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)、資産実質的な投資を行います。運用につきましては、安定性と収益性のバランスを重視しは、安定性と収益性のバランスを重視しは、安定性と収益性のバランスを重視しは、安定性と収益性のがランスを重視します。投資対象とする投資信託証券に回しを行います。また、各投資信託証券の組入比率は適率は過度にでいます。投資信託証券の組入比率は適率は投資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、為替へッジを行う場合があります。
主要運用対象	投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への直接投資は行いません。 投資信託証券への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。 分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。(基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。)

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告書(全体版)

三菱UFJ アドバンスト・ バランス(安定成長型)

愛称:ファーストラップ(ちょうわ)



第5期(決算日:2020年2月5日)



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。 さて、お手持ちの「三菱UFJ アドバンスト・バ ランス(安定成長型)」は、去る2月5日に第5期の 決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告 申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い 申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客さま専用 フリーダイヤル 0 1 2 0 - 1 5 1 0 3 4 (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。

[※]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。

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。

〇設定以来の運用実績

決 算	期	基 (分配落)	準 税分	価 込み 記金	期 期 騰 落 率	組入比	式率	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
(設定日)		円		円	%		%	%	%	%	%	%	百万円
2015年2月20日		10,000		_	_		_	_	_	_	_	_	1,018
1期(2016年2月5	日)	9, 461		0	△5.4	22.	. 6	△ 6.7	0.2	17. 9	0.0	55. 1	9, 654
2期(2017年2月6	日)	9,865		0	4.3	23.	. 6	△ 7.4	0.2	18. 2		54. 4	8, 683
3期(2018年2月5	日)	10, 596		0	7.4	22	. 1	△ 6.5	0.2	15. 4	0.0	58.8	5, 168
4期(2019年2月5	日)	10, 137		0	△4.3	23.	. 3	△ 5.1	0.1	20. 2	△0.3	51. 7	5, 151
5期(2020年2月5	日)	10, 794		0	6. 5	28	. 6	△11.3	0.1	17. 4	△0.4	46. 0	4, 945

- (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) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。
- (注) 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) 株式先物比率には、不動産投信指数先物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」、「債券先物比率」は買建比率 売建比率。
- (注) 設定目の純資産総額は、設定元本を表示しております。

〇当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準 価 額騰 落 至	株 式信用組入比率 比	取引 株 式 先 物 比 率	債 券 組入比率	债 券 先物比率	投資信託
(期 首)	円 %	%	% %	%	%	%
2019年2月5日	10, 137	23. 3 △	5. 1 0. 1	20. 2	△0. 3	51.7
2月末	10, 272 1.	23. 7 △	5. 5 0. 1	20. 3	0.3	51. 7
3月末	10, 339 2.	23.4	5.3 0.2	20. 5	0.3	52. 2
4月末	10, 467 3.	22.7	4.8 0.2	20.0	0.0	52. 7
5月末	10, 220 0.	27. 5 △	11.1 0.2	18. 9	0.0	45. 2
6月末	10, 366 2.	29. 2	12. 5 0. 3	18.8	△0.9	45. 9
7月末	10, 459 3.	29. 7 △	12. 6 0. 1	18. 5	△0.9	46. 1
8月末	10, 317 1.	29.4	12.7	18. 2	△0.6	46. 2
9月末	10, 476 3.	30. 2 △	12.8	18. 1	△0. 4	46. 1
10月末	10, 621 4.	28. 1	10.6	18. 2	△0.3	46. 1
11月末	10, 707 5.	28.4	11.1 0.2	18. 1	△0.5	46. 4
12月末	10, 789 6.	28.9	11.9 0.3	18. 3	△0.4	45. 9
2020年1月末	10, 771 6.	28.4	11. 2 0. 1	18.0	△0.4	45.8
(期 末)	10.704	20 6 ^	.11.2	17.4	A 0 4	46. 0
2020年1月末		28. 4	+	18. 0		

⁽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) 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) 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。

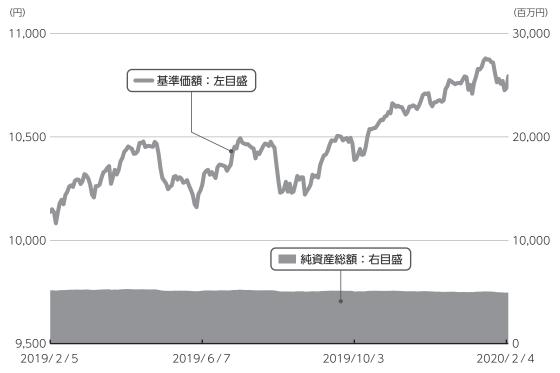
⁽注) 「株式先物比率」、「債券先物比率」は買建比率 - 売建比率。

運用経過

第5期:2019年2月6日~2020年2月5日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第 5 期 首	10,137円
第 5 期 末	10,794円
既払分配金	0円
騰落率	6.5%

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

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

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ6.5%の上昇となりました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

組入れを行った投資信託証券のうち、実質的に投資を行った「外 国株式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。

第5期:2019年2月6日~2020年2月5日

→ 投資環境について

【株式】

日本を含む先進国の株式市況は、米中通商協 議の進展期待や、欧米中央銀行のハト派姿勢 などを背景に上昇しました。

【債券】

海外先進国の長期金利は、欧米中央銀行のハト派姿勢などを受け、低下しました。国内の 長期金利はほぼ横ばいとなりました。

【オルタナティブ】

日本を含む先進国の不動産投資信託(REIT)市況は、金利の低下などを受け上昇しました。原油価格は、中東情勢緊迫化への懸念などから上昇する場面があったものの、過度な懸念が後退したことなどを背景に、期を通してみると下落しました。金価格は中東情勢緊迫化への懸念などから、安全資産としての需要が高まったことなどを背景に上昇しました。

【為替】

米ドルとユーロは、欧米中央銀行のハト派姿勢などを受け、対円で下落しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

当ファンドは、日本を含む世界各国の株式、 債券ならびにREIT、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、分 散投資を行います。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。

このような方針を踏まえ、2019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。

国内株式においては、収益性改善を目的とし

て、「日本株オープン「35」マザーファンド」および「日本・小型株・ファンド・マザーファンド」のウェイトを引下げて「ジャパン・アクティブ・マザーファンド」を組入れました。また、リスク抑制として「日本株式最小分散インデックスマザーファンド」を組入れました。一方で、「TOPIXマザーファンド」のウェイトを引下げました。

国内債券においては、クレジット戦略の充実を図るため「三菱UFJ国内債券アクティブマザーファンド」を組入れました。また、利回り向上を狙い、「フランス国債7-10年ラダーマザーファンド」を組入れました。一方

で、「先進国高格付国債マザーファンド」のウェイトを引下げました。

外国株式においては、リスク抑制およびインデックスの分散として「先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド」、「先進国株式最小分散インデックスマザーファンド」を組入れました。一方で、「外国株式インデックスマザーファンド」のウェイトを引下げました。加えて、新興国資産の引下げのため「新興国株式インデックスマザーファンド」を解約しました。

外国債券においては、クレジットリスクの引下げのため「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」を解約しました。一方で、

「外国債券インデックスマザーファンド」の ウェイトを引上げました。

オルタナティブにおいては、収益性改善として「MUAM G-REITマザーファンド」を引上げ、「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」のウェイトを引下げました。また、伝統資産(株式)との相関引下げを狙い、

「日本株マーケットニュートラル・マザーファンド」のウェイトを引上げ、「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 | を解約しました。

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	期首	期末
		TOPIXマザーファンド	8.0	6.4
玉			1.8	1.7
		好配当日本株マザーファンド	2.7	2.6
内		日本株オープン「35」マザーファンド	2.9	1.8
株		日本・小型株・ファンド・マザーファンド	1.2	0.9
17/		日本株式最小分散インデックスマザーファンド	_	2.4
式		ジャパン・アクティブ・マザーファンド	_	0.9
		JAPAN クオリティ150インデックスマザーファンド	1.8	0.8
		外国株式インデックスマザーファンド (※1)	11.4	8.1
外		新興国株式インデックスマザーファンド(※1)	0.3	
玉		好配当海外株マザーファンド(※1)	1.6	2.5
-		先進国株式最小分散インデックスマザーファンド(※1)	_	1.0
株		先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド(※1)	_	2.6
式		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)	1.0	0.9
		グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2 (適格機関投資家専用) (※3)	4.1	3.0
		日本債券インデックスマザーファンド	7.5	8.0
玉		三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド	_	4.0
内		ショートデュレーション円インカムマザーファンド	6.7	6.8
	- " / !	先進国高格付国債マザーファンド	7.0	1.4
債	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(※1)	2.4	2.5
券	71 2 12 23	フランス国債7-10年ラダーマザーファンド(※1)	_	1.4
		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)(※4)	1.6	2.9
			5.4	6.1
外		新興国債券インデックスマザーファンド(※1)	0.5	0.4
国債		アセアン投資適格社債マザーファンド(※1)	0.1	
券		アセアン・ハイイールド社債マザーファンド(※1)	0.1	_
		グローバル社債ファンドT(適格機関投資家専用)(※5)	3.4	3.3
	REIT	東証REIT指数マザーファンド	1.6	1.4
オ	KEII	MUAM G-REITマザーファンド	1.7	1.9
ル・タ・	コモディティ	コモディティインデックスマザーファンド	0.7	0.7
ナ		日本株マーケットニュートラル・マザーファンド	6.4	15.2
ティ	ヘッジ		8.1	
ブ	ファンド	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	2.7	2.0
		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)(※ 6)	4.5	4.5

- (注) 比率は純資産総額に対する実質組入比率です。
- (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Ⅱ(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 グローバル・フランチャイズ・マザーファンドⅡに投資を行います。
- ※4 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。
- ※5 グローバル社債マザーファンドに投資を行います。
- ※6 MUIジャジメンタルL/S「バリュー」マザーファンド、MUIベータ戦略型シングル・アルファマザーファンド、MUIジャジメンタルL/S「金融」マザーファンド、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

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

〉分配金について

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

分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり、税込み)

項目	第5期 2019年2月6日~2020年2月5日
当期分配金 (対基準価額比率)	- (-%)
当期の収益	_
当期の収益以外	
翌期繰越分配対象額	896

- (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。)

日本を含む世界各国の株式、債券ならびに R E I T、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、安定性と収益性のバランスを重視します。

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。

2019年2月6日~2020年2月5日

🍑 1 万口当たりの費用明細

TEC	当	期	百口の柳西
項目 	金額 (円)	比率 (%)	項目の概要
(a)信 託 報 酬	148	1.413	(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)	(85)	(0.815)	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)	(57)	(0.543)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(6)	(0.054)	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	1	0.014	(b)売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(1)	(0.013)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(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
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(d)その他費用	26	0.253	(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)	(0.003)	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)	(26)	(0.247)	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	175	1.680	

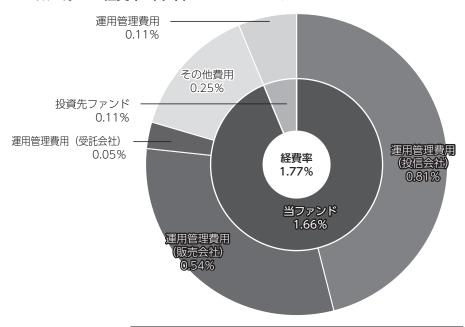
期中の平均基準価額は、10.459円です。

- (注) 期中の費用 (消費税等のかかるものは消費税等を 含む) は、追加・解約により受益権口数に変動が あるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費 用は、このファンドが組み入れている親投資信託 が支払った金額のうち、当ファンドに対応するも のを含みます。
- (注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている 投資信託証券(マザーファンドを除く。)が支 払った費用を含みません。
- (注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における 「1万口当たりの費用明細」が取得できるものに ついては「組入れ上位ファンドの概要」に表示す ることとしております。
- (注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円 未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除し て100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未 満は四捨五入してあります。

(参考情報)

■経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した**経費率(年率)は1.77%**です。



経費率 (①+②)	(%)	1.77
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.66
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.11

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

〇売買及び取引の状況

(2019年2月6日~2020年2月5日)

投資信託証券

	銘	柄		買	f	寸	売	付	-
	晒	171	П	数	金	額	数	金	額
				千口		千円	十口		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 -		_		_	402		421, 273
	クラスI (JPY) アキュムレーテ	イング		(0.1465)		($-)$			
	グローバル社債ファ	ンドT(適格機関投資家専用)		_		_	28, 940		32,000
玉	グローバル・フランチャイズ	・ファンド M-2 (適格機関投資家専用)		1		_	90,626		103,000
	MU I ジャジメンタル (適格機関投資家向け	L/S「バランス型」ファンド1)		1		_	14, 388		15,000
	アドバンスト・バランス [(FOF s 用)(適格機関投資家限定)		313, 279		342,000	362, 805		408, 290
内	AMP グローバル・イン: (FOF s 用) (適格機関	フラ債券ファンド<為替ヘッジあり> 投資家限定)		56, 335		59,000	11,604		13,000
	AMP グローバル・イ (適格機関投資家限定)	ンフラ株式ファンド(FOFs用)				_	9, 489		13,000
		ールドワイド・ダイバーシファイド・		_		_	40		47,000
	リターン・円ファンド -	クラスB・円・アキュムレーション		(0.1427)		(-)			
	合	計		369, 615 (0, 2892)		401,000	518, 298	1	, 052, 563

⁽注) 金額は受渡代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄		設	定	*		解	約	
班	11/3	П	数	金	額		数	金	額
			千口		千円		千口		千円
好配当日本株マザーファ	ンド		_		_		11,827		20,000
東証REIT指数マザー	ファンド		_		_		9, 427		31,000
先進国高格付国債マザー	ファンド		-		_		259, 477		295,000
JPX日経400インデ	ックスマザーファンド		1		1		11, 246		17,000
JAPAN クオリティ150-	インデックスマザーファンド		-		-		51, 639		60,000
日本株式最小分散インデ	ックスマザーファンド		97, 410		120,000		9, 783		13,000
ショートデュレーション円	インカムマザーファンド		18, 979		18,000		34, 475		33,000
日本・小型株・ファンド	・マザーファンド		-		-		5, 076		29,000
三菱UFJ 国内債券アク	'ティブマザーファンド		140, 893		207, 000		8,082		12,000
TOPIXマザーファン	-				1		73, 619		129,000
日本株オープン「35」			1		-		31, 867		79,000
日本債券インデックスマ			14, 107		19,000		8, 683		12,000
ジャパン・アクティブ・			16,030		44,000	•	1,614		5,000
日本株マーケットニュー	トラル・マザーファンド		299, 725		441,000		_		

⁽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。

〇株式売買比率

(2019年2月6日~2020年2月5日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

	当期							
項目	好配当 日本株 マザーファンド	MUAM G-REIT マザーファンド	インデックス	JAPAN クオリティ150 インデックス マザーファンド	日本株式 最小分散 インデックス マザーファンド			
(a) 期中の株式売買金額	1,216,694千円	1,273千円	4,599,787千円	7,075,924千円	14,916,460千円			
(b) 期中の平均組入株式時価総額	981, 249千円	127千円	6,928,375千円	2,914,332千円	11,089,302千円			
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.23	9. 95	0.66	2. 42	1.34			

⁽注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

			当		期	
項	目	日本・小型株・ ファンド・	TOPIX マザーファンド	日本株 オープン「35」	ジャパン・ アクティブ・	日本株マーケット ニュートラル・
		マザーファンド	マサーファント	マザーファンド	マザーファンド	マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額		14, 185, 621千円	551,241,234千円	12,331,968千円	9, 171, 434千円	79,641,818千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額		9, 187, 933千円	278, 272, 624千円	6,706,710千円	3,906,571千円	9,843,107千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)		1.54	1.98	1.83	2.34	8. 09

⁽注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

〇利害関係人との取引状況等

(2019年2月6日~2020年2月5日)

利害関係人との取引状況

<三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長型) >

		四 <i>山栖林</i>			士 (4) 据 (5)		
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券		401	401	100.0	1,052	584	55. 5

<好配当日本株マザーファンド>

			四八烷次			主从婚炊		
	区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C
I			百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
	株式		565	166	29. 4	651	125	19. 2

平均保有割合 13.4%

[※]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。

<MUAM G-REITマザーファンド>

		買付額等			主从婚处	吉什姬竺		
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C	
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%	
為替直物取引		7, 631	1, 208	15.8	1, 224	89	7. 3	

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。

<東証REIT指数マザーファンド>

		四八烷次			主从始然		
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	è	11, 241	4,659	41. 4	4,773	2,880	60.3
不動産投信指	数先物取引	8, 698	3, 180	36. 6	8, 781	3, 693	42.1

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。

<先進国高格付国債マザーファンド>

該当事項はございません。

<JPX日経400インデックスマザーファンド>

		, , , , , , ,	.,,				1
		四八烟灯			主从婚处		
区	分	買付額等 A	うち利害関係人	<u>B</u>	売付額等 C	うち利害関係人	<u>D</u>
		Λ	との取引状況B	A	C	との取引状況D	\overline{C}
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式		1, 470	484	32. 9	3, 129	1,009	32.2

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。

<コモディティインデックスマザーファンド>

		四八烷炔			主从始然		
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引		471	330	70. 1	290	163	56. 2

平均保有割合 1.5%

※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。

<JAPAN クオリティ150インデックスマザーファンド>

		買付額等			主从炻炊		
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式		3, 931	234	6.0	3, 144	311	9.9

平均保有割合 1.7%

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

<日本株式最小分散インデックスマザーファンド>

		四八烷炒			主从始然		
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式		4, 913	1, 126	22. 9	10,002	985	9.8

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。

<ショートデュレーション円インカムマザーファンド>

		買付額等			売付額等			
区	分	具的領守 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{\mathrm{B}}{\mathrm{A}}$	元刊領寺 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{\mathrm{D}}{\mathrm{C}}$	
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%	
公社債		1,696	_	_	9, 557	102	1.1	
為替先物取引		43, 647	24, 127	55. 3	36, 068	21, 789	60. 4	
為替直物取引	·	1, 227	654	53. 3	8, 935	3, 034	34.0	

平均保有割合 5.7%

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

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

<日本・小型株・ファンド・マザーファンド>

区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式		6, 065	1, 486	24. 5	8, 120	1, 978	24. 4

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。

<三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド>

		買付額等			主从婚处			
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C	
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%	
公社債		6, 915	2,010	29. 1	5, 570	1, 182	21. 2	

平均保有割合 1.9%

※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。

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

<TOPIXマザーファンド>

区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式		332, 548	34, 017	10. 2	218, 692	63, 164	28.9
新株予約権記	正券				0.7052	0.7052	100.0
貸付有価証券	﴾(株式)	425, 811	308, 938	72.6	395, 672	321, 419	81. 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。

〈日本株オープン「35」マザーファンド〉

		買付額等			売付額等		
区	分	具的領守 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{\mathrm{B}}{\mathrm{A}}$	近刊領寺 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{\mathrm{D}}{\mathrm{C}}$
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式		5, 422	1, 187	21. 9	6, 909	1, 397	20. 2

平均保有割合 1.5%

※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。

<日本債券インデックスマザーファンド>

区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債		289, 264	99, 873	34. 5	260, 797	64, 495	24. 7

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みません。

<ジャパン・アクティブ・マザーファンド>

		四八炻炊			主从姤쑈	売付額等				
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	元刊領寺 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C			
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%			
株式		4, 519	994	22. 0	4,652	833	17.9			

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。

<日本株マーケットニュートラル・マザーファンド>

		PP (1.455 fr)			= /_ <i>b</i> = <i>b</i> *	吉什姬笙			
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C		
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%		
株式		43, 118	405	0.9	36, 522	382	1.0		

平均保有割合 5.2%

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

利害関係人の発行する有価証券等

<三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長型) >

種	類	買	付	額	売	付	額	当期末保有額
				百万円			百万円	百万円
投資信託証券				_			15	221

<好配当日本株マザーファンド>

種	類	買	付	額	売	付	額	当期末保有額
				百万円			百万円	百万円
株式				13			15	22

<JPX日経400インデックスマザーファンド>

種	類	買	付	額	売	付	額	当期末保有額
				百万円			百万円	百万円
株式				29			46	103

<日本株式最小分散インデックスマザーファンド>

	種	類	買	付	額	売	付	額	当期末保有額
					百万円			百万円	百万円
L	株式				2			4	4

<三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド>

種	類	買	付	額	売	付	額	当期末保有額
				百万円			百万円	百万円
公社債				100			_	402

<TOPIXマザーファンド>

種	類	買	付	額	売	付	額	当期末保有額
				百万円			百万円	百万円
株式				5,819			3, 731	6, 245

<日本株オープン「35」マザーファンド>

種	類	買	付	額	売	付	額	当期末保有額
				百万円			百万円	百万円
株式				73			88	285

<日本債券インデックスマザーファンド>

種	類	買	付	額	売	付	額	当期末保有額
				百万円			百万円	百万円
公社債				1,748			503	2,679

<ジャパン・アクティブ・マザーファンド>

種	類	買	付	額	売	付	額	当期末保有額
				百万円			百万円	百万円
株式				31			33	68

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

<東証REIT指数マザーファンド>

種	類	買	付	額
				百万円
投資信託証券				761

<JPX日経400インデックスマザーファンド>

	種	類	買	付	額
					百万円
株式					0.3761

<日本・小型株・ファンド・マザーファンド>

	種	類	買	付	額
					百万円
株式					77

<三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド>

I	Ŧ	重	類	買	付	額
						百万円
	公社債					1,200

<TOPIXマザーファンド>

	種	類	買	付	額
					百万円
株式					32

<日本債券インデックスマザーファンド>

Ŧ	重	類	買	付	額
					百万円
公社債					3,700

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(4)		731千円
うち利害関係人への支	払額(B)		122千円
(B) / (A)			16.8%

⁽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中京銀行、auカブコム証券、三菱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MUFG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

(2020年2月5日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	期首(i	前期末)		7	á	期	末	
連 台	171	П	数	П	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 ファンド - クラスI (JPY) アキ	ファイド・マルチストラテジー・ ュムレーティング		402		_		_		_
グローバル社債ファンドT	(適格機関投資家専用)		169, 250		140, 310		162, 745		3.3
グローバル・フランチャイズ・ファ	ンド M-2 (適格機関投資家専用)		204, 057		113, 430		145, 894		3.0
MU I ジャジメンタル L / (適格機関投資家向け)	S「バランス型」ファンド1		229, 497		215, 108		221,863		4. 5
アドバンスト・バランスⅡ (F	OF s 用)(適格機関投資家限定)		1,090,293		1,040,768		1, 259, 954		25. 5
AMP グローバル・インフラ値 (FOFs用)(適格機関投資家	責券ファンド<為替ヘッジあり> 家限定)		79, 920		124, 652		142, 302		2. 9
AMP グローバル・インフ (適格機関投資家限定)	ラ株式ファンド(FOFs用)		40, 973		31, 484		46, 713		0.9
	ドワイド・ダイバーシファイド・ ス B ・円・アキュムレーション		122		81		98, 599		2. 0
合	計		1, 814, 518		1, 665, 836		2, 078, 072		42.0

⁽注) 比率は三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長型) の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

Q.by	1 ==	期首(前	期末)	当	期末	
銘	柄	П	数	口数	評 価	額
			千口	千口		千円
好配当日本株マザーファン	F		86,018	74, 191		126, 421
MUAM G-REIT	ド ーファンド		50, 339	50, 339)	95, 615
東証REIT指数マザーフ	アンド		28, 464	19, 037	7	70, 219
先進国高格付国債マザーフ	アンド		319, 688	60, 211		69, 929
JPX日経400インデッ	クスマザーファンド		64, 477	53, 231	-	83, 823
コモディティインデックス	マザーファンド		50, 307	50, 307	7	33, 333
JAPAN クオリティ150イン	ンデックスマザーファンド		80,051	28, 412	2	37, 853
日本株式最小分散インデッ	クスマザーファンド		-	87, 627	,	118, 752
ショートデュレーション円イ	ンカムマザーファンド		365, 931	350, 434	Į.	336, 767
日本・小型株・ファンド・	マザーファンド		11,760	6, 684		42, 198
三菱UFJ 国内債券アクラ	ティブマザーファンド		1	132, 810)	196, 533
TOPIXマザーファンド			241, 898	168, 279)	315, 220
日本株オープン「35」マ	ザーファンド		62, 548	30, 681	-	91, 271
日本債券インデックスマザ	ーファンド		287, 208	292, 632	2	397, 541
ジャパン・アクティブ・マ	ザーファンド		_	14, 416	5	45, 739
日本株マーケットニュート	ラル・マザーファンド		223, 619	523, 345	5	750, 738

〇有価証券の貸付及び借入の状況

- ・東証REIT指数マザーファンドにおいて、2020年2月5日現在における貸付口数の総口数は48,131口です。
- ・TOPI Xマザーファンドにおいて、2020年 2 月 5 日現在における貸付株数の総株数は30,259,600株です。 うち利害関係人であるモルガン・スタンレーMUFG証券に対する貸付は、11,073,600株です。

○投資信託財産の構成

(2020年2月5日現在)

拓			当	其	月	末
項	目	評	価	額	比	率
				千円		%
投資信託受益証券				1, 979, 473		39. 5
投資証券				98, 599		2. 0
好配当日本株マザーファンド				126, 421		2. 5
MUAM G-REITマザーフ	ファンド			95, 615		1. 9
東証REIT指数マザーファン	F			70, 219		1. 4
先進国高格付国債マザーファン	K			69, 929		1. 4
JPX日経400インデックス	マザーファンド			83, 823		1. 7
コモディティインデックスマザ	ーファンド			33, 333		0. 7
JAPAN クオリティ150イ	'ンデックスマザーファンド			37, 853		0.8
日本株式最小分散インデックス	マザーファンド			118, 752		2. 4
ショートデュレーション円イン	カムマザーファンド			336, 767		6. 7
日本・小型株・ファンド・マザ	ーファンド			42, 198		0.8
三菱UFJ 国内債券アクティス	ブマザーファンド			196, 533		3.9
TOPIXマザーファンド				315, 220		6. 3
日本株オープン「35」マザー	ファンド			91, 271		1.8
日本債券インデックスマザーフ	アンド			397, 541		7. 9
ジャパン・アクティブ・マザー	ファンド			45, 739		0.9
日本株マーケットニュートラル	・マザーファンド			750, 738		15. 0
コール・ローン等、その他				115, 373		2. 4
投資信託財産総額		_		5, 005, 397		100.0

- (注) MUAM G-REITマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産(31,839,071千円)の投資信託財産総額(32,268,438千円)に対する比率は98.7%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 (133,954,588千円) の投資信託財産総額 (138,854,417千円) に対する比率は96.5%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 (2,264,527千円) の投資信託財産総額 (2,281,057千円) に対する比率は99.3%です。
- (注) ショートデュレーション円インカムマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産(4,476,316千円)の投資信託財産総額(6,247,467千円)に対する比率は71.7%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=109.46円	1カナダドル=82.40円	1 ユーロ=120.87円	1 イギリスポンド=142.57円
1スウェーデンクローネ=11.41円	1 デンマーククローネ=16.17円	1 オーストラリアドル=73.68円	1ニュージーランドドル=71.02円
1 香港ドル=14.09円	1 シンガポールドル=79.78円	100韓国ウォン=9.23円	1イスラエルシェケル=31.76円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年2月5日現在)

	項目	当 期 末
		円
(A)	資産	5, 005, 397, 804
	コール・ローン等	115, 366, 343
	投資信託受益証券(評価額)	1, 979, 473, 498
	投資証券(評価額)	98, 599, 303
	好配当日本株マザーファンド(評価額)	126, 421, 794
	MUAM G-REITマザーファンド(評価額)	95, 615, 097
	東証REIT指数マザーファンド(評価額)	70, 219, 055
	先進国高格付国債マザーファンド(評価額)	69, 929, 410
	JPX日経400インデックスマザーファンド(評価額)	83, 823, 298
	コモディティインデックスマザーファンド(評価額)	33, 333, 607
	JAPAN クオリティ150インデックスマザーファンド(評価額)	37, 853, 673
	日本株式最小分散インデックスマザーファンド(評価額)	118, 752, 437
	ショートデュレーション円インカムマザーファンド(評価額)	336, 767, 972
	日本・小型株・ファンド・マザーファンド(評価額)	42, 198, 210
	三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド(評価額)	196, 533, 069
	TOPIXマザーファンド(評価額)	315, 220, 479
	日本株オープン「35」マザーファンド(評価額)	91, 271, 287
	日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	397, 541, 580
	ジャパン・アクティブ・マザーファンド(評価額)	45, 739, 091
	日本株マーケットニュートラル・マザーファンド(評価額)	750, 738, 601
(B)	負債	59, 877, 053
	未払解約金	23, 540, 756
	未払信託報酬	36, 235, 977
	未払利息	39
	その他未払費用	100, 281
(C)	純資産総額(A-B)	4, 945, 520, 751
	元本	4, 581, 867, 530
	次期繰越損益金	363, 653, 221
(D)	受益権総口数	4, 581, 867, 530 □
	1万口当たり基準価額(C/D)	10, 794円

<注記事項>

①期首元本額 5,081,835,345円 期中追加設定元本額 154,520,844円 期中一部解約元本額 654,488,659円 また、1口当たり純資産額は、期末1.0794円です。

○損益の状況 (2019年2月6日~2020年2月5日)

	項目	当 期
		円
(A)	配当等収益	32, 100
	受取利息	336
	その他収益金	81, 973
	支払利息	△ 50, 209
(B)	有価証券売買損益	367, 398, 476
	売買益	415, 577, 719
	売買損	△ 48, 179, 243
(C)	信託報酬等	△ 72, 512, 423
(D)	当期損益金(A+B+C)	294, 918, 153
(E)	前期繰越損益金	54, 865, 692
(F)	追加信託差損益金	13, 869, 376
	(配当等相当額)	(60, 784, 082)
	(売買損益相当額)	(△ 46, 914, 706)
(G)	計(D+E+F)	363, 653, 221
(H)	収益分配金	0
	次期繰越損益金(G+H)	363, 653, 221
	追加信託差損益金	13, 869, 376
	(配当等相当額)	(60, 867, 144)
	(売買損益相当額)	(△ 46, 997, 768)
	分配準備積立金	349, 783, 845

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

②分配金の計算過程

項	目	2019年2月6日~ 2020年2月5日
費用控除後の配当等収益額		39, 158, 258円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価	i証券売買等損益額	69, 135, 249円
収益調整金額		60, 867, 144円
分配準備積立金額		241, 490, 338円
当ファンドの分配対象収益額		410, 650, 989円
1万口当たり収益分配対象額		896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。
- *三菱UFJ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (https://www.am.mufg.jp/) をご覧ください。

[お知らせ]

- ①投資対象とする投資信託証券の入替えのため、投資対象とする投資信託証券を追加し、信託約款に所要の変更を行いました。 (2019年4月27日)
- ②投資対象とする投資信託証券の入替えのため、投資対象とする投資信託証券を削除し、信託約款に所要の変更を行いました。 (2019年11月2日)
- ③株式等を組み入れるマザーファンドにおいて、ベンチマーク等を「配当落ち指数」から「配当込み指数」または「課税前配当込み指数」から「税引き後配当込み指数」にそれぞれ変更しました。
- ④後掲載のマザーファンドは、ベンチマーク等の変更を行う前の報告書を掲載している場合があります。

<訂正のお知らせとお詫び>

「三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型) (愛称:ファーストラップ(ちょうわ))」の運用報告書(全体版)の「第4期:決算日 2019 年 2 月 5 日」におきまして、「利害関係人との取引状況等」に下記の通り記載漏れがございました。

謹んでお詫び申し上げますとともに、今後はこのようなことがないよう、再発 防止に努めてまいります。

何卒、今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

記

(誤) 三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長型) (愛称:ファーストラップ(ちょうわ)) 10頁

○利害関係人との取引状況等

(2018年2月6日 ~ 2019年2月5日)

<pre><topixマザーファンド></topixマザーファンド></pre>						
区分	買付額等A		В	売付額等C		D
区为	具門銀守A	うち利害関係人	_	元円銀寺し	うち利害関係人	_
		との取引状況B	A		との取引状況D	С
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	155, 397	77,060	49.6	218, 023	62, 264	28.6
貸付有価証券(株式)	386, 715	386, 715	100.0	386, 689	386, 689	100.0

(正) 三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長型) (愛称:ファーストラップ(ちょうわ)) 10頁

○利害関係人との取引状況等

(2018年2月6日~2019年2月5日)

_	くTOPIXマサーファント>						
Γ							
ı	区分	買付額等A		В	売付額等C		D
ı	区力	対り報金以	うち利害関係人	_	元刊根寺し	うち利害関係人	_
L			との取引状況B	A		との取引状況D	C
I		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
Ŀ	朱式	155, 397	77,060	49.6	218,023	62, 264	28.6
I	新株予約権証券	-	I	_	1	1	100.0
Ŀ	貸付有価証券(株式)	386, 715	386, 715	100.0	386, 689	386, 689	100.0

以上

TOPIXマザーファンド

《第18期》決算日2019年3月25日

[計算期間: 2018年3月27日~2019年3月25日]

「TOPIXマザーファンド」は、3月25日に第18期の決算を行いました。 以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第18期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方

東証株価指数(TOPIX)と連動する投資成果をめざして運用を行います。TOPIX からカイ離するリスクと運用コストの極小化を目的として、定量的なリスク管理に基づいたポートフォリオ構築と適切な売買執行を行います。株式の実質投資比率(組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建額を加算し、または株価指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。)は、原則として高位を維持します。

主 要 運 用 対 象 東京証券取引所第一部に上場されている株式を主要投資対象とします。

主 な 組 入 制 限 株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資は行いません。

〇最近5期の運用実績

	fata		基	準	価		額	東	証	株	価	指	数	株			式	株			式	純	資	産
決	算	期			期騰	落	中率	(T	ОРІ	(X)	期騰	落	中率	組	入	比	率		物	比	率			額
				円			%						%				%				%		百万	万円
14期(2	015年3	月25日)		15, 711		3	9.6		1, 59	2.01		3	36.8			98	3. 4			1	. 3		245,	366
15期(2	016年3	月25日)		13, 743		$\triangle 1$	2.5		1, 36	6.05		$\triangle 1$	4.2			98	3. 2]	. 9		220,	801
16期(2	017年3	月27日)		15, 678		1	4. 1		1, 52	4. 39		1	1.6			98	8.8]	0.1		296,	391
17期(2	018年3	月26日)		17, 551		1	1.9		1, 67	1. 32			9.6			98	3. 1]	1.1		275,	958
18期(2	019年3	月25日)		16, 939		\triangle	3.5		1, 57	7. 41		Δ	5.6			99	9. 3]	. 4		245,	020

- (注) 東証株価指数 (TOPIX) とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式 市場全体の値動きを表す代表的な株価指数です。TOPIXに関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は、TOPIXの指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。東京証券取引所は、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。
- (注)上記指数は、配当相当分を含まないインデックスです。このためファンドとベンチマークの騰落率との差異には、ベンチマークが配当相当分を含まない指数であることによって生じる「配当金要因」が含まれている点にご留意ください。
- (注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
- (注) 「株式先物比率」は買建比率-売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

/T	п	п	基	準	価		額	東	証	株	価	指	数	株			式	株		式
年	月	日			騰	落	率	(T)	ОРІ	X)	騰	落	率		入	比	率	先	物	比 率
	(期 首)			円			%						%				%			%
20	018年3月26日			17, 551			_		1,67	1.32			_			98	3. 1			1.1
	3月末			18, 190			3.6		1, 71	6.30			2.7			98	3.4			1.7
	4月末			18,839			7.3		1, 77	7.23			6.3			98	3.3			1.5
	5月末			18, 534			5.6		1, 74	7. 45			4.6			98	3.5			1.5
	6月末			18, 383			4.7		1, 73	0.89			3.6			99	9.4			0.9
	7月末			18,621			6.1		1, 75	3. 29			4.9			99	9.4			0.6
	8月末			18, 438			5. 1		1, 73	5. 35			3.8			100	0.2			0.6
	9月末			19, 462			10.9		1,81	7. 25			8.7			98	3. 5			1.5
	10月末			17,634			0.5		1,64	6.12		Δ	1.5			98	3. 1			1.9
	11月末			17,868			1.8		1,66	7.45		Δ	0.2			98	3. 5			1.5
	12月末			16,037		Δ	8.6		1, 49	4.09		Δ	10.6			99	9. 2			0.9
4	2019年1月末			16, 826		Δ	4.1		1, 56	7.49		Δ	6.2			99	9. 3			0.7
	2月末			17, 264		Δ	1.6		1,60	7.66		Δ	3.8			99	9.4			0.6
	(期 末)																			·
20	019年3月25日			16, 939		Δ	3.5		1,57	7.41		Δ	5.6			99	9.3			1.4

- (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) 「株式先物比率」は買建比率 売建比率。

〇運用経過

- ●当期中の基準価額等の推移について
- ◎基準価額の動き 基準価額は期首に比べ3.5%の下落となりました。
- ◎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 (-5.6%) を2.1%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

◎国内株式市況

- ・景気後退懸念の台頭等による米国株式の下落や、 国内企業の業績上方修正期待がしぼんだこと等 を受け、国内株式市況は下落しました。
- ●当該投資信託のポートフォリオについて
- ・資産のほぼ全額を株式(先物を含む)に投資しました。
- ・株式ポートフォリオはベンチマークである東証 株価指数 (TOPIX) の個別銘柄構成比率に 合わせて構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について ベンチマークは5.6%の下落となったため、カイ 離は2.1%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

•配当要因* 2.2%

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

(主なマイナス要因)

• 取引要因

〇今後の運用方針

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざ して運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2018年3月27日~2019年3月25日)

	項		目			当	其			項	B	Ø	概	要
	-TA		Н		金	額	比	率		75	Н	V)	7494	女
						円		%						
(a) 売	買委	託	手 数	料		0	0.	002						中の平均受益権口数 いわれる手数料
	株		式)		(0)	(0.	000)						
	(先物・	オブ	゜ション	/)		(0)	(0.	002)						
(b) そ	· Ø	他	費	用		0	0.	000	(b) その他費	用=期中の	のその他致	費用÷期	中の平均多	受益権口数
1	くそ	Ø	他)		(0)	(0.	000)	信託事務の	処理等に要	きするその	他諸費用	1	
î	}		計			0	0.	002						
	期中の平	均基	準価額	は、1	7, 937	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。

〇売買及び取引の状況

(2018年3月27日~2019年3月25日)

株式

		買	付			売	付	
	株	数	金	額	株	数	金	額
国		千株		千円		千株		千円
上場		85, 935	176, 4	165, 389		92,055	190, 4	142, 992
内	(∠	6, 194)	(-)				

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

新株予約権証券

		買	付			売	付	
	証	券 数	金	額	証	券 数	金	額
		証券		千円		証券		千円
国内		_		_		10,000		1,940
		(10,000)		(-)				

- (注) 金額は受渡代金。
- (注)()内は株主割当および権利行使等による増減分です。

先物取引の種類別取引状況

	種	類	別	買	建	売	建
	任里	炽	מין	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
玉				百万円	百万円	百万円	百万円
内	株式先物取引			63, 237	62, 524	_	_

〇株式売買比率

(2018年3月27日~2019年3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	366, 908, 382千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	249, 054, 742千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1. 47

⁽注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

〇利害関係人との取引状況等

(2018年3月27日~2019年3月25日)

利害関係人との取引状況

<u>X</u>	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式		176, 465	71, 101	40.3	190, 442	79, 523	41.8
新株予約権	証券	_			1	1	100.0
貸付有価証	券(株式)	347, 867	347, 867	100.0	345, 950	345, 950	100.0

利害関係人の発行する有価証券等

種	類	買	付	額	売	付	額	当期末保有額
				百万円			百万円	百万円
株式				3, 353			3, 869	4, 391

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種	類	買	付	額
				百万円
株式				185

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	E	当	期
売買委託手数料総額(A)			4,981千円
うち利害関係人への支払額 (B)			27千円
(B) / (A)			0.6%

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

○組入資産の明細

(2019年3月25日現在)

国内株式

銘 柞	#i	期首(i	前期末)	当	其	用 末	
逆 角	M	株	数	株	数	評価額	
			千株		千株	手円	
水産・農林業 (0.1%)							
極洋			5		4. 7	14, 288	
日本水産			143		146	116, 362	
マルハニチロ			24. 1		21. 1	84, 505	
カネコ種苗			4. 4		4. 4	5, 91	
サカタのタネ			18.7		17.8	66, 12	
ホクト			12. 9		12. 2	24, 02	
ホクリヨウ			1.8		2	1, 220	
鉱業 (0.3%)							
住石ホールディングス			33. 2		31.4	3, 23	
日鉄鉱業			3. 5		3. 3	15, 048	
三井松島ホールディングス			6. 4		6. 1	7, 99	
国際石油開発帝石			617.7		585.6	606, 388	
日本海洋掘削			4. 4		-	_	
石油資源開発			20. 1		21	46, 85	
K&Oエナジーグループ			7. 5		7. 1	10, 91	
建設業 (3.0%)							
ヒノキヤグループ			_		3. 1	6, 70	
ショーボンドホールディングス	ζ		12		10.4	75, 50	
ミライト・ホールディングス			39. 1		41.1	63, 99	
タマホーム			9. 5		7	7, 18	
サンヨーホームズ			2. 2		2. 1	1, 86	
日本アクア			_		3. 5	1, 87	
ファーストコーポレーション			4. 2		4. 5	3, 519	
ベステラ			1.8		2.8	3, 83	
TATERU			11.1		17.8	4, 53	
スペースバリューホールディン	/グス		_		17.8	9, 22	
ダイセキ環境ソリューション			3		2.8	1, 74	
第一カッター興業			1. 3		1.8	3, 04	
安藤・間			98.8		93. 4	70, 98	
東急建設			48. 9		42.8	36, 166	
コムシスホールディングス			44. 7		51.8	149, 28	
ミサワホーム			10.6		11.5	9, 22	
ビーアールホールディングス			12. 6		11.9	4, 02	

銘	期首(前期末)	当 其	
	株 数	株 数	評価額
	千株	千株	千円
高松コンストラクショングループ	8. 2	9. 1	24, 096
東建コーポレーション	4. 7	4. 5	31, 590
ソネック	1.6	1.5	1, 071
ヤマウラ	5. 9	5. 6	5, 594
大成建設	126. 5	119.9	606, 694
大林組	380. 9	361.2	396, 597
清水建設	388. 6	368. 4	352, 558
飛島建設	115. 5	10. 3	13, 956
長谷工コーポレーション	148. 2	150.6	214, 906
松井建設	14	13. 3	9, 270
錢高組	1.8	1.5	7, 875
鹿島建設	558	282. 3	451, 962
不動テトラ	96. 1	8. 3	12, 118
大末建設	4. 1	4. 3	3, 891
鉄建建設	7. 7	7. 3	19, 987
西松建設	29. 4	26	65, 624
三井住友建設	91.6	86. 9	66, 304
大豊建設	46	8. 1	25, 798
前田建設工業	90. 6	85. 9	96, 637
佐田建設	8. 2	7. 8	2, 956
ナカノフドー建設	9. 7	9. 2	4, 480
奥村組	20. 9	19.8	70, 092
東鉄工業	15. 2	14. 5	43, 572
イチケン	2. 3	2. 2	4, 153
富士ピー・エス	_	3. 7	1, 835
淺沼組	45	4. 3	11, 167
戸田建設	148	140	97, 160
熊谷組	19. 9	17. 2	58, 996
青木あすなろ建設	8. 3	5. 9	6, 212
北野建設	26	2. 5	7, 762
植木組	1.6	1. 5	3, 516
三井ホーム	16	-	_
矢作建設工業	17. 3	16. 4	12, 890
ピーエス三菱	15	12.7	8, 572

Nr.	ber .	期首(前期末)	71	į į	期 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
日本ハウスホールディング	ス		24. 3		23	10, 189
大東建託			46		42. 9	669, 240
新日本建設			15. 1		14. 3	13, 885
NIPPO			29. 4		31. 9	65, 107
東亜道路工業			2. 6		2. 3	6, 785
前田道路			40		37. 7	79, 961
日本道路			3. 4		3. 3	21,681
東亜建設工業			10.3		10.5	16, 401
若築建設			6.8		6. 1	9, 113
東洋建設			39. 9		44. 1	19, 139
五洋建設			151		143. 2	74, 464
世紀東急工業			17. 1		17.5	10, 552
福田組			4. 1		3. 9	16, 380
住友林業			81. 2		85.4	125, 367
日本基礎技術			14. 1		12. 4	4, 699
日成ビルド工業			18.8		_	_
ヤマダ・エスバイエルホー	4		57		_	_
巴コーポレーション			15.8		15	5, 160
大和ハウス工業			375. 2		333.5	1, 148, 574
ライト工業			24. 4		23. 1	32, 386
積水ハウス			413.3		368.8	663, 655
目特建設			10.8		10.3	6, 272
北陸電気工事			7		5.8	5, 121
ユアテック			20		19. 3	15, 478
西部電気工業			2. 1		_	_
四電工			1. 9		1.8	4, 847
中電工			16. 4		15. 5	35, 262
関電工			50.6		54.8	52, 608
きんでん			84. 5		80. 1	143, 859
東京エネシス			14. 4		12.4	11, 755
トーエネック			3. 6		3. 4	10, 217
住友電設			10		8. 3	15, 089
日本電設工業			19. 5		20. 5	45, 920
協和エクシオ			45.6		47. 2	138, 343
新日本空調			9.8		10. 1	19, 695
NDS			2		_	-
九電工			25		23.8	81, 277
三機工業			26. 9		27. 2	33, 075
日揮			109. 4		103.7	151, 713

		期首(前期末)	当	其	東 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
中外炉工業			3.8		3. 4	6, 137
ヤマト			10.4		10.8	5, 184
太平電業			8.6		8. 1	19, 083
高砂熱学工業			35		30. 4	53, 139
三晃金属工業			1. 4		1.5	4, 380
朝日工業社			2. 6		2. 5	7, 252
明星工業			23		21.8	16, 328
大氣社			16.8		16. 4	52, 316
ダイダン			8. 5		8. 1	20, 306
日比谷総合設備			14. 2		11.5	21, 424
東芝プラントシステム			27. 5		26. 1	51, 521
OSJBホールディングス	ζ		56. 1		53. 2	14, 576
東洋エンジニアリング			14. 9		14. 2	8, 860
千代田化工建設			82. 5		86. 9	24, 332
新興プランテック			24. 5		21.6	25, 315
食料品 (4.3%)						
日本製粉			37.8		35. 8	67, 733
日清製粉グループ本社			139.3		121.9	299, 752
日東富士製粉			0.8		0.8	4, 960
昭和産業			10.4		9. 9	29, 749
鳥越製粉			10. 1		9. 6	7, 248
中部飼料			13. 9		13. 2	15, 615
フィード・ワン			76. 4		72.5	12, 832
東洋精糖			1. 9		1.6	1,640
日本甜菜製糖			6. 5		6. 1	12, 309
三井製糖			9		8. 5	24, 420
塩水港精糖			13.6		11.7	2, 749
日新製糖			5. 4		5. 1	10, 643
森永製菓			26. 7		27. 1	130, 893
中村屋			2. 9		2. 8	12, 418
江崎グリコ			31.8		32. 4	186, 300
名糖産業			5. 5		5. 2	7, 628
井村屋グループ			4. 5		4.6	11, 398
不二家			7. 3		6	13, 116
山崎製パン			93		88. 2	157, 437
第一屋製パン			2		1. 9	1, 941
モロゾフ			1. 9		1.8	8, 631
亀田製菓			7. 1		6. 7	35, 979
寿スピリッツ			11		11.4	47, 652

銘	柄	期首(前期末)	当	期 末		
鄞	m	株 数	株 数	評価額		
		千株	千株	千円		
カルビー		51.8	49. 2	146, 517		
森永乳業		22. 8	21.6	77, 760		
六甲バター		5. 7	7. 9	16, 645		
ヤクルト本社		68. 1	79. 9	602, 446		
明治ホールディングス		75. 2	76. 4	669, 264		
雪印メグミルク		27. 4	26	69, 524		
プリマハム		80	15. 2	31, 418		
日本ハム		98	46. 6	184, 769		
林兼産業		4. 1	3. 6	2, 008		
丸大食品		61	11.5	21, 643		
S Foods		8	9. 7	38, 800		
伊藤ハム米久ホールディング	ブス	73. 3	69. 5	48, 094		
サッポロホールディングス		41.6	39. 4	98, 815		
アサヒグループホールディン	/グス	238. 3	225.9	1, 061, 730		
キリンホールディングス		546. 9	488	1, 246, 352		
宝ホールディングス		85. 2	80.8	106, 009		
オエノンホールディングス		32. 3	30.6	12, 240		
養命酒製造		3. 5	3. 3	6, 972		
コカ・コーラ ボトラーズジャノ	パンホールデ	79. 9	82.6	222, 854		
サントリー食品インターナシ	/ョナル	87	72. 2	358, 834		
ダイドーグループホールディ	ングス	5. 8	6. 1	30, 408		
伊藤園		37. 7	32.8	178, 104		
キーコーヒー		11. 2	10.6	22, 567		
ユニカフェ		3. 4	3	2, 970		
ジャパンフーズ		1. 6	1.5	1, 927		
日清オイリオグループ		13. 4	13. 9	46, 495		
不二製油グループ本社		30.8	26. 3	95, 863		
かどや製油		1. 2	1. 2	6, 444		
J -オイルミルズ		5. 9	5. 6	23, 044		
キッコーマン		88. 9	71. 2	375, 936		
味の素		261.7	238.3	417, 978		
キユーピー		63. 4	60. 1	156, 500		
ハウス食品グループ本社		43. 4	41. 2	179, 426		
カゴメ		45. 6	43. 2	130, 464		
焼津水産化学工業		5. 5	5. 2	5, 969		
アリアケジャパン		10. 4	9. 9	59, 004		
F。エトロ		1. 5	1. 4	2, 324		
エバラ食品工業		2. 5	2. 6	5, 725		
ニチレイ		54. 2	56	150, 808		

Dit 1	4-2-	期首(前	前期末)	当	其	東 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
東洋水産			62. 4		55.5	229, 770
イートアンド			3. 1		3. 7	6, 367
大冷			1. 3		1. 2	2, 185
ヨシムラ・フード・ホ	ールディングス		1.7		2. 9	1, 571
日清食品ホールディン	グス		49.6		45. 9	341,037
永谷園ホールディング	ス		12		5. 7	14, 569
一正蒲鉾			4. 4		4. 2	4, 460
フジッコ			12. 3		11.7	25, 704
ロック・フィールド			12. 3		11.6	18, 548
日本たばこ産業			704		623	1, 683, 657
ケンコーマヨネーズ			7. 5		6	13, 050
わらべや日洋ホールデ	ィングス		7. 4		7. 1	12, 872
なとり			6. 3		6	10, 320
イフジ産業			2		1. 9	1, 349
ピックルスコーポレー	ション		1.7		2. 6	4, 781
北の達人コーポレーシ	ョン		32.8		42. 4	17, 723
ユーグレナ			43. 9		46	30, 728
ミヨシ油脂			4. 4		4. 1	4, 268
理研ビタミン			4. 3		5. 1	18, 385
繊維製品 (0.6%)						
片倉工業			13.6		12. 9	16, 008
グンゼ			8. 9		7. 1	32, 802
東洋紡			43. 9		44.6	66, 944
ユニチカ			34. 6		30.8	12, 905
富士紡ホールディング	ス		6.6		5. 5	14, 861
倉敷紡績			120		10	20, 820
シキボウ			6		5. 5	5, 808
日本毛織			33. 5		34. 6	31, 313
ダイトウボウ			18		17	1, 360
トーア紡コーポレーシ	ョン		5		4. 5	2, 002
ダイドーリミテッド			13. 3		12.6	4, 208
帝国繊維			12. 4		11.8	31, 647
帝人			97. 5		85. 9	160, 289
東レ			861.4		816. 7	587, 778
サカイオーベックス			3		2. 6	4, 570
住江織物			3		3. 1	8, 165
日本フエルト			6. 3		6	2, 772
イチカワ			8		1. 5	2, 085
日東製網			1. 3		1. 2	1, 652

銘	柄	期首(前	期末)	当	其	東 末	
跖	11/1	株	数	株	数	評価額	
			千株	=	千株	千円	
アツギ			7. 9		8. 7	8, 491	
ダイニック			4. 5		4. 3	3, 147	
セーレン			27. 3	2	5. 9	43, 537	
ソトー			4. 4		4. 2	4, 120	
東海染工			1.7		1. 4	1, 535	
小松マテーレ			18. 2	1	7. 3	13, 476	
ワコールホールディンク	ブス		32.8	3	0.7	81, 508	
ホギメディカル			7. 5	1	3. 1	50, 893	
レナウン			32. 1	3	0.4	3, 040	
クラウディアホールディ	ィングス		2. 7		2. 6	1, 232	
TSIホールディングス	ζ		41	3	8.8	24, 832	
マツオカコーポレーショ	ョン		2. 1		3. 3	11, 121	
ワールド			_	1	0.3	23, 030	
三陽商会			6. 2		6. 3	10, 476	
ナイガイ			4. 3		3. 8	1, 907	
オンワードホールディン	ノ グス		70.9	6	3. 2	35, 771	
ルックホールディングス	ζ		20		3. 8	5, 643	
キムラタン			54. 2	5	1. 9	1, 349	
ゴールドウイン			3. 4		9. 5	138, 415	
デサント			27. 1	2	3. 3	62, 304	
キング			5. 9		5. 6	3, 113	
ヤマトインターナショナ	トル		7. 9		6. 9	2, 835	
パルプ・紙 (0.3%)							
特種東海製紙			6. 5		6. 7	27, 805	
王子ホールディングス			500	47	3. 9	328, 886	
日本製紙			53. 2	5	0.4	115, 164	
三菱製紙			16. 9	1	7. 1	8, 926	
北越コーポレーション			66. 3	6	9.8	45, 509	
中越パルプ工業			4. 7		4. 5	6, 003	
巴川製紙所			18		3. 5	3, 426	
大王製紙			47.3	5	1. 3	66, 946	
阿波製紙			2. 9		2. 7	1, 344	
レンゴー			114. 5	10	8.6	108, 165	
トーモク			6.8		6. 5	10, 738	
ザ・パック			8. 4		8	26, 200	
化学 (7.3%)							
クラレ			199.8	17	7.6	248, 995	
旭化成			740.5		749	864, 720	
共和レザー			6. 9		6. 5	4, 738	

銘	柄	期首(i	前期末)	当	其	J 5	東 末	
跖	ff/l	株	数	株	数	評価	額	
			千株		千株		千円	
昭和電工			79		69. 9	25	7, 232	
住友化学			874	8	828.7	43	4, 238	
住友精化			4. 9		5. 1	20), 145	
日産化学			69. 1		64.6	323	3, 000	
ラサ工業			4. 2		3. 7		5, 768	
クレハ			10.2		9. 7	6	1, 595	
多木化学			1.6		3. 1	18	3, 414	
テイカ			9. 1		8. 6	2	1, 267	
石原産業			21.3		20. 2	22	2, 886	
片倉コープアグリ			2. 9		3. 1	;	3, 642	
日東エフシー			6. 9		6. 6		5, 09	
日本曹達			82		16.6	48	3, 12	
東ソー			171.6		162.7	27	7, 24	
トクヤマ			34. 5		30. 3	77	7, 56	
セントラル硝子			24. 2		22. 9	57	7, 13	
東亞合成			69.7		66. 1	76	5, 80	
大阪ソーダ			10.8		11. 3	30), 64	
関東電化工業			28. 4		25	18	3, 72	
デンカ			43.6		41.4	129	9, 99	
信越化学工業			197. 7		185. 5	1, 689	9, 719	
日本カーバイド工業			3. 7		3. 6		5, 33	
堺化学工業			8. 1		7	16	5, 73	
第一稀元素化学工業			_		8. 6	1	7, 46	
エア・ウォーター			97. 9		86. 2	138	3, 17	
大陽日酸			91.5		86. 7	139	9, 41	
日本化学工業			4. 4		3. 6		7, 19	
東邦アセチレン			1. 7		1.6	:	2, 27	
日本パーカライジング			60.7		57. 5	79	9, 29	
高圧ガス工業			17.6		16. 7	1;	3, 86	
チタン工業			1. 3		1. 3	:	3, 06	
四国化成工業			17. 1		17. 7	20), 779	
戸田工業			2. 4		2. 2	4	4, 719	
ステラ ケミファ			6		6. 2	18	3, 910	
保土谷化学工業			3. 8		3. 7	12	2, 154	
日本触媒			18. 7		17. 7	128	3, 50	
大日精化工業			9. 2		8. 7		5, 36	
カネカ			160		28		1, 24	
三菱瓦斯化学			97. 9		108. 3		3, 28	
三井化学			107.9		95. 6		5, 78	

銘	柄	期首(前	前期末)	当 其		期 末	
迎	11/1	株	数	株	数	評価	額
			千株		千株		千円
JSR			119.4		105.7	182	, 861
東京応化工業			20.6		18. 1	55,	386
大阪有機化学工業			7. 7		9. 7	10,	466
三菱ケミカルホールディ	ングス		795. 3		703.8	566	629
KHネオケム			18. 2		16	42,	032
ダイセル			160.1		163.5	190	, 804
住友ベークライト			96		18. 2	72,	618
積水化学工業			246.6		230.1	406	, 126
日本ゼオン			100.1		94. 9	104	579
アイカ工業			33. 3		31.6	112	338
宇部興産			59.8		53. 2	123,	902
積水樹脂			18.3		17.4	33,	373
タキロンシーアイ			24		22.8	14,	295
旭有機材			7		7. 3	11,	928
目立化成			58. 7		48.7	119	, 558
ニチバン			5. 8		5. 5	12,	584
リケンテクノス			25. 6		28. 7	12,	455
大倉工業			28		5. 4	9,	039
積水化成品工業			14. 9		15. 7	14,	459
群栄化学工業			2. 9		2. 7	6,	820
タイガースポリマー			5. 8		5. 5	3,	206
ミライアル			3. 9		3	3,	198
ダイキアクシス			3. 9		3. 7	3,	045
ダイキョーニシカワ			23. 4		22. 2	23,	598
竹本容器			1. 3		3. 8	5,	377
森六ホールディングス			4. 5		5. 7	14,	780
日本化薬			77. 1		67	87,	301
カーリットホールディン	グス		11		11.2	8,	736
日本精化			9.8		8. 5	10,	098
扶桑化学工業			8. 4		10.7	19,	998
トリケミカル研究所			2. 1		2. 3	12,	213
ADEKA			51.1		51.9	82,	676
日油			45. 9		40.6	150	626
新日本理化			18.7		19	3,	686
ハリマ化成グループ			9. 2		8. 7	8,	830
花王			278.8		261	2, 203,	362
第一工業製薬			23		3. 9	13,	084
石原ケミカル			_		2. 7	4,	689
日華化学			3. 7		3. 5	3,	360

銘	4±*	期首(期首(前期末)		其	東 末	
妬	柄	株	数	株	数	評価額	
			千株		千株	千円	
ニイタカ			1.7		1.6	2, 358	
三洋化成工業			7. 5		7. 1	36, 778	
有機合成薬品工業			7. 7		8. 1	1, 595	
大日本塗料			13.6		11. 9	12, 982	
日本ペイントホールデ	ィングス		91.6		86. 9	373, 670	
関西ペイント			124.7		118.3	250, 796	
神東塗料			8. 7		8. 3	1, 435	
中国塗料			34		34. 6	32, 766	
日本特殊塗料			7. 5		7. 9	9, 077	
藤倉化成			15		14. 2	8, 122	
太陽ホールディングス			9. 1		8. 7	31, 842	
DIC			46.9		47.6	153, 272	
サカタインクス			24. 2		23	23, 253	
東洋インキSCホール	ディングス		117		22. 3	54, 679	
т&к тока			7. 9		8. 2	7, 740	
富士フイルムホールデ	ィングス		235.5		223. 3	1, 117, 393	
資生堂			211.2		213.6	1, 667, 788	
ライオン			157.9		149.7	347, 304	
高砂香料工業			7. 1		7. 4	24, 494	
マンダム			22. 1		24. 2	67, 784	
ミルボン			15. 2		13. 3	65, 835	
ファンケル			27.5		47. 9	134, 167	
コーセー			19. 2		18. 2	344, 890	
コタ			4. 9		5. 1	7, 624	
シーズ・ホールディン	グス		15. 4		2. 9	17, 052	
シーボン			1. 4		1. 3	3, 450	
ポーラ・オルビスホー	ルディングス		48.4		45. 9	157, 437	
ノエビアホールディン	グス		7. 2		6.8	35, 904	
アジュバンコスメジャ	パン		2. 5		2. 4	2, 270	
エステー			8. 1		7. 7	14, 637	
アグロ カネショウ			4.6		4. 4	9, 248	
コニシ			18.6		19	29, 982	
長谷川香料			15		12.8	23, 129	
星光PMC			6. 5		7. 2	5, 601	
小林製薬			31.8		30. 1	269, 094	
荒川化学工業			10.2		9.6	12, 268	
メック			7.8		7. 4	7, 466	
日本高純度化学			3. 1		3	7, 140	
タカラバイオ			29. 7		28. 1	71, 402	

銘	柄	期首(i	前期末)	当	其	期 末
鄞	ffY1	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
JCU			7		13.9	24, 561
新田ゼラチン			7.8		6. 7	4, 690
OATアグリオ			1.8		1.5	2, 490
デクセリアルズ			29. 1		27.7	20, 470
アース製薬			8. 5		8. 1	41,715
北興化学工業			11.6		11	5, 819
大成ラミック			3. 5		3. 5	9, 859
クミアイ化学工業			51.6		44. 4	33, 788
日本農薬			29. 6		25. 7	11, 616
アキレス			8. 6		7.8	14, 578
有沢製作所			19		16. 9	13, 689
日東電工			85. 6		81. 2	468, 605
レック			6. 7		11.5	16, 847
三光合成			_		9. 2	3, 091
きもと			19. 3		18.3	3, 074
藤森工業			9. 5		9.6	28, 896
前澤化成工業			7. 8		7.4	7, 511
未来工業			_		5.8	14, 784
ウェーブロックホールディ	ングス		_		2. 2	1, 740
JSP			6. 6		6. 3	15, 189
エフピコ			9. 4		8. 9	56, 871
天馬			8.8		7.4	15, 103
信越ポリマー			23. 3		19. 3	15, 613
東リ			28. 2		26.8	7, 021
ニフコ			20.8		43. 1	118, 223
バルカー			9. 2		8. 7	19, 140
ユニ・チャーム			240. 4	:	227.9	801, 752
ショーエイコーポレーショ	ン		_		0.6	545
医薬品 (5.8%)						
協和発酵キリン			142		134. 7	306, 981
武田薬品工業			417.6	9	938.4	4, 315, 701
アステラス製薬		1,	165. 1	9	991.1	1, 616, 979
大日本住友製薬			84		79. 7	211, 762
塩野義製薬			162. 2		140.6	906, 588
田辺三菱製薬			138. 3		112.4	168, 375
わかもと製薬			13		12.8	3, 520
あすか製薬			12. 9		13. 3	15, 680
日本新薬			29. 7		28. 1	208, 783
ビオフェルミン製薬			1. 9		1.8	4, 167

M	£7*	期首(前期末)	当	期 末
銘	柄	株 数	株 数	評価額
		千株	千株	千円
中外製薬		118. 2	112. 1	820, 572
科研製薬		20. 5	19. 4	98, 358
エーザイ		135. 7	128.7	780, 565
ロート製薬		62.3	55. 1	151, 139
小野薬品工業		267.7	253.9	549, 058
久光製薬		33. 5	31.8	151, 686
持田製薬		7. 9	8. 1	88, 857
参天製薬		214. 7	203.8	325, 468
扶桑薬品工業		4	3. 8	9, 598
日本ケミファ		1. 5	1. 4	4, 089
ツムラ		40. 5	33. 3	108, 058
日医工		29. 9	27. 6	41, 400
キッセイ薬品工業		21	19	53, 086
生化学工業		22	20. 9	26, 292
栄研化学		9. 2	18. 9	49, 026
日水製薬		4.8	4. 5	5, 373
鳥居薬品		7. 1	5. 8	12, 777
JCRファーマ		8	7. 6	47, 196
東和薬品		5. 4	5. 2	46, 488
富士製薬工業		3. 9	7. 3	12, 344
沢井製薬		22. 8	22. 1	141, 440
ゼリア新薬工業		24. 3	21. 3	39, 383
第一三共		324. 4	307.6	1, 307, 300
キョーリン製薬ホールテ	ィ ングス	31.7	23. 7	49, 959
大幸薬品		6	4.8	8, 923
ダイト		6. 6	6. 3	17, 444
大塚ホールディングス		235. 6	204.8	890, 060
大正製薬ホールディンク	゚ス	25. 4	24. 1	249, 676
ペプチドリーム		51.8	53. 6	282, 472
石油・石炭製品(0.7%)				
日本コークス工業		95. 8	90.8	9, 261
昭和シェル石油		106. 1	51.5	86, 623
ニチレキ		14. 5	13. 7	15, 165
ユシロ化学工業		6. 4	5. 6	7, 145
ビーピー・カストロール	,	4. 9	3. 8	5, 217
富士石油		27. 5	26. 1	6, 759
MORESCO		4. 1	3. 9	5, 588
出光興産		95. 2	103.9	412, 483
JXTGホールディンク	゚ス	1, 809. 3	1, 808	952, 454

銘	柄	期首(i	前期末)	7	í ț	東 末
跖	ff/f	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
コスモエネルギーホールデ	ィングス		32.8		31. 1	78, 745
ゴム製品 (0.8%)						
横浜ゴム			65.6		62. 2	125, 644
TOYO TIRE			67. 1		55. 2	70, 987
ブリヂストン			375.3		330.4	1, 390, 984
住友ゴム工業			116.7		96.6	127, 705
藤倉ゴム工業			9. 9		9. 4	4, 089
オカモト			39		7. 5	42, 675
フコク			5		4. 7	4, 150
ニッタ			11.7		12. 1	42, 955
住友理工			22		20.8	18, 740
三ツ星ベルト			28		14. 1	27, 495
バンドー化学			21.6		20.5	22, 652
ガラス・土石製品(0.9%)						
日東紡績			16. 9		16	31, 536
AGC			115.9		106.3	400, 751
日本板硝子			57. 3		51.4	45, 900
石塚硝子			1. 5		1.8	3, 153
日本山村硝子			47		4. 5	6, 583
日本電気硝子			49		46. 5	132, 153
オハラ			4. 5		4. 2	5, 124
住友大阪セメント			220		21. 7	92, 984
太平洋セメント			71.6		67. 9	246, 137
日本ヒューム			11. 4		10.8	8, 067
日本コンクリート工業			24. 4		23. 1	6, 329
三谷セキサン			5. 9		5	14, 610
アジアパイルホールディン	グス		14.6		15. 2	9, 044
東海カーボン			102.9		97.6	133, 028
日本カーボン			5.8		5. 1	24, 301
東洋炭素			7. 4		6. 3	12, 663
ノリタケカンパニーリミテ	ド		6. 7		6. 4	32, 832
тото			87. 2		82. 7	372, 150
日本碍子			138. 4		131.2	213, 724
日本特殊陶業			97. 3		90.6	188, 448
ダントーホールディングス			8		9	945
MARUWA			3. 9		3. 7	18, 759
品川リフラクトリーズ			3		2. 8	8, 876
黒崎播磨			2. 2		2. 1	12, 138
ヨータイ			6.8		9. 4	4, 935

銘柄	期首(前期末)	当 其	期 末	
9年 177	株 数	株 数	評価額	
	千株	千株	千円	
イソライト工業	5. 8	5. 5	2, 799	
東京窯業	14. 4	13. 7	4, 973	
ニッカトー	3. 8	4. 9	4, 444	
フジミインコーポレーテッド	10. 1	9. 6	23, 011	
クニミネ工業		3. 6	2, 908	
エーアンドエーマテリアル	2. 5	2. 1	2, 188	
ニチアス	62	29. 4	62, 092	
ニチハ	17. 1	14. 9	43, 299	
鉄鋼 (1.0%)				
新日鐵住金	501.7	493.9	969, 031	
神戸製鋼所	205. 2	194.6	163, 269	
中山製鋼所	15. 5	14. 7	7, 247	
合同製鐵	6	5. 1	8, 736	
ジェイ エフ イー ホールディングス	302.8	287. 1	544, 341	
日新製鋼	30. 9	_	_	
東京製鐵	60	56. 9	52, 803	
共英製鋼	12. 6	12	19, 116	
大和工業	23. 8	22. 6	67, 641	
東京鐵鋼	4. 6	4. 4	5, 623	
大阪製鐵	7. 4	7. 1	13, 845	
淀川製鋼所	16. 4	14. 4	30, 153	
東洋鋼鈑	28	-	_	
丸一鋼管	39. 7	37. 6	122, 388	
モリ工業	3. 7	3. 2	7, 667	
大同特殊鋼	19. 9	17. 4	76, 647	
日本高周波鋼業	4. 1	3. 9	2, 031	
日本冶金工業	92. 7	87. 9	21, 447	
山陽特殊製鋼	12. 9	13. 4	30, 940	
愛知製鋼	6. 3	6	20, 820	
日立金属	120.8	114. 5	148, 850	
日本金属	2. 8	2. 5	2, 947	
大平洋金属	6. 9	7. 2	19, 843	
新日本電工	67. 1	63.7	14, 205	
栗本鐵工所	5. 7	5. 4	7, 884	
虹技	1. 7	1.6	2, 220	
日本鋳鉄管	12	1. 1	965	
三菱製鋼	8. 3	7. 9	12, 513	
日亜鋼業	16. 4	15. 5	5, 502	
日本精線	1.8	1. 5	5, 017	

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末			
逆位	11/3	株	数	株	数	評価額	
			千株		千株	千円	
エンビプロ・ホールディ	ングス		_		3	1, 881	
シンニッタン			8. 7		16.5	5, 791	
新家工業			2.6		2. 4	3, 916	
非鉄金属 (0.8%)							
大紀アルミニウム工業所			18. 4		17.5	11, 882	
日本軽金属ホールディン	グス		327.3		289.6	71, 531	
三井金属鉱業			30. 3		28. 7	80, 675	
東邦亜鉛			6. 2		5. 9	18, 644	
三菱マテリアル			74. 1		70.2	204, 422	
住友金属鉱山			143.3		145.6	461, 552	
DOWAホールディング	ス		28. 4		24.8	91, 016	
古河機械金属			18. 5		17.5	24, 517	
エス・サイエンス			53. 1		47	2, 914	
大阪チタニウムテクノロ	ジーズ		11.7		12. 3	20, 356	
東邦チタニウム			20. 1		19	17, 898	
UACJ			17		16. 1	34, 550	
CKサンエツ			_		2	6, 210	
古河電気工業			37. 3		30. 7	87, 003	
住友電気工業			419.2		397.4	587, 357	
フジクラ			135. 4		128. 4	53, 414	
昭和電線ホールディング	ス		14. 1		12. 3	8, 585	
東京特殊電線			1. 4		1. 4	2, 975	
タツタ電線			22. 2		21.1	9, 516	
カナレ電気			1. 9		1.8	3, 454	
平河ヒューテック			5. 6		4. 4	6, 586	
リョービ			13.8		13. 1	31, 400	
アーレスティ			13.7		13. 1	8, 541	
アサヒホールディングス			19. 2		20	43, 360	
金属製品 (0.6%)							
稲葉製作所			6. 3		6	8, 232	
宮地エンジニアリンググ	ループ		3. 2		3. 2	6, 137	
トーカロ			31. 1		27. 4	23, 235	
アルファCo			3. 9		3. 7	4, 909	
SUMCO			103. 2		117.5	145, 112	
川田テクノロジーズ			2. 3		2. 4	18, 480	
RS Technolo	gies		1.6		2. 1	6, 081	
信和			-		4. 3	4, 575	
東洋製罐グループホール	ディングス		76. 7		67.7	155, 642	
ホッカンホールディング	ス		28		5. 4	10, 535	

		期首(前	前期末)	当	Ħ	明 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
コロナ			6. 2		5. 9	6, 377
横河ブリッジホールデ	ィングス		20.8		19.8	37, 540
駒井ハルテック			2. 5		2	3, 788
高田機工			1		1	2, 622
三和ホールディングス			107. 5	1	09.8	139, 555
文化シヤッター			33		31. 3	25, 478
三協立山			15. 5		14. 7	21, 873
アルインコ			8. 1		8. 4	8, 198
東洋シヤッター			2. 9		2. 6	1, 861
LIXILグループ			165. 3	1	56. 8	230, 025
日本フイルコン			8.6		8. 1	4, 171
ノーリツ			25		23. 7	39, 626
長府製作所			12. 7		10.8	24, 462
リンナイ			20		18. 9	145, 530
ダイニチ工業			6		5. 7	3, 841
日東精工			15. 5		14. 7	8, 011
三洋工業			1.4		1. 4	2, 655
岡部			22.7		21. 5	20, 468
ジーテクト			12. 4		11.7	17, 842
中国工業			1.7		1.6	889
東プレ			20.9		19.8	41, 263
高周波熱錬			21.6		20.5	18, 245
東京製綱			8		6. 5	6, 292
サンコール			6. 3		6	3, 744
モリテック スチール			6.6		8. 3	3, 386
パイオラックス			16.6		17	36, 057
エイチワン			8. 2		10.4	9, 453
日本発條			111.7	1	05.9	103, 358
中央発條			1. 3		1. 3	3, 771
アドバネクス			1.8		1. 4	2, 291
立川ブラインド工業			4. 9		4. 7	5, 259
三益半導体工業			8. 7		9. 5	14, 231
機械(4.8%)						
日本ドライケミカル			1. 5		2. 9	3, 132
日本製鋼所			36. 6		32. 2	65, 140
三浦工業			48. 5		46	113, 896
タクマ			38		38. 8	50, 750
ツガミ			30		23. 9	19, 024
オークマ			13. 1		13.5	77, 760

銘	柄	期首(前	期末)	当	其	期 末	
斑石	ffY)	株	数	株	数	評価額	
			千株		千株	千円	
東芝機械			63		12	25, 872	
アマダホールディングス			173		164	173, 840	
アイダエンジニアリング			28. 5		29. 5	23, 570	
滝澤鉄工所			3. 5		3. 3	5, 177	
FUJI			33. 6		31.8	47, 477	
牧野フライス製作所			57		12.5	51, 625	
オーエスジー			51.7		52. 4	104, 695	
ダイジェット工業			1.4		1.2	2, 036	
旭ダイヤモンド工業			33. 3		27. 9	20, 785	
DMG森精機			62. 1		67. 3	89, 778	
ソディック			24. 5		23. 2	18, 699	
ディスコ			15. 2		14. 4	216, 720	
日東工器			6. 9		5. 8	12, 504	
日進工具			3		3. 1	7, 715	
パンチ工業			9. 3		7. 4	4, 410	
冨士ダイス			4. 2		4.7	3, 078	
豊和工業			6. 2		5. 9	5, 876	
OKK			4. 3		4. 4	3, 515	
石川製作所			2. 9		2. 6	4, 485	
東洋機械金属			8. 7		7. 6	4, 484	
津田駒工業			26		2. 3	4, 112	
エンシュウ			29		2.8	3, 273	
島精機製作所			14. 2		14. 7	51,009	
オプトラン			8. 2		10.4	20, 872	
NCホールディングス			3. 6		3. 4	1,710	
イワキポンプ			_		3. 5	3, 279	
フリュー			8		8. 5	8, 330	
ヤマシンフィルタ			16. 7		18. 5	13, 819	
日阪製作所			16. 1		13. 1	11, 711	
やまびこ			21.7		20.6	21, 424	
平田機工			3. 1		5	36, 850	
ペガサスミシン製造			10.5		9. 9	6, 197	
マルマエ			-		2. 9	1, 998	
タツモ			_		3. 3	2, 389	
ナブテスコ			61.7		58. 5	181,057	
三井海洋開発			11.9		11. 3	36, 668	
レオン自動機			10		10.4	15, 932	
SMC			35. 6		31. 5	1, 261, 575	
新川			9. 2		8	3, 376	

銘	柄	期首(前期末)	当	其	期 末	
遊名	ተነሳ	株	数	株	数	評価額	
			千株		千株	千円	
ホソカワミクロン			4. 2		3. 7	18, 204	
ユニオンツール			5. 1		4.6	13, 266	
オイレス工業			14. 5		14. 9	27, 877	
目精エー・エス・ビー	幾械		3.8		3. 1	11, 718	
サトーホールディング	ス		14.8		12.8	31, 756	
技研製作所			5. 7		7.4	24, 568	
日本エアーテック			3.8		3. 3	1, 877	
カワタ			_		2. 2	2, 943	
日精樹脂工業			9.4		8. 9	7, 947	
オカダアイヨン			3. 3		3. 6	4, 748	
ワイエイシイホールデ	ィングス		3.8		4. 2	2, 982	
小松製作所			547.4	4	186. 7	1, 243, 275	
住友重機械工業			64. 9		61. 5	217, 095	
日立建機			53		43. 1	123, 826	
日工			3. 1		2. 9	6, 684	
巴工業			4.8		4.6	11, 463	
井関農機			11.3		10.7	17, 237	
TOWA			8.8		9. 2	6, 237	
丸山製作所			2. 5		2. 3	3, 049	
北川鉄工所			5. 4		4.8	10, 833	
ローツェ			5. 6		4. 7	7, 571	
タカキタ			3. 9		3. 7	2, 138	
クボタ			608.1	5	75.9	892, 932	
荏原実業			3. 3		3. 1	6, 088	
三菱化工機			3. 9		3. 7	5, 664	
月島機械			22. 5		21. 3	29, 905	
帝国電機製作所			7. 9		7. 5	8, 422	
東京機械製作所			4. 4		4. 2	1, 759	
新東工業			26. 9		25. 5	23, 970	
澁谷工業			9. 9		9. 4	30, 315	
アイチ コーポレーシ	ョン		19.6		18.6	13, 057	
小森コーポレーション			28. 5		29. 1	33, 697	
鶴見製作所			9. 6		8. 4	16, 615	
住友精密工業			19		1.8	5, 376	
酒井重工業			2. 1		2	5, 174	
荏原製作所			46.6		47.6	142, 800	
石井鐵工所			1.7		1.6	3, 040	
酉島製作所			11.6		11	10, 032	
北越工業			12.7		11. 1	12, 432	

blr	4sr	期首(前期末)	7	i j	東 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
ダイキン工業			154.8		146.7	1, 793, 407
オルガノ			4. 1		3. 9	11, 992
トーヨーカネツ			4.8		4	8, 344
栗田工業			61.4		58. 2	157, 722
椿本チエイン			67		14. 1	54, 849
大同工業			4. 3		5. 1	4, 375
木村化工機			9. 4		8. 9	3, 328
アネスト岩田			19. 1		16.7	15, 631
ダイフク			57. 7		59. 2	333, 888
サムコ			3. 1		3	2, 508
加藤製作所			5. 4		5. 5	14, 553
油研工業			2. 2		1.8	3, 160
タダノ			54.7		51.9	52, 886
フジテック			36. 3		39. 1	47, 584
CKD			31. 5		29. 9	29, 511
キトー			8.6		8. 1	13, 397
平和			35. 1		30	66, 930
理想科学工業			11.3		9. 5	16, 815
SANKYO			28.4		26. 9	112, 980
日本金銭機械			10.4		11.9	12, 911
マースグループホールディン	ノグス		7. 2		6.8	14, 851
福島工業			7		6. 6	24, 024
オーイズミ			4.8		4. 5	1, 629
ダイコク電機			5. 2		4. 9	6, 928
竹内製作所			19		18	33, 678
アマノ			35. 1		30.7	75, 890
JUKI			16.8		15	16, 410
サンデンホールディングス			13.8		13. 1	9, 759
蛇の目ミシン工業			10.3		9.8	4, 527
マックス			17.4		16.5	26, 152
グローリー			33.8		29.8	78, 195
新晃工業			11.5		10	14, 930
大和冷機工業			18. 2		15. 5	16, 941
セガサミーホールディング	ス		112.4		106.6	139, 859
日本ピストンリング			4. 1		3. 9	6, 275
リケン			5. 2		5	24, 900
TPR			12.7		14.5	31,001
ツバキ・ナカシマ			11.4		16.3	30, 106
ホシザキ			35. 7		31. 4	213, 520

		期首(前期末)	当	其	期 末	
銘	柄	株	数	株	数	評価	額
			千株		千株		千円
大豊工業			9. 2		8.8	8	, 069
日本精工			232.8		220.8	223	, 008
NTN			262.4		231	76	, 692
ジェイテクト			120.8		103. 1	139	, 700
不二越			105		10	43	, 900
日本トムソン			36. 2		31. 9	15	, 950
ТНК			70.7		67	180	, 967
ユーシン精機			5		8. 3	8	, 524
前澤給装工業			4. 4		4. 2	8	, 131
イーグル工業			14		13. 3	16	, 279
前澤工業			8.3		7. 2	2	, 419
日本ピラー工業			11.5		10. 9	13	, 766
キッツ			50.5		43.6	34	, 051
マキタ			147.8		130.8	475	, 458
日立造船			89. 9		85. 2	28	, 712
三菱重工業			190		180. 1	828	, 640
IHI			87. 1		82.6	214	, 347
スター精密			18. 2		18. 3	29	, 865
電気機器 (12.9%)							
日清紡ホールディングス			69. 2		59. 7	55	, 222
イビデン			69.4		65.8	108	, 899
コニカミノルタ			265.4		234. 9	252	, 282
ブラザー工業			138.4		140	279	, 020
ミネベアミツミ			210.5		199. 5	321	, 394
日立製作所			2, 722		483.9	1,702	, 844
三菱電機		1,	, 133. 7	1,	074.9	1, 508	, 084
富士電機			342		69.8	224	, 058
東洋電機製造			4. 5		4. 2	4	, 943
安川電機			131.4		124.6	418	, 656
シンフォニアテクノロジー			73		14. 9	19	, 891
明電舎			96		21.3	32	, 141
オリジン電気			3. 3		2. 9	5	, 800
山洋電気			5. 5		5. 2	20	, 566
デンヨー			10.5		9. 9	13	, 315
東芝テック			81		13. 5	42	, 592
芝浦メカトロニクス			16		1. 9	6	, 669
マブチモーター			31.6		29. 7	112	, 563
日本電産			136.4		129. 3	1, 727	, 448
ユー・エム・シー・エレクト	トロニクス		4. 1		5. 8	8	, 868

銘	柄	期首(前期末)	当	期 末
が日	1ri	株 数	株 数	評価額
		千株	千株	千円
トレックス・セミコン	ダクター	-	3. 6	4, 208
東光高岳		5. 7	5. 4	7, 246
ダブル・スコープ		16. 5	15. 7	23, 628
宮越ホールディングス		4. 2	4	3, 932
ダイヘン		62	11.8	31, 883
田淵電機		15. 7	14.9	1, 713
ヤーマン		16. 4	15. 6	18, 361
JVCケンウッド		83. 2	82. 1	21, 510
ミマキエンジニアリン	グ	10. 1	9. 6	6, 153
第一精工		5. 3	4. 5	4, 630
日新電機		26. 6	25. 2	24, 645
大崎電気工業		24. 3	21. 4	14, 766
オムロン		120. 5	114.2	581, 278
日東工業		18. 2	17. 2	36, 808
IDEC		14	14. 4	26, 438
正興電機製作所		_	1.9	1, 461
不二電機工業		1. 2	1. 2	1, 537
ジーエス・ユアサ コ	ーポレーション	204	38. 6	82, 835
サクサホールディング	ス	2. 9	2. 7	4, 584
メルコホールディング	ス	5. 5	4. 5	16, 695
テクノメディカ		2. 8	2. 4	5, 020
日本電気		146. 7	139. 1	522, 320
富士通		1, 166	103.6	809, 530
沖電気工業		46	46. 6	62, 024
岩崎通信機		5	5	3, 990
電気興業		6. 4	5. 6	18, 200
サンケン電気		66	12. 6	25, 237
ナカヨ		2. 2	2. 1	3, 139
アイホン		6. 4	6. 1	11,010
ルネサスエレクトロニ	クス	58. 7	111.4	57, 705
セイコーエプソン		168.8	133.4	222, 644
ワコム		87. 9	77.8	35, 087
アルバック		26. 1	21.4	65, 270
アクセル		4. 7	4. 5	2, 097
EIZO		10. 4	9. 9	44, 104
ジャパンディスプレイ		232. 9	254. 2	17, 794
日本信号		31. 3	27. 4	26, 934
京三製作所		27	23. 1	8, 477
能美防災		15	14. 2	25, 602

銘	柄	期首(前期末)	当	其	東 末	
連白	firi	株	数	株	数	評価額	額
			千株		千株	Ŧ	-円
ホーチキ			8. 2		6.8	7,	459
星和電機			_		4. 3	2,	094
エレコム			9. 9		10	33,	150
パナソニック		1	295. 1		1, 228	1, 154,	442
シャープ			78. 9		106.6	125,	894
アンリツ			82.6		69. 2	141,	790
富士通ゼネラル			34. 6		32. 8	47,	986
ソニー			757.4		721	3, 338, 3	230
TDK			59. 3		56. 2	478,	824
帝国通信工業			5		4. 7	5, (672
タムラ製作所			43.7		41.4	24,	219
アルプスアルパイン			97.7		111.9	251,	439
池上通信機			36		3. 4	3, 8	814
パイオニア			188.9		-		-
日本電波工業			10.2		9. 7	3, 8	802
鈴木			4.8		5.8	3, 0	683
日本トリム			2. 4		2	11,	320
ローランド ディー. ジー			5.8		5. 5	12,	534
フォスター電機			13. 3		12.6	19,	227
クラリオン			60		-		-
SMK			29		3	7,	749
ヨコオ			7. 3		7. 7	12,	004
ティアック			81		7. 7	1,	470
ホシデン			28.6		31.6	28,	566
ヒロセ電機			18. 3		15. 4	175,	406
日本航空電子工業			29		24. 6	36,	752
ТОА			12. 2		11.5	12,	029
マクセルホールディングス	z.		22. 5		23. 1	36,	498
古野電気			13. 5		13. 8	13,	800
ユニデンホールディングス	z,		31		3. 2	6, 9	944
アルパイン			27		-		_
スミダコーポレーション			11.6		9. 2	13,	836
アイコム			6. 3		5. 9	13,	292
リオン			4.8		4. 9	10,	270
本多通信工業			8.8		9. 2	4, 9	922
船井電機			11. 4		10. 9	7,	706
横河電機			113.5		107.6	233,	169
新電元工業			4		3. 8	16,	150
アズビル			34		69. 4	175,	929

銘	柄		前期末)	当	其	期 末
赤 口	ara	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
東亜ディーケーケー			5. 6		5. 3	3, 943
日本光電工業			47.4		47.4	163, 530
チノー			3. 9		3. 7	4, 858
共和電業			12.8		11.2	4, 334
日本電子材料			4. 5		4. 2	2, 746
堀場製作所			22. 5		21.3	126, 309
アドバンテスト			63. 2		73. 3	183, 103
小野測器			4.8		5	3, 015
エスペック			10		9.5	19, 028
キーエンス			55.6		52.8	3, 647, 952
日置電機			5. 9		5. 6	25, 732
シスメックス			88. 2		83.8	565, 314
日本マイクロニクス			19.7		17.4	12, 719
メガチップス			8. 9		8. 5	13, 566
OBARA GROUP			6. 6		6.3	22, 963
澤藤電機			1. 2		1. 3	2, 080
原田工業			_		3. 3	3, 039
コーセル			15. 7		13. 7	15, 850
イリソ電子工業			9. 5		9.8	48, 412
新日本無線			6. 9		_	-
オプテックスグループ			9. 2		18.9	33, 112
千代田インテグレ			5. 5		4. 5	8, 914
アイ・オー・データ機器			4. 7		4	4, 556
レーザーテック			23. 2		22	105, 270
スタンレー電気			86. 7		76	221, 692
岩崎電気			4. 4		4. 2	5, 783
ウシオ電機			68.8		65. 2	85, 477
岡谷電機産業			6. 1		7. 6	2, 834
ヘリオス テクノ ホール	ディング		9. 6		9.9	6, 870
エノモト			_		2. 2	1, 929
日本セラミック			11.5		10.9	31, 490
遠藤照明			5. 7		5. 4	4, 060
古河電池			8. 1		7. 7	5, 351
双信電機			4. 9		5. 2	2, 813
山一電機			8. 2		7.8	8, 346
図研			7. 4		7	10, 129
日本電子			41		21. 2	40, 619
カシオ計算機			91. 2		95. 1	136, 944
ファナック			107. 7		102. 1	1, 919, 480

	期首(前期末)	当 其	月 末
銘 柄	株 数	株 数	評価額
	千株	千株	千円
日本シイエムケイ	20	27. 4	17, 371
エンプラス	5. 1	4. 9	14, 033
大真空	4. 1	3. 9	4, 122
ローム	50.9	52	357, 760
浜松ホトニクス	82. 6	77. 1	321, 121
三井ハイテック	14. 9	11.9	12, 114
新光電気工業	42.8	36. 1	29, 963
京セラ	186. 1	163.8	1, 032, 759
太陽誘電	50. 9	47.8	98, 515
村田製作所	118.9	112.8	1, 806, 492
ユーシン	17. 1	15	14, 745
双葉電子工業	18. 5	17.6	31, 680
北陸電気工業	4. 6	4	4, 168
ニチコン	35. 7	33. 8	32, 887
日本ケミコン	9. 2	7. 6	14, 341
KOA	15. 7	16. 2	24, 397
市光工業	16. 9	16. 1	9, 531
小糸製作所	67. 9	64. 4	393, 484
ミツバ	20.9	19.8	12, 375
SCREENホールディングス	21. 5	18. 6	82, 305
キヤノン電子	10. 4	9. 9	16, 938
キヤノン	610.3	578.7	1, 817, 118
リコー	340.9	323. 2	364, 892
象印マホービン	_	20	21, 240
MUTOHホールディングス	1. 5	1.5	2, 874
東京エレクトロン	75. 6	71. 7	1, 161, 540
輸送用機器 (7.9%)			
トヨタ紡織	33	37. 6	63, 356
芦森工業	2. 3	2. 2	3, 469
ユニプレス	21. 9	20.8	35, 713
豊田自動織機	91.8	87	486, 330
モリタホールディングス	18. 2	18. 8	32, 712
三櫻工業	14. 4	13. 6	6, 949
デンソー	251.5	236. 7	1, 040, 059
東海理化電機製作所	29. 9	28. 3	52, 977
三井E&Sホールディングス	40.9	38.8	42, 951
川崎重工業	88. 2	83.6	221, 707
名村造船所	34	32.3	12, 015
サノヤスホールディングス	13.8	14. 1	2, 495

銘	柄	期首(前期末)	当	期 末
鄞	1171	株 数	株 数	評価額
		千株	千株	千円
日本車輌製造		41	3. 9	10, 416
三菱ロジスネクスト		13. 5	12.8	14, 912
近畿車輛		1.7	1.6	3, 174
日産自動車		1, 337. 1	1, 267. 7	1, 198, 483
いすゞ自動車		328. 5	339.8	497, 127
トヨタ自動車		1, 378. 2	1, 197. 9	7, 918, 119
日野自動車		161.8	134. 2	126, 282
三菱自動車工業		419.6	397.9	234, 761
エフテック		7. 2	7. 5	6, 772
レシップホールディングス	ζ	4. 1	3. 8	2, 926
GMB		1.8	2. 1	1, 810
ファルテック		2	1. 9	1, 736
武蔵精密工業		12. 1	26. 1	38, 732
日産車体		44. 3	21	19, 971
新明和工業		49. 3	48.3	64, 673
極東開発工業		21. 1	21.4	32, 035
日信工業		23	19.7	28, 171
トピー工業		9. 3	8.8	19, 888
ティラド		4. 1	3. 9	8, 853
曙ブレーキ工業		52. 7	59	7, 729
タチエス		19. 2	18. 2	28, 555
NOK		60.9	57.8	100, 109
フタバ産業		34. 7	29. 9	15, 548
KYB		11.8	11.2	31, 169
大同メタル工業		14. 2	17.4	12, 580
プレス工業		60. 2	53. 3	31, 287
ミクニ		14. 4	13.6	5, 848
太平洋工業		23. 7	22. 5	34, 155
ケーヒン		26	24. 7	44, 385
河西工業		13. 9	13. 2	11, 444
アイシン精機		93. 3	88. 5	357, 982
マツダ		355. 8	337.4	418, 207
今仙電機製作所		10. 5	10	9, 860
本田技研工業		1, 020. 1	906.8	2, 686, 395
スズキ		224. 7	196.7	979, 172
SUBARU		352	333.7	894, 316
安永		5. 5	5. 2	7, 030
ヤマハ発動機		160. 1	151.8	321, 057
ショーワ		29. 4	25. 4	35, 915

銘	柄	期首(期首(前期末)		其	期 末	
跖	1111	株	数	株	数	評価額	
			千株		千株	千円	
ТВК			13.5		12.8	5, 363	
エクセディ			13.7		14.6	35, 667	
豊田合成			41.2		34. 7	81, 371	
愛三工業			19.9		16.8	11, 373	
盟和産業			1. 7		1.6	1, 729	
日本プラスト			4. 6		8. 4	6, 468	
ヨロズ			11.5		10	15, 800	
エフ・シー・シー			18. 5		19. 3	44, 525	
シマノ			45.7		43. 3	724, 842	
テイ・エス テック			26. 3		25	78, 750	
ジャムコ			5. 7		5. 4	12, 792	
精密機器 (2.0%)							
テルモ			173.8		152. 1	1, 030, 477	
クリエートメディック			3. 7		3. 5	3, 276	
日機装			39. 2		34. 7	43, 860	
島津製作所			135.5		138. 3	414, 761	
JMS			10.4		9. 9	6, 623	
クボテック			2. 4		2. 3	834	
長野計器			8. 9		8. 4	6, 694	
ブイ・テクノロジー			2. 7		2. 5	34, 150	
東京計器			7. 2		6.8	7, 575	
愛知時計電機			1. 5		1.4	5, 684	
インターアクション			4. 5		5	8, 070	
オーバル			11. 1		10.5	2, 541	
東京精密			20.5		19. 4	53, 524	
マニー			13.8		13. 1	67, 203	
ニコン			197.5		187. 3	287, 318	
トプコン			60.9		57.7	77, 548	
オリンパス			168.9		160. 1	755, 672	
理研計器			10.8		9. 5	20, 168	
タムロン			9. 1		9. 5	19, 038	
НОҮА			230.8	:	216. 4	1, 578, 854	
シード			1. 2		4. 6	5, 510	
ノーリツ鋼機			11.5		8. 5	20, 196	
エー・アンド・デイ			10.3		9.8	7, 330	
朝日インテック			_		45. 6	228, 912	
シチズン時計			135. 3		117.6	71, 736	
リズム時計工業			4. 3		3. 6	4, 957	
大研医器			10. 1		8. 5	4, 726	

銘 柄		期首(前期末)	当	東 末
班 竹		株 数	株 数	評価額
		千株	千株	千円
メニコン		15. 5	14. 7	46, 231
シンシア		0.9	1.6	995
松風		5. 5	5. 2	6, 734
セイコーホールディングス		17.5	16. 6	43, 790
ニプロ		78. 5	74. 4	106, 020
その他製品 (2.0%)				
中本パックス		2. 2	3	4, 446
スノーピーク		3. 5	4. 1	5, 768
パラマウントベッドホールディ	ングス	12	12. 4	59, 644
トランザクション		5. 1	5. 8	4, 141
SHO-BI		3. 8	3. 1	1, 057
ニホンフラッシュ		5. 3	4. 6	8, 537
前田工繊		11.3	11.8	30, 101
永大産業		15	14. 1	5, 781
アートネイチャー		12. 1	11.5	7, 314
バンダイナムコホールディング	ス	117. 2	111.1	571,054
アイフィスジャパン		2. 5	2. 4	1, 399
共立印刷		18.8	17. 9	3, 866
SHOEI		5. 1	5. 2	23, 946
フランスベッドホールディング	ス	13. 4	15. 2	13, 832
パイロットコーポレーション		19.8	18. 7	80, 784
萩原工業		6. 3	6	8, 406
トッパン・フォームズ		24. 3	23	21, 390
フジシールインターナショナル		25. 4	24. 1	92, 905
タカラトミー		47. 4	45	54,000
廣済堂		10.5	9. 1	7, 471
エステールホールディングス		3. 3	2. 9	1, 992
アーク		47.7	41	4, 018
タカノ		5	4. 2	3, 549
プロネクサス		10.6	9. 2	11,049
ホクシン		8	6. 6	884
ウッドワン		3.8	3. 6	3, 758
大建工業		8. 9	8. 1	17, 828
凸版印刷		320	151.7	249, 394
大日本印刷		148. 4	151.5	370, 872
図書印刷		7. 6	10. 1	9, 898
共同印刷		3. 5	3. 3	7, 698
NISSHA		23. 3	22. 1	25, 194
光村印刷		1	0. 9	2, 123

£4	tati	期首(期首(前期末)		其	期 末	
銘	柄	株	数	株	数	評価	額
			千株		千株		千円
宝印刷			5. 9		5. 2	8	, 439
アシックス			112.6		106.7	148	, 953
ツツミ			3. 5		3. 4	7	, 180
小松ウオール工業			3.8		3. 3	6	, 220
ヤマハ			76. 4		63. 9	349	, 533
河合楽器製作所			3.8		3. 3	10	, 692
クリナップ			10.5		10	5	, 720
ピジョン			68. 5		65	295	, 425
兼松サステック			0.9		0.7	1	, 116
キングジム			9. 4		8. 9	7	, 467
リンテック			26. 9		25.6	60	, 774
イトーキ			23. 9		19.8	10	, 058
任天堂			69.8		66. 2	2, 015	, 790
三菱鉛筆			18.7		17.7	37	, 329
タカラスタンダード			23. 4		22. 2	37	, 051
コクヨ			54. 4		51.6	81	, 631
ナカバヤシ			11. 1		10.6	5	, 713
グローブライド			5. 1		5. 2	13	, 920
オカムラ			39.6		37.5	42	, 225
美津濃			11.2		10.6	27	, 570
電気・ガス業 (2.0%)							
東京電力ホールディングス			905		858. 1	603	, 244
中部電力			346.8		328. 9	579	, 192
関西電力			462.6		438.6	750	, 006
中国電力			156.7		148.6	216	, 064
北陸電力			111.1		105.3	93	, 506
東北電力			265.5		251.7	365	, 971
四国電力			102.1		96.8	132	, 712
九州電力			$250.\ 4$		221.5	292	, 823
北海道電力			113.7		100.6	65	, 289
沖縄電力			18. 3		19. 9	39	, 461
電源開発			90. 2		85. 5	234	, 526
エフオン			5. 7		5. 1	3	, 733
イーレックス			17.9		18.7	19	, 653
レノバ			-		13. 2	12	, 249
東京瓦斯			241.9		210.9	647	, 884
大阪瓦斯			220		208.6	478	, 737
東邦瓦斯			56. 2		53. 2	266	, 000
北海道瓦斯			30		5. 8	8	, 357

銘	柄	期首(前期末)	当	其	期末		
地口	1ri	株	数	株	数	評価	額	
			千株		千株	7	F円	
広島ガス			23. 3		22. 1	7,	735	
西部瓦斯			13. 7		12. 1	29,	185	
静岡ガス			32. 2		33. 1	29,	227	
メタウォーター			6. 4		5. 2	15,	860	
陸運業 (4.9%)								
SBSホールディングス			11.2		10.6	18,	221	
東武鉄道			121.1	1	13.4	358,	911	
相鉄ホールディングス			36. 3		36. 8	122,	176	
東京急行電鉄			307.9		292	556,	260	
京浜急行電鉄			155.3	1	47.2	267,	020	
小田急電鉄			168.6	1	72.2	448,	408	
京王電鉄			63.3		60. 1	416,	493	
京成電鉄			78. 9		80.6	313,	131	
富士急行			15. 5		14. 7	60,	270	
新京成電鉄			2. 9		2.8	5,	955	
東日本旅客鉄道			203.6	1	91.1	2, 012,	283	
西日本旅客鉄道			102.3		96. 4	795,	107	
東海旅客鉄道			101.5		96. 2	2, 364,	596	
西武ホールディングス			144. 5		137	252,	354	
鴻池運輸			16		17. 1	30,	557	
西日本鉄道			31. 4		29.8	79,	566	
ハマキョウレックス			8		8. 2	34,	645	
サカイ引越センター			6		5. 6	38,	808	
近鉄グループホールディン	グス		107. 4	1	01.8	517,	144	
阪急阪神ホールディングス			143. 2	1	35.8	549,	990	
南海電気鉄道			50.9		45. 4	138,	016	
京阪ホールディングス			47.8		45. 3	202,	038	
神戸電鉄			2. 6		2. 6	10,	387	
名古屋鉄道			84. 5		81.5	244,	500	
山陽電気鉄道			8. 3		7.8	17,	534	
日本通運			42. 2		40	244,	000	
ヤマトホールディングス			188. 2	1	78.5	512,	205	
山九			27. 5		28. 3	149,	707	
丸運			6. 1		5. 8	1,	664	
丸全昭和運輸			38		8. 2	24,	157	
センコーグループホールデ	イングス		64. 6		56. 1	51,	387	
トナミホールディングス			2. 6		2. 4	14,	616	
ニッコンホールディングス			40.8		38. 7	101,	432	
日本石油輸送			1. 3		1. 2		470	

		期首(前期末)	当 非	n ±
銘	柄	株 数	株数	評 価 額
		千株	1	千四
福山通運		15. 7	13	53, 950
セイノーホールディン	グス	80. 4	76, 2	114, 985
エスライン		_	3. 1	3, 357
神奈川中央交通		2. 7	2. 5	9, 800
目立物流		23. 6	22. 4	72, 912
丸和運輸機関		5. 6	5. 4	20, 574
C&Fロジホールディ	ングス	11.8	10. 3	13, 163
九州旅客鉄道		90. 1	85. 4	311, 283
SGホールディングス		76. 1	96. 2	304, 954
海運業 (0.2%)				
日本郵船		89.8	85. 1	137, 691
商船三井		67.9	60. 4	143, 872
川崎汽船		49.6	31. 4	37, 020
NSユナイテッド海運		5. 1	5. 6	13, 944
明治海運		11. 4	10.8	3, 661
飯野海運		54. 7	48. 2	18, 605
共栄タンカー		0.8	0. 9	1, 335
乾汽船		8. 3	9. 1	7, 425
空運業 (0.6%)				
日本航空		199. 2	186. 4	713, 539
ANAホールディング	ス	210.4	186. 1	738, 817
パスコ		10	2	1, 678
倉庫・運輸関連業(0.2	2%)			
トランコム		3	2. 8	18, 256
日新		9. 3	8.8	16, 033
三菱倉庫		37. 2	35. 2	104, 649
三井倉庫ホールディン	グス	61	12. 5	22, 287
住友倉庫		74	38. 3	53, 390
澁澤倉庫		5. 9	5. 6	9, 486
東陽倉庫		19. 4	18. 4	5, 740
日本トランスシティ		26	22. 4	10, 640
ケイヒン		2. 1	2	2, 808
中央倉庫		6. 5	6. 2	6, 348
川西倉庫		2. 2	2. 1	2, 746
安田倉庫		9. 6	8. 4	7, 686
ファイズ		_	1. 4	1, 090
東洋埠頭		3. 3	3. 1	4, 628
宇徳		9. 2	8. 7	4, 802
上組		67. 6	62.8	158, 256

銘	1515	期首(前期末)	当 其	期 末
班	柄	株 数	株 数	評価額
		千株	千株	千円
サンリツ		2. 7	2. 4	1, 694
キムラユニティー		2. 9	2. 7	2, 988
キユーソー流通システム	4	3. 1	2. 5	5, 050
近鉄エクスプレス		20.3	19. 2	33, 408
東海運		6. 1	5. 8	1,624
エーアイテイー		7. 6	6. 6	7, 293
内外トランスライン		3. 8	3. 2	4, 220
日本コンセプト		2. 1	2. 8	2, 592
情報・通信業(8.4%)				
NECネッツエスアイ		12. 3	11.6	30, 276
クロスキャット		_	2. 1	2, 139
システナ		8. 9	37. 6	42, 112
デジタルアーツ		5. 5	5. 7	49, 932
新日鉄住金ソリューショ	ョンズ	17. 5	15. 8	45, 914
キューブシステム		6. 5	5. 6	4, 384
エイジア		1. 7	2. 1	2, 874
コア		4. 7	4. 5	5, 247
ソリトンシステムズ		3. 6	5. 9	6, 348
ソフトクリエイトホール	レディングス	5. 3	4. 6	6, 812
TIS		37. 1	35. 2	175, 824
ネオス		3. 3	3. 8	3, 853
電算システム		3. 9	4	13, 240
グリー		59. 6	72. 8	33, 269
コーエーテクモホールラ	ディングス	19	21.6	44, 733
三菱総合研究所		4. 8	4. 1	13, 735
ボルテージ		2. 2	1. 9	1, 003
電算		1. 2	1. 2	2, 538
AGS		6. 3	6	4, 332
ファインデックス		9. 2	8. 9	6, 586
ヒト・コミュニケーショ	ョンズ	2. 5	_	_
ブレインパッド		2. 4	2	12, 080
KLab		21. 6	18. 9	15, 989
ポールトゥウィン・ピット	クルーホールディ	8	14	14, 966
イーブックイニシアティ	ィブジャパン	1.8	1. 7	2, 655
ネクソン		124	268.7	448, 729
アイスタイル		27. 9	27	22, 194
エムアップ		3. 7	3. 6	10, 011
エイチーム		7. 6	6. 6	11, 576
テクノスジャパン		10. 1	8. 9	6, 327

銘	柄	期首(前期末)	当其	東 末
遊石	11/1	株 数	株 数	評価額
		千株	千株	千円
enish		3. 6	3. 7	1, 524
コロプラ		36. 2	30. 2	20, 596
モバイルクリエイト		9	_	_
オルトプラス		5. 4	6. 5	1, 891
ブロードリーフ		27. 6	52. 3	29, 915
クロス・マーケティン	ググループ	_	2. 9	1, 145
デジタルハーツホール	ディングス	5. 9	4. 8	5, 980
システム情報		_	2. 1	3, 645
メディアドゥホールテ	ィングス	3. 6	3. 2	8, 985
じげん		_	11. 2	6, 260
ブイキューブ		6.8	5. 6	2, 564
エンカレッジ・テクノ	ロジ	_	1	1, 068
サイバーリンクス		1. 7	1. 6	1, 649
ディー・エル・イー		7. 2	7. 4	1, 339
フィックスターズ		1. 9	10. 1	13, 271
CARTA HOLD	INGS	5. 6	5. 6	5, 577
オプティム		1. 9	2. 3	11, 960
セレス		3. 4	3. 4	6, 922
ベリサーブ		1.5	0. 9	6, 003
ティーガイア		11. 1	10.6	19, 906
セック		1. 1	1. 7	5, 465
日本アジアグループ		11.7	11. 1	3, 774
豆蔵ホールディングス		8. 3	7. 2	7, 113
テクマトリックス		6. 1	7. 4	13, 246
プロシップ		1.6	3	3, 768
ガンホー・オンライン・コ	エンターテイメント	301.6	254. 2	101, 680
GMOペイメントゲー	・トウェイ	7.8	17. 4	129, 282
ザッパラス		5. 3	5. 5	2, 277
システムリサーチ		1. 1	1. 4	4, 025
インターネットイニシ	アティブ	18. 1	17. 2	38, 717
さくらインターネット		13. 2	12.6	6, 627
ヴィンクス		2. 3	3. 5	3, 297
GMOクラウド		2. 5	2. 3	8, 199
SRAホールディング	`ス	5. 9	5. 6	13, 977
Minoriソリュー	ションズ	2. 2	2. 1	3, 315
システムインテグレー	タ	1.6	3	2, 334
朝日ネット		10. 1	8. 5	4, 437
e B A S E		2. 2	3. 1	7, 458
7.35.1		l	2.0	

Abr	66	期首(前期末)	当	其	末	
銘	柄	株 数	株	数	評価額	
		千株		千株	千円	
アドソル日進		4. 3	3	3. 7	5, 879	
フリービット		7. 4	ł	6. 3	5, 877	
コムチュア		5. 7	,	5. 9	19, 352	
サイバーコム		2	2	1. 9	3, 828	
アステリア		_		5. 3	5, 029	
マークラインズ		_		3. 6	4, 802	
メディカル・データ・ビ	ジョン	4. 2	2	9. 4	10, 246	
g u m i		12.8	3	13. 5	9, 436	
ショーケース・ティービ	_	2. 1	l	2. 3	1, 619	
モバイルファクトリー		2	2	2. 9	4, 033	
テラスカイ		_		0.6	2, 112	
デジタル・インフォメーショ	ン・テクノロジ	1.8	3	4. 7	6, 650	
PCIホールディングス		1. 9)	1.8	4, 406	
パイプドHD		1. 7	,	1.6	1, 374	
アイビーシー		1. 2	2	1.7	2, 544	
ネオジャパン		4	2	2	1, 774	
PR TIMES		_		0.7	1, 407	
ランドコンピュータ		_		1.2	1, 430	
ダブルスタンダード		_		0.7	3, 612	
オープンドア		4. 4	ł	5. 2	17, 082	
マイネット		2. 2	2	3. 4	3, 396	
アカツキ		2. 2	2	3. 7	21,608	
ベネフィットジャパン		_		0.6	529	
Ubicomホールディ	ングス	1. 2	2	1. 9	2, 523	
LINE		33. 6	6	32. 1	121, 177	
カナミックネットワーク		_		1.6	3, 043	
ノムラシステムコーポレ	ーション	_		0.9	631	
チェンジ		_		1.4	5, 152	
シンクロ・フード		0.9)	4. 5	2, 520	
オークネット		3. 5	5	5. 5	6, 803	
エイトレッド		_		0.8	953	
AOI TYO Hol	dings	9. 1		11.5	8, 774	
マクロミル		10. 4	ł	18. 7	25, 600	
ビーグリー		_	-	2	1, 862	
才口		_	-	1	5, 640	
ソルクシーズ		4. 2	2	4. 5	3, 442	
フェイス		3. 9)	4. 2	3, 456	
プロトコーポレーション		_		3. 3	6, 157	
ハイマックス		1. 5	5	1. 3	2, 373	

銘	柄	期首(前	前期末)	当	其	東 末
路	怬	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	手匠
野村総合研究所			70.7		67. 1	328, 11
サイバネットシステム			9. 1		8. 7	4, 78
CEホールディングス			3. 1		2.8	2, 09
日本システム技術			1. 3		1. 7	2, 36
インテージホールディング	ゲス		12. 9		13. 5	11, 43
東邦システムサイエンス			3. 7		3. 1	2, 84
ソースネクスト			15. 6		40.9	18, 20
インフォコム			_		8. 7	15, 61
FIG			_		9. 3	2, 88
アルテリア・ネットワーク	ウス		_		8.8	10, 85
ヒト・コミュニケーションズ	・ホールディン		_		2. 4	3, 80
フォーカスシステムズ			6. 3		7. 1	6, 63
クレスコ			2. 5		3. 2	10, 57
フジ・メディア・ホールラ	ディングス		116.5		109. 4	164, 75
オービック			35. 1		36. 6	396, 74
ジャストシステム			18. 1		15	41, 35
TDCソフト			4. 9		9. 2	7, 83
ヤフー			802. 1		687. 7	185, 67
トレンドマイクロ			54. 3		56. 2	283, 81
インフォメーション・ディ	ベロプメント		3. 5		3	4, 24
日本オラクル			18		21. 4	161, 99
アルファシステムズ			3. 7		3. 3	8, 97
フューチャー			15. 1		14. 3	24, 86
CAC Holding	s		8. 3		7. 5	10, 22
ソフトバンク・テクノロ	ブー		4. 6		4. 5	10, 96
トーセ			3		2. 8	2, 46
オービックビジネスコン	ナルタント		5. 7		10.8	45, 52
伊藤忠テクノソリューショ	ョンズ		25. 3		48. 1	121, 93
アイティフォー			13. 5		12.8	11, 73
東計電算			2		1.6	4, 80
エックスネット			1.7		1. 9	1, 71
大塚商会			33. 4		57. 1	220, 97
サイボウズ			14. 9		12. 3	9, 81
ソフトブレーン			8. 7		8. 3	3, 77
電通国際情報サービス			6. 9		6. 5	23, 88
デジタルガレージ			20		20. 5	62, 21
EMシステムズ			7. 7		8. 6	11, 28
ウェザーニューズ			3. 8		3. 6	11, 14
CII			8 7		0 2	6 60

銘	柄	期首(前	朝末)	当	其	期末	
延	11'3	株	数	株	数	評価額	
			千株		千株	手巴	
東洋ビジネスエンジニア	リング		1. 1		1. 1	2, 480	
日本エンタープライズ			11.4		10.8	1, 836	
WOWOW			5. 3		5. 1	15, 141	
スカラ			8. 9		7.4	5, 801	
IMAGICA GROU	JP		9.4		8. 9	5, 144	
ネットワンシステムズ			45. 4		37. 3	97, 837	
システムソフト			26. 3		25	2, 475	
アルゴグラフィックス			5. 1		4. 5	20, 025	
マーベラス			18. 9		16. 1	14, 119	
エイベックス			20.6		18. 1	25, 774	
日本ユニシス			30. 9		32. 9	91, 988	
兼松エレクトロニクス			7. 1		5. 7	18, 610	
東京放送ホールディング	z,		67		70	142, 030	
日本テレビホールディング	ゲス	1	02.1		96.8	160, 784	
朝日放送グループホール	ディングス		11		10.5	8, 379	
テレビ朝日ホールディン	ブス	:	30. 6		29	56, 666	
スカパーJSATホールデ	ディングス		84. 9		80.5	38, 076	
テレビ東京ホールディング	ゲス		9. 1		8.6	20, 244	
日本BS放送			3.8		3. 6	3, 751	
ビジョン			2. 9		3. 3	15, 840	
スマートバリュー			_		2. 3	1, 860	
USEN-NEXT HO	LDINGS		2. 9		4	3, 524	
ワイヤレスゲート			5. 2		4.6	1, 913	
コネクシオ			7. 9		7. 5	10, 552	
日本通信		1	00.3		91	10, 283	
クロップス			2. 4		1. 9	1, 318	
日本電信電話		7	98. 4		721.4	3, 433, 864	
KDDI		1, 0	01.7		929.5	2, 274, 021	
ソフトバンク			_		838. 7	1, 082, 342	
光通信			13. 4		12.4	254, 324	
NTTドコモ		8	23. 5		757.4	1, 843, 132	
エムティーアイ			15		12. 2	7, 612	
GMOインターネット			40. 5		38. 4	68, 659	
アイドママーケティングコミ	ュニケーション		1.8		2. 3	1, 145	
カドカワ			32. 4		30.8	36, 436	
学研ホールディングス			3. 7		3. 5	18, 830	
ゼンリン			13. 4		21	52, 81	
昭文社			5. 1		4. 9	2, 058	
インプレスホールディンタ	ブス		9. 2		8. 7	1, 235	

		期首(前	前期末)	当	其	明 末	
銘	柄	株	数	株	数	評価額	
			千株		千株	千円	
アイネット			6. 3		6	7, 716	
松竹			7.4		7	82, 390	
東宝			73. 2		69. 4	293, 909	
東映			4. 2		4. 4	65, 780	
エヌ・ティ・ティ・デ	ータ		345. 6		280.8	329, 940	
ピー・シー・エー			1.6		1. 3	3, 913	
ビジネスブレイン太田	昭和		1. 9		1.8	3, 304	
DTS			11.5		11.8	47, 790	
スクウェア・エニックス・	ホールディングス		51.7		49. 1	186, 089	
シーイーシー			6. 6		11.3	22, 859	
カプコン			23.8		45. 2	111, 146	
アイ・エス・ビー			2. 2		2	3, 778	
ジャステック			6. 4		6. 1	5, 764	
SCSK			25. 7		27.8	133, 718	
日本システムウエア			3. 7		3. 5	7, 899	
アイネス			14. 1		13. 4	17, 138	
TKC			10.3		8. 9	35, 733	
富士ソフト			15. 4		15. 7	64, 841	
NSD			18. 3		17.3	43, 665	
コナミホールディング	ス		45. 5		43. 1	209, 035	
福井コンピュータホー	ルディングス		3. 2		3. 5	6, 762	
JBCCホールディン	グス		8.8		8. 3	11, 495	
ミロク情報サービス			9.8		10.5	29, 326	
ソフトバンクグループ			503.6		440.8	4, 718, 764	
卸売業 (5.1%)							
ホウスイ			0. 9		0.8	675	
高千穂交易			4. 3		4. 1	4, 079	
伊藤忠食品			2. 8		2. 6	12, 870	
エレマテック			5. 2		4. 9	8, 310	
JALUX			3. 1		3	7, 785	
あらた			5. 5		5. 9	22, 449	
トーメンデバイス			1. 7		1.6	3, 992	
東京エレクトロン デ	バイス		4		3. 8	6, 862	
フィールズ			8. 5		9. 3	6, 528	
双目			660.8		584. 7	232, 710	
アルフレッサ ホール	ディングス		124. 1		117.6	363, 384	
横浜冷凍			27.8		27.7	24, 459	
神栄			1.5		1. 5	1, 150	
ラサ商事			4.9		5.6	4,810	

銘	柄	期首(前期末)	当 其	期 末
路	11/1	株 数	株 数	評価額
		千株	千株	千円
ラクーンホールディング	ブス	6. 5	5	3, 360
アルコニックス		11.8	11. 2	14, 179
神戸物産		7. 2	16	62, 320
ペッパーフードサービス	ζ	6	_	-
あい ホールディングス	ζ	17. 9	15. 1	27, 225
ディーブイエックス		4	4. 1	4, 091
ダイワボウホールディン	/グス	9. 5	9. 6	60,000
マクニカ・富士エレホー	-ルディングス	20. 9	29. 3	43, 393
ラクト・ジャパン		1. 5	2. 3	19, 711
バイタルケーエスケー・ホ	ニールディングス	21	19. 9	21, 372
八洲電機		8. 6	8. 2	6, 781
メディアスホールディン	/ グス	2. 1	6	3, 774
UKCホールディングス	ζ	7. 2	6. 8	13, 198
ジューテックホールディ	ィングス	2. 5	2. 4	2, 592
大光		2. 8	3. 4	2, 216
OCHIホールディング	ブス	3. 2	3. 1	4, 048
TOKAIホールディン	ノ グス	59	55. 9	48, 018
黒谷		-	1.8	799
Cominix		1.7	1.8	1, 576
三洋貿易		6. 1	5. 3	9, 709
ビューティガレージ		1. 5	1.7	2, 267
ウイン・パートナーズ		8. 1	6. 9	8, 273
ミタチ産業		2. 6	3. 2	2, 332
シップヘルスケアホーバ	レディングス	23. 3	22. 1	97, 682
明治電機工業		3. 8	3. 3	5, 534
デリカフーズホールディ	ィングス	2. 2	1. 9	2, 494
スターティアホールディ	ィングス	2. 5	2. 1	1, 167
コメダホールディングス	ζ	20.6	24. 5	51, 033
富士興産		4. 3	4. 1	2, 824
協栄産業		1. 3	1. 3	1, 977
小野建		9. 7	9. 5	15, 238
南陽		_	2. 2	4, 617
佐鳥電機		8. 2	7.8	7, 183
エコートレーディング		2. 5	2. 4	1, 320
伯東		6. 8	7. 2	8, 697
コンドーテック		8. 9	8. 2	8, 175
中山福		6. 4	6. 1	3, 446
ナガイレーベン		14. 8	15. 3	35, 939
三菱食品		12. 3	11.6	32, 967

	te:	期首(前期末)	当	其	明 末	
銘	柄	株	数	株	数	評価額	
			千株		千株	千円	
松田産業			8. 1		7. 7	10, 818	
第一興商			16.6		15.8	85, 794	
メディパルホールディ	ングス		111.9		114. 2	293, 037	
SPK			2. 4		2. 3	5, 430	
萩原電気ホールディン	グス		3. 9		3. 9	12, 070	
アズワン			8. 7		7. 6	65, 892	
スズデン			3. 9		3. 7	6, 811	
尾家産業			3. 3		3. 4	4, 362	
シモジマ			6.8		6. 5	7, 800	
ドウシシャ			11.8		10	17, 300	
小津産業			2. 4		2. 3	4, 353	
高速			6. 6		6. 3	7, 673	
たけびし			3. 9		3. 7	5, 402	
リックス			2. 5		2. 4	3, 808	
丸文			9. 9		9. 4	6, 241	
ハピネット			7. 6		8.8	13, 376	
橋本総業ホールディン	グス		2. 3		1. 9	3, 021	
日本ライフライン			31.8		33. 2	59, 361	
タカショー			_		5. 1	2, 198	
エクセル			4. 5		3. 9	9, 789	
マルカキカイ			3. 6		3. 4	7, 072	
IDOM			33. 9		35. 7	11, 316	
日本エム・ディ・エム			7. 5		6. 2	6, 634	
進和			6.6		6. 3	13, 368	
エスケイジャパン			2. 7		2.6	1, 994	
ダイトロン			5. 1		4.8	7, 756	
シークス			7. 1		13.5	21, 546	
田中商事			3. 4		3. 5	2, 100	
オーハシテクニカ			6. 3		6	8, 826	
白銅			4		3. 4	5, 729	
伊藤忠商事			819.4		740.5	1, 498, 401	
丸紅			917.6		1,044	819, 957	
高島			1. 9		1.7	3, 136	
長瀬産業			67.3		59. 5	94, 664	
蝶理			7. 1		6.8	10, 669	
豊田通商			124.6		118. 2	429, 066	
三共生興			19		18	8, 622	
兼松			47.6		42. 3	54, 990	
ツカモトコーポレーシ	ョン		2		1. 9	2, 420	

144	4cr:	期首	(前期末)	当	其	東 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
三井物産			948.5		872.2	1, 537, 688
日本紙パルプ商事			5.8		6	25, 890
目立ハイテクノロジーズ			38.8		32. 2	145, 866
カメイ			14.6		13.8	15, 842
東都水産			1.7		1.5	3, 774
OUGホールディングス			1.8		1.7	4, 418
スターゼン			4.4		3. 9	15, 307
山善			43.6		41.3	47, 908
椿本興業			2. 5		2. 4	9, 528
住友商事			704.3		626.1	983, 603
内田洋行			5. 1		4. 9	15, 631
三菱商事			783.6		742.9	2, 363, 907
第一実業			5. 1		4.8	15, 576
キヤノンマーケティングジ	ャパン		31. 9		30.3	65, 448
西華産業			6. 9		6	8, 658
佐藤商事			10		9. 5	8, 607
菱洋エレクトロ			10.4		10.7	17, 334
東京産業			11. 1		10.5	5, 376
ユアサ商事			10.6		10.8	34, 776
神鋼商事			2. 5		2. 4	6, 336
小林産業			7.4		6. 3	2, 154
阪和興業			20.9		18. 4	59, 616
正栄食品工業			6. 1		5. 6	16, 912
カナデン			10.7		10.1	12, 069
菱電商事			8		8. 4	12, 474
フルサト工業			6. 2		5.8	9, 662
岩谷産業			24.8		23. 5	85, 540
すてきナイスグループ			4.8		4. 5	3, 987
昭光通商			40		3. 8	2, 310
ニチモウ			1.7		1.6	2, 720
極東貿易			16		3. 3	5, 342
イワキ			15. 7		12.7	4, 991
三愛石油			30		28. 4	26, 298
稲畑産業			26.8		25. 4	38, 328
GSIクレオス			3		2. 8	3, 270
明和産業			10.3		9.8	4, 341
クワザワ			-		2. 9	1, 319
ワキタ			23.8		22. 6	24, 724
東邦ホールディングス			33. 1		31.3	85, 104

	期首(前期末)	当 其	明 末	
銘 柄	株 数	株 数	評価額	
	千株	千株	千円	
サンゲツ	37. 2	32	64, 192	
ミツウロコグループホールディングス	16. 2	15. 3	12, 821	
シナネンホールディングス	4. 6	4. 4	9, 455	
伊藤忠エネクス	24. 7	23. 4	21, 387	
サンリオ	31. 3	32. 7	81, 586	
サンワテクノス	6. 6	6. 4	5, 708	
リョーサン	14	11. 7	35, 100	
新光商事	12. 2	10	18, 510	
トーホー	5	4. 8	10, 425	
三信電気	10. 3	8.8	15, 910	
東陽テクニカ	12. 9	12. 2	10, 614	
モスフードサービス	14.6	13. 9	39, 003	
加賀電子	10. 1	10. 5	21, 661	
ソーダニッカ	11.5	10. 9	6, 223	
立花エレテック	7. 6	7. 8	13, 080	
フォーバル	4. 9	4. 6	3, 693	
PALTAC	15. 7	19. 1	113, 836	
三谷産業	12. 1	12. 4	3, 534	
太平洋興発	4. 7	4. 2	3, 217	
西本Wismettacホールディングス	2. 3	2. 4	10, 548	
ヤマシタヘルスケアホールディングス	0. 9	0. 9	996	
国際紙パルプ商事	_	18. 5	5, 587	
ヤマタネ	5. 6	5. 3	8, 421	
丸紅建材リース	11	1	1, 986	
日鉄住金物産	8. 7	7. 5	35, 437	
泉州電業	3. 7	3. 5	9, 369	
トラスコ中山	23. 2	22	63, 514	
オートバックスセブン	44. 4	42. 1	77, 169	
モリト	8. 9	7. 7	6, 213	
加藤産業	17. 5	16. 6	61, 005	
北恵	_	2	1, 802	
イノテック	9. 6	6. 3	6, 129	
イエローハット	10. 5	10	28, 510	
J Kホールディングス	11.2	9. 6	5, 548	
日伝	9. 3	8.8	14, 238	
北沢産業	9. 2	7. 9	2, 030	
杉本商事	6	5. 7	9, 861	
因幡電機産業	14.7	15	64, 875	
バイテックホールディングス	5. 1	4. 8	9, 244	

Astr	455	期首(前期末)	当 其	期 末
銘	柄	株 数	株 数	評価額
		千株	千株	千円
東テク		3. 7	3. 5	7, 962
ミスミグループ本社		129. 7	132.5	346, 487
アルテック		9. 5	7.8	1,622
タキヒヨー		3. 7	3. 2	5, 446
蔵王産業		1.8	1. 7	2, 305
スズケン		50.9	48.3	297, 045
ジェコス		7. 7	7. 3	7, 453
ルネサスイーストン		10. 2	9. 7	4, 112
小売業 (4.7%)				
ローソン		28. 2	26.8	164, 552
サンエー		8. 4	8	34, 160
カワチ薬品		8. 7	8. 2	14, 604
エービーシー・マート		20. 3	16. 5	107, 085
ハードオフコーポレーシ	ョン	4. 9	4. 2	3, 536
アスクル		9. 7	11.1	30, 291
ゲオホールディングス		20. 4	16. 1	24, 230
アダストリア		17. 2	14. 7	35, 868
ジーフット		6. 7	6. 4	4, 115
シー・ヴイ・エス・ベイ	エリア	1. 4	1. 4	1, 006
くらコーポレーション		6. 6	6. 2	31, 496
キャンドゥ		5. 3	5	8, 315
パルグループホールディ	ングス	5. 7	5. 4	16, 659
エディオン		43. 4	44. 9	44, 406
サーラコーポレーション	,	19. 2	21. 5	13, 201
ワッツ		4. 4	3. 5	2, 492
ハローズ		4. 2	4	8, 416
フジオフードシステム		_	4. 4	11, 330
あみやき亭		2. 4	2. 3	8, 579
ひらまつ		15. 4	21. 1	7, 321
大黒天物産		2. 7	2. 5	9, 400
ハニーズホールディング	゚ス	10.8	9. 3	10, 230
ファーマライズホールテ	·ィングス	2. 5	2. 5	1, 337
アルペン		8. 6	8. 1	13, 875
ハブ		2. 1	3. 4	3, 349
クオールホールディング	゚ス	12. 3	15. 6	22, 620
ジンズ		7. 6	7. 2	42, 120
ビックカメラ		65.8	56. 5	66, 444
D C Mホールディングス		60. 2	57. 1	58, 641
ペッパーフードサービス		-	8. 3	18, 318

Ada	柄	期首(前期末)	当 其		朝 末	
銘	枘	株	数	株	数	評価額	
			千株		千株	千日	
MonotaRO			39. 7		66. 9	158, 41	
東京一番フーズ			2.8		2. 7	1, 68	
DDホールディングス			2. 5		2. 3	4, 35	
きちりホールディングス			3		2.8	2, 13	
アークランドサービスホー	ルディングス		9. 3		7. 7	15, 69	
J. フロント リテイリン	ノグ		133. 3		135. 4	170, 87	
ドトール・日レスホールラ	ディングス		19.6		18.6	39, 22	
マツモトキヨシホールディ	ィングス		46. 2		43.8	157, 24	
ブロンコビリー			5.8		5. 5	14, 61	
ZOZO			109.7		114. 4	238, 52	
トレジャー・ファクトリー	_		3. 2		3. 1	2, 36	
物語コーポレーション			3. 2		2. 6	23, 47	
ココカラファイン			11.7		11.9	52, 06	
三越伊勢丹ホールディンク	プス		208.8		198	221, 76	
Hamee			2.8		3. 2	2, 40	
ウエルシアホールディング	プス		29. 5		28	100, 24	
クリエイトSDホールディ	ィングス		16. 5		15.6	42, 01	
丸善CHIホールディンク	ブス		13		12. 4	4, 36	
ミサワ			2		1. 9	76	
ティーライフ			1. 5		1. 4	1, 23	
エー・ピーカンパニー			2. 1		2	1, 09	
チムニー			3. 4		3. 2	8, 60	
シュッピン			6. 7		7. 2	5, 6	
ネクステージ			11.8		16. 3	19, 26	
ジョイフル本田			16. 4		31	41, 66	
鳥貴族			4. 1		3. 5	5, 92	
キリン堂ホールディングス	Κ		4		4. 2	6, 17	
ホットランド			6. 5		5. 5	8, 28	
すかいらーくホールディン	ノ グス		69. 3		98. 7	176, 67	
SFPホールディングス			_		3. 2	6, 05	
綿半ホールディングス			4. 2		3. 9	8, 19	
ヨシックス			1.8		1.7	5, 99	
ユナイテッド・スーパーマーク	ケット・ホール		37. 1		30.8	33, 78	
ブックオフコーポレーショ	ョン		6. 4		_		
ゴルフダイジェスト・オン	/ライン		4. 5		4. 3	2, 63	
BEENOS			1. 7		2. 5	2, 79	
あさひ			8. 3		8.8	13, 26	
日本調剤			3. 9		3. 7	13, 98	
コスモス薬品			5. 6		4. 7	88, 03	

04-	lat.	期首(前	前期末)	7	用 末	
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
トーエル			5. 4		5. 1	4, 013
一六堂			2. 4		_	_
オンリー			1.7		1.8	1, 776
セブン&アイ・ホールデ	ィングス		468		443.7	1, 881, 288
薬王堂			4. 9		4. 6	11, 872
クリエイト・レストランツ・	ホールディング		30		28. 5	38, 133
ツルハホールディングス			24. 2		23	206, 080
サンマルクホールディン	グス		8		8. 4	21, 613
フェリシモ			2.8		2. 3	2, 497
トリドールホールディン	グス		13.8		13. 1	29, 815
TOKYO BASE			7.4		9. 5	9, 300
ウイルプラスホールディ	ングス		-		1. 2	979
ジャパンミート			-		4	7, 576
サツドラホールディング	ス		1.8		1.6	2, 934
デファクトスタンダード			_		0.7	305
ダイユー・リックホール	ディングス		5. 2		5. 7	4, 742
バロックジャパンリミテ	ッド		8. 9		8.6	7, 284
クスリのアオキホールデ	ィングス		8. 9		10.5	80, 010
力の源ホールディングス			_		3	2, 340
スシローグローバルホー	ルディングス		10.7		11.6	86, 420
LIXILビバ			10.6		9	12, 816
メディカルシステムネッ	トワーク		12.7		11.2	5, 801
総合メディカル			4. 9		-	_
はるやまホールディング	ス		5. 2		5	4, 450
ノジマ			19. 6		18.8	36, 904
カッパ・クリエイト			13. 9		14.8	22, 629
ライトオン			9. 4		8. 9	6, 586
ジーンズメイト			3. 4		3. 2	1, 324
良品計画			14.8		15	383, 550
三城ホールディングス			13.8		13. 1	5, 135
アドヴァン			11.4		16. 2	16, 880
アルビス			2. 7		4	9, 332
コナカ			14. 3		13.5	5, 994
ハウス オブ ローゼ			1.4		1. 3	2, 341
G-7ホールディングス			3. 3		3. 1	6, 888
イオン北海道			11.2		10.6	7, 950
コジマ			19. 2		15.6	9, 328
ヒマラヤ			3		3. 3	3, 032
コーナン商事			15. 9		13. 9	37, 418

Adv	柄	期首(前期末)		当		期 末	
銘	枘	株	数	株	数	評価額	
			千株		千株	千円	
エコス			4. 5		3. 9	5, 95	
ワタミ			13. 2		13. 9	22, 82	
マルシェ			2. 9		2.8	2, 24	
パン・パシフィック・イン	ンターナショナルホ		72. 4		63.4	446, 33	
西松屋チェーン			24. 5		23. 2	21, 64	
ゼンショーホールディ	ングス		57. 9		49.9	129, 74	
幸楽苑ホールディンク	゚゙ス		7. 1		6. 7	17, 01	
ハークスレイ			2. 7		2. 2	2, 46	
サイゼリヤ			16. 6		17.4	37, 20	
VTホールディングス		:	37. 8		35. 9	15, 29	
魚力			3. 1		2. 9	4, 21	
ポプラ			2. 9		2.8	1, 47	
フジ・コーポレーショ	ン		1. 9		2. 1	4, 64	
ユナイテッドアロース	~		13. 8		12. 1	44, 70	
ハイデイ日高			14. 6		15. 3	31, 79	
京都きもの友禅			7. 1		6. 7	2, 71	
コロワイド		:	37. 1		35. 2	83, 74	
ピーシーデポコーポレ	ーション		16. 7		14	6, 21	
壱番屋			7. 9		7. 5	35, 13	
トップカルチャー			4		3.8	1, 21	
PLANT			2.6		2. 4	2, 37	
スギホールディングス			24. 5		23. 2	111, 82	
ヴィア・ホールディン	グス		9. 9		13	8, 95	
スクロール			17. 2		16. 3	6, 17	
ヨンドシーホールディ	ングス		11. 4		11.7	24, 04	
ユニー・ファミリーマー	トホールディングス		35. 7		118.4	340, 51	
木曽路			13. 7		13	35, 25	
SRSホールディンク	゚ス		13. 2		12. 5	12, 91	
千趣会			20. 2		19. 2	4, 43	
タカキュー			8. 6		8. 2	1, 41	
ケーヨー			20. 6		19.6	9, 58	
上新電機			13. 2		12. 5	31, 66	
日本瓦斯			20. 5		17. 2	56, 33	
ロイヤルホールディン	グス		19. 8		18. 5	49, 58	
東天紅			0.8		0.8	98	
いなげや			12. 4		11.8	15, 32	
島忠			27		24	67, 96	
チョダ			13. 2		11. 1	19, 20	
5/77 #1. 24-		l	0 =		0	10.46	

銘 柄	期首(前期末)	当 其	期 末	
班 127	株 数	株 数	評価額	
	千株	千株	千円	
リンガーハット	13.8	13	30, 459	
さが美グループホールディングス	10		_	
МгМахНД	13. 9	14. 5	6, 249	
テンアライド	10. 3	9. 8	4, 194	
AOK I ホールディングス	22. 3	21. 2	25, 143	
オークワ	16	15. 1	16, 685	
コメリ	17. 2	16. 3	43, 781	
青山商事	21. 4	18. 5	47, 101	
しまむら	13	12. 3	114, 390	
はせがわ	5. 9	5. 6	2, 223	
高島屋	175	83. 1	123, 652	
松屋	22. 5	21. 3	21, 172	
エイチ・ツー・オー リテイリング	52.9	54. 3	81, 775	
近鉄百貨店	4. 3	4	13, 540	
パルコ	10.7	10. 2	10, 210	
丸井グループ	106.9	89. 6	198, 374	
アクシアル リテイリング	9. 3	8.8	29, 832	
井筒屋	6. 1	5. 4	1, 420	
イオン	429.7	407.4	915, 835	
イズミ	20. 2	21. 5	106, 532	
東武ストア	1. 3	_	_	
平和堂	22. 7	21. 5	50, 288	
フジ	13. 3	12.8	23, 923	
ヤオコー	12. 7	12	67, 200	
ゼビオホールディングス	15. 2	12.8	15, 872	
ケーズホールディングス	47. 3	110	107, 800	
Olympicグループ	6. 6	6. 2	4, 030	
日産東京販売ホールディングス	16. 4	15. 6	4, 882	
Genky DrugStores	4. 4	5. 2	11, 960	
総合メディカルホールディングス	_	9. 2	15, 318	
ブックオフグループホールディングス	_	5. 5	4, 565	
アインホールディングス	15	14. 2	114, 594	
元気寿司	2.8	3	15, 420	
ヤマダ電機	374. 2	322.5	180, 600	
アークランドサカモト	18. 9	18	25, 416	
ニトリホールディングス	44. 3	45.8	618, 300	
グルメ杵屋	8	7. 5	9, 127	
愛眼	8. 9	8. 4	2, 536	
ケーユーホールディングス	5. 8	5. 5	4, 735	

	r	期首(i	前期末)	当	其	東 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
吉野家ホールディングス			36. 7		37	64, 195
松屋フーズホールディング	ス		5. 4		5. 1	19, 635
サガミホールディングス			14. 9		14. 2	18, 687
関西スーパーマーケット			8. 4		8	8, 496
王将フードサービス			8. 2		7. 8	57, 096
プレナス			12. 5		11. 9	20, 420
ミニストップ			8. 3		7.8	13, 010
アークス			20.9		19. 9	47, 282
バローホールディングス			26		22.8	60, 830
藤久			0.9		0.8	606
ベルク			5		5. 2	26, 312
大庄			6		5. 7	8, 601
ファーストリテイリング			18.7		14. 2	747, 346
サンドラッグ			47.3		39.8	123, 977
サックスバー ホールディ	ングス		10.5		9	10, 107
ヤマザワ			2. 3		2. 2	3, 645
やまや			2. 3		1.8	4, 244
ベルーナ			27. 4		26	22, 594
銀行業 (6.2%)						
島根銀行			2. 4		2. 2	1, 667
じもとホールディングス			75. 5		71.6	8, 090
めぶきフィナンシャルグル・	ープ		581		550. 9	158, 108
東京きらぼしフィナンシャ	ルグループ		15. 1		14. 3	23, 595
九州フィナンシャルグルー	プ		183.5		174	81, 432
ゆうちょ銀行			316.8		300. 4	371, 895
富山第一銀行			28. 4		25. 3	9, 563
コンコルディア・フィナンシャ	・ルグループ		679.8		675.3	285, 651
西日本フィナンシャルホール	ディングス		75. 9		67. 9	64, 233
関西みらいフィナンシャル	グループ		_		49.8	41, 533
三十三フィナンシャルグル	ープ		_		9. 2	14, 710
第四北越フィナンシャルグ	ループ		_		18. 4	57, 960
新生銀行			96.8		77.8	121, 368
あおぞら銀行			66.6		59. 2	171, 206
三菱UFJフィナンシャル	・グループ	7,	828. 1	7,	298. 2	4, 038, 823
りそなホールディングス		1,	227. 1	1,	163.4	566, 226
三井住友トラスト・ホール	ディングス		219.8		208. 4	844, 645
三井住友フィナンシャルグ	ループ		846. 4		747. 2	2, 925, 288
第四銀行			13. 7		-	_
北越銀行			11.2		_	_

銘	柄	期首(前期末)	当	i #	期末		
3:11	111	株	数	株	数	評価額		
			千株		千株	千円		
千葉銀行			401		375.5	227, 177		
群馬銀行			227. 1		212. 1	98, 838		
武蔵野銀行			17.8		15.8	35, 328		
千葉興業銀行			30.7		29. 1	8, 788		
筑波銀行			46.5		44. 1	8, 467		
七十七銀行			35. 1		33. 3	51, 981		
青森銀行			8. 7		8. 2	24, 017		
秋田銀行			7. 2		6.8	15, 347		
山形銀行			12.6		11.9	23, 395		
岩手銀行			7.8		7.4	24, 346		
東邦銀行			100		94.8	28, 345		
東北銀行			5. 7		5. 4	5, 869		
みちのく銀行			7. 2		6.8	11, 213		
ふくおかフィナンシャルグ	ループ		454		86. 1	214, 475		
静岡銀行			295		266.9	226, 865		
十六銀行			15		14. 2	32, 915		
スルガ銀行			114.4		108.5	55, 769		
八十二銀行			202.4		191.9	87, 122		
山梨中央銀行			69		13. 1	18, 078		
大垣共立銀行			17.7		16.8	39, 328		
福井銀行			9. 6		9. 1	15, 269		
北國銀行			12. 7		11.3	38, 872		
清水銀行			3.8		4. 4	8, 192		
富山銀行			2. 2		2	6, 270		
滋賀銀行			105		21.3	56, 445		
南都銀行			13. 1		12. 4	26, 622		
百五銀行			107.3		95.4	34, 725		
京都銀行			42. 7		38	179, 360		
紀陽銀行			42. 1		37. 5	57, 712		
三重銀行			5		_	-		
ほくほくフィナンシャルグ	ループ		74. 4		70.6	85, 214		
広島銀行			165. 1		156.5	88, 892		
山陰合同銀行			66. 3		62. 9	51, 326		
中国銀行			77. 3		68. 4	74, 145		
鳥取銀行			3. 6		3. 6	5, 122		
伊予銀行			159. 5		140.5	84, 019		
百十四銀行			119		11.3	26, 588		
四国銀行			17. 1		15. 2	16, 127		
阿波銀行			90		17	48, 484		

	, -:	期首(i	前期末)	当	其	期 末	
銘	柄	株	数	株	数	評価額	
			千株		千株	千円	
大分銀行			6. 4		6. 5	22, 620	
宮崎銀行			7. 4		7. 1	19, 212	
佐賀銀行			6.8		6. 4	12, 051	
十八銀行			69		6. 5	18, 044	
沖縄銀行			10.9		9. 7	34, 677	
琉球銀行			21.7		24. 5	29, 326	
セブン銀行			419.4		358. 2	117, 131	
みずほフィナンシャル	グループ	15,	192. 4	14,	406. 2	2, 500, 916	
高知銀行			4. 1		3.8	2, 945	
山口フィナンシャルグ	ループ		105		132. 3	128, 992	
長野銀行			3. 7		3. 5	5, 796	
名古屋銀行			9		8.6	30, 487	
北洋銀行			168.6		159.8	45, 223	
愛知銀行			3.8		3.8	13, 433	
第三銀行			6.3		_	_	
中京銀行			4. 6		4. 4	9, 944	
大光銀行			3.8		3.6	5, 824	
愛媛銀行			15.6		14.8	16, 886	
トマト銀行			4. 3		4. 1	4, 321	
みなと銀行			10.1		_	_	
京葉銀行			99		46.8	32, 432	
関西アーバン銀行			15.6		_	_	
栃木銀行			57. 9		54. 9	12, 846	
北日本銀行			3. 5		3. 3	6, 804	
東和銀行			19.6		18.6	13, 689	
福島銀行			10.5		9. 2	3, 422	
大東銀行			5. 4		5. 1	3, 253	
トモニホールディング	ス		92. 2		82	34, 932	
フィデアホールディン	グス		108.6		102. 9	13, 582	
池田泉州ホールディン	グス		118.7		112.5	33, 750	
証券、商品先物取引業	(0.8%)						
FPG			39		33. 3	30, 702	
マーキュリアインベス	トメント		2. 3		4. 1	2, 771	
SBIホールディング	ス		126.5		126. 3	301, 730	
日本アジア投資			10.1		9	1, 683	
ジャフコ			16		17.4	69, 426	
大和証券グループ本社			957		850.7	466, 779	
野村ホールディングス		1,	923.7	1,	865.5	744, 334	
岡三証券グループ			95		90.3	40, 002	

銘 柄	期首(前期末)	当 其	東 末
銘 柄	株 数	株 数	評価額
	千株	千株	千円
丸三証券	35. 6	31. 5	21, 514
東洋証券	40	37. 9	5, 609
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	123.8	126.4	52, 456
光世証券	2. 7	2. 5	1, 755
水戸証券	34. 6	30. 7	6, 416
いちよし証券	23. 5	22. 2	17, 493
松井証券	54. 8	51.9	61, 605
だいこう証券ビジネス	5. 4	4. 3	1, 780
マネックスグループ	118.5	99	39, 006
カブドットコム証券	70. 5	72. 2	40, 432
極東証券	15	14. 2	15, 307
岩井コスモホールディングス	11. 4	10. 9	14, 159
藍澤證券	20. 9	19.8	13, 107
マネーパートナーズグループ	14. 3	12. 4	3, 521
スパークス・グループ	_	25	6, 075
小林洋行	3. 2	3	831
保険業 (2.2%)			
かんぽ生命保険	42. 2	40	97, 640
SOMPOホールディングス	219. 3	186.9	749, 469
アニコム ホールディングス	7. 6	8. 7	24, 159
${\tt MS\&AD} {\tt T} {\tt V} {\tt V} {\tt J} {\tt T} {\tt F} {\tt V} {\tt X} {\tt J} {\tt N} {\tt T} {\tt T} {\tt T} {\tt N}$	292. 4	277.2	929, 451
ソニーフィナンシャルホールディングス	91.9	87. 1	179, 251
第一生命ホールディングス	632. 5	599.8	933, 588
東京海上ホールディングス	421.3	384.3	2, 062, 922
アドバンテッジリスクマネジメント	2. 7	_	_
T&Dホールディングス	345.8	327.9	373, 642
アドバンスクリエイト	2. 6	2. 5	4, 322
その他金融業 (1.2%)			
全国保証	31. 5	29. 9	120, 646
ジェイリース	_	2. 2	840
イントラスト	1.8	3	1, 371
日本モーゲージサービス	_	1.4	1, 859
Casa	_	3. 6	3, 574
アルヒ	9. 5	9. 6	20, 246
プレミアグループ	-	2. 3	7, 785
クレディセゾン	84. 9	74. 3	112, 564
アクリーティブ	6. 1		_
芙蓉総合リース	12.8	12. 1	67, 518
興銀リース	21	19. 9	54, 446

銘 柄	期首(前期末)	当 其	東 末
9 £0 (17)	株 数	株 数	評価額
	千株	千株	千円
東京センチュリー	22. 5	21. 4	98, 975
日本証券金融	45.8	46. 7	28, 954
アイフル	187. 6	161.7	45, 599
リコーリース	8.8	8. 3	29, 133
イオンフィナンシャルサービス	79. 4	67. 7	153, 475
アコム	224.7	213. 1	82, 682
ジャックス	13.6	11.7	21, 843
オリエントコーポレーション	241.9	286. 7	33, 257
日立キャピタル	30.8	25	65, 550
アプラスフィナンシャル	53.6	50.9	4, 275
オリックス	745.9	707.3	1, 144, 411
三菱UFJリース	283.8	239. 2	132, 516
九州リースサービス	4.8	5. 2	3, 634
日本取引所グループ	328. 5	286. 4	556, 761
イー・ギャランティ	5. 9	9. 9	10, 484
アサックス	1.5	4. 4	2, 415
NECキャピタルソリューション	4. 5	4. 3	7, 679
不動産業 (2.5%)			
いちご	159.8	134.8	50, 145
日本駐車場開発	134. 9	127. 9	20, 975
ヒューリック	233.4	221.3	236, 127
三栄建築設計	4. 5	4. 2	6, 703
スター・マイカ	4. 1	4. 9	6, 766
野村不動産ホールディングス	74. 4	70. 6	152, 213
三重交通グループホールディングス	22.7	21.5	12, 405
サムティ	9. 5	14. 6	21, 505
ディア・ライフ	11.2	13.6	5, 725
コーセーアールイー	1.9	3. 1	2, 201
エー・ディー・ワークス	148. 2	163. 4	5, 555
日本商業開発	6. 3	6. 6	10, 579
プレサンスコーポレーション	15. 3	16.8	23, 318
ユニゾホールディングス	13. 1	16	33, 472
THEグローバル社	5. 2	5. 4	2, 640
日本管理センター	7. 4	7	5, 467
サンセイランディック	3. 2	2. 8	2, 007
エストラスト	1. 5	1. 4	992
フージャースホールディングス	27. 2	23	15, 571
オープンハウス	18. 2	17. 3	66, 172
東急不動産ホールディングス	270.7	285. 2	186, 235

ΑÞ	tsii	期首(前期末) =	í į	期 末
銘	柄	株 数	株	数	評価額
		千村	ŧ	千株	千円
飯田グループホールディング	ス	93.	3	88.4	177, 772
イーグランド		1.	3	1.5	1,074
ムゲンエステート		6.	9	7. 3	4, 380
ビーロット		-	-	1.6	2, 305
ファーストブラザーズ		3.	1	2. 9	3, 097
ハウスドゥ		1.	8	5. 8	8, 027
シーアールイー		1.	8	3. 5	3, 342
プロパティエージェント		-	-	1. 1	1, 267
ケイアイスター不動産			4	2.8	4, 824
アグレ都市デザイン		-	-	1.3	733
グッドコムアセット		-	-	1.8	2, 737
ジェイ・エス・ビー		-	-	0.4	1, 520
テンポイノベーション		-	-	0.9	1, 377
グローバル・リンク・マネジ	メント	-	-	0.8	544
パーク24		6	2	62	150, 412
パラカ		3.	6	2. 7	5, 254
三井不動産		558.	3	562.5	1, 558, 406
三菱地所		832.	3	742.8	1, 480, 771
平和不動産		19.	7	20.1	43, 054
東京建物		122.	2	115.9	153, 915
ダイビル		28.	8	31.2	32, 479
京阪神ビルディング		18.	5	18.9	19, 334
住友不動産		26	8	238.3	1, 109, 048
大京		17.	8	_	_
テーオーシー		38.	5	24.3	18, 540
東京楽天地		1.	8	1.5	7, 215
レオパレス21		133.	4	130.8	30, 868
スターツコーポレーション		15.	2	14. 4	33, 523
フジ住宅		14.	3	13. 5	11, 083
空港施設		11.	6	12.4	6, 807
明和地所		6.	1	5.8	3, 694
ゴールドクレスト		8.	8	8. 4	12, 852
日本エスリード		4.	4	4. 1	7, 002
日神不動産		14.	9	15. 7	7, 253
日本エスコン		2	0	19. 1	13, 828
タカラレーベン		52.	4	49. 7	18, 289
サンヨーハウジング名古屋		5.	8	6	5, 418
イオンモール		7	2	53. 1	94, 730
毎日コムネット		-	-	2. 3	1, 736

		期首(前	[期末)	当	其	月 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
ファースト住建			4. 2		3. 9	4, 672
ランド		:	245.8		432.8	3, 462
カチタス			11.4		11.8	41, 359
トーセイ			13.6		14.6	14, 673
穴吹興産			1. 2		1. 2	3, 438
エヌ・ティ・ティ都市	開発		69. 5		-	_
サンフロンティア不動	産		13. 5		14. 6	17, 155
エフ・ジェー・ネクス	F		8. 5		9. 3	8, 286
インテリックス			3. 1		3	2, 043
ランドビジネス			6.6		5. 4	4, 255
グランディハウス			9.8		9. 3	4, 380
日本空港ビルデング			32. 7		33. 8	159, 705
サービス業 (4.9%)						
日本工営			7. 3		6. 9	15, 835
LIFULL			37.6		39.8	22, 208
ジェイエイシーリクル	ートメント		8. 7		8. 3	18, 965
日本M&Aセンター			37.5		76.6	231, 715
メンバーズ			2. 7		3. 4	6, 096
中広			1.1		1. 1	613
タケエイ			11.2		10.7	7, 800
E・ J ホールディング	ス		-		1. 3	1, 400
トラスト・テック			4. 9		5. 7	20, 149
コシダカホールディン	グス		5. 7		27.5	44, 082
アルトナー			_		1. 9	1, 651
パソナグループ			10.3		12.5	18, 675
CDS			2. 9		2. 5	2, 952
リンクアンドモチベー	ション		19.9		18. 9	14, 742
GCA			12. 3		10.4	8, 392
エス・エム・エス			21.4		37.7	70, 913
サニーサイドアップ			-		1. 1	1, 978
パーソルホールディン	グス		100		102. 7	182, 908
リニカル			7		5.8	8, 085
クックパッド			34		32. 3	8, 688
エスクリ			3.8		2.8	1, 811
アイ・ケイ・ケイ			6. 3		5	3, 975
学情			4. 9		4. 2	5, 170
スタジオアリス			5. 4		5. 2	11, 653
シミックホールディン	グス		6		5. 7	8, 926
NJS			2. 7		2. 3	3, 261

銘	柄	期首(前	前期末)	弄	i ț	用 末
3411	111	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
綜合警備保障			43. 1		40.9	189, 776
カカクコム			81.5		76. 9	152, 954
アイロムグループ			3. 7		3. 9	5, 690
セントケア・ホールディ	ング		4. 6		5. 6	3, 052
サイネックス			1.6		1.7	1, 232
ルネサンス			5. 3		5. 7	11,679
ディップ			15. 3		16.6	30, 344
オプトホールディング			7. 5		6. 3	10, 754
新日本科学			13. 2		13.9	11, 523
ツクイ			25. 5		24. 2	17, 375
キャリアデザインセンタ	_		2. 5		2.6	3, 304
ベネフィット・ワン			-		28.5	55, 689
エムスリー			114		216. 2	382, 674
ツカダ・グローバルホー	ルディング		8.6		6. 5	3, 880
ブラス			0.6		0.8	473
アウトソーシング			32. 3		54. 1	71, 357
ウェルネット			10. 9		9. 7	10, 233
ワールドホールディング	ス		3. 6		2.8	5, 020
ディー・エヌ・エー			58. 4		55. 4	94, 013
博報堂DYホールディン	グス		150. 5		142.8	248, 186
ぐるなび			17. 1		14.6	10, 366
エスアールジータカミヤ			12.8		10.6	6, 996
ジャパンベストレスキュ	ーシステム		13. 4		8. 1	12, 765
ファンコミュニケーショ	ンズ		30. 1		28. 2	16, 045
ライク			4. 2		4	3, 640
ビジネス・ブレークスル	_		5		4. 3	1, 711
WDBホールディングス			4. 9		4. 7	14, 194
ティア			5. 7		5. 2	3, 426
CDG			1		0.9	1, 162
バリューコマース			9. 7		6. 9	15, 373
インフォマート			54.8		56. 3	73, 471
J Pホールディングス			34		29. 3	8, 497
エコナックホールディン	グス		21. 1		18.5	2, 238
EPSホールディングス			16. 3		15. 5	28, 272
レッグス			2. 7		2. 5	2, 137
プレステージ・インター	ナショナル		22. 5		19. 2	24, 595
アミューズ			7. 2		6. 2	15, 152
ドリームインキュベータ			3. 6		3. 1	4, 935
クイック			6. 7		6. 4	11, 366

銘	柄	期首(前期末)	当	其	東 末	
海	11/1	株	数	株	数	評価額	
			千株		千株	手門	
TAC			6. 5		5. 6	1, 24	
ケネディクス			143.5		90. 2	49, 970	
電通			132		125. 1	572, 332	
テイクアンドギヴ・ニーズ			5. 1		3. 9	5, 514	
ぴあ			3. 6		2. 9	13, 122	
イオンファンタジー			3. 5		3. 3	9, 177	
シーティーエス			10.7		11.6	7, 18	
ネクシィーズグループ			4. 2		3	6, 58	
みらかホールディングス			32. 3		28. 7	79, 78	
アルプス技研			9. 5		9	16, 029	
サニックス			17. 2		18	4, 230	
ダイオーズ			2. 1		2. 4	3, 33	
日本空調サービス			11. 3		11.6	7, 89	
オリエンタルランド			128		121.4	1, 493, 22	
ダスキン			29. 1		27. 6	72, 06	
明光ネットワークジャパン			13.7		13	12, 44	
ファルコホールディングス			5. 6		5. 6	7, 70	
秀英予備校			2. 4		2. 2	1, 09	
田谷			2		1. 9	1, 23	
ラウンドワン			33. 6		31. 9	44, 30	
リゾートトラスト			45.8		43. 5	66, 38	
ビー・エム・エル			13. 9		13. 2	41, 91	
ワタベウェディング			1. 7		1.7	1, 09	
りらいあコミュニケーション	ズ		17. 1		18. 6	18, 13	
リソー教育			18. 3		52. 1	25, 26	
早稲田アカデミー			1. 5		1.5	2, 13	
ユー・エス・エス			132. 3		125. 4	249, 29	
東京個別指導学院			3. 8		3. 6	3, 84	
サイバーエージェント			71. 2		63. 3	264, 27	
楽天			555.4	4	178.8	494, 60	
クリーク・アンド・リバー社	:		5. 6		6	6, 64	
テー・オー・ダブリュー			10. 3		9	6, 37	
山田コンサルティンググルー	プ		_		2. 9	6, 90	
セントラルスポーツ			4		3. 8	12, 84	
フルキャストホールディング	`ス		9. 5		10. 3	23, 45	
エン・ジャパン			_		11. 2	34, 210	
リソルホールディングス			1. 2		1. 1	4, 84	
テクノプロ・ホールディング	`ス		19. 3		20. 6	134, 10	
アトラ			1.8		2	73	

銘 柄	期首(前期末)	当 其	東 末
銘柄	株 数	株 数	評価額
	千株	千株	千円
インターワークス	2. 4	2	1,516
アイ・アールジャパンホールディングス	_	3. 1	5, 316
KeePer技研	3. 5	3. 8	4, 499
ファーストロジック	1. 7	2	1, 202
三機サービス	1. 2	2. 1	2, 841
Gunosy	4. 9	7. 1	16, 152
デザインワン・ジャパン	2. 1	2	600
イー・ガーディアン	5. 5	4. 9	10, 294
リブセンス	6. 9	5. 6	1, 472
ジャパンマテリアル	29. 6	28. 1	35, 237
ベクトル	13	12.5	16, 937
ウチヤマホールディングス	5. 3	5. 1	2, 335
チャーム・ケア・コーポレーション	_	2. 5	3, 567
ライクキッズネクスト	1. 1	2. 4	2, 054
キャリアリンク	3. 5	3. 8	1,512
I B J	8. 6	6. 9	6, 299
アサンテ	3. 9	4. 1	9, 126
N・フィールド	6	6. 6	4, 851
バリューHR	2. 4	2. 2	5, 346
M&Aキャピタルパートナーズ	2. 2	2. 6	13, 156
ライドオンエクスプレスホールディングス	4. 4	4. 2	5, 119
ERIホールディングス	3	2. 9	2, 447
アビスト	1. 5	1.6	5, 328
シグマクシス	4. 3	4. 9	4, 949
ウィルグループ	4. 7	6. 7	8, 676
エスクロー・エージェント・ジャパン	14. 8	14. 1	3, 412
日本ビューホテル	3. 4	3. 2	3, 603
リクルートホールディングス	835. 7	735.8	2, 218, 437
エラン	2. 6	7. 1	9, 237
土木管理総合試験所	3. 3	4. 5	2, 169
日本郵政	614. 7	841.9	1, 102, 047
ベルシステム24ホールディングス	18. 1	17. 2	24, 200
鎌倉新書	1.5	7. 5	10, 312
ソネット・メディア・ネットワークス	_	1	1,001
一蔵	1. 4	1. 1	632
LITALICO	1.8	2. 3	4, 163
グローバルグループ	1. 2	1. 2	1, 180
エボラブルアジア	2. 2	3	7, 110
アトラエ	-	2	7, 360

	-	期首(前	前期末)	当	其	朔	末
銘	柄	株	数	株	数	評(五 額
			千株		千株		千円
ストライク			1		2. 6		5, 896
ソラスト			6. 5		25	;	30, 775
セラク			1.8		2. 3		1, 239
インソース			1. 3		3. 4		8, 214
ベイカレント・コンサルティ	ング		_		5. 4	1	18, 954
Orchestra Hold	lings		_		1. 3		1,094
アイモバイル			_		2. 4		2, 390
キャリアインデックス			1. 1		3. 5		3, 066
MS-Japan			0.8		4. 1		6, 478
船場			1.6		1.6		1, 526
グレイステクノロジー			-		2.8		5, 815
ジャパンエレベーターサービスホ	ールディン		-		6. 1	1	14, 420
フルテック			_		1. 1		1, 261
グリーンズ			_		2. 9		4, 094
ツナグ・ソリューションズ			_		0.9		617
ソウルドアウト			_		0.8		3, 072
MS&Consulting			_		1.1		1, 107
日総工産			_		2. 5		5, 912
キュービーネットホールディ	ングス		_		4. 7		9, 404
スプリックス			_		2. 9		7, 487
アドバンテッジリスクマネジ	メント		_		4		3, 436
リログループ			59. 2		56. 1	16	59, 141
東祥			6. 7		6. 4	2	20, 256
エイチ・アイ・エス			16. 9		18.3	7	72, 834
ラックランド			2. 1		2. 1		4, 223
共立メンテナンス			19.3		15. 7	8	89, 490
イチネンホールディングス			12. 1		10.7	1	12, 658
建設技術研究所			7. 5		7. 1	1	10, 366
スペース			7		6. 7		9, 132
長大			3. 2		4. 1		2, 915
燦ホールディングス			2. 6		2. 2		5, 436
スバル興業			0.7		0.7		3, 962
東京テアトル			4. 5		4		5, 360
タナベ経営			2. 1		2		2, 520
ナガワ			2. 2		2. 9	i	17, 545
よみうりランド			2. 4		2. 2		9, 823
東京都競馬			8. 1		6. 7	4	22, 679
常磐興産			4. 3		4. 1		6, 920
カナモト			16. 5		15. 4	;	39, 655

銘	柄	期首(前	前期末)	当	其	期 末	
歩石	1173		数	株	数	評価額	
			千株		千株	千円	
東京ドーム			43. 9		38. 4	41, 164	
西尾レントオール			9. 9		10.4	32, 760	
アゴーラ・ホスピタリテ	ィー・グループ		59		56. 4	1,861	
トランス・コスモス			12		11.4	25, 023	
乃村工藝社			25. 3		24	71, 352	
藤田観光			4. 3		4. 1	11,037	
KNT-CTホールデ	ィングス		6. 7		5. 5	7, 540	
日本管財			11.6		11	21, 197	
トーカイ			10.5		9. 9	26, 640	
白洋舎			1. 2		1. 2	3, 471	
セコム			115		109	1, 017, 733	
セントラル警備保障			5. 2		4. 9	22, 736	
丹青社			22. 2		19. 4	24, 657	
メイテック			12.7		13	62, 985	
応用地質			12. 2		11	12, 056	

Dit 1	447	期首(i	前期末)	当	ļ	期 末
銘	銘 柄 株		数	株	数	評 価 額
			千株		千株	千円
船井総研ホールディ	・ングス		22.5		21.2	55, 120
進学会ホールディン	/ グス		4. 9		4. 7	2, 655
オオバ			8. 5		8. 1	4, 843
いであ			2. 2		2. 1	2, 076
学究社			2. 9		3. 4	4, 613
ベネッセホールディ	・ングス		39. 7		37. 6	108, 024
イオンディライト			13. 3		12.7	51, 498
ナック			7. 2		6. 5	7, 091
ニチイ学館			20.6		14.6	18, 848
ダイセキ			18. 2		17. 2	45, 115
ステップ			4		3. 8	5, 475
合 計	株数・金額	13	37, 359	12	25, 044	243, 354, 142
II FI	銘柄数 < 比率 >		2, 057		2, 137	<99.3%>

- (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

Ī		DA.	1 755	別		当	其	月	末	
		銘	柄	<i>为</i> ·J	買	建	額	売	建	額
I	玉						百万円			百万円
	内	株式先物取引		TOPIX			3, 438			_

〇有価証券の貸付及び借入の状況

(2019年3月25日現在)

区	△	当	期	末	
	分	数		量	
					株
貸付有価証券<株式>総株数					12, 612, 000
(モルガン・スタンレーMUFG	証券)				(12, 612, 000)

(注)()内は利害関係人との貸付状況です。

○投資信託財産の構成

(2019年3月25日現在)

T苦	П		当	ļ	期	末
項	Ħ	評	価	額	比	率
				千円		%
株式			2	43, 354, 142		90.0
コール・ローン等、その他			:	27, 080, 053		10.0
投資信託財産総額			2	70, 434, 195		100. 0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年3月25日現在)

_		
	項目	当期末
		円
(A)	資産	270, 415, 775, 707
	コール・ローン等	26, 627, 704, 539
	株式(評価額)	243, 354, 142, 420
	未収配当金	309, 774, 714
	その他未収収益	54, 824, 034
	差入委託証拠金	69, 330, 000
(B)	負債	25, 395, 095, 329
	未払金	1, 700, 644, 938
	未払解約金	364, 932, 268
	未払利息	△ 615, 774
	受入担保金	23, 330, 133, 897
(C)	純資産総額(A-B)	245, 020, 680, 378
	元本	144, 648, 237, 224
	次期繰越損益金	100, 372, 443, 154
(D)	受益権総口数	144, 648, 237, 224□
	1万口当たり基準価額(C/D)	16, 939円

○損益の状況 (2018年3月27日~2019年3月25日)

	項目	当 期
		円
(A)	配当等収益	5, 904, 915, 648
	受取配当金	5, 628, 938, 719
	受取利息	74, 707
	その他収益金	292, 335, 250
	支払利息	△ 16, 433, 028
(B)	有価証券売買損益	△ 13, 457, 121, 907
	売買益	17, 555, 660, 423
	売買損	△ 31, 012, 782, 330
(C)	先物取引等取引損益	△ 215, 972, 860
	取引益	982, 173, 920
	取引損	△ 1, 198, 146, 780
(D)	保管費用等	△ 377, 207
(E)	当期損益金(A+B+C+D)	△ 7, 768, 556, 326
(F)	前期繰越損益金	118, 725, 832, 066
(G)	追加信託差損益金	98, 693, 618, 222
(H)	解約差損益金	△109, 278, 450, 808
(1)	計(E+F+G+H)	100, 372, 443, 154
	次期繰越損益金(I)	100, 372, 443, 154

- (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 157, 232, 250, 877円 期中追加設定元本額 120, 208, 869, 168円 期中一部解約元本額 132,792,882,821円 また、1口当たり純資産額は、期末1.6939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) 12, 356, 149, 314円 eMAXIS TOPIXインデックス 11, 206, 777, 934円 eMAXIS バランス (8資産均等型) 2,087,619,625円 e MAXIS バランス (波乗り型) 99,215,326円 コアバランス 193,769円 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金) 32,045,813円 三菱UFI ターゲット・イヤー・ファンド2040 (確定拠出年金) 56,887,607円 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金) 48,563,390円 eMAXIS Slim 国内株式 (TOPIX) 4,308,442,221円 国内株式セレクション (ラップ向け) 1,661,601,972円 eMAXIS Slim バランス (8資産均等型) 1,669,841,262円 つみたて日本株式 (TOPIX) 2,310,455,913円 つみたて8資産均等バランス 519, 436, 419円 つみたて4資産均等バランス 129, 372, 667円 eMAXIS マイマネージャー 1970s 1,454,860円 eMAXIS マイマネージャー 1980s 2,088,174円 eMAXIS マイマネージャー 1990s 2,290,556円 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金) 7, 168, 416円 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金) 6,737,201円 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金) 6,312,876円 eMAXIS Slim 全世界株式 (3地域均等型) 179,871,116円 三菱UFI ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金) 2,675,517円 三菱UFI バランス・イノベーション (株式抑制型) 352, 120, 860円 三菱UFI バランス・イノベーション (株式重視型) 546, 775, 131円 三菱UFI バランス・イノベーション (新興国投資型) 449,644,148円 三菱UFI DCバランス・イノベーション (KAKUSHIN) 72,051,134円 三寿UFI バランス・イノベーション (債券重視型) 346, 790, 891円 三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定型) 36,975,422円 三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長型) 241,898,878円 e M A X I S バランス (4 資産均等型) 221,775,463円 eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー) 50,636,665円 e MAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー) 68, 291, 175円 eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー) 265, 390, 196円 eMAXIS 最適化バランス (マイフォワード) 196, 895, 501円 eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー) 491, 121, 938円 三菱UFI バランスファンド45VA (適格機関投資家限定) 53,814,684円 三菱UFJ バランスファンド40VA (適格機関投資家限定) 9,586,745,495円 三菱UFJ バランスファンドVA 20型(適格機関投資家限定) 239, 254, 979円 三菱UFJ バランスファンドVA 40型 (適格機関投資家限定) 2,792,239,479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) 14,739,950,377円 三菱UFJ バランスファンドVA 50型(適格機関投資家限定) 441,947,184円 三菱UFI バランスファンドVA 75型 (適格機関投資家限定) 8,922,811円 三菱UFI バランスファンド55VA (適格機関投資家限定) 6,622,543円 三菱UFJ バランスファンドVA 45型 (適格機関投資家限定) 62,850,292円 三菱UFJ バランスファンドVA 30型 (適格機関投資家限定) 23,868,371円 三菱UFI バランスファンド50VA (適格機関投資家限定) 435, 025, 743円 三寿UFI バランスファンド20VA (適格機関投資家限定) 876,601,820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) 1,894,108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) MUAM インデックスファンドTOPIXi (適格機関投資家限定) 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) 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) 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) 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) 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) MUKAM バランス・イノベーション (債券重視型) (適格機関投資家限定) 三菱UFJ TOPIX・ファンド インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA 三菱UFJ TOPIX・ファンドVA 1 三菱UFJ TOPIX・ファンドVA 1 三菱UFJ バランスVA 6 0 D (適格機関投資家限定) 三菱UFJ バランスVA 6 0 G (適格機関投資家限定) 三菱UFJ バランスVA 6 0 G (適格機関投資家限定) 三菱UFJ バランスVA 6 0 G (適格機関投資家限定) 三菱UFJ ベランスVA 6 0 G (適格機関投資家限定) 三菱UFJ くDC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定型) 三菱UFJ くDC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (成長型)	165, 101, 552 H 8, 726, 654 H 467, 170, 250 H 187, 681, 581 H 621, 794, 310 H 50, 188, 782 H 11, 502, 186 H 2, 810, 438, 365 H 9, 101, 572, 441 H 4, 598, 253 H 18, 900, 160 H 19, 726, 208 H 17, 248, 132 H 1, 618, 674, 880 H 297, 921, 033 H 43, 255, 633 H 301, 401, 498 H 30, 436, 821 H 191, 111, 598 H 1, 892, 995, 162 H 520, 527, 966 H 2, 037, 413, 184 H 1, 742, 705, 835 H
三菱UFJ < DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (成長型)三菱UFJ < DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (積極型)三菱UFJ DC国内株式インデックスファンド	1,742,705,835円 1,422,408,692円 51,759,428,812円
合計	144, 648, 237, 224円

JPX日経400インデックスマザーファンド

《第6期》決算日2020年1月27日

[計算期間:2019年1月29日~2020年1月27日]

「JPX日経400インデックスマザーファンド」は、1月27日に第6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6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、 JPX日経インデックス400(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。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	入台	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。

