円
eMAXIS 最適化バランス(マイストライカー)	15,032,159円
アドバンスト・バランスI(FOFs用)(適格機関投資家限定)	12,059,784円
アドバンスト・バランスII(FOFs用)(適格機関投資家限定)	16,055,007円
世界8資産バランスファンドVL(適格機関投資家限定)	8,117,414円
合計	11,529,608,091円

## ○損益の状況 (2017年1月27日~2018年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	918,162,721
受取利息	918,321,798
その他収益金	107,997
支払利息	△ 267,074
(B) 有価証券売買損益	1,015,010,359
売買益	1,283,664,637
売買損	△ 268,654,278
(C) 保管費用等	△ 16,292,333
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,916,880,747
(E) 前期繰越損益金	2,604,625,102
(F) 追加信託差損益金	1,024,722,454
(G) 解約差損益金	△ 398,887,019
(H) 計(D+E+F+G)	5,147,341,284
次期繰越損益金(H)	5,147,341,284

- (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。

【お 知 ら せ】

- ①当マザーファンドに投資する新設ベビーファンドの約款記載に合わせて、投資対象、運用目的、デリバティブ取引および外国為替予約取引の利用目的について該当する記載の整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2017年8月16日)
- ②当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。  
(変更前(旧) <http://www.am.mufg.jp/> → 変更後(新) <https://www.am.mufg.jp/>)  
(2018年1月1日)

## アセアン投資適格社債マザーファンド

### 《第7期》決算日2017年12月15日

[計算期間：2017年6月16日～2017年12月15日]

「アセアン投資適格社債マザーファンド」は、12月15日に第7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7期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	アセアン諸国の企業が発行する米ドル建ての投資適格社債等を主要投資対象とし、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。なお、市況動向などに応じて、一部、米国国債やアセアン諸国の現地通貨建ての公社債等に投資する場合があります。投資する債券は、原則として取得時においてBBB一格相当以上の格付けを取得しているもの、もしくは委託者の格付基準によりBBB一格相当以上の格付けを付与されているものに限りません。デュレーション調整等のため、先物取引等を利用し債券の実質投資比率が100%を超える場合があります。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	アセアン諸国の企業が発行する米ドル建ての投資適格社債等を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

### ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	円	騰 落 率			
3期(2015年12月15日)	12,344	△ 1.5%	97.7%	—	1,089 百万円
4期(2016年6月15日)	11,567	△ 6.3%	98.5%	—	1,021
5期(2016年12月15日)	12,721	10.0%	98.5%	—	1,020
6期(2017年6月15日)	12,441	△ 2.2%	97.5%	—	864
7期(2017年12月15日)	13,017	4.6%	96.2%	—	990

(注) 当ファンドは、アセアン諸国の企業が発行する米ドル建ての投資適格社債等に投資を行い、信託財産の成長と収益の確保をめざすことを目標としておりますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。



## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額 騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
(期 首) 2017年 6 月 15 日	円 12,441	% —	% 97.5	% —
6 月 末	12,711	2.2	97.8	—
7 月 末	12,551	0.9	97.5	—
8 月 末	12,689	2.0	96.8	—
9 月 末	12,954	4.1	96.3	—
10 月 末	13,076	5.1	97.7	—
11 月 末	12,966	4.2	97.4	—
(期 末) 2017年 12 月 15 日	13,017	4.6	96.2	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

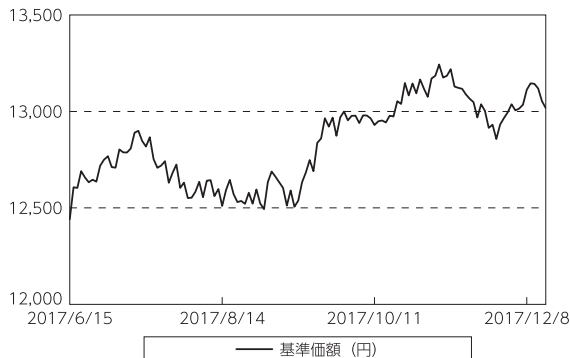
## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ4.6%の上昇となりました。

基準価額等の推移



## ●投資環境について

## ◎アセアン投資適格社債市況

- ・アセアン投資適格社債市況は、社債のスプレッド（国債に対する上乗せ金利）が縮小したことなどから上昇しました。期初は、英国中央銀行（BOE）などの高官らが金融緩和策の解除を示唆する発言をしたことなどから、グローバルに金利が上昇する展開となり、米国金利も上昇しました。2017年7月から8月にかけては、市場のインフレ期待が低下したことや、北朝鮮情勢に対する懸念などから金利が低下する局面もありましたが、期末にかけて米国の税制改革進展への期待が高まったことなどから金利は上昇に転じ、期を通じてみると金利は上昇しました。
- ・また、社債のスプレッドは、世界的な景気の先行き懸念や北朝鮮情勢に対する懸念が和らいだことなどから、投資家のリスク回避姿勢が後退したことなどを背景に縮小基調で推移しました。11月中旬にかけて米国ハイイールド社債市場からの資金流出などを受けて、アセアン社債もハイイールドセクターを中心にスプレッドが拡大する局面もありましたが、11月下旬にかけてリスク回避姿勢が後退したことなどから縮小傾向で推移し、影響は限定的でした。

## ◎為替市況

- ・米国金利上昇による日米の金利差拡大などから米ドルは対円で上昇しました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・当期においては、世界的に景気の先行き懸念が和らいだ局面で、債券格付別ではA A格相当の組入比率を引き下げ、A格相当の組入比率を引き上げました。また、セクター別では業況が安定している金融セクターへ多めの配分を維持しました。
- ・前記のような運用を行った結果、債券利子収入を獲得したことに加え、米ドルが対円で上昇したことなどから基準価額は上昇しました。

## ○今後の運用方針

## ◎運用環境の見通し

- ・米国において、当面の米国長期金利は、もみ合う展開が想定されます。米連邦公開市場委員会（FOMC）は、米経済は力強さを増したと位置づけており、引き続き緩やかなペースでの金融緩和の解除を指向することから、中短期金利は上昇し易い局面にあると考えます。一方で、長期金利は国内インフレ動向が落ち着いていることや政策金利引き上げに伴う将来の成長見通し鈍化を受けて、概ね横ばい圏での推移を見込みます。また、日欧などの先進国に加えて中国の金融緩和策は維持されています。

- ・アセアン各国については、インフラの整備・拡充を通じた投資拡大や中間層・富裕層の増加を通じた消費拡大などを背景に今後も相対的に高い経済成長が見込めると考えます。特に、インドネシアではインフラ関連投資を中心とした政府による歳出実行の加速、フィリピンにおいては海外就労者からの本国送金を背景とした旺盛な個人消費の継続などが期待されます。一方、マレーシアについては政治情勢や財政収支動向、タイについては政治情勢や景気動向などに留意が必要と考えます。米国の金融引き締めペースや、財政・貿易政策等を受けた新興国からの資金流出などは懸念されますが、前述のアセアン各国の成長を背景に、アセアン各国の社債スプレッドは全体では概ね底堅く推移するものと予想します。

## ◎今後の運用方針

- ・国別では輸出依存度が高く資源価格低迷に伴う景気や財政収支悪化の懸念が高まりやすいマレーシア、個別では過剰な米ドル建て債務から為替差損を抱えやすい企業については留意が必要と考え、慎重に分析・銘柄選択を行ってまいります。以上の見通しの下、割安で相対的に業況が安定していると判断されるB B B格相当や金融セクターへの配分を多めに維持する方針です。

## ○1万口当たりの費用明細

(2017年6月16日～2017年12月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 保 管 費 用 )	2	0.015	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
( そ の 他 )	(2)	(0.014)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	(0)	(0.001)	
期中の平均基準価額は、12,824円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2017年6月16日～2017年12月15日)

## 公社債

		買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	千アメリカドル	千アメリカドル
	特殊債券	507	—
	社債券	1,390	1,103

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年6月16日～2017年12月15日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 117	百万円 16	% 13.7	百万円 30	百万円 20	% 66.7

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

## ○組入資産の明細

(2017年12月15日現在)

## 外国公社債

## (A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカドル 7,900	千アメリカドル 8,474	千円 952,559	% 96.2	% —	% 68.9	% 20.3	% 7.0
合 計	7,900	8,474	952,559	96.2	—	68.9	20.3	7.0

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

## (B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	利率	当期末				償還年月日
			額面金額	評価額		千円	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
特殊債券	2.48 EXPT-IMPT BA 211020	2.48	200	198	22,329	2021/10/20	
	3.875 INDONESIA E 240406	3.875	300	306	34,432	2024/4/6	
普通社債券	2.375 TEMASEK FIN 230123	2.375	250	248	27,952	2023/1/23	
	2.7 SP POWERASSET 220914	2.7	200	201	22,611	2022/9/14	
	2.95 BDO UNIBANK 230306	2.95	150	148	16,653	2023/3/6	
	3.25 OPTUS FINAN 250630	3.25	200	204	22,942	2025/6/30	
	3.5 SIAM COMMERC 190407	3.5	400	404	45,513	2019/4/7	
	3.875 GLOBAL LOGI 250604	3.875	400	387	43,606	2025/6/4	
	4.25 GOHL CAPITAL 270124	4.25	200	206	23,227	2027/1/24	
	4.25 OVERSEA-CHIN 240619	4.25	200	208	23,473	2024/6/19	
	4.25 PT PELABUHAN 250505	4.25	400	411	46,196	2025/5/5	
	4.25 PTT GLOBAL C 220919	4.25	200	209	23,599	2022/9/19	
	4.25 RIZAL COMM 200122	4.25	100	102	11,576	2020/1/22	
	4.5 PETRONAS CAPI 450318	4.5	200	226	25,417	2045/3/18	
	4.5 SINGTEL GROUP 210908	4.5	200	213	24,005	2021/9/8	
	4.8 BANGKOK BANK 201018	4.8	200	211	23,729	2020/10/18	
	4.875 PELABUHAN 241001	4.875	200	213	23,997	2024/10/1	
	4.875 PERTAMINA P 220503	4.875	200	213	23,976	2022/5/3	
	4.875 THAI OIL PC 430123	4.875	200	219	24,715	2043/1/23	
	5.125 PERUSAHAAN 240516	5.125	200	215	24,185	2024/5/16	
	5.25 PETRONAS CAP 190812	5.25	200	209	23,515	2019/8/12	
	5.5 DEV BANK PHIL 210325	5.5	200	218	24,525	2021/3/25	
	6 PERTAMINA PERSE 420503	6.0	200	227	25,555	2042/5/3	
	6.35 PTTEP CANADA 420612	6.35	200	264	29,773	2042/6/12	
	6.5 PERTAMINA PT 410527	6.5	200	240	26,988	2041/5/27	
	7.39 POWER SECTOR 241202	7.39	200	256	28,841	2024/12/2	
	7.625 PETROLIAM N 261015	7.625	100	133	14,988	2026/10/15	
	7.75 MAJAPAHIT HO 200120	7.75	200	219	24,699	2020/1/20	
	7.875 MAJAPAHIT H 370629	7.875	300	406	45,741	2037/6/29	
	7.875 TELEKOM MAL 250801	7.875	100	129	14,556	2025/8/1	
	VAR MALAYAN BANKI 261029	3.905	200	205	23,054	2026/10/29	
	VAR OVERSEA-CHINE 230311	3.15	400	400	45,029	2023/3/11	
	VAR PTTEP TREASUR 660117	4.6	200	203	22,831	2166/1/17	
	VAR UNITED OVERSE 240919	3.75	200	203	22,854	2024/9/19	
	VAR UNITED OVERSE 260916	3.5	400	404	45,461	2026/9/16	
合	計				952,559		

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

## ○投資信託財産の構成

(2017年12月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	952,559	95.1
コール・ローン等、その他	49,599	4.9
投資信託財産総額	1,002,158	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (976,283千円) の投資信託財産総額 (1,002,158千円) に対する比率は97.4%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=112.40円		
------------------	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年12月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,011,709,542
コール・ローン等	40,181,186
公社債(評価額)	952,559,619
未収入金	9,550,600
未収利息	9,001,467
前払費用	416,670
(B) 負債	21,676,700
未払金	21,420,531
未払解約金	256,150
未払利息	19
(C) 純資産総額(A-B)	990,032,842
元本	760,552,967
次期繰越損益金	229,479,875
(D) 受益権総口数	760,552,967口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,017円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 694,658,719円  
 期中追加設定元本額 94,977,007円  
 期中一部解約元本額 29,082,759円  
 また、1口当たり純資産額は、期末13,017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)

海外債券セレクション(ラップ向け)	21,965,992円
アセアン社債ファンド(毎月決算型)	278,053,629円
アセアン社債ファンド(ラップ向け)	6,285,457円
MUAM アセアン社債ファンド	445,838,888円
アドバンスト・バランスⅠ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	3,762,285円
アドバンスト・バランスⅡ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	4,646,716円
合計	760,552,967円

