261539

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12.0%とします。（目標リスク水準は、当ファンドの変動リスクの目処を表示したもので、当ファンドのポートフォリオを構築する際の目標値として使用します。） ・三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社 投資顧問部からアドバイスを受け、運用を行います。 ・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（成長型）

愛称：スマラップ・ゴールド

第11期（決算日：2019年９月13日）
第12期（決算日：2019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（成長型）」は、去る12月13日に第12期の決算を行いましたので、法令に基づいて第11期～第12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。

MUFG
三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先
お客さま専用フリーダイヤル　０１２０－１５１０３４
（受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～１月３日を除く）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近10期の運用実績

決算期	基準価額			投資信託証券組入比率	純資産総額
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率		
	円	円	%	%	百万円
３期(2017年９月13日)	10,000	249	2.5	95.2	565
４期(2017年12月13日)	10,000	451	4.5	94.5	463
５期(2018年３月13日)	9,756	0	△2.4	87.2	452
６期(2018年６月13日)	9,974	0	2.2	96.2	383
７期(2018年９月13日)	9,773	0	△2.0	96.3	341
８期(2018年12月13日)	9,519	0	△2.6	97.5	792
９期(2019年３月13日)	9,779	0	2.7	92.8	707
10期(2019年６月13日)	9,798	0	0.2	98.2	606
11期(2019年９月13日)	10,000	169	3.8	97.5	600
12期(2019年12月13日)	10,000	358	3.6	94.7	604

（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。

○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	騰落率	投資信託証券組入比率
		円	%	%
第11期	（期　首） 2019年６月13日	9,798	－	98.2
	６月末	9,884	0.9	98.1
	７月末	10,119	3.3	98.9
	８月末	9,839	0.4	98.7
	（期　末） 2019年９月13日	10,169	3.8	97.5
第12期	（期　首） 2019年９月13日	10,000	－	97.5
	９月末	10,019	0.2	98.6
	10月末	10,261	2.6	99.0
	11月末	10,415	4.2	98.3
	（期　末） 2019年12月13日	10,358	3.6	94.7

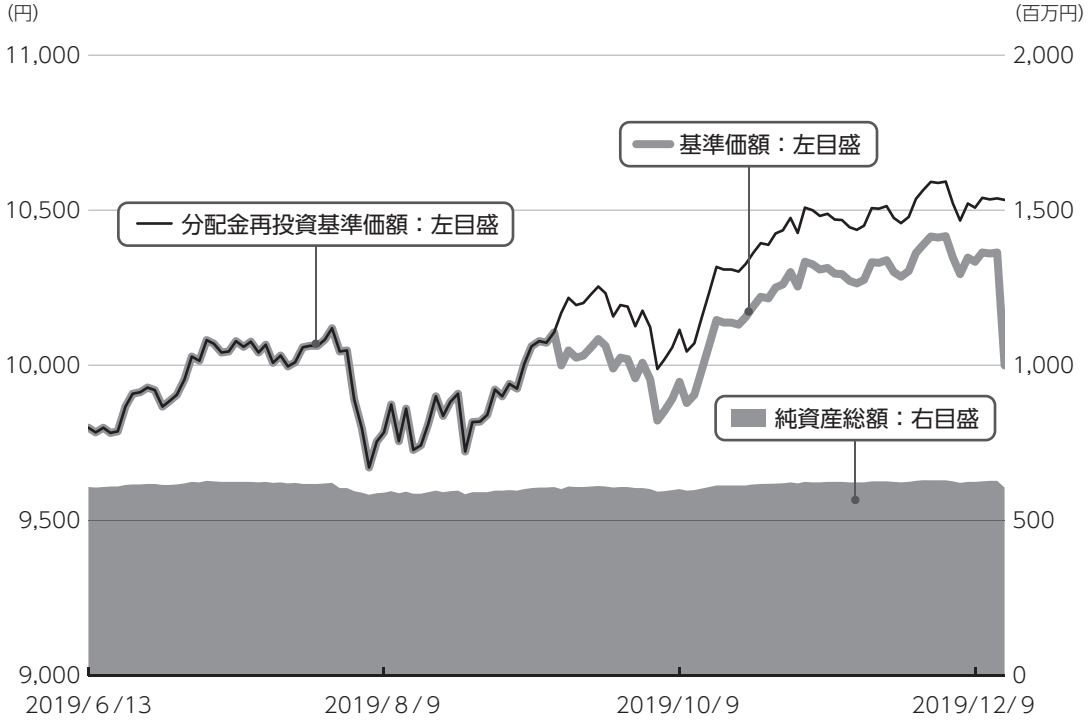
（注）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

運用経過

第11期～第12期：2019年６月14日～2019年12月13日

当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第１１期首	9,798円
第１２期末	10,000円
既払分配金	527円
騰　落　率	7.5%

（分配金再投資ベース）

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ7.5％（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

国内株式や先進国株式が上昇したことなどがプラスに寄与しました。

第11期～第12期：2019年６月14日～2019年12月13日

投資環境について

▶国内債券市況

当作成期を通してみると、国内長期金利は上昇しました。
米中通商協議の進展期待を背景にリスク回避姿勢が後退したことなどから上昇しました。

▶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。
主要中央銀行のハト派的な姿勢や米中通商協議の進展期待、及び円安・米ドル高などが好感され上昇しました。

▶国内リート市況

当作成期を通してみると、国内リート市況は上昇しました。
主要中央銀行がハト派的な姿勢を示したことなどを背景に上昇しました。

▶先進国債券市況

当作成期を通してみると、海外先進国の債券利回りは低下しました。
主要中央銀行がハト派的な姿勢を示したことなどを受け低下しました。

▶先進国株式市況

当作成期を通してみると、海外先進国株式市況は上昇しました。
主要中央銀行のハト派的な姿勢や米中通商協議の進展期待などを背景に上昇しました。

▶先進国リート市況

当作成期を通してみると、海外先進国リート市況は上昇しました。
主要中央銀行がハト派的な姿勢を示したことなどを背景に上昇しました。

▶新興国債券市況

当作成期を通してみると、新興国の債券利回りは低下しました。
主要中央銀行がハト派的な姿勢を示したことなどから低下しました。

▶新興国株式市況

当作成期を通してみると、新興国株式市況は概ね上昇しました。
先進国株式市況の上昇などを受け、ブラジルなどを中心に概ね上昇しました。

▶金市況

当作成期を通してみると、金は上昇しました。
主要中央銀行のハト派的な姿勢などを受けて上昇しました。

▶ 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、ユーロは円に対してほぼ横ばいとなりました。
米中通商協議の進展期待などを背景に、米ドルは円に対して上昇しました。
米中通商協議の進展期待などが上昇要因となった一方、欧州経済の先行き懸念などが下落要因となり、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

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12.0％）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。
2019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。当作成期を通じて、主に「先進国株式」などの配分比率を引き上げる一方、「新興国債券」などの配分比率を引き下げました。
また、９月中旬に市況動向などを踏まえて一部のポートフォリオについて組入れを変更しました。国内株式では、代表的な指標に連動する投資信託証券を増やす一方、最小分散戦略を用いた投資信託証券を減らしました。新興国株式では、最小分散戦略を用いた投資信託証券を増やす一方、代表的な指標に連動する投資信託証券を減らしました。

※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(2019年6月13日)比率	作成期末(2019年12月13日)比率
国内株式	MUAM インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）	11.3%	15.3%
	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）	11.0%	6.9%
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）	0.4%	0.3%
	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）	0.1%	0.1%
	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）	0.2%	0.1%
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）	3.9%	3.8%
先進国株式	MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	20.2%	20.9%
	先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	10.2%	10.2%
	先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）	10.0%	10.6%
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）	0.4%	0.0%
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）	4.4%	6.1%
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	0.8%	1.8%
	iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF	0.8%	1.1%
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	8.4%	0.9%
金	iシェアーズ ゴールド・トラスト	16.2%	16.7%

（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した。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　目	第11期 2019年６月14日～2019年９月13日	第12期 2019年９月14日～2019年12月13日
当期分配金（対基準価額比率）	**169**（1.662%）	**358**（3.456%）
当期の収益	130	355
当期の収益以外	38	2
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（作成対象期間末での見解です。）

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12.0%）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。

2019年６月14日～2019年12月13日

１万口当たりの費用明細

項目	第11期～第12期 金額（円）	第11期～第12期 比率（%）	項目の概要
(ａ)信託報酬	60	0.598	(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）	(31)	(0.310)	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）	(27)	(0.272)	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	2	0.018	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（投資信託証券）	(2)	(0.018)	
(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 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(ｄ)その他費用	1	0.009	(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）	(1)	(0.007)	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	63	0.625	

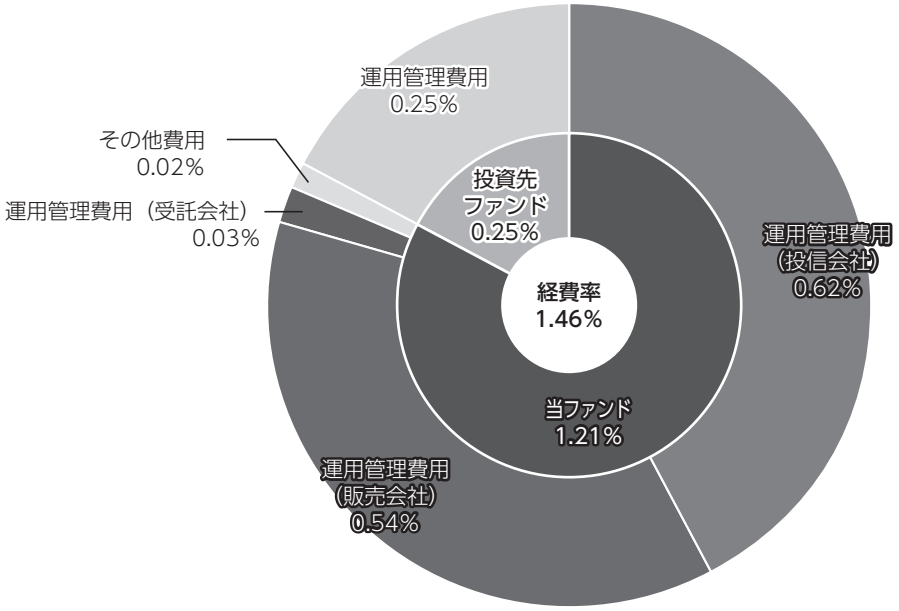
作成期中の平均基準価額は、10,054円です。

（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）当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「１万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を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。

（参考情報）

■経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**経費率（年率）は1.46%**です。



経費率（①＋②）	（%）	1.46
①当ファンドの費用の比率	（%）	1.21
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	（%）	0.25

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

○売買及び取引の状況

（2019年６月14日～2019年12月13日）

投資信託証券

銘柄		第11期～第12期 買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
		千口	千円	千口	千円
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）	13,447	25,060	16,079	31,042
	MUAM インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）	22,317	30,448	10,814	15,369
	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）	300	298	433	433
	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）	372	388	580	602
	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）	3,263	4,051	26,242	33,121
	先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	6,509	8,993	8,725	12,323
	先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）	11,359	12,773	14,246	16,859
	国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）	1,237	1,841	3,955	5,174
	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）	7,813	9,431	840	1,007
	MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	696	888	1,044	1,326
	MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	－	－	1,553	2,113
合計		67,316	94,177	84,517	119,373
外国	アメリカ		千アメリカドル		千アメリカドル
	ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	－	－	3	430
	ISHARES MSCI EMERGING MARKET	0.887	38	0.59	24
	ISHARES EDGE MSCI MIN VOL EM	1	66	0.2	11
	ISHARES GOLD TRUST	9	138	15	216
	小計	11	243	19	683

（注）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2019年６月14日～2019年12月13日）

利害関係人との取引状況

区分	第11期～第12期 買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	120	94	78.3	193	119	61.7
為替先物取引	670	422	63.0	671	526	78.4
為替直物取引	11	3	27.3	59	2	3.4

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ＵＦＪ銀行、三菱ＵＦＪ信託銀行、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券です。

○組入資産の明細

（2019年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10期末	第12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)	66,096	63,464	126,699	20.9
MUAM インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）	50,921	62,424	92,526	15.3
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）	719	586	576	0.1
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)	938	730	748	0.1
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）	53,957	30,977	41,735	6.9
先進国株式最小分散インデックスファンド(適格機関投資家限定)	45,624	43,408	61,926	10.2
先進国株式クオリティ・インデックスファンド(適格機関投資家限定)	54,610	51,722	63,929	10.6
国内リートインデックス・ファンド(適格機関投資家限定)	18,269	15,550	22,764	3.8
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)	22,560	29,533	36,604	6.1
MUAM 日本債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	1,719	1,371	1,727	0.3
MUAM 外国債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	1,737	183	253	0.0
合計	317,154	299,953	449,492	74.3

（注）比率はスマート・クオリティ・オープン・ゴールド（成長型）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10期末	第12期末			
	口数	口数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（アメリカ）	千口	千口	千アメリカドル	千円	%
ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	4	0.435	49	5,402	0.9
ISHARES MSCI EMERGING MARKET	1	1	58	6,358	1.1
ISHARES EDGE MSCI MIN VOL EM	0.727	1	97	10,713	1.8
ISHARES GOLD TRUST	70	65	921	100,914	16.7
合計	76	68	1,126	123,389	20.4

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

○投資信託財産の構成

（2019年12月13日現在）

項　　目	第12期末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
投資信託受益証券	449,492	71.4
投資証券	123,389	19.6
コール・ローン等、その他	56,240	9.0
投資信託財産総額	629,121	100.0

（注）作成期末における外貨建純資産（123,508千円）の投資信託財産総額（629,121千円）に対する比率は19.6%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＝109.56円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項　　目	第11期末	第12期末
	2019年９月13日現在	2019年12月13日現在
	円	円
(A) 資産	**709,723,431**	**728,416,351**
コール・ローン等	28,195,937	56,232,248
投資信託受益証券(評価額)	462,909,380	449,492,526
投資証券(評価額)	122,346,652	123,389,360
未収入金	96,271,462	99,302,217
(B) 負債	**109,503,747**	**123,618,066**
未払金	97,341,672	100,109,640
未払収益分配金	10,143,239	21,651,020
未払解約金	202,100	9,999
未払信託報酬	1,811,299	1,841,899
未払利息	35	11
その他未払費用	5,402	5,497
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	**600,219,684**	**604,798,285**
元本	600,191,668	604,777,122
次期繰越損益金	28,016	21,163
(D) 受益権総口数	**600,191,668口**	**604,777,122口**
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	**10,000円**	**10,000円**

○損益の状況

項　　目	第11期 2019年６月14日～ 2019年９月13日	第12期 2019年９月14日～ 2019年12月13日
	円	円
(A) 配当等収益	**903,296**	**51,555**
受取配当金	904,133	52,032
受取利息	956	562
支払利息	△ 1,793	△ 1,039
(B) 有価証券売買損益	**23,220,829**	**23,301,675**
売買益	27,422,393	29,080,282
売買損	△ 4,201,564	△ 5,778,607
(C) 信託報酬等	**△ 1,835,322**	**△ 1,870,844**
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	**22,288,803**	**21,482,386**
(E) 前期繰越損益金	**△12,978,141**	**485**
(F) 追加信託差損益金	**860,593**	**189,312**
（配当等相当額）	(418,446)	(8)
（売買損益相当額）	(442,147)	(189,304)
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	**10,171,255**	**21,672,183**
(H) 収益分配金	**△10,143,239**	**△21,651,020**
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	**28,016**	**21,163**
追加信託差損益金	27,527	20,580
（売買損益相当額）	(27,527)	(20,580)
分配準備積立金	489	583

（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　618,979,377円
　作成期中追加設定元本額　13,825,576円
　作成期中一部解約元本額　28,027,831円
　また、１口当たり純資産額は、作成期末1.0000円です。

②分配金の計算過程

項　　目	2019年６月14日～ 2019年９月13日	2019年９月14日～ 2019年12月13日
費用控除後の配当等収益額	834,655円	47,439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	6,991,623円	21,434,947円
収益調整金額	860,593円	189,312円
分配準備積立金額	1,484,384円	485円
当ファンドの分配対象収益額	10,171,255円	21,672,183円
１万口当たり収益分配対象額	169円	358円
１万口当たり分配金額	169円	358円
収益分配金金額	10,143,239円	21,651,020円

○分配金のお知らせ

	第11期	第12期
１万口当たり分配金（税込み）	169円	358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（https://www.am.mufg.jp/）をご覧ください。

［お知らせ］
①株式等を組み入れるマザーファンドにおいて、ベンチマーク等を「配当落ち指数」から「配当込み指数」に変更しました。
②後掲載のマザーファンドは、ベンチマーク等の変更を行う前の報告書を掲載している場合があります。

851876

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／株式／インデックス型	
信託期間	2023年８月14日まで（2013年７月11日設定）	
運用方針	東京証券取引所第一部に上場されている株式、ＴＯＰＩＸマザーファンド受益証券および有価証券指数等先物取引等に投資を行い、東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）（配当込み）に連動する投資成果をめざして運用を行います。	
主要運用対象	ベビーファンド	東京証券取引所第一部に上場されている株式を主要投資対象とします。なお、ＴＯＰＩＸマザーファンド受益証券および有価証券指数等先物取引等に投資することがあります。
	マザーファンド	東京証券取引所第一部に上場されている株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告書（全体版）

ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）

第12期（決算日：2019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ＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）」は、去る８月14日に第12期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先
お客さま専用フリーダイヤル　０１２０－１５１０３４
（受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～１月３日を除く）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額			東証株価指数		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(ＴＯＰＩＸ)(配当込み)	期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
8期(2017年8月14日)	13,624	127	5.0	2,305.73	5.1	96.6	3.4	33,492
9期(2018年2月14日)	14,527	107	7.4	2,478.77	7.5	96.7	3.4	41,006
10期(2018年8月14日)	14,622	133	1.6	2,519.63	1.6	96.4	3.8	45,389
11期(2019年2月14日)	13,616	102	△6.2	2,365.73	△6.1	97.9	2.3	52,334
12期(2019年8月14日)	12,852	151	△4.5	2,261.21	△4.4	99.1	1.2	44,090

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注) 東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）(配当込み）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株価指数です。東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）(配当込み)（ＴＯＰＩＸといいます）の指数値およびＴＯＰＩＸの商標は、東京証券取引所の知的財産権であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用などＴＯＰＩＸに関するすべての権利およびＴＯＰＩＸの商標に関するすべての権利は東京証券取引所が有します。
(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		東証株価指数		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	(ＴＯＰＩＸ)(配当込み)	騰落率		
(期　首)	円	%		%	%	%
2019年２月14日	13,616	－	2,365.73	－	97.9	2.3
２月末	13,772	1.1	2,393.08	1.2	98.1	1.9
３月末	13,782	1.2	2,395.21	1.2	97.0	3.0
４月末	14,009	2.9	2,434.82	2.9	96.3	3.7
５月末	13,096	△3.8	2,275.96	△3.8	96.3	3.7
６月末	13,453	△1.2	2,338.89	△1.1	97.0	3.0
７月末	13,574	△0.3	2,360.18	△0.2	97.6	2.4
(期　末)						
2019年８月14日	13,003	△4.5	2,261.21	△4.4	99.1	1.2

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。
(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第12期：2019年２月15日～2019年８月14日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移

第 12 期 首	13,616円
第 12 期 末	12,852円
既払分配金	151円
騰　落　率	−4.5%

（分配金再投資ベース）

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ4.5％（分配金再投資ベース）の下落となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－4.4％）を0.1％下回りました。

基準価額の主な変動要因

下落要因

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

第12期：2019年２月15日～2019年８月14日

投資環境について

▶ 国内株式市況

国内株式市況は下落しました。

米中貿易摩擦激化への懸念により世界経済への先行き不安が再燃したことや、米国利下げ期待等に伴う円高進行等を受け、国内株式市況は下落しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）

ＴＯＰＩＸマザーファンド受益証券を含め、資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。

株式ポートフォリオはベンチマークである東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）（配当込み）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

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）（配当込み）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）

ベンチマークとのカイ離は△0.1％程度となりました。
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

マザーファンド保有以外の要因

主なプラス要因：銘柄選択要因によるものです。

主なマイナス要因：管理コスト要因によるものです。

マザーファンド保有による要因

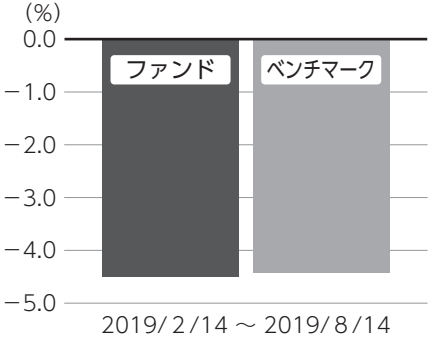
マザーファンド保有による影響は△0.0％程度でした。
当ファンドは、資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に直接投資を行っていますが、安定的な運用を行うため、資産の一部をマザーファンドに投資しています。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：貸株収入要因によるものです。

主なマイナス要因：組入比率要因によるものです。

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。

分配金について

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

分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　目	第12期 2019年２月15日～2019年８月14日
当期分配金（対基準価額比率）	**151**（1.161％）
当期の収益	151
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	6,025

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

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

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

▶ＭＵＡＭ 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。

2019年２月15日～2019年８月14日

１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額（円）	当期 比率（%）	項目の概要
(a)信託報酬	10	0.075	(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、13,602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

（2019年２月15日～2019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 1,879 (　279)	千円 3,467,514 (　　－)	千株 4,336	千円 8,547,513

（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 － (30,900)	千円 － (－)	証券 30,900	千円 123

（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 9,130	百万円 9,721	百万円 47	百万円 47

○株式売買比率

（2019年２月15日～2019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 ＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）	ＴＯＰＩＸマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	12,015,028千円	301,269,326千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	46,920,657千円	256,120,413千円
(c) 売買高比率（a）／（b）	0.25	1.17

（注）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2019年２月15日～2019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ＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	3,467	52	1.5	8,547	366	4.3
新株予約権証券	－	－	－	0.1236	0.1236	100.0
株式先物取引	9,178	9,178	100.0	9,769	9,769	100.0

＜ＴＯＰＩＸマザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	175,279	26,435	15.1	125,990	45,165	35.8
新株予約権証券	－	－	－	0.7052	0.7052	100.0
貸付有価証券(株式)	150,036	150,036	100.0	131,860	131,860	100.0

平均保有割合　0.0%

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

利害関係人の発行する有価証券等

＜ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）＞

種類	買付額	売付額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	50	163	755

＜ＴＯＰＩＸマザーファンド＞

種類	買付額	売付額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	3,031	2,209	4,384

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

＜ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）＞

種　　類	買　　付　　額
	百万円
株式	1

＜ＴＯＰＩＸマザーファンド＞

種　　類	買　　付　　額
	百万円
株式	32

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）	690千円
うち利害関係人への支払額（B）	653千円
（B）／（A）	94.7%

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

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

○組入資産の明細

（2019年８月14日現在）

国内株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
水産・農林業（0.1%）			
極洋	1	0.9	2,622
日本水産	30.6	27.6	16,477
マルハニチロ	4.4	4	10,684
カネコ種苗	0.9	0.8	930
サカタのタネ	3.7	3.4	11,883
ホクト	2.6	2.3	4,264
ホクリヨウ	0.4	0.4	240
鉱業（0.3%）			
住石ホールディングス	6.6	6	792
日鉄鉱業	0.7	0.6	2,430
三井松島ホールディングス	1.3	1.2	1,436
国際石油開発帝石	122.9	110.9	102,005
石油資源開発	4.4	4	10,416
Ｋ＆Ｏエナジーグループ	1.5	1.3	1,812
建設業（2.7%）			
ヒノキヤグループ	0.6	0.7	1,332
ショーボンドホールディングス	2.2	3.9	14,703
ミライト・ホールディングス	8.6	7.8	11,926
タマホーム	1.5	1.3	1,956
サンヨーホームズ	0.4	0.4	251
日本アクア	0.7	1.1	561
ファーストコーポレーション	0.9	0.8	476
ベステラ	0.6	0.5	637
ＴＡＴＥＲＵ	3.7	5.6	940
スペースバリューホールディングス	3.7	3.4	1,581
ダイセキ環境ソリューション	0.6	0.5	349
第一カッター興業	0.4	0.3	491
安藤・間	19.6	17.7	11,805
東急建設	9	8.1	5,985
コムシスホールディングス	10.9	9.8	27,626
ミサワホーム	2.4	2.2	2,296
ビーアールホールディングス	2.5	3	954
高松コンストラクショングループ	1.9	1.7	3,949
東建コーポレーション	0.9	0.9	5,544
ソネック	0.3	0.3	249
ヤマウラ	1.2	1.1	918
大成建設	25.2	22.7	82,968
大林組	75.8	68.4	64,022
清水建設	77.3	69.7	60,290
飛島建設	2.2	2	2,286
長谷工コーポレーション	31.6	28.5	31,122
松井建設	2.8	2.5	1,635
錢高組	0.3	0.3	1,249
鹿島建設	59.2	53.4	64,827
不動テトラ	1.7	1.6	1,814
大末建設	0.9	0.8	722
鉄建建設	1.5	1.4	3,649
西松建設	5.4	4.9	8,834
三井住友建設	18.2	16.4	8,478
大豊建設	1.7	1.5	3,975
前田建設工業	18	16.3	13,203
佐田建設	1.6	1.5	598
ナカノフドー建設	1.9	1.7	674
奥村組	4.2	3.8	10,476
東鉄工業	3	2.7	8,127
イチケン	0.5	0.4	635
富士ピー・エス	0.8	0.9	422
淺沼組	0.9	0.8	2,788
戸田建設	29.4	26.5	15,052
熊谷組	3.6	3.3	9,233
青木あすなろ建設	1.2	1.1	1,328
北野建設	0.5	0.5	1,105
植木組	0.3	0.3	701
矢作建設工業	3.4	3.1	2,042
ピーエス三菱	2.7	2.4	1,581
日本ハウスホールディングス	4.8	4.4	1,856
大東建託	9	8.1	109,674

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
新日本建設	3	2.7	2,030
ＮＩＰＰＯ	6.7	6	11,184
東亜道路工業	0.5	0.4	1,268
前田道路	7.9	7.1	16,344
日本道路	0.7	0.6	3,600
東亜建設工業	2.2	2	2,478
日本国土開発	－	3.7	1,864
若築建設	1.3	1.1	1,622
東洋建設	9.3	8.3	3,510
五洋建設	30	27.1	14,254
世紀東急工業	3.7	3.3	2,220
福田組	0.8	0.7	2,793
住友林業	17.9	16.2	20,104
日本基礎技術	2.6	2.3	772
巴コーポレーション	3.1	2.8	946
大和ハウス工業	70	63.1	192,076
ライト工業	4.9	4.4	5,750
積水ハウス	77.4	69.8	125,640
日特建設	2.2	1.9	1,179
北陸電気工事	1.2	1.1	973
ユアテック	4	3.7	2,364
四電工	0.4	0.3	814
中電工	3.3	2.9	6,481
関電工	11.5	10.4	9,193
きんでん	16.8	15.2	23,620
東京エネシス	2.6	2.4	2,164
トーエネック	0.7	0.6	1,896
住友電設	1.7	1.6	2,984
日本電設工業	4.3	3.9	7,979
協和エクシオ	9.9	8.9	21,155
新日本空調	2.1	1.8	3,168
九電工	5	4.5	14,220
三機工業	5.7	5.1	6,262
日揮	21.8	19.6	24,264
中外炉工業	0.7	0.6	916
ヤマト	2.3	2	1,314
太平電業	1.7	1.5	3,285
高砂熱学工業	6.4	5.5	8,750
三晃金属工業	0.3	0.3	712

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
朝日工業社	0.5	0.5	1,430
明星工業	4.6	4.1	2,861
大氣社	3.4	3.1	9,278
ダイダン	1.7	1.5	3,205
日比谷総合設備	2.4	2.1	3,943
東芝プラントシステム	5.5	4.9	8,496
ＯＳＪＢホールディングス	11.2	10.1	2,201
東洋エンジニアリング	3	2.7	1,395
千代田化工建設	18.2	－	－
レイズネクスト	4.5	4.1	4,395
食料品（4.1%）			
日本製粉	7.5	6.5	10,699
日清製粉グループ本社	25.6	23.1	45,899
日東富士製粉	0.2	0.1	612
昭和産業	2.1	1.9	5,738
鳥越製粉	2	1.8	1,479
中部飼料	2.8	2.5	2,902
フィード・ワン	15.2	13.7	2,178
東洋精糖	0.3	0.3	306
日本甜菜製糖	1.3	1.2	2,242
三井製糖	1.8	1.6	3,432
塩水港精糖	2.5	2.2	464
日新製糖	1.1	1	1,859
森永製菓	5.7	5.1	27,336
中村屋	0.6	0.5	2,125
江崎グリコ	6.8	6.1	27,846
名糖産業	1.1	1	1,287
井村屋グループ	1	0.9	1,839
不二家	1.3	1.1	2,171
山崎製パン	18.5	15.3	28,840
第一屋製パン	0.4	0.4	387
モロゾフ	0.4	0.3	1,456
亀田製菓	1.4	1.3	6,071
寿スピリッツ	2.4	2.2	14,784
カルビー	10.3	9.3	28,876
森永乳業	4.5	4.1	17,691
六甲バター	1.7	1.4	2,310
ヤクルト本社	16.8	15.1	88,939
明治ホールディングス	16	14.5	111,505

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	5.4	4.9	12,029
プリマハム	3.2	2.9	5,788
日本ハム	9.8	8.5	32,725
林兼産業	0.7	0.7	394
丸大食品	2.4	2.2	4,697
Ｓ　Ｆｏｏｄｓ	2	1.8	5,661
伊藤ハム米久ホールディングス	14.6	13.2	8,382
サッポロホールディングス	8.3	7	17,297
アサヒグループホールディングス	47.4	42.8	205,397
キリンホールディングス	102.4	86.6	183,721
宝ホールディングス	16.9	15.3	14,626
オエノンホールディングス	6.4	5.4	1,971
養命酒製造	0.7	0.6	1,168
コカ・コーラ　ボトラーズジャパンホールデ	17.3	14.3	32,475
サントリー食品インターナショナル	15.1	13.7	62,266
ダイドーグループホールディングス	1.3	1.2	5,052
伊藤園	6.9	6.2	29,388
キーコーヒー	2.2	2	4,244
ユニカフェ	0.7	0.5	486
ジャパンフーズ	0.3	0.3	358
日清オイリオグループ	2.9	2.6	7,826
不二製油グループ本社	5.5	5	13,920
かどや製油	0.2	0.2	789
Ｊ－オイルミルズ	1.2	1.1	4,361
キッコーマン	14.9	13.5	67,095
味の素	50	45.1	86,456
キユーピー	12.6	11.4	27,987
ハウス食品グループ本社	8.6	7.6	30,780
カゴメ	9.1	8.2	22,492
焼津水産化学工業	1.1	1	1,045
アリアケジャパン	2.1	1.9	13,756
ピエトロ	0.3	0.3	481
エバラ食品工業	0.5	0.5	1,013
やまみ	－	0.1	222
ニチレイ	11.8	10.6	25,111
東洋水産	11.6	10.5	45,885
イートアンド	0.8	0.7	1,173
大冷	0.3	0.2	398
ヨシムラ・フード・ホールディングス	0.6	0.6	471

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日清食品ホールディングス	9.6	8.7	61,422
永谷園ホールディングス	1.2	1.1	2,203
一正蒲鉾	0.9	0.8	849
フジッコ	2.4	2.2	4,204
ロック・フィールド	2.4	2.2	3,003
日本たばこ産業	130.7	117.9	269,696
ケンコーマヨネーズ	1.3	1.1	2,371
わらべや日洋ホールディングス	1.5	1.3	2,143
なとり	1.3	1.1	1,725
イフジ産業	0.4	0.4	276
ピックルスコーポレーション	0.5	0.5	1,079
北の達人コーポレーション	8.9	8	6,072
ユーグレナ	9.6	8.7	7,856
ミヨシ油脂	0.9	0.8	876
理研ビタミン	1.1	1	3,330
繊維製品（0.7%）			
片倉工業	2.7	2.9	3,642
グンゼ	1.5	1.3	5,746
東洋紡	9.4	8.4	11,012
ユニチカ	6.5	5.8	1,943
富士紡ホールディングス	1.1	1	2,560
倉敷紡績	2.1	1.9	3,613
シキボウ	1.2	1	930
日本毛織	7.3	6.6	5,761
ダイトウボウ	3.6	3.2	265
トーア紡コーポレーション	0.9	0.8	365
ダイドーリミテッド	2.6	2.4	698
帝国繊維	2.5	2.2	3,797
帝人	18	16.3	30,513
東レ	171.3	154.6	120,526
サカイオーベックス	0.5	0.5	831
住江織物	0.6	0.6	1,771
日本フエルト	1.3	1.1	499
イチカワ	0.3	0.3	411
日東製網	0.3	0.2	279
アツギ	1.8	1.6	1,388
ダイニック	0.9	0.8	546
セーレン	5.4	4.9	6,134
ソトー	0.9	0.8	772

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	0.3	0.3	336
小松マテーレ	3.6	3.3	2,455
ワコールホールディングス	6.4	5.6	13,854
ホギメディカル	2.7	2.5	7,207
レナウン	6.4	5.8	678
クラウディアホールディングス	0.5	0.5	267
ＴＳＩホールディングス	8.1	7.4	4,218
マツオカコーポレーション	0.7	0.6	1,383
ワールド	2.2	2.6	6,175
三陽商会	1.3	1	1,398
ナイガイ	0.8	0.7	280
オンワードホールディングス	13.3	12	6,276
ルックホールディングス	0.8	0.7	742
キムラタン	10.9	9.8	323
ゴールドウイン	2	1.8	27,324
デサント	5.4	4.8	7,209
キング	1.2	1.1	630
ヤマトインターナショナル	1.5	1.2	507
パルプ・紙（0.2%）			
特種東海製紙	1.4	1.3	4,628
王子ホールディングス	99.4	89.7	43,235
日本製紙	10.6	9.5	16,368
三菱製紙	3.6	3.2	1,696
北越コーポレーション	14.7	13.2	6,639
中越パルプ工業	0.9	0.8	1,220
巴川製紙所	0.7	0.7	567
大王製紙	10.8	9.7	11,640
阿波製紙	0.6	0.5	200
レンゴー	22.8	20.6	16,171
トーモク	1.4	1.2	1,861
ザ・パック	1.7	1.5	4,995
化学（7.2%）			
クラレ	37.3	31.4	38,465
旭化成	157.1	141.8	133,433
共和レザー	1.4	1.2	873
昭和電工	14.7	14.2	39,405
住友化学	173.9	156.9	73,115
住友精化	1.1	1	3,105
日産化学	13.6	12.2	59,048

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ラサ工業	0.8	0.7	850
クレハ	2	1.8	11,268
多木化学	0.6	0.6	2,688
テイカ	1.8	1.6	3,366
石原産業	4.2	3.8	3,427
片倉コープアグリ	0.6	0.6	645
日東エフシー	1.4	0.1	119
日本曹達	3.5	3.1	7,678
東ソー	34.1	30.8	41,672
トクヤマ	6.4	5.7	12,585
セントラル硝子	4.8	4.3	9,159
東亜合成	13.9	12.5	13,125
大阪ソーダ	2.4	2.2	5,623
関東電化工業	5.2	4.7	3,200
デンカ	8.7	7.8	22,362
信越化学工業	38.9	35.1	376,623
日本カーバイド工業	0.7	0.7	849
堺化学工業	1.5	1.3	3,053
第一稀元素化学工業	1.8	2.2	1,746
エア・ウォーター	18.1	16.3	27,921
大陽日酸	18.2	16.4	37,293
日本化学工業	0.7	0.7	1,434
東邦アセチレン	0.3	0.3	366
日本パーカライジング	12.1	10.9	12,295
高圧ガス工業	3.5	3.2	2,550
チタン工業	0.3	0.2	568
四国化成工業	3.7	3.4	3,508
戸田工業	0.5	0.4	848
ステラ　ケミファ	1.3	1.2	3,189
保土谷化学工業	0.8	0.7	1,901
日本触媒	3.7	3.4	20,536
大日精化工業	1.8	1.6	4,460
カネカ	5.9	5.2	16,822
三菱瓦斯化学	22.7	20.3	25,070
三井化学	20	18.1	41,611
ＪＳＲ	22.2	20	34,860
東京応化工業	3.8	3.4	11,645
大阪有機化学工業	2	1.8	1,666
三菱ケミカルホールディングス	147.7	133.2	96,982

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＫＨネオケム	3.4	3.5	7,500
ダイセル	34.3	29.4	24,255
住友ベークライト	3.8	3.4	12,240
積水化学工業	48.3	42.9	65,594
日本ゼオン	19.9	18	21,402
アイカ工業	6.6	6	18,330
宇部興産	11.2	10.1	20,563
積水樹脂	3.6	3.3	6,362
タキロンシーアイ	4.8	4.3	2,640
旭有機材	1.5	1.4	1,716
日立化成	10.2	9.2	28,060
ニチバン	1.2	1	1,537
リケンテクノス	6	5.4	2,737
大倉工業	1.1	0.9	1,420
積水化成品工業	3.3	3	2,166
群栄化学工業	0.6	0.5	1,171
タイガースポリマー	1.2	1	524
ミライアル	0.6	0.6	759
ダイキアクシス	0.8	0.7	535
ダイキョーニシカワ	4.7	4.2	3,082
竹本容器	0.8	0.7	653
森六ホールディングス	1.2	1.1	2,448
日本化薬	14.1	12.3	14,243
カーリットホールディングス	2.4	2.1	1,194
日本精化	1.8	1.6	1,723
扶桑化学工業	2.2	2	4,368
トリケミカル研究所	0.5	0.4	2,092
ＡＤＥＫＡ	10.9	9.8	12,740
日油	8.5	7.5	25,050
新日本理化	4	3.6	698
ハリマ化成グループ	1.8	1.6	1,796
花王	54.7	49.4	382,603
第一工業製薬	0.8	0.7	2,062
石原ケミカル	0.6	0.5	811
日華化学	0.7	0.7	562
ニイタカ	0.3	0.3	432
三洋化成工業	1.5	1.3	5,908
有機合成薬品工業	1.7	1.5	354
大日本塗料	2.5	2.3	2,168

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本ペイントホールディングス	18.2	16.4	79,048
関西ペイント	24.8	22.4	46,659
神東塗料	1.7	1.6	256
中国塗料	7.3	6.5	5,265
日本特殊塗料	1.7	1.5	1,579
藤倉化成	3	2.7	1,517
太陽ホールディングス	1.8	1.6	5,152
ＤＩＣ	10	8.4	22,906
サカタインクス	4.8	4.4	4,087
東洋インキＳＣホールディングス	4.7	4.2	8,979
Ｔ＆Ｋ　ＴＯＫＡ	1.7	1.5	1,345
富士フイルムホールディングス	46.8	42.3	198,175
資生堂	44.8	40.4	322,674
ライオン	31.4	26.5	56,259
高砂香料工業	1.6	1.4	3,743
マンダム	5.1	4.6	11,357
ミルボン	2.8	2.7	14,310
ファンケル	10	9.1	22,895
コーセー	3.8	3.4	58,344
コタ	1.1	1.1	1,291
シーズ・ホールディングス	0.7	－	－
シーボン	0.3	0.2	472
ポーラ・オルビスホールディングス	9.6	8.7	22,533
ノエビアホールディングス	1.4	1.9	9,956
アジュバンコスメジャパン	0.5	0.5	462
エステー	1.6	1.5	2,289
アグロ　カネショウ	0.9	0.6	870
コニシ	4	3.6	5,032
長谷川香料	2.7	2.7	5,356
星光ＰＭＣ	1.5	1.2	909
小林製薬	6.3	5.7	44,574
荒川化学工業	2	1.8	2,392
メック	1.5	1.4	1,404
日本高純度化学	0.6	0.6	1,447
タカラバイオ	5.9	5.3	11,845
ＪＣＵ	2.9	2.6	4,880
新田ゼラチン	1.4	1.3	864
ＯＡＴアグリオ	0.3	0.3	415
デクセリアルズ	5.8	5.2	3,822

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アース製薬	1.7	1.5	7,440
北興化学工業	2.3	2.1	949
大成ラミック	0.7	0.7	1,965
クミアイ化学工業	9.3	8.4	7,652
日本農薬	5.4	3.6	1,638
アキレス	1.6	1.5	2,664
有沢製作所	3.5	3.2	2,870
日東電工	17	14	69,398
レック	2.4	2.2	2,107
三光合成	1.9	2.3	800
きもと	3.8	3.5	609
藤森工業	2	1.8	5,385
前澤化成工業	1.5	1.4	1,526
未来工業	1.2	1.1	2,016
ウェーブロックホールディングス	0.5	0.6	432
ＪＳＰ	1.3	1.2	2,088
エフピコ	1.9	2.2	15,598
天馬	1.6	1.4	2,599
信越ポリマー	4	3.7	2,497
東リ	5.6	5.1	1,259
ニフコ	9	8.2	20,327
バルカー	1.8	1.7	3,485
ユニ・チャーム	47.8	39.2	122,460
ショーエイコーポレーション	－	0.2	154
医薬品（5.8%）			
協和キリン	28.3	20.5	36,674
武田薬品工業	143	177.7	647,005
アステラス製薬	207.9	179	257,491
大日本住友製薬	16.7	15.1	28,297
塩野義製薬	29.5	26	149,838
田辺三菱製薬	23.6	21.3	24,665
わかもと製薬	2.7	2.4	609
あすか製薬	2.8	2.5	2,682
日本新薬	5.9	5.3	45,315
ビオフェルミン製薬	0.4	0.3	633
中外製薬	23.5	21.2	157,092
科研製薬	4.1	3.5	16,800
エーザイ	27	24.4	132,687
ロート製薬	11.6	10.4	27,476

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
小野薬品工業	53.3	48.1	95,021
久光製薬	6.7	6	25,230
持田製薬	1.7	3.1	13,206
参天製薬	42.8	37.9	67,992
扶桑薬品工業	0.8	0.7	1,330
日本ケミファ	0.3	0.3	856
ツムラ	7	6.3	18,994
日医工	5.8	5.4	6,382
キッセイ薬品工業	4	3.6	9,018
生化学工業	4.4	3.9	4,395
栄研化学	4	3.6	5,832
日水製薬	0.9	0.9	1,067
鳥居薬品	1.2	1.3	3,394
ＪＣＲファーマ	1.6	1.4	10,416
東和薬品	1.1	2.9	7,160
富士製薬工業	1.5	1.4	1,808
沢井製薬	4.6	4.2	24,066
ゼリア新薬工業	4.5	4	7,416
第一三共	64.5	58.2	417,119
キョーリン製薬ホールディングス	5	4.5	7,960
大幸薬品	1	0.9	1,989
ダイト	1.3	1.2	3,660
大塚ホールディングス	43	38.8	164,861
大正製薬ホールディングス	5	4.3	32,594
ペプチドリーム	11.2	10.3	58,607
石油・石炭製品（0.5%）			
日本コークス工業	19.1	17.2	1,513
昭和シェル石油	16.6	－	－
ニチレキ	2.9	2.6	2,613
ユシロ化学工業	1.2	1.1	1,443
ビーピー・カストロール	0.8	0.7	929
富士石油	5.5	4.9	1,102
ＭＯＲＥＳＣＯ	0.8	0.7	955
出光興産	19.4	23.5	63,826
ＪＸＴＧホールディングス	379.3	342.3	149,482
コスモエネルギーホールディングス	6.5	5.9	10,785
ゴム製品（0.8%）			
横浜ゴム	13.1	11.8	23,434
ＴＯＹＯ　ＴＩＲＥ	11.6	11.7	14,999

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ブリヂストン	69.3	62.5	251,375
住友ゴム工業	20.3	18.3	21,447
藤倉コンポジット	2	1.8	694
オカモト	1.6	1.4	5,684
フコク	1	0.9	607
ニッタ	2.5	2.3	6,329
住友理工	4.4	3.9	2,975
三ツ星ベルト	3	2.7	4,800
バンドー化学	4.3	3.9	3,225
ガラス・土石製品（0.8%）			
日東紡績	3.4	3	8,232
ＡＧＣ	22.3	20.1	61,104
日本板硝子	10.8	9.7	5,955
石塚硝子	0.3	0.3	541
日本山村硝子	0.9	0.8	1,036
日本電気硝子	9.8	8.2	18,064
オハラ	0.9	0.8	1,045
住友大阪セメント	4.6	4.1	17,978
太平洋セメント	14.2	12.9	33,540
日本ヒューム	2.3	2	1,310
日本コンクリート工業	4.9	4.4	1,086
三谷セキサン	1	0.9	2,556
アジアパイルホールディングス	3.2	2.9	1,394
東海カーボン	20.5	21.3	21,470
日本カーボン	1.1	1	3,650
東洋炭素	1.3	1.2	2,426
ノリタケカンパニーリミテド	1.4	1.2	4,656
ＴＯＴＯ	17.3	15.7	64,370
日本碍子	27.5	24.8	36,555
日本特殊陶業	19	17.2	32,508
ダントーホールディングス	1.9	1.5	168
ＭＡＲＵＷＡ	0.8	0.7	4,305
品川リフラクトリーズ	0.6	0.5	1,289
黒崎播磨	0.4	0.4	1,990
ヨータイ	2	1.8	959
イソライト工業	1.2	1	428
東京窯業	2.9	2.6	743
ニッカトー	1	0.9	569
フジミインコーポレーテッド	2	1.8	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
クニミネ工業	0.8	0.9	792
エーアンドエーマテリアル	0.4	0.4	398
ニチアス	6.2	5.6	9,525
ニチハ	3.1	2.8	7,274
鉄鋼（0.8%）			
日本製鉄	103.6	93.5	137,819
神戸製鋼所	40.8	36.8	20,166
中山製鋼所	3.1	2.8	1,279
合同製鐵	1.1	1	1,983
ジェイ　エフ　イー　ホールディングス	60.2	54.3	66,137
東京製鐵	11.9	10.8	8,812
共英製鋼	2.5	2.3	4,241
大和工業	4.7	4.3	11,988
東京鐵鋼	0.9	0.8	983
大阪製鐵	1.5	1.3	1,900
淀川製鋼所	3	2.7	4,951
丸一鋼管	7.9	7.1	19,567
モリ工業	0.7	0.6	1,110
大同特殊鋼	3.7	3.3	12,424
日本高周波鋼業	0.8	0.7	305
日本冶金工業	18.4	16.6	3,286
山陽特殊製鋼	2.8	2.5	3,455
愛知製鋼	1.3	1.1	3,404
日立金属	24	21.7	23,891
日本金属	0.5	0.5	394
大平洋金属	1.5	1.4	2,916
新日本電工	13.4	13	2,067
栗本鐵工所	1.1	1	1,350
虹技	0.3	0.3	388
日本鋳鉄管	0.2	0.2	196
三菱製鋼	1.6	1.5	1,629
日亜鋼業	3.3	2.9	870
日本精線	0.3	0.3	761
エンビプロ・ホールディングス	0.6	0.8	528
シンニッタン	3.5	3.1	1,165
新家工業	0.5	0.5	671
非鉄金属（0.7%）			
大紀アルミニウム工業所	3.7	3.3	2,333
日本軽金属ホールディングス	60.8	54.8	10,028

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
三井金属鉱業	6	5.4	11,955
東邦亜鉛	1.2	1.1	1,983
三菱マテリアル	14.7	13.3	35,723
住友金属鉱山	30.5	27.6	85,615
ＤＯＷＡホールディングス	5.2	4.7	16,685
古河機械金属	3.7	3.3	4,227
エス・サイエンス	9.9	8.9	489
大阪チタニウムテクノロジーズ	2.6	2.3	3,744
東邦チタニウム	4	3.6	2,797
ＵＡＣＪ	3.4	3.1	4,764
ＣＫサンエツ	0.4	0.4	1,147
古河電気工業	6.4	5.8	13,717
住友電気工業	83.4	75.2	92,496
フジクラ	26.9	24.3	8,140
昭和電線ホールディングス	2.6	2.3	1,789
東京特殊電線	0.3	0.3	527
タツタ電線	4.4	4	1,764
カナレ電気	0.4	0.3	538
平河ヒューテック	0.9	0.8	878
リョービ	2.7	2.5	4,030
アーレスティ	2.7	2.5	1,342
アサヒホールディングス	4.2	3.8	8,477
金属製品（0.5%）			
稲葉製作所	1.3	1.1	1,518
宮地エンジニアリンググループ	0.7	0.6	897
トーカロ	5.8	5.2	4,066
アルファＣｏ	0.8	0.7	830
ＳＵＭＣＯ	24.6	24.1	30,462
川田テクノロジーズ	0.5	0.4	2,600
ＲＳ　Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｉｅｓ	0.4	0.6	1,830
信和	－	1.1	1,010
東洋製罐グループホールディングス	14.2	12.8	21,043
ホッカンホールディングス	1.1	1	1,526
コロナ	1.2	1.1	1,078
横河ブリッジホールディングス	4.1	3.7	5,505
駒井ハルテック	0.4	0.4	570
高田機工	0.2	0.2	495
三和ホールディングス	23	20.8	23,628
文化シヤッター	6.6	5.9	4,985

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
三協立山	3.1	2.8	3,253
アルインコ	1.8	1.6	1,502
東洋シヤッター	0.5	0.5	339
ＬＩＸＩＬグループ	32.9	29.7	52,836
日本フイルコン	1.7	1.5	723
ノーリツ	5	4.2	4,775
長府製作所	2.3	2	4,326
リンナイ	4	3.6	23,724
ダイニチ工業	1.2	1.1	678
日東精工	3.1	2.8	1,478
三洋工業	0.3	0.3	543
岡部	4.5	4.1	3,263
ジーテクト	2.5	2.2	3,117
中国工業	0.3	0.3	165
東プレ	4.2	3.8	6,095
高周波熱錬	4.3	3.9	3,120
東京製綱	1.4	1.2	1,077
サンコール	1.3	1.1	501
モリテック　スチール	1.7	1.6	537
パイオラックス	3.6	3.2	5,580
エイチワン	2.2	2	1,266
日本発條	22.2	20	14,660
中央発條	0.3	0.2	555
アドバネクス	0.3	0.3	482
立川ブラインド工業	1	0.9	1,224
三益半導体工業	2	1.8	3,151
機械（4.9%）			
日本ドライケミカル	0.6	0.5	575
日本製鋼所	6.8	6.1	10,180
三浦工業	9.6	8.7	24,412
タクマ	8.1	7.3	8,343
ツガミ	5	4.5	3,730
オークマ	2.8	2.6	13,234
東芝機械	2.5	2.3	4,675
アマダホールディングス	34.4	30.2	32,102
アイダエンジニアリング	6.2	5.4	4,201
滝澤鉄工所	0.7	0.6	746
ＦＵＪＩ	6.7	8	10,912
牧野フライス製作所	2.6	2.4	9,972

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
オーエスジー	11	9.3	18,414
ダイジェット工業	0.3	0.2	288
旭ダイヤモンド工業	5.8	5.3	3,164
ＤＭＧ森精機	14.1	12.7	18,275
ソディック	4.9	4.7	3,680
ディスコ	3	2.7	52,596
日東工器	1.2	1.1	2,222
日進工具	0.7	0.6	1,156
パンチ工業	1.5	1.4	625
冨士ダイス	1	0.9	515
豊和工業	1.2	1.1	822
ＯＫＫ	0.9	0.8	580
石川製作所	0.5	0.5	722
東洋機械金属	1.6	1.4	763
津田駒工業	0.5	0.4	503
エンシュウ	0.6	0.5	535
島精機製作所	3.1	2.8	7,095
オプトラン	2.2	2.2	6,688
ＮＣホールディングス	0.7	0.6	318
イワキポンプ	－	0.9	873
フリュー	1.8	1.6	1,555
ヤマシンフィルタ	3.9	3.5	2,110
日阪製作所	2.8	2.5	2,067
やまびこ	4.3	3.9	3,697
平田機工	1.1	1	6,700
ペガサスミシン製造	2.1	1.9	932
マルマエ	0.6	0.8	688
タツモ	0.7	0.9	631
ナブテスコ	12.3	11.9	36,057
三井海洋開発	2.4	2.1	4,911
レオン自動機	2.2	2	3,040
ＳＭＣ	6.6	6	236,520
ヤマハモーターロボティクスホールディング	1.7	1.5	627
ホソカワミクロン	0.8	0.7	2,593
ユニオンツール	1	0.7	2,138
オイレス工業	3.1	2.8	4,253
日精エー・エス・ビー機械	0.6	0.7	2,098
サトーホールディングス	2.7	2.4	6,115
技研製作所	1.6	1.8	5,634

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本エアーテック	0.7	0.6	346
カワタ	0.5	0.5	457
日精樹脂工業	1.9	1.7	1,623
オカダアイヨン	0.8	0.7	804
ワイエイシイホールディングス	0.9	0.8	764
小松製作所	102.1	92.1	212,566
住友重機械工業	12.9	11.6	35,380
日立建機	9	8.2	18,646
日工	0.6	0.6	1,956
巴工業	1	0.9	2,069
井関農機	2.3	2	2,734
ＴＯＷＡ	1.9	1.7	1,225
丸山製作所	0.5	0.4	450
北川鉄工所	1	0.9	1,690
ローツェ	1	0.9	2,268
タカキタ	0.8	0.7	367
クボタ	120.9	109	166,443
荏原実業	0.7	0.5	919
三菱化工機	0.8	0.7	1,117
月島機械	4.5	4	5,172
帝国電機製作所	1.6	1.4	1,614
東京機械製作所	0.9	0.8	332
新東工業	5.4	4.8	4,276
澁谷工業	2	1.8	5,139
アイチ　コーポレーション	3.9	3.5	2,135
小森コーポレーション	6.1	5.2	5,397
鶴見製作所	1.8	1.6	2,881
住友精密工業	0.4	0.3	871
日本ギア工業	－	0.6	285
酒井重工業	0.4	0.4	1,144
荏原製作所	10	9	21,492
石井鐵工所	0.3	0.3	599
西島製作所	2.3	2.1	2,093
北越工業	2.3	2.1	2,452
ダイキン工業	30.8	27.8	371,547
オルガノ	0.8	0.7	2,684
トーヨーカネツ	0.8	0.8	1,454
栗田工業	12.2	11	29,942
椿本チエイン	2.9	2.7	8,761

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
大同工業	1.1	1	816
木村化工機	1.9	1.7	606
アネスト岩田	3.5	3.2	2,812
ダイフク	12.4	11.2	52,752
サムコ	0.6	0.6	481
加藤製作所	1.2	1	1,566
油研工業	0.4	0.3	477
タダノ	10.9	9.8	8,780
フジテック	8.2	7.4	9,198
ＣＫＤ	6.3	5.7	5,985
キトー	1.7	1.5	2,125
平和	6.3	5.7	11,656
理想科学工業	2	1.8	2,979
ＳＡＮＫＹＯ	5.6	5.1	18,436
日本金銭機械	2.5	2.2	2,028
マースグループホールディングス	1.4	1.3	2,471
福島工業	1.4	1.3	3,754
オーイズミ	0.9	0.9	342
ダイコク電機	1	0.9	1,278
竹内製作所	3.8	3.4	5,232
アマノ	6.4	5.8	18,067
ＪＵＫＩ	3.1	2.8	2,287
サンデンホールディングス	2.8	2.5	1,177
蛇の目ミシン工業	2.1	1.9	779
マックス	3.5	3.1	5,118
グローリー	6.2	5.6	15,646
新晃工業	2.1	1.9	2,960
大和冷機工業	3.3	2.9	3,091
セガサミーホールディングス	22.4	20.2	26,381
日本ピストンリング	0.8	0.7	838
リケン	1	0.9	3,271
ＴＰＲ	3	2.7	4,398
ツバキ・ナカシマ	3.4	4.1	6,478
ホシザキ	6.6	5.9	43,070
大豊工業	1.8	1.7	1,256
日本精工	46.3	41.8	34,108
ＮＴＮ	48.5	43.7	11,711
ジェイテクト	21.6	19.5	22,054
不二越	2.1	1.9	7,989

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本トムソン	6.7	6	2,622
ＴＨＫ	14.1	11.8	28,886
ユーシン精機	1.7	1.6	1,497
前澤給装工業	0.9	0.8	1,574
イーグル工業	2.8	2.5	2,422
前澤工業	1.5	1.4	434
日本ピラー工業	2.3	2.1	2,150
キッツ	9.1	8.2	5,444
マキタ	27.4	24.8	78,244
日立造船	17.9	16.1	5,570
三菱重工業	37.8	34.1	139,025
ＩＨＩ	17.3	15.6	31,246
スター精密	3.8	3.2	4,720
電気機器（13.8%）			
日清紡ホールディングス	12.5	13.6	10,866
イビデン	13.8	12.5	26,312
コニカミノルタ	49.3	44.5	33,686
ブラザー工業	29.4	26.5	49,051
ミネベアミツミ	41.9	37.8	61,500
日立製作所	101.5	91.6	340,019
三菱電機	225.5	203.5	265,058
富士電機	14.6	13.2	41,514
東洋電機製造	0.9	0.8	1,280
安川電機	26.1	23.6	80,948
シンフォニアテクノロジー	3.1	2.8	3,024
明電舎	4.5	4	6,548
オリジン	0.6	0.6	844
山洋電気	1.1	1	4,135
デンヨー	2.1	1.9	2,800
東芝テック	2.8	2.5	7,825
芝浦メカトロニクス	0.4	0.4	1,122
マブチモーター	6.2	5.6	20,412
日本電産	27.1	24.5	341,652
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	1.2	1.1	830
トレックス・セミコンダクター	0.8	0.9	1,017
東光高岳	1.1	1	1,126
ダブル・スコープ	3.3	2.8	2,702
宮越ホールディングス	0.8	0.8	755
ダイヘン	2.5	2.2	6,245

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
田淵電機	3.1	2.8	280
ヤーマン	3.3	2.9	2,386
ＪＶＣケンウッド	17.2	15.5	4,231
ミマキエンジニアリング	2	1.8	934
第一精工	0.9	0.7	1,108
日新電機	5.3	4.8	5,649
大崎電気工業	4.5	4	2,584
オムロン	24	21.6	110,376
日東工業	3.6	3.3	7,164
ＩＤＥＣ	3	2.7	4,835
正興電機製作所	0.4	0.5	366
不二電機工業	0.2	0.2	239
ジーエス・ユアサ　コーポレーション	8.1	7.3	13,935
サクサホールディングス	0.6	0.5	943
メルコホールディングス	0.9	0.8	2,269
テクノメディカ	0.5	0.5	1,053
日本電気	29.2	26.3	121,243
富士通	21.7	19.6	164,620
沖電気工業	9.8	8.8	12,874
岩崎通信機	1.1	1	780
電気興業	1.2	1.1	3,382
サンケン電気	2.6	2.4	4,240
ナカヨ	0.4	0.4	664
アイホン	1.3	1.2	2,044
ルネサスエレクトロニクス	23.4	96.7	58,793
セイコーエプソン	28	25.2	35,330
ワコム	16.3	14.7	5,424
アルバック	4.5	4.1	17,609
アクセル	0.9	0.8	508
ＥＩＺＯ	2.1	1.9	6,745
ジャパンディスプレイ	53.3	48.1	2,982
日本信号	5.7	5.2	6,047
京三製作所	4.8	4.4	1,509
能美防災	3	2.7	5,961
ホーチキ	1.4	1.3	1,687
星和電機	0.9	1.1	583
エレコム	2.1	1.9	7,771
パナソニック	257.6	232.5	191,138
シャープ	22.4	20.2	22,765

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アンリツ	14.5	13.1	26,042
富士通ゼネラル	6.9	6.2	10,211
ソニー	151.3	136.6	807,989
ＴＤＫ	11.8	10.6	89,782
帝国通信工業	1	0.9	990
タムラ製作所	8.7	7.8	4,407
アルプスアルパイン	23.5	21.2	37,651
池上通信機	0.7	0.6	621
パイオニア	37.6	－	－
日本電波工業	2	1.8	867
鈴木	1.2	1.1	675
日本トリム	0.4	0.4	1,960
ローランド　ディー．ジー．	1.2	1.1	2,176
フォスター電機	2.6	2.3	4,045
クラリオン	1.8	－	－
ＳＭＫ	0.6	0.6	1,652
ヨコオ	1.6	1.4	3,679
ティアック	1.6	1.5	297
ホシデン	6.6	6	6,228
ヒロセ電機	3.2	2.9	34,655
日本航空電子工業	5.2	4.7	6,716
ＴＯＡ	2.4	2.2	2,835
マクセルホールディングス	4.9	4.4	6,001
古野電気	2.9	2.6	2,303
ユニデンホールディングス	0.7	0.6	1,029
スミダコーポレーション	1.9	1.6	1,593
アイコム	1.2	1.1	2,635
リオン	1	0.9	2,124
本多通信工業	1.9	1.7	800
船井電機	2.3	2.1	1,308
横河電機	22.6	20.4	41,677
新電元工業	0.8	0.7	2,236
アズビル	14.6	12.8	34,176
東亜ディーケーケー	1.1	1	788
日本光電工業	9.9	9	28,620
チノー	0.8	0.7	880
共和電業	2.4	2.1	837
日本電子材料	0.9	0.8	383
堀場製作所	4.5	4	22,240

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アドバンテスト	15.4	13.9	58,658
小野測器	1.1	0.8	412
エスペック	2	1.8	3,515
キーエンス	11.1	10	609,100
日置電機	1.2	1.1	3,481
シスメックス	17.6	15.9	101,934
日本マイクロニクス	3.6	3.5	2,677
メガチップス	1.8	1.6	2,571
ＯＢＡＲＡ　ＧＲＯＵＰ	1.3	1.1	3,448
澤藤電機	0.3	0.2	349
原田工業	0.7	0.8	665
コーセル	2.9	2.6	2,709
イリソ電子工業	2.1	1.9	9,766
オプテックスグループ	4	3.3	4,695
千代田インテグレ	0.9	0.9	1,765
アイ・オー・データ機器	0.8	0.8	748
レーザーテック	4.6	4.2	23,814
スタンレー電気	15.9	14.4	36,979
岩崎電気	0.9	0.8	986
ウシオ電機	13.7	11.8	15,717
岡谷電機産業	1.6	1.4	530
ヘリオス　テクノ　ホールディング	2.1	1.9	1,052
エノモト	0.5	0.6	530
日本セラミック	2.3	2.1	5,556
遠藤照明	1.1	1	658
古河電池	1.6	1.5	937
双信電機	1.1	1	461
山一電機	1.6	1.5	1,611
図研	1.5	1.3	2,450
日本電子	4.4	4	9,320
カシオ計算機	19.9	18	25,686
ファナック	21.4	19.3	350,874
日本シイエムケイ	5.7	5.2	2,693
エンプラス	1	0.9	2,907
大真空	0.8	0.7	718
ローム	10.9	9.7	75,175
浜松ホトニクス	16.2	14.6	54,093
三井ハイテック	2.5	2.2	2,578
新光電気工業	7.6	6.8	5,338
京セラ	34.4	31	199,981
太陽誘電	10	9.1	19,583
村田製作所	23.7	64	299,520
ユーシン	3.3	－	－
双葉電子工業	3.7	3.2	4,387
北陸電気工業	0.8	0.8	770
ニチコン	7.1	6.4	5,651
日本ケミコン	1.6	1.4	1,969
ＫＯＡ	3.4	3.1	3,847
市光工業	3.4	3	2,106
小糸製作所	13.5	12.2	60,451
ミツバ	4.1	3.7	2,035
ＳＣＲＥＥＮホールディングス	3.9	3.5	20,475
キヤノン電子	2.1	2.1	3,647
キヤノン	121.4	109.5	306,709
リコー	67.8	61.2	56,242
象印マホービン	4.2	6	7,596
ＭＵＴＯＨホールディングス	0.3	0.3	489
東京エレクトロン	15	13.6	251,056
輸送用機器（7.7%）			
トヨタ紡織	7.9	7.1	9,861
芦森工業	0.5	0.4	536
ユニプレス	4.4	3.9	6,259
豊田自動織機	18.3	16.5	91,740
モリタホールディングス	3.9	3.6	5,738
三櫻工業	2.9	2.6	1,185
デンソー	49.7	44.8	195,193
東海理化電機製作所	5.9	5.4	8,850
三井Ｅ＆Ｓホールディングス	8.1	7.4	6,179
川崎重工業	17.5	15.8	32,232
名村造船所	6.8	6.1	1,409
サノヤスホールディングス	3	2.7	456
日本車輌製造	0.8	0.7	1,653
三菱ロジスネクスト	2.7	2.4	2,443
近畿車輛	0.3	0.3	457
日産自動車	266	240	159,000
いすゞ自動車	71.3	64.3	70,826
トヨタ自動車	251.3	226.8	1,554,260
日野自動車	28.2	25.4	20,828

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
三菱自動車工業	83.5	75.3	31,927
エフテック	1.6	1.4	1,047
レシップホールディングス	0.8	0.7	565
ＧＭＢ	0.4	0.4	300
ファルテック	0.4	0.4	285
武蔵精密工業	5.5	4.9	5,659
日産車体	4.4	4	3,604
新明和工業	10.1	8.5	10,548
極東開発工業	4.5	4.1	4,887
日信工業	4.1	3.7	5,043
トピー工業	1.9	1.7	3,066
ティラド	0.8	0.7	1,271
曙ブレーキ工業	12.4	11.2	1,444
タチエス	3.8	3.3	3,983
ＮＯＫ	12.1	10.9	15,554
フタバ産業	6.3	5.7	3,990
ＫＹＢ	2.3	2.1	6,176
大同メタル工業	3.7	3.3	1,904
プレス工業	11.2	10.1	4,252
ミクニ	2.9	2.6	832
太平洋工業	4.7	4.3	6,045
ケーヒン	5.2	4.7	6,392
河西工業	2.8	2.5	1,792
アイシン精機	18.6	16.8	51,072
マツダ	70.8	63.9	57,203
今仙電機製作所	2.1	1.9	1,590
本田技研工業	190.2	171.7	428,477
スズキ	41.3	37.2	146,902
ＳＵＢＡＲＵ	70	63.2	173,136
安永	1.1	1	1,222
ヤマハ発動機	31.8	26.5	45,818
ショーワ	5.3	4.8	6,211
ＴＢＫ	2.7	2.4	924
エクセディ	3.1	2.8	5,510
豊田合成	7.3	6.6	12,969
愛三工業	3.5	3.2	2,294
盟和産業	0.3	0.3	300
日本プラスト	1.8	1.6	1,060
ヨロズ	2.1	1.9	2,230

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
エフ・シー・シー	4.1	3.7	7,022
シマノ	9.1	7.6	116,052
テイ・エス　テック	5.2	4.7	13,174
ジャムコ	1.1	1	1,559
精密機器（2.3%）			
テルモ	31.9	57.6	195,033
クリエートメディック	0.7	0.7	630
日機装	7.3	6.1	6,917
島津製作所	29	26.2	62,722
ＪＭＳ	2.1	1.9	1,299
クボテック	0.5	0.4	151
長野計器	1.8	1.6	1,112
ブイ・テクノロジー	0.5	1	5,440
東京計器	1.4	1.3	1,145
愛知時計電機	0.3	0.3	1,209
インターアクション	1.1	1.1	2,218
オーバル	2.2	2	450
東京精密	4.1	3.7	10,086
マニー	2.7	2.7	20,547
ニコン	39.3	35.5	47,215
トプコン	12.1	10.9	12,720
オリンパス	33.6	121.3	155,749
理研計器	2	1.8	3,328
タムロン	2	1.6	3,777
ＨＯＹＡ	45.4	41	353,830
シード	1	0.9	874
ノーリツ鋼機	1.8	1.6	3,083
エー・アンド・デイ	2.1	1.9	1,314
朝日インテック	9.6	17.3	45,481
シチズン時計	24.7	22.3	10,904
リズム時計工業	0.8	0.7	754
大研医器	1.8	1.6	915
メニコン	3.1	2.8	11,158
シンシア	0.3	0.2	123
松風	1.1	1	1,530
セイコーホールディングス	3.5	3.1	7,182
ニプロ	15.6	14.1	16,793
その他製品（2.3%）			
中本パックス	0.6	0.6	851

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
スノーピーク	0.9	0.9	1,109
パラマウントベッドホールディングス	2.6	2.3	9,039
トランザクション	1.2	1.3	1,432
ＳＨＯ－ＢＩ	0.7	0.6	208
ニホンフラッシュ	1	0.9	2,610
前田工繊	2.5	2.2	3,311
永大産業	2.9	2.7	837
アートネイチャー	2.4	2.2	1,377
バンダイナムコホールディングス	23.3	21	128,520
アイフィスジャパン	0.5	0.5	324
共立印刷	3.7	3.4	499
ＳＨＯＥＩ	1.1	1	4,435
フランスベッドホールディングス	3.2	2.9	2,856
パイロットコーポレーション	3.9	3.5	12,372
萩原工業	1.3	1.1	1,450
トッパン・フォームズ	4.8	4.4	3,946
フジシールインターナショナル	5.1	4.6	12,921
タカラトミー	9.4	8.5	9,256
廣済堂	2.1	1.9	1,333
エステールホールディングス	0.6	0.5	309
アーク	8.6	7.8	756
タカノ	0.9	0.8	581
プロネクサス	1.9	1.7	1,713
ホクシン	1.4	1.3	170
ウッドワン	0.8	0.7	721
大建工業	1.7	1.5	2,841
凸版印刷	31.8	30.22	48,442
大日本印刷	31.8	28.7	66,268
図書印刷	2.1	－	－
共同印刷	0.7	0.6	1,605
ＮＩＳＳＨＡ	4.6	4.2	4,162
光村印刷	0.2	0.2	331
宝印刷	1.1	1	1,575
アシックス	22.4	16.8	25,267
ツツミ	0.7	0.6	1,266
小松ウオール工業	0.7	0.6	1,114
ヤマハ	13.4	12.1	58,806
河合楽器製作所	0.7	0.6	1,857
クリナップ	2.1	1.9	1,016

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ピジョン	13.6	12.3	45,694
兼松サステック	0.1	0.1	170
キングジム	1.9	1.7	1,419
リンテック	5.4	4.8	9,571
イトーキ	4.2	4.3	1,857
任天堂	13.9	11.6	464,812
三菱鉛筆	3.7	3.4	5,290
タカラスタンダード	4.7	4.2	6,967
コクヨ	10.8	9.8	13,759
ナカバヤシ	2.2	2	1,036
グローブライド	1.1	1	3,125
オカムラ	7.9	7.1	7,589
美津濃	2.2	2	5,560
電気・ガス業（1.7%）			
東京電力ホールディングス	180	162.5	83,362
中部電力	69	62.3	94,633
関西電力	92	83	106,447
中国電力	31.2	28.1	36,923
北陸電力	22.1	19.9	12,935
東北電力	52.8	47.7	49,417
四国電力	20.3	18.3	17,824
九州電力	46.5	41.9	42,612
北海道電力	21.1	19	10,222
沖縄電力	4.2	3.8	5,916
電源開発	17.9	16.2	37,211
エフオン	1.1	1	712
イーレックス	3.9	3.5	4,427
レノバ	2.8	3.3	2,795
東京瓦斯	44.2	39.9	106,074
大阪瓦斯	43.8	39.5	76,867
東邦瓦斯	11.2	10.1	42,066
北海道瓦斯	1.2	1.1	1,613
広島ガス	4.6	4.2	1,407
西部瓦斯	2.5	2.3	4,892
静岡ガス	6.9	5.8	4,825
メタウォーター	1.1	1	3,710
陸運業（4.8%）			
ＳＢＳホールディングス	2.2	1.8	2,734
東武鉄道	23.8	21.5	68,800

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
相鉄ホールディングス	7.7	7	19,614
東京急行電鉄	61.3	55.3	103,853
京浜急行電鉄	30.9	27.9	54,181
小田急電鉄	36.1	32.6	80,750
京王電鉄	12.6	11.4	78,204
京成電鉄	16.9	15.3	61,888
富士急行	3.1	2.8	12,320
新京成電鉄	0.6	0.5	1,009
東日本旅客鉄道	40.1	36.2	362,181
西日本旅客鉄道	20.2	18.2	160,287
東海旅客鉄道	20.2	18.2	382,018
西武ホールディングス	28.7	25.2	44,352
鴻池運輸	3.6	3.2	5,120
西日本鉄道	6.3	5.6	12,426
ハマキョウレックス	1.7	1.6	5,856
サカイ引越センター	1.2	1.1	6,864
近鉄グループホールディングス	21.4	19.3	100,167
阪急阪神ホールディングス	28.5	25.7	101,643
南海電気鉄道	9.5	8.6	23,194
京阪ホールディングス	9.5	8.6	37,797
神戸電鉄	0.6	0.5	1,970
名古屋鉄道	17.1	15.8	49,770
山陽電気鉄道	1.6	1.5	3,189
日本通運	8.4	7.4	39,960
ヤマトホールディングス	37.4	33.8	63,391
山九	5.9	5.4	29,754
丸運	1.2	1.1	293
丸全昭和運輸	1.7	1.6	5,152
センコーグループホールディングス	11.8	10.6	8,734
トナミホールディングス	0.5	0.5	2,445
ニッコンホールディングス	8.1	7.3	17,293
日本石油輸送	0.3	0.2	580
福山通運	2.7	2.5	9,800
セイノーホールディングス	16	14.4	19,454
エスライン	0.6	0.6	506
神奈川中央交通	0.5	0.5	1,840
日立物流	4.7	4.2	13,650
丸和運輸機関	1.1	1	4,610
Ｃ＆Ｆロジホールディングス	2.2	1.9	2,306

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
九州旅客鉄道	17.9	16.2	50,949
ＳＧホールディングス	20.2	18.2	49,813
海運業（0.2%）			
日本郵船	17.9	16.1	25,727
商船三井	12.7	11.4	27,565
川崎汽船	6.6	5.9	6,572
ＮＳユナイテッド海運	1.2	1.1	2,246
明治海運	2.3	2	594
飯野海運	10.1	9.1	2,948
共栄タンカー	0.2	0.2	266
乾汽船	1.9	1.7	1,524
空運業（0.6%）			
日本航空	39.1	35.3	116,278
ＡＮＡホールディングス	39	35.2	126,684
パスコ	0.4	0.4	338
倉庫・運輸関連業（0.2%）			
トランコム	0.6	0.5	3,155
日新	1.8	1.7	2,570
三菱倉庫	7.4	6.7	17,889
三井倉庫ホールディングス	2.6	2.4	3,799
住友倉庫	8	7.1	9,620
澁澤倉庫	1.2	1.1	2,004
東陽倉庫	3.9	3.5	1,022
日本トランスシティ	4.7	4.2	1,911
ケイヒン	0.4	0.4	490
中央倉庫	1.3	1.2	1,209
川西倉庫	0.4	0.4	414
安田倉庫	1.8	1.6	1,350
ファイズ	0.3	0.3	201
東洋埠頭	0.7	0.6	790
宇徳	1.8	1.6	816
上組	13.2	11.9	28,917
サンリツ	0.5	0.5	321
キムラユニティー	0.6	0.5	494
キユーソー流通システム	0.5	0.5	930
近鉄エクスプレス	4	3.6	4,856
東海運	1.2	1.1	331
エーアイテイー	1.4	1.2	1,147
内外トランスライン	0.7	0.7	856

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本コンセプト	0.6	0.6	750
情報・通信業（9.0%）			
ＮＥＣネッツエスアイ	2.4	2.2	5,797
クロスキャット	0.4	0.5	480
システナ	7.9	7.1	12,652
デジタルアーツ	1.2	1.1	8,756
日鉄ソリューションズ	3.3	3	10,335
キューブシステム	1.2	1.1	845
エイジア	0.4	0.4	524
コア	0.9	0.8	1,062
ソリトンシステムズ	1.2	0.9	867
ソフトクリエイトホールディングス	1	0.9	1,476
ＴＩＳ	7.4	6.7	40,401
ネオス	0.8	0.8	588
電算システム	0.8	0.8	2,352
グリー	15.3	13.8	6,541
コーエーテクモホールディングス	4.5	4.1	8,368
三菱総合研究所	0.9	0.9	3,231
ボルテージ	0.4	0.4	216
電算	0.2	0.2	398
ＡＧＳ	1.2	1.1	697
ファインデックス	1.9	1.7	1,742
ヒト・コミュニケーションズ	0.5	－	－
ブレインパッド	0.4	0.4	2,660
ＫＬａｂ	4	3.8	3,549
ポールトゥウィン・ピットクルーホールディ	2.9	2.6	2,958
イーブックイニシアティブジャパン	0.4	0.3	525
ネクソン	56.4	56.6	77,372
アイスタイル	5.7	5.1	3,182
エムアップ	0.8	0.7	1,624
エイチーム	1.4	1.4	1,495
エニグモ	－	1.4	1,601
テクノスジャパン	1.9	1.7	887
ｅｎｉｓｈ	0.8	0.9	774
コロプラ	6.3	6.5	4,114
オルトプラス	1.4	1.3	323
ブロードリーフ	11	9.9	5,474
クロス・マーケティンググループ	0.6	0.9	327
デジタルハーツホールディングス	1	0.9	908

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
システム情報	－	1	1,256
メディアドゥホールディングス	0.7	0.7	2,401
じげん	2.3	2.8	1,839
ブイキューブ	1.2	1.2	676
エンカレッジ・テクノロジ	－	0.3	218
サイバーリンクス	0.3	0.3	335
ディー・エル・イー	1.6	1.4	232
フィックスターズ	2.1	2.1	3,305
ＣＡＲＴＡ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	1.2	1	1,006
オプティム	0.5	0.9	2,772
セレス	0.7	0.7	1,143
ベリサーブ	0.2	－	－
ティーガイア	2.2	1.4	2,965
セック	0.4	0.3	966
日本アジアグループ	2.3	2.1	701
豆蔵ホールディングス	1.5	1.4	2,475
テクマトリックス	1.6	1.4	3,313
プロシップ	0.6	0.6	723
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	53.3	4.8	11,328
ＧＭＯペイメントゲートウェイ	3.6	3.3	26,367
ザッパラス	1.1	1	329
システムリサーチ	0.3	0.3	1,189
インターネットイニシアティブ	3.6	3.2	7,513
さくらインターネット	2.6	2.4	1,531
ヴィンクス	0.7	0.6	739
ＧＭＯクラウド	0.5	0.4	1,027
ＳＲＡホールディングス	1.2	1.1	2,658
Ｍｉｎｏｒｉソリューションズ	0.4	0.4	791
システムインテグレータ	0.6	0.6	415
朝日ネット	1.8	1.6	1,108
ｅＢＡＳＥ	0.7	1.2	1,184
アバント	0.8	0.7	1,528
アドソル日進	0.8	0.7	1,521
フリービット	1.3	1.2	1,248
コムチュア	1.2	1.1	4,532
サイバーコム	0.4	0.4	726
アステリア	1.1	1.3	876
アイル	－	0.2	373
マークラインズ	0.8	1	1,794

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
メディカル・データ・ビジョン	2	1.5	1,750
ｇｕｍｉ	2.8	2.6	1,518
ショーケース	0.5	0.5	288
モバイルファクトリー	0.6	0.5	865
テラスカイ	0.1	0.3	522
デジタル・インフォメーション・テクノロジ	1	0.9	1,503
ＰＣＩホールディングス	0.4	0.4	804
パイプドHD	0.3	0.3	344
アイビーシー	0.4	0.4	444
ネオジャパン	0.4	0.4	383
ＰＲ　ＴＩＭＥＳ	0.1	0.2	545
ランドコンピュータ	0.3	0.3	306
ダブルスタンダード	0.1	0.2	938
オープンドア	1.1	1	2,084
マイネット	0.7	0.6	360
アカツキ	0.8	0.7	4,816
ベネフィットジャパン	0.1	0.1	108
Ｕｂｉｃｏｍホールディングス	0.4	0.4	768
ＬＩＮＥ	6.7	4.6	15,962
カナミックネットワーク	0.3	0.4	907
ノムラシステムコーポレーション	0.2	0.4	160
チェンジ	0.3	0.4	826
シンクロ・フード	0.9	0.8	385
オークネット	1.2	1.2	1,402
セグエグループ	－	0.2	277
エイトレッド	－	0.2	402
ＡＯＩ　ＴＹＯ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	2.4	2	1,264
マクロミル	3.9	3.5	3,454
ビーグリー	0.4	0.4	347
オロ	0.2	0.5	1,069
テモナ	－	0.3	142
ニーズウェル	－	0.2	140
サインポスト	－	0.3	679
ソルクシーズ	0.9	0.8	759
フェイス	0.9	0.8	556
プロトコーポレーション	－	1.8	2,233
ハイマックス	0.3	0.2	353
野村総合研究所	14.1	38.1	73,647
サイバネットシステム	1.8	1.4	870

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＣＥホールディングス	0.6	0.6	727
日本システム技術	0.4	0.3	414
インテージホールディングス	2.8	2.5	2,092
東邦システムサイエンス	0.7	0.6	550
ソースネクスト	8.6	7.7	3,426
インフォコム	0.9	2.2	6,289
ＦＩＧ	2	2.2	675
アルテリア・ネットワークス	1.8	2.2	2,697
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディン	－	0.5	869
フォーカスシステムズ	1.5	1.3	1,071
クレスコ	0.7	0.6	2,142
フジ・メディア・ホールディングス	23	20.7	27,841
オービック	7.7	6.9	79,350
ジャストシステム	3.1	2.8	12,096
ＴＤＣソフト	1.9	1.7	1,314
ヤフー	144.3	130.2	36,586
トレンドマイクロ	11.8	8.9	43,832
ＩＤホールディングス	0.6	0.8	980
日本オラクル	4.5	4	36,120
アルファシステムズ	0.7	0.6	1,600
フューチャー	3	2.4	4,032
ＣＡＣ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	1.6	1.3	1,454
ソフトバンク・テクノロジー	0.9	0.9	1,924
トーセ	0.6	0.5	415
オービックビジネスコンサルタント	2.3	2	9,140
伊藤忠テクノソリューションズ	10.1	9.1	25,443
アイティフォー	2.7	2.4	2,299
東計電算	0.3	0.3	904
エックスネット	0.4	0.4	374
大塚商会	12	10.8	40,824
サイボウズ	2.6	2.3	2,688
ソフトブレーン	1.7	1.2	775
電通国際情報サービス	1.4	1.2	4,080
デジタルガレージ	4.3	3.9	13,318
ＥＭシステムズ	1.8	1.6	2,688
ウェザーニューズ	0.7	0.7	2,170
ＣＩＪ	1.7	1.5	1,264
東洋ビジネスエンジニアリング	0.2	0.2	524
日本エンタープライズ	2.3	2.1	363

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
WOWOW	1.1	1	2,490
スカラ	1.5	1.4	1,428
インテリジェント　ウェイブ	－	0.7	655
ＩＭＡＧＩＣＡ　ＧＲＯＵＰ	1.9	1.7	814
ネットワンシステムズ	7.8	7.1	21,101
システムソフト	5.2	4.7	517
アルゴグラフィックス	0.9	1.7	4,671
マーベラス	3.4	3	2,217
エイベックス	3.8	3.4	4,416
日本ユニシス	6.9	6.2	20,677
兼松エレクトロニクス	1.2	1.1	3,218
東京放送ホールディングス	14.7	13.2	22,611
日本テレビホールディングス	20.3	18.3	25,784
朝日放送グループホールディングス	2.2	2	1,414
テレビ朝日ホールディングス	6.1	5.5	9,432
スカパーＪＳＡＴホールディングス	16.9	13.1	5,410
テレビ東京ホールディングス	1.8	1.6	3,472
日本ＢＳ放送	0.7	0.7	756
ビジョン	0.7	0.6	2,958
スマートバリュー	0.5	0.6	424
ＵＳＥＮ－ＮＥＸＴ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	0.8	0.8	647
ワイヤレスゲート	1	0.9	464
コネクシオ	1.6	1.4	1,981
日本通信	19.1	17.4	4,193
クロップス	0.4	0.4	242
日本電信電話	151.4	136.6	676,716
ＫＤＤＩ	195	163.7	438,143
ソフトバンク	176.1	211.7	316,914
光通信	2.6	2.4	61,800
ＮＴＴドコモ	158.9	126.4	333,822
エムティーアイ	2.6	1.9	1,394
ＧＭＯインターネット	8.1	8	14,176
ファイバーゲート	－	0.2	627
アイドママーケティングコミュニケーション	0.5	0.4	226
ＫＡＤＯＫＡＷＡ	6.5	5.8	8,949
学研ホールディングス	0.7	0.7	3,787
ゼンリン	4.4	4	7,336
昭文社	1	0.9	321
インプレスホールディングス	1.8	1.7	234

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アイネット	1.3	1.1	1,474
松竹	1.5	1.3	15,587
東宝	14.6	13.1	59,081
東映	0.9	0.8	12,008
エヌ・ティ・ティ・データ	58.9	53.2	71,660
ピー・シー・エー	0.3	0.3	1,303
ビジネスブレイン太田昭和	0.4	0.3	759
ＤＴＳ	2.5	4.5	9,765
スクウェア・エニックス・ホールディングス	10.3	9.3	38,269
シーイーシー	2.4	2.1	4,979
カプコン	9.5	8.6	24,114
アイ・エス・ビー	0.4	0.4	571
ジャステック	1.3	1.3	1,398
ＳＣＳＫ	5.8	5.3	25,996
日本システムウエア	0.7	0.7	1,786
アイネス	2.8	2.5	2,787
ＴＫＣ	1.9	1.7	7,565
富士ソフト	3.3	2.6	12,181
ＮＳＤ	3.6	3.3	9,533
コナミホールディングス	9	8.2	36,449
福井コンピュータホールディングス	0.7	0.7	1,487
ＪＢＣＣホールディングス	1.7	1.6	2,411
ミロク情報サービス	2.2	2	5,518
ソフトバンクグループ	92.5	158.4	786,297
卸売業（4.9%）			
ホウスイ	0.2	0.2	161
高千穂交易	0.9	0.8	868
伊藤忠食品	0.5	0.5	2,200
エレマテック	1	1.9	1,886
ＪＡＬＵＸ	0.6	0.6	1,429
あらた	1.2	1.5	5,055
トーメンデバイス	0.3	0.3	684
東京エレクトロン　デバイス	0.8	0.7	1,360
フィールズ	1.9	1.8	894
双日	122.7	110.7	35,645
アルフレッサ　ホールディングス	24.7	22.3	54,345
横浜冷凍	5.8	5.6	5,684
神栄	0.3	0.3	251
ラサ商事	1.2	1.1	891

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ラクーンホールディングス	1.1	1	619
アルコニックス	2.4	2.1	2,461
神戸物産	3.4	3.5	21,735
あい　ホールディングス	3.2	2.9	4,518
ディーブイエックス	0.9	0.8	628
ダイワボウホールディングス	2	1.8	8,217
マクニカ・富士エレホールディングス	6.2	5.6	7,627
ラクト・ジャパン	0.5	0.7	2,656
バイタルケーエスケー・ホールディングス	4.2	3.8	3,993
八洲電機	1.7	1.5	1,333
メディアスホールディングス	1.3	1.1	788
レスターホールディングス	1.4	2.2	3,669
ジューテックホールディングス	0.5	0.5	465
大光	0.7	0.8	522
ＯＣＨＩホールディングス	0.6	0.6	670
ＴＯＫＡＩホールディングス	11.7	10.6	10,610
黒谷	0.4	0.5	225
Ｃｏｍｉｎｉｘ	0.4	0.3	234
三洋貿易	1.1	1	2,248
ビューティガレージ	0.4	0.3	520
ウイン・パートナーズ	1.4	1.3	1,341
ミタチ産業	0.7	0.6	394
シップヘルスケアホールディングス	4.6	4.2	20,685
明治電機工業	0.7	0.6	792
デリカフーズホールディングス	0.4	0.4	578
スターティアホールディングス	0.4	0.4	196
コメダホールディングス	5.1	4.6	9,103
富士興産	0.9	0.8	631
協栄産業	0.3	0.2	268
小野建	2	1.8	2,338
南陽	0.5	0.4	602
佐鳥電機	1.6	1.5	1,212
エコートレーディング	0.5	0.5	261
伯東	1.5	1.4	1,561
コンドーテック	1.7	1.5	1,342
中山福	1.3	1.1	529
ナガイレーベン	3.2	2.9	6,629
三菱食品	2.4	2.2	5,647
松田産業	1.6	1.5	2,223

