

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	2027年3月12日まで（2017年2月7日設定）
運用方針	利子収益および配当収益の確保ならびに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	投資信託証券
運用方法	・日本を含む世界各国の株式、債券、リートおよび金に分散投資を行います。 ・目標リスク水準を年率標準偏差5.0%とします。（目標リスク水準は、当ファンドの変動リスクの目処を表示したもので、当ファンドのポートフォリオを構築する際の目標値として使用します。） ・三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社 投資顧問部からアドバイスを受け、運用を行います。 ・金の投資信託証券の組入部分については、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。
主な組入制限	・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ・株式への直接投資は行いません。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
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。原則として、決算日の基準価額水準が当初元本額10,000円（10,000口当たり）を超えている場合には、当該超えている部分について、分配対象額の範囲内で、全額分配を行います。（資金動向や市況動向等により変更する場合があります。）

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）」およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

運用報告書（全体版）

スマート・クオリティ・オープン・ゴールド（安定型）

愛称：スマラップ・ゴールド

第3期（決算日：2017年9月13日）

第4期（決算日：2017年12月13日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「スマート・クオリティ・オープン・ゴールド（安定型）」は、去る12月13日に第4期の決算を行いましたので、法令に基づいて第3期～第4期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号

URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034

（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、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配)	価 額			投 資 信 託 証 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率		
(設定日)	円			円	%	百万円
2017年2月7日	10,000			—	—	2,328
1期(2017年3月13日)	10,000			121	95.7	2,635
2期(2017年6月13日)	10,001			100	94.6	4,715
3期(2017年9月13日)	10,001			113	97.4	4,810
4期(2017年12月13日)	10,001			213	96.5	5,788

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

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 入 比 率
			騰 落	率	
第3期	(期 首) 2017年6月13日	円 10,001		% —	% 94.6
	6月末	10,057		0.6	98.1
	7月末	10,042		0.4	98.2
	8月末	10,061		0.6	98.8
	(期 末) 2017年9月13日	10,114		1.1	97.4
第4期	(期 首) 2017年9月13日	10,001		—	97.4
	9月末	10,034		0.3	98.0
	10月末	10,144		1.4	98.3
	11月末	10,169		1.7	98.5
	(期 末) 2017年12月13日	10,214		2.1	96.5

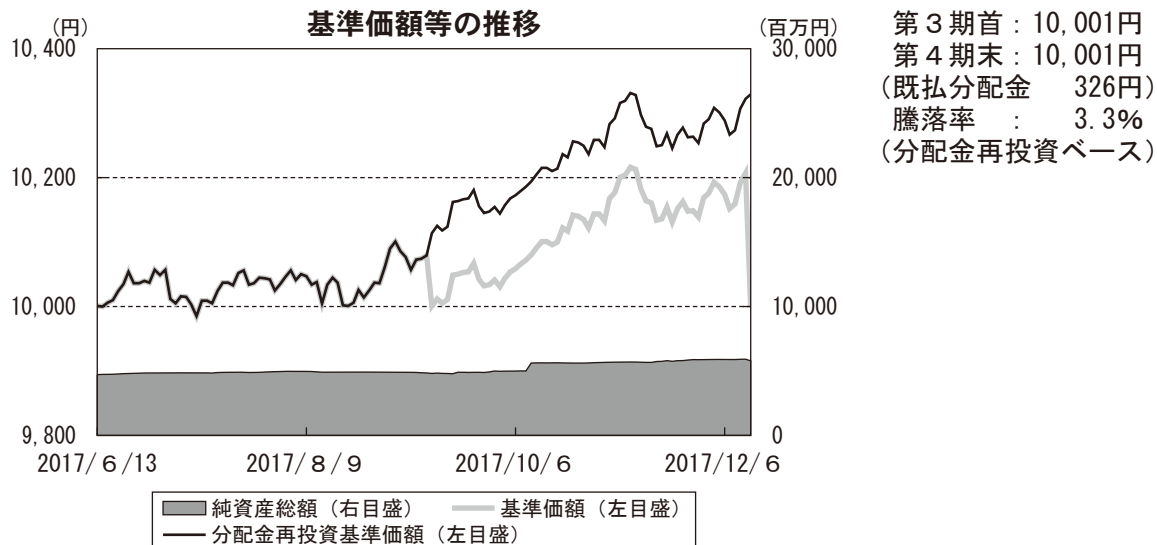
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について（第3期～第4期：2017/6/14～2017/12/13）

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ3.3%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。



- ・ 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。
- ・ 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、お客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、各個人のお客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

先進国株式、国内株式などが上昇したことが基準価額にプラスに寄与しました。

投資環境について

（第3期～第4期：2017/6/14～2017/12/13）

◎国内債券市況

- ・当作成期を通してみると、国内長期金利はほぼ変わらずとなりました。
- ・2017年8月末にかけては、北朝鮮情勢の緊迫化やトランプ政権の政策遂行への懸念が高まったことを受け、国内長期金利は低下しました。その後は米連邦公開市場委員会（FOMC）における保有資産縮小の表明や、年内利上げ見通しの維持などから上昇し、当作成期を通してみるとほぼ変わらずとなりました。

◎国内株式市況

- ・当作成期を通してみると、国内株式市況は上昇しました。
- ・2017年9月以降、衆議院選挙の結果を受けた安定的な政権運営への期待感が高まったことなどから上昇基調で推移しました。

◎国内リート市況

- ・当作成期を通してみると、国内リート市況は下落しました。
- ・米利上げなどを背景とした世界的な金利上昇への懸念や、需給環境の悪化などが嫌気されました。

◎先進国債券市況

- ・当作成期を通してみると、先進国長期金利はほぼ変わらずとなりました。
- ・良好な経済指標や金融政策の正常化に向けた動きなどから、米国では上昇しましたが、欧州中央銀行（ECB）が緩和的な姿勢を維持したことなどから、ドイツではほぼ変わらず、一部欧州諸国では低下しました。

◎先進国株式市況

- ・当作成期を通してみると、先進国株式市況は上昇しました。
- ・良好な企業決算や経済指標に加え、欧米の金融政策正常化に向けた動きが緩やかであったことや、米国における税制改革実現に伴う企業業績の改善期待などから上昇しました。

◎先進国リート市況

- ・当作成期を通してみると、海外先進国のリート市況は上昇しました。
- ・緩和的な金融政策の維持が下支え要因となった他、米国を中心とした好調な株式市況などを背景に上昇しました。

◎新興国株式市況

- ・当作成期を通してみると、新興国株式市況は上昇しました。
- ・原油を中心に商品市況が堅調であったことに加え、世界的な株式市況の上昇を背景に、投資家心理が改善したことなどから上昇しました。

◎新興国債券市況

- ・ 当作成期を通してみると、新興国金利はほぼ変わらずとなりました。
- ・ 米国長期金利の上昇を背景に、新興国債券の米国金利に対する上乗せ金利（スプレッド）は縮小しました。

◎金市況

- ・ 当作成期を通してみると、金は下落しました。
- ・ 2017年9月上旬にかけて、米国における政治的不透明感や、北朝鮮情勢を中心とした地政学リスクの高まりを背景に上昇しましたが、その後はFOMCにおいて年内利上げ見通しが維持され米国の長期金利が上昇に転じたことや、堅調な株式市況を背景にリスク回避の動きが弱まったことなどから下落しました。

◎為替市況

- ・ 当作成期を通してみると、米ドルは円に対して上昇しました。
- ・ 2017年9月上旬にかけて、米国における政治的不透明感の高まりや、北朝鮮情勢の緊迫化などから下落しましたが、その後はFOMCにおいて年内利上げ見通しが維持されたことや、米国の税制改革実現期待などを背景に上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ 投資信託証券への投資を通じて、主として「国内株式」、「国内債券」、「国内リート」、「先進国株式」、「先進国債券」、「先進国リート」、「新興国株式」、「新興国債券」、「金」の9資産（以下「9資産」ということがあります。）に分散投資を行いました。
- ・ 9資産への投資にあたっては、三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社 投資顧問部からのアドバイスを基に、当ファンドの目標リスク水準（年率標準偏差5.0%）に応じた9資産の基本資産配分比率を決定し、この比率に基づき、指定投資信託証券の中から選定した投資信託証券に投資を行いました。
- ・ 「金」の投資信託証券の組入部分については、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、「金」の投資信託証券の組入部分についての為替変動の影響は限定的でした。
- ・ 2017年6月および9月に、原則年4回行う基本資産配分比率の見直しを行いました。主に「国内株式」などの配分比率を引き上げる一方、「先進国債券」、「金」などの配分比率を引き下げました。
- ・ 前記の運用の結果、先進国株式や国内株式などが上昇したことから、基準価額（分配金再投資ベース）は当作成期首に比べて上昇しました。

※指定投資信託証券の決定や投資する投資信託証券の選定等についても、三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社 投資顧問部からのアドバイスを受けます。

（ご参考）
ポートフォリオの状況

資産区分	選定した投資信託証券の名称	作成期首 (2017年6月13日) 比率	作成期末 (2017年12月13日) 比率
国内株式	MUAM インデックスファンドTOPIX i（適格機関投資家限定）	5.4%	6.4%
	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）	5.4%	6.5%
国内債券	MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	27.9%	27.9%
	国内物価連動国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	10.1%	10.2%
	MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	12.0%	12.1%
国内リート	国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）	0.8%	0.7%
先進国株式	MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	9.1%	9.2%
	iシェアーズ エッジ MSCI ワールド・クオリティ・ファクター UCITS ETF	4.5%	4.5%
	先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	4.5%	4.6%
先進国債券	MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	3.8%	3.0%
先進国リート	先進国リートインデックス・ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家限定）	0.6%	0.6%
新興国株式	iシェアーズ エッジ MSCI ミニマム・ボラティリティ・エマージング・マーケット ETF	0.2%	0.3%
新興国債券	iシェアーズ J.P. モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券 ETF	1.1%	1.6%
金	iシェアーズ ゴールド・トラスト	9.5%	9.0%

（注）比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。

（注）上記は指定投資信託証券の中から選定した投資信託証券を記載しています。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

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

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向等を勘案し、分配金額を決定します。原則として、決算日の基準価額水準が当初元本額10,000円（10,000口当たり）を超えている場合には、当該超えている部分について、分配対象額の範囲内で、全額分配を行います。（資金動向や市況動向等により変更する場合があります。）この結果、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第3期	第4期
	2017年6月14日～2017年9月13日	2017年9月14日～2017年12月13日
当期分配金	113	213
（対基準価額比率）	1.117%	2.085%
当期の収益	110	193
当期の収益以外	2	19
翌期繰越分配対象額	0	0

（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

◎運用環境の見通し

- ・主要国の金融政策正常化に向けた動きは緩やかで、依然として緩和的な環境であることに加え、グローバルな景気拡大を背景とした堅調な企業業績などを背景に、株式を中心としたリスク資産が堅調に推移する展開となっています。
- ・資源価格や物価上昇ペースの変化に加え、北朝鮮情勢をはじめとした地政学リスクなどには引き続き注視が必要であるものの、緩和的な金融政策が下支えとなり、世界経済は緩やかに拡大を続けると見込んでいます。

◎今後の運用方針

- ・今後も、経済・金融市場を多角的に分析しつつ、当ファンドが目標とするリスク水準（年率標準偏差5.0%）に応じた基本資産配分比率の維持をめざした運用を行います。
- ・「金」の投資信託証券の組入部分については、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

(2017年 6 月14日～2017年12月13日)

項 目	第 3 期～第 4 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	49	0.486	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率× (作成期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(26)	(0.254)	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)	(22)	(0.216)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.007	(b) 売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料÷作成期中の平均受益権口数
(投 資 信 託 証 券)	(1)	(0.007)	有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝作成期中の有価証券取引税÷作成期中の平均受益権口数
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用	0	0.004	(d) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(0)	(0.002)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	50	0.497	
作成期中の平均基準価額は、10,084円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

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

○売買及び取引の状況

（2017年6月14日～2017年12月13日）

投資信託証券

銘柄		第3期～第4期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	千口	千円	千口	千円
	MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	70,172	119,535	40,106	66,787
	MUAM インデックスファンドTOPIX i（適格機関投資家限定）	62,646	90,112	10,708	15,285
	国内物価連動国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	121,621	121,035	11,630	11,495
	MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	234,135	224,050	96,863	93,173
	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）	86,065	108,066	14,487	18,089
	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）	40,230	48,669	11,667	13,966
	国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）	16,970	17,622	14,013	14,531
	先進国リートインデックス・ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家限定）	4,237	4,800	272	298
	MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	520,533	640,405	277,265	341,862
外国	MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	27,456	37,173	37,027	49,086
	合 計	1,184,071	1,411,472	514,043	624,577
	アメリカ		千アメリカドル		千アメリカドル
	ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	2	336	—	—
	ISHARES EDGE MSCI MIN VOL EM	1	57	—	—
	ISHR EDGE MSCI WRLD QLY FCTR	8	257	3	97
	ISHARES GOLD TRUST	86	1,061	37	465
	小 計	98	1,712	40	563

（注）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2017年6月14日～2017年12月13日）

利害関係人との取引状況

区分	第3期～第4期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 1,603	百万円 1,432	% 89.3	百万円 687	百万円 624	% 90.8
為替先物取引	2,920	898	30.8	2,973	890	29.9

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 目	第 3 期～第 4 期
売買委託手数料総額 (A)	366千円
うち利害関係人への支払額 (B)	27千円
(B) / (A)	7.6%

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

○組入資産の明細

(2017年12月13日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	第 2 期末	第 4 期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千口	千円	%
MUAM 外国株式インデックスファンド (適格機関投資家限定)	265,043	295,109	533,026	9.2
MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)	185,545	237,483	370,093	6.4
国内物価連動国債インデックスファンド (適格機関投資家限定)	477,866	587,857	588,269	10.2
MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド (適格機関投資家限定)	591,234	728,506	701,697	12.1
日本株式最小分散インデックスファンド (適格機関投資家限定)	209,756	281,334	378,366	6.5
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)	183,023	211,586	263,996	4.6
国内リートインデックス・ファンド (適格機関投資家限定)	34,993	37,950	39,840	0.7
先進国リートインデックス・ファンド (為替ヘッジなし) (適格機関投資家限定)	26,605	30,569	34,611	0.6
MUAM 日本債券インデックスファンド (適格機関投資家限定)	1,068,322	1,311,591	1,617,847	27.9
MUAM 外国債券インデックスファンド (適格機関投資家限定)	137,390	127,820	176,059	3.0
合 計	3,179,781	3,849,809	4,703,809	81.3

(注) 比率はスマート・クオリティ・オープン・ゴールド（安定型）の純資産総額に対する比率。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘柄	第2期末	第4期末			
	口数	口数	評価額		比率
	千口	千口	外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)			千アメリカドル	千円	%
ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	3	6	795	90,201	1.6
ISHARES EDGE MSCI MIN VOL EM	1	2	131	14,859	0.3
ISHR EDGE MSCI WRLD QLY FCTR	62	67	2,292	259,993	4.5
ISHARES GOLD TRUST	334	383	4,581	519,590	9.0
合計	402	459	7,799	884,645	15.3

(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) 比率はスマート・クオリティ・オープン・ゴールド（安定型）の純資産総額に対する比率。

○投資信託財産の構成

(2017年12月13日現在)

項 目	第 4 期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 4,703,809	% 79.2
投資証券	884,645	14.9
コール・ローン等、その他	349,620	5.9
投資信託財産総額	5,938,074	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産（884,977千円）の投資信託財産総額（5,938,074千円）に対する比率は14.9%です。

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

1 アメリカドル＝113.42円			
------------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第 3 期末	第 4 期末
	2017年 9 月13日現在	2017年12月13日現在
	円	円
(A) 資産	5,391,329,608	6,448,180,941
コール・ローン等	265,934,784	349,619,969
投資信託受益証券(評価額)	3,910,814,815	4,703,809,529
投資証券(評価額)	772,163,839	884,645,339
未収入金	442,416,170	510,106,104
(B) 負債	581,055,311	659,345,981
未払金	446,611,505	514,667,818
未払収益分配金	54,353,155	123,290,382
未払解約金	68,079,958	8,078,354
未払信託報酬	11,966,265	13,260,409
未払利息	584	427
その他未払費用	43,844	48,591
(C) 純資産総額(A－B)	4,810,274,297	5,788,834,960
元本	4,810,013,770	5,788,280,892
次期繰越損益金	260,527	554,068
(D) 受益権総口数	4,810,013,770口	5,788,280,892口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,001円	10,001円

○損益の状況

項 目	第 3 期	第 4 期
	2017年 6 月 14 日～ 2017年 9 月 13 日	2017年 9 月 14 日～ 2017年 12 月 13 日
	円	円
(A) 配当等収益	3,293,583	887,969
受取配当金	3,310,078	907,376
受取利息	330	498
支払利息	△ 16,825	△ 19,905
(B) 有価証券売買損益	61,882,682	124,605,171
売買益	91,604,199	188,192,860
売買損	△29,721,517	△ 63,587,689
(C) 信託報酬等	△12,062,065	△ 13,359,005
(D) 当期損益金 (A + B + C)	53,114,200	112,134,135
(E) 前期繰越損益金	208	2,084
(F) 追加信託差損益金	1,499,274	11,708,231
(配当等相当額)	(1,923)	(21,064)
(売買損益相当額)	(1,497,351)	(11,687,167)
(G) 計 (D + E + F)	54,613,682	123,844,450
(H) 収益分配金	△54,353,155	△123,290,382
次期繰越損益金 (G + H)	260,527	554,068
追加信託差損益金	258,291	548,426
(売買損益相当額)	(258,291)	(548,426)
分配準備積立金	2,236	5,642

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

<注記事項>

- ① 作成期首（前作成期末）元本額 4,714,913,101円
作成期中追加設定元本額 1,708,303,087円
作成期中一部解約元本額 634,935,296円
また、1口当たり純資産額は、作成期末1.0001円です。

② 分配金の計算過程

項 目	2017年 6 月 14 日～ 2017年 9 月 13 日	2017年 9 月 14 日～ 2017年 12 月 13 日
費用控除後の配当等収益額	2,684,449円	793,120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	50,429,751円	111,341,015円
収益調整金額	1,499,274円	11,708,231円
分配準備積立金額	208円	2,084円
当ファンドの分配対象収益額	54,613,682円	123,844,450円
1 万口当たり収益分配対象額	113円	213円
1 万口当たり分配金額	113円	213円
収益分配金金額	54,353,155円	123,290,382円

○分配金のお知らせ

	第3期	第4期
1 万口当たり分配金（税込み）	113円	213円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

*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（<http://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

【お 知 ら せ】

2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。））の税率が適用されます。

＜ご参考＞組入投資信託証券の概要

資産区分	投資信託証券の名称	内容
国内株式	MUAM インデックスファンドTOPIX i（適格機関投資家限定） 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）	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て、東証株価指数（TOPIX）に連動する投資成果を目指す投資信託です。 日本の金融商品取引所上場株式を主要投資対象として、MSCI Nihonkabu 最小分散指数に連動する投資成果を目指す投資信託です。
国内債券	MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定） 国内物価連動国債インデックスファンド（適格機関投資家限定） MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	円建の債券等（国債、社債等）を主要投資対象として、NOMURA-BPI総合に連動する運用成果を目指す投資信託です。 日本の物価連動国債を主要投資対象として、NOMURA 物価連動国債インデックス（フロアあり）に連動する投資成果を目指す投資信託です。 日本の国債を主要投資対象として、NOMURA-BPI 国債 超長期（11-）に連動する投資成果を目指す投資信託です。
国内リート	国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）	日本の不動産投資信託証券等を主要投資対象として、S&P日本REIT指数（配当込み）に連動する運用成果を目指す投資信託です。
先進国株式	iシェアーズ エッジ MSCI ワールド・クオリティ・ファクター UCITS ETF MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定） 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）	先進国の株式等を主要投資対象として、MSCI ワールド・セクター・ニュートラル・クオリティ・インデックスに連動する運用成果を目指すETFです。 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て、MSCI コクサイ インデックス（円換算ベース）に連動する投資成果を目指す投資信託です。 日本を除く先進国の株式を主要投資対象として、MSCI Kokusai 最小分散指数（JPY）（円換算ベース）に連動する投資成果を目指す投資信託です。
先進国債券	MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	日本を除く先進国の国債等を主要投資対象として、シティ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に連動する運用成果を目指す投資信託です。
先進国リート	先進国リートインデックス・ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家限定）	日本を除く先進国の不動産投資信託証券等を主要投資対象として、S&P先進国REIT指数（除く日本、税引後配当込み、円換算ベース）に連動する運用成果を目指す投資信託です。
新興国株式	iシェアーズ エッジ MSCI ミニマム・ボラティリティ・エマージング・マーケット ETF	新興国の株式等を主要投資対象として、MSCI エマージング・マーケット・ミニマム・ボラティリティ・インデックスに連動する運用成果を目指すETFです。
新興国債券	iシェアーズ J.P. モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券 ETF	新興国の米ドル建の債券等（国債、社債等）を主要投資対象として、J.P. モルガン EMBI グローバル・コア・インデックスに連動する運用成果を目指すETFです。
金	iシェアーズ ゴールド・トラスト	LBMA午後金価格に連動する運用成果を目指す投資信託です。

次頁以降に、各投資信託証券の直近の開示されている決算資料に基づく、損益の状況および組入資産の明細または運用報告書等を掲載しています。

■組入投資信託証券の対象指数（ベンチマーク）について

- ・東証株価指数（TOPIX）は、（株）東京証券取引所及びそのグループ会社（以下、「東証等」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に關するすべての権利・ノウハウは東証等が所有しています。なお、当ファンドは、東証等により提供、保証又は販売されるものではなく、東証等は、当ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。
- ・NOMURA-BPI総合、NOMURA 物価連動国債インデックス（フロアあり）、NOMURA-BPI 国債 超長期（11-）は、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社が、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる三菱UFJ国際投信株式会社の事業活動・サービスに関し一切の責任を負いません。
- ・MSCI ワールド・セクター・ニュートラル・クオリティ・インデックス、MSCI エマージング・マーケット・ミニマム・ボラティリティ・インデックス、MSCI Nihonkabu 最小分散指数、MSCI コクサイ インデックス（円換算ベース）、MSCI Kokusai 最小分散指数（JPY）（円換算ベース）（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。
- ・シティ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）はCitigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている債券インデックスです。
- ・J.P. モルガン EMBI グローバル・コア・インデックスの情報は信頼性があると信じるに足る情報源から得られたものですが、J.P. モルガンはその完全性または正確性を保証するものではありません。本インデックスは使用許諾を得て使用しています。J.P. モルガンによる書面による事前の承諾なく本インデックスを複写、使用、頒布することは禁じられています。Copyright © 2016 J.P. Morgan Chase & Co. 無断複写・転載を禁じます。
- ・S&P日本REIT指数（配当込み）、S&P先進国REIT指数（除く日本、税引後配当込み、円換算ベース）：各指数はS&Pダウ・ジョーンズ・インデックス（S&P DJI）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。S&P DJIは、各指数の誤り、欠落、または中断に対して一切の責任を負いません。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／株式／インデックス型	
信託期間	2018年8月14日まで（2013年7月11日設定）	
運用方針	東京証券取引所第一部に上場されている株式、ＴＯＰＩＸマザーファンド受益証券および有価証券指数等先物取引等に投資を行い、東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）に連動する投資成果をめざして運用を行います。	
主要運用対象	ベビーファンド	東京証券取引所第一部に上場されている株式を主要投資対象とします。なお、ＴＯＰＩＸマザーファンド受益証券および有価証券指数等先物取引等に投資することがあります。
	マザーファンド	東京証券取引所第一部に上場されている株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告書（全体版）

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

第8期（決算日：2017年8月14日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「MUAM インデックスファンドTOPIX i（適格機関投資家限定）」は、去る8月14日に第8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
URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034

（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、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額		東 証 株 価 指 数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 込 分	み 期 騰 落 中 率	(TOPIX)	期 騰 落 中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
4期(2015年8月14日)	14,028	110	15.0	1,664.46	14.0	95.3	4.7	26,197
5期(2016年2月15日)	10,903	78	△21.7	1,292.23	△22.4	94.3	5.7	22,677
6期(2016年8月15日)	11,159	77	3.1	1,316.63	1.9	93.8	6.3	21,605
7期(2017年2月14日)	13,097	74	18.0	1,539.12	16.9	96.1	3.7	33,384
8期(2017年8月14日)	13,624	127	5.0	1,599.06	3.9	96.6	3.4	33,492

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		東 証 株 価 指 数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	(TOPIX)	騰 落 率		
(期 首)	円	%	%		%	%	%
2017年2月14日	13,097	—	—	1,539.12	—	96.1	3.7
2月末	13,068	△0.2	△0.2	1,535.32	△0.2	96.0	3.7
3月末	12,989	△0.8	△1.7	1,512.60	△1.7	94.6	5.4
4月末	13,155	0.4	△0.5	1,531.80	△0.5	94.8	5.5
5月末	13,476	2.9	1.9	1,568.37	1.9	95.7	4.2
6月末	13,863	5.8	4.7	1,611.90	4.7	96.4	3.5
7月末	13,920	6.3	5.2	1,618.61	5.2	96.5	3.5
(期 末)							
2017年8月14日	13,751	5.0	3.9	1,599.06	3.9	96.6	3.4

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

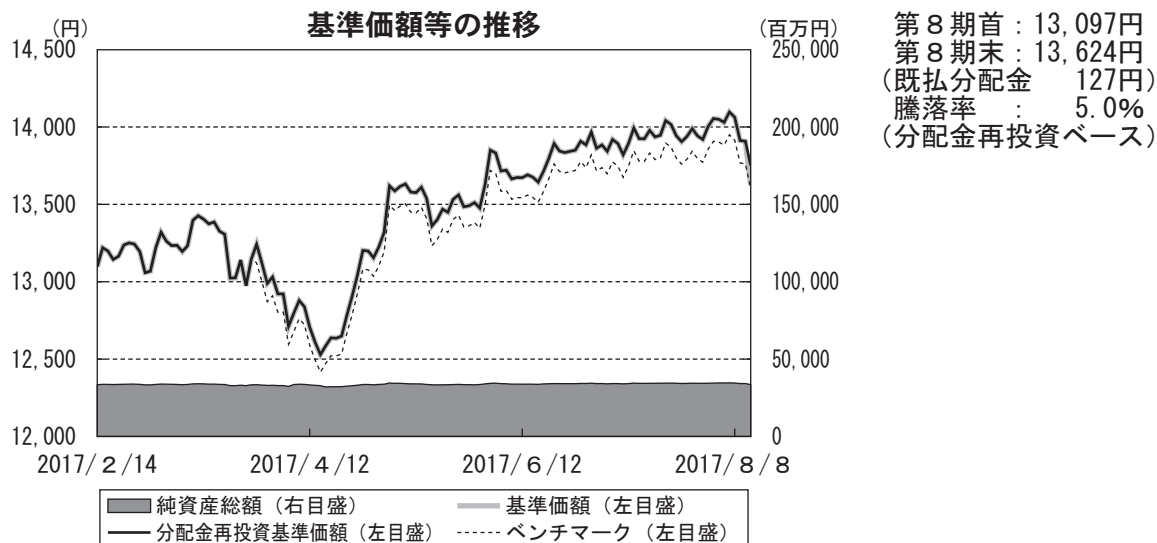
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当期中の基準価額等の推移について

(第8期：2017/2/15～2017/8/14)

基準価額の動き	基準価額は期首に比べ5.0%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。
ベンチマークとの差異	ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（3.9%）を1.1%上回りました。



- ・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。
- ・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、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の主な変動要因

上昇要因	フランス大統領選挙で親欧州連合（EU）派のマクロン氏勝利を受け世界的に株高となったことや、米連邦公開市場委員会（FOMC）の利上げ決定を受け日米金利差の拡大期待が高まったこと等から、国内株式市況が上昇したことが基準価額の上昇要因となりました。
------	---

投資環境について

(第8期: 2017/2/15~2017/8/14)

◎国内株式市況

北朝鮮情勢が緊迫する等の地政学リスクが意識され下落した局面もありましたが、フランス大統領選挙で親EU派のマクロン氏が勝利したこと等を好感して世界的に株高となったことや、国内企業の業績改善が進んだこと等を受け国内株式市況は上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

<MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)>

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

<TOPIXマザーファンド>

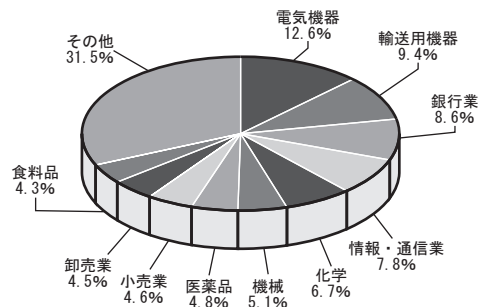
基準価額は期首に比べ5.1%の上昇となりました。

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

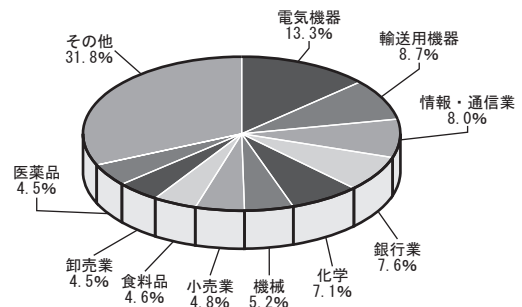
(ご参考)

組入上位10業種

期首(2017年2月14日)



期末(2017年8月14日)



(注) 比率は現物株式評価額に対する割合です。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

＜MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)＞

ベンチマークとのカイ離は1.1%程度となりました。配当要因を除くと低水準に抑制し、高い運動性を維持しました。

	マザーファンド保有以外の要因			マザーファンド保有による要因	合 計
	組入比率 要 因	銘柄選択 要 因	その他の 要 因		
ベンチマーク とのカイ離	0.0%程度	△0.0%程度	1.1%程度	0.0%程度	1.1%程度

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

＜マザーファンド保有以外の要因＞

◎組入比率要因

組入比率や先物使用による影響は0.0%程度でした。

- ・期を通じて、運用資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。
- ・期中における先物組入比率の平均は、4.2%程度となりました。

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

◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は△0.0%程度でした。

◎その他の要因

その他の要因による影響は1.1%程度でした。

- ・配当金等の受取りにより、プラスカイ離となりました。

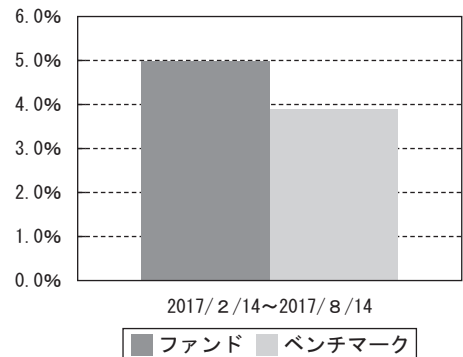
プラス要因	配当収入等	計	1.1%程度
マイナス要因	信託報酬等	計	△0.0%程度

＜マザーファンド保有による要因＞

マザーファンド保有による影響は0.0%程度でした。

- ・当ファンドは、資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に直接投資を行っていますが、安定的な運用を行うため、資産の一部をマザーファンドに投資しています。

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



- ・ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

<TOPIXマザーファンド>

ベンチマークは3.9%の上昇となったため、カイ離は1.2%程度となりました。配当要因を除くと低水準に抑制し、高い連動性を維持しました。

	組入比率要因	銘柄選択要因	その他の要因	合 計
ベンチマークとのカイ離	0.0%程度	0.0%程度	1.2%程度	1.2%程度

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

◎組入比率要因

組入比率や先物使用による影響は0.0%程度でした。

- ・期を通じて、運用資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。
- ・期中における先物組入比率の平均は、1.3%程度となりました。

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

◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は0.0%程度でした。

◎その他の要因

その他の要因による影響は1.2%程度でした。

- ・配当金等の受取りにより、プラスカイ離となりました。

プラス要因	配当収入等	計	1.2%程度
マイナス要因	売買コスト等	計	△0.0%程度

信託財産の収益向上を目的に、保有株式の貸し付けを行っています。貸付契約額は、期末時点で概ね純資産総額の5割程度となり、信託財産に若干の収益寄与となりました。

分配金について

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

【分配原資の内訳】（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第8期
	2017年2月15日～2017年8月14日
当期分配金	127
（対基準価額比率）	0.924%
当期の収益	127
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	5,311

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針

＜MUAM インデックスファンドTOPIXi（適格機関投資家限定）＞

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

＜TOPIXマザーファンド＞

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年2月15日～2017年8月14日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(7)	(0.048)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(2)	(0.016)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.011)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.001	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
(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	0.077	
期中の平均基準価額は、13,411円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2017年2月15日～2017年8月14日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 843 (△ 24)	千円 1, 216, 928 (—)	千株 1, 727	千円 2, 192, 394

(注) 金額は受渡代金。

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

新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
国内		証券 — (12, 700)	千円 — (—)	証券 12, 700	千円 27

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株主割当および権利行使等による増減分です。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円 4, 444	百万円 4, 599	百万円 —	百万円 —

○株式売買比率

(2017年2月15日～2017年8月14日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期	
	MUAM インデックスファンド TOPIX i (適格機関投資家限定)	TOPIXマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	3, 409, 322千円	217, 451, 482千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	32, 118, 990千円	281, 935, 531千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0. 10	0. 77

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2017年2月15日～2017年8月14日)

利害関係人との取引状況

<MUAM インデックスファンドTOPIX i（適格機関投資家限定）>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 1,216	百万円 74	% 6.1	百万円 2,192	百万円 310	% 14.1
株式先物取引	4,444	4,444	100.0	4,599	4,599	100.0

<TOPIXマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 95,503	百万円 45,851	% 48.0	百万円 121,947	百万円 64,522	% 52.9
貸付有価証券(株式)	181,476	181,476	100.0	185,570	185,570	100.0

平均保有割合 0.0%

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

利害関係人の発行する有価証券等

<MUAM インデックスファンドTOPIX i（適格機関投資家限定）>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 24	百万円 46	百万円 766

<TOPIXマザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 2,371	百万円 2,970	百万円 6,491

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

<MUAM インデックスファンドTOPIX i（適格機関投資家限定）>

種 類	買 付 額
株式	百万円 0.51214

<TOPIXマザーファンド>

種 類	買 付 額
株式	百万円 30

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)	334千円
うち利害関係人への支払額 (B)	311千円
(B) / (A)	93.0%

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

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

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2017年2月15日～2017年8月14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 10	百万円 —	百万円 —	百万円 10	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2017年8月14日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.1%)			
極洋	0.6	0.6	1,926
日本水産	20.8	20.2	12,625
マルハニチロ	3	3	9,465
カネコ種苗	0.5	0.5	732
サカタのタネ	2.4	2.3	7,613
ホクト	1.6	1.6	3,043
ホクリョウ	0.2	0.2	196
鉱業 (0.3%)			
住石ホールディングス	4.4	4.3	460
日鉄鉱業	0.4	0.4	2,800
三井松島産業	1	0.9	1,264
国際石油開発帝石	84.4	82.1	86,820
日本海洋掘削	0.6	0.5	1,010
石油資源開発	2.5	2.5	5,610
K&Oエナジーグループ	1.1	0.9	1,530
建設業 (3.2%)			
ショーボンドホールディングス	1.5	1.5	8,925
ミライト・ホールディングス	4.9	4.8	6,628
タマホーム	1.2	1.2	840
サンヨーホームズ	0.3	0.3	190
ファーストコーポレーション	0.3	0.3	320
インベスターズクラウド	0.2	0.3	1,584
ダイセキ環境ソリューション	0.4	0.4	538
安藤・間	11.5	11.2	8,411
東急建設	5.7	5.5	4,680
コムシスホールディングス	6.3	6.1	14,871
ミサワホーム	1.9	1.8	1,735
ビーアールホールディングス	1.6	1.5	594
高松コンストラクショングループ	1.2	1.2	3,465
東建コーポレーション	0.6	0.6	8,706
ソネック	0.2	0.2	160
ヤマウラ	0.7	0.7	710
大成建設	81	79	85,873

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大林組	48	46.7	58,982
清水建設	49	47.7	54,759
飛鳥建設	15.4	15	2,400
長谷工コーポレーション	18.7	18.2	23,532
松井建設	1.8	1.7	1,659
銭高組	2	2	1,000
鹿島建設	70	68	67,932
不動テトラ	12.9	12.6	2,217
大末建設	0.6	0.6	597
鉄建建設	10	9	3,231
西松建設	19	18	11,232
三井住友建設	61.4	59.7	7,283
大豊建設	6	6	3,150
前田建設工業	10	10	13,700
佐田建設	1.1	1.1	490
ナカノフド建設	1.2	1.2	706
奥村組	13	13	10,413
東鉄工業	1.9	1.9	6,460
イチケン	1	1	467
浅沼組	5	5	1,595
戸田建設	19	18	13,932
熊谷組	25	24	8,448
青木あすなろ建設	1	1	911
北野建設	3	3	1,305
植木組	2	2	546
三井ホーム	2	2	1,470
矢作建設工業	2.2	2.1	1,869
ビーエス三菱	1.7	1.6	828
日本ハウスホールディングス	3.3	3	1,596
大東建託	5.9	5.6	108,668
新日本建設	1.9	1.9	1,578
N I P P O	4	4	8,352
東亜道路工業	3	3	1,290
前田道路	5	5	10,650

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本道路	5	5	3,000
東亜建設工業	1.3	1.3	2,442
若築建設	9	9	1,584
東洋建設	4.6	4.5	2,214
五洋建設	17.8	17.3	10,760
大林道路	1.7	0.4	374
世紀東急工業	2.3	2.3	1,359
福田組	3	0.5	2,990
住友林業	11	10.7	17,173
日本基礎技術	1.8	1.7	627
日成ビルド工業	5	5	2,820
ヤマダ・エスバイエルホーム	8	8	680
巴コーポレーション	2	1.9	703
パナホーム	6	3	3,585
大和ハウス工業	47.3	46	177,928
ライト工業	3.1	3	3,225
積水ハウス	50.4	47.7	89,890
日特建設	1.4	1.3	739
北陸電気工事	0.8	0.8	752
ユアテック	3	2	1,518
西部電気工業	0.3	0.3	720
四電工	1	1	602
中電工	2	1.8	5,315
関電工	6	6	7,128
きんでん	10.6	10.4	18,543
東京エネシス	2	1.6	1,644
トーエネック	2	2	1,400
住友電設	1.1	1.1	1,921
日本電設工業	2.6	2.4	5,095
協和エクシオ	6.3	6.1	12,681
新日本空調	1.2	1.2	1,789
NDS	0.3	0.2	643
九電工	3.1	3.1	13,252
三機工業	3.5	3.3	3,722
日揮	14.9	14.5	25,795
中外炉工業	5	5	1,045
ヤマト	1.4	1.4	1,019
太平電業	2	2	2,804
高砂熱学工業	4.4	4.3	7,985

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三晃金属工業	0.1	0.1	331
朝日工業社	0.4	0.4	1,334
明星工業	2.9	2.8	1,999
大気社	2.1	2.1	5,800
ダイダン	2	2	2,622
日比谷総合設備	1.8	1.7	3,763
東芝プラントシステム	2.6	2.5	4,435
OSJBホールディングス	4.9	4.8	1,411
東洋エンジニアリング	9	9	2,412
千代田化工建設	12	11	5,951
新興ブランテック	3.3	3.2	3,030
食料品 (4.6%)			
日本製粉	4.8	4.6	7,967
日清製粉グループ本社	17.6	17.1	31,224
日東富士製粉	0.1	0.1	394
昭和産業	7	6	3,582
鳥越製粉	1.3	1.2	985
中部飼料	1.8	1.7	2,986
フィード・ワン	9.6	9.4	2,115
東洋精糖	2	2	238
日本甜菜製糖	0.8	0.8	1,748
三井製糖	1.1	1.1	3,905
塩水港精糖	1.7	1.7	418
日新製糖	0.7	0.7	1,358
森永製菓	3.1	3	20,250
中村屋	0.4	0.4	1,972
江崎グリコ	4	3.9	22,620
名糖産業	0.7	0.7	1,021
不二家	9	0.9	2,176
山崎製パン	11.7	11.4	24,019
第一屋製パン	2	0.2	236
モロゾフ	2	0.2	1,436
亀田製菓	0.9	0.9	4,608
寿スピリッツ	1.1	1.5	5,482
カルビー	6.5	6.4	25,408
森永乳業	14	14	12,376
六甲バター	0.7	0.7	1,650
ヤクルト本社	8.6	8.4	65,100
明治ホールディングス	9.5	9.2	80,960

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
雪印メグミルク	3.5	3.4	11,101	
プリマハム	10	10	6,720	
日本ハム	11	11	36,025	
林兼産業	0.5	0.5	429	
丸大食品	8	7	3,556	
S F o o d s	0.9	0.8	3,348	
伊藤ハム米久ホールディングス	9.2	9	9,324	
サッポロホールディングス	5.2	5.1	15,376	
アサヒグループホールディングス	30	29.2	136,685	
キリンホールディングス	69	67.1	162,683	
宝ホールディングス	11.6	11.3	11,955	
オエノンホールディングス	4	4	1,088	
養命酒製造	0.5	0.5	1,066	
コカ・コーラボトラーズジャパン	5.4	9.8	34,300	
コカ・コーライーストジャパン	6.2	—	—	
サントリー食品インターナショナル	11	10.7	56,603	
ダイドーグループホールディングス	0.7	0.7	3,885	
伊藤園	4.8	4.6	18,837	
キーコーヒー	1.4	1.4	3,022	
ユニカフェ	0.4	0.4	400	
ジャパンフーズ	0.2	0.2	283	
日清オイリオグループ	9	9	7,083	
不二製油グループ本社	4.3	4.2	12,369	
かどや製油	0.2	0.2	1,144	
J-オイルミルズ	0.7	0.7	2,740	
キッコーマン	11	10.9	37,605	
味の素	33	32.1	70,764	
キュービー	8.1	7.9	21,835	
ハウス食品グループ本社	5.9	5.8	18,502	
カゴメ	5.7	5.6	20,020	
焼津水産化学工業	0.8	0.7	834	
アリアケジャパン	1.3	1.3	10,309	
ビエトロ	0.2	0.2	328	
エバラ食品工業	0.4	0.4	831	
ニチレイ	7.9	7.3	21,462	
東洋水産	7.9	7.7	30,338	
イートアンド	0.2	0.2	473	
大冷	0.1	0.2	371	
日清食品ホールディングス	6.3	6.1	40,809	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
永谷園ホールディングス	2	1	1,350
一正蒲鉾	0.6	0.5	627
フジッコ	1.6	1.5	3,912
ロック・フィールド	1.5	1.5	2,818
日本たばこ産業	88.8	86.4	326,851
ケンコーマヨネーズ	0.6	0.8	2,360
わらべや日洋ホールディングス	0.9	0.9	2,656
なとり	0.8	0.8	1,619
イフジ産業	—	0.2	157
北の達人コーポレーション	0.3	0.7	784
ユーグレナ	5.2	5.4	6,080
ミヨシ油脂	5	0.5	726
理研ビタミン	0.5	0.5	2,055
繊維製品 (0.7%)			
片倉工業	1.9	1.7	2,136
グンゼ	11	11	4,983
東洋紡	59	58	11,426
ユニチカ	41	40	3,240
富士紡ホールディングス	0.7	0.7	2,387
倉敷紡績	15	15	4,035
シキボウ	8	8	1,248
日本毛織	4.2	4.1	3,784
ダイトウボウ	2	2	156
トーア紡コーポレーション	0.6	0.6	334
ダイドーリミテッド	1.7	1.6	704
帝国繊維	1.6	1.5	3,126
帝人	12.2	11.9	25,977
東レ	109	105.7	104,674
サカイオーベックス	0.4	0.3	555
住江織物	4	4	1,236
日本フェルト	0.9	0.8	401
イチカワ	1	1	325
日東製網	0.2	0.2	366
アツギ	12	12	1,476
ダイニック	3	3	564
セーレン	3.7	3.6	6,865
ソトー	0.6	0.5	576
東海染工	2	2	266
小松精練	2.1	2	1,636

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ワコールホールディングス	9	9	14,175
ホギメディカル	0.9	0.9	7,200
レナウン	4	3.9	780
クラウディア	0.3	0.3	196
T S I ホールディングス	6.2	6	4,764
三陽商会	8	0.8	1,362
ナイガイ	5	0.5	322
オンワードホールディングス	10	9	7,101
ルック	3	2	728
キムラタン	63	62	372
ゴールドウイン	0.6	0.6	4,650
デサント	3.4	3.3	4,686
キング	0.7	0.7	306
ヤマトインターナショナル	0.9	1	463
パルプ・紙 (0.2%)			
特種東海製紙	0.9	0.8	3,348
王子ホールディングス	59	57	32,433
日本製紙	6.7	6.5	13,630
三菱製紙	2.1	2.1	1,518
北越紀州製紙	8.4	8.1	6,220
中越パルプ工業	6	6	1,332
巴川製紙所	2	2	536
大王製紙	6	5.8	8,015
阿波製紙	0.3	0.4	242
レンゴー	14.4	14	8,582
トーモク	5	5	1,925
ザ・バック	1.1	1	3,500
化学 (7.1%)			
クラレ	25.2	24.5	52,405
旭化成	93	91	115,888
共和レザー	0.9	0.8	743
昭和電工	10	9.7	26,529
住友化学	110	107	66,768
住友精化	0.6	0.6	2,910
日産化学工業	8.2	7.9	28,677
ラサ工業	6	5	810
クレハ	1.1	1.1	6,248
多木化学	1	0.2	903
テイカ	2	2	1,804

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
石原産業	2.7	2.6	3,387
片倉コープアグリ	2	2	526
日東エフシー	0.9	0.9	815
日本曹達	9	9	5,589
東ソー	43	42	48,678
トクヤマ	23	23	10,442
セントラル硝子	15	15	6,180
東亜合成	9.4	8.6	11,231
大阪ソーダ	6	6	3,156
関東電化工業	3	3	3,084
デンカ	31	29	19,256
信越化学工業	26.8	26.1	251,943
日本カーバイド工業	5	5	1,075
堺化学工業	6	5	2,450
エア・ウォーター	12.3	12	24,744
大陽日酸	11.5	11.2	14,336
日本化学工業	6	5	1,135
東邦アセチレン	—	0.2	318
日本パーカライジング	7.7	7.4	11,344
高圧ガス工業	2.2	2.2	1,819
チタン工業	2	2	410
四国化成工業	2	2	2,838
戸田工業	3	3	1,203
ステラ ケミファ	0.7	0.7	2,800
保土谷化学工業	0.5	0.5	3,500
日本触媒	2.4	2.3	16,767
大日精化工業	6	6	6,390
カネカ	20	20	16,640
三菱瓦斯化学	13.9	13.6	37,032
三井化学	68	66	41,052
J S R	15	14.6	27,345
東京応化工業	2.8	2.7	9,990
大阪有機化学工業	1	0.9	1,107
三菱ケミカルホールディングス	100.9	98.1	91,978
K H ネオケム	1.8	2.2	5,526
ダイセル	20.2	19.6	26,381
住友ベークライト	13	13	10,283
積水化学工業	34	32.4	65,998
日本ゼオン	13	12	16,452

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
アイカ工業	4.8	4.7	16,356	
宇部興産	75	73	21,754	
積水樹脂	2.3	2.2	4,382	
タキロンシーアイ	3	3	1,872	
旭有機材	5	5	1,320	
日立化成	8.3	8.1	24,705	
ニチバン	1	1	1,139	
リケンテクノス	3.2	3.1	1,884	
大倉工業	4	3	1,887	
積水化成成品工業	2.1	2	1,944	
群栄化学工業	0.4	0.3	1,066	
タイガースポリマー	0.7	0.7	493	
ミライアル	0.5	0.5	531	
ダイキアクシス	0.2	0.5	458	
ダイキョーニシカワ	2.6	2.6	4,690	
竹本容器	—	0.2	351	
日本化薬	10	9	15,003	
カーリットホールディングス	1.4	1.4	897	
日本精化	1.2	1.2	1,155	
扶桑化学工業	1.1	1	3,265	
ADEKA	6.4	6.3	11,592	
日油	12	11	15,686	
新日本理化	2.4	2.3	515	
ハリマ化成グループ	1.3	1.2	1,029	
花王	38	34.2	228,627	
第一工業製薬	3	3	1,632	
日華化学	0.5	0.5	557	
ニイタカ	0.2	0.2	362	
三洋化成工業	0.9	0.9	4,734	
有機合成薬品工業	1	0.9	253	
大日本塗料	9	8	2,488	
日本ペイントホールディングス	11.6	11.2	46,536	
関西ペイント	15.7	15.3	40,147	
神東塗料	1	1	216	
中国塗料	4.3	4.2	3,591	
日本特殊塗料	1	1	1,832	
藤倉化成	2	2	1,234	
太陽ホールディングス	1.2	1.2	6,288	
D I C	5.9	5.8	22,446	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
サカティンクス	3.1	3	5,337	
東洋インキSCホールディングス	15	14	8,386	
T&K TOKA	1.1	1.1	1,310	
富士フィルムホールディングス	29.7	28.9	113,923	
資生堂	28.4	25.9	116,394	
ライオン	19	19.4	39,789	
高砂香料工業	1	1	4,050	
マンダム	1.5	1.5	9,060	
ミルボン	0.8	0.9	5,904	
ファンケル	3.2	3.1	7,672	
コーセー	2.4	2.4	30,600	
コタ	0.6	0.6	742	
シーズ・ホールディングス	1.9	1.9	8,075	
シーボン	0.2	0.2	502	
ポーラ・オルビスホールディングス	1.5	5.9	18,998	
ノエビアホールディングス	0.9	0.9	5,679	
アジュバンコスメジャパン	0.3	0.3	288	
エステー	1	1	2,567	
アグロ カネショウ	0.6	0.6	916	
コニシ	2.3	2.3	4,045	
長谷川香料	1.9	1.8	3,679	
星光PMC	0.8	0.8	906	
小林製薬	4.2	3.9	25,623	
荒川化学工業	1.3	1.2	2,893	
メック	1.2	1.1	1,581	
日本高純度化学	0.4	0.4	1,047	
タカラバイオ	3.2	4.2	5,985	
J C U	0.5	0.9	4,018	
新田ゼラチン	0.9	0.9	681	
OATアグリオ	0.2	0.2	343	
デクセリアルズ	3.9	3.8	4,989	
アース製薬	1.1	1	5,470	
イハラケミカル工業	2.1	—	—	
北興化学工業	1	1.4	856	
大成ラミック	0.4	0.5	1,449	
クミアイ化学工業	3.1	6.3	4,044	
日本農薬	3.4	3.6	2,149	
アキレス	1.2	1.2	2,552	
有沢製作所	2.5	2.5	2,347	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日東電工	10.8	10.5	102,774
レック	0.5	0.9	2,524
きもと	2.7	2.6	618
藤森工業	1.1	1.1	3,982
前澤化成工業	1	1	1,195
J S P	0.7	0.7	2,292
エフビコ	1.3	1.3	7,826
天馬	1	1	2,030
信越ポリマー	2.9	2.9	2,914
東リ	3.6	3.5	1,270
ニフコ	2.6	2.6	16,406
日本バルカー工業	1.2	1.1	3,100
ユニ・チャーム	30.3	29.5	79,266
医薬品 (4.5%)			
協和発酵キリン	17.9	17.4	33,425
武田薬品工業	56.1	54.6	323,068
アステラス製薬	152.9	143	195,695
大日本住友製薬	10.6	10.3	14,543
塩野義製薬	20.3	18.5	104,784
田辺三菱製薬	17.4	17	43,435
わかもと製薬	2	2	562
あすか製薬	1.6	1.6	2,684
日本新薬	3.4	3.3	23,364
バイオフェルミン製薬	0.2	0.2	587
中外製薬	14.9	14.5	62,567
科研製薬	2.8	2.7	15,147
エーザイ	18.4	17.9	100,472
ロート製薬	7.3	7.1	17,728
小野薬品工業	34	33.1	74,309
久光製薬	4.2	4.1	20,664
持田製薬	1	1	8,140
参天製薬	27	26.3	44,184
扶桑薬品工業	0.5	0.5	1,352
日本ケミファ	0.2	0.2	1,050
ツムラ	5	4.9	19,820
日医工	3.5	3.4	5,565
キッセイ薬品工業	2.7	2.6	7,116
生化学工業	2.8	2.7	4,954
栄研化学	1.3	1.2	4,206

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日水製薬	0.6	0.6	829
鳥居薬品	1	0.9	2,678
J C Rファーマ	1.2	1.1	3,169
東和薬品	0.7	0.7	3,724
富士製薬工業	0.5	0.5	1,917
沢井製薬	2.5	2.5	14,675
ゼリア新薬工業	3.1	3	5,871
第一三共	44	42.9	99,056
キョーリン製薬ホールディングス	3.7	3.6	8,424
大幸薬品	0.7	0.7	1,681
ダイト	0.9	0.9	2,443
大塚ホールディングス	32.2	28.9	130,888
大正製薬ホールディングス	3.2	3.1	24,738
ベプチドリーム	2.8	5.4	18,414
石油・石炭製品 (0.5%)			
日本コークス工業	12.1	11.8	1,191
昭和シェル石油	13.4	13	15,262
ニチレキ	1.8	1.8	2,273
東燃ゼネラル石油	24	—	—
ユシロ化学工業	0.8	0.8	1,255
ビービー・カストロール	0.6	0.6	1,110
富士石油	3.5	3.4	1,125
MORESCO	0.5	0.5	1,032
出光興産	7.1	9	24,012
J X T Gホールディングス	166.1	222.1	115,003
コスモエネルギーホールディングス	4.5	4.4	9,543
ゴム製品 (1.0%)			
横浜ゴム	9	8.1	17,439
東洋ゴム工業	7.9	8.2	17,613
ブリヂストン	50.5	49.2	235,618
住友ゴム工業	14	13.6	24,425
藤倉ゴム工業	1.2	1.2	841
オカモト	5	4	4,460
フコク	0.6	0.6	621
ニッタ	1.3	1.3	4,758
住友理工	2.8	2.7	2,972
三ツ星ベルト	4	3	3,798
バンドー化学	2.7	2.7	3,059

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ガラス・土石製品 (1.0%)			
日東紡績	12	12	7,140
旭硝子	74	14.2	62,196
日本板硝子	6.8	6.6	5,517
石塚硝子	2	2	442
日本山村硝子	6	6	1,122
日本電気硝子	31	6	24,000
オハラ	0.6	0.5	699
住友大阪セメント	28	27	13,203
太平洋セメント	90	88	36,960
日本ヒューム	1.4	1.4	943
日本コンクリート工業	3.3	3.2	1,363
三谷セキサン	0.7	0.7	1,806
アジアバイルホールディングス	1.8	1.8	1,170
東海カーボン	14	12.6	8,895
日本カーボン	7	0.7	2,726
東洋炭素	0.8	0.9	1,965
ノリタケカンパニーリミテド	0.8	0.8	3,556
OTTO	11	10.7	44,191
日本碍子	18.9	18.4	37,701
日本特殊陶業	12.9	12.6	26,069
ダントーホールディングス	1	1	150
MARUWA	0.5	0.5	2,655
品川リフラクトリーズ	4	4	1,328
黒崎播磨	3	3	1,533
ヨータイ	1	1	380
イソライト工業	0.7	0.7	404
東京窯業	1.8	1.8	504
ニッカトー	0.5	0.5	307
フジミインコーポレーテッド	1.3	1.2	2,798
エーアンドエーマテリアル	3	3	357
ニチアス	8	8	10,216
ニチハ	2	1.9	7,220
鉄鋼 (1.3%)			
新日鐵住金	67.5	65.7	175,221
神戸製鋼所	25.9	25.2	32,482
中山製鋼所	1.7	1.6	1,040
合同製鐵	0.8	0.8	1,629
ジェイ エフ イー ホールディングス	40.9	39.8	86,803

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日新製鋼	6.8	4.7	6,706
東京製鐵	7.6	7.4	7,104
共英製鋼	1.6	1.6	2,624
大和工業	3	2.9	8,673
東京鐵鋼	3	3	1,404
大阪製鐵	0.9	0.9	2,070
淀川製鋼所	2.1	2	5,742
東洋鋼板	3.6	3.5	1,711
丸一鋼管	5	4.9	15,337
モリ工業	0.5	0.5	1,202
大同特殊鋼	25	24	15,600
日本高周波鋼業	5	5	515
日本冶金工業	12.4	12	2,556
山陽特殊製鋼	9	9	5,571
愛知製鋼	0.9	0.9	3,955
日立金属	15.2	14.8	21,800
日本金属	0.4	0.3	711
大平洋金属	10	9	2,448
新日本電工	8.5	8.2	3,452
栗本鐵工所	0.7	0.7	1,514
虹技	2	2	434
日本鑄鉄管	1	1	175
三菱製鋼	10	10	2,820
日亜鋼業	2.1	2	576
日本精線	1	1	829
シンニッタン	1.2	1.2	849
新家工業	3	3	591
非鉄金属 (1.0%)			
大紀アルミニウム工業所	3	2	1,248
日本軽金属ホールディングス	36.5	37.5	11,062
三井金属鉱業	41	40	21,920
東邦亜鉛	8	8	3,560
三菱マテリアル	9.3	9.1	34,398
住友金属鉱山	39	38	69,084
DOWAホールディングス	17	16	12,800
古河機械金属	23	23	4,462
エス・サイエンス	6.8	6.5	656
大阪チタニウムテクノロジーズ	1.6	1.6	2,571
東邦チタニウム	2.5	2.5	2,025

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
U A C J	19	21	5,775
古河電気工業	5	4.9	29,841
住友電気工業	56.4	54.9	94,345
フジクラ	19.7	19.2	17,721
昭和電線ホールディングス	18	17	1,496
東京特殊電線	0.2	0.2	418
タツタ電線	2.8	2.7	1,868
沖電線	2	2	594
カナレ電気	0.2	0.2	497
平河ヒューテック	0.7	0.7	990
リョービ	9	8	4,224
アーレスティ	1.7	1.7	1,545
アサヒホールディングス	2.3	2.2	4,767
金属製品 (0.7%)			
稲葉製作所	0.8	0.8	1,117
宮地エンジニアリンググループ	4	4	1,336
トーカロ	1	1	3,955
アルファC o	0.5	0.5	1,112
S U M C O	15.6	12.7	20,751
川田テクノロジーズ	0.3	0.3	1,935
R S T e c h n o l o g i e s	0.1	0.2	819
東洋製綱グループホールディングス	10.6	10.3	18,931
ホッカンホールディングス	4	4	1,664
コロナ	0.8	0.8	903
横河ブリッジホールディングス	2.6	2.6	5,176
駒井ハルテック	0.3	0.3	685
高田機工	1	1	310
三和ホールディングス	14.8	14.5	17,849
文化シャッター	4.2	4.1	3,509
三協立山	2	1.9	2,971
アルインコ	1	1	1,226
東洋シャッター	0.4	0.4	256
L I X I Lグループ	20.8	20.3	57,164
日本フィルコン	1.1	1.1	653
ノーリツ	2.9	3.1	6,032
長府製作所	1.6	1.6	4,204
リンナイ	2.5	2.5	24,125
ダイニチ工業	0.8	0.7	561
日東精工	2.1	1.9	953

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三洋工業	2	2	426
岡部	3.1	2.8	2,830
ジーテクト	1.6	1.5	3,040
中国工業	0.2	0.2	146
東ブレ	2.9	2.8	8,355
高周波熱錬	2.8	2.6	2,717
東京製綱	1	1	1,597
サンコール	0.8	0.8	513
モリテック スチール	0.8	0.7	216
パイオラックス	0.8	2.2	6,228
エイチワン	—	1.1	1,182
日本発條	14.1	13.7	15,165
中央発條	2	2	716
アドパネクス	0.3	0.3	593
立川プラインド工業	0.6	0.6	675
三益半導体工業	1.3	1.2	2,048
機械 (5.2%)			
日本ドライケミカル	0.2	0.2	463
日本製鋼所	4.9	4.8	10,401
三浦工業	6.1	6	13,578
タクマ	4.8	4.7	5,823
ツガミ	4	4	3,384
オークマ	10	9	9,135
東芝機械	9	8	3,968
アマダホールディングス	20.1	19.6	23,108
アイダエンジニアリング	4.2	4.1	4,764
滝澤鉄工所	4	4	704
富士機械製造	4.6	4.4	8,140
牧野フライス製作所	7	7	6,174
オーエスジー	6.8	6.2	14,390
ダイジェット工業	2	2	352
旭ダイヤモンド工業	4.3	4.1	3,710
DMG森精機	8.8	7.6	13,649
ソディック	3.8	3.7	4,562
ディスコ	1.8	1.7	32,402
日東工器	0.9	0.8	2,172
パンチ工業	0.5	0.5	712
富士ダイス	—	0.5	377
豊和工業	0.8	0.8	736