## ○損益の状況 (2017年6月16日~2017年12月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	19,209,339
受取利息	18,941,155
その他収益金	269,760
支払利息	△ 1,576
(B) 有価証券売買損益	20,844,221
売買益	26,417,073
売買損	△ 5,572,852
(C) 保管費用等	△ 135,378
(D) 当期損益金(A+B+C)	39,918,182
(E) 前期繰越損益金	169,585,063
(F) 追加信託差損益金	28,161,155
(G) 解約差損益金	△ 8,184,525
(H) 計(D+E+F+G)	229,479,875
次期繰越損益金(H)	229,479,875

- (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。

## アセアン・ハイイールド社債マザーファンド

### 《第7期》決算日2017年12月15日

[計算期間：2017年6月16日～2017年12月15日]

「アセアン・ハイイールド社債マザーファンド」は、12月15日に第7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7期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	アセアン諸国の企業が発行する米ドル建てのハイイールド社債等を主要投資対象とし、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。なお、市況動向などに応じて、一部、米国国債やアセアン諸国の現地通貨建ての公社債等に投資する場合があります。投資する債券は、原則として取得時においてB-格相当以上の格付けを取得しているもの、もしくは委託者の格付基準によりB-格相当以上の格付けを付与されているものに限ります。 デュレーション調整等のため、先物取引等を利用し債券の実質投資比率が100%を超える場合があります。 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	アセアン諸国の企業が発行する米ドル建てのハイイールド社債等を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

### ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率			
	円	%	%	%	百万円
3期(2015年12月15日)	12,534	△ 1.1	97.2	—	1,092
4期(2016年6月15日)	11,650	△ 7.1	96.6	—	1,018
5期(2016年12月15日)	13,232	13.6	96.1	—	1,026
6期(2017年6月15日)	12,865	△ 2.8	97.8	—	863
7期(2017年12月15日)	13,557	5.4	95.4	—	989

(注) 当ファンドは、アセアン諸国の企業が発行する米ドル建てのハイイールド社債等に投資を行い、信託財産の成長と収益の確保をめざすことを目標としておりますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額 騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
(期 首) 2017年6月15日	円 12,865	% —	% 97.8	% —
6月末	13,132	2.1	97.8	—
7月末	13,014	1.2	96.3	—
8月末	13,112	1.9	96.4	—
9月末	13,488	4.8	96.0	—
10月末	13,634	6.0	97.4	—
11月末	13,500	4.9	95.4	—
(期 末) 2017年12月15日	円 13,557	5.4	95.4	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

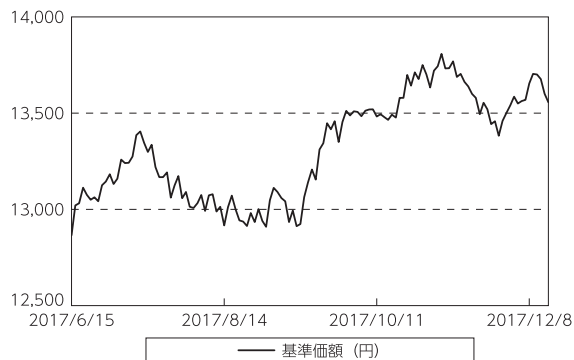
## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ5.4%の上昇となりました。

基準価額等の推移



## ●投資環境について

## ◎アセアン・ハイイールド社債市況

- ・アセアン・ハイイールド社債市況は、社債のスプレッド（国債に対する上乗せ金利）が縮小したことなどから上昇しました。期初は、英国中央銀行（BOE）などの高官らが金融緩和策の解除を示唆する発言をしたことなどから、グローバルに金利が上昇する展開となり、米国金利も上昇しました。2017年7月から8月にかけては、市場のインフレ期待が低下したことや、北朝鮮情勢に対する懸念などから金利が低下する局面もありましたが、期末にかけて米国の税制改革進展への期待が高まったことなどから金利は上昇に転じ、期を通じてみると金利は上昇しました。
- ・また、社債のスプレッドは、世界的な景気の先行き懸念や北朝鮮情勢に対する懸念が和らいだことなどから、投資家のリスク回避姿勢が後退したことなどを背景に縮小基調で推移しました。11月中旬にかけて米国ハイイールド社債市場からの資金流出などを受けて、アセアン社債もハイイールドセクターを中心にスプレッドが拡大する局面もありましたが、11月下旬にかけてリスク回避姿勢が後退したことなどから縮小傾向で推移し、影響は限定的でした。



## ◎為替市況

- ・米国金利上昇による日米の金利差拡大などから米ドルは対円で上昇しました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・当期においては、債券格付別では、BB格相当へ多めの配分を維持しました。また、セクター別では業況が安定している金融セクターおよび生活必需品セクターへ多めの配分としました。
- ・前記のような運用を行った結果、債券利子収入を獲得したことに加え、米ドルが対円で上昇したことなどから基準価額は上昇しました。

## ○今後の運用方針

## ◎運用環境の見通し

- ・米国において、当面の米国長期金利は、もみ合う展開が想定されます。米連邦公開市場委員会（FOMC）は、米経済は力強さを増したと位置づけており、引き続き緩やかなペースでの金融緩和の解除を指向することから、中短期金利は上昇し易い局面にあると考えます。一方で、長期金利は国内インフレ動向が落ち着いていることや政策金利引き上げに伴う将来の成長見通し鈍化を受けて、概ね横ばい圏での推移を見込みます。また、日欧などの先進国に加えて中国の金融緩和策は維持されています。

- ・アセアン各国については、インフラの整備・拡充を通じた投資拡大や中間層・富裕層の増加を通じた消費拡大などを背景に今後も相対的に高い経済成長が見込めると考えます。特に、インドネシアではインフラ関連投資を中心とした政府による歳出実行の加速、フィリピンにおいては海外就労者からの本国送金を背景とした旺盛な個人消費の継続などが期待されます。一方、マレーシアについては政治情勢や財政収支動向、タイについては政治情勢や景気動向などに留意が必要と考えます。米国の金融引き締めペースや、財政・貿易政策等を受けた新興国からの資金流出などは懸念されますが、前述のアセアン各国の成長を背景に、アセアン各国の社債スプレッドは全体では概ね底堅く推移するものと予想します。

## ◎今後の運用方針

- ・国別では輸出依存度が高く資源価格低迷に伴う景気や財政収支悪化の懸念が高まりやすいマレーシア、個別で過剰な米ドル建て債務から為替差損を抱えやすい企業については留意が必要と考え、慎重に分析・銘柄選択を行ってまいります。以上の見通しの下、割安で相対的に業況が安定していると判断されるBB格相当や金融セクターおよび生活必需品セクターへの配分を多めに維持する方針です。

## ○1万口当たりの費用明細

(2017年6月16日～2017年12月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 保 管 費 用 )	2	0.016	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
( そ の 他 )	(2)	(0.015)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
	(0)	(0.001)	
合 計	2	0.016	
期中の平均基準価額は、13,313円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2017年6月16日～2017年12月15日)

## 公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	社債券	千アメリカドル 1,851	千アメリカドル 1,152

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年6月16日～2017年12月15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 111	百万円 16	% 14.4	百万円 30	百万円 18	% 60.0

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

## ○組入資産の明細

(2017年12月15日現在)

## 外国公社債

## (A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカドル 8,100	千アメリカドル 8,394	千円 943,570	% 95.4	% 81.3	% 56.0	% 34.7	% 4.7
合 計	8,100	8,394	943,570	95.4	81.3	56.0	34.7	4.7

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

## (B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	利率	当 期 額面金額	期 末 評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	普通社債券					
	4.076 CAPITALAND 220920	4.076	200	207	23,320	2022/9/20
	4.25 MEGAWORLD CO 230417	4.25	200	202	22,802	2023/4/17
	4.25 SM INVESTMEN 191017	4.25	200	205	23,143	2019/10/17
	4.375 JGSH PHILIP 230123	4.375	200	207	23,314	2023/1/23
	4.45 SAKA ENERGI 240505	4.45	400	405	45,604	2024/5/5
	4.5 FPC TREASURY 230416	4.5	200	204	22,962	2023/4/16
	4.5 OLAM INTE 210412	4.5	200	202	22,706	2021/4/12
	4.875 SM INVESTME 240610	4.875	200	212	23,889	2024/6/10
	4.95 LISTRINDO 260914	4.95	400	406	45,634	2026/9/14
	5 PAKUWON PRIMA 240214	5.0	200	201	22,648	2024/2/14
	5.25 TBG GLOBAL P 220210	5.25	200	204	23,014	2022/2/10
	5.5 GLOBAL PRIME 231018	5.5	400	403	45,359	2023/10/18
	5.5 JAPFA COMFEED 220331	5.5	200	202	22,791	2022/3/31
	5.75 VLL INTERNAT 241128	5.75	200	202	22,771	2024/11/28
	6 FPC FINANCE LTD 190628	6.0	200	208	23,491	2019/6/28
	6.375 INDO ENERGY 230124	6.375	200	204	23,031	2023/1/24
	6.5 ENERGY DEVELO 210120	6.5	200	222	25,037	2021/1/20
	6.5 FIRST GEN COR 231009	6.5	200	214	24,091	2023/10/9
	6.75 THETA CAPITA 261031	6.75	200	199	22,399	2026/10/31
	6.875 INDIKA ENER 220410	6.875	400	418	47,040	2022/4/10
	6.95 ALAM SYNERGY 200327	6.95	200	202	22,711	2020/3/27
	6.95 MODERNLAND O 240413	6.95	200	204	22,931	2024/4/13
	7 THETA CAPITAL 220411	7.0	200	207	23,296	2022/4/11
	7.5 OLAM INTERNAT 200812	7.5	300	327	36,783	2020/8/12
	7.625 PB INTERNAT 220126	7.625	200	213	24,023	2022/1/26
	7.75 BUKIT MAKUR 220213	7.75	200	214	24,162	2022/2/13
	8.25 GOLDEN LEGAC 210607	8.25	200	217	24,485	2021/6/7
	8.5 MEDCO STRAITS 220817	8.5	200	212	23,928	2022/8/17
	VAR KRUNG THAI BA 241226	5.2	200	206	23,231	2024/12/26
	VAR PARKWAY PANTA 660127	4.25	200	201	22,602	2166/1/27
	VAR PETRON CORP 490206	7.5	200	205	23,053	2049/2/6
	VAR ROYAL CAPITAL 491229	4.875	400	406	45,690	2049/12/29
	VAR SMC GLOBAL PO 491107	7.5	200	212	23,884	2049/11/7
	VAR SMC GLOBAL PO 491229	6.75	400	424	47,731	2049/12/29
合	計				943,570	

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

## ○投資信託財産の構成

(2017年12月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 943,570	% 95.3
コール・ローン等、その他	46,546	4.7
投資信託財産総額	990,116	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (976,836千円) の投資信託財産総額 (990,116千円) に対する比率は98.7%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=112.40円			
------------------	--	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年12月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	998,543,626
コール・ローン等	33,656,197
公社債(評価額)	943,570,068
未収入金	8,427,000
未収利息	11,671,274
前払費用	1,219,087
(B) 負債	9,441,862
未払金	8,428,425
未払解約金	1,013,419
未払利息	18
(C) 純資産総額(A-B)	989,101,764
元本	729,583,558
次期繰越損益金	259,518,206
(D) 受益権総口数	729,583,558口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,557円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 671,244,364円  
 期中追加設定元本額 88,722,706円  
 期中一部解約元本額 30,383,512円  
 また、1口当たり純資産額は、期末13,557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)

海外債券セレクション(ラップ向け)	21,069,104円
アセアン社債ファンド(毎月決算型)	266,854,390円
アセアン社債ファンド(ラップ向け)	6,032,206円
MUAM アセアン社債ファンド	427,649,093円
アドバンスト・バランスⅠ(FOF s用)(適格機関投資家限定)	3,387,785円
アドバンスト・バランスⅡ(FOF s用)(適格機関投資家限定)	4,590,980円
合計	729,583,558円

## ○損益の状況

(2017年6月16日~2017年12月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	25,821,034
受取利息	25,620,310
その他収益金	202,320
支払利息	△ 1,596
(B) 有価証券売買損益	20,810,313
売買益	25,815,527
売買損	△ 5,005,214
(C) 保管費用等	△ 143,511
(D) 当期損益金(A+B+C)	46,487,836
(E) 前期繰越損益金	192,285,110
(F) 追加信託差損益金	30,907,279
(G) 解約差損益金	△ 10,162,019
(H) 計(D+E+F+G)	259,518,206
次期繰越損益金(H)	259,518,206

- (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・インフラ株式ファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）

## 《第1期》

[計算期間：2016年4月13日～2017年3月15日]

○当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2026年3月13日まで（2016年4月13日設定）	
運用方針	AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド受益証券への投資を通じて、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（預託証券および投資信託証券等を含むことがあります。）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不可欠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。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。マザーファンドの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。	
主要運用対象	ベビーファンド	AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	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	ベビーファンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準・市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

## ○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
	(分配落)	税込分配	み金騰落	期中騰落率	期中騰落率				
(設定日)	円	円	%	%	%	%	%	%	百万円
2016年4月13日	10,000	—	—	180,461	—	—	—	—	490
1期(2017年3月15日)	10,984	0	9.8	213,417	18.3	88.2	—	9.8	627

