

# インデックス・ブレンド

## 愛称：My Funds-i

(タイプⅠ) (タイプⅡ) (タイプⅢ) (タイプⅣ) (タイプⅤ)

### 運用報告書(全体版)

第2期(決算日2018年4月23日)

作成対象期間(2017年4月25日～2018年4月23日)

#### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合				
信託期間	2017年1月10日以降、無期限とします。				
運用方針	別に定める親投資信託証券への投資を通じて、国内外(新興国を含む)の株式、債券、不動産投資信託証券(REIT)等を実質的に投資し、信託財産の成長を目的に運用を行うことを基本とします。 株式会社ウエルス・スクエアによるプロセスに従った助言に基づいて投資対象とする親投資信託証券および各親投資信託証券への投資比率を決定します。 各ファンドのリスク性資産への投資比率の合計は、信託財産の純資産総額に対してそれぞれ以下の比率を中心とすることを原則とします。				
	(タイプⅠ)	(タイプⅡ)	(タイプⅢ)	(タイプⅣ)	(タイプⅤ)
	30%	43%	55%	65%	80%
組入親投資信託証券とファンド全体のリスク特性の状況をモニターし、最終的な投資比率(以下「基本投資比率」といいます。)の見直しを定期的に行うことを基本とします。なお、市況見通しの変化等によっては、適宜リバランスや基本投資比率の見直しを行う場合があります。また、投資対象とする親投資信託証券は適宜見直しを行います。 基本投資比率の決定において為替ヘッジを行うこととした実質組入外貨建て資産については、親投資信託もしくは当ファンドにおいて為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。					
主な投資対象	別に定める親投資信託証券を主要投資対象とします。なお、投資対象とする親投資信託証券において効率的な運用を行うため、先物取引等のデリバティブ取引および為替予約取引をヘッジ目的外的利用を含め活用する場合があります。				
主な投資制限	株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。 デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。				
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。				

### 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅠ）&gt;

## ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 騰 落	中 率						
(設定日)	円	円	%	%	%	%	%	%	%	百万円
2017年1月10日	10,000	—	—	—	—	—	—	—	—	1
1期(2017年4月24日)	10,002	0	0.0	20.1	0.4	72.8	2.0	3.8	1	
2期(2018年4月23日)	10,242	0	2.4	20.5	0.3	74.2	—	3.7	67	

\*株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

\*株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\*当ファンドでは、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。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落 率					
(期 首)	円	%	%	%	%	%	%
2017年 4月24日	10,002	—	20.1	0.4	72.8	2.0	3.8
4月末	10,059	0.6	20.2	0.4	73.2	—	3.8
5月末	10,100	1.0	20.4	0.4	72.5	—	3.2
6月末	10,119	1.2	21.6	0.4	73.2	—	3.3
7月末	10,137	1.3	21.7	0.5	72.6	—	2.8
8月末	10,183	1.8	21.9	0.4	72.9	—	2.8
9月末	10,244	2.4	21.9	0.5	72.0	—	2.8
10月末	10,329	3.3	21.9	0.3	72.9	—	2.8
11月末	10,364	3.6	19.2	0.3	62.6	—	2.5
12月末	10,428	4.3	21.1	0.4	71.5	—	2.8
2018年 1月末	10,392	3.9	21.7	0.3	72.7	—	2.8
2月末	10,263	2.6	21.9	0.4	72.5	—	2.9
3月末	10,213	2.1	21.0	0.4	74.2	—	2.9
(期 末)							
2018年 4月23日	10,242	2.4	20.5	0.3	74.2	—	3.7

\*騰落率は期首比です。

\*株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

\*株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## <インデックス・ブレンド（タイプⅡ）>

### ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 騰 落	中 率						
(設定日)	円	円	%	%	%	%	%	%	%	百万円
2017年1月10日	10,000	—	—	—	—	—	—	—	—	1
1期(2017年4月24日)	9,998	0	△0.0	31.3	0.6	60.4	1.5	5.0	1	
2期(2018年4月23日)	10,402	0	4.0	32.5	0.5	60.9	—	4.9	78	

\*株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

\*株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\*当ファンドでは、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。

### ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率
		騰 落	率					
(期 首)	円	%	%	%	%	%	%	%
2017年4月24日	9,998	—	31.3	0.6	60.4	1.5	5.0	
4月末	10,088	0.9	31.0	0.6	60.5	—	5.0	
5月末	10,154	1.6	31.0	0.6	60.0	—	4.4	
6月末	10,199	2.0	32.4	0.5	60.6	—	4.4	
7月末	10,224	2.3	30.6	0.6	56.9	—	3.8	
8月末	10,266	2.7	32.6	0.6	59.4	—	4.0	
9月末	10,383	3.9	33.1	0.7	60.7	—	4.0	
10月末	10,510	5.1	32.9	0.5	60.6	—	3.9	
11月末	10,551	5.5	31.4	0.5	56.9	—	3.8	
12月末	10,649	6.5	31.6	0.6	58.5	—	3.9	
2018年1月末	10,633	6.4	32.0	0.4	59.3	—	3.9	
2月末	10,436	4.4	32.8	0.6	60.5	—	4.1	
3月末	10,332	3.3	24.6	0.5	44.7	—	3.1	
(期 末)								
2018年4月23日	10,402	4.0	32.5	0.5	60.9	—	4.9	

\*騰落率は期首比です。

\*株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

\*株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## <インデックス・ブレンド（タイプⅢ）>

### ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配	み 金 騰 落						
(設定日)	円	円	%	%	%	%	%	%	百万円
2017年1月10日	10,000	—	—	—	—	—	—	—	1
1期(2017年4月24日)	9,986	0	△0.1	40.2	0.7	49.4	1.1	7.1	2
2期(2018年4月23日)	10,534	0	5.5	42.7	0.7	49.5	—	6.1	182

\*株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

\*株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\*当ファンドでは、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。

### ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落 率					
(期 首)	円	%	%	%	%	%	%
2017年 4月24日	9,986	—	40.2	0.7	49.4	1.1	7.1
4月末	10,102	1.2	40.2	0.8	49.7	—	7.1
5月末	10,187	2.0	40.3	0.8	48.6	—	6.5
6月末	10,269	2.8	30.9	0.5	36.8	—	4.8
7月末	10,287	3.0	42.3	0.9	49.1	—	5.2
8月末	10,320	3.3	42.9	0.7	48.8	—	5.2
9月末	10,490	5.0	42.9	0.9	49.1	—	5.1
10月末	10,652	6.7	43.1	0.7	49.3	—	5.0
11月末	10,712	7.3	43.1	0.7	48.9	—	5.2
12月末	10,847	8.6	40.8	0.7	46.5	—	5.1
2018年 1月末	10,840	8.6	42.7	0.6	49.5	—	5.1
2月末	10,578	5.9	42.7	0.8	49.2	—	5.2
3月末	10,427	4.4	38.0	0.8	44.1	—	4.7
(期 末)							
2018年 4月23日	10,534	5.5	42.7	0.7	49.5	—	6.1

\*騰落率は期首比です。

\*株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

\*株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅣ）&gt;

## ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分	み 金 騰 落	中 率						
(設定日)	円	円	%	%	%	%	%	%	%	百万円
2017年1月10日	10,000	—	—	—	—	—	—	—	—	1
1期(2017年4月24日)	9,989	0	△0.1	48.5	0.8	39.4	0.8	8.7	3	
2期(2018年4月23日)	10,646	0	6.6	50.8	0.8	39.6	—	7.6	31	

\*株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

\*株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\*当ファンドでは、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。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落	率					
(期 首)	円	%	%	%	%	%	%	%
2017年4月24日	9,989	—	48.5	0.8	39.4	0.8	8.7	
4月末	10,128	1.4	48.4	0.9	40.0	—	8.7	
5月末	10,225	2.4	48.5	0.9	38.8	—	7.6	
6月末	10,313	3.2	46.8	0.7	36.9	—	7.0	
7月末	10,367	3.8	41.1	0.9	31.8	—	5.1	
8月末	10,395	4.1	51.2	0.9	38.9	—	6.3	
9月末	10,613	6.2	51.7	1.1	39.4	—	6.3	
10月末	10,804	8.2	51.6	0.8	39.6	—	6.2	
11月末	10,868	8.8	51.7	0.8	39.1	—	6.4	
12月末	11,027	10.4	48.8	0.9	36.4	—	6.2	
2018年1月末	11,018	10.3	51.0	0.7	39.5	—	6.2	
2月末	10,702	7.1	51.4	0.9	39.5	—	6.4	
3月末	10,519	5.3	51.5	1.1	39.6	—	6.4	
(期 末)								
2018年4月23日	10,646	6.6	50.8	0.8	39.6	—	7.6	

\*騰落率は期首比です。

\*株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

\*株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプV）&gt;

## ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 騰 落						
(設定日)	円	円	%	%	%	%	%	%	百万円
2017年1月10日	10,000	—	—	—	—	—	—	—	1
1期(2017年4月24日)	9,965	0	△0.4	61.7	1.0	24.9	0.5	10.0	2
2期(2018年4月23日)	10,820	0	8.6	64.0	1.0	25.0	—	8.9	114

\*株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

\*株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\*当ファンドでは、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。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年          月          日	基          準	価          額	株          式	株          式	債          券	債          券	投          資	信          託
		騰          落						
(期  首)	円	%	%	%	%	%	%	%
2017年4月24日	9,965	—	61.7	1.0	24.9	0.5	10.0	
4月末	10,141	1.8	61.6	1.1	25.3	—	10.1	
5月末	10,259	3.0	61.9	1.2	24.2	—	8.8	
6月末	10,371	4.1	63.6	0.9	24.7	—	8.8	
7月末	10,432	4.7	64.3	1.3	24.8	—	7.7	
8月末	10,424	4.6	64.5	1.1	24.5	—	7.5	
9月末	10,712	7.5	65.1	1.3	24.8	—	7.5	
10月末	10,962	10.0	65.0	1.0	24.9	—	7.4	
11月末	11,040	10.8	65.0	1.0	24.6	—	7.6	
12月末	11,243	12.8	64.5	1.1	22.3	—	7.7	
2018年1月末	11,293	13.3	53.8	0.7	20.8	—	6.3	
2月末	10,902	9.4	64.7	1.2	24.9	—	7.8	
3月末	10,649	6.9	65.0	1.4	24.8	—	7.8	
(期  末)								
2018年4月23日	10,820	8.6	64.0	1.0	25.0	—	8.9	

\*騰落率は期首比です。

\*株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

\*株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## <インデックス・ブレンド（タイプⅠ）>

### ◎運用経過

#### ○期中の基準価額等の推移



期 首：10,002円

期 末：10,242円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率： 2.4%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2017年4月24日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様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。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

#### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首10,002円から期末には10,242円となりました。

- ・ 国内株式マザーファンドが値上がりしたこと
- ・ 外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドが値上がりしたこと
- ・ 外国株式為替ヘッジ型マザーファンドが値上がりしたこと

## ＜インデックス・ブレンド（タイプⅠ）＞

### ○投資環境

#### ・世界株式市場

米欧の好調な経済指標を受けて世界経済や企業業績への楽観的な見方が強まったことや、米税制改革法案が成立したことなどから、2018年1月下旬まで堅調に推移しました。その後、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げが加速するとの観測が高まったことなどを背景に軟調に推移する場面もありましたが、当作成期間では値上がりとなりました。

#### ・世界債券市場

北朝鮮やシリアの情勢を巡り地政学的リスクが意識されたこと、トランプ米大統領とロシアの不適切な関係を巡る問題が浮上したこと、次期FRB議長にパウエル氏が指名される見込みとなり、今後の利上げペースは大きく加速しないとの観測が高まったこと、2018年2月の米国株式市場の急落を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどを背景に堅調に推移し、当作成期間では値上がりとなりました。

#### ・世界REIT市場

6月の米住宅着工件数が市場予想を上回ったことや、10月の米中古住宅販売件数が市場予想を上回るなど、米欧において良好な経済指標が発表されたことから2017年末までは堅調に推移しました。その後は、10-12月期のニューヨーク市マンハッタンの中古住宅販売件数が前年同期比で減少したことや、2018年1月の米雇用統計で賃金上昇率が市場予想を上回ったことでFRBによる利上げ観測が高まったことなどから下落に転じ、当作成期間では値下がりとなりました。

#### ・為替市場

2017年6月の米CPI（消費者物価指数）が低下傾向を示したことなどを背景にFRBによる利上げ観測が後退したことや、2018年2月に世界的な株安を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどを背景に、当作成期間では米ドルは円に対して下落しました。

一方、フランス大統領選挙の結果を受けて欧州の政治に対する先行き不透明感が和らいだことや、ECB（欧州中央銀行）による金融政策の正常化が意識されたことなどを背景に、当作成期間ではユーロは円に対して上昇しました。



## <インデックス・ブレンド（タイプⅠ）>

### ○当ファンドのポートフォリオ

国内外（新興国を含む）の株式、債券、不動産投資信託証券（REIT）等を実質的な主要投資対象とし、各種金融指標の動きを捉えることを目的とするマザーファンドへの投資を通じて、リスク性資産への投資を行ないました。

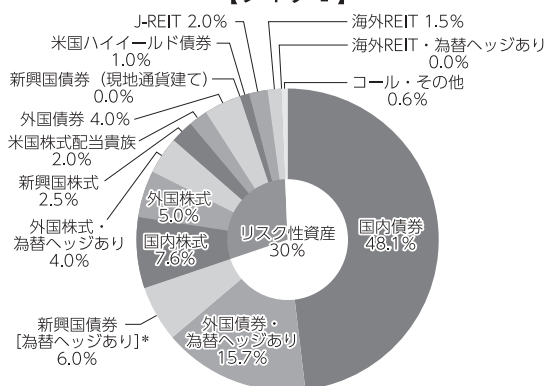
期末における投資対象マザーファンドは下表の通りです。

マザーファンド名	リスク性資産
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	
新興国債券マザーファンド	
国内株式マザーファンド	○
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	○
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	○
新興国株式マザーファンド	○
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	○
外国債券マザーファンド	○
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	○
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	○
J-REITインデックス マザーファンド	○
海外REITインデックス マザーファンド	○
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	○

リスク性資産への投資比率の合計は、信託財産の純資産総額に対して30%を中心とすることを原則としました。

期中において、株式会社ウエルス・スクエア（以下「ウエルス・スクエア」という。）からの助言に基づき投資対象とする各マザーファンドへの投資比率を見直した結果、「外国債券為替ヘッジ型マザーファンド」「外国債券マザーファンド」などの組入比率を引き上げ、「新興国債券マザーファンド」「米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド」などの組入比率を引き下げました。

【タイプⅠ】



### ・組入れ比率

期末時点の各マザーファンドへの投資比率は、左図の通りとなります。

### ・為替ヘッジ

新興国債券マザーファンドにつきましては、当ファンドにおいて為替ヘッジを行ないました。

マザーファンドの運用経過については、31ページをご参照ください。

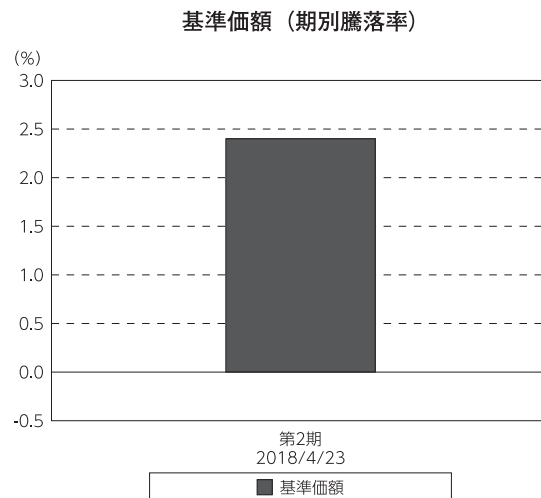
\* ファンドにおいて為替ヘッジを行なっています。

## <インデックス・ブレンド（タイプⅠ）>

### ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、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。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

### ◎分配金

収益分配は、基準価額水準等を勘案して決定しました。

留保益の運用につきましては、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第2期
	2017年4月25日～ 2018年4月23日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	242

(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。

## <インデックス・ブレンド（タイプⅠ）>

### ◎今後の運用方針

国内外（新興国を含む）の株式、債券、不動産投資信託証券（REIT）等を実質的な主要投資対象とし、各種金融指標の動きを捉えることを目的とするマザーファンドへの投資を通じて、リスク性資産への投資を行ないます。

リスク性資産への投資比率の合計は、信託財産の純資産総額に対して30%を中心とすることを原則とします。

マザーファンドへの投資に当たっては、ウエルス・スクエアによる以下のプロセスに従った助言に基づいて投資対象とするマザーファンドおよび各マザーファンドへの投資比率を決定します。

- ・ ウエルス・スクエア独自のモデルを用いてインデックスを定量的な手法により分析し、リスク性資産の配分および各マザーファンドへの配分を含む戦略的資産配分を策定します。
- ・ 戦略的資産配分に各種情報や分析を基とした定性的な判断による短期、中期、長期の視点を取り入れ、リスク特性などを勘案して最終的な投資比率（基本投資比率）を決定します。
- ・ 投資対象とするマザーファンドについては、定性評価・定量評価等を勘案のうえ決定します。

基本投資比率の見直しを定期的に行なうことを基本とします。なお、市況見通しの変化等によっては、適宜リバランスや基本投資比率の見直しを行なう場合があります。また、投資対象とするマザーファンドは適宜見直しを行ないます。

#### ・各マザーファンド

各マザーファンドは、引き続き、ポートフォリオの特性値等を各指数に近似させることで、各指数の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## <インデックス・ブレンド（タイプⅡ）>

### ◎運用経過

#### ○期中の基準価額等の推移



期 首：9,998円

期 末：10,402円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：4.0%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2017年4月24日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

（注）分配金を再投資するかどうかにについてはお客様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。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

#### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首9,998円から期末には10,402円となりました。

- ・国内株式マザーファンドが値上がりしたこと
- ・外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドが値上がりしたこと
- ・新興国株式マザーファンドが値上がりしたこと

## <インデックス・ブレンド（タイプⅡ）>

### ○投資環境

#### ・世界株式市場

米欧の好調な経済指標を受けて世界経済や企業業績への楽観的な見方が強まったことや、米税制改革法案が成立したことなどから、2018年1月下旬まで堅調に推移しました。その後、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げが加速するとの観測が高まったことなどを背景に軟調に推移する場面もありましたが、当作成期間では値上がりとなりました。

#### ・世界債券市場

北朝鮮やシリアの情勢を巡り地政学的リスクが意識されたこと、トランプ米大統領とロシアの不適切な関係を巡る問題が浮上したこと、次期FRB議長にパウエル氏が指名される見込みとなり、今後の利上げペースは大きく加速しないとの観測が高まったこと、2018年2月の米国株式市場の急落を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどを背景に堅調に推移し、当作成期間では値上がりとなりました。

#### ・世界REIT市場

6月の米住宅着工件数が市場予想を上回ったことや、10月の米中古住宅販売件数が市場予想を上回るなど、米欧において良好な経済指標が発表されたことから2017年末までは堅調に推移しました。その後は、10-12月期のニューヨーク市マンハッタンの中古住宅販売件数が前年同期比で減少したことや、2018年1月の米雇用統計で賃金上昇率が市場予想を上回ったことでFRBによる利上げ観測が高まったことなどから下落に転じ、当作成期間では値下がりとなりました。

#### ・為替市場

2017年6月の米CPI（消費者物価指数）が低下傾向を示したことなどを背景にFRBによる利上げ観測が後退したことや、2018年2月に世界的な株安を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどを背景に、当作成期間では米ドルは円に対して下落しました。

一方、フランス大統領選挙の結果を受けて欧州の政治に対する先行き不透明感が和らいだことや、ECB（欧州中央銀行）による金融政策の正常化が意識されたことなどを背景に、当作成期間ではユーロは円に対して上昇しました。

## <インデックス・ブレンド（タイプⅡ）>

### ○当ファンドのポートフォリオ

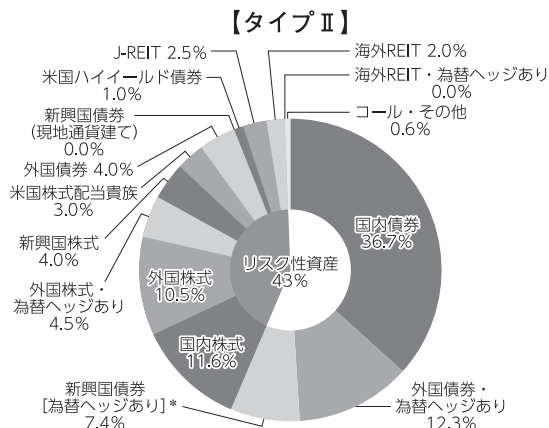
国内外（新興国を含む）の株式、債券、不動産投資信託証券（REIT）等を実質的な主要投資対象とし、各種金融指標の動きを捉えることを目的とするマザーファンドへの投資を通じて、リスク性資産への投資を行ないました。

期末における投資対象マザーファンドは下表の通りです。

マザーファンド名	リスク性資産
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	
新興国債券マザーファンド	
国内株式マザーファンド	○
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	○
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	○
新興国株式マザーファンド	○
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	○
外国債券マザーファンド	○
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	○
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	○
J-REITインデックス マザーファンド	○
海外REITインデックス マザーファンド	○
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	○

リスク性資産への投資比率の合計は、信託財産の純資産総額に対して43%を中心とすることを原則としました。

期中において、株式会社ウエルス・スクエア（以下「ウエルス・スクエア」という。）からの助言に基づき投資対象とする各マザーファンドへの投資比率を見直した結果、「外国債券為替ヘッジ型マザーファンド」「外国債券マザーファンド」などの組入比率を引き上げ、「新興国債券マザーファンド」「米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド」などの組入比率を引き下げました。



\*ファンドにおいて為替ヘッジを行なっています。

### ・組入れ比率

期末時点の各マザーファンドへの投資比率は、左図の通りとなります。

### ・為替ヘッジ

新興国債券マザーファンドにつきましては、当ファンドにおいて為替ヘッジを行ないました。

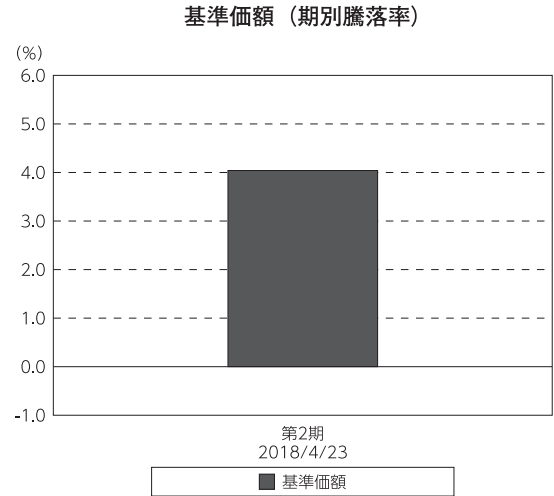
マザーファンドの運用経過については、31ページをご参照ください。

## <インデックス・ブレンド（タイプⅡ）>

### ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、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。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

### ◎分配金

収益分配は、基準価額水準等を勘案して決定しました。

留保益の運用につきましては、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第2期
	2017年4月25日～ 2018年4月23日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	401

(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。

## <インデックス・ブレンド（タイプⅡ）>

### ◎今後の運用方針

国内外（新興国を含む）の株式、債券、不動産投資信託証券（REIT）等を実質的な主要投資対象とし、各種金融指標の動きを捉えることを目的とするマザーファンドへの投資を通じて、リスク性資産への投資を行ないます。

リスク性資産への投資比率の合計は、信託財産の純資産総額に対して43%を中心とすることを原則とします。

マザーファンドへの投資に当たっては、ウエルス・スクエアによる以下のプロセスに従った助言に基づいて投資対象とするマザーファンドおよび各マザーファンドへの投資比率を決定します。

- ・ ウエルス・スクエア独自のモデルを用いてインデックスを定量的な手法により分析し、リスク性資産の配分および各マザーファンドへの配分を含む戦略的資産配分を策定します。
- ・ 戦略的資産配分に各種情報や分析を基とした定性的な判断による短期、中期、長期の視点を取り入れ、リスク特性などを勘案して最終的な投資比率（基本投資比率）を決定します。
- ・ 投資対象とするマザーファンドについては、定性評価・定量評価等を勘案のうえ決定します。

基本投資比率の見直しを定期的に行なうことを基本とします。なお、市況見通しの変化等によっては、適宜リバランスや基本投資比率の見直しを行なう場合があります。また、投資対象とするマザーファンドは適宜見直しを行ないます。

#### ・各マザーファンド

各マザーファンドは、引き続き、ポートフォリオの特性値等を各指数に近似させることで、各指数の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。



## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅢ）&gt;

## ◎運用経過

## ○期中の基準価額等の推移



- (注) 分配金再投資基準価額は、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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2017年4月24日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

## ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首9,986円から期末には10,534円となりました。

- ・国内株式マザーファンドが値上がりしたこと
- ・外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドが値上がりしたこと
- ・新興国株式マザーファンドが値上がりしたこと

## <インデックス・ブレンド（タイプⅢ）>

### ○投資環境

#### ・世界株式市場

米欧の好調な経済指標を受けて世界経済や企業業績への楽観的な見方が強まったことや、米税制改革法案が成立したことなどから、2018年1月下旬まで堅調に推移しました。その後、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げが加速するとの観測が高まったことなどを背景に軟調に推移する場面もありましたが、当作成期間では値上がりとなりました。

#### ・世界債券市場

北朝鮮やシリアの情勢を巡り地政学的リスクが意識されたこと、トランプ米大統領とロシアの不適切な関係を巡る問題が浮上したこと、次期FRB議長にパウエル氏が指名される見込みとなり、今後の利上げペースは大きく加速しないとの観測が高まったこと、2018年2月の米国株式市場の急落を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどを背景に堅調に推移し、当作成期間では値上がりとなりました。

#### ・世界REIT市場

6月の米住宅着工件数が市場予想を上回ったことや、10月の米中古住宅販売件数が市場予想を上回るなど、米欧において良好な経済指標が発表されたことから2017年末までは堅調に推移しました。その後は、10-12月期のニューヨーク市マンハッタンの中古住宅販売件数が前年同期比で減少したことや、2018年1月の米雇用統計で賃金上昇率が市場予想を上回ったことでFRBによる利上げ観測が高まったことなどから下落に転じ、当作成期間では値下がりとなりました。

#### ・為替市場

2017年6月の米CPI（消費者物価指数）が低下傾向を示したことなどを背景にFRBによる利上げ観測が後退したことや、2018年2月に世界的な株安を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどを背景に、当作成期間では米ドルは円に対して下落しました。

一方、フランス大統領選挙の結果を受けて欧州の政治に対する先行き不透明感が和らいだことや、ECB（欧州中央銀行）による金融政策の正常化が意識されたことなどを背景に、当作成期間ではユーロは円に対して上昇しました。

## <インデックス・ブレンド（タイプⅢ）>

### ○当ファンドのポートフォリオ

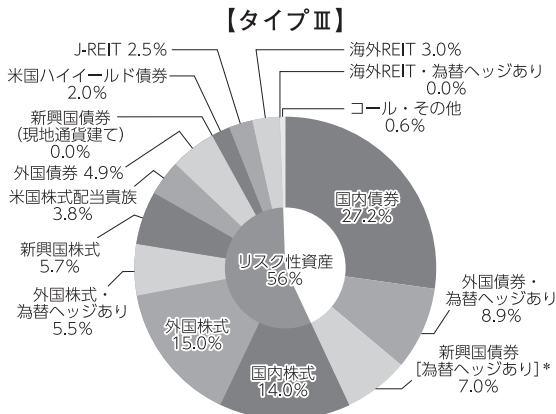
国内外（新興国を含む）の株式、債券、不動産投資信託証券（REIT）等を実質的な主要投資対象とし、各種金融指標の動きを捉えることを目的とするマザーファンドへの投資を通じて、リスク性資産への投資を行ないました。

期末における投資対象マザーファンドは下表の通りです。

マザーファンド名	リスク性資産
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	
新興国債券マザーファンド	
国内株式マザーファンド	○
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	○
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	○
新興国株式マザーファンド	○
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	○
外国債券マザーファンド	○
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	○
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	○
J-REITインデックス マザーファンド	○
海外REITインデックス マザーファンド	○
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	○

リスク性資産への投資比率の合計は、信託財産の純資産総額に対して55%を中心とすることを原則としました。

期中において、株式会社ウエルス・スクエア（以下「ウエルス・スクエア」という。）からの助言に基づき投資対象とする各マザーファンドへの投資比率を見直した結果、「外国債券マザーファンド」「外国債券為替ヘッジ型マザーファンド」などの組入比率を引き上げ、「新興国債券マザーファンド」「米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド」などの組入比率を引き下げました。



\* ファンドにおいて為替ヘッジを行なっています。

#### ・組入れ比率

期末時点の各マザーファンドへの投資比率は、左図の通りとなります。

#### ・為替ヘッジ

新興国債券マザーファンドにつきましては、当ファンドにおいて為替ヘッジを行ないました。

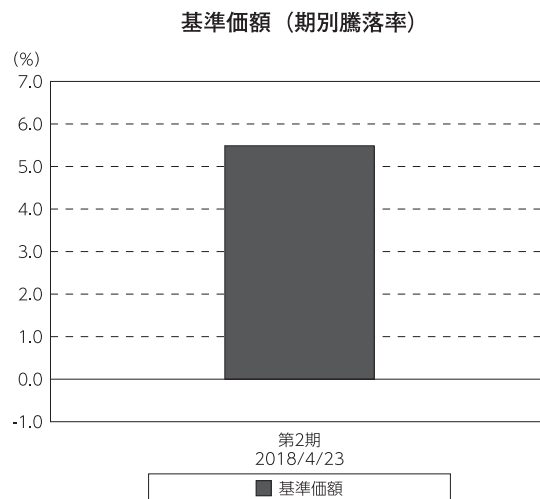
マザーファンドの運用経過については、31ページをご参照ください。

## <インデックス・ブレンド（タイプⅢ）>

### ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、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。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

### ◎分配金

収益分配は、基準価額水準等を勘案して決定しました。

留保益の運用につきましては、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第2期
	2017年4月25日～ 2018年4月23日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	533

(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。

## <インデックス・ブレンド（タイプⅢ）>

### ◎今後の運用方針

国内外（新興国を含む）の株式、債券、不動産投資信託証券（REIT）等を実質的な主要投資対象とし、各種金融指標の動きを捉えることを目的とするマザーファンドへの投資を通じて、リスク性資産への投資を行ないます。

リスク性資産への投資比率の合計は、信託財産の純資産総額に対して55%を中心とすることを原則とします。

マザーファンドへの投資に当たっては、ウエルス・スクエアによる以下のプロセスに従った助言に基づいて投資対象とするマザーファンドおよび各マザーファンドへの投資比率を決定します。

- ・ ウエルス・スクエア独自のモデルを用いてインデックスを定量的な手法により分析し、リスク性資産の配分および各マザーファンドへの配分を含む戦略的資産配分を策定します。
- ・ 戦略的資産配分に各種情報や分析を基とした定性的な判断による短期、中期、長期の視点を取り入れ、リスク特性などを勘案して最終的な投資比率（基本投資比率）を決定します。
- ・ 投資対象とするマザーファンドについては、定性評価・定量評価等を勘案のうえ決定します。

基本投資比率の見直しを定期的に行なうことを基本とします。なお、市況見通しの変化等によっては、適宜リバランスや基本投資比率の見直しを行なう場合があります。また、投資対象とするマザーファンドは適宜見直しを行ないます。

#### ・各マザーファンド

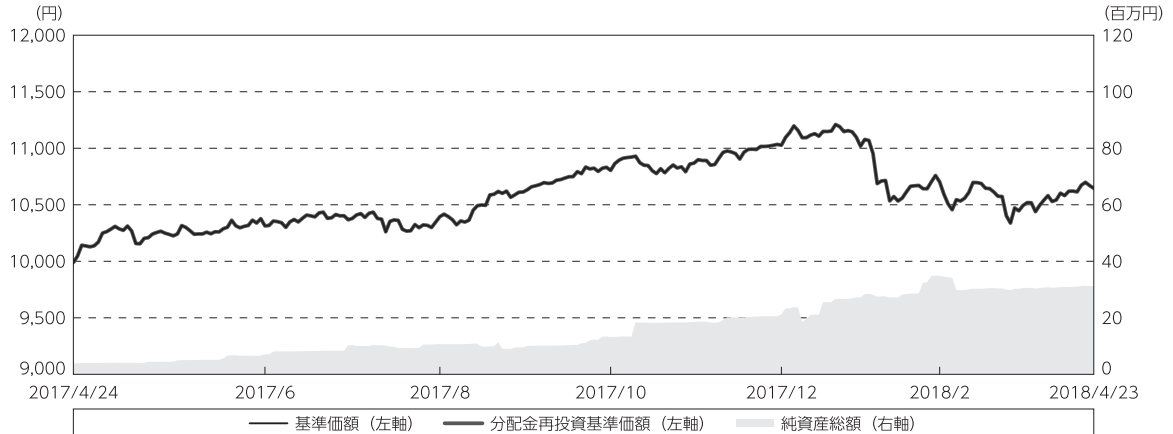
各マザーファンドは、引き続き、ポートフォリオの特性値等を各指数に近似させることで、各指数の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅣ）&gt;

## ◎運用経過

## ○期中の基準価額等の推移



期 首：9,989円

期 末：10,646円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：6.6%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2017年4月24日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様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。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

## ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首9,989円から期末には10,646円となりました。

- ・国内株式マザーファンドが値上がりしたこと
- ・外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドが値上がりしたこと
- ・新興国株式マザーファンドが値上がりしたこと

## ＜インデックス・ブレンド（タイプⅣ）＞

### ○投資環境

#### ・世界株式市場

米欧の好調な経済指標を受けて世界経済や企業業績への楽観的な見方が強まったことや、米税制改革法案が成立したことなどから、2018年1月下旬まで堅調に推移しました。その後、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げが加速するとの観測が高まったことなどを背景に軟調に推移する場面もありましたが、当作成期間では値上がりとなりました。

#### ・世界債券市場

北朝鮮やシリアの情勢を巡り地政学的リスクが意識されたこと、トランプ米大統領とロシアの不適切な関係を巡る問題が浮上したこと、次期FRB議長にパウエル氏が指名される見込みとなり、今後の利上げペースは大きく加速しないとの観測が高まったこと、2018年2月の米国株式市場の急落を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどを背景に堅調に推移し、当作成期間では値上がりとなりました。

#### ・世界REIT市場

6月の米住宅着工件数が市場予想を上回ったことや、10月の米中古住宅販売件数が市場予想を上回るなど、米欧において良好な経済指標が発表されたことから2017年末までは堅調に推移しました。その後は、10-12月期のニューヨーク市マンハッタンの中古住宅販売件数が前年同期比で減少したことや、2018年1月の米雇用統計で賃金上昇率が市場予想を上回ったことでFRBによる利上げ観測が高まったことなどから下落に転じ、当作成期間では値下がりとなりました。

#### ・為替市場

2017年6月の米CPI（消費者物価指数）が低下傾向を示したことなどを背景にFRBによる利上げ観測が後退したことや、2018年2月に世界的な株安を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどを背景に、当作成期間では米ドルは円に対して下落しました。

一方、フランス大統領選挙の結果を受けて欧州の政治に対する先行き不透明感が和らいだことや、ECB（欧州中央銀行）による金融政策の正常化が意識されたことなどを背景に、当作成期間ではユーロは円に対して上昇しました。

## <インデックス・ブレンド（タイプⅣ）>

### ○当ファンドのポートフォリオ

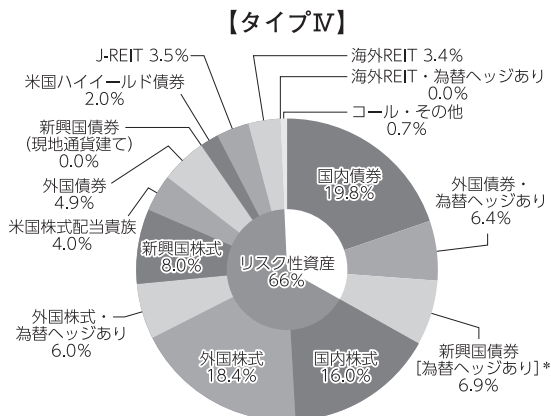
国内外（新興国を含む）の株式、債券、不動産投資信託証券（REIT）等を実質的な主要投資対象とし、各種金融指標の動きを捉えることを目的とするマザーファンドへの投資を通じて、リスク性資産への投資を行ないました。

期末における投資対象マザーファンドは下表の通りです。

マザーファンド名	リスク性資産
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	
新興国債券マザーファンド	
国内株式マザーファンド	○
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	○
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	○
新興国株式マザーファンド	○
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	○
外国債券マザーファンド	○
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	○
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	○
J-REITインデックス マザーファンド	○
海外REITインデックス マザーファンド	○
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	○

リスク性資産への投資比率の合計は、信託財産の純資産総額に対して65%を中心とすることを原則としました。

期中において、株式会社ウエルス・スクエア（以下「ウエルス・スクエア」という。）からの助言に基づき投資対象とする各マザーファンドへの投資比率を見直した結果、「外国債券マザーファンド」「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」などの組入比率を引き上げ、「新興国債券マザーファンド」「米国株式配当貴族インデックスマザーファンド」などの組入比率を引き下げました。



\* ファンドにおいて為替ヘッジを行なっています。

### ・組入れ比率

期末時点の各マザーファンドへの投資比率は、左図の通りとなります。

### ・為替ヘッジ

新興国債券マザーファンドにつきましては、当ファンドにおいて為替ヘッジを行ないました。

マザーファンドの運用経過については、31ページをご参照ください。

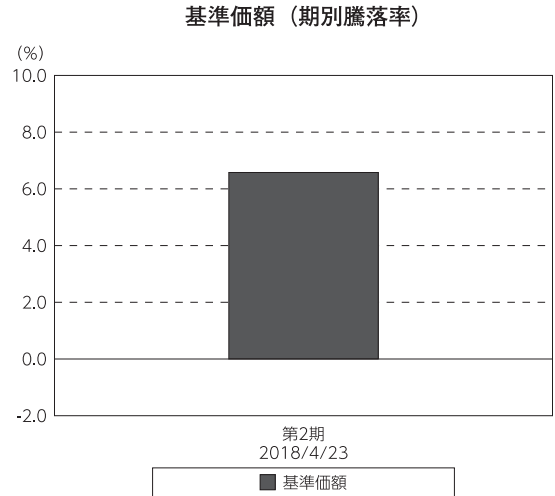


## <インデックス・ブレンド（タイプⅣ）>

### ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、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。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

### ◎分配金

収益分配は、基準価額水準等を勘案して決定しました。

留保益の運用につきましては、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第2期
	2017年4月25日～ 2018年4月23日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	645

(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。

## <インデックス・ブレンド（タイプⅣ）>

### ◎今後の運用方針

国内外（新興国を含む）の株式、債券、不動産投資信託証券（REIT）等を実質的な主要投資対象とし、各種金融指標の動きを捉えることを目的とするマザーファンドへの投資を通じて、リスク性資産への投資を行ないます。

リスク性資産への投資比率の合計は、信託財産の純資産総額に対して65%を中心とすることを原則とします。

マザーファンドへの投資に当たっては、ウエルス・スクエアによる以下のプロセスに従った助言に基づいて投資対象とするマザーファンドおよび各マザーファンドへの投資比率を決定します。

- ・ ウエルス・スクエア独自のモデルを用いてインデックスを定量的な手法により分析し、リスク性資産の配分および各マザーファンドへの配分を含む戦略的資産配分を策定します。
- ・ 戦略的資産配分に各種情報や分析を基とした定性的な判断による短期、中期、長期の視点を取り入れ、リスク特性などを勘案して最終的な投資比率（基本投資比率）を決定します。
- ・ 投資対象とするマザーファンドについては、定性評価・定量評価等を勘案のうえ決定します。

基本投資比率の見直しを定期的に行なうことを基本とします。なお、市況見通しの変化等によっては、適宜リバランスや基本投資比率の見直しを行なう場合があります。また、投資対象とするマザーファンドは適宜見直しを行ないます。

#### ・各マザーファンド

各マザーファンドは、引き続き、ポートフォリオの特性値等を各指数に近似させることで、各指数の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプV）&gt;

## ◎運用経過

## ○期中の基準価額等の推移



（注）分配金再投資基準価額は、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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2017年4月24日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様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。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

## ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首9,965円から期末には10,820円となりました。

- ・国内株式マザーファンドが値上がりしたこと
- ・外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドが値上がりしたこと
- ・新興国株式マザーファンドが値上がりしたこと

## ＜インデックス・ブレンド（タイプV）＞

### ○投資環境

#### ・世界株式市場

米欧の好調な経済指標を受けて世界経済や企業業績への楽観的な見方が強まったことや、米税制改革法案が成立したことなどから、2018年1月下旬まで堅調に推移しました。その後、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げが加速するとの観測が高まったことなどを背景に軟調に推移する場面もありましたが、当作成期間では値上がりとなりました。

#### ・世界債券市場

北朝鮮やシリアの情勢を巡り地政学的リスクが意識されたこと、トランプ米大統領とロシアの不適切な関係を巡る問題が浮上したこと、次期FRB議長にパウエル氏が指名される見込みとなり、今後の利上げペースは大きく加速しないとの観測が高まったこと、2018年2月の米国株式市場の急落を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどを背景に堅調に推移し、当作成期間では値上がりとなりました。

#### ・世界REIT市場

6月の米住宅着工件数が市場予想を上回ったことや、10月の米中古住宅販売件数が市場予想を上回るなど、米欧において良好な経済指標が発表されたことから2017年末までは堅調に推移しました。その後は、10-12月期のニューヨーク市マンハッタンの中古住宅販売件数が前年同期比で減少したことや、2018年1月の米雇用統計で賃金上昇率が市場予想を上回ったことでFRBによる利上げ観測が高まったことなどから下落に転じ、当作成期間では値下がりとなりました。

#### ・為替市場

2017年6月の米CPI（消費者物価指数）が低下傾向を示したことなどを背景にFRBによる利上げ観測が後退したことや、2018年2月に世界的な株安を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどを背景に、当作成期間では米ドルは円に対して下落しました。

一方、フランス大統領選挙の結果を受けて欧州の政治に対する先行き不透明感が和らいだことや、ECB（欧州中央銀行）による金融政策の正常化が意識されたことなどを背景に、当作成期間ではユーロは円に対して上昇しました。

## <インデックス・ブレンド（タイプV）>

### ○当ファンドのポートフォリオ

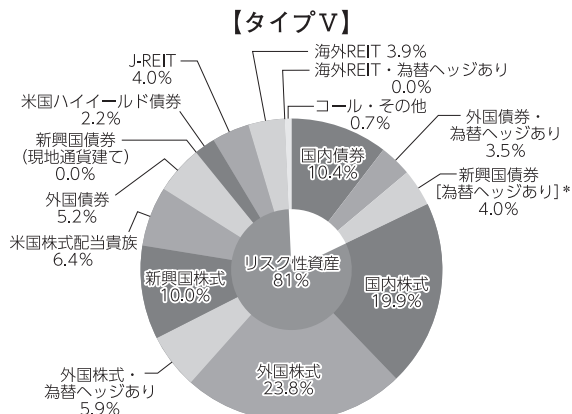
国内外（新興国を含む）の株式、債券、不動産投資信託証券（REIT）等を実質的な主要投資対象とし、各種金融指標の動きを捉えることを目的とするマザーファンドへの投資を通じて、リスク性資産への投資を行ないました。

期末における投資対象マザーファンドは下表の通りです。

マザーファンド名	リスク性資産
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	
新興国債券マザーファンド	
国内株式マザーファンド	○
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	○
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	○
新興国株式マザーファンド	○
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	○
外国債券マザーファンド	○
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	○
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	○
J-REITインデックス マザーファンド	○
海外REITインデックス マザーファンド	○
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	○

リスク性資産への投資比率の合計は、信託財産の純資産総額に対して80%を中心とすることを原則としました。

期中において、株式会社ウエルス・スクエア（以下「ウエルス・スクエア」という。）からの助言に基づき投資対象とする各マザーファンドへの投資比率を見直した結果、「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」「外国債券マザーファンド」などの組入比率を引き上げ、「米国株式配当貴族インデックスマザーファンド」「新興国債券マザーファンド」などの組入比率を引き下げました。



\* ファンドにおいて為替ヘッジを行なっています。

#### ・組入れ比率

期末時点の各マザーファンドへの投資比率は、左図の通りとなります。

#### ・為替ヘッジ

新興国債券マザーファンドにつきましては、当ファンドにおいて為替ヘッジを行ないました。

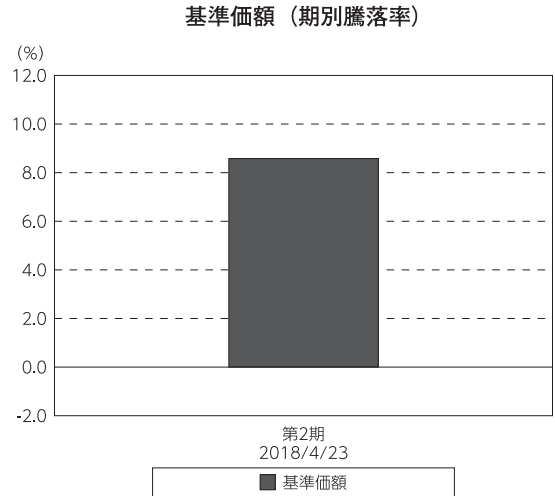
マザーファンドの運用経過については、31ページをご参照ください。

## <インデックス・ブレンド（タイプV）>

### ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、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。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

### ◎分配金

収益分配は、基準価額水準等を勘案して決定しました。

留保益の運用につきましては、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第2期
	2017年4月25日～ 2018年4月23日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	819

(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。

## <インデックス・ブレンド（タイプV）>

### ◎今後の運用方針

国内外（新興国を含む）の株式、債券、不動産投資信託証券（REIT）等を実質的な主要投資対象とし、各種金融指標の動きを捉えることを目的とするマザーファンドへの投資を通じて、リスク性資産への投資を行ないます。

リスク性資産への投資比率の合計は、信託財産の純資産総額に対して80%を中心とすることを原則とします。

マザーファンドへの投資に当たっては、ウエルス・スクエアによる以下のプロセスに従った助言に基づいて投資対象とするマザーファンドおよび各マザーファンドへの投資比率を決定します。

- ・ ウエルス・スクエア独自のモデルを用いてインデックスを定量的な手法により分析し、リスク性資産の配分および各マザーファンドへの配分を含む戦略的資産配分を策定します。
- ・ 戦略的資産配分に各種情報や分析を基とした定性的な判断による短期、中期、長期の視点を取り入れ、リスク特性などを勘案して最終的な投資比率（基本投資比率）を決定します。
- ・ 投資対象とするマザーファンドについては、定性評価・定量評価等を勘案のうえ決定します。

基本投資比率の見直しを定期的に行なうことを基本とします。なお、市況見通しの変化等によっては、適宜リバランスや基本投資比率の見直しを行なう場合があります。また、投資対象とするマザーファンドは適宜見直しを行ないます。

#### ・各マザーファンド

各マザーファンドは、引き続き、ポートフォリオの特性値等を各指数に近似させることで、各指数の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

<インデックス・ブレンド（タイプⅠ）（タイプⅡ）（タイプⅢ）（タイプⅣ）（タイプⅤ）>

## ◎マザーファンドの運用経過

### 〔国内株式マザーファンド〕

東証株価指数（TOPIX）に連動する投資成果を目指し、先物を含む実質の株式組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。現物株式につきましては、東証1部上場銘柄に幅広く分散投資し、個別銘柄の時価構成比がポートフォリオと東証株価指数でほぼ同水準になるように銘柄見直し及び銘柄間の投資比率調整を適宜行なってまいりました。ただし、財務評価の視点から一部の銘柄は組み入れを見合わせました。また、日々の追加設定・解約による資金移動に対しては売買にかかるコストなどを考慮し、株式先物を利用してまいりました。

### 〔外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド〕

MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指し、株式（投資信託証券や先物を含む）組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。現物株式への投資にあたっては、各銘柄への投資比率を各銘柄がMSCI-KOKUSAI指数の中で占める比率にほぼ一致させ、MSCI-KOKUSAI指数の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しおよび修正を行ない、また資金流出入に対しても速やかに対応しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行ないませんでした。

### 〔外国株式為替ヘッジ型マザーファンド〕

ベンチマークであるMSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジあり）の動きに連動する投資成果を目指し、株式（投資信託証券や先物を含む）組入比率は当運用期間を通じて概ねベンチマークの株式比率と同等に維持しました。現物株式への投資にあたっては、各銘柄への投資比率を各銘柄がベンチマークの中で占める比率にほぼ一致させ、ベンチマークの変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直し及び修正を行ない、また資金流出入に対しても速やかに対応しました。また、為替ヘッジ（為替の売り予約）を行ない、為替の送金などを含んだ外貨建て資産の実質組入比率は当運用期間を通じて概ねベンチマークの外貨比率と同等に維持しました。

### 〔新興国株式マザーファンド〕

MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指すため、新興国の株式（DR（預託証券）を含む）に幅広く分散投資し、株式先物への投資も一部行ないました。当運用期間中の資金流出入や「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行ないました。実質株式組入比率（投資信託証券や株式先物を含む）は当運用期間を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行ないませんでした。



## <インデックス・ブレンド（タイプⅠ）（タイプⅡ）（タイプⅢ）（タイプⅣ）（タイプⅤ）>

### [米国株式配当貴族インデックスマザーファンド]

S&P 500配当貴族指数（配当込み・円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指すため、現物株式への投資にあたっては、各銘柄への投資比率をS&P 500配当貴族指数の中で各銘柄が占める比率にほぼ一致させました。また、期中の資金流入や「S&P 500配当貴族指数」の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行ないました。株式の実質組入比率（投資信託証券を含む）は、期を通じ高位に維持しました。なお為替ヘッジ（為替の売り予約）は行ないませんでした。

### [国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド]

NOMURA-BPI総合の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ない、満期構成、種別構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した債券銘柄に分散投資しました。指数構成銘柄に変更がある毎月末において、ファンドの特性値（デュレーションなど）を指数に合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。

### [外国債券マザーファンド]

FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）※<sup>1</sup>の中長期的な動きを概ね捉えるため、通貨構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した指数構成国の国債に分散投資しました。毎月末における指数構成銘柄の変更に対応し、ファンドの特性値（通貨構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行なっておりません。

※<sup>1</sup> 名称変更しております（旧名称はシティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース））。

### [外国債券為替ヘッジ型マザーファンド]

FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）※<sup>2</sup>の動きに連動する投資成果を目指すため、地域構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した指数構成国の国債に分散投資しました。毎月末における指数構成銘柄の変更に対応し、ファンドの特性値（地域構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。なお、外貨建て資産については概ねベンチマークと同様に為替ヘッジを行ないました。

※<sup>2</sup> 名称変更しております（旧名称はシティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース））。

## <インデックス・ブレンド（タイプⅠ）（タイプⅡ）（タイプⅢ）（タイプⅣ）（タイプⅤ）>

### [新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド]

JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、通貨構成、満期構成、デュレーション、流動性などを考慮して選択した指数構成国の国債などに分散投資しました。毎月の指数構成銘柄の変更に対応し、ポートフォリオの特性値（通貨構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行なっておりません。

### [新興国債券マザーファンド]

JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、地域構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した指数構成国の国債に分散投資しました。毎月末における指数構成銘柄の変更に対応し、ポートフォリオの特性値（地域構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行なっておりません。

### [米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド]

ブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、業種構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮し、指数を構成する発行体の米国ハイ・イールド社債に分散投資しました。毎月末における指数構成銘柄の変更に対応し、ポートフォリオの特性値（業種構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行なっておりません。

### [J-REITインデックス マザーファンド]

東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指し、実質投資信託証券組入比率（先物を含む）は当運用期間を通じて高位に維持しました。J-REITへの投資にあたっては、個別銘柄の時価構成比がポートフォリオと東証REIT指数（配当込み）でほぼ同水準になるように銘柄見直し及び銘柄間の投資比率調整を適宜行なってまいりました。また、組入比率を高位に維持する為、東証REIT指数先物を利用してまいりました。