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
OKK	5	5	640	
石川製作所	0.4	0.4	690	
東洋機械金属	1	1	793	
津田駒工業	3	3	555	
エンシュウ	4	4	564	
島精機製作所	1.9	1.9	10,165	
NCホールディングス	0.5	0.5	424	
フリーー	0.3	0.9	985	
ヤマシンフィルタ	0.3	0.4	977	
日阪製作所	2	2	1,930	
やまびこ	2.7	2.7	3,253	
平田機工	—	0.5	5,560	
ベガサスミシン製造	1.4	1.4	982	
ナブテスコ	7.8	7.6	28,082	
三井海洋開発	1.5	1.5	3,285	
レオン自動機	1.3	1.2	1,585	
SMC	4.5	4.4	150,436	
新川	1.2	1.2	798	
ホソカワミクロン	2	0.5	2,430	
ユニオンツール	0.6	0.6	2,061	
オイレス工業	1.9	1.8	3,569	
日精エー・エス・ビー機械	0.5	0.5	2,072	
サトーホールディングス	1.9	1.8	4,575	
技研製作所	—	0.7	2,056	
日本エアーテック	0.5	0.5	399	
日精樹脂工業	1.2	1.2	1,521	
オカダアイヨン	0.3	0.4	565	
ワイエイシイホールディングス	0.6	0.5	617	
小松製作所	69	67.2	191,688	
住友重機械工業	44	42	33,180	
日立建機	6.7	6.5	19,662	
日工	0.4	0.4	840	
巴工業	0.6	0.6	1,083	
井関農機	15	1.4	3,304	
TOWA	1.2	1.2	1,951	
丸山製作所	3	0.3	539	
北川鉄工所	0.7	0.7	1,736	
ローツェ	0.5	0.7	1,641	
タカキタ	0.5	0.5	285	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
クボタ	71.6	75	147,412	
荏原実業	0.4	0.4	616	
三菱化工機	5	5	1,150	
月島機械	2.8	2.8	3,497	
帝国電機製作所	1.1	1.1	1,250	
東京機械製作所	6	5	355	
新東工業	3.4	3.3	3,933	
澁谷工業	1.2	1.2	4,686	
アイチ コーポレーション	2.1	2.1	1,589	
小森コーポレーション	3.6	3.5	4,560	
鶴見製作所	1.1	1.1	1,998	
住友精密工業	2	2	690	
酒井重工業	3	3	1,035	
荏原製作所	6.8	6.6	21,714	
石井鐵工所	0.2	0.2	326	
西島製作所	1.5	1.4	1,513	
北越工業	1.6	1.6	1,510	
ダイキン工業	19.5	19	211,755	
オルガノ	3	3	1,569	
トーヨーカネツ	7	6	1,890	
栗田工業	8.5	8	24,760	
椿本チエイン	8	8	7,096	
大同工業	3	3	999	
木村化工機	1.3	1.2	490	
アネスト岩田	2.6	2.5	2,570	
ダイフク	7.1	6.9	30,394	
サムコ	0.4	0.4	358	
加藤製作所	0.8	0.8	2,588	
油研工業	3	3	717	
タダノ	7.5	7.3	9,263	
フジテック	4.2	4	6,120	
CKD	4.3	4.2	7,484	
キトー	1.8	1.8	2,169	
平和	4.4	4.3	9,872	
理想科学工業	1.4	1.4	2,868	
SANKYO	4	3.9	13,611	
日本金銭機械	1.3	1.3	1,431	
マースエンジニアリング	0.8	0.8	1,744	
福島工業	0.9	0.9	3,645	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
オーイズミ	0.6	0.6	336	
ダイコク電機	0.6	0.6	999	
竹内製作所	2.6	2.5	4,960	
アマノ	4.4	4.3	10,909	
JUKI	2.3	2.1	3,200	
サンデンホールディングス	9	8	2,776	
蛇の目マシン工業	1.4	1.3	988	
マックス	2	2	2,892	
グローリー	4.6	4.4	16,302	
新晃工業	1	1.3	2,122	
大和冷機工業	2.3	2.2	2,629	
セガサミーホールディングス	14.2	13.8	19,623	
日本ビストンリング	0.6	0.5	1,092	
リケン	0.7	0.6	3,150	
TPR	1.6	1.6	5,632	
ツバキ・ナカシマ	1.6	1.4	3,078	
ホシザキ	3.1	4.4	42,548	
大豊工業	1.2	1.1	1,725	
日本精工	29.4	28.6	37,580	
NTN	33	32	15,040	
ジェイテクト	15.2	14.8	22,096	
不二越	14	13	7,670	
日本トムソン	4.6	4.4	2,556	
THK	10.1	9.8	33,467	
ユースン精機	0.6	0.6	1,682	
前澤給装工業	0.5	0.5	798	
イーグル工業	1.5	1.5	2,902	
前澤工業	1	0.9	351	
日本ビラー工業	1.4	1.4	2,115	
キッツ	6.9	6.7	5,902	
日立工機	3.8	—	—	
マキタ	9.3	18.1	75,024	
日立造船	11.3	11	5,764	
三菱重工業	240	233	100,725	
IHI	110	107	38,948	
スター精密	2.5	2.4	4,267	
電気機器 (13.2%)				
日清紡ホールディングス	7.9	7.7	8,885	
イビデン	10	9.7	18,109	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
コニカミノルタ	33.5	32.6	29,829	
ブラザー工業	18.5	17	44,115	
ミネベアミツミ	26	25.3	45,388	
日立製作所	343	334	240,713	
東芝	320	—	—	
三菱電機	152.5	148.4	247,976	
富士電機	43	42	24,276	
東洋電機製造	0.6	0.6	1,194	
安川電機	16.6	16.1	51,600	
シンフォニアテクノロジー	9	9	3,645	
明電舎	13	13	5,265	
オリジン電気	2	2	628	
山洋電気	4	4	4,724	
デンヨー	1.3	1.3	2,290	
東芝テック	9	9	5,463	
芝浦メカトロニクス	2	2	654	
マプチモーター	4	3.9	19,734	
日本電産	18.5	18	222,750	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	0.2	0.4	724	
東光高岳	0.7	0.7	1,273	
ダブル・スコープ	1.4	2	4,220	
宮越ホールディングス	0.5	0.5	233	
ダイヘン	8	8	7,312	
田淵電機	2.2	2.1	644	
ヤーマン	0.2	0.2	1,774	
JVCケンウッド	10.5	10.2	3,029	
ミマキエンジニアリング	1.3	1.2	900	
第一精工	0.6	0.6	1,317	
日新電機	2.9	2.8	3,547	
大崎電気工業	3	2.8	2,301	
オムロン	15.2	14.8	80,808	
日東工業	2.1	2	3,440	
IDEC	1.9	1.8	3,288	
不二電機工業	0.2	0.2	268	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	28	27	14,688	
サクサホールディングス	4	4	792	
メルコホールディングス	0.8	0.8	2,880	
テクノメディカ	0.3	0.3	585	
日本電気	197	191	56,345	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
富士通	138	134	110,751	
沖電気工業	6.2	6	8,946	
岩崎通信機	6	6	492	
電気興業	4	4	2,208	
サンケン電気	8	8	4,624	
ナカヨ	1	1	374	
アイホン	0.8	0.8	1,455	
ルネサスエレクトロニクス	7.4	7.2	7,444	
セイコーエプソン	21.3	20.7	56,386	
ワコム	11.1	10.8	4,708	
アルパック	2.4	2.3	14,030	
アクセル	0.6	0.6	444	
E I Z O	1.4	1.4	6,111	
ジャパンディスプレイ	26.7	26	4,680	
日本信号	3.9	3.8	4,050	
京三製作所	3	3	1,743	
能美防災	1.6	1.6	2,608	
ホーチキ	1	1	1,768	
エレコム	1.2	1.2	2,748	
日本無線	0.9	0.9	1,317	
パナソニック	163.3	159.7	231,804	
アンリツ	10.4	10.1	8,453	
富士通ゼネラル	5	4.7	10,720	
日立国際電気	3.7	3.6	10,202	
ソニー	100.9	98.3	418,463	
TDK	8.1	7.8	60,684	
帝国通信工業	3	3	666	
タムラ製作所	6	5	2,770	
アルプス電気	13.2	12.8	37,619	
池上通信機	5	4	604	
パイオニア	21.5	20.9	4,180	
日本電波工業	1.4	1.3	1,080	
鈴木	0.5	0.5	395	
日本トリム	0.3	0.3	1,344	
ローランド ディー. ジー.	0.7	0.7	1,833	
フォスター電機	1.7	1.6	3,312	
クラリオン	8	7	2,772	
SMK	4	4	1,932	
ヨコオ	1	1	1,332	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ティアック	10	10	440	
ホシデン	4.3	4.1	6,264	
ヒロセ電機	2.3	2.2	33,682	
日本航空電子工業	4	4	6,712	
T O A	1.7	1.6	1,758	
日立マクセル	2.1	2.1	4,956	
古野電気	1.8	1.8	1,173	
ユニデンホールディングス	4	4	1,140	
アルパイン	3.4	3.3	6,484	
スミダコーポレーション	1.2	1.4	2,760	
アイコム	0.8	0.8	1,974	
リオン	0.5	0.5	923	
本多通信工業	0.5	0.6	993	
船井電機	1.6	1.6	1,326	
横河電機	15.5	15.1	25,443	
新電元工業	6	5	3,220	
アズビル	4.3	4.2	17,955	
東亜ディーケーケー	0.7	0.7	457	
日本光電工業	6	5.8	14,546	
チノー	0.5	0.5	618	
共和電業	1.6	1.6	664	
日本電子材料	0.6	0.5	319	
堀場製作所	2.8	2.8	17,500	
アドバンテスト	9.7	9.5	17,812	
小野測器	0.7	0.6	447	
エスベック	1.3	1.2	2,104	
パナソニック デバイスSUNX	1.3	—	—	
キーエンス	6.5	6.3	323,694	
日置電機	0.7	0.7	1,495	
シスメックス	11.1	10.8	70,416	
日本マイクロニクス	2.7	2.4	2,558	
メガチップス	1.3	1.3	4,465	
OBARA GROUP	0.8	0.8	4,960	
澤藤電機	1	1	560	
コーセル	2	1.9	2,498	
イリソ電子工業	0.5	0.6	6,210	
新日本無線	1.2	1.2	740	
オブテックスグループ	1.1	1.1	4,257	
千代田インテグレ	0.8	0.7	1,534	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
アイ・オー・データ機器	0.4	0.6	649	
レーザーテック	1.6	3.1	5,539	
スタンレー電気	10.2	9.9	35,145	
岩崎電気	5	5	945	
ウシオ電機	8.7	8.4	12,415	
岡谷電機産業	0.8	0.7	278	
ヘリオス テクノ ホールディング	1.3	1.3	877	
日本セラミック	1.2	1.4	3,999	
遠藤照明	0.7	0.7	949	
古河電池	1	1	858	
双信電機	0.7	0.7	234	
山一電機	1.3	1.3	2,429	
図研	0.9	0.9	1,377	
日本電子	5	5	2,745	
カシオ計算機	11.5	11.2	18,334	
ファナック	14.5	14.1	306,886	
日本シイエムケイ	3.1	3	3,129	
エンプラス	0.6	0.6	2,580	
大真空	0.5	0.5	916	
ローム	6.9	6.7	56,548	
浜松ホトニクス	11.2	10.1	33,633	
三井ハイテック	1.9	1.8	3,171	
新光電気工業	5.4	5.3	4,054	
京セラ	23.5	22.8	151,323	
太陽誘電	7	6.8	11,158	
村田製作所	15	14.6	249,076	
ユースイン	1.9	2	1,482	
双葉電子工業	2.3	2.3	4,443	
北陸電気工業	6	6	858	
ニチコン	4.5	4.4	5,209	
日本ケミコン	12	12	4,668	
KOA	2	1.9	3,741	
市光工業	3	3	2,217	
小糸製作所	8.6	8.3	55,859	
ミツバ	2.6	2.6	4,258	
SCREENホールディングス	2.9	2.9	21,460	
キャノン電子	1.3	1.3	2,819	
キャノン	76.9	74.9	285,518	
リコー	43	41.8	42,761	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
MUTOHホールディングス	2	2	498	
東京エレクトロン	9.5	9.3	138,523	
輸送用機器 (8.7%)				
トヨタ紡織	5	4.9	10,441	
芦森工業	3	3	912	
ユニプレス	2.8	2.7	6,995	
豊田自動織機	13	12.7	73,533	
モリタホールディングス	2.5	2.4	3,868	
三櫻工業	1.8	1.8	1,549	
デンソー	35.2	34.3	181,447	
東海理化電機製作所	3.8	3.7	7,248	
三井造船	52	50	6,950	
川崎重工業	111	108	35,424	
名村造船所	4.3	4.2	2,616	
サノヤスホールディングス	1.7	1.7	430	
日本車輛製造	5	5	1,435	
ニチユ三菱フォークリフト	1.6	1.7	1,271	
近畿車輛	0.2	0.2	542	
日産自動車	168.6	164	177,202	
いすゞ自動車	41.4	40.3	57,487	
トヨタ自動車	173.8	169.1	1,045,038	
日野自動車	20.4	19.9	24,695	
三菱自動車工業	52.4	51	39,933	
エフテック	0.8	0.8	1,232	
レシップホールディングス	0.5	0.5	472	
GMB	0.2	0.2	268	
ファルテック	0.2	0.2	286	
武蔵精密工業	1.7	1.6	5,216	
日産車体	6.3	6.1	7,832	
新明和工業	6	5.6	5,146	
極東開発工業	2.8	2.8	4,592	
日信工業	3.2	3.1	5,545	
トビー工業	1.2	1.1	4,086	
ティラド	6	5	2,140	
曙ブレーキ工業	6.6	6.5	2,138	
タチエス	2.4	2.4	4,209	
NOK	6.9	6.7	16,703	
フタバ産業	4.4	4.2	4,540	
KYB	16	16	9,360	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
大同メタル工業	1.8	1.7	1,589	
プレス工業	7.6	7.4	4,188	
ミクニ	1.8	1.8	882	
カルソニックカンセイ	10	—	—	
太平洋工業	2.9	3.1	4,299	
ケーヒン	3.3	3.2	5,737	
河西工業	1.9	1.9	3,032	
アイシン精機	13.1	12.7	70,231	
富士機工	1.4	1.4	1,030	
マツダ	45.3	44	71,742	
今仙電機製作所	1.3	1.3	1,613	
本田技研工業	128.6	125.2	379,481	
スズキ	28.3	27.6	154,560	
S U B A R U	44.4	43.2	168,739	
安永	0.5	0.7	1,138	
ヤマハ発動機	20.2	19.6	62,034	
ショーワ	3.7	3.6	4,579	
T B K	1.8	1.8	869	
エクセディ	1.9	1.9	6,175	
豊田合成	4.6	4.5	11,268	
愛三工業	2.5	2.4	2,292	
盟和産業	0.2	0.2	248	
ヨロズ	1.3	1.3	2,655	
エフ・シー・シー	2.3	2.3	5,260	
シマノ	5.8	5.6	88,760	
タカタ	2.6	—	—	
デイ・エス テック	3.3	3.2	11,024	
ジャムコ	0.8	0.8	1,938	
精密機器 (1.6%)				
テルモ	21.9	21.3	90,312	
クリエートメディック	0.5	0.5	514	
日機装	4.9	4.8	4,857	
島津製作所	18.4	17.9	36,211	
J M S	3	3	999	
クボテック	0.3	0.3	167	
長野計器	1.1	1.1	979	
ブイ・テクノロジー	0.3	0.3	5,163	
東京計器	5	5	1,610	
愛知時計電機	0.2	0.2	793	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
インターアクション	—	0.5	338	
オーバル	1.4	1.4	366	
東京精密	2.8	2.7	10,138	
マニー	1.9	1.7	4,360	
ニコン	24.9	24.2	44,358	
トプコン	7.2	7	13,797	
オリンパス	22.8	22.2	81,252	
理研計器	1.3	1.2	2,404	
タムロン	1.3	1.1	2,277	
HOYA	29.4	28.6	178,750	
シード	—	0.2	552	
ノーリツ銅機	1.4	1.4	1,499	
エー・アンド・デイ	1.3	1.3	599	
シチズン時計	15.6	15.2	11,445	
リズム時計工業	6	6	1,500	
大研医器	1.3	1.2	926	
メニコン	1	1	3,620	
松風	0.8	0.7	907	
セイコーホールディングス	10	10	4,960	
ニプロ	9.9	9.6	13,536	
その他製品 (2.1%)				
スノーピーク	0.2	0.2	541	
パラマウントベッドホールディングス	1.4	1.3	6,142	
トランザクション	0.3	0.6	616	
S H O - B I	0.5	0.5	246	
ニホンフラッシュ	0.7	0.6	898	
前田工織	1.4	1.4	2,277	
永大産業	2	2	1,032	
アートネイチャー	1.5	1.5	1,057	
ダンロップスポーツ	0.9	0.9	1,047	
パンダイナムコホールディングス	15.8	15.3	54,544	
アイフィスジャパン	0.3	0.3	171	
共立印刷	2.4	2.3	798	
S H O E I	0.6	0.6	1,995	
フランスベッドホールディングス	1.8	1.7	1,735	
パイロットコーポレーション	2.5	2.4	12,096	
萩原工業	0.4	0.4	1,272	
トッパン・フォームズ	2.6	2.5	2,882	
フジシールインターナショナル	3.2	3.1	10,307	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
タカラトミー	5.6	5.4	8,035	
廣済堂	1.4	1.4	501	
A s - m e エステール	0.4	0.4	281	
アーク	6	5.9	584	
タカノ	0.6	0.6	671	
ブロネックス	1.3	1.3	1,615	
ホクシン	1	1	189	
ウッドワン	2	2	612	
大建工業	1	1	2,527	
凸版印刷	40	39	43,290	
大日本印刷	41	39	50,739	
図書印刷	2	2	1,058	
共同印刷	4	4	1,452	
日本写真印刷	2.4	2.4	7,140	
光村印刷	1	1	242	
宝印刷	0.7	0.7	1,124	
アシックス	14.2	13.8	24,025	
ツツミ	0.5	0.5	911	
小松ウオール工業	0.5	0.5	1,024	
ヤマハ	9.6	9.4	35,438	
河合楽器製作所	0.6	0.5	1,137	
クリナップ	1.7	1.5	1,290	
ビジョン	8.6	8.4	34,230	
兼松サステック	1	1	230	
キングジム	1.2	1.2	1,231	
リンテック	3.4	3.3	9,200	
T A S A K I	0.4	—	—	
イトーキ	3	2.9	2,436	
任天堂	8.8	8.6	309,686	
三菱鉛筆	1.2	2.3	6,805	
タカラスタンダード	3	2.9	5,324	
コクヨ	7.4	6.7	11,879	
ナカバヤシ	3	2	650	
グローブライド	0.7	0.7	1,356	
岡村製作所	5	4.9	5,287	
美津濃	8	7	4,662	
電気・ガス業 (1.8%)				
東京電力ホールディングス	121.2	118	53,454	
中部電力	47.1	45.8	65,471	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
関西電力	58.3	56.8	86,023	
中国電力	19.8	19.2	23,443	
北陸電力	14	13.6	13,736	
東北電力	35.7	34.7	51,598	
四国電力	12.9	12.5	17,437	
九州電力	31.6	30.7	40,708	
北海道電力	13.4	13	10,608	
沖縄電力	2.1	2.2	5,475	
電源開発	11.4	11.1	32,134	
エフオン	0.5	0.7	805	
イーレックス	0.6	1.7	1,608	
東京瓦斯	153	149	86,777	
大阪瓦斯	139	135	58,239	
東邦瓦斯	36	35	26,075	
北海道瓦斯	3	4	1,104	
広島ガス	2.9	2.9	1,032	
西部瓦斯	16	16	4,496	
静岡ガス	4.4	3.9	3,287	
メタウォーター	0.8	0.8	2,328	
陸運業 (4.1%)				
S B S ホールディングス	1.4	1.4	1,107	
東武鉄道	76	74	43,734	
相鉄ホールディングス	23	22	11,792	
東京急行電鉄	78	37.8	60,706	
京浜急行電鉄	39	38	46,360	
小田急電鉄	22.9	22.3	48,234	
京王電鉄	40	39	35,373	
京成電鉄	10.7	10.4	30,981	
富士急行	4	4	4,508	
新京成電鉄	2	2	830	
東日本旅客鉄道	27.6	26.9	274,380	
西日本旅客鉄道	13.8	13.4	107,669	
東海旅客鉄道	11.9	11.6	210,598	
西武ホールディングス	19.7	19.2	35,961	
鴻池運輸	2	2	2,930	
西日本鉄道	17	17	8,466	
ハマキョウレックス	0.9	0.9	2,520	
サカイ引越センター	0.5	0.6	3,300	
近鉄グループホールディングス	144	140	59,080	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
阪急阪神ホールディングス	18.1	17.6	71,808
南海電気鉄道	30	29	16,153
京阪ホールディングス	32	31	20,894
神戸電鉄	3	3	1,206
名古屋鉄道	52	51	25,398
山陽電気鉄道	5	5	2,820
日本通運	55	52	38,428
ヤマトホールディングス	25.6	24.9	53,734
山九	19	18	15,174
丸運	0.8	0.8	236
丸全昭和運輸	5	5	2,420
センコーグループホールディングス	6.5	6.6	4,943
トナミホールディングス	3	3	1,266
ニッコンホールディングス	4.8	4.7	11,876
日本石油輸送	0.2	0.2	556
福山通運	9	8	5,432
セイノーホールディングス	10.1	9.9	14,463
神奈川中央交通	2	2	1,446
日立物流	3	2.9	7,595
丸和運輸機関	0.4	0.3	1,348
C＆Fロジホールディングス	1.5	1.4	1,794
九州旅客鉄道	10.7	13.8	47,127
海運業 (0.2%)			
日本郵船	121	118	24,308
商船三井	75	73	24,163
川崎汽船	54	53	14,734
N Sユナイテッド海運	6	6	1,338
明治海運	1.3	1.2	476
飯野海運	7.4	7.2	3,542
共栄タンカー	1	1	204
乾汽船	1	1	835
空運業 (0.6%)			
日本航空	25.8	24.4	91,012
A N Aホールディングス	265	258	103,948
バスコ	1	1	347
倉庫・運輸関連業 (0.2%)			
トランコム	0.4	0.4	2,140
日新	6	6	3,198
三菱倉庫	9	9	12,078

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三井倉庫ホールディングス	8	8	2,488
住友倉庫	10	9	6,597
澁澤倉庫	4	4	1,456
東陽倉庫	2.4	2.4	717
日本トランスシティ	3	3	1,242
ケイヒン	3	3	480
中央倉庫	0.8	0.8	847
川西倉庫	—	0.3	613
安田倉庫	1.1	1.1	849
東洋埠頭	4	4	756
宇徳	1.2	1.1	537
上組	17	17	21,199
サンリツ	0.3	0.3	221
キムラユニティー	0.4	0.4	457
キューソー流通システム	0.5	0.4	1,151
郵船ロジスティクス	1.3	1.3	1,326
近鉄エクスプレス	2.6	2.5	4,620
東海運	0.8	0.7	293
エーアイティー	0.9	0.9	958
内外トランスライン	0.4	0.5	673
情報・通信業 (8.0%)			
NECネットエスアイ	1.5	1.5	3,688
システナ	1.1	1.1	2,787
デジタルアーツ	0.6	0.6	2,223
新日鉄住金ソリューションズ	2.4	2.1	5,063
キューブシステム	0.6	0.8	652
コア	0.6	0.6	916
ソフトクリエイトホールディングス	0.7	0.7	1,013
T I S	4.7	4.5	14,557
ネオス	0.4	0.4	185
電算システム	0.5	0.5	919
グリー	8.6	8.4	6,997
コーエーテクモホールディングス	3.3	3.3	7,748
三菱総合研究所	0.5	0.6	1,896
ボルテージ	0.3	0.2	270
電算	0.2	0.2	444
A G S	0.4	0.3	458
ファインデックス	1	1.1	970
ヒト・コミュニケーションズ	0.3	0.3	557

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ブレインパッド	0.3	0.3	338
K L a b	2.7	2.6	5,566
ポルトウウィン・ビットクルーホールディ	1	1	1,473
イーブックイニシアティブジャパン	0.2	0.2	210
ネクソン	15.4	15.2	38,395
アイスタイル	3	3.1	2,083
エムアップ	0.4	0.4	618
エイチーム	0.8	0.9	2,318
テクノスジャパン	1.1	1.1	1,124
e n i s h	0.4	0.4	799
コロブラ	3.9	4.4	5,073
モバイルクリエイト	1	1.1	397
オルトプラス	0.6	0.7	697
ブロードリーフ	3.5	3.4	2,686
ハーツユナイテッドグループ	0.7	0.7	1,148
メディアドゥ	0.3	0.4	989
ブイキューブ	0.8	0.8	432
サイバーリンクス	0.2	0.2	270
ディー・エル・イー	0.5	0.6	265
フィックスターズ	0.2	0.2	726
VOYAGE GROUP	0.5	0.7	1,288
オブティム	0.1	0.3	901
セレス	0.3	0.4	508
ベリサーブ	0.2	0.2	690
ティーガイア	1.4	1.4	2,839
日本アジアグループ	1.6	1.6	670
豆蔵ホールディングス	1	1	1,074
テクマトリックス	0.4	0.9	1,481
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	29.6	37	11,248
GMOベイメントゲートウェイ	1.2	1	6,900
ザッパラス	0.7	0.7	340
システムリサーチ	0.1	0.1	203
インターネットイニシアティブ	2.1	2	4,036
さくらインターネット	1.1	1.1	916
GMOクラウド	0.3	0.3	940
SRAホールディングス	0.7	0.7	1,870
M i n o r i ソリューションズ	0.3	0.3	382
システムインテグレータ	0.2	0.2	160
朝日ネット	1.3	1.2	609

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アドソル日進	0.3	0.4	422
フリービット	0.8	1	878
コムチュア	0.2	0.2	1,040
サイバーコム	0.2	0.2	202
メディカル・データ・ビジョン	0.2	0.5	1,171
g u m i	1.6	1.6	1,952
ショーケース・ティービー	0.2	0.3	318
モバイルファクトリー	—	0.3	433
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	—	0.2	393
P C I ホールディングス	0.2	0.2	524
パイプドHD	0.3	0.2	231
アイビーシー	0.1	0.1	91
オーブンドア	0.1	0.2	654
L I N E	2.4	3.8	14,535
オークネット	—	0.4	544
AOI TYO Holdings	1.1	1.1	1,222
マクロミル	—	1.8	4,647
ソルクシーズ	0.4	0.5	412
フェイス	0.4	0.636	730
ハイマックス	0.2	0.2	310
野村総合研究所	10.5	10.3	43,054
サイバネットシステム	1.2	1.1	781
CEホールディングス	0.2	0.2	252
日本システム技術	—	0.2	268
インテージホールディングス	0.8	0.8	1,839
東邦システムサイエンス	0.5	0.4	294
ソースネクスト	0.8	0.8	408
フォーカスシステムズ	0.5	0.7	666
クレスコ	0.3	0.3	1,104
フジ・メディア・ホールディングス	14.7	14.3	23,294
オービック	4.9	4.7	31,866
ジャストシステム	2.3	2.2	4,540
TDCソフトウェアエンジニアリング	0.6	0.6	678
ヤフー	101.1	98.4	49,101
トレンドマイクロ	7.5	6.7	35,242
インフォメーション・ディベロプメント	0.4	0.4	513
日本オラクル	2.3	2.2	16,896
アルファシステムズ	0.5	0.4	848
フューチャー	1.9	1.9	1,850

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
CAC Holdings	1.1	1	1,065
ソフトバンク・テクノロジー	0.3	0.7	1,254
トーセ	0.4	0.4	819
オービックビジネスコンサルタント	0.7	0.7	3,899
伊藤忠テクノソリューションズ	3.2	3.1	12,400
アイティフォー	1.8	1.8	1,090
東計電算	0.2	0.2	543
エクスネット	0.1	0.2	182
大塚商会	3.8	4.1	28,495
サイボウズ	1.9	1.8	846
ソフトブレーン	1.9	1.1	470
電通国際情報サービス	0.9	0.8	1,891
デジタルガレージ	2	2.7	5,467
EMシステムズ	0.5	0.5	1,094
ウェザーニューズ	0.5	0.5	1,692
C I J	1.2	1.2	712
東洋ビジネスエンジニアリング	0.1	0.1	170
日本エンタープライズ	1.4	1.4	338
WOWOW	0.7	0.7	2,285
スカラ	1	0.9	806
日本コロムビア	0.4	—	—
イマジカ・ロボット ホールディングス	1.2	1.2	964
ネットワンシステムズ	6.1	5.9	6,779
システムソフト	2.5	3.2	473
アルゴグラフィックス	0.6	0.6	1,633
マーベラス	2.4	2.3	2,408
エイベックス・グループ・ホールディングス	2.6	2.5	3,797
日本ユニシス	3.9	3.8	6,433
兼松エレクトロニクス	0.9	0.9	2,781
東京放送ホールディングス	9.3	9	18,945
日本テレビホールディングス	12.9	12.5	23,437
朝日放送	1.4	1.4	1,157
テレビ朝日ホールディングス	3.9	3.7	7,858
スカパーJ SATホールディングス	9.2	8.9	4,405
テレビ東京ホールディングス	1.1	1.1	2,690
日本BS放送	0.3	0.5	589
ビジョン	0.2	0.4	937
U-NEXT	0.4	0.4	422
ワイヤレスゲート	0.5	0.6	831

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
コネクシオ	1.2	1.2	2,146
日本通信	11.8	12	1,656
クロップス	0.3	0.3	196
日本電信電話	113.2	110.2	578,550
KDDI	139.5	134.1	390,231
光通信	1.7	1.6	19,792
NTTドコモ	105.4	101	257,045
エムティーアイ	2.2	1.8	1,319
GMOインターネット	5.1	5	6,545
アイドママーケティングコミュニケーション	—	0.2	131
カドカワ	4.1	4	4,920
学研ホールディングス	5	0.5	1,600
ゼンリン	1.9	1.8	5,931
昭文社	0.8	0.8	596
インプレスホールディングス	1.2	1.1	152
アイネット	0.8	0.8	1,016
松竹	9	9	13,950
東宝	9.2	9	36,630
東映	5	5	5,930
エヌ・ティ・ティ・データ	8.7	42.4	50,371
ビー・シー・エー	0.2	0.2	313
ビジネスブレイン太田昭和	0.2	0.2	215
DTS	1.5	1.4	4,452
スクウェア・エニックス・ホールディングス	5.4	5.3	20,193
シーイーシー	0.8	0.8	1,666
カブコン	3.3	3.2	9,260
アイ・エス・ビー	0.3	0.3	391
ジャステック	0.9	0.8	1,053
SCSK	3.8	3.7	17,316
日本システムウエア	0.5	0.5	970
アイネス	1.8	1.7	1,742
TKC	1.3	1.3	4,010
富士ソフト	2.1	1.9	6,232
NSD	3	2.9	5,860
コナミホールディングス	6.4	6.2	35,216
福井コンピュータホールディングス	0.4	0.4	1,424
JBCホールディングス	1.2	1.1	984
ミロク情報サービス	1	1.4	3,087
ソフトバンクグループ	63.5	61.8	535,311

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
卸売業 (4.5%)			
ハウスイ	1	1	125
高千穂交易	0.5	0.5	507
伊藤忠食品	0.3	0.3	1,419
エレマテック	0.6	0.5	968
JALUX	0.5	0.4	1,062
あらた	0.6	0.6	2,745
トーマンデバイス	0.2	0.2	460
東京エレクトロン デバイス	0.5	0.5	858
フィールズ	1.1	1	1,130
双日	83.3	81.1	23,356
アルフレッサ ホールディングス	16.7	16.2	31,671
横浜冷凍	3.5	3.2	3,312
神栄	2	2	302
山下医科器械	0.1	0.1	170
ラサ商事	0.6	0.6	530
ラクーン	0.7	0.9	555
アルコニックス	0.8	0.8	2,032
神戸物産	0.8	0.9	4,968
あい ホールディングス	2	2	6,110
ディーブイエックス	0.5	0.5	659
ダイワボウホールディングス	12	12	5,520
マクニカ・富士エレホールディングス	2.6	2.5	4,625
バイタルケーエスケー・ホールディングス	2.6	2.6	2,259
八洲電機	1.1	1.1	1,006
メディアスホールディングス	—	0.2	523
UKCホールディングス	0.9	0.9	1,565
大光	—	0.3	300
OCHIホールディングス	0.4	0.4	537
TOKAIホールディングス	6.2	6	4,950
大阪工機	0.2	0.2	181
三洋貿易	0.8	0.8	2,012
ビューティガレージ	0.1	0.2	308
ウイン・パートナーズ	1	1	1,407
ミタチ産業	0.3	0.3	244
シップヘルスケアホールディングス	2.7	2.6	8,593
明治電機工業	0.5	0.5	759
デリカフーズ	0.3	0.3	504
スターティア	0.3	0.3	192

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
コメダホールディングス	1.9	2.5	4,795
富士興産	0.5	0.5	290
協栄産業	2	2	494
小野建	1.2	1.2	2,091
佐島電機	1	1	914
エコートレーディング	0.3	0.3	205
伯東	1	0.9	1,410
コンドーテック	1.1	1.1	1,074
中山福	0.8	0.8	621
ナガイレーベン	2	1.8	4,908
三菱食品	1.5	1.5	4,815
松田産業	1	1	1,519
第一興商	2.3	2.2	12,078
メディカルホールディングス	14.1	13.7	25,893
SPK	0.3	0.3	857
萩原電気	0.5	0.5	1,208
アズワン	1.1	1.1	6,259
スズデン	0.5	0.5	613
尾家産業	0.5	0.4	504
シモジマ	0.9	0.8	886
ドウシシャ	1.7	1.6	3,611
小津産業	0.3	0.3	630
高速	0.8	0.8	883
たけびし	0.5	0.5	719
黒田電気	1.9	1.9	3,684
リックス	0.3	0.3	535
丸文	1.2	1.2	957
ハビネット	1.2	1.1	2,092
橋本総業ホールディングス	0.3	0.3	461
日本ライフライン	1.2	1.6	7,336
エクセル	0.6	0.6	877
マルカキカイ	0.5	0.4	763
IDOM	3.8	3.7	2,556
日本エム・ディ・エム	1.1	1	934
進和	0.8	0.8	1,744
エスケイジャパン	0.3	0.3	84
ダイトロン	0.6	0.6	976
シークス	1	0.9	3,919
田中商事	0.4	0.4	286

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
オーハシテクニカ	0.8	0.8	1,188	
白銅	0.4	0.3	538	
伊藤忠商事	103.3	100.5	174,116	
丸紅	138.8	135.1	92,138	
高島	2	2	430	
長瀬産業	8.5	8.3	15,023	
蝶理	0.9	0.9	1,849	
豊田通商	15.7	15.3	51,943	
三共生興	2.1	2.1	835	
兼松	30	29	7,598	
ツカモトコーポレーション	3	2	246	
三井物産	127.6	124.1	198,622	
日本紙パルプ商事	7	7	2,947	
日立ハイテクノロジーズ	4.9	4.8	18,048	
カメイ	1.8	1.8	2,775	
東都水産	0.2	0.2	378	
OUGホールディングス	2	2	532	
スターゼン	0.6	0.6	3,072	
山善	5.4	5.3	5,745	
椿本興業	2	2	974	
住友商事	88.8	86.4	132,796	
内田洋行	0.7	0.6	1,688	
三菱商事	105.8	103	259,869	
第一実業	3	3	1,758	
キヤノンマーケティングジャパン	4	3.9	9,683	
西華産業	5	4	1,760	
佐藤商事	1.3	1.2	1,232	
菱洋エレクトロ	1.3	1.3	2,307	
東京産業	1.4	1.4	635	
ユアサ商事	1.3	1.3	4,556	
神鋼商事	0.4	0.3	919	
小林産業	1	0.9	287	
阪和興業	14	14	10,584	
カナデン	1.3	1.3	1,489	
菱電商事	2	2	1,600	
フルサト工業	0.8	0.8	1,393	
岩谷産業	16	15	9,915	
すてきなイスグループ	6	6	912	
昭光通商	5	5	495	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ニチモウ	2	2	356	
極東貿易	2	2	578	
イワキ	2	2	858	
三愛石油	3.8	3.7	4,369	
稲畑産業	3.4	3.3	5,055	
G S I クレオス	3	3	453	
明和産業	1.3	1.3	546	
ワキタ	3	2.9	3,677	
東邦ホールディングス	4.5	4.4	9,240	
サンゲツ	4.8	4.7	9,141	
ミツウロコグループホールディングス	2.3	2.2	1,639	
シナネンホールディングス	0.6	0.6	1,305	
伊藤忠エネクス	3.1	3	3,258	
サンリオ	4.3	4.2	8,786	
サンワテクノス	0.8	0.8	1,428	
リョーサン	2.1	1.8	7,956	
新光商事	1.5	1.5	2,623	
トーホー	0.6	0.6	1,785	
三信電気	1.6	1.5	2,256	
東陽テクニカ	1.9	1.6	1,569	
モスフードサービス	1.8	1.8	6,246	
加賀電子	1.3	1.2	3,282	
ソーダニッカ	1.5	1.4	772	
立花エレテック	1	0.9	1,457	
フォーバル	0.6	0.6	422	
P A L T A C	2.3	2.2	8,998	
三谷産業	1.5	1.5	606	
太平洋興発	6	6	600	
ヤマタネ	0.7	0.7	1,155	
丸紅建材リース	1	1	220	
日鉄住金物産	1.2	1.2	6,660	
トラスコ中山	3.2	2.9	7,644	
オートバックスセブン	5.2	5.1	9,690	
モリト	1.1	1.1	1,089	
加藤産業	2.2	2.1	6,783	
イノテック	1.2	1.2	884	
イエローハット	1.3	1.3	3,837	
J Kホールディングス	1.4	1.4	1,030	
日伝	0.6	0.6	2,526	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
北沢産業	1.2	1.1	231
杉本商事	0.8	0.8	1,294
因幡電機産業	2	1.9	8,198
バイテックホールディングス	0.6	0.6	975
ミスミグループ本社	15.9	15.8	44,003
アルテック	1.2	1.2	264
タキヒヨー	2	2	936
蔵王産業	0.2	0.2	295
スズケン	6.4	6.2	22,940
ジェコス	1	0.9	1,098
ルネサスイーストン	1.3	1.3	770
小売業 (4.8%)			
ローソン	4.9	4.3	33,024
サンエー	1.1	1	4,820
カワチ薬品	1.1	1.1	3,043
エービーシー・マート	2.6	2.5	15,250
ハードオフコーポレーション	0.6	0.6	670
アスクル	1.5	1.4	4,732
ゲオホールディングス	2.4	2.3	3,346
アダストリア	2.2	2.1	5,182
ジーフット	0.8	0.8	642
シー・ヴィ・エス・ペイエリア	0.2	0.2	147
くらコーポレーション	0.9	0.8	4,480
キャンドウ	0.7	0.7	1,194
バルグループホールディングス	0.7	0.7	2,345
エディオン	5.5	5.3	5,549
サーラコーポレーション	1.8	2.4	2,212
ワッツ	0.6	0.5	738
ハローズ	0.5	0.5	1,201
あみやき亭	0.3	0.3	1,282
ひらまつ	1.9	1.9	1,176
ゲンキー	0.3	0.5	2,077
大黒天物産	0.3	0.3	1,653
ハニースホールディングス	1.4	1.3	1,608
ファーマライズホールディングス	0.3	0.3	164
アルベン	1.1	1	2,256
クオール	1.6	1.5	2,896
ジンズ	1	0.9	5,805
ビックカメラ	8.1	7.9	10,404

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
DCMホールディングス	8.6	8.3	8,051
MonotaRO	5	4.9	18,032
東京一番フーズ	0.4	0.3	175
ダイヤモンドダイニング	0.3	0.3	765
きちり	0.4	0.4	270
アークランドサービスホールディングス	0.4	1.1	2,202
J. フロント リテイリング	17.8	17.4	27,300
ドトール・日レスホールディングス	2.5	2.4	5,800
マツモトキヨシホールディングス	2.7	2.6	19,656
ブロンコビリー	0.7	0.7	1,826
スタートトゥデイ	12.9	12.1	41,442
トレジャー・ファクトリー	0.4	0.4	326
物語コーポレーション	0.4	0.4	2,480
ココカラファイン	1.5	1.4	8,652
三越伊勢丹ホールディングス	28.1	27.3	31,367
Hamee	0.3	0.4	640
ウエルシアホールディングス	1.4	3.6	15,624
クリエイトSDホールディングス	2.1	2	5,814
丸善CH I ホールディングス	1.6	1.6	558
ミサワ	0.3	0.2	89
ティーライフ	0.1	0.2	305
エー・ビーカンパニー	0.2	0.2	169
チムニー	0.4	0.4	1,126
シュッピン	0.5	0.5	987
ネクステージ	0.3	0.4	656
ジョイフル本田	2.3	2.2	6,754
鳥貴族	0.3	0.5	1,281
キリン堂ホールディングス	0.5	0.4	464
ホットランド	0.7	0.8	1,169
すかいらく	6.1	8.5	13,693
綿半ホールディングス	0.6	0.6	1,459
ヨシックス	0.1	0.2	378
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	4.7	4.5	5,170
ブックオフコーポレーション	0.8	0.8	660
ゴルフダイジェスト・オンライン	0.6	0.6	460
BEENOS	0.2	0.2	257
あさひ	1	1	1,309
日本調剤	0.5	0.5	1,880
コスモス薬品	0.7	0.7	16,912

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
トーエル	0.7	0.7	630	
一六堂	0.3	0.3	120	
オンリー	0.2	0.2	166	
セブン&アイ・ホールディングス	59	57.5	256,967	
葉王堂	0.7	0.7	2,215	
クリエイト・レストランツ・ホールディング	3.8	3.7	4,188	
ツルハホールディングス	2.8	2.7	34,776	
サンマルクホールディングス	0.9	0.9	3,069	
フェリシモ	0.4	0.4	492	
トリドールホールディングス	1.7	1.7	5,086	
TOKYO BASE	—	0.2	1,184	
サツドラホールディングス	0.2	0.2	399	
ダイユー・リックホールディングス	0.5	0.4	348	
パロックジャパンリミテッド	0.8	1.1	1,228	
クスリのアオキホールディングス	1.1	1.1	7,073	
スシローグローバルホールディングス	—	1.2	4,134	
LIXILピバ	—	1.3	2,420	
メディカルシステムネットワーク	1.6	1.5	775	
総合メディカル	0.7	0.7	3,542	
はるやまホールディングス	0.7	0.6	594	
ノジマ	1.6	2.1	4,563	
カップ・クリエイト	2	1.9	2,405	
ライトオン	1.1	1.2	1,178	
ジーンズメイト	0.4	0.4	232	
良品計画	1.9	1.8	55,620	
三城ホールディングス	1.7	1.7	792	
アドヴァン	1.4	1.4	1,234	
アルビス	0.4	0.4	1,810	
コナカ	1.8	1.7	997	
ハウス オブ ローゼ	0.2	0.2	310	
G-7ホールディングス	0.4	0.4	910	
イオン北海道	1.4	1.4	869	
コジマ	2.1	2.4	895	
ヒマラヤ	0.4	0.4	351	
コーナン商事	2	1.9	3,862	
エコス	0.5	0.6	670	
ワタミ	1.7	1.6	2,192	
マルシェ	0.3	0.3	248	
ドンキホーテホールディングス	9.1	8.9	37,202	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
西松屋チェーン	2.5	2.4	2,808	
ゼンショーホールディングス	7.3	7.1	15,229	
幸楽苑ホールディングス	0.9	0.9	1,575	
ハークスレイ	0.3	0.3	340	
サイゼリヤ	2.3	2	6,450	
V Tホールディングス	4.8	4.6	2,635	
魚力	0.4	0.4	490	
ポプラ	0.4	0.3	186	
フジ・コーポレーション	0.2	0.2	411	
ユナイテッドアローズ	1.9	1.8	6,507	
ハイデイ日高	1.3	1.5	4,347	
京都きもの友禅	0.9	0.9	837	
コロワイド	4.7	4.6	9,305	
ビーシーデポコーポレーション	1.9	1.8	1,287	
壺番屋	1	1	4,125	
トップカルチャー	0.5	0.5	249	
P L A N T	0.3	0.3	383	
スギホールディングス	3.1	3	17,430	
ヴィア・ホールディングス	1.1	1	917	
スクロール	2.1	2.1	802	
ヨンドシーホールディングス	1.1	1.4	4,235	
ユニー・ファミリーマートホールディングス	6.2	6	35,520	
木曽路	1.7	1.7	4,533	
サトレストランシシステムズ	1.7	1.6	1,472	
千趣会	2.5	2.5	1,680	
タカキュー	1.1	1.1	234	
ケーヨー	2.4	2.3	1,800	
上新電機	3	3	5,199	
日本瓦斯	2.6	2.5	9,250	
ベスト電器	4.5	—	—	
ロイヤルホールディングス	2.3	2.4	6,830	
東天紅	1	1	226	
いなげや	1.6	1.5	2,796	
島忠	3.6	3.6	10,094	
チヨダ	1.7	1.6	4,624	
ライフコーポレーション	1.1	1	2,854	
リンガーハット	1.6	1.5	3,795	
さが美	1	1	119	
M r M a x	1.8	1.7	916	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
テンアライド	1.3	1.3	529	
AOKIホールディングス	2.8	2.7	3,615	
オークワ	2	2	2,364	
コメリ	2.2	2.1	6,793	
青山商事	2.9	2.9	11,092	
しまむら	1.6	1.6	21,856	
はせがわ	0.7	0.7	344	
高島屋	24	23	23,437	
松屋	3.1	3	2,832	
エイチ・ツー・オー リテイリング	7.2	7	13,867	
近鉄百貨店	5	5	1,870	
丸栄	3	—	—	
バルコ	1.4	1.3	1,791	
丸井グループ	14.8	14.4	22,204	
アクシアル リテイリング	1.1	1.1	4,961	
井筒屋	0.8	0.7	320	
イオン	58	56.5	94,637	
イズミ	2.8	2.5	14,875	
東武ストア	0.2	0.2	632	
平和堂	2.9	2.8	7,142	
フジ	1.6	1.5	4,360	
ヤオコー	1.6	1.6	7,880	
ゼビオホールディングス	1.9	1.9	3,940	
ケーズホールディングス	6.5	5.8	14,030	
Olympicグループ	0.8	0.8	468	
日産東京販売ホールディングス	2.1	2	758	
アインホールディングス	1.8	1.8	15,732	
元気寿司	0.4	0.3	732	
ヤマダ電機	47.2	47.1	27,836	
アークランドサカモト	2.4	2.3	3,413	
ニトリホールディングス	6.1	5.9	95,698	
グルメ杵屋	1	1	1,137	
愛眼	1	1	212	
ケーユーホールディングス	0.7	0.7	666	
吉野家ホールディングス	4.9	4.8	9,364	
松屋フーズ	0.7	0.7	2,831	
サガミチェーン	1.8	1.7	2,466	
関西スーパーマーケット	1.1	1.1	1,619	
王将フードサービス	1	1	4,215	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ブレナス	1.6	1.5	3,787
ミニストップ	1	1	2,372
アークス	2.6	2.6	6,315
パローホールディングス	3	3	7,044
藤久	0.1	0.1	172
ベルク	0.6	0.6	3,078
大庄	0.8	0.7	1,253
ファーストリテイリング	2.4	2.3	73,945
サンドラッグ	2.7	5.2	22,750
サックスパー ホールディングス	1.3	1.3	1,652
ヤマザワ	0.3	0.3	534
やまや	0.3	0.3	492
ベルーナ	3.5	2.9	3,300
銀行業 (7.7%)			
島根銀行	0.3	0.3	394
じもとホールディングス	10.1	9.8	1,911
めぶきフィナンシャルグループ	68	66.2	26,811
東京ＴＹフィナンシャルグループ	2	2	5,762
九州フィナンシャルグループ	23.1	22.5	15,615
ゆうちょ銀行	39.9	38.9	54,148
富山第一銀行	3.6	3.5	1,827
コンコルディア・フィナンシャルグループ	92.3	89	48,513
西日本フィナンシャルホールディングス	9.6	9.3	11,643
新生銀行	134	131	23,842
あおぞら銀行	89	87	37,149
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	1,068.9	1,040.2	716,177
りそなホールディングス	165	160.6	88,924
三井住友トラスト・ホールディングス	29.4	28.7	111,872
三井住友フィナンシャルグループ	113	109.9	450,699
第四銀行	17	17	8,551
北越銀行	1.5	1.5	4,006
千葉銀行	54	53	42,029
群馬銀行	31.3	30.5	20,221
武蔵野銀行	2.3	2.2	7,084
千葉興業銀行	3.9	3.8	2,116
筑波銀行	5.9	5.7	1,915
七十七銀行	22	22	11,902
青森銀行	11	11	4,312
秋田銀行	9	9	2,997

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
山形銀行	8	8	4,072
岩手銀行	0.9	0.9	3,879
東邦銀行	13	12	4,620
東北銀行	7	7	1,057
みちのく銀行	8	8	1,488
ふくおかフィナンシャルグループ	57	56	27,888
静岡銀行	38	36	34,380
十六銀行	19	18	6,084
スルガ銀行	14.4	14	33,796
八十二銀行	27.2	26.5	18,020
山梨中央銀行	9	8	3,488
大垣共立銀行	19	21	6,300
福井銀行	12	12	3,240
北國銀行	15	15	7,005
清水銀行	0.5	0.5	1,705
富山銀行	0.3	0.3	1,264
滋賀銀行	13	13	7,605
南都銀行	1.4	1.6	4,904
百五銀行	13	12	5,472
京都銀行	25	25	26,150
紀陽銀行	5.3	5.2	9,469
三重銀行	0.6	0.6	1,450
ほくほくフィナンシャルグループ	9.4	9.1	15,934
広島銀行	42	41	18,696
山陰合同銀行	8.5	8.1	7,387
中国銀行	10	9.5	14,402
鳥取銀行	0.4	0.4	682
伊予銀行	15.1	19.6	17,091
百十四銀行	15	15	5,550
四国銀行	11	11	3,344
阿波銀行	12	12	8,400
大分銀行	8	8	3,424
宮崎銀行	9	9	3,411
佐賀銀行	9	8	2,096
十八銀行	9	8	2,248
沖縄銀行	1.4	1.3	5,895
琉球銀行	2.9	2.8	4,530
セブン銀行	52.9	51.5	21,733
みずほフィナンシャルグループ	1,915.2	1,864	350,991

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
高知銀行	5	5	620
山口フィナンシャルグループ	13	13	16,627
長野銀行	0.5	0.4	784
名古屋銀行	1.2	1.1	4,504
北洋銀行	23	22.4	7,705
愛知銀行	0.5	0.5	3,050
第三銀行	0.8	0.8	1,376
中京銀行	0.6	0.6	1,390
大光銀行	5	5	1,170
愛媛銀行	1.7	1.7	2,329
トマト銀行	0.5	0.5	766
みなと銀行	1.3	1.2	2,442
京葉銀行	11	11	5,247
関西アーバン銀行	2	1.9	2,610
栃木銀行	7.8	7.6	3,252
北日本銀行	0.4	0.4	1,242
東和銀行	26	26	3,016
福島銀行	15	15	1,305
大東銀行	7	7	1,197
トモニホールディングス	11.6	11.3	5,808
フィデアホールディングス	13.7	13.3	2,367
池田泉州ホールディングス	15	14.6	6,234
証券・商品先物取引業 (1.1%)			
F P G	5	4.9	5,737
S B I ホールディングス	15.9	15.5	23,777
日本アジア投資	1.3	1.3	516
ジャフコ	2.4	2.3	11,546
大和証券グループ本社	132	125	78,012
野村ホールディングス	288.4	280.6	177,900
岡三証券グループ	12	12	7,608
丸三証券	4.5	4.4	4,004
東洋証券	5	5	1,210
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	16.2	15.8	10,112
光世証券	3	3	459
水戸証券	4.4	4.2	1,222
いちよし証券	3.2	3.1	2,941
松井証券	8.1	7.8	6,731
だいこう証券ビジネス	0.7	0.7	452
マネックスグループ	15.1	14.5	4,306

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
カブドットコム証券	10.2	10.2	3,498
極東証券	1.9	1.8	2,759
岩井コスモホールディングス	1.3	1.3	1,619
藍澤證券	2.6	2.6	1,869
マネーパートナーズグループ	1.8	1.8	889
小林洋行	0.4	0.4	110
保険業 (2.4%)			
かんぽ生命保険	5.3	5.2	12,459
SOMPOホールディングス	29.5	28.7	123,036
アニコム ホールディングス	1	0.9	2,514
MS&ADインシュアランスグループホール	42.2	38.4	144,192
ソニーフィナンシャルホールディングス	13.5	13.2	24,604
第一生命ホールディングス	85.1	82.8	154,504
東京海上ホールディングス	57.1	55.3	246,029
T&Dホールディングス	51.4	50	79,125
アドバンスクリエイト	0.3	0.3	577
その他金融業 (1.3%)			
全国保証	4	3.9	17,589
クレディセゾン	10.7	10.4	21,507
アクリーティブ	1.2	1.1	397
芙蓉総合リース	1.6	1.6	11,040
興銀リース	2.6	2.6	7,339
東京センチュリー	2.8	2.8	13,370
日本証券金融	6.2	6	3,384
アイフル	23.7	23	8,947
ポケットカード	1.1	1	1,063
リコーリース	1.1	1.1	4,202
イオンフィナンシャルサービス	9	8.8	20,020
アコム	27.4	27.4	12,741
ジャックス	8	8	4,504
オリエントコーポレーション	30.5	29.7	5,316
日立キャピタル	3.3	3.2	8,662
アブラスフィナンシャル	6.8	6.6	693
オリックス	99.9	97.2	174,182
三菱UFJリース	35.8	34.8	19,836
日本取引所グループ	43.9	42.7	82,709
イー・ギャランティ	0.4	0.4	1,190
アサックス	0.2	0.2	337
NECキャピタルソリューション	0.6	0.6	1,131

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
不動産業 (2.4%)			
いちご	13.4	13.1	4,454
日本駐車場開発	17	16.6	2,656
ヒューリック	29.4	28.6	31,288
三栄建築設計	0.6	0.5	965
野村不動産ホールディングス	9.4	9.1	20,111
三重交通グループホールディングス	2.5	2.4	1,022
サムティ	1.1	1.1	1,663
ディア・ライフ	1	1.3	585
エー・ディー・ワークス	12.9	25.1	1,079
日本商業開発	0.8	0.8	1,296
プレサンスコーポレーション	2.2	2.1	2,956
ユニゾホールディングス	1.2	1.3	3,263
THEグローバル社	0.5	0.6	456
日本管理センター	1	0.9	1,206
サンセイランディック	0.3	0.4	356
エストラスト	0.2	0.2	147
フージャースホールディングス	1.8	1.8	1,785
オープンハウス	2	2.2	7,491
東急不動産ホールディングス	34.1	33.2	21,712
飯田グループホールディングス	11.8	11.4	20,542
ムゲンエステート	0.5	0.8	852
ファーストブラザーズ	0.1	0.2	369
ハウスドゥ	0.2	0.2	344
シーアールイー	0.2	0.2	297
ケイアイスター不動産	0.3	0.4	720
エコナックホールディングス	5	5	310
パーク24	7.2	7.6	20,900
パラカ	0.4	0.4	910
三井不動産	75	72.8	175,775
三菱地所	105	102.1	198,686
平和不動産	2.7	2.6	4,674
東京建物	16.4	15	21,465
ダイビル	3.6	3.5	4,221
京阪神ビルディング	2.3	2.3	1,570
住友不動産	34	33	109,329
大京	26	26	5,590
テオオーシー	5.5	5.3	5,602
東京楽天地	2	0.2	1,162

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
レオパレス 2 1	17.8	17.1	13,509
スターツコーポレーション	1.4	1.9	5,103
フジ住宅	1.8	1.8	1,377
空港施設	1.7	1.7	1,013
明和地所	0.8	0.8	690
住友不動産販売	1.3	—	—
ゴールドクレスト	1.3	1.2	3,124
日本エスリード	0.5	0.5	985
日神不動産	1.7	1.6	982
日本エスコン	1.9	2.4	1,060
タカラレーベン	6.2	5.9	2,932
サンヨーハウジング名古屋	0.7	0.7	773
イオンモール	9.1	8.8	18,145
ファースト住建	0.5	0.5	788
ランド	12.8	15	240
トーセイ	1.9	1.7	1,416
穴吹興産	0.2	0.1	290
エス・ティ・ティ都市開発	8.8	8.5	9,486
サンフロンティア不動産	1.5	1.5	1,602
エフ・ジェー・ネクスト	1.2	1.2	1,053
インテリックス	0.3	0.4	329
ランドビジネス	0.8	0.8	236
グランディハウス	1.2	1.2	486
日本空港ビルデング	4.5	4.4	18,150
サービス業 (3.9%)			
日本工営	1	1	3,055
L I F U L L	3.7	3.6	2,934
ジェイエイシーリクルートメント	0.9	1.1	1,807
日本M&Aセンター	4.3	4.2	19,929
メンバーズ	—	0.4	236
中広	0.1	0.1	77
タケエイ	1.3	1.3	1,498
トラスト・テック	0.6	0.6	1,546
コシダカホールディングス	0.5	0.7	2,149
パソナグループ	1.1	1.1	1,272
C D S	0.3	0.4	492
リンクアンドモチベーション	3.5	2.4	1,872
G C A	1.3	1.5	1,405
エス・エム・エス	2.1	2.1	6,594

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
パーソルホールディングス	11.5	11.2	23,833	
リニカル	0.9	0.9	1,686	
クックパッド	3.3	4.2	3,221	
エスクリ	0.5	0.5	371	
アイ・ケイ・ケイ	0.7	0.8	646	
学情	0.6	0.6	730	
スタジオアリス	0.6	0.7	1,886	
シミックホールディングス	0.8	0.7	1,095	
NJS	0.3	0.3	405	
総合警備保障	5.4	5.3	24,592	
カカココム	10.6	10.2	13,239	
アイロムグループ	0.5	0.4	611	
セントケア・ホールディング	0.2	0.2	372	
サイネックス	0.1	0.1	94	
ルネサンス	0.8	0.7	1,285	
ディップ	1.9	1.9	4,284	
オプトホールディング	1.1	0.9	1,080	
新日本科学	1.7	1.6	891	
ツクイ	3.5	3.4	2,420	
キャリアデザインセンター	0.3	0.3	426	
エムスリー	12.9	12.6	34,990	
ツカダ・グローバルホールディング	1.1	1.1	634	
プラス	—	0.1	101	
アウトソーシング	0.9	0.8	5,256	
ウェルネット	1.1	1.1	1,295	
ワールドホールディングス	0.3	0.4	1,300	
ディー・エヌ・エー	6.7	6.5	15,171	
博報堂DYホールディングス	20.7	20.1	30,471	
ぐるなび	2.2	2.1	3,410	
エスアールジータカミヤ	1.6	1.6	905	
ジャパンパストレスキューシステム	1.8	1.6	628	
ファンコミュニケーションズ	3.8	3.7	3,840	
ライク	0.3	0.3	1,123	
ビジネス・ブレークスルー	0.5	0.6	221	
WDBホールディングス	0.5	0.5	1,273	
ティア	0.7	0.7	574	
CDG	—	0.1	188	
パリュエコマース	1.4	1.2	810	
インフォマート	6.3	6.7	4,857	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
J Pホールディングス	4.3	4.2	1,180	
E P Sホールディングス	1.8	2	4,090	
レグス	0.3	0.3	230	
プレステージ・インターナショナル	2.1	2.7	3,429	
アミューズ	0.8	0.8	2,428	
ドリームインキュベータ	0.5	0.4	851	
クイック	0.8	0.7	1,029	
T A C	0.8	0.8	191	
ケネディクス	18.9	18.4	10,414	
電通	16.6	16.2	78,570	
テイクアンドギヴ・ニーズ	0.7	0.7	499	
びあ	0.5	0.4	1,516	
イオンファンタジー	0.4	0.4	1,242	
シーティーエス	0.4	1.5	999	
ネクシィーズグループ	0.5	0.5	948	
みらかホールディングス	3.8	3.7	18,296	
アルプス技研	0.6	0.6	1,917	
サニックス	2.4	2.3	639	
ダイオーズ	0.3	0.3	378	
日本空調サービス	1.4	1.4	967	
オリエンタルランド	16.1	15.7	126,636	
ダスキン	3.8	3.6	11,016	
明光ネットワークジャパン	1.9	1.7	2,621	
ファルコホールディングス	0.7	0.7	1,080	
秀英予備校	0.3	0.3	140	
田谷	0.2	0.2	136	
ラウンドワン	4.7	4.5	5,400	
リゾートトラスト	5.8	5.6	11,832	
ビー・エム・エル	2	1.9	4,537	
ワタベウエディング	0.2	0.2	125	
りらいあコミュニケーションズ	2.5	2.4	2,877	
リソー教育	2.5	2.5	2,092	
早稲田アカデミー	0.2	0.2	339	
ユー・エス・エス	18.1	17.6	38,385	
東京個別指導学院	0.5	0.5	598	
サイバーエージェント	7.9	8.7	31,276	
楽天	76.3	68.1	88,053	
クリーク・アンド・リバー社	0.5	0.7	875	
デー・オー・ダブリュー	1.2	1.2	958	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
セントラルスポーツ	0.5	0.5	2,065	
フルキャストホールディングス	1.5	1.2	2,013	
リソルホールディングス	1	1	371	
テクノプロ・ホールディングス	2.4	2.4	11,748	
アトラ	0.2	0.2	129	
インターワークス	0.3	0.3	307	
K e e P e r 技研	0.2	0.4	500	
ファーストロジック	0.1	0.1	244	
三機サービス	—	0.1	121	
デザインワン・ジャパン	0.1	0.3	399	
イー・ガーディアン	0.5	0.7	1,495	
リブセンス	1	0.9	564	
ジャパンマテリアル	1.1	1.1	2,637	
ベクトル	1.2	1.2	1,740	
ウチヤマホールディングス	0.7	0.7	324	
ライクキッズネクスト	0.1	0.1	157	
キャリアリンク	0.3	0.3	174	
I B J	1.2	1	702	
アサンテ	0.5	0.5	987	
N・フィールド	0.7	0.7	931	
バリュエーHR	0.1	0.1	308	
M&Aキャピタルパートナーズ	0.2	0.3	1,554	
ライドオン・エクスプレス	0.4	0.4	388	
ER I ホールディングス	0.4	0.4	339	
アビスト	0.2	0.2	861	
ウィルグループ	0.6	0.6	615	
エスクロー・エージェント・ジャパン	0.2	0.3	928	
日本ビューホテル	0.3	0.3	408	
リクルートホールディングス	32.6	95.2	192,494	
エラン	0.2	0.2	487	
土木管理総合試験所	0.1	0.2	324	
日本郵政	39	37.9	51,430	
ベルシシステム24ホールディングス	2.3	2.2	2,664	
一蔵	0.1	0.1	108	
L I T A L I C O	—	0.2	293	
エポラブルアジア	—	0.3	813	
ストライク	—	0.1	448	
ソラスト	0.7	0.9	1,454	
リログループ	0.6	7.3	16,111	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
東洋	0.3	0.4	2,056	
エイチ・アイ・エス	2.4	2.1	7,234	
ラックランド	0.3	0.3	610	
共立メンテナンス	1.2	2.4	7,224	
イチネンホールディングス	1.6	1.5	2,007	
建設技術研究所	0.9	0.9	909	
スペース	0.8	0.8	1,169	
燦ホールディングス	0.3	0.3	713	
スバル興業	1	0.1	606	
東京テアトル	6	6	870	
タナベ経営	0.3	0.3	417	
ナガワ	0.3	0.3	1,186	
よみうりランド	3	3	1,509	
東京都競馬	10	1	3,425	
常磐興産	0.5	0.5	903	
カナモト	2.1	2	7,710	
東京ドーム	6	5.8	6,055	
西尾レントオール	1.2	1.2	4,212	
アゴーラ・ホスピタリティ・グループ	7	7	245	
トランス・コスモス	1.7	1.7	4,032	
乃村工藝社	3.2	3.1	7,263	
藤田観光	5	0.5	1,807	
KNT-CTホールディングス	8	8	1,624	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
日本管財	1.3	1.2	2,293	
トーカイ	0.7	0.6	2,889	
白洋舎	0.1	0.2	686	
セコム	15.5	15.1	121,343	
セントラル警備保障	0.7	0.6	1,200	
丹青社	2.6	2.5	2,792	
メイテック	1.8	1.7	8,423	
アサツー ディ・ケイ	2.4	2.5	7,422	
応用地質	1.4	1.5	2,196	
船井総研ホールディングス	1.9	1.8	5,661	
進学会	0.6	0.6	343	
オオバ	1.2	1.1	533	
いであ	—	0.3	303	
学究社	0.4	0.4	640	
ベネッセホールディングス	5	4.9	20,996	
イオンディライト	1.7	1.6	6,184	
ナック	0.9	0.9	865	
ニチイ学館	2.6	2.5	3,112	
ダイセキ	2.6	2.5	6,355	
ステップ	0.5	0.5	726	
合 計	株 数 ・ 金 額	21,606	20,698	32,328,908
	銘柄数<比率>	1,998	2,014	<96.5%>

(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

銘柄 別			当 期	末
			買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX	百万円 1,150	百万円 —

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
TOPIXマザーファンド	千口 8,726	千口 8,726	千円 14,510

○有価証券の貸付及び借入の状況

TOPIXマザーファンドにおいて、2017年8月14日現在における貸付株数の総株数は31,503,200株です。
うち利害関係人であるモルガン・スタンレーMUF G証券に対する貸付は、31,503,200株です。

○投資信託財産の構成

(2017年8月14日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 32,328,908	% 95.5
TOPIXマザーファンド	14,510	0.0
コール・ローン等、その他	1,512,947	4.5
投資信託財産総額	33,856,365	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年8月14日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	33,840,411,204
コール・ローン等	1,127,493,573
株式(評価額)	32,328,908,484
TOPIXマザーファンド(評価額)	14,510,680
未収入金	300,129,380
未収配当金	40,104,087
差入委託証拠金	29,265,000
(B) 負債	347,530,933
未払金	4,128,880
未払収益分配金	312,220,981
未払解約金	5,639,699
未払信託報酬	25,305,132
未払利息	1,324
その他未払費用	234,917
(C) 純資産総額(A－B)	33,492,880,271
元本	24,584,329,219
次期繰越損益金	8,908,551,052
(D) 受益権総口数	24,584,329,219口
1万口当たり基準価額(C／D)	13,624円

<注記事項>

- ①期首元本額 25,489,781,689円
 期中追加設定元本額 1,816,900,055円
 期中一部解約元本額 2,722,352,525円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.3624円です。

○損益の状況 (2017年2月15日～2017年8月14日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	338,581,887
受取配当金	338,722,751
受取利息	5,079
その他収益金	177,939
支払利息	△ 323,882
(B) 有価証券売買損益	1,222,646,095
売買益	2,401,543,554
売買損	△1,178,897,459
(C) 先物取引等取引損益	72,524,063
取引益	84,515,900
取引損	△ 11,991,837
(D) 信託報酬等	△ 25,540,049
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	1,608,211,996
(F) 前期繰越損益金	4,011,912,565
(G) 追加信託差損益金	3,600,647,472
(配当等相当額)	(7,750,325,624)
(売買損益相当額)	(△4,149,678,152)
(H) 計(E＋F＋G)	9,220,772,033
(I) 収益分配金	△ 312,220,981
次期繰越損益金(H＋I)	8,908,551,052
追加信託差損益金	3,600,647,472
(配当等相当額)	(7,750,326,181)
(売買損益相当額)	(△4,149,678,709)
分配準備積立金	5,307,903,580

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

②分配金の計算過程

項 目	2017年2月15日～ 2017年8月14日
費用控除後の配当等収益額	333,447,132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	1,274,764,864円
収益調整金額	7,750,326,181円
分配準備積立金額	4,011,912,565円
当ファンドの分配対象収益額	13,370,450,742円
1万口当たり収益分配対象額	5,438円
1万口当たり分配金額	127円
収益分配金金額	312,220,981円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金 (税込み)	127円
------------------	------

◆分配金は決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、2017年8月14日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

T O P I X マザーファンド

《第16期》決算日2017年3月27日

[計算期間：2016年3月26日～2017年3月27日]

「T O P I X マザーファンド」は、3月27日に第16期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第16期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近5期の運用実績

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

(注) 東証株価指数(T O P I X)とは、東京証券取引所第一部に上場する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。T O P I Xに関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は、T O P I Xの指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。東京証券取引所は、T O P I Xの算出もしくは公表の方法の変更、T O P I Xの算出もしくは公表の停止またはT O P I Xの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

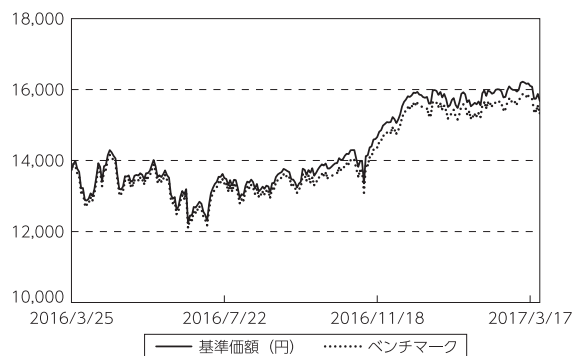
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ14.1%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額の推移



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

●投資環境について

◎国内株式市況

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

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

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

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

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

◎組入比率要因

組入比率や先物使用による影響は0.1%程度でした。

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

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

◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は△0.0%程度でした。

◎その他の要因

その他の要因による影響は2.4%程度でした。

- ・配当金等の受取りにより、プラスカイ離となりました。

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

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

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年3月26日～2017年3月27日)

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○ 売買及び取引の状況

(2016年3月26日～2017年3月27日)

株式

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

(注) 金額は受渡代金。

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

先物取引の種類別取引状況

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

○株式売買比率

(2016年3月26日～2017年3月27日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	317,782,195千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	253,968,319千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.25

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2016年3月26日～2017年3月27日)

利害関係人との取引状況

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

利害関係人の発行する有価証券等

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

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
株式	百万円 112

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

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

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

○組入資産の明細

(2017年3月27日現在)

国内株式

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

先物取引の銘柄別期末残高

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

○有価証券の貸付及び借入の状況

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

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

○投資信託財産の構成

(2017年3月27日現在)

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年3月27日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	334,665,935,303
コール・ローン等	37,346,027,243
株式(評価額)	292,922,922,728
未収入金	3,830,495,960
未収配当金	366,060,940
その他未収収益	72,744,432
差入委託証拠金	127,684,000
(B) 負債	38,274,908,532
未払金	74,784,980
未払解約金	3,555,901,019
未払利息	46,022
受入担保金	34,644,176,511
(C) 純資産総額(A－B)	296,391,026,771
元本	189,052,090,341
次期繰越損益金	107,338,936,430
(D) 受益権総口数	189,052,090,341口
1万口当たり基準価額(C／D)	15,678円

○損益の状況

(2016年3月26日～2017年3月27日)

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

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

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

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

<注記事項>

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

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／株式／インデックス型	
信託期間	2021年10月29日まで（2016年11月9日設定）	
運用方針	日本株式最小分散インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてわが国の金融商品取引所上場株式に投資を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。株式以外の資産への実質投資割合（信託財産に属する株式以外の資産の時価総額と信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の総額に占める株式以外の資産の時価総額の割合を乗じて得た額との合計額が信託財産の総額に占める割合）は、原則として信託財産の総額の50%以下とします。	
主要運用対象	ベビーフンド	日本株式最小分散インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーフンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

日本株式最小分散 インデックスファンド (適格機関投資家限定)

第1期（決算日：2017年10月30日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る10月30日に第1期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034

(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、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 配 分		期 騰 落 中 率		MSCI Nihonkabu 最 小 分 散 指 数		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	純 資 産 額
		分	金	騰	落	騰	落			
(設定日)	円		円		%		%	%	%	百万円
2016年11月9日	10,000		—		—	1,483.61	—	—	—	300
1期(2017年10月30日)	13,068		0		30.7	1,899.93	28.1	97.9	1.2	8,875

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

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

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

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	M S C I N i h o n k a b u 最 小 分 散 指 数	騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
(設定日) 2016年11月9日	円 10,000	% —	1,483.61	% —	% —	% —
11月末	11,019	10.2	1,633.81	10.1	93.0	4.5
12月末	11,406	14.1	1,688.40	13.8	99.1	0.8
2017年1月末	11,292	12.9	1,671.87	12.7	99.1	0.8
2月末	11,361	13.6	1,681.39	13.3	98.7	0.8
3月末	11,351	13.5	1,666.53	12.3	98.0	2.1
4月末	11,497	15.0	1,687.47	13.7	97.8	2.2
5月末	11,922	19.2	1,750.00	18.0	98.7	1.4
6月末	12,177	21.8	1,784.16	20.3	99.0	0.9
7月末	12,100	21.0	1,772.86	19.5	99.2	0.7
8月末	12,204	22.0	1,787.61	20.5	101.7	0.4
9月末	12,498	25.0	1,817.23	22.5	99.3	1.1
(期 末) 2017年10月30日	13,068	30.7	1,899.93	28.1	97.9	1.2

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 騰落率は設定日比。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は設定時に比べ30.7%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（28.1%）を2.6%上回りました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因
(上昇要因)

円安・米ドル高の進行や国内企業の業績改善が進んだこと等を受け国内株式市況が上昇したことが基準価額の上昇要因となりました。

●投資環境について

◎国内株式市況

- ・米国のトランプ政権下における経済政策への期待等から米国長期金利が上昇し円安・米ドル高が進行したことや、国内企業の業績改善が進んだこと等を受け国内株式市況は上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて
＜日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

- ・日本株式最小分散インデックスマザーファンド受益証券にほぼ100%投資しています。このため基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞
基準価額は設定時に比べ31.0%の上昇となりました。

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
＜日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

ベンチマークとのカイ離は2.6%程度となりました。

	マザーファンド 保有以外の要因	マザーファンド 保有による要因	合 計
ベンチマーク とのカイ離	△0.3%程度	2.9%程度	2.6%程度

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

◎マザーファンド保有以外の要因

管理コスト等による影響は△0.3%程度でした。

◎マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は2.9%程度でした。

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞
ベンチマークは28.1%の上昇となったため、カイ離は2.9%程度となりました。配当要因を除くと低水準に抑制し、高い連動性を維持しました。

	組入比率 要因	銘柄選択 要因	その他の 要因	合 計
ベンチマーク とのカイ離	0.2%程度	0.1%程度	2.7%程度	2.9%程度

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

◎組入比率要因

組入比率や先物使用による影響は0.2%程度でした。

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

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

◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は0.1%程度でした。

◎その他の要因

その他の要因による影響は2.7%程度でした。

- ・配当金等の受取りにより、プラスカイ離となりました。

プラス要因	配当収入等	計 2.8%程度
マイナス要因	売買コスト等	計△0.1%程度

●分配金について

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第 1 期
	2016年11月9日～ 2017年10月30日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,068

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

＜日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

- ・日本株式最小分散インデックスマザーファンド
受益証券の組入比率を高位に維持する方針です。

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年11月9日～2017年10月30日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 30	% 0.254	(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)	(26)	(0.221)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(0)	(0.001)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(4)	(0.031)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.001	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	30	0.256	
期中の平均基準価額は、11,711円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2016年11月9日～2017年10月30日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	9,770,649	10,733,327	2,997,156	3,537,015

○株式売買比率

(2016年11月9日～2017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
	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	16,363,163千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,185,264千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.99

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2016年11月9日～2017年10月30日)

利害関係人との取引状況

<日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<日本株式最小分散インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 11,849	百万円 177	% 1.5	百万円 4,513	百万円 150	% 3.3

平均保有割合 98.1%

※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。

利害関係人の発行する有価証券等

<日本株式最小分散インデックスマザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
	百万円	百万円	百万円
株式	87	49	42

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

<日本株式最小分散インデックスマザーファンド>

種 類	買 付 額
株式	百万円 0.7905

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)	57千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.334千円
(B) / (A)	0.6%

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

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

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2016年11月9日～2017年10月30日)

設定時残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取引の理由
百万円 300	百万円 —	百万円 —	百万円 300	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2017年10月30日現在)

親投資信託残高

銘 柄	当 期 末
	口 数 評 価 額
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	千口 6,773,492 千円 8,873,952

マザーファンドの組入資産の明細につきましては、マザーファンド頁をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2017年10月30日現在)

項 目	当 期 末
	評 価 額 比 率
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	千円 8,873,952 % 99.8
コール・ローン等、その他	13,427 0.2
投資信託財産総額	8,887,379 100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2017年10月30日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,887,379,994
コール・ローン等	11,231,366
日本株式最小分散インデックスマザーファンド(評価額)	8,873,952,775
未収入金	2,195,853
(B) 負債	12,270,408
未払解約金	1,674,150
未払信託報酬	10,538,006
未払利息	16
その他未払費用	58,236
(C) 純資産総額(A－B)	8,875,109,586
元本	6,791,323,971
次期繰越損益金	2,083,785,615
(D) 受益権総口数	6,791,323,971口
1万口当たり基準価額(C／D)	13,068円

<注記事項>

- ①設定元本額 300,000,000円
 期中追加設定元本額 9,532,052,405円
 期中一部解約元本額 3,040,728,434円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.3068円です。

②分配金の計算過程

項 目	2016年11月9日～ 2017年10月30日
費用控除後の配当等収益額	178,982,378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	1,221,843,693円
収益調整金額	682,959,544円
分配準備積立金額	－円
当ファンドの分配対象収益額	2,083,785,615円
1万口当たり収益分配対象額	3,068円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

○損益の状況（2016年11月9日～2017年10月30日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 2,609
受取利息	67
支払利息	△ 2,676
(B) 有価証券売買損益	1,421,444,985
売買益	1,653,377,169
売買損	△ 231,932,184
(C) 信託報酬等	△ 20,616,305
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	1,400,826,071
(E) 追加信託差損益金	682,959,544
(配当等相当額)	(△ 103)
(売買損益相当額)	(682,959,647)
(F) 計(D＋E)	2,083,785,615
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F＋G)	2,083,785,615
追加信託差損益金	682,959,544
(配当等相当額)	(20,974,922)
(売買損益相当額)	(661,984,622)
分配準備積立金	1,400,826,071

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

日本株式最小分散インデックスマザーファンド

《第 1 期》決算日2017年10月30日

[計算期間：2016年11月9日～2017年10月30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30日に第1期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第1期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主としてわが国の金融商品取引所上場株式に投資を行います。株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。株式以外の資産への投資割合は、原則として信託財産の総額の50%以下とします。
主 要 運 用 対 象	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		M S C I N i h o n k a b u 最 小 分 散 指 数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落 率	中 率	期 騰 落 率	中 率			
(設定日)	円	%		%	%	%	百万円
2016年11月9日	10,000	—	1,483.61	—	—	—	299
1期(2017年10月30日)	13,101	31.0	1,899.93	28.1	97.9	1.2	9,020

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

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

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		M S C I N i h o n k a b u		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率	最 小 分 散 指 数	騰 落 率		
(設定日) 2016年11月9日	円 10,000	% —	1,483.61	% —	% —	% —
11月末	11,021	10.2	1,633.81	10.1	93.0	4.5
12月末	11,410	14.1	1,688.40	13.8	99.2	0.8
2017年1月末	11,299	13.0	1,671.87	12.7	99.1	0.8
2月末	11,370	13.7	1,681.39	13.3	98.7	0.8
3月末	11,362	13.6	1,666.53	12.3	98.1	2.1
4月末	11,511	15.1	1,687.47	13.7	97.8	2.2
5月末	11,939	19.4	1,750.00	18.0	98.7	1.4
6月末	12,197	22.0	1,784.16	20.3	99.0	0.9
7月末	12,122	21.2	1,772.86	19.5	99.2	0.7
8月末	12,229	22.3	1,787.61	20.5	101.7	0.4
9月末	12,526	25.3	1,817.23	22.5	99.3	1.1
(期 末) 2017年10月30日	13,101	31.0	1,899.93	28.1	97.9	1.2

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 騰落率は設定日比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

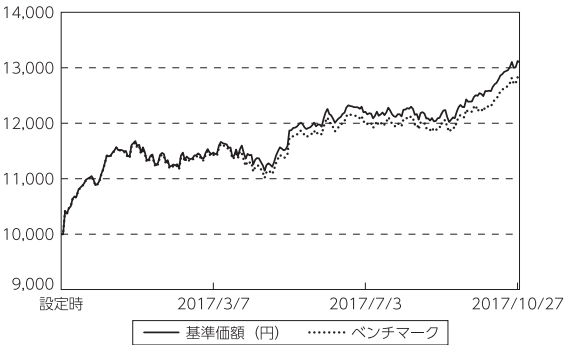
◎基準価額の動き

基準価額は設定時に比べ31.0%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(28.1%)を2.9%上回りました。

基準価額等の推移



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

●投資環境について

◎国内株式市況

- ・米国のトランプ政権下における経済政策への期待等から米国長期金利が上昇し円安・米ドル高が進行したことや、国内企業の業績改善が進んだこと等を受け国内株式市況は上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について
ベンチマークは28.1%の上昇となったため、カイ離は2.9%程度となりました。配当要因を除くと低水準に抑制し、高い連動性を維持しました。

	組入比率 要因	銘柄選択 要因	その他の 要因	合計
ベンチマーク とのカイ離	0.2%程度	0.1%程度	2.7%程度	2.9%程度

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

◎組入比率要因

組入比率や先物使用による影響は0.2%程度でした。

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

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

◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は0.1%程度でした。

◎その他の要因

その他の要因による影響は2.7%程度でした。

- ・配当金等の受取りにより、プラスカイ離となりました。

プラス要因	配当収入等	計 2.8%程度
マイナス要因	売買コスト等	計△0.1%程度

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年11月9日～2017年10月30日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 0	% 0.001	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、11,726円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2016年11月9日～2017年10月30日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 7,469 (△1,153)	千円 11,849,480 ()	千株 2,723	千円 4,513,682

(注) 金額は受渡代金。

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

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円 527	百万円 442	百万円 －	百万円 －

○株式売買比率

(2016年11月9日～2017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	16,363,163千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,185,264千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.99

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2016年11月9日～2017年10月30日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 11,849	百万円 177	% 1.5	百万円 4,513	百万円 150	% 3.3

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 87	百万円 49	百万円 42

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
株式	百万円 0.7905

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)	58千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.34千円
(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、アコム、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2017年10月30日現在)