(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) 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 Kokusai Index (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 券 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(設定日)	円	%		%	%	%	%
2016年4月13日	10,000	—	180,461	—	—	—	—
4月末	10,142	1.4	186,578	3.4	81.0	—	9.6
5月末	10,094	0.9	187,789	4.1	84.8	—	10.7
6月末	9,632	△3.7	169,593	△6.0	83.4	—	11.0
7月末	10,039	0.4	180,064	△0.2	85.2	—	10.9
8月末	9,864	△1.4	179,227	△0.7	85.9	—	10.8
9月末	9,883	△1.2	174,773	△3.2	86.9	—	10.5
10月末	9,777	△2.2	177,944	△1.4	86.0	—	11.1
11月末	10,057	0.6	194,024	7.5	86.6	—	10.7
12月末	10,705	7.1	205,853	14.1	86.3	—	10.5
2017年1月末	10,519	5.2	205,260	13.7	87.4	—	9.9
2月末	10,763	7.6	209,080	15.9	88.0	—	9.8
(期 末)							
2017年3月15日	10,984	9.8	213,417	18.3	88.2	—	9.8

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 騰落率は設定日比。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は設定時に比べ9.8%の上昇となりました。

## ●基準価額の主な変動要因

## (上昇要因)

英債券やユーロを除く投資国通貨が概ね対円で上昇したことに加え、保有するインフラ関連企業の株式が上昇したことが基準価額の上昇要因となりました。

## ●投資環境について

## ◎外国株式市況

- ・当期において、グローバル株式市況は上昇しました。
- ・設定時から2016年9月前半までは、英国の欧州連合（EU）離脱などが嫌気されて下落する局面はありましたが、原油価格が堅調に推移する中、米国で追加利上げが見送られたことなどから上昇しました。
- ・その後は、米大統領選挙を巡る不透明感から調整する局面はありましたが、米国の堅調な経済指標などを受けて堅調に推移しました。米大統領選後は、勝利したトランプ氏の打ち出す財政支出拡大や減税策への期待感などから上昇しました。

## ◎為替市況

- ・英ポンド、ユーロなどが対円で下落した一方、米ドルなどが対円で上昇しました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

## &lt;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）&gt;

- ・マザーファンドを通じて、世界各国（除く日本）のインフラ関連企業の株式を高位に組み入れる運用を行いました。

## &lt;AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド&gt;

基準価額は設定時に比べ10.7%の上昇となりました。

- ・北米の石油・ガスの貯蔵・配送セクターや欧州の通信セクターに注目し、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、石油・ガスの貯蔵・配送銘柄を中心に、保有するインフラ関連企業の株式が全般的に上昇したことがプラスとなり、基準価額は上昇しました。
- ・設定後、前記の注目セクターに属する企業を中心に株式を買い付け、速やかにポートフォリオの構築を行いました。
- ・ポートフォリオ構築後に新規組入、全株売却した主な銘柄のポイントは後述の通りです。



## ◎新規組入銘柄

- ・ WILLIAMS COS INC（アメリカ、エネルギー）：安定したキャッシュフローが見込めると判断し新規に組み入れました。

## ◎全株売却銘柄

- ・ ENAGAS SA（スペイン、公益事業）：さらなる上値余地が小さいと判断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、英ポンドやユーロを除く投資国通貨が概ね対円で上昇したことに加え、保有するインフラ関連企業の株式が上昇したことなどにより、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)

- ・ TRANSCANADA CORP（カナダ、エネルギー）：天然ガスや原油市況が上昇したことに加え、安定したキャッシュフロー創出力が注目されたことなどを背景に株価は上昇しました。
- ・ VERESEN INC（カナダ、エネルギー）：天然ガスや原油市況が上昇したことに加え、発電事業の売却などが好感され株価は上昇しました。

## ●分配金について

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

## ○分配金

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第 1 期
	2016年4月13日～ 2017年3月15日
当期分配金	—

## ○今後の運用方針

<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）>

### ◎今後の運用方針

- ・マザーファンドへの投資を通じて、世界各国（除く日本）のインフラ関連企業の株式を高位に組み入れ、中長期的な値上がり益の獲得および配当収益の確保をめざす運用を行います。

<AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド>

### ◎運用環境の見通し

- ・フランスの大統領選の結果や米国のトランプ新政権の具体的な政策などを見極める必要があることから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、足下の長期金利は上昇しているものの、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えています。

### ◎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。
- ・また、短期的にリスクに対する投資家の志向が変動しやすい環境下においては、長期的なファンダメンタルズおよび持続可能な成長を重視するディフェンシブ・グロース戦略を継続していきます。
- ・セクター別では、モバイルデータ通信量の増加に加え、企業の合併・買収（M&A）の活発化が予想される欧州の通信セクターに注目しています。
- ・また、原油価格の安定化や米国やカナダのエネルギー政策などを背景に北米の石油・ガスの貯蔵・配送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

（2016年4月13日～2017年3月15日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 51	% 0.504	(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 ）	（ 51 ）	（ 0.499 ）	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	（ 0 ）	（ 0.001 ）	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	（ 0 ）	（ 0.004 ）	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	25	0.246	(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 ）	（ 23 ）	（ 0.226 ）	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	（ 2 ）	（ 0.020 ）	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	9	0.090	(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 ）	（ 9 ）	（ 0.090 ）	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	（ 0 ）	（ 0.000 ）	
(d) そ の 他 費 用	25	0.251	(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 ）	（ 17 ）	（ 0.173 ）	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 ）	（ 8 ）	（ 0.075 ）	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	110	1.091	
期中の平均基準価額は、10,134円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

## ○売買及び取引の状況

(2016年4月13日～2017年3月15日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド	千口 606,101	千円 606,540	千口 40,328	千円 41,790

## ○株式売買比率

(2016年4月13日～2017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
	AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	1,108,074千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	659,118千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.68

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2016年4月13日～2017年3月15日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;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）&gt;

該当事項はございません。

&lt;AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド&gt;

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	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 1,508	百万円 532	% 35.3	百万円 759	百万円 -	% -

平均保有割合 76.3%

※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。

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

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

設定時残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取引の理由
百万円 490	百万円 —	百万円 —	百万円 490	当初設定時における取得

## ○組入資産の明細

(2017年3月15日現在)

## 親投資信託残高

銘柄	当 期 末	
	口 数	評 価 額
AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド	千口 565,773	千円 626,141

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

## ○投資信託財産の構成

(2017年3月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド	千円 626,141	% 99.3
コール・ローン等、その他	4,493	0.7
投資信託財産総額	630,634	100.0

(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（831,697千円）の投資信託財産総額（844,248千円）に対する比率は98.5%です。

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

1 アメリカドル=114.83円	1 カナダドル=85.22円	1 メキシコペソ=5.84円	1 ユーロ=121.92円
1 イギリスポンド=139.62円	1 スイスフラン=113.77円	1 オーストラリアドル=86.80円	1 香港ドル=14.78円

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2017年3月15日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	630,634,345
コール・ローン等	4,493,131
AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド(詳細額)	626,141,214
(B) 負債	3,408,327
未払解約金	2,000,000
未払信託報酬	1,399,796
未払利息	5
その他未払費用	8,526
(C) 純資産総額(A-B)	627,226,018
元本	571,025,684
次期繰越損益金	56,200,334
(D) 受益権総口数	571,025,684口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,984円

## &lt;注記事項&gt;

- ①設定元本額 490,000,000円  
 期中追加設定元本額 123,637,262円  
 期中一部解約元本額 42,611,578円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0984円です。

## ②分配金の計算過程

項 目	2016年4月13日～ 2017年3月15日
費用控除後の配当等収益額	14,094,848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	42,656,420円
収益調整金額	508,369円
分配準備積立金額	－円
当ファンドの分配対象収益額	57,259,637円
1万口当たり収益分配対象額	1,002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（2016年4月13日～2017年3月15日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,293
受取利息	32
支払利息	△ 1,325
(B) 有価証券売買損益	59,736,405
売買益	61,749,045
売買損	△ 2,012,640
(C) 信託報酬等	△ 2,983,844
(D) 当期損益金(A+B+C)	56,751,268
(E) 追加信託差損益金	△ 550,934
(配当等相当額)	(△ 46)
(売買損益相当額)	(△ 550,888)
(F) 計(D+E)	56,200,334
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	56,200,334
追加信託差損益金	△ 550,934
(配当等相当額)	( 508,369)
(売買損益相当額)	(△ 1,059,303)
分配準備積立金	56,751,268

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

## AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド

## 《第1期》決算日2017年3月15日

[計算期間：2016年4月13日～2017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1期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第1期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主として世界各国（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
	期騰落率	中率	(円換算ベース)	期騰落率				
(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

(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
	円	騰 落 率	(円換算ベース)	騰 落 率			
(設定日) 2016年4月13日	10,000	—	180,461	—	—	—	—
4月末	10,145	1.5	186,578	3.4	81.4	—	9.7
5月末	10,117	1.2	187,789	4.1	85.2	—	10.7
6月末	9,661	△ 3.4	169,593	△ 6.0	83.8	—	11.1
7月末	10,076	0.8	180,064	△ 0.2	85.6	—	10.9
8月末	9,905	△ 1.0	179,227	△ 0.7	86.4	—	10.8
9月末	9,928	△ 0.7	174,773	△ 3.2	87.1	—	10.5
10月末	9,826	△ 1.7	177,944	△ 1.4	86.5	—	11.2
11月末	10,113	1.1	194,024	7.5	86.9	—	10.7
12月末	10,773	7.7	205,853	14.1	86.7	—	10.6
2017年1月末	10,590	5.9	205,260	13.7	87.8	—	10.0
2月末	10,841	8.4	209,080	15.9	88.3	—	9.8
(期 末) 2017年3月15日	11,067	10.7	213,417	18.3	88.4	—	9.8

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 騰落率は設定日比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

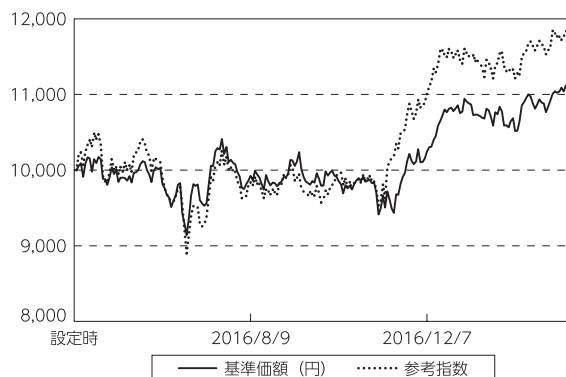
## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は設定時に比べ10.7%の上昇となりました。

## 基準価額の推移



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



## ●投資環境について

## ◎外国株式市況

- ・当期において、グローバル株式市況は上昇しました。
- ・設定時から2016年9月前半までは、英国の欧州連合（EU）離脱などが嫌気されて下落する局面はありましたが、原油価格が堅調に推移する中、米国で追加利上げが見送られたことなどから上昇しました。
- ・その後は、米大統領選挙を巡る不透明感から調整する局面はありましたが、米国の堅調な経済指標などを受けて堅調に推移しました。米大統領選後は、勝利したトランプ氏の打ち出す財政支出拡大や減税策への期待感などから上昇しました。

## ◎為替市況

- ・英ポンド、ユーロなどが対円で下落した一方、米ドルなどが対円で上昇しました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・基準価額は設定時に比べ10.7%の上昇となりました。
- ・北米の石油・ガスの貯蔵・配送セクターや欧州の通信セクターに注目し、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、石油・ガスの貯蔵・配送銘柄を中心に、保有するインフラ関連企業の株式が全般的に上昇したことがプラスとなり、基準価額は上昇しました。

- ・設定後、前記の注目セクターに属する企業を中心に株式を買い付け、速やかにポートフォリオの構築を行いました。
- ・ポートフォリオ構築後に新規組入、全株売却した主な銘柄のポイントは以下の通りです。

## ◎新規組入銘柄

- ・WILLIAMS COS INC（アメリカ、エネルギー）：安定したキャッシュフローが見込めると判断し新規に組み入れました。

## ◎全株売却銘柄

- ・ENAGAS SA（スペイン、公益事業）：さらなる上値余地が小さいと判断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、英ポンドやユーロを除く投資国通貨が概ね対円で上昇したことに加え、保有するインフラ関連企業の株式が上昇したことなどにより、基準価額は上昇となりました。
- 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）

- ・TRANSCANADA CORP（カナダ、エネルギー）：天然ガスや原油市況が上昇したことに加え、安定したキャッシュフロー創出力が注目されたことなどを背景に株価は上昇しました。
- ・VERESEN INC（カナダ、エネルギー）：天然ガスや原油市況が上昇したことに加え、発電事業の売却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

- ・フランスの大統領選の結果や米国のトランプ新政権の具体的な政策などを見極める必要があることから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、足下の長期金利は上昇しているものの、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えています。