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
第一興商	3.3	3	14,070
メディパルホールディングス	24	21.6	48,729
ＳＰＫ	0.5	0.4	1,000
萩原電気ホールディングス	0.8	0.7	2,019
アズワン	1.6	1.4	12,768
スズデン	0.8	0.7	930
尾家産業	0.7	0.6	697
シモジマ	1.4	1.2	1,227
ドウシシャ	2.1	1.9	3,201
小津産業	0.5	0.4	675
高速	1.3	1.2	1,438
たけびし	0.8	0.7	890
リックス	0.5	0.5	743
丸文	2	1.8	973
ハピネット	1.9	1.7	2,147
橋本総業ホールディングス	0.4	0.4	609
日本ライフライン	7	5.9	10,525
タカショー	1.1	1	454
エクセル	0.8	0.7	876
マルカ	0.7	0.7	1,283
ＩＤＯＭ	7.5	6.8	2,624
日本エム・ディ・エム	1.3	1.2	2,071
進和	1.3	1.2	2,626
エスケイジャパン	0.5	0.5	208
ダイトロン	1	0.8	953
シークス	2.8	2.5	3,155
田中商事	0.7	0.7	429
オーハシテクニカ	1.3	1.1	1,532
白銅	0.7	0.6	773
伊藤忠商事	155.4	140.2	285,307
丸紅	219	197.6	129,724
高島	0.4	0.3	480
長瀬産業	12.5	11.3	15,966
蝶理	1.4	1.3	2,076
豊田通商	24.8	22.4	70,784
三共生興	3.8	3.4	1,584
兼松	8.9	8	8,856
ツカモトコーポレーション	0.4	0.4	412
三井物産	183	165.1	273,240

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本紙パルプ商事	1.3	1.1	3,877
日立ハイテクノロジーズ	6.8	6.1	33,916
カメイ	2.9	2.6	2,631
東都水産	0.3	0.3	764
ＯＵＧホールディングス	0.4	0.3	791
スターゼン	0.8	0.7	2,751
山善	8.7	7.8	7,191
椿本興業	0.5	0.5	1,617
住友商事	131.4	118.5	183,260
内田洋行	1	0.9	2,983
三菱商事	155.9	140.6	372,097
第一実業	1	0.9	2,385
キヤノンマーケティングジャパン	6.3	5.7	11,913
西華産業	1.3	1.1	1,389
佐藤商事	2	1.8	1,407
菱洋エレクトロ	2.3	2	3,536
東京産業	2.2	2	974
ユアサ商事	2.3	2	5,832
神鋼商事	0.5	0.4	877
小林産業	1.3	1.2	314
阪和興業	3.9	3.5	9,457
正栄食品工業	1.2	1.3	3,913
カナデン	2.1	1.8	2,232
菱電商事	1.8	1.6	2,585
フルサト工業	1.2	1.1	1,492
岩谷産業	4.9	4.4	15,642
すてきナイスグループ	0.9	0.9	544
昭光通商	0.8	0.6	366
ニチモウ	0.3	0.3	512
極東貿易	0.7	0.6	1,050
イワキ	2.7	2.6	1,255
三愛石油	6	5.4	5,130
稲畑産業	5.3	4.8	5,956
ＧＳＩクレオス	0.6	0.5	523
明和産業	2	1.8	797
クワザワ	－	0.7	287
ワキタ	4.7	4.3	4,304
東邦ホールディングス	6.6	5.9	14,608
サンゲツ	6.7	6	11,688

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ミツウロコグループホールディングス	3.2	2.7	2,548
シナネンホールディングス	0.9	0.8	1,372
伊藤忠エネクス	4.9	4.4	3,445
サンリオ	6.9	6.2	12,586
サンワテクノス	1.3	1.2	910
リョーサン	2.5	2.2	5,671
新光商事	2.1	1.9	3,602
トーホー	1	0.9	1,674
三信電気	1.8	1.4	2,304
東陽テクニカ	2.6	2.3	2,516
モスフードサービス	2.9	2.6	6,078
加賀電子	2.2	2	3,224
ソーダニッカ	2.3	2.1	1,110
立花エレテック	1.6	1.5	2,289
フォーバル	1	0.9	803
ＰＡＬＴＡＣ	4	3.6	19,368
三谷産業	2.6	2.3	627
太平洋興発	0.9	0.8	601
西本Ｗｉｓｍｅｔｔａｃホールディングス	0.5	0.4	1,400
ヤマシタヘルスケアホールディングス	0.2	0.2	251
国際紙パルプ商事	3.9	4.7	1,475
ヤマタネ	1.1	1	1,284
丸紅建材リース	0.2	0.2	320
日鉄物産	1.6	1.4	5,775
泉州電業	0.7	0.6	1,594
トラスコ中山	4.6	4.2	10,218
オートバックスセブン	8.8	8	13,760
モリト	1.6	1.5	1,177
加藤産業	3.5	3.1	9,827
北恵	0.4	0.4	339
イノテック	1.3	1.2	1,034
イエローハット	2.1	3.8	5,567
ＪＫホールディングス	2	1.8	867
日伝	1.8	1.7	3,107
北沢産業	1.7	1.5	367
杉本商事	1.2	1.1	2,136
因幡電機産業	3.2	2.9	13,456
バイテックホールディングス	1	－	－
東テク	0.7	0.7	1,491

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ミスミグループ本社	27.8	25.1	58,658
アルテック	1.6	1.6	324
タキヒヨー	0.7	0.6	1,075
蔵王産業	0.4	0.3	403
スズケン	10.1	9.1	52,598
ジェコス	1.5	1.4	1,173
グローセル	2	1.8	727
小売業（4.8%）			
ローソン	5.6	5.1	27,336
サンエー	1.7	1.5	6,525
カワチ薬品	1.7	1.6	3,230
エービーシー・マート	3.5	3.1	20,615
ハードオフコーポレーション	0.9	0.8	572
アスクル	2.3	2.1	5,567
ゲオホールディングス	3.4	3.1	4,039
アダストリア	3.1	2.8	5,866
ジーフット	1.3	1.2	770
シー・ヴイ・エス・ベイエリア	0.3	0.3	210
くら寿司	1.3	1	4,305
キャンドゥ	1.1	1	1,635
パルグループホールディングス	1.1	1	3,365
エディオン	9.4	8.5	8,517
サーラコーポレーション	4.5	4.1	2,300
ワッツ	0.7	0.9	602
ハローズ	0.8	0.8	1,717
フジオフードシステム	0.7	0.8	2,026
あみやき亭	0.5	0.4	1,360
ひらまつ	4.4	4	1,364
大黒天物産	0.5	0.5	1,605
ハニーズホールディングス	2	1.8	2,458
ファーマライズホールディングス	0.5	0.5	279
アルペン	1.7	1.5	2,316
ハブ	0.7	0.6	688
クオールホールディングス	3.3	2.9	4,086
ジンズホールディングス	1.5	1.1	6,237
ビックカメラ	11.9	11.9	12,816
ＤＣＭホールディングス	12	10.8	11,329
ペッパーフードサービス	1.7	1.6	2,508
ＭｏｎｏｔａＲＯ	14	14.2	34,080

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東京一番フーズ	0.6	0.5	302
ＤＤホールディングス	0.5	0.4	1,222
きちりホールディングス	0.6	0.5	359
アークランドサービスホールディングス	1.6	1.5	2,875
Ｊ．フロント　リテイリング	28.4	25.6	31,001
ドトール・日レスホールディングス	3.9	3.5	7,021
マツモトキヨシホールディングス	9.2	8.3	29,631
ブロンコビリー	1.2	1	2,288
ＺＯＺＯ	24	21.7	44,419
トレジャー・ファクトリー	0.6	0.6	713
物語コーポレーション	0.5	0.5	5,240
ココカラファイン	2.5	2.3	13,869
三越伊勢丹ホールディングス	41.6	37.5	28,875
Ｈａｍｅｅ	0.7	0.6	443
ウエルシアホールディングス	5.9	5.3	28,408
クリエイトＳＤホールディングス	3.3	3	7,026
丸善ＣＨＩホールディングス	2.6	2.3	864
ミサワ	0.4	0.4	169
ティーライフ	0.3	0.3	254
エー・ピーカンパニー	0.4	0.4	224
チムニー	0.7	0.6	1,453
シュッピン	1.5	1.4	1,419
ネクステージ	3.4	2.9	3,767
ジョイフル本田	6.5	5.9	7,587
鳥貴族	0.7	0.7	1,546
キリン堂ホールディングス	0.9	0.8	1,396
ホットランド	1.2	1.2	1,707
すかいらーくホールディングス	20.7	22.5	43,110
ＳＦＰホールディングス	－	0.9	1,980
綿半ホールディングス	0.8	0.7	1,554
ヨシックス	0.4	0.3	871
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	6.5	5.8	5,539
ゴルフダイジェスト・オンライン	0.9	0.9	552
ＢＥＥＮＯＳ	0.5	0.7	926
あさひ	1.8	1.7	2,087
日本調剤	0.8	0.7	2,695
コスモス薬品	1	0.9	19,161
トーエル	1.1	1	662
一六堂	0.1	－	－

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
オンリー	0.4	0.3	264
セブン＆アイ・ホールディングス	93.1	84	313,404
薬王堂	1	0.9	2,083
クリエイト・レストランツ・ホールディング	6	5.4	8,915
ツルハホールディングス	4.8	4.4	48,664
サンマルクホールディングス	1.8	1.6	3,937
フェリシモ	0.5	0.4	400
トリドールホールディングス	2.7	2.5	6,090
ＴＯＫＹＯ　ＢＡＳＥ	2	1.8	1,285
ウイルプラスホールディングス	0.3	0.3	235
ジャパンミート	0.8	1	1,854
サツドラホールディングス	0.3	0.3	532
デファクトスタンダード	0.1	0.2	64
アレンザホールディングス	1.2	1.1	844
串カツ田中ホールディングス	－	0.3	576
バロックジャパンリミテッド	1.8	1.6	1,619
クスリのアオキホールディングス	2.2	2	15,080
力の源ホールディングス	0.6	0.7	656
スシローグローバルホールディングス	2.4	2.2	13,970
ＬＩＸＩＬビバ	1.9	1.7	2,303
メディカルシステムネットワーク	2.4	2.1	1,178
はるやまホールディングス	1	0.9	702
ノジマ	4	3.6	6,091
カッパ・クリエイト	3.1	2.8	3,990
ライトオン	1.9	1.5	1,086
ジーンズメイト	0.7	0.6	194
良品計画	3.1	2.8	50,904
三城ホールディングス	2.7	2.5	755
アドヴァン	3.4	3.1	3,478
アルビス	0.8	0.8	1,966
コナカ	2.8	2.4	981
ハウス　オブ　ローゼ	0.3	0.2	316
Ｇ－７ホールディングス	0.7	0.6	1,806
イオン北海道	2.2	2	1,460
コジマ	3.3	3.4	1,570
ヒマラヤ	0.7	0.7	580
コーナン商事	2.9	2.6	6,052
エコス	0.8	0.7	1,017
ワタミ	2.9	2.6	4,362

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	0.6	0.5	386
パン・パシフィック・インターナショナルホ	13.3	12	79,320
西松屋チェーン	4.9	4.4	3,898
ゼンショーホールディングス	10.5	9.7	23,522
幸楽苑ホールディングス	1.4	1.3	3,416
ハークスレイ	0.5	0.4	413
サイゼリヤ	3.7	3.3	8,646
ＶＴホールディングス	7.5	9.1	4,122
魚力	0.6	0.6	930
ポプラ	0.6	0.5	245
フジ・コーポレーション	0.4	0.5	1,009
ユナイテッドアローズ	2.5	2.3	6,992
ハイデイ日高	2.9	2.9	6,235
京都きもの友禅	1.4	1.3	427
コロワイド	7.4	6.7	14,056
ピーシーデポコーポレーション	2.9	2.7	1,314
壱番屋	1.6	1.4	7,350
トップカルチャー	0.8	0.7	252
ＰＬＡＮＴ	0.5	0.5	360
スギホールディングス	4.9	4.4	23,716
ヴィア・ホールディングス	2.7	2.5	1,582
スクロール	3.4	3.1	1,010
ヨンドシーホールディングス	2.5	2.2	5,473
ユニー・ファミリーマートホールディングス	6.2	22.4	50,422
木曽路	2.7	2.5	6,592
ＳＲＳホールディングス	2.6	2.4	2,450
千趣会	4	3.6	1,119
タカキュー	1.7	1.5	267
ケーヨー	4.1	3.7	1,746
上新電機	2.6	2.4	4,896
日本瓦斯	3.6	3.2	9,648
ロイヤルホールディングス	3.9	3.5	9,233
東天紅	0.2	0.1	123
いなげや	2.5	2.2	3,214
島忠	5	4.2	10,042
チヨダ	2.3	2.1	3,263
ライフコーポレーション	1.7	1.5	3,162
リンガーハット	2.7	2.5	6,440
ＭｒＭａｘＨＤ	3.1	2.8	1,223

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
テンアライド	2	1.8	765
ＡＯＫＩホールディングス	4.4	4	4,124
オークワ	3.2	2.9	3,175
コメリ	3.4	3.1	6,578
青山商事	3.9	3.5	6,608
しまむら	2.6	2.3	18,285
はせがわ	1.2	1.1	438
高島屋	17.4	15.7	19,452
松屋	4.5	4	2,948
エイチ・ツー・オー　リテイリング	11.4	10.3	11,433
近鉄百貨店	0.8	0.8	2,452
パルコ	2.1	1.9	2,224
丸井グループ	18.8	17	34,884
アクシアル　リテイリング	1.8	1.7	6,562
井筒屋	1.1	1	216
イオン	85.5	77.1	147,299
イズミ	4.5	4.1	16,010
平和堂	4.5	4.1	7,888
フジ	2.7	2.4	4,334
ヤオコー	2.5	2.3	10,936
ゼビオホールディングス	2.7	2.4	2,793
ケーズホールディングス	23.1	20.8	21,777
Ｏｌｙｍｐｉｃグループ	1.3	1.2	726
日産東京販売ホールディングス	3.3	2.9	812
Ｇｅｎｋｙ　ＤｒｕｇＳｔｏｒｅｓ	1.1	1	2,069
総合メディカルホールディングス	1.9	1.7	2,533
ブックオフグループホールディングス	1.2	1	1,414
アインホールディングス	3	2.7	15,093
元気寿司	0.6	0.6	1,744
ヤマダ電機	67.7	61.1	28,900
アークランドサカモト	3.8	3.4	4,226
ニトリホールディングス	9.6	8.7	129,804
グルメ杵屋	1.6	1.4	1,628
愛眼	1.8	1.6	393
ケーユーホールディングス	1.2	1	786
吉野家ホールディングス	7.8	7	15,960
松屋フーズホールディングス	1.1	1	3,725
サガミホールディングス	3	2.7	3,647
関西スーパーマーケット	1.7	1.5	1,645

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
王将フードサービス	1.6	1.5	10,725
プレナス	2.5	2.2	3,896
ミニストップ	1.6	1.5	2,160
アークス	4.2	3.8	8,329
バローホールディングス	4.8	4.3	7,542
藤久	0.2	0.2	144
ベルク	1.1	1	5,170
大庄	1.2	1.1	1,760
ファーストリテイリング	3	2.7	171,936
サンドラッグ	8.4	7.5	23,287
サックスバー　ホールディングス	1.9	1.7	1,509
ヤマザワ	0.5	0.4	654
やまや	0.4	0.3	654
ベルーナ	5.4	4.9	3,101
銀行業（5.7%）			
島根銀行	0.5	0.4	265
じもとホールディングス	15	13.6	1,264
めぶきフィナンシャルグループ	115.6	104.3	25,136
東京きらぼしフィナンシャルグループ	3	2.7	3,585
九州フィナンシャルグループ	36.5	32.9	13,028
ゆうちょ銀行	63	56.9	56,729
富山第一銀行	5.3	4.8	1,339
コンコルディア・フィナンシャルグループ	141.7	125.9	45,072
西日本フィナンシャルホールディングス	14.2	12.6	8,568
関西みらいフィナンシャルグループ	10.4	9.4	6,730
三十三フィナンシャルグループ	1.9	1.7	2,650
第四北越フィナンシャルグループ	3.9	3.5	8,876
新生銀行	16.3	14.7	21,050
あおぞら銀行	12.4	11.2	28,056
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	1,549.1	1,381.7	697,067
りそなホールディングス	244.1	220.3	91,799
三井住友トラスト・ホールディングス	43.7	39.5	137,341
三井住友フィナンシャルグループ	156.8	141.5	496,948
千葉銀行	78.8	69	36,294
群馬銀行	44.5	40.1	14,075
武蔵野銀行	3.3	3	5,520
千葉興業銀行	6.1	5.5	1,584
筑波銀行	9.2	8.3	1,286
七十七銀行	7	6.3	8,599

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
青森銀行	1.7	1.6	4,068
秋田銀行	1.4	1.3	2,570
山形銀行	2.5	2.3	3,351
岩手銀行	1.6	1.4	3,423
東邦銀行	19.9	17.9	4,313
東北銀行	1.1	1	969
みちのく銀行	1.4	1.3	2,054
ふくおかフィナンシャルグループ	18.1	17.7	31,187
静岡銀行	56	49.7	34,790
十六銀行	3	2.7	5,742
スルガ銀行	22.8	20.5	7,441
八十二銀行	40.3	48.4	18,585
山梨中央銀行	2.8	2.4	2,361
大垣共立銀行	3.5	4.2	9,235
福井銀行	1.9	1.7	2,303
北國銀行	2.4	2.1	5,541
清水銀行	0.9	0.8	1,394
富山銀行	0.4	0.4	1,023
滋賀銀行	4.5	4	9,104
南都銀行	2.6	3.1	6,882
百五銀行	20	18.1	5,701
京都銀行	8	7.2	27,792
紀陽銀行	7.9	7.1	9,627
ほくほくフィナンシャルグループ	14.8	13.4	13,199
広島銀行	32.8	29.6	14,356
山陰合同銀行	13.2	11.9	7,032
中国銀行	14.4	17.3	14,947
鳥取銀行	0.8	0.7	985
伊予銀行	29.5	26.6	13,433
百十四銀行	2.4	2.1	4,132
四国銀行	3.2	2.8	2,483
阿波銀行	3.6	3.1	7,179
大分銀行	1.4	1.2	3,540
宮崎銀行	1.5	1.3	3,014
佐賀銀行	1.3	1.2	1,766
十八銀行	1.4	－	－
沖縄銀行	2	1.8	5,607
琉球銀行	5.1	4.6	4,742
セブン銀行	75.1	67.8	18,780

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
みずほフィナンシャルグループ	3,022.4	2,727.3	420,276
高知銀行	0.8	0.7	504
山口フィナンシャルグループ	27.8	25.1	17,268
長野銀行	0.7	0.7	1,130
名古屋銀行	1.8	1.6	5,064
北洋銀行	33.5	30.3	6,484
愛知銀行	0.8	0.7	2,352
中京銀行	0.9	0.8	1,690
大光銀行	0.8	0.7	1,205
愛媛銀行	3.1	2.8	3,024
トマト銀行	0.9	0.8	812
京葉銀行	9.8	8.6	5,160
栃木銀行	11.5	10.4	1,757
北日本銀行	0.7	0.6	996
東和銀行	3.9	3.5	2,415
福島銀行	1.9	1.7	362
大東銀行	1.1	1	555
トモニホールディングス	17.2	15.5	4,898
フィデアホールディングス	21.6	19.5	2,203
池田泉州ホールディングス	23.6	21.3	3,940
証券、商品先物取引業（0.7%）			
ＦＰＧ	7	6.3	6,287
マーキュリアインベストメント	0.9	0.9	621
ＳＢＩホールディングス	26.5	23.9	53,822
日本アジア投資	1.9	1.7	416
ジャフコ	3.6	3.3	12,358
大和証券グループ本社	178.5	161.1	69,804
野村ホールディングス	391.6	353.2	129,695
岡三証券グループ	19	17.1	5,865
丸三証券	6.6	6	3,066
東洋証券	8	7.2	864
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	26.5	23.9	6,644
光世証券	0.5	0.5	301
水戸証券	6.4	5.8	1,102
いちよし証券	4.7	4	2,680
松井証券	10.9	9.8	8,418
だいこう証券ビジネス	0.9	0.8	418
マネックスグループ	20.8	18.5	5,698
カブドットコム証券	15.6	－	－

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
極東証券	3	2.7	2,262
岩井コスモホールディングス	2.3	2.1	2,234
藍澤證券	4.2	3.6	2,448
マネーパートナーズグループ	2.6	2.3	623
スパークス・グループ	－	7.9	1,722
小林洋行	0.6	0.6	146
保険業（2.3%）			
かんぽ生命保険	8.4	7.1	11,033
ＳＯＭＰＯホールディングス	39.2	35.4	150,343
アニコム　ホールディングス	1.8	1.7	7,403
ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホール	58.2	52.5	180,390
ソニーフィナンシャルホールディングス	18.3	16.5	40,177
第一生命ホールディングス	125.8	113.6	158,017
東京海上ホールディングス	80.6	71.8	411,055
Ｔ＆Ｄホールディングス	68.8	62.1	62,087
アドバンスクリエイト	0.5	0.5	895
その他金融業（1.1%）			
全国保証	6.3	5.7	22,914
ジェイリース	0.5	0.6	205
イントラスト	0.6	0.6	465
日本モーゲージサービス	0.3	0.4	446
Ｃａｓａ	0.7	0.9	1,009
アルヒ	2	1.8	3,888
プレミアグループ	0.5	1.1	2,113
クレディセゾン	15.6	14.1	16,835
芙蓉総合リース	2.5	2.3	14,674
興銀リース	4.2	3.8	9,925
東京センチュリー	4.5	4	16,720
日本証券金融	9.8	8.8	4,303
アイフル	33.9	30.6	6,885
リコーリース	1.8	1.6	5,208
イオンフィナンシャルサービス	14.2	12.8	20,697
アコム	44.3	41.6	15,475
ジャックス	2.5	2.2	4,769
オリエントコーポレーション	60.2	54.3	6,624
日立キャピタル	5.2	4.7	10,067
アプラスフィナンシャル	10.7	9.6	652
オリックス	148.4	133.9	199,845
三菱ＵＦＪリース	50.2	45.3	26,092

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
九州リースサービス	1.1	1	588
日本取引所グループ	60.1	54.2	85,690
イー・ギャランティ	2.1	1.9	2,217
アサックス	0.9	0.8	468
ＮＥＣキャピタルソリューション	0.9	0.8	1,603
不動産業（2.4%）			
いちご	28.3	25.5	9,817
日本駐車場開発	26.8	22	3,652
スター・マイカ・ホールディングス	－	1	1,715
ヒューリック	46.4	41.9	39,888
三栄建築設計	0.9	0.8	1,156
スター・マイカ	1	－	－
野村不動産ホールディングス	14.8	13.4	27,831
三重交通グループホールディングス	4.5	4.1	2,275
サムティ	3.1	2.8	5,042
ディア・ライフ	2.8	2.6	1,281
コーセーアールイー	0.7	0.6	408
エー・ディー・ワークス	34.3	61.8	2,101
日本商業開発	1.4	1.3	1,929
プレサンスコーポレーション	3.5	3.2	4,835
ユニゾホールディングス	3.4	3	10,995
ＴＨＥグローバル社	1.1	1	441
日本管理センター	1.5	1.3	1,537
サンセイランディック	0.6	0.6	460
エストラスト	0.3	0.3	208
フージャースホールディングス	4.8	4.4	2,675
オープンハウス	3.6	2.9	13,586
東急不動産ホールディングス	59.8	54	32,562
飯田グループホールディングス	18.6	16.7	26,219
イーグランド	0.3	0.3	202
ムゲンエステート	1.5	1.4	805
ビーロット	0.3	0.5	849
ファーストブラザーズ	0.6	0.5	489
ハウスドゥ	1.2	1.1	1,613
シーアールイー	0.7	0.5	560
プロパティエージェント	0.2	0.3	351
ケイアイスター不動産	0.6	0.5	859
アグレ都市デザイン	0.3	0.3	122
グッドコムアセット	0.4	0.5	807

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ジェイ・エス・ビー	0.1	0.2	878
テンポイノベーション	0.2	0.2	371
グローバル・リンク・マネジメント	0.2	0.3	174
パーク２４	13	10.8	26,568
パラカ	0.6	0.5	1,014
三井不動産	118	106.5	245,216
三菱地所	155.8	140.6	277,685
平和不動産	4.2	3.7	8,676
東京建物	24.3	21.9	27,856
ダイビル	6.5	5.9	5,835
京阪神ビルディング	4	3.5	4,280
住友不動産	50	45.1	176,070
テーオーシー	5.1	4.6	3,440
東京楽天地	0.3	0.3	1,569
レオパレス２１	27.4	24.8	5,828
スターツコーポレーション	3	2.7	6,158
フジ住宅	2.8	2.6	1,783
空港施設	2.6	2.3	1,173
明和地所	1.2	1.1	565
ゴールドクレスト	1.8	1.6	3,243
日本エスリード	0.9	0.8	1,320
日神不動産	3.3	3	1,344
日本エスコン	4	3.6	2,552
タカラレーベン	10.4	9.2	3,339
サンヨーハウジング名古屋	1.3	1.1	1,013
イオンモール	11.2	10.1	16,311
毎日コムネット	0.5	0.4	294
ファースト住建	0.8	0.9	1,070
ランド	90.8	81.9	491
カチタス	2.5	2.2	9,152
トーセイ	3.1	2.8	3,194
穴吹興産	0.2	0.2	570
サンフロンティア不動産	3.1	2.8	3,301
エフ・ジェー・ネクスト	1.9	1.8	1,864
インテリックス	0.6	0.6	450
ランドビジネス	1.1	0.8	612
日本社宅サービス	－	0.5	532
グランディハウス	1.9	1.8	783
日本空港ビルデング	7.1	6.4	25,984

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
サービス業（5.4%）			
日本工営	1.4	1.3	3,283
ＬＩＦＵＬＬ	8.4	6.8	4,134
ジェイエイシーリクルートメント	1.7	1.3	2,762
日本M&Aセンター	16.1	14.5	43,717
メンバーズ	0.7	0.7	1,258
中広	0.2	0.2	118
アイティメディア	－	0.4	305
タケエイ	2.2	2	1,956
Ｅ・Ｊホールディングス	0.3	0.2	241
トラスト・テック	1.2	2.1	2,753
コシダカホールディングス	5.8	4.7	7,886
アルトナー	0.4	0.5	356
パソナグループ	2.6	2.4	3,648
ＣＤＳ	0.5	0.5	649
リンクアンドモチベーション	4	4.3	1,896
ＧＣＡ	2.2	2.3	1,607
エス・エム・エス	7.9	7.1	18,076
サニーサイドアップ	0.2	0.4	416
パーソルホールディングス	21.5	19.4	42,427
リニカル	1.2	1.1	998
クックパッド	6.8	6.8	1,849
エスクリ	0.6	0.5	411
アイ・ケイ・ケイ	1	0.9	639
学情	0.9	0.7	794
スタジオアリス	1.1	1	2,074
シミックホールディングス	1.2	1.1	1,970
ＮＪＳ	0.5	0.4	623
綜合警備保障	8.6	7.7	38,885
カカクコム	16.2	14.6	35,697
アイロムグループ	0.8	0.7	1,152
セントケア・ホールディング	1.2	1.4	665
サイネックス	0.4	0.3	192
ルネサンス	1.2	1.1	1,776
ディップ	3.5	3.1	7,009
オプトホールディング	1.3	1.1	1,717
新日本科学	2.9	2.6	1,643
ツクイ	5.1	4.6	1,973
キャリアデザインセンター	0.5	0.5	722

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ベネフィット・ワン	3	5.4	9,563
エムスリー	45.4	40.9	92,638
ツカダ・グローバルホールディング	1.4	1.2	697
プラス	0.2	0.2	122
アウトソーシング	11.4	11.1	11,677
ウェルネット	2	1.8	1,341
ワールドホールディングス	0.6	0.6	893
ディー・エヌ・エー	11.6	10.5	21,735
博報堂ＤＹホールディングス	30	27	42,039
ぐるなび	3.1	2.8	1,996
タカミヤ	2.2	2	1,508
ジャパンベストレスキューシステム	1.7	1.3	1,458
ファンコミュニケーションズ	5.9	5.3	2,846
ライク	0.8	0.8	1,501
ビジネス・ブレークスルー	0.9	0.8	286
エスプール	－	0.5	1,407
ＷＤＢホールディングス	1	0.9	2,218
ティア	1.1	1.1	685
ＣＤＧ	0.2	0.2	273
バリューコマース	1.4	1.1	1,941
インフォマート	11.8	10.7	16,574
ＪＰホールディングス	6.2	5.6	1,534
エコナックホールディングス	3.9	3.5	444
ＥＰＳホールディングス	3.2	2.9	3,903
レッグス	0.5	0.5	866
プレステージ・インターナショナル	4	3.6	6,163
アミューズ	1.3	1.2	2,890
ドリームインキュベータ	0.7	0.6	761
クイック	1.3	1.2	1,682
ＴＡＣ	1.2	1.1	209
ケネディクス	18.9	18.5	8,954
電通	26.3	20	74,500
テイクアンドギヴ・ニーズ	0.8	0.7	877
ぴあ	0.6	0.6	2,607
イオンファンタジー	0.7	0.6	1,782
シーティーエス	2.4	2.2	1,507
ネクシィーズグループ	0.7	0.7	1,201
みらかホールディングス	6	5.4	12,382
アルプス技研	1.9	1.7	2,434

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
サニックス	3.8	3.4	863
ダイオーズ	0.5	0.4	584
日本空調サービス	2.4	2.2	1,540
オリエンタルランド	25.5	23	343,390
ダスキン	5.8	5	13,625
明光ネットワークジャパン	2.7	2.3	2,185
ファルコホールディングス	1.2	1.1	1,754
秀英予備校	0.5	0.4	173
田谷	0.4	0.4	236
ラウンドワン	6.7	6	9,864
リゾートトラスト	9.1	8.2	12,931
ビー・エム・エル	2.8	2.5	7,600
ワタベウェディング	0.3	0.3	192
りらいあコミュニケーションズ	3.9	3.5	4,658
リソー教育	10.9	9.9	5,128
早稲田アカデミー	0.3	0.6	516
ユー・エス・エス	26.3	23.7	45,835
東京個別指導学院	0.8	0.7	599
サイバーエージェント	13.3	11.2	50,848
楽天	100.4	90.6	94,495
クリーク・アンド・リバー社	1.3	1.1	1,405
テー・オー・ダブリュー	1.9	1.7	1,320
山田コンサルティンググループ	－	0.9	1,501
セントラルスポーツ	0.8	0.7	2,131
フルキャストホールディングス	2.2	1.9	3,868
エン・ジャパン	2.3	2.8	11,018
リソルホールディングス	0.2	0.2	799
テクノプロ・ホールディングス	4.3	3.9	23,907
アトラ	0.4	0.4	92
インターワークス	0.4	0.4	221
アイ・アールジャパンホールディングス	0.7	0.8	3,168
ＫｅｅＰｅｒ技研	0.8	0.7	919
ファーストロジック	0.4	0.4	234
三機サービス	0.4	0.4	354
Ｇｕｎｏｓｙ	1.5	1.4	2,087
デザインワン・ジャパン	0.4	0.4	120
イー・ガーディアン	1	1	1,940
リブセンス	1.2	1.2	316
ジャパンマテリアル	5.9	5.3	6,227

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ベクトル	2.6	2.4	2,162
ウチヤマホールディングス	1.1	1	475
チャーム・ケア・コーポレーション	0.5	0.6	1,337
ライクキッズネクスト	0.5	0.5	491
キャリアリンク	0.8	0.7	428
ＩＢＪ	1.4	1.3	1,313
アサンテ	0.9	0.8	1,601
Ｎ・フィールド	1.4	1.3	863
バリューＨＲ	0.5	0.4	1,372
Ｍ＆Ａキャピタルパートナーズ	0.5	0.7	4,515
ライドオンエクスプレスホールディングス	0.9	0.8	1,125
ＥＲＩホールディングス	0.6	0.5	376
アビスト	0.3	0.3	784
シグマクシス	1	0.9	1,295
ウィルグループ	1.4	1.3	1,176
エスクロー・エージェント・ジャパン	3	2.7	591
日本ビューホテル	0.7	0.6	894
リクルートホールディングス	154.4	139.3	501,340
エラン	1.5	1.1	2,004
土木管理総合試験所	0.9	0.8	341
ネットマーケティング	－	0.7	503
日本郵政	176.6	159.4	158,921
ベルシステム２４ホールディングス	3.6	3.3	5,200
鎌倉新書	1.6	1.4	2,245
ソネット・メディア・ネットワークス	－	0.2	144
一蔵	0.2	0.2	128
ＬＩＴＡＬＩＣＯ	0.5	0.4	725
グローバルキッズＣＯＭＰＡＮＹ	0.3	0.3	266
エボラブルアジア	0.6	0.9	2,142
アトラエ	0.4	0.5	1,258
ストライク	0.5	0.7	1,758
ソラスト	5.2	4.8	5,880
セラク	0.5	0.6	474
インソース	0.7	0.8	2,444
ベイカレント・コンサルティング	1.1	1.4	6,755
Ｏｒｃｈｅｓｔｒａ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	0.3	0.4	511
アイモバイル	0.5	0.6	433
キャリアインデックス	0.7	0.7	385
ＭＳ－Ｊａｐａｎ	0.9	0.8	1,212

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
船場	0.3	0.3	277
グレイステクノロジー	0.6	0.7	2,275
ジャパンエレベーターサービスホールディン	1.3	1.5	4,287
フルテック	0.2	0.3	357
グリーンズ	0.6	0.7	921
ツナグループ・ホールディングス	0.2	0.2	123
ソウルドアウト	－	0.3	545
ＭＳ＆Ｃｏｎｓｕｌｔｉｎｇ	－	0.3	302
日総工産	0.5	1.3	1,524
キュービーネットホールディングス	1	1.2	2,780
ＲＰＡホールディングス	－	0.8	1,288
スプリックス	0.6	0.6	1,020
アドバンテッジリスクマネジメント	0.8	0.8	673
リログループ	11.8	10.6	27,994
東祥	1.3	1.2	3,368
エイチ・アイ・エス	3.8	3	7,263
ラックランド	0.4	0.4	902
共立メンテナンス	3.3	3	12,870
イチネンホールディングス	2.2	2	2,096
建設技術研究所	1.5	1.3	2,065
スペース	1.4	1.3	1,472
長大	0.9	0.7	536
燦ホールディングス	0.5	0.4	829
スバル興業	0.1	0.1	595
東京テアトル	0.8	0.8	1,077
タナベ経営	0.4	0.4	488
ナガワ	0.6	0.5	2,345
よみうりランド	0.5	0.4	1,818
東京都競馬	1.4	1.3	3,971
常磐興産	0.9	0.8	1,327
カナモト	3.2	3.2	8,694
東京ドーム	8.1	7.3	7,635
西尾レントオール	2.2	2	5,524
アゴーラ・ホスピタリティー・グループ	11.8	12.5	412
トランス・コスモス	2.4	2.2	5,717
乃村工藝社	5	9.1	12,412
藤田観光	0.9	0.8	2,180
ＫＮＴ－ＣＴホールディングス	1.1	1	1,464
日本管財	2.3	2.1	3,832

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
トーカイ	2.1	1.9	4,176
白洋舎	0.2	0.2	563
セコム	22.9	20.6	179,570
セントラル警備保障	1	0.9	4,491
丹青社	4.1	3.7	4,821
メイテック	2.7	2.4	13,176
応用地質	2.3	2.1	2,280
船井総研ホールディングス	4.5	4	9,244
進学会ホールディングス	1	0.9	481
オオバ	1.7	1.5	904
いであ	0.4	0.4	442

銘柄		期首(前期末)	当期末	
		株数	株数	評価額
		千株	千株	千円
学究社		0.7	0.6	781
ベネッセホールディングス		7.9	7.1	18,438
イオンディライト		2.7	2.4	7,848
ナック		1.4	1.2	1,129
ニチイ学館		3.1	2.8	4,586
ダイセキ		3.6	3.3	8,309
ステップ		0.8	0.7	1,008
合計	株数・金額	26,209	24,031	43,689,316
	銘柄数＜比率＞	2,126	2,145	＜99.1%＞

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

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
			百万円	百万円
国内	株式先物取引	ＴＯＰＩＸ	521	－

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ＴＯＰＩＸマザーファンド	8,726	8,726	14,234

○有価証券の貸付及び借入の状況

ＴＯＰＩＸマザーファンドにおいて、2019年８月14日現在における貸付株数の総株数は30,149,800株です。
うち利害関係人であるモルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券に対する貸付は、30,149,800株です。

○投資信託財産の構成

（2019年８月14日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
株式	43,689,316	97.8
ＴＯＰＩＸマザーファンド	14,234	0.0
コール・ローン等、その他	982,424	2.2
投資信託財産総額	44,685,974	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年８月14日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	44,685,974,443
コール・ローン等	830,048,198
株式(評価額)	43,689,316,590
ＴＯＰＩＸマザーファンド(評価額)	14,234,045
未収入金	2,397,703
未収配当金	70,802,907
差入委託証拠金	79,175,000
(B) 負債	595,837,814
未払金	41,120,900
未払収益分配金	518,031,422
未払信託報酬	36,344,569
未払利息	552
その他未払費用	340,371
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	44,090,136,629
元本	34,306,716,732
次期繰越損益金	9,783,419,897
(D) 受益権総口数	34,306,716,732口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	12,852円

＜注記事項＞

①期首元本額　38,435,735,987円
　期中追加設定元本額　3,700,542,457円
　期中一部解約元本額　7,829,561,712円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.2852円です。

○損益の状況 (2019年２月15日～2019年８月14日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	557,394,844
受取配当金	557,381,027
受取利息	346
その他収益金	384,853
支払利息	△ 371,382
(B) 有価証券売買損益	△ 2,499,933,059
売買益	2,196,286,163
売買損	△ 4,696,219,222
(C) 先物取引等取引損益	△ 85,075,711
取引益	68,257,993
取引損	△ 153,333,704
(D) 信託報酬等	△ 36,684,940
(E) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ)	△ 2,064,298,866
(F) 前期繰越損益金	1,087,025,495
(G) 追加信託差損益金	11,278,724,690
(配当等相当額)	(16,598,274,016)
(売買損益相当額)	(△ 5,319,549,326)
(H) 計(Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	10,301,451,319
(I) 収益分配金	△ 518,031,422
次期繰越損益金(Ｈ＋Ｉ)	9,783,419,897
追加信託差損益金	11,278,724,690
(配当等相当額)	(16,598,274,193)
(売買損益相当額)	(△ 5,319,549,503)
分配準備積立金	4,074,548,491
繰越損益金	△ 5,569,853,284

(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	2019年２月15日～ 2019年８月14日
費用控除後の配当等収益額	520,900,039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	16,598,274,193円
分配準備積立金額	4,071,679,874円
当ファンドの分配対象収益額	21,190,854,106円
１万口当たり収益分配対象額	6,176円
１万口当たり分配金額	151円
収益分配金金額	518,031,422円

○分配金のお知らせ

１万口当たり分配金（税込み）	151円

◆分配金は決算日から起算して５営業日までにお支払いを開始しております。
◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、2019年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。

［ お 知 ら せ ］

①株式等インデックスファンドのベンチマークを「配当込み指数」とすることを明示、併せて指数名称の記載整備を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。
（2019年７月１日）
②後掲載のマザーファンドは、配当落ち指数から配当込み指数に変更をする前の報告書を掲載している場合があります。

＜訂正のお知らせとお詫び＞

「ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）」の運用報告書（全体版）の「第 11 期：決算日 2019 年 2 月 14 日」におきまして、「利害関係人との取引状況等」に下記の通り記載漏れがございました。

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

何卒、今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

記

（誤）ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）　８頁

○利害関係人との取引状況等　（ 2018年８月15日 ～ 2019年２月14日）

＜ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）＞

区分	買付額等Ａ	うち利害関係人との取引状況Ｂ	Ｂ／Ａ	売付額等Ｃ	うち利害関係人との取引状況Ｄ	Ｄ／Ｃ
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	17,716	5,132	29.0	6,681	1,554	23.3
株式先物取引	13,498	13,498	100.0	13,826	13,826	100.0

＜ＴＯＰＩＸマザーファンド＞

区分	買付額等Ａ	うち利害関係人との取引状況Ｂ	Ｂ／Ａ	売付額等Ｃ	うち利害関係人との取引状況Ｄ	Ｄ／Ｃ
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	64,834	20,699	31.9	87,050	30,734	35.3
貸付有価証券（株式）	174,139	174,139	100.0	182,974	182,974	100.0

（正）ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）　８頁

○利害関係人との取引状況等　（ 2018年８月15日 ～ 2019年２月14日）

＜ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）＞

区分	買付額等Ａ	うち利害関係人との取引状況Ｂ	Ｂ／Ａ	売付額等Ｃ	うち利害関係人との取引状況Ｄ	Ｄ／Ｃ
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	17,716	5,132	29.0	6,681	1,554	23.3
新株予約権証券	－	－	－	0.3104	0.3104	100.0
株式先物取引	13,498	13,498	100.0	13,826	13,826	100.0

＜ＴＯＰＩＸマザーファンド＞

区分	買付額等Ａ	うち利害関係人との取引状況Ｂ	Ｂ／Ａ	売付額等Ｃ	うち利害関係人との取引状況Ｄ	Ｄ／Ｃ
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	64,834	20,699	31.9	87,050	30,734	35.3
新株予約権証券	－	－	－	1	1	100.0
貸付有価証券（株式）	174,139	174,139	100.0	182,974	182,974	100.0

以上

ＴＯＰＩＸマザーファンド

《第18期》決算日2019年３月25日

［計算期間：2018年３月27日～2019年３月25日］

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

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額	期中騰落率	東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）	期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	円	%		%	%	%	百万円
14期(2015年３月25日)	15,711	39.6	1,592.01	36.8	98.4	1.3	245,366
15期(2016年３月25日)	13,743	△12.5	1,366.05	△14.2	98.2	1.9	220,801
16期(2017年３月27日)	15,678	14.1	1,524.39	11.6	98.8	1.0	296,391
17期(2018年３月26日)	17,551	11.9	1,671.32	9.6	98.1	1.1	275,958
18期(2019年３月25日)	16,939	△ 3.5	1,577.41	△ 5.6	99.3	1.4	245,020

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年　月　日	基準価額		東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率		騰落率		
	円	%		%	%	%
（期　首） 2018年３月26日	17,551	－	1,671.32	－	98.1	1.1
３月末	18,190	3.6	1,716.30	2.7	98.4	1.7
４月末	18,839	7.3	1,777.23	6.3	98.3	1.5
５月末	18,534	5.6	1,747.45	4.6	98.5	1.5
６月末	18,383	4.7	1,730.89	3.6	99.4	0.9
７月末	18,621	6.1	1,753.29	4.9	99.4	0.6
８月末	18,438	5.1	1,735.35	3.8	100.2	0.6
９月末	19,462	10.9	1,817.25	8.7	98.5	1.5
10月末	17,634	0.5	1,646.12	△ 1.5	98.1	1.9
11月末	17,868	1.8	1,667.45	△ 0.2	98.5	1.5
12月末	16,037	△ 8.6	1,494.09	△10.6	99.2	0.9
2019年１月末	16,826	△ 4.1	1,567.49	△ 6.2	99.3	0.7
２月末	17,264	△ 1.6	1,607.66	△ 3.8	99.4	0.6
（期　末） 2019年３月25日	16,939	△ 3.5	1,577.41	△ 5.6	99.3	1.4

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

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

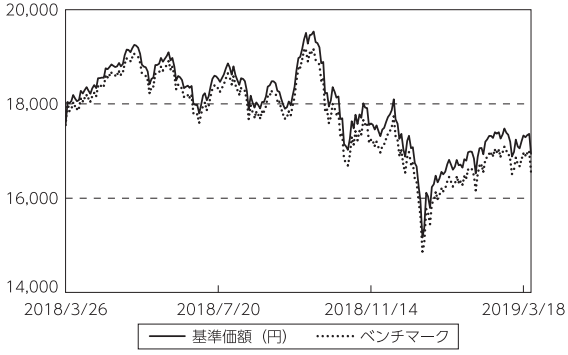
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ3.5%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－5.6%）を2.1%上回りました。

基準価額等の推移



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

●投資環境について

◎国内株式市況

・景気後退懸念の台頭等による米国株式の下落や、国内企業の業績上方修正期待がしぼんだこと等を受け、国内株式市況は下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

・資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。

・株式ポートフォリオはベンチマークである東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは5.6%の下落となったため、カイ離は2.1%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

・配当要因※　　2.2%

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

（主なマイナス要因）

・取引要因

○今後の運用方針

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2018年３月27日～2019年３月25日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	0	0.002	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.002)	
(b) その他費用	0	0.000	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	0	0.002	
期中の平均基準価額は、17,937円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2018年３月27日～2019年３月25日）

株式

		買付 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
		千株	千円	千株	千円
国内	上場	85,935 (△ 6,194)	176,465,389 (－)	92,055	190,442,992

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

新株予約権証券

	買付		売付	
	証券数	金額	証券数	金額
	証券	千円	証券	千円
国内	－	－	10,000	1,940
	(10,000)	(－)		

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

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		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 63,237	百万円 62,524	百万円 －	百万円 －

○株式売買比率

(2018年３月27日～2019年３月25日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	366,908,382千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	249,054,742千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	1.47

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2018年３月27日～2019年３月25日)

利害関係人との取引状況

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

利害関係人の発行する有価証券等

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

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種　　類	買　　付　　額
	百万円
株式	185

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

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

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

○組入資産の明細

（2019年３月25日現在）

国内株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
水産・農林業（0.1%）			
極洋	5	4.7	14,288
日本水産	143	146	116,362
マルハニチロ	24.1	21.1	84,505
カネコ種苗	4.4	4.4	5,913
サカタのタネ	18.7	17.8	66,127
ホクト	12.9	12.2	24,021
ホクリヨウ	1.8	2	1,220
鉱業（0.3%）			
住石ホールディングス	33.2	31.4	3,234
日鉄鉱業	3.5	3.3	15,048
三井松島ホールディングス	6.4	6.1	7,997
国際石油開発帝石	617.7	585.6	606,388
日本海洋掘削	4.4	－	－
石油資源開発	20.1	21	46,851
Ｋ＆Ｏエナジーグループ	7.5	7.1	10,912
建設業（3.0%）			
ヒノキヤグループ	－	3.1	6,702
ショーボンドホールディングス	12	10.4	75,504
ミライト・ホールディングス	39.1	41.1	63,992
タマホーム	9.5	7	7,189
サンヨーホームズ	2.2	2.1	1,860
日本アクア	－	3.5	1,872
ファーストコーポレーション	4.2	4.5	3,519
ベステラ	1.8	2.8	3,830
ＴＡＴＥＲＵ	11.1	17.8	4,539
スペースバリューホールディングス	－	17.8	9,220
ダイセキ環境ソリューション	3	2.8	1,747
第一カッター興業	1.3	1.8	3,043
安藤・間	98.8	93.4	70,984
東急建設	48.9	42.8	36,166
コムシスホールディングス	44.7	51.8	149,287
ミサワホーム	10.6	11.5	9,223
ビーアールホールディングス	12.6	11.9	4,022
高松コンストラクショングループ	8.2	9.1	24,096
東建コーポレーション	4.7	4.5	31,590
ソネック	1.6	1.5	1,071
ヤマウラ	5.9	5.6	5,594
大成建設	126.5	119.9	606,694
大林組	380.9	361.2	396,597
清水建設	388.6	368.4	352,558
飛島建設	115.5	10.3	13,956
長谷工コーポレーション	148.2	150.6	214,906
松井建設	14	13.3	9,270
錢高組	1.8	1.5	7,875
鹿島建設	558	282.3	451,962
不動テトラ	96.1	8.3	12,118
大末建設	4.1	4.3	3,891
鉄建建設	7.7	7.3	19,987
西松建設	29.4	26	65,624
三井住友建設	91.6	86.9	66,304
大豊建設	46	8.1	25,798
前田建設工業	90.6	85.9	96,637
佐田建設	8.2	7.8	2,956
ナカノフドー建設	9.7	9.2	4,480
奥村組	20.9	19.8	70,092
東鉄工業	15.2	14.5	43,572
イチケン	2.3	2.2	4,153
富士ピー・エス	－	3.7	1,835
淺沼組	45	4.3	11,167
戸田建設	148	140	97,160
熊谷組	19.9	17.2	58,996
青木あすなろ建設	8.3	5.9	6,212
北野建設	26	2.5	7,762
植木組	1.6	1.5	3,516
三井ホーム	16	－	－
矢作建設工業	17.3	16.4	12,890
ピーエス三菱	15	12.7	8,572

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本ハウスホールディングス	24.3	23	10,189
大東建託	46	42.9	669,240
新日本建設	15.1	14.3	13,885
ＮＩＰＰＯ	29.4	31.9	65,107
東亜道路工業	2.6	2.3	6,785
前田道路	40	37.7	79,961
日本道路	3.4	3.3	21,681
東亜建設工業	10.3	10.5	16,401
若築建設	6.8	6.1	9,113
東洋建設	39.9	44.1	19,139
五洋建設	151	143.2	74,464
世紀東急工業	17.1	17.5	10,552
福田組	4.1	3.9	16,380
住友林業	81.2	85.4	125,367
日本基礎技術	14.1	12.4	4,699
日成ビルド工業	18.8	－	－
ヤマダ・エスバイエルホーム	57	－	－
巴コーポレーション	15.8	15	5,160
大和ハウス工業	375.2	333.5	1,148,574
ライト工業	24.4	23.1	32,386
積水ハウス	413.3	368.8	663,655
日特建設	10.8	10.3	6,272
北陸電気工事	7	5.8	5,121
ユアテック	20	19.3	15,478
西部電気工業	2.1	－	－
四電工	1.9	1.8	4,847
中電工	16.4	15.5	35,262
関電工	50.6	54.8	52,608
きんでん	84.5	80.1	143,859
東京エネシス	14.4	12.4	11,755
トーエネック	3.6	3.4	10,217
住友電設	10	8.3	15,089
日本電設工業	19.5	20.5	45,920
協和エクシオ	45.6	47.2	138,343
新日本空調	9.8	10.1	19,695
ＮＤＳ	2	－	－
九電工	25	23.8	81,277
三機工業	26.9	27.2	33,075
日揮	109.4	103.7	151,713

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
中外炉工業	3.8	3.4	6,137
ヤマト	10.4	10.8	5,184
太平電業	8.6	8.1	19,083
高砂熱学工業	35	30.4	53,139
三晃金属工業	1.4	1.5	4,380
朝日工業社	2.6	2.5	7,252
明星工業	23	21.8	16,328
大氣社	16.8	16.4	52,316
ダイダン	8.5	8.1	20,306
日比谷総合設備	14.2	11.5	21,424
東芝プラントシステム	27.5	26.1	51,521
ＯＳＪＢホールディングス	56.1	53.2	14,576
東洋エンジニアリング	14.9	14.2	8,860
千代田化工建設	82.5	86.9	24,332
新興プランテック	24.5	21.6	25,315
食料品（4.3%）			
日本製粉	37.8	35.8	67,733
日清製粉グループ本社	139.3	121.9	299,752
日東富士製粉	0.8	0.8	4,960
昭和産業	10.4	9.9	29,749
鳥越製粉	10.1	9.6	7,248
中部飼料	13.9	13.2	15,615
フィード・ワン	76.4	72.5	12,832
東洋精糖	1.9	1.6	1,640
日本甜菜製糖	6.5	6.1	12,309
三井製糖	9	8.5	24,420
塩水港精糖	13.6	11.7	2,749
日新製糖	5.4	5.1	10,643
森永製菓	26.7	27.1	130,893
中村屋	2.9	2.8	12,418
江崎グリコ	31.8	32.4	186,300
名糖産業	5.5	5.2	7,628
井村屋グループ	4.5	4.6	11,398
不二家	7.3	6	13,116
山崎製パン	93	88.2	157,437
第一屋製パン	2	1.9	1,941
モロゾフ	1.9	1.8	8,631
亀田製菓	7.1	6.7	35,979
寿スピリッツ	11	11.4	47,652

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
カルビー	51.8	49.2	146,517
森永乳業	22.8	21.6	77,760
六甲バター	5.7	7.9	16,645
ヤクルト本社	68.1	79.9	602,446
明治ホールディングス	75.2	76.4	669,264
雪印メグミルク	27.4	26	69,524
プリマハム	80	15.2	31,418
日本ハム	98	46.6	184,769
林兼産業	4.1	3.6	2,008
丸大食品	61	11.5	21,643
Ｓ　Ｆｏｏｄｓ	8	9.7	38,800
伊藤ハム米久ホールディングス	73.3	69.5	48,094
サッポロホールディングス	41.6	39.4	98,815
アサヒグループホールディングス	238.3	225.9	1,061,730
キリンホールディングス	546.9	488	1,246,352
宝ホールディングス	85.2	80.8	106,009
オエノンホールディングス	32.3	30.6	12,240
養命酒製造	3.5	3.3	6,972
コカ・コーラ　ボトラーズジャパンホールデ	79.9	82.6	222,854
サントリー食品インターナショナル	87	72.2	358,834
ダイドーグループホールディングス	5.8	6.1	30,408
伊藤園	37.7	32.8	178,104
キーコーヒー	11.2	10.6	22,567
ユニカフェ	3.4	3	2,970
ジャパンフーズ	1.6	1.5	1,927
日清オイリオグループ	13.4	13.9	46,495
不二製油グループ本社	30.8	26.3	95,863
かどや製油	1.2	1.2	6,444
Ｊ－オイルミルズ	5.9	5.6	23,044
キッコーマン	88.9	71.2	375,936
味の素	261.7	238.3	417,978
キユーピー	63.4	60.1	156,500
ハウス食品グループ本社	43.4	41.2	179,426
カゴメ	45.6	43.2	130,464
焼津水産化学工業	5.5	5.2	5,969
アリアケジャパン	10.4	9.9	59,004
ピエトロ	1.5	1.4	2,324
エバラ食品工業	2.5	2.6	5,725
ニチレイ	54.2	56	150,808

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東洋水産	62.4	55.5	229,770
イートアンド	3.1	3.7	6,367
大冷	1.3	1.2	2,185
ヨシムラ・フード・ホールディングス	1.7	2.9	1,571
日清食品ホールディングス	49.6	45.9	341,037
永谷園ホールディングス	12	5.7	14,569
一正蒲鉾	4.4	4.2	4,460
フジッコ	12.3	11.7	25,704
ロック・フィールド	12.3	11.6	18,548
日本たばこ産業	704	623	1,683,657
ケンコーマヨネーズ	7.5	6	13,050
わらべや日洋ホールディングス	7.4	7.1	12,872
なとり	6.3	6	10,320
イフジ産業	2	1.9	1,349
ピックルスコーポレーション	1.7	2.6	4,781
北の達人コーポレーション	32.8	42.4	17,723
ユーグレナ	43.9	46	30,728
ミヨシ油脂	4.4	4.1	4,268
理研ビタミン	4.3	5.1	18,385
繊維製品（0.6%）			
片倉工業	13.6	12.9	16,008
グンゼ	8.9	7.1	32,802
東洋紡	43.9	44.6	66,944
ユニチカ	34.6	30.8	12,905
富士紡ホールディングス	6.6	5.5	14,861
倉敷紡績	120	10	20,820
シキボウ	6	5.5	5,808
日本毛織	33.5	34.6	31,313
ダイトウボウ	18	17	1,360
トーア紡コーポレーション	5	4.5	2,002
ダイドーリミテッド	13.3	12.6	4,208
帝国繊維	12.4	11.8	31,647
帝人	97.5	85.9	160,289
東レ	861.4	816.7	587,778
サカイオーベックス	3	2.6	4,570
住江織物	3	3.1	8,165
日本フエルト	6.3	6	2,772
イチカワ	8	1.5	2,085
日東製網	1.3	1.2	1,652

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アツギ	7.9	8.7	8,491
ダイニック	4.5	4.3	3,147
セーレン	27.3	25.9	43,537
ソトー	4.4	4.2	4,120
東海染工	1.7	1.4	1,535
小松マテーレ	18.2	17.3	13,476
ワコールホールディングス	32.8	30.7	81,508
ホギメディカル	7.5	13.1	50,893
レナウン	32.1	30.4	3,040
クラウディアホールディングス	2.7	2.6	1,232
ＴＳＩホールディングス	41	38.8	24,832
マツオカコーポレーション	2.1	3.3	11,121
ワールド	－	10.3	23,030
三陽商会	6.2	6.3	10,476
ナイガイ	4.3	3.8	1,907
オンワードホールディングス	70.9	63.2	35,771
ルックホールディングス	20	3.8	5,643
キムラタン	54.2	51.9	1,349
ゴールドウイン	3.4	9.5	138,415
デサント	27.1	23.3	62,304
キング	5.9	5.6	3,113
ヤマトインターナショナル	7.9	6.9	2,835
パルプ・紙（0.3%）			
特種東海製紙	6.5	6.7	27,805
王子ホールディングス	500	473.9	328,886
日本製紙	53.2	50.4	115,164
三菱製紙	16.9	17.1	8,926
北越コーポレーション	66.3	69.8	45,509
中越パルプ工業	4.7	4.5	6,003
巴川製紙所	18	3.5	3,426
大王製紙	47.3	51.3	66,946
阿波製紙	2.9	2.7	1,344
レンゴー	114.5	108.6	108,165
トーモク	6.8	6.5	10,738
ザ・パック	8.4	8	26,200
化学（7.3%）			
クラレ	199.8	177.6	248,995
旭化成	740.5	749	864,720
共和レザー	6.9	6.5	4,738

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
昭和電工	79	69.9	257,232
住友化学	874	828.7	434,238
住友精化	4.9	5.1	20,145
日産化学	69.1	64.6	323,000
ラサ工業	4.2	3.7	5,768
クレハ	10.2	9.7	61,595
多木化学	1.6	3.1	18,414
テイカ	9.1	8.6	21,267
石原産業	21.3	20.2	22,886
片倉コープアグリ	2.9	3.1	3,642
日東エフシー	6.9	6.6	5,095
日本曹達	82	16.6	48,123
東ソー	171.6	162.7	277,240
トクヤマ	34.5	30.3	77,568
セントラル硝子	24.2	22.9	57,135
東亜合成	69.7	66.1	76,808
大阪ソーダ	10.8	11.3	30,645
関東電化工業	28.4	25	18,725
デンカ	43.6	41.4	129,996
信越化学工業	197.7	185.5	1,689,719
日本カーバイド工業	3.7	3.6	5,338
堺化学工業	8.1	7	16,730
第一稀元素化学工業	－	8.6	7,464
エア・ウォーター	97.9	86.2	138,178
大陽日酸	91.5	86.7	139,413
日本化学工業	4.4	3.6	7,196
東邦アセチレン	1.7	1.6	2,278
日本パーカライジング	60.7	57.5	79,292
高圧ガス工業	17.6	16.7	13,861
チタン工業	1.3	1.3	3,062
四国化成工業	17.1	17.7	20,779
戸田工業	2.4	2.2	4,719
ステラ　ケミファ	6	6.2	18,910
保土谷化学工業	3.8	3.7	12,154
日本触媒	18.7	17.7	128,502
大日精化工業	9.2	8.7	26,361
カネカ	160	28	114,240
三菱瓦斯化学	97.9	108.3	173,280
三井化学	107.9	95.6	256,781

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＪＳＲ	119.4	105.7	182,861
東京応化工業	20.6	18.1	55,386
大阪有機化学工業	7.7	9.7	10,466
三菱ケミカルホールディングス	795.3	703.8	566,629
ＫＨネオケム	18.2	16	42,032
ダイセル	160.1	163.5	190,804
住友ベークライト	96	18.2	72,618
積水化学工業	246.6	230.1	406,126
日本ゼオン	100.1	94.9	104,579
アイカ工業	33.3	31.6	112,338
宇部興産	59.8	53.2	123,902
積水樹脂	18.3	17.4	33,373
タキロンシーアイ	24	22.8	14,295
旭有機材	7	7.3	11,928
日立化成	58.7	48.7	119,558
ニチバン	5.8	5.5	12,584
リケンテクノス	25.6	28.7	12,455
大倉工業	28	5.4	9,039
積水化成品工業	14.9	15.7	14,459
群栄化学工業	2.9	2.7	6,820
タイガースポリマー	5.8	5.5	3,206
ミライアル	3.9	3	3,198
ダイキアクシス	3.9	3.7	3,045
ダイキョーニシカワ	23.4	22.2	23,598
竹本容器	1.3	3.8	5,377
森六ホールディングス	4.5	5.7	14,780
日本化薬	77.1	67	87,301
カーリットホールディングス	11	11.2	8,736
日本精化	9.8	8.5	10,098
扶桑化学工業	8.4	10.7	19,998
トリケミカル研究所	2.1	2.3	12,213
ＡＤＥＫＡ	51.1	51.9	82,676
日油	45.9	40.6	150,626
新日本理化	18.7	19	3,686
ハリマ化成グループ	9.2	8.7	8,830
花王	278.8	261	2,203,362
第一工業製薬	23	3.9	13,084
石原ケミカル	－	2.7	4,689
日華化学	3.7	3.5	3,360

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ニイタカ	1.7	1.6	2,358
三洋化成工業	7.5	7.1	36,778
有機合成薬品工業	7.7	8.1	1,595
大日本塗料	13.6	11.9	12,982
日本ペイントホールディングス	91.6	86.9	373,670
関西ペイント	124.7	118.3	250,796
神東塗料	8.7	8.3	1,435
中国塗料	34	34.6	32,766
日本特殊塗料	7.5	7.9	9,077
藤倉化成	15	14.2	8,122
太陽ホールディングス	9.1	8.7	31,842
ＤＩＣ	46.9	47.6	153,272
サカタインクス	24.2	23	23,253
東洋インキＳＣホールディングス	117	22.3	54,679
Ｔ＆Ｋ　ＴＯＫＡ	7.9	8.2	7,740
富士フイルムホールディングス	235.5	223.3	1,117,393
資生堂	211.2	213.6	1,667,788
ライオン	157.9	149.7	347,304
高砂香料工業	7.1	7.4	24,494
マンダム	22.1	24.2	67,784
ミルボン	15.2	13.3	65,835
ファンケル	27.5	47.9	134,167
コーセー	19.2	18.2	344,890
コタ	4.9	5.1	7,624
シーズ・ホールディングス	15.4	2.9	17,052
シーボン	1.4	1.3	3,450
ポーラ・オルビスホールディングス	48.4	45.9	157,437
ノエビアホールディングス	7.2	6.8	35,904
アジュバンコスメジャパン	2.5	2.4	2,270
エステー	8.1	7.7	14,637
アグロ　カネショウ	4.6	4.4	9,248
コニシ	18.6	19	29,982
長谷川香料	15	12.8	23,129
星光ＰＭＣ	6.5	7.2	5,601
小林製薬	31.8	30.1	269,094
荒川化学工業	10.2	9.6	12,268
メック	7.8	7.4	7,466
日本高純度化学	3.1	3	7,140
タカラバイオ	29.7	28.1	71,402

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＪＣＵ	7	13.9	24,561
新田ゼラチン	7.8	6.7	4,690
ＯＡＴアグリオ	1.8	1.5	2,490
デクセリアルズ	29.1	27.7	20,470
アース製薬	8.5	8.1	41,715
北興化学工業	11.6	11	5,819
大成ラミック	3.5	3.5	9,859
クミアイ化学工業	51.6	44.4	33,788
日本農薬	29.6	25.7	11,616
アキレス	8.6	7.8	14,578
有沢製作所	19	16.9	13,689
日東電工	85.6	81.2	468,605
レック	6.7	11.5	16,847
三光合成	－	9.2	3,091
きもと	19.3	18.3	3,074
藤森工業	9.5	9.6	28,896
前澤化成工業	7.8	7.4	7,511
未来工業	－	5.8	14,784
ウェーブロックホールディングス	－	2.2	1,740
ＪＳＰ	6.6	6.3	15,189
エフピコ	9.4	8.9	56,871
天馬	8.8	7.4	15,103
信越ポリマー	23.3	19.3	15,613
東リ	28.2	26.8	7,021
ニフコ	20.8	43.1	118,223
バルカー	9.2	8.7	19,140
ユニ・チャーム	240.4	227.9	801,752
ショーエイコーポレーション	－	0.6	545
医薬品（5.8%）			
協和発酵キリン	142	134.7	306,981
武田薬品工業	417.6	938.4	4,315,701
アステラス製薬	1,165.1	991.1	1,616,979
大日本住友製薬	84	79.7	211,762
塩野義製薬	162.2	140.6	906,588
田辺三菱製薬	138.3	112.4	168,375
わかもと製薬	13	12.8	3,520
あすか製薬	12.9	13.3	15,680
日本新薬	29.7	28.1	208,783
ビオフェルミン製薬	1.9	1.8	4,167

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
中外製薬	118.2	112.1	820,572
科研製薬	20.5	19.4	98,358
エーザイ	135.7	128.7	780,565
ロート製薬	62.3	55.1	151,139
小野薬品工業	267.7	253.9	549,058
久光製薬	33.5	31.8	151,686
持田製薬	7.9	8.1	88,857
参天製薬	214.7	203.8	325,468
扶桑薬品工業	4	3.8	9,598
日本ケミファ	1.5	1.4	4,089
ツムラ	40.5	33.3	108,058
日医工	29.9	27.6	41,400
キッセイ薬品工業	21	19	53,086
生化学工業	22	20.9	26,292
栄研化学	9.2	18.9	49,026
日水製薬	4.8	4.5	5,373
鳥居薬品	7.1	5.8	12,777
ＪＣＲファーマ	8	7.6	47,196
東和薬品	5.4	5.2	46,488
富士製薬工業	3.9	7.3	12,344
沢井製薬	22.8	22.1	141,440
ゼリア新薬工業	24.3	21.3	39,383
第一三共	324.4	307.6	1,307,300
キョーリン製薬ホールディングス	31.7	23.7	49,959
大幸薬品	6	4.8	8,923
ダイト	6.6	6.3	17,444
大塚ホールディングス	235.6	204.8	890,060
大正製薬ホールディングス	25.4	24.1	249,676
ペプチドリーム	51.8	53.6	282,472
石油・石炭製品（0.7%）			
日本コークス工業	95.8	90.8	9,261
昭和シェル石油	106.1	51.5	86,623
ニチレキ	14.5	13.7	15,165
ユシロ化学工業	6.4	5.6	7,145
ビーピー・カストロール	4.9	3.8	5,217
富士石油	27.5	26.1	6,759
ＭＯＲＥＳＣＯ	4.1	3.9	5,588
出光興産	95.2	103.9	412,483
ＪＸＴＧホールディングス	1,809.3	1,808	952,454

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
コスモエネルギーホールディングス	32.8	31.1	78,745
ゴム製品（0.8%）			
横浜ゴム	65.6	62.2	125,644
ＴＯＹＯ　ＴＩＲＥ	67.1	55.2	70,987
ブリヂストン	375.3	330.4	1,390,984
住友ゴム工業	116.7	96.6	127,705
藤倉ゴム工業	9.9	9.4	4,089
オカモト	39	7.5	42,675
フコク	5	4.7	4,150
ニッタ	11.7	12.1	42,955
住友理工	22	20.8	18,740
三ツ星ベルト	28	14.1	27,495
バンドー化学	21.6	20.5	22,652
ガラス・土石製品（0.9%）			
日東紡績	16.9	16	31,536
ＡＧＣ	115.9	106.3	400,751
日本板硝子	57.3	51.4	45,900
石塚硝子	1.5	1.8	3,153
日本山村硝子	47	4.5	6,583
日本電気硝子	49	46.5	132,153
オハラ	4.5	4.2	5,124
住友大阪セメント	220	21.7	92,984
太平洋セメント	71.6	67.9	246,137
日本ヒューム	11.4	10.8	8,067
日本コンクリート工業	24.4	23.1	6,329
三谷セキサン	5.9	5	14,610
アジアパイルホールディングス	14.6	15.2	9,044
東海カーボン	102.9	97.6	133,028
日本カーボン	5.8	5.1	24,301
東洋炭素	7.4	6.3	12,663
ノリタケカンパニーリミテド	6.7	6.4	32,832
ＴＯＴＯ	87.2	82.7	372,150
日本碍子	138.4	131.2	213,724
日本特殊陶業	97.3	90.6	188,448
ダントーホールディングス	8	9	945
ＭＡＲＵＷＡ	3.9	3.7	18,759
品川リフラクトリーズ	3	2.8	8,876
黒崎播磨	2.2	2.1	12,138
ヨータイ	6.8	9.4	4,935

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
イソライト工業	5.8	5.5	2,799
東京窯業	14.4	13.7	4,973
ニッカトー	3.8	4.9	4,444
フジミインコーポレーテッド	10.1	9.6	23,011
クニミネ工業	－	3.6	2,908
エーアンドエーマテリアル	2.5	2.1	2,188
ニチアス	62	29.4	62,092
ニチハ	17.1	14.9	43,299
鉄鋼（1.0%）			
新日鐵住金	501.7	493.9	969,031
神戸製鋼所	205.2	194.6	163,269
中山製鋼所	15.5	14.7	7,247
合同製鐵	6	5.1	8,736
ジェイ　エフ　イー　ホールディングス	302.8	287.1	544,341
日新製鋼	30.9	－	－
東京製鐵	60	56.9	52,803
共英製鋼	12.6	12	19,116
大和工業	23.8	22.6	67,641
東京鐵鋼	4.6	4.4	5,623
大阪製鐵	7.4	7.1	13,845
淀川製鋼所	16.4	14.4	30,153
東洋鋼鈑	28	－	－
丸一鋼管	39.7	37.6	122,388
モリ工業	3.7	3.2	7,667
大同特殊鋼	19.9	17.4	76,647
日本高周波鋼業	4.1	3.9	2,031
日本冶金工業	92.7	87.9	21,447
山陽特殊製鋼	12.9	13.4	30,940
愛知製鋼	6.3	6	20,820
日立金属	120.8	114.5	148,850
日本金属	2.8	2.5	2,947
大平洋金属	6.9	7.2	19,843
新日本電工	67.1	63.7	14,205
栗本鐵工所	5.7	5.4	7,884
虹技	1.7	1.6	2,220
日本鋳鉄管	12	1.1	965
三菱製鋼	8.3	7.9	12,513
日亜鋼業	16.4	15.5	5,502
日本精線	1.8	1.5	5,017

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
エンビプロ・ホールディングス	－	3	1,881
シンニッタン	8.7	16.5	5,791
新家工業	2.6	2.4	3,916
非鉄金属（0.8%）			
大紀アルミニウム工業所	18.4	17.5	11,882
日本軽金属ホールディングス	327.3	289.6	71,531
三井金属鉱業	30.3	28.7	80,675
東邦亜鉛	6.2	5.9	18,644
三菱マテリアル	74.1	70.2	204,422
住友金属鉱山	143.3	145.6	461,552
ＤＯＷＡホールディングス	28.4	24.8	91,016
古河機械金属	18.5	17.5	24,517
エス・サイエンス	53.1	47	2,914
大阪チタニウムテクノロジーズ	11.7	12.3	20,356
東邦チタニウム	20.1	19	17,898
ＵＡＣＪ	17	16.1	34,550
ＣＫサンエツ	－	2	6,210
古河電気工業	37.3	30.7	87,003
住友電気工業	419.2	397.4	587,357
フジクラ	135.4	128.4	53,414
昭和電線ホールディングス	14.1	12.3	8,585
東京特殊電線	1.4	1.4	2,975
タツタ電線	22.2	21.1	9,516
カナレ電気	1.9	1.8	3,454
平河ヒューテック	5.6	4.4	6,586
リョービ	13.8	13.1	31,400
アーレスティ	13.7	13.1	8,541
アサヒホールディングス	19.2	20	43,360
金属製品（0.6%）			
稲葉製作所	6.3	6	8,232
宮地エンジニアリンググループ	3.2	3.2	6,137
トーカロ	31.1	27.4	23,235
アルファＣｏ	3.9	3.7	4,909
ＳＵＭＣＯ	103.2	117.5	145,112
川田テクノロジーズ	2.3	2.4	18,480
ＲＳ　Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｉｅｓ	1.6	2.1	6,081
信和	－	4.3	4,575
東洋製罐グループホールディングス	76.7	67.7	155,642
ホッカンホールディングス	28	5.4	10,535

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
コロナ	6.2	5.9	6,377
横河ブリッジホールディングス	20.8	19.8	37,540
駒井ハルテック	2.5	2	3,788
高田機工	1	1	2,622
三和ホールディングス	107.5	109.8	139,555
文化シヤッター	33	31.3	25,478
三協立山	15.5	14.7	21,873
アルインコ	8.1	8.4	8,198
東洋シヤッター	2.9	2.6	1,861
ＬＩＸＩＬグループ	165.3	156.8	230,025
日本フイルコン	8.6	8.1	4,171
ノーリツ	25	23.7	39,626
長府製作所	12.7	10.8	24,462
リンナイ	20	18.9	145,530
ダイニチ工業	6	5.7	3,841
日東精工	15.5	14.7	8,011
三洋工業	1.4	1.4	2,655
岡部	22.7	21.5	20,468
ジーテクト	12.4	11.7	17,842
中国工業	1.7	1.6	889
東プレ	20.9	19.8	41,263
高周波熱錬	21.6	20.5	18,245
東京製綱	8	6.5	6,292
サンコール	6.3	6	3,744
モリテック　スチール	6.6	8.3	3,386
パイオラックス	16.6	17	36,057
エイチワン	8.2	10.4	9,453
日本発條	111.7	105.9	103,358
中央発條	1.3	1.3	3,771
アドバネクス	1.8	1.4	2,291
立川ブラインド工業	4.9	4.7	5,259
三益半導体工業	8.7	9.5	14,231
機械（4.8%）			
日本ドライケミカル	1.5	2.9	3,132
日本製鋼所	36.6	32.2	65,140
三浦工業	48.5	46	113,896
タクマ	38	38.8	50,750
ツガミ	30	23.9	19,024
オークマ	13.1	13.5	77,760

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東芝機械	63	12	25,872
アマダホールディングス	173	164	173,840
アイダエンジニアリング	28.5	29.5	23,570
滝澤鉄工所	3.5	3.3	5,177
ＦＵＪＩ	33.6	31.8	47,477
牧野フライス製作所	57	12.5	51,625
オーエスジー	51.7	52.4	104,695
ダイジェット工業	1.4	1.2	2,036
旭ダイヤモンド工業	33.3	27.9	20,785
ＤＭＧ森精機	62.1	67.3	89,778
ソディック	24.5	23.2	18,699
ディスコ	15.2	14.4	216,720
日東工器	6.9	5.8	12,504
日進工具	3	3.1	7,715
パンチ工業	9.3	7.4	4,410
冨士ダイス	4.2	4.7	3,078
豊和工業	6.2	5.9	5,876
ＯＫＫ	4.3	4.4	3,515
石川製作所	2.9	2.6	4,485
東洋機械金属	8.7	7.6	4,484
津田駒工業	26	2.3	4,112
エンシュウ	29	2.8	3,273
島精機製作所	14.2	14.7	51,009
オプトラン	8.2	10.4	20,872
ＮＣホールディングス	3.6	3.4	1,710
イワキポンプ	－	3.5	3,279
フリュー	8	8.5	8,330
ヤマシンフィルタ	16.7	18.5	13,819
日阪製作所	16.1	13.1	11,711
やまびこ	21.7	20.6	21,424
平田機工	3.1	5	36,850
ペガサスミシン製造	10.5	9.9	6,197
マルマエ	－	2.9	1,998
タツモ	－	3.3	2,389
ナブテスコ	61.7	58.5	181,057
三井海洋開発	11.9	11.3	36,668
レオン自動機	10	10.4	15,932
ＳＭＣ	35.6	31.5	1,261,575
新川	9.2	8	3,376

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ホソカワミクロン	4.2	3.7	18,204
ユニオンツール	5.1	4.6	13,266
オイレス工業	14.5	14.9	27,877
日精エー・エス・ビー機械	3.8	3.1	11,718
サトーホールディングス	14.8	12.8	31,756
技研製作所	5.7	7.4	24,568
日本エアーテック	3.8	3.3	1,877
カワタ	－	2.2	2,943
日精樹脂工業	9.4	8.9	7,947
オカダアイヨン	3.3	3.6	4,748
ワイエイシイホールディングス	3.8	4.2	2,982
小松製作所	547.4	486.7	1,243,275
住友重機械工業	64.9	61.5	217,095
日立建機	53	43.1	123,826
日工	3.1	2.9	6,684
巴工業	4.8	4.6	11,463
井関農機	11.3	10.7	17,237
ＴＯＷＡ	8.8	9.2	6,237
丸山製作所	2.5	2.3	3,049
北川鉄工所	5.4	4.8	10,833
ローツェ	5.6	4.7	7,571
タカキタ	3.9	3.7	2,138
クボタ	608.1	575.9	892,932
荏原実業	3.3	3.1	6,088
三菱化工機	3.9	3.7	5,664
月島機械	22.5	21.3	29,905
帝国電機製作所	7.9	7.5	8,422
東京機械製作所	4.4	4.2	1,759
新東工業	26.9	25.5	23,970
澁谷工業	9.9	9.4	30,315
アイチ　コーポレーション	19.6	18.6	13,057
小森コーポレーション	28.5	29.1	33,697
鶴見製作所	9.6	8.4	16,615
住友精密工業	19	1.8	5,376
酒井重工業	2.1	2	5,174
荏原製作所	46.6	47.6	142,800
石井鐵工所	1.7	1.6	3,040
西島製作所	11.6	11	10,032
北越工業	12.7	11.1	12,432

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ダイキン工業	154.8	146.7	1,793,407
オルガノ	4.1	3.9	11,992
トーヨーカネツ	4.8	4	8,344
栗田工業	61.4	58.2	157,722
椿本チエイン	67	14.1	54,849
大同工業	4.3	5.1	4,375
木村化工機	9.4	8.9	3,328
アネスト岩田	19.1	16.7	15,631
ダイフク	57.7	59.2	333,888
サムコ	3.1	3	2,508
加藤製作所	5.4	5.5	14,553
油研工業	2.2	1.8	3,160
タダノ	54.7	51.9	52,886
フジテック	36.3	39.1	47,584
ＣＫＤ	31.5	29.9	29,511
キトー	8.6	8.1	13,397
平和	35.1	30	66,930
理想科学工業	11.3	9.5	16,815
ＳＡＮＫＹＯ	28.4	26.9	112,980
日本金銭機械	10.4	11.9	12,911
マースグループホールディングス	7.2	6.8	14,851
福島工業	7	6.6	24,024
オーイズミ	4.8	4.5	1,629
ダイコク電機	5.2	4.9	6,928
竹内製作所	19	18	33,678
アマノ	35.1	30.7	75,890
ＪＵＫＩ	16.8	15	16,410
サンデンホールディングス	13.8	13.1	9,759
蛇の目ミシン工業	10.3	9.8	4,527
マックス	17.4	16.5	26,152
グローリー	33.8	29.8	78,195
新晃工業	11.5	10	14,930
大和冷機工業	18.2	15.5	16,941
セガサミーホールディングス	112.4	106.6	139,859
日本ピストンリング	4.1	3.9	6,275
リケン	5.2	5	24,900
ＴＰＲ	12.7	14.5	31,001
ツバキ・ナカシマ	11.4	16.3	30,106
ホシザキ	35.7	31.4	213,520

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
大豊工業	9.2	8.8	8,069
日本精工	232.8	220.8	223,008
ＮＴＮ	262.4	231	76,692
ジェイテクト	120.8	103.1	139,700
不二越	105	10	43,900
日本トムソン	36.2	31.9	15,950
ＴＨＫ	70.7	67	180,967
ユーシン精機	5	8.3	8,524
前澤給装工業	4.4	4.2	8,131
イーグル工業	14	13.3	16,279
前澤工業	8.3	7.2	2,419
日本ピラー工業	11.5	10.9	13,766
キッツ	50.5	43.6	34,051
マキタ	147.8	130.8	475,458
日立造船	89.9	85.2	28,712
三菱重工業	190	180.1	828,640
ＩＨＩ	87.1	82.6	214,347
スター精密	18.2	18.3	29,865
電気機器（12.9%）			
日清紡ホールディングス	69.2	59.7	55,222
イビデン	69.4	65.8	108,899
コニカミノルタ	265.4	234.9	252,282
ブラザー工業	138.4	140	279,020
ミネベアミツミ	210.5	199.5	321,394
日立製作所	2,722	483.9	1,702,844
三菱電機	1,133.7	1,074.9	1,508,084
富士電機	342	69.8	224,058
東洋電機製造	4.5	4.2	4,943
安川電機	131.4	124.6	418,656
シンフォニアテクノロジー	73	14.9	19,891
明電舎	96	21.3	32,141
オリジン電気	3.3	2.9	5,800
山洋電気	5.5	5.2	20,566
デンヨー	10.5	9.9	13,315
東芝テック	81	13.5	42,592
芝浦メカトロニクス	16	1.9	6,669
マブチモーター	31.6	29.7	112,563
日本電産	136.4	129.3	1,727,448
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	4.1	5.8	8,868

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
トレックス・セミコンダクター	－	3.6	4,208
東光高岳	5.7	5.4	7,246
ダブル・スコープ	16.5	15.7	23,628
宮越ホールディングス	4.2	4	3,932
ダイヘン	62	11.8	31,883
田淵電機	15.7	14.9	1,713
ヤーマン	16.4	15.6	18,361
ＪＶＣケンウッド	83.2	82.1	21,510
ミマキエンジニアリング	10.1	9.6	6,153
第一精工	5.3	4.5	4,630
日新電機	26.6	25.2	24,645
大崎電気工業	24.3	21.4	14,766
オムロン	120.5	114.2	581,278
日東工業	18.2	17.2	36,808
ＩＤＥＣ	14	14.4	26,438
正興電機製作所	－	1.9	1,461
不二電機工業	1.2	1.2	1,537
ジーエス・ユアサ　コーポレーション	204	38.6	82,835
サクサホールディングス	2.9	2.7	4,584
メルコホールディングス	5.5	4.5	16,695
テクノメディカ	2.8	2.4	5,020
日本電気	146.7	139.1	522,320
富士通	1,166	103.6	809,530
沖電気工業	46	46.6	62,024
岩崎通信機	5	5	3,990
電気興業	6.4	5.6	18,200
サンケン電気	66	12.6	25,237
ナカヨ	2.2	2.1	3,139
アイホン	6.4	6.1	11,010
ルネサスエレクトロニクス	58.7	111.4	57,705
セイコーエプソン	168.8	133.4	222,644
ワコム	87.9	77.8	35,087
アルバック	26.1	21.4	65,270
アクセル	4.7	4.5	2,097
ＥＩＺＯ	10.4	9.9	44,104
ジャパンディスプレイ	232.9	254.2	17,794
日本信号	31.3	27.4	26,934
京三製作所	27	23.1	8,477
能美防災	15	14.2	25,602

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ホーチキ	8.2	6.8	7,459
星和電機	－	4.3	2,094
エレコム	9.9	10	33,150
パナソニック	1,295.1	1,228	1,154,442
シャープ	78.9	106.6	125,894
アンリツ	82.6	69.2	141,790
富士通ゼネラル	34.6	32.8	47,986
ソニー	757.4	721	3,338,230
ＴＤＫ	59.3	56.2	478,824
帝国通信工業	5	4.7	5,672
タムラ製作所	43.7	41.4	24,219
アルプスアルパイン	97.7	111.9	251,439
池上通信機	36	3.4	3,814
パイオニア	188.9	－	－
日本電波工業	10.2	9.7	3,802
鈴木	4.8	5.8	3,683
日本トリム	2.4	2	11,320
ローランド　ディー．ジー．	5.8	5.5	12,534
フォスター電機	13.3	12.6	19,227
クラリオン	60	－	－
ＳＭＫ	29	3	7,749
ヨコオ	7.3	7.7	12,004
ティアック	81	7.7	1,470
ホシデン	28.6	31.6	28,566
ヒロセ電機	18.3	15.4	175,406
日本航空電子工業	29	24.6	36,752
ＴＯＡ	12.2	11.5	12,029
マクセルホールディングス	22.5	23.1	36,498
古野電気	13.5	13.8	13,800
ユニデンホールディングス	31	3.2	6,944
アルパイン	27	－	－
スミダコーポレーション	11.6	9.2	13,836
アイコム	6.3	5.9	13,292
リオン	4.8	4.9	10,270
本多通信工業	8.8	9.2	4,922
船井電機	11.4	10.9	7,706
横河電機	113.5	107.6	233,169
新電元工業	4	3.8	16,150
アズビル	34	69.4	175,929

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東亜ディーケーケー	5.6	5.3	3,943
日本光電工業	47.4	47.4	163,530
チノー	3.9	3.7	4,858
共和電業	12.8	11.2	4,334
日本電子材料	4.5	4.2	2,746
堀場製作所	22.5	21.3	126,309
アドバンテスト	63.2	73.3	183,103
小野測器	4.8	5	3,015
エスペック	10	9.5	19,028
キーエンス	55.6	52.8	3,647,952
日置電機	5.9	5.6	25,732
シスメックス	88.2	83.8	565,314
日本マイクロニクス	19.7	17.4	12,719
メガチップス	8.9	8.5	13,566
ＯＢＡＲＡ　ＧＲＯＵＰ	6.6	6.3	22,963
澤藤電機	1.2	1.3	2,080
原田工業	－	3.3	3,039
コーセル	15.7	13.7	15,850
イリソ電子工業	9.5	9.8	48,412
新日本無線	6.9	－	－
オプテックスグループ	9.2	18.9	33,112
千代田インテグレ	5.5	4.5	8,914
アイ・オー・データ機器	4.7	4	4,556
レーザーテック	23.2	22	105,270
スタンレー電気	86.7	76	221,692
岩崎電気	4.4	4.2	5,783
ウシオ電機	68.8	65.2	85,477
岡谷電機産業	6.1	7.6	2,834
ヘリオス　テクノ　ホールディング	9.6	9.9	6,870
エノモト	－	2.2	1,929
日本セラミック	11.5	10.9	31,490
遠藤照明	5.7	5.4	4,060
古河電池	8.1	7.7	5,351
双信電機	4.9	5.2	2,813
山一電機	8.2	7.8	8,346
図研	7.4	7	10,129
日本電子	41	21.2	40,619
カシオ計算機	91.2	95.1	136,944
ファナック	107.7	102.1	1,919,480