<インデックス・ブレンド（タイプⅠ）（タイプⅡ）（タイプⅢ）（タイプⅣ）（タイプⅤ）>

**[海外REITインデックス マザーファンド]**

S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指し、実質投資信託証券組入比率（先物を含む）は当運用期間を通じて高位に維持しました。REITへの投資にあたっては、組入銘柄の構成比率がS&P先進国REIT指数（除く日本）の銘柄構成比とほぼ同水準になるように運用を行ないました。なお、為替ヘッジは行ないませんでした。

**[海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド]**

S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）の動きに連動する投資成果を目指し、「S&P先進国REIT指数（除く日本）」を構成する全銘柄を投資対象とし、各銘柄への投資比率を「S&P先進国REIT指数（除く日本）」の中で各銘柄が占める比率にほぼ一致させました。当運用期間中の資金流出入や「S&P先進国REIT指数（除く日本）」の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行ないました。また、為替ヘッジ（為替の売り予約）を行ない、為替の送金などを含んだ外貨建て資産の実質組入比率は当運用期間を通じて概ねベンチマークの外貨比率と同等に維持しました。

## <インデックス・ブレンド（タイプⅠ）（タイプⅡ）（タイプⅢ）（タイプⅣ）（タイプⅤ）>

### <マザーファンドの対象指数について>

- \* TOPIXの指数値及びTOPIXの商標は、株式会社東京証券取引所（以下「東証」といいます。）の知的財産であり、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及びTOPIXの商標に関するすべての権利は東証が有します。東証は本ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を負いません。
- \* MSCI指数は、MSCIが独占的に所有しています。MSCI及びMSCI指数は、MSCI及びその関係会社のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社は特定の目的のためにその使用を許諾されています。ここに記載されたいかなるファンドも、MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者のいかなる者かその合法性および適合性に関して判断したものではなく、また、これを発行、後援、推奨、販売、運用または宣伝するものでもなく、ここに記載されたいかなるファンドに関していかなる保証も行わず、いかなる責任も負いません。  
請求目録見書には、MSCIが野村アセットマネジメント株式会社およびその関連するファンドと有する限定的な関係について、より詳細な記述があります。
- \* 「S&P 500 Dividend Aristocrats Index」（S&P 500配当貴族指数）はS&P Dow Jones Indices LLC（「SPDJ」）の商品であり、これを利用するライセンスが野村アセットマネジメント株式会社に付与されています。Standard & Poor's<sup>®</sup>およびS&P<sup>®</sup>はStandard & Poor's Financial Services LLC（「S&P」）の登録商標で、Dow Jones<sup>®</sup>はDow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが野村アセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S&Pまたはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S&P 500 Dividend Aristocrats Indexの誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。
- \* NOMURA-BPI総合は、野村證券株式会社が作成している指数で、当該指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利は野村證券株式会社に帰属しております。また、野村證券株式会社は、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。
- \* FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE FixedIncome 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、円ヘッジ・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE FixedIncome 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。
- \* 本書に含まれるJP モルガンのインデックス商品（インデックスのレベルも含まれますが、これに限られません。）（以下、「本インデックス」といいます。）に関する情報（以下、「当情報」といいます。）は、情報の提供のみを目的として作成したものであり、金融商品の募集・勧誘若しくはその一部を構成し、又は本インデックスが参照する取引又は商品の価値若しくは価格を公式に確認するものではありません。当情報は、いかなる投資戦略の採用を推奨するものでもなく、法令、税務又は会計上の助言を行うものではありません。当情報に含まれる市場価格、データその他の情報は、信頼できると思われるものですが、その完全性及び正確性を保証するものではありません。当情報の内容については、今後予告なく変更されることがあります。当情報に含まれる実績は過去のものであって将来の運用成果を示すものではなく、将来の運用成績は変化します。JP モルガン、その関係会社又はそれらの従業員は、本インデックスの発行体のデータに係る金融商品について自己のポジション（ロング若しくはショート）を有し、取引を行い、又はそのマーケット・メイカーとして行っている可能性があるほか、かかる発行体の引受人、販売代理人、アドバイザー又は貸主となっている可能性があります。ジェー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・エルエルシー（以下、「JPMSL」又は「インデックス・スポンサー」といいます。）は、本インデックスにおいて参照する証券、金融関連商品又は取引（以下「該当商品」といいます。）を、賛助し、支持し、又はその他の方法で勧誘するものではありません。インデックス・スポンサーは、証券や金融関連商品一般に投資すること若しくは個別の該当商品に投資することの有用性について、又は金融市場における投資機会を追跡記録し、若しくは目的を達成するための本インデックスの有用性について、明示黙示を問わず、何らの表明又は保証をするものではありません。インデックス・スポンサーは、該当商品の管理、マーケティング又は取引に関連して、何らの責任又は義務を負いません。本インデックスは、信頼できるとされる情報に基づいて作成されたものですが、インデックス・スポンサーは、その完全性及び正確性並びに本インデックスに関連して提供されるその他の情報に責任を負うものではありません。

## <インデックス・ブレンド（タイプⅠ）（タイプⅡ）（タイプⅢ）（タイプⅣ）（タイプⅤ）>

本インデックスは、インデックス・スポンサーに帰属し、インデックス・スポンサーが一切の財産権を保持します。

JPMSLは、全米証券業者協会、ニューヨーク証券取引所及び米国証券投資家保護公社の会員です。

「JP モルガン」は、ジェー・ピー・モルガン・チェース・バンク・エヌ・エー、JPMSL、ジェー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・リミテッド（英国金融監督庁認可、ロンドン証券取引所会員）及びその投資銀行業務関連会社の投資銀行業務についてのマーケティング上の名称です。

当情報に関して追加に必要な情報がありましたらお問い合わせください。当情報に関するご連絡は、[index.research@jpmorgan.com](mailto:index.research@jpmorgan.com)宛にお願いします。当情報に関する追加の情報については、[www.morganmarkets.com](http://www.morganmarkets.com)もご覧ください。

当情報の著作権は、ジェー・ピー・モルガン・チェース・アンド・カンパニーに帰属します。

- \* ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。パークレイズは、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・ピーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・パークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。
- \* 東証REIT指数の指数値及び東証REIT指数の商標は、株式会社東京証券取引所（以下「東証」といいます。）の知的財産であり、東証REIT指数の算出、指数値の公表、利用など東証REIT指数に関するすべての権利及び東証REIT指数の商標に関するすべての権利は東証が有します。東証は本ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。
- \* 「S&P先進国REIT指数」はスタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスーズ エル エル シーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関しいかなる意思表示等を行なうものではありません。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅠ）&gt;

## ○1万口当たりの費用明細

(2017年4月25日～2018年4月23日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 53	% 0.517	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(28)	(0.269)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
( 販 売 会 社 )	(22)	(0.215)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
( 受 託 会 社 )	( 3 )	(0.032)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.005	(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 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
( 株 式 )	( 0 )	(0.002)	
( 新 株 予 約 権 証 券 )	( 0 )	(0.000)	
( 投 資 信 託 証 券 )	( 0 )	(0.002)	
( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	( 0 )	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.003	(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 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
( 株 式 )	( 0 )	(0.002)	
( 投 資 信 託 証 券 )	( 0 )	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	6	0.059	(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 )	( 2 )	(0.020)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
( 監 査 費 用 )	( 0 )	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
( そ の 他 )	( 4 )	(0.035)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	60	0.584	
期中の平均基準価額は、10,235円です。			

\* 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。

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\* 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マザーファンド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。

\* 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。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅠ）&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2017年4月25日～2018年4月23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
国内株式マザーファンド	千口	千円	千口	千円
外国債券マザーファンド	3,924	6,442	1,000	1,708
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	1,387	3,153	201	462
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	2,982	7,542	1,695	4,351
J-REITインデックス マザーファンド	30,959	40,378	6,789	8,853
海外REITインデックス マザーファンド	726	1,398	70	134
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	820	1,800	340	730
新興国株式マザーファンド	2,401	4,177	939	1,657
新興国債券マザーファンド	1,568	2,031	339	455
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	3,157	5,922	952	1,819
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	15,620	17,638	6,329	7,086
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	2,072	2,443	1,514	1,727
	1,776	1,992	565	614

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2017年4月25日～2018年4月23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				
	国内株式 マザーファンド	外国株式 MSCI-KOKUSAI マザーファンド	外国株式 為替ヘッジ型 マザーファンド	新興国株式 マザーファンド	米国株式配当貴族 インデックス マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	75,701,628千円	105,186,634千円	25,059,493千円	10,904,503千円	3,643,458千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	340,376,540千円	410,066,616千円	38,182,539千円	27,072,398千円	1,308,578千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.22	0.25	0.65	0.40	2.78

\*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年4月25日～2018年4月23日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅠ）&gt;

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	
		B A	%		D C	%
為替先物取引	百万円 7	百万円 0.143997	% 2.1	百万円 11	百万円 0.332101	% 3.0

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅠ）&gt;

## &lt;国内株式マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 36,389	百万円 358	% 1.0	百万円 39,311	百万円 1,277	% 3.2
貸付有価証券(株式)	114,678	9,834	8.6	117,841	11,310	9.6

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

\*貸付有価証券（株式）の買付額等は貸付、売付額等は返済を示しています。

## &lt;外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 99,006	百万円 1,951	% 2.0	百万円 29,580	百万円 402	% 1.4

平均保有割合 0.0%

## &lt;外国株式為替ヘッジ型マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 621,978	百万円 1,467	% 0.2	百万円 622,751	百万円 79	% 0.0
為替直物取引	11,353	80	0.7	13,554	1,436	10.6

平均保有割合 0.0%

## &lt;新興国株式マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 17,393	百万円 4,128	% 23.7	百万円 8,792	百万円 3,925	% 44.6

平均保有割合 0.0%



## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅠ）&gt;

## &lt;米国株式配当貴族インデックスマザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 3,628	百万円 1,227	% 33.8	百万円 288	百万円 17	% 5.9

平均保有割合 0.0%

## &lt;国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 103,366	百万円 5,142	% 5.0	百万円 120,668	百万円 6,742	% 5.6

平均保有割合 0.0%

## &lt;外国債券マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 50,175	百万円 179	% 0.4	百万円 112,984	百万円 797	% 0.7

平均保有割合 0.0%

## &lt;外国債券為替ヘッジ型マザーファンド&gt;

該当事項はございません。

## &lt;新興国債券マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 6,278	百万円 77	% 1.2	百万円 649	百万円 —	% —

平均保有割合 0.0%

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅠ）&gt;

## &lt;米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 860	百万円 24	% 2.8	百万円 220	百万円 8	% 3.6

平均保有割合 0.0%

## &lt;J-REITインデックス マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 16,331	百万円 933	% 5.7	百万円 13,191	百万円 651	% 4.9

平均保有割合 0.0%

## &lt;海外REITインデックス マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 5,257	百万円 59	% 1.1	百万円 3,613	百万円 9	% 0.2

平均保有割合 0.0%

## 利害関係人の発行する有価証券等

## &lt;国内株式マザーファンド&gt;

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 121	百万円 419	百万円 1,574

## 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

## &lt;国内株式マザーファンド&gt;

種 類	買 付 額
株式	百万円 51

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅠ）&gt;

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	1千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0千円
(B) / (A)	0.0%

\* 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村証券株式会社、野村信託銀行です。

## ○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2017年4月25日～2018年4月23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 1	百万円 —	百万円 —	百万円 1	当初設定時における取得

## ○組入資産の明細

(2018年4月23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
国内株式マザーファンド	96	3,020	5,143
外国債券マザーファンド	17	1,203	2,689
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	40	1,327	3,390
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	694	24,864	32,575
J-REITインデックス マザーファンド	14	669	1,328
海外REITインデックス マザーファンド	17	496	1,010
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	53	1,515	2,727
新興国株式マザーファンド	33	1,261	1,674
新興国債券マザーファンド	81	2,287	4,055
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	201	9,491	10,620
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	48	605	686
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	36	1,248	1,360

\* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅠ）&gt;

## ○投資信託財産の構成

(2018年4月23日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
国内株式マザーファンド	5,143	7.6
外国債券マザーファンド	2,689	4.0
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	3,390	5.0
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	32,575	48.0
J-REITインデックス マザーファンド	1,328	2.0
海外REITインデックス マザーファンド	1,010	1.5
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	2,727	4.0
新興国株式マザーファンド	1,674	2.5
新興国債券マザーファンド	4,055	6.0
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	10,620	15.6
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	686	1.0
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	1,360	2.0
コール・ローン等、その他	664	0.8
投資信託財産総額	67,921	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*外国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（616,584,849千円）の投資信託財産総額（617,867,696千円）に対する比率は99.8%です。

\*外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（473,562,700千円）の投資信託財産総額（473,770,024千円）に対する比率は100.0%です。

\*海外REITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（19,928,138千円）の投資信託財産総額（19,952,928千円）に対する比率は99.9%です。

\*外国株式為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（42,345,711千円）の投資信託財産総額（42,630,718千円）に対する比率は99.3%です。

\*新興国株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（33,390,761千円）の投資信託財産総額（33,450,456千円）に対する比率は99.8%です。

\*新興国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（14,213,875千円）の投資信託財産総額（14,274,084千円）に対する比率は99.6%です。

\*外国債券為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（34,321,690千円）の投資信託財産総額（34,827,627千円）に対する比率は98.5%です。

\*米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（1,939,770千円）の投資信託財産総額（2,004,883千円）に対する比率は96.8%です。

\*米国株式配当貴族インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（3,603,310千円）の投資信託財産総額（3,672,804千円）に対する比率は98.1%です。

\*外貨建て資産は、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。1カタールリヤル=29.68円、1米ドル=107.84円、1カナダドル=84.47円、1英ポンド=151.07円、1スイスフラン=110.53円、1スウェーデンクローナ=12.76円、1ノルウェークローナ=13.75円、1デンマーククローナ=17.77円、1トルコリラ=26.51円、1ユーロ=132.32円、1チェココルナ=5.22円、1フォリント=0.4258円、1ズロチ=31.67円、1ルーブル=1.75円、1レイ=28.29円、1香港ドル=13.75円、1シンガポールドル=81.93円、1リンギ=27.67円、1バーツ=3.44円、1フィリピンペソ=2.07円、1ルビア=0.0078円、1ウォン=0.101円、1新台幣ドル=3.67円、1豪ドル=82.67円、1ニュージーランドドル=77.70円、1インドルピー=1.64円、1新シェケル=30.54円、1パキスタンルピー=0.94円、1アルゼンチンペソ=5.34円、1メキシコペソ=5.82円、1レアル=31.59円、1チリペソ=0.1809円、1コロンビアペソ=0.0391円、1ソル=33.48円、1ウルグアイペソ=3.83円、1UAEディルハム=29.41円、1エジプトポンド=6.12円、1ランド=8.92円。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅠ）&gt;

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2018年4月23日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	71,521,578
コール・ローン等	628,906
国内株式マザーファンド(評価額)	5,143,772
外国債券マザーファンド(評価額)	2,689,297
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド(評価額)	3,390,922
国内債券NOMURA-BPI総合マザーファンド(評価額)	32,575,506
J-REITインデックスマザーファンド(評価額)	1,328,758
海外REITインデックスマザーファンド(評価額)	1,010,740
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	2,727,635
新興国株式マザーファンド(評価額)	1,674,325
新興国債券マザーファンド(評価額)	4,055,088
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	10,620,112
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド(評価額)	686,671
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド(評価額)	1,360,309
未収入金	3,629,537
(B) 負債	3,825,261
未払金	3,667,852
未払信託報酬	156,497
未払利息	1
その他未払費用	911
(C) 純資産総額(A-B)	67,696,317
元本	66,096,226
次期繰越損益金	1,600,091
(D) 受益権総口数	66,096,226口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,242円

(注) 期首元本額は1,849,093円、期中追加設定元本額は84,588,270円、期中一部解約元本額は20,341,137円、1口当たり純資産額は1.0242円です。

## ○損益の状況（2017年4月25日～2018年4月23日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 254
支払利息	△ 254
(B) 有価証券売買損益	△ 41,395
売買益	1,050,900
売買損	△1,092,295
(C) 信託報酬等	△ 208,401
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 250,050
(E) 前期繰越損益金	4,041
(F) 追加信託差損益金	1,846,100
(配当等相当額)	( 285,051)
(売買損益相当額)	( 1,561,049)
(G) 計(D+E+F)	1,600,091
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	1,600,091
追加信託差損益金	1,846,100
(配当等相当額)	( 407,860)
(売買損益相当額)	( 1,438,240)
分配準備積立金	481,093
繰越損益金	△ 727,102

\* 損益の状況の中で(B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

\* 損益の状況の中で(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。

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

(注) 分配金の計算過程（2017年4月25日～2018年4月23日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2017年4月25日～ 2018年4月23日
a. 配当等収益(経費控除後)	477,052円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,118,998円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	4,041円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,600,091円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	242円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅠ）&gt;

## ○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	0円
-----------------	----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

## ○お知らせ

運用の基本方針における投資態度の記載を明確化する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2017年7月19日>

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅡ）&gt;

## ○1万口当たりの費用明細

(2017年4月25日～2018年4月23日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 55	% 0.528	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(29)	(0.280)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
( 販 売 会 社 )	(22)	(0.215)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
( 受 託 会 社 )	( 3 )	(0.032)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.007	(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 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
( 株 式 )	( 0 )	(0.003)	
( 新 株 予 約 権 証 券 )	( 0 )	(0.000)	
( 投 資 信 託 証 券 )	( 0 )	(0.003)	
( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	( 0 )	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.004	(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 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
( 株 式 )	( 0 )	(0.003)	
( 投 資 信 託 証 券 )	( 0 )	(0.001)	
(d) そ の 他 費 用	8	0.075	(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 )	( 2 )	(0.022)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
( 監 査 費 用 )	( 0 )	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
( そ の 他 )	( 5 )	(0.049)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	64	0.614	
期中の平均基準価額は、10,368円です。			

\* 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。

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\* 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マザーファンド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。

\* 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。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅡ）&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2017年4月25日～2018年4月23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
国内株式マザーファンド	千口	千円	千口	千円
外国債券マザーファンド	6,258	10,448	990	1,659
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	1,454	3,286	64	149
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	4,119	10,443	919	2,378
J-REITインデックス マザーファンド	25,509	33,340	3,755	4,913
海外REITインデックス マザーファンド	1,075	2,075	93	180
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	940	2,032	185	394
新興国株式マザーファンド	2,418	4,250	483	852
新興国債券マザーファンド	2,550	3,350	231	312
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	3,889	7,202	649	1,227
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	11,440	12,910	2,827	3,155
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	1,645	1,933	978	1,110
	2,573	2,854	441	478

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2017年4月25日～2018年4月23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				
	国内株式 マザーファンド	外国株式 MSCI-KOKUSAI マザーファンド	外国株式 為替ヘッジ型 マザーファンド	新興国株式 マザーファンド	米国株式配当貴族 インデックス マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	75,701,628千円	105,186,634千円	25,059,493千円	10,904,503千円	3,643,458千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	340,376,540千円	410,066,616千円	38,182,539千円	27,072,398千円	1,308,578千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.22	0.25	0.65	0.40	2.78

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年4月25日～2018年4月23日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅡ）&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 5	百万円 —	% —	百万円 11	百万円 0.087484	% 0.8



## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅡ）&gt;

## &lt;国内株式マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	36,389	358	1.0	39,311	1,277	3.2
貸付有価証券(株式)	114,678	9,834	8.6	117,841	11,310	9.6

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

\*貸付有価証券（株式）の買付額等は貸付、売付額等は返済を示しています。

## &lt;外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	99,006	1,951	2.0	29,580	402	1.4

平均保有割合 0.0%

## &lt;外国株式為替ヘッジ型マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	621,978	1,467	0.2	622,751	79	0.0
為替直物取引	11,353	80	0.7	13,554	1,436	10.6

平均保有割合 0.0%

## &lt;新興国株式マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	17,393	4,128	23.7	8,792	3,925	44.6

平均保有割合 0.0%

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅡ）&gt;

## &lt;米国株式配当貴族インデックスマザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 3,628	百万円 1,227	% 33.8	百万円 288	百万円 17	% 5.9

平均保有割合 0.1%

## &lt;国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 103,366	百万円 5,142	% 5.0	百万円 120,668	百万円 6,742	% 5.6

平均保有割合 0.0%

## &lt;外国債券マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 50,175	百万円 179	% 0.4	百万円 112,984	百万円 797	% 0.7

平均保有割合 0.0%

## &lt;外国債券為替ヘッジ型マザーファンド&gt;

該当事項はございません。

## &lt;新興国債券マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 6,278	百万円 77	% 1.2	百万円 649	百万円 —	% —

平均保有割合 0.0%

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅡ）&gt;

## &lt;米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 860	百万円 24	% 2.8	百万円 220	百万円 8	% 3.6

平均保有割合 0.0%

## &lt;J-REITインデックス マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 16,331	百万円 933	% 5.7	百万円 13,191	百万円 651	% 4.9

平均保有割合 0.0%

## &lt;海外REITインデックス マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 5,257	百万円 59	% 1.1	百万円 3,613	百万円 9	% 0.2

平均保有割合 0.0%

## 利害関係人の発行する有価証券等

## &lt;国内株式マザーファンド&gt;

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 121	百万円 419	百万円 1,574

## 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

## &lt;国内株式マザーファンド&gt;

種 類	買 付 額
株式	百万円 51

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅡ）&gt;

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	1千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0千円
(B) / (A)	0.0%

\* 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村証券株式会社、野村信託銀行です。

## ○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2017年4月25日～2018年4月23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 1	百万円 —	百万円 —	百万円 1	当初設定時における取得

## ○組入資産の明細

(2018年4月23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
国内株式マザーファンド	91	5,359	9,128
外国債券マザーファンド	10	1,400	3,127
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	45	3,245	8,290
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	323	22,076	28,922
J-REITインデックス マザーファンド	11	994	1,971
海外REITインデックス マザーファンド	13	768	1,562
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	38	1,974	3,553
新興国株式マザーファンド	35	2,355	3,126
新興国債券マザーファンド	66	3,305	5,859
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	93	8,706	9,741
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	29	695	789
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	39	2,171	2,365

\* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅡ）&gt;

## ○投資信託財産の構成

(2018年4月23日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
国内株式マザーファンド	9,128	11.5
外国債券マザーファンド	3,127	4.0
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	8,290	10.5
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	28,922	36.6
J-REITインデックス マザーファンド	1,971	2.5
海外REITインデックス マザーファンド	1,562	2.0
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	3,553	4.5
新興国株式マザーファンド	3,126	4.0
新興国債券マザーファンド	5,859	7.4
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	9,741	12.3
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	789	1.0
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	2,365	3.0
コール・ローン等、その他	659	0.7
投資信託財産総額	79,092	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*外国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（616,584,849千円）の投資信託財産総額（617,867,696千円）に対する比率は99.8%です。

\*外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（473,562,700千円）の投資信託財産総額（473,770,024千円）に対する比率は100.0%です。

\*海外REITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（19,928,138千円）の投資信託財産総額（19,952,928千円）に対する比率は99.9%です。

\*外国株式為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（42,345,711千円）の投資信託財産総額（42,630,718千円）に対する比率は99.3%です。

\*新興国株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（33,390,761千円）の投資信託財産総額（33,450,456千円）に対する比率は99.8%です。

\*新興国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（14,213,875千円）の投資信託財産総額（14,274,084千円）に対する比率は99.6%です。

\*外国債券為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（34,321,690千円）の投資信託財産総額（34,827,627千円）に対する比率は98.5%です。

\*米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（1,939,770千円）の投資信託財産総額（2,004,883千円）に対する比率は96.8%です。

\*米国株式配当貴族インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（3,603,310千円）の投資信託財産総額（3,672,804千円）に対する比率は98.1%です。

\*外貨建て資産は、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。1カタールリヤル=29.68円、1米ドル=107.84円、1カナダドル=84.47円、1英ポンド=151.07円、1スイスフラン=110.53円、1スウェーデンクローナ=12.76円、1ノルウェークローネ=13.75円、1デンマーククローネ=17.77円、1トルコリラ=26.51円、1ユーロ=132.32円、1チェココルナ=5.22円、1フォリント=0.4258円、1ズロチ=31.67円、1ルーブル=1.75円、1レイ=28.29円、1香港ドル=13.75円、1シンガポールドル=81.93円、1リンギ=27.67円、1バーツ=3.44円、1フィリピンペソ=2.07円、1ルビア=0.0078円、1ウォン=0.101円、1新台幣ドル=3.67円、1豪ドル=82.67円、1ニュージーランドドル=77.70円、1インドルピー=1.64円、1新シェケル=30.54円、1パキスタンルピー=0.94円、1アルゼンチンペソ=5.34円、1メキシコペソ=5.82円、1レアル=31.59円、1チリペソ=0.1809円、1コロンビアペソ=0.0391円、1ソル=33.48円、1ウルグアイペソ=3.83円、1UAEディルハム=29.41円、1エジプトポンド=6.12円、1ランド=8.92円。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅡ）&gt;

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2018年4月23日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	84,377,161
コール・ローン等	626,620
国内株式マザーファンド(評価額)	9,128,234
外国債券マザーファンド(評価額)	3,127,933
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド(評価額)	8,290,328
国内債券NOMURA-BPI総合マザーファンド(評価額)	28,922,400
J-REITインデックスマザーファンド(評価額)	1,971,559
海外REITインデックスマザーファンド(評価額)	1,562,476
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	3,553,016
新興国株式マザーファンド(評価額)	3,126,348
新興国債券マザーファンド(評価額)	5,859,793
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	9,741,952
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド(評価額)	789,317
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド(評価額)	2,365,975
未収入金	5,311,210
(B) 負債	5,482,267
未払金	5,357,049
未払信託報酬	124,508
未払利息	1
その他未払費用	709
(C) 純資産総額(A-B)	78,894,894
元本	75,846,336
次期繰越損益金	3,048,558
(D) 受益権総口数	75,846,336口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,402円

(注) 期首元本額は1,140,737円、期中追加設定元本額は81,863,323円、期中一部解約元本額は7,157,724円、1口当たり純資産額は1.0402円です。

## ○損益の状況（2017年4月25日～2018年4月23日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 273
支払利息	△ 273
(B) 有価証券売買損益	△ 46,375
売買益	848,114
売買損	△ 894,489
(C) 信託報酬等	△ 157,644
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 204,292
(E) 前期繰越損益金	349
(F) 追加信託差損益金	3,252,501
(配当等相当額)	( 364,596)
(売買損益相当額)	( 2,887,905)
(G) 計(D+E+F)	3,048,558
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	3,048,558
追加信託差損益金	3,252,501
(配当等相当額)	( 489,472)
(売買損益相当額)	( 2,763,029)
分配準備積立金	394,440
繰越損益金	△ 598,383

\* 損益の状況の中で(B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

\* 損益の状況の中で(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。

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

(注) 分配金の計算過程（2017年4月25日～2018年4月23日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2017年4月25日～ 2018年4月23日
a. 配当等収益(経費控除後)	390,412円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	2,654,118円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	4,028円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	3,048,558円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	401円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

## <インデックス・ブレンド（タイプⅡ）>

### ○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	0円
-----------------	----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

### ○お知らせ

運用の基本方針における投資態度の記載を明確化する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2017年7月19日>

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅢ）&gt;

## ○1万口当たりの費用明細

(2017年4月25日～2018年4月23日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	56	0.539	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(30)	(0.291)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(23)	(0.215)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 3)	(0.032)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.010	(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 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	( 0)	(0.005)	
（ 新 株 予 約 権 証 券 ）	( 0)	(0.000)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0)	(0.004)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.005	(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 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	( 0)	(0.005)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0)	(0.001)	
(d) そ の 他 費 用	5	0.044	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	( 3)	(0.025)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	( 0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	( 2)	(0.016)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	63	0.598	
期中の平均基準価額は、10,475円です。			

\* 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。

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\* 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マザーファンド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。

\* 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。



## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅢ）&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2017年4月25日～2018年4月23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
国内株式マザーファンド	19,201	31,842	4,432	7,642
外国債券マザーファンド	4,514	10,259	520	1,186
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	15,308	38,847	4,772	12,505
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	46,472	60,654	9,189	11,999
J-REITインデックス マザーファンド	2,590	4,986	308	597
海外REITインデックス マザーファンド	3,528	7,677	917	1,962
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	7,677	13,467	2,209	3,950
新興国株式マザーファンド	9,492	12,416	1,786	2,465
新興国債券マザーファンド	10,076	18,768	3,077	5,684
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	22,505	25,395	8,211	9,180
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	6,832	8,017	3,736	4,243
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	8,867	9,863	2,647	2,940

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2017年4月25日～2018年4月23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				
	国内株式 マザーファンド	外国株式 MSCI-KOKUSAI マザーファンド	外国株式 為替ヘッジ型 マザーファンド	新興国株式 マザーファンド	米国株式配当貴族 インデックス マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	75,701,628千円	105,186,634千円	25,059,493千円	10,904,503千円	3,643,458千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	340,376,540千円	410,066,616千円	38,182,539千円	27,072,398千円	1,308,578千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.22	0.25	0.65	0.40	2.78

\*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年4月25日～2018年4月23日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅢ）&gt;

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	
		B A			D C	
為替先物取引	百万円 20	百万円 —	% —	百万円 31	百万円 0.857462	% 2.8

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅢ）&gt;

## &lt;国内株式マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	36,389	358	1.0	39,311	1,277	3.2
貸付有価証券(株式)	114,678	9,834	8.6	117,841	11,310	9.6

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

\*貸付有価証券（株式）の買付額等は貸付、売付額等は返済を示しています。

## &lt;外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	99,006	1,951	2.0	29,580	402	1.4

平均保有割合 0.0%

## &lt;外国株式為替ヘッジ型マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	621,978	1,467	0.2	622,751	79	0.0
為替直物取引	11,353	80	0.7	13,554	1,436	10.6

平均保有割合 0.0%

## &lt;新興国株式マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	17,393	4,128	23.7	8,792	3,925	44.6

平均保有割合 0.0%

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅢ）&gt;

## &lt;米国株式配当貴族インデックスマザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 3,628	百万円 1,227	% 33.8	百万円 288	百万円 17	% 5.9

平均保有割合 0.2%

## &lt;国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 103,366	百万円 5,142	% 5.0	百万円 120,668	百万円 6,742	% 5.6

平均保有割合 0.0%

## &lt;外国債券マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 50,175	百万円 179	% 0.4	百万円 112,984	百万円 797	% 0.7

平均保有割合 0.0%

## &lt;外国債券為替ヘッジ型マザーファンド&gt;

該当事項はございません。

## &lt;新興国債券マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 6,278	百万円 77	% 1.2	百万円 649	百万円 —	% —

平均保有割合 0.1%

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅢ）&gt;

## &lt;米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 860	百万円 24	% 2.8	百万円 220	百万円 8	% 3.6

平均保有割合 0.1%

## &lt;J-REITインデックス マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
投資信託証券	百万円 16,331	百万円 933	% 5.7	百万円 13,191	百万円 651	% 4.9

平均保有割合 0.0%

## &lt;海外REITインデックス マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 5,257	百万円 59	% 1.1	百万円 3,613	百万円 9	% 0.2

平均保有割合 0.0%

## 利害関係人の発行する有価証券等

## &lt;国内株式マザーファンド&gt;

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 121	百万円 419	百万円 1,574

## 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

## &lt;国内株式マザーファンド&gt;

種 類	買 付 額
株式	百万円 51

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅢ）&gt;

## 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)	7千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.001千円
(B) / (A)	0.0%

\* 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村証券株式会社、野村信託銀行です。

## ○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2017年4月25日～2018年4月23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 1	百万円 —	百万円 —	百万円 1	当初設定時における取得

## ○組入資産の明細

(2018年4月23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
国内株式マザーファンド	千口 254	千口 15,022	千円 25,585
外国債券マザーファンド	24	4,017	8,976
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	153	10,689	27,310
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	544	37,827	49,558
J-REITインデックス マザーファンド	39	2,321	4,604
海外REITインデックス マザーファンド	41	2,652	5,394
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	93	5,561	10,010
新興国株式マザーファンド	117	7,823	10,383
新興国債券マザーファンド	143	7,143	12,663
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	157	14,451	16,170
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	91	3,188	3,615
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	103	6,323	6,890

\* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅢ）&gt;

## ○投資信託財産の構成

(2018年4月23日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
国内株式マザーファンド	25,585	14.0
外国債券マザーファンド	8,976	4.9
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	27,310	14.9
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	49,558	27.1
J-REITインデックス マザーファンド	4,604	2.5
海外REITインデックス マザーファンド	5,394	2.9
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	10,010	5.5
新興国株式マザーファンド	10,383	5.7
新興国債券マザーファンド	12,663	6.9
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	16,170	8.8
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	3,615	2.0
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	6,890	3.8
コール・ローン等、その他	1,838	1.0
投資信託財産総額	182,996	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*外国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（616,584,849千円）の投資信託財産総額（617,867,696千円）に対する比率は99.8%です。

\*外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（473,562,700千円）の投資信託財産総額（473,770,024千円）に対する比率は100.0%です。

\*海外REITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（19,928,138千円）の投資信託財産総額（19,952,928千円）に対する比率は99.9%です。

\*外国株式為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（42,345,711千円）の投資信託財産総額（42,630,718千円）に対する比率は99.3%です。

\*新興国株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（33,390,761千円）の投資信託財産総額（33,450,456千円）に対する比率は99.8%です。

\*新興国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（14,213,875千円）の投資信託財産総額（14,274,084千円）に対する比率は99.6%です。

\*外国債券為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（34,321,690千円）の投資信託財産総額（34,827,627千円）に対する比率は98.5%です。

\*米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（1,939,770千円）の投資信託財産総額（2,004,883千円）に対する比率は96.8%です。

\*米国株式配当貴族インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（3,603,310千円）の投資信託財産総額（3,672,804千円）に対する比率は98.1%です。

\*外貨建て資産は、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。1 カタールリヤル=29.68円、1 米ドル=107.84円、1 カナダドル=84.47円、1 英ポンド=151.07円、1 スイスフラン=110.53円、1 スウェーデンクローナ=12.76円、1 ノルウェークローネ=13.75円、1 デンマーククローネ=17.77円、1 トルコリラ=26.51円、1 ユーロ=132.32円、1 チェココルナ=5.22円、1 フォロント=0.4258円、1 ズロチ=31.67円、1 ルーブル=1.75円、1 レイ=28.29円、1 香港ドル=13.75円、1 シンガポールドル=81.93円、1 リンギ=27.67円、1 バーツ=3.44円、1 フィリピンペソ=2.07円、1 ルビア=0.0078円、1 ウォン=0.101円、1 新台湾ドル=3.67円、1 豪ドル=82.67円、1 ニュージーランドドル=77.70円、1 インドルピー=1.64円、1 新シェケル=30.54円、1 パキスタンルピー=0.94円、1 アルゼンチンペソ=5.34円、1 メキシコペソ=5.82円、1 レアル=31.59円、1 チリペソ=0.1809円、1 コロンビアペソ=0.0391円、1 ソル=33.48円、1 ウルグアイペソ=3.83円、1 UAEディルハム=29.41円、1 エジプトポンド=6.12円、1 ランド=8.92円。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅢ）&gt;

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2018年4月23日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	194,266,485
コール・ローン等	1,735,202
国内株式マザーファンド(評価額)	25,585,659
外国債券マザーファンド(評価額)	8,976,774
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド(評価額)	27,310,546
国内債券NOMURA-BPT総合 マザーファンド(評価額)	49,558,407
J-REITインデックス マザーファンド(評価額)	4,604,300
海外REITインデックス マザーファンド(評価額)	5,394,598
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	10,010,311
新興国株式マザーファンド(評価額)	10,383,063
新興国債券マザーファンド(評価額)	12,663,840
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	16,170,155
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド(評価額)	3,615,888
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド(評価額)	6,890,734
未収入金	11,367,008
(B) 負債	12,083,168
未払金	11,397,211
未払解約金	301,462
未払信託報酬	382,263
未払利息	3
その他未払費用	2,229
(C) 純資産総額(A－B)	182,183,317
元本	172,950,641
次期繰越損益金	9,232,676
(D) 受益権総口数	172,950,641口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,534円

(注) 期首元本額は2,604,508円、期中追加設定元本額は222,742,777円、期中一部解約元本額は52,396,644円、1口当たり純資産額は1.0534円です。

## ○損益の状況（2017年4月25日～2018年4月23日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 944
支払利息	△ 944
(B) 有価証券売買損益	△ 281,524
売買益	3,310,413
売買損	△ 3,591,937
(C) 信託報酬等	△ 483,240
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 765,708
(E) 前期繰越損益金	△ 4,029
(F) 追加信託差損益金	10,002,413
(配当等相当額)	( 979,730)
(売買損益相当額)	( 9,022,683)
(G) 計(D＋E＋F)	9,232,676
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	9,232,676
追加信託差損益金	10,002,413
(配当等相当額)	( 1,351,068)
(売買損益相当額)	( 8,651,345)
分配準備積立金	1,422,353
繰越損益金	△ 2,192,090

\*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

\*損益の状況の中で(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。

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

(注) 分配金の計算過程（2017年4月25日～2018年4月23日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2017年4月25日～ 2018年4月23日
a. 配当等収益(経費控除後)	1,416,709円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	7,810,323円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	5,644円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	9,232,676円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	533円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅢ）&gt;

## ○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	0円
-----------------	----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

## ○お知らせ

運用の基本方針における投資態度の記載を明確化する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2017年7月19日>



## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅣ）&gt;

## ○1万口当たりの費用明細

(2017年4月25日～2018年4月23日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	58	0.549	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(32)	(0.302)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(23)	(0.215)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 3)	(0.032)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.012	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	( 1)	(0.006)	
（ 新 株 予 約 権 証 券 ）	( 0)	(0.000)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0)	(0.004)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.006	(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 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	( 1)	(0.005)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0)	(0.001)	
(d) そ の 他 費 用	12	0.115	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	( 3)	(0.030)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	( 0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	( 9)	(0.083)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	72	0.682	
期中の平均基準価額は、10,581円です。			

\* 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。

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\* 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マザーファンド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。

\* 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。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅣ）&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2017年4月25日～2018年4月23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
国内株式マザーファンド	千口	千円	千口	千円
外国債券マザーファンド	3,798	6,440	1,304	2,200
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	903	2,048	251	564
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	3,653	9,418	1,673	4,279
J-REITインデックス マザーファンド	6,460	8,432	2,364	3,089
海外REITインデックス マザーファンド	651	1,260	172	329
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	890	1,940	444	937
新興国株式マザーファンド	1,433	2,548	554	980
新興国債券マザーファンド	2,371	3,157	741	990
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	1,764	3,280	737	1,350
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	3,209	3,617	1,604	1,797
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	1,368	1,604	958	1,090
	2,116	2,383	1,218	1,324

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2017年4月25日～2018年4月23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				
	国内株式 マザーファンド	外国株式 MSCI-KOKUSAI マザーファンド	外国株式 為替ヘッジ型 マザーファンド	新興国株式 マザーファンド	米国株式配当貴族 インデックス マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	75,701,628千円	105,186,634千円	25,059,493千円	10,904,503千円	3,643,458千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	340,376,540千円	410,066,616千円	38,182,539千円	27,072,398千円	1,308,578千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.22	0.25	0.65	0.40	2.78

\*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年4月25日～2018年4月23日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅣ）&gt;

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	
		B A	%		D C	%
為替先物取引	百万円 3	百万円 0.017611	% 0.6	百万円 5	百万円 —	% —

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅣ）&gt;

## &lt;国内株式マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 36,389	百万円 358	% 1.0	百万円 39,311	百万円 1,277	% 3.2
貸付有価証券(株式)	114,678	9,834	8.6	117,841	11,310	9.6

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

\*貸付有価証券（株式）の買付額等は貸付、売付額等は返済を示しています。

## &lt;外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 99,006	百万円 1,951	% 2.0	百万円 29,580	百万円 402	% 1.4

平均保有割合 0.0%

## &lt;外国株式為替ヘッジ型マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 621,978	百万円 1,467	% 0.2	百万円 622,751	百万円 79	% 0.0
為替直物取引	11,353	80	0.7	13,554	1,436	10.6

平均保有割合 0.0%

## &lt;新興国株式マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 17,393	百万円 4,128	% 23.7	百万円 8,792	百万円 3,925	% 44.6

平均保有割合 0.0%

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅣ）&gt;

## &lt;米国株式配当貴族インデックスマザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 3,628	百万円 1,227	% 33.8	百万円 288	百万円 17	% 5.9

平均保有割合 0.0%

## &lt;国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
公社債	百万円 103,366	百万円 5,142	% 5.0	百万円 120,668	百万円 6,742	% 5.6

平均保有割合 0.0%

## &lt;外国債券マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 50,175	百万円 179	% 0.4	百万円 112,984	百万円 797	% 0.7

平均保有割合 0.0%

## &lt;外国債券為替ヘッジ型マザーファンド&gt;

該当事項はございません。

## &lt;新興国債券マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 6,278	百万円 77	% 1.2	百万円 649	百万円 —	% —

平均保有割合 0.0%

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅣ）&gt;

## &lt;米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 860	百万円 24	% 2.8	百万円 220	百万円 8	% 3.6

平均保有割合 0.0%

## &lt;J-REITインデックス マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
投資信託証券	百万円 16,331	百万円 933	% 5.7	百万円 13,191	百万円 651	% 4.9

平均保有割合 0.0%

## &lt;海外REITインデックス マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 5,257	百万円 59	% 1.1	百万円 3,613	百万円 9	% 0.2

平均保有割合 0.0%

## 利害関係人の発行する有価証券等

## &lt;国内株式マザーファンド&gt;

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 121	百万円 419	百万円 1,574

## 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

## &lt;国内株式マザーファンド&gt;

種 類	買 付 額
株式	百万円 51

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅣ）&gt;

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	1千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0千円
(B) / (A)	0.0%

\* 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社、野村信託銀行です。

## ○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2017年4月25日～2018年4月23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 1	百万円 －	百万円 －	百万円 1	当初設定時における取得

## ○組入資産の明細

(2018年4月23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
国内株式マザーファンド	千口 430	千口 2,924	千円 4,981
外国債券マザーファンド	36	687	1,536
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	266	2,247	5,740
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	606	4,702	6,161
J-REITインデックス マザーファンド	68	547	1,085
海外REITインデックス マザーファンド	80	526	1,070
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	151	1,030	1,854
新興国株式マザーファンド	248	1,878	2,493
新興国債券マザーファンド	193	1,221	2,164
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	175	1,780	1,991
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	137	546	620
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	234	1,132	1,233

\* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅣ）&gt;

## ○投資信託財産の構成

(2018年4月23日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
国内株式マザーファンド	4,981	15.9
外国債券マザーファンド	1,536	4.9
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	5,740	18.4
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	6,161	19.7
J-REITインデックス マザーファンド	1,085	3.5
海外REITインデックス マザーファンド	1,070	3.4
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	1,854	5.9
新興国株式マザーファンド	2,493	8.0
新興国債券マザーファンド	2,164	6.9
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	1,991	6.4
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	620	2.0
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	1,233	3.9
コール・ローン等、その他	314	1.1
投資信託財産総額	31,242	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*外国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（616,584,849千円）の投資信託財産総額（617,867,696千円）に対する比率は99.8%です。

\*外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（473,562,700千円）の投資信託財産総額（473,770,024千円）に対する比率は100.0%です。

\*海外REITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（19,928,138千円）の投資信託財産総額（19,952,928千円）に対する比率は99.9%です。

\*外国株式為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（42,345,711千円）の投資信託財産総額（42,630,718千円）に対する比率は99.3%です。

\*新興国株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（33,390,761千円）の投資信託財産総額（33,450,456千円）に対する比率は99.8%です。

\*新興国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（14,213,875千円）の投資信託財産総額（14,274,084千円）に対する比率は99.6%です。

\*外国債券為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（34,321,690千円）の投資信託財産総額（34,827,627千円）に対する比率は98.5%です。

\*米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（1,939,770千円）の投資信託財産総額（2,004,883千円）に対する比率は96.8%です。

\*米国株式配当貴族インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（3,603,310千円）の投資信託財産総額（3,672,804千円）に対する比率は98.1%です。

\*外貨建て資産は、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。1カタールリヤル＝29.68円、1米ドル＝107.84円、1カナダドル＝84.47円、1英ポンド＝151.07円、1スイスフラン＝110.53円、1スウェーデンクローナ＝12.76円、1ノルウェークローネ＝13.75円、1デンマーククローネ＝17.77円、1トルコリラ＝26.51円、1ユーロ＝132.32円、1チェココルナ＝5.22円、1フォリント＝0.4258円、1ズロチ＝31.67円、1ルーブル＝1.75円、1レイ＝28.29円、1香港ドル＝13.75円、1シンガポールドル＝81.93円、1リンギ＝27.67円、1バーツ＝3.44円、1フィリピンペソ＝2.07円、1ルビア＝0.0078円、1ウォン＝0.101円、1新台幣ドル＝3.67円、1豪ドル＝82.67円、1ニュージーランドドル＝77.70円、1インドルピー＝1.64円、1新シェケル＝30.54円、1パキスタンルピー＝0.94円、1アルゼンチンペソ＝5.34円、1メキシコペソ＝5.82円、1レアル＝31.59円、1チリペソ＝0.1809円、1コロンビアペソ＝0.0391円、1ソル＝33.48円、1ウルグアイペソ＝3.83円、1UAEディルハム＝29.41円、1エジプトポンド＝6.12円、1ランド＝8.92円。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅣ）&gt;

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2018年4月23日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	33,168,016
コール・ローン等	288,343
国内株式マザーファンド(評価額)	4,981,550
外国債券マザーファンド(評価額)	1,536,682
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド(評価額)	5,740,914
国内債券NOMURA-BPT総合マザーファンド(評価額)	6,161,117
J-REITインデックスマザーファンド(評価額)	1,085,994
海外REITインデックスマザーファンド(評価額)	1,070,972
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	1,854,874
新興国株式マザーファンド(評価額)	2,493,097
新興国債券マザーファンド(評価額)	2,164,597
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	1,991,743
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド(評価額)	620,343
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド(評価額)	1,233,888
未収入金	1,943,902
(B) 負債	2,011,789
未払金	1,944,626
未払信託報酬	66,835
その他未払費用	328
(C) 純資産総額(A-B)	31,156,227
元本	29,266,529
次期繰越損益金	1,889,698
(D) 受益権総口数	29,266,529口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,646円

(注) 期首元本額は3,904,654円、期中追加設定元本額は40,547,035円、期中一部解約元本額は15,185,160円、1口当たり純資産額は1.0646円です。

## ○損益の状況（2017年4月25日～2018年4月23日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 90
支払利息	△ 90
(B) 有価証券売買損益	△ 277,370
売買益	668,819
売買損	△ 946,189
(C) 信託報酬等	△ 101,662
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 379,122
(E) 前期繰越損益金	△ 5,802
(F) 追加信託差損益金	2,274,622
(配当等相当額)	( 125,380)
(売買損益相当額)	( 2,149,242)
(G) 計(D+E+F)	1,889,698
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	1,889,698
追加信託差損益金	2,274,622
(配当等相当額)	( 186,448)
(売買損益相当額)	( 2,088,174)
分配準備積立金	278,678
繰越損益金	△ 663,602

\*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

\*損益の状況の中で(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。

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

(注) 分配金の計算過程（2017年4月25日～2018年4月23日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2017年4月25日～ 2018年4月23日
a. 配当等収益(経費控除後)	274,039円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,611,020円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	4,639円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,889,698円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	645円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円



## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅣ）&gt;

## ○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	0円
-----------------	----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

## ○お知らせ

運用の基本方針における投資態度の記載を明確化する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2017年7月19日>

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプV）&gt;

## ○1万口当たりの費用明細

(2017年4月25日～2018年4月23日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	60	0.560	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(33)	(0.312)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(23)	(0.215)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 3)	(0.032)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.017	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	( 1)	(0.008)	
（ 新 株 予 約 権 証 券 ）	( 0)	(0.000)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 1)	(0.007)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 0)	(0.002)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.008	(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 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	( 1)	(0.007)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0)	(0.001)	
(d) そ の 他 費 用	7	0.068	(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)	(0.033)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	( 0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	( 4)	(0.033)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	70	0.653	
期中の平均基準価額は、10,702円です。			

\* 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。

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\* 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マザーファンド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。

\* 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。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプV）&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2017年4月25日～2018年4月23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
国内株式マザーファンド	千口	千円	千口	千円
外国債券マザーファンド	13,470	22,838	399	669
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	2,659	6,033	22	51
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	11,957	30,810	1,505	3,813
J-REITインデックス マザーファンド	9,945	12,992	1,034	1,350
海外REITインデックス マザーファンド	2,370	4,586	106	204
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	2,697	5,838	546	1,128
新興国株式マザーファンド	4,083	7,291	397	698
新興国債券マザーファンド	8,634	11,567	179	229
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	3,010	5,589	519	945
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	4,925	5,552	1,445	1,616
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	3,971	4,648	1,795	2,020
	8,668	9,707	2,157	2,324

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2017年4月25日～2018年4月23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				
	国内株式 マザーファンド	外国株式 MSCI-KOKUSAI マザーファンド	外国株式 為替ヘッジ型 マザーファンド	新興国株式 マザーファンド	米国株式配当貴族 インデックス マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	75,701,628千円	105,186,634千円	25,059,493千円	10,904,503千円	3,643,458千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	340,376,540千円	410,066,616千円	38,182,539千円	27,072,398千円	1,308,578千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.22	0.25	0.65	0.40	2.78

\*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年4月25日～2018年4月23日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプV）&gt;

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	
		B A			D C	
為替先物取引	百万円 4	百万円 —	% —	百万円 8	百万円 0.259953	% 3.2

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプV）&gt;

## &lt;国内株式マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 36,389	百万円 358	% 1.0	百万円 39,311	百万円 1,277	% 3.2
貸付有価証券(株式)	114,678	9,834	8.6	117,841	11,310	9.6

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

\*貸付有価証券（株式）の買付額等は貸付、売付額等は返済を示しています。

## &lt;外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 99,006	百万円 1,951	% 2.0	百万円 29,580	百万円 402	% 1.4

平均保有割合 0.0%

## &lt;外国株式為替ヘッジ型マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 621,978	百万円 1,467	% 0.2	百万円 622,751	百万円 79	% 0.0
為替直物取引	11,353	80	0.7	13,554	1,436	10.6

平均保有割合 0.0%

## &lt;新興国株式マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 17,393	百万円 4,128	% 23.7	百万円 8,792	百万円 3,925	% 44.6

平均保有割合 0.0%

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプV）&gt;

## &lt;米国株式配当貴族インデックスマザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 3,628	百万円 1,227	% 33.8	百万円 288	百万円 17	% 5.9

平均保有割合 0.2%

## &lt;国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 103,366	百万円 5,142	% 5.0	百万円 120,668	百万円 6,742	% 5.6

平均保有割合 0.0%

## &lt;外国債券マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 50,175	百万円 179	% 0.4	百万円 112,984	百万円 797	% 0.7

平均保有割合 0.0%

## &lt;外国債券為替ヘッジ型マザーファンド&gt;

該当事項はございません。

## &lt;新興国債券マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 6,278	百万円 77	% 1.2	百万円 649	百万円 —	% —

平均保有割合 0.0%

# <インデックス・ブレンド（タイプV）>

## <米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 860	百万円 24	% 2.8	百万円 220	百万円 8	% 3.6
平均保有割合 0.1%						

## <J-REITインデックス マザーファンド>

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 16,331	百万円 933	% 5.7	百万円 13,191	百万円 651	% 4.9
平均保有割合 0.0%						

## <海外REITインデックス マザーファンド>

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 5,257	百万円 59	% 1.1	百万円 3,613	百万円 9	% 0.2
平均保有割合 0.0%						

### 利害関係人の発行する有価証券等

#### <国内株式マザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 121	百万円 419	百万円 1,574

### 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

#### <国内株式マザーファンド>

種 類	買 付 額
株式	百万円 51

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプV）&gt;

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	6千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0千円
(B) / (A)	0.0%

\* 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村証券株式会社、野村信託銀行です。

## ○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2017年4月25日～2018年4月23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 1	百万円 —	百万円 —	百万円 1	当初設定時における取得

## ○組入資産の明細

(2018年4月23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
国内株式マザーファンド	千口 329	千口 13,399	千円 22,821
外国債券マザーファンド	22	2,658	5,940
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	212	10,665	27,247
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	199	9,110	11,935
J-REITインデックス マザーファンド	48	2,312	4,586
海外REITインデックス マザーファンド	54	2,205	4,485
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	92	3,777	6,799
新興国株式マザーファンド	192	8,647	11,476
新興国債券マザーファンド	78	2,569	4,555
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	58	3,538	3,958
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	82	2,257	2,561
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	212	6,723	7,326

\* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプV）&gt;

## ○投資信託財産の構成

(2018年4月23日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
国内株式マザーファンド	22,821	19.9
外国債券マザーファンド	5,940	5.2
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	27,247	23.7
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	11,935	10.4
J-REITインデックス マザーファンド	4,586	4.0
海外REITインデックス マザーファンド	4,485	3.9
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	6,799	5.9
新興国株式マザーファンド	11,476	10.0
新興国債券マザーファンド	4,555	4.0
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	3,958	3.5
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	2,561	2.2
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	7,326	6.4
コール・ローン等、その他	1,054	0.9
投資信託財産総額	114,743	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*外国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（616,584,849千円）の投資信託財産総額（617,867,696千円）に対する比率は99.8%です。

\*外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（473,562,700千円）の投資信託財産総額（473,770,024千円）に対する比率は100.0%です。

\*海外REITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（19,928,138千円）の投資信託財産総額（19,952,928千円）に対する比率は99.9%です。

\*外国株式為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（42,345,711千円）の投資信託財産総額（42,630,718千円）に対する比率は99.3%です。

\*新興国株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（33,390,761千円）の投資信託財産総額（33,450,456千円）に対する比率は99.8%です。

\*新興国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（14,213,875千円）の投資信託財産総額（14,274,084千円）に対する比率は99.6%です。

\*外国債券為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（34,321,690千円）の投資信託財産総額（34,827,627千円）に対する比率は98.5%です。

\*米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（1,939,770千円）の投資信託財産総額（2,004,883千円）に対する比率は96.8%です。

\*米国株式配当貴族インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（3,603,310千円）の投資信託財産総額（3,672,804千円）に対する比率は98.1%です。

\*外貨建て資産は、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。1カタールリヤル=29.68円、1米ドル=107.84円、1カナダドル=84.47円、1英ポンド=151.07円、1スイスフラン=110.53円、1スウェーデンクローナ=12.76円、1ノルウェークローナ=13.75円、1デンマーククローナ=17.77円、1トルコリラ=26.51円、1ユーロ=132.32円、1チェココルナ=5.22円、1フォリント=0.4258円、1ズロチ=31.67円、1ルーブル=1.75円、1レイ=28.29円、1香港ドル=13.75円、1シンガポールドル=81.93円、1リンギ=27.67円、1バーツ=3.44円、1フィリピンペソ=2.07円、1ルビア=0.0078円、1ウォン=0.101円、1新台幣ドル=3.67円、1豪ドル=82.67円、1ニュージーランドドル=77.70円、1インドルピー=1.64円、1新シェケル=30.54円、1パキスタンルピー=0.94円、1アゼルバイジャンペソ=5.34円、1メキシコペソ=5.82円、1レアル=31.59円、1チリペソ=0.1809円、1コロンビアペソ=0.0391円、1ソル=33.48円、1ウルグアイペソ=3.83円、1UAEディルハム=29.41円、1エジプトポンド=6.12円、1ランド=8.92円。



<インデックス・ブレンド（タイプV）>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2018年4月23日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	118,832,349
コール・ローン等	1,023,678
国内株式マザーファンド(評価額)	22,821,448
外国債券マザーファンド(評価額)	5,940,538
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド(評価額)	27,247,897
国内債券NOMURA-BPI総合マザーファンド(評価額)	11,935,375
J-REITインデックスマザーファンド(評価額)	4,586,675
海外REITインデックスマザーファンド(評価額)	4,485,683
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	6,799,224
新興国株式マザーファンド(評価額)	11,476,789
新興国債券マザーファンド(評価額)	4,555,324
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	3,958,849
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド(評価額)	2,561,013
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド(評価額)	7,326,475
未収入金	4,113,381
(B) 負債	4,339,958
未払金	4,130,309
未払解約金	1,962
未払信託報酬	206,557
未払利息	1
その他未払費用	1,129
(C) 純資産総額(A－B)	114,492,391
元本	105,819,700
次期繰越損益金	8,672,691
(D) 受益権総口数	105,819,700口
1万円当たり基準価額(C／D)	10,820円

(注) 期首元本額は2,377,675円、期中追加設定元本額は107,829,976円、期中一部解約元本額は4,387,951円、1口当たり純資産額は1.0820円です。

○損益の状況（2017年4月25日～2018年4月23日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 341
支払利息	△ 341
(B) 有価証券売買損益	△1,054,200
売買益	630,691
売買損	△1,684,891
(C) 信託報酬等	△ 244,975
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△1,299,516
(E) 前期繰越損益金	△ 4,457
(F) 追加信託差損益金	9,976,664
(配当等相当額)	( 690,654)
(売買損益相当額)	( 9,286,010)
(G) 計(D＋E＋F)	8,672,691
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	8,672,691
追加信託差損益金	9,976,664
(配当等相当額)	( 878,183)
(売買損益相当額)	( 9,098,481)
分配準備積立金	793,208
繰越損益金	△2,097,181

\* 損益の状況の中で(B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
\* 損益の状況の中で(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。  
\* 損益の状況の中で(F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 分配金の計算過程（2017年4月25日～2018年4月23日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2017年4月25日～ 2018年4月23日
a. 配当等収益(経費控除後)	782,644円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	7,879,483円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	10,564円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	8,672,691円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	819円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万円当たり)	0円

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプV）&gt;

## ○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	0円
-----------------	----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

## ○お知らせ

運用の基本方針における投資態度の記載を明確化する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2017年7月19日>

## 《指定投資信託証券の運用内容》

インデックス・ブレンド（タイプⅠ）（タイプⅡ）（タイプⅢ）（タイプⅣ）（タイプⅤ）に組み入れている各投資信託証券については、次頁以降にそれぞれ直前の作成期における運用内容を掲載しております。

指定投資信託証券	ページ
国内株式マザーファンド	P 83
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	P 119
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	P 162
新興国株式マザーファンド	P 207
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	P 238
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	P 247
外国債券マザーファンド	P 277
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	P 300
新興国債券マザーファンド	P 319
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	P 330
J-REITインデックス マザーファンド	P 344
海外REITインデックス マザーファンド	P 355

\*当期末において組み入れているファンドについて運用内容の掲載をしております。

# 国内株式マザーファンド

## 運用報告書

第16期（決算日2017年5月10日）

作成対象期間（2016年5月11日～2017年5月10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。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運 用 方 針	東証株価指数（TOPIX）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主 な 投 資 対 象	わが国の株式を主要投資対象とします。
主 な 投 資 制 限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への投資は行いません。

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12- 1

<http://www.nomura-am.co.jp/>

# ○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ 東 ( T O P I X )	チ 株 価 指 数 ( P I X )	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	騰 落 率	中 率					
	円	%		%	%	%	百万円
12期(2013年 5月10日)	10,640	61.7	1,210.60	58.2	98.1	1.8	190,083
13期(2014年 5月12日)	10,381	△ 2.4	1,157.91	△ 4.4	97.7	2.3	174,610
14期(2015年 5月11日)	14,594	40.6	1,598.33	38.0	98.1	1.9	259,915
15期(2016年 5月10日)	12,439	△14.8	1,334.90	△16.5	97.7	2.3	279,492
16期(2017年 5月10日)	15,104	21.4	1,585.19	18.7	98.6	1.4	335,246

\* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

TOPIXの指数値及びTOPIXの商標は、株式会社東京証券取引所（以下「東証」といいます。）の知的財産であり、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及びTOPIXの商標に関するすべての権利は東証が有します。  
東証は本ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

# ○当期中の基準価額と市況等の推移

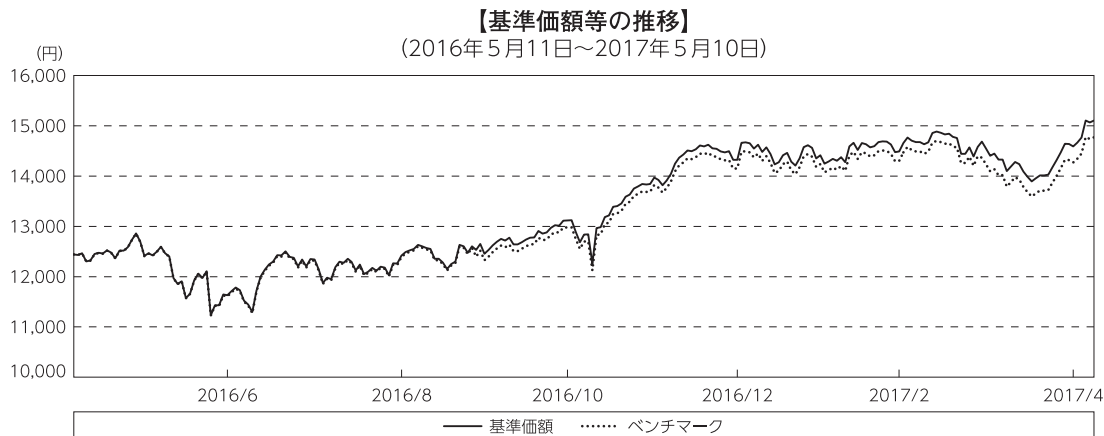
年 月 日	基 準 価 額		ベ 東 ( T O P I X )	チ 株 価 指 数 ( P I X )	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率				
(期 首)	円	%		%	%	%
2016年 5月10日	12,439	—	1,334.90	—	97.7	2.3
5 月末	12,861	3.4	1,379.80	3.4	97.4	2.2
6 月末	11,630	△ 6.5	1,245.82	△ 6.7	98.2	1.8
7 月末	12,350	△ 0.7	1,322.74	△ 0.9	98.9	0.6
8 月末	12,417	△ 0.2	1,329.54	△ 0.4	98.9	0.9
9 月末	12,457	0.1	1,322.78	△ 0.9	98.3	1.6
10月末	13,119	5.5	1,393.02	4.4	97.4	2.0
11月末	13,843	11.3	1,469.43	10.1	97.8	1.7
12月末	14,324	15.2	1,518.61	13.8	98.8	1.2
2017年 1月末	14,355	15.4	1,521.67	14.0	98.7	1.0
2 月末	14,491	16.5	1,535.32	15.0	98.1	1.9
3 月末	14,405	15.8	1,512.60	13.3	97.8	2.2
4 月末	14,591	17.3	1,531.80	14.8	97.9	2.0
(期 末)						
2017年 5月10日	15,104	21.4	1,585.19	18.7	98.6	1.4

\* 騰落率は期首比です。

\* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、東証株価指数（TOPIX）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首12,439円から期末15,104円に2,665円の値上がりとなりました。

米国次期政権の景気刺激策への期待感や円安の進行による企業業績の改善期待などから、基準価額は上昇しました。

### ○投資環境

期首から2016年8月まで、日銀による追加金融緩和期待や、消費税増税延期や大型補正予算などへの政策期待、円高の進行が継続したこと、英国のEU（欧州連合）離脱を問う国民投票への見方などを巡り、株式市場は一進一退の展開となりました。

8月以降も、決算発表や米国大統領選挙を控え横ばいの展開となりましたが、11月中旬以降は、米国次期政権の景気刺激策への期待感や円安の進行による企業業績の改善期待、世界的に株式市場が好調だったことなどを受けて、上昇しました。

2017年3月中旬以降は、米国政権の政策運営の不透明感に加え、北朝鮮やシリア情勢など地政学リスクの高まりを背景に下落しましたが、その後、米国の税制改革案への期待やフランス大統領選の結果に対し安堵感が広がったことなどを背景に上昇しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・株式組入比率

実質株式組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

### ・期中の主な動き

東証株価指数（TOPIX）の動きに連動する投資成果を目指すため、現物株式につきましては、個別銘柄の時価構成比がポートフォリオと東証株価指数（TOPIX）でほぼ同水準になるように銘柄見直し及び銘柄間の投資比率調整を適宜行いました。ただし、財務評価の視点から一部の銘柄は組み入れを見合わせました。

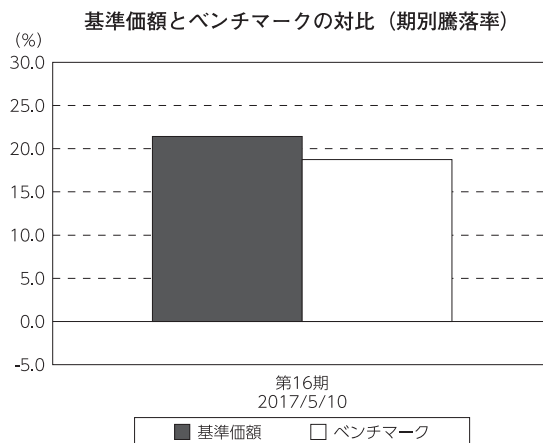
なお、追加設定・解約に伴う資金増減への対応などを考慮して、従来通り株式先物を利用しました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+21.4%となり、ベンチマークである東証株価指数（TOPIX）の+18.7%を2.7ポイント上回りました。主な差異要因は以下の通りです。

### （プラス要因）

保有銘柄の配当権利落ちによりファンドには未収配当金が計上されたこと



（注）ベンチマークは、東証株価指数（TOPIX）です。

## ◎今後の運用方針

引き続き、実質株式組入比率をできるだけ高位に維持し、東証株価指数（TOPIX）の動きに連動する投資成果を目指して運用してまいります。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年 5 月11日～2017年 5 月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 ) ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	円 0 (0) (0)	% 0.001 (0.000) (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 ( そ の 他 )	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、13,403円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2016年 5 月11日～2017年 5 月10日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 20,927 (△16,440)	千円 26,876,464 ( )	千株 17,898	千円 22,869,094

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円 48,934	百万円 51,228	百万円 —	百万円 —

\*単位未満は切り捨て。



# ○株式売買比率

(2016年5月11日～2017年5月10日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	49,745,559千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	296,609,200千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.16

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

# ○利害関係人との取引状況等

(2016年5月11日～2017年5月10日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	26,876	9	0.0	22,869	29	0.1
貸株	155,614	8,365	5.4	161,038	7,532	4.7

\* 貸株の買付額等は貸付、売付額等は返済を示しています。

## 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 202	百万円 84	百万円 2,010

## 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
株式	百万円 51

## 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)	3,523千円
うち利害関係人への支払額 (B)	6千円
(B) / (A)	0.2%

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野村證券株式会社です。

## ○組入資産の明細

(2017年5月10日現在)

## 国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>水産・農林業 (0.1%)</b>			
極洋	66	6.3	18,837
日本水産	178.4	207.8	116,575
マルハニチロ	31.6	30.4	95,152
カネコ種苗	—	5.5	8,090
サカタのタネ	22.9	23.6	79,768
ホクト	15.7	16.3	35,371
ホクリョウ	1.4	2.3	2,042
<b>鉱業 (0.3%)</b>			
住石ホールディングス	45.5	44.4	4,395
日鉄鉱業	43	4.4	25,960
三井松島産業	101	9.8	14,739
国際石油開発帝石	815.8	843	924,349
日本海洋掘削	4.6	5.6	12,600
石油資源開発	24.5	25.3	63,123
K&Oエナジーグループ	10.4	10.8	19,753
<b>建設業 (3.0%)</b>			
ショーボンドホールディングス	16.2	15.5	80,290
ミライト・ホールディングス	47.6	49.2	58,006
タマホーム	11.6	12	7,956
サンヨーホームズ	3.2	3.4	2,193
ファーストコーポレーション	—	3.5	3,972
インベスターズクラウド	—	2	9,000
ダイセキ環境ソリューション	3.6	4.5	5,877
安藤・間	103.3	115	94,300
東急建設	50.4	56.8	56,061
コムシスホールディングス	66.6	62.5	141,437
ミサワホーム	18.3	18.9	19,221
ビーアールホールディングス	6.1	15.8	6,335
高松コンストラクショングループ	11.7	12.1	33,275
東建コーポレーション	6.4	6	56,880
ソネック	1.7	2	1,412
ヤマウラ	7.2	7.5	4,995
大成建設	804	814	720,390
大林組	464.4	479.9	540,367

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
清水建設	474	490	542,920
飛島建設	124.3	154.1	26,813
長谷工コーポレーション	180.7	186.7	249,804
松井建設	17.1	17.6	17,600
銭高組	22	23	9,844
鹿島建設	726	703	553,261
不動テトラ	109.4	129.2	24,806
大末建設	5.9	5.6	5,633
鉄建建設	94	97	32,592
西松建設	179	185	107,855
三井住友建設	593.4	613.2	76,650
大豊建設	60	58	33,060
前田建設工業	95	105	114,135
佐田建設	10.7	11	4,741
ナカノフドー建設	11.8	12.2	8,296
奥村組	147	132	93,720
東鉄工業	18.6	19.2	62,208
イチケン	17	15	6,450
浅沼組	50	56	19,040
戸田建設	180	186	133,734
熊谷組	227	251	77,810
青木あすなろ建設	10.1	10.5	8,568
北野建設	32	33	10,461
植木組	19	20	5,280
三井ホーム	20	21	14,637
矢作建設工業	21.1	21.8	20,165
ビーエス三菱	18.3	16.8	7,476
日本ハウスホールディングス	31.6	32.6	16,202
大東建託	57	57.9	985,168
新日本建設	18.4	19	17,689
N I P P O	36	37	83,435
東亜道路工業	29	30	10,650
前田道路	48	50	108,700
日本道路	46	48	25,536
東亜建設工業	135	13	28,925

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
若築建設	89	92	13,984
東洋建設	48.6	46	19,136
五洋建設	171.8	177.6	103,896
大林道路	18.1	16.6	11,520
世紀東急工業	24.3	23.3	13,980
福田組	25	26	26,000
住友林業	106.6	110.1	194,987
日本基礎技術	17.2	17.8	6,301
日成ビルド工業	43	47	27,401
ヤマダ・エスバイエルホーム	79	81	6,885
巴コーポレーション	19.2	19.9	7,024
パナホーム	58	60	73,800
大和ハウス工業	457.5	472.7	1,676,666
ライト工業	29.8	30.8	35,943
積水ハウス	517.7	503.5	963,950
日特建設	17	13.6	6,745
北陸電気工事	7.5	7.8	7,121
ユアテック	24	25	18,375
西部電気工業	13	2.7	6,188
四電工	12	12	5,952
中電工	22.4	18	48,780
関電工	62	64	73,152
きんでん	93.6	106.4	187,796
東京エネシス	18	16.5	16,401
トーエネック	22	23	13,846
住友電設	12.2	11.1	15,928
日本電設工業	25.2	26.1	57,759
協和エクシオ	60.7	62.7	115,054
新日本空調	13	12.3	18,609
NDS	24	2.5	7,512
九電工	28.3	31.1	114,137
三機工業	34.3	35.5	36,600
日揮	156	149.3	265,007
中外炉工業	47	48	10,800
ヤマト	13.9	14.3	7,965
太平電業	23	22	25,410
高砂熱学工業	46.2	44	78,452
三晃金属工業	15	1.4	4,375
朝日工業社	18	3.6	11,484
明星工業	28	29	18,531

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大気社	18.9	21.2	61,713
ダイダン	21	21	24,297
日比谷総合設備	18.6	17.9	31,933
東芝プラントシステム	25.1	26	47,476
ＯＳＪＢホールディングス	31.5	48.9	13,007
東洋エンジニアリング	83	94	26,414
千代田化工建設	112	115	84,640
新興ブランテック	31.8	32.9	27,537
<b>食料品 (4.6%)</b>			
日本製粉	99	47.6	81,586
日清製粉グループ本社	169.8	175.5	306,598
日東富士製粉	12	1	3,850
昭和産業	64	66	40,722
鳥越製粉	12.3	12.7	10,452
中部飼料	14.3	17.5	24,535
フィード・ワン	93.2	96.3	21,186
東洋精糖	23	24	2,784
日本甜菜製糖	79	8.2	19,565
三井製糖	61	11.3	31,820
塩水港精糖	16.5	17.1	4,309
日新製糖	6.6	6.8	12,954
森永製菓	140	31.2	183,456
中村屋	36	3.7	18,315
江崎グリコ	35.8	40	241,600
名糖産業	6.8	6.9	10,543
不二家	89	91	23,387
山崎製パン	113	117.2	264,754
第一屋製パン	24	25	3,100
モロゾフ	24	24	14,232
亀田製菓	8.6	8.9	47,793
寿スビリッツ	11	15.2	46,664
カルビー	57.4	65.3	264,138
森永乳業	139	144	132,624
六甲バター	6.9	7.1	17,508
ヤクルト本社	83	85.8	565,422
明治ホールディングス	91.7	94.8	913,872
雪印メグミルク	36.4	34.5	117,645
プリマハム	98	101	54,540
日本ハム	114	112	371,840
林兼産業	50	5.1	4,365

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
丸大食品	80	76	39,064
S F o o d s	9.7	8.6	30,315
伊藤ハム米久ホールディングス	92.5	92.3	97,191
サッポロホールディングス	237	52.4	168,466
アサヒグループホールディングス	290.5	300.2	1,318,178
キリンホールディングス	627.6	689	1,552,317
宝ホールディングス	112.1	115.8	136,065
オエノンホールディングス	42	41	10,455
養命酒製造	4.8	4.9	10,290
コカ・コーラボトラーズジャパン	52.5	100.9	342,555
コカ・コーライーストジャパン	54.8	—	—
サントリー食品インターナショナル	106.1	109.6	574,304
ダイドーグループホールディングス	7.8	7.3	39,566
伊藤園	45.9	47.5	198,550
キーコーヒー	13.6	14.1	31,851
ユニカフェ	4.2	4.3	4,214
ジャパンフーズ	2	2	2,710
日清オイリオグループ	82	92	63,204
不二製油グループ本社	41.3	42.7	107,048
かどや製油	1.5	1.6	9,040
Jーオイルミルズ	65	7.4	32,005
キッコーマン	117	112	394,240
味の素	325.7	329.7	728,472
キュービー	78.8	81.4	234,513
ハウス食品グループ本社	52.9	59.2	149,420
カゴメ	55.6	57.4	191,716
焼津水産化学工業	7.3	7.5	9,600
アリアケジャパン	12.7	13.1	95,630
ビエトロ	1.4	1.9	3,100
エバラ食品工業	3.7	3.8	8,078
ニチレイ	165	78.7	225,396
東洋水産	76.1	78.7	339,197
イートアンド	1.7	1.8	4,147
大冷	—	1.6	2,900
ヨシムラ・フード・ホールディングス	—	0.3	883
日清食品ホールディングス	65.5	62.5	408,125
永谷園ホールディングス	15	15	21,480
一正蒲鉾	5.4	5.6	7,375
フジッコ	15	15.5	40,222
ロック・フィールド	16.1	15.4	28,120

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本たばこ産業	915.5	886.9	3,362,237
ケンコーマヨネーズ	5	8.6	24,828
わらべや日洋ホールディングス	8.3	9.4	26,620
なとり	7.7	8	16,152
イフジ産業	—	2.5	1,920
北の達人コーポレーション	2.8	6.9	5,409
ユーグレナ	49.6	55.3	66,691
ミヨシ油脂	53	55	7,975
理研ビタミン	4.6	4.7	20,069
<b>繊維製品 (0.7%)</b>			
片倉工業	18.1	18.7	26,703
グンゼ	117	112	52,080
東洋紡	573	592	117,216
ユニチカ	421	410	38,950
富士紡ホールディングス	70	7.3	23,068
倉敷紡績	148	151	39,411
シキボウ	88	81	11,421
日本毛織	44.5	42.2	38,317
ダイトウボウ	21	20	1,460
トーア紡コーポレーション	6.1	6.3	3,515
ダイドーリミテッド	16.2	16.7	7,381
帝国繊維	15.1	15.6	27,830
帝人	592	122.3	267,592
東レ	1,050	1,085.2	1,035,389
サカイオーベックス	38	3.5	6,373
住江織物	36	41	10,742
日本フェルト	7.7	8.6	4,472
イチカワ	10	10	3,020
日東製網	16	1.6	3,008
芦森工業	31	—	—
アツギ	111	123	16,605
ダイニック	27	28	5,404
セーレン	36.1	37.3	61,395
ソトー	—	5.6	6,580
東海染工	20	21	2,877
小松精練	22.2	21	16,548
ワコールホールディングス	86	89	128,605
ホギメディカル	9.1	9.4	69,466
レナウン	39.1	40.4	5,979
クラウディア	3.3	3.4	1,880

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
T S I ホールディングス	64.6	61.6	48,048
三陽商会	81	78	13,182
ナイガイ	53	55	3,135
オンワードホールディングス	94	97	83,420
ルック	26	27	5,427
キムラタン	610	632	4,424
ゴールドウイン	6.1	6.3	38,556
デサント	33	34.1	47,092
キング	7.2	7.4	2,982
ヤマトインターナショナル	8.9	9.9	4,158
<b>パルプ・紙 (0.3%)</b>			
特種東海製紙	84	8.7	36,931
王子ホールディングス	594	585	320,580
日本製紙	74.8	67	143,313
三菱製紙	221	21.3	16,614
北越紀州製紙	89.8	83.5	67,134
中越パルプ工業	57	59	14,160
巴川製紙所	22	23	5,612
大王製紙	64.1	59.6	88,088
阿波製紙	—	3.6	2,167
レンゴー	128	144.2	97,190
トーモク	46	47	17,061
ザ・バック	10.2	10.6	34,397
<b>化学 (6.9%)</b>			
クラレ	228.4	251.8	463,815
旭化成	903	933	1,030,965
共和レザー	9.5	8.7	8,038
昭和電工	964	99.6	218,522
住友化学	1,066	1,101	710,145
日本化成	27	—	—
住友精化	30	6.2	31,000
日産化学工業	87	81.9	291,564
ラサ工業	55	56	8,120
クレハ	109	11.3	57,065
多木化学	9	10	9,270
テイカ	24	23	17,871
石原産業	260	26.9	30,504
片倉コープアグリ	17	20	5,000
日東エフシー	8.5	8.7	7,934
日本曹達	94	90	55,890

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東ソー	391	432	457,056
トクヤマ	240	233	124,189
セントラル硝子	157	152	74,784
東亜合成	90.6	93.7	124,995
大阪ソーダ	62	64	32,896
関東電化工業	35	30.6	30,814
デンカ	300	310	182,280
信越化学工業	259.6	268.3	2,648,389
日本カーバイド工業	49	51	8,466
堺化学工業	59	56	22,064
エア・ウォーター	119	123.4	271,850
大陽日酸	111.5	115.2	156,672
日本化学工業	54	55	13,145
日本パーカライジニング	74	76.4	114,829
高圧ガス工業	21	22.2	17,182
チタン工業	17	17	3,247
四国化成工業	21	22	31,812
戸田工業	29	30	8,130
ステラ ケミファ	7.4	7.3	21,542
保土谷化学工業	43	5.2	19,136
日本触媒	21	23.5	163,090
大日精化工業	56	62	49,786
カネカ	195	202	183,214
三菱瓦斯化学	249	139.4	335,675
三井化学	614	680	405,960
J S R	135.8	150.4	299,145
東京応化工業	29	28	102,200
大阪有機化学工業	10.3	9.7	11,775
三菱ケミカルホールディングス	969.6	1,007.8	909,035
K H ネオケム	—	24.4	41,089
日本合成化学工業	34	—	—
ダイセル	203.6	201.7	264,227
住友ベークライト	135	132	96,360
積水化学工業	328.6	339.6	677,841
日本ゼオン	122	126	150,696
アイカ工業	43.5	48	158,160
宇部興産	775	754	199,056
積水樹脂	22.3	23.1	48,094
タキロンシーアイ	34	31	18,135
旭有機材	47	48	11,472

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日立化成	71.5	83.2	271,232
ニチバン	14	15	13,320
リケンテクノス	31.2	32.2	18,225
大倉工業	35	36	19,332
積水化成成品工業	37	20.8	17,596
群栄化学工業	39	3.6	13,500
タイガースポリマー	7.1	7.4	5,476
ミライアル	5.2	5.4	5,194
ダイキアクシス	2.7	2.5	5,087
ダイキョーニシカワ	18.6	26.2	37,990
日本化薬	94	97	149,962
カーリットホールディングス	13.4	13.9	8,089
日本精化	12	12.4	12,586
扶桑化学工業	9.1	10.6	39,220
A D E K A	71.2	64.3	109,374
日油	109	116	153,932
新日本理化	22.8	23.6	3,516
ハリマ化成グループ	12.3	12.7	10,528
花王	389.3	373.2	2,460,880
第一工業製薬	32	33	15,411
日華化学	—	4.7	5,588
ニイタカ	2.1	2.2	4,039
三洋化成工業	45	9.4	48,504
有機合成薬品工業	—	9.7	2,842
大日本塗料	83	86	23,134
日本ベイントホールディングス	111.7	115.4	507,760
関西ベイント	163.8	157.2	390,642
神東塗料	11	11	2,365
中国塗料	41	42.9	37,709
日本特殊塗料	10.1	10.5	18,543
藤倉化成	19.7	20.3	13,824
太陽ホールディングス	10.6	12.2	59,109
D I C	572	59.1	244,969
サカタインクス	29.6	30.5	50,599
東洋インキＳＣホールディングス	143	148	84,952
T & K T O K A	10.5	10.8	12,366
富士フイルムホールディングス	331.3	296.7	1,266,909
資生堂	274.7	283.8	907,592
ライオン	167	185.7	396,840
高砂香料工業	9.5	9.8	38,955

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
マンダム	13.5	15	83,400
ミルボン	8.5	8.1	45,117
ファンケル	33.6	31.8	59,974
コーセー	23.4	24.2	274,912
コタ	4.9	6.2	7,266
シーズ・ホールディングス	18.2	19.4	65,669
シーボン	1.6	1.7	4,255
ポーラ・オルビスホールディングス	14.7	61	165,920
ノエビアホールディングス	9.1	9.4	43,710
アジupanコスメジャパン	2.7	2.8	2,679
エステー	9.9	10.2	20,155
アグロ カネショウ	5.6	5.8	9,007
コニシ	22.7	23.5	33,769
長谷川香料	18.3	18.9	42,695
星光PMC	7.9	8.2	9,897
小林製薬	21.9	40	251,200
荒川化学工業	12.3	12.8	25,152
メック	11.2	11.6	13,502
日本高純度化学	4.1	4.2	10,155
タカラバイオ	31	42.7	66,185
J C U	4.2	9.4	32,618
新田ゼラチン	9.5	9	6,948
O A T アグリオ	1.7	1.7	2,833
デクセリアルズ	43.3	39.3	38,278
アース製薬	10.4	10.7	61,953
イハラケミカル工業	22.3	—	—
北興化学工業	15	15	7,290
大成ラミック	4.1	4.6	13,491
クミアイ化学工業	29.9	63.299	40,258
日本農薬	33.1	37.3	27,602
アキレス	118	12.2	22,387
有沢製作所	21.4	25.3	21,580
日東電工	111.9	107.9	992,356
レック	4.5	9.3	27,574
きもと	23.5	26.7	6,221
藤森工業	12.4	11.1	39,349
前澤化成工業	10.1	9.8	11,985
J S P	9.4	7	19,782
エフビコ	12.8	13.3	73,150
天馬	11.1	9.9	21,789

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
信越ポリマー	28.4	29.3	24,524
東リ	37	35.6	13,243
ニフコ	27.7	26.2	150,126
日本バルカー工業	56	11.6	22,492
ユニ・チャーム	293.1	302.8	853,593
<b>医薬品 (4.7%)</b>			
協和発酵キリン	173.2	178.9	366,566
武田薬品工業	576.5	560.9	3,078,780
アステラス製薬	1,620.9	1,528.2	2,197,551
大日本住友製薬	102.5	105.9	196,550
塩野義製薬	211	189.7	1,172,915
田辺三菱製薬	168.7	174.3	436,795
わかもと製薬	16	17	4,675
あすか製薬	18.4	16.3	27,889
日本新薬	33.2	34.3	215,404
ピオフェルミン製薬	2.3	2.4	7,197
中外製薬	144.1	148.9	615,701
科研製薬	24.9	27.9	192,231
エーザイ	178.2	184.1	1,103,495
ロート製薬	70.9	73.2	164,992
小野薬品工業	328.7	339.7	830,906
久光製薬	44.9	42.2	252,356
有機合成薬品工業	9	—	—
持田製薬	9.9	10	88,800
参天製薬	266.6	270.2	443,128
扶桑薬品工業	49	5	14,660
日本ケミファ	20	2.1	11,613
ツムラ	45.6	50.2	192,517
日医工	33.8	35	63,350
キッセイ薬品工業	25.6	26.5	75,313
生化学工業	27.7	27.7	51,245
栄研化学	12.1	12.6	43,029
日水製薬	5.8	6	8,028
鳥居薬品	9.9	10.2	29,875
J C R ファーマ	11.1	11.5	28,152
東和薬品	6.6	6.9	40,365
富士製薬工業	4.7	4.9	18,081
沢井製薬	24.6	25.4	158,242
ゼリア新薬工業	29.6	30.6	54,284
第一三共	486.8	440.2	1,142,539

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
キョーリン製薬ホールディングス	38.6	36.6	89,596
大幸薬品	7.1	7.5	14,302
ダイト	8.1	8.9	21,466
大塚ホールディングス	311.2	321.6	1,657,204
大正製薬ホールディングス	34.8	32	306,560
ペプチドリーム	24.1	28	174,160
<b>石油・石炭製品 (0.5%)</b>			
日本コークス工業	116.8	120.7	12,311
昭和シェル石油	145.6	133.7	152,819
ニチレキ	17.7	18.3	18,940
東燃ゼネラル石油	218	—	—
ユシロ化学工業	7.8	8	11,696
ビービー・カストロール	5.9	6.1	11,461
富士石油	33.6	34.7	12,873
MORESCO	4.6	5.1	9,863
出光興産	75.5	71	278,320
J X T G ホールディングス	1,713.5	2,280.7	1,168,630
コスモエネルギーホールディングス	43.7	45.1	84,923
<b>ゴム製品 (1.0%)</b>			
横浜ゴム	87.3	90.2	202,318
東洋ゴム工業	65.5	79	154,682
ブリヂストン	488.5	504.8	2,408,905
住友ゴム工業	135.5	140	289,380
藤倉ゴム工業	12.1	12.5	8,800
オカモト	45	45	55,980
フコク	5.3	6.2	5,778
ニッタ	15.6	13.4	44,622
住友理工	31.3	27.7	32,879
三ツ星ベルト	35	35	39,970
パンドー化学	53	27.2	29,267
<b>ガラス・土石製品 (1.0%)</b>			
日東紡績	96	121	72,237
旭硝子	764	737	692,043
日本板硝子	698	68.1	62,311
石塚硝子	20	21	4,557
日本山村硝子	57	59	11,859
日本電気硝子	299	309	232,368
オハラ	5.5	5.6	6,283
住友大阪セメント	287	278	141,502
太平洋セメント	903	902	342,760

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
デイ・シイ	13.4	—	—
日本ヒューム	13.9	14.3	9,981
日本コンクリート工業	29.8	33.3	12,254
三谷セキサン	7.2	7.5	21,225
アジアパイルホールディングス	17.8	18.4	11,610
東海カーボン	125	139.7	82,423
日本カーボン	71	73	22,630
東洋炭素	8	8.3	15,894
ノリタケカンパニーリミテド	82	8.4	25,830
TOTO	106.3	109.9	470,372
日本碍子	183	188.8	461,616
日本特殊陶業	124.7	128.9	330,628
ダントーホールディングス	17	12	2,076
MARUWA	5.3	5.5	24,035
品川リフラクトリーズ	36	38	11,970
黒崎播磨	31	32	14,560
ヨータイ	8	9	3,492
イソライト工業	7.1	7.3	3,153
東京窯業	17.6	18.2	3,658
ニッカー	5.1	4.8	2,342
フジミインコーポレーテッド	12.7	12.7	28,092
エーアンドエーマテリアル	30	31	3,999
ニチアス	74	78	100,776
ニチハ	19.2	19.9	70,645
<b>鉄鋼 (1.2%)</b>			
新日鐵住金	652.5	674.3	1,714,407
神戸製鋼所	2,658	258.5	287,452
中山製鋼所	162	16.8	12,432
合同製鐵	81	8.4	14,800
ジェイ エフ イー ホールディングス	395.5	408.7	775,916
日新製鋼	66	48.7	67,595
東京製鐵	79.9	75.6	67,510
共英製鋼	15.4	15.9	29,176
大和工業	31.9	30	87,030
東京鐵鋼	30	31	14,074
大阪製鐵	9.1	9.4	19,693
淀川製鋼所	21.5	20.7	66,447
東洋鋼板	34.6	35.8	14,749
丸一鋼管	48.4	50	173,000
モリ工業	23	4.7	11,228

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大同特殊鋼	242	250	157,250
日本高周波鋼業	57	52	4,264
日本冶金工業	106.4	123.7	30,677
山陽特殊製鋼	86	89	54,468
愛知製鋼	85	8.8	39,160
日立金属	165.7	152.2	245,346
日本金属	37	3.6	5,338
大平洋金属	101	95	33,915
新日本電工	81.9	84.6	29,948
栗本鐵工所	69	7.1	16,131
虹技	20	21	4,641
日本鑄鉄管	16	15	2,550
三菱製鋼	101	104	26,832
日亜鋼業	20	20.7	5,651
日本精線	10	10	6,840
シンニッタン	13	12.2	8,832
新家工業	29	32	6,656
<b>非鉄金属 (0.9%)</b>			
大紀アルミニウム工業所	22	25	14,500
日本軽金属ホールディングス	327.5	384.9	95,455
三井金属鉱業	369	407	152,218
東邦亜鉛	76	84	41,244
三菱マテリアル	903	93.3	312,555
住友金属鉱山	399	387	572,179
DOWAホールディングス	186	165	135,300
古河機械金属	226	233	50,561
大阪チタニウムテクノロジーズ	14.2	16.3	28,671
東邦チタニウム	24.5	25.3	19,607
UACJ	202	211	65,199
古河電気工業	455	50.1	234,969
住友電気工業	579.2	563.3	1,064,355
フジクラ	201	196.8	174,168
昭和電線ホールディングス	172	178	15,308
東京特殊電線	2	2.1	3,670
タツタ電線	30.1	28	16,128
沖電線	17	16	3,648
カナレ電気	2.3	2.1	4,743
平河ヒューテック	6.8	7	9,660
リョービ	88	91	47,229
アーレスティ	16.8	17.3	19,497



銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アサヒホールディングス	21.8	22.5	48,172
<b>金属製品 (0.7%)</b>			
稲葉製作所	7.7	7.9	11,012
宮地エンジニアリンググループ	45	43	10,234
トーカロ	10.2	9.8	32,438
アルファC o	4.8	5	10,955
SUMCO	113.3	156.1	306,424
川田テクノロジーズ	2.7	2.9	22,910
R S T e c h n o l o g i e s	—	0.7	4,949
東洋製織グループホールディングス	102.8	106.2	204,116
ホッカンホールディングス	38	39	20,397
コロナ	7.6	7.8	9,102
横河ブリッジホールディングス	27.4	26.3	37,372
駒井ハルテック	26	2.9	6,527
高田機工	12	13	3,627
三和ホールディングス	143.6	148.4	174,815
文化シャッター	40.3	41.6	37,689
三協立山	19	19.6	34,045
アルインコ	10.8	10.3	10,712
東洋シャッター	3.6	3.7	2,349
L I X I L グループ	201.5	208.2	585,458
日本フィルコン	10.5	10.8	6,534
ノーリツ	28.3	29.3	65,807
長府製作所	15.4	16	43,936
リンナイ	26.9	25.5	250,920
ダイニチ工業	7.4	7.6	5,472
日東精工	21	21.3	9,925
三洋工業	18	19	3,857
岡部	30	31	31,403
ジーテクト	15.1	15.6	32,728
中国工業	2.2	2.1	1,610
東ブレ	27.8	28.7	90,692
高周波熱錬	26.9	27.2	26,193
東京製網	98	10.1	17,584
サンコール	7.7	7.9	4,345
モリテック スチール	7.3	7.5	2,152
バイオラックス	7.3	22.6	62,602
エイチワン	—	11.3	15,142
日本発條	136.2	140.7	177,704
中央発條	18	17	5,984

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アドバネクス	2.7	2.6	4,092
立川ブラインド工業	6	6.2	6,175
三益半導体工業	10.7	12.6	22,062
<b>機械 (5.2%)</b>			
日本ドライケミカル	1.8	1.9	4,742
日本製鋼所	239	49.4	90,599
三浦工業	64.5	61.1	120,367
タクマ	53	47.8	55,256
ツガミ	42	40	36,880
オークマ	94	97	110,483
東芝機械	79	89	43,788
アマダホールディングス	210.9	201.2	274,638
アイダエンジニアリング	37.9	42.5	42,755
滝澤鉄工所	45	44	7,612
富士機械製造	47.2	45.5	65,611
牧野フライス製作所	72	74	76,220
オーエスジー	65.9	68.1	158,604
ダイジェット工業	17	17	3,094
旭ダイヤモンド工業	38.9	42	37,632
DMG森精機	79.9	86.1	165,742
ソディック	36.7	37.9	42,978
ディスコ	18.4	17.5	321,475
日東工器	8.4	8.7	23,307
パンチ工業	5.7	5.4	6,328
豊和工業	8.1	8.3	5,917
OKK	56	54	6,534
東洋機械金属	10.7	10.1	7,231
津田駒工業	35	33	5,907
エンシュウ	35	37	3,182
島精機製作所	20.4	19.5	99,450
NCホールディングス	4.7	4.8	4,795
フリュー	2.8	8.8	12,997
ヤマシンフィルタ	2.8	3.9	8,533
日阪製作所	18.3	20.3	19,995
やまびこ	26.5	27.4	37,675
ベガサスミシン製造	14.9	14.3	13,141
ナブテスコ	75.2	77.7	261,460
三井海洋開発	16.9	15	38,775
レオン自動機	12.2	12.6	13,998
SMC	43.4	44.8	1,434,048

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
新川	12.9	12.4	10,168
ホソカワミクロン	24	5.3	22,843
ユニオンツール	6.2	6.5	21,417
オイレス工業	18.7	18.3	38,722
日精エー・エス・ビー機械	4.6	4.8	16,464
サトーホールディングス	19.5	18.6	47,857
日本エアーテック	5.1	4.8	3,859
日精樹脂工業	10.5	11.9	13,720
オカダアイヨン	2.8	4.2	4,796
ワイエイシイホールディングス	5.8	5.6	7,868
小松製作所	709.1	689.6	1,991,564
住友重機械工業	422	436	335,720
日立建機	64.6	66.8	186,305
日工	22	4.5	9,342
巴工業	5.9	6.1	11,071
井関農機	148	153	35,802
TOWA	14	12.2	24,131
丸山製作所	30	3.1	5,592
北川鉄工所	66	6.8	15,381
ローツェ	—	7	17,010
タカキタ	4.8	5	2,805
クボタ	694.5	715.5	1,256,775
荏原実業	4.3	4.2	6,237
三菱化工機	48	49	11,123
月島機械	27.4	28.3	36,110
帝国電機製作所	10.5	10.9	12,022
東京機械製作所	54	56	3,696
新東工業	32.8	33.9	35,052
澁谷工業	12.1	12.5	43,875
アイチ コーポレーション	20.5	21.1	16,964
小森コーポレーション	35.2	35.9	56,937
鶴見製作所	10.7	11.1	19,047
住友精密工業	23	24	8,832
酒井重工業	27	28	8,764
荏原製作所	320	67.7	232,211
石井鐵工所	21	2.2	3,702
西島製作所	15.4	14.6	15,753
北越工業	15.5	16.1	15,311
ダイキン工業	201.3	195	2,171,325
オルガノ	25	28	14,784

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
トーヨーカネツ	77	69	20,355
栗田工業	86.9	84.5	255,190
椿本チエイン	82	85	85,680
大同工業	28	29	8,700
木村化工機	12.4	12.8	4,262
アネスト岩田	23.3	25.9	26,651
ダイフク	74.3	71.3	216,395
サムコ	3.5	3.9	3,919
加藤製作所	33	7.8	22,869
油研工業	27	28	6,440
タダノ	66.7	74.7	103,833
フジテック	40.2	41.6	58,115
CKD	38.4	42.8	64,414
キトー	17.4	18	21,672
平和	42.8	44.3	128,824
理想科学工業	15.3	14.2	29,919
SANKYO	38.5	39.7	155,822
日本金銭機械	12.7	13.2	17,410
マースエンジニアリング	7.8	8.1	19,585
福島工業	8.5	8.8	37,092
オーイズミ	5.8	6	3,576
ダイコク電機	5.7	5.9	10,543
竹内製作所	27.3	26.1	51,051
アマノ	42.8	44.2	108,201
JUKI	20.5	22.5	35,977
サンデンホールディングス	84	87	29,232
蛇の目シン工業	13.4	13.9	11,161
マックス	21	22	36,300
グローリー	47.1	45.7	176,173
新晃工業	9.6	13.3	23,421
大和冷機工業	22.2	22.9	26,564
セガサミーホールディングス	148.5	141.7	220,060
日本ビストンリング	5.7	5.6	14,397
リケン	64	6.6	34,056
TPR	17	16	62,880
ツバキ・ナカシマ	17.1	16	32,944
ホシザキ	30.3	41.7	396,150
大豊工業	11.1	11.6	17,365
日本精工	283.9	293.4	456,823
NTN	343	331	193,635

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ジェイテクト	147.3	152.2	281,570
不二越	128	144	89,856
日本トムソン	47.3	45.6	29,366
THK	91.9	100.9	300,379
ユースン精機	5.4	6.3	18,169
前澤給装工業	5.6	5.4	8,726
イーグル工業	17.1	15.4	25,687
前澤工業	10.1	9.5	3,135
日本ビラー工業	14	14.4	22,737
キッツ	61.6	68.5	63,225
日立工機	37	10.9	9,439
マキタ	90.1	186.3	784,323
日立造船	109.6	113.2	74,825
三菱重工業	2,461	2,394	1,139,065
I H I	1,062	1,097	468,419
スター精密	—	25	46,475
<b>電気機器 (13.1%)</b>			
日清紡ホールディングス	76.7	79.3	94,049
イビデン	84.6	99.9	200,799
コニカミノルタ	345.1	334.4	336,740
ブラザー工業	178.7	184.6	467,776
ミネベアミツミ	222.7	259.9	451,706
日立製作所	3,526	3,429	2,177,415
東芝	2,910	3,195	859,455
三菱電機	1,474	1,523.5	2,509,204
富士電機	416	430	278,640
東洋電機製造	27	6	10,140
安川電機	171.7	165.6	370,944
シンフォニアテクノロジー	89	92	31,188
明電舎	127	131	55,675
オリジン電気	20	21	6,741
山洋電気	36	37	36,889
デンヨー	12.8	13.2	23,694
東芝テック	99	89	53,133
芝浦メカトロニクス	22	23	6,739
マブチモーター	39.6	40.3	268,398
日本電産	166.3	185.1	1,975,017
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	1.6	2.2	6,809
東光高岳	7.7	7.2	12,254
ダブル・スコープ	5.5	13.8	22,494

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ダイヘン	81	78	58,344
田淵電機	15.6	21.6	7,149
ヤーマン	1.8	1.8	10,458
J V C ケンウッド	101.4	104.8	32,278
ミマキエンジニアリング	12.4	12.8	8,985
第一精工	5.7	6.7	12,529
日新電機	32.4	28.7	39,893
大崎電気工業	25	28	25,172
オムロン	156.1	151.8	712,701
日東工業	22.1	21	36,351
I D E C	18	18.6	24,161
不二電機工業	1.3	1.6	2,155
ジーエス・ユアサ コーポレーション	266	275	142,175
サクサホールディングス	35	36	7,956
メルコホールディングス	7.6	7.9	25,596
テクノメディカ	3.1	3.2	6,704
日本電気	1,900	1,964	561,704
富士通	1,333	1,377	1,097,606
沖電気工業	599	61.9	104,363
岩崎通信機	65	63	5,418
電気興業	36	41	23,616
サンケン電気	75	83	45,982
ナカヨ	13	15	5,520
アイホン	7.8	8.1	15,147
ルネサスエレクトロニクス	71.5	73.9	83,359
セイコーエプソン	205.8	212.7	502,397
ワコム	108.8	110.8	48,530
アルバック	25.4	24.1	135,442
アクセル	6.2	6	4,740
E I Z O	13.7	14.1	57,316
ジャパンディスプレイ	258.1	266.7	63,741
日本信号	38.1	39.4	44,916
京三製作所	32	33	15,906
能美防災	15.7	16.2	25,045
ホーチキ	10	10.3	16,500
エレコム	12	12.4	28,036
日本無線	40	8.7	12,554
パナソニック	1,579.1	1,640.2	2,251,994
シャープ	1,168	—	—
アンリツ	83	104.1	100,040

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
富士通ゼネラル	42	48.5	119,649	
日立国際電気	31.6	37.3	92,914	
ソニー	975.2	1,008.7	4,116,504	
TDK	83.4	80.5	586,040	
帝国通信工業	33	31	5,983	
ミツミ電機	52.6	—	—	
タムラ製作所	53	55	28,820	
アルプス電気	119.1	131.8	439,553	
池上通信機	44	45	6,705	
パイオニア	223.6	214.6	45,924	
日本電波工業	12.5	13.8	11,495	
鈴木	5.3	5.5	3,762	
日本トリム	3.7	3.5	13,597	
ローランド ディー、ジー、	6.8	7.3	21,608	
フォスター電機	17.3	16.7	32,147	
クラリオン	73	75	34,575	
SMK	41	37	14,652	
ヨコオ	9.8	10.2	14,565	
ティアック	99	103	4,635	
ホシデン	41.9	43.3	54,168	
ヒロセ電機	22.3	23.1	353,661	
日本航空電子工業	40	41	64,903	
TOA	16.3	16.8	17,270	
日立マクセル	22.9	21.3	48,244	
古野電気	16.4	18.4	12,990	
ユニデンホールディングス	43	42	7,392	
アルパイン	32.9	34	56,100	
スミダコーポレーション	11.3	12.9	19,440	
アイコム	7.6	7.9	22,341	
リオン	5.3	5.5	8,525	
本多通信工業	3.6	6.1	9,040	
船井電機	14	16	13,936	
横河電機	138.3	154.9	279,439	
新電元工業	49	55	28,600	
アズビル	45.1	43.3	172,117	
東亜ディーケーケー	7.7	7.1	4,650	
日本光電工業	57.8	59.7	156,055	
チノー	4.9	5.1	6,471	
共和電業	16.9	16.2	7,840	
日本電子材料	5.5	5.6	3,729	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
堀場製作所	25.6	28.3	197,251	
アドバンテスト	94.2	97.3	198,978	
小野測器	6.7	6.9	5,568	
エスベック	14.3	12.7	18,046	
パナソニック デバイスSUNX	12.1	—	—	
キーエンス	31.3	64.7	3,126,304	
日置電機	7.2	7.5	18,240	
シスメックス	107.3	111	804,750	
日本マイクロニクス	25.8	24.8	23,485	
メガチップス	13.8	13.3	42,360	
OBARA GROUP	8.1	8.3	46,812	
澤藤電機	7	9	4,725	
コーセル	19.2	19.8	30,373	
イリソ電子工業	—	6	48,720	
新日本無線	10.1	12.1	6,788	
オブテックスグループ	10.2	10.8	42,336	
千代田インテグレ	7.3	7.5	19,110	
アイ・オー・データ機器	4.3	5.9	7,115	
レーザーテック	16.2	31.4	43,960	
スタンレー電気	98.8	101.9	347,988	
岩崎電気	47	52	8,996	
ウシオ電機	83.9	86.7	127,709	
岡谷電機産業	7.4	7.6	3,040	
ヘリオス テクノ ホールディング	11.7	13.1	9,838	
日本セラミック	7.9	11.7	28,524	
遠藤照明	7	7.2	8,013	
日本デジタル研究所	11.7	—	—	
古河電池	10	10	8,200	
双信電機	6.7	6.9	2,063	
山一電機	12	13.4	21,105	
図研	10	9.3	14,033	
日本電子	55	52	30,212	
カシオ計算機	138.5	114.9	188,206	
ファナック	141.4	144.8	3,315,196	
日本シイエムケイ	29.8	30.8	24,917	
エンプラス	7	6.5	21,092	
大真空	25	5.2	7,519	
ローム	68.1	69	595,470	
浜松トニクス	107.8	104	364,520	
三井ハイテック	20	18.8	22,372	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
新光電気工業	52.2	53.9	48,671
京セラ	226.9	234.4	1,565,792
太陽誘電	67.2	69.5	103,694
村田製作所	145,756	149.8	2,444,736
ユーシン	18.3	19.8	15,206
双葉電子工業	22.6	23.4	48,321
北陸電気工業	56	57	8,037
ニチコン	43.5	45	50,445
日本ケミコン	112	123	49,200
K O A	19.1	19.7	40,069
市光工業	33	30	18,750
小糸製作所	82.8	85.6	523,016
ミツバ	23.5	26.3	58,701
スター精密	26.2	—	—
S C R E E Nホールディングス	142	29.3	241,432
キャノン電子	12.7	13.1	28,204
キャノン	744.1	768.9	2,957,189
リコー	447.5	429.4	399,771
M U T O Hホールディングス	16	19	4,693
東京エレクトロン	113.4	95.2	1,406,104
<b>輸送用機器 (8.8%)</b>			
トヨタ紡織	48.3	49.9	119,460
芦森工業	—	32	5,312
鬼怒川ゴム工業	32	—	—
ユニプレス	28.7	27.6	68,144
豊田自動織機	125.8	130	742,300
モリタホールディングス	24.2	25	42,750
三櫻工業	17.5	18.1	15,348
デンソー	341.5	352.1	1,741,486
東海理化電機製作所	40.4	37.6	82,005
三井造船	535	516	87,720
川崎重工業	1,076	1,111	389,961
名村造船所	41.5	42.9	32,217
サノヤスホールディングス	16.8	17.3	4,878
日本車輛製造	57	52	16,016
ニチユ三菱フォークリフト	15.9	17	10,914
近畿車輛	21	2.1	5,518
日産自動車	1,928.9	1,684.5	1,810,837
いすゞ自動車	400.5	413.9	640,924
トヨタ自動車	1,719	1,736.4	10,559,048