## ◎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。
- ・また、短期的にリスクに対する投資家の志向が変動しやすい環境下においては、長期的なファンダメンタルズおよび持続可能な成長を重視するディフェンシブ・グロース戦略を継続していきます。
- ・セクター別では、モバイルデータ通信量の増加に加え、企業の合併・買収（M&A）の活発化が予想される欧州の通信セクターに注目しています。
- ・また、原油価格の安定化や米国やカナダのエネルギー政策などを背景に北米の石油・ガスの貯蔵・配送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

(2016年4月13日～2017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 ( 株 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 )	円 23 (22) ( 2 )	% 0.230 (0.212) (0.018)	(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 ) ( 投 資 信 託 証 券 )	8 ( 8 ) ( 0 )	0.081 (0.081) (0.000)	(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 )	26 (18) ( 8 )	0.253 (0.176) (0.077)	(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	57	0.564	
期中の平均基準価額は、10,179円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2016年4月13日～2017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 859	千アメリカドル 2,963	百株 181	千アメリカドル 744
	カナダ	671 ( 14)	千カナダドル 2,000 ( 45)	192	千カナダドル 566
	メキシコ	285	千メキシコペソ 2,274	—	千メキシコペソ —
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	イタリア	1,910 ( 40)	1,095 (△ 5)	151	70
	フランス	286	431	75	130
	スペイン	110	247	70	167
	イギリス	473 ( 12)	千イギリスポンド 467 ( 12)	108	千イギリスポンド 142
	スイス	4 ( 5)	千スイスフラン 177 (△ 2)	5	千スイスフラン 90
	オーストラリア	812	千オーストラリアドル 587	80	千オーストラリアドル 71
香港	2,500	千香港ドル 2,283	100	千香港ドル 105	

(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	5	591	0.7	72
	CROWN CASTLE INTL CORP	2	248	1	89
	小 計	8	840	1	162

(注) 金額は受渡代金。

## ○株式売買比率

(2016年4月13日～2017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	1,108,074千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	659,118千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.68

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2016年4月13日～2017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 1,508	百万円 532	% 35.3	百万円 759	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東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2017年3月15日現在)

## 外国株式

銘柄	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	千アメリカドル	千円	
EDISON INTERNATIONAL	32	250	28,815	公益事業
P G & E CORP	23	151	17,344	公益事業
SEMPRA ENERGY	33	360	41,364	公益事業
WILLIAMS COS INC	117	328	37,766	エネルギー
GRUPO AEROPORTUARIO CEN-ADR	23	90	10,347	運輸
GRUPO AEROPORTUARIO SUR-ADR	2	35	4,087	運輸
EVERSOURCE ENERGY	27	157	18,084	公益事業
AMERICAN WATER WORKS CO INC	15	114	13,092	公益事業
KINDER MORGAN INC	281	591	67,890	エネルギー
CHENIERE ENERGY INC	44	195	22,433	エネルギー
ENBRIDGE ENERGY MANAGEMENT L	57	98	11,258	エネルギー
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	22	70	8,121	エネルギー
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	677	2,443	280,607 <33.4%>
(カナダ)		千カナダドル		
TRANSCANADA CORP	108	659	56,191	エネルギー
ENBRIDGE INC	137	747	63,735	エネルギー
VERESEN INC	246	336	28,696	エネルギー
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	492	1,743	148,622 <17.7%>
(メキシコ)		千メキシコペソ		
INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N	285	2,382	13,915	公益事業
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	285	2,382	13,915 <1.7%>
(ユーロ…イタリア)		千ユーロ		
SNAM SPA	202	76	9,385	エネルギー
EI TOWERS SPA	41	216	26,418	電気通信サービス
RAI WAY SPA	537	239	29,157	メディア
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	466	214	26,201	電気通信サービス
SIAS SPA	168	142	17,385	運輸
ENAV SPA	382	132	16,107	運輸
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,799	1,022	124,654 <14.8%>
(ユーロ…フランス)				
EUTELSAT COMMUNICATIONS	32	63	7,802	メディア
GROUPE EUROTUNNEL SE - REGR	177	153	18,708	運輸
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	210	217	26,511 <3.2%>
(ユーロ…スペイン)				
CELLNEX TELECOM SAU	40	60	7,389	電気通信サービス
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	40	60	7,389 <0.9%>
ユ ー ロ 計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,050	1,300	158,554 <18.9%>
(イギリス)		千イギリスポンド		
UNITED UTILITIES GROUP PLC	115	113	15,902	公益事業

銘柄	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) NATIONAL GRID PLC PENNON GROUP PLC	百株 127 134	千イギリスポンド 125 116	千円 17,484 16,293	公益事業 公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 376	355	49,681	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	< 5.9% >	
(スイス) FLUGHAFEN ZUERICH AG-REG	5	千スイスフラン 105	12,003	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額 5	105	12,003	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	< 1.4% >	
(オーストラリア) MACQUARIE ATLAS ROADS GROUP APA GROUP	305 426	千オーストラリアドル 144 367	12,551 31,871	運輸 公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 732	511	44,423	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	< 5.3% >	
(香港) BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H GUANGDONG INVESTMENT LTD	1,480 920	千香港ドル 1,346 1,012	19,905 14,957	運輸 公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 2,400	2,358	34,863	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	< 4.1% >	
合 計	株 数 ・ 金 額 7,018	—	742,671	
	銘 柄 数 < 比 率 >	33	< 88.4% >	

(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	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) AMERICAN TOWER CORP CROWN CASTLE INTL CORP	千口 4 1	千アメリカドル 556 161	千円 63,880 18,530	% 7.6 2.2
合 計	口 数 ・ 金 額 6	717	82,410	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	< 9.8% >	

(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) 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

(2017年3月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 742,671	% 88.0
投資証券	82,410	9.8
コール・ローン等、その他	19,167	2.2
投資信託財産総額	844,248	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (831,697千円) の投資信託財産総額 (844,248千円) に対する比率は98.5%です。

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

1 アメリカドル=114.83円	1 カナダドル=85.22円	1 メキシコペソ=5.84円	1 ユーロ=121.92円
1 イギリスポンド=139.62円	1 スイスフラン=113.77円	1 オーストラリアドル=86.80円	1 香港ドル=14.78円

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年3月15日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	844,248,860 円
コール・ローン等	14,252,716
株式(評価額)	742,671,305
投資証券(評価額)	82,410,457
未収入金	3,595,667
未収配当金	1,318,715
(B) 負債	4,118,709
未払金	4,118,699
未払利息	10
(C) 純資産総額(A-B)	840,130,151
元本	759,113,378
次期繰越損益金	81,016,773
(D) 受益権総口数	759,113,378口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,067円

## &lt;注記事項&gt;

- ①設定元本額 497,500,000円  
 期中追加設定元本額 319,193,702円  
 期中一部解約元本額 57,580,324円  
 また、1口当たり純資産額は、期末11,067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)	193,340,165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)	565,773,213円
合計	759,113,378円

## ○損益の状況 (2016年4月13日~2017年3月15日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	20,646,649 円
受取配当金	20,628,825
受取利息	98
その他収益金	21,803
支払利息	△ 4,077
(B) 有価証券売買損益	64,754,927
売買益	97,027,324
売買損	△32,272,397
(C) 保管費用等	△ 2,041,425
(D) 当期損益金(A+B+C)	83,360,151
(E) 追加信託差損益金	△ 593,702
(F) 解約差損益金	△ 1,749,676
(G) 計(D+E+F)	81,016,773
次期繰越損益金(G)	81,016,773

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



## AMP グローバル・インフラ債券ファンド&lt;為替ヘッジあり&gt; (FOFs用) (適格機関投資家限定)

## 《第5期》

[計算期間：2017年5月11日～2017年11月10日]

○当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2025年2月5日まで (2015年2月20日設定)	
運用方針	AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券に実質的な投資を行います。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不可欠なサービスを提供する企業をいいます。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減をはかります。	
主要運用対象	ベビーフンド	AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーフンド	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税 務		期 騰 落		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		分 配	込 金	中 率	中 率			
(設定日)	円		円		%	%		百万円
2015年2月20日	10,000	—	—	—	—	—	—	10
1期(2015年11月10日)	9,582		0		△4.2	96.1	△1.5	656
2期(2016年5月10日)	10,037		0		4.7	90.1	△4.6	968
3期(2016年11月10日)	10,105		0		0.7	92.9	1.9	486
4期(2017年5月10日)	10,134		0		0.3	92.5	△0.4	415
5期(2017年11月10日)	10,442		0		3.0	96.2	△12.3	2,918

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 当ファンドは、世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券に実質的な投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざしますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	日	基 準	価 額		債 組	入 比	券 率	債 先	物 比	券 率
				騰	落						
	(期 首)		円					%			%
	2017年	5月	10,134					92.5			△ 0.4
		5月末	10,282					94.8			△ 1.9
		6月末	10,321					94.8			△ 2.0
		7月末	10,354					92.0			△ 3.0
		8月末	10,397					94.8			△ 1.9
		9月末	10,379					94.6			△11.2
		10月末	10,442					94.5			△15.2
	(期 末)										
	2017年	11月	10,442					96.2			△12.3

(注) 騰落率は期首比。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

### ●当期中の基準価額等の推移について

#### ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ3.0%の上昇となりました。

### ●基準価額の主な変動要因

#### (上昇要因)

インフラ債券市況が上昇したこと等が基準価額の上昇要因となりました。

### ●投資環境について

#### ◎債券市況

- ・北朝鮮を巡る地政学的リスクの高まりや米国のトランプ政権運営に対する不透明感が広がったこと等を背景に米国長期金利が低下したこと、原油をはじめとする国際商品市況や株式市況が堅調に推移したこと等を背景にスプレッド（国債に対する上乗せ金利）が縮小したこと等を受けて、インフラ債券市況は上昇しました。

### ●当該投資信託のポートフォリオについて

<AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり> (FOFs用) (適格機関投資家限定)>

- ・AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を高位に組み入れるとともに、為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図る運用を行いました。
- ・当期は、インフラ債券市況が上昇したこと等がプラスとなり、マザーファンドの基準価額が上昇したこと等から、当ファンドの基準価額は上昇しました。

<AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド>

基準価額は期首に比べ3.9%の上昇となりました。

- ・世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を高位に組み入れる運用を行いました。
- ・デュレーション（平均回収期間や金利感応度）については、2017年5月下旬にかけて、米国トランプ政権の政策実現性への不透明感の高まり等を勘案し市場平均と比べてやや長めの水準とし、8月下旬にかけて、概ね市場平均並みの水準としました。その後は、米国金利の上昇等を受けて、市場平均と比べてやや短めの水準としました。格付別では、投資適格の中でも相対的に利回りが高いBBB格相当の組入比率を市場対比多めとしました。セクター別では、運輸を市場対比多めの配分とし、公益、エネルギーを少なめとしました。
- ・前記のような運用を行った結果、インフラ債券市況が上昇したこと等がプラスとなり、基準価額は期首と比べて上昇しました。

## ●分配金について

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

## ○分配金

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第5期
	2017年5月11日～ 2017年11月10日
当期分配金	—

## ○今後の運用方針

<AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり> (FOFs用) (適格機関投資家限定)>

## ◎今後の運用方針

- ・マザーファンドへの投資を通じて、主として世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を高位に組み入れるとともに、為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図る運用を行います。

<AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド>

## ◎運用環境の見通し

- ・米国で直近発表された経済指標は概ね堅調で、基調としては緩やかな経済回復が継続すると見えます。これは企業の経営環境、ひいてはインフラ債券市況のサポート要因になると考えます。一方、中国をはじめとした新興国経済や原油など国際商品市況の動向などが金利やクレジットスプレッドに及ぼす影響については、引き続き注意を払う必要があると考えます。

## ◎今後の運用方針

- ・こうした環境下、デュレーションについては、適宜債券先物を活用しつつ、状況に応じて機動的に対応する方針です。格付配分においては、投資適格の中では相対的に利回りが高いBBB格相当の組入比率を市場対比多めとする方針を維持します。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年5月11日～2017年11月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 ( 投 信 会 社 ) ( 販 売 会 社 ) ( 受 託 会 社 )	円 18 (18) ( 0 ) ( 0 )	% 0.178 (0.175) (0.000) (0.002)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数) ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価 ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料 ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	0 ( 0 )	0.004 (0.004)	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( 監 査 費 用 ) ( そ の 他 )	1 ( 1 ) ( 0 ) ( 0 )	0.008 (0.006) (0.002) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 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 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 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	19	0.190	
期中の平均基準価額は、10,362円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

## ○売買及び取引の状況

(2017年5月11日～2017年11月10日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド	千口 1,585,325	千円 2,684,000	千口 202,323	千円 351,000

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年5月11日～2017年11月10日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;AMP グローバル・インフラ債券ファンド&lt;為替ヘッジあり&gt; (F O F s 用) (適格機関投資家限定) &gt;

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	B A		百万円	D C
為替先物取引	百万円 18,298	百万円 2,925	% 16.0	百万円 20,652	百万円 2,974	% 14.4