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本シイエムケイ	20	27.4	17,371
エンプラス	5.1	4.9	14,033
大真空	4.1	3.9	4,122
ローム	50.9	52	357,760
浜松ホトニクス	82.6	77.1	321,121
三井ハイテック	14.9	11.9	12,114
新光電気工業	42.8	36.1	29,963
京セラ	186.1	163.8	1,032,759
太陽誘電	50.9	47.8	98,515
村田製作所	118.9	112.8	1,806,492
ユーシン	17.1	15	14,745
双葉電子工業	18.5	17.6	31,680
北陸電気工業	4.6	4	4,168
ニチコン	35.7	33.8	32,887
日本ケミコン	9.2	7.6	14,341
ＫＯＡ	15.7	16.2	24,397
市光工業	16.9	16.1	9,531
小糸製作所	67.9	64.4	393,484
ミツバ	20.9	19.8	12,375
ＳＣＲＥＥＮホールディングス	21.5	18.6	82,305
キヤノン電子	10.4	9.9	16,938
キヤノン	610.3	578.7	1,817,118
リコー	340.9	323.2	364,892
象印マホービン	－	20	21,240
ＭＵＴＯＨホールディングス	1.5	1.5	2,874
東京エレクトロン	75.6	71.7	1,161,540
輸送用機器（7.9%）			
トヨタ紡織	33	37.6	63,356
芦森工業	2.3	2.2	3,469
ユニプレス	21.9	20.8	35,713
豊田自動織機	91.8	87	486,330
モリタホールディングス	18.2	18.8	32,712
三櫻工業	14.4	13.6	6,949
デンソー	251.5	236.7	1,040,059
東海理化電機製作所	29.9	28.3	52,977
三井Ｅ＆Ｓホールディングス	40.9	38.8	42,951
川崎重工業	88.2	83.6	221,707
名村造船所	34	32.3	12,015
サノヤスホールディングス	13.8	14.1	2,495

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本車輌製造	41	3.9	10,416
三菱ロジスネクスト	13.5	12.8	14,912
近畿車輛	1.7	1.6	3,174
日産自動車	1,337.1	1,267.7	1,198,483
いすゞ自動車	328.5	339.8	497,127
トヨタ自動車	1,378.2	1,197.9	7,918,119
日野自動車	161.8	134.2	126,282
三菱自動車工業	419.6	397.9	234,761
エフテック	7.2	7.5	6,772
レシップホールディングス	4.1	3.8	2,926
ＧＭＢ	1.8	2.1	1,810
ファルテック	2	1.9	1,736
武蔵精密工業	12.1	26.1	38,732
日産車体	44.3	21	19,971
新明和工業	49.3	48.3	64,673
極東開発工業	21.1	21.4	32,035
日信工業	23	19.7	28,171
トピー工業	9.3	8.8	19,888
ティラド	4.1	3.9	8,853
曙ブレーキ工業	52.7	59	7,729
タチエス	19.2	18.2	28,555
ＮＯＫ	60.9	57.8	100,109
フタバ産業	34.7	29.9	15,548
ＫＹＢ	11.8	11.2	31,169
大同メタル工業	14.2	17.4	12,580
プレス工業	60.2	53.3	31,287
ミクニ	14.4	13.6	5,848
太平洋工業	23.7	22.5	34,155
ケーヒン	26	24.7	44,385
河西工業	13.9	13.2	11,444
アイシン精機	93.3	88.5	357,982
マツダ	355.8	337.4	418,207
今仙電機製作所	10.5	10	9,860
本田技研工業	1,020.1	906.8	2,686,395
スズキ	224.7	196.7	979,172
ＳＵＢＡＲＵ	352	333.7	894,316
安永	5.5	5.2	7,030
ヤマハ発動機	160.1	151.8	321,057
ショーワ	29.4	25.4	35,915

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＴＢＫ	13.5	12.8	5,363
エクセディ	13.7	14.6	35,667
豊田合成	41.2	34.7	81,371
愛三工業	19.9	16.8	11,373
盟和産業	1.7	1.6	1,729
日本プラスト	4.6	8.4	6,468
ヨロズ	11.5	10	15,800
エフ・シー・シー	18.5	19.3	44,525
シマノ	45.7	43.3	724,842
テイ・エス　テック	26.3	25	78,750
ジャムコ	5.7	5.4	12,792
精密機器（2.0%）			
テルモ	173.8	152.1	1,030,477
クリエートメディック	3.7	3.5	3,276
日機装	39.2	34.7	43,860
島津製作所	135.5	138.3	414,761
ＪＭＳ	10.4	9.9	6,623
クボテック	2.4	2.3	834
長野計器	8.9	8.4	6,694
ブイ・テクノロジー	2.7	2.5	34,150
東京計器	7.2	6.8	7,575
愛知時計電機	1.5	1.4	5,684
インターアクション	4.5	5	8,070
オーバル	11.1	10.5	2,541
東京精密	20.5	19.4	53,524
マニー	13.8	13.1	67,203
ニコン	197.5	187.3	287,318
トプコン	60.9	57.7	77,548
オリンパス	168.9	160.1	755,672
理研計器	10.8	9.5	20,168
タムロン	9.1	9.5	19,038
ＨＯＹＡ	230.8	216.4	1,578,854
シード	1.2	4.6	5,510
ノーリツ鋼機	11.5	8.5	20,196
エー・アンド・デイ	10.3	9.8	7,330
朝日インテック	－	45.6	228,912
シチズン時計	135.3	117.6	71,736
リズム時計工業	4.3	3.6	4,957
大研医器	10.1	8.5	4,726

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
メニコン	15.5	14.7	46,231
シンシア	0.9	1.6	995
松風	5.5	5.2	6,734
セイコーホールディングス	17.5	16.6	43,790
ニプロ	78.5	74.4	106,020
その他製品（2.0%）			
中本パックス	2.2	3	4,446
スノーピーク	3.5	4.1	5,768
パラマウントベッドホールディングス	12	12.4	59,644
トランザクション	5.1	5.8	4,141
ＳＨＯ－ＢＩ	3.8	3.1	1,057
ニホンフラッシュ	5.3	4.6	8,537
前田工繊	11.3	11.8	30,101
永大産業	15	14.1	5,781
アートネイチャー	12.1	11.5	7,314
バンダイナムコホールディングス	117.2	111.1	571,054
アイフィスジャパン	2.5	2.4	1,399
共立印刷	18.8	17.9	3,866
ＳＨＯＥＩ	5.1	5.2	23,946
フランスベッドホールディングス	13.4	15.2	13,832
パイロットコーポレーション	19.8	18.7	80,784
萩原工業	6.3	6	8,406
トッパン・フォームズ	24.3	23	21,390
フジシールインターナショナル	25.4	24.1	92,905
タカラトミー	47.4	45	54,000
廣済堂	10.5	9.1	7,471
エステールホールディングス	3.3	2.9	1,992
アーク	47.7	41	4,018
タカノ	5	4.2	3,549
プロネクサス	10.6	9.2	11,049
ホクシン	8	6.6	884
ウッドワン	3.8	3.6	3,758
大建工業	8.9	8.1	17,828
凸版印刷	320	151.7	249,394
大日本印刷	148.4	151.5	370,872
図書印刷	7.6	10.1	9,898
共同印刷	3.5	3.3	7,698
ＮＩＳＳＨＡ	23.3	22.1	25,194
光村印刷	1	0.9	2,123

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
宝印刷	5.9	5.2	8,439
アシックス	112.6	106.7	148,953
ツツミ	3.5	3.4	7,180
小松ウオール工業	3.8	3.3	6,220
ヤマハ	76.4	63.9	349,533
河合楽器製作所	3.8	3.3	10,692
クリナップ	10.5	10	5,720
ピジョン	68.5	65	295,425
兼松サステック	0.9	0.7	1,116
キングジム	9.4	8.9	7,467
リンテック	26.9	25.6	60,774
イトーキ	23.9	19.8	10,058
任天堂	69.8	66.2	2,015,790
三菱鉛筆	18.7	17.7	37,329
タカラスタンダード	23.4	22.2	37,051
コクヨ	54.4	51.6	81,631
ナカバヤシ	11.1	10.6	5,713
グローブライド	5.1	5.2	13,920
オカムラ	39.6	37.5	42,225
美津濃	11.2	10.6	27,570
電気・ガス業（2.0%）			
東京電力ホールディングス	905	858.1	603,244
中部電力	346.8	328.9	579,192
関西電力	462.6	438.6	750,006
中国電力	156.7	148.6	216,064
北陸電力	111.1	105.3	93,506
東北電力	265.5	251.7	365,971
四国電力	102.1	96.8	132,712
九州電力	250.4	221.5	292,823
北海道電力	113.7	100.6	65,289
沖縄電力	18.3	19.9	39,461
電源開発	90.2	85.5	234,526
エフオン	5.7	5.1	3,733
イーレックス	17.9	18.7	19,653
レノバ	－	13.2	12,249
東京瓦斯	241.9	210.9	647,884
大阪瓦斯	220	208.6	478,737
東邦瓦斯	56.2	53.2	266,000
北海道瓦斯	30	5.8	8,357

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
広島ガス	23.3	22.1	7,735
西部瓦斯	13.7	12.1	29,185
静岡ガス	32.2	33.1	29,227
メタウォーター	6.4	5.2	15,860
陸運業（4.9%）			
ＳＢＳホールディングス	11.2	10.6	18,221
東武鉄道	121.1	113.4	358,911
相鉄ホールディングス	36.3	36.8	122,176
東京急行電鉄	307.9	292	556,260
京浜急行電鉄	155.3	147.2	267,020
小田急電鉄	168.6	172.2	448,408
京王電鉄	63.3	60.1	416,493
京成電鉄	78.9	80.6	313,131
富士急行	15.5	14.7	60,270
新京成電鉄	2.9	2.8	5,955
東日本旅客鉄道	203.6	191.1	2,012,283
西日本旅客鉄道	102.3	96.4	795,107
東海旅客鉄道	101.5	96.2	2,364,596
西武ホールディングス	144.5	137	252,354
鴻池運輸	16	17.1	30,557
西日本鉄道	31.4	29.8	79,566
ハマキョウレックス	8	8.2	34,645
サカイ引越センター	6	5.6	38,808
近鉄グループホールディングス	107.4	101.8	517,144
阪急阪神ホールディングス	143.2	135.8	549,990
南海電気鉄道	50.9	45.4	138,016
京阪ホールディングス	47.8	45.3	202,038
神戸電鉄	2.6	2.6	10,387
名古屋鉄道	84.5	81.5	244,500
山陽電気鉄道	8.3	7.8	17,534
日本通運	42.2	40	244,000
ヤマトホールディングス	188.2	178.5	512,205
山九	27.5	28.3	149,707
丸運	6.1	5.8	1,664
丸全昭和運輸	38	8.2	24,157
センコーグループホールディングス	64.6	56.1	51,387
トナミホールディングス	2.6	2.4	14,616
ニッコンホールディングス	40.8	38.7	101,432
日本石油輸送	1.3	1.2	3,470

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
福山通運	15.7	13	53,950
セイノーホールディングス	80.4	76.2	114,985
エスライン	－	3.1	3,357
神奈川中央交通	2.7	2.5	9,800
日立物流	23.6	22.4	72,912
丸和運輸機関	5.6	5.4	20,574
Ｃ＆Ｆロジホールディングス	11.8	10.3	13,163
九州旅客鉄道	90.1	85.4	311,283
ＳＧホールディングス	76.1	96.2	304,954
海運業（0.2%）			
日本郵船	89.8	85.1	137,691
商船三井	67.9	60.4	143,872
川崎汽船	49.6	31.4	37,020
ＮＳユナイテッド海運	5.1	5.6	13,944
明治海運	11.4	10.8	3,661
飯野海運	54.7	48.2	18,605
共栄タンカー	0.8	0.9	1,335
乾汽船	8.3	9.1	7,425
空運業（0.6%）			
日本航空	199.2	186.4	713,539
ＡＮＡホールディングス	210.4	186.1	738,817
パスコ	10	2	1,678
倉庫・運輸関連業（0.2%）			
トランコム	3	2.8	18,256
日新	9.3	8.8	16,033
三菱倉庫	37.2	35.2	104,649
三井倉庫ホールディングス	61	12.5	22,287
住友倉庫	74	38.3	53,390
澁澤倉庫	5.9	5.6	9,486
東陽倉庫	19.4	18.4	5,740
日本トランスシティ	26	22.4	10,640
ケイヒン	2.1	2	2,808
中央倉庫	6.5	6.2	6,348
川西倉庫	2.2	2.1	2,746
安田倉庫	9.6	8.4	7,686
ファイズ	－	1.4	1,090
東洋埠頭	3.3	3.1	4,628
宇徳	9.2	8.7	4,802
上組	67.6	62.8	158,256

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
サンリツ	2.7	2.4	1,694
キムラユニティー	2.9	2.7	2,988
キユーソー流通システム	3.1	2.5	5,050
近鉄エクスプレス	20.3	19.2	33,408
東海運	6.1	5.8	1,624
エーアイテイー	7.6	6.6	7,293
内外トランスライン	3.8	3.2	4,220
日本コンセプト	2.1	2.8	2,592
情報・通信業（8.4%）			
ＮＥＣネッツエスアイ	12.3	11.6	30,276
クロスキャット	－	2.1	2,139
システナ	8.9	37.6	42,112
デジタルアーツ	5.5	5.7	49,932
新日鉄住金ソリューションズ	17.5	15.8	45,914
キューブシステム	6.5	5.6	4,384
エイジア	1.7	2.1	2,874
コア	4.7	4.5	5,247
ソリトンシステムズ	3.6	5.9	6,348
ソフトクリエイトホールディングス	5.3	4.6	6,812
ＴＩＳ	37.1	35.2	175,824
ネオス	3.3	3.8	3,853
電算システム	3.9	4	13,240
グリー	59.6	72.8	33,269
コーエーテクモホールディングス	19	21.6	44,733
三菱総合研究所	4.8	4.1	13,735
ボルテージ	2.2	1.9	1,003
電算	1.2	1.2	2,538
ＡＧＳ	6.3	6	4,332
ファインデックス	9.2	8.9	6,586
ヒト・コミュニケーションズ	2.5	－	－
ブレインパッド	2.4	2	12,080
ＫＬａｂ	21.6	18.9	15,989
ポールトゥウィン・ピットクルーホールディ	8	14	14,966
イーブックイニシアティブジャパン	1.8	1.7	2,655
ネクソン	124	268.7	448,729
アイスタイル	27.9	27	22,194
エムアップ	3.7	3.6	10,011
エイチーム	7.6	6.6	11,576
テクノスジャパン	10.1	8.9	6,327

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ｅｎｉｓｈ	3.6	3.7	1,524
コロプラ	36.2	30.2	20,596
モバイルクリエイト	9	－	－
オルトプラス	5.4	6.5	1,891
ブロードリーフ	27.6	52.3	29,915
クロス・マーケティンググループ	－	2.9	1,145
デジタルハーツホールディングス	5.9	4.8	5,980
システム情報	－	2.1	3,645
メディアドゥホールディングス	3.6	3.2	8,985
じげん	－	11.2	6,260
ブイキューブ	6.8	5.6	2,564
エンカレッジ・テクノロジ	－	1	1,068
サイバーリンクス	1.7	1.6	1,649
ディー・エル・イー	7.2	7.4	1,339
フィックスターズ	1.9	10.1	13,271
ＣＡＲＴＡ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	5.6	5.6	5,577
オプティム	1.9	2.3	11,960
セレス	3.4	3.4	6,922
ベリサーブ	1.5	0.9	6,003
ティーガイア	11.1	10.6	19,906
セック	1.1	1.7	5,465
日本アジアグループ	11.7	11.1	3,774
豆蔵ホールディングス	8.3	7.2	7,113
テクマトリックス	6.1	7.4	13,246
プロシップ	1.6	3	3,768
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	301.6	254.2	101,680
ＧＭＯペイメントゲートウェイ	7.8	17.4	129,282
ザッパラス	5.3	5.5	2,277
システムリサーチ	1.1	1.4	4,025
インターネットイニシアティブ	18.1	17.2	38,717
さくらインターネット	13.2	12.6	6,627
ヴィンクス	2.3	3.5	3,297
ＧＭＯクラウド	2.5	2.3	8,199
ＳＲＡホールディングス	5.9	5.6	13,977
Ｍｉｎｏｒｉソリューションズ	2.2	2.1	3,315
システムインテグレータ	1.6	3	2,334
朝日ネット	10.1	8.5	4,437
ｅＢＡＳＥ	2.2	3.1	7,458
アバント	－	3.8	5,574

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	4.3	3.7	5,879
フリービット	7.4	6.3	5,877
コムチュア	5.7	5.9	19,352
サイバーコム	2	1.9	3,828
アステリア	－	5.3	5,029
マークラインズ	－	3.6	4,802
メディカル・データ・ビジョン	4.2	9.4	10,246
ｇｕｍｉ	12.8	13.5	9,436
ショーケース・ティービー	2.1	2.3	1,619
モバイルファクトリー	2	2.9	4,033
テラスカイ	－	0.6	2,112
デジタル・インフォメーション・テクノロジ	1.8	4.7	6,650
ＰＣＩホールディングス	1.9	1.8	4,406
パイプドHD	1.7	1.6	1,374
アイビーシー	1.2	1.7	2,544
ネオジャパン	2	2	1,774
ＰＲ　ＴＩＭＥＳ	－	0.7	1,407
ランドコンピュータ	－	1.2	1,430
ダブルスタンダード	－	0.7	3,612
オープンドア	4.4	5.2	17,082
マイネット	2.2	3.4	3,396
アカツキ	2.2	3.7	21,608
ベネフィットジャパン	－	0.6	529
Ｕｂｉｃｏｍホールディングス	1.2	1.9	2,523
ＬＩＮＥ	33.6	32.1	121,177
カナミックネットワーク	－	1.6	3,043
ノムラシステムコーポレーション	－	0.9	631
チェンジ	－	1.4	5,152
シンクロ・フード	0.9	4.5	2,520
オークネット	3.5	5.5	6,803
エイトレッド	－	0.8	953
ＡＯＩ　ＴＹＯ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	9.1	11.5	8,774
マクロミル	10.4	18.7	25,600
ビーグリー	－	2	1,862
オロ	－	1	5,640
ソルクシーズ	4.2	4.5	3,442
フェイス	3.9	4.2	3,456
プロトコーポレーション	－	3.3	6,157
ハイマックス	1.5	1.3	2,373

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
野村総合研究所	70.7	67.1	328,119
サイバネットシステム	9.1	8.7	4,785
ＣＥホールディングス	3.1	2.8	2,094
日本システム技術	1.3	1.7	2,369
インテージホールディングス	12.9	13.5	11,434
東邦システムサイエンス	3.7	3.1	2,842
ソースネクスト	15.6	40.9	18,200
インフォコム	－	8.7	15,616
ＦＩＧ	－	9.3	2,883
アルテリア・ネットワークス	－	8.8	10,859
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディン	－	2.4	3,804
フォーカスシステムズ	6.3	7.1	6,638
クレスコ	2.5	3.2	10,576
フジ・メディア・ホールディングス	116.5	109.4	164,756
オービック	35.1	36.6	396,744
ジャストシステム	18.1	15	41,355
ＴＤＣソフト	4.9	9.2	7,838
ヤフー	802.1	687.7	185,679
トレンドマイクロ	54.3	56.2	283,810
インフォメーション・ディベロプメント	3.5	3	4,245
日本オラクル	18	21.4	161,998
アルファシステムズ	3.7	3.3	8,976
フューチャー	15.1	14.3	24,867
ＣＡＣ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	8.3	7.5	10,222
ソフトバンク・テクノロジー	4.6	4.5	10,962
トーセ	3	2.8	2,466
オービックビジネスコンサルタント	5.7	10.8	45,522
伊藤忠テクノソリューションズ	25.3	48.1	121,933
アイティフォー	13.5	12.8	11,737
東計電算	2	1.6	4,800
エックスネット	1.7	1.9	1,710
大塚商会	33.4	57.1	220,977
サイボウズ	14.9	12.3	9,815
ソフトブレーン	8.7	8.3	3,776
電通国際情報サービス	6.9	6.5	23,887
デジタルガレージ	20	20.5	62,217
ＥＭシステムズ	7.7	8.6	11,283
ウェザーニューズ	3.8	3.6	11,142
ＣＩＪ	8.7	8.2	6,609

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東洋ビジネスエンジニアリング	1.1	1.1	2,480
日本エンタープライズ	11.4	10.8	1,836
WOWOW	5.3	5.1	15,141
スカラ	8.9	7.4	5,801
ＩＭＡＧＩＣＡ　ＧＲＯＵＰ	9.4	8.9	5,144
ネットワンシステムズ	45.4	37.3	97,837
システムソフト	26.3	25	2,475
アルゴグラフィックス	5.1	4.5	20,025
マーベラス	18.9	16.1	14,119
エイベックス	20.6	18.1	25,774
日本ユニシス	30.9	32.9	91,988
兼松エレクトロニクス	7.1	5.7	18,610
東京放送ホールディングス	67	70	142,030
日本テレビホールディングス	102.1	96.8	160,784
朝日放送グループホールディングス	11	10.5	8,379
テレビ朝日ホールディングス	30.6	29	56,666
スカパーＪＳＡＴホールディングス	84.9	80.5	38,076
テレビ東京ホールディングス	9.1	8.6	20,244
日本ＢＳ放送	3.8	3.6	3,751
ビジョン	2.9	3.3	15,840
スマートバリュー	－	2.3	1,860
ＵＳＥＮ－ＮＥＸＴ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	2.9	4	3,524
ワイヤレスゲート	5.2	4.6	1,913
コネクシオ	7.9	7.5	10,552
日本通信	100.3	91	10,283
クロップス	2.4	1.9	1,318
日本電信電話	798.4	721.4	3,433,864
ＫＤＤＩ	1,001.7	929.5	2,274,021
ソフトバンク	－	838.7	1,082,342
光通信	13.4	12.4	254,324
ＮＴＴドコモ	823.5	757.4	1,843,132
エムティーアイ	15	12.2	7,612
ＧＭＯインターネット	40.5	38.4	68,659
アイドママーケティングコミュニケーション	1.8	2.3	1,145
カドカワ	32.4	30.8	36,436
学研ホールディングス	3.7	3.5	18,830
ゼンリン	13.4	21	52,815
昭文社	5.1	4.9	2,058
インプレスホールディングス	9.2	8.7	1,235

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アイネット	6.3	6	7,716
松竹	7.4	7	82,390
東宝	73.2	69.4	293,909
東映	4.2	4.4	65,780
エヌ・ティ・ティ・データ	345.6	280.8	329,940
ピー・シー・エー	1.6	1.3	3,913
ビジネスブレイン太田昭和	1.9	1.8	3,304
ＤＴＳ	11.5	11.8	47,790
スクウェア・エニックス・ホールディングス	51.7	49.1	186,089
シーイーシー	6.6	11.3	22,859
カプコン	23.8	45.2	111,146
アイ・エス・ビー	2.2	2	3,778
ジャステック	6.4	6.1	5,764
ＳＣＳＫ	25.7	27.8	133,718
日本システムウエア	3.7	3.5	7,899
アイネス	14.1	13.4	17,138
ＴＫＣ	10.3	8.9	35,733
富士ソフト	15.4	15.7	64,841
ＮＳＤ	18.3	17.3	43,665
コナミホールディングス	45.5	43.1	209,035
福井コンピュータホールディングス	3.2	3.5	6,762
ＪＢＣＣホールディングス	8.8	8.3	11,495
ミロク情報サービス	9.8	10.5	29,326
ソフトバンクグループ	503.6	440.8	4,718,764
卸売業（5.1%）			
ホウスイ	0.9	0.8	675
高千穂交易	4.3	4.1	4,079
伊藤忠食品	2.8	2.6	12,870
エレマテック	5.2	4.9	8,310
ＪＡＬＵＸ	3.1	3	7,785
あらた	5.5	5.9	22,449
トーメンデバイス	1.7	1.6	3,992
東京エレクトロン　デバイス	4	3.8	6,862
フィールズ	8.5	9.3	6,528
双日	660.8	584.7	232,710
アルフレッサ　ホールディングス	124.1	117.6	363,384
横浜冷凍	27.8	27.7	24,459
神栄	1.5	1.5	1,150
ラサ商事	4.9	5.6	4,810

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ラクーンホールディングス	6.5	5	3,360
アルコニックス	11.8	11.2	14,179
神戸物産	7.2	16	62,320
ペッパーフードサービス	6	－	－
あい　ホールディングス	17.9	15.1	27,225
ディーブイエックス	4	4.1	4,091
ダイワボウホールディングス	9.5	9.6	60,000
マクニカ・富士エレホールディングス	20.9	29.3	43,393
ラクト・ジャパン	1.5	2.3	19,711
バイタルケーエスケー・ホールディングス	21	19.9	21,372
八洲電機	8.6	8.2	6,781
メディアスホールディングス	2.1	6	3,774
ＵＫＣホールディングス	7.2	6.8	13,198
ジューテックホールディングス	2.5	2.4	2,592
大光	2.8	3.4	2,216
ＯＣＨＩホールディングス	3.2	3.1	4,048
ＴＯＫＡＩホールディングス	59	55.9	48,018
黒谷	－	1.8	799
Ｃｏｍｉｎｉｘ	1.7	1.8	1,576
三洋貿易	6.1	5.3	9,709
ビューティガレージ	1.5	1.7	2,267
ウイン・パートナーズ	8.1	6.9	8,273
ミタチ産業	2.6	3.2	2,332
シップヘルスケアホールディングス	23.3	22.1	97,682
明治電機工業	3.8	3.3	5,534
デリカフーズホールディングス	2.2	1.9	2,494
スターティアホールディングス	2.5	2.1	1,167
コメダホールディングス	20.6	24.5	51,033
富士興産	4.3	4.1	2,824
協栄産業	1.3	1.3	1,977
小野建	9.7	9.5	15,238
南陽	－	2.2	4,617
佐鳥電機	8.2	7.8	7,183
エコートレーディング	2.5	2.4	1,320
伯東	6.8	7.2	8,697
コンドーテック	8.9	8.2	8,175
中山福	6.4	6.1	3,446
ナガイレーベン	14.8	15.3	35,939
三菱食品	12.3	11.6	32,967

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
松田産業	8.1	7.7	10,818
第一興商	16.6	15.8	85,794
メディパルホールディングス	111.9	114.2	293,037
ＳＰＫ	2.4	2.3	5,430
萩原電気ホールディングス	3.9	3.9	12,070
アズワン	8.7	7.6	65,892
スズデン	3.9	3.7	6,811
尾家産業	3.3	3.4	4,362
シモジマ	6.8	6.5	7,800
ドウシシャ	11.8	10	17,300
小津産業	2.4	2.3	4,353
高速	6.6	6.3	7,673
たけびし	3.9	3.7	5,402
リックス	2.5	2.4	3,808
丸文	9.9	9.4	6,241
ハピネット	7.6	8.8	13,376
橋本総業ホールディングス	2.3	1.9	3,021
日本ライフライン	31.8	33.2	59,361
タカショー	－	5.1	2,198
エクセル	4.5	3.9	9,789
マルカキカイ	3.6	3.4	7,072
ＩＤＯＭ	33.9	35.7	11,316
日本エム・ディ・エム	7.5	6.2	6,634
進和	6.6	6.3	13,368
エスケイジャパン	2.7	2.6	1,994
ダイトロン	5.1	4.8	7,756
シークス	7.1	13.5	21,546
田中商事	3.4	3.5	2,100
オーハシテクニカ	6.3	6	8,826
白銅	4	3.4	5,729
伊藤忠商事	819.4	740.5	1,498,401
丸紅	917.6	1,044	819,957
高島	1.9	1.7	3,136
長瀬産業	67.3	59.5	94,664
蝶理	7.1	6.8	10,669
豊田通商	124.6	118.2	429,066
三共生興	19	18	8,622
兼松	47.6	42.3	54,990
ツカモトコーポレーション	2	1.9	2,420

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
三井物産	948.5	872.2	1,537,688
日本紙パルプ商事	5.8	6	25,890
日立ハイテクノロジーズ	38.8	32.2	145,866
カメイ	14.6	13.8	15,842
東都水産	1.7	1.5	3,774
ＯＵＧホールディングス	1.8	1.7	4,418
スターゼン	4.4	3.9	15,307
山善	43.6	41.3	47,908
椿本興業	2.5	2.4	9,528
住友商事	704.3	626.1	983,603
内田洋行	5.1	4.9	15,631
三菱商事	783.6	742.9	2,363,907
第一実業	5.1	4.8	15,576
キヤノンマーケティングジャパン	31.9	30.3	65,448
西華産業	6.9	6	8,658
佐藤商事	10	9.5	8,607
菱洋エレクトロ	10.4	10.7	17,334
東京産業	11.1	10.5	5,376
ユアサ商事	10.6	10.8	34,776
神鋼商事	2.5	2.4	6,336
小林産業	7.4	6.3	2,154
阪和興業	20.9	18.4	59,616
正栄食品工業	6.1	5.6	16,912
カナデン	10.7	10.1	12,069
菱電商事	8	8.4	12,474
フルサト工業	6.2	5.8	9,662
岩谷産業	24.8	23.5	85,540
すてきナイスグループ	4.8	4.5	3,987
昭光通商	40	3.8	2,310
ニチモウ	1.7	1.6	2,720
極東貿易	16	3.3	5,342
イワキ	15.7	12.7	4,991
三愛石油	30	28.4	26,298
稲畑産業	26.8	25.4	38,328
ＧＳＩクレオス	3	2.8	3,270
明和産業	10.3	9.8	4,341
クワザワ	－	2.9	1,319
ワキタ	23.8	22.6	24,724
東邦ホールディングス	33.1	31.3	85,104

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
サンゲツ	37.2	32	64,192
ミツウロコグループホールディングス	16.2	15.3	12,821
シナネンホールディングス	4.6	4.4	9,455
伊藤忠エネクス	24.7	23.4	21,387
サンリオ	31.3	32.7	81,586
サンワテクノス	6.6	6.4	5,708
リョーサン	14	11.7	35,100
新光商事	12.2	10	18,510
トーホー	5	4.8	10,425
三信電気	10.3	8.8	15,910
東陽テクニカ	12.9	12.2	10,614
モスフードサービス	14.6	13.9	39,003
加賀電子	10.1	10.5	21,661
ソーダニッカ	11.5	10.9	6,223
立花エレテック	7.6	7.8	13,080
フォーバル	4.9	4.6	3,693
ＰＡＬＴＡＣ	15.7	19.1	113,836
三谷産業	12.1	12.4	3,534
太平洋興発	4.7	4.2	3,217
西本Ｗｉｓｍｅｔｔａｃホールディングス	2.3	2.4	10,548
ヤマシタヘルスケアホールディングス	0.9	0.9	996
国際紙パルプ商事	－	18.5	5,587
ヤマタネ	5.6	5.3	8,421
丸紅建材リース	11	1	1,986
日鉄住金物産	8.7	7.5	35,437
泉州電業	3.7	3.5	9,369
トラスコ中山	23.2	22	63,514
オートバックスセブン	44.4	42.1	77,169
モリト	8.9	7.7	6,213
加藤産業	17.5	16.6	61,005
北恵	－	2	1,802
イノテック	9.6	6.3	6,129
イエローハット	10.5	10	28,510
ＪＫホールディングス	11.2	9.6	5,548
日伝	9.3	8.8	14,238
北沢産業	9.2	7.9	2,030
杉本商事	6	5.7	9,861
因幡電機産業	14.7	15	64,875
バイテックホールディングス	5.1	4.8	9,244

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東テク	3.7	3.5	7,962
ミスミグループ本社	129.7	132.5	346,487
アルテック	9.5	7.8	1,622
タキヒヨー	3.7	3.2	5,446
蔵王産業	1.8	1.7	2,305
スズケン	50.9	48.3	297,045
ジェコス	7.7	7.3	7,453
ルネサスイーストン	10.2	9.7	4,112
小売業（4.7%）			
ローソン	28.2	26.8	164,552
サンエー	8.4	8	34,160
カワチ薬品	8.7	8.2	14,604
エービーシー・マート	20.3	16.5	107,085
ハードオフコーポレーション	4.9	4.2	3,536
アスクル	9.7	11.1	30,291
ゲオホールディングス	20.4	16.1	24,230
アダストリア	17.2	14.7	35,868
ジーフット	6.7	6.4	4,115
シー・ヴイ・エス・ベイエリア	1.4	1.4	1,006
くらコーポレーション	6.6	6.2	31,496
キャンドゥ	5.3	5	8,315
パルグループホールディングス	5.7	5.4	16,659
エディオン	43.4	44.9	44,406
サーラコーポレーション	19.2	21.5	13,201
ワッツ	4.4	3.5	2,492
ハローズ	4.2	4	8,416
フジオフードシステム	－	4.4	11,330
あみやき亭	2.4	2.3	8,579
ひらまつ	15.4	21.1	7,321
大黒天物産	2.7	2.5	9,400
ハニーズホールディングス	10.8	9.3	10,230
ファーマライズホールディングス	2.5	2.5	1,337
アルペン	8.6	8.1	13,875
ハブ	2.1	3.4	3,349
クオールホールディングス	12.3	15.6	22,620
ジンズ	7.6	7.2	42,120
ビックカメラ	65.8	56.5	66,444
ＤＣＭホールディングス	60.2	57.1	58,641
ペッパーフードサービス	－	8.3	18,318

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＭｏｎｏｔａＲＯ	39.7	66.9	158,419
東京一番フーズ	2.8	2.7	1,684
ＤＤホールディングス	2.5	2.3	4,353
きちりホールディングス	3	2.8	2,130
アークランドサービスホールディングス	9.3	7.7	15,692
Ｊ．フロント　リテイリング	133.3	135.4	170,874
ドトール・日レスホールディングス	19.6	18.6	39,227
マツモトキヨシホールディングス	46.2	43.8	157,242
ブロンコビリー	5.8	5.5	14,619
ＺＯＺＯ	109.7	114.4	238,524
トレジャー・ファクトリー	3.2	3.1	2,365
物語コーポレーション	3.2	2.6	23,478
ココカラファイン	11.7	11.9	52,062
三越伊勢丹ホールディングス	208.8	198	221,760
Ｈａｍｅｅ	2.8	3.2	2,400
ウエルシアホールディングス	29.5	28	100,240
クリエイトＳＤホールディングス	16.5	15.6	42,010
丸善ＣＨＩホールディングス	13	12.4	4,364
ミサワ	2	1.9	767
ティーライフ	1.5	1.4	1,234
エー・ピーカンパニー	2.1	2	1,096
チムニー	3.4	3.2	8,604
シュッピン	6.7	7.2	5,673
ネクステージ	11.8	16.3	19,266
ジョイフル本田	16.4	31	41,664
鳥貴族	4.1	3.5	5,922
キリン堂ホールディングス	4	4.2	6,174
ホットランド	6.5	5.5	8,288
すかいらーくホールディングス	69.3	98.7	176,673
ＳＦＰホールディングス	－	3.2	6,054
綿半ホールディングス	4.2	3.9	8,197
ヨシックス	1.8	1.7	5,992
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	37.1	30.8	33,787
ブックオフコーポレーション	6.4	－	－
ゴルフダイジェスト・オンライン	4.5	4.3	2,631
ＢＥＥＮＯＳ	1.7	2.5	2,795
あさひ	8.3	8.8	13,261
日本調剤	3.9	3.7	13,986
コスモス薬品	5.6	4.7	88,031

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	5.4	5.1	4,013
一六堂	2.4	－	－
オンリー	1.7	1.8	1,776
セブン＆アイ・ホールディングス	468	443.7	1,881,288
薬王堂	4.9	4.6	11,872
クリエイト・レストランツ・ホールディング	30	28.5	38,133
ツルハホールディングス	24.2	23	206,080
サンマルクホールディングス	8	8.4	21,613
フェリシモ	2.8	2.3	2,497
トリドールホールディングス	13.8	13.1	29,815
ＴＯＫＹＯ　ＢＡＳＥ	7.4	9.5	9,300
ウイルプラスホールディングス	－	1.2	979
ジャパンミート	－	4	7,576
サツドラホールディングス	1.8	1.6	2,934
デファクトスタンダード	－	0.7	305
ダイユー・リックホールディングス	5.2	5.7	4,742
バロックジャパンリミテッド	8.9	8.6	7,284
クスリのアオキホールディングス	8.9	10.5	80,010
力の源ホールディングス	－	3	2,340
スシローグローバルホールディングス	10.7	11.6	86,420
ＬＩＸＩＬビバ	10.6	9	12,816
メディカルシステムネットワーク	12.7	11.2	5,801
総合メディカル	4.9	－	－
はるやまホールディングス	5.2	5	4,450
ノジマ	19.6	18.8	36,904
カッパ・クリエイト	13.9	14.8	22,629
ライトオン	9.4	8.9	6,586
ジーンズメイト	3.4	3.2	1,324
良品計画	14.8	15	383,550
三城ホールディングス	13.8	13.1	5,135
アドヴァン	11.4	16.2	16,880
アルビス	2.7	4	9,332
コナカ	14.3	13.5	5,994
ハウス　オブ　ローゼ	1.4	1.3	2,341
Ｇ－７ホールディングス	3.3	3.1	6,888
イオン北海道	11.2	10.6	7,950
コジマ	19.2	15.6	9,328
ヒマラヤ	3	3.3	3,032
コーナン商事	15.9	13.9	37,418

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
エコス	4.5	3.9	5,951
ワタミ	13.2	13.9	22,823
マルシェ	2.9	2.8	2,240
パン・パシフィック・インターナショナルホ	72.4	63.4	446,336
西松屋チェーン	24.5	23.2	21,645
ゼンショーホールディングス	57.9	49.9	129,740
幸楽苑ホールディングス	7.1	6.7	17,011
ハークスレイ	2.7	2.2	2,466
サイゼリヤ	16.6	17.4	37,201
ＶＴホールディングス	37.8	35.9	15,293
魚力	3.1	2.9	4,216
ポプラ	2.9	2.8	1,472
フジ・コーポレーション	1.9	2.1	4,645
ユナイテッドアローズ	13.8	12.1	44,709
ハイデイ日高	14.6	15.3	31,793
京都きもの友禅	7.1	6.7	2,713
コロワイド	37.1	35.2	83,740
ピーシーデポコーポレーション	16.7	14	6,216
壱番屋	7.9	7.5	35,137
トップカルチャー	4	3.8	1,219
ＰＬＡＮＴ	2.6	2.4	2,376
スギホールディングス	24.5	23.2	111,824
ヴィア・ホールディングス	9.9	13	8,957
スクロール	17.2	16.3	6,177
ヨンドシーホールディングス	11.4	11.7	24,043
ユニー・ファミリーマートホールディングス	35.7	118.4	340,518
木曽路	13.7	13	35,256
ＳＲＳホールディングス	13.2	12.5	12,912
千趣会	20.2	19.2	4,435
タカキュー	8.6	8.2	1,410
ケーヨー	20.6	19.6	9,584
上新電機	13.2	12.5	31,662
日本瓦斯	20.5	17.2	56,330
ロイヤルホールディングス	19.8	18.5	49,580
東天紅	0.8	0.8	988
いなげや	12.4	11.8	15,328
島忠	27	24	67,968
チヨダ	13.2	11.1	19,203
ライフコーポレーション	8.5	8	18,432

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
リンガーハット	13.8	13	30,459
さが美グループホールディングス	10	－	－
ＭｒＭａｘＨＤ	13.9	14.5	6,249
テンアライド	10.3	9.8	4,194
ＡＯＫＩホールディングス	22.3	21.2	25,143
オークワ	16	15.1	16,685
コメリ	17.2	16.3	43,781
青山商事	21.4	18.5	47,101
しまむら	13	12.3	114,390
はせがわ	5.9	5.6	2,223
高島屋	175	83.1	123,652
松屋	22.5	21.3	21,172
エイチ・ツー・オー　リテイリング	52.9	54.3	81,775
近鉄百貨店	4.3	4	13,540
パルコ	10.7	10.2	10,210
丸井グループ	106.9	89.6	198,374
アクシアル　リテイリング	9.3	8.8	29,832
井筒屋	6.1	5.4	1,420
イオン	429.7	407.4	915,835
イズミ	20.2	21.5	106,532
東武ストア	1.3	－	－
平和堂	22.7	21.5	50,288
フジ	13.3	12.8	23,923
ヤオコー	12.7	12	67,200
ゼビオホールディングス	15.2	12.8	15,872
ケーズホールディングス	47.3	110	107,800
Ｏｌｙｍｐｉｃグループ	6.6	6.2	4,030
日産東京販売ホールディングス	16.4	15.6	4,882
Ｇｅｎｋｙ　ＤｒｕｇＳｔｏｒｅｓ	4.4	5.2	11,960
総合メディカルホールディングス	－	9.2	15,318
ブックオフグループホールディングス	－	5.5	4,565
アインホールディングス	15	14.2	114,594
元気寿司	2.8	3	15,420
ヤマダ電機	374.2	322.5	180,600
アークランドサカモト	18.9	18	25,416
ニトリホールディングス	44.3	45.8	618,300
グルメ杵屋	8	7.5	9,127
愛眼	8.9	8.4	2,536
ケーユーホールディングス	5.8	5.5	4,735

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
吉野家ホールディングス	36.7	37	64,195
松屋フーズホールディングス	5.4	5.1	19,635
サガミホールディングス	14.9	14.2	18,687
関西スーパーマーケット	8.4	8	8,496
王将フードサービス	8.2	7.8	57,096
プレナス	12.5	11.9	20,420
ミニストップ	8.3	7.8	13,010
アークス	20.9	19.9	47,282
バローホールディングス	26	22.8	60,830
藤久	0.9	0.8	606
ベルク	5	5.2	26,312
大庄	6	5.7	8,601
ファーストリテイリング	18.7	14.2	747,346
サンドラッグ	47.3	39.8	123,977
サックスバー　ホールディングス	10.5	9	10,107
ヤマザワ	2.3	2.2	3,645
やまや	2.3	1.8	4,244
ベルーナ	27.4	26	22,594
銀行業（6.2%）			
島根銀行	2.4	2.2	1,667
じもとホールディングス	75.5	71.6	8,090
めぶきフィナンシャルグループ	581	550.9	158,108
東京きらぼしフィナンシャルグループ	15.1	14.3	23,595
九州フィナンシャルグループ	183.5	174	81,432
ゆうちょ銀行	316.8	300.4	371,895
富山第一銀行	28.4	25.3	9,563
コンコルディア・フィナンシャルグループ	679.8	675.3	285,651
西日本フィナンシャルホールディングス	75.9	67.9	64,233
関西みらいフィナンシャルグループ	－	49.8	41,533
三十三フィナンシャルグループ	－	9.2	14,710
第四北越フィナンシャルグループ	－	18.4	57,960
新生銀行	96.8	77.8	121,368
あおぞら銀行	66.6	59.2	171,206
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	7,828.1	7,298.2	4,038,823
りそなホールディングス	1,227.1	1,163.4	566,226
三井住友トラスト・ホールディングス	219.8	208.4	844,645
三井住友フィナンシャルグループ	846.4	747.2	2,925,288
第四銀行	13.7	－	－
北越銀行	11.2	－	－

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
千葉銀行	401	375.5	227,177
群馬銀行	227.1	212.1	98,838
武蔵野銀行	17.8	15.8	35,328
千葉興業銀行	30.7	29.1	8,788
筑波銀行	46.5	44.1	8,467
七十七銀行	35.1	33.3	51,981
青森銀行	8.7	8.2	24,017
秋田銀行	7.2	6.8	15,347
山形銀行	12.6	11.9	23,395
岩手銀行	7.8	7.4	24,346
東邦銀行	100	94.8	28,345
東北銀行	5.7	5.4	5,869
みちのく銀行	7.2	6.8	11,213
ふくおかフィナンシャルグループ	454	86.1	214,475
静岡銀行	295	266.9	226,865
十六銀行	15	14.2	32,915
スルガ銀行	114.4	108.5	55,769
八十二銀行	202.4	191.9	87,122
山梨中央銀行	69	13.1	18,078
大垣共立銀行	17.7	16.8	39,328
福井銀行	9.6	9.1	15,269
北國銀行	12.7	11.3	38,872
清水銀行	3.8	4.4	8,192
富山銀行	2.2	2	6,270
滋賀銀行	105	21.3	56,445
南都銀行	13.1	12.4	26,622
百五銀行	107.3	95.4	34,725
京都銀行	42.7	38	179,360
紀陽銀行	42.1	37.5	57,712
三重銀行	5	－	－
ほくほくフィナンシャルグループ	74.4	70.6	85,214
広島銀行	165.1	156.5	88,892
山陰合同銀行	66.3	62.9	51,326
中国銀行	77.3	68.4	74,145
鳥取銀行	3.6	3.6	5,122
伊予銀行	159.5	140.5	84,019
百十四銀行	119	11.3	26,588
四国銀行	17.1	15.2	16,127
阿波銀行	90	17	48,484

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
大分銀行	6.4	6.5	22,620
宮崎銀行	7.4	7.1	19,212
佐賀銀行	6.8	6.4	12,051
十八銀行	69	6.5	18,044
沖縄銀行	10.9	9.7	34,677
琉球銀行	21.7	24.5	29,326
セブン銀行	419.4	358.2	117,131
みずほフィナンシャルグループ	15,192.4	14,406.2	2,500,916
高知銀行	4.1	3.8	2,945
山口フィナンシャルグループ	105	132.3	128,992
長野銀行	3.7	3.5	5,796
名古屋銀行	9	8.6	30,487
北洋銀行	168.6	159.8	45,223
愛知銀行	3.8	3.8	13,433
第三銀行	6.3	－	－
中京銀行	4.6	4.4	9,944
大光銀行	3.8	3.6	5,824
愛媛銀行	15.6	14.8	16,886
トマト銀行	4.3	4.1	4,321
みなと銀行	10.1	－	－
京葉銀行	99	46.8	32,432
関西アーバン銀行	15.6	－	－
栃木銀行	57.9	54.9	12,846
北日本銀行	3.5	3.3	6,804
東和銀行	19.6	18.6	13,689
福島銀行	10.5	9.2	3,422
大東銀行	5.4	5.1	3,253
トモニホールディングス	92.2	82	34,932
フィデアホールディングス	108.6	102.9	13,582
池田泉州ホールディングス	118.7	112.5	33,750
証券、商品先物取引業（0.8%）			
ＦＰＧ	39	33.3	30,702
マーキュリアインベストメント	2.3	4.1	2,771
ＳＢＩホールディングス	126.5	126.3	301,730
日本アジア投資	10.1	9	1,683
ジャフコ	16	17.4	69,426
大和証券グループ本社	957	850.7	466,779
野村ホールディングス	1,923.7	1,865.5	744,334
岡三証券グループ	95	90.3	40,002

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
丸三証券	35.6	31.5	21,514
東洋証券	40	37.9	5,609
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	123.8	126.4	52,456
光世証券	2.7	2.5	1,755
水戸証券	34.6	30.7	6,416
いちよし証券	23.5	22.2	17,493
松井証券	54.8	51.9	61,605
だいこう証券ビジネス	5.4	4.3	1,780
マネックスグループ	118.5	99	39,006
カブドットコム証券	70.5	72.2	40,432
極東証券	15	14.2	15,307
岩井コスモホールディングス	11.4	10.9	14,159
藍澤證券	20.9	19.8	13,107
マネーパートナーズグループ	14.3	12.4	3,521
スパークス・グループ	－	25	6,075
小林洋行	3.2	3	831
保険業（2.2%）			
かんぽ生命保険	42.2	40	97,640
ＳＯＭＰＯホールディングス	219.3	186.9	749,469
アニコム　ホールディングス	7.6	8.7	24,159
ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホール	292.4	277.2	929,451
ソニーフィナンシャルホールディングス	91.9	87.1	179,251
第一生命ホールディングス	632.5	599.8	933,588
東京海上ホールディングス	421.3	384.3	2,062,922
アドバンテッジリスクマネジメント	2.7	－	－
Ｔ＆Ｄホールディングス	345.8	327.9	373,642
アドバンスクリエイト	2.6	2.5	4,322
その他金融業（1.2%）			
全国保証	31.5	29.9	120,646
ジェイリース	－	2.2	840
イントラスト	1.8	3	1,371
日本モーゲージサービス	－	1.4	1,859
Ｃａｓａ	－	3.6	3,574
アルヒ	9.5	9.6	20,246
プレミアグループ	－	2.3	7,785
クレディセゾン	84.9	74.3	112,564
アクリーティブ	6.1	－	－
芙蓉総合リース	12.8	12.1	67,518
興銀リース	21	19.9	54,446

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東京センチュリー	22.5	21.4	98,975
日本証券金融	45.8	46.7	28,954
アイフル	187.6	161.7	45,599
リコーリース	8.8	8.3	29,133
イオンフィナンシャルサービス	79.4	67.7	153,475
アコム	224.7	213.1	82,682
ジャックス	13.6	11.7	21,843
オリエントコーポレーション	241.9	286.7	33,257
日立キャピタル	30.8	25	65,550
アプラスフィナンシャル	53.6	50.9	4,275
オリックス	745.9	707.3	1,144,411
三菱ＵＦＪリース	283.8	239.2	132,516
九州リースサービス	4.8	5.2	3,634
日本取引所グループ	328.5	286.4	556,761
イー・ギャランティ	5.9	9.9	10,484
アサックス	1.5	4.4	2,415
ＮＥＣキャピタルソリューション	4.5	4.3	7,679
不動産業（2.5%）			
いちご	159.8	134.8	50,145
日本駐車場開発	134.9	127.9	20,975
ヒューリック	233.4	221.3	236,127
三栄建築設計	4.5	4.2	6,703
スター・マイカ	4.1	4.9	6,766
野村不動産ホールディングス	74.4	70.6	152,213
三重交通グループホールディングス	22.7	21.5	12,405
サムティ	9.5	14.6	21,505
ディア・ライフ	11.2	13.6	5,725
コーセーアールイー	1.9	3.1	2,201
エー・ディー・ワークス	148.2	163.4	5,555
日本商業開発	6.3	6.6	10,579
プレサンスコーポレーション	15.3	16.8	23,318
ユニゾホールディングス	13.1	16	33,472
ＴＨＥグローバル社	5.2	5.4	2,640
日本管理センター	7.4	7	5,467
サンセイランディック	3.2	2.8	2,007
エストラスト	1.5	1.4	992
フージャースホールディングス	27.2	23	15,571
オープンハウス	18.2	17.3	66,172
東急不動産ホールディングス	270.7	285.2	186,235

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
飯田グループホールディングス	93.3	88.4	177,772
イーグランド	1.3	1.5	1,074
ムゲンエステート	6.9	7.3	4,380
ビーロット	－	1.6	2,305
ファーストブラザーズ	3.1	2.9	3,097
ハウスドゥ	1.8	5.8	8,027
シーアールイー	1.8	3.5	3,342
プロパティエージェント	－	1.1	1,267
ケイアイスター不動産	4	2.8	4,824
アグレ都市デザイン	－	1.3	733
グッドコムアセット	－	1.8	2,737
ジェイ・エス・ビー	－	0.4	1,520
テンポイノベーション	－	0.9	1,377
グローバル・リンク・マネジメント	－	0.8	544
パーク２４	62	62	150,412
パラカ	3.6	2.7	5,254
三井不動産	558.3	562.5	1,558,406
三菱地所	832.3	742.8	1,480,771
平和不動産	19.7	20.1	43,054
東京建物	122.2	115.9	153,915
ダイビル	28.8	31.2	32,479
京阪神ビルディング	18.5	18.9	19,334
住友不動産	268	238.3	1,109,048
大京	17.8	－	－
テーオーシー	38.5	24.3	18,540
東京楽天地	1.8	1.5	7,215
レオパレス２１	133.4	130.8	30,868
スターツコーポレーション	15.2	14.4	33,523
フジ住宅	14.3	13.5	11,083
空港施設	11.6	12.4	6,807
明和地所	6.1	5.8	3,694
ゴールドクレスト	8.8	8.4	12,852
日本エスリード	4.4	4.1	7,002
日神不動産	14.9	15.7	7,253
日本エスコン	20	19.1	13,828
タカラレーベン	52.4	49.7	18,289
サンヨーハウジング名古屋	5.8	6	5,418
イオンモール	72	53.1	94,730
毎日コムネット	－	2.3	1,736

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ファースト住建	4.2	3.9	4,672
ランド	245.8	432.8	3,462
カチタス	11.4	11.8	41,359
トーセイ	13.6	14.6	14,673
穴吹興産	1.2	1.2	3,438
エヌ・ティ・ティ都市開発	69.5	－	－
サンフロンティア不動産	13.5	14.6	17,155
エフ・ジェー・ネクスト	8.5	9.3	8,286
インテリックス	3.1	3	2,043
ランドビジネス	6.6	5.4	4,255
グランディハウス	9.8	9.3	4,380
日本空港ビルデング	32.7	33.8	159,705
サービス業（4.9%）			
日本工営	7.3	6.9	15,835
ＬＩＦＵＬＬ	37.6	39.8	22,208
ジェイエイシーリクルートメント	8.7	8.3	18,965
日本Ｍ＆Ａセンター	37.5	76.6	231,715
メンバーズ	2.7	3.4	6,096
中広	1.1	1.1	613
タケエイ	11.2	10.7	7,800
Ｅ・Ｊホールディングス	－	1.3	1,400
トラスト・テック	4.9	5.7	20,149
コシダカホールディングス	5.7	27.5	44,082
アルトナー	－	1.9	1,651
パソナグループ	10.3	12.5	18,675
ＣＤＳ	2.9	2.5	2,952
リンクアンドモチベーション	19.9	18.9	14,742
ＧＣＡ	12.3	10.4	8,392
エス・エム・エス	21.4	37.7	70,913
サニーサイドアップ	－	1.1	1,978
パーソルホールディングス	100	102.7	182,908
リニカル	7	5.8	8,085
クックパッド	34	32.3	8,688
エスクリ	3.8	2.8	1,811
アイ・ケイ・ケイ	6.3	5	3,975
学情	4.9	4.2	5,170
スタジオアリス	5.4	5.2	11,653
シミックホールディングス	6	5.7	8,926
ＮＪＳ	2.7	2.3	3,261

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
綜合警備保障	43.1	40.9	189,776
カカクコム	81.5	76.9	152,954
アイロムグループ	3.7	3.9	5,690
セントケア・ホールディング	4.6	5.6	3,052
サイネックス	1.6	1.7	1,232
ルネサンス	5.3	5.7	11,679
ディップ	15.3	16.6	30,344
オプトホールディング	7.5	6.3	10,754
新日本科学	13.2	13.9	11,523
ツクイ	25.5	24.2	17,375
キャリアデザインセンター	2.5	2.6	3,304
ベネフィット・ワン	－	28.5	55,689
エムスリー	114	216.2	382,674
ツカダ・グローバルホールディング	8.6	6.5	3,880
ブラス	0.6	0.8	473
アウトソーシング	32.3	54.1	71,357
ウェルネット	10.9	9.7	10,233
ワールドホールディングス	3.6	2.8	5,020
ディー・エヌ・エー	58.4	55.4	94,013
博報堂ＤＹホールディングス	150.5	142.8	248,186
ぐるなび	17.1	14.6	10,366
エスアールジータカミヤ	12.8	10.6	6,996
ジャパンベストレスキューシステム	13.4	8.1	12,765
ファンコミュニケーションズ	30.1	28.2	16,045
ライク	4.2	4	3,640
ビジネス・ブレークスルー	5	4.3	1,711
ＷＤＢホールディングス	4.9	4.7	14,194
ティア	5.7	5.2	3,426
ＣＤＧ	1	0.9	1,162
バリューコマース	9.7	6.9	15,373
インフォマート	54.8	56.3	73,471
ＪＰホールディングス	34	29.3	8,497
エコナックホールディングス	21.1	18.5	2,238
ＥＰＳホールディングス	16.3	15.5	28,272
レッグス	2.7	2.5	2,137
プレステージ・インターナショナル	22.5	19.2	24,595
アミューズ	7.2	6.2	15,152
ドリームインキュベータ	3.6	3.1	4,935
クイック	6.7	6.4	11,366

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＴＡＣ	6.5	5.6	1,243
ケネディクス	143.5	90.2	49,970
電通	132	125.1	572,332
テイクアンドギヴ・ニーズ	5.1	3.9	5,514
ぴあ	3.6	2.9	13,122
イオンファンタジー	3.5	3.3	9,177
シーティーエス	10.7	11.6	7,180
ネクシィーズグループ	4.2	3	6,582
みらかホールディングス	32.3	28.7	79,786
アルプス技研	9.5	9	16,029
サニックス	17.2	18	4,230
ダイオーズ	2.1	2.4	3,338
日本空調サービス	11.3	11.6	7,899
オリエンタルランド	128	121.4	1,493,220
ダスキン	29.1	27.6	72,063
明光ネットワークジャパン	13.7	13	12,441
ファルコホールディングス	5.6	5.6	7,705
秀英予備校	2.4	2.2	1,097
田谷	2	1.9	1,235
ラウンドワン	33.6	31.9	44,309
リゾートトラスト	45.8	43.5	66,381
ビー・エム・エル	13.9	13.2	41,910
ワタベウェディング	1.7	1.7	1,094
りらいあコミュニケーションズ	17.1	18.6	18,135
リソー教育	18.3	52.1	25,268
早稲田アカデミー	1.5	1.5	2,131
ユー・エス・エス	132.3	125.4	249,295
東京個別指導学院	3.8	3.6	3,848
サイバーエージェント	71.2	63.3	264,277
楽天	555.4	478.8	494,600
クリーク・アンド・リバー社	5.6	6	6,648
テー・オー・ダブリュー	10.3	9	6,372
山田コンサルティンググループ	－	2.9	6,902
セントラルスポーツ	4	3.8	12,844
フルキャストホールディングス	9.5	10.3	23,453
エン・ジャパン	－	11.2	34,216
リソルホールディングス	1.2	1.1	4,840
テクノプロ・ホールディングス	19.3	20.6	134,106
アトラ	1.8	2	732

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
インターワークス	2.4	2	1,516
アイ・アールジャパンホールディングス	－	3.1	5,316
ＫｅｅＰｅｒ技研	3.5	3.8	4,499
ファーストロジック	1.7	2	1,202
三機サービス	1.2	2.1	2,841
Ｇｕｎｏｓｙ	4.9	7.1	16,152
デザインワン・ジャパン	2.1	2	600
イー・ガーディアン	5.5	4.9	10,294
リブセンス	6.9	5.6	1,472
ジャパンマテリアル	29.6	28.1	35,237
ベクトル	13	12.5	16,937
ウチヤマホールディングス	5.3	5.1	2,335
チャーム・ケア・コーポレーション	－	2.5	3,567
ライクキッズネクスト	1.1	2.4	2,054
キャリアリンク	3.5	3.8	1,512
ＩＢＪ	8.6	6.9	6,299
アサンテ	3.9	4.1	9,126
Ｎ・フィールド	6	6.6	4,851
バリューＨＲ	2.4	2.2	5,346
Ｍ＆Ａキャピタルパートナーズ	2.2	2.6	13,156
ライドオンエクスプレスホールディングス	4.4	4.2	5,119
ＥＲＩホールディングス	3	2.9	2,447
アビスト	1.5	1.6	5,328
シグマクシス	4.3	4.9	4,949
ウィルグループ	4.7	6.7	8,676
エスクロー・エージェント・ジャパン	14.8	14.1	3,412
日本ビューホテル	3.4	3.2	3,603
リクルートホールディングス	835.7	735.8	2,218,437
エラン	2.6	7.1	9,237
土木管理総合試験所	3.3	4.5	2,169
日本郵政	614.7	841.9	1,102,047
ベルシステム２４ホールディングス	18.1	17.2	24,200
鎌倉新書	1.5	7.5	10,312
ソネット・メディア・ネットワークス	－	1	1,001
一蔵	1.4	1.1	632
ＬＩＴＡＬＩＣＯ	1.8	2.3	4,163
グローバルグループ	1.2	1.2	1,180
エボラブルアジア	2.2	3	7,110
アトラエ	－	2	7,360

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ストライク	1	2.6	5,896
ソラスト	6.5	25	30,775
セラク	1.8	2.3	1,239
インソース	1.3	3.4	8,214
ベイカレント・コンサルティング	－	5.4	18,954
Ｏｒｃｈｅｓｔｒａ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	－	1.3	1,094
アイモバイル	－	2.4	2,390
キャリアインデックス	1.1	3.5	3,066
ＭＳ－Ｊａｐａｎ	0.8	4.1	6,478
船場	1.6	1.6	1,526
グレイステクノロジー	－	2.8	5,815
ジャパンエレベーターサービスホールディン	－	6.1	14,420
フルテック	－	1.1	1,261
グリーンズ	－	2.9	4,094
ツナグ・ソリューションズ	－	0.9	617
ソウルドアウト	－	0.8	3,072
ＭＳ＆Ｃｏｎｓｕｌｔｉｎｇ	－	1.1	1,107
日総工産	－	2.5	5,912
キュービーネットホールディングス	－	4.7	9,404
スプリックス	－	2.9	7,487
アドバンテッジリスクマネジメント	－	4	3,436
リログループ	59.2	56.1	169,141
東祥	6.7	6.4	20,256
エイチ・アイ・エス	16.9	18.3	72,834
ラックランド	2.1	2.1	4,223
共立メンテナンス	19.3	15.7	89,490
イチネンホールディングス	12.1	10.7	12,658
建設技術研究所	7.5	7.1	10,366
スペース	7	6.7	9,132
長大	3.2	4.1	2,915
燦ホールディングス	2.6	2.2	5,436
スバル興業	0.7	0.7	3,962
東京テアトル	4.5	4	5,360
タナベ経営	2.1	2	2,520
ナガワ	2.2	2.9	17,545
よみうりランド	2.4	2.2	9,823
東京都競馬	8.1	6.7	22,679
常磐興産	4.3	4.1	6,920
カナモト	16.5	15.4	39,655

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東京ドーム	43.9	38.4	41,164
西尾レントオール	9.9	10.4	32,760
アゴーラ・ホスピタリティー・グループ	59	56.4	1,861
トランス・コスモス	12	11.4	25,023
乃村工藝社	25.3	24	71,352
藤田観光	4.3	4.1	11,037
ＫＮＴ－ＣＴホールディングス	6.7	5.5	7,540
日本管財	11.6	11	21,197
トーカイ	10.5	9.9	26,640
白洋舎	1.2	1.2	3,471
セコム	115	109	1,017,733
セントラル警備保障	5.2	4.9	22,736
丹青社	22.2	19.4	24,657
メイテック	12.7	13	62,985
応用地質	12.2	11	12,056
船井総研ホールディングス	22.5	21.2	55,120
進学会ホールディングス	4.9	4.7	2,655
オオバ	8.5	8.1	4,843
いであ	2.2	2.1	2,076
学究社	2.9	3.4	4,613
ベネッセホールディングス	39.7	37.6	108,024
イオンディライト	13.3	12.7	51,498
ナック	7.2	6.5	7,091
ニチイ学館	20.6	14.6	18,848
ダイセキ	18.2	17.2	45,115
ステップ	4	3.8	5,475
合計 株数・金額	137,359	125,044	243,354,142
合計 銘柄数＜比率＞	2,057	2,137	＜99.3%＞

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

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
			百万円	百万円
国内	株式先物取引	ＴＯＰＩＸ	3,438	－

○有価証券の貸付及び借入の状況

（2019年３月25日現在）

区分	当期末
	数量
	株
貸付有価証券＜株式＞総株数	12,612,000
（モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券）	(12,612,000)

（注）（　）内は利害関係人との貸付状況です。

○投資信託財産の構成

（2019年３月25日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
株式	243,354,142	90.0
コール・ローン等、その他	27,080,053	10.0
投資信託財産総額	270,434,195	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2019年３月25日現在）

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

○損益の状況 （2018年３月27日～2019年３月25日）

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

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

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

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

＜注記事項＞

①期首元本額　157,232,250,877円
　期中追加設定元本額　120,208,869,168円
　期中一部解約元本額　132,792,882,821円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.6939円です。

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

ファンド・マネジャー（国内株式）	12,356,149,314円
ｅＭＡＸＩＳ ＴＯＰＩＸインデックス	11,206,777,934円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（８資産均等型）	2,087,619,625円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（波乗り型）	99,215,326円
コアバランス	193,769円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	32,045,813円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	56,887,607円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	48,563,390円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 国内株式（ＴＯＰＩＸ）	4,308,442,221円
国内株式セレクション（ラップ向け）	1,661,601,972円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ バランス（８資産均等型）	1,669,841,262円
つみたて日本株式（ＴＯＰＩＸ）	2,310,455,913円
つみたて８資産均等バランス	519,436,419円
つみたて４資産均等バランス	129,372,667円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1970s	1,454,860円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1980s	2,088,174円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1990s	2,290,556円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）	7,168,416円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）	6,737,201円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金）	6,312,876円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 全世界株式（３地域均等型）	179,871,116円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2060（確定拠出年金）	2,675,517円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（株式抑制型）	352,120,860円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（株式重視型）	546,775,131円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（新興国投資型）	449,644,148円
三菱ＵＦＪ ＤＣバランス・イノベーション（ＫＡＫＵＳＨＩＮ）	72,051,134円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（債券重視型）	346,790,891円
三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定型）	36,975,422円
三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定成長型）	241,898,878円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（４資産均等型）	221,775,463円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイゴールキーパー）	50,636,665円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイディフェンダー）	68,291,175円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	265,390,196円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイフォワード）	196,895,501円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイストライカー）	491,121,938円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４５ＶＡ（適格機関投資家限定）	53,814,684円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	9,586,745,495円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ２０型（適格機関投資家限定）	239,254,979円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４０型（適格機関投資家限定）	2,792,239,479円
ＭＵＡＭ 日本株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	14,739,950,377円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ５０型（適格機関投資家限定）	441,947,184円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ７５型（適格機関投資家限定）	8,922,811円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５５ＶＡ（適格機関投資家限定）	6,622,543円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４５型（適格機関投資家限定）	62,850,292円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ３０型（適格機関投資家限定）	23,868,371円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	435,025,743円
三菱ＵＦＪ バランスファンド２０ＶＡ（適格機関投資家限定）	876,601,820円
ＭＵＡＭトピックスリスクコントロール（５％）インデックスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	1,894,108円

ＭＵＡＭトピックスリスクコントロール（10％）インデックスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	165,101,552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）	467,170,250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）	187,681,581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）	621,794,310円
世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定）	50,188,782円
ＭＵＫＡＭ バランス・イノベーション（債券重視型）（適格機関投資家転売制限付）	11,502,186円
ＭＵＫＡＭ 日本株式インデックスファンド２（適格機関投資家限定）	2,810,438,365円
三菱ＵＦＪ ＴＯＰＩＸ・ファンド	9,101,572,441円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）ＶＡ	4,598,253円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）ＶＡ	18,900,160円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）ＶＡ	19,726,208円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）ＶＡ	17,248,132円
三菱ＵＦＪ ＴＯＰＩＸ・ファンドＶＡ１	1,618,674,880円
三菱ＵＦＪ ＴＯＰＩＸ・ファンドＶＡ	297,921,033円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｄ（適格機関投資家限定）	43,255,633円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｄ（適格機関投資家限定）	301,401,498円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｇ（適格機関投資家限定）	30,436,821円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｇ（適格機関投資家限定）	191,111,598円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞ＴＯＰＩＸ・ファンド	1,892,995,162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）	520,527,966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）	2,037,413,184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）	1,742,705,835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）	1,422,408,692円
三菱ＵＦＪ ＤＣ国内株式インデックスファンド	51,759,428,812円
合計	144,648,237,224円

852437

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第３期（決算日：2019年10月29日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る10月29日に第３期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先
お客さま専用フリーダイヤル　０１２０－１５１０３４
（受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～１月３日を除く）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			ＭＳＣＩ日本株最小分散指数		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(配当込み)	期中騰落率			
(設定日)	円	円	%		%	%	%	百万円
2016年11月9日	10,000	－	－	1,934.20	－	－	－	300
1期(2017年10月30日)	13,068	0	30.7	2,529.97	30.8	97.9	1.2	8,875
2期(2018年10月29日)	12,500	0	△ 4.3	2,428.16	△ 4.0	98.9	1.6	11,059
3期(2019年10月29日)	13,238	0	5.9	2,577.88	6.2	96.9	1.5	7,787

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
(注) ＭＳＣＩ日本株最小分散指数（配当込み）とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、Ｊ－ＲＥＩＴを除いた日本株式を対象に、ボラティリティ（価格変動率）が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。
(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI日本株最小分散指数（配当込み）		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率		騰落率		
	円	%		%	%	%
（期　首） 2018年10月29日	12,500	－	2,428.16	－	98.9	1.6
10月末	12,794	2.4	2,484.89	2.3	98.3	1.6
11月末	13,132	5.1	2,551.76	5.1	98.4	1.6
12月末	12,200	△2.4	2,372.20	△2.3	98.8	1.4
2019年１月末	12,592	0.7	2,448.62	0.8	99.1	0.9
２月末	12,910	3.3	2,510.96	3.4	99.0	0.9
３月末	12,869	3.0	2,503.13	3.1	97.6	1.9
４月末	12,650	1.2	2,459.74	1.3	98.4	1.6
５月末	12,172	△2.6	2,368.27	△2.5	98.6	1.3
６月末	12,307	△1.5	2,394.41	△1.4	100.1	0.9
７月末	12,321	△1.4	2,397.48	△1.3	99.3	0.7
８月末	12,153	△2.8	2,365.68	△2.6	99.3	0.6
９月末	12,792	2.3	2,491.05	2.6	98.4	1.6
（期　末） 2019年10月29日	13,238	5.9	2,577.88	6.2	96.9	1.5

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

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ5.9%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（6.2%）を0.3%下回りました。

基準価額等の推移

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

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

●投資環境について
◎国内株式市況
　国内株式市況は上昇しました。
　米中貿易摩擦問題や英国の欧州連合（ＥＵ）離脱問題の進退等を受け、国内株式市況は上下する展開になりました。
　期末にかけて、米中貿易交渉の進展期待等を受け、国内株式市況は上昇して終えました。

●当該投資信託のポートフォリオについて
＜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）＞
　資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞
・資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。
・株式ポートフォリオはベンチマークであるＭＳＣＩ日本株最小分散指数（配当込み）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
＜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△0.3%程度となりました。

・マザーファンド保有以外の要因
　ファンドの管理コスト等による影響は△0.3%程度でした。
・マザーファンド保有による要因
　マザーファンド保有による影響は0.0%程度でした。

　ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。
（主なプラス要因）
・組入比率要因によるものです。

（主なマイナス要因）
・取引要因によるものです。

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　　目	第３期 2018年10月30日～ 2019年10月29日
当期分配金	－
（対基準価額比率）	－%
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	3,238

（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）＞

・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

＜日本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

（2018年10月30日～2019年10月29日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	32	0.253	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（投信会社）	(28)	(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	0.000	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（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
（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	32	0.254	
期中の平均基準価額は、12,592円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2018年10月30日～2019年10月29日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	1,367,650	1,754,468	4,332,409	5,437,716

○株式売買比率

（2018年10月30日～2019年10月29日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
	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	14,994,254千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	12,909,164千円
(c) 売買高比率（a）／（b）	1.16

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2018年10月30日～2019年10月29日）

利害関係人との取引状況

＜日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

該当事項はございません。

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	6,436	194	3.0	8,557	13	0.2

平均保有割合　88.1%

※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	3	3	5

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

○組入資産の明細

（2019年10月29日現在）

親投資信託残高

銘　　柄	期首(前期末)	当期末	
	口　数	口　数	評価額
	千口	千口	千円
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	8,802,321	5,837,562	7,786,725

○投資信託財産の構成

（2019年10月29日現在）

項　　目	当期末	
	評価額	比　率
	千円	%
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	7,786,725	99.7
コール・ローン等、その他	22,051	0.3
投資信託財産総額	7,808,776	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年10月29日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,808,776,694
コール・ローン等	13,910,985
日本株式最小分散インデックスマザーファンド(評価額)	7,786,725,061
未収入金	8,140,648
(B) 負債	21,438,893
未払解約金	7,695,471
未払信託報酬	13,667,866
未払利息	10
その他未払費用	75,546
(C) 純資産総額(A－B)	7,787,337,801
元本	5,882,541,113
次期繰越損益金	1,904,796,688
(D) 受益権総口数	5,882,541,113口
１万口当たり基準価額(C／D)	13,238円

＜注記事項＞

①期首元本額　8,847,486,757円
　期中追加設定元本額　1,388,948,673円
　期中一部解約元本額　4,353,894,317円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.3238円です。

○損益の状況 (2018年10月30日～2019年10月29日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	△ 2,872
受取利息	25
支払利息	△ 2,897
(B) 有価証券売買損益	442,709,946
売買益	507,552,462
売買損	△ 64,842,516
(C) 信託報酬等	△ 29,230,205
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	413,476,869
(E) 前期繰越損益金	373,840,511
(F) 追加信託差損益金	1,117,479,308
(配当等相当額)	(594,163,452)
(売買損益相当額)	(523,315,856)
(G) 計(D＋E＋F)	1,904,796,688
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	1,904,796,688
追加信託差損益金	1,117,479,308
(配当等相当額)	(597,626,678)
(売買損益相当額)	(519,852,630)
分配準備積立金	942,158,100
繰越損益金	△ 154,840,720

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

②分配金の計算過程

項　　目	2018年10月30日～2019年10月29日
費用控除後の配当等収益額	160,759,023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	962,638,588円
分配準備積立金額	781,399,077円
当ファンドの分配対象収益額	1,904,796,688円
１万口当たり収益分配対象額	3,238円
１万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

［お知らせ］

株式等インデックスファンドのベンチマークを「配当込み指数」とすることを明示、併せて指数名称の記載整備を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。
(2019年７月１日)

日本株式最小分散インデックスマザーファンド

《第３期》決算日2019年10月29日

［計算期間：2018年10月30日～2019年10月29日］

「日本株式最小分散インデックスマザーファンド」は、10月29日に第３期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第３期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		MSCI日本株最小分散指数(配当込み)		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
(設定日)	円	%		%	%	%	百万円
2016年11月９日	10,000	－	1,934.20	－	－	－	299
１期(2017年10月30日)	13,101	31.0	2,529.97	30.8	97.9	1.2	9,020
２期(2018年10月29日)	12,563	△ 4.1	2,428.16	△ 4.0	98.9	1.6	11,734
３期(2019年10月29日)	13,339	6.2	2,577.88	6.2	96.9	1.5	10,043

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
(注) ＭＳＣＩ日本株最小分散指数（配当込み）とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、Ｊ－ＲＥＩＴを除いた日本株式を対象に、ボラティリティ（価格変動率）が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
(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日本株最小分散指数（配当込み）		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率		騰落率		
	円	%		%	%	%
（期　首） 2018年10月29日	12,563	－	2,428.16	－	98.9	1.6
10月末	12,859	2.4	2,484.89	2.3	98.3	1.6
11月末	13,201	5.1	2,551.76	5.1	98.4	1.6
12月末	12,267	△2.4	2,372.20	△2.3	98.8	1.4
2019年１月末	12,664	0.8	2,448.62	0.8	99.1	0.9
２月末	12,986	3.4	2,510.96	3.4	99.0	0.9
３月末	12,948	3.1	2,503.13	3.1	97.6	1.9
４月末	12,730	1.3	2,459.74	1.3	98.4	1.6
５月末	12,252	△2.5	2,368.27	△2.5	98.6	1.3
６月末	12,390	△1.4	2,394.41	△1.4	100.1	0.9
７月末	12,407	△1.2	2,397.48	△1.3	99.3	0.7
８月末	12,240	△2.6	2,365.68	△2.6	99.3	0.6
９月末	12,887	2.6	2,491.05	2.6	98.4	1.6
（期　末） 2019年10月29日	13,339	6.2	2,577.88	6.2	96.9	1.5

（注）騰落率は期首比。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

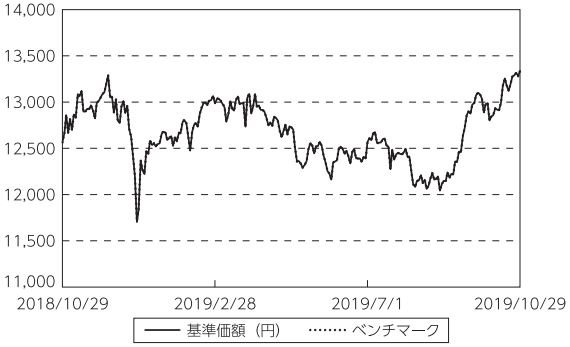
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ6.2%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（6.2%）とほぼ同程度となりました。

基準価額等の推移



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

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

●投資環境について
◎国内株式市況
　国内株式市況は上昇しました。
　米中貿易摩擦問題や英国の欧州連合（ＥＵ）離脱問題の進退等を受け、国内株式市況は上下する展開になりました。
　期末にかけて、米中貿易交渉の進展期待等を受け、国内株式市況は上昇して終えました。

●当該投資信託のポートフォリオについて
・資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。
・株式ポートフォリオはベンチマークであるＭＳＣＩ日本株最小分散指数（配当込み）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
　ベンチマークは6.2%の上昇になったため、カイ離は0.0%程度となりました。

　ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。
（主なプラス要因）
・組入比率要因によるものです。

（主なマイナス要因）
・取引要因によるものです。

○今後の運用方針
・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2018年10月30日～2019年10月29日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	0	0.000	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
(b) その他費用	0	0.000	(b)その他費用＝期中のその他費用÷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、12,672円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2018年10月30日～2019年10月29日）

株式

		買付 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
		千株	千円	千株	千円
国内	上場	3,067 (75)	6,436,602 (－)	3,874	8,557,651

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

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建 新規買付額	買建 決済額	売建 新規売付額	売建 決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	株式先物取引	790	834	－	－

○株式売買比率

（2018年10月30日～2019年10月29日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項　　目	当　　期
(a) 期中の株式売買金額	14,994,254千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	12,909,164千円
(c) 売買高比率（a）／（b）	1.16

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2018年10月30日～2019年10月29日）

利害関係人との取引状況

区　　分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	6,436	194	3.0	8,557	13	0.2

利害関係人の発行する有価証券等

種　　類	買　付　額	売　付　額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	3	3	5

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

○組入資産の明細

（2019年10月29日現在）

国内株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
鉱業（0.1%）			
国際石油開発帝石	—	4.6	4,655
建設業（3.0%）			
大成建設	10.8	5.1	22,032
大林組	34.7	—	—
鹿島建設	8.9	—	—
大東建託	9	7.3	101,543
積水ハウス	26.1	73.3	172,181
食料品（7.6%）			
山崎製パン	29.6	17.2	32,920
カルビー	—	5.9	19,883
明治ホールディングス	9.9	8.1	64,071
日本ハム	11.7	9.5	43,510
アサヒグループホールディングス	23.2	18.9	101,927
キリンホールディングス	31.6	25.6	58,214
コカ・コーラ　ボトラーズジャパンホールデ	5.7	—	—
サントリー食品インターナショナル	28	22.7	105,214
味の素	22.4	28.8	58,708
東洋水産	17	20.3	90,335
日清食品ホールディングス	11.2	3.9	32,019
日本たばこ産業	57.1	54.7	133,686
繊維製品（1.1%）			
帝人	—	15.4	34,018
東レ	144.8	96.3	75,711
化学（4.0%）			
旭化成	10.6	—	—
信越化学工業	7.5	3.6	43,920
積水化学工業	15.4	—	—
花王	23	14.7	123,480
富士フイルムホールディングス	17.1	21.1	101,111
資生堂	4.1	1.7	14,621
ライオン	6.6	14.4	31,420
ユニ・チャーム	14.1	19.3	70,155

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
医薬品（6.5%）			
協和キリン	10	8.1	16,661
武田薬品工業	29.6	25.3	98,088
アステラス製薬	112.6	85.5	153,472
大日本住友製薬	17.8	1.9	3,589
塩野義製薬	15	12.2	76,689
田辺三菱製薬	95.7	49.4	64,318
中外製薬	13.8	11.2	101,472
エーザイ	6.6	—	—
小野薬品工業	16.5	10.6	21,438
久光製薬	1.3	—	—
参天製薬	9.3	5.5	10,499
第一三共	31.4	3.7	25,918
大塚ホールディングス	30.4	10.9	49,660
大正製薬ホールディングス	10.5	1.5	11,850
石油・石炭製品（－%）			
昭和シェル石油	14.7	—	—
出光興産	2.8	—	—
ＪＸＴＧホールディングス	144.6	—	—
ゴム製品（1.4%）			
ブリヂストン	13.3	29.7	135,818
鉄鋼（0.2%）			
丸一鋼管	12.9	7.6	22,990
非鉄金属（－%）			
住友金属鉱山	2.1	—	—
金属製品（0.4%）			
ＬＩＸＩＬグループ	3.7	—	—
リンナイ	5.8	4.7	37,083
機械（2.4%）			
ダイキン工業	0.5	0.7	10,717
ＳＡＮＫＹＯ	28.3	23.2	88,508
セガサミーホールディングス	17.4	14.1	22,010
ホシザキ	3.9	3.1	28,489
マキタ	15.6	—	—

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
三菱重工業	－	18.8	84,336
電気機器（7.6%）			
コニカミノルタ	－	21.5	17,415
東芝	2.1	7.7	28,798
日本電産	3.1	2.5	39,750
日本電気	19.6	35.7	165,291
富士通	－	10.4	93,600
セイコーエプソン	－	5	7,640
パナソニック	－	15.2	13,953
ソニー	9.8	8	51,536
キーエンス	2.7	0.6	40,716
カシオ計算機	－	14.7	26,283
ファナック	3.5	2.2	47,179
浜松ホトニクス	9.6	7.8	32,994
キヤノン	49.7	44.3	128,957
リコー	－	24.3	23,838
東京エレクトロン	1.1	0.9	20,250
輸送用機器（4.3%）			
日産自動車	165.4	173.7	120,999
トヨタ自動車	22.5	20.2	152,429
本田技研工業	13.3	10.8	32,464
スズキ	4.9	11	56,166
シマノ	2.1	3.7	59,274
精密機器（2.2%）			
テルモ	24.5	21.9	77,000
ニコン	33.7	18.3	25,546
オリンパス	－	22.3	31,688
ＨＯＹＡ	10.6	8.6	81,751
その他製品（0.8%）			
バンダイナムコホールディングス	10.1	8.6	57,964
大日本印刷	－	5.5	16,010
任天堂	0.3	0.2	7,558
電気・ガス業（6.6%）			
東京電力ホールディングス	－	25.2	12,978
中部電力	64.3	37	59,459
関西電力	35.4	25.4	31,737
中国電力	107.7	100.4	144,676
東北電力	59.9	48.5	53,641
九州電力	42.3	82.7	88,737
電源開発	2.3	－	－
東京瓦斯	45.7	37	101,509
大阪瓦斯	78.2	56.8	119,848
東邦瓦斯	19.6	6.5	27,105
陸運業（13.3%）			
東武鉄道	32.8	26.6	97,090
東急	27.6	22.4	46,188
京浜急行電鉄	19.4	－	－
小田急電鉄	12.9	23	62,675
京王電鉄	9	7.3	50,078
東日本旅客鉄道	16	13.4	132,874
西日本旅客鉄道	19.4	16	148,080
東海旅客鉄道	8.6	6.1	136,792
西武ホールディングス	－	6	11,376
近鉄グループホールディングス	43.2	25.9	152,810
阪急阪神ホールディングス	29	13.8	60,099
京阪ホールディングス	16.3	17.1	87,381
名古屋鉄道	68.7	45.3	154,699
ヤマトホールディングス	7.4	6	11,016
九州旅客鉄道	41.5	40.7	145,706
空運業（2.7%）			
日本航空	45.7	37.9	126,093
ＡＮＡホールディングス	39	36.5	134,831
倉庫・運輸関連業（0.2%）			
上組	7.5	6.1	14,999
情報・通信業（9.2%）			
野村総合研究所	8.7	－	－
オービック	0.8	0.7	9,254
Ｚホールディングス	343.6	198.4	66,067
日本オラクル	16.4	4.5	41,310
大塚商会	28.8	3	12,600
日本電信電話	35.7	28.5	152,446
ＫＤＤＩ	64.1	49.8	147,756
ソフトバンク	－	42	62,727
光通信	3.3	2.7	63,963
ＮＴＴドコモ	67	55.8	160,257
東宝	6.5	16.1	71,081
エヌ・ティ・ティ・データ	50.9	40	56,560
コナミホールディングス	5.2	3.6	17,334

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ソフトバンクグループ	4.3	6.9	28,290
卸売業（3.2%）			
メディパルホールディングス	－	2.5	6,165
伊藤忠商事	28.2	32.6	74,539
三井物産	64.5	52.3	95,630
住友商事	28.8	25.7	45,052
三菱商事	16.7	24.9	68,724
スズケン	－	3.8	22,420
小売業（11.0%）			
ローソン	24.6	22.8	137,712
エービーシー・マート	20.3	17.1	126,882
日本マクドナルドホールディングス	36.5	28	152,600
セブン＆アイ・ホールディングス	19.1	30	126,750
ツルハホールディングス	3.5	－	－
良品計画	2.2	9.9	24,076
パン・パシフィック・インターナショナルホ	2	30.8	52,945
ファミリーマート	5.2	11.7	33,274
しまむら	9.9	8	73,200
イオン	7.5	9.7	21,286
ヤマダ電機	247	272.9	144,364
ニトリホールディングス	8.2	6.6	105,996
ファーストリテイリング	0.3	1.1	74,481
銀行業（4.3%）			
ゆうちょ銀行	130.6	118.2	129,429
あおぞら銀行	43	25	70,825
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	8.8	9.2	5,303
三井住友フィナンシャルグループ	19	15.4	60,383
セブン銀行	50.6	41	12,997
みずほフィナンシャルグループ	858.5	844.4	143,463
山口フィナンシャルグループ	33.7	－	－
保険業（1.0%）			
東京海上ホールディングス	5	16.1	91,898
不動産業（1.5%）			
パーク２４	43.6	29.2	76,212
三菱地所	－	15	31,162
住友不動産	－	9.6	37,545
サービス業（5.4%）			
カカクコム	3.7	3	7,251
エムスリー	6.1	－	－
電通	－	8.7	34,104
オリエンタルランド	16.8	10.6	173,946
ユー・エス・エス	12.3	2.3	4,749
楽天	31.6	25.8	27,064
リクルートホールディングス	37.2	－	－
日本郵政	148.1	114	114,456
セコム	22.2	15.2	149,659
ベネッセホールディングス	14.2	6.1	17,793
合計 株数・金額	5,179	4,446	9,732,480
合計 銘柄数＜比率＞	145	145	＜96.9%＞

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

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
			百万円	百万円
国内	株式先物取引	ＴＯＰＩＸ	149	－

○投資信託財産の構成

（2019年10月29日現在）

項目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
株式	9,732,480	96.8
コール・ローン等、その他	319,458	3.2
投資信託財産総額	10,051,938	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2019年10月29日現在）

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

＜注記事項＞

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

○損益の状況

（2018年10月30日～2019年10月29日）

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

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

日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	5,837,562,832円
国内株式セレクション（ラップ向け）	663,887,514円
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）	551,056,465円
ＭＵＫＡＭ スマート・クオリティ・セレクション２（適格機関投資家限定）	375,594,695円
三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定成長型）	87,627,241円
三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定型）	13,799,822円
合計	7,529,528,569円

［お知らせ］

株式等インデックスファンドのベンチマークを「配当込み指数」とすることを明示、併せて指数名称の記載整備を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。
(2019年７月１日)

851468

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用報告書（全体版）

ＭＵＡＭ 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第12期（決算日：2019年５月13日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「ＭＵＡＭ 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る５月13日に第12期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先
お客さま専用フリーダイヤル　０１２０−１５１０３４
（受付時間：営業日の9:00〜17:00、土・日・祝日・12月31日〜１月３日を除く）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額			NOMURA－BPI総合		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
8期(2015年5月12日)	11,760	0	2.1	361.38	2.2	99.4	0.3	142,483
9期(2016年5月12日)	12,584	0	7.0	387.29	7.2	99.6	－	269,056
10期(2017年5月12日)	12,292	0	△2.3	378.85	△2.2	99.3	0.2	210,812
11期(2018年5月14日)	12,369	0	0.6	381.82	0.8	98.4	0.3	243,222
12期(2019年5月13日)	12,555	0	1.5	388.16	1.7	99.8	0.1	260,568