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日野自動車	197.3	203.8	278,187
三菱自動車工業	548.8	523.4	404,588
エフテック	7.3	8.2	11,135
レシップホールディングス	4.5	4.7	4,178
GMB	2.2	2.3	3,344
ファルテック	2.4	2.5	3,462
武蔵精密工業	14.7	16.6	50,132
日産車体	67.5	62.8	68,075
新明和工業	60	58	55,390
極東開発工業	27.5	28.4	52,738
日信工業	30.9	31.9	60,833
トビー工業	114	11.7	36,504
ティラド	54	56	19,096
曙ブレーキ工業	70	66.3	24,862
タチエス	21.9	24.2	54,643
NOK	66.9	69.1	185,188
フタバ産業	42.1	43.5	40,194
K Y B	155	160	84,960
大同メタル工業	19.3	17.9	18,293
プレス工業	73.4	75.8	43,433
ミクニ	17.5	18.1	8,326
カルソニックカンセイ	106	—	—
太平洋工業	30.7	32.1	52,162
ケーヒン	31.8	32.8	59,400
河西工業	17	19.3	27,135
アイシン精機	141.7	130.7	759,367
富士機工	16	14.1	10,419
マツダ	437.6	452.2	724,198
ダイハツ工業	165	—	—
今仙電機製作所	12.6	13.1	14,344
本田技研工業	1,243.8	1,285.2	4,151,196
スズキ	252.9	283.1	1,385,774
S U B A R U	436.8	443.4	1,765,618
安永	4.6	6.9	9,535
ヤマハ発動機	195.2	201.7	552,456
ショークワ	35.9	37.1	40,253
T B K	16.4	18.3	9,717
エクセディ	18.8	19.4	62,274
豊田合成	50.2	46.1	132,721
愛三工業	24.2	25	24,750

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
盟和産業	2.3	2.2	2,747
ヨロズ	12.9	13.3	24,339
エフ・シー・シー	22.6	23.3	51,562
シマノ	55.7	57.6	1,035,648
タカタ	25	25.8	10,681
テイ・エス テック	32.1	33.2	110,390
ジャムコ	8.1	8.3	23,655
<b>精密機器 (1.6%)</b>			
テルモ	211.9	218.9	913,907
クリエートメディック	4.6	4.7	4,657
日機装	49.8	49.4	59,625
島津製作所	178	183.8	368,151
JMS	25	26	8,996
クボテック	3	3.1	1,732
長野計器	8.3	11.2	8,232
ブイ・テクノロジー	3.3	2.9	52,780
東京計器	44	49	11,123
愛知時計電機	18	1.9	7,087
インターアクション	—	5.3	4,118
オーバル	13.5	13.9	3,739
東京精密	26.7	27.6	100,188
マニー	18.4	17.4	54,288
ニコン	258.1	248.9	413,920
トプコン	46.4	71.9	156,670
オリンパス	205.9	227.9	977,691
理研計器	11.2	12.6	21,533
タムロン	11.1	12.7	27,393
HOYA	312.5	293.8	1,642,635
シード	—	1.8	3,812
ノーリツ鋼機	12.4	14.4	12,787
エー・アンド・ディ	12.5	13	6,136
シチズン時計	170.1	156.3	121,445
リズム時計工業	60	57	11,058
大研医器	10.9	12.7	10,477
メニコン	9.3	9.8	34,986
松風	6.7	7.5	10,155
セイコーホールディングス	89	101	50,197
ニプロ	103	98.8	170,232
<b>その他製品 (1.9%)</b>			
スノーピーク	1.5	2.2	7,106

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
パラマウントベッドホールディングス	14.6	13.7	66,787
トランザクション	2.8	6.4	6,246
SHOE-BI	4.6	4.8	2,270
ニホンフラッシュ	5.4	6.7	10,036
前田工織	13.8	14.3	20,906
永大産業	20	19	10,165
アートネイチャー	14.8	15.3	11,566
ダンロップスポーツ	8.7	9	10,260
バンダイナムコホールディングス	142.9	157.5	568,575
アイフィスジャパン	3.1	3.2	1,452
共立印刷	23	23.7	8,200
SHOEI	6.2	6.4	17,913
フランスベッドホールディングス	19.3	17.9	17,201
パイロットコーポレーション	24.1	24.9	109,435
萩原工業	3.8	4	11,008
トッパン・フォームズ	24.7	25.5	30,192
フジシールインターナショナル	16.8	32	86,912
タカラトミー	45.5	55.5	65,434
廣済堂	12.8	14.4	5,443
Asme エステール	3.7	3.8	2,705
アーク	58.1	60.1	6,430
タカノ	6.1	6.3	6,489
プロネクス	12.9	13.3	17,635
ホクシン	11	10.1	1,878
ウッドワン	25	24	7,392
大建工業	54	10	21,900
凸版印刷	390	403	474,734
大日本印刷	409	412	522,416
図書印刷	26	19	9,823
共同印刷	46	44	16,940
日本写真印刷	23.2	24.9	72,832
光村印刷	14	13	3,445
宝印刷	6.7	7.5	13,327
アシックス	128.7	141.9	272,731
ツツミ	6.9	5.3	11,267
小松ウオール工業	4.7	4.8	10,272
ヤマハ	101.6	96.2	348,725
河合楽器製作所	5.1	5.6	13,630
クリナップ	16.2	16.7	13,660
ビジョン	78.3	86.3	305,070

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
兼松サステック	14	15	3,390
キングジム	11.5	11.9	10,757
リンテック	32.9	34	91,018
T A S A K I	2.6	3.9	8,529
イトーキ	29.1	30.1	23,839
任天堂	85.1	88	2,596,000
三菱鉛筆	10.3	11.8	78,470
タカラスタンダード	57	29.5	56,168
コクヨ	71.8	74.2	112,338
ナカバヤシ	28	26	7,124
グローブリッド	6.7	6.9	13,703
岡村製作所	48.2	49.8	50,248
美津濃	74	77	46,277
アデランス	24	—	—
電気・ガス業 (1.8%)			
東京電力ホールディングス	1,172.4	1,211.5	557,290
中部電力	422.9	470.6	694,370
関西電力	564	582.8	901,008
中国電力	191.1	197.5	241,542
北陸電力	135.4	139.9	142,837
東北電力	345.3	356.8	561,246
四国電力	124.5	128.6	177,596
九州電力	305.2	315.4	407,181
北海道電力	129.3	133.7	110,302
沖縄電力	14.7	21	61,236
電源開発	117.8	113.6	315,353
エフオン	5.6	7	6,538
イーレックス	4.1	17.9	21,748
東京瓦斯	1,543	1,532	844,898
大阪瓦斯	1,431	1,386	586,139
東邦瓦斯	348	358	291,770
北海道瓦斯	34	36	9,828
広島ガス	24.1	29.4	10,642
西部瓦斯	156	161	42,665
静岡ガス	39.2	43.9	33,934
メタウォーター	8.9	8	23,952
陸運業 (4.2%)			
S B Sホールディングス	13.6	14.1	11,886
東武鉄道	739	763	434,910
相鉄ホールディングス	237	228	122,892

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東京急行電鉄	804	776	638,648
京浜急行電鉄	379	391	527,459
小田急電鉄	443	228.8	493,064
京王電鉄	386	399	355,509
京成電鉄	207	107	292,324
富士急行	38	39	40,833
新京成電鉄	18	18	7,542
東日本旅客鉄道	252.7	276.3	2,833,456
西日本旅客鉄道	133	137.5	1,039,500
東海旅客鉄道	123.8	118.8	2,208,492
西武ホールディングス	146.8	197.2	408,006
鴻池運輸	19.5	20.2	32,158
西日本鉄道	179	172	81,012
ハマキョウレックス	10.6	9.3	23,975
サカイ引越センター	5.4	6.6	25,278
近鉄グループホールディングス	1,391	1,437	604,977
阪急阪神ホールディングス	928	180.4	688,226
南海電気鉄道	310	302	171,838
京阪ホールディングス	310	320	231,680
神戸電鉄	34	35	13,580
名古屋鉄道	503	520	271,960
山陽電気鉄道	50	52	30,056
日本通運	535	531	349,398
ヤマトホールディングス	247.1	255.4	618,323
山九	182	188	130,848
丸運	7.5	7.7	2,017
丸全昭和運輸	46	48	22,080
センコーグループホールディングス	62.2	67.8	50,917
トナミホールディングス	28	29	11,397
ニッコンホールディングス	43.9	48.4	118,386
日本石油輸送	16	1.6	4,308
福山通運	84	87	61,248
セイノーホールディングス	98	101.3	137,058
神奈川中央交通	16	17	12,274
日立物流	28.8	29.7	74,576
丸和運輸機関	4.1	3.6	10,724
C＆F ロジホールディングス	13.2	14.8	21,785
九州旅客鉄道	—	141.9	523,611
海運業 (0.2%)			
日本郵船	1,241	1,207	260,712

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
商船三井	673	749	247,170
川崎汽船	605	542	155,554
N Sユニテッド海運	62	64	15,680
明治海運	12.4	12.8	5,734
飯野海運	71.5	73.9	34,733
共栄タンカー	11	12	2,832
乾汽船	10.9	10.4	9,952
空運業 (0.5%)			
日本航空	264.6	251	858,169
A N Aホールディングス	2,565	2,651	908,232
バスコ	13	13	4,810
倉庫・運輸関連業 (0.2%)			
トランコム	4	4.1	22,714
日新	57	58	25,114
三菱倉庫	98	94	135,548
三井倉庫ホールディングス	80	83	27,058
住友倉庫	101	104	73,216
滋澤倉庫	36	37	13,283
東陽倉庫	24	24.4	7,466
日本トランスシティ	32	33	16,203
ケイヒン	25	26	4,238
中央倉庫	8	8.2	9,003
安田倉庫	10.7	11.1	8,291
東洋埠頭	40	41	7,380
宇徳	11.2	11.6	4,930
上組	165	170	179,010
サンリツ	3.4	3.5	1,834
キムラユニティー	3.5	3.6	4,201
キューソー流通システム	3.8	4.5	12,028
郵船ロジスティクス	12.7	13.1	14,763
近鉄エクスプレス	24.7	25.5	46,435
東海運	7.4	7.7	3,588
エーアイティー	8.5	8.8	9,134
内外トランスライン	4.6	4.3	5,061
情報・通信業 (7.9%)			
N E Cネットエスアイ	17.1	15.5	37,246
システナ	13.3	11.2	24,292
デジタルアーツ	6.7	6.3	21,640
新日鉄住金ソリューションズ	22.7	23.5	59,995
キューブシステム	5.9	8.1	6,212

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
コア	5.7	5.9	7,770	
ソフトクリエイトホールディングス	6.5	6.7	9,292	
T I S	45.2	46.7	140,800	
ネオス	4	4.2	1,894	
電算システム	4.7	4.9	8,364	
グリー	82.8	85.8	74,989	
コーエーテクモホールディングス	32.4	33.4	74,047	
三菱総合研究所	5.3	6	19,200	
ボルテージ	2.7	2.5	3,455	
電算	1.5	1.6	3,592	
A G S	3.1	3.5	6,979	
ファインデックス	8.9	10.4	10,722	
ヒト・コミュニケーションズ	3.1	3.2	5,654	
ブレインパッド	2	3	3,339	
K L a b	21.1	26.9	24,694	
ポールトゥウィン・ビットクルーホールディ	9	10.1	14,645	
イーブックイニシアティブジャパン	3	2.2	2,767	
ネクソン	130.7	154.9	322,966	
アイスタイル	20.8	29.7	31,006	
エムアップ	3.5	4	3,424	
エイチーム	7.5	9.5	28,443	
テクノスジャパン	3.9	10.9	11,259	
e n i s h	4	4.2	4,069	
コロブラ	37.9	45.2	49,132	
モバイルクリエイト	8.9	10.3	3,800	
オルトプラス	5	5.5	4,966	
ブロードリーフ	13.7	34.7	25,955	
ハーツユニテッドグループ	4.1	7.4	11,033	
メディアドゥ	2.9	4	10,168	
ブイキューブ	8.9	7.7	4,535	
サイバーリンクス	2.1	2.1	2,257	
ディー・エル・イー	—	6.3	3,691	
フィックスターズ	—	2.4	7,440	
VOYAGE GROUP	4.6	7	16,520	
オブティム	1.1	3	8,871	
セレス	—	3.3	5,111	
ベリサーブ	1.6	1.6	5,208	
ティーガイア	13.6	14	27,860	
日本アジアグループ	15.4	15.9	6,916	
豆蔵ホールディングス	10.8	10.3	9,383	



銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
テクマトリックス	5.8	8.8	13,411
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	317.8	295.5	81,558
GMOペイメントゲートウェイ	11.2	9.9	57,915
ザッパラス	7.6	7.3	3,628
システムリサーチ	—	1.4	2,923
インターネットイニシアティブ	22.1	20.7	43,884
さくらインターネット	8.9	11.4	10,066
GMOクラウド	3	3.1	7,988
SRAホールディングス	7.8	7.4	23,125
Minorソリューションズ	2.6	3.1	4,240
システムインテグレータ	1.9	2	1,490
朝日ネット	12.4	12.8	6,617
アドソル日進	—	3.7	4,569
フリービット	—	10.4	9,776
コムチュア	2.3	2.4	9,888
サイバーコム	—	2.5	2,482
メディカル・データ・ビジョン	—	6.2	11,997
gumi	14	16	18,464
ショークース・ティービー	—	2.1	2,805
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	—	2.1	4,090
PCIホールディングス	—	2.3	6,141
パイブドHD	1.7	2.5	2,677
アイビーシー	—	1.5	1,411
オープンドア	—	1.8	5,634
LINE	—	31.6	119,922
オークネット	—	4.4	5,570
AOITYO Holdings	—	11.5	9,579
マクロミル	—	18.1	35,747
ソルクシーズ	—	5.4	3,110
フェイス	3.6	3.7	4,499
ハイマックス	1.8	1.9	2,912
野村総合研究所	95.6	105.4	437,937
サイバネットシステム	11.1	11.5	8,487
CEホールディングス	2.1	2	2,190
インテージホールディングス	7.1	8	17,624
東邦システムサイエンス	4	4.6	3,141
ソースネクスト	6.8	8.4	4,746
ディー・ワイ・オー	26.8	—	—
フォーカスシステムズ	5.2	7.2	3,981
クレスコ	3.1	3.2	10,944

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
フジ・メディア・ホールディングス	142	146.8	241,486
オービック	47	48.6	304,236
ジャストシステム	24.8	22.8	31,623
TDCソフトウェアエンジニアリング	5.9	6.1	7,710
ヤフー	977.6	1,010.3	481,913
トレンドマイクロ	66.2	74.7	398,151
インフォメーション・ディベロプメント	2.6	4	5,016
日本オラクル	21.9	22.6	153,228
アルファシステムズ	4.5	4.6	9,282
フューチャー	16.4	19	16,568
CAC Holdings	10.2	10.5	11,602
ソフトバンク・テクノロジー	3.7	3.4	13,770
トーセ	3.7	3.8	3,275
オービックビジネスコンサルタント	6.9	7.2	40,608
伊藤忠テクノソリューションズ	30.9	31.9	114,999
アイティフォー	17.7	18.3	10,650
東計電算	2.4	2.5	6,032
エックスネット	1.2	2.6	2,423
大塚商会	36.7	37.9	250,140
サイボウズ	18.1	18.7	8,564
ソフトブレーン	19.9	19.2	10,099
電通国際情報サービス	8.4	8.7	21,236
デジタルガレージ	—	27.3	68,523
EMシステムズ	4.6	4.8	9,244
ウェザーニューズ	4.6	4.7	18,518
C I J	12.3	11.8	6,714
東洋ビジネスエンジニアリング	1.4	1.4	2,366
日本エンタープライズ	13.9	14.4	3,816
WOWOW	6.5	6.7	25,560
スカラ	8.5	9.7	8,458
日本コロムビア	4.6	4.2	2,969
イマジカ・ロボット ホールディングス	11.5	11.8	9,239
ネットワンシステムズ	59.1	61	59,719
システムソフト	—	33.2	4,681
アルゴグラフィックス	6.2	6.4	16,460
マーベラス	23	23.8	22,562
エイベックス・グループ・ホールディングス	25.1	25.9	44,237
日本ユニシス	37.6	38.9	67,841
兼松エレクトロニクス	8.6	8.9	30,571
東京放送ホールディングス	81.7	92.9	185,800

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本テレビホールディングス	124.5	128.7	248,391
朝日放送	13.5	13.9	11,036
テレビ朝日ホールディングス	37.3	38.5	79,156
スカパーＪＳＡＴホールディングス	103.5	91.7	47,775
テレビ東京ホールディングス	12.4	11.5	29,555
日本ＢＳ放送	3.1	4.7	5,437
ビジョン	—	2.2	9,306
Ｕ－ＮＥＸＴ	4.2	3.6	3,772
ワイヤレスゲート	4	6.5	9,646
コネクシオ	12	12.4	22,828
日本通信	96.6	117.9	21,575
クロップス	2.5	3	1,827
日本電信電話	1,054.4	1,131.5	5,714,075
KDDI	1,385.7	1,394.5	4,233,702
光通信	16.4	16.9	183,872
NTTドコモ	1,019.3	1,037.6	2,832,648
エムティーアイ	20.7	18.9	11,944
GMOインターネット	49.8	51.4	74,684
アイドママーケティングコミュニケーション	—	1.8	1,299
カドカワ	42.6	40.9	65,440
学研ホールディングス	45	4.7	14,758
ゼンリン	18	18.6	47,430
昭文社	7.4	8.1	6,002
インプレスホールディングス	11.2	11.6	1,600
アイネット	7.6	7.9	10,301
松竹	90	93	123,690
東宝	97.3	92.2	301,494
東映	51	52	52,104
ＡＯＩ Ｐｒｏ.	6.9	—	—
エヌ・ティ・ティ・データ	84.3	87.1	489,502
ビー・シー・エー	1.7	2	3,204
ビジネスブレイン太田昭和	2.1	2.4	2,534
DＴＳ	15.2	14.5	44,370
スクウェア・エニックス・ホールディングス	57.7	54.3	190,593
シーイーシー	8.9	8.3	18,525
カブコン	34.9	33	83,688
アイ・エス・ビー	2.2	2.7	3,836
ジャステック	8.6	8.9	10,858
ＳＣＳＫ	32.4	38.3	185,755
日本システムウエア	5.1	4.6	7,631

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アイネス	19.3	17.8	19,811
ＴＫＣ	12.6	13	41,080
富士ソフト	20.2	20.9	64,267
ＮＳＤ	28.9	29.9	54,956
コナミホールディングス	61.6	63.6	315,456
福井コンピュータホールディングス	3.9	4.1	12,361
ＪＢＣＣホールディングス	11.4	11.8	9,994
ミロク情報サービス	10.1	13.9	30,580
ソフトバンクグループ	772.9	634.5	5,520,150
<b>卸売業 (4.4%)</b>			
ハウスイ	11	11	1,353
高千穂交易	5.2	5.4	5,556
伊藤忠食品	3.4	3.5	16,730
エレマテック	6.4	5.6	10,640
ＪＡＬＵＸ	4.4	4.5	11,884
あらた	6.1	6.4	21,472
トーメンデバイス	2	2.1	4,672
東京エレクトロン デバイス	4.9	5.1	8,506
フィールズ	11.9	10.8	13,510
双日	859.3	832.5	242,257
アルフレッサ ホールディングス	171.5	166.7	360,738
横浜冷凍	33.8	33.1	37,634
神栄	19	19	3,458
山下医科器械	1.1	1.1	1,978
ラサ商事	6.4	6	4,782
ラクーン	5.8	8.9	4,690
アルコニックス	7.7	8	15,968
神戸物産	8.8	7.6	32,680
あい ホールディングス	24.3	20.1	58,450
ディーブイエックス	4.8	5	7,155
ダイワボウホールディングス	124	120	47,280
マクニカ・富士エレホールディングス	24.6	26.1	46,562
バイタルケーエスケー・ホールディングス	23.6	26.5	27,003
八洲電機	10.5	10.9	7,270
メディアスホールディングス	—	2.2	6,100
ＵＫＣホールディングス	8.8	9.1	20,638
ＯＣＨＩホールディングス	3.9	4.1	5,641
ＴＯＫＡＩホールディングス	59.9	61.9	50,634
大阪工機	—	2.1	1,596
三洋貿易	7.5	7.7	16,185

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ビューティガレージ	—	1.9	3,049
ウイン・パートナーズ	4.9	10.1	10,302
ミタチ産業	3.5	3.3	2,263
シップヘルスケアホールディングス	27.7	27.1	83,197
明治電機工業	4.3	4.8	6,216
デリカフーズ	2.9	3	3,510
スターティア	2.6	3.2	1,689
コメダホールディングス	—	25.5	48,042
富士興産	5.3	5	2,515
協栄産業	18	17	2,890
小野建	11.9	12.2	19,032
佐島電機	10.8	10.3	8,590
エコートレーディング	3.1	3.2	2,278
伯東	10.4	9.6	13,267
コンドーテック	10.8	11.2	10,528
中山福	8.5	8.1	6,941
ナガイレーベン	19.7	18.7	48,769
三菱食品	15	15.5	53,707
松田産業	9.9	10.3	15,522
第一興商	24.1	22.9	113,927
メディバルホールディングス	136.4	141	273,681
アドヴァン	13.9	—	—
S P K	3.1	3	8,019
萩原電気	4.6	4.8	11,227
アズワン	10.7	11	58,410
スズデン	4.4	5	5,715
尾家産業	4.4	4.5	5,418
シモジマ	9.4	8.6	10,302
ドウシシャ	16	16.6	36,337
小津産業	3	3.1	7,130
高速	8.1	8.4	9,424
たけびし	4.8	4.9	7,389
黒田電気	25.4	19.2	44,966
リックス	—	3.2	5,491
丸文	12	12.4	9,312
ハビネット	12.4	11.7	22,417
橋本総業ホールディングス	2.8	2.9	4,593
日本ライフライン	—	16	46,240
エクセル	6.6	6	9,108
マルカキカイ	4.4	4.5	8,514

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
I D O M	36.7	37.9	22,929
日本エム・ディ・エム	11.4	10.6	9,179
進和	8	8.3	16,492
エスケイジャパン	3.3	2.6	761
ダイترون	6.2	6.4	8,000
シークス	8.7	10.1	46,662
田中商事	4.2	4.3	3,031
オーハシテクニカ	7.7	7.9	11,336
白銅	3.9	3.5	5,964
伊藤忠商事	1,070.4	1,032.4	1,728,753
丸紅	1,342.5	1,387.2	1,003,916
高島	25	24	4,896
長瀬産業	82	84.7	136,705
蝶理	8.7	9	18,765
豊田通商	151.9	157	575,405
三共生興	20.6	21.3	8,413
兼松	290	300	69,300
ツカモトコーポレーション	24	25	3,025
三井物産	1,233.5	1,274.7	2,000,641
日本紙パルプ商事	71	73	29,565
日立ハイテクノロジーズ	47.3	48.9	223,473
カメイ	17.7	18.3	23,277
東都水産	22	2.1	4,032
ＯＵＧホールディングス	20	22	5,852
スターゼン	4.9	5.9	28,202
山善	52.4	54.1	60,159
椿本興業	15	16	7,232
住友商事	858.7	887.3	1,378,864
内田洋行	34	6.5	17,140
三菱商事	1,023.6	1,057.7	2,500,402
第一実業	31	32	23,456
キャノンマーケティングジャパン	38.9	40.2	97,364
西華産業	44	44	16,148
佐藤商事	12.2	12.6	11,289
菱洋エレクトロ	15.4	13.1	22,649
東京産業	13.5	14	6,552
ユアサ商事	12.9	13.3	44,023
神鋼商事	30	3.5	9,240
小林産業	9	10.2	2,968
阪和興業	136	141	115,479

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
カナデン	13	13.4	15,182
菱電商事	22	22	16,500
フルサト工業	7.5	7.8	13,150
岩谷産業	162	156	105,456
すてきナイスグループ	58	60	9,600
昭光通商	48	50	4,850
ニチモウ	21	20	3,700
極東貿易	20	22	5,544
イワキ	21	21	6,888
三愛石油	33.5	37.8	37,459
稲畑産業	32.7	33.8	49,212
G S I クレオス	36	34	5,066
明和産業	12.6	13	5,525
ワキタ	29	30	38,250
東邦ホールディングス	43.7	45.1	113,471
サンゲツ	47.5	48.3	96,938
ミツウロコグループホールディングス	21.9	22.7	16,298
シナネンホールディングス	29	6	13,542
伊藤忠エネクス	35.1	31.1	29,700
サンリオ	42	43.4	91,877
サンワテクノス	8.7	8.3	11,329
リョーサン	21.6	21	79,800
新光商事	16	15.4	20,759
トーホー	6.1	6.3	18,125
三信電気	18.8	15.6	22,308
東陽テクニカ	18.1	16.2	17,739
モスフードサービス	17.9	18.5	65,675
加賀電子	12.3	12.7	26,352
ソーダニッカ	14	14.5	7,902
立花エレテック	10.1	9.5	13,851
フォーバル	7.1	6.1	3,977
P A L T A C	21.8	22.5	77,175
三谷産業	14.5	14.9	5,945
太平洋興発	57	59	5,959
ヤマタネ	63	7	11,088
丸紅建材リース	12	14	3,262
日鉄住金物産	120	12.4	59,148
トラスコ中山	15.6	32.2	81,498
オートバックスセブン	52.2	52.2	92,028
モリト	—	11.3	10,554

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
加藤産業	21.3	22	62,018
イノテック	12.5	12.1	8,010
イエローハット	12.9	13.3	35,245
J Kホールディングス	13.7	14.1	9,630
日伝	5.6	5.8	20,793
北沢産業	11.2	11.6	2,528
杉本商事	7.8	8.1	12,579
因幡電機産業	19.1	19.8	83,358
バイテックホールディングス	5.6	5.7	7,518
ミスミグループ本社	153.2	158.9	355,936
アルテック	11.6	12	2,592
タキヒヨー	23	21	9,723
蔵王産業	2.2	2.3	3,438
スズケン	62.1	64.2	251,664
ジェコス	9.4	9.7	11,465
ルネサスイーストン	11.3	12.9	7,830
<b>小売業 (4.8%)</b>			
ローソン	51.7	44.5	335,975
サンエー	9.3	10.6	54,696
ダイユーエイト	3.6	—	—
カワチ薬品	10.5	10.9	31,184
エービーシー・マート	17.7	25.6	166,656
ハードオフコーポレーション	6.6	6.2	6,578
アスクル	16.6	14.7	49,612
ゲオホールディングス	22.8	23.6	29,523
アダストリア	25.1	21.6	65,988
ジーフット	8.2	8.5	6,562
シー・ヴィ・エス・ペリエリア	20	1.8	1,247
くらコーポレーション	8	9.2	42,826
キャンドウ	7.2	7.4	12,631
パルグループホールディングス	7.9	7.2	21,456
エディオン	57.7	54.6	56,347
サーラコーポレーション	11.7	17.6	11,545
ワッツ	5.8	5.6	6,916
ハローズ	4.4	4.6	10,764
あみやき亭	2.6	2.7	11,286
ひらまつ	18.8	19.4	12,842
ゲンキー	2.7	5.6	16,553
サッポロドラッグストアー	1.8	—	—
大黒天物産	3.2	3.4	19,006

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ハニーズホールディングス	12	13.6	16,156
ファーマライズホールディングス	3.1	3.2	1,705
アルペン	12.2	10.8	22,485
クオール	13.8	15.9	24,724
ジンズ	9.3	9.6	61,152
ビックカメラ	78.3	80.9	92,711
D C Mホールディングス	67.1	85.5	85,072
M o n o t a R O	48.2	50	184,000
東京一番フーズ	3.4	3.5	1,984
ダイヤモンドダイニング	2.8	3.1	6,779
きちり	3.6	3.7	2,460
アークランドサービスホールディングス	4.3	5.9	20,473
J．フロント リテイリング	172.6	178.3	295,086
ドトール・日レスホールディングス	23.9	24.7	60,119
マツモトキヨシホールディングス	28.1	26.7	152,724
ブロンコビリー	7.1	7.4	19,373
スタートトゥデイ	41.5	128.7	353,024
トレジャー・ファクトリー	3.8	4	3,164
物語コラボレーション	3.6	4	20,520
ココカラファイン	14.2	14.7	79,821
三越伊勢丹ホールディングス	271.3	280.4	324,703
H a m e e	—	4.2	4,594
ウエルシアホールディングス	11.8	37.2	136,524
クリエイトSDホールディングス	20.1	20.7	56,034
丸善CH I ホールディングス	15.9	16.4	5,772
ミサワ	2.1	2.5	1,097
ティーライフ	—	1.9	3,363
エー・ピーカンパニー	2.2	2.3	2,231
チムニー	3.3	4.3	12,113
シュッピン	5.1	5.3	10,435
ネクステージ	2.2	5.5	8,035
ジョイフル本田	22.1	22.9	87,249
鳥貴族	—	5.2	13,260
キリン堂ホールディングス	4.4	4.5	3,888
ホットランド	4.7	6.5	7,787
すかいらーく	41.7	60.5	107,871
綿半ホールディングス	5.1	5.7	10,556
ヨシックス	—	1.8	2,440
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	45.2	46.7	51,743
ブックオフコーポレーション	7.7	8	6,464

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ゴルフダイジェスト・オンライン	3.8	5.7	4,759
BEENOS	—	2.2	3,154
あさひ	10.1	10.5	14,458
日本調剤	3.4	5	20,450
コスモス薬品	6.9	7.1	166,637
トーエル	6.6	6.8	6,181
一六堂	3.3	3	1,173
オンリー	—	2.1	1,883
セブン&アイ・ホールディングス	570.6	590	2,858,550
薬王堂	2.5	7	22,470
クリエイト・レストランツ・ホールディング	36.6	37.8	35,532
ツルハホールディングス	31.3	28.2	329,094
サンマルクホールディングス	10.8	9.1	31,349
フェリシモ	3.9	4	4,260
トリドールホールディングス	16.7	17.3	48,128
クスリのアオキ	12.1	—	—
TOKYO BASE	—	1.8	5,967
サツドラホールディングス	—	1.9	4,170
ダイユー・リックホールディングス	—	4.5	3,460
パロックジャパンリミテッド	—	11.1	13,575
クスリのアオキホールディングス	—	11.2	55,776
スシローグローバルホールディングス	—	12.8	44,672
メディカルシステムネットワーク	15.4	15.9	7,965
総合メディカル	6.6	6.8	32,844
はるやまホールディングス	5.7	6.6	6,573
ノジマ	—	22	34,034
カップバ・クリエイト	19.1	19.7	25,688
ライトオン	10.2	11.8	11,788
ジーンズメイト	4.3	4.5	1,170
良品計画	15.7	18.7	497,420
三城ホールディングス	16.8	17.4	8,334
アドヴァン	—	14.3	16,816
アルビス	3.6	3.7	15,392
コナカ	17.4	18	10,872
ハウス オブ ローゼ	1.7	1.7	2,674
G－7ホールディングス	4	4.1	9,602
イオン北海道	9.1	14.1	8,502
コジマ	20.1	24.2	7,356
ヒマラヤ	4.2	3.8	3,161
コーナン商事	19.3	20	45,620

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	5.2	5.5	6,594
ワタミ	16.1	16.6	22,625
マルシェ	3.3	3.1	2,566
ドンキホーテホールディングス	88.2	91.2	381,672
西松屋チェーン	26.9	24.7	29,812
ゼンショーホールディングス	70.2	73	140,379
幸楽苑ホールディングス	8.6	8.9	16,135
ハークスレイ	3.8	3.4	4,001
サイゼリヤ	22.4	20.9	66,880
V Tホールディングス	46.1	47.6	27,941
魚力	4.2	4.4	5,583
ポプラ	3.4	3.5	1,879
フジ・コーポレーション	—	2.1	4,208
ユナイテッドアローズ	19.5	18.8	66,176
ハイデイ日高	12.4	15.4	37,683
京都きもの友禅	9.3	8.9	8,339
コロワイド	45.2	46.7	90,037
ピーシーデポコーポレーション	15.1	18.7	10,920
売番屋	6.2	9.9	35,838
トップカルチャー	4.9	5.1	2,458
P L A N T	3.1	3.2	3,907
スギホールディングス	24.5	30.9	177,057
ヴィア・ホールディングス	—	10.7	12,026
スクロール	20.6	21.3	8,051
ヨンドシーホールディングス	10.4	14.3	39,139
ユニ・ファミリーマートホールディングス	41.9	61.8	400,464
木曽路	16.7	17.2	45,304
サトレストランシシステムズ	16	16.6	14,508
千趣会	26.9	25.5	20,935
タカキュー	10.5	10.9	2,158
ケーヨー	23	23.7	16,234
上新電機	32	33	42,273
日本瓦斯	20.8	25.8	84,108
ベスト電器	43.9	45.4	7,536
ロイヤルホールディングス	22.6	23.2	51,991
東天紅	10	11	1,914
いなげや	15.2	15.7	28,244
島忠	35.3	36.5	95,885
チヨダ	16.1	16.6	48,090
ライフコーポレーション	8.6	10.7	32,795

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	12.3	15.9	37,301
さが美	11	13	1,573
M r M a x	11.9	17.6	8,518
テンアライド	12.5	13	5,122
A O K I ホールディングス	31.1	28.1	39,255
オークワ	21	20	24,860
コメリ	21	21.7	63,081
青山商事	26.1	29.5	117,705
しまむら	15.8	16.4	259,448
はせがわ	6.4	7.4	3,448
高島屋	198	236	254,408
松屋	27.4	30.7	31,590
エイチ・ツー・オー リテイリング	69.8	72.2	143,389
近鉄百貨店	52	54	19,332
丸栄	28	29	3,683
ニッセンホールディングス	20	—	—
パルコ	13.1	13.5	16,213
丸井グループ	167.4	148.3	229,716
アクシアル リテイリング	10.5	10.9	47,578
井筒屋	74	7.6	3,503
イオン	561.3	580	984,260
ユニーグループ・ホールディングス	130.6	—	—
イズミ	27.1	28	158,480
東武ストア	16	1.7	5,038
平和堂	27.6	28.6	71,786
フジ	15.1	15.7	45,671
ヤオコー	15.5	16	71,600
ゼビオホールディングス	18.5	19.1	36,710
ケーズホールディングス	28.8	59.6	138,272
O l y m p i c グループ	8	8.3	4,764
日産東京販売ホールディングス	22.9	20.7	9,998
アインホールディングス	16.4	18.4	150,880
元気寿司	3.8	3.5	7,794
ヤマダ電機	414.8	471.4	280,954
アークランドサカモト	23.1	23.9	35,682
ニトリホールディングス	58.9	60.9	914,109
グルメ杵屋	10	10	10,840
愛眼	10.9	10.3	2,039
ケーヨーホールディングス	7.1	7.3	7,321
吉野家ホールディングス	50.3	49.1	91,031

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
松屋フーズ	6.5	6.8	28,730
サガミチェーン	18.2	17.6	24,868
関西スーパーマーケット	11.1	11.5	18,607
王将フードサービス	10	10.3	44,599
ブレナス	15.2	15.7	37,036
ミニストップ	10.1	10.4	23,244
アークス	25.5	26.4	64,257
パローホールディングス	29.4	30.4	81,016
藤久	1.1	1.1	1,917
ベルク	6.7	6.2	32,054
大庄	7.3	7.5	12,187
ファーストリテイリング	22.8	23.5	903,810
サンドラッグ	28.8	53.6	220,028
サックスパー ホールディングス	12.8	13.2	17,569
ヤマザワ	2.8	2.9	5,269
やまや	2.8	2.9	4,811
ペルーナ	34	30.2	32,978
<b>銀行業 (8.1%)</b>			
島根銀行	2.9	3	4,083
じもとホールディングス	97.9	101.1	20,321
めぶきフィナンシャルグループ	100.1	679.7	301,786
東京ＴＹフィナンシャルグループ	18.8	20.4	69,972
九州フィナンシャルグループ	208.8	231.2	169,238
ゆうちょ銀行	349.5	399.1	564,327
富山第一銀行	34.7	35.8	18,902
コンコルディア・フィナンシャルグループ	950.3	913.6	486,035
西日本フィナンシャルホールディングス	—	95.6	108,028
新生銀行	1,180	1,342	283,162
あおぞら銀行	863	892	375,532
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	10,944.9	10,681.4	7,772,854
りそなホールディングス	1,595.8	1,649	1,006,054
三井住友トラスト・ホールディングス	2,848	294.3	1,178,671
三井住友フィナンシャルグループ	1,092.3	1,128.7	4,745,054
第四銀行	173	173	79,407
北越銀行	147	15.2	43,700
西日本シティ銀行	444	—	—
千葉銀行	526	544	419,968
常陽銀行	493	—	—
群馬銀行	303	313.2	194,184
武蔵野銀行	21.8	22.5	76,950

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
千葉興業銀行	37.4	38.6	25,591
筑波銀行	56.7	58.6	19,220
七十七銀行	214	221	109,616
青森銀行	99	109	43,273
秋田銀行	89	90	33,030
山形銀行	77	79	39,974
岩手銀行	9.5	9.2	43,056
東邦銀行	122	126	53,550
東北銀行	69	72	11,376
みちのく銀行	68	84	15,960
ふくおかフィナンシャルグループ	590	572	300,300
静岡銀行	400	372	358,236
十六銀行	171	189	69,552
スルガ銀行	129.5	144.1	352,900
八十二銀行	246.8	272	182,784
山梨中央銀行	84	87	43,587
大垣共立銀行	182	218	73,248
福井銀行	117	120	34,440
北國銀行	145	150	63,600
清水銀行	4.6	4.8	17,904
富山銀行	2.6	2.7	12,298
滋賀銀行	128	132	79,200
南都銀行	132	13.6	59,432
百五銀行	123	127	59,563
京都銀行	260	252	232,092
紀陽銀行	53.5	53	96,460
三重銀行	61	6.3	14,861
ほくほくフィナンシャルグループ	928	93.8	172,498
広島銀行	402	416	203,008
山陰合同銀行	82	83.5	77,989
中国銀行	96.7	99.9	171,428
鳥取銀行	43	4.5	8,032
伊予銀行	145.9	201	163,212
百十四銀行	150	155	59,520
四国銀行	105	108	38,124
阿波銀行	109	120	93,720
大分銀行	78	81	36,612
宮崎銀行	91	94	34,592
佐賀銀行	83	85	25,670
十八銀行	84	87	29,667

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
沖縄銀行	10.4	13.7	61,307
琉球銀行	28.1	29	48,024
セブン銀行	511.1	528.4	202,377
みずほフィナンシャルグループ	19,335.1	19,137.8	3,997,886
高知銀行	53	51	6,834
山口フィナンシャルグループ	128	132	169,224
長野銀行	45	4.6	9,301
名古屋銀行	114	11.4	48,849
北洋銀行	205.5	230.1	99,863
愛知銀行	4.6	4.7	31,161
第三銀行	77	8	14,040
中京銀行	56	5.8	13,618
大光銀行	48	48	12,528
愛媛銀行	80	17.9	25,256
トマト銀行	53	5.4	8,683
みなと銀行	123	12.8	27,865
京葉銀行	112	115	56,925
関西アーバン銀行	19	19.6	27,812
栃木銀行	71	77.8	43,645
北日本銀行	4.2	4.4	14,344
東和銀行	255	264	31,680
福島銀行	168	153	13,923
大東銀行	82	73	12,629
トモニホールディングス	104.7	116.2	70,882
フィデアホールディングス	111.3	136.8	30,096
池田泉州ホールディングス	144.7	149.5	73,255
<b>証券・商品先物取引業 (1.2%)</b>			
F P G	48.6	50.3	51,809
S B I ホールディングス	163.8	159.3	242,136
日本アジア投資	9.2	13.5	5,764
ジャフコ	22.8	23.6	100,654
大和証券グループ本社	1,276	1,281	871,208
野村ホールディングス	2,624.7	2,881.7	2,010,273
岡三証券グループ	116	120	81,600
丸三証券	40.5	44.8	40,723
東洋証券	52	50	13,250
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	156.5	161.8	95,623
光世証券	33	34	5,712
水戸証券	42.2	43.6	13,777
いちよし証券	30.5	31.5	29,200

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
松井証券	66.8	80.5	74,704
だいら証券ビジネス	6.6	6.8	4,406
マネックスグループ	158.5	149.3	43,147
カブドットコム証券	116.3	105.1	38,256
極東証券	18.3	18.9	32,999
岩井コスモホールディングス	12.9	13.3	14,536
藍澤證券	25.5	26.4	17,608
マネースクウェアHD	4.7	—	—
マネーパターナーズグループ	12.7	18	10,404
小林洋行	3.9	4	1,116
<b>保険業 (2.6%)</b>			
かんぽ生命保険	55.5	53.2	137,894
S O M P Oホールディングス	303	294.7	1,317,309
アニコム ホールディングス	9.2	9.5	21,660
MS&ADインシュアランスグループホール	407.7	421.2	1,571,076
ソニーフィナンシャルホールディングス	130.7	135	252,720
第一生命ホールディングス	874	850	1,681,725
東京海上ホールディングス	552.7	567.7	2,806,141
T & Dホールディングス	497.2	513.7	889,985
アドバンスクリエイト	—	3.3	6,576
<b>その他金融業 (1.2%)</b>			
全国保証	35.5	39.7	175,275
クレディセゾン	103.5	106.9	223,741
アクリーティブ	11.2	11.6	4,164
芙蓉総合リース	15.6	16.1	85,330
興銀リース	25.6	26.5	65,958
東京センチュリー	32	28.4	113,458
日本証券金融	60.1	62.1	37,881
アイフル	228.4	236.4	81,794
ポケットカード	13.6	10.6	7,377
リコーリース	10.7	11.1	41,292
イオンフィナンシャルサービス	89.5	90	192,780
アコム	274	283.1	141,833
ジャックス	75	78	38,064
オリエントコーポレーション	589.8	304.8	61,569
日立キャピタル	32.1	33.2	91,134
アプラスフィナンシャル	65.4	67.6	7,638
オリックス	966	998.2	1,760,325
三菱UFJリース	346	357.5	215,572
日本取引所グループ	400.6	438.3	723,633



銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
イー・ギャランティ	4.4	4.2	10,382
アサックス	2.4	2.4	3,986
N E Cキャピタルソリューション	5.5	5.7	10,151
<b>不動産業 (2.5%)</b>			
いちご	151	134	44,890
日本駐車場開発	164	169.9	25,824
ヒューリック	284.4	294	311,346
三栄建築設計	5.5	5.6	8,775
野村不動産ホールディングス	90.5	93.6	187,761
三重交通グループホールディングス	24.2	25	9,875
サムティ	9.8	11.3	13,141
ディア・ライフ	9.2	12.5	4,925
エー・ディー・ワークス	124.9	129.2	5,168
日本商業開発	6	7.9	15,065
ブレサンスコーポレーション	4.6	21.9	30,287
ユニゾホールディングス	8.5	11.6	35,670
T H E グローバル社	—	6.6	3,643
日本管理センター	8.9	10.1	13,665
サンセイランディック	3.1	2.9	2,259
エストラスト	2.4	2.5	1,695
フージャースホールディングス	19	18.2	12,394
オープンハウス	19.7	22.9	67,509
東急不動産ホールディングス	330	341	214,148
飯田グループホールディングス	126.4	117.5	216,317
ムゲンエステート	2	6.5	5,947
ファーストブラザーズ	—	1.9	2,926
ハウスドゥ	—	2.3	3,866
シーアールイー	—	2.2	3,524
ケイアイスター不動産	—	3.8	6,406
パーク 2 4	68.9	71.5	213,213
バラカ	3.9	4.5	9,441
三井不動産	723	747.4	1,934,271
三菱地所	1,014	1,048.4	2,350,512
平和不動産	25.8	26.6	49,742
東京建物	149	163.6	255,543
ダイビル	35.1	36.3	40,293
京阪神ビルディング	22.6	23.3	15,471
住友不動産	327	338	1,069,770
大京	253	262	62,618
テーオーシー	52.9	54.6	61,042

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東京楽天地	22	23	12,466
レオパレス 2 1	160.7	177.9	110,298
スターツコーポレーション	15.6	19.2	50,361
フジ住宅	17.4	18	13,302
空港施設	16.5	17	10,336
明和地所	7.5	7.7	5,805
住友不動産販売	9.8	12.7	45,656
ゴールドクレスト	10.7	12.7	26,784
日本エスリード	5.3	5.5	8,184
日神不動産	18.1	16.7	10,537
日本エスコン	—	24.5	10,216
タカラレーベン	59.5	60.5	33,396
サンヨーハウジング名古屋	7	7.3	7,592
イオンモール	88	90.8	185,322
ファースト住建	5.1	5.2	7,753
トーセイ	20.7	19.3	15,748
穴吹興産	15	1.5	4,198
エヌ・ティ・ティ都市開発	84.7	87.6	89,702
サンフロンティア不動産	16.5	15.2	16,963
エフ・ジェー・ネクスト	11.9	12.3	10,701
インテリックス	—	4.3	3,784
ランドビジネス	8	8.3	2,473
グランディハウス	11.9	12.3	5,079
日本空港ビルデング	43.5	45	189,000
<b>サービス業 (3.9%)</b>			
日本工営	48	10	30,600
L i f u l l	40.8	36.9	29,372
ジェイエイシーリクルートメント	8.9	9.2	15,796
日本M&Aセンター	22.3	43.1	171,753
ノバレーゼ	3.7	—	—
アコーディア・ゴルフ	40	—	—
中広	1.4	1.4	1,048
タケエイ	12.6	13.1	13,453
トラスト・テック	5.8	6	12,768
コシダカホールディングス	—	6.8	16,510
パソナグループ	12.5	11.1	10,334
C D S	3.3	3.4	3,954
リンクアンドモチベーション	29.1	35.1	24,991
G C A	12.8	13.2	12,381
エス・エム・エス	18	21.2	65,932

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
テンブホールディングス	101.2	115.4	253,880	
リニカル	8.5	8.8	13,349	
クックパッド	32.2	33.3	31,368	
エスクリ	6.1	5.3	4,261	
アイ・ケイ・ケイ	7.7	6.6	5,154	
学情	5.3	6.2	8,053	
スタジオアリス	6.6	6.1	14,383	
シミックホールディングス	7.3	7.6	10,951	
N J S	2.9	3.3	4,577	
総合警備保障	48.2	54.3	253,309	
カカココム	103.6	106.4	168,750	
セントケア・ホールディング	—	1.9	3,049	
サイネックス	—	1.4	1,622	
ルネサンス	7.3	7.6	14,728	
ディップ	16	19.2	48,921	
オプトホールディング	9	10.9	14,377	
新日本科学	13.7	16.6	10,773	
ツクイ	17.1	35.3	22,097	
キャリアデザインセンター	3	3.1	3,831	
エムスリー	125	129.2	380,235	
ツカダ・グローバルホールディング	10.5	10.9	6,278	
アウトソーシング	6.7	9.6	46,704	
ウェルネット	5.4	11.2	16,497	
ワールドホールディングス	—	4.5	11,187	
ディー・エヌ・エー	64.7	66.9	170,929	
博報堂D Yホールディングス	200.1	206.8	291,794	
ぐるなび	16.7	21.6	48,859	
エスアールジータカミヤ	15.6	16.1	8,919	
ジャパンベストレスキューシステム	17.9	16.9	4,630	
ファンコミュニケーションズ	33.3	37.9	36,725	
ライク	2.9	2.7	7,473	
ビジネス・ブレークスルー	—	6.3	2,444	
WDBホールディングス	5.2	5.3	8,400	
ティア	6.9	7.2	5,508	
C D G	—	1	1,820	
バリユーコマース	13.3	13.8	8,086	
インフォマート	27.8	63.3	48,171	
J Pホールディングス	35.8	42.9	12,827	
E P Sホールディングス	17.9	20.5	34,911	
レッグス	2.8	3.4	2,648	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
プレステージ・インターナショナル	12.1	28.2	30,343	
アミューズ	8	8.3	21,181	
ドリームインキュベータ	4.8	4.5	9,972	
クイック	7.4	7.6	10,229	
T A C	7.9	8.2	1,902	
ケネディクス	193.8	189.2	101,978	
電通	160.9	166.3	1,074,298	
テイクアンドギヴ・ニーズ	6.7	6.9	6,706	
びあ	4.4	4.5	13,432	
イオンファンタジー	5.1	4.4	13,288	
シーティーエス	4.3	7.9	5,980	
ネクシィーズグループ	5.2	5.4	8,548	
みらかホールディングス	36.9	38.1	202,692	
アルプス技研	5.3	6	23,160	
ダイオーズ	2.6	2.7	2,921	
日本空調サービス	12.7	14.3	9,995	
オリエンタルランド	156.1	161.3	1,092,323	
ダスキン	37	36.7	96,961	
明光ネットワークジャパン	17.9	17.3	25,707	
ファルコホールディングス	6.3	7	11,130	
秀英予備校	2.6	3	1,428	
田谷	2.4	2.5	1,665	
ラウンドワン	45.1	46.6	49,908	
リゾートトラスト	60.5	57.7	113,784	
ビー・エム・エル	8.5	19.5	48,789	
ワタバウエディング	4.3	2.2	1,355	
りらいあコミュニケーションズ	23.9	24.7	27,985	
リソー教育	26.8	25.4	20,015	
早稲田アカデミー	1.9	1.9	2,441	
ユー・エス・エス	174.8	180.6	366,437	
東京個別指導学院	7	4.8	6,556	
サイバーエージェント	38	89.7	324,714	
楽天	675.5	762.4	894,295	
クリーク・アンド・リバー社	—	7	7,063	
テー・オー・ダブリュー	11.6	11.9	9,531	
セントラルスポーツ	4.9	5.1	17,544	
フルキャストホールディングス	13.2	15.4	18,172	
リソルホールディングス	14	15	5,250	
テクノプロ・ホールディングス	23.4	24.3	105,705	
アトラ	—	2.3	1,485	

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	2.5	3	3,348
K e e P e r 技研	1.6	2.2	4,369
ファーストロジック	0.7	1	2,429
デザインワン・ジャパン	—	2.7	3,912
イー・ガーディアン	—	6.9	12,047
リブセンス	9.6	10	5,240
ジャパンマテリアル	6	10.9	20,066
ベクトル	4.5	12.1	19,105
ウチヤマホールディングス	7.4	6.7	3,075
サクセスホールディングス	1.3	1.4	2,179
キャリアリンク	1.9	3.3	1,927
I B J	11.2	11.6	7,006
アサンテ	5.3	5.5	9,746
N・フィールド	6.8	7	9,422
バリューHR	—	1.5	4,402
M&Aキャピタルパートナーズ	1.8	2.5	13,025
ライドオン・エクスプレス	3.1	3.7	3,263
E R I ホールディングス	3.7	3.8	3,298
アビスト	2.2	1.9	7,609
ウィルグループ	3.3	5.9	4,997
エスクロー・エージェント・ジャパン	—	3.3	6,732
日本ビューホテル	2.1	3	4,176
リクルートホールディングス	291.1	325.9	1,955,400
エラン	1.6	2	4,164
土木管理総合試験所	—	2	1,410
日本郵政	424.5	389.3	544,630
ベルシステム24ホールディングス	28.2	22.7	25,174
一蔵	—	1.5	1,755
L I T A L I C O	—	1.7	2,796
エボラブルアジア	—	2.8	8,282
ソラスト	—	9.4	14,447
リログループ	5.4	74.6	153,377
東祥	4.3	4.2	21,462
エイチ・アイ・エス	23.5	24.3	67,189
ラックランド	2	2.6	5,460
共立メンテナンス	10.9	24.2	79,618
イチネンホールディングス	15.1	15.3	18,436
建設技術研究所	8.5	9.4	11,110
スペース	7.8	8	11,584
燦ホールディングス	2.9	3	5,154