&lt;AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	B A		百万円	D C
為替直物取引	百万円 12,479	百万円 3,554	% 28.5	百万円 1,112	百万円 -	% -

平均保有割合 11.6%

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

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

## ○組入資産の明細

(2017年11月10日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	評 価 額	口 数	評 価 額
AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド	千口 245,481	千円 1,628,482	千口 1,628,482	千円 2,885,834

## ○投資信託財産の構成

(2017年11月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド	千円 2,885,834	% 97.5
コール・ローン等、その他	74,572	2.5
投資信託財産総額	2,960,406	100.0

(注) AMP グローバル・インフラ債券マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産 (29,640,454千円) の投資信託財産総額 (29,724,605千円) に対する比率は99.7%です。

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

1 アメリカドル=113.39円			
------------------	--	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年11月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,802,228,017
コール・ローン等	58,423,643
AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド(評価額)	2,885,834,114
未収入金	2,857,970,260
(B) 負債	2,884,096,117
未払金	2,872,019,634
未払解約金	6,999,999
未払信託報酬	5,022,644
未払利息	94
その他未払費用	53,746
(C) 純資産総額(A-B)	2,918,131,900
元本	2,794,512,325
次期繰越損益金	123,619,575
(D) 受益権総口数	2,794,512,325口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,442円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 410,172,043円  
 期中追加設定元本額 2,651,819,303円  
 期中一部解約元本額 267,479,021円  
 また、1口当たり純資産額は、期末10,442円です。

## ②分配金の計算過程

項 目	2017年5月11日～ 2017年11月10日
費用控除後の配当等収益額	52,768,995円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	-円
収益調整金額	221,488,374円
分配準備積立金額	29,052,885円
当ファンドの分配対象収益額	303,310,254円
1万口当たり収益分配対象額	1,085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・インフラ債券マザーファンド」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33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 (2017年5月11日～2017年11月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 18,577
受取利息	570
支払利息	△ 19,147
(B) 有価証券売買損益	58,643,036
売買益	338,751,761
売買損	△280,108,725
(C) 信託報酬等	△ 5,076,390
(D) 当期損益金(A+B+C)	53,548,069
(E) 前期繰越損益金	13,961,889
(F) 追加信託差損益金	56,109,617
(配当等相当額)	( 216,373,737)
(売買損益相当額)	(△160,264,120)
(G) 計(D+E+F)	123,619,575
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	123,619,575
追加信託差損益金	56,109,617
(配当等相当額)	( 221,488,374)
(売買損益相当額)	(△165,378,757)
分配準備積立金	81,821,880
繰越損益金	△ 14,311,922

- (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。



## AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド

## 《第5期》決算日2017年5月10日

[計算期間：2016年5月11日～2017年5月10日]

「AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド」は、5月10日に第5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5期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を主要投資対象とし、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。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サービスを提供する企業をいいます。債券への投資にあたっては、マクロ要因分析、業種分析、個別企業の財務・業務分析等の信用リスク分析に基づき、銘柄選定を行います。 組入公社債の格付けは、原則として取得時においてBBB一格相当以上の格付を有しているものに限り、デュレーション調整等のため、債券先物取引等を利用する場合があります。また、ファンドの流動性等を勘案して、一部、米国内債等に投資する場合があります。債券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。 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	世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		(参考指数) 合成インデックス (円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
(設定日) 2012年6月1日	円	%	10,000	%	%	%	百万円 8,978
1期(2013年5月10日)	13,547	35.5	13,615	36.1	96.9	△19.0	23,938
2期(2014年5月12日)	14,017	3.5	13,966	2.6	96.1	△22.5	11,593
3期(2015年5月11日)	16,906	20.6	16,909	21.1	96.6	△15.1	10,005
4期(2016年5月10日)	15,743	△6.9	15,761	△6.8	92.7	△4.8	10,038
5期(2017年5月10日)	17,057	8.3	17,124	8.6	91.8	△0.4	17,267

(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) 参考指数は、ブルームバーグ・パークレイズ米国社債インデックス(旧名称：パークレイズ米国総合社債インデックス)の公益、通信、エネルギー、運輸セクターの合成インデックス(円換算ベース)です。  
ブルームバーグ(BLOOMBERG)は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー(Bloomberg Finance L.P.)の商標およびサービスマークです。パークレイズ(BARCLAYS)は、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・ピーエルシー(Barclays Bank Plc)の商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社(以下「ブルームバーグ」と総称します。)またはブルームバーグのライセンス合は、ブルームバーグ・パークレイズ・インデックス(BLOOMBERG BARCLAYS INDICES)に対する一切の独占的権利を有しています。合成インデックス(円換算ベース)は、ブルームバーグ・パークレイズ米国社債インデックスの公益、通信、エネルギー、運輸セクターの各インデックス(米ドルベース)を合成したものをもとに、委託会社が計算したものです。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

(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 )		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	合 成 イ ン デ ッ ク ス ( 円 換 算 ベ ー ス )	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2016年5月10日	円	%		%	%	%
	15,743	—	15,761	—	92.7	△ 4.8
5 月 末	16,066	2.1	16,123	2.3	97.2	△10.9
6 月 末	15,340	△2.6	15,429	△2.1	94.5	△ 6.9
7 月 末	15,810	0.4	15,830	0.4	96.3	△11.4
8 月 末	15,739	△0.0	15,770	0.1	96.0	△10.3
9 月 末	15,462	△1.8	15,469	△1.9	92.4	△ 6.9
10 月 末	15,827	0.5	15,822	0.4	93.5	△ 4.5
11 月 末	16,478	4.7	16,488	4.6	95.6	△ 1.6
12 月 末	17,133	8.8	17,161	8.9	85.1	5.2
2017年1月 末	16,822	6.9	16,864	7.0	95.9	△ 2.8
2 月 末	16,791	6.7	16,857	7.0	97.0	△ 0.9
3 月 末	16,680	6.0	16,740	6.2	96.3	△ 7.6
4 月 末	16,742	6.3	16,803	6.6	95.3	△ 6.2
(期 末) 2017年5月10日	17,057	8.3	17,124	8.6	91.8	△ 0.4

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

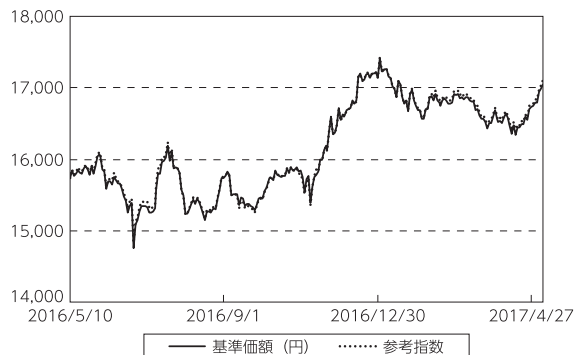
## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ8.3%の上昇となりました。

基準価額の推移



(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

## ◎債券市況

- ・期首から2016年7月上旬にかけては、英国の欧州連合（EU）離脱による影響が懸念されたことなどを背景に、米国金利が低下したことなどをを受けて、インフラ債券市況は上昇しました。
- ・7月中旬から12月中旬にかけては、米国のランプ新政権による積極的な財政支出への期待の高まりなどを背景に、米国金利が上昇したことなどをを受けて、インフラ債券市況は下落しました。
- ・12月下旬から期末にかけては、前述の財政支出への期待がやや後退したことや地政学的リスクの高まりなどを背景に、米国金利が低下したことなどをを受けて、インフラ債券市況は上昇しました。
- ・期を通じて見ると、主に債券利子収入を享受したことがプラスとなり、インフラ債券市況は上昇しました。

## ◎為替市況

- ・米国のトランプ新政権による積極的な財政支出への期待の高まりなどを背景に、米国のインフレ期待が高まり、日米金利差が拡大したことなどを受けて、米ドルは対円で上昇しました。
- 当該投資信託のポートフォリオについて
- ・世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を高位に組み入れる運用を行いました。
  - ・デュレーション（平均回収期間や金利感応度）については、期首から2016年11月上旬にかけては、市場平均に比べてやや短めの水準としました。その後は、米国の大統領選挙など政治リスクの高まりを想定して概ね市場平均並みからやや短めの水準としました。格付別では、投資適格の中でも相対的に利回りが高いBBB格相当の組入比率を市場対比多めとしました。セクター別では、運輸を市場対比多めの配分とし、公益を少なめとしました。
  - ・前記のような運用を行った結果、インフラ債券市況が上昇したことや米ドルが対円で上昇したことなどがプラスとなり、基準価額は期首と比べて上昇しました。

## ○今後の運用方針

## ◎運用環境の見通し

- ・米国で直近発表された経済指標は概ね堅調で、基調としては緩やかな経済回復が継続すると見えています。これは企業の経営環境、ひいてはインフラ債券市況のサポート要因になると考えます。一方、中国をはじめとした新興国経済に対する不透明感の高まりや、原油など国際商品市況の動向などが金利に及ぼす影響については、引き続き注意を払う必要があると考えます。

## ◎今後の運用方針

- ・こうした環境下、デュレーションについては、適宜債券先物を活用しつつ、状況に応じて機動的に対応する方針です。格付配分においては、投資適格の中では相対的に利回りが高いBBB格相当の組入比率を市場対比多めとする方針を維持します。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年5月11日～2017年5月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 1 (1)	% 0.007 (0.007)	(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) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	2 (2) (0)	0.011 (0.011) (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 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	3	0.018	
期中の平均基準価額は、16,240円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○ 売買及び取引の状況

(2016年5月11日～2017年5月10日)

## 公社債

			買 付 額	売 付 額
			千アメリカドル	千アメリカドル
外 国	アメリカ	国債証券	19,839	24,160
		社債券	71,499	10,952 (1,750)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ( )内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

## 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	債券先物取引	百万円 10,277	百万円 9,474	百万円 14,651	百万円 14,326

(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。

## ○利害関係人との取引状況等

(2016年5月11日～2017年5月10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	8,314	2,352	28.3	1,989	412	20.7

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

## ○組入資産の明細

(2017年5月10日現在)

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカドル 128,771	千アメリカドル 139,269	千円 15,857,261	% 91.8	% —	% 66.0	% 19.7	% 6.2
合 計	128,771	139,269	15,857,261	91.8	—	66.0	19.7	6.2

(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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

## (B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	利 率	当 額面金額	期 末		償還年月日
				評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	普通社債券					
	2.125 SHELL INTER 200511	2.125	1,300	1,305	148,614	2020/5/11
	2.35 SOUTHERN CO 210701	2.35	700	690	78,598	2021/7/1
	2.625 APACHE CORP 230115	2.625	400	389	44,404	2023/1/15
	2.65 DUKE ENERGY 260901	2.65	1,000	938	106,874	2026/9/1
	2.954 CHEVRON COR 260516	2.954	1,500	1,480	168,577	2026/5/16
	3 WALT DISNEY COM 260213	3.0	1,500	1,495	170,323	2026/2/13
	3.043 EXXON MOBIL 260301	3.043	1,250	1,248	142,142	2026/3/1
	3.1 PPL CAPITAL F 260515	3.1	650	626	71,314	2026/5/15
	3.15 COMCAST CORP 260301	3.15	500	494	56,281	2026/3/1
	3.2 FEDEX CORP 250201	3.2	1,250	1,252	142,660	2025/2/1
	3.2 PENSKE TRUCK 200715	3.2	500	510	58,132	2020/7/15
	3.216 BP CAPITAL 231128	3.216	1,250	1,264	143,954	2023/11/28
	3.25 DEVON ENERGY 220515	3.25	300	300	34,200	2022/5/15
	3.25 SHELL INTERN 250511	3.25	2,525	2,553	290,696	2025/5/11
	3.25 SOUTHERN CO 260701	3.25	1,700	1,644	187,287	2026/7/1
	3.3 DISCOVERY COM 220515	3.3	250	249	28,453	2022/5/15
	3.35 CSX CORP 251101	3.35	250	252	28,755	2025/11/1
	3.375 CBS CORP 220301	3.375	1,500	1,545	175,989	2022/3/1
	3.4 AT&T INC 250515	3.4	1,750	1,694	192,904	2025/5/15
	3.4 EXELON CORP 260415	3.4	900	887	101,059	2026/4/15
	3.45 DISCOVERY CO 250315	3.45	1,050	1,003	114,290	2025/3/15
	3.5 PACIFIC GAS 201001	3.5	500	518	59,042	2020/10/1
	3.5 PPL CAPITAL F 221201	3.5	250	257	29,292	2022/12/1
	3.5 SPECTRA ENERG 250315	3.5	350	345	39,289	2025/3/15
	3.5 VERIZON COMMU 241101	3.5	1,750	1,745	198,726	2024/11/1
	3.506 BP CAPITAL 250317	3.506	2,000	2,032	231,469	2025/3/17
	3.55 TIM 240601	3.55	1,075	1,073	122,280	2024/6/1
	3.579 CCO SAFARI 200723	3.579	220	227	25,881	2020/7/23
	3.625 DOMINION RE 241201	3.625	1,600	1,615	183,937	2024/12/1
	3.723 BP CAPITAL 281128	3.723	500	507	57,747	2028/11/28
	3.75 DUKE ENERGY 240415	3.75	1,000	1,036	118,070	2024/4/15
	3.75 ENTERPRISE P 250215	3.75	500	507	57,832	2025/2/15
	3.75 PACIFIC GAS 240215	3.75	500	522	59,534	2024/2/15
	3.85 NISOURCE FIN 230215	3.85	900	925	105,345	2023/2/15
	3.875 APT PIPELIN 221011	3.875	1,600	1,634	186,070	2022/10/11
	3.875 VIACOM INC 211215	3.875	260	270	30,783	2021/12/15
	3.875 VIACOM INC 240401	3.875	1,550	1,549	176,388	2024/4/1
	3.9 AT&T INC 240311	3.9	1,750	1,785	203,305	2024/3/11
	3.9 FEDEX CORP 350201	3.9	500	479	54,613	2035/2/1
	3.95 HUSKY ENERGY 220415	3.95	1,000	1,041	118,595	2022/4/15
	3.95 PPL CAPITAL 240315	3.95	850	879	100,162	2024/3/15
	4 EXELON GENERATI 201001	4.0	1,000	1,040	118,415	2020/10/1
	4 HUSKY ENERGY IN 240415	4.0	1,700	1,725	196,492	2024/4/15
	4 WILLIAMS PARTNE 250915	4.0	1,950	1,974	224,841	2025/9/15