(注) ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合とは、野村證券株式会社が発表しているわが国の代表的な債券パフォーマンスインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年　月　日	基準価額		ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
（期　首）	円	%		%	%	%
2018年５月14日	12,369	－	381.82	－	98.4	0.3
５月末	12,390	0.2	382.50	0.2	99.3	0.4
６月末	12,394	0.2	382.67	0.2	100.9	0.4
７月末	12,370	0.0	381.98	0.0	99.4	0.3
８月末	12,301	△0.5	379.89	△0.5	98.6	0.4
９月末	12,270	△0.8	378.99	△0.7	98.6	0.1
10月末	12,291	△0.6	379.64	△0.6	99.2	0.4
11月末	12,340	△0.2	381.24	△0.2	98.8	0.4
12月末	12,429	0.5	384.13	0.6	99.6	0.1
2019年１月末	12,478	0.9	385.58	1.0	99.6	0.1
２月末	12,503	1.1	386.43	1.2	99.5	0.1
３月末	12,590	1.8	389.14	1.9	99.9	0.1
４月末	12,548	1.4	387.94	1.6	99.8	0.1
（期　末）						
2019年５月13日	12,555	1.5	388.16	1.7	99.8	0.1

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

運用経過

第12期：2018年５月15日～2019年５月13日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移

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

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.5％の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（1.7％）を0.2％下回りました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

世界的な景気の先行きに対する不透明感が高まったことなどを背景に、国内債券市況が上昇したことが基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

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

第12期：2018年５月15日～2019年５月13日

投資環境について

▶ 国内債券市況

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

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ ＭＵＡＭ 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

▶ 日本債券インデックスマザーファンド

基準価額は期首に比べ1.7％の上昇となりました。
資産のほぼ全額を債券（先物を含む）に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。
ベンチマーク（ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合）の構成銘柄を種別や年限等の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました※。

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ ＭＵＡＭ 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

ベンチマークとのカイ離は△0.2％程度となりました。

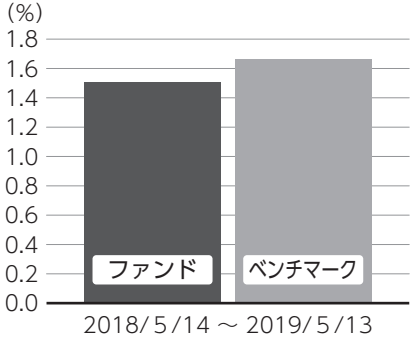
マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.2％程度でした。

マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は△0.0％程度でした。

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



▶ 日本債券インデックスマザーファンド

ベンチマークは1.7％の上昇となったため、カイ離は△0.0％程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：ポートフォリオ要因

主なマイナス要因：評価時価差異要因※

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

分配金について

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

分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　目	第12期 2018年５月15日～2019年５月13日
当期分配金（対基準価額比率）	－（－％）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	2,554

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

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

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

▶ ＭＵＡＭ 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ 日本債券インデックスマザーファンド

ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2018年５月15日～2019年５月13日

１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額（円）	当期 比率（%）	項目の概要
(a)信託報酬	19	0.151	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（投信会社）	(11)	(0.086)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(3)	(0.022)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(5)	(0.043)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)売買委託手数料	0	0.000	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(c)その他費用	0	0.000	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	19	0.151	

期中の平均基準価額は、12,397円です。

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

○売買及び取引の状況

（2018年５月15日～2019年５月13日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
日本債券インデックスマザーファンド	58,447,890	77,564,374	48,585,797	64,427,330

○利害関係人との取引状況等

（2018年５月15日～2019年５月13日）

利害関係人との取引状況

＜ＭＵＡＭ 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

該当事項はございません。

＜日本債券インデックスマザーファンド＞

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

平均保有割合　43.3%

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

（注）公社債には現先などによるものを含みません。

利害関係人の発行する有価証券等

＜日本債券インデックスマザーファンド＞

種類	買付額	売付額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
公社債	1,000	802	1,741

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

＜日本債券インデックスマザーファンド＞

種類	買付額
	百万円
公社債	3,200

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

○組入資産の明細

（2019年５月13日現在）

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
日本債券インデックスマザーファンド	183,095,542	192,957,635	260,550,694

○投資信託財産の構成

（2019年５月13日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
日本債券インデックスマザーファンド	260,550,694	98.9
コール・ローン等、その他	2,816,735	1.1
投資信託財産総額	263,367,429	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年５月13日現在)

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

＜注記事項＞

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

○損益の状況 (2018年５月15日～2019年５月13日)

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

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

②分配金の計算過程

項　　目	2018年５月15日～2019年５月13日
費用控除後の配当等収益額	1,941,790,084円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	45,109,210,485円
分配準備積立金額	5,975,042,684円
当ファンドの分配対象収益額	53,026,043,253円
１万口当たり収益分配対象額	2,554円
１万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

日本債券インデックスマザーファンド

《第18期》決算日2019年５月13日

［計算期間：2018年５月15日～2019年５月13日］

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

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
14期(2015年５月12日)	12,572	2.2	361.38	2.2	99.4	0.3	343,834
15期(2016年５月12日)	13,473	7.2	387.29	7.2	99.6	－	529,456
16期(2017年５月12日)	13,180	△2.2	378.85	△2.2	99.3	0.2	457,117
17期(2018年５月14日)	13,283	0.8	381.82	0.8	98.4	0.3	544,273
18期(2019年５月13日)	13,503	1.7	388.16	1.7	99.8	0.1	608,830

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年　月　日	基準価額		NOMURA－BPI総合		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
	円	%		%	%	%
（期　首） 2018年５月14日	13,283	－	381.82	－	98.4	0.3
５月末	13,306	0.2	382.50	0.2	99.3	0.4
６月末	13,312	0.2	382.67	0.2	100.9	0.4
７月末	13,288	0.0	381.98	0.0	99.4	0.3
８月末	13,216	△0.5	379.89	△0.5	98.6	0.4
９月末	13,184	△0.7	378.99	△0.7	98.6	0.1
10月末	13,208	△0.6	379.64	△0.6	99.2	0.4
11月末	13,263	△0.2	381.24	△0.2	98.8	0.4
12月末	13,360	0.6	384.13	0.6	99.6	0.1
2019年１月末	13,415	1.0	385.58	1.0	99.6	0.1
２月末	13,443	1.2	386.43	1.2	99.5	0.1
３月末	13,538	1.9	389.14	1.9	99.9	0.1
４月末	13,495	1.6	387.94	1.6	99.8	0.1
（期　末） 2019年５月13日	13,503	1.7	388.16	1.7	99.8	0.1

（注）騰落率は期首比。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

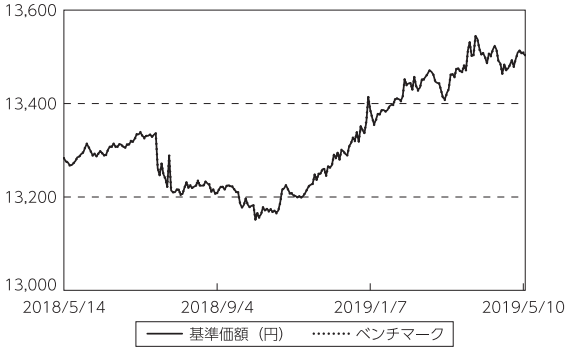
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.7%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（1.7%）とほぼ同程度となりました。

基準価額等の推移



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

●投資環境について

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

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

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

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは1.7%の上昇になったため、カイ離は△0.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

・ポートフォリオ要因

（主なマイナス要因）

・評価時価差異要因※

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

○今後の運用方針

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2018年５月15日～2019年５月13日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	0	0.000	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
(b) その他費用	0	0.000	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、13,322円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2018年５月15日～2019年５月13日）

公社債

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

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

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
国内	債券先物取引	百万円 14,041	百万円 15,421	百万円 －	百万円 －

○利害関係人との取引状況等

（2018年５月15日～2019年５月13日）

利害関係人との取引状況

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

（注）公社債には現先などによるものを含みません。

利害関係人の発行する有価証券等

種類	買付額	売付額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
公社債	1,000	802	1,741

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種類	買付額
	百万円
公社債	3,200

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

○組入資産の明細

（2019年５月13日現在）

国内公社債

（A）国内（邦貨建）公社債　種類別開示

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					５年以上	２年以上	２年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	463,721,000	506,833,740	83.2	－	54.4	18.2	10.6
地方債証券	30,807,350	32,542,061	5.3	－	3.2	1.6	0.5
	(30,807,350)	(32,542,061)	(5.3)	(－)	(3.2)	(1.6)	(0.5)
特殊債券（除く金融債）	33,348,097	35,968,864	5.9	－	4.0	1.2	0.8
	(33,348,097)	(35,968,864)	(5.9)	(－)	(4.0)	(1.2)	(0.8)
金融債券	3,200,000	3,214,444	0.5	－	0.1	0.3	0.2
	(3,200,000)	(3,214,444)	(0.5)	(－)	(0.1)	(0.3)	(0.2)
普通社債券	28,573,000	29,238,091	4.8	0.0	2.0	2.5	0.3
	(28,573,000)	(29,238,091)	(4.8)	(0.0)	(2.0)	(2.5)	(0.3)
合計	559,649,447	607,797,202	99.8	0.0	63.7	23.8	12.4
	(95,928,447)	(100,963,461)	(16.6)	(0.0)	(9.3)	(5.5)	(1.7)

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

(B)国内(邦貨建)公社債　銘柄別開示

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第390回利付国債（２年）	0.1	4,750,000	4,764,250	2020/７/１
第391回利付国債（２年）	0.1	4,700,000	4,715,181	2020/８/１
第392回利付国債（２年）	0.1	2,500,000	2,508,625	2020/９/１
第393回利付国債（２年）	0.1	900,000	903,303	2020/10/１
第394回利付国債（２年）	0.1	2,850,000	2,860,887	2020/11/１
第395回利付国債（２年）	0.1	2,000,000	2,008,080	2020/12/１
第396回利付国債（２年）	0.1	2,700,000	2,711,502	2021/１/１
第397回利付国債（２年）	0.1	1,900,000	1,908,512	2021/２/１
第398回利付国債（２年）	0.1	4,950,000	4,973,166	2021/３/１
第399回利付国債（２年）	0.1	1,500,000	1,507,350	2021/４/１
第124回利付国債（５年）	0.1	2,430,000	2,437,095	2020/６/20
第125回利付国債（５年）	0.1	4,400,000	4,415,796	2020/９/20
第126回利付国債（５年）	0.1	2,960,000	2,972,580	2020/12/20
第127回利付国債（５年）	0.1	3,870,000	3,889,001	2021/３/20
第128回利付国債（５年）	0.1	3,850,000	3,871,483	2021/６/20
第129回利付国債（５年）	0.1	3,100,000	3,119,406	2021/９/20
第130回利付国債（５年）	0.1	4,950,000	4,984,254	2021/12/20
第131回利付国債（５年）	0.1	4,010,000	4,040,395	2022/３/20
第132回利付国債（５年）	0.1	3,650,000	3,680,149	2022/６/20
第133回利付国債（５年）	0.1	4,380,000	4,419,858	2022/９/20
第134回利付国債（５年）	0.1	4,610,000	4,655,085	2022/12/20
第135回利付国債（５年）	0.1	4,480,000	4,526,860	2023/３/20
第136回利付国債（５年）	0.1	1,450,000	1,466,167	2023/６/20
第137回利付国債（５年）	0.1	4,700,000	4,754,614	2023/９/20
第138回利付国債（５年）	0.1	8,000,000	8,098,320	2023/12/20
第139回利付国債（５年）	0.1	800,000	810,360	2024/３/20
第１回利付国債（40年）	2.4	475,000	713,331	2048/３/20
第２回利付国債（40年）	2.2	870,000	1,268,964	2049/３/20
第３回利付国債（40年）	2.2	733,000	1,077,561	2050/３/20
第４回利付国債（40年）	2.2	1,098,000	1,628,729	2051/３/20
第５回利付国債（40年）	2.0	1,175,000	1,686,559	2052/３/20
第６回利付国債（40年）	1.9	1,070,000	1,512,412	2053/３/20
第７回利付国債（40年）	1.7	1,190,000	1,618,602	2054/３/20
第８回利付国債（40年）	1.4	1,250,000	1,587,175	2055/３/20
第９回利付国債（40年）	0.4	1,570,000	1,479,693	2056/３/20
第10回利付国債（40年）	0.9	2,090,000	2,319,147	2057/３/20
第11回利付国債（40年）	0.8	2,030,000	2,181,965	2058/３/20
第308回利付国債（10年）	1.3	1,374,000	1,396,203	2020/６/20
第309回利付国債（10年）	1.1	3,700,000	3,751,615	2020/６/20
第310回利付国債（10年）	1.0	2,136,000	2,169,748	2020/９/20
第311回利付国債（10年）	0.8	2,100,000	2,127,468	2020/９/20
第312回利付国債（10年）	1.2	6,860,000	7,010,439	2020/12/20
第313回利付国債（10年）	1.3	3,469,000	3,562,940	2021/３/20
第314回利付国債（10年）	1.1	1,190,000	1,217,810	2021/３/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第315回利付国債（10年）	1.2	3,633,000	3,737,557	2021/6/20
第316回利付国債（10年）	1.1	2,280,000	2,340,807	2021/6/20
第317回利付国債（10年）	1.1	1,957,000	2,015,475	2021/9/20
第318回利付国債（10年）	1.0	2,480,000	2,548,249	2021/9/20
第319回利付国債（10年）	1.1	1,719,000	1,775,830	2021/12/20
第320回利付国債（10年）	1.0	1,980,000	2,040,291	2021/12/20
第321回利付国債（10年）	1.0	2,515,000	2,598,875	2022/3/20
第322回利付国債（10年）	0.9	1,470,000	1,514,805	2022/3/20
第323回利付国債（10年）	0.9	1,675,000	1,730,593	2022/6/20
第324回利付国債（10年）	0.8	2,800,000	2,884,224	2022/6/20
第325回利付国債（10年）	0.8	3,835,000	3,959,790	2022/9/20
第326回利付国債（10年）	0.7	730,000	752,885	2022/12/20
第327回利付国債（10年）	0.8	2,540,000	2,628,823	2022/12/20
第328回利付国債（10年）	0.6	3,700,000	3,809,631	2023/3/20
第329回利付国債（10年）	0.8	5,860,000	6,093,462	2023/6/20
第330回利付国債（10年）	0.8	3,330,000	3,470,892	2023/9/20
第331回利付国債（10年）	0.6	1,060,000	1,095,552	2023/9/20
第332回利付国債（10年）	0.6	5,040,000	5,218,819	2023/12/20
第333回利付国債（10年）	0.6	6,550,000	6,794,904	2024/3/20
第334回利付国債（10年）	0.6	4,330,000	4,501,554	2024/6/20
第335回利付国債（10年）	0.5	4,970,000	5,149,864	2024/9/20
第336回利付国債（10年）	0.5	4,080,000	4,234,591	2024/12/20
第337回利付国債（10年）	0.3	940,000	964,985	2024/12/20
第338回利付国債（10年）	0.4	3,730,000	3,854,470	2025/3/20
第339回利付国債（10年）	0.4	4,660,000	4,822,261	2025/6/20
第340回利付国債（10年）	0.4	4,850,000	5,025,909	2025/9/20
第341回利付国債（10年）	0.3	3,770,000	3,887,020	2025/12/20
第342回利付国債（10年）	0.1	2,480,000	2,525,508	2026/3/20
第343回利付国債（10年）	0.1	4,760,000	4,848,869	2026/6/20
第344回利付国債（10年）	0.1	3,660,000	3,728,002	2026/9/20
第345回利付国債（10年）	0.1	4,190,000	4,268,897	2026/12/20
第346回利付国債（10年）	0.1	4,790,000	4,881,201	2027/3/20
第347回利付国債（10年）	0.1	3,600,000	3,667,788	2027/6/20
第348回利付国債（10年）	0.1	5,600,000	5,703,936	2027/9/20
第349回利付国債（10年）	0.1	4,190,000	4,266,383	2027/12/20
第350回利付国債（10年）	0.1	6,750,000	6,867,450	2028/3/20
第351回利付国債（10年）	0.1	7,750,000	7,881,440	2028/6/20
第352回利付国債（10年）	0.1	6,380,000	6,485,142	2028/9/20
第353回利付国債（10年）	0.1	5,400,000	5,486,076	2028/12/20
第354回利付国債（10年）	0.1	1,800,000	1,826,712	2029/3/20
第１回利付国債（30年）	2.8	76,000	98,031	2029/9/20
第２回利付国債（30年）	2.4	98,000	123,469	2030/2/20
第３回利付国債（30年）	2.3	117,000	146,644	2030/5/20
第４回利付国債（30年）	2.9	127,000	169,039	2030/11/20
第５回利付国債（30年）	2.2	108,000	135,897	2031/5/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第６回利付国債（30年）	2.4	169,000	218,143	2031/11/20
第７回利付国債（30年）	2.3	164,000	210,900	2032/５/20
第８回利付国債（30年）	1.8	142,000	174,215	2032/11/22
第９回利付国債（30年）	1.4	116,000	136,145	2032/12/20
第10回利付国債（30年）	1.1	185,000	209,697	2033/３/20
第11回利付国債（30年）	1.7	137,000	166,898	2033/６/20
第12回利付国債（30年）	2.1	220,000	281,067	2033/９/20
第13回利付国債（30年）	2.0	205,000	259,562	2033/12/20
第14回利付国債（30年）	2.4	493,000	654,122	2034/３/20
第15回利付国債（30年）	2.5	346,000	465,722	2034/６/20
第16回利付国債（30年）	2.5	302,000	407,591	2034/９/20
第17回利付国債（30年）	2.4	327,000	437,503	2034/12/20
第18回利付国債（30年）	2.3	427,000	566,056	2035/３/20
第19回利付国債（30年）	2.3	303,000	402,568	2035/６/20
第20回利付国債（30年）	2.5	495,000	675,283	2035/９/20
第21回利付国債（30年）	2.3	379,000	505,673	2035/12/20
第22回利付国債（30年）	2.5	570,000	781,145	2036/３/20
第23回利付国債（30年）	2.5	554,000	760,919	2036/６/20
第24回利付国債（30年）	2.5	411,000	565,741	2036/９/20
第25回利付国債（30年）	2.3	742,000	998,464	2036/12/20
第26回利付国債（30年）	2.4	884,000	1,207,711	2037/３/20
第27回利付国債（30年）	2.5	860,000	1,194,316	2037/９/20
第28回利付国債（30年）	2.5	911,000	1,270,817	2038/３/20
第29回利付国債（30年）	2.4	1,450,000	2,003,305	2038/９/20
第30回利付国債（30年）	2.3	1,496,000	2,046,916	2039/３/20
第31回利付国債（30年）	2.2	1,358,000	1,840,578	2039/９/20
第32回利付国債（30年）	2.3	1,739,000	2,402,585	2040/３/20
第33回利付国債（30年）	2.0	1,644,000	2,180,782	2040/９/20
第34回利付国債（30年）	2.2	2,116,000	2,904,654	2041/３/20
第35回利付国債（30年）	2.0	2,549,000	3,406,789	2041/９/20
第36回利付国債（30年）	2.0	1,829,000	2,454,499	2042/３/20
第37回利付国債（30年）	1.9	2,057,000	2,724,722	2042/９/20
第38回利付国債（30年）	1.8	1,185,000	1,547,882	2043/３/20
第39回利付国債（30年）	1.9	1,540,000	2,050,032	2043/６/20
第40回利付国債（30年）	1.8	1,220,000	1,599,029	2043/９/20
第41回利付国債（30年）	1.7	1,150,000	1,483,189	2043/12/20
第42回利付国債（30年）	1.7	1,520,000	1,962,183	2044/３/20
第43回利付国債（30年）	1.7	1,320,000	1,705,598	2044/６/20
第44回利付国債（30年）	1.7	1,290,000	1,670,253	2044/９/20
第45回利付国債（30年）	1.5	1,190,000	1,485,381	2044/12/20
第46回利付国債（30年）	1.5	1,550,000	1,935,810	2045/３/20
第47回利付国債（30年）	1.6	1,770,000	2,255,971	2045/６/20
第48回利付国債（30年）	1.4	1,310,000	1,606,977	2045/９/20
第49回利付国債（30年）	1.4	2,580,000	3,166,072	2045/12/20
第50回利付国債（30年）	0.8	970,000	1,045,068	2046/３/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第51回利付国債（30年）	0.3	1,510,000	1,436,206	2046/6/20
第52回利付国債（30年）	0.5	1,660,000	1,661,992	2046/9/20
第53回利付国債（30年）	0.6	980,000	1,004,980	2046/12/20
第54回利付国債（30年）	0.8	1,870,000	2,014,513	2047/3/20
第55回利付国債（30年）	0.8	1,500,000	1,614,855	2047/6/20
第56回利付国債（30年）	0.8	1,490,000	1,602,986	2047/9/20
第57回利付国債（30年）	0.8	1,440,000	1,548,100	2047/12/20
第58回利付国債（30年）	0.8	2,320,000	2,492,329	2048/3/20
第59回利付国債（30年）	0.7	710,000	743,242	2048/6/20
第60回利付国債（30年）	0.9	3,050,000	3,357,958	2048/9/20
第61回利付国債（30年）	0.7	1,600,000	1,673,872	2048/12/20
第62回利付国債（30年）	0.5	500,000	494,855	2049/3/20
第47回利付国債（20年）	2.2	114,000	117,663	2020/9/21
第48回利付国債（20年）	2.5	209,000	217,947	2020/12/21
第49回利付国債（20年）	2.1	515,000	536,650	2021/3/22
第51回利付国債（20年）	2.0	200,000	209,142	2021/6/21
第52回利付国債（20年）	2.1	214,000	225,463	2021/9/21
第54回利付国債（20年）	2.2	480,000	509,673	2021/12/20
第55回利付国債（20年）	2.0	241,000	255,949	2022/3/21
第56回利付国債（20年）	2.0	449,000	479,303	2022/6/20
第58回利付国債（20年）	1.9	147,000	157,235	2022/9/20
第59回利付国債（20年）	1.7	589,000	628,810	2022/12/20
第61回利付国債（20年）	1.0	289,000	302,042	2023/3/20
第63回利付国債（20年）	1.8	442,000	477,762	2023/6/20
第64回利付国債（20年）	1.9	441,000	480,822	2023/9/20
第65回利付国債（20年）	1.9	318,000	348,372	2023/12/20
第66回利付国債（20年）	1.8	500,000	545,440	2023/12/20
第68回利付国債（20年）	2.2	846,000	943,569	2024/3/20
第70回利付国債（20年）	2.4	422,000	477,687	2024/6/20
第71回利付国債（20年）	2.2	160,000	179,467	2024/6/20
第72回利付国債（20年）	2.1	534,000	599,324	2024/9/20
第73回利付国債（20年）	2.0	620,000	695,906	2024/12/20
第74回利付国債（20年）	2.1	318,000	358,729	2024/12/20
第75回利付国債（20年）	2.1	575,000	651,728	2025/3/20
第76回利付国債（20年）	1.9	200,000	224,326	2025/3/20
第77回利付国債（20年）	2.0	210,000	236,781	2025/3/20
第78回利付国債（20年）	1.9	410,000	462,037	2025/6/20
第79回利付国債（20年）	2.0	50,000	56,654	2025/6/20
第80回利付国債（20年）	2.1	315,000	358,863	2025/6/20
第81回利付国債（20年）	2.0	350,000	398,524	2025/9/20
第82回利付国債（20年）	2.1	662,000	758,029	2025/9/20
第83回利付国債（20年）	2.1	413,000	475,284	2025/12/20
第84回利付国債（20年）	2.0	670,000	766,573	2025/12/20
第85回利付国債（20年）	2.1	490,000	566,489	2026/3/20
第86回利付国債（20年）	2.3	515,000	602,524	2026/3/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第87回利付国債（20年）	2.2	450,000	523,363	2026/3/20
第88回利付国債（20年）	2.3	804,000	945,383	2026/6/20
第89回利付国債（20年）	2.2	410,000	479,154	2026/6/20
第90回利付国債（20年）	2.2	1,100,000	1,291,235	2026/9/20
第91回利付国債（20年）	2.3	468,000	552,839	2026/9/20
第92回利付国債（20年）	2.1	1,432,000	1,677,845	2026/12/20
第93回利付国債（20年）	2.0	390,000	455,874	2027/3/20
第94回利付国債（20年）	2.1	615,000	723,756	2027/3/20
第95回利付国債（20年）	2.3	1,017,000	1,218,335	2027/6/20
第96回利付国債（20年）	2.1	320,000	378,115	2027/6/20
第97回利付国債（20年）	2.2	343,000	409,799	2027/9/20
第98回利付国債（20年）	2.1	470,000	557,570	2027/9/20
第99回利付国債（20年）	2.1	1,345,000	1,601,760	2027/12/20
第100回利付国債（20年）	2.2	1,060,000	1,276,526	2028/3/20
第101回利付国債（20年）	2.4	573,000	700,269	2028/3/20
第102回利付国債（20年）	2.4	530,000	650,500	2028/6/20
第103回利付国債（20年）	2.3	640,000	779,648	2028/6/20
第104回利付国債（20年）	2.1	300,000	359,958	2028/6/20
第105回利付国債（20年）	2.1	870,000	1,047,741	2028/9/20
第106回利付国債（20年）	2.2	711,000	862,954	2028/9/20
第107回利付国債（20年）	2.1	567,000	685,287	2028/12/20
第108回利付国債（20年）	1.9	800,000	951,440	2028/12/20
第109回利付国債（20年）	1.9	800,000	954,408	2029/3/20
第110回利付国債（20年）	2.1	1,096,000	1,329,228	2029/3/20
第111回利付国債（20年）	2.2	711,000	872,084	2029/6/20
第112回利付国債（20年）	2.1	1,340,000	1,630,002	2029/6/20
第113回利付国債（20年）	2.1	1,382,000	1,686,841	2029/9/20
第114回利付国債（20年）	2.1	1,320,000	1,616,472	2029/12/20
第115回利付国債（20年）	2.2	1,154,000	1,425,443	2029/12/20
第116回利付国債（20年）	2.2	1,346,000	1,668,165	2030/3/20
第117回利付国債（20年）	2.1	1,210,000	1,486,485	2030/3/20
第118回利付国債（20年）	2.0	776,000	947,759	2030/6/20
第119回利付国債（20年）	1.8	660,000	791,439	2030/6/20
第120回利付国債（20年）	1.6	810,000	953,337	2030/6/20
第121回利付国債（20年）	1.9	989,000	1,200,289	2030/9/20
第122回利付国債（20年）	1.8	760,000	913,755	2030/9/20
第123回利付国債（20年）	2.1	1,368,000	1,696,402	2030/12/20
第124回利付国債（20年）	2.0	750,000	921,367	2030/12/20
第125回利付国債（20年）	2.2	1,454,000	1,825,453	2031/3/20
第126回利付国債（20年）	2.0	890,000	1,096,364	2031/3/20
第127回利付国債（20年）	1.9	440,000	536,830	2031/3/20
第128回利付国債（20年）	1.9	1,014,000	1,240,385	2031/6/20
第129回利付国債（20年）	1.8	450,000	545,049	2031/6/20
第130回利付国債（20年）	1.8	1,682,000	2,042,133	2031/9/20
第131回利付国債（20年）	1.7	480,000	576,883	2031/9/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第132回利付国債（20年）	1.7	1,187,000	1,429,599	2031/12/20
第133回利付国債（20年）	1.8	1,740,000	2,117,371	2031/12/20
第134回利付国債（20年）	1.8	1,885,000	2,298,814	2032/3/20
第135回利付国債（20年）	1.7	600,000	724,080	2032/3/20
第136回利付国債（20年）	1.6	650,000	776,152	2032/3/20
第137回利付国債（20年）	1.7	1,132,000	1,368,871	2032/6/20
第138回利付国債（20年）	1.5	400,000	473,336	2032/6/20
第139回利付国債（20年）	1.6	100,000	119,629	2032/6/20
第140回利付国債（20年）	1.7	2,397,000	2,904,277	2032/9/20
第141回利付国債（20年）	1.7	2,220,000	2,694,858	2032/12/20
第142回利付国債（20年）	1.8	1,090,000	1,337,767	2032/12/20
第143回利付国債（20年）	1.6	1,980,000	2,380,811	2033/3/20
第144回利付国債（20年）	1.5	350,000	416,080	2033/3/20
第145回利付国債（20年）	1.7	2,410,000	2,935,958	2033/6/20
第146回利付国債（20年）	1.7	2,260,000	2,758,013	2033/9/20
第147回利付国債（20年）	1.6	2,160,000	2,609,409	2033/12/20
第148回利付国債（20年）	1.5	4,820,000	5,760,960	2034/3/20
第149回利付国債（20年）	1.5	2,220,000	2,656,674	2034/6/20
第150回利付国債（20年）	1.4	2,620,000	3,099,853	2034/9/20
第151回利付国債（20年）	1.2	2,340,000	2,700,172	2034/12/20
第152回利付国債（20年）	1.2	2,740,000	3,163,357	2035/3/20
第153回利付国債（20年）	1.3	3,490,000	4,085,638	2035/6/20
第154回利付国債（20年）	1.2	2,760,000	3,189,483	2035/9/20
第155回利付国債（20年）	1.0	3,330,000	3,740,022	2035/12/20
第156回利付国債（20年）	0.4	2,330,000	2,386,502	2036/3/20
第157回利付国債（20年）	0.2	1,840,000	1,820,422	2036/6/20
第158回利付国債（20年）	0.5	2,420,000	2,512,250	2036/9/20
第159回利付国債（20年）	0.6	2,070,000	2,181,117	2036/12/20
第160回利付国債（20年）	0.7	3,530,000	3,778,794	2037/3/20
第161回利付国債（20年）	0.6	2,590,000	2,723,385	2037/6/20
第162回利付国債（20年）	0.6	2,710,000	2,846,448	2037/9/20
第163回利付国債（20年）	0.6	2,730,000	2,864,206	2037/12/20
第164回利付国債（20年）	0.5	2,800,000	2,884,448	2038/3/20
第165回利付国債（20年）	0.5	1,730,000	1,779,633	2038/6/20
第166回利付国債（20年）	0.7	2,500,000	2,661,000	2038/9/20
第167回利付国債（20年）	0.5	2,450,000	2,512,793	2038/12/20
第168回利付国債（20年）	0.4	200,000	201,108	2039/3/20
小計		463,721,000	506,833,740	
地方債証券				
第１回東京都公募公債（20年）	1.54	20,000	21,251	2023/6/20
第７回東京都公募公債（30年）	2.51	10,000	13,655	2038/9/17
第８回東京都公募公債（30年）	2.23	80,000	105,072	2038/9/17
第12回東京都公募公債（20年）	2.31	100,000	118,887	2027/9/17
第16回東京都公募公債（20年）	2.01	100,000	118,397	2028/12/20
第20回東京都公募公債（20年）	2.09	80,000	96,173	2029/9/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
第21回東京都公募公債（20年）	2.19	80,000	97,294	2029/12/20
第22回東京都公募公債（20年）	1.92	120,000	143,282	2030/6/20
第24回東京都公募公債（20年）	1.98	70,000	84,870	2031/6/20
第28回東京都公募公債（20年）	1.59	100,000	117,852	2033/3/18
第686回東京都公募公債	1.08	100,000	101,177	2020/6/19
第687回東京都公募公債	1.12	100,000	101,499	2020/9/18
第693回東京都公募公債	1.38	100,000	102,533	2021/3/19
第705回東京都公募公債	1.06	170,000	175,079	2022/3/18
第709回東京都公募公債	0.78	100,000	102,389	2022/6/20
第722回東京都公募公債	0.8	100,000	103,220	2023/6/20
第729回東京都公募公債	0.69	100,000	103,271	2024/3/19
第749回東京都公募公債	0.436	300,000	307,917	2025/9/19
第750回東京都公募公債	0.444	200,000	205,456	2025/12/19
第752回東京都公募公債	0.126	100,000	100,632	2025/12/19
第754回東京都公募公債	0.06	120,000	120,244	2026/3/19
第755回東京都公募公債	0.06	300,000	300,612	2026/3/19
第758回東京都公募公債	0.03	300,000	300,000	2026/6/19
第765回東京都公募公債	0.21	300,000	304,227	2027/3/19
平成22年度第８回北海道公募公債	0.96	100,000	101,358	2020/10/29
平成25年度第４回北海道公募公債	0.85	100,000	103,357	2023/6/28
平成25年度第７回北海道公募公債	0.8	150,000	154,923	2023/8/30
平成25年度第９回北海道公募公債	0.7	300,000	308,898	2023/10/31
平成27年度第９回北海道公募公債	0.486	200,000	205,884	2025/10/30
平成27年度第15回北海道公募公債	0.22	100,000	101,287	2026/2/26
平成28年度第12回北海道公募公債	0.165	300,000	302,850	2026/12/28
平成29年度第15回北海道公募公債	0.23	117,000	118,388	2028/2/28
第29回１号宮城県公募公債	0.68	100,000	102,957	2023/10/25
第２回神奈川県公募公債（20年）	2.23	80,000	89,459	2024/9/20
第２回神奈川県公募公債（30年）	2.87	80,000	112,272	2036/6/20
第27回神奈川県公募公債（20年）	1.398	100,000	115,766	2034/9/20
第189回神奈川県公募公債	0.89	400,000	410,016	2022/3/18
第191回神奈川県公募公債	0.83	100,000	102,544	2022/6/20
第226回神奈川県公募公債	0.195	300,000	303,876	2027/3/19
第228回神奈川県公募公債	0.205	200,000	202,662	2027/6/18
第５回大阪府公募公債（20年）	2.16	100,000	121,438	2030/5/28
第11回大阪府公募公債（20年）	1.693	200,000	238,236	2033/9/27
第343回大阪府公募公債	0.98	70,000	70,969	2020/10/28
第348回大阪府公募公債	1.32	10,000	10,242	2021/3/30
第351回大阪府公募公債	1.19	100,000	102,560	2021/7/28
第358回大阪府公募公債	0.97	56,000	57,471	2022/2/28
第359回大阪府公募公債	0.99	56,000	57,545	2022/3/29
第376回大阪府公募公債	0.82	106,000	109,632	2023/9/27
第380回大阪府公募公債	0.762	100,000	103,424	2024/1/30
第385回大阪府公募公債	0.65	200,000	206,342	2024/6/27
第388回大阪府公募公債	0.54	400,000	410,948	2024/9/27

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
第393回大阪府公募公債	0.468	110,000	112,785	2025/2/26
第394回大阪府公募公債	0.489	200,000	205,382	2025/3/28
第414回大阪府公募公債	0.037	100,000	99,977	2026/11/27
第416回大阪府公募公債	0.185	108,000	109,162	2027/1/29
第429回大阪府公募公債	0.197	103,000	103,927	2028/2/25
第431回大阪府公募公債	0.165	300,000	301,782	2028/4/26
平成21年度第3回京都府公募公債（20年）	2.19	100,000	121,117	2029/9/20
平成23年度第9回京都府公募公債	1.01	140,000	143,976	2022/3/16
平成24年度第3回京都府公募公債（20年）	1.63	200,000	235,710	2032/8/13
平成24年度第10回京都府公募公債	0.67	100,000	102,521	2023/3/22
平成25年度第2回京都府公募公債（15年）	1.05	100,000	108,649	2028/4/28
第1回兵庫県公募公債（18年）	1.26	200,000	225,154	2032/8/6
第2回兵庫県公募公債（30年）	2.36	40,000	53,991	2040/3/19
第4回兵庫県公募公債（15年）	1.31	100,000	110,523	2027/12/24
第5回兵庫県公募公債（15年）	1.31	100,000	110,871	2028/5/26
第8回兵庫県公募公債（15年）	1.09	100,000	109,338	2029/4/16
第15回兵庫県公募公債（20年）	1.64	300,000	352,368	2032/7/23
第16回兵庫県公募公債（20年）	1.7	100,000	118,498	2032/11/19
平成27年度第6回兵庫県公募公債	0.56	200,000	206,628	2025/8/18
第3回静岡県公募公債（15年）	1.368	100,000	111,060	2027/10/29
平成22年度第6回静岡県公募公債	1.178	100,000	101,391	2020/7/22
平成22年度第8回静岡県公募公債	1.059	100,000	101,347	2020/8/25
平成25年度第1回静岡県公募公債	0.581	100,000	102,223	2023/4/19
平成25年度第5回静岡県公募公債	0.926	100,000	103,823	2023/7/25
平成25年度第8回静岡県公募公債	0.699	130,000	133,952	2023/10/24
平成27年度第3回静岡県公募公債	0.544	121,000	124,812	2025/5/21
平成27年度第5回静岡県公募公債	0.578	100,000	103,401	2025/6/20
平成30年度第9回静岡県公募公債	0.239	100,000	101,437	2028/6/20
平成23年度第7回愛知県公募公債	1.11	100,000	102,432	2021/7/29
平成23年度第9回愛知県公募公債	1.019	100,000	102,404	2021/9/30
平成23年度第13回愛知県公募公債	1.529	300,000	333,669	2026/11/13
平成23年度第14回愛知県公募公債	1.006	100,000	102,539	2021/11/30
平成23年度第17回愛知県公募公債	0.996	100,000	102,681	2022/1/31
平成24年度第13回愛知県公募公債	0.772	100,000	102,705	2022/11/30
平成24年度第14回愛知県公募公債（15年）	1.314	300,000	332,136	2027/12/13
平成26年度第9回愛知県公募公債	0.576	100,000	102,937	2024/8/26
平成26年度第12回愛知県公募公債	0.515	100,000	102,695	2024/10/25
平成27年度第18回愛知県公募公債	0.22	100,000	101,282	2026/2/16
平成28年度第1回愛知県公募公債	0.08	100,000	100,347	2026/4/28
平成28年度第8回愛知県公募公債	0.065	108,000	108,274	2026/8/26
平成22年度第5回広島県公募公債	1.0	200,000	203,040	2020/11/25
平成22年度第8回広島県公募公債	1.33	26,650	27,306	2021/3/25
平成23年度第1回広島県公募公債	1.19	100,000	102,404	2021/5/27
平成27年度第4回広島県公募公債	0.476	100,000	102,909	2025/11/25
平成29年度第5回広島県公募公債	0.245	100,000	101,540	2028/1/25

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
第４回埼玉県公募公債（20年）	2.18	200,000	235,460	2027/９/21
平成23年度第１回埼玉県公募公債	1.37	100,000	102,660	2021/４/27
平成23年度第４回埼玉県公募公債	1.2	100,000	102,624	2021/７/27
平成24年度第６回埼玉県公募公債	0.801	100,000	102,732	2022/10/26
平成26年度第８回埼玉県公募公債	0.335	100,000	101,797	2025/１/28
平成27年度第６回埼玉県公募公債	0.505	200,000	206,180	2025/９/29
平成29年度第８回埼玉県公募公債	0.245	200,000	203,080	2028/１/26
平成19年度第１回福岡県公募公債（30年）	2.62	70,000	96,492	2037/９/18
平成20年度第１回福岡県公募公債（30年）	2.28	80,000	105,876	2038/９/17
平成22年度第３回福岡県公募公債	1.11	100,000	101,410	2020/８/24
平成22年度第５回福岡県公募公債	0.94	20,000	20,271	2020/10/28
平成23年度第１回福岡県公募公債（15年）	1.491	100,000	110,994	2026/11/27
平成26年度第８回福岡県公募公債	0.441	100,000	102,363	2024/12/25
平成26年度第１回福岡県公募公債	0.654	100,000	103,243	2024/６/26
平成27年度第７回福岡県公募公債	0.464	100,000	102,867	2025/12/25
第２回千葉県公募公債（20年）	2.26	100,000	116,356	2026/９/18
第９回千葉県公募公債（20年）	1.84	80,000	94,954	2030/10/11
平成22年度第11回千葉県公募公債	1.26	80,000	81,703	2021/１/25
平成22年度第12回千葉県公募公債	1.28	100,000	102,271	2021/２/25
平成22年度第14回千葉県公募公債	1.33	100,000	102,463	2021/３/25
平成23年度第９回千葉県公募公債	1.0	20,000	20,567	2022/３/25
平成24年度第１回千葉県公募公債	1.05	20,000	20,613	2022/４/25
平成24年度第６回千葉県公募公債	0.81	100,000	102,829	2022/11/25
平成25年度第１回千葉県公募公債	0.58	82,500	84,338	2023/４/25
平成25年度第８回千葉県公募公債	0.67	100,000	102,967	2023/11/24
平成28年度第５回千葉県公募公債	0.15	100,000	100,912	2026/12/25
平成28年度第８回千葉県公募公債	0.22	200,000	202,980	2027/３/25
第７回群馬県公募公債	1.08	400,000	406,572	2020/11/25
第15回群馬県公募公債	0.08	200,000	200,750	2026/11/25
平成28年度第１回岐阜県公募公債	0.06	100,000	100,223	2026/10/30
平成24年度第１回大分県公募公債	0.8	100,260	103,006	2022/10/31
平成27年度第１回大分県公募公債	0.476	203,400	209,388	2025/10/30
第90回共同発行市場公募地方債	1.12	30,000	30,456	2020/９/25
第91回共同発行市場公募地方債	0.9	175,000	177,250	2020/10/23
第94回共同発行市場公募地方債	1.24	100,000	102,095	2021/１/25
第95回共同発行市場公募地方債	1.28	100,000	102,271	2021/２/25
第99回共同発行市場公募地方債	1.17	200,000	204,912	2021/６/25
第100回共同発行市場公募地方債	1.21	100,000	102,633	2021/７/23
第101回共同発行市場公募地方債	1.05	100,000	102,376	2021/８/25
第103回共同発行市場公募地方債	1.0	100,000	102,426	2021/10/25
第107回共同発行市場公募地方債	1.01	300,000	308,364	2022/２/25
第109回共同発行市場公募地方債	1.05	170,000	175,215	2022/４/25
第110回共同発行市場公募地方債	0.89	100,000	102,668	2022/５/25
第113回共同発行市場公募地方債	0.77	100,000	102,495	2022/８/25
第114回共同発行市場公募地方債	0.82	100,000	102,722	2022/９/22

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

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
第17回横浜市公募公債（20年）	2.07	80,000	94,993	2028/12/20
第20回横浜市公募公債（20年）	2.1	80,000	96,229	2029/10/19
平成24年度第４回横浜市公募公債	0.81	100,000	103,003	2023/２/20
第25回横浜市公募公債（20年）	1.72	100,000	118,903	2032/７/16
平成27年度第２回横浜市公募公債	0.568	200,000	206,670	2025/６/16
第27回横浜市公募公債（20年）	1.599	60,000	70,724	2033/５/20
平成22年度第８回札幌市公募公債（30年）	2.277	80,000	107,232	2040/９/20
平成23年度第３回札幌市公募公債	1.944	300,000	363,213	2031/７/29
平成26年度第５回札幌市公募公債	0.961	100,000	108,493	2029/９/20
平成27年度第９回札幌市公募公債	0.19	100,000	101,054	2025/12/19
第３回川崎市公募公債（15年）	1.82	100,000	102,910	2020/12/21
第44回川崎市公募公債（５年）	0.162	130,400	130,616	2020/６/19
第17回北九州市公募公債（20年）	1.529	100,000	117,576	2034/６/20
平成22年度第２回北九州市公募公債	1.26	100,000	102,019	2020/12/24
平成25年度第３回北九州市公募公債	0.728	300,000	309,879	2023/12/26
平成22年度第９回福岡市公募公債	1.32	106,500	109,102	2021/３/25
平成23年度第６回福岡市公募公債	1.0	100,000	102,434	2021/10/28
平成24年度第４回福岡市公募公債	0.8	200,000	205,478	2022/10/31
平成25年度第４回福岡市公募公債	0.68	50,000	51,478	2023/10/24
平成26年度第６回福岡市公募公債（20年）	1.371	100,000	115,371	2034/９/20
平成25年度第２回広島市公募公債	0.72	100,000	103,258	2023/12/27
平成28年度第４回広島市公募公債	0.165	100,000	101,026	2026/12/25
平成29年度第６回広島市公募公債	0.23	300,000	304,092	2028/２/25
平成22年度第２回千葉市公募公債	0.92	100,000	101,312	2020/10/22
平成24年度第１回相模原市公募公債	0.71	200,000	205,046	2022/12/20
平成22年度第１回三重県公募公債	1.056	87,050	88,460	2020/11/30
平成23年度第１回三重県公募公債	1.021	98,410	100,946	2021/11/30
平成24年度第４回福井県公募公債	0.46	100,000	101,755	2023/４/26
平成26年度第４回福井県公募公債	0.425	100,000	102,406	2025/４/24
平成27年度第４回福井県公募公債	0.085	200,000	200,762	2026/４/27
平成23年度第１回徳島県公募公債	1.02	100,000	102,575	2021/11/30
平成27年度第１回徳島県公募公債	0.476	300,000	308,736	2025/11/27
平成29年度第２回徳島県公募公債	0.19	108,000	109,193	2027/11/30
平成24年度第１回山梨県公募公債	0.8	200,000	205,464	2022/10/28
平成24年度第２回岡山県公募公債	0.68	100,000	102,573	2023/３/29
平成26年度第１回岡山市公募公債	0.33	100,000	101,770	2025/１/30
第４回京都市保証京都市土地開発公社債券	0.06	200,000	200,186	2023/３/29
第96回愛知県・名古屋市折半保証名古屋高速道路債券	2.34	100,000	120,509	2028/12/20
第132回福岡北九州高速道路債券	0.704	100,000	102,741	2024/３/19
小計		30,807,350	32,542,061	
特殊債券（除く金融債）				
第６回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.9	100,000	103,487	2021/２/26
第81回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.1	200,000	240,668	2029/５/31
第90回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.1	100,000	120,796	2029/９/28
第92回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.1	100,000	120,913	2029/10/31

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第101回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.3	100,000	135,299	2040/2/29
第106回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.1	100,000	121,561	2030/4/30
第110回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3	544,000	552,274	2020/6/30
第112回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.1	354,000	358,927	2020/7/31
第117回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	100,000	101,445	2020/9/30
第120回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.9	300,000	304,152	2020/10/30
第122回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.9	400,000	405,856	2020/11/30
第124回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.2	571,000	582,562	2020/12/28
第127回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.0	100,000	121,451	2031/1/31
第133回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3	400,000	410,576	2021/4/30
第135回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.1	91,000	93,136	2021/5/31
第139回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.1	660,000	676,744	2021/7/30
第142回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	122,000	124,936	2021/8/31
第147回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	100,000	102,575	2021/10/29
第148回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.8	200,000	239,654	2031/10/31
第149回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	136,000	139,627	2021/11/30
第157回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.9	212,000	217,609	2022/2/28
第159回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.9	109,000	111,935	2022/3/18
第162回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.737	100,000	119,496	2032/4/30
第165回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.83	200,000	255,464	2042/5/30
第166回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.895	12,000	12,353	2022/6/30
第173回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.819	301,000	309,810	2022/9/30
第177回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.805	100,000	103,022	2022/11/30
第182回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.834	201,000	207,562	2023/1/31
第186回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.668	100,000	102,722	2023/3/17
第188回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.4	100,000	115,745	2033/4/28
第189回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.541	153,000	156,520	2023/4/28
第193回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.882	100,000	103,815	2023/6/30
第195回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.911	223,000	231,953	2023/7/31
第200回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.801	100,000	103,688	2023/9/29
第211回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.66	200,000	206,728	2024/2/29
第213回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.645	222,000	229,434	2024/3/29
第222回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.601	100,000	103,377	2024/7/31
第226回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.39	100,000	116,445	2034/8/31
第243回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.391	200,000	205,214	2025/4/30
第254回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.44	105,000	108,215	2025/8/29
第266回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.32	130,000	133,196	2026/1/30
第269回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.145	100,000	101,294	2026/2/27
第271回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.02	301,000	302,348	2026/3/31
第273回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.02	100,000	100,454	2026/4/30
第344回政府保証道路債券	1.6	100,000	101,929	2020/7/15
第１回政府保証地方公共団体金融機構債券（８年）	0.576	600,000	608,826	2021/9/24
第２回政府保証地方公共団体金融機構債券（８年）	0.502	300,000	304,293	2021/12/24
第３回政府保証地方公共団体金融機構債券（８年）	0.46	300,000	304,227	2022/2/25
第５回政府保証公営企業債券（15年）	2.2	300,000	321,396	2022/7/15

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第14回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.1	100,000	101,348	2020/7/17
第16回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.0	100,000	101,399	2020/9/14
第22回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.3	30,000	30,738	2021/3/12
第29回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.0	21,000	21,534	2021/10/18
第31回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.1	50,000	51,483	2021/12/14
第39回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.801	100,000	102,759	2022/8/15
第45回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.815	100,000	103,229	2023/2/17
第46回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.668	17,000	17,462	2023/3/17
第48回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.605	36,000	36,931	2023/5/16
第55回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.693	160,000	165,404	2023/12/18
第61回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.644	100,000	103,511	2024/6/14
第62回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.601	100,000	103,350	2024/7/16
第64回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.544	240,000	247,560	2024/9/13
第89回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.005	203,000	203,755	2026/10/16
第97回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.13	200,000	202,676	2027/6/14
第99回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.155	400,000	405,952	2027/8/13
第２回政府保証公営企業債券（15年）	2.1	100,000	104,134	2021/4/16
第25回政府保証日本政策金融公庫債券	0.815	100,000	103,244	2023/2/24
第31回政府保証日本政策金融公庫債券	0.544	100,000	103,150	2024/9/13
第37回政府保証日本政策金融公庫債券	0.425	100,000	102,990	2025/9/16
第41回政府保証日本政策金融公庫債券	0.01	300,000	301,215	2026/9/15
第211回政府保証預金保険機構債券	0.1	100,000	100,353	2021/10/19
第３回政府保証新関西国際空港債券	0.644	100,000	103,536	2024/6/26
第11回政府保証原子力損害賠償・廃炉等支援機構債	0.001	400,000	400,556	2022/5/20
第19回政府保証日本政策投資銀行	0.668	400,000	410,876	2023/3/15
第22回政府保証日本政策投資銀行	0.693	20,000	20,675	2023/12/18
第39回政府保証日本政策投資銀行	0.145	106,000	107,583	2027/3/15
第47回政府保証日本政策投資銀行	0.001	700,000	700,595	2021/3/26
第８回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	2.45	120,000	139,372	2026/3/19
第９回道路債券（財投機関債）	2.9	100,000	133,415	2032/5/20
第12回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	2.52	100,000	117,312	2026/6/19
第17回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	2.35	200,000	233,262	2026/9/18
第18回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	2.87	30,000	46,298	2046/12/20
第19回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	2.75	100,000	151,690	2047/3/20
第22回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	2.67	130,000	194,474	2047/3/20
第27回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	2.34	100,000	118,694	2027/10/20
第28回道路債券（財投機関債）	2.83	400,000	541,956	2033/12/20
第33回道路債券（財投機関債）	2.91	500,000	687,540	2034/6/20
第42回道路債券（財投機関債）	2.22	200,000	225,138	2025/3/21
第47回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	2.41	150,000	183,432	2029/4/20
第58回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	2.14	50,000	60,564	2030/5/10
第69回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	2.19	100,000	122,827	2031/3/20
第83回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	1.9	50,000	60,231	2032/3/19
第89回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	1.711	100,000	118,230	2032/6/18
第145回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	1.523	200,000	240,178	2044/12/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第153回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	1.974	100,000	134,970	2055/３/19
第160回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	1.284	100,000	114,011	2035/９/20
第１回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	2.266	50,000	60,615	2029/６/28
第３回公営企業債券（20年）（財投機関債）	1.03	20,000	20,773	2023/３/22
第３回地方公共団体金融機構債券（15年）（財投機関債）	1.176	100,000	109,974	2029/１/26
第６回公営企業債券（20年）（財投機関債）	2.03	100,000	109,224	2023/12/20
第８回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	2.043	200,000	240,648	2030/６/28
第９回公営企業債券（20年）（財投機関債）	2.33	50,000	56,117	2024/９/24
第11回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	1.851	300,000	355,680	2030/10/28
第12回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	2.092	250,000	303,920	2030/12/27
第13回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.278	100,000	101,403	2020/６/26
第14回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	2.187	80,000	98,448	2031/４/28
第16回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.164	100,000	101,568	2020/９/28
第16回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	1.846	80,000	95,509	2031/８/28
第17回公営企業債券（20年）（財投機関債）	2.39	150,000	173,650	2026/３/24
第17回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	1.87	100,000	119,727	2031/９/26
第19回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.274	50,000	51,019	2020/12/28
第20回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.28	100,000	102,156	2021/１/28
第22回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	1.687	200,000	236,224	2032/６/28
第23回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	1.68	300,000	354,177	2032/７/28
Ｆ24回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.681	70,000	74,449	2023/３/17
第27回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	1.785	50,000	59,975	2033/１/28
第30回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.035	300,000	307,725	2021/11/26
第44回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	1.298	100,000	114,212	2035/６/28
Ｆ63回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.579	100,000	109,338	2025/６/20
Ｆ77回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.519	200,000	221,444	2026/10/20
第77回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	0.491	100,000	102,839	2025/10/28
Ｆ89回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.602	300,000	337,377	2027/８/20
Ｆ104回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.314	100,000	107,361	2025/３/７
Ｆ123回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.6	100,000	115,169	2030/３/19
Ｆ124回地方公共団体金融機構債券	1.418	200,000	221,518	2027/６/４
Ｆ131回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.546	100,000	115,696	2031/７/30
Ｆ132回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.09	100,000	106,508	2025/７/30
Ｆ149回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.145	100,000	107,276	2025/12/19
Ｆ197回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.052	300,000	324,375	2027/10/29
Ｆ226回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.096	100,000	109,239	2029/２/28
Ｆ306回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	0.605	100,000	104,527	2028/３/22
第10回日本政策金融公庫（財投機関債）	2.167	80,000	96,966	2030/３/19
第15回日本政策金融公庫（財投機関債）	1.911	80,000	95,336	2030/10/29
第１回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	14,814	15,475	2042/５/10
第１回貸付債権担保Ｓ種住宅金融支援機構債券	2.08	15,066	15,808	2037/11/10
第２回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.19	16,087	16,935	2042/６/10
第２回貸付債権担保Ｓ種住宅金融支援機構債券	2.27	15,463	16,363	2037/11/10
第２回貸付債権担保Ｔ種住宅金融支援機構債券	0.18	88,468	88,901	2032/５/10
第３回貸付債権担保Ｔ種住宅金融支援機構債券	0.16	185,444	186,148	2033/１/10

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第４回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.29	15,482	16,320	2042/８/10
第５回貸付債権担保Ｓ種住宅金融公庫債券	1.76	13,424	13,831	2036/11/10
第６回貸付債権担保Ｓ種住宅金融公庫債券	2.26	13,795	14,416	2037/５/10
第６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	15,230	15,965	2042/10/10
第６回貸付債権担保Ｓ種住宅金融支援機構債券	1.94	16,024	16,841	2038/11/10
第７回貸付債権担保Ｓ種住宅金融公庫債券	2.25	13,827	14,442	2037/５/10
第８回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.67	10,313	10,363	2037/10/10
第８回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.99	16,474	17,308	2042/12/10
第９回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.52	10,102	10,145	2037/12/10
第９回貸付債権担保Ｓ種住宅金融公庫債券	2.19	14,537	15,257	2037/５/10
第９回貸付債権担保Ｓ種住宅金融支援機構債券	2.24	17,123	18,251	2039/５/10
第10回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.43	21,656	21,842	2038/２/10
第10回貸付債権担保Ｓ種住宅金融公庫債券	2.15	14,989	15,736	2037/５/10
第13回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.16	17,481	18,465	2043/５/10
第14回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.7	11,460	11,652	2039/１/10
第14回貸付債権担保Ｓ種住宅金融支援機構債券	1.7	15,977	16,332	2032/５/10
第16回貸付債権担保Ｓ種住宅金融支援機構債券	1.64	18,480	18,997	2032/11/10
第17回貸付債権担保Ｓ種住宅金融支援機構債券	1.71	18,609	19,162	2032/11/10
第18回貸付債権担保Ｓ種住宅金融支援機構債券	1.57	56,379	57,884	2032/11/10
第19回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.8	12,964	13,367	2039/６/10
第20回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.12	13,009	13,495	2039/７/10
第25回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.28	50,448	54,778	2044/６/10
第30回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.67	13,237	13,590	2040/５/10
第31回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.7	29,680	30,780	2040/６/10
第32回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.69	15,892	16,538	2040/７/10
第33回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.88	31,601	33,967	2045/２/10
第35回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.87	33,133	35,485	2045/４/10
第36回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.81	33,307	35,534	2045/５/10
第37回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.88	15,585	16,318	2040/12/10
第38回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.61	36,164	38,414	2045/７/10
第39回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.84	14,914	15,527	2041/２/10
第39回一般担保住宅金融支援機構債券（財投機関債）	2.15	300,000	361,014	2029/９/20
第40回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.36	37,597	39,596	2045/９/10
第41回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.09	16,291	17,211	2041/４/10
第42回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.34	14,731	15,517	2041/５/10
第43回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.6	43,613	46,577	2045/12/10
第43回一般担保住宅金融支援機構債券（財投機関債）	2.29	100,000	122,422	2030/２/18
第44回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.77	42,917	46,143	2046/１/10
第45回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.79	36,338	38,904	2046/２/10
第47回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.92	32,515	34,844	2046/４/10
第48回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.89	101,349	108,611	2046/５/10
第49回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.76	33,471	35,716	2046/６/10
第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.67	33,912	36,085	2046/７/10
第51回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.21	14,619	15,392	2042/２/10
第51回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.64	36,757	39,172	2046/８/10

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第52回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.51	39,787	42,232	2046/9/10
第53回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.48	41,395	43,929	2046/10/10
第54回一般担保住宅金融支援機構債券（財投機関債）	1.09	300,000	303,516	2020/6/19
第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.42	45,768	48,570	2047/1/10
第57回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	137,271	145,784	2047/2/10
第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	46,867	49,810	2047/4/10
第60回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.34	48,803	51,688	2047/5/10
第62回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.21	50,111	52,791	2047/7/10
第62回一般担保住宅金融支援機構債券（財投機関債）	2.13	290,000	353,191	2030/12/13
第63回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.11	50,054	52,446	2047/8/10
第66回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.12	52,441	54,994	2047/11/10
第70回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.25	47,725	50,239	2048/3/10
第74回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.32	53,046	56,204	2048/7/10
第75回一般担保住宅金融支援機構債券（財投機関債）	2.066	80,000	97,321	2031/6/13
第76回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.21	322,035	338,606	2048/9/10
第77回一般担保住宅金融支援機構債券（財投機関債）	1.751	30,000	33,527	2026/6/19
第78回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.08	48,601	50,804	2048/11/10
第80回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.07	105,676	110,524	2049/1/10
第81回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.07	52,341	54,751	2049/2/10
第83回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.04	55,458	57,956	2049/4/10
第84回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.01	111,082	115,886	2049/5/10
第85回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.02	113,650	118,644	2049/6/10
第88回一般担保住宅金融支援機構債券（財投機関債）	1.863	100,000	119,649	2031/11/18
第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.95	60,612	63,098	2049/10/10
第90回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.87	186,129	192,946	2049/11/10
第91回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.84	125,628	130,062	2049/12/10
第92回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.74	64,257	66,182	2050/1/10
第93回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.6	134,486	137,481	2050/2/10
第95回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.81	230,658	238,707	2050/4/10
第98回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.9	230,676	240,018	2050/7/10
第99回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.88	154,754	160,860	2050/8/10
第100回一般担保住宅金融支援機構債券（財投機関債）	1.892	100,000	120,406	2032/4/16
第102回一般担保住宅金融支援機構債券（財投機関債）	1.441	300,000	331,977	2027/3/19
第103回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.86	400,755	416,372	2050/12/10
第115回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.41	268,926	271,790	2051/12/10
第118回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.47	272,931	276,896	2052/3/10
第121回一般担保住宅金融支援機構債券（財投機関債）	2.227	130,000	174,556	2042/9/19
第123回一般担保住宅金融支援機構債券（財投機関債）	1.801	100,000	119,884	2032/9/17
第124回一般担保住宅金融支援機構債券（財投機関債）	1.428	200,000	222,376	2027/12/20
第125回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	560,022	566,451	2052/10/10
第128回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	94,339	95,443	2053/1/10
第129回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	95,061	96,434	2053/2/10
第130回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	95,185	96,317	2053/3/10
第131回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	191,334	193,283	2053/4/10
第132回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	191,634	193,582	2053/5/10

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第133回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	192,584	194,831	2053/6/10
第134回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.39	194,182	195,962	2053/7/10
第136回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.44	194,944	197,452	2053/9/10
第137回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.47	97,784	99,267	2053/10/10
第138回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	98,357	100,074	2053/11/10
第174回一般担保住宅金融支援機構債券（財投機関債）	1.129	180,000	200,962	2035/11/20
第177回一般担保住宅金融支援機構債券（財投機関債）	0.484	200,000	205,238	2025/12/19
第６回沖縄振興開発金融公庫債券（財投機関債）	2.04	50,000	56,020	2025/6/20
第25回沖縄振興開発金融公庫債券（財投機関債）	0.22	300,000	303,378	2027/6/18
第７回国際協力機構債券（財投機関債）	1.991	70,000	84,538	2031/6/13
第11回国際協力機構債券（財投機関債）	1.14	30,000	30,874	2021/12/20
第33回中日本高速道路	1.084	50,000	51,212	2021/9/17
第27回西日本高速道路	0.58	600,000	619,020	2025/9/2
第29回西日本高速道路	0.31	200,000	202,816	2026/2/12
第30回西日本高速道路	0.17	300,000	301,464	2026/5/22
第17回韓国輸出入銀行	0.16	100,000	100,009	2019/12/27
第18回韓国輸出入銀行	0.27	100,000	100,195	2021/6/28
小計		33,348,097	35,968,864	
金融債券				
い第781号商工債券	0.24	100,000	100,212	2020/6/26
第310回信金中金債	0.225	200,000	200,504	2020/9/25
第311回信金中金債	0.225	200,000	200,550	2020/10/27
第315回信金中金債	0.075	400,000	400,284	2021/2/26
第322回信金中金債	0.03	300,000	299,892	2021/9/27
第327回信金中金債	0.06	200,000	200,082	2022/2/25
第332回信金中金債	0.09	300,000	300,405	2022/7/27
第336回信金中金債	0.1	300,000	300,555	2022/11/25
第338回信金中金債	0.11	200,000	200,444	2023/1/27
第11号商工債券（10年）	0.66	100,000	102,573	2024/9/20
第211号商工債券（３年）	0.07	300,000	300,075	2020/8/27
第223号商工債券（３年）	0.11	300,000	300,306	2021/8/27
第２回信金中金債（10年）	0.52	300,000	308,562	2025/9/26
小計		3,200,000	3,214,444	
普通社債券				
第567回東京電力	1.958	100,000	109,763	2030/7/29
第568回東京電力	1.155	100,000	101,179	2020/9/8
第499回中部電力	1.194	50,000	52,006	2023/6/23
第500回中部電力	0.875	100,000	103,122	2024/5/24
第518回中部電力	0.19	200,000	200,128	2023/1/25
第528回中部電力	0.13	200,000	199,144	2023/11/24
第496回関西電力	0.908	100,000	103,371	2025/2/25
第499回関西電力	0.68	200,000	204,252	2026/1/23
第508回関西電力	0.455	200,000	201,000	2027/4/23
第510回関西電力	0.49	100,000	100,714	2027/7/23
第512回関西電力	0.32	200,000	200,320	2024/10/25

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券	%	千円	千円	
第381回中国電力	0.953	100,000	103,371	2024/4/25
第385回中国電力	0.728	100,000	102,605	2025/7/25
第402回中国電力	0.25	200,000	199,838	2024/10/25
第304回北陸電力	0.989	100,000	103,252	2023/10/25
第307回北陸電力	1.055	100,000	105,078	2026/6/25
第310回北陸電力	0.748	200,000	205,444	2025/6/25
第322回北陸電力	0.38	200,000	200,156	2027/6/25
第481回東北電力	0.803	200,000	206,060	2025/7/25
第490回東北電力	0.22	100,000	100,133	2023/2/24
第494回東北電力	0.425	100,000	100,552	2027/6/25
第253回四国電力	1.0	100,000	103,263	2023/6/23
第371回九州電力	1.43	100,000	104,540	2022/12/22
第429回九州電力	0.909	200,000	206,382	2024/9/25
第430回九州電力	0.54	100,000	101,063	2021/10/25
第437回九州電力	0.685	100,000	102,192	2026/1/23
第460回九州電力	0.18	200,000	199,890	2023/2/24
第310回北海道電力	1.286	50,000	50,941	2020/12/25
第316回北海道電力	1.164	400,000	404,840	2020/6/25
第333回北海道電力	0.25	300,000	299,448	2023/6/23
第344回北海道電力	0.18	200,000	199,798	2022/9/22
第12回新関西国際空港	1.067	300,000	327,558	2029/9/20
第38回関西国際空港	1.112	50,000	51,394	2021/12/20
第７回大和ハウス工業	0.06	200,000	199,792	2021/6/18
第５回日揮	0.2	500,000	500,850	2022/10/13
第７回明治ホールディングス	0.22	100,000	100,205	2024/9/13
第10回アサヒグループホールディングス	0.17	100,000	100,092	2022/6/13
第11回アサヒグループホールディングス	0.23	100,000	100,247	2024/6/13
第３回コカ・コーラウエスト	0.524	300,000	303,642	2022/6/17
第24回味の素	0.19	100,000	100,263	2024/3/8
第３回　キユーピー	0.23	100,000	100,015	2026/2/13
第６回ヒューリック	0.494	300,000	300,054	2028/10/20
第６回Ｊ．フロント　リテイリング	0.435	200,000	201,562	2027/8/4
第４回トヨタ紡織	0.21	300,000	302,151	2024/12/20
第22回森ビル	0.18	200,000	199,394	2023/3/8
第11回セブン＆アイ・ホールディングス	0.514	300,000	303,843	2022/6/20
第31回東レ	0.25	100,000	100,153	2024/7/19
第４回野村総合研究所	0.34	100,000	100,848	2028/3/23
第１回電通	0.11	300,000	300,126	2023/10/25
第２回電通	0.24	200,000	200,798	2025/10/24
第２回大塚ホールディングス	0.26	100,000	100,149	2026/3/6
第３回富士フイルムホールディングス	0.882	100,000	102,734	2022/12/2
第13回ブリヂストン	0.23	200,000	199,824	2026/4/17
第23回ジェイ　エフ　イー　ホールディングス	0.09	300,000	299,637	2022/5/23
第１回リクルートホールディングス	0.09	300,000	300,210	2022/3/9
第19回豊田自動織機	1.109	100,000	102,399	2021/9/17

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券	%	千円	千円	
第48回日本精工	0.16	200,000	200,266	2023/11/29
第15回パナソニック	0.19	300,000	300,600	2021/9/17
第17回パナソニック	0.47	100,000	101,167	2026/9/18
第18回デンソー	0.315	200,000	200,866	2028/3/17
第１回村田製作所	0.08	300,000	300,042	2022/1/24
第29回三菱重工業	0.662	300,000	306,876	2024/9/3
第34回三菱重工業	0.104	100,000	99,914	2022/8/29
第１回明治安田生命2014基金	0.51	100,000	100,062	2019/8/7
第７回ＪＡ三井リース	0.2	200,000	200,198	2022/9/15
第９回ＪＡ三井リース	0.22	100,000	100,147	2023/1/26
第１回日本生命2015基金	0.406	100,000	100,049	2019/8/5
第１回日本生命2017基金	0.304	100,000	100,165	2021/8/2
第２回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス	0.25	200,000	200,344	2022/10/31
第13回アイシン精機	0.827	100,000	103,107	2023/9/20
第１回明治安田生命2018基金	0.315	300,000	299,994	2023/9/25
第15回パン・パシフィック・インターナショナル	0.11	300,000	299,622	2022/3/7
第78回三菱商事	1.155	100,000	102,983	2022/3/9
第33回丸井	0.04	200,000	199,732	2021/10/25
第48回クレディセゾン	1.038	200,000	206,778	2023/10/20
第17回三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	0.535	300,000	299,298	2028/5/31
第８回みずほコーポレート銀行（劣後特約付）	1.62	100,000	103,532	2021/10/29
第９回みずほコーポレート銀行（劣後特約付）	2.2	100,000	112,987	2026/10/30
第28回三菱東京ＵＦＪ銀行（劣後特約付）	1.56	100,000	102,402	2021/1/20
第30回三菱東京ＵＦＪ銀行（劣後特約付）	2.46	100,000	120,518	2031/1/20
第57回三菱東京ＵＦＪ銀行	2.22	200,000	214,756	2022/10/27
第６回住友信託銀行（劣後特約付）	2.78	100,000	116,165	2026/4/27
第13回住友信託銀行（劣後特約付）	2.341	100,000	113,362	2026/6/15
第22回三井住友銀行（劣後特約付）	1.43	100,000	101,816	2020/9/28
第23回三井住友銀行（劣後特約付）	1.61	100,000	102,400	2020/12/17
第25回三井住友銀行（劣後特約付）	2.21	200,000	224,788	2026/6/1
第５回みずほ銀行（劣後特約付）	2.49	100,000	113,692	2026/1/30
第９回みずほ銀行（劣後特約付）	2.52	100,000	115,924	2027/4/27
第18回みずほ銀行（劣後特約付）	2.14	100,000	112,333	2026/9/11
第15回芙蓉総合リース	0.33	100,000	100,376	2024/12/6
第47回日産フィナンシャルサービス	0.23	200,000	199,358	2022/12/20
第20回東京センチュリーリース	0.19	100,000	100,102	2022/10/18
第23回東京センチュリーリース	0.2	200,000	200,154	2023/4/13
第26回東京センチュリーリース	0.04	100,000	99,843	2021/10/15
第29回ホンダファイナンス	0.428	200,000	201,324	2021/3/19
第38回ホンダファイナンス	0.01	300,000	299,670	2021/3/19
第42回ホンダファイナンス	0.05	100,000	99,814	2022/6/20
第77回トヨタファイナンス	0.145	200,000	199,844	2024/7/25
第87回トヨタファイナンス	0.04	300,000	299,955	2022/4/19
第23回リコーリース	0.05	200,000	199,742	2021/9/24
第27回リコーリース	0.16	100,000	100,031	2022/7/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券	%	千円	千円	
第30回リコーリース	0.16	200,000	200,134	2022/1/21
第47回日立キャピタル	0.874	100,000	102,615	2023/3/20
第52回日立キャピタル	0.508	200,000	201,754	2021/6/18
第70回日立キャピタル	0.2	200,000	200,142	2022/12/20
第194回オリックス	0.19	400,000	399,812	2023/11/8
第21回三井住友ファイナンス＆リース	0.18	200,000	200,176	2023/11/27
第63回三菱ＵＦＪリース	0.19	100,000	99,866	2023/10/18
第65回三菱ＵＦＪリース	0.1	100,000	99,958	2022/2/25
第66回三菱ＵＦＪリース	0.21	300,000	300,132	2024/4/11
第27回野村ホールディングス	2.107	100,000	110,997	2025/9/24
第50回野村ホールディングス	0.22	200,000	200,128	2022/8/10
第58回三井不動産	0.1	300,000	299,772	2023/2/24
第64回三井不動産	0.08	100,000	100,014	2022/4/14
第105回三菱地所	1.178	100,000	103,118	2022/3/23
第116回三菱地所	0.643	100,000	102,611	2024/9/19
第125回三菱地所	0.19	300,000	300,144	2025/3/14
第95回住友不動産	0.987	100,000	103,401	2024/1/26
第99回住友不動産	0.836	300,000	308,469	2024/7/29
第12回イオンモール	0.36	200,000	200,490	2023/7/3
第11回エヌ・ティ・ティ都市開発	1.12	100,000	102,402	2021/9/17
第17回エヌ・ティ・ティ都市開発	0.61	100,000	102,492	2024/9/20
第36回京王電鉄	0.325	100,000	101,007	2027/9/17
第38回京王電鉄	0.295	100,000	100,694	2027/11/29
第19回東日本旅客鉄道	2.36	100,000	106,523	2022/2/25
第26回東日本旅客鉄道	1.19	100,000	104,159	2022/12/20
第39回東日本旅客鉄道	2.05	500,000	558,815	2025/6/20
第83回東日本旅客鉄道	1.633	100,000	111,453	2026/12/22
第100回東日本旅客鉄道	1.981	100,000	129,717	2044/1/29
第９回西日本旅客鉄道	2.28	123,000	130,961	2022/3/25
第９回東海旅客鉄道	1.74	100,000	105,769	2022/9/20
第11回東海旅客鉄道	1.15	100,000	104,015	2022/12/20
第34回東海旅客鉄道	2.3	200,000	236,230	2027/12/20
第53回東海旅客鉄道	1.797	100,000	116,829	2030/10/25
第56回東海旅客鉄道	2.083	100,000	120,775	2031/5/26
第74回東海旅客鉄道	1.685	100,000	122,882	2045/3/6
第８回東京地下鉄	2.31	200,000	236,500	2027/12/20
第11回東京地下鉄	1.16	100,000	102,933	2021/12/9
第50回阪急阪神ホールディングス	0.345	200,000	201,788	2028/9/13
第16回三菱倉庫	0.21	200,000	200,424	2024/12/6
第５回関西高速鉄道	1.238	100,000	101,496	2020/9/10
第８回関西高速鉄道	0.861	200,000	206,158	2023/8/30
第63回日本電信電話	0.69	100,000	102,358	2023/3/20
第21回ＫＤＤＩ	0.669	100,000	102,587	2024/9/20
第20回エヌ・ティ・ティ・ドコモ	0.73	100,000	102,775	2023/9/20
第38回電源開発	0.978	100,000	103,288	2023/12/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券	%	千円	千円	
第39回電源開発	0.929	100,000	103,079	2024/２/20
第40回電源開発	0.889	200,000	206,170	2024/６/20
第50回電源開発	0.415	200,000	200,278	2027/７/20
第57回電源開発	0.355	200,000	198,462	2028/７/20
第４回東京電力パワーグリッド	0.69	400,000	401,364	2024/６/20
第６回東京電力パワーグリッド	0.85	100,000	99,981	2027/８/31
第７回東京電力パワーグリッド	0.46	300,000	300,255	2022/10/24
第13回東京電力パワーグリッド	0.77	200,000	198,470	2028/４/19
第15回東京電力パワーグリッド	0.89	200,000	197,742	2030/７/24
第23回東京ガス	1.01	200,000	207,804	2023/６/９
第13回広島ガス	0.405	200,000	201,048	2028/９/13
第６回ＳＣＳＫ	0.14	100,000	99,873	2022/７/21
第３回ファーストリテイリング	0.491	100,000	101,183	2022/12/16
第４回ファーストリテイリング	0.749	100,000	103,090	2025/12/18
第７回ファーストリテイリング	0.405	200,000	200,928	2028/６/６
第14回フランス相互信用連合銀行	0.563	300,000	302,517	2021/10/15
第19回フランス相互信用連合銀行	0.999	200,000	207,768	2025/10/15
第17回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.217	300,000	298,539	2023/１/25
第１回韓国石油公社債	0.24	100,000	100,065	2022/１/21
第10回ゴールドマン・サックス・グループ・インク	2.45	200,000	211,156	2021/12/28
第11回ナショナル・オーストラリア銀行	0.284	100,000	100,075	2020/１/16
第17回ナショナル・オーストラリア銀行	0.44	100,000	100,096	2024/１/23
第12回ウエストパック・バンキング・コーポレーション	0.32	300,000	300,501	2023/７/６
小計		28,573,000	29,238,091	
合計		559,649,447	607,797,202	

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
国内	債券先物取引	１０年国債標準物	百万円 458	百万円 －

○投資信託財産の構成

（2019年５月13日現在）

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年５月13日現在)

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

＜注記事項＞

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

○損益の状況 (2018年５月15日～2019年５月13日)

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

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

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

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

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

852230

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

国内物価連動国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第３期（決算日：2019年２月25日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「国内物価連動国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る２月25日に第３期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先
お客さま専用フリーダイヤル　０１２０－１５１０３４
（受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～１月３日を除く）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○設定以来の運用実績

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

（注）設定日の基準価額は、設定時の価額です。
（注）NOMURA 物価連動国債インデックス（フロアあり）とは、野村證券株式会社が発表している日本国が発行したフロアありの物価連動国債のパフォーマンスインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。
（注）設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

（注）騰落率は期首比。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

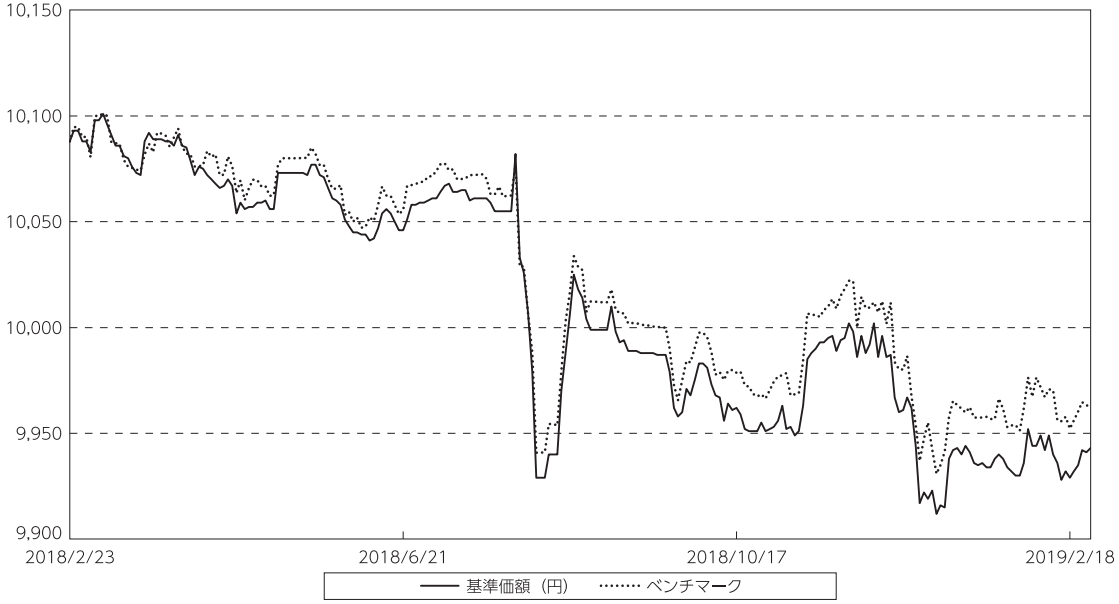
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.4%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－1.2%）を0.2%下回りました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

（下落要因）

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

●投資環境について

◎物価連動国債市況

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

●当該投資信託のポートフォリオについて

・資産のほぼ全額を債券に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。

・ベンチマーク採用全銘柄に投資することで、指数を模倣しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは1.2%の下落となったため、カイ離は△0.2%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

・評価時価差異要因※

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

（主なマイナス要因）

・信託報酬要因

●分配金について

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　　目	第３期 2018年２月24日～ 2019年２月25日
当期分配金	－
（対基準価額比率）	－%
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	111

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

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

○今後の運用方針

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

・原則としてベンチマークの採用全銘柄へ投資し、指数を模倣します。

○１万口当たりの費用明細

（2018年２月24日～2019年２月25日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	23	0.233	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（投信会社）	(19)	(0.190)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(1)	(0.011)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(3)	(0.033)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.003	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.003)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	23	0.236	
期中の平均基準価額は、10,009円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2018年２月24日～2019年２月25日）

公社債

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

（注）金額は受渡代金。（経過利子分は含まれておりません。）

○利害関係人との取引状況等

（2018年２月24日～2019年２月25日）

利害関係人との取引状況

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

（注）公社債には現先などによるものを含みません。

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

○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2018年２月24日～2019年２月25日）

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

○組入資産の明細

（2019年２月25日現在）

国内公社債

（A）国内（邦貨建）公社債　種類別開示

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					５年以上	２年以上	２年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	13,492,000	14,190,651	99.7	－	93.6	6.2	－
	(13,492,000)	(14,190,651)	(99.7)	(－)	(93.6)	(6.2)	(－)
合計	13,492,000	14,190,651	99.7	－	93.6	6.2	－
	(13,492,000)	(14,190,651)	(99.7)	(－)	(93.6)	(6.2)	(－)

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

（B）国内（邦貨建）公社債　銘柄別開示

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第17回利付国債（物価連動・10年）	0.1	816,000	875,710	2023/９/10
第18回利付国債（物価連動・10年）	0.1	1,260,000	1,347,074	2024/３/10
第19回利付国債（物価連動・10年）	0.1	1,562,000	1,628,984	2024/９/10
第20回利付国債（物価連動・10年）	0.1	3,056,000	3,196,446	2025/３/10
第21回利付国債（物価連動・10年）	0.1	2,445,000	2,566,028	2026/３/10
第22回利付国債（物価連動・10年）	0.1	2,513,000	2,651,456	2027/３/10
第23回利付国債（物価連動・10年）	0.1	1,840,000	1,924,951	2028/３/10
合計		13,492,000	14,190,651	

○投資信託財産の構成

（2019年２月25日現在）

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2019年２月25日現在）

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

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

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は81,582,114円です。
③分配金の計算過程

項　　目	2018年２月24日～2019年２月25日
費用控除後の配当等収益額	－円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	53,830,032円
分配準備積立金額	105,936,058円
当ファンドの分配対象収益額	159,766,090円
１万口当たり収益分配対象額	111円
１万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

○損益の状況 （2018年２月24日～2019年２月25日）

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

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

852300

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

ＭＵＫＡＭ
日本超長期国債インデックスファンド
（適格機関投資家限定）

第３期（決算日：2019年５月13日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「ＭＵＫＡＭ 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る５月13日に第３期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先
お客さま専用フリーダイヤル　０１２０－１５１０３４
（受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～１月３日を除く）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債 超長期（11-）		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率			
（設定日）	円	円	%		%	%	%	百万円
2016年4月11日	10,000	－	－	273.58	－	－	－	39,978
1期(2017年5月12日)	9,522	0	△4.8	261.20	△4.5	99.3	－	78,555
2期(2018年5月14日)	9,734	0	2.2	267.44	2.4	100.3	－	98,649
3期(2019年5月13日)	10,108	0	3.8	278.19	4.0	99.5	－	105,329

（注）設定日の基準価額は、設定時の価額です。
（注）ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債 超長期（11-）とは、野村證券株式会社が発表している日本国が発行した固定利付債（個人向けは対象外）の残存期間11年以上の債券のパフォーマンスインデックスで、ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債のサブインデックスです。
当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。
（注）設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債 超長期（１１－）		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
	円	%		%	%	%
（期 首） 2018年５月14日	9,734	－	267.44	－	100.3	－
５月末	9,771	0.4	268.48	0.4	99.4	－
６月末	9,783	0.5	268.86	0.5	99.5	－
７月末	9,742	0.1	267.73	0.1	99.5	－
８月末	9,613	△1.2	264.19	△1.2	101.5	－
９月末	9,553	△1.9	262.58	△1.8	99.6	－
10月末	9,575	△1.6	263.26	△1.6	99.5	－
11月末	9,669	△0.7	265.84	△0.6	98.4	－
12月末	9,827	1.0	270.31	1.1	99.6	－
2019年１月末	9,931	2.0	273.10	2.1	99.5	－
２月末	9,989	2.6	274.76	2.7	99.4	－
３月末	10,151	4.3	279.22	4.4	99.6	－
４月末	10,091	3.7	277.71	3.8	99.6	－
（期 末） 2019年５月13日	10,108	3.8	278.19	4.0	99.5	－

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

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ3.8%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（4.0%）を0.2%下回りました。

基準価額等の推移

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

●基準価額の主な変動要因

（上昇要因）

・世界的な景気の先行きに対する不透明感が高まったことなどを背景に、国内超長期国債市況が上昇したことが基準価額の上昇要因となりました。

（下落要因）

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

●投資環境について

◎国内超長期国債市況

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

●当該投資信託のポートフォリオについて

＜ＭＵＫＡＭ 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

・資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

＜日本超長期国債インデックスマザーファンド＞

基準価額は期首に比べ4.0%の上昇となりました。

・資産のほぼ全額を国債（先物を含む）に投資し、高い国債組入比率を維持しました。

・ベンチマークであるＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債超長期（11-）の構成銘柄を年限の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました※。

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

（ご参考）

利回り・デュレーション（平均回収期間や金利感応度）

期首（2018年５月14日）

最終利回り	0.5%
直接利回り	1.3%
デュレーション	17.5年

期末（2019年５月13日）

最終利回り	0.3%
直接利回り	1.2%
デュレーション	17.6年

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
＜ＭＵＫＡＭ 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞
ベンチマークとのカイ離は△0.2%程度となりました。

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

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

＜日本超長期国債インデックスマザーファンド＞
ベンチマークは4.0%の上昇になったため、カイ離は△0.0%程度となりました。
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）
・ポートフォリオ要因

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

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　　目	第３期 2018年５月15日～ 2019年５月13日
当期分配金	－
（対基準価額比率）	－%
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	390

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

○今後の運用方針
＜ＭＵＫＡＭ 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞
・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

＜日本超長期国債インデックスマザーファンド＞
・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2018年５月15日～2019年５月13日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	15	0.151	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（投信会社）	(8)	(0.086)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(3)	(0.032)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(3)	(0.032)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.001	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.001)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	15	0.152	
期中の平均基準価額は、9,786円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2018年５月15日～2019年５月13日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定 口数	設定 金額	解約 口数	解約 金額
	千口	千円	千口	千円
日本超長期国債インデックスマザーファンド	13,032,302	12,917,383	10,344,114	10,237,374

○利害関係人との取引状況等

（2018年５月15日～2019年５月13日）

利害関係人との取引状況

＜ＭＵＫＡＭ 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

該当事項はございません。

＜日本超長期国債インデックスマザーファンド＞

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

平均保有割合　98.7%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。
（注）公社債には現先などによるものを含みません。

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

○組入資産の明細

（2019年５月13日現在）

親投資信託残高

銘　　柄	期首(前期末)	当　期　末	
	口　数	口　数	評　価　額
	千口	千口	千円
日本超長期国債インデックスマザーファンド	101,016,848	103,705,036	105,322,835

○投資信託財産の構成

（2019年５月13日現在）

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年５月13日現在)

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

＜注記事項＞

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

○損益の状況 (2018年５月15日～2019年５月13日)

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

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

②分配金の計算過程

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

日本超長期国債インデックスマザーファンド

《第３期》決算日2019年５月13日

［計算期間：2018年５月15日～2019年５月13日］

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

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

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債 超長期（11-）		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
(設定日)	円	%		%	%	%	百万円
2016年４月11日	10,000	－	273.58	－	－	－	39,976
１期(2017年５月12日)	9,538	△4.6	261.20	△4.5	99.3	－	78,927
２期(2018年５月14日)	9,765	2.4	267.44	2.4	100.3	－	99,360
３期(2019年５月13日)	10,156	4.0	278.19	4.0	99.6	－	107,167

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
(注) ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債 超長期（11-）とは、野村證券株式会社が発表している日本国が発行した固定利付債（個人向けは対象外）の残存期間11年以上の債券のパフォーマンスインデックスで、ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債のサブインデックスです。
当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。
(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

（注）騰落率は期首比。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ4.0%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（4.0%）を0.0%下回りました。

基準価額等の推移

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

●投資環境について

◎国内超長期国債市況

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

●当該投資信託のポートフォリオについて

・資産のほぼ全額を国債(先物を含む)に投資し、高い国債組入比率を維持しました。

・ベンチマークの構成銘柄を年限の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました※。

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは4.0%の上昇になったため、カイ離は△0.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

・ポートフォリオ要因

(主なマイナス要因)