国内株式

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
建設業 (7.6%)		
大成建設	21.6	134,568
大林組	61.2	89,841
清水建設	41.1	54,745
鹿島建設	101	118,675
大東建託	7.2	144,828
大和ハウス工業	21.1	87,839
積水ハウス	21.2	44,965
食料品 (8.5%)		
日清製粉グループ本社	17.1	33,994
山崎製パン	6.5	13,325
明治ホールディングス	7.1	65,959
日本ハム	22	72,050
アサヒグループホールディングス	16.6	84,875
キリンホールディングス	45	120,172
コカ・コーラボトラーズジャパン	4.3	17,028
サントリー食品インターナショナル	21.2	108,968
味の素	19.1	43,748
東洋水産	12.2	53,802
日清食品ホールディングス	10.5	74,970
日本たばこ産業	17.7	66,782
繊維製品 (1.3%)		
東レ	103.7	117,129
化学 (4.8%)		
クラレ	7.2	16,200
旭化成	25.4	35,255
信越化学工業	11.2	130,704
積水化学工業	19	43,757
花王	17.7	127,864
富士フイルムホールディングス	12.3	56,887
ライオン	4.6	9,894
医薬品 (10.0%)		
協和発酵キリン	9.4	19,796
武田薬品工業	21.3	136,298

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
アステラス製薬	76.2	118,414
大日本住友製薬	12.9	20,498
塩野義製薬	10.8	66,247
田辺三菱製薬	49.1	123,535
中外製薬	12	65,520
エーザイ	6.4	40,147
久光製薬	0.9	5,508
参天製薬	17	30,600
第一三共	37.1	93,121
大塚ホールディングス	23.5	111,249
大正製薬ホールディングス	6.3	56,070
石油・石炭製品 (1.0%)		
昭和シェル石油	10.6	14,278
出光興産	2.9	9,599
J X T Gホールディングス	103.6	61,693
ゴム製品 (0.6%)		
ブリヂストン	9.5	52,269
金属製品 (0.4%)		
リンナイ	3.6	34,812
機械 (1.6%)		
ダイキン工業	0.4	4,990
SANKYO	16.1	58,926
ホシザキ	1.9	20,387
マキタ	11.2	53,480
電気機器 (4.9%)		
日本電産	2.3	33,902
ソニー	6.5	28,015
キーエンス	2	125,660
ファナック	1.5	39,082
京セラ	7.9	59,803
キヤノン	32.3	136,790
東京エレクトロン	0.4	7,852
輸送用機器 (2.6%)		
日産自動車	57.7	63,931

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
トヨタ自動車	16.1	113,939
本田技研工業	9.6	34,003
シマノ	1.2	19,116
精密機器 (1.6%)		
テルモ	18	84,690
ニコン	11.5	24,357
HOYA	4.7	29,398
その他製品 (1.3%)		
バンダイナムコホールディングス	7.2	27,756
凸版印刷	48	55,728
大日本印刷	10.2	27,601
ヤマハ	1.4	6,195
電気・ガス業 (6.0%)		
東京電力ホールディングス	26.5	12,322
中部電力	49.3	72,397
関西電力	35.1	54,492
中国電力	38.9	49,286
東北電力	42.9	63,492
九州電力	11	14,245
電源開発	1.7	4,833
東京瓦斯	32.7	92,688
大阪瓦斯	56.1	122,045
東邦瓦斯	14	44,660
陸運業 (10.6%)		
東武鉄道	19.9	65,172
東京急行電鉄	19.8	33,699
京浜急行電鉄	21.2	49,650
小田急電鉄	10.7	23,390
京王電鉄	6.5	31,752
京成電鉄	6.6	22,275
東日本旅客鉄道	11.5	125,867
西日本旅客鉄道	13.9	111,908
東海旅客鉄道	6.6	136,059
近鉄グループホールディングス	12.8	55,232
阪急阪神ホールディングス	20.8	91,208
名古屋鉄道	26.1	66,189
日本通運	2.1	15,519
九州旅客鉄道	29.8	107,280

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
空運業 (2.6%)		
日本航空	29.4	113,072
ANAホールディングス	27.8	120,457
倉庫・運輸関連業 (0.2%)		
上組	5.4	14,628
情報・通信業 (9.6%)		
LINE	1.1	5,230
野村総合研究所	13.7	65,897
オービック	2	14,620
ヤフー	24.8	12,573
日本オラクル	11.8	112,336
大塚商会	11.9	91,035
日本電信電話	23.2	126,927
KDDI	39.7	120,291
光通信	2.3	33,879
NTTドコモ	44.6	122,806
東宝	4.7	17,390
エヌ・ティ・ティ・データ	59.5	78,302
コナミホールディングス	8.3	45,650
卸売業 (1.7%)		
アルフレッサ ホールディングス	8.4	18,370
メディカルホールディングス	8	17,360
伊藤忠商事	14.2	28,037
三井物産	33	56,265
住友商事	20.7	34,030
小売業 (7.7%)		
ローソン	8.8	64,944
エービーシー・マート	10.5	60,375
日本マクドナルドホールディングス	30.7	148,588
セブン&アイ・ホールディングス	14.1	64,155
ツルハホールディングス	1	13,950
良品計画	1.6	52,880
ユニー・ファミリーマートホールディングス	6	37,800
しまむら	3.1	39,587
高島屋	14	14,322
イオン	12.2	21,106
ヤマダ電機	99.6	60,855
ニトリホールディングス	5.8	95,120
ファーストリテイリング	0.2	7,522

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
銀行業 (6.0%)		
めぶきフィナンシャルグループ	33	15,510
ゆうちょ銀行	69.7	100,925
あおぞら銀行	13.5	60,682
三菱UFJフィナンシャル・グループ	53.7	42,025
りそなホールディングス	57.6	36,017
三井住友フィナンシャルグループ	19.4	89,181
スルガ銀行	6.8	17,448
みずほフィナンシャルグループ	590.9	123,143
山口フィナンシャルグループ	31	42,780
保険業 (0.8%)		
MS&ADインシュアランスグループホール	6.7	25,835
東京海上ホールディングス	9.8	47,765
不動産業 (1.0%)		
パーク24	21.9	57,772

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
三井不動産	1.6	4,160
三菱地所	11	22,379
サービス業 (7.6%)		
エムスリー	2.2	7,359
みらかホールディングス	4.2	22,134
オリエンタルランド	17.2	160,407
ユー・エス・エス	8.8	20,072
リクルートホールディングス	63.4	174,920
日本郵政	61.7	80,765
セコム	15	128,895
ベネッセホールディングス	19.2	73,728
合 計	株 数 ・ 金 額	3,592 8,834,033
	銘柄数<比率>	147 <97.9%>

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

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期	末
			買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX	百万円 106	百万円 —

○投資信託財産の構成

(2017年10月30日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	8,834,033	97.1
コール・ローン等、その他	259,314	2.9
投資信託財産総額	9,093,347	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年10月30日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,084,797,737
コール・ローン等	33,158,492
株式(評価額)	8,834,033,960
未収入金	151,689,660
未収配当金	71,675,625
差入委託証拠金	△ 5,760,000
(B) 負債	64,405,900
未払解約金	64,405,853
未払利息	47
(C) 純資産総額(A－B)	9,020,391,837
元本	6,885,427,271
次期繰越損益金	2,134,964,566
(D) 受益権総口数	6,885,427,271口
1万口当たり基準価額(C／D)	13,101円

<注記事項>

- ①設定元本額 299,970,000円
 期中追加設定元本額 9,670,351,922円
 期中一部解約元本額 3,084,894,651円
 また、1口当たり純資産額は、期末13,101円です。

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

MUKAM スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	111,934,579円
日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	6,773,492,692円
合計	6,885,427,271円

○損益の状況 (2016年11月9日～2017年10月30日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	190,944,698
受取配当金	190,816,991
受取利息	1,002
その他収益金	210,611
支払利息	△ 83,906
(B) 有価証券売買損益	1,498,236,174
売買益	1,637,637,462
売買損	△ 139,401,288
(C) 先物取引等取引損益	20,998,520
取引益	21,645,080
取引損	△ 646,560
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	1,710,179,392
(E) 追加信託差損益金	987,095,831
(F) 解約差損益金	△ 562,310,657
(G) 計(D＋E＋F)	2,134,964,566
次期繰越損益金(G)	2,134,964,566

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

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型株式投資信託／バランス型	
信託期間	無期限（2007年3月15日設定）	
運用方針	マザーファンドを通じて、わが国の公社債に投資することにより、NOMURA-BPI 総合インデックスと連動する投資成果をめざします。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。	
主要運用対象	ベビーファンド	日本債券インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、当ファンドで直接投資することがあります。
	マザーファンド	NOMURA-BPI 総合インデックスに採用されている公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

運用報告書（全体版）

MUAM 日本債券インデックスファンド （適格機関投資家限定）



第10期（決算日：2017年5月12日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る5月12日に第10期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034

（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、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			NOMURA-BPI 総 合 イ ン デ ッ ク ス		債 券	債 券	純 資 産 額
		税 込	み	期	期	中	組 入 比 率	先 物 比 率	
		分 配	金	騰 落	騰 落	率			
	円		円			%	%	%	百万円
6期(2013年5月13日)	11,292		0	1.3	345.99	1.5	98.9	0.8	69,466
7期(2014年5月12日)	11,522		0	2.0	353.58	2.2	99.3	0.2	82,510
8期(2015年5月12日)	11,760		0	2.1	361.38	2.2	99.4	0.3	142,483
9期(2016年5月12日)	12,584		0	7.0	387.29	7.2	99.6	—	269,056
10期(2017年5月12日)	12,292		0	△2.3	378.85	△2.2	99.3	0.2	210,812

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	N O M U R A - B P I 総 合 イン デ ッ ク ス	騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率				
(期 首) 2016年5月12日	円	%		%	%	%
	12,584	—	387.29	—	99.6	—
5月末	12,593	0.1	387.60	0.1	100.2	0.2
6月末	12,745	1.3	392.36	1.3	99.0	0.3
7月末	12,635	0.4	389.24	0.5	99.5	0.3
8月末	12,513	△0.6	385.24	△0.5	99.5	0.3
9月末	12,519	△0.5	385.50	△0.5	99.4	0.3
10月末	12,483	△0.8	384.44	△0.7	99.5	0.2
11月末	12,401	△1.5	381.97	△1.4	99.4	0.2
12月末	12,330	△2.0	379.82	△1.9	99.4	0.2
2017年1月末	12,261	△2.6	377.74	△2.5	99.7	—
2月末	12,297	△2.3	378.90	△2.2	99.6	—
3月末	12,280	△2.4	378.49	△2.3	99.7	—
4月末	12,339	△1.9	380.33	△1.8	99.5	—
(期 末) 2017年5月12日						
	12,292	△2.3	378.85	△2.2	99.3	0.2

(注) 騰落率は期首比。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当期中の基準価額等の推移について

（第10期：2016/5/13～2017/5/12）

基準価額の動き	基準価額は期首に比べ2.3%の下落となりました。
ベンチマークとの差異	ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（-2.2%）を0.1%下回りました。



基準価額の主な変動要因

下落要因	日本銀行が「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を導入したことや、次期米国大統領にトランプ氏が選出され米国の金利が上昇したことなどを背景に、国内債券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

（第10期：2016/5/13～2017/5/12）

◎国内債券市況

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

当該投資信託のポートフォリオについて

＜MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

- ・ 当ファンドは日本債券インデックスマザーファンド受益証券に資産のほぼ全額を投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

＜日本債券インデックスマザーファンド＞

基準価額は期首に比べ2.2%の下落となりました。

- ・ 資産のほぼ全額を債券（先物を含む）に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。
 - ・ ベンチマーク（NOMURA-BPI 総合インデックス）の構成銘柄を種別や年限などの属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました※。
- ※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

（ご参考）

利回り・デュレーション（平均回収期間や金利感応度）

期首（2016年5月12日）

期末（2017年5月12日）

最終利回り	-0.0%
直接利回り	1.0%
デュレーション	8.8年



最終利回り	0.1%
直接利回り	1.0%
デュレーション	8.7年

- ・数値は債券現物部分で計算しております。
- ・最終利回りとは、個別債券等について満期まで保有した場合の複利利回りを加重平均したものです。
- ・直接利回りとは、個別債券等についての表面利率を加重平均したものです。
- ・利回りは、計算日時点の評価にもとづくものであり、売却や償還による差損益等を考慮した後のファンドの「期待利回り」を示すものではありません。
- ・デュレーションは、債券価格の弾力性を示す指標として用いられ金利の変化に対する債券価格の変動率を示します。
- ・デュレーション調整のため、債券先物を組み入れることがあります。この場合、デュレーションについては債券先物を含めて計算しています。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

＜MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

ベンチマークとのカイ離は、 $\Delta 0.1\%$ 程度と低水準に抑制し、高い運動性を維持しました。

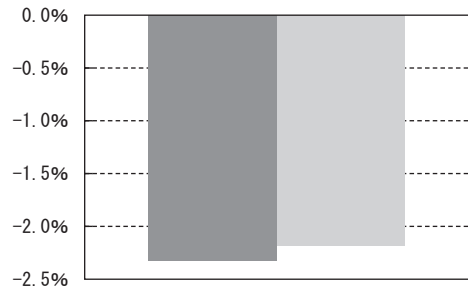
	マザーファンド 保有以外の要因	マザーファンド 保有による要因	合 計
ベンチマーク とのカイ離	$\Delta 0.1\%$ 程度	0.0%程度	$\Delta 0.1\%$ 程度

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

◎マザーファンド保有以外の要因
ファンドの管理コスト等は $\Delta 0.1\%$ 程度でした。

◎マザーファンド保有による要因
マザーファンド保有による要因は0.0%程度でした。

基準価額（ベビーファンド）と
ベンチマークの対比（騰落率）



2016/5/12～2017/5/12

■ ファンド ■ ベンチマーク

<日本債券インデックスマザーファンド>

ベンチマークは2.2%の下落となったため、カイ離は0.0%程度と低水準に抑制し、高い連動性を維持しました。

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

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

◎組入比率要因

組入比率による影響は△0.0%程度でした。

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

◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は△0.0%程度でした。

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

◎その他の要因

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

分配金について

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

【分配原資の内訳】 (単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第10期
	2016年5月13日～2017年5月12日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	— %
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,291

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針

＜MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

- ・ベンチマークに連動する投資成果をめざすべく、ファンドの資産のほぼ全額を日本債券インデックスマザーファンド受益証券に投資し、高い実質公社債組入比率を維持します。

＜日本債券インデックスマザーファンド＞

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

○1万口当たりの費用明細

(2016年5月13日～2017年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(11)	(0.086)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(3)	(0.022)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(5)	(0.043)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.000)	有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
合 計	19	0.151	
期中の平均基準価額は、12,449円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2016年5月13日～2017年5月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
日本債券インデックスマザーファンド	62,830,965	83,324,827	102,579,683	136,154,567

○利害関係人との取引状況等

(2016年5月13日～2017年5月12日)

利害関係人との取引状況

<MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<日本債券インデックスマザーファンド>

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

平均保有割合 48.1%

※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。

利害関係人の発行する有価証券等

<日本債券インデックスマザーファンド>

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

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

<日本債券インデックスマザーファンド>

種 類	買 付 額
公社債	百万円 4,300

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

○組入資産の明細

(2017年5月12日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
日本債券インデックスマザーファンド	199,687,055	159,938,336	210,798,727

マザーファンドの組入資産の明細につきましては、マザーファンド頁をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2017年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
日本債券インデックスマザーファンド	210,798,727	98.9
コール・ローン等、その他	2,301,885	1.1
投資信託財産総額	213,100,612	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2017年5月12日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	213,100,612,992
コール・ローン等	2,301,885,679
日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	210,798,727,313
(B) 負債	2,287,641,200
未払解約金	2,126,227,040
未払信託報酬	161,410,866
未払利息	3,294
(C) 純資産総額(A－B)	210,812,971,792
元本	171,507,519,419
次期繰越損益金	39,305,452,373
(D) 受益権総口数	171,507,519,419口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,292円

<注記事項>

- ①期首元本額 213,808,041,727円
期中追加設定元本額 77,918,062,007円
期中一部解約元本額 120,218,584,315円
また、1口当たり純資産額は、期末1.2292円です。

②分配金の計算過程

項 目	2016年5月13日～ 2017年5月12日
費用控除後の配当等収益額	1,784,168,794円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	28,882,368,192円
分配準備積立金額	8,638,915,387円
当ファンドの分配対象収益額	39,305,452,373円
1万口当たり収益分配対象額	2,291円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

○損益の状況（2016年5月13日～2017年5月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 264,681
受取利息	1,399
支払利息	△ 266,080
(B) 有価証券売買損益	△ 3,202,215,027
売買益	1,581,953,529
売買損	△ 4,784,168,556
(C) 信託報酬等	△ 358,252,459
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 3,560,732,167
(E) 前期繰越損益金	8,638,915,387
(F) 追加信託差損益金	34,227,269,153
(配当等相当額)	(25,174,731,692)
(売買損益相当額)	(9,052,537,461)
(G) 計(D＋E＋F)	39,305,452,373
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	39,305,452,373
追加信託差損益金	34,227,269,153
(配当等相当額)	(25,224,312,145)
(売買損益相当額)	(9,002,957,008)
分配準備積立金	10,423,084,181
繰越損益金	△ 5,344,900,961

- (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。

日本債券インデックスマザーファンド

《第16期》決算日2017年5月12日

[計算期間：2016年5月13日～2017年5月12日]

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

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

○最近5期の運用実績

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

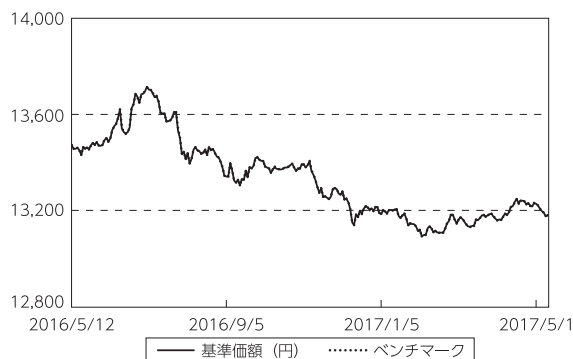
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ2.2%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額の推移



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

●投資環境について

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

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を債券（先物を含む）に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。
- ・ベンチマーク（NOMURA-BPI総合インデックス）の構成銘柄を種別や年限などの属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました*。

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

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

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

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

◎組入比率要因

組入比率による影響は△0.0%程度でした。

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

◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は△0.0%程度でした。

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

◎その他の要因

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

○今後の運用方針

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年5月13日～2017年5月12日)

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○ 売買及び取引の状況

(2016年5月13日～2017年5月12日)

公社債

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

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

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

○利害関係人との取引状況等

(2016年5月13日～2017年5月12日)

利害関係人との取引状況

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

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

利害関係人の発行する有価証券等

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

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
公社債	百万円 4,300

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

○組入資産の明細

(2017年5月12日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

(注) ()内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第365回利付国債（2年）		0.1	1,000,000	1,003,090	2018/6/15
第366回利付国債（2年）		0.1	2,280,000	2,287,569	2018/7/15
第368回利付国債（2年）		0.1	1,400,000	1,405,236	2018/9/15
第369回利付国債（2年）		0.1	1,000,000	1,004,040	2018/10/15
第370回利付国債（2年）		0.1	1,600,000	1,606,864	2018/11/15
第371回利付国債（2年）		0.1	3,600,000	3,616,272	2018/12/15
第372回利付国債（2年）		0.1	1,300,000	1,306,188	2019/1/15
第373回利付国債（2年）		0.1	1,550,000	1,557,765	2019/2/15
第374回利付国債（2年）		0.1	2,100,000	2,110,983	2019/3/15
第112回利付国債（5年）		0.4	1,400,000	1,409,058	2018/6/20
第113回利付国債（5年）		0.3	840,000	844,519	2018/6/20
第114回利付国債（5年）		0.3	2,090,000	2,103,689	2018/9/20
第115回利付国債（5年）		0.2	3,670,000	3,689,084	2018/9/20
第116回利付国債（5年）		0.2	2,080,000	2,092,979	2018/12/20
第117回利付国債（5年）		0.2	3,570,000	3,595,418	2019/3/20
第118回利付国債（5年）		0.2	2,260,000	2,277,582	2019/6/20
第119回利付国債（5年）		0.1	450,000	452,551	2019/6/20
第120回利付国債（5年）		0.2	2,000,000	2,017,200	2019/9/20
第121回利付国債（5年）		0.1	2,380,000	2,394,851	2019/9/20
第122回利付国債（5年）		0.1	3,070,000	3,090,814	2019/12/20
第123回利付国債（5年）		0.1	3,060,000	3,082,705	2020/3/20
第124回利付国債（5年）		0.1	4,930,000	4,969,094	2020/6/20
第125回利付国債（5年）		0.1	3,000,000	3,025,230	2020/9/20
第126回利付国債（5年）		0.1	2,960,000	2,986,758	2020/12/20
第127回利付国債（5年）		0.1	4,820,000	4,865,645	2021/3/20
第128回利付国債（5年）		0.1	4,950,000	4,998,906	2021/6/20
第129回利付国債（5年）		0.1	1,600,000	1,616,432	2021/9/20
第130回利付国債（5年）		0.1	5,400,000	5,461,182	2021/12/20
第131回利付国債（5年）		0.1	1,300,000	1,314,248	2022/3/20
第1回利付国債（40年）		2.4	505,000	715,514	2048/3/20
第2回利付国債（40年）		2.2	600,000	820,464	2049/3/20
第3回利付国債（40年）		2.2	753,000	1,033,914	2050/3/20
第4回利付国債（40年）		2.2	878,000	1,210,200	2051/3/20
第5回利付国債（40年）		2.0	865,000	1,144,715	2052/3/20
第6回利付国債（40年）		1.9	910,000	1,178,977	2053/3/20
第7回利付国債（40年）		1.7	810,000	1,000,366	2054/3/20
第8回利付国債（40年）		1.4	1,060,000	1,209,608	2055/3/20
第9回利付国債（40年）		0.4	1,430,000	1,168,696	2056/3/20
第293回利付国債（10年）		1.8	1,081,000	1,104,554	2018/6/20
第294回利付国債（10年）		1.7	1,570,000	1,602,483	2018/6/20
第295回利付国債（10年）		1.5	1,240,000	1,262,940	2018/6/20
第296回利付国債（10年）		1.5	2,020,000	2,065,854	2018/9/20
第297回利付国債（10年）		1.4	1,636,000	1,677,668	2018/12/20
第298回利付国債（10年）		1.3	2,640,000	2,703,016	2018/12/20

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

先物取引の銘柄別期末残高

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

○投資信託財産の構成 (2017年5月12日現在)

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年5月12日現在)

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

<注記事項>

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

○損益の状況 (2016年5月13日～2017年5月12日)

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

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

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

ファンド・マネジャー（国内債券）	54,615,483,471円
eMAX I S 国内債券インデックス	16,911,704,114円
eMAX I S バランス（8資産均等型）	1,872,202,478円
eMAX I S バランス（波乗り型）	478,157,438円
コアバランス	2,044,029円
三菱UF J ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	6,231,670円
三菱UF J ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	2,420,327円
三菱UF J ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	4,262,915円
eMAX I S S l i m 国内債券インデックス	113,708,426円
国内債券セクション（ラップ向け）	4,501,380円
eMAX I S S l i m バランス（8資産均等型）	31,301,599円
三菱UF J バランス・イノベーション（株式抑制型）	17,309,618,544円
三菱UF J バランス・イノベーション（株式重視型）	5,497,356,560円
三菱UF J バランス・イノベーション（新興国投資型）	82,107,820円
三菱UF J D C バランス・イノベーション（KAKU S H I N）	598,261,047円
三菱UF J バランス・イノベーション（債券重視型）	7,881,350,735円
三菱UF J アドバンスト・バランス（安定型）	442,095,198円
三菱UF J アドバンスト・バランス（安定成長型）	504,579,550円
eMAX I S 債券バランス（2資産均等型）	59,802,401円
eMAX I S バランス（4資産均等型）	59,441,649円
eMAX I S 最適化バランス（マイゴールキーパー）	46,440,556円
eMAX I S 最適化バランス（マイディフェンダー）	42,802,857円
eMAX I S 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	88,464,709円
eMAX I S 最適化バランス（マイフォワード）	18,110,184円
eMAX I S 最適化バランス（マイストライカー）	1,659,004円
三菱UF J バランスファンド4 5 V A（適格機関投資家限定）	2,299,233,788円
三菱UF J バランスファンド4 0 V A（適格機関投資家限定）	14,282,635,043円
三菱UF J バランスファンドV A 2 0 型（適格機関投資家限定）	1,873,954,110円
三菱UF J バランスファンドV A 4 0 型（適格機関投資家限定）	6,219,044,942円
MU A M 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	159,938,336,353円
三菱UF J バランスファンドV A 5 0 型（適格機関投資家限定）	5,661,045,142円
三菱UF J バランスファンドV A 7 5 型（適格機関投資家限定）	2,003,390,686円
三菱UF J バランスファンド5 5 V A（適格機関投資家限定）	1,362,090,967円
三菱UF J バランスファンドV A 4 5 型（適格機関投資家限定）	582,256,980円
三菱UF J バランスファンドV A 3 0 型（適格機関投資家限定）	158,108,340円
三菱UF J バランスファンド5 0 V A（適格機関投資家限定）	5,547,131,810円
三菱UF J バランスファンド2 0 V A（適格機関投資家限定）	4,031,768,610円
三菱UF J グローバル型バランスファンド5 0 V A（適格機関投資家限定）	3,361,732円
MUK A M バランス・イノベーション（株式抑制型）（適格機関投資家転売制限付）	8,761,774,765円
MUK A M バランス・イノベーション（リスク抑制型）（適格機関投資家転売制限付）	1,647,703,661円
MUK A M スマート・クオリティ・セクション（適格機関投資家転売制限付）	658,523,690円
世界8資産バランスファンドV L（適格機関投資家限定）	57,044,851円
MUK A M 下方リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家限定）	12,188,316,244円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）V A	26,310,784円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）V A	60,808,964円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）V A	54,028,124円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）V A	38,284,243円
三菱UF J 日本債券インデックスファンドV A	19,292,503円
三菱UF J バランスV A 3 0 D（適格機関投資家限定）	225,020,167円
三菱UF J バランスV A 6 0 D（適格機関投資家限定）	482,066,864円
三菱UF J バランスV A 3 0 G（適格機関投資家限定）	198,546,601円
三菱UF J バランスV A 6 0 G（適格機関投資家限定）	414,897,943円
三菱UF J < D C > 日本債券インデックスファンド	3,316,415,148円
三菱UF J < D C > インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定型）	1,748,884,567円
三菱UF J < D C > インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）	3,421,157,759円
三菱UF J < D C > インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型）	1,827,142,808円
三菱UF J < D C > インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型）	1,055,267,635円
合計	346,837,954,485円

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／債券／インデックス型
信託期間	2026年2月23日まで（2016年3月25日設定）
運用方針	主としてわが国の物価連動国債に投資を行い、NOMURA 物価連動国債インデックス（フロアあり）に連動する投資成果をめざして運用を行います。 物価連動国債の組入比率は高位を維持することを基本とします。 対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し債券の実質投資比率が100%を超える場合があります。
主要運用対象	わが国の物価連動国債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

国内物価連動国債インデックスファンド （適格機関投資家限定）



第1期（決算日：2017年2月23日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「国内物価連動国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る2月23日に第1期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034

（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、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			NOMURA 物価連動国債 インデックス (フロアあり)	騰 落 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 込 分 配	み 金	期 騰 落 率		騰 落	中 率			
(設定日)	円		円	%			%	%	%	百万円
2016年3月25日	10,000		—	—	102.66	—	—	—	—	350
1期(2017年2月23日)	10,021		0	0.2	103.10	0.4	99.7	—	—	865

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) NOMURA 物価連動国債インデックス (フロアあり) とは、野村證券株式会社が発表している日本国が発行したフロアありの物価連動国債のパフォーマンスインデックスで、ポートフォリオの投資収益率・利回り・クーポン・デュレーション等の各指標が日々公表されます。NOMURA 物価連動国債インデックス (フロアあり) は野村證券株式会社の知的財産であり、当ファンドの運用成果に関し、野村證券株式会社は一切関係ありません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		NOMURA 物価連動国債 インデックス (フロアあり)	騰 落 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落	率		騰 落	率		
(設定日)	円		%			%	%	%
2016年3月25日	10,000		—	102.66		—	—	—
3月末	10,040		0.4	102.68		0.0	99.6	—
4月末	10,030		0.3	102.75		0.1	99.6	—
5月末	10,018		0.2	102.68		0.0	99.6	—
6月末	10,160		1.6	104.12		1.4	99.6	—
7月末	10,147		1.5	104.06		1.4	99.6	—
8月末	9,998		△0.0	102.53		△0.1	99.0	—
9月末	10,019		0.2	102.82		0.2	99.3	—
10月末	10,017		0.2	102.92		0.3	100.1	—
11月末	10,037		0.4	103.14		0.5	100.1	—
12月末	10,093		0.9	103.86		1.2	101.6	—
2017年1月末	10,029		0.3	103.16		0.5	99.6	—
(期 末)								
2017年2月23日	10,021		0.2	103.10		0.4	99.7	—

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 騰落率は設定日比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

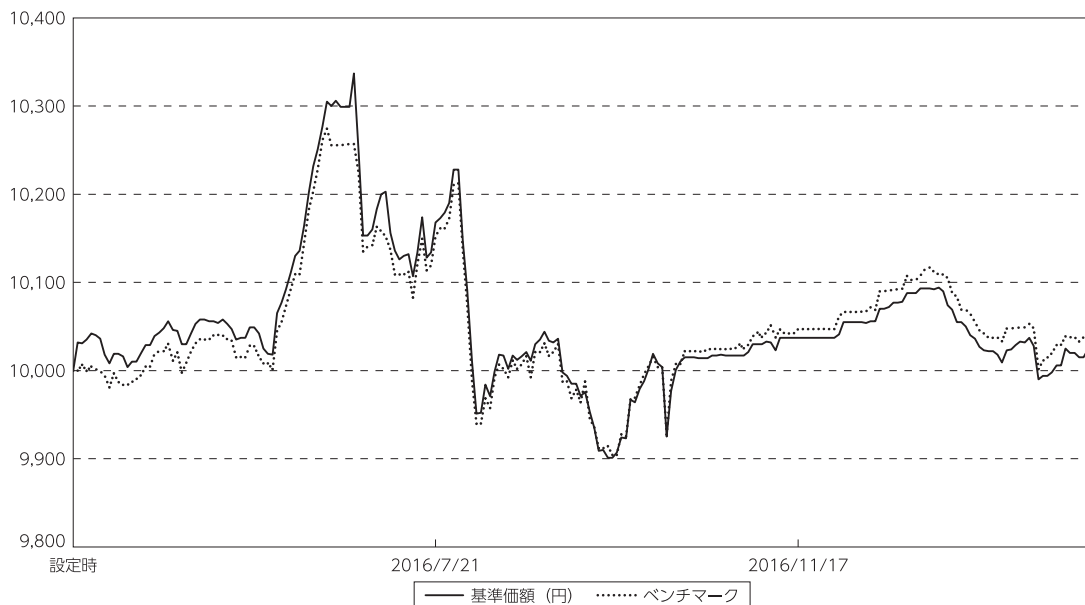
◎基準価額の動き

基準価額は設定時に比べ0.2%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（0.4%）を0.2%下回りました。

基準価額の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

原油価格などの上昇を受けた期待インフレ率の上昇が基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

信託報酬等の費用などが基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎物価連動国債市況

・原油価格が上昇したことなどから、期待インフレ率が上昇し、物価連動国債市況も上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を債券に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。
- ・ベンチマーク採用全銘柄に投資することで、指数を模倣しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
ベンチマークとのカイ離は $\Delta 0.2\%$ 程度と低水準に抑制し、高い運動性を維持しました。

	管理コスト等要因	ポートフォリオ要因	取引要因	評価時価差異に基づく要因	合計
ベンチマークとのカイ離	$\Delta 0.2\%$ 程度	$\Delta 0.0\%$ 程度	0.0% 程度	$\Delta 0.0\%$ 程度	$\Delta 0.2\%$ 程度

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

◎管理コスト等要因

ファンドの管理コスト等は $\Delta 0.2\%$ 程度でした。

◎ポートフォリオ要因

ポートフォリオによる影響は $\Delta 0.0\%$ 程度でした。

- ・公社債の組入比率については、期を通じて高位に保ち、ベンチマークとの運動性を高めるよう努めました。
- ・ベンチマーク採用全銘柄に投資することでベンチマークとの運動性を維持するよう努めました。

◎取引要因

取引による影響は 0.0% 程度でした。

◎評価時価差異に基づく要因

評価時価差異による影響は、 $\Delta 0.0\%$ 程度となりました。

- ・保有する債券の評価時価が、ファンドとベンチマークで異なるために生じる要因です。

●分配金について

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

【分配原資の内訳】

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第 1 期
	2016年3月25日～ 2017年2月23日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	21

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

- ・ベンチマークであるNOMURA 物価連動国債インデックス（フロアあり）に連動する投資成果をめざすべく、ファンドの資産のほぼ全額を公社債に投資し、高い公社債組入比率を維持します。
- ・原則としてベンチマークの採用全銘柄へ投資し、指数を模倣します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年3月25日～2017年2月23日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(18)	(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)	(1)	(0.010)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.031)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.003	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	22	0.226	
期中の平均基準価額は、10,053円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2016年3月25日～2017年2月23日)

公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 1,461,695	千円 599,908

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2016年3月25日～2017年2月23日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 1,461	百万円 47	% 3.2	百万円 599	百万円 241	% 40.2

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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

○自社による当ファンドの設定・解約状況

設定時残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取引の理由
百万円 350	百万円 —	百万円 —	百万円 350	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2017年2月23日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末				残存期間別組入比率		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	816,000 (816,000)	863,378 (863,378)	99.7 (99.7)	— (—)	99.7 (99.7)	— (—)	— (—)
合 計	816,000 (816,000)	863,378 (863,378)	99.7 (99.7)	— (—)	99.7 (99.7)	— (—)	— (—)

(注) ()内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第17回利付国債（物価連動・10年）	0.1	90,000	96,871	2023/9/10
第18回利付国債（物価連動・10年）	0.1	108,000	115,734	2024/3/10
第19回利付国債（物価連動・10年）	0.1	146,000	153,123	2024/9/10
第20回利付国債（物価連動・10年）	0.1	295,000	310,749	2025/3/10
第21回利付国債（物価連動・10年）	0.1	177,000	186,899	2026/3/10
合 計		816,000	863,378	

○投資信託財産の構成

(2017年2月23日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 863,378	% 99.6
コール・ローン等、その他	3,222	0.4
投資信託財産総額	866,600	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2017年2月23日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	866,600,066
コール・ローン等	2,852,794
公社債(評価額)	863,378,236
未収利息	275,495
前払費用	93,541
(B) 負債	809,627
未払信託報酬	800,002
未払利息	3
その他未払費用	9,622
(C) 純資産総額(A－B)	865,790,439
元本	863,974,853
次期繰越損益金	1,815,586
(D) 受益権総口数	863,974,853口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,021円

<注記事項>

- ①設定元本額 350,000,000円
 期中追加設定元本額 1,127,937,670円
 期中一部解約元本額 613,962,817円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0021円です。

②分配金の計算過程

項 目	2016年3月25日～ 2017年2月23日
費用控除後の配当等収益額	261,796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	1,211,924円
収益調整金額	341,866円
分配準備積立金額	－円
当ファンドの分配対象収益額	1,815,586円
1万口当たり収益分配対象額	21円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

○損益の状況（2016年3月25日～2017年2月23日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	492,553
受取利息	499,395
支払利息	△ 6,842
(B) 有価証券売買損益	2,279,742
売買益	5,986,007
売買損	△3,706,265
(C) 信託報酬等	△1,298,575
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	1,473,720
(E) 追加信託差損益金	341,866
(配当等相当額)	(10,572)
(売買損益相当額)	(331,294)
(F) 計(D＋E)	1,815,586
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F＋G)	1,815,586
追加信託差損益金	341,866
(配当等相当額)	(10,572)
(売買損益相当額)	(331,294)
分配準備積立金	1,473,720

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／債券／インデックス型	
信託期間	2026年5月12日まで（2016年4月11日設定）	
運用方針	日本超長期国債インデックスマザーファンド 受益証券への投資を通じて、主としてわが国の 国債に投資を行い、NOMURA-BPI 国債 超長期（11-）に連動する投資成果をめ ざして運用を行います。マザーファンド受益 証券の組入比率は高位を維持することを基本 とします。対象インデックスとの連動を維持 するため、先物取引等を利用し債券の実質投 資比率が100%を超える場合があります。	
主要運用対象	ベビーフンド	日本超長期国債インデックスマ ザーファンド受益証券を主要投 資対象とします。
	マザー ファンド	わが国の国債を主要投資対象と します。
主な組入制限	ベビーフンド	外貨建資産への投資は行いません。
	マザー ファンド	外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評 価益を含みます。）等の全額を分配対象額と し、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を 勘案して委託会社が決定します。ただし、分 配対象収益が少額の場合には分配を行わない ことがあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

MUKAM

日本超長期国債インデックスファンド （適格機関投資家限定）



第1期（決算日：2017年5月12日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る5月12日に第1期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034

（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、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			NOMURA-BPI 国債 超長期 (11-)		債 券	債 券	純 資 産 額
		税 込	み 期	中			組 入 比 率	先 物 比 率	
		分 配	金	騰 落 率					
(設定日)	円		円	%		%	%	%	百万円
2016年4月11日	10,000		—	—	273.58	—	—	—	39,978
1期(2017年5月12日)	9,522		0	△4.8	261.20	△4.5	99.3	—	78,555

- (注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
- (注) NOMURA-BPI 国債 超長期 (11-) とは、野村證券株式会社が発表している日本国が発行した固定利付債（個人向けは対象外）の残存期間11年以上の債券のパフォーマンスインデックスで、ポートフォリオの投資収益率・利回り・クーポン・デレレーション等の各指標が日々公表されます。当インデックスは野村證券株式会社の知的財産であり、野村證券株式会社は、当インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、当ファンドの運用成果に関し、野村證券株式会社は一切関係ありません。
- (注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
- (注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。
- (注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	N O M U R A - B P I 国 債 超 長 期 (1 1 -)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(設定日) 2016年4月11日	円	%		%	%	%
	10,000	—	273.58	—	—	—
4月末	10,047	0.5	275.07	0.5	99.4	—
5月末	10,126	1.3	277.31	1.4	99.2	—
6月末	10,429	4.3	285.66	4.4	99.2	—
7月末	10,223	2.2	280.05	2.4	99.3	—
8月末	9,987	△0.1	273.50	△0.0	99.3	—
9月末	9,953	△0.5	272.66	△0.3	99.6	—
10月末	9,907	△0.9	271.46	△0.8	99.5	—
11月末	9,791	△2.1	268.28	△1.9	99.3	—
12月末	9,619	△3.8	263.63	△3.6	99.3	—
2017年1月末	9,479	△5.2	259.86	△5.0	99.4	—
2月末	9,529	△4.7	261.25	△4.5	98.9	—
3月末	9,498	△5.0	260.58	△4.8	99.3	—
4月末	9,604	△4.0	263.49	△3.7	99.4	—
(期 末) 2017年5月12日	9,522	△4.8	261.20	△4.5	99.3	—

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 騰落率は設定日比。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は設定時に比べ4.8%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－4.5%）を0.3%下回りました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(下落要因)

- ・日本銀行が「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を導入したことや、次期米国大統領にトランプ氏が選出され米国の金利が上昇したことなどを背景に、国内超長期国債市況が下落したことが基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎国内超長期国債市況

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

<MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

- ・当ファンドは、日本超長期国債インデックスマザーファンド受益証券に資産のほぼ全額を投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

<日本超長期国債インデックスマザーファンド>

基準価額は設定時に比べ4.6%の下落となりました。

- ・資産のほぼ全額を国債に投資し、高い国債組入比率を維持しました。
- ・ベンチマークであるNOMURA-BPI国債超長期（11-）の構成銘柄を年限の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました※。

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

(ご参考)

利回り・デュレーション（平均回収期間や金利感応度）

期末（2017年5月12日）

最終利回り	0.5%
直接利回り	1.4%
デュレーション	17.1年

- ・数値は債券現物部分で計算しております。
- ・最終利回りとは、個別債券等について満期まで保有した場合の複利利回りを加重平均したものです。
- ・直接利回りとは、個別債券等についての表面利率を加重平均したものです。
- ・利回りは、計算日時点の評価にもとづくものであり、売却や償還による差損益等を考慮した後のファンドの「期待利回り」を示すものではありません。
- ・デュレーションは、債券価格の弾力性を示す指標として用いられ金利の変化に対する債券価格の変動率を示します。
- ・デュレーション調整のため、債券先物を組み入れることがあります。この場合、デュレーションについては債券先物を含めて計算しています。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
 <MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

ベンチマークとのカイ離は、 $\Delta 0.3\%$ 程度と低水準に抑制し、高い運動性を維持しました。

	マザーファンド保有以外の要因	マザーファンド保有による要因	合 計
ベンチマークとのカイ離	$\Delta 0.2\%$ 程度	$\Delta 0.1\%$ 程度	$\Delta 0.3\%$ 程度

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

◎マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は $\Delta 0.2\%$ 程度でした。

◎マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による要因は $\Delta 0.1\%$ 程度でした。

<日本超長期国債インデックスマザーファンド>

ベンチマークは 4.5% の下落となったため、カイ離は $\Delta 0.1\%$ 程度と低水準に抑制し、高い運動性を維持しました。

	ポートフォリオ要因	取引要因	評価時価差異に基づく要因	合 計
ベンチマークとのカイ離	$\Delta 0.0\%$ 程度	$\Delta 0.1\%$ 程度	$\Delta 0.0\%$ 程度	$\Delta 0.1\%$ 程度

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

◎ポートフォリオ要因

ポートフォリオによる影響は $\Delta 0.0\%$ 程度でした。

- ・国債の組入比率については、期を通じて高位に保ち、ベンチマークとの運動性を高めるよう努めました。

◎取引要因

取引による影響は $\Delta 0.1\%$ 程度でした。

◎評価時価差異に基づく要因

評価時価差異による影響は、 $\Delta 0.0\%$ 程度となりました。

- ・保有する債券の評価時価が、ファンドとベンチマークで異なるために生じる要因です。

●分配金について

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第 1 期
	2016年4月11日～ 2017年5月12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	84

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

<MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

- ・ベンチマークに連動する投資成果をめざすべく、ファンドの資産のほぼ全額を日本超長期国債インデックスマザーファンド受益証券に投資し、高い実質国債組入比率を維持します。

<日本超長期国債インデックスマザーファンド>

- ・ベンチマークに連動する投資成果をめざすべく、ファンドの資産のほぼ全額を国債に投資し、高い国債組入比率を維持します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年 4 月11日～2017年 5 月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 16	% 0.160	(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)	(9)	(0.092)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(3)	(0.034)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.034)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	16	0.161	
期中の平均基準価額は、9,860円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2016年 4 月11日～2017年 5 月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
日本超長期国債インデックスマザーファンド	千口 89,651,611	千円 87,740,484	千口 7,296,799	千円 6,972,563

○利害関係人との取引状況等

(2016年4月11日～2017年5月12日)

利害関係人との取引状況

<MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<日本超長期国債インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 104,590	百万円 18,867	% 18.0	百万円 23,235	百万円 5,192	% 22.3

平均保有割合 99.4%

※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。

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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

○組入資産の明細

(2017年5月12日現在)

親投資信託残高

銘 柄	当 期 末	
	口 数	評 価 額
日本超長期国債インデックスマザーファンド	千口 82,354,811	千円 78,550,019

マザーファンドの組入資産の明細につきましては、マザーファンド頁をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2017年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
日本超長期国債インデックスマザーファンド	千円 78,550,019	% 99.9
コール・ローン等、その他	66,521	0.1
投資信託財産総額	78,616,540	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2017年5月12日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	78,616,540,650
コール・ローン等	57,757,432
日本超長期国債インデックスマザーファンド(評価額)	78,550,019,218
未収入金	8,764,000
(B) 負債	61,216,078
未払解約金	8,793,430
未払信託報酬	51,940,333
未払利息	82
その他未払費用	482,233
(C) 純資産総額(A－B)	78,555,324,572
元本	82,497,417,774
次期繰越損益金	△ 3,942,093,202
(D) 受益権総口数	82,497,417,774口
1万口当たり基準価額(C／D)	9,522円

<注記事項>

- ①設定元本額 39,978,400,000円
 期中追加設定元本額 49,781,028,915円
 期中一部解約元本額 7,262,011,141円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9522円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は3,942,093,202円です。

③分配金の計算過程

項 目	2016年4月11日～ 2017年5月12日
費用控除後の配当等収益額	653,257,453円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	44,158,974円
分配準備積立金額	－円
当ファンドの分配対象収益額	697,416,427円
1万口当たり収益分配対象額	84円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

○損益の状況（2016年4月11日～2017年5月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 10,529
受取利息	273
支払利息	△ 10,802
(B) 有価証券売買損益	△2,013,931,387
売買益	186,970,571
売買損	△2,200,901,958
(C) 信託報酬等	△ 83,509,065
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△2,097,450,981
(E) 追加信託差損益金	△1,844,642,221
(配当等相当額)	(△ 6,435)
(売買損益相当額)	(△1,844,635,786)
(F) 計(D＋E)	△3,942,093,202
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F＋G)	△3,942,093,202
追加信託差損益金	△1,844,642,221
(配当等相当額)	(44,158,974)
(売買損益相当額)	(△1,888,801,195)
分配準備積立金	653,257,453
繰越損益金	△2,750,708,434

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

日本超長期国債インデックスマザーファンド

《第 1 期》決算日2017年 5 月12日

[計算期間：2016年 4 月11日～2017年 5 月12日]

「日本超長期国債インデックスマザーファンド」は、5月12日に第1期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第1期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主としてわが国の国債に投資を行い、NOMURA-BPI 国債 超長期 (11-) に連動する投資成果をめざして運用を行います。国債の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し債券の実質投資比率が100%を超える場合があります。
主 要 運 用 対 象	わが国の国債を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資は行いません。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		NOMURA-BPI 国債 超長期 (11-)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
(設定日)	円	%		%	%	%	百万円
2016年 4 月11日	10,000	—	273.58	—	—	—	39,976
1 期(2017年 5 月12日)	9,538	△4.6	261.20	△4.5	99.3	—	78,927

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) NOMURA-BPI 国債 超長期 (11-) とは、野村証券株式会社が発表している日本国が発行した固定利付債（個人向けは対象外）の残存期間11年以上の債券のパフォーマンスインデックスで、ポートフォリオの投資収益率・利回り・クーポン・デューレーション等の各指標が日々公表されます。当インデックスは野村証券株式会社の知的財産であり、野村証券株式会社は、当インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、当ファンドの運用成果に関し、野村証券株式会社は一切関係ありません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	N O M U R A - B P I		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			国 債 超 長 期 (1 1 -)	騰 落 率		
(設定日) 2016年4月11日	円 10,000	% —	273.58	% —	% —	% —
4月末	10,048	0.5	275.07	0.5	99.4	—
5月末	10,128	1.3	277.31	1.4	99.2	—
6月末	10,433	4.3	285.66	4.4	99.2	—
7月末	10,228	2.3	280.05	2.4	99.4	—
8月末	9,993	△0.1	273.50	△0.0	99.3	—
9月末	9,960	△0.4	272.66	△0.3	99.6	—
10月末	9,915	△0.9	271.46	△0.8	99.5	—
11月末	9,801	△2.0	268.28	△1.9	99.3	—
12月末	9,630	△3.7	263.63	△3.6	99.3	—
2017年1月末	9,491	△5.1	259.86	△5.0	99.4	—
2月末	9,542	△4.6	261.25	△4.5	98.9	—
3月末	9,512	△4.9	260.58	△4.8	99.3	—
4月末	9,619	△3.8	263.49	△3.7	99.4	—
(期 末) 2017年5月12日	9,538	△4.6	261.20	△4.5	99.3	—

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
(注) 騰落率は設定日比。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

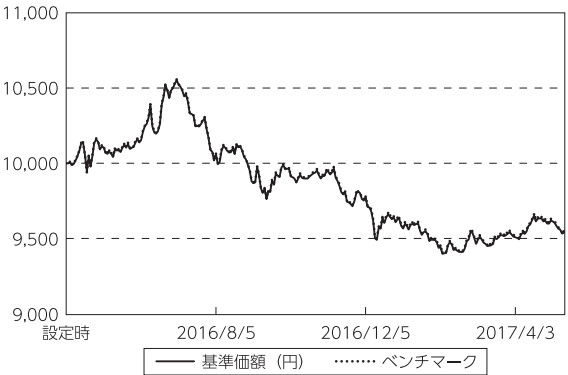
◎基準価額の動き

基準価額は設定時に比べ4.6%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(－4.5%)を0.1%下回りました。

基準価額の推移



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

●投資環境について

◎国内超長期国債市況

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

- ・資産のほぼ全額を国債に投資し、高い国債組入比率を維持しました。
 - ・ベンチマークの構成銘柄を年限の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました※。
- ※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは4.5%の下落となったため、カイ離は $\Delta 0.1\%$ 程度と低水準に抑制し、高い連動性を維持しました。

◎ポートフォリオ要因

ポートフォリオによる影響は $\Delta 0.0\%$ 程度でした。

- ・国債の組入比率については、期を通じて高位に保ち、ベンチマークとの連動性を高めるよう努めました。

◎取引要因

取引による影響は $\Delta 0.1\%$ 程度でした。

◎評価時価差異に基づく要因

評価時価差異による影響は、 $\Delta 0.0\%$ 程度となりました。

- ・保有する債券の評価時価が、ファンドとベンチマークで異なるために生じる要因です。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークに連動する投資成果をめざすべく、ファンドの資産のほぼ全額を国債に投資し、高い国債組入比率を維持します。

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

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年4月11日～2017年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 0	% 0.000	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、9,869円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2016年4月11日～2017年5月12日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内		千円	千円
	国債証券	104,590,953	23,235,936

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2016年4月11日～2017年5月12日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 104,590	百万円 18,867	% 18.0	百万円 23,235	百万円 5,192	% 22.3

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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

○組入資産の明細

(2017年5月12日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末				残存期間別組入比率		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	5 年以上	2 年以上	2 年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	66,150,000	78,368,257	99.3	—	99.3	—	—
合 計	66,150,000	78,368,257	99.3	—	99.3	—	—

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第1回利付国債(40年)	2.4	240,000	340,046	2048/3/20
第2回利付国債(40年)	2.2	320,000	437,580	2049/3/20
第3回利付国債(40年)	2.2	370,000	508,032	2050/3/20
第4回利付国債(40年)	2.2	500,000	689,180	2051/3/20
第5回利付国債(40年)	2.0	530,000	701,386	2052/3/20
第6回利付国債(40年)	1.9	500,000	647,790	2053/3/20
第7回利付国債(40年)	1.7	560,000	691,611	2054/3/20
第8回利付国債(40年)	1.4	590,000	673,272	2055/3/20
第9回利付国債(40年)	0.4	820,000	670,161	2056/3/20
第17回利付国債(30年)	2.4	530,000	700,803	2034/12/20
第22回利付国債(30年)	2.5	500,000	673,370	2036/3/20
第25回利付国債(30年)	2.3	270,000	354,842	2036/12/20
第26回利付国債(30年)	2.4	590,000	787,390	2037/3/20
第27回利付国債(30年)	2.5	810,000	1,099,040	2037/9/20
第28回利付国債(30年)	2.5	320,000	435,465	2038/3/20
第29回利付国債(30年)	2.4	620,000	834,346	2038/9/20
第30回利付国債(30年)	2.3	590,000	784,458	2039/3/20
第31回利付国債(30年)	2.2	540,000	708,858	2039/9/20
第32回利付国債(30年)	2.3	960,000	1,284,000	2040/3/20
第33回利付国債(30年)	2.0	690,000	881,509	2040/9/20
第34回利付国債(30年)	2.2	980,000	1,297,598	2041/3/20
第35回利付国債(30年)	2.0	940,000	1,205,484	2041/9/20
第36回利付国債(30年)	2.0	830,000	1,067,388	2042/3/20
第37回利付国債(30年)	1.9	1,070,000	1,353,699	2042/9/20
第38回利付国債(30年)	1.8	500,000	621,725	2043/3/20
第39回利付国債(30年)	1.9	910,000	1,153,488	2043/6/20
第40回利付国債(30年)	1.8	440,000	547,663	2043/9/20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第41回利付国債 (30年)		1.7	400,000	488,592	2043/12/20
第42回利付国債 (30年)		1.7	420,000	513,168	2044/ 3 /20
第43回利付国債 (30年)		1.7	450,000	549,985	2044/ 6 /20
第44回利付国債 (30年)		1.7	380,000	465,085	2044/ 9 /20
第45回利付国債 (30年)		1.5	600,000	705,306	2044/12/20
第46回利付国債 (30年)		1.5	1,040,000	1,222,478	2045/ 3 /20
第47回利付国債 (30年)		1.6	1,110,000	1,332,033	2045/ 6 /20
第48回利付国債 (30年)		1.4	610,000	701,866	2045/ 9 /20
第49回利付国債 (30年)		1.4	580,000	667,197	2045/12/20
第50回利付国債 (30年)		0.8	610,000	607,858	2046/ 3 /20
第51回利付国債 (30年)		0.3	920,000	797,308	2046/ 6 /20
第52回利付国債 (30年)		0.5	580,000	531,691	2046/ 9 /20
第53回利付国債 (30年)		0.6	480,000	451,622	2046/12/20
第54回利付国債 (30年)		0.8	530,000	525,563	2047/ 3 /20
第102回利付国債 (20年)		2.4	200,000	250,618	2028/ 6 /20
第103回利付国債 (20年)		2.3	490,000	608,633	2028/ 6 /20
第105回利付国債 (20年)		2.1	300,000	367,116	2028/ 9 /20
第106回利付国債 (20年)		2.2	440,000	543,373	2028/ 9 /20
第107回利付国債 (20年)		2.1	500,000	613,235	2028/12/20
第108回利付国債 (20年)		1.9	790,000	950,836	2028/12/20
第109回利付国債 (20年)		1.9	500,000	602,875	2029/ 3 /20
第110回利付国債 (20年)		2.1	300,000	368,718	2029/ 3 /20
第111回利付国債 (20年)		2.2	650,000	808,782	2029/ 6 /20
第112回利付国債 (20年)		2.1	440,000	542,251	2029/ 6 /20
第113回利付国債 (20年)		2.1	970,000	1,197,853	2029/ 9 /20
第114回利付国債 (20年)		2.1	720,000	890,827	2029/12/20
第115回利付国債 (20年)		2.2	250,000	312,397	2029/12/20
第117回利付国債 (20年)		2.1	1,000,000	1,240,250	2030/ 3 /20
第118回利付国債 (20年)		2.0	80,000	98,376	2030/ 6 /20
第120回利付国債 (20年)		1.6	900,000	1,060,119	2030/ 6 /20
第121回利付国債 (20年)		1.9	1,000,000	1,218,630	2030/ 9 /20
第122回利付国債 (20年)		1.8	500,000	602,830	2030/ 9 /20
第123回利付国債 (20年)		2.1	900,000	1,122,642	2030/12/20
第125回利付国債 (20年)		2.2	210,000	265,326	2031/ 3 /20
第126回利付国債 (20年)		2.0	630,000	779,083	2031/ 3 /20
第127回利付国債 (20年)		1.9	660,000	806,790	2031/ 3 /20
第128回利付国債 (20年)		1.9	500,000	612,330	2031/ 6 /20
第129回利付国債 (20年)		1.8	390,000	472,305	2031/ 6 /20
第130回利付国債 (20年)		1.8	610,000	739,423	2031/ 9 /20
第131回利付国債 (20年)		1.7	710,000	850,828	2031/ 9 /20
第132回利付国債 (20年)		1.7	460,000	551,604	2031/12/20
第133回利付国債 (20年)		1.8	570,000	691,501	2031/12/20
第134回利付国債 (20年)		1.8	790,000	959,763	2032/ 3 /20
第136回利付国債 (20年)		1.6	300,000	355,674	2032/ 3 /20
第137回利付国債 (20年)		1.7	800,000	961,048	2032/ 6 /20
第138回利付国債 (20年)		1.5	270,000	316,334	2032/ 6 /20

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第140回利付国債 (20年)	1.7	1,420,000	1,706,669	2032/9/20
第141回利付国債 (20年)	1.7	800,000	961,864	2032/12/20
第142回利付国債 (20年)	1.8	300,000	365,145	2032/12/20
第143回利付国債 (20年)	1.6	680,000	807,595	2033/3/20
第144回利付国債 (20年)	1.5	950,000	1,113,162	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)	1.7	1,010,000	1,214,979	2033/6/20
第146回利付国債 (20年)	1.7	1,540,000	1,852,881	2033/9/20
第147回利付国債 (20年)	1.6	1,070,000	1,270,828	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)	1.5	1,320,000	1,546,683	2034/3/20
第149回利付国債 (20年)	1.5	1,100,000	1,288,463	2034/6/20
第150回利付国債 (20年)	1.4	1,730,000	1,997,665	2034/9/20
第151回利付国債 (20年)	1.2	510,000	571,434	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)	1.2	1,850,000	2,070,612	2035/3/20
第153回利付国債 (20年)	1.3	1,200,000	1,362,696	2035/6/20
第154回利付国債 (20年)	1.2	1,150,000	1,285,286	2035/9/20
第155回利付国債 (20年)	1.0	1,730,000	1,870,804	2035/12/20
第156回利付国債 (20年)	0.4	480,000	466,905	2036/3/20
第157回利付国債 (20年)	0.2	1,580,000	1,475,498	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)	0.5	970,000	955,663	2036/9/20
第159回利付国債 (20年)	0.6	1,130,000	1,130,983	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)	0.7	570,000	580,106	2037/3/20
合 計		66,150,000	78,368,257	

○投資信託財産の構成

(2017年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	78,368,257	99.3
コール・ローン等、その他	568,334	0.7
投資信託財産総額	78,936,591	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	78,936,591,562
コール・ローン等	271,364,929
公社債(評価額)	78,368,257,300
未収入金	47,092,800
未収利息	216,826,872
前払費用	33,049,661
(B) 負債	8,764,388
未払解約金	8,764,000
未払利息	388
(C) 純資産総額(A－B)	78,927,827,174
元本	82,750,454,548
次期繰越損益金	△ 3,822,627,374
(D) 受益権総口数	82,750,454,548口
1万口当たり基準価額(C／D)	9,538円

<注記事項>

- ①設定元本額 39,976,400,000円
 期中追加設定元本額 50,441,094,083円
 期中一部解約元本額 7,667,039,535円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9538円です。

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

MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	82,354,811,510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）	395,643,038円
合計	82,750,454,548円

- ③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は3,822,627,374円です。

○損益の状況 (2016年4月11日～2017年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	741,606,163
受取利息	741,796,730
支払利息	△ 190,567
(B) 有価証券売買損益	△2,986,759,900
売買益	123,984,800
売買損	△3,110,744,700
(C) 保管費用等	△ 89
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△2,245,153,826
(E) 追加信託差損益金	△1,914,120,083
(F) 解約差損益金	336,646,535
(G) 計(D＋E＋F)	△3,822,627,374
次期繰越損益金(G)	△3,822,627,374

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

国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）

損益の状況、組入資産の明細は「国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）」の第2期（2015年11月3日～2016年11月2日）の決算資料から抜粋したものです。

■ 損益及び剰余金計算書

区 分	第2期 (自 平成27年11月3日 至 平成28年11月2日)
	金 額 (円)
営 業 収 益	
有価証券売買等損益	171,502,665
営 業 収 益 合 計	171,502,665
営 業 費 用	
受 託 者 報 酬	886,598
委 託 者 報 酬	5,467,838
そ の 他 費 用	259,200
営 業 費 用 合 計	6,613,636
営業利益又は営業損失 (△)	164,889,029
経常利益又は経常損失 (△)	164,889,029
当期純利益又は当期純損失 (△)	164,889,029
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額 又は一部解約に伴う当期純損失金額の分 配額 (△)	29,201,401
期首剰余金又は期首欠損金 (△)	△1,535,746
剰余金増加額又は欠損金減少額	61,798,970
当期追加信託に伴う剰余金増加額 又は欠損金減少額	61,798,970
剰余金減少額又は欠損金増加額	5,795,605
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は 欠損金増加額	5,795,605
分配金	—
期末剰余金又は期末欠損金 (△)	190,155,247

■ 組入資産の明細

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	ブラックロック国内リート・インデックス・マザーファンド	2,117,148,299	2,791,248,317	
親投資信託受益証券 合計		2,117,148,299	2,791,248,317	
合計		2,117,148,299	2,791,248,317	

(注) 親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

下記は、ブラックロック国内リート・インデックス・マザーファンドの内容です。

(1) 国内投資証券

銘柄	期首(前期末)	当期			期末
		口数	口数	評価額	
日本アコモデーションファンド投資法人	千口	千口	千口		千円
MCUBS MidCity投資法人	0.138	0.178	0.178		84,728
森ヒルズリート投資法人	0.076	0.092	0.092		30,866
産業ファンド投資法人	0.35	0.515	0.515		76,271
大和ハウスリート投資法人	0.101	0.13	0.13		69,810
アドバンス・レジデンス投資法人	0.089	-	-		-
ケネディクス・レジデンシャル投資法人	0.371	0.477	0.477		140,667
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.1	0.128	0.128		38,323
GLP投資法人	0.144	0.221	0.221		111,605
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.738	1.044	1.044		137,181
日本プロロジスリート投資法人	0.123	0.174	0.174		42,142
星野リゾート・リート投資法人	0.493	0.676	0.676		162,442
SLA不動産投資法人	0.022	0.06	0.06		34,920
イオンリート投資法人	0.017	0.035	0.035		12,775
ヒューリックリート投資法人	0.243	0.394	0.394		50,510
日本リート投資法人	0.196	0.348	0.348		62,953
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	0.112	0.144	0.144		37,771
日本ヘルスケア投資法人	0.156	0.3	0.3		25,110
積水ハウス・リート投資法人	-	0.028	0.028		4,933
トーセイ・リート投資法人	0.208	0.306	0.306		42,534
ケネディクス商業リート投資法人	-	0.056	0.056		5,734
ヘルスケア&メディカル投資法人	0.1	0.147	0.147		36,676
サムティ・レジデンシャル投資法人	-	0.045	0.045		4,860
ジャパン・シニアリビング投資法人	0.044	0.104	0.104		8,496
野村不動産マスターファンド投資法人	0.024	0.031	0.031		4,460
いちごホテルリート投資法人	1.061	1.537	1.537		262,215
ラサールロジポート投資法人	-	0.093	0.093		11,625
スターアジア不動産投資法人	-	0.404	0.404		45,126
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	-	0.091	0.091		7,998
日本ビルファンド投資法人	-	0.068	0.068		22,406
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.402	0.519	0.519		313,476
日本リートールファンド投資法人	0.373	0.457	0.457		275,114
オリックス不動産投資法人	0.693	0.937	0.937		216,915
日本プライムリアルティ投資法人	0.638	0.89	0.89		157,352
プレミア投資法人	0.249	0.321	0.321		145,092
東急リアル・エステート投資法人	0.32	0.411	0.411		55,197
グローバル・ワン不動産投資法人	0.265	0.359	0.359		49,254
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.052	0.071	0.071		28,116
森トラスト総合リート投資法人	0.753	1.085	1.085		189,332
インヴィンシブル投資法人	0.291	0.354	0.354		58,693
フロンティア不動産投資法人	0.783	1.188	1.188		61,300
平和不動産リート投資法人	0.141	0.171	0.171		83,191
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.247	0.373	0.373		29,429
福岡リート投資法人	0.25	0.323	0.323		74,225
ケネディクス・オフィス投資法人	0.194	0.275	0.275		49,747
積水ハウス・SLIレジデンシャル投資法人	0.115	0.149	0.149		87,612
いちごオフィスリート投資法人	0.29	0.407	0.407		49,084
大和証券オフィス投資法人	0.404	0.563	0.563		40,479
阪急リート投資法人	0.093	0.121	0.121		70,180
スターツプロシード投資法人	0.171	0.22	0.22		32,450
トップリート投資法人	0.04	0.056	0.056		8,741
大和ハウスリート投資法人	0.05	-	-		-
ジャパン・ホテル・リート投資法人	0.192	0.497	0.497		141,801
日本賃貸住宅投資法人	0.897	1.378	1.378		100,731
ジャパンエクセレント投資法人	0.468	0.603	0.603		48,179
	0.362	0.48	0.48		69,216
合計	口数・金額	13,639	20,035		4,010,061
	銘柄数・比率	48銘柄	53銘柄		98.1%

(注1) 合計欄の〈 〉内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期		期末
		買建額	売建額	額
国内	東証REIT	百万円 30		百万円 -

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

iシェアーズ エッジ MSCI ワールド・クオリティ・ファクター UCITS ETF

(iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF)

損益計算書、償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の変動計算書、投資明細表は、入手可能なANNUAL REPORT AND AUDITED FINANCIAL STATEMENTSから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

1. 損益計算書

(2017年5月31日に終了する会計年度)

(2017年5月31日現在)

(米ドルで表示)

(千米ドル)

運用収益	6,363
損益を通じて公正価値で測定する金融資産および金融負債に係る純損益	28,280
損益合計	34,643
運用費用	(754)
運用純損益	33,889
財務費用:	
支払利息	(4)
財務費用合計	(4)
税引前会計期間/当期純損益	33,885
課税	(769)
(当) 会計年度/期間税引後純利益	33,116
目論見書に定められている評価法と整合させるための調整	(73)
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の運用による増加	33,043

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の変動計算書

(2017年5月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)	(千米ドル)
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産、期首現在	232,345
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の運用による増減	33,043
投資証券取引：	
償還可能投資証券の発行による収入	102,497
償還可能投資証券の償還に係る支払	(66,282)
投資証券取引による純資産の増減	36,215
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産、期末現在	301,603

3. 投資明細表

(2017年5月31日現在)

(米ドルで表示)

保有数 銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率%
Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market (31 May 2016: 109.68%)		
Equities (31 May 2016: 109.68%)		
Australia (31 May 2016: 2.74%)		
Biotechnology		
17,579 CSL Ltd Com NPV	1,692	0.56
Diversified financial services		
11,948 ASX Ltd Com NPV^	455	0.15
Engineering & construction		
21,686 LendLease Group Misc NPV	263	0.09
Healthcare products		
2,499 Cochlear Ltd Com NPV	273	0.09
Insurance		
205,067 Medibank Pvt Ltd Com NPV	420	0.14
Oil & gas		
21,256 Woodside Petroleum Ltd Com NPV	509	0.17
Real estate investment & services		
2,065 REA Group Ltd Com NPV	98	0.03
Real estate investment trusts		
60,089 Goodman Group Reits NPV	380	0.13
135,918 Vicinity Centres Reits NPV	279	0.09
68,315 Westfield Corp Reits NPV	432	0.14
41,769 Dexus Reits NPV	323	0.11
78,566 GPT Group Reits NPV	306	0.10
195,445 Scentre Group Reits NPV	620	0.21
Telecommunications		
248,589 Telstra Corp Ltd Com NPV	814	0.27
15,452 TPG Telecom Ltd Com NPV	68	0.02
Total Australia	6,932	2.30
Belgium (31 May 2016: 0.17%)		
Food		
1,858 Colruyt SA Com NPV	103	0.03
Telecommunications		
6,635 Proximus SADP Com NPV^	239	0.08
Total Belgium	342	0.11
Bermuda (31 May 2016: 0.44%)		
Insurance		
7,011 Arch Capital Group Ltd Com USD 0.01	682	0.23
Real estate investment & services		
44,000 Hongkong Land Holdings Ltd Com USD 0.10	332	0.11
Total Bermuda	1,014	0.34
British Virgin Islands (31 May 2016: 0.16%)		
Apparel retailers		
8,547 Michael Kors Holdings Ltd Com NPV	284	0.09
Total British Virgin Islands	284	0.09

保有数 銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率%
Canada (31 May 2016: 2.68%)		
Banks		
25,042 Canadian Imperial Bank of Commerce Com NPV	1,958	0.65
Chemicals		
Diversified financial services		
21,074 CI Financial Corp Com NPV	419	0.14
Food		
6,473 Metro Inc Com NPV	217	0.07
Insurance		
17,879 Great-West Lifeco Inc Com NPV	444	0.15
6,229 Industrial Alliance Insurance & Financial Services Inc Com NPV	231	0.07
Mining		
13,070 Cameco Corp Com NPV^	120	0.04
Pipelines		
9,629 Inter Pipeline Ltd Com NPV	191	0.06
6,072 Keyera Corp Com NPV	181	0.06
11,310 Pembina Pipeline Corp Com NPV	361	0.12
Retail		
11,504 Alimentation Couche-Tard Inc Com NPV	532	0.18
Software		
610 Constellation Software Inc Com NPV	316	0.11
Transportation		
21,106 Canadian National Railway Co Com NPV	1,637	0.54
Total Canada	6,607	2.19
Cayman Islands (31 May 2016: 0.03%)		
Hotels		
38,025 MGM China Holdings Ltd Com HKD 1.00	84	0.03
Total Cayman Islands	84	0.03
Curacao (31 May 2016: 0.83%)		
Denmark (31 May 2016: 2.78%)		
Chemicals		
9,242 Novozymes A/S Com DKK 2.00	419	0.14
Food		
3,390 Chr Hansen Holding A/S Com DKK 10.00	238	0.08
Healthcare products		
6,253 Coloplast A/S Com DKK 1.00	536	0.18
Insurance		
9,477 Tryg A/S Com DKK 5.00	195	0.06
Pharmaceuticals		
91,420 Novo Nordisk A/S Com DKK 0.20^	3,888	1.29
Retail		
6,119 Pandora A/S Com DKK 0.01	580	0.19
Total Denmark	5,856	1.94

(2017年5月31日現在)

保有数	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率%
Equities (31 May 2016: 109.68%) (cont)			
Finland (31 May 2016: 0.88%)			
Insurance			
27,065	Sampo Oyj Com NPV	1,377	0.46
Machinery - diversified			
14,878	Kone Oyj Com NPV^	738	0.24
Miscellaneous manufacturers			
4,067	Wartsila OYJ Abp Com NPV	242	0.08
Pharmaceuticals			
4,948	Orion Oyj Com EUR 0.65	320	0.11
Telecommunications			
7,775	Elisa Oyj Com NPV	303	0.10
	Total Finland	2,980	0.99
France (31 May 2016: 1.03%)			
Aerospace & defence			
2,960	Thales SA Com EUR 3.00	327	0.11
Apparel retailers			
956	Hermes International Com NPV	473	0.16
Household products			
735	Societe BIC SA Com EUR 3.82	90	0.03
Insurance			
105,810	AXA SA Com EUR 2.29	2,827	0.94
Oil & gas			
63,520	Total SA Com EUR 2.50	3,387	1.12
Real estate investment trusts			
3,431	Unibail-Rodamco SE Reits EUR 5.00	886	0.29
	Total France	7,990	2.65
Germany (31 May 2016: 0.50%)			
Chemicals			
3,007	Fuchs Petrolub SE Pref NPV	168	0.05
Cosmetics & personal care			
2,755	Beiersdorf AG Com NPV	296	0.10
Diversified financial services			
Insurance			
3,700	Hannover Rueck SE Com NPV	441	0.14
Retail			
2,287	Hugo Boss AG Com NPV	172	0.06
Transportation			
27,015	Deutsche Post AG Com NPV	988	0.33
	Total Germany	2,065	0.68
Hong Kong (31 May 2016: 3.28%)			
Banks			
42,500	Hang Seng Bank Ltd Com NPV	897	0.30
Diversified financial services			
80,300	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd Com HKD 1.00	2,027	0.67
Electricity			
157,500	CLP Holdings Ltd Com NPV	1,724	0.57