銘柄	銘柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ	普通社債券						
	4.1 CSX CORP 440315	4.1	150	147	16,800	2044/3/15	
	4.125 MPLX LP 270301	4.125	1,500	1,494	170,138	2027/3/1	
	4.125 WILLIAMS PA 201115	4.125	600	627	71,404	2020/11/15	
	4.2 ENBRIDGE ENER 210915	4.2	1,800	1,878	213,862	2021/9/15	
	4.2 PPL CAPITAL 220615	4.2	950	1,000	113,863	2022/6/15	
	4.25 EXELON GENER 220615	4.25	500	523	59,589	2022/6/15	
	4.25 SOUTHERN CO 360701	4.25	250	245	27,899	2036/7/1	
	4.3 KINDER MORGAN 250601	4.3	1,800	1,857	211,530	2025/6/1	
	4.375 DISCOVERY C 210615	4.375	500	527	60,070	2021/6/15	
	4.375 SHELL INTER 450511	4.375	1,450	1,475	167,964	2045/5/11	
	4.4 SOUTHERN CO 460701	4.4	250	244	27,895	2046/7/1	
	4.4 VERIZON COMMU 341101	4.4	200	190	21,671	2034/11/1	
	4.45 DOMINION RES 210315	4.45	750	803	91,540	2021/3/15	
	4.45 EXELON CORP 460415	4.45	100	100	11,418	2046/4/15	
	4.464 CCO SAFARI 220723	4.464	390	413	47,079	2022/7/23	
	4.5 21ST CENTURY 210215	4.5	700	748	85,269	2021/2/15	
	4.5 AT&T INC 350515	4.5	1,150	1,084	123,470	2035/5/15	
	4.5 AT&T INC 480309	4.5	958	864	98,389	2048/3/9	
	4.5 BP CAPITAL MA 201001	4.5	1,100	1,180	134,459	2020/10/1	
	4.5 SPECTRA ENERG 450315	4.5	120	114	13,012	2045/3/15	
	4.5 VIACOM INC 210301	4.5	1,000	1,054	120,091	2021/3/1	
	4.522 VERIZON COM 480915	4.522	1,424	1,316	149,942	2048/9/15	
	4.625 OPTUS FINAN 191015	4.625	1,316	1,386	157,834	2019/10/15	
	4.65 PHILLIPS 66 341115	4.65	400	410	46,778	2034/11/15	
	4.65 PLAINS ALL A 251015	4.65	200	207	23,647	2025/10/15	
	4.7 AMERICAN TOWE 220315	4.7	400	429	48,888	2022/3/15	
	4.75 AT&T INC 460515	4.75	250	235	26,769	2046/5/15	
	4.75 PACIFIC GA 440215	4.75	100	110	12,546	2044/2/15	
	4.75 UNION PACIFI 410915	4.75	550	599	68,264	2041/9/15	
	4.8 TELSTRA CORP 211012	4.8	2,850	3,105	353,540	2021/10/12	
	4.85 ENTERPRISE P 420815	4.85	250	254	29,019	2042/8/15	
	4.85 ENTERPRISE P 440315	4.85	250	255	29,056	2044/3/15	
	4.862 VERIZON COM 460821	4.862	1,110	1,086	123,730	2046/8/21	
	4.875 DISCOVERY C 430401	4.875	200	180	20,555	2043/4/1	
	4.875 HEATHROW 210715	4.875	2,100	2,255	256,865	2021/7/15	
	4.875 PENSKETRUCK 220711	4.875	1,300	1,412	160,849	2022/7/11	
	4.875 PHILLIPS 66 441115	4.875	150	153	17,450	2044/11/15	
	4.9 DOMINION RESO 410801	4.9	200	212	24,188	2041/8/1	
	4.9 ENERGY TRANSF 240201	4.9	300	315	35,927	2024/2/1	
	4.908 CCO SAFARI 250723	4.908	380	405	46,139	2025/7/23	
	4.95 DISCOVERY CO 420515	4.95	100	91	10,465	2042/5/15	
	5 AMERICAN TO 240215	5.0	1,200	1,306	148,772	2024/2/15	
	5 PLAINS ALL AMER 210201	5.0	500	536	61,092	2021/2/1	
	5.05 VERIZON COMM 340315	5.05	1,350	1,370	156,101	2034/3/15	
	5.1 EXELON CORP 450615	5.1	150	162	18,510	2045/6/15	

銘柄	当期末					
	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
普通社債券	5.125 MARATHON PE 210301	5.125	650	702	79,979	2021/3/1
	5.125 SYDNEY AIRP 210222	5.125	2,030	2,200	250,570	2021/2/22
	5.15 PLAINS ALL A 420601	5.15	157	152	17,333	2042/6/1
	5.15 VERIZON COMM 230915	5.15	500	551	62,762	2023/9/15
	5.2 ENERGY TRANSF 220201	5.2	1,050	1,134	129,123	2022/2/1
	5.2 MPLX LP 470301	5.2	200	200	22,862	2047/3/1
	5.25 DOMINION RES 330801	5.25	346	379	43,174	2033/8/1
	5.25 WILLIAMS PAR 200315	5.25	2,000	2,150	244,893	2020/3/15
	5.35 AT&T INC 400901	5.35	500	513	58,471	2040/9/1
	5.35 SUNOCO LOGIS 450515	5.35	500	499	56,829	2045/5/15
	5.35 TIM 431215	5.35	250	256	29,197	2043/12/15
	5.5 ENBRIDGE ENER 400915	5.5	200	207	23,682	2040/9/15
	5.5 VERIZON COMMU 470316	5.5	640	685	78,013	2047/3/16
	5.55 KINDER MORG 450601	5.55	550	573	65,319	2045/6/1
	5.625 EXELON CORP 350615	5.625	200	229	26,080	2035/6/15
	5.65 21ST CENTURY 200815	5.65	39	42	4,886	2020/8/15
	5.75 BURLINGTN NO 180315	5.75	1,000	1,037	118,115	2018/3/15
	5.75 BURLINGTN NO 400501	5.75	650	792	90,269	2040/5/1
	5.75 CANADIAN PAC 420115	5.75	1,100	1,309	149,042	2042/1/15
	5.75 MIDAMERIC 351101	5.75	100	122	13,930	2035/11/1
	5.8 MIDAMERICAN 361015	5.8	650	793	90,354	2036/10/15
	5.8 PACIFIC GAS & 370301	5.8	300	369	42,087	2037/3/1
	5.85 DEVON ENERGY 251215	5.85	400	456	51,968	2025/12/15
	5.875 TIME WARNER 401115	5.875	600	652	74,319	2040/11/15
	5.9 AMERICAN TOWE 211101	5.9	600	674	76,825	2021/11/1
	5.95 DOMINION R 350615	5.95	150	178	20,324	2035/6/15
	5.95 NBCUNIVERSAL 410401	5.95	400	493	56,151	2041/4/1
	6 AT&T INC 400815	6.0	1,000	1,100	125,274	2040/8/15
	6 NOBLE ENERGY 410301	6.0	700	780	88,870	2041/3/1
	6 SEMPRA ENERGY 391015	6.0	1,450	1,759	200,390	2039/10/15
	6.05 DUKE ENERGY 380415	6.05	1,125	1,416	161,247	2038/4/15
	6.05 PACIFIC GAS 340301	6.05	300	375	42,713	2034/3/1
	6.1 TRANS-CANADA 400601	6.1	500	618	70,464	2040/6/1
	6.125 MIDAMERICAN 360401	6.125	225	280	31,909	2036/4/1
	6.125 NISOURCE FI 220301	6.125	600	689	78,464	2022/3/1
	6.15 BURLINGTN NO 370501	6.15	795	1,026	116,879	2037/5/1
	6.15 CSX CORP 370501	6.15	200	249	28,430	2037/5/1
	6.2 TIME WARNER I 400315	6.2	300	341	38,881	2040/3/15
	6.3 DOMINION RESO 330315	6.3	250	300	34,182	2033/3/15
	6.3 WILLIAMS PART 400415	6.3	200	227	25,875	2040/4/15
	6.4 NBCUNIVERSAL 400430	6.4	250	320	36,512	2040/4/30
	6.45 ENTERPRISE 400901	6.45	250	301	34,365	2040/9/1
	6.5 BERKSHIRE H 370915	6.5	100	130	14,855	2037/9/15
	6.5 CONOCOPHILLIP 390201	6.5	650	822	93,677	2039/2/1
	6.5 ENTERPRISE PR 190131	6.5	700	752	85,629	2019/1/31



銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	普通社債券					
	6.5 MARATHON PETR 410301	6.5	600	672	76,615	2041/3/1
	6.55 COMCAST CORP 390701	6.55	500	652	74,279	2039/7/1
	6.55 TIME WARNER 370501	6.55	500	582	66,326	2037/5/1
	6.6 MARATHON OIL 371001	6.6	600	670	76,399	2037/10/1
	6.625 VALERO ENER 370615	6.625	700	832	94,735	2037/6/15
	6.65 21ST CENTURY 371115	6.65	1,000	1,266	144,249	2037/11/15
	6.65 PLAINS ALL A 370115	6.65	160	180	20,598	2037/1/15
	6.7 PLAINS ALL AM 360515	6.7	150	168	19,213	2036/5/15
	6.75 CONS EDISON 380401	6.75	750	1,014	115,532	2038/4/1
	6.85 KINDER MORG 200215	6.85	500	555	63,240	2020/2/15
	6.85 ONEOK PARTN 371015	6.85	550	654	74,513	2037/10/15
	6.85 SUNCOR ENER 390601	6.85	500	653	74,385	2039/6/1
	6.875 VIACOM INC 360430	6.875	750	870	99,067	2036/4/30
	6.9 21ST CENTURY 190301	6.9	550	596	67,897	2019/3/1
	6.95 COMCAST CORP 370815	6.95	750	1,009	114,990	2037/8/15
	6.95 CONOCO INC 290415	6.95	100	128	14,623	2029/4/15
	7.05 COMCAST CORP 330315	7.05	500	664	75,703	2033/3/15
	7.05 PROGRESS ENE 190315	7.05	1,200	1,305	148,654	2019/3/15
	7.3 AMERADA HESS 310815	7.3	750	882	100,511	2031/8/15
	7.3 KINDER MORGAN 330815	7.3	500	599	68,212	2033/8/15
	7.4 BURLINGTON RE 311201	7.4	200	268	30,570	2031/12/1
	7.4 KINDER MORGAN 310315	7.4	500	602	68,590	2031/3/15
	7.45 HALLIBURTON 390915	7.45	600	810	92,246	2039/9/15
	7.5 ANADARKO FINA 310501	7.5	1,266	1,595	181,621	2031/5/1
	7.5 ENBRIDGE ENER 380415	7.5	300	375	42,776	2038/4/15
	7.5 ENERGY TRANSF 380701	7.5	500	601	68,457	2038/7/1
	7.875 CBS CORP 300730	7.875	400	543	61,860	2030/7/30
	8.25 NOBLE ENERGY 190301	8.25	600	663	75,572	2019/3/1
	8.375 TIME WARN 230315	8.375	1,400	1,750	199,356	2023/3/15
	8.375 TIME WARNER 330715	8.375	800	1,078	122,834	2033/7/15
	8.75 WOODSIDE FIN 190301	8.75	2,000	2,219	252,701	2019/3/1
	9 ENERGY TRANSFER 190415	9.0	1,760	1,972	224,599	2019/4/15
	9.375 VALERO ENER 190315	9.375	700	790	90,041	2019/3/15
	STEP BRITISH TEL 301215	9.125	700	1,056	120,338	2030/12/15
	STEP DEUTSCHE TEL 300615	8.75	800	1,173	133,645	2030/6/15
	STEP FRANCETELECOM310301	9.0	700	1,046	119,105	2031/3/1
合	計				15,857,261	