・評価時価差異要因※

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

○今後の運用方針

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2018年５月15日～2019年５月13日）

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

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

○売買及び取引の状況

（2018年５月15日～2019年５月13日）

公社債

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

（注）金額は受渡代金。（経過利子分は含まれておりません。）

○利害関係人との取引状況等

（2018年５月15日～2019年５月13日）

利害関係人との取引状況

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

（注）公社債には現先などによるものを含みません。

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

○組入資産の明細

（2019年５月13日現在）

国内公社債

（A）国内（邦貨建）公社債　種類別開示

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					５年以上	２年以上	２年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	88,980,000	106,694,729	99.6	－	99.6	－	－
合計	88,980,000	106,694,729	99.6	－	99.6	－	－

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

（B）国内（邦貨建）公社債　銘柄別開示

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第１回利付国債（40年）	2.4	240,000	360,420	2048/３/20
第２回利付国債（40年）	2.2	760,000	1,108,520	2049/３/20
第３回利付国債（40年）	2.2	520,000	764,436	2050/３/20
第４回利付国債（40年）	2.2	600,000	890,016	2051/３/20
第５回利付国債（40年）	2.0	360,000	516,733	2052/３/20
第６回利付国債（40年）	1.9	560,000	791,543	2053/３/20
第７回利付国債（40年）	1.7	750,000	1,020,127	2054/３/20
第８回利付国債（40年）	1.4	670,000	850,725	2055/３/20
第10回利付国債（40年）	0.9	1,760,000	1,952,966	2057/３/20
第11回利付国債（40年）	0.8	1,370,000	1,472,558	2058/３/20
第17回利付国債（30年）	2.4	530,000	709,102	2034/12/20
第22回利付国債（30年）	2.5	500,000	685,215	2036/３/20
第25回利付国債（30年）	2.3	270,000	363,322	2036/12/20
第26回利付国債（30年）	2.4	590,000	806,052	2037/３/20
第27回利付国債（30年）	2.5	810,000	1,124,879	2037/９/20
第28回利付国債（30年）	2.5	430,000	599,837	2038/３/20
第29回利付国債（30年）	2.4	890,000	1,229,615	2038/９/20
第30回利付国債（30年）	2.3	1,180,000	1,614,546	2039/３/20
第31回利付国債（30年）	2.2	680,000	921,644	2039/９/20
第32回利付国債（30年）	2.3	1,320,000	1,823,698	2040/３/20
第33回利付国債（30年）	2.0	310,000	411,218	2040/９/20
第34回利付国債（30年）	2.2	1,580,000	2,168,881	2041/３/20
第35回利付国債（30年）	2.0	1,110,000	1,483,537	2041/９/20
第36回利付国債（30年）	2.0	1,430,000	1,919,045	2042/３/20
第37回利付国債（30年）	1.9	1,190,000	1,576,285	2042/９/20
第38回利付国債（30年）	1.8	230,000	300,432	2043/３/20
第39回利付国債（30年）	1.9	910,000	1,211,382	2043/６/20

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

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第149回利付国債（20年）	1.5	1,770,000	2,118,159	2034/6/20
第150回利付国債（20年）	1.4	1,630,000	1,928,534	2034/9/20
第151回利付国債（20年）	1.2	710,000	819,283	2034/12/20
第153回利付国債（20年）	1.3	2,960,000	3,465,183	2035/6/20
第154回利付国債（20年）	1.2	3,000,000	3,466,830	2035/9/20
第155回利付国債（20年）	1.0	1,610,000	1,808,239	2035/12/20
第156回利付国債（20年）	0.4	590,000	604,307	2036/3/20
第157回利付国債（20年）	0.2	300,000	296,808	2036/6/20
第158回利付国債（20年）	0.5	2,160,000	2,242,339	2036/9/20
第159回利付国債（20年）	0.6	1,830,000	1,928,234	2036/12/20
第160回利付国債（20年）	0.7	3,200,000	3,425,536	2037/3/20
第161回利付国債（20年）	0.6	530,000	557,295	2037/6/20
第162回利付国債（20年）	0.6	990,000	1,039,846	2037/9/20
第163回利付国債（20年）	0.6	1,160,000	1,217,025	2037/12/20
第164回利付国債（20年）	0.5	1,310,000	1,349,509	2038/3/20
第165回利付国債（20年）	0.5	240,000	246,885	2038/6/20
第166回利付国債（20年）	0.7	300,000	319,320	2038/9/20
第167回利付国債（20年）	0.5	260,000	266,663	2038/12/20
第168回利付国債（20年）	0.4	340,000	341,883	2039/3/20
合計		88,980,000	106,694,729	

○投資信託財産の構成

（2019年５月13日現在）

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年５月13日現在)

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

＜注記事項＞

①期首元本額　101,751,757,268円
　期中追加設定元本額　14,449,145,108円
　期中一部解約元本額　10,675,586,379円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.0156円です。

○損益の状況 (2018年５月15日～2019年５月13日)

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

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

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

ＭＵＫＡＭ 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	103,705,036,569円
ＭＵＫＡＭ スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	1,820,279,428円
合計	105,525,315,997円

国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）
損益の状況、組入資産の明細は「国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）」の第４期（2017年11月３日～2018年11月２日）の決算資料から抜粋したものです。

■損益及び剰余金計算書

区　分	第４期 （自　平成29年11月３日 至　平成30年11月２日） 金　額（円）
営業収益	
有価証券売買等損益	205,923,975
営業収益合計	205,923,975
営業費用	
受託者報酬	615,430
委託者報酬	3,429,308
その他費用	259,200
営業費用合計	4,303,938
営業利益又は営業損失（△）	201,620,037
経常利益又は経常損失（△）	201,620,037
当期純利益又は当期純損失（△）	201,620,037
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は 一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△）	4,934,034
期首剰余金又は期首欠損金（△）	34,566,382
剰余金増加額又は欠損金減少額	32,651,735
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は 欠損金減少額	32,651,735
剰余金減少額又は欠損金増加額	2,154,139
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は 欠損金増加額	2,154,139
分配金	－
期末剰余金又は期末欠損金（△）	261,749,981

■組入資産の明細

種類	銘柄	券面総額	評価額（円）	備考
親投資信託受益証券	国内リート・インデックス・マザーファンド	1,451,934,506	2,054,196,939	
親投資信託受益証券　合計		1,451,934,506	2,054,196,939	
合計		1,451,934,506	2,054,196,939	

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

運　用　報　告　書

－第５期－　　決算日　2018年11月２日
計算期間（2017年11月３日～2018年11月２日）

国内リート・インデックス・マザーファンド

当ファンドの仕組みは次の通りです。

決　算　日	11月２日（原則）
運 用 方 針	①日本の不動産投資信託証券市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。対象指数の選定および変更に当たっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性等を勘案し委託会社の判断により決定するものとします。 ②効率的な運用を目的として、不動産投資信託証券を主要投資対象とする上場投資信託証券（ＥＴＦ）への投資を行う場合があります。 ③対象指数との連動を維持するため、先物取引等を利用することがあります。その際、不動産投資信託証券の実質投資比率（組入現物不動産投資信託証券の時価総額に指数先物取引等の買建額を加算し、または指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）が100％を超える場合があります。 ④ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ．エイ．（BlackRock Institutional Trust Company, N.A.）に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。 ⑤資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。
主要運用対象	日本の不動産投資信託証券等を主要投資対象とします。
組 入 制 限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の50％以下とします。 上場投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。

◇基準価額の推移

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額		(ベンチマーク) S&P J-REIT指数(配当込み)		株式先物組入比率	投資証券組入比率	純資産
		期中騰落率		期中騰落率			
(設定日)	円	%		%	%	%	百万円
2013年９月26日	10,000	－	287.51	－	－	－	84
１期(2014年11月４日)	12,106	21.1	348.77	21.3	－	99.0	767
２期(2015年11月２日)	12,243	1.1	353.51	1.4	1.0	98.1	2,828
３期(2016年11月２日)	13,184	7.7	381.10	7.8	0.7	98.1	4,087
４期(2017年11月２日)	12,632	△ 4.2	365.12	△ 4.2	1.1	98.2	2,800
５期(2018年11月２日)	14,148	12.0	409.27	12.1	0.6	98.6	3,311

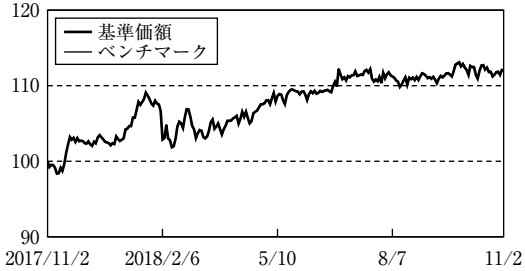
(注１) 設定日の基準価額は設定時の価額、純資産総額は設定元本を表示しております。
(注２) 基準価額は１万口当り。
(注３) S&P J-REIT指数は、スタンダード＆プアーズ　フィナンシャル　サービシーズ　エル　エル　シー(以下、同社)が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。
(注４) 純資産総額の単位未満は切捨て。

■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		(ベンチマーク) S&P J-REIT指数(配当込み)		株式先物組入比率	投資証券組入比率
		騰落率		騰落率		
(期首)	円	%		%	%	%
2017年11月２日	12,632	－	365.12	－	1.1	98.2
11月末	12,976	2.7	375.15	2.7	1.1	98.4
12月末	12,972	2.7	375.05	2.7	0.9	98.3
2018年１月末	13,642	8.0	394.67	8.1	0.9	97.6
２月末	13,373	5.9	386.81	5.9	0.9	97.7
３月末	13,306	5.3	384.85	5.4	1.1	98.5
４月末	13,647	8.0	394.91	8.2	1.1	98.7
５月末	13,743	8.8	397.51	8.9	0.5	99.0
６月末	14,034	11.1	405.94	11.2	0.5	98.9
７月末	14,111	11.7	408.22	11.8	0.5	98.9
８月末	14,060	11.3	406.70	11.4	0.6	98.6
９月末	14,284	13.1	413.26	13.2	0.6	98.1
10月末	14,076	11.4	407.15	11.5	0.6	98.4
(期末)						
2018年11月２日	14,148	12.0	409.27	12.1	0.6	98.6

(注１) 基準価額は１万口当り。騰落率は期首比。
(注２) S&P J-REIT指数は、スタンダード＆プアーズ　フィナンシャル　サービシーズ　エル　エル　シー(以下、同社)が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

■基準価額の推移
（2017年11月2日～2018年11月2日）



（注１）設定時を100とした指数値を使用しています。
（注２）ベンチマークはS&P J－REIT指数（配当込み）です。

◇ファンド状況

■１万口当りの費用明細

項　　目	当　期
	円
（ａ）売買委託手数料	1
（先物・オプション）	(0)
（投資証券）	(1)
（ｂ）有価証券取引税	－
（ｃ）その他費用	0
（その他）	(0)
合　　計	1

（注１）期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加、解約により受益権口数に変動があるため、下記の簡便法により算出した結果です。
（ａ）売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
（ｂ）有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
（ｃ）その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（注２）各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

◇運用内容

■売買及び取引の状況（2017年11月３日から2018年11月２日まで）

（１）投資証券

		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		千口	千円	千口	千円
国内	日本アコモデーションファンド投資法人	0.022	10,083	0.017	8,689
	ＭＣＵＢＳ ＭｉｄＣｉｔｙ投資法人	0.073 (0.344)	8,924 (－)	0.057 (－)	4,838 (－)
	森ヒルズリート投資法人	0.097	13,327	0.054	7,561
	産業ファンド投資法人	0.058 (0.354)	13,440 (－)	0.062 (－)	7,773 (－)
	アドバンス・レジデンス投資法人	0.064	17,376	0.05	14,184
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.064 (0.105)	12,411 (－)	0.028 (－)	4,623 (－)
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.042	19,823	0.043	21,089
	ＧＬＰ投資法人	0.394	45,964	0.11	12,986
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.034	8,198	0.022	5,658
	日本プロロジスリート投資法人	0.133	31,394	0.076	17,055
	星野リゾート・リート投資法人	0.014	7,779	0.013	7,274
	Ｏｎｅリート投資法人	0.022	5,424	0.007	1,778
	イオンリート投資法人	0.073	8,520	0.057	6,797
	ヒューリックリート投資法人	0.079	12,975	0.037	6,216
	日本リート投資法人	0.033	10,856	0.014	4,743
	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	0.664 (1.708)	12,854 (－)	0.287 (－)	4,542 (－)
	積水ハウス・リート投資法人	0.045 (0.83615)	5,995 (－)	0.13015 (－)	9,443 (－)
	トーセイ・リート投資法人	0.024	2,638	0.009	1,014
	ケネディクス商業リート投資法人	0.023	5,237	0.018	4,319
	ヘルスケア＆メディカル投資法人	0.009	958	0.007	782
	サムティ・レジデンシャル投資法人	0.026	2,366	0.012	1,129
	ジャパン・シニアリビング投資法人	0.004	630	0.026	3,668
	野村不動産マスターファンド投資法人	0.228	32,680	0.148	22,711
	いちごホテルリート投資法人	0.012	1,433	0.01	1,344
	ラサールロジポート投資法人	0.052	5,911	0.042	4,584
	スターアジア不動産投資法人	0.061	6,599	0.013	1,398
	マリモ地方創生リート投資法人	0.03	3,387	－	－
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.02	7,225	0.008	2,666
	大江戸温泉リート投資法人	0.025	2,189	0.007	608
	さくら総合リート投資法人	0.016	1,494	0.012	1,101
	投資法人みらい	0.041	7,334	0.012	2,290
	森トラスト・ホテルリート投資法人	0.017	2,409	0.013	1,912
	三菱地所物流リート投資法人	0.073	20,138	0.008	2,139
	ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人	0.058	6,291	0.005	557

		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		千口	千円	千口	千円
国内	ザイマックス・リート投資法人	0.056	6,295	－	－
	日本ビルファンド投資法人	0.068	38,232	0.053	32,643
	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.081	44,267	0.047	27,014
	日本リテールファンド投資法人	0.127	25,756	0.112	22,725
	オリックス不動産投資法人	0.144	22,807	0.095	16,358
	日本プライムリアルティ投資法人	0.046	16,890	0.036	14,382
	プレミア投資法人	0.063	6,708	0.049	5,406
	東急リアル・エステート投資法人	0.047	6,470	0.036	5,416
	グローバル・ワン不動産投資法人	0.015 (0.201)	4,822 (－)	0.038 (－)	4,532 (－)
	ユナイテッド・アーバン投資法人	0.147	24,035	0.115	19,721
	森トラスト総合リート投資法人	0.046	7,376	0.036	5,778
	インヴィンシブル投資法人	0.636	30,452	0.16	7,704
	フロンティア不動産投資法人	0.023	10,304	0.018	8,022
	平和不動産リート投資法人	0.047	4,400	0.037	3,974
	日本ロジスティクスファンド投資法人	0.045	9,320	0.037	8,059
	福岡リート投資法人	0.05	8,471	0.03	5,174
	ケネディクス・オフィス投資法人	0.026	16,895	0.015	10,162
	積水ハウス・レジデンシャル投資法人	0.053 (△ 0.331)	5,986 (－)	0.004 (－)	463 (－)
	いちごオフィスリート投資法人	0.072	5,636	0.057	4,991
	大和証券オフィス投資法人	0.016	9,217	0.014	9,101
	阪急阪神リート投資法人	0.039	5,074	0.022	3,030
	スターツプロシード投資法人	0.011	1,803	0.008	1,327
	大和ハウスリート投資法人	0.13	33,790	0.058	15,450
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	0.196	15,239	0.151	12,348
	日本賃貸住宅投資法人	0.079	6,407	0.062	5,467
	ジャパンエクセレント投資法人	0.062	8,321	0.048	6,873

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

（２）先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
国内	株式先物取引	百万円 105	百万円 120	百万円 －	百万円 －

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄（2017年11月３日から2018年11月２日まで）

投資証券

買付				売付			
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
ＧＬＰ投資法人	0.394	45,964	116,662	日本ビルファンド投資法人	0.053	32,643	615,905
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.081	44,267	546,514	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.047	27,014	574,783
日本ビルファンド投資法人	0.068	38,232	562,236	日本リテールファンド投資法人	0.112	22,725	202,904
大和ハウスリート投資法人	0.13	33,790	259,924	野村不動産マスターファンド投資法人	0.148	22,711	153,453
野村不動産マスターファンド投資法人	0.228	32,680	143,337	アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.043	21,089	490,453
日本プロロジスリート投資法人	0.133	31,394	236,047	ユナイテッド・アーバン投資法人	0.115	19,721	171,487
インヴィンシブル投資法人	0.636	30,452	47,881	日本プロロジスリート投資法人	0.076	17,055	224,417
日本リテールファンド投資法人	0.127	25,756	202,804	オリックス不動産投資法人	0.095	16,358	172,198
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.147	24,035	163,508	大和ハウスリート投資法人	0.058	15,450	266,382
オリックス不動産投資法人	0.144	22,807	158,384	日本プライムリアルティ投資法人	0.036	14,382	399,516

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）金額の単位未満は切捨て。

■組入資産の明細

（１）国内投資証券

銘柄	期首（前期末）	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
日本アコモデーションファンド投資法人	0.124	0.129	66,951
ＭＣＵＢＳ ＭｉｄＣｉｔｙ投資法人	0.076	0.436	37,801
森ヒルズリート投資法人	0.38	0.423	59,008
産業ファンド投資法人	0.101	0.451	50,827
アドバンス・レジデンス投資法人	0.344	0.358	103,784
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.089	0.23	39,790
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.17	0.169	79,430
ＧＬＰ投資法人	0.728	1.012	113,748
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.144	0.156	42,494
日本プロロジスリート投資法人	0.523	0.58	132,182
星野リゾート・リート投資法人	0.054	0.055	29,205
Ｏｎｅリート投資法人	0.048	0.063	15,970
イオンリート投資法人	0.38	0.396	49,302
ヒューリックリート投資法人	0.251	0.293	48,198
日本リート投資法人	0.1	0.119	44,030
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	0.208	2.293	37,261
積水ハウス・リート投資法人	0.247	0.998	71,057
トーセイ・リート投資法人	0.06	0.075	8,212
ケネディクス商業リート投資法人	0.13	0.135	32,440
ヘルスケア＆メディカル投資法人	0.049	0.051	5,763
サムティ・レジデンシャル投資法人	0.072	0.086	7,679
ジャパン・シニアリビング投資法人	0.022	－	－
野村不動産マスターファンド投資法人	1.067	1.147	168,723
いちごホテルリート投資法人	0.066	0.068	9,152

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ラサールロジポート投資法人	0.281	0.291	30,555
スターアジア不動産投資法人	0.095	0.143	15,086
マリモ地方創生リート投資法人	－	0.03	3,294
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.05	0.062	20,677
大江戸温泉リート投資法人	0.045	0.063	5,474
さくら総合リート投資法人	0.085	0.089	7,849
投資法人みらい	0.075	0.104	18,751
森トラスト・ホテルリート投資法人	0.085	0.089	12,210
三菱地所物流リート投資法人	－	0.065	16,399
ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人	－	0.053	5,628
ザイマックス・リート投資法人	－	0.056	6,333
日本ビルファンド投資法人	0.36	0.375	242,625
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.334	0.368	214,912
日本リテールファンド投資法人	0.68	0.695	144,490
オリックス不動産投資法人	0.684	0.733	127,175
日本プライムリアルティ投資法人	0.235	0.245	98,612
プレミア投資法人	0.336	0.35	42,280
東急リアル・エステート投資法人	0.249	0.26	41,340
グローバル・ワン不動産投資法人	0.057	0.235	26,578
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.779	0.811	139,573
森トラスト総合リート投資法人	0.246	0.256	40,806
インヴィンシブル投資法人	1.05	1.526	71,416
フロンティア不動産投資法人	0.127	0.132	58,080
平和不動産リート投資法人	0.259	0.269	29,966
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.235	0.243	54,918
福岡リート投資法人	0.191	0.211	35,701
ケネディクス・オフィス投資法人	0.103	0.114	81,738
積水ハウス・レジデンシャル投資法人	0.282	－	－
いちごオフィスリート投資法人	0.391	0.406	37,839
大和証券オフィス投資法人	0.079	0.081	55,728
阪急阪神リート投資法人	0.153	0.17	24,021
スターツプロシード投資法人	0.058	0.061	10,034
大和ハウスリート投資法人	0.388	0.46	115,414
ジャパン・ホテル・リート投資法人	1.02	1.065	86,052
日本賃貸住宅投資法人	0.418	0.435	38,758
ジャパンエクセレント投資法人	0.333	0.347	51,772
合計　口数・金額	15,196	20,616	3,265,109
合計　銘柄数・〈比率〉	56銘柄	58銘柄	〈98.6%〉

(注１) 合計欄の〈　〉内は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注２) 評価額の単位未満は切捨て。

(２)先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期末	
		買建額	売建額
		百万円	百万円
国内	東証ＲＥＩＴ	19	－

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2018年11月２日現在

項目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
投資証券	3,265,109	98.2
コール・ローン等、その他	60,497	1.8
投資信託財産総額	3,325,606	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2018年11月２日現在

項目	当期末
（A）資産	**3,325,606,745円**
コール・ローン等	27,665,408
投資証券(評価額)	3,265,109,350
未収入金	157,872
未収配当金	32,520,115
差入委託証拠金	154,000
（B）負債	**13,662,694**
未払金	9,055,053
未払解約金	4,607,641
（C）純資産総額(A－B)	**3,311,944,051**
元本	2,340,925,108
次期繰越損益金	971,018,943
（D）受益権総口数	**2,340,925,108口**
１万口当り基準価額(C／D)	**14,148円**

＜注記事項＞

期首元本額	2,217,233,614円
期中追加設定元本額	820,588,053円
期中一部解約元本額	696,896,559円

期末における元本の内訳

iシェアーズ　国内リートインデックス・ファンド	888,851,405円
国内リートインデックス・ファンド(適格機関投資家限定)	1,451,934,506円
ブラックロックLifePathファンド2055	50,525円
ブラックロックLifePathファンド2045	48,205円
ブラックロックLifePathファンド2035	7,001円
ブラックロックLifePathファンド2040	4,715円
ブラックロックLifePathファンド2050	28,751円
合計	2,340,925,108円

■損益の状況

自2017年11月３日　至2018年11月２日

項目	当期
（A）配当等収益	**137,235,649円**
受取配当金	136,233,264
その他収益金	1,002,385
（B）有価証券売買損益	**237,985,413**
売買益	263,287,194
売買損	△ 25,301,781
（C）先物取引等損益	**3,492,568**
取引益	3,492,568
（D）その他費用	**△ 36,177**
（E）当期損益金(A＋B＋C＋D)	**378,677,453**
（F）前期繰越損益金	**583,633,570**
（G）解約差損益金	**△253,517,116**
（H）追加信託差損益金	**262,225,036**
（I）計(E＋F＋G＋H)	**971,018,943**
次期繰越損益金(I)	**971,018,943**

（注１）損益の状況の中で有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。
（注２）損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。
（注３）損益の状況の中で解約差損益金とは中途解約の際、解約代金と元本の差額をいいます。

851473

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用報告書（全体版）

ＭＵＡＭ 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第12期（決算日：2019年５月13日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「ＭＵＡＭ 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る５月13日に第12期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先
お客さま専用フリーダイヤル　０１２０－１５１０３４
（受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～１月３日を除く）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近５期の運用実績

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

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

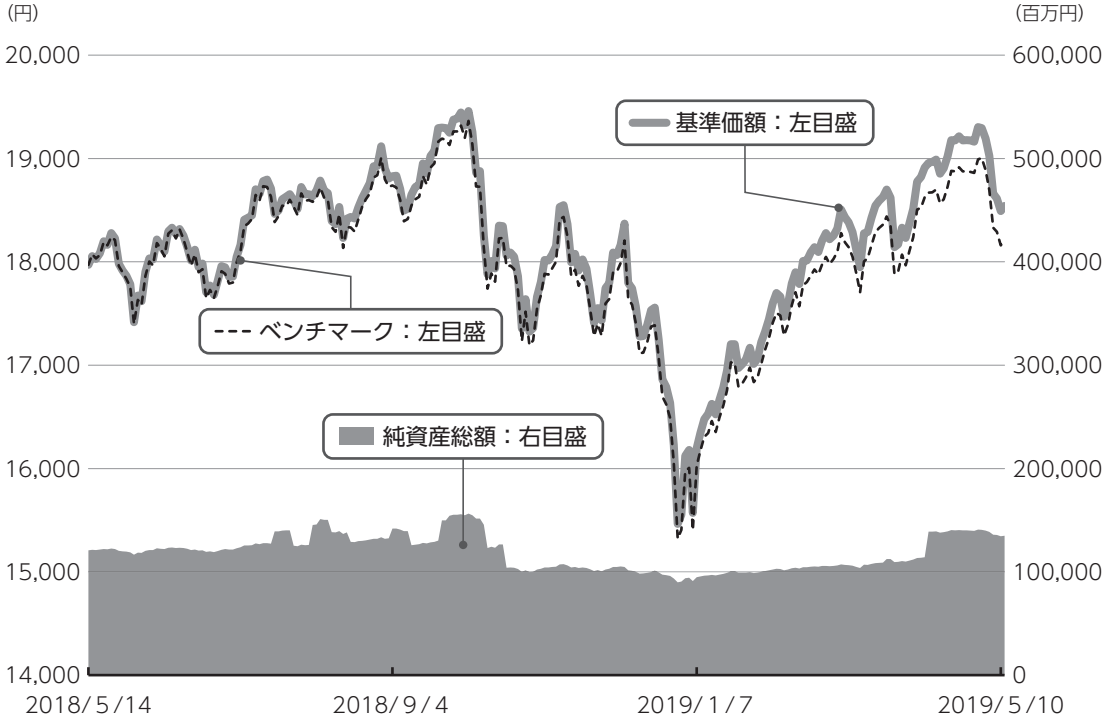
(注) 騰落率は期首比。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第12期：2018年５月15日～2019年５月13日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



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

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ3.2％の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（1.3％）を1.9％上回りました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

米国の堅調な企業決算内容などが好感され、外国株式市況が上昇したことが基準価額の上昇要因となりました。

第12期：2018年５月15日～2019年５月13日

投資環境について

▶外国株式市況

外国株式市況は、米国の堅調な企業決算内容などが好感され、上昇しました。

▶為替市況

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

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ＭＵＡＭ 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）

資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

▶外国株式インデックスマザーファンド

基準価額は期首に比べ3.5％の上昇となりました。

ＭＳＣＩ Kokusai Index（ＭＳＣＩコクサイ インデックス）（円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（ＲＥＩＴ）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして、運用を行いました。

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

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

当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ＭＵＡＭ 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）

ベンチマークとのカイ離は1.9％程度となりました。

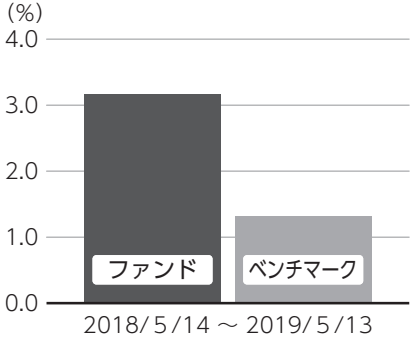
マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.3％程度でした。

マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は2.2％程度でした。

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



▶外国株式インデックスマザーファンド

ベンチマークは1.3％の上昇になったため、カイ離は2.2％程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：配当要因※ 2.2％

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

主なマイナス要因：取引要因

分配金について

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

分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　目	第12期 2018年５月15日～2019年５月13日
当期分配金（対基準価額比率）	－（－％）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	10,694

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

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

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

▶ ＭＵＡＭ 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）

マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ 外国株式インデックスマザーファンド

ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2018年５月15日～2019年５月13日

１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額（円）	当期 比率（%）	項目の概要
(a)信託報酬	45	0.248	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（投信会社）	(31)	(0.173)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(4)	(0.022)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(10)	(0.054)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)売買委託手数料	2	0.008	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(1)	(0.004)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(1)	(0.004)	
(c)有価証券取引税	5	0.030	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(5)	(0.029)	
（投資信託証券）	(0)	(0.001)	
(d)その他費用	5	0.028	(d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(4)	(0.024)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（その他）	(1)	(0.004)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	57	0.314	

期中の平均基準価額は、18,140円です。

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

○売買及び取引の状況

（2018年５月15日～2019年５月13日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
外国株式インデックスマザーファンド	39,924,720	111,876,782	36,399,689	99,997,241

○株式売買比率

（2018年５月15日～2019年５月13日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
	外国株式インデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	327,449,149千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	332,915,144千円
(c) 売買高比率（a）／（b）	0.98

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2018年５月15日～2019年５月13日）

利害関係人との取引状況

＜ＭＵＡＭ 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

該当事項はございません。

＜外国株式インデックスマザーファンド＞

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

平均保有割合　32.7%

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

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

○組入資産の明細

（2019年５月13日現在）

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
外国株式インデックスマザーファンド	45,132,671	48,657,702	134,898,615

○投資信託財産の構成

（2019年５月13日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
外国株式インデックスマザーファンド	134,898,615	99.7
コール・ローン等、その他	354,087	0.3
投資信託財産総額	135,252,702	100.0

（注）外国株式インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（437,136,138千円）の投資信託財産総額（440,181,116千円）に対する比率は99.3%です。

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

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年５月13日現在)

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

＜注記事項＞

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

○損益の状況 (2018年５月15日～2019年５月13日)

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

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

②分配金の計算過程

項　　目	2018年５月15日～2019年５月13日
費用控除後の配当等収益額	2,332,325,536円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	68,959,696,072円
分配準備積立金額	6,529,225,862円
当ファンドの分配対象収益額	77,821,247,470円
１万口当たり収益分配対象額	10,694円
１万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

外国株式インデックスマザーファンド

《第18期》決算日2019年５月13日

［計算期間：2018年５月15日～2019年５月13日］

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

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		ＭＳＣＩ Kokusai Index（ＭＳＣＩコクサイ インデックス）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率	（円換算ベース）	期中騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
14期(2015年５月12日)	23,063	26.9	162.29	24.2	96.5	1.2	2.2	227,514
15期(2016年５月12日)	19,726	△14.5	135.59	△16.4	94.4	2.8	2.7	270,065
16期(2017年５月12日)	24,302	23.2	163.31	20.4	92.9	1.9	2.4	332,985
17期(2018年５月14日)	26,785	10.2	176.07	7.8	94.4	3.4	2.2	337,226
18期(2019年５月13日)	27,724	3.5	178.38	1.3	93.8	3.8	2.5	437,368

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

(注) 騰落率は期首比。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

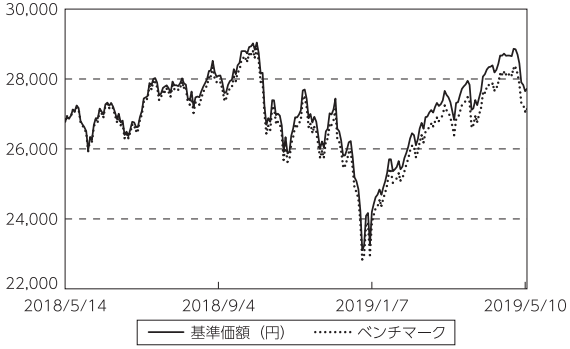
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ3.5%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(1.3%)を2.2%上回りました。

基準価額等の推移



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

●投資環境について

◎外国株式市況

・外国株式市況は、米国の堅調な企業決算内容などが好感され、上昇しました。

◎為替市況

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

●当該投資信託のポートフォリオについて

・ＭＳＣＩ　Kokusai　Index（ＭＳＣＩコクサイインデックス）（円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（ＲＥＩＴ）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして、運用を行いました。

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

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは1.3%の上昇になったため、カイ離は2.2%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

・配当要因※　　2.2%

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

（主なマイナス要因）

・取引要因

○今後の運用方針

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2018年５月15日～2019年５月13日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	2	0.008	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(1)	(0.004)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(1)	(0.004)	
(b) 有価証券取引税	8	0.030	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(8)	(0.029)	
（投資信託証券）	(0)	(0.001)	
(c) その他費用	8	0.028	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(7)	(0.025)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（その他）	(1)	(0.004)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	18	0.066	
期中の平均基準価額は、27,083円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2018年５月15日～2019年５月13日）

株式

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

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

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

投資信託証券

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

銘柄			買付		売付	
			口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ		千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	8	1,504	4	827
	小計		643 (21)	38,901 (513)	383 (57)	19,363 (1,194)
	カナダ			千カナダドル		千カナダドル
		RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	4	108	4	108
	小計		4	108	4	108
	ユーロ			千ユーロ		千ユーロ
		フランス				
		GECINA SA	1	257	0.636	85
		KLEPIERRE	8	263	4	150
		UNIBAIL-RODAMCO SE	—	—	— (7)	— (1,558)
		COVIVIO	1	168	—	—
		ICADE	2	145	2	146
	小計		14	834	7 (7)	381 (1,558)
		オランダ				
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	10 (7)	1,885 (1,558)	4	752
	小計		10 (7)	1,885 (1,558)	4	752
	ユーロ計		25 (7)	2,720 (1,558)	12 (7)	1,134 (1,558)
	イギリス			千イギリスポンド		千イギリスポンド
		BRITISH LAND CO PLC	39	230	24	140
		HAMMERSON PLC	30	138	14	64
		LAND SECURITIES GROUP PLC	32	294	16	147
		SEGRO PLC	55	372	22	140
	小計		157	1,036	77	493
	オーストラリア			千オーストラリアドル		千オーストラリアドル
		VICINITY CENTRES	304	805	197	529
		SCENTRE GROUP	247	1,010	111	439
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIEL/CDI	— (58)	— (870)	58	851
		ONEMARKET LTD	— (7)	— (12)	7	10
		GPT GROUP	86	484	23	118
		MIRVAC GROUP	159	387	53	119
		STOCKLAND	99	398	34	138
		WESTFIELD CORP	—	—	— (158)	— (1,442)
		DEXUS	36	417	12	120
		GOODMAN GROUP	74	870	46	454
	小計		1,007 (66)	4,374 (882)	545 (158)	2,782 (1,442)

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

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

先物取引の種類別取引状況

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

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

○株式売買比率

(2018年５月15日～2019年５月13日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2018年５月15日～2019年５月13日)

利害関係人との取引状況

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

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

○組入資産の明細

（2019年５月13日現在）

外国株式

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

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

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

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
NUCOR CORP	255	327	1,859	204,094	素材
NEWELL BRANDS INC	392	474	727	79,852	耐久消費財・アパレル
TWENTY-FIRST CENTURY FOX - B	350	—	—	—	メディア・娯楽
NOBLE ENERGY INC	369	483	1,164	127,833	エネルギー
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	612	782	4,303	472,289	エネルギー
OMNICOM GROUP	183	235	1,876	205,884	メディア・娯楽
PEPSICO INC	1,137	1,464	18,752	2,057,935	食品・飲料・タバコ
PACKAGING CORP OF AMERICA	76	95	938	102,944	素材
ALTRIA GROUP INC	1,526	1,949	10,159	1,114,957	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL	94	114	1,085	119,069	公益事業
PROCTER & GAMBLE CO/THE	2,028	2,585	27,407	3,007,746	家庭用品・パーソナル用品
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	380	478	6,332	694,883	銀行
PFIZER INC	4,768	5,998	24,424	2,680,349	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	338	428	4,334	475,707	保険
PULTEGROUP INC	198	266	841	92,382	耐久消費財・アパレル
PARKER HANNIFIN CORP	106	137	2,382	261,407	資本財
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	135	176	2,673	293,383	エネルギー
CITIGROUP INC	2,114	2,533	17,203	1,887,947	銀行
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	230	299	1,692	185,683	保険
PPG INDUSTRIES INC	203	248	2,794	306,674	素材
PENTAIR PLC	146	174	663	72,861	資本財
PRAXAIR INC	229	—	—	—	素材
P G & E CORP	412	—	—	—	公益事業
PPL CORP	554	758	2,354	258,393	公益事業
PROGRESSIVE CORP	465	604	4,437	486,957	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	407	525	3,113	341,725	公益事業
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	136	173	2,188	240,146	消費者サービス
RAYTHEON COMPANY	231	295	5,326	584,485	資本財
REPUBLIC SERVICES INC	187	236	1,985	217,875	商業・専門サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	926	1,094	1,646	180,726	銀行
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	30	42	703	77,156	保険
ROPER TECHNOLOGIES INC	81	107	3,817	418,920	資本財
CENTERPOINT ENERGY INC	338	532	1,578	173,254	公益事業
ROBERT HALF INTL INC	98	127	737	80,903	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	102	125	2,084	228,748	資本財
SCHLUMBERGER LTD	1,108	1,422	5,625	617,356	エネルギー
STRYKER CORP	269	349	6,547	718,475	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	964	1,261	5,785	634,869	各種金融
SEMPRA ENERGY	192	284	3,673	403,080	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	67	87	3,845	422,035	素材
STANLEY BLACK & DECKER INC	122	159	2,263	248,383	資本財
SUNTRUST BANKS INC	380	464	2,963	325,160	銀行
TRAVELERS COS INC/THE	218	274	3,953	433,880	保険
SOUTHERN CO/THE	806	1,068	5,703	625,877	公益事業
AT&T INC	4,911	7,550	23,119	2,537,181	電気通信サービス
WESTERN DIGITAL CORP	236	306	1,407	154,442	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STATE STREET CORP	296	394	2,554	280,293	各種金融
SYSCO CORP	396	512	3,793	416,270	食品・生活必需品小売り
SEALED AIR CORP	135	158	688	75,511	素材
SCANA CORP	98	—	—	—	公益事業
TEXAS INSTRUMENTS INC	788	995	11,207	1,229,864	半導体・半導体製造装置
TIFFANY & CO	100	113	1,191	130,768	小売

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

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

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
STEEL DYNAMICS INC	191	231	750	82,340	素材
E*TRADE FINANCIAL CORP	214	267	1,325	145,510	各種金融
CERNER CORP	238	307	2,120	232,751	ヘルスケア機器・サービス
ALKERMES PLC	123	158	417	45,765	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERISIGN INC	67	112	2,179	239,229	ソフトウェア・サービス
WASTE CONNECTIONS INC	211	273	2,541	278,912	商業・専門サービス
EBAY INC	795	948	3,544	389,008	小売
IAC/INTERACTIVECORP	58	81	1,859	204,011	メディア・娯楽
NVIDIA CORP	484	600	10,144	1,113,282	半導体・半導体製造装置
DOLLAR TREE INC	189	246	2,566	281,600	小売
BOOKING HOLDINGS INC	39	48	8,792	964,881	小売
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,015	1,343	28,074	3,080,875	各種金融
BB&T CORP	630	798	3,981	436,970	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	818	1,026	4,938	541,916	各種金融
BORGWARNER INC	173	218	840	92,255	自動車・自動車部品
H&R BLOCK INC	151	213	579	63,633	消費者サービス
JM SMUCKER CO/THE	91	116	1,472	161,611	食品・飲料・タバコ
TIME WARNER INC	621	—	—	—	メディア・娯楽
AMERISOURCEBERGEN CORP	130	161	1,248	137,011	ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC	39	64	631	69,259	保険
AETNA INC	260	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
AMEREN CORPORATION	196	255	1,872	205,438	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	395	512	4,341	476,421	公益事業
AON PLC	200	249	4,474	491,085	保険
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	446	583	2,477	271,921	食品・飲料・タバコ
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	60	—	—	—	保険
HESS CORP	228	277	1,764	193,647	エネルギー
JUNIPER NETWORKS INC	306	344	909	99,838	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TD AMERITRADE HOLDING CORP	226	285	1,524	167,284	各種金融
RED HAT INC	141	183	3,389	371,954	ソフトウェア・サービス
F5 NETWORKS INC	51	62	930	102,145	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISH NETWORK CORP-A	178	232	825	90,603	メディア・娯楽
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	130	167	1,281	140,646	ソフトウェア・サービス
NETAPP INC	213	261	1,797	197,215	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INCYTE CORP	146	190	1,538	168,815	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	321	646	1,518	166,669	半導体・半導体製造装置
BIOGEN INC	169	209	4,731	519,270	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC	116	152	4,814	528,345	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	394	506	14,097	1,547,089	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	202	265	4,480	491,645	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	730	970	1,393	152,977	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CELGENE CORP	629	725	6,932	760,761	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	471	600	3,550	389,595	ソフトウェア・サービス
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	452	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	144	183	1,352	148,414	運輸
FASTENAL CO	229	297	1,949	213,989	資本財
FISERV INC	333	413	3,524	386,789	ソフトウェア・サービス
FLEX LTD	440	536	561	61,665	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NEKTAR THERAPEUTICS	—	176	615	67,511	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SIRIUS XM HOLDINGS INC	1,319	1,779	1,021	112,071	メディア・娯楽
APPLE INC	4,108	4,923	97,087	10,654,337	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	128	160	1,550	170,126	保険

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	863	1,119	1,529	167,857	銀行
ZIONS BANCORP NA	162	205	995	109,229	銀行
COSTAR GROUP INC	29	38	1,898	208,293	商業・専門サービス
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	178	231	3,049	334,642	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	108	146	1,197	131,369	運輸
CENTURYLINK INC	769	1,018	1,109	121,742	電気通信サービス
FLIR SYSTEMS INC	105	145	748	82,185	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MYLAN NV	364	520	1,154	126,731	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ONEOK INC	307	428	2,882	316,380	エネルギー
SEAGATE TECHNOLOGY	231	275	1,305	143,259	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BUNGE LTD	116	140	755	82,936	食品・飲料・タバコ
ADVANCE AUTO PARTS INC	60	77	1,218	133,732	小売
NATIONAL OILWELL VARCO INC	304	389	970	106,492	エネルギー
CONSTELLATION BRANDS INC-A	137	172	3,502	384,405	食品・飲料・タバコ
NVR INC	2	3	1,151	126,395	耐久消費財・アパレル
NEWFIELD EXPLORATION CO	144	—	—	—	エネルギー
COOPER COS INC/THE	39	49	1,456	159,816	ヘルスケア機器・サービス
EQT CORP	204	—	—	—	エネルギー
AMPHENOL CORP-CL A	245	312	2,963	325,235	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WR BERKLEY CORP	75	153	946	103,843	保険
AGCO CORP	44	—	—	—	資本財
DISCOVERY INC - A	112	161	460	50,530	メディア・娯楽
MONSTER BEVERAGE CORP	315	434	2,735	300,189	食品・飲料・タバコ
EXPEDIA GROUP INC	100	129	1,533	168,304	小売
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	192	242	1,011	110,982	素材
LIBERTY GLOBAL PLC- C	456	540	1,383	151,782	メディア・娯楽
AMERIPRISE FINANCIAL INC	118	144	2,088	229,187	各種金融
ANDEAVOR	118	—	—	—	エネルギー
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	214	290	1,144	125,568	保険
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	467	591	4,811	528,055	各種金融
NASDAQ INC	94	117	1,084	119,032	各種金融
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	109	175	382	42,004	耐久消費財・アパレル
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	115	150	985	108,119	メディア・娯楽
VIACOM INC-CLASS B	288	361	1,058	116,130	メディア・娯楽
AUTOLIV INC	70	89	671	73,671	自動車・自動車部品
CBRE GROUP INC - A	244	337	1,645	180,600	不動産
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	20	25	1,796	197,175	消費者サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	204	272	1,413	155,091	食品・飲料・タバコ
QURATE RETAIL INC	354	419	507	55,645	小売
ARROW ELECTRONICS INC	67	90	646	70,989	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CUMMINS INC	125	157	2,612	286,732	資本財
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	108	133	1,049	115,161	資本財
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	253	311	622	68,345	各種金融
MARTIN MARIETTA MATERIALS	50	63	1,373	150,689	素材
RANGE RESOURCES CORP	228	—	—	—	エネルギー
CIMAREX ENERGY CO	78	109	740	81,224	エネルギー
RALPH LAUREN CORP	41	57	719	78,974	耐久消費財・アパレル
ALLIANT ENERGY CORP	184	247	1,166	127,978	公益事業
WYNDHAM DESTINATIONS INC	77	—	—	—	消費者サービス
HANESBRANDS INC	274	372	632	69,399	耐久消費財・アパレル
MASTERCARD INC - A	751	953	23,585	2,588,302	ソフトウェア・サービス
WESTERN UNION CO	380	479	930	102,143	ソフトウェア・サービス

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

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

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

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

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
LINDE PLC	—	571	10,378	1,138,927	素材
WIX.COM LTD	—	40	582	63,920	ソフトウェア・サービス
AXA EQUITABLE HOLDINGS INC	—	278	619	67,936	各種金融
BURLINGTON STORES INC	—	67	1,121	123,043	小売
KKR & CO INC -A	—	483	1,168	128,236	各種金融
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	—	286	954	104,766	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIGNA CORP	—	394	6,254	686,394	ヘルスケア機器・サービス
DELL TECHNOLOGIES -C	—	158	1,064	116,816	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FOX CORP - CLASS A	—	369	1,424	156,273	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS B	—	148	566	62,137	メディア・娯楽
DOW INC	—	793	4,212	462,278	素材
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	929	1,204	831	91,299	不動産
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	174	232	874	95,957	資本財
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	177	227	1,459	160,202	資本財
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	—	410	321	35,319	食品・生活必需品小売り
小計 株数・金額	244,756	314,557	2,558,910	280,814,854	
小計 銘柄数<比率>	601	598	—	<64.2%>	
(カナダ)			千カナダドル		
ROYAL BANK OF CANADA	1,166	1,491	15,718	1,283,856	銀行
IMPERIAL OIL LTD	231	298	1,130	92,372	エネルギー
THOMSON REUTERS CORP	232	212	1,823	148,970	商業・専門サービス
TC ENERGY CORP	699	955	6,011	491,037	エネルギー
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	291	377	2,604	212,720	電気通信サービス
SUN LIFE FINANCIAL INC	490	621	3,335	272,434	保険
TECK RESOURCES LTD-CLS B	457	520	1,528	124,872	素材
BARRICK GOLD CORP	944	1,812	2,915	238,138	素材
BCE INC	115	162	968	79,128	電気通信サービス
BOMBARDIER INC-B	1,756	2,265	482	39,406	資本財
BANK OF MONTREAL	518	662	6,895	563,215	銀行
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	673	875	5,612	458,408	各種金融
BANK OF NOVA SCOTIA	959	1,271	9,193	750,895	銀行
BAUSCH HEALTH COS INC	243	329	1,117	91,259	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CAE INC	192	280	875	71,538	資本財
CAMECO CORP	350	412	570	46,608	エネルギー
CI FINANCIAL CORP	239	261	541	44,214	各種金融
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	348	458	5,073	414,384	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	973	1,246	4,729	386,331	エネルギー
CANADIAN NATL RAILWAY CO	598	755	9,368	765,181	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	52	62	895	73,141	小売
ENBRIDGE INC	1,324	2,103	10,390	848,730	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	22	29	1,788	146,123	保険
CGI INC	204	260	2,502	204,425	ソフトウェア・サービス
HUSKY ENERGY INC	257	347	466	38,121	エネルギー
IGM FINANCIAL INC	78	78	286	23,394	各種金融
LOBLAW COMPANIES LTD	174	190	1,291	105,484	食品・生活必需品小売り
MANULIFE FINANCIAL CORP	1,583	2,054	4,888	399,294	保険
MAGNA INTERNATIONAL INC	275	328	2,081	169,989	自動車・自動車部品
NATIONAL BANK OF CANADA	273	354	2,243	183,261	銀行
ONEX CORPORATION	63	90	679	55,501	各種金融
POWER CORP OF CANADA	278	358	1,068	87,314	保険
POWER FINANCIAL CORP	192	274	855	69,871	保険
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	329	475	1,296	105,879	メディア・娯楽

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

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

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE		99	125	431	53,155	電気通信サービス
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF		40	53	323	39,891	自動車・自動車部品
HANNOVER RUECK SE		48	61	791	97,593	保険
BRENNTAG AG		130	167	753	92,827	資本財
AXEL SPRINGER SE		33	49	235	28,967	メディア・娯楽
FUCHS PETROLUB SE -PREF		63	67	238	29,363	素材
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI		679	679	193	23,884	電気通信サービス
OSRAM LICHT AG		83	104	299	36,863	資本財
VONOVIA SE		389	511	2,453	302,343	不動産
EVONIK INDUSTRIES AG		122	180	473	58,306	素材
ZALANDO SE		85	122	477	58,901	小売
COVESTRO AG		154	194	854	105,328	素材
SCHAEFFLER AG - PREF		161	—	—	—	自動車・自動車部品
UNIPER SE		162	197	519	64,085	公益事業
INNOGY SE		108	145	582	71,850	公益事業
METRO AG		118	183	255	31,475	食品・生活必需品小売り
KION GROUP AG		53	68	376	46,366	資本財
LINDE AG - TENDER		148	—	—	—	素材
1&1 DRILLISCH AG		39	59	192	23,685	電気通信サービス
MTU AERO ENGINES AG		39	55	1,112	137,174	資本財
WIRECARD AG		94	118	1,599	197,142	ソフトウェア・サービス
DELIVERY HERO SE		—	101	424	52,369	小売
SARTORIUS AG-VORZUG		—	36	595	73,423	ヘルスケア機器・サービス
SIEMENS HEALTHINEERS AG		127	153	555	68,469	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	19,677	24,693	109,627	13,511,533	
	銘柄数<比率>	62	61	—	<3.1%>	
(ユーロ…イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI		1,000	1,232	2,084	256,904	保険
INTESA SANPAOLO		10,692	15,379	3,321	409,347	銀行
TELECOM ITALIA SPA		9,443	12,095	565	69,645	電気通信サービス
ENI SPA		2,038	2,626	3,746	461,750	エネルギー
UNICREDIT SPA		1,602	2,074	2,325	286,627	銀行
ENEL SPA		6,530	8,434	4,681	577,028	公益事業
RECORDATI SPA		72	114	404	49,801	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ATLANTIA SPA		364	504	1,158	142,815	運輸
INTESA SANPAOLO-RSP		843	—	—	—	銀行
LUXOTTICA GROUP SPA		139	—	—	—	耐久消費財・アパレル
MEDIOBANCA SPA		524	623	567	69,971	銀行
SNAM SPA		1,864	2,394	1,085	133,745	エネルギー
TELECOM ITALIA-RSP		4,414	6,267	273	33,727	電気通信サービス
LEONARDO SPA		332	423	425	52,492	資本財
TERNA SPA		1,155	1,430	791	97,593	公益事業
UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA		880	—	—	—	保険
PRYSMIAN SPA		158	247	407	50,244	資本財
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA		426	595	548	67,660	食品・飲料・タバコ
POSTE ITALIANE SPA		373	573	515	63,578	保険
MONCLER SPA		—	181	665	82,071	耐久消費財・アパレル
PIRELLI & C SPA		—	430	246	30,356	自動車・自動車部品
小計	株数・金額	42,860	55,628	23,816	2,935,362	
	銘柄数<比率>	19	18	—	<0.7%>	
(ユーロ…フランス)						
MICHELIN (CGDE)		137	176	1,941	239,235	自動車・自動車部品

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

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

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

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

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

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

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円	
GEBERIT AG-REG	29	38	1,760	191,053	資本財
SWISS RE AG	251	315	2,862	310,656	保険
SWATCH GROUP AG/THE-BR	25	31	909	98,717	耐久消費財・アパレル
PARGESA HOLDING SA-BR	26	36	282	30,696	各種金融
NOVARTIS AG-REG	1,779	2,249	18,475	2,004,961	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADECCO GROUP AG-REG	133	165	937	101,719	商業・専門サービス
SWISSCOM AG-REG	21	27	1,280	138,981	電気通信サービス
ABB LTD-REG	1,473	1,907	3,690	400,493	資本財
CLARIANT AG-REG	191	191	371	40,356	素材
SGS SA-REG	4	5	1,475	160,147	商業・専門サービス
SCHINDLER HOLDING AG-REG	14	22	458	49,706	資本財
TEMENOS AG - REG	—	60	992	107,689	ソフトウェア・サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	43	56	774	84,003	運輸
BALOISE HOLDING AG - REG	39	49	809	87,864	保険
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	26	35	1,616	175,388	保険
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.08	0.09	678	73,641	食品・飲料・タバコ
JULIUS BAER GROUP LTD	179	237	1,082	117,428	各種金融
SIKA AG-REG	1	133	2,058	223,407	素材
SWISS PRIME SITE-REG	56	82	677	73,574	不動産
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.88	1	693	75,261	食品・飲料・タバコ
PARTNERS GROUP HOLDING AG	14	18	1,344	145,940	各種金融
BARRY CALLEBAUT AG-REG	1	2	393	42,673	食品・飲料・タバコ
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	7	8	529	57,416	素材
UBS GROUP AG-REG	2,926	3,997	4,853	526,699	各種金融
DUFRY AG-REG	25	36	344	37,373	小売
VIFOR PHARMA AG	38	45	621	67,413	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALCON INC	—	449	2,824	306,527	ヘルスケア機器・サービス
小計 株数・金額	13,398	18,221	125,424	13,611,088	
小計 銘柄数<比率>	37	39	—	<3.1%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローネ		
ELECTROLUX AB-SER B	187	261	5,916	67,447	耐久消費財・アパレル
ERICSSON LM-B SHS	2,457	3,187	28,193	321,407	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ATLAS COPCO AB-B SHS	314	389	9,947	113,397	資本財
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	1,217	1,671	14,926	170,162	銀行
INVESTOR AB-B SHS	363	459	19,793	225,646	各種金融
NORDEA BANK AB	2,432	—	—	—	銀行
GETINGE AB-B SHS	143	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	1,225	1,586	16,049	182,962	銀行
ATLAS COPCO AB-A SHS	535	708	19,759	225,262	資本財
SKF AB-B SHARES	297	403	6,512	74,242	資本財
ASSA ABLOY AB-B	802	1,046	20,465	233,304	資本財
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	758	928	14,765	168,331	小売
SANDVIK AB	903	1,169	18,977	216,344	資本財
SWEDBANK AB - A SHARES	726	958	14,058	160,263	銀行
SECURITAS AB-B SHS	230	333	5,430	61,912	商業・専門サービス
SKANSKA AB-B SHS	250	363	5,816	66,309	資本財
SWEDISH MATCH AB	145	173	8,122	92,597	食品・飲料・タバコ
TELE2 AB-B SHS	256	518	6,572	74,928	電気通信サービス
TELIA CO AB	2,270	2,919	11,793	134,444	電気通信サービス
VOLVO AB-B SHS	1,249	1,625	22,763	259,503	資本財
ALFA LAVAL AB	226	302	6,337	72,250	資本財
LUNDIN PETROLEUM AB	164	201	5,698	64,959	エネルギー

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデンクローネ	千円	
BOLIDEN AB		222	283	6,750	76,959	素材
HUSQVARNA AB-B SHS		381	470	4,045	46,113	耐久消費財・アパレル
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR		46	73	4,012	45,737	電気通信サービス
HEXAGON AB-B SHS		208	262	12,637	144,071	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KINNEVIK AB - B		185	262	6,924	78,933	各種金融
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS		150	150	3,060	34,889	各種金融
ICA GRUPPEN AB		72	72	2,648	30,188	食品・生活必需品小売り
LUNDBERGS AB-B SHS		33	66	2,061	23,504	各種金融
ESSITY AKTIEBOLAG-B		484	636	17,836	203,339	家庭用品・パーソナル用品
ATLAS COPCO AB-B REDEMPTION		289	—	—	—	資本財
ATLAS COPCO AB-A REDEMPTION		494	—	—	—	資本財
EPIROC AB-B		—	440	3,956	45,101	資本財
EPIROC AB-A		—	643	6,020	68,637	資本財
NORDEA BANK ABP		—	3,152	23,226	264,785	銀行
小計	株数・金額	19,728	25,723	355,082	4,047,937	
	銘柄数<比率>	33	32	—	<0.9%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
DNB ASA		785	1,002	15,470	194,468	銀行
NORSK HYDRO ASA		1,047	1,415	4,680	58,835	素材
ORKLA ASA		665	802	6,002	75,455	食品・飲料・タバコ
EQUINOR ASA		931	1,200	21,970	276,166	エネルギー
TELENOR ASA		602	777	13,477	169,414	電気通信サービス
YARA INTERNATIONAL ASA		139	182	6,643	83,511	素材
MOWI ASA		334	430	8,552	107,503	食品・飲料・タバコ
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		137	193	3,254	40,903	保険
SCHIBSTED ASA-B SHS		80	109	2,334	29,340	メディア・娯楽
AKER BP ASA		—	117	3,021	37,985	エネルギー
小計	株数・金額	4,723	6,233	85,408	1,073,583	
	銘柄数<比率>	9	10	—	<0.2%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B		1,491	1,884	60,294	995,460	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVOZYMES A/S-B SHARES		185	226	7,341	121,213	素材
DANSKE BANK A/S		598	742	8,321	137,391	銀行
DEMANT A/S		82	104	2,326	38,410	ヘルスケア機器・サービス
H LUNDBECK A/S		62	62	1,701	28,084	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VESTAS WIND SYSTEMS A/S		172	202	11,557	190,820	資本財
CARLSBERG AS-B		87	108	9,514	157,081	食品・飲料・タバコ
COLOPLAST-B		96	123	8,840	145,960	ヘルスケア機器・サービス
DSV A/S		152	189	11,472	189,414	運輸
AP MOLLER-MAERSK A/S-B		5	7	5,993	98,949	運輸
TRYG A/S		87	121	2,484	41,016	保険
AP MOELLER-MAERSK A/S-A		2	3	2,807	46,357	運輸
PANDORA A/S		86	122	3,385	55,890	耐久消費財・アパレル
ISS A/S		127	183	3,940	65,052	商業・専門サービス
CHR HANSEN HOLDING A/S		79	99	7,058	116,535	素材
GENMAB A/S		47	62	6,795	112,186	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ORSTED A/S		153	193	10,126	167,187	公益事業
小計	株数・金額	3,518	4,439	163,962	2,707,014	
	銘柄数<比率>	17	17	—	<0.6%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
BHP GROUP LTD		2,576	3,059	11,259	862,579	素材
CSL LTD		362	470	9,279	710,897	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

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

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

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

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

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

外国投資信託証券

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

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

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

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

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
			百万円	百万円
外国	株式先物取引	SP EMINI	11,500	－
		SP/TSE60	654	－
		SWISS IX	532	－
		EURO ST	2,303	－
		SPI 200	747	－
		FTSE100	1,024	－

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

○投資信託財産の構成

(2019年５月13日現在)

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

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

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年５月13日現在)

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

＜注記事項＞

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

○損益の状況 (2018年５月15日～2019年５月13日)

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

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

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

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

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

852442

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第３期（決算日：2019年10月29日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る10月29日に第３期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先
お客さま専用フリーダイヤル　０１２０－１５１０３４
（受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～１月３日を除く）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			ＭＳＣＩコクサイ最小分散指数（ＪＰＹ）（配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率				
（設定日）	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2016年11月9日	10,000	－	－	10,000.00	－	－	－	－	500
1期(2017年10月30日)	12,300	0	23.0	12,310.37	23.1	91.1	2.5	6.5	6,894
2期(2018年10月29日)	12,201	0	△ 0.8	12,234.43	△ 0.6	88.2	3.1	8.6	7,610
3期(2019年10月29日)	14,177	0	16.2	14,232.72	16.3	88.8	1.9	9.2	6,500

（注）設定日の基準価額は、設定時の価額です。
（注）ＭＳＣＩコクサイ最小分散指数（ＪＰＹ）（配当込み、円換算ベース）とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ボラティリティ（価格変動率）が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
（注）ベンチマークは、設定日の翌営業日を10,000として指数化しています。
（注）外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。
（注）設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ＭＳＣＩコクサイ最小分散指数（ＪＰＹ）（配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率			
	円	%		%	%	%	%
（期　首） 2018年10月29日	12,201	－	12,234.43	－	88.2	3.1	8.6
10月末	12,494	2.4	12,538.96	2.5	88.1	3.1	8.7
11月末	12,853	5.3	12,897.44	5.4	88.8	2.0	8.9
12月末	11,883	△ 2.6	11,927.37	△ 2.5	87.1	4.0	8.9
2019年１月末	12,307	0.9	12,329.40	0.8	85.6	5.5	9.0
２月末	12,973	6.3	13,022.20	6.4	89.2	1.5	9.1
３月末	13,334	9.3	13,389.29	9.4	88.8	1.8	9.2
４月末	13,443	10.2	13,492.21	10.3	88.9	2.0	9.0
５月末	13,177	8.0	13,235.26	8.2	87.5	3.4	9.1
６月末	13,631	11.7	13,686.77	11.9	88.2	3.9	8.8
７月末	13,962	14.4	14,019.92	14.6	89.3	1.5	9.0
８月末	13,802	13.1	13,877.61	13.4	88.4	2.6	9.0
９月末	14,028	15.0	14,096.06	15.2	88.1	2.7	9.0
（期　末） 2019年10月29日	14,177	16.2	14,232.72	16.3	88.8	1.9	9.2

（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、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ16.2%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（16.3%）を0.1%下回りました。

基準価額等の推移

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

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

●投資環境について
◎外国株式市況
　外国株式市況は上昇しました。
・外国株式市況は、米国の堅調な企業決算内容などを受けて上昇しました。

◎為替市況
　米ドル、ユーロは円に対して下落しました。
・為替市況は、期首に比べて2.6%の円高・米ドル安、5.2%の円高・ユーロ安となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて
＜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）＞
・資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

＜先進国株式最小分散インデックスマザーファンド＞
・ＭＳＣＩコクサイ最小分散指数（ＪＰＹ）（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（ＲＥＩＴ）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして、運用を行いました。
・株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。
（注）マルチファクターモデル
　株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・通貨・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
＜先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞
　ベンチマークとのカイ離は△0.1%程度となりました。

・マザーファンド保有以外の要因
　ファンドの管理コスト等による影響は△0.4%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0.3%程度でした。

　ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

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

（主なマイナス要因）
・取引要因によるものです。

●分配金について

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　　目	第３期 2018年10月30日～ 2019年10月29日
当期分配金	－
（対基準価額比率）	－％
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	4,177

（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）＞

・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

＜先進国株式最小分散インデックスマザーファンド＞

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2018年10月30日～2019年10月29日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	43	0.323	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（投信会社）	(36)	(0.269)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(0)	(0.001)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(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) 売買委託手数料	2	0.013	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(1)	(0.010)	
（投資信託証券）	(0)	(0.001)	
（先物・オプション）	(0)	(0.002)	
(c) 有価証券取引税	2	0.012	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(2)	(0.012)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	11	0.084	(d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(11)	(0.083)	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	58	0.432	
期中の平均基準価額は、13,243円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2018年10月30日～2019年10月29日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	101,102	131,266	1,757,940	2,358,850

○株式売買比率

（2018年10月30日～2019年10月29日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
	先進国株式最小分散インデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	5,588,806千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,883,058千円
(c) 売買高比率（a）／（b）	0.81

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2018年10月30日～2019年10月29日）

利害関係人との取引状況

＜先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

該当事項はございません。

＜先進国株式最小分散インデックスマザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	1,650	968	58.7	2,938	1,684	57.3

平均保有割合　88.5%

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

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

○組入資産の明細

（2019年10月29日現在）

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	6,196,981	4,540,143	6,499,214

○投資信託財産の構成

（2019年10月29日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	6,499,214	99.8
コール・ローン等、その他	11,946	0.2
投資信託財産総額	6,511,160	100.0

（注）先進国株式最小分散インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（8,077,273千円）の投資信託財産総額（8,080,785千円）に対する比率は100.0%です。

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

1アメリカドル＝109.00円	1カナダドル＝83.49円	1ユーロ＝120.95円	1イギリスポンド＝140.01円
1スイスフラン＝109.57円	1スウェーデンクローネ＝11.23円	1ノルウェークローネ＝11.83円	1デンマーククローネ＝16.19円
1オーストラリアドル＝74.56円	1ニュージーランドドル＝69.37円	1香港ドル＝13.90円	1シンガポールドル＝80.03円
1イスラエルシェケル＝30.86円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年10月29日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,511,160,419
コール・ローン等	11,406,455
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)	6,499,214,746
未収入金	539,218
(B) 負債	10,962,792
未払信託報酬	10,906,495
未払利息	9
その他未払費用	56,288
(C) 純資産総額(A－B)	6,500,197,627
元本	4,584,869,399
次期繰越損益金	1,915,328,228
(D) 受益権総口数	4,584,869,399口
１万口当たり基準価額(C／D)	14,177円

＜注記事項＞

①期首元本額　6,237,728,867円
　期中追加設定元本額　109,347,150円
　期中一部解約元本額　1,762,206,618円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.4177円です。

○損益の状況 (2018年10月30日～2019年10月29日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	△ 2,885
受取利息	20
支払利息	△ 2,905
(B) 有価証券売買損益	921,221,678
売買益	1,103,000,867
売買損	△ 181,779,189
(C) 信託報酬等	△ 22,425,999
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	898,792,794
(E) 前期繰越損益金	529,023,337
(F) 追加信託差損益金	487,512,097
(配当等相当額)	(267,407,890)
(売買損益相当額)	(220,104,207)
(G) 計(D＋E＋F)	1,915,328,228
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	1,915,328,228
追加信託差損益金	487,512,097
(配当等相当額)	(267,623,159)
(売買損益相当額)	(219,888,938)
分配準備積立金	1,427,816,131

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

②分配金の計算過程

項　　目	2018年10月30日～2019年10月29日
費用控除後の配当等収益額	136,702,277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	650,086,133円
収益調整金額	487,512,097円
分配準備積立金額	641,027,721円
当ファンドの分配対象収益額	1,915,328,228円
１万口当たり収益分配対象額	4,177円
１万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

［お知らせ］

株式等インデックスファンドのベンチマークを「配当込み指数」とすることを明示、併せて指数名称の記載整備を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。
(2019年７月１日)

先進国株式最小分散インデックスマザーファンド

《第３期》決算日2019年10月29日

［計算期間：2018年10月30日～2019年10月29日］

「先進国株式最小分散インデックスマザーファンド」は、10月29日に第３期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第３期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主として日本を除く先進国の株式に投資を行い、ＭＳＣＩコクサイ最小分散指数（ＪＰＹ）（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100％を超える場合があります。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主要運用対象	日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		ＭＳＣＩコクサイ最小分散指数（ＪＰＹ）（配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率				
(設定日)	円	%		%	%	%	%	百万円
2016年11月９日	10,000	－	10,000.00	－	－	－	－	499
１期(2017年10月30日)	12,339	23.4	12,310.37	23.1	91.1	2.5	6.5	7,018
２期(2018年10月29日)	12,279	△ 0.5	12,234.43	△ 0.6	88.2	3.1	8.6	8,100
３期(2019年10月29日)	14,315	16.6	14,232.72	16.3	88.9	1.9	9.2	8,080

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
(注) ＭＳＣＩコクサイ最小分散指数（ＪＰＹ）（配当込み、円換算ベース）とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ボラティリティ（価格変動率）が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
(注) ベンチマークは、設定日の翌営業日を10,000として指数化しています。
(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。
(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCIコクサイ最小分散指数（JPY）（配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率			
	円	%		%	%	%	%
（期首）2018年10月29日	12,279	－	12,234.43	－	88.2	3.1	8.6
10月末	12,574	2.4	12,538.96	2.5	88.1	3.1	8.7
11月末	12,939	5.4	12,897.44	5.4	88.8	2.0	8.9
12月末	11,965	△ 2.6	11,927.37	△ 2.5	87.1	4.0	8.9
2019年１月末	12,396	1.0	12,329.40	0.8	85.6	5.5	9.0
２月末	13,070	6.4	13,022.20	6.4	89.2	1.5	9.1
３月末	13,438	9.4	13,389.29	9.4	88.8	1.8	9.2
４月末	13,551	10.4	13,492.21	10.3	88.9	2.0	9.0
５月末	13,287	8.2	13,235.26	8.2	87.5	3.4	9.1
６月末	13,748	12.0	13,686.77	11.9	88.2	3.9	8.8
７月末	14,086	14.7	14,019.92	14.6	89.3	1.5	9.0
８月末	13,928	13.4	13,877.61	13.4	88.4	2.6	9.0
９月末	14,160	15.3	14,096.06	15.2	88.1	2.7	9.0
（期末）2019年10月29日	14,315	16.6	14,232.72	16.3	88.9	1.9	9.2

（注）騰落率は期首比。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

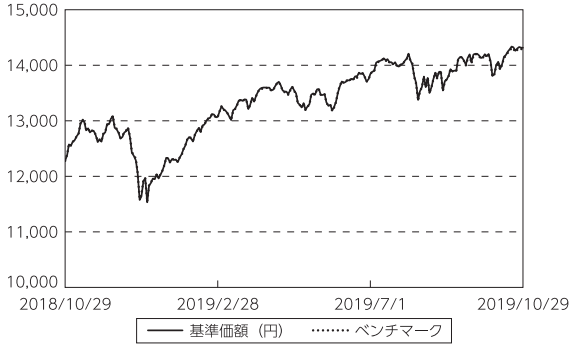
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ16.6%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（16.3%）を0.3%上回りました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

（上昇要因）

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

●投資環境について

◎外国株式市況

外国株式市況は上昇しました。

・外国株式市況は、米国の堅調な企業決算内容などを受けて上昇しました。

◎為替市況

米ドル、ユーロは円に対して下落しました。

・為替市況は、期首に比べて2.6%の円高・米ドル安、5.2%の円高・ユーロ安となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

・ＭＳＣＩコクサイ最小分散指数（ＪＰＹ）（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（ＲＥＩＴ）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして、運用を行いました。

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

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは16.3%の上昇になったため、カイ離は0.3%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

・その他の要因※によるものです。

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

（主なマイナス要因）

・取引要因によるものです。

○今後の運用方針

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2018年10月30日～2019年10月29日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	2	0.013	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(1)	(0.010)	
（投資信託証券）	(0)	(0.001)	
（先物・オプション）	(0)	(0.002)	
(b) 有価証券取引税	2	0.012	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(2)	(0.012)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	11	0.084	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(11)	(0.084)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	15	0.109	
期中の平均基準価額は、13,349円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2018年10月30日～2019年10月29日）

株式

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

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

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	HCP INC	2	89	0.342	10
	CAMDEN PROPERTY TRUST	0.465	47	0.783	77
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	0.699	37	1	66
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.117	33	0.195	54
	EXTRA SPACE STORAGE INC	0.845	89	0.136	14
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.268	35	0.48	64
	WELLTOWER INC	0.269	21	0.418	32
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	0.194	21	0.229	24
	REALTY INCOME CORP	1	94	2	157
	REGENCY CENTERS CORP	0.429	28	0.54	35
	UDR INC	0.752	34	3	151
	VENTAS INC	0.104	7	0.184	12
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	19	180	9	94
	AMERICAN TOWER CORP	0.245	50	0.016	3
	AGNC INVESTMENT CORP	9	166	4	76
	EQUINIX INC	—	—	0.276	106
	CROWN CASTLE INTL CORP	0.494	61	0.845	102
	EQUITY RESIDENTIAL	0.765	58	1	95
	PUBLIC STORAGE	0.346	77	0.597	131
	SIMON PROPERTY GROUP INC	0.164	28	0.224	40
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.589	118	1	200
	小計	39	1,281	28	1,552
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	—	—	3	104
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	—	—	6	174
	小計	—	—	9	279
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	2	229	10	798
	小計	2	229	10	798
	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	CAPITALAND MALL TRUST	1	5	15	37
	小計	1	5	15	37

（注）金額は受渡代金。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	株式先物取引	百万円 2,249	百万円 2,391	百万円 —	百万円 —

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

○株式売買比率

（2018年10月30日～2019年10月29日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項　　目	当　　期
(a) 期中の株式売買金額	5,588,806千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,883,058千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.81

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2018年10月30日～2019年10月29日）

利害関係人との取引状況

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

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

○組入資産の明細

(2019年10月29日現在)

外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	20	18	156	17,028	ヘルスケア機器・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	37	27	447	48,809	ソフトウェア・サービス
AFLAC INC	75	69	374	40,781	保険
ACCENTURE PLC-CL A	27	24	452	49,333	ソフトウェア・サービス
ANTHEM INC	—	2	55	6,010	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	49	44	349	38,100	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON AND CO	16	6	163	17,837	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	7	7	41	4,489	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	181	164	991	108,030	電気通信サービス
ALLSTATE CORP	67	54	576	62,826	保険
CHUBB LTD	48	30	453	49,443	保険
AUTOZONE INC	1	2	329	35,968	小売
CIGNA CORP	2	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
COCA-COLA CO/THE	137	128	689	75,155	食品・飲料・タバコ
CAMPBELL SOUP CO	17	31	147	16,098	食品・飲料・タバコ
TAPESTRY INC	31	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ROCKWELL COLLINS INC	18	—	—	—	資本財
COLGATE-PALMOLIVE CO	46	42	287	31,324	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	49	45	366	39,981	公益事業
DANAHER CORP	22	20	275	30,035	ヘルスケア機器・サービス
DARDEN RESTAURANTS INC	5	4	52	5,668	消費者サービス
DUKE ENERGY CORP	66	59	564	61,531	公益事業
TARGET CORP	—	4	53	5,848	小売
DTE ENERGY COMPANY	8	7	91	10,000	公益事業
EXXON MOBIL CORP	88	30	211	23,103	エネルギー
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	3	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
EVEREST RE GROUP LTD	2	5	144	15,778	保険
NEXTERA ENERGY INC	50	45	1,069	116,560	公益事業
GENERAL MILLS INC	—	19	97	10,600	食品・飲料・タバコ
HERSHEY CO/THE	16	43	608	66,295	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC	4	4	102	11,150	小売
INTL BUSINESS MACHINES CORP	20	11	150	16,406	ソフトウェア・サービス
JOHNSON & JOHNSON	78	66	859	93,706	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KELLOGG CO	51	46	282	30,788	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	25	18	242	26,464	家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	—	8	43	4,741	食品・飲料・タバコ
ELI LILLY & CO	70	47	534	58,266	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	4	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	8	1	38	4,174	資本財
MCDONALD'S CORP	61	42	807	88,047	消費者サービス
MEDTRONIC PLC	43	39	420	45,802	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	83	76	628	68,479	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	33	34	558	60,855	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARSH & MCLENNAN COS	68	58	571	62,289	保険
NORTHROP GRUMMAN CORP	11	—	—	—	資本財
NEWMONT GOLDCORP CORP	203	300	1,168	127,416	素材

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

銘柄	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	10	9	134	14,639	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EXPEDITORS INTL WASH INC	11	10	77	8,496	運輸
FISERV INC	57	52	535	58,320	ソフトウェア・サービス
CINCINNATI FINANCIAL CORP	27	5	55	6,083	保険
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	11	10	98	10,741	運輸
ADVANCE AUTO PARTS INC	—	3	62	6,802	小売
CONSTELLATION BRANDS INC-A	2	—	—	—	食品・飲料・タバコ
AMPHENOL CORP-CL A	4	3	39	4,323	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WR BERKLEY CORP	37	50	349	38,125	保険
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	37	34	154	16,878	保険
ALLIANT ENERGY CORP	22	18	98	10,753	公益事業
MASTERCARD INC - A	18	16	452	49,325	ソフトウェア・サービス
WESTERN UNION CO	—	137	343	37,414	ソフトウェア・サービス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	33	30	380	41,500	ソフトウェア・サービス
ULTA BEAUTY INC	—	2	57	6,271	小売
HORMEL FOODS CORP	11	93	379	41,380	食品・飲料・タバコ
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	14	10	200	21,908	資本財
HUMANA INC	6	1	54	5,898	ヘルスケア機器・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	24	18	150	16,410	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	71	54	979	106,716	ソフトウェア・サービス
CABOT OIL & GAS CORP	—	13	24	2,617	エネルギー
T-MOBILE US INC	—	34	286	31,180	電気通信サービス
ARCH CAPITAL GROUP LTD	103	81	332	36,288	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC	66	38	284	31,037	家庭用品・パーソナル用品
EVERSOURCE ENERGY	9	7	60	6,598	公益事業
DOLLAR GENERAL CORP	—	28	459	50,045	小売
NXP SEMICONDUCTORS NV	18	—	—	—	半導体・半導体製造装置
FACEBOOK INC-CLASS A	18	—	—	—	メディア・娯楽
CMS ENERGY CORP	31	28	178	19,432	公益事業
CHENIERE ENERGY INC	—	25	161	17,652	エネルギー
SPRINT CORP	—	57	36	3,950	電気通信サービス
TWITTER INC	23	—	—	—	メディア・娯楽
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	25	23	333	36,375	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	—	4	64	6,998	ヘルスケア機器・サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	—	1	44	4,872	ソフトウェア・サービス
CDK GLOBAL INC	—	7	38	4,195	ソフトウェア・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	7	6	153	16,771	ソフトウェア・サービス
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	—	6	35	3,885	食品・飲料・タバコ
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V	4	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LAMB WESTON HOLDINGS INC	—	23	177	19,325	食品・飲料・タバコ
BROADCOM INC	—	2	70	7,690	半導体・半導体製造装置
EVERGY INC	7	6	38	4,249	公益事業
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	—	9	172	18,778	保険
BURLINGTON STORES INC	—	9	178	19,446	小売
DELL TECHNOLOGIES -C	—	5	25	2,817	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMCOR PLC	—	38	36	3,999	素材
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	13	29	89	9,767	資本財
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	30	53	299	32,697	資本財
小計 株数・金額	4,796	4,780	40,305	4,393,317	
小計 銘柄数<比率>	113	130	—	<54.4%>	
(カナダ)			千カナダドル		
ROYAL BANK OF CANADA	21	—	—	—	銀行

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)		百株	百株	千カナダドル	千円	
TC ENERGY CORP		19	—	—	—	エネルギー
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B		93	85	526	43,949	電気通信サービス
BARRICK GOLD CORP		449	650	1,418	118,468	素材
BCE INC		66	66	406	33,927	電気通信サービス
BANK OF MONTREAL		6	—	—	—	銀行
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD		7	6	328	27,459	保険
SHAW COMMUNICATIONS INC-B		66	67	175	14,683	メディア・娯楽
AGNICO EAGLE MINES LTD		90	87	662	55,327	素材
GOLDCORP INC		335	—	—	—	素材
KINROSS GOLD CORP		477	465	284	23,759	素材
TORONTO-DOMINION BANK		22	—	—	—	銀行
FRANCO-NEVADA CORP		72	70	859	71,732	素材
WHEATON PRECIOUS METALS CORP		171	166	585	48,868	素材
OPEN TEXT CORP		22	22	115	9,670	ソフトウェア・サービス
INTACT FINANCIAL CORP		55	29	382	31,938	保険
CONSTELLATION SOFTWARE INC		2	—	—	—	ソフトウェア・サービス
KIRKLAND LAKE GOLD LTD		—	74	430	35,969	素材
小計	株数・金額	1,973	1,787	6,177	515,754	
	銘柄数<比率>	17	12	—	<6.4%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
MAN SE		13	—	—	—	資本財
SAP SE		53	33	404	48,949	ソフトウェア・サービス
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &		25	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ADIDAS AG		—	1	42	5,155	耐久消費財・アパレル
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		—	610	971	117,519	電気通信サービス
BEIERSDORF AG		14	13	136	16,496	家庭用品・パーソナル用品
MERCK KGAA		3	3	32	3,972	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HENKEL AG & CO KGAA		26	17	144	17,511	家庭用品・パーソナル用品
UNITED INTERNET AG-REG SHARE		15	—	—	—	電気通信サービス
AXEL SPRINGER SE		15	13	86	10,450	メディア・娯楽
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI		251	336	95	11,576	電気通信サービス
INNOGY SE		40	—	—	—	公益事業
小計	株数・金額	461	1,030	1,915	231,631	
	銘柄数<比率>	10	8	—	<2.9%>	
(ユーロ…イタリア)						
ENI SPA		—	102	142	17,250	エネルギー
LUXOTTICA GROUP SPA		34	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SNAM SPA		868	766	352	42,671	公益事業
POSTE ITALIANE SPA		76	71	78	9,473	保険
MONCLER SPA		17	—	—	—	耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額	996	940	573	69,395	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<0.9%>	
(ユーロ…フランス)						
HERMES INTERNATIONAL		12	9	642	77,650	耐久消費財・アパレル
SODEXO SA		10	9	97	11,832	消費者サービス
DASSAULT SYSTEMES SA		49	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ORANGE		—	306	446	53,960	電気通信サービス
SOCIETE BIC SA		—	9	59	7,223	商業・専門サービス
GETLINK SE		—	162	244	29,605	運輸
小計	株数・金額	72	498	1,490	180,271	
	銘柄数<比率>	3	5	—	<2.2%>	

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

銘柄		期首(前期末)	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	
AUTO TRADER GROUP PLC		144	83	47	6,602	メディア・娯楽
小計	株数・金額	793	651	769	107,704	
	銘柄数<比率>	9	7	—	<1.3%>	
(スイス)				千スイスフラン		
NESTLE SA-REG		118	103	1,077	118,039	食品・飲料・タバコ
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		36	33	975	106,866	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GIVAUDAN-REG		1	1	317	34,832	素材
SONOVA HOLDING AG-REG		21	7	159	17,442	ヘルスケア機器・サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG		1	6	256	28,111	保険
SWISS RE AG		—	73	767	84,059	保険
NOVARTIS AG-REG		127	109	951	104,242	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWISSCOM AG-REG		10	9	493	54,111	電気通信サービス
SGS SA-REG		1	1	284	31,147	商業・専門サービス
SCHINDLER HOLDING AG-REG		7	—	—	—	資本財
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		20	18	301	33,089	運輸
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG		0.04	0.04	316	34,667	食品・飲料・タバコ
SWISS PRIME SITE-REG		28	4	49	5,423	不動産
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC		0.32	0.22	157	17,271	食品・飲料・タバコ
PARTNERS GROUP HOLDING AG		2	—	—	—	各種金融
BARRY CALLEBAUT AG-REG		0.57	0.5	102	11,176	食品・飲料・タバコ
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		1	—	—	—	素材
小計	株数・金額	378	369	6,210	680,482	
	銘柄数<比率>	16	14	—	<8.4%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローネ		
ERICSSON LM-B SHS		—	145	1,258	14,133	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELIA CO AB		—	338	1,469	16,503	電気通信サービス
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR		—	25	1,068	11,998	電気通信サービス
小計	株数・金額	—	509	3,796	42,635	
	銘柄数<比率>	—	3	—	<0.5%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
EQUINOR ASA		66	—	—	—	エネルギー
TELENOR ASA		—	124	2,146	25,388	電気通信サービス
MOWI ASA		41	36	848	10,040	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	108	160	2,994	35,429	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.4%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B		23	36	1,350	21,856	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEMANT A/S		39	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
H LUNDBECK A/S		26	15	353	5,723	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COLOPLAST-B		45	41	3,350	54,239	ヘルスケア機器・サービス
DSV PANALPINA A S		7	—	—	—	運輸
TRYG A/S		46	44	839	13,599	保険
PANDORA A/S		27	—	—	—	耐久消費財・アパレル
CHR HANSEN HOLDING A/S		11	10	561	9,083	素材
ORSTED A/S		9	—	—	—	公益事業
小計	株数・金額	238	149	6,454	104,502	
	銘柄数<比率>	9	5	—	<1.3%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
CSL LTD		4	3	96	7,164	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WOOLWORTHS GROUP LTD		58	53	203	15,174	食品・生活必需品小売り
COCHLEAR LTD		9	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
NEWCREST MINING LTD		293	283	910	67,916	素材

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

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

外国投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカドル	千円	%
HCP INC		—	2	94	10,323	0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST		3	3	365	39,878	0.5
NATIONAL RETAIL PROPERTIES		5	5	309	33,779	0.4
ESSEX PROPERTY TRUST INC		0.833	0.755	244	26,613	0.3
EXTRA SPACE STORAGE INC		0.557	1	141	15,464	0.2
FEDERAL REALTY INVS TRUST		2	1	267	29,143	0.4
WELLTOWER INC		1	1	144	15,796	0.2
MID-AMERICA APARTMENT COMM		0.99	0.955	128	14,047	0.2
REALTY INCOME CORP		10	9	800	87,242	1.1
REGENCY CENTERS CORP		1	1	127	13,943	0.2
UDR INC		8	5	260	28,341	0.4
VENTAS INC		1	1	80	8,729	0.1
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN		42	52	462	50,429	0.6
AMERICAN TOWER CORP		—	0.229	48	5,260	0.1
AGNC INVESTMENT CORP		14	20	333	36,338	0.4
EQUINIX INC		0.276	—	—	—	—
CROWN CASTLE INTL CORP		3	3	500	54,503	0.7
EQUITY RESIDENTIAL		5	5	461	50,252	0.6
PUBLIC STORAGE		2	2	602	65,639	0.8
SIMON PROPERTY GROUP INC		0.995	0.935	143	15,678	0.2
AVALONBAY COMMUNITIES INC		4	4	962	104,896	1.3
小計	口数・金額	114	125	6,479	706,304	
	銘柄数<比率>	19	20	—	<8.7%>	
(カナダ)				千カナダドル		
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		3	—	—	—	—
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		6	—	—	—	—
小計	口数・金額	9	—	—	—	
	銘柄数<比率>	2	—	—	<—%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		33	26	2,212	30,755	0.4
小計	口数・金額	33	26	2,212	30,755	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.4%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND MALL TRUST		46	32	85	6,845	0.1
小計	口数・金額	46	32	85	6,845	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.1%>	
合計	口数・金額	204	184	—	743,905	
	銘柄数<比率>	23	22	—	<9.2%>	

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

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末 買建額	当期末 売建額
			百万円	百万円
外国	株式先物取引	SP EMINI	99	－
		HANG IDX	18	－
		SP/TSE60	16	－
		EURO ST	17	－

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

○投資信託財産の構成

（2019年10月29日現在）

項目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
株式	7,180,479	88.9
投資証券	743,905	9.2
コール・ローン等、その他	156,401	1.9
投資信託財産総額	8,080,785	100.0

（注）期末における外貨建純資産（8,077,273千円）の投資信託財産総額（8,080,785千円）に対する比率は100.0％です。
（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1アメリカドル＝109.00円	1カナダドル＝83.49円	1ユーロ＝120.95円	1イギリスポンド＝140.01円
1スイスフラン＝109.57円	1スウェーデンクローネ＝11.23円	1ノルウェークローネ＝11.83円	1デンマーククローネ＝16.19円
1オーストラリアドル＝74.56円	1ニュージーランドドル＝69.37円	1香港ドル＝13.90円	1シンガポールドル＝80.03円
1イスラエルシェケル＝30.86円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年10月29日現在)

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

＜注記事項＞

①期首元本額　6,597,143,545円
　期中追加設定元本額　1,003,281,881円
　期中一部解約元本額　1,955,697,619円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.4315円です。

○損益の状況 (2018年10月30日～2019年10月29日)

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

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

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

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

［お知らせ］

株式等インデックスファンドのベンチマークを「配当込み指数」とすることを明示、併せて指数名称の記載整備を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。
(2019年７月１日)

852775

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式／インデックス型	
信託期間	2023年２月３日まで（2018年２月５日設定）	
運用方針	先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を除く先進国の株式に投資を行い、ＭＳＣＩ コクサイクオリティ指数（円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	ベビーファンド	先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第１期（決算日：2019年２月４日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る２月４日に第１期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先
お客さま専用フリーダイヤル　０１２０－１５１０３４
（受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～１月３日を除く）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			MSCI コクサイクオリティ指数		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(円換算ベース)	期中騰落率				
(設定日)	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2018年２月５日	10,000	－	－	10,000.00	－	－	－	－	400
１期(2019年２月４日)	10,171	0	1.7	10,071.91	0.7	97.6	2.0	0.4	7,087