〇最近5期の運用実績

	fata		基	準	価		額	JPX日経イン	デック	7ス4	0 0	株			式	株			式	純	資	産
決	算	期		·	期騰	落	中率	(配当込み)	期騰	落	中率		入	比		先	物	比	率		,,	額
				円			%				%				%				%		百万	万円
2期(2016年 1	月26日)		11, 593		\triangle	1.9	12, 871. 54		\triangle	1.7			97	7.6			2	. 4		12,	535
3期(2017年 1	月26日)		13, 375]	15.4	14, 857. 46		1	5.4			97	7.2			2	. 8		12,	083
4期(2018年 1	月26日)		16, 392		2	22.6	18, 221. 38		2	22.6			97	7.3			2	. 7		8,	332
5期(2019年 1	月28日)		13, 910		\triangle 1	15.1	15, 467. 52		Δ1	5.1			97	7.5			2	. 5		7,	392
6期(2020年1	月27日)		15, 747]	13.2	17, 515. 49		1	3.2			97	7.2			2	. 8		6,	370

⁽注) JPX日経インデックス400(配当込み)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。「JPX日経インデックス400(配当込み)(JPX日経インデックス400といいます)」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「JPX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、JPXグループと日本経済新聞社は、「JPX日経インデックス400」自体および「JPX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。「JPX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JPX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、JPX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。JPXグループと日本経済新聞社は、「JPX日経インデックス400」の構成銘柄、計算方法、その他「JPX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) 「株式先物比率」は買建比率 - 売建比率。

〇当期中の基準価額と市況等の推移

<i>f</i> , , ,	_	基	準	価		額	JPX日経イン	デック	ス4(0 (株			式	株			式
年 月	日			騰	落	率	(配当込み)	騰	落	率	組	入	比	率	先	物	比	率
(期 首)			円			%				%				%				%
2019年1月28	Ħ		13,910			_	15, 467. 52			_			9	7.5			:	2. 5
1月末			14,036			0.9	15, 607. 44			0.9			9	8. 1				1.9
2月末			14, 380			3.4	15, 991. 10			3.4			9	8.5				1.5
3月末			14, 438			3.8	16, 058. 20			3.8			9	7.3			:	2. 7
4月末			14,654			5.3	16, 300. 71			5.4			9	7.7			:	2. 3
5月末			13, 714		Δ	1.4	15, 248. 80		Δ	1.4			9	7.2				2.8
6月末			14, 106			1.4	15, 691. 62			1.4			9	6.8			;	3. 3
7月末			14, 206			2. 1	15, 803. 96			2.2			9	8.8				1.2
8月末			13, 773		Δ	1.0	15, 323. 16		Δ	0.9			9	8.6				1.4
9月末			14,633			5. 2	16, 279. 95			5.3			9	7.2			:	2.8
10月末			15, 370			10.5	17, 096. 69			10.5			9	7.7				2. 3
11月末			15, 651			12.5	17, 406. 85			12.5			9	7.5			:	2.5
12月末			15, 877			14. 1	17, 660. 14			14.2			9	7.9			:	2. 1
(期 末)	<u> </u>																	
2020年1月27	Ħ		15, 747			13. 2	17, 515. 49			13. 2			9	7.2			:	2.8

⁽注)騰落率は期首比。

〇運用経過

- ●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13.2%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 (13.2%)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。

⁽注) 「株式先物比率」は買建比率 - 売建比率。

●基準価額の主な変動要因 (上昇要因)

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

●投資環境について

◎国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

期首から2019年9月末にかけて米中貿易摩擦問題や英国の欧州連合(EU)離脱問題の進退等を受け、国内株式市況は上下する展開になりました。10月から期末にかけて、円安が進行したことや米中貿易交渉の進展期待等を受け、国内株式市況は上昇して終えました。

- ●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 JPX日経インデックス400(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13.2%の上昇となったため、カ イ離は△0.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

組入要因によるものです。

(主なマイナス要因)

取引要因によるものです。

〇今後の運用方針

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざ して運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2019年1月29日~2020年1月27日)

	項		B			当	其	l l		項		Ø	概	要
	欠		Ħ		金	額	比	率		供	Ħ	V)	TEAL	女
						円		%						
(a) 売	買委	託	手 数	料		1	0.	010						中の平均受益権口数 われる手数料
(株		式)		(0)	(0.	000)						
(先物 •	オプ	゜ション	/)		(1)	(0.	009)						
(b) そ	· Ø	他	費	用		0	0.	000	(b) その他費	用=期中の	のその他致	費用÷期	中の平均多	受益権口数
(くそ	の	他)		(0)	(0.	000)	信託事務の	処理等に要	きするその	他諸費用		
4	<u>,</u>		計			1	0.	010						
	期中の平	均基	準価額	は、1	4, 637	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。

〇売買及び取引の状況

(2019年1月29日~2020年1月27日)

株式

		買	付			売	付	
	株	数	金	額	株	数	金	額
国		千株		千円		千株		千円
上場		670	1,	367, 568		1,456	3,	130, 290
内		(80)	(-)				

- (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

I		1 4.	粨	Drl .	買	建	売	建
		梩	狽	別	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
I	玉				百万円	百万円	百万円	百万円
	内	株式先物取引			4, 542	4, 572	_	_

〇株式売買比率

(2019年1月29日~2020年1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	4,497,859千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,015,173千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.64

⁽注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

〇利害関係人との取引状況等

(2019年1月29日~2020年1月27日)

利害関係人との取引状況

		PP /			= L. b5 kh		
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	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式		1, 367	488	35. 7	3, 130	1,014	32. 4

利害関係人の発行する有価証券等

j	種	類	買	付	額	売	付	額	当期末保有額
					百万円			百万円	百万円
	株式				27			46	100

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種類	買	付	額
			百万円
株式			0.3761

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	当	期
売買委託手数料総額(A)		692千円
うち利害関係人への支払額 (B)		2千円
(B) / (A)		0.3%

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 UF J モルガン・スタンレー証券、三菱 UF J フィナンシャル・グループ、三菱 UF J リース、モルガン・スタンレーMUF G 証券、日立 キャピタルです。

○組入資産の明細

(2020年1月27日現在)

国内株式

銘	柄	期首(前期末)		当		期 末	
更白	11'3	株	数	株	数	評価額	
			千株		千株	手門	
水産・農林業 (0.1%)							
日本水産			5. 7		4. 5	2, 685	
マルハニチロ			0.8		0.7	1, 85	
鉱業 (0.3%)							
国際石油開発帝石			22. 9		18. 2	19, 16	
建設業 (2.8%)							
安藤・間			3. 6		2. 7	2, 52	
東急建設			1.7		1.3	999	
コムシスホールディング	ζ		1.8		1.6	5, 06	
大成建設			4. 7		3. 5	15, 71	
大林組			14. 1		10. 5	12, 74	
清水建設			14. 4		10.6	12, 12	
長谷工コーポレーション			5. 9		4. 1	6, 07	
鹿島建設			11		8. 2	11,66	
西松建設			1		0.8	1, 97	
三井住友建設			3. 4		2. 5	1, 57	
前田建設工業			3. 4		2.6	2, 94	
戸田建設			5. 5		4. 3	3, 10	
熊谷組			0.7		0.5	1, 59	
大東建託			1.7		1.3	16, 68	
NIPPO			1. 2		0.9	2, 45	
前田道路			1.5		-	-	
五洋建設			5. 6		4. 1	2, 72	
住友林業			3. 3		2. 7	4, 16	
大和ハウス工業			13		10. 4	36, 34	
積水ハウス			14. 4		11. 4	27, 71	
協和エクシオ			1.7		1.6	4, 41	
九電工			0.9		0.7	2, 28	
食料品 (3.8%)							
森永製菓			1. 1		0.8	4, 20	
江崎グリコ			1. 3		1	4, 72	
カルビー			1. 9		1.5	5, 49	
ヤクルト本社			3. 1		2. 3	13, 50	
明治ホールディングス			3		2. 2	17, 20	

銘	柄	期首(前期末)	当 其	期 末
护伯	ff?i	株 数	株 数	評価額
		千株	千株	千円
日本ハム		1.8	1. 3	6, 201
アサヒグループホールディ	ングス	8.8	7	35, 707
キリンホールディングス		19	14. 2	34, 939
サントリー食品インターナ	ショナル	2.8	2. 2	10, 109
キッコーマン		2.8	2. 4	12, 672
味の素		9. 3	7.4	13, 290
キユーピー		2.3	1. 9	4, 408
アリアケジャパン		_	0.3	2, 241
ニチレイ		2. 2	1.6	4, 168
東洋水産		2. 2	1. 7	7, 624
日清食品ホールディングス		1.8	1.4	11,620
日本たばこ産業		24. 3	19. 3	44, 718
繊維製品 (0.4%)				
帝人		3. 4	2. 7	5, 356
東レ		31.9	23. 7	17, 196
ゴールドウイン		_	0.6	3, 996
パルプ・紙(0.1%)				
王子ホールディングス		18. 5	13. 7	7, 877
化学 (7.2%)				
クラレ		6. 9	5. 1	6, 737
旭化成		29. 2	21.7	24, 499
昭和電工		2. 7	2. 3	6, 173
住友化学		32. 3	24	11, 448
日産化学		2. 5	1.8	8, 145
東ソー		6. 4	5. 1	8, 170
トクヤマ		_	0.9	2, 392
デンカ		1.6	1.2	3, 612
信越化学工業		7. 2	5. 6	69, 412
エア・ウォーター		3. 4	3	4, 569
大陽日酸		3. 4	3. 1	7, 443
日本パーカライジング		2. 2	_	_
三菱瓦斯化学		4. 2	3. 1	5, 173
三井化学		3. 7	3	7, 362
JSR		4. 1	3	6, 009

銘	柄	期首(前	期首(前期末)		į	期末	
护	fr'i	株	数	株	数	評価額	
			千株		千株	千円	
三菱ケミカルホールディング	ブス		27. 5		21.8	17, 37	
ダイセル			6. 4		4. 5	4, 64	
積水化学工業			9		7	13, 17-	
日本ゼオン			3. 7		_	-	
アイカ工業			1. 2		1	3, 47	
宇部興産			2. 1		1.7	3, 81	
日立化成			1. 9		1.5	6, 89	
ダイキョーニシカワ			0.9		0.7	53-	
日油			1.6		1.2	4, 18	
花王			10. 2		8	72, 80	
日本ペイントホールディング	ゲス		3. 4		2. 7	13, 90	
関西ペイント			4. 6		3. 7	9, 65	
DIC			1. 9		1.4	4, 09	
資生堂			8. 3		6.6	46, 59	
ライオン			5.8		4. 3	8, 99	
コーセー			0.7		0.6	9, 03	
シーズ・ホールディングス			0.4		_	_	
ポーラ・オルビスホールディ	ィングス		1.8		1.4	3, 30	
小林製薬			1. 2		0.9	7, 97	
日東電工			3. 2		2. 3	14, 07	
ニフコ			1.7		1. 2	3, 42	
ユニ・チャーム			8. 9		6. 4	23, 74	
医薬品 (6.9%)							
協和キリン			5. 3		3. 4	9, 02	
武田薬品工業			16. 6		21. 3	91, 52	
アステラス製薬			38. 7		29. 3	55, 39	
大日本住友製薬			3. 1		2. 5	5, 05	
塩野義製薬			5. 5		4. 3	28, 77	
田辺三菱製薬			4. 4		_	_	
日本新薬			_		0.9	8, 91	
中外製薬			4. 4		3. 5	37, 11	
科研製薬			0.8		0.6	3, 51	
エーザイ			5		4	32, 98	
小野薬品工業			9. 9		7. 7	19, 83	
久光製薬			1. 2		0.9	5, 24	
参天製薬			8		6. 2	12, 97	
ツムラ			1. 3		_	_	
沢井製薬			0. 9		0.7	5, 07	
第一三共			12		9. 5	70, 95	

Nt	期首(前期末)	当 其	東 末
銘 柄	株 数	株 数	評価額
	千株	千株	千円
大塚ホールディングス	8	6. 4	31, 244
ペプチドリーム	_	1.7	9, 163
石油・石炭製品 (0.6%)			
出光興産	3. 3	3.8	10, 837
JXTGホールディングス	70. 6	50. 2	24, 085
コスモエネルギーホールディングス	1.2	1	2, 220
ゴム製品 (0.8%)			
横浜ゴム	2. 4	1.9	3, 636
ブリヂストン	12. 9	10. 3	40, 118
住友ゴム工業	3.8	3	3, 606
ガラス・土石製品 (0.8%)			
AGC	4. 1	3. 3	12, 820
太平洋セメント	2. 6	2. 1	6, 331
東海カーボン	_	3. 5	3, 479
тото	3. 2	2. 4	11, 112
日本碍子	5. 1	4. 1	7, 798
日本特殊陶業	3. 5	2. 6	5, 239
ニチアス	1. 1	0.9	2, 441
鉄鋼 (0.7%)			
日本製鉄	18. 6	14. 8	23, 450
ジェイ エフ イー ホールディングス	11.2	8.9	12, 282
東京製鐵	2. 2	_	_
日立金属	4. 5	3. 6	6, 267
非鉄金属 (0.6%)			
日本軽金属ホールディングス	11. 3	8.3	1, 734
三菱マテリアル	2. 7	-	_
住友金属鉱山	5. 7	4. 2	13, 414
DOWAホールディングス	1	0.8	3, 208
古河電気工業	1.2	1	2, 667
住友電気工業	15. 5	12. 3	19, 046
金属製品 (0.3%)			
SUMCO	4.6	3. 9	7, 129
三和ホールディングス	4. 3	3. 2	3, 846
リンナイ	0.7	0.6	4, 806
東プレ	0.8	0.6	1, 011
日本発條	4. 1	_	-
機械(4.9%)			
アマダホールディングス	6. 4	4. 2	5, 035
オーエスジー	2	1.5	2, 908

銘	柄	期首(前期末)	当	東 末
斑	11/1	株 数	株 数	評価額
		千株	千株	千円
DMG森精機		2.6	2. 1	3, 360
ディスコ		0.6	0.4	10, 688
ナブテスコ		2.3	1. 9	6, 308
三井海洋開発		0.4	0.4	1,018
SMC		1.2	1	49, 590
小松製作所		19	15. 1	38, 761
住友重機械工業		2. 4	1. 9	5, 624
日立建機		1.7	1. 3	4, 121
ハーモニック・ドライブ・	システムズ	0.8	0.7	3, 584
クボタ		22. 5	17. 7	30, 806
荏原製作所		1. 9	_	_
ダイキン工業		5. 7	4. 3	67, 854
椿本チエイン		0. 5		_
ダイフク		2.3	1. 7	12, 070
タダノ		2	-	_
平和		1.2	_	_
竹内製作所		0.7	0.6	1, 155
TPR		0.6	0.4	752
ホシザキ		1.2	_	_
日本精工		8.6	6. 3	5, 871
ジェイテクト		4	3. 2	3, 843
THK		2. 6	1. 9	5, 597
マキタ		5. 1	4. 4	17, 534
三菱重工業		7	5. 6	23, 004
IHI		_	2. 4	6, 561
電気機器 (16.1%)				
コニカミノルタ		9. 2	7. 3	5, 146
ブラザー工業		5. 5	4. 1	9, 216
ミネベアミツミ		7.8	6. 2	14, 167
目立製作所		18. 9	16	71, 088
三菱電機		41. 9	33. 4	52, 154
富士電機		2. 7	2	6, 720
安川電機		4. 9	3. 6	14, 022
東芝テック		_	0.4	1, 794
日本電産		5	4	58, 700
日新電機		_	0.8	1,070
オムロン		4. 5	3	18, 750
日本電気		5. 4	4	20, 280
富士通		4	3. 2	34, 528

Rita .	101	期首(i	前期末)	当	其	期 末	
銘	柄	株	数	株	数	評価額	
			千株		千株	千円	
ルネサスエレクトロニクス			4. 3		15. 9	11, 972	
セイコーエプソン			5. 2		4. 1	6, 674	
アルバック			1		0.7	3, 027	
エレコム			0.4		0.4	1,826	
パナソニック			47. 9		38. 1	42, 310	
富士通ゼネラル			1.3		0.9	2, 274	
ソニー			21.4		14. 3	112, 469	
TDK			2. 2		1.6	19, 888	
アルプスアルパイン			3. 9		3	7, 029	
クラリオン			0.3		_	_	
ヒロセ電機			0.6		0.5	7, 070	
横河電機			4. 2		3. 1	6, 200	
アズビル			_		2. 1	6, 363	
日本光電工業			1.8		1.4	4, 389	
堀場製作所			0.8		0.7	4, 984	
アドバンテスト			2. 9		2. 5	15, 150	
キーエンス			1.9		2. 4	93, 888	
シスメックス			3. 3		2.4	19, 140	
OBARA GROUP			0.2		0.2	704	
レーザーテック			_		1.4	8, 302	
スタンレー電気			3		2. 3	6, 826	
カシオ計算機			3. 7		3	6, 768	
ファナック			4		3. 2	64,000	
浜松ホトニクス			3		2. 4	11, 364	
京セラ			6. 4		4.7	35, 776	
太陽誘電			_		1.5	5, 175	
村田製作所			4. 4		9.8	64, 59	
小糸製作所			2.5		2	9, 630	
SCREENホールディング	ブス		0.7		0.6	4, 620	
キヤノン			22. 6		18	54, 504	
東京エレクトロン			2.8		2. 2	53, 878	
輸送用機器 (5.9%)							
トヨタ紡織			1.5		1	1,642	
豊田自動織機			3. 4		2.7	16, 956	
デンソー			9. 2		7. 3	33, 952	
川崎重工業			3. 3		2.6	5, 863	
日産自動車			49. 5		-	_	
いすゞ自動車			13. 3		9. 7	10, 965	
トヨタ自動車			15. 5		12.8	99, 22	

銘	柄	期首(i	前期末)	当	其	期末	
	ffri	株	数	株	数	評価額	
			千株		千株	千円	
日野自動車			5. 2		4. 2	4, 502	
NOK			2. 3		_	_	
アイシン精機			3. 5		2. 7	10, 030	
マツダ			13. 2		9.8	9, 114	
本田技研工業			34. 9		26. 3	76, 546	
スズキ			7. 7		6.6	31, 680	
SUBARU			13		10.4	28, 756	
ヤマハ発動機			5. 9		4. 4	9, 196	
豊田合成			1.4		1. 1	2, 828	
シマノ			1.7		1.2	20, 304	
テイ・エス テック			1		0.8	2, 492	
精密機器 (2.9%)							
テルモ			5. 9		9.4	37, 026	
島津製作所			5. 4		4	12, 800	
ブイ・テクノロジー			_		0.2	1,008	
東京精密			_		0.6	2, 556	
ニコン			_		5. 4	7, 354	
オリンパス			6. 2		18. 5	33, 022	
НОҮА			8. 4		6. 7	73, 767	
朝日インテック			2		3.8	11, 723	
その他製品 (2.1%)							
バンダイナムコホールディン	ングス		4. 3		3. 4	21, 790	
パイロットコーポレーション	~		0.7		0.5	2, 137	
タカラトミー			_		1.5	1,840	
アシックス			4. 2		_	_	
ヤマハ			2. 5		2	12, 040	
ピジョン			2. 5		2	7, 430	
任天堂			2.6		2	84, 800	
電気・ガス業 (1.3%)							
中部電力			12.8		10.2	14, 881	
関西電力			17. 1		12.6	15, 302	
東北電力			9.8		8. 3	8, 300	
九州電力			8.6		6. 9	6, 078	
電源開発			3. 3		2. 7	6, 760	
東京瓦斯			8. 2		6. 4	15, 744	
大阪瓦斯			8. 1		6. 5	12, 460	
東邦瓦斯			2. 1		_	_	
陸運業 (4.9%)							
東武鉄道			4. 4		3. 5	13, 562	

0.6	柄	期首(前期末)		当 期		東 末
銘		株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
相鉄ホールディングス			1.9		1.4	4, 130
東急			11.4		8. 4	16, 287
小田急電鉄			6.7		5	12, 010
京王電鉄			2. 3		1.7	10, 693
京成電鉄			3. 1		2. 3	9, 361
東日本旅客鉄道			7.5		5. 9	58, 469
西日本旅客鉄道			3.8		3	27, 948
東海旅客鉄道			3.8		2.8	61, 306
西武ホールディングス			5.3		4. 5	7, 623
近鉄グループホールディング	゚ス		4		3. 2	18, 720
阪急阪神ホールディングス			5.3		4. 2	18, 900
京阪ホールディングス			2. 4		1.9	9, 671
名古屋鉄道			4. 2		3. 5	11, 445
日本通運			1.6		1. 1	7, 018
ヤマトホールディングス			7		5. 5	9, 641
山九			1. 1		0.9	4, 932
目立物流			0.9		0.6	1, 887
空運業 (0.6%)						
日本航空			7. 3		5. 7	17, 863
ANAホールディングス			7.3		5.8	19, 957
情報・通信業 (7.9%)						
日鉄ソリューションズ			0.6		0.5	1,672
TIS			1.4		1. 1	7, 304
ネクソン			10.5		9.3	13, 819
コロプラ			1.2		1. 1	1, 246
ティーガイア			0.4		0.3	816
ガンホー・オンライン・エンター	テイメント		9.9		0.8	1, 691
GMOペイメントゲートウェ	イ		_		0.5	3, 655
アカツキ			_		0. 1	527
野村総合研究所			2.6		5. 5	13, 090
オービック			1.4		1. 1	17, 050
Zホールディングス			26.8		45	19, 935
トレンドマイクロ			2. 2		1.5	8,670
日本オラクル			0.7		0.7	6, 783
伊藤忠テクノソリューション	ズ		1. 9		1.5	4, 965
大塚商会			2. 2		1.8	8, 181
デジタルガレージ			_		0.6	2, 529
日本ユニシス			1. 3		1	3, 355
日本テレビホールディングス			3.8		2. 7	3, 979

銘	柄	期首(前	前期末)	当	į	期 :	末	
冰 口	113	株	数	株	数	評価	額	
			千株		千株		千円	
日本電信電話			22. 9		33. 3	9:	3, 123	
KDDI			36. 3		24. 4	79	9, 690	
光通信			0.5		0.3		3, 142	
NTTドコモ			29.6		24. 2	7	5, 407	
GMOインターネット			1.5		-		-	
東宝			2. 7		2	:	8, 290	
エヌ・ティ・ティ・データ			11		8.7	1:	3, 458	
スクウェア・エニックス・ホー	ルディングス		1. 9		1.4		7, 728	
カプコン			1.8		1.5		4, 515	
SCSK			1. 1		0.8		4, 776	
コナミホールディングス			1.7		1.2		5, 406	
ソフトバンクグループ			14		15. 7	7	1,827	
卸売業 (5.3%)								
双目			22.8		18. 1		5, 335	
アルフレッサ ホールディ	ングス		4.6		3. 7		8, 251	
神戸物産			0.6		1. 1		4, 724	
ダイワボウホールディング	ス		_		0.3		2, 007	
TOKAIホールディング	ス		_		1.7		1,810	
シップヘルスケアホールデ	ィングス		0.9		0.5		2, 515	
コメダホールディングス			_		0.7		1, 540	
第一興商			0.8		0.7	:	3, 829	
メディパルホールディング	ス		4. 5		3. 5		3, 316	
日本ライフライン			_		1		1, 355	
伊藤忠商事			28. 9		23	6	0, 030	
丸紅			40.7		34. 2	2	7, 424	
豊田通商			4.6		3. 7	1	4, 226	
兼松			1.7		1.2		1, 712	
三井物産			34		28. 9	5	5, 557	
日立ハイテクノロジーズ			1.3		1. 1		8, 624	
住友商事			24. 4		20.7	3-	4, 072	
三菱商事			29		23. 1	6	5, 777	
阪和興業			0.7		_		_	
岩谷産業			0.9		0.7		2, 572	
東邦ホールディングス			1.2		_		_	
PALTAC			0.7		0.5		2, 530	
日鉄物産			0.3		0.2		1,004	
ミスミグループ本社			5. 2		4. 1	1	1, 963	
小売業 (4.3%)								
ローソン			1		0.8		5, 176	

		期首(i	前期末)	当	Į.	月 末
銘	丙	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
エービーシー・マート			0.6		0.5	3, 475
アダストリア			0.6		_	_
日本マクドナルドホールディン	ングス		_		1.4	7, 280
セリア			1. 1		0.8	2, 468
ビックカメラ			2. 2		1. 9	2, 291
MonotaRO			2.6		2. 3	6, 095
J. フロント リテイリング			5. 3		3. 9	5, 319
マツモトキョシホールディン	グス		1.7		1.4	5, 985
ZOZO			4. 5		2. 3	4, 135
ウエルシアホールディングス			1. 1		1	6, 340
クリエイトSDホールディン	グス		0.6		0.5	1, 418
すかいらーくホールディング	ス		3. 9		3. 7	7, 529
コスモス薬品			0.2		0.1	2, 389
セブン&アイ・ホールディン:	グス		17. 3		12. 9	54, 257
ツルハホールディングス			0.9		0.7	9, 345
クスリのアオキホールディン	グス		0.3		0.3	1, 917
ノジマ			0.7		0.6	1, 328
良品計画			0.6		4. 4	8, 329
パン・パシフィック・インターナシ	/ョナルホ		2. 7		7. 9	13, 706
ゼンショーホールディングス			1.9		1.6	3, 876
ワークマン			_		0.3	2, 811
ユナイテッドアローズ			0.5		0.3	877
スギホールディングス			0.9		0.7	3, 864
ファミリーマート			1.2		2.6	6, 338
日本瓦斯			0.7		-	_
しまむら			0.5		0.4	3, 192
丸井グループ			3. 5		3	7, 737
イオン			15. 9		12.6	28, 375
イズミ			0.8		0.7	2, 453
ヤオコー			0.5		0.4	2, 248
ケーズホールディングス			4. 3		3. 2	4, 278
アインホールディングス			0.6		0.4	2, 516
ニトリホールディングス			1.8		1.4	23, 821
ファーストリテイリング			0.6		0.4	23, 384
サンドラッグ			1.6		1. 2	4, 482
銀行業 (5.3%)						
めぶきフィナンシャルグルー:	プ		21.5		17. 1	4, 172
九州フィナンシャルグループ			9. 1		-	-
コンコルディア・フィナンシャル	グループ		26. 4		19.4	8, 148

No.	期首(前期末)	当 其	用 末
銘 柄	株 数	株 数	評価額
	千株	千株	千円
新生銀行	3	2. 4	3, 948
あおぞら銀行	2. 3	2	5, 728
三菱UFJフィナンシャル・グループ	190. 6	167	94, 605
りそなホールディングス	45. 4	36. 1	16, 595
三井住友トラスト・ホールディングス	8. 1	6. 2	25, 345
三井住友フィナンシャルグループ	26. 2	22. 1	85, 549
千葉銀行	14.7	11. 3	6, 847
静岡銀行	10. 4	_	_
広島銀行	6. 1	_	_
セブン銀行	14	11	3, 608
みずほフィナンシャルグループ	562. 2	447. 2	72, 491
証券、商品先物取引業(0.9%)			
FPG	1. 3	1	1,026
SBIホールディングス	4. 9	3. 7	8, 861
大和証券グループ本社	33. 2	26. 4	14, 678
野村ホールディングス	75. 9	57. 9	32, 424
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	4. 9	_	_
松井証券	2	1. 9	1,666
保険業 (2.9%)			
SOMPOホールディングス	7. 3	6. 2	26, 021
${\tt MS\&AD}{\tt T}{\tt D}{\tt T}{\tt D}{\tt T}{\tt D}{\tt T}{\tt D}{\tt T}{\tt T}{\tt T}{\tt T}{\tt T}{\tt T}{\tt T}{\tt T$	10.8	8. 6	31, 295
ソニーフィナンシャルホールディングス	3. 4	2. 7	6, 936
第一生命ホールディングス	23. 4	18. 6	30, 764
東京海上ホールディングス	15	11.8	70, 788
T&Dホールディングス	12.8	9.8	11, 760
その他金融業 (1.3%)			
全国保証	1. 2	0. 9	4, 230
芙蓉総合リース	0.5	0.3	2,094
東京センチュリー	0.8	0. 7	3, 941
イオンフィナンシャルサービス	2. 6	2	3, 360
オリエントコーポレーション	11. 2	8. 9	1, 521
日立キャピタル	1	-	_
オリックス	27. 6	20.6	38, 480
三菱UFJリース	9. 3	8. 4	5, 863
日本取引所グループ	11. 2	9. 4	18, 818
不動産業 (2.9%)			
いちご	5. 3	4. 2	1, 793
ヒューリック	8. 6	6. 9	9, 190
野村不動産ホールディングス	2.8	2	5, 586

銘	柄	期首(前期末)	当	其	東 末
亚 白	11/3	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
プレサンスコーポレーション	/		0.7		0.5	631
オープンハウス			0.7		1	2, 919
東急不動産ホールディングス	,		11. 1		8. 9	6, 844
飯田グループホールディンク	[*] ス		3. 5		2. 7	5, 221
パーク24			2. 4		1.8	4, 892
三井不動産			21.9		16. 2	46, 307
三菱地所			29		23. 1	52, 263
東京建物			4. 5		3. 6	6, 314
住友不動産			9.3		7.4	29, 326
レオパレス21			5. 1		_	_
スターツコーポレーション			0.6		0.4	1,098
イオンモール			2. 1		1.6	2, 984
日本空港ビルデング			_		1. 1	5, 467
サービス業 (5.1%)						
ミクシィ			1. 1		0.8	1, 551
ジェイエイシーリクルートメ	ント		_		0.2	351
日本M&Aセンター			3		2. 4	9, 492
UTグループ			_		0.5	1, 447
エス・エム・エス			_		1	2, 819
パーソルホールディングス			4		3. 2	6, 396
綜合警備保障			1.6		1.3	7, 696
カカクコム			3		2. 4	7, 008
ディップ			0.6		0.4	1, 420
ベネフィット・ワン			_		1.2	2, 616
エムスリー			8. 4		7	22, 190
アウトソーシング			_		1.8	1,866
ディー・エヌ・エー			2. 2		1.6	2, 888
博報堂DYホールディングス	,		5. 6		4. 4	7, 075
電通グループ			4. 9		3. 3	12, 078
オリエンタルランド			4. 7		3. 4	49, 300
リゾートトラスト			1.7		1.5	2, 595
ユー・エス・エス			4. 9		3. 6	7, 056
サイバーエージェント			2. 5		1.8	6, 876
楽天			18. 7		14. 9	13, 037
エン・ジャパン			0.6		0.6	2, 625
テクノプロ・ホールディンク	[*] ス		0.8		0.6	4, 470
リクルートホールディングス	,		28. 7		22. 8	100, 183
リログループ			2. 2		1.7	5, 193
カナモト			0.6		0.5	1, 368

銘	柄	期首(前期末)	弄	í ț	期 末		
班	173	株	数	株	数	評価額		
			千株		千株	千円		
セコム			4. 3		3. 4	33, 167		
メイテック			0.5		0. 4	2, 544		

銘	柄	期首(前	前期末)	当 期 末			
进行	fr)	株	数	株	数	評価額	
			千株		千株	千円	
イオンディライト			0.5		_	_	
合 計	株 数 ・ 金 額		3, 488		2, 783	6, 192, 429	
	銘柄数 < 比率 >		399		399	<97.2%>	

(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。

先物取引の銘柄別期末残高

Ī		Ada	抽	別		当	其	玥	末		
		銘	柄		買	建	額	売	建	額	
Ī	玉						百万円			百万円	
	内	株式先物取引		JPX日経400			178			_	

○投資信託財産の構成

(2020年1月27日現在)

項			当	其	月	末
以	Ħ	評	価	額	比	率
				千円		%
株式				6, 192, 429		97. 2
コール・ローン等、その他				181, 290		2.8
投資信託財産総額				6, 373, 719		100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年1月27日現在)

当期末 項 \blacksquare 円 (A) 資産 6, 373, 020, 770 コール・ローン等 165, 447, 840 株式(評価額) 6, 192, 429, 430 未収配当金 10, 939, 500 差入委託証拠金 4, 204, 000 (B) 負債 2, 266, 153 未払金 2, 264, 870 未払解約金 1,212 未払利息 71 (C) 純資産総額(A-B) 6, 370, 754, 617 元本 4, 045, 623, 253 次期繰越指益金 2, 325, 131, 364 (D) 受益権総口数 4. 045, 623, 253 II

<注記事項>

①期首元本額	5, 314, 620, 423円
期中追加設定元本額	1, 093, 442, 443円
期中一部解約元本額	2, 362, 439, 613円
また 1口当たり純資	産貊け 期末1 5747円です

1万口当たり基準価額(C/D)

〇損益の状況

(2019年1月29日~2020年1月27日)

_		
	項目	当 期
		円
(A)	配当等収益	178, 472, 310
	受取配当金	178, 407, 394
	受取利息	518
	その他収益金	138, 585
	支払利息	△ 74, 187
(B)	有価証券売買損益	748, 359, 230
	売買益	1, 064, 919, 042
	売買損	△ 316, 559, 812
(C)	先物取引等取引損益	23, 932, 530
	取引益	49, 935, 346
	取引損	△ 26, 002, 816
(D)	保管費用等	Δ 262
(E)	当期損益金(A+B+C+D)	950, 763, 808
(F)	前期繰越損益金	2, 078, 082, 442
(G)	追加信託差損益金	455, 196, 409
(H)	解約差損益金	△1, 158, 911, 295
(1)	計(E+F+G+H)	2, 325, 131, 364
	次期繰越損益金(I)	2, 325, 131, 364

- (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)

e MAXIS JPX日経400インデックス	3,546,674,119円
国内株式セレクション (ラップ向け)	414, 354, 942円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長型)	53, 231, 281円
JPX日経400インデックスファンド(ラップ向け)	21,810,950円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定型)	8,720,772円
国際 JPX日経インデックス400オープン (適格機関投資家専用)	831, 189円
合計	4,045,623,253円

「お知らせ」

15,747円

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

(2019年7月1日)



好配当日本株マザーファンド

《第14期》決算日2019年11月5日

[計算期間: 2018年11月6日~2019年11月5日]

「好配当日本株マザーファンド」は、11月5日に第14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14期の運用状況をご報告申し上げます。

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。

〇最近5期の運用実績

決	算	期	基	準	期騰	落	額 中 率	株組	入	比	式率	株先	物	比	式率	純総	資	産額
				円	1010		%				%				%			百万円
10期(2015年11月	5月)		14, 723			18.4			ç	97.7				_			2,024
11期(2016年11月	7日)		13, 139			△10.8			ć	97. 6				_			1,651
12期(2017年11月	6月)		17, 786			35.4			ç	97.4				_			1, 349
13期(2018年11月	5月)		16, 853			△ 5.2			ç	97. 6				_			1,038
14期(2019年11月	5月)		17, 037			1.1			ç	98. 1				_			1,032

- (注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。
- (注) 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。

〇当期中の基準価額と市況等の推移

/T:	п	п	基	準	価		額	株			式	株			式
年	月	日			騰	落	率	組	入	比	率	株先	物	比	式率
	(期 首)			円			%				%				%
	2018年11月5日			16, 853			_				97.6				_
	11月末			16, 722			△ 0.8				98.3				_
	12月末			15, 132			△10.2				99.1				_
	2019年1月末			15, 882			△ 5.8				99.2				_
	2月末			16, 256			△ 3.5				98.8				_
	3月末			16, 180			△ 4.0				97.1				
	4月末			16, 334			△ 3.1				97.6				_
	5月末			15, 207			△ 9.8				97.3				_
	6月末			15, 605			△ 7.4				98.6				_
	7月末			15, 745			\triangle 6.6				99.1				_
	8月末			15, 079			$\triangle 10.5$				98.5				_
	9月末			15, 842			△ 6.0				97.8				_
	10月末			16, 784		•	△ 0.4			•	97.5				_
	(期 末)														
	2019年11月5日			17, 037			1.1				98.1				_

- (注)騰落率は期首比。
- (注)株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
- (注) 「株式先物比率」は買建比率 売建比率。

〇運用経過

- ●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。

基準価額等の推移



●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

米国および欧州での金融政策緩和が世界経済悪 化への過度な警戒感を後退させ、国内株式市況が 上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

米国の景気減速懸念や米中関係の悪化が国内企業業績に対する懸念などにつながり国内株式市況が一時的に下落したことが、一時的な基準価額の下落要因となりました。

(銘柄要因)

上位5銘柄…トヨタ自動車、NTTドコモ、東京エレクトロン、日本電信電話、武田薬品工業下位5銘柄…出光興産、ジェイ エフ イーホールディングス、三井住友フィナンシャルグループ、キョーリン製薬ホールディングス、りそなホールディングス

●投資環境について

◎国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

- ・期首から2018年12月下旬にかけては、米国の長短金利差が縮小し景気減速が懸念されたことや米中関係の悪化が国内企業業績の悪化懸念につながったことに加えて、米国の政治不安が拡大したことなどを受けて、国内株式市況は下落しました。
- ・2019年1月上旬から8月下旬にかけては、米国 の政策金利に対する見通しや米中通商協議の進 展に対する見方などが交錯し、国内株式市況は 一進一退の動きとなりました。
- ・9月上旬から期末にかけては、米連邦準備制度 理事会(FRB)と欧州中央銀行(ECB)が 揃って金融政策の緩和に踏み切るなど、世界経 済悪化への過度な警戒感が後退したことなどか 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75~90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などを勘案し、銘柄入れ替えを機動的・継続的に行いました。当期では、固定費削減などによる利益率の改善とそれに伴う株主還元拡大が期待できる本田技研工業など31銘柄を新規に組み入れました。また、予想配当利回りなどで見た相対的な魅力度を勘案しソニーフィナンシャルホールディングスなど34銘柄を全株売却しました。

〇今後の運用方針

- ・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。
- ・今後の国内株式市況は、国内企業業績改善への 期待と貿易摩擦拡大の懸念を背景に、揉み合う 展開を予想しています。一方で、資本効率の改 善により企業価値を向上させようとする動きは 拡大しており、株主還元強化の流れは今後も継 続すると考えています。
- ・引き続き、配当の継続性、成長性を重視しなが ら、より積極的な株主還元に取り組む企業など に注目していきたいと考えています。

〇1万口当たりの費用明細

(2018年11月6日~2019年11月5日)

	項	Į		目			<u>#</u>	期	項 目 の 概 要
-						金	額	比率	
							円	%	
(a)	売	買 委	託	手 数	料		15	0.097	(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)	((15)	(0.097)	
(b)	そ	0)	他	費	用		0	0.000	(b)その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
	(そ	の	他)	((0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
	合			計			15	0.097	
	期中の平均基準価額は、15,878円です。						円です	0	

- (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。

〇売買及び取引の状況

(2018年11月6日~2019年11月5日)

株式

			買	付	•		売	付	
		株	数	金	額	株	数	金	額
围			千株		千円		千株		千円
1 . 1上	上場		451		645, 281		424		625, 208
内			(28)		($-)$				

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

〇株式売買比率

(2018年11月6日~2019年11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
(a) 期中の株式売買金額	1,270,490千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	984, 972千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.28

(注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

〇利害関係人との取引状況等

(2018年11月6日~2019年11月5日)

利害関係人との取引状況

Ī			PP (_1, b)			= L. b5 kh			
	区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C	
1			百万円	百万円	%	百万円	百万円	%	
	株式		645	175	27. 1	625	157	25. 1	

利害関係人の発行する有価証券等

Γ	種	類	買	付	額	売	付	額	当期末保有額
Ī					百万円			百万円	百万円
	株式				14			15	24

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	E	当	期	
売買委託手数料総額(A)				971千円
うち利害関係人への支払額	(B)			254千円
(B) / (A)				26.2%

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 UF J モルガン・スタンレー証券、三菱 UF J フィナンシャル・グループ、三菱 UF J リース、モルガン・スタンレーMUF G 証券、日立 キャピタルです。

○組入資産の明細

(2019年11月5日現在)

国内株式

N/-	I-r*	期首(前	前期末)	当	其	用 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
建設業 (6.3%)						
ウエストホールディング	z.		_		8. 5	13, 073
ミライト・ホールディング	ゲス		4.6		-	_
ライト工業			6. 9		9. 5	16, 378
積水ハウス			_		5. 3	12, 624
協和エクシオ			2. 7		2.8	7, 840
レイズネクスト			13. 4		12. 4	13, 801
食料品 (-%)						
かどや製油			1.7		-	_
繊維製品 (1.0%)						
帝人			_		4. 9	10, 373
化学 (5.6%)						
デンカ			2. 2		3. 1	9, 842
三菱瓦斯化学			_		6. 3	10, 262
三菱ケミカルホールディン	ノグス		10.8		_	_
アイカ工業			3. 9		3. 9	13, 747
ポーラ・オルビスホール	ディングス		3. 1		_	_
ノエビアホールディング	z		_		1.7	9, 928
有沢製作所			10.7		6. 2	6, 745
バルカー			5. 5		2. 4	5, 964
医薬品 (5.4%)						
武田薬品工業			_		10.5	44, 142
沢井製薬			2.6		_	_
キョーリン製薬ホールデ	ィングス		3. 6		5. 5	10, 351
石油・石炭製品(1.6%)						
昭和シェル石油			6.8		-	_
出光興産			4.8		2. 4	7, 776
コスモエネルギーホール	ディングス		-		3. 5	8, 410
ガラス・土石製品(1.2%)					
ニチアス			3. 5		5. 1	11,730
鉄鋼 (1.0%)						
ジェイ エフ イー ホー	ルディングス		7. 7		7. 2	9, 892
日本冶金工業			17. 1		_	_

lista.	4cm	期首(前	前期末)	当	其	東 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
非鉄金属 (2.4%)						
三井金属鉱業			_		4	12, 640
住友金属鉱山			4. 3		_	_
古河電気工業			-		3. 9	11, 817
金属製品 (3.8%)						
トーカロ			5. 7		5. 9	6, 259
SUMCO			-		6. 4	11, 993
信和			9.6		10. 3	10, 444
三和ホールディングス			-		7.8	10, 069
機械 (4.2%)						
やまびこ			7.7		_	_
小松製作所			6.8		5. 3	13, 941
マックス			3. 4		_	_
セガサミーホールディン	ングス		5. 7		_	_
ツバキ・ナカシマ			4. 1		4. 3	8, 264
三菱重工業			-		3. 2	14, 124
スター精密			3. 2		3.8	6, 342
電気機器 (9.7%)						
日立製作所			_		5. 4	21, 875
マブチモーター			2. 5		_	_
IDEC			4. 5		4. 5	10, 449
мс Ј			10.7		13	9, 269
エスペック			-		4. 4	8, 668
ウシオ電機			-		8. 5	13, 829
新光電気工業			5. 9		_	_
キヤノン			2. 9		-	_
リコー			-		9. 1	9, 482
東京エレクトロン			-		1. 1	24, 425
輸送用機器 (7.9%)						
トヨタ紡織			3. 1		-	_
デンソー			_		3. 4	17, 306
トヨタ自動車			7. 3		3. 6	27, 532
アイシン精機			2. 1		_	_
本田技研工業			_		11. 7	35, 357

N6 17	期首(前期末)	当 其	期 末
銘 柄	株 数	株 数	評価額
	千株	千株	千円
SUBARU	8. 9	_	_
精密機器 (2.2%)			
タムロン	_	4. 4	10, 995
セイコーホールディングス	_	4. 2	11, 365
その他製品 (-%)			
宝印刷	2. 7	-	-
電気・ガス業 (2.1%)			
中部電力	_	13. 1	21, 097
東北電力	14. 8	_	_
陸運業 (1.0%)			
センコーグループホールディングス	12. 1	11.6	10, 324
空運業 (1.0%)			
日本航空	2.8	3	10, 077
倉庫・運輸関連業 (1.4%)			
住友倉庫	5. 2	9. 6	14, 332
情報・通信業(11.1%)			
NECネッツエスアイ	3. 1	3. 2	10, 960
コーエーテクモホールディングス	5. 7	4. 2	10, 827
SRAホールディングス	3. 4	_	_
Zホールディングス	_	30. 1	11, 558
トレンドマイクロ	1.6	2	10, 880
日本電信電話	4. 3	2	11, 136
ソフトバンク	_	22. 5	33, 727
沖縄セルラー電話	1. 1	_	_
NTTドコモ	7. 5	7.8	23, 618
卸売業 (9.0%)			
エレマテック	4. 3	8.8	9, 363
TOKA I ホールディングス	24. 8	18. 2	20, 129
コメダホールディングス	3. 5	4. 5	9, 373
伊藤忠商事	11.5	9	20, 745
丸紅	_	19. 4	14, 908
兼松	5. 3	_	_
住友商事	11.5	_	_
三菱商事	9. 5	_	_
阪和興業	2. 5	_	_
サンゲツ	-	4. 4	9, 407
オートバックスセブン	4. 1	_	_
因幡電機産業	1.4	1.4	7, 350

N/4	47	期首(前期末)	当 其	期 末
銘	柄	株 数	株 数	評価額
		千株	千株	千円
小売業 (1.6%)				
VTホールディング	プス	11.6	11.8	5, 864
丸井グループ		_	4. 2	10, 336
ヤマダ電機		19	_	-
銀行業 (4.7%)				
三菱UFJフィナン	シャル・グループ	30. 9	24. 2	13, 968
りそなホールディン	/ グス	34. 3	_	-
三井住友フィナンシ	/ャルグループ	10. 2	6. 2	24, 421
セブン銀行		_	29. 6	9, 501
証券、商品先物取引	業(1.4%)			
SBIホールディン	/ グス	6. 4	5. 6	13, 512
保険業 (3.5%)				
ソニーフィナンシャ	ルホールディングス	11. 3	_	_
第一生命ホールディ	ィングス	_	8. 2	14, 883
東京海上ホールディ	ィングス	3	3. 5	20, 867
その他金融業(1.1	%)			
日本証券金融		16. 6	_	_
イオンフィナンシャ	ルサービス	4.8	_	_
日立キャピタル		2. 7	_	_
三菱UFJリース		_	15. 4	10, 441
不動産業 (2.9%)				
日本駐車場開発		_	30. 5	5, 063
野村不動産ホールラ	ディングス	4. 4	3. 7	9, 479
フージャースホール	レディングス	8. 4	8.8	6, 036
パーク24		3. 4	3. 5	9, 005
フジ住宅		7. 7	_	_
サービス業 (6.9%)			
ジェイエイシーリク	ルートメント	2. 5	1.5	3, 085
アルプス技研		3. 7	3. 9	6, 403
リソー教育		11.7	39. 1	16, 656
ベルシステム241	ニールディングス	1.8	3. 7	6, 541
三協フロンテア		3. 1	3. 1	10, 850
丹青社		14. 5	11. 6	13, 467
メイテック		2. 1	2. 3	13, 156
学究社		3		
合 計	株数・金額	569	624	1, 012, 694
合 計	銘柄数<比率>	81	78	<98.1%>

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

○投資信託財産の構成

(2019年11月5日現在)

	TH.	П		当	ļ	朝	末
	項		評	価	額	比	率
					千円		%
株式					1, 012, 694		97. 5
コール・ロー	ーン等、その他				25, 663		2. 5
投資信託財產	 				1, 038, 357		100. 0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年11月5日現在)

	項目	当期末
		Ħ
(A)	資産	1, 038, 357, 500
	コール・ローン等	12, 052, 760
	株式(評価額)	1, 012, 694, 540
	未収配当金	13, 610, 200
(B)	負債	6, 332, 970
	未払解約金	6, 332, 967
	未払利息	3
(C)	純資産総額(A-B)	1, 032, 024, 530
	元本	605, 758, 235
	次期繰越損益金	426, 266, 295
(D)	受益権総口数	605, 758, 235□
	1万口当たり基準価額(C/D)	17, 037円

<注記事項>

①期首元本額 616,280,186円 期中追加設定元本額 52,253,020円 期中一部解約元本額 62,774,971円 また、1口当たり純資産額は、期末1.7037円です。 ○損益の状況 (2018年11月6日~2019年11月5日)

_		NA He
	項 目	当 期
		円
(A)	配当等収益	35, 706, 514
	受取配当金	35, 681, 950
	受取利息	24
	その他収益金	29, 907
	支払利息	△ 5, 367
(B)	有価証券売買損益	△ 21, 071, 025
	売買益	92, 220, 009
	売買損	△113, 291, 034
(C)	保管費用等	△ 125
(D)	当期損益金(A+B+C)	14, 635, 364
(E)	前期繰越損益金	422, 357, 022
(F)	追加信託差損益金	28, 019, 654
(G)	解約差損益金	△ 38, 745, 745
(H)	計(D+E+F+G)	426, 266, 295
	次期繰越損益金(H)	426, 266, 295

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

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

三菱UFJ 3資産分散ファンド (毎月決算型)

512,896,769円 78,791,804円

三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長型) 三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定型) 78, 791, 804円 14, 069, 662円

合計

605, 758, 235円

日本株オープン「35」マザーファンド

《第18期》決算日2019年3月25日

[計算期間: 2018年3月24日~2019年3月25日]

「日本株オープン「35」マザーファンド」は、3月25日に第18期の決算を行いました。 以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第18期の運用状況をご報告申し上げます。

運	用	方	針	国内の上場株式、店頭登録株式を主たる投資対象とし、個別企業訪問等によるボトム・アップ・アプローチをベースとしたアクティブ運用を行います。東証株価指数(TOPIX)をベンチマークとし、これを上回る投資成果をめざします。主として、委託会社が厳選した「35銘柄」に投資します。投資対象を「35銘柄」に絞ることで、銘柄のフォローを徹底し、集中投資効果を図ります。なお、市場動向等によっては、限定された範囲内で、委託会社が継続的にフォローしている銘柄群に投資することがあります。
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	入台	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30%以下とします。

〇最近5期の運用実績

	fata		基	準	価		額	東	証	株	価	指	数	株			式	株			式	純	資	産
決	算	期			期騰	落	中率	(T	O P I	(X)	期騰	落	中率		入	比	率		物	比	率		,	額
				円			%						%				%				%		百	万円
14期(2015年3	月23日)		18, 911		3	85.6		1, 59	2. 25		3	36.9			9	7. 0				_		7,	784
15期(2016年3	月23日)		17, 693		Δ	6.4		1, 36	4. 20		$\triangle 1$	4.3			9'	7. 2						5,	817
16期(2017年3	月23日)		21, 467		2	21.3		1, 53	0.41		1	2.2			98	3. 4						5,	179
17期(2018年3	月23日)		27, 880		2	29. 9		1,66	4. 94			8.8			96	6. 9				_		7,	481
18期(2019年3	月25日)		24, 016		$\triangle 1$	3.9		1, 57	7. 41		\triangle	5.3			9	7.6				_		7,	084

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率-売建比率。

〇当期中の基準価額と市況等の推移

<i>F</i>	п	П	基	準	価		額	東	証	株	価	指	数	株			式	株			式
年	月	日			騰	落	率	(T)	ОРІ	X)	騰	落	率		入	比	率	先	物	比	率
	(期 首)			円			%						%				%				%
20	018年3月23日			27,880			_		1,66	4.94			_			9	6.9				_
	3月末			29,073			4.3		1, 71	6.30			3. 1			9	7. 2				_
	4月末			28,609			2.6		1, 77	7. 23			6.7			9	7. 3				_
	5月末			29, 943			7.4		1, 74	7. 45			5.0			9	7. 3				_
	6月末			29, 469			5.7		1, 73	0.89			4.0			9	7.0				_
	7月末			29, 513			5.9		1, 75	3. 29			5.3			9	7.4				_
	8月末			29, 087			4.3		1, 73	5. 35			4.2			9	7. 9				_
	9月末			30, 054			7.8		1,81	7. 25			9.1			9	6.6				_
	10月末			26, 311		Δ	5.6		1,64	6.12		Δ	1.1			98	8. 1				_
	11月末			25, 960		Δ	6.9		1,66	7.45			0.2			9	7.0				_
	12月末			22, 116		Δ	20.7		1, 49	4.09		Δ	10.3			9.	5. 2				_
:	2019年1月末			23, 880		Δ	14.3		1, 56	7.49		Δ	5.9			98	8. 1				_
	2月末			24, 332		Δ	12.7		1,60	7.66		Δ	3.4			9	7.8				_
	(期 末)			•			<u> </u>														
20	019年3月25日			24,016		Δ	13.9		1,57	7.41		Δ	5.3			9	7.6				_

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

〇運用経過

- ●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13.9%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(-5.3%)を8.6%下回りました。

基準価額等の推移



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

●投資環境について

◎国内株式市況

- ・期首から2018年5月中旬にかけては、北朝鮮が 核実験中止を発表するなど朝鮮半島情勢が改善 に向かったことや中国が市場開放策について言 及したことで米中の貿易摩擦懸念が一旦後退し たことなどから国内株式市況は上昇しました。
- ・5月下旬から9月下旬にかけては、概ね横ばいの展開となりました。堅調な米国経済などが下支え要因になったものの、米中貿易摩擦の深刻化への懸念が一層強まったことなどが重石となりました。
- ・10月上旬から12月下旬にかけては、米国の長短金利差が縮小し景気減速懸念が強まったことや米中関係の悪化が懸念されたことなどに加えて、マティス米国防長官の辞意表明や予算失効に伴う米政府機関の一部閉鎖など、米国の政治不安が拡大したことなどを受けて、国内株式市況は下落しました。
- ・2019年1月上旬から期末にかけては、パウエル 米連邦準備制度理事会(FRB)議長が金融引 き締めを急がない姿勢を示し、利上げ観測が後 退したことや米中間の通商交渉が進展するとの 期待が高まったことなどから、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

- ・個別銘柄の選別においては、競争力の有無や収益力向上への取り組みなどを重視し、中長期的な成長期待が持てる企業として厳選した「35銘柄」を中心に投資を行いました。
- ・組入銘柄数は概ね40銘柄程度で推移させました。 太陽光発電やバイオマス発電など多数の再生可能エネルギー関連のプロジェクトに対する期待からレノバ、がん領域をはじめとした新薬の開発期待などから第一三共などを新規に組み入れました。一方でバリュエーション、業績動向などを勘案し、新日本無線、アイケイなどを全株売却しました。期首、期末時点の比較では18銘柄を新規に買い付け、20銘柄を全株売却しました。

- ●当該投資信託のベンチマークとの差異について
- ・当期の運用成果は個別銘柄選択の結果として陸 運業をベンチマーク比アンダーウェイトとした ことや、非鉄金属をベンチマーク比概ねオー バーウェイトとしていたことなどがマイナスに 影響し、業種配分効果はマイナスとなりました。 銘柄選択効果はアイケイや日本ケミコンなどが 影響してマイナスとなり、トータルでベンチ マークを下回りました。
- ・特に、寄与、影響が大きかったのは以下の通り です。

(プラス要因)

◎銘柄

- ・そーせいグループ:複数の新薬候補品による中 長期的な業績拡大を期待して期中に買い付けま した。新薬の研究開発が新たなステップに進む ごとに支払われるマイルストン収入をアストラ ゼネカ社より受領したことなどが評価され株価 は上昇しプラスに寄与しました。
- ・D. A. コンソーシアムホールディングス:同社 グループで手掛けるインターネット広告の拡大 に着目し、期首よりベンチマーク比オーバー ウェイトとしていました。インターネット広告 市場は広告市場全体を上回る成長となり、同社 業績も恩恵を受けたほか、2018年8月には同社 に対する公開買付けが発表されたことなどから、 株価が上昇しプラスに寄与しました。なお、期 中に全株売却しました。

(マイナス要因)

◎銘柄

・アイケイ:良品廉価の商品性が特徴のPB化粧品「LB」の成長性を期待して、期首よりベンチマーク比オーバーウェイトとしていました。会社が主力製品の広告宣伝費に対する売上の効率低下などにより業績予想を下方修正したことなどから、株価が下落しマイナスに影響しました。なお、期中に全株売却しました。

・日本ケミコン:アルミ電解コンデンサの車載向 け需要の拡大などを期待して期中に買い付けま した。会社が米中貿易摩擦の影響などから厳し い事業環境となり、業績予想を下方修正したこ となどから、株価が下落しマイナスに影響しま した。

〇今後の運用方針

◎運用環境の見通し

・当面の株式市況は、やや先行き不透明感がある 状況と考えます。特に、米国発の貿易摩擦懸念 が残る中で、実体経済や製造業を中心ととます。 しかしながら従来の想定よりも世界経済の鈍た ペースが速い可能性はあるものの、景気が全 として崩れる程の悲観シナリオは考えており として崩れる程の悲観シナリオは考えておいた として崩れる程のましています。特に せん。米国の金融政策に関して、従来よりも金利のされ き上げに対して慎重かつ柔軟な対応が示唆され ていることや、中国においても景気刺激策が順 次出てくる可能性など、経済にとって良い兆候も出てきています。また、グローバルにみて、IoT需要や省力化投資の需要なども引き続き、国内企業の投資意欲も潜在的には高いことに加え、国内の労働市場環境へのは高いことに加え、国内の労働市場環境へのおりな状況が続いているため、徐々に消費へのきなりな状況が続いているため、徐々に消費へのきたがに向けて、様々な景気刺激策を策定していた考えます。こうした投資環境から、中期によりに見れば国内株式市況は堅調な展開を想定しています。

◎今後の運用方針

・個別銘柄の選別においては、競争力の有無、収益力向上への取り組みなどを重視しています。マネジメントカ、バリュエーション、中長期的な成長や収益力改善のためにどのような施策に取り組んでいるのかなどを精査し、競争力があり、中長期的な成長期待が持てる企業を中心に銘柄選別を行っていく方針です。

〇1万口当たりの費用明細

(2018年3月24日~2019年3月25日)

	項	ĺ		E E				期	項 目 の 概 要
						金	額	比率	
							円	%	
(a)	,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,						81	0. 299	(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))		(81)	(0. 299)	
(b)	そ	0	他	費	用		0	0.000	(b) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
	(そ	の	他)		(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
	合 計 81 0.299							0. 299	
	期中の平均基準価額は、27,143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。

〇売買及び取引の状況

(2018年3月24日~2019年3月25日)

株式

			買	付			売	付	
		株	数	金	額	株	数	金	額
玉			千株		千円		千株		千円
	上場		8, 172	16,	991, 300		8,276	15, 9	986, 697
内			(296)	(-)				

- (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。

〇株式売買比率

(2018年3月24日~2019年3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	32,977,997千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,011,065千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	4. 11

(注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

〇利害関係人との取引状況等

(2018年3月24日~2019年3月25日)

利害関係人との取引状況

		PP /			= L. b5 kh		
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式		16, 991	2, 597	15. 3	15, 986	1,827	11. 4

利害関係人の発行する有価証券等

Ī	種	類	買	付	額	売	付	額	当期末保有額
					百万円			百万円	百万円
	株式				471			481	236

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

Γ	項	目	当	期
Ī	売買委託手数料総額(A)			24, 489千円
	うち利害関係人への支払額 (B)			3,344千円
Ī	(B) / (A)			13.7%

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 UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、モルガン・スタンレーMUFG証券です。

○組入資産の明細

(2019年3月25日現在)

国内株式

th.	412	期首(前期末)	当	其	末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
建設業 (0.9%)						
五洋建設			_		121. 1	62, 972
食料品 (1.6%)						
ヤクルト本社			_		14. 9	112, 346
アサヒグループホール	ディングス		21.6		_	_
繊維製品 (0.7%)						
東レ			_		72	51, 818
化学 (12.2%)						,
昭和電工			37. 9		32. 3	118, 864
東京応化工業			63. 3		51	156, 060
トリケミカル研究所			45. 5		36. 7	194, 877
資生堂			34. 2		34. 3	267, 814
ファンケル			J4. 2		37. 3	104, 477
医薬品 (9.0%)					51.5	107, 711
日本新薬			_		13. 8	102, 534
ロ平利条 そーせいグループ					191	265, 872
第一三共					60. 5	257, 125
ポーニ共 ペプチドリーム			4C 0		00. 5	201, 120
	00()		46. 3			_
ガラス・土石製品(1.	9%)		000 5		05.0	100.000
東海カーボン			263. 5		95. 3	129, 893
非鉄金属 (1.7%)					40.0	400 504
三井金属鉱業			41.5		42. 9	120, 591
東邦チタニウム			136. 4		_	_
古河電気工業			32. 3		_	_
金属製品(一%)						
SUMCO			65		_	_
機械 (2.6%)						
日特エンジニアリング			27. 4		_	_
SMC			2. 5		_	_
小松製作所			53. 4		69.3	177, 026
キトー			78		_	_
電気機器 (25.9%)						
日立製作所			_		48. 1	169, 263
日本電産			12. 9		11.7	156, 312
オムロン			19.8		-	_
エスケーエレクトロニ	クス		75. 7		-	_
ソニー			_		8	37, 040
キーエンス			1.6		2. 7	186, 543
フェローテックホール	ディングス		56.6		-	_
新日本無線			362.6		-	_
レーザーテック			_		29.6	141,636
山一電機			127		145. 4	155, 578
ローム			16.7		21.2	145, 856
太陽誘電			_		106. 9	220, 320

		期首(前期末)	当 其	明 末
銘	柄	株 数	株数	評価額
		千株	千株	千円
村田製作所		-	15. 3	
日本ケミコン		_	33. 1	62, 459
KOA		23. 8	_	
小糸製作所		_	20.8	127, 088
東京エレクトロン		11.8	8.8	142, 560
輸送用機器 (6.4%))			
トヨタ自動車		40.6	43. 1	284, 891
スズキ		23. 9	31. 4	156, 309
ヤマハ発動機		29. 7	_	_
精密機器 (1.8%)				
朝日インテック		37. 1	25. 5	128, 010
その他製品(1.3%))			
ピジョン		25. 7	_	_
任天堂		2. 5	2. 9	88, 305
電気・ガス業(7.96	%)			
レノバ		-	586. 3	544, 086
情報·通信業(8.50				
GMOペイメントク		-	28.8	213, 984
ソフトバンクグルー	-プ	15. 1	34. 6	370, 393
卸売業 (4.2%)				
三菱商事		56	90. 3	287, 334
小売業 (3.0%)				
アイケイ		63. 8	_	_
ファーストリテイリ	ング	3. 2	3. 9	205, 257
銀行業 (3.4%)				
三菱UFJフィナン	シャル・グループ	474. 6	427. 7	236, 689
保険業 (1.7%)			50.0	440.004
ソニーフィナンシャ		_	56. 8	116, 894
第一生命ホールディ	ングス	55. 9	_	_
不動産業(一%)		20.5		
東京建物		69. 5	_	_
サービス業 (5.3%))	01 5		
綜合警備保障 アウトソーシング		21. 5	70.0	102 027
トリトソーシンク トレンダーズ		59. 5	78.8	103, 937
トレンタース シンメンテホールテ	ミハンガコ	68. 3	195. 7 48	147, 166
			48	118, 896
D. A. コンソーシア		81. 1 2, 785	9 077	6 014 119
合 計	株数・金額		2, 977	6, 914, 113
н н	銘柄数<比率>	42	40	<97.6%>

- (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

(2019年3月25日現在)

百	П		当	其	第 末	€
項	Ħ	評	価	額	比	率
				千円		%
株式				6, 914, 113		95. 9
コール・ローン等、その他				294, 079		4.1
投資信託財産総額				7, 208, 192		100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年3月25日現在)

目 当期末 円 (A) 資産 7, 208, 192, 669 コール・ローン等 141, 092, 214 株式(評価額) 6, 914, 113, 130 未収入金 140, 590, 925 未収配当金 12, 396, 400 (B) 負債 123, 390, 400 未払金 123, 343, 481 未払解約金 46,678 未払利息 241 (C) 純資産総額(A-B) 7. 084. 802. 269 元本 2, 949, 980, 913 次期繰越損益金 4, 134, 821, 356 (D) 受益権総口数 2, 949, 980, 913口 1万口当たり基準価額(C/D) 24.016円

<注記事項>

①期首元本額 2,683,464,526円 期中追加設定元本額 905,668,076円 期中一部解約元本額 639,151,689円 また、1口当たり純資産額は、期末2.4016円です。 ○損益の状況 (2018年3月24日~2019年3月25日)

	項目	当 期
		円
(A)	配当等収益	133, 814, 136
	受取配当金	112, 757, 766
	受取利息	651
	その他収益金	21, 214, 604
	支払利息	△ 158, 885
(B)	有価証券売買損益	△1, 341, 797, 758
	売買益	1, 102, 506, 884
	売買損	△2, 444, 304, 642
(C)	保管費用等	Δ 2, 830
(D)	当期損益金(A+B+C)	△1, 207, 986, 452
(E)	前期繰越損益金	4, 798, 102, 870
(F)	追加信託差損益金	1, 634, 851, 955
(G)	解約差損益金	△1, 090, 147, 017
(H)	計(D+E+F+G)	4, 134, 821, 356
	次期繰越損益金(H)	4, 134, 821, 356

- (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) (6) 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)

 三菱UFJ 日本株オープン「35」
 2,123,788,876円

 国内株式セレクション(ラップ向け)
 410,372,796円

 三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)
 8,280,300円

 三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)
 62,548,937円

 三菱UFJ 日本株オープン「35」
 314,798,605円

 三菱UFJ < DC>日本株オープン「35」
 30,191,399円

 合計
 2,949,980,913円



日本・小型株・ファンド・マザーファンド

《第39期》決算日2019年12月10日

[計算期間:2019年6月11日~2019年12月10日]

「日本・小型株・ファンド・マザーファンド」は、12月10日に第39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39期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針

中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。主としてわが国の小型株式の中から、ボトムアップアプローチにより成長性が高いと判断される針 銘柄を厳選して投資することを基本とします。RUSSELL/NOMURA Small Capインデックス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。株式の組入比率は、原則として高位を維持します。

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。

〇最近5期の運用実績

決	算	期	基	準	価	ż	額	RUSSELL/NOMU		all		株				株			式		資	産
1/	ग	79]			期騰	落	中率	インデックス	期騰	落	中率	組	入	比	率	先	物	比	率	総		額
				円			%				%				%				%		百	万円
35期(2	2017年12	月11日)		64, 336		21	. 7	588. 29]	16.6			97	7.8				_		8,	537
36期(2	2018年6	月11日)		71, 110		10). 5	595. 29			1.2			97	7. 1				_		11,	, 569
37期(2	2018年12	月10日)		56, 322		△20). 8	508. 52		\triangle 1	14.6			96	6. 1				_		10,	030
38期(2	2019年6	月10日)		56, 034		\triangle (). 5	486. 58		Δ	4.3			97	7.0				_		9,	482
39期(2	2019年12	月10日)		63, 644		13	3. 6	542. 20]	11.4			98	3. 5				_		9,	, 260

⁽注) RUSSELL/NOMURA Small Capインデックスは、RUSSELL/NOMURA 日本株インデックスを構成するインデックスの一つです。RUSSELL/NOMURA Small Capインデックスは、わが国の全金融商品取引所全上場銘柄の全時価総額(時価総額は全て安定持株控除後)の98%超をカバーするRUSSELL/NOMURA Total Marketインデックスのうち、時価総額下位約15%の銘柄により構成されています。RUSSELL/NOMURA 日本株インデックスは、Frank Russell Companyと野村證券株式会社が作成している株価指数で、当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は両社に帰属します。なお、両社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

(注) 「株式先物比率」は買建比率-売建比率。

〇当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	目	基	準	価	額	RUSSELL/NOMU	RA Small	Cap	株			式	株			式
1	Я	П			騰	落 率	インデックス	騰落	率	組	入	比	率	株先	物	比	率
	(期 首)			円		%			%				%				%
2	019年6月10日	I		56, 034		_	486. 58		_			9	7.0				_
	6月末			56, 109		0.1	481. 74		1.0			9	7.0				_
	7月末			58, 173		3.8	488. 95		0.5			9	7.6				_
	8月末			55, 339		△ 1.2	466. 85		4. 1			9	7.9				_
	9月末			57, 443		2.5	489. 55		0.6			9	7.7				-
	10月末			60, 268		7.6	519. 31		6.7			9	8.0				-
	11月末			63, 260		12.9	532. 58		9.5			9	8.0				_
	(期 末)																
2	019年12月10日	I		63,644		13.6	542. 20		11.4			9	8.5				_

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

〇運用経過

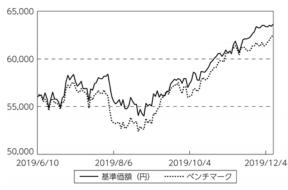
- ●当期中の基準価額等の推移について
- ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ13.6%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 (11.4%) を2.2%上回りました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

小型株式市況が上昇したことや組み入れを行った個別銘柄の株価上昇が基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

組み入れを行った一部の個別銘柄の株価下落が 基準価額の一時的な下落要因となりました。

(銘柄要因)

上位5銘柄…レーザーテック、ワークマン、日本 化学工業、トーカロ、MARUWA 下位5銘柄…オープンドア、チームスピリット、 リネットジャパングループ、幸楽苑ホールディン グス、前田工繊

●投資環境について

- ◎国内株式市況
- ・国内小型株式市況は上昇しました。
- ・期首から2019年8月下旬にかけては、一時、楽観視されていた米中通商交渉において再度先行き不透明感が台頭し、米中貿易問題が深刻化すれば国内企業の業績不安が高まることなどから

下落しました。

・9月上旬から期末にかけては、ドイツの財政出動への期待が高まったことや、米中貿易問題への過度な懸念が後退したこと、欧州中央銀行(ECB)の金融緩和政策の強化などを受けて、国内企業への過度な業績不安が後退したことなどから、国内小型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

- ・主としてわが国の小型株式の中から、ボトム アップアプローチにより成長性が高いと判断さ れる銘柄を厳選して投資を行いました。
- ・組入銘柄数は概ね90~100銘柄程度で推移させました。目標株価への到達もしくは接近、ファンダメンタルズの変化、新規投資候補銘柄との相対比較等を勘案し、適宜入れ替えを行いました。期首、期末の比較では、半導体ウエハ研磨剤材料を手掛ける「扶桑化学工業」、アルバイト紹介、給与管理代行の「フルキャストホールディングス」など23銘柄を新規に組み入れました。一方、医療機器輸入商社の「日本ライフライン」、技術系人材派遣の「テクノプロ・ホールディングス」など21銘柄を全株売却しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について (プラス要因)

- ・業種配分要因:銀行業をベンチマークに対して アンダーウェイトとしていたことがプラスに寄 与しました。
- ・銘柄選択要因:レーザーテック、ワークマンを ベンチマークに対してオーバーウェイトとして いたことがプラスに寄与しました。

(マイナス要因)

- ・業種配分要因:情報・通信業をベンチマークに 対してオーバーウェイトとしていたことがマイナスに影響しました。
- ・銘柄選択要因:オープンドア、チームスピリットをベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたことがマイナスに影響しました。

〇今後の運用方針

- ・今後も、主としてわが国の小型株式の中から、ボトムアップアプローチにより成長性が高いと判断される銘柄を厳選して投資することを基本とします。
- ・2019年7-9月期決算が出揃って以降、今後の 業績回復の期待感から決算発表後に株価が上昇 した銘柄が多かったという印象を持っておりま す。決算内容などを精査し、今後も新規組入銘 柄の発掘を継続してまいります。なお、米中通 商問題に関する懸念など海外に起因するリスク 要因は依然存在しており、注意が必要だと考え ております。また、上場廃止基準の見直しを含 めた新興市場の制度面に関する動きが徐々に進 んでおり、動向を注視していく所存です。
- ・日本の小型株市場は成長力のある企業が増加する一方、各社固有の競争力や戦略等による銘柄間格差は拡大すると判断し、銘柄選別を強化する方針です。今後も中長期的な成長性などを勘案し、投資判断を行います。また、個別銘柄選別をコアの投資戦略としつつ、マーケット全体の方向性やセクター動向なども注視していく所存です。
- ・日本の小型株市場はいまだ非効率的で、投資家に十分に認知されていない成長企業は多く存在すると考えており、こうした成長企業への投資を継続する方針です。また、今後も個別企業の業績動向に焦点をあてた基本戦略である「ボトムアップアプローチ」を継続し、企業訪問など直接コンタクトを積極化していく方針です。

〇1万口当たりの費用明細

(2019年6月11日~2019年12月10日)

	項	Į		E E			<u>当</u>	期	項 目 の 概 要
		`				金	額	比 率	7 11 2 2
							円	%	
(a)	売	買 委	託	手 数	料		30	0.052	(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)		(30)	(0.052)	
(b)	そ	0)	他	費	用		0	0.000	(b)その他費用=期中のその他費用:期中の平均受益権口数
	(そ	Ø	他)		(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
	合			計			30	0.052	
	期中の平均基準価額は、58,087円です。							0	

- (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。

〇売買及び取引の状況

(2019年6月11日~2019年12月10日)

株式

		買	付			売	付	
	株	数	金	額	株	数	金	額
国		千株		千円		千株		千円
上場		1,039	2,	569, 112		1,589	3,	778, 733
内		(130)	(-)				

- (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。

〇株式売買比率

(2019年6月11日~2019年12月10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	6,347,845千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	9,054,833千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.70

(注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

〇利害関係人との取引状況等

(2019年6月11日~2019年12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	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C
Ī			百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
١	株式		2, 569	672	26. 2	3, 778	1,006	26. 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
					百万円
株式					5

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	肃	期
売買委託手数料総額(A	A)		4,819千円
うち利害関係人への支持	公額 (B)		1,291千円
(B) / (A)			26.8%

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

○組入資産の明細

(2019年12月10日現在)

国内株式

Dit 1	422	期首(前	前期末)	当	其	東 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
水産・農林業 (1.0%)						
サカタのタネ			25		25	88, 375
建設業 (1.5%)						
前田建設工業			42		88. 5	93, 279
熊谷組			13		13	44, 070
食料品 (1.9%)						
不二製油グループ本社			53. 7		43. 5	134, 850
ピックルスコーポレー	ション		_		14. 5	40, 788
繊維製品(一%)						
セーレン			51. 5		_	_
化学 (8.9%)						
日本化学工業			71. 9		36	118, 800
保土谷化学工業			16. 5		_	_
田岡化学工業			_		9. 5	85, 975
住友ベークライト			29. 9		26.8	114, 168
旭有機材			33		_	_
ウルトラファブリックス・	ホールディングス		39		32. 5	42, 705
扶桑化学工業			_		60. 5	183, 012
トリケミカル研究所			9.5		_	_
ハーバー研究所			6.8		6. 3	45, 234
タカラバイオ			50		50	105, 200
クミアイ化学工業			157. 6		110	113, 190
医薬品 (6.5%)						
ツムラ			_		25	80, 750
JCRファーマ			21		7	64, 120
そーせいグループ			97. 4		78	175, 422
カルナバイオサイエン	ス		-		63	140, 994
大幸薬品			_		13	39, 975
ペプチドリーム			20. 5		8. 7	44, 805
ヘリオス			26. 7		_	_
ミズホメディー			21		17	48, 586
ゴム製品 (0.9%)						
相模ゴム工業			43. 7		43. 7	84, 428

		期首(前期末) 当	ļ	期 末
銘	柄	株 数	株数	汝	評価額
		千枚	ŧ Ŧ	株	千円
ガラス・土石製品 (6.19	%)				
日東紡績		-	- 22	. 5	94, 162
オハラ		-	- 28	3. 3	41, 827
MARUWA		17.	3 23	. 6	191, 396
ニチアス		33.	2 53	. 5	143, 968
ニチハ		33.	2 31	. 5	87, 916
金属製品 (3.8%)					
トーカロ		22	8 2	17	239, 134
RS Technolo	gies	3	0	29	105, 270
機械 (5.8%)					
タクマ		89.	9 89	. 9	116, 510
自律制御システム研究所	:	10.	5	_	_
レオン自動機		115.	5 81	. 7	134, 805
技研製作所		-	- g	. 7	48, 451
ローツェ		-	- 35	. 5	134, 900
ハーモニック・ドライブ	・システムズ	2	1	9	43, 830
月島機械		3	1	28	47, 208
ダイフク		15.	2	-	_
電気機器 (6.0%)					
日東工業		6	6 56	5. 5	146, 391
沖電気工業		7	2 1	13	176, 958
エレコム		-	-	10	41, 250
レーザーテック		55.	2 19	. 1	183, 742
輸送用機器 (0.5%)					
三菱ロジスネクスト		3	2	-	_
豊田合成		-	- 18	5. 5	50, 135
エフ・シー・シー		1	9	-	_
精密機器 (5.1%)					
日本エム・ディ・エム		-	- 91	. 5	203, 130
東京精密		4	6 34	. 5	140, 760
ジャパン・ティッシュ・エ	ンジニアリング	48.	9	-	_
メニコン		12.	2 26	. 6	116, 907
その他製品(0.6%)					
前田工繊		47.	5	_	_

		期首(前	前期末)	当	其	月 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
フルヤ金属			7		_	_
SHOEI			12		10	52, 300
電気・ガス業 (0.7%)						
レノバ			55		54	60, 804
陸運業 (0.7%)						
丸和運輸機関			19. 5		26	66, 586
情報・通信業(16.7%)					
システナ			93		41	73, 923
出前館			13		11.6	12, 887
ブレインパッド			6. 3		6.3	35, 091
エニグモ			_		53	53, 477
テクマトリックス			24		30. 5	72, 895
GMOペイメントゲー	トウェイ		25. 2		19	144, 970
ラクス			22. 5		28	54, 460
オープンドア			66. 5		34	58, 650
インフォコム			-		39	96, 993
ラクスル			30. 5		25	84, 875
チームスピリット			83		80	179, 600
Sansan			_		15. 6	85, 176
フリー			_		2. 9	5, 800
J MD C			-		3.8	11, 210
電通国際情報サービス			27		20. 3	87, 087
ネットワンシステムズ			36		23. 5	74, 495
日本ユニシス			61		38. 6	142, 241
ビジョン			44.6		107	199, 020
学研ホールディングス			8		7	51, 450
ゼンリン			17		-	_
富士ソフト			11		-	_
卸売業 (4.0%)						
ダイワボウホールディ	ングス		18.5		8.6	55, 900
ラクト・ジャパン			34		34	120, 530
シップヘルスケアホー	ルディングス		42		40	185, 000
日本ライフライン			76		-	_
日本エム・ディ・エム			70		-	_
小売業 (6.6%)						
ウエルシアホールディ	ングス		-		6.8	46, 444
オイシックス・ラ・大	地		-		30	39, 180
ネクステージ			90		86. 5	107, 173
TOKYO BASE			124. 9		94	65, 988

銘 リネットジャパンク	柄	株 数	1.4	
リネットジャパンク		11 数	株 数	評価額
リネットジャパンク		千株	千株	千円
	ブループ	36	_	_
幸楽苑ホールディン	ノグス	23. 8	20	42, 540
ワークマン		18	17. 5	173, 250
ケーズホールディン	ノグス	47. 4	90	129, 690
その他金融業 (2.2	%)			
全国保証		_	15. 5	69, 905
アルヒ		73. 7	53. 8	132, 509
プレミアグループ		40	_	_
不動産業 (2.7%)				
いちご		224. 4	215. 4	97, 360
オープンハウス		17	7. 5	23, 100
ティーケーピー		9	4	17, 940
GA techno	ologies	12	_	_
カチタス		26	23. 9	111, 135
サービス業(17.8%	6)			
日本M&Aセンター	_	32	25. 2	94, 626
UTグループ		23. 5	14	45, 780
タケエイ		_	31	40, 858
コシダカホールディ	ィングス	43. 5	37	56, 869
エス・エム・エス		52	41	125, 255
リニカル		66	39	48, 165
ジャパンベストレス	スキューシステム	47	34	40, 460
バリューコマース		52	50	109, 600
セプテーニ・ホール	レディングス	418	300	83, 400
フルキャストホール	レディングス	_	58	140, 998
エン・ジャパン		7	_	_
テクノプロ・ホーバ	レディングス	18. 5	_	_
ジャパンマテリアル	V	200. 7	166	255, 806
メドピア		_	25	40, 100
ソラスト		44	67	86, 765
ベイカレント・コン	/サルティング	36. 9	24. 3	133, 893
キュービーネットな	トールディングス	28	47. 1	112, 898
カナモト		35	_	_
乃村工藝社		80	80	119, 440
船井総研ホールディ	ィングス	35. 2	34. 8	88, 740
^	株数·金額	4, 717	4, 297	9, 122, 670
合 計	銘柄数<比率>	95	97	<98.5%>

- (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

(2019年12月10日現在)

175		П		当	其	y j	末
項		Ħ	評	価	額	比	率
					千円		%
株式					9, 122, 670		95.8
コール・ローン等、	その他				400, 323		4.2
投資信託財産総額					9, 522, 993		100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年12月10日現在)

〇損益の状況

(2019年6月11日~2019年12月10日)

	項目	当期末
		円
(A)	資産	9, 522, 993, 307
	コール・ローン等	363, 295, 110
	株式(評価額)	9, 122, 670, 700
	未収入金	30, 655, 997
	未収配当金	6, 371, 500
(B)	負債	262, 461, 188
	未払金	17, 010, 000
	未払解約金	245, 451, 111
	未払利息	77
(C)	純資産総額(A-B)	9, 260, 532, 119
	元本	1, 455, 052, 331
	次期繰越損益金	7, 805, 479, 788
(D)	受益権総口数	1, 455, 052, 331 🗆
	1万口当たり基準価額(C/D)	63, 644円

		→ /yı
		円
(A)	配当等収益	45, 317, 280
	受取配当金	45, 362, 100
	受取利息	582
	その他収益金	1,717
	支払利息	△ 47, 119
(B)	有価証券売買損益	1, 138, 078, 665
	売買益	1, 657, 728, 442
	売買損	△ 519, 649, 777
(C)	保管費用等	△ 406
(D)	当期損益金(A+B+C)	1, 183, 395, 539
(E)	前期繰越損益金	7, 790, 219, 489
(F)	追加信託差損益金	70, 722, 369
(G)	解約差損益金	△1, 238, 857, 609
(H)	計(D+E+F+G)	7, 805, 479, 788
	次期繰越損益金(H)	7, 805, 479, 788
(注)	(R) 右価証券高買場益け期まの証価摘う	にトスものを今五ます

<注記事項>

- ①期首元本額 1,692,258,990円 期中追加設定元本額 15,186,072円 期中一部解約元本額 252,392,731円
 - また、1口当たり純資産額は、期末6.3644円です。

- (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) (a) 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)

日本・小型株・ファンド 577,005,528円 <DC>日本株スタイル・ミックス・ファンド 422, 534, 543円 三菱UF | 国際 日本・小型株・ファンド (適格機関投資家用) 323, 189, 599円 国内株式セレクション (ラップ向け) 55,823,378円 三菱UFJ ジャパン・アクティブ・プラス 40,864,068円 日本株スタイル・ミックス・ファンド 23,087,678円 三菱UFI アドバンスト・バランス (安定成長型) 6,684,865円 三菱UFJ 日本株スタイル・ミックス・ファンドF (適格機関投資家限定) 4,668,719円 三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定型) 1, 193, 953円 合計 1,455,052,331円



JAPAN クオリティ150インデックスマザーファンド

《第5期》決算日2020年1月27日

[計算期間:2019年1月29日~2020年1月27日]

「JAPAN クオリティ150インデックスマザーファンド」は、1月27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	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(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。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。

〇設定以来の運用実績

決	算	期	基	準	価		額	i STOXX MU クオリティ15	0イン			株				株			式		資	産
1/	升	797			期騰	落	中率	(配当込み)	期騰	落	中率	組	入	比	率	先	物	比	率	総		額
(設定	目)			円			%				%				%				%		百	万円
201	15年11月	6 目		10,000			_	205. 99			_				_				_			299
1期(2	2016年1	月26日)		8, 905		$\triangle 1$	1.0	183. 39		$\triangle 1$	1.0			96	6. 9			3	3. 1			444
2期(2	2017年1	月26日)		10, 267		1	15.3	210. 68		1	4.9			98	3. 2]	1.2		1,	322
3期(2	2018年1	月26日)		13, 199		2	28.6	270. 10		2	8.2			99	9. 0			J	1.0		1,	840
4期(2	2019年1	月28日)		11, 105		$\triangle 1$	15.9	226. 38		$\triangle 1$	6.2			98	3. 7			J	1.3		2,	333
5期(2	2020年1	月27日)		13, 315		1	9.9	270. 84		1	9.6			99	9. 5			(0.6		3,	025

- (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 (配当込み)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 (配当込み)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)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(配当込み)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(配当込み)者しくはそのデータに関するエラー、遺漏者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社に関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) 「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。

〇当期中の基準価額と市況等の推移

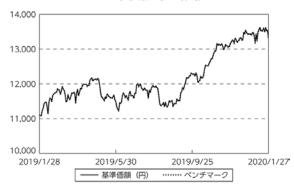
年 月	日	基準		価		額	iSTOXX MU クオリティ15	JTB JAPAN 0インデックス	株		式	株		式
				騰	落	率	(配当込み)	騰落率	組	入	比 率	先生	物 比	率
(期 首)	1		円			%		%)		%			%
2019年1月2	28日	11, 1	05			_	226. 38	_	-		98.7			1.3
1月末		11, 2	25			1.1	228. 81	1.	l		99. 3			0.7
2月末		11, 7	01			5.4	238. 51	5.	1		98.4			0.7
3月末		11, 7	48			5.8	239. 28	5.	7		98.6			1.3
4月末		12, 1	44			9.4	247. 36	9.3	3		98.6			1.4
5月末		11, 3	61			2.3	231. 33	2. :	2		98. 2			1.8
6月末		11, 7	37			5. 7	238. 99	5.	5		98. 9			1.0
7月末		11, 8	92			7.1	242. 17	7.)		99.6			0.5
8月末		11, 5	71			4.2	235. 62	4.	l		99.6			0.5
9月末		12, 2	30		1	0.1	248. 94	10.)		99.0			1.0
10月末		12, 9	55		1	6.7	263. 70	16.	5		98.4			1.6
11月末		13, 1	80		1	8.7	268. 21	18.	5		98. 9			1.1
12月末		13, 3	95		2	0.6	272. 46	20.	1		99. 5		•	0.5
(期 末)												·	·	
2020年1月2	27日	13, 3	15		1	9.9	270. 84	19.	3		99.5			0.6

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

〇運用経過

- ●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19.9%の上昇となりました。
- ◎ベンチマークとの差異 ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率 (19.6%) を0.3%上回りました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因 (上昇要因)

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

●投資環境について

- 国内株式市況は上昇しました。
- ・期首から2019年9月末にかけて米中貿易摩擦問題や英国の欧州連合(EU)離脱問題の進退等を受け、国内株式市況は上下する展開になりました。10月から期末にかけて、円安が進行したことや米中貿易交渉の進展期待等を受け、国内株式市況は上昇して終えました。
- ●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(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19.6%の上昇になったため、カ イ離は0.3%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

取引要因によるものです。

(主なマイナス要因)

組入要因によるものです。

〇今後の運用方針

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざ して運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2019年1月29日~2020年1月27日)

	項	î		B			当	其	FI .		項		Ø	概	要
	华	ι		Ħ		金額比率					V)	TE/L	女		
							円		%						
(a)	売	買 委	託	手 娄	枚 料		0	0.	002						中の平均受益権口数 いわれる手数料
	(株		式)		(0)	(0.	000)						
	(た物・	オフ	゜ショ	ン)		(0)	(0.	002)						
(b)	そ	の	他	費	用		0	0.	000	(b) その他費	別=期中の	のその他猿	費用÷期	中の平均学	受益権口数
	(そ	0	他)		(0)	(0.	000)	信託事務の	処理等に要	きするその	他諸費用	1	
	合			計			0	0.	002						
	期中の平均基準価額は、12,162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。

〇売買及び取引の状況

(2019年1月29日~2020年1月27日)

株式

		買	付			売	付	
	株	数	金	額	株	数	金	額
国		千株		千円		千株		千円
上場		972	3,	363, 554		869	3,	140, 155
内		(44)	(-)				

- (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

I	繙		粨	Dil.	買	建	売	建
		梩	狽	別	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
I	玉				百万円	百万円	百万円	百万円
	内	株式先物取引			822	840	135	135

〇株式売買比率

(2019年1月29日~2020年1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	6,503,709千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,815,036千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2. 31

⁽注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

〇利害関係人との取引状況等

(2019年1月29日~2020年1月27日)

利害関係人との取引状況

罗 什 娇 炫			± 1.455 k/s				
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式		3, 363	241	7. 2	3, 140	311	9. 9

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		当	期	
売買委託手数料総額(A)				66千円
うち利害関係人への支払額(E	3)			1千円
(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三菱 UF J 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

(2020年1月27日現在)

国内株式

Adv	431	期首(i	前期末)	当	其	期 末	
銘	柄	株	数	株	数	評価額	
			千株		千株	千円	
建設業 (3.2%)							
安藤・間			_		4. 4	4, 122	
コムシスホールディンク	゚ス		_		2.8	8, 862	
清水建設			_		16	18, 304	
大東建託			1.2		1.5	19, 252	
積水ハウス			_		14. 3	34, 763	
協和エクシオ			1.5		2. 4	6, 626	
九電工			0.8		1.2	3, 912	
食料品 (5.1%)							
森永製菓			_		1	5, 260	
寿スピリッツ			_		0.5	3, 875	
カルビー			1.3		1.9	6, 954	
ヤクルト本社			2.3		3. 3	19, 371	
明治ホールディングス			2. 2		3. 2	25, 024	
アサヒグループホールラ	ディングス		7		-	_	
キリンホールディングフ	,		14		-	_	
サントリー食品インター	ーナショナル		1.9		2.8	12, 866	
キッコーマン			3		4. 3	22, 704	
アリアケジャパン			_		0.4	2, 988	
日本たばこ産業			16.8		24. 1	55, 839	
繊維製品 (0.2%)							
ゴールドウイン			0.3		0.8	5, 328	
化学(10.0%)							
旭化成			21.5		30.8	34, 773	
昭和電工			2. 3		-	_	
日産化学			2. 3		3. 2	14, 480	
東ソー			5		7. 2	11, 534	
信越化学工業			5. 2		5	61, 975	
三菱瓦斯化学			3. 3		-	_	
ダイセル			5. 4		-	_	
積水化学工業			7. 1		10. 1	19, 008	
日油			1.3		1.9	6, 631	
花王			5. 9		6. 9	62, 790	
資生堂			6. 1		-	_	

		期首(前期末)	当 其	明 末
銘	柄	株 数	株数	評価額
		千株	千株	千円
ライオン		4.6	6. 6	13, 800
ファンケル		1.6	2. 2	6, 153
コーセー		0.6	0.8	12, 048
シーズ・ホールディン	グス	0.3	_	_
ポーラ・オルビスホー	・ルディングス	1.5	_	_
小林製薬		0.9	1. 4	12, 404
日東電工		2. 4	_	_
ニフコ		1.5	2. 1	6,001
ユニ・チャーム		7. 1	10. 3	38, 213
医薬品 (8.5%)				
アステラス製薬		28. 6	32. 5	61, 441
大日本住友製薬		_	3. 8	7, 687
塩野義製薬		4. 7	6. 6	44, 160
日本新薬		_	1.6	15, 840
中外製薬		3. 4	5	53, 025
科研製薬		0.6	0.8	4, 680
エーザイ		4.5	_	_
小野薬品工業		7. 9	11	28, 330
参天製薬		6. 2	8.8	18, 418
J C R ファーマ		_	0.4	3, 820
沢井製薬		_	1	7, 250
ペプチドリーム		1.5	2. 2	11, 858
ゴム製品 (2.0%)				
横浜ゴム		_	3. 2	6, 124
ブリヂストン		10.5	13. 8	53, 751
ガラス・土石製品(一	%)			
東海カーボン		3. 3	_	_
ТОТО		2.6	_	_
日本特殊陶業		3. 2	_	_
金属製品 (0.5%)				
SUMCO		3.6	5. 6	10, 236
三和ホールディングス		_	4. 9	5, 889
機械 (3.9%)				
三浦工業		-	2. 5	9, 762

銘	柄	期首(i	期首(前期末)		其	末	
迎	1111	株	数	株	数	評価額	
			千株		千株	手円	
オークマ			0.5		0.6	3, 126	
FUJI			_		2	3, 618	
ディスコ			0.5		0.7	18, 704	
ナブテスコ			1. 9		2.8	9, 296	
SMC			1		-	_	
ダイキン工業			3.8		3.8	59, 964	
ダイフク			1. 9		-	-	
竹内製作所			0.6		_	-	
ホシザキ			0. 9		1.3	13, 065	
マキタ			4. 3		_	-	
電気機器 (15.1%)							
ブラザー工業			4		5.8	13, 038	
ミネベアミツミ			_		9. 4	21, 479	
日立製作所			14.7		_	_	
安川電機			4. 1		_	-	
マブチモーター			1		-	_	
日本電産			3. 4		-	_	
オムロン			3. 3		4. 7	29, 37	
富士通			3. 2		-	_	
アルバック			0.7		_	-	
アンリツ			_		3	6, 51	
ソニー			8. 1		8. 2	64, 493	
アルプスアルパイン			3. 5		_	_	
日本航空電子工業			0.9		_	-	
横河電機			_		5. 9	11, 800	
アズビル			2. 3		3. 2	9, 696	
堀場製作所			0.7		0.9	6, 408	
アドバンテスト			3. 1		_	-	
キーエンス			0.8		1.6	62, 592	
シスメックス			2. 7		3. 9	31, 10	
レーザーテック			0.7		2. 1	12, 45	
スタンレー電気			2. 4		3. 4	10, 091	
カシオ計算機			_		5. 4	12, 182	
ファナック			2.8		_	-	
浜松ホトニクス			2. 2		3. 2	15, 152	
太陽誘電			-		2. 9	10, 005	
村田製作所			2. 9		9. 1	59, 978	
小糸製作所			2		2.8	13, 482	
東京エレクトロン			2. 5		2.6	63, 674	

		期首(前	前期末)	当 其		期 末	
銘 柄		株	数	株	数	評価額	
			千株		千株	千円	
輸送用機器 (1.7%)							
トヨタ紡織			1. 3		_	_	
いすゞ自動車			9. 5		13. 7	15, 487	
トヨタ自動車			7		_	_	
アイシン精機			2.8		_	_	
スズキ			7. 1		_	_	
SUBARU			9.8		_	_	
シマノ			1.3		1. 9	32, 148	
テイ・エス テック			0.8		1.2	3, 738	
精密機器 (5.8%)							
テルモ			5. 5		15. 9	62, 630	
島津製作所			4. 2		6. 1	19, 520	
東京精密			0.6		_	_	
マニー			_		1.8	5, 310	
НОҮА			5.8		6. 2	68, 262	
朝日インテック			2		5. 7	17, 584	
その他製品 (3.9%)							
バンダイナムコホールディング	ス		3. 4		4. 9	31, 404	
ヤマハ			2.6		3. 7	22, 274	
ピジョン			1.9		2.7	10, 030	
任天堂			_		1.3	55, 120	
陸運業 (2.2%)							
東海旅客鉄道			_		2. 7	59, 116	
山九			0.9		1.3	7, 124	
空運業 (0.8%)							
日本航空			5. 3		7. 7	24, 131	
情報・通信業 (11.4%)							
日鉄ソリューションズ			_		0.8	2, 676	
TIS			1.3		1.9	12, 616	
ネクソン			7.3		10. 5	15, 603	
GMOペイメントゲートウェイ			0.6		-	_	
野村総合研究所			2		9. 3	22, 134	
オービック			1. 1		1.6	24, 800	
ジャストシステム			-		0.7	4, 368	
Zホールディングス			40.9		_	_	
トレンドマイクロ			2		2.8	16, 184	
日本オラクル			0.5		0.7	6, 783	
伊藤忠テクノソリューションズ			1.6		2. 3	7, 613	
大塚商会			2		2. 9	13, 180	

	Δt1 1.7÷		当	j	期 末	
銘	柄	株 数	株	数	評価額	
		千株	=	F株	千円	
デジタルガレージ		_		0.8	3, 372	
ネットワンシステムズ		_		1. 9	3, 176	
日本ユニシス		1. 2	2	1.8	6, 039	
日本電信電話		10. 3	3	-	-	
KDDI		18. 2	2 1	8.8	61, 400	
光通信		0.4	Į.	0. 5	13, 570	
NTTドコモ		18. 4	1	9.8	61, 696	
東宝		_		3	12, 435	
エヌ・ティ・ティ・デ	ータ	_	- 1	4. 2	21, 967	
スクウェア・エニックス・	ホールディングス	_		2	11,040	
カプコン		1. 8	5	2. 1	6, 321	
SCSK		0.8	3	1. 1	6, 567	
コナミホールディング	·ス	1. 5	5	2. 3	10, 361	
卸売業 (3.7%)						
神戸物産		0. 5	5	1.6	6, 872	
シップヘルスケアホー	ルディングス	_		1	5, 030	
第一興商		0. 7	,	1	5, 470	
伊藤忠商事		_		24	62, 640	
目立ハイテクノロジー	ズ	_		1. 5	11,760	
ミスミグループ本社		4. 3	3	6. 3	18, 383	
小売業 (5.8%)						
エービーシー・マート		0. 5	5	0.7	4, 865	
MonotaRO		2. 1	ı	3	7, 950	
マツモトキヨシホール	ディングス	1.6	5	2. 3	9, 832	
ウエルシアホールディ	ングス	0.8	3	1. 1	6, 974	
コスモス薬品		0. 2	2	0. 3	7, 167	
ツルハホールディング	`ス	0. 7	,	0. 9	12, 015	
クスリのアオキホール	ディングス	0.3	3	0. 5	3, 195	
スシローグローバルホ	ールディングス	_		0.6	5, 886	
良品計画		0. 4	ł	5.8	10, 979	
スギホールディングス		0.7	7	0. 9	4, 968	
ケーズホールディング	`ス	_		5. 2	6, 952	
アインホールディング	`ス	0. 5	5	-	_	
ニトリホールディング	`ス	1.4	ł	2. 1	35, 731	
ファーストリテイリン	グ	0.8	3	0. 9	52, 614	
サンドラッグ		1	1	1. 7	6, 349	

**		期首(前期末)	当 其	期 末	
銘	柄	株 数	株 数	評価額	
		千株	千株	千円	
銀行業 (0.2%)					
セブン銀行		_	16	5, 248	
保険業 (6.2%)					
SOMPOホールラ	ディングス	5. 7	8. 2	34, 415	
MS&ADインシュア	ランスグループホール	_	11. 1	40, 392	
ソニーフィナンシャ	ルホールディングス	2. 5	3. 4	8, 734	
第一生命ホールディ	・ングス	18. 4	26. 4	43, 665	
東京海上ホールディ	・ングス	9	9. 9	59, 390	
T&Dホールディン	グ ス	9. 4	_	_	
その他金融業 (2.00	%)				
全国保証		0.8	1.2	5, 640	
オリックス		_	29. 2	54, 545	
日本取引所グルーフ	f	8. 2	_	_	
不動産業 (0.4%)					
オープンハウス		_	1.5	4, 378	
パーク24		1. 9	2.8	7,610	
日本空港ビルデンク	*	1.2	_	_	
サービス業(7.4%))				
日本M&Aセンター	-	2. 2	3. 2	12, 656	
エス・エム・エス		1. 1	1.6	4, 510	
綜合警備保障		_	2	11,840	
カカクコム		2	2. 9	8, 468	
ベネフィット・ワン	/	_	1.8	3, 924	
エムスリー		6. 6	9. 9	31, 383	
博報堂DYホールテ	ディングス	4.8	_	_	
オリエンタルラント	*	3. 5	4. 1	59, 450	
ユー・エス・エス		3. 6	5. 5	10, 780	
楽天		12. 5	-	-	
エン・ジャパン		_	0.8	3, 500	
テクノプロ・ホール	ディングス	0.6	0.8	5, 960	
リクルートホールテ	ディングス	15. 5	14. 9	65, 470	
リログループ		1.8	_	_	
共立メンテナンス		_	0.6	2, 607	
カナモト		0.6	0.9	2, 462	
合 計	株数・金額	618	765	3, 009, 882	
#1	銘柄数 < 比率 >	150	150	<99.5%>	

(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

	RAT.	抽	別		当	其	期	末	
	銘	柄) [5]	買	建	額	売	建	額
玉						百万円			百万円
内	株式先物取引		TOPIX			17			_

〇投資信託財産の構成

(2020年1月27日現在)

TT			当	į	期	末
項	Ħ	評	価	額	比	率
				千円		%
株式				3, 009, 882		99. 2
コール・ローン等、その	D他			23, 254		0.8
投資信託財産総額				3, 033, 136		100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年1月27日現在)

項 \blacksquare 当期末 円 (A) 資産 3, 033, 136, 078 コール・ローン等 10, 994, 778 株式(評価額) 3,009,882,300 未収入金 5, 486, 600 未収配当金 6, 242, 400 差入委託証拠金 530,000 (B) 負債 7.563.408 未払金 315, 550 未払解約金 7, 247, 854 未払利息 (C) 純資産総額(A-B) 3, 025, 572, 670 元本 2, 272, 386, 475 次期繰越損益金 753, 186, 195 (D) 受益権総口数 2, 272, 386, 475 🗆

<注記事項>

①期首元本額	2, 101, 279, 687円
期中追加設定元本額	1, 602, 398, 459円
期中一部解約元本額	1, 431, 291, 671円
また、1口当たり純資	産貊は、期末1.3315円です

1万口当たり基準価額(C/D)

〇損益の状況

(2019年1月29日~2020年1月27日)

	項目	当 期
		円
(A)	配当等収益	56, 354, 800
	受取配当金	56, 309, 475
	受取利息	69
	その他収益金	61, 491
	支払利息	△ 16, 235
(B)	有価証券売買損益	483, 081, 801
	売買益	610, 189, 093
	売買損	△127, 107, 292
(C)	先物取引等取引損益	3, 404, 110
	取引益	7, 102, 620
	取引損	\triangle 3, 698, 510
(D)	保管費用等	△ 25
(E)	当期損益金(A+B+C+D)	542, 840, 686
(F)	前期繰越損益金	232, 242, 677
(G)	追加信託差損益金	292, 907, 044
(H)	解約差損益金	△314, 804, 212
(1)	計(E+F+G+H)	753, 186, 195
	次期繰越損益金(I)	753, 186, 195

- (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) i STOXX MUTB JAPAN クオリティ150インデックスファンド (ラップ向け) 1,142,522,082円 e MAX I S JAPAN クオリティ150インデックス 890,636,021円 国内株式セレクション(ラップ向け) 206,603,760円 三菱UF J アドバンスト・バランス(安定成長型) 28,412,275円 合計 4,212,337円 合計 2,272,386,475円

[お知らせ]

13,315円

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

(2019年7月1日)

日本株式最小分散インデックスマザーファンド

《第3期》決算日2019年10月29日

[計算期間:2018年10月30日~2019年10月29日]

「日本株式最小分散インデックスマザーファンド」は、10月29日に第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に投資を行います。株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。株式以外の資産への投資割合は、原則として信託財産の総額の50%以下とします。
主	要 運	用文	象	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
主	な組	入制	」限	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

〇設定以来の運用実績

決	算	期	基	準	畑 期 騰	落	額中率	M 最 (配	S 小 当込	C 分 み)	I 日 散 期騰	本 指 落	株数中率	株組	入	比	式率	株先	物	比	式率	資	産額
(設定	[日]			円			%						%				%				%	百	万円
20	16年11月	9 目		10,000			_	1	1, 934	4. 20			_				_				_		299
1期(2017年10	月30日)		13, 101		3	31.0	2	2, 529	9. 97		3	30.8			97	7. 9			1	. 2	9	, 020
2期(2018年10	月29日)		12, 563		Δ	4.1	2	2, 428	8. 16		Δ	4.0			98	3. 9]	. 6	11	, 734
3期(2019年10	月29日)		13, 339			6.2	2	2, 57	7. 88			6.2			96	5. 9]	. 5	10	, 043

⁽注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

- (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。

⁽注) MSCI日本株最小分散指数(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、J-REITを除いた日本株式を対象に、ボラティリティ(価格変動率)が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。

〇当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	目	基	準	価		額	M 最	S 小	C :	I 日 散	本指	株数	株	-		式	株			式
l '		•			騰	落	率	(西	当込	み)	騰	落	率	組	入	比	率	先	物	比	率
	(期 首)			円			%						%				%				%
2	2018年10月29日			12, 563			-		2, 42	8.16			_			98	3.9			1.	. 6
	10月末			12,859			2.4		2, 48	4.89			2.3			98	3.3			1.	. 6
	11月末			13, 201			5.1		2, 55	1.76			5. 1			98	3.4			1.	. 6
	12月末			12, 267			∆2. 4		2, 37	2.20		Δ	2. 3			98	3.8			1.	. 4
	2019年1月末			12,664			0.8		2, 44	8. 62			0.8			99	9. 1			0.	. 9
	2月末			12, 986			3.4		2, 51	0.96			3.4			99	9.0			0.	. 9
	3月末			12, 948			3.1		2, 50	3.13			3. 1			97	7.6			1.	. 9
	4月末			12,730			1.3		2, 45	9.74			1.3			98	3.4			1.	. 6
	5月末			12, 252			2.5		2, 36	8.27		Δ	2. 5			98	3.6			1.	. 3
	6月末			12, 390		Δ	1.4		2, 39	4.41		Δ	1.4			100). 1			0.	. 9
	7月末			12, 407			1.2		2, 39	7.48		Δ	1.3			99	9. 3			0.	. 7
	8月末			12, 240			∆2. 6		2, 36	5.68		Δ	2. 6			99	9. 3			0.	. 6
	9月末			12,887			2.6		2, 49	1.05		•	2.6			98	3.4			1.	. 6
	(期 末)						<u> </u>			<u> </u>											
2	2019年10月29日			13, 339			6.2		2, 57	7.88			6.2			96	6.9			1.	. 5

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

〇運用経過

- ●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6.2%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(6.2%) とほぼ同程度となりました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因 (上昇要因)

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

●投資環境について

◎国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

米中貿易摩擦問題や英国の欧州連合(EU)離脱問題の進退等を受け、国内株式市況は上下する展開になりました。

期末にかけて、米中貿易交渉の進展期待等を受け、国内株式市況は上昇して終えました。

- ●当該投資信託のポートフォリオについて
- ・資産のほぼ全額を株式(先物を含む)に投資しました。
- ・株式ポートフォリオはベンチマークである MSCI日本株最小分散指数(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6.2%の上昇になったため、カイ 離は0.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

組入比率要因によるものです。

(主なマイナス要因)

取引要因によるものです。

〇今後の運用方針

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざ して運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2018年10月30日~2019年10月29日)

項	El .		当	其	1		項		の	概	要
垻	Ħ	金	額	比	率		垻	Ħ	0)	桏	安
			円		%						
(a) 売 買	委 託 手 数	料	0	0.	000						中の平均受益権口数 われる手数料
(株	式)	(0)	(0.	000)						
(先物	・オプション)	(0)	(0.	000)						
(b) そ の	他費	用	0	0.	000	(b) その他費	用=期中の	のその他輩	費用÷期「	中の平均引	受益権口数
(~~	の他)	(0)	(0.	000)	信託事務の処	処理等に要	きするその	他諸費用		
合	1		0	0.	000						
期中の)平均基準価額は	, 12, 672	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。

〇売買及び取引の状況

(2018年10月30日~2019年10月29日)

株式

		買	付			売	付	
	株	数	金	額	株	数	金	額
国		千株		千円		千株		千円
上場		3,067	6,	436,602		3,874	8,	557, 651
内		(75)	(-)				

- (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

Ī		1 4.	粨	Drl .	買	建	売	建
		梩	狽	別	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
Ī	玉				百万円	百万円	百万円	百万円
	内	株式先物取引			790	834	_	_

〇株式売買比率

(2018年10月30日~2019年10月29日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	14,994,254千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	12,909,164千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1. 16

⁽注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

〇利害関係人との取引状況等

(2018年10月30日~2019年10月29日)

利害関係人との取引状況

		PP /__\docs.kk			± 1.455 k/s		
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式		6, 436	194	3.0	8, 557	13	0.2

利害関係人の発行する有価証券等

	種	類	買	付	額	売	付	額	当期末保有額
					百万円			百万円	百万円
柞	朱式				3			3	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 UF $_{
m J}$ フィナンシャル・グループ、モルガン・スタンレー $_{
m MUFG}$ 証券です。

○組入資産の明細

(2019年10月29日現在)

国内株式

Safer .	646	期首(i	前期末)	当	其	用 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
鉱業 (0.1%)						
国際石油開発帝石			_		4.6	4, 655
建設業 (3.0%)						
大成建設			10.8		5. 1	22, 032
大林組			34. 7		-	_
鹿島建設			8.9		_	_
大東建託			9		7. 3	101, 543
積水ハウス			26. 1		73. 3	172, 181
食料品 (7.6%)						
山崎製パン			29. 6		17. 2	32, 920
カルビー			-		5. 9	19, 883
明治ホールディングス			9. 9		8. 1	64, 071
日本ハム			11.7		9. 5	43, 510
アサヒグループホール	ディングス		23. 2		18. 9	101, 927
キリンホールディング	ス		31.6		25. 6	58, 214
コカ・コーラ ボトラーズ	゚ジャパンホールデ		5. 7		_	_
サントリー食品インタ	ーナショナル		28		22. 7	105, 214
味の素			22. 4		28.8	58, 708
東洋水産			17		20. 3	90, 335
日清食品ホールディン	グス		11.2		3. 9	32, 019
日本たばこ産業			57. 1		54. 7	133, 686
繊維製品 (1.1%)						
帝人			_		15. 4	34, 018
東レ			144. 8		96. 3	75, 711
化学 (4.0%)						
旭化成			10.6		-	_
信越化学工業			7. 5		3. 6	43, 920
積水化学工業			15. 4		-	_
花王			23		14. 7	123, 480
富士フイルムホールデ	ィングス		17. 1		21. 1	101, 111
資生堂			4. 1		1.7	14, 621
ライオン			6. 6		14. 4	31, 420
ユニ・チャーム			14. 1		19. 3	70, 155

N/-	I.*	期首(前	前期末)	当	其	東 末
銘	柄	株	数	株	数	評 価 額
			千株		千株	千円
医薬品 (6.5%)						
協和キリン			10		8. 1	16, 661
武田薬品工業			29. 6		25. 3	98, 088
アステラス製薬			112.6		85. 5	153, 472
大日本住友製薬			17.8		1.9	3, 589
塩野義製薬			15		12. 2	76, 689
田辺三菱製薬			95. 7		49. 4	64, 318
中外製薬			13.8		11.2	101, 472
エーザイ			6.6		_	_
小野薬品工業			16. 5		10.6	21, 438
久光製薬			1.3		_	_
参天製薬			9. 3		5. 5	10, 499
第一三共			31. 4		3. 7	25, 918
大塚ホールディングス			30. 4		10.9	49, 660
大正製薬ホールディング	z.		10.5		1.5	11,850
石油・石炭製品(-%)						
昭和シェル石油			14.7		_	_
出光興産			2.8		_	_
J X T Gホールディング	z.		144. 6		-	_
ゴム製品(1.4%)						
ブリヂストン			13. 3		29. 7	135, 818
鉄鋼 (0.2%)						
丸一鋼管			12. 9		7.6	22, 990
非鉄金属(一%)						
住友金属鉱山			2. 1		_	_
金属製品 (0.4%)						
LIXILグループ			3. 7		-	_
リンナイ			5.8		4.7	37, 083
機械 (2.4%)						
ダイキン工業			0.5		0.7	10, 717
SANKYO			28. 3		23. 2	88, 508
セガサミーホールディング	ヴス		17.4		14. 1	22, 010
ホシザキ			3. 9		3. 1	28, 489
マキタ			15. 6		-	_

144	4sr	期首(i	前期末)	当	ļ	期 末
銘	柄	株	数	株	敗	評価額
			千株	Ŧ	株	千円
三菱重工業			_	18	8.8	84, 336
電気機器 (7.6%)						
コニカミノルタ			_	21	1.5	17, 415
東芝			2. 1	7	7. 7	28, 798
日本電産			3. 1	2	2. 5	39, 750
日本電気			19.6	35	5. 7	165, 291
富士通			_	10). 4	93, 600
セイコーエプソン			_		5	7, 640
パナソニック			_	15	5. 2	13, 953
ソニー			9.8		8	51, 536
キーエンス			2. 7	(0.6	40, 716
カシオ計算機			_	14	1. 7	26, 283
ファナック			3. 5	2	2. 2	47, 179
浜松ホトニクス			9.6	7	7.8	32, 994
キヤノン			49.7	44	1. 3	128, 957
リコー			_	24	1. 3	23, 838
東京エレクトロン			1. 1	(). 9	20, 250
輸送用機器 (4.3%)						
日産自動車			165. 4	173	3. 7	120, 999
トヨタ自動車			22. 5	20). 2	152, 429
本田技研工業			13. 3	10). 8	32, 464
スズキ			4. 9		11	56, 166
シマノ			2. 1	3	3. 7	59, 274
精密機器 (2.2%)						
テルモ			24. 5	21	1. 9	77, 000
ニコン			33. 7	18	3. 3	25, 546
オリンパス			_	22	2. 3	31, 688
НОҮА			10.6	8	3. 6	81, 751
その他製品(0.8%)						
バンダイナムコホール	ディングス		10. 1	8	3. 6	57, 964
大日本印刷			_	5	5. 5	16, 010
任天堂			0.3	(). 2	7, 558
電気・ガス業 (6.6%)						
東京電力ホールディン	グス		_	25	5. 2	12, 978
中部電力			64. 3		37	59, 459
関西電力			35. 4	25	5. 4	31, 737
中国電力			107. 7	100). 4	144, 676
東北電力			59. 9	48	3. 5	53, 641
九州電力			42. 3	82	2. 7	88, 737

No.	期首(前期末)	当 其	東 末
銘 柄	株 数	株 数	評価額
	千株	千株	千円
電源開発	2. 3	_	_
東京瓦斯	45. 7	37	101, 509
大阪瓦斯	78. 2	56. 8	119, 848
東邦瓦斯	19. 6	6. 5	27, 105
陸運業 (13.3%)			
東武鉄道	32.8	26. 6	97, 090
東急	27. 6	22. 4	46, 188
京浜急行電鉄	19. 4	_	_
小田急電鉄	12. 9	23	62, 675
京王電鉄	9	7. 3	50, 078
東日本旅客鉄道	16	13. 4	132, 874
西日本旅客鉄道	19. 4	16	148, 080
東海旅客鉄道	8. 6	6. 1	136, 792
西武ホールディングス	_	6	11, 376
近鉄グループホールディングス	43. 2	25. 9	152, 810
阪急阪神ホールディングス	29	13.8	60, 099
京阪ホールディングス	16. 3	17. 1	87, 381
名古屋鉄道	68. 7	45. 3	154, 699
ヤマトホールディングス	7.4	6	11,016
九州旅客鉄道	41.5	40. 7	145, 706
空運業 (2.7%)			
日本航空	45. 7	37. 9	126, 093
ANAホールディングス	39	36. 5	134, 831
倉庫・運輸関連業 (0.2%)			
上組	7. 5	6. 1	14, 999
情報・通信業 (9.2%)			
野村総合研究所	8. 7	_	_
オービック	0.8	0. 7	9, 254
Zホールディングス	343. 6	198. 4	66, 067
日本オラクル	16. 4	4. 5	41, 310
大塚商会	28. 8	3	12, 600
日本電信電話	35. 7	28. 5	152, 446
KDDI	64. 1	49.8	147, 756
ソフトバンク	_	42	62, 727
光通信	3. 3	2. 7	63, 963
NTTドコモ	67	55. 8	160, 257
東宝	6. 5	16. 1	71, 081
エヌ・ティ・ティ・データ	50. 9	40	56, 560
コナミホールディングス	5. 2	3. 6	17, 334

lala:	100	期首(前期末)	当 :	期末
銘	柄	株 数	株 数	評価額
		千株	千株	千円
ソフトバンクグループ		4. 3	6.9	28, 290
卸売業 (3.2%)				
メディパルホールディ	ングス	_	2. 5	6, 165
伊藤忠商事		28. 2	32.6	74, 539
三井物産		64. 5	52. 3	95, 630
住友商事		28.8	25. 7	45, 052
三菱商事		16. 7	24.9	68, 724
スズケン		_	3.8	22, 420
小売業 (11.0%)				
ローソン		24. 6	22. 8	137, 712
エービーシー・マート		20. 3	17. 1	126, 882
日本マクドナルドホー	ルディングス	36. 5	28	152, 600
セブン&アイ・ホール	ディングス	19. 1	30	126, 750
ツルハホールディング	ス	3. 5	_	_
良品計画		2. 2	9.9	24, 076
パン・パシフィック・イン	/ターナショナルホ	2	30.8	52, 945
ファミリーマート		5. 2	11.7	33, 274
しまむら		9.9	8	73, 200
イオン		7. 5	9. 7	21, 286
ヤマダ電機		247	272. 9	144, 364
ニトリホールディング	ス	8. 2	6.6	105, 996
ファーストリテイリン	グ	0. 3	1. 1	74, 481
銀行業 (4.3%)				
ゆうちょ銀行		130. 6	118. 2	129, 429
あおぞら銀行		43	25	70, 825

rld	447	期首(前期末)	当 其	期 末	
銘	柄	株 数	株 数	評価額	
		千株	千株	千円	
三菱UFJフィナン	シャル・グループ	8.8	9. 2	5, 303	
三井住友フィナンシ	/ ヤルグループ	19	15. 4	60, 383	
セブン銀行		50. 6	41	12, 997	
みずほフィナンシャ	・ルグループ	858. 5	844. 4	143, 463	
山口フィナンシャル	グループ	33. 7	_	_	
保険業 (1.0%)					
東京海上ホールディ	ングス	5	16. 1	91, 898	
不動産業 (1.5%)					
パーク24		43.6	29. 2	76, 212	
三菱地所		_	15	31, 162	
住友不動産		_	9.6	37, 545	
サービス業 (5.4%))				
カカクコム		3. 7	3	7, 251	
エムスリー		6. 1	_	_	
電通		_	8.7	34, 104	
オリエンタルラント		16.8	10.6	173, 946	
ユー・エス・エス		12. 3	2. 3	4, 749	
楽天		31. 6	25. 8	27, 064	
リクルートホールラ	ディングス	37. 2	_	_	
日本郵政		148. 1	114	114, 456	
セコム		22. 2	15. 2	149, 659	
ベネッセホールディ	ングス	14. 2	6. 1	17, 793	
승 計	株数・金額	5, 179	4, 446	9, 732, 480	
合 計	銘柄数 < 比率 >	145	145	<96.9%>	

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

先物取引の銘柄別期末残高

Ī		là là	梅	EII		当	其	月	末	
		銘 柄		別	買	建	額	売	建	額
I	玉						百万円			百万円
	内	株式先物取引		TOPIX			149			_

○投資信託財産の構成

(2019年10月29日現在)

뗩	П		当	其	玥	末
項	Ħ	評	価	額	比	率
				千円		%
株式				9, 732, 480		96. 8
コール・ローン等、その他				319, 458		3. 2
投資信託財産総額				10, 051, 938		100. 0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年10月29日現在)

	項目	当期末
		H
(A)	資産	10, 051, 938, 287
	コール・ローン等	51, 292, 842
	株式(評価額)	9, 732, 480, 340
	未収入金	177, 685, 870
	未収配当金	92, 814, 235
	差入委託証拠金	△ 2, 335, 000
(B)	負債	8, 140, 688
	未払解約金	8, 140, 648
	未払利息	40
(C)	純資産総額(A-B)	10, 043, 797, 599
	元本	7, 529, 528, 569
	次期繰越損益金	2, 514, 269, 030
(D)	受益権総口数	7, 529, 528, 569 □
	1万口当たり基準価額(C/D)	13, 339円

<注記事項>

①期首元本額 9,340,210,188円 期中追加設定元本額 3,173,519,478円 期中一部解約元本額 4,984,201,097円 また、1口当たり純資産額は、期末1.3339円です。

〇損益の状況

(2018年10月30日~2019年10月29日)

		-
	項目	当 期
		円
(A)	配当等収益	304, 063, 224
	受取配当金	303, 146, 682
	受取利息	220
	その他収益金	1,001,442
	支払利息	△ 85, 120
(B)	有価証券売買損益	251, 817, 646
	売買益	1, 220, 043, 825
	売買損	△ 968, 226, 179
(C)	先物取引等取引損益	3, 395, 370
	取引益	12, 863, 530
	取引損	△ 9, 468, 160
(D)	保管費用等	△ 3, 337
(E)	当期損益金(A+B+C+D)	559, 272, 903
(F)	前期繰越損益金	2, 394, 072, 735
(G)	追加信託差損益金	839, 938, 896
(H)	解約差損益金	△1, 279, 015, 504
(I)	計(E+F+G+H)	2, 514, 269, 030
	次期繰越損益金(I)	2, 514, 269, 030

- (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) (計) 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)

日本株式最小分散インデックスファンド (適格機関投資家限定) 5,837,562,832円 国内株式セレクション (ラップ向け) 663,887,514円 663,887,514円 MUKAM スマート・クオリティ・セレクション (適格機関投資家帳売制限付) 551,056,465円 375,594,695円 三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長型) 87,627,241円 13,799,822円 合計 7,529,528,569円

[お知らせ]

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

(2019年7月1日)

ジャパン・アクティブ・マザーファンド

《第17期》決算日2019年10月30日

[計算期間:2018年10月31日~2019年10月30日]

「ジャパン・アクティブ・マザーファンド」は、10月30日に第17期の決算を行いました。 以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第17期の運用状況をご報告申し上げます。

| わが国の株式の中から、「資産・利益等と比較して株価が割安と判断され、かつ、優れたマネジメント力で継続的な利益成長や企業再生・復活が期待できる銘柄」を厳選し投資します。東証株価指数(TOPIX)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。

〇最近5期の運用実績

	fata		基	準	価		額	東	証	株	価	指	数	株			六	株			式	純	資	産
決	算	期		·	期騰	落	中率	(T	ОΡ	IX)	期騰	落	中率	組	入	比	率		物	比	率	総	Я	額
				円			%						%				%				%		百万	万円
13期(2015年10	月30日)		27, 233		3	30. 1		1, 55	8. 20		4	21.8			97	7. 5				_		6,	508
14期(2016年10	月31日)		23, 529		$\triangle 1$	3.6		1, 39	3. 02		\triangle	10.6			98	3.8				_		5,	081
15期(2017年10	月30日)		31,680		3	34.6		1, 77	0.84		4	27. 1			97	7. 9				_		4,	905
16期(2018年10	月30日)		28, 519		$\triangle 1$	0.0		1, 61	1.46		Δ	9.0			98	3. 2						3,	811
17期(2019年10	月30日)		30, 122			5.6		1, 66	5. 90			3.4			98	3. 2				_		4,	048

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率-売建比率。

〇当期中の基準価額と市況等の推移

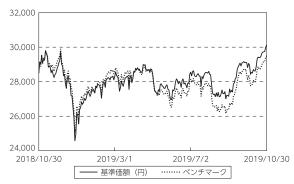
年 月	B	基	準	価		額	東	証	株	価	指	数	株			式率	株			式率
中 月	Н			騰	落	率	(T)	OP I	(X	騰	落	率	組	入	比	率	先	物	比	率
(期 首)			円			%						%				%				%
2018年10月30	目		28, 519			_		1,61	1.46			_			9	8.2				_
10月末			29, 144			2.2		1,64	6.12			2.2			9	8.3				_
11月末			29, 207			2.4		1,66	7.45			3.5			9	8.4				_
12月末			26, 068		Δ	∆8.6		1, 49	4.09		4	△7. 3			9	9.1				_
2019年1月末	ŧ		27, 725		Δ	∆2.8		1,56	7.49		2	△2. 7			9	9.1				_
2月末			28, 108		Δ	1.4		1,60	7.66		2	△0. 2			9	8.9				_
3月末			28, 176		Δ	1.2		1, 59	1.64		2	$\triangle 1.2$			9	8.0				_
4月末			28, 696			0.6		1,61	7. 93			0.4			9	8.0				_
5月末			27, 161		Δ	∆4. 8		1,51	2.28		4	△6. 2			9	8. 1				_
6月末			27, 900		Δ	∆2. 2		1,55	1.14		4	△3. 7			9	8.9				_
7月末			28, 420		Δ	∆0.3		1,56	5. 14		4	△2. 9			9	9.1				_
8月末			27, 568		Δ	∆3.3		1,51	1.86		2	△6. 2			9	9.1				_
9月末			28, 819			1.1		1,58	7.80		2	△1.5			9	7. 2				_
(期 末)																				
2019年10月30	日		30, 122			5.6		1,66	5.90			3.4			9	8.2				_

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

〇運用経過

- ●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5.6%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 (3.4%) を2.2%上回りました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

米国および欧州における金融政策緩和を受けて 世界経済悪化への過度な警戒感が後退したことな どを背景に国内株式市況が上昇したことが基準価 額の上昇要因となりました。

(下落要因)

米中関係の悪化による景気減速への懸念が増したことを受けて、国内株式市況が一時的に下落したことなどが基準価額の一時的な下落要因となりました。

銘柄要因

上位5銘柄…第一三共、イビデン、トヨタ自動車、 信越化学工業、日立製作所

下位5銘柄…ジェイ エフ イー ホールディン グス、ユナイテッドアローズ、昭和電工、エーザ イ、りそなホールディングス

●投資環境について

◎国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

- ・期首から2018年12月下旬にかけては、米国における長短金利差の縮小や米中関係の悪化を受けて景気減速への懸念が増したことなどから大幅に下落しました。
- ・2019年1月上旬から8月下旬にかけては、米国において利上げ打ち止めへの観測が高まったことなどから上昇する局面もありましたが、その後は国内企業の2019年3月期決算が軟調であったことなどから下落しました。
- ・9月上旬から期末にかけては、米中貿易摩擦へ の過度な懸念が後退したことや米国および欧州 における金融政策緩和が好感されたことなどか 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
- ・わが国の株式の中から、「資産・利益等と比較して株価が割安と判断され、かつ、優れたマネジメント力で継続的な利益成長や企業再生・復活が期待できる銘柄」を厳選し投資しました。
- ・組入銘柄数は概ね68~75銘柄程度で推移させました。株価水準と企業の競争力や業績の変化などを勘案し、より割安と判断される銘柄への入れ替えを機動的・継続的に行いました。当期では、本田技研工業や武田薬品工業など36銘柄を新規に組み入れました。また、ソフトバンクグループや信越化学工業など39銘柄を全株売却しました。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異について プラス要因

- ・業種配分要因:銀行業、石油・石炭製品をベン チマークに対して概ねアンダーウェイトとして いたことがプラスに寄与しました。
- ・銘柄選択要因: イビデン、第一三共をベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたことがプラスに寄与しました。

マイナス要因

- ・業種配分要因:精密機器をベンチマークに対してアンダーウェイトとしていたことや、鉱業をベンチマークに対して概ねオーバーウェイトとしていたことがマイナスに影響しました。
- ・銘柄選択要因: リコー、昭和電工をベンチマークに対して概ねオーバーウェイトとしていたことがマイナスに影響しました。

〇今後の運用方針

- ・中長期的な信託財産の成長を目標に、企業の収益力や資産価値から判断して、株価が割安な水準にある銘柄を厳選し、ベンチマークであるTOPIXを中長期的に上回る投資成果をめざして運用を行います。組入銘柄の選択では、資産・利益等と比較して株価が割安と判断されることに加え、優れたマネジメント力で継続的な利益成長や企業再生・復活が期待できる銘柄に注目します。
- ・米中貿易摩擦の長期化や中国経済の鈍化に対する懸念などを背景に、日銀短観9月調査では製造業を中心に国内企業の景況感の悪化が示され

- ましたが、米中通商交渉の進展次第では、設備 投資の再開や消費マインドの改善を通じて、製 造業の業績回復につながる可能性が高いと考え ています。
- ・このような投資環境の中、ボトムアップリサーチを徹底し、引き続き割安銘柄の発掘に努めます。チームによるリサーチ体制のもと、構造改革や業界再編などの着眼点も踏まえた徹底的な銘柄分析を行い、数期先までの業績予想を緻密に行うことにより、中期的な業績伸長により2~3年で割安さが解消されるような銘柄の発掘に注力する方針です。

〇1万口当たりの費用明細

(2018年10月31日~2019年10月30日)

	項	ĺ		E E			当 #F	期	項 目 の 概 要
						金	額	比率	
							円	%	
(a)	売	買 委	託	手 数	料		51	0. 182	(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)		(51)	(0. 182)	
(b)	そ	0)	他	費	用		0	0.000	(b)その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
	(そ	の	他)		(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
	合			計			51	0. 182	
期中の平均基準価額は、28,102円です。					は、 2	28, 102	円です	0	

- (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。

〇売買及び取引の状況

(2018年10月31日~2019年10月30日)

株式

		買	付	•		売	付	
	株	数	金	額	株	数	金	額
国		千株		千円		千株		千円
上場		2,577	4	, 725, 751		2,090	4, 6	620,015
内		(14)	(-)				

- (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。

〇株式売買比率

(2018年10月31日~2019年10月30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	9,345,766千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,746,215千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.49

(注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2018年10月31日~2019年10月30日)

利害関係人との取引状況

		四八烯炔			士山城が		
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	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式		4, 725	985	20.8	4,620	722	15. 6

利害関係人の発行する有価証券等

種	類	買	付	額	売	付	額	当期末保有額
				百万円			百万円	百万円
株式				32			37	69

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

Γ	項	F	当	期
Т	売買委託手数料総額(A)			6,924千円
	うち利害関係人への支払額 (B)			1,294千円
Т	(B) / (A)			18.7%

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 UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、モルガン・スタンレーMUFG証券です。

○組入資産の明細

(2019年10月30日現在)

国内株式

bla	422	期首(前期末)	当	其	末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
鉱業 (1.5%)						
国際石油開発帝石			_		58.6	58, 553
建設業 (4.4%)						
清水建設			_		38. 6	39, 217
前田建設工業			29		-	_
住友林業			28. 7		-	_
大和ハウス工業			_		13. 3	49, 529
協和エクシオ			12. 4		14. 2	39, 447
日揮ホールディングス			16.8		30. 5	48, 068
食料品 (3.5%)						
雪印メグミルク			14. 3		15. 4	39, 963
伊藤ハム米久ホールデ	イングス		_		28. 3	19, 725
ニチレイ			13.8		16. 1	39, 944
東洋水産			_		8. 9	40, 539
繊維製品 (1.9%)						
東レ			_		98.8	76, 807
パルプ・紙(1.0%)						
レンゴー			_		50.4	39, 564
化学 (5.0%)						
旭化成			_		41. 1	49, 936
昭和電工			12. 4		_	_
デンカ			7. 9		-	_
信越化学工業			11.3		_	_
日本触媒			6. 4		_	_
三菱瓦斯化学			_		26	39, 910
三菱ケミカルホールデ	イングス		43.3		-	_
ポーラ・オルビスホー	ルディングス		11.7		15. 2	40, 264
アース製薬			11.2		8. 7	49, 851
クミアイ化学工業			-		20	20, 080
医薬品 (6.6%)						
武田薬品工業			_		30.8	119, 719
日本新薬			11.5		-	_
エーザイ			3		2. 4	19, 555
第一三共			21.3		17. 1	121, 375

		期首(前期末)	当	期 末
銘	柄	株 数	株 数	評価額
		千棋	千株	千円
石油・石炭製品 (一%)				
出光興産		11. 4	1 –	_
ゴム製品 (-%)				
TOYO TIRE		10. 4	1 –	_
非鉄金属 (1.0%)				
住友金属鉱山		19. 1	-	_
古河電気工業		_	- 13	39, 455
金属製品 (1.9%)				
SUMCO		_	41. 1	76, 487
機械 (3.7%)				
三浦工業		13. 5	-	_
東芝機械		9. 4	1 –	_
オプトラン		13. 2	-	_
日精エー・エス・ビー模	後械	_	5. 1	20, 145
小松製作所		24	1 22.6	59, 200
セガサミーホールディン	/ グス	26	-	_
ТНК		16. 3	-	_
IHI		ć	25. 1	68, 046
電気機器 (14.5%)				
イビデン		55. 3	23. 8	60, 809
日立製作所		_	25. 8	110, 527
日本電産		6. 9	-	_
富士通		_	6.5	63, 030
シャープ		_	62. 9	77, 996
ソニー		23. 9	16. 9	107, 568
ウシオ電機		_	54. 6	89, 980
太陽誘電		8. 7	7 -	_
KOA		31	ı –	_
リコー		78. 2	70. 6	68, 552
輸送用機器 (8.7%)			1	
三菱ロジスネクスト		23. 6	44. 2	52, 200
トヨタ自動車		20. 3	9. 2	69, 496
ケーヒン		-	15.8	36, 308
アイシン精機		4. 3	10.3	39, 912

1.17 LT		期首(前期末)	当	其	東
銘 柄		株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
本田技研工業			_		50	149, 325
スズキ			10.4		-	_
SUBARU			31. 3		_	_
精密機器(一%)						
島津製作所			19. 4		_	_
その他製品 (1.6%)						
任天堂			2. 1		1.6	61, 584
電気・ガス業 (1.5%)						
中部電力			_		36. 2	58, 535
陸運業 (5.0%)						
京成電鉄			_		15. 3	70, 303
東海旅客鉄道			0.9		-	-
山九			6.6		6. 7	39, 128
SGホールディングス			34. 3		33. 8	90, 279
空運業 (0.5%)						
日本航空			7.4		5.8	19, 551
倉庫・運輸関連業(0.5%)						
住友倉庫			14. 5		13. 4	19, 751
情報・通信業 (8.0%)						
TIS			_		9	59, 040
フジ・メディア・ホールディン	グス		19.8		-	_
Zホールディングス			_		179. 2	59, 315
日本ユニシス			_		11.4	40, 584
ソフトバンク			_		53. 2	79, 959
光通信			_		1.7	41, 208
エヌ・ティ・ティ・データ			25. 7		-	_
カプコン			15		14	36, 974
ソフトバンクグループ			12. 7		-	_
卸売業 (5.0%)						
ラクト・ジャパン			_		5. 4	19, 035
TOKAIホールディングス			38. 3		-	_
伊藤忠商事			46. 5		25.8	58, 991
丸紅			_		65. 2	49, 988
三菱商事			23.6		25. 1	69, 338
阪和興業			8. 1		-	_
小売業 (5.0%)						
ネクステージ			68. 4		92.6	98, 896

N+-	LT.	期首(前期	末)	当 其	東 末
銘	柄	株	数	株 数	評価額
		Ŧ	株	千株	千円
スシローグローバル	ンホールディングス	6	5. 5	13. 2	99, 264
ユナイテッドアロー	-ズ	14	. 5	_	_
日本瓦斯		8	3. 9	_	_
Genky Dru	ıg S t o r e s	5	5. 2	_	_
ヤマダ電機		35	5. 9	_	_
銀行業 (3.0%)					
三菱UFJフィナン	シャル・グループ	129	. 3	121.5	69, 947
りそなホールディン	/ グス	80	. 8	_	_
三井住友フィナンシ	/ャルグループ	26	5. 5	12.8	50, 048
証券、商品先物取引	業(2.5%)				
ジャパンインベスト	メントアドバイザー	10). 9	_	-
SBIホールディン	/ グス		-	20.7	50, 342
野村ホールディンク	プス		-	97. 5	49, 725
保険業 (3.3%)					
ソニーフィナンシャ	ルホールディングス	15	5. 5	16.8	40, 656
東京海上ホールディ	ィングス	12	2. 8	15.8	91, 450
その他金融業(1.0	%)				
東京センチュリー		6	5. 3	7.8	39, 858
不動産業 (2.5%)					
プレサンスコーポレ	ノーション	14	. 8	_	_
オープンハウス		5	5. 9	7	19, 439
三菱地所			-	28. 4	58, 759
東京建物		22	2. 3	_	_
カチタス		6	5. 7	4. 3	20, 210
サービス業 (6.9%)				
コシダカホールディ	ィングス		-	24.8	39, 382
夢真ホールディンク	プス	39	. 8	_	_
ディー・エヌ・エー	-		-	32. 1	59, 866
電通			-	15. 2	59, 812
サイバーエージェン	\ F		-	14. 3	57, 557
リクルートホールラ	ディングス	24	. 9	_	-
日本郵政		49	. 5	_	-
共立メンテナンス			8	12. 1	57, 475
	株 数 ・ 金 額	1, 5	69	2,071	3, 977, 351
合 計	銘柄数 < 比率 >		73	70	<98.2%>

- (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。

○投資信託財産の構成

(2019年10月30日現在)

	175			当	ļ	朝	末
	項	Ħ	評	価	額	比	率
					千円		%
株式					3, 977, 351		96. 3
コール・ローン	/等、その他				154, 074		3. 7
投資信託財産総	総額				4, 131, 425		100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年10月30日現在)

_		
	項目	当 期 末
		円
(A)	資産	4, 131, 425, 706
	コール・ローン等	28, 426, 765
	株式(評価額)	3, 977, 351, 980
	未収入金	86, 045, 761
	未収配当金	39, 601, 200
(B)	負債	82, 837, 409
	未払金	81, 556, 181
	未払解約金	1, 281, 205
	未払利息	23
(C)	純資産総額(A-B)	4, 048, 588, 297
	元本	1, 344, 054, 319
	次期繰越損益金	2, 704, 533, 978
(D)	受益権総口数	1, 344, 054, 319 🗆
	1万口当たり基準価額(C/D)	30, 122円

<注記事項>

①期首元本額 1,336,549,184円 期中追加設定元本額 152,318,349円 期中一部解約元本額 144,813,214円 また、1口当たり純資産額は、期末3.0122円です。 ○損益の状況 (2018年10月31日~2019年10月30日)

_		
	項 目	当 期
		円
(A)	配当等収益	93, 925, 187
	受取配当金	93, 838, 150
	受取利息	152
	その他収益金	108, 869
	支払利息	△ 21, 984
(B)	有価証券売買損益	128, 156, 455
	売買益	496, 546, 499
	売買損	△ 368, 390, 044
(C)	保管費用等	△ 384
(D)	当期損益金(A+B+C)	222, 081, 258
(E)	前期繰越損益金	2, 475, 165, 638
(F)	追加信託差損益金	271, 829, 095
(G)	解約差損益金	△ 264, 542, 013
(H)	計(D+E+F+G)	2, 704, 533, 978
	次期繰越損益金(H)	2, 704, 533, 978

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

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

世界ソブリン債券・日本株ファンド(毎月分配型) 438, 865, 877円 三菱UFJ ジャパン・アクティブ・プラス 403, 324, 793円 三菱UFJ ジャパン・アクティブ・ファンド 346, 295, 735円 国内株式セレクション(ラップ向け) 113, 094, 828円 MUAM ジャパン・アクティブ・ニュートラル(適格機関投資家限定) 24, 256, 822円 三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型) 16, 030, 312円

三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定型) 2,185,952円 合計 1,344,054,319円

日本債券インデックスマザーファンド

《第18期》決算日2019年5月13日

[計算期間:2018年5月15日~2019年5月13日]

「日本債券インデックスマザーファンド」は、5月13日に第18期の決算を行いました。 以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第18期の運用状況をご報告申し上げます。

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

〇最近5期の運用実績

\.L	hehe	.thm	基	準	価		額	NOMURA	—В	PΙ約	合約	債			券	債			券	純	資	産
決	算	期			期騰	落	極中		期騰	落	中率	組	入	比	率		物	比	率	総		額
				円			%				%				%				%		百万	万円
14期(2	2015年 5	月12日)		12, 572			2.2	361. 38			2.2			99	9.4			(). 3		343,	834
15期(2	2016年 5	月12日)		13, 473			7.2	387. 29			7.2			99	9.6				_		529,	456
16期(2	2017年 5	月12日)		13, 180		Δ	2.2	378. 85		Δ	2. 2			99	9. 3			(). 2		457,	117
17期(2	2018年 5	月14日)		13, 283			0.8	381. 82			0.8			98	3. 4			(). 3		544,	273
18期(2	2019年 5	月13日)		13, 503			1.7	388. 16			1.7			99	9.8			(). 1		608,	830

⁽注) NOMURA-BPI総合とは、野村證券株式会社が発表しているわが国の代表的な債券パフォーマンスインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率 - 売建比率。

〇当期中の基準価額と市況等の推移

/T:		п	基	準	価	Ì	額	NOMURA	— В 1	PI総	合	債			券	債			券
年	月	日			騰	落	率		騰	落	率		入	比	券 率	債先	物	比	券率
	(期 首)			円			%				%				%				%
2	2018年5月14日			13, 283			_	381. 82			_			9	8.4			(0.3
	5月末			13, 306			0.2	382. 50		(). 2			9	9.3			(0.4
	6月末			13, 312			0.2	382. 67		(). 2			10	0.9			(0.4
	7月末			13, 288			0.0	381. 98		(0.0			9	9.4			(0.3
	8月末			13, 216			\ 0.5	379. 89		△(). 5			9	8.6			(0.4
	9月末			13, 184		Δ	∆0. 7	378. 99		△(). 7			9	8.6			(0.1
	10月末			13, 208			\0. 6	379. 64		\triangle (0.6			9	9.2			(0.4
	11月末			13, 263		Δ	\\ 0. 2	381. 24		△(). 2			9	8.8			(0.4
	12月末			13, 360			0.6	384. 13		(0.6			9	9.6			(0.1
	2019年1月末			13, 415			1.0	385. 58]	1.0			9	9.6			(0.1
	2月末			13, 443			1.2	386. 43		1	1.2			9	9.5			(0.1
	3月末			13, 538			1.9	389. 14]	1.9			9	9.9			(0.1
	4月末	•		13, 495		•	1.6	387. 94]	1.6			9	9.8			(0.1
	(期 末)			•		<u> </u>													
2	2019年5月13日			13, 503			1.7	388. 16		1	1.7			9	9.8			(0.1

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

〇運用経過

- ●当期中の基準価額等の推移について
- ◎基準価額の動き 基準価額は期首に比べ1.7%の上昇となりました。
- ◎ベンチマークとの差異ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(1.7%)とほぼ同程度となりました。

基準価額等の推移



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

- ●投資環境について
- ・国内債券市況は、日本銀行による金融緩和策の 柔軟化を受けて下落する局面もありましたが、 期の後半にかけ世界的な景気の先行きに対する 不透明感が高まったことなどから、期を通じて 見ると上昇しました。
- ●当該投資信託のポートフォリオについて
- ・資産のほぼ全額を債券(先物を含む)に投資し、 高い公社債組入比率を維持しました。
- ・ベンチマーク(NOMURA-BPI総合)の構成銘柄を種別や年限等の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました*。
 ※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について ベンチマークは1.7%の上昇になったため、カイ 離は△0.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

・ポートフォリオ要因

(主なマイナス要因)

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

〇今後の運用方針

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざ して運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2018年5月15日~2019年5月13日)

	項						当	期			項	B	Ø	概	要
	欠			F		金	額	比率	輕		快	В	• • • • • • • • • • • • • • • • • • • •	715/L	女
							円		%						
(a)	売	買 委	託	手 数	料		0	0.000	0	(a)売買委託手 有価証券等の列					中の平均受益権口数 われる手数料
	(心物 •	オフ	゜ショ	ン)		(0)	(0.000	0)						
(b)	そ	0)	他	費	用		0	0.000	0	(b)その他費用	=期中の	その他費	骨÷期中	ロの平均を	受益権口数
	(そ	の	他)		(0)	(0.000	0)	信託事務の処理	里等に要`	するその	他諸費用		
	合 計						0	0.000	0						
	期中の平均基準価額は、13,322円です。														

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

〇売買及び取引の状況

(2018年5月15日~2019年5月13日)

公社債

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

- (注)金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)
- (注)()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
- (注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

Γ		呑	粨	EII	買	建	売	建
		梩	類	別	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
Ī	玉				百万円	百万円	百万円	百万円
	内	債券先物取引			14, 041	15, 421	_	_

〇利害関係人との取引状況等

(2018年5月15日~2019年5月13日)

利害関係人との取引状況

Ī			PP / & S			= /__\bs:\kk		
	区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	<u>D</u> C
I			百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
	公社債		249, 966	70, 625	28. 3	181, 794	26, 887	14.8

⁽注) 公社債には現先などによるものを含みません。

利害関係人の発行する有価証券等

種	類	買	付	額	売	付	額	当期末保有額
				百万円			百万円	百万円
公社債				1,000			802	1, 741

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

	種	類	買	付	額
					百万円
公社位	責				3, 200

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

○組入資産の明細

(2019年5月13日現在)

国内公社债

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

						当		期		末		
区	分	額面	金 額	評 個	f 額	組	入比率	うちΒ	B格以下	残存	期間別組入	比率
		領 囬	金 額	計加	山 領	料	入 比 率	組入	比 率	5年以上	2年以上	2年未満
			千円		千円		%		%	%	%	%
国債証券		463, 7	21,000	506, 83	33, 740		83. 2		_	54.4	18. 2	10.6
地方債証券		30, 8	07, 350	32, 54	42, 061		5.3		_	3.2	1.6	0.5
地刀頂皿分		(30,8	07, 350)	(32, 54	42, 061)		(5.3)		(-)	(3.2)	(1.6)	(0.5)
特殊債券		33, 3	48, 097	35, 96	68, 864		5.9		_	4.0	1.2	0.8
(除く金融債)		(33, 3	48, 097)	(35,96	68, 864)		(5.9)		(-)	(4.0)	(1.2)	(0.8)
金融債券		3, 2	00,000	3, 2	14, 444		0.5		_	0.1	0.3	0.2
並配俱分		(3,2	00,000)	(3, 2	14, 444)		(0.5)		(-)	(0.1)	(0.3)	(0.2)
普通社債券		28, 5	73, 000	29, 23	38, 091		4.8		0.0	2.0	2.5	0.3
百世江俱分		(28, 5	73, 000)	(29, 2	38, 091)		(4.8)		(0.0)	(2.0)	(2.5)	(0.3)
合	計	559, 6	49, 447	607, 79	97, 202		99.8		0.0	63. 7	23.8	12.4
Ē	Τħ	(95,9	28, 447)	(100, 96	63, 461)		(16.6)		(0.0)	(9.3)	(5.5)	(1.7)

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

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘	柄		当	/4 /1:	
	Tra	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券		%	千円	千円	
第390回利付国債(2年)		0. 1	4, 750, 000	4, 764, 250	2020/7/1
第391回利付国債(2年)		0. 1	4, 700, 000	4, 715, 181	2020/8/1
第392回利付国債(2年)		0. 1	2, 500, 000	2, 508, 625	2020/9/1
第393回利付国債(2年)		0.1	900, 000	903, 303	2020/10/1
第394回利付国債(2年)		0.1	2, 850, 000	2, 860, 887	2020/11/1
第395回利付国債(2年)		0. 1	2,000,000	2, 008, 080	2020/12/1
第396回利付国債(2年)		0. 1	2, 700, 000	2, 711, 502	2021/1/1
第397回利付国債(2年)		0. 1	1, 900, 000	1, 908, 512	2021/2/1
第398回利付国債(2年)		0. 1	4, 950, 000	4, 973, 166	2021/3/1
第399回利付国債(2年)		0. 1	1,500,000	1, 507, 350	2021/4/1
第124回利付国債(5年)		0. 1	2, 430, 000	2, 437, 095	2020/6/20
第125回利付国債(5年)		0. 1	4, 400, 000	4, 415, 796	2020/9/20
第126回利付国債(5年)		0. 1	2,960,000	2, 972, 580	2020/12/20
第127回利付国債(5年)		0.1	3,870,000	3, 889, 001	2021/3/20
第128回利付国債(5年)		0.1	3, 850, 000	3, 871, 483	2021/6/20
第129回利付国債(5年)		0. 1	3, 100, 000	3, 119, 406	2021/9/20
第130回利付国債(5年)		0. 1	4, 950, 000	4, 984, 254	2021/12/20
第131回利付国債(5年)		0. 1	4, 010, 000	4, 040, 395	2022/3/20
第132回利付国債(5年)		0. 1	3,650,000	3, 680, 149	2022/6/20
第133回利付国債(5年)		0. 1	4, 380, 000	4, 419, 858	2022/9/20
第134回利付国債(5年)		0. 1	4,610,000	4, 655, 085	2022/12/20
第135回利付国債(5年)		0. 1	4, 480, 000	4, 526, 860	2023/3/20
第136回利付国債(5年)		0. 1	1, 450, 000	1, 466, 167	2023/6/20
第137回利付国債(5年)		0. 1	4,700,000	4, 754, 614	2023/9/20
第138回利付国債(5年)		0. 1	8,000,000	8, 098, 320	2023/12/20
第139回利付国債(5年)		0. 1	800, 000	810, 360	2024/3/20
第1回利付国債(40年)		2.4	475, 000	713, 331	2048/3/20
第2回利付国債(40年)		2. 2	870,000	1, 268, 964	2049/3/20
第3回利付国債(40年)		2. 2	733, 000	1, 077, 561	2050/3/20
第4回利付国債(40年)		2. 2	1,098,000	1, 628, 729	2051/3/20
第5回利付国債(40年)		2.0	1, 175, 000	1, 686, 559	2052/3/20
第6回利付国債(40年)		1.9	1,070,000	1, 512, 412	2053/3/20
第7回利付国債(40年)		1.7	1, 190, 000	1, 618, 602	2054/3/20
第8回利付国債(40年)		1.4	1, 250, 000	1, 587, 175	2055/3/20
第9回利付国債(40年)		0.4	1,570,000	1, 479, 693	2056/3/20
第10回利付国債(40年)		0.9	2,090,000	2, 319, 147	2057/3/20
第11回利付国債(40年)		0.8	2,030,000	2, 181, 965	2058/3/20
第308回利付国債(10年)		1.3	1, 374, 000	1, 396, 203	2020/6/20
第309回利付国債 (10年)		1.1	3, 700, 000	3, 751, 615	2020/6/20
第310回利付国債 (10年)		1.0	2, 136, 000	2, 169, 748	2020/9/20
第311回利付国債 (10年)		0.8	2, 100, 000	2, 127, 468	2020/9/20
第312回利付国債(10年)		1. 2	6, 860, 000	7, 010, 439	2020/12/20
第313回利付国債 (10年)		1.3	3, 469, 000	3, 562, 940	2021/3/20
第314回利付国債 (10年)		1.1	1, 190, 000	1, 217, 810	2021/3/20

No.		当 其	現 末	
盤 柄	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第315回利付国債(10年)	1.2	3, 633, 000	3, 737, 557	2021/6/20
第316回利付国債(10年)	1. 1	2, 280, 000	2, 340, 807	2021/6/20
第317回利付国債(10年)	1.1	1, 957, 000	2, 015, 475	2021/9/20
第318回利付国債(10年)	1.0	2, 480, 000	2, 548, 249	2021/9/20
第319回利付国債(10年)	1. 1	1,719,000	1, 775, 830	2021/12/20
第320回利付国債(10年)	1.0	1, 980, 000	2, 040, 291	2021/12/20
第321回利付国債(10年)	1.0	2, 515, 000	2, 598, 875	2022/3/20
第322回利付国債(10年)	0.9	1, 470, 000	1, 514, 805	2022/3/20
第323回利付国債 (10年)	0.9	1,675,000	1, 730, 593	2022/6/20
第324回利付国債 (10年)	0.8	2,800,000	2, 884, 224	2022/6/20
第325回利付国債 (10年)	0.8	3, 835, 000	3, 959, 790	2022/9/20
第326回利付国債 (10年)	0.7	730, 000	752, 885	2022/12/20
第327回利付国債 (10年)	0.8	2, 540, 000	2, 628, 823	2022/12/20
第328回利付国債 (10年)	0. 6	3, 700, 000	3, 809, 631	2023/3/20
第329回利付国債 (10年)	0.8	5, 860, 000	6, 093, 462	2023/6/20
第330回利付国債 (10年)	0.8	3, 330, 000	3, 470, 892	2023/9/20
第331回利付国債 (10年)	0.6	1,060,000	1, 095, 552	2023/9/20
第332回利付国債 (10年)	0.6	5, 040, 000	5, 218, 819	2023/12/20
第333回利付国債 (10年)	0, 6	6, 550, 000	6, 794, 904	2024/3/20
第334回利付国債 (10年)	0.6	4, 330, 000	4, 501, 554	2024/6/20
第335回利付国債 (10年)	0. 5	4, 970, 000	5, 149, 864	2024/9/20
第336回利付国債 (10年)	0. 5	4, 080, 000	4, 234, 591	2024/12/20
第337回利付国債(10年)	0.3	940, 000	964, 985	2024/12/20
第338回利付国債 (10年)	0. 4	3, 730, 000	3, 854, 470	2025/3/20
第339回利付国債 (10年)	0. 4	4, 660, 000	4, 822, 261	2025/6/20
第340回利付国債 (10年)	0. 4	4, 850, 000	5, 025, 909	2025/9/20
第341回利付国債 (10年)	0. 3	3, 770, 000	3, 887, 020	2025/12/20
第342回利付国債 (10年)	0. 1	2, 480, 000	2, 525, 508	2026/3/20
第343回利付国債 (10年)	0. 1	4, 760, 000	4, 848, 869	2026/6/20
第344回利付国債 (10年)	0. 1	3, 660, 000	3, 728, 002	2026/9/20
第345回利付国債(10年)	0. 1	4, 190, 000	4, 268, 897	2026/12/20
第346回利付国債 (10年)	0. 1	4, 790, 000	4, 881, 201	2027/3/20
第347回利付国債 (10年)	0. 1	3, 600, 000	3, 667, 788	2027/6/20
第348回利付国債 (10年)	0. 1	5, 600, 000	5, 703, 936	2027/9/20
第349回利付国債 (10年)	0. 1	4, 190, 000	4, 266, 383	2027/12/20
第350回利付国債(10年)	0. 1	6, 750, 000	6, 867, 450	2028/3/20
第351回利付国債 (10年)	0. 1	7, 750, 000	7, 881, 440	2028/6/20
第352回利付国債 (10年)	0. 1	6, 380, 000	6, 485, 142	2028/9/20
第353回利付国債 (10年)	0. 1	5, 400, 000	5, 486, 076	2028/12/20
第354回利付国債 (10年)	0. 1	1,800,000	1, 826, 712	2029/3/20
第1回利付国債(30年)	2. 8	76,000	98, 031	2029/9/20
第2回利付国債(30年)	2. 4	98, 000	123, 469	2030/2/20
第3回利付国債(30年)	2. 3	117, 000	146, 644	2030/5/20
第4回利付国債(30年)	2. 9	127, 000	169, 039	2030/11/20
第5回利付国債(30年)	2. 2	108, 000	135, 897	2031/5/20
M ○ □(1111 □ 区 (00 T /	2.2	100,000	100, 001	2001/ 0/20

<i>l</i> .⊌z	括		当	東 末	
銘	柄	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券		%	千円	千円	
第6回利付国債(30年)		2. 4	169,000	218, 143	2031/11/20
第7回利付国債(30年)		2. 3	164, 000	210, 900	2032/5/20
第8回利付国債(30年)		1.8	142,000	174, 215	2032/11/22
第9回利付国債(30年)		1.4	116,000	136, 145	2032/12/20
第10回利付国債(30年)		1. 1	185, 000	209, 697	2033/3/20
第11回利付国債(30年)		1.7	137,000	166, 898	2033/6/20
第12回利付国債(30年)		2. 1	220,000	281, 067	2033/9/20
第13回利付国債(30年)		2.0	205, 000	259, 562	2033/12/20
第14回利付国債(30年)		2.4	493, 000	654, 122	2034/3/20
第15回利付国債(30年)		2.5	346, 000	465, 722	2034/6/20
第16回利付国債(30年)		2.5	302, 000	407, 591	2034/9/20
第17回利付国債(30年)		2.4	327,000	437, 503	2034/12/20
第18回利付国債(30年)		2. 3	427,000	566, 056	2035/3/20
第19回利付国債(30年)		2. 3	303, 000	402, 568	2035/6/20
第20回利付国債(30年)		2. 5	495, 000	675, 283	2035/9/20
第21回利付国債(30年)		2. 3	379,000	505, 673	2035/12/20
第22回利付国債(30年)		2. 5	570,000	781, 145	2036/3/20
第23回利付国債(30年)		2. 5	554, 000	760, 919	2036/6/20
第24回利付国債(30年)		2. 5	411,000	565, 741	2036/9/20
第25回利付国債(30年)		2. 3	742,000	998, 464	2036/12/20
第26回利付国債(30年)		2. 4	884, 000	1, 207, 711	2037/3/20
第27回利付国債(30年)		2. 5	860,000	1, 194, 316	2037/9/20
第28回利付国債(30年)		2. 5	911,000	1, 270, 817	2038/3/20
第29回利付国債(30年)		2.4	1, 450, 000	2, 003, 305	2038/9/20
第30回利付国債(30年)		2.3	1, 496, 000	2, 046, 916	2039/3/20
第31回利付国債(30年)		2. 2	1, 358, 000	1, 840, 578	2039/9/20
第32回利付国債(30年)		2.3	1, 739, 000	2, 402, 585	2040/3/20
第33回利付国債(30年)		2.0	1,644,000	2, 180, 782	2040/9/20
第34回利付国債(30年)		2. 2	2, 116, 000	2, 904, 654	2041/3/20
第35回利付国債(30年)		2.0	2, 549, 000	3, 406, 789	2041/9/20
第36回利付国債(30年)		2.0	1, 829, 000	2, 454, 499	2042/3/20
第37回利付国債(30年)		1.9	2, 057, 000	2, 724, 722	2042/9/20
第38回利付国債(30年)		1.8	1, 185, 000	1, 547, 882	2043/3/20
第39回利付国債(30年)		1.9	1, 540, 000	2, 050, 032	2043/6/20
第40回利付国債(30年)		1.8	1, 220, 000	1, 599, 029	2043/9/20
第41回利付国債(30年)		1.7	1, 150, 000	1, 483, 189	2043/12/20
第42回利付国債(30年)		1.7	1, 520, 000	1, 962, 183	2044/3/20
第43回利付国債(30年)		1.7	1, 320, 000	1, 705, 598	2044/6/20
第44回利付国債(30年)		1.7	1, 290, 000	1, 670, 253	2044/9/20
第45回利付国債(30年)		1. 5	1, 190, 000	1, 485, 381	2044/12/20
第46回利付国債(30年)		1.5	1, 550, 000	1, 935, 810	2045/3/20
第47回利付国債(30年)		1.6	1, 770, 000	2, 255, 971	2045/6/20
第48回利付国債(30年)		1.4	1, 310, 000	1, 606, 977	2045/9/20
第49回利付国債(30年)		1.4	2, 580, 000	3, 166, 072	2045/12/20
第50回利付国債(30年)		0.8	970, 000	1, 045, 068	2046/3/20

銘	———— 柄		当	期末	
	TY3	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券		%	千円	千円	
第51回利付国債(30年)		0.3	1,510,000	1, 436, 206	2046/6/20
第52回利付国債(30年)		0.5	1,660,000	1, 661, 992	2046/9/20
第53回利付国債(30年)		0.6	980, 000	1, 004, 980	2046/12/20
第54回利付国債(30年)		0.8	1,870,000	2, 014, 513	2047/3/20
第55回利付国債(30年)		0.8	1,500,000	1, 614, 855	2047/6/20
第56回利付国債(30年)		0.8	1, 490, 000	1, 602, 986	2047/9/20
第57回利付国債(30年)		0.8	1, 440, 000	1, 548, 100	2047/12/20
第58回利付国債(30年)		0.8	2, 320, 000	2, 492, 329	2048/3/20
第59回利付国債(30年)		0.7	710, 000	743, 242	2048/6/20
第60回利付国債(30年)		0.9	3, 050, 000	3, 357, 958	2048/9/20
第61回利付国債(30年)		0.7	1,600,000	1, 673, 872	2048/12/20
第62回利付国債(30年)		0.5	500, 000	494, 855	2049/3/20
第47回利付国債(20年)		2. 2	114, 000	117, 663	2020/9/21
第48回利付国債(20年)		2.5	209, 000	217, 947	2020/12/21
第49回利付国債(20年)		2. 1	515, 000	536, 650	2021/3/22
第51回利付国債(20年)		2. 0	200, 000	209, 142	2021/6/21
第52回利付国債(20年)		2. 1	214, 000	225, 463	2021/9/21
第54回利付国債(20年)		2. 2	480, 000	509, 673	2021/12/20
第55回利付国債(20年)		2.0	241,000	255, 949	2022/3/21
第56回利付国債(20年)		2.0	449, 000	479, 303	2022/6/20
第58回利付国債(20年)		1.9	147, 000	157, 235	2022/9/20
第59回利付国債(20年)		1.7	589, 000	628, 810	2022/12/20
第61回利付国債(20年)		1.0	289, 000	302, 042	2023/3/20
第63回利付国債(20年)		1.8	442, 000	477, 762	2023/6/20
第64回利付国債(20年)		1.9	441,000	480, 822	2023/9/20
第65回利付国債(20年)		1.9	318,000	348, 372	2023/12/20
第66回利付国債(20年)		1.8	500,000	545, 440	2023/12/20
第68回利付国債(20年)		2. 2	846, 000	943, 569	2024/3/20
第70回利付国債(20年)		2.4	422, 000	477, 687	2024/6/20
第71回利付国債(20年)		2. 2	160, 000	179, 467	2024/6/20
第72回利付国債(20年)		2. 1	534, 000	599, 324	2024/9/20
第73回利付国債(20年)		2. 0	620,000	695, 906	2024/12/20
第74回利付国債(20年)		2. 1	318,000	358, 729	2024/12/20
第75回利付国債(20年)		2. 1	575, 000	651, 728	2025/3/20
第76回利付国債(20年)		1. 9	200, 000	224, 326	2025/3/20
第77回利付国債(20年)		2. 0	210, 000	236, 781	2025/3/20
第78回利付国債(20年)		1.9	410, 000	462, 037	2025/6/20
第79回利付国債(20年)		2.0	50,000	56, 654	2025/6/20
第80回利付国債(20年)		2. 1	315, 000	358, 863	2025/6/20
第81回利付国債(20年)		2. 0	350, 000	398, 524	2025/9/20
第82回利付国債(20年)		2. 1	662, 000	758, 029	2025/9/20
第83回利付国債(20年)		2. 1	413, 000	475, 284	2025/12/20
第84回利付国債(20年)		2.0	670, 000	766, 573	2025/12/20
第85回利付国債(20年)		2. 1	490, 000	566, 489	2026/3/20
第86回利付国債(20年)		2. 3	515, 000	602, 524	2026/3/20

銘	柄		当	期 末	
	1Y1	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券		%	千円	千円	
第87回利付国債(20年)		2. 2	450, 000	523, 363	2026/3/20
第88回利付国債(20年)		2. 3	804, 000	945, 383	2026/6/20
第89回利付国債(20年)		2. 2	410,000	479, 154	2026/6/20
第90回利付国債(20年)		2.2	1, 100, 000	1, 291, 235	2026/9/20
第91回利付国債(20年)		2.3	468, 000	552, 839	2026/9/20
第92回利付国債(20年)		2.1	1, 432, 000	1, 677, 845	2026/12/20
第93回利付国債(20年)		2.0	390, 000	455, 874	2027/3/20
第94回利付国債(20年)		2.1	615, 000	723, 756	2027/3/20
第95回利付国債(20年)		2.3	1,017,000	1, 218, 335	2027/6/20
第96回利付国債(20年)		2. 1	320, 000	378, 115	2027/6/20
第97回利付国債(20年)		2. 2	343, 000	409, 799	2027/9/20
第98回利付国債(20年)		2. 1	470, 000	557, 570	2027/9/20
第99回利付国債(20年)		2.1	1, 345, 000	1,601,760	2027/12/20
第100回利付国債(20年)		2. 2	1,060,000	1, 276, 526	2028/3/20
第101回利付国債(20年)		2.4	573, 000	700, 269	2028/3/20
第102回利付国債(20年)		2. 4	530, 000	650, 500	2028/6/20
第103回利付国債(20年)		2. 3	640, 000	779, 648	2028/6/20
第104回利付国債(20年)		2. 1	300, 000	359, 958	2028/6/20
第105回利付国債(20年)		2. 1	870, 000	1, 047, 741	2028/9/20
第106回利付国債(20年)		2. 2	711,000	862, 954	2028/9/20
第107回利付国債(20年)		2. 1	567, 000	685, 287	2028/12/20
第108回利付国債(20年)		1.9	800, 000	951, 440	2028/12/20
第109回利付国債(20年)		1.9	800, 000	954, 408	2029/3/20
第110回利付国債(20年)		2. 1	1,096,000	1, 329, 228	2029/3/20
第111回利付国債(20年)		2. 2	711,000	872, 084	2029/6/20
第112回利付国債(20年)		2. 1	1, 340, 000	1,630,002	2029/6/20
第113回利付国債(20年)		2. 1	1, 382, 000	1, 686, 841	2029/9/20
第114回利付国債(20年)		2. 1	1, 320, 000	1, 616, 472	2029/12/20
第115回利付国債(20年)		2. 2	1, 154, 000	1, 425, 443	2029/12/20
第116回利付国債(20年)		2. 2	1, 346, 000	1, 668, 165	2030/3/20
第117回利付国債(20年)		2. 1	1, 210, 000	1, 486, 485	2030/3/20
第118回利付国債(20年)		2.0	776, 000	947, 759	2030/6/20
第119回利付国債(20年)		1.8	660, 000	791, 439	2030/6/20
第120回利付国債(20年)		1.6	810, 000	953, 337	2030/6/20
第121回利付国債(20年)		1.9	989, 000	1, 200, 289	2030/9/20
第122回利付国債(20年)		1.8	760, 000	913, 755	2030/9/20
第123回利付国債(20年)		2. 1	1, 368, 000	1, 696, 402	2030/12/20
第124回利付国債(20年)		2.0	750, 000	921, 367	2030/12/20
第125回利付国債(20年)		2. 2	1, 454, 000	1, 825, 453	2031/3/20
第126回利付国債(20年)		2. 0	890, 000	1, 096, 364	2031/3/20
第127回利付国債(20年)		1.9	440, 000	536, 830	2031/3/20
第128回利付国債(20年)		1.9	1, 014, 000	1, 240, 385	2031/6/20
第129回利付国債(20年)		1.8	450, 000	545, 049	2031/6/20
第130回利付国債(20年)		1.8	1,682,000	2, 042, 133	2031/9/20
第131回利付国債(20年)		1. 7	480, 000	576, 883	2031/9/20

銘	柄		当	期 末	
	מיוז	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券		%	千円	千円	
第132回利付国債(20年)	1. 7	1, 187, 000	1, 429, 599	2031/12/20
第133回利付国債(20年)	1.8	1, 740, 000	2, 117, 371	2031/12/20
第134回利付国債(20年)	1.8	1, 885, 000	2, 298, 814	2032/3/20
第135回利付国債(20年)	1.7	600, 000	724, 080	2032/3/20
第136回利付国債(20年)	1.6	650, 000	776, 152	2032/3/20
第137回利付国債(20年)	1.7	1, 132, 000	1, 368, 871	2032/6/20
第138回利付国債(20年)	1.5	400, 000	473, 336	2032/6/20
第139回利付国債(20年)	1.6	100, 000	119, 629	2032/6/20
第140回利付国債(20年)	1.7	2, 397, 000	2, 904, 277	2032/9/20
第141回利付国債(20年)	1.7	2, 220, 000	2, 694, 858	2032/12/20
第142回利付国債(20年)	1.8	1,090,000	1, 337, 767	2032/12/20
第143回利付国債(20年)	1.6	1, 980, 000	2, 380, 811	2033/3/20
第144回利付国債(20年)	1.5	350, 000	416, 080	2033/3/20
第145回利付国債(20年)	1.7	2, 410, 000	2, 935, 958	2033/6/20
第146回利付国債(1.7	2, 260, 000	2, 758, 013	2033/9/20
第147回利付国債(* *	1.6	2, 160, 000	2, 609, 409	2033/12/20
第148回利付国債(20年)	1.5	4, 820, 000	5, 760, 960	2034/3/20
第149回利付国債(20年)	1.5	2, 220, 000	2, 656, 674	2034/6/20
第150回利付国債(20年)	1.4	2, 620, 000	3, 099, 853	2034/9/20
第151回利付国債(7 7	1. 2	2, 340, 000	2, 700, 172	2034/12/20
第152回利付国債(1. 2	2, 740, 000	3, 163, 357	2035/3/20
第153回利付国債(* *	1. 3	3, 490, 000	4, 085, 638	2035/6/20
第154回利付国債(1. 2	2, 760, 000	3, 189, 483	2035/9/20
第155回利付国債(1. 0	3, 330, 000	3, 740, 022	2035/12/20
第156回利付国債(' '	0. 4	2, 330, 000	2, 386, 502	2036/3/20
第157回利付国債(* *	0. 2	1, 840, 000	1, 820, 422	2036/6/20
第158回利付国債(0. 5	2, 420, 000	2, 512, 250	2036/9/20
第159回利付国債(* *	0. 6	2, 070, 000	2, 181, 117	2036/12/20
第160回利付国債(0. 7	3, 530, 000	3, 778, 794	2037/3/20
第161回利付国債(0. 6	2, 590, 000	2, 723, 385	2037/6/20
第162回利付国債(0. 6	2, 710, 000	2, 846, 448	2037/9/20
第163回利付国債(* *	0. 6	2, 730, 000	2, 864, 206	2037/12/20
第164回利付国債(0. 5	2, 800, 000	2, 884, 448	2038/3/20
第165回利付国債(1 7	0. 5	1, 730, 000	1, 779, 633	2038/6/20
第166回利付国債(1 7	0. 7	2, 500, 000	2, 661, 000	2038/9/20
第167回利付国債(0. 5	2, 450, 000	2, 512, 793	2038/12/20
第168回利付国債(* *	0. 4	200, 000	201, 108	2039/3/20
小	計	0. 1	463, 721, 000	506, 833, 740	2000, 0,20
地方債証券	н		100, 121, 000	500, 500, 110	
第1回東京都公募公	公債(20年)	1.54	20,000	21, 251	2023/6/20
第7回東京都公募公		2. 51	10,000	13, 655	2038/9/17
			,	,	
			,	,	
			,	,	
			*		
第1回東京都公募公第8回東京都公募公第12回東京都公募公第16回東京都公募公第20回東京都公募公	A債 (30年) A債 (20年) A債 (20年)	2. 51 2. 23 2. 31 2. 01 2. 09	10, 000 80, 000 100, 000 100, 000 80, 000	13, 655 105, 072 118, 887 118, 397 96, 173	2038/ 9/17 2038/ 9/17 2027/ 9/17 2028/12/20 2029/ 9/20