保有数	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率%
Hong Kong (31 May 2016: 3.28%) (cont)			
Electricity (cont)			
127,531	Power Assets Holdings Ltd Com NPV	1,143	0.38
Gas			
847,926	Hong Kong & China Gas Co Ltd Com NPV	1,813	0.60
Insurance			
722,259	AIA Group Ltd Com NPV	5,123	1.70
Real estate investment & services			
41,640	Henderson Land Development Co Ltd Com NPV	269	0.09
125,136	Sino Land Co Ltd Com NPV	218	0.07
52,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	770	0.26
Real estate investment trusts			
82,000	Link REIT NPV	648	0.21
	Total Hong Kong	14,632	4.85
Ireland (31 May 2016: 1.00%)			
Computers			
22,490	Accenture Plc Com USD 0.0000225	2,799	0.93
	Total Ireland	2,799	0.93
Israel (31 May 2016: 0.11%)			
Computers			
3,220	Check Point Software Technologies Ltd Com USD 0.01	361	0.12
Pharmaceuticals			
590	Taro Pharmaceutical Industries Ltd Com ILS 0.0001	63	0.02
	Total Israel	424	0.14
Italy (31 May 2016: 0.03%)			
Pharmaceuticals			
3,446	Recordati SpA Com EUR 0.125	139	0.05
	Total Italy	139	0.05
Japan (31 May 2016: 5.01%)			
Airlines			
3,000	Japan Airlines Co Ltd Com NPV	88	0.03
Banks			
32,900	Seven Bank Ltd Com NPV^	120	0.04
11,000	Suruga Bank Ltd Com NPV	239	0.08
Chemicals			
5,800	Kansai Paint Co Ltd Com NPV	126	0.04
3,600	Nissan Chemical Industries Ltd Com NPV	126	0.04
4,300	Nitto Denko Corp Com NPV	346	0.12
Diversified financial services			
34,500	Japan Exchange Group Inc Com NPV	558	0.18
Gas			
161,000	Osaka Gas Co Ltd Com NPV	637	0.21
32,000	Toho Gas Co Ltd Com NPV	247	0.08
Healthcare products			
4,600	Sysmex Corp Com NPV	274	0.09

(2017年5月31日現在)

保有数	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率%
Equities (31 May 2016: 109.68%) (cont)			
Japan (31 May 2016: 5.01%) (cont)			
Home builders			
22,400	Daiwa House Industry Co Ltd Com NPV	733	0.24
Internet			
6,700	Kakaku.com Inc Com NPV	96	0.03
7,300	M3 Inc Com NPV	210	0.07
11,900	Start Today Co Ltd Com NPV	297	0.10
Oil & gas			
24,800	Inpex Corp Com NPV	228	0.08
Real estate investment & services			
4,500	Daito Trust Construction Co Ltd Com NPV	711	0.24
Retail			
2,100	Sundrug Co Ltd Com NPV	82	0.03
Software			
1,300	Oracle Corp Japan Com NPV	77	0.03
Telecommunications			
83,476	KDDI Corp Com NPV	2,314	0.77
60,755	NTT DoCoMo Inc Com NPV	1,493	0.49
Tobacco			
29,200	Japan Tobacco Inc Com NPV	1,099	0.36
Total Japan		10,101	3.35
Jersey (31 May 2016: 0.60%)			
Advertising			
6,969	Wolseley Plc Com GBP 0.1080303Com GBP 0.1080303	460	0.15
Auto parts & equipment			
11,672	Delphi Automotive Plc Com USD 0.01	1,027	0.34
Total Jersey		1,487	0.49
Luxembourg (31 May 2016: 0.05%)			
Media			
1,625	RTL Group SA Com NPV	127	0.04
Total Luxembourg		127	0.04
Netherlands (31 May 2016: 2.41%)			
Chemicals			
14,272	LyondellBasell Industries NV Com EUR 0.04	1,149	0.38
Commercial services			
30,256	Relx NV Com EUR 0.07	628	0.21
Cosmetics & personal care			
55,751	Unilever NV Com EUR 0.16	3,179	1.05
Oil & gas services			
2,219	Core Laboratories NV Com EUR 0.02	227	0.08
Pipelines			
2,973	Koninklijke Vopak NV Com EUR 0.50	135	0.04
Total Netherlands		5,318	1.76
New Zealand (31 May 2016: 0.03%)			
Healthcare services			
14,402	Ryman Healthcare Ltd Com NPV	85	0.03

保有数	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率%
New Zealand (31 May 2016: 0.03%) (cont)			
Telecommunications			
92,622	Spark New Zealand Ltd Com NPV	247	0.08
Total New Zealand		332	0.11
Norway (31 May 2016: 0.19%)			
Insurance			
12,113	Gjensidige Forsikring ASA Com NOK 2.00	196	0.07
Total Norway		196	0.07
Portugal (31 May 2016: 0.09%)			
Food			
10,406	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR 1.00	207	0.07
Oil & gas			
12,041	Galp Energia SGPS SA Com EUR 1.00	186	0.06
Total Portugal		393	0.13
Singapore (31 May 2016: 0.73%)			
Diversified financial services			
79,000	Singapore Exchange Ltd Com NPV	415	0.14
Engineering & construction			
17,800	SATS Ltd Com NPV	66	0.02
49,000	Singapore Technologies Engineering Ltd Com NPV	132	0.04
Telecommunications			
356,358	Singapore Telecommunications Ltd Com NPV	969	0.32
Total Singapore		1,582	0.52
Spain (31 May 2016: 1.14%)			
Electricity			
32,666	Endesa SA Com EUR 1.20	816	0.27
13,054	Red Electrica Corp SA Com EUR 0.50	293	0.10
Retail			
46,594	Industria de Diseno Textil SA Com EUR 0.03	1,907	0.63
Software			
10,610	Amadeus IT Group SA Com EUR 0.01	619	0.21
Total Spain		3,635	1.21
Sweden (31 May 2016: 0.89%)			
Engineering & construction			
9,468	Skanska AB Com NPV	226	0.07
Machinery, construction & mining			
19,397	Atlas Copco AB Com SEK 0.64	719	0.24
11,271	Atlas Copco AB Class 'B' Com SEK 0.64	373	0.12
Real estate investment & services			
2,243	L E Lundbergforetagen AB Com NPV	176	0.06
Retail			
45,580	Hennes & Mauritz AB Com NPV^	1,138	0.38
Total Sweden		2,632	0.87

(2017年5月31日現在)

保有数	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率%
Equities (31 May 2016: 109.68%) (cont)			
Switzerland (31 May 2016: 5.79%)			
Building materials and fixtures			
1,352	Geberit AG Com CHF 0.10	634	0.21
72	Sika AG Com CHF 0.60	464	0.15
Chemicals			
412	EMS-Chemie Holding AG Com CHF 0.01	290	0.10
301	Givaudan SA Com CHF 10.00	618	0.20
Commercial services			
3,991	Adecco Group AG Com CHF 1.00	298	0.10
178	SGS SA Com CHF 1.00	424	0.14
Diversified financial services			
1,679	Partners Group Holding AG Com CHF 0.01	1,030	0.34
Electronics			
7,720	TE Connectivity Ltd Com CHF 0.57	609	0.20
Hand & machine tools			
1,182	Schindler Holding AG (non-voting) Com CHF 0.10	254	0.08
704	Schindler Holding AG (voting) Com CHF 0.10	146	0.05
Healthcare products			
312	Straumann Holding AG Com CHF 0.10	173	0.06
Insurance			
17,107	Swiss Re AG Com CHF 0.10	1,561	0.52
Pharmaceuticals			
4,945	Actelion Ltd Com CHF 0.50	1,421	0.47
27,920	Roche Holding AG Com NPV^	7,670	2.55
Telecommunications			
1,084	Swisscom AG Com CHF 1.00^	520	0.17
Transportation			
2,274	Kuehne & Nagel International AG Com CHF 1.00	368	0.12
Total Switzerland		16,480	5.46
United Kingdom (31 May 2016: 9.79%)			
Aerospace & defence			
109,645	BAE Systems Plc Com GBP 0.025	942	0.31
2,674,570	Rolls-Royce Holdings Plc Class 'C' Com GBP 0.001	4	0.00
Agriculture			
56,837	British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	4,078	1.35
Apparel retailers			
15,845	Burberry Group Plc Com GBP 0.0005	371	0.12
Auto parts & equipment			
66,418	GKN Plc Com GBP 0.10	302	0.10
Chemicals			
5,635	Croda International Plc Com GBP 0.1035714	288	0.10
6,067	Johnson Matthey Plc Com GBP 1.109245	244	0.08
Commercial services			
13,052	Ashtead Group Plc Com GBP 0.10	264	0.09
5,765	Intertek Group Plc Com GBP 0.01	321	0.10

保有数	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率%
United Kingdom (31 May 2016: 9.79%) (cont)			
Commercial services (cont)			
33,869	Relx Plc Com GBP 0.144397	727	0.24
Cosmetics & personal care			
44,627	Unilever Plc Com GBP 0.0311	2,496	0.83
Distribution & wholesale			
9,724	Bunzl Plc Com GBP 0.32142857	305	0.10
Diversified financial services			
75,399	3i Group Plc Com GBP 0.738636	873	0.29
58,210	Aberdeen Asset Management Plc Com GBP 0.10	217	0.07
Diversified financial services (0.75%)			
27,418	Hargreaves Lansdown Plc Com GBP 0.004^	496	0.16
18,824	London Stock Exchange Group Plc Com GBP 0.06918604	833	0.28
8,736	Provident Financial Plc Com GBP 0.2072727	345	0.11
8,464	Schroders Plc Com GBP 1.00	345	0.12
Food Service			
75,186	Compass Group Plc Com GBP 0.10625	1,622	0.54
Forest products & paper			
11,278	Mondi Plc Com EUR 0.20	295	0.10
Home builders			
5,798	Berkeley Group Holdings Plc Com NPV	244	0.08
12,568	Persimmon Plc Com GBP 0.10	398	0.13
120,614	Taylor Wimpey Plc Com GBP 0.01	318	0.11
Household products			
23,000	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP 0.10	2,357	0.78
Insurance			
18,970	Admiral Group Plc Com GBP 0.001	499	0.17
16,877	Aon Plc Com USD 0.01	2,210	0.73
74,555	Direct Line Insurance Group Plc Com GBP 0.1090909	336	0.11
395,138	Legal & General Group Plc Com GBP 0.025	1,286	0.43
Media			
159,326	ITV Plc Com GBP 0.10	403	0.13
Miscellaneous manufacturers			
9,679	IMI Plc Com GBP 0.2857	156	0.05
9,547	Smiths Group Plc Com GBP 0.375	198	0.07
Oil & gas			
651,197	Centrica Plc Com GBP 0.061728	1,718	0.57
Oil & gas services			
11,864	TechnipFMC Plc Com USD 1.00	343	0.11
Pharmaceuticals			
42,552	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	2,875	0.95
Retail			
6,137	Next Plc Com GBP 0.10	347	0.12
Software			
28,502	Sage Group Plc Com GBP 0.01051948	265	0.09
Telecommunications			
524,801	BT Group Plc Com GBP 0.05	2,099	0.70

(2017年5月31日現在)

保有数	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率%
Equities (31 May 2016: 109.68%) (cont)			
United Kingdom (31 May 2016: 9.79%) (cont)			
Tobacco			
27,116	Imperial Brands Plc Com GBP 0.10	1,270	0.42
	Total United Kingdom	32,690	10.84
United States (31 May 2016: 66.30%)			
Advertising			
5,043	Celanese Corp	436	0.14
4,518	Cummins Inc	713	0.24
1,613	Huntington Ingalls Industries Inc	316	0.10
10,182	Illinois Tool Works Inc	1,438	0.48
14,591	Interpublic Group of Cos Inc Com USD 0.10	364	0.12
8,793	Omnicom Group Inc Com USD 0.15	736	0.24
5,882	Oneok Inc	292	0.10
4,355	AO Smith Corp	239	0.08
1,639	Snap-on Inc	265	0.09
Aerospace & defence			
8,590	General Dynamics Corp Com USD 1.00	1,746	0.58
6,208	Northrop Grumman Corp Com USD 1.00	1,609	0.53
8,068	Raytheon Co Com USD 0.01	1,323	0.44
5,498	Rockwell Collins Inc Com USD 0.01	600	0.20
Agriculture			
83,568	Altria Group Inc Com USD 0.333	6,305	2.09
Airlines			
4,604	Southwest Airlines Co Com USD 1.00	277	0.09
Apparel retailers			
65,587	Nike Inc Com USD 1.00	3,476	1.15
13,371	VF Corp Com NPV	719	0.24
Auto parts & equipment			
2,646	Lear Corp Com USD 0.01	395	0.13
1,225	Wabco Holdings Inc Com USD 0.01	149	0.05
Banks			
8,707	East West Bancorp Inc Com USD 0.001	477	0.16
Beverages			
9,166	Brown-Forman Corp Com USD 0.15	476	0.16
5,898	Dr Pepper Snapple Group Inc Com USD 0.01	547	0.18
12,216	Monster Beverage Corp Com NPV	618	0.21
Biotechnology			
7,845	Biogen Inc Com USD 0.0005	1,944	0.64
35,772	Gilead Sciences Inc Com USD 0.001	2,321	0.77
1,860	United Therapeutics Corp Com USD 0.01	225	0.08
Chemicals			
6,404	Air Products & Chemicals Inc Com USD 1.00	923	0.31
26,911	EI du Pont de Nemours & Co Com USD 0.30	2,124	0.70
2,578	International Flavors & Fragrances Inc Com USD 0.125	355	0.12
13,357	Monsanto Co Com USD 0.01	1,568	0.52

保有数	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率%
United States (31 May 2016: 66.30%) (cont)			
Chemicals (cont)			
7,104	PPG Industries Inc Com USD 1.67	756	0.25
8,229	Praxair Inc Com USD 0.01	1,089	0.36
Chemicals			
3,870	Sherwin-Williams Co Com USD 1.00	1,284	0.42
2,576	Valspar Corp Com USD 0.50	291	0.10
Commercial services			
15,223	Automatic Data Processing Inc Com USD 0.1	1,558	0.52
2,397	Cintas Corp Com NPV	302	0.10
5,180	Robert Half International Inc Com USD 0.001	241	0.08
3,835	Rollins Inc Com NPV	165	0.05
4,117	Verisk Analytics Inc Com USD 0.001	333	0.11
Computers			
68,091	Apple Inc Com USD 0.00001	10,401	3.45
20,787	International Business Machines Corp Com USD 0.20	3,173	1.05
Cosmetics & personal care			
8,194	Estee Lauder Cos Inc Com USD 0.01^	771	0.26
Distribution & wholesale			
9,818	Fastenal Co Com USD 0.01	424	0.14
1,733	WW Grainger Inc Com USD 0.50	298	0.10
Diversified financial services			
2,978	Affiliated Managers Group Inc Com USD 0.01	458	0.15
9,156	Ameriprise Financial Inc Com USD 0.01	1,106	0.37
7,072	BlackRock Inc Com USD 0.01	2,894	0.96
5,978	CBOE Holdings Inc Com USD 0.01	516	0.17
73,432	Charles Schwab Corp Com USD 0.01	2,846	0.94
9,456	Eaton Vance Corp Com USD 0.00390625	440	0.15
21,225	Franklin Resources Inc Com USD 0.10	887	0.29
29,850	Mastercard Inc Com USD 0.0001	3,668	1.22
7,079	Raymond James Financial Inc Com USD 0.01	512	0.17
10,915	SEI Investments Co Com USD 0.01	547	0.18
19,366	T Rowe Price Group Inc Com USD 0.20	1,364	0.45
16,986	TD Ameritrade Holding Corp Com USD 0.01	635	0.21
38,910	Visa Inc Com USD 0.0001	3,705	1.23
Electrical components & equipment			
1,141	Acuity Brands Inc Com USD 0.01	186	0.06
Electronics			
10,056	Fortive Corp Com USD 0.01	628	0.21
19,774	Honeywell International Inc Com USD 1.00	2,630	0.87
841	Mettler-Toledo International Inc Com USD 0.01	490	0.16
Food			
5,817	Campbell Soup Co Com USD 0.0375	335	0.11
21,742	General Mills Inc Com USD 0.10	1,234	0.41
9,045	Hormel Foods Corp Com USD 0.01465	304	0.10

(2017年5月31日現在)

保有数	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率%
Equities (31 May 2016: 109.68%) (cont)			
United States (31 May 2016: 66.30%) (cont)			
Food (cont)			
3,432	McCormick & Co Inc Com NPV	358	0.12
15,237	Sysco Corp Com USD 1.00	831	0.28
Healthcare products			
6,275	Edwards Lifesciences Corp Com USD 1.00	722	0.24
2,497	Varian Medical Systems Inc Com USD 1.00	247	0.08
Home builders			
157	NVR Inc Com USD 0.01	358	0.12
Home furnishings			
5,440	Leggett & Platt Inc Com USD 0.01	283	0.09
Household products			
3,198	Avery Dennison Corp Com USD 1.00	269	0.09
7,445	Church & Dwight Co Inc Com USD 1.00	385	0.13
Insurance			
23,641	Aflac Inc Com USD 0.10	1,782	0.59
38,951	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD 1.00	3,021	1.00
17,221	Principal Financial Group Inc Com USD 0.01	1,084	0.36
31,975	Progressive Corp Com USD 1.00	1,357	0.45
6,530	Torchmark Corp Com USD 1.00	493	0.16
15,894	Travelers Cos Inc Com NPV	1,984	0.66
5,122	WR Berkley Corp Com USD 0.20	353	0.12
Internet			
1,795	F5 Networks Inc Com NPV	230	0.08
1,134	MercadoLibre Inc Com USD 0.001	312	0.10
2,074	Priceline Group Inc Com USD 0.008	3,893	1.29
Machinery - diversified			
1,617	Middleby Corp Com USD 0.01	208	0.07
4,682	Rockwell Automation Inc Com USD 1.00	743	0.25
Miscellaneous manufacturers			
24,054	3M Co Com USD 0.01	4,918	1.63
Oil & gas			
122,242	Exxon Mobil Corp Com NPV	9,840	3.26
14,233	Marathon Petroleum Corp Com USD 0.01	741	0.24
12,627	Phillips 66 Com USD 0.01	961	0.32
16,817	UGI Corp Com NPV	861	0.29
15,002	Valero Energy Corp Com USD 0.01	922	0.31
Pharmaceuticals			
82,536	Johnson & Johnson Com USD 1.00	10,585	3.51
6,550	McKesson Corp Com USD 0.01	1,068	0.35
Real estate investment & services			
10,732	CBRE Group Inc Com USD 0.01	374	0.12
1,729	Jones Lang LaSalle Inc Com USD 0.01	200	0.07
Real estate investment trusts			
9,134	Public Storage Reits USD 0.10	1,967	0.65
Retail			
5,808	Bed Bath & Beyond Inc Com USD 0.01	200	0.06

保有数	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率%
United States (31 May 2016: 66.30%) (cont)			
Retail (cont)			
10,763	Best Buy Co Inc Com USD 0.10	639	0.21
12,177	Costco Wholesale Corp Com USD 0.005	2,197	0.73
4,402	Darden Restaurants Inc Com NPV	391	0.13
5,527	Foot Locker Inc Com USD 0.01	328	0.11
9,046	Gap Inc Com USD 0.05	204	0.07
5,587	Genuine Parts Co Com USD 1.00	517	0.17
30,509	Lowe's Cos Inc Com USD 0.50	2,403	0.80
3,662	Lululemon Athletica Inc Com USD 0.005	177	0.06
4,575	O'Reilly Automotive Inc Com USD 0.01	1,108	0.37
23,445	Ross Stores Inc Com USD 0.01	1,499	0.50
80,260	Starbucks Corp Com USD 0.001	5,105	1.69
37,136	TJX Cos Inc Com USD 1.00	2,793	0.92
6,092	Tractor Supply Co Com USD 0.008	336	0.11
2,656	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc Com USD 0.01	810	0.27
Semiconductors			
25,639	Applied Materials Inc Com USD 0.01	1,176	0.39
6,857	Maxim Integrated Products Inc Com USD 0.001	328	0.11
12,969	NVIDIA Corp Com USD 0.001	1,872	0.62
4,681	Skyworks Solutions Inc Com USD 0.25	498	0.17
29,320	Texas Instruments Inc Com USD 1.00	2,419	0.80
5,512	Xilinx Inc Com USD 0.01	368	0.12
Software			
2,601	Broadridge Financial Solutions Inc Com USD 0.01	197	0.07
6,118	Cadence Design Systems Inc Com USD 0.01	215	0.07
4,832	Fiserv Inc Com USD 0.01	605	0.20
7,324	Intuit Inc Com USD 0.01	1,030	0.34
2,136	Jack Henry & Associates Inc Com USD 0.01	227	0.08
154,159	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	10,767	3.57
11,778	Paychex Inc Com USD 0.01	698	0.23
Toys			
4,074	Hasbro Inc Com USD 0.50	429	0.14
Transportation			
5,423	CH Robinson Worldwide Inc Com USD 0.10	363	0.12
5,967	Expeditors International of Washington Inc Com USD 0.01	318	0.11
3,009	JB Hunt Transport Services Inc Com USD 0.01	257	0.08
19,905	Union Pacific Corp Com USD 2.50	2,196	0.73
Total United States		173,467	57.52
Total equities		300,588	99.66

(2017年5月31日現在)

契約数	原資産 エクスポージャー 千米ドル	公正価値 千米ドル	純資産 比率%
Financial derivative instruments (31 May 2016: 0.03%)			
Futures contracts (31 May 2016: 0.03%)			
5 Ibex 35 Index Futures June 2017	615	(4)	0.00
4 Mini MSCI EAFE Index Futures June 2017	378	(1)	0.00
8 S&P 500 E Mini Index Futures June 2017	950	15	0.00
Total unrealised gains on futures contracts		15	0.00
Total unrealised losses on futures contracts		(5)	0.00
Net unrealised gains on futures contracts		10	0.00
Total financial derivative instruments		10	0.00

	公正価値 千米ドル	純資産 比率%
Total value of investments	300,598	99.66
Cash[†]	2,100	0.70
Other net liabilities	(1,095)	(0.36)
Net asset value attributable to redeemable participating shareholders at the end of the financial year	301,603	100.00

[†] Cash holdings of \$1,991,242 are held with State Street Bank and Trust Company. \$109,248 is held as security for futures contracts with Barclays Bank Plc.

[‡] These securities are partially or fully transferred as securities lent.

* Investments in related party.

Equities are primarily classified by country of incorporation of the entity in which the Fund holds shares.

Underlying exposure has been calculated according to the guidelines issued by the European Securities and Market Authority ("ESMA") and represents the market value of an equivalent position in the assets underlying each financial derivative instrument.

全負債を含めた流動資産合計の分析	公正価値 千米ドル	全流動資産に占める比率%
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing	300,297	82.95
Transferable securities dealt in an another regulated market	291	0.08
Exchange traded financial derivative instruments	15	0.00
Other assets	61,432	16.97
Total current assets	362,035	100.00

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型株式投資信託／国際株式型（一般型）	
信託期間	無期限（2007年3月15日設定）	
運用方針	マザーファンドを通じて、MSCI Kokusai Index（MSCI コクサイ インデックス）（円換算ベース）と連動する投資成果をめざして運用を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。	
主要運用対象	ベビーフンド	外国株式インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、当ファンドで直接投資することがあります。
	マザーファンド	MSCI Kokusai Index（MSCI コクサイ インデックス）（円換算ベース）に採用されている株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーフンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

運用報告書（全体版）

MUAM 外国株式インデックスファンド
（適格機関投資家限定）



第10期（決算日：2017年5月12日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る5月12日に第10期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034

（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、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税込み 分配金	期中騰落率	MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイインデックス)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
				(円換算ベース)	期中騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
6期(2013年5月13日)	10,579	0	56.2	114.32	52.4	96.3	1.0	2.3	20,400
7期(2014年5月12日)	12,345	0	16.7	130.71	14.3	96.7	1.1	2.1	21,945
8期(2015年5月12日)	15,620	0	26.5	162.29	24.2	96.5	1.2	2.2	22,307
9期(2016年5月12日)	13,324	0	△14.7	135.59	△16.4	94.4	2.8	2.7	91,817
10期(2017年5月12日)	16,360	0	22.8	163.31	20.4	92.9	1.9	2.4	121,187

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

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

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

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	MSCI Kokusai Index (MSCI コクサイ インデックス)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	(円換算ベース) 騰 落 率			
(期 首) 2016年 5 月12日	円 13,324	% —	% —	% 94.4	% 2.8	% 2.7
5 月末	13,893	4.3	4.0	95.5	1.8	2.7
6 月末	12,552	△ 5.8	△ 6.1	93.7	4.9	2.8
7 月末	13,342	0.1	△ 0.3	94.0	2.6	2.8
8 月末	13,298	△ 0.2	△ 0.8	94.8	3.1	2.7
9 月末	12,979	△ 2.6	△ 3.2	94.0	3.2	2.7
10 月末	13,245	△ 0.6	△ 1.5	95.9	2.0	2.6
11 月末	14,469	8.6	7.4	96.0	1.1	2.5
12 月末	15,379	15.4	14.0	93.2	1.1	2.5
2017年 1 月末	15,327	15.0	13.6	93.3	4.2	2.4
2 月末	15,622	17.2	15.7	94.9	2.6	2.5
3 月末	15,771	18.4	16.6	93.7	3.8	2.4
4 月末	15,871	19.1	17.0	94.2	6.0	2.5
(期 末) 2017年 5 月12日	16,360	22.8	20.4	92.9	1.9	2.4

(注) 騰落率は期首比。

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

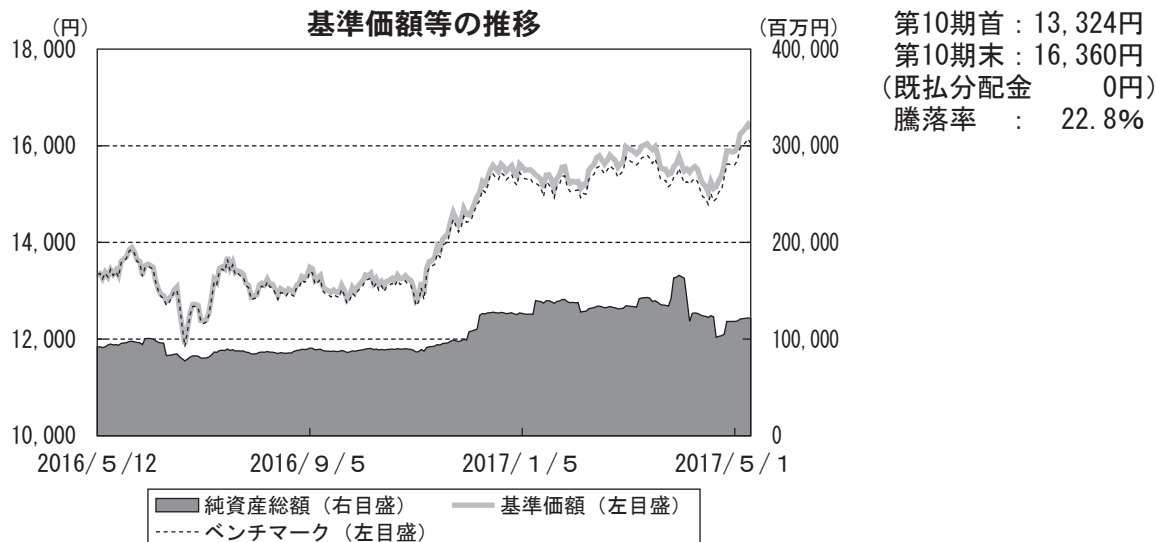
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当期中の基準価額等の推移について

（第10期：2016/5/13～2017/5/12）

基準価額の動き	基準価額は期首に比べ22.8%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（20.4%）を2.4%上回りました。



基準価額の主な変動要因

上昇要因	米国の堅調な企業決算発表や米国大統領選挙結果を受けた今後の政策期待などから外国株式市況が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。また、米ドルが円に対して上昇したことも基準価額の上昇要因となりました。
------	---

投資環境について

（第10期：2016/5/13～2017/5/12）

◎外国株式市況

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

◎為替市況

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

当該投資信託のポートフォリオについて

＜MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

- ・当ファンドは、主として、外国株式インデックスマザーファンド受益証券に投資しており、これを通じてベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・資産のほぼ全額をマザーファンドに投資することで、株式（先物・不動産投資信託証券（REIT）を含む）の実質組入比率は高水準を維持しました。このため基準価額は、外国株式市況とほぼ同様の推移となりました。

＜外国株式インデックスマザーファンド＞

基準価額は期首に比べ23.2%の上昇となりました。

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

（注）マルチファクターモデル

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

当該投資信託のベンチマークとの差異について

＜M U A M 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

ベンチマークとのカイ離は2.4%程度となりました。

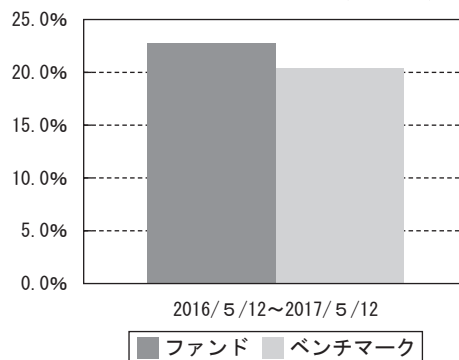
	マザーファンド 保有以外の要因	マザーファンド 保有による要因	合 計
ベンチマーク とのカイ離	△0.4%程度	2.8%程度	2.4%程度

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

◎マザーファンド保有以外の要因
ファンドの管理コスト等による影響は△0.4%程度でした。

◎マザーファンド保有による要因
マザーファンド保有による影響は2.8%程度でした。

基準価額（ベビーファンド）と
ベンチマークの対比（騰落率）



＜外国株式インデックスマザーファンド＞

ベンチマークは20.4%の上昇となったため、カイ離は2.8%程度となりました。

	組入比率要因	銘柄選択要因	その他の要因	合 計
ベンチマークとのカイ離	0.0%程度	△0.1%程度	2.9%程度	2.8%程度

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

◎組入比率要因
組入比率による影響は0.0%程度でした。

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

◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は $\Delta 0.1\%$ 程度でした。

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

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

◎その他の要因

その他の要因による影響は 2.9% 程度でした。

プラス要因	配当・利子収入・為替効果等	計 3.0%程度
マイナス要因	売買コスト・保管料等	計 $\Delta 0.1\%$ 程度

為替効果：現地通貨建て株価を円建てに換算する方法が、ファンドとベンチマークで異なるため生じる差異。

ファンド：株価（現地通貨建て前日終値）を翌日の対顧客電信売買相場の仲値を使い円に換算し評価。

ベンチマーク：株価（現地通貨建て前日終値）を同日ロンドン時間の16時時点の為替レートをを用い一旦ドル換算で評価。その後翌日の対顧客電信売買相場の仲値を使い円に換算し評価。

分配金について

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

【分配原資の内訳】 (単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第10期
	2016年5月13日～2017年5月12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	9,149

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針

＜MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

- ・ ファンド資産のほぼ全額を外国株式インデックスマザーファンド受益証券に投資し、株式の実質組入比率は高水準を維持します。

＜外国株式インデックスマザーファンド＞

- ・ ベンチマークに連動する投資成果をめざすべく、ファンドの資産のほぼ全額を株式（先物・REITを含む）に投資し、高い株式組入比率を維持します。
- ・ 売買に係るコストを考慮しつつ、多くの銘柄に分散投資を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年5月13日～2017年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 35	% 0.247	(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)	(25)	(0.171)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(3)	(0.021)	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)	(8)	(0.054)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.017	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(2)	(0.011)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(1)	(0.006)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	4	0.029	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(4)	(0.029)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.001)	
(d) そ の 他 費 用	6	0.039	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(5)	(0.038)	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	47	0.332	
期中の平均基準価額は、14,312円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2016年5月13日～2017年5月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国株式インデックスマザーファンド	48,006,588	107,203,363	44,685,805	99,301,755

○株式売買比率

(2016年5月13日～2017年5月12日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	外国株式インデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	322,887,241千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	286,537,329千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.12

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2016年5月13日～2017年5月12日)

利害関係人との取引状況

<MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<外国株式インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 261,252	百万円 90,463	% 34.6	百万円 268,893	百万円 180,086	% 67.0

平均保有割合 35.8%

※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東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2017年5月12日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
外国株式インデックスマザーファンド	千口 46,542,204	千口 49,862,986	千円 121,177,029

マザーファンドの組入資産の明細につきましては、マザーファンド頁をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2017年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
外国株式インデックスマザーファンド	千円 121,177,029	% 99.4
コール・ローン等、その他	732,105	0.6
投資信託財産総額	121,909,134	100.0

(注) 外国株式インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（333,541,488千円）の投資信託財産総額（336,638,138千円）に対する比率は99.1%です。

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

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2017年5月12日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	121,909,134,356
コール・ローン等	497,720,470
外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	121,177,029,986
未収入金	234,383,900
(B) 負債	721,616,854
未払解約金	565,966,562
未払信託報酬	155,649,580
未払利息	712
(C) 純資産総額(A－B)	121,187,517,502
元本	74,076,304,822
次期繰越損益金	47,111,212,680
(D) 受益権総口数	74,076,304,822口
1万口当たり基準価額(C／D)	16,360円

<注記事項>

- ①期首元本額 68,912,739,710円
 期中追加設定元本額 72,533,380,162円
 期中一部解約元本額 67,369,815,050円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.6360円です。

○損益の状況（2016年5月13日～2017年5月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 188,040
受取利息	1,012
支払利息	△ 189,052
(B) 有価証券売買損益	14,748,253,058
売買益	20,962,459,432
売買損	△ 6,214,206,374
(C) 信託報酬等	△ 266,697,732
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	14,481,367,286
(E) 前期繰越損益金	188,537,320
(F) 追加信託差損益金	32,441,308,074
(配当等相当額)	(52,982,135,100)
(売買損益相当額)	(△20,540,827,026)
(G) 計(D＋E＋F)	47,111,212,680
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	47,111,212,680
追加信託差損益金	32,441,308,074
(配当等相当額)	(53,105,367,386)
(売買損益相当額)	(△20,664,059,312)
分配準備積立金	14,669,904,606

- (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	2016年5月13日～ 2017年5月12日
費用控除後の配当等収益額	2,223,322,265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	9,189,704,986円
収益調整金額	53,105,367,386円
分配準備積立金額	3,256,877,355円
当ファンドの分配対象収益額	67,775,271,992円
1万口当たり収益分配対象額	9,149円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

外国株式インデックスマザーファンド

《第16期》決算日2017年5月12日

[計算期間：2016年5月13日～2017年5月12日]

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

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

○最近5期の運用実績

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

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

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

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

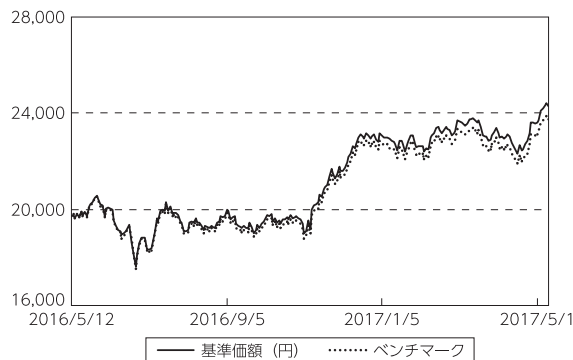
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ23.2%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額の推移



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

●投資環境について

◎外国株式市況

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

◎為替市況

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

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

(注) マルチファクターモデル

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは20.4%の上昇となったため、カイ離は2.8%程度となりました。

	組入比率 要 因	銘柄選択 要 因	その他の 要 因	合 計
ベンチマーク とのカイ離	0.0%程度	△0.1%程度	2.9%程度	2.8%程度

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

◎組入比率要因

組入比率による影響は0.0%程度でした。

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

◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は△0.1%程度でした。

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

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

◎その他の要因

その他の要因による影響は2.9%程度でした。

プラス要因	配当・利子収入・為替効果等	計
マイナス要因	売買コスト・保管料等	計
		△0.1%程度

為替効果：現地通貨建て株価を円建てに換算する方法が、ファンドとベンチマークで異なるため生じる差異。

ファンド：株価 (現地通貨建て前日終値) を翌日の対顧客電信売買相場の仲値を使い円に換算し評価。

ベンチマーク：株価 (現地通貨建て前日終値) を同日ロンドン時間の16時時点の為替レートをを用い一旦ドル換算で評価。その後翌日の対顧客電信売買相場の仲値を使い円に換算し評価。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークに連動する投資成果をめざすべく、ファンドの資産のほぼ全額を株式 (先物・REITを含む) に投資し、高い株式組入比率を維持します。
- ・売買に係るコストを考慮しつつ、多くの銘柄に分散投資を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年5月13日～2017年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 4	% 0.017	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(2)	(0.011)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(1)	(0.006)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	6	0.028	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(6)	(0.027)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.001)	
(c) そ の 他 費 用	8	0.039	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	(8)	(0.038)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	18	0.084	
期中の平均基準価額は、21,222円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2016年5月13日～2017年5月12日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 155,965 (1,811)	千アメリカドル 968,705 (1,758)	百株 154,658 (1,810)	千アメリカドル 961,284 (10,652)
	カナダ	19,522 (488)	千カナダドル 80,341 (-)	17,792	千カナダドル 72,743
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	11,999 (1,507)	52,930 (△ 443)	12,065	50,338
	イタリア	31,152 (△ 3,662)	11,637 (△ 343)	29,393	10,272
	フランス	12,675 (574)	51,391 (△ 642)	12,341	48,099
	オランダ	10,312 (474)	20,624 (958)	10,191	20,302
	スペイン	29,650 (45,894)	17,901 (455)	71,415	17,428
	ベルギー	876 (△ 89)	6,551 (△ 823)	899	6,812
	オーストリア	323 (-)	979 (△ 11)	294	919
	ルクセンブルク	1,507	2,068	1,316	1,502
	フィンランド	4,303	5,398	4,120	5,272
	アイルランド	16,514	2,793	15,794	2,654
	ポルトガル	1,502	838	37,180	863
	イギリス	292 (208)	1,012 (522)	317	1,051
	イギリス	149,068 (187,486)	千イギリスポンド 86,590 (206)	138,662 (186,613)	千イギリスポンド 84,724 (1,797)
	スイス	7,784 (-)	千スイスフラン 51,855 (△ 1,119)	7,748	千スイスフラン 51,965
	スウェーデン	11,140 (527)	千スウェーデンクローネ 149,067 (-)	11,146 (200)	千スウェーデンクローネ 144,430 (360)
	ノルウェー	3,265 (-)	千ノルウェークローネ 36,901 (△ 274)	2,858	千ノルウェークローネ 31,680

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	デンマーク	百株 2,544 (84)	千デンマーククローネ 75,217 (ー)	百株 2,430	千デンマーククローネ 72,714
	オーストラリア	36,284 (334)	千オーストラリアドル 53,043 (ー)	36,080 (513)	千オーストラリアドル 51,712 (456)
	ニュージーランド	2,010	千ニュージーランドドル 1,023	1,858	千ニュージーランドドル 927
	香港	46,613 (712)	千香港ドル 140,613 (ー)	42,212	千香港ドル 139,624
	シンガポール	24,661 (4,185)	千シンガポールドル 10,211 (ー)	28,234 (4,185)	千シンガポールドル 9,967 (33)
	イスラエル	2,463	千イスラエルシェケル 9,045	2,802	千イスラエルシェケル 19,434

(注) 金額は受渡代金。

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

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	HCP INC	21	684	20	670
	MACERICH CO/THE	6	467	7	520
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	10	1,082	4	447
	PROLOGIS INC	23	1,202	22	1,145
	CAMDEN PROPERTY TRUST	3	329	3	308
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	16	710	4	197
	DIGITAL REALTY TRUST INC	8	811	6	724
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	3	710	3	714
	EXTRA SPACE STORAGE INC	7	605	6	515
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	3	571	3	552
	WELLTOWER INC	16	1,182	15	1,115
	BOSTON PROPERTIES INC	7	931	6	902
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	7	725	4	455
	REALTY INCOME CORP	12	779	11	735
	REGENCY CENTERS CORP	11	783	6	452
	SL GREEN REALTY CORP	5	541	4	520
	UDR INC	15	549	15	546
	VENTAS INC	17	1,130	15	994
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	65	711	57	624
	WEYERHAEUSER CO	33	1,093	36	1,151
	AMERICAN TOWER CORP	19	2,172	18	2,167
	AGNC INVESTMENT CORP	16	319	16	325
	VEREIT INC	60	557	52	473
	DUKE REALTY CORP	19	495	18	491
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	24	615	14	331
	IRON MOUNTAIN INC	16	602	13	485
	EQUINIX INC	3	1,386	2	1,093
	CROWN CASTLE INTL CORP	17	1,639	15	1,412
	QUALITY CARE PROPERTIES	—	—	7	98
		(7)	(—)		
	PARK HOTELS & RESORTS INC	—	—	11	331
		(11)	(277)		
	EQUITY RESIDENTIAL	16	1,087	16	1,031
	COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	61	886	16	220
	GGP INC	25	663	25	645
	HOST HOTELS & RESORTS INC	34	620	35	622
	LIBERTY PROPERTY TRUST	7	295	7	286
	PUBLIC STORAGE	6	1,530	6	1,470
	SIMON PROPERTY GROUP INC	14	2,679	13	2,500
	VORNADO REALTY TRUST	7	798	7	778
	KIMCO REALTY CORP	21	561	19	494

銘柄		買付		売付	
		口数	金 額	口数	金 額
外国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	6	1,104	5	1,070
	小計	680 (19)	33,618 (277)	583	29,628
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	SMART REAL ESTATE INVESTMENT	4	139	3	127
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	4	102	3	79
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	4	129	4	120
	小計	13	371	11	327
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス				
	GECINA SA	2	314	1	228
	KLEPIERRE	10	388	10	395
	UNIBAIL-RODAMCO SE	4	1,030	4	981
	FONCIERE DES REGIONS	1 (-)	122 (△ 2)	1	114
	ICADE	1	97	1	69
	小計	20 (-)	1,953 (△ 2)	19	1,789
	ユロ計	20 (-)	1,953 (△ 2)	19	1,789
	イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
	BRITISH LAND CO PLC	54	353	52	327
	HAMMERSON PLC	39	226	37	211
	LAND SECURITIES GROUP PLC	40	436	41	432
	INTU PROPERTIES PLC	46	133	42	118
	SEGRO PLC	52	240	30	138
	SEGRO PLC -RTS	— (15)	— (-)	15	14
	小計	234 (15)	1,390 (-)	220	1,244
	オーストラリア		千オーストラリアドル		千オーストラリアドル
	VICINITY CENTRES	162	493	156	466
	SCENTRE GROUP	243	1,098	236	1,059
	GPT GROUP	82	424	88	458
	MIRVAC GROUP	200	429	214	467
	STOCKLAND	139	640	131	608
	WESTFIELD CORP	92	872	91	858
	DEXUS	46	435	45	432
	GOODMAN GROUP	91	665	90	679
	小計	1,059	5,060	1,056	5,031
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	108	5,716	105	5,647
	小計	108	5,716	105	5,647

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	シンガポール	千口	千シンガポールドル	千口	千シンガポールドル
	SUNTEC REIT	94 (-)	163 (△ 1)	88	155
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	118	178	106	160
	CAPITALAND MALL TRUST	116	232	113	227
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	105 (-)	257 (△ 1)	94	237
	小 計	435 (-)	832 (△ 3)	403	781

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

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	株式先物取引	百万円 247, 123	百万円 250, 771	百万円 －	百万円 －

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

○株式売買比率 (2016年5月13日～2017年5月12日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	322, 887, 241千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	286, 537, 329千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1. 12

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等 (2016年5月13日～2017年5月12日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 261, 252	百万円 90, 463	% 34. 6	百万円 268, 893	百万円 180, 086	% 67. 0

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

○組入資産の明細

(2017年5月12日現在)

外国株式

銘柄	株数	株数	当 期 末		業 種 等
			評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ALCOA INC	1,083	—	—	—	素材
AMERICAN EXPRESS CO	692	653	5,088	579,835	各種金融
ABBOTT LABORATORIES	1,233	1,444	6,335	721,910	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	274	274	1,544	176,015	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AFFILIATED MANAGERS GROUP	44	46	713	81,276	各種金融
AUTOMATIC DATA PROCESSING	381	379	3,659	416,930	ソフトウェア・サービス
AUTONATION INC	58	61	246	28,125	小売
AES CORP	566	549	630	71,830	公益事業
AFLAC INC	352	342	2,532	288,523	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	1,022	861	5,325	606,800	保険
APACHE CORP	313	319	1,629	185,687	エネルギー
ADVANCED MICRO DEVICES	—	671	742	84,634	半導体・半導体製造装置
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	50	44	1,104	125,885	ソフトウェア・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	516	520	6,287	716,441	ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	169	173	2,489	283,702	素材
ANTHEM INC	215	221	4,041	460,539	ヘルスケア機器・サービス
ANADARKO PETROLEUM CORP	421	469	2,421	275,906	エネルギー
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,112	1,144	3,018	343,939	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	472	411	2,318	264,191	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	526	492	9,057	1,031,957	資本財
BECTON DICKINSON AND CO	174	178	3,300	376,078	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	256	238	1,238	141,114	小売
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1,380	1,403	7,736	881,550	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	101	101	3,902	444,705	各種金融
VERIZON COMMUNICATIONS INC	3,367	3,420	15,741	1,793,634	電気通信サービス
CR BARD INC	61	61	1,905	217,087	ヘルスケア機器・サービス
BALL CORP	108	142	1,140	129,918	素材
BAKER HUGHES INC	361	337	2,001	228,077	エネルギー
ALLSTATE CORP	319	309	2,594	295,617	保険
AVERY DENNISON CORP	75	75	632	72,012	素材
CHUBB LTD	380	389	5,349	609,573	保険
ANALOG DEVICES INC	258	306	2,402	273,691	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC	25	24	1,692	192,899	小売
CVS HEALTH CORP	916	894	7,360	838,620	食品・生活必需品小売り
COCA-COLA ENTERPRISES	178	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CORNING INC	978	801	2,307	262,947	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO	3,045	3,001	26,163	2,981,090	銀行
CIGNA CORP	212	215	3,531	402,338	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR INC	481	491	4,966	565,915	資本財
COCA-COLA CO/THE	3,417	3,436	15,009	1,710,128	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	440	405	3,251	370,488	各種金融
CAMPBELL SOUP CO	153	165	952	108,534	食品・飲料・タバコ
CSX CORP	807	787	4,103	467,567	運輸
CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A	166	—	—	—	メディア
CHEVRON CORP	1,557	1,584	16,826	1,917,190	エネルギー
COACH INC	229	237	1,085	123,634	耐久消費財・アパレル

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
ROCKWELL COLLINS INC		108	135	1,411	160,834	資本財
CONOCOPHILLIPS		1,022	1,039	4,930	561,796	エネルギー
CME GROUP INC		265	284	3,326	378,984	各種金融
CARDINAL HEALTH INC		271	269	1,960	223,326	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO		705	709	5,083	579,248	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC		495	528	4,101	467,337	公益事業
DOW CHEMICAL CO/THE		930	941	5,821	663,268	素材
DEVON ENERGY CORP		381	396	1,504	171,473	エネルギー
DEERE & CO		258	225	2,555	291,181	資本財
DANAHER CORP		509	522	4,326	492,932	ヘルスケア機器・サービス
DU PONT (E. I.) DE NEMOURS		724	729	5,761	656,435	素材
WALT DISNEY CO/THE		1,299	1,268	13,898	1,583,591	メディア
DARDEN RESTAURANTS INC		94	95	844	96,265	消費者サービス
DUKE ENERGY CORP		571	579	4,813	548,403	公益事業
DR HORTON INC		280	293	975	111,166	耐久消費財・アパレル
DICK'S SPORTING GOODS INC		74	69	350	39,956	小売
TARGET CORP		483	448	2,513	286,439	小売
DUN & BRADSTREET CORP		29	29	326	37,194	商業・専門サービス
DAVITA INC		140	132	889	101,304	ヘルスケア機器・サービス
DOVER CORP		128	129	1,030	117,424	資本財
DTE ENERGY COMPANY		150	153	1,603	182,685	公益事業
EXXON MOBIL CORP		3,444	3,479	28,745	3,275,230	エネルギー
EDWARDS LIFESCIENCES CORP		178	179	1,982	225,850	ヘルスケア機器・サービス
EOG RESOURCES INC		455	483	4,557	519,248	エネルギー
EMERSON ELECTRIC CO		541	540	3,144	358,268	資本財
EXELON CORP		763	778	2,609	297,339	公益事業
ECOLAB INC		219	220	2,797	318,696	素材
EQUIFAX INC		98	100	1,361	155,146	商業・専門サービス
EMC CORP/MA		1,603	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A		183	187	1,738	198,119	家庭用品・パーソナル用品
EATON CORP PLC		382	379	2,926	333,492	資本財
EDISON INTERNATIONAL		271	276	2,168	247,091	公益事業
ENTERGY CORP		149	152	1,146	130,644	公益事業
EVEREST RE GROUP LTD		35	34	848	96,692	保険
EDGEWELL PERSONAL CARE CO		49	46	337	38,467	家庭用品・パーソナル用品
NEXTERA ENERGY INC		382	393	5,292	603,050	公益事業
MACY'S INC		260	250	608	69,366	小売
FEDEX CORP		222	212	4,048	461,262	運輸
FMC TECHNOLOGIES INC		189	—	—	—	エネルギー
FORD MOTOR CO		3,065	3,120	3,435	391,495	自動車・自動車部品
FRANKLIN RESOURCES INC		322	309	1,338	152,543	各種金融
FOOT LOCKER INC		114	109	830	94,618	小売
FIRSTENERGY CORP		353	357	1,029	117,307	公益事業
FLUOR CORP		117	118	565	64,390	資本財
FREEPORT-MCMORAN INC		957	1,083	1,265	144,226	素材
GENERAL MILLS INC		494	497	2,800	319,083	食品・飲料・タバコ
GENERAL DYNAMICS CORP		222	217	4,237	482,865	資本財
WW GRAINGER INC		46	46	877	99,933	資本財
GENERAL ELECTRIC CO		7,808	7,422	21,428	2,441,516	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC		111	128	1,132	128,998	ソフトウェア・サービス
GENUINE PARTS CO		124	123	1,134	129,310	小売
TEGNA INC		174	173	401	45,693	メディア

銘 柄	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	222	214	757	86,273	自動車・自動車部品
GAP INC/THE	200	201	520	59,280	小売
GOLDMAN SACHS GROUP INC	317	300	6,759	770,144	各種金融
HALLIBURTON CO	708	725	3,310	377,235	エネルギー
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	605	607	8,012	912,992	資本財
HARLEY-DAVIDSON INC	159	146	812	92,600	自動車・自動車部品
HP INC	1,487	1,439	2,773	316,003	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	338	317	1,574	179,441	保険
HERSHEY CO/THE	122	120	1,285	146,424	食品・飲料・タバコ
HARMAN INTERNATIONAL	58	—	—	—	耐久消費財・アパレル
HOME DEPOT INC	1,048	1,022	15,971	1,819,787	小売
HASBRO INC	92	93	945	107,784	耐久消費財・アパレル
INGERSOLL-RAND PLC	215	217	1,926	219,559	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP	762	757	11,417	1,300,957	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	325	329	1,733	197,481	素材
ILLINOIS TOOL WORKS	270	265	3,669	418,109	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	336	326	800	91,157	メディア
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	66	65	854	97,370	素材
JOHNSON & JOHNSON	2,288	2,282	28,126	3,204,726	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JOHNSON CONTROLS INC	535	—	—	—	自動車・自動車部品
KANSAS CITY SOUTHERN	90	88	805	91,735	運輸
KELLOGG CO	219	222	1,571	179,098	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	300	301	3,860	439,919	家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	1,314	1,296	5,790	659,792	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	765	753	2,293	261,343	食品・生活必需品小売り
KOHL'S CORP	160	153	569	64,848	小売
ELI LILLY & CO	825	834	6,693	762,609	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	83	85	1,212	138,194	ヘルスケア機器・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	137	128	747	85,223	運輸
LENNAR CORP-A	148	167	856	97,546	耐久消費財・アパレル
LOWE'S COS INC	758	730	6,188	705,081	小売
LEGGETT & PLATT INC	112	113	604	68,826	耐久消費財・アパレル
L BRANDS INC	204	201	1,026	116,908	小売
LAS VEGAS SANDS CORP	329	367	2,110	240,503	消費者サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	228	221	6,027	686,816	資本財
LINCOLN NATIONAL CORP	204	193	1,309	149,226	保険
L3 TECHNOLOGIES INC	64	64	1,078	122,923	資本財
LEGG MASON INC	82	—	—	—	各種金融
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	170	279	2,870	327,056	消費者サービス
MCDONALD'S CORP	759	697	10,053	1,145,457	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	223	218	2,996	341,450	各種金融
MEDTRONIC PLC	1,169	1,168	9,702	1,105,526	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	2,310	2,314	14,909	1,698,823	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICRON TECHNOLOGY INC	899	875	2,540	289,441	半導体・半導体製造装置
MATTEL INC	280	278	625	71,232	耐久消費財・アパレル
3M CO	509	504	9,928	1,131,196	資本財
MOTOROLA SOLUTIONS INC	132	124	1,064	121,253	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MGM RESORTS INTERNATIONAL	373	382	1,183	134,868	消費者サービス
MASCO CORP	279	274	1,004	114,478	資本財
MONSANTO CO	363	367	4,263	485,793	素材
M & T BANK CORP	118	117	1,858	211,798	銀行
MARSH & MCLENNAN COS	431	433	3,190	363,541	保険

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
MOHAWK INDUSTRIES INC		52	52	1,233	140,566	耐久消費財・アパレル
MORGAN STANLEY		1,201	1,180	5,061	576,740	各種金融
MCKESSON CORP		190	189	2,767	315,287	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC		781	784	4,046	461,062	保険
MANPOWERGROUP INC		60	57	591	67,404	商業・専門サービス
MOODY'S CORP		147	145	1,680	191,502	各種金融
NORFOLK SOUTHERN CORP		247	245	2,865	326,440	運輸
BANK OF AMERICA CORP		8,614	8,478	20,408	2,325,324	銀行
NISOURCE INC		—	280	677	77,204	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP		143	140	3,484	397,005	資本財
NEW YORK COMMUNITY BANCORP		402	415	542	61,763	銀行
NEWMONT MINING CORP		437	447	1,498	170,719	素材
TWENTY-FIRST CENTURY FOX-A		966	889	2,535	288,906	メディア
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS		96	94	946	107,841	食品・飲料・タバコ
MARKEL CORP		11	11	1,119	127,561	保険
NUCOR CORP		264	267	1,540	175,515	素材
NEWELL BRANDS INC		367	366	1,958	223,134	耐久消費財・アパレル
TWENTY-FIRST CENTURY FOX - B		366	368	1,044	119,003	メディア
NOBLE ENERGY INC		355	390	1,222	139,335	エネルギー
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP		632	642	3,925	447,224	エネルギー
OMNICOM GROUP		200	199	1,672	190,547	メディア
PEPSICO INC		1,205	1,203	13,602	1,549,888	食品・飲料・タバコ
PACKAGING CORP OF AMERICA		80	79	818	93,281	素材
ALTRIA GROUP INC		1,622	1,635	11,530	1,313,732	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL		94	93	791	90,143	公益事業
PROCTER & GAMBLE CO/THE		2,249	2,144	18,479	2,105,524	家庭用品・パーソナル用品
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP		419	408	4,968	566,133	銀行
PFIZER INC		5,106	5,092	16,824	1,916,949	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PRUDENTIAL FINANCIAL INC		371	361	3,892	443,476	保険
PULTEGROUP INC		260	253	582	66,388	耐久消費財・アパレル
PARKER HANNIFIN CORP		112	112	1,790	204,011	資本財
PIONEER NATURAL RESOURCES CO		133	142	2,439	277,967	エネルギー
CITIGROUP INC		2,465	2,390	14,513	1,653,618	銀行
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP		242	241	1,533	174,760	保険
PPG INDUSTRIES INC		222	222	2,387	272,061	素材
PENTAIR PLC		149	146	953	108,621	資本財
PRAXAIR INC		235	240	3,100	353,254	素材
P G & E CORP		408	427	2,814	320,731	公益事業
PPL CORP		560	576	2,221	253,129	公益事業
PROGRESSIVE CORP		482	488	1,965	223,896	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP		421	429	1,835	209,124	公益事業
STARWOOD HOTELS & RESORTS		145	—	—	—	消費者サービス
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD		145	144	1,563	178,144	消費者サービス
RAYTHEON COMPANY		248	246	3,920	446,645	資本財
REPUBLIC SERVICES INC		200	201	1,277	145,508	商業・専門サービス
REGIONS FINANCIAL CORP		1,078	1,037	1,470	167,596	銀行
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD		36	34	470	53,582	保険
ROPER TECHNOLOGIES INC		83	85	1,910	217,699	資本財
CENTERPOINT ENERGY INC		345	345	948	108,073	公益事業
ROBERT HALF INTL INC		109	109	518	59,125	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC		109	108	1,694	193,072	資本財
SCHLUMBERGER LTD		1,152	1,166	8,369	953,650	エネルギー

銘 柄	期首(前期末) 株 数	当 株 数	期 末		業 種 等
			評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
STRYKER CORP	279	282	3,815	434,730	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	980	1,002	4,011	457,064	各種金融
SEMPRA ENERGY	196	201	2,239	255,122	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	65	66	2,222	253,252	素材
ST JUDE MEDICAL INC	234	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	123	127	1,759	200,433	資本財
SUNTRUST BANKS INC	420	412	2,348	267,633	銀行
TRAVELERS COS INC/THE	251	238	2,871	327,137	保険
SOUTHERN CO/THE	755	826	4,114	468,770	公益事業
AT&T INC	5,089	5,150	19,798	2,255,817	電気通信サービス
WESTERN DIGITAL CORP	189	240	2,153	245,409	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STATE STREET CORP	333	324	2,686	306,129	各種金融
SYSCO CORP	466	436	2,403	273,804	食品・生活必需品小売り
SEALED AIR CORP	163	158	684	77,988	素材
SCANA CORP	114	113	746	85,028	公益事業
TEXAS INSTRUMENTS INC	839	838	6,743	768,323	半導体・半導体製造装置
TIFFANY & CO	106	103	948	108,108	小売
TORCHMARK CORP	101	96	728	83,015	保険
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	349	787	3,299	375,986	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	330	332	5,678	647,014	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC	226	224	1,089	124,106	資本財
UNION PACIFIC CORP	706	691	7,614	867,597	運輸
UNUM GROUP	201	192	889	101,369	保険
UNITED TECHNOLOGIES CORP	696	656	7,961	907,124	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	788	807	13,997	1,594,914	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	1,446	1,424	7,356	838,232	銀行
MARATHON OIL CORP	682	701	1,015	115,679	エネルギー
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	576	579	6,030	687,126	運輸
VALERO ENERGY CORP	398	380	2,527	287,964	エネルギー
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	80	79	769	87,659	ヘルスケア機器・サービス
VALSPAR CORP/THE	—	62	696	79,331	素材
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	359	330	2,074	236,413	メディア
VF CORP	282	279	1,531	174,521	耐久消費財・アパレル
VULCAN MATERIALS CO	110	111	1,433	163,289	素材
WILLIAMS COS INC	590	686	2,079	236,940	エネルギー
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	720	772	6,602	752,257	食品・生活必需品小売り
WEC ENERGY GROUP INC	264	268	1,625	185,208	公益事業
WAL-MART STORES INC	1,325	1,296	9,868	1,124,399	食品・生活必需品小売り
WELLS FARGO & CO	4,013	4,002	21,509	2,450,778	銀行
WASTE MANAGEMENT INC	369	372	2,699	307,574	商業・専門サービス
WATERS CORP	67	68	1,177	134,180	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEATHERFORD INTERNATIONAL PL	731	796	407	46,476	エネルギー
WHIRLPOOL CORP	64	62	1,160	132,227	耐久消費財・アパレル
XEROX CORP	754	733	519	59,146	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XL GROUP PLC	244	—	—	—	保険
XCEL ENERGY INC	424	431	1,947	221,949	公益事業
KEYCORP	684	910	1,660	189,232	銀行
CARMAX INC	168	158	938	106,948	小売
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	156	168	2,039	232,413	ヘルスケア機器・サービス
TOLL BROTHERS INC	139	132	495	56,413	耐久消費財・アパレル
YUM! BRANDS INC	356	294	2,034	231,771	消費者サービス
TJX COMPANIES INC	553	547	4,350	495,696	小売

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
CA INC		271	258	828	94,387	ソフトウェア・サービス
CLOROX COMPANY		106	108	1,435	163,528	家庭用品・パーソナル用品
CELANESE CORP-SERIES A		121	118	1,020	116,322	素材
CADENCE DESIGN SYS INC		—	238	785	89,461	ソフトウェア・サービス
CARNIVAL CORP		341	293	1,821	207,486	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV		233	263	2,199	250,584	ソフトウェア・サービス
CONAGRA BRANDS INC		358	347	1,302	148,417	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC		244	258	2,053	233,928	公益事業
FIFTH THIRD BANCORP		656	635	1,553	176,956	銀行
STERICYCLE INC		70	72	616	70,228	商業・専門サービス
INTEL CORP		3,903	3,974	14,184	1,616,237	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC		4,199	4,212	14,167	1,614,292	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP		75	69	850	96,939	商業・専門サービス
SBA COMMUNICATIONS CORP		105	103	1,327	151,243	不動産
COSTCO WHOLESALE CORP		361	366	6,279	715,477	食品・生活必需品小売り
APPLIED MATERIALS INC		993	908	3,948	449,922	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC		257	253	2,755	313,954	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A		244	244	1,419	161,730	食品・飲料・タバコ
SYMANTEC CORP		558	525	1,653	188,429	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC		337	333	2,177	248,112	小売
MICROCHIP TECHNOLOGY INC		177	182	1,445	164,707	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B		1,121	1,122	6,085	693,414	耐久消費財・アパレル
TARO PHARMACEUTICAL INDUS		6	12	140	15,976	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMGEN INC		624	624	9,990	1,138,364	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMERICA INC		145	147	1,044	118,984	銀行
NORTHERN TRUST CORP		181	180	1,634	186,237	各種金融
MICROSOFT CORP		6,278	6,198	42,433	4,834,911	ソフトウェア・サービス
ANSYS INC		73	73	884	100,799	ソフトウェア・サービス
CENTENE CORP		140	142	1,083	123,482	ヘルスケア機器・サービス
STAPLES INC		538	549	518	59,088	小売
STARBUCKS CORP		1,227	1,221	7,359	838,494	消費者サービス
ORACLE CORP		2,646	2,583	11,665	1,329,193	ソフトウェア・サービス
WHOLE FOODS MARKET INC		282	263	975	111,121	食品・生活必需品小売り
NETFLIX INC		336	360	5,712	650,883	小売
O'REILLY AUTOMOTIVE INC		81	79	2,038	232,290	小売
ACTIVISION BLIZZARD INC		423	499	2,787	317,588	ソフトウェア・サービス
SKYWORKS SOLUTIONS INC		158	156	1,604	182,771	半導体・半導体製造装置
HENRY SCHEIN INC		68	67	1,183	134,904	ヘルスケア機器・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY		111	111	672	76,590	小売
LAM RESEARCH CORP		130	137	2,055	234,226	半導体・半導体製造装置
WYNN RESORTS LTD		67	67	823	93,853	消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A		2,054	3,999	15,702	1,789,112	メディア
XILINX INC		212	211	1,366	155,729	半導体・半導体製造装置
PACCAR INC		292	295	1,903	216,897	資本財
DENTSPLY SIRONA INC		199	192	1,209	137,808	ヘルスケア機器・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC		—	60	824	93,973	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC		1,192	1,105	7,372	840,048	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITRIX SYSTEMS INC		127	129	1,131	128,890	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC		30	32	2,751	313,459	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC		207	205	2,604	296,810	ソフトウェア・サービス
NUANCE COMMUNICATIONS INC		205	234	448	51,107	ソフトウェア・サービス
PAYCHEX INC		268	273	1,565	178,316	ソフトウェア・サービス

銘 柄	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
YAHOO! INC	741	762	3,788	431,702	ソフトウェア・サービス
PATTERSON COS INC	72	73	317	36,211	ヘルスケア機器・サービス
SIGNATURE BANK	42	45	634	72,323	銀行
CHECK POINT SOFTWARE TECH	57	109	1,152	131,298	ソフトウェア・サービス
AUTODESK INC	187	167	1,602	182,600	ソフトウェア・サービス
LIBERTY GLOBAL PLC-A	208	208	630	71,885	メディア
SALESFORCE.COM INC	522	541	4,753	541,557	ソフトウェア・サービス
NORDSTROM INC	114	110	512	58,380	小売
ALPHABET INC-CL A	240	248	23,752	2,706,406	ソフトウェア・サービス
UNITED THERAPEUTICS CORP	37	35	439	50,067	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
B/E AEROSPACE INC	87	—	—	—	資本財
GARMIN LTD	94	100	526	59,969	耐久消費財・アパレル
TRIMBLE INC	207	205	733	83,623	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUALCOMM INC	1,243	1,239	6,775	771,988	半導体・半導体製造装置
HOLOGIC INC	199	208	908	103,461	ヘルスケア機器・サービス
SYNOPSYS INC	129	125	936	106,686	ソフトウェア・サービス
LINEAR TECHNOLOGY CORP	197	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	235	235	1,074	122,429	半導体・半導体製造装置
AMAZON.COM INC	329	338	32,120	3,659,812	小売
T ROWE PRICE GROUP INC	206	204	1,456	165,904	各種金融
QUEST DIAGNOSTICS INC	118	115	1,241	141,462	ヘルスケア機器・サービス
KLA-TENCOR CORP	128	131	1,313	149,660	半導体・半導体製造装置
E*TRADE FINANCIAL CORP	242	225	788	89,801	各種金融
CERNER CORP	254	257	1,664	189,619	ヘルスケア機器・サービス
BROADCOM LTD	321	337	7,803	889,124	半導体・半導体製造装置
ALKERMES PLC	124	124	715	81,468	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERISIGN INC	83	77	694	79,185	ソフトウェア・サービス
LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC	250	257	1,517	172,884	電気通信サービス
WASTE CONNECTIONS INC	101	147	1,347	153,573	商業・専門サービス
EBAY INC	893	893	3,047	347,216	ソフトウェア・サービス
NVIDIA CORP	445	452	5,725	652,394	半導体・半導体製造装置
DOLLAR TREE INC	184	198	1,618	184,436	小売
PRICELINE GROUP INC/THE	41	41	7,511	855,890	小売
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	980	1,026	16,766	1,910,321	各種金融
BB&T CORP	670	681	2,932	334,157	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	903	888	4,167	474,837	各種金融
BORGWARNER INC	185	174	730	83,182	自動車・自動車部品
H&R BLOCK INC	194	177	469	53,504	消費者サービス
JM SMUCKER CO/THE	97	97	1,214	138,367	食品・飲料・タバコ
TIME WARNER INC	661	647	6,397	728,978	メディア
AMERISOURCEBERGEN CORP	161	137	1,224	139,518	ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC	54	47	489	55,742	保険
AETNA INC	288	294	4,254	484,801	ヘルスケア機器・サービス
AMEREN CORPORATION	204	205	1,119	127,517	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	408	415	2,805	319,649	公益事業
AON PLC	226	221	2,748	313,209	保険
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	493	483	2,033	231,753	食品・飲料・タバコ
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	78	76	485	55,277	保険
HESS CORP	232	237	1,178	134,321	エネルギー
JUNIPER NETWORKS INC	288	283	867	98,840	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TD AMERITRADE HOLDING CORP	221	217	822	93,711	各種金融
RED HAT INC	151	151	1,345	153,288	ソフトウェア・サービス

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
F5 NETWORKS INC		58	55	726	82,732	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISH NETWORK CORP-A		186	188	1,164	132,661	メディア
AKAMAI TECHNOLOGIES INC		147	148	738	84,153	ソフトウェア・サービス
NETAPP INC		242	230	924	105,374	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INCYTE CORP		138	142	1,659	189,067	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD		342	369	581	66,212	半導体・半導体製造装置
BIOGEN INC		184	182	4,639	528,654	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC		121	123	2,244	255,757	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE SYSTEMS INC		412	417	5,692	648,656	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC		203	208	2,403	273,897	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR		—	768	2,457	280,018	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BED BATH & BEYOND INC		137	127	468	53,349	小売
CELGENE CORP		650	650	7,774	885,857	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A		503	509	3,275	373,184	ソフトウェア・サービス
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO		559	517	3,141	357,917	ヘルスケア機器・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC		154	154	820	93,466	運輸
FASTENAL CO		227	239	1,078	122,933	資本財
FISERV INC		189	183	2,199	250,630	ソフトウェア・サービス
FLEX LTD		462	442	719	81,926	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SIRIUS XM HOLDINGS INC		1,745	1,401	676	77,104	メディア
SANDISK CORP		166	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLE INC		4,612	4,475	68,893	7,849,678	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP		128	128	893	101,818	保険
HUNTINGTON BANCSHARES INC		659	915	1,171	133,477	銀行
COSTAR GROUP INC		—	27	682	77,795	ソフトウェア・サービス
ALEXION PHARMACEUTICALS INC		186	188	2,241	255,344	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASHLAND INC		52	—	—	—	素材
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC		118	121	846	96,394	運輸
CENTURYLINK INC		454	454	1,111	126,656	電気通信サービス
FLIR SYSTEMS INC		114	118	442	50,441	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MYLAN NV		345	383	1,510	172,109	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ONEOK INC		173	174	895	102,013	エネルギー
REYNOLDS AMERICAN INC		709	717	4,679	533,223	食品・飲料・タバコ
SEAGATE TECHNOLOGY		247	244	1,037	118,172	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BUNGE LTD		117	114	802	91,462	食品・飲料・タバコ
ADVANCE AUTO PARTS INC		60	60	886	101,007	小売
NATIONAL OILWELL VARCO INC		311	313	1,059	120,753	エネルギー
CONSTELLATION BRANDS INC-A		143	149	2,666	303,801	食品・飲料・タバコ
NEWFIELD EXPLORATION CO		—	170	589	67,179	エネルギー
COOPER COS INC/THE		40	40	834	95,044	ヘルスケア機器・サービス
EQT CORP		132	147	834	95,086	エネルギー
AMPHENOL CORP-CL A		255	261	1,896	216,034	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WR BERKLEY CORP		81	83	549	62,652	保険
AGCO CORP		55	51	328	37,408	資本財
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A		122	123	325	37,071	メディア
MONSTER BEVERAGE CORP		117	336	1,610	183,493	食品・飲料・タバコ
EXPEDIA INC		102	103	1,450	165,316	小売
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC		193	200	546	62,246	素材
LIBERTY GLOBAL PLC- C		495	508	1,503	171,337	メディア
AMERIPRISE FINANCIAL INC		144	133	1,698	193,524	各種金融
TESORO CORP		99	96	791	90,216	エネルギー
FNF GROUP		207	209	846	96,474	保険