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
(注) ＭＳＣＩ コクサイクオリティ指数とは、ＭＳＣＩ Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ＲＯＥの高さ、利益成長の安定性、財務の健全性等に着目して選定した銘柄で構成されています。
ＭＳＣＩ コクサイクオリティ指数（出所：MSCI）。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。
ＭＳＣＩ コクサイクオリティ指数（円換算ベース）とは、ＭＳＣＩ コクサイクオリティ指数をもとに、委託会社が計算したものです。
(注) 上記指数は、配当相当分を含まないインデックスです。このためファンドとベンチマークの騰落率との差異には、ベンチマークが配当相当分を含まない指数であることによって生じる「配当金要因」が含まれている点にご留意ください。
(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。
(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI コクサイクオリティ指数		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率	(円換算ベース)	騰落率			
	円	%		%	%	%	%
(設定日) 2018年２月５日	10,000	－	10,000.00	－	－	－	－
２月末	10,158	1.6	10,144.10	1.4	92.7	6.8	0.4
３月末	9,789	△ 2.1	9,760.28	△ 2.4	95.3	1.9	0.5
４月末	10,007	0.1	9,968.39	△ 0.3	97.7	1.4	0.5
５月末	10,238	2.4	10,193.04	1.9	98.0	1.5	0.5
６月末	10,281	2.8	10,234.90	2.3	97.4	2.1	0.5
７月末	10,659	6.6	10,610.98	6.1	97.7	1.7	0.5
８月末	11,082	10.8	11,006.03	10.1	97.9	1.5	0.4
９月末	11,329	13.3	11,254.77	12.5	97.4	2.6	0.4
10月末	10,368	3.7	10,295.24	3.0	94.9	4.6	0.5
11月末	10,496	5.0	10,393.37	3.9	93.5	5.9	0.5
12月末	9,451	△ 5.5	9,350.48	△ 6.5	94.4	9.4	0.4
2019年１月末	9,979	△ 0.2	9,866.85	△ 1.3	97.5	2.0	0.4
(期　末) 2019年２月４日	10,171	1.7	10,071.91	0.7	97.6	2.0	0.4

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
(注) 騰落率は設定日比。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

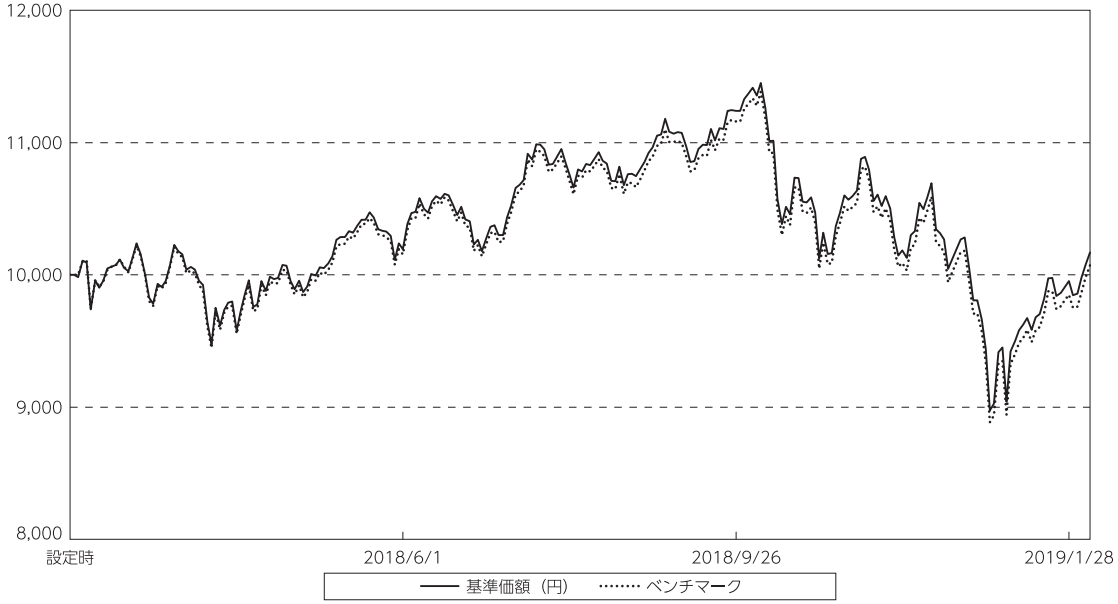
◎基準価額の動き

基準価額は設定時に比べ1.7%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（0.7%）を1.0%上回りました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因
（上昇要因）
・米国の堅調な企業決算内容などが好感され、外国株式市況が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

●投資環境について
◎外国株式市況
・外国株式市況は、米国の堅調な企業決算内容などが好感され、上昇しました。

◎為替市況
・為替市況は、設定時に比べて0.3%の円高・米ドル安、8.3%の円高・ユーロ安となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて
＜先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞
・当ファンドは、主として、先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド受益証券に投資しており、これを通じてベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
・資産のほぼ全額をマザーファンドに投資することで、株式（先物・不動産投資信託証券（ＲＥＩＴ）を含む）の実質組入比率は高水準を維持しました。このため基準価額は、外国株式市況とほぼ同様の推移となりました。

＜先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド＞
基準価額は設定時に比べ2.0%の上昇となりました。
・ベンチマークであるＭＳＣＩ コクサイクオリティ指数（円換算ベース）に採用されている株式（先物・ＲＥＩＴを含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして、運用を行いました。
・株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。
（注）マルチファクターモデル
株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・通貨・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
＜先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞
ベンチマークとのカイ離は1.0%程度となりました。

◎マザーファンド保有以外の要因
ファンドの管理コスト等による影響は△0.3%程度でした。

◎マザーファンド保有による要因
マザーファンド保有による影響は1.3%程度でした。

＜先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド＞
ベンチマークは0.7%の上昇となったため、カイ離は1.3%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）
配当要因※　1.7%
※ベンチマークが配当相当分を含まないインデックスであることによって生じるプラス要因です。

（主なマイナス要因）
取引コスト要因

●分配金について

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　　目	第１期 2018年２月５日～ 2019年２月４日
当期分配金	－
（対基準価額比率）	－％
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	171

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

○今後の運用方針

＜先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

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

＜先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド＞

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

○１万口当たりの費用明細

（2018年２月５日～2019年２月４日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	34	0.325	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（投信会社）	(28)	(0.271)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(1)	(0.011)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(4)	(0.043)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	4	0.034	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(3)	(0.028)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(1)	(0.006)	
(c) 有価証券取引税	10	0.093	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(10)	(0.093)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	6	0.062	(d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(6)	(0.060)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（監査費用）	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（その他）	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	54	0.514	
期中の平均基準価額は、10,351円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2018年２月５日～2019年２月４日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	8,917,664	9,208,878	1,972,661	2,111,008

○株式売買比率

（2018年２月５日～2019年２月４日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
	先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	14,889,892千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,018,557千円
(c) 売買高比率（a）／（b）	2.47

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2018年２月５日～2019年２月４日）

利害関係人との取引状況

＜先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

該当事項はございません。

＜先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	10,199	193	1.9	2,514	1,101	43.8

平均保有割合　93.7%

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

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

○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2018年２月５日～2019年２月４日）

設定時残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取引の理由
百万円	百万円	百万円	百万円	
400	－	400	－	当初設定時における取得とその処分

○組入資産の明細

（2019年２月４日現在）

親投資信託残高

銘柄	当期末	
	口数	評価額
	千口	千円
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	6,945,002	7,086,680

○投資信託財産の構成

（2019年２月４日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	7,086,680	99.8
コール・ローン等、その他	13,356	0.2
投資信託財産総額	7,100,036	100.0

（注）先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（7,677,287千円）の投資信託財産総額（7,679,360千円）に対する比率は100.0％です。

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

１アメリカドル＝109.53円	１カナダドル＝83.64円	１ユーロ＝125.46円	１イギリスポンド＝143.28円
１スイスフラン＝110.00円	１スウェーデンクローネ＝12.09円	１デンマーククローネ＝16.80円	１オーストラリアドル＝79.18円
１ニュージーランドドル＝75.50円	１香港ドル＝13.96円	１シンガポールドル＝81.03円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年２月４日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,100,036,424
コール・ローン等	12,780,293
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド(評価額)	7,086,680,949
未収入金	575,182
(B) 負債	12,178,736
未払信託報酬	12,116,157
未払利息	11
その他未払費用	62,568
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	7,087,857,688
元本	6,968,495,125
次期繰越損益金	119,362,563
(D) 受益権総口数	6,968,495,125口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	10,171円

＜注記事項＞

①設定元本額　400,000,000円
　期中追加設定元本額　8,551,837,010円
　期中一部解約元本額　1,983,341,885円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.0171円です。

○損益の状況 (2018年２月５日～2019年２月４日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	△ 2,449
受取利息	10
支払利息	△ 2,459
(B) 有価証券売買損益	△ 79,257,045
売買益	75,097,753
売買損	△154,354,798
(C) 信託報酬等	△ 18,285,887
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	△ 97,545,381
(E) 追加信託差損益金	216,907,944
(配当等相当額)	(△ 307)
(売買損益相当額)	(216,908,251)
(F) 計(Ｄ＋Ｅ)	119,362,563
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(Ｆ＋Ｇ)	119,362,563
追加信託差損益金	216,907,944
(配当等相当額)	(8,017,091)
(売買損益相当額)	(208,890,853)
分配準備積立金	63,598,665
繰越損益金	△161,144,046

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

②分配金の計算過程

項　　目	2018年２月５日～2019年２月４日
費用控除後の配当等収益額	63,598,665円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	55,763,898円
分配準備積立金額	－円
当ファンドの分配対象収益額	119,362,563円
１万口当たり収益分配対象額	171円
１万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド

《第１期》決算日2019年２月４日

［計算期間：2018年２月５日～2019年２月４日］

「先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド」は、２月４日に第１期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第１期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主として日本を除く先進国の株式に投資を行い、ＭＳＣＩ コクサイクオリティ指数（円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100％を超える場合があります。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主要運用対象	日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		MSCI コクサイクオリティ指数		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率	(円換算ベース)	期中騰落率				
(設定日)	円	%		%	%	%	%	百万円
2018年２月５日	10,000	－	10,000.00	－	－	－	－	399
1期(2019年2月4日)	10,204	2.0	10,071.91	0.7	97.6	2.0	0.4	7,678

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
(注) ＭＳＣＩ コクサイクオリティ指数とは、ＭＳＣＩ Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ＲＯＥの高さ、利益成長の安定性、財務の健全性等に着目して選定した銘柄で構成されています。
ＭＳＣＩ コクサイクオリティ指数（出所：MSCI）。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。
ＭＳＣＩ コクサイクオリティ指数（円換算ベース）とは、ＭＳＣＩ コクサイクオリティ指数をもとに、委託会社が計算したものです。
(注) 上記指数は、配当相当分を含まないインデックスです。このためファンドとベンチマークの騰落率との差異には、ベンチマークが配当相当分を含まない指数であることによって生じる「配当金要因」が含まれている点にご留意ください。
(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。
(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI コクサイクオリティ指数		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率	(円換算ベース)	騰落率			
(設定日)	円	%		%	%	%	%
2018年２月５日	10,000	－	10,000.00	－	－	－	－
２月末	10,160	1.6	10,144.10	1.4	92.7	6.8	0.4
３月末	9,793	△ 2.1	9,760.28	△ 2.4	95.3	1.9	0.5
４月末	10,014	0.1	9,968.39	△ 0.3	97.7	1.4	0.5
５月末	10,248	2.5	10,193.04	1.9	98.0	1.5	0.5
６月末	10,294	2.9	10,234.90	2.3	97.4	2.1	0.5
７月末	10,675	6.8	10,610.98	6.1	97.7	1.7	0.5
８月末	11,102	11.0	11,006.03	10.1	97.9	1.5	0.4
９月末	11,352	13.5	11,254.77	12.5	97.4	2.6	0.4
10月末	10,392	3.9	10,295.24	3.0	94.9	4.6	0.5
11月末	10,524	5.2	10,393.37	3.9	93.5	5.9	0.5
12月末	9,478	△ 5.2	9,350.48	△ 6.5	94.4	9.4	0.4
2019年１月末	10,011	0.1	9,866.85	△ 1.3	97.6	2.0	0.4
(期　末)							
2019年２月４日	10,204	2.0	10,071.91	0.7	97.6	2.0	0.4

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

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

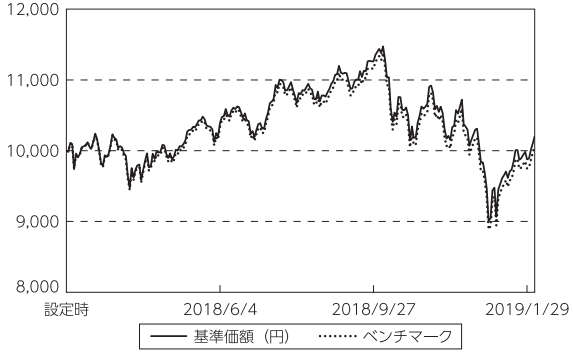
◎基準価額の動き

基準価額は設定時に比べ2.0%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(0.7%)を1.3%上回りました。

基準価額等の推移



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

●投資環境について

◎外国株式市況

・外国株式市況は、米国の堅調な企業決算内容などが好感され、上昇しました。

◎為替市況

・為替市況は、設定時に比べて0.3%の円高・米ドル安、8.3%の円高・ユーロ安となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

・ベンチマークであるＭＳＣＩ コクサイクオリティ指数（円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（ＲＥＩＴ）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして、運用を行いました。

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

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは0.7%の上昇となったため、カイ離は1.3%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

配当要因※　　1.7%

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

（主なマイナス要因）

取引コスト要因

○今後の運用方針

・ベンチマークに連動する投資成果をめざすべく、ファンドの資産のほぼ全額を株式（先物・ＲＥＩＴを含む）に投資し、高い株式組入比率を維持します。

・売買に係るコストを考慮しつつ、多くの銘柄に分散投資を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2018年２月５日～2019年２月４日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	4	0.036	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(3)	(0.029)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(1)	(0.006)	
(b) 有価証券取引税	10	0.093	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(10)	(0.093)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	6	0.060	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(6)	(0.059)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（その他）	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	20	0.189	
期中の平均基準価額は、10,366円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2018年２月５日～2019年２月４日）

株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	アメリカ	百株 7,037 (112)	千アメリカドル 77,007 (－)	百株 2,363 (42)	千アメリカドル 24,231 (545)
	カナダ	148	千カナダドル 1,525	93	千カナダドル 1,101
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	122	1,068	51	327
	イタリア	32	117	2	8
	フランス	41	449	38	248
	オランダ	345 (△94)	1,389 (△168)	78	348
	スペイン	209	779	52	190
	ベルギー	6	32	1	5
	ルクセンブルク	4	26	1	5
	フィンランド	86	331	26	104
	ポルトガル	32	45	32	43
	イギリス	－ (94)	－ (168)	94	166
	イギリス	5,343	千イギリスポンド 7,694	2,483	千イギリスポンド 2,877
	スイス	156 (13)	千スイスフラン 4,191 (－)	42	千スイスフラン 1,271
	スウェーデン	381 (131)	千スウェーデンクローネ 8,724 (－)	172 (15)	千スウェーデンクローネ 2,711 (12)
	デンマーク	439	千デンマーククローネ 14,672	127	千デンマーククローネ 4,166
	オーストラリア	899	千オーストラリアドル 1,784	524	千オーストラリアドル 565
	ニュージーランド	325	千ニュージーランドドル 211	273	千ニュージーランドドル 160
	香港	448	千香港ドル 1,790	172	千香港ドル 536
	シンガポール	269	千シンガポールドル 143	52	千シンガポールドル 28

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

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	PUBLIC STORAGE	2	407	0.533	116

(注) 金額は受渡代金。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	株式先物取引	百万円 9,665	百万円 9,491	百万円 －	百万円 －

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

○株式売買比率

(2018年２月５日～2019年２月４日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	14,889,892千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,018,557千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	2.47

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2018年２月５日～2019年２月４日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	10,199	193	1.9	2,514	1,101	43.8

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

○組入資産の明細

（2019年２月４日現在）

外国株式

銘柄	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
（アメリカ）	百株	千アメリカドル	千円	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	54	776	85,003	ソフトウェア・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	78	1,207	132,233	ソフトウェア・サービス
BEST BUY CO INC	24	143	15,741	小売
WALT DISNEY CO/THE	131	1,462	160,234	メディア・娯楽
DARDEN RESTAURANTS INC	11	122	13,395	消費者サービス
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	17	298	32,705	ヘルスケア機器・サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	22	308	33,798	家庭用品・パーソナル用品
GENERAL DYNAMICS CORP	23	389	42,674	資本財
WW GRAINGER INC	4	121	13,326	資本財
GAP INC/THE	21	52	5,766	小売
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	65	952	104,325	資本財
HASBRO INC	10	93	10,231	耐久消費財・アパレル
INTL BUSINESS MACHINES CORP	81	1,087	119,134	ソフトウェア・サービス
ILLINOIS TOOL WORKS	31	419	45,953	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	35	80	8,762	メディア・娯楽
JOHNSON & JOHNSON	226	3,033	332,239	医薬品・ﾊﾞｲｵﾃｸﾉﾛｼﾞｰ・ﾗｲﾌｻｲｴﾝｽ
ELI LILLY & CO	91	1,111	121,791	医薬品・ﾊﾞｲｵﾃｸﾉﾛｼﾞｰ・ﾗｲﾌｻｲｴﾝｽ
LAS VEGAS SANDS CORP	34	204	22,401	消費者サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	37	1,097	120,211	資本財
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	27	309	33,944	消費者サービス
3M CO	60	1,196	131,058	資本財
MARSH & MCLENNAN COS	44	402	44,136	保険
MOODY'S CORP	24	400	43,849	各種金融
OMNICOM GROUP	23	178	19,582	メディア・娯楽
ALTRIA GROUP INC	210	1,037	113,683	食品・飲料・タバコ
ROBERT HALF INTL INC	13	82	9,069	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	15	254	27,902	資本財
TEXAS INSTRUMENTS INC	110	1,126	123,349	半導体・半導体製造装置
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	8	118	13,013	ヘルスケア機器・サービス
VF CORP	32	275	30,214	耐久消費財・アパレル
WATERS CORP	6	160	17,544	医薬品・ﾊﾞｲｵﾃｸﾉﾛｼﾞｰ・ﾗｲﾌｻｲｴﾝｽ
TJX COMPANIES INC	157	768	84,212	小売
CADENCE DESIGN SYS INC	24	117	12,828	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	426	2,077	227,565	半導体・半導体製造装置
COSTCO WHOLESALE CORP	38	811	88,922	食品・生活必需品小売り
APPLIED MATERIALS INC	114	451	49,437	半導体・半導体製造装置
ROSS STORES INC	48	448	49,150	小売
NIKE INC -CL B	149	1,216	133,256	耐久消費財・アパレル
AMGEN INC	70	1,326	145,333	医薬品・ﾊﾞｲｵﾃｸﾉﾛｼﾞｰ・ﾗｲﾌｻｲｴﾝｽ
MICROSOFT CORP	326	3,359	367,951	ソフトウェア・サービス
STARBUCKS CORP	163	1,112	121,815	消費者サービス
SKYWORKS SOLUTIONS INC	15	117	12,912	半導体・半導体製造装置
TRACTOR SUPPLY COMPANY	12	111	12,193	小売
LAM RESEARCH CORP	17	306	33,589	半導体・半導体製造装置
COPART INC	19	99	10,903	商業・専門サービス
XILINX INC	24	276	30,281	半導体・半導体製造装置

銘柄	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
(アメリカ)	百株	千アメリカドル	千円	
ALIGN TECHNOLOGY INC	7	192	21,059	ヘルスケア機器・サービス
CITRIX SYSTEMS INC	12	130	14,312	ソフトウェア・サービス
INTUIT INC	30	663	72,650	ソフトウェア・サービス
PAYCHEX INC	38	277	30,389	ソフトウェア・サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	11	134	14,697	ソフトウェア・サービス
UNITED THERAPEUTICS CORP	4	46	5,112	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	27	151	16,634	半導体・半導体製造装置
T ROWE PRICE GROUP INC	24	226	24,770	各種金融
KLA-TENCOR CORP	16	180	19,798	半導体・半導体製造装置
NVIDIA CORP	70	1,017	111,489	半導体・半導体製造装置
BOOKING HOLDINGS INC	4	901	98,790	小売
RED HAT INC	14	265	29,111	ソフトウェア・サービス
F5 NETWORKS INC	7	112	12,375	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETAPP INC	28	186	20,388	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BIOGEN INC	19	653	71,619	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CELGENE CORP	65	583	63,918	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EXPEDITORS INTL WASH INC	17	125	13,705	運輸
FASTENAL CO	29	181	19,869	資本財
FISERV INC	34	289	31,696	ソフトウェア・サービス
APPLE INC	187	3,128	342,636	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	13	115	12,653	運輸
NVR INC	0.41	108	11,836	耐久消費財・アパレル
MONSTER BEVERAGE CORP	38	223	24,487	食品・飲料・タバコ
AMERIPRISE FINANCIAL INC	13	168	18,429	各種金融
AUTOLIV INC	9	74	8,187	自動車・自動車部品
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	26	126	13,884	食品・飲料・タバコ
CUMMINS INC	14	207	22,769	資本財
MASTERCARD INC - A	108	2,324	254,582	ソフトウェア・サービス
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	11	103	11,291	資本財
IPG PHOTONICS CORP	3	42	4,679	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	11	120	13,230	ソフトウェア・サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	9	139	15,252	耐久消費財・アパレル
ULTA BEAUTY INC	6	183	20,136	小売
HORMEL FOODS CORP	24	104	11,450	食品・飲料・タバコ
SEI INVESTMENTS COMPANY	14	70	7,722	各種金融
VISA INC-CLASS A SHARES	185	2,606	285,444	ソフトウェア・サービス
RESMED INC	12	120	13,166	ヘルスケア機器・サービス
EATON VANCE CORP	10	42	4,631	各種金融
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	2	169	18,517	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR	2	16	1,800	運輸
LYONDELLBASELL INDU-CL A	38	340	37,338	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	4	92	10,103	資本財
FACEBOOK INC-CLASS A	222	3,692	404,404	メディア・娯楽
POLARIS INDUSTRIES INC	5	43	4,814	耐久消費財・アパレル
CAPRI HOLDINGS LTD	14	62	6,881	耐久消費財・アパレル
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	6	94	10,337	ソフトウェア・サービス
ACUITY BRANDS INC	3	39	4,341	資本財
LEAR CORP	6	98	10,758	自動車・自動車部品
COGNEX CORP	16	75	8,233	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SMITH (A.O.) CORP	13	63	7,001	資本財
ROLLINS INC	15	59	6,529	商業・専門サービス

銘柄		当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
(アメリカ)		百株	千アメリカドル	千円	
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD		28	25	2,775	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	4,743	52,317	5,730,337	
	銘柄数<比率>	98	－	<74.6%>	
(カナダ)			千カナダドル		
CI FINANCIAL CORP		25	44	3,715	各種金融
MAGNA INTERNATIONAL INC		28	192	16,070	自動車・自動車部品
CONSTELLATION SOFTWARE INC		2	210	17,640	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	55	447	37,426	
	銘柄数<比率>	3	－	<0.5%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
HUGO BOSS AG -ORD		5	36	4,609	耐久消費財・アパレル
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE		19	30	3,832	メディア・娯楽
ADIDAS AG		16	337	42,336	耐久消費財・アパレル
HOCHTIEF AG		2	26	3,336	資本財
FUCHS PETROLUB SE -PREF		5	22	2,871	素材
COVESTRO AG		21	104	13,071	素材
小計	株数・金額	71	558	70,056	
	銘柄数<比率>	6	－	<0.9%>	
(ユーロ…イタリア)					
RECORDATI SPA		10	32	4,118	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONCLER SPA		19	64	8,077	耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額	29	97	12,195	
	銘柄数<比率>	2	－	<0.2%>	
(ユーロ…フランス)					
HERMES INTERNATIONAL		3	171	21,472	耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額	3	171	21,472	
	銘柄数<比率>	1	－	<0.3%>	
(ユーロ…オランダ)					
FERRARI NV		11	126	15,887	自動車・自動車部品
UNILEVER NV-CVA		160	758	95,131	家庭用品・パーソナル用品
小計	株数・金額	172	884	111,019	
	銘柄数<比率>	2	－	<1.4%>	
(ユーロ…スペイン)					
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		110	269	33,843	小売
AMADEUS IT GROUP SA		46	297	37,328	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	156	567	71,172	
	銘柄数<比率>	2	－	<0.9%>	
(ユーロ…ベルギー)					
COLRUYT SA		5	34	4,268	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	5	34	4,268	
	銘柄数<比率>	1	－	<0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)					
RTL GROUP		3	14	1,844	メディア・娯楽
小計	株数・金額	3	14	1,844	
	銘柄数<比率>	1	－	<0.0%>	
(ユーロ…フィンランド)					
KONE OYJ-B		37	159	20,022	資本財
ELISA OYJ		13	48	6,056	電気通信サービス

銘柄		当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
(ユーロ…フィンランド)		百株	千ユーロ	千円	
ORION OYJ-CLASS B		9	30	3,877	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	60	238	29,956	
	銘柄数<比率>	3	—	<0.4%>	
ユーロ計	株数・金額	501	2,566	321,986	
	銘柄数<比率>	18	—	<4.2%>	
(イギリス)			千イギリスポンド		
ASTRAZENECA PLC		118	661	94,837	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEXT PLC		13	66	9,555	小売
DIAGEO PLC		211	615	88,129	食品・飲料・タバコ
UNILEVER PLC		117	476	68,220	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC		192	327	46,934	商業・専門サービス
SAGE GROUP PLC/THE		96	60	8,658	ソフトウェア・サービス
SCHRODERS PLC		10	26	3,834	各種金融
IMPERIAL BRANDS PLC		92	235	33,743	食品・飲料・タバコ
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC		203	182	26,177	資本財
COMPASS GROUP PLC		161	264	37,876	消費者サービス
GLAXOSMITHKLINE PLC		707	1,050	150,475	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FERGUSON PLC		20	108	15,475	資本財
INTERTEK GROUP PLC		16	81	11,616	商業・専門サービス
BURBERRY GROUP PLC		40	73	10,522	耐久消費財・アパレル
PERSIMMON PLC		32	79	11,327	耐久消費財・アパレル
ITV PLC		400	52	7,560	メディア・娯楽
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE		12	48	6,945	耐久消費財・アパレル
TAYLOR WIMPEY PLC		259	43	6,237	耐久消費財・アパレル
MONDI PLC		34	63	9,111	素材
ADMIRAL GROUP PLC		26	54	7,878	保険
HARGREAVES LANSDOWN PLC		38	63	9,151	各種金融
CRODA INTERNATIONAL PLC		12	61	8,759	素材
TUI AG-DI		40	46	6,728	消費者サービス
小計	株数・金額	2,860	4,744	679,758	
	銘柄数<比率>	23	—	<8.9%>	
(スイス)			千スイスフラン		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		84	2,211	243,214	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHINDLER HOLDING-PART CERT		3	78	8,635	資本財
GEBERIT AG-REG		3	149	16,499	資本財
SGS SA-REG		0.54	129	14,291	商業・専門サービス
SCHINDLER HOLDING AG-REG		2	42	4,716	資本財
TEMENOS AG - REG		6	89	9,809	ソフトウェア・サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		6	87	9,665	運輸
SIKA AG-REG		16	223	24,546	素材
PARTNERS GROUP HOLDING AG		2	144	15,840	各種金融
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		0.88	43	4,818	素材
小計	株数・金額	127	3,200	352,039	
	銘柄数<比率>	10	—	<4.6%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローネ		
ATLAS COPCO AB-B SHS		46	1,012	12,239	資本財
ATLAS COPCO AB-A SHS		79	1,896	22,932	資本財
HENNES & MAURITZ AB-B SHS		80	1,138	13,760	小売
BOLIDEN AB		25	573	6,930	素材
EPIROC AB-B		31	261	3,163	資本財

銘柄		当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
(スウェーデン)		百株	千スウェーデンクローネ	千円	
EPIROC AB-A		61	543	6,572	資本財
小計	株数・金額	324	5,425	65,598	
	銘柄数<比率>	6	—	<0.9%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B		243	7,724	129,771	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVOZYMES A/S-B SHARES		22	622	10,452	素材
WILLIAM DEMANT HOLDING		9	199	3,345	ヘルスケア機器・サービス
COLOPLAST-B		15	918	15,428	ヘルスケア機器・サービス
PANDORA A/S		13	386	6,485	耐久消費財・アパレル
CHR HANSEN HOLDING A/S		8	552	9,278	素材
小計	株数・金額	312	10,402	174,762	
	銘柄数<比率>	6	—	<2.3%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
CSL LTD		46	907	71,836	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARISTOCRAT LEISURE LTD		50	124	9,822	消費者サービス
COCHLEAR LTD		6	128	10,213	ヘルスケア機器・サービス
REA GROUP LTD		4	37	2,940	メディア・娯楽
MEDIBANK PRIVATE LTD		260	67	5,350	保険
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L		5	23	1,845	消費者サービス
小計	株数・金額	374	1,288	102,008	
	銘柄数<比率>	6	—	<1.3%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C		51	64	4,878	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	51	64	4,878	
	銘柄数<比率>	1	—	<0.1%>	
(香港)			千香港ドル		
SANDS CHINA LTD		276	1,025	14,313	消費者サービス
小計	株数・金額	276	1,025	14,313	
	銘柄数<比率>	1	—	<0.2%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル		
SINGAPORE TECH ENGINEERING		125	46	3,788	資本財
SINGAPORE EXCHANGE LTD		92	69	5,658	各種金融
小計	株数・金額	217	116	9,446	
	銘柄数<比率>	2	—	<0.1%>	
合計	株数・金額	9,844	—	7,492,556	
	銘柄数<比率>	174	—	<97.6%>	

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

外国投資信託証券

銘柄		当期末 口数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 比率
(アメリカ)		千口	千アメリカドル	千円	%
PUBLIC STORAGE		1	307	33,731	0.4
合計	口数・金額	1	307	33,731	
	銘柄数<比率>	1	—	<0.4%>	

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

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
			百万円	百万円
外国	株式先物取引	SP EMINI	118	－
		SWISS IX	9	－
		EURO ST	11	－
		FTSE100	9	－

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

○投資信託財産の構成

（2019年２月４日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	7,492,556	97.6
投資証券	33,731	0.4
コール・ローン等、その他	153,073	2.0
投資信託財産総額	7,679,360	100.0

（注）期末における外貨建純資産（7,677,287千円）の投資信託財産総額（7,679,360千円）に対する比率は100.0％です。

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

１アメリカドル＝109.53円	１カナダドル＝83.64円	１ユーロ＝125.46円	１イギリスポンド＝143.28円
１スイスフラン＝110.00円	１スウェーデンクローネ＝12.09円	１デンマーククローネ＝16.80円	１オーストラリアドル＝79.18円
１ニュージーランドドル＝75.50円	１香港ドル＝13.96円	１シンガポールドル＝81.03円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年２月４日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,679,360,028
コール・ローン等	121,970,346
株式(評価額)	7,492,556,200
投資証券(評価額)	33,731,406
未収入金	10,267,576
未収配当金	3,134,106
差入委託証拠金	17,700,394
(B) 負債	575,189
未払解約金	575,182
未払利息	1
その他未払費用	6
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	7,678,784,839
元本	7,525,025,702
次期繰越損益金	153,759,137
(D) 受益権総口数	7,525,025,702口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	10,204円

＜注記事項＞

①設定元本額　399,980,000円
　期中追加設定元本額　9,234,941,180円
　期中一部解約元本額　2,109,895,478円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.0204円です。

○損益の状況 (2018年２月５日～2019年２月４日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	86,402,962
受取配当金	85,059,833
受取利息	1,441,910
支払利息	△　98,781
(B) 有価証券売買損益	△ 84,786,372
売買益	539,868,489
売買損	△624,654,861
(C) 先物取引等取引損益	△ 8,559,858
取引益	32,315,459
取引損	△ 40,875,317
(D) 保管費用等	△ 3,572,023
(E) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ)	△ 10,515,291
(F) 追加信託差損益金	309,207,012
(G) 解約差損益金	△144,932,584
(H) 計(Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	153,759,137
次期繰越損益金(Ｈ)	153,759,137

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

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

ＭＵＫＡＭ スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	580,022,811円
先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）	6,945,002,891円
合計	7,525,025,702円

851487

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用報告書（全体版）

ＭＵＡＭ 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第12期（決算日：2019年５月13日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「ＭＵＡＭ 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る５月13日に第12期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先
お客さま専用フリーダイヤル　０１２０－１５１０３４
（受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～１月３日を除く）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額			ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
8期(2015年5月12日)	13,809	0	11.8	117,169.90	12.2	98.8	－	19,563
9期(2016年5月12日)	12,935	0	△ 6.3	109,931.94	△ 6.2	98.9	－	26,827
10期(2017年5月12日)	13,051	0	0.9	111,054.04	1.0	98.8	－	38,009
11期(2018年5月14日)	13,210	0	1.2	112,563.85	1.4	98.9	－	43,897
12期(2019年5月13日)	13,335	0	0.9	113,996.81	1.3	98.7	－	57,420

(注) ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）とは、ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本）をもとに、委託会社が計算したものです。
(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

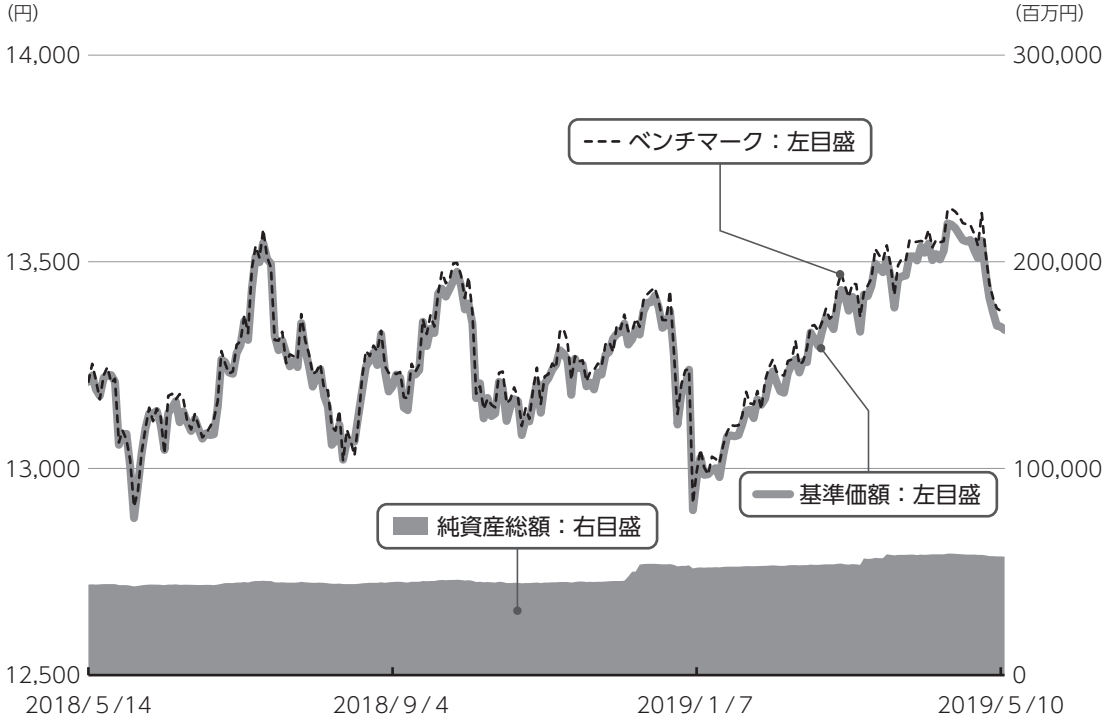
（注）騰落率は期首比。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第12期：2018年５月15日～2019年５月13日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



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

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.9％の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

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

基準価額の主な変動要因

上昇要因

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

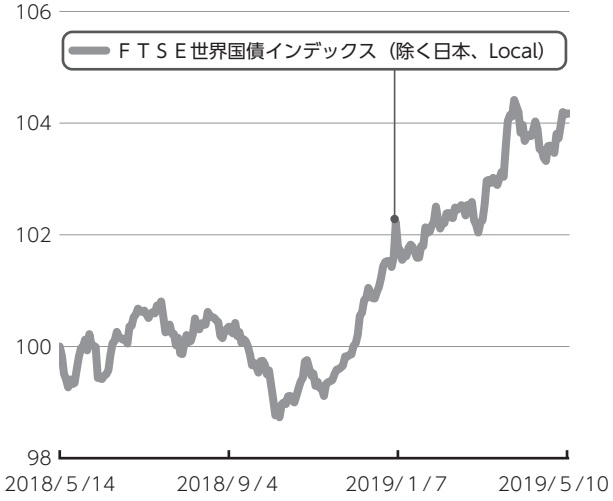
下落要因

期の後半にかけて世界景気の減速懸念が高まったことなどから、ユーロが対円で売られたことが基準価額の下落要因となりました。

第12期：2018年５月15日～2019年５月13日

投資環境について

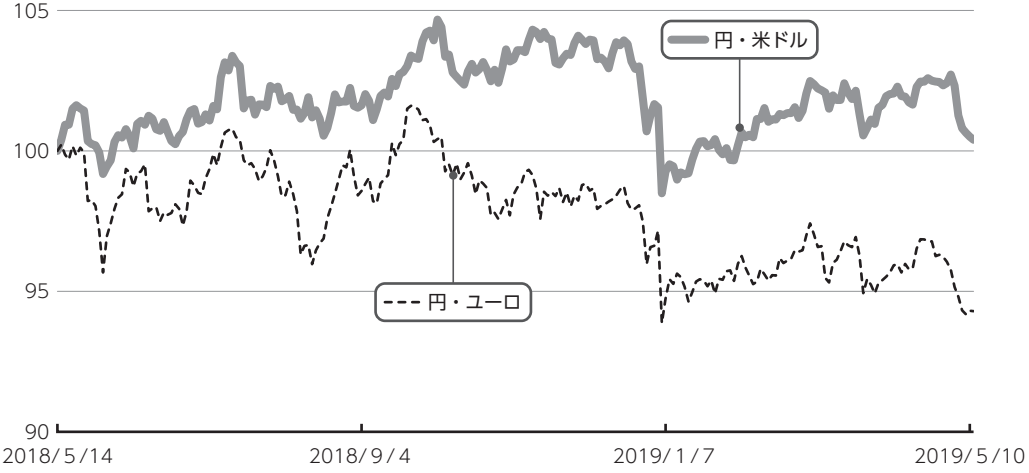
債券市況の推移（期首を100として指数化）



▶債券市況

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

為替市況の推移（期首を100として指数化、対円）



▶ 為替市況

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

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ ＭＵＡＭ 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

▶ 外国債券インデックスマザーファンド

基準価額は期首に比べ1.2％の上昇となりました。

日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とし、ベンチマークであるＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行いました。期を通じてベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ ＭＵＡＭ 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

ベンチマークとのカイ離は△0.4％程度となりました。

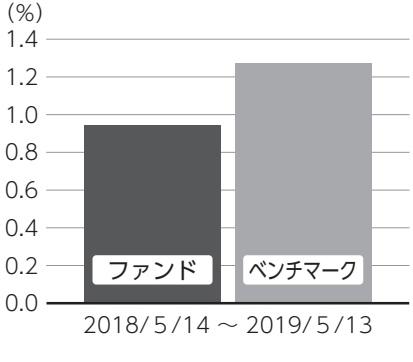
マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.2％程度でした。

マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は△0.1％程度でした。

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



▶ 外国債券インデックスマザーファンド

ベンチマークは1.3％の上昇になったため、カイ離は△0.1％程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：ありません。

主なマイナス要因：評価時価差異要因※

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

分配金について

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

分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　目	第12期 2018年５月15日～2019年５月13日
当期分配金（対基準価額比率）	－（－％）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	5,287

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

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

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

▶ ＭＵＡＭ 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ 外国債券インデックスマザーファンド

ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2018年５月15日～2019年５月13日

１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額（円）	当期 比率（%）	項目の概要
(a)信託報酬	27	0.206	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（投信会社）	(17)	(0.130)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(3)	(0.022)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(7)	(0.054)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)その他費用	2	0.012	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(2)	(0.012)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	29	0.218	

期中の平均基準価額は、13,263円です。

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

○売買及び取引の状況

（2018年５月15日～2019年５月13日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

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

○利害関係人との取引状況等

（2018年５月15日～2019年５月13日）

利害関係人との取引状況

＜ＭＵＡＭ 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

該当事項はございません。

＜外国債券インデックスマザーファンド＞

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

平均保有割合　39.2%

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

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

○組入資産の明細

（2019年５月13日現在）

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
外国債券インデックスマザーファンド	21,752,420	28,127,319	57,413,483

○投資信託財産の構成

（2019年５月13日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
外国債券インデックスマザーファンド	57,413,483	99.9
コール・ローン等、その他	61,058	0.1
投資信託財産総額	57,474,541	100.0

（注）外国債券インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（137,343,859千円）の投資信託財産総額（137,400,330千円）に対する比率は100.0％です。

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

１アメリカドル＝109.74円	１カナダドル＝81.68円	１メキシコペソ＝5.74円	１ユーロ＝123.25円
１イギリスポンド＝142.77円	１スウェーデンクローネ＝11.40円	１ノルウェークローネ＝12.57円	１デンマーククローネ＝16.51円
１ポーランドズロチ＝28.67円	１オーストラリアドル＝76.61円	１シンガポールドル＝80.41円	１マレーシアリンギット＝26.38円
１南アフリカランド＝7.71円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年５月13日現在)

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

＜注記事項＞

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

○損益の状況 (2018年５月15日～2019年５月13日)

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

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

②分配金の計算過程

項　　目	2018年５月15日～2019年５月13日
費用控除後の配当等収益額	1,091,426,539円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	17,925,803,207円
分配準備積立金額	3,752,638,246円
当ファンドの分配対象収益額	22,769,867,992円
１万口当たり収益分配対象額	5,287円
１万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

外国債券インデックスマザーファンド

《第18期》決算日2019年５月13日

［計算期間：2018年５月15日～2019年５月13日］

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

運用方針	ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）と連動する投資成果をめざして運用を行います。投資成果をＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きにできるだけ連動させるため、公社債の実質投資比率（組入現物公社債の時価総額に債券先物取引等の買建額を加算し、または債券先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）は原則として高位を維持します。銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主要運用対象	ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている国債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
14期(2015年５月12日)	20,959	12.0	117,169.90	12.2	98.8	－	159,683
15期(2016年５月12日)	19,674	△ 6.1	109,931.94	△ 6.2	98.9	－	156,155
16期(2017年５月12日)	19,894	1.1	111,054.04	1.0	98.8	－	132,430
17期(2018年５月14日)	20,178	1.4	112,563.85	1.4	98.9	－	120,314
18期(2019年５月13日)	20,412	1.2	113,996.81	1.3	98.7	－	137,361

(注) ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）とは、ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本）をもとに、委託会社が計算したものです。
(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

（注）騰落率は期首比。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

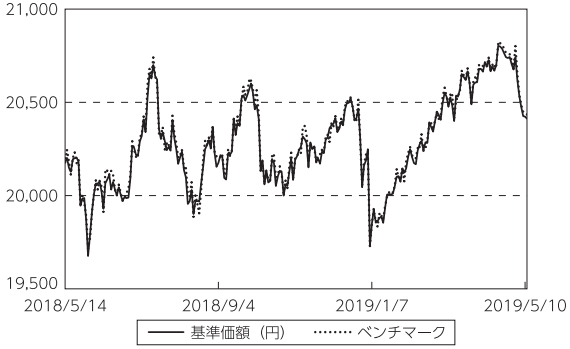
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.2%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（1.3%）を0.1%下回りました。

基準価額等の推移



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

●投資環境について

◎債券市況

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

◎為替市況

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

●当該投資信託のポートフォリオについて

・日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とし、ベンチマークであるＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行いました。
・期を通じてベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは1.3%の上昇になったため、カイ離は△0.1%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

・ありません。

（主なマイナス要因）

・評価時価差異要因※

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

○今後の運用方針

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2018年５月15日～2019年５月13日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) その他費用	2	0.012	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(2)	(0.012)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	2	0.012	
期中の平均基準価額は、20,281円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2018年５月15日～2019年５月13日）

公社債

			買　　付　　額	売　　付　　額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 233,001	千アメリカドル 133,212
	カナダ	国債証券	千カナダドル 11,053	千カナダドル 9,519
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 53,161	千メキシコペソ 24,160
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	19,233	12,706
	イタリア	国債証券	24,025	15,379
	フランス	国債証券	30,197	17,017
	オランダ	国債証券	4,460	3,091
	スペイン	国債証券	16,816	9,545
	ベルギー	国債証券	5,418	1,727
	オーストリア	国債証券	2,770	1,235
	フィンランド	国債証券	1,384	874
	アイルランド	国債証券	1,992	1,784
	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 14,545	千イギリスポンド 9,510
	スイス	国債証券	千スイスフラン －	千スイスフラン 1,792
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローネ 6,583	千スウェーデンクローネ 2,891
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 7,133	千ノルウェークローネ 7,688
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 6,273	千デンマーククローネ 6,977
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 9,591	千ポーランドズロチ 6,658
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 8,181	千オーストラリアドル 5,051
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 1,709	千シンガポールドル 1,019
	マレーシア	国債証券	千マレーシアリンギット 5,965	千マレーシアリンギット 2,776
	南アフリカ	国債証券	千南アフリカランド 19,921	千南アフリカランド 5,091

（注）金額は受渡代金。（経過利子分は含まれておりません。）

○利害関係人との取引状況等

（2018年５月15日～2019年５月13日）

利害関係人との取引状況

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

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

○組入資産の明細

（2019年５月13日現在）

外国公社債

（A）外国（外貨建）公社債　種類別開示

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

（注）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
（注）評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B)外国(外貨建)公社債　銘柄別開示

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

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

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

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

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	3.625 T-NOTE 210215	3.625	2,900	2,966	325,593	2021/2/15
		3.75 T-BOND 410815	3.75	1,000	1,161	127,418	2041/8/15
		3.75 T-BOND 431115	3.75	2,900	3,370	369,886	2043/11/15
		3.875 T-BOND 400815	3.875	1,000	1,182	129,724	2040/8/15
		4.25 T-BOND 390515	4.25	1,350	1,675	183,901	2039/5/15
		4.25 T-BOND 401115	4.25	900	1,119	122,847	2040/11/15
		4.375 T-BOND 380215	4.375	450	564	61,979	2038/2/15
		4.375 T-BOND 391115	4.375	500	631	69,260	2039/11/15
		4.375 T-BOND 400515	4.375	1,250	1,579	173,290	2040/5/15
		4.375 T-BOND 410515	4.375	1,300	1,645	180,567	2041/5/15
		4.5 T-BOND 360215	4.5	1,150	1,445	158,628	2036/2/15
		4.5 T-BOND 380515	4.5	510	650	71,393	2038/5/15
		4.5 T-BOND 390815	4.5	400	512	56,269	2039/8/15
		4.625 T-BOND 400215	4.625	3,600	4,692	514,941	2040/2/15
		4.75 T-BOND 410215	4.75	1,000	1,327	145,671	2041/2/15
		5 T-BOND 370515	5.0	240	321	35,335	2037/5/15
		5.25 T-BOND 281115	5.25	550	680	74,672	2028/11/15
		5.25 T-BOND 290215	5.25	300	372	40,874	2029/2/15
		5.375 T-BOND 310215	5.375	990	1,280	140,471	2031/2/15
		5.5 T-BOND 280815	5.5	600	751	82,500	2028/8/15
		6 T-BOND 260215	6.0	3,000	3,680	403,937	2026/2/15
		6.125 T-BOND 271115	6.125	600	770	84,522	2027/11/15
		6.25 T-BOND 230815	6.25	130	151	16,579	2023/8/15
		6.25 T-BOND 300515	6.25	550	749	82,217	2030/5/15
		6.5 T-BOND 261115	6.5	900	1,154	126,651	2026/11/15
		8 T-BOND 211115	8.0	600	683	75,028	2021/11/15
		8.75 T-BOND 200815	8.75	800	863	94,770	2020/8/15
小計						64,031,828	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	0.5 CAN GOVT 220301	0.5	1,100	1,066	87,106	2022/3/1
		0.75 CAN GOVT 200901	0.75	1,650	1,629	133,099	2020/9/1
		0.75 CAN GOVT 210301	0.75	1,450	1,427	116,583	2021/3/1
		0.75 CAN GOVT 210901	0.75	2,120	2,078	169,779	2021/9/1
		1 CAN GOVT 220901	1.0	1,050	1,029	84,061	2022/9/1
		1 CAN GOVT 270601	1.0	950	900	73,533	2027/6/1
		1.5 CAN GOVT 230601	1.5	850	846	69,106	2023/6/1
		1.5 CAN GOVT 260601	1.5	800	790	64,598	2026/6/1
		1.75 CAN GOVT 200501	1.75	700	700	57,186	2020/5/1
		1.75 CAN GOVT 210501	1.75	1,100	1,102	90,054	2021/5/1
		1.75 CAN GOVT 230301	1.75	800	803	65,662	2023/3/1
		2 CAN GOVT 230901	2.0	2,400	2,438	199,201	2023/9/1
		2 CAN GOVT 280601	2.0	900	922	75,323	2028/6/1
		2 CAN GOVT 511201	2.0	250	253	20,672	2051/12/1
		2.25 CAN GOVT 240301	2.25	800	823	67,291	2024/3/1
		2.25 CAN GOVT 250601	2.25	1,300	1,344	109,854	2025/6/1
		2.25 CAN GOVT 290601	2.25	440	461	37,682	2029/6/1
		2.5 CAN GOVT 240601	2.5	1,000	1,042	85,177	2024/6/1

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

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

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	1.65 ITALY GOVT 320301	1.65	2,860	2,514	309,962	2032/3/1
		1.85 ITALY GOVT 240515	1.85	850	854	105,364	2024/5/15
		2 ITALY GOVT 251201	2.0	1,200	1,197	147,586	2025/12/1
		2 ITALY GOVT 280201	2.0	1,530	1,488	183,458	2028/2/1
		2.05 ITALY GOVT 270801	2.05	1,300	1,273	157,018	2027/8/1
		2.15 ITALY GOVT 211215	2.15	1,000	1,030	127,023	2021/12/15
		2.2 ITALY GOVT 270601	2.2	1,400	1,390	171,404	2027/6/1
		2.25 ITALY GOVT 360901	2.25	1,170	1,047	129,043	2036/9/1
		2.45 ITALY GOVT 330901	2.45	1,200	1,133	139,683	2033/9/1
		2.5 ITALY GOVT 241201	2.5	1,800	1,859	229,184	2024/12/1
		2.5 ITALY GOVT 251115	2.5	1,360	1,394	171,827	2025/11/15
		2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	1,750	1,543	190,193	2047/3/1
		2.8 ITALY GOVT 281201	2.8	1,550	1,585	195,463	2028/12/1
		2.8 ITALY GOVT 670301	2.8	410	345	42,591	2067/3/1
		2.95 ITALY GOVT 380901	2.95	1,550	1,480	182,511	2038/9/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	1,150	1,119	138,001	2046/9/1
		3.45 ITALY GOVT 480301	3.45	1,020	1,015	125,133	2048/3/1
		3.5 ITALY GOVT 300301	3.5	1,400	1,500	184,878	2030/3/1
		3.75 ITALY GOVT 210301	3.75	1,900	2,009	247,636	2021/3/1
		3.75 ITALY GOVT 210501	3.75	1,800	1,908	235,232	2021/5/1
		3.75 ITALY GOVT 210801	3.75	2,100	2,236	275,657	2021/8/1
		3.75 ITALY GOVT 240901	3.75	1,200	1,314	161,983	2024/9/1
		3.85 ITALY GOVT 490901	3.85	600	625	77,139	2049/9/1
		4 ITALY GOVT 200901	4.0	1,450	1,519	187,310	2020/9/1
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	1,600	1,777	219,031	2037/2/1
		4.5 ITALY GOVT 230501	4.5	1,300	1,452	178,973	2023/5/1
		4.5 ITALY GOVT 240301	4.5	2,120	2,390	294,660	2024/3/1
		4.5 ITALY GOVT 260301	4.5	1,450	1,667	205,495	2026/3/1
		4.75 ITALY GOVT 210901	4.75	3,000	3,265	402,482	2021/9/1
		4.75 ITALY GOVT 230801	4.75	1,700	1,924	237,234	2023/8/1
		4.75 ITALY GOVT 280901	4.75	1,300	1,550	191,043	2028/9/1
		4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	1,220	1,470	181,255	2044/9/1
		5 ITALY GOVT 220301	5.0	1,500	1,662	204,883	2022/3/1
		5 ITALY GOVT 250301	5.0	1,350	1,574	194,107	2025/3/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	1,930	2,377	293,001	2034/8/1
		5 ITALY GOVT 390801	5.0	1,450	1,794	221,228	2039/8/1
		5 ITALY GOVT 400901	5.0	1,400	1,724	212,594	2040/9/1
		5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	1,750	2,157	265,914	2029/11/1
		5.5 ITALY GOVT 220901	5.5	1,150	1,307	161,154	2022/9/1
		5.5 ITALY GOVT 221101	5.5	1,700	1,940	239,202	2022/11/1
		5.75 ITALY GOVT 330201	5.75	1,450	1,894	233,446	2033/2/1
		6 ITALY GOVT 310501	6.0	1,950	2,572	317,057	2031/5/1
		6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	2,000	2,628	323,955	2027/11/1
		7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	1,100	1,478	182,195	2026/11/1
		9 ITALY GOVT 231101	9.0	1,200	1,582	195,072	2023/11/1
フランス	国債証券	0 O.A.T 200525	—	1,550	1,559	192,180	2020/5/25
		0 O.A.T 210225	—	3,140	3,171	390,932	2021/2/25

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	0 O.A.T 210525	－	2,300	2,326	286,688	2021/5/25
		0 O.A.T 220525	－	3,150	3,195	393,886	2022/5/25
		0 O.A.T 230325	－	2,100	2,132	262,777	2023/3/25
		0 O.A.T 240325	－	700	709	87,409	2024/3/25
		0.25 O.A.T 201125	0.25	1,200	1,215	149,787	2020/11/25
		0.25 O.A.T 261125	0.25	2,000	2,032	250,496	2026/11/25
		0.5 O.A.T 250525	0.5	3,750	3,898	480,540	2025/5/25
		0.5 O.A.T 260525	0.5	3,250	3,369	415,311	2026/5/25
		0.75 O.A.T 280525	0.75	3,190	3,341	411,828	2028/5/25
		0.75 O.A.T 281125	0.75	2,100	2,192	270,183	2028/11/25
		1 O.A.T 251125	1.0	1,920	2,058	253,667	2025/11/25
		1 O.A.T 270525	1.0	2,050	2,197	270,836	2027/5/25
		1.25 O.A.T 340525	1.25	380	406	50,126	2034/5/25
		1.25 O.A.T 360525	1.25	2,980	3,151	388,426	2036/5/25
		1.5 O.A.T 310525	1.5	4,310	4,802	591,879	2031/5/25
		1.75 O.A.T 230525	1.75	2,550	2,771	341,602	2023/5/25
		1.75 O.A.T 241125	1.75	2,500	2,774	341,909	2024/11/25
		1.75 O.A.T 390625	1.75	940	1,065	131,322	2039/6/25
		1.75 O.A.T 660525	1.75	1,020	1,075	132,581	2066/5/25
		2 O.A.T 480525	2.0	2,220	2,580	318,016	2048/5/25
		2.25 O.A.T 221025	2.25	2,350	2,570	316,799	2022/10/25
		2.25 O.A.T 240525	2.25	2,300	2,594	319,812	2024/5/25
		2.5 O.A.T 201025	2.5	2,400	2,507	309,066	2020/10/25
		2.5 O.A.T 300525	2.5	2,150	2,631	324,362	2030/5/25
		2.75 O.A.T 271025	2.75	2,450	2,994	369,061	2027/10/25
		3 O.A.T 220425	3.0	3,000	3,311	408,153	2022/4/25
		3.25 O.A.T 211025	3.25	2,600	2,843	350,485	2021/10/25
		3.25 O.A.T 450525	3.25	1,640	2,382	293,686	2045/5/25
		3.5 O.A.T 260425	3.5	2,550	3,186	392,689	2026/4/25
		3.75 O.A.T 210425	3.75	2,500	2,711	334,207	2021/4/25
		4 O.A.T 381025	4.0	1,700	2,627	323,780	2038/10/25
		4 O.A.T 550425	4.0	1,240	2,128	262,392	2055/4/25
		4 O.A.T 600425	4.0	980	1,731	213,354	2060/4/25
		4.25 O.A.T 231025	4.25	3,240	3,911	482,098	2023/10/25
		4.5 O.A.T 410425	4.5	2,490	4,176	514,781	2041/4/25
		4.75 O.A.T 350425	4.75	1,730	2,772	341,706	2035/4/25
		5.5 O.A.T 290425	5.5	2,600	3,934	484,913	2029/4/25
		5.75 O.A.T 321025	5.75	2,140	3,574	440,545	2032/10/25
		6 O.A.T 251025	6.0	2,300	3,209	395,601	2025/10/25
		8.5 O.A.T 230425	8.5	1,000	1,355	167,014	2023/4/25
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 220115	－	800	812	100,112	2022/1/15
		0 NETH GOVT 240115	－	650	661	81,578	2024/1/15
		0.25 NETH GOVT 250715	0.25	2,150	2,219	273,533	2025/7/15
		0.25 NETH GOVT 290715	0.25	400	404	49,871	2029/7/15
		0.5 NETH GOVT 260715	0.5	1,350	1,415	174,454	2026/7/15
		0.75 NETH GOVT 270715	0.75	880	938	115,633	2027/7/15
		0.75 NETH GOVT 280715	0.75	880	937	115,536	2028/7/15

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
オランダ	国債証券	1.75 NETH GOVT 230715	1.75	1,000	1,092	134,696	2023/7/15
		2 NETH GOVT 240715	2.0	950	1,067	131,517	2024/7/15
		2.25 NETH GOVT 220715	2.25	900	981	120,913	2022/7/15
		2.5 NETH GOVT 330115	2.5	1,010	1,304	160,770	2033/1/15
		2.75 NETH GOVT 470115	2.75	1,030	1,577	194,458	2047/1/15
		3.25 NETH GOVT 210715	3.25	1,600	1,735	213,898	2021/7/15
		3.5 NETH GOVT 200715	3.5	750	786	96,895	2020/7/15
		3.75 NETH GOVT 230115	3.75	300	347	42,874	2023/1/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	1,020	1,712	211,075	2042/1/15
		4 NETH GOVT 370115	4.0	1,050	1,683	207,474	2037/1/15
		5.5 NETH GOVT 280115	5.5	850	1,260	155,395	2028/1/15
		7.5 NETH GOVT 230115	7.5	650	844	104,027	2023/1/15
スペイン	国債証券	0.35 SPAIN GOVT 230730	0.35	1,100	1,118	137,837	2023/7/30
		0.4 SPAIN GOVT 220430	0.4	1,500	1,529	188,450	2022/4/30
		0.45 SPAIN GOVT 221031	0.45	1,450	1,482	182,657	2022/10/31
		0.75 SPAIN GOVT 210730	0.75	2,600	2,661	328,007	2021/7/30
		1.15 SPAIN GOVT 200730	1.15	1,300	1,324	163,196	2020/7/30
		1.3 SPAIN GOVT 261031	1.3	1,400	1,474	181,789	2026/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 280430	1.4	1,300	1,367	168,557	2028/4/30
		1.4 SPAIN GOVT 280730	1.4	1,650	1,728	212,997	2028/7/30
		1.45 SPAIN GOVT 271031	1.45	2,500	2,647	326,258	2027/10/31
		1.5 SPAIN GOVT 270430	1.5	1,050	1,117	137,699	2027/4/30
		1.6 SPAIN GOVT 250430	1.6	1,500	1,618	199,509	2025/4/30
		1.85 SPAIN GOVT 350730	1.85	550	568	70,069	2035/7/30
		1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	1,400	1,540	189,841	2026/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	1,550	1,686	207,827	2030/7/30
		2.15 SPAIN GOVT 251031	2.15	2,200	2,449	301,844	2025/10/31
		2.35 SPAIN GOVT 330730	2.35	1,930	2,154	265,550	2033/7/30
		2.7 SPAIN GOVT 481031	2.7	610	682	84,087	2048/10/31
		2.75 SPAIN GOVT 241031	2.75	1,550	1,768	217,927	2024/10/31
		2.9 SPAIN GOVT 461031	2.9	1,260	1,472	181,506	2046/10/31
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	750	948	116,870	2066/7/30
		3.8 SPAIN GOVT 240430	3.8	1,300	1,539	189,744	2024/4/30
		4 SPAIN GOVT 200430	4.0	2,300	2,397	295,483	2020/4/30
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	1,470	2,054	253,166	2037/1/31
		4.4 SPAIN GOVT 231031	4.4	1,350	1,616	199,183	2023/10/31
		4.65 SPAIN GOVT 250730	4.65	1,550	1,963	241,985	2025/7/30
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	1,470	2,225	274,286	2041/7/30
		4.8 SPAIN GOVT 240131	4.8	1,100	1,346	165,985	2024/1/31
		4.85 SPAIN GOVT 201031	4.85	1,650	1,776	218,933	2020/10/31
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	1,100	1,695	209,010	2040/7/30
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	950	1,318	162,500	2028/10/31
		5.15 SPAIN GOVT 441031	5.15	1,100	1,788	220,479	2044/10/31
		5.4 SPAIN GOVT 230131	5.4	1,750	2,111	260,247	2023/1/31
		5.5 SPAIN GOVT 210430	5.5	1,700	1,894	233,472	2021/4/30
		5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	1,500	2,316	285,477	2032/7/30
		5.85 SPAIN GOVT 220131	5.85	1,850	2,158	265,999	2022/1/31

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	1,300	1,794	221,129	2026/7/30
		6 SPAIN GOVT 290131	6.0	1,850	2,731	336,693	2029/1/31
ベルギー	国債証券	0.2 BEL GOVT 231022	0.2	1,620	1,655	204,072	2023/10/22
		0.5 BEL GOVT 241022	0.5	300	310	38,278	2024/10/22
		0.8 BEL GOVT 250622	0.8	1,300	1,368	168,716	2025/6/22
		0.8 BEL GOVT 270622	0.8	1,080	1,132	139,552	2027/6/22
		0.8 BEL GOVT 280622	0.8	900	938	115,704	2028/6/22
		1 BEL GOVT 260622	1.0	1,100	1,172	144,565	2026/6/22
		1 BEL GOVT 310622	1.0	650	677	83,548	2031/6/22
		1.25 BEL GOVT 330422	1.25	940	998	123,048	2033/4/22
		1.45 BEL GOVT 370622	1.45	370	392	48,343	2037/6/22
		1.6 BEL GOVT 470622	1.6	800	833	102,690	2047/6/22
		1.7 BEL GOVT 500622	1.7	350	366	45,124	2050/6/22
		1.9 BEL GOVT 380622	1.9	530	600	73,976	2038/6/22
		2.15 BEL GOVT 660622	2.15	310	349	43,034	2066/6/22
		2.25 BEL GOVT 230622	2.25	820	908	112,031	2023/6/22
		2.25 BEL GOVT 570622	2.25	290	336	41,524	2057/6/22
		2.6 BEL GOVT 240622	2.6	1,180	1,350	166,421	2024/6/22
		3 BEL GOVT 340622	3.0	200	260	32,147	2034/6/22
		3.75 BEL GOVT 200928	3.75	1,200	1,271	156,687	2020/9/28
		3.75 BEL GOVT 450622	3.75	670	1,026	126,518	2045/6/22
		4 BEL GOVT 220328	4.0	750	847	104,424	2022/3/28
		4 BEL GOVT 320328	4.0	620	875	107,865	2032/3/28
		4.25 BEL GOVT 210928	4.25	950	1,058	130,464	2021/9/28
		4.25 BEL GOVT 220928	4.25	1,100	1,275	157,252	2022/9/28
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	1,200	1,897	233,865	2041/3/28
		4.5 BEL GOVT 260328	4.5	800	1,047	129,052	2026/3/28
		5 BEL GOVT 350328	5.0	1,520	2,438	300,486	2035/3/28
		5.5 BEL GOVT 280328	5.5	1,300	1,895	233,580	2028/3/28
オーストリア	国債証券	0 AUSTRIA GOVT 220920	—	400	406	50,091	2022/9/20
		0 AUSTRIA GOVT 230715	—	950	965	118,994	2023/7/15
		0.5 AUSTRIA GOVT 270420	0.5	500	518	63,846	2027/4/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 261020	0.75	800	845	104,251	2026/10/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 280220	0.75	600	631	77,831	2028/2/20
		1.2 AUSTRIA GOVT 251020	1.2	1,250	1,360	167,732	2025/10/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 470220	1.5	430	477	58,804	2047/2/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 861102	1.5	150	157	19,455	2086/11/2
		1.65 AUSTRIA GOVT 241021	1.65	700	773	95,346	2024/10/21
		1.75 AUSTRIA GOVT 231020	1.75	800	876	108,062	2023/10/20
		2.1 AUSTRIA GOVT 170920	2.1	350	461	56,880	2117/9/20
		2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	450	563	69,456	2034/5/23
		3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15	450	671	82,818	2044/6/20
		3.4 AUSTRIA GOVT 221122	3.4	650	739	91,144	2022/11/22
		3.5 AUSTRIA GOVT 210915	3.5	1,050	1,150	141,830	2021/9/15
		3.65 AUSTRIA GOVT 220420	3.65	600	673	83,040	2022/4/20
		3.8 AUSTRIA GOVT 620126	3.8	250	468	57,770	2062/1/26
		3.9 AUSTRIA GOVT 200715	3.9	820	863	106,365	2020/7/15

銘柄			当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
オーストリア	国債証券	4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	1,100	1,730	213,333	2037/3/15
		4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4.85	550	737	90,957	2026/3/15
		6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	670	1,010	124,538	2027/7/15
フィンランド	国債証券	0 FINNISH GOVT 220415	－	250	253	31,255	2022/4/15
		0 FINNISH GOVT 230915	－	350	355	43,830	2023/9/15
		0.375 FINNISH GOV 200915	0.375	400	405	49,930	2020/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 260415	0.5	400	416	51,329	2026/4/15
		0.5 FINNISH GOVT 270915	0.5	350	362	44,683	2027/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 280915	0.5	250	257	31,732	2028/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 290915	0.5	200	204	25,254	2029/9/15
		0.75 FINNISH GOVT 310415	0.75	350	364	44,901	2031/4/15
		0.875 FINNISH GOV 250915	0.875	500	533	65,738	2025/9/15
		1.125 FINNISH GOV 340415	1.125	280	302	37,261	2034/4/15
		1.375 FINNISH GOV 470415	1.375	180	201	24,883	2047/4/15
		1.5 FINNISH GOVT 230415	1.5	250	269	33,157	2023/4/15
		1.625 FINNISH GOV 220915	1.625	300	321	39,587	2022/9/15
		2 FINNISH GOVT 240415	2.0	200	223	27,496	2024/4/15
		2.625 FINNISH GOV 420704	2.625	300	419	51,674	2042/7/4
		2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	300	371	45,788	2028/7/4
		3.5 FINNISH GOVT 210415	3.5	400	431	53,170	2021/4/15
		4 FINNISH GOVT 250704	4.0	550	693	85,501	2025/7/4
アイルランド	国債証券	0 IRISH GOVT 221018	－	250	252	31,144	2022/10/18
		0.8 IRISH GOVT 220315	0.8	500	516	63,660	2022/3/15
		0.9 IRISH GOVT 280515	0.9	900	940	115,970	2028/5/15
		1 IRISH GOVT 260515	1.0	600	635	78,381	2026/5/15
		1.3 IRISH GOVT 330515	1.3	300	315	38,860	2033/5/15
		1.35 IRISH GOVT 310318	1.35	100	107	13,203	2031/3/18
		1.7 IRISH GOVT 370515	1.7	450	490	60,438	2037/5/15
		2 IRISH GOVT 450218	2.0	590	670	82,629	2045/2/18
		2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	800	950	117,178	2030/5/15
		3.4 IRISH GOVT 240318	3.4	600	704	86,826	2024/3/18
		3.9 IRISH GOVT 230320	3.9	400	465	57,343	2023/3/20
		5 IRISH GOVT 201018	5.0	1,150	1,240	152,908	2020/10/18
		5.4 IRISH GOVT 250313	5.4	700	921	113,522	2025/3/13
小計						51,952,826	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
	国債証券	0.5 GILT 220722	0.5	1,500	1,488	212,495	2022/7/22
		0.75 GILT 230722	0.75	2,250	2,244	320,486	2023/7/22
		1.25 GILT 270722	1.25	1,350	1,373	196,109	2027/7/22
		1.5 GILT 210122	1.5	1,720	1,742	248,779	2021/1/22
		1.5 GILT 260722	1.5	1,660	1,724	246,151	2026/7/22
		1.5 GILT 470722	1.5	1,570	1,510	215,703	2047/7/22
		1.625 GILT 281022	1.625	1,650	1,723	246,094	2028/10/22
		1.625 GILT 711022	1.625	1,180	1,216	173,628	2071/10/22
		1.75 GILT 220907	1.75	1,700	1,755	250,606	2022/9/7
		1.75 GILT 370907	1.75	800	821	117,253	2037/9/7
		1.75 GILT 570722	1.75	1,070	1,120	159,989	2057/7/22

銘柄			当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
イギリス			%	千イギリスポンド	千イギリスポンド	千円	
	国債証券	2 GILT 200722	2.0	2,350	2,385	340,554	2020/7/22
		2 GILT 250907	2.0	980	1,047	149,526	2025/9/7
		2.25 GILT 230907	2.25	1,700	1,804	257,611	2023/9/7
		2.5 GILT 650722	2.5	1,350	1,766	252,244	2065/7/22
		2.75 GILT 240907	2.75	1,150	1,263	180,379	2024/9/7
		3.25 GILT 440122	3.25	1,790	2,359	336,899	2044/1/22
		3.5 GILT 450122	3.5	1,820	2,512	358,743	2045/1/22
		3.5 GILT 680722	3.5	1,290	2,145	306,283	2068/7/22
		3.75 GILT 200907	3.75	1,200	1,247	178,094	2020/9/7
		3.75 GILT 210907	3.75	900	962	137,450	2021/9/7
		3.75 GILT 520722	3.75	1,250	1,932	275,907	2052/7/22
		4 GILT 220307	4.0	450	491	70,126	2022/3/7
		4 GILT 600122	4.0	910	1,573	224,645	2060/1/22
		4.25 GILT 271207	4.25	750	949	135,517	2027/12/7
		4.25 GILT 320607	4.25	1,220	1,644	234,821	2032/6/7
		4.25 GILT 360307	4.25	1,275	1,793	256,091	2036/3/7
		4.25 GILT 390907	4.25	1,150	1,679	239,761	2039/9/7
		4.25 GILT 401207	4.25	1,450	2,144	306,210	2040/12/7
		4.25 GILT 461207	4.25	1,100	1,725	246,294	2046/12/7
		4.25 GILT 491207	4.25	820	1,330	189,967	2049/12/7
		4.25 GILT 551207	4.25	1,020	1,768	252,433	2055/12/7
		4.5 GILT 340907	4.5	1,210	1,716	245,051	2034/9/7
		4.5 GILT 421207	4.5	1,100	1,715	244,887	2042/12/7
		4.75 GILT 301207	4.75	1,060	1,462	208,814	2030/12/7
		4.75 GILT 381207	4.75	1,600	2,458	351,042	2038/12/7
		5 GILT 250307	5.0	950	1,172	167,327	2025/3/7
		6 GILT 281207	6.0	900	1,300	185,682	2028/12/7
		8 GILT 210607	8.0	900	1,035	147,811	2021/6/7
小計						8,867,481	
スウェーデン				千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ		
	国債証券	0.75 SWD GOVT 280512	0.75	3,550	3,767	42,948	2028/5/12
		0.75 SWD GOVT 291112	0.75	2,200	2,323	26,489	2029/11/12
		1 SWD GOVT 261112	1.0	3,960	4,275	48,740	2026/11/12
		1.5 SWD GOVT 231113	1.5	4,720	5,135	58,540	2023/11/13
		2.5 SWD GOVT 250512	2.5	4,630	5,395	61,512	2025/5/12
		3.5 SWD GOVT 220601	3.5	7,900	8,875	101,178	2022/6/1
		3.5 SWD GOVT 390330	3.5	3,130	4,766	54,334	2039/3/30
		5 SWD GOVT 201201	5.0	5,700	6,200	70,688	2020/12/1
小計						464,432	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	1.5 NORWE GOVT 260219	1.5	2,560	2,556	32,135	2026/2/19
		1.75 NORWE GOVT 250313	1.75	2,300	2,335	29,355	2025/3/13
		1.75 NORWE GOVT 270217	1.75	2,250	2,277	28,623	2027/2/17
		1.75 NORWE GOVT 290906	1.75	1,200	1,206	15,169	2029/9/6
		2 NORWE GOVT 230524	2.0	5,150	5,269	66,237	2023/5/24
		2 NORWE GOVT 280426	2.0	2,850	2,934	36,887	2028/4/26
		3 NORWE GOVT 240314	3.0	4,150	4,453	55,982	2024/3/14

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ノルウェー			%	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ	千円	
	国債証券	3.75 NORWE GOVT 210525	3.75	4,750	4,980	62,603	2021/5/25
小計						326,994	
デンマーク				千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
	国債証券	0.25 DMK GOVT 201115	0.25	1,900	1,926	31,803	2020/11/15
		0.5 DMK GOVT 271115	0.5	6,550	6,911	114,116	2027/11/15
		1.5 DMK GOVT 231115	1.5	3,150	3,435	56,727	2023/11/15
		1.75 DMK GOVT 251115	1.75	5,350	6,082	100,418	2025/11/15
		3 DMK GOVT 211115	3.0	6,020	6,574	108,544	2021/11/15
		4.5 DMK GOVT 391115	4.5	9,060	16,390	270,605	2039/11/15
小計						682,215	
ポーランド				千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
	国債証券	1.75 POLAND 210725	1.75	1,900	1,905	54,630	2021/7/25
		2 POLAND 210425	2.0	3,100	3,124	89,588	2021/4/25
		2.25 POLAND 220425	2.25	1,250	1,264	36,259	2022/4/25
		2.5 POLAND 230125	2.5	2,500	2,539	72,798	2023/1/25
		2.5 POLAND 240425	2.5	1,000	1,011	29,003	2024/4/25
		2.5 POLAND 260725	2.5	2,650	2,627	75,331	2026/7/25
		2.5 POLAND 270725	2.5	2,050	2,012	57,692	2027/7/25
		2.75 POLAND 280425	2.75	2,660	2,649	75,960	2028/4/25
		3.25 POLAND 250725	3.25	2,850	2,974	85,280	2025/7/25
		4 POLAND 231025	4.0	1,800	1,939	55,602	2023/10/25
		5.25 POLAND 201025	5.25	700	737	21,137	2020/10/25
		5.75 POLAND 211025	5.75	1,700	1,866	53,512	2021/10/25
		5.75 POLAND 220923	5.75	1,550	1,739	49,867	2022/9/23
		5.75 POLAND 290425	5.75	870	1,093	31,347	2029/4/25
		POLAND 200725	—	700	687	19,713	2020/7/25
小計						807,726	
オーストラリア				千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
	国債証券	1.75 AUST GOVT 201121	1.75	1,650	1,659	127,170	2020/11/21
		2 AUST GOVT 211221	2.0	1,150	1,171	89,734	2021/12/21
		2.25 AUST GOVT 221121	2.25	1,000	1,033	79,155	2022/11/21
		2.25 AUST GOVT 280521	2.25	1,800	1,882	144,232	2028/5/21
		2.5 AUST GOVT 300521	2.5	1,400	1,502	115,076	2030/5/21
		2.75 AUST GOVT 240421	2.75	1,700	1,813	138,954	2024/4/21
		2.75 AUST GOVT 271121	2.75	1,950	2,117	162,254	2027/11/21
		2.75 AUST GOVT 281121	2.75	1,400	1,525	116,897	2028/11/21
		2.75 AUST GOVT 291121	2.75	930	1,019	78,076	2029/11/21
		2.75 AUST GOVT 350621	2.75	500	552	42,291	2035/6/21
		3 AUST GOVT 470321	3.0	890	1,007	77,191	2047/3/21
		3.25 AUST GOVT 250421	3.25	1,800	1,984	152,067	2025/4/21
		3.25 AUST GOVT 290421	3.25	1,850	2,105	161,338	2029/4/21
		3.25 AUST GOVT 390621	3.25	900	1,060	81,229	2039/6/21
		3.75 AUST GOVT 370421	3.75	800	999	76,578	2037/4/21
		4.25 AUST GOVT 260421	4.25	3,500	4,124	315,965	2026/4/21
		4.5 AUST GOVT 330421	4.5	1,270	1,676	128,424	2033/4/21
		4.75 AUST GOVT 270421	4.75	1,950	2,404	184,209	2027/4/21
		5.5 AUST GOVT 230421	5.5	1,750	2,032	155,704	2023/4/21

銘柄			当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
オーストラリア			%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
	国債証券	5.75 AUST GOVT 210515	5.75	2,060	2,240	171,611	2021/5/15
		5.75 AUST GOVT 220715	5.75	1,600	1,821	139,572	2022/7/15
小計						2,737,737	
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	国債証券	1.25 SINGAPORGOVT 211001	1.25	200	196	15,827	2021/10/1
		1.75 SINGAPORGOVT 220401	1.75	350	348	28,008	2022/4/1
		1.75 SINGAPORGOVT 230201	1.75	250	248	19,961	2023/2/1
		2 SINGAPORGOVT 200701	2.0	450	450	36,220	2020/7/1
		2 SINGAPORGOVT 240201	2.0	350	350	28,187	2024/2/1
		2.125 SINGAPORGOV 260601	2.125	230	231	18,577	2026/6/1
		2.25 SINGAPORGOVT 210601	2.25	420	422	33,995	2021/6/1
		2.25 SINGAPORGOVT 360801	2.25	260	251	20,250	2036/8/1
		2.375 SINGAPORGOV 250601	2.375	300	306	24,617	2025/6/1
		2.625 SINGAPORGOV 280501	2.625	100	103	8,347	2028/5/1
		2.75 SINGAPORGOVT 230701	2.75	450	464	37,320	2023/7/1
		2.75 SINGAPORGOVT 420401	2.75	290	297	23,948	2042/4/1
		2.75 SINGAPORGOVT 460301	2.75	520	531	42,773	2046/3/1
		2.875 SINGAPORGOV 290701	2.875	100	105	8,519	2029/7/1
		2.875SINGAPORGOVT 300901	2.875	300	318	25,570	2030/9/1
		3 SINGAPORGOVT 240901	3.0	350	367	29,545	2024/9/1
		3.125SINGAPORGOVT 220901	3.125	300	311	25,042	2022/9/1
		3.25 SINGAPORGOVT 200901	3.25	370	376	30,256	2020/9/1
		3.375 SINGAPORGOV 330901	3.375	310	346	27,854	2033/9/1
		3.5 SINGAPORGOVT 270301	3.5	650	715	57,545	2027/3/1
小計						542,369	
マレーシア				千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット		
	国債証券	3.418MALAYSIAGOVT 220815	3.418	900	897	23,688	2022/8/15
		3.48 MALAYSIAGOVT 230315	3.48	1,200	1,195	31,531	2023/3/15
		3.502MALAYSIAGOVT 270531	3.502	300	291	7,698	2027/5/31
		3.659 MALAYSIAGOV 201015	3.659	1,000	1,004	26,511	2020/10/15
		3.733 MALAYSIAGO 280615	3.733	600	592	15,629	2028/6/15
		3.795 MALAYSIAGOV 220930	3.795	500	504	13,304	2022/9/30
		3.8 MALAYSIAGOVT 230817	3.8	200	201	5,308	2023/8/17
		3.844 MALAYSIAGOV 330415	3.844	600	579	15,297	2033/4/15
		3.882 MALAYSIAGOV 220310	3.882	500	506	13,352	2022/3/10
		3.882 MALAYSIAGOV 250314	3.882	1,000	1,006	26,546	2025/3/14
		3.889 MALAYSIAGO 200731	3.889	700	705	18,600	2020/7/31
		3.892 MALAYSIAGOV 270315	3.892	500	499	13,183	2027/3/15
		3.899 MALAYSIAGOV 271116	3.899	1,100	1,100	29,036	2027/11/16
		3.9 MALAYSIAGOVT 261130	3.9	1,000	1,001	26,415	2026/11/30
		3.955 MALAYSIAGOV 250915	3.955	800	805	21,262	2025/9/15
		4.048 MALAYSIA 210930	4.048	900	913	24,085	2021/9/30
		4.127 MALAYSIA 320415	4.127	600	600	15,828	2032/4/15
		4.16 MALAYSIAGOVT 210715	4.16	2,250	2,286	60,326	2021/7/15
		4.181 MALAYSIAGOV 240715	4.181	1,000	1,022	26,983	2024/7/15
		4.232MALAYSIAGOVT 310630	4.232	800	810	21,373	2031/6/30
		4.254 MALAYSIAGOV 350531	4.254	350	350	9,238	2035/5/31

銘柄			当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
マレーシア			%	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット	千円	
	国債証券	4.392 MALAYSIAGOV 260415	4.392	500	516	13,612	2026/4/15
		4.498 MALAYSIAGOV 300415	4.498	900	938	24,752	2030/4/15
		4.642 MALAYSIAGOV 331107	4.642	1,200	1,263	33,338	2033/11/7
		4.736 MALAYSIAGOV 460315	4.736	1,050	1,070	28,231	2046/3/15
		4.762 MALAYSIAGOV 370407	4.762	1,600	1,689	44,566	2037/4/7
		4.935 MALAYSIAGOV 430930	4.935	750	791	20,868	2043/9/30
		5.248 MALAYSIA 280915	5.248	200	220	5,822	2028/9/15
小計						616,397	
南アフリカ				千南アフリカランド	千南アフリカランド		
	国債証券	10.5 SOUTH AFRICA 261221	10.5	13,100	14,551	112,191	2026/12/21
		6.25 SOUTH AFRICA 360331	6.25	6,950	5,086	39,218	2036/3/31
		6.5 SOUTH AFRICA 410228	6.5	7,200	5,139	39,624	2041/2/28
		6.75 SOUTH AFRICA 210331	6.75	3,000	3,007	23,186	2021/3/31
		7 SOUTH AFRICA 310228	7.0	9,500	8,027	61,895	2031/2/28
		7.75 SOUTH AFRICA 230228	7.75	5,000	5,026	38,756	2023/2/28
		8 SOUTH AFRICA 300131	8.0	11,500	10,672	82,281	2030/1/31
		8.25 SOUTH AFRICA 320331	8.25	7,800	7,192	55,451	2032/3/31
		8.5 SOUTH AFRICA 370131	8.5	11,200	10,168	78,397	2037/1/31
		8.75 SOUTH AFRICA 440131	8.75	10,050	9,141	70,479	2044/1/31
		8.75 SOUTH AFRICA 480228	8.75	14,300	13,029	100,460	2048/2/28
		8.875 SOUTH AFRIC 350228	8.875	4,950	4,692	36,180	2035/2/28
		9 SOUTH AFRICA 400131	9.0	5,000	4,694	36,192	2040/1/31
小計						774,317	
合計						135,550,317	

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

○投資信託財産の構成

(2019年５月13日現在)

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

(注) 期末における外貨建純資産 (137,343,859千円) の投資信託財産総額 (137,400,330千円) に対する比率は100.0%です。

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

1アメリカドル＝109.74円	1カナダドル＝81.68円	1メキシコペソ＝5.74円	1ユーロ＝123.25円
1イギリスポンド＝142.77円	1スウェーデンクローネ＝11.40円	1ノルウェークローネ＝12.57円	1デンマーククローネ＝16.51円
1ポーランドズロチ＝28.67円	1オーストラリアドル＝76.61円	1シンガポールドル＝80.41円	1マレーシアリンギット＝26.38円
1南アフリカランド＝7.71円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年５月13日現在)

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

＜注記事項＞

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

○損益の状況 (2018年５月15日～2019年５月13日)

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

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

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

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

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

先進国リートインデックス・ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家限定）
損益の状況、組入資産の明細は「先進国リートインデックス・ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家限定）」の第４期（2017年11月３日～2018年11月２日）の決算資料から抜粋したものです。

■損益及び剰余金計算書

区　分	第４期 （自　平成29年11月３日 至　平成30年11月２日） 金　額（円）
営業収益	
有価証券売買等損益	15,773,490
営業収益合計	15,773,490
営業費用	
受託者報酬	507,360
委託者報酬	2,650,402
その他費用	217,800
営業費用合計	3,375,562
営業利益又は営業損失（△）	12,397,928
経常利益又は経常損失（△）	12,397,928
当期純利益又は当期純損失（△）	12,397,928
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△）	△533,488
期首剰余金又は期首欠損金（△）	52,649,945
剰余金増加額又は欠損金減少額	77,582,991
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	－
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	77,582,991
剰余金減少額又は欠損金増加額	16,550,599
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	16,550,599
分配金	－
期末剰余金又は期末欠損金（△）	126,613,753

■組入資産の明細

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
親投資信託受益証券	先進国リート・インデックス・マザーファンド	843,441,186	1,326,226,920	
親投資信託受益証券　合計		843,441,186	1,326,226,920	
合計		843,441,186	1,326,226,920	

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

運　用　報　告　書

－第５期－　　決算日　2018年11月２日
計算期間(2017年11月３日～2018年11月２日)

先進国リート・インデックス・マザーファンド

当ファンドの仕組みは次の通りです。

決　　算　　日	11月２日(原則)
運　用　方　針	①日本を除く先進国の不動産投資信託証券市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。対象指数の選定および変更に当たっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性等を勘案し委託会社の判断により決定するものとします。 ②効率的な運用を目的として、不動産投資信託証券を主要投資対象とする上場投資信託証券(ＥＴＦ)への投資を行う場合があります。 ③対象指数との連動を維持するため、先物取引等を利用することがあります。その際、不動産投資信託証券の実質投資比率(組入現物不動産投資信託証券の時価総額に指数先物取引等の買建額を加算し、または指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。)が100％を超える場合があります。 ④外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 ⑤ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ.エイ.(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。 ⑥資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。
主要運用対象	日本を除く先進国の不動産投資信託証券等を主要投資対象とします。
組　入　制　限	■株式への投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ■上場投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。

◇基準価額の推移

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額	期中騰落率	（ベンチマーク）S＆P先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、税引後配当込み、円換算ベース）	期中騰落率	株式組入比率等	投資証券組入比率	純資産
	円	%		%	%	%	百万円
（設定日）2013年９月26日	10,000	－	27,134.61	－	－	－	303
１期（2014年11月４日）	13,786	37.9	37,307.84	37.5	－	99.1	693
２期（2015年11月２日）	15,129	9.7	40,872.53	9.6	－	97.1	1,524
３期（2016年11月２日）	13,220	△12.6	35,536.82	△13.1	－	98.4	3,065
４期（2017年11月２日）	15,737	19.0	42,142.55	18.6	0.2	98.7	1,178
５期（2018年11月２日）	15,724	△ 0.1	41,911.11	△ 0.5	－	99.5	1,814

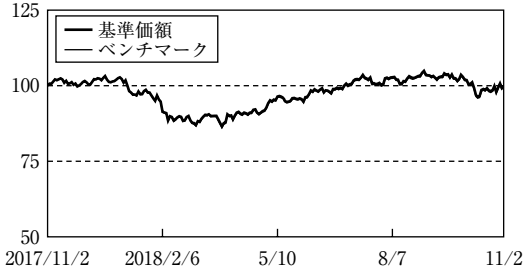
（注１）設定日の基準価額は設定時の価額、純資産総額は設定元本を表示しております。
（注２）基準価額は１万口当り。
（注３）Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数は、スタンダード＆プアーズ　フィナンシャル　サービシーズ　エル　エル　シー（以下、同社）が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。
（注４）純資産総額の単位未満は切捨て。