Nt 1.T		当 其	期 末	
銘 柄	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
第21回東京都公募公債(20年)	2. 19	80,000	97, 294	2029/12/20
第22回東京都公募公債(20年)	1. 92	120, 000	143, 282	2030/6/20
第24回東京都公募公債(20年)	1. 98	70, 000	84, 870	2031/6/20
第28回東京都公募公債(20年)	1. 59	100,000	117, 852	2033/3/18
第686回東京都公募公債	1.08	100, 000	101, 177	2020/6/19
第687回東京都公募公債	1. 12	100, 000	101, 499	2020/9/18
第693回東京都公募公債	1.38	100, 000	102, 533	2021/3/19
第705回東京都公募公債	1.06	170, 000	175, 079	2022/3/18
第709回東京都公募公債	0.78	100, 000	102, 389	2022/6/20
第722回東京都公募公債	0.8	100, 000	103, 220	2023/6/20
第729回東京都公募公債	0.69	100, 000	103, 271	2024/3/19
第749回東京都公募公債	0. 436	300, 000	307, 917	2025/9/19
第750回東京都公募公債	0. 444	200, 000	205, 456	2025/12/19
第752回東京都公募公債	0. 126	100, 000	100, 632	2025/12/19
第754回東京都公募公債	0.06	120, 000	120, 244	2026/3/19
第755回東京都公募公債	0.06	300, 000	300, 612	2026/3/19
第758回東京都公募公債	0.03	300, 000	300,000	2026/6/19
第765回東京都公募公債	0.21	300, 000	304, 227	2027/3/19
平成22年度第8回北海道公募公債	0.96	100, 000	101, 358	2020/10/29
平成25年度第4回北海道公募公債	0.85	100, 000	103, 357	2023/6/28
平成25年度第7回北海道公募公債	0.8	150, 000	154, 923	2023/8/30
平成25年度第9回北海道公募公債	0. 7	300, 000	308, 898	2023/10/31
平成27年度第9回北海道公募公債	0.486	200, 000	205, 884	2025/10/30
平成27年度第15回北海道公募公債	0. 22	100, 000	101, 287	2026/2/26
平成28年度第12回北海道公募公債	0. 165	300, 000	302, 850	2026/12/28
平成29年度第15回北海道公募公債	0. 23	117, 000	118, 388	2028/2/28
第29回 1 号宮城県公募公債	0.68	100,000	102, 957	2023/10/25
第2回神奈川県公募公債(20年)	2. 23	80,000	89, 459	2024/9/20
第2回神奈川県公募公債(30年)	2. 87	80,000	112, 272	2036/6/20
第27回神奈川県公募公債(20年)	1. 398	100,000	115, 766	2034/9/20
第189回神奈川県公募公債	0.89	400, 000	410, 016	2022/3/18
第191回神奈川県公募公債	0.83	100, 000	102, 544	2022/6/20
第226回神奈川県公募公債	0. 195	300, 000	303, 876	2027/3/19
第228回神奈川県公募公債	0. 205	200, 000	202, 662	2027/6/18
第5回大阪府公募公債(20年)	2. 16	100, 000	121, 438	2030/5/28
第11回大阪府公募公債(20年)	1.693	200, 000	238, 236	2033/9/27
第343回大阪府公募公債	0.98	70, 000	70, 969	2020/10/28
第348回大阪府公募公債	1. 32	10, 000	10, 242	2021/3/30
第351回大阪府公募公債	1. 19	100, 000	102, 560	2021/7/28
第358回大阪府公募公債	0. 97	56, 000	57, 471	2022/2/28
第359回大阪府公募公債	0.99	56, 000	57, 545	2022/3/29
第376回大阪府公募公債	0.82	106, 000	109, 632	2023/9/27
第380回大阪府公募公債	0.762	100, 000	103, 424	2024/1/30
第385回大阪府公募公債	0.65	200, 000	206, 342	2024/6/27
第388回大阪府公募公債	0.54	400, 000	410, 948	2024/9/27

銘柄		当		
	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
第393回大阪府公募公債	0.468	110, 000	112, 785	2025/2/26
第394回大阪府公募公債	0.489	200, 000	205, 382	2025/3/28
第414回大阪府公募公債	0.037	100, 000	99, 977	2026/11/27
第416回大阪府公募公債	0. 185	108, 000	109, 162	2027/1/29
第429回大阪府公募公債	0. 197	103, 000	103, 927	2028/2/25
第431回大阪府公募公債	0. 165	300, 000	301, 782	2028/4/26
平成21年度第3回京都府公募公債(20年)	2. 19	100, 000	121, 117	2029/9/20
平成23年度第9回京都府公募公債	1.01	140, 000	143, 976	2022/3/16
平成24年度第3回京都府公募公債(20年)	1.63	200, 000	235, 710	2032/8/13
平成24年度第10回京都府公募公債	0.67	100, 000	102, 521	2023/3/22
平成25年度第2回京都府公募公債(15年)	1.05	100, 000	108, 649	2028/4/28
第1回兵庫県公募公債(18年)	1. 26	200, 000	225, 154	2032/8/6
第2回兵庫県公募公債(30年)	2. 36	40,000	53, 991	2040/3/19
第4回兵庫県公募公債(15年)	1.31	100, 000	110, 523	2027/12/24
第5回兵庫県公募公債(15年)	1.31	100, 000	110, 871	2028/5/26
第8回兵庫県公募公債(15年)	1.09	100, 000	109, 338	2029/4/16
第15回兵庫県公募公債(20年)	1. 64	300, 000	352, 368	2032/7/23
第16回兵庫県公募公債(20年)	1.7	100,000	118, 498	2032/11/19
平成27年度第6回兵庫県公募公債	0. 56	200, 000	206, 628	2025/8/18
第3回静岡県公募公債(15年)	1. 368	100, 000	111,060	2027/10/29
平成22年度第6回静岡県公募公債	1. 178	100, 000	101, 391	2020/7/22
平成22年度第8回静岡県公募公債	1.059	100, 000	101, 347	2020/8/25
平成25年度第1回静岡県公募公債	0. 581	100, 000	102, 223	2023/4/19
平成25年度第5回静岡県公募公債	0. 926	100, 000	103, 823	2023/7/25
平成25年度第8回静岡県公募公債	0. 699	130, 000	133, 952	2023/10/24
平成27年度第3回静岡県公募公債	0. 544	121, 000	124, 812	2025/5/21
平成27年度第5回静岡県公募公債	0. 578	100, 000	103, 401	2025/6/20
平成30年度第9回静岡県公募公債	0. 239	100, 000	101, 437	2028/6/20
平成23年度第7回愛知県公募公債	1.11	100, 000	102, 432	2021/7/29
平成23年度第9回愛知県公募公債	1.019	100, 000	102, 404	2021/9/30
平成23年度第13回愛知県公募公債	1. 529	300, 000	333, 669	2026/11/13
平成23年度第14回愛知県公募公債	1.006	100, 000	102, 539	2021/11/30
平成23年度第17回愛知県公募公債	0. 996	100, 000	102, 681	2022/1/31
平成24年度第13回愛知県公募公債	0.772	100, 000	102, 705	2022/11/30
平成24年度第14回愛知県公募公債(15年)	1. 314	300, 000	332, 136	2027/12/13
平成26年度第9回愛知県公募公債	0. 576	100, 000	102, 937	2024/8/26
平成26年度第12回愛知県公募公債	0. 515	100, 000	102, 695	2024/10/25
平成27年度第18回愛知県公募公債	0. 22	100, 000	101, 282	2026/2/16
平成28年度第1回愛知県公募公債	0.08	100, 000	100, 347	2026/4/28
平成28年度第8回愛知県公募公債	0.065	108, 000	108, 274	2026/8/26
平成22年度第5回広島県公募公債	1.0	200, 000	203, 040	2020/11/25
平成22年度第8回広島県公募公債	1.33	26, 650	27, 306	2021/3/25
平成23年度第1回広島県公募公債	1.19	100, 000	102, 404	2021/5/27
平成27年度第4回広島県公募公債	0. 476	100, 000	102, 909	2025/11/25
平成29年度第5回広島県公募公債	0. 245	100, 000	101, 540	2028/1/25

銘		当		
-11	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
第4回埼玉県公募公債(20年)	2. 18	200, 000	235, 460	2027/9/21
平成23年度第1回埼玉県公募公債	1. 37	100, 000	102, 660	2021/4/27
平成23年度第4回埼玉県公募公債	1.2	100, 000	102, 624	2021/7/27
平成24年度第6回埼玉県公募公債	0.801	100,000	102, 732	2022/10/26
平成26年度第8回埼玉県公募公債	0.335	100, 000	101, 797	2025/1/28
平成27年度第6回埼玉県公募公債	0. 505	200, 000	206, 180	2025/9/29
平成29年度第8回埼玉県公募公債	0. 245	200, 000	203, 080	2028/1/26
平成19年度第1回福岡県公募公債(30年)	2. 62	70,000	96, 492	2037/9/18
平成20年度第1回福岡県公募公債(30年)	2. 28	80,000	105, 876	2038/9/17
平成22年度第3回福岡県公募公債	1.11	100, 000	101, 410	2020/8/24
平成22年度第5回福岡県公募公債	0.94	20,000	20, 271	2020/10/28
平成23年度第1回福岡県公募公債(15年)	1.491	100, 000	110, 994	2026/11/27
平成26年度第8回福岡県公募公債	0.441	100, 000	102, 363	2024/12/25
平成26年度第1回福岡県公募公債	0.654	100, 000	103, 243	2024/6/26
平成27年度第7回福岡県公募公債	0.464	100,000	102, 867	2025/12/25
第2回千葉県公募公債(20年)	2. 26	100, 000	116, 356	2026/9/18
第9回千葉県公募公債(20年)	1.84	80,000	94, 954	2030/10/11
平成22年度第11回千葉県公募公債	1.26	80,000	81, 703	2021/1/25
平成22年度第12回千葉県公募公債	1.28	100, 000	102, 271	2021/2/25
平成22年度第14回千葉県公募公債	1.33	100, 000	102, 463	2021/3/25
平成23年度第9回千葉県公募公債	1.0	20,000	20, 567	2022/3/25
平成24年度第1回千葉県公募公債	1.05	20,000	20,613	2022/4/25
平成24年度第6回千葉県公募公債	0.81	100, 000	102, 829	2022/11/25
平成25年度第1回千葉県公募公債	0.58	82, 500	84, 338	2023/4/25
平成25年度第8回千葉県公募公債	0. 67	100, 000	102, 967	2023/11/24
平成28年度第5回千葉県公募公債	0. 15	100, 000	100, 912	2026/12/25
平成28年度第8回千葉県公募公債	0. 22	200, 000	202, 980	2027/3/25
第7回群馬県公募公債	1.08	400,000	406, 572	2020/11/25
第15回群馬県公募公債	0.08	200, 000	200, 750	2026/11/25
平成28年度第1回岐阜県公募公債	0.06	100, 000	100, 223	2026/10/30
平成24年度第1回大分県公募公債	0.8	100, 260	103, 006	2022/10/31
平成27年度第1回大分県公募公債	0. 476	203, 400	209, 388	2025/10/30
第90回共同発行市場公募地方債	1. 12	30,000	30, 456	2020/9/25
第91回共同発行市場公募地方債	0.9	175, 000	177, 250	2020/10/23
第94回共同発行市場公募地方債	1. 24	100, 000	102, 095	2021/1/25
第95回共同発行市場公募地方債	1. 28	100, 000	102, 271	2021/2/25
第99回共同発行市場公募地方債	1. 17	200, 000	204, 912	2021/6/25
第100回共同発行市場公募地方債	1. 21	100, 000	102, 633	2021/7/23
第101回共同発行市場公募地方債	1.05	100, 000	102, 376	2021/8/25
第103回共同発行市場公募地方債	1.0	100, 000	102, 426	2021/10/25
第107回共同発行市場公募地方債	1. 01	300, 000	308, 364	$2022/\ 2\ /25$
第109回共同発行市場公募地方債	1.05	170, 000	175, 215	2022/4/25
第110回共同発行市場公募地方債	0.89	100, 000	102, 668	2022/5/25
第113回共同発行市場公募地方債	0.77	100, 000	102, 495	2022/8/25
第114回共同発行市場公募地方債	0.82	100, 000	102, 722	2022/9/22

Dist.	————— 柄		当		
銘	1111	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
地方債証券		%	千円	千円	
第117回共同発行市場公募地方債		0.72	200, 000	205, 124	2022/12/22
第120回共同発行市場公募地方債		0.68	100, 000	102, 563	2023/3/24
第126回共同発行市場公募地方債		0.81	210, 000	217, 287	2023/9/25
第127回共同発行市場公募地方債		0.68	100, 000	102, 957	2023/10/25
第129回共同発行市場公募地方債		0.71	200, 000	206, 416	2023/12/25
第130回共同発行市場公募地方債		0. 76	100, 000	103, 502	2024/1/25
第132回共同発行市場公募地方債		0.66	200, 000	206, 276	2024/3/25
第135回共同発行市場公募地方債		0.659	300, 000	309, 960	2024/6/25
第140回共同発行市場公募地方債		0. 505	200, 000	205, 364	2024/11/25
第142回共同発行市場公募地方債		0. 345	200, 000	203, 700	2025/1/24
第144回共同発行市場公募地方債		0. 47	200, 000	205, 272	2025/3/25
第145回共同発行市場公募地方債		0.406	100, 000	102, 294	2025/4/25
第146回共同発行市場公募地方債		0. 553	200, 000	206, 416	2025/5/23
第150回共同発行市場公募地方債		0. 51	300, 000	309, 351	2025/9/25
第153回共同発行市場公募地方債		0.469	100, 000	102, 900	2025/12/25
第163回共同発行市場公募地方債		0.06	300, 000	300, 666	2026/10/23
第166回共同発行市場公募地方債		0. 18	300, 000	303, 456	2027/1/25
第172回共同発行市場公募地方債		0. 225	200, 000	202, 856	2027/7/23
第178回共同発行市場公募地方債		0. 23	200, 000	202, 732	2028/1/25
平成24年度第2回堺市公募公債		0.715	200, 000	205, 078	2022/12/19
平成25年度第1回長崎県公募公債		0.81	200, 000	206, 948	2023/9/27
平成23年度第1回滋賀県公募公債		1.02	100, 000	102, 575	2021/11/30
平成25年度第1回栃木県公募公債		0.65	100, 000	102, 885	2023/11/29
平成24年度第2回熊本県公募公債		0.8	50, 000	51, 364	2022/10/26
平成22年度第1回新潟市公募公債		1.21	54, 980	56, 045	2020/12/24
平成23年度第1回浜松市公募公債		1.045	38, 200	39, 202	2021/11/25
平成24年度第1回浜松市公募公債		0.844	100, 000	103, 079	2023/1/25
平成25年度第1回浜松市公募公債		0.761	161, 000	166, 643	2024/1/24
第1回大阪市公募公債(15年)		1. 753	200, 000	224, 682	2026/7/17
第5回大阪市公募公債(20年)		2. 47	100, 000	122, 088	2028/9/21
平成23年度第10回大阪市公募公債		0. 956	10,000	10, 256	2022/1/27
平成26年度第5回大阪市公募公債		0. 593	100, 000	103, 076	2024/9/27
第1回名古屋市公募公債(20年)		1.99	200, 000	218, 182	2023/12/20
第9回名古屋市公募公債(20年)		2. 07	400, 000	475, 876	2028/12/20
第10回名古屋市公募公債(20年)		2. 26	80,000	97, 360	2029/8/17
第477回名古屋市公募公債		1.034	100, 000	102, 666	2021/12/20
第1回京都市公募公債(20年)		2. 14	200, 000	223, 740	2024/12/20
第5回京都市公募公債(20年)		2. 36	50, 000	58, 834	2026/12/18
平成23年度第2回京都市公募公債		1. 049	100, 000	102, 376	2021/8/26
平成24年度第4回京都市公募公債		0.801	100, 000	102, 721	2022/10/21
平成26年度第4回京都市公募公債		0. 544	100, 000	102, 842	2024/10/17
平成20年度第24回神戸市公募公債	(20年)	2.08	300, 000	356, 511	2028/12/20
平成22年度第4回神戸市公募公債		1.895	100, 000	119, 246	2030/9/13
平成22年度第9回神戸市公募公債(20年)	2.09	80,000	97, 513	2031/1/24
第7回横浜市公募公債(20年)		2.06	200, 000	226, 754	2025/12/19

銘 柄		当 其		
***	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
第17回横浜市公募公債(20年)	2.07	80,000	94, 993	2028/12/20
第20回横浜市公募公債(20年)	2. 1	80,000	96, 229	2029/10/19
平成24年度第4回横浜市公募公債	0.81	100, 000	103, 003	2023/2/20
第25回横浜市公募公債(20年)	1.72	100,000	118, 903	2032/7/16
平成27年度第2回横浜市公募公債	0. 568	200, 000	206, 670	2025/6/16
第27回横浜市公募公債(20年)	1. 599	60,000	70, 724	2033/5/20
平成22年度第8回札幌市公募公債(30年)	2. 277	80,000	107, 232	2040/9/20
平成23年度第3回札幌市公募公債	1. 944	300, 000	363, 213	2031/7/29
平成26年度第5回札幌市公募公債	0.961	100,000	108, 493	2029/9/20
平成27年度第9回札幌市公募公債	0. 19	100, 000	101, 054	2025/12/19
第3回川崎市公募公債(15年)	1.82	100,000	102, 910	2020/12/21
第44回川崎市公募公債(5年)	0. 162	130, 400	130, 616	2020/6/19
第17回北九州市公募公債(20年)	1. 529	100,000	117, 576	2034/6/20
平成22年度第2回北九州市公募公債	1. 26	100,000	102, 019	2020/12/24
平成25年度第3回北九州市公募公債	0.728	300,000	309, 879	2023/12/26
平成22年度第9回福岡市公募公債	1.32	106, 500	109, 102	2021/3/25
平成23年度第6回福岡市公募公債	1.0	100,000	102, 434	2021/10/28
平成24年度第4回福岡市公募公債	0.8	200, 000	205, 478	2022/10/31
平成25年度第4回福岡市公募公債	0.68	50,000	51, 478	2023/10/24
平成26年度第6回福岡市公募公債(20年)	1. 371	100,000	115, 371	2034/9/20
平成25年度第2回広島市公募公債	0.72	100, 000	103, 258	2023/12/27
平成28年度第4回広島市公募公債	0. 165	100,000	101, 026	2026/12/25
平成29年度第6回広島市公募公債	0.23	300,000	304, 092	2028/2/25
平成22年度第2回千葉市公募公債	0. 92	100,000	101, 312	2020/10/22
平成24年度第1回相模原市公募公債	0.71	200,000	205, 046	2022/12/20
平成22年度第1回三重県公募公債	1.056	87,050	88, 460	2020/11/30
平成23年度第1回三重県公募公債	1.021	98, 410	100, 946	2021/11/30
平成24年度第4回福井県公募公債	0.46	100,000	101, 755	2023/4/26
平成26年度第4回福井県公募公債	0.425	100,000	102, 406	2025/4/24
平成27年度第4回福井県公募公債	0.085	200, 000	200, 762	2026/4/27
平成23年度第1回徳島県公募公債	1.02	100,000	102, 575	2021/11/30
平成27年度第1回徳島県公募公債	0.476	300,000	308, 736	2025/11/27
平成29年度第2回徳島県公募公債	0. 19	108, 000	109, 193	2027/11/30
平成24年度第1回山梨県公募公債	0.8	200, 000	205, 464	2022/10/28
平成24年度第2回岡山県公募公債	0.68	100, 000	102, 573	2023/3/29
平成26年度第1回岡山市公募公債	0.33	100, 000	101, 770	2025/1/30
第4回京都市保証京都市土地開発公社債券	0.06	200,000	200, 186	2023/3/29
第96回愛知県·名古屋市折半保証名古屋高速道路債券	2.34	100, 000	120, 509	2028/12/20
第132回福岡北九州高速道路債券	0.704	100, 000	102, 741	2024/3/19
小 計		30, 807, 350	32, 542, 061	
特殊債券(除く金融債)				
第6回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1. 9	100, 000	103, 487	2021/2/26
第81回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2. 1	200, 000	240, 668	2029/5/31
第90回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2. 1	100, 000	120, 796	2029/9/28
第92回政府保証日本高速道路保有·債務返済機構債券	2. 1	100, 000	120, 913	2029/10/31

銘	柄		当		
	11/1	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
第101回政府保証日本高速道路保有・債務返	区済機構債券	2. 3	100, 000	135, 299	2040/2/29
第106回政府保証日本高速道路保有・債務返	区済機構債券	2. 1	100, 000	121, 561	2030/4/30
第110回政府保証日本高速道路保有・債務返	医済機構債券	1.3	544, 000	552, 274	2020/6/30
第112回政府保証日本高速道路保有・債務返	医済機構債券	1.1	354, 000	358, 927	2020/7/31
第117回政府保証日本高速道路保有・債務返	医済機構債券	1.0	100, 000	101, 445	2020/9/30
第120回政府保証日本高速道路保有・債務返	医済機構債券	0.9	300, 000	304, 152	2020/10/30
第122回政府保証日本高速道路保有・債務返	逐済機構債券	0.9	400, 000	405, 856	2020/11/30
第124回政府保証日本高速道路保有・債務返	医済機構債券	1.2	571, 000	582, 562	2020/12/28
第127回政府保証日本高速道路保有・債務過	逐済機構債券	2.0	100, 000	121, 451	2031/1/31
第133回政府保証日本高速道路保有·債務過	逐済機構債券	1.3	400, 000	410, 576	2021/4/30
第135回政府保証日本高速道路保有·債務過	逐済機構債券	1.1	91,000	93, 136	2021/5/31
第139回政府保証日本高速道路保有·債務過	逐済機構債券	1.1	660, 000	676, 744	2021/7/30
第142回政府保証日本高速道路保有·債務過	逐済機構債券	1.0	122, 000	124, 936	2021/8/31
第147回政府保証日本高速道路保有·債務過	逐済機構債券	1.0	100, 000	102, 575	2021/10/29
第148回政府保証日本高速道路保有·債務過	逐済機構債券	1.8	200, 000	239, 654	2031/10/31
第149回政府保証日本高速道路保有·債務過	逐済機構債券	1.0	136, 000	139, 627	2021/11/30
第157回政府保証日本高速道路保有·債務過	逐済機構債券	0.9	212, 000	217, 609	2022/2/28
第159回政府保証日本高速道路保有·債務過	逐済機構債券	0.9	109, 000	111, 935	2022/3/18
第162回政府保証日本高速道路保有・債務過	逐済機構債券	1.737	100, 000	119, 496	2032/4/30
第165回政府保証日本高速道路保有·債務過	医済機構債券	1.83	200, 000	255, 464	2042/5/30
第166回政府保証日本高速道路保有·債務過	逐済機構債券	0.895	12,000	12, 353	2022/6/30
第173回政府保証日本高速道路保有・債務過	医済機構債券	0.819	301,000	309, 810	2022/9/30
第177回政府保証日本高速道路保有・債務過		0.805	100, 000	103, 022	2022/11/30
第182回政府保証日本高速道路保有·債務過	医済機構債券	0.834	201, 000	207, 562	2023/1/31
第186回政府保証日本高速道路保有·債務過	逐済機構債券	0.668	100, 000	102, 722	2023/3/17
第188回政府保証日本高速道路保有·債務過	逐済機構債券	1.4	100, 000	115, 745	2033/4/28
第189回政府保証日本高速道路保有·債務過	逐済機構債券	0.541	153, 000	156, 520	2023/4/28
第193回政府保証日本高速道路保有·債務過	逐済機構債券	0.882	100, 000	103, 815	2023/6/30
第195回政府保証日本高速道路保有·債務過	逐済機構債券	0.911	223, 000	231, 953	2023/7/31
第200回政府保証日本高速道路保有·債務過	逐済機構債券	0.801	100, 000	103, 688	2023/9/29
第211回政府保証日本高速道路保有・債務過	逐済機構債券	0.66	200, 000	206, 728	2024/2/29
第213回政府保証日本高速道路保有・債務過	逐済機構債券	0.645	222, 000	229, 434	2024/3/29
第222回政府保証日本高速道路保有・債務過	逐済機構債券	0.601	100, 000	103, 377	2024/7/31
第226回政府保証日本高速道路保有・債務過	区済機構債券	1.39	100, 000	116, 445	2034/8/31
第243回政府保証日本高速道路保有・債務過	逐済機構債券	0.391	200, 000	205, 214	2025/4/30
第254回政府保証日本高速道路保有・債務過	逐済機構債券	0.44	105, 000	108, 215	2025/8/29
第266回政府保証日本高速道路保有・債務過	逐済機構債券	0.32	130, 000	133, 196	2026/1/30
第269回政府保証日本高速道路保有・債務過	逐済機構債券	0. 145	100, 000	101, 294	2026/2/27
第271回政府保証日本高速道路保有・債務返	逐済機構債券	0.02	301, 000	302, 348	2026/3/31
第273回政府保証日本高速道路保有・債務返	区済機構債券	0.02	100, 000	100, 454	2026/4/30
第344回政府保証道路債券		1.6	100, 000	101, 929	2020/7/15
第1回政府保証地方公共団体金融機構債	券 (8年)	0. 576	600, 000	608, 826	2021/9/24
第2回政府保証地方公共団体金融機構債	券 (8年)	0. 502	300, 000	304, 293	2021/12/24
第3回政府保証地方公共団体金融機構債	券 (8年)	0.46	300, 000	304, 227	$2022/\ 2\ /25$
第5回政府保証公営企業債券(15年)		2.2	300, 000	321, 396	2022/7/15

銘 柄		当		
	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第14回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.1	100, 000	101, 348	2020/7/17
第16回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.0	100, 000	101, 399	2020/9/14
第22回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.3	30, 000	30, 738	2021/3/12
第29回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.0	21,000	21,534	2021/10/18
第31回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.1	50,000	51, 483	2021/12/14
第39回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.801	100, 000	102, 759	2022/8/15
第45回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.815	100, 000	103, 229	2023/2/17
第46回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.668	17,000	17, 462	2023/3/17
第48回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.605	36,000	36, 931	2023/5/16
第55回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.693	160, 000	165, 404	2023/12/18
第61回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.644	100, 000	103, 511	2024/6/14
第62回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.601	100, 000	103, 350	2024/7/16
第64回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.544	240, 000	247, 560	2024/9/13
第89回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.005	203, 000	203, 755	2026/10/16
第97回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.13	200, 000	202, 676	2027/6/14
第99回政府保証地方公共団体金融機構債券	0. 155	400, 000	405, 952	2027/8/13
第2回政府保証公営企業債券(15年)	2.1	100, 000	104, 134	2021/4/16
第25回政府保証日本政策金融公庫債券	0.815	100, 000	103, 244	2023/2/24
第31回政府保証日本政策金融公庫債券	0.544	100, 000	103, 150	2024/9/13
第37回政府保証日本政策金融公庫債券	0. 425	100, 000	102, 990	2025/9/16
第41回政府保証日本政策金融公庫債券	0.01	300, 000	301, 215	2026/9/15
第211回政府保証預金保険機構債券	0. 1	100, 000	100, 353	2021/10/19
第3回政府保証新関西国際空港債券	0. 644	100, 000	103, 536	2024/6/26
第11回政府保証原子力損害賠償・廃炉等支援機構債	0.001	400, 000	400, 556	2022/5/20
第19回政府保証日本政策投資銀行	0.668	400, 000	410, 876	2023/3/15
第22回政府保証日本政策投資銀行	0. 693	20, 000	20, 675	2023/12/18
第39回政府保証日本政策投資銀行	0. 145	106, 000	107, 583	2027/3/15
第47回政府保証日本政策投資銀行	0.001	700, 000	700, 595	2021/3/26
第8回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2. 45	120, 000	139, 372	2026/3/19
第9回道路債券(財投機関債)	2.9	100, 000	133, 415	2032/5/20
第12回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2. 52	100, 000	117, 312	2026/6/19
第17回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2. 35	200, 000	233, 262	2026/9/18
第18回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2. 87	30, 000	46, 298	2046/12/20
第19回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.75	100, 000	151, 690	2047/3/20
第22回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2. 67	130, 000	194, 474	2047/3/20
第27回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2. 34	100, 000	118, 694	2027/10/20
第28回道路債券(財投機関債)	2. 83	400, 000	541, 956	2033/12/20
第33回道路債券(財投機関債)	2. 91	500, 000	687, 540	2034/6/20
第42回道路債券(財投機関債)	2. 22	200, 000	225, 138	2025/3/21
第47回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2. 41	150, 000	183, 432	2029/4/20
第58回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2. 14	50, 000	60, 564	2030/5/10
第69回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2. 19	100, 000	122, 827	2031/3/20
第83回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	1. 9	50, 000	60, 231	2032/3/19
第89回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	1. 711	100, 000	118, 230	2032/6/18
第145回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	1. 523	200, 000	240, 178	2044/12/20

No.		当 其	東 末	
銘 柄	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第153回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	1. 974	100, 000	134, 970	2055/3/19
第160回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	1. 284	100, 000	114, 011	2035/9/20
第1回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	2. 266	50,000	60,615	2029/6/28
第3回公営企業債券(20年)(財投機関債)	1.03	20,000	20,773	2023/3/22
第3回地方公共団体金融機構債券(15年)(財投機関債)	1. 176	100, 000	109, 974	2029/1/26
第6回公営企業債券(20年)(財投機関債)	2.03	100, 000	109, 224	2023/12/20
第8回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	2.043	200, 000	240, 648	2030/6/28
第9回公営企業債券(20年)(財投機関債)	2. 33	50,000	56, 117	2024/9/24
第11回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1.851	300, 000	355, 680	2030/10/28
第12回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	2. 092	250, 000	303, 920	2030/12/27
第13回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1. 278	100,000	101, 403	2020/6/26
第14回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	2. 187	80,000	98, 448	2031/4/28
第16回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1. 164	100,000	101, 568	2020/9/28
第16回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1. 846	80,000	95, 509	2031/8/28
第17回公営企業債券(20年)(財投機関債)	2.39	150, 000	173, 650	2026/3/24
第17回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1.87	100, 000	119, 727	2031/9/26
第19回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1. 274	50,000	51,019	2020/12/28
第20回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1. 28	100,000	102, 156	2021/1/28
第22回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1. 687	200, 000	236, 224	2032/6/28
第23回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1.68	300, 000	354, 177	2032/7/28
F24回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.681	70,000	74, 449	2023/3/17
第27回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1. 785	50,000	59, 975	2033/1/28
第30回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.035	300,000	307, 725	2021/11/26
第44回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1. 298	100, 000	114, 212	2035/6/28
F63回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1. 579	100,000	109, 338	2025/6/20
F77回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1. 519	200,000	221, 444	2026/10/20
第77回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	0.491	100, 000	102, 839	2025/10/28
F89回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.602	300,000	337, 377	2027/8/20
F 104回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1. 314	100,000	107, 361	2025/3/7
F123回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.6	100,000	115, 169	2030/3/19
F124回地方公共団体金融機構債券	1. 418	200, 000	221, 518	2027 / 6 / 4
F131回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.546	100,000	115, 696	2031/7/30
F132回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.09	100,000	106, 508	2025/7/30
F149回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1. 145	100, 000	107, 276	2025/12/19
F197回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.052	300, 000	324, 375	2027/10/29
F226回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.096	100, 000	109, 239	2029/2/28
F306回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	0.605	100,000	104, 527	2028/3/22
第10回日本政策金融公庫(財投機関債)	2. 167	80,000	96, 966	2030/3/19
第15回日本政策金融公庫(財投機関債)	1.911	80,000	95, 336	2030/10/29
第1回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2. 13	14, 814	15, 475	2042/5/10
第1回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2.08	15, 066	15, 808	2037/11/10
第2回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2. 19	16, 087	16, 935	2042/6/10
第2回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2. 27	15, 463	16, 363	2037/11/10
第2回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券	0. 18	88, 468	88, 901	2032/5/10
第3回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券	0.16	185, 444	186, 148	2033/1/10

銘			期 末	
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第4回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2. 29	15, 482	16, 320	2042/8/10
第5回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	1.76	13, 424	13, 831	2036/11/10
第6回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2. 26		14, 416	2037/5/10
第6回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2. 13	15, 230	15, 965	2042/10/10
第6回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債	券 1.94	16, 024	16, 841	2038/11/10
第7回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2. 25	13, 827	14, 442	2037/5/10
第8回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.67	10, 313	10, 363	2037/10/10
第8回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.99	16, 474	17, 308	2042/12/10
第9回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.52	10, 102	10, 145	2037/12/10
第9回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2. 19	14, 537	15, 257	2037/5/10
第9回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債	券 2.24	17, 123	18, 251	2039/5/10
第10回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.43	21, 656	21, 842	2038/2/10
第10回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2. 15	14, 989	15, 736	2037/5/10
第13回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.16	17, 481	18, 465	2043/5/10
第14回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.7	11, 460	11,652	2039/1/10
第14回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債	券 1.7	15, 977	16, 332	2032/5/10
第16回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債	券 1.64	18, 480	18, 997	2032/11/10
第17回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債	券 1.71	18, 609	19, 162	2032/11/10
第18回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債	券 1.57	56, 379	57, 884	2032/11/10
第19回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.8	12, 964	13, 367	2039/6/10
第20回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2. 12	13, 009	13, 495	2039/7/10
第25回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.28	50, 448	54, 778	2044/6/10
第30回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.67	13, 237	13, 590	2040/5/10
第31回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.7	29, 680	30, 780	2040/6/10
第32回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.69	15, 892	16, 538	2040/7/10
第33回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.88	31,601	33, 967	2045/2/10
第35回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.87	33, 133	35, 485	2045/4/10
第36回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.81	33, 307	35, 534	2045/5/10
第37回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.88	15, 585	16, 318	2040/12/10
第38回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.61	36, 164	38, 414	2045/7/10
第39回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.84	14, 914	15, 527	2041/2/10
第39回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機	関債) 2.15	300, 000	361, 014	2029/9/20
第40回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1. 36	37, 597	39, 596	2045/9/10
第41回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.09	16, 291	17, 211	2041/4/10
第42回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.34	14, 731	15, 517	2041/5/10
第43回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.6	43, 613	46, 577	2045/12/10
第43回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機	関債) 2.29	100, 000	122, 422	2030/2/18
第44回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.77	′	46, 143	2046/1/10
第45回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.79	′	38, 904	2046/2/10
第47回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1. 92	32, 515	34, 844	2046/4/10
第48回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.89	101, 349	108, 611	2046/5/10
第49回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.76	33, 471	35, 716	2046/6/10
第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1. 67	33, 912	36, 085	2046/7/10
第51回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2. 21	14, 619	15, 392	2042/2/10
第51回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.64	36, 757	39, 172	2046/8/10

\$45 AS		当 其		
銘 柄	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第52回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.51	39, 787	42, 232	2046/9/10
第53回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.48	41, 395	43, 929	2046/10/10
第54回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.09	300, 000	303, 516	2020/6/19
第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.42	45, 768	48, 570	2047/1/10
第57回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	137, 271	145, 784	2047/2/10
第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	46, 867	49, 810	2047/4/10
第60回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1. 34	48, 803	51, 688	2047/5/10
第62回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.21	50, 111	52, 791	2047/7/10
第62回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	2. 13	290, 000	353, 191	2030/12/13
第63回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1. 11	50, 054	52, 446	2047/8/10
第66回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1. 12	52, 441	54, 994	2047/11/10
第70回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1. 25	47, 725	50, 239	2048/3/10
第74回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1. 32	53, 046	56, 204	2048/7/10
第75回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	2. 066	80,000	97, 321	2031/6/13
第76回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1. 21	322, 035	338, 606	2048/9/10
第77回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1. 751	30, 000	33, 527	2026/6/19
第78回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1. 08	48, 601	50, 804	2048/11/10
第80回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1. 07	105, 676	110, 524	2049/1/10
第81回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1. 07	52, 341	54, 751	2049/2/10
第83回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1. 04	55, 458	57, 956	2049/4/10
第84回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1. 01	111, 082	115, 886	2049/5/10
第85回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.02	113, 650	118, 644	2049/6/10
第88回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1. 863	100, 000	119, 649	2031/11/18
第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.95	60, 612	63, 098	2049/10/10
第90回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.87	186, 129	192, 946	2049/11/10
第91回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.84	125, 628	130, 062	2049/12/10
第92回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.74	64, 257	66, 182	2050/1/10
第93回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.6	134, 486	137, 481	2050/2/10
第95回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.81	230, 658	238, 707	2050/4/10
第98回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.9	230, 676	240, 018	2050/7/10
第99回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.88	154, 754	160, 860	2050/8/10
第100回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.892	100, 000	120, 406	2032/4/16
第102回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1. 441	300, 000	331, 977	2027/3/19
第103回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.86	400, 755	416, 372	2050/12/10
第115回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.41	268, 926	271, 790	2051/12/10
第118回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.47	272, 931	276, 896	2052/3/10
第121回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	2. 227	130, 000	174, 556	2042/9/19
第123回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.801	100, 000	119, 884	2032/9/17
第124回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1. 428	200, 000	222, 376	2027/12/20
第125回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	560, 022	566, 451	2052/10/10
第128回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	94, 339	95, 443	2053/1/10
第129回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	95, 061	96, 434	2053/2/10
第130回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	95, 185	96, 317	2053/3/10
第131回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	191, 334	193, 283	2053/4/10
第132回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0. 4	191, 634	193, 582	2053/5/10

銘柄		当	期末	
	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第133回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	192, 584	194, 831	2053/6/10
第134回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.39	194, 182	195, 962	2053/7/10
第136回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.44	194, 944	197, 452	2053/9/10
第137回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0. 47	97, 784	99, 267	2053/10/10
第138回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0. 5	98, 357	100, 074	2053/11/10
第174回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1. 129	180, 000	200, 962	2035/11/20
第177回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	0. 484	200, 000	205, 238	2025/12/19
第6回沖縄振興開発金融公庫債券(財投機関債)	2. 04	50,000	56, 020	2025/6/20
第25回沖縄振興開発金融公庫債券(財投機関債)	0. 22	300, 000	303, 378	2027/6/18
第7回国際協力機構債券(財投機関債)	1.991	70,000	84, 538	2031/6/13
第11回国際協力機構債券(財投機関債)	1. 14	30,000	30, 874	2021/12/20
第33回中日本高速道路	1. 084	50,000	51, 212	2021/9/17
第27回西日本高速道路	0.58	600,000	619, 020	2025/9/2
第29回西日本高速道路	0.31	200, 000	202, 816	2026/2/12
第30回西日本高速道路	0.17	300, 000	301, 464	2026/5/22
第17回韓国輸出入銀行	0. 16	100,000	100, 009	2019/12/27
第18回韓国輸出入銀行	0. 27	100,000	100, 195	2021/6/28
小計		33, 348, 097	35, 968, 864	
金融債券				
い第781号商工債券	0. 24	100, 000	100, 212	2020/6/26
第310回信金中金債	0. 225	200, 000	200, 504	2020/9/25
第311回信金中金債	0. 225	200, 000	200, 550	2020/10/27
第315回信金中金債	0.075	400, 000	400, 284	2021/2/26
第322回信金中金債	0.03	300, 000	299, 892	2021/9/27
第327回信金中金債	0.06	200, 000	200, 082	2022/2/25
第332回信金中金債	0.09	300, 000	300, 405	2022/7/27
第336回信金中金債	0. 1	300, 000	300, 555	2022/11/25
第338回信金中金債	0.11	200, 000	200, 444	2023/1/27
第11号商工債券(10年)	0.66	100, 000	102, 573	2024/9/20
第211号商工債券 (3年)	0.07	300, 000	300, 075	2020/8/27
第223号商工債券 (3年)	0.11	300, 000	300, 306	2021/8/27
第2回信金中金債(10年)	0. 52	300,000	308, 562	2025/9/26
小計		3, 200, 000	3, 214, 444	
普通社債券				
第567回東京電力	1. 958	100, 000	109, 763	2030/7/29
第568回東京電力	1. 155	100, 000	101, 179	2020/9/8
第499回中部電力	1. 194	50, 000	52,006	2023/6/23
第500回中部電力	0.875	100, 000	103, 122	2024/5/24
第518回中部電力	0. 19	200, 000	200, 128	2023/1/25
第528回中部電力	0. 13	200, 000	199, 144	2023/11/24
第496回関西電力	0.908	100, 000	103, 371	2025/2/25
第499回関西電力	0.68	200, 000	204, 252	2026/1/23
第508回関西電力	0. 455	200, 000	201, 000	2027/4/23
第510回関西電力	0.49	100, 000	100, 714	2027/7/23
第512回関西電力	0.32	200, 000	200, 320	2024/10/25

N7 LT		当 其	東 末	
銘 柄	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
普通社債券	%	千円	千円	
第381回中国電力	0.953	100, 000	103, 371	2024/4/25
第385回中国電力	0.728	100, 000	102, 605	2025/7/25
第402回中国電力	0.25	200, 000	199, 838	2024/10/25
第304回北陸電力	0.989	100,000	103, 252	2023/10/25
第307回北陸電力	1.055	100, 000	105, 078	2026/6/25
第310回北陸電力	0.748	200, 000	205, 444	2025/6/25
第322回北陸電力	0.38	200, 000	200, 156	2027/6/25
第481回東北電力	0.803	200, 000	206, 060	2025/7/25
第490回東北電力	0. 22	100, 000	100, 133	2023/2/24
第494回東北電力	0. 425	100, 000	100, 552	2027/6/25
第253回四国電力	1.0	100,000	103, 263	2023/6/23
第371回九州電力	1.43	100, 000	104, 540	2022/12/22
第429回九州電力	0.909	200, 000	206, 382	2024/9/25
第430回九州電力	0. 54	100, 000	101, 063	2021/10/25
第437回九州電力	0.685	100,000	102, 192	2026/1/23
第460回九州電力	0.18	200, 000	199, 890	2023/2/24
第310回北海道電力	1. 286	50,000	50, 941	2020/12/25
第316回北海道電力	1. 164	400, 000	404, 840	2020/6/25
第333回北海道電力	0.25	300, 000	299, 448	2023/6/23
第344回北海道電力	0.18	200, 000	199, 798	2022/9/22
第12回新関西国際空港	1.067	300,000	327, 558	2029/9/20
第38回関西国際空港	1.112	50,000	51,394	2021/12/20
第7回大和ハウス工業	0.06	200, 000	199, 792	2021/6/18
第5回日揮	0.2	500,000	500, 850	2022/10/13
第7回明治ホールディングス	0. 22	100, 000	100, 205	2024/9/13
第10回アサヒグループホールディングス	0.17	100, 000	100, 092	2022/6/13
第11回アサヒグループホールディングス	0.23	100, 000	100, 247	2024/6/13
第3回コカ・コーラウエスト	0. 524	300, 000	303, 642	2022/6/17
第24回味の素	0. 19	100, 000	100, 263	2024/3/8
第3回 キユーピー	0. 23	100, 000	100, 015	2026/2/13
第6回ヒューリック	0.494	300, 000	300, 054	2028/10/20
第6回 J. フロント リテイリング	0.435	200,000	201, 562	2027 / 8 / 4
第4回トヨタ紡織	0. 21	300, 000	302, 151	2024/12/20
第22回森ビル	0. 18	200, 000	199, 394	2023/3/8
第11回セブン&アイ・ホールディングス	0.514	300, 000	303, 843	2022/6/20
第31回東レ	0. 25	100, 000	100, 153	2024/7/19
第4回野村総合研究所	0.34	100, 000	100, 848	2028/3/23
第1回電通	0.11	300, 000	300, 126	2023/10/25
第2回電通	0. 24	200, 000	200, 798	2025/10/24
第2回大塚ホールディングス	0. 26	100, 000	100, 149	2026/3/6
第3回富士フイルムホールディングス	0.882	100, 000	102, 734	2022/12/2
第13回ブリヂストン	0. 23	200, 000	199, 824	2026/4/17
第23回ジェイ エフ イー ホールディングス	0.09	300, 000	299, 637	2022/5/23
第1回リクルートホールディングス	0.09	300, 000	300, 210	2022/3/9
第19回豊田自動織機	1. 109	100, 000	102, 399	2021/9/17

74		当	期 末	
路 柄	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
普通社債券	%	千円	千円	
第48回日本精工	0.16	200, 000	200, 266	2023/11/29
第15回パナソニック	0. 19	300, 000	300, 600	2021/9/17
第17回パナソニック	0.47	100, 000	101, 167	2026/9/18
第18回デンソー	0.315	200, 000	200, 866	2028/3/17
第1回村田製作所	0.08	300,000	300, 042	2022/1/24
第29回三菱重工業	0.662	300, 000	306, 876	2024/9/3
第34回三菱重工業	0. 104	100,000	99, 914	2022/8/29
第1回明治安田生命2014基金	0.51	100,000	100, 062	2019/8/7
第7回JA三井リース	0.2	200,000	200, 198	2022/9/15
第9回JA三井リース	0.22	100, 000	100, 147	2023/1/26
第1回日本生命2015基金	0.406	100, 000	100, 049	2019/8/5
第1回日本生命2017基金	0.304	100, 000	100, 165	2021/8/2
第2回三井住友トラスト・パナソニックファイ	ナンス 0.25	200, 000	200, 344	2022/10/31
第13回アイシン精機	0.827	100, 000	103, 107	2023/9/20
第1回明治安田生命2018基金	0.315	300,000	299, 994	2023/9/25
第15回パン・パシフィック・インターナショ	ナル 0.11	300, 000	299, 622	2022/3/7
第78回三菱商事	1. 155	100, 000	102, 983	2022/3/9
第33回丸井	0.04	200, 000	199, 732	2021/10/25
第48回クレディセゾン	1. 038	200,000	206, 778	2023/10/20
第17回三菱UFJフィナンシャル・グルーフ	0. 535	300, 000	299, 298	2028/5/31
第8回みずほコーポレート銀行(劣後特約付		100,000	103, 532	2021/10/29
第9回みずほコーポレート銀行(劣後特約付	2. 2	100,000	112, 987	2026/10/30
第28回三菱東京UFJ銀行(劣後特約付)	1.56	100,000	102, 402	2021/1/20
第30回三菱東京UFJ銀行(劣後特約付)	2.46	100,000	120, 518	2031/1/20
第57回三菱東京UFJ銀行	2. 22	200,000	214, 756	2022/10/27
第6回住友信託銀行(劣後特約付)	2. 78	100, 000	116, 165	2026/4/27
第13回住友信託銀行(劣後特約付)	2.341	100, 000	113, 362	2026/6/15
第22回三井住友銀行(劣後特約付)	1.43	100, 000	101, 816	2020/9/28
第23回三井住友銀行(劣後特約付)	1.61	100, 000	102, 400	2020/12/17
第25回三井住友銀行(劣後特約付)	2. 21	200,000	224, 788	2026/6/1
第5回みずほ銀行(劣後特約付)	2.49	100, 000	113, 692	2026/1/30
第9回みずほ銀行(劣後特約付)	2. 52	100,000	115, 924	2027/4/27
第18回みずほ銀行(劣後特約付)	2. 14	100, 000	112, 333	2026/9/11
第15回芙蓉総合リース	0.33	100,000	100, 376	2024/12/6
第47回日産フィナンシャルサービス	0. 23	200, 000	199, 358	2022/12/20
第20回東京センチュリーリース	0.19	100, 000	100, 102	2022/10/18
第23回東京センチュリーリース	0.2	200, 000	200, 154	2023/4/13
第26回東京センチュリーリース	0.04	100, 000	99, 843	2021/10/15
第29回ホンダファイナンス	0. 428	200, 000	201, 324	2021/3/19
第38回ホンダファイナンス	0.01	300, 000	299, 670	2021/3/19
第42回ホンダファイナンス	0.05	100, 000	99, 814	2022/6/20
第77回トヨタファイナンス	0. 145	200, 000	199, 844	2024/7/25
第87回トヨタファイナンス	0.04	300, 000	299, 955	2022/4/19
第23回リコーリース	0.05	200, 000	199, 742	2021/9/24
第27回リコーリース	0. 16	100, 000	100, 031	2022/7/20

銘		当 其	東 末	
	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
普通社債券	%	千円	千円	
第30回リコーリース	0. 16	200, 000	200, 134	2022/1/21
第47回日立キャピタル	0.874	100, 000	102, 615	2023/3/20
第52回日立キャピタル	0. 508	200, 000	201, 754	2021/6/18
第70回日立キャピタル	0. 2	200,000	200, 142	2022/12/20
第194回オリックス	0. 19	400, 000	399, 812	2023/11/8
第21回三井住友ファイナンス&リース	0.18	200, 000	200, 176	2023/11/27
第63回三菱UFJリース	0. 19	100,000	99, 866	2023/10/18
第65回三菱UFJリース	0. 1	100, 000	99, 958	2022/2/25
第66回三菱UFJリース	0.21	300, 000	300, 132	2024/4/11
第27回野村ホールディングス	2. 107	100,000	110, 997	2025/9/24
第50回野村ホールディングス	0. 22	200, 000	200, 128	2022/8/10
第58回三井不動産	0.1	300, 000	299, 772	2023/2/24
第64回三井不動産	0.08	100, 000	100, 014	2022/4/14
第105回三菱地所	1. 178	100, 000	103, 118	2022/3/23
第116回三菱地所	0.643	100, 000	102, 611	2024/9/19
第125回三菱地所	0. 19	300, 000	300, 144	2025/3/14
第95回住友不動産	0. 987	100, 000	103, 401	2024/1/26
第99回住友不動産	0.836	300, 000	308, 469	2024/7/29
第12回イオンモール	0.36	200, 000	200, 490	2023/7/3
第11回エヌ・ティ・ティ都市開発	1. 12	100, 000	102, 402	2021/9/17
第17回エヌ・ティ・ティ都市開発	0.61	100, 000	102, 492	2024/9/20
第36回京王電鉄	0. 325	100, 000	101, 007	2027/9/17
第38回京王電鉄	0. 295	100, 000	100, 694	2027/11/29
第19回東日本旅客鉄道	2. 36	100, 000	106, 523	2022/2/25
第26回東日本旅客鉄道	1. 19	100, 000	104, 159	2022/12/20
第39回東日本旅客鉄道	2.05	500, 000	558, 815	2025/6/20
第83回東日本旅客鉄道	1. 633	100,000	111, 453	2026/12/22
第100回東日本旅客鉄道	1. 981	100, 000	129, 717	2044/1/29
第9回西日本旅客鉄道	2. 28	123, 000	130, 961	2022/3/25
第9回東海旅客鉄道	1. 74	100, 000	105, 769	2022/9/20
第11回東海旅客鉄道	1. 15	100, 000	104, 015	2022/12/20
第34回東海旅客鉄道	2. 3	200, 000	236, 230	2027/12/20
第53回東海旅客鉄道	1. 797	100, 000	116, 829	2030/10/25
第56回東海旅客鉄道	2. 083	100, 000	120, 775	2031/5/26
第74回東海旅客鉄道	1. 685	100, 000	122, 882	2045/3/6
第8回東京地下鉄	2. 31	200, 000	236, 500	2027/12/20
第11回東京地下鉄	1. 16	100, 000	102, 933	2021/12/9
第50回阪急阪神ホールディングス	0. 345	200, 000	201, 788	2028/9/13
第16回三菱倉庫	0. 21	200, 000	200, 424	2024/12/6
第5回関西高速鉄道	1. 238	100, 000	101, 496	2020/9/10
第8回関西高速鉄道	0.861	200, 000	206, 158	2023/8/30
第63回日本電信電話	0.69	100, 000	102, 358	2023/3/20
第21回KDD I	0.669	100, 000	102, 587	2024/9/20
第20回エヌ・ティ・ティ・ドコモ	0.73	100, 000	102, 775	2023/9/20
第38回電源開発	0.978	100, 000	103, 288	2023/12/20

Dir.	422		当 期	東 末	
銘	柄	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
普通社債券		%	千円	千円	
第39回電源開発		0. 929	100, 000	103, 079	2024/2/20
第40回電源開発		0.889	200, 000	206, 170	2024/6/20
第50回電源開発		0.415	200, 000	200, 278	2027/7/20
第57回電源開発		0. 355	200, 000	198, 462	2028/7/20
第4回東京電力パワーグリッド		0.69	400, 000	401, 364	2024/6/20
第6回東京電力パワーグリッド		0.85	100,000	99, 981	2027/8/31
第7回東京電力パワーグリッド		0.46	300, 000	300, 255	2022/10/24
第13回東京電力パワーグリッド		0.77	200, 000	198, 470	2028/4/19
第15回東京電力パワーグリッド		0.89	200, 000	197, 742	2030/7/24
第23回東京ガス		1.01	200, 000	207, 804	2023/6/9
第13回広島ガス		0. 405	200, 000	201, 048	2028/9/13
第6回SCSK		0.14	100, 000	99, 873	2022/7/21
第3回ファーストリテイリング		0.491	100, 000	101, 183	2022/12/16
第4回ファーストリテイリング		0.749	100, 000	103, 090	2025/12/18
第7回ファーストリテイリング		0.405	200, 000	200, 928	2028/6/6
第14回フランス相互信用連合銀行		0. 563	300, 000	302, 517	2021/10/15
第19回フランス相互信用連合銀行		0. 999	200, 000	207, 768	2025/10/15
第17回ビー・ピー・シー・イー・3	にス・エー	0. 217	300, 000	298, 539	2023/1/25
第1回韓国石油公社債		0.24	100, 000	100, 065	2022/1/21
第10回ゴールドマン・サックス・ク	゛ループ・インク	2.45	200, 000	211, 156	2021/12/28
第11回ナショナル・オーストラリス	ア銀行	0. 284	100,000	100, 075	2020/1/16
第17回ナショナル・オーストラリス	ア銀行	0.44	100, 000	100, 096	2024/1/23
第12回ウエストパック・バンキング・	コーポレーション	0.32	300, 000	300, 501	2023/7/6
小	計		28, 573, 000	29, 238, 091	
合	計		559, 649, 447	607, 797, 202	

先物取引の銘柄別期末残高

	Pols.	455	RII		当	其	玥	末	
	銘	柄	別	買	建	額	売	建	額
玉						百万円			百万円
内	債券先物取引		10年国債標準物			458			_

〇投資信託財産の構成

(2019年5月13日現在)

項	П		当	ļ		末
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	Ħ	評	価	額	比	率
				千円		%
公社債			60	07, 797, 202		99. 3
コール・ローン等、その他				4, 499, 513		0.7
投資信託財産総額			6	12, 296, 715		100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年5月13日現在)

目 当期末 項 円 (A) 資産 612, 296, 656, 365 コール・ローン等 3, 267, 518, 129 公社債(評価額) 607, 797, 202, 127 未収利息 1, 202, 986, 944 前払費用 27, 729, 165 差入委託証拠金 1, 220, 000 (B) 負債 3, 466, 306, 522 未払金 3, 228, 231, 040 未払解約金 238, 072, 516 未払利息 2,966 (C) 純資産総額(A-B) 608, 830, 349, 843 元本 450, 894, 780, 414 次期繰越損益金 157, 935, 569, 429 (D) 受益権総口数 450, 894, 780, 414 🗆 1万口当たり基準価額(C/D) 13.503円

<注記事項>

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

〇損益の状況

(2018年5月15日~2019年5月13日)

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

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

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額) ファンド・マネジャー(国内債券) eMAXIS 国内債券インデックス eMAXIS バランス(8資産均等型) eMAXIS バランス(波乗り型)
コアバランス 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金) 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040 (確定拠出年金) 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金) e MAXIS Slim 国内債券インデックス
国内債券セレクション (ラップ向け) e M A X I S S I i m バランス (8 資産均等型) つみたて 8 資産均等バランス つみたて 4 資産均等バランス e M A X I S マイマネージャー 1970s
e MAXIS マイマネージャー 1980s e MAXIS マイマネージャー 1990s 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金) 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)
三菱UF J ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金) 三菱UF J ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金) 三菱UF J バランス・イノベーション (株式抑制型) 三菱UF J バランス・イノベーション (株式重視型) 三菱UF I バランス・イノベーション (新興国投資型)
三菱UFJ DCパランス・イノベーション (KAKUSHIN) 三菱UFJ バランス・イノベーション (債券重視型)

109, 979, 356, 450円
10,035,262,977円
2,449,606,746円
108, 235, 487円
2,083,543円
160, 406, 340円
100, 595, 546円
45, 856, 226円
2, 994, 002, 597円
3, 725, 663, 704円
2, 119, 148, 139円
716, 195, 228円
190, 943, 956円
2, 724, 968円
630, 852円
56, 204円
20, 478, 724円
9,901,610円
5,921,660円
1,979,112円
11, 417, 340, 983円
9, 405, 543, 450円
926, 997, 122円
2, 504, 187, 301円
7, 535, 376, 951円

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



ショートデュレーション円インカムマザーファンド

《第2期》決算日2019年2月20日

[計算期間:2018年2月21日~2019年2月20日]

「ショートデュレーション円インカムマザーファンド」は、2月20日に第2期の決算を行いました。 以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第2期の運用状況をご報告申し上げます。

主として日本を含む先進国の債券等に投資を行います。 債券等への投資にあたっては、信用リスクおよび金利変動リスクに配慮しながら銘柄選定を行います。組入債券等は、原則として取得時においてBBB-格相当以上の格付を有しているものに限ります。 ポートフォリオのデュレーションは、原則として0~3年程度とします。 デュレーション調整等のため、先物取引等を利用する場合があります。 債券等の組入比率は市況動向等に基づき変動します。 組入外貨建資産については、原則として為替へッジを行い為替変動リスクの低減をはかります。 主要運用対象日本を含む先進国の債券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。

〇設定以来の運用実績

決	算	期	基	準	期騰	落	額 中率	債組	入	比	券率	債先	物	比	券率	純総	資	産額
(設定日	1)			円			%				%				%			百万円
20	017年7月24	目		10,000			-				_				_			10
1期	(2018年2月2	20日)		9, 501		\triangle	5. 0			8	88. 1				_			3, 969
2期	(2019年2月2	20日)		9, 482		\triangle (0. 2			8	39. 2			Δ	2. 1			13, 537

- (注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
- (注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。
- (注) 「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。

〇当期中の基準価額と市況等の推移

/r	п		基	準	価		額	債			券	債			券
年	月	日			騰	落	率	組	入	比	券 率	債先	物	比	券 率
	(期 首)			円			%				%				%
	2018年2月20日			9, 501			_				88.1				_
	2月末			9, 502			0.0				87.9				_
	3月末			9, 496			△0.1				87.9				_
	4月末			9, 480			△0.2				97.5				_
	5月末			9, 482			△0.2				82.4			Δ	11.4
	6月末			9, 469			△0.3				74.7			Δ	5.9
	7月末			9, 471			△0.3				83.3			Δ	10. 2
	8月末			9, 479			△0.2				83.5			Δ	10.2
	9月末			9, 466			$\triangle 0.4$				93.6			Δ	16.4
	10月末			9, 464			$\triangle 0.4$				88.6			Δ	18.7
	11月末			9, 445			△0.6				83.5			Δ	5. 2
	12月末			9, 432			△0.7				80.0			Δ	6.4
	2019年1月末			9, 460			$\triangle 0.4$				90.3			Δ	4.4
	(期 末)														
	2019年2月20日			9, 482			$\triangle 0.2$				89.2			\triangle	2. 1

⁽注)騰落率は期首比。

〇運用経過

- ●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0.2%の下落となりました。

基準価額等の推移



●投資環境について

◎債券市況

・米国では、期首から2018年11月上旬にかけて、 米トランプ政権による保護主義的な通商政策などから先行きに対する不透明感が強まった一方、 力強い景気拡大を背景に、米連邦公開市場委員会(FOMC)が断続的に利上げを実施したため、米国2年債利回りは上昇基調となりました。 しかし、その後、先行きの企業決算に対する不安や米中貿易摩擦に対する懸念などを背景に、 株価や社債などのリスク資産が大幅に下落したことなどから、米連邦準備制度理事会(FRB)が利上げ姿勢を後退させたため、米国2年債利回りは低下に転じました。結果として、期を通じてみると、短期金利は上昇しました。

⁽注) 「債券先物比率」は買建比率 - 売建比率。

- ・ユーロ圏では、2018年5月に、イタリアで反体 制派の政権が発足する見込みが高まったことを どから、質への逃避の動きが顕著となり、、6月 には、質性のは一時大幅に低下しました。6月 には、欧州中央銀行(ECB)が、資産購入には、 (ECB)が、資産に (ECB)が、資産に (ECB)が、 (ECB)が (ECB)が、 (ECB)が (ECB
- ・豪州では、期首から2018年11月にかけては、労働市場の回復を背景に国内経済が堅調に推移する一方、米中貿易摩擦や中国景気に対する懸念が燻るなど、強弱の材料が交錯する中、豪州2年国債利回りは方向感に欠く展開となりました。しかし、期末にかけては、住宅関連指標や消費者センチメントが弱い結果となったことから、豪州2年国債利回りは、大幅に低下しました。結果として、期を通じてみると、豪州2年国債利回りは低下しました。
- ・スウェーデンでは、景気が堅調に推移し物価が スウェーデン中央銀行(Riksbank)の目標に到 達するなか、Riksbankが2018年12月に利上げを 実施したことから、スウェーデン2年国債利回 りは一時上昇する場面があったものの、その後、 企業景況感などの経済指標が急速に悪化したこ とから、スウェーデン2年国債利回りは低下に 転じました。結果として、期を通じてみると、 スウェーデン2年国債利回りは低下しました。
- ・カナダでは、インフレ圧力の高まりを背景に、カナダ銀行(BOC)は2018年7月と10月に利上げを実施したことから、カナダ2年国債利回りは一時上昇しました。しかし、その後、物価上昇圧力が鎮静化したことや景気回復の勢いが弱まったことなどから、利上げ期待が後退した

- ため、カナダ2年国債利回りは低下に転じました。結果として、期を通じてみると、カナダ2 年国債利回りは低下しました。
- ・グローバル社債市場では、FRBが金融引き締 めを継続する中、スプレッド(国債との利回り 格差) は緩やかな拡大基調となりました。2018 年10月下旬以降は、FRBが成長を加速も抑制 もしない中立金利水準を越えて利上げを進める 可能性を示唆したことや、企業決算に対する懸 念などを背景に、スプレッドの拡大ペースは勢 いを増しました。しかし、2019年1月以降は、 FRBが利上げ姿勢を後退させ、投資家のリス ク許容度が拡大したことから、スプレッドは縮 小に転じました。結果として、期を通じてみる と、スプレッドは拡大しました。また、証券化 市場では、欧州カバードボンドは、低金利環境 が当面続くことが予想される中、信用力の高さ と魅力的な利回りが評価される格好で、スプ レッドは緩やかながら縮小しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

・日本を含む先進国の債券等を主要投資対象として分散投資を行いました。債券等の組入比率は 市況動向等に基づき調整しました。

◎通貨別配分(為替ヘッジ取引前)

・通貨別配分については、短期金利が安定的に推移することが予想されたスウェーデンクローナの比率を徐々に増やしました。一方、短期金融市場の逼迫などから1ヶ月や3ヶ月などの短期金利が高止まりし、ヘッジコストが上昇したオーストラリアドルの比率を大幅に減らした。また、金融政策が当面据え置かれることが見込まれたユーロを、比較的高めの比率としました。カナダドルは、政策金利の引き上げが予想されたものの、すでに市場に織り込まれ短期金利が魅力的な水準との判断から、2018年6月に新たに組み入れを開始しました。

◎債券種別配分

- ・債券種別配分については、ヘッジ後利回りを確保する観点から、期を通じて、社債の比率を高めで維持しました。また、2018年8月から同年末にかけては、信用力が高くかつ利回りが国債よりも魅力的な証券化商品(カバードボンド等)の比率を徐々に引き上げた一方、政府機関債等の比率を引き下げました。2019年1月以降は、スプレッドが拡大し割安感の強まった政府機関債等の比率を引き上げた一方、現金の比率を減らしました。
- ・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 した。その結果、為替変動に伴う基準価額への 影響は限定的となりました。
- ・上記の結果、利息収入を享受したことがプラスに寄与したものの、主に米国の短期金利が上昇したこと、保有する外貨建て資産に対し外貨売り・円買いの為替ヘッジを行ったことによりヘッジコストが生じたこと、社債のスプレッドが拡大したことなどがマイナスに作用し、基準価額の下落要因となりました。

〇今後の運用方針

◎運用環境の見通し

・米国では、短期金利はもみ合いの展開を想定します。FOMCは、インフレ圧力が抑制されている中で、世界経済の減速や金融環境引き締まりなどへの懸念を背景に今後の金融政策については辛抱強く経済状況を精査していく姿勢を示しており、短期金利はもみ合う展開を見込みます。

- ・欧州では、短期金利はもみ合う展開が想定されます。英国の欧州連合(EU)離脱への不透明感が残存する中、欧州域内経済見通しの下方修正懸念や、インフレ圧力の抑制された状況が継続する見通しが強まりそうです。ECBは、ユーロ圏の経済成長に対するリスクが下向きに移行したとの認識を表明しており、より緩和的な金融政策の導入の是非に注目しています。
- ・豪州では、短期金利はもみ合う展開を想定します。国内の物価動向が、引き続き、豪州連邦準備銀行(RBA)のインフレターゲット(年2-3%)の下限近辺で推移していることに加え、家計の債務比率が高水準にあるため、RBAは金融政策を据え置き、国内消費動向・世界経済の下振れリスクなどを慎重に見極めていくものと考えます。

◎今後の運用方針

- ・通貨別配分(為替ヘッジ取引前)やデュレーションにつきましては、環境変化に柔軟に対処しながら、調整する方針です。債券種別構成につきましては、スプレッド水準や市場のボラティリティ変動要因を見極めながら必要に応じて組入比率を調整する方針です。
- ・なお、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。

○1万口当たりの費用明細

(2018年2月21日~2019年2月20日)

項	E	当	期	項目の概要
坦	Ħ	金 額	比 率	現 日の 慨 安
		円	%	
(a) 売 買 委	託 手 数 料	0	0.002	(a)売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(先物・	オプション)	(0)	(0.002)	
(b) そ の	他 費 用	2	0.017	(b)その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管	旁	(2)	(0.017)	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	0.019	
期中の平	Z均基準価額は、	9, 470円です	0	

⁽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。

〇売買及び取引の状況

(2018年2月21日~2019年2月20日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
国内			千円	千円
内	社債券		515, 532	
			千アメリカドル	千アメリカドル
	アメリカ	国債証券	2, 973	3, 952
		特殊債券	6, 131	8, 431
		社債券	19, 711	6, 748
			千カナダドル	千カナダドル
	カナダ	地方債証券	18, 559	11, 902
		社債券	10, 789	-
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	特殊債券	5, 742	_
外		社債券	1,437	1, 419
/ /	イタリア	国債証券	_	694
	フランス	国債証券	5, 311	3, 439
		特殊債券	404	1, 511
		社債券	1, 483	
	オランダ	社債券	6,003	6, 072
	スペイン	国債証券	5, 396	4, 270
	ルクセンブルク	社債券		204
	アメリカ	社債券	3,093	1,004
	オーストラリア	社債券	2, 448	_
玉	スウェーデン	社債券	1,738	_
玉	国際機関	特殊債券	5, 947	2, 606
			千イギリスポンド	千イギリスポンド
	イギリス	社債券	1, 197	1, 907
			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	特殊債券	61, 592	12, 802
		社債券	199, 207	_
			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	国債証券	_	3, 960
		特殊債券	9, 959	15, 383
		社債券	21, 408	4, 412

- (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。

先物取引の種類別取引状況

1		呑	種 類 別		買建		売	建
		種	頖	カリ	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
1	外				百万円	百万円	百万円	百万円
	玉	債券先物取引			1, 449	701	7, 541	6, 569

⁽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

(2018年2月21日~2019年2月20日)

利害関係人との取引状況

		四八烷烷			士山城が			
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	%	
為替先物取引		86, 751	27, 065	31. 2	95, 697	27, 628	28. 9	
為替直物取引		13, 247	589	4.4	4, 176	_	_	

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

○組入資産の明細

(2019年2月20日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

				当	期	末			
区	分	分	額面金額	評 価 額	組入比率	うちBB格以下	残存	期間別組入	比率
		領 田 並 領	計 1 領	祖人比至	組入比率	5年以上	2年以上	2年未満	
		千円	千円	%	%	%	%	%	
普通社債券		500, 000	511, 244	3.8	_	3.8	_	_	
百世江頂分		(500, 000)	(511, 244)	(3.8)	(-)	(3.8)	(-)	(-)	
合	計	500,000	511, 244	3.8	_	3.8	_	_	
	Τħ	(500, 000)	(511, 244)	(3.8)	(-)	(3.8)	(-)	(-)	

- (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。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

RAS	垣		当 其	東	
銘	柄	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
普通社債券		%	千円	千円	
第52回ソフトバンク		2.03	400,000	410, 964	2024/3/8
第54回ソフトバンク		1. 569	100, 000	100, 280	2024/6/12
合	計		500, 000	511, 244	

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

				当	期	末	Ę		
	区 分	<i>物コ</i> 人 物	評 個	新 額	√n π 1.1. 5/2	うちBB格以下	残存	期間別組入上	七率
		額面金額	外貨建金額	邦貨換算金額	組入比率	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	19, 400	19, 446	2, 153, 683	15. 9	_	4.2	11.7	_
		千カナダドル	千カナダドル						
力	ナダ	17, 400	17, 480	1, 465, 549	10.8	_	2.5	7. 1	1.2
ユ	ーロ	千ユーロ	千ユーロ						
	ドイツ	5, 500	5, 744	722, 199	5. 3	-	3.0	2.3	_
	フランス	ランス 4,700		626, 191	4. 6	_	_	4.6	_
	スペイン	2,000	2, 012	253, 072	1.9	_	_	1.9	_
	国際機関	3,000	3, 319	417, 310	3. 1	-	1	3. 1	_
	アメリカ	3,000	3, 058	384, 477	2.8	_	1	1	2.8
	オーストラリア	2, 500	2, 469	310, 458	2. 3	_	2.3	-	_
	スウェーデン	1,700	1, 735	218, 167	1.6	_	-	1.6	_
		千イギリスポンド	千イギリスポンド						
イ	ギリス	1, 200	1, 189	172, 052	1.3	_	_	1.3	_
		千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ						
ス	ウェーデン	260, 600	269, 600	3, 208, 245	23. 7	_	_	7.6	16.1
		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	20, 500	20, 581	1, 630, 638	12.0		0.6	7.0	4.4
	合 計	_	_	11, 562, 047	85. 4	_	12.7	48. 2	24.6

⁽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

				当	期	末	
\$	餡	柄	利 率	額面金額	評		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	良处十八日
アメリカ		T	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	普通社債券	1.875 PHILIP MORR 210225	1. 875	400	392	43, 419	2021/2/25
		2.55 SUNTORY HOLD 220628	2. 55	1,000	967	107, 130	2022/6/28
		3.25 COMMONWEALT 230720	3. 25	5, 000	5, 059	560, 285	2023/7/20
		3.25 ORIX CORP 241204	3. 25	1,000	978	108, 420	2024/12/4
		3.455 MITSUBISHI 230302	3. 455	1,000	1,003	111, 178	2023/3/2
		3.75 MARUBENI COR 230417	3. 75	2, 500	2, 504	277, 345	2023/4/17
		3.875 APT PIPELIN 221011	3.875	1,000	1,002	111,079	2022/10/11
		4.5 TRANSURBAN QL 280419	4.5	500	481	53, 302	2028/4/19
		FRN CENTRAL NIPPO 220303	3. 54813	1, 200	1, 203	133, 272	2022/3/3
		FRN GOLDMAN SACHS 231129	4. 306	2, 100	2, 143	237, 362	2023/11/29
		FRN MACQUARIE B 240327	4. 15	1,000	1,004	111, 228	2024/3/27
		FRN MORGAN STA 240508	3. 95763	2, 700	2, 705	299, 658	2024/5/8
小	•	計				2, 153, 683	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	地方債証券	2.75 QUEBEC 280901	2.75	4,000	4, 060	340, 444	2028/9/1
		4 ONTARIO 210602	4.0	2, 400	2, 506	210, 131	2021/6/2
	普通社債券	2 ROYAL BANK OF C 220321	2.0	3,000	2, 957	247, 935	2022/3/21
		2.03 ROYAL BANK 0 210315	2.03	2,000	1, 986	166, 580	2021/3/15
		2.222 WELLS FARGO 210315	2. 222	4,000	3, 968	332, 680	2021/3/15
		2.5 VW CREDIT CAN 191001	2. 5	2,000	2,001	167, 777	2019/10/1
小		計				1, 465, 549	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	特殊債券	0.2 LB BADEN-WUER 211213	0.2	2, 500	2, 497	313, 958	2021/12/13
		1.5 KFW 240611	1.5	3,000	3, 247	408, 241	2024/6/11
フランス	国債証券	1. 75 O. A. T 230525	1.75	3, 200	3, 472	436, 618	2023/5/25
	普通社債券	0.375 ENGIE SA 230228	0. 375	1,500	1, 507	189, 572	2023/2/28
スペイン	国債証券	0.35 SPAIN GOVT 230730	0.35	2,000	2, 012	253, 072	2023/7/30
アメリカ	普通社債券	1.75 PHILIP MORRI 200319	1. 75	3,000	3, 058	384, 477	2020/3/19
国際機関	特殊債券	2.125 EURO STABI 231120	2. 125	3,000	3, 319	417, 310	2023/11/20
オーストラリア	普通社債券	FRN MACQUARIE B 250305	1. 25	2, 500	2, 469	310, 458	2025/3/5
スウェーデン	普通社債券	0.625 STADSHYPOTE 211110	0. 625	1, 700	1, 735	218, 167	2021/11/10
小		計				2, 931, 878	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
	普通社債券	1.875 VOLKSWAGEN 210907	1.875	1, 200	1, 189	172, 052	2021/9/7
小		計				172, 052	
スウェーデン		ı		千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ		
	特殊債券	2.5 KOMMUNINVEST 201201	2. 5	55, 900	58, 470	695, 804	2020/12/1
	普通社債券	1 SWEDBANK HYPOTE 201216	1.0	67, 000	68, 295	812, 712	2020/12/16
		1.25 SWEDISH COVE 220615	1. 25	60, 000	61, 850	736, 021	2022/6/15
		1.5 STADSHYPOTEK 211215	1.5	24, 000	24, 892	296, 225	2021/12/15
		3.25 NORDEA HYPOT 200617	3. 25	53, 700	56, 090	667, 481	2020/6/17
小		計				3, 208, 245	
オーストラリア		T		千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
	普通社債券	2.95 VOLKSWAGEN F 200622	2. 95	1, 500	1, 504	119, 185	2020/6/22

				当	期	末	
畲	名	柄	利 率	額面金額	評 佹	插 額	償還年月日
			和 竿	領 国 並 領	外貨建金額	邦貨換算金額	頂壓 十月 日
オーストラリア			%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
	普通社債券	3 ING BANK (AUSTR 230907	3.0	1,700	1,721	136, 389	2023/9/7
		3.45 AT&T INC 230919	3. 45	4,000	4,030	319, 319	2023/9/19
		3.5 VICINITY CENT 240426	3. 5	1, 100	1, 107	87, 747	2024/4/26
		FRN MACQUARIE B 221215	3. 17	1,200	1, 192	94, 496	2022/12/15
		FRN NATIONAL A 230316	2. 67	2,000	1, 992	157, 861	2023/3/16
		FRN SUNCORP-MET 210622	3. 18	2,000	2, 020	160, 085	2021/6/22
		FRN SUNCORP-METWA 191105	2. 7282	6,000	6,010	476, 240	2019/11/5
		FRN VOLKSWAGEN FI 220914	3. 3166	1,000	1,001	79, 313	2022/9/14
小		計				1, 630, 638	
合		計				11, 562, 047	

⁽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	其	朔	末	
	迺	1173	万门	買	建	額	売	建	額
						百万円			百万円
外	債券先物取引		STEU BTP			419			_
			CAN-B			_			357
玉			NOTE5Y			317			_
			EU BOBL			_			669

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

○投資信託財産の構成

(2019年2月20日現在)

	175			当	其	朔	末	
	項	Ħ	評	価	額	比	率	
					千円			%
公社債					12, 073, 291		:	88.3
コール・ロ	コーン等、その他				1, 596, 947			11.7
投資信託則	材産総額				13, 670, 238		10	0.00

⁽注) 期末における外貨建純資産(12,254,735千円)の投資信託財産総額(13,670,238千円)に対する比率は89.6%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=110. 75円	1カナダドル=83.84円	1 ユーロ=125. 72円	1 イギリスポンド=144.66円
1スウェーデンクローネ=11.90円	1 オーストラリアドル=79.23円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年2月20日現在)

〇損益の状況

(2018年2月21日~2019年2月20日)

	項目	当期末
		円
(A)	資産	25, 655, 881, 711
	コール・ローン等	1, 198, 354, 057
	公社債(評価額)	12, 073, 291, 819
	未収入金	12, 213, 635, 357
	未収利息	80, 496, 828
	前払費用	19, 719, 552
	差入委託証拠金	70, 384, 098
(B)	負債	12, 118, 796, 797
	未払金	12, 074, 511, 310
	未払解約金	44, 283, 985
	未払利息	1, 502
(C)	純資産総額(A-B)	13, 537, 084, 914
	元本	14, 276, 286, 419
	次期繰越損益金	△ 739, 201, 505
(D)	受益権総口数	14, 276, 286, 419 □
	1万口当たり基準価額(C/D)	9, 482円

<注記事項>

①期首元本額 4, 178, 396, 354円 期中追加設定元本額 14, 107, 157, 323円 期中一部解約元本額 4,009,267,258円 また、1口当たり純資産額は、期末0.9482円です。

	項目	当 期
		円
(A)	配当等収益	208, 723, 050
	受取利息	209, 993, 516
	支払利息	△ 1, 270, 466
(B)	有価証券売買損益	△ 165, 623, 680
	売買益	1, 015, 109, 081
	売買損	△1, 180, 732, 761
(C)	先物取引等取引損益	△ 34, 137, 210
	取引益	11, 294, 218
	取引損	△ 45, 431, 428
(D)	保管費用等	△ 1, 769, 483
(E)	当期損益金(A+B+C+D)	7, 192, 677
(F)	前期繰越損益金	△ 208, 437, 699
(G)	追加信託差損益金	△ 749, 671, 314
(H)	解約差損益金	211, 714, 831
(1)	計(E+F+G+H)	△ 739, 201, 505
	次期繰越損益金(I)	△ 739, 201, 505

- (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)

国内債券セレクション (ラップ向け)

三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定型)

三菱UFI アドバンスト・バランス (安定成長型)

ショートデュレーション円インカムオープン (ラップ向け)

MUKAM ショートデュレーション円インカム戦略ファンド(適格機関投資家転売制限付) 8,313,975,774円

合計

③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は739,201,505円です。

4,747,758,766円 327,010,458円 365, 931, 438円

521,609,983円

14, 276, 286, 419円

先進国高格付国債マザーファンド

《第7期》決算日2019年12月6日

[計算期間:2018年12月7日~2019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。

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ます。銘柄選定にあたっては、最終利回り、イー 運 方 針 | 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 用 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。

〇最近5期の運用実績

決	算	期	基	準	価 期 騰	額中	(参 考 FTSE日本国 (円ベース)	指数) l債インデックス 期 中 騰 落 率	債 券 組入比率	债 券 先 物 比 率	純 資 産総 額
				円	騰	<u>落</u> 率	,,,,	騰 落 率 %	%	%	百万円
3期(2	2015年12月	月7日)		10, 599		0.8	343. 98	1. 7	96. 9	-	19, 564
4期(2016年12月	月6日)		10, 813		2.0	360. 47	4.8	99. 1	_	105, 627
5期(2017年12月	月6日)		11,044		2. 1	359. 36	△0. 3	96. 6	_	150, 885
6期(2018年12月	月6日)		11, 135		0.8	361.70	0.7	96. 5	_	162, 865
7期(2	2019年12月	月6月)		11, 533		3.6	371. 49	2. 7	98. 9	_	142, 125

- (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FTSE日本国債インデックス (円ベース) です。

FTSE日本国債インデックス(円ベース)は、FTSE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。FTSE世界 国債インデックス (円ベース) は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、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。同指数のデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正 確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等 の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

- (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。

〇当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	月	基	準	価		額	(参 考 F T S E 日本国	指 数) 債インデックス	倩 券	債 先 物	11.	券率
					騰	落	率	(円ベース)	騰落率	組入比率	先 物	比	平
	(期 首)			円			%		%	%			%
2	2018年12月6日			11, 135			_	361.70	_	96. 5			_
	12月末			11, 150			0.1	363.90	0.6	96.8			_
	2019年1月末			11, 196			0.5	365. 98	1. 2	95. 6			_
	2月末			11, 242			1.0	366. 93	1.4	96. 3			_
	3月末			11, 384			2.2	370. 39	2. 4	98.0			_
	4月末			11, 335			1.8	368. 78	2.0	95. 9			_
	5月末			11, 449			2.8	372. 14	2. 9	95.8			_
	6月末			11,566			3.9	374. 77	3. 6	98. 5			_
	7月末			11,638			4.5	375. 45	3.8	96. 7			_
	8月末			11,830			6.2	382. 27	5. 7	94. 1			_
	9月末			11,745			5.5	376. 67	4. 1	94. 2			_
	10月末			11,575			4.0	374. 89	3. 6	96. 7			_
	11月末			11,590		•	4.1	373. 28	3. 2	98. 9		•	_
	(期 末)												
2	2019年12月6日			11,533			3.6	371.49	2. 7	98. 9			_

⁽注)騰落率は期首比。

〇運用経過

- ●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3.6%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。

⁽注) 「債券先物比率」は買建比率 - 売建比率。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

・ユーロ圏経済の減速懸念や、欧州中央銀行 (ECB)による緩和的な金融政策の継続等を背 景に、投資対象国の長期金利が低下したこと等 を受けて、組入債券の価格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

- ・米国の長期金利は、期首から2019年8月にかけて、米国金融当局が金融政策について緩和的な姿勢を示したことや、米中貿易摩擦を巡る不透明感の継続等を背景に低下しました。その後、米中貿易協議の行方を巡る観測に左右される中、追加緩和観測の後退や堅調な経済指標の発表等を背景に、金利は上昇に転じたものの、期を通じてみると米国の長期金利は低下しました。
- ・ドイツの長期金利は、ユーロ圏経済の減速懸念や、ECBによる利下げ観測、英国の欧州連合(EU)離脱を巡る不透明感等を背景に投資家のリスク回避姿勢が高まったこと等を受けて、低下しました。その後、英国のEU離脱問題の進展や追加緩和観測の後退等を背景に、金利は上昇に転じたものの、期を通じてみるとドイツの長期金利は低下しました。

◎為替

・組入外貨建資産については、為替へッジを行い、 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、為替へッジを行い、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。
- ・期首にはスウェーデンの5-7年と7-10年、 デンマークの7-10年、ドイツの7-10年、ノ ルウェーの7-10年グループを投資対象として 選定しており、2018年12月の定期リバランス時 には、ノルウェーの7-10年から、デンマーク の5-7年へ入れ替えを実施しました。2019年 3月の定期リバランス時には、スウェーデンの 5-7年から、ノルウェーの7-10年へ入れ替 えを実施しました。6月の定期リバランスでは、 組入グループの変更はありませんでした。9月 の定期リバランス時には、ノルウェーの7-10 年から、オーストラリアの7-10年へ入れ替え を実施しました。

〇今後の運用方針

・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。

〇1万口当たりの費用明細

(2018年12月7日~2019年12月6日)

	項			目			当	期	項 目 の 概 要
						金	額	比 率	
							円	%	
(a) -	そ	0)	他	費	用		2	0.018	(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)	(0.018)	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	Ø	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	0.018	
	期中の平均基準価額は、11,466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。

〇売買及び取引の状況

(2018年12月7日~2019年12月6日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	96, 828	117, 009
/al			千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ
外	スウェーデン	国債証券	1, 028, 654	3, 732, 468
			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	国債証券	2, 442, 690	4, 820, 335
国			千デンマーククローネ	千デンマーククローネ
122	デンマーク	国債証券	2, 310, 798	715, 286
			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	国債証券	386, 165	12, 708

⁽注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

〇利害関係人との取引状況等

(2018年12月7日~2019年12月6日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2019年12月6日現在)

外国公社债

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

			当	期	Ħ	₹		
区 分	額面金額	評 危	額	組入比率	うちBB格以下	残有	期間別組入上	七率
	領則並領	外貨建金額	邦貨換算金額	租八几半	組入比率	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	205, 490	232, 247	28, 057, 805	19.7	1	19. 7	1	l
	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	2, 252, 000	2, 415, 088	27, 701, 065	19. 5	_	19. 5	_	_
	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	3, 195, 900	3, 525, 962	57, 014, 806	40.1	_	40.1	_	_
	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	318, 200	373, 752	27, 799, 729	19.6	_	19.6	_	-
合 計	_		140, 573, 406	98. 9	_	98. 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

					当	期	末	
9	路	柄	利	率	額面金額	評	插 額	償還年月日
			Ψij		供田亚识	外貨建金額	邦貨換算金額	貝 堡十万 口
ユーロ				%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	0.25 BUND 280815		0.25	53, 500	56, 437	6, 818, 204	2028/8/15
		0.5 BUND 270815		0.5	121, 990	130, 930	15, 817, 716	2027/8/15
		5.625 BUND 280104		5.625	30,000	44, 879	5, 421, 883	2028/1/4
小		計					28, 057, 805	
スウェーデン					千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ		
	国債証券	0.75 SWD GOVT 280512		0.75	1, 232, 000	1, 314, 610	15, 078, 582	2028/5/12
		1 SWD GOVT 261112		1.0	1,020,000	1, 100, 478	12, 622, 482	2026/11/12
小		計					27, 701, 065	
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	1, 650, 900	1, 770, 999	28, 637, 064	2027/11/15
		1.75 DMK GOVT 251115		1.75	1, 545, 000	1, 754, 962	28, 377, 742	2025/11/15
小		計					57, 014, 806	
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	2.75 AUST GOVT 271121		2.75	87, 000	98, 553	7, 330, 433	2027/11/21
		2.75 AUST GOVT 281121		2.75	76, 000	86, 852	6, 460, 090	2028/11/21
		3.25 AUST GOVT 290421		3. 25	112, 200	133, 774	9, 950, 180	2029/4/21
		4.75 AUST GOVT 270421		4.75	43,000	54, 571	4, 059, 024	2027/4/21
小		計					27, 799, 729	
合		計					140, 573, 406	

⁽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。

〇投資信託財産の構成

(2019年12月6日現在)

	項	П		当	ļ	胡	末
	垻	Ħ	評	価	額	比	率
					千円		%
公社債				1	40, 573, 406		97. 7
コール・	ローン等、その他				3, 346, 901		2. 3
投資信託	財産総額			1	43, 920, 307		100.0

- (注) 期末における外貨建純資産(140,958,803千円)の投資信託財産総額(143,920,307千円)に対する比率は97.9%です。
- (注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは 以下の通りです。

1 ユーロ=120. 81円	1スウェーデンクローネ=11.47円	1 デンマーククローネ=16. 17円	1オーストラリアドル=74.38円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年12月6日現在)

○損益の状況

(2018年12月7日~2019年12月6日)

	項目	当期末
		円
(A)	資産	285, 711, 088, 799
	コール・ローン等	2, 944, 691, 143
	公社債(評価額)	140, 573, 406, 858
	未収入金	141, 809, 579, 865
	未収利息	378, 520, 449
	前払費用	4, 890, 484
(B)	負債	143, 585, 710, 926
	未払金	143, 516, 710, 279
	未払解約金	69, 000, 000
	未払利息	647
(C)	純資産総額(A-B)	142, 125, 377, 873
	元本	123, 230, 694, 436
	次期繰越損益金	18, 894, 683, 437
(D)	受益権総口数	123, 230, 694, 436 □
	1万口当たり基準価額(C/D)	11,533円

<注記事項>

合計

①期首元本額 146,265,088,397円 期中追加設定元本額 15,049,237,340円 期中一部解約元本額 38,083,631,301円 また、1口当たり純資産額は、期末1.1533円です。

	項目	当 期
		円
(A)	配当等収益	1, 787, 134, 038
	受取利息	1, 788, 533, 335
	支払利息	△ 1, 399, 297
(B)	有価証券売買損益	3, 833, 636, 572
	売買益	22, 251, 284, 067
	売買損	\triangle 18, 417, 647, 495
(C)	保管費用等	△ 27, 648, 375
(D)	当期損益金(A+B+C)	5, 593, 122, 235
(E)	前期繰越損益金	16, 600, 716, 358
(F)	追加信託差損益金	2, 278, 262, 660
(G)	解約差損益金	△ 5, 577, 417, 816
(H)	計(D+E+F+G)	18, 894, 683, 437
	次期繰越損益金(H)	18, 894, 683, 437

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

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

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)
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)
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)
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)
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)
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-01	(適格機関投資家転売制限付)
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-07	(適格機関投資家転売制限付)
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)
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)
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-09	(適格機関投資家転売制限付)
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-03	(適格機関投資家転売制限付)
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)
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)
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)
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)
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-06	(適格機関投資家転売制限付)
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2019-03	(適格機関投資家転売制限付)
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-10	(適格機関投資家転売制限付)
国内債券セレクション (ラップ向け)	
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-11	(適格機関投資家転売制限付)
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-12	(適格機関投資家転売制限付)
先進国高格付国債ファンド(ラップ向け)	
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長	型)
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定型)	

46, 379, 827, 126円 7,870,926,130円 7, 334, 870, 729円 7, 133, 257, 044円 5,986,532,377円 5, 167, 612, 756円 5,020,583,150円 4,641,450,609円 4,634,482,431円 4, 292, 892, 781円 4, 180, 408, 217円 3,424,873,179円 3,380,423,150円 3, 272, 864, 764円 2,841,794,242円 2, 327, 262, 118円 1,934,703,138円 1,172,831,528円 770, 251, 645円 538, 410, 129円 534, 120, 046円 281,641,866円 60,211,306円 48, 463, 975円 123, 230, 694, 436円

三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド

《第19期》決算日2019年2月15日

[計算期間: 2018年2月16日~2019年2月15日]

「三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド」は、2月15日に第19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19期の運用状況をご報告申し上げます。

_						
運		用	力	ī	針	わが国の公社債を主要投資対象とします。ただし、事業債、円建外債についてはBBB格(S&P、ムーディーズ、格付投資情報センターおよび日本格付研究所のいずれかから取得したもの)相当以上の格付を有する債券を対象とします。 NOMURA-BPI総合をベンチマークとし、これを中長期的に上回ることを目標に運用を行います。 経済や金利の分析をベースに、デュレーション・残存構成・債券種別等をコントロールするアクティブ運用を行います。具体的には、次のプロセスによります。 1)経済分析や市場分析等を踏まえて金利の方向性等を予測し、デュレーションに関する戦略を策定します。 2)また、同様の分析を行い金利の期間構造等を予測し、上記のデュレーション戦略を加味して、残存構成に関する戦略を策定します。 3)さらに、各債券種別間の利回り較差動向等を予測し、債券種別構成に関する戦略を策定します。 4)以上の戦略を総合して、ポートフォリオを構築します。
主	要	運	用	対	象	わが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は行いません。

〇最近5期の運用実績

N.	laka	Um	基	準	価		額	NOMURA	-В	PΙ絲	合	債			券	債			券	純	資	産
決	算	期			期騰	落	中率		期騰	落	中率	組	入	比	率		物	比	率	総	,,	額
				円			%				%				%				%		百万	万円
15期((2015年2	月16日)		13, 387			2.3	359. 95			1.9			99	9. 1				_		9,	850
16期((2016年2	月15日)		13, 926			4.0	373. 37			3.7			98	3.6				_		6,	513
17期((2017年2	月15日)		14, 177			1.8	376. 96			1.0			97	7.6				_		10,	226
18期((2018年2	月15日)		14, 354			1.2	380. 62			1.0			95	5. 9				_		7,	800
19期((2019年2	月15日)		14, 595			1.7	386. 63			1.6			96	6.8				_		8,	896

⁽注) NOMURA-BPI総合とは、野村證券株式会社が発表しているわが国の代表的な債券パフォーマンスインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

⁽注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

/r:			基	準	価		額	NOMURA	-BF	P I 総	合	債			券率	債			券率
年	月	日			騰	落	率		騰	落	率	組	入	比	率	債先	物	比	率
	(期 首)			円			%				%				%				%
20	018年2月15日			14, 354			_	380. 62			_			9	5.9				_
	2月末			14, 380			0.2	381. 29			0.2			9	6.5				_
	3月末			14, 408			0.4	381. 91			0.3			9	5.8				_
	4月末			14, 398			0.3	381. 64			0.3			9	6.5				_
	5月末			14, 423			0.5	382. 50			0.5			9	6.9				_
	6月末			14, 433			0.6	382. 67			0.5			9	7.6				_
	7月末			14, 405			0.4	381. 98			0.4			9	7.2				_
	8月末			14, 330			△0.2	379. 89		Δ	0.2			9	7.3				_
	9月末			14, 299			△0.4	378. 99		Δ	0.4			9	7.8				_
	10月末			14, 323			△0.2	379. 64		Δ	0.3			9	3.6				_
	11月末			14, 382			0.2	381. 24			0.2			9	7.8				_
	12月末			14, 489			0.9	384. 13			0.9			9	6.0				_
4	2019年1月末			14, 549			1.4	385. 58			1.3			9	6. 1				_
	(期 末)																		
20	019年2月15日			14, 595			1.7	386. 63			1.6			9	6.8				_

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

〇運用経過

- ●当期中の基準価額等の推移について
- ◎基準価額の動き 基準価額は期首に比べ1.7%の上昇となりました。
- ◎ベンチマークとの差異 ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率 (1.6%) 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

◎国内債券市況

・国内金利は、狭いレンジ内での推移が続いていましたが、2018年7月末の金融政策決定会合においてイールドカーブのターゲットを修正するのではとの観測から上昇に転じました。日銀が7月末の決定会合において長期金利の変動幅拡大を許容したことを受けて、国内金利は10月上旬にかけて超長期ゾーン中心に上昇しました。その後、世界的な株価下落や景気減速懸念の高まりなどから期末にかけて国内金利は低下基調となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ファンド全体のデュレーション(平均回収期間や金利感応度)については、2018年8月上旬から11月中旬にかけてはベンチマーク対比短め、その他の期間は中立を基本に調整しました。年限別構成については、デュレーションをベンチマーク対比短めとした期間は超長期ゾーンのアンダーウェイト、その他の期間は中期ゾーンのアンダーウェイト・超長期ゾーンのオーバーウェイトを基本に調整しました。
- ・債券種別構成については、日銀による社債買入 オペや投資家の資金余剰感を背景とした需給関 係から、一般債のスプレッド(国債に対する金 利差)は横ばい圏で推移すると判断し、相対的 にスプレッド妙味のある事業債および円建外債 のオーバーウェイト、スプレッド妙味の乏しい 地方債および政府保証債のアンダーウェイトを 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 ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率 (1.6%) を0.1%上回りました。

(プラス要因)

◎デュレーション

・2018年8月以降の金利上昇局面において、ファンド全体のデュレーションをベンチマークに対して短めとしたこと。

◎年限別構成

・2019年1月以降、パフォーマンスの優った超長期ゾーンのオーバーウェイトを維持したこと。

(マイナス要因)

◎銘柄選択

・保有している事業債や円建外債のスプレッドが 拡大したこと。

〇今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・設備投資は企業収益が高水準で推移する中、増加傾向にあります。また、輸出・生産も海外経済の緩やかな成長を背景に増加していますが、個人消費が盛り上がりに欠けることから、本邦景気の拡大は緩やかなものになると思われます。
- ・「物価安定の目標」の実現に向けて日銀は引き 続き金融緩和姿勢をもって臨むものと思われま す。国内金利は世界的な景気減速懸念や消費者 物価指数の伸び率の鈍化などから、当面金利上 昇余地の乏しい展開を想定します。
- ・日銀の社債買入オペなどを背景に、一般債の国 債に対する金利差は横ばい圏での推移になるも のと思われます。

◎今後の運用方針

- ・安定した利子収益確保をめざし、債券組入比率 は引き続き高位を維持する方針です。
- ・ファンド全体のデュレーションは、当面ベンチマーク対比中立を基本に機動的にリスク度合い を調整する方針です。
- ・債券種別構成については、事業債および円建外 債をベンチマーク対比多めの保有を維持する方 針です。

〇1万口当たりの費用明細

(2018年2月16日~2019年2月15日)

	T石			П			当	期	項目の概要
	項			目		金	額	比 率	項 目 の 概 要
							円	%	
(a)	そ	Ø	他	費	用		0	0.000	(a) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
	(保	管 費	用)		(0)	(0.000)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
	(そ	Ø	他)		(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
	合			計			0	0.000	
	其	朝中の	平均基準	善価額	は、1	4, 398	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。

〇売買及び取引の状況

(2018年2月16日~2019年2月15日)

公社債

		買	付	額	売	付	額
				千円			千円
玉	国債証券			4, 210, 105			3, 480, 301
							(300,000)
	特殊債券			100, 000			200, 305
内	社債券			1, 703, 011			900, 092
							(100,000)

- (注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)
- (注)()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
- (注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

〇利害関係人との取引状況等

(2018年2月16日~2019年2月15日)

利害関係人との取引状況

		PP / & S			== /__\docs\kkr			
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C	
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%	
公社債		6,013	1, 433	23.8	4, 580	800	17. 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
				百万円			百万円	百万円
公社債				100			_	305

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種	類	買	付	額
				百万円
公社債				700

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

○組入資産の明細

(2019年2月15日現在)

国内公社债

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

									当				期		末		
区	分	力石		<u> </u>	額	評	/m:	額	組	7	l.l.	率	うちBB	格以下	残存	期間別組入	比率
		額	面	金	徦	釬	価	領	和且	入	比	42	組入	比 率	5年以上	2年以上	2年未満
				千	円			千円				%		%	%	%	%
国債証券			4, 4	70, 0	00		5, 192	2, 938			58	. 4		_	58. 4	_	_
普通社債券			3, 4	00, 0	00		3, 414	, 451			38	. 4		_	3.4	18.1	17.0
百世江頂分		((3, 3	00, 0	00)		(3, 314	, 338)			(37	. 3)		(-)	(2.2)	(18. 1)	(17.0)
<u> </u>	計		7, 8	70, 0	00		8,607	, 389			96	. 8		_	61.7	18. 1	17.0
合	īΤ		(3, 3)	00, 0	00)		(3, 314	, 338)			(37	. 3)		(-)	(2.2)	(18. 1)	(17. 0)

- (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	/4 /1:	
-11	113	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券		%	千円	千円	
第5回利付国債(40年)		2. 0	70,000	98, 685	2052/3/20
第7回利付国債(40年)		1. 7	70,000	93, 261	2054/3/20
第10回利付国債(40年)		0.9	30,000	32, 338	2057/3/20
第11回利付国債(40年)		0.8	50,000	52, 093	2058/3/20
第338回利付国債(10年)		0.4	100, 000	103, 503	2025/3/20
第339回利付国債(10年)		0.4	80,000	82, 919	2025/6/20
第340回利付国債(10年)		0.4	60,000	62, 277	2025/9/20
第341回利付国債(10年)		0.3	110, 000	113, 575	2025/12/20
第342回利付国債(10年)		0.1	110, 000	112, 128	2026/3/20
第343回利付国債(10年)		0. 1	110, 000	112, 163	2026/6/20
第344回利付国債(10年)		0.1	150, 000	152, 935	2026/9/20
第345回利付国債(10年)		0.1	40,000	40,776	2026/12/20
第346回利付国債(10年)		0.1	90,000	91, 728	2027/3/20
第347回利付国債 (10年)		0.1	60,000	61, 111	2027/6/20
第351回利付国債 (10年)		0. 1	60, 000	60, 900	2028/6/20
第352回利付国債 (10年)		0. 1	30, 000	30, 404	2028/9/20
第23回利付国債(30年)		2.5	40,000	54, 725	2036/6/20
第26回利付国債(30年)		2.4	70,000	95, 212	2037/3/20
第27回利付国債(30年)		2.5	50,000	69, 182	2037/9/20
第28回利付国債(30年)		2.5	20,000	27, 766	2038/3/20
第30回利付国債(30年)		2.3	30,000	40, 861	2039/3/20
第31回利付国債(30年)		2. 2	40,000	53, 899	2039/9/20
第32回利付国債(30年)		2.3	40,000	54, 882	2040/3/20
第33回利付国債(30年)		2.0	30,000	39, 498	2040/9/20
第34回利付国債(30年)		2. 2	70,000	95, 371	2041/3/20
第36回利付国債(30年)		2. 0	50,000	66, 483	2042/3/20
第37回利付国債(30年)		1.9	40, 000	52, 479	2042/9/20
第38回利付国債(30年)		1.8	10, 000	12, 933	2043/3/20
第39回利付国債(30年)		1.9	50, 000	65, 901	2043/6/20
第42回利付国債(30年)		1.7	40, 000	51, 038	2044/3/20
第44回利付国債(30年)		1.7	30,000	38, 383	2044/9/20
第45回利付国債(30年)		1. 5	20,000	24, 660	2044/12/20
第46回利付国債(30年)		1.5	60,000	74, 100	2045/3/20
第48回利付国債(30年)		1.4	10,000	12, 126	2045/9/20
第49回利付国債(30年)		1.4	40,000	48, 517	2045/3/20
第50回利付国債(30年)		0.8	70,000	74, 387	2046/3/20
第54回利付国債(30年)		0.8	100, 000	106, 081	2047/3/20
第58回利付国債(30年)		0.8	120, 000	126, 884	2048/3/20
第92回利付国債(20年)		2. 1	60,000	70, 619	2026/12/20
第94回利付国債(20年)		2. 1	10,000	11, 816	2027/3/20
第96回利付国債(20年)		2.1	30,000	35, 576	2027/6/20
第98回利付国債(20年)		2. 1	70,000	83, 337	2027/ 9/20
第99回利付国債(20年)		2. 1	130,000	155, 286	2027/12/20
第100回利付国債(20年)		2. 1	80,000		2028/3/20
		2. 2	,	96, 598	
第103回利付国債(20年)		2. 3	60, 000	73, 257	2028/6/20

銘		当		
	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第105回利付国債(20年)	2. 1	50,000	60, 296	2028/9/20
第108回利付国債(20年)	1.9	20,000	23, 796	2028/12/20
第110回利付国債(20年)	2. 1	70, 000	84, 949	2029/3/20
第111回利付国債(20年)	2. 2	40,000	49, 119	2029/6/20
第113回利付国債(20年)	2. 1	60,000	73, 260	2029/9/20
第114回利付国債(20年)	2. 1	40,000	48, 995	2029/12/20
第116回利付国債(20年)	2. 2	50,000	61, 984	2030/3/20
第121回利付国債(20年)	1. 9	40,000	48, 524	2030/9/20
第123回利付国債(20年)	2. 1	40,000	49, 589	2030/12/20
第125回利付国債(20年)	2. 2	40,000	50, 207	2031/3/20
第128回利付国債(20年)	1. 9	40,000	48, 861	2031/6/20
第130回利付国債(20年)	1.8	40,000	48, 482	2031/9/20
第132回利付国債(20年)	1. 7	40,000	48, 080	2031/12/20
第136回利付国債(20年)	1.6	30,000	35, 741	2032/3/20
第137回利付国債(20年)	1. 7	50,000	60, 328	2032/6/20
第140回利付国債(20年)	1. 7	40,000	48, 351	2032/9/20
第141回利付国債(20年)	1.7	50,000	60, 545	2032/12/20
第143回利付国債(20年)	1.6	60,000	71, 948	2033/3/20
第145回利付国債(20年)	1.7	80,000	97, 195	2033/6/20
第146回利付国債(20年)	1. 7	50, 000	60, 845	2033/9/20
第147回利付国債(20年)	1.6	50,000	60, 215	2033/12/20
第148回利付国債(20年)	1.5	60, 000	71, 471	2034/3/20
第149回利付国債(20年)	1.5	60, 000	71, 551	2034/6/20
第150回利付国債(20年)	1.4	70, 000	82, 447	2034/9/20
第152回利付国債(20年)	1. 2	100, 000	114, 776	2035/3/20
第153回利付国債(20年)	1. 3	30, 000	34, 915	2035/6/20
第154回利付国債(20年)	1. 2	60, 000	68, 913	2035/9/20
第155回利付国債(20年)	1. 0	80, 000	89, 260	2035/12/20
第158回利付国債(20年)	0. 5	70, 000	72, 097	2036/9/20
第159回利付国債(20年)	0. 6	40, 000	41, 818	2036/12/20
第160回利付国債(20年)	0. 7	40, 000	42, 489	2037/3/20
第162回利付国債(20年)	0.6	20, 000	20, 836	2037/9/20
第164回利付国債(20年)	0. 5	30, 000	30, 613	2038/3/20
第166回利付国債(20年)	0. 7	140, 000	147, 761	2038/9/20
小 計		4, 470, 000	5, 192, 938	
普通社債券	0.055	100 000	101 000	0010/10/00
第534回東京電力	2. 055	100, 000	101, 320	2019/10/29
第521回関西電力	0. 18	100, 000	99, 886	2023/9/20
第469回東北電力	1. 543	100, 000	105, 887	2023/6/23
第5回ヤフー	0. 2	100, 000	99, 867	2022/12/7
第50回日本電気	0. 29	100, 000	100, 181	2022/6/15
第15回パナソニック	0. 19	200, 000	200, 486	2021/9/17
第1回日本生命2017基金	0.304	100, 000	100, 191	2021/8/2
第4回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス	0. 23	100, 000	100, 379	2023/10/25
第1回明治安田生命2018基金	0. 315	100,000	100, 028	2023/9/25
第11回あおぞら銀行	0. 1	100, 000	100, 043	2020/6/9

No.		当	я 末	
盤 柄	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
普通社債券	%	千円	千円	
第28回三菱東京UFJ銀行(劣後特約付)	1.56	200,000	205, 522	2021/1/20
第38回日産フィナンシャルサービス	0.001	100,000	99, 970	2019/6/20
第23回東京センチュリーリース	0.2	100, 000	100, 104	2023/4/13
第3回イオンフィナンシャルサービス	0.402	100, 000	100, 216	2020/4/30
第75回アコム	0.309	100, 000	99, 897	2023/2/28
第19回大和証券グループ本社	0.412	100,000	100, 266	2020/2/25
第1回野村ホールディングス無担保社債	0.3	100, 000	99, 870	2023/9/4
第49回野村ホールディングス	0.437	300,000	301, 479	2020/6/10
第2回東京電力パワーグリッド	0.58	100, 000	100, 559	2022/3/9
第12回東京電力パワーグリッド	0.44	100, 000	99, 940	2023/4/19
第16回東京電力パワーグリッド	0. 57	100, 000	99, 882	2025/9/12
第23回フランス相互信用連合銀行	0. 217	100, 000	99, 644	2022/10/12
第10回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.473	200, 000	200, 788	2020/7/9
第2回スタンダード・チャータード・ピーエルシ	- 0. 453	100, 000	99, 903	2020/6/5
第1回バークレイズ・ピーエルシー期限前償還条項	付 1.232	100, 000	99, 566	2024/9/25
第19回ルノー	0.36	200, 000	199, 060	2020/7/6
第3回ソシエテ ジェネラル円貨社債 (2018)	0.804	100, 000	99, 404	2023/10/12
UBS GROUP FUNDING (SWITZERLAND	0.719	100, 000	100, 113	2024/11/8
小計		3, 400, 000	3, 414, 451	
合 計		7, 870, 000	8, 607, 389	

○投資信託財産の構成

(2019年2月15日現在)

ाठ			当	其	玥	末
項	B	評	価	額	比	率
				千円		%
公社債				8, 607, 389		96. 6
コール・ローン等、その他				304, 371		3.4
投資信託財産総額				8, 911, 760		100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年2月15日現在)

〇損益の状況

(2018年2月16日~2019年2月15日)

_		
	項目	当 期 末
		円
(A)	資産	8, 911, 760, 311
	コール・ローン等	281, 147, 746
	公社債(評価額)	8, 607, 389, 300
	未収利息	21, 315, 225
	前払費用	1, 908, 040
(B)	負債	15, 746, 340
	未払解約金	15, 745, 907
	未払利息	433
(C)	純資産総額(A-B)	8, 896, 013, 971
	元本	6, 095, 185, 534
	次期繰越損益金	2, 800, 828, 437
(D)	受益権総口数	6, 095, 185, 534□
	1万口当たり基準価額(C/D)	14, 595円

<注記事項>

合計

①期首元本額 5,434,214,879円 期中追加設定元本額 3,321,374,779円 期中一部解約元本額 2,660,404,124円 また、1口当たり純資産額は、期末1.4595円です。

	項目		当	期	_
-	仅 日				_
					円
(A)	配当等収益		75,	346, 122	
	受取利息		75,	523,693	
	支払利息	Δ		177, 571	
(B)	有価証券売買損益		96,	787, 600	
	売買益		123,	155,400	
	売買損	Δ	26,	367, 800	
(C)	保管費用等	Δ		6, 127	
(D)	当期損益金(A+B+C)		172,	127, 595	
(E)	前期繰越損益金	2	, 366,	060, 623	
(F)	追加信託差損益金	1	, 443,	011, 041	
(G)	解約差損益金	Δ1	, 180,	370, 822	
(H)	計(D+E+F+G)	2	, 800,	828, 437	
	次期繰越損益金(H)	2	, 800,	828, 437	
(分)	(D) 大体証券主要提升は押士の証体検え	アレフ	1 0 4	A7.40	—

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

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

国内債券通貨プラス 三菱UFJ 日本バランスオープン 株式20型 三菱UFJ 日本バランスオープン 株式40型 三菱UFI ライフプラン 25 三菱UFI ライフプラン 50 三菱UFJ ライフプラン 75 三菱UFJ ライフプラン 50 VA (適格機関投資家限定) 三菱UFJ 世界バランスファンド 25 VA (適格機関投資家限定) 三菱UFJ 世界バランスファンド 50 VA (適格機関投資家限定) 三菱UFJ ライフ・バランスファンド (安定型) 三菱UFJ ライフ・バランスファンド (安定成長型) 三菱UFJ ライフ・バランスファンド (成長型) 三菱UFI ライフ・バランスファンド (積極型) 三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2020 三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030 三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2040 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド (安定型) 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド (安定成長型) 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド (成長型) 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド (積極型) 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2020 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030

三菱UFI <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2040

972, 436, 391円 1, 126, 305, 772円 390,650,599円 445, 901, 592円 136, 388, 227円 289, 906, 963円 58,899,377円 277, 766, 378円 200, 728, 642円 135,888,044円 66, 233, 002円 72, 402, 679円 13, 353, 136円 92,072,906円 65, 456, 680円 78,431,634円 109,774,446円 47, 575, 091円 42,990,070円

32, 321, 808円

114, 767, 519円

83, 290, 215円

6,095,185,534円

1,241,644,363円

東証REIT指数マザーファンド

《第11期》決算日2020年1月27日

[計算期間: 2019年1月29日~2020年1月27日]

「東証REIT指数マザーファンド」は、1月27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	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	用文	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	刮限	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。

〇最近5期の運用実績

24	hrh-	#10	基	準	価		額	東	証	R	Е		T	指	数		資	信	託	不		助	産数	純	資	産
決	算	期			期騰	落	中率	(配	当	込み	٤)	期騰	落	ļ.	中率	証組	入	比	券率	投先	信物	指比	数率	総		額
				円			%								%				%				%		百	万円
7期(2	2016年1	月26日)		23, 985		$\triangle 1$	0.1		2, 9	98.	39		7	△10	0.1			98	3. 1			2	2. 2		15,	494
8期(2	2017年 1	月26日)		27, 236		1	3.6		3, 3	99. (04			1;	3.4			97	7. 9			2	2. 3		16,	983
9期(2	2018年 1	月26日)		26, 965		\triangle	1.0		3, 3	62. 9	92			Δ:	1.1			98	3. 4			J	1.9		21,	644
10期(2	2019年 1	月28日)		29, 481			9.3		3, 6	70.	43			Ç	9. 1			98	3. 2			2	2.0		23,	792
11期(2	2020年1	月27日)		36, 432		2	3.6		4, 5	33. 9	90			23	3. 5			98	3. 4]	1.6		35,	177

⁽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。

〇当期中の基準価額と市況等の推移

<i>F</i> -	н		基	準	価		額	東	証	R	Е	Ι	T 指	数	投	資	信	託	不	重		産
年	月	日			騰	落	率	(配	当	込み	′ょ)	騰	落	率	証組	入	比	券率	投先	信物	指比	数 率
	(期 首)			円			%							%				%				%
	2019年1月2	28日		29, 481			_		3,	670.	43			_			9	8.2				2.0
	1月末			29, 791			1.1		3,	709.	11			1.1			9	8.1				1.9
	2月末			29, 943			1.6		3,	728.	.00			1.6			9	7.7				2.4
	3月末			30, 934			4.9		3,	851.	. 10			4.9			9	8.5				1.4
	4月末			30, 708			4.2		3,	822.	. 76			4.2			9	8.6				1.4
	5月末			31, 243			6.0		3,	889.	57			6.0			9	8.6				1.3
	6月末			31, 713			7.6		3,	947.	. 76			7.6			9	8.8				1.3
	7月末			33, 102			12.3		4,	120.	. 33			12.3			9	8.6				1.4
	8月末			34, 357			16.5		4,	275.	94			16.5			9	8.2				1.7
	9月末			35, 980			22.0		4,	477.	. 77			22.0			9	8.5				1.5
	10月末			37, 170			26.1		4,	625.	. 77			26.0			9	8.7				1.3
	11月末			36, 834			24.9		4,	584.	. 30			24. 9			9	8.9				1.1
	12月末			35, 758		•	21.3		4,	450.	. 34			21.2			9	8.6				1.5
	(期 末)																					
	2020年1月2	27日		36, 432			23.6		4,	533.	90			23.5			9	8.4				1.6

⁽注)騰落率は期首比。

〇運用経過

- ●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23.6%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 (23.5%) 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。

⁽注)「不動産投信指数先物比率」は買建比率-売建比率。

●基準価額の主な変動要因 (上昇要因)

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

●投資環境について

- ◎国内REIT市況
- 国内REIT市況は上昇しました。
- ・世界的な株式指数であるFTSEグローバル株式指数への組み入れについて検討開始との報道や、低金利環境が長期化するとの見方を背景に相対的にREIT指数利回りが好感されたこと等を受け、国内REIT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23.5%の上昇となったため、カ イ離は0.1%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因:その他の要因*によるものです。 ※留保金等が含まれます。

主なマイナス要因:取引要因によるものです。

〇今後の運用方針

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざ して運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2019年1月29日~2020年1月27日)

	項			目			当	其	FI .		項		Ø	概	要
	炽			Ħ		金	額	比	率		垻	Ħ	0)	75/L	· 安
							円		%						
(a)	売	買 委	託	手 数	料		1	0.	003						中の平均受益権口数 われる手数料
	(‡	殳 資	信 託	証 券	((0)	(0.	000)						
	(先	き物・	オプ	ション	ン)		(1)	(0.	003)						
(b)	そ	の	他	費	用		0	0.	000	(b) その他費	別=期中の	のその他猿	費用÷期	中の平均多	受益権口数
	(そ	Ø	他)		(0)	(0.	000)	信託事務の	処理等に要	ぎするその	他諸費用	1	
	合			計			1	0.	003						
	期中の平均基準価額は、3				33, 243	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。

〇売買及び取引の状況

(2019年1月29日~2020年1月27日)

投資信託証券

	Δh	4-7	買	付	売	付
	銘	柄	口 数	金 額	口 数	金額
			千口	千円	千口	千円
	エスコンジャパン	/リート投資法人 -ステート投資法人	0.36	39, 397	0.042	4, 795
	サンケイリアルエ	-ステート投資法人	0.473	54, 751	0.05	5, 927
			(0.026)	(3,087)		
		/ョンファンド投資法人	0.311	202, 798	0.144	92, 427
		d C i t y 投資法人	1	178, 574	0.51	56, 438
	森ヒルズリート投	-2-11-7	1	181, 578	0.496	80, 989
	産業ファンド投資		1	226, 311	0. 526	78, 232
	アドバンス・レジ		0. 948	324, 126	0.539	180, 847
		デンシャル・ネクスト投資法人	0. 652	130, 981	0. 264	51, 951
		『ロパティーズ投資法人	0.474	250, 615	0. 285	144, 752
	GLP投資法人	3 3 10 10 10 10	2	315, 703	1	139, 619
	コンフォリア・レ	・ジデンシャル投資法人	0.466	151, 490	0. 177	57, 595
	H 1) LIT. Viet VI. I	(0.008)	(2, 344)		100 000
玉	日本プロロジスリ		1	429, 014	0.609	163, 323
	星野リゾート・リ	1 次共四/	0. 139	79, 330	0.062	34, 379
1	Oneリート投資		0.168	52, 954	0.064	19, 824
	イオンリート投資		1	161, 239	0.446	62, 543
	ヒューリックリー		0. 889	173, 796	0. 353	67, 329
	日本リート投資法		0. 308	139, 008	0. 14	62, 673
		ス・ジェイリート投資法人	6	136, 817		45, 416
	日本ヘルスケア投 積水ハウス・リー		0.052	10, 218	0.021	3,937
	トーセイ・リート	" 下 仅 頁 伍 八	0. 249	314, 617 33, 097	0. 107	106, 478 13, 327
	r - E - 1 - 1 - 1	· 权貝伝八	(0.033)	(4, 530)	0. 107	13, 327
	ケネディクス商業	: 川一ト投容注 /	0.408	112, 820	0. 163	44, 021
	ヘルスケア&メデ		0. 288	36, 940	0. 103	11, 442
	1.4/2/1/1/02/1/	1 从沙汉真仏八	(0.119)	(13, 815)	0.09	11, 442
	サムティ・レジテ	ンシャル投資法人	0.119	21, 918	0.089	10,005
	野村不動産マスタ	一ファンド投資法人	3	625, 655	0.003	215, 594
	311130年・ハノ	7 7 4 1 1 1 1 1 1 1 1	(0.067)	(10, 064)	1	210, 001
	いちごホテルリー	- ト投資法人	0. 158	20, 565	0.098	12, 380
-4-	ラサールロジポー		1	187, 764	0. 363	51,706
内	スターアジア不動		0, 363	41, 952	0.141	16,032
	マリモ地方創生リ		0.119	14, 974	0.037	4, 484
		ティクスパーク投資法人	0. 381	151, 019	0. 107	44, 129
		, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,	(0.045)	(15, 841)		,
	大江戸温泉リート	· 投資法人	0. 182	16, 539	0.074	6,629
	さくら総合リート		0. 201	19, 097	0.092	8,600
	投資法人みらい	2.22.11	1	69, 879	0.465	25, 961
			(2)	(-)		
		ルリート投資法人	0. 217	30, 939	0.099	13, 975
	三菱地所物流リー		0.401	133, 131	0.066	21, 189
	CREロジスティ	クスファンド投資法人	0.369	49, 456	0.047	6,052
	ザイマックス・リ		0. 264	34, 481	0.054	7, 106
	タカラレーベン不	動産投資法人	0. 456	54, 933	0.091	10, 420
			(0.125)	(14,625)		
<u></u>	伊藤忠アドバンス	・ロジスティクス投資法人	0.143	16, 122	0.066	7, 112

	銘	柄	買	付	売	付
	珀	173	口数	金額	口数	金額
			千口	千円	千口	千円
	日本ビルファン		0. 905	715, 353	0.419	323, 988
		エステイト投資法人	0. 935	655, 488	0.433	296, 525
	日本リテールフ	ァンド投資法人	1	407, 310	0.816	184, 117
	オリックス不動	産投資法人	1	414, 611	0.86	186, 498
	日本プライムリ	アルティ投資法人	0.588	288, 581	0. 27	128, 752
	プレミア投資法		0.854	130, 109	0. 523	77, 142
	東急リアル・エ	ステート投資法人	0.629	124, 769	0. 292	57,010
		ン不動産投資法人	0.79	108, 110	0. 299	40,889
	ユナイテッド・	アーバン投資法人	2	436, 967	0.964	188, 782
	森トラスト総合		0.666	125, 061	0.307	56, 274
	インヴィンシブ	ル投資法人	6	384, 553	1	97, 492
	フロンティア不	動産投資法人	0. 365	170, 663	0.148	68, 728
玉	平和不動産リー		0.581	78, 408	0.268	35, 231
	日本ロジスティ	クスファンド投資法人	0.61	161, 334	0. 299	77, 568
	福岡リート投資	法人	0.485	87, 725	0. 225	40, 333
	ケネディクス・	オフィス投資法人	0. 29	235, 825	0.134	105, 548
	いちごオフィス		0. 736	79, 686	0.49	51, 338
	大和証券オフィ	ス投資法人	0. 217	176, 856	0.101	81,072
	阪急阪神リート	投資法人	0. 426	69, 421	0. 194	30,966
	スターツプロシ	ード投資法人	0. 144	28, 022	0.071	13, 224
	大和ハウスリー	ト投資法人	1	412, 185	0. 581	159, 938
			(0.035)	(8, 602)		ŕ
	ジャパン・ホテ	ル・リート投資法人	3	258, 213	1	121,016
	日本賃貸住宅投	資法人	1	102, 406	0.485	45, 406
	ジャパンエクセ	レント投資法人	0. 923	160, 134	0.382	64, 396
		ンリート投資法人(新)	0.014	1,736	_	_
	サンケイリアル	エステート投資法人(新)	0.026	3, 087	_	_
			$(\triangle 0.026)$	$(\triangle 3,087)$		
	コンフォリア・レ	ジデンシャル投資法人(新)	0.009	2,990	_	_
内			(△0.008)	$(\triangle 2, 344)$		
	トーセイ・リー	ト投資法人(新)	0.033	4,530	_	_
			$(\triangle 0.033)$	(△ 4, 530)		
	ヘルスケア&メ	ディカル投資法人(新)			_	
			(△0.119)	$(\triangle 13,815)$		
	野村不動産マスク	ターファンド投資法人(新)	0.067	10,064	_	_
			$(\triangle 0.067)$	$(\triangle 10,064)$		
	三井不動産ロジス・	ティクスパーク投資法人(新)	0.03	14, 872	_	_
			$(\triangle 0.045)$	$(\triangle 15, 841)$		
	タカラレーベン	不動産投資法人(新)	0. 125	14, 625	_	_
			(△0. 125)	$(\triangle 14, 625)$		
	伊藤忠アドバンス・	ロジスティクス投資法人(新)	0.044	5, 119	_	_
		ト投資法人(新)	0.035	8,602	_	_
		2 - 2 - 2 - 2 - 2 - 2 - 2 - 2 - 2 - 2 -	(△0.035)	$(\triangle 8,602)$		
		∄I.	63	11, 102, 052	24	4, 521, 897
	合	計	(2)	(, ===, ==, ==, ==, ==, ==, ==, ==, ==,		,,,

⁽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

	呑	絽	EII	買	建	売	建
	梩	狽	別	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
玉				百万円	百万円	百万円	百万円
内	不動産投信指	一数先物取引		8,603	8,616	4	4

〇利害関係人との取引状況等

(2019年1月29日~2020年1月27日)

利害関係人との取引状況

		四八烯林			士山蛎炊		
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{\mathrm{D}}{\mathrm{C}}$
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券		11, 102	4, 523	40.7	4, 521	2, 708	59. 9
不動産投信指数	先物取引	8,607	3, 237	37. 6	8,620	3, 792	44.0

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
			百万円
投資信託証券			697

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)			754千円
うち利害関係人への支払額 (B)			288千円
(B) / (A)			38. 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、モルガン・スタンレーMUFG証券です。

○組入資産の明細

(2020年1月27日現在)

国内投資信託証券

No.	期首(前	前期末)		当 期 末	
盤 柄	B	数	口数	評価額	比 率
		千口	千日	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人		_	0.318	44, 806	0.1
サンケイリアルエステート投資法人		_	0.449	60, 839	0, 2
日本アコモデーションファンド投資法人		0.862	1	719, 271	2.0
MCUBS MidCitv投資法人		2	3	492, 801	1. 4
森ヒルズリート投資法人		2	3	655, 224	1.9
産業ファンド投資法人		3	3	670, 613	1.9
アドバンス・レジデンス投資法人		2	2	1, 011, 452	2.9
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		1	1	415, 630	1. 2
アクティビア・プロパティーズ投資法人		1	1	879, 417	2. 5
GLP投資法人		6	7	1, 052, 278	3. 0
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		0. 989	1	461, 031	1. 3
日本プロロジスリート投資法人		3	4	1, 328, 763	3. 8
星野リゾート・リート投資法人		0. 394	0. 471	262, 347	0.7
Oneリート投資法人		0.378	0. 482	173, 279	0.5
イオンリート投資法人		2	3	502, 670	1. 4
ヒューリックリート投資法人		2	2	518, 240	1. 5
日本リート投資法人		0.837	1	504, 510	1. 4
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人		15	19	463, 940	1. 3
日本ヘルスケア投資法人		0. 119	0. 15	32, 250	0.1
積水ハウス・リート投資法人		6	9.13	828, 166	2. 4
トーセイ・リート投資法人		0. 499	0. 674	91, 327	0.3
ケネディクス商業リート投資法人		0. 499	0.074	323, 725	0.3
ヘルスケア&メディカル投資法人		0. 343	0.66	93, 720	0. 9
サムティ・レジデンシャル投資法人		0. 543	0.62	74, 028	0.3
野村不動産マスターファンド投資法人		7	9.02	1, 861, 695	5. 3
いちごホテルリート投資法人		0. 453	0.513	67, 818	0.2
ラサールロジポート投資法人		0.455	0.513	482, 640	1.4
スターアジア不動産投資法人		0.805	1	118, 926	0.3
マリモ地方創生リート投資法人		0. 303	0. 305	38, 796	0.3
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		0. 223	0. 762	406, 908	1. 2
大江戸温泉リート投資法人		0.443	0. 526	48, 392	0.1
さくら総合リート投資法人		0. 418	0. 520	64, 320	0.1
投資法人みらい		0. 698	3	212, 608	0.2
		0.608	0. 726	107, 302	0.0
		0. 008	0. 726	225, 634	0.3
二変地所物価リート投資伝入 CREロジスティクスファンド投資法人		0. 274	0. 582	84, 099	0.6
				· ·	
ザイマックス・リート投資法人 タカラレーベン不動産投資法人		0. 239 0. 388	0. 449 0. 878	62, 276	0. 2 0. 3
				113, 086	
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人		0. 401	0. 478	61, 231	0. 2
日本ビルファンド投資法人		2	2	2, 571, 426	7.3
ジャパンリアルエステイト投資法人		2	3	2, 423, 385	6. 9
日本リテールファンド投資法人		4	5	1, 344, 330	3.8
オリックス不動産投資法人		5	6	1, 431, 977	4.1
日本プライムリアルティ投資法人		1	1	952, 074	2. 7
プレミア投資法人		2	2	436, 735	1. 2
東急リアル・エステート投資法人		1	2	442, 390	1. 3

4T	期首(前期末)			当 期 末	
銘 柄	口数		口 数	評 価 額	比 率
	=	- _□	千口	千円	%
グローバル・ワン不動産投資法人		1	2	308, 381	0.9
ユナイテッド・アーバン投資法人		5	6	1, 355, 250	3.9
森トラスト総合リート投資法人		1	2	433, 330	1.2
インヴィンシブル投資法人		9	13	737, 285	2.1
フロンティア不動産投資法人	0.	882	1	493, 451	1.4
平和不動産リート投資法人		1	1	267, 799	0.8
日本ロジスティクスファンド投資法人		1	2	588, 402	1.7
福岡リート投資法人		1	1	297, 625	0.8
ケネディクス・オフィス投資法人	0.	802	0.958	820, 048	2.3
いちごオフィスリート投資法人		2	2	278, 771	0.8
大和証券オフィス投資法人	0.	598	0.714	612, 612	1.7
阪急阪神リート投資法人		1	1	237, 380	0.7
スターツプロシード投資法人	0.	409	0.482	98, 906	0.3
大和ハウスリート投資法人		3	4	1, 180, 541	3. 4
ジャパン・ホテル・リート投資法人		8	9	720, 903	2.0
日本賃貸住宅投資法人		2	3	368, 395	1.0
ジャパンエクセレント投資法人		2	2	556, 280	1.6
エスコンジャパンリート投資法人 (新)		-	0.014	1, 920	0.0
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 (新)	0.	800	0.009	3, 180	0.0
ヘルスケア&メディカル投資法人(新)	0.	119	_	_	_
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人(新)	0.	045	0.03	15, 823	0.0
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人(新)		-	0.044	5, 532	0.0
合 計 数 · 金 額		139	180	34, 600, 208	
留 柄 数<比 率>		64	67	< 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) エスコンジャパンリート投資法人、サンケイリアルエステート投資法人、日本アコモデーションファンド投資法人、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・ネクスト投資法人、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、ヘルスケア&メディカル投資法人、サムティ・レジデンシャル投資法人、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、三菱 地所物流リート投資法人、CREロジスティクスファンド投資法人、ザイマックス・リート投資法人、タカラレーベン不動産投資法人、 伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人、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、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、阪急阪神リート投資法人、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UF J 信託銀行、三菱UF J 銀行、三菱UF J モルガン・スタンレー証券、モルガ ン・スタンレーMUFG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2019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

Ī		RATI	極	別		当	其	月	末	
1		銘	枘	为门	買	建	額	売	建	額
I	玉						百万円			百万円
	内	不動産投信指数	效先物取引	東証REIT指数			576			_

〇有価証券の貸付及び借入の状況

(2020年1月27日現在)

区 分		当	期	末	
		数		量	
					П
貸付有価証券<投資証券>総口数					48, 131

〇投資信託財産の構成

(2020年1月27日現在)

項	В		当	其	期	末
4	Ħ	評	価	額	比	率
				千円		%
投資証券			;	34, 600, 208		77. 3
コール・ローン等、その他				10, 155, 506		22. 7
投資信託財産総額			4	44, 755, 714		100. 0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年1月27日現在)

	項目	当期末
		円
(A)	資産	44, 737, 286, 351
	コール・ローン等	9, 898, 671, 199
	投資証券(評価額)	34, 600, 208, 736
	未収入金	16, 368, 320
	未収配当金	229, 289, 329
	その他未収収益	235, 267
	差入委託証拠金	△ 7, 486, 500
(B)	負債	9, 559, 745, 280
	未払解約金	68, 698, 342
	未払利息	△ 262, 666
	受入担保金	9, 491, 309, 604
(C)	純資産総額(A-B)	35, 177, 541, 071
	元本	9, 655, 654, 154
	次期繰越損益金	25, 521, 886, 917
(D)	受益権総口数	9, 655, 654, 154□
	1万口当たり基準価額(C/D)	36, 432円

<注記事項>

①期首元本額 8,070,576,759円 期中追加設定元本額 4,019,694,773円 期中一部解約元本額 2,434,617,378円 また、1口当たり純資産額は、期末3.6432円です。

〇損益の状況

(2019年1月29日~2020年1月27日)

		-
	項目	当 期
		円
(A)	配当等収益	1, 039, 737, 998
	受取配当金	1, 038, 281, 609
	受取利息	37, 983
	その他収益金	1,621,379
	支払利息	△ 202, 973
(B)	有価証券売買損益	4, 644, 888, 135
	売買益	4, 774, 466, 342
	売買損	△ 129, 578, 207
(C)	先物取引等取引損益	116, 356, 450
	取引益	162, 933, 560
	取引損	△ 46, 577, 110
(D)	保管費用等	Δ 600
(E)	当期損益金(A+B+C+D)	5, 800, 981, 983
(F)	前期繰越損益金	15, 722, 317, 042
(G)	追加信託差損益金	9, 709, 767, 637
(H)	解約差損益金	△ 5, 711, 179, 745
(1)	計(E+F+G+H)	25, 521, 886, 917
	次期繰越損益金(I)	25, 521, 886, 917

- (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)
e M A X I S 国内リートインデックス	4, 496, 639, 368円
e MAXIS Slim バランス (8資産均等型)	1,566,185,865円
e M A X I S バランス (8 資産均等型)	1, 116, 834, 542円
J-REITインデックスファンド (ラップ向け)	986, 741, 786円
つみたて8資産均等バランス	607, 770, 669円
eMAXIS Slim 国内リートインデックス	176, 752, 849円
三菱UFJ プライムバランス (8資産) (確定拠出年金)	175,691,467円
オルタナティブ資産セレクション (ラップ向け)	163, 771, 919円
eMAXIS バランス (波乗り型)	144, 963, 384円
e MAXIS 最適化バランス(マイミッドフィルダー)	60, 495, 444円
e MAXIS 最適化バランス(マイフォワード)	45,520,639円
三菱UFJ <dc>J-REITインデックスファンド</dc>	40,523,857円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長型)	19,037,293円
e MAXIS 最適化バランス(マイストライカー)	18,532,347円
e M A X I S 最適化バランス(マイディフェンダー)	15,607,869円
e M A X I S 最適化バランス(マイゴールキーパー)	9,514,615円
世界8資産バランスファンドVL(適格機関投資家限定)	5,747,733円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定型)	4,403,577円
e MAXIS マイマネージャー 1980s	504,067円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	307, 954円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	106,910円
合計	9, 655, 654, 154円

[お知らせ]

より適正な水準となるように信託財産留保額を引き下げるため、信託財産留保額を変更し、信託約款に所要の変更を行いました。 (2019年10月26日)

MUAM G-REITマザーファンド

《第14期》決算日2020年1月6日

[計算期間:2019年1月8日~2020年1月6日]

「MUAM G-REITマザーファンド」は、1月6日に第14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14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、原則として為替へッジは行いません。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	用文	力象	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	刂限	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。

〇最近5期の運用実績

決 算	期	基	準	価		額	S & P REITイ		進 ック		投証	資	信	託券	純	資	産
八 并	79]			期騰	落	中率	(除く日本、配当込み、円換算ベース)	期騰	落	中率	組	入	比	率	総		額
			円			%				%				%		百	万円
10期(2016年1月	5 目)		15, 105		\triangle	1.8	39, 610. 16		\triangle	2.5			9	8. 7		16	, 191
11期(2017年1月	5月)		16, 039			6. 2	41, 801. 16			5. 5			9	8.8		18	, 949
12期(2018年1月	5月)		16, 420			2.4	42, 522. 26			1.7			9	8.0		18	, 551
13期(2019年1月	7日)		15, 011		Δ	8.6	38, 602. 62		\triangle	9.2			9	8.8		19	, 712
14期(2020年1月	6月)		18, 377		2	2. 4	47, 161. 24		2	22. 2		•	9	9.0		30	, 217

- (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LLC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、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(「SPDJII」)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 『およびS&P®はStandard & Poor's Financial Services LLC(「S&P」)の登録商標で、Dow Jones®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も負いません。
- (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。

〇当期中の基準価額と市況等の推移

年	н	П	基	準	価		額	S R	& E I	P Tイ	先 ン デ	進 ッ ク	国 ス	投証	資	信	託券率
4-	月	月			騰	落	率	(除く み、	日本、 円換算	配当込ベース)	騰	落	率	組組	入	比	<i>夯</i> 率
	(期 首)			円			%						%				%
	2019年1月7日			15, 011			_		38,	602.62			_			ć	98.8
	1月末			16, 718			11.4		42,	993. 79			11.4			ç	98. 7
	2月末			17, 116			14.0		44,	060.75			14.1			ç	98.8
	3月末			17, 744			18.2		45,	609.74			18.2			ç	99. 2
	4月末			17, 691			17. 9		45,	466. 50			17.8			ç	99. 2
	5月末			17, 198			14.6		44,	158. 46			14.4			ç	99. 1
	6月末			17, 246			14.9		44,	255. 14			14.6			ç	98.9
	7月末			17, 674			17.7		45,	346. 95			17.5			ç	99. 2
	8月末			17, 534			16.8		45,	002.08			16.6			ç	8.86
	9月末			18, 234			21.5		46,	866. 47			21.4			ç	99.0
	10月末			18, 854			25.6		48,	408. 12			25.4			Ć	99.4
	11月末			18, 794			25. 2		48,	267. 58			25.0			Ć	99.0
	12月末			18, 596		•	23. 9		47,	729. 52		•	23.6			ç	99. 4
	(期 末)			•													
	2020年1月6日			18, 377			22. 4		47,	161. 24			22.2			ç	99.0

⁽注)騰落率は期首比。

〇運用経過

- ●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22.4%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 (22.2%) を0.2%上回りました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

●投資環境について

- ◎外国REIT市況(現地通貨ベース)
- 外国REIT市況は上昇しました。
- ・外国REIT市況は、米国の堅調な企業決算内 容などを受けて上昇しました。

◎為替市況

- ・米ドル・ユーロは円に対して下落しました。
- ・為替市況は、期首に比べて0.4%の円高・米ドル 安、2.6%の円高・ユーロ安となりました。
- ●当該投資信託のポートフォリオについて
- ・ベンチマークである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22.2%の上昇になったため、カ イ離は0.2%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

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

(主なマイナス要因)

取引要因によるものです。

〇今後の運用方針

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざ して運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2019年1月8日~2020年1月6日)

項					当	其	FI	項目の概要
坦		目		金	額	比	率	項 目 の 概 要
					円		%	
(a) 売	買 委 託	手 数	料		3	0.	016	(a)売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株	式)		(0)	(0.	000)	
(;	投資信託	証券)	,	(3)	(0.	016)	
(b) 有	価 証 券	取引	税		2	0.	012	(b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株	式)	,	(0)	(0.	000)	
(:	投資信託	証券)		(2)	(0.	012)	
(c) そ	の他	費	用		5	0.	030	(c) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費	費 用)		(5)	(0.	027)	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.	003)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合		計			10	0.	058	
	期中の平均基準価額は、17,648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。

〇売買及び取引の状況

(2019年1月8日~2020年1月6日)

株式

		買	付			売	付	
	株	数	金	額	株	数	金	額
外		百株	千アメリ:	カドル		百株	千アメリ	カドル
アメリカ		_		_		0.54		1
国		(33)		(17)				

⁽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す。

投資信託証券

	銘 柄	買	付	売	付
<u> </u>		口 数	金額	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
	SITE CENTERS CORP	5	78		_
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	23	791	2	75
	MACERICH CO/THE	4	130	_	_
	ACADIA REALTY TRUST	4	128		_
	AGREE REALTY CORP	3	213		_
	ALEXANDER'S INC	0. 141	48	0.344	117
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	6	914	0.631	96
	PROLOGIS INC	28	2, 262	5	469
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	6	295	1	75
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	_	_	_ (_)	(0. 84625)
	BRANDYWINE REALTY TRUST	5	85	_	_
	CAMDEN PROPERTY TRUST	4	506	0.683	74
ы	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	7	418	_	_
外	CORPORATE OFFICE PROPERTIES	3	106	_	_
	COUSINS PROPERTIES INC	10	188	_	_
		(△ 50)	(200)		
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	6	64	_	_
	DIGITAL REALTY TRUST INC	9	1, 105	1	197
	EASTGROUP PROPERTIES INC	1	203		_
	EPR PROPERTIES	3	241		_
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	5	529	0.816	102
	PACEY DEODERAY TRUCK INC	(17)	(-)	0.000	010
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	2	893	0.692	216
	EXTRA SPACE STORAGE INC	6	666	0.642	74
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	3	409	1	191
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	5	227	1	75
	GETTY REALTY CORP	1	49		_
玉	WELLTOWER INC	22	1,816	2	255
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	5	230	1	75
	SERVICE PROPERTIES TRUST	6	152	_	_
	EQUITY COMMONWEALTH	5	168	0.9	29
	KILROY REALTY CORP	5	408	2	182
	KITE REALTY GROUP TRUST	2	49		_
	LEXINGTON REALTY TRUST	17	175	2	24
	LTC PROPERTIES INC	1	66		_
	MACK-CALI REALTY CORP	3	77		
	BOSTON PROPERTIES INC	6	856	3	423
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	44	860		_
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	4	588	0. 939	120
	NATL HEALTH INVESTORS INC	1	127	_	_
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	(11	447 (46)	1	74
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.797	23	_	
$oldsymbol{\sqcup}$	ONE LIDERII PROPERTIES INC	0. 797	23		_

	銘	柄	買	付	売	付
<u> </u>		173	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
	RPT REALTY		2	32	_	_
	REALTY INCOME CO		18	1,329	1	131
	REGENCY CENTERS		7	470	1	126
	SAUL CENTERS INC		0.492	25	_	_
	DIVERSIFIED HEAD	LTHCARE TRUST	8	81		
					(-)	(16)
	SL GREEN REALTY		3	281	1	84
	LIFE STORAGE INC		1	138		_
	SUN COMMUNITIES		5	720	0. 699	104
	SUNSTONE HOTEL		12	174	5	76
	TANGER FACTORY (1	23	_	_
	TAUBMAN CENTERS	INC	2	101	_	_
	CUBESMART		6	223	_	_
	UDR INC		13	600	_	_
外	UNIVERSAL HEALTI		0. 505	49	_	_
	URSTADT BIDDLE -	- CLASS A	1	32		_
	VENTAS INC		17	1, 171	2	151
	WASHINGTON REIT		2	82	_	_
	WEINGARTEN REAL		4	126	_	_
	HERSHA HOSPITAL		1	23		_
	PS BUSINESS PARE		0. 723	120	_	_
	UMH PROPERTIES		1	24	_	_
	GLADSTONE COMMER MONMOUTH REAL ES		1 5	29		_
				73		
	HEALTHCARE REALT FRANKLIN STREET		10	345	2	
	DOUGLAS EMMETT		6	26 270		
	PEBBLEBROOK HOTH		7	199	2	74
	CHESAPEAKE LODG:		1	30		74
	CHESALEARE LODG.	ING INUSI	1	30	(11)	(290)
国	PIEDMONT OFFICE	DEALTY TRU-A	5	112	1	26
	HUDSON PACIFIC I		7	259	2	74
	CORESITE REALTY		1	147		
	AMERICAN ASSETS		3	152	_	_
	SUMMIT HOTEL PRO		3	41		_
	OFFICE PROPERTIE		1	54		_
	RLJ LODGING TRUS		5	100	_	_
	RETAIL OPPORTUN		3	70	1	28
	STAG INDUSTRIAL		10	329	0. 9	25
	SABRA HEALTH CAI		10	207	-	_
	RETAIL PROPERTIE		6	85	_	_
	HEALTHCARE TRUST		9	270	2	75
	WP CAREY INC		9	745	1	124
	WHITESTONE REIT		1	26	_	_
	RYMAN HOSPITALI	TY PROPERTIES	3	305	0. 927	75
	CHATHAM LODGING		1	22	_	_

	<i>bh</i> 47	買	付	売	付
	銘 柄	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
	TERRENO REALTY CORP	4	199	0.7	28
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	6	286	_	_
	CORECIVIC INC	5	98		_
	GEO GROUP INC/THE	5	90	1	_
	VEREIT INC	59	561	7	75
	DUKE REALTY CORP	17	563	2	75
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	8	316	0.7	24
	PHYSICIANS REALTY TRUST	6	117	_	_
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	11	287	3	82
	CYRUSONE INC	6	419	1	103
	BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	1	21		_
	BRIDGER HOTELS & RESORTS THE		21	(-)	(0. 63127)
	EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	9	134	1	26
	QTS REALTY TRUST INC-CL A	3	152	_	_
外	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	13	261	3	75
71	COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	3	82		_
	WASHINGTON PRIME GROUP INC	10	47		_
	CARETRUST REIT INC	5	132	1	27
	PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	2	38		
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	7	286		_
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	4	49	3	34
	IRON MOUNTAIN INC	11	369	2	74
	STORE CAPITAL CORP	10	387		_
	NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	4	24		_
	URBAN EDGE PROPERTIES	7	151	5	107
	EQUINIX INC	17	10, 432		_
	PARAMOUNT GROUP INC	8	116		_
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	8	173	3	74
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	4	90	1	28
玉	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	2	72		_
	NEXPOINT RESIDENTIAL	0. 565	24	_	_
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	10	164	4	75
	GLOBAL NET LEASE INC	5	101		_
	CITY OFFICE REIT INC	5	76		_
	NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	1	23	4	75
	NORTH REALETT BOROTE COM		10	(5)	(88)
	SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	2	104		_
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	1	56	_	_
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	1	40	_	_
	MANULIFE US REAL ESTATE INV	78	68	_	_
	MERCHIE OF REAL BOTHS IN	(-)	(△ 4)	(-)	(1)
	TIER REIT INC		\ <u>\</u>		
	TIEN IDII IIIO	(△ 9)	(△ 200)		
	MEDEQUITIES REALTY TRUST INC			_	_
	MEDEWOTTES REALIT TRUST INC			(5)	(58)
				(3)	(36)

Г	Na Lat	買	付	売	付
	銘 柄	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
	PARK HOTELS & RESORTS INC	8	217	_	_
		(7)	(164)		
	EQUITY RESIDENTIAL	16	1, 314	6	587
	COLONY CAPITAL INC	19	101	_	_
	INVITATION HOMES INC	63	1,778	3	104
	JBG SMITH PROPERTIES	7	310	1	75
	GLADSTONE LAND CORP	1	18	_	_
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	4	52	_	_
	INFRAREIT INC	1	22	_	_
				(7)	(157)
	VICI PROPERTIES INC	32	724	_	_
	AMERICOLD REALTY TRUST	32	1,030	2	76
	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	2	50	_	_
	SPIRIT MTA REIT	2	24	9	85
外	RETAIL VALUE INC	0. 697	22	_	_
		(0.064)	(1)		
	BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	19	390	5	94
	FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	2	26		
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	0.58	58	_	_
	SAFEHOLD INC	0. 795	32		_
	AMERICAN FINANCE TRUST INC	12	173	_	_
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	10	236	_	_
	ARA US HOSPITALITY TRUST	97	85	_	_
	COREPOINT LODGING INC	7	75		_
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	4	79		
	EAGLE HOSPITALITY TRUST	202	114	_	_
	PRIME US REIT	111	108		_
	HOST HOTELS & RESORTS INC	31	567	10	181
	LIBERTY PROPERTY TRUST	6	360		303
玉	PUBLIC STORAGE SIMON PROPERTY GROUP INC	13	1, 491 2, 162	1 3	500
	VORNADO REALTY TRUST	7	2, 162	4	276
	KIMCO REALTY CORP	17	349	3	75
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	6	1, 246	0. 983	204
	APARTMENT INVT & MGMT CO -A	6	320	0.983	134
	MAKIMENT INVI & MOMI CO 'A	(0.823)	(41)	(0.811)	(_)
		1,667	56, 999	168	7, 899
	小計	(△ 33)	,	(31)	(615)
'	カナダ	(= 00)	千カナダドル	(31)	千カナダドル
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	0.8	32	_	_
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	6	215	3	100
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	5	256	_	_
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	4	54	_	_
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	0.8	24	-	_
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	5	127	_	_
	NORTHVIEW APARTMENT REAL EST	1	53	-	_

	₽/a	4 11		買	付	売	付
	銘	柄	П	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
	RIOCAN REAL ESTATE			8	226	3	100
	ALLIED PROPERTIES R			2	140		Ī
	ARTIS REAL ESTATE I			2	32		Ī
	CROMBIE REAL ESTATE			2	44	_	_
	NORTHWEST HEALTHCAR			5	68	_	_
	DREAM GLOBAL REAL E			2	30	19	318
	GRANITE REAL ESTATE			1	108	_	_
	INTERRENT REAL ESTA			4	70		l
	DREAM INDUSTRIAL RE			4	48	_	_
	MORGUARD NORTH AMER			1	33	_	_
	CHOICE PROPERTIES R			8	112	_	_
	CT REAL ESTATE INVE			5	73	_	_
	KILLAM APARTMENT RE			4	79	_	_
l ,. l	AGELLAN COMMERCIAL	REAL ESTA		_	_		
外	CANDATE TARVORDIAN T	Wasier Ber				(2)	(29)
	SUMMIT INDUSTRIAL I			10	131	6	79
	TRUE NORTH COMMERCI			3	24	_	_
1 1	MINTO APARTMENT REA	L ESTATE		2	55	-	
	小	計		96	2, 046	31 (2)	599 (29)
 	ユーロ				千ユーロ	(2)	(29 <i>)</i> 千ユーロ
	ドイツ				1, 1		1 - 1
	ALSTRIA OFFICE R	ETT-AG		6	89	_	
			(-)	(△ 15)		
	HAMBORNER REIT AG	G		2	19	_	_
	•			8	109	-	
	小	計	(-)	(△ 15)		
	イタリア						
	IMMOBILIARE GRAN	DE DISTRIBUZ		_		_	_
国			(-)	(△0. 11263)		
	小	計		_	1	1	
		П	(-)	(△0.11263)		
	フランス						
	COVIVIO			_	_	_	_
						(1)	(123
	GECINA SA			2	323	0. 481	67
	KLEPIERRE			7	235	_	_
	COVIVIO		,	3	284	4	434
	MED OT AL VO		(1)	(123)		0.0
	MERCIALYS			3	45	7	92
	ICADE			1	136	3	301
	ALTAREA		,	0.21	40	_	_
			(—)	(△ 7)	10	000
	小	計	,	18	1,065	16	896
$ldsymbol{ldsymbol{eta}}$			(1)	(115)	(1)	(123)

		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
	オランダ				
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIE-C		24	_	_
	NSI NV	0. 543	20	_	_
	VASTNED RETAIL NV	1	51		_
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	5	816	1	148
	WERELDHAVE NV	0.913	20	_	_
	小計	9	932	1	148
	スペイン				
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOC		29	3	30
		(-)	(△ 1)		
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI S.		150	_	_
		(-)	(△ 6)		
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCI		123	9	103
		(-)	(△ 6)	10	
外	小計	27	303	13	133
	ベルギー	(-)	(△ 13)		
		0.001	40	0.55	07
	BEFIMMO	0.881	46	0. 55	27
	INTERVEST OFFICES&WAREHOUS		19 76		_
	RETAIL ESTATES WAREHOUSES DE PAUW SCA	0. 868 0. 848	124		
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	(22)	(-)	_	_
	AEDIFICA	1	135	0. 653	68
	AEDIFICA	(1)	(89)	0.003	00
	AEDIFICA-RTS	(1)	(03)	_	_
	ALDIFICA KIS	(3)	(-)	(3)	(11)
	MONTEA	1	82		- 11/
	MONTEA-RTS		-	1	0.6412
	MOIVIEM RIS	(1)	(-)	1	0.0112
	COFINIMMO	1	183	_	_
玉		7	667	2	96
	小計	(28)	(89)	(3)	(11)
	アイルランド				
	GREEN REIT PLC	18	31		_
				(133)	(189)
	HIBERNIA REIT PLC	39	54		
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTI	ES 16	28		
	小計	74	115		
	7、 訂			(133)	(189)
	그 ㅡ ㅁ 計	147	3, 194	33	1, 275
	П	(29)		(138)	(323)
	イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
	BRITISH LAND CO PLC	42	245	14	83
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	7	57		_
	HAMMERSON PLC	22	64		_
<u> </u>	LAND SECURITIES GROUP PLC	33	299	7	61

	 銘 柄	買	付	売	付
<u> </u>		口 数	金額	口 数	金額
	イギリス	千口	千イギリスポンド	千口	千イギリスポンド
	INTU PROPERTIES PLC	40	14		_
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	114	153		_
	SEGRO PLC	68	518	11	90
	WORKSPACE GROUP PLC	5	50		_
	SHAFTESBURY PLC	4	38	_	_
	BIG YELLOW GROUP PLC	4	45	_	_
	DERWENT LONDON PLC	4	148	2	74
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	60	124	_	_
	HANSTEEN HOLDINGS PLC	13	14	l	_
	RDI REIT PLC	16	20	_	_
		(△ 180)	(-)		
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	6	41		_
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	131	194	41	61
	ASSURA PLC	85	51	44	25
外	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	44	43		_
	REGIONAL REIT LTD	26	28	_	_
	NEWRIVER REIT PLC	11	25		_
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	102	104		_
	UNITE GROUP PLC/THE	30	347		_
	LXI REIT PLC	34	43		_
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	68	60	_	_
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	117	103	_	_
	AEW UK REIT PLC	65	62	_	_
	小計	1, 164	2,901	121	396
	オーストラリア	(△ 180)	(-) 千オーストラリアドル		千オーストラリアドル
	VICINITY CENTRES	152	392	42	109
	ABACUS PROPERTY GROUP	25	99	42	109
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	8	38		_
	CHARTER HALL GROUP	13	149	_	_
玉	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	12	45		_
	CROMWELL PROPERTY GROUP	90	111	_	_
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	43	114		_
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	7	34		_
	NATIONAL STORAGE REIT	35	65	_	_
	GDI PROPERTY GROUP	29	40	_	_
	APN INDUSTRIA REIT	11	32	_	_
	SCENTRE GROUP	227	893	40	160
	ARENA REIT	23	66	_	-
	VIVA ENERGY REIT	23	63	_	_
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	53	282	_	_
	PROPERTYLINK GROUP	_	_	87	101
	CENTURIA METROPOLITAN REIT	79	236	_	_
	GPT GROUP	106	654	18	110
	MIRVAC GROUP	223	679	35	110
	STOCKLAND	111	493	24	108

	銘	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
	DEXUS	64	803	12	153
	BWP TRUST	15	60	_	_
	CHARTER HALL RETAIL REIT	21	95	-	- 010
	GOODMAN GROUP	70	984	16	218
	<u>小</u> 計 ニュージーランド	1,450	6,439 チニュージーランドドル	278	1,073 千ニュージーランドドル
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	29	77	_	T-ユージーノントトル
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	73	115	_	
	GOODMAN PROPERTY TRUST	45	90	_	_
	PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	64	107	_	_
	ARGOSY PROPERTY LTD	33	40	_	_
	STRIDE PROPERTY GROUP	_		69	158
	小 計	246	430	69	158
	香港	210	千香港ドル	00	千香港ドル
外	LINK REIT	90	8,067	24	2,090
21	CHAMPION REIT	79	467	_	
	PROSPERITY REIT	134	424	73	233
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	74	393	_	_
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	35	203		_
	FORTUNE REIT	56	564		_
	小計	468	10, 120	97	2,324
	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	92	173	_	_
		(-)	(△ 4)		
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	107	216	_	_
	KEPPEL REIT	88	107	_	_
		(-)	(△ 1)		
	FRASERS COMMERCIAL TRUST	22	32	_	_
		(-)	(△ 2)		
玉	ASCOTT TRUST	24	31	_	_
[35]	DOD DDIW	(121)	(112)		
	ESR-REIT	111	58	_	(0.7467)
	CDL HOCDITALITY TOHOTO	(-)	(△0. 79694)	(-)	(0.7467)
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	46 ()	74 (△ 1)	_	_
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	54	143		_
	STARHILL GLOBAL REIT	40	31	_	_
	STANITEE GEODAL REIT	(-)	(△ 1)		
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	284	457		_
	MINI ELIKEE EGGIGITGS TROOT	(-)	(△ 5)	(-)	(4)
	CAPITALAND RETAIL CHINA TRUS	58	90		-
	The state of the s	(-)	(△ 7)		
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	25	25	_	_
		(-)	(△ 3)		
	AIMS APAC REIT	76	109	104	147
		(-)	(△0. 24471)		
	1 1				1

Π	銘	拓		買	付	売	付
		柄	П	数	金 額	口 数	金 額
	シンガポール			千口	千シンガポールドル		千シンガポールドル
	LIPPO MALLS IN	DONESIA RETAIL		163	35		_
			(-)	(△ 2		
	PARKWAYLIFE REA	AL ESTATE	,	10	30		_
			(<u> </u>	(△ 1	/	
	MAPLETREE INDUS	STRIAL TRUST	,	91	206		_
	GLOUD LOGICANIO	a mpuom	(<u>-)</u>	(△0. 56505		
	CACHE LOGISTICS	S TRUST	,	52	38		_
	MADI EMPEE COM	SDOIAL WOULD	(<u> </u>	(△0. 29194 328		100
	MAPLETREE COMMI FAR EAST HOSPI			144 46	328		109
	SABANA SHARIAH			46	30		_
	SADANA SHARTAH	COME IND KEII	(_)	(△ 0.1596		
	ASCENDAS HOSPI	TALITY TOUCT	(31	33		_
外	ASCENDAS HOSEL	IALIII IKUSI	(—)	(\triangle 1		(125)
	MAPLETREE NORTH	H ASIA COMMERC	(74	97	//	(120)
	MINI ELINED NORTH	I NOIN COMMENC	(-)	(△ 7		
	SOILBUILD BUSI	NESS SPACE REI	\	48	29		_
			(-)	(△0. 14437)	
	OUE COMMERCIAL	REAL ESTATE I	ì	198	106		_
			(306)	(144)	
	OUE HOSPITALITY	Y TRUST		48	34	72	51
						(225)	(153)
	SPH REIT			61	67	_	_
	FRASERS HOSPITA	ALITY TRUST		_	_	_	_
			(-)	(△ 4)	
	KEPPEL DC REIT			77	143		_
	FRASERS LOGIST	ICS & INDUSTRI		26	31		_
玉			(-)	(△ 6	·	
	SASSEUR REAL ES			130	103		_
	CAPITALAND MALI			93	233		_
	ASCENDAS REAL I	ESTATE INV TRT	,	211	627		105
	ACCEMBAC DEAL	DOTATE DIGHT	((△ 10	<u> </u>	22
	ASCENDAS REAL I	ESTATE - KIGHI	,	- 81)	_	81	22
				2, 543	3,732	340	435
	小	計	(2, 543 509)	(191		
	韓国			509)	千韓国ウォン	(3/8)	(204) 千韓国ウォン
	SHINHAN ALPHA I	REIT CO LTD		5	28,311	_	1 程四フタマ
	/\	<u>計</u>		5	28, 311		_
	イスラエル	н	İ		千イスラエルシェケル		千イスラエルシェケル
	REIT 1 LTD			5	99		
	小	計		5	99		_
	如	HI	L		. 99	J	I

⁽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。

〇株式売買比率

(2019年1月8日~2020年1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	132千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	127千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.03

⁽注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

〇利害関係人との取引状況等

(2019年1月8日~2020年1月6日)

利害関係人との取引状況

		PP / L. 455 /s/s			± 1.65 kh		
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{\mathrm{B}}{\mathrm{A}}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引		6, 960	1, 216	17. 5	1, 294	89	6. 9

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

○組入資産の明細

(2020年1月6日現在)

外国株式

		期首(前期末)		当	期	末			
銘	柄	株 数	株 数	,	評	哲 額	業	種	等
		1/1 数	1/1 数	٠ [外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)		百株	百村	朱	千アメリカドル	千円			
FIVE STAR SENIOR LIVING	INC	_	3	32	11	1, 276	ヘルスケ	ア機器・	サービス
合 計 株 数	· 金額	_	3	32	11	1, 276			
留 新 銘 柄	数 < 比 率 >	_	I	1	_	<0.0%>			

⁽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) 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

		期首(前	前期末)		当 其			
銘	抦	口数		口数	評 値	插 額	比	率
		I	剱	口 毅	外貨建金額	邦貨換算金額	и	4
(アメリカ)			千口	千口	千アメリカドル	手円		%
SITE CENTERS CORP			23	29	405	43, 794		0.1
HEALTHPEAK PROPERTIES INC			82	103	3, 559	384, 862		1.3
MACERICH CO/THE			18	22	587	63, 561		0.2
ACADIA REALTY TRUST			13	18	466	50, 484		0.2
AGREE REALTY CORP			5	8	614	66, 475		0.2
ALEXANDER'S INC			0.654	0. 451	150	16, 217		0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT			18	24	3, 859	417, 289		1.4
PROLOGIS INC			108	130	11, 662	1, 260, 865		4. 2
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES			23	28	1, 309	141, 555		0.5
ASHFORD HOSPITALITY TRUST			15	15	40	4, 373		0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST			31	36	579	62, 636		0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST			15	19	2, 114	228, 644		0.8
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES			31	31	31	3, 437		0.0
CEDAR REALTY TRUST INC			17	17	52	5, 686		0.0
NATIONAL RETAIL PROPERTIES			27	35	1,874	202, 629		0. 7
CORPORATE OFFICE PROPERTIES			18	22	665	71, 916		0. 2
COUSINS PROPERTIES INC			70	30	1, 231	133, 182		0.4
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO			35	41	448	48, 511		0. 2
DIGITAL REALTY TRUST INC			35	43	5, 170	558, 943		1.8
EASTGROUP PROPERTIES INC			6	7	1, 044	112, 896		0.4
EPR PROPERTIES			12	16	1, 137	123, 021		0.4
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES			15	37	2, 636	284, 994		0.9
ESSEX PROPERTY TRUST INC EXTRA SPACE STORAGE INC			11 21	13 27	4, 105 2, 924	443, 830		1. 5 1. 0
FEDERAL REALTY INVS TRUST			12	14	2, 924 1, 813	316, 179 196, 045		0. 6
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR			22	25	1, 013	117, 026		0. 6
GETTY REALTY CORP			5	7	240	26, 042		0. 1
WELLTOWER INC			64	83	6, 828	738, 221		2. 4
HIGHWOODS PROPERTIES INC			18	21	1, 043	112, 829		0. 4
SERVICE PROPERTIES TRUST			27	33	810	87, 569		0. 3
EQUITY COMMONWEALTH			20	25	819	88, 596		0. 3
KILROY REALTY CORP			17	20	1,689	182, 691		0. 6
KITE REALTY GROUP TRUST			14	17	332	35, 979		0. 1
LEXINGTON REALTY TRUST			34	49	533	57, 704		0. 2
LTC PROPERTIES INC			6	8	364	39, 427		0. 1
MACK-CALI REALTY CORP			14	18	422	45, 654		0. 2
BOSTON PROPERTIES INC			26	29	4, 067	439, 722		1. 5
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC			63	107	2, 259	244, 242		0.8
MID-AMERICA APARTMENT COMM			19	23	3, 086	333, 688		1. 1
NATL HEALTH INVESTORS INC			7	8	719	77, 810		0.3
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS			34	45	1,895	204, 888		0.7
ONE LIBERTY PROPERTIES INC			2	3	83	9, 055		0.0
PENN REAL ESTATE INVEST TST			12	12	62	6, 743		0.0

		期首(前期末)		当	東 末		
銘	柄	П	数	口数	評	面 額	比	率
		П	剱	口 数	外貨建金額	邦貨換算金額	儿	- Atri
(アメリカ)			千口	千口	千アメリカドル	千円		%
RPT REALTY			13	15	229	24, 858		0.1
REALTY INCOME CORP			50	67	4, 961	536, 378		1.8
REGENCY CENTERS CORP			29	34	2, 142	231, 609		0.8
SAUL CENTERS INC			2	2	134	14, 495		0.0
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST			39	48	391	42, 272		0.1
SL GREEN REALTY CORP			14	17	1,520	164, 376		0.5
LIFE STORAGE INC			8	9	1,035	111, 919		0.4
SUN COMMUNITIES INC			14	19	2, 879	311, 323		1.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC			38	45	633	68, 534		0.2
TANGER FACTORY OUTLET CENTER			16	18	261	28, 296		0.1
TAUBMAN CENTERS INC			10	12	394	42, 612		0.1
CUBESMART			32	39	1, 248	134, 958		0.4
UDR INC			47	60	2, 808	303, 627		1.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME			2	2	305	32, 990		0. 1
URSTADT BIDDLE - CLASS A			4	6	146	15, 828		0. 1
VENTAS INC			61	77	4, 398	475, 515		1. 6
WASHINGTON REIT			13	16	477	51, 595		0. 2
WEINGARTEN REALTY INVESTORS			20	24	752	81, 381		0. 3
HERSHA HOSPITALITY TRUST			5	7	103	11, 182		0. 0
PS BUSINESS PARKS INC/CA			3	4	679	73, 458		0. 2
UMH PROPERTIES INC			6	7	122	13, 201		0. 0
GLADSTONE COMMERCIAL CORP			4	5	125	13, 607		0.0
MONMOUTH REAL ESTATE INV COR			15	20	299	32, 350		0. 1
HEALTHCARE REALTY TRUST INC			21	29	985	106, 554		0.4
FRANKLIN STREET PROPERTIES C			19	22	189	20, 444		0.1
INVESTORS REAL ESTATE TRUST			2	2	157	16, 977		0.1
DOUGLAS EMMETT INC			27	34	1, 501	162, 289		0.5
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST			22	26	702	75, 923		0.3
CHESAPEAKE LODGING TRUST			10	_	_			_
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A			21	25	575	62, 270		0. 2
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN			26	32	1, 195	129, 221		0. 4
CORESITE REALTY CORP			6	7	870	94, 103		0. 3
AMERICAN ASSETS TRUST INC			6	9	450	48, 732		0. 2
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC			18	21	263	28, 506		0. 1
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU			7	9	304	32, 953		0. 1
RLJ LODGING TRUST			29	35	613	66, 281		0. 2
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN			20	23	398	43, 049		0. 1
STAG INDUSTRIAL INC			19	29	927	100, 293		0. 3
SABRA HEALTH CARE REIT INC			30	40	847	91, 581		0. 3
RETAIL PROPERTIES OF AME - A			37	43	572	61, 896		0. 2
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A			36	42	1, 287	139, 175		0. 5
WP CAREY INC			27	35	2, 845	307, 620		1. 0
WHITESTONE REIT			7	8	118	12, 837		0. 0
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES			9	11	1,004	108, 568		0. 4
CHATHAM LODGING TRUST			7	9	164	17, 736		0. 1
CHATTEEN LODGING TRUST			- '	J	104	11,130		0.1

		期首(前	前期末)		当	期 末		
銘	柄		数	口数	評	西 額	比	率
		П	奴	口 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比	平
(アメリカ)			千口	千口	千アメリカドル	千円		%
TERRENO REALTY CORP			10	14	759	82, 072		0.3
SPIRIT REALTY CAPITAL INC			14	20	1,009	109, 140		0.4
CORECIVIC INC			19	25	406	43, 974		0.1
GEO GROUP INC/THE			20	25	411	44, 489		0.1
VEREIT INC			167	219	2,016	217, 982		0.7
DUKE REALTY CORP			62	76	2, 693	291, 216		1.0
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN			15	22	1, 049	113, 407		0.4
PHYSICIANS REALTY TRUST			31	37	705	76, 250		0.3
AMERICAN HOMES 4 RENT- A			43	52	1, 368	148, 001		0.5
CYRUSONE INC			18	23	1, 536	166, 099		0.5
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC			4	6	55	5, 970		0.0
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A			23	30	424	45, 857		0.2
QTS REALTY TRUST INC-CL A			8	11	623	67, 370		0.2
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC			51	60	1, 257	135, 897		0.4
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC			20	24	501	54, 189		0.2
WASHINGTON PRIME GROUP INC			29	39	136	14, 793		0.0
CARETRUST REIT INC			15	19	408	44, 157		0.1
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A			6	9	119	12, 910		0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE			34	42	1,820	196, 766		0.7
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN			17	18	261	28, 264		0.1
IRON MOUNTAIN INC			49	58	1, 804	195, 039		0.6
STORE CAPITAL CORP			32	43	1,614	174, 535		0.6
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP			11	16	127	13, 793		0.0
URBAN EDGE PROPERTIES			20	23	435	47, 028		0.2
EQUINIX INC			_	17	10, 312	1, 114, 910		3.7
PARAMOUNT GROUP INC			34	42	585	63, 244		0.2
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI			10	15	367	39, 720		0.1
XENIA HOTELS & RESORTS INC			20	23	492	53, 294		0.2
NATIONAL STORAGE AFFILIATES			9	12	412	44, 619		0.1
NEXPOINT RESIDENTIAL			3	4	195	21, 132		0.1
APPLE HOSPITALITY REIT INC			37	42	683	73, 842		0.2
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH			3	3	42	4, 578		0.0
GLOBAL NET LEASE INC			13	18	382	41, 309		0.1
CITY OFFICE REIT INC			6	11	159	17, 278		0.1
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP			8	_	_	_		_
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT			4	6	273	29, 561		0.1
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST			11	13	378	40, 870		0.1
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I			2	3	162	17, 558		0.1
FARMLAND PARTNERS INC			4	4	28	3, 096		0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INV			214	292	290	31, 423		0.1
TIER REIT INC			9	_	_	_		_
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC			5	_	_	_		_
PARK HOTELS & RESORTS INC			34	49	1, 259	136, 175		0.5
EQUITY RESIDENTIAL			63	72	5, 886	636, 383		2. 1
COLONY CAPITAL INC			81	100	476	51, 484		0.2

	期首(前期末)		当 其	末		
銘	П	数	口数	評価	額	比	率
	Н	奴	口 奴	外貨建金額	邦貨換算金額	14 :	-4
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカドル	千円		%
INVITATION HOMES INC		50	110	3, 328	359, 821		1.2
JBG SMITH PROPERTIES		18	24	955	103, 288		0.3
CLIPPER REALTY INC		2	2	30	3, 300		0.0
GLADSTONE LAND CORP		2	4	51	5, 615		0.0
GLOBAL MEDICAL REIT INC		3	7	102	11, 128		0.0
INFRAREIT INC		6	_	_	_		_
VICI PROPERTIES INC		62	94	2, 395	259, 010		0.9
AMERICOLD REALTY TRUST		9	39	1, 384	149, 686		0.5
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT		10	12	287	31,076		0.1
SPIRIT MTA REIT		6	_	_	_		_
RETAIL VALUE INC		2	3	113	12, 316		0.0
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A		_	14	262	28, 363		0.1
BRT APARTMENTS CORP		2	2	37	4, 107		0.0
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP		8	10	137	14, 875		0.0
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER		1	2	178	19, 325		0.1
SAFEHOLD INC		1	2	108	11, 753		0.0
AMERICAN FINANCE TRUST INC		9	21	277	29, 984		0.1
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY		5	16	418	45, 281		0.1
ARA US HOSPITALITY TRUST		_	97	83	9, 070		0.0
COREPOINT LODGING INC		_	7	74	8, 092		0.0
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC		_	4	74	8, 088		0.0
EAGLE HOSPITALITY TRUST		_	202	111	12,011		0.0
PRIME US REIT		_	111	108	11,700		0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC		128	149	2, 696	291, 506		1.0
LIBERTY PROPERTY TRUST		25	32	1, 965	212, 461		0.7
PUBLIC STORAGE		25	31	6, 629	716, 750		2.4
SIMON PROPERTY GROUP INC		53	63	9, 211	995, 829		3. 3
VORNADO REALTY TRUST		29	32	2, 157	233, 265		0.8
KIMCO REALTY CORP		73	87	1,737	187, 825		0.6
AVALONBAY COMMUNITIES INC		23	28	6,026	651, 542		2. 2
APARTMENT INVT & MGMT CO -A		26	30	1,560	168, 679		0.6
」		3, 858	5, 292	203, 300	21, 978, 777		
小 新		157	158	_	<72.7%>		
(カナダ)				千カナダドル			
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		3	4	211	17, 575		0.1
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		10	14	445	37, 099		0.1
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		11	16	893	74, 405		0.2
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U		14	18	264	22,019		0.1
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV		5	6	191	15, 943		0.1
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS		23	29	612	51,035		0.2
NORTHVIEW APARTMENT REAL EST		4	6	195	16, 294		0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		26	30	826	68, 821		0.2
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		9	12	623	51, 914		0.2
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		12	14	175	14, 591		0.0
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME		6	9	152	12, 684		0.0

	期首(前期末)		当	末	
銘 柄	口 数	口数	評 個	面 額	比 率
	口 数	口 奴	外貨建金額	邦貨換算金額	比 竿
(カナダ)	千口	千口	千カナダドル	千円	%
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	8	13	164	13, 737	0.0
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INV	16	_	_	_	_
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	3	5	365	30, 418	0. 1
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	8	12	195	16, 315	0. 1
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	8	12	162	13, 504	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	2	4	80	6, 722	0.0
CHOICE PROPERTIES REIT	21	30	423	35, 271	0. 1
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	8	13	214	17, 882	0. 1
SLATE RETAIL REIT - U	5	5	66	5, 558	0. 0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	6	10	199	16, 583	0. 1
AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTA	2	10	133	10, 505	0. 1
SLATE OFFICE REIT	5	5	32	2,722	0.0
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	10	14	174	14, 540	0.0
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	6	9	69	5, 810	0.0
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	1	3	88	7, 384	0.0
小 計 <u>口 数 · 金 額</u>	243	306	6, 832	568, 838	
第 銘 柄 数 < 比 率 >	26	24	_	<1.9%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	25	32	540	65, 218	0. 2
HAMBORNER REIT AG	13	15	151	18, 231	0. 1
小 計 口 数 · 金 額	39	47	691	83, 449	
路 枘 数 < 比 率 >	2	2	_	< 0.3% >	
(ユーロ…イタリア)					
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	8	8	53	6, 504	0.0
小 計	8	8	53	6, 504	
第 柄 数 < 比 率 >	1	1	-	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)					
COVIVIO	1	_	_	_	_
GECINA SA	9	11	1,837	221, 754	0.7
KLEPIERRE	35	43	1, 496	180, 597	0.6
COVIVIO	9	9	941	113, 591	0.4
MERCIALYS	9	5	70	8, 504	0.0
ICADE	7	5	550	66, 454	0. 2
ALTAREA	0. 575	0. 785	159	19, 232	0. 1
口 数·金 額	73	75	5, 055	610, 135	***
小 計 <u> </u>	7	6		<2.0%>	
(ユーロ…オランダ)	•	0		-2.0/0/	
EUROCOMMERCIAL PROPERTIE-CV	7	8	217	26, 302	0. 1
NSI NV	3	3	163	19, 729	0. 1
VASTNED RETAIL NV	2	4	109	13, 179	0. 1
VASINED RETAIL NV UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	23	28	4, 030		
	6		-	486, 424	1. 6
WERELDHAVE NV		7	161	19, 507	0. 1
小 計	43	52	4, 682	565, 142	
	5	5	_	<1.9%>	