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN		98	500	2,954	336,669	各種金融
NASDAQ INC		94	96	645	73,504	各種金融
UNDER ARMOUR INC-CLASS A		149	145	304	34,730	耐久消費財・アパレル
VIACOM INC-CLASS B		288	288	994	113,303	メディア
AUTOLIV INC		72	72	739	84,248	自動車・自動車部品
CBRE GROUP INC - A		249	251	877	99,931	不動産
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC		25	24	1,179	134,367	消費者サービス
IHS INC-CLASS A		56	—	—	—	商業・専門サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B		95	173	863	98,343	食品・飲料・タバコ
LIBERTY INTERACTIVE CORP Q-A		367	341	809	92,232	小売
ARROW ELECTRONICS INC		77	76	587	66,933	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CUMMINS INC		139	134	2,138	243,689	資本財
JACOBS ENGINEERING GROUP INC		101	101	552	62,917	資本財
LEUCADIA NATIONAL CORP		271	266	675	76,991	各種金融
MARTIN MARIETTA MATERIALS		46	50	1,173	133,652	素材
RANGE RESOURCES CORP		140	161	409	46,688	エネルギー
SOUTHWESTERN ENERGY CO		315	432	323	36,831	エネルギー
CIMAREX ENERGY CO		78	78	924	105,294	エネルギー
RALPH LAUREN CORP		48	48	387	44,180	耐久消費財・アパレル
ALLIANT ENERGY CORP		96	191	755	86,081	公益事業
OCEANEERING INTL INC		80	—	—	—	エネルギー
WYNDHAM WORLDWIDE CORP		96	89	861	98,132	消費者サービス
HANESBRANDS INC		324	322	719	81,935	耐久消費財・アパレル
MASTERCARD INC - A		819	807	9,413	1,072,537	ソフトウェア・サービス
WESTERN UNION CO		418	400	779	88,779	ソフトウェア・サービス
AERCAP HOLDINGS NV		76	133	597	68,132	資本財
AVNET INC		109	104	391	44,571	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOSAIC CO/THE		263	284	673	76,744	素材
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR		80	150	323	36,865	消費者サービス
SPECTRA ENERGY CORP		556	—	—	—	エネルギー
TRANSDIGM GROUP INC		44	44	1,081	123,201	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO		—	98	693	79,056	ソフトウェア・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC		108	109	1,559	177,641	保険
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL		253	291	500	56,970	銀行
TE CONNECTIVITY LTD		319	299	2,291	261,145	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISCOVER FINANCIAL SERVICES		353	332	2,005	228,452	各種金融
LULULEMON ATHLETICA INC		93	92	506	57,709	耐久消費財・アパレル
WABCO HOLDINGS INC		45	44	522	59,571	資本財
MERCADOLIBRE INC		—	33	926	105,607	ソフトウェア・サービス
VMWARE INC-CLASS A		65	57	538	61,356	ソフトウェア・サービス
LOEWS CORP		234	242	1,114	126,971	保険
TIME WARNER CABLE		234	—	—	—	メディア
SEATTLE GENETICS INC		—	85	527	60,133	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ULTA BEAUTY INC		50	49	1,492	170,004	小売
LKQ CORP		252	253	785	89,467	小売
HORMEL FOODS CORP		240	238	820	93,465	食品・飲料・タバコ
MACQUARIE INFRASTRUCTURE COR		—	66	519	59,212	運輸
EASTMAN CHEMICAL CO		123	121	946	107,817	素材
GAMESTOP CORP-CLASS A		85	—	—	—	小売
HARRIS CORP		103	105	1,149	130,976	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUMANA INC		122	125	2,889	329,248	ヘルスケア機器・サービス
MURPHY OIL CORP		135	130	350	39,910	エネルギー

銘柄	柄	期首(前期末)	当		期		業	種	等		
		株	数	株	数	評				価	額
						外貨建金額				邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株		百株		千アメリカドル		千円			
NRG ENERGY INC		262		—		—		—	公益事業		
INVESCO LTD		350		339		1,090		124,243	各種金融		
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC		133		144		1,288		146,768	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SEI INVESTMENTS COMPANY		115		115		593		67,616	各種金融		
TERADATA CORP		113		—		—		—	ソフトウェア・サービス		
TOTAL SYSTEM SERVICES INC		137		140		816		93,079	ソフトウェア・サービス		
CONCHO RESOURCES INC		107		122		1,627		185,392	エネルギー		
MSCI INC		81		75		737		83,985	各種金融		
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK		76		82		344		39,293	エネルギー		
MOLSON COORS BREWING CO -B		153		158		1,483		169,051	食品・飲料・タバコ		
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL		1,281		1,302		14,479		1,649,743	食品・飲料・タバコ		
VISA INC-CLASS A SHARES		1,610		1,566		14,429		1,644,138	ソフトウェア・サービス		
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC		156		154		1,401		159,676	食品・飲料・タバコ		
CORE LABORATORIES N.V.		34		37		404		46,080	エネルギー		
CABOT OIL & GAS CORP		380		383		950		108,324	エネルギー		
FLOWSERVE CORP		108		111		546		62,310	資本財		
HELMERICH & PAYNE		89		92		538		61,409	エネルギー		
T-MOBILE US INC		237		243		1,599		182,255	電気通信サービス		
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A		62		69		475		54,199	メディア		
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C		228		185		476		54,237	メディア		
RESMED INC		115		115		787		89,698	ヘルスケア機器・サービス		
GARTNER INC		69		76		860		98,006	ソフトウェア・サービス		
AMETEK INC		197		193		1,155		131,680	資本財		
ARCH CAPITAL GROUP LTD		101		101		968		110,377	保険		
CHURCH & DWIGHT CO INC		108		214		1,085		123,711	家庭用品・パーソナル用品		
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC		76		77		663		75,600	運輸		
PERRIGO CO PLC		121		118		894		101,961	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
QUANTA SERVICES INC		129		—		—		—	資本財		
FMC CORP		110		110		812		92,631	素材		
WABTEC CORP		79		73		592		67,505	資本財		
EVERSOURCE ENERGY		265		270		1,607		183,105	公益事業		
NETSUITE INC		32		—		—		—	ソフトウェア・サービス		
INGREDION INC		—		59		701		79,930	食品・飲料・タバコ		
ALLERGAN PLC		326		314		7,274		828,883	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
AIRGAS INC		53		—		—		—	素材		
CROWN HOLDINGS INC		116		114		649		73,987	素材		
CALPINE CORP		285		272		339		38,682	公益事業		
EATON VANCE CORP		95		96		431		49,190	各種金融		
DELTA AIR LINES INC		165		156		778		88,752	運輸		
MEAD JOHNSON NUTRITION CO		163		155		1,379		157,230	食品・飲料・タバコ		
AMERICAN WATER WORKS CO INC		151		150		1,142		130,129	公益事業		
VERISK ANALYTICS INC		133		131		1,032		117,653	商業・専門サービス		
DOLLAR GENERAL CORP		243		237		1,708		194,671	小売		
FORTINET INC		121		125		491		55,957	ソフトウェア・サービス		
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS		79		69		538		61,357	運輸		
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL		22		22		1,231		140,317	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
CIT GROUP INC		141		167		780		88,960	銀行		
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP		970		1,035		124		14,158	電気通信サービス		
GENERAL MOTORS CO		1,169		1,155		3,940		449,010	自動車・自動車部品		
NXP SEMICONDUCTORS NV		112		247		2,639		300,738	半導体・半導体製造装置		
LYONDELLBASELL INDU-CL A		315		291		2,386		271,942	素材		
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE		—		38		743		84,680	資本財		

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
HCA HEALTHCARE INC	270	252	2,155	245,601	ヘルスケア機器・サービス	
HERTZ GLOBAL HOLDINGS INC	321	—	—	—	運輸	
HOLLYFRONTIER CORP	144	134	374	42,640	エネルギー	
MARATHON PETROLEUM CORP	441	444	2,333	265,884	エネルギー	
ATMOS ENERGY CORP	87	91	735	83,767	公益事業	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	132	126	798	90,984	資本財	
DEXCOM INC	—	73	503	57,341	ヘルスケア機器・サービス	
MIDDLEBY CORP	—	49	658	75,030	資本財	
XYLEM INC	148	147	748	85,266	資本財	
TRIPADVISOR INC	97	96	441	50,347	小売	
MEDIVATION INC	140	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	50	49	765	87,256	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
FIRST REPUBLIC BANK/CA	120	130	1,186	135,236	銀行	
ALLEGHANY CORP	12	13	757	86,296	保険	
REGENERON PHARMACEUTICALS	63	65	2,872	327,240	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PHILLIPS 66	441	394	3,137	357,536	エネルギー	
FACEBOOK INC-A	1,878	1,964	29,475	3,358,439	ソフトウェア・サービス	
CMS ENERGY CORP	235	237	1,072	122,196	公益事業	
ALBEMARLE CORP	92	93	1,036	118,063	素材	
PVH CORP	68	68	693	79,039	耐久消費財・アパレル	
LINKEDIN CORP - A	95	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
KINDER MORGAN INC	1,570	1,595	3,208	365,584	エネルギー	
NIELSEN HOLDINGS PLC	286	298	1,214	138,391	商業・専門サービス	
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	231	228	1,983	226,010	自動車・自動車部品	
CHARTER COMMUNICATION-A	69	—	—	—	メディア	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	141	145	580	66,184	資本財	
SPLUNK INC	106	110	745	84,989	ソフトウェア・サービス	
OGE ENERGY CORP	169	165	558	63,690	公益事業	
POLARIS INDUSTRIES INC	51	49	454	51,798	耐久消費財・アパレル	
ABBVIE INC	1,352	1,363	8,904	1,014,601	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TESLA INC	81	108	3,494	398,180	自動車・自動車部品	
CHENIERE ENERGY INC	186	166	782	89,193	エネルギー	
REALOGY HOLDINGS CORP	122	—	—	—	不動産	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	106	105	790	90,120	各種金融	
ZOETIS INC	392	396	2,364	269,464	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MALLINCKRODT PLC	96	92	425	48,492	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NEWS CORP - CLASS A	314	305	387	44,102	メディア	
SPRINT CORP	644	681	536	61,113	電気通信サービス	
TECO ENERGY INC	197	—	—	—	公益事業	
SNAP-ON INC	48	47	814	92,799	資本財	
AGL RESOURCES INC	102	—	—	—	公益事業	
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	152	139	518	59,075	耐久消費財・アパレル	
TWITTER INC	481	474	872	99,433	ソフトウェア・サービス	
VANTIV INC - CL A	130	133	834	95,113	ソフトウェア・サービス	
WORKDAY INC-CLASS A	93	101	903	102,927	ソフトウェア・サービス	
SERVICENOW INC	125	140	1,355	154,424	ソフトウェア・サービス	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	75	74	912	103,970	ヘルスケア機器・サービス	
CHICAGO BRIDGE & IRON CO NV	76	—	—	—	資本財	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	65	78	1,069	121,913	ソフトウェア・サービス	
ENVISION HEALTHCARE HOLDINGS	158	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
ALPHABET INC-CL C	257	260	24,256	2,763,738	ソフトウェア・サービス	
IMS HEALTH HOLDINGS INC	137	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
NAVIENT CORP		300	257	368	42,020	各種金融
ENDO INTERNATIONAL PLC		178	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITED RENTALS INC		77	69	798	90,967	資本財
AMERICAN AIRLINES GROUP INC		133	112	525	59,836	運輸
VOYA FINANCIAL INC		177	166	607	69,224	各種金融
WESTLAKE CHEMICAL CORP		36	—	—	—	素材
ANTERO RESOURCES CORP		67	136	286	32,627	エネルギー
QUINTILES IMS HOLDINGS INC		77	125	1,046	119,219	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLY FINANCIAL INC		360	347	654	74,581	各種金融
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN		408	164	1,022	116,551	消費者サービス
CDK GLOBAL INC		112	105	657	74,948	ソフトウェア・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC		—	73	740	84,324	エネルギー
LIBERTY BROADBAND-C		—	88	751	85,638	メディア
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN		133	130	689	78,611	消費者サービス
PALO ALTO NETWORKS INC		67	76	877	100,015	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SIGNET JEWELERS LTD		62	51	316	36,115	小売
SYNCHRONY FINANCIAL		689	694	1,869	213,054	各種金融
QORVO INC		116	109	731	83,349	半導体・半導体製造装置
IONIS PHARMACEUTICALS INC		99	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARTHUR J GALLAGHER & CO		146	151	833	94,976	保険
ACUITY BRANDS INC		36	37	709	80,876	資本財
JONES LANG LASALLE INC		37	36	424	48,387	不動産
ARAMARK		188	190	705	80,410	消費者サービス
CITIZENS FINANCIAL GROUP		435	430	1,591	181,324	銀行
LEAR CORP		62	57	836	95,361	自動車・自動車部品
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC		63	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WHITEWAVE FOODS CO		146	—	—	—	食品・飲料・タバコ
AXALTA COATING SYSTEMS LTD		119	186	584	66,602	素材
RITE AID CORP		857	910	365	41,607	食品・生活必需品小売り
TARGA RESOURCES CORP		—	155	788	89,875	エネルギー
BAXALTA INC		588	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COLUMBIA PIPELINE GROUP		322	—	—	—	エネルギー
LIBERTY GLOBAL PLC LILAC - C		—	95	196	22,381	メディア
WESTROCK CO		223	208	1,131	128,944	素材
KRAFT HEINZ CO/THE		502	510	4,560	519,624	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC		909	911	4,532	516,403	ソフトウェア・サービス
TABLEAU SOFTWARE INC-CL A		42	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ZILLOW GROUP INC - C		83	93	402	45,842	ソフトウェア・サービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	1,492	1,401	2,643	301,214	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MOBILEYE NV		65	147	906	103,275	ソフトウェア・サービス
AMERCO		6	6	222	25,321	運輸
CDW CORP/DE		119	119	713	81,244	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEDNAX INC		77	79	440	50,210	ヘルスケア機器・サービス
SABRE CORP		172	181	445	50,755	ソフトウェア・サービス
FIRST DATA CORP- CLASS A		—	277	455	51,856	ソフトウェア・サービス
WR GRACE & CO		59	60	419	47,827	素材
UNDER ARMOUR INC-CLASS C		143	162	315	35,901	耐久消費財・アパレル
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C		167	169	621	70,839	メディア
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A		74	79	292	33,356	メディア
DOMINO'S PIZZA INC		—	41	801	91,272	消費者サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A		—	181	5,904	672,739	メディア
IDEXX LABORATORIES INC		—	76	1,240	141,296	ヘルスケア機器・サービス

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
SMITH (A. O.) CORP		—	121	654	74,600	資本財
UGI CORP		—	146	717	81,745	公益事業
WESTAR ENERGY INC		—	119	618	70,424	公益事業
FORTIVE CORP		—	263	1,646	187,648	資本財
IHS MARKIT LTD		—	299	1,301	148,244	商業・専門サービス
XL GROUP LTD		—	222	929	105,937	保険
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V		—	187	1,236	140,837	ソフトウェア・サービス
ASHLAND GLOBAL HOLDINGS INC		—	53	648	73,917	素材
COTY INC-CL A		—	397	779	88,808	家庭用品・パーソナル用品
ARCONIC INC		—	364	992	113,065	資本財
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A		—	186	594	67,774	エネルギー
REINSURANCE GROUP OF AMERICA		—	53	659	75,153	保険
SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC		—	23	299	34,081	家庭用品・パーソナル用品
TELEFLEX INC		—	36	697	79,526	ヘルスケア機器・サービス
ZAYO GROUP HOLDINGS INC		—	135	439	50,127	電気通信サービス
ENVISION HEALTHCARE CORP		—	100	577	65,769	ヘルスケア機器・サービス
TECHNIPFMC PLC		—	368	1,162	132,399	エネルギー
DXC TECHNOLOGY CO		—	238	1,896	216,101	ソフトウェア・サービス
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD		480	970	744	84,880	不動産
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD		—	190	801	91,270	資本財
JARDINE MATHESON HLDGS LTD		200	210	1,375	156,676	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	260,387	261,696	1,765,170	201,123,523	
	銘柄 数 < 比 率 >	596	596	—	<60.4%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ROYAL BANK OF CANADA		1,228	1,246	11,556	960,704	銀行
IMPERIAL OIL LTD		247	250	988	82,153	エネルギー
THOMSON REUTERS CORP		286	273	1,645	136,825	各種金融
TRANSCANADA CORP		588	730	4,627	384,681	エネルギー
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B		301	308	1,918	159,513	電気通信サービス
SUN LIFE FINANCIAL INC		506	518	2,410	200,407	保険
TECK RESOURCES LTD-CLS B		470	466	1,155	96,071	素材
BARRICK GOLD CORP		965	985	2,252	187,266	素材
BCE INC		120	132	809	67,298	電気通信サービス
AGRIUM INC		109	108	1,347	112,036	素材
BOMBARDIER INC-B		1,596	1,707	377	31,360	資本財
BANK OF MONTREAL		530	542	5,120	425,693	銀行
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A		733	752	3,921	326,009	各種金融
BANK OF NOVA SCOTIA		995	1,013	7,677	638,232	銀行
VALEANT PHARMACEUTICALS INTE		268	283	533	44,346	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CAE INC		218	215	462	38,408	資本財
CAMECO CORP		330	348	468	38,967	エネルギー
CI FINANCIAL CORP		195	207	553	45,996	各種金融
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE		328	333	3,572	297,003	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES		907	929	3,940	327,600	エネルギー
CANADIAN NATL RAILWAY CO		659	645	6,533	543,158	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A		59	56	875	72,803	小売
ENBRIDGE INC		760	1,371	7,508	624,220	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD		18	19	1,151	95,715	保険
CGI GROUP INC - CLASS A		183	183	1,217	101,210	ソフトウェア・サービス
HUSKY ENERGY INC		292	281	455	37,830	エネルギー
IGM FINANCIAL INC		80	86	340	28,310	各種金融
LOBLAW COMPANIES LTD		188	184	1,418	117,916	食品・生活必需品小売り

銘 柄	株 数	期首(前期末)	当 期		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
MANULIFE FINANCIAL CORP	1,631	1,661	3,973	330,284	保険
MAGNA INTERNATIONAL INC	335	322	1,969	163,738	自動車・自動車部品
NATIONAL BANK OF CANADA	284	284	1,503	125,009	銀行
ONEX CORPORATION	71	68	682	56,720	各種金融
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	691	700	1,567	130,289	素材
POWER CORP OF CANADA	310	314	937	77,969	保険
POWER FINANCIAL CORP	208	204	674	56,030	保険
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	337	357	1,024	85,203	メディア
SUNCOR ENERGY INC	1,310	1,402	6,059	503,721	エネルギー
WESTON (GEORGE) LTD	43	41	502	41,813	食品・生活必需品小売り
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	120	117	2,503	208,092	運輸
ENCANA CORP	699	803	1,249	103,868	エネルギー
AGNICO EAGLE MINES LTD	180	185	1,205	100,194	素材
FINNING INTERNATIONAL INC	145	133	355	29,564	資本財
GOLDCORP INC	687	729	1,409	117,203	素材
KINROSS GOLD CORP	1,019	995	559	46,485	素材
SNC-LAVALIN GROUP INC	124	126	672	55,901	資本財
GREAT-WEST LIFE CO INC	247	246	845	70,266	保険
METHANEX CORP	73	71	409	34,055	素材
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	849	869	314	26,150	素材
JEAN COUTU GROUP INC-CLASS A	70	71	155	12,925	食品・生活必需品小売り
GILDAN ACTIVEWEAR INC	192	179	699	58,137	耐久消費財・アパレル
SAPUTO INC	211	208	924	76,824	食品・飲料・タバコ
BLACKBERRY LTD	424	404	518	43,122	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELUS CORP	116	116	530	44,126	電気通信サービス
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	571	586	717	59,674	素材
YAMANA GOLD INC	785	824	304	25,344	素材
FORTIS INC	236	344	1,531	127,284	公益事業
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	347	354	2,221	184,690	食品・生活必需品小売り
ELDORADO GOLD CORP	580	624	312	25,936	素材
TORONTO-DOMINION BANK	1,533	1,559	9,887	821,921	銀行
FRANCO-NEVADA CORP	145	148	1,410	117,286	素材
SILVER WHEATON CORP	361	375	1,026	85,322	素材
EMPIRE CO LTD 'A'	133	144	302	25,138	食品・生活必需品小売り
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	87	82	444	36,973	保険
CANADIAN UTILITIES LTD-A	107	104	414	34,435	公益事業
METRO INC	199	199	917	76,262	食品・生活必需品小売り
OPEN TEXT CORP	101	215	963	80,070	ソフトウェア・サービス
INTACT FINANCIAL CORP	109	109	1,010	84,042	保険
CRESCENT POINT ENERGY CORP	419	459	609	50,633	エネルギー
CENOVUS ENERGY INC	692	874	1,140	94,815	エネルギー
ARC RESOURCES LTD	288	305	549	45,714	エネルギー
TOURMALINE OIL CORP	160	197	557	46,313	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP	309	336	1,465	121,865	エネルギー
VERMILION ENERGY INC	93	94	460	38,274	エネルギー
DOLLARAMA INC	99	95	1,162	96,608	小売
KEYERA CORP	143	160	640	53,243	エネルギー
ALTAGAS LTD	126	148	455	37,869	エネルギー
PEYTO EXPLORATION & DEV CORP	124	142	371	30,856	エネルギー
ATCO LTD -CLASS I	66	63	313	26,065	公益事業
FIRST CAPITAL REALTY INC	97	115	229	19,052	不動産
INTER PIPELINE LTD	280	296	807	67,126	エネルギー

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等		
		株 数	株 数	評 価 額			
				外貨建金額		邦貨換算金額	
(カナダ)		百株	百株	千カナダドル	千円		
PRAIRIESKY ROYALTY LTD		151	162	479	39,862	エネルギー	
SEVEN GENERATIONS ENERGY - A		133	211	554	46,131	エネルギー	
CONSTELLATION SOFTWARE INC		16	16	1,094	91,002	ソフトウェア・サービス	
RESTAURANT BRANDS INTERN		168	185	1,502	124,914	消費者サービス	
WEST FRASER TIMBER CO LTD		57	56	320	26,614	素材	
VERESEN INC		258	255	471	39,216	エネルギー	
CCL INDUSTRIES INC - CL B		23	24	727	60,450	素材	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR		323	306	365	30,347	各種金融	
LINAMAR CORP		39	43	274	22,816	自動車・自動車部品	
HYDRO ONE LTD		—	168	387	32,233	公益事業	
PROGRESSIVE WASTE SOLUTIONS		92	—	—	—	商業・専門サービス	
EMERA INC		—	50	235	19,543	公益事業	
小 計		株 数 ・ 金 額	32,985	35,203	142,733	11,865,402	
銘 柄 数 < 比 率 >			90	91	—	<3.6%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ			
COMMERZBANK AG		882	881	838	103,746	銀行	
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED		1,141	1,738	3,014	373,133	各種金融	
METRO AG		147	152	450	55,718	食品・生活必需品小売り	
SIEMENS AG-REG		655	641	8,389	1,038,604	資本財	
RWE AG		407	403	628	77,852	公益事業	
BASF SE		759	770	6,940	859,250	素材	
VOLKSWAGEN AG		29	26	384	47,617	自動車・自動車部品	
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES		796	808	5,558	688,196	自動車・自動車部品	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG		146	149	1,876	232,341	家庭用品・パーソナル用品	
E.ON SE		1,661	1,861	1,341	166,115	公益事業	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG		274	277	2,505	310,128	自動車・自動車部品	
BAYER AG-REG		684	694	7,990	989,177	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LINDE AG		153	155	2,608	322,965	素材	
ALLIANZ SE-REG		377	382	6,635	821,515	保険	
MAN SE		29	29	282	34,973	資本財	
CONTINENTAL AG		90	92	1,932	239,275	自動車・自動車部品	
INFINEON TECHNOLOGIES AG		933	953	1,818	225,141	半導体・半導体製造装置	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF		126	130	698	86,467	自動車・自動車部品	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG		204	210	352	43,681	運輸	
HUGO BOSS AG -ORD		55	53	371	45,964	耐久消費財・アパレル	
DEUTSCHE POST AG-REG		801	814	2,587	320,320	運輸	
SAP SE		812	824	7,745	958,899	ソフトウェア・サービス	
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE		181	193	749	92,733	メディア	
DEUTSCHE BOERSE AG		159	162	1,516	187,757	各種金融	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &		180	180	1,550	191,945	ヘルスケア機器・サービス	
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT		34	33	239	29,628	運輸	
ADIDAS AG		173	158	2,833	350,818	耐久消費財・アパレル	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		2,669	2,748	4,594	568,809	電気通信サービス	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG		137	134	2,360	292,237	保険	
THYSSENKRUPP AG		305	302	673	83,395	素材	
BEIERSDORF AG		82	82	775	96,066	家庭用品・パーソナル用品	
HEIDELBERGCEMENT AG		116	123	1,066	132,008	素材	
MERCK KGAA		106	109	1,221	151,195	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VOLKSWAGEN AG-PREF		153	156	2,245	278,002	自動車・自動車部品	
LANXESS AG		75	74	490	60,782	素材	
FRESENIUS SE & CO KGAA		315	344	2,699	334,177	ヘルスケア機器・サービス	
HOCHTIEF AG		—	16	271	33,550	資本財	

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
DEUTSCHE WOHNEN AG-BR		279	294	995	123,186	不動産
GEA GROUP AG		150	156	582	72,105	資本財
SYMRISE AG		102	100	651	80,597	素材
K+S AG-REG		158	166	371	45,935	素材
HENKEL AG & CO KGAA		85	86	935	115,827	家庭用品・パーソナル用品
UNITED INTERNET AG-REG SHARE		102	105	449	55,705	ソフトウェア・サービス
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF		44	46	367	45,491	自動車・自動車部品
HANNOVER RUECK SE		49	50	550	68,209	保険
BRENTTAG AG		127	127	682	84,434	資本財
AXEL SPRINGER SE		37	37	200	24,858	メディア
FUCHS PETROLUB SE -PREF		57	59	290	35,978	素材
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI		625	647	264	32,768	電気通信サービス
OSRAM LICHT AG		73	75	508	62,999	資本財
VONOVIA SE		386	391	1,391	172,258	不動産
EVONIK INDUSTRIES AG		114	130	404	50,103	素材
ZALANDO SE		69	75	294	36,457	小売
COVESTRO AG		—	74	491	60,885	素材
SCHAEFFLER AG		—	146	217	26,931	自動車・自動車部品
INNOGY SE		—	122	412	51,106	公益事業
小 計		株 数 ・ 金 額	18,327	19,768	98,304	12,170,037
銘 柄 数 < 比 率 >			52	56	—	<3.7%>
(ユーロ…イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI		961	984	1,461	180,900	保険
INTESA SANPAOLO		10,499	10,651	3,016	373,444	銀行
TELECOM ITALIA SPA		9,508	9,443	831	102,883	電気通信サービス
ENI SPA		2,105	2,143	3,194	395,427	エネルギー
UNICREDIT SPA		3,948	1,589	2,650	328,134	銀行
ENEL SPA		6,331	6,437	2,937	363,601	公益事業
SAIPEM SPA		4,956	5,277	211	26,127	エネルギー
ATLANTIA SPA		342	342	827	102,428	運輸
INTESA SANPAOLO-RSP		762	800	213	26,414	銀行
LUXOTTICA GROUP SPA		139	138	750	92,943	耐久消費財・アパレル
MEDIOBANCA SPA		466	484	444	55,071	銀行
SNAM SPA		1,760	2,037	864	107,075	エネルギー
TELECOM ITALIA-RSP		4,971	5,183	373	46,266	電気通信サービス
BANCO POPOLARE SC		308	—	—	—	銀行
LEONARDO SPA		350	343	544	67,439	資本財
UBI BANCA SPA		734	—	—	—	銀行
TERNA SPA		1,281	1,253	616	76,363	公益事業
UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA		908	975	213	26,448	保険
PRYSMIAN SPA		160	158	408	50,564	資本財
EXOR SPA		93	—	—	—	各種金融
POSTE ITALIANE SPA		—	442	282	34,957	保険
小 計		株 数 ・ 金 額	50,592	48,688	19,842	2,456,493
銘 柄 数 < 比 率 >			20	18	—	<0.7%>
(ユーロ…フランス)						
MICHELIN (CGDE)		154	153	1,870	231,536	自動車・自動車部品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI		231	234	5,460	675,966	耐久消費財・アパレル
PEUGEOT SA		366	400	774	95,864	自動車・自動車部品
AXA SA		1,627	1,624	3,943	488,250	保険
DANONE		487	495	3,309	409,671	食品・飲料・タバコ
CARREFOUR SA		458	476	1,048	129,852	食品・生活必需品小売り

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
VIVENDI		960	865	1,591	196,976	メディア
INGENICO GROUP		45	44	378	46,835	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SOCIETE GENERALE SA		600	643	3,173	392,896	銀行
AIR LIQUIDE SA		284	326	3,698	457,887	素材
TOTAL SA		1,816	1,909	9,142	1,131,822	エネルギー
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN		394	420	2,117	262,111	資本財
ZODIAC AEROSPACE		168	172	380	47,137	資本財
VINCI SA		396	426	3,314	410,308	資本財
SANOFI		971	973	8,900	1,101,908	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VEOLIA ENVIRONNEMENT		380	399	753	93,317	公益事業
L' OREAL		207	210	3,987	493,695	家庭用品・ パーソナル用品
ACCOR SA		175	145	611	75,748	消費者サービス
SCHNEIDER ELECTRIC SE		461	471	3,329	412,202	資本財
BNP PARIBAS		876	942	6,256	774,528	銀行
ESSILOR INTERNATIONAL		169	173	2,074	256,883	ヘルスケア機器・ サービス
CAPGEMINI		135	137	1,310	162,218	ソフトウェア・ サービス
CASINO GUICHARD PERRACHON		48	43	232	28,804	食品・生活必需品小売り
VALEO SA		65	201	1,312	162,505	自動車・自動車部品
HERMES INTERNATIONAL		21	21	971	120,296	耐久消費財・アパレル
SODEXO		77	77	924	114,480	消費者サービス
KERING		62	63	1,876	232,265	耐久消費財・アパレル
DASSAULT SYSTEMES SA		106	108	902	111,671	ソフトウェア・ サービス
TECHNIP SA		87	—	—	—	エネルギー
CHRISTIAN DIOR SE		45	45	1,153	142,853	耐久消費財・アパレル
ATOS SE		72	74	936	115,894	ソフトウェア・ サービス
ORANGE		1,644	1,675	2,485	307,743	電気通信サービス
CNP ASSURANCES		142	138	277	34,305	保険
IMERYS SA		29	31	238	29,516	素材
SAFRAN SA		258	262	1,991	246,565	資本財
RENAULT SA		158	161	1,422	176,099	自動車・自動車部品
PUBLICIS GROUPE		156	159	1,050	130,018	メディア
LAGARDERE SCA		95	102	280	34,780	メディア
JCDECAUX SA		61	64	187	23,245	メディア
SOCIETE BIC SA		23	24	264	32,794	商業・専門サービス
BOUYGUES SA		167	170	649	80,355	資本財
THALES SA		86	89	873	108,187	資本財
PERNOD RICARD SA		175	178	2,149	266,075	食品・飲料・タバコ
CREDIT AGRICOLE SA		874	945	1,340	165,902	銀行
ENGIE		1,215	1,332	1,841	227,919	公益事業
ALSTOM		128	123	368	45,653	資本財
ARKEMA		55	55	543	67,304	素材
LEGRAND SA		220	224	1,384	171,413	資本財
SCOR SE		126	138	489	60,640	保険
ADP		24	26	334	41,367	運輸
EDF		201	316	274	34,014	公益事業
NATIXIS		779	808	522	64,657	銀行
WENDEL		23	23	309	38,311	各種金融
BUREAU VERITAS SA		221	228	487	60,402	商業・専門サービス
EURAZEO		32	34	221	27,408	各種金融
SUEZ		255	282	468	58,018	公益事業
EIFFAGE		—	47	370	45,856	資本財
ILIAD SA		21	22	517	64,010	電気通信サービス

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
			株 数	株 数		評 価 額
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
EUTELSAT COMMUNICATIONS		141	152	315	39,111	メディア
GROUPE EUROTUNNEL SE - REGR		393	403	414	51,372	運輸
EDENRED		172	180	429	53,157	商業・専門サービス
REMY COINTREAU		19	19	187	23,186	食品・飲料・タバコ
REXEL SA		255	258	397	49,237	資本財
BOLLORE		711	764	302	37,387	運輸
SFR GROUP SA		91	78	244	30,285	電気通信サービス
DASSAULT AVIATION SA		—	2	261	32,369	資本財
SEB SA		—	18	272	33,782	耐久消費財・アパレル
小 計	株 数 ・ 金 額	20,923	21,831	99,909	12,368,852	
	銘 柄 数 < 比 率 >	64	66	—	< 3.7% >	
(ユーロ…オランダ)						
QIAGEN N.V.		183	188	554	68,615	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CNH INDUSTRIAL NV		786	852	835	103,483	資本財
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV		743	745	742	91,897	自動車・自動車部品
FERRARI NV		105	106	805	99,733	自動車・自動車部品
EXOR NV		—	88	470	58,243	各種金融
AIRBUS SE		489	486	3,603	446,122	資本財
STMICROELECTRONICS NV		512	530	799	98,988	半導体・半導体製造装置
GEMALTO		66	69	363	45,039	ソフトウェア・サービス
WOLTERS KLUWER		249	251	974	120,615	商業・専門サービス
KONINKLIJKE KPN NV		2,654	2,842	809	100,238	電気通信サービス
AKZO NOBEL		204	212	1,595	197,579	素材
HEINEKEN NV		190	193	1,650	204,340	食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE PHILIPS NV		787	797	2,629	325,474	資本財
RELX NV		822	839	1,527	189,125	商業・専門サービス
AEGON NV		1,506	1,450	665	82,405	保険
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		688	1,074	2,124	263,029	食品・生活必需品小売り
RANDSTAD HOLDING NV		105	101	571	70,703	商業・専門サービス
HEINEKEN HOLDING NV		83	85	690	85,458	食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE DSM NV		149	150	993	122,989	素材
ING GROEP NV		3,201	3,254	4,978	616,318	銀行
ASML HOLDING NV		286	313	3,843	475,777	半導体・半導体製造装置
UNILEVER NV-CVA		1,346	1,367	6,757	836,576	家庭用品・パーソナル用品
VOPAK		58	62	263	32,565	エネルギー
BOSKALIS WESTMINSTER		72	78	254	31,455	資本財
TNT EXPRESS NV		417	—	—	—	運輸
OCI NV		73	—	—	—	素材
NN GROUP NV		261	263	841	104,132	保険
ALTICE NV - B		87	94	211	26,165	メディア
ALTICE NV - A		310	306	689	85,403	メディア
ABN AMRO GROUP NV-CVA		—	233	571	70,772	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	16,445	17,040	40,817	5,053,252	
	銘 柄 数 < 比 率 >	28	28	—	< 1.5% >	
(ユーロ…スペイン)						
BANCO POPULAR ESPANOL		1,432	2,911	229	28,404	銀行
ENDESA SA		265	264	551	68,314	公益事業
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV		158	195	676	83,734	資本財
IBERDROLA SA		4,556	4,655	3,118	386,127	公益事業
TELEFONICA SA		3,725	3,808	3,820	472,965	電気通信サービス
BANCO SANTANDER SA		11,932	12,241	7,418	918,405	銀行
BANKINTER SA		553	547	462	57,206	銀行

銘柄		株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
				株数	評 価 額		
					外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円		
REPSOL SA		908	952	1,397	173,005	エネルギー	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		5,369	5,614	4,146	513,344	銀行	
GAS NATURAL SDG SA		293	288	590	73,118	公益事業	
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		898	914	3,277	405,747	小売	
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA		429	542	876	108,537	運輸	
MAPFRE SA		892	927	304	37,739	保険	
FERROVIAL SA		390	414	808	100,093	資本財	
FERROVIAL SA-RTS		—	414	13	1,635	資本財	
ZARDOYA OTIS SA		153	156	133	16,553	資本財	
ENAGAS SA		182	185	465	57,622	エネルギー	
RED ELECTRICA CORPORACION SA		90	371	691	85,548	公益事業	
BANCO DE SABADELL SA		4,311	4,410	808	100,139	銀行	
CAIXABANK S.A		2,194	3,009	1,278	158,311	銀行	
GRIFOLS SA		245	254	641	79,366	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AMADEUS IT GROUP SA		361	369	1,919	237,623	ソフトウェア・サービス	
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI		681	705	500	62,018	運輸	
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL		486	543	292	36,245	食品・生活必需品小売り	
BANKIA SA		3,782	3,727	410	50,806	銀行	
AENA SA		55	56	930	115,196	運輸	
小 計		株数・金額	44,354	48,483	35,765	4,427,813	
銘 柄 数 < 比 率 >			25	26	—	<1.3%>	
(ユーロ…ベルギー)							
AGEAS		166	158	591	73,232	保険	
UCB SA		104	104	798	98,870	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		665	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA		66	67	591	73,241	各種金融	
DELHAIZE GROUP		85	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
UMICORE		78	77	457	56,576	素材	
COLRUYT SA		58	57	273	33,884	食品・生活必需品小売り	
KBC GROEP NV		207	211	1,404	173,859	銀行	
SOLVAY SA		61	61	746	92,378	素材	
PROXIMUS		126	131	396	49,070	電気通信サービス	
TELENET GROUP HOLDING NV		46	42	242	30,025	メディア	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		—	640	6,986	864,956	食品・飲料・タバコ	
小 計		株数・金額	1,667	1,554	12,488	1,546,097	
銘 柄 数 < 比 率 >			11	10	—	<0.5%>	
(ユーロ…オーストリア)							
ERSTE GROUP BANK AG		232	250	819	101,458	銀行	
OMV AG		123	127	540	66,938	エネルギー	
VOESTALPINE AG		93	97	379	46,960	素材	
ANDRITZ AG		64	62	338	41,908	資本財	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA		103	105	226	28,023	銀行	
小 計		株数・金額	616	645	2,304	285,290	
銘 柄 数 < 比 率 >			5	5	—	<0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)							
RTL GROUP		31	32	220	27,357	メディア	
TENARIS SA		386	402	579	71,761	エネルギー	
SES		270	310	635	78,617	メディア	
EUROFINS SCIENTIFIC		—	9	441	54,692	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ARCELORMITTAL		1,408	1,532	1,107	137,087	素材	
小 計		株数・金額	2,096	2,287	2,984	369,516	
銘 柄 数 < 比 率 >			4	5	—	<0.1%>	

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
NOKIA OYJ	4,772	4,900	2,744	339,744	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STORA ENSO OYJ-R SHS	452	472	538	66,678	素材
NOKIAN RENKAAT OYJ	94	92	350	43,413	自動車・自動車部品
UPM-KYMMENE OYJ	439	445	1,098	136,028	素材
FORTUM OYJ	371	385	533	65,998	公益事業
KONE OYJ-B	277	281	1,202	148,893	資本財
METSO OYJ	93	90	284	35,169	資本財
SAMPO OYJ-A SHS	368	373	1,697	210,167	保険
WARTSILA OYJ ABP	121	121	659	81,671	資本財
ELISA OYJ	118	122	410	50,758	電気通信サービス
NESTE OYJ	106	110	414	51,349	エネルギー
ORION OYJ-CLASS B	84	88	506	62,686	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	7,301	7,483	10,440	1,292,561
	銘柄数<比率>	12	12	—	<0.4%>
(ユーロ…アイルランド)					
KERRY GROUP PLC-A	135	135	1,098	135,976	食品・飲料・タバコ
PADDY POWER BETFAIR PLC	70	70	686	85,022	消費者サービス
IRISH BANK RESOLUTION CO/OLD	472	472	—	—	銀行
BANK OF IRELAND	23,370	24,069	594	73,600	銀行
CRH PLC	691	711	2,438	301,941	素材
小計	株数・金額	24,739	25,459	4,818	596,540
	銘柄数<比率>	5	5	—	<0.2%>
(ユーロ…ポルトガル)					
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	1,934	2,063	674	83,451	公益事業
JERONIMO MARTINS	207	200	337	41,723	食品・生活必需品小売り
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	35,849	—	—	—	銀行
GALP ENERGIA SGPS SA	383	432	617	76,417	エネルギー
小計	株数・金額	38,374	2,696	1,628	201,592
	銘柄数<比率>	4	3	—	<0.1%>
(ユーロ…イギリス)					
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	—	183	672	83,224	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	—	183	672	83,224
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.0%>
ユーロ計	株数・金額	225,438	196,121	329,977	40,851,273
	銘柄数<比率>	230	235	—	<12.3%>
(イギリス)			千イギリスポンド		
BARCLAYS PLC	13,882	14,226	2,938	431,276	銀行
BP PLC	15,163	15,886	7,243	1,063,133	エネルギー
LLOYDS BANKING GROUP PLC	47,240	53,905	3,755	551,130	銀行
ASTRAZENECA PLC	1,045	1,062	5,043	740,228	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SMITHS GROUP PLC	326	324	536	78,770	資本財
NEXT PLC	120	118	510	74,897	小売
DIAGEO PLC	2,080	2,111	4,851	712,013	食品・飲料・タバコ
SKY PLC	856	857	854	125,464	メディア
BAE SYSTEMS PLC	2,614	2,673	1,714	251,565	資本財
UNILEVER PLC	1,060	1,077	4,402	646,166	家庭用品・パーソナル用品
TESCO PLC	6,742	6,877	1,240	182,049	食品・生活必需品小売り
RELX PLC	920	916	1,469	215,745	商業・専門サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC	1,348	1,377	519	76,226	小売
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	526	528	3,859	566,462	家庭用品・パーソナル用品
PRUDENTIAL PLC	2,127	2,164	3,811	559,400	保険
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	4,916	5,006	1,275	187,157	保険

銘 柄	期首(前期末) 株 数	当 株 数	期 末		業 種 等
			評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円	
SAGE GROUP PLC/THE	893	895	615	90,399	ソフトウェア・サービス
HSBC HOLDINGS PLC	16,192	16,605	11,258	1,652,437	銀行
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	1,542	1,564	8,354	1,226,138	食品・飲料・タバコ
UNITED UTILITIES GROUP PLC	581	578	591	86,819	公益事業
SCHRODERS PLC	102	108	353	51,817	各種金融
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	2,873	2,948	768	112,846	銀行
BHP BILLITON PLC	1,747	1,772	2,080	305,363	素材
IMPERIAL BRANDS PLC	793	805	2,971	436,143	食品・飲料・タバコ
WPP PLC	1,070	1,076	1,835	269,326	メディア
CENTRICA PLC	4,221	4,608	885	130,007	公益事業
BT GROUP PLC	7,008	7,104	2,116	310,577	電気通信サービス
SSE PLC	839	861	1,248	183,287	公益事業
STANDARD CHARTERED PLC	2,708	2,758	2,076	304,711	銀行
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	1,520	1,546	1,348	197,864	資本財
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC-C	112,647	114,200	11	1,676	資本財
COMPASS GROUP PLC	1,358	1,380	2,200	322,962	消費者サービス
KINGFISHER PLC	1,891	1,896	654	96,033	小売
PEARSON PLC	678	702	497	73,066	メディア
SEVERN TRENT PLC	203	207	504	73,991	公益事業
RIO TINTO PLC	1,025	1,037	3,100	455,088	素材
GLAXOSMITHKLINE PLC	4,027	4,096	6,666	978,435	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SABMILLER PLC	803	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PROVIDENT FINANCIAL PLC	121	125	410	60,293	各種金融
3I GROUP PLC	793	795	661	97,118	各種金融
GKN PLC	1,415	1,460	513	75,359	自動車・自動車部品
VODAFONE GROUP PLC	21,964	22,328	4,605	675,918	電気通信サービス
WM MORRISON SUPERMARKETS	1,835	1,902	460	67,613	食品・生活必需品小売り
SAINSBURY (J) PLC	1,109	1,385	367	53,904	食品・生活必需品小売り
AVIVA PLC	3,343	3,411	1,833	269,103	保険
CAPITA PLC	552	536	300	44,092	商業・専門サービス
DIXONS CARPHONE PLC	806	843	275	40,370	小売
JOHNSON MATTHEY PLC	159	165	517	75,895	素材
RSA INSURANCE GROUP PLC	841	833	512	75,199	保険
WHITBREAD PLC	150	155	636	93,420	消費者サービス
NATIONAL GRID PLC	3,112	3,171	3,274	480,639	公益事業
ARM HOLDINGS PLC	1,162	—	—	—	半導体・半導体製造装置
WOLSELEY PLC	210	211	1,054	154,706	資本財
BUNZL PLC	277	276	675	99,092	資本財
COBHAM PLC	976	2,080	278	40,922	資本財
ANGLO AMERICAN PLC	1,160	1,177	1,238	181,738	素材
INTERTEK GROUP PLC	134	133	555	81,539	商業・専門サービス
WILLIAM HILL PLC	725	740	217	31,989	消費者サービス
BURBERRY GROUP PLC	367	362	598	87,791	耐久消費財・アパレル
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	171	159	678	99,531	消費者サービス
CARNIVAL PLC	156	157	752	110,471	消費者サービス
PERSIMMON PLC	252	252	606	89,029	耐久消費財・アパレル
MEGGITT PLC	641	620	298	43,821	資本財
ICAP PLC	455	—	—	—	各種金融
ITV PLC	3,161	3,089	583	85,703	メディア
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	258	261	898	131,823	各種金融
G4S PLC	1,293	1,335	421	61,900	商業・専門サービス
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	107	107	360	52,860	耐久消費財・アパレル

銘柄		期首(前期末)	当 期 末				業 種 等
			株 数	株 数	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		百株	百株	千イギリスポンド	千円		
BARRATT DEVELOPMENTS PLC		826	854	515	75,587	耐久消費財・アパレル	
IMI PLC		225	217	280	41,181	資本財	
REXAM PLC		590	—	—	—	素材	
SMITH & NEPHEW PLC		740	733	960	141,009	ヘルスケア機器・サービス	
TATE & LYLE PLC		394	373	285	41,943	食品・飲料・タバコ	
TAYLOR WIMPEY PLC		2,685	2,778	551	80,979	耐久消費財・アパレル	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS		3,260	3,664	7,815	1,147,028	エネルギー	
PETROFAC LTD		209	227	185	27,192	エネルギー	
TRAVIS PERKINS PLC		205	214	347	51,006	資本財	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS		3,280	3,146	6,906	1,013,680	エネルギー	
OLD MUTUAL PLC		4,078	4,088	799	117,380	保険	
INVESTEC PLC		470	558	327	48,100	各種金融	
STANDARD LIFE PLC		1,628	1,799	692	101,695	保険	
EXPERIAN PLC		799	801	1,338	196,520	商業・専門サービス	
MONDI PLC		302	301	603	88,607	素材	
WEIR GROUP PLC/THE		181	186	348	51,112	資本財	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC		294	295	848	124,574	食品・飲料・タバコ	
ANTOFAGASTA PLC		317	342	266	39,062	素材	
SHIRE PLC		490	757	3,549	520,922	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INMARSAT PLC		374	394	297	43,691	電気通信サービス	
ADMIRAL GROUP PLC		174	183	374	54,971	保険	
FRESNILLO PLC		178	175	263	38,676	素材	
RANDGOLD RESOURCES LTD		76	78	563	82,714	素材	
AGGREKO PLC		207	—	—	—	商業・専門サービス	
BABCOCK INTL GROUP PLC		208	218	195	28,648	商業・専門サービス	
ST JAMES'S PLACE PLC		434	451	526	77,319	保険	
GLENCORE PLC		10,122	10,267	2,978	437,081	素材	
ABERDEEN ASSET MGMT PLC		759	827	241	35,464	各種金融	
HARGREAVES LANSDOWN PLC		215	207	298	43,822	各種金融	
CRODA INTERNATIONAL PLC		113	111	435	63,879	素材	
COCA-COLA HBC AG-DI		165	154	338	49,670	食品・飲料・タバコ	
EASYJET PLC		141	141	183	26,958	運輸	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP		1,127	1,112	393	57,799	保険	
ROYAL MAIL PLC		743	770	325	47,816	運輸	
ASHTREAD GROUP PLC		416	414	671	98,553	資本財	
SPORTS DIRECT INTERNATIONAL		236	—	—	—	小売	
MERLIN ENTERTAINMENT		587	566	283	41,580	消費者サービス	
TUI AG-DI		410	422	498	73,111	消費者サービス	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC		—	125	224	32,984	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC		304	322	270	39,674	ヘルスケア機器・サービス	
AUTO TRADER GROUP PLC		792	841	343	50,381	ソフトウェア・サービス	
WORLDPAY GROUP PLC		1,170	1,488	467	68,619	ソフトウェア・サービス	
DCC PLC		—	73	540	79,338	資本財	
小 計		株 数 ・ 金 額	353,365	364,644	155,092	22,762,882	
銘 柄 数 < 比 率 >			109	105	—	<6.8%>	
(スイス)				千スイスフラン			
NESTLE SA-REG		2,637	2,611	21,084	2,383,764	食品・飲料・タバコ	
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG		431	439	3,771	426,418	耐久消費財・アパレル	
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG		1,487	1,723	2,575	291,141	各種金融	
LAFARGEHOLCIM LTD-REG		376	383	2,157	243,967	素材	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		581	589	15,774	1,783,430	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GIVAUDAN-REG		7	7	1,523	172,228	素材	

銘柄		柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
			株 数	株 数	評 価 額		
					外貨建金額		邦貨換算金額
(スイス)			百株	百株	千スイスフラン	千円	
SONOVA HOLDING AG-REG			44	43	657	74,345	ヘルスケア機器・サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG			124	126	3,540	400,331	保険
SYNGENTA AG-REG			76	77	3,653	413,045	素材
LONZA GROUP AG-REG			43	50	1,011	114,376	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWATCH GROUP AG/THE-REG			40	43	344	38,919	耐久消費財・アパレル
SCHINDLER HOLDING-PART CERT			36	34	708	80,053	資本財
GEBERIT AG-REG			31	31	1,439	162,795	資本財
SWISS RE AG			290	272	2,421	273,756	保険
SWATCH GROUP AG/THE-BR			25	25	1,048	118,569	耐久消費財・アパレル
PARGESA HOLDING SA-BR			27	31	232	26,340	各種金融
NOVARTIS AG-REG		1,882	1,882	1,874	14,799	1,673,230	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADECCO GROUP AG-REG			137	137	1,062	120,128	商業・専門サービス
SWISSCOM AG-REG			21	21	990	111,945	電気通信サービス
ABB LTD-REG		1,819	1,819	1,584	3,916	442,764	資本財
SGS SA-REG			4	4	1,066	120,549	商業・専門サービス
SULZER AG-REG			11	—	—	—	資本財
SCHINDLER HOLDING AG-REG			16	17	353	39,974	資本財
ACTELION LTD-REG			84	81	2,293	259,289	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG			44	45	686	77,605	運輸
BALOISE HOLDING AG - REG			40	41	618	69,871	保険
SWISS LIFE HOLDING AG-REG			26	27	884	100,055	保険
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG		0.09	0.09	0.08	558	63,119	食品・飲料・タバコ
ARYZTA AG			74	76	266	30,162	食品・飲料・タバコ
JULIUS BAER GROUP LTD			185	191	1,011	114,305	各種金融
SIKA AG-BR			1	1	1,146	129,634	素材
SWISS PRIME SITE-REG			55	60	535	60,535	不動産
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC		0.81	0.81	0.9	522	59,068	食品・飲料・タバコ
PARTNERS GROUP HOLDING AG			13	15	941	106,413	各種金融
BARRY CALLEBAUT AG-REG			1	1	277	31,404	食品・飲料・タバコ
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG			6	7	460	52,103	素材
UBS GROUP AG-REG		3,026	3,026	3,075	5,172	584,826	各種金融
DUFREY AG-REG			33	30	492	55,711	小売
GALENICA AG-REG			3	3	378	42,776	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計		株 数 ・ 金 額	13,757	13,793	100,379	11,348,960	
銘 柄 数 < 比 率 >			39	38	—	< 3.4% >	
(スウェーデン)					千スウェーデンクローネ		
ELECTROLUX AB-SER B			199	204	5,600	71,853	耐久消費財・アパレル
ERICSSON LM-B SHS			2,516	2,581	14,854	190,577	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ATLAS COPCO AB-B SHS			321	323	9,602	123,195	資本財
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A			1,254	1,276	13,547	173,811	銀行
INVESTOR AB-B SHS			375	380	15,628	200,518	各種金融
NORDEA BANK AB			2,509	2,546	28,617	367,168	銀行
GETINGE AB-B SHS			166	173	3,073	39,432	ヘルスケア機器・サービス
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS			1,239	1,283	16,221	208,117	銀行
ATLAS COPCO AB-A SHS			556	567	18,881	242,244	資本財
SKF AB-B SHARES			329	325	6,035	77,434	資本財
ASSA ABLOY AB-B			829	842	16,293	209,041	資本財
HENNES & MAURITZ AB-B SHS			784	795	16,970	217,730	小売
SANDVIK AB			882	892	12,509	160,499	資本財
SWEDBANK AB - A SHARES			749	760	16,394	210,340	銀行
SECURITAS AB-B SHS			259	266	3,684	47,277	商業・専門サービス
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B			500	511	15,136	194,198	家庭用品・パーソナル用品

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	金額	
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローネ	千円	
SKANSKA AB-B SHS	313	287	6,242	80,095	資本財
SWEDISH MATCH AB	163	161	4,771	61,216	食品・飲料・タバコ
TELE2 AB-B SHS	255	285	2,500	32,085	電気通信サービス
TELIA CO AB	2,147	2,145	8,123	104,223	電気通信サービス
VOLVO AB-B SHS	1,274	1,302	18,943	243,038	資本財
ALFA LAVAL AB	242	249	4,476	57,434	資本財
LUNDIN PETROLEUM AB	179	148	2,541	32,613	エネルギー
BOLIDEN AB	225	232	5,657	72,590	素材
HUSQVARNA AB-B SHS	355	362	3,269	41,947	耐久消費財・アパレル
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	55	52	2,482	31,846	電気通信サービス
HEXAGON AB-B SHS	214	216	8,402	107,800	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KINNEVIK AB - B	194	197	4,792	61,486	各種金融
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	129	140	2,978	38,211	各種金融
ICA GRUPPEN AB	68	69	2,125	27,266	食品・生活必需品小売り
LUNDBERGS AB-B SHS	—	31	2,101	26,966	各種金融
小計	株数・金額	19,293	19,614	292,460	3,752,262
	銘柄数<比率>	30	31	—	<1.1%>
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ		
DNB ASA	809	822	12,077	160,021	銀行
NORSK HYDRO ASA	1,105	1,132	5,330	70,633	素材
ORKLA ASA	669	693	5,616	74,422	食品・飲料・タバコ
STATOIL ASA	924	952	14,576	193,138	エネルギー
TELENOR ASA	621	621	8,314	110,165	電気通信サービス
YARA INTERNATIONAL ASA	147	150	4,829	63,995	素材
MARINE HARVEST	—	308	4,527	59,990	食品・飲料・タバコ
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	170	171	2,331	30,892	保険
SCHIBSTED ASA-CL A	64	66	1,495	19,814	メディア
SCHIBSTED ASA-B SHS	76	75	1,530	20,275	メディア
小計	株数・金額	4,588	4,995	60,630	803,348
	銘柄数<比率>	9	10	—	<0.2%>
(デンマーク)			千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B	1,621	1,605	44,143	734,546	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVOZYMES A/S-B SHARES	193	188	5,582	92,891	素材
DANSKE BANK A/S	585	581	14,835	246,869	銀行
WILLIAM DEMANT HOLDING	21	104	1,745	29,051	ヘルスケア機器・サービス
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	185	186	11,523	191,742	資本財
TDC A/S	675	653	2,424	40,351	電気通信サービス
CARLSBERG AS-B	88	88	6,256	104,106	食品・飲料・タバコ
COLOPLAST-B	92	101	5,523	91,910	ヘルスケア機器・サービス
DSV A/S	160	157	6,104	101,579	運輸
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	5	5	6,565	109,241	運輸
TRYG A/S	93	97	1,298	21,610	保険
AP MOELLER-MAERSK A/S-A	3	3	3,842	63,942	運輸
PANDORA A/S	91	92	6,305	104,925	耐久消費財・アパレル
ISS A/S	123	143	4,055	67,486	商業・専門サービス
CHR HANSEN HOLDING A/S	82	84	3,914	65,136	素材
GENMAB A/S	44	48	6,513	108,386	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DONG ENERGY A/S	—	122	3,430	57,085	公益事業
小計	株数・金額	4,067	4,265	134,066	2,230,864
	銘柄数<比率>	16	17	—	<0.7%>
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
BHP BILLITON LIMITED	2,662	2,700	6,373	535,922	素材

銘 柄	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
CSL LTD	385	383	5,209	438,093	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALUMINA LTD	2,146	2,161	382	32,178	素材
WOODSIDE PETROLEUM LTD	618	641	2,094	176,092	エネルギー
AUST AND NZ BANKING GROUP	2,412	2,467	7,229	607,951	銀行
RIO TINTO LTD	353	359	2,139	179,902	素材
QBE INSURANCE GROUP LTD	1,147	1,153	1,566	131,703	保険
LENDLEASE GROUP	468	479	797	67,044	不動産
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	1,416	1,450	11,903	1,000,994	銀行
WESTPAC BANKING CORP	2,757	2,818	9,193	773,108	銀行
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	2,180	2,240	7,236	608,519	銀行
BRAMBLES LTD	1,325	1,331	1,402	117,967	商業・専門サービス
QANTAS AIRWAYS LTD	494	469	226	19,006	運輸
BORAL LTD	622	964	659	55,452	素材
WOOLWORTHS LTD	1,057	1,089	2,952	248,314	食品・生活必需品小売り
TELSTRA CORP LTD	3,585	3,534	1,555	130,774	電気通信サービス
AMP LTD	2,496	2,488	1,318	110,902	各種金融
TABCORP HOLDINGS LTD	692	753	357	30,049	消費者サービス
AMCOR LIMITED	970	976	1,505	126,598	素材
COMPUTERSHARE LTD	403	386	588	49,507	ソフトウェア・サービス
ARISTOCRAT LEISURE LTD	464	451	924	77,774	消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD	256	261	2,444	205,546	各種金融
CIMIC GROUP LTD	84	88	357	30,025	資本財
ASX LTD	165	160	833	70,094	各種金融
COCA-COLA AMATIL LTD	501	507	492	41,445	食品・飲料・タバコ
COCHLEAR LTD	48	50	739	62,174	ヘルスケア機器・サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	377	382	840	70,672	素材
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	467	515	211	17,780	小売
NEWCREST MINING LTD	637	636	1,284	108,050	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	2,050	2,002	1,299	109,303	保険
ORIGIN ENERGY LTD	1,462	1,465	1,160	97,583	エネルギー
ORICA LTD	312	325	619	52,101	素材
SONIC HEALTHCARE LTD	332	345	810	68,162	ヘルスケア機器・サービス
SANTOS LTD	1,400	1,566	573	48,201	エネルギー
SUNCORP GROUP LTD	1,080	1,095	1,599	134,494	保険
TRANSURBAN GROUP	1,714	1,753	2,146	180,506	運輸
WESFARMERS LTD	936	954	4,210	354,063	食品・生活必需品小売り
CHALLENGER LTD	485	473	631	53,110	各種金融
SYDNEY AIRPORT	949	921	671	56,473	運輸
CALTEX AUSTRALIA LTD	227	218	714	60,071	エネルギー
OIL SEARCH LTD	1,148	1,187	865	72,792	エネルギー
AGL ENERGY LTD	582	566	1,535	129,153	公益事業
TATTS GROUP LTD	1,244	1,202	526	44,280	消費者サービス
FORTESCUE METALS GROUP LTD	1,276	1,332	648	54,559	素材
ASCIANO LTD	547	—	—	—	運輸
ILUKA RESOURCES LTD	354	—	—	—	素材
AUSNET SERVICES	1,718	1,740	303	25,539	公益事業
CROWN RESORTS LTD	300	324	415	34,965	消費者サービス
INCITEC PIVOT LTD	1,427	1,458	541	45,494	素材
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	400	384	474	39,897	銀行
AURIZON HOLDINGS LTD	1,764	1,713	949	79,817	運輸
TREASURY WINE ESTATES LTD	619	608	803	67,541	食品・飲料・タバコ
RAMSAY HEALTH CARE LTD	120	117	867	72,937	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	金額	
銘柄	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	47	50	179	15,058	消費者サービス
SEEK LTD	284	272	500	42,092	商業・専門サービス
BANK OF QUEENSLAND LTD	328	316	378	31,869	銀行
REA GROUP LTD	48	48	310	26,136	メディア
TPG TELECOM LTD	247	306	182	15,380	電気通信サービス
HEALTHSCOPE LTD	1,457	1,564	356	30,002	ヘルスケア機器・サービス
MEDIBANK PRIVATE LTD	2,309	2,282	686	57,766	保険
PLATINUM ASSET MANAGEMENT	195	—	—	—	各種金融
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	—	56	374	31,456	消費者サービス
SOUTH32 LTD	4,430	4,400	1,166	98,055	素材
VOCUS GROUP LTD	390	465	116	9,814	電気通信サービス
小計	株数・金額	株数	99,445	8,362,334	
	銘柄数<比率>	63	61	—	<2.5%>
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
SPARK NEW ZEALAND LTD	1,518	1,586	591	46,059	電気通信サービス
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	803	830	568	44,282	運輸
CONTACT ENERGY LTD	630	644	338	26,366	公益事業
FLETCHER BUILDING LTD	573	598	513	39,970	素材
RYMAN HEALTHCARE LTD	321	323	274	21,340	ヘルスケア機器・サービス
MERIDIAN ENERGY LTD	1,118	1,136	318	24,815	公益事業
MERCURY NZ LTD	644	643	206	16,066	公益事業
小計	株数・金額	株数	2,812	218,901	
	銘柄数<比率>	7	7	—	<0.1%>
(香港)			千香港ドル		
WHARF HOLDINGS LTD	1,130	1,140	7,638	111,743	不動産
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	490	470	3,494	51,123	不動産
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	2,238	2,283	23,270	340,450	資本財
SUN HUNG KAI PROPERTIES	1,440	1,220	14,225	208,114	不動産
MTR CORP	1,225	1,215	5,655	82,744	運輸
HONG KONG & CHINA GAS	5,865	6,483	10,178	148,916	公益事業
NEW WORLD DEVELOPMENT	4,500	4,620	4,532	66,306	不動産
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	1,165	1,160	8,282	121,171	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	950	983	19,237	281,441	各種金融
CATHAY PACIFIC AIRWAYS	1,020	1,140	1,249	18,279	運輸
HANG LUNG GROUP LTD	—	700	2,268	33,180	不動産
HANG LUNG PROPERTIES LTD	1,870	1,940	3,802	55,629	不動産
CLP HOLDINGS LTD	1,595	1,390	11,564	169,193	公益事業
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	958	943	4,684	68,536	不動産
BANK OF EAST ASIA LTD	990	988	3,231	47,275	銀行
HANG SENG BANK LTD	632	642	10,451	152,909	銀行
HYSAN DEVELOPMENT CO	540	550	2,026	29,651	不動産
SHANGRI-LA ASIA LTD	1,080	1,160	1,296	18,973	消費者サービス
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	209	197	2,379	34,815	半導体・半導体製造装置
SINO LAND CO	2,514	2,474	3,339	48,862	不動産
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	610	650	2,145	31,381	耐久消費財・アパレル
CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	570	550	3,800	55,601	公益事業
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	3,060	3,120	10,202	149,261	銀行
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	1,150	1,175	4,094	59,908	耐久消費財・アパレル
PCCW LTD	3,530	3,900	1,786	26,132	電気通信サービス
LI & FUNG LTD	4,900	5,220	1,691	24,743	耐久消費財・アパレル
KERRY PROPERTIES LTD	520	575	1,661	24,311	不動産
NWS HOLDINGS LTD	1,285	1,355	2,062	30,171	資本財

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価	額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
SANDS CHINA LTD		2,008	2,008	6,947	101,644	消費者サービス
WHEELLOCK & CO LTD		750	670	4,090	59,841	不動産
WYNN MACAU LTD		1,272	1,388	2,212	32,368	消費者サービス
SJM HOLDINGS LTD		1,660	1,720	1,229	17,991	消費者サービス
FIRST PACIFIC CO		2,080	1,980	1,158	16,945	各種金融
AIA GROUP LTD		9,976	10,142	56,643	828,688	保険
SWIRE PROPERTIES LTD		1,004	1,014	2,605	38,125	不動産
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L		1,940	1,990	8,059	117,910	消費者サービス
MGM CHINA HOLDINGS LTD		852	852	1,421	20,791	消費者サービス
HKT TRUST AND HKT LTD-SS		2,280	3,240	3,246	47,496	電気通信サービス
WH GROUP LTD		4,875	6,570	4,461	65,264	食品・飲料・タバコ
CHEUNG KONG PROPERTY HOLDING		2,238	2,268	12,976	189,851	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額	76,974	82,087	275,307	4,027,751	
	銘 柄 数 < 比 率 >	39	40	—	< 1.2% >	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		2,561	2,640	2,787	225,564	銀行
SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD		1,344	1,419	479	38,819	メディア
SEMBCORP INDUSTRIES LTD		801	903	285	23,087	資本財
CAPITALAND LTD		2,156	2,094	764	61,840	不動産
CITY DEVELOPMENTS LTD		360	319	346	28,004	不動産
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD		97	78	365	29,598	小売
DBS GROUP HOLDINGS LTD		1,461	1,496	3,131	253,339	銀行
KEPPEL CORP LTD		1,208	1,186	785	63,525	資本財
UNITED OVERSEAS BANK LTD		1,071	1,109	2,658	215,080	銀行
SINGAPORE TECH ENGINEERING		1,357	1,266	481	38,924	資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		6,613	6,864	2,546	206,058	電気通信サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD		479	496	535	43,336	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD		671	702	518	41,917	各種金融
SEMBCORP MARINE LTD		660	—	—	—	資本財
UOL GROUP LTD		391	428	303	24,586	不動産
COMFORTDELGRO CORP LTD		1,810	1,894	515	41,682	運輸
NOBLE GROUP LTD		4,185	—	—	—	資本財
STARHUB LTD		565	570	155	12,590	電気通信サービス
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD		6,110	6,368	235	19,065	食品・飲料・タバコ
WILMAR INTERNATIONAL LTD		1,606	1,666	571	46,235	食品・飲料・タバコ
GENTING SINGAPORE PLC		4,988	5,212	562	45,543	消費者サービス
SATS LTD		—	610	323	26,158	運輸
GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L		2,640	2,302	669	54,200	不動産
YANGZIJANG SHIPBUILDING		1,726	1,665	207	16,772	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	44,863	41,289	19,230	1,555,931	
	銘 柄 数 < 比 率 >	23	22	—	< 0.5% >	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
ISRAEL CHEMICALS LTD		406	447	675	21,347	素材
TEVA PHARMACEUTICAL IND LTD		755	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BANK HAPOLIM BM		877	913	2,084	65,841	銀行
NICE LTD		48	48	1,305	41,238	ソフトウェア・サービス
BANK LEUMI LE-ISRAEL		1,161	1,238	2,087	65,929	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD		—	20	861	27,209	資本財
DELEK GROUP LTD		3	—	—	—	エネルギー
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO		1,607	1,815	1,128	35,642	電気通信サービス
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		120	121	730	23,082	銀行
AZRIELI GROUP LTD		31	35	736	23,254	不動産

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	
				外貨建金額 邦貨換算金額	
(イスラエル) FRUTAROM		百株 —	百株 34	千イスラエルシェケル 724	千円 22,891
小 計	株 数 ・ 金 額	5,013	4,674	10,336	326,437
	銘柄 数 < 比 率 >	9	9	—	<0.1%>
合 計	株 数 ・ 金 額	1,109,747	1,097,576	—	309,229,876
	銘柄 数 < 比 率 >	1,260	1,262	—	<92.9%>

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

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

外国投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%
HCP INC	38	38	1,206	137,434	0.0
MACERICH CO/THE	11	10	617	70,350	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	—	6	747	85,221	0.0
PROLOGIS INC	43	44	2,434	277,439	0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	7	7	607	69,267	0.0
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	—	12	451	51,464	0.0
DIGITAL REALTY TRUST INC	12	13	1,514	172,592	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	5	5	1,379	157,214	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	9	10	778	88,665	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	5	5	758	86,464	0.0
WELLTOWER INC	29	30	2,185	249,028	0.1
BOSTON PROPERTIES INC	12	12	1,571	179,002	0.1
MID-AMERICA APARTMENT COMM	6	9	928	105,807	0.0
REALTY INCOME CORP	20	21	1,172	133,647	0.0
REGENCY CENTERS CORP	7	12	777	88,602	0.0
SL GREEN REALTY CORP	8	8	866	98,677	0.0
UDR INC	21	21	826	94,211	0.0
VENTAS INC	27	29	1,941	221,221	0.1
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	77	86	971	110,742	0.0
WEYERHAEUSER CO	65	63	2,080	237,037	0.1
AMERICAN TOWER CORP	35	35	4,524	515,519	0.2
AGNC INVESTMENT CORP	28	28	559	63,742	0.0
VEREIT INC	75	83	627	71,500	0.0
DUKE REALTY CORP	28	29	817	93,145	0.0
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	15	25	485	55,336	0.0
IRON MOUNTAIN INC	17	20	717	81,695	0.0
EQUINIX INC	5	6	2,771	315,792	0.1
CROWN CASTLE INTL CORP	27	30	2,870	327,071	0.1
EQUITY RESIDENTIAL	30	30	2,001	228,061	0.1
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	—	44	584	66,617	0.0
GGP INC	47	47	1,070	121,989	0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC	62	61	1,083	123,405	0.0
LIBERTY PROPERTY TRUST	12	12	508	57,904	0.0
PUBLIC STORAGE	12	12	2,586	294,751	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	25	26	4,281	487,798	0.1
VORNADO REALTY TRUST	14	14	1,336	152,312	0.0
KIMCO REALTY CORP	34	36	695	79,200	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	11	11	2,223	253,354	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	892	1,008	53,565	6,103,296
	銘 柄 数 < 比 率 >	35	38	—	<1.8%>
(カナダ)			千カナダドル		
SMART REAL ESTATE INVESTMENT	5	5	175	14,547	0.0
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	11	12	275	22,863	0.0

銘 柄		期首(前期末)		当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)		千口	千口	千カナダドル	千円	%
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		13	13	346	28,774	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	29	31	796	66,185	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
GECINA SA		2	3	475	58,853	0.0
KLEPIERRE		18	17	672	83,202	0.0
UNIBAIL-RODAMCO SE		8	8	1,978	244,891	0.1
FONCIERE DES REGIONS		2	2	221	27,446	0.0
ICADE		2	3	231	28,625	0.0
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	34	35	3,578	443,019	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<0.1%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC		80	83	553	81,270	0.0
HAMMERSON PLC		65	66	394	57,912	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC		65	65	734	107,834	0.0
INTU PROPERTIES PLC		78	83	232	34,182	0.0
SEGRO PLC		62	84	417	61,310	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	351	382	2,333	342,510	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<0.1%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
VICINITY CENTRES		285	291	827	69,608	0.0
SCENTRE GROUP		446	452	1,943	163,390	0.0
GPT GROUP		153	147	784	65,957	0.0
MIRVAC GROUP		317	303	690	58,094	0.0
STOCKLAND		202	209	1,004	84,469	0.0
WESTFIELD CORP		165	166	1,488	125,177	0.0
DEXUS		83	84	869	73,108	0.0
GOODMAN GROUP		149	150	1,242	104,518	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	1,803	1,806	8,851	744,323	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<0.2%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		186	190	10,896	159,415	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	186	190	10,896	159,415	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SUNTEC REIT		211	217	379	30,725	0.0
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		172	184	300	24,306	0.0
CAPITALAND MALL TRUST		215	218	429	34,713	0.0
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		183	194	508	41,158	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	784	815	1,617	130,903	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.0%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	4,083	4,269	—	7,989,655	
	銘 柄 数 < 比 率 >	61	64	—	<2.4%>	

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

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	末
			買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引	SP EMINI	百万円 4,072	百万円 —
		SP/TSE60	228	—
		SWISS IX	204	—
		EURO ST	940	—
		SPI 200	332	—
		FTSE100	442	—