(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。

## 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期	
			買建額	売建額
外国	債券先物取引	NOTE5Y	百万円 —	百万円 550
		NOTE2Y	172	—
		NOTE10Y	—	1,137
		T-BOND	154	—
		ULTR10Y	—	167
		BOND30Y	1,462	—

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

## ○投資信託財産の構成

(2017年5月10日現在)

項目	当期	
	評価額	比率
公社債	千円 15,857,261	% 91.2
コール・ローン等、その他	1,525,775	8.8
投資信託財産総額	17,383,036	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（17,252,834千円）の投資信託財産総額（17,383,036千円）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=113.86円			
-----------------	--	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年5月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	17,373,112,531
コール・ローン等	359,096,721
公社債(評価額)	15,857,261,536
未収入金	911,248,864
未収利息	133,799,237
前払費用	38,140,750
差入委託証拠金	73,565,423
(B) 負債	105,772,087
未払金	88,772,039
未払解約金	17,000,000
未払利息	48
(C) 純資産総額(A-B)	17,267,340,444
元本	10,123,140,721
次期繰越損益金	7,144,199,723
(D) 受益権総口数	10,123,140,721口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,057円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 6,376,666,064円  
 期中追加設定元本額 5,736,777,429円  
 期中一部解約元本額 1,990,302,772円  
 また、1口当たり純資産額は、期末17,057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/AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり>(毎月決算型)	5,072,194,033円
三菱UFJ/AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	4,073,858,362円
AMP ヘッジ付グローバル・インフラ債券ファンド(ラップ向け)	731,607,222円
AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり>(FOFs用)(適格機関投資家限定)	245,481,104円
合計	10,123,140,721円

## [お知らせ]

信用リスクを適正に管理する方法を新たに定める(分散型に分類)ため、信用リスク集中回避のための投資制限の追加およびこれに伴う投資制限の記載の変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
 (2016年7月1日)

## ○損益の状況 (2016年5月11日~2017年5月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	532,258,501
受取利息	532,310,973
支払利息	△ 52,472
(B) 有価証券売買損益	473,469,135
売買益	807,656,749
売買損	△ 334,187,614
(C) 先物取引等取引損益	△ 62,803,869
取引益	178,379,010
取引損	△ 241,182,879
(D) 保管費用等	△ 1,329,047
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	941,594,720
(F) 前期繰越損益金	3,662,079,660
(G) 追加信託差損益金	3,752,222,571
(H) 解約差損益金	△1,211,697,228
(I) 計(E+F+G+H)	7,144,199,723
次期繰越損益金(I)	7,144,199,723

(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。

## グローバル社債ファンドT（適格機関投資家専用）

損益の状況、組入資産の明細は「グローバル社債ファンドT（適格機関投資家専用）」の第1期（2017年4月7日～2017年9月5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1期 自 平成29年4月7日 至 平成29年9月5日	
	金額（円）	
I 営業収益		
有価証券売買等損益		710,719,778
営業収益合計		710,719,778
II 営業費用		
受託者報酬		2,338,747
委託者報酬		18,050,297
その他費用		417,521
営業費用合計		20,806,565
営業利益金額または損失金額(△)		689,913,213
経常利益金額または損失金額(△)		689,913,213
当期純利益金額または純損失金額(△)		689,913,213
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		13,425,410
IV 期首剰余金または欠損金(△)		—
V 剰余金増加額		83,989,058
(当期追加信託に伴う剰余金増加額)		(83,989,058)
VI 剰余金減少額		1,440,040
(当期一部解約に伴う剰余金減少額)		(1,440,040)
VII 分配金		—
VIII 期末剰余金または欠損金(△)		759,036,821

## ■ 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	グローバル社債マザーファンド	13,779,413,997	14,563,462,653	
	合計	13,779,413,997	14,563,462,653	

下記は、グローバル社債マザーファンドの内容です。

有価証券明細表 (債券)

(平成29年9月5日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	日本円	ソニー130%コールオプション条 項付第6回無担保転換社債型新 株予約権付社債	32,000,000	37,040,000	
	計	銘柄数： 1	32,000,000	37,040,000	
		組入時価比率： 0.3%		0.3%	
	米ドル	21ST CENTURY FOX AMERICA	400,000.00	428,899.92	
		ABBOTT LABORATORIES	500,000.00	515,233.52	
		ABBOTT LABORATORIES	100,000.00	111,570.50	
		ABBVIE INC	425,000.00	424,953.88	
		ABU DHABI NATIONAL ENERG	325,000.00	339,035.45	
		ACTAVIS FUNDING SCS	125,000.00	136,074.92	
		AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	300,000.00	307,805.21	
		AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	150,000.00	154,145.06	
		AIR LEASE CORP	250,000.00	257,881.90	
		AIR LEASE CORP	325,000.00	324,597.66	
		AIR LIQUIDE FINANCE	550,000.00	537,760.85	
		AKAMAI TECHNOLOGIES INC	325,000.00	316,064.12	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE E	250,000.00	259,268.11	
		ALIBABA GROUP HOLDING	525,000.00	530,282.02	
		ALIMENTATION COUCHE-TARD	375,000.00	379,102.66	
		ALLERGAN FUNDING SCS	600,000.00	612,280.10	
		AMAZON.COM INC	625,000.00	672,557.32	
		AMAZON.COM INC	275,000.00	286,259.52	
		AMBER CIRCLE FUNDING LTD	250,000.00	256,423.50	
		AMER AIRLINE 16-2 AA PTT	146,100.00	148,496.04	
		AMER AIRLN 13-1 A PASS T	200,260.43	209,722.73	
		AMERICAN EXPRESS CREDIT	400,000.00	408,118.31	
		AMGEN INC	700,000.00	672,696.00	
		AMGEN INC	100,000.00	108,420.62	
		ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	275,000.00	285,981.94	
		ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	700,000.00	789,929.28	
		APPALACHIAN POWER CO	400,000.00	415,200.09	
		APPLE INC	450,000.00	436,317.47	
		APPLE INC	300,000.00	310,325.20	
		APPLE INC	475,000.00	541,912.40	
		AT&T INC	925,000.00	956,486.28	
		AT&T INC	625,000.00	631,518.01	
		AT&T INC	575,000.00	530,911.55	
		AVALONBAY COMMUNITIES	275,000.00	273,059.39	
		BAIDU INC	300,000.00	303,259.50	
		BANCO SANTANDER	200,000.00	203,500.00	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	米ドル	BANK OF AMERICA CORP	275,000.00	275,921.47	
		BANK OF AMERICA CORP	550,000.00	568,704.92	
		BANK OF AMERICA CORP	875,000.00	890,457.23	
		BANK OF AMERICA CORP	325,000.00	375,775.31	
		BANK OF MONTREAL	575,000.00	571,614.24	
		BARRICK GOLD CORP	275,000.00	303,900.44	
		BASF SE	250,000.00	254,312.50	
		BAXALTA INC	100,000.00	115,523.86	
		BB&T	525,000.00	525,435.78	
		BECTON DICKINSON AND CO	275,000.00	275,960.79	
		BECTON DICKINSON AND CO	150,000.00	157,127.74	
		BERKSHIRE HATHAWAY FIN	700,000.00	695,932.39	
		BHP BILLITON FIN USA LTD	400,000.00	434,279.64	
		BLACK HILLS CORP	225,000.00	222,603.49	
		BMW US CAPITAL LLC	200,000.00	199,991.34	
		BNP PARIBAS	675,000.00	737,342.94	
		BOSTON PROPERTIES LP	350,000.00	370,201.80	
		BOSTON SCIENTIFIC CORP	250,000.00	261,738.88	
		BP CAPITAL MARKETS PLC	375,000.00	390,126.15	
		BP CAPITAL MARKETS PLC	525,000.00	530,280.28	
		BPCE SA	500,000.00	539,146.94	
		BRIGHTHOUSE FINANCIAL IN	550,000.00	542,398.34	
		BRIXMOR OPERATING PART	450,000.00	456,247.27	
		BUCKEYE PARTNERS LP	400,000.00	415,378.79	
		BURLINGTN NORTH SANTA FE	375,000.00	415,022.40	
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	525,000.00	529,718.53	
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	700,000.00	699,478.64	
		CBQ FINANCE LTD	250,000.00	248,070.75	
		CENCOSUD SA	300,000.00	330,284.37	
		CENTERPOINT ENER HOUSTON	425,000.00	421,774.28	
		CHARTER COMM OPT LLC	200,000.00	214,082.98	
		CHARTER COMM OPT LLC/CAP	225,000.00	258,730.44	
		CIMAREX ENERGY CO	250,000.00	253,588.01	
		CISCO SYSTEMS INC	800,000.00	795,845.23	
		CITIGROUP INC	325,000.00	335,483.49	
		CITIGROUP INC	275,000.00	430,565.90	
		CITIGROUP INC	450,000.00	609,737.18	
		CITIZENS BANK NA/RI	300,000.00	302,609.60	
		CNOOC FINANCE 2012 LTD	500,000.00	527,149.00	
		COMCAST CORP	875,000.00	874,766.27	
		COMMONWEALTH BANK OF AUS	475,000.00	509,472.55	
		CONOCOPHILLIPS COMPANY	500,000.00	561,314.97	
		COOPERATIEVE RABOBANK U.	500,000.00	527,215.26	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	米ドル	COSTCO WHOLESALE CORP	575,000.00	578,533.22	
		CRED SUIS GP FUN LTD	600,000.00	644,492.28	
		CREDIT AGRICOLE LONDON	750,000.00	801,056.70	
		CREDIT SUISSE GROUP AG	250,000.00	257,282.65	
		CROWN CASTLE INTL CORP	500,000.00	534,586.50	
		CSX CORP	225,000.00	216,766.56	
		CUBESMART LP	175,000.00	169,284.03	
		DAIMLER FINANCE NA LLC	525,000.00	521,148.62	
		DANONE SA	725,000.00	720,515.31	
		DARDEN RESTAURANTS INC	325,000.00	337,039.56	
		DCP MIDSTREAM LLC	150,000.00	158,625.00	
		DELTA AIR LINES INC	675,000.00	696,849.85	
		DEUTSCHE BANK NY	650,000.00	654,515.82	
		DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	675,000.00	689,019.56	
		DIGITAL REALTY TRUST LP	425,000.00	432,878.44	
		DISCOVER BANK	440,000.00	450,779.56	
		DISCOVER FINANCIAL SERVI	500,000.00	516,405.37	
		DOLLAR GENERAL CORP	300,000.00	307,989.29	
		DOLLAR GENERAL CORP	100,000.00	107,170.69	
		DUKE ENERGY CORP	225,000.00	217,992.17	
		E. I. DU PONT DE NEMOURS	500,000.00	503,542.17	
		EASTMAN CHEMICAL CO	250,000.00	259,654.52	
		EDP FINANCE BV	725,000.00	734,483.00	
		EMBRAER NETHERLANDS FINA	275,000.00	294,263.75	
		EMERA US FINANCE LP	600,000.00	610,865.42	
		ENABLE MIDSTREAM PARTNER	325,000.00	325,348.67	
		ENEL SPA	350,000.00	423,937.50	
		ENERGY LOUISIANA LLC	325,000.00	321,919.47	
		EXPRESS SCRIPTS HOLDING	250,000.00	269,564.29	
		EXPRESS SCRIPTS HOLDING	175,000.00	183,133.03	
		EXTRA SPACE STORAGE LP	300,000.00	325,500.00	
		EXXON MOBIL CORPORATION	200,000.00	213,300.21	
		FIVE CORNERS FUNDING	600,000.00	652,346.01	
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	775,000.00	790,534.79	
		GE CAPITAL INTL FUNDING	625,000.00	632,350.46	
		GE CAPITAL INTL FUNDING	475,000.00	516,764.41	
		GENERAL MOTORS CO	250,000.00	292,266.41	
		GEORGIA POWER CO	575,000.00	575,776.77	
		GOLDCORP INC	150,000.00	169,470.09	
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	600,000.00	602,631.37	
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	425,000.00	557,793.35	
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	525,000.00	585,580.80	
		GUARDIAN LIFE INSURANCE	250,000.00	270,777.03	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	米ドル	HARRIS CORPORATION	150,000.00	166,561.63	
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	150,000.00	142,500.00	
		HOME DEPOT INC	325,000.00	307,288.68	
		HSBC FINANCE CORP	725,000.00	825,750.86	
		HSBC USA INC	1,025,000.00	1,064,453.94	
		HUMANA INC	250,000.00	264,630.83	
		ILLUMINA INC	300,000.00	322,312.50	
		INDIAN RAILWAY FINANCE C	250,000.00	255,674.25	
		ING BANK NV	925,000.00	1,055,556.86	
		INTERNATIONAL PAPER CO	575,000.00	558,771.91	
		INTESA SANPAOLO SPA	500,000.00	555,258.57	
		INTESA SANPAOLO SPA	225,000.00	237,629.04	
		JPMORGAN CHASE	1,400,000.00	1,471,961.79	
		JPMORGAN CHASE & CO	875,000.00	860,660.67	
		KINDER MORGAN ENER PART	350,000.00	386,252.31	
		KINDER MORGAN ENER PART	350,000.00	364,637.30	
		KRAFT HEINZ FOODS CO	375,000.00	362,705.85	
		KROGER	325,000.00	322,899.93	
		LIBERTY MUTUAL GROUP INC	200,000.00	217,742.74	
		LINCOLN NATIONAL CORP	200,000.00	271,058.62	
		LOCKHEED MARTIN CORP	325,000.00	339,584.99	
		LOWE'S COS INC	275,000.00	264,855.40	
		LYONDELLBASELL IND NV	225,000.00	226,793.54	
		MACYS RETAIL HLDGS INC	325,000.00	307,117.22	
		MASS MUTUAL LIFE INS CO	100,000.00	104,021.34	
		MASTEC INC	200,000.00	204,000.00	
		MCDONALD'S CORP	325,000.00	341,877.70	
		MCDONALD'S CORP	200,000.00	217,293.81	
		MEAD JOHNSON NUTRITION C	250,000.00	257,400.84	
		MEDTRONIC INC	250,000.00	283,600.20	
		METLIFE INC	325,000.00	405,152.45	
		MEXICHEM SAB DE CV	200,000.00	207,972.00	
		MICROSOFT CORP	1,150,000.00	1,133,130.63	
		MICROSOFT CORP	300,000.00	337,611.79	
		MPLX LP	100,000.00	107,193.90	
		MPLX LP	200,000.00	205,755.16	
		NATIONWIDE BLDG SOCIETY	525,000.00	529,044.50	
		NEXTERA ENERGY CAPITAL	350,000.00	363,362.55	
		NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	525,000.00	531,456.76	
		NOVA CHEMICALS CORP	150,000.00	155,625.00	
		NOVA CHEMICALS CORP	150,000.00	150,187.50	
		NOVARTIS CAPITAL CORP	275,000.00	306,630.15	
		OMNICOM GROUP INC	375,000.00	380,911.32	