	期首(前期末)		当	期 末	
銘 柄			評 作	五 額	比 率
	口 数	口 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(ユーロ…スペイン)	千口	千口	千ユーロ	千円	%
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	14	14	105	12, 684	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	62	74	959	115, 757	0.4
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	48	50	578	69, 804	0. 2
, 」 口 数 · 金 額	125	139	1,642	198, 246	
小 計 銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	_	< 0.7% >	
(ユーロ…ベルギー)					
BEFIMMO	4	4	257	31, 134	0. 1
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	3	4	112	13, 579	0.0
RETAIL ESTATES	1	2	182	22, 061	0.1
WAREHOUSES DE PAUW SCA	2	26	629	76, 025	0.3
AEDIFICA	3	4	567	68, 452	0. 2
MONTEA	1	2	195	23, 649	0. 1
COFINIMMO	3	5	679	82, 003	0.3
□ 数·金 額	19	49	2, 625	316, 907	
小 計	7	7		<1.0%>	
(ユーロ…アイルランド)				, ,	
GREEN REIT PLC	115	_	_	_	_
HIBERNIA REIT PLC	109	149	210	25, 428	0. 1
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	67	84	132	16, 048	0. 1
口 数 • 全 類	291	233	343	41, 476	
小 計 <u> </u>	3	2	_	<0.1%>	
口 数・金 額	601	607	15, 095	1, 821, 862	
ユ ー ロ 計 <u>第 柄 数 < 比 率 ></u>	28	26	_	<6.0%>	
(イギリス)			千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC	167	195	1, 229	173, 876	0.6
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	47	55	472	66, 830	0. 2
HAMMERSON PLC	136	159	492	69, 648	0. 2
LAND SECURITIES GROUP PLC	128	154	1,530	216, 465	0.7
INTU PROPERTIES PLC	160	201	66	9, 386	0.0
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	130	244	390	55, 209	0. 2
SEGRO PLC	174	231	2,070	292, 804	1.0
WORKSPACE GROUP PLC	21	26	318	44, 981	0. 1
SHAFTESBURY PLC	39	44	416	58, 958	0. 2
BIG YELLOW GROUP PLC	26	30	368	52, 155	0. 2
DERWENT LONDON PLC	19	21	852	120, 527	0.4
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	112	172	407	57, 675	0. 2
HANSTEEN HOLDINGS PLC	76	90	105	14, 991	0.0
RDI REIT PLC	225	61	80	11, 317	0.0
SAFESTORE HOLDINGS PLC	37	43	353	50, 058	0. 2
TRITAX BIG BOX REIT PLC	261	351	520	73, 662	0. 2
ASSURA PLC	438	479	370	52, 433	0. 2
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	99	99	56	7, 951	0.0
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	86	131	127	18, 020	0. 1
REGIONAL REIT LTD	51	78	88	12, 508	0.0
CAPITAL & REGIONAL PLC	75	75	19	2, 730	0.0

	期首(前	前期末)		当 其	東 末		
銘柄		*/-	- W	評 位	類	Lla	- Ja
	П	数	口 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比	率
(イギリス)		千口	千口	千イギリスポンド	千円		%
NEWRIVER REIT PLC		47	59	119	16, 965		0.1
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC		28	130	120	17,062		0.1
UNITE GROUP PLC/THE		43	74	939	132, 848		0.4
LXI REIT PLC		65	99	139	19, 748		0.1
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT		107	176	156	22, 081		0.1
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING		68	68	63	8, 914		0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD		_	117	114	16, 232		0.1
AEW UK REIT PLC		_	65	65	9, 250		0.0
D 数 · 金 額		2,876	3, 739	12, 055	1, 705, 297		
小 計 <u> </u>	1	27	29		<5.6%>		
(オーストラリア)				千オーストラリアドル			
VICINITY CENTRES		547	657	1,650	124, 067		0.4
ABACUS PROPERTY GROUP		50	76	277	20, 885		0.1
INGENIA COMMUNITIES GROUP		38	47	234	17, 596		0.1
CHARTER HALL GROUP		82	95	1, 069	80, 418		0.3
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR		39	52	170	12, 783		0.0
CROMWELL PROPERTY GROUP		294	384	453	34, 127		0.1
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		153	196	535	40, 239		0.1
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR		48	55	235	17, 723		0.1
NATIONAL STORAGE REIT		119	155	294	22, 165		0.1
GDI PROPERTY GROUP		75	104	154	11, 596		0.0
APN INDUSTRIA REIT		11	23	68	5, 114		0.0
SCENTRE GROUP		912	1,099	4, 264	320, 597		1.1
ARENA REIT		45	68	198	14, 916		0.0
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS		24	24	77	5, 793		0.0
VIVA ENERGY REIT		73	97	260	19, 551		0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT		33	86	472	35, 548		0.1
PROPERTYLINK GROUP		87	_	_	_		-
CENTURIA METROPOLITAN REIT		_	79	232	17, 472		0.1
RURAL FUNDS GROUP		57	57	111	8, 392		0.0
GPT GROUP		311	400	2, 294	172, 464		0.6
MIRVAC GROUP		631	819	2, 629	197, 693		0.7
STOCKLAND		415	502	2, 346	176, 433		0.6
DEXUS		173	225	2, 683	201, 709		0.7
BWP TRUST		85	100	397	29, 891		0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT		55	77	333	25, 073		0. 1
GOODMAN GROUP		276	330	4, 465	335, 712		1. 1
, 」		4, 646	5, 818	25, 910	1, 947, 973		
小 計 銘 柄 数 < 比 率 >		25	25	_	<6.4%>		
(ニュージーランド)				千二ュージーランドドル			-
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR		49	78	223	16, 086		0.1
KIWI PROPERTY GROUP LTD		247	320	499	35, 954		0.1
GOODMAN PROPERTY TRUST		180	225	503	36, 245		0.1
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL		164	228	418	30, 162		0.1
ARGOSY PROPERTY LTD		126	160	219	15, 822		0.1

	期首(前期末)		当	東 末	
銘 柄	口数	口数	評	面 額	比 率
	口 数	口 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(ニュージーランド)	千口	千口	千二ュージーランドドル	千円	%
STRIDE PROPERTY GROUP	69	_	_		_
小 計	836	1, 014	1, 863	134, 270	
部 銘 柄 数 < 比 率 >	6	5	_	<0.4%>	
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	366	433	35, 397	491, 674	1.6
CHAMPION REIT	328	407	2, 067	28, 718	0. 1
PROSPERITY REIT	178	239	731	10, 158	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	231	305	1,613	22, 410	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	163	198	1,011	14, 053	0.0
FORTUNE REIT	239	295	2, 666	37, 041	0.1
小 計	1, 505	1,877	43, 488	604, 057	
部 銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	_	<2.0%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル		
SUNTEC REIT	379	471	872	69, 880	0.2
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	476	584	1, 168	93, 591	0.3
KEPPEL REIT	298	386	475	38, 132	0.1
FRASERS COMMERCIAL TRUST	106	128	212	16, 989	0. 1
ASCOTT TRUST	214	359	478	38, 331	0.1
ESR-REIT	346	458	249	20,005	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS	128	174	284	22, 817	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST	96	150	424	33, 977	0.1
STARHILL GLOBAL REIT	232	272	197	15, 836	0. 1
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	391	676	1, 169	93, 710	0.3
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUS	97	156	248	19, 888	0.1
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	94	119	119	9, 591	0.0
AIMS APAC REIT	120	92	132	10,610	0.0
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	281	444	100	8,015	0.0
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	66	76	253	20, 332	0.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	212	303	792	63, 473	0.2
CACHE LOGISTICS TRUST	169	221	159	12, 756	0.0
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	340	436	1, 043	83, 613	0.3
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	143	189	142	11, 388	0.0
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	133	133	61	4, 955	0.0
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	121	_	_	_	_
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	361	436	501	40, 177	0.1
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	105	153	81	6, 523	0.0
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	_	504	282	22, 639	0.1
OUE HOSPITALITY TRUST	249	_	_	_	-
SPH REIT	105	167	179	14, 361	0.0
FRASERS HOSPITALITY TRUST	139	139	100	8, 054	0.0
KEPPEL DC REIT	171	248	524	42,031	0.1
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	279	306	376	30, 208	0.1
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	_	130	115	9, 271	0.0
CAPITALAND MALL TRUST	484	578	1, 417	113, 609	0.4

				期首(前	前期末)			当	東 末		
銘		柄			数	П	数	評	額	比	率
				Н	叙	Н	剱	外貨建金額	邦貨換算金額	ഥ	4
(シンガポール)					千口		千口	千シンガポールドル	千円		%
ASCENDAS REAL E	STATE	INV TRT			442		619	1,846	147, 976		0.5
小 計	П	数 · 金	額		6, 786		9, 120	14, 011	1, 122, 753		
小 計	銘	柄 数 < 比	率 >		30		30	_	<3.7%>		
(韓国)					千韓国ウォン						
SHINHAN ALPHA R	EIT C	O LTD			_		5	39, 300	3, 643		0.0
小 計	П	数 · 金	額		_		5	39, 300	3, 643		
小 計	銘	柄 数 < 比	率 >		_		1	_	<0.0%>		
(イスラエル)								千イスラエルシェケル			
REIT 1 LTD					28		34	710	22, 074		0.1
小 計	П	数 · 金	額		28		34	710	22, 074		
小	部 銘	柄 数 < 比	率 >		1		1	_	<0.1%>		
合 計	П	数 · 金	額		21, 385	2	7,814	_	29, 909, 549		
Ti iT	銘	柄 数 < 比	率 >		306		305	_	<99.0%>		

⁽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。

〇投資信託財産の構成

(2020年1月6日現在)

175			当	ļ	朝	末
項	目	評	価	額	比	率
				千円		%
株式				1, 276		0.0
投資証券				29, 909, 549		98. 3
コール・ローン等、その他				505, 182		1.7
投資信託財産総額				30, 416, 007		100.0

⁽注) 期末における外貨建純資産(29,993,436千円)の投資信託財産総額(30,416,007千円)に対する比率は98.6%です。

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

1アメリカドル=108.11円	1カナダドル=83.26円	1ユーロ=120.69円	1 イギリスポンド=141. 45円
1 オーストラリアドル=75.18円	1ニュージーランドドル=72.04円	1 香港ドル=13.89円	1 シンガポールドル=80.13円
100韓国ウォン=9.27円	1イスラエルシェケル=31.05円		

⁽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。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年1月6日現在)

項 \blacksquare 当期末 円 (A) 資産 30, 658, 910, 093 コール・ローン等 382, 706, 867 株式(評価額) 1, 276, 206 投資証券(評価額) 29, 909, 549, 143 未収入金 242, 903, 050 未収配当金 122, 474, 827 (B) 負債 441, 385, 698 未払金 439, 695, 901 未払解約金 1,689,444 未払利息 353 (C) 純資産総額(A-B) 30, 217, 524, 395 元本 16, 442, 762, 098 次期繰越捐益金 13, 774, 762, 297 (D) 受益権総口数 16. 442. 762. 098 II

<注記事項>

①期首元本額	13, 131, 720, 547円
期中追加設定元本額	4, 475, 915, 257円
期中一部解約元本額	1, 164, 873, 706円
また、1口当たり純資	産額は、期末1.8377円です。

オルタナティブ資産セレクション (ラップ向け)

1万口当たり基準価額(C/D)

○指益の状況

(2019年1月8日~2020年1月6日)

_		1
	項目	当 期
		円
(A)	配当等収益	975, 856, 384
	受取配当金	971, 132, 051
	受取利息	2, 206, 915
	その他収益金	2, 542, 992
	支払利息	△ 25, 574
(B)	有価証券売買損益	3, 670, 924, 043
	売買益	4, 234, 032, 992
	売買損	△ 563, 108, 949
(C)	保管費用等	△ 7, 595, 824
(D)	当期損益金(A+B+C)	4, 639, 184, 603
(E)	前期繰越損益金	6, 580, 583, 356
(F)	追加信託差損益金	3, 434, 388, 929
(G)	解約差損益金	△ 879, 394, 591
(H)	計(D+E+F+G)	13, 774, 762, 297
	次期繰越損益金(H)	13, 774, 762, 297

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

②別へにおける几本の内訳 (日枕仅其后託を仅其対象と)	1の仅其旧正しての几乎領/
eMAXIS 先進国リートインデックス	5,831,817,224円
e M A X I S S l i m バランス (8資産均等型)	2,850,770,490円

三菱UFJ <DC>先進国REITインデックスファンド 2,390,608,591円 eMAXIS バランス (8資産均等型)

つみたて8資産均等バランス

三菱UFJ プライムバランス (8資産) (確定拠出年金) 335, 956, 638円

eMAXIS バランス (波乗り型) 281,718,935円

eMAXIS Slim 先進国リートインデックス eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー) 166, 988, 820円

三菱UFI 6資産バランスファンド(2ヵ月分配型) eMAXIS 最適化バランス (マイフォワード)

三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型) eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)

三菱UFJ 資産設計ファンド (バランス型) 50, 453, 807円

三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長型) eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)

ファンド・マネジャー (海外リート) 三菱UFI 資産設計ファンド (分配型)

e MAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)

三菱UFJ 資産設計ファンド (株式重視型)

三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定型)

世界8資産バランスファンドVL(適格機関投資家限定)

eMAXIS マイマネージャー 1980s

eMAXIS マイマネージャー 1970s

の期土におけて二十の内部 (平朝机次長針大机次昇色 L 十て机次長式で L の二十年)

18,377円

2,118,486,931円

1, 105, 471, 129円

447,054,206円

184, 525, 411円

147, 391, 505円

127, 405, 434円

105, 535, 929円

69,675,804円

50, 339, 632円

39,860,695円

39, 374, 546円

26, 473, 577円

25, 151, 799円

22,585,769円

11,558,325円

10,886,982円

1,379,975円

885,549円

eMAXIS マイマネージャー 1990s 合計 404, 395円

16, 442, 762, 098円

[お知らせ]

- ①より適正な水準となるように信託財産留保額を引き下げるため、信託財産留保額を変更し、信託約款に所要の変更を行いました。 (2019年10月26日)
- ②当期末付で設定来のベンチマークを「課税前配当込み指数」から「税引き後配当込み指数」に変更しました。

コモディティインデックスマザーファンド

《第5期》決算日2020年1月27日

[計算期間:2019年1月29日~2020年1月27日]

「コモディティインデックスマザーファンド」は、1月27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。

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 運 用 方 針 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 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。

〇設定以来の運用実績

24s	hehe:	-140	基	準	価	i	額	ブルームバート ー タ ル	ー グ リ	商品指タ ー	数ン	投	資	信	託	純	資	産
決	算	期			期騰	落	中率	(円換算ベース)	期騰	落	中率	証組	入	比	券率	総		額
(設定	目)			円			%				%				%		百	万円
20	15年6月1	.8日		10,000			_	24, 920. 90			_				_			9
1期((2016年 1 月	月26日)		7, 144		Δ	.28.6	17, 738. 73		\triangle^2	28.8			9	9.8			439
2期((2017年 1丿	月26日)		7, 986			11.8	20, 223. 83]	14.0			9	8.9		2	, 847
3期((2018年1月	月26日)		7,890		Δ	1.2	20, 291. 01			0.3			9	9.8		2	, 995
4期(〔2019年 1〕	月28日)		7, 114		Δ	9.8	18, 487. 74		Δ	8.9			9	9.6		2	, 232
5期(〔2020年 1〕	月27日)		6,866		Δ	3.5	17, 949. 62		Δ	2.9			9	9. 1		2	, 306

- (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 IndexSM)」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」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 IndexSM)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、e MAXIS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 IndexSM)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。

〇当期中の基準価額と市況等の推移

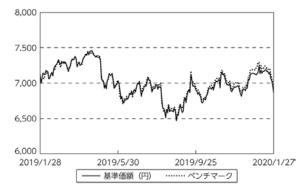
年	月	月	基	準	価		額	ブルームバート ー タ ル	- グ商品指 リ タ ー	参数	投証	資	信	託券率
'	/ ,				騰	落	率	(円換算ベース)	騰落	率	組	入	比	率
	(期 首)			円			%			%				%
	2019年1月28日			7, 114			_	18, 487. 74		_			9	99.6
	1月末			7, 143			0.4	18, 385. 44	2	△0.6			9	99.4
	2月末			7, 306			2.7	18, 911. 23		2.3			9	99. 5
	3月末			7, 262			2. 1	18, 847. 18		1.9			9	99. 5
	4月末			7, 328			3.0	19, 059. 30		3.1			9	99.6
	5月末			7,002			$\triangle 1.6$	18, 190. 40	2	△1.6			9	99. 5
	6月末			6, 985			△1.8	18, 207. 54	2	△1.5			9	99. 2
	7月末			6, 943			$\triangle 2.4$	18, 134. 15	2	△1.9			9	99. 5
	8月末			6, 689			△6.0	17, 440. 43	2	△5. 7			9	99. 5
	9月末			6, 867			$\triangle 3.5$	17, 901. 91	2	△3. 2			9	99. 3
	10月末			7, 054			△0.8	18, 380. 25	2	△0.6			9	99. 5
	11月末			6, 955			△2.2	18, 224. 17	2	△1.4			9	99.4
	12月末			7, 239			1.8	18, 949. 64		2.5			9	96. 4
	(期 末)			•						<u> </u>				
	2020年1月27日			6, 866			$\triangle 3.5$	17, 949. 62	2	△2.9			9	99. 1

⁽注)騰落率は期首比。

〇運用経過

- ●当期中の基準価額等の推移について
- ◎基準価額の動き 基準価額は期首に比べ3.5%の下落となりました。
- ◎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(-2.9%)を0.6%下回りました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(下落要因)

商品(コモディティ)市況が下落したことなどが、基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎商品市況

商品市況は、概ね下落しました。

- ・WTI原油先物市況は中国の新型肺炎感染拡大による需要懸念などを背景に下落しました。
- ・天然ガスは米国の天候が例年より温暖との予報 を受けて暖房需要鈍化観測が台頭したことなど から下落しました。
- ・また、米中貿易摩擦による景気悪化懸念などを 背景にアルミニウムなどが下落しましたが、イ ンドネシアの禁輸措置などによる供給懸念から ニッケルは上昇しました。
- ・金は米中貿易摩擦の激化観測や中東情勢の悪化 懸念などを受けて安全資産としての需要が高ま り上昇しました。

◎為替市況

- ・為替市況は、期首に比べ3.6%の円高・ユーロ安となりました。
- ●当該投資信託のポートフォリオについて
- ・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))に概ね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2.9%の下落となったため、カイ 離は△0.6%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

・ありません。

(主なマイナス要因)

- 取引コスト要因によるものです。
- ・為替評価差異要因*によるものです。
- ※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる為替レートが異なるため生じる要因です。

〇今後の運用方針

・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

(2019年1月29日~2020年1月27日)

-F	П	当	期	75 D 0 III #
項	目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
		円	%	
(a) 売 買 委	託 手 数 料	1	0.014	(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)	(0.014)	
(b) そ の	他 費 用	2	0.025	(b)その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管	管費用)	(2)	(0.025)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(~	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	0.039	
期中の平	P均基準価額は、	7,011円です	0	

- (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。

〇売買及び取引の状況

(2019年1月29日~2020年1月27日)

投資信託証券

	銘	柄		買	付			売	付	
	晒	173	П	数	金	額	П	数	金	額
外	ユーロ			十口	=	千ユーロ		千口	7	Fユーロ
	ドイツ									
国	iShares Diversifi	ed Commodity Swap UCITS ETF (DE)		145		2,611		81		1, 497

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2019年1月29日~2020年1月27日)

利害関係人との取引状況

		PP / L. 455 /s/s			= L. b5 kh		
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引		433	290	67.0	288	161	55. 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 UF I銀行、三菱UF I信託銀行です。

○組入資産の明細

(2020年1月27日現在)

外国投資信託証券

		期首(前期末)		当 其	東 末	
銘	柄	口 数	口 数	評	面 額	比 率
		口 数	口 奴	外貨建金額	邦貨換算金額	比 奔
(ユーロ…ドイツ)	千口	千口	千ユーロ	千円	%
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE)		991	1, 055	19, 008	2, 286, 774	99. 1
合 計	口数·金額	991	1, 055	19, 008	2, 286, 774	
合 計	部 銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	_	<99.1%>	

- (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) 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・	ァント	: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。
べこ	ノチマ-	-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 IndexSM) 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 IndexSM)」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 IndexSM) 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、e MAXISプ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 IndexSM)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 2019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)

(2018年4月1日~2019年3月31日)

ユーロ

Ι	投資収入
1	技貝収入

収入合	計	0.00
Ⅱ.費.	用	
1. 借	入金利	-4, 253. 45
2. マ	ネジメント費用	-1, 429, 846. 70
3. そ	の他費用	-44, 173. 06
費用合	計	-1, 478, 273. 21
Ⅲ. 投:	資純(損)益	-1, 478, 273. 21
Ⅳ. 会	計処理	
1. 実	現利益	174, 149, 442. 17
2. 実	現損失	-163, 827, 006. 91
利益/指	員失の処理	10, 322, 435. 26
Ⅴ. 実	現純利益(損失)	8, 844, 162. 05
1. 未	実現評価益の純変動	-13, 206, 028. 89
2. 未	実現評価損の純変動	10, 464, 184. 02
Ⅵ. 未	実現評価益(評価損)	-2, 741, 844. 87
VII. 純	利益(損失)	6, 102, 317. 18

【組入投資有価証券上位10銘柄】

2019年3月31日現在

銘 柄	組	入	比	率	
					%
Siemens AG Namens-Aktien o.N.					7. 14
Daimler AG Namens-Aktien o.N.					5. 78
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1					5.50
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.					4.35
Unilever N.V. Cert.v.Aand. E0 - 16					4.31
adidas AG Namens-Aktien o.N.					4. 13
Allianz SE vink. Namens-Aktien o. N.					4.04
BASF SE Namens-Aktien o.N.					3.94
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.					3.54
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.					2.68

○投資信託財産の構成

(2020年1月27日現在)

百	П		当	其	朝 末	
項	Ħ		価	額	比	率
				千円		%
投資証券				2, 286, 774		99. 1
コール・ローン等、その他				21, 231		0.9
投資信託財産総額				2, 308, 005		100.0

- (注) 期末における外貨建純資産(2,302,044千円)の投資信託財産総額(2,308,005千円)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 ユーロ=120. 30円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年1月27日現在) ○損益の状況

(2019年1月29日~2020年1月27日)

	項目	当 期 末
		円
(A)	資産	2, 310, 411, 674
	コール・ローン等	21, 230, 890
	投資証券(評価額)	2, 286, 774, 784
	未収入金	2, 406, 000
(B)	負債	3, 998, 150
	未払金	2, 406, 060
	未払解約金	1, 592, 088
	未払利息	2
(C)	純資産総額(A-B)	2, 306, 413, 524
	元本	3, 359, 423, 365
	次期繰越損益金	$\triangle 1,053,009,841$
(D)	受益権総口数	3, 359, 423, 365 □
	1万口当たり基準価額(C/D)	6,866円

<注記重値>

ヘエル・スノ	
①期首元本額	3, 138, 424, 068円
期中追加設定元本額	674, 701, 472円
期中一部解約元本額	453, 702, 175円
また、1口当たり純資産	産額は、期末0.6866円です。

	項目		当 期
	·		円
(A)	配当等収益	Δ	15, 306
	受取利息		23
	支払利息	Δ	15, 329
(B)	有価証券売買損益	Δ	72, 808, 957
	売買益		8, 319, 407
	売買損	Δ	81, 128, 364
(C)	保管費用等	Δ	592, 363
(D)	当期損益金(A+B+C)	Δ	73, 416, 626
(E)	前期繰越損益金	Δ	905, 764, 976
(F)	追加信託差損益金	Δ	206, 275, 393
(G)	解約差損益金		132, 447, 154
(H)	計(D+E+F+G)	Δ1	, 053, 009, 841
	次期繰越損益金(H)	Δ1	, 053, 009, 841

- (注) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
- (注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設 定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
- (注) (G) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額 を差し引いた差額分をいいます。
- ②期末における元本の内訳 (当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

e M A X I Sプラス コモディティインデックス	2, 698, 553, 552円
オルタナティブ資産セレクション(ラップ向け)	473, 420, 691円
ワールド・コモディティ・オープン(ラップ向け)	124, 840, 498円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長型)	50, 307, 286円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定型)	12, 301, 338円
合計	3, 359, 423, 365円

③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1,053,009,841円です。



日本株マーケットニュートラル・マザーファンド

《第31期》決算日2019年8月26日

[計算期間: 2019年2月26日~2019年8月26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26日に第31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31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針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。

〇最近5期の運用実績

決	算	期	基	準	価	額	無 担 保 翌日物レー	コ ー ト(指数(ル と)	株 式	信用取引	株 式 先 物 比 率	純 資	産
沃	异	利			期騰	中落 率		期騰落	中率	組入比率	比 率	先 物 比 率	総	額
				円		%			%	%	%	%	百万	ī円
27期(2017年8	月24日)		14, 341		0.3	101. 85	\triangle	0.0	88. 2	△88.1	_	3, 4	408
28期(2018年2	月26日)		14, 644		2. 1	101.82	\triangle	0.0	93. 5	△92.7	_	3, 3	359
29期(2018年8	月24日)		14, 522		△0.8	101. 79	\triangle	0.0	86. 9	△87.4	_	4, 1	122
30期(2019年2	月25日)		14, 761		1.6	101. 76	\triangle	0.0	85. 5	△85.1	_	6, 3	347
31期(2019年8	月26日)		14,673		△0.6	101. 73	\triangle	0.0	79.8	△79. 9	_	12, 7	772

⁽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。

〇当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	日	基	準	価 騰	額 落 率	無 担 保翌日物レー	コ ー ル ト(指数化) 騰 落 率	株 式組入比率	信用取引比率	株先物。	式 比 率
	(期 首)			円		%		%	%	%		%
201	.9年2月25	目		14, 761		_	101. 76	_	85. 5	△85. 1		_
	2月末			14, 744		△0.1	101. 76	△0.0	87. 2	△87. 2		_
	3月末			14, 653		△0.7	101. 75	△0.0	84. 7	△84. 8		_
	4月末			14,601		$\triangle 1.1$	101. 75	△0.0	77. 2	△77. 3		_
	5月末			14, 765		0.0	101. 74	△0.0	77. 1	△76. 9		_
	6月末			14, 776		0.1	101. 74	△0.0	83. 7	△83. 3		_
	7月末			14,826		0.4	101. 73	△0.0	84. 2	△84. 0		_
201	(期 末) 9年8月26	日		14, 673		△0.6	101. 73	△0.0	79.8	△79.9		_

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

〇運用経過

- ●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0.6%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 (-0.0%) を0.6%下回りました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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)やリビジョンファクター(利益予想等の変化が相対的に高い銘柄に投資する戦略)などがプラスに寄与し、基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

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)や個別銘柄要 因(ファクター要因以外の銘柄固有の要因)など がマイナスに影響し、基準価額の下落要因となり ました。

●投資環境について

- ◎国内株式市況
- ・国内株式市況は下落しました。
- ・期首から2019年4月下旬にかけては、米連邦公開市場委員会(FOMC)にて政策金利見通しで利上げ見送りが明確となる中、世界的に長期金利が低下し、景気後退懸念が高まる一方、米中貿易交渉に対する楽観的な見方が広まるなど

悲観と楽観が入り混じる展開となり国内株式市 況は一進一退で推移しました。その後期末にか けては、米国が中国製品の関税引き上げの実施 や中国大手通信機器メーカーに対する制裁措置 を発表するなど貿易摩擦拡大が嫌気され国内株 式市況は下落しました。

- ●当該投資信託のポートフォリオについて
- ・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、期前半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(企業収益等の過去の成長率が高い銘柄に投資する戦略)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。その後、期末にかけては、フローバリューファクターへの投資ウェイトを低下させた一方、クレジットファクター(企業の財務健全性が高い銘柄に投資する戦略)やリ

- 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)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のそれぞれの組入比率を、純資産総額に対して概ね75~90%程度で推移させ、ロングとショートの金額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、ベンチマークの騰落率 (-0.0%)を0.6%下回りました。
- ・短期グロースファクターやリビジョンファクターなどがプラスに寄与したものの、フローバリューファクターや個別銘柄要因などがマイナスに影響したことから基準価額は下落し、ベンチマークを下回りました。

〇今後の運用方針

・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

(2019年2月26日~2019年8月26日)

項					当	期	項目の概要
垻		Ħ		金	額	比 率	切 日 00
(a) 売 買] 委言	毛 手 数	: 料		円 3	% 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
(株	式)	(3)	(0.018)	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 化	也費	用]	141	0.955	(b)その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(そ 0) 他)	(1	141)	(0.955)	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借料、配当調整金の支払い等)
合		計]	144	0. 973	
期□	中の平均	基準価額	は、1	4, 711	円です	0	

- (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。

〇売買及び取引の状況

(2019年2月26日~2019年8月26日)

株式

		買	付			売	付	
	株	数	金	額	株	数	金	額
国上場		千株 11,847	20	千円 025, 461		千株 8,992	14 /	千円 175, 134
内		(15)		025, 401 —)		0,992	14, 4	110, 104

- (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。

〇株式売買比率

(2019年2月26日~2019年8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	34,500,596千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,787,448千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	4. 43

⁽注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

〇利害関係人との取引状況等

(2019年2月26日~2019年8月26日)

利害関係人との取引状況

		四小奶炒			士山城が		
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式		20, 025	113	0.6	14, 475	72	0. 5

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		当	期	
売買委託手数料総額(A)				1,791千円
うち利害関係人への支払額(F	3)			164千円
(B) / (A)				9.2%

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、モルガン・スタンレーMUFG証券です。

○組入資産の明細

(2019年8月26日現在)

国内株式

銘	柄	期首(前期末)	当	其	東 末
NIT.	113	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
水産・農林業 (0.4%)						
極洋			_		5	13, 865
日本水産			29		-	-
マルハニチロ			_		10	27, 320
鉱業 (0.5%)						
日鉄鉱業			3. 1		3. 1	11, 888
三井松島ホールディングス			_		20	22, 580
国際石油開発帝石			24		-	-
石油資源開発			5		5	13, 020
建設業 (6.3%)						
ミライト・ホールディング	ス		12		_	_
日本アクア			_		40	19, 480
安藤・間			24		64	44, 096
髙松コンストラクショング	ループ		3. 5		_	_
大林組			_		78	75, 348
長谷工コーポレーション			_		24	26, 61
鹿島建設			16		_	_
三井住友建設			25		76	38, 68
大豊建設			7		14	35, 588
東鉄工業			5		6	18, 18
熊谷組			4.6		12	34, 008
ピーエス三菱			15		-	-
日本ハウスホールディング	ス		25		-	_
東亜道路工業			4. 4		3. 4	10, 030
東亜建設工業			_		17	21, 250
東洋建設			49		-	-
世紀東急工業			25		-	_
福田組			3		-	_
大和ハウス工業			_		23	76, 01
積水ハウス			13		39	72, 598
中電工			7		10	21, 800
きんでん			_		18	27, 50
住友電設			9		-	_
日本電設工業			_		8	15, 728

Arty	456	期首(前	前期末)	当	其	東 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
協和エクシオ			_		13	31, 941
九電工			5		-	_
ヤマト			6		-	_
日比谷総合設備			_		5	8, 975
東芝プラントシステム			_		11	18, 854
OSJBホールディング	ス		_		90	19, 980
レイズネクスト			9		23	25, 737
食料品 (4.5%)						
日本製粉			_		20	32, 340
日清製粉グループ本社			_		35	69, 195
フィード・ワン			_		70	10, 850
三井製糖			6		_	_
江崎グリコ			3. 5		7. 5	34, 125
山崎製パン			12		_	_
寿スピリッツ			5		6	41,760
ヤクルト本社			3		_	_
明治ホールディングス			_		10. 5	76, 650
プリマハム			8		12	24, 924
丸大食品			_		6	12, 372
S Foods			_		7	21, 140
伊藤ハム米久ホールディ	ングス		_		45	28, 575
サッポロホールディング	ス		6		-	_
アサヒグループホールデ	ィングス		5		16	79, 360
宝ホールディングス			12. 4		30	30, 180
不二製油グループ本社			5		-	_
ケンコーマヨネーズ			9		-	_
わらべや日洋ホールディ	ングス		11		-	_
繊維製品 (0.7%)						
倉敷紡績			5		-	_
帝国繊維			_		9	15, 498
ワコールホールディング	ス		-		12	28, 572
ホギメディカル			-		10	28, 430
三陽商会			9		_	-

銘	柄	期首(前期末)	当	Į.	期 末		
3°H	113	株	数	株	数	評価額		
			千株		千株	手円		
パルプ・紙 (0.3%)								
日本製紙			10		-	_		
レンゴー			_		38	29, 070		
トーモク			9. 4		_	_		
化学 (9.6%)								
クラレ			16		-	_		
旭化成			20		80	74, 840		
昭和電工			_		27	68, 904		
住友精化			3		9	25, 830		
日産化学			4		14	63, 140		
クレハ			_		5	28, 050		
石原産業			17		-	_		
日本曹達			6. 7		10	22, 810		
トクヤマ			_		14	29, 820		
東亞合成			16		25	25, 275		
関東電化工業			23		-	_		
信越化学工業			2. 5		-	_		
日本カーバイド工業			9		2	2, 300		
エア・ウォーター			14		37	64, 565		
日本化学工業			6		_	_		
大日精化工業			4		_	_		
カネカ			5. 5		15. 5	47, 430		
大阪有機化学工業			10		10	9, 180		
ダイセル			22		69	53, 751		
旭有機材			_		15	17, 970		
ニチバン			5		14	20, 748		
リケンテクノス			25		_	_		
タイガースポリマー			2		_	_		
森六ホールディングス			6		_	_		
日本化薬			10		_	_		
カーリットホールディング	ス		_		23	12, 236		
ADEKA			11		15	18, 525		
花王			_		10	76, 730		
三洋化成工業			_		7	31, 220		
日本特殊塗料			8		_	_		
DIC			5		_	_		
東洋インキSCホールディ	ングス		_		11	22, 847		
マンダム			5. 5		_	_		
ファンケル			_		15	36, 900		

		期首(前期末)	当	其	東 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
コーセー			1.5		3. 7	64, 306
ポーラ・オルビスホール	ディングス		7		_	_
ノエビアホールディング	ス		3		_	_
長谷川香料			_		12	24,000
メック			11		_	_
JCU			9		16	28, 176
日本農薬			19		_	_
有沢製作所			22		30	25, 860
日東電工			4		-	_
JSP			_		13	21, 281
信越ポリマー			_		41	26, 732
ニフコ			_		13	31, 434
バルカー			6.5		-	_
医薬品 (3.6%)						
大日本住友製薬			_		25	45, 775
塩野義製薬			3.6		12	68, 340
田辺三菱製薬			15		_	_
あすか製薬			_		14	14, 028
中外製薬			_		8. 5	62, 560
科研製薬			3. 5		_	_
小野薬品工業			10		_	_
ツムラ			4. 5		_	_
目医工			_		20	22, 240
生化学工業			_		10	11,040
JCRファーマ			_		6	47, 580
沢井製薬			3. 3		_	_
キョーリン製薬ホールデ	ィングス		_		9	15, 633
大幸薬品			_		9	19, 458
ダイト			3		-	_
ペプチドリーム			3. 5		10	58,000
石油・石炭製品(1.0%)						
出光興産			_		28	75, 684
コスモエネルギーホール	ディングス		_		15	27, 420
ゴム製品 (0.2%)						
住友ゴム工業			17		-	-
ニッタ			_		8	21, 136
三ツ星ベルト			8		-	_
ガラス・土石製品(1.5%)					
アジアパイルホールディン	ングス		_		28	13, 692

rdd.	600	期首(前期末)	当	期 末
銘	柄	株 数	株 数	評価額
		千株	千株	千円
東海カーボン		11	_	_
日本カーボン		3. 2	6	20, 670
東洋炭素		8	12	22, 464
ノリタケカンパニーリ	ミテド	_	7	25, 970
品川リフラクトリーズ		_	5	12, 570
ヨータイ		8	25	12, 800
フジミインコーポレー	テッド	_	9	20, 331
ニチアス		9	-	-
ニチハ		_	11	28, 182
鉄鋼 (2.6%)				
神戸製鋼所		_	125	66, 875
合同製鐵		11	10	19, 480
ジェイ エフ イー ホ	ールディングス	13	58	70, 267
大和工業		_	12	30, 636
丸一鋼管		_	28	71, 260
日本冶金工業		90	_	_
山陽特殊製鋼		4	_	_
愛知製鋼		3	_	_
日立金属		21	_	_
三菱製鋼		_	12	12, 180
非鉄金属 (1.5%)				
東邦亜鉛		_	12. 5	22, 462
三菱マテリアル		8	_	_
住友電気工業		14	56	67, 284
フジクラ		_	95	30, 590
タツタ電線		_	45	18, 765
リョービ		_	9	13, 626
アーレスティ		12	-	-
金属製品 (1.4%)				
RS Technol	ogies	6	_	_
東洋製罐グループホール	レディングス	9	36	53, 676
横河ブリッジホールデ	ィングス	_	20	29, 780
文化シヤッター		20	_	_
アルインコ		13. 8	_	_
LIXILグループ		15	_	_
ノーリツ		12	_	_
岡部		15	20	15, 600
東プレ		_	17	26, 418
パイオラックス		_	11	18, 546

N/s	I.T.	期首(前期末)	当	其	東 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
機械 (7.1%)						
タクマ			12		25	29, 750
ツガミ			31		_	_
東芝機械			_		14	27, 468
アイダエンジニアリンク	•		28		_	_
FUJI			11		_	_
旭ダイヤモンド工業			_		53	30, 740
DMG森精機			_		22	31, 108
オプトラン			_		10	29, 280
ヤマシンフィルタ			27		_	_
日阪製作所			24		_	_
やまびこ			13		_	_
ペガサスミシン製造			16		_	_
レオン自動機			_		15	21,600
ヤマハモーターロボティクス	スホールディング		_		35	13, 650
ホソカワミクロン			5		6	21, 930
住友重機械工業			7		_	_
TOWA			20		_	_
澁谷工業			_		6. 5	16, 750
アイチ コーポレーショ	ン		_		20	12, 220
小森コーポレーション			_		25	25, 075
荏原製作所			_		5	12, 020
ダイキン工業			_		5.8	76, 560
トーヨーカネツ			_		7	11, 837
椿本チエイン			5		11	34, 320
ダイフク			_		10	48, 700
加藤製作所			7. 5		_	_
タダノ			_		28	25, 004
フジテック			15		_	_
キトー			_		14	19, 404
福島工業			5		6	17, 310
竹内製作所			10		15	22, 860
JUKI			_		35	27, 090
新晃工業			13		11	18, 425
セガサミーホールディン	グス		9		-	_
TPR			9		15	22, 635
ツバキ・ナカシマ			_		22	33, 022
ホシザキ			_		8	57, 680
NTN			58		_	_

Alt LT*	期首(前期末)	当	其	用 末
銘 柄	株	数	株	数	評価額
		千株		千株	千円
ジェイテクト		19		_	_
ユーシン精機		_		11	9, 581
イーグル工業		_		27	24, 840
日本ピラー工業		11		-	_
マキタ		6		_	_
スター精密		14		_	_
電気機器 (10.0%)					
日清紡ホールディングス		20		_	_
ブラザー工業		_		38	67, 260
三菱電機		17		_	_
富士電機		6. 5		23	69, 345
山洋電気		4. 5		_	_
マブチモーター		6		9	32, 400
日本電産		2		_	_
ユー・エム・シー・エレクトロニク	'ス	_		12	8, 796
トレックス・セミコンダクター		10.6		16	17, 424
ダイヘン		7		-	_
ヤーマン		14		_	_
IDEC		7. 5		-	_
メルコホールディングス		_		4	10, 784
富士通		3. 5		_	_
沖電気工業		12.8		-	_
サンケン電気		_		15	26, 865
セイコーエプソン		14. 5		-	_
ワコム		30		-	_
アルバック		6		-	_
京三製作所		30		-	_
エレコム		6		7	28, 840
パナソニック		22		_	_
ソニー		5		-	_
帝国通信工業		5		-	_
アルプスアルパイン		_		38	64, 448
日本トリム		-		3	13, 500
ローランド ディー. ジー.		-		6. 5	12,610
ホシデン		_		33	31, 416
日本航空電子工業		17		25	33, 450
古野電気		18		_	_
ユニデンホールディングス		6		_	_
アイコム		4		6	12, 852

		期首(前期末)	当	其	東 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
新電元工業			5		9. 5	29, 165
キーエンス			_		1. 1	66, 286
シスメックス			_		10	64, 750
OBARA GROUI			5. 5		8. 5	26, 732
千代田インテグレ			3		_	_
ウシオ電機			_		20	26, 440
カシオ計算機			_		52	74, 100
日本シイエムケイ			30		40	19, 120
エンプラス			5		9	26, 298
浜松ホトニクス			6		-	_
新光電気工業			_		25	20, 475
京セラ			_		11.5	71, 794
村田製作所			_		16	69, 664
双葉電子工業			_		20	24, 900
小糸製作所			_		14	67, 410
ミツバ			27		-	_
SCREENホールデ	ィングス		2		_	_
輸送用機器 (5.2%)						
トヨタ紡織			11		-	_
ユニプレス			6		-	_
モリタホールディングス	ζ		_		7	10, 766
東海理化電機製作所			9		-	_
川崎重工業			_		34	68, 204
名村造船所			_		54	11,664
いすゞ自動車			_		63	68, 859
日野自動車			23		-	_
極東開発工業			_		12	14, 052
トピー工業			_		11	19, 184
ティラド			6		6	10, 242
タチエス			12		20	22, 740
KYB			_		4	11, 312
アイシン精機			5. 5		23	69, 345
本田技研工業			8. 5		14	34, 342
スズキ			_		9	36, 036
ヤマハ発動機			10		45	78, 300
エクセディ			7		10	18, 770
日本プラスト			15		-	_
ヨロズ			10		-	_
エフ・シー・シー			8.5		12	22, 092

銘	柄	期首(前	前期末)	当	其	期 末
亚 白	171	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
テイ・エス テック			6. 5		12	32, 736
精密機器 (2.3%)						
日機装			_		19	20, 425
島津製作所			_		34	84, 932
長野計器			13		_	-
インターアクション			_		19	33, 041
東京精密			5		_	_
マニー			4		_	_
タムロン			13		_	_
エー・アンド・デイ			15		27	17, 793
シチズン時計			_		55	25, 960
メニコン			_		6	23, 670
ニプロ			_		30	32, 430
その他製品 (3.5%)						
スノーピーク			12		_	-
トランザクション			_		20	20, 960
ニホンフラッシュ			7. 9		13	32, 604
前田工繊			_		21	29, 568
バンダイナムコホールディン	/グス		_		9.8	60, 760
SHOEI			_		6	26, 100
パイロットコーポレーション	/		3. 5		_	_
廣済堂			_		30	20, 730
凸版印刷			13		_	_
大日本印刷			_		34	75, 854
共同印刷			3. 8		_	_
NISSHA			16		_	_
宝印刷			_		8. 5	13, 413
リンテック			_		16	31, 936
イトーキ			13		_	_
三菱鉛筆			_		11.5	19, 032
美津濃			_		8	21, 720
電気・ガス業 (0.1%)						
静岡ガス			-		10	8, 330
陸運業 (3.4%)						
東武鉄道			8		_	_
東京急行電鉄			13		38	71, 022
富士急行			_		7. 7	34, 034
東日本旅客鉄道			2. 4		7.4	74, 222
西武ホールディングス			12		32	56, 480

		期 台(i	前期末)	当	Į.	月 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
		PIN	千株	PIN	千株	手円
阪急阪神ホールディン	グス		_		20	78, 300
南海電気鉄道			6		_	_
日本通運			4		_	_
丸全昭和運輸			5		_	_
センコーグループホー	ルディングス		21		_	_
セイノーホールディン	グス		12		24	32, 496
海運業(一%)						
NSユナイテッド海運			5		_	_
空運業 (0.6%)						
日本航空			3		18. 3	59, 786
倉庫・運輸関連業(1.2	2%)					
トランコム			2		2.6	15, 340
三菱倉庫			_		12	30, 732
住友倉庫			12		_	_
上組			_		31	75, 082
情報・通信業 (8.2%)						
三菱総合研究所			4. 5		-	_
ネクソン			9		_	_
フィックスターズ			_		14	21, 448
豆蔵ホールディングス			13		_	_
GMOペイメントゲー	トウェイ		_		5. 5	44, 495
GMOクラウド			_		7	17, 269
SRAホールディング	ス		5		4	9, 540
e B A S E			_		12	11, 016
コムチュア			7.5		9	35, 550
アステリア			_		25	15, 575
メディカル・データ・	ビジョン		17		22	22, 506
テラスカイ			_		10	17, 370
ダブルスタンダード			_		9	39, 960
マクロミル			12		20	17, 960
オロ			_		12	27, 540
サイバネットシステム			20		-	_
東邦システムサイエン	ス		-		13	11, 804
ソースネクスト			22		80	32, 480
オービック			-		6. 5	78, 650
ヤフー			50		-	_
I Dホールディングス			8		-	_
アルファシステムズ			-		4	10, 408
フューチャー		1	_		16	28, 608

hh 42	期首(前期末)	当	期 末
銘 柄	株 数	株 数	評価額
	千株	千株	千円
CAC Holdings	_	22	24, 112
オービックビジネスコンサルタント	_	6	26, 670
伊藤忠テクノソリューションズ	_	28	81, 284
アイティフォー	18. 7	20	17, 480
大塚商会	_	17. 7	68, 410
兼松エレクトロニクス	7	7	20, 650
日本テレビホールディングス	_	26	35, 724
テレビ東京ホールディングス	3. 5	-	_
KDDI	5	22	60, 687
DTS		10	21, 890
アイネス	_	5	5, 335
NSD	_	12	36, 300
福井コンピュータホールディングス	8	-	_
卸売業 (5.7%)			
JALUX	5	5	11, 440
あらた	4	-	_
あい ホールディングス	_	10	16, 790
ダイワボウホールディングス	2	-	-
ラクト・ジャパン	_	9	32, 220
レスターホールディングス	11	_	-
シップヘルスケアホールディングス	5	-	_
コメダホールディングス	_	13	25, 805
メディパルホールディングス	8. 5	24. 5	54, 145
ドウシシャ	_	7	11, 949
丸文	13	13	6, 838
日本ライフライン	11	. 11	17, 930
マルカ	8	-	_
IDOM	30	80	30, 800
ダイトロン	4	-	-
豊田通商	6	-	_
日立ハイテクノロジーズ	6. 5	15	86, 700
カメイ	7	-	_
スターゼン	_	3. 5	13, 597
山善	_	18	15, 930
三菱商事	_	29	73, 993
第一実業	4. 6	-	_
ユアサ商事	_	4	11, 456
神鋼商事	4. 3	-	-
菱電商事	9. 2	-	_

N6 17	期首	(前期末)	当 其	期 末
銘 柄	株	数	株 数	評価額
		千株	千株	千円
イワキ		20	_	_
稲畑産業		-	19	22, 287
東邦ホールディングス		-	8	19, 744
サンワテクノス		10.5	13	9, 477
リョーサン		-	7	17, 724
立花エレテック		8.9	_	_
因幡電機産業		3.6	6. 6	30, 360
ミスミグループ本社		-	31	70, 928
ジェコス		13. 5	_	_
小売業 (8.7%)				
ローソン		3. 5	_	_
ゲオホールディングス		10	_	_
パルグループホールディングス		6	9	28, 350
ひらまつ		22. 3	_	_
ハニーズホールディングス		13	_	_
クオールホールディングス		10	_	_
ジンズホールディングス		3. 5	_	_
DCMホールディングス		13	_	_
ペッパーフードサービス		3. 2	_	_
DDホールディングス		-	5. 5	15, 829
アークランドサービスホールディン	グス	4.6	13. 6	25, 772
J. フロント リテイリング		13	65	76, 375
マツモトキヨシホールディングス		_	10	37, 850
ブロンコビリー		3.5	8	17, 448
トレジャー・ファクトリー		-	15	19, 020
物語コーポレーション		1.2	3. 2	31, 168
クリエイトSDホールディングス		8.5	10	23, 070
ネクステージ		_	26	28, 574
鳥貴族		4.9	8.4	18, 076
キリン堂ホールディングス		10.5	12	20, 532
すかいらーくホールディングス		5. 6	-	_
ヨシックス		4. 2	8	24, 160
日本調剤		2. 5	-	_
セブン&アイ・ホールディングス		_	16	58, 384
クリエイト・レストランツ・ホールディ	ング	9	18	29, 556
トリドールホールディングス		4. 9	_	-
バロックジャパンリミテッド		_	15	14, 940
メディカルシステムネットワーク		9	_	-
ノジマ		9	19	32, 243

銘	柄	期首(前期末)	当	当 期		
) (1)	1ri	株	数	株	数	評価額	
			千株		千株	千円	
良品計画			0.9		4	69, 520	
アルビス			5		5	11,650	
コーナン商事			6		14	32, 130	
エコス			8		8	11, 456	
西松屋チェーン			_		32	28, 480	
VTホールディングス			15		-	_	
ユナイテッドアローズ			_		10	30, 800	
ハイデイ目高			_		9	19, 269	
ピーシーデポコーポレーシ	ョン		29		_	_	
壱番屋			2.6		4	20, 680	
青山商事			_		8	14, 512	
しまむら			2. 4		-	_	
高島屋			16		_	_	
エイチ・ツー・オー リテ	イリング		12		_	_	
アクシアル リテイリング			4		-	_	
ゼビオホールディングス			_		20	22, 040	
ヤマダ電機			_		130	64, 740	
アークランドサカモト			10.5		10. 5	12, 316	
アークス			9		12	25, 968	
バローホールディングス			7. 5		14	23, 940	
銀行業 (0.5%)							
セブン銀行			_		205	55, 760	
その他金融業 (0.3%)							
アルヒ			_		17	34, 340	
不動産業 (3.7%)							
三栄建築設計			6		_	_	
野村不動産ホールディング	ス		_		31	67, 673	
プレサンスコーポレーション	~		11		_	_	
ユニゾホールディングス			5. 2		_	_	
フージャースホールディン	グス		15. 7		_	_	
オープンハウス			5		_	_	
パーク24			_		25	57, 500	
三井不動産			_		29	71, 934	
東京建物			_		27	37, 476	
ダイビル			11		_	_	
ゴールドクレスト			_		14	27, 300	
日神不動産			17		_	_	
日本エスコン			_		30	23, 010	
イオンモール			11		41	69, 536	

		期首(前	期首(前期末) 当			期末		
銘	柄	株	数	株	数	評価額		
			千株		千株	千円		
サンフロンティア不動	産		13		_	_		
エフ・ジェー・ネクス	F		9		20	20, 240		
日本空港ビルデング			6		-	_		
サービス業 (5.4%)								
ジェイエイシーリクル・	ートメント		8.8		14. 3	28, 428		
メンバーズ			_		15	26, 850		
トラスト・テック			5. 5		16	19, 568		
コシダカホールディン	グス		12		_	_		
GCA			21		_	_		
リニカル			9.8		_	_		
ツカダ・グローバルホ・	ールディング		10. 9		-	_		
アウトソーシング			15		26	24, 752		
博報堂DYホールディ	ングス		14		_	_		
ジャパンベストレスキ	ューシステム		10		19	21, 508		
WDBホールディング	ス		6		_	_		
インフォマート			18		_	_		
EPSホールディング	ス		_		12	15, 324		
クイック			9		_	_		
電通			4. 2		_	_		
シーティーエス			20		_	_		
オリエンタルランド			_		5	76, 275		
ビー・エム・エル			_		7	20, 489		
クリーク・アンド・リ	バー社		_		11	12, 793		
フルキャストホールデ	ィングス		_		15	29, 925		
エン・ジャパン			_		6	22, 890		
M&Aキャピタルパー	トナーズ		4		4	24, 080		
ウィルグループ			14		_	_		
エラン			11		_	_		
ストライク			6		10	25, 150		
インソース			7		_	_		
グレイステクノロジー			_		9	26, 658		
グリーンズ			10.5		_	_		
日総工産			_		18	18, 774		
東祥			5. 5		_	_		
よみうりランド			_		2. 3	10, 281		
東京都競馬			_		9	27, 585		
カナモト			7		-	_		
東京ドーム			_		27	27, 999		
西尾レントオール			4		-	_		

銘	柄	期首(i	前期末)	弄	i j	期 末	
逆白	111		数	株	数	評	価 額
			千株		千株		千円
セコム			2. 5		-		_
丹青社			15		_		_
応用地質			6. 5		_		_
船井総研ホールディン	/ グス		_		9		19, 332
イオンディライト			_		11		34, 595

ı			期首(前期	±)	业	Ħ	月末
	銘	柄	朔日 (刑朔	Λ /		25	11 /
	>H	11.3	株	数	株	数	評価額
			Ŧ	株		千株	千円
	ニチイ学館			_		20	33, 920
	合 計	株数・金額	3, 3	341		6, 211	10, 197, 017
	П FI	銘柄数 < 比率 >	3	313		315	<79.8%>

- (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。

〇信用取引の状況

(2019年8月26日現在)

	信用取引売建残高				
銘 柄	当 期 末				
	株 数 評価額				
	千株				
信用取引売建	5, 641 10, 200, 528				

〇投資信託財産の構成

(2019年8月26日現在)

诏	П		当	其	期	末
項	∃	評	価	額	比	率
				千円		%
株式				10, 197, 017		44. 3
コール・ローン等、その他				12, 815, 051		55. 7
投資信託財産総額				23, 012, 068		100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年8月26日現在)

〇損益の状況

(2019年2月26日~2019年8月26日)

	項目	当期末
		円
(A)	資産	29, 018, 857, 495
	コール・ローン等	2, 355, 942, 709
	株式(評価額)	10, 197, 017, 300
	信用取引預け金	10, 443, 072, 786
	未収配当金	16, 035, 300
	差入保証金	6, 006, 789, 400
(B)	負債	16, 246, 367, 526
	信用売証券	10, 200, 528, 050
	未払解約金	11, 426, 471
	未払利息	3, 747
	差入保証金代用有価証券	6, 006, 789, 400
	その他未払費用	27, 619, 858
(C)	純資産総額(A-B)	12, 772, 489, 969
	元本	8, 704, 909, 400
	次期繰越損益金	4, 067, 580, 569
(D)	受益権総口数	8, 704, 909, 400 🗆
	1万口当たり基準価額(C/D)	14, 673円

<	注	記	事	項	>

ヘ 工 記 尹 快 /	
①期首元本額	4, 299, 959, 204円
期中追加設定元本額	4, 692, 204, 347円
期中一部解約元本額	287, 254, 151円
また、1口当たり純資	産額は、期末1.4673円です

	項目	当 期
		円
(A)	配当等収益	79, 741, 758
	受取配当金	80, 312, 310
	受取利息	476
	その他収益金	22, 745
	支払利息	△ 593, 773
(B)	有価証券売買損益	Δ 39, 277, 211
	売買益	2, 104, 241, 912
	売買損	△2, 143, 519, 123
(C)	保管費用等	△ 93, 255, 807
(D)	当期損益金(A+B+C)	△ 52, 791, 260
(E)	前期繰越損益金	2, 047, 151, 415
(F)	追加信託差損益金	2, 207, 868, 666
(G)	解約差損益金	△ 134, 648, 252
(H)	計(D+E+F+G)	4, 067, 580, 569
	次期繰越損益金(H)	4, 067, 580, 569

- (注) (R) 有価証券売買捐益け期末の評価換えによるものを含みます
- (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
- 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)

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) 3,791,950,411円 ヘッジファンドセレクション (ラップ向け)

日本株プライムニュートラル・ファンド (ラップ向け) 三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長型)

三菱UFI アドバンスト・バランス (安定型)

合計

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 5,588,279,200円

111/		(T) 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	1175/11/15 20 20	000 500	ア カ フ
注)	(F) 泊加信託美绢丛全	レあるのけ	信託の追加	設定の際	aé hni

定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

を差し引いた差額分をいいます。

3,087,937,341円

1,053,284,930円

523, 345, 139円

248, 391, 579円

8,704,909,400円

<参考>投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	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
運用方針	 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。 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。
主要運用対象	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
主な組入制限	・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。 ・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。
決 算 日	毎年9月30日
分配方針	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、投資明細表はAnnual Report and Audited Financial Statements for the year ended 30 September 2019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 (2018年10月1日~2019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
収益:	
投資収益	533, 162, 931
銀行受取利子	4, 925, 436
その他の収益	3, 154, 639
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)	818, 713, 173
投資(損)益合計	1, 359, 956, 179
費用:	
運用受託報酬	(168, 920, 149)
事務処理手数料	(19, 295, 737)
監査報酬	(1, 842, 869)
法務及び専門家報酬	(2, 941, 913)
事務管理手数料	(13, 421, 015)
預託手数料	(8, 718, 283)
取締役報酬及び費用	(851, 405)
その他の費用	(6, 206, 849)
運用費用合計	(222, 198, 220)
費用清算	_
純費用	(222, 198, 220)
金融費用	(1, 120, 391)
純損益	1, 136, 637, 568
源泉徴収税	(35, 545, 625)
純資産の純増加(減少)額	1, 101, 091, 943

⁽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 (2018年10月1日~2019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
純資産期首	28, 311, 212, 852
投資信託証券の純発行額	3, 751, 051, 292
分配再投資	_
投資信託証券の純償還額	(3, 929, 633, 472)
純増減額	(178, 582, 180)
純資産の純増加(減少)額	1, 101, 091, 943
純資産期末	29, 233, 722, 615

⁽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 (2019年9月30日現在)

銘柄	残高	時価 円	対純資産比率 (%)
Investments			
Absolute Return - 4.81% (30 September 2018: 5.17%)			
Credit Suisse Lux Multi - Trend Fund Nomura Cross Asset Momentum UCITS Fund	7,200 61,400	769,880,285 636,154,802	2.63 2.18
	01,100	030,131,002	2.10
Cash and Equivalents - 5.68% (30 September 2018: 8.23%) Japan Treasury Discount Bill 0.00% 21/10/2019	790.000.000	790.080.975	2.70
Japan Treasury Discount Bill 0.00% 25/11/2019	870,000,000	870,232,099	2.98
Commodities - 5.66% (30 September 2018: 4.33%)			
WisdomTree Brent Crude Oil	184,000	544,886,004	1.86
WisdomTree Nickel	613,600	1,111,953,917	3.80
Emerging Market Bonds - 14.39% (30 September 2018: 18.55%)			
Argentine Republic Government International Bond 6.88% 22/04/2021	340,000	18,022,364	0.06
Baillie Gifford Emerging Markets Bond Fund - Class C Gross Acc Brazilian Government International Bond 4.50% 30/05/2029	8,305,390 400,000	2,268,012,202 45,048,248	7.76 0.15
Dominican Republic International Bond 4.30% 30/03/2029	575,000	68,014,088	0.13
Dominican Republic International Bond 7.45% 30/04/2044	540,000	69,627,868	0.24
Ecuador Government International Bond 8.88% 23/10/2027	600,000	64,578,795	0.22
Egypt Government International Bond 6.38% 11/04/2031	400,000	49,089,572	0.17
Egypt Government International Bond 7.50% 31/01/2027	200,000	23,152,901	0.08
Egypt Government International Bond 8.50% 31/01/2047	400,000	45,694,828	0.16
Egypt Treasury Bills 0.00% 17/12/2019 Egypt Treasury Bills 0.00% 07/01/2020	4,375,000 7,950,000	28,126,891 50,784,205	0.10 0.17
Ethiopia International Bond 6.63% 11/12/2024	300,000	33,836,166	0.17
Ghana Government International Bond 10.75% 14/10/2030	200,000	27,443,069	0.09
India Government Bond 8.60% 02/06/2028	97,000,000	163,518,555	0.56
Indonesia Government International Bond 5.25% 17/01/2042	400,000	52,128,348	0.18
Indonesia Government International Bond 5.88% 15/01/2024	200,000	24,371,975	0.08
Ivory Coast Government International Bond 5.25% 22/03/2030 Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	300,000 258,000	35,701,848 32,028,126	0.12 0.11
Mongolia Government International Bond 8.75% 09/03/2024	350.000	42,199,946	0.11
Namibia International Bonds 5.50% 03/11/2021	670,000	74,813,276	0.26
Nigeria Government International Bond 7.88% 16/02/2032	400,000	45,681,837	0.16
OCP SA 4.50% 22/10/2025	335,000	38,147,027	0.13
OCP SA 6.88% 25/04/2044	700,000	93,985,375	0.32
Peru Government Bond 6.95% 12/08/2031 Petkim Petrokimya Holding AS 5.88% 26/01/2023	3,970,000 600,000	154,240,065 63,849,823	0.53 0.22
Petroleos Mexicanos 6.50% 13/03/2027	487,000	54,704,365	0.19
Qatar Government International Bond 4.00% 14/03/2029	600,000	71,802,678	0.24
Qatar Government International Bond 4.82% 14/03/2049	300,000	40,150,517	0.14
Republic of Cameroon International Bond 9.50% 19/11/2025	200,000	23,689,811	0.08
Republic of Tajikistan International Bond 7.13% 14/09/2027	400,000	38,121,241	0.13
Russian Foreign Bond - Eurobond 4.38% 21/03/2029 Senegal Government International Bond 6.25% 23/05/2033	800,000 400,000	92,692,916 43,651,375	0.32 0.15
Transnet SOC Ltd 4.00% 26/07/2022	600,000	65,288,993	0.13
Trinidad Petroleum Holdings Ltd 9.75% 15/06/2026	160,000	19,508,319	0.07
Turkey Government International Bond 4.88% 16/04/2043	425,000	36,899,695	0.13
Ukraine Government International Bond 6.75% 20/06/2026	200,000	25,793,049	0.09
Ukraine Government International Bond 7.38% 25/09/2032 Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2023	200,000 500,000	22,105,429	0.07
Okraine Government International Bond 7.75% 01/09/2023	500,000	57,197,033	0.20
Government Bonds - 16.84% (30 September 2018: 10.00%)			
Australia Government Bond 0.75% 21/11/2027	3,584,000	294,732,930	1.01
Australia Government Bond 2.50% 20/09/2030 Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.10% 15/04/2026	2,574,000 4,248,525	296,503,972 555,374,235	1.01 1.90
French Republic Government Bond OAT 0.70% 25/07/2030	4,010,106	575,484,548	1.97
Japanese Government CPI Linked Bond 0.10% 10/03/2027	833,964,600	869,157,906	2.97
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.13% 15/04/2020	13,574,608	1,453,471,721	4.97
United States Treasury Inflation Indexed Note 0.63% 15/01/2026	7,945,095	880,570,523	3.01
High Yield Credit - 3.62% (30 September 2018: 2.75%)			
ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	18,000	2,066,015	0.01
Adient US LLC 7.00% 15/05/2026	8,000	903,192	0.00 0.01
Antero Resources Corp 5.38% 01/11/2021 Aramark Services Inc 5.00% 01/02/2028	17,000 16,000	1,781,564 1,793,298	0.01 0.01
Baillie Gifford High Yield Bond Fund - Class C Gross Acc	990,000	507,245,123	1.74
	,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,	307,213,123	1./4

銘柄	残高	時価 円	対純資産比率 (%)
nvestments (continued)			
ligh Yield Credit - 3.62% (30 September 2018: 2.75%) (continued)			
Catalent Pharma Solutions Inc 4.88% 15/01/2026	27,000	3,015,265	0.
CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	34,000 14,000	3,719,043 1,582,353	0.
CO Holdings Capital Corp 5.50% 01/05/2026 CenturyLink Inc 7.60% 15/09/2039	33,000	3,529,366	0. 0.
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.13% 30/06/2027	27,000	3,193,705	0.
Cogent Communications Group Inc 5.38% 01/03/2022	16,000	1,804,088	0.
Colfax Corp 6.00% 15/02/2024	22,000	2,516,988	0.
Darling Ingredients Inc 5.25% 15/04/2027	26,000	2,942,163	0.
Dell Inc 7.10% 15/04/2028	30,000	3,753,366	0.
EnQuest PLC 7.00% 15/04/2022	15,538	1,445,187	0.
Enviva Partners Finance Corp 8.50% 01/11/2021 FirstCash Inc 5.38% 01/06/2024	16,000 35,000	1,776,034 3,908,677	0. 0.
MG Resources August 2006 Pty Ltd 4.75% 15/05/2022	25,000	2,771,681	0.
Freeport-McMoRan Inc 3.55% 01/03/2022	18,000	1,956,378	0.
reeport-McMoRan Inc 4.55% 14/11/2024	14,000	1,542,700	0.
rontdoor Inc 6.75% 15/08/2026	18,000	2,126,709	0.
Graham Holdings Co 5.75% 01/06/2026	34,000	3,968,966	0.
Ianesbrands Inc 4.63% 15/05/2024	18,000	2,049,021	0.
Janesbrands Inc 4.88% 15/05/2026	10,000	1,145,963	0.
ICA Inc 5.88% 15/02/2026	32,000	3,875,768	0.
Ierbalife International Sarl LLC 7.25% 15/08/2026 nvesco Senior Income Trust	26,000 167,262	2,858,001 74,897,412	0.
BS USA Finance Inc 5.75% 15/06/2025	29,000	3,265,998	0.
Brands Inc 6.88% 01/11/2035	28,000	2,632,220	0.
ABL Escrow Issuer LLC 6.75% 15/07/2026	19,000	2,142,354	0
and O'Lakes Capital Trust I 7.45% 15/03/2028	22,000	2,563,704	0
Liberty Interactive LLC 4.00% 15/11/2029	38,000	2,967,520	0
.KQ Corp 4.75% 15/05/2023	17,000	1,866,400	0.
Aatador Resources Co 5.88% 15/09/2026	23,000	2,494,108	0.
Match Group Inc 5.00% 15/12/2027	15,000	1,687,286	0.
Match Group Inc 5.63% 15/02/2029 MEDNAX Inc 5.25% 01/12/2023	4,000 19.000	464,294 2.091.102	0.
Meritor Inc 6.25% 15/02/2024	22.000	2,445,014	0.
Mueller Water Products Inc 5.50% 15/06/2026	18.000	2,044,748	0.
NB Global Floating Rate Income Fund Ltd	1,106,070	131,306,809	0.
Netflix Inc 4.38% 15/11/2026	31,000	3,394,404	0.
Vetflix Inc 4.88% 15/04/2028	15,000	1,652,893	0
Dlin Corp 9.75% 15/10/2023	22,000	2,599,311	0.
Penske Automotive Group Inc 5.50% 15/05/2026	36,000	4,068,909	0.
TC Inc 6.00% 15/05/2024	43,000	4,865,885	0.
QVC Inc 4.38% 15/03/2023 Range Resources Corp 4.88% 15/05/2025	8,000 34,000	893,539 3,063,281	0.
Reynolds Group Issuer Lu 7.00% 15/07/2024	47,000	5,270,983	0.
ally Capital Inc 5.63% 01/12/2025	17,000	1,870,986	0
chweitzer-Mauduit International Inc 6.88% 01/10/2026	20,000	2,284,782	0
cientific Games International Inc 5.00% 15/10/2025	18,000	2,005,321	0
cientific Games International Inc 8.25% 15/03/2026	14,000	1,600,511	0
ealed Air Corp 5.50% 15/09/2025	37,000	4,321,665	0
ensata Technologies BV 5.00% 01/10/2025	31,000	3,587,405	0
equoia Economic Infrastructure Income Fund Ltd	718,807	110,144,086	0
ervice Corp International 5.13% 01/06/2029	16,000 49,000	1,856,018 5,505,193	0
irius XM Radio Inc 5.38% 15/04/2025 ix Flags Entertainment Corp 4.88% 31/07/2024	20,000	2,238,925	0
print Corp 7.25% 15/09/2021	15,000	1,733,818	Č
print Corp 7.63% 01/03/2026	17,000	2,022,536	Ö
tars Group US Co-Borrower LLC 7.00% 15/07/2026	26,000	2,991,258	Ö
unPower Corp 4.00% 15/01/2023	9,000	892,020	0
elecom Italia Capital SA 7.20% 18/07/2036	29,000	3,637,579	0
enet Healthcare Corp 4.63% 15/07/2024	23,000	2,553,098	0
esla Energy Operations Inc 1.63% 01/11/2019	29,000	3,100,422	0
Ownsquare Media Inc 6.50% 01/04/2023	29,000	3,132,385	0
TransDigm Inc 6.25% 15/03/2026 TM Technologies Inc 5 63% 01/10/2025	37,000	4,291,722	0
TM Technologies Inc 5.63% 01/10/2025 VeriSign Inc 5.25% 01/04/2025	20,000 48,000	2,163,395 5,675,108	0
0.10.5m 1.0 0.20 /0 0 1/07/2020	40,000	2,796,768	0

残高	時価 円	対純資産比率 (%)
02.000	47.510.107	0.14
	.,,	0.16
		0.01
		0.01 0.01
18,000	1,961,762	0.01
242.500	04 420 027	0.20
		0.32
		0.53
		0.35
		0.5
		0.33
		1.6
52,140	104,367,583	0.36
1,225,159	250,723,379	0.86
136,050	94,608,252	0.32
442,634	69,468,254	0.24
585,040	281,180,233	0.96
1,675,000	68,622,662	0.23
54,100	62,460,071	0.21
936,050	150,031,517	0.51
904,313		0.52
203,700	71,550,517	0.24
58,250	112,064,666	0.38
393,650	668,409,465	2.29
340.230	414.447.621	1.42
		4.8
		5.30
		2.9
320.830	875,656,789	3.0
		0.6
14,791	184,300,173	0.6
6.850	29 611 907	0.10
		1.65
		0.2
		1.29
		0.3
		1.52
		0.6
		0.3
		0.2
		1.5
		0.3
		0.3
		0.1
		0.3
		0.3
		0.3
		0.3
17,900	97,506,428	0.3
.,.	,, -	
1 475 000	170 454 724	0.5
		0.5
		1.8
		1.3
558,138	81,107,207	0.2
	93,900 27,000 20,000 18,000 20,000 18,000 18,000 242,500 732,216 88,950 936,050 936,050 936,050 936,050 12,251,140 1,225,159 136,050 442,634 482,634 48,040 1,675,000 54,100 936,050 904,313 203,700 58,250 393,650 340,230 2,049,563 4475,161 802,100 320,830 16,291 14,791 6.850 619,320 6,210 95,100 6,480 1,111,800 111,270 91,190 396,220 7,750 390,100 271,200 641,200 481,100 785,700 19,310	93,900 47,518,187 27,000 2,935,150 20,000 2,228,135 18,000 1,981,782 242,500 94,428,927 732,216 153,883,731 88,950 102,847,175 936,050 155,401,525 505,100 95,359,350 2,184,000 481,247,260 52,140 104,367,833 1,225,159 250,723,379 136,050 46,82,542 42,634 69,468,254 4585,040 281,180,233 1,675,000 68,622,662 54,100 62,460,071 936,050 150,031,517 904,313 152,101,681 203,700 71,550,517 58,250 112,064,666 393,650 668,409,465 393,650 668,409,465 340,230 414,447,621 2,049,563 1,427,710,920 475,161 1,568,063,409 802,100 855,336,109 320,830 875,656,789 16,291 201,584,371 14,791 184,300,173 6,850 29,611,907 619,320 482,241,110 6,210 70,629,962 95,100 378,008,763 6,480 109,022,182 11,196,400 443,834,774 1,111,800 191,166,082 11,270 108,900,070 91,190 59,97,029 396,220 449,271,478 7,750 95,688,837 390,100 112,728,088 271,200 47,074,959 64,200 449,974,148 1,100 95,413,408 785,700 88,362,251 19,310 62,538,140 17,900 170,454,724 1,300,000 170,454,724 1,300,000 170,454,724 1,300,000 170,454,724 1,300,000 170,454,724 1,300,000 170,454,724 1,300,000 170,454,724

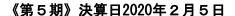
銘柄						残高	時価 円 —	対純資産比率
Investments (continued)							
Total Investments							27,965,860,254	95.6
	estment Assets at estment Liabilitie						27,965,860,254	95.6
契約枚数	銘柄				取引相手	, , , , , , , , , , , , , , , , , , ,	実現利益/(損)	対純資産比率
F (C)	4 0 000/ /20	G . 1	2010 (0.020/				<u>円</u>	(%)
Future Contr	acts - 0.09% (30	-))				
(62)			December 2019		UBS		1,240,000	0.0
(54)			nd Futures Decen	nber 2019	UBS		919,835	0.0
44			December 2019		UBS		7,358,780	0.0
(71)			es December 2019		UBS		(3,905,269)	(0.0
(23)			December 2019		UBS		2,957,840	0.0
(22)			December 2019 ecember 2019		UBS UBS		5,398,914	0.0
(36) (15)	FTSE 100 In				UBS		8,579,741 (2,134,870)	(0.0)
(64)			ures December 20)19	UBS		6,556,004	0.0
Total Future							26,970,975	0.0
							20,770,773	0.0
	ure Assets at Fai						33,011,114	
							33,011,114 (6,040,139)	0.1 (0.02
	ure Assets at Fai				取引相手	*	(6,040,139) (5,040,139) (6,040,139)	対純資産比率
Financial Fut 満期日	ure Assets at Fai ure Liabilities at	Fair Va	lue through Prof 売却額	it or Loss	取引相手	*	(6,040,139)	(0.0)
Financial Fut 満期日 Forward Fore	ure Assets at Fai ure Liabilities at 購入額 eign Currency Co	Fair Va	売却額 - (1.14%) (30 Se	it or Loss	取引相手	*	(6,040,139)	(0.0 対純資産比率 (%)
高期日 Forward Fore 09/10/2019	ure Assets at Fai ure Liabilities at 購入額 eign Currency Co 3,270,000	Fair Va	売却額 - (1.14%) (30 Se (434,128,470)	it or Loss ptember 2	取引相手 2018: (2.01%)) Barclays Bank Plc	#	(6,040,139) 注実現利益/(損)円 769,788	対純資産比率 (%)
満期日 Forward Fore 09/10/2019 09/10/2019	脚re Assets at Fai ure Liabilities at 購入額 eign Currency Co 3,270,000 1,000,000	Fair Va	売却額 - (1.14%) (30 Se (434,128,470) (132,761,000)	it or Loss	取引相手 1018: (2.01%)) Barclays Bank Plc Barclays Bank Plc	#	(6,040,139) 注実現利益/(損) 円 769,788 235,409	(0.0 対純資産比率 (%)
満期日 Forward Fore 09/10/2019 09/10/2019 09/10/2019	ure Assets at Fai ure Liabilities at 購入額 eign Currency Co 3,270,000 1,000,000 419,377,500	Fair Va	売却額 - (1.14%) (30 Sep (434,128,470) (132,761,000) (3,270,000)	ptember 2 JPY JPY	取引相手 2018: (2.01%)) Barclays Bank Plc	*	(6,040,139) 注実現利益/(損) 円 769,788 235,409 (15,520,758)	(0.0 対純資産比率 (%)
満期日 Forward Fore 09/10/2019 09/10/2019 09/10/2019 09/10/2019 09/10/2019	脚re Assets at Fai ure Liabilities at 購入額 eign Currency Co 3,270,000 1,000,000	GBP GBP JPY	売却額 - (1.14%) (30 Se (434,128,470) (132,761,000)	ptember 2 JPY JPY GBP	取引相手 1018: (2.01%)) Barclays Bank Plc Barclays Bank Plc Barclays Bank Plc	<i>‡</i>	(6,040,139) 注実現利益/(損) 円 769,788 235,409	対純資産比率 (%) 0. 0. 0.0 (0.0
満期日 Forward Fore 09/10/2019 09/10/2019 09/10/2019 09/10/2019 09/10/2019 09/10/2019	ure Assets at Fai ure Liabilities at 購入額 eign Currency Co 3,270,000 1,000,000 419,377,500 594,892,591	ontracts GBP GBP JPY JPY	売却額 - (1.14%) (30 Se) (132,761,000) (3,270,000) (4,620,000)	ptember 2 JPY JPY GBP GBP	取引相手 2018: (2.01%)) Barclays Bank Plc Barclays Bank Plc Barclays Bank Plc	*	(6,040,139) 注実現利益/(損) 円 769,788 235,409 (15,520,758) (19,550,819)	(0.0 対純資産比率 (%) 0.0 (0.0 (0.0 (0.1
満期日 Forward Fore 09/10/2019 09/10/2019 09/10/2019 09/10/2019 09/10/2019 13/11/2019	ure Assets at Fai ure Liabilities at 購入額 eign Currency Co 3,270,000 1,000,000 419,377,500 594,892,591 7676,704,488	ontracts GBP GBP JPY JPY JPY	売却額 - (1.14%) (30 Se (434,128,470) (132,761,000) (3,270,000) (4,620,000) (5,310,000)	ptember 2 JPY JPY GBP GBP GBP	取引相手 2018: (2.01%)) Barclays Bank Plc	*	(6,040,139) 主実現利益/(損) 円 769,788 235,409 (15,520,758) (19,550,819) (29,506,444)	対純資産比率 (%) 0. 0. (0.0 (0.0 (0.1 0.1
満期日 Forward Fore 09/10/2019 09/10/2019 09/10/2019 09/10/2019 09/10/2019 13/11/2019 13/11/2019	ure Assets at Fai ure Liabilities at 購入額 eign Currency Co 3,270,000 1,000,000 594,892,591 676,704,488 954,7772,238	Ontracts GBP GBP JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY	売却額 - (1.14%) (30 Sep (434,128,470) (132,761,000) (3,270,000) (4,620,000) (7,094,000) (2,660,000) (38,620,000)	ptember 2 JPY JPY GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP	取引相手 1018: (2.01%)) Barclays Bank Plc	*	(6,040,139) 注実現利益/(損) 円 769,788 235,409 (15,520,758) (19,550,819) (29,506,444) 112,298,477	対純資産比率 (%) 0. 0. (0.0 (0.1 0.1 0.1 0.1 0.0
満期日 Forward Ford 09/10/2019 09/10/2019 09/10/2019 09/10/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2019	ure Assets at Fai ure Liabilities at 購入額 eign Currency Co 1,000,000 419,377,500 594,892,591 676,704,488 954,772,238 353,058,741 5,072,682,546	GBP GBP JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY	売却額 - (1.14%) (30 Se) (434,128,470) (132,761,000) (4,620,000) (5,310,000) (2,660,000) (2,660,000) (38,620,000) (13,200,000,000)	ptember 2 JPY JPY GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP KRW	取引相手 2018: (2.01%)) Barclays Bank Plc	*	(6,040,139) 主実現利益/(損) 769,788 235,409 (15,520,758) (19,550,819) (29,506,444) 112,298,477 (335,706) (58,179,683) (18,023,845)	対純資産比率 (%6) 0. 0. (0.0 (0.1 0.1 0.0 (0.2 (0.0 (0.2 (0.0
満期日 Forward Fore 09/10/2019 09/10/2019 09/10/2019 09/10/2019 09/10/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2019	ure Assets at Fai ure Liabilities at 購入額 eign Currency Co 3,270,000 11,000,000 19,377,500 594,892,591 676,704,488 954,772,238 353,058,747 15,072,682,546 1,168,193,283 280,043,404	GBP GBP JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY	売却額 - (1.14%) (30 Seg (434,128,470) (132,761,000) (3,270,000) (4,620,000) (7,094,000) (2,660,000) (38,620,000) (38,000,000,000) (3,097,000,000) (3,097,000,000)	ptember 2 JPY JPY GBP GBP GBP GBP GBP GRP GRP GRP GRP GRP GRP GRP GRP GRP GR	取引相手 2018: (2.01%)) Barclays Bank Plc	<i>‡</i>	(6,040,139) 主実現利益/(損) 円 769,788 235,409 (15,520,758) (19,550,819) (29,506,444) 12,298,477 (335,706) (58,179,683) (18,023,845) 3,385,810	(0.0 対純資産比率 (%) 0.0 (0.0 (0.0 (0.0 (0.0 (0.0 (0.0 (0.0
高期日 Forward Ford 19/10/2019 19/10/2019 19/10/2019 19/10/2019 19/10/2019 19/10/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2019	ure Assets at Fai ure Liabilities at 購入額 eign Currency Co 3,270,000 1,000,000 594,892,591 676,704,488 954,772,238 353,058,741 5,072,682,546 1,168,193,283 280,043,404 143,985,959	Ontracts GBP GBP JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY JP	売却額 - (1.14%) (30 Se) (434,128,470) (132,761,000) (3,270,000) (4,620,000) (5,310,000) (2,660,000) (38,620,000) (13,200,000,000) (3,097,000,000) (1,370,000,000)	ptember 2 JPY JPY GBP GBP GBP GBP GBP KRW USD	取引相手 2018: (2.01%)) Barclays Bank Plc	<i>‡</i>	(6,040,139) (6,040,139) 769,788 235,409 (15,520,758) (19,550,819) (29,506,444) 12,298,477 (335,706) (58,179,683) (18,023,845) 3,385,810 (2,569,454)	対純資産比率 (%) 0. 0. (0.0 (0.0 (0.1 (0.0 (0.2 (0.0 (0.0 (0.0 (0.0
高期日 Forward Fore 29/10/2019 19/10/2019 19/10/2019 19/10/2019 19/10/2019 13/11/2019	ure Assets at Fai ure Liabilities at 購入額 eign Currency Co 3,270,000 1,000,000 419,377,500 594,892,591 676,704,488 954,772,238 353,058,741 5,072,682,546 1,168,193,283 280,043,404 143,985,959 283,077,180	GBP GBP JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY JP	売却額 - (1.14%) (30 Set (434,128,470) (132,761,000) (3,270,000) (4,620,000) (2,660,000) (3,8,620,000) (3,3097,000,000) (1,370,000,000) (1,370,000,000) (39,400,000)	ptember 2 JPY JPY GBP GBP GBP GBP GBP KRW KRW USD ZAR	取引相手 2018: (2.01%)) Barclays Bank Plc	*	(6,040,139) (6,040,139) 769,788 235,409 (15,520,788) (19,550,819) (29,506,444) 12,298,477 (335,706) (58,179,683) (18,023,845) (3,509,454) 9,644,560	(0.6 対純資産比率 (%) 0.0 (0.6 (0.1 (0.1 (0.2 (0.2 (0.2 (0.6 (0.1)
落期日 Forward Ford Forward Fo	ure Assets at Fai ure Liabilities at 購入額 eign Currency Co 3,270,000 1,000,000 419,377,500 594,892,591 5,072,682,546 1,168,193,283 280,043,404 143,985,959 283,077,180 11,000,000	GBP GBP JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY JP	売却額 - (1.14%) (30 Sep (434,128,470) (132,761,000) (3,270,000) (4,620,000) (7,094,000) (2,660,000) (3,097,000,000) (3,097,000,000) (3,097,000,000) (12,069,750)	ptember 2 JPY JPY GBP GBP GBP GBP GBP KRW KRW USD ZAR JPY	取引相手 (2018: (2.01%)) Barclays Bank Plc	<i>‡</i>	(6,040,139) (6,040,139) 769,788 235,409 (15,520,758) (19,550,819) (29,506,444) 12,298,477 (335,706) (58,179,683) (18,023,845) 3,385,810 (2,569,454) 9,644,560 187,385	対純資産比率 (%) 0. 0. (0.0 (0.1 (0.1 (0.2 (0.2 (0.2 (0.0 0.0 (0.0 0.0 (0.0 0.0 (0.0 0.0 (0.0 0.0
高期日 Forward Fore 199/10/2019 199/10/2019 199/10/2019 199/10/2019 199/10/2019 13/11/2020 13/11/2020 13/11/2020	ure Assets at Fai ure Liabilities at 購入額 23,270,000 1,000,000 419,377,500 594,892,591 676,704,488 954,772,238 353,058,741 5,072,682,546 1,168,193,283 280,043,404 143,985,959 283,077,180 11,000,000 7,200,000	GBP GBP JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY JP	売却額 -(1.14%) (30 Sep (434,128,470) (132,761,000) (3,270,000) (4,620,000) (5,310,000) (2,660,000) (38,620,000) (3,309,700,000) (13,700,000) (19,400) (19,400) (19,400) (19,400) (19,400,000) (19,400,000) (19,400,000) (19,400,000) (187,935,120)	ptember 2 JPY JPY GBP GBP GBP GBP GBP KRW USD ZAR JPY JPY	取引相手 2018: (2.01%)) Barclays Bank Plc Carclays Bank Plc Barclays Bank Plc Barclays Bank Plc Carclays Bank Plc Barclays Bank Plc	**	(6,040,139) (6,040,139) 769,788 235,409 (15,520,758) (19,550,819) (29,506,444) 12,298,477 (335,706) (58,179,683) (18,023,845) 3,385,810 (2,569,454) 9,644,560 187,385 (3,871,925)	(0.6 対純資産比率 (%6) 0. (0.0,
落期日 Forward Fore 39/10/2019 39/10/2019 39/10/2019 39/10/2019 39/10/2019 31/11/2019	ure Assets at Fai ure Liabilities at 購入額 eign Currency Co 3,270,000 1,000,000 419,377,500 594,892,591 676,704,488 954,772,238 353,058,741 5,072,682,546 1,168,193,283 280,043,404 143,985,959 283,077,180 11,000,000 7,200,000 298,358,574	GBP GBP JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY JP	売却額 - (1.14%) (30 Se (434,128,470) (132,761,000) (3,270,000) (4,620,000) (3,10,000) (2,660,000) (38,620,000) (13,200,000,000) (13,70,000) (13,70,000) (13,70,000) (13,70,000) (129,659,750) (187,935,120) (1,974,000,000)	ptember 2 JPY JPY GBP GBP GBP GBP KRW KRW USD ZAR JPY JPY JPY JPY JPY	取引相手 2018: (2.01%)) Barclays Bank Plc Carcays Bank Plc Barclays Bank Plc Carcays Bank Plc Citigroup	*	(6,040,139) (6,040,139) 769,788 235,409 (15,520,758) (19,550,819) (29,506,444) 12,298,477 (335,706) (58,179,683) (18,023,845) (3,587,963) (4,560,454) 9,644,560 187,385 (3,871,925) 7,390,866	(0.6 対純資産比率 (96) 0.0 (0.0
海期日 Forward Ford が では、	ure Assets at Fai ure Liabilities at 購入額 eign Currency Co 3,270,000 1,000,000 594,892,591 676,704,488 954,772,238 353,058,741 5,072,682,546 1,168,193,283 280,043,404 143,985,995 283,077,180 11,000,000 7,200,000 298,358,574 297,295,886	GBP GBP JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY NOK BRL JPY JPY	売却額 - (1.14%) (30 Se) (434,128,470) (132,761,000) (3,270,000) (4,620,000) (3,310,000) (2,660,000) (3,620,000,000) (3,097,000,000) (13,70,000,000) (19,659,750) (187,935,120) (1,974,000,000) (1,976,000,000)	ptember 2 JPY JPY GBP GBP GBP GBP GBP KRW USD ZAR JPY JPY CLP CLP	取引相手 2018: (2.01%)) Barclays Bank Plc Citigroup Citigroup Citigroup	<i>‡</i>	(6,040,139) (769,788 235,409 (15,520,758) (19,550,819) (29,506,444) 12,298,477 (335,706) (58,179,683) (18,023,845) 3,385,810 (2,569,454) 9,644,560 187,385 (3,871,925) 7,390,866 6,033,378	対純資産比率 (%) 0. 0. (0.0 (0.0 (0.0 (0.0 (0.0 (0.0 (0
海期日 Forward Fore つの 10 2019 10 2019 10 10 2019 10 10 2019 10 10 2019 10 10 2019 10 10 2019 10 10 2019 10 10 2019 10 10 2019 10 10 2019 10 10 2019 10 10 2019 10 10 2019 10 10 2019 10	ure Assets at Fai ure Liabilities at 購入額 eign Currency Co 3,270,000 11,000,000 149,377,500 594,892,591 7676,704,488 954,772,238 353,058,4772,238 353,058,4772,238 328,0043,404 143,985,959 283,077,180 11,000,000 7,200,000 298,358,574 297,295,886 873,506,000	GBP GBP JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY JP	売却額 - (1.14%) (30 Seg (434,128,470) (132,761,000) (3,270,000) (4,620,000) (2,660,000) (3,307,000,000) (3,307,000,000) (13,200,000,000) (13,70,000) (13,70,000) (137,300,000) (137,300,000) (137,300,000) (137,300,000) (137,300,000) (137,300,000) (137,300,000) (129,659,750) (137,300,000) (137,300,000) (137,300,000) (129,659,750) (1297,000,000) (1,976,000,000) (1,976,000,000)	ptember 2 JPY JPY GBP GBP GBP GBP GBP KRW KRW USD ZAR JPY CLP CLP THB	取引相手 2018: (2.01%)) Barclays Bank Plc Carclays Bank Plc Barclays Bank Plc Carclays Bank Plc Carclays Bank Plc Carclays Bank Plc Carclays Bank Plc Citigroup Citigroup Citigroup Citigroup Citigroup	*	(6,040,139) (6,040,139) 769,788 235,409 (15,520,758) (19,550,819) (29,506,444) 12,298,477 (335,706) (58,179,683) (18,023,845) 3,385,810 (2,569,454) 9,644,560 187,385 (3,871,925) 7,390,866 6,033,378 (20,340,885)	(0.6 対純資産比率 (%) 0.0 (0.0
海期日 Forward Ford 海期日 Forward Ford 99/10/2019 99/10/2019 99/10/2019 19/10/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2019 23/01/2020 23/01/2020 23/01/2020 19/03/2020	ure Assets at Fai ure Liabilities at 購入額 eign Currency Co 3,270,000 1,000,000 594,892,591 676,704,488 954,772,238 353,058,741 5,072,682,546 1,168,193,283 280,043,404 143,985,995 283,077,180 11,000,000 7,200,000 298,358,574 297,295,886	Ontracts GBP GBP JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY JP	売却額 - (1.14%) (30 Se) (434,128,470) (132,761,000) (3,270,000) (4,620,000) (3,310,000) (2,660,000) (3,620,000,000) (3,097,000,000) (13,70,000,000) (19,659,750) (187,935,120) (1,974,000,000) (1,976,000,000)	ptember 2 JPY JPY GBP GBP GBP GBP GBP KRW USD ZAR JPY JPY CLP CLP	取引相手 2018: (2.01%)) Barclays Bank Plc Citigroup Citigroup Citigroup	*	(6,040,139) (769,788 235,409 (15,520,758) (19,550,819) (29,506,444) 12,298,477 (335,706) (58,179,683) (18,023,845) 3,385,810 (2,569,454) 9,644,560 187,385 (3,871,925) 7,390,866 6,033,378	(0.6 対純資産比率 (%) 0.0 (0.0
海期日 Forward Fore つかり10/2019 10/10/201	購入額 #購入額 #購入額 #購入額 #購入額 3,270,000 1,000,000 419,377,500 594,892,591 676,704,488 954,772,238 353,058,741 5,072,682,546 1,168,193,283 280,043,404 143,985,992 283,077,180 11,000,000 7,200,000 298,338,574 297,295,5886 873,506,000 73,336,918 73,153,052	DOTE TO THE TOTAL OF THE TOTAL	売却額 - (1.14%) (30 Se; (434,128,470) (132,761,000) (3,270,000) (4,620,000) (2,660,000) (3,000,000) (3,000,000) (3,000,000) (137,000,000) (137,000,000) (137,000,000) (129,659,750) (187,935,120) (1976,000,000) (687,600,000) (685,600)	ptember 2 JPY JPY GBP GBP GBP GBP GBP KRW KRW USD ZAR JPY CLP THB USD	取引相手 2018: (2.01%)) Barclays Bank Plc Carclays Bank Plc Barclays Bank Plc Barclays Bank Plc Carclays Bank Plc Carclays Bank Plc Citigroup	<i>‡</i>	(6,040,139) (769,788 235,409 (15,520,758) (19,550,819) (29,506,444) 12,298,477 (335,706) (58,179,683) (18,023,845) 3,385,810 (2,569,454) 9,644,560 187,385 (3,871,925) 7,390,866 6,033,378 (20,340,885) (4,973) (60,470)	(0.6 対純資産比率 (%) 0.0 (0.0 (0.1
海期日 Forward Fore のy102019 99/102019 99/102019 99/102019 99/102019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2019 23/01/2020 23/01/2020 19/03/2020	ure Assets at Fai ure Liabilities at 購入額 eign Currency Co 3,270,000 1,000,000 419,377,500 594,892,591 676,704,488 954,772,238 353,058,741 5,072,682,546 1,168,193,283 280,043,404 143,985,959 283,077,180 11,000,000 7,200,000 7,200,000 7,205,886 873,506,000 73,336,918	ONTRACTS GBP GBP JPY JPY JPY JPY JPY JPY NOK BRL JPY	売却額 - (1.14%) (30 Sep (434,128,470) (132,761,000) (3,270,000) (4,620,000) (7,094,000) (2,660,000) (3,097,000,000) (13,70,000) (13,70,000) (13,70,000) (129,659,750) (187,935,120) (1,974,000,000) (1,974,000,000) (1,974,000,000) (1,974,000,000) (1,974,000,000) (1,974,000,000) (1,974,000,000) (1,974,000,000) (1,974,000,000) (254,000,000) (685,600)	ptember 2 JPY JPY GBP GBP GBP GBP GBP KRW USD ZAR JPY JPY CLP CLP THB	取引相手 2018: (2.01%)) Barclays Bank Plc Carrier Barclays Bank Plc Barclays Bank Plc Citigroup Citigroup Citigroup Citigroup Citigroup Citigroup Citigroup	<i>*</i>	(6,040,139) 不69,788 235,409 (15,520,758) (19,550,819) (29,506,444) 12,298,477 (335,706) (58,179,683) (18,023,845) (2,569,454) 9,644,560 187,385 (3,871,925) 7,390,866 6,033,378 (20,340,885) (4,973)	(0.6 対純資産比率 (96) 0.0 (0.0
海期日 Forward Fore 29/10/2019 19/10/2019 19/10/2019 19/10/2019 19/10/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2020 23/01/2020	ure Assets at Fai ure Liabilities at 購入額 eign Currency Co 3,270,000 1,000,000 419,377,500 594,892,591 5,072,682,546 1,168,193,283 280,043,404 143,985,959 283,077,180 7,200,000 7,200,000 7,200,000 7,336,6000 73,336,918 73,153,052 71,153,052 71,153,052 71,153,052 71,153,052 71,153,052 71,153,052 71,153,052 71,153,052 71,153,052 71,153,052	ONTRACTS GBP GBP JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY JP	売却額 - (1.14%) (30 Se (434,128,470) (132,761,000) (3,270,000) (4,620,000) (3,10,000) (2,660,000) (38,620,000) (13,200,000,000) (13,700,000) (13,70,000) (19,74,000,000) (1,974,000,000) (1,974,000,000) (1,974,000,000) (254,000,000) (254,000,000) (685,600) (684,400) (21,400,000)	ptember 2 JPY GBP GBP GBP GBP GBP KRW USD ZAR JPY JPY JPY JPY USD USD USD USD USD	取引相手 Barclays Bank Plc Carcing Bank Plc Barclays Bank Plc Citigroup	*	(6,040,139) (6,040,139) 769,788 235,409 (15,520,758) (19,550,819) (29,506,444) 12,298,477 (335,706) (58,179,683) (18,023,845) 3,385,810 (2,569,454) 9,644,560 187,385 (3,871,925) 7,390,866 6,033,378 (20,340,885) (60,470) 3,746,301	(0.0 対純資産比率 (96) 0.0 (0.0
Financial Fut 満期日 Forward Fore	ure Assets at Fai ure Liabilities at 購入額 23,270,000 1,000,000 419,377,500 594,892,591 676,704,488 954,772,238 353,058,741 5,072,682,546 1,168,193,283 280,043,404 143,985,995 283,077,180 11,000,000 7,200,000 298,358,574 297,295,886 873,506,000 7,3336,918 73,153,052 152,260,465 232,500,000	ONTRACTS GBP GBP JPY JPY JPY JPY JPY NOK BRL JPY	Line through Prof 売却額	ptember 2 JPY JPY GBP GBP GBP GBP KRW KRW KRW USD ZAR JPY CLP THB USD USD ZAR JPY	取引相手 2018: (2.01%)) Barclays Bank Plc Clarroup Citigroup	*	(6,040,139) (769,788 235,409 (15,520,758) (19,550,819) (29,506,444) 12,298,477 (335,706) (58,179,683) (18,023,845) 3,385,810 (2,569,454) 9,644,560 187,385 (3,871,925) 7,390,866 6,033,378 (20,340,885) (60,470) 3,746,301 829,634	(0.0 対純資産比率 (%) 0.0 (0.0 (0.0 (0.0 (0.0 (0.0 (0.0 (0.0
清期日 Forward Fore の9/10/2019 09/10/2019 09/10/2019 09/10/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2019 13/11/2020 23/10/10/2020 23/10/10/2020 23/10/10/2020 23/10/10/2020 23/10/10/2020 23/10/10/2020 23/10/10/2020 23/10/10/2020 23/10/10/2020 23/10/10/2020 23/10/10/2020 23/10/2020 23/10/2020 23/10/2020 23/10/2020 23/10/2020	ure Assets at Fai ure Liabilities at 購入額 eign Currency Co 3,270,000 1,000,000 19,377,500 594,892,591 676,704,488 954,772,238 353,058,4772,238 328,0043,404 11,688,193,283 280,043,404 143,985,959 283,077,180 11,000,000 72,000,000 298,358,574 297,295,886 873,506,000 73,336,918 73,153,052 152,260,465 232,500,000 76,700,000	GBP GBP JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY SBRL JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY	Net through Prof 売却額	ptember 2 JPY JPY GBP GBP GBP GBP GBP KRW USD ZAR JPY CLP CLP CLP CLP CLP LTHB USD ZAR JPY	取引相手 2018: (2.01%)) Barclays Bank Plc Carclays Bank Plc Barclays Bank Plc Carclays Bank Plc Citigroup Citigro	**	(6,040,139) (769,788 235,409 (15,520,758) (19,550,819) (29,506,444) 12,298,477 (335,706) (58,179,683) (18,023,845) 3,385,810 (2,569,454) 9,644,560 187,385 (3,871,925) 7,390,866 6,033,378 (20,340,885) (4,973) (60,470) 3,746,301 829,634 (851,981)	(9.6) 対純資産比率 (96) (96) (0.0)
海期日 Forward Fore の9/10/2019 09/10/2019 09/10/2019 09/10/2019 13/11/2019 13	ure Assets at Fai ure Liabilities at 購入額 eign Currency Co 3,270,000 1,000,000 419,377,500 594,892,591 676,704,488 954,772,238 353,058,741 5,072,682,546 1,168,193,283 280,043,404 143,985,959 283,077,180 11,000,000 7,200,000 7,200,000 7,200,000 7,333,6918 73,153,056,000 73,336,918 73,153,056 152,260,465 523,500,000 76,700,000 155,800,000	ONTRACES GBP GBP JPY JPY JPY JPY JPY JPY JPY NOK BRLL JPY JPY JPY JPY RUB RUB RUB	Line through Prof 売却額	ptember 2 JPY JPY GBP GBP GBP GBP GBP KRW KRW USD ZAR JPY JPY CLP CLP THB USD USD USD ZAR JPY	取引相手 2018: (2.01%)) Barclays Bank Plc Citigroup	**	(6,040,139) (6,040,139) (769,788 (15,520,758) (19,550,819) (29,506,444) (12,298,477 (335,706) (58,179,683) (18,023,845) (2,569,454) (2,569,454) (2,669,454) (3,871,925) (7,390,866 6,033,378 (20,340,885) (4,973) (60,470) 3,746,301 829,634 (851,981) (1,764,942)	対純資産比率

3301/2020 347,575,991 PY C320,000,000 ERW HSBC Bank Plc 11,921,046 0.06 0.07 0	満期日	購入額		売却額		取引相手	未実現利益/(損) 円	対純資産比率 (%)
3031/2020	Forward Fo	reign Currency C	ontract	s - (1.14%) (30 Se	ptember	2018: (2.01%)) (continued)		
610/2019 20.5466,107 PY (2320,000,000) KRW HSBC Bank Plc (3.020,540) (0.03	13/11/2019			(26,150,000)				0.0
3301/2020 34,496,675 PPY (328,200) LSD HSBC Bank Pic (612,439) (0.00) (0.	23/01/2020							0.0
3301/200 22,000,000,000 IDR (165,159.957) PY PV PM organ Securities Plc (1,641.462) (0.00 1,								(0.01
3301/2020 75,500,000,000 DR (564,677,655) PY JP Morgan Securities Pic (3,511,912) (0.09) (0.09) (0.01) (0.09) (0.01)								
19/10/2019								
3301/2020 561,257,400 PY C77,000,000 PHP PM organ Securities Plc (112,124,279) (0.3 910/2019 4,013,80,200 PY (4,320,000 USD PM organ Securities Plc (112,124,279) (0.3 311/2019 4,718,466,752 PY (1,080,000 USD PM organ Securities Plc (109,354) (0.0 910/2019 4,810,000 USD (18,760,424) PY PM organ Securities Plc (109,354) (0.0 910/2019 4,810,000 USD (18,760,424) PY PM organ Securities Plc (109,354) (0.0 910/2019 1,640,000 AUD (18,305,500) PY National Australia Bank 3,488,810 (0.0 910/2019 1,640,000 AUD (97,165) PY National Australia Bank (1,158,369 0.0 910/2019 1,194,453,000 PY (4,310,000) AUD National Australia Bank (2,911,831) (0.0 0.0								(0.03
3011/2019 4,718,466,752 PPY (4.4320,000) USD JP Morgan Securities Plc (109,354) (0.01	23/01/2020							(0.03
3031/2020	09/10/2019	5,043,182,020		(47,800,000)	USD	JP Morgan Securities Plc	(112,124,279)	(0.38
99/10/2019	13/11/2019							(0.17
13,00,000 AUD 113,05,0700 PPY National Australia Bank 1,158.56 0.0								(0.00
19/10/2019								
19/10/2019 13,100,000 AUD (957,165,910) PY National Australia Bank (14754,459) (0.09170/2019 1,194,453,000 PY (16,000,000) AUD National Australia Bank (14754,459) (0.09170/2019 1,194,453,000 PY (20,000,000) AUD National Australia Bank (14,754,459) (0.09170/2019 1,194,453,000 PY (20,000,000) AUD National Australia Bank (14,754,459) (0.09170/2019 1,193,17 PY (250,000,000) HUF National Australia Bank (14,754,459) (0.09170/2019 90,119,317 PY (250,000,000) HUF National Australia Bank (14,754,754) (0.09170/2019 290,000 EUR (34,147,239) PY (250,000,000) HUF National Australia Bank (14,754,754) (0.09170/2019 290,000 EUR (34,147,239) PY (20,000,000) PUF Notal Bank (14,754,754) (0.09170/2019 250,000 EUR (29,672,773) PY Royal Bank of Canada (15,000,000) (0.09170/2019 250,000 EUR (29,672,773) PY Royal Bank of Canada (15,000,000) (0.09170/2019 1,750,245,912 PY (21,680,000) CAD Royal Bank of Canada (15,000,000) (0.09170/2019 1,750,245,912 PY (25,000) EUR Royal Bank of Canada (16,000,000) (0.09170/2019 1,580,974) PY (13,000) EUR Royal Bank of Canada (16,000,000) (0.09170/2019 1,585,974) PY (13,000) EUR Royal Bank of Canada (14,614) (0.09170/2019 1,585,974) PY (13,000) EUR Royal Bank of Canada (14,614) (0.09170/2019 1,585,974) PY (13,000) EUR Royal Bank of Canada (14,614) (0.09170/2019 1,585,974) PY (13,000) EUR Royal Bank of Canada (14,614) (0.09170/2019 1,585,974) PY (13,000) EUR Royal Bank of Canada (14,614) (0.09170/2019 1,585,974) PY (13,000) EUR Royal Bank of Canada (14,614) (0.09170/2019 1,585,974) PY (13,000) EUR Royal Bank of Canada (14,614) (0.09170/2019 1,585,974) PY (13,000) EUR Royal Bank of Canada (14,614) (0.09170/2019 1,585,974) PY (13,000) EUR Royal Bank of Canada (14,614) (0.09170/2019 1,585,974) PY (17,000) EUR Royal Bank of Canada (17,974) (0.09170/2019 1,585,974) PY (17,000) EUR Royal Bank of Canada (17,974) (0.0917								
19/10/2019 1,194,453,000 PPY (16,600,000) AUD National Australia Bank (14,754,459) (0.03								
311/12019 314,821,795 PY	09/10/2019							(0.05
1311/2019	13/11/2019							0.0
17/02/2020	13/11/2019	160,051,100	JPY	(2,200,000)	AUD	National Australia Bank	(7,103)	(0.00
13/10/2019 290,000 EUR (34,147,239) JPY Royal Bank of Canada 67,013 0.0	28/11/2019							0.0
13/10/2019 252,000 EUR (29,672,773) JPY Royal Bank of Canada 13,171 0.0	27/02/2020							0.0
13/10/2019 57,000 EUR (6,711,699) JPY Royal Bank of Canada 13,171 0.0 3/10/2019 73,000 EUR (8,606,656) JPY Royal Bank of Canada 5,897 0.0 9/10/2019 1,750,245,912 JPY (21,680,000) CAD Royal Bank of Canada (16,089,431) (0.0 (1,000) (1,000) (1,000) (1,000) (2,000)								0.0
13/10/2019 73,000 EUR (8,606,656) JPY Royal Bank of Canada 5,897 0.0								
1,750,245,912 JPY (21,680,000) CAD Royal Bank of Canada (16,089,431) (0.0 (33/01/2020 530,517,106 JPY (6,580,000) EUR Royal Bank of Canada (1,112,736 0.0 (33/01/2019 35,325,6988 JPY (220,000) EUR Royal Bank of Canada 1,112,736 0.0 (33/01/2019 30,369,780 JPY (252,000) EUR Royal Bank of Canada 522,551 0.0 (33/01/2019 15,859,974 JPY (130,000) EUR Royal Bank of Canada 522,551 0.0 (33/01/2019 15,859,974 JPY (130,000) EUR Royal Bank of Canada 522,551 0.0 (33/01/2019 15,859,471 JPY (130,000) EUR Royal Bank of Canada 522,551 0.0 (33/01/2019 15,859,471 JPY (599,000) EUR Royal Bank of Canada (144,614) (0.0 (33/01/2019 8,394,617 JPY (78,000) USD Royal Bank of Canada (21,438) (0.0 (33/01/2019 8,394,617 JPY (265,000) USD Royal Bank of Canada (21,438) (0.0 (33/01/2019 35,515,689 JPY (330,000) USD Royal Bank of Canada (90,699) (0.0 (33/01/2019 7,540,762 JPY (72,000) USD Royal Bank of Canada (90,699) (0.0 (33/01/2019 7,540,762 JPY (72,000) USD Royal Bank of Canada (17,2833) (0.0 (33/01/2019 330,000 USD (16,233,450) JPY Royal Bank of Canada (17,283) (0.0 (33/01/2019 330,000 USD (16,233,450) JPY Royal Bank of Canada (17,283) (0.0 (33/01/2019 150,000 USD (16,233,450) JPY Royal Bank of Canada (48,728) (0.0 (33/01/2020 673,000 USD (16,233,450) JPY Royal Bank of Canada (48,728) (0.0 (33/01/2020 490,000,000 KZT (130,666,667) JPY Royal Bank of Canada (16,950) (0.3 (30/01/2020 29,933,596 JPY (280,000) USD Royal Bank of Scotland (19,335) (0.0 (33/01/2020 2,7,700,000 NOK (326,303,230) JPY Royal Bank of Scotland (19,335) (0.0 (33/01/2020 2,7,700,000 NOK (326,303,230) JPY Royal Bank of Scotland (19,335) (0.0 (33/01/2020 2,7,700,000 NOK (326,303,230) JPY Royal Bank of Scotland (19,335) (0.0 (33/01/2020 2,7,700,000 NOK (326,303,230) JPY Royal Bank of Scotland (19,335) (0.0 (33/01/2020 2,7,700,000 NOK (326,303,230) JPY Royal Bank of Scotland (19,335) (0.0 (33/01/2020 2,7,700,000 NOK (326,303,230) JPY Royal Bank of Scotland (19,335,387,40) (0.0 (33/01/2020 2,280,000 USD (326,303,230) JPY Royal Bank of Scotland (34,527,431) (0.1 (34/01/20								0.0
1301/2020 530,517,106 JPY (6,580,000) CAD Royal Bank of Canada (2,060,798) (0.07310/2019 35,326,988 JPY (290,000) EUR Royal Bank of Canada (1,112,736 0.07310/2019 30,369,780 JPY (252,000) EUR Royal Bank of Canada 638,775 0.07310/2019 15,885,179 JPY (130,000) EUR Royal Bank of Canada 638,775 0.07310/2019 15,885,179 JPY (131,000) EUR Royal Bank of Canada 394,952 0.07310/2020 70,542,193 JPY (599,000) EUR Royal Bank of Canada 394,952 0.07310/2020 70,542,193 JPY (78,000) USD Royal Bank of Canada (144,614) (0.00) (310/2019 28,520,175 JPY (265,000) USD Royal Bank of Canada (21,438) (0.0310/2019 28,520,175 JPY (265,000) USD Royal Bank of Canada (72,833) (0.0310/2019 28,520,175 JPY (72,000) USD Royal Bank of Canada (27,904) (0.0310/2019 265,000 USD (28,485,036) JPY Royal Bank of Canada (27,904) (0.0310/2019 265,000 USD (28,485,036) JPY Royal Bank of Canada (48,728) (0.0310/2019 330,000 USD (35,561,229) JPY Royal Bank of Canada (48,728) (0.0310/2019 150,000 USD (16,233,450) JPY Royal Bank of Canada (48,728) (0.0310/2019 148,000 USD (15,914,100) JPY Royal Bank of Canada (48,728) (0.0310/2020 673,000 USD (71,833,059) JPY Royal Bank of Canada (19,335) (0.0310/2020 490,000,000 KZT (130,666,667) JPY Royal Bank of Canada (19,335) (0.0310/2020 29,933,596) JPY (280,000) USD Royal Bank of Scotland (19,335) (0.0310/2020 27,700,000 NOK (355,342,820) JPY Royal Bank of Scotland (19,335) (0.0310/2020 28,00,000 NOK (455,432,820) JPY Royal Bank of Scotland (19,335) (0.0310/2020 28,00,000 NOK (455,432,820) JPY Royal Bank of Scotland (48,527,431) (0.130/12020 28,00,000 NOK (455,432,820) JPY Royal Bank of Scotland (48,527,431) (3.1614) HBM								(0.06
13/10/2019 35,326,988 JPY (290,000) EUR Royal Bank of Canada 638,775 0.003/10/2019 15,859,974 JPY (130,000) EUR Royal Bank of Canada 638,775 0.003/10/2019 15,859,974 JPY (131,000) EUR Royal Bank of Canada 522,551 0.003/10/2019 15,859,974 JPY (131,000) EUR Royal Bank of Canada 522,551 0.003/10/2019 15,852,179 JPY (131,000) EUR Royal Bank of Canada 394,952 0.003/10/2019 15,852,179 JPY (78,000) USD EUR Royal Bank of Canada (144,614) (0.003/10/2019 8,394,617 JPY (78,000) USD Royal Bank of Canada (21,438) (0.003/10/2019 28,520,175 JPY (265,000) USD Royal Bank of Canada (72,833) (0.003/10/2019 35,515,689 JPY (72,000) USD Royal Bank of Canada (90,699) (0.003/10/2019 7,540,762 JPY (72,000) USD Royal Bank of Canada (90,699) (0.003/10/2019 330,000 USD (38,485,036) JPY Royal Bank of Canada (10,7972 0.003/10/2019 330,000 USD (35,561,229) JPY Royal Bank of Canada (10,7972 0.003/10/2019 150,000 USD (16,233,450) JPY Royal Bank of Canada (48,728) (0.003/10/2019 148,000 USD (16,233,450) JPY Royal Bank of Canada (48,728) (0.003/10/2020 673,000 USD (71,833,059) JPY Royal Bank of Canada (37,614 0.003/10/2020 315,888,704 JPY (1,120,000) USD Royal Bank of Canada 37,614 0.003/10/2020 29,933,596 JPY (280,000) USD Royal Bank of Scotland 37,19,717 0.003/10/2020 29,933,596 JPY (280,000) USD Royal Bank of Scotland (19,335) (0.003/10/2020 27,700,000 NCK (326,303,230) JPY Royal Bank of Scotland (19,335) (0.003/10/2020 29,933,596 JPY (280,000) USD Royal Bank of Scotland (19,335) (0.003/10/2020 29,000,000 NCK (326,303,230) JPY Royal Bank of Scotland (19,335) (0.003/10/2020 29,000,000 NCK (326,5432,820) JPY Royal Bank of Scotland (34,527,431) (0.103/10/2020 28,000,000 NOK (655,432,820) JPY Royal Bank of Scotland (34,527,431)	23/01/2020							(0.01
13/10/2019 15,859,974 JPY (130,000) EUR Royal Bank of Canada 394,952 0.5	03/10/2019							0.0
7,110/2019 15,852,179 PFY (131,000) EUR Royal Bank of Canada 394,952 0.0	03/10/2019							0.0
1301/2020	03/10/2019							0.0
13/10/2019 8,394,617 PPY (78,000) USD Royal Bank of Canada (21,438) (0.0								0.0
13/10/2019 28,520,175 PFY (265,000) USD Royal Bank of Canada (72,833) (0.0)								
13/10/2019 35,515,689 JPY (330,000) USD Royal Bank of Canada (207,904) (0.0 d) (301/2019 7,540,762 JPY (72,000) USD Royal Bank of Canada (227,904) (0.0 d) (301/2019 265,000 USD (28,485,036) JPY Royal Bank of Canada 107,972 (0.31/202019 330,000 USD (35,561,229) JPY Royal Bank of Canada 445,159 (0.0 d) (301/202019 148,000 USD (16,233,450) JPY Royal Bank of Canada 448,728) (0.0 d) (301/2020 673,000 USD (15,914,100) JPY Royal Bank of Canada 48,728) (0.0 d) (301/2020 673,000 USD (71,833,059) JPY Royal Bank of Canada 37,614 (0.0 d) (301/2020 35,888,704 JPY (1,20,000) EUR Royal Bank of Canada 37,19,717 (0.0 d) (301/2020 29,933,596 JPY (280,000) USD Royal Bank of Scotland 3,719,717 (0.0 d) (301/2020 490,000,000 KZT (30,666,667) JPY Royal Bank of Scotland 797,655 (0.0 d) (301/2020 27,700,000 KZT (30,666,667) JPY Royal Bank of Scotland 675,463 (0.0 d) (301/2020 8,000,000 NOK (326,303,230) JPY Royal Bank of Scotland 38,280 (0.0 d) (301/2020 8,000,000 NOK (44,296,000) JPY Royal Bank of Scotland 34,527,431 (0.1 d) (301/2020 280,000 USD (29,456,588) JPY Royal Bank of Scotland 496,343 (0.3 d) (301/2020 280,000 USD (29,456,588) JPY Royal Bank of Scotland 496,343 (0.0 d) (301/2020 280,000 USD (29,456,588) JPY Royal Bank of Scotland 496,343 (0.0 d) (301/2020 280,000 USD (29,456,588) JPY Royal Bank of Scotland 496,343 (0.0 d) (301/2020 280,000 USD (29,456,588) JPY Royal Bank of Scotland 496,343 (0.0 d) (301/2020 280,000 USD (29,456,588) JPY Royal Bank of Scotland 496,343 (0.0 d) (301/2020 280,000 USD (29,456,588) JPY Royal Bank of Scotland 496,343 (0.0 d) (301/2020 280,000 USD (29,456,588) JPY Royal Bank of Scotland 496,343 (0.0 d) (301/2020 280,000 USD (301/2020 280,000 USD (301/2020 280,000 USD (301/2020 280,000 28								
13/10/2019 7,540,762 JPY (72,000) USD Royal Bank of Canada (227,904) (0.0 d)								(0.00
131/10/2019 330,000 USD (35,561,229) JPY Royal Bank of Canada 45,159 0.0	03/10/2019							(0.00
13/10/2019 150,000 USD 16,233,450)	03/10/2019	265,000	USD	(28,485,036)	JPY	Royal Bank of Canada	107,972	0.0
7,710/2019	03/10/2019	330,000	USD	(35,561,229)		Royal Bank of Canada	45,159	0.0
1301/2020 673,000 USD (71,833,059) JPY Royal Bank of Canada 160,950 0.0 3001/2020 135,888,704 JPY (1,120,000) EUR Royal Bank of Scotland 3,719,717 0.0 3001/2020 29,933,596 JPY (280,000) USD Royal Bank of Scotland (19,335) (0.0 3001/2020 490,000,000 KZT (130,666,667) JPY Royal Bank of Scotland 675,463 0.0 3001/2020 27,700,000 NOK (362,303,230) JPY Royal Bank of Scotland 675,463 0.0 3001/2020 8,000,000 NOK (44,296,000) JPY Royal Bank of Scotland 138,280 0.0 3001/2020 52,600,000 NOK (655,432,820) JPY Royal Bank of Scotland (34,527,431) (0.1 3001/2020 280,000 USD (29,456,588) JPY Royal Bank of Scotland 496,343 0.0 Fotal Forward Foreign Currency Contracts (332,533,700) (1.1 Financial Forward Foreign Currency Contract Assets at Fair Value through Profit or Loss 98,984,437 0.0 Financial Forward Foreign Currency Contract Liabilities at Fair Value through Profit or Loss 98,984,437 0.0 Financial Forward Foreign Currency Contract Liabilities at Fair Value through Profit or Loss 98,984,437 0.0 Financial Forward Foreign Currency Contract Liabilities at Fair Value through Profit or Loss 98,984,437 0.0 Financial Forward Foreign Currency Contract Liabilities at Fair Value through Profit or Loss 98,984,437 0.0 Financial Forward Foreign Currency Contract Liabilities at Fair Value through Profit or Loss 98,984,437 0.0 Financial Forward Foreign Currency Contract Liabilities at Fair Value through Profit or Loss 98,984,437 0.0 Financial Forward Foreign Currency Contract Liabilities at Fair Value through Profit or Loss 98,984,437 0.0 Financial Forward Foreign Currency Contract Liabilities at Fair Value through Profit or Loss 98,984,437 0.0 Financial Forward Foreign Currency Contract Liabilities at Fair Value through Profit or Loss 98,984,437 0.0 Financial Forward Foreign Currency Contract Liabilities at	03/10/2019							(0.00
1301/2020 135,888,704 JPY (1,120,000) EUR Royal Bank of Scotland 3,719,717 0.0 3,701/2020 29,933,596 JPY (280,000) USD Royal Bank of Scotland (19,335) (0.0 (13,01)/2020 29,933,596 JPY (280,000) USD Royal Bank of Scotland 797,655 0.0 (301/2020 27,700,000 NOK (326,303,230) JPY Royal Bank of Scotland 797,655 0.0 (301/2020 27,700,000 NOK (326,303,230) JPY Royal Bank of Scotland 138,280 0.0 (301/2020 52,600,000 NOK (655,432,820) JPY Royal Bank of Scotland (34,527,431) (0.1 (301/2020 280,000 USD (29,456,588) JPY Royal Bank of Scotland (34,527,431) (0.1 (301/2020 280,000 USD (29,456,588) JPY Royal Bank of Scotland (34,527,431) (0.1 (301/2020 280,000 USD (29,456,588) JPY Royal Bank of Scotland (34,527,431) (0.1 (34,537,431) (34,533,700) (1.1 (34,533,700) (34,533,7								0.0
1301/2020 29,933,596 JPY (280,000) USD Royal Bank of Scotland (19,335) (0.0 d) (19,301) (20,000) (0.0
1301/2020								
1301/2020 27,700,000 NOK 326,303,230								0.00
1301/2020 8,000,000 NOK 794,296,000 JPY Royal Bank of Scotland 138,280 0.0 1301/2020 52,600,000 NOK (655,432,820) JPY Royal Bank of Scotland 34,527,431 0.0 13/301/2020 280,000 USD (29,436,588 JPY Royal Bank of Scotland 496,343 0.0 13/301/2020 280,000 USD (29,436,588 JPY Royal Bank of Scotland 496,343 0.0 13/301/2020 280,000 USD (29,436,588 JPY Royal Bank of Scotland 496,343 0.0 13/301/2020 280,000 USD (29,436,588 JPY Royal Bank of Scotland 496,343 0.0 13/301/2020 (332,533,700) (1.1 13/301/2020	23/01/2020							0.0
Solution Section Se	23/01/2020							0.0
Fotal Forward Foreign Currency Contracts (332,533,700) (1.1 Financial Forward Foreign Currency Contract Assets at Fair Value through Profit or Loss 98,984,437 0.2 Financial Forward Foreign Currency Contract Liabilities at Fair Value through Profit or Loss (431,518,137) (1.4 中面 対純資産比耳円 (9%) Fotal Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss 28,097,855,805 96. Fotal Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss (437,558,276) (1.5 Other Net Assets 1,573,425,086 5.	23/01/2020							(0.12
Pinancial Forward Foreign Currency Contract Assets at Fair Value through Profit or Loss (431,518,137) (1.4 中面 对純資産比率 (96) 中面 可知识的 Profit or Loss (431,518,137) (1.4 中面 可知识的 Profit or Loss (431,518,137) (1.4 中面 可知识的 Profit or Loss (437,558,276) (1.5 Other Net Assets 11,573,425,086 5.5 Defen Net Assets (1,573,425,086 5	23/01/2020	280,000	USD	(29,456,588)	JPY	Royal Bank of Scotland	496,343	0.0
Protect Financial Forward Foreign Currency Contract Liabilities at Fair Value through Profit or Loss (431,518,137) (1.4 中海 対純資産比耳円 (%) Fotal Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss (437,558,276) (1.5 Other Net Assets 1,573,425,086 5.5	Total Forward Foreign Currency Contracts						(332,533,700)	(1.14
円 (%) Fotal Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss 28,097,855,805 96. Fotal Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss (437,558,276) (1.5 Other Net Assets 1,573,425,086 5.	Financial Forward Foreign Currency Contract Assets at Fair Value through Profit or Loss Financial Forward Foreign Currency Contract Liabilities at Fair Value through Profit or Loss							0.3- (1.48
Fotal Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss 28,097,855,805 96. Fotal Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss (437,558,276) (1.5 Other Net Assets 1,573,425,086 5.								対純資産比率
Fotal Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss (437,558,276) (1.50) Other Net Assets 1,573,425,086 5.	Fotal Financ	rial Assets at Fair	Value t	hraugh Profit or	Loss			96.1
, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,								(1.50
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares 29,233,722,615 100.	Other Net Assets					1,573,425,086	5.39	
	Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						29,233,722,615	100.0

^{*} Certificate issued by UBS AG, Switzerland and paying the net total return on the CSI 300 index (CSIN0300) \pm 1% ** Certificate issued by UBS AG, Switzerland and paying the net total return on the CSI 500 index (CSIN0905) \pm 5.25%

Analysis of Total Assets (Unaudited)		Total Assets %
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing	18,842,866,376	62.83
Transferable securities dealt in on another regulated market	6,128,727,258	20.44
Transferable securities other than those admitted to an official stock exchange listing or dealt in on		
another regulated market	2,608,382,076	8.70
Financial derivative instruments	80,321,819	0.27
Other assets	2,326,683,562	7.76
Total Assets	29,986,981,091	100.00

アドバンスト・バランスⅡ (FOFs用)(適格機関投資家限定)



[計算期間:2019年2月6日~2020年2月5日]

〇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、安定成長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	ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド フランス国債7-10年ラダーマザーファンド 外国株式インデックスマザーファンド 好配当海外株マザーファンド 先進国株式最小分散インデックスマザーファンド 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド 外国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
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。

〇設定以来の運用実績

決	算	期	基	準	` 7	価		客	頂	株 式	株	式		券	債 券	投資信託 券	純	資 産
(八	791	(分配落)	税分	込 配	み金	期騰	落	中率	組入比率	先物	カ比 率	組入	比率	先物比率	証 券組入比率	総	額	
(設定	定日)		円			円			%	%		%		%	%	%		百万円
201	15年2月2	20日	10,000			_			_	l		_		_	_	_		10
1期(2016年2月	月5日)	9, 091			0		△ 9	. 1	57. 7		1.1		35. 1	_	0.9		3, 253
2期(2	2017年2月	月6日)	9, 676			0		6	. 4	52.0		1.5		41.0	_	0.9		2,971
3期(2018年2月	月5日)	10, 891			0		12	. 6	56. 6		1.3		36.0	_	0.9		1,634
4期(2019年2月	月5日)	10,660			0		\triangle 2	. 1	55. 4		2.2		37.5	_	1.2		1, 162
5期(2	2020年2月	月5日)	12, 106		•	0		13	. 6	53. 3		1.5		40.4	_	1.3		1, 259

- (注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
- (注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。
- (注) 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。

〇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 式組入比率	株 式 先 物 比 率	債 券 組入比率	债 券 先 物 比 率	投資信託 券
/He							組入比率
(期 首)	円	%	%	%	%	%	%
2019年2月5日	10,660	_	55. 4	2. 2	37. 5	_	1.2
2月末	10, 916	2.4	55. 1	2. 5	37. 5	_	1.2
3月末	11, 008	3. 3	54. 5	3. 2	37. 5	_	1. 2
4月末	11, 270	5. 7	55. 4	2. 5	37. 2	_	1. 2
5月末	10, 859	1.9	51.4	2. 0	41. 1	_	1.2
6月末	11, 147	4.6	53. 1	1.6	40. 3	_	1. 2
7月末	11, 323	6. 2	54.0	1. 1	39. 8	_	1.3
8月末	11, 089	4.0	50.4	3. 2	41. 1	_	1.2
9月末	11, 287	5. 9	54. 3	1.0	39. 8	_	1.3
10月末	11, 557	8.4	53.8	1.7	39. 5	_	1.3
11月末	11, 775	10. 5	53. 7	2.0	39. 4	_	1.3
12月末	11, 987	12. 4	53. 2	1.8	40. 3	_	1.2
2020年1月末	12, 055	13. 1	53. 3	1.4	40. 1	_	1. 3
(期 末)							
2020年2月5日	12, 106	13. 6	53. 3	1.5	40. 4	_	1.3

⁽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。

〇運用経過

- ●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13.6%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、外国株式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

【株式】

日本を含む先進国の株式市況は、米中通商協議の進展期待や、欧米中央銀行のハト派姿勢などを背景に上昇しました。

【債券】

海外先進国の長期金利は、欧米中央銀行のハト派姿勢などを受け、低下しました。国内の長期金利は ほぼ横ばいとなりました。

【為替】

米ドルとユーロは、欧米中央銀行のハト派姿勢などを受け、対円で下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

◎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。期中において、新興国株式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を投資対象から外し解約しました。また、フランス国債7-10年ラダーマザーファンド、先進国株式最小分散インデックスマザーファンド、先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンドを新規に組み入れました。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 II (FOFs用)(適格機関投資家限定)」

資	と ク	ラ	ス		マザーファンド	期 末 (2020年2月5日)
					外国株式インデックスマザーファンド	32. 0
以同株士					好配当海外株マザーファンド	9. 9
外国株式					先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	4. 1
					先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	10. 2
国内债券	ヘッ	ジ付	外国债	責券	ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド	9. 6
					フランス国債7-10年ラダーマザーファンド	5. 7
外国债券					外国債券インデックスマザーファンド	24. 1
					新興国債券インデックスマザーファンド	1.6

⁽注) 比率は純資産総額に対する投資比率。

●分配金について

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

〇分配金

(単位:円、1万口当たり、税込み)

	_	第5期
· 項	目	2019年2月6日~ 2020年2月5日
当期分配金		_

〇今後の運用方針

- ・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。

⁽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:%

〇1万口当たりの費用明細

(2019年2月6日~2020年2月5日)

	Ц	i i			I		当 期				項目の概要
	- H	₹			Ħ		金	額	比	率	切り 似 安
								円		%	
(a)	信	İ	託	幸	艮	酬		1	0.	. 006	(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)		(0)	(0.	. 001)	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	숲	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	委言	毛月	= 数	料		1	0.	. 012	(b)売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
	(株			式)		(1)	(0.	. 010)	
	(投資	信	託	証 券)		(0)	(0.	. 000)	
	(先 物	・オ	プミ	/ョン	()		(0)	(0.	. 002)	
(c)	有	価	証券	等 耳	文 引	税		2	0.	. 016	(c) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
	(株			式)		(2)	(0.	. 016)	
	(投資	信	託	証 券)		(0)	(0.	. 000)	
(d)	そ	の	H	拉	費	用		4	0.	. 031	(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)		(3)	(0.	. 027)	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	0	0	他)		(0)	(0.	. 001)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
	合				計			8	0.	. 065	
		期中の)平均	J基準	価額に	t. 1	1, 300	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。

〇売買及び取引の状況

(2019年2月6日~2020年2月5日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

là la	杆	設	定		解	約	
銘	柄	数	金	額	数	金	額
		千口		千円	千口		千円
好配当海外株マザーファ	ンド	28, 643		40,000	8, 058		12,000
新興国株式インデックス				1	6, 537		15, 327
ヘッジ付外国債券インデ					8, 798		12,000
新興国債券インデックス				-	5, 796		8,000
アセアン投資適格社債マ		_		_	3, 375		4, 474
アセアン・ハイイールド					3, 225		4, 480
先進国株式最小分散インデ		41,669		55, 000	7, 522		11,000
フランス国債7-10年ラダ	ーマザーファンド	62, 910		69,000	-		_
先進国株式クオリティ・イン		118, 066		129, 000	21, 749		27,000
外国株式インデックスマ	ザーファンド	7, 093		19,000	102, 823		289, 250
外国債券インデックスマ	ザーファンド	14, 717		30,000	12, 283		26,000

〇株式売買比率

(2019年2月6日~2020年2月5日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

	当期	
項目	好配当海外株 新興国株式 先進国株式 外国株式 ポープアンド マザーファンド マザーファンド マザーファンド マザーファンド マザーファンド マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	1,368,295千円 53,065,312千円 6,062,925千円 10,325,914千円 463,739,733	衎
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2, 260, 654千円 83, 385, 203千円 7, 495, 437千円 8, 795, 676千円 418, 234, 133	千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.60 0.63 0.80 1.17 1.10	

⁽注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2019年2月6日~2020年2月5日)

利害関係人との取引状況

<アドバンスト・バランスⅡ (FOFs用)(適格機関投資家限定)>

該当事項はございません。

<好配当海外株マザーファンド>

区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引		1, 134		_	1,069	76	7. 1

平均保有割合 5.0%

<新興国株式インデックスマザーファンド>

		PP /			= L. b5 kh			
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C	
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%	
為替直物取引		66, 139	4, 310	6. 5	38, 919	4, 563	11.7	

平均保有割合 0.0%

<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	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C
N 100 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引		2, 822, 492	579, 497	20. 5	2, 833, 795	572, 249	20. 2
為替直物取引		52, 403	11, 906	22.7	56, 672	22, 517	39. 7

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。

[※]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。

[※]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>

Ī			四八烯炔			士山城が	走什姬炫		
	区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{\mathrm{B}}{\mathrm{A}}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	<u>D</u> C	
Ī			百万円	百万円	%	百万円	百万円	%	
	為替直物取引		14, 685	3, 951	26. 9	6, 599	1, 531	23. 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。

<アセアン投資適格社債マザーファンド>

四 (上坡5 kk							
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	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引			_	_	137	68	49.6

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。

<アセアン・ハイイールド社債マザーファンド>

		四		士山城が	志什姬 <u>华</u>		
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	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引		_	_	_	131	65	49. 6

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。

<先進国株式最小分散インデックスマザーファンド>

□ □ □ □ □ □ □ □ □ □ □ □ □ □ □ □ □ □ □					士山蛎炊		
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u>	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
			との取り状化D	А		この取引状化し	C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引		3, 339	2, 994	89. 7	2, 166	1,618	74.7

平均保有割合 0.7%

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

<フランス国債7-10年ラダーマザーファンド>

	I I I I I I I I I I I I I I I I I I I				売付額等			
区	分		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{\mathrm{B}}{\mathrm{A}}$	元刊領寺 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C	
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%	
為替先物取引		302, 593	136, 029	45.0	295, 750	126, 680	42.8	
為替直物取引		9, 905	1,838	18.6	19, 492	13, 369	68. 6	

平均保有割合 0.2%

四 <i>山东林</i>				走 什姬族			
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引		4, 225	3, 705	87. 7	3, 616	2, 751	76. 1

平均保有割合 1.4%

※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。

<外国株式インデックスマザーファンド>

買付額等					士山蛎炊		
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u>	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
				А			C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引		396, 387	287, 372	72. 5	202, 568	174, 336	86. 1

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。

<外国債券インデックスマザーファンド>

		PP /	四 <i>山城林</i>			主		
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	<u>D</u> C	
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%	
為替直物取引		29, 177	2, 560	8.8	20, 812	1, 301	6.3	

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。

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

○組入資産の明細

(2020年2月5日現在)

親投資信託残高

lùta	4年	期首(前	前期末)		当	朝 末	
銘	柄	П	数	П	数	評	価 額
			千口		千口		千円
好配当海外株マザーファ	ンド		62, 569		83, 154		125, 073
新興国株式インデックス	マザーファンド		6, 537		_		_
ヘッジ付外国債券インデ	ックスマザーファンド		98, 140		89, 342		121, 397
新興国債券インデックス	マザーファンド		19, 846		14, 049		20, 235
アセアン投資適格社債マ	ザーファンド		3, 375		_		_
アセアン・ハイイールド	社債マザーファンド		3, 225		_		_
先進国株式最小分散イン	デックスマザーファンド				34, 146		51, 910
フランス国債7-10年ラダ	ーマザーファンド				62, 910		71, 396
先進国株式クオリティ・イン	ンデックスマザーファンド		_		96, 317		128, 786
外国株式インデックスマ	ザーファンド		223, 630		127, 900		403, 001
外国債券インデックスマ	ザーファンド		138, 503		140, 937		303, 663

○投資信託財産の構成

(2020年2月5日現在)

75			当	į	朝	末
項	目	評	価	額	比	率
				千円		%
好配当海外株マザーファンド				125, 073		9.9
ヘッジ付外国債券インデックスで				121, 397		9. 6
新興国債券インデックスマザース				20, 235		1. 6
先進国株式最小分散インデックス	スマザーファンド			51, 910		4. 1
フランス国債7-10年ラダーマザー	ーファンド			71, 396		5. 7
先進国株式クオリティ・インデ	ックスマザーファンド			128, 786		10. 2
外国株式インデックスマザーファ	ァンド			403, 001		32. 0
外国債券インデックスマザーファ	ァンド			303, 663		24. 1
コール・ローン等、その他	·			34, 591		2.8
投資信託財産総額				1, 260, 052		100. 0

- (注) 好配当海外株マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産(2,375,592千円)の投資信託財産総額(2,386,823千円)に対する 比率は99.5%です。
- (注) 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(237,109,399千円)の投資信託財産総額(244,745,410千円)に対する比率は96.9%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(30,746,504千円)の投資信託財産総額(31,511,120千円)に対する比率は97.6%です。
- (注) 先進国株式最小分散インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産(10,281,763千円)の投資信託財産総額(10,286,820千円)に対する比率は100,0%です。
- (注) フランス国債7-10年ラダーマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産 (29,835,669千円) の投資信託財産総額 (30,305,866 千円) に対する比率は98.4%です。
- (注) 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産 (10,766,935千円) の投資信託財産総額 (10,772,361千円) に対する比率は99.9%です。
- (注) 外国株式インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産(601,676,507千円)の投資信託財産総額(604,391,494千円)に対する比率は99.6%です。
- (注) 外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(148,932,592千円)の投資信託財産総額(152,781,002千円)に対する比率は97.5%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. 46円	1 カナダドル=82.40円	1アルゼンチンペソ=1.81円	1 メキシコペソ=5. 86円
1ブラジルレアル=25.72円	100チリペソ=14.00円	100コロンビアペソ=3. 26円	1ペルーヌエボソル=32.54円
1 ウルグアイペソ=2. 91円	1 ドミニカペソ=2.05円	1 ユーロ=120. 87円	1 イギリスポンド=142.57円
1 スイスフラン=112. 94円	1スウェーデンクローネ=11.41円	1 ノルウェークローネ=11.87円	1 デンマーククローネ=16.17円
1 トルコリラ=18.31円	1 チェココルナ=4.81円	100ハンガリーフォリント=35.97円	1 ポーランドズロチ=28. 28円
1 ロシアルーブル=1.74円	1ルーマニアレイ=25.30円	1 オーストラリアドル=73.68円	1ニュージーランドドル=71.02円
1 香港ドル=14.09円	1 シンガポールドル=79.78円	1マレーシアリンギット=26.61円	1 タイバーツ=3.51円
1 フィリピンペソ=2. 16円	100インドネシアルピア=0.80円	100韓国ウォン=9.23円	1 ニュー台湾ドル=3. 62円
1インドルピー=1.55円	1 オフショア元=15. 64円	1アラブディルハム=29.77円	1 サウジアラビアリヤル=29.22円
1イスラエルシェケル=31.76円	1 カタールリアル=29.92円	1 南アフリカランド=7. 39円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年2月5日現在)

〇損益の状況

(2019年2月6日~2020年2月5日)

_		
	項目	当期末
		円
(A)	資産	1, 260, 052, 292
	コール・ローン等	34, 585, 921
	好配当海外株マザーファンド(評価額)	125, 073, 397
	ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	121, 397, 989
	新興国債券インデックスマザーファンド(評価額)	20, 235, 712
	先進国株式最小分散インデックスマザーファンド(評価額)	51, 910, 137
	フランス国債7-10年ラダーマザーファンド(評価額)	71, 396, 882
	先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド(評価額)	128, 786, 768
	外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	403, 001, 767
	外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	303, 663, 719
(B)	負債	68, 205
	未払信託報酬	42, 634
	未払利息	11
	その他未払費用	25, 560
(C)	純資産総額(A-B)	1, 259, 984, 087
	元本	1, 040, 768, 433
	次期繰越損益金	219, 215, 654
(D)	受益権総口数	1, 040, 768, 433 🗆
	1万口当たり基準価額(C/D)	12, 106円
	日東で、	

<注記事項>	<	注	記	事	項	>
--------	---	---	---	---	---	---

①期首元本額 1,090,293,790円 期中追加設定元本額 313,279,990円 期中一部解約元本額 362,805,347円 また、1口当たり純資産額は、期末1.2106円です。

	項目	当	期
			円
(A)	配当等収益	Δ	15, 068
	受取利息		137
	支払利息	Δ	15, 205
(B)	有価証券売買損益	143,	743, 961
	売買益	162,	297, 035
	売買損	△ 18,	553, 074
(C)	信託報酬等	Δ	131, 611
(D)	当期損益金(A+B+C)	143,	597, 282
(E)	前期繰越損益金	63,	731, 208
(F)	追加信託差損益金	11,	887, 164
	(配当等相当額)	(60,	644, 261)
	(売買損益相当額)	(△ 48,	757, 097)
(G)	計(D+E+F)	219,	215, 654
(H)	収益分配金		0
	次期繰越損益金(G+H)	219,	215, 654
	追加信託差損益金	11,	, 887, 164
	(配当等相当額)	(61,	156, 147)
	(売買損益相当額)	(△ 49,	268, 983)
	分配準備積立金	207,	, 328, 490

- (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) (0) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
- (注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

②分配金の計算過程

②万 <u>尼亚·沙川 开</u> 题住		
項	目	2019年2月6日~ 2020年2月5日
費用控除後の配当等収益額		27, 385, 490円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価	西証券売買等損益額	81, 485, 145円
収益調整金額		61, 156, 147円
分配準備積立金額		98, 457, 855円
当ファンドの分配対象収益額		268, 484, 637円
1万口当たり収益分配対象額		2,579円
1万口当たり分配金額		-円
収益分配金金額		-円

「お知らせ」

- ①投資対象とする投資信託証券の入替えのため、投資対象とする投資信託証券を追加し、信託約款に所要の変更を行いました。 (2019年4月27日)
- ②投資対象とする投資信託証券の入替えのため、投資対象とする投資信託証券を削除し、信託約款に所要の変更を行いました。 (2019年11月2日)

ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド

《第11期》決算日2020年1月27日

[計算期間:2019年1月29日~2020年1月27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27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

日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とし、FTSE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へッジを行います。ただし、対象インデックスとの連動を維持するため、為替へ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。

〇最近5期の運用実績

NI.	laka	Шп	基	準	価		額	FTSE世界国	債イン	/デック	カス	債			券	債			卷	紬	資	産
決	算	期			期騰	落	中率	(除く日本、円ヘッジ・円ベース)	期騰	落	中率		入	比	率		物	比	券率	総	я	額
				円			%				%				%				%		百万	万円
7期((2016年1	月26日)		12, 613		\triangle	0.2	381. 71		\triangle	0.1			9	5.6				_		57,	354
8期((2017年1	月26日)		12, 509		Δ	0.8	378. 81		Δ	0.8			96	5. 9						92,	179
9期((2018年1	月26日)		12, 633			1.0	382. 76			1.0			98	3. 5						183,	523
10期((2019年1	月28日)		12, 706			0.6	385. 22			0.6			98	3. 0						226,	657
11期((2020年1	月27日)		13, 512			6.3	409. 73			6.4			97	7.8				_		237,	847

- (注) FTSE世界国債インデックス (除く日本) は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。
- (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。

〇当期中の基準価額と市況等の推移

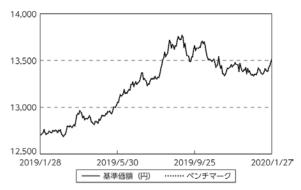
年	п	п	基	準	価		額	FTSE世界国	債インテ	゛ックス	債			券	債			券率
平	月	日			騰	落	率	(除く日本、円ヘッジ・円ベース)	騰	客 率	組	入	比	券 率	債先	物	比	率
	(期 首)			円			%			%				%				%
2	2019年1月28日			12,706			_	385. 22		_			9	8.0				_
	1月末			12,728			0.2	385. 88		0.2			9	7. 9				_
	2月末			12,714			0.1	385. 50		0.1			10	0.1				_
	3月末			12, 951			1.9	392. 62		1.9			9	8.2				_
	4月末			12,862			1.2	389. 98		1.2			9	8.1				_
	5月末			13,049			2.7	395. 72		2.7			9	5. 1				_
	6月末			13, 260			4.4	401. 98		4.4			9	7.4				_
	7月末			13, 318			4.8	403. 79		4.8			9	6.9				_
	8月末			13, 732			8.1	416. 34		8. 1			9	5. 7				_
	9月末			13,633			7.3	413. 28		7.3			9	9.7				_
	10月末			13, 465			6.0	408. 17		6.0			10	0.5				_
	11月末			13, 456		•	5.9	407. 93		5.9			9	8.6				_
	12月末			13, 373		•	5.2	405. 42		5.2			9	9.4				_
	(期 末)																	
2	2020年1月27日			13, 512			6.3	409. 73		6.4			9	7.8				_

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

〇運用経過

- ●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6.3%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(6.4%) を0.1%下回りました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因 (上昇要因)

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

●投資環境について

◎債券市況

先進国の債券市況は上昇しました。

- ・先進国の債券市況は、世界景気の減速懸念が高 まったことなどから、期首との比較では上昇し 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FTSE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6.4%の上昇になったため、カイ 離は△0.1%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

ポートフォリオ要因によるものです。

(主なマイナス要因)

- 評価時価差異要因^{*}によるものです。
- ※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価 や為替レートが異なるため生じる要因です。

〇今後の運用方針

- ・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

(2019年1月29日~2020年1月27日)

項		当	期	項 目 の 概 要
垻	Ħ	金 額	比 率	切 切 似 安
		円	%	
(a) そ	の他費用	1	0.011	(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)	(1)	(0.010)	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	1	0.011	
期中	の平均基準価額は、	.3, 234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。

〇売買及び取引の状況

(2019年1月29日~2020年1月27日)

公社債

			買付額	売 付 額
			千アメリカドル	千アメリカドル
	アメリカ	国債証券	380, 260	344, 703
			千カナダドル	千カナダドル
	カナダ	国債証券	15, 458	19,740
			千メキシコペソ	千メキシコペソ
	メキシコ	国債証券	80, 479	69, 848
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	30, 332	32, 109
	イタリア	国債証券	44, 205	44, 608
	フランス	国債証券	50, 975	49, 330
外	オランダ	国債証券	7, 401	9, 410
	スペイン	国債証券	33, 256	32, 399
	ベルギー	国債証券	10,745	11, 449
	オーストリア	国債証券	7, 793	8, 367
	フィンランド	国債証券	1,503	2,917
	アイルランド	国債証券	2,635	5, 198
			千イギリスポンド	千イギリスポンド
	イギリス	国債証券	31, 092	35, 730
			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	国債証券	3,007	13, 315
			千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ
玉	ノルウェー	国債証券	5, 115	1,550 千デンマーククローネ
			5,115 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	国債証券	11,635	14,614 千ポーランドズロチ
			千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ
	ポーランド	国債証券	7,868	9, 495
			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	国債証券	10,748	12, 782
			千シンガポールドル	千シンガポールドル
	シンガポール	国債証券	7, 355	3,732
			千南アフリカランド	千南アフリカランド
	南アフリカ	国債証券	36, 276	22, 060

⁽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

(2019年1月29日~2020年1月27日)

利害関係人との取引状況

		四八姤炊			主从姤쑈				
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	$\frac{\mathrm{D}}{\mathrm{C}}$		
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%		
為替先物取引		2, 814, 608	690, 127	24. 5	2, 822, 336	683, 467	24. 2		
為替直物取引		52, 690	12, 879	24. 4	56, 324	22, 555	40.0		

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 UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFG証券です。

(2020年1月27日現在)

○組入資産の明細

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

			当	期	Ħ	₹		
区 分	額面金額	評 個	插 額	組入比率	うちBB格以下	残存	F期間別組入 り	七率
	領国並領	外貨建金額	邦貨換算金額	租八几平	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	977, 180	1, 037, 803	113, 182, 842	47.6	_	21.2	18.1	8.3
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	45, 450	51, 746	4, 291, 864	1.8	_	0.9	0.6	0.3
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	323, 300	343, 256	1, 987, 456	0.8	_	0.5	0.3	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	97, 630	119, 529	14, 379, 388	6.0	_	3. 7	1.5	0.9
イタリア	144, 940	171, 164	20, 591, 118	8. 7	_	5. 2	2.4	1.0
フランス	154, 340	189, 675	22, 817, 966	9.6	_	6.6	2. 1	0.9
オランダ	29, 230	35, 835	4, 311, 013	1.8	_	1.2	0.5	0. 2
スペイン	87, 450	109, 300	13, 148, 827	5. 5	_	3.8	1.4	0.4
ベルギー	35, 930	45, 378	5, 459, 042	2.3	_	1.7	0.5	0.1
オーストリア	21, 530	26, 886	3, 234, 424	1.4	_	0.9	0.3	0.1
フィンランド	9, 240	10, 373	1, 247, 938	0.5	_	0.3	0.2	0.0
アイルランド	9,890	11,777	1, 416, 839	0.6	_	0.5	0.1	_
	千イギリスポンド	千イギリスポンド						
イギリス	81, 400	109, 057	15, 541, 775	6. 5	_	5. 1	1.2	0.2
	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	52, 400	59, 551	678, 888	0.3	_	0.2	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	42, 350	43, 846	528, 350	0.2	_	0.1	0.1	0.1
	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ						
デンマーク	54, 950	71, 917	1, 157, 864	0.5	_	0.4	0.1	0.1
	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ						
ポーランド	44, 150	46, 158	1, 304, 905	0.5	_	0.2	0.2	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	52, 750	61, 414	4, 563, 092	1.9	_	1.4	0.3	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	17, 170	18, 616	1, 500, 529	0.6	_	0.4	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	196, 350	179, 238	1, 355, 045	0.6	_	0.5	0.0	0.0
合 計		=	232, 699, 174	97.8		54. 7	30.0	13. 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)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

				当	期	末	
	銘	柄	利率	額面金額	評		償還年月日
			, ,	供田亚帜	外貨建金額	邦貨換算金額	貝坯十万 口
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	1.125 T-NOTE 210228	1. 125	3, 100	3, 085	336, 488	2021/2/28
		1.125 T-NOTE 210630	1. 125	16,000	15, 907	1, 734, 871	2021/6/30
		1.125 T-NOTE 210731	1. 125	2,600	2, 583	281, 761	2021/7/31
		1.125 T-NOTE 210831	1. 125	2,800	2, 782	303, 411	2021/8/31
		1.125 T-NOTE 210930	1. 125	700	695	75, 852	2021/9/30
		1.25 T-NOTE 210331	1.25	5, 400	5, 381	586, 853	2021/3/31
		1.25 T-NOTE 211031	1.25	3, 100	3, 086	336, 580	2021/10/31
		1.375 T-NOTE 210131	1. 375	1,600	1, 597	174, 182	2021/1/31
		1.375 T-NOTE 210430	1. 375	7,000	6, 986	761, 928	2021/4/30
		1.375 T-NOTE 210531	1. 375	2, 500	2, 494	272, 010	2021/5/31
		1.375 T-NOTE 221015	1. 375	8,000	7, 980	870, 332	2022/10/15
		1.375 T-NOTE 230630	1. 375	4, 100	4, 087	445, 783	2023/6/30
		1.375 T-NOTE 230831	1. 375	3, 700	3, 687	402, 197	2023/8/31
		1.375 T-NOTE 230930	1. 375	7, 000	6, 975	760, 795	2023/9/30
		1.5 T-NOTE 220131	1.5	800	800	87, 268	2022/1/31
		1.5 T-NOTE 220815	1.5	5, 500	5, 504	600, 368	2022/8/15
		1.5 T-NOTE 220915	1.5	14, 000	14, 012	1, 528, 211	2022/9/15
		1.5 T-NOTE 230228	1.5	10, 000	10, 012	1, 091, 963	2023/2/28
		1.5 T-NOTE 230331	1.5	6, 700	6, 707	731, 501	2023/3/31
		1. 5 T-NOTE 241031	1. 5	6, 000	5, 999	654, 308	2024/10/31
		1. 5 T-NOTE 260815	1. 5	8, 300	8, 255	900, 389	2026/8/15
		1.625 T-NOTE 220815	1. 625	8, 400	8, 436	920, 076	2022/8/15
		1. 625 T-NOTE 221115	1. 625	6, 350	6, 377	695, 533	2022/11/15
		1. 625 T-NOTE 230430	1. 625	7, 850	7, 888	860, 267	2023/4/30
		1. 625 T-NOTE 230531	1. 625	4, 900	4, 925	537, 149	2023/5/31
		1. 625 T-NOTE 231031	1. 625	6, 700	6, 736	734, 698	2023/10/31
		1. 625 T-NOTE 260215	1. 625	8, 800	8, 824	962, 427	2026/2/15
		1. 625 T-NOTE 260515	1. 625	9, 200	9, 226	1, 006, 252	2026/5/15
		1. 625 T-NOTE 260930	1. 625	3, 900	3, 908	426, 264	2026/9/30
		1.625 T-NOTE 261031	1. 625	5, 000	5, 009	546, 322	2026/10/31
		1. 625 T-NOTE 261130	1. 625	2, 500	2, 504	273, 139	2026/11/30
		1. 625 T-NOTE 290815	1. 625	4, 400	4, 379	477, 652	2029/8/15
		1. 75 T-NOTE 201231	1. 75	1,700	1, 703	185, 756	2020/12/31
		1. 75 T-NOTE 211130	1. 75	6,600	6, 629	723, 057	2021/11/30
		1. 75 T-NOTE 220228	1. 75	12, 750	12, 822	1, 398, 445	2022/2/28
		1. 75 T-NOTE 220331	1. 75	1, 400	1, 408	153, 602	2022/3/31
		1. 75 T-NOTE 220430	1. 75	3, 100	3, 119	340, 225	2022/4/30
		1. 75 T-NOTE 220515	1. 75	9, 200	9, 258	1, 009, 701	2022/5/15
		1. 75 T-NOTE 220531	1. 75	3, 800	3, 824	417, 082	2022/5/31
		1. 75 T-NOTE 220715	1. 75	4,000	4, 027	439, 188	2022/7/15
		1. 75 T-NOTE 220930	1. 75	4, 900	4, 937	538, 485	2022/9/30
		1. 75 T-NOTE 230515	1. 75	2, 400	2, 421	264, 095	2023/5/15
		1. 875 T-NOTE 211130	1. 875	2, 700	2, 718	296, 497	2023/3/13
		1. 875 T NOTE 211130 1. 875 T-NOTE 220131	1. 875	2, 700	2, 718	219, 755	2021/11/30
		1. 875 T-NOTE 220228	1. 875	12, 500	12, 599	1, 374, 113	2022/1/31
		1.875 T-NOTE 220430	1. 875	12, 000	12, 105	1, 320, 273	2022/2/28
		1.010 1-NOIE 220430	1.875	12,000	14, 105	1, 340, 413	4044/4/30

<u> </u>				当	期	末	
釒	名	柄	利 率	額面金額	評 危	,	償還年月日
				採田亚採	外貨建金額	邦貨換算金額	貝丞十万 日
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	1.875 T-NOTE 220531	1.875	3, 700	3, 734	407, 305	2022/5/31
		1.875 T-NOTE 220831	1. 875	3, 750	3, 788	413, 128	2022/8/31
		1.875 T-NOTE 221031	1.875	6, 300	6, 369	694, 646	2022/10/31
		2 T-NOTE 210228	2.0	4, 800	4,822	525, 941	2021/2/28
		2 T-NOTE 210831	2.0	1,000	1,007	109, 916	2021/8/31
		2 T-NOTE 211031	2.0	3, 800	3, 832	418, 021	2021/10/31
		2 T-NOTE 211231	2.0	10,000	10, 095	1, 100, 994	2021/12/31
		2 T-NOTE 220215	2.0	8,900	8, 994	980, 984	2022/2/15
		2 T-NOTE 221130	2.0	10, 700	10, 859	1, 184, 354	2022/11/30
		2 T-NOTE 230215	2.0	8,900	9, 043	986, 330	2023/2/15
		2 T-NOTE 240430	2.0	2, 500	2, 550	278, 166	2024/4/30
		2 T-NOTE 240531	2.0	12,000	12, 255	1, 336, 530	2024/5/31
		2 T-NOTE 250215	2.0	7,000	7, 166	781,610	2025/2/15
		2 T-NOTE 250815	2.0	12, 300	12, 592	1, 373, 297	2025/8/15
		2 T-NOTE 261115	2.0	7,300	7, 490	816, 912	2026/11/15
		2. 125 T-NOTE 210131	2. 125	700	704	76, 783	2021/1/31
		2. 125 T-NOTE 210815	2. 125	6, 400	6, 456	704, 118	2021/8/15
		2. 125 T-NOTE 210930	2. 125	1,000	1,010	110, 176	2021/9/30
		2. 125 T-NOTE 211231	2. 125	3, 700	3, 743	408, 313	2021/12/31
		2. 125 T-NOTE 220630	2. 125	6, 350	6, 450	703, 514	2022/6/30
		2. 125 T-NOTE 231130	2. 125	7, 700	7, 885	860, 034	2023/11/30
		2. 125 T-NOTE 240229	2. 125	2,700	2, 766	301, 754	2024/2/29
		2. 125 T-NOTE 240331	2. 125	4,600	4, 717	514, 531	2024/3/31
		2. 125 T-NOTE 241130	2. 125	6, 300	6, 481	706, 885	2024/11/30
		2. 125 T-NOTE 250515	2. 125	10,650	10, 967	1, 196, 061	2025/5/15
		2. 25 T-BOND 460815	2. 25	2, 550	2,606	284, 229	2046/8/15
		2. 25 T-NOTE 210331	2. 25	1,800	1,814	197, 910	2021/3/31
		2. 25 T-NOTE 210430	2. 25	6, 100	6, 153	671, 061	2021/4/30
		2. 25 T-NOTE 210731	2. 25	700	707	77, 171	2021/7/31
		2. 25 T-NOTE 231231	2. 25	8,800	9, 057	987, 845	2023/12/31
		2. 25 T-NOTE 240131	2. 25	4, 150	4, 273	466, 106	2024/1/31
		2. 25 T-NOTE 241031	2. 25	9, 400	9, 721	1, 060, 243	2024/10/31
		2.25 T-NOTE 241115	2. 25	10, 300	10, 653	1, 161, 844	2024/11/15
		2. 25 T-NOTE 241231	2. 25	4, 100	4, 244	462, 865	2024/12/31
		2. 25 T-NOTE 251115	2. 25	7, 000	7, 266	792, 465	2025/11/15
		2. 25 T-NOTE 260331	2. 25	9, 500	9, 882	1, 077, 836	2026/3/31
		2. 25 T-NOTE 270815	2. 25	6, 500	6, 795	741,066	2027/8/15
		2. 25 T-NOTE 271115	2. 25	5,000	5, 230	570, 434	2027/11/15
		2.375 T-BOND 491115	2. 375	4, 350	4, 586	500, 170	2049/11/15
		2.375 T-NOTE 201231	2. 375	700	705	76, 911	2020/12/31
		2.375 T-NOTE 210315	2. 375	14, 000	14, 129	1, 540, 975	2021/3/15
		2.375 T-NOTE 240229	2. 375	10,000	10, 350	1, 128, 771	2024/2/29
		2.375 T-NOTE 240815	2. 375	9, 200	9, 555	1, 042, 075	2024/8/15
		2.375 T-NOTE 270515	2. 375	9,800	10, 322	1, 125, 817	2027/5/15
		2.5 T-BOND 450215	2.5	5, 050	5, 397	588, 703	2045/2/15
		2.5 T-BOND 460215	2.5	5, 100	5, 468	596, 357	2046/2/15
		2.5 T-BOND 460515	2.5	5, 250	5, 631	614, 165	2046/5/15

				当	期	末	
á	詺	柄	利 率	額面金額	評 危	,	償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	貝坯 十万 口
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. 5 T-NOTE 230815	2.5	14, 550	15, 069	1, 643, 477	2023/8/15
		2. 5 T-NOTE 240515	2. 5	9, 100	9, 481	1, 034, 004	2024/5/15
		2. 5 T-NOTE 250131	2. 5	2,000	2, 095	228, 548	2025/1/31
		2. 625 T-NOTE 210515	2. 625	15, 500	15, 714	1, 713, 871	2021/5/15
		2. 625 T-NOTE 210615	2. 625	3,000	3, 044	332, 049	2021/6/15
		2. 625 T-NOTE 211215	2. 625	9,000	9, 188	1, 002, 052	2021/12/15
		2.625 T-NOTE 230630	2. 625	5, 600	5, 814	634, 163	2023/6/30
		2.625 T-NOTE 250331	2. 625	11, 900	12, 553	1, 369, 092	2025/3/31
		2.625 T-NOTE 290215	2. 625	8,800	9, 509	1, 037, 106	2029/2/15
		2.75 T-BOND 420815	2.75	6, 150	6, 863	748, 480	2042/8/15
		2.75 T-BOND 421115	2.75	2,000	2, 232	243, 467	2042/11/15
		2.75 T-BOND 471115	2.75	6,600	7, 456	813, 200	2047/11/15
		2.75 T-NOTE 210815	2. 75	18, 000	18, 336	1, 999, 811	2021/8/15
		2.75 T-NOTE 230531	2.75	13, 500	14, 060	1, 533, 387	2023/5/31
		2.75 T-NOTE 231115	2.75	8,800	9, 211	1,004,640	2023/11/15
		2.75 T-NOTE 240215	2.75	15, 000	15, 745	1, 717, 183	2024/2/15
		2.75 T-NOTE 250630	2.75	11, 500	12, 220	1, 332, 772	2025/6/30
		2.75 T-NOTE 250831	2.75	5,000	5, 323	580, 574	2025/8/31
		2.75 T-NOTE 280215	2.75	11,000	11, 919	1, 299, 944	2028/2/15
		2.875 T-BOND 450815	2. 875	6, 100	6, 986	761, 937	2045/8/15
		2.875 T-BOND 461115	2. 875	6,600	7, 604	829, 396	2046/11/15
		2.875 T-NOTE 211015	2.875	11,500	11, 764	1, 283, 046	2021/10/15
		2.875 T-NOTE 211115	2. 875	8,000	8, 193	893, 576	2021/11/15
		2.875 T-NOTE 231031	2. 875	8, 500	8, 930	974, 012	2023/10/31
		2.875 T-NOTE 250430	2. 875	13, 400	14, 313	1, 561, 076	2025/4/30
		2.875 T-NOTE 250731	2. 875	6,000	6, 420	700, 165	2025/7/31
		2.875 T-NOTE 280515	2.875	13, 700	15, 008	1, 636, 880	2028/5/15
		2.875 T-NOTE 280815	2.875	6, 200	6, 805	742, 257	2028/8/15
		3 T-BOND 420515	3. 0	5, 150	5, 978	652, 050	2042/5/15
		3 T-BOND 441115	3. 0	8, 450	9, 854	1, 074, 765	2044/11/15
		3 T-BOND 450515	3. 0	6,000	7, 011	764, 629	2045/5/15
		3 T-BOND 451115	3. 0	3, 450	4, 042	440, 837	2045/11/15
		3 T-BOND 470215	3. 0	3, 250	3, 836	418, 411	2047/2/15
		3 T-BOND 480215	3. 0	5, 700	6, 745	735, 674	2048/2/15
		3 T-BOND 480815	3. 0	5, 600	6, 640	724, 247	2048/8/15
		3 T-BOND 490215	3. 0	6, 100	7, 255	791, 250	2049/2/15
		3. 125 T-BOND 411115	3. 125	2, 500	2, 959	322, 770	2041/11/15
		3.125 T-BOND 420215	3. 125	4, 300	5, 091	555, 238	2042/2/15
		3.125 T-BOND 430215	3. 125	3,600	4, 265	465, 219	2043/2/15
		3.125 T-BOND 440815	3. 125	6,600	7, 851	856, 332	2044/8/15
		3.125 T-BOND 480515	3. 125	3, 800	4, 603	502, 105	2048/5/15
		3. 125 T-NOTE 210515	3. 125	1, 300	1, 326	144, 641	2021/5/15
		3. 125 T-NOTE 281115	3. 125	15, 900	17, 805	1, 941, 869	2028/11/15
		3.375 T-BOND 440515	3. 375	14, 200	17, 563	1, 915, 488	2044/5/15
		3.375 T-BOND 481115	3. 375	6,000	7, 623	831, 395	2048/11/15
		3.5 T-BOND 390215	3. 5	2,000	2, 494	272, 070	2039/2/15
		3.625 T-BOND 430815	3. 625	3,000	3, 839	418, 764	2043/8/15

					当	期	末	
金	名	柄	利	率	額面金額	評 佰		償還年月日
				·		外貨建金額	邦貨換算金額	D.C. 771.
アメリカ	三/士士业	0 005 T DOND 440015		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	0044/0/15
	国債証券	3. 625 T-BOND 440215		3. 625	5, 700	7, 311	797, 401	2044/2/15
		3. 625 T-NOTE 210215		3. 625	2, 200	2, 246	245, 039	2021/2/15
		3. 75 T-BOND 410815		3. 75	1,000	1, 293	141, 104	2041/8/15
		3. 75 T-BOND 431115		3. 75	6, 600	8,614	939, 446	2043/11/15
		3. 875 T-BOND 400815		3. 875	800	1,050	114, 526	2040/8/15
		4. 25 T-BOND 401115		4. 25	800	1, 102	120, 211	2040/11/15
		4. 375 T-BOND 380215		4. 375	940	1, 295	141, 288	2038/2/15
		4. 375 T-BOND 391115		4. 375	2,000	2, 786	303, 936	2039/11/15
		4. 375 T-BOND 400515		4. 375	2, 050	2, 863	312, 268	2040/5/15
		4. 375 T-BOND 410515		4. 375	1, 100	1, 542	168, 214	2041/5/15
		4.5 T-BOND 360215		4. 5	3, 260	4, 457	486, 083	2036/2/15
		4.5 T-BOND 380515		4. 5	1, 300	1,818	198, 323	2038/5/15
		4. 625 T-BOND 400215		4.625	1, 400	2, 011	219, 399	2040/2/15
		4.75 T-BOND 410215		4. 75	1, 700	2, 494	272, 033	2041/2/15
		5 T-BOND 370515		5.0	1, 050	1, 535	167, 430	2037/5/15
		5. 375 T-BOND 310215		5. 375	1, 580	2, 164	236, 071	2031/2/15
		6 T-BOND 260215		6.0	2,000	2, 516	274, 439	2026/2/15
		6. 125 T-BOND 271115		6. 125	13, 850	18, 456	2, 012, 833	2027/11/15
		6. 25 T-BOND 230815		6. 25	3, 000	3, 494	381, 151	2023/8/15
		6. 25 T-BOND 300515		6. 25	1, 300	1, 862	203, 108	2030/5/15
		8 T-BOND 211115		8.0	1, 300	1, 449	158, 110	2021/11/15
小		計			-,,,,,,,	- , , , , , , , ,	113, 182, 842	
カナダ	E Harv				千カナダドル	千カナダドル	05.500	2222/2/4
	国債証券	0. 5 CAN GOVT 220301		0.5	1, 200	1, 175	97, 522	2022/3/1
		0. 75 CAN GOVT 210301		0.75	5, 900	5, 846	484, 917	2021/3/1
		0. 75 CAN GOVT 210901		0.75	150	148	12, 291	2021/9/1
		1 CAN GOVT 220901		1.0	1,800	1,778	147, 546	2022/9/1
		1 CAN GOVT 270601		1.0	1,500	1, 460	121, 118	2027/6/1
		1. 5 CAN GOVT 230601		1.5	3, 250	3, 256	270, 091	2023/6/1
		1. 5 CAN GOVT 260601		1. 5	3, 150	3, 174	263, 264	2026/6/1
		1. 75 CAN GOVT 230301		1. 75	1,000	1,009	83, 722	2023/3/1
		2 CAN GOVT 280601		2. 0	1,500	1, 573	130, 539	2028/6/1
		2 CAN GOVT 511201		2. 0	500	565	46, 885	2051/12/1
		2. 25 CAN GOVT 240301		2. 25	1, 200	1, 241	102, 964	2024/3/1
		2. 5 CAN GOVT 240601		2. 5	4, 700	4, 920	408, 073	2024/6/1
		2. 75 CAN GOVT 220601		2. 75	3,000	3, 087	256, 075	2022/6/1
		2. 75 CAN GOVT 481201		2. 75	1,750	2, 261	187, 541	2048/12/1
		2. 75 CANADA GOVER 641201		2. 75	800	1, 133	94, 022	2064/12/1
		3. 25 CAN GOVT 210601		3. 25	3, 100	3, 169	262, 878	2021/6/1
		3. 5 CAN GOVT 451201		3. 5	1, 950	2,779	230, 521	2045/12/1
		4 CAN GOVT 410601		4.0	1,850	2, 690	223, 115	2041/6/1
		5 CAN GOVT 370601		5. 0	1, 450	2, 229	184, 941	2037/6/1
		5. 75 CAN GOVT 290601		5. 75	2, 350	3, 241	268, 851	2029/6/1
		5. 75 CAN GOVT 330601		5. 75	1,800	2, 743	227, 540	2033/6/1
		8 CAN GOVT 270601		8. 0	1, 550	2, 259	187, 437	2027/6/1
小		計					4, 291, 864	

						当	期	末	
	金	名	柄	利	率	額面金額	評価		償還年月日
1 - 2					0/		外貨建金額	邦貨換算金額	
メキシコ		日生計业	10 MENTONN DONOG 04100F		%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円	0004/10/5
		国債証券	10 MEXICAN BONOS 241205		10.0	34, 750	39, 481	228, 600	2024/12/5
			10 MEXICAN BONOS 361120		10.0	9,000	11, 682	67, 643	2036/11/20
			5. 75 MEXICAN BONO 260305		5. 75	21, 350	20, 305	117, 569	2026/3/5
			6.5 MEXICAN BONOS 210610		6. 5	29, 150	29, 064	168, 283	2021/6/10
			6.5 MEXICAN BONOS 220609		6.5	35, 000	34, 850	201, 782	2022/6/9
			7. 25 MEXICAN BONO 211209		7. 25	10,000	10, 103	58, 496	2021/12/9
			7.5 MEXICAN BONOS 270603		7. 5	45, 750	47, 685	276, 100	2027/6/3
			7.75 MEXICAN BONO 310529		7. 75	19, 300	20, 656	119, 598	2031/5/29
			7.75 MEXICAN BONO 341123		7. 75	10, 800	11, 637	67, 382	2034/11/23
			7.75 MEXICAN BONO 421113		7. 75	24, 100	25, 897	149, 948	2042/11/13
			8 MEXICAN BONOS 231207		8.0	21, 500	22, 425	129, 845	2023/12/7
			8 MEXICAN BONOS 240905		8.0	15, 000	15, 764	91, 278	2024/9/5
			8 MEXICAN BONOS 471107		8.0	15, 000	16, 666	96, 498	2047/11/7
			8.5 MEXICAN BONOS 290531		8.5	14, 400	16, 084	93, 127	2029/5/31
			8.5 MEXICAN BONOS 381118		8.5	18, 200	20, 950	121, 300	2038/11/18
	小		計					1, 987, 456	
ユーロ			,			千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	7	国債証券	0 BUND 260815		_	4, 550	4, 707	566, 333	2026/8/15
			0 BUND 500815		_	550	519	62, 494	2050/8/15
			0 OBL 210409		_	2, 800	2, 820	339, 289	2021/4/9
			0 OBL 211008		_	3, 500	3, 536	425, 465	2021/10/8
			0 OBL 220408		_	800	811	97, 583	2022/4/8
			0 OBL 231013		_	1, 500	1, 535	184, 682	2023/10/13
			0 SCHATS 211210		_	5, 000	5, 057	608, 473	2021/12/10
			0.25 BUND 270215		0. 25	3, 600	3, 793	456, 403	2027/2/15
			0. 25 BUND 280815		0. 25	4,000	4, 237	509, 755	2028/8/15
			0. 25 BUND 290215		0. 25	2, 350	2, 491	299, 704	2029/2/15
			0.5 BUND 250215		0.5	3, 050	3, 219	387, 277	2025/2/15
			0.5 BUND 260215		0.5	1,800	1, 915	230, 444	2026/2/15
			0.5 BUND 280215		0.5	3, 300	3, 558	428, 127	2028/2/15
			1 BUND 240815		1.0	1,600	1, 718	206, 720	2024/8/15
			1 BUND 250815		1.0	2, 700	2, 938	353, 458	2025/8/15
			1.25 BUND 480815		1. 25	1, 300	1, 696	204, 138	2048/8/15
			1.5 BUND 220904		1.5	2, 800	2, 956	355, 726	2022/9/4
			1.5 BUND 230215		1.5	6, 800	7, 249	872, 096	2023/2/15
			1.5 BUND 230515		1.5	3, 700	3, 963	476, 828	2023/5/15
			1. 5 BUND 240515		1.5	2, 900	3, 167	380, 998	2024/5/15
			1.75 BUND 220704		1. 75	2, 750	2, 910	350, 165	2022/7/4
			1.75 BUND 240215		1. 75	1, 950	2, 139	257, 404	2024/2/15
			2 BUND 220104		2.0	3, 400	3, 575	430, 181	2022/1/4
			2 BUND 230815		2.0	1,600	1, 751	210, 675	2023/8/15
			2. 25 BUND 210904		2. 25	250	261	31, 462	2021/9/4
			2.5 BUND 440704		2. 5	2, 900	4, 596	552, 943	2044/7/4
			2.5 BUND 460815		2. 5	2,600	4, 213	506, 921	2046/8/15
			3.25 BUND 210704		3. 25	1,800	1, 900	228, 589	2021/7/4
			3. 25 BUND 420704		3. 25	2, 500	4, 296	516, 888	2042/7/4
			4 BUND 370104		4.0	2, 300	3, 911	470, 560	2037/1/4