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

○投資信託財産の構成

(2017年5月12日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
株式	千円 309,229,876	% 91.9
投資証券	7,989,655	2.4
コール・ローン等、その他	19,418,607	5.7
投資信託財産総額	336,638,138	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（333,541,488千円）の投資信託財産総額（336,638,138千円）に対する比率は99.1%です。

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

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	346,680,248,542
コール・ローン等	6,500,298,966
株式(評価額)	309,229,876,905
投資証券(評価額)	7,989,655,718
未収入金	19,062,532,745
未収配当金	619,577,275
差入委託証拠金	3,278,306,933
(B) 負債	13,694,500,515
未払金	10,045,919,306
未払解約金	3,648,576,787
未払利息	4,422
(C) 純資産総額(A－B)	332,985,748,027
元本	137,017,202,778
次期繰越損益金	195,968,545,249
(D) 受益権総口数	137,017,202,778口
1万口当たり基準価額(C／D)	24,302円

<注記事項>

- ①期首元本額 136,910,588,935円
 期中追加設定元本額 153,902,470,267円
 期中一部解約元本額 153,795,856,424円
 また、1口当たり純資産額は、期末24,302円です。

○損益の状況 (2016年5月13日～2017年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	6,829,457,485
受取配当金	6,817,641,983
受取利息	1,180,645
その他収益金	18,477,805
支払利息	△ 7,842,948
(B) 有価証券売買損益	52,532,465,657
売買益	66,177,694,715
売買損	△ 13,645,229,058
(C) 先物取引等取引損益	1,852,951,795
取引益	2,841,720,945
取引損	△ 988,769,150
(D) 保管費用等	△ 116,996,463
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	61,097,878,474
(F) 前期繰越損益金	133,155,172,459
(G) 追加信託差損益金	178,187,605,623
(H) 解約差損益金	△ 176,472,111,307
(I) 計(E＋F＋G＋H)	195,968,545,249
次期繰越損益金(I)	195,968,545,249

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

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

ファンド・マネジャー（海外株式）	9,941,102,010円
eMAXIS 先進国株式インデックス	14,836,732,618円
eMAXIS バランス（8資産均等型）	1,145,144,329円
eMAXIS バランス（波乗り型）	195,449,985円
コアバランス	458,860円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	615,318円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	593,676円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	1,634,211円
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス	187,851,870円
海外株式セクション（ラップ向け）	3,225,127円
eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）	18,432,345円
三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド	7,679,239,467円
eMAXIS 全世界株式インデックス	2,377,930,535円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式抑制型）	2,746,833,986円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式重視型）	5,656,621,246円
三菱UFJ バランス・イノベーション（新興国投資型）	113,562,512円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション（KAKUSHIN）	94,246,909円
三菱UFJ バランス・イノベーション（債券重視型）	781,285,141円
eMAXIS バランス（4資産均等型）	33,664,211円
eMAXIS 最適化バランス（マイゴールキーパー）	3,677,922円
eMAXIS 最適化バランス（マイディフェンダー）	7,740,970円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	34,005,389円
eMAXIS 最適化バランス（マイフワード）	36,408,176円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）	48,596,190円
三菱UFJ バランスファンド45VA（適格機関投資家限定）	1,078,970,724円
三菱UFJ バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）	13,411,940,787円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型（適格機関投資家限定）	263,175,398円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型（適格機関投資家限定）	2,317,023,051円
MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	49,862,986,580円
三菱UFJ バランスファンドVA 45型（適格機関投資家限定）	230,407,728円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型（適格機関投資家限定）	89,565,460円
三菱UFJ バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	1,710,242,579円
MSCI コクサイインデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）	3,112,414,073円
三菱UFJ グローバル型バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	4,032,731円
MUAM 全世界株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	6,975,931,241円
アドバンスト・バランスⅠ（FOFs用）（適格機関投資家限定）	61,841,575円
アドバンスト・バランスⅡ（FOFs用）（適格機関投資家限定）	365,112,988円
MUKAM バランス・イノベーション（株式抑制型）（適格機関投資家転売制限付）	1,382,413,011円
MUKAM バランス・イノベーション（リスク抑制型）（適格機関投資家転売制限付）	259,970,356円
MUKAM スマート・クオリティ・セクション（適格機関投資家転売制限付）	123,882,140円
世界8資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）	15,245,041円
MUKAM 下方リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家限定）	949,629,866円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンド	1,940,765,146円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA	2,568,128円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）VA	12,001,808円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA	18,323,254円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA	19,740,928円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンドVA	85,496,025円
三菱UFJ バランスVA30D（適格機関投資家限定）	24,640,625円
三菱UFJ バランスVA60D（適格機関投資家限定）	180,455,086円
三菱UFJ バランスVA30G（適格機関投資家限定）	40,515,958円
三菱UFJ バランスVA60G（適格機関投資家限定）	282,957,955円
三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド	4,198,780,634円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定型）	173,569,383円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）	687,145,111円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型）	642,134,748円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型）	548,269,657円
合計	137,017,202,778円

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式／インデックス型	
信託期間	2021年10月29日まで（2016年11月9日設定）	
運用方針	先進国株式最小分散インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を除く先進国の株式に投資を行い、MSCI Kokusai Minimum Volatility Index (JPY) (MSCI Kokusai 最小分散指数 (JPY) (円換算ベース)) に連動する投資成果をめざして運用を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	ベビーフンド	先進国株式最小分散インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーフンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

先進国株式最小分散 インデックスファンド (適格機関投資家限定)

第1期（決算日：2017年10月30日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る10月30日に第1期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
URL: <http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034
(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、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額				MSCI Kokusai Minimum Volatility Index (JPY) (MSCI Kokusai 最小分散指数 (JPY) (円換算ベース))		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配	み 金	期 騰 落	中 率	期 騰 落				
(設定日)	円		円		%		%		%	百万円
2016年11月9日	10,000		—		—	10,000.00	—	—	—	500
1期(2017年10月30日)	12,300		0		23.0	12,071.52	20.7	91.1	2.5	6,894

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) MSCI Kokusai 最小分散指数とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ボラティリティ（価格変動率）が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他の知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

(注) ベンチマークは、設定日の翌営業日を10,000として指数化しています。

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

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

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCI Kokusai Minimum Volatility Index (JPY) (MSCI Kokusai 最小分散指数 (JPY) (円換算ベース))		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(設定日) 2016年11月9日	円 10,000	% —	10,000.00	% —	% —	% —	% —
11月末	10,528	5.3	10,490.36	4.9	87.4	2.4	10.0
12月末	11,068	10.7	11,024.61	10.2	88.2	2.3	7.3
2017年1月末	10,953	9.5	10,909.09	9.1	90.7	1.8	7.4
2月末	11,216	12.2	11,175.46	11.8	90.9	1.1	7.5
3月末	11,277	12.8	11,203.10	12.0	87.5	5.8	7.1
4月末	11,321	13.2	11,215.22	12.2	90.0	1.8	7.4
5月末	11,558	15.6	11,424.76	14.2	91.0	2.4	7.3
6月末	11,640	16.4	11,481.23	14.8	89.9	3.2	6.7
7月末	11,685	16.9	11,523.30	15.2	90.3	2.8	6.7
8月末	11,758	17.6	11,585.65	15.9	90.6	4.0	6.7
9月末	12,049	20.5	11,837.45	18.4	91.0	2.4	6.6
(期 末) 2017年10月30日	12,300	23.0	12,071.52	20.7	91.1	2.5	6.5

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 騰落率は設定日比。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は設定時に比べ23.0%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（20.7%）を2.3%上回りました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

- ・米国の堅調な企業決算発表などを受けて外国株式市況が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。また、米ドル、ユーロが円に対して上昇したことも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

- ・米国の堅調な企業決算発表などを受けて、外国株式市況は上昇しました。

◎為替市況

- ・為替市況は、設定時に比べて11.3%の円安・米ドル高、17.2%の円安・ユーロ高となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

＜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）＞

- ・当ファンドは、主として、先進国株式最小分散インデックスマザーファンド受益証券に投資しており、これを通じてベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・資産のほぼ全額をマザーファンドに投資することで、株式（先物・不動産投資信託証券（REIT）を含む）の実質組入比率は高水準を維持しました。

＜先進国株式最小分散インデックスマザーファンド＞

基準価額は設定時に比べ23.4%の上昇となりました。

- ・MSCI Kokusai Minimum Volatility Index (JPY) (MSCI Kokusai 最小分散指数 (JPY) (円換算ベース)) に採用されている株式（先物・REITを含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして、運用を行いました。

- ・株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

(注) マルチファクターモデル

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
＜先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

ベンチマークとの乖離は2.3%程度となりました。

	マザーファンド保有以外の要因	マザーファンド保有による要因	合 計
ベンチマークとの乖離	△0.4%程度	2.7%程度	2.3%程度

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

◎マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.4%程度でした。

◎マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は2.7%程度でした。

＜先進国株式最小分散インデックスマザーファンド＞

ベンチマークは20.7%の上昇となったため、乖離は2.7%程度となりました。

	組入比率 要 因	銘柄選択 要 因	コ ス ト 要 因	その他の 要 因	合 計
ベンチマークとの乖離	△0.1% 程度	0.3% 程度	△0.3% 程度	2.8% 程度	2.7% 程度

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

◎組入比率要因

組入比率による影響は△0.1%程度でした。

- ・期中、ファンドの資産をほぼ全額株式（先物・

ＲＥＩＴを含む）に投資しました。

- ・効率的に運用を行うため、円貨、外貨現金などを若干保有しました。

◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は0.3%程度でした。

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

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

◎コスト要因

売買に係るコストおよび保管料等による影響は△0.3%程度でした。

◎その他の要因

その他配当等による影響は2.8%程度でした。

●分配金について

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第 1 期
	2016年11月9日～ 2017年10月30日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,300

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

＜先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

- ・ファンド資産のほぼ全額を先進国株式最小分散インデックスマザーファンド受益証券に投資し、株式の実質組入比率は高水準を維持します。

＜先進国株式最小分散インデックスマザーファンド＞

- ・ベンチマークに連動する投資成果をめざすべく、ファンドの資産のほぼ全額を株式（先物・ＲＥＩＴを含む）に投資し、高い株式組入比率を維持します。
- ・売買に係るコストを考慮しつつ、多くの銘柄に分散投資を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年11月9日～2017年10月30日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 36	% 0.321	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(30)	(0.267)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(0)	(0.001)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(6)	(0.052)	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	6	0.053	(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)	(5)	(0.041)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.003)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(1)	(0.009)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.030	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(3)	(0.030)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.001)	
(d) そ の 他 費 用	19	0.164	(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)	(18)	(0.162)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	64	0.568	
期中の平均基準価額は、11,368円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2016年11月9日～2017年10月30日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	8,047,950	8,493,243	2,461,249	2,807,921

○株式売買比率

(2016年11月9日～2017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
	先進国株式最小分散インデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	10,920,795千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,033,109千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.81

(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

(2016年11月9日～2017年10月30日)

利害関係人との取引状況

<先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<先進国株式最小分散インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 9,029	百万円 8,819	% 97.7	百万円 3,247	百万円 3,001	% 92.4

平均保有割合 98.0%

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

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

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2016年11月9日～2017年10月30日)

設定時残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取引の理由
百万円 500	百万円 —	百万円 —	百万円 500	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2017年10月30日現在)

親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド		千口 5,586,701	千円 6,893,430

マザーファンドの組入資産の明細につきましては、マザーファンド頁をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2017年10月30日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	千円 6,893,430	% 99.1
コール・ローン等、その他	62,021	0.9
投資信託財産総額	6,955,451	100.0

(注) 先進国株式最小分散インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（7,015,876千円）の投資信託財産総額（7,119,684千円）に対する比率は98.5%です。

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

1 アメリカドル=113.78円	1 カナダドル=88.67円	1 ユーロ=131.94円	1 イギリスポンド=149.44円
1 スイスフラン=113.95円	1 デンマーククローネ=17.73円	1 オーストラリアドル=87.34円	1 ニュージーランドドル=78.01円
1 香港ドル=14.58円	1 シンガポールドル=83.30円	1 イスラエルシェケル=32.19円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2017年10月30日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,955,451,721
コール・ローン等	11,840,280
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)	6,893,430,592
未収入金	50,180,849
(B) 負債	60,487,678
未払解約金	49,621,187
未払信託報酬	10,810,682
未払利息	16
その他未払費用	55,793
(C) 純資産総額(A－B)	6,894,964,043
元本	5,605,463,091
次期繰越損益金	1,289,500,952
(D) 受益権総口数	5,605,463,091口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,300円

<注記事項>

- ①設定元本額 500,000,000円
 期中追加設定元本額 7,631,851,334円
 期中一部解約元本額 2,526,388,243円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.2300円です。

②分配金の計算過程

項 目	2016年11月9日～ 2017年10月30日
費用控除後の配当等収益額	141,086,268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	823,196,460円
収益調整金額	325,218,224円
分配準備積立金額	－円
当ファンドの分配対象収益額	1,289,500,952円
1万口当たり収益分配対象額	2,300円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

○損益の状況（2016年11月9日～2017年10月30日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 2,482
受取利息	120
支払利息	△ 2,602
(B) 有価証券売買損益	985,354,888
売買益	1,184,389,071
売買損	△ 199,034,183
(C) 信託報酬等	△ 21,069,678
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	964,282,728
(E) 追加信託差損益金	325,218,224
(配当等相当額)	(△ 91)
(売買損益相当額)	(325,218,315)
(F) 計(D＋E)	1,289,500,952
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F＋G)	1,289,500,952
追加信託差損益金	325,218,224
(配当等相当額)	(14,409,743)
(売買損益相当額)	(310,808,481)
分配準備積立金	964,282,728

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

先進国株式最小分散インデックスマザーファンド

《第1期》決算日2017年10月30日

[計算期間：2016年11月9日～2017年10月30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30日に第1期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第1期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主として日本を除く先進国の株式に投資を行い、MSCI Kokusai Minimum Volatility Index (JPY) (MSCI Kokusai 最小分散指数 (JPY) (円換算ベース)) に連動する投資成果をめざして運用を行います。株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主 要 運 用 対 象	日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		MSCI Kokusai Minimum Volatility Index (JPY) (MSCI Kokusai 最小分散指数 (JPY) (円換算ベース))		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落 率	中 率	期 騰 落 率	中 率				
(設定日)	円	%		%	%	%	%	百万円
2016年11月9日	10,000	—	10,000.00	—	—	—	—	499
1期(2017年10月30日)	12,339	23.4	12,071.52	20.7	91.1	2.5	6.5	7,018

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) MSCI Kokusai 最小分散指数とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ボラティリティ（価格変動率）が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

(注) ベンチマークは、設定日の翌営業日を10,000として指数化しています。

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

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCI Kokusai Minimum Volatility Index (JPY) (MSCI Kokusai 最小分散指数 (JPY) (円換算ベース))		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(設定日) 2016年11月9日	円 10,000	% —	10,000.00	% —	% —	% —	% —
11月末	10,530	5.3	10,490.36	4.9	87.4	2.4	10.0
12月末	11,072	10.7	11,024.61	10.2	88.2	2.3	7.3
2017年1月末	10,961	9.6	10,909.09	9.1	90.7	1.8	7.4
2月末	11,227	12.3	11,175.46	11.8	90.9	1.1	7.5
3月末	11,291	12.9	11,203.10	12.0	87.6	5.8	7.1
4月末	11,338	13.4	11,215.22	12.2	90.0	1.8	7.4
5月末	11,578	15.8	11,424.76	14.2	91.0	2.4	7.3
6月末	11,664	16.6	11,481.23	14.8	89.9	3.2	6.7
7月末	11,712	17.1	11,523.30	15.2	90.3	2.8	6.7
8月末	11,788	17.9	11,585.65	15.9	90.6	4.0	6.7
9月末	12,083	20.8	11,837.45	18.4	91.0	2.4	6.6
(期 末) 2017年10月30日	12,339	23.4	12,071.52	20.7	91.1	2.5	6.5

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 騰落率は設定日比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

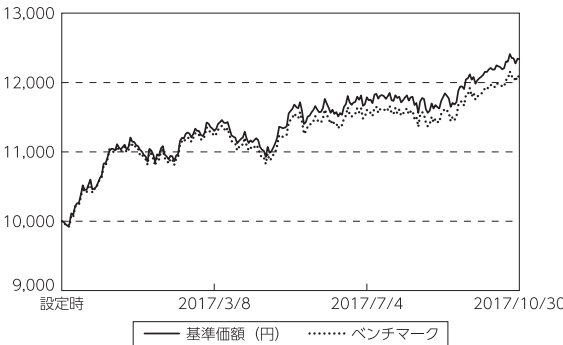
◎基準価額の動き

基準価額は設定時に比べ23.4%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(20.7%)を2.7%上回りました。

基準価額等の推移



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

●投資環境について

◎外国株式市況

- ・米国の堅調な企業決算発表などを受けて、外国株式市況は上昇しました。

◎為替市況

- ・為替市況は、設定時に比べて11.3%の円安・米ドル高、17.2%の円安・ユーロ高となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

(注) マルチファクターモデル

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

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について
ベンチマークは20.7%の上昇となったため、カイ離は2.7%程度となりました。

	組入比率 要 因	銘柄選択 要 因	コ ス ト 要 因	その他の 要 因	合 計
ベンチマーク とのカイ離	△0.1% 程度	0.3% 程度	△0.3% 程度	2.8% 程度	2.7% 程度

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

◎組入比率要因

組入比率による影響は△0.1%程度でした。

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

◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は0.3%程度でした。

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

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

◎コスト要因

売買に係るコストおよび保管料等による影響は△0.3%程度でした。

◎その他の要因

その他配当等による影響は2.8%程度でした。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークに連動する投資成果をめざすべく、ファンドの資産のほぼ全額を株式 (先物・REITを含む) に投資し、高い株式組入比率を維持します。
- ・売買に係るコストを考慮しつつ、多くの銘柄に分散投資を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年11月9日～2017年10月30日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 6	% 0.053	(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)	(5)	(0.040)	
(投資信託証券)	(0)	(0.003)	
(先物・オプション)	(1)	(0.009)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	3	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)	(3)	(0.030)	
(投資信託証券)	(0)	(0.001)	
(c) そ の 他 費 用	18	0.162	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	(18)	(0.162)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	27	0.245	
期中の平均基準価額は、11,385円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2016年11月9日～2017年10月30日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 5,841 (15)	千アメリカドル 43,606 (△ 6)	百株 1,913 (-)	千アメリカドル 15,325 (164)
	カナダ	3,392 (12)	千カナダドル 8,233 (-)	1,072 (1)	千カナダドル 2,268 (0.04266)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	415	1,584	48	254
	イタリア	1,196	646	388	169
	フランス	66	593	16	144
	スペイン	372	1,343	72	279
	ベルギー	172	781	41	186
	ルクセンブルク	18	119	4	29
	フィンランド	193	718	44	178
	アイルランド	36	272	7	54
	イギリス	7	28	1	3
	イギリス	1,766 (△ 4)	千イギリスポンド 1,679 (-)	694	千イギリスポンド 653
	スイス	443 (1)	千スイスフラン 6,115 (△ 14)	125	千スイスフラン 2,092
	デンマーク	324	千デンマーククローネ 9,262	71	千デンマーククローネ 2,038
	オーストラリア	1,083	千オーストラリアドル 1,237	767	千オーストラリアドル 523
	ニュージーランド	388	千ニュージーランドドル 222	75	千ニュージーランドドル 46
	香港	6,638 (102)	千香港ドル 21,261 (-)	2,210	千香港ドル 5,560
	シンガポール	4,042	千シンガポールドル 1,695	838	千シンガポールドル 349
	イスラエル	966	千イスラエルシェケル 2,199	904	千イスラエルシェケル 1,620

(注) 金額は受渡代金。

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

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	HCP INC	0.121	3	0.121	3
	MACERICH CO/THE	1	128	1	111
	CAMDEN PROPERTY TRUST	1	100	0.282	23
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.913	196	0.231	55
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	3	425	1	166
	WELLTOWER INC	2	153	0.859	56
	REALTY INCOME CORP	6	330	1	85
	UDR INC	9	308	2	87
	VENTAS INC	0.98	59	0.563	34
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	46	481	11	126
	AMERICAN TOWER CORP	0.177	19	0.177	18
	AGNC INVESTMENT CORP	15	289	3	62
	EQUINIX INC	0.241	106	0.009	3
	CROWN CASTLE INTL CORP	4	351	0.871	81
	EQUITY RESIDENTIAL	4	306	1	85
	PUBLIC STORAGE	2	534	0.614	132
	SIMON PROPERTY GROUP INC	1	342	1	300
	VORNADO REALTY TRUST	0.051	4	0.051	4
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	5	963	1	317
	小計	108	5,104	30	1,755
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	3	103	0.7	22
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	7	195	1	46
	小計	10	299	2	68
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	36	1,917	8	443
	小計	36	1,917	8	443

(注) 金額は受渡代金。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	株式先物取引	百万円 9,903	百万円 9,779	百万円 —	百万円 —

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

○株式売買比率

(2016年11月9日～2017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	10,920,795千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,033,109千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.81

(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

(2016年11月9日～2017年10月30日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 9,029	百万円 8,819	% 97.7	百万円 3,247	百万円 3,001	% 92.4

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

○組入資産の明細

(2017年10月30日現在)

外国株式

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等
		評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千アメリカドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	26	146	16,676	ヘルスケア機器・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	70	836	95,177	ソフトウェア・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	22	324	36,973	ソフトウェア・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	41	273	31,170	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON AND CO	29	629	71,619	ヘルスケア機器・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	151	741	84,362	電気通信サービス
ALLSTATE CORP	56	531	60,521	保険
CHUBB LTD	40	613	69,849	保険
AUTOZONE INC	1	68	7,829	小売
CIGNA CORP	1	39	4,549	ヘルスケア機器・サービス
COCA-COLA CO/THE	104	483	55,007	食品・飲料・タバコ
CAMPBELL SOUP CO	14	70	7,995	食品・飲料・タバコ
COLGATE-PALMOLIVE CO	38	271	30,911	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	41	334	38,079	公益事業
DANAHER CORP	18	172	19,617	ヘルスケア機器・サービス
DARDEN RESTAURANTS INC	16	141	16,061	消費者サービス
DUKE ENERGY CORP	55	486	55,388	公益事業
DTE ENERGY COMPANY	7	80	9,192	公益事業
EXXON MOBIL CORP	73	619	70,452	エネルギー
EVEREST RE GROUP LTD	11	277	31,624	保険
NEXTERA ENERGY INC	18	291	33,157	公益事業
GENERAL MILLS INC	14	76	8,701	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC	3	65	7,482	小売
INTL BUSINESS MACHINES CORP	17	263	29,970	ソフトウェア・サービス
JOHNSON & JOHNSON	68	972	110,695	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KELLOGG CO	42	254	29,009	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	22	247	28,189	家庭用品・パーソナル用品
ELI LILLY & CO	58	490	55,789	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	3	58	6,701	ヘルスケア機器・サービス
MCDONALD'S CORP	57	958	109,050	消費者サービス
MEDTRONIC PLC	36	294	33,504	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	70	408	46,485	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	5	45	5,218	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARSH & MCLENNAN COS	21	172	19,639	保険
NEWMONT MINING CORP	183	658	74,888	素材
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	28	283	32,298	食品・飲料・タバコ
MARKEL CORP	4	529	60,250	保険
PEPSICO INC	72	805	91,662	食品・飲料・タバコ
ALTRIA GROUP INC	66	434	49,482	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO/THE	95	827	94,201	家庭用品・パーソナル用品
PFIZER INC	188	671	76,377	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
P G & E CORP	77	445	50,649	公益事業
PROGRESSIVE CORP	30	151	17,231	保険
REPUBLIC SERVICES INC	65	427	48,598	商業・専門サービス
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	14	195	22,278	保険
STRYKER CORP	47	756	86,077	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	柄	当 期 末		業 種 等	
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	千アメリカドル	千円	
TRAVELERS COS INC/THE		3	47	5,427	保険
SOUTHERN CO/THE		84	437	49,826	公益事業
AT&T INC		216	736	83,752	電気通信サービス
SYSCO CORP		31	174	19,858	食品・生活必需品小売り
UNITEDHEALTH GROUP INC		23	502	57,160	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP		9	53	6,082	銀行
UNITED PARCEL SERVICE-CL B		17	209	23,795	運輸
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC		13	143	16,323	ヘルスケア機器・サービス
WEC ENERGY GROUP INC		41	283	32,303	公益事業
WAL-MART STORES INC		73	650	73,985	食品・生活必需品小売り
WASTE MANAGEMENT INC		85	701	79,829	商業・専門サービス
XCEL ENERGY INC		27	136	15,503	公益事業
TJX COMPANIES INC		50	356	40,539	小売
CLOROX COMPANY		35	446	50,818	家庭用品・パーソナル用品
FIDELITY NATIONAL INFO SERV		33	325	37,014	ソフトウェア・サービス
CONSOLIDATED EDISON INC		85	730	83,115	公益事業
COSTCO WHOLESALE CORP		8	135	15,464	食品・生活必需品小売り
ROSS STORES INC		6	39	4,487	小売
ANSYS INC		23	318	36,212	ソフトウェア・サービス
STARBUCKS CORP		26	146	16,722	消費者サービス
ORACLE CORP		36	186	21,222	ソフトウェア・サービス
HENRY SCHEIN INC		6	46	5,295	ヘルスケア機器・サービス
COMCAST CORP-CLASS A		18	69	7,869	メディア
INTUITIVE SURGICAL INC		19	724	82,463	ヘルスケア機器・サービス
PAYCHEX INC		70	461	52,520	ソフトウェア・サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH		22	270	30,735	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL A		2	231	26,344	ソフトウェア・サービス
SYNOPSYS INC		6	52	5,982	ソフトウェア・サービス
EBAY INC		30	112	12,846	ソフトウェア・サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B		23	442	50,404	各種金融
AETNA INC		15	260	29,684	ヘルスケア機器・サービス
AON PLC		24	365	41,531	保険
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD		29	159	18,154	保険
EXPEDITORS INTL WASH INC		11	71	8,099	運輸
FISERV INC		15	201	22,973	ソフトウェア・サービス
CINCINNATI FINANCIAL CORP		23	165	18,822	保険
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC		10	80	9,127	運輸
WR BERKLEY CORP		33	231	26,371	保険
FNF GROUP		30	113	12,885	保険
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC		0.7	19	2,199	消費者サービス
MASTERCARD INC - A		8	120	13,738	ソフトウェア・サービス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO		12	108	12,380	ソフトウェア・サービス
VMWARE INC-CLASS A		8	104	11,850	ソフトウェア・サービス
HORMEL FOODS CORP		8	24	2,796	食品・飲料・タバコ
HUMANA INC		5	134	15,351	ヘルスケア機器・サービス
VISA INC-CLASS A SHARES		59	652	74,222	ソフトウェア・サービス
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC		25	222	25,347	食品・飲料・タバコ
GARTNER INC		8	111	12,644	ソフトウェア・サービス
ARCH CAPITAL GROUP LTD		45	451	51,415	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC		88	399	45,511	家庭用品・パーソナル用品
ALLEGHANY CORP		4	249	28,399	保険
FACEBOOK INC-A		15	269	30,682	ソフトウェア・サービス

銘柄		株数	当 期 末		業 種 等
			評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	千アメリカドル	千円	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		14	156	17,856	ソフトウェア・サービス
ARAMARK		41	180	20,536	消費者サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A		4	141	16,044	メディア
WESTAR ENERGY INC		6	34	3,965	公益事業
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V		75	630	71,750	ソフトウェア・サービス
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A		37	198	22,582	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	3,943	32,971	3,751,492	
	銘柄 数 < 比 率 >	104	—	<53.5%>	
(カナダ)			千カナダドル		
ROYAL BANK OF CANADA		22	222	19,735	銀行
THOMSON REUTERS CORP		49	295	26,199	各種金融
TRANSCANADA CORP		16	97	8,668	エネルギー
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B		77	520	46,134	電気通信サービス
BARRICK GOLD CORP		406	764	67,824	素材
BCE INC		59	351	31,153	電気通信サービス
BANK OF MONTREAL		5	50	4,434	銀行
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD		5	338	29,982	保険
LOBLAW COMPANIES LTD		20	135	11,984	食品・生活必需品小売り
SHAW COMMUNICATIONS INC-B		56	158	14,047	メディア
AGNICO EAGLE MINES LTD		79	460	40,859	素材
GOLDCORP INC		297	499	44,269	素材
KINROSS GOLD CORP		431	218	19,414	素材
YAMANA GOLD INC		341	111	9,857	素材
TORONTO-DOMINION BANK		18	130	11,614	銀行
FRANCO-NEVADA CORP		62	630	55,909	素材
WHEATON PRECIOUS METALS CORP		154	408	36,240	素材
OPEN TEXT CORP		20	89	7,900	ソフトウェア・サービス
INTACT FINANCIAL CORP		47	495	43,921	保険
FIRST CAPITAL REALTY INC		54	109	9,753	不動産
CONSTELLATION SOFTWARE INC		1	74	6,563	ソフトウェア・サービス
HYDRO ONE LTD		112	251	22,285	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	2,331	6,414	568,754	
	銘柄 数 < 比 率 >	22	—	<8.1%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
MAN SE		12	114	15,141	資本財
SAP SE		44	441	58,245	ソフトウェア・サービス
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &		27	234	30,895	ヘルスケア機器・サービス
BEIERSDORF AG		12	116	15,410	家庭用品・パーソナル用品
MERCK KGAA		2	21	2,859	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FRESENIUS SE & CO KGAA		5	41	5,534	ヘルスケア機器・サービス
HENKEL AG & CO KGAA		22	240	31,678	家庭用品・パーソナル用品
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI		206	91	12,073	電気通信サービス
INNOGY SE		32	129	17,109	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	366	1,432	188,950	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	—	<2.7%>	
(ユーロ…イタリア)					
RECORDATI SPA		26	105	13,862	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LUXOTTICA GROUP SPA		23	114	15,083	耐久消費財・アパレル
SNAM SPA		757	325	42,999	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	807	545	71,946	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	—	<1.0%>	

銘 柄		期 末		業 種 等	
		株 数	評 価		
			外貨建金額 邦貨換算金額		
(ユーロ…フランス)		百株	千ユーロ	千円	
HERMES INTERNATIONAL		1	71	9,457	耐久消費財・アパレル
SODEXO SA		9	102	13,483	消費者サービス
DASSAULT SYSTEMES SA		37	337	44,531	ソフトウェア・サービス
ILIAD SA		1	35	4,724	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	50	547	72,196	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	—	<1.0%>	
(ユーロ…スペイン)					
ENDESA SA		94	180	23,834	公益事業
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL		99	309	40,848	小売
AMADEUS IT GROUP SA		94	538	71,091	ソフトウェア・サービス
AENA SME SA		10	164	21,675	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	299	1,193	157,450	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	—	<2.2%>	
(ユーロ…ベルギー)					
UCB SA		43	273	36,048	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA		11	102	13,501	各種金融
COLRUYT SA		21	94	12,410	食品・生活必需品小売り
PROXIMUS		54	157	20,761	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	131	626	82,721	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	—	<1.2%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)					
RTL GROUP		13	88	11,657	メディア
小 計	株 数 ・ 金 額	13	88	11,657	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	<0.2%>	
(ユーロ…フィンランド)					
SAMPO OYJ-A SHS		48	219	28,967	保険
ELISA OYJ		51	180	23,755	電気通信サービス
NESTE OYJ		14	69	9,107	エネルギー
ORION OYJ-CLASS B		35	126	16,713	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 ・ 金 額	148	595	78,543	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	—	<1.1%>	
(ユーロ…アイルランド)					
KERRY GROUP PLC-A		17	154	20,341	食品・飲料・タバコ
PADDY POWER BETFAIR PLC		11	94	12,530	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	29	249	32,872	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	—	<0.5%>	
(ユーロ…イギリス)					
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS		6	24	3,215	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	6	24	3,215	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	<0.0%>	
ユ ー ロ 計		1,852	5,302	699,553	
		32	—	<10.0%>	
(イギリス)			千イギリスポンド		
ASTRAZENCA PLC		12	60	9,028	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		24	170	25,470	家庭用品・パーソナル用品
COMPASS GROUP PLC		110	180	27,021	消費者サービス
KINGFISHER PLC		68	21	3,188	小売
GLAXOSMITHKLINE PLC		54	74	11,109	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FRESNILLO PLC		74	97	14,524	素材
RANDGOLD RESOURCES LTD		32	240	35,944	素材
MERLIN ENTERTAINMENT		46	17	2,600	消費者サービス
TUI AG-DI		92	126	18,838	消費者サービス

銘柄	株数	期末評価額		業種等
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	千イギリスポンド	千円	
AUTO TRADER GROUP PLC	129	44	6,655	ソフトウェア・サービス
CONVATEC GROUP PLC	420	83	12,552	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,066 1,117	166,935 —	<2.4%>
(スイス)		千スイスフラン		
NESTLE SA-REG	98	815	92,898	食品・飲料・タバコ
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	30	698	79,603	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SONOVA HOLDING AG-REG	18	326	37,245	ヘルスケア機器・サービス
STRAUMANN HOLDING AG-REG	2	155	17,726	ヘルスケア機器・サービス
NOVARTIS AG-REG	106	861	98,147	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWISSCOM AG-REG	9	462	52,653	電気通信サービス
SGS SA-REG	1	243	27,748	商業・専門サービス
SCHINDLER HOLDING AG-REG	6	150	17,178	資本財
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	18	326	37,187	運輸
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.04	273	31,188	食品・飲料・タバコ
SWISS PRIME SITE-REG	24	208	23,780	不動産
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.28	159	18,154	食品・飲料・タバコ
PARTNERS GROUP HOLDING AG	1	132	15,094	各種金融
BARRY CALLEBAUT AG-REG	0.47	72	8,220	食品・飲料・タバコ
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	1	80	9,172	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	320 4,967	566,000 —	<8.1%>
(デンマーク)		千デンマーククローネ		
DANSKE BANK A/S	27	671	11,904	銀行
WILLIAM DEMANT HOLDING	42	789	13,997	ヘルスケア機器・サービス
H LUNDBECK A/S	23	922	16,355	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COLOPLAST-B	41	2,327	41,264	ヘルスケア機器・サービス
DSV A/S	38	1,911	33,894	運輸
ISS A/S	16	438	7,771	商業・専門サービス
CHR HANSEN HOLDING A/S	10	576	10,229	素材
DONG ENERGY A/S	51	1,842	32,659	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	252 9,479	168,076 —	<2.4%>
(オーストラリア)		千オーストラリアドル		
CSL LTD	3	50	4,453	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COCHLEAR LTD	3	59	5,223	ヘルスケア機器・サービス
NEWCREST MINING LTD	264	580	50,705	素材
SONIC HEALTHCARE LTD	43	94	8,280	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	315 786	68,663 —	<1.0%>
(ニュージーランド)		千ニュージーランドドル		
SPARK NEW ZEALAND LTD	181	65	5,108	電気通信サービス
RYMAN HEALTHCARE LTD	131	119	9,309	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	313 184	14,417 —	<0.2%>
(香港)		千香港ドル		
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	55	423	6,178	不動産
MTR CORP	525	2,370	34,560	運輸
HONG KONG & CHINA GAS	1,042	1,546	22,545	公益事業
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	190	1,285	18,740	公益事業
CLP HOLDINGS LTD	345	2,749	40,089	公益事業
HANG SENG BANK LTD	267	4,984	72,679	銀行

銘 柄		当 期 末			業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)		百株	千香港ドル	千円	
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG		260	785	11,448	耐久消費財・アパレル
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L		230	1,580	23,037	公益事業
SWIRE PROPERTIES LTD		236	637	9,290	不動産
HKT TRUST AND HKT LTD-SS		1,380	1,317	19,214	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	4,530	17,680	257,785	
	銘 柄 数 < 比 率 >	10	—	<3.7%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル		
SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD		545	147	12,302	メディア
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		1,985	752	62,667	電気通信サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD		205	210	17,571	運輸
STARHUB LTD		230	61	5,134	電気通信サービス
SATS LTD		239	111	9,277	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	3,204	1,283	106,954	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	—	<1.5%>	
(イスラエル)			千イスラエルシェケル		
NICE LTD		6	195	6,281	ソフトウェア・サービス
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		40	255	8,209	銀行
AZRIELI GROUP LTD		14	282	9,098	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額	61	732	23,589	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	—	<0.3%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	18,191	—	6,392,224	
	銘 柄 数 < 比 率 >	216	—	<91.1%>	

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

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

外国投資信託証券

銘 柄		当 期 末			
		口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		千口	千アメリカドル	千円	%
CAMDEN PROPERTY TRUST		0.998	91	10,361	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC		0.682	178	20,361	0.3
FEDERAL REALTY INVS TRUST		1	212	24,210	0.3
WELLTOWER INC		1	104	11,867	0.2
REALTY INCOME CORP		4	243	27,674	0.4
UDR INC		6	259	29,479	0.4
VENTAS INC		0.417	26	2,965	0.0
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN		35	412	46,957	0.7
AGNC INVESTMENT CORP		12	257	29,259	0.4
EQUINIX INC		0.232	105	12,050	0.2
CROWN CASTLE INTL CORP		3	338	38,510	0.5
EQUITY RESIDENTIAL		3	246	28,079	0.4
PUBLIC STORAGE		1	385	43,857	0.6
AVALONBAY COMMUNITIES INC		4	736	83,829	1.2
小 計	口 数 ・ 金 額	77	3,598	409,463	
	銘 柄 数 < 比 率 >	14	—	<5.8%>	
(カナダ)			千カナダドル		
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		2	75	6,713	0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		5	138	12,284	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	8	214	18,998	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	—	<0.3%>	
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT		28	1,863	27,168	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額	28	1,863	27,168	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	<0.4%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	113	—	455,630	
	銘 柄 数 < 比 率 >	17	—	<6.5%>	

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

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	別	当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引	百万円	百万円
	SP EMINI	102	—
	HANG IDX	20	—
	SP/TSE60	16	—
	SWISS IX	10	—
	EURO ST	24	—

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

○投資信託財産の構成

(2017年10月30日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 6,392,224	% 89.8
投資証券	455,630	6.4
コール・ローン等、その他	271,830	3.8
投資信託財産総額	7,119,684	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（7,015,876千円）の投資信託財産総額（7,119,684千円）に対する比率は98.5%です。

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

1 アメリカドル=113.78円	1 カナダドル=88.67円	1 ユーロ=131.94円	1 イギリスポンド=149.44円
1 スイスフラン=113.95円	1 デンマーククローネ=17.73円	1 オーストラリアドル=87.34円	1 ニュージーランドドル=78.01円
1 香港ドル=14.58円	1 シンガポールドル=83.30円	1 イスラエルシェケル=32.19円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年10月30日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,127,063,965
コール・ローン等	199,734,271
株式(評価額)	6,392,224,488
投資証券(評価額)	455,630,012
未収入金	13,732,979
未収配当金	6,555,225
差入委託証拠金	59,186,990
(B) 負債	108,462,612
未払金	7,381,615
未払解約金	101,080,849
未払利息	148
(C) 純資産総額(A－B)	7,018,601,353
元本	5,688,077,179
次期繰越損益金	1,330,524,174
(D) 受益権総口数	5,688,077,179口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,339円

<注記事項>

- ①設定元本額 499,950,000円
期中追加設定元本額 7,723,849,930円
期中一部解約元本額 2,535,722,751円
また、1口当たり純資産額は、期末1.2339円です。

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

MUKAM スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	101,375,994円
先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	5,586,701,185円
合計	5,688,077,179円

○損益の状況 (2016年11月9日～2017年10月30日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	155,070,296
受取配当金	155,339,152
受取利息	27,399
支払利息	△ 296,255
(B) 有価証券売買損益	1,036,677,966
売買益	1,234,350,072
売買損	△ 197,672,106
(C) 先物取引等取引損益	49,533,048
取引益	53,774,570
取引損	△ 4,241,522
(D) 保管費用等	△ 10,821,505
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,230,459,805
(F) 追加信託差損益金	461,673,363
(G) 解約差損益金	△ 361,608,994
(H) 計(E+F+G)	1,330,524,174
次期繰越損益金(H)	1,330,524,174

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

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

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型株式投資信託／バランス型	
信託期間	無期限（2007年3月15日設定）	
運用方針	マザーファンドを通じて、シティ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）と連動する投資成果をめざします。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	ベビーフンド	外国債券インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、当ファンドで直接投資することがあります。
	マザーファンド	シティ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている国債を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーフンド	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

運用報告書（全体版）

MUAM 外国債券インデックスファンド （適格機関投資家限定）

第10期（決算日：2017年5月12日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る5月12日に第10期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034

（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、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			シ テ ィ 世 界 国 債 イ ン デ ッ ク ス (除く日本、 円換算ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金	期 騰 落 中 率	期 騰 落	中 率			
	円		円	%		%	%	%	百万円
6期(2013年5月13日)	11,787		0	33.0	99,491.98	33.1	98.7	—	10,388
7期(2014年5月12日)	12,351		0	4.8	104,415.94	4.9	98.8	—	12,838
8期(2015年5月12日)	13,809		0	11.8	117,169.90	12.2	98.8	—	19,563
9期(2016年5月12日)	12,935		0	△ 6.3	109,931.94	△ 6.2	98.9	—	26,827
10期(2017年5月12日)	13,051		0	0.9	111,054.04	1.0	98.8	—	38,009

(注) シティ世界国債インデックス（除く日本）は、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。シティ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）とは、シティ世界国債インデックス（除く日本）をもとに、委託会社が計算したものです。

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	シ テ イ デ イ ン デ (除く日本、 円換算ベース)	世 界 国 債 ス 騰 落 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
(期 首) 2016年 5月12日	円 12,935	% —	109,931.94	% —	% 98.9	% —
5月末	13,070	1.0	111,018.88	1.0	98.8	—
6月末	12,347	△4.5	104,838.53	△4.6	98.9	—
7月末	12,546	△3.0	106,568.13	△3.1	98.7	—
8月末	12,451	△3.7	105,873.31	△3.7	98.2	—
9月末	12,216	△5.6	103,925.95	△5.5	99.0	—
10月末	12,234	△5.4	103,797.35	△5.6	98.8	—
11月末	12,726	△1.6	108,026.33	△1.7	98.6	—
12月末	13,120	1.4	111,331.80	1.3	98.5	—
2017年 1月末	12,804	△1.0	108,860.69	△1.0	98.9	—
2月末	12,736	△1.5	108,568.93	△1.2	99.0	—
3月末	12,735	△1.5	108,641.98	△1.2	98.7	—
4月末	12,811	△1.0	109,024.53	△0.8	98.7	—
(期 末) 2017年 5月12日	13,051	0.9	111,054.04	1.0	98.8	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み合わせますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

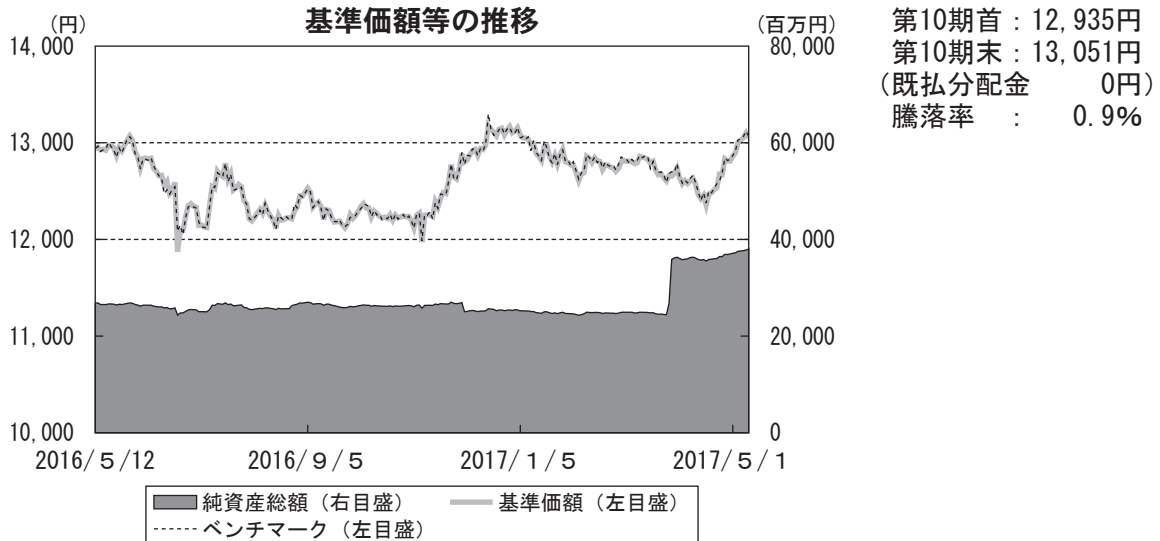
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当期中の基準価額等の推移について

（第10期：2016/5/13～2017/5/12）

基準価額の動き	基準価額は期首に比べ0.9%の上昇となりました。
ベンチマークとの差異	ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（1.0%）を0.1%下回りました。



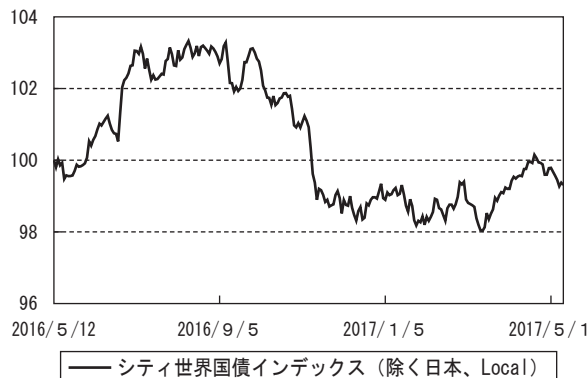
基準価額の主な変動要因

上昇要因	米連邦準備制度理事会（FRB）の利上げに対する期待が高まったことなどを背景に、米ドルが対円で買われたことが、基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	FRBの利上げに対する期待が高まったことなどを背景に、先進国の債券市況の指標であるシティ世界国債インデックス（除く日本、Local）が下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境について

（第10期：2016/5/13～2017/5/12）

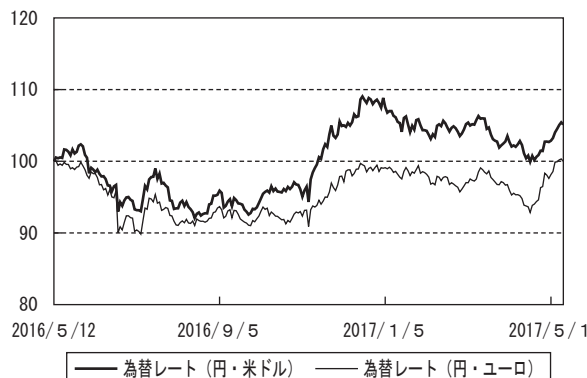
債券市況の推移 （期首を100として指数化）



◎債券市況

- 先進国の債券市況は、2016年6月にかけて世界的な景気減速懸念が強まったことなどを背景に上昇しましたが、その後、FRBの利上げに対する期待が高まったことなどから下落しました。

為替市況の推移 （期首を100として指数化）



◎為替市況

- 円・米ドル相場は、2016年6月にかけて世界的に景気減速懸念が強まったことなどを背景に、米ドルが対円で下落しましたが、その後、FRBの利上げに対する期待が高まったことなどから、米ドルが対円で買われました。期首との比較では、米ドルは対円で5.1%上昇しました。
- 円・ユーロ相場は、6月にかけて世界的に景気減速懸念が強まったことなどを背景に、ユーロが対円で下落しましたが、米国大統領選挙以降、大半の主要通貨に対して円安が進行し、ユーロは対円で上昇しました。期首との比較では、ユーロは対円でほぼ横ばいとなりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

＜MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

- ・当ファンドは、外国債券インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とし、これを通じてベンチマークであるシティ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・債券の実質組入比率は運用の基本方針にしたがって高水準を維持しました。このため基準価額は、マザーファンドに組み入れられた資産の市況変動の影響を反映しています。

＜外国債券インデックスマザーファンド＞

基準価額は期首に比べ1.1%の上昇となりました。

- ・ベンチマークであるシティ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている国債を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・期を通じてベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

（ご参考）

利回り・デュレーション（平均回収期間や金利感応度）

期首（2016年5月12日）

期末（2017年5月12日）

最終利回り	1.0%	➡	最終利回り	1.4%
直接利回り	2.4%		直接利回り	2.4%
デュレーション	7.0年		デュレーション	6.9年

- ・数値は債券現物部分で計算しております。
- ・最終利回りとは、個別債券等について満期まで保有した場合の複利利回りを加重平均したものです。
- ・直接利回りとは、個別債券等についての表面利率を加重平均したものです。
- ・利回りは、計算日時点の評価にもとづくものであり、売却や償還による差損益等を考慮した後のファンドの「期待利回り」を示すものではありません。
- ・デュレーションは、債券価格の弾力性を示す指標として用いられ金利の変化に対する債券価格の変動率を示します。
- ・デュレーション調整のため、債券先物を組み入れることがあります。この場合、デュレーションについては債券先物を含めて計算しています。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

＜M U A M 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

- ・基準価額とベンチマークとの乖離は $\Delta 0.1\%$ 程度となりました。

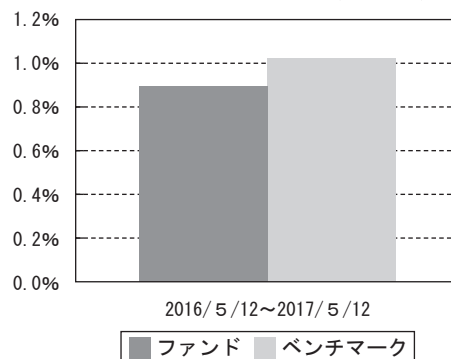
	マザーファンド 保有以外の要因	マザーファンド 保有による要因	合 計
ベンチマーク との乖離	$\Delta 0.2\%$ 程度	0.1% 程度	$\Delta 0.1\%$ 程度

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

◎マザーファンド保有以外の要因
ファンドの管理コスト等は $\Delta 0.2\%$ 程度でした。

◎マザーファンド保有による要因
マザーファンド保有による影響は 0.1% 程度でした。

基準価額（ベビーファンド）と
ベンチマークの対比（騰落率）



＜外国債券インデックスマザーファンド＞

ベンチマークは 1.0% の上昇となったため、乖離は 0.1% 程度となりました。

	ポートフォリオ 要因	管理コスト等 要因	評価時価差異 に基づく要因	合 計
ベンチマークとの乖離	0.0% 程度	$\Delta 0.0\%$ 程度	0.1% 程度	0.1% 程度

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

◎ポートフォリオ要因
ポートフォリオ要因による影響は 0.0% 程度でした。
 期を通じてベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や
 年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

◎管理コスト等要因
管理コスト等による影響は $\Delta 0.0\%$ 程度でした。
 カストディーフィー、取引コスト等による要因です。

◎評価時価差異に基づく要因
評価時価差異による影響は 0.1% 程度でした。
為替の効果および債券の効果による要因です。
 為替の効果：現地通貨建て債券時価を円建てに換算する方法がファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。
 債券の効果：保有する債券の評価時価が、ファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。

分配金について

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

【分配原資の内訳】（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第10期
	2016年5月13日～2017年5月12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	4,741

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針

＜MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

- ・ファンドの資産のほぼ全額を外国債券インデックスマザーファンド受益証券に投資し、高い実質外国公社債組入比率を維持します。

＜外国債券インデックスマザーファンド＞

- ・今後の運用についても、運用方針を堅持します。
- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2016年5月13日～2017年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(16)	(0.126)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(3)	(0.021)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(7)	(0.053)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	2	0.016	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(2)	(0.016)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	27	0.216	
期中の平均基準価額は、12,649円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

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

○売買及び取引の状況

(2016年5月13日～2017年5月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国債券インデックスマザーファンド	7,830,753	15,056,167	2,360,947	4,575,974

○利害関係人との取引状況等

(2016年5月13日～2017年5月12日)

利害関係人との取引状況

<MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<外国債券インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	20,196	11,410	56.5	45,263	15,571	34.4

平均保有割合 20.4%

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

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

○組入資産の明細

(2017年5月12日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期	末
	口 数	口 数	評 価 額
外国債券インデックスマザーファンド	千口 13,634,758	千口 19,104,565	千円 38,006,621

マザーファンドの組入資産の明細につきましては、マザーファンド頁をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2017年5月12日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
外国債券インデックスマザーファンド	千円 38,006,621	% 99.9
コール・ローン等、その他	49,262	0.1
投資信託財産総額	38,055,883	100.0

(注) 外国債券インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（131,760,236千円）の投資信託財産総額（135,058,879千円）に対する比率は97.6%です。

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

1 アメリカドル=113.94円	1 カナダドル=83.13円	1 メキシコペソ=6.05円	1 ユーロ=123.80円
1 イギリスポンド=146.77円	1 スイスフラン=113.06円	1 スウェーデンクローネ=12.83円	1 ノルウェークローネ=13.25円
1 デンマーククローネ=16.64円	1 ポーランドズロチ=29.30円	1 オーストラリアドル=84.09円	1 シンガポールドル=80.91円
1 マレーシアリンギット=26.22円	1 南アフリカランド=8.52円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2017年5月12日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	38,055,883,565
コール・ローン等	49,261,813
外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	38,006,621,752
(B) 負債	46,469,331
未払解約金	18,000,000
未払信託報酬	28,469,261
未払利息	70
(C) 純資産総額(A－B)	38,009,414,234
元本	29,123,577,197
次期繰越損益金	8,885,837,037
(D) 受益権総口数	29,123,577,197口
1万口当たり基準価額(C／D)	13,051円

<注記事項>

- ①期首元本額 20,740,347,400円
期中追加設定元本額 12,071,006,262円
期中一部解約元本額 3,687,776,465円
また、1口当たり純資産額は、期末13,051円です。

②分配金の計算過程

項 目	2016年5月13日～ 2017年5月12日
費用控除後の配当等収益額	607,060,975円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	10,576,304,777円
分配準備積立金額	2,626,962,615円
当ファンドの分配対象収益額	13,810,328,367円
1万口当たり収益分配対象額	4,741円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

○損益の状況（2016年5月13日～2017年5月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 14,392
受取利息	165
支払利息	△ 14,557
(B) 有価証券売買損益	760,660,654
売買益	868,526,864
売買損	△ 107,866,210
(C) 信託報酬等	△ 55,531,676
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	705,114,586
(E) 前期繰越損益金	837,805,847
(F) 追加信託差損益金	7,342,916,604
(配当等相当額)	(10,568,290,617)
(売買損益相当額)	(△ 3,225,374,013)
(G) 計(D＋E＋F)	8,885,837,037
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	8,885,837,037
追加信託差損益金	7,342,916,604
(配当等相当額)	(10,576,304,777)
(売買損益相当額)	(△ 3,233,388,173)
分配準備積立金	3,234,023,590
繰越損益金	△ 1,691,103,157

- (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。

外国債券インデックスマザーファンド

《第16期》決算日2017年5月12日

[計算期間：2016年5月13日～2017年5月12日]

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

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		シティ世界国債インデックス		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	(除く日本、円換算ベース)	期 騰 落			
	円	%		%	%	%	百万円
12期(2013年5月13日)	17,815	33.3	99,491.98	33.1	98.8	—	195,142
13期(2014年5月12日)	18,707	5.0	104,415.94	4.9	98.8	—	185,030
14期(2015年5月12日)	20,959	12.0	117,169.90	12.2	98.8	—	159,683
15期(2016年5月12日)	19,674	△ 6.1	109,931.94	△ 6.2	98.9	—	156,155
16期(2017年5月12日)	19,894	1.1	111,054.04	1.0	98.8	—	132,430

(注) シティ世界国債インデックス（除く日本）は、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。シティ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）とは、シティ世界国債インデックス（除く日本）をもとに、委託会社が計算したものです。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	シティ世界国債インデックス (除く日本、 円換算ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
			騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2016年5月12日	円	%		%	%	%
	19,674	—	109,931.94	—	98.9	—
5月末	19,882	1.1	111,018.88	1.0	98.8	—
6月末	18,785	△4.5	104,838.53	△4.6	98.9	—
7月末	19,091	△3.0	106,568.13	△3.1	98.7	—
8月末	18,950	△3.7	105,873.31	△3.7	98.2	—
9月末	18,596	△5.5	103,925.95	△5.5	99.0	—
10月末	18,627	△5.3	103,797.35	△5.6	98.8	—
11月末	19,379	△1.5	108,026.33	△1.7	98.6	—
12月末	19,984	1.6	111,331.80	1.3	98.5	—
2017年1月末	19,507	△0.8	108,860.69	△1.0	98.9	—
2月末	19,406	△1.4	108,568.93	△1.2	99.0	—
3月末	19,408	△1.4	108,641.98	△1.2	98.7	—
4月末	19,527	△0.7	109,024.53	△0.8	98.7	—
(期 末) 2017年5月12日	19,894	1.1	111,054.04	1.0	98.8	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

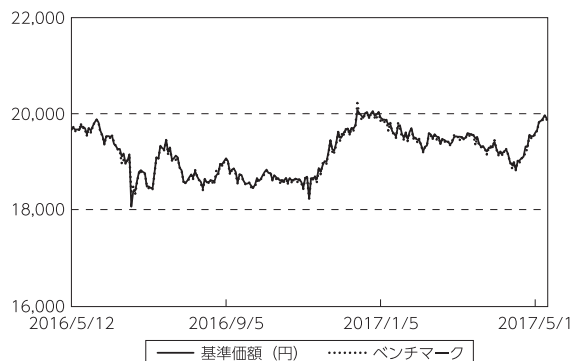
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.1%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(1.0%)を0.1%上回りました。

基準価額の推移



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

●投資環境について

◎債券市況

- 先進国の債券市況は、2016年6月にかけて世界的な景気減速懸念が強まったことなどを背景に上昇しましたが、その後、米連邦準備制度理事会（FRB）の利上げに対する期待が高まったことなどから下落しました。

◎為替市況

- 円・米ドル相場は、2016年6月にかけて世界的に景気減速懸念が強まったことなどを背景に、米ドルが対円で下落しましたが、その後、FRBの利上げに対する期待が高まったことなどから、米ドルが対円で買われました。期首との比較では、米ドルは対円で5.1%上昇しました。
- 円・ユーロ相場は、6月にかけて世界的に景気減速懸念が強まったことなどを背景に、ユーロが対円で下落しましたが、米国大統領選挙以降、大半の主要通貨に対して円安が進行し、ユーロは対円で上昇しました。期首との比較では、ユーロは対円でほぼ横ばいとなりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ベンチマークであるシティ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている国債を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- 期を通じてベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは1.0%の上昇となったため、乖離は0.1%程度となりました。

	ポートフォリオ 要因	管理コスト等 要因	評価時価差異に 基づく要因	合 計
ベンチマーク との乖離	0.0%程度	△0.0%程度	0.1%程度	0.1%程度

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

◎ポートフォリオ要因

ポートフォリオ要因による影響は0.0%程度でした。

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

◎管理コスト等要因

管理コスト等による影響は△0.0%程度でした。

- ・カストディーフィー、取引コスト等による要因です。

◎評価時価差異に基づく要因

評価時価差異による影響は0.1%程度でした。

- ・為替の効果および債券の効果による要因です。

為替の効果：現地通貨建て債券時価を円建てに換算する方法がファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。

債券の効果：保有する債券の評価時価が、ファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。

◎今後の運用方針

- ・今後の運用についても、運用方針を堅持します。
- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年 5 月13日～2017年 5 月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 3	% 0.015	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(3)	(0.015)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	3	0.015	
期中の平均基準価額は、19,261円です。			

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

○売買及び取引の状況

(2016年5月13日～2017年5月12日)

公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 182,572	千アメリカドル 258,294
	カナダ	国債証券	千カナダドル 10,399	千カナダドル 14,654
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 40,606	千メキシコペソ 72,264
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	18,301	34,456
	イタリア	国債証券	25,122	43,336
	フランス	国債証券	25,800	41,960
	オランダ	国債証券	5,317	11,622
	スペイン	国債証券	14,486	23,913
	ベルギー	国債証券	6,689	12,048
	オーストリア	国債証券	3,505	6,756
	フィンランド	国債証券	1,130	2,243
	アイルランド	国債証券	1,306	2,751
	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 13,951	千イギリスポンド 29,625
	スイス	国債証券	千スイスフラン 202	千スイスフラン 1,787
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローネ 8,075	千スウェーデンクローネ 19,532
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 6,067	千ノルウェークローネ 13,264
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 10,184	千デンマーククローネ 24,457
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 9,452	千ポーランドズロチ 12,363
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 10,256	千オーストラリアドル 11,229
シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 1,430	千シンガポールドル 1,981	
マレーシア	国債証券	千マレーシアリンギット 4,440	千マレーシアリンギット 9,861	
南アフリカ	国債証券	千南アフリカランド 16,098	千南アフリカランド 26,504	

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2016年5月13日～2017年5月12日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	20,196	11,410	56.5	45,263	15,571	34.4

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

○組入資産の明細

(2017年5月12日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	504,950	509,877	58,095,390	43.9	—	18.1	18.1	7.7
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	30,120	32,879	2,733,243	2.1	—	0.9	0.7	0.5
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	190,200	194,958	1,179,500	0.9	—	0.5	0.3	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	64,070	75,084	9,295,499	7.0	—	4.1	2.0	1.0
イタリア	89,500	100,673	12,463,436	9.4	—	5.4	2.8	1.2
フランス	88,660	103,434	12,805,157	9.7	—	6.0	2.9	0.8
オランダ	19,450	23,235	2,876,580	2.2	—	1.4	0.5	0.2
スペイン	50,850	58,897	7,291,500	5.5	—	3.3	1.5	0.7
ベルギー	21,700	26,317	3,258,154	2.5	—	1.8	0.5	0.2
オーストリア	13,300	15,758	1,950,868	1.5	—	0.9	0.4	0.1
フィンランド	5,850	6,491	803,591	0.6	—	0.4	0.2	0.0
アイルランド	7,550	8,584	1,062,742	0.8	—	0.4	0.3	0.1
	千イギリスポンド	千イギリスポンド						
イギリス	52,055	65,437	9,604,323	7.3	—	5.3	1.6	0.4
	千スイスフラン	千スイスフラン						
スイス	1,760	2,118	239,568	0.2	—	0.1	0.1	—
	千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ						
スウェーデン	40,100	45,885	588,717	0.4	—	0.3	0.1	0.1
	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
ノルウェー	26,250	27,950	370,348	0.3	—	0.2	0.1	—
	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ						
デンマーク	38,600	47,725	794,151	0.6	—	0.4	0.2	0.0
	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ						
ポーランド	28,550	28,991	849,437	0.6	—	0.2	0.3	0.1
	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル						
オーストラリア	30,650	32,814	2,759,409	2.1	—	1.3	0.6	0.2
	千シンガポールドル	千シンガポールドル						
シンガポール	5,910	6,181	500,124	0.4	—	0.2	0.2	0.0
	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット						
マレーシア	20,850	20,831	546,198	0.4	—	0.2	0.2	0.0
	千南アフリカランド	千南アフリカランド						
南アフリカ	92,450	84,704	721,683	0.5	—	0.5	0.1	0.0
合 計	—	—	130,789,630	98.8	—	51.9	33.5	13.4

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
アメリカ	国債証券	0.625 T-NOTE 180430	0.625	2,400	2,386	271,960	2018/4/30
		0.625 T-NOTE 180630	0.625	4,000	3,973	452,786	2018/6/30
		0.75 T-NOTE 180430	0.75	200	199	22,690	2018/4/30
		0.75 T-NOTE 180831	0.75	3,900	3,874	441,501	2018/8/31
		0.75 T-NOTE 180930	0.75	2,600	2,581	294,103	2018/9/30
		0.75 T-NOTE 181031	0.75	300	297	33,921	2018/10/31
		0.75 T-NOTE 190215	0.75	700	693	78,963	2019/2/15
		0.75 T-NOTE 190715	0.75	3,000	2,958	337,133	2019/7/15
		0.75 T-NOTE 190815	0.75	2,300	2,267	258,305	2019/8/15
		0.875 T-NOTE 180531	0.875	1,400	1,395	158,973	2018/5/31
		0.875 T-NOTE 180715	0.875	2,200	2,191	249,679	2018/7/15
		0.875 T-NOTE 181015	0.875	2,500	2,485	283,236	2018/10/15
		0.875 T-NOTE 190415	0.875	2,000	1,982	225,894	2019/4/15
		0.875 T-NOTE 190515	0.875	2,000	1,981	225,752	2019/5/15
		0.875 T-NOTE 190615	0.875	1,800	1,781	203,001	2019/6/15
		0.875 T-NOTE 190731	0.875	900	889	101,396	2019/7/31
		0.875 T-NOTE 190915	0.875	3,400	3,357	382,598	2019/9/15
		1 T-NOTE 180515	1.0	1,700	1,696	193,296	2018/5/15
		1 T-NOTE 180531	1.0	2,600	2,594	295,595	2018/5/31
		1 T-NOTE 180815	1.0	2,700	2,692	306,736	2018/8/15
		1 T-NOTE 180915	1.0	2,600	2,590	295,190	2018/9/15
		1 T-NOTE 181130	1.0	500	497	56,705	2018/11/30
		1 T-NOTE 190315	1.0	1,400	1,391	158,550	2019/3/15
		1 T-NOTE 190630	1.0	1,100	1,091	124,359	2019/6/30
		1 T-NOTE 190831	1.0	600	594	67,720	2019/8/31
		1 T-NOTE 190930	1.0	1,800	1,782	203,049	2019/9/30
		1 T-NOTE 191015	1.0	1,700	1,682	191,723	2019/10/15
		1 T-NOTE 191115	1.0	2,500	2,472	281,723	2019/11/15
		1 T-NOTE 191130	1.0	1,800	1,779	202,808	2019/11/30
		1.125 T-NOTE 180615	1.125	2,200	2,197	250,432	2018/6/15
		1.125 T-NOTE 190115	1.125	1,800	1,794	204,491	2019/1/15
		1.125 T-NOTE 190131	1.125	1,700	1,694	193,085	2019/1/31
		1.125 T-NOTE 190228	1.125	1,600	1,594	181,684	2019/2/28
		1.125 T-NOTE 190531	1.125	1,300	1,294	147,450	2019/5/31
		1.125 T-NOTE 191231	1.125	1,600	1,586	180,708	2019/12/31
		1.125 T-NOTE 200331	1.125	1,300	1,285	146,472	2020/3/31
		1.125 T-NOTE 200430	1.125	4,000	3,952	450,383	2020/4/30
		1.125 T-NOTE 210228	1.125	2,400	2,344	267,153	2021/2/28
		1.125 T-NOTE 210630	1.125	2,000	1,944	221,595	2021/6/30
		1.125 T-NOTE 210731	1.125	2,200	2,136	243,461	2021/7/31
		1.125 T-NOTE 210831	1.125	2,700	2,619	298,504	2021/8/31
		1.125 T-NOTE 210930	1.125	2,700	2,616	298,072	2021/9/30
		1.25 T-NOTE 181031	1.25	2,100	2,098	239,124	2018/10/31
		1.25 T-NOTE 181115	1.25	1,600	1,599	182,197	2018/11/15
		1.25 T-NOTE 181130	1.25	2,500	2,498	284,638	2018/11/30
		1.25 T-NOTE 181215	1.25	2,000	1,998	227,728	2018/12/15

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	1.25 T-NOTE 190131	1.25	1,850	1,847	210,517	2019/ 1 /31
		1.25 T-NOTE 190430	1.25	600	598	68,243	2019/ 4 /30
		1.25 T-NOTE 191031	1.25	1,400	1,393	158,799	2019/10/31
		1.25 T-NOTE 200131	1.25	2,400	2,385	271,768	2020/ 1 /31
		1.25 T-NOTE 200229	1.25	1,350	1,340	152,743	2020/ 2 /29
		1.25 T-NOTE 210331	1.25	1,700	1,666	189,929	2021/ 3 /31
		1.25 T-NOTE 211031	1.25	2,000	1,946	221,791	2021/10/31
		1.25 T-NOTE 230731	1.25	1,800	1,708	194,677	2023/ 7 /31
		1.375 T-NOTE 180630	1.375	1,800	1,803	205,460	2018/ 6 /30
		1.375 T-NOTE 180731	1.375	2,300	2,303	262,491	2018/ 7 /31
		1.375 T-NOTE 180930	1.375	2,800	2,804	319,505	2018/ 9 /30
		1.375 T-NOTE 181130	1.375	1,000	1,001	114,069	2018/11/30
		1.375 T-NOTE 181231	1.375	1,500	1,501	171,090	2018/12/31
		1.375 T-NOTE 190228	1.375	1,200	1,201	136,856	2019/ 2 /28
		1.375 T-NOTE 191215	1.375	3,400	3,392	386,593	2019/12/15
		1.375 T-NOTE 200131	1.375	1,750	1,745	198,857	2020/ 1 /31
		1.375 T-NOTE 200215	1.375	1,700	1,694	193,054	2020/ 2 /15
		1.375 T-NOTE 200229	1.375	2,500	2,491	283,848	2020/ 2 /29
		1.375 T-NOTE 200331	1.375	2,100	2,091	238,283	2020/ 3 /31
		1.375 T-NOTE 200430	1.375	2,000	1,990	226,758	2020/ 4 /30
		1.375 T-NOTE 200531	1.375	1,700	1,690	192,593	2020/ 5 /31
		1.375 T-NOTE 200831	1.375	2,650	2,628	299,464	2020/ 8 /31
		1.375 T-NOTE 200930	1.375	2,600	2,576	293,536	2020/ 9 /30
		1.375 T-NOTE 201031	1.375	2,650	2,623	298,874	2020/10/31
		1.375 T-NOTE 210131	1.375	2,300	2,269	258,642	2021/ 1 /31
		1.375 T-NOTE 210430	1.375	2,400	2,362	269,161	2021/ 4 /30
		1.375 T-NOTE 210531	1.375	2,700	2,655	302,518	2021/ 5 /31
		1.375 T-NOTE 230630	1.375	2,200	2,106	239,995	2023/ 6 /30
		1.375 T-NOTE 230831	1.375	2,700	2,579	293,890	2023/ 8 /31
		1.375 T-NOTE 230930	1.375	2,300	2,194	250,084	2023/ 9 /30
		1.5 T-NOTE 180831	1.5	3,400	3,410	388,636	2018/ 8 /31
		1.5 T-NOTE 181231	1.5	2,800	2,808	320,004	2018/12/31
		1.5 T-NOTE 190131	1.5	2,600	2,607	297,123	2019/ 1 /31
		1.5 T-NOTE 190228	1.5	2,400	2,407	274,289	2019/ 2 /28
		1.5 T-NOTE 190331	1.5	1,000	1,003	114,300	2019/ 3 /31
		1.5 T-NOTE 190531	1.5	2,800	2,808	319,991	2019/ 5 /31
		1.5 T-NOTE 191031	1.5	1,600	1,602	182,617	2019/10/31
		1.5 T-NOTE 191130	1.5	2,900	2,903	330,839	2019/11/30
		1.5 T-NOTE 200415	1.5	2,100	2,097	239,040	2020/ 4 /15
		1.5 T-NOTE 200531	1.5	2,000	1,995	227,399	2020/ 5 /31
		1.5 T-NOTE 220131	1.5	2,300	2,257	257,209	2022/ 1 /31
		1.5 T-NOTE 230228	1.5	1,900	1,840	209,754	2023/ 2 /28
		1.5 T-NOTE 230331	1.5	1,800	1,741	198,442	2023/ 3 /31
		1.5 T-NOTE 260815	1.5	5,500	5,093	580,355	2026/ 8 /15
		1.625 T-NOTE 190331	1.625	2,700	2,714	309,320	2019/ 3 /31
		1.625 T-NOTE 190430	1.625	1,100	1,106	126,029	2019/ 4 /30
		1.625 T-NOTE 190630	1.625	1,700	1,708	194,711	2019/ 6 /30