■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額	騰落率	（ベンチマーク）S＆P先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、税引後配当込み、円換算ベース）	騰落率	株式組入比率等	投資証券組入比率
	円	%		%	%	%
（期首）2017年11月２日	15,737	－	42,142.55	－	0.2	98.7
11月末	15,820	0.5	42,383.44	0.6	－	99.3
12月末	16,170	2.8	43,278.45	2.7	－	99.0
2018年１月末	14,952	△ 5.0	39,984.30	△ 5.1	－	98.7
２月末	13,934	△11.5	37,210.46	△11.7	－	98.2
３月末	14,170	△10.0	37,805.69	△10.3	－	99.0
４月末	14,593	△ 7.3	38,944.26	△ 7.6	－	99.5
５月末	15,140	△ 3.8	40,384.26	△ 4.2	－	99.4
６月末	15,749	0.1	42,014.40	△ 0.3	0.7	98.7
７月末	15,799	0.4	42,167.47	0.1	－	99.1
８月末	16,307	3.6	43,527.16	3.3	－	98.8
９月末	16,092	2.3	42,943.28	1.9	－	99.1
10月末	15,852	0.7	42,292.98	0.4	－	99.6
（期末）2018年11月２日	15,724	△ 0.1	41,911.11	△ 0.5	－	99.5

（注１）基準価額は１万口当り。騰落率は期首比。
（注２）Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数は、スタンダード＆プアーズ　フィナンシャル　サービシーズ　エル　エル　シー（以下、同社）が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

■基準価額の推移
（2017年11月２日～2018年11月２日）



（注１）設定時を100とした指数値を使用しています。
（注２）ベンチマークはＳ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、税引後配当込み、円換算ベース）です。

◇ファンド状況
■１万口当りの費用明細

項　　目	当　期
	円
（ａ）売買委託手数料	3
（株式）	（ 0）
（投資証券）	（ 3）
（ｂ）有価証券取引税	5
（投資証券）	（ 5）
（ｃ）その他費用	50
（保管費用）	(24)
（その他）	(26)
合　　計	58

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、下記の簡便法により算出した結果です。
（ａ）売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
（ｂ）有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
（ｃ）その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（注２）各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

◇運用内容
■売買及び取引の状況（2017年11月３日から2018年11月２日まで）
(1) 株式

	買付		売付	
	株数	金額	株数	金額
	百株	千オーストラリア・ドル	百株	千オーストラリア・ドル
オーストラリア	－	－	14.25	2
	(14.25)	(2)		

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）（　）内は増資割当、株式転換・合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
（注３）金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資証券

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(アメリカ)	千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
ACADIA REALTY TRUST	0.707	18	0.269	6
AGREE REALTY CORP	0.256	12	0.065	3
ALEXANDER & BALDWIN INC	0.211	4	1.143	26
	(0.932)	(33)	(－)	(－)
ALEXANDER'S INC	0.032	12	0.011	4
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	0.959	120	0.258	32
AMERICAN ASSETS TRUST INC	0.32	12	0.154	5
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	1.1	44	0.32	12
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	2.383	50	0.713	14
AMERICOLD REALTY TRUST	0.972	19	0.123	2
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	1.276	54	0.375	15
APPLE HOSPITALITY REIT INC	2.018	37	0.755	13
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	0.379	5	0.822	12
ASHFORD HOSPITALITY PRIME IN	0.395	3	0.159	1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	0.743	4	0.239	1
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1.139	199	0.361	61
BRT APARTMENTS CORP	0.124	1	－	－
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	0.335	3	0.194	1
BOSTON PROPERTIES INC	1.268	157	0.401	49
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	0.074	0	0.064	0
BRANDYWINE REALTY TRUST	1.482	25	0.464	7
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	2.48	43	0.759	12
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	－	－	3.381	66
	(3.381)	(56)	(－)	(－)
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	1.214	6	0.177	0
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.778	69	0.253	22
CARETRUST REIT INC	0.63	10	0.155	2
CEDAR REALTY TRUST INC	0.979	4	0.392	1
CHATHAM LODGING TRUST	0.522	11	0.184	3
CHESAPEAKE LODGING TRUST	0.553	15	0.171	5
CITY OFFICE REIT INC	0.427	5	0.147	1
CLIPPER REALTY INC	0.297	2	0.19	1
	(－)	(△ 0)	(－)	(－)
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	3.991	42	1.782	11
COLONY CAPITAL INC	0.404	2	0.34	2
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	1.033	22	0.42	9
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	0.134	3	0.06	1
CORESITE REALTY CORP	0.323	34	0.099	10
CORECIVIC INC	1.089	24	0.427	9
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	0.8	23	0.182	4
COUSINS PROPERTIES INC	3.619	32	1.42	12
CUBESMART	1.518	42	0.457	13

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
（アメリカ）	千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
CYRUSONE INC	0.958	54	0.234	12
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	0.666 (△ 1.313)	38 (－)	0.209 (－)	12 (－)
DDR CORP	2.344 (△ 4.56)	18 (－)	0.452 (－)	3 (－)
DDR CORP	0.112 (2.28)	1 (－)	0.278 (－)	3 (－)
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	1.692	18	0.521	5
DIGITAL REALTY TRUST INC	1.71	186	0.535	58
DOUGLAS EMMETT INC	1.159	45	0.315	11
DUKE REALTY CORP	2.915	79	0.907	24
EPR PROPERTIES TRUST	0.696	45	0.184	11
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	0.657	13	0.106	2
EASTGROUP PROPERTIES INC	0.304	27	0.104	9
EDUCATION REALTY TRUST INC	0.683 (△ 1.107)	23 (△ 38)	0.254 (－)	9 (－)
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	1.337	24	0.472	7
EQUITY COMMONWEALTH	1.092	33	0.459	14
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.743	66	0.222	19
EQUITY RESIDENTIAL	3.039	194	0.952	60
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.54	129	0.169	40
EXTRA SPACE STORAGE INC	1.036	88	0.323	29
FARMLAND PARTNERS INC	0.389	3	0.193	1
FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.62	78	0.195	23
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	1.15	35	0.371	11
FOREST CITY REALTY TRUST- A	2.156	50	0.633	13
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	0.538	13	0.09	2
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	0.954	9	0.357	2
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	0.749	8	－	－
GEO GROUP INC/THE	1.046	24	0.345	7
GGP INC	4.883 (△ 8.994)	110 (△ 188)	1.51 (－)	31 (－)
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	1.646	58	0.491	16
GETTY REALTY CORP	0.323	8	0.117	3
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.282	5	0.089	1
GLADSTONE LAND CORP	0.267	3	0.128	1
GLOBAL NET LEASE INC	0.757	14	0.334	6
GLOBAL MEDICAL REIT INC	0.086	0	－	－
GRAMERCY PROPERTY TRUST	1.39 (△ 2.326)	36 (△ 64)	0.533 (－)	13 (－)
HCP INC	3.903	98	1.238	30
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	1.068	32	0.395	11
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	1.727	49	0.469	12

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
（アメリカ）	千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
HERSHA HOSPITALITY TRUST	0.418	7	0.274	5
HIGHWOODS PROPERTIES INC	0.856	41	0.261	12
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	1.115	28	0.161	4
HOST HOTELS & RESORTS INC	6.198	122	1.996	39
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	1.276	43	0.358	11
ISTAR INC	0.558	6	1.225	13
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	0.759	7	0.1	0
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	0.38	7	0.092	1
INFRAREIT INC	0.312	6	0.08	1
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	0.136	6	－	－
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	0.539	3	－	－
INVITATION HOMES INC	2.544	58	0.724	16
	(1,821)	(－)	(－)	(－)
IRON MOUNTAIN INC	2.498	93	0.691	23
JBG SMITH PROPERTIES	1.026	35	0.301	10
KILROY REALTY CORP	0.849	61	0.263	19
KIMCO REALTY CORP	3.384	58	1.034	15
KITE REALTY GROUP TRUST	0.782	14	0.334	5
LTC PROPERTIES INC	0.373	16	0.127	5
LASALLE HOTEL PROPERTIES	0.952	27	0.328	10
LEXINGTON REALTY TRUST	1.668	16	0.55	4
LIBERTY PROPERTY TRUST	1.202	51	0.352	14
LIFE STORAGE INC	0.401	35	0.129	11
MACERICH CO/THE	0.874	54	0.296	16
MACK-CALI REALTY CORP	0.869	17	0.368	6
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	0.467	4	0.279	2
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	2.961	40	0.943	12
MID-AMERICA APARTMENT COMM	0.939	92	0.304	29
MONMOUTH REIT-CLASS A	0.778	13	0.129	1
NATL HEALTH INVESTORS INC	0.379	27	0.129	9
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	1.324	54	0.386	15
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	0.535	13	0.117	2
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	0.45	3	－	－
NEXPOINT RESIDENTIAL	0.15	3	0.063	1
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	0.506	6	0.292	3
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	1.607	44	0.44	12
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.197	5	0.108	2
PS BUSINESS PARKS INC/CA	0.162	20	0.052	6
PARAMOUNT GROUP INC	1.881	28	0.669	9
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	2.142	60	0.477	14
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	0.561	20	0.187	6
PENN REAL ESTATE INVEST TST	0.683	7	0.367	3
PHYSICIANS REALTY TRUST	1.459	24	0.405	6

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
（アメリカ）	千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	1.452	27	0.892	16
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	0.386	7	0.041	0
PROLOGIS INC	4.482	289	1.398	88
	(1.339)	(－)	(－)	(－)
PUBLIC STORAGE INC	1.231	250	0.387	80
QTS REALTY TRUST INC-CL A	0.516	24	0.209	8
QUALITY CARE PROPERTIES	0.771	12	0.303	6
	(△1.305)	(△20)	(－)	(－)
RLJ LODGING TRUST	1.522	32	0.492	10
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	0.622	8	0.206	2
REALTY INCOME CORP	2.491	134	0.713	38
REGENCY CENTERS CORP	1.528	99	0.39	23
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	0.968	18	0.318	5
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	1.76	22	0.69	8
RETAIL VALUE INC	－	－	－	－
	(0.218)	(－)	(－)	(－)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	0.903	27	0.219	6
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	0.449	32	0.168	12
SL GREEN REALTY CORP	0.762	76	0.389	38
SABRA HEALTH CARE REIT INC	1.656	31	0.516	10
SAFETY INCOME & GROWTH INC	0.117	2	－	－
SAUL CENTERS INC	0.116	6	0.061	3
SELECT INCOME REIT	0.925	20	0.183	3
SENIOR HOUSING PROP TRUST	1.61	25	0.253	4
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	0.25	10	0.062	2
SIMON PROPERTY GROUP INC	2.547	416	0.823	133
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	3.842	31	1.777	14
SPIRIT MTA REIT	－	－	－	－
	(0.634)	(－)	(－)	(－)
STAG INDUSTRIAL INC	0.941	25	0.245	6
STARWOOD WAYPOINT HOMES	－	－	0.048	1
	(△1.128)	(－)	(－)	(－)
STORE CAPITAL CORP	1.614	41	0.394	10
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	0.779	11	0.211	2
SUN COMMUNITIES INC	0.748	70	0.19	17
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	2.064	33	0.781	12
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	0.752	18	0.278	6
TAUBMAN CENTERS INC	0.514	30	0.148	8
TERRENO REALTY CORP	0.533	19	0.154	5
TIER REIT INC	0.446	9	0.154	3
UDR INC	2.202	83	0.707	26
UMH PROPERTIES INC	0.38	5	0.115	1
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.105	7	0.025	1

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
（アメリカ）	千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
URBAN EDGE PROPERTIES	1.023	24	0.3	6
URSTADT BIDDLE - CLASS A	0.223	4	0.08	1
VENTAS INC	2.906	168	0.891	47
VEREIT INC	7.953	59	2.589	18
VICI PROPERTIES INC	1.035	22	－	－
VORNADO REALTY TRUST	1.419	104	0.428	29
WP CAREY INC	0.87	58	0.258	16
WASHINGTON PRIME GROUP INC	1.283	8	0.269	2
WASHINGTON REIT	0.656	19	0.185	5
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	0.969	29	0.302	8
WELLTOWER INC	3.09	194	0.97	56
WHEELER REAL ESTATE INVESTME	0.173	1	0.254	1
WHITESTONE REIT	0.394	5	0.15	1
XENIA HOTELS & RESORTS INC	1.016	22	0.319	7
MANULIFE US REAL ESTATE INV	8.1	7	1.7	1
	(3.112)	(2)	(－)	(－)
（カナダ）	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	0.554	20	0.115	4
MORGUARD REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.12	1	0.38	4
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	0.233	10	0.055	2
	(△ 0.514)	(△ 24)	(－)	(－)
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	1.319	32	0.575	13
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	0.394	16	0.058	2
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	0.81	10	0.322	4
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	0.175	7	0.041	2
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	0.652	8	0.153	2
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	0.421	5	0.159	2
INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.635	6	0.294	2
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	1.284	9	0.248	2
	(△ 2.258)	(△ 15)	(－)	(－)
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	1.077	22	0.327	6
	(△ 2.003)	(－)	(－)	(－)
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.877	9	0.428	4
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	0.123	1	－	－
AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTA	0.058	0	－	－
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	0.547	4	0.243	2
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	0.205	10	0.106	5
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	0.382	2	－	－
CHOICE PROPERTIES REIT	0.494	6	－	－
	(1.077)	(9)	(－)	(－)
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.188	2	－	－
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	0.155	3	0.085	1
	(2.003)	(－)	(－)	(－)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
（カナダ）	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
SLATE RETAIL REIT	0.218	2	0.081	1
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.383	3	－	－
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.706	8	0.145	2
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	0.764 （△ 0.477）	17 （△ 10）	0.216 （ － ）	4 （ － ）
SLATE OFFICE REIT	0.256	2	－	－
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	0.434	6	－	－
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.232	5	0.078	2
SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT	0.564	16	0.135	4
（オーストラリア）	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
BWP TRUST	4.642	14	2.315	7
MIRVAC GROUP	29.923	69	8.92	19
INVESTA OFFICE FUND	4.378	20	1.708	8
CROMWELL PROPERTY GROUP	15.585	16	5.081	5
CHARTER HALL RETAIL REIT	2.919	11	1.05	4
GPT GROUP	14.585	75	4.387	21
ABACUS PROPERTY GROUP	3.186	11	1.198	4
STOCKLAND	20.103	87	6.139	24
RURAL FUNDS GROUP	0.989	1	－	－
DEXUS PROPERTY GROUP	8.254	82	2.543	24
GOODMAN GROUP	13.423	116	4.328	38
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	－ （ 0.56）	－ （ － ）	－ （ － ）	－ （ － ）
CHARTER HALL GROUP	3.559	22	0.998	5
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	1.318	4	－	－
INGENIA COMMUNITIES GROUP	2.119	6	0.724	2
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	7.481	17	1.878	4
ARENA REIT	2.093	4	0.931	2
PROPERTYLINK GROUP	3.702	3	－	－
CHARTER HALL LONG WALE REIT	1.356	5	0.516	2
INDUSTRIA REIT	0.705	1	－	－
NATIONAL STORAGE REIT PLACEMENT	0.953	1	－	－
NATIONAL STORAGE REIT	6.284	10	2.499	4
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	0.768	2	－	－
GDI PROPERTY GROUP	2.803	3	－	－
RURAL FUNDS GROUP	2.402	5	0.894	1
SCENTRE GROUP	43.852	179	13.898	55
WESTFIELD CORP	13.706 （△28.141）	117 （△ 228）	2.947 （ － ）	25 （ － ）
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	2.91	8	1.51	4
VICINITY CENTRES	25.2	67	7.403	18
VIVA ENERGY REIT	3.039	6	0.948	1

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
（香港）	千口	千香港・ドル	千口	千香港・ドル
LINK REIT	19	1,324	8	556
PROSPERITY REIT	6	19	－	－
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	13	68	3	16
CHAMPION REIT	17	96	7	37
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	9	46	3	15
FORTUNE REIT	13	122	5	47
SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	5	17	13	40
（シンガポール）	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
CAPITALAND MALL TRUST	21.6	44	6.2	13
ASCENDAS REAL ESTATE INV	20.7	54	4.5	11
	（－）	（△ 0）	（－）	（－）
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	23.4	42	5.8	10
SUNTEC REIT	18.5	36	5.9	10
	（－）	（△ 0）	（－）	（－）
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	20.6	25	5.9	7
	（－）	（△ 0）	（－）	（－）
STARHILL GLOBAL REIT	11.3	8	2.8	2
	（－）	（△ 0）	（－）	（－）
ASCOTT RESIDENCE TRUST	10.5	12	4	4
	（－）	（△ 0）	（－）	（－）
FRASERS COMMERCIAL TRUST	9.9	14	6	8
	（－）	（△ 0）	（－）	（－）
KEPPEL REIT	16.8	20	6.5	7
	（－）	（△ 0）	（－）	（－）
FRASERS CENTREPOINT TRUST	3.9	8	1	2
ESR-REIT	18.7	9	3.8	2
	（3.024）	（1）	（－）	（－）
CDL HOSPITALITY TRUSTS	5.6	9	0.9	1
	（－）	（△ 0）	（－）	（－）
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	4.7	7	－	－
	（－）	（△ 0）	（－）	（－）
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	4.6	6	1.5	2
	（－）	（△ 0）	（－）	（－）
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	2.7	7	0.9	2
	（－）	（△ 0）	（－）	（－）
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	18.3	6	7.2	2
	（－）	（△ 0）	（－）	（－）
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	10.1	20	3.2	6
	（－）	（△ 0）	（－）	（－）
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	15.5	24	5.6	8
CACHE LOGISTICS TRUST	9.8	8	3.8	2
	（－）	（△ 0）	（－）	（－）

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
（シンガポール）	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL	4.1 （－）	5 （△ 0）	1.7 （－）	2 （－）
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	2.1	0	－	－
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIA	24.9 （－）	29 （△ 0）	9.6 （－）	11 （－）
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	7.3 （－）	6 （△ 0）	2.9 （－）	2 （－）
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	8.3	5	3	2
SPH REIT	8.3	8	5.3	5
OUE HOSPITALITY TRUST	11.1	9	2.5	1
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	4.3	2	－	－
KEPPEL DC REIT	8.6	12	1.5	2
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	14 （1.72）	15 （1）	1.9 （－）	2 （－）
（ニュージーランド）	千口	千ニュージーランド・ドル	千口	千ニュージーランド・ドル
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	8.031	10	2.25	3
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	1.315	2	－	－
GOODMAN PROPERTY TRUST	6.783	9	1.607	2
ARGOSY PROPERTY LTD	3.838	4	－	－
INVESTORE PROPERTY LTD	1.601	2	3.352	5
STRIDE STAPLED GROUP	1.627	2	－	－
KIWI PROPERTY GROUP LTD	12.996	17	4.183	5
（イギリス）	千口	千英国・ポンド	千口	千英国・ポンド
BRITISH LAND COMPANY PLC	7.917	50	2.561	16
CAPITAL & REGIONAL PLC	5.592	2	2.402	1
DERWENT LONDON PLC	0.898	25	0.259	8
BIG YELLOW GROUP PLC	1.142	9	0.173	1
HAMMERSON PLC	6.303	32	1.836	9
INTU PROPERTIES PLC	7.325	14	3.023	5
UNITE GROUP PLC	2.385	18	0.687	5
SHAFTESBURY PLC	2.333	23	1.058	10
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	4.072	2	1.87	1
HANSTEEN HOLDINGS PLC	3.117 （△ 3.736）	4 （△ 7）	0.61 （－）	0 （－）
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	10.038	8	－	－
SAFESTORE HOLDINGS PLC	1.46	7	0.32	1
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	6.779	12	2.792	4
SEGRO PLC	8.553	48	2.71	16
WORKSPACE GROUP PLC	1.052	10	0.19	1
REDEFINE INTERNATIONAL PLC	11.985	4	3.696	1
NEWRIVER REIT PLC	2.413	7	0.814	2
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	1.49	1	－	－
AEW UK LONG LEASE REIT PLC	－	－	0.741	0

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
（イギリス）	千口	千英国・ポンド	千口	千英国・ポンド
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	2.611	2	－	－
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	0.492	3	0.574	4
	(4.175)	(25)	(－)	(－)
TRITAX BIG BOX REIT PLC	11.843	17	2.595	3
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	4.703	4	1.419	1
ASSURA PLC	21.289	12	6.019	3
	(2.931)	(1)	(－)	(－)
LXI REIT PLC	4.864	5	1.094	1
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	8.483	9	3.757	4
REGIONAL REIT LTD	3.347	3	1.108	1
LAND SECURITIES GROUP PLC	6.025	56	1.733	16
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	1.836	11	－	－
	(△4.843)	(△30)	(－)	(－)
（イスラエル）	千口	千イスラエル・シュケル	千口	千イスラエル・シュケル
REIT 1 LTD	1.021	15	－	－
（ユーロ・・・アイルランド）	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
GREEN REIT PLC	6.345	9	3.039	4
HIBERNIA REIT PLC	5.387	7	1.384	1
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	3.636	5	1.785	2
（ユーロ・・・オランダ）				
EUROCOMMERCIAL PROPERTIE-CV	0.44	15	0.256	8
VASTNED RETAIL NV	0.141	5	0.036	1
WERELDHAVE NV	0.363	12	0.152	4
NSI NV	0.188	6	0.092	3
（ユーロ・・・ベルギー）				
BEFIMMO	0.179	9	0.052	2
COFINIMMO	0.145	15	0.045	4
	(0.022)	(2)	(－)	(－)
RETAIL ESTATES	0.077	5	0.018	1
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	0.13	2	－	－
WAREHOUSES DE PAUW SCA	0.142	13	0.04	4
AEDIFICA	0.146	11	0.033	2
COFINIMMO SA - RTS	－	－	－	－
	(－)	(△0)	(－)	(－)
RETAIL ESTATES-RTS	－	－	0.099	0
	(0.099)	(－)	(－)	(－)
（ユーロ・・・フランス）				
ICADE	0.365	29	0.1	7
ALTAREA	0.027	5	0.007	1
	(－)	(△0)	(－)	(－)
KLEPIERRE	1.701	58	0.533	17
GECINA SA	0.511	73	0.12	17

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

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

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

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

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

■主要な売買銘柄（2017年11月３日から2018年11月２日まで）

(1) 株式

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

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資証券

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

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）金額の単位未満は切捨て。

■組入資産の明細

(1) 外国株式

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千米・ドル	千円	
ALEXANDER & BALDWIN INC		3	－	－	－	不動産
通貨小計	株数・金額	3	－	－	－	
	銘柄数・〈比率〉	1銘柄	－	－	〈－％〉	
合計	株数・金額	3	－	－	－	
	銘柄数・〈比率〉	1銘柄	－	－	〈－％〉	

(注１) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。
(注２) 〈　〉内は、期末の純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。
(注３) 株数、評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国投資証券

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千口	千米・ドル	千円
(アメリカ)				
ACADIA REALTY TRUST	0.772	1.21	34	3,840
AGREE REALTY CORP	0.263	0.454	25	2,932
ALEXANDER'S INC	0.034	0.055	17	1,961
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY	0.849	1.55	189	21,394
AMERICAN ASSETS TRUST INC	0.384	0.55	21	2,389
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	1.23	2.01	79	8,938
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	2.112	3.782	79	8,951
AMERICOLD REALTY TRUST	－	0.849	21	2,373
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	1.405	2.306	99	11,191
APPLE HOSPITALITY REIT INC	1.924	3.187	51	5,848
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	0.443	－	－	－
ASHFORD HOSPITALITY PRIME IN	0.25	－	－	－
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	0.769	1.273	6	738
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1.247	2.025	355	40,073
BRT APARTMENTS CORP	－	0.124	1	162
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	0.226	0.367	3	386
BOSTON PROPERTIES INC	1.397	2.264	271	30,644
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	－	0.496	5	613
BRANDYWINE REALTY TRUST	1.63	2.648	37	4,247
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	2.724	4.445	71	8,062
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	1.436	2.473	7	887
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.834	1.359	122	13,845
CARETRUST REIT INC	0.639	1.114	19	2,250
CEDAR REALTY TRUST INC	0.759	1.346	5	571
CHATHAM LODGING TRUST	0.348	0.686	13	1,518
CHESAPEAKE LODGING TRUST	0.516	0.898	25	2,898
CITY OFFICE REIT INC	0.248	0.528	5	650

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千口	千口	千米・ドル	千円
CLIPPER REALTY INC	0.139	0.246	3	372
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	4.962	–	–	–
COLONY CAPITAL INC	–	7.235	42	4,801
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	1.127	1.74	38	4,348
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	0.172	0.246	7	822
CORESITE REALTY CORP	0.316	0.54	51	5,785
CORECIVIC INC	1.096	1.758	39	4,472
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	0.875	1.493	38	4,357
COUSINS PROPERTIES INC	3.878	6.077	50	5,693
CUBESMART	1.665	2.726	78	8,910
CYRUSONE INC	0.812	1.536	82	9,363
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	0.856	–	–	–
DDR CORP	2.668	–	–	–
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	1.834	3.005	31	3,517
DIGITAL REALTY TRUST INC	1.846	3.021	319	36,048
DOUGLAS EMMETT INC	1.369	2.213	79	8,987
DUKE REALTY CORP	3.227	5.235	145	16,432
EPR PROPERTIES TRUST	0.578	1.09	75	8,525
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES	0.349	0.9	16	1,862
EASTGROUP PROPERTIES INC	0.316	0.516	49	5,613
EDUCATION REALTY TRUST INC	0.678	–	–	–
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	1.14	2.005	31	3,593
EQUITY COMMONWEALTH	1.143	1.776	53	5,989
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.779	1.3	123	13,954
EQUITY RESIDENTIAL	3.309	5.396	349	39,478
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.596	0.967	244	27,575
EXTRA SPACE STORAGE INC	1.141	1.854	167	18,913
FARMLAND PARTNERS INC	0.291	0.487	3	380
FEDERAL REALTY INVSESTMENT TRUST	0.653	1.078	133	15,122
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	1.07	1.849	57	6,482
FOREST CITY REALTY TRUST- A	2.392	3.915	98	11,113
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	0.518	0.966	25	2,852
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	1.022	1.619	11	1,354
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	–	0.749	6	785
GEO GROUP INC/THE REIT	1.098	1.799	40	4,524
GGP INC	5.621	–	–	–
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	1.792	2.947	97	11,009
GETTY REALTY CORP	0.297	0.503	13	1,537
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.239	0.432	8	922
GLADSTONE LAND CORP	0.092	0.231	2	328
GLOBAL NET LEASE INC	0.616	1.039	20	2,368
GLOBAL MEDICAL REIT INC	0.175	0.261	2	268
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME TRUST	0.657	0.657	6	694
GRAMERCY PROPERTY TRUST	1.469	–	–	–
HCP INC	4.222	6.887	193	21,866

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千口	千口	千米・ドル	千円
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	1.137	1.81	51	5,757
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	1.789	3.047	79	8,989
HERSHA HOSPITALITY TRUST	0.391	0.535	9	1,059
HIGHWOODS PROPERTIES INC	0.926	1.521	65	7,431
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	1.46	2.414	62	7,054
HOST HOTELS & RESORTS INC	6.675	10.877	210	23,731
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	1.383	2.301	69	7,806
ISTAR INC	0.667	−	−	−
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	0.635	1.294	12	1,419
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	−	0.288	6	692
INFRAREIT INC	0.359	0.591	12	1,398
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	−	0.136	5	629
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	1.177	1.716	9	1,032
INVITATION HOMES INC	0.722	4.363	95	10,760
IRON MOUNTAIN INC	2.396	4.203	132	14,986
JBG SMITH PROPERTIES	0.86	1.585	59	6,699
KILROY REALTY CORP	0.89	1.476	100	11,360
KIMCO REALTY CORP	3.835	6.185	98	11,071
KITE REALTY GROUP TRUST	0.782	1.23	19	2,232
LTC PROPERTIES INC	0.34	0.586	25	2,861
LASALLE HOTEL PROPERTIES	0.998	1.622	54	6,103
LEXINGTON REALTY TRUST	2	3.118	24	2,738
LIBERTY PROPERTY TRUST	1.318	2.168	92	10,397
LIFE STORAGE INC	0.412	0.684	64	7,311
MACERICH CO/THE	0.978	1.556	81	9,150
MACK-CALI REALTY CORP	0.829	1.33	26	3,033
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	8.849	18.361	13	1,512
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	0.278	0.466	3	438
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	3.339	5.357	83	9,371
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNIIES INC	1.033	1.668	163	18,485
MONMOUTH REIT-CLASS A	0.676	1.325	19	2,235
NATL HEALTH INVESTORS INC	0.372	0.622	46	5,197
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	1.36	2.298	108	12,206
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	0.399	0.817	21	2,463
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	0.762	1.212	6	729
NEXPOINT RESIDENTIAL	0.179	0.266	8	1,009
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	0.528	0.742	10	1,135
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	1.769	2.936	98	11,118
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.143	0.232	6	677
PS BUSINESS PARKS INC/CA	0.182	0.292	38	4,335
PARAMOUNT GROUP INC	1.872	3.084	44	5,036
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	1.287	2.952	87	9,885
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	0.636	1.01	34	3,878
PENN REAL ESTATE INVEST TST	0.652	0.968	8	993
PHYSICIANS REALTY TRUST	1.637	2.691	45	5,096

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

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

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
INVESTA OFFICE FUND		4.683	7.353	40	3,320
CROMWELL PROPERTY GROUP		10.218	20.722	21	1,719
CHARTER HALL RETAIL REIT		2.922	4.791	20	1,637
GPT GROUP		16.094	26.292	134	10,909
ABACUS PROPERTY GROUP		2.804	4.792	15	1,259
STOCKLAND		21.698	35.662	128	10,416
DEXUS PROPERTY GROUP		9.075	14.786	146	11,945
GOODMAN GROUP		14.378	23.473	239	19,498
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP		−	0.56	0	0
CHARTER HALL GROUP		4.224	6.785	46	3,748
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA		2.289	3.607	12	1,056
INGENIA COMMUNITIES GROUP		1.747	3.142	8	720
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		6.45	12.053	30	2,480
ARENA REIT		2.559	3.721	7	644
PROPERTYLINK GROUP		3.446	7.148	8	680
CHARTER HALL LONG WALE REIT		1.504	2.344	9	785
INDUSTRIA REIT		0.872	1.577	3	323
NATIONAL STORAGE REIT		4.791	9.529	16	1,325
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD		1.402	2.17	6	540
GDI PROPERTY GROUP		4.778	7.581	9	786
RURAL FUNDS GROUP		2.307	4.804	10	824
SCENTRE GROUP		48.062	78.016	304	24,754
WESTFIELD CORP		17.382	−	−	−
FOLKESTONE EDUCATION TRUST		2.12	3.52	10	824
VICINITY CENTRES		29.264	47.061	121	9,916
VIVA ENERGY REIT		3.988	6.079	13	1,068
通貨小計	口数・金額	256.98	398.821	1,505	122,469
	銘柄数・〈比率〉	27銘柄	27銘柄	−	〈6.7%〉
(香港)		千口	千口	千香港・ドル	千円
LINK REIT		20	31	2,193	31,604
PROSPERITY REIT		12	18	50	726
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN		10	20	95	1,377
CHAMPION REIT		19	29	153	2,210
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST		10	16	76	1,102
FORTUNE REIT		13	21	180	2,599
SPRING REAL ESTATE INVESTMEN		8	−	−	−
通貨小計	口数・金額	92	135	2,749	39,620
	銘柄数・〈比率〉	7銘柄	6銘柄	−	〈2.2%〉
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
CAPITALAND MALL TRUST		24	39.4	83	6,849
ASCENDAS REAL ESTATE INV		21.2	37.4	94	7,759
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		23.086	40.686	68	5,638
SUNTEC REIT		20.4	33	57	4,708
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		18.77	33.47	40	3,320
STARHILL GLOBAL REIT		12.3	20.8	14	1,151

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
ASCOTT RESIDENCE TRUST		11.739	18.239	19	1,570
FRASERS COMMERCIAL TRUST		5.8	9.7	13	1,113
KEPPEL REIT		16.7	27	30	2,501
FRASERS CENTREPOINT TRUST		5.3	8.2	17	1,459
ESR-REIT		9.8	27.724	13	1,102
CDL HOSPITALITY TRUSTS		6.2	10.9	15	1,287
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST		4	8.7	11	970
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST		5.1	8.2	9	800
PARKWAYLIFE REAL ESTATE		3.7	5.5	14	1,177
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL		18.7	29.8	7	574
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		11	17.9	32	2,700
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		17.39	27.29	43	3,580
CACHE LOGISTICS TRUST		9.794	15.794	10	880
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL		5.475	7.875	10	852
SABANA SHARIAH COMP IND REIT		8.82	10.92	4	349
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST		16.1	31.4	35	2,883
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST		6.4	10.8	8	712
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		8.1	13.4	8	664
SPH REIT		6.7	9.7	9	787
OUE HOSPITALITY TRUST		8.4	17	11	947
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT		6.45	10.75	6	506
KEPPEL DC REIT		6.375	13.475	17	1,469
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI		9.2	23.02	23	1,925
通貨小計	口数・金額	326.999	568.043	734	60,245
	銘柄数・〈比率〉	29銘柄	29銘柄	－	〈3.3%〉
(ニュージーランド)		千口	千口	千ニュージーランド・ドル	千円
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND LTD		9.134	14.915	20	1,576
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR		3.255	4.57	9	713
GOODMAN PROPERTY TRUST		9.743	14.919	22	1,683
ARGOSY PROPERTY LTD		8.122	11.96	12	962
INVESTORE PROPERTY LTD		1.751	－	－	－
STRIDE STAPLED GROUP		3.632	5.259	9	743
KIWI PROPERTY GROUP LTD		12.654	21.467	28	2,123
通貨小計	口数・金額	48.291	73.09	103	7,801
	銘柄数・〈比率〉	7銘柄	6銘柄	－	〈0.4%〉
(イギリス)		千口	千口	千英国・ポンド	千円
BRITISH LAND COMPANY PLC		9.249	14.605	87	12,859
CAPITAL & REGIONAL PLC		4.831	8.021	3	483
DERWENT LONDON PLC		0.987	1.626	48	7,144
BIG YELLOW GROUP PLC		1.34	2.309	20	3,002
HAMMERSON PLC		7.17	11.637	51	7,613
INTU PROPERTIES PLC		8.179	12.481	24	3,570
UNITE GROUP PLC		2.187	3.885	33	4,889
SHAFTESBURY PLC		2.071	3.346	30	4,474
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		5.183	7.385	4	639

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(イギリス)		千口	千口	千英国・ポンド	千円
HANSTEEN HOLDINGS PLC		7.472	6.243	6	888
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT		−	10.038	8	1,291
SAFESTORE HOLDINGS PLC		1.928	3.068	16	2,443
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		5.952	9.939	18	2,697
SEGRO PLC		8.936	14.779	91	13,394
WORKSPACE GROUP PLC		1.082	1.944	19	2,851
REDEFINE INTERNATIONAL PLC		12.548	20.837	7	1,036
NEWRIVER REIT PLC		2.838	4.437	11	1,653
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC		1.636	3.126	3	509
AEW UK LONG LEASE REIT PLC		0.741	−	−	−
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING		−	2.611	2	398
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		−	4.093	29	4,286
TRITAX BIG BOX REIT PLC		12.411	21.659	30	4,543
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		5.04	8.324	7	1,166
ASSURA PLC		16.125	34.326	18	2,704
LXI REIT PLC		1.39	5.16	6	893
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC		5.746	10.472	11	1,686
REGIONAL REIT LTD		2.35	4.589	4	677
LAND SECURITIES GROUP PLC		6.752	11.044	95	13,946
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		3.007	−	−	−
通貨小計	口数・金額	137.151	241.984	693	101,745
	銘柄数・〈比率〉	26銘柄	27銘柄	−	〈5.6%〉
(イスラエル)		千口	千口	千イスラエル・シュケル	千円
REIT 1 LTD		1.349	2.37	34	1,059
通貨小計	口数・金額	1.349	2.37	34	1,059
	銘柄数・〈比率〉	1銘柄	1銘柄	−	〈0.1%〉
(ユーロ・・・アイルランド)		千口	千口	千ユーロ	千円
GREEN REIT PLC		6.4	9.706	14	1,833
HIBERNIA REIT PLC		6.299	10.302	14	1,821
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES PLC		3.198	5.049	7	929
(ユーロ・・・オランダ)					
EUROCOMMERCIAL PROPERTIE-CV		0.408	0.592	19	2,504
VASTNED RETAIL NV		0.145	0.25	8	1,122
WERELDHAVE NV		0.369	0.58	17	2,284
NSI NV		0.178	0.274	9	1,226
(ユーロ・・・ベルギー)					
BEFIMMO		0.206	0.333	16	2,080
COFINIMMO		0.182	0.304	32	4,146
RETAIL ESTATES		0.059	0.118	8	1,072
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES		0.125	0.255	5	757
WAREHOUSES DE PAUW SCA		0.146	0.248	28	3,638
AEDIFICA		0.152	0.265	19	2,547
(ユーロ・・・フランス)					
ICADE		0.397	0.662	49	6,380
ALTAREA		0.033	0.053	10	1,327

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(ユーロ・・・フランス)		千口	千口	千ユーロ	千円
KLEPIERRE		1.873	3.041	91	11,735
GECINA SA		0.413	0.804	104	13,501
COVIVIO		0.49	0.789	69	8,990
MERCIALYS		0.526	0.789	10	1,329
UNIBAIL-RODAMCO SE		0.899	−	−	−
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD		−	2.019	323	41,610
(ユーロ・・・ドイツ)					
HAMBORNER REIT AG		0.746	1.204	10	1,399
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		1.036	2.267	29	3,739
(ユーロ・・・スペイン)					
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		−	4.268	37	4,860
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA		0.829	1.058	9	1,180
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI		0.929	−	−	−
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		3.071	5.391	59	7,658
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA		0.565	−	−	−
(ユーロ・・・イタリア)					
BENI STABILI SPA		7.888	14.844	11	1,427
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE		2.634	−	−	−
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE		−	0.728	4	585
ユーロ小計	口数・金額	40.196	66.193	1,023	131,691
	銘柄数・〈比率〉	28銘柄	27銘柄	−	〈7.3%〉
合計	口数・金額	1,124.258	1,840.35	−	1,806,006
	銘柄数・〈比率〉	310銘柄	306銘柄	−	〈99.5%〉

(注１) 邦貨換算金額は期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。
(注２)〈　〉は純資産総額に対する各国別、投資証券評価額の比率。
(注３) 評価額の単位未満は切捨て。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2018年11月２日現在

項目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
投資証券	1,806,006	99.5
コール・ローン等、その他	8,846	0.5
投資信託財産総額	1,814,853	100.0

（注１）当期末における外貨建資産（1,809,999千円）の投資信託財産総額（1,814,853千円）に対する比率は、99.7％です。
（注２）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。換算レートは、１米・ドル＝112.87円、１カナダ・ドル＝86.20円、１オーストラリア・ドル＝81.36円、１香港・ドル＝14.41円、１シンガポール・ドル＝82.00円、１ニュージーランド・ドル＝75.21円、１英国・ポンド＝146.70円、１イスラエル・シュケル＝30.47円、１ユーロ＝128.68円です。
（注３）評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2018年11月２日現在

項目	当期末
（A）資産	**1,814,853,506円**
コール・ローン等	6,715,193
投資証券（評価額）	1,806,006,761
未収入金	36,911
未収配当金	2,094,641
（B）負債	**52,630**
未払解約金	52,630
（C）純資産総額（A－B）	**1,814,800,876**
元本	1,154,171,736
次期繰越損益金	660,629,140
（D）受益権総口数	**1,154,171,736口**
１万口当り基準価額（C／D）	**15,724円**

＜注記事項＞

期首元本額	749,030,824円
期中追加設定元本額	797,740,715円
期中一部解約元本額	392,599,803円

期末における元本の内訳

iシェアーズ　先進国リートインデックス・ファンド	257,768,009円
先進国リートインデックス・ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家限定）	843,441,186円
ブラックロックLifePathファンド2055	453,915円
ブラックロックLifePathファンド2045	270,308円
ブラックロックLifePathファンド2035	100,576円
ブラックロック・つみたて・グローバルバランスファンド	51,847,140円
ブラックロックLifePathファンド2030	33,172円
ブラックロックLifePathファンド2040	49,419円
ブラックロックLifePathファンド2050	208,011円
合計	1,154,171,736円

■損益の状況

自2017年11月３日　至2018年11月２日

項目	当期
（A）配当等収益	**71,752,437円**
受取配当金	71,748,938
受取利息	17
その他収益金	3,482
（B）有価証券売買損益	**△ 66,422,354**
売買益	64,951,398
売買損	△131,373,752
（C）その他費用	**△ 5,669,283**
（D）当期損益金（A＋B＋C）	**△ 339,200**
（E）前期繰越損益金	**429,714,790**
（F）解約差損益金	**△198,158,990**
（G）追加信託差損益金	**429,412,540**
（H）計（D＋E＋F＋G）	**660,629,140**
次期繰越損益金（H）	**660,629,140**

（注１）損益の状況の中で有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。
（注２）損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。
（注３）損益の状況の中で解約差損益金とは中途解約の際、解約代金と元本の差額をいいます。

iシェアーズ エッジ MSCI ミニマム・ボラティリティ・エマージング・マーケット ETF
(iShares Edge MSCI Minimum Volatility Emerging Markets ETF)

損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なANNUAL REPORTから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

１．損益計算書

(2019年８月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

投資純利益	
受取配当金-マスターファンド以外	$ 173,665,748
受取配当金-マスターファンド	241,503
受取利息-マスターファンド以外	9,625
有価証券貸付収益-マスターファンド	1,100,993
その他収益	1,353
外国源泉徴収税控除後	(18,845,443)
その他外国税	(1,030,115)
投資収益合計	155,143,664
費用	
投資顧問報酬	35,642,946
コミットメント・フィー	28,547
モーリシャス所得税	182,061
支払利息	28,755
費用合計	35,882,309
差引：投資顧問報酬放棄額	(22,779,813)
費用合計（控除後）	13,102,496
投資純利益	142,041,168
実現および未実現損益（純額）	
実現純損益	
投資-マスターファンド以外 [a]	(121,350,555)
投資-マスターファンド	10,901
現物償還-マスターファンド以外	21,829,756
現物償還-マスターファンド	—
先物取引	763,332
外国為替取引	(2,015,437)
実現純損益	(100,762,003)
未実現評価損益の純変動	
投資-マスターファンド以外 [b]	(100,290,704)
投資-マスターファンド	(3,478)
先物取引	(203,259)
外国為替取引	(5,757)
未実現評価損益の純変動	(100,503,198)
実現および未実現損益（純額）	(201,265,201)
運用による純資産の増減（純額）	$ (59,224,033)

(a) キャピタルゲイン外国税額控除後の金額です。	$ —
(b) 繰延キャピタルゲインに対する外国税額控除後の金額です。	$ 4,140,132

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

２．純資産変動計算書

（2019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	$ 142,041,168
実現純損益	(100,762,003)
未実現評価損益の純変動	(100,503,198)
運用による純資産の純増減額	(59,224,033)
投資者への分配金：	
分配金による減少	(130,514,441)
資本投資証券の取引：	
資本投資証券の取引による純資産の純増減額	940,306,068
純資産	
純資産の増減	750,567,594
期首	4,666,696,926
期末	$5,417,264,520

（注）（　）内の金額は、マイナスの金額です。

３．投資明細表

（2019年８月31日現在）

銘柄	数量	価額
Common Stocks		
Brazil — 2.1%		
Ambev SA	1,524,800	$ 6,907,762
BB Seguridade Participacoes SA	2,668,400	21,096,904
Equatorial Energia SA	1,338,500	31,021,767
Hypera SA	2,096,600	16,322,449
IRB Brasil Resseguros S/A	139,130	3,653,164
Magazine Luiza SA	1,524,800	13,391,170
Raia Drogasil SA	190,600	4,245,396
Rumo SA[a]	1,524,800	8,154,997
Sul America SA	571,800	6,704,349
		111,497,958
Chile — 2.7%		
Aguas Andinas SA, Class A	34,437,608	19,001,050
Banco de Chile	524,881,803	74,990,930
Banco de Credito e Inversiones SA	99,316	6,280,363
Cia. Cervecerias Unidas SA	294,477	3,351,887
Colbun SA	23,023,527	4,111,773
Enel Americas SA	34,145,990	5,609,334
SACI Falabella	5,867,621	33,027,157
		146,372,494
China — 26.8%		
51job Inc., ADR[a][b]	39,073	2,810,521
Agricultural Bank of China Ltd., Class A	12,007,800	5,704,418
Agricultural Bank of China Ltd., Class H	89,582,000	34,527,831
Alibaba Group Holding Ltd., ADR[a]	376,435	65,887,418
ANTA Sports Products Ltd.	2,943,000	24,414,353
Autohome Inc., ADR[a][b]	27,637	2,408,841
Baidu Inc., ADR[a]	181,070	18,916,383
Bank of Beijing Co. Ltd., Class A	11,150,124	8,179,146
Bank of China Ltd., Class A	12,198,400	6,016,536
Bank of China Ltd., Class H	118,172,000	45,094,894
Bank of Communications Co. Ltd., Class A	18,583,574	14,047,385
Bank of Communications Co. Ltd., Class H	13,342,000	8,735,342
Bank of Hangzhou Co. Ltd., Class A	2,191,900	2,443,952
Bank of Jiangsu Co. Ltd., Class A	6,956,927	6,493,261
Bank of Nanjing Co. Ltd., Class A	2,668,421	2,908,158
Bank of Ningbo Co. Ltd., Class A	1,715,496	5,474,630
Bank of Shanghai Co. Ltd., Class A	4,669,729	5,885,281
Beijing Capital International Airport Co. Ltd., Class H	8,510,000	7,146,560
BOC Aviation Ltd.[c]	677,800	5,891,017
BOE Technology Group Co. Ltd., Class A	6,671,000	3,411,466
CGN Power Co. Ltd., Class H[c]	72,428,000	19,134,558
China CITIC Bank Corp. Ltd., Class H	22,872,000	11,968,221
China Construction Bank Corp., Class H	5,718,000	4,247,259
China Ding Yi Feng Holdings Ltd.[b][d]	3,300,000	46,328
China Everbright Bank Co. Ltd., Class H	20,966,000	8,749,937
China First Capital Group Ltd.[a]	11,700,000	4,479,698
China Gas Holdings Ltd.	2,477,800	10,245,965
China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd.[a][d]	22,241,266	48,256
China International Travel Service Corp. Ltd., Class A	285,900	3,814,130
China Life Insurance Co. Ltd., Class H	1,960,000	4,587,721
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	3,129,000	12,419,598
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	1,132,000	1,768,355
China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class A	15,915,177	12,919,824
China Mobile Ltd.	9,053,500	75,047,678
China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class A	772,960	4,082,421
China Petroleum & Chemical Corp., Class H	57,180,000	33,496,423
China (continued)		
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd., Class H[c]	30,496,000	$ 18,292,891
China Reinsurance Group Corp., Class H	118,172,000	19,304,838
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	4,910,000	27,885,800
China Resources Gas Group Ltd.	2,748,000	13,590,331
China Resources Pharmaceutical Group Ltd.[c]	11,436,000	11,822,267
China Resources Power Holdings Co. Ltd.	3,902,000	5,159,274
China Shenhua Energy Co. Ltd., Class A	2,763,716	7,217,249
China Shipbuilding Industry Group Power Co. Ltd., Class A[a]	952,597	3,340,811
China Telecom Corp. Ltd., Class H	108,642,000	48,668,333
China Tower Corp. Ltd., Class H[c]	19,204,000	4,387,189
China Unicom Hong Kong Ltd.	3,812,000	3,799,667
China Yangtze Power Co. Ltd., Class A	9,053,547	23,554,149
CITIC Ltd.	16,201,000	19,208,751
CNOOC Ltd.	1,960,000	2,926,736
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd., Class H	9,530,000	5,400,295
COSCO SHIPPING Ports Ltd.	15,998,000	14,026,975
CRRC Corp. Ltd., Class H	10,483,000	7,211,340
Ctrip.com International Ltd., ADR[a]	72,428	2,345,219
Dali Foods Group Co. Ltd.[c]	6,194,500	4,126,847
Daqin Railway Co. Ltd., Class A	9,148,833	9,894,085
Dongfeng Motor Group Co. Ltd., Class H	13,342,000	12,396,352
ENN Energy Holdings Ltd.	762,400	8,708,583
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class A	1,238,403	3,794,631
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class H[c]	1,176,000	3,354,490
GD Power Development Co. Ltd., Class A	12,007,800	4,127,314
GOME Retail Holdings Ltd.[a][b]	95,300,000	8,635,607
Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai, Class A	306,995	2,380,637
Guangdong Investment Ltd.	41,932,000	88,409,151
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd., Class A	1,524,883	6,587,870
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd., Class A	1,619,694	5,060,271
Hengan International Group Co. Ltd.	2,940,000	19,361,483
Huadian Power International Corp. Ltd., Class H	7,894,000	3,082,905
Huaneng Power International Inc., Class H	36,214,000	19,920,277
Huaxia Bank Co. Ltd., Class A	8,004,793	8,097,625
Hutchison China MediTech Ltd., ADR[a][b]	309,725	6,748,908
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class H	41,932,000	26,490,635
Industrial Bank Co. Ltd., Class A	6,861,612	16,461,349
Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd., Class B	12,579,627	11,195,868
Jiangsu Expressway Co. Ltd., Class H	25,480,000	33,820,059
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd., Class A	686,843	7,682,239
Kunlun Energy Co. Ltd.	5,718,000	4,984,326
Kweichow Moutai Co. Ltd., Class A	32,790	5,232,106
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.[b]	6,671,000	3,533,301
Lenovo Group Ltd.	36,214,000	23,848,870
NetEase Inc., ADR	67,663	17,254,065
New Oriental Education & Technology Group Inc., ADR[a]	207,754	23,559,304
PetroChina Co. Ltd., Class A	3,907,300	3,341,159
PetroChina Co. Ltd., Class H	51,462,000	25,549,233
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class H	971,500	11,146,643
SAIC Motor Corp. Ltd., Class A	1,619,689	5,675,814
SDIC Power Holdings Co. Ltd., Class A	4,193,272	5,677,352
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class A	1,600,463	8,918,047

（2019年８月31日現在）

銘柄	数量	価額
China (continued)		
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd., Class H	12,768,000	$ 13,182,962
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd., Class B	22,585,987	25,318,891
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., Class H	4,097,900	7,740,423
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd., Class A	9,720,688	15,320,576
Shenzhen International Holdings Ltd.	2,859,000	5,414,890
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	3,049,600	41,450,912
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd., Class A	2,667,957	3,686,753
Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd., Class A	3,716,264	2,191,230
Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd., Class H	19,060,000	5,497,597
Sinopharm Group Co. Ltd., Class H	2,668,400	9,654,851
Songcheng Performance Development Co. Ltd., Class A	857,255	3,164,549
Sun Art Retail Group Ltd.	6,194,500	6,032,154
Suning.com Co. Ltd., Class A	3,430,879	5,148,476
TAL Education Group, ADR[a][b]	241,109	8,590,714
Tencent Holdings Ltd.	476,500	19,752,430
TravelSky Technology Ltd., Class H	1,906,000	3,828,858
Want Want China Holdings Ltd.	4,900,000	3,821,016
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Class A	1,619,694	9,389,563
Yum China Holdings Inc.	985,402	44,766,813
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd., Class A	310,575	3,328,364
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., Class H	21,919,000	28,701,837
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd., Class H	667,100	2,656,361
Zijin Mining Group Co. Ltd., Class A	7,909,900	4,045,024
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd., Class A	4,288,500	3,175,779
ZTE Corp., Class H[a]	2,046,800	5,093,914
ZTO Express Cayman Inc., ADR	141,044	2,892,812
		1,454,501,035
Colombia — 0.0%		
Grupo Argos SA/Colombia	503,184	2,644,471
Czech Republic — 0.4%		
CEZ AS	145,336	3,205,646
Komercni Banka AS	371,749	13,213,958
Moneta Money Bank AS[c]	2,548,661	8,253,919
		24,673,523
Egypt — 0.5%		
Commercial International Bank Egypt SAE	5,326,737	25,806,512
Greece — 0.7%		
Hellenic Telecommunications Organization SA	406,172	5,430,185
JUMBO SA	198,996	3,830,643
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	377,706	9,250,700
OPAP SA	505,218	5,335,601
Titan Cement International SA[a]	625,611	12,814,547
		36,661,676
Hungary — 0.9%		
MOL Hungarian Oil & Gas PLC	1,665,844	16,336,316
OTP Bank Nyrt.	215,342	8,603,280
Richter Gedeon Nyrt	1,320,766	22,077,722
		47,017,318
India — 8.8%		
Asian Paints Ltd.	1,924,664	43,561,838
Bajaj Finance Ltd.	292,571	13,653,928
Bajaj Finserv Ltd.	138,185	13,777,475
India (continued)		
Bharti Infratel Ltd.	1,112,350	$ 3,901,384
Britannia Industries Ltd.	486,983	18,424,642
Cipla Ltd.	397,401	2,629,305
Coal India Ltd.	823,776	2,131,325
Dabur India Ltd.	6,442,986	40,494,515
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	76,240	2,730,579
Eicher Motors Ltd.	9,530	2,169,842
HCL Technologies Ltd.	2,119,982	32,667,748
Hindustan Unilever Ltd.	1,398,728	36,862,601
Housing Development Finance Corp. Ltd.	452,675	13,733,820
Infosys Ltd.	4,864,157	55,509,597
InterGlobe Aviation Ltd.[c]	184,882	4,376,764
ITC Ltd.	772,883	2,658,806
Lupin Ltd.	271,605	2,818,462
Marico Ltd.	4,067,404	22,277,236
Maruti Suzuki India Ltd.	33,355	2,860,451
Nestle India Ltd.	43,838	7,904,254
Petronet LNG Ltd.	3,453,697	12,906,474
Pidilite Industries Ltd.	218,237	4,210,554
Power Grid Corp. of India Ltd.	2,768,465	7,773,374
Reliance Industries Ltd.	822,369	14,379,005
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	909,162	5,734,504
Tata Consultancy Services Ltd.	1,400,910	44,330,025
Tech Mahindra Ltd.	2,144,232	20,828,996
Titan Co. Ltd.	739,528	11,444,910
Wipro Ltd.	8,626,134	30,731,905
		477,484,319
Indonesia — 3.9%		
Bank Central Asia Tbk PT	41,836,700	89,955,541
Gudang Garam Tbk PT	2,287,200	11,202,201
Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT	91,678,600	17,385,649
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	14,580,900	12,386,313
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	20,584,800	11,500,496
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	118,553,200	37,191,522
Unilever Indonesia Tbk PT	10,038,200	34,569,339
		214,191,061
Malaysia — 6.1%		
DiGi.Com Bhd[b]	4,574,400	5,460,347
Fraser & Neave Holdings Bhd	1,524,800	12,798,821
HAP Seng Consolidated Bhd	8,502,400	20,055,596
Hong Leong Bank Bhd	9,880,600	39,000,823
IHH Healthcare Bhd	18,392,900	25,322,766
IOI Corp. Bhd	2,859,000	2,998,024
Kuala Lumpur Kepong Bhd	2,963,700	16,899,186
Malayan Banking Bhd	28,579,100	59,054,186
Maxis Bhd[b]	9,530,000	12,622,066
Nestle Malaysia Bhd	95,300	3,342,468
Petronas Chemicals Group Bhd[b]	9,053,500	14,918,738
Petronas Dagangan Bhd	1,460,200	7,944,210
PPB Group Bhd.	3,861,300	17,132,768
Public Bank Bhd[b]	13,484,380	65,153,395
Tenaga Nasional Bhd[b]	6,575,700	21,827,790
Westports Holdings Bhd	4,383,800	4,378,067
		328,909,251
Mexico — 1.3%		
Arca Continental SAB de CV	2,768,600	14,487,891
Coca-Cola Femsa SAB de CV	790,100	4,668,040
Gruma SAB de CV, Series B	910,115	8,465,680
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	2,287,200	9,610,568

（2019年８月31日現在）

銘柄	数量	価額
Mexico (continued)		
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	11,410,300	$ 32,257,013
		69,489,192
Pakistan — 0.1%		
MCB Bank Ltd.	4,002,600	4,324,292
Peru — 1.1%		
Cia. de Minas Buenaventura SAA, ADR	429,803	6,550,198
Credicorp Ltd.	268,199	55,549,377
		62,099,575
Philippines — 3.4%		
Aboitiz Equity Ventures Inc.	7,509,640	7,775,433
Aboitiz Power Corp.	30,972,500	22,608,750
Bank of the Philippine Islands	16,826,838	28,428,572
BDO Unibank Inc.	14,288,723	40,897,464
International Container Terminal Services Inc.	5,079,490	13,250,631
Jollibee Foods Corp.	6,061,080	27,687,169
Manila Electric Co.	1,982,240	13,898,432
Metropolitan Bank & Trust Co.	5,451,162	7,424,240
Security Bank Corp.	1,896,470	7,431,780
SM Investments Corp.	152,480	3,005,225
Universal Robina Corp.	3,230,670	10,736,319
		183,144,015
Poland — 0.3%		
Bank Polska Kasa Opieki SA	358,492	8,785,511
Cyfrowy Polsat SA	728,092	5,334,276
		14,119,787
Qatar — 3.0%		
Barwa Real Estate Co.	20,479,970	19,017,315
Commercial Bank PSQC (The)	10,056,056	13,073,010
Masraf Al Rayan QSC	31,922,823	31,648,190
Qatar Electricity & Water Co. QSC	5,890,603	24,292,805
Qatar Islamic Bank SAQ.	9,234,518	39,848,528
Qatar National Bank QPSC	6,440,648	33,685,213
		161,565,061
Russia — 0.1%		
Rosneft Oil Co. PJSC	386,100	2,358,812
Rosneft Oil Co. PJSC, GDR[e]	984,449	5,999,232
		8,358,044
Saudi Arabia — 4.0%		
Al Rajhi Bank	968,319	15,619,297
Alinma Bank	5,300,264	31,089,079
Bank AlBilad	1,421,876	9,932,320
Bank Al-Jazira	1,591,510	5,728,367
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	113,407	3,126,425
Etihad Etisalat Co.[a]	1,308,216	8,670,981
Jarir Marketing Co.	603,249	24,993,973
Saudi Airlines Catering Co.	412,509	9,623,414
Saudi Arabian Fertilizer Co.	495,560	10,437,849
Saudi Basic Industries Corp.	1,384,709	36,881,763
Saudi Electricity Co.	732,817	4,005,318
Saudi Telecom Co.	1,795,255	47,385,887
Yanbu National Petrochemical Co.	608,014	8,688,925
		216,183,598
South Africa — 1.3%		
AngloGold Ashanti Ltd.	717,609	16,359,146
Bidvest Group Ltd. (The)	403,119	4,744,372
Fortress REIT Ltd., Series A	15,410,010	21,424,570
Gold Fields Ltd.	899,632	5,383,424

銘柄	数量	価額
South Africa (continued)		
Reinet Investments SCA	327,832	$ 5,471,585
SPAR Group Ltd. (The)	229,673	2,629,394
Tiger Brands Ltd.	158,198	2,176,717
Vodacom Group Ltd.	1,297,986	9,855,589
		68,044,797
South Korea — 6.5%		
Celltrion Inc.[a]	26,684	3,458,731
Cheil Worldwide Inc.	242,062	5,275,902
CJ CheilJedang Corp.	15,248	2,876,506
CJ Logistics Corp.[a][b]	64,804	7,650,751
DB Insurance Co. Ltd.	489,191	19,345,510
E-MART Inc.	36,214	3,468,173
Fila Korea Ltd.[b]	40,026	1,890,186
GS Retail Co. Ltd.	89,582	2,862,186
Hanmi Science Co. Ltd.[b]	46,697	1,576,807
Hanwha Life Insurance Co. Ltd.	928,838	1,947,780
Hyundai Glovis Co. Ltd.	44,791	5,916,665
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	364,046	7,183,240
Hyundai Mobis Co. Ltd.	17,154	3,519,314
Kangwon Land Inc.	996,571	23,243,039
Kia Motors Corp.	310,678	11,208,775
Korea Electric Power Corp.[a]	308,772	6,513,209
Korea Gas Corp.	76,378	2,462,383
KT&G Corp.	539,398	45,422,989
Lotte Chemical Corp.	12,389	2,301,362
Lotte Corp.	63,851	1,758,044
Lotte Shopping Co. Ltd.	32,402	3,638,119
Medy-Tox Inc.	6,671	1,938,652
NAVER Corp.	121,666	14,715,434
NCSoft Corp.	43,838	19,435,299
S-1 Corp.	296,690	24,739,476
Samsung Biologics Co. Ltd.[a][b][c]	14,295	3,174,700
Samsung Electronics Co. Ltd.	646,134	23,471,534
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	128,655	24,323,628
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	360,643	20,306,173
SK Hynix Inc.	224,908	14,371,830
SK Telecom Co. Ltd.	183,193	36,222,682
Woongjin Coway Co. Ltd.	99,112	6,889,767
		353,108,846
Taiwan — 15.1%		
Advantech Co. Ltd.	3,812,333	32,406,651
Asustek Computer Inc.	2,958,000	19,211,461
AU Optronics Corp.	24,778,000	6,452,851
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	4,785,000	6,116,452
Chicony Electronics Co. Ltd.	10,862,455	30,502,023
China Development Financial Holding Corp.	23,825,000	6,894,914
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	22,913,000	79,513,435
Compal Electronics Inc.	8,577,000	4,901,533
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	39,816,701	32,008,013
Eva Airways Corp.	9,530,332	4,293,352
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	33,355,000	77,732,760
First Financial Holding Co. Ltd.	119,354,437	81,697,561
Formosa Petrochemical Corp.	5,131,000	15,878,166
Formosa Plastics Corp.	3,812,840	11,422,739
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	79,390,310	50,424,600
Innolux Corp.	11,436,000	2,555,897
Lite-On Technology Corp.	1,906,752	3,035,263
Mega Financial Holding Co. Ltd.	18,107,000	16,573,583
Powertech Technology Inc.	3,812,000	9,114,333

（2019年８月31日現在）

銘柄	数量	価額
Taiwan (continued)		
President Chain Store Corp.	3,812,000	$ 35,437,886
Quanta Computer Inc.	3,920,000	7,051,258
Standard Foods Corp.	2,287,476	4,529,800
Synnex Technology International Corp.	17,154,000	20,206,877
Taiwan Business Bank	45,030,147	17,633,582
Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	132,515,631	84,377,989
Taiwan High Speed Rail Corp.	11,436,000	13,798,930
Taiwan Mobile Co. Ltd.	22,212,000	79,202,292
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	5,944,000	49,012,926
Uni-President Enterprises Corp.	953,000	2,324,094
United Microelectronics Corp.	7,624,000	3,264,655
WPG Holdings Ltd.	8,577,440	10,854,926
		818,430,802
Thailand — 8.0%		
Advanced Info Service PCL, NVDR	3,144,900	23,865,134
Airports of Thailand PCL, NVDR	25,826,300	60,822,425
Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	53,272,700	41,123,092
Bangkok Expressway & Metro PCL, NVDR	98,635,500	36,134,356
BTS Group Holdings PCL, NVDR	122,651,100	54,159,452
Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	4,643,000	21,033,788
Central Pattana PCL, NVDR[b]	1,715,400	3,773,347
CP ALL PCL, NVDR	21,484,800	59,030,933
Electricity Generating PCL, NVDR[b]	2,741,800	30,133,120
Home Product Center PCL, NVDR	34,975,100	20,592,094
Intouch Holdings PCL, NVDR	5,432,100	11,371,474
IRPC PCL, NVDR[b]	40,788,400	5,283,247
Kasikornbank PCL, NVDR	2,110,500	11,045,220
Krung Thai Bank PCL, NVDR	40,788,400	22,947,436
Minor International PCL, NVDR	4,574,400	5,685,737
PTT Global Chemical PCL, NVDR	2,096,600	3,651,777
Robinson PCL, NVDR	2,714,000	5,703,639
Siam Cement PCL (The), NVDR	667,100	9,077,230
Thai Union Group PCL, NVDR	11,626,600	6,617,151
		432,050,652
United Arab Emirates — 2.3%		
DP World PLC	483,171	6,764,394
Dubai Islamic Bank PJSC	5,341,565	7,445,602
Emaar Development PJSC	2,717,003	3,040,138
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	9,797,023	45,075,667
First Abu Dhabi Bank PJSC	14,761,466	61,326,102
		123,651,903
Total Common Stocks — 99.4%		
(Cost: $4,954,162,176)		5,384,330,182

Preferred Stocks

銘柄	数量/額面	価額
Brazil — 0.1%		
Telefonica Brasil SA, Preference Shares, NVS	406,600	5,281,018
Colombia — 0.0%		
Grupo de Inversiones Suramericana SA, Preference Shares, NVS	344,033	$ 3,105,840
Russia — 0.1%		
Transneft PJSC, Preference Shares	1,898	4,285,450
Total Preferred Stocks — 0.2%		
(Cost: $13,049,557)		12,672,308

Corporate Bonds & Notes

銘柄	数量/額面	価額
India — 0.0%		
Britannia Industries Ltd., 8.00%, 08/28/22	INR 14,609,490	208,640
Total Corporate Bonds & Notes — 0.0%		
(Cost: $208,335)		208,640

Short-Term Investments

銘柄	数量/額面	価額
Money Market Funds — 1.0%		
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 2.25%[f][g][h]	34,271,854	34,288,990
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 2.02%[f][g]	16,273,000	16,273,000
		50,561,990
Total Short-Term Investments — 1.0%		
(Cost: $50,550,698)		50,561,990
Total Investments in Securities — 100.6%		
(Cost: $5,017,970,766)		5,447,773,120
Other Assets, Less Liabilities — (0.6)%		(30,508,600)
Net Assets — 100.0%		$ 5,417,264,520

(a) Non-income producing security.
(b) All or a portion of this security is on loan.
(c) Security exempt from registration pursuant to Rule 144A under the Securities Act of 1933, as amended. These securities may be resold in transactions exempt from registration to qualified institutional investors.
(d) Security is valued using significant unobservable inputs and is classified as Level 3 in the fair value hierarchy.
(e) This security may be resold to qualified foreign investors and foreign institutional buyers under Regulation S of the Securities Act of 1933.
(f) Affiliate of the Fund.
(g) Annualized 7-day yield as of period-end.
(h) All or a portion of this security was purchased with cash collateral received from loaned securities.

iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF
(iShares MSCI Emerging Markets ETF)
損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なANNUAL REPORTから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

１．損益計算書

(2019年８月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

投資純利益	
受取配当金-マスターファンド以外	$ 971,057,954
受取配当金-マスターファンド	1,108,372
受取利息-マスターファンド以外	81,807
有価証券貸付収益-マスターファンド [a]	20,107,516
外国源泉徴収税控除後	(101,184,625)
その他外国税	(1,049,285)
投資収益合計	890,121,739
費用	
投資顧問報酬	212,553,877
コミットメント・フィー	176,169
専門家報酬	1,662
モーリシャス所得税	1,177,257
支払利息	18,454
費用合計	213,927,419
費用合計（控除後）	213,927,419
投資純利益	676,194,320
実現および未実現損益（純額）	
実現純損益	
投資-マスターファンド以外 [b]	(461,787,857)
投資-マスターファンド	525,379
現物償還-マスターファンド以外	704,934,002
現物償還-マスターファンド	—
先物取引	(1,483,668)
外国為替予約取引	—
外国為替取引	(12,104,264)
実現純損益	230,083,592
未実現評価損益の純変動	
投資-マスターファンド以外 [c]	(2,464,887,980)
投資-マスターファンド	(115,608)
先物取引	(469,999)
外国為替予約取引	—
外国為替取引	1,082,856
未実現評価損益の純変動	(2,464,390,731)
実現および未実現損益（純額）	(2,234,307,139)
運用による純資産の増減（純額）	$(1,558,112,819)

(a) 有価証券貸付収益に係る支払税額控除後の金額です。 $ 827,905
(b) キャピタルゲイン外国税額控除後の金額です。 $ 191,869
(c) 繰延キャピタルゲインに対する外国税控除後の金額です。 $ (26,296,886)
(注) (　) 内の金額は、マイナスの金額です。

２．純資産変動計算書

（2019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	$ 676,194,320
実現純損益	230,083,592
未実現評価損益の純変動	(2,464,390,731)
運用による純資産の純増減額	(1,558,112,819)
投資者への分配金：	
分配金による減少	(665,424,186)
資本投資証券の取引：	
資本投資証券の取引による純資産の純増減額	(4,293,900,423)
純資産	
純資産の増減	(6,517,437,428)
期首	31,149,012,019
期末	$24,631,574,591

（注）（　）内の金額は、マイナスの金額です。

３．投資明細表

（2019年８月31日現在）

銘柄	数量	価額
Common Stocks		
Argentina — 0.2%		
Banco BBVA Argentina SA, ADR	289,372	$ 1,221,150
Banco Macro SA, ADR	215,030	5,012,349
Globant SA[(a)(b)]	160,631	15,248,701
Grupo Financiero Galicia SA, ADR	483,357	5,239,590
Pampa Energia SA, ADR[(a)(b)]	294,868	3,827,386
Telecom Argentina SA, ADR	384,589	3,438,226
Transportadora de Gas del Sur SA, Class B	328,032	2,460,240
YPF SA, ADR	840,391	7,193,747
		43,641,389
Brazil — 4.9%		
Ambev SA	21,792,915	98,727,886
Atacadao SA	1,826,900	9,859,124
B2W Cia. Digital[(a)]	859,500	9,776,027
B3 SA - Brasil, Bolsa, Balcao	9,591,301	103,985,839
Banco Bradesco SA	5,716,669	41,918,366
Banco BTG Pactual SA	993,200	14,080,068
Banco do Brasil SA	3,957,974	44,290,382
Banco Santander Brasil SA	1,902,000	19,608,247
BB Seguridade Participacoes SA	3,276,000	25,900,712
BR Malls Participacoes SA	3,732,088	12,174,761
BRF SA[(a)]	2,636,685	24,336,471
CCR SA	5,640,100	22,179,862
Centrais Eletricas Brasileiras SA	974,900	10,838,514
Cia. de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	1,583,224	19,808,499
Cia. Siderurgica Nacional SA	2,872,228	9,981,413
Cielo SA	5,716,076	10,720,582
Cosan SA	754,000	9,121,645
Embraer SA	3,324,100	14,439,668
Energisa SA	728,600	8,373,557
Engie Brasil Energia SA	947,350	10,312,135
Equatorial Energia SA	792,400	18,365,071
Hypera SA	1,780,500	13,861,547
IRB Brasil Resseguros S/A	1,042,900	27,383,633
JBS SA	5,043,665	36,177,879
Klabin SA	3,233,600	11,785,009
Kroton Educacional SA	6,872,380	16,764,336
Localiza Rent a Car SA	2,692,489	30,650,666
Lojas Renner SA	3,726,989	45,592,976
M. Dias Branco SA	504,600	4,420,531
Magazine Luiza SA	2,842,200	24,960,902
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	1,326,109	8,340,732
Natura Cosmeticos SA	914,900	14,608,466
Notre Dame Intermedica Participacoes SA	1,584,400	21,502,626
Petrobras Distribuidora SA	3,069,600	21,394,047
Petroleo Brasileiro SA	13,966,074	95,547,387
Porto Seguro SA	462,400	6,266,492
Raia Drogasil SA	1,076,400	23,975,571
Rumo SA[(a)]	5,082,500	27,182,433
Sul America SA	1,082,536	12,692,723
Suzano SA	2,511,700	17,675,871
TIM Participacoes SA	3,946,576	11,747,467
Ultrapar Participacoes SA	3,356,500	13,337,624
Vale SA	14,648,309	161,541,901
WEG SA	3,915,806	21,321,726
		1,207,531,374
Chile — 0.9%		
Aguas Andinas SA, Class A	13,250,067	7,310,763
Chile (continued)		
Banco de Chile	186,476,794	$ 26,642,319
Banco de Credito e Inversiones SA	230,375	14,568,031
Banco Santander Chile	304,871,999	21,842,398
Cencosud SA	6,720,589	10,087,538
Cia. Cervecerias Unidas SA	687,172	7,821,742
Colbun SA	40,117,374	7,164,564
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA[(a)]	741,145	6,472,819
Empresas CMPC SA	5,529,845	12,796,208
Empresas COPEC SA	1,817,267	16,419,239
Enel Americas SA	177,515,887	29,161,430
Enel Chile SA	137,943,909	11,928,522
Itau CorpBanca	771,675,055	6,005,879
Latam Airlines Group SA	1,454,536	12,250,224
SACI Falabella	3,428,365	19,297,284
		209,768,960
China — 32.2%		
3SBio Inc.[(a)(c)]	6,160,500	9,497,832
51job Inc., ADR[(a)(b)]	116,714	8,395,238
58.com Inc., ADR[(a)]	438,718	23,598,641
AAC Technologies Holdings Inc.[(b)]	3,452,500	14,937,399
Agile Group Holdings Ltd.	6,560,000	8,389,057
Agricultural Bank of China Ltd., Class A	21,113,700	10,030,261
Agricultural Bank of China Ltd., Class H	124,860,000	48,125,125
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd., Class A	1,106,758	5,223,737
Air China Ltd., Class H	9,144,000	7,924,057
Alibaba Group Holding Ltd., ADR[(a)]	6,572,869	1,150,449,261
Alibaba Health Information Technology Ltd.[(a)(b)]	16,634,000	15,773,465
Alibaba Pictures Group Ltd.[(a)]	68,850,000	11,335,358
Aluminum Corp. of China Ltd., Class H[(a)(b)]	20,838,000	6,116,817
Angang Steel Co. Ltd., Class A	5,039,447	2,196,881
Angang Steel Co. Ltd., Class H[(b)]	4,066,600	1,411,699
Anhui Conch Cement Co. Ltd., Class A	1,142,186	6,292,636
Anhui Conch Cement Co. Ltd., Class H	5,510,000	31,047,305
ANTA Sports Products Ltd.	5,038,402	41,797,256
Autohome Inc., ADR[(a)(b)]	274,265	23,904,937
AviChina Industry & Technology Co. Ltd., Class H	11,311,000	5,918,702
BAIC Motor Corp. Ltd., Class H[(c)]	8,017,000	4,522,471
Baidu Inc., ADR[(a)]	1,285,838	134,331,496
Bank of Beijing Co. Ltd., Class A	7,226,606	5,301,059
Bank of China Ltd., Class A	11,108,800	5,479,120
Bank of China Ltd., Class H	360,589,000	137,602,163
Bank of Communications Co. Ltd., Class A	12,034,773	9,097,125
Bank of Communications Co. Ltd., Class H	35,143,600	23,009,396
Bank of Jiangsu Co. Ltd., Class A	4,946,092	4,616,445
Bank of Nanjing Co. Ltd., Class A	3,198,086	3,485,409
Bank of Ningbo Co. Ltd., Class A	1,725,899	5,507,829
Bank of Shanghai Co. Ltd., Class A	4,023,563	5,070,915
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd., Class A	5,101,973	4,141,744
Baozun Inc., ADR[(a)(b)]	185,370	8,482,531
BBMG Corp., Class H	12,110,000	3,446,598
Beijing Capital International Airport Co. Ltd., Class H	8,084,000	6,788,812
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	2,447,500	11,666,885
Beijing Enterprises Water Group Ltd.[(b)]	26,558,000	13,964,783
BOC Aviation Ltd.[(b)(c)]	1,013,900	8,812,190
BOE Technology Group Co. Ltd., Class A	8,411,100	4,301,331
Bosideng International Holdings Ltd.	11,516,000	3,953,626

（2019年８月31日現在）

銘柄	数量	価額
China (continued)		
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.[(b)]	14,328,000	$ 15,232,535
BYD Co. Ltd., Class A	483,196	3,338,556
BYD Co. Ltd., Class H[(b)]	2,956,000	15,316,942
BYD Electronic International Co. Ltd.[(b)]	3,261,500	3,925,280
CGN Power Co. Ltd., Class H[(c)]	50,747,000	13,406,713
China Agri-Industries Holdings Ltd.	10,064,000	2,838,602
China Aoyuan Group Ltd.	5,557,000	6,553,208
China Cinda Asset Management Co. Ltd., Class H	43,060,000	8,957,839
China CITIC Bank Corp. Ltd., Class H	42,661,800	22,323,620
China Coal Energy Co. Ltd., Class H	9,540,000	3,786,608
China Communications Construction Co. Ltd., Class H	21,418,000	16,619,735
China Communications Services Corp. Ltd., Class H	11,484,000	6,434,270
China Conch Venture Holdings Ltd.	7,784,000	25,928,950
China Construction Bank Corp., Class A	3,365,868	3,245,003
China Construction Bank Corp., Class H	441,249,760	327,754,804
China Ding Yi Feng Holdings Ltd.[(b)(d)]	5,872,000	82,437
China Eastern Airlines Corp. Ltd., Class A[(a)]	4,780,532	3,386,516
China Eastern Airlines Corp. Ltd., Class H[(a)(b)]	3,852,000	1,814,071
China Education Group Holdings Ltd.[(b)]	2,722,000	4,050,683
China Everbright Bank Co. Ltd., Class A	10,804,300	5,676,145
China Everbright Bank Co. Ltd., Class H	14,127,000	5,895,753
China Everbright International Ltd.	17,493,813	13,730,969
China Everbright Ltd.	5,054,000	5,772,978
China Evergrande Group[(b)]	8,499,388	17,616,324
China First Capital Group Ltd.[(a)]	15,104,000	5,783,022
China Fortune Land Development Co. Ltd., Class A	1,026,427	3,826,334
China Galaxy Securities Co. Ltd., Class H	16,751,500	7,995,892
China Gas Holdings Ltd.	8,432,800	34,870,519
China Hongqiao Group Ltd.	8,690,500	5,700,980
China Huarong Asset Management Co. Ltd., Class H[(c)]	48,627,000	7,633,508
China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd.[(a)(d)]	5,603,350	12,157
China International Capital Corp. Ltd., Class H[(b)(c)]	5,451,200	9,433,946
China International Marine Containers Group Co. Ltd., Class A	1,776,164	2,464,344
China International Travel Service Corp. Ltd., Class A	490,240	6,540,187
China Jinmao Holdings Group Ltd.	24,264,000	13,563,698
China Life Insurance Co. Ltd., Class A	843,199	3,398,951
China Life Insurance Co. Ltd., Class H	34,240,000	80,144,678
China Literature Ltd.[(a)(b)(c)]	1,262,800	3,884,125
China Longyuan Power Group Corp. Ltd., Class H	15,346,000	8,441,392
China Medical System Holdings Ltd.	6,719,000	8,386,584
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	12,887,000	51,150,963
China Merchants Bank Co. Ltd., Class A	4,648,576	22,265,361
China Merchants Bank Co. Ltd., Class H[(b)]	17,835,467	81,263,271
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	6,632,000	10,360,186
China Merchants Securities Co. Ltd., Class A	2,654,984	5,927,993
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd., Class A	1,907,997	5,265,187
China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class A	12,073,035	9,800,801
China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class H	26,979,048	17,767,156
China Mobile Ltd.	28,424,500	235,620,780
China Molybdenum Co. Ltd., Class A	5,828,998	2,923,865
China Molybdenum Co. Ltd., Class H[(b)]	17,244,000	$ 4,687,694
China National Building Material Co. Ltd., Class H	18,090,000	15,514,916
China National Nuclear Power Co. Ltd., Class A	5,352,100	4,030,714
China Oilfield Services Ltd., Class H	8,504,000	10,527,775
China Oriental Group Co. Ltd.	5,388,000	2,131,724
China Overseas Land & Investment Ltd.	17,810,960	56,374,228
China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class A	1,677,894	8,861,869
China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class H	11,777,000	47,196,079
China Petroleum & Chemical Corp., Class A	7,627,499	5,307,384
China Petroleum & Chemical Corp., Class H	115,748,800	67,806,415
China Power International Development Ltd.	20,936,000	4,542,388
China Railway Construction Corp. Ltd., Class A	3,614,596	4,595,895
China Railway Construction Corp. Ltd., Class H	8,577,500	9,261,316
China Railway Group Ltd., Class A	6,254,498	5,252,135
China Railway Group Ltd., Class H	17,072,000	11,177,466
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd., Class H[(c)]	7,211,000	4,325,486
China Reinsurance Group Corp., Class H	24,302,000	3,970,028
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	6,914,000	39,267,295
China Resources Cement Holdings Ltd.	11,522,000	10,220,080
China Resources Gas Group Ltd.[(b)]	4,280,000	21,166,891
China Resources Land Ltd.	12,917,333	52,590,238
China Resources Pharmaceutical Group Ltd.[(c)]	7,905,500	8,172,519
China Resources Power Holdings Co. Ltd.	9,078,999	12,004,369
China Shenhua Energy Co. Ltd., Class A	1,216,494	3,176,788
China Shenhua Energy Co. Ltd., Class H	15,559,000	30,421,600
China Shipbuilding Industry Co. Ltd., Class A	6,254,992	5,313,728
China Southern Airlines Co. Ltd., Class A	2,618,400	2,403,645
China Southern Airlines Co. Ltd., Class H[(b)]	7,580,000	4,266,280
China State Construction Engineering Corp. Ltd., Class A	10,122,371	7,736,394
China State Construction International Holdings Ltd.[(b)]	9,666,000	8,721,834
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	7,605,660	17,142,304
China Telecom Corp. Ltd., Class H	64,640,000	28,956,766
China Tower Corp. Ltd., Class H[(c)]	194,116,000	44,346,154
China Traditional Chinese Medicine Holdings Co. Ltd.	11,044,000	5,186,995
China Unicom Hong Kong Ltd.	28,594,000	28,501,489
China United Network Communications Ltd., Class A	8,200,398	6,702,854
China Vanke Co. Ltd., Class A	2,572,259	9,272,640
China Vanke Co. Ltd., Class H	6,308,331	21,818,524
China Yangtze Power Co. Ltd., Class A	4,895,455	12,736,254
China Zhongwang Holdings Ltd.[(b)]	8,176,400	3,360,157
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd., Class H	11,891,000	5,751,739
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd., Class A	387,576	2,587,992
CIFI Holdings Group Co. Ltd.	12,920,000	6,958,515
CITIC Ltd.	27,065,000	32,089,677
CITIC Securities Co. Ltd., Class A	2,876,585	8,970,990
CITIC Securities Co. Ltd., Class H	8,492,500	15,217,533
CNOOC Ltd.	82,786,000	123,618,753

（2019年８月31日現在）

銘柄	数量	価額
China (continued)		
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd., Class H	5,636,000	$ 3,193,711
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd., Class A[a]	4,389,490	2,815,112
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd., Class H[a]	10,111,500	3,613,393
COSCO SHIPPING Ports Ltd.	8,370,000	7,338,779
Country Garden Holdings Co. Ltd.	35,045,939	43,609,782
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	5,665,000	16,412,222
CRRC Corp. Ltd., Class A	7,410,237	7,537,589
CRRC Corp. Ltd., Class H	18,674,300	12,846,200
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	21,830,000	43,685,911
Ctrip.com International Ltd., ADR[a][b]	1,919,685	62,159,400
Dali Foods Group Co. Ltd.[c]	9,857,000	6,566,846
Daqin Railway Co. Ltd., Class A	4,013,855	4,340,818
Datang International Power Generation Co. Ltd., Class H	14,834,000	3,256,329
Dongfeng Motor Group Co. Ltd., Class H	13,142,000	12,210,528
East Money Information Co. Ltd., Class A	1,761,743	3,561,886
ENN Energy Holdings Ltd.	3,682,000	42,057,981
Far East Horizon Ltd.	10,805,000	9,666,837
Focus Media Information Technology Co. Ltd., Class A	4,559,778	3,421,267
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd., Class A	520,050	8,332,281
Fosun International Ltd.	12,215,000	15,714,320
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd., Class A	1,170,597	2,324,184
Future Land Development Holdings Ltd.[b]	8,212,000	6,498,038
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class H[c]	2,722,400	7,765,529
Ganfeng Lithium Co. Ltd., Class A	575,138	1,675,510
GDS Holdings Ltd., ADR[a][b]	274,367	11,067,965
Geely Automobile Holdings Ltd.[b]	23,223,000	35,922,168
Genscript Biotech Corp.[a][b]	4,434,000	9,948,467
GF Securities Co. Ltd., Class A[a]	2,035,387	3,776,714
GF Securities Co. Ltd., Class H[a]	6,482,400	6,659,986
GOME Retail Holdings Ltd.[a][b]	52,271,200	4,736,553
Great Wall Motor Co. Ltd., Class H[b]	14,636,500	9,302,682
Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai, Class A	751,875	5,830,524
Greentown Service Group Co. Ltd.[b]	5,446,000	4,983,545
Guangdong Investment Ltd.	14,004,110	29,526,173
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd., Class H	14,131,838	14,248,441
Guangzhou R&F Properties Co. Ltd., Class H	4,744,400	7,641,564
Guotai Junan Securities Co. Ltd., Class A	2,779,340	6,636,708
Guotai Junan Securities Co. Ltd., Class H[c]	2,509,200	3,580,294
Haidilao International Holding Ltd.[c]	1,462,000	6,810,545
Haier Electronics Group Co. Ltd.	6,040,000	15,725,654
Haier Smart Home Co. Ltd., Class A	1,813,341	4,031,054
Haitian International Holdings Ltd.	3,385,000	6,376,563
Haitong Securities Co. Ltd., Class A	2,566,791	4,899,031
Haitong Securities Co. Ltd., Class H	13,433,600	12,807,212
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd., Class A	2,247,002	9,707,601
Hengan International Group Co. Ltd.	3,357,000	22,107,653
Hengli Petrochemical Co. Ltd., Class A	1,697,291	3,253,714
HengTen Networks Group Ltd.[a][b]	109,664,000	1,749,507
Hua Hong Semiconductor Ltd.[b][c]	2,260,000	3,784,285