新 本 新 本 新 新 新 新 新 新	
下イツ 国債証券	償還年月日
下イツ 国債証券 4.25 BUND 390704 4.25 1,900 3,491 420,085 4.75 BUND 280704 4.75 2,100 3,036 365,344 4.75 BUND 400704 4.75 2,670 4,607 554,273 4.75 BUND 400704 4.75 2,510 4,965 597,324 5.5 BUND 310104 5.5 1,700 2,805 337,447 5.625 BUND 280104 6.25 1,200 3,283 395,039 6.25 BUND 280104 6.25 1,250 2,089 251,422 6.5 BUND 270704 6.5 1,650 2,522 303,416 79 U	
4. 75 BUND 280704 4. 75 2, 100 3, 036 365, 344 4. 75 BUND 340704 4. 75 2, 670 4, 607 554, 273 4. 75 BUND 400704 4. 75 2, 510 4, 965 597, 324 5. 5 BUND 310104 5. 5 1, 700 2, 805 337, 447 5. 625 BUND 280104 5. 625 2, 200 3, 283 395, 039 6. 25 BUND 280104 6. 25 1, 000 1, 273 153, 238 6. 25 BUND 20104 6. 25 1, 250 2, 089 251, 422 6. 5 BUND 270704 6. 5 1, 650 2, 522 303, 416 79 79 79 79 79 79 79 79 79 79 79 79 79	2039/7/4
4. 75 BUND 340704 4. 75 2, 670 4, 607 554, 273 4. 75 BUND 400704 4. 75 2, 510 4, 965 597, 324 5. 5 BUND 310104 5. 5. 5 1, 700 2, 805 337, 447 5. 625 BUND 280104 5. 625 2, 200 3, 283 395, 399 6. 25 BUND 240104 6. 25 1, 000 1, 273 153, 238 6. 25 BUND 290104 6. 25 1, 650 2, 522 303, 416 6. 5 BUND 270704 6. 5 1, 650 2, 522 303, 416 79 79 79 12 国債証券 0.05 17ALY GOVT 210415 0.05 3, 500 3, 510 422, 294 0. 35 17ALY GOVT 211010 0. 35 400 402 48, 469 0. 35 17ALY GOVT 250201 0. 35 1, 000 988 118, 886 0. 45 17ALY GOVT 250201 0. 45 1, 950 1, 966 236, 523 0. 65 17ALY GOVT 230315 0. 95 2, 500 2, 558 307, 728 1. 25 17ALY GOVT 261201 1. 25 1, 300 1, 337 160, 892 1. 35 17ALY GOVT 261201 1. 25 1, 300 1, 337 160, 892 1. 35 17ALY GOVT 241115 1. 45 450 466 56, 600 1. 45 17ALY GOVT 241115 1. 45 1, 800 1, 879 226, 120 1. 5 17ALY GOVT 250601 1. 5 1, 580 1, 651 198, 680 1. 6 17ALY GOVT 260601 1. 6 2, 100 2, 209 265, 802 1. 65 17ALY GOVT 260601 1. 6 2, 100 2, 209 265, 802 1. 65 17ALY GOVT 260601 1. 6 2, 100 2, 209 265, 802 1. 65 17ALY GOVT 260601 1. 6 2, 100 1, 059 127, 503 2 17ALY GOVT 260601 1. 6 1, 5 1, 580 1, 651 198, 680 1. 6 17ALY GOVT 250601 1. 6 1, 6 17ALY GOVT 250601 1. 6 1, 6 17ALY GOVT 250601 1. 6 1, 750 1, 801 16, 755 1. 85 17ALY GOVT 260601 2. 0 4, 050 4, 373 526, 167 2. 0 17ALY GOVT 25001 2. 0 4, 050 4, 373 526, 167 2. 0 17ALY GOVT 25001 2. 0 4, 050 4, 373 526, 167 2. 0 17ALY GOVT 270801 2. 0 4, 050 4, 373 526, 167 2. 0 17ALY GOVT 270801 2. 0 4, 050 4, 373 526, 167 2. 0 17ALY GOVT 270801 2. 0 5 1, 850 1, 999 240, 509 2. 1 5 17ALY GOVT 270801 2. 0 5 1, 850 1, 999 240, 509 2. 1 5 17ALY GOVT 270801 2. 25 750 805 96, 846 2. 45 17ALY GOVT 270801 2. 25 750 805 96, 846 2. 45 17ALY GOVT 270801 2. 25 750 805 96, 846 2. 45 17ALY GOVT 270801 2. 25 750 805 96, 846 2. 45 17ALY GOVT 270801 2. 25 750 805 96, 846 2. 45 17ALY GOVT 271215 2. 5 3, 000 3, 280 34, 601 2. 5 17ALY GOVT 251115 2. 5 3, 000 3, 523 423, 844	2028/7/4
4.75 BUND 400704	2034/7/4
5.5 BUND 310104 5.5 5 1,700 2,805 337,447 5.625 BUND 280104 5.625 2,200 3,283 395,039 6.25 BUND 240104 6.25 1,000 1,273 153,288 6.25 BUND 240104 6.25 1,250 2,089 251,422 6.5 BUND 270704 6.5 1,650 2,522 303,416 79 79 79 79 79 79 79 79 79 79 79 79 79	2040/7/4
5. 625 BUND 280104	2031/1/4
6.25 BUND 240104 6.25 1,000 1,273 153,238 6.25 BUND 300104 6.25 1,250 2,089 251,422 6.5 BUND 300104 6.25 1,650 2,522 303,416 7タリア 国債証券 0.05 ITALY GOVT 210415 0.05 3,500 3,510 422,294 0.35 ITALY GOVT 211101 0.35 400 400 402 48,469 0.35 ITALY GOVT 250201 0.35 1,000 988 118,886 0.45 ITALY GOVT 210601 0.45 1,950 1,966 236,523 0.65 ITALY GOVT 230105 0.65 1,200 1,217 146,412 0.95 ITALY GOVT 230315 1.25 ITALY GOVT 220415 1.35 17ALY GOVT 220415 1.35 ITALY GOVT 220415 1.35 17ALY GOVT 220915 1.45 1,800 1,879 226,120 1.5 ITALY GOVT 250601 1.5 1,580 1,651 1,896 80 1.6 ITALY GOVT 250601 1.5 ITALY GOVT 250601 1.5 ITALY GOVT 250601 1.6 1,6 ITALY GOVT 260601 1.6 2,100 2,209 265,802 1.65 ITALY GOVT 260601 1.6 2,100 2,209 265,802 1.65 ITALY GOVT 240515 1.85 1,000 1,059 127,503 2 ITALY GOVT 250001 2.0 3,450 3,705 445,760 2 ITALY GOVT 250001 2.0 4,050 4,373 526,167 2.05 ITALY GOVT 270801 2.0 4,050 4,373 526,167 2.05 ITALY GOVT 270801 2.0 5 1,850 1,999 240,509 2.15 ITALY GOVT 270801 2.0 5 1,850 1,999 240,509 2.15 ITALY GOVT 270801 2.2 5 1TALY GOVT 270801 2.2 5 15 2,600 2,707 325,750 2.2 1TALY GOVT 270801 2.2 5 15 2,600 2,707 325,750 2.2 1TALY GOVT 270801 2.2 5 15 2,600 2,707 325,750 2.2 1TALY GOVT 270801 2.2 5 15 2,600 2,707 325,750 325,	2028/1/4
6. 25 BUND 300104	2024/1/4
国債証券 0.05 ITALY GOVT 210415 0.05 3,500 3,510 422,294 0.35 ITALY GOVT 211101 0.35 400 402 48,469 0.35 ITALY GOVT 250201 0.35 1,000 988 118,886 0.45 ITALY GOVT 231015 0.65 1,200 1,217 146,412 0.95 ITALY GOVT 23015 0.95 2,500 2,558 307,728 1.25 ITALY GOVT 220415 1.35 4,850 4,990 600,373 1.45 ITALY GOVT 220415 1.35 4,850 4,990 600,373 1.45 ITALY GOVT 220915 1.45 450 466 56,060 1.45 ITALY GOVT 241115 1.45 1,800 1,879 226,120 1.5 ITALY GOVT 250601 1.5 1,580 1,651 198,680 1.6 ITALY GOVT 240515 1.85 1,750 1,801 216,755 1.85 ITALY GOVT 240515 1.85 1,000 1,059 127,503 2 ITALY GOVT 240515 1.85 1,000 1,059 127,503 2 ITALY GOVT 250201 2.0 3,450 3,705 445,760 2 ITALY GOVT 270801 2.0 4,050 4,373 526,167 2.05 ITALY GOVT 270801 2.2 3,550 3,873 466,004 2.25 ITALY GOVT 21215 2.15 2,500 2,387 246,004 2.25 ITALY GOVT 30901 2.25 750 805 96,846 2.45 ITALY GOVT 241201 2.5 3,000 3,280 394,601 2.5 ITALY GOVT 241201 2.5 3,000 3,280 394,601 2.5 ITALY GOVT 241201 2.5 3,000 3,280 394,601 2.5 ITALY GOVT 251115 2.5 3,000 3,280 394,601 2.5 ITALY GOVT 241201 2.5 3,000 3,280 394,601 2.5 ITALY GOVT 251115 2.5 3,000 3,280 394,601	2030/1/4
国債証券	2027/7/4
0. 35 ITALY GOVT 211101	2021/4/15
0. 35 ITALY GOVT 250201	2021/4/13
0. 45 ITALY GOVT 210601	2025/2/1
0. 65 ITALY GOVT 231015	2021/6/1
0.95 ITALY GOVT 230315 1.25 ITALY GOVT 261201 1.35 ITALY GOVT 220415 1.35 ITALY GOVT 220415 1.35 ITALY GOVT 220915 1.45 ITALY GOVT 220915 1.45 ITALY GOVT 241115 1.45 ITALY GOVT 250601 1.5 ITALY GOVT 250601 1.6 ITALY GOVT 260601 1.65 ITALY GOVT 240515 1.85 ITALY GOVT 240515 1.85 ITALY GOVT 250601 1.85 ITALY GOVT 250601 1.65 ITALY GOVT 250601 1.65 ITALY GOVT 250601 1.65 ITALY GOVT 250601 1.65 ITALY GOVT 240515 1.85 ITALY GOVT 240515 1.85 ITALY GOVT 250601 2.15 ITALY GOVT 250601 2.2 ITALY GOVT 250601 2.2 ITALY GOVT 250601 2.2 ITALY GOVT 250601 2.2 ITALY GOVT 250601 2.3 ITALY GOVT 250601 2.45 ITALY GOVT 270801 2.5 ITALY GOVT 270601 2.2 ITALY GOVT 270601 2.2 ITALY GOVT 270601 2.2 ITALY GOVT 270601 2.2 ITALY GOVT 241201 2.2 ITALY GOVT 241201 2.3 ITALY GOVT 330901 2.45 ITALY GOVT 241201 2.5 ITALY GOVT 251115 2.5 ITALY GOVT 350901 3.523 423,844	2023/10/15
1. 25 ITALY GOVT 261201 1. 35 ITALY GOVT 220415 1. 35 ITALY GOVT 220915 1. 45 ITALY GOVT 220915 1. 45 ITALY GOVT 220915 1. 45 ITALY GOVT 241115 1. 45 ITALY GOVT 250601 1. 5 ITALY GOVT 260601 1. 6 ITALY GOVT 260601 1. 65 ITALY GOVT 240515 1. 85 ITALY GOVT 240515 1. 85 ITALY GOVT 240515 1. 85 ITALY GOVT 250201 2. 1TALY GOVT 280201 2. 15 ITALY GOVT 270801 2. 15 ITALY GOVT 270801 2. 2 ITALY GOVT 270801 3. 2 ITALY GOVT 270801 3. 3 550 3. 873 466,004 3. 2 ITALY GOVT 241201 3. 5 ITALY GOVT 241201 3. 5 ITALY GOVT 251115 3. 5 3, 200 3. 523 423,844	2023/3/15
1. 35 ITALY GOVT 220415 1. 45 ITALY GOVT 220915 1. 45 ITALY GOVT 221115 1. 45 ITALY GOVT 241115 1. 45 ITALY GOVT 250601 1. 5 ITALY GOVT 250601 1. 6 ITALY GOVT 260601 1. 6 ITALY GOVT 240515 1. 85 ITALY GOVT 240515 1. 85 ITALY GOVT 240515 1. 85 ITALY GOVT 251201 2. 0 3, 450 2 ITALY GOVT 270801 2. 0 4, 050 2. 15 ITALY GOVT 270801 2. 15 ITALY GOVT 270801 2. 2 ITALY GOVT 270801 2. 2 ITALY GOVT 270801 2. 2 ITALY GOVT 270801 2. 2 ITALY GOVT 270801 2. 2 ITALY GOVT 270801 2. 2 ITALY GOVT 270801 2. 2 ITALY GOVT 270801 2. 2 ITALY GOVT 270801 2. 2 ITALY GOVT 270801 2. 2 ITALY GOVT 270801 2. 2 ITALY GOVT 270801 2. 2 ITALY GOVT 270801 2. 2 ITALY GOVT 270801 2. 2 ITALY GOVT 270801 2. 2 ITALY GOVT 270801 2. 2 ITALY GOVT 360901 2. 2 3, 550 3, 873 466, 004 2. 25 ITALY GOVT 30901 2. 45 2. 5 ITALY GOVT 241201 2. 5 3, 000 3, 280 394, 601 2. 5 ITALY GOVT 251115 2. 5 3, 200 3, 523 423, 844	2026/12/1
1. 45 ITALY GOVT 220915 1. 45 450 466 56,060 1. 45 ITALY GOVT 241115 1. 45 1,800 1,879 226,120 1. 5 ITALY GOVT 250601 1. 5 1,580 1,651 198,680 1. 6 ITALY GOVT 260601 1. 6 2,100 2,209 265,802 1. 65 ITALY GOVT 320301 1. 65 1,750 1,801 216,755 1. 85 ITALY GOVT 240515 1. 85 1,000 1,059 127,503 2 ITALY GOVT 251201 2. 0 3,450 3,705 445,760 2 ITALY GOVT 280201 2. 0 4,050 4,373 526,167 2. 05 ITALY GOVT 270801 2. 05 1,850 1,999 240,509 2. 15 ITALY GOVT 270601 2. 2 3,550 3,873 466,004 2. 25 ITALY GOVT 360901 2. 25 750 805 96,846 2. 45 ITALY GOVT 330901 2. 45 2,150 2,387 287,264 2. 5 ITALY GOVT 241201 2. 5 3,000 3,280 394,601 2. 5 ITALY GOVT 251115 2. 5 3,200 3,523 423,844	2022/4/15
1. 45 ITALY GOVT 241115 1. 5 ITALY GOVT 250601 1. 5 ITALY GOVT 250601 1. 6 ITALY GOVT 260601 1. 6 ITALY GOVT 260601 1. 6 ITALY GOVT 320301 1. 65 ITALY GOVT 240515 1. 85 ITALY GOVT 240515 1. 85 ITALY GOVT 251201 2. 0 3, 450 2 ITALY GOVT 270801 2 ITALY GOVT 270801 2 ITALY GOVT 211215 2 15 ITALY GOVT 211215 2 2 15 ITALY GOVT 270601 2 2 ITALY GOVT 270601 2 2 ITALY GOVT 270601 2 2 ITALY GOVT 270601 3 3, 550 3 3, 873 466, 004 2 25 ITALY GOVT 30901 2 2 5 3 3, 550 3 3, 873 466, 004 2 25 ITALY GOVT 30901 2 2 5 3 3, 000 3 3, 280 394, 601 2 5 ITALY GOVT 251115 2 5 3 3, 200 3 5, 523 423, 844	2022/9/15
1.5 ITALY GOVT 250601 1.5 1,580 1,651 198,680 1.6 ITALY GOVT 260601 1.6 2,100 2,209 265,802 1.65 ITALY GOVT 320301 1.65 1,750 1,801 216,755 1.85 ITALY GOVT 240515 1.85 1,000 1,059 127,503 2 ITALY GOVT 251201 2.0 3,450 3,705 445,760 2 ITALY GOVT 280201 2.0 4,050 4,373 526,167 2.05 ITALY GOVT 270801 2.05 1,850 1,999 240,509 2.15 ITALY GOVT 211215 2.15 2,600 2,707 325,750 2.2 ITALY GOVT 270601 2.2 3,550 3,873 466,004 2.25 ITALY GOVT 360901 2.25 750 805 96,846 2.45 ITALY GOVT 330901 2.45 2,150 2,387 287,264 2.5 ITALY GOVT 241201 2.5 3,000 3,280 394,601 2.5 ITALY GOVT 251115 2.5 3,200 3,523 423,844	2024/11/15
1. 6 ITALY GOVT 260601 1. 6 2, 100 2, 209 265, 802 1. 65 ITALY GOVT 320301 1. 65 1, 750 1, 801 216, 755 1. 85 ITALY GOVT 240515 1. 85 1, 000 1, 059 127, 503 2 ITALY GOVT 251201 2. 0 3, 450 3, 705 445, 760 2 ITALY GOVT 280201 2. 0 4, 050 4, 373 526, 167 2. 05 ITALY GOVT 270801 2. 05 1, 850 1, 999 240, 509 2. 15 ITALY GOVT 211215 2. 15 2, 600 2, 707 325, 750 2. 2 ITALY GOVT 270601 2. 2 3, 550 3, 873 466, 004 2. 25 ITALY GOVT 360901 2. 25 750 805 96, 846 2. 45 ITALY GOVT 330901 2. 45 2, 150 2, 387 287, 264 2. 5 ITALY GOVT 241201 2. 5 3, 000 3, 280 394, 601 2. 5 ITALY GOVT 251115 2. 5 3, 200 3, 523 423, 844	2025/6/1
1.65 ITALY GOVT 320301 1.65 1,750 1,801 216,755 1.85 ITALY GOVT 240515 2 ITALY GOVT 251201 2.0 3,450 3,705 445,760 2 ITALY GOVT 270801 2.05 ITALY GOVT 211215 2.15 ITALY GOVT 270601 2.2 ITALY GOVT 270601 2.2 ITALY GOVT 270601 2.2 ITALY GOVT 270601 2.2 ITALY GOVT 270601 2.2 ITALY GOVT 270601 2.2 ITALY GOVT 270601 2.2 ITALY GOVT 270601 2.2 ITALY GOVT 270601 2.2 ITALY GOVT 270601 2.2 ITALY GOVT 270601 2.2 ITALY GOVT 360901 2.25 ITALY GOVT 360901 2.25 ITALY GOVT 330901 2.45 2,150 2,387 287,264 2.5 ITALY GOVT 241201 2.5 3,000 3,280 394,601 2.5 ITALY GOVT 251115 2.5 3,200 3,523 423,844	2026/6/1
1. 85 ITALY GOVT 240515 1. 85 1, 000 1, 059 127, 503 2 ITALY GOVT 251201 2. 0 3, 450 3, 705 445, 760 2 ITALY GOVT 280201 2. 0 4, 050 4, 373 526, 167 2. 05 ITALY GOVT 270801 2. 05 1, 850 1, 999 240, 509 2. 15 ITALY GOVT 211215 2. 15 2, 600 2, 707 325, 750 2. 2 ITALY GOVT 270601 2. 2 3, 550 3, 873 466, 004 2. 25 ITALY GOVT 360901 2. 25 750 805 96, 846 2. 45 ITALY GOVT 330901 2. 45 2, 150 2, 387 287, 264 2. 5 ITALY GOVT 241201 2. 5 3, 000 3, 280 394, 601 2. 5 ITALY GOVT 251115 2. 5 3, 200 3, 523 423, 844	2032/3/1
2 ITALY GOVT 251201 2. 0 3, 450 3, 705 445, 760 2 ITALY GOVT 280201 2. 0 4, 050 4, 373 526, 167 2. 05 ITALY GOVT 270801 2. 05 1, 850 1, 999 240, 509 2. 15 ITALY GOVT 270601 2. 15 2, 600 2, 707 325, 750 2. 2 ITALY GOVT 270601 2. 2 3, 550 3, 873 466, 004 2. 25 ITALY GOVT 360901 2. 25 750 805 96, 846 2. 45 ITALY GOVT 330901 2. 45 2, 150 2, 387 287, 264 2. 5 ITALY GOVT 241201 2. 5 3, 000 3, 280 394, 601 2. 5 ITALY GOVT 251115 2. 5 3, 200 3, 523 423, 844	2024/5/15
2 ITALY GOVT 280201 2. 0 4,050 4,373 526,167 2.05 ITALY GOVT 270801 2. 05 1,850 1,999 240,509 2.15 ITALY GOVT 211215 2. 15 2,600 2,707 325,750 2. 2 ITALY GOVT 270601 2. 2 3,550 3,873 466,004 2. 25 ITALY GOVT 360901 2. 25 750 805 96,846 2. 45 ITALY GOVT 330901 2. 45 2,150 2,387 287,264 2. 5 ITALY GOVT 241201 2. 5 3,000 3,280 394,601 2. 5 ITALY GOVT 251115 2. 5 3,200 3,523 423,844	2025/12/1
2. 05 ITALY GOVT 270801 2. 05 1, 850 1, 999 240, 509 2. 15 ITALY GOVT 211215 2. 15 2, 600 2, 707 325, 750 2. 2 ITALY GOVT 270601 2. 2 3, 550 3, 873 466, 004 2. 25 ITALY GOVT 360901 2. 25 750 805 96, 846 2. 45 ITALY GOVT 330901 2. 45 2, 150 2, 387 287, 264 2. 5 ITALY GOVT 241201 2. 5 3, 000 3, 280 394, 601 2. 5 ITALY GOVT 251115 2. 5 3, 200 3, 523 423, 844	2028/2/1
2. 15 ITALY GOVT 211215 2. 2 3, 600 2. 707 3.25, 750 2. 2 ITALY GOVT 270601 2. 2 3, 550 3. 873 466, 004 2. 25 ITALY GOVT 360901 2. 25 750 805 96, 846 2. 45 ITALY GOVT 330901 2. 45 2, 150 2. 387 287, 264 2. 5 ITALY GOVT 241201 2. 5 3, 000 3, 280 394, 601 2. 5 ITALY GOVT 251115 2. 5 3, 200 3, 523 423, 844	2027/8/1
2. 2 ITALY GOVT 270601 2. 2 3,550 3,873 466,004 2. 25 ITALY GOVT 360901 2. 25 750 805 96,846 2. 45 ITALY GOVT 330901 2. 45 2,150 2,387 287,264 2. 5 ITALY GOVT 241201 2. 5 3,000 3,280 394,601 2. 5 ITALY GOVT 251115 2. 5 3,200 3,523 423,844	2021/12/15
2. 25 ITALY GOVT 360901 2. 25 750 805 96, 846 2. 45 ITALY GOVT 330901 2. 45 2, 150 2, 387 287, 264 2. 5 ITALY GOVT 241201 2. 5 3, 000 3, 280 394, 601 2. 5 ITALY GOVT 251115 2. 5 3, 200 3, 523 423, 844	2027/6/1
2. 45 ITALY GOVT 330901 2. 45 2, 150 2, 387 287, 264 2. 5 ITALY GOVT 241201 2. 5 3, 000 3, 280 394, 601 2. 5 ITALY GOVT 251115 2. 5 3, 200 3, 523 423, 844	2036/9/1
2. 5 ITALY GOVT 241201 2. 5 3,000 3,280 394,601 2. 5 ITALY GOVT 251115 2. 5 3,200 3,523 423,844	2033/9/1
2. 5 ITALY GOVT 251115 2. 5 3, 200 3, 523 423, 844	2024/12/1
	2025/11/15
2. 7 ITALY GOVT 470301 2. 7 2, 700 2, 988 359, 562	2047/3/1
2.8 ITALY GOVT 281201 2.8 3,800 4,354 523,881	2028/12/1
2.8 ITALY GOVT 670301 2.8 1,300 1,413 170,100	2067/3/1
2.95 ITALY GOVT 380901 2.95 3,700 4,306 518,129	2038/9/1
3. 25 ITALY GOVT 460901 3. 25 2, 100 2, 551 306, 964	2046/9/1
3.35 ITALY GOVT 350301 3.35 500 609 73,340	2035/3/1
3. 45 ITALY GOVT 480301 3. 45 1, 800 2, 261 271, 998	2048/3/1
3.5 ITALY GOVT 300301 3.5 3,000 3,647 438,839	2030/3/1
3. 75 ITALY GOVT 210501 3. 75 3, 950 4, 145 498, 731	2021/5/1
3. 75 ITALY GOVT 210801 3. 75 2, 300 2, 434 292, 871	2021/8/1
3. 75 TTALY GOVT 240901 3. 75 2, 100 2, 408 289, 762	2024/9/1
4 ITALY GOVT 370201 4.0 3,150 4,149 499,239	2037/2/1
4.5 ITALY GOVT 230501 4.5 2,600 2,959 355,969	2023/5/1
4.5 ITALY GOVT 240301 4.5 2,900 3,379 406,611	2024/3/1
4.75 ITALY GOVT 210901 4.75 4,400 4,739 570,196	2021/9/1

						当	期	末	
	\$	名	柄	利。	壑	額面金額		西額	償還年月日
							外貨建金額	邦貨換算金額	V.C 17411
ユ	— II		T		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	イタリア	国債証券	4. 75 ITALY GOVT 230801		4. 75	3, 430	3, 966	477, 158	2023/8/1
			4.75 ITALY GOVT 280901		4. 75	900	1, 174	141, 233	2028/9/1
			4.75 ITALY GOVT 440901		4. 75	2, 470	3, 678	442, 517	2044/9/1
			5 ITALY GOVT 220301		5.0	3, 650	4, 033	485, 277	2022/3/1
			5 ITALY GOVT 250301		5.0	6,600	8, 059	969, 531	2025/3/1
			5 ITALY GOVT 340801		5.0	2, 900	4, 152	499, 586	2034/8/1
			5 ITALY GOVT 390801		5.0	2, 540	3, 788	455, 707	2039/8/1
			5 ITALY GOVT 400901		5.0	3, 500	5, 226	628, 691	2040/9/1
			5. 25 ITALY GOVT 291101		5. 25	4,600	6, 320	760, 320	2029/11/1
			5.5 ITALY GOVT 220901		5. 5	3,800	4, 333	521, 377	2022/9/1
			5.5 ITALY GOVT 221101		5. 5	5, 300	6, 081	731, 649	2022/11/1
			5.75 ITALY GOVT 330201		5. 75	2, 450	3, 668	441, 375	2033/2/1
			6 ITALY GOVT 310501		6.0	3, 820	5, 680	683, 372	2031/5/1
			6.5 ITALY GOVT 271101		6.5	4, 050	5, 726	688, 904	2027/11/1
			7.25 ITALY GOVT 261101		7. 25	700	994	119, 645	2026/11/1
			9 ITALY GOVT 231101		9.0	3, 950	5, 231	629, 314	2023/11/1
	フランス	国債証券	0 O. A. T 210225		_	7, 900	7, 949	956, 311	2021/2/25
			0 O. A. T 210525		_	4,800	4, 837	581, 906	2021/5/25
			0 O. A. T 220525		_	4, 100	4, 155	499, 933	2022/5/25
			0 O. A. T 230325		_	2, 900	2, 951	355, 086	2023/3/25
			0. 25 O. A. T 261125		0. 25	4,700	4, 878	586, 843	2026/11/25
			0. 5 0. A. T 250525		0.5	4, 100	4, 304	517, 851	2025/5/25
			0. 5 0. A. T 260525		0.5	5, 300	5, 582	671, 583	2026/5/25
			0. 5 0. A. T 290525		0.5	5,600	5, 924	712, 764	2029/5/25
			0. 75 O. A. T 280525		0.75	3, 350	3, 617	435, 164	2028/5/25
			0. 75 O. A. T 281125		0.75	4, 250	4, 594	552, 764	2028/11/25
			1 O. A. T 251125		1.0	2,000	2, 161	260, 080	2025/11/25
			1 O. A. T 270525		1.0	3, 700	4, 046	486, 791	2027/5/25
			1. 25 O. A. T 360525		1.25	5, 410	6, 214	747, 630	2036/5/25
			1. 5 O. A. T 310525		1.5	6,850	8, 000	962, 478	2031/5/25
			1. 5 O. A. T 500525		1.5	1,820	2, 192	263, 765	2050/5/25
			1. 75 O. A. T 230525		1.75	4,900	5, 278	635, 059	2023/5/25
			1. 75 O. A. T 241125		1.75	4, 400	4, 874	586, 442	2024/11/25
			1. 75 O. A. T 390625		1.75	1,020	1, 272	153, 129	2039/6/25
			1. 75 O. A. T 660525		1.75	1,480	1, 963	236, 180	2066/5/25
			2 O. A. T 480525		2.0	2,800	3, 749	451, 028	2048/5/25
			2. 25 O. A. T 221025		2. 25	4,600	4, 959	596, 587	2022/10/25
			2. 25 O. A. T 240525		2. 25	7, 350	8, 234	990, 658	2024/5/25
			2. 5 O. A. T 300525		2.5	6, 150	7, 779	935, 930	2030/5/25
			2. 75 O. A. T 271025		2.75	3, 100	3, 830	460, 799	2027/10/25
			3 O. A. T 220425		3.0	3,000	3, 243	390, 144	2022/4/25
			3. 25 O. A. T 211025		3. 25	4,050	4, 322	520, 008	2021/10/25
			3. 25 O. A. T 450525		3. 25	3, 120	5, 058	608, 555	2045/5/25
			3. 5 O. A. T 260425		3.5	3, 200	3, 979	478, 714	2026/4/25
			3. 75 O. A. T 210425		3. 75	1, 200	1, 264	152, 172	2021/4/25
			4 O. A. T 381025		4.0	2,900	4, 807	578, 348	2038/10/25
			4 O. A. T 550425		4.0	2, 170	4, 307	518, 208	2055/4/25

				当	期	末	
	銘	柄	利率	額面金額	評		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	风湿 71 日
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フラン	ス国債証券	4 O. A. T 600425	4.0	1, 700	3, 537	425, 570	2060/4/25
		4. 25 O. A. T 231025	4. 25	4, 700	5, 552	667, 922	2023/10/25
		4. 5 O. A. T 410425	4. 5	4, 100	7, 447	895, 937	2041/4/25
		4. 75 O. A. T 350425	4. 75	3, 350	5, 628	677, 072	2035/4/25
		5. 5 O. A. T 290425	5. 5	5, 100	7, 794	937, 651	2029/4/25
		5. 75 O. A. T 321025	5. 75	4, 100	7, 062	849, 642	2032/10/25
		6 O. A. T 251025	6. 0	7, 420	10, 171	1, 223, 616	2025/10/25
		8. 5 O. A. T 230425	8. 5	1, 650	2, 141	257, 624	2023/4/25
オラン	ダ 国債証券	0 NETH GOVT 220115	_	900	910	109, 551	2022/1/15
		0.25 NETH GOVT 250715	0. 25	1, 350	1, 403	168, 889	2025/7/15
		0.5 NETH GOVT 260715	0.5	2,000	2, 120	255, 098	2026/7/15
		0.5 NETH GOVT 400115	0.5	950	1, 017	122, 460	2040/1/15
		0.75 NETH GOVT 270715	0.75	2,600	2, 817	338, 892	2027/7/15
		0.75 NETH GOVT 280715	0.75	2, 150	2, 345	282, 190	2028/7/15
		1.75 NETH GOVT 230715	1. 75	2, 350	2, 542	305, 898	2023/7/15
		2 NETH GOVT 240715	2.0	2, 200	2, 451	294, 916	2024/7/15
		2. 25 NETH GOVT 220715	2. 25	2, 550	2, 732	328, 709	2022/7/15
		2.5 NETH GOVT 330115	2. 5	1, 500	2, 007	241, 482	2033/1/15
		2.75 NETH GOVT 470115	2. 75	1,600	2, 681	322, 624	2047/1/15
		3. 25 NETH GOVT 210715	3. 25	2, 250	2, 378	286, 093	2021/7/15
		3.75 NETH GOVT 230115	3. 75	1, 350	1, 526	183, 636	2023/1/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3. 75	1, 780	3, 185	383, 182	2042/1/15
		4 NETH GOVT 370115	4.0	1,800	3, 008	361, 881	2037/1/15
		5.5 NETH GOVT 280115	5. 5	1, 500	2, 208	265, 648	2028/1/15
		7.5 NETH GOVT 230115	7. 5	400	497	59, 858	2023/1/15
スペイ	ン 国債証券	0.35 SPAIN GOVT 230730	0.35	800	816	98, 250	2023/7/30
		0.4 SPAIN GOVT 220430	0.4	3, 150	3, 204	385, 530	2022/4/30
		0.45 SPAIN GOVT 221031	0.45	1, 500	1, 532	184, 359	2022/10/31
		0.75 SPAIN GOVT 210730	0.75	4, 400	4, 478	538, 802	2021/7/30
		1.3 SPAIN GOVT 261031	1.3	2, 850	3, 086	371, 280	2026/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 280730	1. 4	1, 400	1, 536	184, 797	2028/7/30
		1.45 SPAIN GOVT 271031	1.45	4, 450	4, 888	588, 144	2027/10/31
		1. 45 SPAIN GOVT 290430	1. 45	4, 200	4, 634	557, 547	2029/4/30
		1.5 SPAIN GOVT 270430	1.5	3, 450	3, 793	456, 335	2027/4/30
		1.6 SPAIN GOVT 250430	1. 6	2, 350	2, 558	307, 744	2025/4/30
		1. 95 SPAIN GOVT 260430	1. 95	2, 500	2, 800	336, 919	2026/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1. 95	1, 900	2, 200	264, 691	2030/7/30
		2. 15 SPAIN GOVT 251031	2. 15	3, 300	3, 713	446, 782	2025/10/31
		2. 35 SPAIN GOVT 330730	2. 35	2,600	3, 177	382, 206	2033/7/30
		2. 75 SPAIN GOVT 241031	2. 75	3,000	3, 413	410, 671	2024/10/31
		2. 9 SPAIN GOVT 461031	2. 9	1,740	2, 412	290, 253	2046/10/31
		3. 45 SPAIN GOVT 660730	3. 45	1, 300	2, 109	253, 766	2066/7/30
		3. 8 SPAIN GOVT 240430	3.8	1,650	1, 929	232, 129	2024/4/30
		4. 2 SPAIN GOVT 370131	4. 2	3, 170	4, 888	588, 036	2037/1/31
		4. 4 SPAIN GOVT 231031	4. 4	4,000	4, 697	565, 121	2023/10/31
		4. 65 SPAIN GOVT 250730	4. 65	1,640	2,064	248, 322	2025/7/30
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4. 7	2, 650	4, 542	546, 424	2041/7/30

			当	期	末	
銘	柄	利 率	額面金額	評 信	新 額 邦貨換算金額	償還年月日
ユーロ		%	千ユーロ	外貨建金額 千ユーロ	和貝揆昇並領 千円	
スペイン 国債証券	4.8 SPAIN GOVT 240131	4.8	2,400	2, 882	346, 722	2024/1/31
八、八 夕 国頂血分	4. 9 SPAIN GOVT 400730	4. 9	2, 950	5, 117	615, 584	2040/7/30
	5. 15 SPAIN GOVT 281031	5. 15	2, 800	3, 984	479, 323	2028/10/31
	5. 15 SPAIN GOVT 441031	5. 15	2, 200	4, 118	495, 479	2044/10/31
	5. 4 SPAIN GOVT 230131	5. 4	4, 450	5, 214	627, 260	2023/1/31
	5. 5 SPAIN GOVT 230131 5. 5 SPAIN GOVT 210430	5. 5	3, 600	3, 868	465, 323	2023/ 1/31
	5. 75 SPAIN GOVT 320730	5. 75	2, 700		531, 013	2032/7/30
	5. 85 SPAIN GOVT 220131	5. 85	2, 750	4, 414 3, 095	372, 372	2022/1/30
	5. 9 SPAIN GOVT 260730	5. 9			414, 833	2026/7/30
		6. 0	2, 500	3, 448		
ベルギー 国債証券	6 SPAIN GOVT 290131	0.0	3, 100	4, 678	562, 797	2029/1/31
ベルギー 国債証券	0. 2 BEL GOVT 231022 0. 5 BEL GOVT 241022	0. 2	1, 900	1,950	234, 703	2023/10/22 2024/10/22
	0. 8 BEL GOVT 250622	0. 5	1, 800 2, 600	1, 879 2, 767	226, 123 332, 899	2024/10/22
	0.8 BEL GOVT 270622	0.8	1, 350	1, 454	174, 932	2027/6/22
	0.8 BEL GOVT 280622	0.8	2, 900	3, 137	377, 486	2021/ 6/22
	1 BEL GOVT 260622	1. 0	900	976	117, 435	2026/6/22
	1 BEL GOVT 310622	1. 0	1, 200	1, 330	160, 006	2031/6/22
	1. 25 BEL GOVT 330422	1. 25	850	973	117, 141	2033/4/22
	1. 45 BEL GOVT 370622	1. 45	250	294	35, 432	2037/6/22
	1. 6 BEL GOVT 470622	1. 6	1,600	1, 974	237, 553	2047/6/22
	1. 9 BEL GOVT 380622	1. 9	1, 200	1, 512	181, 942	2038/6/22
	2. 15 BEL GOVT 660622	2. 15	930	1, 367	164, 565	2066/6/22
	2. 25 BEL GOVT 230622	2. 25	1, 500	1, 644	197, 794	2023/6/22
	2. 25 BEL GOVT 570622	2. 25	600	870	104, 737	2057/6/22
	3 BEL GOVT 340622	3. 0	800	1, 119	134, 665	2034/6/22
	3. 75 BEL GOVT 450622	3. 75	550	957	115, 186	2045/6/22
	4 BEL GOVT 220328	4. 0	1, 500	1, 650	198, 565	2022/3/28
	4 BEL GOVT 320328	4. 0	1, 080	1, 596	192, 064	2032/3/28
	4. 25 BEL GOVT 210928	4. 25	2, 100	2, 270	273, 162	2021/9/28
	4. 25 BEL GOVT 220928	4. 25	1,800	2, 033	244, 654	2022/9/28
	4. 25 BEL GOVT 410328	4. 25	2, 450	4, 289	515, 976	2041/3/28
	4. 5 BEL GOVT 260328	4. 5	980	1, 275	153, 500	2026/3/28
	5 BEL GOVT 350328	5. 0	2, 390	4, 079	490, 785	2035/3/28
	5. 5 BEL GOVT 280328	5. 5	2,700	3, 971	477, 726	2028/3/28
オーストリア 国債証券	0 AUSTRIA GOVT 230715	_	1, 400	1, 426	171, 629	2023/7/15
	0.5 AUSTRIA GOVT 270420	0.5	1,400	1, 481	178, 220	2027/4/20
	0.5 AUSTRIA GOVT 290220	0.5	850	901	108, 410	2029/2/20
	0.75 AUSTRIA GOVT 261020	0.75	950	1,019	122, 638	2026/10/20
	0.75 AUSTRIA GOVT 280220	0.75	650	701	84, 445	2028/2/20
	1.2 AUSTRIA GOVT 251020	1. 2	2, 100	2, 294	276, 013	2025/10/20
	1.5 AUSTRIA GOVT 470220	1.5	750	950	114, 323	2047/2/20
	1.5 AUSTRIA GOVT 861102	1.5	250	337	40, 550	2086/11/2
	1.65 AUSTRIA GOVT 241021	1.65	1, 100	1, 211	145, 773	2024/10/21
	1.75 AUSTRIA GOVT 231020	1. 75	950	1, 031	124, 148	2023/10/20
	2.1 AUSTRIA GOVT 170920	2. 1	480	843	101, 494	2117/9/20
	2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	900	1, 191	143, 354	2034/5/23
	3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3. 15	850	1, 403	168, 846	2044/6/20

						当	期	末	
	金	名	柄	利	率	額面金額	評 位 外貨建金額	新 額 邦貨換算金額	償還年月日
ユ	— p				%	千ユーロ	ア 貝建立領 千ユーロ	和貝揆异並領 千円	
	オーストリア	国債証券	3.5 AUSTRIA GOVT 210915		3. 5	1,600	1, 707	205, 453	2021/9/15
			3. 65 AUSTRIA GOVT 220420		3. 65	2, 950	3, 231	388, 804	2022/4/20
			3.8 AUSTRIA GOVT 620126		3.8	650	1, 420	170, 899	2062/1/26
			4. 15 AUSTRIA GOVT 370315		4. 15	1, 950	3, 251	391, 145	2037/3/15
			4.85 AUSTRIA GOVT 260315		4. 85	800	1,059	127, 438	2026/3/15
			6.25 AUSTRIA GOVT 270715		6. 25	950	1, 420	170, 834	2027/7/15
	フィンランド	国債証券	0 FINNISH GOVT 220415		_	500	506	60, 941	2022/4/15
			0 FINNISH GOVT 230915		_	650	662	79, 738	2023/9/15
			0.5 FINNISH GOVT 260415		0.5	700	737	88, 684	2026/4/15
			0.5 FINNISH GOVT 270915		0.5	500	529	63, 645	2027/9/15
			0.5 FINNISH GOVT 280915		0.5	200	212	25, 525	2028/9/15
			0.75 FINNISH GOVT 310415		0.75	750	816	98, 169	2031/4/15
			0.875 FINNISH GOV 250915		0.875	1, 100	1, 179	141,852	2025/9/15
ĺ			1.125 FINNISH GOV 340415		1. 125	650	743	89, 502	2034/4/15
			1.375 FINNISH GOV 470415		1.375	350	439	52, 915	2047/4/15
			1.5 FINNISH GOVT 230415		1.5	550	586	70, 593	2023/4/15
			1.625 FINNISH GOV 220915		1.625	550	582	70, 045	2022/9/15
			2 FINNISH GOVT 240415		2.0	1,050	1, 162	139, 811	2024/4/15
			2.625 FINNISH GOV 420704		2.625	550	830	99, 950	2042/7/4
			2.75 FINNISH GOVT 280704		2.75	540	676	81, 410	2028/7/4
			3.5 FINNISH GOVT 210415		3. 5	200	210	25, 266	2021/4/15
			4 FINNISH GOVT 250704		4.0	400	497	59, 884	2025/7/4
	アイルランド	国債証券	0.9 IRISH GOVT 280515		0.9	700	761	91, 587	2028/5/15
			1 IRISH GOVT 260515		1.0	950	1, 026	123, 518	2026/5/15
			1.1 IRISH GOVT 290515		1. 1	950	1, 054	126, 819	2029/5/15
			1.3 IRISH GOVT 330515		1.3	1,000	1, 143	137, 621	2033/5/15
			1.5 IRISH GOVT 500515		1.5	600	721	86, 840	2050/5/15
			1. 7 IRISH GOVT 370515		1. 7	650	790	95, 119	2037/5/15
			2 IRISH GOVT 450218		2. 0	1,000	1, 326	159, 583	2045/2/18
ĺ			2. 4 IRISH GOVT 300515		2. 4	1, 190	1, 484	178, 642	2030/5/15
			3. 4 IRISH GOVT 240318		3. 4	750	869	104, 647	2024/3/18
			3. 9 IRISH GOVT 230320		3.9	800	911	109, 608	2023/3/20
1	al.		5. 4 IRISH GOVT 250313		5. 4	1, 300	1, 686	202, 850	2025/3/13
1	<u>小</u> ギリス		計			千イギリスポンド	千イギリスポンド	86, 606, 558	
1	コック	国債証券	0.5 GILT 220722		0. 5	3,380	3, 391	483, 285	2022/7/22
		四良皿分	0. 75 GILT 230722		0. 75	2, 650	2, 683	382, 459	2022/7/22
ĺ			1 GILT 240422		1. 0	1, 200	1, 230	175, 421	2024/4/22
ĺ			1. 25 GILT 270722		1. 25	5, 380	5, 702	812, 643	2027/7/22
ĺ			1. 5 GILT 210122		1. 5	1, 100	1, 111	158, 334	2021/1/22
			1.5 GILT 260722		1. 5	3, 150	3, 373	480, 699	2026/7/22
			1.5 GILT 470722		1. 5	2, 600	2, 870	409, 069	2047/7/22
ĺ			1. 625 GILT 281022		1. 625	1, 950	2, 139	304, 950	2028/10/22
ĺ			1. 625 GILT 711022		1. 625	1, 420	1, 825	260, 085	2071/10/22
			1. 75 GILT 220907		1. 75	4, 950	5, 128	730, 841	2022/9/7
			1.75 GILT 370907		1. 75	2, 270	2, 560	364, 836	2037/9/7
ĺ			1. 75 GILT 490122		1. 75	700	819	116, 803	2049/1/22
			3151 100155	L	1. 10	,00	515	110,000	2010, 1/00

					当	期	末	
銘	7	柄	利。	輕	額面金額	評 信	新 額 邦貨換算金額	償還年月日
イギリス				%	千イギリスポンド	外貨建金額 千イギリスポンド	升貝快昇並領 千円	
	国債証券	1.75 GILT 570722		1. 75	2, 170	2, 704	385, 475	2057/7/22
		2. 25 GILT 230907		2. 25	3, 650	3, 894	555, 064	2023/9/7
		2. 5 GILT 650722		2. 5	1, 480	2, 325	331, 447	2065/7/22
		2.75 GILT 240907	,	2. 75	1, 300	1, 440	205, 256	2024/9/7
		3. 25 GILT 440122	:	3. 25	4, 200	6, 144	875, 611	2044/1/22
		3. 5 GILT 450122		3. 5	2, 350	3, 606	513, 895	2045/1/22
		3. 5 GILT 680722		3.5	2,040	4, 049	577, 126	2068/7/22
		3.75 GILT 210907	;	3. 75	1,650	1, 738	247, 710	2021/9/7
		3.75 GILT 520722	:	3. 75	1, 240	2, 178	310, 451	2052/7/22
		4 GILT 220307		4.0	1,650	1, 775	253, 027	2022/3/7
		4 GILT 600122		4.0	1,900	3, 820	544, 398	2060/1/22
		4. 25 GILT 271207		4. 25	850	1, 100	156, 853	2027/12/7
		4. 25 GILT 320607		4. 25	2,000	2,840	404, 858	2032/6/7
		4.25 GILT 360307		4. 25	2, 550	3, 840	547, 335	2036/3/7
		4.25 GILT 390907		4. 25	2,000	3, 167	451, 455	2039/9/7
		4.25 GILT 401207		4. 25	890	1, 431	204, 063	2040/12/7
		4.25 GILT 461207		4. 25	1,900	3, 314	472, 343	2046/12/7
		4.25 GILT 491207		4. 25	800	1, 454	207, 305	2049/12/7
		4.25 GILT 551207		4. 25	3,660	7, 263	1, 035, 114	2055/12/7
		4.5 GILT 340907		4.5	1, 300	1, 961	279, 533	2034/9/7
		4.5 GILT 421207		4.5	2, 350	4, 007	571, 119	2042/12/7
		4.75 GILT 301207		4. 75	1,800	2, 588	368, 865	2030/12/7
		4.75 GILT 381207		4. 75	1,550	2, 569	366, 194	2038/12/7
		5 GILT 250307		5.0	2, 750	3, 391	483, 253	2025/3/7
		6 GILT 281207		6.0	1, 920	2, 839	404, 588	2028/12/7
		8 GILT 210607		8.0	700	771	109, 996	2021/6/7
小		計					15, 541, 775	
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	20.110	2022/5/12
	国債証券	0.75 SWD GOVT 280512		0.75	5, 600	5, 975	68, 119	2028/5/12
		0.75 SWD GOVT 291112	'	0.75	4, 500	4, 802	54, 746	2029/11/12
		1 SWD GOVT 261112 1.5 SWD GOVT 231113		1. 0 1. 5	6, 150 11, 800	6, 623 12, 597	75, 509 143, 605	2026/11/12 2023/11/13
		2. 5 SWD GOVT 250512		2. 5	7, 200	8, 239	93, 935	2025/11/13
		3. 5 SWD GOVT 220601		2. 5 3. 5	11, 550	8, 239 12, 588	143, 513	2025/5/12
		3. 5 SWD GOVT 390330		3. 5	5, 600	8, 724	99, 458	2039/3/30
小		計		0.0	5,000	0, 124	678, 888	2000/ 0/00
ノルウェー		н			千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ	010,000	
	国債証券	1.5 NORWE GOVT 260219		1. 5	2,850	2,887	34, 798	2026/2/19
		1. 75 NORWE GOVT 250313		1.75	4, 800	4, 916	59, 238	2025/3/13
		1.75 NORWE GOVT 270217		1. 75	4, 250	4, 380	52, 788	2027/2/17
		1.75 NORWE GOVT 290906		1. 75	3,000	3, 110	37, 476	2029/9/6
		2 NORWE GOVT 230524		2.0	7, 250	7, 417	89, 385	2023/5/24
		2 NORWE GOVT 280426		2.0	5, 050	5, 318	64, 093	2028/4/26
		3 NORWE GOVT 240314		3.0	4, 950	5, 290	63, 754	2024/3/14
		3.75 NORWE GOVT 210525	:	3. 75	10, 200	10, 523	126, 813	2021/5/25
小		計					528, 350	

国債証券 0.5 DMK GOVT 271115 0.5 10,700 11,508 185, 0.5 DMK GOVT 291115 0.5 4,000 4,327 69, 1.5 DMK GOVT 231115 1.5 8,100 8,757 140, 1.75 DMK GOVT 251115 1.75 7,600 8,623 138, 3 DMK GOVT 211115 3.0 9,650 10,291 165, 4.5 DMK GOVT 391115 4.5 14,900 28,410 457,	·円 280 2027/11/15
デンマーク	観 ·円 280 2027/11/15
国債証券 0.5 DMK GOVT 271115 0.5 10,700 11,508 185, 0.5 DMK GOVT 291115 0.5 4,000 4,327 69, 1.5 DMK GOVT 231115 1.5 8,100 8,757 140, 1.75 DMK GOVT 251115 1.75 7,600 8,623 138, 3 DMK GOVT 211115 3.0 9,650 10,291 165, 4.5 DMK GOVT 391115 4.5 14,900 28,410 457,	280 2027/11/15
0.5 DMK GOVT 291115 0.5 4,000 4,327 69, 1.5 DMK GOVT 231115 1.5 8,100 8,757 140, 1.75 DMK GOVT 251115 1.75 7,600 8,623 138, 3 DMK GOVT 211115 3.0 9,650 10,291 165, 4.5 DMK GOVT 391115 4.5 14,900 28,410 457,	
1. 5 DMK GOVT 231115 1. 5 8, 100 8, 757 140, 1. 75 DMK GOVT 251115 1. 75 7, 600 8, 623 138, 3 DMK GOVT 211115 3. 0 9, 650 10, 291 165, 4. 5 DMK GOVT 391115 4. 5 14, 900 28, 410 457,	664 2029/11/15
1. 75 DMK GOVT 251115 1. 75 7, 600 8, 623 138, 3 DMK GOVT 211115 3. 0 9, 650 10, 291 165, 4. 5 DMK GOVT 391115 4. 5 14, 900 28, 410 457,	
3 DMK GOVT 211115 3.0 9,650 10,291 165, 4.5 DMK GOVT 391115 4.5 14,900 28,410 457,	
4. 5 DMK GOVT 391115 4. 5 14,900 28,410 457,	
小 計 1,157,	864
ポーランドズロチ 「千ポーランドズロチ」 「千ポーランドズロチ」	
国債証券 1.75 POLAND 210725 1.75 5,750 5,771 163,	
2. 25 POLAND 220425 2. 25 5, 400 5, 477 154,	
2. 5 POLAND 230125 2. 5 800 817 23,	
2. 5 POLAND 240425 2. 5 6,000 6,159 174,	
2. 5 POLAND 260725 2. 5 3, 500 3, 577 101,	
2. 5 POLAND 270725 2. 5 4, 500 4, 589 129,	
2. 75 POLAND 280425 2. 75 3, 700 3, 838 108,	
2. 75 POLAND 291025 2. 75 1,000 1,043 29,	
3. 25 POLAND 250725 3. 25 3, 550 3, 774 106,	
4 POLAND 231025 4. 0 4, 150 4, 479 126,	
5. 75 POLAND 211025 5. 75 1, 900 2, 037 57,	
5. 75 POLAND 220923 5. 75 2, 500 2, 763 78,	
5. 75 POLAND 290425 5. 75 1, 400 1, 828 51,	
小 計 1,304, オーストラリア 千オーストラリアドル	905
オーストラリア	285 2021/12/21
国頂証券 2 AUST GOVT 211221 2.0 2,450 2,507 180, 2.25 AUST GOVT 221121 2.25 800 833 61,	
2. 25 AGST GOVT 221121 2. 25 300 333 01, 2. 25 AUST GOVT 280521 2. 25 3, 300 3, 619 268,	
2. 25 AUST GOVT 200521 2. 25 3, 300 3, 619 206, 2. 5 AUST GOVT 300521 2. 5 3, 000 3, 407 253,	
2. 5 AUST GOVT 240421 2. 75 2, 400 2, 595 192,	
2. 75 AUST GOVT 271121 2. 75 2, 400 2, 333 122, 2. 75 AUST GOVT 271121 2. 75 2, 650 2, 996 222,	
2. 75 AUST GOVT 281121 2. 75 3, 050 3, 482 258,	
2. 75 AOST GOVT 201121 2. 75 3, 000 3, 402 206, 2. 75 AUST GOVT 201121 2. 75 2, 950 3, 405 253,	
2. 75 AUST GOVT 350621 2. 75 1,000 1,201 89,	
3 AUST GOVT 470321 3.0 1,900 2,440 181,	
3. 25 AUST GOVT 250421 3. 25 4, 550 5, 109 379,	
3. 25 AUST GOVT 290421 3. 25 3, 500 4, 166 309,	
3. 25 AUST GOVT 390621 3. 25 900 1, 166 86,	
3. 75 AUST GOVT 370421 3. 75 1, 750 2, 380 176,	
4. 25 AUST GOVT 260421 4. 25 3, 250 3, 907 290,	
4. 5 AUST GOVT 330421 4. 5 2, 400 3, 372 250,	
4. 75 AUST GOVT 270421 4. 75 3, 500 4, 423 328,	
5. 5 AUST GOVT 230421 5. 5 2, 600 2, 993 222,	
5. 75 AUST GOVT 210515 5. 75 3, 900 4, 148 308,	
5. 75 AUST GOVT 220715 5. 75 2, 900 3, 255 241,	
小 計 4,563,	
シンガポール チシンガポールドル チシンガポールドル	
国債証券 1.25 SINGAPORGOVT 211001 1.25 150 149 12,	060 2021/10/1
	784 2022/4/1

					当	期	末	
\$	名	柄				評 個		Discount of the second
			利	率	額面金額	外貨建金額	邦貨換算金額	償還年月日
シンガポール				%	千シンガポールドル	千シンガポールドル	千円	
	国債証券	2.125 SINGAPORGOV 260601		2. 125	550	570	45, 992	2026/6/1
		2.25 SINGAPORGOVT 210601		2.25	1, 150	1, 162	93, 736	2021/6/1
		2.25 SINGAPORGOVT 360801		2.25	1, 150	1, 217	98, 098	2036/8/1
		2.375 SINGAPORGOV 250601		2.375	1,000	1,046	84, 365	2025/6/1
		2.625 SINGAPORGOV 280501		2.625	1,000	1,080	87, 055	2028/5/1
		2.75 SINGAPORGOVT 230701		2.75	1,400	1, 462	117, 873	2023/7/1
		2.75 SINGAPORGOVT 420401		2.75	1, 150	1, 313	105, 903	2042/4/1
		2.75 SINGAPORGOVT 460301		2.75	650	744	59, 972	2046/3/1
		2.875 SINGAPORGOV 290701		2.875	450	498	40, 150	2029/7/1
		2.875SINGAPORGOVT 300901		2.875	800	890	71,807	2030/9/1
		3 SINGAPORGOVT 240901		3.0	2,650	2, 832	228, 289	2024/9/1
		3. 125SINGAPORGOVT 220901		3. 125	1,200	1, 252	100, 961	2022/9/1
		3.375 SINGAPORGOV 330901		3.375	1,600	1, 907	153, 777	2033/9/1
		3.5 SINGAPORGOVT 270301		3.5	1,620	1,832	147, 699	2027/3/1
小計							1, 500, 529	
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	28, 400	31, 938	241, 452	2026/12/21
		6.25 SOUTH AFRICA 360331		6.25	4,700	3, 357	25, 385	2036/3/31
		6.5 SOUTH AFRICA 410228		6.5	17, 900	12, 442	94, 065	2041/2/28
		6.75 SOUTH AFRICA 210331		6.75	5, 800	5, 813	43, 948	2021/3/31
		7 SOUTH AFRICA 310228		7.0	18,000	15, 275	115, 483	2031/2/28
		7.75 SOUTH AFRICA 230228		7.75	8, 200	8, 404	63, 535	2023/2/28
		8 SOUTH AFRICA 300131		8.0	15, 200	14, 193	107, 304	2030/1/31
		8.25 SOUTH AFRICA 320331		8. 25	7, 800	7, 150	54, 056	2032/3/31
		8.5 SOUTH AFRICA 370131		8.5	20, 250	17, 848	134, 932	2037/1/31
		8.75 SOUTH AFRICA 440131		8.75	11, 100	9, 714	73, 443	2044/1/31
		8.75 SOUTH AFRICA 480228		8.75	23, 200	20, 228	152, 924	2048/2/28
		8.875 SOUTH AFRIC 350228		8.875	15, 600	14, 502	109, 638	2035/2/28
		9 SOUTH AFRICA 400131		9.0	20, 200	18, 369	138, 874	2040/1/31
小		計					1, 355, 045	
合		計					232, 699, 174	

⁽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。

〇投資信託財産の構成

(2020年1月27日現在)

	百	П		当	ļ		末
項		目	評	価	額	比	率
					千円		%
公社債				23	32, 699, 174		97. 7
コール・ロ	コーン等、その他				5, 432, 700		2. 3
投資信託則	才産総額			23	38, 131, 874		100. 0

- (注) 期末における外貨建純資産(234,687,280千円)の投資信託財産総額(238,131,874千円)に対する比率は98.6%です。
- (注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは 以下の通りです。

1 アメリカドル=109.06円	1 カナダドル=82. 94円	1メキシコペソ=5.79円	1 ユーロ=120. 30円
1 イギリスポンド=142.51円	1 スウェーデンクローネ=11.40円	1 ノルウェークローネ=12.05円	1 デンマーククローネ=16. 10円
1 ポーランドズロチ=28. 27円	1 オーストラリアドル=74.30円	1シンガポールドル=80.60円	1 南アフリカランド=7. 56円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年1月27日現在)

〇損益の状況

(2019年1月29日~2020年1月27日)

	75E 17	
	項目	当 期 末
		円
(A)	資産	469, 686, 945, 334
	コール・ローン等	1, 758, 041, 455
	公社債(評価額)	232, 699, 174, 814
	未収入金	233, 322, 496, 240
	未収利息	1, 842, 332, 451
	前払費用	64, 900, 374
(B)	負債	231, 839, 535, 253
	未払金	231, 837, 921, 263
	未払解約金	1, 613, 367
	未払利息	623
(C)	純資産総額(A-B)	237, 847, 410, 081
	元本	176, 023, 402, 374
	次期繰越損益金	61, 824, 007, 707
(D)	受益権総口数	176, 023, 402, 374口
	1万口当たり基準価額(C/D)	13, 512円

<注記事項>

①期首元本額	178, 385, 096, 188円
期中追加設定元本額	37, 696, 590, 522円
期中一部解約元本額	40, 058, 284, 336円
すた 1口当たり紬管	F産額け 期末1 3512円で

	項目	当 期
		円
(A)	配当等収益	5, 536, 844, 307
	受取利息	5, 538, 406, 134
	支払利息	△ 1,561,827
(B)	有価証券売買損益	8, 802, 018, 090
	売買益	35, 628, 164, 545
	売買損	$\triangle 26, 826, 146, 455$
(C)	保管費用等	△ 25, 045, 357
(D)	当期損益金(A+B+C)	14, 313, 817, 040
(E)	前期繰越損益金	48, 272, 350, 615
(F)	追加信託差損益金	11, 747, 061, 443
(G)	解約差損益金	△12, 509, 221, 391
(H)	計(D+E+F+G)	61, 824, 007, 707
	次期繰越損益金(H)	61, 824, 007, 707

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

②期末における元本の内訳 (当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)	
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)	105, 594, 306, 529円
三菱UFJ バランスファンド20VA (適格機関投資家限定)	11, 256, 999, 335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)	10, 143, 150, 689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)	9, 260, 836, 149円
MUKAM ヘッジ付外国債券インデックスオープン (適格機関投資家限定)	7, 563, 319, 070円
MUKAM ヘッジ付外国債券インデックスファンド2 (適格機関投資家限定)	6, 557, 849, 487円
三菱UFJ バランス・イノベーション(株式重視型)	5, 729, 500, 636円
三菱UFJ バランス・イノベーション(株式抑制型)	5, 520, 168, 461円
MUKAM バランス・イノベーション(リスク抑制型)(適格機関投資家転売制限付)	3, 940, 734, 688円
三菱UFJ バランス・イノベーション(債券重視型)	3, 286, 827, 948円
MUKAM バランスファンド2019-12 (適格機関投資家限定)	2, 152, 392, 978円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション (KAKUSHIN)	1,590,562,187円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション 2 (適格機関投資家限定)	1, 250, 760, 089円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション(適格機関投資家転売制限付)	1, 079, 737, 354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)	551, 522, 821円
三菱UFJ バランス・イノベーション(新興国投資型)	171, 262, 988円
eMAXIS 先進国債券インデックス(為替ヘッジあり)	134, 194, 556円
アドバンスト・バランスⅡ (FOF s 用)(適格機関投資家限定)	89, 342, 059円
アドバンスト・バランスI(FOFs用)(適格機関投資家限定)	76, 119, 162円
eMAXIS 債券バランス(2資産均等型)	73, 815, 188円
合計	176, 023, 402, 374円



外国株式インデックスマザーファンド

《第18期》決算日2019年5月13日

[計算期間:2018年5月15日~2019年5月13日]

「外国株式インデックスマザーファンド」は、5月13日に第18期の決算を行いました。 以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第18期の運用状況をご報告申し上げます。

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。

〇最近5期の運用実績

決	算	期	基	準	価 期 騰	額 中 率	MSCI Kok (MSCIコクサ (円換算ベース)	usai イイン 期 騰		e x ス) 中	株組入	、比	式率	株 先 物	力比	1	投証組	信比	託券率	純総	資	産額
				円		%				%			%			%		(%		百刀	万円
14期	(2015年5	月12日)		23,063		26. 9	162. 29		24	1. 2		96	. 5		1	. 2		2.	. 2		227,	514
15期	(2016年5	月12日)		19,726		14.5	135. 59		△16	5. 4		94	. 4		2	2.8		2.	. 7		270,	065
16期	(2017年5	月12日)		24, 302		23. 2	163. 31		20	0.4		92	. 9		1	. 9		2.	4		332,	985
17期	(2018年5	月14日)		26, 785		10.2	176. 07		,	7.8		94	. 4		3	3.4		2.	. 2		337,	226
18期	(2019年5	月13日)		27, 724		3.5	178. 38			1.3		93	. 8		3	8.8		2.	. 5		437,	368

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

〇当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		(usai Index イインデックス)	株式	株 式 先 物 比 率	投資信託 券
		騰落率	(円換算ベース)	騰落率	組入比率	先 物 比 率	組入比率
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2018年5月14日	26, 785	_	176. 07	_	94. 4	3. 4	2. 2
5月末	26, 344	△1.6	172. 74	△ 1.9	93. 9	3. 1	2. 2
6月末	26, 558	△0.8	174. 02	△ 1.2	94. 9	3. 0	2. 3
7月末	27, 606	3. 1	180. 76	2. 7	94. 8	3. 0	2. 2
8月末	28, 202	5. 3	184. 18	4.6	92.8	5. 5	2. 2
9月末	28, 916	8.0	188. 72	7. 2	93. 6	4.6	2. 1
10月末	26, 374	△1.5	171. 88	△ 2.4	94.8	2.9	2. 4
11月末	26, 984	0.7	175. 40	△ 0.4	92.8	4. 7	2. 4
12月末	24, 170	△9.8	156. 81	△10.9	92. 2	6. 4	2. 4
2019年1月末	25, 738	△3. 9	166. 68	△ 5.3	93. 6	3. 9	2. 5
2月末	27, 280	1.8	176. 62	0.3	92.8	4.8	2. 4
3月末	27, 471	2.6	177. 42	0.8	91. 5	6. 2	2. 5
4月末	28, 697	7. 1	185. 03	5. 1	92. 9	4.8	2. 4
(期 末)							
2019年5月13日	27, 724	3.5	178. 38	1. 3	93.8	3.8	2. 5

⁽注)騰落率は期首比。

〇運用経過

- ●当期中の基準価額等の推移について
- ◎基準価額の動き 基準価額は期首に比べ3.5%の上昇となりました。
- ◎ベンチマークとの差異 ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率 (1.3%) を2.2%上回りました。

基準価額等の推移



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

⁽注) 「株式先物比率」は買建比率 - 売建比率。

●投資環境について

◎外国株式市況

・外国株式市況は、米国の堅調な企業決算内容な どが好感され、上昇しました。

◎為替市況

- ・為替市況は、期首に比べて0.4%の円安・米ドル 高、5.7%の円高・ユーロ安となりました。
- ●当該投資信託のポートフォリオについて
- ・MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイインデックス) (円換算ベース) に採用されている株式(先物・不動産投資信託証券(REIT) を含む) を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして、運用を行いました。
- ・株式の国別比率、業種別比率などがベンチマー クとほぼ同様になるようにマルチファクターモ デルを用いてポートフォリオを構築しました。
 - (注)マルチファクターモデル

株式市場の構造(動向)を、複数の要因(業種・通貨・企業 規模など)に分類し、高度な統計手法を用いて説明をする モデル ●当該投資信託のベンチマークとの差異について ベンチマークは1.3%の上昇になったため、カイ 離は2.2%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

• 配当要因* 2.2%

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

(主なマイナス要因)

• 取引要因

〇今後の運用方針

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざ して運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2018年5月15日~2019年5月13日)

項		当	期	項目の概要
		金額	比 率	7 17 2
		円	%	
(a) 売 買 委 i	託 手 数 料	2	0.008	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料:期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株	式)	(1)	(0.004)	
(投資信	託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先物・オ	プション)	(1)	(0.004)	
(b) 有 価 証 🦠	券 取 引 税	8	0.030	(b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株	式)	(8)	(0.029)	
(投資信	託 証 券)	(0)	(0.001)	
(c) そ の f	也 費 用	8	0.028	(c) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管	費 用)	(7)	(0.025)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(~ (の 他)	(1)	(0.004)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合	=	18	0.066	
期中の平均	7基準価額は、2	27, 083円です	0	

⁽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。

〇売買及び取引の状況

(2018年5月15日~2019年5月13日)

株式

アメリカ 159,596 1,266,047 90,722 (3,635) (6,587) (2,708)	額 メリカドル 698, 263 (24, 854) フナダドル 50, 726 (1, 601) 千ユーロ 32, 264 6, 763 (278) 33, 274
アメリカ 159,596 (3,635) (6,587) (2,708) カナダ 24,236 (98,291) (12,644 (940) (1,313) (941) ユーロ 千ユーロ ドイツ 12,220 (58,080) (7,724 (519) (△3,396) イタリア 24,796 (12,694) (12,220 (1,035) (278) (843) フランス 14,864 (64,964) (8,280 (14) (△7) オランダ 9,603 (27,618) (5,869 (△887) (△1,722) スペイン 26,755 (19,306) (38,932 (25,582) (344) (1,455) (7) ベルギー 1,026 (6,387) (536)	698, 263 (24, 854) フナダドル 50, 726 (1, 601) 千ユーロ 32, 264 6, 763 (278)
(3,635) (6,587) (2,708) ・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・	(24,854) カナダドル 50,726 (1,601) 千ユーロ 32,264 6,763 (278)
### Parameter ****	カナダドル 50,726 (1,601) 千ユーロ 32,264 6,763 (278)
カナダ	50,726 (1,601) チューロ 32,264 6,763 (278)
(460) (1,313) (941) ユーロ	(1,601) チューロ 32,264 6,763 (278)
オーロ 千ユーロ ドイツ 12,220 58,080 7,724 イタリア 24,796 12,694 12,220 (1,035) (278) (843) フランス 14,864 64,964 8,280 (41) (△ 7) オランダ 9,603 27,618 5,869 (△ 887) (△ 1,722) スペイン 26,755 19,306 38,932 ベルギー 1,026 6,387 536	チューロ 32, 264 6, 763 (278)
ドイツ	32, 264 6, 763 (278)
タ (519) (\triangle 3,396) (49 $12,220$ ($1,035$) (278) (843) ($14,864$ 64,964 8,280 (41) (\triangle 7) (\triangle 7) (\triangle 887) (\triangle 1,722) (\triangle 755 (\triangle 887) (\triangle 1,722) (\triangle 755 (\triangle 887) (\triangle 1,722) (\triangle 755 (\triangle	6, 763 (278)
タ	(278)
タ (1,035) (278) (843) (フランス 14,864 64,964 8,280 (41) (△ 7) オランダ 9,603 27,618 5,869 (△ 887) (△ 1,722) スペイン 26,755 19,306 38,932 (25,582) (344) (1,455) ベルギー 1,026 6,387 536	(278)
外	
外	33, 274
外 グランダ 9,603 27,618 5,869 (△ 887) (△ 1,722) スペイン 26,755 19,306 38,932 (25,582) (344) (1,455) ベルギー 1,026 6,387 536	
(△ 887) (△ 1,722) スペイン 26,755 19,306 38,932 (25,582) (344) (1,455) ベルギー 1,026 6,387 536	
(△ 887) (△ 1,722) スペイン 26,755 19,306 38,932 (25,582) (344) (1,455) ベルギー 1,026 6,387 536	14, 799
(25, 582) (344) (1, 455) ベルギー 1,026 6,387 536	
ベルギー 1,026 6,387 536	11, 434
	(51)
	3, 304
オーストリア 521 1,922 248	948
() () () () () () () () () (
ルクセンブルク 1,616 2,375 435	1,014
フィンランド 4,874 6,722 2,882	3, 732
(213) (-)	
アイルランド 1,711 4,250 834	4,683
(226) (2,907)	
ポルトガル 2,098 1,169 1,208	651
国 イギリス - 864	1, 523
(864) (1,560)	
デイギリスポンド デイギ	リスポンド
イギリス 154,976 97,327 90,745	58,718
$ (184, 969) (\triangle 459) (145, 993) $	(14)
・	イスフラン
9,102 60,523 4,758	31, 298
	(3)
「モスウェーデンクローネ モスウェ	ーデンクローネ
スウェーデン	94, 731
(1, 138) (-) (1,006)	(754)
	ウェークローネ
フルウェー 2,916 46,678 1,486	24, 481
$ \begin{array}{c c} \hline & & & \\ \hline & & & \\ \hline & & & \\ \hline \end{array} $	

			買	付			売	付	
		株	数	金	額	株	数	金	額
			百株	千デンマ	ーククローネ		百株	千デンマー	ククローネ
	デンマーク		2, 174		80,639		1,272		45, 310
		(18)	(-)				
				千オース	トラリアドル			千オースト	ラリアドル
ы	オーストラリア		37, 421		64, 911		21,741		35, 667
外		(1,606)	(363)		(410)	(32)
				千二ュージ	ーランドドル			千二ュージー	-ランドドル
	ニュージーランド		4, 223		2,955		2,625		1,461
				千	香港ドル			千香	港ドル
	香港		47,515		190, 679		37, 453		94, 571
国		(776)	(-)				
122				千シンガ	゚゙ポールドル			千シンガス	ピールドル
	シンガポール		19, 481		12,045		10, 442		6, 106
				千イスラ:	エルシェケル			千イスラエ	ルシェケル
	イスラエル		1,723		6,066		899		3, 457
		(△	. 26)	(-)	(($-)$	(920)

⁽注) 金額は受渡代金。

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

投資信託証券

	銘 柄	買	付	売	付
		口 数	金 額	口 数	金額
	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	HCP INC	20	590	10	275
	MACERICH CO/THE	5	256	3	175
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	6	880	2	371
	PROLOGIS INC	40	2,719	17	1, 114
	CAMDEN PROPERTY TRUST	5	497	3	279
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	7	350	1	86
	DIGITAL REALTY TRUST INC	11	1,316	6	719
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	3	912	1	460
	EXTRA SPACE STORAGE INC	4	469	2	185
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	5	663	3	455
	WELLTOWER INC	22	1,522	12	816
	BOSTON PROPERTIES INC	8	1,068	4	543
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	4	470	1	186
外	REALTY INCOME CORP	16	1,017	7	457
	REGENCY CENTERS CORP	4	302	1	88
	SL GREEN REALTY CORP	4	408	3	373
	UDR INC	11	470	4	192
	VENTAS INC	18	1, 124	9	559
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	75	768	26	272
	WEYERHAEUSER CO	40	1, 211	22	706
	AMERICAN TOWER CORP	23	3, 891	12	1, 757
	AGNC INVESTMENT CORP	30	548	5	89
	WP CAREY INC	17	1, 183	_	_
	VEREIT INC	36	276	24	174
	DUKE REALTY CORP	25	739	16	451
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	_	_	22	353
	IRON MOUNTAIN INC	19	668	13	448
玉	EQUINIX INC	4	1,923	2	976
	CROWN CASTLE INTL CORP	22	2,579	11	1, 249
	EQUITY RESIDENTIAL	20	1,404	11	730
	COLONY CAPITAL INC	_	_	47	280
	INVITATION HOMES INC	15	368	4	97
	BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	_	_	9	173
		(21)	(513)		
	GGP INC	11	234	_	_
				(57)	(1, 194)
	HOST HOTELS & RESORTS INC	28	547	11	224
	LIBERTY PROPERTY TRUST	6	280	2	84
	PUBLIC STORAGE	8	1,799	4	963
	SIMON PROPERTY GROUP INC	15	2,810	8	1, 512
	VORNADO REALTY TRUST	9	664	5	365
	KIMCO REALTY CORP	26	455	17	284

	銘	柄	買		付	売	付
		11/3	口 数		金 額	口 数	金額
	アメリカ		千		千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	AVALONBAY COMMUN	HITIES INC		8	1,504	4	827
	/\	計	64	43	38, 901	383	19, 363
		рΙ	('2	21)	(513)	(57)	
	カナダ				千カナダドル		千カナダドル
	RIOCAN REAL ESTA			4	108	4	108
	小	計		4	108	4	108
	ユーロ				千ユーロ		千ユーロ
	フランス						
	GECINA SA			1	257	0.636	85
	KLEPIERRE			8	263	4	150
	UNIBAIL-RODAM	CO SE	-	-	1	-	_
						(7)	(1,558)
	COVIVIO			1	168	1	_
	ICADE			2	145	2	146
外	小	計	1	14	834	7	381
	-	p I				(7)	(1,558)
	オランダ						
	UNIBAIL-RODAM	CO-WESTFIELD]	10	1,885	4	752
			(7)	(1,558)		
	小	計	1	10	1,885	4	752
	/1.	П	(7)	(1,558)		
	ュー	口計	2	25	2, 720	12	1, 134
	•	- н	(7)	(1,558)	(7)	
	イギリス				千イギリスポンド		千イギリスポンド
	BRITISH LAND CO	PLC		39	230	24	140
	HAMMERSON PLC			30	138	14	64
	LAND SECURITIES	GROUP PLC		32	294	16	147
	SEGRO PLC			55	372	22	140
	小	計	15	57	1,036	77	493
国	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	5)4	805	197	529
	SCENTRE GROUP	WDOMDIDI /SDI		47 —	1,010	111	439
	UNIBAIL-RODAMCO-	-WESTFIEL/CDI				58	851
	OMENA DIZEM TAD		(;	58)	(870)		10
	ONEMARKET LTD					7	10
	CDT CDOUD		(7)	(12)	22	110
	GPT GROUP			36	484	23	118
	MIRVAC GROUP		_	59	387	53	119
	STOCKLAND WESTFIELD CORP			99	398	34	138
	MESILIETD COKL		-		_		(1 440)
	DEVIC			0.6	417	(158)	(1, 442) 120
	DEXUS		_	36	417	12	
	GOODMAN GROUP		1, 00	74	870 4, 374	46 545	454 2, 782
	小	計		56)	4, 374 (882)	545 (158)	
			((JU)	(882)	(158)	(1,442)

	₽.tz		44	買	付			売	付	
	銘		柄	数	金	額	П	数	金	額
	香港			千口	千香	港ドル		千口	千香	港ドル
	LINK	REIT		94		7,870		50		3,636
	,	1	計	94		7,870		50		3,636
外	シンガポ	ール			千シンガポ	ールドル			千シンガポ	ールドル
1	SUNTE	C REIT		76		147		66		118
				(-)	(△	. 2)				
	CAPIT	ALAND COMMER	CIAL TRUST	153		285		79		137
	CAPIT	ALAND MALL T	RUST	247		543		180		381
国	ASCEN	DAS REAL EST.	ATE INV TRT	141		388		45		116
				(-)	(△	4)				
		ı	計	619		1,364		371		753
	· /	1/	ĒΤ	(-)	(△	7)				

⁽注) 金額は受渡代金。

先物取引の種類別取引状況

	括		括 粨 則		建	売	建
	種	類	別	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外				百万円	百万円	百万円	百万円
玉	株式先物取引			242, 816	238, 585	_	_

⁽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。

〇株式売買比率

(2018年5月15日~2019年5月13日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	327, 449, 149千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	332, 915, 144千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.98

⁽注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2018年5月15日~2019年5月13日)

利害関係人との取引状況

		四八烷炔			士山蛎炊			
区	分	買付額等 A	うち利害関係人	В	売付額等 C	うち利害関係人	D	
		Α	との取引状況B	A	O	との取引状況D	С	
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%	
為替直物取引		263, 448	47, 407	18.0	172, 797	40, 731	23. 6	

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

⁽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。

○組入資産の明細

(2019年5月13日現在)

外国株式

	期首(前期末)		当	期	末	
銘	株	数	株	数	- ' '	面 額	業 種 等
	P14		PIS		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	を任人引
AMERICAN EXPRESS CO		590		753	8, 923	979, 287	各種金融
ABBOTT LABORATORIES		1,391		1,822	13, 934	1, 529, 176	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC		257		330	2, 549	279, 769	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンフ
AFFILIATED MANAGERS GROUP		46		55	521	57, 250	各種金融
AUTOMATIC DATA PROCESSING		354		454	7, 311	802, 353	ソフトウェア・サービス
AUTONATION INC		40		_	_		小売
AES CORP		515		683	1, 110	121, 849	公益事業
AFLAC INC		628		790	4, 051	444, 646	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP		718		917	4, 739	520, 092	保険
APACHE CORP		303		388	1, 213	133, 164	エネルギー
ADVANCED MICRO DEVICES		630		983	2, 750	301, 822	半導体・半導体製造装置
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP		41		49	733	80, 508	ソフトウェア・サービス
ACCENTURE PLC-CL A		491		662	11, 539	1, 266, 329	ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC		175		227	4, 743	520, 585	素材
ANTHEM INC		205		268	7, 201	790, 344	ヘルスケア機器・サービス
ANADARKO PETROLEUM CORP		437		522	3, 816	418, 791	エネルギー
BOSTON SCIENTIFIC CORP		1,097		1, 436	5, 254	576, 580	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC		391		525	3, 987	437, 566	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE		452		559	19, 853	2, 178, 746	資本財
BECTON DICKINSON AND CO		211		278	6, 276	688, 781	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC		215		259	1,851	203, 187	小売
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO		1, 309		1,693	7, 962	873, 759	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC		96		122	5, 681	623, 535	各種金融
VERIZON COMMUNICATIONS INC		3,300		4, 287	24, 399	2, 677, 567	電気通信サービス
BALL CORP		268		337	2, 170	238, 158	素材
ALLSTATE CORP		287		357	3, 442	377, 769	保険
AVERY DENNISON CORP		72		88	943	103, 551	素材
CHUBB LTD		371		477	6, 915	758, 858	保険
ANALOG DEVICES INC		295		382	4, 233	464, 589	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC		21		26	2, 617	287, 249	小売
CVS HEALTH CORP		810		1, 342	7, 402	812, 359	ヘルスケア機器・サービス
CORNING INC		695		831	2, 559	280, 884	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO		2,775		3, 450	38, 818	4, 259, 958	銀行
CIGNA CORP		197		_	_	_	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR INC		475		612	8, 039	882, 249	資本財
COCA-COLA CO/THE		3, 237		4, 196	20, 224	2, 219, 418	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP		387		490	4, 437	487, 012	各種金融
CAMPBELL SOUP CO		143		186	722	79, 287	食品・飲料・タバコ
CSX CORP		679		832	6, 551	719, 004	運輸
CHEVRON CORP		1,519		1,981	24, 177	2, 653, 219	エネルギー
TAPESTRY INC		228		300	970	106, 467	耐久消費財・アパレル
ROCKWELL COLLINS INC		130		_	_	_	資本財
CONOCOPHILLIPS		956		1, 192	7, 383	810, 281	エネルギー
CME GROUP INC		272		371	6, 792	745, 455	各種金融
CARDINAL HEALTH INC		251		317	1,550	170, 183	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO		666		855	6, 118	671, 487	家庭用品・パーソナル用品

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

	期首(前期末)		当	期	末			
銘	株	数	株	数	評	西 額	業	重	等
	11/1	奴	111	奴	外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)		百株		百株	千アメリカドル	千円			
ILLINOIS TOOL WORKS		246		309	4, 731	519, 278	資本財		
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC		316		403	930	102, 099	メディア・娯	楽	
IDEX CORP		62		81	1, 258	138, 071	資本財		
INTL FLAVORS & FRAGRANCES		65		89	1, 218	133, 673	素材		
JOHNSON & JOHNSON		2, 149		2,783	38, 698	4, 246, 798	医薬品・バイオテクノロ	ジー・ライン	フサイエンス
KANSAS CITY SOUTHERN		84		103	1, 248	137, 006	運輸		
KELLOGG CO		207		274	1,611	176, 857	食品・飲料・	タバコ	
KIMBERLY-CLARK CORP		281		359	4, 585	503, 203	家庭用品・バ	ーソナ	ル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A		1, 194		1,508	7,825	858, 727	食品・飲料・	タバコ	
KROGER CO		704		827	2, 137	234, 590	食品・生活必	需品小	売り
KOHLS CORP		138		177	1, 189	130, 558	小売		
ELI LILLY & CO		792		927	10, 775	1, 182, 498	医薬品・バイオテクノロ	ジー・ライン	フサイエンス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS		81		102	1,701	186, 758	ヘルスケア機	器・サ	ービス
SOUTHWEST AIRLINES CO		127		143	758	83, 232	運輸		
LENNAR CORP-A		228		309	1,605	176, 151	耐久消費財・	アパレ	フレ
LOWE'S COS INC		664		836	8, 915	978, 413	小売		
LEGGETT & PLATT INC		99		135	521	57, 258	耐久消費財・	アパレ	フレ
L BRANDS INC		201		247	591	64, 891	小売		
LAS VEGAS SANDS CORP		315		407	2,665	292, 466	消費者サービ	`ス	
LOCKHEED MARTIN CORP		206		265	9, 075	995, 979	資本財		
LINCOLN NATIONAL CORP		174		220	1, 440	158, 103	保険		
LENNOX INTERNATIONAL INC		30		37	1,032	113, 356	資本財		
L3 TECHNOLOGIES INC		62		81	1, 922	210, 984	資本財		
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A		247		300	3, 963	435, 003	消費者サービ	゚ス	
MCDONALD'S CORP		637		800	16, 002	1, 756, 081	消費者サービ		
S&P GLOBAL INC		204		260	5, 578	612, 217	各種金融		
MEDTRONIC PLC		1,082		1, 394	12, 313	1, 351, 270	ヘルスケア機	器・サ	ービス
MERCK & CO. INC.		2, 179		2,698	21,098	2, 315, 364	医薬品・バイオテクノロ		
MICRON TECHNOLOGY INC		922		1, 174	4, 575	502, 092	半導体・半導		
MATTEL INC		248		368	418	45, 964	耐久消費財・		
3M CO		476		604	10,623	1, 165, 806	資本財		
MOTOROLA SOLUTIONS INC		129		169	2,521	276, 745	テクノロジー・ハー	・ドウェアオ	るよび機器
MGM RESORTS INTERNATIONAL		361		508	1, 302	142, 884	消費者サービ	`ス	
MASCO CORP		251		311	1, 182	129, 723	資本財		
MONSANTO CO		352		_	, –		素材		
M & T BANK CORP		108		140	2, 344	257, 336	銀行		
MARSH & MCLENNAN COS		408		522	5, 020	550, 996	保険		
MOHAWK INDUSTRIES INC		50		63	858	94, 162	耐久消費財・	アパレ	フレ
MORGAN STANLEY		1,084		1,339	6, 207	681, 182	各種金融		
MCKESSON CORP		166		204	2,670	293, 027	ヘルスケア機	器・サ	ービス
METLIFE INC		714		869	4, 164	457, 031	保険		
MANPOWERGROUP INC		52		66	617	67, 724	商業・専門サ	ービス	
MOODY'S CORP		137		178	3, 381	371, 055	各種金融		
NORFOLK SOUTHERN CORP		229		282	5, 728	628, 660	運輸		
BANK OF AMERICA CORP		7,927		9,673	28, 615	3, 140, 234	銀行		
NISOURCE INC		285		386	1, 084	119, 044	公益事業		
NORTHROP GRUMMAN CORP		132		171	5, 152	565, 391	資本財		
NEW YORK COMMUNITY BANCORP		373		_	, <u> </u>		銀行		
NEWMONT GOLDCORP CORP		431		850	2, 562	281, 242	素材		
TWENTY-FIRST CENTURY FOX-A		842		_			メディア・娯	楽	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS		95		126	1,979	217, 198	食品・飲料・		
MARKEL CORP		11		14	1, 476	162, 054	保険		

	期首(前期末)		当	期	末	
銘	株	数	株	数	評价		業 種 等
(アメリカ)		百株		百株	外貨建金額 千アメリカドル	邦貨換算金額 千円	
NUCOR CORP		255		327	1,859	204, 094	素材
NEWELL BRANDS INC		392		474	727	79, 852	耐久消費財・アパレル
TWENTY-FIRST CENTURY FOX - B		350		- 111	- 121	13,032	メディア・娯楽
NOBLE ENERGY INC		369		483	1, 164	127, 833	エネルギー
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP		612		782	4, 303	472, 289	エネルギー
OMNICOM GROUP		183		235	1, 876	205, 884	メディア・娯楽
PEPSICO INC		1, 137		1, 464	18, 752	2, 057, 935	食品・飲料・タバコ
PACKAGING CORP OF AMERICA		76		95	938	102, 944	素材
ALTRIA GROUP INC		1,526		1, 949	10, 159	1, 114, 957	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL		94		114	1, 085	119, 069	公益事業
PROCTER & GAMBLE CO/THE		2,028		2, 585	27, 407	3, 007, 746	家庭用品・パーソナル用品
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP		380		478	6, 332	694, 883	銀行
PFIZER INC		4,768		5, 998	24, 424	2, 680, 349	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PRUDENTIAL FINANCIAL INC		338		428	4, 334	475, 707	保険
PULTEGROUP INC		198		266	841	92, 382	耐久消費財・アパレル
PARKER HANNIFIN CORP		106		137	2, 382	261, 407	資本財
PIONEER NATURAL RESOURCES CO		135		176	2,673	293, 383	エネルギー
CITIGROUP INC		2, 114		2,533	17, 203	1, 887, 947	銀行
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP		230		299	1,692	185, 683	保険
PPG INDUSTRIES INC		203		248	2, 794	306, 674	素材
PENTAIR PLC		146		174	663	72, 861	資本財
PRAXAIR INC		229		_	_	_	素材
P G & E CORP		412		_	_	_	公益事業
PPL CORP		554		758	2, 354	258, 393	公益事業
PROGRESSIVE CORP		465		604	4, 437	486, 957	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP		407		525	3, 113	341, 725	公益事業
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD		136		173	2, 188	240, 146	消費者サービス
RAYTHEON COMPANY		231		295	5, 326	584, 485	資本財
REPUBLIC SERVICES INC		187		236	1, 985	217, 875	商業・専門サービス
REGIONS FINANCIAL CORP		926		1,094	1, 646	180, 726	銀行
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD		30		42	703	77, 156	保険
ROPER TECHNOLOGIES INC CENTERPOINT ENERGY INC		81		107	3, 817	418, 920 173, 254	資本財 公益事業
ROBERT HALF INTL INC		338 98		532 127	1, 578 737	80, 903	公益争来 商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC		102		127	2, 084	228, 748	資本財
SCHLUMBERGER LTD		1, 108		1, 422	5, 625	617, 356	エネルギー
STRYKER CORP		269		349	6, 547	718, 475	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP		964		1, 261	5, 785	634, 869	各種金融
SEMPRA ENERGY		192		284	3, 673	403, 080	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE		67		87	3, 845	422, 035	素材
STANLEY BLACK & DECKER INC		122		159	2, 263	248, 383	資本財
SUNTRUST BANKS INC		380		464	2, 963	325, 160	銀行
TRAVELERS COS INC/THE		218		274	3, 953	433, 880	保険
SOUTHERN CO/THE		806		1,068	5, 703	625, 877	公益事業
AT&T INC		4,911		7, 550	23, 119	2, 537, 181	電気通信サービス
WESTERN DIGITAL CORP		236		306	1, 407	154, 442	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STATE STREET CORP		296		394	2, 554	280, 293	各種金融
SYSCO CORP		396		512	3, 793	416, 270	食品・生活必需品小売り
SEALED AIR CORP		135		158	688	75, 511	素材
SCANA CORP		98		_	_	_	公益事業
TEXAS INSTRUMENTS INC		788		995	11, 207	1, 229, 864	半導体・半導体製造装置
TIFFANY & CO		100		113	1, 191	130, 768	小売

	ļ	朝首(前	前期末)		当	期	末		
銘	柄	株	数	株	数	評 信 外貨建金額	斯 額 類 期貨換算金額	業種	等
(アメリカ)			百株		百株	千アメリカドル	70頁狹异並做 千円		
TORCHMARK CORP			90		106	937	102, 848	保険	
JOHNSON CONTROLS INTERNATION			739		958	3, 802	417, 320	資本財	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC			320		417	11, 242	1, 233, 759	医薬品・バイオテクノロシ	ー・ライフサイエンス
TEXTRON INC			210		253	1, 302	142, 963	資本財	71771- 47
UNION PACIFIC CORP			630		764	13, 451	1, 476, 192	運輸	
UNUM GROUP			188		223	808	88, 689	保険	
UNITED TECHNOLOGIES CORP			606		850	11, 668	1, 280, 546	資本財	
UNITEDHEALTH GROUP INC			775		998	24, 014	2, 635, 403	ヘルスケア機器	昱・サービス
US BANCORP			1, 326		1, 592	8, 309	911, 853	銀行	µ / _/.
MARATHON OIL CORP			679		855	1, 306	143, 338	エネルギー	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B			549		721	7, 260	796, 784	運輸	
VALERO ENERGY CORP			350		442	3, 702	406, 289	エネルギー	
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC			75		93	1, 259	138, 249	ヘルスケア機器	昱・サービス
CBS CORP-CLASS B NON VOTING			274		350	1, 728	189, 696	メディア・娯	
VF CORP			269		349	3, 251	356, 766	耐久消費財・	
VULCAN MATERIALS CO			105		138	1, 785	195, 933	素材	
WILLIAMS COS INC			662		1, 278	3, 522	386, 554	エネルギー	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC			672		836	4, 470	490, 558	食品・生活必得	震品小売り
WEC ENERGY GROUP INC			255		329	2, 610	286, 452	公益事業	11 HH 1 7 L 7
WALMART INC			1, 194		1,507	15, 359	1, 685, 514	食品・生活必得	震品小売り
WELLCARE HEALTH PLANS INC			_		50	1, 385	152, 087	ヘルスケア機器	
WELLS FARGO & CO			3,742		4, 639	21, 876	2, 400, 739	銀行	
WASTE MANAGEMENT INC			347		442	4, 733	519, 472	商業・専門サ	ービス
WATERS CORP			63		78	1, 704	187, 021	医薬品・バイオテクノロジ	
WHIRLPOOL CORP			58		64	865	95, 030	耐久消費財・	
XEROX CORP			163		219	707	77, 656	テクノロジー・ハート	
XCEL ENERGY INC			409		534	3,060	335, 822	公益事業	
KEYCORP			859		1,080	1,869	205, 186	銀行	
CARMAX INC			148		185	1, 465	160, 778	小売	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC			161		211	2, 583	283, 480	ヘルスケア機器	景・サービス
TOLL BROTHERS INC			118		_	_	_	耐久消費財・	アパレル
YUM! BRANDS INC			255		324	3, 293	361, 465	消費者サービ	Z
TJX COMPANIES INC			505		1,282	6, 956	763, 358	小売	
CA INC			255		_	_	_	ソフトウェア	・サービス
CLOROX COMPANY			102		132	1,965	215, 736	家庭用品・パー	-ソナル用品
CELANESE CORP			108		142	1,475	161, 883	素材	
CADENCE DESIGN SYS INC			227		292	2,026	222, 440	ソフトウェア	・サービス
CARNIVAL CORP			277		440	2, 395	262, 855	消費者サービ	ス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV			266		339	3, 966	435, 244	ソフトウェア	・サービス
CONAGRA BRANDS INC			326		512	1, 471	161, 497	食品・飲料・	タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC			250		323	2, 763	303, 225	公益事業	
FIFTH THIRD BANCORP			563		805	2, 257	247, 738	銀行	
STERICYCLE INC			61		_	_	_	商業・専門サ	ービス
INTEL CORP			3,744		4,734	21,874	2, 400, 456	半導体・半導体	本製造装置
CISCO SYSTEMS INC			3, 953		4,664	24, 887	2, 731, 204	テクノロジー・ハート	ウェアおよび機器
CINTAS CORP			72		93	2,093	229, 714	商業・専門サー	ービス
SBA COMMUNICATIONS CORP			94		118	2, 487	272, 925	不動産	
COSTCO WHOLESALE CORP			349		454	11, 228	1, 232, 165	食品・生活必需	
APPLIED MATERIALS INC			853		1,019	4, 160	456, 564	半導体・半導体	本製造装置
ELECTRONIC ARTS INC			246		313	2, 941	322, 804	メディア・娯楽	終
TYSON FOODS INC-CL A			237		306	2, 444	268, 259	食品・飲料・	タバコ
SYMANTEC CORP			495		647	1, 255	137, 812	ソフトウェア	・サービス

		期首(前期末)		当	期	末	
銘	柄	株	数	株	数	評价		業 種 等
(アメリカ)						外貨建金額 千アメリカドル	邦貨換算金額 千円	
ROSS STORES INC			百株 308		百株 386	3, 769	413, 702	小売
MICROCHIP TECHNOLOGY INC			187		248	2, 214	243, 067	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B			1,050		1, 320	11, 086	1, 216, 625	一十等体・十等体表 担 表 直 耐 久 消費財・アパレル
AMGEN INC			538		661	11, 367	1, 247, 473	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMERICA INC			138		162	1, 250	137, 208	銀行
NORTHERN TRUST CORP			172		218	2, 131	233, 920	各種金融
MICROSOFT CORP			5, 864		7, 566	96, 188	10, 555, 763	ソフトウェア・サービス
ANSYS INC			67		1, 300	1, 691	185, 616	ソフトウェア・サービス
CENTENE CORP			162		428	2, 361	259, 136	ヘルスケア機器・サービス
STARBUCKS CORP			1, 137		1, 287	10, 095	1, 107, 903	消費者サービス
ORACLE CORP			2, 503		2, 751	15, 037	1, 650, 262	ソフトウェア・サービス
NETFLIX INC			346		452	16, 333	1, 792, 432	メディア・娯楽
O'REILLY AUTOMOTIVE INC			68		83	3, 030	332, 586	小売
ACTIVISION BLIZZARD INC			574		751	3, 460	379, 727	メディア・娯楽
SKYWORKS SOLUTIONS INC			146		187	1, 551	170, 312	半導体・半導体製造装置
HENRY SCHEIN INC			126		159	1, 096	120, 296	ヘルスケア機器・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY			100		129	1, 327	145, 696	小売
LAM RESEARCH CORP			129		160	3, 182	349, 196	半導体・半導体製造装置
COPART INC			_		212	1, 421	155, 968	商業・専門サービス
WYNN RESORTS LTD			77		99	1, 289	141, 514	消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A			3,729		4,710	20, 325	2, 230, 506	メディア・娯楽
XILINX INC			200		262	3, 063	336, 179	半導体・半導体製造装置
PACCAR INC			280		362	2, 518	276, 393	資本財
DENTSPLY SIRONA INC			188		238	1, 309	143, 742	ヘルスケア機器・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC			60		78	2, 536	278, 318	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC			1,044		1,342	8, 804	966, 239	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITRIX SYSTEMS INC			117		139	1, 359	149, 180	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC			89		118	5, 865	643, 675	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC			194		255	6, 252	686, 149	ソフトウェア・サービス
SVB FINANCIAL GROUP			42		54	1, 341	147, 225	銀行
PAYCHEX INC			258		334	2, 847	312, 470	ソフトウェア・サービス
ON SEMICONDUCTOR CORP			_		451	947	103, 950	半導体・半導体製造装置
SIGNATURE BANK			43		56	720	79, 020	銀行
CHECK POINT SOFTWARE TECH			104		126	1,500	164, 618	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE			51		64	939	103, 129	運輸
AUTODESK INC			157		226	3, 939	432, 363	ソフトウェア・サービス
LIBERTY GLOBAL PLC-A			149		181	477	52, 441	メディア・娯楽
SALESFORCE. COM INC			548		793	12, 687	1, 392, 367	ソフトウェア・サービス
NORDSTROM INC			94		119	469	51, 491	小売
ALPHABET INC-CL A EAST WEST BANCORP INC			238		309	36, 186	3, 971, 087	メディア・娯楽 銀行
UNITED THERAPEUTICS CORP			116 32		154 41	775 394	85, 096 43, 267	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GARMIN LTD			94		115	912	100, 133	耐久消費財・アパレル
TRIMBLE INC			206		257	1, 086	119, 223	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUALCOMM INC			1, 179		1, 257	10, 794	1, 184, 612	半導体・半導体製造装置
HOLOGIC INC			226		293	1, 339	1, 184, 612	イルスケア機器・サービス マルスケア機器・サービス
SYNOPSYS INC			120		155	1, 867	204, 941	ソフトウェア・サービス
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS			225		292	1, 664	182, 679	半導体・半導体製造装置
AMAZON. COM INC			327		431	81, 499	8, 943, 779	小売
T ROWE PRICE GROUP INC			193		249	2, 629	288, 562	各種金融
QUEST DIAGNOSTICS INC			109		139	1, 380	151, 490	ヘルスケア機器・サービス
KLA-TENCOR CORP			125		169	1, 933	212, 137	半導体・半導体製造装置

	期首(前	前期末)		当	期	末			
銘	株	数	株	数	評 信		業	種	等
	1/1		1/1		外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)		百株		百株	千アメリカドル	千円			
STEEL DYNAMICS INC		191		231	750	82, 340	素材		
E*TRADE FINANCIAL CORP		214		267	1, 325	145, 510	各種金融		
CERNER CORP		238		307	2, 120	232, 751	ヘルスケブ	1.7 - 1.11	
ALKERMES PLC		123		158	417	45, 765	医薬品・バイオテ		
VERISIGN INC		67		112	2, 179	239, 229	ソフトウェ		
WASTE CONNECTIONS INC		211		273	2, 541	278, 912	商業・専門	リサーヒ	 こ
EBAY INC		795		948	3, 544	389, 008	小売		
IAC/INTERACTIVECORP		58		81	1,859	204, 011	メディア		
NVIDIA CORP		484		600	10, 144	1, 113, 282	半導体・	产導体製	提装置
DOLLAR TREE INC		189		246	2, 566	281,600	小売		
BOOKING HOLDINGS INC		39		48	8, 792	964, 881	小売		
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B		1,015		1, 343	28, 074	3, 080, 875	各種金融		
BB&T CORP		630		798	3, 981	436, 970	銀行		
BANK OF NEW YORK MELLON CORP		818		1,026	4, 938	541, 916	各種金融		
BORGWARNER INC		173		218	840	92, 255	自動車・日		7品
H&R BLOCK INC		151		213	579	63, 633	消費者サー		
JM SMUCKER CO/THE		91		116	1, 472	161, 611	食品・飲料		' '
TIME WARNER INC		621		_			メディア		
AMERISOURCEBERGEN CORP		130		161	1, 248	137, 011	ヘルスケブ	′機器・	サービス
ASSURANT INC		39		64	631	69, 259	保険	• 1215 HH	
AETNA INC		260		-			ヘルスケア	一機器・	サービス
AMEREN CORPORATION		196		255	1, 872	205, 438	公益事業		
AMERICAN ELECTRIC POWER		395		512	4, 341	476, 421	公益事業		
AON PLC		200		249	4, 474	491, 085	保険	1 <i>1</i>	·
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO		446		583	2, 477	271, 921	食品・飲料	斗・タノ	· 🗆
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD HESS CORP		60 228		277	1 764	193, 647	保険 エネルギー		
JUNIPER NETWORKS INC		306			1, 764 909	99, 838	テクノロジー・		マかトが微型
TD AMERITRADE HOLDING CORP		226		344 285	1, 524	167, 284	各種金融	ハートリュ	ノねよい機合
RED HAT INC		141		183	3, 389	371, 954	ソフトウェ	- P . H	ーレンフ
F5 NETWORKS INC		51		62	930	102, 145	テクノロジー・		
DISH NETWORK CORP-A		178		232	825	90, 603	メディア		/ 40 or O localit
AKAMAI TECHNOLOGIES INC		130		167	1, 281	140, 646	ソフトウェ		ーービス
NETAPP INC		213		261	1, 797	197, 215	テクノロジー・		
INCYTE CORP		146		190	1, 538	168, 815	医薬品・バイオテ		
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD		321		646	1, 518	166, 669	半導体・当		
BIOGEN INC		169		209	4, 731	519, 270	医薬品・バイオテ		
ILLUMINA INC		116		152	4, 814	528, 345	医薬品・バイオテ		
ADOBE INC		394		506	14, 097	1, 547, 089	ソフトウェ		
VERTEX PHARMACEUTICALS INC		202		265	4, 480	491, 645	医薬品・バイオテ	7/ロジー・	ライフサイエンス
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR		730		970	1, 393	152, 977	医薬品・バイオテ) ノロジー・	ライフサイエンス
CELGENE CORP		629		725	6, 932	760, 761	医薬品・バイオテ		
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A		471		600	3, 550	389, 595	ソフトウェ	ェア・サ	ービス
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO		452		_	. –	· –	ヘルスケブ	後器・	サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	1	144		183	1, 352	148, 414	運輸		
FASTENAL CO	1	229		297	1, 949	213, 989	資本財		
FISERV INC	1	333		413	3, 524	386, 789	ソフトウェ	ェア・サ	ービス
FLEX LTD	1	440		536	561	61,665	テクノロジー・	ハードウェ	アおよび機器
NEKTAR THERAPEUTICS]		176	615	67, 511	医薬品・バイオテ	 フノロジー・	ライフサイエンス
SIRIUS XM HOLDINGS INC		1,319		1,779	1,021	112,071	メディア	・ 娯楽	
APPLE INC	1	4, 108		4,923	97, 087	10, 654, 337	テクノロジー・	ハードウェ	アおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	1	128		160	1,550	170, 126	保険		

		期首(前	前期末)		当	期	末			
銘	柄	株	数	株	数	評		業	種	等
(7.4114)						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	ΔH 4=		
HUNTINGTON BANCSHARES INC			863		1, 119	1, 529	167, 857	銀行		
ZIONS BANCORP NA			162		205	995	109, 229	銀行	BB 11 3 4	
COSTAR GROUP INC			29		38	1, 898	208, 293	商業・専		
ALEXION PHARMACEUTICALS INC			178		231	3, 049	334, 642		アクノロジー・フ	ライフサイエンス
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC			108		146	1, 197	131, 369	運輸		
CENTURYLINK INC			769		1,018	1, 109	121, 742	電気通信		
FLIR SYSTEMS INC			105		145	748	82, 185	テクノロジー		
MYLAN NV			364		520	1, 154	126, 731	医薬品・バイオ		7イフサイエンス
ONEOK INC			307		428	2, 882	316, 380	エネルギ		
SEAGATE TECHNOLOGY			231		275	1, 305	143, 259	テクノロジー		
BUNGE LTD			116		140	755	82, 936	食品・飲	料・タバ	コ
ADVANCE AUTO PARTS INC			60		77	1, 218	133, 732	小売		
NATIONAL OILWELL VARCO INC			304		389	970	106, 492	エネルギ		
CONSTELLATION BRANDS INC-A			137		172	3, 502	384, 405	食品・飲		
NVR INC			2		3	1, 151	126, 395	耐久消費		レル
NEWFIELD EXPLORATION CO			144		_	_	_	エネルギ		
COOPER COS INC/THE			39		49	1, 456	159, 816	ヘルスケ		サービス
EQT CORP			204		_	_	_	エネルギ		
AMPHENOL CORP-CL A			245		312	2, 963	325, 235	テクノロジー	・ハードウェ	アおよび機器
WR BERKLEY CORP			75		153	946	103, 843	保険		
AGCO CORP			44		_	_	_	資本財		
DISCOVERY INC - A			112		161	460	50, 530	メディア	・娯楽	
MONSTER BEVERAGE CORP			315		434	2, 735	300, 189	食品・飲	料・タバ	コ
EXPEDIA GROUP INC			100		129	1,533	168, 304	小売		
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC			192		242	1,011	110, 982	素材		
LIBERTY GLOBAL PLC- C			456		540	1, 383	151, 782	メディア	・娯楽	
AMERIPRISE FINANCIAL INC			118		144	2, 088	229, 187	各種金融		
ANDEAVOR			118		_	_	_	エネルギ	_	
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL			214		290	1, 144	125, 568	保険		
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN			467		591	4,811	528, 055	各種金融		
NASDAQ INC			94		117	1,084	119, 032	各種金融		
UNDER ARMOUR INC-CLASS A			109		175	382	42,004	耐久消費	財・アパ	レル
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN			115		150	985	108, 119	メディア	・娯楽	
VIACOM INC-CLASS B			288		361	1,058	116, 130	メディア	・娯楽	
AUTOLIV INC			70		89	671	73, 671	自動車・	自動車部	品
CBRE GROUP INC - A			244		337	1,645	180, 600	不動産		
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC			20		25	1, 796	197, 175	消費者サ	ービス	
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B			204		272	1, 413	155, 091	食品・飲	料・タバ	コ
QURATE RETAIL INC			354		419	507	55, 645	小売		
ARROW ELECTRONICS INC			67		90	646	70, 989	テクノロジー	・ハードウェ	アおよび機器
CUMMINS INC			125		157	2,612	286, 732	資本財		
JACOBS ENGINEERING GROUP INC			108		133	1,049	115, 161	資本財		
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN			253		311	622	68, 345	各種金融		
MARTIN MARIETTA MATERIALS			50		63	1, 373	150, 689	素材		
RANGE RESOURCES CORP			228		_	_	_	エネルギ	_	
CIMAREX ENERGY CO			78		109	740	81, 224	エネルギ		
RALPH LAUREN CORP			41		57	719	78, 974	耐久消費	財・アバ	ドレル
ALLIANT ENERGY CORP			184		247	1, 166	127, 978	公益事業		
WYNDHAM DESTINATIONS INC			77		-	-	_	消費者サ		
HANESBRANDS INC			274		372	632	69, 399	耐久消費	財・アバ	ドレル
MASTERCARD INC - A			751		953	23, 585	2, 588, 302	ソフトウ		
WESTERN UNION CO			380		479	930	102, 143	ソフトウ	ェア・サ	ービス

	期首(前	前期末)		当	期	末			
銘	株	数	株	数	評 位		業	種	等
	1/1		1/K		外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)		百株		百株	千アメリカドル	千円			
LEIDOS HOLDINGS INC		118		151	1, 141	125, 266	ソフトウェ	ア・	ナービス
AERCAP HOLDINGS NV		113		134	684	75, 118	資本財		
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A		93		106	896	98, 399	資本財		
AVNET INC		90		_	_	_	テクノロジー・		
IPG PHOTONICS CORP		31		37	570	62, 640	テクノロジー・	ハードウ :	ェアおよび機器
MOSAIC CO/THE		267		374	894	98, 160	素材		
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR		190		253	563	61, 879	消費者サー	ビス	
TRANSDIGM GROUP INC		41		49	2, 345	257, 406	資本財		
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO		94		121	1, 443	158, 450	ソフトウェ	ア・	ナービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC		100		135	2, 390	262, 364	保険		
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL		261		388	667	73, 237	銀行		
TE CONNECTIVITY LTD		281		356	3, 237	355, 301	テクノロジー・	ハードウ :	ェアおよび機器
DISCOVER FINANCIAL SERVICES		290		348	2, 769	303, 881	各種金融		
LULULEMON ATHLETICA INC		82		103	1,804	198, 067	耐久消費財	・アノ	ペレル
WABCO HOLDINGS INC		39		54	722	79, 251	資本財		
MERCADOLIBRE INC		33		44	2, 482	272, 478	小売		
VMWARE INC-CLASS A		57		87	1,743	191, 321	ソフトウェ	ア・	ナービス
LOEWS CORP		229		272	1, 401	153, 769	保険		
SEATTLE GENETICS INC		91		116	785	86, 238	医薬品・バイオテク	ノロジー・	ライフサイエンス
ULTA BEAUTY INC		46		58	2,019	221, 595	小売		
LKQ CORP		256		323	884	97, 057	小売		
HORMEL FOODS CORP		237		307	1, 224	134, 372	食品・飲料	・・タ/	ベコ
MACQUARIE INFRASTRUCTURE COR		71		_	_	_	運輸		
EASTMAN CHEMICAL CO		115		148	1, 126	123, 568	素材		
HARRIS CORP		95		122	2, 220	243, 703	資本財		
HUMANA INC		114		142	3, 476	381, 472	ヘルスケア	機器・	サービス
NRG ENERGY INC		_		303	1, 131	124, 211	公益事業		
INVESCO LTD		331		426	909	99, 830	各種金融		
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC		140		185	1, 529	167, 900	医薬品・バイオテク	ノロジー・	ライフサイエンス
SEI INVESTMENTS COMPANY		112		136	720	79, 019	各種金融		
TOTAL SYSTEM SERVICES INC		132		172	1, 732	190, 164	ソフトウェ		ナービス
CONCHO RESOURCES INC		118		210	2, 363	259, 417	エネルギー		
MSCI INC		72		91	2, 048	224, 761	各種金融		
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK		69		90	380	41,724	エネルギー		
MOLSON COORS BREWING CO -B		153		201	1, 183	129, 925	食品・飲料		
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL		1,242		1,613	13, 636	1, 496, 512	食品・飲料		
VISA INC-CLASS A SHARES		1,450		1,825	29, 337	3, 219, 527	ソフトウェ		
KEURIG DR PEPPER INC		144			_	_	食品・飲料		ベコ
CABOT OIL & GAS CORP		379		455	1, 183	129, 899	エネルギー		
FLOWSERVE CORP		97		139	693	76, 068	資本財		
HELMERICH & PAYNE		85		116	667	73, 246	エネルギー		
T-MOBILE US INC		233		352	2, 652	291, 047	電気通信サ		Z
DISCOVERY INC-C		262		306	821	90, 115	メディア・		
RESMED INC		113		151	1, 702	186, 811	ヘルスケア	1.7-1	
GARTNER INC		73		96	1, 483	162, 835	ソフトウェ	r • •	アービス
AMETEK INC		184		240	2,056	225, 631	資本財		
ARCH CAPITAL GROUP LTD		105		410	1, 395	153, 162	保険		
CHURCH & DWIGHT CO INC		201		256	1,882	206, 619	家庭用品・	バー)	/ナル用品
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC		72		91	874	95, 962	運輸		
PERRIGO CO PLC		104		136	710	78, 013	医薬品・バイオテク	/ロジー・	フイフサイエンス
FMC CORP		107		135	1, 078	118, 378	素材		
WABTEC CORP		66		142	1,043	114, 524	資本財		

		期首(前期末)		当	期	末			
銘	柄	株	数	株	数	評 信		業	種	等
(3114)						外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ) EVERSOURCE ENERGY			百株 256		百株 329	千アメリカドル 2,367	千円 259, 786	公益事業		
INGREDION INC			59		73	631	69, 319	食品・飲料		₹ →
ALLERGAN PLC			265		350	4, 905	538, 340	医薬品・バイオテク		
CROWN HOLDINGS INC			105		138	4, 903	91, 489	素材	/ 4/	/1 / / / 1 - / / ^
EATON VANCE CORP			86		126	500	54, 872	条何 各種金融		
DELTA AIR LINES INC			150		182	1, 032	113, 277	運輸		
AMERICAN WATER WORKS CO INC			144		188	2, 038	223, 753	と と と な な な な な な な な な な な な な		
VERISK ANALYTICS INC			125		164	2, 310	253, 572	石量事業 商業・専門	14h 1	i 7
DOLLAR GENERAL CORP			218		274	3, 350	367, 654	小売	J y — L	. ^
FORTINET INC			120		146	1, 213	133, 132	小元 ソフトウェ	7.4	トービフ
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS			58		71	607	66, 613	運輸	. , • ,	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL			20		26	1, 917	210, 416	UE 平的 医薬品・バイオテク	1935.	ラノフ ナ ノナンフ
CIT GROUP INC			113		108	566	62, 132	銀行	/ 47	/1 / / / 1 - / / ^
RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR			113		20	143	15, 785	運輸		
GENERAL MOTORS CO			1,022		1, 317	4, 991	547, 818	自動車・自	動車立	r. P.
NXP SEMICONDUCTORS NV			270		356	3, 571	391, 976	半導体・半		
LYONDELLBASELL INDU-CL A			268		338	2, 797	306, 957	素材	*守 P 3	(坦衣里
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE			37		44	920	100, 969	資本財		
HCA HEALTHCARE INC			226		286	3, 539	388, 465	ヘルスケア		サービフ
HOLLYFRONTIER CORP			135		173	5, 559 762	83, 729	エネルギー		y — L A
MARATHON PETROLEUM CORP			391		720	3, 830	420, 367	エネルギー		
ATMOS ENERGY CORP			85		124	1, 272	139, 652	公益事業		
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI			122		142	771	84, 637	資本財		
DEXCOM INC			122		91	1, 088	119, 409	ヘルスケア		サービス
MIDDLEBY CORP			44		60	822	90, 288	資本財	7次11	, ,,
XYLEM INC			143		190	1, 486	163, 173	資本財		
ABIOMED INC			_		44	1, 163	127, 720	ヘルスケア	機器.	サービス
TRIPADVISOR INC			82		114	544	59, 793	メディア・		, _,.
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC			48		63	880	96, 644	医薬品・バイオテク		ライフサイエンス
FIRST REPUBLIC BANK/CA			126		172	1, 786	196, 020	銀行	,))) · • · ·
ALLEGHANY CORP			12		15	1,053	115, 625	保険		
REGENERON PHARMACEUTICALS			63		82	2, 590	284, 245	医薬品・バイオテク	/ロジー・	ライフサイエンス
PHILLIPS 66			348		456	3, 958	434, 388	エネルギー		
FACEBOOK INC-CLASS A			1,908		2, 492	46, 937	5, 150, 924	メディア・		
CMS ENERGY CORP			229		300	1, 669	183, 230	公益事業	// // /	
ALBEMARLE CORP			88		110	799	87, 730	素材		
PVH CORP			62		78	935	102, 613	耐久消費財	・アノ	ペレル
KINDER MORGAN INC			1,609		2,097	4, 131	453, 352	エネルギー		
NIELSEN HOLDINGS PLC			291		372	917	100, 635	商業・専門	ナーヒ	ごス
APTIV PLC			212		274	2, 120	232, 729	自動車・自	動車部	18品
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING			140		163	798	87, 679	資本財		
SPLUNK INC			111		151	2,026	222, 340	ソフトウェ	ア・サ	トービス
OGE ENERGY CORP			154		204	850	93, 324	公益事業		
POLARIS INDUSTRIES INC			46		62	558	61, 297	耐久消費財	・アノ	ペレル
ABBVIE INC			1,277		1,561	12,091	1, 326, 869	医薬品・バイオテク		
TESLA INC			107		133	3, 199	351, 061	自動車・自	動車部	品
CHENIERE ENERGY INC			164		234	1,588	174, 321	エネルギー		
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC			105		129	1, 134	124, 497	各種金融		
ZOETIS INC			390		498	5, 100	559, 772	医薬品・バイオテク	/ロジー・	ライフサイエンス
NEWS CORP - CLASS A			288		417	496	54, 503	メディア・		
SPRINT CORP			722		850	526	57, 755	電気通信サ	ービフ	ζ.
SNAP-ON INC			47		59	1,002	109, 989	資本財		

株 数 株 数 株 数 株 は	楽 ・サービス ・サービス
大力 大力 大力 大力 大力 大力 大力 大力	楽 ・サービス ・サービス
CAPRI HOLDINGS LTD 125 156 670 73,559 耐久消費財・TWITTER INC 505 712 2,739 300,635 メディア・髪 JACK HENRY & ASSOCIATES INC 64 79 1,069 117,400 ソフトウェア WORLDPAY INC-CLASS A 237 312 3,701 406,176 ソフトウェア WORKDAY INC-CLASS A 109 154 3,143 344,969 ソフトウェア SERVICENOW INC 138 185 5,110 560,874 ソフトウェア UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B 71 86 1,065 116,962 ヘルスケア機 FLEETCOR TECHNOLOGIES INC 71 92 2,437 267,493 ソフトウェア ALLEGION PLC 74 97 980 107,593 資本財 ALPHABET INC-CL C 251 326 38,027 4,173,125 メディア・髪	楽 ・サービス ・サービス
TWITTER INC JACK HENRY & ASSOCIATES INC WORLDPAY INC-CLASS A WORKDAY INC-CLASS A WORKDAY INC-CLASS A 109 154 3, 143 344, 969 ソフトウェア WORKDAY INC UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B FLEETCOR TECHNOLOGIES INC ALLEGION PLC ALPHABET INC-CL C 505 712 2, 739 300, 635 メディア・嫉 アフトウェア メフトウェア メフトウェア 864 79 1, 069 117, 400 ソフトウェア メフトウェア 871 86 1, 065 116, 962 ヘルスケア機 972 4, 437 267, 493 ソフトウェア 388, 027 4, 173, 125 メディア・嫉 資本財 ALPHABET INC-CL C	楽 ・サービス ・サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC 64 79 1,069 117,400 ソフトウェア WORLDPAY INC-CLASS A 237 312 3,701 406,176 ソフトウェア WORKDAY INC-CLASS A 109 154 3,143 344,969 ソフトウェア SERVICENOW INC 138 185 5,110 560,874 ソフトウェア UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B 71 86 1,065 116,962 ヘルスケア機 FLEETCOR TECHNOLOGIES INC 71 92 2,437 267,493 ソフトウェア ALLEGION PLC 74 97 980 107,593 資本財 ALPHABET INC-CL C 251 326 38,027 4,173,125 メディア・髪	・サービス ・サービス
WORLDPAY INC-CLASS A 237 312 3,701 406,176 ソフトウェア WORKDAY INC-CLASS A 109 154 3,143 344,969 ソフトウェア SERVICENOW INC 138 185 5,110 560,874 ソフトウェア UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B 71 86 1,065 116,962 ヘルスケア機 FLEETCOR TECHNOLOGIES INC 71 92 2,437 267,493 ソフトウェア ALLEGION PLC 74 97 980 107,593 資本財 ALPHABET INC-CL C 251 326 38,027 4,173,125 メディア・髪	・サービス
WORKDAY INC-CLASS A 109 154 3,143 344,969 ソフトウェア SERVICENOW INC 138 185 5,110 560,874 ソフトウェア UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B 71 86 1,065 116,962 ヘルスケア機 FLEETCOR TECHNOLOGIES INC 71 92 2,437 267,493 ソフトウェア ALLEGION PLC 74 97 980 107,593 資本財 ALPHABET INC-CL C 251 326 38,027 4,173,125 メディア・疲	
SERVICENOW INC 138 185 5,110 560,874 ソフトウェア UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B 71 86 1,065 116,962 ヘルスケア機 FLEETCOR TECHNOLOGIES INC 71 92 2,437 267,493 ソフトウェア ALLEGION PLC 74 97 980 107,593 資本財 ALPHABET INC-CL C 251 326 38,027 4,173,125 メディア・変	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B 71 86 1,065 116,962 ヘルスケア機 FLEETCOR TECHNOLOGIES INC 71 92 2,437 267,493 ソフトウェア ALLEGION PLC 74 97 980 107,593 資本財 ALPHABET INC-CL C 251 326 38,027 4,173,125 メディア・疲	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC 71 92 2,437 267,493 ソフトウェア ALLEGION PLC 74 97 980 107,593 資本財 ALPHABET INC-CL C 251 326 38,027 4,173,125 メディア・疲	
ALLEGION PLC 74 97 980 107,593 資本財 ALPHABET INC-CL C 251 326 38,027 4,173,125 メディア・娯	
ALPHABET INC-CL C 251 326 38,027 4,173,125 メディア・妙	・サービス
	\ ^
	栄
AMERICAN AIRLINES GROUP INC 97 119 406 44, 637 運輸	
VOYA FINANCIAL INC 148 164 890 97,718 各種金融	
WESTLAKE CHEMICAL CORP - 40 249 27, 352 素材	
ANTERO RESOURCES CORP 154 エネルギー	vs = / m il / - v - m
, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,	ジー・ライフサイエンス
ALLY FINANCIAL INC 355 429 1, 285 141, 033 各種金融	-7
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN 228 292 2,679 294,012 消費者サービ	
CDK GLOBAL INC 94 128 672 73,827 ソフトウェア	サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC 71 163 1,764 193,581 エネルギー	10 ムーコントイド機関
	ドウェアおよび機器
LIBERTY BROADBAND-C 87 109 1,093 119,996 メディア・栃 TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE 91 121 1,255 137,784 メディア・栃	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE 91 121 1,255 137,784 メディア・歩 OWENS CORNING 85 117 592 65,013 資本財	米
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN 174 228 1,322 145,130 消費者サービ	7
PALO ALTO NETWORKS INC 73 98 2,314 253,940 ソフトウェア	
TALO ALTO NETWORKS INC 13 56 2,314 253,546 クントウェン SYNCHRONY FINANCIAL 625 670 2,348 257,717 各種金融	- , LA
QORVO INC 102 130 981 107, 664 半導体・半導	休制浩壮署
ARTHUR J GALLAGHER & CO	件次坦次但
ACUITY BRANDS INC 32 40 580 63,753 資本財	
JONES LANG LASALLE INC 36 46 638 70,066 不動産	
ARAMARK 202 266 833 91,463 消費者サービ	7
CITIZENS FINANCIAL GROUP 392 491 1,771 194,380 銀行	
LEAR CORP	車 部品
1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	ジー・ライフサイエンス
AXALTA COATING SYSTEMS LTD 165 223 580 63,692 素材	. , , , , , , , , , , , ,
TARGA RESOURCES CORP 176 253 1,023 112,268 エネルギー	
GRUBHUB INC - 94 631 69, 337 小売	
CHEMOURS CO/THE 140 176 476 52, 333 素材	
WESTROCK CO 203 264 984 108, 089 素材	
KRAFT HEINZ CO/THE	タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC 913 1,161 12,821 1,407,040 ソフトウェア	
TABLEAU SOFTWARE INC-CL A - 73 915 100,488 ソフトウェア	
ZILLOW GROUP INC - C 79 118 427 46,957 メディア・姫	
	ドウェアおよび機器
AMERCO 6 9 365 40,091 運輸	
	ドウェアおよび機器
SABRE CORP 189 277 570 62,608 ソフトウェア	. ,
FIRST DATA CORP- CLASS A 382 547 1,387 152,283 ソフトウェア	
	ドウェアおよび機器
	ドウェアおよび機器
TRANSUNION 146 187 1,235 135,567 商業・専門サ	

	期首(前期末)		当	期	末	
銘 柄	1-11-	**/-	141-	*/-	評 信	五 額	業 種 等
	株	数	株	数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株		百株	千アメリカドル	千円	
GODADDY INC - CLASS A		_		179	1, 395	153, 187	ソフトウェア・サービス
WR GRACE & CO		60		_	_	_	素材
WAYFAIR INC- CLASS A		_		63	920	100, 976	小売
UNDER ARMOUR INC-CLASS C		170		211	405	44, 552	耐久消費財・アパレル
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C		150		171	683	75, 000	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A		69		98	387	42, 575	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C		168		217	838	91, 991	メディア・娯楽
VAIL RESORTS INC		32		41	940	103, 251	消費者サービス
DOMINO'S PIZZA INC		35		39	1, 113	122, 162	消費者サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A		149		166	6, 281	689, 349	メディア・娯楽
IDEXX LABORATORIES INC		69		89	2, 220	243, 711	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.) CORP		119		146	737	80, 936	資本財
UGI CORP		136		176	972	106, 736	公益事業
WESTAR ENERGY INC		113		_	_	_	公益事業
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS		165		224	1, 228	134, 779	食品・飲料・タバコ
FORTIVE CORP		250		311	2, 573	282, 435	資本財
IHS MARKIT LTD		318		413	2, 325	255, 157	商業・専門サービス
XL GROUP LTD		204		_			保険
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS		161		238	1, 402	153, 873	ソフトウェア・サービス
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V		162		_	- 1, 102	100,010	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COTY INC-CL A		407		503	590	64, 795	家庭用品・パーソナル用品
ARCONIC INC		369		467	1,051	115, 374	資本財
LAMB WESTON HOLDINGS INC		- 303		153	1, 037	113, 908	食品・飲料・タバコ
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A		170		256	529	58, 128	エネルギー
REINSURANCE GROUP OF AMERICA		53		66	987	108, 368	保険
SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC		16		_	_	100, 500	家庭用品・パーソナル用品
TELEFLEX INC		36		46	1, 421	155, 960	ヘルスケア機器・サービス
ZAYO GROUP HOLDINGS INC		141		206	678	74, 425	電気通信サービス
BEIGENE LTD-ADR		- 141		33	443	48, 709	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENVISION HEALTHCARE CORP		101		_	- 110	40, 103	ヘルスケア機器・サービス
TECHNIPFMC PLC		354		441	1,006	110, 501	エネルギー
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A		87		130	1, 880	206, 411	ヘルスケア機器・サービス
CBOE GLOBAL MARKETS INC		83		93	967	106, 172	各種金融
DXC TECHNOLOGY CO		228		291	1,720	188, 774	ソフトウェア・サービス
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A		119		162	736	80, 870	保険
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC		58		77	796	87, 450	保険
COMMSCOPE HOLDING CO INC		165		209	399	43, 813	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HD SUPPLY HOLDINGS INC		133		180	779	85, 511	資本財
ROLLINS INC		71		152	554	60, 887	商業・専門サービス
TESARO INC		33		102	- 554	- 00,007	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XPO LOGISTICS INC		_		127	781	85, 777	運輸
BAKER HUGHES A GE CO		325		528	1, 180	129, 494	エネルギー
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC		61		110	433	47, 522	保険
DOWDUPONT INC		1,872		2, 380	7, 494	822, 467	素材
			4		-		
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION SQUARE INC - A		101 215		125 323	395 2, 134	43, 396 234, 241	運輸 ソフトウェア・サービス
VISTRA ENERGY CORP	1	271		349	2, 134	95, 097	公益事業
PTC INC	1	2/1		349 117	1,027	112, 740	公益事業 ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC		326		428	13, 034	1, 430, 429	半導体・半導体製造装置
APERGY CORP		326 57		440	15, 034	1, 450, 429	十等体・十等体表垣表直 エネルギー
EVERGY INC	1	ə í		267	1 550	170 207	公益事業
		_			1, 552	170, 397	
ALTICE USA INC- A		_		323	793	87, 072	メディア・娯楽

	期首(前期末)	当	期	末	
銘	株 数	株 数	評 作		業 種 等
(7.44+)			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	事++
LINDE PLC	_	571	10, 378	1, 138, 927	素材 ソフトウェア・サービス
WIX. COM LTD	_	40	582	63, 920	
AXA EQUITABLE HOLDINGS INC		278	619	67, 936	各種金融
BURLINGTON STORES INC KKR & CO INC -A	_	67	1, 121	123, 043	小売
	_	483	1, 168	128, 236	各種金融
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	_	286	954	104, 766	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIGNA CORP	_	394	6, 254	686, 394	ヘルスケア機器・サービス
DELL TECHNOLOGIES -C	_	158	1, 064	116, 816	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FOX CORP - CLASS A	_	369	1, 424	156, 273	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS B	_	148	566	62, 137	メディア・娯楽
DOW INC		793	4, 212	462, 278	素材
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	929	1, 204	831	91, 299	不動産
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD JARDINE MATHESON HLDGS LTD	174	232 227	874	95, 957	資本財 資本財
T	177		1, 459	160, 202	
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	944 756	410	321	35, 319	食品・生活必需品小売り
小 計 <u>株 数 ・ 金 額</u>	244, 756 601	314, 557 598	2, 558, 910	280, 814, 854 <64. 2%>	
m M 数 < 比 率 / (カナダ)	601	598	- 千カナダドル	< 04. 2 % >	
	1 166	1 401		1 909 956	組行
ROYAL BANK OF CANADA IMPERIAL OIL LTD	1, 166 231	1, 491 298	15, 718	1, 283, 856	銀行エネルギー
THOMSON REUTERS CORP	231		1, 130	92, 372 148, 970	商業・専門サービス
TC ENERGY CORP	699	212 955	1, 823 6, 011	491, 037	日来・専門リー L ス
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	291	377	2, 604	212, 720	電気通信サービス
SUN LIFE FINANCIAL INC	490	621	3, 335	272, 434	保険
TECK RESOURCES LTD-CLS B	457	520	1, 528	124, 872	素材
BARRICK GOLD CORP	944	1, 812	2, 915	238, 138	素材
BCE INC	115	162	968	79, 128	電気通信サービス
BOMBARDIER INC-B	1, 756	2, 265	482	39, 406	資本財
BANK OF MONTREAL	518	2, 203	6, 895	563, 215	銀行
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	673	875	5, 612	458, 408	各種金融
BANK OF NOVA SCOTIA	959	1, 271	9, 193	750, 895	銀行
BAUSCH HEALTH COS INC	243	329	1, 117	91, 259	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CAE INC	192	280	875	71, 538	資本財
CAMECO CORP	350	412	570	46, 608	エネルギー
CI FINANCIAL CORP	239	261	541	44, 214	各種金融
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	348	458	5, 073	414, 384	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	973	1, 246	4, 729	386, 331	エネルギー
CANADIAN NATL RAILWAY CO	598	755	9, 368	765, 181	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	52	62	895	73, 141	小売
ENBRIDGE INC	1, 324	2, 103	10, 390	848, 730	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	22	29	1, 788	146, 123	保険
CGI INC	204	260	2, 502	204, 425	ソフトウェア・サービス
HUSKY ENERGY INC	257	347	466	38, 121	エネルギー
IGM FINANCIAL INC	78	78	286	23, 394	各種金融
LOBLAW COMPANIES LTD	174	190	1, 291	105, 484	食品・生活必需品小売り
MANULIFE FINANCIAL CORP	1, 583	2, 054	4, 888	399, 294	保険
MAGNA INTERNATIONAL INC	275	328	2, 081	169, 989	自動車・自動車部品
NATIONAL BANK OF CANADA	273	354	2, 243	183, 261	銀行
ONEX CORPORATION	63	90	679	55, 501	各種金融
POWER CORP OF CANADA	278	358	1, 068	87, 314	保険
POWER FINANCIAL CORP	192	274	855	69, 871	保険
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	329	475	1, 296	105, 879	メディア・娯楽
OTHER COMMUNICATIONS INC. D	543	110	1, 430	100,013	//1/ 灰木

	期首(前期末)		当	期	末	
銘	株	*/-	+/1:	*/~	評	五 額	業 種 等
	1本	数	株	数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)		百株		百株	千カナダドル	千円	
SUNCOR ENERGY INC		1,325		1,658	7, 089	579, 079	エネルギー
WESTON (GEORGE) LTD		36		81	817	66, 800	食品・生活必需品小売り
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD		116		148	4, 357	355, 889	運輸
ENCANA CORP		788		1,584	1, 401	114, 502	エネルギー
AGNICO EAGLE MINES LTD		189		252	1, 365	111, 541	素材
FINNING INTERNATIONAL INC		150		162	367	30, 037	資本財
GOLDCORP INC		704		_	_	-	素材
KINROSS GOLD CORP		901		1,314	536	43, 789	素材
SNC-LAVALIN GROUP INC		134		165	448	36, 617	資本財
GREAT-WEST LIFECO INC		238		285	911	74, 422	保険
METHANEX CORP		65		68	446	36, 496	素材
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD		670		1,058	194	15, 900	素材
JEAN COUTU GROUP INC-CLASS A		73		1,000	134	15, 500	食品・生活必需品小売り
GILDAN ACTIVEWEAR INC		170		204	1,030	84, 146	耐久消費財・アパレル
SAPUTO INC		160		246	-	91, 866	食品・飲料・タバコ
BLACKBERRY LTD		389		563	1, 124 664	54, 309	ソフトウェア・サービス
TELUS CORP					570		電気通信サービス
		116		116		46, 569	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD		566		700	871	71, 184	素材
FORTIS INC		342		430	2, 142	175, 014	公益事業
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B		345		453	3, 665	299, 375	食品・生活必需品小売り
LUNDIN MINING CORP		484		688	456	37, 314	素材
TORONTO-DOMINION BANK		1,478		1,897	14, 090	1, 150, 946	銀行
FRANCO-NEVADA CORP		151		189	1, 855	151, 550	素材
WHEATON PRECIOUS METALS CORP		351		466	1, 259	102, 883	素材
EMPIRE CO LTD 'A'		116		187	574	46, 906	食品・生活必需品小売り
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC		76			_		保険
CANADIAN UTILITIES LTD-A		123		149	545	44, 543	公益事業
METRO INC/CN		174		250	1, 217	99, 404	食品・生活必需品小売り
OPEN TEXT CORP		215		273	1, 478	120, 724	ソフトウェア・サービス
INTACT FINANCIAL CORP		106		140	1, 594	130, 258	保険
CRESCENT POINT ENERGY CORP		483		_	_	_	エネルギー
CENOVUS ENERGY INC		814		1, 105	1, 340	109, 481	エネルギー
ARC RESOURCES LTD		244		401	317	25, 940	エネルギー
TOURMALINE OIL CORP		205		277	550	44, 979	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP		404		524	2, 497	203, 982	エネルギー
VERMILION ENERGY INC		101		159	501	40, 987	エネルギー
DOLLARAMA INC		86		303	1, 213	99, 119	小売
KEYERA CORP		173		219	684	55, 899	エネルギー
ALTAGAS LTD		155		303	565	46, 156	公益事業
ATCO LTD -CLASS I		76		76	344	28, 139	公益事業
FIRST CAPITAL REALTY INC		138		207	432	35, 337	不動産
INTER PIPELINE LTD		300		423	877	71,692	エネルギー
PRAIRIESKY ROYALTY LTD		151		210	391	31, 986	エネルギー
SEVEN GENERATIONS ENERGY - A		228		228	202	16, 574	エネルギー
CONSTELLATION SOFTWARE INC		16		21	2, 419	197, 612	ソフトウェア・サービス
RESTAURANT BRANDS INTERN		183		250	2, 255	184, 241	消費者サービス
WEST FRASER TIMBER CO LTD		49		49	295	24, 101	素材
CCL INDUSTRIES INC - CL B		106		149	833	68, 080	素材
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR		352		_	_	_	各種金融
LINAMAR CORP		44		_	_	_	自動車・自動車部品
HYDRO ONE LTD		225		351	769	62, 815	公益事業
EMERA INC		54		54	271	22, 194	公益事業

## 数 株 数 株 数 評 価 額 外貨建金額 邦貨換算金額	アサイエンス アサイエンス アサイエンス
大り子が	アサイエンス アサイエンス アサイエンス
SHOPIFY INC - CLASS A 71 94 3, 264 266, 631 ソフトウェア・サーNUTRIEN LTD 515 638 4, 465 364, 702 素材	7サイエンス 7サイエンス 7サイエンス
NUTRIEN LTD WSP GLOBAL INC AURORA CANNABIS INC AURORA CANNABIS INC AURORA CANNABIS INC CANOPY GROWTH CORP STARS GROUP INC/THE A FINANCIAL CORP INC CRONOS GROUP INC 中 199 526 43,008 消費者サービス IA FINANCIAL CORP INC CRONOS GROUP INC 中 199 410 33,565 医薬品・バイオラリロジー・ライン が 計 株 数 ・ 金 額 32,504 43,615 191,304 15,625,753	アサイエンス アサイエンス アサイエンス
WSP GLOBAL INC AURORA CANNABIS INC AURORA CANNABIS INC CANOPY GROWTH CORP CANOPY GROWTH CORP STARS GROUP INC/THE - 199 526 43,008 消費者サービス IA FINANCIAL CORP INC CRONOS GROUP INC A	7サイエンス 7サイエンス
AURORA CANNABIS INC	7サイエンス 7サイエンス
CANOPY GROWTH CORP 1,394 113,928 医薬品・バイオテク/ロジー・ライ STARS GROUP INC/THE 199 526 43,008 消費者サービス	7サイエンス 7サイエンス
STARS GROUP INC/THE	7サイエンス
TAFINANCIAL CORP INC	
CRONOS GROUP INC	
大 数 ・ 金 額 32,504 43,615 191,304 15,625,753 15,625,7	
Yampa Ya	
イン・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・	
COMMERZBANK AG 855 1,024 775 95,564 銀行 DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED 1,653 2,072 1,438 177,313 各種金融 SIEMENS AG-REG 611 794 8,497 1,047,355 資本財 RWE AG 418 537 1,191 146,813 公益事業 BASF SE 735 952 6,216 766,157 素材 VOLKSWAGEN AG 27 33 508 62,617 自動車・自動車部品 DAIMLER AG-REGISTERED SHARES 770 943 5,083 626,574 自動車・自動車部品	
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED 1,653 2,072 1,438 177,313 各種金融 SIEMENS AG-REG 611 794 8,497 1,047,355 資本財 RWE AG 418 537 1,191 146,813 公益事業 BASF SE 735 952 6,216 766,157 素材 VOLKSWAGEN AG 27 33 508 62,617 自動車・自動車部品 DAIMLER AG-REGISTERED SHARES 770 943 5,083 626,574 自動車・自動車部品	
SIEMENS AG-REG 611 794 8, 497 1, 047, 355 資本財 RWE AG 418 537 1, 191 146, 813 公益事業 BASF SE 735 952 6, 216 766, 157 素材 VOLKSWAGEN AG 27 33 508 62, 617 自動車・自動車部品 DAIMLER AG-REGISTERED SHARES 770 943 5, 083 626, 574 自動車・自動車部品	
RWE AG 418 537 1, 191 146, 813 公益事業 BASF SE 735 952 6, 216 766, 157 素材 VOLKSWAGEN AG 27 33 508 62, 617 自動車・自動車部品 DAIMLER AG-REGISTERED SHARES 770 943 5, 083 626, 574 自動車・自動車部品	
BASF SE 735 952 6, 216 766, 157 素材 VOLKSWAGEN AG 27 33 508 62, 617 自動車・自動車部品 DAIMLER AG-REGISTERED SHARES 770 943 5, 083 626, 574 自動車・自動車部品	
VOLKSWAGEN AG 27 33 508 62,617 自動車・自動車部と DAIMLER AG-REGISTERED SHARES 770 943 5,083 626,574 自動車・自動車部と	
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES 770 943 5,083 626,574 自動車・自動車部	
	ル用面
E. ON SE 1,767 2,290 2,180 268,805 公益事業 BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG 266 347 2,390 294,617 自動車・自動車部計画	
BAYER AG-REG 661 967 5, 567 686, 231 医薬品・バイオテクノロジー・ライ	
Mark No-Reg 1001 1001 1000	111-27
MAN SE	
MAN 3E	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF 122 154 923 113,790 自動車・自動車部	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG 194 234 433 53, 474 運輸	
HUGO BOSS AG -ORD 46 67 405 49,957 耐久消費財・アパリ	コレ
DEUTSCHE POST AG-REG 778 1,027 2,955 364,220 運輸	/*
SAP SE 786 1,019 11,240 1,385,365 ソフトウェア・サ	ビス
PROSIEBENSAT. 1 MEDIA SE 185 256 396 48,834 メディア・娯楽	
DEUTSCHE BOERSE AG 154 197 2, 336 287, 959 各種金融	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & 172 226 1,639 202,009 ヘルスケア機器・サ	ービス
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT 29 40 293 36,170 運輸	
ADIDAS AG 150 187 4,719 581,735 耐久消費財・アパリ	コレ
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG 2.669 3.459 5.159 635.873 電気通信サービス	/*
MUENCHENER RUECKVER AG-REG 124 155 3, 261 401, 991 保険	
THYSENRRUPP AG 352 425 612 75, 494 素材	
BEIERSDORF AG 82 101 994 122,599 家庭用品・パーソフ	ル用品
HEIDELBERGCEMENT AG 119 156 1,070 131,939 素材	, , , , , , , , , , , , , , , , , , ,
MERCK KGAA 104 130 1, 258 155, 125 医薬品・バイオテクノロジー・ティ	7サイエンス
VOLKSWAGEN AG-PREF 147 192 2,893 356,662 自動車・自動車部	
PUMA SE	
LANXESS AG 71 90 426 52,597 素材	
FRESENUS SE & CO KGAA 332 435 2.194 270.433 ヘルスケア機器・サ	ービス
HOCHTIEF AG	
DEUTSCHE WOHNEN SE 284 374 1,564 192,787 不動産	
GEA GROUP AG 145 171 430 53,089 資本財	
SYMRISE AG 101 127 1,073 132,368 素材	
K+S AG-REG 141 素材	
HENKEL AG & CO KGAA 864 106,520 家庭用品・パーソラ	ル用品

	期首(前期末)	当	期	末	
銘	株 数	株 数	評和		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	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	99	125	431	53, 155	電気通信サービス
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	40	53	323	39, 891	自動車・自動車部品
HANNOVER RUECK SE	48	61	791	97, 593	保険
BRENNTAG AG	130	167	753	92, 827	資本財
AXEL SPRINGER SE	33	49	235	28, 967	メディア・娯楽
FUCHS PETROLUB SE -PREF	63	67	238	29, 363	素材
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	679	679	193	23, 884	電気通信サービス
OSRAM LICHT AG	83	104	299	36, 863	資本財
VONOVIA SE	389	511	2, 453	302, 343	不動産
EVONIK INDUSTRIES AG	122	180	473	58, 306	素材
ZALANDO SE	85	122	477	58, 901	小売
COVESTRO AG	154	194	854	105, 328	素材
SCHAEFFLER AG - PREF	161	_		_	自動車・自動車部品
UNIPER SE	162	197	519	64, 085	公益事業
INNOGY SE	108	145	582	71,850	公益事業
METRO AG	118	183	255	31, 475	食品・生活必需品小売り
KION GROUP AG	53	68	376	46, 366	資本財
LINDE AG - TENDER	148	_	_	,	素材
1&1 DRILLISCH AG	39	59	192	23, 685	電気通信サービス
MTU AERO ENGINES AG	39	55	1, 112	137, 174	資本財
WIRECARD AG	94	118	1, 599	197, 142	ソフトウェア・サービス
DELIVERY HERO SE	_	101	424	52, 369	小売
SARTORIUS AG-VORZUG	_	36	595	73, 423	ヘルスケア機器・サービス
SIEMENS HEALTHINEERS AG	127	153	555	68, 469	ヘルスケア機器・サービス
株 粉 ・ 全 額	19,677	24, 693	109, 627	13, 511, 533	77 7 7 DECHE 7 2 2 7
小 計 銘 柄 数 < 比 率 >	62	61		<3.1%>	
(ユーロ…イタリア)				,	
ASSICURAZIONI GENERALI	1,000	1, 232	2,084	256, 904	保険
INTESA SANPAOLO	10,692	15, 379	3, 321	409, 347	銀行
TELECOM ITALIA SPA	9, 443	12, 095	565	69, 645	電気通信サービス
			3, 746	461, 750	エネルギー
ENI SPA	2,038	2,626	3, 140		
ENI SPA	2, 038 1, 602	2, 626 2, 074	,		銀行
	2, 038 1, 602 6, 530	2, 626 2, 074 8, 434	2, 325 4, 681	286, 627 577, 028	' '
ENI SPA UNICREDIT SPA	1,602	2,074	2, 325	286, 627	銀行
ENI SPA UNICREDIT SPA ENEL SPA	1, 602 6, 530	2, 074 8, 434	2, 325 4, 681	286, 627 577, 028	銀行公益事業
ENI SPA UNICREDIT SPA ENEL SPA RECORDATI SPA	1, 602 6, 530 72	2, 074 8, 434 114	2, 325 4, 681 404	286, 627 577, 028 49, 801	銀行 公益事業 E薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENI SPA UNICREDIT SPA ENEL SPA RECORDATI SPA ATLANTIA SPA	1, 602 6, 530 72 364	2, 074 8, 434 114	2, 325 4, 681 404	286, 627 577, 028 49, 801	銀行 公益事業 医薬品・バイオテカノロジー・ライフサイエンス 運輸
ENI SPA UNICREDIT SPA ENEL SPA RECORDATI SPA ATLANTIA SPA INTESA SANPAOLO-RSP LUXOTTICA GROUP SPA	1, 602 6, 530 72 364 843 139	2, 074 8, 434 114 504 —	2, 325 4, 681 404	286, 627 577, 028 49, 801 142, 815	銀行 公益事業 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 運輸 銀行
ENI SPA UNICREDIT SPA ENEL SPA RECORDATI SPA ATLANTIA SPA INTESA SANPAOLO-RSP	1, 602 6, 530 72 364 843	2, 074 8, 434 114 504 — — 623	2, 325 4, 681 404 1, 158 —	286, 627 577, 028 49, 801	銀行 公益事業 医薬品・バイオテク/ロジー・ライフサイエンス 運輸 銀行 耐久消費財・アパレル
ENI SPA UNICREDIT SPA ENEL SPA RECORDATI SPA ATLANTIA SPA INTESA SANPAOLO-RSP LUXOTTICA GROUP SPA MEDIOBANCA SPA	1, 602 6, 530 72 364 843 139 524	2, 074 8, 434 114 504 —	2, 325 4, 681 404 1, 158 — — 567	286, 627 577, 028 49, 801 142, 815 — — 69, 971	銀行 公益事業 E素品・バイオテク/ロジー・ライフサイエンス 運輸 銀行 耐久消費財・アパレル 銀行
ENI SPA UNICREDIT SPA ENEL SPA RECORDATI SPA ATLANTIA SPA INTESA SANPAOLO-RSP LUXOTTICA GROUP SPA MEDIOBANCA SPA SNAM SPA TELECOM ITALIA-RSP	1, 602 6, 530 72 364 843 139 524 1, 864 4, 414	2, 074 8, 434 114 504 — 623 2, 394 6, 267	2, 325 4, 681 404 1, 158 — — 567 1, 085 273	286, 627 577, 028 49, 801 142, 815 — 69, 971 133, 745 33, 727	銀行 公益事業 E素品・バイオテク/ロジー・ライフサイエンス 運輸 銀行 耐久消費財・アパレル 銀行 エネルギー 電気通信サービス
ENI SPA UNICREDIT SPA ENEL SPA RECORDATI SPA ATLANTIA SPA INTESA SANPAOLO-RSP LUXOTTICA GROUP SPA MEDIOBANCA SPA SNAM SPA TELECOM ITALIA-RSP LEONARDO SPA	1, 602 6, 530 72 364 843 139 524 1, 864 4, 414	2, 074 8, 434 114 504 — 623 2, 394 6, 267 423	2, 325 4, 681 404 1, 158 — 567 1, 085 273 425	286, 627 577, 028 49, 801 142, 815 — 69, 971 133, 745 33, 727 52, 492	銀行 公益事業 E業品・バイオテク/ロジー・ライフサイエンス 運輸 銀行 耐久消費財・アパレル 銀行 エネルギー 電気通信サービス 資本財
ENI SPA UNICREDIT SPA ENEL SPA RECORDATI SPA ATLANTIA SPA INTESA SANPAOLO-RSP LUXOTTICA GROUP SPA MEDIOBANCA SPA SNAM SPA TELECOM ITALIA-RSP LEONARDO SPA TERNA SPA	1, 602 6, 530 72 364 843 139 524 1, 864 4, 414 332 1, 155	2, 074 8, 434 114 504 — 623 2, 394 6, 267	2, 325 4, 681 404 1, 158 — — 567 1, 085 273	286, 627 577, 028 49, 801 142, 815 — 69, 971 133, 745 33, 727	銀行 公益事業 E素品・バイオテク/ロジー・ライフサイエンス 運輸 銀行 耐久消費財・アパレル 銀行 エネルギー 電気通信サービス 資本財 公益事業
ENI SPA UNICREDIT SPA ENEL SPA RECORDATI SPA ATLANTIA SPA INTESA SANPAOLO-RSP LUXOTTICA GROUP SPA MEDIOBANCA SPA SNAM SPA TELECOM ITALIA-RSP LEONARDO SPA TERNA SPA UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA	1, 602 6, 530 72 364 843 139 524 1, 864 4, 414 332 1, 155 880	2, 074 8, 434 114 504 - 623 2, 394 6, 267 423 1, 430	2, 325 4, 681 404 1, 158 — 567 1, 085 273 425 791	286, 627 577, 028 49, 801 142, 815 — 69, 971 133, 745 33, 727 52, 492 97, 593	銀行 公益事業 医素品・バイオテク/ロジー・ライフサイエンス 運輸 銀行 耐久消費財・アパレル 銀行 電気通信サービス 資本財 公益事業 保険
ENI SPA UNICREDIT SPA ENEL SPA RECORDATI SPA ATLANTIA SPA INTESA SANPAOLO-RSP LUXOTTICA GROUP SPA MEDIOBANCA SPA SNAM SPA TELECOM ITALIA-RSP LEONARDO SPA TERNA SPA UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA PRYSMIAN SPA	1, 602 6, 530 72 364 843 139 524 1, 864 4, 414 332 1, 155 880 158	2, 074 8, 434 114 504 — 623 2, 394 6, 267 423 1, 430 — 247	2, 325 4, 681 404 1, 158 — 567 1, 085 273 425 791 — 407	286, 627 577, 028 49, 801 142, 815 — 69, 971 133, 745 33, 727 52, 492 97, 593 — 50, 244	銀行 公益事業 E業品・バイオテク/ロジー・ライフサイエンス 運輸 銀行 耐久消費財・アパレル 銀行 エネルギー 電気本財 公益事業 保険 資本財
ENI SPA UNICREDIT SPA ENEL SPA RECORDATI SPA ATLANTIA SPA ATLANTIA SPA INTESA SANPAOLO-RSP LUXOTTICA GROUP SPA MEDIOBANCA SPA SNAM SPA TELECOM ITALIA-RSP LEONARDO SPA TERNA SPA UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA PRYSMIAN SPA DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	1, 602 6, 530 72 364 843 139 524 1, 864 4, 414 332 1, 155 880 158	2, 074 8, 434 114 504 — 623 2, 394 6, 267 423 1, 430 — 247 595	2, 325 4, 681 404 1, 158 — — 567 1, 085 273 425 791 — 407 548	286, 627 577, 028 49, 801 142, 815 ————————————————————————————————————	銀行 公益事業 E業品・バイオテク/ロジー・ライフサイエンス 運輸 銀行 耐久消費財・アパレル 銀行 エネルギー 電気・一に 電気・一 変本財 公益事業 保険 資本財 食品・飲料・タバコ
ENI SPA UNICREDIT SPA ENEL SPA RECORDATI SPA ATLANTIA SPA INTESA SANPAOLO-RSP LUXOTTICA GROUP SPA MEDIOBANCA SPA SNAM SPA TELECOM ITALIA-RSP LEONARDO SPA TERNA SPA UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA PRYSMIAN SPA DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA POSTE ITALIANE SPA	1, 602 6, 530 72 364 843 139 524 1, 864 4, 414 332 1, 155 880 158	2, 074 8, 434 114 504 — 623 2, 394 6, 267 423 1, 430 — 247 595 573	2, 325 4, 681 404 1, 158 — 567 1, 085 273 425 791 — 407 548 515	286, 627 577, 028 49, 801 142, 815 — 69, 971 133, 745 33, 727 52, 492 97, 593 — 50, 244 67, 660 63, 578	銀行 公益事業 E業品・バイオテク/ロジー・ライフサイエンス 運輸 銀行 銀行 エネルギー 電気・通信サービス 資本財 公益事業 保険 食品・飲料・タバコ 保険
ENI SPA UNICREDIT SPA ENEL SPA RECORDATI SPA ATLANTIA SPA INTESA SANPAOLO-RSP LUXOTTICA GROUP SPA MEDIOBANCA SPA SNAM SPA TELECOM ITALIA-RSP LEONARDO SPA TERNA SPA UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA PRYSMIAN SPA DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA POSTE ITALIANE SPA MONCLER SPA	1, 602 6, 530 72 364 843 139 524 1, 864 4, 414 332 1, 155 880 158	2, 074 8, 434 114 504 — 623 2, 394 6, 267 423 1, 430 — 247 595 573 181	2, 325 4, 681 404 1, 158 — 567 1, 085 273 425 791 — 407 548 515 665	286, 627 577, 028 49, 801 142, 815 — 69, 971 133, 745 33, 727 52, 492 97, 593 — 50, 244 67, 660 63, 578 82, 071	銀行 公益事業 E聚品・バイオテク/ロジー・ライフサイエンス 運輸 銀行 耐久消費財・アパレル 銀行 エネルギー 電気通信サービス 資本財 公益事業 保険 資金品・飲料・タバコ 保険 耐久消費財・アパレル
ENI SPA UNICREDIT SPA ENEL SPA RECORDATI SPA ATLANTIA SPA ATLANTIA SPA INTESA SANPAOLO-RSP LUXOTTICA GROUP SPA MEDIOBANCA SPA SNAM SPA TELECOM ITALIA-RSP LEONARDO SPA TERNA SPA UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA PRYSMIAN SPA DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA POSTE ITALIANE SPA MONCLER SPA PIRELLI & C SPA	1, 602 6, 530 72 364 843 139 524 1, 864 4, 414 332 1, 155 880 158 426 373 —	2, 074 8, 434 114 504 — 623 2, 394 6, 267 423 1, 430 — 247 595 573 181 430	2, 325 4, 681 404 1, 158 — 567 1, 085 273 425 791 — 407 548 515 665 246	286, 627 577, 028 49, 801 142, 815 — 69, 971 133, 745 33, 727 52, 492 97, 593 — 50, 244 67, 660 63, 578 82, 071 30, 356	銀行 公益事業 E聚晶・バイオテク/ロジー・ライフサイエンス 運輸 銀行 銀行 エネルギー 電気・通信サービス 資本財 公益事業 保険 食品・飲料・タバコ 保険
ENI SPA UNICREDIT SPA ENEL SPA RECORDATI SPA ATLANTIA SPA INTESA SANPAOLO-RSP LUXOTTICA GROUP SPA MEDIOBANCA SPA SNAM SPA TELECOM ITALIA-RSP LEONARDO SPA TERNA SPA UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA PRYSMIAN SPA DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA POSTE ITALIANE SPA MONCLER SPA PIRELLI & C SPA	1, 602 6, 530 72 364 843 139 524 1, 864 4, 414 332 1, 155 880 158	2, 074 8, 434 114 504 — 623 2, 394 6, 267 423 1, 430 — 247 595 573 181 430 55, 628	2, 325 4, 681 404 1, 158 — 567 1, 085 273 425 791 — 407 548 515 665	286, 627 577, 028 49, 801 142, 815 — 69, 971 133, 745 33, 727 52, 492 97, 593 — 50, 244 67, 660 63, 578 82, 071 30, 356 2, 935, 362	銀行 公益事業 E素品・バイオテク/ロジー・ライフサイエンス 運輸 銀行 耐久消費財・アパレル 銀行 エネルギー 電気通信サービス 資本財 公益事業 保険 資金本財 会場の 保険 耐久消費財・アパレル
ENI SPA UNICREDIT SPA ENEL SPA RECORDATI SPA ATLANTIA SPA INTESA SANPAOLO-RSP LUXOTTICA GROUP SPA MEDIOBANCA SPA SNAM SPA TELECOM ITALIA-RSP LEONARDO SPA TERNA SPA UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA PRYSMIAN SPA DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA POSTE ITALIANE SPA MONCLER SPA PIRELLI & C SPA	1, 602 6, 530 72 364 843 139 524 1, 864 4, 414 332 1, 155 880 158 426 373 —	2, 074 8, 434 114 504 — 623 2, 394 6, 267 423 1, 430 — 247 595 573 181 430	2, 325 4, 681 404 1, 158 — 567 1, 085 273 425 791 — 407 548 515 665 246	286, 627 577, 028 49, 801 142, 815 — 69, 971 133, 745 33, 727 52, 492 97, 593 — 50, 244 67, 660 63, 578 82, 071 30, 356	銀行 公益事業 E素品・バイオテク/ロジー・ライフサイエンス 運輸 銀行 耐久消費財・アパレル 銀行 エネルギー 電気通信サービス 資本財 公益事業 保険 資金品・飲料・タバコ 保険 耐久消費財・アパレル
ENI SPA UNICREDIT SPA ENEL SPA RECORDATI SPA ATLANTIA SPA INITESA SANPAOLO-RSP LUXOTTICA GROUP SPA MEDIOBANCA SPA SNAM SPA TELECOM ITALIA-RSP LEONARDO SPA TERNA SPA UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA PRYSMIAN SPA DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA POSTE ITALIANE SPA MONCLER SPA PIRELLI & C SPA	1, 602 6, 530 72 364 843 139 524 1, 864 4, 414 332 1, 155 880 158 426 373 —	2, 074 8, 434 114 504 — 623 2, 394 6, 267 423 1, 430 — 247 595 573 181 430 55, 628	2, 325 4, 681 404 1, 158 — 567 1, 085 273 425 791 — 407 548 515 665 246	286, 627 577, 028 49, 801 142, 815 — 69, 971 133, 745 33, 727 52, 492 97, 593 — 50, 244 67, 660 63, 578 82, 071 30, 356 2, 935, 362	銀行 公益事業 E業品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 運輸 銀行 耐人消費財・アパレル 銀行 エネルギー 電気通信サービス 資本財 公益事業 保険 資本財 食品・飲料・タバコ 保険 耐人前費財・アパレル 自動車・自動車部品

	期首(i	前期末)		当	期	末	
銘	1-11-	**/~	1-11-	¥4.	評	五 額	業 種 等
	株	数	株	数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		百株		百株	千ユーロ	千円	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI		223		288	9,607	1, 184, 092	耐久消費財・アパレル
PEUGEOT SA		471		618	1, 308	161, 237	自動車・自動車部品
AXA SA		1,551		2,006	4, 433	546, 475	保険
DANONE		482		639	4, 465	550, 335	食品・飲料・タバコ
CARREFOUR SA		474		625	1,096	135, 120	食品・生活必需品小売り
VIVENDI		826		1,081	2,676	329, 888	メディア・娯楽
INGENICO GROUP		43		67	481	59, 328	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SOCIETE GENERALE SA		613		801	2,090	257, 594	銀行
AIR LIQUIDE SA		343		444	5, 041	621, 379	素材
TOTAL SA		1,922		2,501	11, 722	1, 444, 817	エネルギー
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN		399		515	1, 752	215, 968	資本財
VINCI SA		405		526	4, 520	557, 141	資本財
SANOFI		909		1, 168	8, 500	1, 047, 645	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VEOLIA ENVIRONNEMENT		392		565	1, 170	144, 297	公益事業
L' OREAL		201		261	6, 143	757, 141	家庭用品・パーソナル用品
ACCOR SA		154		199	701	86, 454	消費者サービス
SCHNEIDER ELECTRIC SE		453		569	4, 058	500, 241	資本財
BNP PARIBAS		898		1, 164	5, 298	652, 983	銀行
ESSILORLUXOTTICA		166		298	3, 289	405, 400	耐久消費財・アパレル
CAPGEMINI SE		128		166	1, 733	213, 622	ソフトウェア・サービス
CASINO GUICHARD PERRACHON		52		52	174	21, 561	食品・生活必需品小売り
VALEO SA		191		245	702	86, 534	自動車・自動車部品
HERMES INTERNATIONAL		25		32	2, 004	247, 007	耐久消費財・アパレル
SODEXO SA		75		91	911	112, 361	消費者サービス
KERING		60		78	3, 980	490, 563	耐久消費財・アパレル
DASSAULT SYSTEMES SA		104		135	1, 839	226, 757	ソフトウェア・サービス
ATOS SE		76		97	664	81, 842	ソフトウェア・サービス
ORANGE		1, 599		2,066	2, 837	349, 767	電気通信サービス
CNP ASSURANCES		126		177	354	43, 721	保険
IMERYS SA		32		32	131	16, 246	素材
SAFRAN SA		266		345	4, 257	524, 695	資本財
RENAULT SA		153		199	1, 110	136, 831	自動車・自動車部品
PUBLICIS GROUPE		165		226	1, 154	142, 334	メディア・娯楽
LAGARDERE SCA		110		_	- 1, 101		メディア・娯楽
JCDECAUX SA		67		67	190	23, 441	メディア・娯楽
SOCIETE BIC SA		26		29	219	27, 033	商業・専門サービス
BOUYGUES SA		176		229	748	92, 291	資本財
THALES SA		84		107	1, 079	133, 069	資本財
PERNOD RICARD SA		170		220	3, 379	416, 486	食品・飲料・タバコ
CREDIT AGRICOLE SA		910		1, 207	1, 395	171, 939	銀行
ENGIE		1, 467		1, 893	2, 484	306, 265	公益事業
ALSTOM		117		161	624	76, 916	資本財
ARKEMA		55		73	585	72, 220	素材
LEGRAND SA		213		276	1,660	204, 671	資本財
SCOR SE		132		176	628	77, 467	保険
ADP		23		32	504	62, 210	運輸
EDF		447		648	789	97, 257	公益事業
NATIXIS		739		932	474	58, 429	各種金融
WENDEL		20		26	323	39, 876	各種金融
BUREAU VERITAS SA		209		276	596	73, 528	商業・専門サービス
EURAZEO SE		32		44	289	35, 668	各種金融
EURAZEO SE -NEW				2	14	1, 777	各種金融
DOMINDO OF MEM				4	14	1, 111	口 1事 不成2

	期首(前	前期末)	当	期	末	
銘 柄	株	数	株 数	評价		業種等
(ユーロ…フランス)		百株	百株	外貨建金額 千ユーロ	邦貨換算金額 千円	
SUEZ		276	415	514	63, 408	公益事業
EIFFAGE		60	81	716	88, 329	資本財
ILIAD SA		19	24	252	31, 141	電気通信サービス
EUTELSAT COMMUNICATIONS		158	169	275	33, 960	単
BIOMERIEUX		29	40	288	35, 540	ヘルスケア機器・サービス
GETLINK SE		368	498	710	87, 557	運輸
EDENRED		177	243	992	122, 386	連制 商業・専門サービス
REMY COINTREAU		20	243	246	30, 422	食品・飲料・タバコ
REXEL SA		221	292	322	39, 773	
						資本財
BOLLORE DASCALL T AVIATION CA		633	846	349	43, 104	運輸
DASSAULT AVIATION SA		1	2	362	44, 733	資本財
SEB SA		16	21	338	41, 737	耐久消費財・アパレル
IPSEN		28	40	399	49, 212	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMUNDI SA		46	62	380	46, 845	各種金融
FAURECIA		62	83	329	40, 669	自動車・自動車部品
TELEPERFORMANCE		44	59	981	120, 967	商業・専門サービス
UBISOFT ENTERTAINMENT		59	89	746	91, 971	メディア・娯楽
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		_	30	375	46, 252	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WORLDLINE SA			85	440	54, 315	ソフトウェア・サービス
小 計 株 数 ・ 金 額	2	21, 359	27, 984	127, 168	15, 673, 512	ļ
銘 柄 数 < 比 率 >		69	71	_	<3.6%>	
(ユーロ…オランダ)						
QIAGEN N. V.		165	236	764	94, 266	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CNH INDUSTRIAL NV		824	1, 030	882	108, 718	資本財
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV		860	1, 129	1, 462	180, 289	自動車・自動車部品
FERRARI NV		98	128	1,601	197, 402	自動車・自動車部品
EXOR NV		86	112	627	77, 354	各種金融
AIRBUS SE		464	604	7, 099	875, 052	資本財
STMICROELECTRONICS NV		510	694	1,036	127, 752	半導体・半導体製造装置
WOLTERS KLUWER		232	290	1, 758	216, 726	商業・専門サービス
KONINKLIJKE KPN NV		2,775	3, 377	915	112, 806	電気通信サービス
AKZO NOBEL N. V.		201	233	1,746	215, 203	素材
HEINEKEN NV		206	269	2, 580	318, 055	食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE PHILIPS NV		751	961	3, 573	440, 450	ヘルスケア機器・サービス
RELX NV		772	_	_	_	商業・専門サービス
AEGON NV		1, 435	1,879	805	99, 234	保険
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		1,023	1, 228	2, 527	311, 553	食品・生活必需品小売り
RANDSTAD NV		97	117	577	71, 231	商業・専門サービス
HEINEKEN HOLDING NV		94	122	1,098	135, 430	食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE DSM NV		145	185	1,831	225, 681	素材
ING GROEP NV		3, 104	4, 034	4, 213	519, 276	銀行
ASML HOLDING NV		310	425	7, 460	919, 514	半導体・半導体製造装置
UNILEVER NV-CVA		1,302	1,603	8, 481	1, 045, 352	家庭用品・パーソナル用品
VOPAK		48	83	318	39, 309	エネルギー
BOSKALIS WESTMINSTER		82	_	_	_	資本財
NN GROUP NV		244	316	1, 176	145, 056	保険
ALTICE EUROPE NV		479	_	_	_	メディア・娯楽
ABN AMRO GROUP NV-CVA		340	428	829	102, 232	銀行
ADYEN NV		_	11	723	89, 152	ソフトウェア・サービス
小計株数・金額		6,659	19, 505	54, 094	6, 667, 108	
第二 第二 第二 第二 第二 第二 第二 第二 第二 第二 第二 第二 第二 第		26	24		<1.5%>	

銘				期	末	
	株	数	株 数	評作		業 種 等
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	外貨建金額 千ユーロ	邦貨換算金額 千円	
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE		216	269	403	49, 705	資本財
ENDESA SA		243	318	709	87, 473	公益事業
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV		195	273	1, 030	126, 998	資本財
IBERDROLA SA	4	1, 657	6, 433	5, 141	633, 744	公益事業
TELEFONICA SA		3, 732	4, 838	3, 438	423, 844	電気通信サービス
BANCO SANTANDER SA		2, 896	16, 803	6, 925	853, 558	銀行
BANKINTER SA		515	662	449	55, 421	銀行
REPSOL SA	1	,001	1, 454	2,078	256, 139	エネルギー
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		5, 322	6, 895	3, 501	431, 549	銀行
NATURGY ENERGY GROUP SA		277	372	966	119, 134	公益事業
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		871	1, 128	2,842	350, 349	小売
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA		558	,		, <u> </u>	運輸
MAPFRE SA		969	1, 250	327	40, 366	保険
FERROVIAL SA		392	516	1,061	130, 774	資本財
ENAGAS SA		172	240	609	75, 080	エネルギー
RED ELECTRICA CORPORACION SA		363	435	823	101, 500	公益事業
BANCO DE SABADELL SA	4	1, 391	5, 932	617	76, 151	銀行
CAIXABANK SA	2	2,858	3, 668	1,007	124, 198	銀行
GRIFOLS SA		241	308	710	87, 545	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMADEUS IT GROUP SA		350	454	3,012	371, 306	ソフトウェア・サービス
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI		483	_	_	_	運輸
BANKIA SA		911	1, 302	303	37, 414	銀行
AENA SME SA		54	69	1, 138	140, 372	運輸
小計株数・金額	41	, 679	53, 629	37, 100	4, 572, 629	
<u> </u>		23	21	_	<1.0%>	
AGEAS		155	198	901	111, 063	保険
UCB SA		105	128	875	107, 877	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA		67	87	722	89, 077	各種金融
UMICORE		170	217	662	81, 634	素材
COLRUYT SA		53	63	407	50, 241	食品・生活必需品小売り
KBC GROUP NV		200	262	1,572	193, 769	銀行
SOLVAY SA		57	76	694	85, 580	素材
PROXIMUS		107	168	418	51, 587	電気通信サービス
TELENET GROUP HOLDING NV		35	59	278	34, 346	メディア・娯楽
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		609	790	5, 855	721, 654	食品・飲料・タバコ
姓 粉 · A 好	1	, 562	2, 052	12, 388	1, 526, 833	
小 計 銘 柄 数 < 比 率 >		10	10	_	< 0.3%>	
(ユーロ…オーストリア)						
ERSTE GROUP BANK AG		244	320	1,076	132, 719	銀行
VERBUND AG		_	71	314	38, 710	公益事業
OMV AG		120	157	691	85, 254	エネルギー
VOESTALPINE AG		89	123	326	40, 195	素材
ANDRITZ AG		51	73	261	32, 171	資本財
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA		111	145	336	41, 474	銀行
小 計 株 数 · 金 額 十		617	890	3, 006	370, 525	
<u>''</u> <u> </u>		5	6	_	<0.1%>	
RTL GROUP		25	42	198	24, 465	メディア・娯楽
AROUNDTOWN SA		_	818	613	75, 584	不動産
TENARIS SA		380	497	580	71, 569	エネルギー
SES		317	369	568	70, 106	メディア・娯楽