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	1.625 T-NOTE 190731	1.625	1,200	1,206	137,433	2019/7/31
		1.625 T-NOTE 190831	1.625	3,100	3,115	355,007	2019/8/31
		1.625 T-NOTE 191231	1.625	1,200	1,205	137,304	2019/12/31
		1.625 T-NOTE 200315	1.625	3,000	3,009	342,848	2020/3/15
		1.625 T-NOTE 200630	1.625	2,700	2,702	307,950	2020/6/30
		1.625 T-NOTE 200731	1.625	2,200	2,201	250,805	2020/7/31
		1.625 T-NOTE 201130	1.625	2,400	2,394	272,793	2020/11/30
		1.625 T-NOTE 220815	1.625	1,500	1,473	167,852	2022/8/15
		1.625 T-NOTE 221115	1.625	2,400	2,350	267,794	2022/11/15
		1.625 T-NOTE 230430	1.625	3,400	3,309	377,136	2023/4/30
		1.625 T-NOTE 230531	1.625	1,500	1,458	166,223	2023/5/31
		1.625 T-NOTE 231031	1.625	800	774	88,289	2023/10/31
		1.625 T-NOTE 260215	1.625	4,300	4,046	461,081	2026/2/15
		1.625 T-NOTE 260515	1.625	3,650	3,426	390,375	2026/5/15
		1.75 T-NOTE 181031	1.75	1,000	1,006	114,736	2018/10/31
		1.75 T-NOTE 190930	1.75	2,300	2,318	264,170	2019/9/30
		1.75 T-NOTE 201031	1.75	1,700	1,704	194,227	2020/10/31
		1.75 T-NOTE 201231	1.75	2,400	2,402	273,776	2020/12/31
		1.75 T-NOTE 211130	1.75	1,300	1,292	147,288	2021/11/30
		1.75 T-NOTE 220228	1.75	2,100	2,083	237,404	2022/2/28
		1.75 T-NOTE 220331	1.75	2,200	2,181	248,533	2022/3/31
		1.75 T-NOTE 220430	1.75	2,000	1,981	225,814	2022/4/30
		1.75 T-NOTE 220515	1.75	1,400	1,387	158,095	2022/5/15
		1.75 T-NOTE 220930	1.75	1,800	1,776	202,432	2022/9/30
		1.75 T-NOTE 230131	1.75	2,000	1,966	224,087	2023/1/31
		1.75 T-NOTE 230515	1.75	4,000	3,920	446,751	2023/5/15
		1.875 T-NOTE 200630	1.875	1,000	1,008	114,963	2020/6/30
		1.875 T-NOTE 211130	1.875	2,300	2,299	261,990	2021/11/30
		1.875 T-NOTE 220131	1.875	2,550	2,545	290,070	2022/1/31
		1.875 T-NOTE 220228	1.875	2,600	2,595	295,757	2022/2/28
		1.875 T-NOTE 220331	1.875	1,900	1,895	215,978	2022/3/31
		1.875 T-NOTE 220531	1.875	2,000	1,993	227,185	2022/5/31
		1.875 T-NOTE 220831	1.875	1,700	1,690	192,593	2022/8/31
		1.875 T-NOTE 221031	1.875	2,000	1,984	226,099	2022/10/31
		2 T-NOTE 200731	2.0	1,400	1,416	161,447	2020/7/31
		2 T-NOTE 200930	2.0	1,600	1,618	184,383	2020/9/30
		2 T-NOTE 201130	2.0	1,300	1,313	149,695	2020/11/30
		2 T-NOTE 210228	2.0	1,700	1,716	195,559	2021/2/28
		2 T-NOTE 210531	2.0	2,000	2,016	229,731	2021/5/31
		2 T-NOTE 210831	2.0	2,300	2,314	263,699	2021/8/31
		2 T-NOTE 211031	2.0	2,400	2,412	274,887	2021/10/31
		2 T-NOTE 211115	2.0	3,400	3,419	389,575	2021/11/15
		2 T-NOTE 211231	2.0	3,000	3,013	343,342	2021/12/31
		2 T-NOTE 220215	2.0	2,200	2,211	251,931	2022/2/15
		2 T-NOTE 220731	2.0	2,000	2,002	228,129	2022/7/31
		2 T-NOTE 221130	2.0	1,900	1,896	216,080	2022/11/30
		2 T-NOTE 230215	2.0	3,550	3,536	403,001	2023/2/15

銘柄			当期末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	2 T-NOTE 250215	2. 0	4, 200	4, 113	468, 677	2025/ 2 /15
		2 T-NOTE 250815	2. 0	4, 500	4, 386	499, 831	2025/ 8 /15
		2 T-NOTE 261115	2. 0	4, 150	4, 009	456, 818	2026/11/15
		2.125 T-NOTE 200831	2.125	2, 200	2, 234	254, 604	2020/ 8 /31
		2.125 T-NOTE 210131	2.125	2, 200	2, 230	254, 153	2021/ 1 /31
		2.125 T-NOTE 210630	2.125	2, 350	2, 379	271, 126	2021/ 6 /30
		2.125 T-NOTE 210815	2.125	3, 700	3, 744	426, 650	2021/ 8 /15
		2.125 T-NOTE 210930	2.125	2, 500	2, 527	288, 010	2021/ 9 /30
		2.125 T-NOTE 211231	2.125	2, 300	2, 323	264, 764	2021/12/31
		2.125 T-NOTE 220630	2.125	1, 800	1, 814	206, 726	2022/ 6 /30
		2.125 T-NOTE 221231	2.125	1, 650	1, 656	188, 779	2022/12/31
		2.125 T-NOTE 231130	2.125	1, 700	1, 697	193, 365	2023/11/30
		2.125 T-NOTE 240229	2.125	1, 800	1, 792	204, 258	2024/ 2 /29
		2.125 T-NOTE 240331	2.125	2, 000	1, 990	226, 794	2024/ 3 /31
		2.125 T-NOTE 250515	2.125	7, 950	7, 841	893, 438	2025/ 5 /15
		2.25 T-BOND 460815	2. 25	3, 000	2, 531	288, 490	2046/ 8 /15
		2.25 T-NOTE 180731	2. 25	300	303	34, 599	2018/ 7 /31
		2.25 T-NOTE 210331	2. 25	1, 900	1, 934	220, 409	2021/ 3 /31
		2.25 T-NOTE 210430	2. 25	2, 200	2, 239	255, 191	2021/ 4 /30
		2.25 T-NOTE 210731	2. 25	2, 100	2, 135	243, 293	2021/ 7 /31
		2.25 T-NOTE 231231	2. 25	1, 700	1, 708	194, 621	2023/12/31
		2.25 T-NOTE 240131	2. 25	1, 900	1, 908	217, 416	2024/ 1 /31
		2.25 T-NOTE 241115	2. 25	4, 500	4, 495	512, 169	2024/11/15
		2.25 T-NOTE 251115	2. 25	4, 800	4, 762	542, 596	2025/11/15
		2.25 T-NOTE 270215	2. 25	4, 650	4, 587	522, 660	2027/ 2 /15
		2.375 T-NOTE 180531	2. 375	1, 300	1, 315	149, 921	2018/ 5 /31
		2.375 T-NOTE 180630	2. 375	1, 000	1, 012	115, 417	2018/ 6 /30
		2.375 T-NOTE 201231	2. 375	800	818	93, 302	2020/12/31
		2.375 T-NOTE 240815	2. 375	4, 000	4, 037	460, 032	2024/ 8 /15
		2.5 T-BOND 450215	2. 5	2, 900	2, 600	296, 247	2045/ 2 /15
		2.5 T-BOND 460215	2. 5	2, 550	2, 280	259, 789	2046/ 2 /15
		2.5 T-BOND 460515	2. 5	2, 850	2, 547	290, 226	2046/ 5 /15
		2.5 T-NOTE 230815	2. 5	3, 300	3, 373	384, 373	2023/ 8 /15
		2.5 T-NOTE 240515	2. 5	4, 750	4, 839	551, 447	2024/ 5 /15
		2.625 T-NOTE 180430	2. 625	1, 300	1, 317	150, 141	2018/ 4 /30
		2.625 T-NOTE 200815	2. 625	2, 300	2, 373	270, 415	2020/ 8 /15
		2.625 T-NOTE 201115	2. 625	4, 100	4, 231	482, 117	2020/11/15
		2.75 T-BOND 420815	2. 75	1, 700	1, 617	184, 330	2042/ 8 /15
		2.75 T-BOND 421115	2. 75	1, 550	1, 473	167, 914	2042/11/15
		2.75 T-NOTE 190215	2. 75	1, 300	1, 332	151, 819	2019/ 2 /15
2.75 T-NOTE 231115	2. 75	4, 900	5, 078	578, 675	2023/11/15		
2.75 T-NOTE 240215	2. 75	3, 500	3, 625	413, 059	2024/ 2 /15		
2.875 T-BOND 430515	2. 875	2, 850	2, 769	315, 570	2043/ 5 /15		
2.875 T-BOND 450815	2. 875	2, 900	2, 805	319, 635	2045/ 8 /15		
2.875 T-BOND 461115	2. 875	2, 700	2, 610	297, 471	2046/11/15		
3 T-BOND 420515	3. 0	1, 450	1, 446	164, 825	2042/ 5 /15		
3 T-BOND 441115	3. 0	2, 850	2, 829	322, 445	2044/11/15		

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	3 T-BOND 450515	3. 0	2, 950	2, 926	333, 392	2045/ 5 /15
		3 T-BOND 451115	3. 0	3, 700	3, 667	417, 889	2045/11/15
		3 T-BOND 470215	3. 0	4, 200	4, 168	474, 958	2047/ 2 /15
		3.125 T-BOND 411115	3.125	1, 050	1, 073	122, 356	2041/11/15
		3.125 T-BOND 420215	3.125	1, 400	1, 430	162, 980	2042/ 2 /15
		3.125 T-BOND 430215	3.125	1, 800	1, 831	208, 729	2043/ 2 /15
		3.125 T-BOND 440815	3.125	3, 000	3, 052	347, 748	2044/ 8 /15
		3.125 T-NOTE 190515	3.125	2, 700	2, 795	318, 489	2019/ 5 /15
		3.125 T-NOTE 210515	3.125	2, 400	2, 524	287, 630	2021/ 5 /15
		3.375 T-BOND 440515	3.375	3, 100	3, 301	376, 117	2044/ 5 /15
		3.375 T-NOTE 191115	3.375	3, 000	3, 141	357, 936	2019/11/15
		3.5 T-BOND 390215	3. 5	1, 000	1, 097	125, 049	2039/ 2 /15
		3.5 T-NOTE 200515	3. 5	2, 300	2, 432	277, 130	2020/ 5 /15
		3.625 T-BOND 430815	3.625	2, 350	2, 609	297, 275	2043/ 8 /15
		3.625 T-BOND 440215	3.625	3, 050	3, 390	386, 341	2044/ 2 /15
		3.625 T-NOTE 190815	3.625	2, 200	2, 307	262, 956	2019/ 8 /15
		3.625 T-NOTE 200215	3.625	2, 900	3, 066	349, 438	2020/ 2 /15
		3.625 T-NOTE 210215	3.625	3, 300	3, 529	402, 175	2021/ 2 /15
		3.75 T-BOND 410815	3.75	1, 100	1, 247	142, 107	2041/ 8 /15
		3.75 T-BOND 431115	3.75	3, 050	3, 460	394, 323	2043/11/15
		3.75 T-NOTE 181115	3.75	2, 700	2, 798	318, 898	2018/11/15
		3.875 T-BOND 400815	3.875	1, 200	1, 385	157, 846	2040/ 8 /15
		3.875 T-NOTE 180515	3.875	500	513	58, 494	2018/ 5 /15
		4 T-NOTE 180815	4. 0	900	930	106, 042	2018/ 8 /15
		4.25 T-BOND 390515	4.25	500	609	69, 396	2039/ 5 /15
		4.25 T-BOND 401115	4.25	1, 250	1, 524	173, 680	2040/11/15
		4.375 T-BOND 380215	4.375	400	497	56, 713	2038/ 2 /15
		4.375 T-BOND 391115	4.375	550	681	77, 609	2039/11/15
		4.375 T-BOND 400515	4.375	1, 500	1, 859	211, 834	2040/ 5 /15
		4.375 T-BOND 410515	4.375	1, 100	1, 367	155, 805	2041/ 5 /15
		4.5 T-BOND 360215	4. 5	1, 100	1, 387	158, 087	2036/ 2 /15
		4.5 T-BOND 380515	4. 5	1, 950	2, 466	281, 044	2038/ 5 /15
		4.5 T-BOND 390815	4. 5	550	692	78, 931	2039/ 8 /15
		4.625 T-BOND 400215	4.625	1, 500	1, 922	219, 098	2040/ 2 /15
		4.75 T-BOND 410215	4.75	1, 400	1, 832	208, 741	2041/ 2 /15
		5 T-BOND 370515	5. 0	400	536	61, 153	2037/ 5 /15
5.25 T-BOND 281115	5.25	650	828	94, 410	2028/11/15		
5.25 T-BOND 290215	5.25	400	511	58, 290	2029/ 2 /15		
5.375 T-BOND 310215	5.375	900	1, 197	136, 406	2031/ 2 /15		
5.5 T-BOND 280815	5. 5	600	777	88, 590	2028/ 8 /15		
6 T-BOND 260215	6. 0	500	645	73, 513	2026/ 2 /15		
6.125 T-BOND 271115	6.125	600	805	91, 757	2027/11/15		
6.25 T-BOND 230815	6.25	3, 500	4, 355	496, 213	2023/ 8 /15		
6.25 T-BOND 300515	6.25	650	918	104, 602	2030/ 5 /15		
6.5 T-BOND 261115	6. 5	500	675	76, 927	2026/11/15		
8 T-BOND 211115	8. 0	800	1, 011	115, 236	2021/11/15		
8.125 T-BOND 190815	8.125	600	689	78, 541	2019/ 8 /15		

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	8.75 T-BOND 200815	8.75	700	857	97,753	2020/8/15
		8.875 T-BOND 190215	8.875	1,000	1,132	129,077	2019/2/15
小計						58,095,390	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	0.25 CAN GOVT 180501	0.25	900	896	74,540	2018/5/1
		0.5 CAN GOVT 180801	0.5	800	798	66,378	2018/8/1
		0.5 CAN GOVT 181101	0.5	1,200	1,197	99,511	2018/11/1
		0.5 CAN GOVT 190201	0.5	400	398	33,151	2019/2/1
		0.5 CAN GOVT 220301	0.5	1,200	1,170	97,272	2022/3/1
		0.75 CAN GOVT 190501	0.75	800	800	66,560	2019/5/1
		0.75 CAN GOVT 200901	0.75	1,600	1,594	132,557	2020/9/1
		0.75 CAN GOVT 210301	0.75	1,300	1,291	107,378	2021/3/1
		0.75 CAN GOVT 210901	0.75	1,000	990	82,333	2021/9/1
		1 CAN GOVT 220901	1.0	250	248	20,661	2022/9/1
		1 CAN GOVT 270601	1.0	500	472	39,247	2027/6/1
		1.25 CAN GOVT 180901	1.25	1,200	1,209	100,513	2018/9/1
		1.5 CAN GOVT 200301	1.5	1,000	1,019	84,778	2020/3/1
		1.5 CAN GOVT 230601	1.5	1,000	1,017	84,614	2023/6/1
		1.5 CAN GOVT 260601	1.5	1,000	1,000	83,170	2026/6/1
		1.75 CAN GOVT 190301	1.75	900	917	76,243	2019/3/1
		1.75 CAN GOVT 190901	1.75	1,500	1,534	127,575	2019/9/1
		2.25 CAN GOVT 250601	2.25	1,000	1,065	88,565	2025/6/1
		2.5 CAN GOVT 240601	2.5	1,000	1,080	89,849	2024/6/1
		2.75 CAN GOVT 220601	2.75	950	1,028	85,474	2022/6/1
		2.75 CAN GOVT 481201	2.75	850	946	78,708	2048/12/1
		2.75 CANADA GOVER 641201	2.75	320	370	30,773	2064/12/1
		3.25 CAN GOVT 210601	3.25	800	872	72,568	2021/6/1
		3.5 CAN GOVT 200601	3.5	900	972	80,846	2020/6/1
		3.5 CAN GOVT 451201	3.5	1,200	1,508	125,361	2045/12/1
		3.75 CAN GOVT 190601	3.75	1,400	1,486	123,560	2019/6/1
		4 CAN GOVT 410601	4.0	1,100	1,455	121,034	2041/6/1
		4.25 CAN GOVT 180601	4.25	1,000	1,037	86,254	2018/6/1
		5 CAN GOVT 370601	5.0	950	1,384	115,110	2037/6/1
		5.75 CAN GOVT 290601	5.75	950	1,355	112,683	2029/6/1
		5.75 CAN GOVT 330601	5.75	900	1,357	112,856	2033/6/1
		8 CAN GOVT 270601	8.0	250	398	33,105	2027/6/1
小計						2,733,243	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	10 MEXICAN BONOS 241205	10.0	19,400	22,577	136,596	2024/12/5
		10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	4,700	5,888	35,623	2036/11/20
		4.75 MEXICAN BONO 180614	4.75	10,600	10,386	62,840	2018/6/14
		5 MEXICAN BONOS 191211	5.0	20,900	19,911	120,462	2019/12/11
		5.75 MEXICAN BONO 260305	5.75	9,000	8,153	49,326	2026/3/5
		6.5 MEXICAN BONOS 210610	6.5	25,400	24,833	150,241	2021/6/10
		6.5 MEXICAN BONOS 220609	6.5	10,000	9,726	58,845	2022/6/9
		7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	7,500	7,628	46,149	2027/6/3
		7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	9,800	10,078	60,976	2031/5/29

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
メキシコ			%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円	
	国債証券	7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	7,150	7,334	44,374	2034/11/23
		7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	14,400	14,701	88,945	2042/11/13
		8 MEXICAN BONOS 200611	8.0	11,700	11,990	72,544	2020/6/11
		8 MEXICAN BONOS 231207	8.0	7,650	7,982	48,294	2023/12/7
		8 MEXICAN BONOS 471107	8.0	1,300	1,364	8,252	2047/11/7
		8.5 MEXICAN BONOS 181213	8.5	17,300	17,700	107,089	2018/12/13
		8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	6,600	7,218	43,672	2029/5/31
		8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	6,800	7,481	45,264	2038/11/18
小計						1,179,500	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	0 BUND 260815	—	1,900	1,839	227,785	2026/8/15
		0 OBL 200417	—	1,250	1,272	157,554	2020/4/17
		0 OBL 210409	—	1,700	1,731	214,389	2021/4/9
		0 OBL 211008	—	1,000	1,017	125,991	2021/10/8
		0 OBL 220408	—	500	507	62,823	2022/4/8
		0 SCHATS 180615	—	700	705	87,326	2018/6/15
		0 SCHATS 180914	—	1,200	1,211	149,958	2018/9/14
		0 SCHATS 181214	—	600	606	75,084	2018/12/14
		0.25 BUND 270215	0.25	500	491	60,878	2027/2/15
		0.25 OBL 191011	0.25	1,700	1,736	215,016	2019/10/11
		0.25 OBL 201016	0.25	1,450	1,489	184,374	2020/10/16
		0.5 BUND 250215	0.5	1,800	1,854	229,557	2025/2/15
		0.5 BUND 260215	0.5	2,800	2,860	354,078	2026/2/15
		0.5 OBL 190412	0.5	1,400	1,431	177,269	2019/4/12
		1 BUND 240815	1.0	1,150	1,230	152,331	2024/8/15
		1 BUND 250815	1.0	1,900	2,028	251,111	2025/8/15
		1 OBL 181012	1.0	1,200	1,229	152,161	2018/10/12
		1 OBL 190222	1.0	1,400	1,442	178,565	2019/2/22
		1.5 BUND 220904	1.5	1,300	1,421	176,006	2022/9/4
		1.5 BUND 230215	1.5	1,200	1,316	162,984	2023/2/15
		1.5 BUND 230515	1.5	1,300	1,429	176,910	2023/5/15
		1.5 BUND 240515	1.5	1,050	1,160	143,668	2024/5/15
		1.75 BUND 220704	1.75	1,700	1,878	232,509	2022/7/4
		1.75 BUND 240215	1.75	1,150	1,289	159,634	2024/2/15
		2 BUND 220104	2.0	1,400	1,555	192,577	2022/1/4
		2 BUND 230815	2.0	1,800	2,038	252,336	2023/8/15
		2.25 BUND 200904	2.25	1,000	1,093	135,418	2020/9/4
		2.25 BUND 210904	2.25	1,100	1,228	152,065	2021/9/4
		2.5 BUND 210104	2.5	1,600	1,777	220,023	2021/1/4
		2.5 BUND 440704	2.5	1,550	2,018	249,920	2044/7/4
		2.5 BUND 460815	2.5	1,500	1,970	243,949	2046/8/15
		3 BUND 200704	3.0	1,400	1,559	193,018	2020/7/4
		3.25 BUND 200104	3.25	1,300	1,435	177,727	2020/1/4
		3.25 BUND 210704	3.25	2,350	2,714	336,015	2021/7/4
		3.25 BUND 420704	3.25	1,100	1,610	199,430	2042/7/4
		3.5 BUND 190704	3.5	1,800	1,962	242,899	2019/7/4
3.75 BUND 190104	3.75	1,900	2,039	252,541	2019/1/4		

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	4 BUND 370104	4.0	1,700	2,631	325,790	2037/1/4
		4.25 BUND 180704	4.25	1,800	1,902	235,583	2018/7/4
		4.25 BUND 390704	4.25	1,020	1,673	207,193	2039/7/4
		4.75 BUND 280704	4.75	800	1,167	144,532	2028/7/4
		4.75 BUND 340704	4.75	1,450	2,358	291,953	2034/7/4
		4.75 BUND 400704	4.75	1,200	2,114	261,821	2040/7/4
		5.5 BUND 310104	5.5	1,200	1,957	242,396	2031/1/4
		5.625 BUND 280104	5.625	1,100	1,689	209,130	2028/1/4
		6.25 BUND 240104	6.25	600	851	105,354	2024/1/4
		6.25 BUND 300104	6.25	750	1,267	156,900	2030/1/4
		6.5 BUND 270704	6.5	800	1,283	158,944	2027/7/4
イタリア	国債証券	0.05 ITALY GOVT 191015	0.05	1,300	1,295	160,396	2019/10/15
		0.1 ITALY GOVT 190415	0.1	900	902	111,676	2019/4/15
		0.25 ITALY GOVT 180515	0.25	200	201	24,892	2018/5/15
		0.3 ITALY GOVT 181015	0.3	700	704	87,234	2018/10/15
		0.35 ITALY GOVT 200615	0.35	800	799	98,921	2020/6/15
		0.35 ITALY GOVT 211101	0.35	400	393	48,680	2021/11/1
		0.45 ITALY GOVT 210601	0.45	1,100	1,094	135,467	2021/6/1
		0.65 ITALY GOVT 201101	0.65	900	907	112,401	2020/11/1
		0.65 ITALY GOVT 231015	0.65	500	476	58,966	2023/10/15
		0.7 ITALY GOVT 200501	0.7	1,000	1,011	125,243	2020/5/1
		0.95 ITALY GOVT 230315	0.95	1,300	1,279	158,396	2023/3/15
		1.05 ITALY GOVT 191201	1.05	900	919	113,804	2019/12/1
		1.25 ITALY GOVT 261201	1.25	1,300	1,203	148,963	2026/12/1
		1.35 ITALY GOVT 220415	1.35	1,150	1,171	144,978	2022/4/15
		1.45 ITALY GOVT 220915	1.45	900	917	113,532	2022/9/15
		1.5 ITALY GOVT 190801	1.5	1,050	1,082	133,987	2019/8/1
		1.5 ITALY GOVT 250601	1.5	1,350	1,310	162,281	2025/6/1
		1.6 ITALY GOVT 260601	1.6	1,400	1,344	166,451	2026/6/1
		1.65 ITALY GOVT 320301	1.65	1,900	1,686	208,816	2032/3/1
		1.85 ITALY GOVT 240515	1.85	150	151	18,774	2024/5/15
		2 ITALY GOVT 251201	2.0	1,300	1,298	160,811	2025/12/1
		2.15 ITALY GOVT 211215	2.15	700	742	91,911	2021/12/15
		2.2 ITALY GOVT 270601	2.2	900	893	110,621	2027/6/1
		2.25 ITALY GOVT 360901	2.25	900	812	100,610	2036/9/1
		2.45 ITALY GOVT 330901	2.45	400	382	47,376	2033/9/1
		2.5 ITALY GOVT 190501	2.5	1,300	1,362	168,713	2019/5/1
		2.5 ITALY GOVT 241201	2.5	1,400	1,467	181,647	2024/12/1
		2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	1,100	967	119,807	2047/3/1
		2.8 ITALY GOVT 670301	2.8	400	330	40,950	2067/3/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	1,000	987	122,311	2046/9/1
		3.5 ITALY GOVT 180601	3.5	1,300	1,351	167,350	2018/6/1
		3.5 ITALY GOVT 181201	3.5	1,400	1,477	182,930	2018/12/1
		3.5 ITALY GOVT 300301	3.5	1,300	1,430	177,084	2030/3/1
		3.75 ITALY GOVT 210301	3.75	2,000	2,245	277,948	2021/3/1
		3.75 ITALY GOVT 210501	3.75	1,900	2,136	264,493	2021/5/1
		3.75 ITALY GOVT 210801	3.75	2,600	2,933	363,151	2021/8/1

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	3.75 ITALY GOVT 240901	3.75	1,700	1,930	238,999	2024/9/1
		4 ITALY GOVT 200901	4.0	1,400	1,565	193,758	2020/9/1
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	2,000	2,296	284,356	2037/2/1
		4.25 ITALY GOVT 190201	4.25	2,300	2,468	305,566	2019/2/1
		4.25 ITALY GOVT 190901	4.25	2,100	2,298	284,555	2019/9/1
		4.25 ITALY GOVT 200301	4.25	1,650	1,833	227,025	2020/3/1
		4.5 ITALY GOVT 180801	4.5	2,100	2,220	274,877	2018/8/1
		4.5 ITALY GOVT 190301	4.5	2,000	2,161	267,624	2019/3/1
		4.5 ITALY GOVT 200201	4.5	1,700	1,894	234,590	2020/2/1
		4.5 ITALY GOVT 230501	4.5	1,600	1,891	234,118	2023/5/1
		4.5 ITALY GOVT 240301	4.5	1,550	1,836	227,379	2024/3/1
		4.5 ITALY GOVT 260301	4.5	1,500	1,793	221,980	2026/3/1
		4.75 ITALY GOVT 210901	4.75	3,000	3,511	434,762	2021/9/1
		4.75 ITALY GOVT 230801	4.75	2,600	3,127	387,124	2023/8/1
		4.75 ITALY GOVT 280901	4.75	1,400	1,714	212,289	2028/9/1
		4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	1,100	1,367	169,304	2044/9/1
		5 ITALY GOVT 220301	5.0	1,500	1,784	220,881	2022/3/1
		5 ITALY GOVT 250301	5.0	1,750	2,148	265,964	2025/3/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	2,000	2,566	317,726	2034/8/1
		5 ITALY GOVT 390801	5.0	1,700	2,189	271,025	2039/8/1
		5 ITALY GOVT 400901	5.0	1,600	2,042	252,806	2040/9/1
		5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	1,900	2,449	303,203	2029/11/1
		5.5 ITALY GOVT 220901	5.5	1,400	1,718	212,708	2022/9/1
		5.5 ITALY GOVT 221101	5.5	1,300	1,598	197,899	2022/11/1
		5.75 ITALY GOVT 330201	5.75	1,150	1,582	195,943	2033/2/1
		6 ITALY GOVT 310501	6.0	2,250	3,127	387,197	2031/5/1
		6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	2,200	3,053	378,016	2027/11/1
		7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	950	1,366	169,138	2026/11/1
		9 ITALY GOVT 231101	9.0	1,000	1,462	181,023	2023/11/1
フランス	国債証券	0 O.A.T 190225	—	700	706	87,491	2019/2/25
		0 O.A.T 200225	—	1,700	1,721	213,153	2020/2/25
		0 O.A.T 200525	—	2,250	2,279	282,158	2020/5/25
		0 O.A.T 210525	—	1,600	1,615	199,994	2021/5/25
		0 O.A.T 220525	—	1,500	1,502	186,001	2022/5/25
		0.25 O.A.T 201125	0.25	1,400	1,429	176,985	2020/11/25
		0.25 O.A.T 261125	0.25	1,450	1,375	170,251	2026/11/25
		0.5 O.A.T 191125	0.5	2,100	2,152	266,532	2019/11/25
		0.5 O.A.T 250525	0.5	2,800	2,792	345,706	2025/5/25
		0.5 O.A.T 260525	0.5	2,100	2,059	254,905	2026/5/25
		1 O.A.T 180525	1.0	1,700	1,727	213,871	2018/5/25
		1 O.A.T 181125	1.0	1,700	1,740	215,421	2018/11/25
		1 O.A.T 190525	1.0	1,700	1,752	216,998	2019/5/25
		1 O.A.T 251125	1.0	1,900	1,959	242,584	2025/11/25
		1.25 O.A.T 360525	1.25	1,350	1,278	158,335	2036/5/25
		1.5 O.A.T 310525	1.5	2,050	2,115	261,946	2031/5/25
		1.75 O.A.T 230525	1.75	2,600	2,852	353,178	2023/5/25
		1.75 O.A.T 241125	1.75	2,650	2,912	360,550	2024/11/25

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	1.75 O.A.T 390625	1.75	900	911	112,861	2039/6/25
		1.75 O.A.T 660525	1.75	550	490	60,717	2066/5/25
		2.25 O.A.T 221025	2.25	2,050	2,299	284,623	2022/10/25
		2.25 O.A.T 240525	2.25	1,800	2,042	252,916	2024/5/25
		2.5 O.A.T 201025	2.5	2,500	2,749	340,331	2020/10/25
		2.5 O.A.T 300525	2.5	3,000	3,487	431,711	2030/5/25
		2.75 O.A.T 271025	2.75	2,400	2,839	351,515	2027/10/25
		3 O.A.T 220425	3.0	3,100	3,574	442,522	2022/4/25
		3.25 O.A.T 211025	3.25	2,800	3,229	399,800	2021/10/25
		3.25 O.A.T 450525	3.25	1,650	2,143	265,363	2045/5/25
		3.5 O.A.T 200425	3.5	2,700	3,015	373,365	2020/4/25
		3.5 O.A.T 260425	3.5	2,850	3,552	439,856	2026/4/25
		3.75 O.A.T 191025	3.75	2,600	2,873	355,730	2019/10/25
		3.75 O.A.T 210425	3.75	3,100	3,596	445,246	2021/4/25
		4 O.A.T 381025	4.0	1,950	2,797	346,362	2038/10/25
		4 O.A.T 550425	4.0	1,040	1,585	196,309	2055/4/25
		4 O.A.T 600425	4.0	920	1,426	176,634	2060/4/25
		4.25 O.A.T 181025	4.25	1,900	2,032	251,657	2018/10/25
		4.25 O.A.T 190425	4.25	2,250	2,461	304,716	2019/4/25
		4.25 O.A.T 231025	4.25	3,250	4,098	507,362	2023/10/25
		4.5 O.A.T 410425	4.5	2,150	3,327	411,882	2041/4/25
		4.75 O.A.T 350425	4.75	2,050	3,125	386,953	2035/4/25
		5.5 O.A.T 290425	5.5	2,250	3,390	419,693	2029/4/25
		5.75 O.A.T 321025	5.75	2,150	3,498	433,133	2032/10/25
		6 O.A.T 251025	6.0	1,900	2,759	341,656	2025/10/25
		8.5 O.A.T 191025	8.5	900	1,099	136,168	2019/10/25
		8.5 O.A.T 230425	8.5	700	1,050	129,998	2023/4/25
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 220115	—	300	303	37,567	2022/1/15
		0.25 NETH GOVT 200115	0.25	900	919	113,865	2020/1/15
		0.25 NETH GOVT 250715	0.25	900	894	110,760	2025/7/15
		0.5 NETH GOVT 260715	0.5	1,300	1,302	161,298	2026/7/15
		0.75 NETH GOVT 270715	0.75	250	252	31,290	2027/7/15
		1.25 NETH GOVT 190115	1.25	1,200	1,238	153,297	2019/1/15
		1.75 NETH GOVT 230715	1.75	1,100	1,220	151,074	2023/7/15
		2 NETH GOVT 240715	2.0	1,100	1,245	154,178	2024/7/15
		2.25 NETH GOVT 220715	2.25	1,000	1,127	139,585	2022/7/15
		2.5 NETH GOVT 330115	2.5	1,000	1,236	153,034	2033/1/15
		2.75 NETH GOVT 470115	2.75	850	1,159	143,506	2047/1/15
		3.25 NETH GOVT 210715	3.25	2,300	2,650	328,116	2021/7/15
		3.5 NETH GOVT 200715	3.5	700	789	97,749	2020/7/15
		3.75 NETH GOVT 230115	3.75	400	488	60,440	2023/1/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	1,150	1,789	221,581	2042/1/15
		4 NETH GOVT 180715	4.0	1,000	1,054	130,579	2018/7/15
		4 NETH GOVT 190715	4.0	1,100	1,210	149,853	2019/7/15
		4 NETH GOVT 370115	4.0	1,100	1,689	209,171	2037/1/15
		5.5 NETH GOVT 280115	5.5	1,100	1,658	205,333	2028/1/15
		7.5 NETH GOVT 230115	7.5	700	1,004	124,296	2023/1/15

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	0.25 SPAIN GOVT 180430	0.25	1,000	1,005	124,498	2018/4/30
		0.25 SPAIN GOVT 190131	0.25	500	504	62,440	2019/1/31
		0.4 SPAIN GOVT 220430	0.4	150	149	18,554	2022/4/30
		0.75 SPAIN GOVT 210730	0.75	1,900	1,946	241,027	2021/7/30
		1.15 SPAIN GOVT 200730	1.15	1,000	1,040	128,758	2020/7/30
		1.3 SPAIN GOVT 261031	1.3	1,300	1,274	157,813	2026/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 200131	1.4	1,600	1,669	206,641	2020/1/31
		1.5 SPAIN GOVT 270430	1.5	1,050	1,036	128,320	2027/4/30
		1.6 SPAIN GOVT 250430	1.6	1,600	1,641	203,264	2025/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	1,450	1,509	186,828	2026/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	1,500	1,477	182,888	2030/7/30
		2.15 SPAIN GOVT 251031	2.15	1,600	1,696	210,064	2025/10/31
		2.35 SPAIN GOVT 330730	2.35	100	99	12,337	2033/7/30
		2.75 SPAIN GOVT 190430	2.75	1,600	1,695	209,872	2019/4/30
		2.75 SPAIN GOVT 241031	2.75	2,250	2,507	310,416	2024/10/31
		2.9 SPAIN GOVT 461031	2.9	800	787	97,512	2046/10/31
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	300	308	38,137	2066/7/30
		3.75 SPAIN GOVT 181031	3.75	2,200	2,333	288,899	2018/10/31
		3.8 SPAIN GOVT 240430	3.8	1,200	1,427	176,682	2024/4/30
		4 SPAIN GOVT 200430	4.0	1,600	1,794	222,197	2020/4/30
		4.1 SPAIN GOVT 180730	4.1	1,600	1,685	208,635	2018/7/30
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	1,550	1,934	239,520	2037/1/31
		4.3 SPAIN GOVT 191031	4.3	1,700	1,887	233,728	2019/10/31
		4.4 SPAIN GOVT 231031	4.4	1,500	1,839	227,740	2023/10/31
		4.6 SPAIN GOVT 190730	4.6	1,500	1,660	205,543	2019/7/30
		4.65 SPAIN GOVT 250730	4.65	1,650	2,075	256,941	2025/7/30
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	1,100	1,471	182,117	2041/7/30
		4.8 SPAIN GOVT 240131	4.8	1,200	1,505	186,340	2024/1/31
		4.85 SPAIN GOVT 201031	4.85	1,550	1,812	224,354	2020/10/31
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	1,150	1,568	194,233	2040/7/30
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	950	1,275	157,877	2028/10/31
		5.15 SPAIN GOVT 441031	5.15	850	1,202	148,929	2044/10/31
		5.4 SPAIN GOVT 230131	5.4	2,200	2,793	345,808	2023/1/31
		5.5 SPAIN GOVT 210430	5.5	1,700	2,065	255,761	2021/4/30
		5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	1,450	2,112	261,544	2032/7/30
		5.85 SPAIN GOVT 220131	5.85	1,700	2,140	264,979	2022/1/31
		5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	1,000	1,378	170,617	2026/7/30
		6 SPAIN GOVT 290131	6.0	1,800	2,582	319,670	2029/1/31
ベルギー	国債証券	0.2 BEL GOVT 231022	0.2	200	200	24,820	2023/10/22
		0.8 BEL GOVT 250622	0.8	1,900	1,944	240,725	2025/6/22
		0.8 BEL GOVT 270622	0.8	600	597	73,950	2027/6/22
		1 BEL GOVT 260622	1.0	900	926	114,642	2026/6/22
		1 BEL GOVT 310622	1.0	800	777	96,261	2031/6/22
		1.25 BEL GOVT 180622	1.25	700	714	88,419	2018/6/22
		1.6 BEL GOVT 470622	1.6	450	420	52,087	2047/6/22
		1.9 BEL GOVT 380622	1.9	100	105	13,119	2038/6/22
		2.15 BEL GOVT 660622	2.15	200	197	24,451	2066/6/22

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ベルギー	国債証券	2.25 BEL GOVT 230622	2.25	1,150	1,304	161,494	2023/ 6 /22
		2.25 BEL GOVT 570622	2.25	200	207	25,655	2057/ 6 /22
		2.6 BEL GOVT 240622	2.6	1,100	1,278	158,291	2024/ 6 /22
		3 BEL GOVT 190928	3.0	1,000	1,084	134,246	2019/ 9 /28
		3 BEL GOVT 340622	3.0	450	564	69,858	2034/ 6 /22
		3.75 BEL GOVT 200928	3.75	1,450	1,654	204,886	2020/ 9 /28
		3.75 BEL GOVT 450622	3.75	700	1,002	124,052	2045/ 6 /22
		4 BEL GOVT 190328	4.0	900	977	121,001	2019/ 3 /28
		4 BEL GOVT 220328	4.0	1,100	1,325	164,137	2022/ 3 /28
		4 BEL GOVT 320328	4.0	550	759	94,064	2032/ 3 /28
		4.25 BEL GOVT 210928	4.25	1,150	1,378	170,597	2021/ 9 /28
		4.25 BEL GOVT 220928	4.25	1,100	1,356	167,930	2022/ 9 /28
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	1,550	2,350	290,970	2041/ 3 /28
		4.5 BEL GOVT 260328	4.5	600	806	99,805	2026/ 3 /28
		5 BEL GOVT 350328	5.0	1,450	2,297	284,454	2035/ 3 /28
		5.5 BEL GOVT 280328	5.5	1,400	2,085	258,227	2028/ 3 /28
オーストリア	国債証券	0 AUSTRIA GOVT 230715	—	100	99	12,329	2023/ 7 /15
		0.25 AUSTRIA GOVT 191018	0.25	500	509	63,071	2019/10/18
		0.75 AUSTRIA GOVT 261020	0.75	1,200	1,220	151,037	2026/10/20
		1.15 AUSTRIA GOVT 181019	1.15	500	512	63,439	2018/10/19
		1.2 AUSTRIA GOVT 251020	1.2	1,000	1,066	132,038	2025/10/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 470220	1.5	250	246	30,558	2047/ 2 /20
		1.65 AUSTRIA GOVT 241021	1.65	500	551	68,293	2024/10/21
		1.75 AUSTRIA GOVT 231020	1.75	850	942	116,694	2023/10/20
		1.95 AUSTRIA GOVT 190618	1.95	500	526	65,147	2019/ 6 /18
		2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	600	722	89,492	2034/ 5 /23
		3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15	450	620	76,783	2044/ 6 /20
		3.4 AUSTRIA GOVT 221122	3.4	750	894	110,753	2022/11/22
		3.5 AUSTRIA GOVT 210915	3.5	1,350	1,572	194,700	2021/ 9 /15
		3.65 AUSTRIA GOVT 220420	3.65	600	713	88,318	2022/ 4 /20
		3.8 AUSTRIA GOVT 620126	3.8	250	415	51,447	2062/ 1 /26
		3.9 AUSTRIA GOVT 200715	3.9	1,000	1,138	140,910	2020/ 7 /15
		4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	850	1,288	159,545	2037/ 3 /15
		4.35 AUSTRIA GOVT 190315	4.35	800	872	108,002	2019/ 3 /15
		4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4.85	650	902	111,725	2026/ 3 /15
		6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	600	941	116,577	2027/ 7 /15
フィンランド	国債証券	0 FINNISH GOVT 220415	—	150	151	18,706	2022/ 4 /15
		0 FINNISH GOVT 230915	—	500	496	61,503	2023/ 9 /15
		0.375 FINNISH GOV 200915	0.375	400	410	50,802	2020/ 9 /15
		0.5 FINNISH GOVT 260415	0.5	400	400	49,566	2026/ 4 /15
		0.75 FINNISH GOVT 310415	0.75	300	293	36,305	2031/ 4 /15
		0.875 FINNISH GOV 250915	0.875	100	103	12,868	2025/ 9 /15
		1.125 FINNISH GOV 180915	1.125	200	204	25,352	2018/ 9 /15
		1.5 FINNISH GOVT 230415	1.5	400	435	53,900	2023/ 4 /15
		1.625 FINNISH GOV 220915	1.625	400	436	54,045	2022/ 9 /15
		2 FINNISH GOVT 240415	2.0	300	337	41,809	2024/ 4 /15
		2.625 FINNISH GOV 420704	2.625	350	454	56,294	2042/ 7 / 4

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フィンランド	国債証券	2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	350	427	52,926	2028/7/4
		3.375 FINNISH GOV 200415	3.375	500	556	68,890	2020/4/15
		3.5 FINNISH GOVT 210415	3.5	400	460	56,990	2021/4/15
		4 FINNISH GOVT 250704	4.0	550	713	88,312	2025/7/4
		4.375 FINNISH GOV 190704	4.375	550	608	75,317	2019/7/4
アイルランド	国債証券	0.8 IRISH GOVT 220315	0.8	400	416	51,544	2022/3/15
		1 IRISH GOVT 260515	1.0	650	656	81,233	2026/5/15
		1.7 IRISH GOVT 370515	1.7	300	294	36,492	2037/5/15
		2 IRISH GOVT 450218	2.0	500	496	61,465	2045/2/18
		2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	650	729	90,348	2030/5/15
		3.4 IRISH GOVT 240318	3.4	500	600	74,320	2024/3/18
		3.9 IRISH GOVT 230320	3.9	400	486	60,269	2023/3/20
		4.4 IRISH GOVT 190618	4.4	500	551	68,293	2019/6/18
		4.5 IRISH GOVT 181018	4.5	650	696	86,207	2018/10/18
		4.5 IRISH GOVT 200418	4.5	1,000	1,142	141,463	2020/4/18
		5 IRISH GOVT 201018	5.0	600	709	87,881	2020/10/18
		5.4 IRISH GOVT 250313	5.4	900	1,225	151,726	2025/3/13
		5.9 IRISH GOVT 191018	5.9	500	577	71,496	2019/10/18
小 計						51,807,531	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
	国債証券	0.5 GILT 220722	0.5	900	897	131,678	2022/7/22
		1.25 GILT 180722	1.25	2,100	2,128	312,441	2018/7/22
		1.25 GILT 270722	1.25	450	450	66,109	2027/7/22
		1.5 GILT 210122	1.5	1,850	1,931	283,504	2021/1/22
		1.5 GILT 260722	1.5	1,700	1,758	258,154	2026/7/22
		1.5 GILT 470722	1.5	400	372	54,702	2047/7/22
		1.75 GILT 190722	1.75	2,100	2,175	319,232	2019/7/22
		1.75 GILT 220907	1.75	2,000	2,128	312,337	2022/9/7
		1.75 GILT 370907	1.75	300	296	43,560	2037/9/7
		1.75 GILT 570722	1.75	1,100	1,125	165,131	2057/7/22
		2 GILT 200722	2.0	1,800	1,902	279,179	2020/7/22
		2 GILT 250907	2.0	1,600	1,734	254,528	2025/9/7
		2.25 GILT 230907	2.25	1,800	1,975	289,957	2023/9/7
		2.5 GILT 650722	2.5	810	1,038	152,462	2065/7/22
		2.75 GILT 240907	2.75	1,500	1,706	250,434	2024/9/7
		3.25 GILT 440122	3.25	1,950	2,520	370,002	2044/1/22
		3.5 GILT 450122	3.5	1,600	2,172	318,891	2045/1/22
		3.5 GILT 680722	3.5	1,370	2,247	329,848	2068/7/22
		3.75 GILT 190907	3.75	1,300	1,409	206,931	2019/9/7
		3.75 GILT 200907	3.75	1,200	1,342	196,966	2020/9/7
		3.75 GILT 210907	3.75	1,600	1,835	269,382	2021/9/7
		3.75 GILT 520722	3.75	1,370	2,100	308,241	2052/7/22
		4 GILT 220307	4.0	1,050	1,230	180,632	2022/3/7
		4 GILT 600122	4.0	800	1,374	201,686	2060/1/22
		4.25 GILT 271207	4.25	850	1,110	162,934	2027/12/7
		4.25 GILT 320607	4.25	1,200	1,633	239,759	2032/6/7
		4.25 GILT 360307	4.25	1,635	2,297	337,254	2036/3/7

銘柄			当期末						
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日		
					外貨建金額	邦貨換算金額			
イギリス			%	千イギリスポンド	千イギリスポンド	千円			
	国債証券	4.25 GILT 390907	4.25	1,120	1,620	237,805	2039/9/7		
		4.25 GILT 401207	4.25	1,250	1,831	268,735	2040/12/7		
		4.25 GILT 461207	4.25	1,250	1,942	285,045	2046/12/7		
		4.25 GILT 491207	4.25	1,030	1,659	243,632	2049/12/7		
		4.25 GILT 551207	4.25	1,250	2,158	316,752	2055/12/7		
		4.5 GILT 190307	4.5	1,300	1,404	206,097	2019/3/7		
		4.5 GILT 340907	4.5	1,500	2,138	313,833	2034/9/7		
		4.5 GILT 421207	4.5	1,150	1,778	260,984	2042/12/7		
		4.75 GILT 200307	4.75	1,200	1,355	199,017	2020/3/7		
		4.75 GILT 301207	4.75	1,050	1,481	217,390	2030/12/7		
		4.75 GILT 381207	4.75	1,220	1,868	274,304	2038/12/7		
		5 GILT 250307	5.0	850	1,116	163,889	2025/3/7		
		6 GILT 281207	6.0	750	1,135	166,687	2028/12/7		
		8 GILT 210607	8.0	800	1,050	154,200	2021/6/7		
		小計						9,604,323	
		スイス				千スイスフラン	千スイスフラン		
	国債証券	2 SWISS GOVT 210428	2.0	340	376	42,541	2021/4/28		
		2.25 SWISS GOVT 200706	2.25	310	339	38,385	2020/7/6		
		3 SWISS GOVT 190512	3.0	400	431	48,731	2019/5/12		
		4 SWISS GOVT 230211	4.0	280	352	39,904	2023/2/11		
		4 SWISS GOVT 280408	4.0	430	619	70,004	2028/4/8		
小計						239,568			
スウェーデン				千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ				
	国債証券	1 SWD GOVT 261112	1.0	4,700	4,865	62,419	2026/11/12		
		1.5 SWD GOVT 231113	1.5	6,600	7,146	91,685	2023/11/13		
		2.5 SWD GOVT 250512	2.5	4,700	5,467	70,148	2025/5/12		
		3.5 SWD GOVT 220601	3.5	6,850	8,077	103,628	2022/6/1		
		3.5 SWD GOVT 390330	3.5	3,250	4,388	56,310	2039/3/30		
		4.25 SWD GOVT 190312	4.25	7,200	7,848	100,702	2019/3/12		
		5 SWD GOVT 201201	5.0	6,800	8,092	103,822	2020/12/1		
小計						588,717			
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ				
	国債証券	1.5 NORWE GOVT 260219	1.5	2,600	2,592	34,349	2026/2/19		
		1.75 NORWE GOVT 250313	1.75	3,050	3,116	41,289	2025/3/13		
		1.75 NORWE GOVT 270217	1.75	1,550	1,565	20,748	2027/2/17		
		2 NORWE GOVT 230524	2.0	4,200	4,385	58,101	2023/5/24		
		3 NORWE GOVT 240314	3.0	3,250	3,598	47,681	2024/3/14		
		3.75 NORWE GOVT 210525	3.75	5,900	6,550	86,791	2021/5/25		
		4.5 NORWE GOVT 190522	4.5	5,700	6,142	81,386	2019/5/22		
		小計						370,348	
デンマーク				千デンマーククローネ	千デンマーククローネ				
	国債証券	0.25 DMK GOVT 181115	0.25	3,200	3,239	53,901	2018/11/15		
		0.5 DMK GOVT 271115	0.5	1,550	1,520	25,308	2027/11/15		
		1.5 DMK GOVT 231115	1.5	3,600	3,927	65,359	2023/11/15		
		1.75 DMK GOVT 251115	1.75	7,100	7,917	131,754	2025/11/15		
		3 DMK GOVT 211115	3.0	6,800	7,788	129,607	2021/11/15		
		4 DMK GOVT 191115	4.0	6,950	7,716	128,409	2019/11/15		

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
デンマーク			%	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ	千円	
	国債証券	4.5 DMK GOVT 391115	4.5	9,400	15,613	259,809	2039/11/15
小計						794,151	
ポーランド				千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
	国債証券	1.5 POLAND 200425	1.5	1,900	1,860	54,517	2020/4/25
		1.75 POLAND 210725	1.75	2,700	2,609	76,443	2021/7/25
		2 POLAND 210425	2.0	2,000	1,958	57,381	2021/4/25
		2.25 POLAND 220425	2.25	850	829	24,302	2022/4/25
		2.5 POLAND 180725	2.5	1,600	1,617	47,386	2018/7/25
		2.5 POLAND 260725	2.5	2,900	2,731	80,037	2026/7/25
		2.5 POLAND 270725	2.5	1,400	1,298	38,031	2027/7/25
		3.25 POLAND 190725	3.25	2,000	2,052	60,147	2019/7/25
		3.25 POLAND 250725	3.25	1,900	1,912	56,035	2025/7/25
		4 POLAND 231025	4.0	2,250	2,384	69,870	2023/10/25
		5.25 POLAND 201025	5.25	1,300	1,422	41,678	2020/10/25
		5.5 POLAND 191025	5.5	1,300	1,404	41,157	2019/10/25
		5.75 POLAND 211025	5.75	1,300	1,467	43,007	2021/10/25
		5.75 POLAND 220923	5.75	1,650	1,885	55,258	2022/9/23
		5.75 POLAND 290425	5.75	600	741	21,718	2029/4/25
		POLAND 181025	—	2,000	1,948	57,096	2018/10/25
		POLAND 190425	—	900	865	25,367	2019/4/25
小計						849,437	
オーストラリア				千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
	国債証券	1.75 AUST GOVT 201121	1.75	1,450	1,440	121,146	2020/11/21
		2 AUST GOVT 211221	2.0	1,050	1,046	87,963	2021/12/21
		2.25 AUST GOVT 280521	2.25	950	904	76,039	2028/5/21
		2.75 AUST GOVT 191021	2.75	1,800	1,842	154,949	2019/10/21
		2.75 AUST GOVT 240421	2.75	1,950	1,991	167,447	2024/4/21
		2.75 AUST GOVT 271121	2.75	1,450	1,454	122,295	2027/11/21
		2.75 AUST GOVT 281121	2.75	900	896	75,391	2028/11/21
		2.75 AUST GOVT 350621	2.75	550	514	43,251	2035/6/21
		3 AUST GOVT 470321	3.0	600	533	44,858	2047/3/21
		3.25 AUST GOVT 181021	3.25	900	920	77,403	2018/10/21
		3.25 AUST GOVT 250421	3.25	2,100	2,209	185,807	2025/4/21
		3.25 AUST GOVT 290421	3.25	1,450	1,512	127,216	2029/4/21
		3.25 AUST GOVT 390621	3.25	300	292	24,619	2039/6/21
		3.75 AUST GOVT 370421	3.75	700	746	62,738	2037/4/21
		4.25 AUST GOVT 260421	4.25	2,300	2,602	218,815	2026/4/21
		4.5 AUST GOVT 200415	4.5	2,000	2,151	180,892	2020/4/15
		4.5 AUST GOVT 330421	4.5	800	944	79,464	2033/4/21
		4.75 AUST GOVT 270421	4.75	2,000	2,364	198,813	2027/4/21
		5.25 AUST GOVT 190315	5.25	1,700	1,809	152,131	2019/3/15
		5.5 AUST GOVT 230421	5.5	1,750	2,062	173,461	2023/4/21
		5.75 AUST GOVT 210515	5.75	2,150	2,459	206,830	2021/5/15
		5.75 AUST GOVT 220715	5.75	1,800	2,115	177,870	2022/7/15
小計						2,759,409	
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	国債証券	1.25 SINGAPORGOVT 211001	1.25	200	197	15,971	2021/10/1

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
シンガポール			%	千シンガポールドル	千シンガポールドル	千円	
	国債証券	1.625 SINGAPORGOV 191001	1.625	550	553	44,816	2019/10/ 1
		1.75 SINGAPORGOVT 220401	1.75	50	50	4,061	2022/4/ 1
		2 SINGAPORGOVT 200701	2.0	150	152	12,340	2020/7/ 1
		2.125 SINGAPORGOV 260601	2.125	100	100	8,103	2026/6/ 1
		2.25 SINGAPORGOVT 210601	2.25	600	614	49,711	2021/6/ 1
		2.375 SINGAPORGOV 250601	2.375	300	306	24,807	2025/6/ 1
		2.5 SINGAPORGOVT 190601	2.5	500	512	41,481	2019/6/ 1
		2.75 SINGAPORGOVT 230701	2.75	400	419	33,949	2023/7/ 1
		2.75 SINGAPORGOVT 420401	2.75	340	354	28,706	2042/4/ 1
		2.75 SINGAPORGOVT 460301	2.75	190	198	16,053	2046/3/ 1
		2.875 SINGAPORGOV 290701	2.875	100	105	8,568	2029/7/ 1
		2.875SINGAPORGOVT 300901	2.875	300	317	25,685	2030/9/ 1
		3 SINGAPORGOVT 240901	3.0	350	373	30,215	2024/9/ 1
		3.125SINGAPORGOVT 220901	3.125	350	374	30,266	2022/9/ 1
		3.25 SINGAPORGOVT 200901	3.25	400	422	34,208	2020/9/ 1
		3.375 SINGAPORGOV 330901	3.375	230	258	20,944	2033/9/ 1
		3.5 SINGAPORGOVT 270301	3.5	500	556	45,050	2027/3/ 1
		4 SINGAPORGOVT 180901	4.0	300	311	25,180	2018/9/ 1
小計						500,124	
マレーシア				千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット		
	国債証券	3.418MALAYSIAGOV 220815	3.418	900	884	23,192	2022/8/15
		3.48 MALAYSIAGOV 230315	3.48	1,200	1,179	30,913	2023/3/15
		3.492 MALAYSIAGOV 200331	3.492	700	698	18,327	2020/3/31
		3.502MALAYSIAGOV 270531	3.502	300	281	7,369	2027/5/31
		3.58 MALAYSIAGOV 180928	3.58	200	200	5,265	2018/9/28
		3.654 MALAYSIAGOV 191031	3.654	1,100	1,104	28,964	2019/10/31
		3.659 MALAYSIAGOV 201015	3.659	1,000	1,002	26,285	2020/10/15
		3.733 MALAYSIAGO 280615	3.733	600	569	14,939	2028/6/15
		3.759 MALAYSIAGOV 190315	3.759	600	605	15,863	2019/3/15
		3.795 MALAYSIAGOV 220930	3.795	900	900	23,612	2022/9/30
		3.8 MALAYSIAGOV 230817	3.8	200	199	5,224	2023/8/17
		3.844 MALAYSIAGOV 330415	3.844	600	562	14,754	2033/4/15
		3.889 MALAYSIAGO 200731	3.889	700	706	18,517	2020/7/31
		3.892 MALAYSIAGOV 270315	3.892	500	487	12,794	2027/3/15
		3.9 MALAYSIAGOV 261130	3.9	500	497	13,047	2026/11/30
		3.955 MALAYSIAGOV 250915	3.955	1,150	1,145	30,045	2025/9/15
		4.048 MALAYSIA 210930	4.048	900	913	23,951	2021/9/30
		4.127 MALAYSIA 320415	4.127	600	582	15,285	2032/4/15
		4.16 MALAYSIAGOV 210715	4.16	1,050	1,070	28,067	2021/7/15
		4.181 MALAYSIAGOV 240715	4.181	1,000	1,014	26,587	2024/7/15
		4.232MALAYSIAGOV 310630	4.232	800	785	20,587	2031/6/30
		4.254 MALAYSIAGOV 350531	4.254	350	338	8,863	2035/5/31
		4.378MALAYSIAGOV 191129	4.378	1,750	1,787	46,874	2019/11/29
		4.392 MALAYSIAGOV 260415	4.392	1,000	1,021	26,795	2026/4/15
		4.498 MALAYSIAGOV 300415	4.498	900	906	23,779	2030/4/15
		4.736 MALAYSIAGOV 460315	4.736	500	497	13,049	2046/3/15
		4.935 MALAYSIAGOV 430930	4.935	350	353	9,281	2043/9/30

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
マレーシア			%	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット	千円	
	国債証券	5.248 MALAYSIA 280915	5.248	200	217	5,707	2028/9/15
		5.734MALAYSIAGOV 190730	5.734	300	314	8,247	2019/7/30
小 計						546,198	
南アフリカ				千南アフリカランド	千南アフリカランド		
	国債証券	10.5 SOUTH AFRICA 261221	10.5	12,900	14,373	122,459	2026/12/21
		6.25 SOUTH AFRICA 360331	6.25	8,050	5,793	49,361	2036/3/31
		6.5 SOUTH AFRICA 410228	6.5	6,400	4,548	38,753	2041/2/28
		6.75 SOUTH AFRICA 210331	6.75	3,700	3,581	30,516	2021/3/31
		7 SOUTH AFRICA 310228	7.0	8,300	6,884	58,654	2031/2/28
		7.25 SOUTH AFRICA 200115	7.25	4,600	4,565	38,896	2020/1/15
		7.75 SOUTH AFRICA 230228	7.75	5,000	4,908	41,822	2023/2/28
		8 SOUTH AFRICA 181221	8.0	3,000	3,023	25,758	2018/12/21
		8 SOUTH AFRICA 300131	8.0	6,500	5,938	50,594	2030/1/31
		8.25 SOUTH AFRICA 320331	8.25	5,300	4,850	41,325	2032/3/31
		8.5 SOUTH AFRICA 370131	8.5	6,900	6,251	53,264	2037/1/31
		8.75 SOUTH AFRICA 440131	8.75	5,900	5,359	45,659	2044/1/31
	8.75 SOUTH AFRICA 480228	8.75	10,000	9,064	77,226	2048/2/28	
	8.875 SOUTH AFRIC 350228	8.875	2,700	2,555	21,776	2035/2/28	
	9 SOUTH AFRICA 400131	9.0	3,200	3,006	25,612	2040/1/31	
小 計						721,683	
合 計						130,789,630	

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

○投資信託財産の構成

(2017年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 130,789,630	% 96.8
コール・ローン等、その他	4,269,249	3.2
投資信託財産総額	135,058,879	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (131,760,236千円) の投資信託財産総額 (135,058,879千円) に対する比率は97.6%です。

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

1 アメリカドル=113.94円	1 カナダドル=83.13円	1 メキシコペソ=6.05円	1 ユーロ=123.80円
1 イギリスポンド=146.77円	1 スイスフラン=113.06円	1 スウェーデンクローネ=12.83円	1 ノルウェークローネ=13.25円
1 デンマーククローネ=16.64円	1 ポーランドズロチ=29.30円	1 オーストラリアドル=84.09円	1 シンガポールドル=80.91円
1 マレーシアリンギット=26.22円	1 南アフリカランド=8.52円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	135,979,672,180
コール・ローン等	1,288,484,942
公社債(評価額)	130,789,630,361
未収入金	2,785,838,363
未収利息	1,028,010,670
前払費用	87,707,844
(B) 負債	3,549,613,893
未払金	1,441,196,550
未払解約金	2,108,413,364
未払利息	3,979
(C) 純資産総額(A－B)	132,430,058,287
元本	66,568,708,547
次期繰越損益金	65,861,349,740
(D) 受益権総口数	66,568,708,547口
1万口当たり基準価額(C／D)	19,894円

<注記事項>

- ①期首元本額 79,369,567,734円
 期中追加設定元本額 13,460,264,160円
 期中一部解約元本額 26,261,123,347円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.9894円です。

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

ファンド・マネジャー(海外債券)	821,265,780円
eMAXIS 先進国債券インデックス	11,507,288,833円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	1,382,417,182円
eMAXIS バランス(波乗り型)	235,783,018円
コアバランス	1,384,859円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	340,241円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040(確定拠出年金)	201,099円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050(確定拠出年金)	470,926円
eMAXIS Slim 先進国債券インデックス	72,793,229円
海外債券セレクション(ラップ向け)	3,753,251円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	22,528,484円
三菱UFJ DC海外債券インデックスファンド	7,007,945,425円
eMAXIS バランス(4資産均等型)	41,113,041円
eMAXIS 最適化バランス(マイゴールキーパー)	18,601,350円
eMAXIS 最適化バランス(マイディフェンダー)	14,975,628円
eMAXIS 最適化バランス(マイミッドフィルダー)	21,995,342円
eMAXIS 最適化バランス(マイフoward)	6,029,049円
eMAXIS 最適化バランス(マイストライカー)	1,099,638円
三菱UFJ バランスファンド45VA(適格機関投資家限定)	1,302,553,961円
三菱UFJ バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	3,286,110,907円
三菱UFJ バランスファンドVA40型(適格機関投資家限定)	2,107,382,988円
MUAM 外国債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	19,104,565,071円
三菱UFJ バランスファンドVA50型(適格機関投資家限定)	7,767,247,723円
三菱UFJ バランスファンドVA75型(適格機関投資家限定)	2,012,259,532円
三菱UFJ バランスファンド55VA(適格機関投資家限定)	462,962,970円

○損益の状況 (2016年5月13日～2017年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,481,304,903
受取利息	3,481,412,296
その他収益金	116,880
支払利息	△ 224,273
(B) 有価証券売買損益	△ 2,469,113,070
売買益	4,743,560,191
売買損	△ 7,212,673,261
(C) 保管費用等	△ 21,156,552
(D) 当期損益金(A+B+C)	991,035,281
(E) 前期繰越損益金	76,786,082,214
(F) 追加信託差損益金	12,413,548,035
(G) 解約差損益金	△24,329,315,790
(H) 計(D+E+F+G)	65,861,349,740
次期繰越損益金(H)	65,861,349,740

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

三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４５型（適格機関投資家限定）	223,771,422円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ３０型（適格機関投資家限定）	72,586,651円
三菱ＵＦＪ バランスファンド２０ＶＡ（適格機関投資家限定）	2,746,567,790円
三菱ＵＦＪ グローバル型バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	4,048,392円
アドバンスト・バランスⅠ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	160,215,991円
アドバンスト・バランスⅡ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	204,350,336円
世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定）	4,601,010円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）ＶＡ	3,103,338円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）ＶＡ	9,684,414円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）ＶＡ	11,193,604円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）ＶＡ	4,769,489円
三菱ＵＦＪ 外国債券インデックスファンドＶＡ	87,143,429円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｄ（適格機関投資家限定）	59,945,011円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｄ（適格機関投資家限定）	108,282,119円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｇ（適格機関投資家限定）	98,999,047円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｇ（適格機関投資家限定）	171,593,156円
外国債券インデックスファンドⅰ（適格機関投資家限定）	2,114,453,069円
三菱ＵＦＪ <ＤＣ>外国債券インデックスファンド	2,002,966,302円
三菱ＵＦＪ <ＤＣ>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定型）	208,380,073円
三菱ＵＦＪ <ＤＣ>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）	550,346,235円
三菱ＵＦＪ <ＤＣ>インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型）	386,384,049円
三菱ＵＦＪ <ＤＣ>インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型）	132,254,093円
合計	66,568,708,547円

先進国リートインデックス・ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家限定）

損益の状況、組入資産の明細は「先進国リートインデックス・ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家限定）」の第2期（2015年11月3日～2016年11月2日）の決算資料から抜粋したものです。

■ 損益及び剰余金計算書

区 分	第2期 (自 平成27年11月 3 日 至 平成28年11月 2 日)
	金 額 (円)
営 業 収 益	
有価証券売買等損益	△354, 243, 287
営 業 収 益 合 計	△354, 243, 287
営 業 費 用	
受 託 者 報 酬	1, 110, 099
委 託 者 報 酬	7, 771, 345
そ の 他 費 用	282, 600
営 業 費 用 合 計	9, 164, 044
営業利益又は営業損失 (△)	△363, 407, 331
経常利益又は経常損失 (△)	△363, 407, 331
当期純利益又は当期純損失 (△)	△363, 407, 331
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額 又は一部解約に伴う当期純損失金額の分 配額 (△)	△21, 619, 692
期首剰余金又は期首欠損金 (△)	69, 070, 883
剰余金増加額又は欠損金減少額	144, 719, 757
当期追加信託に伴う剰余金増加額 又は欠損金減少額	144, 719, 757
剰余金減少額又は欠損金増加額	39, 203, 900
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は 欠損金増加額	39, 203, 900
分配金	—
期末剰余金又は期末欠損金 (△)	△167, 200, 899

■ 組入資産の明細

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	ブラックロック先進国リート・インデ ックス・マザーファンド	1, 845, 423, 910	2, 439, 650, 409	
親投資信託受益証券 合計		1, 845, 423, 910	2, 439, 650, 409	
合計		1, 845, 423, 910	2, 439, 650, 409	

(注) 親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

下記は、ブラックロック先進国リート・インデックス・マザーファンドの内容です。

外国投資証券

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額
	千口	千口	千米・ドル	千円
(アメリカ)				
ACADIA REALTY TRUST	0.875	2.25	73	7,634
AGREE REALTY CORP	0.265	0.685	32	3,342
ALEXANDER'S INC	0.046	0.101	38	4,045
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY	0.885	2.199	236	24,585
AMERICAN ASSETS TRUST INC	0.473	1.1	42	4,414
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	1.349	3.673	185	19,322
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	1.941	6.127	124	13,011
AMERICAN RESIDENTIAL PROPERT	0.484	—	—	—
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	1.914	4.413	192	20,052
APPLE HOSPITALITY REIT INC	2.008	4.389	78	8,127
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	0.345	1.014	13	1,407
ASHFORD HOSPITALITY PRIME INC	0.316	0.742	9	969
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	1.032	2.225	12	1,288
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1.612	3.858	653	68,010
BIOMED REALTY TRUST INC	2.447	—	—	—
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	0.21	0.586	7	737
BOSTON PROPERTIES INC	1.854	4.323	506	52,741
BRANDYWINE REALTY TRUST	2.164	4.965	75	7,849
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	2.094	7.289	180	18,788
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	1.867	4.829	50	5,235
CAMDEN PROPERTY TRUST	1.064	2.462	198	20,641
CAMPUS CREST COMMUNITIES INC	0.821	—	—	—
CARE CAPITAL PROPERTIES INC	0.899	2.381	60	6,266
CARETRUST REIT INC	0.584	1.717	23	2,444
CEDAR REALTY TRUST INC	1.075	2.072	13	1,396
CHAMBERS STREET PROPERTIES	2.862	—	—	—
CHATHAM LODGING TRUST	0.511	1.033	18	1,884
CHESAPEAKE LODGING TRUST	0.701	1.661	36	3,774
CITY OFFICE REIT INC	0.189	0.629	7	804
COLONY STARWOOD HOMES	—	1.44	40	4,218
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	1.517	3.481	72	7,548
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	—	0.385	8	900
CORESITE REALTY CORP	0.324	0.961	69	7,227
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	1.136	2.684	69	7,279
CORRECTIONS CORP OF AMERICA	1.411	3.374	47	4,940
COUSINS PROPERTIES INC	2.475	9.641	72	7,510
CUBESMART	2.042	5.041	127	13,330
CYRUSONE INC	0.771	2.103	88	9,264
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	1.068	2.553	117	12,196
DDR CORP	3.655	8.655	129	13,467
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	2.473	5.734	51	5,350

銘柄	期首(前期末)	当期 期末			
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千口	千口	千米・ドル	千円	
DIGITAL REALTY TRUST INC	1.655	4.134	371	38,655	
DOUGLAS EMMETT INC	1.708	4.054	145	15,128	
DUKE REALTY CORP	4.209	9.891	251	26,145	
DUPONT FABROS TECHNOLOGY	0.801	2.135	83	8,723	
EPR PROPERTIES TRUST	0.695	1.798	127	13,312	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES	0.134	0.691	12	1,318	
EASTGROUP PROPERTIES INC	0.393	0.892	58	6,139	
EDUCATION REALTY TRUST INC	0.601	2.062	85	8,882	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	1.35	3.495	67	7,018	
EQUITY COMMONWEALTH	1.567	3.54	105	10,939	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.989	2.259	167	17,450	
EQUITY ONE INC	0.916	2.6	72	7,514	
EQUITY RESIDENTIAL	4.405	10.271	624	65,060	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.795	1.84	392	40,874	
EXTRA SPACE STORAGE INC	1.496	3.536	251	26,243	
FARMLAND PARTNERS INC	—	0.35	3	376	
FEDERAL REALTY INVS	0.837	1.993	282	29,450	
FELCOR LODGING TRUST INC	1.58	3.54	21	2,274	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	1.372	3.32	85	8,914	
FIRST POTOMAC REALTY TRUST	0.706	1.569	13	1,403	
FOREST CITY REALTY TRUST- A	—	6.095	129	13,476	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	—	1.505	30	3,127	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	1.234	3.075	34	3,570	
GEO GROUP INC/THE	0.892	2.118	49	5,188	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	1.118	5.426	173	18,100	
GENERAL GROWTH PROPERTIES	7.06	16.415	405	42,227	
GETTY REALTY CORP	0.449	0.77	17	1,797	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.28	0.657	10	1,123	
GLOBAL NET LEASE INC	2.048	4.665	33	3,478	
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME TRUST	0.702	0.702	12	1,327	
GRAMERCY PROPERTY TRUST INC	0.716	—	—	—	
GRAMERCY PROPERTY TRUST	—	11.918	107	11,233	
HCP INC	5.598	13.148	400	41,724	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	1.219	3.271	100	10,506	
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	1.514	3.889	115	11,997	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	0.614	1.218	21	2,188	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	1.14	2.785	134	14,001	
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	1.826	4.616	122	12,792	
HOST HOTELS & RESORTS INC	9.051	20.877	318	33,180	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	0.948	3.002	97	10,186	
ISTAR INC	—	2.22	24	2,504	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	0.384	1.918	15	1,606	
INLAND REAL ESTATE CORP	1.036	—	—	—	
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	1.45	3.478	20	2,129	