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
スバル興業	10	11	5,445
東京テアトル	55	57	8,550
タナベ経営	—	2.9	4,071
ナガワ	2.6	2.7	10,449
よみうりランド	29	30	13,110
東京都競馬	99	102	26,724
常磐興産	53	5.5	9,740
カナモト	20.1	20.8	63,544
東京ドーム	115	59.5	61,285
西尾レントオール	11.6	12	37,320
トランス・コスモス	16.8	17.3	45,187
乃村工藝社	30.9	31.9	72,413
藤田観光	52	49	17,640
K N T - C T ホールディングス	—	85	12,325
日本管財	12.4	12.8	24,896
トーカイ	6.4	6.6	28,347
白洋舎	15	1.4	4,195
セコム	150.2	155.2	1,303,680
セントラル警備保障	6.4	6.6	11,998
丹青社	27	25.8	28,483
メイテック	17.5	17.3	88,403
アサツー ディ・ケイ	25.3	24.3	72,341
応用地質	13.6	14.1	20,473
船井総研ホールディングス	20.1	18.9	51,502
進学会	6.9	6.2	3,664
オオバ	10.5	11.6	6,217
いであ	—	2.7	3,045
学究社	2.1	3.9	6,290
ベネッセホールディングス	48.4	50	194,000
イオンディライト	13.9	16.8	59,640
ナック	8.8	9.1	8,881
ニチイ学館	25.1	25.9	23,180
ダイセキ	27.1	26	65,884
ステップ	4.8	5	7,440
合 計	株 数 ・ 金 額	229,846	216,435
	銘柄数<比率>	1,937	2,001
			<98.6%>

\*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいてい  
ます。

\*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。

\*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期	末
			買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX	百万円 4,804	百万円 —

\*単位未満は切り捨て。

○有価証券の貸付及び借入の状況

(2017年5月10日現在)

区 分	当 期	末
	数	量
貸付有価証券<株式>総株数 ( 野 村 證 券 株 式 会 社 )		株 13,791,000 ( 2,318,200)

\* ( ) 内は利害関係人との貸付状況です。

○投資信託財産の構成

(2017年5月10日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
株式	千円 330,412,047	% 92.9
コール・ローン等、その他	25,121,909	7.1
投資信託財産総額	355,533,956	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年5月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	355,533,956,497
コール・ローン等	21,873,459,041
株式(評価額)	330,412,047,974
未収入金	211,136,178
未収配当金	2,950,845,638
その他未収収益	86,467,666
(B) 負債	20,287,110,120
未払解約金	1,601,919,769
未払利息	△ 515,242
受入担保金	18,667,721,193
前受金	17,984,400
(C) 純資産総額(A－B)	335,246,846,377
元本	221,965,622,884
次期繰越損益金	113,281,223,493
(D) 受益権総口数	221,965,622,884口
1万口当たり基準価額(C／D)	15,104円

(注) 期首元本額は224,682,172,660円、期中追加設定元本額は32,249,274,528円、期中一部解約元本額は34,965,824,304円、1口当たり純資産額は1.5104円です。

## ○損益の状況 (2016年5月11日～2017年5月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	6,672,173,471
受取配当金	6,377,245,024
その他収益金	280,789,194
支払利息	14,139,253
(B) 有価証券売買損益	53,245,630,926
売買益	59,074,375,143
売買損	△ 5,828,744,217
(C) 先物取引等取引損益	773,759,937
取引益	1,450,366,077
取引損	△ 676,606,140
(D) 保管費用等	△ 1,015,440
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	60,690,548,894
(F) 前期繰越損益金	54,810,036,704
(G) 追加信託差損益金	10,145,916,380
(H) 解約差損益金	△ 12,365,278,485
(I) 計(E＋F＋G＋H)	113,281,223,493
次期繰越損益金(I)	113,281,223,493

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村日本株インデックス（野村投資一任口座向け）	77,203,300,380
野村国内株式インデックスファンド・TOPIX（確定拠出年金向け）	31,298,165,516
マイバランス70（確定拠出年金向け）	17,109,445,525
マイバランス50（確定拠出年金向け）	12,761,236,710
野村DC国内株式インデックスファンド・TOPIX	8,732,980,916
野村世界6資産分散投信（成長コース）	8,036,894,535
野村インデックス・バランス60VA（適格機関投資家専用）	6,283,566,619
野村グローバル・インデックス・バランス75VA（適格機関投資家専用）	5,606,629,978
のむらっぴ・ファンド（普通型）	5,220,966,643
野村世界6資産分散投信（分配コース）	4,163,759,183
マイバランス30（確定拠出年金向け）	4,154,306,788
マイ・ロード	3,544,803,938
マイバランスDC50	3,356,581,109
マイバランスDC70	3,064,982,602
野村ワールド・インデックス・バランス50VA（適格機関投資家専用）	2,745,069,556
マイバランスDC30	2,442,487,926
グローバル・インデックス・バランス40VA（適格機関投資家専用）	2,441,288,679
のむらっぴ・ファンド（保守型）	2,359,839,944
野村国内外マルチアセット（6資産）ファンド（適格機関投資家専用）	2,027,512,834
野村・国内株式インデックスファンド・VAS（適格機関投資家専用）	1,801,441,145
のむらっぴ・ファンド（積極型）	1,602,447,010
野村日本株インデックス（野村SMA・EW向け）	1,426,247,772
野村世界6資産分散投信（安定コース）	1,409,272,944
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）	1,225,604,388
野村インデックスファンド・TOPIX	1,119,555,225
ノムラFOFs用インデックスファンド・TOPIX（適格機関投資家専用）	1,100,646,830
野村日本株式インデックスファンド（適格機関投資家専用）	1,085,919,937
グローバル・インデックス・バランス60VA（適格機関投資家専用）	1,023,038,055
野村世界バランス25VA（適格機関投資家専用）	793,341,865
グローバル・インデックス・バランス25VA（適格機関投資家専用）	698,799,761
ノムラ日本株式インデックスファンドVA（適格機関投資家専用）	622,645,528
グローバル・インデックス・バランス50VA（適格機関投資家専用）	599,139,603
バランスセレクト70	492,630,002
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	461,145,203
バランスセレクト50	418,593,693
野村ワールド・インデックス・バランス35VA（適格機関投資家専用）	414,711,205
野村DC運用戦略ファンド	398,436,426
野村世界インデックス・バランス40VA（適格機関投資家専用）	394,793,662
野村グローバル・インデックス・バランス50VA（適格機関投資家専用）	351,982,004
野村資産設計ファンド2040	245,929,318
ネクストコア	223,790,775
マイターゲット2050（確定拠出年金向け）	190,765,947
のむらっぴ・ファンド（やや保守型）	179,929,017
バランスセレクト30	175,483,135
野村グローバル・インデックス・バランス25VA（適格機関投資家専用）	124,256,024
野村資産設計ファンド2025	113,812,816
野村資産設計ファンド2030	107,573,922
国内債券・株式バランスファンド（確定拠出年金向け）	97,535,624
野村資産設計ファンド2020	85,412,792
野村資産設計ファンド2035	82,715,829
野村資産設計ファンド2015	70,751,521
のむらっぴ・ファンド（やや積極型）	68,595,015
バランスセレクト70（確定拠出年金向け）	37,271,853
バランスセレクト50（確定拠出年金向け）	32,223,718
野村資産設計ファンド2050	31,653,026

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村資産設計ファンド2045	27,039,967
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型（適格機関投資家専用）	20,663,460
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	10,507,754
マイターゲット2040（確定拠出年金向け）	8,673,879
バランスセレクト30（確定拠出年金向け）	7,139,774
マイターゲット2030（確定拠出年金向け）	5,234,697
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型（適格機関投資家専用）	4,858,092
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型（適格機関投資家専用）	4,498,782
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	4,426,414
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）日本株式	4,105,773
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	2,532,311
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	1,661,340
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	1,137,429
インデックス・ブレンド（タイプⅣ）	427,066
インデックス・ブレンド（タイプⅤ）	351,039
インデックス・ブレンド（タイプⅢ）	253,742
インデックス・ブレンド（タイプⅡ）	99,736
インデックス・ブレンド（タイプⅠ）	99,658

## ○お知らせ

スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2017年3月31日＞

# 外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド

## 運用報告書

第16期（決算日2018年4月2日）

作成対象期間（2017年4月1日～2018年4月2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。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。
主な投資対象	外国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12- 1

<http://www.nomura-am.co.jp/>



## ○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 騰 落 中 率	ベンチマーク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 額
			MSCI-KOKUSAI指数 (円ベース・ 為替ヘッジなし)	期 騰 落 中 率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
12期(2014年3月31日)	17,747	30.7	187.86	30.9	96.6	1.2	2.1	270,114
13期(2015年3月31日)	22,274	25.5	236.44	25.9	95.4	2.1	2.4	331,520
14期(2016年3月31日)	20,145	△ 9.6	214.69	△ 9.2	94.8	2.5	2.7	326,431
15期(2017年3月31日)	23,082	14.6	246.86	15.0	95.0	2.4	2.5	364,352
16期(2018年4月2日)	24,752	7.2	265.15	7.4	95.6	1.9	2.3	454,743

\*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\*MSCI-KOKUSAI指数(円ベース・為替ヘッジなし)は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のMSCI-KOKUSAI指数(米ドルベース)をもとに、営業日当日の米ドル為替レート(対顧客電信売買相場仲値)で当社が円換算しています。なお、設定時を100として再指数化しています。(以下同じ)

\*MSCI指数は、MSCIが独占的に所有しています。MSCI及びMSCI指数は、MSCI及びその関係会社のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社は特定の目的のためにその使用を許諾されています。  
ここに記載されたいかなるファンドも、MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者のいかなる者がその合法性および適合性に関して判断したのではなく、また、これを発行、後援、推奨、販売、運用または宣伝するものでもなく、ここに記載されたいかなるファンドに関していかなる保証も行わず、いかなる責任も負いません。  
請求目論見書には、MSCIが野村アセットマネジメント株式会社およびその関連するファンドと有する限定的な関係について、より詳細な記述があります。  
(出所) MSCI

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	ベンチマーク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
			MSCI-KOKUSAI指数 (円ベース・ 為替ヘッジなし)	騰 落 率			
(期 首) 2017年3月31日	円 23,082	% —	246.86	% —	% 95.0	% 2.4	% 2.5
4月末	23,241	0.7	248.33	0.6	95.5	1.8	2.6
5月末	23,598	2.2	252.36	2.2	95.7	1.7	2.6
6月末	23,970	3.8	256.26	3.8	95.7	1.2	2.6
7月末	24,153	4.6	258.34	4.7	95.5	1.9	2.6
8月末	24,060	4.2	257.51	4.3	96.1	1.2	2.6
9月末	25,180	9.1	269.39	9.1	96.1	1.3	2.5
10月末	25,764	11.6	275.60	11.6	96.2	1.2	2.5
11月末	25,930	12.3	277.66	12.5	96.2	1.2	2.5
12月末	26,737	15.8	286.27	16.0	96.0	1.5	2.5
2018年1月末	27,036	17.1	289.56	17.3	96.8	0.9	2.3
2月末	25,818	11.9	276.66	12.1	96.6	1.1	2.2
3月末	24,724	7.1	265.00	7.3	95.6	1.9	2.4
(期 末) 2018年4月2日	円 24,752	% 7.2	265.15	% 7.4	% 95.6	% 1.9	% 2.3

\*騰落率は期首比です。

\*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首23,082円から期末24,752円に1,670円の値上がりとなりました。

米国政権による税制改革期待の高まりや堅調な欧米企業の決算や経済指標の発表を受け、主要投資国の株式市場が上昇したことから、基準価額は上昇しました。

## ○投資環境

主要投資国の株式市場は、期首から2017年5月にかけて、米国政権の経済・金融政策への期待やフランス大統領選の結果に対する安堵感、市場予想を上回る結果となった欧米の企業決算や経済指標の堅調さなどを背景に上昇しました。その後は、米国政権とロシアとの関係を巡る疑惑や緊迫化する北朝鮮情勢の行方を巡り一進一退の展開となりましたが、9月以降は、米国政権による税制改革期待の高まりや米朝の軍事衝突への過度な警戒感の緩和、ECB（欧州中央銀行）が量的金融緩和の縮小を慎重に進める姿勢を見せたこと、引き続き堅調な欧米企業の決算や経済指標の発表などを背景に上昇しました。

2018年1月下旬以降は、米国長期金利の上昇などをきっかけに株式の価格変動率が高まり投資家心理が悪化したことや、米国政権の通商・外交政策への不透明感が高まったこと、米中貿易摩擦への懸念などから下落しました。

為替市場は、期首から2017年5月中旬にかけてはフランス大統領選の結果に対する安堵感などから主要通貨は対円で上昇（円安）しました。その後は、米国の利上げの行方や欧州の金融緩和策の縮小観測、緊迫化する北朝鮮情勢の行方を巡り、一進一退の展開となりました。2018年以降は米財務長官のドル安容認発言や世界的な株安を背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったこと、米国の財政赤字の拡大への懸念などを受けて主要通貨は対円で下落（円高）しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・株式組入比率

株式の実質組入比率（投資信託証券や先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

### ・期中の主な動き

MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指し、現物株式への投資にあたっては、各銘柄への投資比率を各銘柄がMSCI-KOKUSAI指数の中で占める比率にほぼ一致させ、MSCI-KOKUSAI指数の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しおよび修正を行い、また資金流入出に対しても速やかに対応しました。なお為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いませんでした。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+7.2%となり、ベンチマークであるMSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）の+7.4%を0.2ポイント下回りました。

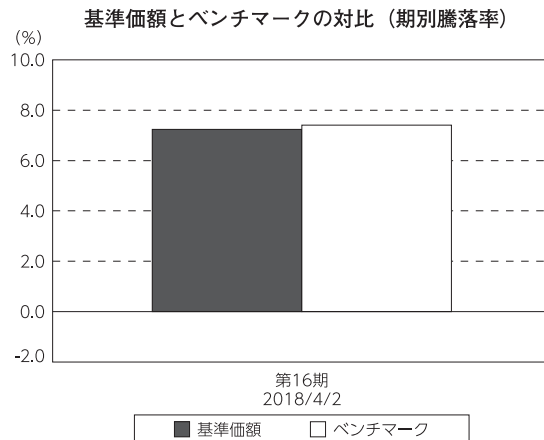
主な差異要因は以下の通りです。

### （マイナス要因）

- ①コスト負担（売買コストや保管費用など）
- ②配当金に対する課税（ファンドでは税引き後の配当金が計上される一方、ベンチマークは税引き前で計算されるため）

### （その他、差異を生じた要因）

為替の評価時価による差異（ファンド評価に使用される為替レートとベンチマークの為替レートに時間差があり異なるため）



（注）ベンチマークは、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）です。

## ◎今後の運用方針

引き続き、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）の中長期的な動きを捉える投資成果を目指して運用を行います。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年 4 月 1 日～2018年 4 月 2 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 1	% 0.003	(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 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.002)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	3	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 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(3)	(0.011)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	3	0.011	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
(保 管 費 用)	(3)	(0.010)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	7	0.026	
期中の平均基準価額は、24,868円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2017年4月1日～2018年4月2日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 68,441 ( 1,630)	千米ドル 499,072 ( 1,896)	百株 16,567 ( 2,543)	千米ドル 84,528 (16,464)
	カナダ	9,835 ( 207)	千カナダドル 39,769 ( 3,689)	2,628	千カナダドル 5,173
	イギリス	79,226 ( 212,030)	千英ポンド 46,133 ( 592)	10,971 (214,110)	千英ポンド 6,337 ( 808)
	スイス	4,264 ( 2,133)	千スイスフラン 26,557 (△ 561)	2,692 ( 185)	千スイスフラン 3,567 ( 6,650)
	スウェーデン	5,139 ( 1,197)	千スウェーデンクローナ 72,545 ( 14,969)	1,314 ( 245)	千スウェーデンクローナ 11,219 (14,621)
	ノルウェー	1,261 ( —)	千ノルウェークローネ 16,545 (△ 419)	128	千ノルウェークローネ 2,480
	デンマーク	1,319	千デンマーククローネ 41,861	216	千デンマーククローネ 6,958
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	5,942 ( 385)	29,920 ( 3,005)	638 ( 203)	2,693 ( 3,205)
	イタリア	14,161 (△ 2,958)	7,992 ( 4)	1,968 ( 2,290)	846 ( 1)
	フランス	7,206 ( 43)	32,500 (△ 123)	793	5,455
	イギリス	26	92	245	795
	オランダ	4,110 (△ 1,183)	10,210 ( 9)	609	1,485
	スペイン	11,793 ( 39,843)	9,615 ( 1,088)	5,428 ( 40,996)	1,644 ( 378)
	ベルギー	407 ( 107)	3,069 ( —)	35	302
	オーストリア	223 (△ 456)	783 (△ 30)	85	137
	ルクセンブルグ	2	101	—	—
	フィンランド	1,919 ( 350)	2,506 ( —)	262	233
	アイルランド	1,507 (△ 27,550)	1,743 ( —)	95	154
	ボルトガル	420	324	—	—

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	香港	百株 26,792 ( 3,775)	千香港ドル 82,381 ( 5,744)	百株 3,772 ( 0.22)	千香港ドル 9,703 ( 5,744)
	シンガポール	11,714	千シンガポールドル 5,091	610 ( 3,020)	千シンガポールドル 551 ( 848)
	オーストラリア	16,090 ( 1,677)	千豪ドル 26,630 ( 905)	2,188 ( 3,855)	千豪ドル 3,032 ( 1,283)
	ニュージーランド	1,978	千ニュージーランドドル 1,383	760	千ニュージーランドドル 415
	イスラエル	894	千新シェケル 2,579	—	千新シェケル —

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

\* ( ) 内は株式分割、予約権行使、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	口 千米ドル	口 千米ドル	口 千米ドル
	AGNC INVESTMENT CORP	9,900	205	—
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	3,400	408	—
	AMERICAN TOWER CORP	10,300	1,449	1,800
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	37,000	432	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	3,070	554	—
	BOSTON PROPERTIES	3,500	431	700
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	7,000	126	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	2,300	207	—
	COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	8,000	116	—
	CROWN CASTLE INTL CORP	13,000	1,342	1,200
	DIGITAL REALTY TRUST INC	9,000	1,059	—
	DUKE REALTY CORP	4,900	140	—
	EQUINIX INC	1,670	744	—
	EQUITY RESIDENTIAL	8,600	564	—
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,400	352	—
	EXTRA SPACE STORAGE INC	2,300	183	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	990	131	—
	GGP INC	11,700	252	—
	HCP INC	6,900	204	—
	HOST HOTELS & RESORTS INC	17,900	326	—
	INVITATION HOMES INC	34,000	789	—
	IRON MOUNTAIN INC	6,900	260	—
	JBG SMITH PROPERTIES	—	—	8,700
		( 8,700)	( —)	298
	KIMCO REALTY CORP	11,000	201	—
	LIBERTY PROPERTY TRUST	2,600	107	—
	MACERICH CO /THE	1,900	126	—
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	2,500	241	—
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	2,600	109	—
	PROLOGIS INC	10,000	619	—
	PUBLIC STORAGE	3,850	791	—
	REALTY INCOME CORP	7,400	407	—
	REGENCY CENTERS CORP	1,900	122	—
	SBA COMMUNICATIONS CORP	1,800	269	—
	SL GREEN REALTY CORP	1,200	122	—
	SIMON PROPERTY GROUP INC	6,180	985	800
	UDR INC	5,500	216	—
	VENTAS INC	5,400	354	—
	VEREIT INC	14,000	118	—
	VORNADO REALTY TRUST	4,000	304	—
	WELLTOWER INC	8,200	546	—
	WEYERHAEUSER CO	16,000	548	—
	小 計	309,760	16,478	13,200
		( 8,700)	( —)	917
	イギリス	千英ポンド	千英ポンド	千英ポンド
	BRITISH LAND	22,000	142	—
	HAMMERSON PLC	15,000	87	—
	INTU PROPERTIES PLC	—	—	88,000
	LAND SECURITIES GROUP PLC	8,500	87	—
		(△ 86,000)	(△ 883)	—



銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	イギリス	口	千英ポンド	口	千英ポンド
	SEGRO PLC	26,800	142	—	—
	LAND SECURITIES GROUP PLC	8,375 ( 80,625)	77 ( 883)	— ( —)	— ( 51)
	小 計	80,675 (△ 5,375)	537 ( —)	88,000 ( —)	172 ( 51)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス				
	KLEPIERRE	4,400	152	—	—
	GECINA SA	1,600	220	—	—
	GECINA SA - RTS	— ( 4,000)	— ( —)	4,000	9
	FONCIERE DES REGIONS	900 ( —)	79 (△ 3)	—	—
	UNIBAIL RODAMCO-NA	2,110	453	—	—
	小 計	9,010 ( 4,000)	905 (△ 3)	4,000	9
	ユ ー ロ 計	9,010 ( 4,000)	905 (△ 3)	4,000	9
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	37,000	2,303	—	—
	小 計	37,000	2,303	—	—
	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	60,100	123	—	—
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	43,000 ( —)	115 (△ 1)	—	—
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	76,100 ( 31,872)	125 ( 52)	—	—
	CAPITACOMMERCIAL TRUST RIGHTS	— ( 31,872)	— ( 43)	— (31,872)	— ( 8)
	SUNTEC REIT	57,000 ( —)	106 (△ 3)	—	—
	小 計	236,200 ( 63,744)	471 ( 91)	— (31,872)	— ( 8)
	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	MIRVAC GROUP	90,000	213	—	—
	GPT GROUP	24,000	116	—	—
	LENDLEASE GROUP	8,000	135	—	—
	STOCKLAND TRUST GROUP	47,000	209	—	—
	DEXUS	22,000	216	—	—
	GOODMAN GROUP	40,000	332	—	—
	SCENTRE GROUP	94,000	404	—	—
	WESTFIELD CORP	55,000	451	12,000	95
	VICINITY CENTRES	44,296	120	—	—
	小 計	424,296	2,199	12,000	95

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は分割、合併、有償増資などによる増減分で、上段の数字には含まれておりません。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

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
外 国	株式先物取引	百万円 78,491	百万円 78,841	百万円 —	百万円 —

\*単位未満は切り捨て。

\*外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）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

(2017年4月1日～2018年4月2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	101,031,067千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	410,066,616千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.24

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2017年4月1日～2018年4月2日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 95,526	百万円 2,260	% 2.4	百万円 31,171	百万円 425	% 1.4

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野村信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2018年4月2日現在)

## 外国株式

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株数	評 価 額	外貨建金額		邦貨換算金額
			株数			
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
AFLAC INC	400	924	4,043	429,815	保険	
AGCO CORP	63	78	505	53,769	機械	
AES CORP	650	740	841	89,438	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
AT & T INC	5,980	7,144	25,468	2,707,286	各種電気通信サービス	
ABBOTT LABORATORIES	1,680	2,012	12,055	1,281,542	ヘルスケア機器・用品	
ABBVIE INC	1,585	1,858	17,585	1,869,388	バイオテクノロジー	
ACTIVISION BLIZZARD INC	577	840	5,666	602,363	ソフトウェア	
ACUITY BRANDS INC	43	50	695	73,979	電気設備	
ADOBE SYSTEMS INC.	486	574	12,418	1,320,045	ソフトウェア	
ADVANCE AUTO PARTS	71	83	983	104,595	専門小売り	
ADVANCED MICRO DEVICES	780	900	904	96,148	半導体・半導体製造装置	
AETNA INC	343	381	6,438	684,455	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
AFFILIATED MANAGERS GROUP	52	65	1,232	130,990	資本市場	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	312	365	2,441	259,568	ライフサイエンス・ツール/サービス	
AIR PRODUCTS	199	251	3,991	424,312	化学	
AKAMAI TECHNOLOGIES	166	191	1,355	144,112	インターネットソフトウェア・サービス	
ALBEMARLE CORP	111	122	1,131	120,270	化学	
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	216	263	2,931	311,607	バイオテクノロジー	
ALIGN TECHNOLOGY INC	71	88	2,225	236,518	ヘルスケア機器・用品	
ALLEGHANY CORP	15	17	1,056	112,341	保険	
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	49	59	1,268	134,857	情報技術サービス	
ALLIANT ENERGY CORP	229	253	1,033	109,888	電力	
ALLSTATE CORP	361	411	3,896	414,174	保険	
ALLY FINANCIAL INC	421	527	1,430	152,094	消費者金融	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	—	99	1,179	125,337	バイオテクノロジー	
ALPHABET INC-CL C	302	365	37,742	4,012,067	インターネットソフトウェア・サービス	
ALPHABET INC-CL A	288	346	35,978	3,824,502	インターネットソフトウェア・サービス	
ALTRIA GROUP INC	1,901	2,223	13,853	1,472,652	タバコ	
AMAZON.COM INC	393	476	68,907	7,324,905	インターネット販売・通信販売	
AMERCO	6	6	234	24,945	陸運・鉄道	
AMEREN CORPORATION	229	287	1,625	172,767	総合公益事業	
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	125	146	758	80,640	旅客航空輸送業	
AMERICAN ELECTRIC POWER	482	573	3,930	417,781	電力	
AMERICAN EXPRESS CO	752	862	8,040	854,730	消費者金融	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	—	84	942	100,203	保険	
AMERICAN INTL GROUP	1,003	1,052	5,724	608,565	保険	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	168	208	1,708	181,592	水道	
AMERISOURCEBERGEN CORP	156	192	1,655	175,951	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	150	173	2,559	272,060	資本市場	
AMETEK INC	219	268	2,035	216,426	電気設備	
AMGEN INC	725	785	13,382	1,422,578	バイオテクノロジー	
AMPHENOL CORP-CL A	304	359	3,092	328,686	電子装置・機器・部品	
ANADARKO PETE	536	633	3,823	406,486	石油・ガス・消耗燃料	
ANALOG DEVICES INC	357	433	3,945	419,452	半導体・半導体製造装置	
ANDEAVOR	—	177	1,779	189,204	石油・ガス・消耗燃料	
ANSYS INC	83	99	1,551	164,895	ソフトウェア	
ANTERO RESOURCES CORP	147	270	535	56,971	石油・ガス・消耗燃料	
ANTHEM INC	257	297	6,531	694,317	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
APACHE CORPORATION	366	439	1,689	179,569	石油・ガス・消耗燃料
APPLE INC	5,189	5,967	100,114	10,642,152	コンピュータ・周辺機器
APPLIED MATERIALS	1,058	1,236	6,873	730,641	半導体・半導体製造装置
ARAMARK	232	286	1,131	120,269	ホテル・レストラン・レジャー
ARCHER DANIELS MIDLAND	549	644	2,793	296,898	食品
ARCONIC INC	436	516	1,188	126,376	航空宇宙・防衛
ARISTA NETWORKS INC	—	56	1,439	153,060	通信機器
ARROW ELECTRS INC	89	105	808	85,965	電子装置・機器・部品
ASHLAND GLOBAL HOLDINGS INC	58	—	—	—	化学
ASSURANT INC	52	63	575	61,216	保険
ATMOS ENERGY CORP	105	117	985	104,770	ガス
AUTODESK INC.	189	227	2,850	303,025	ソフトウェア
AUTOLIV INC	84	97	1,415	150,480	自動車部品
AUTOMATIC DATA PROCESS	436	514	5,832	620,034	情報技術サービス
AUTONATION INC	71	71	332	35,306	専門小売り
AUTOZONE	27	32	2,101	223,416	専門小売り
AVERY DENNISON CORP	87	99	1,051	111,814	容器・包装
AVNET	122	150	626	66,586	電子装置・機器・部品
BB&T CORPORATION	795	913	4,751	505,058	銀行
BAKER HUGHES	383	—	—	—	エネルギー設備・サービス
BAKER HUGHES, A GE CO, LLC	—	473	1,313	139,627	エネルギー設備・サービス
BALL CORP	158	397	1,576	167,580	容器・包装
BANK OF AMERICA CORP	9,841	11,525	34,563	3,674,097	銀行
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	1,021	1,197	6,168	655,673	資本市場
BARD (C R)	69	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
BAXTER INTERNATIONAL INC.	471	571	3,713	394,775	ヘルスケア機器・用品
B/E AEROSPACE INC	101	—	—	—	航空宇宙・防衛
BECTON, DICKINSON	205	309	6,711	713,400	ヘルスケア機器・用品
BED BATH & BEYOND	156	—	—	—	専門小売り
WR BERKLEY CORP	99	115	836	88,872	保険
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	1,192	1,478	29,483	3,134,058	各種金融サービス
BEST BUY COMPANY INC	284	319	2,232	237,333	専門小売り
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	168	202	1,637	174,078	バイオテクノロジー
BIOGEN INC	212	247	6,768	719,526	バイオテクノロジー
BLACKROCK INC	118	138	7,508	798,125	資本市場
H & R BLOCK INC	224	235	597	63,475	各種消費者サービス
BOEING CO	571	658	21,594	2,295,460	航空宇宙・防衛
BOOKING HOLDINGS INC	—	56	11,837	1,258,317	インターネット販売・通信販売
BORGWARNER INC	213	236	1,185	126,010	自動車部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,314	1,611	4,401	467,853	ヘルスケア機器・用品
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	—	102	524	55,730	保険
BRISTOL MYERS SQUIBB	1,630	1,908	12,068	1,282,839	医薬品
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	114	130	1,425	151,580	情報技術サービス
BROWN-FORMAN CORP-CL B	200	285	1,550	164,807	飲料
CBS CORP-CL B	374	400	2,055	218,510	メディア
CBOE GLOBAL MARKETS INC	—	122	1,392	147,971	資本市場
CBRE GROUP INC	296	355	1,676	178,191	不動産管理・開発
CDK GLOBAL INC	128	146	924	98,302	ソフトウェア
CDW CORPORATION	140	182	1,279	136,025	電子装置・機器・部品
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	229	264	996	105,882	化学
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	136	155	1,452	154,401	航空貨物・物流サービス
CIGNA CORP	251	284	4,763	506,393	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CIT GROUP INC	194	164	844	89,780	銀行
CME GROUP INC	332	398	6,437	684,279	資本市場

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
CMS ENERGY CORP	273	330	1,494	158,872	総合公益事業
CSX CORP	903	978	5,448	579,168	陸運・鉄道
CVS HEALTH CORP	1,041	1,183	7,359	782,308	食品・生活必需品小売り
CA INC	309	348	1,179	125,404	ソフトウェア
CABOT OIL & GAS CORP	457	533	1,278	135,865	石油・ガス・消耗燃料
CADENCE DESIGN SYS INC	268	321	1,180	125,467	ソフトウェア
CALPINE CORP	347	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CAMPBELL SOUP CO	191	216	935	99,443	食品
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	472	557	5,337	567,341	消費者金融
CARDINAL HEALTH INC	310	363	2,275	241,862	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CARMAX INC	183	204	1,263	134,318	専門小売り
CARNIVAL CORP	332	411	2,695	286,514	ホテル・レストラン・レジャー
CATERPILLAR INC DEL	572	688	10,139	1,077,854	機械
CELANESE CORP-SERIES A	135	155	1,553	165,111	化学
CELGENE CORP	756	911	8,127	863,903	バイオテクノロジー
CENTENE CORP	168	198	2,116	224,933	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	384	452	1,238	131,650	総合公益事業
CENTURYLINK INC	522	1,080	1,775	188,773	各種電気通信サービス
CERNER CORP	301	342	1,983	210,856	ヘルスケア・テクノロジー
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	211	217	6,765	719,217	メディア
CHEMOURS CO/THE	—	206	1,003	106,664	化学
CHENIERE ENERGY INC	195	243	1,298	138,066	石油・ガス・消耗燃料
CHEVRON CORP	1,839	2,210	25,202	2,679,061	石油・ガス・消耗燃料
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	27	28	933	99,261	ホテル・レストラン・レジャー
CHURCH & DWIGHT CO INC	257	287	1,445	153,638	家庭用品
CIMAREX ENERGY CO	90	106	991	105,353	石油・ガス・消耗燃料
CINCINNATI FINANCIAL CORP	155	184	1,366	145,246	保険
CISCO SYSTEMS	4,890	5,753	24,674	2,622,911	通信機器
CINTAS CORP	78	107	1,825	194,019	商業サービス・用品
CITIGROUP	2,776	3,077	20,769	2,207,824	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP	504	578	2,426	257,930	銀行
CITRIX SYSTEMS INC	149	173	1,605	170,658	ソフトウェア
CLOROX CO	124	150	1,996	212,243	家庭用品
COACH INC	279	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
COCA COLA CO	3,992	4,712	20,464	2,175,346	飲料
COGNEX CORP	—	192	998	106,109	電子装置・機器・部品
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	587	680	5,474	581,886	情報技術サービス
COLGATE PALMOLIVE CO.	825	967	6,931	736,813	家庭用品
COMCAST CORP-CL A	4,644	5,431	18,557	1,972,686	メディア
COMERICA INC	162	204	1,956	208,026	銀行
COMMSCOPE HOLDING CO INC	—	228	911	96,872	通信機器
COMPUTER SCIENCES CORP	138	—	—	—	情報技術サービス
CONAGRA BRANDS INC	400	472	1,740	185,040	食品
CONCHO RESOURCES INC	142	172	2,585	274,857	石油・ガス・消耗燃料
CONOCOPHILLIPS	1,211	1,377	8,164	867,857	石油・ガス・消耗燃料
CONSOLIDATED EDISON INC	293	359	2,798	297,432	総合公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	171	198	4,519	480,439	飲料
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	94	114	672	71,436	石油・ガス・消耗燃料
THE COOPER COMPANIES, INC.	47	56	1,288	136,935	ヘルスケア機器・用品
CORNING INC	907	1,001	2,790	296,660	電子装置・機器・部品
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	426	510	9,609	1,021,535	食品・生活必需品小売り
COSTAR GROUP INC	32	41	1,490	158,452	専門サービス
COTY INC-CL A	476	550	1,006	106,990	パーソナル用品
CROWN HOLDINGS INC	131	145	735	78,223	容器・包装

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	評 価 額	外貨建金額		邦貨換算金額
			株 数			
(アメリカ)	百株	百株	千円ドル	千円		
CUMMINS INC	156	180	2,917	310,143	機械	
DR HORTON INC	336	420	1,841	195,728	家庭用耐久財	
DTE ENERGY COMPANY	170	206	2,150	228,613	総合公益事業	
DXC TECHNOLOGY CO	—	333	3,347	355,855	情報技術サービス	
DANAHER CORP	609	732	7,167	761,853	ヘルスケア機器・用品	
DARDEN RESTAURANTS INC	118	143	1,219	129,587	ホテル・レストラン・レジャー	
DAVITA INC	157	175	1,153	122,664	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
DEERE & COMPANY	258	314	4,877	518,430	機械	
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V	217	233	1,705	181,325	ソフトウェア	
DELTA AIR LINES INC	177	201	1,101	117,108	旅客航空輸送業	
DENTSPLY SIRONA INC	220	272	1,368	145,464	ヘルスケア機器・用品	
DEVON ENERGY CORP	458	573	1,821	193,632	石油・ガス・消耗燃料	
DEXCOM INC	83	—	—	—	ヘルスケア機器・用品	
DIAMONDBACK ENERGY INC	85	104	1,315	139,870	石油・ガス・消耗燃料	
DICK S SPORTING GOODS INC	82	—	—	—	専門小売り	
DISNEY (WALT) CO	1,473	1,759	17,667	1,878,044	メディア	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	385	428	3,078	327,255	消費者金融	
DISCOVERY COMMUNICATIONS INC	143	193	413	43,965	メディア	
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	212	353	689	73,310	メディア	
DISH NETWORK CORP-A	218	251	951	101,095	メディア	
DOLLAR GENERAL CORP	271	312	2,918	310,264	複合小売り	
DOLLAR TREE INC	227	280	2,657	282,460	複合小売り	
DOMINION ENERGY INC	613	747	5,037	535,435	総合公益事業	
DOMINOS PIZZA INC	46	52	1,230	130,840	ホテル・レストラン・レジャー	
DOVER CORP	153	181	1,777	188,978	機械	
DOW CHEM CO	1,095	—	—	—	化学	
DOWDUPONT INC	—	2,725	17,360	1,845,471	化学	
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	178	211	2,497	265,518	飲料	
DU PONT E I DE NEMOURS	849	—	—	—	化学	
DUKE ENERGY CORP	673	819	6,344	674,451	電力	
DUN & BRADSTREET CORP	36	—	—	—	専門サービス	
EOG RESOURCES INC	563	676	7,116	756,457	石油・ガス・消耗燃料	
EQT CORP	165	282	1,339	142,418	石油・ガス・消耗燃料	
E*TRADE FINANCIAL CORP	256	307	1,701	180,825	資本市場	
EAST WEST BANCORP INC	—	162	1,013	107,697	銀行	
EASTMAN CHEMICAL CO.	141	171	1,805	191,915	化学	
EATON VANCE CORP	117	138	768	81,664	資本市場	
EBAY INC	1,023	1,157	4,655	494,908	インターネットソフトウェア・サービス	
ECOLAB INC	257	303	4,153	441,487	化学	
EDGEWELL PERSONAL CARE CO	58	—	—	—	パーソナル用品	
EDISON INTERNATIONAL	317	368	2,342	249,027	電力	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	211	249	3,474	369,291	ヘルスケア機器・用品	
ELECTRONIC ARTS	290	361	4,376	465,250	ソフトウェア	
EMERSON ELEC	630	745	5,088	540,891	電気設備	
ENBRIDGE INC	666	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
ENTERGY CORP	171	210	1,654	175,860	電力	
ENVISION HEALTHCARE CORP	116	149	572	60,868	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
EQUIFAX INC	117	139	1,637	174,072	専門サービス	
EVERSOURCE ENERGY	307	363	2,138	227,354	電力	
EXELON CORPORATION	905	1,107	4,318	459,046	電力	
EXPEDIA GROUP INC	117	144	1,589	169,006	インターネット販売・通信販売	
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	177	213	1,348	143,323	航空貨物・物流サービス	
EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC-COMMON	604	661	4,566	485,385	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
EXXON MOBIL CORP	4,037	4,928	36,767	3,908,417	石油・ガス・消耗燃料	

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	
FLIR SYSTEMS INC	127	156	780	82,930	電子装置・機器・部品
FMC CORP	132	148	1,133	120,462	化学
FACEBOOK INC-A	2,279	2,773	44,309	4,710,128	インターネットソフトウェア・サービス
FASTENAL CO	276	341	1,861	197,879	商社・流通業
FEDEX CORPORATION	246	297	7,148	759,840	航空貨物・物流サービス
F5 NETWORKS INC	62	73	1,055	112,215	通信機器
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	303	384	3,697	393,088	情報技術サービス
FNF GROUP	244	299	1,196	127,198	保険
FIFTH THIRD BANCORP	737	813	2,581	274,389	銀行
FIRST DATA CORP- CLASS A	302	490	784	83,339	情報技術サービス
FIRST REPUBLIC BANK/CA	145	185	1,713	182,122	銀行
FISERV INC	207	480	3,422	363,852	情報技術サービス
FIRSTENERGY CORP	418	520	1,768	187,993	電力
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	88	102	2,065	219,562	情報技術サービス
FLUOR CORP	139	164	938	99,752	建設・土木
FLOWSERVE CORP	122	150	649	69,089	機械
FOOT LOCKER INC	134	—	—	—	専門小売り
FORD MOTOR COMPANY	3,630	4,310	4,775	507,633	自動車
FORTINET INC	139	170	910	96,824	ソフトウェア
FORTIVE CORP	295	369	2,860	304,069	機械
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	153	171	1,007	107,046	建設関連製品
FRANKLIN RESOURCES INC	359	397	1,376	146,353	資本市場
FREEPORT-MCMORAN INC	1,241	1,570	2,758	293,227	金属・鉱業
FRONTIER COMMUNICATIONS CO	1,140	—	—	—	各種電気通信サービス
ARTHUR J GALLAGHER & CO	166	214	1,470	156,348	保険
GAP INC	229	271	845	89,878	専門小売り
GARTNER INC	81	100	1,176	125,030	情報技術サービス
GENERAL DYNAMICS	253	292	6,463	687,073	航空宇宙・防衛
GENERAL ELEC CO	8,614	10,100	13,614	1,447,253	コングロマリット
GENERAL MILLS	580	650	2,928	311,342	食品
GENERAL MOTORS CO	1,344	1,498	5,443	578,668	自動車
GENUINE PARTS CO	144	172	1,545	164,259	販売
GILEAD SCIENCES INC	1,285	1,510	11,383	1,210,107	バイオテクノロジー
GLOBAL PAYMENTS INC	146	189	2,107	224,051	情報技術サービス
GOLDMAN SACHS GROUP	349	415	10,462	1,112,138	資本市場
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	248	283	752	79,960	自動車部品
WR GRACE & CO	67	83	508	54,022	化学
GRAINGER (W.W.) INC	55	62	1,750	186,032	商社・流通業
HCA HEALTHCARE INC	286	333	3,230	343,359	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HD SUPPLY HOLDINGS INC	—	229	868	92,356	商社・流通業
HP INC	1,670	1,942	4,256	452,504	コンピュータ・周辺機器
HALLIBURTON CO	846	1,023	4,801	510,448	エネルギー設備・サービス
HANESBRANDS INC	377	433	797	84,783	繊維・アパレル・贅沢品
HARLEY-DAVIDSON INC	168	194	831	88,427	自動車
HARRIS CORP	119	135	2,177	231,444	航空宇宙・防衛
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	359	424	2,184	232,206	保険
HASBRO INC	107	126	1,062	112,909	レジャー用品
HELMERICH & PAYNE	106	128	851	90,564	エネルギー設備・サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	—	88	1,064	113,141	情報技術サービス
HERSHEY CO/THE	137	166	1,642	174,622	食品
HESS CORP	274	319	1,614	171,650	石油・ガス・消耗燃料
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	1,632	1,860	3,262	346,797	コンピュータ・周辺機器
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	189	220	1,732	184,188	ホテル・レストラン・レジャー
HOLLYFRONTIER CORP	166	197	962	102,318	石油・ガス・消耗燃料

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株数	評 価 額	外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
HOLOGIC INC	247	311	1,161	123,509	ヘルスケア機器・用品	
HOME DEPOT	1,187	1,359	24,222	2,574,885	専門小売り	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	706	844	12,196	1,296,503	コングロマリット	
HORMEL FOODS CORP	273	328	1,125	119,661	食品	
HUMANA INC	146	166	4,478	476,086	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	87	98	1,148	122,039	陸運・鉄道	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	1,070	1,260	1,902	202,246	銀行	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	46	51	1,319	140,287	航空宇宙・防衛	
IAC/INTERACTIVE CORP	—	91	1,423	151,271	インターネットソフトウェア・サービス	
IPG PHOTONICS CORP	—	42	980	104,194	電子装置・機器・部品	
IDEX CORP	—	85	1,211	128,764	機械	
IDEXX LABORATORIES INC	86	102	1,952	207,516	ヘルスケア機器・用品	
ILLINOIS TOOL WORKS INC	305	358	5,608	596,175	機械	
ILLUMINA INC	142	170	4,019	427,234	ライフサイエンス・ツール/サービス	
INCYTE CORP	167	212	1,766	187,789	バイオテクノロジー	
INGREDION INC	68	84	1,082	115,115	食品	
INTEL CORP	4,617	5,445	28,357	3,014,408	半導体・半導体製造装置	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	584	685	4,967	528,058	資本市場	
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	880	1,024	15,711	1,670,103	情報技術サービス	
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	76	87	1,191	126,615	化学	
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	376	445	2,377	252,742	容器・包装	
INTERPUBLIC GROUP	392	443	1,020	108,450	メディア	
INTUIT INC	235	280	4,853	515,958	ソフトウェア	
INTUITIVE SURGICAL INC	37	131	5,416	575,755	ヘルスケア機器・用品	
IQVIA HOLDINGS INC	—	155	1,520	161,650	ライフサイエンス・ツール/サービス	
JPMORGAN CHASE & CO	3,484	4,035	44,372	4,716,838	銀行	
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	123	141	834	88,655	建設・土木	
JOHNSON & JOHNSON	2,648	3,124	40,034	4,255,620	医薬品	
JONES LANG LASALLE INC	47	54	943	100,246	不動産管理・開発	
JUNIPER NETWORKS INC	335	424	1,031	109,658	通信機器	
KLA TENCOR CORP	150	183	1,994	212,056	半導体・半導体製造装置	
KANSAS CITY SOUTHERN	106	118	1,296	137,789	陸運・鉄道	
KELLOGG CO	255	302	1,963	208,699	食品	
KEYCORP	1,028	1,240	2,424	257,692	銀行	
KIMBERLY-CLARK CORP	350	409	4,504	478,808	家庭用品	
KINDER MORGAN INC	1,858	2,330	3,508	373,004	石油・ガス・消耗燃料	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	—	143	657	69,939	陸運・鉄道	
KOHL'S CORP	172	196	1,283	136,488	複合小売り	
KRAFT HEINZ CO/THE	595	702	4,372	464,824	食品	
KROGER CO	860	1,009	2,415	256,772	食品・生活必需品小売り	
L BRANDS, INC	240	270	1,031	109,666	専門小売り	
LKQ CORP	300	363	1,377	146,437	販売	
L3 TECHNOLOGIES INC	72	90	1,872	198,993	航空宇宙・防衛	
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	98	118	1,908	202,889	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
LAM RESEARCH	160	188	3,819	406,003	半導体・半導体製造装置	
LAS VEGAS SANDS CORP	421	465	3,343	355,398	ホテル・レストラン・レジャー	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	214	262	3,922	416,979	パーソナル用品	
LEAR CORP	69	77	1,432	152,316	自動車部品	
LEGGETT & PLATT INC	134	159	705	74,975	家庭用耐久財	
LEIDOS HOLDINGS INC	—	161	1,052	111,927	情報技術サービス	
LENNAR CORP-A	201	326	1,921	204,249	家庭用耐久財	
LENNOX INTERNATIONAL INC	—	45	919	97,760	建設関連製品	
LEUCADIA NATIONAL CORP	322	366	831	88,432	各種金融サービス	
LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC	301	—	—	—	各種電気通信サービス	



銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	評 価 額	外貨建金額		邦貨換算金額
			株 数			
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
LIBERTY BROADBAND CORP-C	101	124	1,062	112,949	メディア	
LIBERTY INTERACTIVE CORPORATION QVC GR-A	423	532	1,339	142,340	インターネット販売・通信販売	
LIBERTY SIRIUSXM GROUP	98	98	405	43,121	メディア	
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	193	197	804	85,544	メディア	
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	—	224	691	73,457	メディア	
ELI LILLY & CO.	969	1,157	8,951	951,566	医薬品	
LINCOLN NATIONAL CORP	223	258	1,884	200,369	保険	
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	—	161	678	72,119	メディア	
LOCKHEED MARTIN	257	301	10,175	1,081,610	航空宇宙・防衛	
LOEWS CORP	277	333	1,656	176,033	保険	
LOWES COS INC	849	960	8,424	895,471	専門小売り	
LULULEMON ATHLETICA INC	106	121	1,078	114,628	繊維・アパレル・贅沢品	
M & T BANK CORP	137	157	2,894	307,680	銀行	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	449	535	1,873	199,160	ホテル・レストラン・レジャー	
MSCI INC	85	104	1,554	165,242	資本市場	
MACQUARIE INFRASTRUCTURE CORPORATION	76	95	350	37,293	運送インフラ	
MACYS INC	304	359	1,067	113,492	複合小売り	
MANPOWERGROUP INC	62	80	920	97,881	専門サービス	
MARATHON OIL CORP	812	990	1,596	169,747	石油・ガス・消耗燃料	
MARATHON PETROLEUM CORP	510	563	4,116	437,540	石油・ガス・消耗燃料	
MARKEL CORP	13	16	1,907	202,768	保険	
MARSH & MCLENNAN COS	495	593	4,897	520,613	保険	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	322	362	4,922	523,259	ホテル・レストラン・レジャー	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	59	75	1,554	165,269	建設資材	
MASCO CORP	329	357	1,443	153,466	建設関連製品	
MASTERCARD INC	939	1,094	19,162	2,036,974	情報技術サービス	
MATTEL INC	334	400	526	55,913	レジャー用品	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	270	329	1,981	210,605	半導体・半導体製造装置	
MCCORMICK & CO INC.	113	139	1,478	157,198	食品	
MCDONALD'S CORP	810	929	14,527	1,544,294	ホテル・レストラン・レジャー	
MCKESSON CORP	218	238	3,352	356,392	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
MEAD JOHNSON NUTRITION CO	178	—	—	—	食品	
MEDNAX INC	91	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	184	283	820	87,180	ホテル・レストラン・レジャー	
MERCADOLIBRE INC	39	49	1,774	188,663	インターネットソフトウェア・サービス	
MERCK & CO INC	2,686	3,173	17,283	1,837,218	医薬品	
METLIFE INC	914	1,025	4,703	500,005	保険	
METTLER-TOLEDO INTL	26	30	1,730	183,988	ライフサイエンス・ツール/サービス	
MICROSOFT CORP	7,189	8,519	77,752	8,265,134	ソフトウェア	
MICROCHIP TECHNOLOGY	206	267	2,439	259,298	半導体・半導体製造装置	
MICRON TECHNOLOGY	1,009	1,337	6,971	741,029	半導体・半導体製造装置	
MIDDLEBY CORP	57	65	804	85,532	機械	
MOHAWK INDUSTRIES	59	72	1,685	179,212	家庭用耐久財	
MOLSON COORS BREWING CO-B	179	220	1,657	176,166	飲料	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	1,508	1,731	7,223	767,854	食品	
MONSANTO CO	428	515	6,009	638,813	化学	
MONSTER BEVERAGE CORP	384	454	2,597	276,096	飲料	
MOODYS CORP	168	202	3,258	346,353	資本市場	
MORGAN STANLEY	1,372	1,580	8,525	906,279	資本市場	
MOSAIC CO/THE	312	394	956	101,689	化学	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	145	190	2,000	212,674	通信機器	
MURPHY OIL CORP	167	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
NVR INC	—	3	1,108	117,865	家庭用耐久財	
NASDAQ INC	111	140	1,207	128,312	資本市場	