	期首(前	期末)		当	期	末			
銘	株	数	株	数	評 作		業	種	等
/	PI.	~~.	P 14		外貨建金額	邦貨換算金額			
(ユーロ…ルクセンブルク) EUROFINS SCIENTIFIC		百株 10		百株	千ユーロ 497	千円 61,260	医薬品・バイオテク	10557	フサノテンフ
ARCELORMITTAL		533		12 707	1, 149	141, 671	素材	/ 4 2 - • / 1	/ / / - / ^
# 粉 .	1	, 266		2, 448	3, 607	444, 657	米们		
小 計 <u>纸 数 </u>	<u>-</u>	5		2, 446	3,007	<0.1%>			
(ユーロ・・・フィンランド)		-		0		< 0. 1 /0 ×			
NOKIA OYJ	4	, 662		5, 834	2, 533	312, 232	テクノロジー・ハ	ヽードウェア	および機器
STORA ENSO OYJ-R SHS		450		552	590	72, 763	素材		
NOKIAN RENKAAT OYJ		84		112	293	36, 148	自動車・自	動車部品	1
UPM-KYMMENE OYJ		426		566	1, 377	169, 798	素材		
FORTUM OYJ		367		455	848	104, 592	公益事業		
KONE OYJ-B		269		353	1,756	216, 526	資本財		
METSO OYJ		102		108	336	41, 511	資本財		
SAMPO OYJ-A SHS		357		465	1,838	226, 557	保険		
WARTSILA OYJ ABP		368		472	638	78, 705	資本財		
ELISA OYJ		110		150	578	71, 287	電気通信サ		
NESTE OYJ		104		407	1, 175	144, 846	エネルギー		ed 2-5-
ORION OYJ-CLASS B		69		99	291	35, 938	医薬品・バイオテク	ノロシー・フィ	フサイエンス
小 計 <u>株 数 · 金 額</u>		12		9, 578 12	12, 258	1, 510, 910 <0.3%>			
(ユーロ…アイルランド)		12		14		< 0. 5 % Z			
KERRY GROUP PLC-A		128		168	1,722	212, 307	食品・飲料	· タバ:	1
KINGSPAN GROUP PLC		_		160	713	87, 973	資本財	//	_
PADDY POWER BETFAIR PLC		68		80	557	68, 708	消費者サー	ビス	
BANK OF IRELAND GROUP PLC		761		1,020	540	66, 665	銀行	_,.	
AIB GROUP PLC		667		897	362	44, 627	銀行		
SMURFIT KAPPA GROUP PLC		_		228	590	72, 797	素材		
IRISH BANK RESOLUTION CO/OLD		472		472	_	, <u> </u>	銀行		
CRH PLC		676		851	2, 429	299, 435	素材		
小計株数・金額	2	, 775		3,879	6, 916	852, 515			
路 州 数 < 比 率 >		6		8	_	<0.2%>			
(ユーロ…ポルトガル)									
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	1	,874		2, 590	852	105, 061	公益事業	V = 1	. + 10
JERONIMO MARTINS		183		243	335	41, 341	食品・生活	必需品/	ト売り
GALP ENERGIA SGPS SA	0	412		525	729	89, 912	エネルギー		
小 計 <u>株 数 ・ 金 額</u> 銘 柄 数 < 比 率 >		3		3, 359 3	1, 917	236, 315 <0.1%>			
姓 粉 .	158	, 300	20	3, 649	391, 901	48, 301, 903			
ユーロ計 佐 数 	130	240	20	240	- 331, 301	<11.0%>			
(イギリス)		210		210	千イギリスポンド	(11.070)			
BARCLAYS PLC	13	, 647	1	7, 749	2, 795	399, 162	銀行		
BP PLC		, 849		0, 780	10, 893	1, 555, 193	エネルギー		
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1	, 648		3, 795	4, 505	643, 212	銀行		
ASTRAZENECA PLC		, 013		1, 314	7, 480	1, 068, 037	医薬品・バイオテク	ノロジー・ライ	フサイエンス
SMITHS GROUP PLC		328		419	628	89, 716	資本財		
NEXT PLC		120		149	839	119, 816	小売		
DIAGEO PLC	1	, 998		2, 518	8, 172	1, 166, 805	食品・飲料		1
SKY PLC		825		-	_	_	メディア・	娯楽	
BAE SYSTEMS PLC	2	, 553		3, 251	1, 526	217, 886	資本財	_	
UNILEVER PLC		986		1, 152	5, 314	758, 741	家庭用品・		
TESCO PLC	7	, 792		0, 156	2, 458	351, 065	食品・生活		
RELX PLC		856		2,042	3, 557	507, 866	商業・専門	サービス	ζ
MARKS & SPENCER GROUP PLC	1	, 211		1,677	455	64, 967	小売		

PRUDENTIAL PLC 2,072 2,683 4,326 617,675 保険 LEGAL & GENERAL GROUP PLC 4,789 6,250 1,693 241,827 保険	種 ・パーソナ ェア・サー	
大り運金額 水資楔身金額 大りでは 大り		
RECKITT BENCKISER GROUP PLC 534 697 4, 286 612, 019 家庭用品 PRUDENTIAL PLC 2, 072 2, 683 4, 326 617, 675 保険 LEGAL & GENERAL GROUP PLC 4, 789 6, 250 1, 693 241, 827 保険 SAGE GROUP PLC/THE 893 1, 100 786 112, 332 ソフトウ		
PRUDENTIAL PLC 2,072 2,683 4,326 617,675 保険 LEGAL & GENERAL GROUP PLC 4,789 6,250 1,693 241,827 保険 SAGE GROUP PLC/THE 893 1,100 786 112,332 ソフトウ		
LEGAL & GENERAL GROUP PLC 4,789 6,250 1,693 241,827 保険 SAGE GROUP PLC/THE 893 1,100 786 112,332 ソフトウ	ェア・サー	
SAGE GROUP PLC/THE 893 1,100 786 112,332 ソフトウ	ェア・サー	
	エノ・ザー	
		- ビス
	[c] A . S .	_
	料・タバコ	1
UNITED UTILITIES GROUP PLC 528 706 563 80, 386 公益事業		
SCHRODERS PLC 92 119 366 52, 369 各種金融		
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 2,880 5,062 1,179 168,332 銀行		
BHP GROUP PLC 1,695 2,189 3,816 544,949 素材	lcl . <i>Н</i> .8 =	-
	料・タバコ	1
	• 炽采	
CENTRICA PLC 4,515 5,907 546 78,093 公益事業 PT CROWN PLC 250,000 <td< td=""><td>14. 1ジラ</td><td></td></td<>	14. 1ジラ	
BT GROUP PLC 6,753 8,750 1,827 260,859 電気通信 SSE PLC 824 1,039 1,156 165,092 公益事業	ッーこへ	
	一 レ ・フ	
COMPASS GROUP PLC 1,269 1,645 2,809 401,141 消費者サービス KINGFISHER PLC 1,819 2,231 542 77,425 小売		
PEARSON PLC 1, 619 2, 251 542 11, 425 1392 PEARSON PLC 662 815 654 93, 414 \checkmark \vec{r} \checkmark \vec{r}	. 旭油	
FEARSON FIC 002 015 054 95,414 7/1/	- 娱来	
RIO TINTO PLC 971 1,198 5,286 754,772 素材		
State 11 11 11 12 13 14 15 15 15 15 15 15 15	h 1 n S 5 /	フサイエンフ
3, 339 3, 148 7, 732 1, 100, 918 医骶 (24) 1, 004 1, 047 149, 568 各種金融) / P / · //	/ 1/1 - / / /
VODAFONE GROUP PLC 21,368 27,677 3,847 549,259 電気通信	サービス	
	, しハ 舌必需品 ノ	小声 り
	舌必需品/	
AVIVA PLC 3, 220 3, 963 1, 645 234, 867 保険	C1 352, LLL1 11117.	1.00.0
JOHNSON MATTHEY PLC 155 201 635 90,671 素材		
RSA INSURANCE GROUP PLC 840 1, 102 611 87, 260 保険		
WHITBREAD PLC 148 194 879 125, 559 消費者サ	ービス	
MATIONAL GRID PLC 2,727 3,526 2,946 420,713 公益事業		
FERGUSON PLC 200 — — 資本財		
BUNZL PLC 262 343 730 104, 349 資本財		
COBHAM PLC		
ANGLO AMERICAN PLC 1,070 1,092 2,068 295,350 素材		
	明サービス	ζ
	オ・アパレ	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU 146 172 836 119, 417 消費者サ		
CARNIVAL PLC 149 174 689 98, 394 消費者サ		
	オ・アパル	ノル
MEGGITT PLC 565 810 433 61,849 資本財		
ITV PLC 2,817 3,763 449 64,129 メディア	娯楽	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP 250 324 1,646 235,037 各種金融		
	明サービス	ζ
	オ・アパレ	
	オ・アパレ	
IMI PLC 192 - - - - 資本財		
	ア機器・サ	トービス
	オ・アパレ	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS 3,638 4,669 11,331 1,617,803 エネルギ		

	期首(前期末)	当	期	末	
銘	株	数	株 数	評 作		業 種 等
(イギリス)	PIE		.,	外貨建金額	邦貨換算金額	
(イキリス) TRAVIS PERKINS PLC		百株 179	百株	千イギリスポンド	千円	資本財
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS		2,999	3, 884	9, 451	1, 349, 334	エネルギー
OLD MUTUAL PLC		3, 961	5,004	9, 451	1, 549, 554	保険
INVESTEC PLC		491	745	355	50, 825	各種金融
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC		2, 145	2, 689	715	102, 128	各種金融
EXPERIAN PLC		743	942	2, 056	293, 668	商業・専門サービス
MONDI PLC		299	384	636	90, 874	素材
WEIR GROUP PLC/THE		198	247	397	56, 732	資本財
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC		286	377	946	135, 113	食品・飲料・タバコ
ANTOFAGASTA PLC		286	408	341	48, 689	素材
SHIRE PLC		726	- 100	-	-10,005	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADMIRAL GROUP PLC		148	209	430	61, 440	保険
FRESNILLO PLC		155	211	153	21, 914	素材
RANDGOLD RESOURCES LTD		72	_	_		素材
BABCOCK INTL GROUP PLC		227	227	118	16, 898	商業・専門サービス
ST JAMES'S PLACE PLC		422	543	598	85, 399	各種金融
GLENCORE PLC		9,805	11, 709	3, 288	469, 501	素材
HARGREAVES LANSDOWN PLC		196	302	695	99, 249	各種金融
CRODA INTERNATIONAL PLC		107	132	674	96, 242	素材
MELROSE INDUSTRIES PLC		3, 769	5, 084	926	132, 338	資本財
COCA-COLA HBC AG-DI		139	209	572	81, 675	食品・飲料・タバコ
EASYJET PLC		118	192	199	28, 430	運輸
DIRECT LINE INSURANCE GROUP		1,067	1, 489	466	66, 594	保険
ROYAL MAIL PLC		686	980	239	34, 139	運輸
ASHTEAD GROUP PLC		400	508	1,032	147, 351	資本財
MERLIN ENTERTAINMENT		651	681	251	35, 944	消費者サービス
TUI AG-DI		358	469	388	55, 473	消費者サービス
MICRO FOCUS INTERNATIONAL		330	368	657	93, 820	ソフトウェア・サービス
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC		339	_	_	_	ヘルスケア機器・サービス
NMC HEALTH PLC		_	116	307	43, 948	ヘルスケア機器・サービス
AUTO TRADER GROUP PLC		695	959	549	78, 391	メディア・娯楽
DCC PLC		71	104	689	98, 385	資本財
GVC HOLDINGS PLC		413	618	369	52, 761	消費者サービス
CONVATEC GROUP PLC		1,236	1, 236	181	25, 875	ヘルスケア機器・サービス
JOHN WOOD GROUP PLC		525	695	311	44, 423	エネルギー
INFORMA PLC		_	1, 275	956	136, 608	メディア・娯楽
FERGUSON PLC		_	242	1, 338	191, 101	資本財
小 計 株 数 · 金 額	33	32, 787	435, 994	180, 925	25, 830, 778	
路 枘 数 < 比 率 >		99	93		<5.9%>	
(スイス)				千スイスフラン		A II AlichA II A
NESTLE SA-REG		2, 489	3, 177	30, 978	3, 361, 774	食品・飲料・タバコ
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG		418	540	3, 845	417, 367	耐久消費財・アパレル
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG		1, 941	2, 648	3, 283	356, 374	各種金融
LAFARGEHOLCIM LTD-REG		364	503	2, 602	282, 420	素材
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		562	729	18, 812	2, 041, 573	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GIVAUDAN-REG		7	9	2, 462	267, 254	素材
SONOVA HOLDING AG-REG		40	55	1, 147	124, 502	ヘルスケア機器・サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG		121	156	4, 952	537, 455	保険
STRAUMANN HOLDING AG-REG		8 E0	11	913	99, 186	ヘルスケア機器・サービス
LONZA GROUP AG-REG		59	77	2, 429	263, 637	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWATCH GROUP AG/THE-REG		39 34	62 40	343 852	37, 231	耐久消費財・アパレル
SCHINDLER HOLDING-PART CERT		34	40	852	92, 514	資本財

	期首(前期末)		当	期	末	
銘	株	数	株	数		価 額	業 種 等
(= (=)	PK		PIN		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	//mr_1_0 11_1
GEBERIT AG-REG		29		38	1, 760	191, 053	資本財
SWISS RE AG		251		315	2, 862	310, 656	保険
SWATCH GROUP AG/THE-BR		25		31	909	98, 717	耐久消費財・アパレル
PARGESA HOLDING SA-BR		26		36	282	30, 696	各種金融
NOVARTIS AG-REG		1,779		2, 249	18, 475	2, 004, 961	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADECCO GROUP AG-REG SWISSCOM AG-REG		133 21		165 27	937 1, 280	101, 719 138, 981	商業・専門サービス 電気通信サービス
ABB LTD-REG		1, 473		1, 907	1, 280 3, 690	400, 493	資本財
CLARIANT AG-REG		191		1, 907	3, 090	40, 356	素材
SGS SA-REG		4		5	1, 475	160, 147	商業・専門サービス
SCHINDLER HOLDING AG-REG		14		22	458	49, 706	資本財
TEMENOS AG - REG		_		60	992	107, 689	ソフトウェア・サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		43		56	774	84, 003	運輸
BALOISE HOLDING AG – REG		39		49	809	87, 864	保険
SWISS LIFE HOLDING AG-REG		26		35	1, 616	175, 388	保険
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG		0.08		0.09	678	73, 641	食品・飲料・タバコ
JULIUS BAER GROUP LTD		179		237	1, 082	117, 428	各種金融
SIKA AG-REG		1		133	2, 058	223, 407	素材
SWISS PRIME SITE-REG		56		82	677	73, 574	不動産
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC		0.88		1	693	75, 261	食品・飲料・タバコ
PARTNERS GROUP HOLDING AG		14		18	1, 344	145, 940	各種金融
BARRY CALLEBAUT AG-REG		1		2	393	42, 673	食品・飲料・タバコ
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		7		8	529	57, 416	素材
UBS GROUP AG-REG		2,926		3, 997	4, 853	526, 699	各種金融
DUFRY AG-REG		25		36	344	37, 373	小売
VIFOR PHARMA AG		38		45	621	67, 413	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALCON INC		_		449	2, 824	306, 527	ヘルスケア機器・サービス
小計構数・金額		13, 398		18, 221	125, 424	13, 611, 088	
路 枘 数 < 比 率 >		37		39		<3.1%>	
(スウェーデン)		107		061	千スウェーデンクローネ	67.447	本力 沙弗 財・マパルル
ELECTROLUX AB-SER B ERICSSON LM-B SHS		187		261	5, 916	67, 447	耐久消費財・アパレル テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ATLAS COPCO AB-B SHS		2, 457 314		3, 187 389	28, 193 9, 947	321, 407 113, 397	資本財
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A		1, 217		1,671	14, 926	170, 162	銀行
INVESTOR AB-B SHS		363		459	14, 920	225, 646	各種金融
NORDEA BANK AB		2, 432		- 403	15, 155	220,040	銀行
GETINGE AB-B SHS		143		_	_	_	ヘルスケア機器・サービス
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS		1, 225		1,586	16, 049	182, 962	銀行
ATLAS COPCO AB-A SHS		535		708	19, 759	225, 262	資本財
SKF AB-B SHARES		297		403	6, 512	74, 242	資本財
ASSA ABLOY AB-B		802		1,046	20, 465	233, 304	資本財
HENNES & MAURITZ AB-B SHS		758		928	14, 765	168, 331	小売
SANDVIK AB		903		1, 169	18, 977	216, 344	資本財
SWEDBANK AB - A SHARES		726		958	14, 058	160, 263	銀行
SECURITAS AB-B SHS		230		333	5, 430	61, 912	商業・専門サービス
SKANSKA AB-B SHS		250		363	5, 816	66, 309	資本財
SWEDISH MATCH AB		145		173	8, 122	92, 597	食品・飲料・タバコ
TELE2 AB-B SHS		256		518	6, 572	74, 928	電気通信サービス
TELIA CO AB		2,270		2,919	11, 793	134, 444	電気通信サービス
VOLVO AB-B SHS		1,249		1,625	22, 763	259, 503	資本財
ALFA LAVAL AB		226		302	6, 337	72, 250	資本財
LUNDIN PETROLEUM AB		164		201	5, 698	64, 959	エネルギー

	期首(前期末)	当	期	末	
銘	株 数	株 数		面 額	業 種 等
(-1)	.,	., .,	外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローネ	千円	± + +
BOLIDEN AB	222	283	6, 750	76, 959	素材
HUSQVARNA AB-B SHS	381	470	4, 045	46, 113	耐久消費財・アパレル
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	46	73	4, 012	45, 737	電気通信サービス
HEXAGON AB-B SHS	208	262	12, 637	144, 071	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KINNEVIK AB - B	185	262	6, 924	78, 933	各種金融
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	150	150	3, 060	34, 889	各種金融
ICA GRUPPEN AB	72	72	2, 648	30, 188	食品・生活必需品小売り
LUNDBERGS AB-B SHS	33	66	2, 061	23, 504	各種金融
ESSITY AKTIEBOLAG-B	484 289	636	17, 836	203, 339	家庭用品・パーソナル用品 資本財
ATLAS COPCO AB A REDEMPTION		_	_	_	
ATLAS COPCO AB-A REDEMPTION EPIROC AB-B	494	440	2 056	4F 101	資本財 資本財
EPIROC AB-B EPIROC AB-A	_	440	3, 956	45, 101	
NORDEA BANK ABP	_	643	6, 020 23, 226	68, 637 264, 785	資本財
	10 799	3, 152			銀行
小	19, 728	25, 723 32	355, 082	4, 047, 937 <0. 9%>	
新 州	33	32	千ノルウェークローネ	< 0. 9 % Z	
DNB ASA	785	1,002	15, 470	194, 468	銀行
NORSK HYDRO ASA	1,047	1, 415	4, 680	58, 835	素材
ORKLA ASA	665	802	6, 002	75, 455	食品・飲料・タバコ
EQUINOR ASA	931	1, 200	21, 970	276, 166	エネルギー
TELENOR ASA	602	777	13, 477	169, 414	電気通信サービス
YARA INTERNATIONAL ASA	139	182	6, 643	83, 511	素材
MOWI ASA	334	430	8, 552	107, 503	食品・飲料・タバコ
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	137	193	3, 254	40, 903	保険
SCHIBSTED ASA-B SHS	80	109	2, 334	29, 340	メディア・娯楽
AKER BP ASA	_	117	3, 021	37, 985	エネルギー
株 粉 · 全 類	4,723	6, 233	85, 408	1, 073, 583	- 100
小 計 銘 柄 数 < 比 率 >	9	10		<0.2%>	·
(デンマーク)	_		千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B	1, 491	1,884	60, 294	995, 460	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVOZYMES A/S-B SHARES	185	226	7, 341	121, 213	素材
DANSKE BANK A/S	598	742	8, 321	137, 391	銀行
DEMANT A/S	82	104	2, 326	38, 410	ヘルスケア機器・サービス
H LUNDBECK A/S	62	62	1,701	28, 084	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	172	202	11, 557	190, 820	資本財
CARLSBERG AS-B	87	108	9, 514	157, 081	食品・飲料・タバコ
COLOPLAST-B	96	123	8,840	145, 960	ヘルスケア機器・サービス
DSV A/S	152	189	11, 472	189, 414	運輸
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	5	7	5, 993	98, 949	運輸
TRYG A/S	87	121	2, 484	41,016	保険
AP MOELLER-MAERSK A/S-A	2	3	2,807	46, 357	運輸
PANDORA A/S	86	122	3, 385	55, 890	耐久消費財・アパレル
ISS A/S	127	183	3, 940	65, 052	商業・専門サービス
CHR HANSEN HOLDING A/S	79	99	7, 058	116, 535	素材
GENMAB A/S	47	62	6, 795	112, 186	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ORSTED A/S	153	193	10, 126	167, 187	公益事業
小計株数・金額	3, 518	4, 439	163, 962	2, 707, 014	
路 枘 数 < 比 率 >	17	17	_	<0.6%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
BHP GROUP LTD	2, 576	3, 059	11, 259	862, 579	素材
CSL LTD	362	470	9, 279	710, 897	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

	期	首(前期末)		当	期	末	
銘	柄	株 数	株	数	評価		業 種 等
(オーストラリア)		百株	· · ·	百株	外貨建金額 fオーストラリアドル	邦貨換算金額 千円	
ALUMINA LTD		2, 184		2, 703	608	46, 604	素材
WOODSIDE PETROLEUM LTD		749		976	3, 488	267, 270	エネルギー
AUST AND NZ BANKING GROUP		2, 355		2, 979	8, 194	627, 802	銀行
RIO TINTO LTD		332		386	3, 684	282, 252	素材
QBE INSURANCE GROUP LTD		1, 123		1, 364	1, 726	132, 275	保険
LENDLEASE GROUP		424		627	799	61, 274	不動産
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL		1, 404		1,838	13, 865	1, 062, 197	銀行
WESTPAC BANKING CORP		2, 720		3, 570	9, 718	744, 550	銀行
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD		2, 154		2, 846	7, 382	565, 593	銀行
BRAMBLES LTD		1, 296		1,640	2, 012	154, 199	商業・専門サービス
BORAL LTD		920		1, 267	607	46, 522	素材
WOOLWORTHS GROUP LTD		1,047		1, 372	4, 528	346, 900	食品・生活必需品小売り
TELSTRA CORP LTD		3, 433		4, 389	1, 496	114, 666	電気通信サービス
AMP LTD		2, 446		3, 147	698	53, 531	各種金融
TABCORP HOLDINGS LTD		1, 472		2,062	950	72, 853	消費者サービス
AMCOR LIMITED		947		1, 197	1, 922	147, 309	素材
COMPUTERSHARE LTD		359		462	828	63, 507	ソフトウェア・サービス
ARISTOCRAT LEISURE LTD		442		599	1, 560	119, 547	消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD		260		336	4, 199	321, 707	各種金融
CIMIC GROUP LTD		91		94	427	32, 746	資本財
ASX LTD		160		198	1,498	114, 798	各種金融
COCA-COLA AMATIL LTD		393		584	516	39, 588	食品・飲料・タバコ
COCHLEAR LTD		46		63	1, 244	95, 313	ヘルスケア機器・サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI		363		441	812	62, 246	素材
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD		521		552	219	16, 849	小売
NEWCREST MINING LTD		624		789	2,010	154, 030	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP		1,917		2, 355	1,865	142, 922	保険
ORIGIN ENERGY LTD		1,418		1,780	1, 337	102, 465	エネルギー
ORICA LTD		277		399	776	59, 497	素材
SONIC HEALTHCARE LTD		318		476	1, 254	96, 094	ヘルスケア機器・サービス
SANTOS LTD		1,469		1,881	1, 315	100, 775	エネルギー
SUNCORP GROUP LTD		1,053		1, 343	1,836	140, 663	保険
TRANSURBAN GROUP		1, 793		2, 794	3, 795	290, 742	運輸
WESFARMERS LTD		908		1, 179	4, 315	330, 641	小売
BLUESCOPE STEEL LTD		432		583	775	59, 419	素材
CHALLENGER LTD		432		610	490	37, 557	各種金融
SYDNEY AIRPORT		851		1, 232	950	72, 823	運輸
CALTEX AUSTRALIA LTD		204		291	760	58, 262	エネルギー
OIL SEARCH LTD		1,098		1, 406	1,066	81, 678	エネルギー
WORLEYPARSONS LTD		_		363	500	38, 338	エネルギー
AGL ENERGY LTD		539		667	1, 532	117, 384	公益事業
FORTESCUE METALS GROUP LTD		1, 146		1,590	1, 199	91, 895	素材
AUSNET SERVICES		1, 869		1,869	346	26, 561	公益事業
CROWN RESORTS LTD		266		379	501	38, 393	消費者サービス
INCITEC PIVOT LTD		1, 244		1,623	531	40, 680	素材
BENDIGO AND ADELAIDE BANK		438		545	576	44, 167	銀行
AURIZON HOLDINGS LTD		1, 595		2, 121	1,054	80, 792	運輸金甲・飲料・カバコ
TREASURY WINE ESTATES LTD		596		773	1, 167	89, 436	食品・飲料・タバコ
RAMSAY HEALTH CARE LTD		115		150	956	73, 304	ヘルスケア機器・サービス
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L		51		51	206	15, 812	消費者サービス
SEEK LTD RANK OF OURENSLAND LTD		300 382		372 376	748 336	57, 333 25, 766	商業・専門サービス
BANK OF QUEENSLAND LTD		382		316	336	25, 766	銀行

	期首(前期末)	当	期	末	
餡				五 額	業 種 等
35H 111	株数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額	A 1E 1
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
REA GROUP LTD	49	50	417	31, 953	メディア・娯楽
TPG TELECOM LTD	341	341	216	16, 614	電気通信サービス
HEALTHSCOPE LTD	1,606		210	10, 011	ヘルスケア機器・サービス
MEDIBANK PRIVATE LTD	2, 135	2 016	868	66, 560	保険
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L		3, 016	259	,	消費者サービス
	58	63		19, 914	
SOUTH32 LTD	4, 168	5, 138	1,690	129, 511	素材
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	_	135	311	23, 849	エネルギー
COLES GROUP LTD	_	1, 184	1, 504	115, 275	食品・生活必需品小売り
小 計 株 数 ・ 金 額	60, 303	77, 180	131, 010	10, 036, 709	
	59	61	_	<2.3%>	
(ニュージーランド)			千二ュージーランドドル		
SPARK NEW ZEALAND LTD	1, 288	1, 923	696	50, 319	電気通信サービス
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	863	993	836	60, 459	運輸
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	458	576	920	66, 483	ヘルスケア機器・サービス
FLETCHER BUILDING LTD	629	862	441	31, 899	素材
RYMAN HEALTHCARE LTD	360	360	422	30, 511	ヘルスケア機器・サービス
MERIDIAN ENERGY LTD	851	1, 237	520	37, 631	公益事業
MERCURY NZ LTD	643	, –	_		公益事業
A2 MILK CO LTD	_	738	1, 178	85, 168	食品・飲料・タバコ
掛 粉 · 全 類	5, 095	6, 693	5, 016	362, 474	長品 既年 グー
小 計 銘 柄 数 < 比 率 >	7	7	- 0,010	<0.1%>	
(香港)			千香港ドル	<0.170>	
WHARF HOLDINGS LTD	920	1, 170	2,638	36, 884	不動産
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	365	510	4, 926	68, 873	不動産
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	2, 163	2,808	22, 399	313, 141	資本財
		-			
SUN HUNG KAI PROPERTIES	1, 160	1,660	22, 244	310, 971	不動産
MTR CORP	1, 180	1,635	7, 553	105, 600	運輸
HONG KONG & CHINA GAS	6, 831	9, 704	18, 167	253, 981	公益事業
NEW WORLD DEVELOPMENT	4, 940	6, 570	8, 251	115, 361	不動産
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	1, 155	1, 435	8,000	111, 841	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	943	1, 239	31, 222	436, 494	各種金融
HANG LUNG GROUP LTD	850	880	1, 905	26, 634	不動産
HANG LUNG PROPERTIES LTD	1, 490	2, 180	3, 723	52, 053	不動産
CLP HOLDINGS LTD	1, 335	1, 725	15, 102	211, 131	公益事業
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	935	1, 369	6, 511	91, 035	不動産
BANK OF EAST ASIA LTD	908	1, 366	3, 299	46, 125	銀行
HANG SENG BANK LTD	613	795	16, 138	225, 616	銀行
HYSAN DEVELOPMENT CO	570	710	3, 028	42, 333	不動産
SHANGRI-LA ASIA LTD	1, 220	1, 220	1, 288	18, 010	消費者サービス
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	244	334	2, 904	40, 599	半導体・半導体製造装置
SINO LAND CO	2, 294	3, 334	4, 340	60, 685	不動産
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	480	765	1, 897	26, 522	耐久消費財・アパレル
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	505	710	4, 451	62, 234	公益事業
					銀行
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	2, 965	3, 870	12, 751	178, 268	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	1, 105	1, 385	7, 243	101, 264	耐久消費財・アパレル
PCCW LTD	4, 060	4, 060	1, 940	27, 130	電気通信サービス
LI & FUNG LTD	5, 420	_			耐久消費財・アパレル
KERRY PROPERTIES LTD	605	605	1, 948	27, 234	不動産
MINTH GROUP LTD	540	840	2, 032	28, 418	自動車・自動車部品
NWS HOLDINGS LTD	1, 465	1, 785	2, 898	40, 525	資本財
SANDS CHINA LTD	1, 948	2, 464	10, 213	142, 781	消費者サービス
WHEELOCK & CO LTD	620	840	4, 582	64, 059	不動産

	期首(前期末)	当	期	末	
銘	株 数	株 数		五 額	業 種 等
(7.14)	.,	* * * * * * * * * * * * * * * * * * * *	外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	w # * 1
WYNN MACAU LTD	1, 176	1, 508	2, 967	41, 489	消費者サービス
SJM HOLDINGS LTD	1, 750	2, 400	2, 280	31, 874	消費者サービス
FIRST PACIFIC CO	2,000	_			各種金融
AIA GROUP LTD	9,666	12, 538	97, 733	1, 366, 317	保険
SWIRE PROPERTIES LTD	834	1, 230	3, 905	54, 595	不動産
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	1,890	2, 490	13, 533	189, 193	消費者サービス
MGM CHINA HOLDINGS LTD	884	884	1, 264	17, 672	消費者サービス
HKT TRUST AND HKT LTD-SS	2, 760	3, 950	4, 890	68, 363	電気通信サービス
WH GROUP LTD	6, 945	8, 910	6, 860	95, 912	食品・飲料・タバコ
CK ASSET HOLDINGS LTD	2, 068	2, 683	16, 652	232, 798	不動産
KINGSTON FINANCIAL GROUP LTD	4, 160	_	_	_	各種金融
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	1,020	1, 260	7, 339	102, 606	不動産
小計株数・金額	84, 985	95, 823	391, 032	5, 466, 639	
	42	39	_	<1.2%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル		4-4-
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	2, 498	3, 311	3, 771	303, 244	銀行
SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	1,061	1, 528	365	29, 374	メディア・娯楽
SEMBCORP INDUSTRIES LTD	926	926	234	18, 838	資本財
CAPITALAND LTD	2,012	2, 614	888	71, 465	不動産
CITY DEVELOPMENTS LTD	378	378	330	26, 565	不動産
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	63	109	379	30, 509	小売
DBS GROUP HOLDINGS LTD	1, 428	1, 862	4, 943	397, 515	銀行
KEPPEL CORP LTD	1, 218	1, 476	963	77, 501	資本財
UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,061	1, 392	3, 564	286, 654	銀行
VENTURE CORP LTD	_	300	480	38, 669	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINGAPORE TECH ENGINEERING	1, 445	1, 748	702	56, 503	資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	6, 468	8, 473	2, 686	215, 991	電気通信サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD	439	583	556	44, 753	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD	615	812	599	48, 186	各種金融
UOL GROUP LTD	443	443	321	25, 861	不動産
COMFORTDELGRO CORP LTD	2,010	2, 383	612	49, 245	運輸
STARHUB LTD	582		- 150	- 14 000	電気通信サービス
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	6, 395	6, 395	179	14, 399	食品・飲料・タバコ
WILMAR INTERNATIONAL LTD	1, 469	2, 112	741	59, 608	食品・飲料・タバコ
GENTING SINGAPORE LTD	4, 435	6, 480	605	48, 718	消費者サービス
SATS LTD	650	650	342	27, 544	運輸
YANGZIJIANG SHIPBUILDING	2, 085	2, 745	409	32, 888	資本財
	37, 683	46, 722	23, 679	1, 904, 040	
´´	21	21	千イスラエルシェケル	<0.4%>	
ISRAEL CHEMICALS LTD	483	710	1,399	43, 135	素材
BANK HAPOALIM BM	846	1, 078	2, 940	90, 612	銀行
NICE LTD	46	1, 078	2, 940 3, 001	90, 612	秋1] ソフトウェア・サービス
BANK LEUMI LE-ISRAEL	1, 192	1, 504	3, 684	92, 508 113, 551	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD	1, 192	1, 504	1, 094		資本財
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	1,865		1, 094	33, 718 14, 945	電気通信サービス
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	1,805	1, 865 159	1, 249	38, 513	銀行
AZRIELI GROUP LTD	37	159 37	741	22, 859	不動産
ALKIELI GROUF LID	31	31	(41	22, 859	17-190/生

銘						期首(前期末)		当		期		末				
				柄			株 数	株 数	評	価	額	業	種	等		
						1小 奴	1/4 数	外貨建金額		邦貨換算金額						
(イスラエ	ル)							百株		百株	千イスラエルシェケ	ル	千円			
FRUTAROM								26		_	-	-	_	素材		
小	計	株	数	•	金	額		4,644		5, 441	14, 59	15	449, 845			
		銘	柄	数 <	比	率 >		9		8	-		<0.1%>			
合	計	株	数	•	金	額	1,00	2, 429	1, 284	1, 294	-	- [410, 232, 624			
		銘	柄	数 <	比	率 >		1, 262		1, 253	-	- [<93.8%>			

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

外国投資信託証券

	期首(前	前期末)					
銘 柄		*/-	口 数	評 個	插 額	ملا	率
	П	数	口 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比	*
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカドル	千円		%
HCP INC		37	47	1, 444	158, 512		0.0
MACERICH CO/THE		9	11	486	53, 440		0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		7	11	1,617	177, 542		0.0
PROLOGIS INC		42	65	4, 935	541, 597		0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST		7	9	953	104, 654		0.0
NATIONAL RETAIL PROPERTIES		11	16	865	95, 033		0.0
DIGITAL REALTY TRUST INC		16	21	2, 517	276, 283		0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC		5	6	1, 948	213, 835		0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC		10	12	1, 369	150, 341		0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST		5	7	957	105, 121		0.0
WELLTOWER INC		29	39	3, 026	332, 149		0.1
BOSTON PROPERTIES INC		12	16	2, 122	232, 966		0.1
MID-AMERICA APARTMENT COMM		8	11	1, 285	141, 095		0.0
REALTY INCOME CORP		22	30	2, 092	229, 669		0. 1
REGENCY CENTERS CORP		12	15	1,004	110, 237		0.0
SL GREEN REALTY CORP		8	8	711	78, 106		0.0
UDR INC		20	27	1, 207	132, 486		0.0
VENTAS INC		28	37	2, 340	256, 866		0. 1
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN		93	141	1, 364	149, 794		0.0
WEYERHAEUSER CO		60	77	1, 987	218, 078		0.0
AMERICAN TOWER CORP		34	45	8, 949	982, 073		0. 2
AGNC INVESTMENT CORP		31	56	994	109, 082		0.0
WP CAREY INC VEREIT INC		83	17 95	1, 364 805	149, 690		0.0
DUKE REALTY CORP		29	38	1, 172	88, 406		0.0
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC		29	30	1, 172	128, 706		0.0
IRON MOUNTAIN INC		22	27	871	95, 641		0.0
EQUINIX INC		6	8	4, 002	439, 251		0. 0
CROWN CASTLE INTL CORP		32	43	5, 412	594, 012		0. 1
EQUITY RESIDENTIAL		29	38	2, 904	318, 749		0. 1
COLONY CAPITAL INC		47	_		-		-
INVITATION HOMES INC		25	36	921	101, 095		0.0
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A		_	12	251	27, 603		0.0
GGP INC		46	_	_			_
HOST HOTELS & RESORTS INC		59	75	1, 454	159, 587		0.0
LIBERTY PROPERTY TRUST		11	15	729	80, 053		0.0
PUBLIC STORAGE		12	16	3, 676	403, 408		0. 1
SIMON PROPERTY GROUP INC		24	32	5, 628	617, 704		0.1
VORNADO REALTY TRUST		13	18	1, 219	133, 869		0.0
KIMCO REALTY CORP		33	42	775	85, 108		0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC		11	14	2, 884	316, 556		0.1
」 数・金	額	1,027	1, 250	78, 261	8, 588, 416		-
小 計 名 柄 数 < 比	率 >	39	38	_	<2.0%>		

	期首(前期末)		当	東 末	
銘	口数	口数	評	面 額	比 率
	口 数	口 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
(カナダ)	千口	千口	千カナダドル	千円	%
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	5	5	192	15, 713	0.0
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	12	12	283	23, 178	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	13	13	360	29, 485	0.0
」 」 」 り 数・金額	31	31	837	68, 376	
小 計 銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	_	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)			千ユーロ		
GECINA SA	3	4	664	81, 883	0.0
KLEPIERRE	17	21	657	80, 991	0.0
UNIBAIL-RODAMCO SE	7	_	_	_	_
COVIVIO	3	4	484	59, 675	0.0
ICADE	3	3	241	29, 770	0.0
山 製・金額	35	34	2, 047	252, 321	
小 計 銘 柄 数 < 比 率 >	5	4	_	< 0.1% >	
(ユーロ…オランダ)					
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	_	14	2, 108	259, 844	0.1
」 口 数・金 額	_	14	2, 108	259, 844	
小 計 銘 柄 数 < 比 率 >	_	1	_	<0.1%>	
カラ カラ カラ カラ カラ カラ カラ カラ カラ カラ カラ カラ カラ カ	35	48	4, 155	512, 166	
ユ ー ロ 計 <u> </u>	5	5	_	< 0.1% >	
(イギリス)			千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC	79	94	537	76, 791	0.0
HAMMERSON PLC	59	75	226	32, 308	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC	60	75	679	96, 992	0.0
SEGRO PLC	79	112	770	110, 021	0.0
小 計 <u>口 数 · 金</u> 額	277	357	2, 214	316, 113	
小 計 銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	_	< 0.1% >	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
VICINITY CENTRES	258	364	918	70, 404	0.0
SCENTRE GROUP	427	564	2, 101	160, 960	0.0
GPT GROUP	137	199	1, 146	87, 846	0.0
MIRVAC GROUP	283	389	1, 117	85, 622	0.0
STOCKLAND	199	264	1,012	77, 570	0.0
WESTFIELD CORP	158	_	_	_	-
DEXUS	80	104	1, 313	100, 654	0.0
GOODMAN GROUP	145	174	2, 292	175, 630	0.0
小 計 5 金 額	1, 691	2, 061	9, 903	758, 688	
一	8	7	=	< 0.2% >	
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	176	220	20, 561	287, 451	0. 1
小 計 口 数 · 金 額	176	220	20, 561	287, 451	
銘 枘 数 < 比 率 >	1	1	_	<0.1%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル		
SUNTEC REIT	239	249	446	35, 868	0.0
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	204	278	529	42, 579	0.0
CAPITALAND MALL TRUST	176	244	596	47, 931	0.0

		期首(前期末)	当 期 末				
銘	柄	口数	口数	評	面 額	比 率	
		口 数	口 奴	外貨建金額	邦貨換算金額	九 竿	
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポールドル	千円	%	
ASCENDAS REAL F	ESTATE INV TRT	182	278	817	65, 767	0.0	
小計	口 数·金 雹	802	1, 050	2, 389	192, 147		
小計	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	_	<0.0%>		
合 計	口 数·金 8	4, 041	5, 021	_	10, 723, 360		
	銘 柄 数 < 比 率 >	64	62	_	<2.5%>		

- (注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
- (注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

	銘	柄	別		当	其	玥	末	
	邳白	11/3	力リ	買	建	額	売	建	額
						百万円			百万円
	株式先物取引		SP EMINI			11,500			-
外			SP/TSE60			654			-
			SWISS IX			532			_
国			EURO ST			2, 303			_
			SPI 200			747			_
			FTSE100			1,024			_

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

〇投資信託財産の構成

(2019年5月13日現在)

項	<u> </u>		当	ļ	朝	末
4	Ħ	評	価	額	比	率
				千円		%
株式			4	10, 232, 624		93. 2
投資証券				10, 723, 360		2. 4
コール・ローン等、その他				19, 225, 132		4.4
投資信託財産総額			4	40, 181, 116		100.0

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

1 アメリカドル=109.74円	1カナダドル=81.68円	1 ユーロ=123. 25円	1 イギリスポンド=142.77円
1 スイスフラン=108. 52円	1スウェーデンクローネ=11.40円	1 ノルウェークローネ=12.57円	1 デンマーククローネ=16.51円
1 オーストラリアドル=76.61円	1 ニュージーランドドル=72.25円	1 香港ドル=13.98円	1 シンガポールドル=80.41円
1イスラエルシェケル=30.82円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年5月13日現在)

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

<注記事項>

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

〇損益の状況

(2018年5月15日~2019年5月13日)

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

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

ファンド・マネジャー (海外株式)	
eMAXIS 先進国株式インデックス	
e MAXIS バランス (8資産均等型)	
e MAXIS バランス (波乗り型)	
コアバランス	
三菱UFI ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)	
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040 (確定拠出年金)	
三菱UFI ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)	
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス	
海外株式セレクション (ラップ向け)	
e MAXIS Slim バランス (8資産均等型)	
つみたて先進国株式	
つみたて8資産均等バランス	
つみたて4資産均等バランス	
e MAXIS マイマネージャー 1970s	
e MAXIS マイマネージャー 1980s	
e MAXIS マイマネージャー 1990s	
三菱UFI ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	
三菱UFI ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)	
三菱UF I ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	
eMAXIS Slim 全世界株式 (除く日本)	
eMAXIS Slim 全世界株式 (3地域均等型)	
CMITA 1 0 0 1 1 III 王世介你以(0地域均守主)	

eMAXIS Slim 全世界株式 (オール・カントリー)

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)

9, 349, 912, 709円
13, 690, 894, 348円
1, 274, 367, 717円
331,931,001円
313,507円
10, 429, 401円
19,052,977円
15, 355, 803円
15, 231, 120, 679円
1,530,020,796円
1, 104, 197, 638円
1, 415, 936, 754円
372, 329, 195円
94,626,260円
1,099,902円
1,571,935円
1,750,687円
2,625,827円
2,510,057円
2, 498, 124円
1,698,697,563円
116,731,351円
110, 101, 001 1

975, 998, 442円

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

好配当海外株マザーファンド

《第13期》決算日2019年10月25日

[計算期間:2018年10月26日~2019年10月25日]

「好配当海外株マザーファンド」は、10月25日に第13期の決算を行いました。 以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第13期の運用状況をご報告申し上げます。

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、原則として為替へッジを行いません。

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。

〇最近5期の運用実績

決	算	期	基	準	価 期 騰	額中率	(参 考 MSCI-K インデックス(指数) OKUSAI 円換算ベース) 期中 騰落率	株組入比	式率	株 先 物	式 比 率	資	産額
				円		%		%		%		%	百	万円
9期(2015年10	月26日)		12, 187		5.5	208, 059. 28	14. 1	9	8.9		_	6,	657
10期(2016年10	月25日)		10, 517		△13. 7	179, 195. 86	△13. 9	9	9.0		_	6,	203
11期(2017年10	月25日)		14, 051		33.6	233, 139. 79	30. 1	9	8. 2		_	5,	075
12期(2018年10	月25日)		13, 235		△ 5.8	224, 925. 07	△ 3.5	9	4. 7		_	2,	026
13期(2019年10	月25日)		14, 429		9.0	244, 691. 32	8.8	9	6. 5		_	2,	451

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

〇当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準	価 額	(参 考 MSCI-K インデックス(円換算ベース)	株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率
		騰落率		騰落率		
(期 首)	円	%		%	%	%
2018年10月25日	13, 235	_	224, 925. 07	_	94. 7	_
10月末	13, 349	0.9	228, 993. 82	1.8	95.6	_
11月末	13, 612	2.8	233, 671. 49	3. 9	94.4	_
12月末	12,602	△4.8	208, 910. 88	△7. 1	93.8	_
2019年1月末	13, 298	0.5	222, 066. 25	△1. 3	93. 7	_
2月末	13, 952	5. 4	235, 305. 61	4.6	95. 5	_
3月末	13, 965	5. 5	236, 365. 97	5. 1	98. 0	_
4月末	14, 387	8.7	246, 512. 37	9.6	96. 7	_
5月末	13,606	2.8	229, 852. 41	2. 2	95. 2	_
6月末	13, 981	5. 6	237, 784. 42	5. 7	95. 7	_
7月末	14, 030	6.0	243, 975. 35	8. 5	97. 1	_
8月末	13, 313	0.6	231, 442. 66	2. 9	96.6	_
9月末	13, 979	5. 6	238, 499. 42	6. 0	97.1	_
(期 末)						
2019年10月25日	14, 429	9. 0	244, 691. 32	8.8	96. 5	_

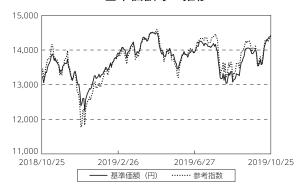
⁽注)騰落率は期首比。

〇運用経過

- ●当期中の基準価額等の推移について
- ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ9.0%の上昇となりました。

基準価額等の推移



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

⁽注) 「株式先物比率」は買建比率 - 売建比率。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

株式市況の上昇が基準価額の上昇要因となりま した。

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

(下落要因)

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

●投資環境について

◎海外株式市況

株式市況は上昇しました。

・当期の株式市況は、米中通商問題の進退や、米連邦準備制度理事会(FRB)の金融政策に対する姿勢を背景に上下する展開となり、期をしては上昇しました。2018年12月には景気を出ては上昇した。2018年12月には景気を光をが、その後米中通商交渉が進展することにの明治を表明しました。2019年5月上旬にはトランプ米にはが、その後米中通関税引き上げを表明しました。2019年5月上旬にはトランプ米にはが、その後、米価が関係を関係がありましたが、その後、米価が関係を関係がありましたが、その意したが、その後、米価が関係を関係がありましたが、その意しました。

◎為替市況

主要通貨に対して円は上昇しました。

・円は、米ドルやユーロといった主要通貨に対して上昇しました。

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

〇今後の運用方針

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

〇1万口当たりの費用明細

(2018年10月26日~2019年10月25日)

	項	ĺ		目			当	期	項 目 の 概 要
						金	額	比率	
							円	%	
(a)	売	買 委	託	手 数	料		7	0.047	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料:期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
	(株		式)	,	(7)	(0.047)	
(b)	有	価 証	券	取引	税		4	0.027	(b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税:期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
	(株		式)	,	(4)	(0.027)	
(c)	そ	0)	他	費	用		10	0.076	(c) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
	(保管	† 1	費用)		(10)	(0.076)	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	Ø	他)	,	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
	合			計			21	0. 150	
	期中の平均基準価額は、13,714円です。				3, 714	— - 円です	0		

- (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。

〇売買及び取引の状況

(2018年10月26日~2019年10月25日)

株式

		買	付	売	付
		株数	金 額	株数	金 額
		百株	千アメリカドル	百株	千アメリカドル
	アメリカ	159	936	99	656
			千カナダドル		千カナダドル
	カナダ	113	482	_	_
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	5	95	_	_
	イタリア	70	39	_	_
	フランス	158	311	_	_
	オランダスペイン	9	33	_	_
	スペイン	99	183	_	_
外		(246)	(9)	(246)	(9)
	ベルギー	4	30	_	_
	フィンランド	35	102	_	_
			千イギリスポンド		千イギリスポンド
	イギリス	1,040	406	_	_
			千スイスフラン		千スイスフラン
	スイス	6	58	_	_
		(-)			
			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	17		75	1, 141
			千ノルウェークローネ		1,141 千ノルウェークローネ
国	ノルウェー	58	975	_	_
			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	1,508	1,061	195	338
		(92)		(35)	
			千二ュージーランドドル		千二ュージーランドドル
	ニュージーランド	730	520	178	260
			千香港ドル		千香港ドル
	香港	1,857	6,817	1,506	5, 687
		(36)	(-)		
			千シンガポールドル		千シンガポールドル
	シンガポール	604	254	_	_

⁽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。

〇株式売買比率

(2018年10月26日~2019年10月25日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

⁽注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2018年10月26日~2019年10月25日)

利害関係人との取引状況

		四八烷炒	士 (4.455/六	丰 仔姬炫			
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u>	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
			この取引が配り	Α		COMMAND	C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引		1,009	11	1.1	790	32	4. 1

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

○組入資産の明細

(2019年10月25日現在)

外国株式

	期首(前	前期末)		当	期	末	
銘	株	数	株	数		類 額	業 種 等
(= ())	P.1.				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	最后这位 1 1 1 1 2 m
VERIZON COMMUNICATIONS INC		29		33	204	22, 265	電気通信サービス
CATERPILLAR INC		- 00		18	240	26, 198	資本財
COCA-COLA CO/THE		28		31	173	18, 883	食品・飲料・タバコ
CHEVRON CORP		12		13	154	16, 749	エネルギー
CME GROUP INC		13		12	251	27, 295	各種金融
DOMINION ENERGY INC		21		24	206	22, 424	公益事業
DARDEN RESTAURANTS INC		18		_	_	_	消費者サービス
TARGET CORP		25		28	315	34, 299	小売
EXXON MOBIL CORP		22		25	175	19, 112	エネルギー
EXELON CORP		37		41	190	20, 714	公益事業
EATON CORP PLC		25		28	242	26, 421	資本財
MACY'S INC		51		80	123	13, 393	小売
GENERAL MILLS INC		33		37	193	21,080	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP		10		11	156	17, 037	家庭用品・パーソナル用品
KOHLS CORP		27		40	209	22, 796	小売
PROCTER & GAMBLE CO/THE		_		16	199	21, 711	家庭用品・パーソナル用品
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP		20		_	_	_	保険
WEC ENERGY GROUP INC		28		29	275	29, 942	公益事業
XCEL ENERGY INC		32		36	235	25, 608	公益事業
QUALCOMM INC		29		29	236	25, 682	半導体・半導体製造装置
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS		31		35	201	21, 917	
AMEREN CORPORATION		34		34	268	29, 171	
AMERICAN ELECTRIC POWER		24		25	247	26, 958	
ALLIANT ENERGY CORP		36		40	215	23, 392	公益事業
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL		71		105	177	19, 311	銀行
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL		19		21	172	18, 785	食品・飲料・タバコ
GENERAL MOTORS CO		44		_	_	_	自動車・自動車部品
LYONDELLBASELL INDU-CL A		12		_	_	_	素材
CMS ENERGY CORP		38		38	246	26, 792	公益事業
ABBVIE INC		21		24	191	20, 853	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計 株 数 ・ 金 額		804		865	5, 506	598, 800	
路 প 数 < 比 举 >		28		26	_	<24.4%>	
(カナダ)					千カナダドル		
ROYAL BANK OF CANADA		17		24	253	21, 120	
TC ENERGY CORP		38		43	288	24, 029	エネルギー
SUN LIFE FINANCIAL INC		42		47	274	22, 840	保険
BCE INC		30		34	207	17, 249	電気通信サービス
BANK OF MONTREAL		21		24	234	19, 463	銀行
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE		16		23	257	21, 378	銀行
MANULIFE FINANCIAL CORP		71		106	257	21, 449	保険
FORTIS INC		42		47	254	21, 163	公益事業
TORONTO-DOMINION BANK		29		32	239	19, 904	
FIRST CAPITAL REALTY INC		79		114	249	20, 783	不動産
EMERA INC		37		41	227	18, 935	公益事業
小 計 株 数 ・ 金 額		422		535	2, 745	228, 318	
第二年 第二年 第二年 第二年 第二年 第二年 第二年 第二年 第二年 第二年		11		11	_	<9.3%>	

	期首(前期)	末)		当	期	末	
銘	株数	tr	株 数	数	評 作		業 種 等
(= = 1° (w)					外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ) ALLIANZ SE-REG	百			「株 10	千ユーロ 228	千円 27,603	保険
HANNOVER RUECK SE		7 15		17	287	34, 662	保険
世 粉 · A 妬		22		28	515	62, 266	
小 計		2		2		<2.5%>	
(ユーロ・・・イタリア)		-				\2.070×	
TERNA SPA	3'	76	4	146	262	31, 732	公益事業
*** # *** * * * * * * * * * * * * * * *		76		146	262	31, 732	
小 計 銘 柄 数 < 比 率 >		1		1	_	<1.3%>	
(ユーロ…フランス)							
SOCIETE GENERALE SA	:	27		66	174	21,017	銀行
BNP PARIBAS		26		40	192	23, 216	銀行
ORANGE		14		136	200	24, 211	電気通信サービス
CREDIT AGRICOLE SA		20	_	142	168	20, 320	銀行
SCOR SE		33		47	180	21, 733	保険
NATIXIS Materials and the state of the state		65		314	128	15, 467	各種金融
	58	88 6	7	747 6	1,043	125, 967 <5. 1%>	
一		О		ь		< 5. 1 % ≥	
NN GROUP NV		48		57	200	24, 210	保険
掛 粉 · 全 類		48		57	200	24, 210	
小 計 銘 柄 数 < 比 率 >		1		1		<1.0%>	
(ユーロ…スペイン)		-		-		(11070)	
ENDESA SA	;	81		96	231	27, 983	公益事業
REPSOL SA		82	1	133	199	24, 112	エネルギー
ENAGAS SA	,	74		88	186	22, 498	公益事業
RED ELECTRICA CORPORACION SA		97	1	116	213	25, 799	公益事業
小計株数・金額	33	35	4	134	831	100, 392	
路 州 数 < 比 平 >		4		4	_	<4.1%>	
(ユーロ…ベルギー)							
KBC GROUP NV		26		31	200	24, 199	銀行
小 計 株 数 ・ 金 額		26		31	200	24, 199	
路 枘 数 < 比 率 >		1		1	_	<1.0%>	
(ユーロ…フィンランド) UPM-KYMMENE OYI		52		70	910	05 414	事社
ELISA OYJ		52 47		56	210 276	25, 414 33, 353	
ORION OYJ-CLASS B		45		54	204	24, 656	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
株 物 ・ 全 類		45	1	181	691	83, 424	
小 計	1	3	1	3	- 031	<3.4%>	
姓 粉 · 仝 娟	1, 5		1, 9		3, 746	452, 193	
ユーロ計 <u> </u>		18	2,0	18		<18.4%>	
(イギリス)					千イギリスポンド		
BAE SYSTEMS PLC	23	37	3	366	203	28, 426	資本財
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	4	19	6	601	164	22, 917	保険
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		29		47	131	18, 413	食品・飲料・タバコ
NATIONAL GRID PLC		72	2	205	190	26, 558	公益事業
PERSIMMON PLC		63		74	175	24, 533	耐久消費財・アパレル
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE		35		42	188	26, 318	耐久消費財・アパレル
BARRATT DEVELOPMENTS PLC		97		269	173	24, 294	耐久消費財・アパレル
TAYLOR WIMPEY PLC		88		968	160	22, 482	耐久消費財・アパレル
DIRECT LINE INSURANCE GROUP		65		572	163	22, 830	保険
小 計 株 数 ・ 金 額	2, 10		3, 1		1, 551	216, 775	
第一 銘 柄 数 < 比 率 >]	9		9	_	<8.8%>	

	期首(前]期末)		当	期	末	
銘	株	数	株	数	評 信 外貨建金額	斯 額 期 期 期 期 期 期 期 期 期 期 期 期 期 期 期 期 期 期	業 種 等
(スイス)		百株		百株	千スイスフラン	千円	
SWISS RE AG		18		21	228	24, 998	保険
SWISS PRIME SITE-REG		16		19	199	21,867	不動産
株 数 · 金 額		35		41	427	46, 866	
小 計 銘 柄 数 < 比 率 >		2		2	_	<1.9%>	
(スウェーデン)					千スウェーデンクローネ		
SWEDBANK AB - A SHARES		75		_	_	_	銀行
SKANSKA AB-B SHS		90		107	2, 263	25, 489	資本財
小計株数・金額		166		107	2, 263	25, 489	
3		2		1	_	<1.0%>	
(ノルウェー)					千ノルウェークローネ		
MOWI ASA		107		125	2,873	34, 169	食品・飲料・タバコ
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		99		139	2, 437	28, 978	保険
小 計 株 数 ・ 金 額		206		264	5, 311	63, 148	
路 枘 数 < 比 率 >		2		2	_	<2.6%>	
(オーストラリア)					千オーストラリアドル		
BHP GROUP LTD		76		77	275	20, 435	素材
ALUMINA LTD		511		835	194	14, 424	素材
WOODSIDE PETROLEUM LTD		55		63	206	15, 308	エネルギー
RIO TINTO LTD		24		28	254	18, 842	素材
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL		29		34	277	20, 545	銀行
WESTPAC BANKING CORP		78		90	261	19, 369	銀行
BORAL LTD		226		336	162	12, 082	素材
TELSTRA CORP LTD		407		470	166	12, 339	電気通信サービス
TABCORP HOLDINGS LTD		269		339	164	12, 208	消費者サービス
AMCOR LIMITED		87		- 01	_	- 01 000	素材
MACQUARIE GROUP LTD		18		21	286	21, 266	各種金融
CIMIC GROUP LTD		43		50	164	12, 201	資本財
COCA-COLA AMATIL LTD HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD		429		202 524	208 215	15, 465 16, 011	食品・飲料・タバコ 小売
INSURANCE AUSTRALIA GROUP		265		298	240	17, 823	保険
SONIC HEALTHCARE LTD		84		296 96	275	20, 397	ベルスケア機器・サービス
WESFARMERS LTD		33		41	170	12, 619	小売
CHALLENGER LTD		187		216	166	12, 317	各種金融
AUSNET SERVICES		1, 126		1, 298	238	17, 669	公益事業
CROWN RESORTS LTD	1	135		181	222	16, 480	消費者サービス
INCITEC PIVOT LTD		483		557	191	14, 216	素材
AURIZON HOLDINGS LTD		422		487	287	21, 345	運輸
MEDIBANK PRIVATE LTD		745		859	292	21, 718	保険
株 数 · 全 類		5, 741		7, 110	4, 924	365, 087	71123
小 計 銘 柄 数 < 比 率 >		22		22		<14.9%>	
(ニュージーランド)					千二ュージーランドドル		
SPARK NEW ZEALAND LTD		540		622	277	19, 212	電気通信サービス
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		319		333	297	20, 644	運輸
MERIDIAN ENERGY LTD		-		454	225	15, 603	公益事業
水 基 株 数・ 金 額		859		1,411	799	55, 460	
小 計 銘 柄 数 < 比 率 >		2		3		<2.3%>	
(香港)					千香港ドル		
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		95		-	_	-	資本財
SUN HUNG KAI PROPERTIES		100		120	1, 380	19, 140	不動産
MTR CORP		-		250	1, 118	15, 517	運輸
CLP HOLDINGS LTD		145		170	1, 375	19, 075	公益事業
HENDERSON LAND DEVELOPMENT		310		396	1,507	20, 914	不動産

	期首(前	前期末)		当	期	末	
銘 柄	株	数	株	数	評 危	面 額	業 種 等
	休	奴	杯	奴	外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)		百株		百株	千香港ドル	千円	
HANG SENG BANK LTD		72		85	1, 424	19, 759	銀行
HYSAN DEVELOPMENT CO		350		_	_	_	不動産
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		375		365	989	13, 719	銀行
PCCW LTD		1,580		1,850	854	11,854	電気通信サービス
KERRY PROPERTIES LTD		345		500	1, 242	17, 233	不動産
NWS HOLDINGS LTD		710		930	1,099	15, 246	資本財
SANDS CHINA LTD		_		300	1, 152	15, 978	消費者サービス
WYNN MACAU LTD		532		_	_	_	消費者サービス
CK ASSET HOLDINGS LTD		210		245	1, 307	18, 129	不動産
小計株数・金額		4,824		5, 211	13, 451	186, 568	
3 銘 柄 数 < 比 率 >		12		11	_	<7.6%>	
(シンガポール)					千シンガポールドル		
SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD		489		489	109	8, 698	メディア・娯楽
CAPITALAND LTD		657		758	275	21, 949	不動産
DBS GROUP HOLDINGS LTD		94		109	273	21, 806	銀行
SINGAPORE TECH ENGINEERING		461		703	277	22, 150	資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		356		436	141	11, 268	電気通信サービス
SINGAPORE EXCHANGE LTD		180		208	172	13, 738	各種金融
COMFORTDELGRO CORP LTD		591		682	165	13, 219	運輸
SATS LTD		304		351	175	13, 971	運輸
小計株数・金額		3, 132		3, 736	1, 589	126, 804	
路 枘 数 < 比 率 >		8		8	_	<5.2%>	
合 計 株 数 ・ 金 額	1	9,844		24, 361	_	2, 365, 511	
留		116		113		<96.5%>	

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

〇投資信託財産の構成

(2019年10月25日現在)

項	П		当	ļ	朔	末
坦	目	評	価	額	比	率
				千円		%
株式				2, 365, 511		95. 9
コール・ローン等、その他				100, 770		4. 1
投資信託財産総額				2, 466, 281		100. 0

- (注) 期末における外貨建純資産(2,391,671千円)の投資信託財産総額(2,466,281千円)に対する比率は97.0%です。
- (注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは 以下の通りです。

1アメリカドル=108.74円	1 カナダドル=83. 17円	1 ユーロ=120. 70円	1 イギリスポンド=139. 72円
1 スイスフラン=109. 51円	1スウェーデンクローネ=11.26円	1ノルウェークローネ=11.89円	1 オーストラリアドル=74.13円
1ニュージーランドドル=69.34円	1 香港ドル=13.87円	1シンガポールドル=79.77円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年10月25日現在)

〇損益の状況

(2018年10月26日~2019年10月25日)

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

<注記事項>

①期首元本額 1,531,382,906円 期中追加設定元本額 358,537,817円 期中一部解約元本額 191,207,883円 また、1口当たり純資産額は、期末1.4429円です。

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

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

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) アドバンスト・バランスII (FOFs用)(適格機関投資家限定) 好配当海外株ファンド(ラップ向け) アドバンスト・バランスI (FOFs用)(適格機関投資家限定) 合計

三菱UFJ バランスインカム・グローバル (毎月決算型)

883, 093, 332円 678, 511, 377円 91, 212, 993円 31, 870, 075円 14, 025, 063円 1, 698, 712, 840円



外国債券インデックスマザーファンド

《第18期》決算日2019年5月13日

[計算期間:2018年5月15日~2019年5月13日]

「外国債券インデックスマザーファンド」は、5月13日に第18期の決算を行いました。 以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第18期の運用状況をご報告申し上げます。

〇最近5期の運用実績

	fata		基	準	価	客	領	FTSE世界国	債イン	/デック	ウス	債			券	債			券	純	資	産
決	算	期			期騰		中率	(除く日本、 円換算ベース)	期騰	落	中率	組	入	比	率		物	比	率	総	Д	額
				円			%				%				%				%		百フ	万円
14期((2015年 5	月12日)		20, 959		12	. 0	117, 169. 90		1	2. 2			98	3.8				_		159,	683
15期((2016年 5	月12日)		19,674		△ 6	. 1	109, 931. 94		Δ	6. 2			98	3. 9				_		156,	155
16期((2017年 5	月12日)		19, 894		1	. 1	111, 054. 04			1.0			98	8.8				_		132,	430
17期((2018年 5	月14日)		20, 178		1	. 4	112, 563. 85			1.4			98	3. 9				_		120,	314
18期((2019年5	月13日)		20, 412		1	. 2	113, 996. 81			1.3			98	3. 7				_		137,	361

- (注) FTSE世界国債インデックス (除く日本) は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。FTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)とは、FTSE世界国債インデックス(除く日本)をもとに、委託会社が計算したものです。
- (注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
- (注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

〇当期中の基準価額と市況等の推移

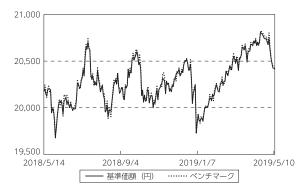
				基	準	価		額	FTSE世界		責インデッ	クス	債			券	傏			类
年	月		日			騰	落	率	(除く日本、 円換算ベース))	騰落	率		入	比	率	債先	物	比	券率
	(期 i	首)			円			%				%				%				%
	2018年 5丿	月14日			20, 178			_	112, 563. 85	5		_			9	8.9				_
	5月ラ	末			19, 795		Δ	1.9	110, 306. 34	4		△2. 0			9	8.8				_
	6月ラ	末			20,090			\0.4	112, 167. 37	7		△0.4			9	8.8				_
	7月ラ	末			20, 241			0.3	113, 026. 89	9		0.4			9	8. 7				_
	8月5	末			20, 229			0.3	112, 887. 86	6		0.3			9	9.2				_
	9月ラ	末			20, 567			1.9	115, 005. 76	6		2.2			9	9.0				_
	10月ラ	末			20, 195			0.1	112, 853. 40	C		0.3			9	8. 5				_
	11月ラ	末			20, 377			1.0	113, 725. 26	6		1.0			9	8.6				_
	12月ラ	末			20, 249			0.4	112, 822. 19	9		0.2			9	8. 7				_
	2019年1	月末			20, 123			∆0. 3	111, 997. 50	О		△0.5			9	8. 5				_
	2月ラ	末			20, 406			1.1	113, 937. 65	5		1.2			9	8. 7				_
	3月5	末			20,679			2.5	115, 474. 58	3		2.6			9	8.8				_
	4月月	末			20,621		•	2.2	115, 213. 50	0		2.4			9	8.8				_
	(期 🧦	末)					<u> </u>													
	2019年 5丿	月13日			20, 412			1.2	113, 996. 81	1		1.3			9	8. 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。

〇運用経過

- ●当期中の基準価額等の推移について
- ◎基準価額の動き 基準価額は期首に比べ1.2%の上昇となりました。
- ◎ベンチマークとの差異 ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率 (1.3%) を0.1%下回りました。

基準価額等の推移



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

●投資環境について

◎債券市況

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

◎為替市況

- ・円・米ドル相場は、米国の堅調な景気認識や利 上げなどから、期首との比較では、米ドルは対 円で上昇しました。
- ・円・ユーロ相場は、期の後半にかけて世界景気 の減速懸念が高まったことなどから、期首との 比較では、ユーロは対円で下落しました。
- ●当該投資信託のポートフォリオについて
- ・日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とし、ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)に連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・期を通じてベンチマークの動きに連動するべく、 組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成 比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構 築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について ベンチマークは1.3%の上昇になったため、カイ 離は△0.1%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

・ありません。

(主なマイナス要因)

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

〇今後の運用方針

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざ して運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2018年5月15日~2019年5月13日)

項	i		B			当	期			項	目	Ø	概	要
块			Ħ		金	額	比	率		- 坦	Ħ	0)	桏	—————————————————————————————————————
						円		%						
(a) そ	Ø	他	費	用		2	0.0	12	(a) その他費	費用=期中の	その他乳	費用÷期□	中の平均	受益権口数
(保	管 費	用)		(2)	(0.0	12)	有価証券等	を海外で保管	管する場	合、海外	の保管機	後関に支払われる費用
(そ	Ø	他)		(0)	(0.00	00)	信託事務の	処理等に要っ	するその	他諸費用		
合	合 計 2 0.012							12						
j	期中の平均基準価額は、20,281円です。													

⁽注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

〇売買及び取引の状況

(2018年5月15日~2019年5月13日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
			千アメリカドル	千アメリカドル
	アメリカ	国債証券	233, 001	133, 212
			千カナダドル	千カナダドル
	カナダ	国債証券	11,053	9, 519
			千メキシコペソ	千メキシコペソ
	メキシコ	国債証券	53, 161	24, 160
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	19, 233	12, 706
	イタリア	国債証券	24, 025	15, 379
	フランス	国債証券	30, 197	17, 017
	オランダ	国債証券	4, 460	3, 091
外	スペイン	国債証券	16, 816	9, 545
	ベルギー	国債証券	5, 418	1,727
	オーストリア	国債証券	2,770	1, 235
	フィンランド	国債証券	1, 384	874
	アイルランド	国債証券	1,992	1,784
			千イギリスポンド	千イギリスポンド
	イギリス	国債証券	14,545 千スイスフラン	9,510 千スイスフラン
			千スイスフラン	
	スイス	国債証券	_	1,792 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	国債証券	6,583 千ノルウェークローネ	2,891 千ノルウェークローネ
玉	ノルウェー	国債証券	7,133 千デンマーククローネ	7,688 千デンマーククローネ
下				
	デンマーク	国債証券	6,273 千ポーランドズロチ	6, 977 千ポーランドズロチ
			* ' ' ' ' '	
	ポーランド	国債証券	9,591 千オーストラリアドル	6,658 千オーストラリアドル
	オーストラリア	国債証券	8, 181 千シンガポールドル	5,051 千シンガポールドル
				千シンガポールドル
	シンガポール	国債証券	1,709 千マレーシアリンギット	1,019 千マレーシアリンギット
	マレーシア	国債証券	5,965 千南アフリカランド	2,776 千南アフリカランド
	南アフリカ	国債証券	19, 921	5, 091

⁽注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2018年5月15日~2019年5月13日)

利害関係人との取引状況

		四八姑炊			士山塘林		
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	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引		28, 576	2, 349	8.2	13, 102	1, 596	12. 2

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

(2019年5月13日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

. , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,	/公江頂 俚親							
١ ١	<u> </u>		当	期	未			
区 分	額面金額	評 佃		組入比率	うちBB格以下		F期間別組入上	
		外貨建金額	邦貨換算金額		組入比率	5年以上	2年以上	2年未満
1	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	577, 200	583, 486	64, 031, 828	46.6		19. 7	18. 5	8. 4
	千カナダドル	千カナダドル		' l	1	'	۱ ۱]
カナダ	29, 700	32, 255	2, 634, 605	1.9	_	0.9	0.6	0. 4
2.34.3	千メキシコペソ	千メキシコペソ			!		۱ ۱	
メキシコ	197, 330	193, 620	1, 111, 384	0.8	_	0.5	0.3	0. 1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ		<u> </u>	<u> </u>		L	
ドイツ	61, 510	72, 710	8, 961, 588	6.5	_	3.8	1.8	0.9
イタリア	89, 750	95, 809	11, 808, 567	8.6	-	4.9	2.8	0.9
フランス	92, 660	109, 183	13, 456, 904	9.8		6.5	2.3	1.0
オランダ	18, 220	21, 782	2, 684, 720	2.0	_	1. 3	0.6	0.1
スペイン	54, 440	64, 067	7, 896, 267	5. 7		3.7	1.4	0.7
ベルギー	22, 850	27, 285	3, 362, 978	2. 4		1.8	0.5	0.1
オーストリア	13, 520	16, 085	1, 982, 554	1.4	_	0.9	0.4	0.1
フィンランド	5, 810	6, 386	787, 177	0.6	_	0.4	0.1	0.1
アイルランド	7,340	8, 211	1, 012, 068	0.7	-	0. 5	0.2	0.1
12011 -		千イギリスポンド	0.005.10		1		۱ ۱	1
イギリス	50,095 千スウェーデンクローネ	62, 110	8, 867, 481	6. 5	_	4. 9	1.0	0.6
フウー、ゴン			464 406		1	0.0	A 1	Α,
スウェーデン	35, 790 千ノルウェークローネ	40, 739	464, 432	0.3	_	0. 2	0.1	0.1
Zata ia	17.5 7.5 7	1 / 1 / 1	200 004		1	0.1	A 1]
ノルウェー	25, 210 千デンマーククローネ	26,013	326, 994	0. 2	_	0. 1	0.1	
デンマーク		17.	682, 215	0. 5	· _	0.4	0.1	0.0
7 × = 9	32,030 千ポーランドズロチ	41,321 チポーランドブロチ	002, 215	0.5	_	0.4	0.1	0.0
ポーランド	27, 280	28, 173	807, 726	0.6	_	0. 2	0.3	0. 1
ν· / / Γ	イオーストラリアドル		001, 120	0.0	-	0. 2	0.3	0.1
オーストラリア	31, 850	35, 736	2, 737, 737	2. 0	_	1. 3	0.6	0.1
ペーペドノブノ	チシンガポールドル		2, 101, 101	2.0	\vdash	1. 0	0.0	0.1
シンガポール	サンフルホールドル 6, 550	サンフルホールトル 6, 745	542, 369	0.4	_	0. 2	0.1	0.0
~ ~ /v /v /v	チマレーシアリンギット		042, 009	0.4	\vdash	0.2	0.1	0.0
マレーシア	23, 000	23, 366	616, 397	0.4	_	0.3	0.1	0.0
· • · ·	千南アフリカランド		010,001	0.1	\vdash		V. 1	
南アフリカ	109, 550	100, 430	774, 317	0.6	0.6	0. 5	0.0	0.0
合 計	-	-	135, 550, 317	98. 7	0.6	53. 0	32. 0	13. 7
HI HI	·		100,000,011	50.1	0.0	50.0	52.0	10.1

⁽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) 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	
9	詺	柄	利	率	額面金額	評 位		償還年月日
~						外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		m Nomp 000100		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	2022 / 4 /22
	国債証券	1. 125 T-NOTE 200430		1. 125	1,500	1, 482	162, 674	2020/4/30
		1. 125 T-NOTE 210228		1. 125	2,600	2, 547	279, 595	2021/2/28
		1. 125 T-NOTE 210630		1. 125	2,000	1, 954	214, 507	2021/6/30
		1. 125 T-NOTE 210731		1. 125	1,600	1, 561	171, 372	2021/7/31
		1. 125 T-NOTE 210831		1. 125	2, 200	2, 145	235, 430	2021/8/31
		1. 125 T-NOTE 210930		1. 125	2, 100	2, 047	224, 692	2021/9/30
		1.25 T-NOTE 210331		1. 25	1,000	981	107, 716	2021/3/31
		1. 25 T-NOTE 211031		1. 25	2,000	1, 953	214, 353	2021/10/31
		1. 25 T-NOTE 230731		1. 25	2,000	1, 920	210, 752	2023/7/31
		1. 375 T-NOTE 200430		1.375	2,000	1, 981	217, 405	2020/4/30
		1. 375 T-NOTE 200531		1. 375	1, 700	1, 682	184, 641	2020/5/31
		1. 375 T-NOTE 200831		1. 375	2,600	2, 569	281, 935	2020/8/31
		1.375 T-NOTE 200915		1.375	800	790	86, 711	2020/9/15
		1.375 T-NOTE 200930		1.375	1, 900	1, 875	205, 867	2020/9/30
		1. 375 T-NOTE 201031		1.375	2, 550	2, 515	276, 011	2020/10/31
		1. 375 T-NOTE 210131		1.375	3, 800	3, 741	410, 626	2021/1/31
		1. 375 T-NOTE 210430		1.375	2, 400	2, 359	258, 890	2021/4/30
		1. 375 T-NOTE 210531		1.375	2, 400	2, 358	258, 766	2021/5/31
		1.375 T-NOTE 230630		1.375	1,850	1, 786	196, 103	2023/6/30
		1.375 T-NOTE 230831		1.375	2, 150	2, 073	227, 572	2023/8/31
		1.375 T-NOTE 230930		1.375	2, 100	2, 023	222, 064	2023/9/30
		1.5 T-NOTE 200531		1.5	2, 500	2, 477	271, 895	2020/5/31
		1.5 T-NOTE 200615		1.5	3,800	3, 765	413, 183	2020/6/15
		1.5 T-NOTE 200815		1.5	2,000	1, 979	217, 190	2020/8/15
		1.5 T-NOTE 220131		1.5	2, 300	2, 256	247, 669	2022/1/31
		1.5 T-NOTE 230228		1.5	2, 300	2, 238	245, 677	2023/2/28
		1.5 T-NOTE 230331		1.5	3, 250	3, 161	346, 930	2023/3/31
		1.5 T-NOTE 260815		1.5	4, 250	4, 006	439, 650	2026/8/15
		1.625 T-NOTE 200630		1.625	1,900	1,884	206, 828	2020/6/30
		1.625 T-NOTE 200731		1.625	2,600	2, 577	282, 905	2020/7/31
		1.625 T-NOTE 201015		1.625	1, 200	1, 188	130, 448	2020/10/15
		1.625 T-NOTE 201130		1.625	1,900	1, 880	206, 355	2020/11/30
		1.625 T-NOTE 220815		1.625	1,700	1,668	183, 089	2022/8/15
		1.625 T-NOTE 220831		1.625	7,640	7, 495	822, 562	2022/8/31
		1.625 T-NOTE 221115		1.625	1, 300	1, 273	139, 775	2022/11/15
		1.625 T-NOTE 230430		1.625	2, 450	2, 393	262, 645	2023/4/30
		1.625 T-NOTE 230531		1.625	1,500	1, 464	160, 713	2023/5/31
		1.625 T-NOTE 231031		1.625	3, 100	3, 018	331, 237	2023/10/31
		1.625 T-NOTE 260215		1.625	4,720	4, 508	494, 785	2026/2/15
		1.625 T-NOTE 260515		1.625	3, 150	3, 002	329, 450	2026/5/15
		1.75 T-NOTE 201031		1.75	2, 200	2, 182	239, 485	2020/10/31
		1.75 T-NOTE 201115		1.75	2,600	2, 578	282, 994	2020/11/15
		1.75 T-NOTE 201231		1.75	1,600	1, 586	174, 061	2020/12/31
		1. 75 T-NOTE 211130		1. 75	3, 700	3, 656	401, 279	2021/11/30
		1.75 T-NOTE 220228		1.75	1, 900	1, 876	205, 883	2022/2/28
		1.75 T-NOTE 220331		1.75	2, 100	2, 073	227, 519	2022/3/31

					当	期	末	
1	詺	柄	利	率	額面金額	評		償還年月日
			13			外貨建金額	邦貨換算金額	展卷 / J F
アメリカ		T		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	1.75 T-NOTE 220430		1.75	1, 100	1, 085	119, 101	2022/4/30
		1.75 T-NOTE 220515		1.75	1, 400	1, 381	151, 553	2022/5/15
		1.75 T-NOTE 220531		1.75	1, 700	1, 676	184, 007	2022/5/31
		1.75 T-NOTE 220630		1.75	4, 900	4, 833	530, 416	2022/6/30
		1.75 T-NOTE 220930		1.75	1,800	1, 772	194, 507	2022/9/30
		1.75 T-NOTE 230131		1.75	2, 700	2, 654	291, 274	2023/1/31
		1.75 T-NOTE 230515		1.75	3, 500	3, 434	376, 918	2023/5/15
		1.875 T-NOTE 200630		. 875	5, 700	5, 670	622, 243	2020/6/30
		1.875 T-NOTE 201215		. 875	3, 200	3, 179	348, 877	2020/12/15
		1.875 T-NOTE 211130		. 875	2, 300	2, 280	250, 223	2021/11/30
		1.875 T-NOTE 220131		. 875	2, 550	2, 526	277, 279	2022/1/31
		1.875 T-NOTE 220228		. 875	2, 100	2, 080	228, 311	2022/2/28
		1.875 T-NOTE 220331		. 875	2, 450	2, 427	266, 405	2022/3/31
		1.875 T-NOTE 220430		. 875	8, 900	8, 811	966, 995	2022/4/30
		1.875 T-NOTE 220531		. 875	2,000	1, 980	217, 302	2022/5/31
		1.875 T-NOTE 220731		. 875	3, 000	2, 967	325, 670	2022/7/31
		1.875 T-NOTE 220831		. 875	1, 500	1, 483	162, 835	2022/8/31
		1.875 T-NOTE 220930		. 875	2,000	1, 978	217, 079	2022/9/30
		1.875 T-NOTE 221031		. 875	2, 700	2, 668	292, 895	2022/10/31
		1.875 T-NOTE 240831	1	. 875	2, 200	2, 157	236, 769	2024/8/31
		2 T-NOTE 200731		2.0	2,000	1, 991	218, 554	2020/7/31
		2 T-NOTE 200930		2.0	1,600	1, 593	174, 870	2020/9/30
		2 T-NOTE 201130		2.0	1, 100	1, 094	120, 157	2020/11/30
		2 T-NOTE 210115		2.0	2, 900	2, 886	316, 741	2021/1/15
		2 T-NOTE 210228		2.0	1, 300	1, 293	141, 982	2021/2/28
		2 T-NOTE 210531		2. 0	1,700	1, 691	185, 617	2021/5/31
		2 T-NOTE 210831		2. 0	1,850	1, 840	201, 924	2021/8/31
		2 T-NOTE 211031		2. 0	1,700	1,690	185, 566	2021/10/31
		2 T-NOTE 211115		2. 0	2,650	2, 636	289, 277	2021/11/15
		2 T-NOTE 211231		2. 0	5, 850	5, 818	638, 568	2021/12/31
		2 T-NOTE 220215 2 T-NOTE 220731		2. 0	2, 200 1, 200	2, 187	240, 060 130, 803	2022/2/15 2022/7/31
		2 T-NOTE 220731 2 T-NOTE 221031		2. 0		1, 191		2022/1/31
		2 T-NOTE 221130		2. 0	2, 000 2, 700	1, 984 2, 678	217, 816 293, 983	2022/10/31 2022/11/30
		2 T-NOTE 230215		2. 0	2, 700 3, 050	2, 678 3, 024	331, 882	2022/11/30
		2 T-NOTE 240430		2. 0	2, 000	1, 975	216, 805	2023/ 2 / 13
		2 T-NOTE 240531		2. 0	1, 400	1, 382	151, 727	2024/5/31
		2 T-NOTE 240630		2. 0	1,600	1, 579	173, 320	2024/6/30
		2 T-NOTE 250215		2. 0	3, 600	3, 542	388, 798	2025/2/15
		2 T-NOTE 250815		2. 0	4, 700	4,611	506, 066	2025/8/15
		2 T-NOTE 261115		2. 0	5, 150	5, 017	550, 634	2026/11/15
		2. 125 T-NOTE 200831	9	1. 125	1, 900	1, 894	207, 952	2020/8/31
		2. 125 T NOTE 200831 2. 125 T-NOTE 210131		. 125	1,610	1, 605	176, 198	2021/1/31
		2. 125 T-NOTE 210630		. 125	1,650	1, 646	180, 646	2021/6/30
		2. 125 T-NOTE 210815		. 125	4, 500	4, 488	492, 576	2021/8/15
		2. 125 T-NOTE 210930		. 125	2, 200	2, 194	240, 843	2021/9/30
		2. 125 T-NOTE 211231		. 125	2, 560	2, 554	280, 275	2021/12/31
<u> </u>	I	2. 120 1 HOLD 211201		. 120	2,000	2,001	200, 210	2021/12/UI

アメリカ	
アメリカ	V=
国債証券 2.125 T-NOTE 220630 2.125 1,800 1,795 197,038 202: 2.125 T-NOTE 221131 2.125 2,650 2,640 289,788 202: 2.125 T-NOTE 240229 2.125 4,550 4,521 496,235 202: 2.125 T-NOTE 240331 2.125 2,700 2,653 294,515 202: 2.125 T-NOTE 240331 2.125 1,750 1,737 190,709 202: 2.125 T-NOTE 240930 2.125 1,500 1,737 190,709 202: 2.125 T-NOTE 240930 2.125 1,500 1,884 206,844 202: 2.125 T-NOTE 240515 2.125 4,900 4,848 206,844 202: 2.125 T-NOTE 250515 2.125 4,750 4,195 460,423 204: 2.125 T-NOTE 210313 2.25 4,750 4,195 460,423 204: 2.25 T-NOTE 210331 2.25 1,600 1,599 175,553 202: 2.25 T-NOTE 210331 2.25 1,600 1,599 175,554 202: 2.25 T-NOTE 21031 2.25 1,800 1,799 197,524 202: 2.25 T-NOTE 21031 2.25 1,400 1,400 153,696 202: 2.25 T-NOTE 21031 2.25 1,200 1,200 131,796 202: 2.25 T-NOTE 241031 2.25 1,900 4,888 537,599 202: 2.25 T-NOTE 241031 2.25 1,900 1,200 131,796 202: 2.25 T-NOTE 241031 2.25 1,900 1,200 131,796 202: 2.25 T-NOTE 241031 2.25 2,900 2,299 252,323 202: 2.25 T-NOTE 241031 2.25 2,900 2,299 252,323 202: 2.25 T-NOTE 241031 2.25 2,900 1,997 219,154 202: 2.25 T-NOTE 241031 2.25 2,900 2,299 252,323 202: 2.25 T-NOTE 241031 2.25 2,900 2,299 252,323 202: 2.25 T-NOTE 241031 2.25 2,900 2,299 252,323 202: 2.25 T-NOTE 241031 2.25 2,500 2,909 231 1,013,033 202: 2.25 T-NOTE 241031 2.25 2,500	年月日
2.125 T-NOTE 221231	
2.125 T-NOTE 231130	2/6/30
2. 125 T-NOTE 240229	2/12/31
2.125 T-NOTE 240331	3/11/30
2.125 T-NOTE 240731 2.125 1,750 1,737 190,709 202-	1/2/29
2. 125 T-NOTE 240930 2. 125 2, 250 2, 232 244, 966 202-2125 2. 125 T-NOTE 240130 2. 125 1, 900 1, 884 206, 844 202-2125 2. 25 T-NOTE 250515 2. 125 4, 900 4, 848 532, 096 2023-2023 2. 25 T-NOTE 210215 2. 25 4, 750 4, 195 460, 423-2044 204-213 2. 25 T-NOTE 210331 2. 25 1, 600 1, 599-175, 535-202 202-25-25 1, 600 1, 799-197, 524-202 202-25-25-25 1, 600 1, 799-197, 524-202 202-25-25-25 1, 200 1, 799-197, 524-202 202-25-25-2000 1, 200-131, 796-202 202-25-25-2015 2, 200-11, 200-131, 796-202 2, 25-25-2015 2, 200-11, 200-131, 796-202 2, 25-25-2015 2, 200-11, 200-131, 796-202 2, 25-25-2015 2, 200-11, 200-131, 796-202 2, 25-25-2015 2, 200-11, 200-131, 796-202 2, 25-25-2015 2, 200-11, 200-131, 796-202 2, 25-25-2015 2, 200-11, 200-131, 796-202 2, 25-25-2015 2, 200-11, 200-131, 796-202 2, 25-25-202 2, 25-25-202 2, 25-25-202 2, 25-25-202 2, 25-25-202 2, 25-25-202 2, 25-202 2, 25-202	1/3/31
2. 125 T-NOTE 241130 2. 125 2. 125 T-NOTE 250515 2. 125 2. 25 T-SOND 460815 2. 25 2. 25 T-SOND 460815 2. 25 2. 25 T-NOTE 210215 2. 25 2. 25 T-NOTE 210215 2. 25 2. 25 T-NOTE 210331 2. 25 2. 25 T-NOTE 210430 2. 25 T-NOTE 210430 2. 25 T-NOTE 210430 2. 25 T-NOTE 210431 2. 25 2. 25 T-NOTE 210731 2. 25 2. 25 T-NOTE 210131 2. 25 2. 25 T-NOTE 240131 2. 25 2. 25 T-NOTE 241031 2. 25 2. 25 T-NOTE 241115 2. 25 2. 25 T-NOTE 241115 2. 25 2. 25 T-NOTE 241115 2. 25 2. 25 T-NOTE 251115 2. 25 2. 25 T-NOTE 27015 2. 275 T-NOTE 270115 2. 275 2. 275 T-NOTE 270111 2. 275 2. 275 T-NOTE 270111 2. 275 2. 275 T-NOTE 270111 2. 275 2. 275 T-NOTE 270111 2. 277 2. 27	1/7/31
2. 125 T-NOTE 250515	1/9/30
2. 25 T-NOTE 210215 2. 25	1/11/30
2. 25 T-NOTE 210215 2. 25 1,700 1,699 186,463 202 2. 25 T-NOTE 210331 2. 25 1,600 1,599 175,535 202 2. 25 T-NOTE 210430 2. 25 1,800 1,799 197,524 202 2. 25 T-NOTE 210731 2. 25 1,400 1,400 153,696 202 2. 25 T-NOTE 220415 2. 25 1,200 1,200 131,796 202 2. 25 T-NOTE 231231 2. 25 4,900 4,898 537,599 202 2. 25 T-NOTE 241031 2. 25 2,000 1,997 219,154 202 2. 25 T-NOTE 241115 2. 25 2,000 1,997 219,154 202 2. 25 T-NOTE 241231 2. 25 2,500 2,496 273,921 202 2. 25 T-NOTE 241231 2. 25 2,500 2,496 273,921 202 2. 25 T-NOTE 27015 2. 25 4,750 4,777 516,622 202 2. 25 T-NOTE 270815 2. 25 4,750 4,707 516,622 202 2. 375 T-NOTE 20430 2. 375 2,500 2,500 274,360 </td <td>5/5/15</td>	5/5/15
2. 25 T-NOTE 210331	8/8/15
2. 25 T-NOTE 210430 2. 25 1,800 1,799 197,524 202:25 2. 25 T-NOTE 210731 2. 25 1,400 1,400 153,696 202:25 2. 25 T-NOTE 220415 2. 25 1,200 1,200 131,796 202:25 2. 25 T-NOTE 231231 2. 25 4,900 4,898 537,599 202:25 2. 25 T-NOTE 241031 2. 25 2,300 2,299 252,323 202:25 2. 25 T-NOTE 241115 2. 25 9,250 9,231 1,013,033 202:25 2. 25 T-NOTE 241231 2. 25 2,500 2,496 273,921 202:25 2. 25 T-NOTE 251115 2. 25 6,570 6,536 717,330 202:25 2. 25 T-NOTE 270815 2. 25 4,750 4,707 516,622 202:25 2. 25 T-NOTE 270815 2. 25 4,700 4,047 444,204 202:25 2. 25 T-NOTE 270815 2. 25 4,100 4,047 444,204 202:25 2. 375 T-NOTE 200430 2. 375 2,500 2,500 274,360 202:25 2. 375 T-NOTE 201231 2. 375 3,00	/2/15
2. 25 T-NOTE 210731 2. 25 1, 400 1, 400 153, 696 202: 25 2. 25 T-NOTE 220415 2. 25 1, 200 1, 200 131, 796 202: 25 2. 25 T-NOTE 231231 2. 25 4, 900 4, 898 537, 599 202: 202: 25 2. 25 T-NOTE 241031 2. 25 2, 300 2, 299 252, 323 202: 25 2. 25 T-NOTE 241115 2. 25 2, 000 1, 997 219, 154 202: 25 2. 25 T-NOTE 241231 2. 25 2, 500 2, 496 273, 921 202: 25 2. 25 T-NOTE 251115 2. 25 6, 570 6, 536 717, 330 203: 22 2. 25 T-NOTE 270215 2. 25 4, 750 4, 707 516, 622 202: 202: 22 2. 25 T-NOTE 270815 2. 25 4, 100 4, 047 444, 204 202: 22 2. 25 T-NOTE 270115 2. 25 4, 100 4, 047 444, 204 202: 22 2. 25 T-NOTE 270815 2. 25 4, 100 4, 047 444, 204 202: 22 2. 375 T-NOTE 201413 2. 375 3, 500 2, 500 2, 500 2, 500 2, 500 2, 496	/3/31
2. 25 T-NOTE 220415 2. 25 1, 200 1, 200 131, 796 2022 2. 25 T-NOTE 231231 2. 25 4, 900 4, 898 537, 599 2023 2. 25 T-NOTE 240131 2. 25 2, 300 2, 299 252, 323 202- 2025 2. 25 T-NOTE 241115 2. 25 2, 500 1, 997 219, 154 202- 2025 2. 25 T-NOTE 241115 2. 25 9, 250 9, 231 1, 013, 033 202- 2025 2. 25 T-NOTE 241231 2. 25 2, 500 2, 496 273, 921 202- 2025 2. 25 T-NOTE 251115 2. 25 6, 570 6, 536 717, 330 2025 2. 25 T-NOTE 270215 2. 25 4, 750 4, 707 516, 622 2027 2. 25 T-NOTE 270815 2. 25 4, 100 4, 047 444, 204 2027 2. 25 T-NOTE 20131 2. 375 2, 500 2, 500 274, 360 2025 2. 375 T-NOTE 201231 2. 375 800 801 87, 908 2026 2. 375 T-NOTE 20215 2. 375 3, 300 3, 306 362, 891 202- 2027 32, 375 T-NOTE 203131 2. 375 5, 000 6, 027 661, 500 2027 2. 375 T-NOTE 220315 2. 375 5, 000 5, 025 551, 443 2027 2. 375 T-NOTE 240815 2. 375 3, 800 3, 819 419, 097 202- 2. 375 T-NOTE 240815 2. 375 3, 800 3, 819 419, 097 202- 2. 375 T-NOTE 270515 2. 375 3, 650 3, 647 400, 300 2027 2. 375 T-NOTE 270515 2. 375 3, 650 3, 647 400, 300 2027 2. 5 T-BOND 460515 2. 5 3, 550 2, 840 311, 748 2044 2. 5 T-BOND 460515 2. 5 3, 500 3, 435 377, 022 202- 2025 2. 5 T-NOTE 230815 2. 5 3, 500 3, 435 377, 022 2025 2. 5 T-NOTE 230815 2. 5 3, 400 3, 435 377, 022 2025 2. 5 T-NOTE 230815 2. 5 3, 400 3, 435 377, 022 2025 2. 5 T-NOTE 230815 2. 5 3, 400 3, 435 377, 022 2025 2. 5 T-NOTE 230815 2. 5 3, 400 3, 435 377, 022 2025 2. 5 T-NOTE 230815 2. 5 3, 400 3, 435 377, 022 2025 2. 5 T-NOTE 230815 2. 5 3, 400 3, 435 377, 022 2025 2. 5 T-NOTE 240515 2. 5 4, 350 4, 398 482, 739 2025 2. 5 T-NOTE 240515 2. 5 4, 350 4, 398 482, 739 2025 2. 5 T-NOTE 240515 2. 5 4, 350 4, 398 482, 739 2025 2. 5 T-NOTE 240515 2. 5 4, 350 4, 398 482,	/4/30
2. 25 T-NOTE 231231 2. 25 4, 900 4, 898 537, 599 202: 25 T-NOTE 240131 2. 25 2, 300 2, 299 252, 323 202: 25 T-NOTE 241031 2. 25 2, 000 1, 997 219, 154 202: 25 T-NOTE 241115 2. 25 2, 000 1, 997 219, 154 202: 25 T-NOTE 241115 2. 25 9, 250 9, 231 1, 013, 033 202: 25 T-NOTE 241231 2. 25 2, 500 2, 496 273, 921 202: 25 T-NOTE 251115 2. 25 6, 570 6, 536 717, 330 202: 25 T-NOTE 270215 2. 25 4, 750 4, 707 516, 622 202: 202: 25 T-NOTE 270815 2. 25 6, 070 6, 000 658, 471 202: 25 T-NOTE 271115 2. 25 4, 100 4, 047 444, 204 202: 23: 75 T-NOTE 204330 2. 375 2, 500 2, 500 274, 360 202: 22: 274, 360 202: 24, 360 202: 24, 360 202: 24, 360 202: 24, 360 202: 24, 360 202: 25: 375 3, 300 3, 306 362, 891 202: 375 2, 500 2, 500 2, 74, 360 202: 25: 375 2, 500 2, 500 2, 274, 360 202: 25: 25: 25: 25: 25: 25: 25: 25: 25: 2	7/31
2. 25 T-NOTE 240131 2. 25 2, 300 2, 299 252, 323 202 2. 25 T-NOTE 241031 2. 25 2, 000 1, 997 219, 154 202 2. 25 T-NOTE 241115 2. 25 9, 250 9, 231 1, 013, 033 202 2. 25 T-NOTE 241231 2. 25 2, 500 2, 496 273, 921 202 2. 25 T-NOTE 270115 2. 25 6, 570 6, 536 717, 330 202 2. 25 T-NOTE 270215 2. 25 4, 750 4, 707 516, 622 202* 2. 25 T-NOTE 270815 2. 25 6, 070 6, 000 658, 471 202* 2. 25 T-NOTE 271115 2. 25 4, 100 4, 047 444, 204 202* 2. 375 T-NOTE 200430 2. 375 2, 500 2, 500 274, 360 202 2. 375 T-NOTE 210415 2. 375 3, 300 3, 306 362, 891 202 2. 375 T-NOTE 210415 2. 375 3, 300 3, 306 362, 891 202 2. 375 T-NOTE 230131 2. 375 5, 000 6, 027 661, 500 202 2. 375 T-NOTE 240815 2. 375 <td< td=""><td>2/4/15</td></td<>	2/4/15
2. 25 T-NOTE 241031 2. 25 2, 000 1, 997 219, 154 202-15 2. 25 T-NOTE 241115 2. 25 9, 250 9, 231 1, 013, 033 202-25 2. 25 T-NOTE 241231 2. 25 2, 500 2, 496 273, 921 202-25 2. 25 T-NOTE 251115 2. 25 6, 570 6, 536 717, 330 202-25 2. 25 T-NOTE 270215 2. 25 4, 750 4, 707 516, 622 202-25 2. 25 T-NOTE 270815 2. 25 6, 070 6, 000 658, 471 202-25 2. 25 T-NOTE 270115 2. 25 4, 100 4, 047 444, 204 202-25 2. 375 T-NOTE 201231 2. 375 2, 500 2, 500 274, 360 202-26 2. 375 T-NOTE 201231 2. 375 800 801 87, 908 202-26 2. 375 T-NOTE 210415 2. 375 3, 300 3, 306 362, 891 202-26 2. 375 T-NOTE 203131 2. 375 5, 000 6, 027 661, 500 202-26 2. 375 T-NOTE 240815 2. 375 3, 800 3, 819 419, 097 202-26 2. 5 T-BOND 450215	3/12/31
2. 25 T-NOTE 241115 2. 25 9, 250 9, 231 1, 013, 033 2024 2. 25 T-NOTE 241231 2. 25 2, 500 2, 496 273, 921 2024 2. 25 T-NOTE 251115 2. 25 6, 570 6, 536 717, 330 2024 2. 25 T-NOTE 270215 2. 25 4, 750 4, 707 516, 622 2027 2. 25 T-NOTE 270815 2. 25 6, 070 6, 000 658, 471 2027 2. 25 T-NOTE 271115 2. 25 4, 100 4, 047 444, 204 2027 2. 375 T-NOTE 200430 2. 375 2, 500 2, 500 274, 360 2020 2. 375 T-NOTE 201231 2. 375 800 801 87, 908 2020 2. 375 T-NOTE 210415 2. 375 3, 300 3, 306 362, 891 202 2. 375 T-NOTE 20131 2. 375 5, 000 6, 027 661, 500 202 2. 375 T-NOTE 230131 2. 375 5, 000 5, 025 551, 443 202 2. 375 T-NOTE 240815 2. 375 3, 800 3, 819 419, 097 202 2. 375 T-NOTE 240815 2. 375 <t< td=""><td>1/31</td></t<>	1/31
2. 25 T-NOTE 241231 2. 25 2, 500 2, 496 273, 921 2024 2. 25 T-NOTE 251115 2. 25 6, 570 6, 536 717, 330 2028 2. 25 T-NOTE 270215 2. 25 4, 750 4, 707 516, 622 2027 2. 25 T-NOTE 270815 2. 25 6, 070 6, 000 658, 471 2027 2. 25 T-NOTE 271115 2. 25 4, 100 4, 047 444, 204 2027 2. 375 T-NOTE 200430 2. 375 2, 500 2, 500 274, 360 2026 2. 375 T-NOTE 201231 2. 375 800 801 87, 908 2026 2. 375 T-NOTE 210415 2. 375 3, 300 3, 306 362, 891 202 2. 375 T-NOTE 220315 2. 375 6, 000 6, 027 661, 500 202 2. 375 T-NOTE 230131 2. 375 5, 000 5, 025 551, 443 202 2. 375 T-NOTE 240815 2. 375 3, 800 3, 819 419, 097 202 2. 5 T-BOND 450215 2. 375 3, 650 3, 647 400, 300 202 2. 5 T-BOND 460215 2. 5 2, 80	1/10/31
2. 25 T-NOTE 251115 2. 25 6, 570 6, 536 717, 330 2028 2. 25 T-NOTE 270215 2. 25 4, 750 4, 707 516, 622 2027 2. 25 T-NOTE 270815 2. 25 6, 070 6, 000 658, 471 2027 2. 25 T-NOTE 271115 2. 25 4, 100 4, 047 444, 204 2027 2. 375 T-NOTE 200430 2. 375 2, 500 2, 500 274, 360 2020 2. 375 T-NOTE 201231 2. 375 800 801 87, 908 2020 2. 375 T-NOTE 20315 2. 375 3, 300 3, 306 362, 891 202 2. 375 T-NOTE 220315 2. 375 6, 000 6, 027 661, 500 202 2. 375 T-NOTE 230131 2. 375 5, 000 5, 025 551, 443 202 2. 375 T-NOTE 240815 2. 375 3, 800 3, 819 419, 097 202 2. 5 T-BOND 450215 2. 375 3, 650 3, 647 400, 300 202 2. 5 T-BOND 460215 2. 5 2, 800 2, 619 287, 467 204 2. 5 T-NOTE 210131 2. 5 7, 000 <td>1/11/15</td>	1/11/15
2. 25 T-NOTE 270215 2. 25 4, 750 4, 707 516, 622 2020 2. 25 T-NOTE 270815 2. 25 6, 070 6, 000 658, 471 2020 2. 25 T-NOTE 271115 2. 25 4, 100 4, 047 444, 204 2020 2. 375 T-NOTE 200430 2. 375 2, 500 2, 500 274, 360 2020 2. 375 T-NOTE 201231 2. 375 800 801 87, 908 2020 2. 375 T-NOTE 210415 2. 375 3, 300 3, 306 362, 891 202 2. 375 T-NOTE 220315 2. 375 6, 000 6, 027 661, 500 202 2. 375 T-NOTE 230131 2. 375 5, 000 5, 025 551, 443 202 2. 375 T-NOTE 240815 2. 375 3, 800 3, 819 419, 097 202 2. 375 T-NOTE 240815 2. 375 3, 650 3, 647 400, 300 202 2. 5 T-BOND 450215 2. 5 2, 800 2, 619 287, 467 204 2. 5 T-BOND 460215 2. 5 1, 870 1, 742 191, 249 204 2. 5 T-NOTE 210131 2. 5 7, 000 <td>1/12/31</td>	1/12/31
2. 25 T-NOTE 270815 2. 25 6,070 6,000 658,471 2020 2. 25 T-NOTE 271115 2. 25 4,100 4,047 444,204 2020 2. 375 T-NOTE 200430 2. 375 2,500 2,500 274,360 2020 2. 375 T-NOTE 201231 2. 375 800 801 87,908 2020 2. 375 T-NOTE 210415 2. 375 3,300 3,306 362,891 2021 2. 375 T-NOTE 220315 2. 375 6,000 6,027 661,500 2021 2. 375 T-NOTE 230131 2. 375 5,000 5,025 551,443 2023 2. 375 T-NOTE 240815 2. 375 3,800 3,819 419,097 2024 2. 375 T-NOTE 270515 2. 375 3,650 3,647 400,300 2021 2. 5 T-BOND 450215 2. 5 2,800 2,619 287,467 204 2. 5 T-BOND 460515 2. 5 3,050 2,840 311,748 204 2. 5 T-NOTE 210131 2. 5 7,000 7,024 770,910 202 2. 5 T-NOTE 240131 2. 5 6,400 6,471 <td< td=""><td>5/11/15</td></td<>	5/11/15
2. 25 T-NOTE 271115 2. 25 4, 100 4, 047 444, 204 202: 2. 375 T-NOTE 200430 2. 375 2, 500 2, 500 274, 360 2020: 2. 375 T-NOTE 201231 2. 375 800 801 87, 908 2020: 2. 375 T-NOTE 210415 2. 375 3, 300 3, 306 362, 891 202: 2. 375 T-NOTE 220315 2. 375 6, 000 6, 027 661, 500 202: 2. 375 T-NOTE 230131 2. 375 5, 000 5, 025 551, 443 202: 2. 375 T-NOTE 240815 2. 375 3, 800 3, 819 419, 097 202: 2. 375 T-NOTE 270515 2. 375 3, 650 3, 647 400, 300 202: 2. 5 T-BOND 450215 2. 5 2, 800 2, 619 287, 467 204: 2. 5 T-BOND 460215 2. 5 1, 870 1, 742 191, 249 204: 2. 5 T-NOTE 210131 2. 5 7, 000 7, 024 770, 910 202: 2. 5 T-NOTE 230815 2. 5 3, 400 3, 435 377, 022 202: 2. 5 T-NOTE 240131 2. 5 6, 4	7/2/15
2. 375 T-NOTE 200430 2. 375 2, 500 2, 500 274, 360 2020 2. 375 T-NOTE 201231 2. 375 800 801 87, 908 2020 2. 375 T-NOTE 210415 2. 375 3, 300 3, 306 362, 891 202 2. 375 T-NOTE 220315 2. 375 6, 000 6, 027 661, 500 202 2. 375 T-NOTE 230131 2. 375 5, 000 5, 025 551, 443 202 2. 375 T-NOTE 240815 2. 375 3, 800 3, 819 419, 097 202 2. 375 T-NOTE 270515 2. 375 3, 650 3, 647 400, 300 202 2. 5 T-BOND 450215 2. 5 2, 800 2, 619 287, 467 204 2. 5 T-BOND 460215 2. 5 1, 870 1, 742 191, 249 204 2. 5 T-NOTE 210131 2. 5 7, 000 7, 024 770, 910 202 2. 5 T-NOTE 230815 2. 5 3, 400 3, 435 377, 022 202 2. 5 T-NOTE 240131 2. 5 6, 400 6, 471 710, 127 202 2. 5 T-NOTE 240515 2. 5 4, 350	7/8/15
2. 375 T-NOTE 201231 2. 375 800 801 87,908 2020 2. 375 T-NOTE 210415 2. 375 3,300 3,306 362,891 202 2. 375 T-NOTE 220315 2. 375 6,000 6,027 661,500 202 2. 375 T-NOTE 230131 2. 375 5,000 5,025 551,443 202 2. 375 T-NOTE 240815 2. 375 3,800 3,819 419,097 202 2. 375 T-BOND 450215 2. 375 3,650 3,647 400,300 202 2. 5 T-BOND 460215 2. 5 2,800 2,619 287,467 204 2. 5 T-BOND 460515 2. 5 3,050 2,840 311,748 204 2. 5 T-NOTE 210131 2. 5 7,000 7,024 770,910 202 2. 5 T-NOTE 230815 2. 5 3,400 3,435 377,022 202 2. 5 T-NOTE 240131 2. 5 6,400 6,471 710,127 202 2. 5 T-NOTE 240515 2. 5 4,350 4,398 482,739 202	//11/15
2. 375 T-NOTE 210415 2. 375 3, 300 3, 306 362, 891 202 2. 375 T-NOTE 220315 2. 375 6, 000 6, 027 661, 500 202 2. 375 T-NOTE 230131 2. 375 5, 000 5, 025 551, 443 202 2. 375 T-NOTE 240815 2. 375 3, 800 3, 819 419, 097 202 2. 375 T-NOTE 270515 2. 375 3, 650 3, 647 400, 300 202 2. 5 T-BOND 450215 2. 5 2, 800 2, 619 287, 467 204 2. 5 T-BOND 460215 2. 5 1, 870 1, 742 191, 249 204 2. 5 T-BOND 460515 2. 5 3, 050 2, 840 311, 748 204 2. 5 T-NOTE 210131 2. 5 7, 000 7, 024 770, 910 202 2. 5 T-NOTE 230815 2. 5 3, 400 3, 435 377, 022 202 2. 5 T-NOTE 240131 2. 5 6, 400 6, 471 710, 127 202 2. 5 T-NOTE 240515 2. 5 4, 350 4, 398 482, 739 202	0/4/30
2. 375 T-NOTE 220315 2. 375 6,000 6,027 661,500 202: 2. 375 T-NOTE 230131 2. 375 5,000 5,025 551,443 202: 2. 375 T-NOTE 240815 2. 375 3,800 3,819 419,097 202- 2. 375 T-NOTE 270515 2. 375 3,650 3,647 400,300 202: 2. 5 T-BOND 450215 2. 5 2,800 2,619 287,467 204- 2. 5 T-BOND 460215 2. 5 1,870 1,742 191,249 204- 2. 5 T-BOND 460515 2. 5 3,050 2,840 311,748 204- 2. 5 T-NOTE 210131 2. 5 7,000 7,024 770,910 202: 2. 5 T-NOTE 230815 2. 5 3,400 3,435 377,022 202: 2. 5 T-NOTE 240131 2. 5 6,400 6,471 710,127 202- 2. 5 T-NOTE 240515 2. 5 4,350 4,398 482,739 202-)/12/31
2. 375 T-NOTE 230131 2. 375 5,000 5,025 551,443 202: 2. 375 T-NOTE 240815 2. 375 3,800 3,819 419,097 202- 2. 375 T-NOTE 270515 2. 375 3,650 3,647 400,300 202- 2. 5 T-BOND 450215 2. 5 2,800 2,619 287,467 204- 2. 5 T-BOND 460215 2. 5 1,870 1,742 191,249 204- 2. 5 T-BOND 460515 2. 5 3,050 2,840 311,748 204- 2. 5 T-NOTE 210131 2. 5 7,000 7,024 770,910 202- 2. 5 T-NOTE 230815 2. 5 3,400 3,435 377,022 202- 2. 5 T-NOTE 240131 2. 5 6,400 6,471 710,127 202- 2. 5 T-NOTE 240515 2. 5 4,350 4,398 482,739 202-	/4/15
2. 375 T-NOTE 240815 2. 375 3, 800 3, 819 419, 097 2024 2. 375 T-NOTE 270515 2. 375 3, 650 3, 647 400, 300 2021 2. 5 T-BOND 450215 2. 5 2, 800 2, 619 287, 467 2046 2. 5 T-BOND 460215 2. 5 1, 870 1, 742 191, 249 2046 2. 5 T-BOND 460515 2. 5 3, 050 2, 840 311, 748 2046 2. 5 T-NOTE 210131 2. 5 7, 000 7, 024 770, 910 2021 2. 5 T-NOTE 230815 2. 5 3, 400 3, 435 377, 022 2022 2. 5 T-NOTE 240131 2. 5 6, 400 6, 471 710, 127 2024 2. 5 T-NOTE 240515 2. 5 4, 350 4, 398 482, 739 2024	2/3/15
2. 375 T-NOTE 270515 2. 375 3, 650 3, 647 400, 300 202° 2. 5 T-BOND 450215 2. 5 2, 800 2, 619 287, 467 204° 2. 5 T-BOND 460215 2. 5 1, 870 1, 742 191, 249 204° 2. 5 T-BOND 460515 2. 5 3, 050 2, 840 311, 748 204° 2. 5 T-NOTE 210131 2. 5 7, 000 7, 024 770, 910 202° 2. 5 T-NOTE 230815 2. 5 3, 400 3, 435 377, 022 202° 2. 5 T-NOTE 240131 2. 5 6, 400 6, 471 710, 127 202° 2. 5 T-NOTE 240515 2. 5 4, 350 4, 398 482, 739 202°	3/1/31
2. 5 T-BOND 450215 2. 5 2, 800 2, 619 287, 467 204 2. 5 T-BOND 460215 2. 5 1, 870 1, 742 191, 249 204 2. 5 T-BOND 460515 2. 5 3, 050 2, 840 311, 748 204 2. 5 T-NOTE 210131 2. 5 7, 000 7, 024 770, 910 202 2. 5 T-NOTE 230815 2. 5 3, 400 3, 435 377, 022 202 2. 5 T-NOTE 240131 2. 5 6, 400 6, 471 710, 127 202 2. 5 T-NOTE 240515 2. 5 4, 350 4, 398 482, 739 202	1/8/15
2. 5 T-BOND 460215 2. 5 1,870 1,742 191,249 204 2. 5 T-BOND 460515 2. 5 3,050 2,840 311,748 204 2. 5 T-NOTE 210131 2. 5 7,000 7,024 770,910 202 2. 5 T-NOTE 230815 2. 5 3,400 3,435 377,022 202 2. 5 T-NOTE 240131 2. 5 6,400 6,471 710,127 202 2. 5 T-NOTE 240515 2. 5 4,350 4,398 482,739 202	7/5/15
2. 5 T-BOND 460515 2. 5 3,050 2,840 311,748 204t 2. 5 T-NOTE 210131 2. 5 7,000 7,024 770,910 202t 2. 5 T-NOTE 230815 2. 5 3,400 3,435 377,022 202t 2. 5 T-NOTE 240131 2. 5 6,400 6,471 710,127 202t 2. 5 T-NOTE 240515 2. 5 4,350 4,398 482,739 202t	5/2/15
2. 5 T-NOTE 210131 2. 5 7,000 7,024 770,910 202: 2. 5 T-NOTE 230815 2. 5 3,400 3,435 377,022 202: 2. 5 T-NOTE 240131 2. 5 6,400 6,471 710,127 202: 2. 5 T-NOTE 240515 2. 5 4,350 4,398 482,739 202:	6/2/15
2. 5 T-NOTE 230815 2. 5 3, 400 3, 435 377, 022 2023 2. 5 T-NOTE 240131 2. 5 6, 400 6, 471 710, 127 2024 2. 5 T-NOTE 240515 2. 5 4, 350 4, 398 482, 739 2024	6/5/15
2. 5 T-NOTE 240131 2. 5 6, 400 6, 471 710, 127 2024 2. 5 T-NOTE 240515 2. 5 4, 350 4, 398 482, 739 2024	./1/31 8/8/15
2. 5 T-NOTE 240515 2. 5 4, 350 4, 398 482, 739 2024	1/1/31
	1/5/15
• • • • • • • • • • • • • • • • • • •	5/1/31
)/8/15
)/11/15
	/ 5 / 15
	/6/15
	7/15
	3/2/28
	3/6/30
	5/3/31

					当	期	末	
\$	名	柄	利	麥	額面金額	評		償還年月日
			10			外貨建金額	邦貨換算金額	风湿 71 日
アメリカ		T		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	2. 625 T-NOTE 251231		2.625	1, 900	1, 933	212, 138	2025/12/31
		2. 625 T-NOTE 260131		2.625	2, 800	2, 848	312, 625	2026/1/31
		2. 625 T-NOTE 290215		2.625	3, 820	3, 876	425, 429	2029/2/15
		2.75 T-BOND 420815		2.75	1, 350	1, 333	146, 366	2042/8/15
		2.75 T-BOND 421115		2.75	1, 550	1, 529	167, 877	2042/11/15
		2.75 T-BOND 470815		2.75	3, 340	3, 260	357, 769	2047/8/15
		2.75 T-BOND 471115		2.75	1, 460	1, 424	156, 352	2047/11/15
		2.75 T-NOTE 200930		2.75	6,000	6, 033	662, 169	2020/9/30
		2.75 T-NOTE 210815		2.75	12, 560	12, 699	1, 393, 679	2021/8/15
		2. 75 T-NOTE 230531		2.75	1,800	1, 835	201, 405	2023/5/31
		2. 75 T-NOTE 231115		2.75	6, 850	6, 996	767, 751	2023/11/15
		2.75 T-NOTE 240215		2.75	5, 960	6, 091	668, 511	2024/2/15
		2.75 T-NOTE 250228		2.75	2, 150	2, 202	241, 728	2025/2/28
		2.75 T-NOTE 250831		2.75	5, 840	5, 984	656, 753	2025/8/31
		2.75 T-NOTE 280215		2.75	6, 860	7, 037	772, 342	2028/2/15
		2.875 T-BOND 430515		2.875	2,800	2, 820	309, 552	2043/5/15
		2.875 T-BOND 450815		2.875	4, 200	4, 218	462, 924	2045/8/15
		2.875 T-BOND 461115		2.875	3, 080	3, 088	338, 923	2046/11/15
		2.875 T-NOTE 201031		2.875	2,800	2, 822	309, 732	2020/10/31
		2.875 T-NOTE 211015		2.875	4, 700	4, 770	523, 534	2021/10/15
		2. 875 T-NOTE 250430		2.875	2,600	2, 681	294, 307	2025/4/30
		2. 875 T-NOTE 250531		2.875	2, 400	2, 475	271, 709	2025/5/31
		2.875 T-NOTE 251130		2.875	900	929	101, 983	2025/11/30
		2. 875 T-NOTE 280515		2.875	3,600	3, 727	409, 076	2028/5/15
		2.875 T-NOTE 280815		2.875	5, 060	5, 241	575, 239	2028/8/15
		3 T-BOND 420515		3. 0	950	980	107, 641	2042/5/15
		3 T-BOND 441115		3. 0	2, 500	2, 570	282, 108	2044/11/15
		3 T-BOND 450515		3. 0	2, 750	2, 828	310, 414	2045/5/15
		3 T-BOND 451115		3. 0	2, 950	3, 032	332, 837	2045/11/15
		3 T-BOND 470215		3. 0	3, 150	3, 238	355, 349	2047/2/15
		3 T-BOND 470515		3. 0	1, 950	2, 002	219, 744	2047/5/15
		3 T-BOND 480215		3. 0	3, 050	3, 124	342, 917	2048/2/15
		3 T-BOND 480815		3. 0	3, 710	3, 801	417, 122	2048/8/15
		3 T-BOND 490215		3.0	3, 700	3, 795	416, 474	2049/2/15
		3. 125 T-BOND 411115		3. 125	800	844	92, 716	2041/11/15
		3. 125 T-BOND 420215		3. 125	900	949	104, 167	2042/2/15
		3. 125 T-BOND 430215		3. 125	1, 700	1, 787	196, 162	2043/2/15
		3. 125 T-BOND 440815		3. 125	4, 800	5, 043	553, 501	2044/8/15
		3. 125 T-BOND 480515		3. 125	2, 600	2, 728	299, 456	2048/5/15
		3. 125 T-NOTE 210515		3. 125	1, 100	1, 118	122, 769	2021/5/15
		3. 125 T-NOTE 281115		3. 125	4, 900	5, 180	568, 519	2028/11/15
		3. 375 T-BOND 440515		3. 375	2, 200	2, 410	264, 533	2044/5/15
		3. 375 T-BOND 481115		3. 375	2, 050	2, 256	247, 657	2048/11/15
		3. 5 T-BOND 390215		3. 5	1,000	1, 124	123, 440	2039/2/15
		3. 5 T-NOTE 200515		3. 5	2, 100	2, 123	233, 028	2020/5/15
		3. 625 T-BOND 430815		3. 625	2, 350	2, 677	293, 832	2043/8/15
		3. 625 T-BOND 440215		3. 625	2, 950	3, 363	369, 106	2044/2/15

					当	期	末	
金	名	柄	利	率	額面金額	評		償還年月日
			113	·		外貨建金額	邦貨換算金額	DA.Z 177 F
アメリカ		T		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	3. 625 T-NOTE 210215		3. 625	2, 900	2, 966	325, 593	2021/2/15
		3.75 T-BOND 410815		3. 75	1,000	1, 161	127, 418	2041/8/15
		3.75 T-BOND 431115		3. 75	2, 900	3, 370	369, 886	2043/11/15
		3.875 T-BOND 400815		3.875	1,000	1, 182	129, 724	2040/8/15
		4. 25 T-BOND 390515		4. 25	1, 350	1, 675	183, 901	2039/5/15
		4. 25 T-BOND 401115		4. 25	900	1, 119	122, 847	2040/11/15
		4.375 T-BOND 380215		4. 375	450	564	61, 979	2038/2/15
		4. 375 T-BOND 391115		4. 375	500	631	69, 260	2039/11/15
		4.375 T-BOND 400515		4. 375	1, 250	1, 579	173, 290	2040/5/15
		4. 375 T-BOND 410515		4. 375	1, 300	1, 645	180, 567	2041/5/15
		4.5 T-BOND 360215		4. 5	1, 150	1, 445	158, 628	2036/2/15
		4. 5 T-BOND 380515		4. 5	510	650	71, 393	2038/5/15
		4. 5 T-BOND 390815		4.5	400	512	56, 269	2039/8/15
		4. 625 T-BOND 400215		4. 625	3, 600	4, 692	514, 941	2040/2/15
		4. 75 T-BOND 410215		4. 75	1,000	1, 327	145, 671	2041/2/15
		5 T-BOND 370515		5. 0	240	321	35, 335	2037/5/15
		5. 25 T-BOND 281115		5. 25	550	680	74, 672	2028/11/15
		5. 25 T-BOND 290215		5. 25	300	372	40, 874	2029/2/15
		5. 375 T-BOND 310215 5. 5 T-BOND 280815		5. 375 5. 5	990 600	1, 280	140, 471 82, 500	2031/2/15 2028/8/15
		6 T-BOND 260215		5. 5 6. 0	3,000	751 3, 680	403, 937	2026/8/15
		6. 125 T-BOND 271115		6. 125	600	770	84, 522	2026/ 2/15
		6. 25 T-BOND 230815		6. 25	130	151	16, 579	2023/8/15
		6. 25 T-BOND 300515		6. 25	550	749	82, 217	2030/5/15
		6. 5 T-BOND 261115		6. 5	900	1, 154	126, 651	2026/11/15
		8 T-BOND 211115		8. 0	600	683	75, 028	2021/11/15
		8. 75 T-BOND 200815		8. 75	800	863	94, 770	2020/8/15
小		計		0.10	000	000	64, 031, 828	2020/ 07 10
カナダ		н			千カナダドル	千カナダドル	01, 001, 020	
	国債証券	0. 5 CAN GOVT 220301		0.5	1, 100	1, 066	87, 106	2022/3/1
		0. 75 CAN GOVT 200901		0.75	1,650	1, 629	133, 099	2020/9/1
		0.75 CAN GOVT 210301		0.75	1, 450	1, 427	116, 583	2021/3/1
		0.75 CAN GOVT 210901		0.75	2, 120	2, 078	169, 779	2021/9/1
		1 CAN GOVT 220901		1.0	1,050	1, 029	84, 061	2022/9/1
		1 CAN GOVT 270601		1.0	950	900	73, 533	2027/6/1
		1.5 CAN GOVT 230601		1.5	850	846	69, 106	2023/6/1
		1.5 CAN GOVT 260601		1.5	800	790	64, 598	2026/6/1
		1.75 CAN GOVT 200501		1.75	700	700	57, 186	2020/5/1
		1.75 CAN GOVT 210501		1.75	1, 100	1, 102	90, 054	2021/5/1
		1.75 CAN GOVT 230301		1.75	800	803	65, 662	2023/3/1
		2 CAN GOVT 230901		2.0	2, 400	2, 438	199, 201	2023/9/1
		2 CAN GOVT 280601		2.0	900	922	75, 323	2028/6/1
		2 CAN GOVT 511201		2.0	250	253	20, 672	2051/12/1
		2.25 CAN GOVT 240301		2. 25	800	823	67, 291	2024/3/1
		2.25 CAN GOVT 250601		2. 25	1, 300	1, 344	109, 854	2025/6/1
		2.25 CAN GOVT 290601		2. 25	440	461	37, 682	2029/6/1
		2.5 CAN GOVT 240601		2. 5	1,000	1, 042	85, 177	2024/6/1

					当	期	末	
9	名	柄	利	率	額面金額	評 危		償還年月日
			10	·		外貨建金額	邦貨換算金額	展2年177日
カナダ		T		%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
	国債証券	2. 75 CAN GOVT 220601		2. 75	850	878	71, 755	2022/6/1
		2.75 CAN GOVT 481201		2.75	980	1, 154	94, 326	2048/12/1
		2.75 CANADA GOVER 641201		2.75	310	388	31, 747	2064/12/1
		3. 25 CAN GOVT 210601		3. 25	800	826	67, 475	2021/6/1
		3.5 CAN GOVT 200601		3. 5	1,600	1, 629	133, 078	2020/6/1
		3. 5 CAN GOVT 451201		3.5	1, 250	1, 646	134, 470	2045/12/1
		4 CAN GOVT 410601		4.0	950	1, 295	105, 788	2041/6/1
		5 CAN GOVT 370601		5.0	850	1, 246	101,810	2037/6/1
		5. 75 CAN GOVT 290601		5. 75	850	1, 162	94, 926	2029/6/1
		5. 75 CAN GOVT 330601		5. 75	1, 100	1,631	133, 224	2033/6/1
		8 CAN GOVT 270601		8.0	500	734	60, 024	2027/6/1
小		計					2, 634, 605	
メキシコ		T			千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	10 MEXICAN BONOS 241205		10.0	19, 300	21, 108	121, 162	2024/12/5
		10 MEXICAN BONOS 361120		10.0	4, 100	4, 680	26, 867	2036/11/20
		5.75 MEXICAN BONO 260305		5. 75	11,700	10, 308	59, 171	2026/3/5
		6.5 MEXICAN BONOS 210610		6. 5	26, 740	26, 008	149, 286	2021/6/10
		6.5 MEXICAN BONOS 220609		6. 5	23, 400	22, 503	129, 167	2022/6/9
		7. 25 MEXICAN BONO 211209		7. 25	6, 500	6, 395	36, 712	2021/12/9
		7.5 MEXICAN BONOS 270603		7. 5	24, 150	23, 286	133, 665	2027/6/3
		7.75 MEXICAN BONO 310529		7. 75	9, 450	9,074	52, 088	2031/5/29
		7.75 MEXICAN BONO 341123		7. 75	9, 500	8, 985	51, 575	2034/11/23
		7.75 MEXICAN BONO 421113		7. 75	13, 240	12, 186	69, 950	2042/11/13
		8 MEXICAN BONOS 200611		8. 0	15, 000	15, 008	86, 146	2020/6/11
		8 MEXICAN BONOS 231207		8. 0	8, 350	8, 380	48, 106	2023/12/7
		8 MEXICAN BONOS 471107		8. 0	6, 800	6, 385	36, 653	2047/11/7
		8.5 MEXICAN BONOS 290531		8.5	10, 500	10, 723	61, 554	2029/5/31
- Is		8.5 MEXICAN BONOS 381118 計		8. 5	8, 600	8, 584	49, 275	2038/11/18
ル ユーロ		ρT			千ユーロ	千ユーロ	1, 111, 384	
ドイツ	国債証券	0 BUND 260815		_	1,900	1, 941	239, 289	2026/8/15
1.41	四頁皿分	0 OBL 210409		_	1, 250	1, 265	155, 929	2020/ 8/13
		0 OBL 211008		_	1,000	1, 015	125, 156	2021/10/8
		0 OBL 220408		_	1,000	1, 018	125, 533	2022/4/8
		0 OBL 221007		_	900	918	113, 230	2022/10/7
		0 OBL 230414		_	700	715	88, 226	2023/4/14
		0 OBL 231013		_	2, 150	2, 201	271, 283	2023/10/13
		0 SCHATS 200612		_	1, 700	1,710	210, 877	2020/6/12
		0 SCHATS 201211		_	1, 700	1, 717	211, 629	2020/07/12
		0. 25 BUND 270215		0. 25	1,650	1, 715	211, 419	2027/2/15
		0. 25 BUND 280815		0. 25	1, 990	2, 054	253, 254	2028/8/15
		0. 25 BUND 290215		0. 25	600	617	76, 107	2029/2/15
		0. 25 OBL 201016		0. 25	1, 350	1, 366	168, 472	2020/10/16
		0. 5 BUND 250215		0.5	1, 250	1, 317	162, 407	2025/2/15
		0. 5 BUND 260215		0.5	2,600	2, 750	338, 959	2026/2/15
		0. 5 BUND 270815		0.5	2, 300	2, 435	300, 215	2027/8/15
		0. 5 BUND 280215		0.5	1, 200	1, 269	156, 465	2028/2/15
	1	5 Doi.D 200210		J. U	1,200	1, 200	100, 100	2020, 2, 10

				当	期	末		
日本	!	路	柄	利率	額面金額			償還年月日
Fイツ 国検証券 1 BLND 240815 1.0 1.150 1.239 152,887 2.74,900 2. 1 BUND 250815 1.0 2.050 1.524 187,851 1.5 BUND 220904 1.5 1.300 1.524 187,851 1.5 BUND 220904 1.5 1.300 1.392 171,574 1.5 BUND 220515 1.5 BUND 220515 1.5 1.200 1.295 1.5 BUND 230515 1.5 1.200 1.200 1.200 1.600 1.750 1.75 BUND 230515 1.5 1.500 1.750 1.75 BUND 240515 1.5 1.500 1.750 1.75 BUND 240515 1.75 1.150 1.265 1.56,009 1.75 BUND 240515 1.75 1.500 1.750 1.75 BUND 240215 1.75 1.150 1.275 1.57,182 2.2 BUND 220104 2.0 1.300 1.391 171,1520 2.2 BUND 220104 2.0 1.300 1.391 166,327 2.25 BUND 200904 2.25 1.300 1.399 166,327 2.25 BUND 200904 2.25 1.300 1.349 166,327 2.25 BUND 200904 2.25 1.500 8.53 105,229 2.5 BUND 200904 2.5 1.500 1.579 194,660 2.5 1.500 1.579 194,660 2.5 1.500 1.579 194,660 2.5 1.500 1.579 194,660 2.5 1.500 1.579 194,660 2.5 1.500 1.579 194,660 2.5 1.500 1.5	7. 7			0/	T. 17. 17			
1 BND 250815		日生紅光	1 DIND 040015		,			2024/8/15
1.25 BUND 480815 1.25 1,300 1,524 187,851 2 1.5 BUND 230904 1.5 1,500 1,295 159,609 2 1.5 BUND 230215 1.5 1,200 1,295 159,609 2 1.5 BUND 230515 1.5 1,200 1,300 160,284 2 1.5 BUND 240515 1.5 1,200 1,205 150,609 2 1.7 BUND 240704 1.75 1,600 1,720 212,050 2 1.7 BUND 240715 1.75 BUND 240715 1.75 1,600 1,720 212,050 2 1.7 BUND 240715 1.75 1,600 1,720 212,050 2 1.7 BUND 240715 1.7 BUND 220704 1.7 BUND 240715 1.7 BUND 240715 1.7 BUND 240715 1.7 BUND 240715 1.7 BUND 240715 1.7 BUND 240715 1.7 BUND 240715 1.7 BUND 240716 1.7 BU	r1 /	国頂並芬				-		2024/8/15
1.5 BIND 220904							-	2048/8/15
1.5 BIND 230215 1.5 1.5 1.200 1.295 159,609 2 1.5 BIND 230515 1.5 1.5 1.200 1.300 160.284 2 1.5 BIND 240515 1.5 1.5 1.50 1.265 156,009 2 1.7 BIND 220704 1.75 1.600 1.720 212,050 2 1.7 BIND 220104 2.0 1.300 1.301 177.5 157.182 2 2 BIND 220104 2.0 1.300 1.391 177.5 2 2 2 BIND 220104 2.0 1.300 1.391 177.5 2 2 2 BIND 220104 2.0 1.300 1.391 177.5 2 2 2 BIND 220104 2.0 1.300 1.391 177.5 2 2 2 2 BIND 220904 2.25 BIND 200904 2.25 800 853 105.229 2 2.5 BIND 210904 2.25 800 853 105.229 2 2.5 BIND 210104 2.5 1.500 1.579 194,660 2.5 BIND 440704 2.5 1.7 80 2.602 320.7 10 2 2.5 BIND 460815 2.5 1.640 2.438 300.599 3 3 BIND 200704 3.0 1.500 1.500 1.562 192.537 2 3 25 BIND 210704 3.25 1.800 1.950 24,402 2 3 3.25 BIND 420704 3.25 1.800 1.950 24,402 2 4 BIND 370104 4.0 1.650 2.694 332,133 2 4 2 BIND 300704 4.25 930 1.658 204.372 4 BIND 30104 4.0 1.650 2.694 332,133 4 4 BIND 30104 4.0 1.650 2.694 332,133 4 4 BIND 30104 4.75 1.300 2.182 268.995 4 4.75 BIND 30104 4.75 1.300 2.182 268.995 4 4.75 BIND 30104 4.75 1.250 2.349 289,514 2.5 5.5 BIND 30104 5.5 5 1.000 1.788 220,440 2 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5								
1.5 BUND 230515 1.5 1.5 1.200 1.300 160.284 2 1.5 BUND 240515 1.5 1.150 1.265 156,009 2 1.75 BUND 220704 1.75 1.600 1.720 212,050 2 1.75 BUND 220104 2.0 1.300 1.391 171,520 2 2 BUND 220104 2.0 1.300 1.391 171,520 2 2 BUND 230815 2.0 1.450 1.609 198,369 2 2.25 BUND 200904 2.25 1.300 1.349 166,327 2 2 EUND 220104 2.5 1.500 1.579 194,660 2 2.5 BUND 210104 2.5 1.500 1.579 194,660 2 2.5 BUND 210104 2.5 1.500 1.579 194,660 2 2.5 BUND 40704 2.5 1.780 2.602 320,710 2 2.5 BUND 40704 3.0 1.500 1								2022/9/4
1.5 BUND 240515 1.75 1.150 1.265 156,009 2 1.75 BUND 220704 1.75 1.75 BUND 220704 1.75 1.75 BUND 220715 1.75 1.150 1.75 BUND 220715 1.75 1.75 1.150 1.75 BUND 220104 2.0 1.300 1.391 171.520 2 BUND 220104 2.0 1.300 1.391 171.520 2 BUND 220154 2.0 1.450 1.609 198.369 2 2.25 BUND 200904 2.25 1.300 1.349 166.327 2 2.25 BUND 210904 2.25 800 853 105.229 2 2.5 BUND 210104 2.5 1.500 1.579 194.660 2 2.5 BUND 440704 2.5 1.750 1.579 194.660 2 2.5 BUND 440704 2.5 1.750 1.579 194.660 2 2.5 BUND 440704 2.5 1.750 1.500 1.579 194.660 2 2.5 BUND 200704 3.0 1.500 1.500 1.562 192.537 3 BUND 200704 3.0 1.500 1.500 1.562 192.537 3 3 BUND 200704 3.0 1.500 1.562 192.537 3 3 2.5 BUND 420704 3.25 1.800 1.950 2404.402 2 3.25 BUND 307014 4.0 1.650 2.694 332.133 4 4.25 BUND 307014 4.0 1.650 2.694 332.133 4 4.25 BUND 307014 4.75 650 943 116,308 2 4.75 BUND 200704 4.75 1.300 2.182 268.995 4.75 BUND 301014 4.75 1.300 2.182 268.995 4.75 BUND 301014 5.625 950 1.788 220.440 5.5 BUND 301014 5.625 950 1.788 220.440 6.25 BUND 301014 5.625 950 1.788 220.440 6.25 BUND 301014 5.625 950 1.788 220.440 6.25 750 1.256 154.903 176.668 5.5 BUND 270704 6.5 800 1.243 153.319 2 50.5 BUND 301014 5.625 950 1.256 154.903 1.28 10.38 1TALY GOVT 201015 0.2 900 898 110.780 2 2 113.696 2 6.5 BUND 301014 6.25 750 1.256 154.903 2 2 113.696 2 6.5 BUND 301014 6.25 750 1.256 154.903 2 2 113.696 2 6.5 BUND 301014 6.25 750 1.256 154.903 2 2 113.696 2 6.5 BUND 301014 6.25 750 1.256 154.903 2 2 113.696 2 6.5 BUND 301014 6.25 750 1.256 154.903 2 2 113.696 2 6.5 BUND 301014 6.25 750 1.256 154.903 2 2 115.666 2 700 2 2 113.696 2 70.000 1.251 1.25 1.25 1.25 1.25 1.25 1.25 1.2								2023/2/15
1. 75 BUND 220704 1. 75 1,600 1,720 212,050 2 1. 75 BUND 240215 1. 75 1,150 1,275 157,182 2 2 BUND 220104 2. 0 1,300 1,391 171,520 2 BUND 230815 2. 0 1,450 1,609 198,369 2 2. 25 BUND 209004 2. 25 1,300 1,349 166,327 2 2. 25 BUND 210904 2. 25 1,300 1,349 166,327 2 2. 25 BUND 210904 2. 25 1,500 1,579 194,660 2 2. 25 BUND 40704 2. 5 1,500 1,579 194,660 2 2. 5 BUND 4060815 2. 5 1,780 2,602 320,710 2 2. 5 BUND 40704 3. 0 1,500 1,562 192,537 2 3 BUND 200704 3. 0 1,500 1,562 192,537 2 3 25 BUND 210704 3. 25 1,000 1,562 192,537 2 3 25 BUND 210704 3. 25 1,000 1,562 192,537 2 4 BUND 370104 4. 0 1,650 2,694 332,133 2 4 BUND 370104 4. 0 1,650 2,694 332,133 2 4 BUND 370104 4. 0 1,650 2,694 332,133 2 4 BUND 370104 4. 75 BUND 340704 5. 625 BUND 280104 6. 25 FOO 922 113, 696 6. 25 BUND 280104 6. 25 FOO 922 113, 696 6. 6. 25 BUND 280104 6. 25 FOO 922 113, 696 6. 6. 25 BUND 280104 6. 25 FOO 922 113, 696 6. 5 BUND 270704 6. 5 800 1, 243 153, 319 2 0. 35 ITALY GOVT 210415 0. 2 900 888 110, 780 2 0. 35 ITALY GOVT 210415 0. 2 900 888 110, 780 2 0. 35 ITALY GOVT 210615 0. 2 900 888 110, 780 2 0. 35 ITALY GOVT 210610 0. 45 1, 300 1, 294 159, 602 2 0. 0. 55 ITALY GOVT 210610 0. 45 1, 300 1, 294 159, 602 2 0. 0. 55 ITALY GOVT 210610 0. 45 1, 300 1, 294 159, 602 2 0. 0. 55 ITALY GOVT 210610 0. 45 1, 300 1, 294 159, 602 2 0. 0. 55 ITALY GOVT 210610 0. 45 1, 300 1, 294 159, 602 3 0, 95 ITALY GOVT 210610 1. 2 900 902 111, 282 2 1. 25 ITALY GOVT 220801 0. 9 3, 200 3, 169 390, 637 2 1. 25 ITALY GOVT 220801 1. 2 900 902 111, 282 2 1. 25 ITALY GOVT 220801 1. 2 900 9								2023/5/15
1.75 BUND 240215								2024/5/15
2 BUND 220104 2.0 1,300 1,391 171,520 2 2 BUND 230815 2.0 1,450 1,609 198,369 2 2.25 BUND 209004 2.25 1,300 1,349 166,327 2 2.25 BUND 210104 2.5 1,500 1,579 194,660 2 2.5 BUND 440704 2.5 1,500 1,579 194,660 2 2.5 BUND 440704 2.5 1,640 2,438 300,599 2 3 BUND 200704 3.0 1,500 1,562 192,537 2 3 SBUND 210704 3.25 1,800 1,950 240,402 2 3 SBUND 210704 3.25 1,800 1,950 240,402 2 4 SBUND 370104 4.0 1,650 2,694 332,133 2 4 SBUND 200704 4.75 930 1,623 200,150 2 4 L75 BUND 280704 4.75 650 4,475 BUND 280704 4.75 1,300 2,182 268,995 2 4 L75 BUND 340704 4.75 1,250 2,349 289,514 2 5 SBUND 310104 5.5 1,090 1,788 202,440 4.75 1,250 2,349 289,514 2 5 SBUND 280104 6.25 700 922 113,666 2 6 SBUND 280104 6.25 700 922 113,666 2 6 SBUND 280104 6.25 750 1,256 184,903 2 6 SBUND 270704 6.5 800 1,243 153,319 2					-			2022/7/4
2 BUND 230815 2.0 1,450 1,609 198,369 2 2.25 BUND 200904 2.25 1,300 1,349 166,327 2.25 BUND 210904 2.25 800 853 105,229 2 2.5 BUND 210104 2.5 1,500 1,579 194,660 2 2.5 BUND 440704 2.5 1,780 2,602 320,710 2 2.5 BUND 460815 2.5 1,640 2.438 300,599 3 3 BUND 200704 3.0 1,500 1,562 192,537 3 3 BUND 200704 3.25 1,800 1,950 240,402 3 3.25 BUND 420704 3.25 1,800 1,950 240,402 3 3.25 BUND 240704 4.0 1,650 2,694 332,133 4 BUND 370104 4.0 1,650 2,694 332,133 4 4 BUND 370104 4.75 650 943 116,308 4.75 BUND 340704 4.75 650 943 116,308 4.75 BUND 340704 4.75 650 943 116,308 4.75 BUND 340704 4.75 1,250 2,349 289,514 2 5.5 BUND 310104 5.65 1,000 1,788 220,440 2 5.625 BUND 240104 6.25 700 922 113,696 6.25 BUND 240104 6.25 700 922 113,696 6.25 BUND 270704 6.5 800 1,243 153,319 3 6 6.5 BUND 270704 6.5 800 1,243 153,319 3 6 6.5 BUND 270704 6.5 800 1,243 153,319 3 6 6 6 5 BUND 270704 6.5 800 1,243 153,319 3 6 6 6 5 BUND 270704 6.5 800 1,243 153,319 3 6 6 6 5 BUND 270704 6.5 800 1,243 153,319 3 6 6 6 5 BUND 270704 6.5 800 1,243 153,319 3 6 6 6 5 BUND 270704 6.5 800 1,243 153,319 3 6 6 6 5 BUND 270704 6.5 800 1,243 153,319 3 6 6 6 5 BUND 270704 6.5 800 1,243 153,319 3 6 6 6 5 BUND 270704 6.5 800 1,243 153,319 3 6 6 6 5 BUND 270704 6.5 800 1,243 153,319 3 6 6 6 6 6 6 6 6 6 6 6 6 6 6 6 6 6 6							-	2024/2/15
2.25 BUND 200904 2.25 1,300 1,349 166,327 2 2.25 BUND 210904 2.25 800 853 105,229 2 2.5 BUND 210104 2.5 1,500 1,579 194,660 2 2.5 BUND 460704 2.5 1,780 2,602 320,710 2 2.5 BUND 460815 2.5 1,640 2.438 300,599 2 3 BUND 200704 3.0 1,500 1,562 192,537 2 3 25 BUND 210704 3.25 1,800 1,950 240,402 2 3 25 BUND 210704 3.25 1,800 1,950 240,402 2 4 BUND 370104 4.0 1,650 2,694 332,133 2 4 BUND 370104 4.0 1,650 2,694 332,133 2 4 .25 BUND 280704 4.75 650 943 116,308 2 4 .75 BUND 280704 4.75 1,300 2,182 268,995 2 4 .75 BUND 280704 4.75 1,250 2,349 289,514 2 5 .5 BUND 301014 5.5 1,000 1,788 220,440 2 5 .5 BUND 301014 5.625 950 1,433 176,668 66 6.25 BUND 280104 6.25 750 1,256 6.25 BUND 280104 6.25 750 1,256 6.5 BUND 270704 6.5 800 1,243 153,319 2							-	2022/1/4
2. 25 BUND 210904 2. 25 800 853 105, 229 2 2. 5 BUND 210104 2. 5 1, 500 1, 579 194, 660 2 2. 5 BUND 440704 2. 5 1, 780 2, 602 320, 710 2 2. 5 BUND 460815 2. 5 1, 640 2, 438 300, 599 2 3 BUND 200704 3. 0 1, 500 1, 562 192, 537 2 3 25 BUND 200704 3. 25 1, 800 1, 562 192, 537 2 3 25 BUND 200704 3. 25 1, 800 1, 562 292, 537 2 4 BUND 370104 4. 0 1, 650 2, 694 332, 133 2 4 BUND 370104 4. 0 1, 650 2, 694 332, 133 2 4 4. 25 BUND 390704 4. 25 930 1, 623 200, 150 2 4. 75 BUND 340704 4. 75 650 943 116, 308 2 4. 75 BUND 340704 4. 75 1, 300 2, 182 268, 995 2 4. 75 BUND 340704 4. 75 1, 300 2, 182 268, 995 2 4. 75 BUND 340704 4. 75 1, 300 2, 182 268, 995 2 5 5 5 5 BUND 340104 5. 625 950 1, 433 176, 668 2 6. 25 BUND 280104 5. 625 950 1, 433 176, 668 2 6. 25 BUND 280104 6. 25 750 1, 256 154, 903 6. 25 BUND 280104 6. 2								2023/8/15
2.5 BUND 210104 2.5 1,500 1,579 194,660 2 2.5 BUND 440704 2.5 1,780 2,602 320,710 2 2.5 BUND 460815 2.5 1,640 2,438 300,599 2 3 BUND 200704 3.0 1,500 1,562 192,537 2 3 BUND 200704 3.25 1,800 1,950 240,402 2 3.25 BUND 210704 3.25 1,800 1,950 240,402 2 3.25 BUND 240704 3.25 1,030 1,668 204,372 2 4 BUND 370104 4.0 1,650 2,694 332,133 2 4 4.55 BUND 390704 4.25 930 1,623 200,150 2 4.75 BUND 280704 4.75 650 943 116,308 2 4.75 BUND 280704 4.75 1,300 2,182 268,995 2 4.75 BUND 400704 4.75 1,300 2,182 268,995 2 4.75 BUND 400704 4.75 1,250 2,349 289,514 5 5.5 BUND 310104 5.5 5 1,090 1,788 220,440 2 6.25 BUND 280104 6.25 750 1,256 154,903 2 6.5 BUND 280104 6.25 750 1,256 154,903 2 6.5 BUND 20104 6.25 750 1,256 154,903 2 6.5 BUND 20104 6.25 750 1,256 154,903 2 6.5 BUND 2070704 6.5 800 1,243 153,319 2 0.2 BUND 2070704 6.5 800 1,243 153,319 2 0.35 17ALY GOVT 210415 0.2 900 898 110,780 20.35 17ALY GOVT 210610 0.45 1,300 1,294 159,602 2 0.35 17ALY GOVT 206615 0.35 550 551 67,999 2 0.35 17ALY GOVT 210101 0.65 600 602 74,282 0.65 17ALY GOVT 220501 0.7 1,050 1,055 130,128 2 0.5 17ALY GOVT 220501 0.7 1,050 1,055 130,128 2 0.5 17ALY GOVT 220401 1.2 900 902 111,282 1 1.25 17ALY GOVT 220401 1.2 900 902 111,282 1 1.25 17ALY GOVT 220401 1.2 900 902 111,282 1 1.25 17ALY GOVT 220401 1.2 900 902 111,282 1 1.25 17ALY GOVT 220401 1.2 900 902 111,282 1 1.25 17ALY GOVT 220415 1.35 1,150 1,157 1,157 1,42,668 1.145 17ALY GOVT 220415 1.35 1,150 1,157 1,157 1,42,668 1.45 17ALY GOVT 220415 1.35 1,150 1,157 1,157 1,42,668 1.45 17ALY GOVT 220415 1.35 1,150 1,157 1,157 1,42,668 1.45 17ALY GOVT 220415 1.35 1,150 1,157 1,157 1,42,668 1.45 17ALY GOVT 220415 1.35 1,45 900 906 111,715 1.42,668 1.45 17ALY GOVT 220415 1.35 1,45 900 906 111,715 1.42,668 1.45 17A							-	2020/9/4
2.5 BUND 440704 2.5 1,780 2,602 320,710 2 2.5 BUND 460815 2.5 1,640 2,438 300,599 2 3 BUND 200704 3.0 1,560 1,950 240,402 3.25 1,800 1,950 240,402 3.25 BUND 210704 3.25 1,800 1,950 240,402 3.25 BUND 370104 4.0 1,650 2,694 332,133 2 4 BUND 370104 4.0 1,650 2,694 332,133 2 4.25 BUND 390704 4.25 930 1,623 200,150 2 4.75 BUND 390704 4.75 650 943 116,308 2 4.75 BUND 340704 4.75 1,300 2,182 268,995 2 4.75 BUND 340704 4.75 1,300 2,182 268,995 2 4.75 BUND 340704 4.75 1,250 2,349 289,514 2 5.5 BUND 310104 5.5 5 1,090 1,788 220,440 2 5.625 BUND 280104 5.625 950 1,433 176,668 2 6.25 BUND 280104 6.25 700 922 113,696 2 6.25 BUND 280104 6.25 750 1,256 154,903 2 6.25 BUND 280104 6.25 750 1,256 154,903 2 6.25 BUND 270704 6.5 800 1,243 153,319 2 7 タリア 国族証券 0.05 17ALY GOVT 210415 0.05 1,300 1,286 158,562 2 0.2 17ALY GOVT 200615 0.35 550 551 67,969 2 0.35 17ALY GOVT 211101 0.35 400 395 48,730 2 0.45 17ALY GOVT 211101 0.65 600 602 74,282 2 0.65 17ALY GOVT 210101 0.65 600 602 74,282 2 0.65 17ALY GOVT 230051 0.7 1,050 1,055 130,128 2 0.9 17ALY GOVT 230315 0.95 1,980 1,947 240,020 2 1.2 17ALY GOVT 220801 0.9 3,200 3,169 390,637 2 0.95 17ALY GOVT 220401 1.2 900 902 111,282 2 1.25 17ALY GOVT 220415 1.35 1,150 1,157 142,668 2 1.45 17ALY GOVT 220415 1.35 1,150 1,157 142,668 2 1.45 17ALY GOVT 220415 1.35 1,150 1,157 142,668 2 1.45 17ALY GOVT 220415 1.35 1,150 1,157 142,668 2 1.45 17ALY GOVT 220415 1.35 1,150 1,157 142,668 2 1.45 17ALY GOVT 220415 1.35 1,150 1,157 142,668 2 1.45 17ALY GOVT 220415 1.35 1,150 1,157 142,668 2 1.45 17ALY GOVT 220415 1.35 1,150 1,157 142,668 2 1.45 17ALY GOVT 220415 1.35 1,150 0,90 906 111,716 2 1.45 17ALY GOVT 220415 1.35 1,150 0,90 906 111,716 2 1.45 17ALY GOVT 220415 1.35 1,150 0,90 906 111,716 2 1.45 17ALY GOVT 220415 1.35 1,150 0,90 906 111,716 2 1.45 17ALY GOVT 220415 1.35 1,45 900 906 111,715 2 1.45 17ALY GOVT 220415 1.35 1,45 900 906 111,716 2								2021/9/4
2.5 BUND 460815 2.5 1,640 2,438 300,599 2 3 BUND 200704 3.0 1,560 1,562 192,537 2 3.25 BUND 210704 3.25 1,800 1,950 240,402 2 3.25 BUND 210704 3.25 1,030 1,658 204,372 2 4 BUND 370104 4.0 1,650 2,694 332,133 2 4 .25 BUND 390704 4.25 930 1,633 200,150 2 4 .75 BUND 280704 4.75 650 943 116,308 2 4 .75 BUND 280704 4.75 1,300 2,182 268,995 4 .75 BUND 340704 4.75 1,300 2,182 268,995 4 .75 BUND 340704 4.75 1,300 2,182 268,995 4 .75 BUND 310104 5.5 1,090 1,788 220,440 5 6 .25 BUND 280104 5.625 950 1,433 176,668 2 6 .25 BUND 280104 6.25 700 922 113,696 2 6 .25 BUND 280104 6.25 750 1,256 154,903 2 6 .5 BUND 270704 6.5 800 1,243 153,319 2 7								2021/1/4
3 BUND 200704 3.0 1,500 1,562 192,537 2 3 3 25 BUND 210704 3.25 1,800 1,950 240,402 2 3 3.25 BUND 420704 3.25 1,030 1,658 204,372 2 4 BUND 370104 4.0 1,650 2,694 332,133 2 4.25 BUND 390704 4.25 930 1,623 200,150 2 4.75 BUND 280704 4.75 650 943 116,308 2 4.75 BUND 280704 4.75 1,300 2,182 268,995 2 4.75 BUND 400704 4.75 1,250 2,349 289,514 2 5.5 BUND 310104 5.5 1,090 1,788 220,440 5 5.625 BUND 280104 6.25 750 1,256 154,903 2 6.25 BUND 240104 6.25 750 1,256 154,903 2 6.5 BUND 270704 6.5 800 1,243 153,319 2 6.5 BUND 270704 1 6.5 800 1,243 153,319 2 6.5 BUND 270704 1 6.5 800 1,243 153,319 2 6.5 BUND 270704 1 6.5 800 1,243 153,319 2 6.5 BUND 270704 1 6.5 800 1,243 153,319 2 6.5 BUND 270704 1 6.5 800 1,243 153,319 2 6.5 BUND 270704 1 6.5 800 1,243 153,319 2 6.5 BUND 270704 1 6.5 800 1,243 153,319 2 6.5 BUND 270704 1 6.5 800 1,243 153,319 2 6.5 BUND 270704 1 6.5 800 1,243 153,319 2 6.5 BUND 270704 1 6.5 800 1,243 153,319 2 6.5 BUND 270704 1 6.5 800 1,243 153,319 2 6.5 BUND 270704 1 6.5 800 1,243 1								2044/7/4 2046/8/15
3. 25 BUND 210704 3. 25 1,800 1,950 240,402 2 3. 25 BUND 420704 3. 25 1,030 1,658 204,372 2 4 BUND 370104 4.0 1,650 2,694 332,133 2 4. 25 BUND 390704 4. 25 930 1,623 200,150 2 4. 75 BUND 280704 4. 75 650 943 116,308 2 4. 75 BUND 340704 4. 75 1,300 2,182 268,995 2 4. 75 BUND 400704 4. 75 1,300 2,182 268,995 2 4. 75 BUND 310104 5. 5 1,090 1,788 220,440 2 5. 625 BUND 280104 5. 625 BUND 280104 6. 25 750 1,256 154,903 2 6. 25 BUND 300104 6. 25 750 1,256 154,903 2 6. 5 BUND 270704 6. 5 800 1,243 153,319 2 6. 5 BUND 270704 6. 5 BUND 270704 6. 5 800 1,243 153,319 2 6. 5 BUND 270704 1. 5 BUND 27070						-		2020/7/4
3. 25 BUND 420704							-	2020/7/4
4 BUND 370104 4.0 1,650 2,694 332,133 2 4 4.25 BUND 390704 4.25 930 1,623 200,150 2 4.75 BUND 280704 4.75 650 943 116,308 2 4.75 BUND 340704 4.75 1,300 2,182 268,995 4.75 BUND 400704 4.75 1,250 2,349 289,514 2 5.5 BUND 310104 5.5 1,090 1,788 220,440 5.625 BUND 280104 6.25 700 922 113,696 2 6.25 BUND 240104 6.25 750 1,256 154,903 2 6.5 BUND 270704 6.5 800 1,243 153,319 2 7 7 9 7 8 8 8 8 8 110,780 2 8 8 8 110,770 2 8 8 8 110,7								2042/7/4
4. 25 BUND 390704 4. 25 930 1, 623 200, 150 2 4. 75 BUND 280704 4. 75 BUND 280704 4. 75 BUND 340704 4. 75 1, 300 2, 182 268, 995 2 4. 75 BUND 400704 4. 75 1, 250 2, 349 289, 514 2 5. 5 BUND 310104 5. 5 1, 090 1, 788 220, 440 2 5. 625 BUND 280104 5. 625 950 1, 433 176, 668 2 6. 25 BUND 240104 6. 25 700 922 113, 696 2 6. 25 BUND 300104 6. 25 750 1, 256 154, 903 2 6. 5 BUND 270704 6. 5 800 1, 243 153, 319 2 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7							-	2037/1/4
4.75 BUND 280704 4.75 650 943 116,308 2 4.75 BUND 340704 4.75 1,300 2,182 268,995 2 4.75 BUND 400704 4.75 1,250 2,349 289,514 2 5.5 BUND 310104 5.5 1,090 1,788 220,440 2 5.625 BUND 280104 5.625 950 1,433 176,668 2 6.25 BUND 240104 6.25 700 922 113,696 2 6.25 BUND 200104 6.25 750 1,256 154,903 2 6.5 BUND 270704 6.5 800 1,243 153,319 2								2039/7/4
4.75 BUND 340704 4.75 1,300 2,182 268,995 2 4.75 BUND 400704 4.75 1,250 2,349 289,514 2 5.5 BUND 310104 5.5 5 1,090 1,788 220,440 2 5.625 BUND 280104 5.625 950 1,433 176,668 2 6.25 BUND 280104 6.25 750 1,256 154,903 2 6.25 BUND 300104 6.25 750 1,256 154,903 2 6.5 BUND 270704 6.5 800 1,243 153,319 2 6 6.5 BUND 270704 6.5 800 1,243 153,319 2 7 7 8 8 7 8 8 8 8 8 8 8 8 8 8 8 8 8 8								2028/7/4
4.75 BUND 400704 4.75 1,250 2,349 289,514 2 5.5 BUND 310104 5.5 5 1,090 1,788 220,440 2 5.6 25 BUND 280104 5.6 25 950 1,433 176,668 2 6.25 BUND 240104 6.25 700 922 113,696 2 6.25 BUND 300104 6.25 750 1,256 154,903 2 6.5 BUND 270704 6.5 800 1,243 153,319 2 7 7 7 8 8 7 8 8 8 8 8 8 8 8 8 8 8 8 8								2034/7/4
5.5 BUND 310104 5.5 5 1,090 1,788 220,440 2 5.625 BUND 280104 5.625 950 1,433 176,668 2 6.25 BUND 240104 6.25 700 922 113,696 2 6.25 BUND 300104 6.25 750 1,256 154,903 2 6.5 BUND 270704 6.5 800 1,243 153,319 2 79リア 国債証券 0.05 ITALY GOVT 210415 0.05 1,300 1,286 158,562 2 0.2 ITALY GOVT 201015 0.2 900 898 110,780 2 0.35 ITALY GOVT 201015 0.35 550 551 67,969 2 0.35 ITALY GOVT 211101 0.35 400 395 48,730 2 0.45 ITALY GOVT 210601 0.45 1,300 1,294 159,602 2 0.65 ITALY GOVT 201015 0.65 600 602 74,282 2 0.65 ITALY GOVT 201010 0.65 600 602 74,282 2 0.65 ITALY GOVT 231015 0.65 2,700 2,602 320,780 2 0.7 ITALY GOVT 203015 0.9 3,200 3,169 390,637 2 0.9 ITALY GOVT 203015 0.9 3,200 3,169 390,637 2 0.95 ITALY GOVT 203015 0.95 1,980 1,947 240,020 2 1.2 ITALY GOVT 20401 1.2 900 902 111,282 2 1.25 ITALY GOVT 20401 1.2 900 902 111,282 2 1.25 ITALY GOVT 20401 1.2 900 902 111,282 2 1.25 ITALY GOVT 20401 1.2 900 902 111,282 2 1.25 ITALY GOVT 20401 1.2 900 902 111,282 2 1.25 ITALY GOVT 20401 1.2 900 902 111,282 2 1.25 ITALY GOVT 20401 1.2 900 902 111,282 2 1.25 ITALY GOVT 20401 1.2 900 902 111,282 2 1.25 ITALY GOVT 20401 1.2 900 906 111,715 2 1.45 ITALY GOVT 20915 1.45 900 906 111,715 2 1.45 ITALY GOVT 20915 1.45 900 906 111,715 2 1.45 ITALY GOVT 20915 1.45 900 880 108,562 2 1.45 ITALY GOVT 241115 1.45 900 880 108,562 2 1.45 ITALY GOVT 241115 1.45 900 880 108,562 2 1.45 ITALY GOVT 241115 1.45 900 880 108,562 2 1.45 ITALY GOVT 241115 1.45 900 880 108,562 2 1.45 ITALY GOVT 241115 1.45 900 880 108,562 2 1.45 ITALY GOVT 241115 1.45 900 880 108,562 2 1.45 ITALY GOVT 241115 1.45 900 880 108,562 2 1.45 ITALY GOVT 241115 1.45 900 880 108,562 2 1.45 ITALY GOVT 241115 1.45 900 880 108,562 2 1.45 ITALY GOVT 241115 1.45 900 880 108,562 2 1.45 ITALY GOVT 241115 1.45 900 880 108,562 2 1.45 ITALY GOVT 241115 1.45 900 880 108,562 2 1.45 ITALY GOVT 241115 1.45 900 880 108,562 2 1.45 ITALY GOVT 241115 1.45 900 880 108,562 2 1.45 ITALY GOVT 241115 1.45 900 880 108,562 2 1.45 ITALY GOVT 241115 1.45 900 880 108,562 2 1.45 ITALY GOVT 241115 1.45 1145 900 8						-	-	2040/7/4
5.625 BUND 280104							-	2031/1/4
6.25 BUND 240104 6.25 700 922 113,696 2 6.25 BUND 300104 6.25 750 1,256 154,903 2 6.5 BUND 270704 6.5 800 1,243 153,319 2 7タリア 国債証券 0.05 ITALY GOVT 210415 0.05 1,300 1,286 158,562 2 0.2 ITALY GOVT 201015 0.2 900 898 110,780 2 0.35 ITALY GOVT 200615 0.35 550 551 67,969 2 0.35 ITALY GOVT 211101 0.35 400 395 48,730 2 0.45 ITALY GOVT 210601 0.45 1,300 1,294 159,602 2 0.65 ITALY GOVT 231015 0.65 600 602 74,282 2 0.65 ITALY GOVT 200615 0.65 2,700 2,602 320,780 2 0.7 ITALY GOVT 20801 0.7 1,050 1,055 130,128 0.9 ITALY GOVT 20801 0.9 3,200 3,169 390,637 2 0.95 ITALY GOVT 230315 0.95 1,980 1,947 240,020 2 1.2 ITALY GOVT 230401 1.2 900 902 111,282 2 1.25 ITALY GOVT 220401 1.2 900 902 111,282 2 1.25 ITALY GOVT 220415 1.35 1,150 1,157 142,668 2 1.45 ITALY GOVT 220915 1.45 900 906 111,715 142,668 1 1.45 ITALY GOVT 220915 1.45 900 906 111,715 1							-	2028/1/4
6. 25 BUND 300104 6. 25 750 1, 256 154, 903 2							-	2024/1/4
A タリア 国債証券 0.05 ITALY GOVT 210415 0.05 1,300 1,286 158,562 2							-	2030/1/4
イタリア 国債証券								2027/7/4
0.2 ITALY GOVT 201015 0.35 ITALY GOVT 200615 0.35 ITALY GOVT 201101 0.35 400 0.35 ITALY GOVT 211101 0.35 400 0.395 48,730 0.45 ITALY GOVT 210601 0.45 ITALY GOVT 201101 0.65 600 0.65 ITALY GOVT 201101 0.65 600 0.65 ITALY GOVT 231015 0.65 ITALY GOVT 200501 0.7 ITALY GOVT 200501 0.9 ITALY GOVT 20801 0.95 ITALY GOVT 230315 0.95 ITALY GOVT 20315 0.95 ITALY GOVT 20401 1.2 ITALY GOVT 20401 1.2 ITALY GOVT 20401 1.2 ITALY GOVT 20401 1.2 ITALY GOVT 20401 1.35 ITALY GOVT 220415 1.35 ITALY GOVT 220415 1.45 ITALY GOVT 220915 1.45 ITALY GOVT 220915 1.45 ITALY GOVT 241115 1.45 ITALY GOVT 241115 1.45 ITALY GOVT 241115	イタリア	国借証券						2021/4/15
0.35 ITALY GOVT 200615 0.35 ITALY GOVT 211101 0.35 400 395 48,730 2 0.45 ITALY GOVT 210601 0.45 ITALY GOVT 201101 0.65 600 602 74,282 2 0.65 ITALY GOVT 231015 0.65 ITALY GOVT 231015 0.7 ITALY GOVT 200501 0.7 ITALY GOVT 20801 0.9 ITALY GOVT 220801 0.95 ITALY GOVT 230315 0.95 ITALY GOVT 20401 1.2 ITALY GOVT 220401 1.2 ITALY GOVT 220401 1.35 ITALY GOVT 220415 1.35 ITALY GOVT 220415 1.45 ITALY GOVT 220915 1.45 ITALY GOVT 220915 1.45 ITALY GOVT 220915 1.45 ITALY GOVT 241115 1.45 ITALY GOVT 241115		四页皿勿			-		-	2020/10/15
0.35 ITALY GOVT 211101 0.35 400 395 48,730 2 0.45 ITALY GOVT 210601 0.45 1,300 1,294 159,602 2 0.65 ITALY GOVT 201101 0.65 600 602 74,282 2 0.65 ITALY GOVT 231015 0.65 2,700 2,602 320,780 2 0.7 ITALY GOVT 200501 0.7 1,050 1,055 130,128 2 0.9 ITALY GOVT 220801 0.9 3,200 3,169 390,637 2 0.95 ITALY GOVT 230315 0.95 1,980 1,947 240,020 2 1.2 ITALY GOVT 220401 1.2 900 902 111,282 2 1.25 ITALY GOVT 261201 1.25 1,300 1,221 150,561 2 1.35 ITALY GOVT 220415 1.35 1,150 1,157 142,668 2 1.45 ITALY GOVT 220915 1.45 900 906 111,715 2 1.45 ITALY GOVT 241115 1.45 900 880 108,562 2								2020/6/15
0. 45 ITALY GOVT 210601 0. 45 1,300 1,294 159,602 2 0. 65 ITALY GOVT 201101 0. 65 600 602 74,282 2 0. 65 ITALY GOVT 231015 0. 65 2,700 2,602 320,780 2 0. 7 ITALY GOVT 200501 0. 7 1,050 1,055 130,128 2 0. 9 ITALY GOVT 220801 0. 9 3,200 3,169 390,637 2 0. 95 ITALY GOVT 230315 0. 95 1,980 1,947 240,020 2 1. 2 ITALY GOVT 220401 1. 2 900 902 111,282 2 1. 25 ITALY GOVT 261201 1. 25 1,300 1,221 150,561 2 1. 35 ITALY GOVT 220415 1. 35 1,150 1,157 142,668 2 1. 45 ITALY GOVT 220915 1. 45 900 906 111,715 2 1. 45 ITALY GOVT 241115 1. 45 900 880 108,562 2								2021/11/1
0.65 ITALY GOVT 201101 0.65 600 602 74, 282 2 0.65 ITALY GOVT 231015 0.65 2, 700 2, 602 320, 780 2 0.7 ITALY GOVT 200501 0.7 1, 050 1, 055 130, 128 2 0.9 ITALY GOVT 220801 0.9 3, 200 3, 169 390, 637 2 0.95 ITALY GOVT 230315 0.95 1, 980 1, 947 240, 020 2 1.2 ITALY GOVT 220401 1.2 900 902 111, 282 2 1.25 ITALY GOVT 261201 1.25 1, 300 1, 221 150, 561 2 1.35 ITALY GOVT 220415 1.35 1, 150 1, 157 142, 668 2 1.45 ITALY GOVT 220915 1.45 900 906 111, 715 2 1.45 ITALY GOVT 241115 1.45 900 880 108, 562 2								2021/6/1
0.65 ITALY GOVT 231015 0.65 2,700 2,602 320,780 2 0.7 ITALY GOVT 200501 0.7 1,050 1,055 130,128 2 0.9 ITALY GOVT 220801 0.9 3,200 3,169 390,637 2 0.95 ITALY GOVT 230315 0.95 1,980 1,947 240,020 2 1.2 ITALY GOVT 220401 1.2 900 902 111,282 2 1.25 ITALY GOVT 261201 1.25 1,300 1,221 150,561 2 1.35 ITALY GOVT 220415 1.35 1,150 1,157 142,668 2 1.45 ITALY GOVT 220915 1.45 900 906 111,715 2 1.45 ITALY GOVT 241115 1.45 900 880 108,562 2							-	2020/11/1
0.7 ITALY GOVT 200501 0.7 1,050 1,055 130,128 2 0.9 ITALY GOVT 220801 0.9 3,200 3,169 390,637 2 0.95 ITALY GOVT 230315 0.95 1,980 1,947 240,020 2 1.2 ITALY GOVT 220401 1.2 900 902 111,282 2 1.25 ITALY GOVT 261201 1.25 1,300 1,221 150,561 2 1.35 ITALY GOVT 220415 1.35 1,150 1,157 142,668 2 1.45 ITALY GOVT 220915 1.45 900 906 111,715 2 1.45 ITALY GOVT 241115 1.45 900 880 108,562 2								2023/10/15
0.9 ITALY GOVT 220801 0.9 3,200 3,169 390,637 2 0.95 ITALY GOVT 230315 0.95 1,980 1,947 240,020 2 1.2 ITALY GOVT 220401 1.2 900 902 111,282 2 1.25 ITALY GOVT 261201 1.25 1,300 1,221 150,561 2 1.35 ITALY GOVT 220415 1.35 1,150 1,157 142,668 2 1.45 ITALY GOVT 220915 1.45 900 906 111,715 2 1.45 ITALY GOVT 241115 1.45 900 880 108,562 2			0.7 ITALY GOVT 200501					2020/5/1
0.95 ITALY GOVT 230315 0.95 1,980 1,947 240,020 2 1.2 ITALY GOVT 220401 1.2 900 902 111,282 2 1.25 ITALY GOVT 261201 1.25 1,300 1,221 150,561 2 1.35 ITALY GOVT 220415 1.35 1,150 1,157 142,668 2 1.45 ITALY GOVT 220915 1.45 900 906 111,715 2 1.45 ITALY GOVT 241115 1.45 900 880 108,562 2			0.9 ITALY GOVT 220801		-	· ·	-	2022/8/1
1. 2 ITALY GOVT 220401						-		2023/3/15
1. 25 ITALY GOVT 261201 1. 25 1, 300 1, 221 150, 561 2 1. 35 ITALY GOVT 220415 1. 35 1, 150 1, 157 142, 668 2 1. 45 ITALY GOVT 220915 1. 45 900 906 111, 715 2 1. 45 ITALY GOVT 241115 1. 45 900 880 108, 562 2								2022/4/1
1. 35 ITALY GOVT 220415 1. 35 1, 150 1, 157 142, 668 2 1. 45 ITALY GOVT 220915 1. 45 900 906 111, 715 2 1. 45 ITALY GOVT 241115 1. 45 900 880 108, 562 2								2026/12/1
1. 45 ITALY GOVT 220915 1. 45 900 906 111, 715 2 1. 45 ITALY GOVT 241115 1. 45 900 880 108, 562 2							-	2022/4/15
1. 45 ITALY GOVT 241115 1. 45 900 880 108, 562 2								2022/9/15
					900	880		2024/11/15
[] [1. TO TIME! GOV! 200010 [1. TO] (OV] GOV GOV			1.45 ITALY GOVT 250515	1.45	700	680	83, 882	2025/5/15
1.5 ITALY GOVT 250601 1.5 1,550 1,509 185,995 2			1.5 ITALY GOVT 250601	1.5	1,550	1, 509	185, 995	2025/6/1
							-	2026/6/1