銘 柄	期首(前期末)	当	期 末	
	口 数	口 数	評 価	額
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(アメリカ)	千口	千口	千米・ドル	千円
IRON MOUNTAIN INC	2.288	6.898	228	23,830
KILROY REALTY CORP	1.115	2.597	183	19,122
KIMCO REALTY CORP	5.03	11.82	305	31,835
KITE REALTY GROUP TRUST	1.041	2.38	57	6,028
LTC PROPERTIES INC	0.449	1.11	53	5,601
LASALLE HOTEL PROPERTIES	1.388	3.187	74	7,767
LEXINGTON REALTY TRUST	2.587	6.063	59	6,226
LIBERTY PROPERTY TRUST	1.848	4.143	164	17,125
LIFE STORAGE INC	－	1.303	104	10,885
MACERICH CO/THE	1.626	3.39	232	24,255
MACK-CALI REALTY CORP	1.022	2.546	63	6,650
MANULIFE US REAL ESTATE INV	－	15.6	13	1,372
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	2.804	9.022	118	12,290
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	0.926	2.124	195	20,400
MONMOUTH REIT-CLASS A	0.646	1.979	26	2,749
MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST INC	1.952	4.799	50	5,248
NATL HEALTH INVESTORS INC	0.4	1.108	81	8,490
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	1.661	4.138	184	19,169
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	0.285	0.981	18	1,977
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	1.066	2.283	22	2,318
NEW YORK REIT INC	1.985	4.572	42	4,428
NEXPOINT RESIDENTIAL	0.266	0.561	10	1,055
NORTHSTAR REALTY FINANCE	4.196	－	－	－
NORTHSTAR REALTY FINANCE	－	5.089	73	7,616
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	－	1.815	17	1,827
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	1.976	5.438	167	17,415
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.148	0.428	9	1,015
PS BUSINESS PARKS INC/CA	0.244	0.561	59	6,231
PARKWAY INC	－	1.172	20	2,154
PARKWAY PROPERTIES INC	1.001	－	－	－
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	0.867	2.058	49	5,204
PENN REAL ESTATE INVEST TST	0.838	2.018	38	3,982
PHYSICIANS REALTY TRUST	0.927	3.813	73	7,648
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	1.868	4.105	82	8,627
POST PROPERTIES INC	0.661	1.509	99	10,352
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	0.265	0.693	8	913
PROLOGIS INC	6.334	14.824	752	78,400
PUBLIC STORAGE INC	1.782	4.19	861	89,773
QTS REALTY TRUST INC-CL A	0.414	1.341	59	6,181
QUALITY CARE PROPERTIES	－	2.629	39	4,079
RLJ LODGING TRUST	1.585	3.525	68	7,103
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	1.025	2.209	37	3,945
REALTY INCOME CORP	3.022	7.271	419	43,725
REGENCY CENTERS CORP	1.156	2.942	206	21,549

銘	柄	期首(前期末)	当	期	末	
		口	数	評	価	額
				外貨	建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		千口	千口	千米・ドル	千円	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENT		1.223	3.095	60	6,324	
RETAIL PROPERTIES OF AME - A		2.897	6.697	100	10,518	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC		0.656	1.929	39	4,154	
ROUSE PROPERTIES INC		0.464	—	—	—	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES		0.611	1.441	73	7,618	
SL GREEN REALTY CORP		1.198	2.825	273	28,513	
SABRA HEALTH CARE REIT INC		0.803	1.881	42	4,400	
SAUL CENTERS INC		0.139	0.349	20	2,174	
SELECT INCOME REIT		0.756	1.816	43	4,522	
SENIOR HOUSING PROP TRUST		2.862	6.676	137	14,309	
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT		—	0.663	29	3,094	
SILVER BAY REALTY TRUST CORP		0.539	1.012	16	1,722	
SIMON PROPERTY GROUP INC		3.747	8.833	1,618	168,582	
SOVRAN SELF STORAGE INC		0.432	—	—	—	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC		5.338	13.507	157	16,388	
STAG INDUSTRIAL INC		0.815	2.057	46	4,809	
STARWOOD WAYPOINT RESIDE		0.507	—	—	—	
STORE CAPITAL CORP		0.646	4.323	115	12,030	
STRATEGIC HOTELS & RESORTS INC		3.384	—	—	—	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC		1.097	2.413	30	3,226	
SUN COMMUNITIES INC		0.651	1.759	134	13,985	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC		2.505	6.107	75	7,816	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER		1.165	2.714	92	9,590	
TAUBMAN CENTERS INC		0.621	1.697	120	12,587	
TERRENO REALTY CORP		0.487	1.29	32	3,412	
TIER REIT INC		—	1.297	18	1,935	
UDR INC		3.16	7.505	260	27,154	
UMH PROPERTIES INC		0.456	0.792	9	970	
URBAN EDGE PROPERTIES		1.015	2.586	64	6,757	
URSTADT BIDDLE - CLASS A		0.167	0.65	13	1,416	
VENTAS INC		4.014	9.881	643	67,035	
VEREIT INC		11.043	27.163	247	25,829	
VORNADO REALTY TRUST		2.135	4.834	438	45,618	
WP CAREY INC		1.199	2.976	176	18,423	
WP GLIMCHER INC		2.267	—	—	—	
WASHINGTON PRIME GROUP INC		—	5.273	55	5,788	
WASHINGTON REIT		0.817	2.093	59	6,225	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS		1.42	3.317	115	12,067	
WELLTOWER INC		4.261	10.062	678	70,642	
WHEELER REAL ESTATE INVESTME		—	1.844	3	318	
WHITESTONE REIT		0.362	0.827	10	1,081	
WINTHROP REALTY TRUST		0.441	—	—	—	

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額
(アメリカ)		千口	千口	千米・ドル	千円
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	1,316	3,094	47	4,985
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 ・ (比 率)	241,557 155銘柄	608,025 158銘柄	20,911 -	2,177,922 <71.0%>
(カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	0.719	1,826	52	4,118
	MORGUARD REAL ESTATE INVESTMENT	0.28	0.689	10	811
	CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	0.402	0.986	45	3,508
	RIOCAN REAL ESTATE I	1.881	4,511	116	9,079
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	0.431	1,129	40	3,168
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	0.94	2,545	37	2,920
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	0.289	0.622	30	2,356
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	0.771	2,054	23	1,864
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	0.608	1,311	17	1,370
	INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT	0.257	0.942	6	541
	PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	0.91	3,583	19	1,508
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	1.663	3.95	89	6,975
	BROOKFIELD CANADA OFFICE PROPERTIES	0.175	0.316	8	645
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	0.298	0.917	9	739
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	0.18	0.382	4	370
	INNVEST REAL ESTATE INVESTMENT	0.823	-	-	-
	MILESTONE APARTMENTS REAL ES	0.317	0.943	16	1,321
	AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTA	-	0.372	3	301
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	0.299	0.621	26	2,067
	CHOICE PROPERTIES REIT	0.467	1,241	16	1,274
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.373	0.9	13	1,033
	PLAZA RETAIL REIT	0.368	1,128	5	444
	NORTHERN PROPERTY REAL ESTATE IN	0.145	-	-	-
	SLATE RETAIL REIT	0.172	0.526	7	567
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	0.475	0.75	5	444
	DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT	0.84	1,607	14	1,140
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INVENSTMENT	0.679	1.45	24	1,890
	SLATE OFFICE REIT	-	0.542	4	352
	ONEREIT	0.45	1,105	3	302
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	-	0.825	9	752
	NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE	-	0.627	12	960
	SMART REAL ESTATE INVESTMENT	0.76	1,819	60	4,708
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 ・ (比 率)	15,972 28銘柄	40,219 30銘柄	739 -	57,543 <1.9%>
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
	BWP TRUST	6.104	13,408	39	3,160
	MIRVAC GROUP	45.015	104,562	216	17,237
	INVESTA OFFICE FUND	7.255	17,526	74	5,904
	CROMWELL PROPERTY GROUP	16.904	35,452	32	2,555
	CHARTER HALL RETAIL REIT	3.48	9,155	37	3,025

銘	柄	期首(前期末)	当		期 末	
		口 数	口 数	評 価	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリア・ドル		千円
ASPEN GROUP		1.141	3.031	3		266
GPT GROUP		21.28	50.591	234		18,694
ABACUS PROPERTY GROUP		3.186	7.313	20		1,630
ALE PROPERTY GROUP		2.029	4.698	19		1,582
STOCKLAND		28.841	67.022	294		23,432
DEXUS PROPERTY GROUP		11.839	27.101	243		19,424
GOODMAN GROUP		19.178	44.386	300		23,966
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP		0.609	1.496	10		800
360 CAPITAL GROUP LTD		1.882	6.082	5		457
CHARTER HALL GROUP		3.969	11.786	55		4,430
GALILEO JAPAN TRUST		0.871	—	—		—
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR		1.881	4.129	12		1,019
GENERATION HEALTHCARE REIT		—	3.972	7		569
INGENIA COMMUNITIES GROUP		8.64	5.3	14		1,156
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		9.315	19.944	43		3,462
FEDERATION CENTRES		40.252	—	—		—
ARENA REIT		1.947	6.777	13		1,063
INDUSTRIA REIT		1.26	3.984	8		669
NATIONAL STORAGE REIT		3.007	12.828	18		1,501
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L		1.32	3.712	10		836
GDI PROPERTY GROUP		4.967	12.611	12		969
360 CAPITAL OFFICE FUND		0.745	1.865	4		322
SCENTRE GROUP		64.506	149.888	635		50,613
WESTFIELD CORP		23.146	53.785	474		37,822
FOLKESTONE EDUCATION TRUST		2.391	6.217	15		1,217
VICINITY CENTRES		—	92.032	264		21,035
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数・(比 率)	336.96 29銘柄	780.653 29銘柄	3,124 —		248,830 <8.1%>
(香港)		千口	千口	千香港・ドル		千円
LINK REIT		28	63	3,499		47,000
PROSPERITY REIT		13	33	110		1,480
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT		15	29	129		1,733
CHAMPION REIT		28	60	266		3,577
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST		13	29	138		1,857
REGAL REAL ESTATE INVESTMENT		10	20	41		556
FORTUNE REIT		18	38	357		4,797
NEW CENTURY REIT		3	—	—		—
SPRING REAL ESTATE INVESTMENT		8	24	77		1,037
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数・(比 率)	136 9銘柄	296 8銘柄	4,619 —		62,040 <2.0%>
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル		千円
CAPITALAND MALL TRUST		31	75.9	156		11,714
ASCENDAS REAL ESTATE INV		24.2	65.9	156		11,701
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		25.1	60.3	95		7,183

銘	柄	期首(前期末)	当	期	末
		口 数	口 数	評 価	額
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
SUNTEC REIT		30	71.6	120	9,011
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		18.6	43.7	45	3,388
STARHILL GLOBAL REIT		16.6	37.1	30	2,265
ASCOTT RESIDENCE TRUST		9.9	26.4	30	2,254
FRASERS COMMERCIAL TRUST		6.9	15.6	21	1,577
KEPPEL REIT		19.7	50.2	54	4,080
FRASERS CENTREPOINT TRUST		6.6	15.4	31	2,388
CAMBRIDGE INDUSTRIAL TRUST		15	29.1	16	1,199
CDL HOSPITALITY TRUSTS		7	18.2	24	1,827
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST		8.3	20	29	2,225
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST		5.9	15	20	1,505
PARKWAYLIFE REAL ESTATE		4.7	10.5	26	1,998
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL		18.1	52.7	20	1,559
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		13.7	32.6	55	4,176
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		15.2	50.49	76	5,749
CACHE LOGISTICS TRUST		9.2	23	19	1,430
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL		7.375	15.675	21	1,626
SABANA SHARIAH COMP IND REIT		8.9	18.6	9	717
MAPLETREE GREATER CHINA COMMERC		20.1	51	53	3,973
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST		8.1	23.5	17	1,294
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		7.8	24.5	14	1,101
SPH REIT		11	20.5	19	1,497
OUE HOSPITALITY TRUST		8	32.4	22	1,662
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI		7.8	20.35	13	1,029
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I		5.51	11.91	8	615
FRASERS HOSPITALITY TRUST		7.5	—	—	—
KEPPEL DC REIT		12.1	27.575	33	2,541
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI		—	31.1	29	2,236
通貨小計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 ・ (比 率)	389.885	990.8	1,275	95,533
		30銘柄	30銘柄	—	(3.1%)
(ニュージーランド)		千口	千口	千ニュージーランド・ドル	千円
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL		10.214	28.529	35	2,666
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR		2.581	7.659	15	1,172
GOODMAN PROPERTY TRUST		12.345	30.435	37	2,821
PROPERTY FOR INDUSTRY LTD		4.892	14.075	22	1,722
STRIDE PROPERTY LTD		3.538	—	—	—
ARGOSY PROPERTY LTD		8.853	24.039	25	1,894
INVESTORE PROPERTY LTD		—	2.735	4	310
STRIDE STAPLED GROUP		—	10.94	20	1,527
KIWI PROPERTY GROUP LTD		14.955	36.627	53	4,000
通貨小計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 ・ (比 率)	57.378	155.039	214	16,116
		7銘柄	8銘柄	—	(0.5%)
(イギリス)		千口	千口	千英国・ポンド	千円
BRITISH LAND COMPANY PLC		12.469	28.69	166	21,262

銘	柄	期首(前期末)	当	期	末
		口 数	口 数	評 価	額
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(イギリス)		千口	千口	千英国・ポンド	千円
CAPITAL & REGIONAL PLC		—	12.945	7	928
DERWENT LONDON PLC		1.348	3.1	73	9,351
BIG YELLOW GROUP PLC		1.724	4.104	28	3,606
HAMMERSON PLC		9.57	21.946	120	15,327
MCKAY SECURITIES PLC-ORD		0.945	2.656	4	626
MUCKLOW (A & J) GROUP PLC		—	1.615	7	915
INTU PROPERTIES PLC		11.599	25.187	68	8,686
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		1.235	—	—	—
SHAFTESBURY PLC		3.434	7.752	70	8,926
LAND SECURITIES GROUP		9.759	22.461	220	28,154
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		4.232	9.71	57	7,313
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM		5.284	14.385	8	1,040
HANSTEEN HOLDINGS PLC		8.518	20.47	21	2,786
SAFESTORE HOLDINGS PLC		2.599	5.978	21	2,716
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		7.23	17.51	25	3,280
SEGro PLC		9.07	23.171	98	12,609
WORKSPACE GROUP PLC		1.477	3.247	20	2,600
REDEFINE INTERNATIONAL PLC		12.911	33.997	13	1,756
NEWRIVER REIT PLC		—	6.342	19	2,540
TRITAX BIG BOX REIT PLC		8.958	29.98	40	5,112
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		3.389	12.438	13	1,759
ASSURA PLC		12.173	45.212	26	3,391
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		—	16.058	17	2,256
REGIONAL REIT LTD		—	5.72	6	772
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 ・ 比 率	127.924	374.674	1.159	147.723
(イスラエル)		千口	千口	千イスラエル・シェケル	千円
REIT 1 LTD		1.901	5.18	59	1,623
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 ・ 比 率	1.901	5.18	59	1,623
(ユーロ…アイルランド)		千口	千口	千ユーロ	千円
GREEN REIT PLC		8.334	18.912	25	2,950
HIBERNIA REIT PLC		7.562	18.988	24	2,808
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		3.594	9.609	11	1,283
(ユーロ…オランダ)					
EUROCOMMERCIAL PROPERTIE-CV		0.586	1.369	52	6,067
VASTNED RETAIL NV		0.244	0.547	18	2,181
WERELDHAVE NV		0.483	1.145	45	5,285
NSI NV		1.63	4.104	14	1,677
(ユーロ…ベルギー)					
BEFIMMO		0.245	0.644	33	3,887
COFINIMMO		0.247	0.569	60	6,923
RETAIL ESTATES		0.066	0.171	13	1,505
WERELDHAVE BELGIUM NV		0.025	0.051	5	680

銘 柄		期首(前期末)	当		期 末	
		口 数	口 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ・・・ベルギー)						
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES		0.098	0.342	8	950	
WAREHOUSES DE PAUW SCA		0.162	0.398	33	3,830	
MONTEA		－	0.168	7	872	
AEDIFICA		0.153	0.407	30	3,480	
XIOR STUDENT HOUSING NV		－	0.106	3	443	
(ユーロ・・・フランス)						
AFFINE		0.071	－	－	－	
ICADE		0.429	1.265	81	9,366	
ALTAREA		0.029	0.065	11	1,309	
KLEPIERRE		2.27	5.827	214	24,742	
GECINA SA		0.426	1.132	148	17,116	
FONCIERE DES REGIONS		0.523	1.382	108	12,457	
ANF IMMOBILIER		0.103	－	－	－	
MERCIALYS		0.234	1.582	29	3,419	
FONCIERE DES MURS		0.099	－	－	－	
UNIBAIL-RODAMCO SE		1.184	2.789	593	68,371	
(ユーロ・・・ドイツ)						
HAMBORNER REIT AG		0.774	2.335	20	2,384	
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		1.016	2.852	33	3,824	
(ユーロ・・・スペイン)						
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		0.85	2.385	15	1,781	
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI		－	3.089	34	3,947	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		3.702	9.054	90	10,422	
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA		0.802	1.641	21	2,418	
(ユーロ・・・イタリア)						
BENI STABILI SPA		13.463	26.938	14	1,631	
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE		3.271	9.141	6	731	
ユ ー ロ 小 計	口 数 ・ 金 額	52.675	129.007	1,813	208,755	
	銘 柄 数・〈比 率〉	31銘柄	31銘柄	－	〈6.8%〉	
合 計	口 数 ・ 金 額	1,360.252	3,379.597	－	3,016.089	
	銘 柄 数・〈比 率〉	310銘柄	319銘柄	－	〈98.4%〉	

(注1) 邦貨換算金額は期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) 〈 〉は純資産総額に対する各国別投資信託受益証券、投資証券評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

iシェアーズ エッジ MSCI ミニマム・ボラティリティ・エマージング・マーケット ETF

(iShares Edge MSCI Minimum Volatility Emerging Markets ETF)

損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なANNUAL REPORTから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

1. 損益計算書

(2017年8月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

投資純利益

受取配当金-関連会社以外 ^a	\$ 101,978,768
受取配当金-関連会社	25,146
雑所得	—
有価証券貸付収益-関連会社	2,745,178
	104,749,092
差引：その他の外国税	(664,213)
投資収益合計	104,084,879

費用

投資顧問報酬	27,058,256
モーリシャス所得税	70,734
委任状手数料	81,974
コミットメント・フィー	20,562
支払利息	20,536
費用合計	27,252,062
差引：投資顧問報酬放棄額	(17,417,862)
費用純額	9,834,200
投資純利益	94,250,679

実現および未実現損益（純額）

実現純損益	
投資-関連会社以外	(181,681,232)
投資-関連会社	12,206
現物償還-関連会社以外	53,785,519
現物償還-関連会社	—
外国通貨取引	(794,630)
為替予約	—
実現益の配分-関連ファンド	445
実現純損益	(128,677,692)
未実現評価損益の純変動	
投資-関連会社以外 ^b	391,320,129
投資-関連会社	14,923
為替予約	—
外貨建て資産および負債の換算	89,103
未実現評価損益の純変動	391,424,155
実現および未実現損益（純額）	262,746,463
運用による純資産の増減（純額）	\$ 356,997,142

a：外国源泉徴収税控除後の金額です。

b：キャピタルゲインに対する外国税控除後の金額です。

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2017年8月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

純資産の増減

運用:

投資純利益	\$ 94,250,679
実現純損益	(128,677,692)
未実現評価損益の純変動	391,424,155

運用による純資産の純増減額	356,997,142
---------------	-------------

投資主への分配金:

投資純利益の分配	(84,793,898)
----------	--------------

投資主への分配金合計	(84,793,898)
------------	--------------

資本投資証券の取引:

投資証券売却手取金	93,359,655
投資証券償還費用	(707,175,671)

資本投資証券の取引による純資産の純増減額	(613,816,016)
----------------------	---------------

純資産の増減	(341,612,772)
--------	---------------

純資産

期首	4,379,040,867
----	---------------

期末	\$4,037,428,095
----	-----------------

期末の純資産に含まれる未分配投資純利益	\$ 43,163,304
---------------------	---------------

投資証券の発行および償還

投資証券売却	1,700,000
投資証券償還	(14,100,000)

発行済投資証券口数の純増減	(12,400,000)
---------------	--------------

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

3. 投資明細表

(2017年8月31日現在)

銘柄	数量	価額
COMMON STOCKS — 99.42%		
BRAZIL — 1.83%		
Ambev SA	3,897,600	\$ 24,601,165
Cielo SA	1,600,816	11,411,687
CPFL Energia SA	1,116,800	9,615,316
EDP — Energias do Brasil SA	487,200	2,359,780
Equatorial Energia SA	626,400	12,167,862
Raia Drogasil SA	626,400	13,806,302
		73,962,112
CHILE — 3.87%		
Aguas Andinas SA Series A	43,170,792	27,572,867
Banco de Chile	414,012,120	60,305,947
Banco de Credito e Inversiones	90,438	5,864,856
Cia. Cervecerias Unidas SA	162,864	2,220,164
Colbun SA	18,059,112	4,350,406
Empresas COPEC SA	307,632	3,927,051
Enel Americas SA	18,459,312	3,982,129
Enel Generacion Chile SA	5,916,696	5,015,502
SACI Falabella	4,259,520	42,824,972
		156,063,894
CHINA — 23.49%		
3SBio Inc. ^{a,b,c}	5,568,000	7,655,026
AAC Technologies Holdings Inc.	2,436,000	44,415,693
Agricultural Bank of China Ltd. Class H	27,840,000	13,090,379
Alibaba Group Holding Ltd. ADR ^a	195,576	33,588,222
ANTA Sports Products Ltd.	4,176,000	16,434,118
Autohome Inc. ADR ^a	48,024	3,086,502
Baidu Inc. ADR ^a	70,992	16,189,726
Bank of China Ltd. Class H	62,640,000	32,974,950
Bank of Communications Co. Ltd. Class H	4,856,000	3,710,351
Beijing Capital International Airport Co. Ltd. Class H	6,960,000	11,258,438
Beijing Enterprises Water Group Ltd. ^c	2,784,000	2,365,517
China CITIC Bank Corp. Ltd. Class H	7,656,000	5,057,404
China Construction Bank Corp. Class H	38,280,000	33,552,990
China Everbright Bank Co. Ltd. Class H	20,880,000	10,031,215
China Gas Holdings Ltd.	1,392,000	3,514,482

銘柄	数量	価額
China Huarong Asset Management Co. Ltd. Class H ^b	9,048,000	\$ 3,861,306
China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd. ^{c,d}	70,195,000	90
China Medical System Holdings Ltd. ^c	7,656,000	14,086,387
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	7,656,000	17,881,885
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	1,132,000	3,702,726
China Mobile Ltd.	3,828,000	40,596,183
China Petroleum & Chemical Corp. Class H	18,096,000	13,849,835
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	6,960,000	17,465,696
China Resources Gas Group Ltd.	5,570,000	19,642,622
China Resources Power Holdings Co. Ltd.	2,790,000	5,119,103
China Telecom Corp. Ltd. Class H	18,096,000	9,294,881
China Unicom Hong Kong Ltd. ^a	2,784,000	4,055,172
COSCO SHIPPING Ports Ltd. ^c	13,920,000	16,451,903
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	25,056,000	39,121,737
Fullshare Holdings Ltd. ^c	18,120,000	7,223,505
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Class H ^b	835,200	2,662,541
Guangdong Investment Ltd. ^c	32,016,000	47,288,996
Hengan International Group Co. Ltd.	2,088,000	17,447,911
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Class H	34,800,000	26,056,258
Jiangsu Expressway Co. Ltd. Class H	19,488,000	29,880,214
Lenovo Group Ltd. ^c	6,960,000	3,806,170
NetEase Inc. ADR	89,784	24,766,019
New Oriental Education & Technology Group Inc. ADR	192,096	15,703,848
Semiconductor Manufacturing International Corp. ^{a,c}	14,268,000	13,417,639
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. Class H	13,920,000	11,116,151
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd. Class B	8,143,200	13,134,982

(2017年8月31日現在)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. Class H	2,992,800	\$ 7,364,939	HUNGARY — 0.97%		
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	4,872,000	39,031,029	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	149,640	\$ 13,868,780
Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	32,016,000	12,313,138	Richter Gedeon Nyrt	970,224	25,228,549
Sino Biopharmaceutical Ltd.	18,096,000	15,884,535			39,097,329
Sinopharm Group Co. Ltd. Class H	835,600	3,774,184	INDIA — 6.11%		
Sun Art Retail Group Ltd.	5,220,000	4,808,847	Asian Paints Ltd.	1,387,128	25,356,226
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	200,000	2,867,200	Cadila Healthcare Ltd.	311,808	2,438,810
TAL Education Group Class A ADR	1,411,488	42,951,580	Cipla Ltd.	293,712	2,627,620
Tencent Holdings Ltd.	1,670,400	70,218,503	Coal India Ltd.	432,216	1,605,101
TravelSky Technology Ltd. Class H	6,264,000	17,127,765	Dabur India Ltd.	5,942,448	29,291,024
Tsingtao Brewery Co. Ltd. Class H	1,834,000	7,604,124	HCL Technologies Ltd.	1,848,576	25,022,159
Want Want China Holdings Ltd. ^c	3,480,000	2,303,267	Hindustan Unilever Ltd.	1,011,984	19,309,243
Yum China Holdings Inc. ^a	1,570,872	55,546,034	Infosys Ltd.	1,788,024	25,591,249
Zhejiang Expressway Co. Ltd. Class H	9,744,000	12,188,637	Lupin Ltd.	150,336	2,303,382
		948,542,555	Marico Ltd.	2,932,248	14,469,449
COLOMBIA — 0.53%			Nestle India Ltd.	32,016	3,566,515
Grupo Argos SA/Colombia	199,752	1,423,120	Sun Pharmaceuticals Industries Ltd.	653,544	4,918,992
Interconexion Electrica SA ESP	4,388,280	19,908,829	Tata Consultancy Services Ltd.	817,104	31,908,294
		21,331,949	Tech Mahindra Ltd.	1,848,576	12,380,952
CZECH REPUBLIC — 0.56%			Titan Co. Ltd.	535,920	5,173,403
CEZ AS	100,224	1,897,854	Wipro Ltd.	8,711,832	40,761,173
Komerčni Banka AS	240,816	10,594,606			246,723,592
Moneta Money Bank AS ^b	758,640	2,655,582	INDONESIA — 4.95%		
O2 Czech Republic AS	598,560	7,492,694	Bank Central Asia Tbk PT	34,869,600	49,526,227
		22,640,736	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	3,410,400	3,866,160
EGYPT — 0.40%			Gudang Garam Tbk PT	1,670,300	8,663,226
Commercial International Bank Egypt SAE	3,421,536	16,323,013	Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT	88,531,200	24,153,318
		16,323,013	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	10,579,200	6,918,267
GREECE — 1.10%			Indofood Sukses Makmur Tbk PT	15,033,600	9,436,846
Hellenic Telecommunications Organization SA	679,015	8,637,902	Jasa Marga Persero Tbk PT	5,707,295	2,491,755
JUMBO SA	1,120,560	18,651,265	Kalbe Farma Tbk PT	146,786,400	18,813,127
OPAP SA	361,400	4,034,585	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	106,766,400	37,530,686
Titan Cement Co. SA	460,752	13,064,739	Unilever Indonesia Tbk PT	10,161,600	38,500,141
		44,388,491			199,899,753
			MALAYSIA — 6.95%		
			DiGi.Com Bhd ^c	3,410,400	3,865,200
			HAP Seng Consolidated Bhd	2,714,400	5,771,397
			Hartalega Holdings Bhd	1,670,400	2,655,899

(2017年8月31日現在)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Hong Leong Bank Bhd	10,300,800	\$ 37,242,560	POLAND — 1.50%		
IHH Healthcare Bhd	31,946,400	44,809,492	Bank Pekao SA	396,024	\$ 14,180,128
Malayan Banking Bhd	20,532,000	45,482,431	Bank Zachodni WBK SA	82,824	8,566,561
Maxis Bhd ^c	18,583,200	25,151,831	Cyfrowy Polsat SA	533,136	3,998,446
Petronas Chemicals Group Bhd	6,194,400	10,385,647	Grupa Lotos SA ^a	176,088	2,900,470
Petronas Dagangan Bhd	1,044,000	5,965,016	PGE Polska Grupa		
Petronas Gas Bhd	5,498,400	23,690,565	Energetyczna SA	4,306,848	17,198,948
Public Bank Bhd	10,216,580	49,282,648	Polski Koncern Naftowy		
Telekom Malaysia Bhd ^c	7,099,200	10,689,113	ORLEN SA	416,904	13,755,242
Tenaga Nasional Bhd	3,828,000	12,800,337			60,599,795
Westports Holdings Bhd ^c	2,992,800	2,628,029	QATAR — 1.94%		
		280,420,165	Commercial Bank PQSC (The) ^a	725,232	5,937,292
MEXICO — 2.58%			Doha Bank QPSC	522,972	4,331,709
Arca Continental SAB de CV	3,897,600	28,604,232	Masraf Al Rayan QSC	226,200	2,369,936
Coca-Cola Femsa SAB de			Qatar Electricity & Water		
CV Series L	556,800	4,577,739	Co. QSC	462,144	23,606,944
Gruma SAB de CV Series B	661,200	9,728,009	Qatar Gas Transport Co. Ltd.	453,835	2,117,585
Grupo Aeroportuario del Pacifico			Qatar Insurance Co. SAQ	469,800	8,515,427
SAB de CV Series B	2,088,000	23,103,869	Qatar Islamic Bank SAQ	623,616	15,927,577
Grupo Aeroportuario del Sureste			Qatar National Bank QPSC	430,128	15,427,317
SAB de CV Series B	459,360	9,399,963			78,233,787
Infraestructura Energetica Nova			RUSSIA — 0.21%		
SAB de CV	1,600,800	8,725,798	Rosneft Oil Co. PJSC	371,300	1,953,841
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	8,282,400	20,210,213	Rosneft Oil Co. PJSC GDR	1,290,771	6,712,009
		104,349,823			8,665,850
PAKISTAN — 0.29%			SOUTH AFRICA — 2.01%		
Habib Bank Ltd.	1,948,700	3,290,932	Bidvest Group Ltd. (The)	343,128	4,526,201
Lucky Cement Ltd.	556,800	3,159,787	Fortress Income Fund		
MCB Bank Ltd.	2,783,900	5,119,518	Ltd. Class A	7,168,104	9,673,287
		11,570,237	NEPI Rockcastle PLC ^a	890,184	12,910,151
PERU — 1.22%			Pick n Pay Stores Ltd.	1,921,656	9,459,323
Credicorp Ltd.	243,600	49,411,824	Sappi Ltd.	260,304	1,750,380
		49,411,824	SPAR Group Ltd. (The)	708,528	9,215,361
PHILIPPINES — 3.39%			Tiger Brands Ltd.	77,952	2,416,977
Aboitiz Equity Ventures Inc.	16,216,800	23,594,699	Vodacom Group Ltd.	2,245,296	31,369,363
Aboitiz Power Corp.	24,568,800	18,965,558			81,321,043
Bank of the Philippine Islands	12,806,404	26,503,775	SOUTH KOREA — 10.39%		
BDO Unibank Inc.	10,739,283	26,675,061	Cheil Worldwide Inc.	177,480	2,990,528
Jollibee Foods Corp.	4,412,640	20,541,154	CJ CheilJedang Corp. ^c	11,136	3,579,993
Metropolitan Bank & Trust Co.	4,322,161	7,399,283	CJ Logistics Corp. ^{a,c}	52,200	7,823,519
Security Bank Corp.	1,357,200	6,630,839	Coway Co. Ltd.	70,992	6,220,299
Universal Robina Corp.	2,303,760	6,577,669	Dongbu Insurance Co. Ltd.	438,480	29,242,370
		136,888,038	E-MART Inc.	27,144	5,392,210
			GS Retail Co. Ltd.	127,368	4,557,732

(2017年8月31日現在)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Hanssem Co. Ltd. ^c	43,152	\$ 6,505,711	Lite-On Technology Corp.	16,008,752	\$ 23,685,039
Hanwha Life Insurance Co. Ltd.	475,368	3,085,929	Novatek Microelectronics Corp.	541,000	2,106,349
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	265,176	10,864,785	Phison Electronics Corp.	152,000	2,049,902
Kakao Corp. ^c	36,192	3,947,868	Powertech Technology Inc.	2,785,000	8,453,097
Kangwon Land Inc.	718,968	21,997,513	President Chain Store Corp.	2,786,000	23,309,752
Kia Motors Corp.	225,504	7,089,497	Quanta Computer Inc.	2,784,000	6,337,546
Korea Electric Power Corp.	107,184	4,077,859	Siliconware Precision Industries Co. Ltd.	28,536,000	45,197,681
KT Corp.	262,836	7,272,511	Standard Foods Corp.	1,819,476	4,648,318
KT&G Corp.	389,760	39,577,439	Synnex Technology International Corp.	14,616,000	16,321,257
LG Display Co. Ltd.	95,352	2,634,103	TaiMed Biologics Inc. ^a	349,000	2,509,460
Lotte Confectionery Co. Ltd.	23,664	4,144,768	Taiwan Business Bank	15,055,476	4,160,597
NAVER Corp.	48,719	32,620,473	Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	98,929,770	52,121,785
NCsoft Corp. ^c	48,024	16,375,690	Taiwan Mobile Co. Ltd.	13,920,000	49,814,772
S-1 Corp.	281,880	22,423,409	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	8,352,000	59,916,101
Samsung Biologics Co. Ltd. ^{a,b,c}	162,168	40,700,199	Transcend Information Inc.	3,480,000	10,378,077
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	59,160	5,299,007	United Microelectronics Corp.	8,352,000	4,165,068
Samsung Electronics Co. Ltd.	13,224	27,161,036	WPG Holdings Ltd.	6,264,000	8,157,169
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	92,568	22,698,698			658,051,855
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	257,520	26,377,758	THAILAND — 6.71%		
Samsung SDI Co. Ltd.	60,552	10,552,029	Advanced Info Service		
SK Hynix Inc.	239,424	14,565,880	PCL NVDR	1,809,600	10,218,340
SK Telecom Co. Ltd.	132,240	29,729,372	Airports of Thailand PCL NVDR	15,247,800	25,026,505
		419,508,185	Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR ^c	38,280,000	24,094,323
TAIWAN — 16.30%			Bangkok Expressway & Metro PCL	71,537,000	16,804,355
Advanced Semiconductor Engineering Inc.	2,784,890	3,358,958	BTS Group Holdings PCL NVDR	96,604,800	25,165,834
Advantech Co. Ltd.	2,903,333	21,405,335	Bumrungrad Hospital PCL NVDR	3,312,600	21,748,134
Asustek Computer Inc.	1,667,000	13,809,271	Central Pattana PCL NVDR	1,392,000	3,018,341
Chicony Electronics Co. Ltd.	7,695,085	19,327,593	CP ALL PCL NVDR	15,451,200	28,850,306
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	15,312,000	53,274,131	Delta Electronics Thailand PCL NVDR	6,659,000	17,848,246
Delta Electronics Inc.	2,327,000	12,761,142	Electricity Generating PCL NVDR	2,205,300	15,541,039
EVA Airways Corp.	6,452,582	3,356,822	Glow Energy PCL NVDR	8,421,600	21,748,297
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	18,792,000	45,580,516	Home Product Center PCL NVDR	25,709,400	7,742,629
First Financial Holding Co. Ltd.	58,200,159	37,798,572	Kasikornbank PCL NVDR	1,531,200	9,268,821
Formosa Petrochemical Corp.	5,568,000	19,649,160	KCE Electronics PCL NVDR	4,384,800	11,554,585
Formosa Plastics Corp.	2,784,840	8,664,849	Minor International PCL NVDR ^c	3,310,500	3,963,029
Formosa Taffeta Co. Ltd.	7,656,000	7,610,590	Robinson PCL NVDR	3,310,500	5,732,683
Foxconn Technology Co. Ltd.	3,213,331	10,200,375	Siam Cement PCL (The) Foreign	1,183,200	17,816,594
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	12,528,125	48,777,451			
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	52,200,034	29,145,120			

(2017年8月31日現在)

銘柄	数量	価額
Thai Union Group PCL NVDR	7,864,800	\$ 4,689,747
		270,831,808
UNITED ARAB EMIRATES — 2.12%		
DP World Ltd.	942,384	21,618,289
Dubai Islamic Bank PJSC	3,866,976	6,411,446
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	5,135,088	25,164,462
First Abu Dhabi Bank PJSC	11,380,296	32,222,122
		85,416,319
TOTAL COMMON STOCKS		
(Cost: \$3,442,143,464)		4,014,242,153
PREFERRED STOCKS — 0.27%		
COLOMBIA — 0.16%		
Grupo de Inversiones Suramericana SA, Preference Shares	459,360	6,277,057
		6,277,057
RUSSIA — 0.05%		
Transneft PJSC, Preference Shares	695	2,129,578
		2,129,578
SOUTH KOREA — 0.06%		
Samsung Electronics Co. Ltd., Preference Shares	1,392	2,326,996
		2,326,996
TOTAL PREFERRED STOCKS		
(Cost: \$7,841,928)		10,733,631
SHORT-TERM INVESTMENTS — 2.22%		
MONEY MARKET FUNDS — 2.22%		
BlackRock Cash Funds:		
Institutional, SL Agency Shares		
1.32% ^{e,f,g}	84,571,230	84,596,601
BlackRock Cash Funds:		
Treasury, SL Agency Shares		
0.96% ^{e,f}	4,920,351	4,920,351
		89,516,952
TOTAL SHORT-TERM INVESTMENTS		
(Cost: \$89,502,029)		89,516,952

TOTAL INVESTMENTS**IN SECURITIES — 101.91%****(Cost: \$3,539,487,421)^h** \$4,114,492,736**Other Assets, Less Liabilities — (1.91)%** (77,064,641)**NET ASSETS — 100.00%** \$4,037,428,095

ADR — American Depositary Receipts

GDR — Global Depositary Receipts

NVDR — Non-Voting Depositary Receipts

^a Non-income earning security.^b This security may be resold to qualified institutional buyers under Rule 144A of the Securities Act of 1933.^c All or a portion of this security represents a security on loan. See Note 1.^d Security is valued using significant unobservable inputs and is classified as Level 3 in the fair value hierarchy.^e Affiliated issuer. See Schedule 1.^f The rate quoted is the annualized seven-day yield of the fund at period end.^g All or a portion of this security represents an investment of securities lending collateral. See Note 1.^h The cost of investments (including short positions and derivatives, if any) for federal income tax purposes was \$3,593,723,443. Net unrealized appreciation was \$520,769,293, of which \$700,768,390 represented gross unrealized appreciation on investments and \$179,999,097 represented gross unrealized depreciation on investments.

iシェアーズ J.P. モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券 ETF

(iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF)

損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なANNUAL REPORTから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

1. 損益計算書

(2016年10月31日に終了する期間)

(米ドルで表示)

投資純利益

受取配当金－関連会社	\$ 39,521
受取利息－関連会社以外	342,328,200
雑所得	3,258

投資収益合計	342,370,979
--------	-------------

費用

投資顧問報酬	39,064,694
--------	------------

費用合計	39,064,694
------	------------

差引：投資顧問報酬放棄額	(12,802,052)
--------------	--------------

費用純額	26,262,642
------	------------

投資純利益	316,108,337
-------	-------------

実現および未実現損益（純額）

実現純損益	
投資－関連会社以外	(48,027,199)
現物償還－関連会社以外	128,965,529
関連ファンドからの実現損益	46

実現純損益	80,938,376
-------	------------

未実現評価損益の純変動	255,360,546
-------------	-------------

実現および未実現損益（純額）	336,298,922
----------------	-------------

運用による純資産の増減（純額）	\$652,407,259
-----------------	---------------

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2016年10月31日に終了する期間)

(米ドルで表示)

純資産の増減

運用：

投資純利益	\$ 316,108,337
実現純損益	80,938,376
未実現評価損益の純変動	255,360,546

運用による純資産の純増減額	652,407,259
---------------	-------------

投資主への分配金：

投資純利益の分配	(321,652,097)
----------	---------------

投資主への分配金合計	(321,652,097)
------------	---------------

資本投資証券の取引：

投資証券売却手取金	9,405,191,061
投資証券償還費用	(4,551,094,063)

資本投資証券の取引による純資産の純増減額	4,854,096,998
----------------------	---------------

純資産の増減	5,184,852,160
--------	---------------

純資産

期首	4,464,443,404
----	---------------

期末	\$ 9,649,295,564
----	------------------

期末の純資産に含まれる未分配投資純利益	\$ 23,062,495
---------------------	---------------

投資証券の発行および償還

投資証券売却	84,000,000
投資証券償還	(41,100,000)

発行済投資証券口数の純増減	42,900,000
---------------	------------

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

3. 投資明細表

(2016年10月31日現在)

銘柄	元本 (単位：千)	価額
CORPORATE BONDS & NOTES^a — 16.21%		
AZERBAIJAN — 0.52%		
Southern Gas Corridor CJSC		
6.88%, 03/24/26 ^b	\$22,400	\$ 25,200,000
		25,200,000
BRAZIL — 0.15%		
Caixa Economica Federal		
4.25%, 05/13/19 ^b	14,660	14,755,290
		14,755,290
CHILE — 1.41%		
Corp. Nacional del Cobre de Chile		
3.00%, 07/17/22 ^b	37,451	36,985,484
3.75%, 11/04/20 ^b	21,824	22,878,318
3.88%, 11/03/21 ^b	31,418	32,619,110
4.50%, 09/16/25 ^b	41,680	43,321,775
		135,804,687
CHINA — 3.32%		
Amber Circle Funding Ltd.		
3.25%, 12/04/22 ^b	11,430	11,885,185
Charming Light Investments Ltd.		
3.75%, 09/03/19 ^b	17,285	17,919,330
China Development Bank Corp.		
1.63%, 06/22/19 ^b	5,300	5,275,784
2.13%, 06/01/21 ^b	14,240	14,311,414
2.50%, 10/09/20 ^b	29,600	30,078,890
CNOOC Curtis Funding No. 1 Pty Ltd.		
4.50%, 10/03/23 ^b	15,876	17,346,435
Sinochem Overseas Capital Co. Ltd.		
4.50%, 11/12/20 ^b	12,786	13,763,490
Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd.		
3.90%, 05/17/22 ^b	26,340	28,133,838
4.88%, 05/17/42 ^b	12,809	14,282,837
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd.		
4.38%, 10/17/23 ^b	17,210	18,798,681
Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd.		
4.38%, 04/10/24 ^b	10,336	11,255,386

銘柄	元本 (単位：千)	価額
Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd.		
2.50%, 04/28/20 ^b	\$54,823	\$ 55,609,628
3.25%, 04/28/25 ^b	18,320	18,409,911
Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd.		
2.13%, 05/03/19 ^b	2,500	2,508,022
State Grid Overseas Investment 2013 Ltd.		
3.13%, 05/22/23 ^b	14,010	14,458,950
State Grid Overseas Investment 2014 Ltd.		
2.75%, 05/07/19 ^b	13,042	13,360,126
4.13%, 05/07/24 ^b	21,532	23,437,638
Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd.		
3.15%, 06/02/26 ^b	8,895	8,974,384
		319,809,929
INDONESIA — 1.32%		
Majapahit Holding BV		
7.75%, 01/20/20 ^b	10,038	11,491,402
Pelabuhan Indonesia II PT		
4.25%, 05/05/25 ^b	13,000	13,048,750
Pertamina Persero PT		
4.30%, 05/20/23 ^b	14,769	15,309,250
4.88%, 05/03/22 ^b	10,896	11,616,444
5.25%, 05/23/21 ^b	4,527	4,885,810
5.63%, 05/20/43 ^b	18,703	18,731,522
6.00%, 05/03/42 ^b	13,530	14,238,769
6.45%, 05/30/44 ^b	16,122	17,761,769
Perusahaan Listrik Negara PT		
5.25%, 10/24/42 ^b	9,860	9,805,770
5.50%, 11/22/21 ^b	9,380	10,363,774
		127,253,260

KAZAKHSTAN — 1.30%		
Development Bank of Kazakhstan JSC		
4.13%, 12/10/22 ^b	32,645	31,828,875
Kazakhstan Temir Zholy Finance BV		
6.95%, 07/10/42 ^b	28,375	29,297,187

(2016年10月31日現在)

銘柄	元本 (単位：千)	価額
KazMunayGas National Co. JSC		
6.38%, 04/09/21 ^b	\$25,236	\$ 27,760,736
7.00%, 05/05/20 ^b	32,824	36,434,640
		125,321,438
MALAYSIA — 1.99%		
Petronas Capital Ltd.		
3.50%, 03/18/25 ^b	27,400	28,906,866
4.50%, 03/18/45 ^b	36,956	40,171,061
5.25%, 08/12/19 ^b	75,322	82,325,439
7.88%, 05/22/22 ^b	31,599	40,576,927
		191,980,293
MEXICO — 3.16%		
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC		
4.38%, 10/14/25 ^b	7,324	7,580,340
Comision Federal de Electricidad		
4.88%, 05/26/21 ^b	6,086	6,435,945
4.88%, 01/15/24 ^b	9,400	9,834,750
Mexico City Airport Trust		
4.25%, 10/31/26		
(Call 07/31/26) ^c	6,500	6,597,500
5.50%, 10/31/46		
(Call 04/30/46) ^c	6,500	6,342,700
Petroleos Mexicanos		
3.50%, 07/23/20	10,630	10,628,831
3.50%, 01/30/23	15,703	14,831,484
4.25%, 01/15/25	2,226	2,142,525
4.50%, 01/23/26	12,480	12,005,760
4.63%, 09/21/23 ^c	2,500	2,481,950
4.88%, 01/24/22	19,355	19,740,164
4.88%, 01/18/24	11,384	11,403,694
5.50%, 01/21/21	24,806	26,232,345
5.50%, 06/27/44	29,672	25,485,281
5.63%, 01/23/46	24,939	21,472,479
6.38%, 02/04/21 ^b	9,500	10,369,250
6.38%, 01/23/45	26,876	25,357,506
6.50%, 06/02/41	22,967	22,323,924
6.63%, 06/15/35	17,729	17,755,593
6.75%, 09/21/47 ^c	2,000	1,980,000
6.75%, 09/21/47 ^b	8,000	7,920,000
6.88%, 08/04/26 ^b	20,285	22,605,604
8.00%, 05/03/19	11,777	13,179,641
		304,707,266

銘柄	元本 (単位：千)	価額
OMAN — 0.28%		
Lamar Funding Ltd.		
3.96%, 05/07/25 ^b	\$28,713	\$ 27,420,915
		27,420,915
PHILIPPINES — 0.46%		
Power Sector Assets & Liabilities Management Corp.		
7.25%, 05/27/19 ^b	19,348	21,806,163
7.39%, 12/02/24 ^b	16,876	22,612,153
		44,418,316
RUSSIA — 0.74%		
Russian Railways via RZD Capital PLC		
5.70%, 04/05/22 ^b	12,899	13,769,682
Vnesheconombank Via VEB Finance PLC		
5.94%, 11/21/23 ^b	15,800	16,293,750
6.03%, 07/05/22 ^b	11,200	11,678,800
6.80%, 11/22/25 ^b	11,358	12,138,863
6.90%, 07/09/20 ^b	16,378	17,626,822
		71,507,917
SOUTH AFRICA — 0.96%		
Eskom Holdings SOC Ltd.		
5.75%, 01/26/21 ^b	29,947	30,059,301
6.75%, 08/06/23 ^b	20,038	20,689,235
7.13%, 02/11/25 ^b	22,189	22,910,142
Transnet SOC Ltd.		
4.00%, 07/26/22 ^b	19,791	19,345,703
		93,004,381
VENEZUELA — 0.85%		
Petroleos de Venezuela SA		
5.38%, 04/12/27 ^b	25,397	9,238,232
5.50%, 04/12/37 ^b	15,363	5,529,144
6.00%, 05/16/24 ^b	40,453	15,169,791
6.00%, 11/15/26 ^b	38,503	14,167,179
9.00%, 11/17/21 ^b	22,686	11,229,570
9.75%, 05/17/35 ^b	26,314	11,617,733
12.75%, 02/17/22 ^b	26,264	15,430,100
		82,381,749
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		
(Cost: \$1,565,827,402)		1,563,565,441

(2016年10月31日現在)

銘柄	元本 (単位：千)	価額
FOREIGN GOVERNMENT OBLIGATIONS^a — 81.58%		
ANGOLA — 0.38%		
Angolan Government		
International Bond		
9.50%, 11/12/25 ^b	\$37,000	\$ 36,213,750
		36,213,750
ARGENTINA — 3.87%		
Argentine Republic Government		
International Bond		
2.50%, 12/31/38 ^d	61,793	42,019,240
6.25%, 04/22/19 ^b	34,382	36,462,111
6.63%, 07/06/28 ^b	12,452	12,775,752
6.88%, 04/22/21 ^b	52,401	56,593,080
7.13%, 07/06/36 ^b	22,080	22,720,320
7.50%, 04/22/26 ^b	77,767	84,960,448
7.63%, 04/22/46 ^b	34,186	37,262,740
8.28%, 12/31/33	20,366	22,097,114
8.28%, 12/31/33	52,330	58,609,679
		373,500,484
AZERBAIJAN — 0.61%		
Republic of Azerbaijan		
International Bond		
4.75%, 03/18/24 ^b	32,835	33,934,973
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic		
4.75%, 03/13/23 ^b	24,845	24,782,887
		58,717,860
BRAZIL — 3.93%		
Banco Nacional de		
Desenvolvimento Economico e Social		
5.75%, 09/26/23 ^b	19,523	20,377,131
6.50%, 06/10/19 ^b	11,985	12,879,201
Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais		
5.33%, 02/15/28 ^b	14,481	14,155,178
Brazilian Government		
International Bond		
2.63%, 01/05/23	25,664	23,713,536
4.25%, 01/07/25	54,112	53,489,712
4.88%, 01/22/21	37,251	39,411,558
5.00%, 01/27/45	41,639	36,746,417

銘柄	元本 (単位：千)	価額
5.63%, 01/07/41	\$26,483	\$ 25,489,888
5.63%, 02/21/47	18,700	17,905,250
5.88%, 01/15/19	22,537	24,368,131
6.00%, 04/07/26	18,710	20,618,420
7.13%, 01/20/37	23,542	26,896,735
8.25%, 01/20/34	20,921	26,255,855
8.88%, 04/15/24	12,081	15,569,389
10.13%, 05/15/27	14,252	20,914,810
		378,791,211
CHILE — 0.35%		
Chile Government		
International Bond		
3.13%, 01/21/26	32,927	34,202,921
		34,202,921
CHINA — 0.67%		
Export-Import Bank of China (The)		
2.00%, 04/26/21 ^b	16,050	16,043,342
2.50%, 07/31/19 ^b	16,140	16,462,800
2.88%, 04/26/26 ^b	13,650	13,547,625
3.63%, 07/31/24 ^b	17,954	18,950,447
		65,004,214
COLOMBIA — 3.67%		
Colombia Government		
International Bond		
2.63%, 03/15/23		
(Call 12/15/22)	15,695	15,169,218
4.00%, 02/26/24		
(Call 11/26/23)	39,041	40,505,037
4.38%, 07/12/21	33,214	35,406,124
4.50%, 01/28/26		
(Call 10/28/25)	26,753	28,558,828
5.00%, 06/15/45		
(Call 12/15/44)	38,352	38,927,280
5.63%, 02/26/44		
(Call 08/26/43)	42,905	46,873,712
6.13%, 01/18/41	42,695	48,779,037
7.38%, 03/18/19	31,794	35,768,250
7.38%, 09/18/37	32,167	41,173,760
8.13%, 05/21/24	18,118	23,372,220
		354,533,466
COSTA RICA — 0.78%		
Costa Rica Government		
International Bond		
4.25%, 01/26/23 ^b	27,084	26,203,770

(2016年10月31日現在)

銘柄	元本 (単位：千)	価額
7.00%, 04/04/44 ^b	\$26,759	\$ 27,963,155
7.16%, 03/12/45 ^b	20,485	21,509,250
		75,676,175

CROATIA — 2.10%

Croatia Government

International Bond

5.50%, 04/04/23 ^b	32,046	34,930,140
6.00%, 01/26/24 ^b	48,814	54,964,564
6.38%, 03/24/21 ^b	38,531	42,769,410
6.63%, 07/14/20 ^b	3,300	3,654,750
6.63%, 07/14/20 ^b	21,114	23,383,755
6.75%, 11/05/19 ^b	39,143	42,959,442
		202,662,061

DOMINICAN REPUBLIC — 2.46%

Dominican Republic

International Bond

5.50%, 01/27/25 ^b	37,479	37,947,488
5.88%, 04/18/24 ^b	24,164	25,070,150
6.85%, 01/27/45 ^b	51,107	53,151,280
6.88%, 01/29/26 ^b	39,597	43,655,692
7.45%, 04/30/44 ^b	34,046	37,961,290
7.50%, 05/06/21 ^b	35,853	39,617,565
		237,403,465

ECUADOR — 1.33%

Ecuador Government

International Bond

7.95%, 06/20/24 ^b	64,032	60,190,080
10.50%, 03/24/20 ^b	33,386	35,222,230
10.75%, 03/28/22 ^b	31,098	32,886,135
		128,298,445

EGYPT — 0.63%

Egypt Government

International Bond

5.75%, 04/29/20 ^b	24,754	25,280,023
5.88%, 06/11/25 ^b	38,264	35,202,880
		60,482,903

EL SALVADOR — 0.27%

El Salvador Government

International Bond

7.65%, 06/15/35 ^b	25,538	26,495,675
		26,495,675

銘柄	元本 (単位：千)	価額
ETHIOPIA — 0.24%		
Ethiopia International Bond		
6.63%, 12/11/24 ^b	\$24,240	\$ 22,906,800
		22,906,800

GABON — 0.34%

Gabon Government

International Bond

6.38%, 12/12/24 ^b	36,134	32,972,275
		32,972,275

GHANA — 0.50%

Ghana Government

International Bond

7.88%, 08/07/23 ^b	25,243	24,170,173
8.13%, 01/18/26 ^b	24,712	23,661,740
		47,831,913

HUNGARY — 3.60%

Hungary Government

International Bond

5.38%, 02/21/23	53,230	60,416,050
5.38%, 03/25/24	47,790	54,958,500
5.75%, 11/22/23	44,356	51,674,740
6.25%, 01/29/20	49,410	55,302,143
6.38%, 03/29/21	67,498	77,707,072
7.63%, 03/29/41	30,924	47,004,480
		347,062,985

INDIA — 0.27%

Export-Import Bank of India

3.38%, 08/05/26 ^b	26,700	26,447,570
		26,447,570

INDONESIA — 3.65%

Indonesia Government

International Bond

3.38%, 04/15/23 ^b	15,020	15,161,639
3.75%, 04/25/22 ^b	22,336	23,129,486
4.13%, 01/15/25 ^b	16,111	16,886,261
4.63%, 04/15/43 ^b	12,632	13,013,297
4.75%, 01/08/26 ^b	21,470	23,402,300
4.88%, 05/05/21 ^b	23,207	25,233,667
5.13%, 01/15/45 ^b	14,429	15,710,151
5.25%, 01/17/42 ^b	16,612	18,227,185
5.38%, 10/17/23 ^b	12,434	14,045,198
5.88%, 03/13/20 ^b	17,149	19,088,380

(2016年10月31日現在)

銘柄	元本 (単位：千)	価額	銘柄	元本 (単位：千)	価額
5.88%, 01/15/24 ^b	\$21,416	\$ 24,840,847	LEBANON — 2.42%		
5.95%, 01/08/46 ^b	14,597	17,654,780	Lebanon Government		
6.63%, 02/17/37 ^b	13,226	16,637,514	International Bond		
6.75%, 01/15/44 ^b	21,271	28,049,111	6.00%, 01/27/23 ^b	\$27,215	\$ 26,330,513
7.75%, 01/17/38 ^b	19,501	27,349,956	6.10%, 10/04/22 ^b	39,133	38,252,507
8.50%, 10/12/35 ^b	16,703	24,701,564	6.38%, 03/09/20	29,983	30,132,915
11.63%, 03/04/19 ^b	17,504	21,263,859	6.60%, 11/27/26 ^b	37,765	36,679,256
Perusahaan Penerbit SBSN			6.65%, 02/26/30 ^b	37,250	35,946,250
Indonesia III			6.75%, 11/29/27 ^b	24,971	24,534,008
4.35%, 09/10/24 ^b	7,471	7,872,790	8.25%, 04/12/21 ^b	38,507	41,202,490
		352,267,985			233,077,939
IRAQ — 0.58%			LITHUANIA — 1.52%		
Iraq International Bond			Lithuania Government		
5.80%, 01/15/28 ^b			International Bond		
(Call 12/15/16)	69,364	55,838,020	6.13%, 03/09/21 ^b	36,580	42,591,191
		55,838,020	6.63%, 02/01/22 ^b	38,114	46,321,088
IVORY COAST — 0.88%			7.38%, 02/11/20 ^b	48,907	57,467,192
Ivory Coast Government					146,379,471
International Bond			MALAYSIA — 0.73%		
5.75%, 12/31/32			1MDB Global Investments Ltd.		
(Call 12/31/16) ^{b,d}	61,279	60,053,440	4.40%, 03/09/23 ^b	76,200	66,103,500
6.38%, 03/03/28 ^b	24,300	25,357,050	Malaysia Sukuk Global Bhd		
		85,410,490	3.18%, 04/27/26 ^b	4,507	4,630,943
JAMAICA — 0.77%					70,734,443
Jamaica Government			MEXICO — 3.09%		
International Bond			Mexico Government		
6.75%, 04/28/28	32,699	36,868,123	International Bond		
8.00%, 03/15/39	32,000	37,320,000	3.50%, 01/21/21	11,070	11,612,430
		74,188,123	3.60%, 01/30/25	15,141	15,405,967
KAZAKHSTAN — 1.83%			3.63%, 03/15/22	19,452	20,307,888
Kazakhstan Government			4.00%, 10/02/23	33,038	34,656,862
International Bond			4.13%, 01/21/26	25,128	26,510,040
3.88%, 10/14/24 ^b	35,816	37,069,560	4.35%, 01/15/47	12,940	12,241,240
4.88%, 10/14/44 ^b	25,969	26,163,768	4.60%, 01/23/46	17,964	17,559,810
5.13%, 07/21/25 ^b	61,170	67,822,237	4.75%, 03/08/44	31,004	30,848,980
6.50%, 07/21/45 ^b	38,092	45,519,940	5.13%, 01/15/20	14,094	15,524,541
		176,575,505	5.55%, 01/21/45	21,702	24,306,240
KENYA — 0.50%			5.75%, 10/12/49	20,852	21,321,170
Kenya Government			5.95%, 03/19/19	11,650	12,844,125
International Bond			6.05%, 01/11/40	23,086	27,414,625
6.88%, 06/24/24 ^b	48,240	48,059,100	6.75%, 09/27/34	13,005	16,776,450
		48,059,100	8.30%, 08/15/31	7,078	11,218,630
					298,548,998

(2016年10月31日現在)

銘柄	元本 (単位：千)	価額
MONGOLIA — 0.20%		
Mongolia Government International Bond 5.13%, 12/05/22 ^b	\$22,215	\$ 19,543,979 19,543,979
MOROCCO — 0.38%		
Morocco Government International Bond 4.25%, 12/11/22 ^b	34,303	36,532,695 36,532,695
OMAN — 0.98%		
Oman Government International Bond 3.63%, 06/15/21 ^b 4.75%, 06/15/26 ^b	32,900 60,965	33,105,625 61,346,031 94,451,656
PAKISTAN — 0.68%		
Pakistan Government International Bond 7.25%, 04/15/19 ^b 8.25%, 04/15/24 ^b	25,978 33,683	27,540,187 37,883,439 65,423,626
PANAMA — 2.04%		
Panama Government International Bond 3.75%, 03/16/25 (Call 12/16/24) 3.88%, 03/17/28 (Call 12/17/27) 4.00%, 09/22/24 (Call 06/22/24) 5.20%, 01/30/20 6.70%, 01/26/36	27,711 31,800 26,025 36,210 49,999	29,304,383 33,708,000 27,944,344 39,966,787 66,186,176 197,109,690
PARAGUAY — 0.28%		
Paraguay Government International Bond 6.10%, 08/11/44 ^b	24,616	27,108,370 27,108,370

銘柄	元本 (単位：千)	価額
PERU — 3.09%		
Peruvian Government International Bond 4.13%, 08/25/27 5.63%, 11/18/50 6.55%, 03/14/37 6.55%, 03/14/37 7.35%, 07/21/25 8.75%, 11/21/33 8.75%, 11/21/33	\$32,057 62,726 1,500 27,113 43,492 700 53,250	\$ 35,623,341 79,348,390 2,058,750 37,212,593 59,301,342 1,100,750 83,735,625 298,380,791
PHILIPPINES — 4.10%		
Philippine Government International Bond 3.70%, 03/01/41 3.95%, 01/20/40 4.00%, 01/15/21 4.20%, 01/21/24 5.00%, 01/13/37 5.50%, 03/30/26 6.38%, 01/15/32 6.38%, 10/23/34 7.75%, 01/14/31 7.75%, 01/14/31 8.38%, 06/17/19 9.50%, 02/02/30 10.63%, 03/16/25	32,211 29,774 22,903 22,543 22,466 19,432 18,230 32,920 2,000 30,075 17,243 32,242 22,196	33,660,495 31,980,849 24,751,959 25,229,449 27,478,839 23,832,765 24,848,949 45,817,394 3,015,180 45,340,769 20,234,661 53,699,370 35,387,973 395,278,652
POLAND — 3.45%		
Republic of Poland Government International Bond 3.00%, 03/17/23 3.25%, 04/06/26 4.00%, 01/22/24 5.00%, 03/23/22 5.13%, 04/21/21 6.38%, 07/15/19	36,737 38,986 47,264 66,230 40,723 72,837	37,712,000 40,411,328 51,593,855 75,187,608 45,942,467 82,026,116 332,873,374
ROMANIA — 1.71%		
Romanian Government International Bond 4.38%, 08/22/23 ^b 4.88%, 01/22/24 ^b	38,002 23,464	41,279,672 26,250,350

(2016年10月31日現在)

銘柄	元本 (単位：千)	価額	銘柄	元本 (単位：千)	価額
6.13%, 01/22/44 ^b	\$ 25,986	\$ 33,749,318	SRI LANKA — 1.77%		
6.75%, 02/07/22 ^b	53,417	63,432,687	Sri Lanka Government International		
		164,712,027	Bond		
RUSSIA — 4.08%			5.88%, 07/25/22 ^b	\$26,772	\$ 27,353,220
Russian Foreign Bond-Eurobond			6.00%, 01/14/19 ^b	25,884	26,728,465
3.50%, 01/16/19 ^b	17,000	17,318,750	6.25%, 10/04/20 ^b	20,783	21,693,088
4.50%, 04/04/22 ^b	17,600	18,532,800	6.25%, 07/27/21 ^b	24,348	25,392,529
4.75%, 05/27/26 ^b	4,600	4,876,000	6.83%, 07/18/26 ^b	19,600	20,674,962
4.88%, 09/16/23 ^b	39,400	42,305,750	6.85%, 11/03/25 ^b	46,690	49,267,288
5.00%, 04/29/20 ^b	36,400	38,811,500			171,109,552
5.63%, 04/04/42 ^b	33,600	37,077,600	TRINIDAD AND TOBAGO — 0.25%		
5.88%, 09/16/43 ^b	19,600	22,344,000	Trinidad & Tobago Government		
7.50%, 03/31/30 ^{b,d}	135,260	163,664,969	International Bond		
12.75%, 06/24/28 ^b	27,939	48,788,479	4.50%, 08/04/26 ^b	1,240	1,261,700
		393,719,848	4.50%, 08/04/26 ^c	22,400	22,792,000
SERBIA — 1.24%					24,053,700
Serbia International Bond			TUNISIA — 0.24%		
4.88%, 02/25/20 ^b	35,928	37,140,570	Banque Centrale de Tunisie		
5.88%, 12/03/18 ^b	25,055	26,495,662	International Bond		
7.25%, 09/28/21 ^b	49,194	56,450,115	5.75%, 01/30/25 ^b	24,335	23,452,856
		120,086,347			23,452,856
SLOVAKIA — 0.42%			TURKEY — 4.64%		
Slovakia Government			Hazine Mustesarligi Varlik		
International Bond			Kiralama AS		
4.38%, 05/21/22 ^b	35,589	40,200,267	4.49%, 11/25/24 ^b	1,000	986,250
		40,200,267	Turkey Government		
SOUTH AFRICA — 2.54%			International Bond		
Republic of South Africa			3.25%, 03/23/23	12,501	11,641,556
Government International Bond			4.25%, 04/14/26	18,611	17,843,296
4.30%, 10/12/28	16,373	15,881,810	4.88%, 10/09/26	21,215	21,135,444
4.67%, 01/17/24	29,655	31,026,544	4.88%, 04/16/43	29,234	25,945,175
4.88%, 04/14/26	21,320	22,092,850	5.13%, 03/25/22	9,026	9,296,780
5.00%, 10/12/46	17,800	17,221,500	5.63%, 03/30/21	16,205	17,096,275
5.38%, 07/24/44	20,846	21,679,840	5.75%, 03/22/24	27,601	29,326,062
5.50%, 03/09/20	33,560	36,412,600	6.00%, 01/14/41	26,299	27,087,970
5.88%, 05/30/22	19,878	22,412,445	6.25%, 09/26/22	27,423	29,856,791
5.88%, 09/16/25	36,630	41,025,600	6.63%, 02/17/45	29,900	33,488,000
6.88%, 05/27/19	33,755	37,257,081	6.75%, 05/30/40	21,452	24,213,945
		245,010,270	6.88%, 03/17/36	32,946	37,393,710
			7.00%, 03/11/19	18,053	19,497,240
			7.00%, 06/05/20	20,787	22,813,733
			7.25%, 03/05/38	10,920	12,967,500

(2016年10月31日現在)

銘柄	元本 (単位：千)	価額
7.38%, 02/05/25	\$36,759	\$ 43,008,030
7.50%, 11/07/19	14,744	16,347,410
8.00%, 02/14/34	17,960	22,607,150
11.88%, 01/15/30	15,404	25,070,010
		447,622,327
UKRAINE — 2.96%		
Ukraine Government		
International Bond		
7.75%, 09/01/19 ^b	38,037	38,037,000
7.75%, 09/01/20 ^b	39,662	39,265,380
7.75%, 09/01/21 ^b	26,992	26,620,860
7.75%, 09/01/22 ^b	31,856	31,179,060
7.75%, 09/01/23 ^b	33,704	32,777,140
7.75%, 09/01/24 ^b	28,770	27,691,125
7.75%, 09/01/25 ^b	34,528	33,060,560
7.75%, 09/01/26 ^b	30,049	28,696,795
7.75%, 09/01/27 ^b	29,530	28,090,412
		285,418,332
URUGUAY — 2.39%		
Uruguay Government		
International Bond		
4.38%, 10/27/27	51,519	54,610,090
4.50%, 08/14/24	38,481	42,040,263
5.10%, 06/18/50	96,884	96,399,864
7.63%, 03/21/36	27,111	37,243,736
		230,293,953
VENEZUELA — 1.38%		
Venezuela Government		
International Bond		
6.00%, 12/09/20 ^b	9,394	4,227,300
7.00%, 12/01/18 ^b	10,036	6,084,325
7.00%, 03/31/38 ^b	14,546	6,127,503
7.65%, 04/21/25 ^b	23,889	10,212,548
7.75%, 10/13/19 ^b	21,990	11,270,080
8.25%, 10/13/24 ^b	20,489	8,989,549
9.00%, 05/07/23 ^b	19,641	8,912,104
9.25%, 09/15/27	35,226	17,524,935
9.25%, 05/07/28 ^b	16,657	7,683,041
9.38%, 01/13/34	15,101	6,965,336
11.75%, 10/21/26 ^b	22,181	12,338,181
11.95%, 08/05/31 ^b	34,328	19,137,971
12.75%, 08/23/22 ^b	22,875	13,267,558
		132,740,431

銘柄	元本 (単位：千)	価額
VIETNAM — 0.25%		
Vietnam Government		
International Bond		
4.80%, 11/19/24 ^b	\$22,812	\$ 24,140,799
		24,140,799
ZAMBIA — 0.55%		
Zambia Government		
International Bond		
8.50%, 04/14/24 ^b	25,863	25,151,768
8.97%, 07/30/27 ^b	28,039	27,443,171
		52,594,939
TOTAL FOREIGN GOVERNMENT OBLIGATIONS		
(Cost: \$7,831,991,695)		7,872,142,728
SHORT-TERM INVESTMENTS — 0.29%		
MONEY MARKET FUNDS — 0.29%		
BlackRock Cash Funds: Treasury,		
SL Agency Shares		
0.29% ^{e,f}	27,984	27,984,356
		27,984,356
TOTAL SHORT-TERM INVESTMENTS		
(Cost: \$27,984,356)		27,984,356
TOTAL INVESTMENTS		
IN SECURITIES — 98.08%		
(Cost: \$9,425,803,453) ^g		9,463,692,525
Other Assets, Less Liabilities — 1.92%		
		185,603,039
NET ASSETS — 100.00%		
		\$9,649,295,564

^a Investments are denominated in U.S. dollars.^b This security may be resold to qualified foreign investors and foreign institutional buyers under Regulation S of the Securities Act of 1933.^c This security may be resold to qualified institutional buyers under Rule 144A of the Securities Act of 1933.^d Step coupon security. Coupon rate will either increase (step-up bond) or decrease (step-down bond) at regular intervals until maturity. Interest rate shown reflects the rate currently in effect.^e Affiliated money market fund.^f The rate quoted is the annualized seven-day yield of the fund at period end.^g The cost of investments for federal income tax purposes was \$9,461,646,001. Net unrealized appreciation was \$2,046,524, of which \$140,533,275 represented gross unrealized appreciation on securities and \$138,486,751 represented gross unrealized depreciation on securities.

iシェアーズ ゴールド・トラスト (iShares® Gold Trust)

損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、当該トラストの米国証券取引委員会に提出されたFORM10-Kから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

1. 損益計算書

(2016年12月31日に終了する期間)

(米ドルで表示)

費用

スポンサー報酬	\$ 20,312,154
費用合計	20,312,154
投資純損益	(20,312,154)

実現および未実現損益（純額）

実現純損益	
費用支払のために売却した金投資の実現純損益	632,155
受益権の買戻しにより分配した金の実現純損益	24,436,649
実現純損益	25,068,804
未実現評価損益の純変動	303,987,270
実現および未実現損益（純額）	329,056,074

運用による純資産の増減（純額）	\$ 308,743,920
-----------------	----------------

受益権 1 口当たり純損益	\$ 0.46
---------------	---------

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2016年12月31日に終了する期間)

(米ドルで表示)

期首の純資産	\$	5,209,802,846
運用：		
投資純損益		(20,312,154)
実現純損益		25,068,804
未実現評価損益の純変動		303,987,270
運用による純資産の純増減額		308,743,920
資本投資証券の取引：		
出資による投資証券の発行		3,784,339,342
買戻しによる投資証券の償還		(1,992,755,088)
資本投資証券の取引による純資産の純増減額		1,791,584,254
純資産の増減		2,100,328,174
期末の純資産	\$	7,310,131,020
投資証券の発行および償還		
投資証券の発行		314,850,000
投資証券の償還		(167,950,000)
発行済投資証券の純増減		146,900,000

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

3. 投資明細表

(2016年12月31日現在)

項目	オンス	取得原価	公正価格
金投資	6,308,062	\$ 7,706,923,343	\$ 7,311,674,849
投資総額			7,311,674,849
超過する負債の額			(1,543,829)
純資産			\$ 7,310,131,020

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。