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	評 価 額	外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
NATIONAL OILWELL VARCO INC	365	442	1,627	172,950	エネルギー設備・サービス	
NAVIENT CORP	299	—	—	—	消費者金融	
NETAPP INC	267	300	1,850	196,729	コンピュータ・周辺機器	
NETFLIX INC	419	504	14,888	1,582,657	インターネット販売・通信販売	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	1,140	1,430	985	104,734	不動産管理・開発	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	241	255	1,571	167,030	コングロマリット	
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	220	266	1,019	108,409	コングロマリット	
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	471	560	729	77,564	貯蓄・抵当・不動産金融	
NEWELL BRANDS INC	422	565	1,439	153,031	家庭用耐久財	
NEWFIELD EXPLORATION CO	188	229	559	59,444	石油・ガス・消耗燃料	
NEWMONT MINING CORP HOLDINGS CO	510	612	2,391	254,172	金属・鉱業	
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	374	460	726	77,258	メディア	
NEXTERA ENERGY INC	452	549	8,966	953,172	電力	
NIKE INC-B	1,292	1,531	10,171	1,081,279	繊維・アパレル・贅沢品	
NISOURCE INC	303	382	913	97,090	総合公益事業	
NOBLE ENERGY INC	407	518	1,569	166,842	石油・ガス・消耗燃料	
NORDSTROM INC	127	150	726	77,189	複合小売り	
NORFOLK SOUTHERN CORP	280	335	4,548	483,519	陸運・鉄道	
NORTHERN TRUST CORP	207	247	2,547	270,779	資本市場	
NORTHROP GRUMMAN CORP	162	193	6,751	717,735	航空宇宙・防衛	
NUANCE COMMUNICATIONS INC	250	—	—	—	ソフトウェア	
NUCOR CORP	306	366	2,235	237,675	金属・鉱業	
NVIDIA CORP	521	705	16,345	1,737,539	半導体・半導体製造装置	
OGE ENERGY CORP	196	225	737	78,377	電力	
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	92	98	2,444	259,809	専門小売り	
OCCIDENTAL PETE CORP	747	896	5,820	618,710	石油・ガス・消耗燃料	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	—	69	1,014	107,798	陸運・鉄道	
OMNICOM GROUP	230	268	1,947	207,025	メディア	
ONEOK INC	198	436	2,481	263,805	石油・ガス・消耗燃料	
ORACLE CORPORATION	3,001	3,645	16,675	1,772,645	ソフトウェア	
OWENS CORNING INC	—	124	996	105,976	建設関連製品	
PG&E CORP	496	585	2,569	273,180	電力	
PNC FINANCIAL	470	550	8,318	884,224	銀行	
PPG INDUSTRIES	257	299	3,336	354,706	化学	
PPL CORPORATION	668	815	2,305	245,089	電力	
PVH CORP	80	90	1,362	144,873	繊維・アパレル・贅沢品	
PACCAR	341	415	2,746	291,905	機械	
PACKAGING CORP OP AMERICA	88	109	1,228	130,582	容器・包装	
PALO ALTO NETWORKS INC	90	107	1,942	206,462	通信機器	
PARKER HANNIFIN CORP	127	157	2,685	285,433	機械	
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	217	261	756	80,430	石油・ガス・消耗燃料	
PATTERSON COS INC	87	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
PAYCHEX INC	315	374	2,303	244,858	情報技術サービス	
PAYPAL HOLDINGS INC	1,062	1,332	10,105	1,074,255	情報技術サービス	
PEOPLES UNITED FINANCIAL INC	305	410	765	81,325	銀行	
PEPSICO INC	1,397	1,656	18,075	1,921,398	飲料	
PFIZER INC	5,910	6,937	24,619	2,617,043	医薬品	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,511	1,808	17,971	1,910,372	タバコ	
PHILLIPS 66	450	505	4,843	514,912	石油・ガス・消耗燃料	
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	111	124	989	105,185	電力	
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	166	198	3,401	361,552	石油・ガス・消耗燃料	
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	140	190	413	43,928	石油・ガス・消耗燃料	
POLARIS INDUSTRIES INC	62	71	813	86,431	レジャー用品	
PRAXAIR INC	280	329	4,747	504,656	化学	

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			
T ROWE PRICE GROUP INC		239		285		3,077		327,100	資本市場		
PRICELINE GROUP INC/THE		48		—		—		—	インターネット販売・通信販売		
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP		279		334		2,034		216,256	保険		
PROCTER & GAMBLE CO		2,490		2,953		23,411		2,488,630	家庭用品		
PROGRESSIVE CO		565		677		4,124		438,483	保険		
PRUDENTIAL FINANCIAL INC		418		497		5,146		547,066	保険		
PUBLIC SVC ENTERPRISE		487		597		2,999		318,828	総合公益事業		
PULTEGROUP INC		289		293		864		91,849	家庭用耐久財		
QORVO INC		127		142		1,000		106,341	半導体・半導体製造装置		
QUALCOMM INC		1,441		1,720		9,530		1,013,094	半導体・半導体製造装置		
QUEST DIAGNOSTICS INC		133		153		1,534		163,126	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス		
QUINTILES IMS HOLDINGS INC		142		—		—		—	ライフサイエンス・ツール/サービス		
RALPH LAUREN CORPORATION		58		68		760		80,813	繊維・アパレル・贅沢品		
RANGE RESOURCES CORP		190		310		450		47,913	石油・ガス・消耗燃料		
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC		121		149		1,332		141,613	資本市場		
RAYTHEON COMPANY		287		334		7,227		768,316	航空宇宙・防衛		
RED HAT INC		178		203		3,035		322,626	ソフトウェア		
REGENERON PHARMACEUTICALS		76		92		3,185		338,600	バイオテクノロジー		
REGIONS FINANCIAL CORP		1,210		1,370		2,545		270,582	銀行		
REINSURANCE GROUP OF AMERICA		63		72		1,108		117,865	保険		
REPUBLIC SERVICES INC-CL A		229		276		1,827		194,310	商業サービス・用品		
RESMED INC		141		169		1,664		176,898	ヘルスケア機器・用品		
REYNOLDS AMERICAN INC		836		—		—		—	タバコ		
RITE AID CORP		990		—		—		—	食品・生活必需品小売り		
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC		133		151		874		92,920	専門サービス		
ROCKWELL AUTOMATION INC		124		146		2,543		270,354	電気設備		
ROCKWELL COLLINS INC		128		192		2,589		275,223	航空宇宙・防衛		
ROLLINS INC		—		120		612		65,093	商業サービス・用品		
ROPER TECHNOLOGIES INC		99		119		3,351		356,257	コングロマリット		
ROSS STORES INC		390		443		3,454		367,214	専門小売り		
S&P GLOBAL INC		254		296		5,655		601,166	資本市場		
SEI INVESTMENTS COMPANY		127		150		1,123		119,443	資本市場		
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS		—		198		1,062		112,898	ソフトウェア		
SVB FINANCIAL GROUP		—		59		1,416		150,527	銀行		
SABRE CORP		200		260		557		59,283	情報技術サービス		
SALESFORCE.COM INC		624		794		9,234		981,597	ソフトウェア		
SCANA CORP		129		141		529		56,281	総合公益事業		
HENRY SCHEIN INC		76		174		1,169		124,312	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス		
SCHLUMBERGER LTD		1,357		1,616		10,468		1,112,796	エネルギー設備・サービス		
SCHWAB (CHARLES) CORP		1,167		1,409		7,357		782,133	資本市場		
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A		78		—		—		—	メディア		
SEALED AIR CORP		192		219		937		99,613	容器・包装		
SEATTLE GENETICS INC		97		134		701		74,554	バイオテクノロジー		
SEMPRA ENERGY		229		279		3,103		329,852	総合公益事業		
SERVICENOW INC		157		202		3,342		355,264	ソフトウェア		
SHERWIN-WILLIAMS		75		97		3,819		405,986	化学		
SIGNATURE BANK		50		65		922		98,080	銀行		
SIRIUS XM HOLDINGS INC		1,630		1,820		1,135		120,722	メディア		
SKYWORKS SOLUTIONS INC		181		211		2,115		224,876	半導体・半導体製造装置		
SMITH (A. O.) CORP		144		165		1,049		111,533	建設関連製品		
JM SMUCKER CO/THE-NEW		113		135		1,674		177,960	食品		
SNAP-ON INC		54		67		988		105,079	機械		
SOUTHERN CO.		948		1,151		5,140		546,420	電力		
SOUTHWEST AIRLINES		153		176		1,008		107,164	旅客航空輸送業		

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
SOUTHWESTERN ENERGY CO	468	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC	26	26	269	28,660	家庭用品
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	—	132	1,104	117,444	航空宇宙・防衛
SPLUNK INC	128	162	1,593	169,433	ソフトウェア
SPRINT CORP	750	900	439	46,686	無線通信サービス
SQUARE INC - A	—	319	1,569	166,835	情報技術サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	144	181	2,772	294,761	機械
STAPLES INC	620	—	—	—	専門小売り
STARBUCKS CORP	1,420	1,656	9,586	1,019,053	ホテル・レストラン・レジャー
STATE STREET CORP	372	435	4,338	461,156	資本市場
STEEL DYNAMICS	—	271	1,198	127,385	金属・鉱業
STERICYCLE INC	79	89	520	55,373	商業サービス・用品
STRYKER CORP	330	394	6,340	673,968	ヘルスケア機器・用品
SUNTRUST BKS INC.	469	547	3,721	395,626	銀行
SYMANTEC CORP	608	713	1,843	195,922	ソフトウェア
SYNOPSYS INC	149	180	1,498	159,271	ソフトウェア
SYNCHRONY FINANCIAL	805	920	3,084	327,909	消費者金融
SYSCO CORP	496	574	3,441	365,853	食品・生活必需品小売り
TD AMERITRADE HOLDING CORP	253	334	1,978	210,291	資本市場
TJX COS INC	628	740	6,035	641,567	専門小売り
T-MOBILE US INC	283	334	2,038	216,717	無線通信サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	—	135	1,320	140,319	ソフトウェア
TAPESTRY INC	—	330	1,736	184,550	繊維・アパレル・贅沢品
TARGET CORP	510	591	4,103	436,182	複合小売り
TARGA RESOURCES CORP	178	249	1,095	116,462	石油・ガス・消耗燃料
TEGNA INC	206	—	—	—	メディア
TELEFLEX INC	43	53	1,366	145,279	ヘルスケア機器・用品
TESARO INC	—	37	211	22,473	バイオテクノロジー
TESORO CORP	113	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
TESLA INC	124	156	4,154	441,600	自動車
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	888	1,050	1,794	190,750	医薬品
TEXAS INSTRUMENTS INC	975	1,149	11,936	1,268,898	半導体・半導体製造装置
TEXTRON INC	264	313	1,845	196,204	航空宇宙・防衛
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	382	468	9,662	1,027,105	ライフサイエンス・ツール/サービス
3M CORP	586	693	15,230	1,618,980	コングロマリット
TIFFANY & CO	119	139	1,357	144,299	専門小売り
TIME WARNER INC	745	909	8,597	913,895	メディア
TOLL BROTHERS INC	142	185	800	85,053	家庭用耐久財
TORCHMARK CORP	112	125	1,052	111,840	保険
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	163	195	1,682	178,804	情報技術サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	130	149	938	99,815	専門小売り
TRANSDIGM GROUP INC	52	60	1,869	198,702	航空宇宙・防衛
TRUNSONIC	—	218	1,237	131,578	専門サービス
TRAVELERS COS INC/THE	275	316	4,387	466,441	保険
TRIMBLE INC	232	284	1,018	108,318	電子装置・機器・部品
TRIPADVISOR INC	123	123	502	53,463	インターネット販売・通信販売
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC	1,015	1,225	4,494	477,768	メディア
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC CLASS B	428	510	1,854	197,172	メディア
TWITTER INC	539	741	2,149	228,506	インターネットソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	276	349	2,554	271,525	食品
UGI CORP	163	204	906	96,325	ガス
US BANCORP	1,658	1,918	9,685	1,029,611	銀行
ULTA BEAUTY INC	56	65	1,329	141,357	専門小売り
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	184	184	300	31,979	繊維・アパレル・贅沢品

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	187	187	268	28,525	繊維・アパレル・贅沢品
UNION PAC CORP	804	918	12,340	1,311,813	陸運・鉄道
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	76	92	639	67,938	旅客航空輸送業
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	673	802	8,393	892,253	航空貨物・物流サービス
UNITED RENTALS INC	79	101	1,744	185,448	商社・流通業
UNITED TECHNOLOGIES	763	885	11,135	1,183,657	航空宇宙・防衛
UNITED THERAPEUTICS CORP	43	52	584	62,108	バイオテクノロジー
UNITEDHEALTH GROUP INC	938	1,127	24,132	2,565,314	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	86	98	1,160	123,352	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNUM GROUP	225	250	1,190	126,523	保険
V F CORP	319	393	2,912	309,642	繊維・アパレル・贅沢品
VAIL RESORTS INC	—	44	990	105,343	ホテル・レストラン・レジャー
VALERO ENERGY CORP	440	504	4,675	497,017	石油・ガス・消耗燃料
VALSPAR CORP	73	—	—	—	化学
VANTIV INC - CL A	161	—	—	—	情報技術サービス
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	87	107	1,312	139,503	ヘルスケア機器・用品
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	—	126	920	97,801	ヘルスケア・テクノロロジー
VERTISIGN INC	88	101	1,197	127,289	インターネットソフトウェア・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS	3,971	4,801	22,958	2,440,476	各種電気通信サービス
VERISK ANALYTICS INC	150	184	1,913	203,415	専門サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS	238	296	4,824	512,813	バイオテクノロジー
VIACOM INC-CLASS B	341	413	1,282	136,359	メディア
VISA INC-CLASS A SHARES	1,820	2,110	25,239	2,682,992	情報技術サービス
VISTRA ENERGY CORP	—	290	604	64,212	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
VMWARE INC - CLASS A	62	84	1,018	108,284	ソフトウェア
VOYA FINANCIAL INC	187	217	1,095	116,488	各種金融サービス
VULCAN MATERIALS CO	128	153	1,746	185,684	建設資材
WABCO HOLDINGS INC	52	60	803	85,382	機械
WEC ENERGY GROUP INC	306	358	2,244	238,607	総合公益事業
WABTEC CORP	90	103	838	89,124	機械
WALMART INC	1,508	1,740	15,480	1,645,606	食品・生活必需品小売り
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	899	970	6,350	675,067	食品・生活必需品小売り
WASTE CONNECTIONS INC	165	303	2,173	231,066	商業サービス・用品
WASTE MANAGEMENT INC	433	500	4,206	447,097	商業サービス・用品
WATERS CORP	80	93	1,847	196,383	ライフサイエンス・ツール/サービス
WELLS FARGO CO	4,646	5,442	28,521	3,031,837	銀行
WESTAR ENERGY INC	134	158	830	88,327	電力
WESTERN DIGITAL CORP	278	342	3,155	335,443	コンピュータ・周辺機器
WESTERN UNION CO	458	528	1,015	107,931	情報技術サービス
WESTROCK CO	243	292	1,873	199,181	容器・包装
WHIRLPOOL CORP	71	82	1,255	133,459	家庭用耐久財
WHITEWAVE FOODS CO - CL A	175	—	—	—	食品
WHOLE FOODS MARKET INC	316	—	—	—	食品・生活必需品小売り
WILLIAMS COS	785	976	2,426	257,919	石油・ガス・消耗燃料
WORKDAY INC-CLASS A	120	155	1,970	209,432	ソフトウェア
WORLDPAY INC - CL A	—	350	2,878	305,973	情報技術サービス
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	109	119	1,361	144,750	ホテル・レストラン・レジャー
WYNN RESORTS LTD	77	98	1,787	189,971	ホテル・レストラン・レジャー
XCEL ENERGY INC	494	600	2,728	290,071	電力
XILINX INC	250	286	2,066	219,622	半導体・半導体製造装置
XEROX CORP	840	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
XEROX CORP	—	244	702	74,647	コンピュータ・周辺機器
XYLEM INC	170	206	1,584	168,437	機械
YAHOO! INC	887	—	—	—	インターネットソフトウェア・サービス

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
YUM BRANDS INC		332	377	3,209	341,159	ホテル・レストラン・レジャー
ZAYO GROUP HOLDINGS INC		155	222	758	80,612	各種電気通信サービス
ZILLOW GROUP INC - C		109	133	715	76,061	インターネットソフトウェア・サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC		197	239	2,606	277,023	ヘルスケア機器・用品
ZIONS BANCORPORATION		—	226	1,191	126,677	銀行
ZOETIS INC		458	567	4,735	503,332	医薬品
ALKERMES PLC		152	174	1,008	107,203	バイオテクノロジー
ALLEGION PLC		—	108	921	97,916	建設関連製品
ALLERGAN PLC		365	386	6,495	690,524	医薬品
AON PLC		257	288	4,041	429,611	保険
ARCH CAPITAL GROUP LTD		121	145	1,241	131,924	保険
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A		—	189	903	96,053	保険
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD		85	85	489	52,017	保険
AXALTA COATING SYSTEMS LTD		212	249	751	79,909	化学
ACCENTURE PLC-CL A		605	717	11,005	1,169,932	情報技術サービス
BUNGE LIMITED		138	156	1,153	122,613	食品
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS		—	243	1,012	107,611	飲料
DELPHI AUTOMOTIVE PLC		259	—	—	—	自動車部品
EATON CORP PLC		434	504	4,027	428,119	電気設備
EVEREST RE GROUP LTD		40	45	1,171	124,487	保険
IHS MARKIT LTD		353	469	2,262	240,499	専門サービス
INGERSOLL-RAND PLC		251	293	2,505	266,328	機械
WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC		850	—	—	—	エネルギー設備・サービス
INVESCO LTD		396	469	1,501	159,584	資本市場
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC		56	70	1,056	112,351	医薬品
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC		917	1,086	3,827	406,816	建設関連製品
LIBERTY GLOBAL PLC-A		240	240	751	79,878	メディア
LIBERTY GLOBAL PLC -SERIES C		595	646	1,965	208,962	メディア
LIBERTY GLOBAL PLC LILAC - C		112	—	—	—	メディア
MALLINCKRODT PLC		97	—	—	—	医薬品
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD		410	465	976	103,801	半導体・半導体製造装置
MEDTRONIC PLC	1,359	1,578		12,658	1,345,621	ヘルスケア機器・用品
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD		161	179	1,111	118,123	繊維・アパレル・贅沢品
APTIV PLC		—	303	2,574	273,679	自動車部品
NIELSEN HOLDINGS PLC		342	427	1,357	144,295	専門サービス
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN		161	245	1,297	137,952	ホテル・レストラン・レジャー
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD		42	42	581	61,839	保険
SEAGATE TECHNOLOGY		286	343	2,007	213,369	コンピュータ・周辺機器
PENTAIR PLC		167	205	1,396	148,465	機械
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING		—	194	1,005	106,884	電気設備
SIGNET JEWELERS LTD		54	—	—	—	専門小売り
TECHNIPFMC PLC		433	516	1,519	161,535	エネルギー設備・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC		126	148	2,252	239,431	保険
PERRIGO CO PLC		138	142	1,183	125,798	医薬品
XL GROUP LTD		264	290	1,602	170,350	保険
CHUBB LTD		454	542	7,412	787,994	保険
GARMIN LTD		114	133	783	83,314	家庭用耐久財
TE CONNECTIVITY LTD		343	413	4,125	438,579	電子装置・機器・部品
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.		126	153	1,519	161,565	ソフトウェア
TARO PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD		15	—	—	—	医薬品
AERCAP HOLDINGS NV		150	149	755	80,333	商社・流通業
CORE LABORATORIES N.V.		43	—	—	—	エネルギー設備・サービス
MOBILEYE NV		170	—	—	—	ソフトウェア
LYONDELLBASELL INDU-CL A		337	386	4,079	433,624	化学

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	
MYLAN NV		431	524	2,157	229,321	医薬品
NXP SEMICONDUCTORS NV		280	386	4,516	480,072	半導体・半導体製造装置
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING		169	—	—	—	電気設備
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD		169	195	2,295	244,057	ホテル・レストラン・レジャー
BROADCOM LTD		392	471	11,113	1,181,338	半導体・半導体製造装置
FLEX LTD		505	620	1,012	107,624	電子装置・機器・部品
小 計		株 数 ・ 金 額	株 数	株 数	株 数	
銘 柄 数 < 比 率 >		599	600	—	<62.6%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ARC RESOURCES LTD		329	400	561	46,309	石油・ガス・消耗燃料
AGNICO EAGLE MINES LTD		216	281	1,523	125,588	金属・鉱業
AGRIUM INC		124	—	—	—	化学
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B		404	506	2,918	240,626	食品・生活必需品小売り
ALTAGAS LTD		166	208	495	40,889	石油・ガス・消耗燃料
ATCO LTD CL1		68	96	397	32,757	総合公益事業
BCE INC		154	174	964	79,545	各種電気通信サービス
BANK OF MONTREAL		632	753	7,328	604,283	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX		1,179	1,400	11,110	916,163	銀行
BARRICK GOLD		1,120	1,340	2,150	177,346	金属・鉱業
BLACKBERRY LTD		509	600	888	73,273	ソフトウェア
BOMBARDIER B SHEARS		1,890	2,320	870	71,740	航空宇宙・防衛
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A		856	969	4,866	401,276	資本市場
CAE INC		260	310	743	61,299	航空宇宙・防衛
CCL INDUSTRIES INC - CL B		26	155	1,008	83,129	容器・包装
CI FINANCIAL CORP		242	336	927	76,470	資本市場
CAMECO CORP		386	480	562	46,349	石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE		389	507	5,765	475,431	銀行
CANADIAN NATL RAILWAY CO		750	865	8,144	671,623	陸運・鉄道
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD		1,083	1,262	5,111	421,461	石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD		136	166	3,771	310,999	陸運・鉄道
CANADIAN TIRE CORP LTD A		64	77	1,304	107,559	複合小売り
CANADIAN UTILITIES LTD A		124	157	539	44,522	総合公益事業
CENOVUS ENERGY INC		785	1,170	1,283	105,836	石油・ガス・消耗燃料
CONSTELLATION SOFTWARE INC		19	24	2,097	172,997	ソフトウェア
CRESCENT POINT ENERGY CORP		537	650	569	46,952	石油・ガス・消耗燃料
DOLLARAMA INC		107	120	1,878	154,939	複合小売り
ELDORADO GOLD CORPORATION		708	—	—	—	金属・鉱業
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP		360	490	203	16,768	各種金融サービス
EMERA INC		49	76	309	25,544	電力
EMPIRE CO LTD A		162	210	543	44,780	食品・生活必需品小売り
ENCANA CORP		950	1,170	1,657	136,709	石油・ガス・消耗燃料
ENBRIDGE INC		918	1,934	7,836	646,203	石油・ガス・消耗燃料
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD		21	32	2,115	174,480	保険
FINNING INTERNATIONAL INC		152	196	608	50,215	商社・流通業
FIRST CAPITAL REALTY INC		113	180	366	30,205	不動産管理・開発
FIRST QUANTUM MINERALS LTD		650	800	1,447	119,336	金属・鉱業
FORTIS INC		384	490	2,131	175,723	電力
FRANCO-NEVADA CORP		169	222	1,951	160,910	金属・鉱業
GILDAN ACTIVEWEAR INC		208	241	896	73,946	繊維・アパレル・贅沢品
GOLDCORP INC		829	1,010	1,796	148,163	金属・鉱業
GREAT-WEST LIFECO INC		300	332	1,091	90,014	保険
CGI GROUP INC - CLASS A		214	300	2,229	183,803	情報技術サービス
HUSKY ENERGY INC		357	430	792	65,384	石油・ガス・消耗燃料
HYDRO ONE LTD		173	350	732	60,377	電力



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	
IGM FINANCIAL INC		103	103	388	31,994	資本市場
IMPERIAL OIL		285	344	1,173	96,785	石油・ガス・消耗燃料
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC		99	121	641	52,881	保険
INTACT FINANCIAL CORP		126	163	1,578	130,122	保険
INTER PIPELINE LTD		362	460	1,028	84,815	石油・ガス・消耗燃料
JEAN COUTU GROUP INC-CLASS A		94	94	230	19,037	食品・生活必需品小売り
KEYERA CORP		178	245	820	67,699	石油・ガス・消耗燃料
KINROSS GOLD CORP		1,186	1,400	712	58,760	金属・鉱業
LINAMAR CORP		48	65	457	37,722	自動車部品
LOBLAW COMPANIES		210	240	1,562	128,815	食品・生活必需品小売り
LUNDIN MINING CORP		—	730	616	50,865	金属・鉱業
MAGNA INTERNATIONAL INC		377	393	2,852	235,176	自動車部品
MANULIFE FINANCIAL CORP		1,934	2,280	5,453	449,717	保険
METHANEX CORP		82	103	803	66,290	化学
METRO INC		232	267	1,097	90,489	食品・生活必需品小売り
NATIONAL BANK OF CANADA		334	392	2,377	196,014	銀行
NUTRIEN LTD		—	744	4,530	373,561	化学
ONEX CORPORATION		80	92	854	70,492	各種金融サービス
OPEN TEXT CORP		262	295	1,322	109,027	ソフトウェア
PEMBINA PIPELINE CORP		374	571	2,295	189,280	石油・ガス・消耗燃料
PEYTO EXPLORATION & DEV CORP		172	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN INC		812	—	—	—	化学
POWER CORPORATION OF CANADA		348	409	1,202	99,154	保険
POWER FINANCIAL CORP		243	278	896	73,952	保険
PRAIRIESKY ROYALTY LTD		207	246	692	57,143	石油・ガス・消耗燃料
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC		213	259	1,898	156,590	ホテル・レストラン・レジャー
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B		347	412	2,370	195,483	無線通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA		1,448	1,699	16,908	1,394,270	銀行
SNC-LAVALIN GROUP INC		145	197	1,114	91,895	建設・土木
SAPUTO INC		239	239	988	81,492	食品
SEVEN GENERATIONS ENERGY - A		226	290	464	38,261	石油・ガス・消耗燃料
SHAW COMMUNICATIONS INC-B		404	520	1,290	106,426	メディア
SHOPIFY INC - CLASS A		—	104	1,667	137,487	インターネットソフトウェア・サービス
SILVER WHEATON CORP		416	—	—	—	金属・鉱業
SUN LIFE FINANCIAL INC		591	721	3,814	314,569	保険
SUNCOR ENERGY INC		1,628	1,919	8,537	704,013	石油・ガス・消耗燃料
TECK RESOURCES LTD-CLS B		549	665	2,206	181,945	金属・鉱業
TELUS CORP		193	193	873	71,998	各種電気通信サービス
THOMSON REUTERS CORP		324	341	1,697	140,003	資本市場
TORONTO DOMINION BANK		1,812	2,155	15,755	1,299,174	銀行
TOURMALINE OIL CORP		216	265	579	47,746	石油・ガス・消耗燃料
TRANSCANADA CORP		846	1,004	5,349	441,104	石油・ガス・消耗燃料
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD		980	1,260	496	40,936	金属・鉱業
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL		313	380	779	64,267	医薬品
VERESEN INC		290	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
VERMILION ENERGY INC		120	120	498	41,104	石油・ガス・消耗燃料
WEST FRASER TIMBER		68	84	719	59,298	紙製品・林産品
WESTON(GEORGE) LTD		48	59	611	50,461	食品・生活必需品小売り
WHEATON PRECIOUS METALS CORP		—	512	1,344	110,826	金属・鉱業
YAMANA GOLD INC		970	—	—	—	金属・鉱業
小 計	株 数 ・ 金 額	39,808	47,222	198,048	16,331,098	
	銘柄 数 < 比 率 >	91	88	—	<3.6%>	
(イギリス)				千英ポンド		
ABERDEEN ASSET MANAGEMENT PLC		940	—	—	—	資本市場



銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株数	評 価 額	外貨建金額		邦貨換算金額
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円		
ANTOFAGASTA PLC	410	480	442	65,989	金属・鉱業	
ASHTAD GROUP PLC	476	590	1,144	170,854	商社・流通業	
BHP BILLITON PLC	2,071	2,430	3,410	509,122	金属・鉱業	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	980	1,130	599	89,465	家庭用耐久財	
SKY PLC	990	1,210	1,569	234,350	メディア	
AVIVA PLC	3,950	4,590	2,276	339,765	保険	
DIAGEO PLC	2,456	2,889	6,968	1,040,153	飲料	
SCHRODERS PLC	133	133	424	63,370	資本市場	
DCC PLC	86	98	642	95,962	コングロマリット	
BAE SYSTEMS PLC	3,060	3,720	2,162	322,842	航空宇宙・防衛	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	1,817	2,672	11,038	1,647,647	タバコ	
STANDARD CHARTERED PLC	3,220	3,830	2,729	407,453	銀行	
IMPERIAL BRANDS PLC	938	1,111	2,695	402,325	タバコ	
HSBC HOLDINGS PLC	19,290	23,270	15,483	2,311,275	銀行	
LEGAL & GENERAL	5,770	7,040	1,814	270,911	保険	
MEGGITT PLC	780	950	410	61,232	航空宇宙・防衛	
MORRISON SUPERMARKETS	2,130	2,460	525	78,398	食品・生活必需品小売り	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	340	422	1,051	156,912	食品	
PEARSON	780	910	681	101,740	メディア	
PERSIMMON PLC	295	355	898	134,066	家庭用耐久財	
PRUDENTIAL PLC	2,521	3,021	5,372	802,005	保険	
RIO TINTO PLC-REG	1,210	1,417	5,116	763,782	金属・鉱業	
ST JAMES S PLACE PLC	490	620	673	100,552	資本市場	
TRAVIS PERKINS PLC	247	302	372	55,628	商社・流通業	
SSE PLC	990	1,160	1,480	220,943	電力	
BP PLC	18,450	23,050	11,046	1,648,942	石油・ガス・消耗燃料	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	62,800	84,100	5,437	811,716	銀行	
TATE & LYLE ORD.	480	—	—	—	食品	
TAYLOR WIMPEY PLC	3,190	3,660	675	100,852	家庭用耐久財	
TESCO PLC	7,870	11,210	2,308	344,535	食品・生活必需品小売り	
SMITH & NEPHEW PLC	840	1,020	1,357	202,651	ヘルスケア機器・用品	
GLAXOSMITHKLINE PLC	4,755	5,740	8,001	1,194,392	医薬品	
WEIR GROUP PLC	220	266	530	79,193	機械	
BABCOCK INTL GROUP PLC	259	259	173	25,856	商業サービス・用品	
ASTRAZENECA PLC	1,235	1,477	7,230	1,079,319	医薬品	
GKN PLC	1,690	1,930	893	133,386	自動車部品	
BT GROUP PLC	8,160	9,930	2,259	337,212	各種電気通信サービス	
CARNIVAL PLC	187	220	1,007	150,404	ホテル・レストラン・レジャー	
MARKS & SPENCER PLC	1,530	1,810	489	73,002	複合小売り	
BARCLAYS PLC	16,400	19,600	4,047	604,155	銀行	
INTERTEK GROUP PLC	163	179	834	124,512	専門サービス	
WILLIAM HILL PLC	850	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
BURBERRY GROUP PLC	419	504	854	127,593	繊維・アパレル・贅沢品	
NEXT PLC	140	162	770	115,080	複合小売り	
KINGFISHER PLC	2,140	2,460	719	107,407	専門小売り	
ITV PLC	3,530	4,000	576	86,069	メディア	
SAINSBURY	1,500	1,990	475	70,934	食品・生活必需品小売り	
RANDGOLD RESOURCES LTD	88	109	641	95,702	金属・鉱業	
G4S PLC	1,520	1,790	444	66,290	商業サービス・用品	
ADMIRAL GROUP PLC	219	229	422	63,033	保険	
THE BERKELEY GRP HOLDINGS	124	148	560	83,706	家庭用耐久財	
CENTRICA PLC	5,240	6,500	924	137,970	総合公益事業	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	4,261	5,294	11,824	1,764,990	石油・ガス・消耗燃料	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	3,653	4,365	9,939	1,483,610	石油・ガス・消耗燃料	

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株数	評 価	額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
BUNZLE	331	405	848	126,651	商社・流通業
COBHAM PLC	1,695	2,540	312	46,597	航空宇宙・防衛
NATIONAL GRID PLC	3,680	—	—	—	総合公益事業
INMARSAT PLC	425	—	—	—	各種電気通信サービス
PETROFAC LTD	260	—	—	—	エネルギー設備・サービス
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	139	—	—	—	医薬品
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	300	363	1,497	223,567	資本市場
UNILEVER PLC	1,254	1,429	5,652	843,735	パーソナル用品
TUI AG-DI	490	490	748	111,761	ホテル・レストラン・レジャー
INVESTEC PLC	610	750	412	61,529	資本市場
EXPERIAN PLC	909	1,067	1,640	244,879	専門サービス
MONDI PLC	343	408	781	116,627	紙製品・林産品
SEVERN TRENT PLC	237	277	510	76,245	水道
WHITBREAD PLC	173	206	762	113,773	ホテル・レストラン・レジャー
HARGREAVES LANSDOWN PLC	250	303	494	73,858	資本市場
SMITHS GROUP PLC	371	470	711	106,182	コングロマリット
ANGLO AMERICAN PLC	1,364	1,554	2,581	385,294	金属・鉱業
3I GROUP PLC	970	1,140	979	146,174	資本市場
PROVIDENT FINANCIAL PLC	143	—	—	—	消費者金融
CAPITA PLC	640	760	109	16,341	専門サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	616	782	4,718	704,343	家庭用品
RELX PLC	1,058	1,212	1,775	265,040	専門サービス
SHIRE PLC	874	1,047	3,738	558,018	バイオテクノロジー
FRESNILLO PLC	209	260	329	49,230	金属・鉱業
UNITED UTILITIES GROUP PLC	670	760	543	81,158	水道
GLENCORE PLC	11,970	14,300	5,059	755,207	金属・鉱業
DIXONS CARPHONE PLC	920	—	—	—	専門小売り
WOOD GROUP (JOHN) PLC	—	730	394	58,842	エネルギー設備・サービス
GVC HOLDINGS PLC	—	630	578	86,422	ホテル・レストラン・レジャー
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	1,740	1,880	1,638	244,595	航空宇宙・防衛
OLD MUTUAL PLC	4,880	5,740	1,373	205,034	保険
EASYJET PLC	163	163	261	39,039	旅客航空輸送業
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	3,410	4,250	1,099	164,182	銀行
SAGE GROUP PLC (THE)	1,050	1,290	824	123,083	ソフトウェア
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	375	375	225	33,641	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
WPP PLC	1,234	1,440	1,630	243,429	メディア
COCA-COLA HBC AG-CDI	167	223	587	87,678	飲料
CONVATEC GROUP PLC-WI	—	1,570	312	46,659	ヘルスケア機器・用品
COMPASS GROUP PLC	—	1,843	2,682	400,414	ホテル・レストラン・レジャー
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	—	213	909	135,698	ホテル・レストラン・レジャー
MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	—	516	509	76,006	ソフトウェア
NATIONAL GRID PLC	—	3,970	3,184	475,385	総合公益事業
ROYAL MAIL PLC	880	1,080	584	87,183	航空貨物・物流サービス
MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-WI	690	890	308	46,045	ホテル・レストラン・レジャー
FERGUSON PLC	242	291	1,558	232,564	商社・流通業
IMI PLC	259	320	345	51,587	機械
VODAFONE GROUP PLC	25,990	31,140	6,048	902,786	無線通信サービス
RSA INSURANCE GROUP PLC	987	1,240	781	116,609	保険
COMPASS GROUP PLC	1,611	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	1,870	3,110	1,118	166,983	各種金融サービス
AUTO TRADER GROUP PLC	950	1,190	417	62,277	インターネットソフトウェア・サービス
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	1,360	1,570	598	89,359	保険
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	181	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
WORLDPAY GROUP PLC	1,660	—	—	—	情報技術サービス

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	千英ポンド	千円	
CRODA INTERNATIONAL PLC		120	155	708	105,689	化学
JOHNSON MATTHEY PLC		191	218	663	98,989	化学
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	289,196 104	355,372 99	207,983 —	31,045,685 <6.8%>	
(スイス)				千スイスフラン		
SYNGENTA AG-REG		89	—	—	—	化学
SIKA AG-BR		2	2	1,863	207,586	化学
SGS SA-REG		5	6	1,420	158,219	専門サービス
BARRY CALLEBAUT AG		2	2	429	47,853	食品
SWISSCOM AG-REG		25	29	1,416	157,721	各種電気通信サービス
LINDT & SPRUENGLI AG-PC		1	1	740	82,490	食品
LINDT&SPRUENGLI AG-REG		0.1	0.12	834	92,890	食品
GIVAUDAN-REG		8	10	2,374	264,417	化学
ZURICH INSURANCE GROUP AG		147	177	5,553	618,543	保険
NOVARTIS-REG		2,175	2,589	20,002	2,227,891	医薬品
ABB LTD		1,841	2,159	4,905	546,346	電気設備
ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)		684	818	17,922	1,996,194	医薬品
ADECCO GROUP AG-REG		153	193	1,312	146,175	専門サービス
LAFARGEHOLCIM LTD		439	537	2,808	312,811	建設資材
CLARIANT AG-REG		—	259	590	65,800	化学
NESTLE SA-REG		3,030	3,621	27,382	3,049,807	食品
BALOISE HOLDING AG		50	58	847	94,381	保険
SONOVA HOLDING AG-REG		50	58	880	98,063	ヘルスケア機器・用品
STRAUMANN HOLDING AG-REG		—	11	674	75,096	ヘルスケア機器・用品
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG		1,950	2,800	4,477	498,670	資本市場
THE SWATCH GROUP AG-B		29	35	1,491	166,151	繊維・アパレル・贅沢品
THE SWATCH GROUP AG-REG		46	60	480	53,495	繊維・アパレル・贅沢品
LONZA AG-REG		57	85	1,923	214,206	ライフサイエンス・ツール/サービス
SWISS LIFE HOLDING AG		31	38	1,313	146,304	保険
GALENICA AG-REG		3	—	—	—	医薬品
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		8	9	590	65,818	化学
SWISS PRIME SITE-REG		68	81	748	83,406	不動産管理・開発
PARGESA HOLDING SA-BEARER SHARES		32	43	364	40,565	各種金融サービス
DUFREY AG-REG		45	44	550	61,332	専門小売り
PARTNERS GROUP HOLDING AG		16	20	1,462	162,904	資本市場
SCHINDLER HOLDING-PART CERT		38	44	922	102,790	機械
SCHINDLER HOLDING AG-REG		19	24	490	54,576	機械
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG		52	65	976	108,812	海運業
GEBERIT AG-REG		35	43	1,841	205,124	建設関連製品
ARYZTA AG		85	—	—	—	食品
JULIUS BAER GROUP LTD		220	259	1,521	169,449	資本市場
SWISS RE LTD		309	361	3,511	391,145	保険
CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A		511	601	5,154	574,072	繊維・アパレル・贅沢品
ACTELION LTD-NEW LINE		93	—	—	—	バイオテクノロジー
UBS GROUP AG		3,570	4,240	7,121	793,145	資本市場
VIFOR PHARMA AG		—	57	839	93,484	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	15,927 38	19,447 37	127,740 —	14,227,749 <3.1%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
LUNDBERGS AB-B SHS		34	46	2,750	34,962	各種金融サービス
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB		1,500	1,750	15,302	194,488	銀行
SWEDBANK AB		881	1,069	19,990	254,076	銀行
SWEDISH MATCH AB		189	215	8,116	103,157	タバコ
NORDEA BANK AB		2,950	3,510	31,274	397,493	銀行

銘柄	株数	当 株数	期 末		業 種 等
			評 価	額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円	
SECURITAS AB-B SHS	290	333	4,720	59,994	商業サービス・用品
INVESTOR AB-B SHS	441	539	19,899	252,927	各種金融サービス
HENNES&MAURITZ AB-B	917	1,075	13,456	171,036	専門小売り
ERICSSON LM-B	2,970	3,490	18,469	234,742	通信機器
TELIA CO AB	2,470	3,300	12,939	164,458	各種電気通信サービス
SKANSKA AB-B SHS	341	382	6,518	82,854	建設・土木
LUNDIN PETROLEUM AB	171	217	4,548	57,809	石油・ガス・消耗燃料
ALFA LAVAL AB	277	350	6,900	87,702	機械
GETINGE AB-B SHS	191	268	2,544	32,339	ヘルスケア機器・用品
MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-SDR	68	82	4,669	59,354	無線通信サービス
ICA GRUPPEN AB	78	105	3,101	39,422	食品・生活必需品小売り
HUSQVARNA AB-B SHS	380	450	3,621	46,030	家庭用耐久財
ELECTROLUX AB-B	233	265	6,956	88,413	家庭用耐久財
SKF AB-B SHARES	388	427	7,280	92,533	機械
VOLVO AB-B SHS	1,520	1,820	27,709	352,187	機械
SANDVIK AB	1,030	1,310	19,970	253,830	機械
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	168	206	3,995	50,781	各種金融サービス
SVENSKA CELLULOSA AB-B	600	—	—	—	紙製品・林産品
BOLIDEN AB	263	327	9,564	121,567	金属・鉱業
HEXAGON AB-B SHS	258	302	14,979	190,385	電子装置・機器・部品
TELE 2 AB-B SHS	340	420	4,206	53,462	無線通信サービス
KINNEVIK AB - B	236	266	7,990	101,561	各種金融サービス
ESSITY AKTIEBOLAG-B	—	696	16,049	203,992	家庭用品
ATLAS COPCO AB-A	660	783	28,281	359,463	機械
ATLAS COPCO AB-B	382	450	14,602	185,597	機械
SVENSKA HANDELSBANKEN-A	1,480	1,810	18,860	239,713	銀行
ASSA ABLOY AB-B	963	1,184	21,353	271,402	建設関連製品
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	22,669 31	27,447 31	380,624 —	4,837,743 <1.1%>
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ		
DNB ASA	940	1,120	17,040	230,732	銀行
TELENOR ASA	719	856	15,151	205,147	各種電気通信サービス
SCHIBSTED ASA	78	—	—	—	メディア
STATOIL ASA	1,113	1,363	25,167	340,771	石油・ガス・消耗燃料
YARA INTERNATIONAL ASA	168	206	6,820	92,351	化学
MARINE HARVEST ASA	372	467	7,341	99,400	食品
NORSK HYDRO	1,300	1,610	7,397	100,168	金属・鉱業
ORKLA ASA	800	910	7,656	103,672	食品
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	197	250	3,590	48,608	保険
SCHIBSTED ASA-B SHS	91	129	2,561	34,688	メディア
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,778 10	6,911 9	92,728 —	1,255,541 <0.3%>
(デンマーク)			千デンマーククローネ		
CARLSBERG B	105	126	9,082	159,572	飲料
A P MOLLER-MAERSK A/S	6	7	6,821	119,847	海運業
A P MOLLER - MAERSK A/S-A	3	4	3,896	68,456	海運業
DANSKE BANK AS	669	881	19,857	348,900	銀行
GENMAB A/S	54	69	8,956	157,360	バイオテクノロジー
TDC A/S	768	970	4,861	85,419	各種電気通信サービス
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	212	252	10,830	190,299	電気設備
H LUNDBECK A/S	—	82	2,769	48,668	医薬品
DSV A/S	190	221	10,482	184,169	陸運・鉄道
PANDORA A/S	108	124	8,057	141,570	繊維・アパレル・贅沢品
CHR HANSEN HOLDING A/S	91	114	5,939	104,355	化学

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	
(デンマーク)		百株	百株	千デンマーククローネ	千円	
NOVOZYMES A/S-B SHARES		225	271	8,466	148,748	化学
COLOPLAST-B		117	142	7,250	127,391	ヘルスケア機器・用品
NOVO NORDISK A/S-B		1,867	2,155	64,111	1,126,434	医薬品
ISS A/S		161	186	4,158	73,072	商業サービス・用品
TRYG A/S		118	118	1,657	29,129	保険
ORSTED A/S		141	218	8,545	150,146	電力
WILLIAM DEMANT HOLDING		130	130	2,914	51,209	ヘルスケア機器・用品
小 計	株 数 ・ 金 額	4,966	6,070	188,659	3,314,751	
	銘 柄 数 < 比 率 >	17	18	—	<0.7%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ADIDAS AG		184	216	4,265	558,546	繊維・アパレル・贅沢品
FRESENIUS SE & CO KGAA		396	484	3,003	393,335	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNITED INTERNET AG-REG SHARE		112	144	735	96,358	インターネットソフトウェア・サービス
FUCHS PETROLUB SE -PFD		64	82	361	47,354	化学
HANNOVER RUECK SE		56	71	787	103,108	保険
GEA GROUP AG		170	207	715	93,653	機械
CONTINENTAL AG		104	128	2,875	376,550	自動車部品
DEUTSCHE POST AG-REG		926	1,138	4,042	529,322	航空貨物・物流サービス
AXEL SPRINGER SE		44	59	401	52,537	メディア
MERCK KGAA		125	151	1,176	154,035	医薬品
RWE AG		496	579	1,161	152,095	総合公益事業
SAP SE		959	1,146	9,737	1,275,133	ソフトウェア
E.ON SE		2,150	2,600	2,345	307,103	総合公益事業
HENKEL AG & CO KGAA		99	123	1,258	164,773	家庭用品
CECONOMY AG		182	—	—	—	専門小売り
BAYER AG-REG		807	964	8,848	1,158,718	医薬品
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG		173	208	2,222	291,033	家庭用品
BASF SE		896	1,071	8,832	1,156,620	化学
BEIERSDORF AG		100	118	1,085	142,190	パーソナル用品
HOCHTIEF AG		20	20	303	39,730	建設・土木
HEIDELBERGCEMENT AG		143	173	1,380	180,736	建設資材
FRESENIUS MEDICAL CARE		208	255	2,115	277,088	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ALLIANZ SE-REG		445	520	9,540	1,249,324	保険
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG		226	267	692	90,695	旅客航空輸送業
MUENCHENER RUECKVER AG-REG		155	179	3,384	443,159	保険
VOLKSWAGEN AG		32	38	619	81,124	自動車
VOLKSWAGEN AG-PREF		179	216	3,485	456,466	自動車
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES		940	1,124	7,752	1,015,154	自動車
MAN SE		37	37	350	45,907	機械
THYSSENKRUPP AG		363	518	1,097	143,736	金属・鉱業
SIEMENS AG		746	892	9,233	1,209,190	コングロマリット
1&1 DRILLISCH AG		—	59	323	42,300	無線通信サービス
LINDE AG		182	—	—	—	化学
DEUTSCHE BANK AG-REG		2,026	2,410	2,729	357,436	資本市場
BAYER MOTOREN WERK		316	385	3,393	444,414	自動車
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD		53	64	487	63,819	自動車
DEUTSCHE TELEKOM-REG		3,199	3,900	5,167	676,684	各種電気通信サービス
INFINEON TECHNOLOGIES AG		1,089	1,324	2,878	376,923	半導体・半導体製造装置
DEUTSCHE BOERSE AG		—	221	2,444	320,075	資本市場
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE		152	171	1,154	151,149	自動車
FRAPORT AG		38	49	392	51,396	運送インフラ
WIRECARD AG		—	140	1,342	175,850	情報技術サービス
LANXESS		89	103	640	83,894	化学
MTU AERO ENGINES AG		—	58	793	103,900	航空宇宙・防衛

銘柄		期首(前期末)		当期		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
DEUTSCHE WOHNEN SE		342	413	1,565	204,972	不動産管理・開発
SYMRISE AG		121	136	888	116,400	化学
BRENNTAG AG		151	186	898	117,642	商社・流通業
K+S AG		188	234	548	71,825	化学
EVONIK INDUSTRIES AG		169	195	558	73,132	化学
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG		746	746	284	37,278	各種電気通信サービス
HUGO BOSS AG		63	76	537	70,421	繊維・アパレル・贅沢品
COMMERZBANK AG		1,020	1,240	1,307	171,211	銀行
OSRAM LICHT AG		88	116	693	90,776	電気設備
KION GROUP AG		—	80	605	79,345	機械
VONOVIA SE		446	555	2,233	292,525	不動産管理・開発
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA SE		223	256	721	94,468	メディア
SIEMENS HEALTHINEERS AG		—	174	581	76,102	ヘルスケア機器・用品
METRO AG		—	182	261	34,295	食品・生活必需品小売り
DEUTSCHE BOERSE AG-TENDER		189	—	—	—	資本市場
INNOGY SE		127	171	657	86,143	総合公益事業
LINDE AG - TENDER		—	214	3,661	479,478	化学
ZALANDO SE		81	134	593	77,699	インターネット販売・通信販売
COVESTRO AG		88	188	1,501	196,604	化学
QIAGEN NV		214	245	643	84,217	ライフサイエンス・ツール/サービス
SCHAEFFLER AG		160	210	263	34,470	自動車部品
UNIPER SE		—	224	554	72,598	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	23,102 57	28,588 63	135,122 —	17,694,243 <3.9%>	
(ユーロ…イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI		1,120	1,470	2,296	300,775	保険
INTESA SANPAOLO		12,340	15,780	4,660	610,308	銀行
INTESA SANPAOLO-RSP		920	1,180	363	47,561	銀行
MEDIOBANCA S.P.A.		530	680	649	85,021	銀行
SAIPEM SPA		5,897	—	—	—	エネルギー設備・サービス
LUXOTTICA GROUP SPA		165	203	1,025	134,243	繊維・アパレル・贅沢品
ENEL SPA		7,470	9,360	4,651	609,168	電力
ENI SPA		2,490	2,960	4,229	553,820	石油・ガス・消耗燃料
SNAM SPA		2,330	2,740	1,022	133,941	石油・ガス・消耗燃料
TENARIS SA		460	530	739	96,817	エネルギー設備・サービス
TELECOM ITALIA SPA		11,300	13,600	1,048	137,308	各種電気通信サービス
TELECOM ITALIA-RNC		5,700	6,800	459	60,230	各種電気通信サービス
ATLANTIA SPA		387	532	1,337	175,208	運送インフラ
TERNA SPA		1,520	1,630	774	101,366	電力
RECORDATI SPA		—	112	335	43,969	医薬品
LEONARDO SPA		410	470	440	57,718	航空宇宙・防衛
PRYSMIAN SPA		194	230	586	76,802	電気設備
UNIPOLSAI SPA		1,070	1,070	206	27,084	保険
FERRARI NV		116	143	1,394	182,651	自動車
CNH INDUSTRIAL NV		990	1,210	1,213	158,924	機械
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV		890	1,230	2,029	265,795	自動車
UNICREDIT SPA		1,843	2,350	3,992	522,775	銀行
EXOR NV		104	121	698	91,457	各種金融サービス
POSTE ITALIANE SPA		500	640	474	62,185	保険
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA		—	650	399	52,347	飲料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	58,746 23	65,691 24	35,032 —	4,587,485 <1.0%>	
(ユーロ…フランス)						
BOUYGUES		201	257	1,046	137,006	建設・土木

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		業種等
		株数	評価額	期末	
			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	
AIRBUS SE	567	679	6,369	834,023	航空宇宙・防衛
VEOLIA ENVIRONNEMENT	461	569	1,095	143,395	総合公益事業
LOREAL-ORD	246	294	5,403	707,565	パーソナル用品
CHRISTIAN DIOR SE	53	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	272	325	8,141	1,066,130	繊維・アパレル・贅沢品
DASSAULT AVIATION SA	2	2	418	54,837	航空宇宙・防衛
THALES SA	105	124	1,226	160,656	航空宇宙・防衛
CAPGEMINI SA	158	190	1,922	251,790	情報技術サービス
CASINO GUICHARD-PERRACHON SA	59	59	234	30,757	食品・生活必需品小売り
INGENICO GROUP	55	67	441	57,800	電子装置・機器・部品
PUBLICIS GROUPE	181	239	1,352	177,078	メディア
FAURECIA	—	85	558	73,151	自動車部品
LAGARDERE S. C. A	116	148	343	44,962	メディア
BOLLORE	870	1,060	458	60,103	航空貨物・物流サービス
MICHELIN (CGDE)	175	200	2,398	314,018	自動車部品
PERNOD RICARD SA	207	247	3,340	437,461	飲料
RENAULT SA	186	227	2,235	292,797	自動車
REMY COINTREAU	23	23	266	34,877	飲料
SEB SA	20	24	380	49,792	家庭用耐久財
SCHNEIDER ELECTRIC SE	544	663	4,729	619,372	電気設備
VIVENDI SA	1,000	1,209	2,538	332,468	メディア
ORANGE SA	1,940	2,340	3,225	422,404	各種電気通信サービス
HERMES INTERNATIONAL	26	36	1,752	229,510	繊維・アパレル・贅沢品
SOCIETE BIC SA	28	28	227	29,750	商業サービス・用品
DASSAULT SYSTEMES SA	128	150	1,656	216,853	ソフトウェア
KERING SA	74	88	3,429	449,055	繊維・アパレル・贅沢品
CNP ASSURANCES	165	212	434	56,910	保険
CARREFOUR SUPERMARCHE	552	674	1,135	148,718	食品・生活必需品小売り
ATOS SE	86	112	1,244	162,943	情報技術サービス
SANOFI	1,132	1,326	8,662	1,134,388	医薬品
ACCOR SA	164	214	938	122,882	ホテル・レストラン・レジャー
STMICROELECTRONICS NV	600	753	1,354	177,341	半導体・半導体製造装置
SOCIETE GENERALE	742	884	3,903	511,195	銀行
TELEPERFORMANCE	—	64	806	105,598	専門サービス
EURAZEO SE	40	54	403	52,857	各種金融サービス
SODEXO	89	101	827	108,320	ホテル・レストラン・レジャー
AXA	1,897	2,249	4,857	636,134	保険
PEUGEOT CITROEN	473	674	1,317	172,548	自動車
JC DECAUX SA	68	93	262	34,416	メディア
ESSILOR INTERNATIONAL	204	242	2,652	347,321	ヘルスケア機器・用品
CREDIT AGRICOLE SA	1,080	1,290	1,703	223,066	銀行
ZODIAC AEROSPACE	195	—	—	—	航空宇宙・防衛
BNP PARIBAS	1,034	1,311	7,888	1,032,971	銀行
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	481	583	2,498	327,209	建設関連製品
WENDEL	29	34	430	56,410	各種金融サービス
ILIAD SA	27	31	529	69,298	各種電気通信サービス
SES FDR	344	430	472	61,854	メディア
IMERYS	38	38	299	39,261	建設資材
SAFRAN SA	304	385	3,310	433,474	航空宇宙・防衛
ENGIE	1,520	2,130	2,887	378,080	総合公益事業
ALSTOM	155	181	662	86,772	機械
EUTELSAT COMMUNICATIONS	163	200	322	42,165	メディア
ELECTRICITE DE FRANCE	370	670	787	103,178	電力
IPSEN	—	40	504	66,077	医薬品