種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	米ドル	ON SEMICONDUCTOR CORP	275,000.00	317,968.75	
		ONCOR ELECTRIC DELIVERY	525,000.00	527,702.88	
		ORACLE CORP	600,000.00	610,547.86	
		PFIZER INC	250,000.00	254,162.01	
		PHILIP MORRIS INTL INC	150,000.00	162,402.95	
		PHILLIPS 66 PARTNERS LP	300,000.00	301,557.86	
		PLAINS ALL AMER PIPELINE	200,000.00	204,391.97	
		PNC FINANCIAL SERVICES	800,000.00	850,123.22	
		PRICELINE GROUP INC/THE	275,000.00	313,843.75	
		PRUDENTIAL FINANCIAL	475,000.00	517,156.25	
		QUALCOMM INC	625,000.00	630,908.08	
		RECKITT BENCKISER TSY	525,000.00	525,862.26	
		ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	275,000.00	281,531.24	
		SABINE PASS LIQUEFACTION	525,000.00	526,637.91	
		SANTANDER ISSUANCES	200,000.00	215,664.59	
		SANTANDER UK GROUP HLDGS	725,000.00	743,391.28	
		SANTANDER UK PLC	250,000.00	272,231.75	
		SGSP AUSTRALIA ASSETS	200,000.00	199,330.20	
		SHELL INTERNATIONAL FIN	525,000.00	527,113.13	
		SHELL INTERNATIONAL FIN	300,000.00	320,951.92	
		SHUTTERFLY INC	300,000.00	298,500.00	
		SIEMENS FINANCIERINGSMAT	800,000.00	760,570.62	
		SKANDINAVISKA ENSKILDA	575,000.00	579,831.23	
		SOUTHERN COPPER CORP	250,000.00	263,667.43	
		SPIRIT REALTY CAPITAL IN	300,000.00	305,064.00	
		SPRINT CORP	200,000.00	220,250.00	
		SPRINT SPECTRUM / SPEC I	850,000.00	865,937.50	
		STANDARD CHARTERED PLC	525,000.00	525,134.30	
		SUMITOMO MITSUI FINL GRP	575,000.00	569,141.73	
		SWEDBANK AB	575,000.00	579,952.47	
		SYNCHRONY FINANCIAL	575,000.00	579,156.57	
		TD AMERITRADE HOLDING CO	450,000.00	457,503.00	
		TELEFONICA EMISIONES SAU	525,000.00	548,863.71	
		TELENOR EAST HOLDING II	400,000.00	451,800.00	
		TESLA INC	175,000.00	197,421.87	
		TEVA PHARMACEUTICALS NE	825,000.00	758,228.23	
		THAI OIL PCL	325,000.00	337,486.52	
		THERMO FISHER SCIENTIFIC	375,000.00	370,462.95	
		TIME WARNER INC	375,000.00	378,899.62	
		TORONTO-DOMINION BANK	475,000.00	475,349.64	
		TRANS-ALLEGHENY INTERSTA	300,000.00	317,115.64	
		TRANSALTA INC	200,000.00	204,384.00	
		TYCO ELECTRONICS GROUP S	150,000.00	151,170.93	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	米ドル	TYSON FOODS INC	150,000.00	166,834.50	
		UBS AG	550,000.00	589,773.80	
		UBS GROUP FUNDING SWITZE	475,000.00	488,451.30	
		UNITED TECHNOLOGIES CORP	300,000.00	321,135.35	
		UNITEDHEALTH GROUP	775,000.00	823,697.59	
		VALE OVERSEAS LIMITED	150,000.00	172,117.50	
		VERIZON COMM INC	675,000.00	629,987.76	
		VERIZON COMMUNICATIONS	525,000.00	535,289.17	
		VIACOM INC	100,000.00	102,694.16	
		VIAVI SOLUTIONS INC	275,000.00	300,609.37	
		VIRGINIA ELEC & POWER CO	300,000.00	324,342.64	
		VISA INC	250,000.00	277,628.28	
		VODAFONE GROUP PLC	225,000.00	228,210.65	
		WAL-MART STORES INC	450,000.00	556,269.50	
		WALGREENS BOOTS ALLIANCE	200,000.00	200,405.25	
		WEC ENERGY GROUP INC	500,000.00	521,834.68	
		WELLS FARGO & COMPANY	525,000.00	536,304.54	
		WELLS FARGO & COMPANY	825,000.00	813,283.19	
		WELLS FARGO & COMPANY	275,000.00	277,291.38	
		WESTPAC BANKING CORP	425,000.00	421,057.21	
		WOODSIDE FINANCE LTD	475,000.00	479,167.17	
	計	銘柄数 :	229	93,161,360.43	96,796,741.95
					(10,614,730,721)
		組入時価比率 :	72.9%		75.1%
	ユーロ	ABN AMRO BANK NV	450,000.00	478,188.00	
		ADIF ALTA VELOCIDAD	400,000.00	463,040.80	
		AIRBUS SE	300,000.00	315,750.00	
		ALLIANZ SE	500,000.00	544,523.50	
		AMERICA MOVIL SAB DE CV	300,000.00	296,805.00	
		AQUARIUS AND INVESTMENT	550,000.00	644,688.55	
		ASR NEDERLAND NV	450,000.00	509,906.25	
		ASSICURAZIONI GENERALI	500,000.00	578,505.00	
		ATF NETHERLANDS BV	100,000.00	102,593.50	
		AURIZON NETWORK PTY LTD	250,000.00	280,672.50	
		AXA SA	350,000.00	421,319.15	
		AXA SA	275,000.00	304,734.37	
		BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	200,000.00	210,018.40	
		BAYER AG	400,000.00	429,820.00	
		BBVA SUB CAPITAL UNIPERS	500,000.00	525,027.50	
		BNP PARIBAS	300,000.00	317,073.30	
		BRAMBLES FINANCE LIMITED	350,000.00	385,703.50	
		BRITISH TELECOMMUNICATIO	150,000.00	155,289.75	
		CK HUTCHISON FINANCE 16	300,000.00	296,425.80	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	ユーロ	COOPERATIEVE RABOBANK UA	650,000.00	690,336.40	
		COOPERATIEVE RABOBANK UA	375,000.00	400,140.00	
		CREDIT AGRICOLE	600,000.00	638,533.80	
		CREDIT AGRICOLE ASSRNCES	400,000.00	439,250.00	
		ECOLAB INC	200,000.00	202,919.40	
		ELECTRICITE DE FRANCE	300,000.00	324,795.60	
		ENBW	150,000.00	158,584.05	
		ENEL FINANCE INTL NV	200,000.00	201,740.20	
		ENERGIAS DE PORTUGAL SA	200,000.00	220,691.80	
		EUROPCAR GROUPE SA	225,000.00	238,410.00	
		FCA BANK S.P.A.	475,000.00	488,004.07	
		FCC AQUALIA SA	300,000.00	303,004.20	
		FROMAGERIES BEL	100,000.00	102,460.80	
		GAS NATURAL FENOSA FINAN	400,000.00	430,170.00	
		GAS NETWORKS IRELAND	475,000.00	488,303.80	
		HEATHROW FUNDING LTD	350,000.00	375,915.75	
		IE2 HOLDCO	200,000.00	216,073.60	
		INGENICO GROUP SA	200,000.00	211,539.00	
		INMOBILIARIA COLONIAL SA	300,000.00	298,584.00	
		INTERNATIONAL GAME	175,000.00	194,057.50	
		INTRUM JUSTITIA AB	100,000.00	100,788.30	
		ITALGAS SPA	350,000.00	360,966.20	
		JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	200,000.00	202,300.00	
		JOHNSON CONTROLS INTERNA	300,000.00	304,445.40	
		LLOYDS TSB BANK PLC	550,000.00	637,233.30	
		MUENCHENER RUECKVERSICHE	500,000.00	600,847.50	
		NATIONWIDE BUILDING SOCI	750,000.00	765,534.74	
		ORIGIN ENERGY FINANCE	125,000.00	131,548.75	
		POSTE VITA SPA	150,000.00	157,111.65	
		REPSOL	200,000.00	212,856.00	
		ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	500,000.00	569,660.50	
		RYANAIR DAC	250,000.00	256,227.75	
		SANTANDER ISSUANCES	600,000.00	641,807.40	
		SAP SE	150,000.00	157,950.75	
		SCENTRE MGMT LTD	225,000.00	244,639.57	
		SOCIETE GENERALE	500,000.00	537,369.50	
		SOLVAY FINANCE	175,000.00	201,253.15	
		STATE GRID EUROPE DEVELO	150,000.00	155,040.00	
		TELEFONICA EUROPE BV	300,000.00	342,861.00	
		TOTAL SA	150,000.00	162,657.75	
		TRANSURBAN FINANCE CO	375,000.00	396,316.87	
		VESTEDA FINANCE BV	275,000.00	299,254.72	
		VIENNA INSURANCE GRP AGW	400,000.00	478,493.20	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考		
社債券	ユーロ	VILMORIE ET COMP	200,000.00	209,060.00			
		VODAFONE GROUP PLC	275,000.00	296,080.95			
		VOLKSWAGEN INTL FIN NV	300,000.00	301,216.20			
		VOLKSWAGEN INTL FIN NV	375,000.00	396,680.62			
		VONOVIA FINANCE B.V.	200,000.00	211,141.40			
		VONOVIA FINANCE BV	200,000.00	227,099.60			
		ZIMMER BIOMET HOLDINGS	225,000.00	234,755.77			
		計	銘柄数 :	69	21,950,000.00	23,676,797.38	
						(3,088,164,682)	
			組入時価比率 :	21.2%		21.9%	
		英ポンド		ANGLIAN WATER SERV FIN	300,000.00	302,263.80	
				ANNINGTON FUNDING PLC	150,000.00	164,503.50	
				APT PIPELINES LTD	400,000.00	426,951.20	
J SAINSBURY PLC	200,000.00			202,880.00			
JOHN LEWIS PLC	350,000.00			376,525.80			
NATIONWIDE BUILDING SOCI	200,000.00			207,894.00			
NGG FINANCE PLC	225,000.00			256,740.75			
RWE	200,000.00			214,098.20			
VIRGIN MEDIA SECURED FIN	150,000.00			158,793.75			
WELLS FARGO & COMPANY	400,000.00			412,556.80			
計	銘柄数 :			10	2,575,000.00	2,723,207.80	
						(385,824,080)	
	組入時価比率 :			2.6%		2.7%	
合計				14,125,759,483			
				(14,088,719,483)			

(注1) 通貨種類毎の計欄の ( ) 内は、邦貨換算額であります。

(注2) 合計金額欄の ( ) は、外貨建有価証券に関わるもので、内書であります。

(注3) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各計欄の合計金額に対する比率であります。

**MU I ジャジメンタルL/S 「バランス型」ファンド1 (適格機関投資家向け)**

「MU I ジャジメンタルL/S 「バランス型」ファンド1 (適格機関投資家向け)」は、初回決算を迎えておりませんので、開示すべき情報はありません。