ユーロ	3	455			期	末	
	銘 柄		利 率	額面金額	評 佰		償還年月日
			0/	T. 17. 17	外貨建金額	邦貨換算金額	
イタリア	国債証券	1.65 ITALY GOVT 320301	1. 65	千ユーロ 2,860	千ユーロ 2,514	千円 309, 962	2032/3/1
1 9 9 7	国 惧	1. 85 ITALY GOVT 320301 1. 85 ITALY GOVT 240515	1. 85	2, 860 850	2, 514 854	105, 364	2032/3/1
		2 ITALY GOVT 251201					2024/ 3/13
			2. 0	1, 200	1, 197	147, 586	
		2 ITALY GOVT 280201 2.05 ITALY GOVT 270801	2. 0	1,530	1, 488	183, 458	2028/2/1
			2. 05	1, 300	1, 273	157, 018	2027/8/1
		2. 15 ITALY GOVT 211215	2. 15	1,000	1, 030	127, 023	2021/12/15
		2. 2 ITALY GOVT 270601	2. 2	1, 400	1, 390	171, 404	2027/6/1
		2. 25 ITALY GOVT 360901 2. 45 ITALY GOVT 330901	2. 25	1, 170	1, 047	129, 043	2036/9/1
			2. 45	1, 200	1, 133	139, 683	2033/9/1
		2. 5 ITALY GOVT 241201	2. 5	1,800	1, 859	229, 184	2024/12/1
		2. 5 ITALY GOVT 251115	2. 5	1, 360	1, 394	171, 827	2025/11/15
		2. 7 ITALY GOVT 470301 2. 8 ITALY GOVT 281201	2.7	1, 750	1, 543	190, 193	2047/3/1
		2. 8 ITALY GOVT 281201 2. 8 ITALY GOVT 670301	2. 8 2. 8	1, 550	1, 585	195, 463	2028/12/1
		2. 8 TTALY GOVT 670301 2. 95 TTALY GOVT 380901		410	345	42, 591	2067/3/1
		3. 25 ITALY GOVT 460901	2. 95	1, 550	1, 480	182, 511	2038/9/1 2046/9/1
		3. 45 ITALY GOVT 480301	3. 25 3. 45	1, 150 1, 020	1, 119 1, 015	138, 001 125, 133	2046/9/1
		3. 5 ITALY GOVT 300301	3. 45	1, 400	1, 500	184, 878	2030/3/1
		3. 75 ITALY GOVT 210301	3. 75	1, 900	2, 009	247, 636	2021/3/1
		3. 75 TTALY GOVT 210501	3. 75	1, 800	1, 908	235, 232	2021/5/1 $2021/5/1$
		3. 75 TTALY GOVT 210801	3. 75	2, 100	2, 236	275, 657	2021/3/1
		3. 75 TTALY GOVT 240901	3. 75	1, 200	1, 314	161, 983	2024/9/1
		3. 85 ITALY GOVT 490901	3. 85	600	625	77, 139	2049/9/1
		4 ITALY GOVT 200901	4. 0	1, 450	1, 519	187, 310	2020/9/1
		4 ITALY GOVT 370201	4. 0	1, 600	1, 777	219, 031	2037/2/1
		4. 5 ITALY GOVT 230501	4. 5	1, 300	1, 452	178, 973	2023/5/1
		4. 5 ITALY GOVT 240301	4. 5	2, 120	2, 390	294, 660	2024/3/1
		4. 5 ITALY GOVT 260301	4. 5	1, 450	1, 667	205, 495	2024/3/1
		4. 75 ITALY GOVT 210901	4. 75	3, 000	3, 265	402, 482	2021/9/1
		4. 75 ITALY GOVT 230801	4. 75	1, 700	1, 924	237, 234	2023/8/1
		4. 75 TTALY GOVT 280901	4. 75	1, 300	1, 550	191, 043	2028/9/1
		4. 75 ITALY GOVT 440901	4. 75	1, 220	1, 470	181, 255	2044/9/1
		5 ITALY GOVT 220301	5. 0	1, 500	1, 662	204, 883	2022/3/1
		5 ITALY GOVT 250301	5. 0	1, 350	1, 574	194, 107	2025/3/1
		5 ITALY GOVT 340801	5. 0	1, 930	2, 377	293, 001	2034/8/1
		5 ITALY GOVT 390801	5. 0	1, 450	1, 794	221, 228	2039/8/1
		5 ITALY GOVT 400901	5. 0	1, 400	1, 724	212, 594	2040/9/1
		5. 25 ITALY GOVT 291101	5. 25	1, 750	2, 157	265, 914	2029/11/1
		5. 5 ITALY GOVT 220901	5. 5	1, 150	1, 307	161, 154	2022/9/1
		5. 5 ITALY GOVT 221101	5. 5	1, 700	1, 940	239, 202	2022/11/1
		5. 75 ITALY GOVT 330201	5. 75	1, 450	1, 894	233, 446	2033/2/1
		6 ITALY GOVT 310501	6. 0	1, 950	2, 572	317, 057	2031/5/1
		6. 5 ITALY GOVT 271101	6. 5	2,000	2, 628	323, 955	2027/11/1
		7. 25 ITALY GOVT 261101	7. 25	1, 100	1, 478	182, 195	2026/11/1
		9 ITALY GOVT 231101	9. 0	1, 200	1, 582	195, 072	2023/11/1
フランス	国債証券	0 O. A. T 200525	_	1,550	1,559	192, 180	2020/5/25
		0 O. A. T 210225	_	3, 140	3, 171	390, 932	2021/2/25

				当	期	末	
	銘	柄	利 率	額面金額	評 位		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	D.C. 771.
ユーロ		T	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	0 O. A. T 210525	_	2, 300	2, 326	286, 688	2021/5/25
		0 O. A. T 220525	_	3, 150	3, 195	393, 886	2022/5/25
		0 O. A. T 230325	_	2, 100	2, 132	262, 777	2023/3/25
		0 O. A. T 240325	_	700	709	87, 409	2024/3/25
		0. 25 O. A. T 201125	0. 25	1, 200	1, 215	149, 787	2020/11/25
		0. 25 O. A. T 261125	0. 25	2,000	2, 032	250, 496	2026/11/25
		0. 5 0. A. T 250525	0. 5	3, 750	3, 898	480, 540	2025/5/25
		0. 5 0. A. T 260525	0. 5	3, 250	3, 369	415, 311	2026/5/25
		0. 75 O. A. T 280525	0. 75	3, 190	3, 341	411, 828	2028/5/25
		0. 75 O. A. T 281125	0.75	2, 100	2, 192	270, 183	2028/11/25
		1 O. A. T 251125	1.0	1,920	2, 058	253, 667	2025/11/25
		1 O. A. T 270525	1.0	2, 050	2, 197	270, 836	2027/5/25
		1. 25 O. A. T 340525	1. 25	380	406	50, 126	2034/5/25
		1. 25 O. A. T 360525	1. 25	2, 980	3, 151	388, 426	2036/5/25
		1. 5 O. A. T 310525	1.5	4, 310	4, 802	591, 879	2031/5/25
		1. 75 O. A. T 230525	1.75	2, 550	2, 771	341, 602	2023/5/25
		1. 75 O. A. T 241125	1.75	2, 500	2, 774	341, 909	2024/11/25
		1. 75 O. A. T 390625	1.75	940	1, 065	131, 322	2039/6/25
		1. 75 O. A. T 660525	1.75	1, 020	1, 075	132, 581	2066/5/25
		2 O. A. T 480525	2. 0	2, 220	2, 580	318, 016	2048/5/25
		2. 25 O. A. T 221025	2. 25	2, 350	2, 570	316, 799	2022/10/25
		2. 25 O. A. T 240525	2. 25	2, 300	2, 594	319, 812	2024/5/25
		2. 5 O. A. T 201025	2. 5	2, 400	2, 507	309, 066	2020/10/25
		2. 5 O. A. T 300525	2. 5	2, 150	2, 631	324, 362	2030/5/25
		2. 75 O. A. T 271025	2.75	2, 450	2, 994	369, 061	2027/10/25
		3 O. A. T 220425	3.0	3,000	3, 311	408, 153	2022/4/25
		3. 25 O. A. T 211025	3. 25	2,600	2, 843	350, 485	2021/10/25
		3. 25 O. A. T 450525	3. 25	1,640	2, 382	293, 686	2045/5/25
		3. 5 O. A. T 260425	3. 5	2, 550	3, 186	392, 689	2026/4/25
		3. 75 O. A. T 210425	3. 75	2, 500	2, 711	334, 207	2021/4/25
		4 O. A. T 381025	4.0	1,700	2, 627	323, 780	2038/10/25
		4 O. A. T 550425	4.0	1, 240	2, 128	262, 392	2055/4/25
1 1		4 O. A. T 600425	4.0	980	1, 731	213, 354	2060/4/25
		4. 25 O. A. T 231025	4. 25	3, 240	3, 911	482, 098	2023/10/25
		4. 5 O. A. T 410425	4.5	2, 490	4, 176	514, 781	2041/4/25
		4. 75 O. A. T 350425	4. 75	1, 730	2, 772	341, 706	2035/4/25
1 1		5. 5 O. A. T 290425	5. 5	2,600	3, 934	484, 913	2029/4/25
1 1		5. 75 O. A. T 321025	5. 75	2, 140	3, 574	440, 545	2032/10/25
		6 O. A. T 251025	6.0	2, 300	3, 209	395, 601	2025/10/25
		8. 5 O. A. T 230425	8.5	1,000	1, 355	167, 014	2023/4/25
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 220115		800	812	100, 112	2022/1/15
1 1		0 NETH GOVT 240115	-	650	661	81,578	2024/1/15
1 1		0.25 NETH GOVT 250715	0. 25	2, 150	2, 219	273, 533	2025/7/15
		0.25 NETH GOVT 290715	0. 25	400	404	49, 871	2029/7/15
		0.5 NETH GOVT 260715	0.5	1, 350	1, 415	174, 454	2026/7/15
		0.75 NETH GOVT 270715	0.75	880	938	115, 633	2027/7/15
	1	0.75 NETH GOVT 280715	0.75	880	937	115, 536	2028/7/15

						当	期	末	
	釒	名	柄	利	率	額面金額	評 危		償還年月日
				10	·		外貨建金額	邦貨換算金額	风湿 71 日
ユ	— D				%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	オランダ	国債証券	1.75 NETH GOVT 230715		1.75	1,000	1, 092	134, 696	2023/7/15
			2 NETH GOVT 240715		2.0	950	1, 067	131, 517	2024/7/15
			2. 25 NETH GOVT 220715		2. 25	900	981	120, 913	2022/7/15
			2.5 NETH GOVT 330115		2.5	1,010	1, 304	160, 770	2033/1/15
			2.75 NETH GOVT 470115		2.75	1,030	1, 577	194, 458	2047/1/15
			3. 25 NETH GOVT 210715		3. 25	1,600	1, 735	213, 898	2021/7/15
			3.5 NETH GOVT 200715		3. 5	750	786	96, 895	2020/7/15
			3.75 NETH GOVT 230115		3. 75	300	347	42, 874	2023/1/15
			3.75 NETH GOVT 420115		3. 75	1,020	1,712	211, 075	2042/1/15
			4 NETH GOVT 370115		4. 0	1, 050	1, 683	207, 474	2037/1/15
			5.5 NETH GOVT 280115		5. 5	850	1, 260	155, 395	2028/1/15
	0 *:	E 14: 11	7. 5 NETH GOVT 230115		7.5	650	844	104, 027	2023/1/15
	スペイン	国債証券	0. 35 SPAIN GOVT 230730		0.35	1, 100	1, 118	137, 837	2023/7/30
			0. 4 SPAIN GOVT 220430		0.4	1,500	1, 529	188, 450	2022/4/30
			0. 45 SPAIN GOVT 221031		0.45	1, 450	1, 482	182, 657	2022/10/31
			0.75 SPAIN GOVT 210730		0.75	2,600	2, 661	328, 007	2021/7/30
			1. 15 SPAIN GOVT 200730		1. 15	1, 300	1, 324	163, 196	2020/7/30
			1. 3 SPAIN GOVT 261031		1.3	1, 400	1, 474	181, 789	2026/10/31
			1. 4 SPAIN GOVT 280430 1. 4 SPAIN GOVT 280730		1.4	1,300	1, 367	168, 557	2028/4/30
			1. 45 SPAIN GOVT 271031		1.4	1,650	1, 728	212, 997	2028/7/30
			1. 5 SPAIN GOVI 271031 1. 5 SPAIN GOVI 270430		1. 45 1. 5	2, 500 1, 050	2, 647 1, 117	326, 258 137, 699	2027/10/31 2027/4/30
			1. 6 SPAIN GOVT 250430		1. 6	1, 500	1, 117	199, 509	2027/4/30
			1. 85 SPAIN GOVT 250430		1. 85	550	568	70, 069	2025/4/30
			1. 95 SPAIN GOVT 260430		1. 95	1, 400	1, 540	189, 841	2026/4/30
			1. 95 SPAIN GOVT 200430		1. 95	1, 550	1, 686	207, 827	2030/7/30
			2. 15 SPAIN GOVT 251031		2. 15	2, 200	2, 449	301, 844	2025/10/31
			2. 35 SPAIN GOVT 231031 2. 35 SPAIN GOVT 330730		2. 15	1, 930	2, 154	265, 550	2033/7/30
			2. 7 SPAIN GOVT 481031		2. 7	610	682	84, 087	2048/10/31
			2. 75 SPAIN GOVT 241031		2. 75	1, 550	1, 768	217, 927	2024/10/31
			2. 9 SPAIN GOVT 461031		2. 10	1, 260	1, 472	181, 506	2046/10/31
			3. 45 SPAIN GOVT 660730		3. 45	750	948	116, 870	2066/7/30
			3. 8 SPAIN GOVT 240430		3.8	1, 300	1, 539	189, 744	2024/4/30
			4 SPAIN GOVT 200430		4. 0	2, 300	2, 397	295, 483	2020/4/30
			4. 2 SPAIN GOVT 370131		4. 2	1, 470	2, 054	253, 166	2037/1/31
			4.4 SPAIN GOVT 231031		4. 4	1, 350	1,616	199, 183	2023/10/31
			4.65 SPAIN GOVT 250730		4.65	1,550	1, 963	241, 985	2025/7/30
			4.7 SPAIN GOVT 410730		4. 7	1, 470	2, 225	274, 286	2041/7/30
			4.8 SPAIN GOVT 240131		4.8	1, 100	1, 346	165, 985	2024/1/31
			4.85 SPAIN GOVT 201031		4.85	1,650	1,776	218, 933	2020/10/31
			4.9 SPAIN GOVT 400730		4. 9	1, 100	1, 695	209, 010	2040/7/30
			5.15 SPAIN GOVT 281031		5. 15	950	1, 318	162, 500	2028/10/31
			5.15 SPAIN GOVT 441031		5. 15	1, 100	1, 788	220, 479	2044/10/31
			5.4 SPAIN GOVT 230131		5. 4	1,750	2, 111	260, 247	2023/1/31
			5.5 SPAIN GOVT 210430		5. 5	1,700	1,894	233, 472	2021/4/30
			5.75 SPAIN GOVT 320730		5.75	1,500	2, 316	285, 477	2032/7/30
			5.85 SPAIN GOVT 220131		5.85	1,850	2, 158	265, 999	2022/1/31

				当	期	末	
	銘 柄		利 率	額面金額	評 位		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	风湿 71 日
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	5. 9 SPAIN GOVT 260730	5. 9	1, 300	1, 794	221, 129	2026/7/30
		6 SPAIN GOVT 290131	6.0	1, 850	2, 731	336, 693	2029/1/31
ベルギー	国債証券	0. 2 BEL GOVT 231022	0. 2	1,620	1, 655	204, 072	2023/10/22
		0.5 BEL GOVT 241022	0. 5	300	310	38, 278	2024/10/22
		0.8 BEL GOVT 250622	0.8	1, 300	1, 368	168, 716	2025/6/22
		0.8 BEL GOVT 270622	0.8	1, 080	1, 132	139, 552	2027/6/22
		0.8 BEL GOVT 280622	0.8	900	938	115, 704	2028/6/22
		1 BEL GOVT 260622	1.0	1, 100	1, 172	144, 565	2026/6/22
		1 BEL GOVT 310622	1.0	650	677	83, 548	2031/6/22
		1. 25 BEL GOVT 330422	1. 25	940	998	123, 048	2033/4/22
		1.45 BEL GOVT 370622	1. 45	370	392	48, 343	2037/6/22
		1.6 BEL GOVT 470622	1.6	800	833	102, 690	2047/6/22
		1.7 BEL GOVT 500622	1. 7	350	366	45, 124	2050/6/22
		1.9 BEL GOVT 380622	1.9	530	600	73, 976	2038/6/22
		2. 15 BEL GOVT 660622	2. 15	310	349	43, 034	2066/6/22
		2. 25 BEL GOVT 230622	2. 25	820	908	112, 031	2023/6/22
		2. 25 BEL GOVT 570622	2. 25	290	336	41, 524	2057/6/22
		2. 6 BEL GOVT 240622	2. 6	1, 180	1, 350	166, 421	2024/6/22
		3 BEL GOVT 340622	3. 0	200	260	32, 147	2034/6/22
		3. 75 BEL GOVT 200928	3. 75	1, 200	1, 271	156, 687	2020/9/28
		3. 75 BEL GOVT 450622	3. 75	670	1, 026	126, 518	2045/6/22
		4 BEL GOVT 220328	4. 0	750	847	104, 424	2022/3/28
		4 BEL GOVT 320328	4. 0	620	875	107, 865	2032/3/28
		4. 25 BEL GOVT 210928	4. 25	950	1,058	130, 464	2021/9/28
		4. 25 BEL GOVT 220928	4. 25	1, 100	1, 275	157, 252	2022/9/28
		4. 25 BEL GOVT 410328	4. 25	1, 200	1, 897	233, 865	2041/3/28
		4. 5 BEL GOVT 260328	4. 5	800	1, 047	129, 052	2026/3/28
		5 BEL GOVT 350328	5. 0	1,520	2, 438	300, 486	2035/3/28
J 7 1	11.2 日本江平	5. 5 BEL GOVT 280328	5. 5	1, 300	1, 895	233, 580	2028/3/28
オースト	リア 国債証券	0 AUSTRIA GOVT 220920	_	400	406	50, 091	2022/9/20
		0 AUSTRIA GOVT 230715 0.5 AUSTRIA GOVT 270420	0. 5	950 500	965 518	118, 994 63, 846	2023/7/15 2027/4/20
		0. 75 AUSTRIA GOVT 261020	0. 75	800	845		
		0. 75 AUSTRIA GOVT 280220 0. 75 AUSTRIA GOVT 280220	0. 75	600	631	104, 251 77, 831	2026/10/20 2028/2/20
		1. 2 AUSTRIA GOVT 251020	1. 2	1, 250	1, 360	167, 732	2025/10/20
		1. 5 AUSTRIA GOVT 470220	1. 5	430	477	58, 804	2047/2/20
		1. 5 AUSTRIA GOVT 470220	1. 5	150	157	19, 455	2086/11/2
		1. 65 AUSTRIA GOVT 241021	1. 65	700	773	95, 346	2024/10/21
		1. 75 AUSTRIA GOVT 231020	1. 75	800	876	108, 062	2023/10/21
		2. 1 AUSTRIA GOVT 170920	2. 1	350	461	56, 880	2117/9/20
		2. 4 AUSTRIA GOVT 340523	2. 4	450	563	69, 456	2034/5/23
		3. 15 AUSTRIA GOVT 440620	3. 15	450	671	82, 818	2044/6/20
		3. 4 AUSTRIA GOVT 221122	3. 4	650	739	91, 144	2022/11/22
		3. 5 AUSTRIA GOVT 210915	3. 5	1,050	1, 150	141, 830	2021/9/15
		3. 65 AUSTRIA GOVT 220420	3. 65	600	673	83, 040	2022/4/20
		3. 8 AUSTRIA GOVT 620126	3. 8	250	468	57, 770	2062/1/26
		3. 9 AUSTRIA GOVT 200715	3. 9	820	863	106, 365	2020/7/15
			0.0	020	000	100,000	2020, 1 / 10

			当	期	末		
金	名	柄	利率	額面金額		五 額	償還年月日
			, -		外貨建金額	邦貨換算金額	7.02 17411
ユーロ		T	9		千ユーロ	千円	
オーストリア	国債証券	4. 15 AUSTRIA GOVT 370315	4. 1	·	1, 730	213, 333	2037/3/15
		4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4. 8		737	90, 957	2026/3/15
		6. 25 AUSTRIA GOVT 270715	6. 2		1,010	124, 538	2027/7/15
フィンランド	国債証券	0 FINNISH GOVT 220415	-	200	253	31, 255	2022/4/15
		0 FINNISH GOVT 230915	_	350	355	43, 830	2023/9/15
		0.375 FINNISH GOV 200915	0. 37		405	49, 930	2020/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 260415	0.		416	51, 329	2026/4/15
		0.5 FINNISH GOVT 270915	0.		362	44, 683	2027/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 280915	0.		257	31, 732	2028/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 290915	0.		204	25, 254	2029/9/15
		0.75 FINNISH GOVT 310415	0. 7		364	44, 901	2031/4/15
		0.875 FINNISH GOV 250915	0.87		533	65, 738	2025/9/15
		1.125 FINNISH GOV 340415	1. 12		302	37, 261	2034/4/15
		1.375 FINNISH GOV 470415	1. 37		201	24, 883	2047/4/15
		1.5 FINNISH GOVT 230415	1.		269	33, 157	2023/4/15
		1.625 FINNISH GOV 220915	1.62		321	39, 587	2022/9/15
		2 FINNISH GOVT 240415	2.		223	27, 496	2024/4/15
		2.625 FINNISH GOV 420704	2. 62		419	51, 674	2042/7/4
		2.75 FINNISH GOVT 280704	2. 7		371	45, 788	2028/7/4
		3.5 FINNISH GOVT 210415	3.		431	53, 170	2021/4/15
		4 FINNISH GOVT 250704	4.		693	85, 501	2025/7/4
アイルランド	国債証券	0 IRISH GOVT 221018	-	200	252	31, 144	2022/10/18
		0.8 IRISH GOVT 220315	0.		516	63, 660	2022/3/15
		0. 9 IRISH GOVT 280515	0.		940	115, 970	2028/5/15
		1 IRISH GOVT 260515	1.		635	78, 381	2026/5/15
		1. 3 IRISH GOVT 330515	1.		315	38, 860	2033/5/15
		1. 35 IRISH GOVT 310318	1. 3		107	13, 203	2031/3/18
		1. 7 IRISH GOVT 370515	1.		490	60, 438	2037/5/15
		2 IRISH GOVT 450218	2.		670	82, 629	2045/2/18
		2. 4 IRISH GOVT 300515	2.		950	117, 178	2030/5/15
		3. 4 IRISH GOVT 240318 3. 9 IRISH GOVT 230320	3.		704 465	86, 826	2024/3/18
		5 IRISH GOVT 230320				57, 343	2023/3/20
			5. 5.		1, 240 921	152, 908	2020/10/18
小		5. 4 IRISH GOVT 250313 計	5.	100	921	113, 522 51, 952, 826	2025/3/13
イギリス		ĒΙ		千イギリスポンド	千イギリスポンド	01, 304, 040	
1777	国債証券	0.5 GILT 220722	0.		1, 488	212, 495	2022/7/22
		0. 75 GILT 230722	0. 7		2, 244	320, 486	2023/7/22
		1. 25 GILT 270722	1. 2		1, 373	196, 109	2027/7/22
		1. 5 GILT 210122	1. 2		1, 742	248, 779	2021/1/22
		1.5 GILT 260722	1.		1, 724	246, 151	2026/7/22
		1. 5 GILT 470722	1.		1, 510	215, 703	2047/7/22
		1. 625 GILT 281022	1. 62		1, 723	246, 094	2028/10/22
		1. 625 GILT 711022	1. 62		1, 216	173, 628	2071/10/22
		1. 75 GILT 220907	1. 02		1, 755	250, 606	2022/9/7
		1. 75 GILT 370907	1. 7		821	117, 253	2037/9/7
1		1. 75 GILT 570722	1. 7		1, 120	159, 989	2057/7/22
	l	1. 10 01L1 010122	1. (1,010	1, 120	100, 000	2001/1/22

				当	期	末	
金	名	柄	利 率	額面金額	評 信 外貨建金額	新 額 邦貨換算金額	償還年月日
イギリス			%	千イギリスポンド	・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・	邦員揆昇金領 千円	
	国債証券	2 GILT 200722	2. 0	2, 350	2, 385	340, 554	2020/7/22
	E BC MILEST	2 GILT 250907	2. 0	980	1, 047	149, 526	2025/9/7
		2. 25 GILT 230907	2. 25	1, 700	1, 804	257, 611	2023/9/7
		2. 5 GILT 650722	2. 5	1, 350	1, 766	252, 244	2065/7/22
		2. 75 GILT 240907	2. 75	1, 150	1, 263	180, 379	2024/9/7
		3. 25 GILT 440122	3. 25	1, 790	2, 359	336, 899	2044/1/22
		3. 5 GILT 450122	3. 5	1, 820	2, 512	358, 743	2045/1/22
		3. 5 GILT 680722	3. 5	1, 290	2, 145	306, 283	2068/7/22
		3. 75 GILT 200907	3. 75	1, 200	1, 247	178, 094	2020/9/7
		3. 75 GILT 210907	3. 75	900	962	137, 450	2021/9/7
		3. 75 GILT 520722	3. 75	1, 250	1, 932	275, 907	2052/7/22
		4 GILT 220307	4. 0	450	491	70, 126	2022/3/7
		4 GILT 600122	4. 0	910	1, 573	224, 645	2060/1/22
		4. 25 GILT 271207	4. 25	750	949	135, 517	2027/12/7
		4.25 GILT 320607	4. 25	1, 220	1, 644	234, 821	2032/6/7
		4. 25 GILT 360307	4. 25	1, 275	1, 793	256, 091	2036/3/7
		4.25 GILT 390907	4. 25	1, 150	1,679	239, 761	2039/9/7
		4.25 GILT 401207	4. 25	1, 450	2, 144	306, 210	2040/12/7
		4.25 GILT 461207	4. 25	1, 100	1, 725	246, 294	2046/12/7
		4.25 GILT 491207	4. 25	820	1, 330	189, 967	2049/12/7
		4.25 GILT 551207	4. 25	1,020	1, 768	252, 433	2055/12/7
		4.5 GILT 340907	4. 5	1, 210	1, 716	245, 051	2034/9/7
		4.5 GILT 421207	4. 5	1, 100	1, 715	244, 887	2042/12/7
		4.75 GILT 301207	4. 75	1,060	1, 462	208, 814	2030/12/7
		4.75 GILT 381207	4. 75	1,600	2, 458	351, 042	2038/12/7
		5 GILT 250307	5. 0	950	1, 172	167, 327	2025/3/7
		6 GILT 281207	6. 0	900	1, 300	185, 682	2028/12/7
		8 GILT 210607	8. 0	900	1, 035	147, 811	2021/6/7
小		計				8, 867, 481	
スウェーデン		T		千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ		
	国債証券	0.75 SWD GOVT 280512	0. 75	3, 550	3, 767	42, 948	2028/5/12
		0. 75 SWD GOVT 291112	0. 75	2, 200	2, 323	26, 489	2029/11/12
		1 SWD GOVT 261112	1.0	3, 960	4, 275	48, 740	2026/11/12
		1.5 SWD GOVT 231113	1.5	4, 720	5, 135	58, 540	2023/11/13
		2. 5 SWD GOVT 250512 3. 5 SWD GOVT 220601	2. 5	4, 630	5, 395	61, 512	2025/5/12
		3.5 SWD GOVT 220601 3.5 SWD GOVT 390330	3. 5	7, 900	8, 875	101, 178	2022/6/1 2039/3/30
		5 SWD GOVT 201201	3. 5 5. 0	3, 130	4, 766	54, 334 70, 688	
小		5 SWD GOVI 201201 計	5. 0	5, 700	6, 200	464, 432	2020/12/1
ノルウェー		口		千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ	404, 432	
11275	国債証券	1.5 NORWE GOVT 260219	1.5	2, 560	2,556	32, 135	2026/2/19
		1. 75 NORWE GOVT 250313	1. 75	2, 300	2, 335	29, 355	2025/3/13
		1. 75 NORWE GOVT 270217	1. 75	2, 250	2, 277	28, 623	2027/2/17
		1. 75 NORWE GOVT 290906	1. 75	1, 200	1, 206	15, 169	2029/9/6
		2 NORWE GOVT 230524	2. 0	5, 150	5, 269	66, 237	2023/5/24
		2 NORWE GOVT 280426	2. 0	2, 850	2, 934	36, 887	2028/4/26
		3 NORWE GOVT 240314	3. 0	4, 150	4, 453	55, 982	2024/3/14
L			0.0	1, 100	1, 100	55,50₽	

					当	期	末	
\$	銘	柄	利	率	額面金額	評 位		償還年月日
			113	·		外貨建金額	邦貨換算金額	DACE 177 F
ノルウェー		T		%	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ	千円	
	国債証券	3. 75 NORWE GOVT 210525		3. 75	4, 750	4, 980	62, 603	2021/5/25
小		計 					326, 994	
デンマーク		T			千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
	国債証券	0.25 DMK GOVT 201115		0. 25	1,900	1, 926	31, 803	2020/11/15
		0.5 DMK GOVT 271115		0.5	6, 550	6, 911	114, 116	2027/11/15
		1.5 DMK GOVT 231115		1. 5	3, 150	3, 435	56, 727	2023/11/15
		1.75 DMK GOVT 251115		1.75	5, 350	6, 082	100, 418	2025/11/15
		3 DMK GOVT 211115		3. 0	6, 020	6, 574	108, 544	2021/11/15
		4.5 DMK GOVT 391115		4.5	9, 060	16, 390	270, 605	2039/11/15
小		計					682, 215	
ポーランド	□ /± == 1/	1 55 DOLAND 010505			千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ	F4 600	0001 / 5 /05
	国債証券	1. 75 POLAND 210725		1.75	1,900	1, 905	54, 630	2021/7/25
		2 POLAND 210425		2. 0	3, 100	3, 124	89, 588	2021/4/25
		2. 25 POLAND 220425		2. 25	1, 250	1, 264	36, 259	2022/4/25
		2. 5 POLAND 230125		2. 5	2, 500	2, 539	72, 798	2023/1/25
		2. 5 POLAND 240425		2. 5	1,000	1,011	29, 003	2024/4/25
		2. 5 POLAND 260725		2. 5	2,650	2, 627	75, 331	2026/7/25
		2. 5 POLAND 270725		2. 5	2,050	2, 012	57, 692	2027/7/25
		2. 75 POLAND 280425		2. 75	2,660	2, 649	75, 960	2028/4/25
		3. 25 POLAND 250725		3. 25	2, 850	2, 974	85, 280	2025/7/25
		4 POLAND 231025		4.0	1,800	1, 939	55, 602	2023/10/25
		5. 25 POLAND 201025 5. 75 POLAND 211025		5. 25 5. 75	700	737	21, 137	2020/10/25 2021/10/25
		5. 75 POLAND 211025 5. 75 POLAND 220923		5. 75	1, 700 1, 550	1, 866 1, 739	53, 512 49, 867	2021/10/25
		5. 75 POLAND 290425		5. 75	1, 550 870	1, 739	31, 347	2022/ 9/23
		9. 75 FOLAND 290425 POLAND 200725		5. 75	700	1, 093	19, 713	2029/ 4 / 25
小		TOLAND 200723 計			700	001	807, 726	2020/ 1/23
オーストラリア	,	PI			千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	001, 120	
	国債証券	1.75 AUST GOVT 201121		1. 75	1,650	1,659	127, 170	2020/11/21
		2 AUST GOVT 211221		2.0	1, 150	1, 171	89, 734	2021/12/21
		2. 25 AUST GOVT 221121		2. 25	1,000	1,033	79, 155	2022/11/21
		2. 25 AUST GOVT 280521		2. 25	1,800	1,882	144, 232	2028/5/21
		2.5 AUST GOVT 300521		2.5	1, 400	1, 502	115, 076	2030/5/21
		2.75 AUST GOVT 240421		2.75	1,700	1, 813	138, 954	2024/4/21
		2.75 AUST GOVT 271121		2.75	1,950	2, 117	162, 254	2027/11/21
		2.75 AUST GOVT 281121		2.75	1, 400	1, 525	116, 897	2028/11/21
		2.75 AUST GOVT 291121		2.75	930	1,019	78, 076	2029/11/21
		2.75 AUST GOVT 350621		2.75	500	552	42, 291	2035/6/21
		3 AUST GOVT 470321		3.0	890	1,007	77, 191	2047/3/21
		3.25 AUST GOVT 250421		3. 25	1,800	1, 984	152, 067	2025/4/21
		3.25 AUST GOVT 290421		3. 25	1,850	2, 105	161, 338	2029/4/21
		3.25 AUST GOVT 390621		3. 25	900	1,060	81, 229	2039/6/21
		3.75 AUST GOVT 370421		3.75	800	999	76, 578	2037/4/21
		4.25 AUST GOVT 260421		4. 25	3, 500	4, 124	315, 965	2026/4/21
		4.5 AUST GOVT 330421		4.5	1, 270	1,676	128, 424	2033/4/21
		4.75 AUST GOVT 270421		4.75	1, 950	2, 404	184, 209	2027/4/21
		5.5 AUST GOVT 230421		5.5	1, 750	2, 032	155, 704	2023/4/21

					当	期	末	
1	詺	柄	利	率	額面金額	評 危		償還年月日
			Arij			外貨建金額	邦貨換算金額	頁述十八日
オーストラリア				%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
	国債証券	5.75 AUST GOVT 210515		5. 75	2, 060	2, 240	171,611	2021/5/15
		5.75 AUST GOVT 220715		5. 75	1,600	1, 821	139, 572	2022/7/15
小		計					2, 737, 737	
シンガポール					千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	国債証券	1.25 SINGAPORGOVT 211001		1.25	200	196	15, 827	2021/10/1
		1.75 SINGAPORGOVT 220401		1.75	350	348	28, 008	2022/4/1
		1.75 SINGAPORGOVT 230201		1.75	250	248	19, 961	2023/2/1
		2 SINGAPORGOVT 200701		2.0	450	450	36, 220	2020/7/1
		2 SINGAPORGOVT 240201		2. 0	350	350	28, 187	2024/2/1
		2. 125 SINGAPORGOV 260601		2. 125	230	231	18, 577	2026/6/1
		2. 25 SINGAPORGOVT 210601		2. 25	420	422	33, 995	2021/6/1
		2. 25 SINGAPORGOVT 360801		2. 25	260	251	20, 250	2036/8/1
		2. 375 SINGAPORGOV 250601		2. 375	300	306	24, 617	2025/6/1
		2. 625 SINGAPORGOV 280501		2. 625	100	103	8, 347	2028/5/1
		2. 75 SINGAPORGOVT 230701		2. 75	450	464	37, 320	2023/7/1
		2. 75 SINGAPORGOVT 420401		2. 75	290	297	23, 948	2042/4/1
		2. 75 SINGAPORGOVT 460301		2. 75	520 100	531	42, 773	2046/3/1
		2.875 SINGAPORGOV 290701 2.875SINGAPORGOVT 300901		2. 875 2. 875	300	105	8, 519 25, 570	2029/7/1
		3 SINGAPORGOVT 240901		3.0	350	318 367	29, 545	2030/9/1 2024/9/1
		3. 125SINGAPORGOVT 220901		3. 125	300	311	25, 042	2024/ 9 / 1
		3. 25 SINGAPORGOVT 200901		3. 25	370	376	30, 256	2022/ 9 / 1
		3. 375 SINGAPORGOV 330901		3. 375	310	346	27, 854	2033/9/1
		3. 5 SINGAPORGOVT 270301		3.5	650	715	57, 545	2027/3/1
小		計 計		0.0	000	110	542, 369	2021/ 0/ 1
マレーシア		н			千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット	012,000	
	国債証券	3.418MALAYSIAGOVT 220815		3. 418	900	897	23, 688	2022/8/15
		3.48 MALAYSIAGOVT 230315		3.48	1, 200	1, 195	31, 531	2023/3/15
		3.502MALAYSIAGOVT 270531		3.502	300	291	7, 698	2027/5/31
		3.659 MALAYSIAGOV 201015		3.659	1,000	1,004	26, 511	2020/10/15
		3.733 MALAYSIAGO 280615		3. 733	600	592	15, 629	2028/6/15
		3.795 MALAYSIAGOV 220930		3. 795	500	504	13, 304	2022/9/30
		3.8 MALAYSIAGOVT 230817		3.8	200	201	5, 308	2023/8/17
		3.844 MALAYSIAGOV 330415		3.844	600	579	15, 297	2033/4/15
		3.882 MALAYSIAGOV 220310		3.882	500	506	13, 352	2022/3/10
		3.882 MALAYSIAGOV 250314		3.882	1,000	1,006	26, 546	2025/3/14
		3.889 MALAYSIAGO 200731		3.889	700	705	18, 600	2020/7/31
		3.892 MALAYSIAGOV 270315		3.892	500	499	13, 183	2027/3/15
		3.899 MALAYSIAGOV 271116		3.899	1, 100	1, 100	29, 036	2027/11/16
		3.9 MALAYSIAGOVT 261130		3. 9	1,000	1, 001	26, 415	2026/11/30
		3.955 MALAYSIAGOV 250915		3. 955	800	805	21, 262	2025/9/15
		4.048 MALAYSIA 210930		4.048	900	913	24, 085	2021/9/30
		4.127 MALAYSIA 320415		4. 127	600	600	15, 828	2032/4/15
		4.16 MALAYSIAGOVT 210715		4. 16	2, 250	2, 286	60, 326	2021/7/15
		4.181 MALAYSIAGOV 240715		4. 181	1,000	1, 022	26, 983	2024/7/15
		4. 232MALAYSIAGOVT 310630		4. 232	800	810	21, 373	2031/6/30
		4.254 MALAYSIAGOV 350531		4. 254	350	350	9, 238	2035/5/31

					当	期	末	
5	銘	柄	利	率	額面金額	評 個	新 額 邦貨換算金額	償還年月日
マレーシア				%	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット	千円	
	国債証券	4.392 MALAYSIAGOV 260415		4. 392	500	516	13, 612	2026/4/15
		4.498 MALAYSIAGOV 300415		4.498	900	938	24, 752	2030/4/15
		4.642 MALAYSIAGOV 331107		4.642	1, 200	1, 263	33, 338	2033/11/7
		4.736 MALAYSIAGOV 460315		4.736	1,050	1,070	28, 231	2046/3/15
		4.762 MALAYSIAGOV 370407		4.762	1,600	1, 689	44, 566	2037/4/7
		4.935 MALAYSIAGOV 430930		4. 935	750	791	20,868	2043/9/30
		5.248 MALAYSIA 280915		5. 248	200	220	5, 822	2028/9/15
小		計					616, 397	
南アフリカ					千南アフリカランド	千南アフリカランド		
	国債証券	10.5 SOUTH AFRICA 261221		10.5	13, 100	14, 551	112, 191	2026/12/21
		6.25 SOUTH AFRICA 360331		6. 25	6, 950	5, 086	39, 218	2036/3/31
		6.5 SOUTH AFRICA 410228		6. 5	7, 200	5, 139	39, 624	2041/2/28
		6.75 SOUTH AFRICA 210331		6.75	3,000	3, 007	23, 186	2021/3/31
		7 SOUTH AFRICA 310228		7.0	9, 500	8, 027	61, 895	2031/2/28
		7.75 SOUTH AFRICA 230228		7.75	5,000	5, 026	38, 756	2023/2/28
		8 SOUTH AFRICA 300131		8.0	11, 500	10,672	82, 281	2030/1/31
		8.25 SOUTH AFRICA 320331		8. 25	7,800	7, 192	55, 451	2032/3/31
		8.5 SOUTH AFRICA 370131		8. 5	11, 200	10, 168	78, 397	2037/1/31
		8.75 SOUTH AFRICA 440131		8.75	10, 050	9, 141	70, 479	2044/1/31
		8.75 SOUTH AFRICA 480228		8.75	14, 300	13, 029	100, 460	2048/2/28
		8.875 SOUTH AFRIC 350228		8.875	4, 950	4, 692	36, 180	2035/2/28
		9 SOUTH AFRICA 400131		9.0	5, 000	4, 694	36, 192	2040/1/31
小		計					774, 317	
合		計					135, 550, 317	

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

○投資信託財産の構成

(2019年5月13日現在)

項	<u> </u>		当	其	期	末
4	Ħ	評	価	額	比	率
				千円		%
公社債			13	35, 550, 317		98. 7
コール・ローン等、その他				1, 850, 013		1. 3
投資信託財産総額			1:	37, 400, 330		100. 0

- (注) 期末における外貨建純資産(137,343,859千円)の投資信託財産総額(137,400,330千円)に対する比率は100.0%です。
- (注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは 以下の通りです。

1 アメリカドル=109. 74円	1カナダドル=81.68円	1 メキシコペソ=5. 74円	1 ユーロ=123. 25円
1 イギリスポンド=142.77円	1スウェーデンクローネ=11.40円	1 ノルウェークローネ=12.57円	1 デンマーククローネ=16.51円
1 ポーランドズロチ=28.67円	1 オーストラリアドル=76.61円	1 シンガポールドル=80. 41円	1マレーシアリンギット=26.38円
1南アフリカランド=7.71円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年5月13日現在)

○損益の状況

(2018年5月15日~2019年5月13日)

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

<注記事項>

①期首元本額	59,625,812,717円
期中追加設定元本額	15,032,471,063円
期中一部解約元本額	7, 362, 497, 760円
また 1口当たり納容	金麺は 期末9 0419円

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

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

②期末における元本の内訳	(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)
ファンド・マネジャー (*	伝 从 信 共 \

e MAXIS	先進国債券インデックス	
eMAXIS	バランス (8資産均等型)	
e MAXIS	バランス (波乗り型)	
コアバランス		

三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)

三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040 (確定拠出年金)

三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)

eMAXIS Slim 先進国債券インデックス 海外債券セレクション (ラップ向け)

eMAXIS Slim バランス (8資産均等型)

つみたて8資産均等バランス

つみたて4資産均等バランス eMAXIS マイマネージャー 1970s

eMAXIS マイマネージャー 1980s

eMAXIS マイマネージャー 1990s

三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)

三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)

三菱UFI ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)

三菱UFI DC年金インデックス (先進国債券)

三菱UFI ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)

三菱UFJ DC海外債券インデックスファンド

eMAXIS バランス (4資産均等型)

eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)

eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)

807,059,881円 6,014,543,662円 1,751,222,617円 240,891,076円 1,691,097円 7,996,307円 7,749,255円 5,066,340円 1,870,915,291円 1,624,420,167円 1,515,730,853円 512, 309, 963円

130,934,740円

524,610円 165,557円

36,681円 1,277,725円

> 912,836円 751,949円

486,340円 245,624円

9,010,333,146円

191,692,318円 151,791,631円

76, 146, 235円

74. TT T O FIXTH 222 - (12 22 22 22 22 22 22 22 22 22 22 22 22	04 000 F00H
e MAXIS 最適化バランス(マイミッドフィルダー)	91,899,589円
e MAXIS 最適化バランス(マイフォワード)	15,054,232円
e MAXIS 最適化バランス(マイストライカー)	7, 495, 758円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	55, 166, 484円
三菱UFJ バランスファンド40VA (適格機関投資家限定)	2, 667, 563, 849円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型 (適格機関投資家限定)	1, 727, 396, 810円
MUAM 外国債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	28, 127, 319, 075円
三菱UFJ バランスファンドVA 50型(適格機関投資家限定)	747, 497, 174円
三菱UFJ バランスファンドVA 75型(適格機関投資家限定)	8, 379, 499円
三菱UFJ バランスファンド55VA(適格機関投資家限定)	8, 525, 954円
三菱UFJ バランスファンドVA 45型 (適格機関投資家限定)	51, 161, 853円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型 (適格機関投資家限定)	9,613,636円
三菱UFJ バランスファンド20VA (適格機関投資家限定)	2, 218, 332, 903円
アドバンスト・バランス I (FOFs用)(適格機関投資家限定)	99, 358, 385円
アドバンスト・バランス II (FOF s 用) (適格機関投資家限定)	138, 503, 938円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション (適格機関投資家転売制限付)	435, 951, 383円
世界8資産バランスファンドVL(適格機関投資家限定)	14,691,728円
MUKAM 外国債券インデックスファンド2 (適格機関投資家限定)	1,680,577,813円
インデックス・ライフ・バランスファンド(安定型)VA	1,935,491円
インデックス・ライフ・バランスファンド(安定成長型)VA	5, 294, 769円
インデックス・ライフ・バランスファンド(成長型)VA	4,756,617円
インデックス・ライフ・バランスファンド(積極型)VA	1,692,464円
三菱UFI 外国債券インデックスファンドVA	48,000,330円
三菱UFI バランスVA30D (適格機関投資家限定)	35, 919, 353円
三菱UFI バランスVA60D (適格機関投資家限定)	62, 467, 833円
三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)	50,027,477円
三菱UFI バランスVA60G (適格機関投資家限定)	79, 732, 424円
外国債券インデックスファンド i (適格機関投資家限定)	1,623,676,206円
三菱UFI <dc>外国債券インデックスファンド</dc>	1, 977, 544, 261円
三菱UF I <dc>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定型)</dc>	221, 572, 383円
三菱UFI 〈DC〉インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定成長型)	579, 408, 946円
三菱UFJ <dc>インデックス・ライフ・バランス ファンド (成長型)</dc>	422, 631, 646円
三菱UFI 〈DC〉インデックス・ライフ・バランス ファンド (積極型)	151, 739, 856円
合計	67, 295, 786, 020円
H C!	,, .00, 000, 1

新興国債券インデックスマザーファンド

《第10期》決算日2020年1月27日

[計算期間:2019年1月29日~2020年1月27日]

「新興国債券インデックスマザーファンド」は、1月27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

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。

〇最近5期の運用実績

決	算	期	基	準	価 期 騰 落	額中率	J P モ ル ガ ン グローバル・ダ/ (円換算ベース)			債 組 フ	人比	券率	债 先 !	物 片	券 : 率	純総	資	産額
				円	/4/kg F)	%		AND FI	%			%			%		百	万円
6期	(2016年1	月26日)		11, 515	۷	18.9	26, 826. 64	Δ	∆18.3		9	5.9			_		9,	, 861
7期	(2017年1	月26日)		12, 647		9.8	29, 442. 31		9.8		90	6. 1			_		12,	, 443
8期	(2018年1	月26日)		14, 464		14.4	34, 033. 56		15.6		90	6. 7			_		16,	, 676
9期	(2019年1	月28日)		13, 254	7	8.4	31, 268. 09		\$ 8.1		90	6. 7			_		20,	, 421
10期	(2020年1	月27日)		14, 424		8.8	34, 193. 00		9.4		9'	7. 4			_		30,	, 520

- (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。

〇当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	B	基	準	価		額	J P モルガン グローバル・ダン	G B I − イバーシファ	E M イド	債	_		券	債先	47		券率
					騰	落	率	(円換算ベース)	騰落	率	組	入	比	率	先	物	比	举
	(期 首)			円			%			%				%				%
	2019年1月28日	1		13, 254			_	31, 268. 09		_			9	6.7				_
	1月末			13, 299			0.3	31, 235. 67	4	△0.1			9	6.5				_
	2月末			13, 591			2.5	32, 082. 90		2.6			9	6.4				_
	3月末			13, 363			0.8	31, 500. 96		0.7			9	5. 5				_
	4月末			13, 413			1.2	31, 730. 84		1.5			9	5. 9				_
	5月末			13,078		Δ	1.3	31, 075. 08	4	△0.6			9	6.4				_
	6月末			13, 669			3.1	32, 298. 63		3.3			9	5. 5				_
	7月末			13, 911			5.0	32, 890. 36		5. 2			9	7.0				_
	8月末			13, 249		Δ	0.0	31, 345. 95		0.2			9	7. 5				_
	9月末			13, 609			2.7	32, 274. 60		3. 2			9	7. 3				_
	10月末			14, 133			6.6	33, 390. 89		6.8			9	7. 1				_
	11月末			13, 930			5.1	32, 946. 41		5.4			9	7.0				_
	12月末			14, 468			9.2	34, 229. 09		9.5			9	6. 7				_
	(期 末)																	
	2020年1月27日	l		14, 424			8.8	34, 193. 00		9.4			9	7.4				_

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

〇運用経過

- ●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8.8%の上昇となりました。
- ◎ベンチマークとの差異 ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率 (9.4%) を0.6%下回りました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因 (上昇要因)

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

●投資環境について

◎債券市況

新興国の現地通貨建て債券市況は上昇しました。 新興国の現地通貨建て債券市況は、世界景気の 減速懸念が高まったことなどから、期首に比べて 上昇しました。

◎為替市況

世界景気の減速懸念が高まったことなどから、 多くの新興国通貨は対円で売られました。特にデフォルト懸念が再燃したアルゼンチンペソなどが 対円で大きく下落しました。

- ●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9.4%の上昇になったため、カイ 離は△0.6%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

・ありません。

(主なマイナス要因)

ポートフォリオ要因によるものです。

〇今後の運用方針

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざ して運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2019年1月29日~2020年1月27日)

項	·		目		当		期	項目の概要				
与			Ħ		金 額	į	比 率	り 似 安				
						円	%					
(a) そ	0)	他	費	用	13		0.095	(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)	(12))	(0.090)	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				
(そ	Ø	他)	(1))	(0.005)	信託事務の処理等に要するその他諸費用				
合 計 13 0.095					13		0.095					
j	期中の平均基準価額は、13,689円です。					ごす						

⁽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。

〇売買及び取引の状況

(2019年1月29日~2020年1月27日)

公社債

			買付額	売 付 額
			千アルゼンチンペソ	<u>売</u> 付額 千アルゼンチンペソ
	アルゼンチン	国債証券	1,935 千メキシコペソ	15, 150 千メキシコペソ
			千メキシコペソ	千メキシコペソ
	メキシコ	国債証券	196, 974	62, 472
			千ブラジルレアル	千ブラジルレアル
	ブラジル	国債証券		36, 251 千チリペソ
	チリ	国債証券	5,840,314 千コロンビアペソ	3,416,055 千コロンビアペソ
	コロンビア	国債証券	19, 182, 860 千ペルーヌエボソル	5, 199, 951 千ペルーヌエボソル
外	ペルー	国債証券		1,448 千ウルグアイペソ
	カェガマノ	戸 掛訂坐		十ワルクティヘソ
	ウルグアイ	国債証券		 手ドミニカペソ
	ドミニカ	国債証券		ナドミールペク -
	トミール	凶惧证分	16,604 チトルコリラ	エトルコリラ
	トルコ	国債証券	14,069	9,378
	1.70 -	四貝皿分	千チェココルナ	チチェココルナ
	チェコ	国債証券	115, 915	45, 824
	,	四块皿为	千ハンガリーフォリント	千ハンガリーフォリント
	ハンガリー	国債証券		875, 089
			1,498,490 千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ
	ポーランド	国債証券		10, 136
			41,255 千ロシアルーブル	10,136 千ロシアルーブル
玉	ロシア	国債証券	573, 337	56, 172
压			千ルーマニアレイ	千ルーマニアレイ
	ルーマニア	国債証券	13, 159	5,360 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	国債証券	32,453 チタイバーツ	6, 423 千タイバーツ
				1 / 1 /
	タイ	国債証券	308, 008	47, 084
	- 11 2.05		千フィリピンペソ	千フィリピンペソ
	フィリピン	国債証券	T / , 104 , 77 , 109	10, 100 千インドネシアルピア
	ノンノビランフ	日佳訂光	千インドネシアルピア	十インドネンアルピア
	インドネシア	国債証券	134, 678, 927 千南アフリカランド	8,926,004 千南アフリカランド
	南アフリカ	国債証券		
		国領証券	154, 120	11, 865

⁽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

(2019年1月29日~2020年1月27日)

利害関係人との取引状況

		四八奶炒			去什妬你		
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	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引		14, 430	3, 894	27.0	6, 509	1, 538	23. 6

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

○組入資産の明細

(2020年1月27日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

	·		当	期	Ħ	₹		
区 分	der - A der	評 句	質 額	An - 11 -	うちBB格以下	残有	期間別組入	七率
	額面金額	外貨建金額	邦貨換算金額	組入比率	組入比率	5年以上	2年以上	2年未満
	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円	%	%	%	%	%
メキシコ	493, 200	524, 481	3, 036, 748	9.9	_	5. 1	3.6	1.2
	千ブラジルレアル	千ブラジルレアル						
ブラジル	110, 170	112, 940	2, 944, 361	9.6	9. 6	2.3	5. 2	2. 2
	千チリペソ	千チリペソ						
チリ	4, 960, 000	5, 784, 730	811, 019	2.7	_	2. 2	_	0.4
	千コロンビアペソ	千コロンビアペソ						
コロンビア	51, 580, 000	56, 093, 000	1, 817, 413	6.0	_	4.0	1.9	0. 1
	千ペルーヌエボソル	千ペルーヌエボソル						
ペルー	27, 000	31, 946	1, 047, 844	3. 4	_	3. 3	0.2	_
	千ウルグアイペソ	千ウルグアイペソ						
ウルグアイ	15, 200	14, 368	42, 099	0. 1	_	0. 1	0. 1	_
	千ドミニカペソ	千ドミニカペソ						
ドミニカ	24, 000	24, 521	50, 268	0.2	0. 2	0.1	0.1	-
	千トルコリラ	千トルコリラ						
トルコ	62, 500	63, 367	1, 162, 157	3.8	3.8	1.4	1.8	0.6
	千チェココルナ	千チェココルナ						
チェコ	224, 700	231, 069	1, 104, 510	3.6	_	2. 3	1.1	0.2
	千ハンガリーフォリント	千ハンガリーフォリント						
ハンガリー	2, 667, 000	3, 063, 090	1, 095, 361	3. 6	_	2. 0	1.6	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	90, 100	93, 290	2, 637, 316	8. 6	_	3. 3	3. 9	1.5
	千ロシアルーブル	千ロシアルーブル						
ロシア	1, 397, 900	1, 510, 464	2, 643, 313	8. 7	_	4. 5	3. 2	1.0
	千ルーマニアレイ	千ルーマニアレイ						
ルーマニア	29, 660	30, 646	771, 059	2. 5	_	1.0	1.1	0.4
	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	66, 220	69, 614	1, 870, 544	6. 1	_	3. 6	1.8	0.8
	千タイバーツ	千タイバーツ						
タイ	698, 400	792, 182	2, 812, 249	9. 2	_	6. 1	2.6	0. 5
	千フィリピンペソ							
フィリピン	20, 000	24, 460	52, 591	0. 2	_	0. 2	_	_
	千インドネシアルピア							
インドネシア	362, 770, 000	389, 142, 879	3, 152, 057	10.3	_	7. 3	2.4	0.6
	千南アフリカランド	千南アフリカランド						
南アフリカ	388, 300	355, 655	2, 688, 755	8.8	_	8.0	0.7	0.1
合 計		_	29, 739, 673	97. 4	13.6	56. 9	31.0	9. 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

					当	期	末	
9	路	柄	利	率	額面金額	評 位		償還年月日
			1,5	,		外貨建金額	邦貨換算金額	DAZE 177 F
メキシコ		T		%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円	
	国債証券	10 MEXICAN BONOS 241205		10.0	45, 900	52, 150	301, 949	2024/12/5
		10 MEXICAN BONOS 361120		10.0	14, 700	19, 082	110, 485	2036/11/20
		5.75 MEXICAN BONO 260305		5. 75	28, 200	26, 820	155, 290	2026/3/5
		6.5 MEXICAN BONOS 210610		6.5	26, 900	26, 821	155, 294	2021/6/10
		6.5 MEXICAN BONOS 220609		6.5	54, 200	53, 968	312, 474	2022/6/9
		7.25 MEXICAN BONO 211209		7. 25	38, 000	38, 391	222, 288	2021/12/9
		7.5 MEXICAN BONOS 270603		7.5	46, 200	48, 154	278, 815	2027/6/3
		7.75 MEXICAN BONO 310529		7. 75	24, 300	26, 007	150, 582	2031/5/29
		7.75 MEXICAN BONO 341123		7. 75	15, 400	16, 594	96, 082	2034/11/23
		7.75 MEXICAN BONO 421113		7. 75	31, 900	34, 279	198, 479	2042/11/13
		8 MEXICAN BONOS 231207		8.0	57, 300	59, 767	346, 052	2023/12/7
		8 MEXICAN BONOS 240905		8.0	21,000	22, 070	127, 789	2024/9/5
		8 MEXICAN BONOS 471107		8.0	23, 300	25, 888	149, 893	2047/11/7
		8.5 MEXICAN BONOS 290531		8.5	40, 200	44, 901	259, 981	2029/5/31
		8.5 MEXICAN BONOS 381118		8.5	25, 700	29, 583	171, 287	2038/11/18
小		計					3, 036, 748	
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 (IN)BRAZIL NT 270101		10.0	16, 170	19, 286	502, 794	2027/1/1
		10 (IN)BRAZIL NTN 250101		10.0	13, 100	15, 224	396, 894	2025/1/1
		10(IN) BRAZIL NTN 290101		10.0	6, 100	7, 440	193, 973	2029/1/1
		10(IN)BRAZIL NTN-F230101		10.0	20, 100	22, 575	588, 546	2023/1/1
		BRAZIL-LTN 210701		_	9, 800	9, 189	239, 570	2021/7/1
		BRAZIL-LTN 220101		_	17, 800	16, 209	422, 570	2022/1/1
		BRAZIL-LTN 220701		_	11, 500	10, 154	264, 719	2022/7/1
		BRAZIL-LTN 230701		_	15, 600	12, 861	335, 292	2023/7/1
小		Ħ+					2, 944, 361	
チリ					千チリペソ	千チリペソ		
	国債証券	4.5 BONOS TESORER 210301		4.5	870, 000	910, 585	127, 664	2021/3/1
		4.5 BONOS TESORER 260301		4.5	1, 200, 000	1, 329, 932	186, 456	2026/3/1
		4.7 BONOS TESORER 300901		4. 7	1,000,000	1, 140, 850	159, 947	2030/9/1
		5 BONOS TESORERIA 350301		5.0	1,000,000	1, 193, 185	167, 284	2035/3/1
		6 BONOS TESORERIA 430101		6.0	890, 000	1, 210, 177	169, 666	2043/1/1
小		計					811, 019	
コロンビア		T			千コロンビアペソ	千コロンビアペソ		
	国債証券	10 TITULOS DE TES 240724		10.0	6, 200, 000	7, 401, 790	239, 817	2024/7/24
		4.375 COLOMBI (GL) 230321		4. 375	1, 680, 000	1, 646, 884	53, 359	2023/3/21
		6 TITULOS DE TESO 280428		6.0	7, 280, 000	7, 414, 307	240, 223	2028/4/28
		6.25 TITULOS DE T 251126		6. 25	5, 190, 000	5, 408, 641	175, 239	2025/11/26
		7 TITULOS DE TESO 220504		7.0	8, 010, 000	8, 396, 023	272, 031	2022/5/4
		7 TITULOS DE TESO 320630		7.0	6, 000, 000	6, 484, 364	210, 093	2032/6/30
		7.25 TITULOS DE T 341018		7. 25	2, 300, 000	2, 520, 991	81,680	2034/10/18
		7.5 TITULOS DE TE 260826		7.5	7, 770, 000	8, 619, 619	279, 275	2026/8/26
		7.75 COLOMBI (GL) 210414		7. 75	1, 000, 000	1, 030, 514	33, 388	2021/4/14
		7.75 TITULOS DE T 300918		7. 75	4, 860, 000	5, 536, 317	179, 376	2030/9/18

				当	期	末	
	銘	柄	利 率	額面金額	評 危	新 額	償還年月日
			小り : 〒→	供田亚帜	外貨建金額	邦貨換算金額	貝
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, 633, 546	52, 926	2027/6/28
小		計				1, 817, 413	
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	5.4 PERU 340812	5. 4	2,600	2, 780	91, 188	2034/8/12
		5.7 PERU 240812	5. 7	1, 300	1, 459	47, 856	2024/8/12
		5.94 PERU 290212	5. 94	3, 700	4, 212	138, 180	2029/2/12
		6.15 PERU 320812	6. 15	2, 800	3, 222	105, 714	2032/8/12
		6.35 PERU 280812	6. 35	3, 900	4, 558	149, 531	2028/8/12
		6.9 PERU 370812	6. 9	3, 800	4, 664	152, 992	2037/8/12
		6.95 PERU 310812	6. 95	5, 700	6, 966	228, 495	2031/8/12
		8.2 PERU 260812	8. 2	3, 200	4, 081	133, 884	2026/8/12
小		計				1, 047, 844	·
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	7, 000	6, 230	18, 253	2028/3/15
		9.875 URUGUAY (GL) 220620	9. 875	8, 200	8, 138	23, 845	2022/6/20
小		計				42, 099	
ドミニカ				千ドミニカペソ	千ドミニカペソ		
	国債証券	8.9 DOMINICAN 230215	8. 9	8,000	8, 029	16, 460	2023/2/15
		9.75 DOMINICAN 260605	9. 75	16, 000	16, 492	33, 808	2026/6/5
小		計				50, 268	
トルコ				千トルコリラ	千トルコリラ		
	国債証券	10.4 TURKEY GOVT 240320	10. 4	2, 400	2, 428	44, 544	2024/3/20
		10.5 TURKEY GOVT 270811	10. 5	5, 900	6, 026	110, 532	2027/8/11
		10.6 TURKEY GOVT 260211	10.6	6, 200	6, 336	116, 209	2026/2/11
		10.7 TURKEY GOVT 210217	10. 7	3, 300	3, 339	61, 248	2021/2/17
		10.7 TURKEY GOVT 220817	10. 7	3, 800	3, 879	71, 155	2022/8/17
		11 TURKEY GOVT 220302	11.0	4, 400	4, 494	82, 430	2022/3/2
		11 TURKEY GOVT 270224	11.0	3, 300	3, 438	63, 063	2027/2/24
		12.2 TURKEY GOVT 230118	12. 2	4, 600	4, 885	89, 594	2023/1/18
		12.4 TURKEY GOVT 280308	12. 4	3, 100	3, 489	63, 989	2028/3/8
		16.2 TURKEY GOVT 230614	16. 2	2, 800	3, 295	60, 441	2023/6/14
		7.1 TURKEY GOVT 230308	7. 1	4, 900	4, 534	83, 170	2023/3/8
		8 TURKEY GOVT 250312	8. 0	4, 000	3, 668	67, 274	2025/3/12
		8.5 TURKEY GOVT 220914	8. 5	4, 200	4, 086	74, 948	2022/9/14
		9 TURKEY GOVT 240724	9. 0	3, 100	2, 997	54, 977	2024/7/24
		9. 2 TURKEY GOVT 210922	9. 2	4, 200	4, 176	76, 604	2021/9/22
	1	9. 5 TURKEY GOVT 220112	9. 5	2, 300	2, 288	41, 971	2022/1/12
小		計				1, 162, 157	
チェコ	□ /+ \/'	a of appar proving activity		千チェココルナ	千チェココルナ	0= 0	0005/0/45
	国債証券	0. 25 CZECH REPUBL 270210	0. 25	19, 500	17, 865	85, 394	2027/2/10
		0. 45 CZECH REPUBL 231025	0. 45	24, 400	23, 458	112, 133	2023/10/25
		0. 95 CZECH REPUBL 300515	0.95	25, 200	23, 807	113, 800	2030/5/15
		1 CZECH REPUBLIC 260626	1.0	25, 300	24, 574	117, 466	2026/6/26
		2. 4 CZECH REPUBLI 250917	2. 4	26, 800	27, 968	133, 689	2025/9/17
		2.5 CZECH REPUBLI 280825	2. 5	28, 000	30, 106	143, 906	2028/8/25

				当	期	末	
9	詺	柄	利 率	額面金額	評 危		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	原处十八日
チェコ			%	千チェココルナ	千チェココルナ	千円	
	国債証券	2.75 CZECH REPUBL 290723	2. 75	23, 000	25, 408	121, 452	2029/7/23
		3.85 CZECH REPUBL 210929	3. 85	13, 600	14, 083	67, 318	2021/9/29
		4.7 CZECH REPUBLI 220912	4. 7	20, 400	22, 033	105, 317	2022/9/12
		5.7 CZECH REPUBLI 240525	5. 7	18, 500	21, 763	104, 029	2024/5/25
小		計				1, 104, 510	
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	307, 000	318, 166	113, 776	2022/10/26
		2.5 HUNGARY 211027	2. 5	40,000	41, 692	14, 909	2021/10/27
		2.75 HUNGARY 261222	2. 75	243, 000	261, 639	93, 562	2026/12/22
		3 HUNGARY 240626	3. 0	329, 000	359, 695	128, 627	2024/6/26
		3 HUNGARY 271027	3. 0	358, 000	391, 406	139, 966	2027/10/27
		3 HUNGARY 300821	3. 0	155, 000	168, 713	60, 332	2030/8/21
		5.5 HUNGARY 250624	5. 5	512, 000	628, 439	224, 729	2025/6/24
		6 HUNGARY 231124	6.0	333, 000	400, 192	143, 108	2023/11/24
		6.75 HUNGARY 281022	6. 75	167, 000	233, 115	83, 362	2028/10/22
		7 HUNGARY 220624	7. 0	223, 000	260, 029	92, 986	2022/6/24
小		計				1, 095, 361	
ポーランド				千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
	国債証券	1.75 POLAND 210725	1. 75	8, 300	8, 330	235, 498	2021/7/25
		2 POLAND 210425	2. 0	3, 800	3, 828	108, 227	2021/4/25
		2. 25 POLAND 220425	2. 25	7, 500	7, 608	215, 083	2022/4/25
		2. 25 POLAND 241025	2. 25	5, 000	5, 075	143, 494	2024/10/25
		2. 5 POLAND 230125	2. 5	7, 700	7, 872	222, 562	2023/1/25
		2. 5 POLAND 240425	2. 5	7, 800	8, 007	226, 368	2024/4/25
		2. 5 POLAND 260725	2. 5	8,600	8, 791	248, 525	2026/7/25
		2. 5 POLAND 270725	2. 5	8,000	8, 158	230, 642	2027/7/25
		2.75 POLAND 280425	2. 75	6, 900	7, 157	202, 348	2028/4/25
		2.75 POLAND 291025	2. 75	4, 400	4, 592	129, 842	2029/10/25
		3. 25 POLAND 250725	3. 25	6, 700	7, 123	201, 392	2025/7/25
		4 POLAND 231025	4. 0	6, 400	6, 907	195, 286	2023/10/25
		5.75 POLAND 211025	5. 75	3, 400	3, 645	103, 059	2021/10/25
		5. 75 POLAND 220923	5. 75	5, 600	6, 189	174, 985	2022/9/23
小		計		<i>4-1-1-1</i>	<i>+-</i>	2, 637, 316	
ロシア	回供示业	a = DUGGTA ODG 0/0000		千ロシアルーブル	千ロシアルーブル	100 100	0004/0/00
	国債証券	6. 5 RUSSIA OFZ 240228	6.5	90, 000	92, 857	162, 499	2024/2/28
		6. 9 RUSSIA OFZ 290523	6. 9	44, 200	46, 935	82, 137	2029/5/23
		7 RUSSIA GOVT 230125	7. 0	36, 500	38, 014	66, 525	2023/1/25
		7 RUSSIA GOVT BON 230816	7. 0	62, 000	64, 843	113, 475	2023/8/16
		7 RUSSIA OFZ 211215	7. 0	72, 500	74, 453	130, 294	2021/12/15
		7. 05 RUSSIA GOVT 280119	7. 05	106, 700	113, 844	199, 228	2028/1/19
		7. 1 RUSSIA OFZ 241016	7. 1	122, 400	129, 258	226, 201	2024/10/16
		7. 25 RUSSIA 0FZ 340510	7. 25	56, 300 76, 700	61,651	107, 889	2034/5/10
		7. 4 RUSSIA OFZ 221207	7. 4	76, 700	80, 548	140, 960	2022/12/7
		7. 4 RUSSIA OFZ 240717	7. 4	90,000	95, 860	167, 756	2024/7/17
		7.5 RUSSIA OFZ 210818	7. 5	61, 900	63, 757	111, 574	2021/8/18

				当	期	末	
Í	路	柄	利 率	額面金額	評句		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	7.2 17411
ロシア		1	%	千ロシアルーブル	千ロシアルーブル	千円	
	国債証券	7.6 RUSSIA GOVT 210414	7. 6	30, 400	31, 190	54, 583	2021/4/14
		7.6 RUSSIA GOVT 220720	7. 6	55, 000	57, 657	100, 900	2022/7/20
		7.7 RUSSIA OFZ 330323	7. 7	95, 700	108, 421	189, 738	2033/3/23
		7.75 RUSSIA OFZ 260916	7. 75	149, 600	164, 709	288, 241	2026/9/16
		7.95 RUSSIA OFZ 261007	7. 95	25, 800	28, 644	50, 127	2026/10/7
		8.15 RUSSIA GOVT 270203	8. 15	111,000	124, 929	218, 627	2027/2/3
		8.5 RUSSIA OFZ 310917	8. 5	111, 200	132, 886	232, 550	2031/9/17
小		計				2, 643, 313	
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	3.25 ROMANIA GOVE 210322	3. 25	1,600	1, 597	40, 181	2021/3/22
		3.25 ROMANIA GOVE 240429	3. 25	2, 300	2, 250	56, 633	2024/4/29
		3.4 ROMANIA GOVER 220308	3. 4	3, 300	3, 287	82, 707	2022/3/8
		3.5 ROMANIA GOVER 221219	3. 5	3, 200	3, 186	80, 159	2022/12/19
		4.75 ROMANIA GOVE 250224	4. 75	6, 300	6, 541	164, 594	2025/2/24
		5 ROMANIA GOVERNM 290212	5. 0	2, 760	2, 916	73, 390	2029/2/12
		5.8 ROMANIA GOV 270726	5. 8	2,600	2, 888	72, 669	2027/7/26
		5.85 ROMANIA GOVE 230426	5. 85	4,000	4, 258	107, 151	2023/4/26
		5.95 ROMANIA 210611	5. 95	3, 600	3, 718	93, 569	2021/6/11
小		計				771, 059	
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	3.62 MALAYSIAGOVT 211130	3. 62	4, 400	4, 466	120, 006	2021/11/30
		3.733 MALAYSIAGO 280615	3. 733	5, 900	6, 138	164, 952	2028/6/15
		3.8 MALAYSIAGOVT 230817	3.8	7, 100	7, 318	196, 646	2023/8/17
		3.885 MALAYSIAGOV 290815	3. 885	3, 300	3, 495	93, 933	2029/8/15
		3.899 MALAYSIAGOV 271116	3. 899	5, 000	5, 261	141, 368	2027/11/16
		3.9 MALAYSIAGOVT 261130	3. 9	8, 620	9, 030	242, 654	2026/11/30
		3.955 MALAYSIAGOV 250915	3. 955	8, 800	9, 213	247, 569	2025/9/15
		4.059 MALAYSIAGOV 240930	4. 059	6, 700	7, 016	188, 524	2024/9/30
		4.16 MALAYSIAGOVT 210715	4. 16	4, 000	4, 075	109, 500	2021/7/15
		4.181 MALAYSIAGOV 240715	4. 181	5, 500	5, 779	155, 301	2024/7/15
		4.369 MALAYSIA IN 281031	4. 369	3, 400	3, 699	99, 406	2028/10/31
		4.762 MALAYSIAGOV 370407	4. 762	3, 500	4, 119	110, 680	2037/4/7
小		計				1, 870, 544	
タイ		T		千タイバーツ	千タイバーツ		
	国債証券	1. 45 THAILAND 241217	1. 45	44, 000	44, 517	158, 035	2024/12/17
		1.875 THAILAND 220617	1. 875	44, 000	44, 762	158, 907	2022/6/17
		2 THAILAND 221217	2.0	39, 100	40, 040	142, 144	2022/12/17
		2. 125 THAILAND 261217	2. 125	53, 500	56, 556	200, 775	2026/12/17
		2. 4 THAILAND 231217	2. 4	48, 100	50, 311	178, 605	2023/12/17
		2. 875 THAILAND 281217	2. 875	66, 800	75, 203	266, 973	2028/12/17
		2.875 THAILAND 460617	2. 875	42, 200	50, 113	177, 903	2046/6/17
		3. 3 THAILAND 380617	3. 3	29, 700	36, 948	131, 167	2038/6/17
		3. 4 THAILAND 360617	3. 4	43, 300	54, 067	191, 940	2036/6/17
		3.625 THAILAND 230616	3. 625	42, 400	45, 870	162, 839	2023/6/16
		3.65 THAILAND 211217	3. 65	43, 700	45, 767	162, 476	2021/12/17

				当	期	末	
釒	名	柄	利 率	額面金額		五 額	償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	原処十八 日
タイ		T	9		千タイバーツ	千円	
	国債証券	3.65 THAILAND 310620	3. 6	43, 900	53, 729	190, 739	2031/6/20
		3.775 THAILAND 320625	3. 77	58, 500	72, 878	258, 718	2032/6/25
		3.85 THAILAND 251212	3.8	51, 800	59, 472	211, 128	2025/12/12
		4.875 THAILAND 290622	4. 87	47, 400	61, 941	219, 893	2029/6/22
小		#				2, 812, 249	
フィリピン				千フィリピンペソ	千フィリピンペソ		
	国債証券	6.25 PHILIPPI(GL) 360114	6.2	20,000	24, 460	52, 591	2036/1/14
小		計				52, 591	
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.	7, 050, 000	8, 947, 494	72, 474	2030/8/15
		11 INDONESIA 250915	11.	8, 850, 000	10, 793, 991	87, 431	2025/9/15
		12.8 INDONESIA 210615	12.	1, 790, 000	1, 972, 597	15, 978	2021/6/15
		5.625 INDONESIA 230515	5. 62	28, 400, 000	28, 343, 200	229, 579	2023/5/15
		6.125 INDONESIA 280515	6. 12	27, 300, 000	26, 518, 947	214, 803	2028/5/15
		6.625 INDONESIA 330515	6.62	16, 900, 000	16, 159, 273	130, 890	2033/5/15
		7 INDONESIA 220515	7.	16, 250, 000	16, 807, 212	136, 138	2022/5/15
		7 INDONESIA 270515	7.	18, 450, 000	19, 011, 249	153, 991	2027/5/15
		7.5 INDONESIA 320815	7.	8, 900, 000	9, 124, 013	73, 904	2032/8/15
		7.5 INDONESIA 380515	7.	11, 100, 000	11, 183, 139	90, 583	2038/5/15
		8.25 INDONESIA 210715	8. 2	18, 400, 000	19, 197, 824	155, 502	2021/7/15
		8.25 INDONESIA 290515	8. 2	19, 500, 000	21, 704, 475	175, 806	2029/5/15
		8.25 INDONESIA 320615	8. 2	15, 000, 000	16, 241, 850	131, 558	2032/6/15
		8.25 INDONESIA 360515	8. 2	18, 400, 000	19, 932, 352	161, 452	2036/5/15
		8.375 INDONESIA 240315	8. 37	42, 200, 000	45, 979, 854	372, 436	2024/3/15
		8.375 INDONESIA 260915	8. 37	25, 130, 000	27, 879, 473	225, 823	2026/9/15
		8.375 INDONESIA 340315	8. 37	31, 300, 000	34, 718, 586	281, 220	2034/3/15
		8.375 INDONESIA 390415	8. 37	12, 200, 000	13, 483, 440	109, 215	2039/4/15
		8.75 INDONESIA 310515	8. 7	15, 100, 000	17, 268, 813	139, 877	2031/5/15
		9 INDONESIA 290315	9.	15, 500, 000	17, 849, 335	144, 579	2029/3/15
		9.5 INDONESIA 310715	9.	5, 050, 000	6, 025, 761	48, 808	2031/7/15
小		計				3, 152, 057	
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.	53, 900	60, 615	458, 250	2026/12/21
		6.25 SOUTH AFRICA 360331	6. 2	24, 400	17, 432	131, 788	2036/3/31
		6.5 SOUTH AFRICA 410228	6.	20, 300	14, 110	106, 677	2041/2/28
		6.75 SOUTH AFRICA 210331	6. 7	4, 500	4, 510	34, 098	2021/3/31
		7 SOUTH AFRICA 310228	7.	21, 500	18, 245	137, 938	2031/2/28
		7.75 SOUTH AFRICA 230228	7. 7	25, 900	26, 544	200, 679	2023/2/28
		8 SOUTH AFRICA 300131	8.	45, 700	42, 674	322, 620	2030/1/31
		8.25 SOUTH AFRICA 320331	8.2	25, 000	22, 917	173, 256	2032/3/31
		8.5 SOUTH AFRICA 370131	8.	26, 300	23, 180	175, 245	2037/1/31
		8.75 SOUTH AFRICA 440131	8. 7	37, 000	32, 382	244, 810	2044/1/31
		8.75 SOUTH AFRICA 480228	8. 7	52, 100	45, 425	343, 420	2048/2/28
		8.875 SOUTH AFRIC 350228	8. 87	29, 600	27, 517	208, 032	2035/2/28

					当	期	末	
	銘	柄	利	率	額面金額	評 佹	新 額	償還年月日
			个	~~	領国並領	外貨建金額	邦貨換算金額	頂壓平月 口
南アフリカ				%	千南アフリカランド	千南アフリカランド	千円	
	国債証券	9 SOUTH AFRICA 400131		9.0	22, 100	20, 097	151, 936	2040/1/31
小		- Till					2, 688, 755	
合		計		•			29, 739, 673	

⁽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。

〇投資信託財産の構成

(2020年1月27日現在)

122	項 目		当 期 末						
4	Ħ	評	価	額	比	率			
				千円		%			
公社債			:	29, 739, 673		97. 2			
コール・ローン等、その他				850, 478		2.8			
投資信託財産総額			,	30, 590, 151		100.0			

- (注) 期末における外貨建純資産(30,487,031千円)の投資信託財産総額(30,590,151千円)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=109.06円	1アルゼンチンペソ=1.81円	1メキシコペソ=5.79円	1 ブラジルレアル=26. 07円
100チリペソ=14.02円	100コロンビアペソ=3.24円	1ペルーヌエボソル=32.80円	1 ウルグアイペソ=2.93円
1 ドミニカペソ=2.05円	1 トルコリラ=18.34円	1 チェココルナ=4.78円	100ハンガリーフォリント=35.76円
1 ポーランドズロチ=28.27円	1 ロシアルーブル=1.75円	1 ルーマニアレイ=25.16円	1マレーシアリンギット=26.87円
1 タイバーツ=3.55円	1 フィリピンペソ=2. 15円	100インドネシアルピア=0.81円	1 南アフリカランド=7.56円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年1月27日現在)

項 目 当期末 円 (A) 資産 30, 619, 487, 366 コール・ローン等 381, 147, 959 公社債(評価額) 29, 739, 673, 089 未収入金 29, 335, 894 未収利息 407, 037, 600 前払費用 62, 292, 824 (B) 負債 99, 286, 158 未払金 82, 121, 385 未払解約金 17, 164, 752 未払利息 21 (C) 純資産総額(A-B) 30, 520, 201, 208 元本 21, 159, 314, 350 次期繰越損益金 9, 360, 886, 858 (D) 受益権総口数 21, 159, 314, 350 🗆

<注記事項>

①期首元本額	15, 407, 521, 844円
期中追加設定元本額	7,011,221,547円
期中一部解約元本額	1, 259, 429, 041円
また、1口当たり純貧	資産額は、期末1.4424円です。

1万口当たり基準価額(C/D)

〇損益の状況

(2019年1月29日~2020年1月27日)

	項目	当 期
		円
(A)	配当等収益	1, 397, 471, 905
	受取利息	1, 397, 481, 057
	その他収益金	60, 968
	支払利息	△ 70, 120
(B)	有価証券売買損益	768, 772, 039
	売買益	1, 810, 583, 461
	売買損	$\triangle 1,041,811,422$
(C)	保管費用等	Δ 22, 853, 703
(D)	当期損益金(A+B+C)	2, 143, 390, 241
(E)	前期繰越損益金	5, 013, 583, 488
(F)	追加信託差損益金	2, 671, 273, 440
(G)	解約差損益金	△ 467, 360, 311
(H)	$\ddagger(D+E+F+G)$	9, 360, 886, 858
	次期繰越損益金(H)	9, 360, 886, 858

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

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

14, 424円

9別木にわける兀平の内訳 (自親投貨信託を投貨対象とする投貨信託
三菱UFJ DC新興国債券インデックスファンド
eMAXIS 新興国債券インデックス
e M A X I S S l i m バランス (8 資産均等型)
e M A X I S バランス (8 資産均等型)
つみたて8資産均等バランス
三菱UFJ プライムバランス (8資産) (確定拠出年金)
eMAXIS バランス (波乗り型)
e M A X IS 最適化バランス(マイミッドフィルダー)
eMAXIS 最適化バランス(マイフォワード)
海外債券セレクション (ラップ向け)
eMAXIS 最適化バランス(マイストライカー)
eMAXIS 最適化バランス(マイディフェンダー)
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)
アドバンスト・バランスⅡ (FOF s 用) (適格機関投資家限定)
新興国債券インデックスファンド(ラップ向け)
アドバンスト・バランスI(FOFs用)(適格機関投資家限定)
e MAXIS マイマネージャー 1980s
コアバランス
e MAXIS マイマネージャー 1970s
eMAXIS マイマネージャー 1990s
合計

7, 247, 804, 820円
4, 127, 296, 896円
3,887,604,316円
2, 784, 891, 430円
1, 503, 550, 049円
579, 123, 955円
360, 275, 489円
200, 503, 821円
169, 425, 523円
158, 727, 367円
45, 830, 320円
39, 070, 562円
18, 945, 835円
14,049,651円
9, 769, 125円
7,863,232円
1,871,095円
1,422,253円
1,024,252円
264, 359円
21, 159, 314, 350円

先進国株式最小分散インデックスマザーファンド

《第3期》決算日2019年10月29日

[計算期間:2018年10月30日~2019年10月29日]

「先進国株式最小分散インデックスマザーファンド」は、10月29日に第3期の決算を行いました。 以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第3期の運用状況をご報告申し上げます。

連 用 方 針 主として日本を除く先進国の株式に投資を行い、MSCIコクサイ最小分散指数(JPY)(配当込み、円換算ベース)に連動する投資成果をめざして運用を行います。株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
 主 要 運 用 対 象 日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。
 主 な 組 入 制 限 株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

〇設定以来の運用実績

決	算	期	基	準	期騰	i 落	額中率	M S C I 最小分散指数 (配当込み、 円換算ベース)	 クサ JPY 落	イ) 中率	株組			株 先 物		式率	投証組	-	*	純総	資	産額
(設定	定日)			円			%			%			%			%		(%		百万	ヺ円
20)16年11月	9 日		10,000			_	10, 000. 00		_			_			-			_			499
1期((2017年10	月30日)		12, 339		2	3. 4	12, 310. 37	23	3. 1		91.	. 1		2	. 5		6.	. 5		7,	018
2期((2018年10	月29日)		12, 279		Δ	0.5	12, 234. 43	△ (0.6		88.	. 2		3.	. 1		8.	6		8,	100
3期((2019年10	月29日)		14, 315		1	6.6	14, 232. 72	16	3. 3		88.	. 9		1.	. 9		9.	. 2		8,	080

- (注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
- (注) MSCIコクサイ最小分散指数(JPY)(配当込み、円換算ベース)とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進 国を対象に、ボラティリティ(価格変動率)が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著 作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。
- (注) ベンチマークは、設定日の翌営業日を10,000として指数化しています。
- (注) 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。

〇当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	M S C I 最小分散指数	コ ク サ イ 数 (J P Y)	株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投資信託 券
т д п		騰落率	(配当込み、 円換算ベース)	騰落率	組入比率	先 物 比 率	組入比率
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2018年10月29日	12, 279	_	12, 234. 43	_	88. 2	3. 1	8. 6
10月末	12, 574	2. 4	12, 538. 96	2.5	88. 1	3. 1	8. 7
11月末	12, 939	5. 4	12, 897. 44	5. 4	88.8	2.0	8. 9
12月末	11, 965	△ 2.6	11, 927. 37	△ 2.5	87. 1	4.0	8. 9
2019年1月末	12, 396	1.0	12, 329. 40	0.8	85. 6	5. 5	9. 0
2月末	13, 070	6.4	13, 022. 20	6.4	89. 2	1.5	9. 1
3月末	13, 438	9. 4	13, 389. 29	9.4	88.8	1.8	9. 2
4月末	13, 551	10.4	13, 492. 21	10.3	88. 9	2.0	9. 0
5月末	13, 287	8.2	13, 235. 26	8.2	87. 5	3. 4	9. 1
6月末	13, 748	12.0	13, 686. 77	11.9	88. 2	3. 9	8.8
7月末	14, 086	14. 7	14, 019. 92	14. 6	89. 3	1.5	9. 0
8月末	13, 928	13. 4	13, 877. 61	13.4	88. 4	2.6	9. 0
9月末	14, 160	15. 3	14, 096. 06	15. 2	88. 1	2.7	9. 0
(期 末)							
2019年10月29日	14, 315	16. 6	14, 232. 72	16. 3	88. 9	1.9	9. 2

⁽注)騰落率は期首比。

〇運用経過

- ●当期中の基準価額等の推移について
- ◎基準価額の動き 基準価額は期首に比べ16.6%の上昇となりました。
- ◎ベンチマークとの差異ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(16.3%) を0.3%上回りました。

基準価額等の推移



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

⁽注) 「株式先物比率」は買建比率 - 売建比率。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

●投資環境について

- ◎外国株式市況
 - 外国株式市況は上昇しました。
- ・外国株式市況は、米国の堅調な企業決算内容な どを受けて上昇しました。

◎為替市況

米ドル、ユーロは円に対して下落しました。

・為替市況は、期首に比べて2.6%の円高・米ドル 安、5.2%の円高・ユーロ安となりました。

- ●当該投資信託のポートフォリオについて
- ・MSCIコクサイ最小分散指数(JPY)(配当 込み、円換算ベース)に採用されている株式(先 物・不動産投資信託証券(REIT)を含む) を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する 投資成果をめざして、運用を行いました。
- ・株式の国別比率、業種別比率などがベンチマー クとほぼ同様になるようにマルチファクターモ デルを用いてポートフォリオを構築しました。
 - (注) マルチファクターモデル

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について ベンチマークは16.3%の上昇になったため、カ イ離は0.3%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

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

(主なマイナス要因)

取引要因によるものです。

〇今後の運用方針

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざ して運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2018年10月30日~2019年10月29日)

項	El .	当	期	項目の概要
	H	金額	比率	K II V M X
		円	%	
(a) 売 買 委	託 手 数 料	2	0.013	(a)売買委託手数料=期中の売買委託手数料:期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株	式)	(1)	(0.010)	
(投資	信託証券)	(0)	(0.001)	
(先物・	オプション)	(0)	(0.002)	
(b) 有 価 証	券 取 引 税	2	0.012	(b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税:期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株	式)	(2)	(0.012)	
(投資	信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の	他 費 用	11	0.084	(c) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保	管 費 用)	(11)	(0.084)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(そ	の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合	計	15	0.109	
期中の当	平均基準価額は、1	3, 349円です	0	

⁽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。

〇売買及び取引の状況

(2018年10月30日~2019年10月29日)

株式

		買	付	売	付
		株数	金 額	株 数	金 額
		百株	千アメリカドル	百株	千アメリカドル
	アメリカ	1,668	11, 416	1,739	16, 146
		(67		(11)	(452)
			千カナダドル		千カナダドル
	カナダ	698	2,088	668	3, 146
		(104		(320)	(375)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	834	1, 252	265	1, 097
		(–			
	イタリア	239	211	294	338
	フランス	589	989	163	969
	オランダ	228	196	25	56
l	スペイン	156	196	167	803
外	ベルギー	34	159	31	159
	ルクセンブルク フィンランド	5	24	19	88
	フィンフンド	431	251	73	161
	771710	(23		10	F0
	アイルランド ポルトガル	11	31	19	52
	ホルトカル	2	3 千イギリスポンド	6	9 千イギリスポンド
	イギリス	507		649	
	1 4 9 4	507	276 千スイスフラン	649	680 千スイスフラン
	スイス	124		155	2,296
	777	(21		100	2, 230
		(21	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	518		8	95
	772 70	010	千ノルウェークローネ	0	千ノルウェークローネ
玉	ノルウェー	143		90	1,596
	,,,,_	110	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	49	1,615	138	4, 191
		10	千オーストラリアドル	100	千オーストラリアドル
	オーストラリア	806	1,577	355	1, 170
		(-		(3)	(´ –)
			千二ュージーランドドル	, , ,	千二ュージーランドドル
	ニュージーランド	116	97	97	74
			千香港ドル		千香港ドル
	香港	2, 232	5, 121	3, 733	10, 166
			千シンガポールドル		千シンガポールドル
	シンガポール	454		647	261
			千イスラエルシェケル		千イスラエルシェケル
	イスラエル	4	119	7	100
(\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\	· 類 片 受 油 代 全			·	

(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
		銘 柄	口 数	金 額	口 数	金額
	ア	ナメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
		HCP INC	2	89	0.342	10
		CAMDEN PROPERTY TRUST	0.465	47	0. 783	77
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES	0.699	37	1	66
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.117	33	0. 195	54
		EXTRA SPACE STORAGE INC	0.845	89	0. 136	14
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	0. 268	35	0.48	64
		WELLTOWER INC	0. 269	21	0.418	32
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	0. 194	21	0. 229	24
		REALTY INCOME CORP	1	94	2	157
外		REGENCY CENTERS CORP	0.429	28	0.54	35
25		UDR INC	0.752	34	3	151
		VENTAS INC	0. 104	7	0. 184	12
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	19	180	9	94
		AMERICAN TOWER CORP	0. 245	50	0.016	3
		AGNC INVESTMENT CORP	9	166	4	76
		EQUINIX INC	_	_	0. 276	106
		CROWN CASTLE INTL CORP	0.494	61	0.845	102
		EQUITY RESIDENTIAL	0. 765	58	1	95
		PUBLIC STORAGE	0.346	77	0. 597	131
		SIMON PROPERTY GROUP INC	0. 164	28	0. 224	40
-		AVALONBAY COMMUNITIES INC	0. 589	118	1	200
国		小計	39	1, 281	28	1, 552
	力	ナダ		千カナダドル		千カナダドル
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	_	_	3	104
		RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	_	_	6	174
		小計	_	_	9	279
	香	港		千香港ドル		千香港ドル
		LINK REIT	2	229	10	798
		小 計	2	229	10	798
	シ	·ンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
		CAPITALAND MALL TRUST	1	5	15	37
		小 計	1	5	15	37

⁽注) 金額は受渡代金。

先物取引の種類別取引状況

	種類別 買建		建	売	建		
	種	頖	<i>[</i> 51]	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外				百万円	百万円	百万円	百万円
玉	株式先物取引			2, 249	2, 391	_	_

⁽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。

〇株式売買比率

(2018年10月30日~2019年10月29日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	5,588,806千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,883,058千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.81

⁽注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2018年10月30日~2019年10月29日)

利害関係人との取引状況

		四八烷炒			士山城が		
区	分	買付額等 A	うち利害関係人	<u>B</u>	売付額等 C	うち利害関係人	$\frac{D}{C}$
			との取引状況B	А		との取引状況D	C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引		1,650	968	58.7	2, 938	1,684	57. 3

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

○組入資産の明細

(2019年10月29日現在)

外国株式

	期首(前	前期末)		当	期	末		
銘	株	数	株	数		五 額	業種	等
(= 1,11)	P1.		PIN		外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		百株		百株	千アメリカドル	千円		
ABBOTT LABORATORIES		20		18	156	17, 028	ヘルスケア機器	
AUTOMATIC DATA PROCESSING		37		27	447	48, 809	ソフトウェア・	サービス
AFLAC INC		75		69	374	40, 781	保険	11
ACCENTURE PLC-CL A		27		24	452	49, 333		
ANTHEM INC		-		2	55	6, 010	ヘルスケア機器	
BAXTER INTERNATIONAL INC		49		44	349	38, 100	ヘルスケア機器	
BECTON DICKINSON AND CO		16		6	163	17, 837	ヘルスケア機器	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO		7		7	41	4, 489	医薬品・バイオテクノロジ	
VERIZON COMMUNICATIONS INC		181		164	991	108, 030	電気通信サート	ごス
ALLSTATE CORP		67		54	576	62, 826	保険	
CHUBB LTD		48		30	453	49, 443	保険	
AUTOZONE INC		1		2	329	35, 968	小売	
CIGNA CORP		2		_	_	_	ヘルスケア機器	
COCA-COLA CO/THE		137		128	689	75, 155	食品・飲料・タ	
CAMPBELL SOUP CO		17		31	147	16, 098	食品・飲料・タ	
TAPESTRY INC		31		_	_	_	耐久消費財・フ	パレル
ROCKWELL COLLINS INC		18		_	_	_	資本財	
COLGATE-PALMOLIVE CO		46		42	287	31, 324	家庭用品・パー	・ソナル用品
DOMINION ENERGY INC		49		45	366	39, 981	公益事業	
DANAHER CORP		22		20	275	30, 035	ヘルスケア機器	
DARDEN RESTAURANTS INC		5		4	52	5, 668	消費者サービス	ζ.
DUKE ENERGY CORP		66		59	564	61, 531	公益事業	
TARGET CORP		_		4	53	5, 848	–	
DTE ENERGY COMPANY		8		7	91	10,000	公益事業	
EXXON MOBIL CORP		88		30	211	23, 103	エネルギー	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A		3		_	_	_	家庭用品・パー	・ソナル用品
EVEREST RE GROUP LTD		2		5	144	15, 778	保険	
NEXTERA ENERGY INC		50		45	1,069	116, 560	公益事業	
GENERAL MILLS INC		_		19	97	10,600	食品・飲料・タ	
HERSHEY CO/THE		16		43	608	66, 295	食品・飲料・タ	バコ
HOME DEPOT INC		4		4	102	11, 150	小売	
INTL BUSINESS MACHINES CORP		20		11	150	16, 406	ソフトウェア・	
JOHNSON & JOHNSON		78		66	859	93, 706	医薬品・バイオテクノロジ	ー・ライフサイエンス
KELLOGG CO		51		46	282	30, 788	食品・飲料・タ	バコ
KIMBERLY-CLARK CORP		25		18	242	26, 464	家庭用品・パー	-ソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A		-		8	43	4, 741	食品・飲料・タ	7バコ
ELI LILLY & CO		70		47	534	58, 266	医薬品・バイオテクノロジ	ー・ライフサイエンス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS		4		_	_	_	ヘルスケア機器	ト・サービス
LOCKHEED MARTIN CORP		8		1	38	4, 174	資本財	
MCDONALD'S CORP		61		42	807	88, 047	消費者サービス	ζ.
MEDTRONIC PLC		43		39	420	45, 802	ヘルスケア機器	ト・サービス
MERCK & CO. INC.		83		76	628	68, 479	医薬品・バイオテクノロジ	ー・ライフサイエンス
MOTOROLA SOLUTIONS INC		33		34	558	60, 855	テクノロジー・ハード	ウェアおよび機器
MARSH & MCLENNAN COS		68		58	571	62, 289	保険	
NORTHROP GRUMMAN CORP		11		-	_	_	資本財	
NEWMONT GOLDCORP CORP		203		300	1, 168	127, 416	素材	

	期首(前	前期末)		当	期	末	
銘 柄	株	数	株	数	評	插 額	業 種 等
	171		171		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株		百株	千アメリカドル	千円	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS		34		22	354	38, 595	食品・飲料・タバコ
MARKEL CORP		5		2	257	28, 069	保険
PEPSICO INC		87		79	1,080	117, 749	食品・飲料・タバコ
ALTRIA GROUP INC		80		50	234	25, 560	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL		_		11	107	11, 752	公益事業
PROCTER & GAMBLE CO/THE		114		48	601	65, 600	家庭用品・パーソナル用品
PFIZER INC		225		205	766	83, 586	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PROGRESSIVE CORP		36		33	233	25, 452	保険
RAYTHEON COMPANY		15		_	_	_	資本財
REPUBLIC SERVICES INC		77		71	613	66, 830	商業・専門サービス
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD		15		13	253	27, 673	保険
STRYKER CORP		36		17	371	40, 464	ヘルスケア機器・サービス
TRAVELERS COS INC/THE		4		4	57	6, 215	保険
SOUTHERN CO/THE		129		116	711	77, 546	公益事業
AT&T INC		243		149	575	62, 780	電気通信サービス
SYSCO CORP		38		35	276	30, 119	食品・生活必需品小売り
UNITEDHEALTH GROUP INC		28		7	191	20, 842	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP		10		11	65	7, 122	銀行
WEC ENERGY GROUP INC		89		80	741	80, 817	公益事業
WALMART INC		58		52	630	68, 678	食品・生活必需品小売り
WASTE MANAGEMENT INC		80		73	815	88, 848	商業・専門サービス
XCEL ENERGY INC		134		121	756	82, 461	公益事業
YUM! BRANDS INC				48	536	58, 441	消費者サービス
TJX COMPANIES INC		60		121	710	77, 485	小売
CLOROX COMPANY		15		14	213	23, 254	家庭用品・パーソナル用品
FIDELITY NATIONAL INFO SERV		40		36	475	51, 850	ソフトウェア・サービス
CONAGRA BRANDS INC		- 110		12	33	3, 686	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC		112		101	928	101, 214	公益事業
COSTCO WHOLESALE CORP		6		4	137	14, 988	食品・生活必需品小売り
ROSS STORES INC		7		32	351	38, 357	小売
ANSYS INC		11		- 20	940	07 154	ソフトウェア・サービス 消費者サービス
STARBUCKS CORP ORACLE CORP		32 43		29 40	249 222	27, 154 24, 245	付賃有リーにス ソフトウェア・サービス
O'REILLY AUTOMOTIVE INC		43			79	8, 675	ファドリエア・リーレス
COMCAST CORP-CLASS A		17		1 15	72	7, 855	メディア・娯楽
CITRIX SYSTEMS INC				8	89	9, 773	ソフトウェア・サービス
PAYCHEX INC		83		76	645	70, 310	ソフトウェア・サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH		27		21	239	26, 095	ソフトウェア・サービス
NORDSTROM INC				20	79	8, 690	小売
ALPHABET INC-CL A		0.52		_	-	0,000	メディア・娯楽
SYNOPSYS INC		6		5	81	8, 933	ソフトウェア・サービス
VERISIGN INC		9		7	151	16, 564	ソフトウェア・サービス
WASTE CONNECTIONS INC		_		22	203	22, 138	商業・専門サービス
EBAY INC		36		_	_	22, 100	小売
DOLLAR TREE INC		_		23	271	29, 547	小売
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B		28		9	196	21, 461	各種金融
JM SMUCKER CO/THE		_		11	123	13, 491	食品・飲料・タバコ
AETNA INC		6		_	_	- 10, 101	ヘルスケア機器・サービス
AMEREN CORPORATION				34	264	28, 866	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER		38		33	314	34, 256	公益事業
AON PLC		29		13	252	27, 571	保険
JUNIPER NETWORKS INC		_		13	34	3, 741	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
John Indiantito Inc				10	94	0, 111	/ / / ・

	期首(前	前期末)	7	当	期	末	
銘					評 促		業 種 等
)2日 173	株	数	株 数	: -	外貨建金額	邦貨換算金額	术 怪 寸
(アメリカ)		百株	百枯	生	千アメリカドル	千円	
F5 NETWORKS INC		10		9	134	14, 639	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EXPEDITORS INTL WASH INC		11		0	77	8, 496	運輸
FISERV INC		57		52	535	58, 320	ソフトウェア・サービス
CINCINNATI FINANCIAL CORP		27		5	55	6, 083	保険
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC				0	98	10, 741	運輸
ADVANCE AUTO PARTS INC		11					小売
		_		3	62	6, 802	* * =
CONSTELLATION BRANDS INC-A		2	-	_		4 000	食品・飲料・タバコ
AMPHENOL CORP-CL A		4		3	39	4, 323	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WR BERKLEY CORP		37		50	349	38, 125	保険
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL		37		34	154	16, 878	保険
ALLIANT ENERGY CORP		22		.8	98	10, 753	公益事業
MASTERCARD INC - A		18		6	452	49, 325	ソフトウェア・サービス
WESTERN UNION CO			13		343	37, 414	ソフトウェア・サービス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO		33		30	380	41, 500	ソフトウェア・サービス
ULTA BEAUTY INC		_		2	57	6, 271	小売
HORMEL FOODS CORP		11		93	379	41, 380	食品・飲料・タバコ
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC		14		0	200	21, 908	資本財
HUMANA INC		6		1	54	5, 898	ヘルスケア機器・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL		24	1	8	150	16, 410	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES		71	5	54	979	106, 716	ソフトウェア・サービス
CABOT OIL & GAS CORP		_	1	3	24	2,617	エネルギー
T-MOBILE US INC		_	3	34	286	31, 180	電気通信サービス
ARCH CAPITAL GROUP LTD		103	8	31	332	36, 288	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC		66	3	88	284	31,037	家庭用品・パーソナル用品
EVERSOURCE ENERGY		9		7	60	6, 598	公益事業
DOLLAR GENERAL CORP		_	2	28	459	50, 045	小売
NXP SEMICONDUCTORS NV		18	-	-	_	_	半導体・半導体製造装置
FACEBOOK INC-CLASS A		18	-	-	_	_	メディア・娯楽
CMS ENERGY CORP		31	2	28	178	19, 432	公益事業
CHENIERE ENERGY INC		_	2	25	161	17,652	エネルギー
SPRINT CORP		_	5	57	36	3, 950	電気通信サービス
TWITTER INC		23	-	-	_	_	メディア・娯楽
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		25	2	23	333	36, 375	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B		_		4	64	6, 998	ヘルスケア機器・サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC		_		1	44	4,872	ソフトウェア・サービス
CDK GLOBAL INC		_		7	38	4, 195	ソフトウェア・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC		7		6	153	16, 771	ソフトウェア・サービス
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS		_		6	35	3, 885	食品・飲料・タバコ
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V		4	_	_	_	-	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LAMB WESTON HOLDINGS INC		_	2	23	177	19, 325	食品・飲料・タバコ
BROADCOM INC		_		2	70	7, 690	半導体・半導体製造装置
EVERGY INC		7		6	38	4, 249	公益事業
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A				9	172	18, 778	保険
BURLINGTON STORES INC		_		9	178	19, 446	小売
DELL TECHNOLOGIES -C		_		5	25	2, 817	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMCOR PLC		_		3 88	36	3, 999	素材
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD		13		29	89	9, 767	等本財 資本財
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD JARDINE MATHESON HLDGS LTD		30		53	299	32, 697	資本財
				_			貝學別
小計一株数・金額		4,796	4, 78		40, 305	4, 393, 317	
(九十年)		113	13	υ	ー 千カナダドル	<54.4%>	
(カナダ)		0.1			Fル / ダ トル		組行
ROYAL BANK OF CANADA		21	-		_		銀行

	期首(前期末)	当	期	末	
銘	株 数	株 数		五 額	業 種 等
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
TC ENERGY CORP	19	_	_	_	エネルギー
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	93	85	526	43, 949	電気通信サービス
BARRICK GOLD CORP	449	650	1, 418	118, 468	素材
BCE INC	66	66	406	33, 927	電気通信サービス
BANK OF MONTREAL	6	_	_	_	銀行
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	7	6	328	27, 459	保険
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	66	67	175	14, 683	メディア・娯楽
AGNICO EAGLE MINES LTD	90	87	662	55, 327	素材
GOLDCORP INC	335	_	_	_	素材
KINROSS GOLD CORP	477	465	284	23, 759	素材
TORONTO-DOMINION BANK	22	_	_	_	銀行
FRANCO-NEVADA CORP	72	70	859	71, 732	素材
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	171	166	585	48, 868	素材
OPEN TEXT CORP	22	22	115	9,670	ソフトウェア・サービス
INTACT FINANCIAL CORP	55	29	382	31, 938	保険
CONSTELLATION SOFTWARE INC	2	_	_	_	ソフトウェア・サービス
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	_	74	430	35, 969	素材
小計株数・金額	1,973	1, 787	6, 177	515, 754	
小 計 銘 柄 数 < 比 率 >	17	12	_	<6.4%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
MAN SE	13	_	_	_	資本財
SAP SE	53	33	404	48, 949	ソフトウェア・サービス
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	25	_	_	_	ヘルスケア機器・サービス
ADIDAS AG	_	1	42	5, 155	耐久消費財・アパレル
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	_	610	971	117, 519	電気通信サービス
BEIERSDORF AG	14	13	136	16, 496	家庭用品・パーソナル用品
MERCK KGAA	3	3	32	3, 972	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HENKEL AG & CO KGAA	26	17	144	17, 511	家庭用品・パーソナル用品
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	15	_	_		電気通信サービス
AXEL SPRINGER SE	15	13	86	10, 450	メディア・娯楽
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	251	336	95	11, 576	電気通信サービス
INNOGY SE	40	_	_		公益事業
, *** *** *** * * * * * * * * * * * * *	461	1,030	1, 915	231, 631	
小 計 <u> </u>	10	8		<2.9%>	
(ユーロ…イタリア)				, ,	
ENI SPA	_	102	142	17, 250	エネルギー
LUXOTTICA GROUP SPA	34	_	_		耐久消費財・アパレル
SNAM SPA	868	766	352	42, 671	公益事業
POSTE ITALIANE SPA	76	71	78	9, 473	保険
MONCLER SPA	17	_	_	_	耐久消費財・アパレル
掛 粉 · 仝 類	996	940	573	69, 395	***************************************
小 計 <u> </u>	4	3	_	<0.9%>	
(ユーロ・・・フランス)	1	Ĭ		,	
HERMES INTERNATIONAL	12	9	642	77, 650	耐久消費財・アパレル
SODEXO SA	10	9	97	11, 832	消費者サービス
DASSAULT SYSTEMES SA	49	_	-		ソフトウェア・サービス
ORANGE	_	306	446	53, 960	電気通信サービス
SOCIETE BIC SA	_	9	59	7, 223	商業・専門サービス
GETLINK SE	_	162	244	29, 605	運輸
株 数 · 全 類	72	498	1, 490	180, 271	AL 110
小 計 - 	3	5		<2.2%>	
如 10	J	J	l	\4.4/0/	

	期首(前	期末)		当	期	末	
銘	株	数	株	数	評	面 額	業 種 等
			171		外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…オランダ)		百株		百株	千ユーロ	千円	
KONINKLIJKE KPN NV		_		160	46	5, 585	電気通信サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		52		94	212	25, 701	食品・生活必需品小売り
小 計 株 数 ・ 金 額		52		254	258	31, 286	
路 枘 数 < 比 率 >		1		2		<0.4%>	
(ユーロ…スペイン)					0.5	40.00	3-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1
TELEFONICA SA		- 110		119	85	10, 307	電気通信サービス
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL ENAGAS SA		118		68 12	193 25	23, 356	小売 公益事業
AMADEUS IT GROUP SA		113		20	138	3, 094 16, 780	公益事果 ソフトウェア・サービス
T		231		220	442	53, 539	フフトウェア・サービス
小 計 <u>株 数 ・ 金 額</u>		231		4	442	<0.7%>	
(ユーロ・・ベルギー)		4		4		<0.1/6/	
UCB SA		35		31	220	26, 626	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA		13		12	108	13, 085	各種金融
COLRUYT SA		23		21	107	13, 011	食品・生活必需品小売り
PROXIMUS		60		58	156	18, 957	電気通信サービス
TELENET GROUP HOLDING NV		_		11	48	5, 912	メディア・娯楽
株 粉 ・ 全 類		131		135	641	77, 594	
小 計		4		5	_	<1.0%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)							
RTL GROUP		14		_	_	l	メディア・娯楽
小計株数・金額		14		_	_	_	
部		1		_	_	<-%>	
(ユーロ…フィンランド)							and the second s
NOKIA OYJ		55		437	144	17, 423	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMPO OYJ-A SHS		5		7	28	3, 459	保険
ELISA OYJ		56		53	258	31, 297	電気通信サービス
NESTE OYJ		13 130		13	45 476	5, 494 57, 674	エネルギー
		4		512 4	470	<0.7%>	
(ユーロ…アイルランド)		4		4		<0.7/0>	
KERRY GROUP PLC-A		19		17	188	22, 816	食品・飲料・タバコ
AIB GROUP PLC		93		87	26	3, 226	銀行
株 粉 · 全 類		113		105	215	26, 043	2017
小 計 銘 柄 数 < 比 率 >		2		2	_	<0.3%>	
(ユーロ…ポルトガル)							
GALP ENERGIA SGPS SA		59		55	80	9, 737	エネルギー
小計株数・金額		59		55	80	9, 737	
3 柄 数 < 比 率 >		1		1	_	<0.1%>	
ユーロ計 株 数 · 金 額	2	, 264		3, 752	6, 094	737, 174	
第 納 数 < 比 率 >		32		34	_	<9.1%>	
(イギリス)					千イギリスポンド		
ASTRAZENECA PLC		25		23	176	24, 649	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		11		-	_	_	家庭用品・パーソナル用品
BT GROUP PLC		140		148	30	4, 209	電気通信サービス
COMPASS GROUP PLC		142		128	258	36, 164	消費者サービス
GLAXOSMITHKLINE PLC		90		103	180	25, 257	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FRESNILLO PLC		81 35		80	53	7, 542	素材素材
RANDGOLD RESOURCES LTD DIRECT LINE INSURANCE GROUP		აი 		83	23	3, 276	系材 保険
ROYAL MAIL PLC		182		- 00	23 	3, 210	運輸
TUI AG-DI		78		_	_	_	理判 消費者サービス
101 NO D1	<u> </u>	10					10月17 67

	期首(前	期末)		当	期	末			
銘	株	数	株	数		五 額	業	種	等
	1/1		1/K		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		Lin see	
AUTO TRADER GROUP PLC		144		83	47	6, 602	メディア・	娯楽	
小 計 株 数 ・ 金 額		793		651	769	107, 704	ļ		
第 新 数 < 比 率 >		9		7	-	<1.3%>			
(スイス)		110		100	千スイスフラン	110 000	A	1 h 3	_
NESTLE SA-REG		118		103	1, 077	118, 039	食品・飲料		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		36		33	975	106, 866	,,	145-17	1 / 571 - 2 /
GIVAUDAN-REG SONOVA HOLDING AG-REG		1 21		1 7	317 159	34, 832	素材 ヘルスケア	16K IUI	上 . ばっ
ZURICH INSURANCE GROUP AG		1		6	256	17, 442 28, 111	保険	7茂石計	, – L ∧
SWISS RE AG		1		73	767	84, 059	保険		
NOVARTIS AG-REG		127		109	951	104, 242	医薬品・バイオテク	100	イフサイエンス
SWISSCOM AG-REG		10		9	493	54, 111	電気通信サ		1/1/1-2/
SGS SA-REG		1		1	284	31, 147	商業・専門		ス
SCHINDLER HOLDING AG-REG		7		_	_		資本財	. ,	
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		20		18	301	33, 089	運輸		
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG		0. 04		0.04	316	34, 667	食品・飲料	・タバ	_
SWISS PRIME SITE-REG		28		4	49	5, 423	不動産		
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC		0.32		0. 22	157	17, 271	食品・飲料	・タバ	=
PARTNERS GROUP HOLDING AG		2		_	_	,	各種金融		
BARRY CALLEBAUT AG-REG		0.57		0.5	102	11, 176	食品・飲料	・タバ	_
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		1		_	_		素材		
株 粉 · 全 類		378		369	6, 210	680, 482			
小 計		16		14	_	<8.4%>	1		
(スウェーデン)					千スウェーデンクローネ				
ERICSSON LM-B SHS		_		145	1, 258	14, 133	テクノロジー・	ハードウェブ	'および機器
TELIA CO AB		_		338	1, 469	16, 503	電気通信サ		
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR		_		25	1, 068	11, 998	電気通信サ	ービス	
小計株数・金額				509	3, 796	42, 635			
部 数 外 数 < 比 率 >		_		3		<0.5%>			
(ノルウェー)		0.0			千ノルウェークローネ		N 1 10		
EQUINOR ASA		66		104	- 0.140		エネルギー		
TELENOR ASA		41		124	2, 146	25, 388	電気通信サ		_
MOWI ASA		41		36	848	10, 040	食品・飲料	r• 97	
小 計 株 数 · 金 額		108		160 2	2, 994	35, 429 <0. 4%>			
<u> </u>		2		4	千デンマーククローネ	< 0. 4 % Z			
NOVO NORDISK A/S-B		23		36	1, 350	21, 856	医薬品・バイオテク	105	イフサイエンス
DEMANT A/S		39		_	- 1,550	21,000	ヘルスケア		
H LUNDBECK A/S		26		15	353	5, 723	医薬品・バイオテク		
COLOPLAST-B		45		41	3, 350	54, 239	ヘルスケア		
DSV PANALPINA A S		7		_			運輸		
TRYG A/S		46		44	839	13, 599	保険		
PANDORA A/S		27		_	_		耐久消費則	ト・アパ	レル
CHR HANSEN HOLDING A/S		11		10	561	9, 083	素材		
ORSTED A/S		9		-	_	_	公益事業		
水 計 株 数・ 金 額		238		149	6, 454	104, 502			
3		9		5		<1.3%>			
(オーストラリア)					千オーストラリアドル				
CSL LTD		4		3	96	7, 164	医薬品・バイオテク		
WOOLWORTHS GROUP LTD		58		53	203	15, 174	食品・生活		
COCHLEAR LTD		9		-	_	_	ヘルスケア	機器・	ナービス
NEWCREST MINING LTD		293		283	910	67, 916	素材		

	期首(前期	末)	当	期	末	
銘	株	数	株 数	評	哲 額	業 種 等
			1外 数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	Ĕ	f株	百株	千オーストラリアドル	千円	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP		153	142	113	8, 471	保険
SONIC HEALTHCARE LTD		156	140	404	30, 160	ヘルスケア機器・サービス
TRANSURBAN GROUP		_	431	641	47, 864	運輸
WESFARMERS LTD		_	134	550	41,009	小売
CALTEX AUSTRALIA LTD		47	_	_	_	エネルギー
REA GROUP LTD		19	_	_	_	メディア・娯楽
小計株数・金額		743	1, 190	2, 920	217, 760	
路 枘 数 < 比 率 >		8	7	_	<2.7%>	
(ニュージーランド)				千二ュージーランドドル		
SPARK NEW ZEALAND LTD		236	200	89	6, 183	電気通信サービス
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		_	83	74	5, 194	運輸
RYMAN HEALTHCARE LTD		149	120	153	10, 657	ヘルスケア機器・サービス
小計株数・金額		385	404	317	22, 035	
節 銘 枘 数 < 比 率 >		2	3	_	< 0.3% >	
(香港)				千香港ドル		
SWIRE PACIFIC LTD - CL A		65	_	_	_	不動産
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		_	190	1, 365	18, 975	資本財
MTR CORP		590	565	2, 536	35, 262	運輸
HONG KONG & CHINA GAS		387	_	_	_	公益事業
CLP HOLDINGS LTD		370	_	_	_	公益事業
HANG SENG BANK LTD		294	266	4, 415	61, 376	銀行
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG		_	225	495	6, 880	耐久消費財・アパレル
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		725	650	1, 768	24, 575	銀行
PCCW LTD	1,	780	1,660	770	10, 706	電気通信サービス
NWS HOLDINGS LTD		_	580	686	9, 545	資本財
SWIRE PROPERTIES LTD		276	_	_	_	不動産
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L		40	_	_	_	消費者サービス
HKT TRUST AND HKT LTD-SS		530	1, 420	1, 780	24, 751	電気通信サービス
小計株数・金額	7,	057	5, 556	13, 818	192, 073	
路 枘 数 < 比 率 >		10	8	_	<2.4%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル	_	
SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD		212	200	44	3, 569	メディア・娯楽
SINGAPORE TECH ENGINEERING		-	120	47	3, 812	資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		414	2, 156	705	56, 422	電気通信サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD		199	186	169	13, 590	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD		306	298	263	21, 106	各種金融
SATS LTD		265	243	121	9, 704	運輸
小計株数・金額	3,	396	3, 203	1, 352	108, 205	
部 納 数 < 比 率 >		5	6	T/75-12/ 52	<1.3%>	
(イスラエル) NICE LTD		_	7	千イスラエルシェケル	11 000	ソフトウェア・サービス
		5 48		382	11, 806	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD .		53	43 50	375 758	11, 598 23, 404	銀行
/\ <u>1</u>				758		
第 柄 数 < 比 率 >	00	2	2		<0.3%>	
A 1 W W T	22,		22, 565		7, 180, 479	
(注) 担保投资人统计 期上の時代大人公民の共産		225	233	+177日44年 1 より	<88.9%>	

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

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

外国投資信託証券

	期首(前期末)		当	末	
銘柄	- w.	- 44	評価	新 額	11. ===
	口 数	口 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%
HCP INC	_	2	94	10, 323	0. 1
CAMDEN PROPERTY TRUST	3	3	365	39, 878	0.5
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	5	5	309	33, 779	0.4
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.833	0. 755	244	26, 613	0.3
EXTRA SPACE STORAGE INC	0. 557	1	141	15, 464	0.2
FEDERAL REALTY INVS TRUST	2	1	267	29, 143	0.4
WELLTOWER INC	1	1	144	15, 796	0.2
MID-AMERICA APARTMENT COMM	0. 99	0. 955	128	14, 047	0.2
REALTY INCOME CORP	10	9	800	87, 242	1.1
REGENCY CENTERS CORP	1	1	127	13, 943	0.2
UDR INC	8	5	260	28, 341	0.4
VENTAS INC	1	1	80	8, 729	0.1
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	42	52	462	50, 429	0.6
AMERICAN TOWER CORP	_	0. 229	48	5, 260	0.1
AGNC INVESTMENT CORP	14	20	333	36, 338	0.4
EQUINIX INC	0. 276	_		_	_
CROWN CASTLE INTL CORP	3	3	500	54, 503	0.7
EQUITY RESIDENTIAL	5	5	461	50, 252	0.6
PUBLIC STORAGE	2	2	602	65, 639	0.8
SIMON PROPERTY GROUP INC	0. 995	0. 935	143	15, 678	0.2
AVALONBAY COMMUNITIES INC	4	4	962	104, 896	1.3
」	114	125	6, 479	706, 304	
小 計 銘 柄 数 < 比 率 >	19	20	_	<8.7%>	
(カナダ)			千カナダドル		
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	3	_	_	_	_
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	6	_	_	_	_
」 数・金額	9	_	_	_	
小 計 <u> </u>	2	_	_	<-%>	
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	33	26	2, 212	30, 755	0.4
小 計	33	26	2, 212	30, 755	
小 計 銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	_	<0.4%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル		
CAPITALAND MALL TRUST	46	32	85	6, 845	0.1
山 」 口 数・金 額	46	32	85	6, 845	
小 計 銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	<u> </u>	<0.1%>	
A A A A A A A A A A A A A A A A A A A	204	184	_	743, 905	
A	23	22	_ <u> </u>	<9.2%>	

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

⁽注) 比率および合計欄の〈 >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

	銘	柄	別		当	其	玥	末	
	邳	171	<i>D</i> 13	買	建	額	売	建	額
						百万円			百万円
外	株式先物取引		SP EMINI			99			_
			HANG IDX			18			_
国			SP/TSE60			16			_
			EURO ST			17			_

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

〇投資信託財産の構成

(2019年10月29日現在)

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

⁽注) 期末における外貨建純資産(8,077,273千円)の投資信託財産総額(8,080,785千円)に対する比率は100.0%です。

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

1 アメリカドル=109.00円	1 カナダドル=83. 49円	1 ユーロ=120. 95円	1 イギリスポンド=140.01円
1 スイスフラン=109. 57円	1スウェーデンクローネ=11.23円	1 ノルウェークローネ=11.83円	1 デンマーククローネ=16. 19円
1 オーストラリアドル=74.56円	1 ニュージーランドドル=69.37円	1 香港ドル=13.90円	1 シンガポールドル=80.03円
1イスラエルシェケル=30.86円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年10月29日現在)

〇損益の状況

(2018年10月30日~2019年10月29日)

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

<注記事項>

①期首元本額	6, 597, 143, 545円
期中追加設定元本額	1,003,281,881円
期中一部解約元本額	1, 955, 697, 619円
また、1口当たり純資産	額は、期末1.4315円です。

	項目	当 期
		円
(A)	配当等収益	179, 617, 191
	受取配当金	178, 351, 691
	受取利息	1, 504, 201
	支払利息	△ 238, 701
(B)	有価証券売買損益	1, 044, 418, 644
	売買益	1, 448, 130, 947
	売買損	△ 403, 712, 303
(C)	先物取引等取引損益	43, 230, 993
	取引益	55, 489, 546
	取引損	△ 12, 258, 553
(D)	保管費用等	△ 6, 537, 253
(E)	当期損益金(A+B+C+D)	1, 260, 729, 575
(F)	前期繰越損益金	1, 503, 161, 549
(G)	追加信託差損益金	341, 334, 867
(H)	解約差損益金	△ 669, 722, 474
(I)	計(E+F+G+H)	2, 435, 503, 517
	次期繰越損益金(1)	2, 435, 503, 517
(注)	(R) 有価証券売買掲益お上び(C) 先物取	21年取引場 本け期末の

- (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)

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

[お知らせ]

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

(2019年7月1日)

先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド

《第2期》決算日2020年2月3日

[計算期間:2019年2月5日~2020年2月3日]

「先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド」は、2月3日に第2期の決算を行いました。 以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第2期の運用状況をご報告申し上げます。

運	用	方	-	針	主として日本を除く先進国の株式に投資を行い、MSCI コクサイ・クオリティ指数 (配当込み、円換算ベース) に連動する投資成果をめざして運用を行います。株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主	要 運	用	対	象	日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。
主	な組	入	制	限	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

〇設定以来の運用実績

	決 算 期		基	準	価	額	į	MSCI コクサイ	・クオ	リティ	指数	株		六	株	式	投証	資信	託	純	資	産
決	算	期			期騰	落室		(配当込み、 円換算ベース)	期騰	落	中率	紅組	入上	七率			証組	入出	券	総	Я	額
(設定	定日)			円		9	ó				%			%		%			%		百万	万円
20	018年2月	5 目		10,000		-	-	10, 000. 00			_			_		_			_			399
1期	(2019年2	月4日)		10, 204		2.	0	10, 228. 93			2. 3		9	97. 6		2.0			0.4		7,	678
2期	(2020年2	月3日)		12, 916		26.	6	12, 944. 57		2	6. 5		9	97. 4		2. 1			0.4		10,	404

- (注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
- (注) MSCI コクサイ・クオリティ指数(配当込み)とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ROE の高さ、利益成長の安定性、財務の健全性等に着目して選定した銘柄で構成されています。

MSCI コクサイ・クオリティ指数 (出所: MSCI)。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。

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

- (注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
- (注) 「株式先物比率」は買建比率-売建比率。
- (注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

〇当期中の基準価額と市況等の推移

			基	準	価		額	MSCI コクサイ	・クオ	リティ	指数	株		式	株			, †		資	
年	月	日			騰	落	率	(配当込み、 円換算ベース)	騰	落	率	紅組	入		先	物	比	式率	証組	入	券 比 率
(期 首)			円			%				%			%			(%			%
2019	年2月4	日		10, 204			_	10, 228. 93			_			97.6			2.	0			0.4
	2月末			10, 796			5.8	10, 819. 99			5.8			97.8			1.	6			0.4
	3月末			11,013			7.9	11, 038. 51			7.9			97.4			2.	1			0.4
	4月末			11, 573]	3.4	11, 603. 06		1	3. 4			98. 0			1.	4			0.4
	5月末			10, 775			5.6	10, 793. 75			5. 5			95. 1			4.	2			0.5
	6月末			11, 226		1	0.0	11, 248. 59		1	0.0			97.4			2.	9			0.5
	7月末			11,628		1	4.0	11, 651. 18		1	3. 9			97.4			2.	0			0.5
	8月末			11, 148			9.3	11, 172. 90			9.2			95.6			3.	8			0.5
	9月末			11, 379		1	1.5	11, 398. 68		1	1.4			96. 2			3.	1			0.5
	10月末			12,001		1	7.6	12, 016. 15		1	7.5			97.7			1.	1			0.4
	11月末			12, 546		2	23.0	12, 569. 41		2	2.9			97. 9			1.	7			0.4
	12月末			13, 024		2	27.6	13, 047. 45		2	7.6			97. 2			2.	3			0.4
202	20年1月月	末		13, 226		2	29.6	13, 255. 91	Ī	2	9.6			97.4			2.	1			0.4
(期 末)													·							
2020	年2月3	日		12,916		2	26. 6	12, 944. 57		2	6.5			97.4			2.	1			0.4

⁽注)騰落率は期首比。

〇運用経過

- ●当期中の基準価額等の推移について
- ◎基準価額の動き 基準価額は期首に比べ26.6%の上昇となりました。
- ◎ベンチマークとの差異 ベンチマークは26.5%の上昇になったため、カイ離は0.1%程度となりました。

基準価額等の推移



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

⁽注) 「株式先物比率」は買建比率 - 売建比率。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

●投資環境について

◎株式市況

外国株式市況は上昇しました。

・外国株式市況は、米国の堅調な企業決算内容な どを受けて上昇しました。

◎為替市況

米ドル、ユーロは円に対して下落しました。

・為替市況は、期首に比べて0.9%の円高・米ドル安、4.2%の円高・ユーロ安となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

株式市場の構造(動向)を、複数の要因(業種・通貨・企業 規模など)に分類し、高度な統計手法を用いて説明をする モデル ●当該投資信託のベンチマークとの差異について ベンチマークは26.5%の上昇になったため、カ イ離は0.1%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

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

(主なマイナス要因)

組入要因によるものです。

〇今後の運用方針

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざ して運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2019年2月5日~2020年2月3日)

項		当	期	項目の概要
- 切	Ħ	金 額	比率	切り 似 安
		円	%	
(a) 売 買 孝	委託 手 数 料	2	0.019	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料:期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株	式)	(2)	(0.017)	
(投資	信託証券)	(0)	(0.000)	
(・オプション)	(0)	(0.001)	
(b) 有 価 記	正券 取引税	2	0.020	(b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株	式)	(2)	(0.020)	
(投資	信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の	他 費 用	6	0.055	(c) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保	管 費 用)	(6)	(0.055)	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	10	0.094	
期中の	平均基準価額は、1	1,566円です	0	

⁽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。

〇売買及び取引の状況

(2019年2月5日~2020年2月3日)

株式

		買	付	売	付
		株数	金 額	株数	金 額
		百株	千アメリカドル		千アメリカドル
	アメリカ	3, 965	39, 406	2,686	34, 474
		(34)	(△ 3)	(16)	(301)
			千カナダドル		千カナダドル
	カナダ	34	298	39	233
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	21	316	58	324
	イタリア	12	48	9	33
	フランス	13	538	2	115
	オランダ	180	2,041	103	1, 338
	スペイン	68	249	54	224
外	ベルギー	2	15	2	12
	ルクセンブルク	0.76	3	3	16
	フィンランド	34	148	28	129
			千イギリスポンド		千イギリスポンド
	イギリス	1, 370	2,009	1,639	2, 717
		(12, 457)		(12, 457)	
			千スイスフラン		千スイスフラン
	スイス	53	1,619	56	1, 343
		(-)			
			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	201	3, 987	194	3, 776
		(25)		(25)	
玉			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	22	396	_	_
			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	166	7,020	110	4, 029
			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	349	1, 479	147	698
			千二ュージーランドドル		千二ュージーランドドル
	ニュージーランド	16	32	8	17
			千香港ドル		千香港ドル
	香港	386	,	154	972
			千シンガポールドル		千シンガポールドル
	シンガポール	81	44	11	8

⁽注) 金額は受渡代金。

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

投資信託証券

	銘	描		買	付		売	付	
	亚白	枘	П	数	金	額	数	金	額
外	アメリカ			千口	千アメリ	リカドル	千口	千アメリ	カドル
玉	PUBLIC STORAGE			0.713		158	0.404		88

⁽注) 金額は受渡代金。

先物取引の種類別取引状況

	種		EII	買	建	売	建
	性	類	別	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外				百万円	百万円	百万円	百万円
玉	株式先物取引			3,004	2, 986	_	_

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

〇株式売買比率

(2019年2月5日~2020年2月3日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項	目	当期	
(a) 期中の株式売買金額			10,325,914千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額			8,476,798千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)			1.21

⁽注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2019年2月5日~2020年2月3日)

利害関係人との取引状況

		買付額等			主从姤炊				
区	分	Δ	うち利害関係人	<u>B</u>	売付額等 C	うち利害関係人	<u>D</u>		
		11	との取引状況B	A	0	との取引状況D	С		
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%		
為替直物取引		4, 225	3, 705	87.7	3, 616	2, 751	76. 1		

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

○組入資産の明細

(2020年2月3日現在)

外国株式

	期首(前	前期末)		当	期	末		
銘 柄	株	数	株	数	- ' '	面 額	業種	等
(= 111)	PI		PIN		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	U-11	11 18-
AUTOMATIC DATA PROCESSING		54		58	1,001	108, 712	ソフトウェア・	
ACCENTURE PLC-CL A		78		80	1,660	180, 248	ソフトウェア・	サービス
BEST BUY CO INC		24		30	261	28, 362	小売	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO		_		184	1, 163	126, 263	医薬品・バイオテクノロジ・	-・フインサイエンス
AVERY DENNISON CORP		_		9	122	13, 259	素材	,
WALT DISNEY CO/THE		131		_	_		メディア・娯楽	
DARDEN RESTAURANTS INC		11		13	158	17, 196	消費者サービス	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP		17		22	501	54, 470	ヘルスケア機器	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A		22		29	571	61, 990	家庭用品・パー	・ソナル用品
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC		_		5	145	15, 772	各種金融	
GENERAL DYNAMICS CORP		23		_	_	_	資本財	
WW GRAINGER INC		4		5	161	17, 473	資本財	
GAP INC/THE		21		25	43	4, 730	小売	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC		65		_	_	_	資本財	
HASBRO INC		10		_	_	_	耐久消費財・ア	
INTL BUSINESS MACHINES CORP		81		92	1, 326	143, 981	ソフトウェア・	サービス
ILLINOIS TOOL WORKS		31		36	643	69, 821	資本財	
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC		35		_	_	_	メディア・娯楽	
JOHNSON & JOHNSON		226		277	4, 138	449, 087	医薬品・バイオテクノロジ・	
ELI LILLY & CO		91		110	1, 544	167, 569	医薬品・バイオテクノロジ・	-・ライフサイエンス
LAS VEGAS SANDS CORP		34		35	231	25, 174	消費者サービス	`
LOCKHEED MARTIN CORP		37		_	_	_	資本財	
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A		27		_	_	_	消費者サービス	
MERCK & CO. INC.		_		278	2, 379	258, 214	医薬品・バイオテクノロジ・	-・ライフサイエンス
3M CO		60		70	1, 125	122, 125	資本財	
MARSH & MCLENNAN COS		44		_	_	_	保険	
MOODY'S CORP		24		_	_	_	各種金融	
OMNICOM GROUP		23		25	194	21, 150	メディア・娯楽	Ę
PEPSICO INC		_		151	2, 157	234, 170	食品・飲料・タ	! バコ
ALTRIA GROUP INC		210		213	1,014	110, 106	食品・飲料・タ	バコ
RAYTHEON COMPANY		_		27	617	67, 038	資本財	
ROBERT HALF INTL INC		13		15	88	9, 595	商業・専門サー	-ビス
ROCKWELL AUTOMATION INC		15		15	303	32, 903	資本財	
TEXAS INSTRUMENTS INC		110		135	1,629	176, 859	半導体・半導体	、製造装置
TERADYNE INC		_		18	120	13, 033	半導体・半導体	製造装置
UNION PACIFIC CORP		_		71	1, 280	138, 923	運輸	
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC		8		8	124	13, 469	ヘルスケア機器	・ サービス
VF CORP		32		37	311	33, 836	耐久消費財・ア	パレル
WATERS CORP		6		9	213	23, 217	医薬品・バイオテクノロジ・	ー・ライフサイエンス
TJX COMPANIES INC		157		180	1,065	115, 582	小売	
CELANESE CORP		-		12	131	14, 286	素材	
CADENCE DESIGN SYS INC		24		30	221	24, 086	ソフトウェア・	サービス
INTEL CORP		426		462	2, 956	320, 833	半導体・半導体	製造装置
CISCO SYSTEMS INC		_]		495	2, 278	247, 288	テクノロジー・ハード	ウェアおよび機器
COSTCO WHOLESALE CORP		38		44	1, 344	145, 948	食品・生活必需	ទ品小売り
APPLIED MATERIALS INC		114		118	684	74, 333	半導体・半導体	·製造装置

	期首(前	前期末)		当	期	末	
銘	株	数	株	数	評	面 額	業 種 等
	171	奴	171	奴	外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株		百株	千アメリカドル	千円	
ROSS STORES INC		48		54	615	66, 779	小売
NIKE INC -CL B		149		174	1,678	182, 109	耐久消費財・アパレル
AMGEN INC		70		61	1, 337	145, 152	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORP		326		298	5, 077	551,060	ソフトウェア・サービス
STARBUCKS CORP		163		_	_	_	消費者サービス
ORACLE CORP		_		248	1, 303	141, 460	ソフトウェア・サービス
SKYWORKS SOLUTIONS INC		15		19	219	23, 809	半導体・半導体製造装置
TRACTOR SUPPLY COMPANY		12		14	134	14, 626	小売
LAM RESEARCH CORP		17		17	516	56, 018	半導体・半導体製造装置
COPART INC		19		24	250	27, 140	商業・専門サービス
XILINX INC		24		30	254	27, 649	半導体・半導体製造装置
ALIGN TECHNOLOGY INC		7		9	232	25, 277	ヘルスケア機器・サービス
CITRIX SYSTEMS INC		12		_	_	_	ソフトウェア・サービス
INTUIT INC		30		35	993	107, 863	ソフトウェア・サービス
PAYCHEX INC		38		43	374	40, 684	ソフトウェア・サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH		11		13	149	16, 225	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE		_		6	129	14, 075	運輸
MARKETAXESS HOLDINGS INC		_		4	156	17, 026	各種金融
UNITED THERAPEUTICS CORP		4		_	_	_	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS		27		36	218	23, 741	半導体・半導体製造装置
T ROWE PRICE GROUP INC		24		28	374	40, 689	各種金融
KLA CORP		16		19	317	34, 497	半導体・半導体製造装置
NVIDIA CORP		70		-	_	_	半導体・半導体製造装置
BOOKING HOLDINGS INC		4		5	1,081	117, 402	小売
RED HAT INC		14		_	_	_	ソフトウェア・サービス
F5 NETWORKS INC		7		7	86	9, 422	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETAPP INC		28		27	146	15, 849	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BIOGEN INC		19		23	618	67, 133	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC		_		49	1,742	189, 080	ソフトウェア・サービス
CELGENE CORP		65		_	_	_	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EXPEDITORS INTL WASH INC		17		20	152	16, 558	運輸
FASTENAL CO		29		65	229	24, 887	資本財
FISERV INC		34		_	_	_	ソフトウェア・サービス
APPLE INC		187		168	5, 203	564, 648	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC		13		15	109	11, 920	運輸
NVR INC		0.41		0.44	167	18, 225	耐久消費財・アパレル
AMPHENOL CORP-CL A		_		31	309	33, 635	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MONSTER BEVERAGE CORP		38		45	299	32, 537	食品・飲料・タバコ
AMERIPRISE FINANCIAL INC		13		12	214	23, 299	各種金融
AUTOLIV INC		9		_	_	_	自動車・自動車部品
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B		26		33	224	24, 333	食品・飲料・タバコ
CUMMINS INC		14		17	274	29, 807	資本財
MASTERCARD INC - A		108		122	3, 861	419, 006	ソフトウェア・サービス
WESTERN UNION CO		_		63	171	18, 557	ソフトウェア・サービス
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A		11		10	71	7, 776	資本財
IPG PHOTONICS CORP		3		-	=		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO		11		12	154	16, 783	ソフトウェア・サービス
TE CONNECTIVITY LTD		_		39	359	39, 043	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LULULEMON ATHLETICA INC		9		13	333	36, 188	耐久消費財・アパレル
ULTA BEAUTY INC		6		7	199	21,630	小売
HORMEL FOODS CORP		24		_	_		食品・飲料・タバコ
SEI INVESTMENTS COMPANY		14		15	103	11, 232	各種金融

	期首(前	前期末)		当	期	末	
銘	株	数	株	*/r	評 信	五 額	業 種 等
	1木	奴	杯	数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株		百株	千アメリカドル	千円	
VISA INC-CLASS A SHARES		185		208	4, 155	450, 953	ソフトウェア・サービス
RESMED INC		12		_	_	_	ヘルスケア機器・サービス
EATON VANCE CORP		10		12	56	6, 146	各種金融
DOLLAR GENERAL CORP		_		25	398	43, 218	小売
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL		2		3	229	24, 897	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR		2		_	_		運輸
LYONDELLBASELL INDU-CL A		38		28	224	24, 308	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE		4		4	125	13, 623	資本財
ABIOMED INC		_		5	94	10, 290	ヘルスケア機器・サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS		_		8	273	29, 705	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FACEBOOK INC-CLASS A		222		_	_		メディア・娯楽
POLARIS INC		5		_	_	_	耐久消費財・アパレル
SNAP-ON INC		3		5	90	9, 874	資本財
CAPRI HOLDINGS LTD		1.4		υ	90	9,014	耐久消費財・アパレル
		14		7	115	19 544	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		6			115	12, 544	ソフトウェア・サービス
ALLEGION PLC		_		10	131	14, 314	資本財
ACUITY BRANDS INC		3		_	_	_	資本財
LEAR CORP		6		_	_		自動車・自動車部品
PAYCOM SOFTWARE INC		_		5	180	19, 542	ソフトウェア・サービス
ARISTA NETWORKS INC		_		5	129	14, 033	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COGNEX CORP		16		_	_	_	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
IDEXX LABORATORIES INC		_		14	405	43, 967	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A. O.) CORP		13		15	67	7, 356	資本財
LAMB WESTON HOLDINGS INC		_		24	223	24, 296	食品・飲料・タバコ
ROLLINS INC		15		18	70	7, 643	商業・専門サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A		_		3	51	5, 637	保険
AMCOR PLC		_		186	197	21, 475	素材
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS		_		14	110	12,000	ソフトウェア・サービス
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD		28		38	19	2, 123	食品・生活必需品小売り
, a 株 数 · 金 額		4,743		6,040	71, 727	7, 783, 921	
小 計 <u> </u>		98		100		<74.8%>	
(カナダ)					千カナダドル		
CI FINANCIAL CORP		25		25	57	4, 751	各種金融
MAGNA INTERNATIONAL INC		28		_	_	_	自動車・自動車部品
CONSTELLATION SOFTWARE INC		2		3	417	34, 203	ソフトウェア・サービス
KIRKLAND LAKE GOLD LTD		_		22	119	9, 785	素材
株 数 ・ 全 額		55		50	594	48, 740	
小 計 銘 柄 数 < 比 率 >		3		3		<0.5%>	
(ユーロ・・・ドイツ)					手ユーロ	10.0702	
HUGO BOSS AG -ORD		5		_		_	耐久消費財・アパレル
PROSIEBENSAT. 1 MEDIA SE		19		_	_	_	メディア・娯楽
ADIDAS AG		16		20	577	69, 410	耐久消費財・アパレル
HOCHTIEF AG		2		_	-	- 05, 110	資本財
FUCHS PETROLUB SE -PREF		5		7	30	3, 654	素材
COVESTRO AG		21			30 —	5,054	素材
KNORR-BREMSE AG		<u> </u>		6	- 59	7, 141	資本財
1		71		33	667	80, 207	具个网
1 小 計					007		
3		6		3		<0.8%>	
		10		1.1	4.4	F 001	原表日、パノナニカリョン。 ニノマルノーンフ
RECORDATI SPA		10		11	44	5, 331	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

	期首(前	前期末)		当	期	末	
銘	株	数	株	数	評 位		業 種 等
((- (- (- (- (- (- (- (- (- (- (- (-		~ .	PIN		外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア) MONCLER SPA		百株 19		百株	千ユーロ 85	千円	耐久消費財・アパレル
* * * * * * * * * * * * * * * * * * * 		29		21 33	130	10, 301 15, 633	間久得貨用・
小 計 <u> </u>		2		2		<0.2%>	
(ユーロ・・・フランス)		2		2		< 0. 2 /0 >	
HERMES INTERNATIONAL		3		3	245	29, 529	耐久消費財・アパレル
KERING		_		7	405	48, 711	耐久消費財・アパレル
IPSEN		_		4	27	3, 262	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		14	677	81, 502	
路 枘 数 < 比 率 >		1		3	_	<0.8%>	
(ユーロ…オランダ)					222	00.404	
FERRARI NV AIRBUS SE		11		15 64	236	28, 401	自動車・自動車部品 資本財
UNILEVER NV		_		169	856 892	102, 940 107, 245	家庭用品・パーソナル用品
UNILEVER NV-CVA		160		109	- 092	107, 245	家庭用品・パーソナル用品
株 数 · 全 類		172		249	1, 984	238, 587	27.711 н
小 計 銘 柄 数 < 比 率 >		2		3		<2.3%>	
(ユーロ…スペイン)							
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		110		128	390	46, 934	小売
AMADEUS IT GROUP SA		46		42	299	36, 025	ソフトウェア・サービス
小 計 株 数 ・ 金 額		156		170	690	82, 960	
(ユーロ…ベルギー)		2		2		<0.8%>	
COLRUYT SA		5		5	26	3, 181	食品・生活必需品小売り
***		5		5	26	3, 181	XIII
小 計 銘 柄 数 < 比 率 >		1		1	_	<0.0%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)							
RTL GROUP		3			_	_	メディア・娯楽
小 計 <u>株 数 金 額</u> 銘 柄 数 < 比 率 >		3				<-%>	
(ユーロ・・・フィンランド)		1				\ /0 /	
NOKIAN RENKAAT OYJ		_		12	31	3, 747	自動車・自動車部品
KONE OYJ-B		37		42	244	29, 454	資本財
ELISA OYJ		13		_	_	_	電気通信サービス
ORION OYJ-CLASS B		9		12	51	6, 192	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計 株 数 ・ 金 額		60		66	327	39, 393	
部 教 教 名比 率 >		3		3	4 500	<0.4%>	
ユーロ計 <u>株 数 ・ 金 額</u> 銘 柄 数 < 比 率 >		501 18		574 17	4, 503	541, 466 <5. 2%>	
<u>対 初 </u>		10		11	千イギリスポンド	\ J. 2 /0 /	
ASTRAZENECA PLC		118		133	991	141,883	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEXT PLC		13		14	100	14, 374	小売
DIAGEO PLC		211		241	726	103, 920	食品・飲料・タバコ
UNILEVER PLC		117		129	586	83, 885	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC		192		202	407	58, 248	商業・専門サービス
SAGE GROUP PLC/THE		96		105	77	11, 156	ソフトウェア・サービス
SCHRODERS PLC		10		111	917	01 140	各種金融
IMPERIAL BRANDS PLC ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC		92 203		111	217	31, 148	食品・飲料・タバコ 資本財
COMPASS GROUP PLC		161		179	337	48, 220	消費者サービス
GLAXOSMITHKLINE PLC		707		_	-	-10, 220	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FERGUSON PLC		20		_	_	_	資本財
INTERTEK GROUP PLC		16		18	104	14, 996	商業・専門サービス

SCHINDLER HOLDING-PART CERT 3		期首(前期末)	当	期	末	
「イギリス)	銘	株 数	株 数			業 種 等
BURBERY GROUP PLC						
PERSIMON PLC	, , , , , ,					
TY PLC						
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE						
TAYLOR WIMPEY PLC	1				,	
MONDI PLC	·					
ADMIRAL GROUP PLC	TAYLOR WIMPEY PLC	259	334	71		耐久消費財・アパレル
BARGREAVES LANSDOWN PLC	MONDI PLC	34	47	73	10, 582	素材
RODA INTERNATIONAL PLC	ADMIRAL GROUP PLC	26	26	60	8, 715	保険
TUL AG-DI FERGUSON PLC	HARGREAVES LANSDOWN PLC	38	44	75	10, 859	各種金融
FERGUSION PLC	CRODA INTERNATIONAL PLC	12	14	72	10, 416	素材
MAG PLC	TUI AG-DI	40	_	_	_	消費者サービス
JD SPORTS FASHION PLC	FERGUSON PLC	_	23	163	23, 323	資本財
株 数 ・ 金 類 2,860 2,590 4,525 647,443	M&G PLC	_	315	75	10, 833	各種金融
T	JD SPORTS FASHION PLC	_	51	41	5, 995	小売
Yang	小 計 株 数・ 金 額	2,860	2, 590	4, 525	647, 443	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN SCHINDLER HOLDING-PART CERT (GEBERIT AG-REG GEBERIT AG-REG SCHINDLER HOLDING AG-REG GEBERIT AG-REG GEBERIT AG-REG SCHINDLER HOLDING AG-REG GEBERIT AG-REG GEBRIT AG-REG GEBERIT AG-REG GEBRIT AG-REG GERT AG-REG GEBRIT AG-REG	3 銘 柄 数 < 比 率 >	23	21	_	<6.2%>	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT 3	(スイス)			千スイスフラン		
GEBERIT AG-REG SGS SA-REG O.54 O.66 184 224 25,258 資本財 SGS SA-REG O.54 O.66 184 20,719 nm業・専門サービス SCHINDLER HOLDING AG-REG 2 2 5 5 6,208 資本財 TEMENOS AG - REG G	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	84	101	3, 291	370, 280	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SGS SA-REG SCHINDLER HOLDING AG-REG 2 2 55 6,208 資本財	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	3	4	108	12, 258	資本財
SCHINDLER HOLDING AG-REG 16	GEBERIT AG-REG	3	4	224	25, 258	資本財
TEMENOS AG - REG RUEHINE + NAGEL INTL AG-REG G G T 112 12,668 運輸 運輸 素材 PARTNERS GROUP HOLDING AG 2 2 2 216 24,382 各種金融 PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG 0.88 1 G3 7,179 素材 R 数	SGS SA-REG	0.54	0.66	184	20, 719	商業・専門サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG 16	SCHINDLER HOLDING AG-REG	2	2	55	6, 208	資本財
SIKA AG-REG	TEMENOS AG - REG	6	_	_	_	ソフトウェア・サービス
PARTNERS GROUP HOLDING AG	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	6	7	112	12, 668	運輸
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	SIKA AG-REG	16	_	_	_	素材
株 数 ・ 金 額	PARTNERS GROUP HOLDING AG	2	2	216	24, 382	各種金融
新 新 数 柄 数 大き 本 10 8 -	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	0.88	1	63	7, 179	素材
新 柄 数 < 比 率 > 10	は 株 数・金額	127	123	4, 258	478, 957	
ATLAS COPCO AB-B SHS ATLAS COPCO AB-A SHS ATLAS COPCO AB-A SHS HENNES & MAURITZ AB-B SHS BOLIDEN AB EPIROC AB-B EPIROC AB-B EPIROC AB-B EPIROC AB-A 大 数 ・ 金 額 324 331 7,321 82,438 資本財産	部 銘 柄 数 < 比 率 >	10	8	_	<4.6%>	
ATLAS COPCO AB-A SHS HENNES & MAURITZ AB-B SHS BOLIDEN AB EPIROC AB-B EPIROC AB-B EPIROC AB-A M	(スウェーデン)			千スウェーデンクローネ		
HENNES & MAURITZ AB-B SHS 80 82 1,756 19,773 小売 末材 下ででの AB-B 25 一	ATLAS COPCO AB-B SHS	46	47	1, 432	16, 133	資本財
BOLIDEN AB EPIROC AB-B EPIROC AB-B EPIROC AB-A 小 計 株 数 ・ 金 額 324 331 7,321 82,438	ATLAS COPCO AB-A SHS	79	82	2,830	31, 866	資本財
EPIROC AB-B EPIROC AB-B EPIROC AB-A 31 45 501 5,648 資本財 資本財 資本財 小 計 株 数 ・ 金 額 324 331 7,321 82,438 331 7,321 82,438 (ノルウェー) GJENSIDIGE FORSIKRING ASA - 22 459 5,412 保険 小 計 依 数 ・ 金 額 一 22 459 5,412 86 柄 数 < 比 率 > - 1 - <0.1% > (デンマーク) ・ 22 459 5,412	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	80	82	1,756	19, 773	小売
EPIROC AB-A 61 71 800 9,016 資本財 小 計 機数・金額柄数 数 ・金額 324 331 7,321 82,438 (ノルウェー) GJENSIDIGE FORSIKRING ASA - 6 5 - <0.8%> 小 計 機数・金額 - 22 459 5,412 保険 ボーンマーク 株数・金額 - - 22 459 5,412 SW MM 数 ・・金額 - - 1 - <0.1%> (デンマーク) NOVO NORDISK A/S-B NOVO NORDISK A/S-B SHARES 243 280 11,559 185,985 医薬品・バイオテク/ロジー・ライフサイエンス 表材 DEMANT A/S 9 - - - - - - - - - - ルルスケア機器・サービス DSV PANALPINA A/S - 21 1,572 25,306 運輸	BOLIDEN AB	25	_	_	_	素材
小	EPIROC AB-B	31	45	501	5, 648	資本財
新 銘 柄 数 < 比 率 > 6 5 - <0.8% >	EPIROC AB-A	61	71	800	9,016	資本財
Yundran Yama Ya	は 株 数・ 金 額	324	331	7, 321	82, 438	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	第一銘 柄 数 < 比 率 >	6	5	_	<0.8%>	
大 数 ・ 金 額				千ノルウェークローネ		
大 数 ・ 金 額	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	_	22	459	5, 412	保険
Y	 	_		459		
NOVO NORDISK A/S-B 243 280 11,559 185,985 医薬・バイオアク/ロジー・ライフサイエンス	/		1	_	< 0.1% >	
NOVO NORDISK A/S-B 243 280 11,559 185,985 医薬・バイオアク/ロジー・ライフサイエンス	711 111 221 1			千デンマーククローネ	,	
NOVOZYMES A/S-B SHARES 22 24 851 13,702 素材 DEMANT A/S 9 - - - - ルルスケア機器・サービス COLOPLAST-B 15 18 1,534 24,687 ルルスケア機器・サービス DSV PANALPINA A/S - 21 1,572 25,306 運輸		243	280	11, 559	185, 985	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEMANT A/S 9 - - - へルスケア機器・サービス COLOPLAST-B 15 18 1,534 24,687 ヘルスケア機器・サービス DSV PANALPINA A/S - 21 1,572 25,306 運輸						
DSV PANALPINA A/S - 21 1,572 25,306 運輸			_	_	· –	ヘルスケア機器・サービス
DSV PANALPINA A/S - 21 1,572 25,306 運輸	COLOPLAST-B	15	18	1,534	24, 687	ヘルスケア機器・サービス
		_		-		******
PANDUKA A/S	PANDORA A/S	13	13	478	7, 701	耐久消費財・アパレル
CHR HANSEN HOLDING A/S 8 10 520 8, 381 素材	·	8	10			
株 粉 · 全 類 312 367 16 517 265 765	株 数 ・ 全 類	312	367	16, 517		
小 計 <u> </u>			6	_		

	期首(前	前期末)		当	期	末	
銘	株	数	株	数	評		業 種 等
	171	~~	171	~~.	外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		百株		百株	千オーストラリアドル	千円	
CSL LTD		46		50	1, 569	114, 119	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RIO TINTO LTD		_		42	424	30, 856	素材
ARISTOCRAT LEISURE LTD		50		_	_	_	消費者サービス
COCHLEAR LTD		6		7	176	12, 849	ヘルスケア機器・サービス
REA GROUP LTD		4		5	64	4,671	メディア・娯楽
MEDIBANK PRIVATE LTD		260		303	94	6, 847	
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L		5		_	_	_	消費者サービス
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD		_		19	133	9, 729	各種金融
COLES GROUP LTD		_		146	243	17, 680	食品・生活必需品小売り
小 計 株 数 ・ 金 額		374		576	2, 705	196, 755	
部 銘 枘 数 < 比 率 >		6		7	_	<1.9%>	
(ニュージーランド)					千二ュージーランドドル		
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C		51		59	138	9, 695	ヘルスケア機器・サービス
小計株数・金額		51		59	138	9, 695	
*		1		1	_	<0.1%>	
(香港)					千香港ドル		
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		_		120	3, 105	43, 385	
SANDS CHINA LTD		276		308	1, 170	16, 350	消費者サービス
VITASOY INTL HOLDINGS LTD		_		80	226	3, 157	食品・飲料・タバコ
小 計 株 数 ・ 金 額		276		508	4, 502	62, 892	
節 納 教 <比 半>		1		3	_	<0.6%>	
(シンガポール)					千シンガポールドル		
SINGAPORE TECH ENGINEERING		125		177	72	,	資本財
SINGAPORE EXCHANGE LTD		92		110	95	7, 609	各種金融
小 計 株 数 ・ 金 額		217		287	168	13, 393	
節 納 教 <比 半>		2		2	_	<0.1%>	
合 計 株 数 ・ 金 額		9,844	1	1,532	_	10, 136, 883	
路 柄 数 < 比 率 >		174		174	_	<97.4%>	

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

外国投資信託証券

		期首(前期末)		当 其	東 末	
銘	柄	口 数	口数	評	面 額	比 率
		口 数	口 数	外貨建金額	邦貨換算金額	儿 辛
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカドル	千円	%
PUBLIC STORAGE		1	1	398	43, 198	0.4
合 計	口 数 • 金 額	1	1	398	43, 198	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	_	<0.4%>	

- (注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
- (注) 比率および合計欄の〈 >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

	銘	柄	別		当	其	期	末	
	邳	171	<i>D</i> 13	買	建	額	売	建	額
						百万円			百万円
外	株式先物取引		SP EMINI			174			_
			SWISS IX			11			_
国			EURO ST			17			_
			FTSE100			10			_

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

〇投資信託財産の構成

(2020年2月3日現在)

15	П	当 期					
項		評	価	額	比	2	輕
				千円			%
株式				10, 136, 883			97.4
投資証券				43, 198			0.4
コール・ローン等、その他				228, 882			2.2
投資信託財産総額				10, 408, 963			100.0

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

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

1 アメリカドル=108. 52円	1カナダドル=81.96円	1 ユーロ=120. 23円	1 イギリスポンド=143.05円
1 スイスフラン=112. 48円	1スウェーデンクローネ=11.26円	1ノルウェークローネ=11.79円	1 デンマーククローネ=16.09円
1 オーストラリアドル=72.72円	1ニュージーランドドル=70.16円	1 香港ドル=13. 97円	1 シンガポールドル=79.51円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年2月3日現在)

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

<注記事項>

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

○損益の状況 (2019年2月5日~2020年2月3日)

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

- (注) (B) 有価証券売買損益および(C) 先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。
- (注) (G) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
- (注) (H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。
- ②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

先進国株式クオリティ・インデックスファンド (適格機関投資家限定) 海外株式セレクション (ラップ向け)

(世分れた) ピレクション (ノツノ回り)

MUKAM スマート・クオリティ・セレクション 2 (適格機関投資家限定) 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)

アドバンスト・バランスⅡ (FOFs用) (適格機関投資家限定) アドバンスト・バランスⅠ (FOFs用) (適格機関投資家限定)

アドバンスト・パフンス I (FOF s 用) (適格機関投資家限定) 合計 5,879,569,112円 752,163,669円

699, 177, 426円 611, 080, 061円

96, 317, 978円

16,663,329円 8,054,971,575円

[お知らせ]

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

(2019年7月1日)

フランス国債7-10年ラダーマザーファンド

《第5期》決算日2019年9月17日

[計算期間:2019年3月19日~2019年9月17日]

「フランス国債7-10年ラダーマザーファンド」は、9月17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 利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざして運用を行います。

主 要 運 用 対 象 フランスの国債を主要投資対象とします。

主 な 組 入 制 限 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

〇設定以来の運用実績

		算 期		基	準	佰	fi	額	債			卷	偖			峚	純	資	产
決	算					期騰	落	中率	組	入	比	券率	債先	物	比	券率	総	具	産額
(設定	目)				円	14119		%				%				%			百万円
:	2017年6	月12日			10,000			_				_				_			11, 446
1 其	期(2017年	9月19	9日)		10, 709			7. 1			Ĉ	7.0				_			11,720
2 其	期(2018年	3月19	9日)		10, 470			△2.2			Ĉ	5. 3				_			11, 375
3 其	期(2018年	9月18	3日)		10, 651			1.7			Ĉ	8. 2				_			18, 598
4 其	期(2019年	3月18	3日)		10, 846			1.8			ç	8.0				_			39, 308
5 其	期(2019年	9月17	7日)		11, 377			4. 9			ç	8.8				_			44, 853

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

〇当期中の基準価額と市況等の推移

年		П	基	準	価		額	債			券率	債先			券率
1 +	Я	日			騰	落	率	組	入	比	率	先	物	比	率
	(期 首)			円			%				%				%
	2019年3月18日			10,846			_				98.0				_
	3月末			10, 961			1.1				97.4				_
	4月末			10, 918			0.7				94.5				_
	5月末			11,024			1.6				96.6				_
	6月末			11, 225			3.5				97.4				_
	7月末			11, 344			4.6				98.0				_
	8月末			11, 561			6.6				97.3				_
	(期 末)														
	2019年9月17日			11, 377			4.9				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。

〇運用経過

- ●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4.9%の上昇となりました。

基準価額等の推移



●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

フランス長期金利が低下したことや、債券の利 子収益を享受したことなどが、基準価額の上昇要 因となりました。

●投資環境について

- ◎欧州債券市況
- フランスの長期金利は低下しました。
- ・米中の貿易摩擦や、欧州圏のユーロ圏総合購買 担当者景気指数 (PMI) などの弱い経済指標 などを背景に経済の減速に対する懸念とともに 欧州中央銀行 (ECB) の金融緩和観測が浮上 したことなどから、フランスの長期金利は低下 して終えました。
- ●当該投資信託のポートフォリオについて
- ・残存期間が7年程度から10年程度までのフランス国債を主要投資対象とし、これらの債券の各残存期間ごとの投資金額が同額程度になるような運用を行いました。
- ・組入外貨建資産については、原則として為替へッジを行い為替変動リスクの低減を図りました。

〇今後の運用方針

・フランスの国債を主要投資対象とし、原則として、残存期間が7年程度から10年程度までのフランス国債に投資し、各残存期間ごとの投資金額が同程度になるような運用を目指します。また、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図る方針です。

〇1万口当たりの費用明細

(2019年3月19日~2019年9月17日)

	項			目			当	期	項 目 の 概 要
						金	額	比 率	
							円	%	
(a)	そ	Ø	他	費	用		1	0.009	(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)		(1)	(0.009)	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	Ø	他)		(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
	合			計			1	0.009	
	期中の平均基準価額は、11,181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。

〇売買及び取引の状況

(2019年3月19日~2019年9月17日)

公社債

				買	付	額		売	付	額
外	ユ	ーロ				千ユーロ	千ユーロ			
玉		フランス	国債証券			130, 127				79, 730

⁽注)金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2019年3月19日~2019年9月17日)

利害関係人との取引状況

		四八烷炒			士山蛎炊		
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引		174, 331	46, 754	26.8	183, 031	48, 318	26. 4
為替直物取引		8, 897	1, 575	17. 7	2, 915	1, 428	49. 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 UFJ銀行、モルガン・スタンレーMUFG証券です。

○組入資産の明細

(2019年9月17日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

					当	期	Ħ	₹			
	区	分	額面金額	評 位	新 額	組入比率	うちBB格以下	残存期間別組入比率			
			假田並积	外貨建金額	邦貨換算金額	和八儿平	組入比率	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	%	%	%	%	%	
	フランス		335, 989	371, 831	44, 296, 316	98.8	_	98.8	-	_	
	合	計	335, 989	371, 831	44, 296, 316	98.8	_	98.8	_	_	

- (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

						当	期	末	
銘			柄	₹II	漆	額面金額	評 佹	新 額	償還年月日
				利 率 0.25 0.5 0.75 0.75	供田並供	外貨建金額	邦貨換算金額	貝 歴十万 日	
ユ					%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	フランス	国債証券	0. 25 O. A. T 261125		0.25	59, 292	62, 132	7, 401, 830	2026/11/25
			0. 5 O. A. T 290525		0.5	58, 298	62, 305	7, 422, 477	2029/5/25
			0. 75 O. A. T 280525		0.75	56, 982	62, 232	7, 413, 804	2028/5/25
			0. 75 O. A. T 281125		0.75	56, 731	61, 996	7, 385, 702	2028/11/25
			1 O. A. T 270525		1.0	56, 125	62, 123	7, 400, 735	2027/5/25
			2. 75 O. A. T 271025		2.75	48, 561	61,040	7, 271, 765	2027/10/25
	合		計					44, 296, 316	

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

○投資信託財産の構成

(2019年9月17日現在)

1倍	П		当	其	月	末
項	Ħ	評	価	額	比	率
				千円		%
公社債			4	44, 296, 316		97. 3
コール・ローン等、その他				1, 215, 427		2. 7
投資信託財産総額			4	45, 511, 743		100.0

- (注) 期末における外貨建純資産(44,761,704千円)の投資信託財産総額(45,511,743千円)に対する比率は98.4%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 ユーロ=119. 13円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年9月17日現在)

〇損益の状況

(2019年3月19日~2019年9月17日)

	項目	当 期 末
	ļ.	円
(A)	資産	89, 775, 657, 362
	コール・ローン等	969, 433, 072
	公社債(評価額)	44, 296, 316, 874
	未収入金	44, 263, 913, 625
	未収利息	208, 425, 898
	前払費用	37, 567, 893
(B)	負債	44, 921, 802, 184
	未払金	44, 774, 370, 000
	未払解約金	147, 430, 817
	未払利息	1, 367
(C)	純資産総額(A-B)	44, 853, 855, 178
	元本	39, 425, 646, 226
	次期繰越損益金	5, 428, 208, 952
(D)	受益権総口数	39, 425, 646, 226 □
	1万口当たり基準価額(C/D)	11, 377円

<注記事項>

①期首元本額	36, 244, 008, 455円
期中追加設定元本額	8, 222, 086, 320円
期中一部解約元本額	5,040,448,549円
また、1口当たり純資	産額は、期末1.1377円で

_		
	項目	当 期
		円
(A)	配当等収益	185, 762, 878
	受取利息	186, 600, 402
	支払利息	△ 837, 524
(B)	有価証券売買損益	2, 037, 484, 703
	売買益	5, 279, 561, 073
	売買損	△3, 242, 076, 370
(C)	保管費用等	Δ 3, 872, 597
(D)	当期損益金(A+B+C)	2, 219, 374, 984
(E)	前期繰越損益金	3, 064, 604, 605
(F)	追加信託差損益金	778, 739, 823
(G)	解約差損益金	△ 634, 510, 460
(H)	計(D+E+F+G)	5, 428, 208, 952
	次期繰越損益金(H)	5, 428, 208, 952

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

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

_	ymmin = 1017 D / D / D / D / D / D / D / D / D / D	
	MUKAM フランス国債7-10年ラダーファンド (為替ヘッジあり) 2019-01 (適格機関投資家限定)	7,642,033,607円
	MUKAM フランス国債7-10年ラダーファンド (為替ヘッジあり) 2018-07 (適格機関投資家限定)	6, 532, 807, 447円
	MUKAM フランス国債7-10年ラダーファンド (為替ヘッジあり) 2018-11 (適格機関投資家限定)	6, 069, 468, 226円
	MUKAM フランス国債7-10年ラダーファンド (為替ヘッジあり) 2018-06 (適格機関投資家限定)	4,768,111,598円
	MUKAM フランス国債7-10年ラダーファンド (為替ヘッジあり) 2018-05 (適格機関投資家限定)	3,746,511,370円
	MUKAM フランス国債7-10年ラダーファンド (為替ヘッジあり) 2018-10 (適格機関投資家限定)	3, 579, 172, 789円
	フランス国債7-10年ラダーファンド(為替ヘッジあり)(ラップ向け)	2,560,554,667円
	MUKAM フランス国債7-10年ラダーファンド (為替ヘッジあり) 2017-06 (適格機関投資家限定)	2, 160, 175, 798円
	MUKAM フランス国債7-10年ラダーファンド (為替ヘッジあり) 2019-05 (適格機関投資家限定)	1, 449, 656, 370円
	国内債券セレクション(ラップ向け)	800, 424, 040円
	アドバンスト・バランスⅡ (FOF s 用) (適格機関投資家限定)	62, 910, 285円
	アドバンスト・バランスI(FOFs用)(適格機関投資家限定)	52,881,109円
	MUKAM フランス国債7-10年ラダーオープン(為替ヘッジあり)(適格機関投資家限定)	938, 920円
	승화	39, 425, 646, 226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)

《第3期》

[計算期間: 2018年3月16日~2019年3月15日]

〇当ファンドの仕組みは次の通りです。

<i>i</i> =	=	40		2000 F 2 F10 F 2 - (2010 F 2 F10 F F1)
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。
÷	た組	入制	70	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。
	る州丘	ניווי אל	PIX	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。

〇設定以来の運用実績

決	算	期	基	準		価		額	1	(参考 MSCI Koku (MSCIコクサ/	(7)	数) Index /デックス)	株式	株 式 先物比率	投資信託 券	水出	資産額
			(分配落)	税分	込配	み金	期騰		中率	(円換算ベース)	期騰	中落 率	租入几乎	儿初北平	租入几至		钡
(設	定日)		円			田		9	6			%	%	%	%		百万円
20	016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
2期(2018年3月15日)		月15日)	10, 959			0		△ 0.	2	227, 801		6.7	87. 5	_	10. 5		590
3期(2019年3月15日)		12, 855			0		17.	3	238, 657		4.8	88. 9	_	9.3		692	

- (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。

〇当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基	準	価騰	額落率	(参考 MSCI Koku (MSCIコクサ/ (円換算ベース)	指数) sai Index イインデックス) 騰落率	株式組入比率	株 式	投資信託 証
(期 首)		円	月局 1	4 年	(门揆弁、 ハ)	// // // // // // // // // // // // //	%	%	%
2018年3月15日		10, 959		_	227, 801	_	87. 5	, o	10. 5
3月末		10, 664		△ 2.7	220, 689	△3. 1	86. 7	_	10. 7
4月末		11, 140		1.7	230, 131	1.0	87. 4	_	10.0
5月末		11, 077		1.1	230, 134	1.0	87. 0	_	10.3
6月末		11, 474		4.7	231, 839	1.8	85. 5	-	10.5
7月末		11, 957		9.1	240, 824	5. 7	88. 7	_	9.3
8月末		11, 980		9.3	245, 380	7. 7	88. 1	_	9. 7
9月末		11,884		8.4	251, 420	10.4	88. 3		9. 5
10月末		11, 699		6.8	228, 994	0.5	87. 4	l	10.4
11月末		11,686		6.6	233, 671	2.6	86. 1	l	10. 5
12月末		10, 702		△ 2.3	208, 911	△8.3	86. 5	-	10.7
2019年1月末		11,835		8.0	222, 066	△2. 5	87. 3	ĺ	9. 7
2月末		12, 482		13.9	235, 306	3.3	88.0	l	9. 5
(期 末)									
2019年3月15日		12,855		17.3	238, 657	4.8	88. 9	_	9.3

⁽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、「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。

〇運用経過

- ●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17.3%の上昇となりました。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

保有するインフラ関連株式が上昇したこと、米ドルやカナダドルが対円で上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

●投資環境について

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

◎為替市況

- ・米ドルやカナダドルが対円で上昇した一方、ユーロや豪ドルなどが対円で下落しました。
- ●当該投資信託のポートフォリオについて
- **<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)>**
- ・マザーファンドを通じ、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。
- <AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド> 基準価額は期首に比べ18.0%の上昇となりました。
- ・主に北米の石油・ガスの貯蔵・配送セクターに注目し、幅広い投資を継続しました。組入比率は高位 を維持しました。
- ・当期においては、エネルギー銘柄を中心に保有するインフラ関連株式が上昇したことなどがプラスとなり、基準価額は上昇しました。

・今期に新規組入、全株売却した主な銘柄のポイントは以下の通りです。

◎新規組入銘柄

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

◎全株売却銘柄

- ・EI TOWERS SPA (イタリア、電気通信サービス): 公開買付が実施され株価が上昇したため全株売却しました。
- ・以上のような投資行動を行った結果、保有するインフラ関連株式が上昇したことや米ドルやカナダドルが対円で上昇したことなどがプラスとなり、基準価額は上昇しました。

パフォーマンスに影響した主な銘柄は以下の通りです。

(プラス要因)

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

●分配金について

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

〇分配金

(単位:円、1万口当たり、税込み)

項		第3期
	目	2018年3月16日~ 2019年3月15日
当期分配金		_

〇今後の運用方針

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

◎今後の運用方針

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

○1万口当たりの費用明細

(2018年3月16日~2019年3月15日)

項目	当 金 額 は	期	項 目 の 概 要
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	63	0. 545	(a)信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
(投信会社)	(63)	0.540)	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)	(1) (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	11	0.096	(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)	(11)	0. 092)	
(投資信託証券)	(0) (0.004)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	5	0. 045	(c) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(5) (0. 045)	
(投資信託証券)	(0) (0.000)	
(d) そ の 他 費 用	41	0. 355	(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)	(30)	0. 261)	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)	(11)	0.091)	信託事務の処理等に要するその他諸費用 (現地徴収税等)
合 計	120	1.041	
期中の平均基準価額は、1	1,622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、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。

〇売買及び取引の状況

(2018年3月16日~2019年3月15日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

全 夕	捶	設	定			解	約	
珀	枘	数	金	額	П	数	金	額
		千口		千円		千口		千円
AMP グローバル	・インフラ株式マザーファンド	_		_		2, 153		2,580

〇株式売買比率

(2018年3月16日~2019年3月15日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
世 日	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	721,666千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	796, 861千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.90

⁽注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2018年3月16日~2019年3月15日)

利害関係人との取引状況

<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)> 該当事項はございません。

<AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド>

		PP /_L/65 /s/s			=: / <i>bs</i> ; <i>k</i> /r		
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引		635	40	6.3	528		_

平均保有割合 67.8%

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

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

〇自社による当ファンドの設定・解約状況

(2018年3月16日~2019年3月15日)

期首残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取引の理由
百万円	百万円	百万円	百万円	
490	_	_	490	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2019年3月15日現在)

親投資信託残高

銘 柄		期首(前	期首(前期末)		当	東 末	
逝	TYY	П	数		数	評 価	額
			千口		千口		千円
AMP グローバル・イン	フラ株式マザーファンド		529, 339		527, 185		690, 612

〇投資信託財産の構成

(2019年3月15日現在)

項	В		当	其	期	末
以	Ħ	評	価	額	比	率
				千円		%
AMP グローバル・インフラ樹	式マザーファンド			690, 612		99. 5
コール・ローン等、その他				3,680		0. 5
投資信託財産総額				694, 292		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(1,071,805千円)の投資信託財産総額(1,086,780千円)に対する比率は98.6%です。

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

1 アメリカドル=111.94円	1カナダドル=83.98円	1ブラジルレアル=29.09円	1 ユーロ=126. 50円
1イギリスポンド=148.24円	1 スイスフラン=111. 47円	1 オーストラリアドル=79.24円	1 香港ドル=14.26円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年3月15日現在)

〇損益の状況

(2018年3月16日~2019年3月15日)

	項 目	当 期 末
		円
(A)	資産	694, 292, 331
	コール・ローン等	3, 679, 535
	AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド(評価額)	690, 612, 796
(B)	負債	1, 727, 290
	未払信託報酬	1, 716, 829
	未払利息	1
	その他未払費用	10, 460
(C)	純資産総額(A-B)	692, 565, 041
	元本	538, 758, 714
	次期繰越損益金	153, 806, 327
(D)	受益権総口数	538, 758, 714□
	1万口当たり基準価額(C/D)	12, 855円

_		
	項目	当 期
		円
(A)	配当等収益	△ 1,698
	受取利息	5
	支払利息	△ 1,703
(B)	有価証券売買損益	105, 573, 449
	売買益	105, 573, 449
(C)	信託報酬等	△ 3, 433, 565
(D)	当期損益金(A+B+C)	102, 138, 186
(E)	前期繰越損益金	51, 531, 276
(F)	追加信託差損益金	136, 865
	(配当等相当額)	(871, 909)
	(売買損益相当額)	(△ 735, 044)
(G)	計(D+E+F)	153, 806, 327
(H)	収益分配金	0
	次期繰越損益金(G+H)	153, 806, 327
	追加信託差損益金	136, 865
	(配当等相当額)	(871, 909)
	(売買損益相当額)	(△ 735, 044)
	分配準備積立金	153, 669, 462