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	
ARKEMA		67	77	816	106,881	化学
LEGRAND SA		264	302	1,923	251,913	電気設備
EIFFAGE SA		61	87	804	105,359	建設・土木
TOTAL SA		2,219	2,798	12,907	1,690,194	石油・ガス・消耗燃料
ADP		28	34	601	78,805	運送インフラ
NATIXIS		870	1,110	739	96,777	資本市場
UBISOFT ENTERTAINMENT		—	70	479	62,808	ソフトウェア
SCOR SE		154	206	685	89,721	保険
REXEL SA		286	350	481	63,019	商社・流通業
VINCI		489	594	4,746	621,496	建設・土木
DANONE		578	695	4,568	598,210	食品
AIR LIQUIDE		376	501	4,983	652,647	化学
BUREAU VERITAS SA		255	301	635	83,207	専門サービス
GETLINK		450	530	614	80,508	運送インフラ
SUEZ		333	450	529	69,357	総合公益事業
EDENRED		214	253	714	93,560	商業サービス・用品
VALEO SA		228	276	1,480	193,866	自動車部品
BIOMERIEUX		—	46	308	40,358	ヘルスケア機器・用品
SFR GROUP SA		77	—	—	—	各種電気通信サービス
AMUNDI SA		—	67	437	57,256	資本市場
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	26,601 69	33,058 72	144,749 —	18,954,974 <4.2%>	
(ユーロ…イギリス)						
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS		219	—	—	—	飲料
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	219 1	— —	— —	— <—%>	
(ユーロ…オランダ)						
RELX NV		954	1,095	1,842	241,325	専門サービス
RANDSTAD HOLDING NV		116	135	721	94,437	専門サービス
AKZO NOBEL		248	297	2,279	298,458	化学
WOLTERS KLUWER		299	351	1,515	198,516	専門サービス
VOPAK		71	90	358	46,965	石油・ガス・消耗燃料
AEGON NV		1,700	2,080	1,139	149,153	保険
KONINKLIJKE KPN NV		3,410	4,000	974	127,650	各種電気通信サービス
KONINKLIJKE PHILIPS NV		916	1,085	3,381	442,794	ヘルスケア機器・用品
HEINEKEN NV		223	303	2,645	346,387	飲料
ARCELORMITTAL		1,780	—	—	—	金属・鉱業
HEINEKEN HOLDING NV		97	135	1,129	147,966	飲料
KONINKLIJKE DSM NV		180	209	1,685	220,699	化学
UNILEVER NV-CVA		1,589	1,901	8,719	1,141,869	パーソナル用品
BOSKALIS WESTMINSTER-CVA		93	96	228	29,925	建設・土木
ASML HOLDING NV		362	453	7,254	950,015	半導体・半導体製造装置
GEMALTO		76	—	—	—	ソフトウェア
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV		1,232	1,495	2,876	376,701	食品・生活必需品小売り
NN GROUP NV		300	346	1,246	163,292	保険
ARCELORMITTAL		—	761	1,955	256,108	金属・鉱業
ABN AMRO GROUP NV-CVA		279	489	1,196	156,692	銀行
ALTICE NV - B		100	—	—	—	メディア
ALTICE NV - A		368	640	428	56,134	メディア
ING GROEP NV		3,790	4,540	6,219	814,482	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	18,183 22	20,501 20	47,801 —	6,259,577 <1.4%>	
(ユーロ…スペイン)						
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA		630	809	1,473	193,020	運送インフラ



銘柄		株数	期首(前期末)	当期末		業種等
				評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ENDESA S. A.		317	356	636	83,376	電力
BANKINTER S. A.		650	750	626	82,066	銀行
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S. A.		6,420	7,660	4,924	644,878	銀行
GAS NATURAL SDG		328	412	798	104,611	ガス
REPSOL SA		1,087	1,435	2,069	271,044	石油・ガス・消耗燃料
BANCO SANTANDER SA		14,220	18,810	9,959	1,304,248	銀行
TELEFONICA SA		4,430	5,430	4,359	570,837	各種電気通信サービス
ZARDOYA OTIS S. A		175	—	—	—	機械
ENAGAS		228	267	593	77,724	石油・ガス・消耗燃料
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA		—	300	390	51,168	電気設備
ACS, ACTIVIDADES CONS Y SERV		190	282	894	117,175	建設・土木
FERROVIAL SA		464	540	917	120,131	建設・土木
MAPFRE SA		980	1,260	340	44,565	保険
BANCO DE SABADELL SA		5,300	6,250	1,038	135,942	銀行
CAIXABANK		3,450	4,130	1,599	209,406	銀行
IBERDROLA SA		5,410	6,810	4,066	532,564	電力
AMADEUS IT GROUP SA		426	511	3,064	401,358	情報技術サービス
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GRP		800	750	526	68,945	旅客航空輸送業
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL		560	—	—	—	食品・生活必需品小売り
BANKIA SA		4,300	—	—	—	銀行
BCO POPULAR ESPANOL		3,002	—	—	—	銀行
RED ELECTRICA CORPORACION SA		432	482	806	105,596	電力
INDITEX SA		1,068	1,270	3,229	422,917	専門小売り
AENA SME SA		65	80	1,309	171,439	運送インフラ
GRIFOLS SA		288	329	757	99,132	バイオテクノロジー
BANKIA SA		—	1,510	549	71,955	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	55,222 25	60,435 23	44,934 —	5,884,109 <1.3%>	
(ユーロ…ベルギー)						
UMICORE		94	—	—	—	化学
KBC GROEP NV		244	285	2,015	263,932	銀行
SOLVAY SA		73	87	981	128,566	化学
UCB SA		121	151	999	130,860	医薬品
COLRUYT SA		60	73	327	42,940	食品・生活必需品小売り
GROUPE BRUXELLES LAM		78	89	825	108,154	各種金融サービス
PROXIMUS		151	184	464	60,791	各種電気通信サービス
TELENET GROUP HOLDING NV		52	67	363	47,597	メディア
AGEAS		190	213	893	117,036	保険
UMICORE		—	247	1,060	138,855	化学
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		743	889	7,936	1,039,349	飲料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,806 10	2,285 10	15,869 —	2,078,083 <0.5%>	
(ユーロ…オーストリア)						
OMV AG		150	171	808	105,871	石油・ガス・消耗燃料
VOESTALPINE AG		110	128	544	71,354	金属・鉱業
ERSTE GROUP BANK AG		289	353	1,440	188,599	銀行
IMMOEAST AG-RIGHTS		500	—	—	—	不動産管理・開発
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG		110	169	533	69,910	銀行
ANDRITZ AG		72	92	417	54,695	機械
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,231 6	913 5	3,745 —	490,430 <0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルグ)						
EUROFINS SCIENTIFIC SE		10	12	531	69,660	ライフサイエンス・ツール/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	
(ユーロ…ルクセンブルグ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
RTL GROUP		39	39	263	34,447	メディア
小 計	株 数 ・ 金 額	49	51	795	104,107	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.0%>	
(ユーロ…フィンランド)						
WARTSILA OYJ		147	525	942	123,404	機械
UPM-KYMMENE OYJ		529	615	1,851	242,408	紙製品・林産品
STORA ENSO OYJ-R		540	620	925	121,174	紙製品・林産品
SAMPO OYJ-A SHS		430	527	2,385	312,342	保険
FORTUM OYJ		440	500	872	114,253	電力
ELISA OYJ		145	172	632	82,818	各種電気通信サービス
METSO OYJ		103	124	317	41,585	機械
NOKIA OYJ		5,680	6,800	3,049	399,371	通信機器
NESTE OYJ		125	146	826	108,211	石油・ガス・消耗燃料
NOKIAN RENKAAT OYJ		113	134	494	64,749	自動車部品
KONE OYJ		323	384	1,556	203,804	機械
ORION OYJ		95	130	323	42,337	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額	8,670	10,677	14,176	1,856,460	
	銘柄 数 < 比 率 >	12	12	—	<0.4%>	
(ユーロ…アイルランド)						
BANK OF IRELAND		28,500	—	—	—	銀行
CRH PLC		823	996	2,745	359,585	建設資材
KERRY GROUP PLC-A		158	193	1,590	208,252	食品
IRISH BANK RESOLUTION CORP LTD		1,398	1,398	—	—	銀行
BANK OF IRELAND GROUP PLC		—	1,090	774	101,484	銀行
AIB GROUP PLC		—	1,050	513	67,263	銀行
PADDY POWER PLC		87	101	842	110,370	ホテル・レストラン・レジャー
小 計	株 数 ・ 金 額	30,966	4,828	6,467	846,956	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	6	—	<0.2%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
ENERGIAS DE PORTUGAL		2,350	2,620	809	105,945	電力
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS		500	570	872	114,238	石油・ガス・消耗燃料
JERONIMO MARTINS		230	310	458	60,100	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	3,080	3,500	2,140	280,284	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.1%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	227,877	230,528	450,834	59,036,713	
	銘柄 数 < 比 率 >	235	240	—	<13.0%>	
(香港)				千香港ドル		
ASM PACIFIC TECHNOLOGY		219	380	4,164	56,391	半導体・半導体製造装置
HANG LUNG PROPERTIES LTD		2,130	2,510	4,588	62,125	不動産管理・開発
BANK OF EAST ASIA		1,208	1,400	4,383	59,357	銀行
CLP HLDGS		1,590	1,870	14,941	202,305	電力
CATHAY PACIFIC AIRWAYS		1,070	—	—	—	旅客航空輸送業
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD		650	—	—	—	電力
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD		1,120	1,380	35,217	476,846	資本市場
LI & FUNG LTD		5,636	7,496	2,878	38,974	繊維・アパレル・贅沢品
MTR CORP		1,480	1,810	7,638	103,421	陸運・鉄道
FIRST PACIFIC CO		2,260	2,260	965	13,066	各種金融サービス
HANG LUNG GROUP LTD		810	1,030	2,641	35,772	不動産管理・開発
HANG SENG BANK		756	870	15,799	213,921	銀行
HENDERSON LAND		1,078	1,325	6,775	91,744	不動産管理・開発
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		1,320	1,630	11,401	154,381	電力
WHARF(HOLDING)		1,330	1,340	3,611	48,897	不動産管理・開発
HONG KONG & CHINA GAS		7,548	9,602	15,479	209,597	ガス
HYSAN DEVELOPMENT		650	650	2,697	36,524	不動産管理・開発

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	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L		2,230	2,710	19,308	261,440	ホテル・レストラン・レジャー
KERRY PROPERTIES		570	790	2,792	37,812	不動産管理・開発
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		3,635	4,210	16,082	217,752	銀行
NWS HOLDINGS LTD		1,595	1,595	2,271	30,753	コングロマリット
PCCW LTD		3,860	5,500	2,497	33,809	各種電気通信サービス
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG		750	970	3,021	40,911	繊維・アパレル・贅沢品
NEW WORLD DEVELOPMENT		5,496	6,796	7,530	101,965	不動産管理・開発
SHANGRI-LA ASIA LTD		1,083	1,603	2,533	34,300	ホテル・レストラン・レジャー
SINO LAND CO.LTD		3,140	3,600	4,572	61,904	不動産管理・開発
SUN HUNG KAI PROPERTIES		1,390	1,660	20,584	278,707	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC-A		535	535	4,234	57,335	不動産管理・開発
WHEELLOCK & COMPANY LTD		750	980	5,620	76,098	不動産管理・開発
TECHTRONIC INDUSTRIES CO		1,400	1,560	7,137	96,634	家庭用耐久財
KINGSTON FINANCIAL GROUP LTD		—	4,500	1,579	21,386	資本市場
MINH GROUP LTD		—	820	2,931	39,692	自動車部品
SJM HOLDINGS LIMITED		1,660	2,700	1,841	24,932	ホテル・レストラン・レジャー
WYNN MACAU LTD		1,484	1,840	5,234	70,879	ホテル・レストラン・レジャー
MGM CHINA HOLDINGS LTD		940	1,240	2,511	33,998	ホテル・レストラン・レジャー
AIA GROUP LTD		11,760	14,080	93,491	1,265,870	保険
HKT TRUST AND HKT LTD		3,796	4,496	4,437	60,084	各種電気通信サービス
SANDS CHINA LTD		2,336	2,864	12,086	163,645	ホテル・レストラン・レジャー
SWIRE PROPERTIES LTD		1,168	1,460	4,015	54,363	不動産管理・開発
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT		—	1,470	7,511	101,708	不動産管理・開発
WH GROUP LIMITED		8,100	10,200	8,527	115,458	食品
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		2,645	3,120	29,300	396,729	コングロマリット
CHEUNG KONG PROPERTY HOLDING		2,610	—	—	—	不動産管理・開発
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD		—	750	4,811	65,144	電力
CK ASSET HOLDINGS LTD		—	2,980	19,625	265,735	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	93,790	120,586	429,274	5,812,382	
	銘 柄 数 < 比 率 >	40	42	—	<1.3%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SINGAPORE TECH ENGINEERING		1,610	1,980	710	57,704	航空宇宙・防衛
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD		6,203	9,400	329	26,708	食品
DBS GROUP HLDGS		1,720	2,067	5,684	461,447	銀行
CITY DEVELOPMENTS LTD		410	510	663	53,822	不動産管理・開発
JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD		100	100	345	28,007	販売
SATS LTD		590	770	395	32,066	運送インフラ
SINGAPORE EXCHANGE LTD		770	930	685	55,641	資本市場
CAPITALAND LIMITED		2,460	2,850	1,017	82,596	不動産管理・開発
GENTING SINGAPORE PLC		6,146	7,200	777	63,125	ホテル・レストラン・レジャー
COMFORTDELGRO CORP LTD		2,070	2,500	512	41,604	陸運・鉄道
SINGAPORE AIRLINES LTD		520	630	683	55,474	旅客航空輸送業
UNITED OVERSEAS BANK		1,300	1,550	4,262	346,029	銀行
UOL GROUP LIMITED		487	650	555	45,115	不動産管理・開発
SINGAPORE PRESS HOLDINGS		1,480	1,870	471	38,255	メディア
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED		7,860	9,650	3,252	264,001	各種電気通信サービス
SEMBCORP INDUSTRIES		990	990	308	25,004	コングロマリット
OCBC-ORD		3,030	3,670	4,704	381,947	銀行
WILMAR INTERNATIONAL LTD		1,840	1,750	556	45,176	食品
STARHUB LTD		690	690	158	12,883	無線通信サービス
KEPPEL CORP.		1,427	1,620	1,258	102,184	コングロマリット
YANGZIJANG SHIPBUILDING		1,630	2,700	326	26,521	機械

銘柄	株数	当 株数	期 末		業 種 等
			評 価	額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポールドル	千円	
GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	2,660	—	—	—	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	45,994	54,078	27,658	2,245,319
	銘 柄 数 < 比 率 >	22	21	—	< 0.5% >
(オーストラリア)			千豪ドル		
RAMSAY HEALTH CARE LTD	141	158	984	80,505	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK	2,857	3,432	9,218	753,692	銀行
AMCOR	1,120	1,340	1,898	155,244	容器・包装
WESTPAC BANKING CORP	3,263	3,962	11,339	927,096	銀行
BANK OF QUEENSLAND LTD	351	420	460	37,635	銀行
FORTESCUE METALS GROUP LTD	1,480	1,870	809	66,201	金属・鉱業
TELSTRA CORP LTD	4,140	4,870	1,529	125,025	各種電気通信サービス
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	443	540	531	43,443	銀行
COCA-COLA AMATIL LTD	600	600	520	42,531	飲料
ASX LTD	196	219	1,227	100,377	資本市場
BHP BILLITON LIMITED	3,137	3,750	10,578	864,918	金属・鉱業
CALTEX AUSTRALIA LIMITED	255	291	913	74,707	石油・ガス・消耗燃料
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	530	530	195	15,989	複合小売り
COMPUTERSHARE LTD	470	560	969	79,254	情報技術サービス
CSL LIMITED	446	524	8,146	666,025	バイオテク ノロロジー
REA GROUP LTD	54	54	427	34,971	インターネットソフトウェア・サービス
TRANSURBAN GROUP	1,980	2,570	2,934	239,960	運送インフラ
COCHLEAR LTD	58	67	1,216	99,489	ヘルスケア機器・用品
ORIGIN ENERGY LTD	1,750	2,050	1,783	145,818	石油・ガス・消耗燃料
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	1,680	2,043	14,772	1,207,835	銀行
BORAL LTD	1,150	1,330	989	80,903	建設資材
RIO TINTO LTD	408	480	3,489	285,309	金属・鉱業
APA GROUP	1,110	1,440	1,134	92,774	ガス
ARISTOCRAT LEISURE LTD	520	630	1,515	123,930	ホテル・レストラン・レジャー
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	2,280	2,770	2,071	169,403	保険
TPG TELECOM LTD	330	359	197	16,142	各種電気通信サービス
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	52	73	416	34,014	ホテル・レストラン・レジャー
ORICA LTD	366	420	745	60,986	化学
BLUESCOPE STEEL LTD	—	670	1,011	82,661	金属・鉱業
SUNCORP GROUP LTD	1,260	1,490	1,987	162,511	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK	2,594	3,138	8,940	730,947	銀行
NEWCREST MINING	750	890	1,740	142,331	金属・鉱業
OIL SEARCH LTD	1,290	1,620	1,158	94,702	石油・ガス・消耗燃料
INCITEC PIVOT LTD	1,610	1,960	687	56,247	化学
AMP LIMITED	2,810	3,440	1,716	140,345	各種金融サービス
QANTAS AIRWAYS LIMITED	441	—	—	—	旅客航空輸送業
QBE INSURANCE	1,320	1,520	1,463	119,677	保険
CHALLENGER LIMITED	560	660	761	62,271	各種金融サービス
SANTOS LTD.	1,760	2,120	1,074	87,878	石油・ガス・消耗燃料
SONIC HEALTHCARE LTD	380	490	1,121	91,662	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
TABCORP HOLDINGS	780	2,184	958	78,389	ホテル・レストラン・レジャー
WESFARMERS LIMITED	1,107	1,308	5,436	444,451	食品・生活必需品小売り
ALUMINA LTD	2,330	2,900	684	55,956	金属・鉱業
WOODSIDE PETROLEUM	735	1,107	3,236	264,646	石油・ガス・消耗燃料
WOOLWORTHS GROUP LTD	1,236	1,522	4,001	327,149	食品・生活必需品小売り
DUET GROUP	2,290	—	—	—	総合公益事業
SEEK LTD	328	400	744	60,829	専門サービス
DOMINO S PIZZA ENTERPRISES L	59	59	246	20,129	ホテル・レストラン・レジャー
TATTS GROUP LTD	1,470	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
BRAMBLES LTD	1,530	1,890	1,886	154,217	商業サービス・用品

銘柄	株数	金額	株数	金額	業種等
銘柄	株数	金額	株数	金額	業種等
(オーストラリア)	百株	千豪ドル	百株	千円	
MACQUARIE GROUP LIMITED	295	3,889	378	318,015	資本市場
CROWN RESORTS LTD	360	545	430	44,613	ホテル・レストラン・レジャー
VOCUS GROUP LTD	540	—	—	—	各種電気通信サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	440	1,189	520	97,232	建設資材
TREASURY WINE ESTATES LTD	720	1,382	820	113,034	飲料
SYDNEY AIRPORT	1,079	838	1,250	68,576	運送インフラ
AURION HOLDINGS LTD	1,910	1,010	2,390	82,656	陸運・鉄道
HEALTHSCOPE LTD	1,760	340	1,760	27,844	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AUSNET SERVICES	1,634	385	2,300	31,498	電力
MEDIBANK PRIVATE LTD	2,610	893	3,080	73,028	保険
AGL ENERGY LTD	657	1,712	790	140,031	総合公益事業
SOUTH32 LTD	5,070	1,977	6,140	161,646	金属・鉱業
CIMIC GROUP LTD	89	520	117	42,539	建設・土木
小計	株数・金額	74,971	86,695	134,563	11,001,918
銘柄数<比率>	62	59	—	<2.4%>	
(ニュージーランド)		千ニュージーランドドル			
CONTACT ENERGY LTD	760	—	—	—	電力
RYMAN HEALTHCARE LTD	350	476	450	36,651	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L	—	844	640	64,973	ヘルスケア機器・用品
FLETCHER BUILDING LTD	690	416	690	31,999	建設資材
SPARK NEW ZEALAND LTD	1,890	764	2,290	58,825	各種電気通信サービス
MERCURY NZ LTD	600	283	880	21,793	電力
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	911	660	1,080	50,834	運送インフラ
MERIDIAN ENERGY LTD	1,200	453	1,590	34,912	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数・金額	6,401	7,620	3,900	299,990
銘柄数<比率>	7	7	—	<0.1%>	
(イスラエル)		千新シェケル			
BANK HAPOLIM BM	1,020	3,003	1,250	91,404	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL	1,420	3,379	1,610	102,834	銀行
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CP	2,040	903	2,040	27,500	各種電気通信サービス
ELBIT SYSTEMS LTD	23	1,211	28	36,876	航空宇宙・防衛
FRUTAROM	38	1,560	48	47,500	化学
ISRAEL CHEMICALS LIMITED	500	1,374	910	41,813	化学
NICE LTD	59	2,214	68	67,374	ソフトウェア
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	130	1,134	170	34,525	銀行
AZRIELI GROUP	41	684	41	20,835	不動産管理・開発
小計	株数・金額	5,271	6,165	15,467	470,664
銘柄数<比率>	9	9	—	<0.1%>	
合計	株数・金額	1,136,364	1,322,817	—	434,672,468
銘柄数<比率>	1,265	1,260	—	<95.6%>	

\* 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。

\* 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。

\* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 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)	口	口	千米ドル	千円	%
AGNC INVESTMENT CORP	32,900	42,800	809	86,079	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	7,600	11,000	1,373	146,033	0.0
AMERICAN TOWER CORP	41,600	50,100	7,281	774,027	0.2
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	95,000	132,000	1,376	146,349	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	13,230	16,300	2,680	284,958	0.1
BOSTON PROPERTIES	14,900	17,700	2,180	231,839	0.1
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	30,000	37,000	564	59,979	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	8,200	10,500	883	93,957	0.0
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	51,000	59,000	331	35,246	0.0
CROWN CASTLE INTL CORP	35,000	46,800	5,129	545,292	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	15,300	24,300	2,560	272,206	0.1
DUKE REALTY CORP	34,000	38,900	1,030	109,496	0.0
EQUINIX INC	7,450	9,120	3,813	405,368	0.1
EQUITY RESIDENTIAL	34,800	43,400	2,674	284,278	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	6,190	7,590	1,826	194,184	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	11,800	14,100	1,231	130,937	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	6,910	7,900	917	97,505	0.0
GGP INC	56,500	68,200	1,395	148,328	0.0
HCP INC	44,700	51,600	1,198	127,418	0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC	70,100	88,000	1,640	174,366	0.0
INVITATION HOMES INC	—	34,000	776	82,512	0.0
IRON MOUNTAIN INC	24,400	31,300	1,028	109,331	0.0
KIMCO REALTY CORP	40,000	51,000	734	78,066	0.0
LIBERTY PROPERTY TRUST	14,300	16,900	671	71,373	0.0
MACERICH CO /THE	12,300	14,200	795	84,559	0.0
MID-AMERICA APARTMENT COMM	11,200	13,700	1,249	132,873	0.0
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	14,500	17,100	671	71,364	0.0
PROLOGIS INC	51,400	61,400	3,867	411,124	0.1
PUBLIC STORAGE	14,450	18,300	3,667	389,816	0.1
REALTY INCOME CORP	24,700	32,100	1,660	176,514	0.0
REGENCY CENTERS CORP	15,100	17,000	1,002	106,582	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP	12,000	13,800	2,358	250,729	0.1
SL GREEN REALTY CORP	9,800	11,000	1,065	113,223	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	30,720	36,100	5,572	592,307	0.1
UDR INC	25,300	30,800	1,097	116,621	0.0
VENTAS INC	34,800	40,200	1,991	211,654	0.0
VEREIT INC	95,000	109,000	758	80,643	0.0
VORNADO REALTY TRUST	16,500	20,500	1,379	146,656	0.0
WELLTOWER INC	35,300	43,500	2,367	251,687	0.1
WEYERHAEUSER CO	72,200	88,200	3,087	328,148	0.1
HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST	509,000	509,000	150	15,961	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	1,680,150	1,985,410	76,854	8,169,607
	銘柄 数 < 比 率 >	40	41	—	<1.8%>
(カナダ)			千カナダドル		
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	13,600	13,600	286	23,584	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	16,900	16,900	399	32,944	0.0

銘柄		期首(前期末)	当 期 末			
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)		口	口	千カナダドル	千円	%
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		6,900	6,900	200	16,562	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	37,400	37,400	886	73,091	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.0%>	
(イギリス)				千英ポンド		
BRITISH LAND		92,000	114,000	731	109,247	0.0
HAMMERSON PLC		74,000	89,000	477	71,287	0.0
INTU PROPERTIES PLC		88,000	—	—	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC		77,500	—	—	—	—
SEGRO PLC		91,200	118,000	709	105,894	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC		—	89,000	834	124,494	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	422,700	410,000	2,752	410,923	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	4	—	<0.1%>	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
ICADE		3,700	3,700	291	38,228	0.0
KLEPIERRE		20,500	24,900	815	106,786	0.0
GECINA SA		4,000	5,600	790	103,471	0.0
FONCIERE DES REGIONS		3,100	4,000	358	46,958	0.0
UNIBAIL RODAMCO-NA		9,570	11,680	2,168	283,950	0.1
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	40,870	49,880	4,424	579,395	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<0.1%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		215,000	252,000	16,884	228,609	0.1
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS		260,000	260,000	1,976	26,755	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	475,000	512,000	18,860	255,364	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.1%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND MALL TRUST		249,900	310,000	644	52,344	0.0
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		239,000	282,000	741	60,207	0.0
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		192,000	299,972	548	44,563	0.0
SUNTEC REIT		243,000	300,000	567	46,029	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	923,900	1,191,972	2,502	203,145	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.0%>	
(オーストラリア)				千豪ドル		
MIRVAC GROUP		340,000	430,000	924	75,587	0.0
GPT GROUP		179,000	203,000	962	78,671	0.0
LENDLEASE GROUP		53,000	61,000	1,055	86,331	0.0
STOCKLAND TRUST GROUP		227,000	274,000	1,104	90,281	0.0
DEXUS		91,000	113,000	1,053	86,106	0.0
GOODMAN GROUP		174,000	214,000	1,804	147,496	0.0
SCENTRE GROUP		518,000	612,000	2,343	191,642	0.0
WESTFIELD CORP		191,000	234,000	1,993	163,003	0.0
VICINITY CENTRES		328,704	373,000	898	73,496	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	2,101,704	2,514,000	12,140	992,615	
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	9	—	<0.2%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	5,681,724	6,700,662	—	10,684,143	
	銘 柄 数 < 比 率 >	68	68	—	<2.3%>	

\* 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。

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期		期末
			買建額	売建額	額
外国	株式先物取引	CAN60	百万円 328		百万円 —
		EUR050	1,241		—
		FT100	657		—
		SPI200	222		—
		SPEMINI	6,068		—
		SWISSMKT	296		—

\* 単位未満は切り捨て。  
\* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

○投資信託財産の構成 (2018年4月2日現在)

項目	当期		期末
	評価額	比率	
株式	千円 434,672,468	% 95.5	
投資信託受益証券	15,961	0.0	
投資証券	10,668,182	2.3	
コール・ローン等、その他	9,743,380	2.2	
投資信託財産総額	455,099,991	100.0	

\* 金額の単位未満は切り捨て。  
\* 当期末における外貨建て純資産（452,461,712千円）の投資信託財産総額（455,099,991千円）に対する比率は99.4%です。  
\* 外貨建て資産は、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。1米ドル＝106.30円、1カナダドル＝82.46円、1英ポンド＝149.27円、1スイスフラン＝111.38円、1スウェーデンクローナ＝12.71円、1ノルウェークローネ＝13.54円、1デンマーククローネ＝17.57円、1ユーロ＝130.95円、1香港ドル＝13.54円、1シンガポールドル＝81.18円、1豪ドル＝81.76円、1ニュージーランドドル＝76.91円、1新シェケル＝30.43円。



## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年4月2日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	457,256,523,637
コール・ローン等	7,358,421,996
株式(評価額)	434,672,468,713
投資信託受益証券(評価額)	15,961,476
投資証券(評価額)	10,668,182,276
未収入金	2,201,590,739
未収配当金	601,632,756
差入委託証拠金	1,738,265,681
(B) 負債	2,512,984,202
未払金	2,437,774,376
未払解約金	71,844,770
未払利息	4,356
その他未払費用	3,360,700
(C) 純資産総額(A-B)	454,743,539,435
元本	183,716,815,590
次期繰越損益金	271,026,723,845
(D) 受益権総口数	183,716,815,590口
1万円当たり基準価額(C/D)	24,752円

(注) 期首元本額は157,848,148,117円、期中追加設定元本額は49,564,279,714円、期中一部解約元本額は23,695,612,241円、1口当たり純資産額は2.4752円です。

## ○損益の状況 (2017年4月1日～2018年4月2日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	8,852,206,372
受取配当金	8,815,882,981
受取利息	9,956,529
その他収益金	28,639,530
支払利息	△ 2,272,668
(B) 有価証券売買損益	16,526,454,707
売買益	53,419,330,649
売買損	△ 36,892,875,942
(C) 先物取引等取引損益	609,061,281
取引益	1,104,865,376
取引損	△ 495,804,095
(D) 保管費用等	△ 44,982,203
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	25,942,740,157
(F) 前期繰越損益金	206,504,332,201
(G) 追加信託差損益金	74,480,399,073
(H) 解約差損益金	△ 35,900,747,586
(I) 計(E+F+G+H)	271,026,723,845
次期繰越損益金(I)	271,026,723,845

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI(確定拠出年金向け)	60,403,768,252
野村外国株インデックス Bコース(野村投資一任口座向け)	32,999,732,915
野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI	16,480,377,326
野村FoFs用・外国株式MSCI-KOKUSAIインデックスファンド(適格機関投資家専用)	7,336,473,597
野村世界6資産分散投信(分配コース)	6,764,091,334
マイバランス70(確定拠出年金向け)	6,393,383,900
のむらっぴ・ファンド(普通型)	6,120,073,528
マイバランス50(確定拠出年金向け)	5,714,523,059
野村世界6資産分散投信(成長コース)	4,505,795,387
のむらっぴ・ファンド(積極型)	4,440,763,495
野村グローバル・インデックス・バランス75VA(適格機関投資家専用)	3,688,400,811
野村インデックスファンド・外国株式	3,572,487,698
グローバル・インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	2,741,108,774
野村世界6資産分散投信(安定コース)	2,630,926,716
グローバル・インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	2,450,799,019
野村外国株(含む新興国)インデックス B コース(野村投資一任口座向け)	1,793,990,076
マイバランスDC50	1,653,268,237
マイ・ロード	1,508,044,775

ファンド名	当期末 元本額
	円
マイバランス30(確定拠出年金向け)	1,391,884,417
マイバランスDC70	1,319,877,016
のむらっぴ・ファンド(保守型)	1,035,730,143
マイバランスDC30	917,433,468
野村外国株インデックス Bコース(野村SMA・EW向け)	870,877,154
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	847,762,993
野村外国株式インデックスファンド	544,047,701
ノムラFoFs用インデックスファンド・外国株式(適格機関投資家専用)	447,212,561
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	434,532,788
野村ワールド・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	430,932,416
野村つみたて外国株投信	429,657,264
野村外国株式インデックスファンド(適格機関投資家専用)	406,260,726
野村DC運用戦略ファンド	380,742,340
グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	334,803,381
グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	305,837,359
ファンドラップ(ウェルス・スクエア) 外国株式	296,500,306
のむらっぴ・ファンド(やや積極型)	227,904,805
野村グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	208,794,545

ファンド名	当期末
	元本額
	円
バランスセレクト70	167,453,388
バランスセレクト50	163,700,590
のむらップ・ファンド（やや保守型）	160,286,079
野村世界インデックス・バランス40VA（適格機関投資家専用）	153,098,374
NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数（為替ヘッジなし）連動型上場投信	149,113,545
マイターゲット2050（確定拠出年金向け）	124,532,124
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	93,264,601
野村資産設計ファンド2040	73,981,479
野村MSCI-KOKUSAIインデックスファンド（適格機関投資家専用）	63,495,349
ネクストコア	62,177,227
バランスセレクト30	52,044,705
野村グローバル・インデックス・バランス25VA（適格機関投資家専用）	51,307,837
野村ワールド・インデックス・バランス35VA（適格機関投資家専用）	39,600,162
野村資産設計ファンド2030	38,709,082
野村資産設計ファンド2025	36,685,426
野村資産設計ファンド2035	29,161,830
野村資産設計ファンド2020	25,166,947
野村6資産均等バランス	24,434,244
野村資産設計ファンド2015	21,344,295
マイターゲット2040（確定拠出年金向け）	21,271,180
バランスセレクト70（確定拠出年金向け）	14,482,390
野村資産設計ファンド2050	14,270,581
バランスセレクト50（確定拠出年金向け）	13,331,256
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型（適格機関投資家専用）	12,704,484
マイターゲット2030（確定拠出年金向け）	11,607,280

ファンド名	当期末
	元本額
	円
インデックス・ブレンド（タイプV）	11,286,298
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	11,120,311
インデックス・ブレンド（タイプIII）	10,184,136
野村資産設計ファンド2045	9,688,465
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	4,959,357
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型（適格機関投資家専用）	3,863,569
インデックス・ブレンド（タイプII）	2,650,615
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型（適格機関投資家専用）	2,515,467
インデックス・ブレンド（タイプIV）	2,470,942
バランスセレクト30（確定拠出年金向け）	2,329,518
野村世界6資産分散投信（DC）成長コース	1,775,486
インデックス・ブレンド（タイプI）	1,636,844
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	1,502,693
野村世界6資産分散投信（DC）安定コース	1,038,609
野村世界6資産分散投信（DC）インカムコース	1,034,444
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	1,012,765
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	585,268
野村資産設計ファンド（DC）2050	435,783
野村資産設計ファンド（DC）2040	174,321
野村資産設計ファンド（DC）2030	150,108
マイターゲット2060（確定拠出年金向け）	99,541
マイターゲット2055（確定拠出年金向け）	98,050
マイターゲット2045（確定拠出年金向け）	92,540
マイターゲット2035（確定拠出年金向け）	85,723

## ○お知らせ

該当事項はございません。

# 外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

## 運用報告書

第10期（決算日2017年5月10日）

作成対象期間（2016年5月11日～2017年5月10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。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	主として外国の株式に投資することにより、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジあり）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行います。MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジあり）の動きに効率的に連動する投資成果を目指すため、株価指数先物取引等のデリバティブ取引ならびに為替予約取引をヘッジ目的外の利用も含め活用する場合があります。
主な投資対象	外国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12- 1

<http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーク MSCI-KOKUSAI指数 (円ベース・為替ヘッジあり)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 額
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
6期(2013年5月10日)	11,214	24.1	114.98	24.3	98.8	1.3	2.4	46,483
7期(2014年5月12日)	12,962	15.6	133.40	16.0	95.5	2.0	2.2	43,547
8期(2015年5月11日)	14,736	13.7	151.85	13.8	94.5	3.2	2.3	42,676
9期(2016年5月10日)	13,960	△ 5.3	144.29	△ 5.0	96.4	1.5	2.8	36,074
10期(2017年5月10日)	16,645	19.2	172.56	19.6	97.6	1.5	2.6	41,161

\* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\* MSCI-KOKUSAI指数 (円ベース・為替ヘッジあり) は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のMSCI-KOKUSAI円ヘッジ指数 (円ベース) を使用しております。  
(出所) MSCI

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク MSCI-KOKUSAI指数 (円ベース・為替ヘッジあり)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2016年5月10日	13,960	—	144.29	—	96.4	1.5	2.8
5月末	14,354	2.8	148.41	2.9	96.4	3.6	2.8
6月末	14,074	0.8	145.54	0.9	88.3	0.8	2.7
7月末	14,774	5.8	152.82	5.9	94.9	2.5	2.9
8月末	14,879	6.6	153.93	6.7	94.9	1.9	2.8
9月末	14,792	6.0	153.07	6.1	92.9	2.1	2.7
10月末	14,688	5.2	152.04	5.4	96.5	5.1	2.6
11月末	15,039	7.7	155.69	7.9	102.7	1.2	2.7
12月末	15,486	10.9	160.22	11.0	95.1	4.3	2.6
2017年1月末	15,655	12.1	162.08	12.3	93.5	2.3	2.5
2月末	16,168	15.8	167.40	16.0	93.8	1.9	2.6
3月末	16,331	17.0	169.20	17.3	95.0	2.4	2.6
4月末	16,508	18.3	171.08	18.6	95.9	1.2	2.6
(期 末)							
2017年5月10日	16,645	19.2	172.56	19.6	97.6	1.5	2.6

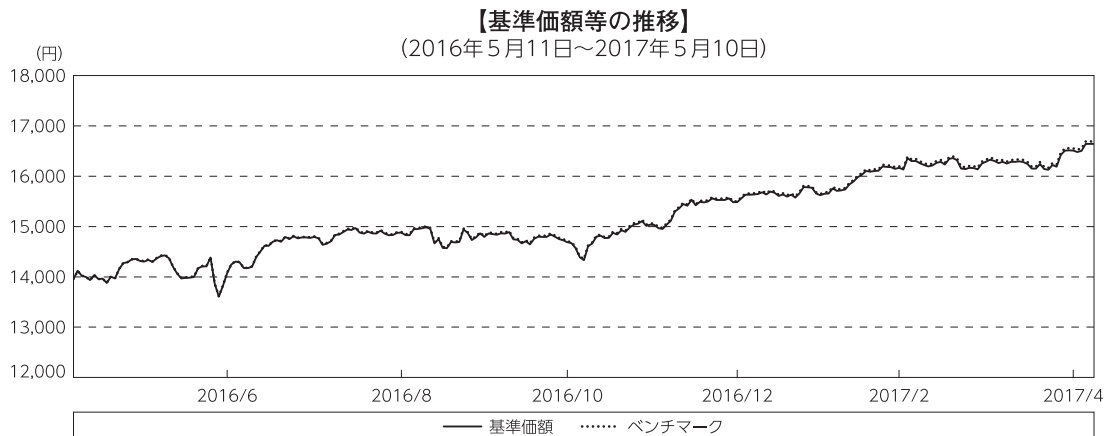
\* 騰落率は期首比です。

\* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\* MSCI指数は、MSCIが独占的に所有しています。MSCI及びMSCI指数は、MSCI及びその関係会社のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社は特定の目的のためにその使用を許諾されています。  
ここに記載されたいかなるファンドも、MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者のいかなる者がその合法性および適合性に関して判断したのではなく、また、これを発行、後援、推奨、販売、運用または宣伝するものでもなく、ここに記載されたいかなるファンドに関していかなる保証も行わず、いかなる責任も負いません。  
請求目論見書には、MSCIが野村アセットマネジメント株式会社およびその関連するファンドと有する限定的な関係について、より詳細な記述があります。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジあり）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首13,960円から期末16,645円に2,685円の値上がりとなりました。

米国次期政権の景気刺激策への期待感や市場予想を上回る経済指標の発表、主要投資国の株式市場が上昇したことなどを受け、基準価額は上昇しました。

### ○投資環境

主要国の株式市場は、期首よりもみ合いで推移した後、2016年6月には、英国のEU（欧州連合）離脱問題などから軟調になる場面もありましたが、その後は米国経済指標や欧米企業の決算が市場予想を上回ったことなどを背景に、上昇しました。7月中旬以降は、米国の利上げ観測や米国大統領選の行方を巡り一進一退の展開となりました。11月以降は、米国大統領選を巡る不透明感などを受け下落した後、米国次期政権の景気刺激策への期待感や市場予想を上回る経済指標の発表などを受け、上昇に転じました。

2017年以降も、米国新政権による金融規制の緩和や法人税減税などへの期待、フランス大統領選の結果に対し安堵感が広がったことなどを背景に上昇しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・株式組入比率

株式（投資信託証券や先物を含む）組入比率は、期を通じて概ねベンチマーク（MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジあり））の株式比率と同等に維持しました。

### ・期中の主な動き

ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指し、現物株式への投資にあたっては、各銘柄への投資比率を各銘柄がベンチマークの中で占める比率にほぼ一致させ、ベンチマークの変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しおよび修正を行い、資金流入に対しても速やかに対応しました。

### ・為替ヘッジ

為替ヘッジ（為替の売り予約）を行い、為替の送金などを含んだ外貨建て資産の実質組入比率を期を通じて概ねベンチマークの外貨比率と同等に維持しました。

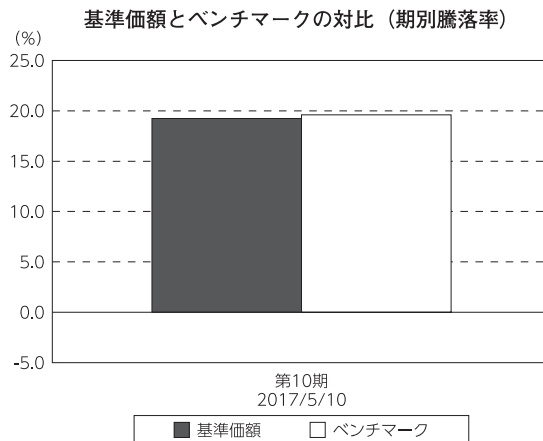
## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+19.2%となり、ベンチマークであるMSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジあり）の+19.6%を0.4ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

### （マイナス要因）

- ①コスト負担（売買コストや保管費用など）
- ②配当金に対する課税（ファンドでは税引き後の配当金が計上される一方、ベンチマークは税引き前で計算されるため）



（注）ベンチマークは、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジあり）です。

## ◎今後の運用方針

引き続き、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジあり）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年5月11日～2017年5月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 2	% 0.013	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	( 2 )	( 0.011 )	
(投 資 信 託 証 券)	( 0 )	( 0.000 )	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	( 0 )	( 0.002 )	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.009	(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 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	( 1 )	( 0.009 )	
(投 資 信 託 証 券)	( 0 )	( 0.000 )	
(c) そ の 他 費 用	2	0.013	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
(保 管 費 用)	( 3 )	( 0.021 )	
(そ の 他)	(△1)	(△0.008)	
合 計	5	0.035	
期中の平均基準価額は、15,229円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2016年5月11日～2017年5月10日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 7,018 ( 555)	千米ドル 42,296 ( 1,131)	百株 8,613 ( 585)	千米ドル 53,107 ( 3,995)
	カナダ	762 ( 130)	千カナダドル 3,471 ( 322)	789 ( 7)	千カナダドル 3,831 ( 64)
	イギリス	6,480 ( 23,231)	千英ポンド 3,554 ( 150)	6,532 (24,260)	千英ポンド 4,137 ( 665)
	スイス	337 ( 6)	千スイスフラン 2,142 (△ 72)	457 ( ー)	千スイスフラン 2,859 ( 75)
	スウェーデン	420 ( 73)	千スウェーデンクローナ 6,210 ( 52)	579 ( ー)	千スウェーデンクローナ 7,800 ( 52)
	ノルウェー	140 ( ー)	千ノルウェークローネ 2,012 (△ 39)	110	千ノルウェークローネ 1,691
	デンマーク	109 ( 10)	千デンマーククローネ 3,619 ( ー)	121	千デンマーククローネ 4,128
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	557 ( 172)	2,304 (△ 17)	617 ( ー)	2,569 ( 40)
	イタリア	981 (△ 325)	671 ( 5)	1,390 ( 13)	656 ( 2)
	フランス	523 ( 94)	2,268 (△ 12)	616 ( 24)	2,553 ( 59)
	イギリス	ー ( 24)	ー ( 85)	ー	ー
	オランダ	474 ( 48)	777 ( 106)	462 ( ー)	900 ( 20)
	スペイン	1,246 ( 2,284)	665 ( 83)	1,389 ( 1,902)	805 ( 62)
	ベルギー	42 (△ 11)	288 (△ 106)	61	428
	オーストリア	9	23	12 ( ー)	31 ( 1)
	ルクセンブルグ	1	53	ー	ー
	フィンランド	149	204	171	225
	アイルランド	1,541	92	1,228	113
	ポルトガル	18	25	4,854	68



		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	香港	百株 1,537 ( 82)	千香港ドル 5,085 ( -)	百株 1,693	千香港ドル 6,680
	シンガポール	510 ( 448)	千シンガポールドル 410 ( 8)	1,597 ( -)	千シンガポールドル 542 ( 3)
	オーストラリア	1,428 ( 50)	千豪ドル 2,282 ( 21)	1,732 ( 51)	千豪ドル 2,785 ( 46)
	ニュージーランド	38	千ニュージーランドドル 32	40	千ニュージーランドドル 41
	イスラエル	101	千新シェケル 489	190	千新シェケル 1,955

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は株式分割、予約権行使、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	口	千米ドル	口	千米ドル
	AGNC INVESTMENT CORP	— ( 3,400)	— ( 64)	—	—
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	990	97	—	—
	AMERICAN CAPITAL AGENCY CORP	— (△ 3,400)	— (△ 64)	—	—
	AMERICAN TOWER CORP	630	71	680	74
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	200	32	290	47
	BOSTON PROPERTIES	490	64	520	66
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	2,300	62	1,400	33
	COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	5,800	83	—	—
	CROWN CASTLE INTL CORP	1,090	102	760	67
	EQUINIX INC	170	65	100	36
	EQUITY RESIDENTIAL	1,560	100	1,260	78
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	150	31	180	38
	EXTRA SPACE STORAGE INC	410	37	—	—
	GGP INC	— ( 6,700)	— ( 198)	—	—
	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	— (△ 6,700)	— (△ 198)	—	—
	HOST HOTELS & RESORTS INC	1,800	30	2,200	39
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	480	43	—	—
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	1,700	72	—	—
	PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	— ( 1,380)	— ( 32)	1,380	40
	PROLOGIS INC	700	36	700	35
	PUBLIC STORAGE	280	65	450	103
	QUALITY CARE PROPERTIES	— ( 1,080)	— ( —)	1,080	13
	REGENCY CENTERS CORP	700	46	—	—
	SBA COMMUNICATIONS CORP	— ( 1,270)	— ( 128)	—	—
	SL GREEN REALTY CORP	600	64	610	64
	SIMON PROPERTY GROUP INC	840	162	870	163
	VENTAS INC	570	41	500	33
	VORNADO REALTY TRUST	670	68	960	97
	WELLTOWER INC	430	32	520	34
	WEYERHAEUSER CO	1,100	35	2,100	67
	小計	23,660 ( 3,730)	1,453 ( 161)	16,560	1,136
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND	3,700	21	4,500	27
	LAND SECURITIES GROUP PLC	2,400	24	3,100	29
	SEGRO PLC	— ( 1,560)	— ( 6)	—	—

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	イギリス	口	千英ポンド	口	千英ポンド
	SEGRO PLC - NIL PAID RTS	— ( 1,560)	— ( —)	— ( 1,560)	— ( 1)
	小 計	6,100 ( 3,120)	46 ( 6)	7,600 ( 1,560)	57 ( 1)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス				
	KLEPIERRE	800	28	900	31
	GECINA SA	202	26	240	29
	FONCIERE DES REGIONS	280	22	—	—
	UNIBAIL RODAMCO-NA	150	31	210	43
	小 計	1,432	108	1,350 ( —)	104 (0.26422)
	ユ ー ロ 計	1,432	108	1,350 ( —)	104 (0.26422)
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	14,000	731	15,000	735
	小 計	14,000	731	15,000	735
	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	15,000 ( —)	37 (△0.18665)	— ( —)	— (0.01748)
	SUNTEC REIT	— ( —)	— (△0.26274)	—	—
	小 計	15,000 ( —)	37 (△0.44939)	— ( —)	— (0.01748)
	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	GOODMAN GROUP	11,700	80	13,000	90
	SCENTRE GROUP	16,411	76	21,000	92
	WESTFIELD CORP	3,400	36	4,500	42
	小 計	31,511	192	38,500	225

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

\* ( ) 内は分割、合併、有償増資などによる増減分で、上段の数字には含まれておりません。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 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
外国	株式先物取引	百万円 14,299	百万円 14,338	百万円 —	百万円 —

\*単位未満は切り捨て。

\*外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

## ○株式売買比率

(2016年5月11日～2017年5月10日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	15,786,542千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	36,825,471千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.42

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2016年5月11日～2017年5月10日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	599,511	311	0.1	602,642	3,297	0.5
為替直物取引	5,964	3,469	58.2	9,293	283	3.0

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

## ○組入資産の明細

(2017年5月10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	千米ドル	千円	
AFLAC INC		50	45	332	37,843	保険
AGCO CORP		7	7	49	5,595	機械
AGL RESOURCES INC		13	—	—	—	ガス
AES CORP		66	61	69	7,876	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AT & T INC		701	666	2,545	289,825	各種電気通信サービス
ABBOTT LABORATORIES		168	193	862	98,162	ヘルスケア機器・用品
ABBVIE INC		188	176	1,164	132,600	バイオテクノロジー
ACTIVISION BLIZZARD INC		62	63	344	39,179	ソフトウェア
ACUITY BRANDS INC		4	4	84	9,587	電気設備
ADOBE SYSTEMS INC.		58	55	758	86,306	ソフトウェア
ADVANCE AUTO PARTS		7	7	111	12,644	専門小売り
ADVANCED MICRO DEVICES		—	76	77	8,809	半導体・半導体製造装置
AETNA INC		39	39	558	63,557	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AFFILIATED MANAGERS GROUP		6	6	93	10,696	資本市場
AGILENT TECHNOLOGIES INC		34	34	193	22,015	ライフサイエンス・ツール/サービス
AIR PRODUCTS		23	22	328	37,389	化学
AIRGAS INC		6	—	—	—	化学
AKAMAI TECHNOLOGIES		18	18	90	10,329	インターネットソフトウェア・サービス
ALBEMARLE CORP		10	10	118	13,444	化学
ALCOA INC		135	—	—	—	金属・鉱業
ALEXION PHARMACEUTICALS INC		24	24	306	34,927	バイオテクノロジー
ALIGN TECHNOLOGY INC		—	8	114	13,057	ヘルスケア機器・用品
ALLEGHANY CORP		1	1	98	11,191	保険
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP		6	5	132	15,110	情報技術サービス
ALLIANT ENERGY CORP		14	21	83	9,461	電力
ALLSTATE CORP		42	41	345	39,292	保険
ALLY FINANCIAL INC		44	40	79	8,994	消費者金融
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC		8	—	—	—	バイオテクノロジー
ALPHABET INC-CL C		35	33	3,140	357,575	インターネットソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL A		33	32	3,071	349,777	インターネットソフトウェア・サービス
ALTRIA GROUP INC		225	211	1,483	168,867	タバコ
AMAZON.COM INC		45	43	4,180	475,937	インターネット販売・通信販売
AMERCO		0.8	0.8	29	3,366	陸運・鉄道
AMEREN CORPORATION		29	29	157	17,899	総合公益事業
AMERICAN AIRLINES GROUP INC		18	18	85	9,702	旅客航空輸送業
AMERICAN ELECTRIC POWER		54	52	350	39,852	電力
AMERICAN EXPRESS CO		97	83	654	74,486	消費者金融
AMERICAN INTL GROUP		143	115	710	80,946	保険
AMERICAN WATER WORKS CO INC		21	21	158	18,004	水道
AMERISOURCEBERGEN CORP		20	16	144	16,446	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC		19	16	217	24,805	資本市場
AMETEK INC		26	26	156	17,850	電気設備
AMGEN INC		86	80	1,309	149,045	バイオテクノロジー