銘柄	数量	価額
China (continued)		
Huadian Power International Corp. Ltd., Class H	8,198,000	$ 3,201,629
Huaneng Power International Inc., Class H	19,100,000	10,506,359
Huaneng Renewables Corp. Ltd., Class H[d]	23,682,000	6,558,729
Huatai Securities Co. Ltd., Class A	1,963,700	5,202,145
Huatai Securities Co. Ltd., Class H[b][c]	7,056,400	10,284,683
Huaxia Bank Co. Ltd., Class A	5,146,109	5,205,789
Huayu Automotive Systems Co. Ltd., Class A	898,679	3,130,371
Huazhu Group Ltd., ADR	613,133	20,251,783
Hundsun Technologies Inc., Class A	295,174	3,064,333
Hutchison China MediTech Ltd., ADR[a]	285,787	6,227,299
Iflytek Co. Ltd., Class A[a]	706,875	3,249,432
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class A	15,175,635	11,428,905
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class H	293,339,085	185,317,627
Industrial Bank Co. Ltd., Class A	4,981,972	11,951,999
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd., Class A	19,874,800	4,165,460
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd., Class A	1,488,115	5,957,034
Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd., Class B	5,112,217	4,549,873
iQIYI Inc., ADR[a][b]	586,325	10,723,884
JD.com Inc., ADR[a]	3,410,844	104,030,742
Jiangsu Expressway Co. Ltd., Class H	6,066,000	8,051,510
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd., Class A	1,047,013	11,710,688
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd., Class A	356,387	5,576,110
Jiangxi Copper Co. Ltd., Class H	6,770,000	7,620,770
Kaisa Group Holdings Ltd.	11,000,000	3,804,552
Kingboard Holdings Ltd.	3,355,000	7,861,525
Kingboard Laminates Holdings Ltd.	5,298,500	4,185,865
Kingdee International Software Group Co. Ltd.[b]	11,066,000	10,027,453
Kingsoft Corp. Ltd.[a][b]	3,934,000	7,260,127
Kunlun Energy Co. Ltd.	15,352,000	13,382,192
Kweichow Moutai Co. Ltd., Class A	268,813	42,892,894
KWG Group Holdings Ltd.	6,004,000	5,233,630
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	6,921,000	3,665,714
Legend Holdings Corp., Class H[c]	1,849,200	3,979,084
Lenovo Group Ltd.	33,766,000	22,236,730
Li Ning Co. Ltd.	9,136,500	26,994,324
Logan Property Holdings Co. Ltd.	6,536,000	9,225,901
Longfor Group Holdings Ltd.[c]	8,199,000	29,247,200
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd., Class A	919,444	3,552,134
Luxshare Precision Industry Co. Ltd., Class A	1,429,448	4,889,323
Luye Pharma Group Ltd.[b][c]	5,612,000	4,361,909
Luzhou Laojiao Co. Ltd., Class A	358,732	4,855,939
Maanshan Iron & Steel Co. Ltd., Class H[b]	8,712,000	3,268,939
Meitu Inc.[a][b][c]	9,664,000	2,442,101
Meituan Dianping, Class B[a]	4,657,500	44,195,234
Metallurgical Corp. of China Ltd., Class A	10,683,490	4,105,016
Metallurgical Corp. of China Ltd., Class H	9,438,000	2,107,947
Midea Group Co. Ltd., Class A	888,360	6,551,298
MMG Ltd.[a]	11,948,000	2,470,312
Momo Inc., ADR	691,043	25,416,562
Muyuan Foodstuff Co. Ltd., Class A	420,550	4,724,357
NARI Technology Co. Ltd., Class A	1,391,283	3,363,029
NetEase Inc., ADR	325,456	82,991,280

（2019年８月31日現在）

銘柄	数量	価額
China (continued)		
New China Life Insurance Co. Ltd., Class A	773,292	$ 5,211,104
New China Life Insurance Co. Ltd., Class H	3,532,000	13,951,566
New Hope Liuhe Co. Ltd., Class A	1,082,997	2,952,253
New Oriental Education & Technology Group Inc., ADR[a]	659,988	74,842,639
Nexteer Automotive Group Ltd.	4,238,000	3,293,972
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.[b]	7,796,000	5,910,169
NIO Inc., ADR[a][b]	3,057,600	8,744,736
Noah Holdings Ltd., ADR[a][b]	147,831	4,434,930
Orient Securities Co. Ltd./China, Class A	1,861,400	2,587,806
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), Class H	38,328,000	15,017,448
PetroChina Co. Ltd., Class A	3,422,000	2,926,176
PetroChina Co. Ltd., Class H	97,968,000	48,637,970
PICC Property & Casualty Co. Ltd., Class H	31,977,192	36,689,485
Pinduoduo Inc., ADR[a][b]	894,023	29,297,134
Ping An Bank Co. Ltd., Class A	4,025,329	7,964,043
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class A	2,541,892	31,012,716
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class H	25,481,500	292,365,606
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd., Class A	2,879,115	5,410,660
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class H[c]	36,786,000	22,159,817
Power Construction Corp. of China Ltd., Class A	4,039,900	2,641,712
SAIC Motor Corp. Ltd., Class A	1,932,471	6,771,884
Sany Heavy Industry Co. Ltd., Class A	2,491,388	4,688,975
SDIC Power Holdings Co. Ltd., Class A	2,007,100	2,717,451
Seazen Holdings Co. Ltd., Class A	573,473	1,986,362
Semiconductor Manufacturing International Corp.[a][b]	14,250,499	15,677,577
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd., Class A	2,830,884	3,520,311
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class A	509,600	2,839,576
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd., Class H	10,344,000	10,680,181
Shanghai Electric Group Co. Ltd., Class H	15,566,000	4,906,995
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class H[b]	2,800,000	8,326,367
Shanghai Industrial Holdings Ltd.	2,703,000	5,271,218
Shanghai International Airport Co. Ltd., Class A	291,898	3,427,976
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd., Class B	6,202,506	6,953,009
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., Class H	4,344,300	8,205,841
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd., Class A	6,794,944	10,709,371
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd., Class A	244,300	2,619,816
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd., Class A	10,004,789	6,681,974
Shenzhen International Holdings Ltd.	4,603,000	8,717,992
Shenzhen Investment Ltd.	13,348,000	5,059,577
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd., Class A	111,132	2,893,593
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	3,523,000	47,885,481
Shimao Property Holdings Ltd.	5,352,500	15,165,308
Shui On Land Ltd.	17,545,500	3,650,018
Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	19,060,000	3,405,591

銘柄	数量	価額
China (continued)		
SINA Corp./China[a]	295,341	$ 12,159,189
Sino Biopharmaceutical Ltd.	32,199,500	47,916,962
Sino-Ocean Group Holding Ltd.	14,770,500	5,278,309
Sinopec Engineering Group Co. Ltd., Class H	6,496,500	4,245,130
Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd., Class H	17,721,000	5,111,381
Sinopharm Group Co. Ltd., Class H	5,593,200	20,237,414
Sinotrans Ltd., Class H	9,934,000	3,207,645
Sinotruk Hong Kong Ltd.[b]	3,290,000	5,080,692
SOHO China Ltd.	11,070,500	3,249,651
SSY Group Ltd.	7,610,000	6,740,401
Sun Art Retail Group Ltd.	11,368,000	11,070,066
Sunac China Holdings Ltd.	11,314,000	45,340,617
Suning.com Co. Ltd., Class A	3,019,413	4,531,018
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.[b]	3,318,100	46,032,082
TAL Education Group, ADR[a][b]	1,768,659	63,017,320
Tencent Holdings Ltd.	26,415,600	1,095,010,035
Tencent Music Entertainment Group, ADR[a][b]	426,614	5,673,966
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	9,492,000	13,083,474
Tong Ren Tang Technologies Co. Ltd., Class H	2,742,000	2,978,095
Towngas China Co. Ltd.	4,909,000	3,395,736
Transfar Zhilian Co. Ltd., Class A	1,540,198	1,581,732
TravelSky Technology Ltd., Class H	4,629,000	9,298,941
Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class H	2,018,000	13,637,310
Uni-President China Holdings Ltd.	6,254,000	6,952,126
Vipshop Holdings Ltd., ADR[a]	2,027,594	16,970,962
Wanhua Chemical Group Co. Ltd., Class A	758,800	4,740,247
Want Want China Holdings Ltd.	23,921,000	18,653,578
Weibo Corp., ADR[a][b]	256,911	10,628,408
Weichai Power Co. Ltd., Class A	2,048,000	3,313,657
Weichai Power Co. Ltd., Class H	8,896,800	13,625,633
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Class A	1,247,194	7,230,135
Wuliangye Yibin Co. Ltd., Class A	847,181	16,749,492
WuXi AppTec Co. Ltd., Class A	438,100	5,307,150
WuXi AppTec Co. Ltd., Class H[b][c]	671,080	7,528,436
Wuxi Biologics Cayman Inc.[a][c]	2,618,000	27,598,869
Xiaomi Corp., Class B[a][b][c]	36,197,400	39,406,513
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd., Class A	2,229,793	4,034,626
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd., Class H	2,107,246	2,482,324
Xinyi Solar Holdings Ltd.	14,890,000	9,406,791
Yanzhou Coal Mining Co. Ltd., Class H[b]	8,924,800	7,734,101
Yihai International Holding Ltd.	2,262,000	13,568,507
Yonghui Superstores Co. Ltd., Class A	2,726,400	3,752,276
Yonyou Network Technology Co. Ltd., Class A	756,400	3,389,374
Yuexiu Property Co. Ltd.	32,306,000	6,968,054
Yum China Holdings Inc.	1,665,810	75,677,748
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd., Class A	308,792	3,309,256
Yuzhou Properties Co. Ltd.	8,080,000	3,403,039
YY Inc., ADR[a][b]	254,258	14,530,845
Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	192,300	2,679,088
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., Class H[b]	5,091,500	6,667,065
Zhejiang Expressway Co. Ltd., Class H	7,204,000	6,031,414
Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd., Class A	814,500	1,587,575
ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Class H[a][b][c]	1,408,300	3,181,340
Zhongsheng Group Holdings Ltd.[b]	2,682,500	8,387,787

（2019年８月31日現在）

銘柄	数量	価額
China (continued)		
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd., Class H	2,576,300	$ 10,258,707
Zijin Mining Group Co. Ltd., Class A	5,239,500	2,679,415
Zijin Mining Group Co. Ltd., Class H	25,910,000	9,688,948
ZTE Corp., Class A[a]	727,800	2,929,708
ZTE Corp., Class H[a]	3,534,200	8,795,638
ZTO Express Cayman Inc., ADR	1,478,608	30,326,250
		7,928,151,937
Colombia — 0.3%		
Bancolombia SA	1,064,839	12,305,497
Cementos Argos SA	2,203,343	4,940,635
Ecopetrol SA	22,636,002	18,108,802
Grupo Argos SA/Colombia	1,473,005	7,741,340
Grupo de Inversiones Suramericana SA	1,254,377	12,269,089
Interconexion Electrica SA ESP	2,021,649	10,730,972
		66,096,335
Czech Republic — 0.1%		
CEZ AS	700,644	15,453,962
Komercni Banka AS	335,770	11,935,071
Moneta Money Bank AS[c]	2,257,457	7,310,845
		34,699,878
Egypt — 0.2%		
Commercial International Bank Egypt SAE	7,076,009	34,281,232
Eastern Co. SAE	5,986,407	5,545,113
ElSewedy Electric Co.	4,145,763	3,547,070
		43,373,415
Greece — 0.3%		
Alpha Bank AE[a]	8,371,733	15,018,356
Eurobank Ergasias SA[a]	12,052,155	10,684,311
FF Group[a][d]	246,892	2,719
Hellenic Telecommunications Organization SA	1,096,213	14,655,464
JUMBO SA	503,937	9,700,712
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	308,823	7,563,631
National Bank of Greece SA[a]	2,561,268	7,440,733
OPAP SA	939,166	9,918,521
Titan Cement International SA[a]	222,266	4,552,730
		79,537,177
Hungary — 0.3%		
MOL Hungarian Oil & Gas PLC	1,831,148	17,957,391
OTP Bank Nyrt	1,039,111	41,514,257
Richter Gedeon Nyrt	671,183	11,219,392
		70,691,040
India — 8.6%		
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	2,799,333	14,336,254
Ambuja Cements Ltd.	2,778,596	7,873,807
Ashok Leyland Ltd.	5,466,934	4,934,270
Asian Paints Ltd.	1,333,710	30,186,494
Aurobindo Pharma Ltd.	1,241,516	10,443,982
Avenue Supermarts Ltd.[a][c]	583,134	12,830,459
Axis Bank Ltd.	8,819,187	81,995,004
Bajaj Auto Ltd.	390,918	15,264,456
Bajaj Finance Ltd.	800,190	37,343,881
Bajaj Finserv Ltd.	179,535	17,900,198
Bharat Forge Ltd.	997,566	5,369,387
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	2,996,631	14,908,142
Bharti Airtel Ltd.	9,179,609	44,581,989
Bharti Infratel Ltd.	1,553,981	5,450,331
Bosch Ltd.	35,777	7,253,275

銘柄	数量	価額
India (continued)		
Britannia Industries Ltd.	264,057	$ 9,990,402
Cipla Ltd.	1,617,468	10,701,576
Coal India Ltd.	5,650,318	14,618,860
Container Corp. of India Ltd.	966,629	6,880,755
Dabur India Ltd.	2,457,663	15,446,545
Divi's Laboratories Ltd.	373,327	8,497,787
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	534,214	19,133,177
Eicher Motors Ltd.	62,622	14,258,119
GAIL India Ltd.	7,289,889	13,251,095
Glenmark Pharmaceuticals Ltd.	668,607	3,598,301
Godrej Consumer Products Ltd.	1,669,844	14,240,122
Grasim Industries Ltd.	1,398,426	13,923,061
Havells India Ltd.	1,176,239	11,185,451
HCL Technologies Ltd.	2,520,614	38,841,265
HDFC Life Insurance Co. Ltd.[c]	2,187,655	17,068,963
Hero MotoCorp Ltd.	422,258	15,209,448
Hindalco Industries Ltd.	5,493,145	14,189,134
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	2,795,517	10,184,557
Hindustan Unilever Ltd.	3,008,416	79,284,922
Housing Development Finance Corp. Ltd.	7,561,266	229,403,140
ICICI Bank Ltd.	11,047,880	63,379,394
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.[c]	603,030	10,622,009
Indiabulls Housing Finance Ltd.	1,288,599	8,217,114
Indian Oil Corp. Ltd.	8,549,381	14,660,529
Infosys Ltd.	15,988,721	182,462,749
InterGlobe Aviation Ltd.[c]	428,120	10,135,006
ITC Ltd.	15,843,508	54,503,487
JSW Steel Ltd.	3,953,878	12,040,343
Larsen & Toubro Ltd.	2,180,960	40,568,009
LIC Housing Finance Ltd.	1,381,010	8,227,170
Lupin Ltd.	1,035,543	10,745,893
Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.	1,427,798	6,397,423
Mahindra & Mahindra Ltd.	3,515,232	26,031,645
Marico Ltd.	2,074,708	11,363,208
Maruti Suzuki India Ltd.	490,418	42,057,168
Motherson Sumi Systems Ltd.	4,452,315	6,110,379
Nestle India Ltd.	107,667	19,413,005
NTPC Ltd.	10,970,728	18,689,760
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	11,479,942	19,484,914
Page Industries Ltd.	26,076	6,814,451
Petronet LNG Ltd.	2,821,745	10,544,868
Pidilite Industries Ltd.	572,632	11,048,071
Piramal Enterprises Ltd.	396,055	11,261,423
Power Grid Corp. of India Ltd.	8,464,497	23,766,854
REC Ltd.	3,269,301	6,604,302
Reliance Industries Ltd.	13,184,702	230,532,643
Shree Cement Ltd.	39,897	10,377,606
Shriram Transport Finance Co. Ltd.	782,987	10,593,886
State Bank of India[a]	8,231,207	31,566,937
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	3,916,362	24,702,299
Tata Consultancy Services Ltd.	4,169,511	131,938,901
Tata Motors Ltd.[a]	7,308,666	11,944,422
Tata Power Co. Ltd. (The)	5,089,226	4,044,583
Tata Steel Ltd.	1,565,667	7,562,211
Tech Mahindra Ltd.	2,150,679	20,891,622
Titan Co. Ltd.	1,436,598	22,232,741
UltraTech Cement Ltd.	444,678	25,234,694
United Spirits Ltd.[a]	1,346,003	11,842,263
UPL Ltd.	2,490,594	19,643,630
Vedanta Ltd.	8,466,977	16,499,385

（2019年８月31日現在）

銘柄	数量	価額
India (continued)		
Vodafone Idea Ltd.[a]	33,335,723	$ 2,497,582
Wipro Ltd.	5,602,419	19,959,464
Yes Bank Ltd.	7,945,702	6,670,796
Zee Entertainment Enterprises Ltd.	2,475,723	12,935,508
		2,127,398,956
Indonesia — 2.2%		
Adaro Energy Tbk PT	67,556,200	5,357,823
Astra International Tbk PT	93,510,000	44,002,767
Bank Central Asia Tbk PT	45,403,700	97,625,157
Bank Mandiri Persero Tbk PT	85,878,600	43,892,834
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	34,100,476	18,510,657
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	255,671,410	76,962,772
Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT	19,886,800	2,803,920
Barito Pacific Tbk PT	120,743,600	7,703,416
Bukit Asam Tbk PT	13,194,200	2,297,474
Bumi Serpong Damai Tbk PT[a]	36,960,800	3,517,595
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	34,539,145	12,235,404
Gudang Garam Tbk PT	2,204,000	10,794,706
Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT	42,163,700	7,995,795
Indah Kiat Pulp & Paper Corp. Tbk PT	12,778,800	6,170,940
Indocement Tunggal Prakarsa Tbk PT	8,698,600	13,322,318
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	10,839,900	9,208,375
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	20,374,400	11,382,948
Jasa Marga Persero Tbk PT	10,545,995	4,163,382
Kalbe Farma Tbk PT	100,834,915	12,013,465
Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk PT	6,498,700	4,558,482
Pakuwon Jati Tbk PT	84,034,800	3,791,489
Perusahaan Gas Negara Tbk PT	51,053,300	6,910,281
Semen Indonesia Persero Tbk PT	13,936,200	13,017,599
Surya Citra Media Tbk PT	28,862,500	2,512,879
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	228,704,200	71,747,176
Unilever Indonesia Tbk PT	7,054,500	24,294,136
United Tractors Tbk PT	7,790,153	11,491,643
		528,285,433
Malaysia — 2.1%		
AirAsia Group Bhd[b]	6,814,800	2,900,604
Alliance Bank Malaysia Bhd	4,873,900	3,476,804
AMMB Holdings Bhd	7,963,075	7,952,661
Axiata Group Bhd	12,703,300	15,254,230
British American Tobacco Malaysia Bhd	699,600	3,280,493
CIMB Group Holdings Bhd	21,987,600	26,455,179
Dialog Group Bhd[b]	17,144,112	14,186,544
DiGi.Com Bhd	14,279,100	17,044,604
Fraser & Neave Holdings Bhd[b]	566,200	4,752,553
Gamuda Bhd	8,096,200	6,930,524
Genting Bhd[b]	9,976,500	14,233,504
Genting Malaysia Bhd.	13,811,200	10,312,012
Genting Plantations Bhd	1,395,200	3,324,196
HAP Seng Consolidated Bhd[b]	2,870,200	6,770,273
Hartalega Holdings Bhd	6,904,400	8,422,202
Hong Leong Bank Bhd[b]	3,073,900	12,133,335
Hong Leong Financial Group Bhd.	1,067,900	4,281,249
IHH Healthcare Bhd.	10,286,800	14,162,542
IJM Corp. Bhd	13,150,940	7,129,745
IOI Corp. Bhd	9,202,120	9,649,590
Kuala Lumpur Kepong Bhd	2,031,000	11,580,877
Malayan Banking Bhd	17,266,900	35,679,315
Malaysia Airports Holdings Bhd[b]	5,002,300	9,789,307
Maxis Bhd[b]	10,645,400	14,099,365
Malaysia (continued)		
MISC Bhd	5,241,700	$ 9,048,803
Nestle Malaysia Bhd[b]	298,300	10,462,311
Petronas Chemicals Group Bhd	11,088,800	18,272,592
Petronas Dagangan Bhd	1,074,400	5,845,267
Petronas Gas Bhd	2,857,900	10,927,365
PPB Group Bhd	2,799,260	12,420,447
Press Metal Aluminium Holdings Bhd[b]	6,752,500	7,899,727
Public Bank Bhd	14,260,330	68,902,605
QL Resources Bhd[b]	2,449,900	4,042,874
RHB Bank Bhd[b]	6,786,025	9,197,561
RHB Capital Bhd[a][d]	3,214,200	8
Sime Darby Bhd[b]	12,183,073	6,633,988
Sime Darby Plantation Bhd[b]	10,232,973	12,117,514
Sime Darby Property Bhd	12,879,173	2,694,964
SP Setia Bhd Group	6,757,100	2,506,498
Telekom Malaysia Bhd	5,181,800	4,620,556
Tenaga Nasional Bhd	14,403,250	47,811,050
Top Glove Corp. Bhd[b]	7,075,400	7,991,476
Westports Holdings Bhd.	4,510,000	4,504,102
YTL Corp. Bhd.	14,419,689	3,428,769
		513,130,185
Mexico — 2.5%		
Alfa SAB de CV, Class A	13,892,000	11,851,760
Alsea SAB de CV[a][b]	2,314,600	4,929,749
America Movil SAB de CV, Series L, NVS	155,423,200	113,543,982
Arca Continental SAB de CV	1,989,136	10,409,010
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand	8,372,700	10,626,953
Cemex SAB de CV, CPO	69,785,373	25,977,617
Coca-Cola Femsa SAB de CV	2,411,793	14,249,267
El Puerto de Liverpool SAB de CV, Series C1, NVS[b]	884,565	4,583,024
Fibra Uno Administracion SA de CV	14,842,200	20,480,263
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	8,915,500	81,317,176
Gruma SAB de CV, Series B	944,040	8,781,242
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, Series B	1,659,700	15,813,638
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, Class B	967,195	14,211,158
Grupo Bimbo SAB de CV, Series A[b]	7,647,100	13,364,319
Grupo Carso SAB de CV, Series A1	2,307,041	6,627,793
Grupo Financiero Banorte SAB de CV, Class O	11,956,656	64,242,638
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV, Class O[b]	10,921,400	13,480,892
Grupo Mexico SAB de CV, Series B	16,310,188	37,517,947
Grupo Televisa SAB, CPO	11,310,300	19,974,786
Industrias Penoles SAB de CV	672,448	8,063,150
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	2,536,500	10,658,099
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, Class A	6,931,300	14,154,709
Megacable Holdings SAB de CV, CPO	1,368,660	5,580,452
Mexichem SAB de CV	4,898,434	8,970,753
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	1,054,250	8,814,509
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	23,990,700	67,821,909
		616,046,795
Pakistan — 0.0%		
Habib Bank Ltd.	2,979,800	2,087,575
MCB Bank Ltd.	1,925,800	2,080,578

（2019年８月31日現在）

銘柄	数量	価額
Pakistan (continued)		
Oil & Gas Development Co. Ltd.	3,266,900	$ 2,184,060
		6,352,213
Peru — 0.4%		
Cia. de Minas Buenaventura SAA, ADR	977,418	14,895,850
Credicorp Ltd.	309,142	64,029,491
Southern Copper Corp.	390,318	12,334,049
		91,259,390
Philippines — 1.1%		
Aboitiz Equity Ventures Inc.	9,725,580	10,069,803
Aboitiz Power Corp.	6,218,864	4,539,535
Alliance Global Group Inc.	18,499,580	4,513,176
Altus San Nicolas Corp.[a]	195,768	19,532
Ayala Corp.	1,275,056	22,656,232
Ayala Land Inc.	34,291,500	31,157,623
Bank of the Philippine Islands	4,356,614	7,360,403
BDO Unibank Inc.	9,285,171	26,576,199
DMCI Holdings Inc.	18,810,300	3,270,100
Globe Telecom Inc.	163,240	6,365,600
GT Capital Holdings Inc.	464,622	8,104,054
International Container Terminal Services Inc.	4,000,640	10,436,285
JG Summit Holdings Inc.	13,872,204	19,173,127
Jollibee Foods Corp.	2,137,829	9,765,658
Manila Electric Co.	952,750	6,680,185
Megaworld Corp.	53,082,900	5,231,048
Metro Pacific Investments Corp.	68,427,500	6,506,577
Metropolitan Bank & Trust Co.	6,586,860	8,971,010
PLDT Inc.	413,238	9,359,028
Robinsons Land Corp.	9,439,606	4,533,259
Security Bank Corp.	1,032,150	4,044,731
SM Investments Corp.	1,169,482	23,049,292
SM Prime Holdings Inc.	47,293,825	32,069,770
Universal Robina Corp.	4,248,640	14,119,286
		278,571,513
Poland — 1.0%		
Alior Bank SA[a]	428,407	4,357,467
Bank Millennium SA[a]	2,903,074	4,871,408
Bank Polska Kasa Opieki SA	755,193	18,507,405
CCC SA[b]	136,012	4,222,178
CD Projekt SA	314,307	20,020,310
Cyfrowy Polsat SA	1,200,725	8,796,963
Dino Polska SA[a][c]	228,197	8,836,138
Grupa Lotos SA	423,778	9,188,374
Jastrzebska Spolka Weglowa SA	244,926	1,832,652
KGHM Polska Miedz SA[a]	649,943	12,815,754
LPP SA	6,294	11,773,668
mBank SA[a]	70,244	5,705,186
Orange Polska SA[a]	3,052,998	4,900,077
PGE Polska Grupa Energetyczna SA[a]	3,866,780	7,501,959
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	1,379,859	31,488,417
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	7,949,733	9,486,961
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	3,999,868	39,425,177
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	2,741,959	25,811,465
Santander Bank Polska SA	163,863	12,582,791
		242,124,350
Qatar — 1.0%		
Barwa Real Estate Co.	5,796,063	5,382,115
Commercial Bank PSQC (The)	9,898,896	12,868,700
Industries Qatar QSC	8,304,950	24,677,825

銘柄	数量	価額
Qatar (continued)		
Masraf Al Rayan QSC	18,547,258	$ 18,387,695
Mesaieed Petrochemical Holding Co.	18,780,327	14,566,743
Ooredoo QPSC	4,013,137	7,672,254
Qatar Electricity & Water Co. QSC	2,459,446	10,142,738
Qatar Fuel QSC	2,504,864	14,776,748
Qatar Insurance Co. SAQ	7,925,124	6,774,720
Qatar Islamic Bank SAQ	5,589,079	24,117,834
Qatar National Bank QPSC	20,963,166	109,639,391
		249,006,763
Russia — 3.8%		
Alrosa PJSC	12,013,590	13,393,071
Gazprom PJSC	44,900,099	156,483,447
Gazprom PJSC, ADR	2,100,269	14,491,856
Inter RAO UES PJSC	164,706,000	10,607,649
LUKOIL PJSC	1,818,058	146,825,694
Magnit PJSC, GDR[e]	1,700,238	22,451,643
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	10,386,900	6,524,242
MMC Norilsk Nickel PJSC	294,531	71,135,352
Mobile TeleSystems PJSC, ADR	2,294,103	18,421,647
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	6,720,570	9,546,440
Novatek PJSC, GDR[e]	423,301	82,078,064
Novolipetsk Steel PJSC	5,463,480	12,207,913
PhosAgro PJSC, GDR[e]	557,728	7,205,846
Polymetal International PLC, New	832,401	12,055,280
Polyus PJSC	103,068	11,860,102
Rosneft Oil Co. PJSC	5,173,017	31,603,659
Rosneft Oil Co. PJSC, GDR[e]	293,831	1,790,606
Sberbank of Russia PJSC	49,803,191	167,627,472
Severstal PJSC	940,073	14,152,342
Surgutneftegas PJSC	25,471,060	10,496,434
Surgutneftegas PJSC, ADR	704,504	2,892,693
Tatneft PJSC	7,074,540	78,921,964
VTB Bank PJSC	14,660,771,998	8,513,256
X5 Retail Group NV, GDR[e]	662,619	22,864,453
		934,151,125
Saudi Arabia — 2.6%		
Advanced Petrochemical Co.	311,842	4,655,971
Al Rajhi Bank	5,851,180	94,381,419
Alinma Bank	3,803,685	22,310,787
Almarai Co. JSC	1,100,735	14,541,664
Bank AlBilad	1,571,528	10,977,693
Bank Al-Jazira	2,048,745	7,374,106
Banque Saudi Fransi	2,473,714	23,083,688
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	120,306	3,316,618
Co for Cooperative Insurance (The)[a]	196,743	3,472,522
Dar Al Arkan Real Estate Development Co.[a]	2,566,719	7,910,862
Emaar Economic City[a]	1,583,670	4,222,332
Etihad Etisalat Co.[a]	1,843,362	12,217,980
Jarir Marketing Co.	242,159	10,033,196
National Commercial Bank	5,697,807	72,386,622
National Industrialization Co.[a]	1,511,636	5,505,358
Rabigh Refining & Petrochemical Co.[a]	982,478	5,191,755
Riyad Bank	5,690,533	38,840,122
Sahara International Petrochemical Co.	1,496,690	7,214,695
Samba Financial Group	4,678,491	35,799,369
Saudi Airlines Catering Co.	112,711	2,629,433
Saudi Arabian Fertilizer Co.	729,971	15,375,186
Saudi Arabian Mining Co.[a]	1,909,453	22,552,795
Saudi Basic Industries Corp.	3,651,613	97,260,815

（2019年８月31日現在）

銘柄	数量	価額
Saudi Arabia (continued)		
Saudi British Bank (The)	1,684,514	$ 14,371,837
Saudi Cement Co.	228,429	3,812,530
Saudi Electricity Co.	3,726,816	20,369,459
Saudi Industrial Investment Group	761,083	4,423,603
Saudi Kayan Petrochemical Co.[a]	3,641,476	10,194,230
Saudi Telecom Co.	1,914,354	50,529,513
Savola Group (The)[a]	1,029,631	8,578,657
Yanbu National Petrochemical Co.	1,050,024	15,005,542
		648,540,359
South Africa — 5.4%		
Absa Group Ltd.	3,304,737	33,450,566
Anglo American Platinum Ltd.	254,097	15,575,747
AngloGold Ashanti Ltd.	1,910,748	43,558,825
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	1,821,375	9,440,501
Bid Corp. Ltd.	1,576,982	33,754,451
Bidvest Group Ltd. (The)	1,308,737	15,402,737
Capitec Bank Holdings Ltd.	211,402	15,244,195
Clicks Group Ltd.	1,221,015	16,002,765
Discovery Ltd.	1,813,008	13,751,816
Exxaro Resources Ltd.	1,164,588	10,444,189
FirstRand Ltd.	15,463,592	61,095,637
Fortress REIT Ltd., Series A	5,346,023	7,432,587
Foschini Group Ltd. (The)	1,087,402	10,778,233
Gold Fields Ltd.	3,846,765	23,019,153
Growthpoint Properties Ltd.	13,662,958	20,696,339
Investec Ltd.	1,378,153	7,269,368
Kumba Iron Ore Ltd.	296,824	7,682,285
Liberty Holdings Ltd.	623,446	4,501,417
Life Healthcare Group Holdings Ltd.[b]	6,546,396	9,834,415
Momentum Metropolitan Holdings[a]	4,490,232	4,861,738
Mr. Price Group Ltd.	1,192,123	13,479,911
MTN Group Ltd.	7,844,854	53,004,269
MultiChoice Group Ltd.[a]	2,058,706	18,049,227
Naspers Ltd., Class N	2,028,667	461,454,521
Nedbank Group Ltd.	1,700,967	25,317,760
NEPI Rockcastle PLC	1,771,204	15,688,432
Netcare Ltd.	5,446,079	5,846,453
Old Mutual Ltd.	22,591,257	27,064,129
Pick n Pay Stores Ltd.	1,721,183	6,552,029
PSG Group Ltd.	719,789	9,507,591
Rand Merchant Investment Holdings Ltd.	3,467,382	6,764,064
Redefine Properties Ltd.	25,093,154	12,973,163
Reinet Investments SCA	690,283	11,520,969
Remgro Ltd.	2,482,035	28,068,839
RMB Holdings Ltd.	3,584,119	16,865,748
Sanlam Ltd.	8,473,277	40,598,067
Sappi Ltd.	2,493,526	7,426,179
Sasol Ltd.	2,609,641	49,490,154
Shoprite Holdings Ltd.	2,219,752	16,518,303
SPAR Group Ltd. (The)	889,559	10,184,048
Standard Bank Group Ltd.	5,911,825	69,016,554
Telkom SA SOC Ltd.	1,296,042	6,795,285
Tiger Brands Ltd.	757,685	10,425,326
Truworths International Ltd.	2,076,732	7,203,851
Vodacom Group Ltd.	2,942,678	22,343,713
Woolworths Holdings Ltd./South Africa	4,640,439	16,864,044
		1,332,819,593
South Korea — 10.8%		
Amorepacific Corp.[b]	147,431	15,823,348

銘柄	数量	価額
South Korea (continued)		
AMOREPACIFIC Group[b]	136,731	$ 6,660,168
BGF retail Co. Ltd.	37,362	6,277,124
BNK Financial Group Inc.	1,273,787	7,045,922
Celltrion Healthcare Co. Ltd.[a][b]	237,376	8,711,136
Celltrion Inc.[a][b]	416,037	53,925,952
Celltrion Pharm Inc.[a][b]	74,722	2,041,939
Cheil Worldwide Inc.	332,491	7,246,863
CJ CheilJedang Corp.	37,739	7,119,390
CJ Corp.	65,590	4,413,280
CJ ENM Co. Ltd.	51,865	6,889,642
CJ Logistics Corp.[a][b]	41,299	4,875,754
Daelim Industrial Co. Ltd.	127,006	10,244,364
Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd.[a]	826,889	2,853,578
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. Ltd.[a]	176,691	3,982,385
DB Insurance Co. Ltd.	230,989	9,134,673
Doosan Bobcat Inc.	217,525	6,438,201
E-MART Inc.	95,904	9,184,614
Fila Korea Ltd.[b]	227,560	10,746,280
GS Engineering & Construction Corp.	274,735	7,348,949
GS Holdings Corp.	235,018	9,313,407
GS Retail Co. Ltd.	125,735	4,017,292
Hana Financial Group Inc.	1,422,049	38,156,113
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	345,466	8,314,001
Hanmi Pharm Co. Ltd.	30,640	7,095,579
Hanmi Science Co. Ltd.	64,912	2,191,869
Hanon Systems	888,047	8,504,723
Hanwha Chemical Corp.	488,080	6,971,132
Hanwha Corp.	182,254	3,686,459
Hanwha Life Insurance Co. Ltd.	1,448,192	3,036,869
HDC Holdings Co. Ltd.	1	10
HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction, Class E	123,680	3,660,622
Helixmith Co. Ltd.[a][b]	89,845	13,566,688
HLB Inc.[a][b]	158,182	5,517,597
Hotel Shilla Co. Ltd.[b]	146,325	9,519,430
Hyundai Department Store Co. Ltd.	66,183	4,261,939
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	359,136	12,260,288
Hyundai Glovis Co. Ltd.	86,934	11,483,542
Hyundai Heavy Industries Holdings Co. Ltd.	45,561	12,469,326
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	290,447	5,731,008
Hyundai Mobis Co. Ltd.	309,638	63,525,319
Hyundai Motor Co.	681,488	72,298,211
Hyundai Steel Co.	371,201	11,430,999
Industrial Bank of Korea	1,140,500	11,675,707
Kakao Corp.	232,377	25,803,679
Kangwon Land Inc.	551,533	12,863,412
KB Financial Group Inc.	1,825,600	59,835,971
KCC Corp.	28,031	5,218,568
Kia Motors Corp.	1,216,926	43,904,781
Korea Aerospace Industries Ltd.	347,487	11,274,501
Korea Electric Power Corp.[a]	1,180,647	24,904,463
Korea Gas Corp.	126,626	4,082,349
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	196,067	11,703,318
Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.[a]	180,044	16,350,745
Korea Zinc Co. Ltd.	39,987	14,360,656
Korean Air Lines Co. Ltd.	211,109	3,869,242
KT&G Corp.	533,668	44,940,463

（2019年８月31日現在）

銘柄	数量	価額
South Korea (continued)		
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	85,295	$ 4,950,455
LG Chem Ltd.[b]	211,099	57,600,181
LG Corp.	435,934	25,625,181
LG Display Co. Ltd.[a][b]	1,068,106	12,301,407
LG Electronics Inc.	489,659	24,781,091
LG Household & Health Care Ltd.	43,021	41,875,549
LG Innotek Co. Ltd.	67,382	5,479,568
LG Uplus Corp.	488,597	5,324,648
Lotte Chemical Corp.	79,026	14,679,752
Lotte Corp.[b]	132,410	3,645,716
Lotte Shopping Co. Ltd.	52,151	5,855,551
Medy-Tox Inc.	21,096	6,130,685
Meritz Securities Co. Ltd.	1,227,136	4,817,364
Mirae Asset Daewoo Co. Ltd.	1,893,561	11,631,037
NAVER Corp.	663,346	80,231,322
NCSoft Corp.	76,400	33,871,455
Netmarble Corp.[a][b][c]	120,298	9,355,683
NH Investment & Securities Co. Ltd.	653,732	6,638,517
OCI Co. Ltd.	88,331	4,842,253
Orange Life Insurance Ltd.[c]	158,276	3,521,600
Orion Corp./Republic of Korea	110,056	8,186,622
Ottogi Corp.[b]	6,088	2,869,967
Pan Ocean Co. Ltd.[a]	1,201,856	4,822,308
Pearl Abyss Corp.[a][b]	30,607	4,919,862
POSCO	360,172	62,742,037
POSCO Chemical Co. Ltd.[b]	110,633	4,813,506
Posco International Corp.	231,678	3,509,838
S-1 Corp.	81,572	6,801,876
Samsung Biologics Co. Ltd.[a][b][c]	77,550	17,222,663
Samsung C&T Corp.	389,770	27,802,789
Samsung Card Co. Ltd.	139,910	3,829,116
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.[b]	260,888	19,191,018
Samsung Electronics Co. Ltd.	22,021,583	799,958,433
Samsung Engineering Co. Ltd.[a]	735,893	9,417,000
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	142,197	26,883,891
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.[a]	2,047,657	13,101,624
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	322,174	18,140,158
Samsung SDI Co. Ltd.	255,252	52,578,224
Samsung SDS Co. Ltd.	162,573	26,306,962
Samsung Securities Co. Ltd.	299,095	8,716,659
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	2,116,638	71,209,906
Shinsegae Inc.	34,549	6,588,911
SillaJen Inc.[a][b]	286,604	2,484,493
SK Holdings Co. Ltd.	157,371	25,984,892
SK Hynix Inc.	2,524,653	161,327,672
SK Innovation Co. Ltd.	255,173	34,760,409
SK Telecom Co. Ltd.	90,336	17,862,103
S-Oil Corp.	208,482	16,644,136
Woongjin Coway Co. Ltd.	242,522	16,858,908
Woori Financial Group Inc.	2,292,058	22,518,465
Yuhan Corp.	42,724	8,095,074
		2,668,072,377
Taiwan — 11.1%		
Acer Inc.[b]	13,774,121	7,542,658
Advantech Co. Ltd.[b]	1,668,126	14,179,868
Airtac International Group[b]	601,000	6,189,860
ASE Technology Holding Co. Ltd.	16,192,110	36,807,280
Asia Cement Corp.	10,050,077	13,758,463
Asustek Computer Inc.[b]	3,339,968	21,692,247
AU Optronics Corp.[b]	39,754,000	10,353,000

銘柄	数量	価額
Taiwan (continued)		
Catcher Technology Co. Ltd.[b]	3,077,210	$ 21,602,190
Cathay Financial Holding Co. Ltd.[b]	34,943,644	44,666,899
Chailease Holding Co. Ltd.	5,588,911	22,152,799
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	25,940,244	16,682,360
Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.[b]	9,226,128	12,924,216
Chicony Electronics Co. Ltd.	2,735,998	7,682,745
China Airlines Ltd.	11,839,347	3,482,826
China Development Financial Holding Corp.	60,205,848	17,423,469
China Life Insurance Co. Ltd./Taiwan[a]	12,348,490	9,671,215
China Steel Corp.[b]	54,237,313	39,974,333
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	17,279,410	59,963,569
Compal Electronics Inc.[b]	18,518,908	10,583,075
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	83,721,772	54,241,899
Delta Electronics Inc.	9,084,000	42,368,863
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	48,001,170	38,587,378
Eclat Textile Co. Ltd.[b]	912,427	11,154,790
Eva Airways Corp.	9,992,953	4,501,760
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	10,451,663	4,275,832
Far Eastern New Century Corp.	14,605,038	13,251,945
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	7,371,000	17,177,880
Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	1,546,281	10,067,318
First Financial Holding Co. Ltd.	44,903,026	30,735,914
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	16,213,090	45,475,111
Formosa Petrochemical Corp.[b]	5,742,000	17,768,940
Formosa Plastics Corp.	20,620,280	61,775,497
Formosa Taffeta Co. Ltd.	4,051,000	4,391,485
Foxconn Technology Co. Ltd.	4,405,637	8,892,626
Fubon Financial Holding Co. Ltd.[b]	30,566,969	42,478,453
Giant Manufacturing Co. Ltd.	1,405,203	9,775,131
Globalwafers Co. Ltd.[b]	1,049,000	9,618,338
Highwealth Construction Corp.[b]	3,906,170	6,155,855
Hiwin Technologies Corp.[b]	1,141,649	9,250,228
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.[b]	57,760,873	136,448,799
Hotai Motor Co. Ltd.[b]	1,393,000	19,624,403
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	36,709,615	23,316,040
Innolux Corp.[b]	39,502,002	8,828,528
Inventec Corp.[b]	11,755,281	8,046,436
Largan Precision Co. Ltd.	477,000	59,074,499
Lite-On Technology Corp.	9,850,246	15,680,111
MediaTek Inc.[b]	6,986,338	81,740,822
Mega Financial Holding Co. Ltd.	49,367,162	45,186,434
Micro-Star International Co. Ltd.[b]	3,198,000	8,532,073
Nan Ya Plastics Corp.[b]	23,703,160	51,919,051
Nanya Technology Corp.[b]	5,637,000	12,634,346
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	804,000	7,039,159
Novatek Microelectronics Corp.[b]	2,701,000	15,994,460
Pegatron Corp.[b]	9,105,414	15,190,184
Phison Electronics Corp.	734,535	6,746,684
Pou Chen Corp.	10,118,220	12,627,642
Powertech Technology Inc.	3,615,300	8,644,031
President Chain Store Corp.[b]	2,643,000	24,570,392
Quanta Computer Inc.[b]	12,325,000	22,170,089
Realtek Semiconductor Corp.[b]	2,275,637	15,576,630
Ruentex Development Co. Ltd.	2,675,458	3,624,347
Ruentex Industries Ltd.[b]	1,680,958	3,730,111
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd. (The)[b]	14,108,000	22,817,141
Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.[b]	49,208,088	14,413,066
SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	49,849,626	18,806,688
Standard Foods Corp.	2,214,615	4,385,516

（2019年８月31日現在）

銘柄	数量	価額
Taiwan (continued)		
Synnex Technology International Corp.	6,601,834	$ 7,776,754
TaiMed Biologics Inc.[a]	942,000	4,378,606
Taishin Financial Holding Co. Ltd.	43,126,482	18,398,435
Taiwan Business Bank	18,489,493	7,240,394
Taiwan Cement Corp.	22,602,898	27,668,941
Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	41,133,869	26,191,575
Taiwan High Speed Rail Corp.	9,066,000	10,939,236
Taiwan Mobile Co. Ltd.	7,354,600	26,224,616
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	113,882,000	939,046,100
Tatung Co. Ltd.[a][b]	8,904,000	4,776,581
Uni-President Enterprises Corp.	22,283,839	54,343,905
United Microelectronics Corp.	53,907,000	23,083,386
Vanguard International Semiconductor Corp.[b]	4,239,000	8,637,249
Walsin Technology Corp.[b]	1,476,000	7,424,642
Win Semiconductors Corp.	1,583,000	13,128,669
Winbond Electronics Corp.[b]	14,224,000	7,721,082
Wistron Corp.	13,248,940	10,502,980
WPG Holdings Ltd.	7,382,449	9,342,641
Yageo Corp.[b]	1,218,861	8,808,706
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	46,146,635	26,518,522
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	2,330,075	8,605,180
		2,737,404,197
Thailand — 2.9%		
Advanced Info Service PCL, NVDR	5,496,200	41,708,019
Airports of Thailand PCL, NVDR	19,775,400	46,572,207
Bangkok Bank PCL, Foreign	2,141,700	12,014,116
Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	43,556,400	33,622,734
Bangkok Expressway & Metro PCL, NVDR	36,017,600	13,194,770
Banpu PCL, NVDR	20,415,100	8,480,555
Berli Jucker PCL, NVDR	5,866,600	10,410,109
BTS Group Holdings PCL, NVDR[b]	30,790,200	13,596,130
Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	2,029,600	9,194,524
Central Pattana PCL, NVDR[b]	10,414,800	22,909,324
Charoen Pokphand Foods PCL, NVDR	17,985,400	17,354,462
CP ALL PCL, NVDR	26,860,000	73,799,657
Electricity Generating PCL, NVDR	1,252,000	13,759,817
Energy Absolute PCL, NVDR[b]	7,853,300	12,137,327
Gulf Energy Development PCL, NVDR	2,503,900	11,875,558
Home Product Center PCL, NVDR	26,071,714	15,350,097
Indorama Ventures PCL, NVDR[b]	8,000,680	9,224,760
Intouch Holdings PCL, NVDR	9,702,900	20,311,901
IRPC PCL, NVDR[b]	52,206,100	6,762,161
Kasikornbank PCL, Foreign	5,905,700	30,907,253
Kasikornbank PCL, NVDR	3,270,300	17,114,989
Krung Thai Bank PCL, NVDR	16,423,900	9,240,039
Land & Houses PCL, NVDR	37,186,500	13,136,453
Minor International PCL, NVDR	12,793,420	15,901,544
Muangthai Capital PCL, NVDR[b]	3,015,800	5,425,431
PTT Exploration & Production PCL, NVDR	6,435,539	26,207,363
PTT Global Chemical PCL, NVDR	10,594,930	18,453,840
PTT PCL, NVDR	52,408,600	75,855,116
Ratch Group PCL, NVDR	3,194,300	7,679,485
Robinson PCL, NVDR	2,505,700	5,265,884
Siam Cement PCL (The), NVDR	3,580,800	48,723,945
Siam Commercial Bank PCL (The), NVDR	3,847,200	15,541,065
Thai Oil PCL, NVDR[b]	5,382,900	11,928,742
Thai Union Group PCL, NVDR[b]	15,024,800	8,551,199
TMB Bank PCL, NVDR	54,118,800	2,761,479
Total Access Communication PCL, NVDR	3,112,000	6,260,136
Thailand (continued)		
True Corp. PCL, NVDR	54,120,301	$ 11,152,437
		722,384,628
Turkey — 0.5%		
Akbank T.A.S.[a]	13,004,393	15,490,322
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	1,007,466	4,423,253
Arcelik AS[a]	939,339	2,755,341
Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS[b]	1,681,068	5,262,850
BIM Birlesik Magazalar AS	1,979,506	15,975,348
Enka Insaat ve Sanayi AS	2	2
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	6,444,399	7,090,083
Ford Otomotiv Sanayi AS	334,851	3,376,528
Haci Omer Sabanci Holding AS	4,235,223	6,375,096
KOC Holding AS	3,476,027	10,434,793
TAV Havalimanlari Holding AS	840,876	3,406,080
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	576,740	12,472,729
Turk Hava Yollari AO[a][b]	2,465,926	4,782,658
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	5,090,509	11,297,195
Turkiye Garanti Bankasi AS[a]	10,456,019	15,972,293
Turkiye Is Bankasi AS, Class C[a]	7,089,296	6,704,488
Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	3,118,668	2,317,757
		128,136,816
United Arab Emirates — 0.8%		
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	12,902,982	30,526,092
Aldar Properties PJSC	17,173,114	10,472,694
DP World PLC	791,500	11,081,000
Dubai Islamic Bank PJSC	8,729,773	12,168,422
Emaar Development PJSC	3,216,365	3,598,889
Emaar Malls PJSC	10,778,334	5,692,653
Emaar Properties PJSC	16,378,154	22,071,481
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	8,332,906	38,339,330
First Abu Dhabi Bank PJSC	12,712,588	52,814,095
		186,764,656
Total Common Stocks — 96.2% **(Cost: $21,814,621,959)**		23,693,940,854

Preferred Stocks

銘柄	数量	価額
Brazil — 2.5%		
Banco Bradesco SA, Preference Shares, NVS	18,467,715	147,260,832
Braskem SA, Class A, Preference Shares, NVS	895,000	6,112,216
Centrais Eletricas Brasileiras SA, Class B, Preference Shares, NVS	1,152,437	13,093,974
Cia. Brasileira de Distribuicao, Preference Shares, NVS	733,586	15,544,453
Cia. Energetica de Minas Gerais, Preference Shares, NVS	4,277,810	15,280,111
Gerdau SA, Preference Shares, NVS	4,887,385	15,222,072
Itau Unibanco Holding SA, Preference Shares, NVS	22,338,579	183,478,866
Itausa-Investimentos Itau SA, Preference Shares, NVS	20,464,592	60,865,843
Lojas Americanas SA, Preference Shares, NVS	3,499,824	15,863,633
Petroleo Brasileiro SA, Preference Shares, NVS	19,213,527	118,567,576
Telefonica Brasil SA, Preference Shares, NVS	2,057,867	26,728,068
		618,017,644

（2019年８月31日現在）

銘柄	数量	価額
Chile — 0.1%		
Embotelladora Andina SA, Class B, Preference Shares, NVS	1,428,723	$ 4,428,590
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Series B, Preference Shares, NVS	548,230	13,562,411
		17,991,001
Colombia — 0.1%		
Bancolombia SA, Preference Shares, NVS	2,115,600	26,400,217
Grupo Aval Acciones y Valores SA, Preference Shares, NVS	16,839,507	6,317,888
Grupo de Inversiones Suramericana SA, Preference Shares, NVS	448,767	4,051,351
		36,769,456
Russia — 0.1%		
Surgutneftegas PJSC, Preference Shares, NVS	31,309,400	15,156,172
Transneft PJSC, Preference Shares	2,452	5,536,314
		20,692,486
South Korea — 0.6%		
Amorepacific Corp., Preference Shares, NVS	45,287	2,699,460
Hyundai Motor Co.		
Preference Shares, NVS	114,044	7,155,702
Series 2, Preference Shares, NVS	180,623	12,884,068
LG Chem Ltd., Preference Shares, NVS	37,322	5,546,303
LG Household & Health Care Ltd., Preference Shares, NVS	10,290	6,167,629
Samsung Electronics Co. Ltd., Preference Shares, NVS	3,865,419	117,598,093
		152,051,255
Total Preferred Stocks — 3.4%		
(Cost: $544,712,971)		845,521,842
Rights		
Brazil — 0.0%		
B2W Cia. Digital, (Expires 09/21/19)[a]	126,729	251,177
China — 0.0%		
Legend Holdings Corp. Class H, (Expires 10/25/19)[a]	188,246	0[f]
Total Rights — 0.0%		
(Cost: $0)		251,177

銘柄		額面/数量	価額
Corporate Bonds & Notes			
India — 0.0%			
Britannia Industries Ltd., 8.00%, 08/28/22	INR	8,220,150	$ 117,393
Total Corporate Bonds & Notes — 0.0%			
(Cost: $117,221)			117,393
Short-Term Investments			
Money Market Funds — 2.8%			
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 2.25%[g][h][i]		639,656,107	639,975,935
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 2.02%[g][h]		50,332,000	50,332,000
			690,307,935
Total Short-Term Investments — 2.8%			
(Cost: $690,014,334)			690,307,935
Total Investments in Securities — 102.4%			
(Cost: $23,049,466,485)			25,230,139,201
Other Assets, Less Liabilities — (2.4)%			(598,564,610)
Net Assets — 100.0%			$ 24,631,574,591

(a) Non-income producing security.
(b) All or a portion of this security is on loan.
(c) Security exempt from registration pursuant to Rule 144A under the Securities Act of 1933, as amended. These securities may be resold in transactions exempt from registration to qualified institutional investors.
(d) Security is valued using significant unobservable inputs and is classified as Level 3 in the fair value hierarchy.
(e) This security may be resold to qualified foreign investors and foreign institutional buyers under Regulation S of the Securities Act of 1933.
(f) Rounds to less than $1.
(g) Affiliate of the Fund.
(h) Annualized 7-day yield as of period-end.
(i) All or a portion of this security was purchased with cash collateral received from loaned securities.

iシェアーズ J.P.モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券 ETF
(iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF)
損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なANNUAL REPORTから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

１．損益計算書

(2018年10月31日に終了する期間)
(米ドルで表示)

投資純利益	
受取配当金-マスターファンド	$ 673,335
受取利息-マスターファンド以外	632,275,082
外国源泉徴収税控除後	(619)
投資収益合計	632,947,798
費用	
投資顧問報酬	49,813,146
委任状手数料	1,192
費用合計	49,814,338
投資純利益	583,133,460
実現および未実現損益（純額）	
実現純損益：	
投資-マスターファンド以外	(77,126,032)
現物償還-マスターファンド以外	(10,095,166)
実現純損益	(87,221,198)
未実現評価損益の純変動：	
投資-マスターファンド以外	(1,252,248,328)
未実現評価損益の純変動	(1,252,248,328)
実現および未実現損益（純額）	(1,339,469,526)
運用による純資産の増減（純額）	$ (756,336,066)

（注）（　）内の金額は、マイナスの金額です。

２．純資産変動計算書

(2018年10月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

純資産の増減	
運用：	
投資純利益	$ 583,133,460
実現純損益	(87,221,198)
未実現評価損益の純変動	(1,252,248,328)
運用による純資産の純増減額	(756,336,066)
投資主への分配金：	
投資主への分配による純資産の増減額	(560,509,063)
資本投資証券の取引：	
資本投資証券の取引による純資産の純増減額	4,133,365,853
純資産	
純資産の増減	2,816,520,724
期首	11,928,209,772
期末	$14,744,730,496

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

３．投資明細表

（2018年10月31日現在）

銘柄	元本（単位：千）	価額
Corporate Bonds & Notes[a]		
Azerbaijan — 0.5%		
Southern Gas Corridor CJSC, 6.88%, 03/24/26 [b]	$ 75,307	$ 80,446,703
Chile — 1.0%		
Corp. Nacional del Cobre de Chile		
3.63%, 08/01/27 (Call 05/01/27)[b]	45,249	42,112,113
4.50%, 09/16/25 [b]	68,054	67,650,781
4.50%, 08/01/47 (Call 02/01/47)[b]	37,363	34,418,982
		144,181,876
China — 3.4%		
Amber Circle Funding Ltd., 3.25%, 12/04/22[b]	15,147	14,699,860
Charming Light Investments Ltd., 4.38%, 12/21/27[b]	14,900	13,786,732
China Development Bank		
2.13%, 06/01/21[b]	9,744	9,360,894
2.63%, 01/24/22[b]	19,400	18,732,547
China Development Bank Corp./Hong Kong, 3.02%, 03/06/22, (3 mo. LIBOR US + 0.700%)[b][c]	24,010	24,009,849
China Great Wall International Holdings III Ltd., 3.13%, 08/31/22[b]	11,270	10,739,372
China Minmetals Corp., 3.75%, (Call 11/13/22)[b][c][d][e]	11,975	11,002,031
CNAC HK Finbridge Co. Ltd.		
3.50%, 07/19/22[b]	25,360	24,461,630
4.13%, 03/14/21[b]	2,400	2,387,719
4.13%, 07/19/27[b]	16,453	15,190,316
4.63%, 03/14/23[b]	24,425	24,342,783
5.13%, 03/14/28[b]	28,980	28,498,355
CNOOC Curtis Funding No. 1 Pty Ltd., 4.50%, 10/03/23[b]	22,596	22,954,178
CNOOC Finance 2015 USA LLC,4.38%, 05/02/28	4,700	4,668,610
Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd.		
3.90%, 05/17/22 [b]	31,745	31,655,206
4.88%, 05/17/42[b]	15,079	15,224,021
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd., 4.38%, 10/17/23[b]	23,040	23,331,785
Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd., 4.38%, 04/10/24[b]	22,144	22,341,046
Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd., 3.25%, 04/28/25[b]	16,672	15,571,128
Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd., 2.00%, 09/29/21[b]	15,265	14,504,098
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd.		
2.50%, 09/13/22 [b]	31,750	30,106,296
3.00%, 04/12/22[b]	17,000	16,489,810
3.63%, 04/12/27[b]	12,340	11,598,202
State Grid Overseas Investment 2013 Ltd., 3.13%, 05/22/23[b]	5,431	5,252,416
State Grid Overseas Investment 2014 Ltd., 4.13%, 05/07/24[b]	19,566	19,695,631
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.		
2.75%, 05/04/22[b]	25,835	24,898,187
3.50%, 05/04/27 [b]	37,528	35,198,652
Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd., 3.15%, 06/02/26[b]	12,534	11,546,451
		502,247,805
Indonesia — 1.1%		
Pelabuhan Indonesia II PT, 4.25%, 05/05/25[b]	10,828	10,124,180
Pertamina Persero PT		
4.30%, 05/20/23[b]	9,278	9,024,358
4.88%, 05/03/22[b]	20,424	20,653,770
Indonesia (continued)		
5.25%, 05/23/21[b]	$ 11,427	$ 11,698,391
5.63%, 05/20/43[b]	19,591	17,656,389
6.00%, 05/03/42[b]	11,704	11,067,654
6.45%, 05/30/44[b]	20,605	20,501,975
Perusahaan Listrik Negara PT		
4.13%, 05/15/27[b]	15,587	14,086,751
5.25%, 10/24/42[b]	15,726	13,838,880
5.45%, 05/21/28[b]	16,443	16,258,016
5.50%, 11/22/21 [b]	8,160	8,435,400
6.15%, 05/21/48[b]	12,200	11,879,750
		165,225,514
Kazakhstan — 1.6%		
Development Bank of Kazakhstan JSC, 4.13%, 12/10/22[b]	34,837	34,192,516
Kazakhstan Temir Zholy Finance BV, 6.95%, 07/10/42[b]	36,630	39,651,975
KazMunayGas National Co. JSC		
4.75%, 04/19/27[b]	34,750	33,968,125
5.38%, 04/24/30[b]	41,938	41,623,465
5.75%, 04/19/47[b]	41,434	39,465,885
6.38%, 10/24/48[b]	51,190	51,893,862
		240,795,828
Malaysia — 1.0%		
Petronas Capital Ltd.		
3.50%, 03/18/25[b]	59,323	57,380,581
4.50%, 03/18/45[b]	44,286	43,081,421
7.88%, 05/22/22[b]	42,170	47,818,756
		148,280,758
Mexico — 3.3%		
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC/Cayman Islands, 4.38%, 10/14/25[b]	8,124	7,799,040
Comision Federal de Electricidad		
4.75%, 02/23/27[b]	8,950	8,457,750
4.88%, 05/26/21[b]	6,556	6,556,000
4.88%, 01/15/24[b]	14,067	13,855,995
Mexico City Airport Trust		
3.88%, 04/30/28 (Call 01/30/28)[b]	8,845	7,109,788
4.25%, 10/31/26 (Call 07/31/26)[b]	7,200	6,015,600
5.50%, 10/31/46 (Call 04/30/46)[b]	8,240	6,509,600
5.50%, 07/31/47 (Call 01/31/47)[b]	25,886	20,424,054
Petroleos Mexicanos		
3.50%, 01/30/23	23,121	21,248,199
4.25%, 01/15/25	9,235	8,308,730
4.50%, 01/23/26	11,527	10,174,652
4.63%, 09/21/23	18,653	17,738,816
4.88%, 01/24/22	10,111	9,918,891
4.88%, 01/18/24	12,388	11,821,249
5.35%, 02/12/28[b]	12,648	11,237,116
5.38%, 03/13/22	16,396	16,303,363
5.50%, 01/21/21	20,791	20,957,328
5.50%, 06/27/44	6,069	4,710,758
5.63%, 01/23/46	27,788	21,532,921
5.98%, 03/11/22, (3 mo. LIBOR US + 3.650%)[c]	11,285	11,708,187
6.35%, 02/12/48[b]	24,567	20,324,279
6.38%, 02/04/21	7,424	7,596,088
6.38%, 01/23/45	31,020	25,839,970
6.50%, 03/13/27	54,234	52,498,512
6.50%, 01/23/29[f]	7,380	7,047,900
6.50%, 06/02/41	34,896	29,895,403
6.63%, 06/15/35	26,790	24,512,850

（2018年10月31日現在）

銘柄	元本（単位：千）	価額
Mexico (continued)		
6.75%, 09/21/47	$ 53,519	$ 45,935,358
6.88%, 08/04/26	34,730	34,591,080
		490,629,477
Oman — 0.2%		
Lamar Funding Ltd., 3.96%, 05/07/25[b]	25,275	22,115,625
Peru — 0.5%		
Petroleos del Peru SA		
4.75%, 06/19/32[b]	35,730	33,103,845
5.63%, 06/19/47[b]	34,839	32,966,404
		66,070,249
Philippines — 0.2%		
Power Sector Assets & Liabilities Management Corp.,		
7.39%, 12/02/24[b]	27,005	31,292,044
Russia — 0.3%		
Vnesheconombank Via VEB Finance PLC		
5.94%, 11/21/23[b]	22,800	21,660,000
6.03%, 07/05/22[b]	13,023	12,541,149
6.80%, 11/22/25[b]	16,558	16,164,747
		50,365,896
South Africa — 1.0%		
Eskom Holdings SOC Ltd.		
5.75%, 01/26/21[b]	33,496	32,122,664
6.35%, 08/10/28[b]	33,495	32,280,806
6.75%, 08/06/23[b]	27,806	26,034,758
7.13%, 02/11/25[b]	30,122	28,164,070
Transnet SOC Ltd., 4.00%, 07/26/22[b]	22,749	21,281,690
		139,883,988
Venezuela — 0.4%		
Petroleos de Venezuela SA		
5.38%, 04/12/27[b][g]	40,822	7,245,816
5.50%, 04/12/37[b][g]	29,323	5,342,651
6.00%, 05/16/24[b][g]	61,999	11,035,780
6.00%, 11/15/26[b][g]	58,591	10,106,868
9.00%, 11/17/21[b][g]	33,233	6,812,765
9.75%, 05/17/35 [b][g]	34,952	7,383,659
12.75%, 02/17/22[b][g]	45,066	9,506,778
		57,434,317
Total Corporate Bonds & Notes — 14.5%		
(Cost: $2,329,199,193)		2,138,970,080

Foreign Government Obligations[a]

銘柄	元本（単位：千）	価額
Angola — 1.2%		
Angolan Government International Bond		
8.25%, 05/09/28[b]	55,680	55,611,514
9.38%, 05/08/48[b]	64,870	65,113,262
9.50%, 11/12/25[b]	49,524	54,538,305
		175,263,081
Argentina — 3.5%		
Argentine Republic Government International Bond		
2.50%, 12/31/38[h]	64,792	36,283,379
4.63%, 01/11/23	32,860	27,717,410
5.63%, 01/26/22	42,745	38,470,500
5.88%, 01/11/28	63,152	49,037,528
6.63%, 07/06/28	16,509	13,165,928
6.88%, 04/22/21	59,059	56,548,993
Argentina (continued)		
6.88%, 01/26/27	$ 54,486	$ 45,495,810
6.88%, 01/11/48	44,230	32,619,625
7.13%, 07/06/36	24,864	19,083,120
7.13%, 06/28/17	36,933	27,515,085
7.50%, 04/22/26	76,845	67,140,694
7.63%, 04/22/46	37,737	29,717,887
8.28%, 12/31/33	84,262	72,382,495
		515,178,454
Azerbaijan — 0.7%		
Republic of Azerbaijan International Bond		
3.50%, 09/01/32[b]	38,216	31,337,120
4.75%, 03/18/24[b]	43,544	42,836,410
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic, 4.75%,		
03/13/23[b]	32,707	32,298,163
		106,471,693
Bolivia — 0.2%		
Bolivian Government International Bond, 4.50%,		
03/20/28[b]	33,962	30,353,538
Brazil — 3.7%		
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e		
Social, 5.75%, 09/26/23[b]	24,458	25,229,038
Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais, 5.33%,		
02/15/28[b]	21,311	20,618,393
Brazilian Government International Bond		
2.63%, 01/05/23	44,313	40,989,525
4.25%, 01/07/25	85,414	82,424,510
4.63%, 01/13/28 (Call 10/13/27)	60,736	57,091,840
4.88%, 01/22/21	36,620	37,205,920
5.00%, 01/27/45	58,862	49,076,192
5.63%, 01/07/41	37,733	34,855,859
5.63%, 02/21/47	59,137	53,445,064
6.00%, 04/07/26	42,898	44,935,655
7.13%, 01/20/37	35,339	38,828,726
8.25%, 01/20/34	34,332	40,940,910
8.88%, 04/15/24	16,181	19,494,060
		545,135,692
Chile — 0.8%		
Chile Government International Bond		
3.24%, 02/06/28 (Call 11/06/27)	66,144	61,910,784
3.86%, 06/21/47	57,637	52,161,485
		114,072,269
China — 0.5%		
China Government International Bond		
2.13%, 11/02/22[b]	12,760	12,195,082
2.63%, 11/02/27[b]	5,340	4,891,608
Export-Import Bank of China (The)		
2.00%, 04/26/21[b]	13,102	12,567,027
2.63%, 03/14/22[b]	9,150	8,845,047
2.88%, 04/26/26[b]	16,028	14,548,827
3.63%, 07/31/24[b]	24,487	23,962,192
		77,009,783
Colombia — 3.6%		
Colombia Government International Bond		
2.63%, 03/15/23 (Call 12/15/22)	25,354	23,851,776
3.88%, 04/25/27 (Call 01/25/27)	60,052	57,109,452
4.00%, 02/26/24 (Call 11/26/23)	53,160	52,455,630
4.38%, 07/12/21	40,298	40,872,247

（2018年10月31日現在）

銘柄	元本（単位：千）	価額
Colombia (continued)		
4.50%, 01/28/26 (Call 10/28/25)	$ 39,325	$ 39,315,169
4.50%, 03/15/29 (Call 12/15/28)	14,530	14,315,683
5.00%, 06/15/45 (Call 12/15/44)	103,950	98,596,575
5.63%, 02/26/44 (Call 08/26/43)	57,111	58,681,552
6.13%, 01/18/41	53,143	57,580,440
7.38%, 09/18/37	45,473	55,181,485
8.13%, 05/21/24	25,735	30,341,565
		528,301,574
Costa Rica — 0.6%		
Costa Rica Government International Bond		
4.25%, 01/26/23[b]	38,149	33,237,317
7.00%, 04/04/44[b]	28,950	23,775,187
7.16%, 03/12/45[b]	36,352	30,308,480
		87,320,984
Croatia — 1.2%		
Croatia Government International Bond		
5.50%, 04/04/23[b]	55,142	57,899,100
6.00%, 01/26/24[b]	58,711	63,114,325
6.38%, 03/24/21[b]	47,475	49,848,750
		170,862,175
Dominican Republic — 3.1%		
Dominican Republic International Bond		
5.50%, 01/27/25[b]	52,143	51,412,998
5.88%, 04/18/24[b]	32,030	32,470,413
5.95%, 01/25/27[b]	51,980	51,655,125
6.00%, 07/19/28[b]	59,142	58,476,652
6.50%, 02/15/48[b]	33,136	31,147,840
6.85%, 01/27/45[b]	70,949	69,352,647
6.88%, 01/29/26[b]	49,800	52,290,000
7.45%, 04/30/44[b]	50,168	52,224,888
7.50%, 05/06/21[b]	50,002	51,639,566
		450,670,129
Ecuador — 2.9%		
Ecuador Government International Bond		
7.88%, 01/23/28[b]	96,326	80,913,840
7.95%, 06/20/24[b]	65,983	59,384,700
8.75%, 06/02/23[b]	40,581	38,491,079
8.88%, 10/23/27[b]	87,282	77,462,775
9.63%, 06/02/27[b]	38,763	35,855,775
9.65%, 12/13/26[b]	56,245	52,589,075
10.75%, 03/28/22[b]	77,413	79,928,922
		424,626,166
Egypt — 2.8%		
Egypt Government International Bond		
5.58%, 02/21/23[b]	56,379	54,053,366
5.88%, 06/11/25[b]	48,129	45,000,615
6.13%, 01/31/22[b]	81,245	80,229,437
6.59%, 02/21/28[b]	40,977	37,596,398
7.50%, 01/31/27[b]	63,149	61,728,148
7.90%, 02/21/48[b]	48,779	43,718,179
8.50%, 01/31/47[b]	94,959	89,617,556
		411,943,699
El Salvador — 0.2%		
El Salvador Government International Bond, 7.65%, 06/15/35[b]	35,554	32,531,910
Ethiopia — 0.2%		
Ethiopia International Bond, 6.63%, 12/11/24[b]	33,732	32,846,535
Gabon — 0.3%		
Gabon Government International Bond, 6.38%, 12/12/24[b]	$ 49,390	$ 44,944,900
Ghana — 0.9%		
Ghana Government International Bond		
7.63%, 05/16/29[b]	32,275	30,741,938
7.88%, 08/07/23[b]	34,298	34,966,898
8.13%, 01/18/26[b]	34,082	34,209,807
8.63%, 06/16/49[b]	35,190	32,990,625
		132,909,268
Hungary — 2.5%		
Hungary Government International Bond		
5.38%, 02/21/23	74,990	78,712,503
5.38%, 03/25/24	61,966	65,714,943
5.75%, 11/22/23	70,864	75,882,943
6.38%, 03/29/21	88,476	93,801,371
7.63%, 03/29/41	42,124	57,078,862
		371,190,622
India — 0.4%		
Export-Import Bank of India		
3.38%, 08/05/26[b]	30,950	27,992,468
3.88%, 02/01/28[b]	35,122	32,193,334
		60,185,802
Indonesia — 3.8%		
Indonesia Government International Bond		
2.95%, 01/11/23	14,730	13,883,025
3.38%, 04/15/23[b]	7,967	7,598,527
3.50%, 01/11/28	10,915	9,809,856
3.75%, 04/25/22[b]	23,931	23,452,380
3.85%, 07/18/27[b]	18,800	17,343,000
4.10%, 04/24/28	19,458	18,266,197
4.13%, 01/15/25[b]	25,284	24,241,035
4.35%, 01/08/27[b]	26,539	25,444,266
4.35%, 01/11/48	20,509	17,612,104
4.63%, 04/15/43[b]	14,762	13,082,823
4.75%, 01/08/26[b]	36,482	35,980,372
4.75%, 07/18/47[b]	8,850	7,965,000
4.88%, 05/05/21[b]	21,207	21,578,123
5.13%, 01/15/45[b]	12,039	11,301,611
5.25%, 01/17/42[b]	26,325	25,239,094
5.25%, 01/08/47[b]	14,117	13,534,674
5.38%, 10/17/23[b]	13,068	13,492,710
5.88%, 01/15/24[b]	24,902	26,178,228
5.95%, 01/08/46[b]	13,855	14,528,284
6.63%, 02/17/37[b]	19,403	21,707,106
6.75%, 01/15/44[b]	17,291	19,863,036
7.75%, 01/17/38[b]	28,499	35,445,631
8.50%, 10/12/35[b]	14,594	19,136,382
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III		
3.30%, 11/21/22[b]	7,836	7,571,535
3.40%, 03/29/22[b]	17,325	16,870,219
3.75%, 03/01/23[b]	12,100	11,737,000
4.15%, 03/29/27[b]	22,400	20,972,000
4.33%, 05/28/25[b]	20,559	19,890,832
4.35%, 09/10/24[b]	13,435	13,166,300
4.40%, 03/01/28[b]	20,906	19,730,037
4.55%, 03/29/26[b]	18,650	18,043,875
		564,665,262

（2018年10月31日現在）

銘柄	元本（単位：千）	価額
Iraq — 0.8%		
Iraq International Bond		
5.80%, 01/15/28 (Call 12/16/18)[b]	$ 91,621	$ 84,062,267
6.75%, 03/09/23[b]	37,414	36,431,883
		120,494,150
Ivory Coast — 0.8%		
Ivory Coast Government International Bond		
5.75%, 12/31/32 (Call 12/31/18)[b][h]	57,981	52,400,193
6.13%, 06/15/33[b]	49,262	42,611,630
6.38%, 03/03/28[b]	31,661	29,246,849
		124,258,672
Jamaica — 1.1%		
Jamaica Government International Bond		
6.75%, 04/28/28	62,538	67,619,212
7.88%, 07/28/45	34,346	39,798,428
8.00%, 03/15/39	41,838	48,532,080
		155,949,720
Jordan — 0.7%		
Jordan Government International Bond		
5.75%, 01/31/27[b]	33,734	30,993,113
6.13%, 01/29/26[b]	35,773	34,163,215
7.38%, 10/10/47[b]	33,802	30,464,052
		95,620,380
Kazakhstan — 1.6%		
Kazakhstan Government International Bond		
3.88%, 10/14/24[b]	53,818	53,952,545
4.88%, 10/14/44[b]	34,015	33,334,700
5.13%, 07/21/25[b]	87,999	92,618,948
6.50%, 07/21/45[b]	51,756	61,589,640
		241,495,833
Kenya — 0.9%		
Kenya Government International Bond		
6.88%, 06/24/24[b]	65,326	63,611,192
7.25%, 02/28/28[b]	30,720	28,953,600
8.25%, 02/28/48[b]	40,395	36,860,438
		129,425,230
Lebanon — 2.2%		
Lebanon Government International Bond		
6.00%, 01/27/23[b]	47,738	40,935,335
6.10%, 10/04/22[b]	44,708	38,840,075
6.60%, 11/27/26[b]	50,174	40,390,070
6.65%, 02/26/30[b]	46,523	36,055,325
6.75%, 11/29/27[b]	33,428	26,700,615
6.85%, 03/23/27[b]	45,475	36,664,219
7.00%, 03/23/32[b]	36,532	28,357,965
8.25%, 04/12/21[b]	81,383	77,619,036
		325,562,640
Lithuania — 0.8%		
Lithuania Government International Bond		
6.13%, 03/09/21[b]	47,385	50,105,373
6.63%, 02/01/22[b]	58,262	63,578,407
		113,683,780
Malaysia — 1.1%		
1MDB Global Investments Ltd., 4.40%, 03/09/23[b]	103,500	95,220,000
Malaysia Sovereign Sukuk Bhd, 3.04%, 04/22/25[b]	31,159	29,469,653
Malaysia Sukuk Global Bhd, 3.18%, 04/27/26[b]	32,401	30,489,801
		155,179,454
Mexico — 2.5%		
Mexico Government International Bond		
3.60%, 01/30/25	$ 20,356	$ 19,236,420
3.63%, 03/15/22	23,484	23,225,676
3.75%, 01/11/28	26,166	24,111,969
4.00%, 10/02/23	31,390	30,981,930
4.13%, 01/21/26	17,301	16,660,863
4.15%, 03/28/27	27,116	25,841,548
4.35%, 01/15/47	22,908	19,185,450
4.60%, 01/23/46	26,267	22,852,290
4.60%, 02/10/48	19,657	17,081,933
4.75%, 03/08/44	43,396	38,405,460
5.55%, 01/21/45	24,713	24,428,800
5.75%, 10/12/10	18,576	17,206,020
6.05%, 01/11/40	31,864	33,138,560
6.75%, 09/27/34	26,060	29,838,700
8.30%, 08/15/31	19,976	26,343,350
		368,538,969
Mongolia — 0.2%		
Mongolia Government International Bond, 5.13%, 12/05/22[b]	31,370	29,644,650
Morocco — 0.3%		
Morocco Government International Bond, 4.25%, 12/11/22[b]	47,740	47,381,950
Nigeria — 1.5%		
Nigeria Government International Bond		
6.50%, 11/28/27[b]	54,177	49,707,397
7.14%, 02/23/30[b]	44,675	41,045,156
7.63%, 11/28/47[b]	54,339	47,954,167
7.70%, 02/23/38[b]	45,770	41,250,213
7.88%, 02/16/32[b]	45,749	44,033,413
		223,990,346
Oman — 3.0%		
Oman Government International Bond		
3.63%, 06/15/21[b]	32,842	32,020,950
3.88%, 03/08/22[b]	36,211	34,853,088
4.13%, 01/17/23[b]	22,013	21,077,448
4.75%, 06/15/26[b]	62,847	57,819,240
5.38%, 03/08/27[b]	60,528	57,047,640
5.63%, 01/17/28[b]	62,845	59,859,862
6.50%, 03/08/47[b]	65,816	58,740,780
6.75%, 01/17/48[b]	62,616	56,980,560
Oman Sovereign Sukuk SAOC		
4.40%, 06/01/24[b]	49,291	46,456,767
5.93%, 10/31/25[f]	10,925	10,914,075
		435,770,410
Pakistan — 1.0%		
Pakistan Government International Bond		
6.88%, 12/05/27[b]	59,412	54,710,431
8.25%, 04/15/24[b]	33,845	34,521,900
Third Pakistan International Sukuk Co. Ltd. (The)		
5.50%, 10/13/21[b]	28,179	27,253,883
5.63%, 12/05/22[b]	32,433	30,916,109
		147,402,323
Panama — 2.0%		
Panama Government International Bond		
3.75%, 03/16/25 (Call 12/16/24)	48,161	46,956,975
3.88%, 03/17/28 (Call 12/17/27)	35,408	33,920,864
4.00%, 09/22/24 (Call 06/22/24)	52,995	52,663,781

（2018年10月31日現在）

銘柄	元本（単位：千）	価額
Panama (continued)		
4.50%, 05/15/47	$ 38,575	$ 36,144,775
4.50%, 04/16/50 (Call 10/16/49)	66,215	61,149,553
6.70%, 01/26/36	58,159	69,878,038
		300,713,986
Paraguay — 0.3%		
Paraguay Government International Bond, 6.10%, 08/11/44[b]	37,908	38,135,448
Peru — 2.6%		
Peruvian Government International Bond		
4.13%, 08/25/27	45,521	45,805,506
5.63%, 11/18/50	91,469	102,422,413
6.55%, 03/14/37	38,072	46,409,768
7.35%, 07/21/25	57,706	69,535,730
8.75%, 11/21/33	77,808	111,168,180
		375,341,597
Philippines — 3.6%		
Philippine Government International Bond		
3.00%, 02/01/28	59,501	54,101,284
3.70%, 03/01/41	36,509	32,493,010
3.70%, 02/02/42	59,300	52,702,875
3.95%, 01/20/40	37,859	34,972,251
4.00%, 01/15/21	22,163	22,356,926
4.20%, 01/21/24	44,165	44,551,444
5.00%, 01/13/37	22,692	24,019,028
5.50%, 03/30/26	26,524	28,712,230
6.38%, 01/15/32	21,764	26,035,185
6.38%, 10/23/34	36,588	44,545,890
7.75%, 01/14/31	38,814	50,991,893
9.50%, 02/02/30	43,819	63,044,586
10.63%, 03/16/25	39,260	53,246,375
		531,772,977
Poland — 2.6%		
Republic of Poland Government International Bond		
3.00%, 03/17/23	53,540	52,140,465
3.25%, 04/06/26	64,236	61,458,435
4.00%, 01/22/24	64,534	65,131,585
5.00%, 03/23/22	120,104	125,673,631
5.13%, 04/21/21	68,996	71,680,634
		376,084,750
Romania — 1.6%		
Romanian Government International Bond		
4.38%, 08/22/23[b]	52,070	51,874,738
4.88%, 01/22/24[b]	34,748	35,312,655
5.13%, 06/15/48[b]	44,694	41,286,083
6.13%, 01/22/44[b]	35,198	38,013,840
6.75%, 02/07/22[b]	69,953	75,374,357
		241,861,673
Russia — 3.6%		
Russian Foreign Bond-Eurobond		
4.25%, 06/23/27[b]	45,600	43,103,400
4.38%, 03/21/29[b]	21,200	20,055,200
4.50%, 04/04/22[b]	27,800	28,036,300
4.75%, 05/27/26[b]	57,600	56,736,000
4.88%, 09/16/23[b]	58,200	59,436,750
5.25%, 06/23/47[b]	124,800	115,190,400
5.63%, 04/04/42[b]	50,800	51,689,000
Russia (continued)		
5.88%, 09/16/43[b]	$ 28,000	$ 29,365,000
7.50%, 03/31/30[b][h]	59,755	65,282,018
12.75%, 06/24/28[b]	39,210	62,049,825
		530,943,893
Senegal — 0.4%		
Senegal Government International Bond		
6.25%, 05/23/33[b]	35,549	30,572,140
6.75%, 03/13/48[b]	39,148	32,248,165
		62,820,305
Serbia — 0.6%		
Serbia International Bond, 7.25%, 09/28/21[b]	79,226	85,266,983
Slovakia — 0.3%		
Slovakia Government International Bond, 4.38%, 05/21/22[b]	40,989	42,303,107
South Africa — 2.1%		
Republic of South Africa Government International Bond		
4.30%, 10/12/28	48,189	41,081,122
4.67%, 01/17/24	26,557	25,428,328
4.85%, 09/27/27	30,753	27,869,906
4.88%, 04/14/26	35,462	32,802,350
5.00%, 10/12/46	25,089	20,008,478
5.38%, 07/24/44	24,750	20,542,500
5.65%, 09/27/47	37,150	31,298,875
5.88%, 05/30/22	23,417	23,914,611
5.88%, 09/16/25	60,409	59,578,376
5.88%, 06/22/30	31,570	29,715,263
		312,239,809
Sri Lanka — 1.8%		
Sri Lanka Government International Bond		
5.75%, 04/18/23[b]	44,684	40,217,834
5.88%, 07/25/22[b]	38,017	35,042,930
6.20%, 05/11/27[b]	53,181	45,536,231
6.25%, 07/27/21[b]	32,365	30,719,240
6.75%, 04/18/28[b]	45,494	39,802,473
6.83%, 07/18/26[b]	36,177	32,378,415
6.85%, 11/03/25[b]	50,536	45,671,910
		269,369,033
Trinidad And Tobago — 0.2%		
Trinidad & Tobago Government International Bond, 4.50%, 08/04/26[b]	35,128	32,360,089
Tunisia — 0.2%		
Banque Centrale de Tunisie International Bond, 5.75%, 01/30/25[b]	32,346	27,332,370
Turkey — 3.9%		
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS		
4.25%, 06/08/21[b]	15,418	14,531,465
4.49%, 11/25/24[b]	11,650	10,164,625
5.00%, 04/06/23[b]	15,817	14,670,268
Turkey Government International Bond		
3.25%, 03/23/23	28,368	24,325,560
4.25%, 04/14/26	17,011	14,034,075
4.88%, 10/09/26	39,977	33,930,479
4.88%, 04/16/43	35,712	25,444,800
5.13%, 03/25/22	16,506	15,556,905
5.13%, 02/17/28	27,700	23,371,875
5.63%, 03/30/21	24,076	23,474,100

（2018年10月31日現在）

銘柄	元本（単位：千）	価額
Turkey (continued)		
5.75%, 03/22/24	$ 32,076	$ 29,950,965
5.75%, 05/11/47	45,479	34,677,737
6.00%, 03/25/27	39,284	35,552,020
6.00%, 01/14/41	37,021	29,431,695
6.13%, 10/24/28	22,950	20,568,937
6.25%, 09/26/22	29,656	28,766,320
6.63%, 02/17/45	36,912	31,282,920
6.75%, 05/30/40	21,068	18,276,490
6.88%, 03/17/36	44,768	39,787,560
7.25%, 12/23/23	5,925	5,880,563
7.25%, 03/05/38	22,136	20,392,790
7.38%, 02/05/25	37,851	37,614,431
8.00%, 02/14/34	32,996	32,913,510
11.88%, 01/15/30	12,399	16,072,204
		580,672,294
Ukraine — 2.7%		
Ukraine Government International Bond		
7.38%, 09/25/32[b]	101,156	84,262,948
7.75%, 09/01/21[b]	51,377	50,554,968
7.75%, 09/01/22[b]	48,416	46,963,520
7.75%, 09/01/23[b]	48,365	46,116,027
7.75%, 09/01/24[b]	41,041	38,527,239
7.75%, 09/01/25[b]	46,605	42,818,344
7.75%, 09/01/26[b]	51,051	46,150,104
7.75%, 09/01/27[b]	43,489	38,879,166
9.75%, 11/01/28[f]	6,275	6,196,280
		400,468,596
Uruguay — 2.4%		
Uruguay Government International Bond		
4.38%, 10/27/27	80,908	79,896,650
4.50%, 08/14/24	42,876	43,411,737
4.98%, 04/20/55	64,431	59,598,173
5.10%, 06/18/50	133,180	125,855,383
7.63%, 03/21/36	34,677	44,646,638
		353,408,581
Venezuela — 0.6%		
Venezuela Government International Bond		
6.00%, 12/09/20[b][g]	11,317	2,744,373
7.00%, 03/31/38[b][g]	22,298	5,351,520
7.65%, 04/21/25[b][g]	19,893	4,873,785
8.25%, 10/13/24[b][g]	39,401	9,948,778
9.00%, 05/07/23[b][g]	26,989	6,747,350
9.25%, 09/15/27[g]	50,131	12,532,750
9.25%, 05/07/28[b][g]	23,020	5,755,000
9.38%, 01/13/34[g]	17,694	5,042,790
Venezuela (continued)		
11.75%, 10/21/26[b][g]	$ 34,873	$ 8,936,206
11.95%, 08/05/31[b][g]	64,749	16,510,995
12.75%, 08/23/22[b][g]	37,576	9,610,036
		88,053,583
Vietnam — 0.3%		
Vietnam Government International Bond, 4.80%, 11/19/24[b]	40,015	40,360,329
Zambia — 0.3%		
Zambia Government International Bond		
8.50%, 04/14/24[b]	34,360	23,407,750
8.97%, 07/30/27[b]	38,984	26,362,930
		49,770,680
Total Foreign Government Obligations — 83.7% (Cost: $13,343,159,702)		12,330,162,126

Short-Term Investments

Money Market Funds — 0.4%		
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 2.11%[i][j]	62,171	62,171,218
Total Short-Term Investments — 0.4% (Cost: $62,171,218)		62,171,218
Total Investments in Securities — 98.6% (Cost: $15,734,530,233)		14,531,303,424
Other Assets, Less Liabilities — 1.4%		213,427,072
Net Assets — 100.0%		$ 14,744,730,496

(a) Investments are denominated in U.S. dollars.
(b) This security may be resold to qualified foreign investors and foreign institutional buyers under Regulation S of the Securities Act of 1933.
(c) Variable or floating rate security. Rate shown is the rate in effect as of period-end.
(d) Perpetual security with no stated maturity date.
(e) Security is issued at a fixed coupon rate, which converts to a variable rate at a specified date. Reference index and spread are provided if the rate is currently floating.
(f) Security exempt from registration pursuant to Rule 144A under the Securities Act of 1933, as amended. These securities may be resold in transactions exempt from registration to qualified institutional investors.
(g) Issuer is in default of interest payments.
(h) Step coupon security. Coupon rate will either increase (step-up bond) or decrease (step-down bond) at regular intervals until maturity. Interest rate shown reflects the rate currently in effect.
(i) Affiliate of the Fund.
(j) Annualized 7-day yield as of period-end.

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

(2018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	$	27,533,111
費用合計		27,533,111
投資純損益		(27,533,111)
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		409,457
受益権の買戻しにより分配した金の実現純損益		23,081,969
実現純損益		23,491,426
未実現評価損益の純変動		(194,080,795)
実現および未実現損益（純額）		(170,589,369)
運用による純資産の増減（純額）	$	(198,122,480)
受益権１口当たり純損益	$	(0.22)

(注)　(　)内の金額は、マイナスの金額です。

２．純資産変動計算書

（2018年12月31日に終了する期間）
（米ドルで表示）

期首の純資産	$	10,147,507,137
運用：		
投資純損益		(27,533,111)
実現純損益		23,491,426
未実現評価損益の純変動		(194,080,795)
運用による純資産の純増減額		(198,122,480)
資本投資証券の取引：		
出資による投資証券の発行		3,078,649,161
買戻しによる投資証券の償還		(1,483,295,672)
資本投資証券の取引による純資産の純増減額		1,595,353,489
純資産の増減		1,397,231,009
期末の純資産	$	11,544,738,146
投資証券の発行および償還		
投資証券の発行		247,000,000
投資証券の償還		(121,700,000)
発行済投資証券の純増減		125,300,000

（注）（　）内の金額は、マイナスの金額です。

３．投資明細表

（2018年12月31日現在）

項目	オンス	取得原価	公正価格
金投資	9,009,541	$ 11,255,129,376	$ 11,547,078,166
投資総額 － 100.02%			11,547,078,166
超過する負債の額 － (0.02)%			(2,340,020)
純資産 － 100.00%			$ 11,544,738,146

（注）（　）内の金額は、マイナスの金額です。