<注記事項>

①期首元本額 538,758,714円 期中追加設定元本額 0円 期中一部解約元本額 0円 また、1口当たり純資産額は、期末1.2855円です。

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

②分配金の計算過程

項	目	2018年3月16日~ 2019年3月15日
費用控除後の配当等収益額		21, 226, 149円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有値	西 証券売買等損益額	63, 603, 256円
収益調整金額		871, 909円
分配準備積立金額		68, 840, 057円
当ファンドの分配対象収益額		154, 541, 371円
1万口当たり収益分配対象額		2,868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。

AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド

《第3期》決算日2019年3月15日

[計算期間: 2018年3月16日~2019年3月15日]

「AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド」は、3月15日に第3期の決算を行いました。 以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第3期の運用状況をご報告申し上げます。

運	用	方	針	主として世界各国(除く日本)のインフラ関連企業の株式等に投資を行います。なお、インフラ関連企業とは、公益、通信、エネルギーおよび運輸等の日常生活に必要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。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	用文	力象	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	リ限	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。

〇設定以来の運用実績

決	算	期	基	準	期騰	j 落	額中率	(参 考 MSCI Koku (MSCIコクサー (円換算ベース)		数 Ind ンデック 落		株組	入比率		株 先 物 .	式 比 率	投証組	資入	信比	託券率	純総	資	産額
(設)	定日)			円	74319		%		74319		%		9	6		%			(%		百万	1円
20	016年4月	13日		10,000			_	180, 461			_		-	-		_				_			497
1期	(2017年3	月15日)		11,067		1	0.7	213, 417		18	3. 3		88.	4		_			9.	. 8			840
2期	(2018年3	月15日)		11, 101			0.3	227, 801		(5. 7		87.	9		_			10.	. 6			814
3期	(2019年3	月15日)		13, 100		1	8.0	238, 657		4	1.8		89.	2		_			9.	. 3		1,	081

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

〇当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基	準	価騰	額 落 率	(参考 MSCI Koku (MSCIコクサ/ (円換算ベース)	指数) sai Index イインデックス) 騰落率	株 式組入比率	株 式	投資信託券 私 人 比率
(期 首)		円	加馬	徐 学	(口侠昇ペース)	鷹 谷 平	%	%	%
2018年3月15日		11, 101		/0 —	227, 801	/o _	87. 9	70	10. 6
-				A 9.7	220, 689	Λ 9 1			
3月末		10, 803		△ 2.7		△ 3.1	87. 1	_	10.8
4月末		11, 292		1.7	230, 131	1.0	87. 7	_	10. 0
5月末		11, 234		1.2	230, 134	1.0	87. 3	_	10. 4
6月末		11,643		4.9	231, 839	1.8	85. 7	_	10. 6
7月末		12, 141		9.4	240, 824	5. 7	88. 9	_	9. 3
8月末		12, 170		9.6	245, 380	7. 7	88. 3	_	9. 7
9月末		12, 077		8.8	251, 420	10. 4	88. 4	_	9.5
10月末		11, 895		7.2	228, 994	0.5	87. 5	_	10.5
11月末		11,887		7. 1	233, 671	2.6	86. 5	_	10.6
12月末		10,886		△ 1.9	208, 911	△ 8.3	86. 9	_	10.7
2019年1月末		12,050		8.5	222, 066	△ 2.5	87. 6	_	9. 7
2月末		12, 716		14.5	235, 306	3. 3	88. 3	_	9.5
(期 末)									
2019年3月15日		13, 100		18.0	238, 657	4.8	89. 2	_	9. 3

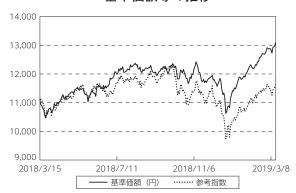
- (注)騰落率は期首比。
- (注) 「株式先物比率」は買建比率 売建比率。

〇運用経過

- ●当期中の基準価額等の推移について
- ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ18.0%の上昇となりました。

基準価額等の推移



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

●投資環境について

◎外国株式市況

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

◎為替市況

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

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

◎新規組入銘柄

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

◎全株売却銘柄

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

ナダドルが対円で上昇したことなどがプラスとなり、基準価額は上昇しました。

パフォーマンスに影響した主な銘柄は以下の通りです。

(プラス要因)

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

〇今後の運用方針

◎運用環境の見通し

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

◎今後の運用方針

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

○1万口当たりの費用明細

(2018年3月16日~2019年3月15日)

項	П	当	期	項目の概要
坦	目	金 額	比 率	現 日の
		円	%	
(a) 売 買 才	話 手 数 料	12	0.098	(a) 売買委託手数料-期中の売買委託手数料・期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株	式)	(11)	(0.094)	
(投資	信託証券)	(0)	(0.004)	
(b) 有 価 記	正券 取引税	5	0.046	(b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株	式)	(5)	(0.045)	
(投資	信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の	他 費 用	42	0.357	(c)その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保	管 費 用)	(31)	(0. 265)	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
(~~	の 他)	(11)	(0.092)	信託事務の処理等に要するその他諸費用(権利割当や配当にかかる現 地徴収税)
合	計	59	0. 501	
期中の	平均基準価額は、1	 1, 806円です	0	

⁽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。

〇売買及び取引の状況

(2018年3月16日~2019年3月15日)

株式

			買	付	売	付
		株	数	金 額	株 数	金 額
			百株	千アメリカドル	百株	千アメリカドル
	アメリカ		289	1,069	267	922
		(∠	145)		(-)	(6)
				千カナダドル		千カナダドル
	カナダ		483	1, 332	221	606
		(14)			
				千ブラジルレアル		千ブラジルレアル
	ブラジル		261	202	106	113
外	ユーロ			千ユーロ		千ユーロ
	イタリア		440	254	506	560
		(<u> </u>	(△ 1)		
	フランス		67	357	72	143
	スペイン		59	121	. –	
		(185)	(11)	(167)	(4)
	ルクセンブルク		35	64		
				千イギリスポンド		千イギリスポンド
	イギリス	,	296	259	13	15
玉		(33)			
				千スイスフラン	_	千スイスフラン
	スイス	,	9	152	1	28
		(<u> </u>	(△ 1)		#1 1 = 11 = 1a x
	1 -1-11-			千オーストラリアドル	205	千オーストラリアドル
	オーストラリア	,	175	147	205	172
		(-)	(△ 3)		イエサい、
	T. 7#		E 100	千香港ドル	1 100	千香港ドル
	香港		5, 160	1,570	1,480	1,738

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

投資信託証券

	銘 柄		扭		買				売	付	
		妬	柄	П	数	金	額	П	数	金	額
外	ア	メリカ			千口	千アメリ	カドル		千口	千アメリ	カドル
グト		AMERICAN TOWER	CORP		0.666		97		1		187
玉		CROWN CASTLE I	NTL CORP		0.3		34		0.5		54
		小	計		0.966		132		1		242

(注) 金額は受渡代金。

〇株式売買比率

(2018年3月16日~2019年3月15日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当	期
(a) 期中の株式売買金額		721,666千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額		796,861千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)		0. 90

⁽注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

〇利害関係人との取引状況等

(2018年3月16日~2019年3月15日)

利害関係人との取引状況

		四八烯林			士山城が			
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C	
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%	
為替直物取引		635	40	6.3	528		_	

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 UF J 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

(2019年3月15日現在)

外国株式

銘 柄	株	数		評	一	Alle det fals
(7,114)	1/K		株 数		面 額	業 種 等
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百树		千円	
EDISON INTERNATIONAL		19	13		9, 320	公益事業
NISOURCE INC		26	56	156	17, 470	公益事業
P G & E CORP		37	_	_	_	公益事業
SEMPRA ENERGY		46	53	667	74, 753	公益事業
WILLIAMS COS INC		114	145	403	45, 192	エネルギー
GRUPO AEROPORTUARIO CEN-ADR		43	4	177	19, 880	運輸
AMERICAN WATER WORKS CO INC		13	_	_	_	公益事業
ATMOS ENERGY CORP		_	13	132	14, 872	公益事業
CMS ENERGY CORP		16	12	66	7, 408	公益事業
KINDER MORGAN INC		314	293	585	65, 531	エネルギー
CHENIERE ENERGY INC		_	9	67	7, 528	エネルギー
ENBRIDGE ENERGY MANAGEMENT L		158	_	_		エネルギー
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A		41	78	190	21, 356	エネルギー
GREAT PLAINS ENERGY INC		58	_	_		公益事業
EVERGY INC		_	46	267	29, 904	
株 粉 · 全 類		886	762		313, 219	二
小 計 銘 柄 数 < 比 率 >		12	1		<29.0%>	
(カナダ)		10	1.	千カナダドル	(20.070)	
TRANSCANADA CORP		109	152		77, 247	エネルギー
ENBRIDGE INC		162	212		88, 398	l ' '
PEMBINA PIPELINE CORP		84	72		30, 070	· '
GIBSON ENERGY INC		- 04	230		44, 502	l ' ' '
HYDRO ONE LTD			230		15, 186	l '
KINDER MORGAN CANADA LTD		124	0;	100	15, 160	エネルギー
		480	757	3, 041	255, 404	エイルキー
小 計						
28 112 22 119		4			<23.6%>	
(ブラジル)			150	千ブラジルレアル	4 600	YE #A
ECORODOVIAS INFRA E LOG SA			155		4, 690	運輸
小計株数・金額			155		4,690	
第一					< 0.4% >	
(ユーロ・・・イタリア)		70		千ユーロ	11 500	VET #A
ATLANTIA SPA		79	42	92	11, 732	運輸
EI TOWERS SPA		31	-		-	電気通信サービス
RAI WAY SPA		354	625		37, 972	メディア・娯楽
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL		301	108		10, 985	電気通信サービス
ENAV SPA		182	106		6, 522	運輸
小計株数・金額		949	882		67, 212	
路 枘 数 < 比 率 >		5	4	_	<6.2%>	
(ユーロ…フランス)						
VINCI SA		-	42		45, 628	
EIFFAGE		7	_	_	_	資本財
GETLINK SE		113	73	99	12, 561	運輸
小計株数・金額		120	115	460	58, 190	
部		2	4		<5.4%>	
(ユーロ…スペイン)						
FERROVIAL SA		65	96	198	25, 051	資本財

	期首(前期末)	当	期	末	
銘	株 数	株 数		面 額	業 種 等
	1/4 奴		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	
CELLNEX TELECOM SA	_	31	76	9, 661	電気通信サービス
CELLNEX TELECOM SA-RTS	_	14	2	324	電気通信サービス
小計株数・金額	65	142	276	35, 037	
新 柄 数 < 比 率 >	1	3		<3.2%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)					
SES	_	35	54	6, 874	メディア・娯楽
小 計 株 数 ・ 金 額	_	35	54	6, 874	
	_	1	_	< 0.6% >	
ユーロ計 株 数・ 金 額	1, 134	1, 176	1, 322	167, 314	
	8	10	_	<15.5%>	
(イギリス)			千イギリスポンド		
UNITED UTILITIES GROUP PLC	120	171	145	21, 627	公益事業
SEVERN TRENT PLC	70	96	196	29, 092	
NATIONAL GRID PLC	121	257	225	33, 388	公益事業
PENNON GROUP PLC	257	360	285	42, 254	公益事業
小計株数・金額	569	886	852	126, 362	
路 枘 数 < 比 率 >	4	4	_	<11.7%>	
(スイス)			千スイスフラン		
FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	5	13	236	26, 315	運輸
小計株数・金額	5	13	236	26, 315	
新 柄 数 < 比 率 >	1	1	_	<2.4%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
ATLAS ARTERIA	331	353	245	19, 447	
APA GROUP	406	354	348	27, 645	公益事業
小計株数・金額	738	707	594	47, 093	
小 計 銘 柄 数 < 比 率 >	2	2		<4.4%>	
(香港)			千香港ドル		
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	600	_	_	-	運輸
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	_	1, 260	977	13, 942	
GUANGDONG INVESTMENT LTD	880	_	_	-	公益事業
CHINA TOWER CORP LTD-H	_	3,900	721	10, 288	電気通信サービス
小計株数・金額	1, 480	5, 160	1, 699	24, 231	
3	2	2		<2.2%>	
合 計 株 数 ・ 金 額	5, 294	9,619	_	964, 632	
合 計 <u>纸 数 </u>	33	36	_	<89.2%>	
(注) 却化格質 4 類は 期土の時年まれば日の社画9		1 - // /-/-> 1 1-	1 114 14- 144		

- (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

		期首(前期末)		当	末	
銘	柄	口 数	口数	評 位	新 額	比 率
		以 数	日 奴	外貨建金額	邦貨換算金額	九 辛
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカドル	千円	%
AMERICAN TOWER C	ORP	4	4	753	84, 375	7.8
CROWN CASTLE INT	L CORP	1	1	148	16, 658	1. 5
合 計・	口 数 · 金 額	5	5	902	101,033	
合 計	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	_	< 9.3% >	

- (注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
- (注) 比率および合計欄の〈 >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

○投資信託財産の構成

(2019年3月15日現在)

巧石			当	其	期	末
項	目	評	価	額	比	率
				千円		%
株式				964, 632		88. 8
投資証券				101, 033		9. 3
コール・ローン等、その他	<u>t</u>			21, 115		1. 9
投資信託財産総額				1, 086, 780		100. 0

- (注) 期末における外貨建純資産(1,071,805千円)の投資信託財産総額(1,086,780千円)に対する比率は98.6%です。
- (注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは 以下の通りです。

1 アメリカドル=111. 94円	1カナダドル=83.98円	1ブラジルレアル=29.09円	1 ユーロ=126. 50円
1イギリスポンド=148.24円	1 スイスフラン=111. 47円	1 オーストラリアドル=79.24円	1 香港ドル=14.26円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年3月15日現在)

〇損益の状況

(2018年3月16日~2019年3月15日)

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

<注記事項>

①期首元本額	733, 722, 208円
期中追加設定元本額	121, 564, 806円
期中一部解約元本額	29, 559, 055円
また、1口当たり純資産	額は、期末1.3100円です。

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

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

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

AMP グローバル・インフラ株式ファンド (ラップ向け) 17, 387, 338円 海外株式セレクション (ラップ向け) 281, 155, 280円

AMP グローバル・インフラ株式ファンド (FOFs用) (適格機関投資家限定) 527,185,341円 825, 727, 959円

グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2 (適格機関投資家専用)

損益の状況、組入資産の明細は「グローバル・フランチャイズ・ファンド M-2 (適格機関投資家専用)」の第2期(2018年12月4日~2019年12月2日)の決算資料から抜粋したものです。

■損益及び剰余金計算書

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

■組入資産の明細

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

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

■1万口当たりの費用明細

	当	期	
項目	(2018年6月2日~	~2019年6月3日)	項目の概要
	金額	比率	
a) 売買委託手数料	5円	0.044%	a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料:期中の平均受益権口数
(株式)	(5)	(0.044)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
b) 有価証券取引税	13	0.112	b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数
(株式)	(13)	(0.112)	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	3	0.031	c) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(3)	(0.030)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・ 資産の移転等に要する費用
(その他)	(0)	(0.001)	信託事務処理に要するその他の諸費用
合計	21	0. 187	
当期中の平均基準価額	頁は、11,33	8円です。	

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

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

⁽注3)「金額」欄は、各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

■組入資産の明細(2019年6月3日現在) 外国株式

上場、登録株式

	期首(前期末)	当	期	末	
銘 柄	株数	株数	評値	類	業 種 等
	休 毅	休	外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	253	772	5, 877	636, 780	ヘルスケア機器・サービス
ALTRIA GROUP INC	204	_	_	_	食品・飲料・タバコ
BAXTER INTERNATIONAL	_	996	7, 314	792, 506	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON AND CO	_	245	5, 732	621, 093	ヘルスケア機器・サービス
CHURCH&DWIGHT CO INC	_	341	2, 540	275, 286	家庭用品・パーソナル用品
CLOROX COMPANY	_	102	1, 523	165, 009	家庭用品・パーソナル用品
COCA-COLA CO	466	1, 329	6, 530	707, 525	食品・飲料・タバコ
DANAHER CORP	175	517	6, 837	740, 827	ヘルスケア機器・サービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	36	112	3, 138	340, 011	各種金融
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	113	343	4, 138	448, 319	ソフトウェア・サービス
MOODY'S CORPORATION	43	132	2, 419	262, 128	各種金融
NIKE INC-CL B	248	433	3, 340	361, 956	耐久消費財・アパレル
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	307	1, 434	11,063	1, 198, 589	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	203	603	9, 732	1, 054, 424	ソフトウェア・サービス
ZOETIS INC	239	637	6, 442	697, 974	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACCENTURE PLC-CL A	229	505	8, 999	974, 965	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	134	408	6, 548	709, 456	ソフトウェア・サービス
FOX CORP-CLASS A	_	448	1,581	171, 291	メディア・娯楽
FOX CORP-CLASS B	_	374	1,300	140, 931	メディア・娯楽
MICROSOFT CORP	391	1, 147	14, 191	1, 537, 551	ソフトウェア・サービス
TWENTY-FIRST CENTURY FOX-A	484	_	_	_	メディア・娯楽
TWENTY-FIRST CENTURY FOX-B	366	_	_	_	メディア・娯楽
小 計 株 数・金額	3, 898	10, 887	109, 254	11, 836, 631	
盆柄数〈比率〉	16	19	_	⟨58.1%⟩	
(ユーロ・・・ドイツ)			千ユーロ		
SAP SE	215	873	9, 643	1, 167, 844	ソフトウェア・サービス
小計株数・金額	215	873	9, 643	.	
銘柄数〈比率〉	1	1	_	<5.7%>	

		期首(前期末)	当	期	末	
銘	柄	株数	株 数	評	五 額	業 種 等
		休 毅	1休	外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ・・	・イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
DAVIDE CAME	PAPI-MILANO SPA	954	2, 194	1, 919	232, 399	食品・飲料・タバコ
小計	株数·金額	954	2, 194	1, 919	232, 399	
小町	銘柄数〈比率〉	1	1	_	<1.1%>	
(ユーロ・・	・フランス)			千ユーロ		
LOREAL		97	212	5, 100	617, 620	家庭用品・パーソナル用品
PERNOD-RICA	ARD	120	343	5, 422	656, 624	食品・飲料・タバコ
小計	株 数 ・ 金 額	217	555	10, 522	1, 274, 244	
\1, EI	銘柄数〈比率〉	2	2	_	⟨6.3%⟩	
(ユーロ・・	・オランダ)			千ユーロ		
RELX NV		333	_	_	_	商業・専門サービス
HEINEKEN NV	I	152	658	6, 195	750, 291	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	485	658	6, 195	750, 291	
	銘柄数〈比率〉	2	1	_	⟨3.7%⟩	
(ユーロ・・	・その他)			千ユーロ		
RELX PLC		_	800	1,668	202, 102	商業・専門サービス
小計	株数・金額	_	800	1, 668	202, 102	
\1. EI	銘柄数〈比率〉	=	1	=	<1.0%>	
ユーロ計	株数・金額	1, 873	5, 083	29, 949	3, 626, 883	
_ LII	銘柄数〈比率〉	6	6	=	<17.8%>	
(イギリス)				千英ポンド		
BRITISH AME	RICAN TOBACCO PLC	500	1, 515	4, 181		食品・飲料・タバコ
UNILEVER PI	LC .	732	1, 649	7, 980	1, 093, 277	家庭用品・パーソナル用品
EXPERIAN PI	LC .	523	1,607			商業・専門サービス
RECKITT BEN	NCKISER GROUP PLC	539	1, 924	12, 214	1, 673, 352	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC		679	2,070	3, 815	522, 696	商業・専門サービス
小計	株数・金額	2, 975	8, 767	32, 029	4, 388, 021	
\1, bl	銘柄数〈比率〉	5	5	_	<21.5%>	
合 計	株数・金額	8, 748	24, 738	_	19, 851, 535	
	銘柄数〈比率〉	27	30	_	<97.5%>	

⁽注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

⁽注2) 邦貨換算金額欄の〈 >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

⁽注3) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

⁽注4) - 印は組み入れなし。

AMP グローバル・インフラ債券ファンドく為替ヘッジあり>(FOFs用)(適格機関投資家限定)



《第9期》

[計算期間: 2019年5月11日~2019年11月11日]

〇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	ベビーファンド 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。
+	な組	入制	限	ベビーファンド 外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	-C- /III) (I) (I) (I) (I) (I) (I) (I) (I) (I) (I	PAX	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。

〇最近5期の運用実績

	fata		基	準		価			額	債			券	債			券	純	資	産
決	算	期	(分配落)	税分	込 配	み 金	期騰	落	中率	組	組入片	比	率	先	物	比	率		,,	額
			円			円			%				%				%		百	万円
5期(2017年11月	10日)	10, 442			0			3.0			9	6. 2			$\triangle 1$	2.3		2,	, 918
6期(2018年5月	10日)	10, 033			0		4	∆3. 9			9	6. 1			Δ	3.2		2,	, 976
7期(2018年11月	12日)	9, 893			0		4	1.4			9	6. 1			Δ	1.7		1,	, 062
8期(2019年5月	10日)	10, 465			0			5.8			9	5. 2			Δ	3.3		1,	, 204
9期(2019年11月	11日)	11,009			0			5. 2			9	7. 4			\triangle	4.0		2,	, 253

- (注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。
- (注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
- (注) 「債券先物比率」は買建比率 売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	В	基	準	価		額	債			券率	債先			券率
+	Я	П			騰	落	率	組	入	比	率	先	物	比	率
Ì	(期 首)			円			%				%				%
	2019年5月10日			10, 465			_				95.2			Δ	∆3.3
	5月末			10, 544			0.8				96.4			Δ	\3. 2
	6月末			10,850			3.7				96.4			Δ	\3.1
	7月末			10, 869			3.9				95.8			Δ	\3.5
	8月末			11, 260			7.6				96.8				\3.6
	9月末			11, 146			6.5				96.5				∆4. 8
	10月末			11, 111			6.2				96.9			Δ	∆4. 2
	(期 末)	·					·			<u> </u>					
	2019年11月11日			11,009			5.2				97.4			Δ	∆4. 0

⁽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。

〇運用経過

- ●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5.2%の上昇となりました。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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背景に、インフラ債券市況が上昇したこと。

- ●投資環境について
- ◎債券市況
- ・世界的な金融緩和観測の高まり等を背景に投資家心理が改善したこと等からスプレッドが縮小したことや、米連邦準備制度理事会(FRB)による3会合連続での利下げ等を受けて米国金利が低下したこと等を背景に、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。

<AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド>

- ・世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を高位に組み入れる運用を行いました。
- ・デュレーションについては、市況動向等を勘案して、状況に応じて機動的に対応しました。2019年10 月末時点において、格付別では、投資適格の中でも相対的に利回りが高いBBB格の組入比率を市場 対比多めとしました。セクター別では、公益を市場対比多めの配分としました。

●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した。収益分配に充てなかった利益(留保益)につきましては、信託財産中に留保し、 運用の基本方針に基づいて運用します。

〇分配金

(単位:円、1万口当たり、税込み)

	_	第9期
真 	目	2019年5月11日~ 2019年11月11日
当期分配金		_

〇今後の運用方針

<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)>

・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>

・世界的な金融緩和姿勢がクレジット市場にプラスに影響すると考える一方で、世界経済の減速懸念や、 今後の米中貿易摩擦の展開、米欧の政治動向等について引き続き警戒感が強い環境下、ボラティリ ティが急激に高まることも想定されることから、リスクを増やすことに対して慎重な投資スタンスと する方針です。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。

○1万口当たりの費用明細

(2019年5月11日~2019年11月11日)

	項	i i						当	期	項目の概要
	5	٠			Ħ		金	額	比率	快 日 V7 MA 安
								円	%	
(a)	信		託	幹	Ž	酬		20	0. 184	(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)		(20)	(0. 181)	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)	(0.002)	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	委言	毛 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
	(/	先 物	· オ	プシ	/ョン	/)		(0)	(0.004)	
(c)	そ	0)	f	也	費	用		1	0.007	(c)その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
	(保	管	費	用)		(1)	(0.005)	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	查	費	用)		(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
	(そ	. 0	り	他)		(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
	合				計			21	0. 195	
	期中の平均基準価額は、10,934円です。							円です	0	

⁽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。

〇売買及び取引の状況

(2019年5月11日~2019年11月11日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

<i>₽</i>	扭		設	定			解	約	
珀	枘	П	数	金	額	П	数	金	額
			千口		千円		千口		千円
AMP グローバル・イン	フラ債券マザーファンド		569, 809	1	, 027, 000		58, 613		111,000

〇利害関係人との取引状況等

(2019年5月11日~2019年11月11日)

利害関係人との取引状況

<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)>

区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引		12,970	6, 381	49. 2	13, 997	7, 147	51. 1

<AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド>

		四八奶炊			主从姬丛		
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	$\frac{\mathrm{D}}{\mathrm{C}}$
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引		12, 971	5, 336	41. 1	560	216	38. 6

平均保有割合 4.8%

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

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

○組入資産の明細

(2019年11月11日現在)

親投資信託残高

銘	柄	期首(前	前期末)	当 其	期 末	
20	11/1		数	数	評	価 額
			千口	千口		千円
AMP グローバル・イン	/フラ債券マザーファンド		654, 618	1, 165, 814		2, 232, 069

○投資信託財産の構成

(2019年11月11日現在)

項目			当	ļ	胡	末	
項 目 		評	価	額	比	率	
				千円			%
AMP グローバル・インフラ債券マザー	ファンド			2, 232, 069		g	98. 1
コール・ローン等、その他				44, 100			1.9
投資信託財産総額				2, 276, 169		10	0.00

- (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 (52,082,949千円) の投資信託財産総額 (52,838,411千円) に対する比率は98.6%です。
- (注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは 以下の通りです。

1 アメリカドル=109. 16円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年11月11日現在)

〇損益の状況

項

(2019年5月11日~2019年11月11日)

当

期

	項 目	当 期 末
	- 坦	
		円
(A)	資産	4, 470, 048, 712
	コール・ローン等	44, 099, 973
	AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド(評価額)	2, 232, 069, 157
	未収入金	2, 193, 879, 582
(B)	負債	2, 216, 275, 144
	未払金	2, 212, 167, 738
	未払信託報酬	4, 063, 824
	未払利息	98
	その他未払費用	43, 484
(C)	純資産総額(A-B)	2, 253, 773, 568
	元本	2, 047, 161, 998
	次期繰越損益金	206, 611, 570
(D)	受益権総口数	2, 047, 161, 998口
	1万口当たり基準価額(C/D)	11,009円

	_	円
(A)	配当等収益	Δ 8, 864
	受取利息	64
	支払利息	△ 8,928
(B)	有価証券売買損益	114, 945, 567
	売買益	196, 557, 394
	売買損	△ 81,611,827
(C)	信託報酬等	△ 4, 107, 346
(D)	当期損益金(A+B+C)	110, 829, 357
(E)	前期繰越損益金	39, 582, 356
(F)	追加信託差損益金	56, 199, 857
	(配当等相当額)	(264, 594, 802)
	(売買損益相当額)	$(\triangle 208, 394, 945)$
(G)	計(D+E+F)	206, 611, 570
(H)	収益分配金	0
	次期繰越損益金(G+H)	206, 611, 570
	追加信託差損益金	56, 199, 857
	(配当等相当額)	(266, 799, 695)
	(売買損益相当額)	$(\triangle 210, 599, 838)$
	分配準備積立金	150, 411, 713
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。

目

<注記事項>

①期首元本額 1,150,778,386円 期中追加設定元本額 905,264,607円 期中一部解約元本額 8,880,995円 また、1口当たり純資産額は、期末1.1009円です。

(注) (0) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

②分配金の計算過程

○ 万 配並▽ 川 昇過生		
項	目	2019年5月11日~ 2019年11月11日
費用控除後の配当等収益額		42, 336, 878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	32, 705, 560円
収益調整金額		266, 799, 695円
分配準備積立金額		75, 369, 275円
当ファンドの分配対象収益額		417, 211, 408円
1万口当たり収益分配対象額		2,037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。



AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド

《第7期》決算日2019年5月10日

[計算期間:2018年5月11日~2019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	<i>7</i> :	ī	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不可欠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-格相当以上の格付を有しているものに限ります。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、米国国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、原則として為替へッジは行いません。
主	要说	重 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	な糸	且入	制	限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

〇最近5期の運用実績

決	算	期	基	準	期騰	額中 率	(参 考 合 成 イ ン(円換算ベース)	指数) デックス 期 中 騰 落 率	債 券 組入比率	债 券 先 物 比 率	純総	資 産額
				円		%		%	%	%		百万円
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
6期	(2018年5)	月10日)		16, 713		△ 2.0	16, 761	△ 2.1	97. 4	△ 3.2		34, 820
7期	(2019年 5)	月10日)		17, 973		7.5	18, 035	7.6	97. 5	△ 3.3		37, 061

- (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・バ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。バークレイズ (BARCLAYS) は、ライセンスに基づき使用されているバークレイズ・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サーは、ブルームバーグ・バークレイズ・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・バ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。

〇当期中の基準価額と市況等の推移

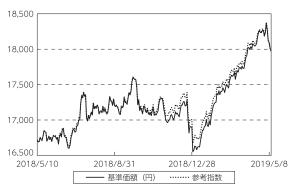
年 月 日	基準	価 額	(参 考 合 成 イ ン	指数)デックス	債 券 組入比率	债 券 先 物 比 率
		騰落率	(円換算ベース)	騰 落 率	州八九十	
(期 首)	円	%		%	%	%
2018年5月10日	16, 713	_	16, 761	_	97.4	△ 3.2
5月末	16, 697	△0.1	16, 750	△0.1	95.6	△ 5.6
6月末	16, 801	0.5	16, 876	0.7	97.0	△10.5
7月末	17,070	2.1	17, 128	2. 2	96.7	△10. 7
8月末	17, 204	2.9	17, 263	3. 0	97.7	△10.3
9月末	17, 536	4.9	17, 599	5. 0	97.3	△ 5.4
10月末	17, 178	2.8	17, 265	3.0	98.0	△ 2.0
11月末	16, 999	1.7	17, 154	2.3	97.8	△ 3.3
12月末	16, 903	1.1	17, 056	1.8	96.7	△14. 6
2019年1月末	16, 931	1.3	17, 096	2.0	97.6	△14. 2
2月末	17, 451	4.4	17, 569	4.8	97.9	△13. 7
3月末	18,020	7.8	18, 136	8.2	97. 4	△13.8
4月末	18, 280	9.4	18, 359	9.5	97. 4	△16.8
(期 末)						
2019年5月10日	17, 973	7.5	18, 035	7. 6	97. 5	△ 3.3

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

〇運用経過

- ●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7.5%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

◎債券市況

- ・期首から2018年11月下旬にかけては、米国で発表された経済指標が概ね堅調だった一方で、原油価格が下落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)が拡大したこと等を受けて、インフラ債券市況は概ね横ばいとなりました。
- ・その後、米国金融当局が利上げに対する慎重な 姿勢を示したこと等を背景に金利が低下したこ とや、原油価格が堅調に推移する中スプレッド 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。

◎為替市況

・期首から2018年11月下旬にかけては、米国で発表された経済指標の堅調な結果等を背景に米国経済に対する楽観的な見方が広がったことや、中間選挙の結果を受けて投資家心理が改善した

- こと等を受けて、米ドルは対円で上昇しました。
- ・その後、米中貿易摩擦や英国の欧州連合(EU) 離脱を巡る不透明感が強まったこと等を受けて、 米ドルは対円で下落しました。
- 期を通じてみると、米ドルは対円で概ね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
- ・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、市況動向等を勘案して、状況に応 じて機動的に対応しました。

格付別では、投資適格の中でも相対的に利回りが高いBBB格の組入比率を市場対比多めとしました。

セクター別では、エネルギーを市場対比少なめ の配分としましたが、期末にかけて概ね中立に 変更しました。また、通信を概ね中立から多め の範囲内としました。

・前記のような運用を行った結果、米ドルが対円 で概ね横ばいとなるなか、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。

〇今後の運用方針

◎運用環境の見通し

・今後の米中貿易摩擦の展開や米欧の政治動向について、引き続き警戒感が強い環境下、ボラティリティが急激に高まることも想定されることから、中長期的にはリスクを増やすことに対して慎重な姿勢を維持します。一方、短期的には、米国金融当局の利上げに対するハト派的な姿勢がクレジット市場にプラスに寄与すると考え、徐々に積極的な投資スタンスとする方針です。

◎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。

〇1万口当たりの費用明細

(2018年5月11日~2019年5月10日)

項		当	期	項 目 の 概 要
- 埋	Ħ	金 額	比 率	供 日 00
		円	%	
(a) 売 買 委	託 手 数 料	1	0.008	(a) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(先物・	オプション)	(1)	(0.008)	
(b) そ の	他 費 用	2	0.013	(b) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管	管費用)	(2)	(0.013)	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
(~	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. 021	
期中の平	三均基準価額は、1	7, 223円です	0	

- (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。

〇売買及び取引の状況

(2018年5月11日~2019年5月10日)

公社債

			買	付 額	売	付 額
ы				千アメリカドル		千アメリカドル
外	アメリカ	国債証券		15, 464		31, 980
国		社債券		132, 906		103, 012
129						(3,971)

- (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

	括			買	建	売建	
	種		万1]	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外				百万円	百万円	百万円	百万円
玉	債券先物取引			38, 355	38, 773	54, 749	55, 264

⁽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。

〇利害関係人との取引状況等

(2018年5月11日~2019年5月10日)

利害関係人との取引状況

			PP /_L/65 /s/s			== /__\docs\kkr		
	X	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C
			百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
-	為替直物取引		6, 186	1,073	17. 3	4, 588	1, 343	29. 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 UF J 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

(2019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

				当	期	ŧ	ξ		
区 分		額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下	残存期間別組入比率		
		領囲金領	外貨建金額	邦貨換算金額	粗八儿伞	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		309, 720	328, 867	36, 129, 341	97. 5	_	89. 7	7.5	0.2
合	計	309, 720	328, 867	36, 129, 341	97. 5	_	89. 7	7.5	0.2

- (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

			当	期	末	
銘	柄	利率	額面金額		質 額	償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	原建十八日
アメリカ	T	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
普通社債券	2.625 APACHE CORP 230115	2. 625	230	224	24, 685	2023/1/15
	2.65 DUKE ENERGY 260901	2. 65	2, 500	2, 392	262, 826	2026/9/1
	2.773 BAKER HUGHE 221215	2. 773	2, 500	2, 490	273, 597	2022/12/15
	2.85 DOMINION ENE 260815	2. 85	500	481	52, 907	2026/8/15
	2.9 NORFOLK SOUTH 260615	2. 9	3, 000	2, 953	324, 455	2026/6/15
	2.95 ENTERGY CORP 260901	2. 95	6, 200	5, 989	657, 953	2026/9/1
	3.043 EXXON MOBIL 260301	3. 043	1,000	1, 003	110, 240	2026/3/1
	3.1 PPL CAPITAL F 260515	3. 1	5, 650	5, 469	600, 890	2026/5/15
	3.15 COMCAST CORP 260301	3. 15	1, 500	1, 504	165, 324	2026/3/1
	3.15 COMCAST CORP 280215	3. 15	4, 250	4, 179	459, 201	2028/2/15
	3. 2 FEDEX CORP 250201	3. 2	1, 750	1, 768	194, 266	2025/2/1
	3.25 BERKSHIRE HA 280415	3. 25	1, 500	1, 495	164, 293	2028/4/15
	3.25 BURLINGTN NO 270615	3. 25	1, 500	1, 534	168, 608	2027/6/15
	3.25 DEVON ENERGY 220515	3. 25	300	301	33, 091	2022/5/15
	3.25 SOUTHERN CO 260701	3. 25	2, 700	2, 660	292, 301	2026/7/1
	3.279 BP CAPITAL 270919	3. 279	4, 450	4, 407	484, 221	2027/9/19
	3.3 DISCOVERY COM 220515	3. 3	250	251	27, 645	2022/5/15
	3.337 BAKER HUGHE 271215	3. 337	1,000	977	107, 349	2027/12/15
	3.35 COX COMMUNIC 260915	3. 35	2, 500	2, 453	269, 580	2026/9/15
	3.35 CSX CORP 251101	3. 35	250	251	27, 635	2025/11/1
	3. 375 CBS CORP 220301	3. 375	500	506	55, 619	2022/3/1
	3.375 COMCAST COR 250815	3. 375	4, 250	4, 322	474, 849	2025/8/15
	3.375 WALT DISNEY 261115	3. 375	1,000	1, 023	112, 420	2026/11/15
	3. 4 AT&T INC 250515	3. 4	3, 300	3, 306	363, 201	2025/5/15
	3.45 DISCOVERY CO 250315	3. 45	1, 550	1, 538	169, 070	2025/3/15
	3.49 NISOURCE FIN 270515	3. 49	4, 450	4, 462	490, 198	2027/5/15
	3.5 BERKSHIRE HAT 250201	3. 5	500	515	56, 611	2025/2/1
	3.5 PPL CAPITAL F 221201	3. 5	250	253	27, 814	2022/12/1
	3.5 SPECTRA ENERG 250315	3. 5	350	351	38, 571	2025/3/15
	3.55 NEXTERA ENER 270501	3. 55	2, 250	2, 279	250, 437	2027/5/1
	3.579 CCO SAFARI 200723	3. 579	220	221	24, 325	2020/7/23
	3.65 WOODSIDE FI 250305	3. 65	2, 700	2, 700	296, 660	2025/3/5
	3.7 UNION PACIFIC 290301	3. 7	1,000	1, 027	112, 837	2029/3/1
	3.75 DUKE ENERGY 240415	3. 75	1,000	1, 028	113, 030	2024/4/15
	3.75 DUKE ENERGY 460901	3. 75	3, 500	3, 254	357, 584	2046/9/1
	3.75 ENTERPRISE P 250215	3. 75	500	515	56, 649	2025/2/15
	3.75 SKY PLC 240916	3. 75	1,000	1, 036	113, 884	2024/9/16
	3.8 HALLIBURTON C 251115	3. 8	1,000	1, 023	112, 400	2025/11/15
	3.8 SEMPRA ENERGY 380201	3.8	1,000	922	101, 308	2038/2/1
	3.8 WARNERMEDIA 270215	3.8	2, 500	2, 507	275, 479	2027/2/15
	3.85 KANSAS CITY 231115	3. 85	1, 500	1, 533	168, 486	2023/11/15
	3.85 NISOURCE FIN 230215	3. 85	900	919	101, 054	2023/2/15
	3.85 NOBLE ENERGY 280115	3. 85	3, 250	3, 234	355, 371	2028/1/15
	3.875 APT PIPELIN 221011	3. 875	1,600	1, 636	179, 765	2022/10/11

				当	期	末	
	銘	柄	利 率	婚エム婚	評 仰	面 額	治 、
			利 率	額面金額	外貨建金額	邦貨換算金額	償還年月日
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	普通社債券	3.875 VIACOM INC 211215	3. 875	260	264	29, 109	2021/12/15
		3.875 VIACOM INC 240401	3.875	1,050	1,073	117, 931	2024/4/1
		3.875 WARNERMEDIA 260115	3.875	700	711	78, 153	2026/1/15
		3.9 AT&T INC 240311	3. 9	250	258	28, 426	2024/3/11
		3.9 FEDEX CORP 350201	3. 9	500	474	52, 104	2035/2/1
		3.9 FIRSTENERGY C 270715	3. 9	6, 750	6, 833	750, 715	2027/7/15
		3.95 COMCAST CORP 251015	3. 95	2, 500	2,615	287, 342	2025/10/15
		3.95 DISCOVERY CO 280320	3. 95	3, 750	3, 691	405, 594	2028/3/20
		3.95 ENTERPRISE P 270215	3.95	1,500	1, 551	170, 497	2027/2/15
		3.95 MISSISSIPPI 280330	3.95	2,000	2, 039	224, 017	2028/3/30
		3.95 PPL CAPITAL 240315	3.95	850	872	95, 804	2024/3/15
		3.969 COMCAST COR 471101	3. 969	1, 402	1, 345	147, 862	2047/11/1
		3.999 COMCAST COR 491101	3. 999	725	702	77, 220	2049/11/1
		4 HUSKY ENERGY IN 240415	4.0	2, 200	2, 258	248, 080	2024/4/15
		4 WILLIAMS PARTNE 250915	4.0	1, 950	2, 008	220, 665	2025/9/15
		4.05 SEMPRA ENERG 231201	4.05	1,000	1, 034	113, 613	2023/12/1
		4.05 UNION PACIFI 460301	4. 05	1,000	978	107, 536	2046/3/1
		4.1 CSX CORP 440315	4. 1	150	149	16, 380	2044/3/15
		4.103 TELEFONICA 270308	4. 103	2, 750	2, 801	307, 748	2027/3/8
		4.114 EXXON MOBIL 460301	4. 114	2,000	2, 114	232, 316	2046/3/1
		4. 125 AT&T INC 260217	4. 125	600	619	68, 087	2026/2/17
		4. 125 MPLX LP 270301	4. 125	4, 500	4, 541	498, 983	2027/3/1
		4.125 VERIZON COM 270316	4. 125	6,000	6, 313	693, 651	2027/3/16
		4.15 COMCAST CORP 281015	4. 15	1, 400	1, 480	162, 615	2028/10/15
		4.15 ENTERPRISE P 281016	4. 15	2,000	2, 102	230, 945	2028/10/16
		4.2 CHARTER COMM 280315	4. 2	1,000	995	109, 357	2028/3/15
		4. 2 COMCAST CORP 340815	4. 2	1, 250	1, 320	145, 095	2034/8/15
		4. 2 PPL CAPITAL 220615	4. 2	950	976	107, 289	2022/6/15
		4. 234 BP CAP MARK 281106	4. 234	1,000	1, 065	117, 013	2028/11/6
		4. 25 CENOVUS ENER 270415	4. 25	1, 400	1, 391	152, 906	2027/4/15
		4. 25 DOMINION ENE 280601	4. 25	3,000	3, 159	347, 058	2028/6/1
		4. 25 SOUTHERN CO 360701	4. 25	2, 450	2, 456	269, 865	2036/7/1
		4. 25 TRANSCANADA 280515 4. 3 AT&T INC 300215	4. 25	3,000	3, 122	343, 028	2028/5/15
		4. 3 KINDER MORGAN 250601	4. 3 4. 3	1, 000 2, 300	1, 019	112, 050 264, 876	2030/2/15 2025/6/1
		4. 35 AT&T INC 290301	4. 35	2, 300 1, 000	2, 411 1, 029	204, 876 113, 106	2025/6/1
		4. 375 CONTINENTAL 280115	4. 375	1, 500	1, 534	168, 588	2029/ 3/ 1 2028/ 1 /15
		4. 375 DISCOVERY C 210615	4. 375	500	1, 554	56, 480	2028/1/15
		4. 375 SHELL INTER 450511	4. 375	2, 950	3, 178	349, 174	2045/5/11
		4. 4 SOUTHERN CO 460701	4. 4	2, 950	253	27, 805	2046/7/1
		4. 4 VERIZON COMMU 341101	4. 4	1, 200	1, 261	138, 544	2034/11/1
		4. 45 BOARDWALK PI 270715	4. 45	2,000	1, 972	216, 722	2027/7/15
		4. 45 EXELON CORP 460415	4. 45	1, 100	1, 124	123, 509	2046/4/15
		4. 464 CCO SAFARI 220723	4. 464	390	403	44, 338	2022/7/23
		4. 5 AT&T INC 350515	4. 5	3, 050	3, 016	331, 408	2035/5/15
	1	1. 0 11141 1110 000010	1.0	5,000	5, 010	551, 100	2000/ 0 / 10

			当	期	末	
Ś	絡 柄	利 率	額面金額	評 位		償還年月日
アメリカ		%	千アメリカドル	外貨建金額 千アメリカドル	邦貨換算金額 千円	
7 7 9 74	普通社債券 4.5 AT&T INC 480309	4. 5	1,958	1,857	204, 113	2048/3/9
	4.5 BERKSHIRE HAT 450201	4. 5		1, 336	146, 882	2045/2/1
	4. 5 CONTINENTAL R 230415	4. 5	1, 250	2, 066	227, 016	2043/2/1
	4.5 SPECTRA ENERG 450315		2,000			2045/3/15
	4.5 VERIZON COMMU 330810	4.5	120	121	13, 320	
		4. 5	1,000	1, 067	117, 323	2033/8/10
	4. 5 WOODSIDE FI 290304	4. 5	2, 100	2, 150	236, 211	2029/3/4
	4. 522 VERIZON COM 480915	4. 522	1, 424	1, 493	164, 118	2048/9/15
	4. 6 COMCAST CORP 381015	4.6	3,000	3, 223	354, 095	2038/10/15
	4. 625 OPTUS FINAN 191015	4. 625	16	16	1,771	2019/10/15
	4.65 PHILLIPS 66 341115	4. 65	1, 400	1, 499	164, 714	2034/11/15
	4. 65 PLAINS ALL A 251015	4. 65	1,700	1,777	195, 226	2025/10/15
	4. 7 AMERICAN TOWE 220315	4. 7	400	420	46, 194	2022/3/15
	4. 7 COMCAST CORP 481015	4. 7	2, 500	2, 690	295, 598	2048/10/15
	4. 7 PPL CAPITAL F 430601	4. 7	1,000	1, 035	113, 705	2043/6/1
	4. 75 AT&T INC 460515	4. 75	1,750	1, 725	189, 547	2046/5/15
	4.75 ENERGY TRANS 260115	4. 75	1,500	1,569	172, 400	2026/1/15
	4.75 PACIFIC NATI 280322	4. 75	4, 000	3, 965	435, 611	2028/3/22
	4.75 UNION PACIFI 410915	4. 75	550	590	64, 884	2041/9/15
	4.85 ENTERPRISE P 420815	4. 85	250	262	28, 796	2042/8/15
	4.85 ENTERPRISE P 440315	4. 85	1, 250	1, 331	146, 305	2044/3/15
	4. 85 FIRSTENERGY 470715	4. 85	1,000	1,063	116, 787	2047/7/15
	4.862 VERIZON COM 460821	4. 862	3, 110	3, 394	372, 894	2046/8/21
	4. 875 DISCOVERY C 430401	4. 875	700	656	72, 081	2043/4/1
	4. 875 MPLX LP 250601	4. 875	3,000	3, 195	351, 060	2025/6/1
	4.875 PHILLIPS 66 441115	4. 875	150	159	17, 493	2044/11/15
	4.9 DISCOVERY COM 260311	4. 9	2, 250	2, 396	263, 296	2026/3/11
	4.9 DOMINION RESO 410801	4. 9	200	213	23, 506	2041/8/1
	4.9 ENERGY TRANSF 240201	4. 9	300	317	34, 872	2024/2/1
	4. 9 FEDEX CORP 340115	4. 9	1,500	1, 648	181, 119	2034/1/15
	4. 908 CCO SAFARI 250723	4. 908	6, 380	6, 748	741, 444	2025/7/23
	4. 95 DISCOVERY CO 420515	4. 95	100	95	10, 473	2042/5/15
	4. 95 ENERGY TRANS 280615	4. 95	3, 500	3, 670	403, 221	2028/6/15
	4. 95 KANSAS CITY 450815	4. 95	2,000	2, 139	235, 067	2045/8/15
	5 AMERICAN TO 240215	5. 0	1, 200	1, 294	142, 167	2024/2/15
	5. 012 VERIZON COM 490415	5. 012	2,000	2, 225	244, 542	2049/4/15
	5. 012 VERIZON COM 540821	5. 012	2, 250	2, 499	274, 570	2054/8/21
	5. 05 CHARTER COMM 290330	5. 05	1, 250	1, 323	145, 410	2029/3/30
	5. 1 APACHE CORP 400901	5. 1	2, 250	2, 234	245, 459	2040/9/1
	5. 1 EXELON CORP 450615	5. 1	150	166	18, 337	2045/6/15
	5. 15 AT&T INC 500215	5. 15	2,000	2, 061	226, 489	2050/2/15
	5. 15 ENERGY TRANS 450315	5. 15	1,000	968	106, 380	2045/3/15
	5. 15 PLAINS ALL A 420601	5. 15	157	152	16, 804	2042/6/1
	5. 2 ENERGY TRANSF 220201	5. 2	1,050	1, 104	121, 351	2022/2/1
	5. 2 MPLX LP 470301	5. 2	200	202	22, 265	2047/3/1
	5. 213 TELEFONICA 470308	5. 213	1, 300	1, 333	146, 540	2047/3/8

			当	期	末	
\$	格 柄	利 率	額面金額	評 信		償還年月日
アメリカ		%	千アメリカドル	外貨建金額 千アメリカドル	邦貨換算金額 千円	
1 / 9 //	普通社債券 5.25 AT&T INC 370301	5. 25	1,300	1,376	151, 232	2037/3/1
	15.25 AT&T INC 37030115.25 DOMINION RES 33080			388	42, 636	2037/3/1
	5. 25 SANTOS FINAN 2903		346 1, 400	1, 430	157, 175	2029/3/13
	5. 3 AT&T INC 580815	5. 3	750	778	85, 527	2029/ 3/13
	5. 3 ENERGY TRANSF 4704.		1,000	977	107, 438	2047/4/15
	5. 35 AT&T INC 400901	5. 35	500	533	58, 643	2047/4/15
	5. 35 SUNOCO LOGIS 4505		500	495	54, 438	2040/ 9 / 1
	5. 35 WARNERMEDIA 4312		750	791	87, 003	2043/3/15
	5. 375 CHARTER COM 47050		1, 100	1, 096	120, 442	2043/12/13
	5. 476 FOX CORP 39012		1, 100	1, 389	152, 642	2039/1/25
	5. 5 ENBRIDGE ENER 4009		200	224		2039/ 1 / 25
	5.5 ENERGY TRANSF 27060		1,000	1, 085	24, 716 119, 290	2040/ 9/15
	5.5 SHELL INTERNA 40033 5.5 VERIZON COMMU 4703		1,000	1, 233	135, 474	2040/3/25
	5. 5 VERIZON COMMU 4703. 5. 55 ANADARKO PET 2603.		640 1, 500	761 1, 659	83, 633 182, 361	2047/3/16 2026/3/15
	5. 55 KINDER MORGA 45060					2045/6/1
	5. 6 EXELON GENERA 4206		3, 050 1, 000	3, 263 1, 067	358, 536 117, 237	2045/6/1
	5. 625 EXELON CORP 3506		1,000	1, 373	150, 930	2035/6/15
	5. 625 SABINE PASS 25030		500	548	60, 268	2025/3/1
	5. 65 WALT DISNEY 2008		39	40	4, 444	2020/8/15
	5. 7 CENOVUS ENERG 1910		461	466	51, 272	2019/10/15
	5. 75 BURLINGTN NO 40050		650	801	88, 057	2019/10/13
	5. 75 CANADIAN PAC 42011		1, 100	1, 314	144, 385	2042/1/15
	5. 75 MIDAMERIC 35110		100	123	13, 604	2035/11/1
	5. 8 MIDAMERICAN 3610		1, 400	1, 732	190, 314	2036/10/15
	5. 85 DEVON ENERGY 2512		2, 900	3, 305	363, 150	2025/12/15
	5. 875 ENBRIDGE EN 2510		1, 580	1, 792	196, 972	2025/10/15
	5. 875 SABINE PASS 2606		1, 250	1, 392	153, 031	2026/6/30
	5.875 TIME WARNER 4011		600	619	68, 082	2040/11/15
	5.95 BOARDWALK PI 26060		2, 698	2, 939	322, 949	2026/6/1
	5. 95 CANADIAN PAC 3705		700	857	94, 174	2037/5/15
	5.95 DOMINION R 3506		2, 150	2, 502	274, 872	2035/6/15
	5.95 NBCUNIVERSAL 41040		400	495	54, 403	2041/4/1
	6 AT&T INC 400815	6. 0	1,000	1, 142	125, 468	2040/8/15
	6 NOBLE ENERGY 41030		700	788	86, 628	2041/3/1
	6 SEMPRA ENERGY 3910		1, 450	1, 734	190, 511	2039/10/15
	6.05 DUKE ENERGY 3804		1, 125	1, 442	158, 508	2038/4/15
	6.1 TRANS-CANADA 4006	01 6. 1	500	583	64, 132	2040/6/1
	6.125 MIDAMERICAN 36040	6. 125	3, 194	4, 043	444, 221	2036/4/1
	6.15 BURLINGTN NO 37050		795	1,013	111, 357	2037/5/1
	6.15 CSX CORP 370501	6. 15	1,700	2, 092	229, 857	2037/5/1
	6.15 VODAFONE GRO 37022	6. 15	1,000	1, 135	124, 783	2037/2/27
	6.15 WALT DISNEY 4102	5 6. 15	1,000	1, 319	144, 916	2041/2/15
	6.2 TRANSCANADA P 3710	5 6.2	1,000	1, 178	129, 503	2037/10/15
	6.25 EXELON GENER 39100	6. 25	1,000	1, 147	126, 061	2039/10/1

				当	期	末	
\$	名 柄	٠.,١		derive A der	評 個		District to the second
		利	率	額面金額	外貨建金額	邦貨換算金額	償還年月日
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	普通社債券 6.3 DOMINION RESO 330315		6.3	250	306	33, 708	2033/3/15
	6.3 WILLIAMS PART 400415		6.3	1,200	1, 403	154, 136	2040/4/15
	6.45 ANADARKO PET 360915		6.45	1, 750	2, 116	232, 504	2036/9/15
	6.45 ENTERPRISE 400901		6.45	250	311	34, 169	2040/9/1
	6.5 CONOCOPHILLIP 390201		6.5	1,650	2, 192	240, 870	2039/2/1
	6.5 ENCANA CORP 340815		6.5	750	898	98, 685	2034/8/15
	6.5 MARATHON PETR 410301		6.5	2,600	3, 138	344, 818	2041/3/1
	6.55 TIME WARNER 370501		6.55	500	553	60, 767	2037/5/1
	6.6 MARATHON OIL 371001		6.6	1,600	1, 918	210, 810	2037/10/1
	6.625 VALERO ENER 370615		6.625	700	847	93, 110	2037/6/15
	6.65 WALT DISNEY 371115		6.65	1,000	1, 374	151,033	2037/11/15
	6.7 PLAINS ALL AM 360515		6.7	150	164	18,073	2036/5/15
	6.75 CONS EDISON 380401		6.75	750	1,021	112, 249	2038/4/1
	6.85 SUNCOR ENERG 390601		6.85	2,000	2,613	287, 122	2039/6/1
	6.875 VIACOM INC 360430		6.875	2,750	3, 271	359, 412	2036/4/30
	6.95 CONOCO INC 290415		6.95	100	128	14, 125	2029/4/15
	7.045 TELEFONICA 360620		7.045	1,000	1, 243	136, 653	2036/6/20
	7.05 COMCAST CORP 330315		7.05	500	668	73, 483	2033/3/15
	7.3 KINDER MORGAN 330815		7.3	500	633	69, 617	2033/8/15
	7.375 FIRSTENERGY 311115		7. 375	1,000	1, 318	144, 868	2031/11/15
	7.4 BURLINGTON RE 311201		7.4	200	273	30, 080	2031/12/1
	7.4 KINDER MORGAN 310315		7.4	500	625	68, 761	2031/3/15
	7.45 HALLIBURTON 390915		7.45	600	794	87, 302	2039/9/15
	7.5 ENBRIDGE ENER 380415		7.5	300	400	43, 969	2038/4/15
	7.5 ENERGY TRANSF 380701		7.5	500	614	67, 496	2038/7/1
	7.875 CBS CORP 300730		7.875	400	527	57, 916	2030/7/30
	8.375 TIME WARN 230315		8.375	2, 900	3, 394	372, 889	2023/3/15
	8.375 TIME WARNER 330715		8.375	800	1, 046	114, 990	2033/7/15
	STEP BRITISH TEL 301215		9.625	700	1,009	110, 944	2030/12/15
	STEP DEUTSCHE TEL 300615		8.75	800	1, 119	122, 974	2030/6/15
	STEP ORANGE SA 310301		9.0	700	1,025	112, 683	2031/3/1
合	in-					36, 129, 341	

⁽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

		<i>laks</i>	梅	FIL		当	ļ	朝	末	
		銘	柄	別	買	建	額	売	建	額
							百万円			百万円
		債券先物取引		NOTE5Y			444			_
5	*			NOTE2Y			3, 228			_
				NOTE10Y			_			3,023
1	E			T-BOND			_			865
	_			ULTR10Y			_			4,071
				BOND30Y			3,050			_

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

○投資信託財産の構成

(2019年5月10日現在)

百	項目		当	其	玥 :	末
4	Ħ	評	価	額	比	率
				千円		%
公社債				36, 129, 341		96. 4
コール・ローン等、その他				1, 364, 401		3.6
投資信託財産総額				37, 493, 742		100.0

⁽注) 期末における外貨建純資産(36,962,598千円)の投資信託財産総額(37,493,742千円)に対する比率は98.6%です。

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

1アメリカドル=109.86円	
-----------------	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年5月10日現在)

〇損益の状況

(2018年5月11日~2019年5月10日)

	項目	当期末
		円
(A)	資産	37, 417, 755, 681
	コール・ローン等	221, 661, 798
	公社債(評価額)	36, 129, 341, 699
	未収入金	336, 891, 733
	未収利息	344, 571, 563
	前払費用	36, 682, 510
	差入委託証拠金	348, 606, 378
(B)	負債	355, 803, 573
	未払金	355, 803, 461
	未払利息	112
(C)	純資産総額(A-B)	37, 061, 952, 108
	元本	20, 620, 819, 207
	次期繰越損益金	16, 441, 132, 901
(D)	受益権総口数	20, 620, 819, 207口
	1万口当たり基準価額(C/D)	17, 973円

<注記事項>

①期首元本額	20, 835, 017, 089円
期中追加設定元本額	4, 391, 083, 382円
期中一部解約元本額	4,605,281,264円
また、1口当たり純資	産額は、期末1.7973円です

	項目	当 期
		円
(A)	配当等収益	1, 533, 386, 526
	受取利息	1, 532, 704, 537
	その他収益金	769, 477
	支払利息	△ 87, 488
(B)	有価証券売買損益	1, 240, 184, 292
	売買益	1, 560, 048, 644
	売買損	\triangle 319, 864, 352
(C)	先物取引等取引損益	△ 189, 971, 142
	取引益	516, 797, 339
	取引損	△ 706, 768, 481
(D)	保管費用等	△ 4, 374, 332
(E)	当期損益金(A+B+C+D)	2, 579, 225, 344
(F)	前期繰越損益金	13, 985, 719, 675
(G)	追加信託差損益金	3, 120, 716, 618
(H)	解約差損益金	△ 3, 244, 528, 736
(1)	計(E+F+G+H)	16, 441, 132, 901
	次期繰越損益金(I)	16, 441, 132, 901
(22.)	(D) 女体就来主要提升 ** トバ(O) 生物物	

- (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)	
外国債券アクティブファンドセレクション (ラップ専用)	1,131,468円
三菱UFJ/AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり>(毎月決算型)	4,046,127,442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)	15,722,107,071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)	15, 144, 874円
三菱UFJ/AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり>(年1回決算型)	65, 644, 252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>(年1回決算型)	116,045,550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)	654, 618, 550円
合計	20,620,819,207円

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3期(2018年9月6日~2019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2期 自 平成29年9月6日 至 平成30年9月5日	第3期 自 平成30年9月6日 至 令和1年9月5日
	金額(円)	金額(円)
I 営業収益		
有価証券売買等損益	298, 614, 614	1, 588, 709, 307
営業収益合計	298, 614, 614	1, 588, 709, 307
Ⅱ 営業費用		
受託者報酬	9, 241, 960	13, 244, 468
委託者報酬	67, 510, 640	93, 339, 834
その他費用	985, 709	876, 967
営業費用合計	77, 738, 309	107, 461, 269
営業利益金額または損失金額(△)	220, 876, 305	1, 481, 248, 038
経常利益金額または損失金額(△)	220, 876, 305	1, 481, 248, 038
当期純利益金額または純損失金額(△)	220, 876, 305	1, 481, 248, 038
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	△1, 732, 411	44, 342, 936
IV 期首剰余金または欠損金(△)	759, 036, 821	1, 653, 238, 802
V 剩余金增加額	763, 529, 418	259, 537, 819
(当期追加信託に伴う剰余金増加額)	(763, 529, 418)	(259, 537, 819)
VI 剩余金減少額	91, 936, 153	525, 999, 926
(当期一部解約に伴う剰余金減少額)	(91, 936, 153)	(525, 999, 926)
VII 期末剰余金または欠損金(△)	1, 653, 238, 802	2, 823, 681, 797

■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	25, 992, 041, 586	29, 069, 499, 309	
	合計	25, 992, 041, 586	29, 069, 499, 309	

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)

(令和1年9月5日現在)

				(11 J H T	年9月5日現	1 1 1 - /
種類	通貨	銘柄		券面総額	評価額	備考
特殊債券	米ドル	AVANGRID INC		1, 650, 000. 00	1, 801, 433. 83	
		MDC-GMTN B. V.		500, 000. 00	592, 519. 50	
		SAUDI ARABIAN OIL CO		1, 050, 000. 00	1, 130, 065. 12	
	計	銘柄数:	3	3, 200, 000. 00	3, 524, 018. 45	
					(375, 026, 043)	
		組入時価比率:	1.3%		1. 3%	
	ユーロ	ACEA SPA		350, 000. 00	380, 481. 85	
		PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR		750, 000. 00	834, 637. 50	
		PETROLEOS MEXICANOS		1, 200, 000. 00	1, 184, 168. 40	
		RTE RESEAU DE TRANSPORT		800, 000. 00	902, 028, 00	
	計	銘柄数:	4	3, 100, 000, 00	3, 301, 315. 75	
					(387, 541, 455)	
		組入時価比率:	1.3%		1. 4%	
	小計				762, 567, 498	
			-		(762, 567, 498)	
社債券	米ドル	ABU DHABI NATIONAL ENERG		1, 400, 000. 00	1, 533, 000. 00	
		AERCAP IRELAND CAP/GLOBA		1, 425, 000. 00	1, 467, 289. 35	
		AERCAP IRELAND CAP/GLOBA		600, 000. 00	638, 901. 39	
		AIR LEASE CORP		625, 000. 00	657, 796. 01	
		ALIBABA GROUP HOLDING		1, 375, 000. 00	1, 407, 583, 21	
		ALIMENTATION COUCHE-TARD		650, 000. 00	687, 067. 69	
		ALTRIA GROUP INC		375, 000. 00	482, 215, 71	
		AMER AIRLINE 19-1AA PTT		600, 000. 00	632, 580. 00	
		AMERICAN AXLE & MFG INC		625, 000. 00	571, 093. 75	
		AMERICAN INTERNATIONAL G		475, 000. 00	541, 864. 15	
		AMERICAN INTL GROUP		700, 000. 00	776, 805. 37	
		ANHEUSER-BUSCH CO/INBEV		1, 800, 000. 00	2, 152, 009. 63	
		ANTHEM INC		550, 000. 00	549, 516. 00	
		APPLE INC		425, 000. 00	435, 091. 98	
		APPLE INC		725, 000. 00	784, 064, 08	
		APPLE INC		1, 075, 000. 00	1, 240, 705. 92	
		ASHTEAD CAPITAL INC		1, 125, 000. 00	1, 204, 290. 00	
		AT&T INC		625, 000. 00	721, 648. 23	
		AT&T INC		1, 300, 000. 00	1, 541, 900. 81	
		AVIATION CAPITAL GROUP		1, 275, 000. 00	1, 365, 257. 41	
		BANCO SANTANDER SA		200, 000. 00	222, 468. 66	
		BANK OF AMERICA CORP		1, 250, 000, 00	1, 367, 030. 23	
		BANK OF AMERICA CORP		1, 375, 000. 00	1, 470, 825. 62	
		BANK OF AMERICA CORP		1, 425, 000. 00	1, 584, 429. 58	
		BANK OF AMERICA CORP		400, 000. 00	467, 253. 97	Г

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備。
社債券	米ドル	BAT CAPITAL CORP	650, 000. 00	663, 676. 03	
		BAT CAPITAL CORP	475, 000. 00	468, 766. 74	
		BBVA USA	1, 200, 000. 00	1, 204, 905. 75	
		BLACK HILLS CORP	750, 000. 00	772, 232. 60	
		BLACK HILLS CORP	150, 000. 00	175, 148. 67	
		BNP PARIBAS	1, 925, 000. 00	2, 165, 381. 89	
		BOEING CO	525, 000. 00	595, 778. 83	
		BOSTON GAS COMPANY	575, 000. 00	602, 967. 86	
		BOSTON PROPERTIES LP	425, 000. 00	491, 791. 63	
		BPCE SA	2, 225, 000. 00	2, 443, 725. 84	
		BRIGHTHOUSE FINANCIAL IN	705, 000. 00	697, 458. 53	
		BRIGHTHOUSE FINANCIAL IN	165, 000. 00	149, 132. 38	
		BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1, 825, 000. 00	1, 987, 039. 50	
		BROOKFIELD FINANCE INC	1, 675, 000. 00	1, 906, 719. 73	
		BURLINGTN NORTH SANTA FE	650, 000. 00	797, 978. 81	
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	1, 475, 000. 00	1, 529, 307. 40	-
		CARLISLE COS INC	445, 000. 00	465, 593. 05	
		CENTERPOINT ENER HOUSTON	425, 000. 00	424, 427. 55	
		CHARTER COMM OPT LLC/CAP	1, 300, 000. 00	1, 387, 314. 51	ļ .
		CHARTER COMM OPT LLC/CAP	100, 000. 00	124, 236. 46	
		CIGNA CORP	1, 382, 000. 00	1, 548, 513. 36	
		CIMAREX ENERGY CO	1, 300, 000. 00	1, 387, 283. 84	
		CITIGROUP INC	800, 000. 00	870, 141. 00	
		CITIGROUP INC	275, 000. 00	460, 776. 23	
		CITIGROUP INC	875, 000. 00	1, 300, 995. 49	
		CLEVELAND BLECTRIC ILLUM	675, 000. 00	775, 680, 95	
		CNO FINANCIAL GROUP INC	490, 000. 00	541, 695, 00	
		CNOOC FINANCE 2012 LTD	1, 400, 000. 00	1, 454, 212. 32	
		COMCAST CORP	1, 550, 000. 00	1, 772, 014, 09	
		COMMERZBANK AG	975, 000, 00	1, 138, 367. 93	Т
		COMPASS BANK	1, 425, 000. 00	1, 453, 362. 75	
		CONCHO RESOURCES INC	1, 050, 000. 00	1, 217, 574. 89	+
		CONSTELLATION BRANDS INC	1, 125, 000. 00	1, 253, 061. 60	+
		COOPERATIEVE RABOBANK U.	800, 000, 00	838, 801. 48	
		CREDIT AGRICOLE LONDON	925, 000. 00	972, 264. 71	+
		CREDIT SUISSE GROUP AG	250, 000. 00	257, 023. 91	
		CVS HEALTH CORP	875, 000. 00	959, 126. 89	+
	<u>-</u>	CVS HEALTH CORP	850, 000. 00	953, 826. 70	+
		CVS HEALTH CORP	600, 000. 00	702, 255. 67	+
		DAIMLER FINANCE NA LLC	950, 000. 00	958, 978. 27	+
		DAIMLER FINANCE NA LLC	950, 000, 00	973, 054, 71	+
		DANSKE BANK A/S	550, 000. 00	580, 791. 36	+
		DBS GROUP HOLDINGS LTD	830, 000. 00	846, 872, 24	+

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備表
社債券	米ドル	DELL INT LLC / EMC CORP	250, 000. 00	267, 763. 95	
		DELL INTERNATIONAL LLC	900, 000. 00	1, 016, 110. 69	
		DELTA AIR LINES INC	1, 425, 000. 00	1, 466, 823. 87	
		DEUTSCHE BANK NY	1, 450, 000, 00	1, 447, 477. 30	
		DEUTSCHE BANK NY	1, 150, 000. 00	1, 168, 373. 34	
		DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	400, 000. 00	420, 000. 00	
		DOLLAR TREE INC	1, 950, 000. 00	2, 074, 801. 13	
		DOLLAR TREE INC	350, 000. 00	374, 607. 49	
		DOW CHEMICAL CO/THE	475, 000. 00	596, 200. 34	
		DP WORLD LTD	850, 000. 00	1, 028, 622. 40	
		EDP FINANCE BV	1, 425, 000. 00	1, 486, 059. 82	
		ELDORADO GOLD CORP	625, 000. 00	675, 000. 00	
		EMBRAER NETHERLANDS FINA	1, 050, 000. 00	1, 190, 448. 00	
		ENEL FINANCE INTL NV	675, 000. 00	690, 265. 18	
		ENEL FINANCE INTL NV	650, 000. 00	735, 203. 02	
		ENEL SPA	1, 675, 000. 00	1, 984, 875. 00	
		ENERGY TRANSFER PARTNERS	475, 000. 00	514, 456. 90	-
		ENTERPRISE PRODUCTS OPER	600, 000. 00	648, 693, 19	
		FERGUSON FINANCE PLC	1, 150, 000. 00	1, 246, 483. 53	
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	2, 050, 000. 00	2, 060, 999, 50	
		FORTUNE BRANDS HOME & SE	1, 275, 000. 00	1, 360, 047, 67	
		FOX CORP	1, 100, 000. 00	1, 428, 775. 38	
	-00	FRESENIUS MED CARE III	874, 000. 00	894, 814. 21	
		GE CAPITAL INTL FUNDING	1, 175, 000. 00	1, 203, 228. 92	
		GENERAL MOTORS CO	725, 000. 00	840, 194. 53	
		GLENCORE FUNDING LLC	875, 000. 00	901, 302. 50	
		GLENCORE FUNDING LLC	600, 000. 00	515, 250. 00	
		GLP CAPITAL LP / FIN II	700, 000. 00	708, 589. 00	
		GOLD FIELDS OROGEN HOLD	500, 000. 00	537, 500. 00	<u> </u>
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	1, 875, 000. 00	1, 910, 908. 36	
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	900, 000. 00	1, 228, 131. 27	T
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	925, 000. 00	1, 141, 328. 16	
		GUARDIAN LIFE INSURANCE	250, 000, 00	325, 388. 21	T
		HARBORWALK FUNDING	225, 000. 00	277, 812. 00	
		HARRIS CORPORATION	415, 000. 00	497, 493. 16	
		HARTFORD FINL SVCS GRP	1, 350, 000. 00	1, 371, 734, 73	
		HCA INC	500, 000. 00	535, 522. 41	
		HOME DEPOT INC	375, 000. 00	486, 995. 32	H
		HOME DEPOT INC	150, 000. 00	191, 948. 64	
		HSBC HOLDINGS PLC	450, 000. 00	472, 032. 34	H
		HSBC USA INC	1, 475, 000. 00	1, 556, 748. 49	\vdash
		HUMANA INC	1, 200, 000. 00	1, 288, 765, 40	\vdash
		IBM CORP	1, 925, 000. 00	2, 050, 051. 81	\vdash

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	米ドル	INDIANA MICHIGAN POWER	475, 000. 00	577, 825. 17	
		ING GROEP NV	1, 200, 000. 00	1, 341, 537. 97	
		INTESA SANPAOLO SPA	1, 650, 000. 00	1, 788, 868. 78	
		JOHN DEERE CAPITAL CORP	1, 000, 000. 00	1, 101, 315. 67	
		JPMORGAN CHASE & CO	2, 275, 000. 00	2, 491, 900. 00	
		KILROY REALTY LP	800, 000, 00	800, 592. 31	
		KOHL'S CORP	275, 000. 00	288, 942. 02	
		LAS VEGAS SANDS CORP	1, 050, 000. 00	1, 074, 808. 78	
		LIBERTY MUTUAL GROUP INC	650, 000. 00	780, 482. 07	
		LLOYDS BANK PLC	600, 000. 00	614, 751. 43	
		LLOYDS BANKING GROUP PLC	825, 000. 00	860, 654. 92	
		LOWE'S COS INC	875, 000. 00	883, 007. 56	
		LOWE'S COS INC	365, 000. 00	397, 613. 50	
		MACYS RETAIL HLDGS INC	655, 000. 00	645, 934. 20	
		MARATHON PETROLEUM CORP	350, 000. 00	373, 930. 36	
		MARS INC	600, 000. 00	643, 617. 49	
		MASS MUTUAL LIFE INS CO	425, 000. 00	521, 215. 35	
		METLIFE INC	325, 000. 00	443, 932. 02	
		MICROSOFT CORP	1, 025, 000, 00	1, 336, 038. 03	
		MID-ATLANTIC INTERSTATE	875, 000. 00	978, 755. 97	
		MIDAMERICAN ENERGY CO	750, 000, 00	840, 753. 24	
		MIDWEST CONNECTOR CAPIT	525, 000. 00	540, 989. 78	
		NATIONWIDE BUILDING SOCI	1, 425, 000. 00	1, 537, 996. 32	
		NEWCASTLE COAL INFRASTRU	1, 475, 000. 00	1, 489, 573. 25	
		NEWELL BRANDS INC	99, 000. 00	102, 600. 93	
		NEWELL BRANDS INC	1, 850, 000. 00	1, 926, 043. 25	
		NEWMONT GOLDCORP CORP	425, 000. 00	551, 628. 58	
		NOVA CHEMICALS CORP	575, 000. 00	593, 687. 50	
		NSTAR ELECTRIC CO	600, 000. 00	649, 640, 41	
		NVENT FINANCE SARL	1, 150, 000, 00	1, 180, 555. 29	
		NXP SEMICONDUCTOR NV	400, 000. 00	419, 521. 15	
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	1, 100, 000. 00	1, 124, 795. 69	
		ONCOR ELECTRIC DELIVERY	1, 050, 000. 00	1, 099, 232. 57	
		ORACLE CORP	850, 000. 00	946, 138. 25	
		PATTERSON-UTI ENERGY INC	675, 000. 00	676, 443. 25	
		POSCO	475, 000. 00	503, 845. 28	
		PRICELINE GROUP INC/THE	275, 000. 00	318, 759. 30	
,		PSA TREASURY PTE LTD	590, 000. 00	584, 737. 72	
		RESORTS WORLD/RWLV CAP	1, 100, 000. 00	1, 166, 780, 68	-
		ROCKIES EXPRESS PIPELINE	375, 000, 00	384, 865. 24	_
		ROCKIES EXPRESS PIPELINE	625, 000. 00	696, 718. 75	-
		ROYAL BANK OF CANADA	1, 300, 000. 00	1, 330, 843. 61	
		ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	575, 000. 00	594, 242, 92	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	米ドル	SANDS CHINA LTD	1, 225, 000. 00	1, 405, 087. 25	
		SANTANDER UK GROUP HLDGS	1, 425, 000. 00	1, 449, 980, 86	
		SANTANDER UK PLC	250, 000. 00	265, 316. 75	
		SANTOS FINANCE LTD	1, 575, 000. 00	1, 621, 393. 90	
		SASOL FINANCING USA LLC	850, 000. 00	948, 104. 37	
		SGSP AUSTRALIA ASSETS	900, 000, 00	944, 887. 58	
		SHERWIN-WILLIAMS CO	1, 125, 000. 00	1, 151, 322. 55	
	-	SIGMA FINANCE NL	575, 000. 00	610, 218. 75	
		SIRIUS XM RADIO INC	375, 000. 00	408, 750. 00	
		SOUTHERN COPPER CORP	525, 000. 00	605, 464. 20	
		SPLUNK INC	400, 000. 00	421, 431. 20	,†
		SPRINT SPECTRUM / SPEC I	975, 000. 00	1, 037, 029. 50	
		STARBUCKS CORP	575, 000. 00	675, 249. 36	
		STMICROELECTRONICS NV	400, 000. 00	471, 557. 29	\top
		SYNCHRONY FINANCIAL	350, 000. 00	355, 568, 99	
		SYNGENTA FINANCE NV	975, 000. 00	1, 041, 044. 83	\top
		TARGET CORP	700, 000. 00	770, 111, 55	\top
		TENCENT HOLDINGS LTD	1, 175, 000, 00	1, 245, 714. 37	\vdash
		TEVA PHARMACEUTICALS NE	650, 000, 00	613, 437. 50	+
		TRANS-ALLEGHENY INTERSTA	400, 000. 00	430, 703. 85	+
		TRANSALTA INC	1, 000, 000. 00	1, 032, 854. 74	-
		TRANSMANTARO	400, 000. 00	436, 000, 00	+
		TRANSPRIDRA DE GAS INTL	575, 000. 00	664, 130. 75	+
		TRIMBLE INC	65, 000. 00	71, 524. 50	+
		TRUST F/1401	1,625,000.00	1, 740, 781. 25	+
		UBS AG	925, 000. 00	999, 274, 72	+
		UNICREDIT SPA	1,600,000.00	1, 728, 187. 12	+
		VERINT SYSTEMS	325, 000. 00	349, 665. 82	+
		VERIZON COMM INC	248, 000. 00	306, 342. 84	+
		VERIZON COMMUNICATIONS	600, 000, 00	687, 173. 25	-
		VIRGINIA ELEC & POWER CO	550, 000. 00	647, 011. 07	+-
		VISTRA OPERATIONS CO LLC	800, 000, 00	818, 158. 08	+
		VODAFONE GROUP PLC	225, 000. 00	239, 504. 59	+
-		VODAFONE GROUP PLC	950, 000. 00	1, 125, 991. 54	+
		WABTEC	600, 000, 00	671, 663. 77	+
		WAL-MART STORES INC	550, 000. 00	645, 175. 59	+
		WALT DISNEY COMPANY/THE	275, 000. 00	361, 661. 19	+
		WESTERN DIGITAL CORP	578, 000. 00	552, 326. 18	-
		WESTLAKE CHEMICAL CORP	475, 000. 00		+
		WILLIAMS COMPANIES INC	-	474, 647. 65	+
		- 	700, 000, 00	750, 965. 10	+-
	≑L	WOOLWORTHS GROUP LTD	700, 000. 00	711, 922. 46	+
	計	銘柄数: 195	164, 131, 000. 00	178, 284, 228. 48 (18, 973, 007, 594)	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	米ドル	組入時価比率: 65.	3%	67. 7%	
	ユーロ	2I RETE GAS SPA	575, 000. 00	626, 146. 25	
		ABERTIS INFRAESTRUCTURAS	400, 000. 00	444, 331. 20	
		AIRBUS SE	200, 000. 00	262, 117. 92	
		ALLIANZ SE	1, 400, 000. 00	1, 568, 000. 00	
		APPLE INC	600, 000. 00	637, 724. 40	
		ASR NEDERLAND NV	2, 000, 000. 00	2, 314, 160, 00	
		ASSICURAZIONI GENERALI	1, 325, 000. 00	1, 605, 509. 12	
		AURIZON NETWORK PTY LTD	500, 000. 00	583, 928. 10	
		AXA SA	1,000,000.00	1, 180, 326. 53	
		AXA SA	600, 000. 00	689, 215. 20	
		AXA SA	525, 000. 00	598, 014. 90	
		BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	600, 000. 00	615, 745. 20	
		BANCO SANTANDER SA (REGS	1, 500, 000. 00	1, 735, 912. 50	
		BANK GOSPODARSTWA KRAJOW	1, 150, 000. 00	1, 290, 208, 00	
		BEL SARL	600, 000. 00	612, 840. 10	
		BMW FINANCE NV	1, 150, 000. 00	1, 264, 876. 35	
		BNP PARIBAS	1, 225, 000. 00	1, 345, 110. 02	
		CAIXABANK	600, 000. 00	616, 467. 00	
		CHUBB INA HOLDINGS INC	250, 000. 00	260, 979. 25	
		CHUBB INA HOLDINGS INC	150, 000. 00	164, 791. 65	
		COMMONWEALTH BANK AUSTRA	900, 000. 00	942, 988. 50	
		COOPERATIEVE RABOBANK UA	625, 000. 00	649, 953. 12	
		CREDIT AGRICOLE	525, 000. 00	602, 989. 27	
		CREDIT AGRICOLE ASSRNCES	1, 500, 000. 00	1, 718, 582. 50	
		DEUTSCHE POST AG	. 200, 000. 00	201, 618. 11	
		DH EUROPE FINANCE	550, 000. 00	550, 636. 90	
		DH EUROPE FINANCE	550, 000. 00	562, 851. 85	
		EMERSON ELECTRIC CO	700, 000. 00	749, 533. 88	
		EUROCLEAR INVESTMENTS SA	600, 000, 00	660, 267. 00	
		FCA BANK S. P. A.	1, 100, 000. 00	1, 110, 678. 80	
	***	FIDELITY NATL INFO SERV	600, 000, 00	750, 961, 20	
		FRESENIUS SE & CO KGAA	325, 000. 00	354, 599. 37	
		GLENCORE FINANCE EUROPE	200, 000. 00	210, 218. 20	,
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	500, 000. 00	561, 078. 00	,
		IBM CORP	1, 050, 000, 00	1, 138, 824. 75	5
		IE2 HOLDCO	500, 000. 00	572, 792. 50	
		IMPERIAL BRANDS FIN PLC	1, 750, 000. 00	1, 876, 605. 50	
		INMOBILIARIA COLONIAL SA	600, 000. 00	635, 326. 20	
		INTRUM AB	450, 000. 00	457, 931. 25	-
		INTRUM AB	100, 000. 00	102, 918, 00	+
		JPMORGAN CHASE & CO	675, 000. 00	757, 734. 75	+
		LLOYDS BANKING GROUP	550, 000. 00	560, 102, 40	+-

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備者
社債券	2-0	LLOYDS BANKING GROUP PLC	1, 500, 000. 00	1, 492, 170, 07	
		LOGICOR FINANCING SARL	900, 000. 00	934, 713. 00	
		MARSH & MCLENNAN COS INC	650, 000. 00	698, 261. 85	
		MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS	350, 000. 00	355, 558, 00	
		MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS	350, 000. 00	373, 713. 98	
		NORTEGAS ENERGIA DISTRI	675, 000. 00	736, 734. 83	
		OPTUS FINANCE PTY LTD	500, 000. 00	531, 554. 00	
		PHILIP MORRIS INTL INC	500, 000. 00	492, 150. 00	
		PROLOGIS EURO FINANCE	800, 000. 00	907, 688. 00	
		PROSEGUR CIA DE SEGURIDA	600, 000. 00	612, 981. 60	
		ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	825, 000. 00	850, 933, 87	
		RYANAIR DAC	1, 125, 000, 00	1, 164, 112. 87	
		SAP SE	2, 100, 000. 00	2, 315, 174. 90	
		SCENTRE MGMT LTD	550, 000. 00	600, 899. 75	
		SOLVAY FINANCE	475, 000, 00	548, 965. 57	
		STRYKER CORP	300, 000. 00	344, 176. 13	
		TELEFONICA EUROPE BV	300, 000. 00	330, 744. 30	
		TOTAL SA	300, 000. 00	328, 386. 00	
		TRANSURBAN FINANCE CO	1, 075, 000. 00	1, 190, 604. 42	
		UBS GROUP FUNDING SWITZE	500, 000. 00	548, 730. 00	
		UNIBAIL-RODAMCO SE	100, 000. 00	103, 945. 30	
		VERIZON COMMUNICATIONS	650, 000. 00	678, 889. 90	
		VESTEDA FINANCE BY	525, 000. 00	564, 302. 55	Г
		VESTEDA FINANCE BV	225, 000. 00	242, 633. 02	Г
		VIENNA INSURANCE GRP AGW	1, 000, 000. 00	1, 198, 065. 00	Г
		VILMORIE ET COMP	500, 000. 00	516, 037. 50	
		VOLKSWAGEN INTL FIN NV	600, 000. 00	639, 326. 54	Г
		VOLKSWAGEN INTL FIN NV	1, 250, 000. 00	1, 381, 166. 25	T
	計	銘柄数: 70	50, 125, 000. 00	54, 828, 214. 94	Π
İ				(6, 436, 284, 151)	
		組入時価比率: 22.1%		23.0%	
	英ポンド	ANNINGTON FUNDING PLC	275, 000. 00	318, 462. 37	
		APT PIPELINES LTD	675, 000. 00	757, 286, 55	
		AT&T INC	1, 150, 000, 00	1, 229, 450. 38	Т
		BANQUE FED CRED MUTUEL	700, 000. 00	715, 616. 79	T
		BP CAPITAL MARKETS PLC	1, 150, 000. 00	1, 226, 897. 05	Т
		DXC TECHNOLOGY CO	600, 000. 00	608, 445, 75	T
		HSBC HOLDINGS PLC	2, 300, 000. 00	2, 330, 774. 00	Г
		J SAINSBURY PLC	200, 000. 00	199, 921. 50	Г
		LLOYDS BANKING GROUP PLC	1, 125, 000, 00	1, 141, 290. 00	1-
		MCKESSON CORP	475, 000, 00	511, 769. 08	+
		NGG FINANCE PLC	425, 000. 00	475, 280. 05	+
		ROYAL BANK OF SCOTLAND	1, 000, 000, 00	1, 015, 196. 83	+-

種類	通貨	銘柄		券面総額	評価額	備考
社債券	英ポンド	SANTANDER UK GROUP HLDGS		1, 100, 000, 00	1, 127, 051. 20	
		SEGRO PLC		705, 000, 00	744, 304. 75	
		WELLS FARGO & COMPANY		700, 000. 00	724, 230. 50	
		WELLS FARGO BANK NA		200, 000. 00	226, 825. 00	
		WESTERN POWER DIST WEST		600, 000. 00	851, 178. 00	
	計	銘柄数:	17	13, 380, 000. 00	14, 203, 979. 80	
					(1, 849, 784, 288)	
		組入時価比率:	6.4%		6. 6%	
	小計				27, 259, 076, 033	
					(27, 259, 076, 033)	
	合計				28, 021, 643, 531	
					(28, 021, 643, 531)	

- (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) 種類毎の小計欄および合計金額欄の () 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。

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)

《第2期》決算日2019年8月26日

計算期間:2018年8月28日~2019年8月26日

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

兹	品	슈	粘	追加型投信/国内/株式/特殊型(絶対収益追求型)
-	託			
15	āЪ	州	[H]	1.77
運	用	方	針	この投資信託は、信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。 マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。運用にあたっては、無担保 コール翌日物レート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目指します。
				マザーファンド受益証券を主要投資対象として、実質的 ベ ビ ー フ ァ ン ド にわが国の金融商品取引所上場株式(上場予定を含みます。)に投資します。なお、株式等に直接投資する場合があります。
+ 7	亚 宝	ш -	· 在	MUIジャジメンタルL/S「インフラ資源」 日本の市場に上場されている株式を主要な投資対象とし マ ザ ー フ ァ ン ド ます。
土:	要運	H1 X1	豕	$MUI ジャジメンタル L / S「金融」 日本の市場に上場されている株式を主要な投資対象とし \mathbf{r} \mathbf{r} \mathbf{r} \mathbf{r} \mathbf{r} \mathbf{r} \mathbf{r} \mathbf{r} \mathbf{r} \mathbf{r} \mathbf{r} \mathbf{r}$
				MUI ジャジメンタル L / S「バリュー」 日本の市場に上場されている株式を主要な投資対象とし マ ザ ー フ ァ ン ド ます。
				MUIベータ戦略型シングル・アルファ わが国の金融商品取引所に上場されている株式を主要な マ ザ ー フ ァ ン ド 投資対象とします。
				 ■株式への実質投資割合に制限を設けません。 ■外貨建資産への投資は行いません。 ■有価証券先物取引等を行うことができます。 ■スワップ取引は効率的な運用に資するため行うことができます。
組	入	制	限	MUIジャジメンタルL/S「インフラ資源」 ■株式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は行いません。
				MUIジャジメンタルL/S「金融」 ■株式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は行いません。
				MUIジャジメンタル L / S「バリュー」 ■株式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は行いません。
				MUIベータ戦略型シングル・アルファ ■株式への投資割合には制限を設けません。 マ ザ ー フ ァ ン ド ■外貨建資産への投資は行いません。
分	配	方	針	毎計算期末に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ①分配対象額は、配当等収益、みなし配当等収益(マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額のことをいいます。)および売買益(評価益を含みます。)の合計額から経費等を控除した残額を受益者に分配することができます。 ②収益分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。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。また、基準価額水準、市況動向等によっては分配を行わないことがあります。。

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。
- 一印は組み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

			基	準 価	額	無担保コール	翌日物レート	株 式	株式	结次 立
決	算	期	(分配落)	税 込分配金	期 中騰落率	(ベンチマーク)	期 中騰落率	組入比率	先 物比 率	純資産総 額
	(設定日)	円	円	%		%	%	%	百万円
201	7年4月2	28日	10, 000	_	_	10, 000	_	_	_	1
1期(2	018年8月	月27日)	10, 535	50	5. 9	9, 993	△0. 1	79. 3	△26. 6	1, 620
2期(2	019年8月	月26日)	9, 997	0	△5. 1	9, 987	△0. 1	75. 9	Δ 8.2	1, 682

- (注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
- (注) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注) ベンチマークの数値は設定時を10,000として委託会社が計算した実績値であり、その期中騰落率は無担保コール翌日物のリターンの 累積値です
- (注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。
- (注)「株式先物比率」は買建比率-売建比率。
- (注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

■当期中の基準価額と市況等の推移

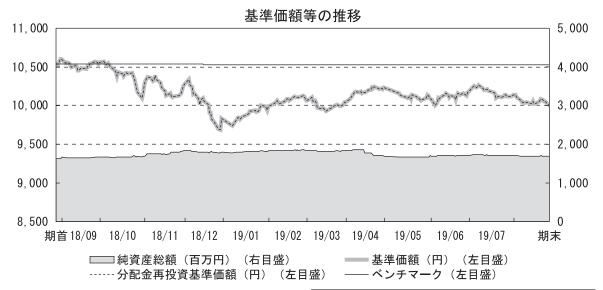
年 月 日	基準	価 額 騰 落 率	無担保コール (ベンチマーク)	翌日物レート 騰落率	株式組入 比 率	株式先物 比 率
(期 首)	円	%		%	%	%
2018年 8月27日	10, 535	_	9, 993	_	79. 3	△26.6
8月末	10, 599	0. 6	9, 993	Δ0. 0	76. 4	△26. 3
9月末	10, 560	0. 2	9, 992	Δ0. 0	78. 5	△26.1
10月末	10, 269	△2. 5	9, 992	△0.0	77. 9	△16.6
11月末	10, 274	△2. 5	9, 991	△0.0	79. 2	△12. 7
12月末	9, 819	△6.8	9, 991	△0.0	73. 1	△18. 7
2019年 1月末	9, 994	△5. 1	9, 990	△0.0	73. 8	△26. 4
2月末	10, 063	△4. 5	9, 990	△0.0	77. 5	△27. 0
3月末	10, 043	△4. 7	9, 989	Δ0. 0	76. 4	△31. 2
4月末	10, 231	△2. 9	9, 989	Δ0. 0	76. 9	△33. 0
5月末	10, 070	△4. 4	9, 988	△0.0	76. 3	△12.8
6月末	10, 178	△3. 4	9, 988	△0.1	77. 0	△ 9.9
7月末	10, 134	△3.8	9, 987	△0. 1	77. 6	Δ 9.3
(期 末)						
2019年 8月26日	9, 997	△5. 1	9, 987	△0. 1	75. 9	△ 8.2

- (注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。
- (注) ベンチマークの数値は設定時を10,000として委託会社が計算した実績値であり、その期中騰落率は無担保コール翌日物のリターンの累積値です。
- (注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。
- (注)「株式先物比率」は買建比率-売建比率。

運用経過

当期中の基準価額等の推移について

(2018年8月28日~2019年8月26日)



第2期首 : 10,535円 第2期末 : 9,997円 (既払分配金 0円) 騰落率 : △5.1% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、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。
- (注) 基準価額(分配金再投資)、ベンチマークは、期首2018年8月 27日の値を基準価額と同一となるように指数化しておりま す。
- (注) ベンチマークは、無担保コール翌日物レートです。
- (注) 左記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示して おります。

基準価額の主な変動要因

当ファンド

(運用の基本方針)

- ・信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。
- ・投資対象とするマザーファンド及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、期を通じて「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「がリュー」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」(期中に「MUIベータ戦略型シングル・アルファマザーファンド」に変更)を組み入れます。

下落要因

組入マザーファンドのうちMUIジャジメンタルL/S「バリュー」マザーファンドなどが大きくマイナスに影響しました。

投資環境について

(2018年8月28日~2019年8月26日)

今期の株式市場は、期初は中国、欧州を中心としたグローバル景気の減速が鮮明となる中、グローバル株は軟調に推移しました。また、依然として米中の通商問題に対する不透明感も残っていました。しかし、米国の実体経済は例外的に好調だったこともあり、18年8月に22,000円を割っていた日経平均は同年10月には24,000円を上回る水準にまで回復しました。その米国経済もいよいよモメンタムの鈍化が明らかになってくると、グローバル株価が再度調整しました。同時に米金利も低下、ドル/円レートも113円から105円まで円高が進み、日経平均も18年12月には20,000円を割る水準まで急速に下落しました。その後、日経平均は米中通商交渉の進展期待や米FRB(米国の連邦準備制度理事会)が利上げ見送りを示唆するなど政策スタンスをハト派に転換したことをよりどころとして21,000円を上回る水準にまで回復しました。3月は米中貿易問題の軟着陸期待と世界的景気減速懸念が綱引きとなる状況が続き、横ばい圏で推移しましたが、4月には米中問題の進展期待、日本株の出遅れ感や中国経済の回復期待から日経平均は22,000円台まで上昇しました。しかし、5月に入ると米中の貿易摩擦の再燃を背景に海外各国の株式指数は大きく下落、ドル/円レートも111円台から108円台まで円高が進み、6月初めには日経平均は一時20,500円を割り込みました。その後はメキシコへの追加関税撤回や米利下げ期待から反発したものの、米中貿易摩擦の激化への懸念や地政学リスクの高まりなどから日経平均は再び下落しました。

ポートフォリオについて

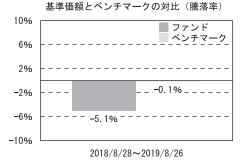
当ファンド

三菱UFJ信託銀行の投資助言に基づき、期初から5月中旬までは「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」、「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」を等金額で組み入れました。また、5月中旬に「MUIベータ戦略型割安株集中投資マザーファンド」を「MUIベータ戦略型シングル・アルファマザーファンド」に入れ替え、5月中旬から期末までは「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「バリュー」マザーファンド」、「MUIジャジメンタルL/S「バリュー」マザーファンド」、「MUIベータ戦略型シングル・アルファマザーファンド」を等金額で組み入れました。

ベンチマークとの差異について

当ファンド

現状0%水準にある無担保コール翌日物レートをベンチマークとしているため、基準価額変動要因と同様です。



分配金について

当ファンドの分配方針は「期間収益がプラスでかつ基準価額が10,000円以上の場合、期間収益のうち配当等収益の範囲内にて分配金を設定」としておりますが、今期の期間収益はマイナスとなっており、当期の1万口当たりの分配金は見送りとさせていただきました。なお、留保金につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

【分配原資の内訳】

(単位:円、1万口当たり、税込み)

百日	第2期
[項目 [2018年8月28日~2019年8月26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	293

- (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。

今後の環境見通しについて

米中貿易摩擦の影響などにより世界各国で景気の減速感が出てきており、グローバル株は軟調に 推移する懸念が高まっていますが、一方でそういった状況に対して世界各国で政策対応する方向 感も出てきており、世界経済は景気後退までには至らないと考えています。足元の景気減速はマ クロ環境の不透明なことによる投資や消費の見送りによるところが大きく、懸念されている米中 の問題が収束する方向感が見えてくれば、急速に需要の回復感が出てくる可能性があると考えて います。ただし、世界の中で相対的に金融緩和余地が残っている米国の金融緩和から、日米金利 差が縮小することによる円高への懸念が残り、注意が必要と考えています。

今後の運用方針について

当ファンド

- ・引き続き、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。
- ・投資対象とするマザーファンド及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

(2018年8月28日~2019年8月26日)

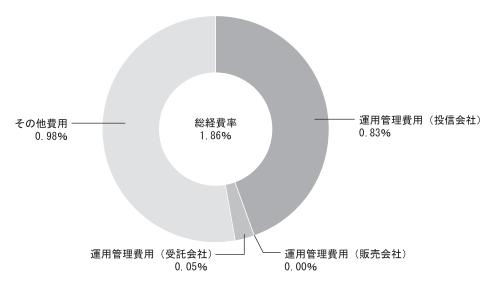
75 D	当	期	75 P 0 411 FF				
項目	金 額	比 率	項目の概要				
(a) 信 託 報 酬	90円	0. 883%	(a) 信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率				
(投信会社)	(84)	(0. 829)	委託した資金の運用の対価				
(販売会社)	(0)	(0.001)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価				
(受 託 会 社)	(5)	(5) (0.053) 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価					
(b) 売買委託手数料	21	0. 203	(b) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数				
(株 式) (19) (0.186)			売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料				
(先物・オプション)	(2)	(0.017)					
(c) そ の 他 費 用	100	0. 982	(c) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数				
(監査費用)	(3)	(0. 028)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用				
(信用取引)	(97)	(0. 952)	信用取引で借りた株の配当金の未払金相当額および品貸料等				
(そ の 他)	(0)	(0.002)	受益権の管理事務に関連する費用等				
合計	211	2. 068					
期中の平均基準価額は、	10, 186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おります。
- (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おります。

(参考情報)

■総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有 価証券取引税を除く。) を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり) を乗じた 数で除した総経費率(年率)は1.86%です。



- (注)費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法に
- より算出したものです。 (注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び 有価証券取引税を含みません。
- (注) 各比率は、年率換算した値です。
- (注) 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの 値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と は異なります。

■売買および取引の状況 (2018年8月28日~2019年8月26日)

◆親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設		定		解		約	
	П	数	金	額		数	金	額
		十口		千円		十口		千円
MUIジャジメンタルL/S「インフラ資源」マザーファンド		67, 166		93, 935		55, 028		76, 799
MUIジャジメンタルL/S「金融」マザーファンド		44, 816		85, 417		43, 620		83, 783
MUI ジャジメンタルL/S「バリュー」マザーファンド		65, 795	1	30, 238		30, 668		60, 319
MUIベータ戦略型割安株集中投資マザーファンド		51, 688		78, 213		316, 356		485, 516
MUIベータ戦略型シングル・アルファマザーファンド		426, 903	4	26, 886		_		_

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

		目		当		期			
	項		ベビーファンド		L/S「金融」	MU I ジャジメンタル L / S「バリュー」 マ ザ ー フ ァ ン ド	割安株集中投資		
(a)	期中の株式売り	買金額	一千円	62, 074, 999千円	40, 718, 739千円	10, 971, 843千円	7, 142, 762千円	1, 116, 815千円	
(b)	期中の平均組入株式	時価総額	一千円	14, 555, 083千円	11, 322, 120千円	8, 622, 984千円	7, 264, 201千円	357,806千円	
(c)	売買高比率(a		_	4. 26	3. 59	1. 27	0. 98	3. 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 (2018年8月28日~2019年8月26日)

(1) 期中の利害関係人との取引状況

〈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)〉 該当事項はございません。

〈MUI ジャジメンタルL/S「インフラ資源」マザーファンド〉

区	分	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	<u>B</u>	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	ОС
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株	式	31, 972	7, 125	22. 3	30, 102	5, 410	18. 0

平均保有割合 1.9%

〈MUI ジャジメンタルL/S「バリュー」マザーファンド〉

区	分	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	ВА	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	οσ
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株	式	5, 527	529	9. 6	5, 444	509	9. 3
株式先	物取引	23, 103	10, 346	44. 8	20, 759	5, 215	25. 1

平均保有割合 4.5%

〈MUIベータ戦略型シングル・アルファマザーファンド〉

区	分	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	D C
株	式	百万円 738	百万円 141	% 19. 1	百万円 378	百万円 132	% 34. 9

平均保有割合 100.0%

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

〈MUIベータ戦略型シングル・アルファマザーファンド〉

種	類	買付額	売付額	期末保有額
		百万円	百万円	百万円
株	式	14	10	3

〈MUIジャジメンタルL/S「金融」マザーファンド〉

区	分	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	В∣∢	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	ο ο
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株	式	23, 377	7, 144	30. 6	17, 341	3, 051	17. 6

平均保有割合 2.8%

〈MUIベータ戦略型割安株集中投資マザーファンド〉

凶	分	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	<u>B</u>	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	DC
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株	式	719	66	9. 2	6, 423	1, 473	22. 9

平均保有割合 4.8%

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

[※]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。

[※]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。

[※]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。

[※]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。

(3) 期中の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	细	期
売買委託手数	料総額(A)	,	3,540千円
うち利害関係人へ		518千円	
(B) / ((A)		14.6%

- (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を含みます。
- (注) 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、当期における当ファンドに係る利害関係人とは株式会社三菱UFJフィナンシャルグループ、三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社、モルガン・スタンレーMUFG証券株式会社、日立キャピタル株式会社です。

■組入資産の明細

◆親投資信託残高

2019年8月26日現在

種	類	期首	(前期末)		当	期 末		
悝	規	П	数	П	数	評	価	額
			十口		千口			千円
MUIジャジメンタルL/S「イ	ンフラ資源」マザーファンド		301, 549		313, 687		431,	916
MUI ジャジメンタルL/S	「金融」マザーファンド		217, 272		218, 468		433,	027
MUI ジャジメンタルL/S「	バリュー」マザーファンド		187, 250		222, 377		415,	268
MUIベータ戦略型割安株賃	集中投資マザーファンド		264, 668		_			_
MUIベータ戦略型シングル・	アルファマザーファンド		_		426, 903		418,	066

- (注) MU I ジャジメンタルL/S「インフラ資源」マザーファンド全体の口数は15,797,863千口です。
- (注) MU I ジャジメンタルL/S「金融」マザーファンド全体の口数は8,624,812千口です。
- (注) MU I ジャジメンタルL/S「バリュー」マザーファンド全体の口数は4,725,904千口です。
- (注) MU I ベータ戦略型シングル・アルファマザーファンド全体の口数は426,903千口です。

■投資信託財産の構成

2019年8月26日現在

項	目	1	当		月	末	
	Ħ	評	価	額	比	率	
				千円		%	
MUI ジャジメンタルL/S「インフラ資	源」マザーファンド		43	1, 916		25. 4	
MUIジャジメンタルL/S「金融	」マザーファンド		43	3, 027		25. 5	
MUIジャジメンタルL/S「バリュ-	-」マザーファンド		41.	5, 268		24. 5	
MUIベータ戦略型シングル・アルフ	ァマザーファンド		41	8, 066		24. 6	
コール・ローン等	、その他		•	1		_	
投 資 信 託 財	産 総 額		1, 69	8, 278		100. 0	

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2019年8月26日現在

									T0/12	-
IJ	Ą					[1	当	期	末
(A)	資						産	1, 69	98, 278	, 518円
		U I シ ンフラ						43	31, 916	, 360
		U I S i融」:						43	33, 027	, 212
		U I 3 リュー						4	15, 268	, 639
		J I ベ レファ						4	18, 066	, 307
(B)	負						債	1	15, 883	, 429
	未	払	信	•	託	報	栅	1	15, 365	, 304
	そ	の	他	未	払	費	用		518	, 125
(C)	純	資	産	総	額	(A –	B)	1, 68	32, <mark>39</mark> 5	, 089
	元						本	1, 68	32, 964	, 343
	次	期	繰	越	損	益	金	Δ	569	, 254
(D)	受	益	権	*	Š	П	数	1, 68	32, <mark>964</mark>	, 343□
	1万口	当また	: り基	华	西額	(c/	D)		9	, 997円

- (注) 当ファンドの期首元本額は1,537,972,788円、期中追加設定 元本額は333,310,874円、期中一部解約元本額は188,319,319 円です。
- (注) 1口当たり純資産額は0.9997円です。

■損益の状況

(2018年8月28日~2019年8月26日)

項	į							目	当		期
(A)	有	価	証	券	売	買	損	益	Δ	66, 191	, 928円
	売				買			益		15, 825	, 767
	売				買			損	Δ	82, 017	, 695
(B)	信	1	Æ	幸	Ŗ	Ē	M	等	Δ	15, 883	, 429
(C)	当	期	推	1	益	金	(A H	-B)	Δ	82, 075	, 357
(D)	前	期	繰	走	<u> </u>	損	益	金	;	30, 221	, 469
(E)	追	加	信	託	差	損	益	金	!	51, 284	, 634
	(酉	5	当	等	村	1	当	額)	(7, 067	, 792)
	(루	Ē ∶	買	損	益	相	当	額)	(4	44, 216	, 842)
(F)		좖	ŀ		(CH	-DH	-E)	Δ	569	, 254
(G)	収	:	益	5	{	Ā	5	金			0
	次其	玥 #	僺 赹	2 損	益	金	(F1	-G)	Δ	569	, 254
	追	加	1 信	託	差	損	益	金	!	51, 284	, 634
	(酉	5	当	等	相	ı	当	額)	(7, 225	, 917)
	(루	₹ :	買	損	益	相	当	額)	(4	44, 058	, 717)
	分	酉	2 3	準	備	積	立	金	4	42, 188	, 398
	繰		越		損	3	益	金	Δ!	94, 042	, 286

- (注) 損益の状況の中で(A)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) 損益の状況の中で(B)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) 損益の状況の中で(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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(11,966,929円)、費用控除後の有価証券等損益額(0.0円)、信託約款に規定する収益調整金(7,225,917円)および分配準備積立金(30,221,469円)より分配対象収益は49,414,315円(10,000口当たり293円)ですが、当期に分配した金額はありません。

■分配金のお知らせ

当期の1万口当たりの分配金は、見送りとさせていただきました。

1万口当たり分配金(税込み)	0円
----------------	----

■お知らせ

・2018年8月28日から2019年8月26日までの期間、約款等の変更はございません。

〈投資対象ファンドの変更〉

・「MUIベータ戦略型割安株集中投資マザーファンド」から「MUIベータ戦略型シングル・アルファマザーファンド」に投資対象を変更いたしました。

MUIジャジメンタルL/S「インフラ資源」マザーファンド

第 8 期

決算日 2019年2月15日

〈計算期間:2018年2月16日から2019年2月15日まで〉

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	親投資信託/国内/株式
信託期間	無期限(設定日:2011年2月22日)
運用方針	この投資信託は、信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	日本の市場に上場されている株式を主要な投資対象とします。
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

	基 準	価 額 無担保コール翌日物レート			株式組入	株式先物	純資産
决 算 期 		期 中騰落率	(ベンチマーク)	期 中騰落率	比 率	比率	総額
		11mg 7 H I		13mg 7 H I			
	円	%		%	%	%	百万円
4期(2015年2月16日)	13, 173	6. 1	10, 030	0. 1	70. 9	_	14, 979
5期(2016年2月15日)	13, 261	0. 7	10, 037	0. 1	72. 4	_	13, 254
6期(2017年2月15日)	13, 810	4. 1	10, 033	△0.0	68. 1	_	25, 236
7期(2018年2月15日)	13, 961	1. 1	10, 028	△0.0	64. 5	_	24, 989
8期(2019年2月15日)	14, 037	0. 5	10, 022	△0.1	65. 0	_	23, 252

⁽注) ベンチマークの数値は設定時を10,000として委託会社が計算した実績値であり、その期中騰落率は無担保コール翌日物のリターンの 累積値です。

■当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準	価 額	無担保コール	翌日物レート	株式組入	株式先物	
+ / / D		騰落率	(ベンチマーク)	騰落率	比 率	比 率	
(期 首)	円	%		%	%	%	
2018年 2月15日	13, 961	1	10, 028	_	64. 5	_	
2月末	14, 005	0. 3	10, 028	△0.0	68. 4		
3月末	13, 978	0. 1	10, 028	△0.0	68. 0	_	
4月末	13, 950	Δ0.1	10, 027	△0.0	76. 3	_	
5月末	13, 870	△0.7	10, 027	△0.0	68. 4	_	
6月末	13, 762	△1.4	10, 026	△0.0	62. 7	_	
7月末	13, 808	Δ1.1	10, 025	△0.0	58. 5	_	
8月末	14, 047	0. 6	10, 025	△0.0	65. 2	_	
9月末	14, 013	0. 4	10, 024	△0.0	68. 1	_	
10月末	14, 067	0.8	10, 024	△0.0	59. 9	_	
11月末	14, 057	0. 7	10, 023	△0.0	67. 3	_	
12月末	14, 023	0. 4	10, 023	△0.1	62. 3	_	
2019年 1月末	14, 016	0. 4	10, 022	Δ0.1	64. 6	_	
(期 末)							
2019年 2月15日	14, 037	0. 5	10, 022	△0.1	65. 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。

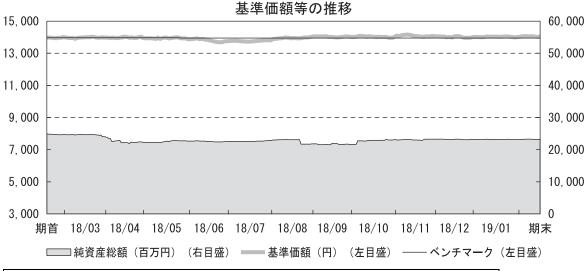
⁽注) ベンチマークの数値は設定時を10,000として委託会社が計算した実績値であり、その期中騰落率は無担保コール翌日物のリターンの累積値です。

⁽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

(2018年2月16日~2019年2月15日)



(注) ベンチマークは、無担保コール翌日物レートです。期首の値が基準価額と同一になるように指数化しています。

基準価額の主な変動要因

(運用の基本方針)

日本の株式市場に上場しているインフラ資源関連株の中から、企業の成長性や株価割安度を総合的に判断し、市場変動の影響に左右されない形での安定的な基準価額の上昇を狙います。企業のファンダメンタルズ分析やバリュエーション分析を重視し、相対的に投資魅力度が高いと判断される銘柄を購入し、相対的に投資魅力度が低いと判断される銘柄群の信用取引による売付けを行います。

上昇要因	エネルギー・資源セクターの銘柄選択がプラス寄与しました。原油等の資源価格の下落の悪影響をより受けやすいショート銘柄が嫌気され下落しプラス寄与しました。また、電力・ガスの銘柄選択もプラス寄与しました。 業績の安定性と株主還元姿勢を評価し保有した東京ガスが上昇し寄与しました。 した。東京ガスは当該期間のロング最大寄与銘柄です。
下落要因	運輸・物流セクターの銘柄選択がマイナスに影響しました。2018年2月の期初においては好調な景況感の恩恵を受けやすく運賃値上げが期待できるトラック運送等の物流銘柄にやや強気、相対的に恩恵が受けにくくPER、PBRや配当利回り等のバリュエーションの割高感もある旅客銘柄にやや弱気のスタンスとしましたが、世界的な景況感の不透明感の高まりから業績の安定性が評価されたショート旅客銘柄が上昇しマイナスに影響しました。

投資環境について

今期の株式市場は、期初は中国、欧州を中心としたグローバル景気の減速が鮮明となる中、グローバル株は軟調に推移しました。また、依然として米中の通商問題に対する不透明感も残っていました。しかし、米国の実体経済は例外的に好調だったこともあり、18年8月に22,000円を割っていた日経平均は同年10月には24,000円を上回る水準にまで回復しました。その米国経済もいよいよモメンタムの鈍化が明らかになってくると、グローバル株価が再度調整しました。同時に米金利も低下、ドル/円レートも113円から105円まで円高が進み、日経平均も18年12月には20,000円を割る水準まで急速に下落しました。その後、日経平均は米中通商交渉の進展期待や米FRB(米国の連邦準備制度理事会)が利上げ見送りを示唆するなど政策スタンスをハト派に転換したことをよりどころとして21,000円を上回る水準にまで回復しました。

ポートフォリオについて

- ・2018年2月の期初は、各セクターとも中立スタンスとして、運輸・物流セクター内では好調な景況感の恩恵を受けやすく運賃値上げが期待できるトラック運送等の物流銘柄にやや強気、相対的に恩恵が受けにくくPER、PBRや配当利回り等のバリュエーションの割高感もある旅客銘柄にやや弱気のスタンスでスタートしました。個別銘柄では、堅調な業績が期待でき、バリュエーション(PER、PBR、配当利回り)の割安感も強い大手総合商社の丸紅に注目し2月末の最大ウェイト銘柄としてロングで組み入れておりました。丸紅は当該期間において上昇しプラス寄与しました。
- ・2018年12月末に向けては、これまで上昇してきたトラック運賃値上げ効果の鈍化を見込み、や や強気判断を圧縮しました。しかし、前述の通り運輸・物流セクターのパフォーマンスはマイ ナスに影響しました。また、大幅に悪化したコンテナ船持分法事業会社の2019年3月期に向けた 改善を見込み海運をやや強気の判断に変更しました。個別銘柄では12月末の最大ロングウェイ ト銘柄は三菱商事ですが、期初保有の丸紅よりも成長性と株主還元において魅力があると判断 し購入しました。三菱商事は当該期間において上昇しプラス寄与しました。

ベンチマークとの差異について

現状0%水準にある無担保コール翌日物レートをベンチマークとしているため、基準価額変動要因と同様です。

今後の環境見通しについて

日、米、欧、中の景気モメンタムの減速はいましばらく続く見込みで、依然株価の下落リスクは 残っていると考えています。加えて、米中の通商問題にも依然不透明感が残るなど株価の上昇抑 制要因が燻っています。しかし、既述の主要国の景気実態を考えたときに、徐々に底入れ、ない し反転に向けて金融政策の転換や財政政策が実施されており、その効果も徐々に現れて来ると考 えられます。したがって、少し長めの時間軸でみれば、グローバル景気は減速すれども、景気後 退まで至らないと考えております。こうした中、主要国の景気が底入れ・反転するタイミングで 徐々に株価も緩やかながらも上昇に転じていくと予想します。

今後の運用方針について

- ・2019年2月の期初は、各セクターとも中立スタンスとしております。運輸・物流内では、統合準備不足により2019年3月期は大幅に悪化したコンテナ船持分法事業会社の2020年3月期の個社要因による改善を見込み、海運にやや強気のスタンスです。また、機械内では、設備投資減速・悪化が見込まれる工場自動化関連業界には慎重なスタンスです。
- ・セクター内の個別銘柄では将来のファンダメンタルズを想定しながら組み入れる方針です。 ファンダメンタルズが同程度であれば、PER、PBRや配当利回り等のバリュエーションの 割安感がある銘柄をロングで組み入れる方針です。

MUIジャジメンタルL/S「インフラ資源」マザーファンド

■1万口当たりの費用明細 (2018年2月16日~2019年2月15日)

項	П	놸	á	ļ	胡	項目の概要					
垻	目	金	額	比	率	項目の概要					
(a) 売買委	託手数料	í	56円	0. 4	00%	(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					
(株	式)	(!	56)	(0. 4	00)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料					
(b) そ の	他費用	19	95	1. 3	94	(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 用	取引)	(19	95)	(1. 3	94)	信用取引で借りた株の配当金の未払金相当額および品貸料等					
合詞	<u></u>	2	51	1. 7	94						
期中の平均基準価額は、13,966円です。			す。								

- (注) 1万口当たりの費用明細は、組入ファンドの直近の決算期のものです。
- (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。

■売買および取引の状況 (2018年2月16日~2019年2月15日)

株 式

			買		付		売	付	
		株			金額		株数		額
国内	4		千株		千円		千株		千円
	上場		19, 038 (\triangle 1, 485)		35, 876, 414 (—)		19, 130		36, 065, 656

- (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。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

	Miss and a series of the serie										
		項					H			当	期
(a)	期	中	の	株	式	売	買	金	額		71, 942, 071千円
(b)	期	中の	平	均 組	入	株式	時	価 総	額		15, 101, 801千円
(c)	売	買	ļ.	高	,	比	率	(a) /	(b)		4. 76

(注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

■主要な売買銘柄 (2018年2月16日~2019年2月15日)

◆国内株式

買		付		売	付			
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価	
	千株	千円	円		千株	千円	円	
三菱商事	330	982, 408	2, 976	SCREENホールディングス	97	719, 241	7, 414	
阪急阪神ホールディングス	190	754, 210	3, 969	日本通運	92	696, 953	7, 575	
アマダホールディングス	641	729, 562	1, 138	アマダホールディングス	601	683, 044	1, 136	
IHI	180	679, 031	3, 772	西日本旅客鉄道	91	681, 848	7, 492	
ツバキ・ナカシマ	245. 9	597, 353	2, 429	伊藤忠商事	270	573, 287	2, 123	
SCREENホールディングス	95	593, 044	6, 242	三菱商事	175	548, 145	3, 132	
四国電力	420	576, 095	1, 371	丸紅	645	547, 827	849	
京浜急行電鉄	309	574, 106	1, 857	三井E&Sホールディングス	307	523, 892	1, 706	
住友商事	320	563, 674	1, 761	小松製作所	170	513, 809	3, 022	
東京精密	155	539, 770	3, 482	京浜急行電鉄	270	507, 990	1, 881	

⁽注)金額は受渡代金。

■利害関係人との取引状況等 (2018年2月16日~2019年2月15日)

(1) 期中の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	ВА	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	οю
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株	式	35, 876	7, 228	20. 1	36, 065	6, 466	17. 9

(2) 期中の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)	9	1,692千円			
うち利害関係人へ	うち利害関係人への支払額(B)					
(B) / (A)		16.8%			

⁽注) 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、当期における当ファンドに係る利害関係人とは三菱UF I モルガン・スタンレー証券株式会社、モルガン・スタンレーMUF G証券株式会社です。

■組入資産の明細

国内株式

2019年2月15日現在

銘	柄	期首(前期末)	当	其	月 末	
近	11 rd	株	数	株	数	評価	額
			千株		千株	Ŧ	円
鉱業 (1.3%)							
三井松島ホールディ	ングス		_		31	46, 4	407
石油資源開発			47		69.3	155,	786
建設業 (1.5%)							
東京エネシス			29		30	30,	120
日揮			65		50	83, 3	300
東芝プラントシステ	- <u>L</u>		_		22	44,	198
東洋エンジニアリン	, グ		58		_		-
新興プランテック			53		52	61, 9	568
石油・石炭製品(3.69	%)						
昭和シェル石油			85		_		-
富士石油			260		500	135, 5	500

銘	柄	期首(前期末)	当	其	東
如	TP3	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
出光興産			_		65	251, 225
JXTGホールテ	[・] ィングス		400		_	_
コスモエネルギーホ	ニルディングス		_		71.7	162, 042
鉄鋼 (0.2%)						
日立金属			_		30	32, 370
非鉄金属 (2.4%)						
DOWAホールテ	「ィングス		25		60	204, 900
古河機械金属			_		38	53, 200
アーレスティ			_		150	101, 700
機械 (21.2%)						
タクマ			66		-	_
ツガミ			_		55	40, 150

MU I ジャジメンタルL/S「インフラ資源」マザーファンド

Ada	4=	期首	前期末)	当	期末
銘	柄	株	数	株 数	評価額
			千株	千株	千円
オークマ			_		28, 950
東芝機械			207	57	126, 084
アマダホールディン	ングス		210	250	281, 750
アイダエンジニアリ	リング		_	125	101, 625
FUJI			32	_	_
牧野フライス製作所	听		310	45	199, 125
オーエスジー			_	90	
ソディック			188	_	_
島精機製作所			_	19	69, 160
ナブテスコ			56	45	
三井海洋開発			98	_	_
SMC			5	_	_
ユニオンツール			9.6	_	_
オイレス工業			15	_	_
小松製作所			90	_	_
住友重機械工業			60	36	134, 280
日立建機			_	60	,
井関農機			72	45	
TOWA			70	_	-
小森コーポレーショ	a ` ,		_	84	95, 088
ダイキン工業			20	14	
フィマンエ来 オルガノ			21. 9	30. 4	,
栗田工業			64	30	03, 011
ダイフク			_	15	85, 650
キトー			25	_	03, 030
福島工業			_	7. 8	30, 381
^{抽岛工未} 竹内製作所			110	7. 0	30, 301
アマノ			45		
JUKI			84		
サンデンホールディ	ハバフ		31		
グローリー	1 2 2 2		31	100	262, 300
ツバキ・ナカシマ				70	
			100	/(130,000
日本精工			180	450	154 000
NTN			124		,
日本トムソン			134	146. 6	81, 509
THK			20	-	210 000
マキタ			37	80	,
IHI			_	50	
スター精密			_	45	72, 585
電気機器 (10.3%)					
ブラザー工業			30	-	70.00
ミネベアミツミ			160	45	78, 930
日立製作所			140	_	-
三菱電機			130	_	
富士電機			_	55	
安川電機			_	20	
明電舎			230	68	111, 248
東芝テック			130	_	-
東光高岳			60	51	72, 828
大崎電気工業			240	112	77, 952
ジーエス・ユアサ コ・	<u>ーポレーショ</u> ン			60	132, 540

銘	柄		前期末)	当	<u></u>	-
ня	1113	株	数		数	評価額
			千株		株	千円
アルバック			40		46	142, 600
富士通ゼネラル			124		25	36, 225
キーエンス			4		5. 5	217, 000
	OUP		17	21	. 5	85, 247
富士通フロンテッ	ク		54		-	-
カシオ計算機			_		95	144, 400
SCREENホー.	ルディングス		34		32	148, 160
東京エレクトロン			18		4	63, 620
輸送用機器 (0.2%)						
三井E&Sホール	ディングス		80		22	25, 278
KYB			20		-	-
精密機器 (1.4%)						
日機装			_		78	86, 112
東京精密			_		20	60, 600
シチズン時計			250		-	-
セイコーホールデ	ィングス		_	28	3. 1	70, 615
その他製品 (0.2%)						
オカムラ			14		24	31, 464
電気・ガス業(10.3	%)					
北陸電力			310		-	-
東北電力			70		75	250, 075
四国電力			50		270	381, 780
九州電力			150	_	10	275, 940
北海道電力			264		10	88, 000
電源開発			60		58	161, 646
イーレックス			57		_	
東京瓦斯			120	1	31	392, 345
陸運業 (22.5%)						
東武鉄道			20	1	11	338, 550
相鉄ホールディン	グス		12		-	
東京急行電鉄			_		40	253, 400
京浜急行電鉄			71		10	196, 680
京成電鉄			108		21	439, 835
東日本旅客鉄道			_		47	481, 985
西日本旅客鉄道	. * -		50		_	-
西武ホールディン	クス		200		60	307, 680
西日本鉄道		l	34		49	129, 360
阪急阪神ホールデ	イングス		-		80	320, 000
南海電気鉄道			102		43	417, 274
名古屋鉄道			52		30	89, 940
日本通運			20		_	445.050
ヤマトホールディ			-		50	145, 250
センコーグループホー		l	210		35	31, 395
ニッコンホールデ	ィンクス	l	38		49	135, 681
福山通運		l	_		24	103, 320
日立物流		l	79		-	-
海運業 (2.8%)					,	404.04-
日本郵船			_		10	194, 040
商船三井		l	90		90	233, 100
空運業 (2.9%)						444.0==
日本航空			_	1	10	444, 070

MUI ジャジメンタルL/S「インフラ資源」マザーファンド

銘	柄	期首(前期末)	当	期 末
五	11/3	株 数	株 数	評価額
		千株	千株	千円
ANAホールディ	ングス	40	_	_
倉庫・運輸関連業	(2. 3%)			
三菱倉庫		30	_	_
三井倉庫ホールデ	⁻ ィングス	300	_	_
住友倉庫		_	100	140, 700
上組		44	83	209, 160
卸売業(13.6%)				
あらた		_	22	95, 370
横浜冷凍		_	36	32, 400
三菱食品		20	3. 9	11, 228
メディパルホール	、ディングス	122	_	_
IDOM		90		75, 400
シークス		27		_
伊藤忠商事		210	_	_
丸紅		645		_
兼松		82		131, 560
三井物産		120		226, 590
日立ハイテクノロ	1ジーズ	30	_	_
山善		78	_	_
住友商事		_	210	336, 525
三菱商事		_	155	487, 165

銘	柄	期首(前期末)	当 其	期 末
亚白	如 177		株 数	評価額
		千株	千株	千円
キヤノンマーケ	ティングジャパン	_	25	51, 550
阪和興業		_	60	187, 500
東邦ホールディ	ィングス	37	63	165, 942
日鉄住金物産		_	30	139, 650
トラスコ中山		_	27. 6	85, 146
加藤産業		_	9	31,005
小売業 (1.3%)				
Monotal	₹0	_	60	141, 360
日本瓦斯		_	13	52, 715
サービス業(2.0	96)			
リゾートトラス	スト	15	_	_
日本郵政		220	130	174, 590
エイチ・アイ	・エス	28	_	_
カナモト		38	28	79, 996
西尾レントオ-	ール	_	16	53, 280
숨 밝	株数・金額	9, 400	7, 822	15, 108, 998
E AI	銘柄数〈比率〉	96	100	<65. 0%>
(注) 銘柄欄の	() 内は、国内株	式の評価組	※額に対す	ス各業種の

- (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

2019年2月15日現在

項			目		当		朔	末
块				評	価	額	比	率
						千円		%
株			Ī	ť	15, 10	8, 998		39. 1
コール	, •	ン等、	その作	<u>p</u>	23, 48	8, 318		60. 9
投 資	信託	財 産	総	Į	38, 59	7, 316		100.0

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2019年2月15日現在

項			目	当	期 末
(A) 資			産	41, 07	6, 676, 351 P
⊐	ール		- ン 等	3, 84	0, 949, 944
株	ŧ	式	(評価額)	15, 10	8, 998, 100
信	用取	引 預	け 金	14, 79	7, 648, 549
未	. 収	入	金	23	2, 917, 358
未	収	配	当 金	1	6, 802, 400
差	入	保	正 金	7, 07	9, 360, 000
(B) 負			債	17, 82	4, 562, 384
信	用	売 詩	证 券	15, 10	2, 567, 000
未	•	払	金	22	6, 776, 306
未	払	利	息		10, 523
差	入保証金	<u>₹</u> 代用有	価証券	2, 47	9, 360, 000
そ	の他	未 払	費用	1.	5, 848, 555
(C) 純	資 産	総額	(A-B)	23, 25	2, 113, 967
元	;		本	16, 56	4, 485, 533
次	期 繰	越損	益 金	6, 68	7, 628, 434
(D) 受	益権	総	口 数	16, 56	4, 485, 533 <mark>c</mark>
1万	口当たり割	基準価額	(C/D)		14, 037F

■損益の状況

(2018年2月16日~2019年2月15日)

IJ	Į				目	当	期
(A)	配	当	等	収	益	323, 10)5, 462円
	受	取	配	当	金	325, 51	18, 300
	そ	の	他	収 益	金	1, 07	74, 418
	支	;	払	利	息	△ 3, 48	37, 256
(B)	有值	5 証	券売	買損	益	117, 36	39, 751
	売		買		益	5, 318, 64	12, 755
	売		買		損	△5, 201, 27	73, 004
(C)	信	託	報	酬	等	△ 319, 91	18, 719
(D)	当其	月損	益 金	(A+B+	-C)	120, 55	6, 494
(E)	前	期解	越	損益	金	7, 090, 6 1	14, 958
(F)	追力	口信	託 差	損益	金	1, 122, 25	59, 873
(G)	解	約	差掛	員 益	金	△1, 645, 80	2, 891
(H)	1	Ħ	(DH	-E+F+	-G)	6, 687, 62	28, 434
	次其	月 繰	越損	益金	(H)	6, 687, 62	28, 434

- (注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(O) 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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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。

<注記事項>

①期首元本額 17,899,347,537円 期中追加設定元本額 2,816,244,270円 期中一部解約元本額 4,151,106,274円 1口当たり純資産額は1.4037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) MUIジャジメンタルL/S「インフラ資源」ファンド2(非課税適格機関投資家向け) 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) 合計

16, 247, 667, 880円 316, 817, 653円 16, 564, 485, 533円

(注) 信用取引に係る差入保証金代用有価証券として以下のとおり差入を行っております。 株式 1,568,140,000円

■お知らせ

・2018年2月16日から2019年2月15日までの期間、約款等の変更はございません。

MUIジャジメンタルL/S「金融」マザーファンド

第 8 期

決算日 2019年2月15日

〈計算期間:2018年2月16日から2019年2月15日まで〉

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	親投資信託/国内/株式
信託期間	無期限(設定日:2011年2月22日)
運用方針	この投資信託は、信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	日本の市場に上場されている株式を主要な投資対象とします。
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

	基 準	価 額	無担保コール	翌日物レート	株式組入	株式先物	純資産
決 算 期		期 中騰落率	(ベンチマーク)	期 中騰落率	比 率	比 率	純 資 産総 額
	円	%		%	%	%	百万円
4期(2015年2月16日)	16, 014	1.4	10, 030	0. 1	96. 3	_	14, 740
5期(2016年2月15日)	16, 158	0. 9	10, 037	0. 1	71. 4	_	14, 857
6期(2017年2月15日)	16, 458	1. 9	10, 033	△0.0	96. 1	_	13, 042
7期(2018年2月15日)	18, 308	11. 2	10, 028	△0.0	74. 9	_	12, 807
8期(2019年2月15日)	18, 798	2. 7	10, 022	△0.1	70. 9	_	15, 482

⁽注) ベンチマークの数値は設定時を10,000として委託会社が計算した実績値であり、その期中騰落率は無担保コール翌日物のリターンの 累積値です。

■当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準	価 額	無担保コール	翌日物レート	株式組入	株式先物
+ / / D		騰落率	(ベンチマーク)	騰落率	比 率	比 率
(期 首)	円	%		%	%	%
2018年 2月15日	18, 308	1	10, 028	1	74. 9	_
2月末	18, 437	0. 7	10, 028	△0.0	78. 4	_
3月末	18, 475	0. 9	10, 028	△0.0	79. 6	_
4月末	18, 226	△0. 4	10, 027	△0.0	87. 1	_
5月末	18, 892	3. 2	10, 027	△0.0	90. 5	_
6月末	19, 135	4. 5	10, 026	△0.0	93. 1	_
7月末	19, 118	4. 4	10, 025	△0.0	88. 0	_
8月末	19, 523	6. 6	10, 025	△0.0	69. 0	_
9月末	19, 643	7. 3	10, 024	△0.0	74. 8	_
10月末	18, 923	3. 4	10, 024	△0.0	81. 1	_
11月末	18, 668	2. 0	10, 023	△0.0	78. 0	_
12月末	18, 391	0. 5	10, 023	△0. 1	69. 6	_
2019年 1月末	18, 795	2. 7	10, 022	△0. 1	69. 5	_
(期 末)						
2019年 2月15日	18, 798	2. 7	10, 022	△0.1	70. 9	_

⁽注)騰落率は期首比。

⁽注)「株式先物比率」は買建比率-売建比率。

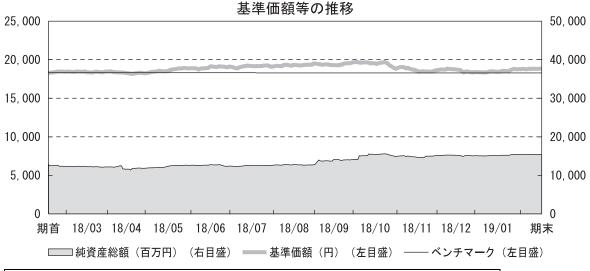
⁽注) ベンチマークの数値は設定時を10,000として委託会社が計算した実績値であり、その期中騰落率は無担保コール翌日物のリターンの累積値です。

⁽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

(2018年2月16日~2019年2月15日)



(注) ベンチマークは、無担保コール翌日物レートです。期首の値が基準価額と同一になるように指数化しています。

基準価額の主な変動要因

(運用の基本方針)

日本の株式市場に上場している金融関連株の中から、企業への地道な取材活動を通じて、企業の成長性や株価割安度を総合的に判断し、市場変動の影響に左右されない形での安定的な基準価額の上昇を狙います。相対的に投資魅力度が高いと判断される銘柄群を購入し、相対的に投資魅力度が低いと判断される銘柄群の信用取引による売付けを行います。

上昇要因	その他金融セクターのロングの銘柄選択において、独自のビジネスモデルを持ち、中長期的な成長性を期待して保有しているいくつかの銘柄において、順調な決算内容などが好感されて株価が大幅に上昇したことにより、 プラスに寄与しました。
下落要因	地銀セクターのロングの銘柄選択において、日銀の金融緩和政策の長期化 や厳しい事業環境などが嫌気されて、保有比率上位のいくつかの銘柄が大 幅に下落したことにより、マイナスに影響しました。

投資環境について

今期の株式市場は、期初は中国、欧州を中心としたグローバル景気の減速が鮮明となる中、グローバル株は軟調に推移しました。また、依然として米中の通商問題に対する不透明感も残っていました。しかし、米国の実体経済は例外的に好調だったこともあり、18年8月に22,000円を割っていた日経平均は同年10月には24,000円を上回る水準にまで回復しました。その米国経済もいよいよモメンタムの鈍化が明らかになってくると、グローバル株価が再度調整しました。同時に米金利も低下、ドル/円レートも113円から105円まで円高が進み、日経平均も18年12月には20,000円を割る水準まで急速に下落しました。その後、日経平均は米中通商交渉の進展期待や米FRB(米国の連邦準備制度理事会)が利上げ見送りを示唆するなど政策スタンスをハト派に転換したことをよりどころとして21,000円を上回る水準にまで回復しました。

ポートフォリオについて

- ・銀行セクターや保険セクターにおいては、日米欧の金融政策の動向に注意しながら、金利が上 昇した場合の業績面への影響や、保有する有価証券の含み損益への影響などを精査しながら、 機動的に売買を行いました。
- ・その他金融セクターにおいては、独自のビジネスモデルを持ち中長期的に高い成長が期待できる銘柄や、マイナス金利環境下においても安定的な利益成長が期待できる銘柄などを中心に組み入れました。
- ・地銀セクターにおいては、国内外での有価証券運用戦略の違い、不動産関連貸出に対するスタンスの違い、貸倒引当金の動向、自己資本比率の見通しや株主還元方針などに注目しながら銘柄入替を行いました。

ベンチマークとの差異について

現状0%水準にある無担保コール翌日物レートをベンチマークとしているため、基準価額変動要因と同様です。

今後の環境見通しについて

日、米、欧、中の景気モメンタムの減速はいましばらく続く見込みで、依然株価の下落リスクは 残っていると考えています。加えて、米中の通商問題にも依然不透明感が残るなど株価の上昇抑 制要因が燻っています。しかし、既述の主要国の景気実態を考えたときに、徐々に底入れ、ない し反転に向けて金融政策の転換や財政政策が実施されており、その効果も徐々に現れて来ると考 えられます。したがって、少し長めの時間軸でみれば、グローバル景気は減速すれども、景気後 退まで至らないと考えております。こうした中、主要国の景気が底入れ・反転するタイミングで 徐々に株価も緩やかながらも上昇に転じていくと予想します。

今後の運用方針について

- ・銀行セクターにおいては、日米欧の金融政策やグローバル景気の動向に注意しながら、機動的 に売買を行う方針です。主要国の金利が変動した場合の業績面への影響や、保有する有価証券 の含み損益への影響、貸倒関連費用の増減などを精査しながら銘柄を組み入れていく方針です。
- ・その他金融セクターにおいては、独自のビジネスモデルを持ち中長期的に高い成長が期待できる銘柄や、国内外の金利環境に左右されずに安定的な利益成長が期待できる銘柄を中心に組み入れていく方針です。

MUIジャジメンタルL/S「金融」マザーファンド

■1万口当たりの費用明細 (2018年2月16日~2019年2月15日)

項目		当		期		項目の概要
垻	Ħ	金	額	比	率	項目の概要
(a) 売買委託	手数料		48円	0. 2	57%	(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
(株	式)	(48)	(0. 2	57)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他	2 費 用	3	19	1. 6	91	(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 用	(信 用 取 引) (319) (1.691)				91)	信用取引で借りた株の配当金の未払金相当額および品貸料等
合計	_	3	67	1. 9	48	
期中の平均基準価額は、18,852円です。				す。		

- (注) 1万口当たりの費用明細は、組入ファンドの直近の決算期のものです。
- (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。

■売買および取引の状況 (2018年2月16日~2019年2月15日)

株 式

		買			付		売	付		
		株	数	金	額	株	数	金	額	
国区	勺		千株		千円		千株		千円	
	上場		21, 916 (Δ 605)		23, 035, 618 (—)		19, 259		19, 650, 647	

- (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。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

				• . •		4 10 10 - 40				, , , , ,	
項目										៕	期
(a)	期	中	の	株	式	売	買	金	額	4	2, 686, 266千円
(b)	期	中の	平	均 組	入	株 式	時	価 総	額	1	0, 704, 819千円
(c)	売	買	ļ.	高		比	率	(a) /	(b)		3. 98

(注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

■主要な売買銘柄 (2018年2月16日~2019年2月15日)

◆国内株式

買		付	+		ā	売			ſ	寸			
銘	柄	株	数	金	額	平均単価	銘	柄	株	数	金	額	平均単価
			千株	=	千円	円			Ŧ	株		千円	円
りそなホールデ	ィングス	2, 3	327. 4	1, 389,	459	597	八十二銀行		2, 07	1.6	1, 149	, 036	554
T&Dホールデ	ィングス	Ę	501.3	870,	574	1, 736	りそなホール	ディングス	1, 88	1. 3	1, 104	, 527	586
三井住友フィナンシ	ノャルグループ	1	191.9	859,	349	4, 478	ジャパンインベスト	、メントアドバイザー	:	218	1, 054	, 578	4, 837
中国銀行			596.6	709,	875	1, 189	京都銀行		190). 7	1, 045	, 875	5, 484
第一生命ホール・	ディングス	3	325. 9	672,	517	2, 063	T&Dホール	ディングス	50	1.3	872	, 074	1, 739
八十二銀行		1, 3	366.8	665,	507	486	三井住友フィナ	ンシャルグループ	19	1.9	819	, 773	4, 271
九州フィナンシャ	ァルグループ	1, 2	249. 9	662,	770	530	第一生命ホー	ルディングス	32	5. 9	689	, 288	2, 115
京都銀行		1	120.8	645,	237	5, 341	かんぽ生命保	険	224	1. 5	557	, 511	2, 483
プレミアグルー	プ	1	196. 7	643,	394	3, 270	岩井コスモホ・	ールディングス	35	7. 5	532	, 850	1, 490
ふくおかフィナンシ	ノャルグループ	Ę	590. 3	576,	537	976	興銀リース			173	490	, 763	2, 836

⁽注) 金額は受渡代金。

■利害関係人との取引状況等 (2018年2月16日~2019年2月15日)

(1) 期中の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	DС
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株	式	23, 035	6, 505	28. 2	19, 650	2, 834	14. 4

(2) 期中の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)	34	4,640千円
うち利害関係人へ	の支払額(B)		4,465千円
(B) / (A)		12.9%

⁽注) 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、当期における当ファンドに係る利害関係人とは三菱UF I モルガン・スタンレー証券株式会社、モルガン・スタンレーMUF G証券株式会社です。

■組入資産の明細

国内株式

2019年2月15日現在

銘	柄	朔目(F	訓捌木)	=	共	Я	木
型白	fl'i	株	数	株	数	評	価 額
			千株		千株		千円
情報・通信業(1.49	%)						
ZUU			_		31.3	1	56, 813
銀行業 (66.5%)							
九州フィナンシャ	ルグループ		_	(682. 9	3	808, 670
富山第一銀行			_	1	116. 2		44,039
関西みらいフィナン	シャルグループ		_	2	293. 6	2	41, 926
三十三フィナンシ	ャルグループ		_		112	1	75, 056
第四北越フィナン	シャルグループ		_		113	3	74, 595
りそなホールディ	ングス		_	4	443. 1	2	25,006
三井住友トラスト・7	トールディングス		_		54.6	2	23, 969
群馬銀行			709. 7		_		_
千葉興業銀行		1,	143. 2		970	3	325, 920

銘	柄	期首(前期末)	#	į į	期 末	
如	11/3	株	数	株	数	評価	額
			千株		千株		十
七十七銀行			202. 5		456.5	813	3, 026
秋田銀行			125.7		145.6	311	, 875
ふくおかフィナン	ノシャルグループ		354		126.3	299	, 962
八十二銀行		1,	082.8		378	172	2, 746
山梨中央銀行			450		75	104	, 625
百五銀行			513		857. 2	319	735
京都銀行			69.9		_		_
山陰合同銀行			176. 3		343.7	279	, 771
中国銀行			_		326. 1	338	8, 817
伊予銀行			760.7	1,	385. 2	840	, 816
百十四銀行			827		63.9	156	6, 043
大分銀行			137.3		174	589	, 860

MUIジャジメンタルL/S「金融」マザーファンド

銘	柄	期首(前期末)	当	朝 末
珀	first	株 数	株 数	評価額
		千株	千株	千円
十八銀行		853	_	_
名古屋銀行		100. 6	146	486, 180
愛知銀行		82. 1	101.3	353, 537
北日本銀行		_	28. 3	57, 647
フィデアホールデ	ィングス	_	727. 3	96, 003
池田泉州ホールデ		_	531.8	159, 540
証券、商品先物取引	業(10.3%)			
FPG		_	50	50, 250
ジャパンインベストメン	ノトアドバイザー	173. 5	19.3	59, 154
GMOフィナンシャルオ	、 ールディングス	102. 4	468	302, 796
SBIホールディ:	ングス	160. 4	204. 9	454, 058
いちよし証券		_	322. 2	267, 748
岩井コスモホール	ディングス	188. 1	_	_
保険業 (5.0%)				
アイペット損害保障	倹	_	38. 5	156, 887
アイリックコーポ	レーション	_	78. 7	188, 722
SBIインシュアラ	ンスグループ	_	170. 5	205, 793
その他金融業(11.29	%)			
全国保証		_	58. 8	233, 730

銘	+=	期首(前期末)	当其	湖 末
五	柄	株 数	株 数	評価額
		千株	千株	千円
日本モーゲージ	ジサービス	47. 9	112. 3	146, 776
Casa		122. 6	62. 2	66, 616
アルヒ		122. 5	_	_
プレミアグル-	-プ	_	153. 6	460, 800
クレディセゾン	/	80. 5	_	_
興銀リース		152. 4	_	_
東京センチュリ	J <i>—</i>	_	54. 8	269, 342
イー・ギャラン	ノティ	_	48	50, 976
NECキャピタ	ルソリューション	210. 9	_	_
サービス業(5.6	%)			
モーニングスク	7 —	479. 2	740. 1	236, 091
アイ・アールジャ	パンホールディングス	66. 9	278. 7	367, 884
フロンティア	・マネジメント	_	2. 9	10, 280
숨 함	株数・金額	9, 495	11, 546	10, 984, 092
E AT	銘柄数〈比率〉	28	42	<70.9%>

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

■投資信託財産の構成

2019年2月15日現在

項				目			当		其	胡	末			
以								評	価	額	比	率		
												千円		%
株									式		10, 98	4, 092		41.3
⊐	ール	•		ン	等	•	そ	の	他		15, 58	2, 960		58. 7
投	資	信	託	財	•	産	糸	公 心	額		26, 56	7, 052		100. 0

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2019年2月15日現在

					273 TO EI OLD
項			目	当	期 末
(A) 資			産	33, 09	2, 871, 075円
⊐	ール	• 🗆 –	- ン 等	3, 63	9, 911, 806
株		式	(評価額)	10, 98	4, 092, 180
信	用取	引 預	け 金	11, 91	6, 902, 609
未	収	入	金	2	1, 002, 542
未	収	配	当 金		5, 142, 938
差	入	保	正金	6, 52	5, 819, 000
(B) 負			債	17, 61	0, 695, 416
信	用	売 詞	正券	10, 70	8, 611, 400
未		払	金	37	2, 042, 646
未	払	利	息		9, 972
差	入保証金	会代 用 有	価証券	6, 52	5, 819, 000
そ	の他	未 払	費用		4, 212, 398
(C) 純	資 産	総額	(A-B)	15, 48	2, 175, 659
元			本	8, 23	5, 990, 254
次	期繰	越損	益金	7, 24	6, 185, 405
(D) 受	益権	総	口 数	8, 23	5, 990, 254□
1万1	コ当たり	L 準価額	(C/D)		18, 798円

■損益の状況

(2018年2月16日~2019年2月15日)

項	Į			Į.		当	期
(A)	配	当	等	収	益	202, 04	4, 242円
	受	取	配	当	金	205, 05	7, 296
	そ	の	他	区 益	金		8, 770
	支	1	7	利	息	Δ 3, 02	1, 824
(B)	有(西証	券 売	買損	益	261, 19	7, 970
	売		買		益	3, 446, 72	1, 708
	売		買		損	△3, 185, 52	3, 738
(C)	信	託	報	酬	等	△ 227, 89	3, 261
(D)	当其	朝 損	益 金	(A+B+	C)	235, 34	8, 951
(E)	前	期繰	越	損益	金	5, 811, 85	0, 056
(F)	追が	加信	託 差	損益	金	2, 489, 02	4, 597
(G)	解	約	差損	益	金	△1, 290, 03	8, 199
(H)		計	(D+	E+F+	G)	7, 246, 18	5, 405
	次;	胡繰	越損	益 金(H)	7, 246, 18	5, 405

- (注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(**6**) 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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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。

<注記事項>

①期首元本額 6,995,770,330円 期中追加設定元本額 2,727,128,433円 期中一部解約元本額 1,486,908,509円 1口当たり純資産額は1.8798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) MUIジャジメンタルL/S「金融」ファンド2(非課税適格機関投資家向け) 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) 合計

7, 994, 448, 310円 241, 541, 944円 8, 235, 990, 254円

(注) 信用取引に係る差入保証金代用有価証券として以下のとおり差入を行っております。 株式 6,221,705,000円

■お知らせ

・2018年2月16日から2019年2月15日までの期間、約款等の変更はございません。

MUIジャジメンタルL/S「バリュー」マザーファンド

_第8 期

決算日 2019年2月15日

〈計算期間:2018年2月16日から2019年2月15日まで〉

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	親投資信託/国内/株式
信託期間	無期限(設定日:2011年2月22日)
運用方針	日本の市場に上場されている株式を主要な投資対象とし、信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	日本の市場に上場されている株式を主要な投資対象とします。
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

	基 準	価 額	無担保コール翌日物レート		株式組入	株式先物	純資産	
决 算 期 		期 中騰落率	(ベンチマーク)	期 中騰落率	休 式祖人 比 率	株式元初 比 率	総額	
	円	%		%	%	%	百万円	
4期(2015年2月16日)	18, 629	Δ 0.3	10, 030	0. 1	99. 7	36. 1	14, 199	
5期(2016年2月15日)	17, 364	Δ 6.8	10, 037	0. 1	86. 2	48. 2	13, 153	
6期(2017年2月15日)	17, 351	Δ 0.1	10, 033	△0.0	89. 7	△74. 0	11, 617	
7期(2018年2月15日)	21, 590	24. 4	10, 028	△0.0	82. 5	△51.3	12, 402	
8期(2019年2月15日)	19, 139	△11.4	10, 022	△0.1	83. 2	△55. 9	10, 155	

⁽注) ベンチマークの数値は設定時を10,000として委託会社が計算した実績値であり、その期中騰落率は無担保コール翌日物のリターンの 累積値です。

■当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	無担保コール	翌日物レート	株式組入	株式先物
+ / / D		騰落率	(ベンチマーク)	騰落率	比 率	比 率
(期 首)	円	%		%	%	%
2018年 2月15日	21, 590	1	10, 028	_	82. 5	△51.3
2月末	22, 298	3. 3	10, 028	△0.0	88. 0	△55. 2
3月末	22, 457	4. 0	10, 028	△0.0	86. 7	△51.1
4月末	21, 256	△ 1.5	10, 027	△0.0	84. 8	△63. 7
5月末	22, 021	2. 0	10, 027	△0.0	87. 1	△59. 7
6月末	22, 031	2. 0	10, 026	△0.0	88. 4	△61.1
7月末	21, 925	1. 6	10, 025	△0.0	86. 7	△50. 2
8月末	21, 928	1. 6	10, 025	△0.0	86. 6	△49.6
9月末	21, 827	1. 1	10, 024	△0.0	89. 1	△49. 5
10月末	20, 713	△ 4.1	10, 024	△0.0	89. 1	△16.4
11月末	20, 725	△ 4.0	10, 023	△0.0	88. 3	
12月末	18, 403	△14.8	10, 023	△0.1	82. 7	△48. 9
2019年 1月末	18, 768	△13. 1	10, 022	△0.1	82. 0	△57. 1
(期 末)						
2019年 2月15日	19, 139	△11.4	10, 022	△0.1	83. 2	△55. 9

⁽注)騰落率は期首比。

⁽注)「株式先物比率」は買建比率-売建比率。

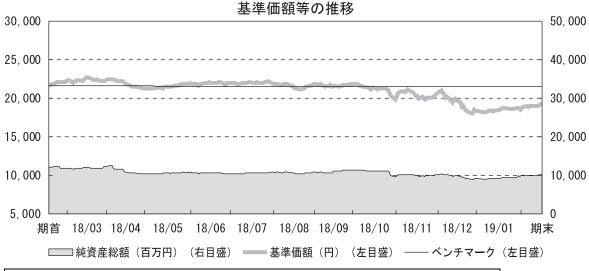
⁽注) ベンチマークの数値は設定時を10,000として委託会社が計算した実績値であり、その期中騰落率は無担保コール翌日物のリターンの 累積値です。

⁽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

(2018年2月16日~2019年2月15日)



(注) ベンチマークは、無担保コール翌日物レートです。期首の値が基準価額と同一になるように指数化しています。

基準価額の主な変動要因

(運用の基本方針)

株価指数先物を使いファンド全体のネット・エクスポージャーをコントロールし、株式市場全体の下落時の損失抑制、上昇時の収益追随を狙います。現物株式については、日本の株式市場に上場されている株式等の中から、企業の収益成長性や割安度等を総合的に勘案し、相対的に投資魅力度が高いと判断される銘柄群を購入し、相対的に投資魅力度が低いと判断される銘柄群を信用取引により売付けを行います。

- ##0	株価が調整する中、ネット・エクスポージャーを段階的に拡大しましたが、想定外の円高を受けて株価は一段と下落したことから、12月下旬にネット・エクスポージャーを引き下げたものの、エクスポジャー効果は大幅にマイナスとなりました。
下落要因	ロングの銘柄選択において米中貿易摩擦の不透明感からこれまでパフォー
	マンスの良かった中小型株への換金売りによりマイナスとなった他、
	ショートの銘柄選択において内需の大型株で事業再編に対する期待から上
	昇したことによりマイナスとなりました。

投資環境について

今期の株式市場は、期初は中国、欧州を中心としたグローバル景気の減速が鮮明となる中、グローバル株は軟調に推移しました。また、依然として米中の通商問題に対する不透明感も残っていました。しかし、米国の実体経済は例外的に好調だったこともあり、2018年8月に22,000円を割っていた日経平均は同年10月には24,000円を上回る水準にまで回復しました。その米国経済もいよいよモメンタムの鈍化が明らかになってくると、グローバル株価が再度調整しました。同時に米金利も低下、ドル/円レートも113円から105円まで円高が進み、日経平均も2018年12月には20,000円を割る水準まで急速に下落しました。その後、日経平均は米中通商交渉の進展期待や米FRB(米国の連邦準備制度理事会)が利上げ見送りを示唆するなど政策スタンスをハト派に転換したことをよりどころとして21,000円を上回る水準にまで回復しました。

ポートフォリオについて

【ネット・エクスポージャー】

世界経済のモメンタムが弱い状態が続くと見込んでいたため、期初からネット・エクスポージャーは20%程度の低位状態を維持しました。景気モメンタムの弱さこそ続いていましたが、底割れはしないと予測しており、株価の調整が行き過ぎとの判断の元、10月からネット・エクスポージャーを70%台まで段階的に拡大させました。しかし、想定外に為替が円高となったことを背景に改めて日本株のフェアバリューを見直した結果、一段の下落リスクが高いとの判断のもと、ネット・エクスポージャーを12月下旬に20%程度まで引き下げました。

【現物株式】

引き続き中長期で成長を期待する中小型株をコア銘柄とする方針としました。株価が下落した銘柄で中期見通しを確認して入れ替えを実施しました。

ベンチマークとの差異について

現状0%水準にある無担保コール翌日物レートをベンチマークとしているため、基準価額変動要因 と同様です。

今後の環境見通しについて

日、米、欧、中の景気モメンタムの減速はいましばらく続く見込みで、依然株価の下落リスクは 残っていると考えています。加えて、米中の通商問題にも依然不透明感が残るなど株価の上昇抑 制要因が燻っています。しかし、既述の主要国の景気実態を考えたときに、徐々に底入れ、ない し反転に向けて金融政策の転換や財政政策が実施されており、その効果も徐々に現れて来ると考 えられます。したがって、少し長めの時間軸でみれば、グローバル景気は減速すれども、景気後 退まで至らないと考えております。こうした中、主要国の景気が底入れ・反転するタイミングで 徐々に株価も緩やかながらも上昇に転じていくと予想します。

今後の運用方針について

今期は依然としてグローバル経済の減速が続くとの見通しのもと、短期的には、株価は軟調に推移すると予想しています。このため、ネット・エクスポージャーは当面低水準を維持していく方針です。一方で、グローバル経済のファンダメンタルズが改善するタイミングでは、ネット・エクスポージャーを引き上げていくことを考えています。ただし、反発力はそれほど強いものにはならないとの考えから、引き上げたネット・エクスポージャーは機動的にコントロールする方針です。

個別銘柄では特に来期の業績伸長の期待できる銘柄に注力しパフォーマンスの改善を図る方針です。マクロ環境が不透明な中では、中小型株に多い「独自の要因で成長できる銘柄」や「マクロ環境の影響が少ない銘柄」により注目が集まると考えており、中長期成長ポテンシャルと来期の業績動向を確認して入れ替えを実施する方針です。

MUI ジャジメンタルL/S「バリュー」マザーファンド

■1万口当たりの費用明細 (2018年2月16日~2019年2月15日)

項	П	当		期		項目の概要
垻	目	金	額	比	率	項目の概要
(a) 売買委託手数料 41円 0.192%			0. 19	92%	(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	
(株 式) (36) (0.169)			(0. 1	69)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料	
(先物・	オプション)	(5)	(0.0	23)	
(b) そ の	他 費 用	1	109	0. 5	13	(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 用	(信 用 取 引) (109) (0.513)			(0.5	13)	信用取引で借りた株の配当金の未払金相当額および品貸料等
合計 150 0.705			0. 70	05		
期中の平均基準価額は、21,196円です。				す。		

- (注) 1万口当たりの費用明細は、組入ファンドの直近の決算期のものです。
- (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。

■売買および取引の状況 (2018年2月16日~2019年2月15日)

(1) 株 式

	• /	141.	_,								
				買		付		売	付		
			株	数	金	額	株	数	金	額	
[国内			千株		千円		千株		千円	
	上	場		3, 308 (495)	6,	783, 337 —)		4, 456	7,	563, 917	

(2) 先物取引の種類別取引状況

	種	類	別	買		建		売		廹	Ė
	俚	規	נימ	新規買付額	決	済	額	新規売付額	決	済	額
国				百万円		百万	5円	百万円		百万	円
内	株	式先	物取引	_			_	23, 424		24,	331

(注)単位未満は切り捨て。

- (注) 単位未満は切り捨て。
- (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。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

	_ ,,			•	·	4 101.00				, , , , , ,	
		項					E			៕	期
(a)	期	中	の	株	式	売	買	金	額		14, 347, 254千円
(b)	期	中の	平	均 組	入	株式	時	価 総	額		9, 265, 866千円
(c)	売	Į	1	高		比	率	(a) /	(b)		1. 54

(注)(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

■主要な売買銘柄(2018年2月16日~2019年2月15日)

◆国内株式

買	買					売	ŧ	付			
銘	柄	株	女 会	金額	平均単価	銘	柄	株 数	金 額	平均単価	
		千村	ŧ	千円	円			千株	千円	円	
SHIFT		60.	2	255, 809	4, 249	RIZAPグ	ループ	428. 7	313, 562	731	
MS&ADインシュアランスグ	ループホールディングス	6	8	234, 107	3, 442	SHIFT		52. 4	254, 839	4, 863	
イオンファンタ	ジー	41.	3	219, 017	5, 303	ベネフィット	・ワン	73. 4	210, 444	2, 867	
小松製作所		49.	6	164, 885	3, 324	第一生命ホー	ルディングス	102	205, 352	2, 013	
日精エー・エス	・ビー機械	38.	9	159, 552	4, 101	アライドアー	キテクツ	284. 9	190, 390	668	
シェアリングテ	クノロジー	85.	1	157, 094	1, 845	タカラバイオ		75. 1	189, 715	2, 526	
RIZAPグル	ープ	102.	6	141, 836	1, 382	乃村工藝社		67. 7	162, 379	2, 398	
ペガサスミシン	製造	137.	3	135, 377	986	フィックスタ-	ーズ	87	157, 206	1, 806	
日特エンジニア	リング	42.	8	133, 174	3, 111	小松製作所		49. 6	149, 186	3, 007	
住友ベークライ	-	72.	1	126, 302	1, 751	パナソニック		101. 4	148, 252	1, 462	

⁽注) 金額は受渡代金。

■利害関係人との取引状況等 (2018年2月16日~2019年2月15日)

(1) 期中の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	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	D C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株	式	6, 783	937	13. 8	7, 563	906	12. 0
株式先	物取引	24, 331	24, 331	100.0	23, 424	18, 070	77. 1

(2) 期中の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)	2	0,527千円
うち利害関係人へ	の支払額(B)	;	3,990千円
(B) / (A)		19.4%

⁽注) 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、当期における当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社、モルガン・スタンレーMUFG証券株式会社です。

■組入資産の明細

(1) 国内株式

2019年2月15日現在

銘	柄	期首(前期末)	当	其	東 末
亚 白	11/3	株 数	株	数	評価額
		千株	Ŧ	-株	千円
水産・農林業 (0.	6%)				
マルハニチロ		_		13	47, 320
建設業 (1.1%)					
ショーボンドホ	ールディングス	11.5	11	1.5	92, 115
食料品(1.4%)					
日清製粉グルー	プ本社	_	20	0.8	47, 465
不二製油グルー	プ本社	15. 6		7. 9	28, 203
アリアケジャパ	ン	7. 5		7. 5	44, 250
繊維製品(一%)					
東レ		53.7		-	_
パルプ・紙(0.49	6)				
ニッポン高度紙	工業	_	20	0. 1	32, 160

				- ' -				_
銘	柄	期首(前期末)	当	其	月	末	
珀	11/3	株	数	株	数	評	価	額
			千株		千株		Ŧ	田
化学(6.1%)								
関東電化工業			82.5		_			-
信越化学工業			9		11.2	1	05,	336
住友ベークライト			_		25.7	1	06,	655
旭有機材			_		58.7		94,	976
日立化成			39		_			-
資生堂			_		8.8		62,	576
ライオン			39. 2		-			-
ミルボン			19.8		13		66,	170
コーセー			-		1.7		30,	532
アジュバンコスメ	ジャパン		36.7		_			-
タカラバイオ			75. 1		_			-

MUI ジャジメンタルL/S「バリュー」マザーファンド

全 校	扭	期首(前期末)	当	其	湖 末	
銘	柄	株	数	株	数	評価8	頁
			千株		千株	千	円
JSP			21.7	2	21. 7	52, 83	39
医薬品(2.4%)							
ロート製薬			-	1	17. 4	51, 34	1 7
JCRファーマ			8.5		2. 6	14, 58	36
そーせいグループ			6.4	(62. 8	70, 96	34
大幸薬品			24. 6		-	-	-
ペプチドリーム			23.8	1	12. 7	62, 67	74
ガラス・土石製品(1. 2%)						
MARUWA			9.6		15. 7	97, 96	38
非鉄金属 (0.4%)							
住友金属鉱山			15. 7		_		-
平河ヒューテック			_	2	21. 6	32, 85	53
金属製品 (0.5%)					,, ,	44 00	20
日東精工			_		77.7	41, 88	30
機械 (8.8%)	>. ₩		14.0	١.	., ,	100.00	
日特エンジニアリ	ング		14.9		57. 7	160, 86)/
島精機製作所			8. 6 32. 3		104	60 0	40
ヤマシンフィルタ 平田機工					104	68, 84	łŏ
十四版工 ペガサスミシン製	生		6.6	1'	_ 37. 3	89, 38	-
日精エー・エス・			9. 3		18. 2	184, 12	
技研製作所	□ 1成1成		9. 3 47. 5		14.8	48, 10	
投班級1Fが ハーモニック・ドライ	ゴ.シ.フニノブ		14. 2		14. o 29. 6	112, 48	
アネスト岩田	J - 2 \) \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \		52. 2	4	29. 0	112, 40	5 0
ダイフク			8. 2		8. 2	46, 82	22
鈴茂器工			8. 9		U. Z	40, 02	
ホシザキ			11. 2		_		
日本トムソン				į	58. 8	32, 69	92
電気機器 (12.5%)				,	. U	02, 00	,,,
安川電機			14. 6		7. 9	24, 33	32
日本電産			4		7. 7	101, 44	
パナソニック			78.8		_		_
ソニー			20		20	100, 92	20
・ クラリオン			262		_	,	_
マクセルホールデ	ィングス		39.7		_		_
アルパイン			33		_	-	_
横河電機			_	2	23. 8	50, 00)3
日本光電工業			_		9.8	33, 81	10
キーエンス			_		1.6	99, 20	00
	OUP		7.8		16	63, 44	10
イリソ電子工業			9.9		9.9	47, 47	70
日本セラミック			31	1	17. 6	47, 16	38
山一電機			23. 3		_	-	-
ファナック			2. 3		4. 9	92, 31	16
芝浦電子			24. 7	1	14. 4	53, 92	28
日本シイエムケイ			96. 2		141	98, 70)0
村田製作所			4. 7		7. 5	129, 48	37
ニチコン			118.4	11	18. 4	117, 09	3 7
東京エレクトロン			3. 1		_		-

		期首(前期末)	当	期 末
銘	柄	株 数	株 数	評価額
		千株	千株	千円
輸送用機器 (8.1%)				
デンソー		_	19. 6	93, 060
トヨタ自動車		15. 9	15. 9	105, 019
日野自動車		131.5	131.5	133, 867
エフテック		31.4	72	73, 224
スズキ		20. 3	38. 4	216, 153
エフ・シー・シー		23. 5	23. 5	59, 737
精密機器 (4.2%)				
ナカニシ		16.4	32. 4	59, 356
マニー		26. 4	10.8	52, 974
シード		16.3	42. 6	51, 844
朝日インテック		27. 6	19.8	106, 524
CYBERDYN	E	54. 2	54. 2	38, 156
メニコン		30.8	16. 3	47, 873
その他製品(1.4%)				
スノーピーク		72	72	95, 832
ヨネックス		213. 3	_	_
ピジョン		_	5. 6	25, 956
陸運業 (1.3%)				
富士急行		28. 5	28. 5	111, 292
西日本鉄道		37	_	_
情報·通信業(17.79	%)			
アイスタイル		96. 2	-	_
フィックスターズ		30.8	69. 2	89, 129
オプティム		20. 2	_	_
SHIFT		43.7	51.5	242, 050
CRI・ミドルウ	ェア	_	14. 2	53, 889
テクマトリックス		54. 7	25. 6	46, 976
GMOペイメント	ゲートウェイ	14. 3	9. 6	60, 768
アドソル日進		59	44. 8	71, 276
コムチュア		_	12. 5	37, 875
ラック		44. 2	63. 2	95, 495
PR TIMES		_	21. 1	48, 319
LINE		21.6	21. 6	88, 236
チェンジ		11.4	24. 4	93, 818
シェアリングテク	ノロジー	_	107. 9	142, 535
UUUM		_	10.6	62, 328
ソースネクスト	. * -		148. 4	74, 496
電通国際情報サー	ビス	47. 1	18	63, 270
日本ユニシス			32	92, 064
シーイーシー		39. 1	42. 2	97, 482
日本システムウエ	<i>y</i>	22. 9	16. 2	32, 432
卸売業 (1.7%)		70.0		
ラクーンホールデ		73. 3	75 /	- 00 507
日本エム・ディ・			75. 4	80, 527
ミスミグループ本	柱	22. 5	22. 5	60, 682
小売業 (6.7%)		40.7		
アイケイ		40. 7	_	_
セリア		11. 2	_	_

MUI ジャジメンタルL/S「バリュー」マザーファンド

Ad.	4=	期首(前期末)	当 其	月 末
銘	柄	株 数	株 数	評価額
		千株	千株	千円
大黒天物産		8. 4	12. 6	50, 400
ジンズ		23. 8	19. 3	102, 483
MonotaRC)	20. 4	25. 4	59, 842
ウェルシアホール	゚ ディングス	15. 3	_	_
トリドールホール	<i>、</i> ディングス	10. 5	23. 5	49, 749
クスリのアオキホ-	ールディングス	8.3	4. 2	30, 786
スシローグローバル7	トールディングス	_	9. 1	66, 521
サイゼリヤ		10.4	56. 9	115, 620
島忠		18. 6	_	_
松屋		_	17. 5	18, 585
アインホールディ	ングス	_	6. 1	45, 079
ニトリホールディ	ングス	_	1.9	26, 334
MRKホールディ	ングス	147. 8	_	_
銀行業 (5.2%)				
三井住友フィナン		48. 2	60. 4	237, 794
みずほフィナンシ	・ ャルグループ	1, 061. 7	1, 143	198, 081
証券、商品先物取引				
ジャパンインベストメ	ントアドバイザー	21.4	12. 5	38, 312
保険業 (3.1%)				
MS&ADインシュアランスグ		_	53. 5	176, 389
第一生命ホールテ	「ィングス	105. 9	53. 8	89, 657
その他金融業(0.5	%)			
Casa		18. 5	37	39, 627
クレディセゾン		52. 3	_	_
不動産業 (0.2%)				
ジェイ・エス・ヒ		_	4. 5	18, 517
青山財産ネットワ	•	14. 9	_	_
サービス業(14.1%	•			
日本M&Aセンタ	· —	12. 5		
UTグループ		20. 9	27. 9	69, 192
リンクアンドモチ			31.5	26, 838
ベネフィット・ワ	ン	88.8	32. 2	130, 571

銘	柄	期首(前期末)	当	明 末
亚 白	Tr3	株 数	株 数	評価額
		千株	千株	千円
エムスリー		21.9	23. 4	38, 586
アウトソーシ	ング	31.8	101.6	140, 208
エスプール		_	19. 6	33, 241
インフォマー	-	146.5	29. 4	34, 986
RIZAPグル	レープ	201	_	_
プレステージ・	インターナショナル	45. 1	45. 1	56, 961
イオンファン?	タジー	16.9	58. 2	160, 050
シーティーエス	ス	62. 9	74. 5	51, 107
ラウンドワン		32. 5	_	_
Gunosy		17. 9	_	_
アライドアー	キテクツ	284. 9	_	_
シンメンテホ-	ールディングス	_	40. 7	80, 097
土木管理総合語	试験所	_	91	47, 775
ソラスト		22. 7	54	58, 752
グレイステク。	ノロジー	21.8	25. 3	59, 606
リログループ		27	27	79, 164
乃村工藝社		51.7	21	66, 465
イオンディラー	イト	37. 3	14. 4	58, 392
A 81	株数・金額	5, 615	4, 963	8, 445, 809
合 計	銘柄数〈比率〉	112	111	⟨83. 2%⟩
())) AA LT DBI ->	() do > Edd #	- b - it /m/	a) where y = 1 = 3	- 4 W. or -

- (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。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

4	洺	4:	丙	別		뇔	á	其	月	3	末
9	竹	11	'n	יכל	J	買	建	額	売	建	額
国内							百	万円		百	万円
内	Н	0	Р	I	Χ			_		5	6, 677

■投資信託財産の構成

2019年2月15日現在

			目					当		其	玥	末		
			Ħ				評	価	額	比	率			
												千円		%
株									式		8, 44	5, 809		72. 8
	ール	•	п —	ン	等	•	そ	の	他		3, 16	2, 203		27. 2
投	資	信	託	財		産	彩	Σ Ů	額		11, 60	8, 012		100.0

(注) 金額の単位未満は切り捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2019年2月15日現在

項			F	1	当	期	末
(A) 資				産	12, 72	3, 719	, 870円
⊐	ール	. [ューン	等	1, 40	7, 741	, 312
株			式(評価	額)	8, 44	5, 809	, 100
信	用取	引	預け	金	1, 17	1, 960	, 255
未	収		入	金	2	9, 948	, 755
未	収	配	当	金		8, 123	, 448
差	入	保	証	金	1, 11	5, 707	, 000
差	入 委	託	証 拠	金	54	4, 430	, 000
(B) 負				債	2, 56	8, 096	, 397
信	用	売	証	券	89	5, 952	, 700
未		払		金	55	3, 541	, 337
未	払		利	息		3	, 856
差	入保証金	代月	用有 価 訌	E 券	1, 11	5, 707	, 000
そ	の他	未	払 費	用		2, 891	, 504
(C) 純	資 産	総	額(A-	B)	10, 15	5, 623	, 473
元				本	5, 30	6, 121	, 731
次	期繰	越	損 益	金	4, 84	9, 501	, 742
(D) 受	益 権	緞	D	数	5, 30	6, 121	, 731口
1万	口当たり碁		19	, 139円			

■損益の状況

(2018年2月16日~2019年2月15日)

	項	į						[1	1			期
Ī	(A)	配		当	4	F	収	ι	益		128,	868,	651円
		Ē	£	取	! i	配	뇔	当	金		130,	254,	051
		7	-	の	他	収	ζ	益	金			6,	592
		ŧ	ξ		払		利		息	Δ	1,	391,	992
	(B)	有	価	証	券	売	買	損	益	Δ1	, 039,	886,	288
		큣	Ē			買			益	1	, 472,	974,	425
		큵	Ē			買			損	Δ2	, 512,	860,	713
	(C)	先	物	取	引等	取	7 号	損	益	Δ	223,	955,	120
		耳	Ż			引			益		380,	831,	360
		耳	Ż			引			損	Δ	604,	786,	480
	(D)	信		託	幸	Ŗ	B	l	等	Δ	54,	844,	848
	(E)	当 :	期抽	員 益	金(,	A +	в+	C+	D)	Δ1	, 189,	817,	605
	(F)	前	期	â	梟 赹		損	益	金	6	, 657,	874,	084
	(G)	追	加	信	託	差	損	益	金	1	, 917,	928,	019
	(H)	解	糸	q	差	損		益	金	Δ2	, 536,	482,	756
	(I)		計		(E+	F+	G+	H)	4	, 849,	501,	742
Į	(34-)	次	期	繰	越	損	益	金((1)		, 849,		742

- (注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(D)信託報酬等には信託報酬に対する消費 税等相当額を含めて表示しています。
- (注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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 5,744,443,723円 期中追加設定元本額 1,738,072,300円 期中一部解約元本額 2,176,394,292円 1口当たり純資産額は1.9139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)

MUIジャジメンタルL/S「バリュー」ファンド2(非課税適格機関投資家向け) MUIジャジメンタルL/S「バリュー」ファンド3(適格機関投資家転売制限付) 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) 合計

5,306,121,731円 っております。

4, 373, 279, 092円

687.121.860円

245.720.779円

(注) 信用取引に係る差入保証金代用有価証券として以下のとおり差入を行っております。 株式 1,117,114,200円

■お知らせ

・2018年2月16日から2019年2月15日までの期間、約款等の変更はございません。

「MUIベータ戦略型シングル・アルファマザーファンド」

初回決算日を迎えていないため、記載すべき情報はございません。