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
AMPHENOL CORP-CL A		36	36	261	29,783	電子装置・機器・部品
ANADARKO PETE		58	61	313	35,651	石油・ガス・消耗燃料
ANALOG DEVICES INC		38	38	303	34,590	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC		9	9	114	12,981	ソフトウェア
ANTERO RESOURCES CORP		7	12	25	2,862	石油・ガス・消耗燃料
ANTHEM INC		29	29	518	59,090	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
APACHE CORPORATION		45	41	206	23,551	石油・ガス・消耗燃料
APPLE INC		634	580	8,934	1,017,282	コンピュータ・周辺機器
APPLIED MATERIALS		134	120	504	57,440	半導体・半導体製造装置
ARAMARK		30	30	112	12,775	ホテル・レストラン・レジャー
ARCHER DANIELS MIDLAND		64	63	266	30,385	食品
ARCONIC INC		—	44	119	13,656	航空宇宙・防衛
ARROW ELECTRS INC		11	11	90	10,278	電子装置・機器・部品
ASHLAND GLOBAL HOLDINGS INC		—	7	96	10,937	化学
ASHLAND INC		7	—	—	—	化学
ASSURANT INC		6	6	72	8,204	保険
ATMOS ENERGY CORP		11	11	88	10,088	ガス
AUTODESK INC.		23	23	217	24,810	ソフトウェア
AUTOLIV INC		10	10	103	11,816	自動車部品
AUTOMATIC DATA PROCESS		52	51	495	56,372	情報技術サービス
AUTONATION INC		6	6	26	2,970	専門小売り
AUTOZONE		3	3	224	25,600	専門小売り
AVERY DENNISON CORP		12	8	67	7,655	容器・包装
AVNET		16	16	59	6,822	電子装置・機器・部品
BB&T CORPORATION		88	89	386	44,050	銀行
BAKER HUGHES		51	44	257	29,357	エネルギー設備・サービス
BALL CORP		13	16	128	14,599	容器・包装
BANK OF AMERICA CORP		1,191	1,095	2,625	298,974	銀行
BANK OF NEWYORK MELLON CORP		124	119	560	63,844	資本市場
BARD (C R)		8	7	226	25,779	ヘルスケア機器・用品
BAXALTA INC		80	—	—	—	バイオテクノロジー
BAXTER INTERNATIONAL INC.		65	52	291	33,238	ヘルスケア機器・用品
B/E AEROSPACE INC		10	—	—	—	航空宇宙・防衛
BECTON, DICKINSON		23	23	419	47,722	ヘルスケア機器・用品
BED BATH & BEYOND		19	19	72	8,206	専門小売り
WR BERKLEY CORP		9	9	65	7,418	保険
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B		135	132	2,167	246,789	各種金融サービス
BEST BUY COMPANY INC		33	33	171	19,470	専門小売り
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC		19	20	185	21,171	バイオテクノロジー
BIOGEN INC		25	23	608	69,315	バイオテクノロジー
BLACKROCK INC		14	13	517	58,920	資本市場
H & R BLOCK INC		31	31	80	9,134	各種消費者サービス
BOEING CO		73	63	1,179	134,286	航空宇宙・防衛
BORGWARNER INC		25	25	106	12,069	自動車部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP		153	149	393	44,754	ヘルスケア機器・用品
BRISTOL MYERS SQUIBB		191	184	1,017	115,896	医薬品
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC		—	15	102	11,675	情報技術サービス
BROWN-FORMAN CORP-CL B		12	24	122	13,952	飲料

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	
CBS CORP-CL B		47	44	279	31,842	メディア
CBRE GROUP INC		29	30	108	12,385	不動産管理・開発
CDK GLOBAL INC		14	14	89	10,183	ソフトウェア
CDW CORPORATION		15	15	89	10,158	電子装置・機器・部品
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC		24	24	65	7,492	化学
C. H.ROBINSON WORLDWIDE INC		16	16	114	13,070	航空貨物・物流サービス
CIGNA CORP		28	28	461	52,594	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CIT GROUP INC		19	26	121	13,824	銀行
CME GROUP INC		37	37	442	50,363	資本市場
CMS ENERGY CORP		28	27	121	13,803	総合公益事業
CSX CORP		106	104	538	61,350	陸運・鉄道
CVS HEALTH CORP		126	114	928	105,729	食品・生活必需品小売り
CA INC		39	39	124	14,231	ソフトウェア
CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A		23	—	—	—	メディア
CABOT OIL & GAS CORP		47	46	109	12,475	石油・ガス・消耗燃料
CADENCE DESIGN SYS INC		—	28	92	10,520	ソフトウェア
CALPINE CORP		39	39	39	4,471	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CAMPBELL SOUP CO		21	20	114	13,018	食品
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP		59	51	422	48,083	消費者金融
CARDINAL HEALTH INC		36	35	253	28,848	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CARMAX INC		22	22	136	15,511	専門小売り
CARNIVAL CORP		48	38	240	27,353	ホテル・レストラン・レジャー
CATERPILLAR INC DEL		67	66	655	74,614	機械
CELANESE CORP-SERIES A		15	14	128	14,601	化学
CELGENE CORP		90	83	1,000	113,909	バイオテクノロジー
CENTENE CORP		21	21	159	18,107	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC		51	39	107	12,189	総合公益事業
CENTURYLINK INC		63	63	157	17,954	各種電気通信サービス
CERNER CORP		33	32	207	23,628	ヘルスケア・テクノロジー
CHARTER COMMUNICATION-A		9	—	—	—	メディア
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A		—	23	758	86,358	メディア
CHENIERE ENERGY INC		24	24	111	12,716	石油・ガス・消耗燃料
CHEVRON CORP		214	204	2,147	244,552	石油・ガス・消耗燃料
CHICAGO BRIDGE & IRON-NY SHR		9	—	—	—	建設・土木
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC		3	3	162	18,548	ホテル・レストラン・レジャー
CHURCH & DWIGHT CO INC		13	26	130	14,887	家庭用品
CIMAREX ENERGY CO		11	9	114	13,008	石油・ガス・消耗燃料
CINCINNATI FINANCIAL CORP		19	15	106	12,175	保険
CISCO SYSTEMS		581	543	1,840	209,590	通信機器
CINTAS CORP		9	9	109	12,450	商業サービス・用品
CITIGROUP		341	308	1,855	211,219	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP		66	55	204	23,283	銀行
CITRIX SYSTEMS INC		17	17	148	16,903	ソフトウェア
CLOROX CO		15	13	173	19,752	家庭用品
COACH INC		32	32	146	16,674	繊維・アパレル・贅沢品
COCA COLA CO		472	443	1,927	219,464	飲料
COCA COLA ENTERPRISES		24	—	—	—	飲料
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP		69	67	429	48,952	情報技術サービス

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
COLGATE PALMOLIVE CO.	96	95	679	77,339	家庭用品
COLUMBIA PIPELINE GROUP	48	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
COMCAST CORP-CL A	284	515	2,016	229,557	メディア
COMERICA INC	18	18	128	14,594	銀行
CONAGRA BRANDS INC	48	48	178	20,380	食品
CONCHO RESOURCES INC	15	15	195	22,281	石油・ガス・消耗燃料
CONOCOPHILLIPS	137	140	647	73,756	石油・ガス・消耗燃料
CONSOLIDATED EDISON INC	33	31	248	28,265	総合公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	19	19	339	38,660	飲料
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	11	11	49	5,581	石油・ガス・消耗燃料
THE COOPER COMPANIES, INC.	5	5	122	13,949	ヘルスケア機器・用品
CORNING INC	128	98	284	32,448	電子装置・機器・部品
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	49	47	811	92,408	食品・生活必需品小売り
COSTAR GROUP INC	—	3	93	10,626	インターネットソフトウェア・サービス
COTY INC-CL A	—	62	110	12,586	パーソナル用品
CROWN HOLDINGS INC	17	17	96	10,945	容器・包装
CUMMINS INC	19	17	274	31,252	機械
DR HORTON INC	42	42	139	15,881	家庭用耐久財
DTE ENERGY COMPANY	18	18	189	21,545	総合公益事業
DXC TECHNOLOGY CO	—	31	251	28,684	情報技術サービス
DANAHER CORP	71	69	578	65,814	ヘルスケア機器・用品
DARDEN RESTAURANTS INC	14	14	122	13,911	ホテル・レストラン・レジャー
DAVITA INC	19	19	127	14,474	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
DEERE & COMPANY	36	28	327	37,244	機械
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V	—	24	163	18,596	ソフトウェア
DELTA AIR LINES INC	24	24	118	13,542	旅客航空輸送業
DENTSPLY SIRONA INC	29	24	151	17,283	ヘルスケア機器・用品
DEVON ENERGY CORP	56	48	181	20,707	石油・ガス・消耗燃料
DEXCOM INC	—	10	71	8,196	ヘルスケア機器・用品
DIAMONDBACK ENERGY INC	—	8	88	10,095	石油・ガス・消耗燃料
DICK S SPORTING GOODS INC	13	7	36	4,118	専門小売り
DISNEY (WALT) CO	179	163	1,833	208,758	メディア
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	51	44	267	30,409	消費者金融
DISCOVERY COMMUNICATIONS INC	20	20	54	6,162	メディア
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	33	20	52	5,920	メディア
DISH NETWORK CORP-A	24	24	151	17,292	メディア
DOLLAR GENERAL CORP	33	28	211	24,080	複合小売り
DOLLAR TREE INC	23	24	202	23,092	複合小売り
DOMINION RESOURCES INC/VA	69	70	543	61,929	総合公益事業
DOMINOS PIZZA INC	—	4	91	10,454	ホテル・レストラン・レジャー
DOVER CORP	17	17	140	16,007	機械
DOW CHEM CO	127	121	748	85,183	化学
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	22	18	167	19,065	飲料
DU PONT E I DE NEMOURS	102	93	742	84,533	化学
DUKE ENERGY CORP	79	77	637	72,548	電力
DUN & BRADSTREET CORP	3	3	38	4,364	専門サービス
EMC CORP	219	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
EOG RESOURCES INC	64	65	595	67,821	石油・ガス・消耗燃料



銘柄	株数	期首(前期末)	当期		業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
EQT CORP	21	21	121	13,799	石油・ガス・消耗燃料
E*TRADE FINANCIAL CORP	31	31	110	12,576	資本市場
EASTMAN CHEMICAL CO.	15	14	116	13,298	化学
EATON VANCE CORP	15	15	66	7,581	資本市場
EBAY INC	121	118	397	45,304	インターネットソフトウェア・サービス
ECOLAB INC	30	28	363	41,332	化学
EDGEWELL PERSONAL CARE CO	6	6	45	5,216	パーソナル用品
EDISON INTERNATIONAL	37	35	278	31,693	電力
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	25	21	240	27,426	ヘルスケア機器・用品
ELECTRONIC ARTS	33	32	309	35,200	ソフトウェア
EMERSON ELEC	75	70	411	46,904	電気設備
ENTERGY CORP	18	18	135	15,418	電力
ENVISION HEALTHCARE HOLDINGS	19	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ENVISION HEALTHCARE CORP	—	13	72	8,287	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
EQUIFAX INC	12	12	165	18,873	専門サービス
EVERSOURCE ENERGY	33	33	195	22,300	電力
EXELON CORPORATION	106	97	325	37,098	電力
EXPEDIA INC	14	14	196	22,379	インターネット販売・通信販売
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	22	22	117	13,368	航空貨物・物流サービス
EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC-COMMON	78	70	434	49,479	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
EXXON MOBIL CORP	473	450	3,705	421,919	石油・ガス・消耗燃料
FLIR SYSTEMS INC	12	12	44	5,066	電子装置・機器・部品
FMC CORP	16	16	121	13,887	化学
FMC TECHNOLOGIES INC	26	—	—	—	エネルギー設備・サービス
FACEBOOK INC-A	258	254	3,825	435,537	インターネットソフトウェア・サービス
FASTENAL CO	29	29	131	15,023	商社・流通業
FEDEX CORPORATION	31	28	538	61,259	航空貨物・物流サービス
F5 NETWORKS INC	7	7	96	11,024	通信機器
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	33	34	282	32,189	情報技術サービス
FNF GROUP	25	24	96	11,028	保険
FIFTH THIRD BANCORP	86	82	203	23,191	銀行
FIRST DATA CORP- CLASS A	—	35	57	6,567	情報技術サービス
FIRST REPUBLIC BANK/CA	18	18	170	19,450	銀行
FISERV INC	25	23	286	32,581	情報技術サービス
FIRSTENERGY CORP	44	43	123	14,080	電力
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	8	9	128	14,590	情報技術サービス
FLUOR CORP	14	14	67	7,713	建設・土木
FLOWSERVE CORP	14	14	72	8,280	機械
FOOT LOCKER INC	17	12	96	10,999	専門小売り
FORD MOTOR COMPANY	430	413	460	52,478	自動車
FORTINET INC	15	15	58	6,671	ソフトウェア
FORTIVE CORP	—	33	206	23,558	機械
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	17	17	107	12,291	建設関連製品
FRANKLIN RESOURCES INC	43	43	188	21,461	資本市場
FREEPORT-MCMORAN INC	116	150	174	19,862	金属・鉱業
FRONTIER COMMUNICATIONS CO	113	113	16	1,839	各種電気通信サービス
ARTHUR J GALLAGHER & CO	17	17	93	10,688	保険
GAMESTOP CORP-CLASS A	14	—	—	—	専門小売り

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
GAP INC	24	24	63	7,216	専門小売り
GARTNER INC	9	9	104	11,909	情報技術サービス
GENERAL DYNAMICS	30	29	570	64,912	航空宇宙・防衛
GENERAL ELEC CO	1,075	959	2,774	315,891	コングロマリット
GENERAL MILLS	66	65	366	41,718	食品
GENERAL MOTORS CO	161	147	503	57,342	自動車
GENUINE PARTS CO	16	15	144	16,488	販売
GILEAD SCIENCES INC	165	147	994	113,238	バイオテクノロジー
GLOBAL PAYMENTS INC	19	14	130	14,805	情報技術サービス
GOLDMAN SACHS GROUP	44	40	895	101,909	資本市場
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	28	28	99	11,320	自動車部品
WR GRACE & CO	8	8	55	6,354	化学
GRAINGER(W.W.) INC	6	5	110	12,613	商社・流通業
HCA HEALTHCARE INC	35	33	277	31,610	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HP INC	189	187	359	40,965	コンピュータ・周辺機器
HALLIBURTON CO	94	96	432	49,220	エネルギー設備・サービス
HANESBRANDS INC	49	49	110	12,547	繊維・アパレル・贅沢品
HARLEY-DAVIDSON INC	19	18	101	11,522	自動車
HARMAN INTERNATIONAL	7	—	—	—	家庭用耐久財
HARRIS CORP	13	12	139	15,936	通信機器
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	48	41	201	22,995	保険
HASBRO INC	11	11	112	12,788	レジャー用品
HELMERICH & PAYNE	10	10	58	6,624	エネルギー設備・サービス
HERSHEY CO/THE	16	15	161	18,416	食品
HERTZ GLOBAL HOLDINGS INC	46	—	—	—	陸運・鉄道
HESS CORP	28	29	138	15,793	石油・ガス・消耗燃料
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	213	185	347	39,558	コンピュータ・周辺機器
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	54	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	—	23	143	16,322	ホテル・レストラン・レジャー
HOLLYFRONTIER CORP	16	16	44	5,062	石油・ガス・消耗燃料
HOLOGIC INC	30	30	136	15,565	ヘルスケア機器・用品
HOME DEPOT	144	131	2,079	236,805	専門小売り
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	84	77	1,026	116,849	コングロマリット
HORMEL FOODS CORP	35	35	121	13,780	食品
HUMANA INC	16	16	378	43,058	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	9	8	77	8,778	陸運・鉄道
HUNTINGTON BANCSHARES INC	83	125	161	18,402	銀行
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	—	5	105	12,050	航空宇宙・防衛
IMS HEALTH HOLDINGS INC	17	—	—	—	ヘルスケア・テクノロジー
IDEXX LABORATORIES INC	—	9	145	16,606	ヘルスケア機器・用品
IHS INC-CLASS A	8	—	—	—	専門サービス
ILLINOIS TOOL WORKS INC	38	35	493	56,164	機械
ILLUMINA INC	15	15	277	31,564	ライフサイエンス・ツール/サービス
INCYTE CORP	18	18	216	24,674	バイオテクノロジー
INGREDION INC	—	6	81	9,302	食品
INTEL CORP	540	513	1,865	212,437	半導体・半導体製造装置
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	13	65	382	43,598	資本市場
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	105	97	1,484	169,035	情報技術サービス

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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	8	8	114	13,070	化学
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	43	42	220	25,125	容器・包装
INTERPUBRIC GROUP	49	49	119	13,640	メディア
INTUIT INC	28	26	338	38,526	ソフトウェア
INTUITIVE SURGICAL INC	4	4	379	43,201	ヘルスケア機器・用品
IONIS PHARMACEUTICALS INC	13	—	—	—	バイオテクノロジー
JPMORGAN CHASE & CO	420	388	3,369	383,636	銀行
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	12	12	71	8,086	建設・土木
JOHNSON & JOHNSON	315	295	3,639	414,407	医薬品
JOHNSON CONTROLS INC	75	—	—	—	自動車部品
JONES LANG LASALLE INC	4	4	56	6,480	不動産管理・開発
JUNIPER NETWORKS INC	41	41	125	14,322	通信機器
KLA TENCOR CORP	16	16	163	18,594	半導体・半導体製造装置
KANSAS CITY SOUTHERN	12	12	115	13,143	陸運・鉄道
KELLOGG CO	30	30	212	24,200	食品
KEYCORP	89	124	229	26,077	銀行
KIMBERLY-CLARK CORP	42	40	512	58,391	家庭用品
KINDER MORGAN INC	210	211	419	47,808	石油・ガス・消耗燃料
KOHL'S CORP	21	21	85	9,747	複合小売り
KRAFT HEINZ CO/THE	70	68	611	69,672	食品
KROGER CO	105	99	287	32,745	食品・生活必需品小売り
L BRANDS, INC	26	26	137	15,660	専門小売り
LKQ CORP	30	39	122	13,947	販売
L3 TECHNOLOGIES INC	—	8	149	17,001	航空宇宙・防衛
L-3 COMMUNICATIONS HLDGS	8	—	—	—	航空宇宙・防衛
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	10	10	149	16,980	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
LAM RESEARCH	16	16	252	28,796	半導体・半導体製造装置
LAS VEGAS SANDS CORP	43	48	278	31,720	ホテル・レストラン・レジャー
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	26	22	210	23,925	パーソナル用品
LEAR CORP	8	8	116	13,299	自動車部品
LEGGETT & PLATT INC	14	14	74	8,526	家庭用耐久財
LEGG MASON INC	13	—	—	—	資本市場
LENNAR CORP-A	19	19	96	10,959	家庭用耐久財
LEUCADIA NATIONAL CORP	31	30	75	8,641	各種金融サービス
LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC	36	36	215	24,528	各種電気通信サービス
LIBERTY BROADBAND CORP-C	—	12	105	12,042	メディア
LIBERTY INTERACTIVE CORPORATION QVC GR-A	52	52	123	14,032	インターネット販売・通信販売
LIBERTY SIRIUSXM GROUP	11	11	43	4,930	メディア
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	20	20	75	8,584	メディア
ELI LILLY & CO.	112	111	897	102,198	医薬品
LINCOLN NATIONAL CORP	27	27	187	21,326	保険
LINEAR TECHNOLOGY CORP	25	—	—	—	半導体・半導体製造装置
LINKEDIN CORP - A	12	—	—	—	インターネットソフトウェア・サービス
LOCKHEED MARTIN	31	29	810	92,301	航空宇宙・防衛
LOEWS CORP	35	28	129	14,770	保険
LOWES COS INC	105	97	837	95,305	専門小売り
LULULEMON ATHLETICA INC	15	10	52	5,926	繊維・アパレル・贅沢品
M & T BANK CORP	16	14	229	26,120	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
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
MGM RESORTS INTERNATIONAL		57	56	173	19,740	ホテル・レストラン・レジャー
MSCI INC		11	11	107	12,230	資本市場
MACQUARIE INFRASTRUCTURE CORPORATION		—	8	71	8,142	運送インフラ
MACYS INC		37	37	108	12,376	複合小売り
MANPOWERGROUP INC		9	5	60	6,943	専門サービス
MARATHON OIL CORP		79	83	119	13,608	石油・ガス・消耗燃料
MARATHON PETROLEUM CORP		61	58	298	33,983	石油・ガス・消耗燃料
MARKEL CORP		1	1	137	15,659	保険
MARSH & MCLENNAN COS		59	57	419	47,798	保険
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA		24	36	371	42,247	ホテル・レストラン・レジャー
MARTIN MARIETTA MATERIALS		5	6	144	16,507	建設資材
MASCO CORP		35	33	121	13,883	建設関連製品
MASTERCARD INC		113	103	1,207	137,448	情報技術サービス
MATTEL INC		35	34	76	8,683	レジャー用品
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS		28	28	128	14,633	半導体・半導体製造装置
MCCORMICK & CO INC.		14	11	109	12,489	食品
MCDONALD'S CORP		105	89	1,292	147,109	ホテル・レストラン・レジャー
MCKESSON CORP		26	24	349	39,748	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MEAD JOHNSON NUTRITION CO		22	18	163	18,614	食品
MEDIVATION INC		18	—	—	—	バイオテクノロジー
MEDNAX INC		10	10	54	6,197	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR		10	29	63	7,280	ホテル・レストラン・レジャー
MERCADOLIBRE INC		—	4	129	14,757	インターネットソフトウェア・サービス
MERCK & CO INC		319	298	1,886	214,744	医薬品
METLIFE INC		110	105	549	62,538	保険
METTLER-TOLEDO INTL		2	2	158	18,075	ライフサイエンス・ツール/サービス
MICROSOFT CORP		864	803	5,543	631,229	ソフトウェア
MICROCHIP TECHNOLOGY		27	22	168	19,150	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY		117	112	322	36,739	半導体・半導体製造装置
MIDDLEBY CORP		—	6	90	10,329	機械
MOHAWK INDUSTRIES		6	6	152	17,346	家庭用耐久財
MOLSON COORS BREWING CO-B		20	19	181	20,709	飲料
MONDELEZ INTERNATIONAL INC		183	166	735	83,730	食品
MONSANTO CO		51	48	558	63,556	化学
MONSTER BEVERAGE CORP		15	45	218	24,916	飲料
MOODYS CORP		18	18	212	24,185	資本市場
MORGAN STANLEY		165	151	646	73,637	資本市場
MOSAIC CO/THE		36	36	85	9,788	化学
MOTOROLA SOLUTIONS INC		16	15	131	14,960	通信機器
MURPHY OIL CORP		17	17	47	5,366	石油・ガス・消耗燃料
NRG ENERGY INC		40	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
NASDAQ INC		14	14	94	10,792	資本市場
NATIONAL OILWELL VARCO INC		41	41	140	15,952	エネルギー設備・サービス
NAVIENT CORP		47	27	39	4,488	消費者金融
NETAPP INC		32	32	128	14,621	コンピュータ・周辺機器
NETFLIX INC		46	48	758	86,414	インターネット販売・通信販売
NETSUITE INC		3	—	—	—	ソフトウェア
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD		60	150	114	12,980	不動産管理・開発

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD		27	26	165	18,845	コングロマリット
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD		—	21	86	9,858	コングロマリット
NEW YORK COMMUNITY BANCORP		60	60	78	8,935	貯蓄・抵当・不動産金融
NEWELL BRANDS INC		53	46	243	27,696	家庭用耐久財
NEWFIELD EXPLORATION CO		—	19	64	7,366	石油・ガス・消耗燃料
NEWMONT MINING CORP HOLDINGS CO		63	53	173	19,769	金属・鉱業
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I		43	43	56	6,418	メディア
NEXTERA ENERGY INC		52	51	692	78,896	電力
NIKE INC-B		156	144	790	89,996	繊維・アパレル・贅沢品
NISOURCE INC		—	42	101	11,524	総合公益事業
NOBLE ENERGY INC		51	51	158	18,053	石油・ガス・消耗燃料
NORDSTROM INC		15	15	77	8,878	複合小売り
NORFOLK SOUTHERN CORP		33	32	376	42,907	陸運・鉄道
NORTHERN TRUST CORP		26	22	205	23,362	資本市場
NORTHROP GRUMMAN CORP		19	19	474	53,973	航空宇宙・防衛
NUANCE COMMUNICATIONS INC		22	22	39	4,548	ソフトウェア
NUCOR CORP		34	34	199	22,762	金属・鉱業
NVIDIA CORP		57	59	615	70,090	半導体・半導体製造装置
OGE ENERGY CORP		24	24	80	9,184	電力
OREILLY AUTOMOTIVE INC,		10	10	265	30,284	専門小売り
OCCIDENTAL PETE CORP		86	86	517	58,906	石油・ガス・消耗燃料
OCEANEERING INTL INC		8	—	—	—	エネルギー設備・サービス
OMNICOM GROUP		26	25	215	24,484	メディア
ONEOK INC		22	22	115	13,104	石油・ガス・消耗燃料
ORACLE CORPORATION		366	332	1,509	171,921	ソフトウェア
PG&E CORP		56	55	367	41,813	電力
PNC FINANCIAL		59	52	635	72,347	銀行
PPG INDUSTRIES		30	29	313	35,734	化学
PPL CORPORATION		72	70	268	30,581	電力
PVH CORP		9	9	93	10,647	繊維・アパレル・贅沢品
PACCAR		38	38	251	28,681	機械
PACKAGING CORP OP AMERICA		10	10	104	11,912	容器・包装
PALO ALTO NETWORKS INC		9	9	107	12,257	通信機器
PARKER HANNIFIN CORP		14	14	227	25,929	機械
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A		—	29	91	10,384	石油・ガス・消耗燃料
PATTERSON COS INC		11	11	48	5,533	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PAYCHEX INC		34	34	197	22,460	情報技術サービス
PAYPAL HOLDINGS INC		128	121	595	67,810	情報技術サービス
PEOPLES UNITED FINANCIAL INC		44	27	46	5,330	銀行
PEPSICO INC		166	155	1,747	198,931	飲料
PFIZER INC		704	657	2,193	249,702	医薬品
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL		177	167	1,878	213,850	タバコ
PHILLIPS 66		62	51	409	46,675	石油・ガス・消耗燃料
PINNACLE WEST CAPITAL CORP		11	11	96	11,017	電力
PIONEER NATURAL RESOURCES CO		18	18	311	35,506	石油・ガス・消耗燃料
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A		24	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A		—	20	54	6,230	石油・ガス・消耗燃料
POLARIS INDUSTRIES INC		6	6	58	6,645	レジャー用品

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
PRAXAIR INC		33	31	400	45,544	化学
T ROWE PRICE GROUP INC		27	27	193	21,986	資本市場
PRICELINE GROUP INC/THE		5	5	1,053	119,898	インターネット販売・通信販売
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP		31	31	196	22,399	保険
PROCTER & GAMBLE CO		310	277	2,394	272,597	家庭用品
PROGRESSIVE CO		66	63	254	28,922	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC		52	48	524	59,696	保険
PUBLIC SVC ENTERPRISE		58	55	236	26,896	総合公益事業
PULTEGROUP INC		43	28	63	7,240	家庭用耐久財
QORVO INC		16	12	79	9,039	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC		173	165	909	103,609	半導体・半導体製造装置
QUANTA SERVICES INC		25	—	—	—	建設・土木
QUEST DIAGNOSTICS INC		16	13	145	16,612	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
QUINTILES IMS HOLDINGS INC		12	14	120	13,720	ライフサイエンス・ツール/サービス
RALPH LAUREN CORPORATION		6	6	53	6,124	繊維・アパレル・贅沢品
RANGE RESOURCES CORP		18	18	46	5,264	石油・ガス・消耗燃料
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC		12	13	98	11,178	資本市場
RAYTHEON COMPANY		33	32	526	59,958	航空宇宙・防衛
REALOGY HOLDINGS CORP		14	—	—	—	不動産管理・開発
RED HAT INC		19	19	168	19,162	ソフトウェア
REGENERON PHARMACEUTICALS		8	8	363	41,342	バイオテクノロジー
REGIONS FINANCIAL CORP		147	124	176	20,062	銀行
REINSURANCE GROUP OF AMERICA		—	7	90	10,352	保険
REPUBLIC SERVICES INC-CL A		29	24	151	17,218	商業サービス・用品
RESMED INC		17	17	114	13,057	ヘルスケア機器・用品
REYNOLDS AMERICAN INC		97	91	589	67,161	タバコ
RITE AID CORP		104	101	41	4,680	食品・生活必需品小売り
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC		14	14	68	7,803	専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC		14	14	234	26,657	電気設備
ROCKWELL COLLINS INC		14	17	186	21,198	航空宇宙・防衛
ROPER TECHNOLOGIES INC		10	10	230	26,276	コングロマリット
ROSS STORES INC		49	44	286	32,674	専門小売り
SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A		13	—	—	—	各種電気通信サービス
S&P GLOBAL INC		29	28	394	44,869	資本市場
SEI INVESTMENTS COMPANY		14	14	71	8,135	資本市場
SABRE CORP		19	19	46	5,343	情報技術サービス
ST JUDE MEDICAL INC		33	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
SALESFORCE.COM INC		73	72	627	71,428	ソフトウェア
SAN DISK CORPORATION		23	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
SCANA CORP		14	17	113	12,904	総合公益事業
HENRY SCHEIN INC		9	9	164	18,785	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SCHLUMBERGER LTD		159	149	1,082	123,200	エネルギー設備・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP		133	133	538	61,330	資本市場
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A		7	7	49	5,641	メディア
SEALED AIR CORP		23	23	97	11,077	容器・包装
SEATTLE GENETICS INC		—	11	67	7,732	バイオテクノロジー
SEMPRA ENERGY		25	25	279	31,874	総合公益事業
SERVICENOW INC		19	19	184	21,055	ソフトウェア

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
SHERWIN-WILLIAMS	8	8	287	32,748	化学
SIGNATURE BANK	5	5	70	8,075	銀行
SIRIUS XM HOLDINGS INC	269	170	82	9,426	メディア
SKYWORKS SOLUTIONS INC	20	18	192	21,934	半導体・半導体製造装置
SMITH (A.O.) CORP	—	14	76	8,741	建設関連製品
JM SMUCKER CO/THE-NEW	13	12	154	17,574	食品
SNAP-ON INC	7	5	93	10,689	機械
SOUTHERN CO.	103	108	539	61,459	電力
SOUTHWEST AIRLINES	15	15	87	9,953	旅客航空輸送業
SOUTHWESTERN ENERGY CO	39	67	47	5,439	石油・ガス・消耗燃料
SPECTRA ENERGY CORP	73	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC	—	3	39	4,469	家庭用品
SPLUNK INC	13	13	86	9,883	ソフトウェア
SPRINT CORP	67	73	57	6,566	無線通信サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	18	15	217	24,820	機械
STAPLES INC	74	74	71	8,105	専門小売り
STARBUCKS CORP	166	157	957	109,007	ホテル・レストラン・レジャー
STARWOOD HOTELS & RESORTS	17	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
STATE STREET CORP	44	42	358	40,761	資本市場
STERICYCLE INC	8	8	75	8,545	商業サービス・用品
STRYKER CORP	37	36	496	56,511	ヘルスケア機器・用品
SUNTRUST BKS INC.	61	54	311	35,427	銀行
SYMANTEC CORP	75	64	207	23,588	ソフトウェア
SYNOPSYS INC	17	17	126	14,346	ソフトウェア
SYNCHRONY FINANCIAL	95	92	258	29,435	消費者金融
SYSCO CORP	65	58	318	36,261	食品・生活必需品小売り
TD AMERITRADE HOLDING CORP	28	28	109	12,454	資本市場
TECO ENERGY INC	26	—	—	—	総合公益事業
TJX COS INC	77	73	581	66,185	専門小売り
T-MOBILE US INC	33	33	216	24,610	無線通信サービス
TABLEAU SOFTWARE INC-CL A	6	—	—	—	ソフトウェア
TARGET CORP	65	60	353	40,206	複合小売り
TARGA RESOURCES CORP	—	19	93	10,656	石油・ガス・消耗燃料
TEGNA INC	23	23	55	6,298	メディア
TELEFLEX INC	—	5	97	11,067	ヘルスケア機器・用品
TERADATA CORP	14	—	—	—	情報技術サービス
TESORO CORP	13	13	110	12,545	石油・ガス・消耗燃料
TESLA INC	10	13	436	49,746	自動車
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	—	101	314	35,822	医薬品
TEXAS INSTRUMENTS INC	114	111	888	101,136	半導体・半導体製造装置
TEXTRON INC	29	28	131	15,009	航空宇宙・防衛
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	45	44	764	87,013	ライフサイエンス・ツール/サービス
3M CORP	70	64	1,282	146,057	コングロマリット
TIFFANY & CO	13	13	127	14,527	専門小売り
TIME WARNER INC	92	86	846	96,423	メディア
TIME WARNER CABLE-A	31	—	—	—	メディア
TOLL BROTHERS INC	14	14	52	5,955	家庭用耐久財
TORCHMARK CORP	12	12	93	10,649	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	千米ドル	千円	
TOTAL SYSTEM SERVICES INC		16	16	92	10,553	情報技術サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY		15	15	97	11,124	専門小売り
TRANSDIGM GROUP INC		6	6	152	17,389	航空宇宙・防衛
TRAVELERS COS INC/THE		35	31	381	43,430	保険
TRIMBLE INC		25	25	89	10,153	電子装置・機器・部品
TRIPADVISOR INC		13	13	60	6,945	インターネット販売・通信販売
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC		137	117	330	37,606	メディア
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC CLASS B		48	48	134	15,280	メディア
TWITTER INC		71	71	130	14,850	インターネットソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A		35	31	179	20,429	食品
UGI CORP		—	16	78	8,975	ガス
US BANCORP		202	182	938	106,886	銀行
ULTA BEAUTY INC		6	6	185	21,147	専門小売り
UNDER ARMOUR INC-CLASS A		21	21	44	5,114	繊維・アパレル・贅沢品
UNDER ARMOUR INC-CLASS C		21	21	41	4,768	繊維・アパレル・贅沢品
UNION PAC CORP		98	88	977	111,303	陸運・鉄道
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC		8	8	67	7,691	旅客航空輸送業
UNITED PARCEL SERVICE-CL B		78	74	789	89,862	航空貨物・物流サービス
UNITED RENTALS INC		10	8	89	10,174	商社・流通業
UNITED TECHNOLOGIES		94	84	1,025	116,720	航空宇宙・防衛
UNITED THERAPEUTICS CORP		4	4	61	6,962	バイオテクノロジー
UNITEDHEALTH GROUP INC		109	105	1,829	208,297	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B		9	8	106	12,134	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNUM GROUP		26	26	120	13,733	保険
V F CORP		37	36	200	22,782	繊維・アパレル・贅沢品
VALERO ENERGY CORP		57	51	339	38,691	石油・ガス・消耗燃料
VALSPAR CORP		—	7	79	9,079	化学
VANTIV INC - CL A		19	19	122	13,962	情報技術サービス
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC		10	10	99	11,368	ヘルスケア機器・用品
VERISIGN INC		12	12	106	12,160	インターネットソフトウェア・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS		464	441	2,047	233,085	各種電気通信サービス
VERISK ANALYTICS INC		17	17	139	15,883	専門サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS		29	26	304	34,659	バイオテクノロジー
VIACOM INC-CLASS B		37	36	130	14,850	メディア
VISA INC-CLASS A SHARES		222	202	1,858	211,597	情報技術サービス
VMWARE INC - CLASS A		10	5	54	6,211	ソフトウェア
VOYA FINANCIAL INC		25	25	91	10,426	各種金融サービス
VULCAN MATERIALS CO		14	14	179	20,389	建設資材
WABCO HOLDINGS INC		5	5	70	7,998	機械
WEC ENERGY GROUP INC		36	36	219	24,979	総合公益事業
WABTEC CORP		9	8	69	7,960	機械
WAL-MART STORES INC		183	166	1,278	145,618	食品・生活必需品小売り
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC		100	103	885	100,833	食品・生活必需品小売り
WASTE CONNECTIONS INC		13	—	—	—	商業サービス・用品
WASTE CONNECTIONS INC		—	20	185	21,166	商業サービス・用品
WASTE MANAGEMENT INC		53	49	356	40,593	商業サービス・用品
WATERS CORP		8	8	141	16,093	ライフサイエンス・ツール/サービス
WELLS FARGO CO		553	517	2,826	321,877	銀行



銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
WESTAR ENERGY INC	—	13	68	7,745	電力
WESTERN DIGITAL CORP	29	30	266	30,359	コンピュータ・周辺機器
WESTERN UNION CO	54	54	105	11,983	情報技術サービス
WESTLAKE CHEMICAL CORP	6	—	—	—	化学
WESTROCK CO	28	28	151	17,234	容器・包装
WHIRLPOOL CORP	8	8	162	18,486	家庭用耐久財
WHITEWAVE FOODS CO - CL A	18	—	—	—	食品
WHOLE FOODS MARKET INC	40	40	146	16,655	食品・生活必需品小売り
WILLIAMS COS	73	90	270	30,803	石油・ガス・消耗燃料
WORKDAY INC-CLASS A	11	12	107	12,266	ソフトウェア
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	12	12	122	13,978	ホテル・レストラン・レジャー
WYNN RESORTS LTD	9	9	113	12,932	ホテル・レストラン・レジャー
XCEL ENERGY INC	54	53	237	27,016	電力
XILINX INC	26	26	168	19,150	半導体・半導体製造装置
XEROX CORP	100	100	70	8,015	コンピュータ・周辺機器
XYLEM INC	18	23	119	13,578	機械
YAHOO! INC	101	99	489	55,785	インターネットソフトウェア・サービス
YUM BRANDS INC	50	40	275	31,316	ホテル・レストラン・レジャー
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	—	18	63	7,177	各種電気通信サービス
ZILLOW GROUP INC - C	11	11	47	5,437	インターネットソフトウェア・サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	20	20	244	27,831	ヘルスケア機器・用品
ZOETIS INC	54	51	303	34,510	医薬品
ALKERMES PLC	16	16	94	10,707	バイオテクノロジー
ALLERGAN PLC	45	40	965	109,984	医薬品
AON PLC	30	29	362	41,326	保険
ARCH CAPITAL GROUP LTD	13	13	126	14,442	保険
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	10	10	64	7,305	保険
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	12	26	81	9,265	化学
ACCENTURE PLC-CL A	72	69	840	95,668	情報技術サービス
BUNGE LIMITED	16	16	111	12,727	食品
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	32	28	247	28,141	自動車部品
EATON CORP PLC	53	50	383	43,699	電気設備
ENDO INTERNATIONAL PLC	21	—	—	—	医薬品
EVEREST RE GROUP LTD	4	4	106	12,176	保険
IHS MARKIT LTD	—	43	187	21,297	専門サービス
INGERSOLL-RAND PLC	28	27	247	28,183	機械
WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC	85	85	43	4,906	エネルギー設備・サービス
INVESCO LTD	45	43	140	15,941	資本市場
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	7	7	123	14,063	医薬品
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	—	104	436	49,745	建設関連製品
LIBERTY GLOBAL PLC-A	25	23	70	8,078	メディア
LIBERTY GLOBAL PLC -SERIES C	63	65	197	22,469	メディア
LIBERTY GLOBAL PLC LILAC - C	—	7	16	1,925	メディア
MALLINCKRODT PLC	11	11	52	5,934	医薬品
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	47	47	73	8,316	半導体・半導体製造装置
MEDTRONIC PLC	162	150	1,251	142,526	ヘルスケア機器・用品
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	22	22	85	9,725	繊維・アパレル・贅沢品
NIELSEN HOLDINGS PLC	36	37	150	17,184	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	千米ドル	千円	
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN		15	14	78	8,891	ホテル・レストラン・レジャー
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD		4	4	68	7,755	保険
SEAGATE TECHNOLOGY		33	33	145	16,531	コンピュータ・周辺機器
PENTAIR PLC		19	19	134	15,269	機械
SIGNET JEWELERS LTD		9	4	29	3,401	専門小売り
TECHNIPFMC PLC		—	50	160	18,253	エネルギー設備・サービス
TYCO INTERNATIONAL PLC		44	—	—	—	商業サービス・用品
WILLIS TOWERS WATSON PLC		15	13	186	21,196	保険
PERRIGO CO PLC		16	16	124	14,209	医薬品
XL GROUP PLC		32	—	—	—	保険
XL GROUP LTD		—	32	134	15,302	保険
CHUBB LTD		52	52	712	81,176	保険
GARMIN LTD		15	15	78	8,882	家庭用耐久財
TE CONNECTIVITY LTD		44	39	295	33,663	電子装置・機器・部品
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.		7	13	137	15,695	ソフトウェア
TARO PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD		0.8	2	26	2,993	医薬品
AERCAP HOLDINGS NV		9	19	87	9,955	商社・流通業
CORE LABORATORIES N.V.		3	3	41	4,740	エネルギー設備・サービス
MOBILEYE NV		9	19	117	13,347	ソフトウェア
LYONDELLBASELL INDU-CL A		42	38	318	36,279	化学
MYLAN NV		45	48	182	20,773	医薬品
NXP SEMICONDUCTORS NV		16	32	344	39,266	半導体・半導体製造装置
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING		16	16	64	7,350	電気設備
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD		19	19	210	23,913	ホテル・レストラン・レジャー
BROADCOM LTD		45	44	1,025	116,795	半導体・半導体製造装置
FLEX LTD		68	68	104	11,876	電子装置・機器・部品
小 計	株 数 ・ 金 額	35,573	33,948	229,230	26,100,172	
	銘 柄 数 < 比 率 >	597	596	—	<63.4%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ARC RESOURCES LTD		38	38	67	5,598	石油・ガス・消耗燃料
AGNICO EAGLE MINES LTD		28	28	177	14,761	金属・鉱業
AGRIUM INC		15	15	193	16,093	化学
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B		45	43	275	22,894	食品・生活必需品小売り
ALTAGAS LTD		15	15	46	3,890	石油・ガス・消耗燃料
ATCO LTD CL1		9	9	45	3,737	総合公益事業
BCE INC		19	19	117	9,764	各種電気通信サービス
BANK OF MONTREAL		71	68	654	54,363	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX		139	135	1,024	85,108	銀行
BARRICK GOLD		140	120	268	22,274	金属・鉱業
BLACKBERRY LTD		45	45	58	4,854	コンピュータ・周辺機器
BOMBARDIER B SHEARS		195	195	39	3,319	航空宇宙・防衛
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A		98	95	486	40,363	資本市場
CAE INC		34	34	74	6,172	航空宇宙・防衛
CCL INDUSTRIES INC - CL B		2	2	90	7,492	容器・包装
CI FINANCIAL CORP		31	31	82	6,881	資本市場
CAMECO CORP		50	50	68	5,680	石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE		44	43	471	39,146	銀行
CANADIAN NATL RAILWAY CO		93	86	876	72,772	陸運・鉄道

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	
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	129	122	516	42,909	石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	15	15	322	26,747	陸運・鉄道
CANADIAN TIRE CORP LTD A	7	6	108	9,027	複合小売り
CANADIAN UTILITIES LTD A	10	10	43	3,603	総合公益事業
CENOVUS ENERGY INC	89	125	163	13,547	石油・ガス・消耗燃料
CONSTELLATION SOFTWARE INC	2	2	150	12,497	ソフトウェア
CRESCENT POINT ENERGY CORP	47	67	87	7,294	石油・ガス・消耗燃料
DOLLARAMA INC	15	10	127	10,601	複合小売り
ELDORADO GOLD CORPORATION	97	97	47	3,923	金属・鉱業
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	40	40	45	3,770	各種金融サービス
EMERA INC	—	6	28	2,352	電力
EMPIRE CO LTD A	13	13	27	2,268	食品・生活必需品小売り
ENCANA CORP	99	97	145	12,115	石油・ガス・消耗燃料
ENBRIDGE INC	105	175	995	82,665	石油・ガス・消耗燃料
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	2	2	157	13,085	保険
FINNING INTERNATIONAL INC	20	20	52	4,353	商社・流通業
FIRST CAPITAL REALTY INC	11	11	22	1,844	不動産管理・開発
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	83	83	95	7,968	金属・鉱業
FORTIS INC	30	47	207	17,248	電力
FRANCO-NEVADA CORP	18	18	166	13,814	金属・鉱業
GILDAN ACTIVEWEAR INC	24	24	97	8,073	繊維・アパレル・贅沢品
GOLDCORP INC	101	101	189	15,752	金属・鉱業
GREAT-WEST LIFECO INC	34	34	118	9,854	保険
CGI GROUP INC - CLASS A	22	22	144	11,989	情報技術サービス
HUSKY ENERGY INC	37	37	60	5,037	石油・ガス・消耗燃料
HYDRO ONE LTD	—	14	32	2,689	電力
IGM FINANCIAL INC	13	13	51	4,263	資本市場
IMPERIAL OIL	29	29	114	9,501	石油・ガス・消耗燃料
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	8	8	45	3,787	保険
INTACT FINANCIAL CORP	14	14	131	10,926	保険
INTER PIPELINE LTD	38	38	106	8,836	石油・ガス・消耗燃料
JEAN COUTU GROUP INC-CLASS A	9	9	20	1,671	食品・生活必需品小売り
KEYERA CORP	20	20	82	6,814	石油・ガス・消耗燃料
KINROSS GOLD CORP	165	165	84	7,043	金属・鉱業
LINAMAR CORP	5	5	29	2,434	自動車部品
LOBLAW COMPANIES	24	23	178	14,839	食品・生活必需品小売り
MAGNA INTERNATIONAL INC	44	41	241	20,055	自動車部品
MANULIFE FINANCIAL CORP	233	218	533	44,338	保険
METHANEX CORP	9	9	56	4,694	化学
METRO INC	24	23	106	8,824	食品・生活必需品小売り
NATIONAL BANK OF CANADA	35	35	185	15,376	銀行
ONEX CORPORATION	9	9	89	7,452	各種金融サービス
OPEN TEXT CORP	14	28	128	10,644	ソフトウェア
PEMBINA PIPELINE CORP	47	47	205	17,081	石油・ガス・消耗燃料
PEYTO EXPLORATION & DEV CORP	18	18	46	3,843	石油・ガス・消耗燃料
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN INC	98	98	221	18,426	化学
POWER CORPORATION OF CANADA	37	35	108	8,993	保険
POWER FINANCIAL CORP	29	29	99	8,224	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
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	16	18	52	4,326	石油・ガス・消耗燃料
PROGRESSIVE WASTE SOLUTIONS	15	—	—	—	商業サービス・用品
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	25	25	203	16,871	ホテル・レストラン・レジャー
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	41	38	239	19,875	無線通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	171	160	1,487	123,498	銀行
SNC-LAVALIN GROUP INC	18	18	97	8,067	建設・土木
SAPUTO INC	28	28	124	10,343	食品
SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	17	31	79	6,593	石油・ガス・消耗燃料
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	52	52	151	12,597	メディア
SILVER WHEATON CORP	44	55	145	12,058	金属・鉱業
SUN LIFE FINANCIAL INC	72	67	327	27,198	保険
SUNCOR ENERGY INC	185	177	763	63,371	石油・ガス・消耗燃料
TECK RESOURCES LTD	57	60	149	12,382	金属・鉱業
TELUS CORP	26	26	118	9,863	各種電気通信サービス
THOMSON REUTERS CORP	36	35	212	17,617	資本市場
TORONTO DOMINION BANK	213	199	1,266	105,144	銀行
TOURMALINE OIL CORP	17	28	77	6,434	石油・ガス・消耗燃料
TRANSCANADA CORP	82	95	606	50,360	石油・ガス・消耗燃料
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	87	87	31	2,576	金属・鉱業
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL	38	38	64	5,328	医薬品
VERESEN INC	30	30	55	4,634	石油・ガス・消耗燃料
VERMILION ENERGY INC	14	14	68	5,653	石油・ガス・消耗燃料
WEST FRASER TIMBER	7	7	47	3,919	紙製品・林産品
WESTON(GEORGE) LTD	4	3	48	4,038	食品・生活必需品小売り
YAMANA GOLD INC	127	127	43	3,607	金属・鉱業
小 計	株 数 ・ 金 額	4,516	4,612	18,599	1,544,649
	銘 柄 数 < 比 率 >	90	91	—	<3.8%>
(イギリス)			千英ポンド		
ABERDEEN ASSET MANAGEMENT PLC	103	103	30	4,473	資本市場
ANTOFAGASTA PLC	51	51	38	5,724	金属・鉱業
ASHTED GROUP PLC	61	61	97	14,395	商社・流通業
BHP BILLITON PLC	242	234	269	39,689	金属・鉱業
ARM HOLDINGS PLC	153	—	—	—	半導体・半導体製造装置
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	105	105	62	9,237	家庭用耐久財
SKY PLC	111	101	100	14,822	メディア
AVIVA PLC	470	430	230	33,961	保険
DIAGEO PLC	290	269	616	90,894	飲料
SCHRODERS PLC	12	11	35	5,279	資本市場
DCC PLC	—	8	60	8,883	コングロマリット
BAE SYSTEMS PLC	341	340	218	32,244	航空宇宙・防衛
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	214	201	1,067	157,417	タバコ
STANDARD CHARTERED PLC	390	352	253	37,426	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC	108	107	395	58,367	タバコ
SABMILLER PLC	112	—	—	—	飲料
HSBC HOLDINGS PLC	2,240	2,140	1,422	209,861	銀行
LEGAL & GENERAL	641	630	159	23,517	保険
MEGGITT PLC	96	96	46	6,804	航空宇宙・防衛
MORRISON SUPERMARKETS	200	200	48	7,109	食品・生活必需品小売り

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	42	42	118	17,406	食品
PEARSON	88	88	64	9,526	メディア
PERSIMMON PLC	38	38	91	13,462	家庭用耐久財
PRUDENTIAL PLC	285	275	481	70,979	保険
RIO TINTO PLC-REG	145	138	409	60,419	金属・鉱業
ST JAMES S PLACE PLC	64	64	75	11,081	保険
TRAVIS PERKINS PLC	24	24	39	5,769	商社・流通業
SSE PLC	120	102	145	21,527	電力
BP PLC	2,100	2,050	934	137,798	石油・ガス・消耗燃料
LLOYDS BANKING GROUP PLC	6,400	7,240	499	73,701	銀行
TATE & LYLE ORD.	55	55	42	6,294	食品
TAYLOR WIMPEY PLC	343	343	68	10,087	家庭用耐久財
TESCO PLC	882	870	157	23,231	食品・生活必需品小売り
SMITH & NEPHEW PLC	97	91	118	17,461	ヘルスケア機器・用品
GLAXOSMITHKLINE PLC	559	524	838	123,655	医薬品
WEIR GROUP PLC	27	27	50	7,406	機械
BABCOCK INTL GROUP PLC	33	33	29	4,392	商業サービス・用品
ASTRAZENECA PLC	146	136	640	94,486	医薬品
GKN PLC	160	160	56	8,325	自動車部品
BT GROUP PLC	980	940	287	42,424	各種電気通信サービス
CARNIVAL PLC	22	22	106	15,669	ホテル・レストラン・レジャー
MARKS & SPENCER PLC	172	172	65	9,639	複合小売り
BARCLAYS PLC	1,960	1,890	388	57,228	銀行
INTERTEK GROUP PLC	21	21	87	12,934	専門サービス
WILLIAM HILL PLC	79	79	23	3,521	ホテル・レストラン・レジャー
BURBERRY GROUP PLC	47	47	75	11,105	繊維・アパレル・贅沢品
NEXT PLC	17	17	75	11,109	複合小売り
KINGFISHER PLC	259	259	88	13,091	専門小売り
ICAP PLC	58	—	—	—	資本市場
ITV PLC	429	429	86	12,705	メディア
SAINSBURY	180	180	48	7,162	食品・生活必需品小売り
RANDGOLD RESOURCES LTD	10	10	69	10,297	金属・鉱業
G4S PLC	161	161	51	7,544	商業サービス・用品
ADMIRAL GROUP PLC	28	28	59	8,755	保険
THE BERKELEY GRP HOLDINGS	14	14	46	6,886	家庭用耐久財
CENTRICA PLC	556	550	110	16,223	総合公益事業
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	453	471	984	145,257	石油・ガス・消耗燃料
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	455	405	867	127,889	石油・ガス・消耗燃料
BUNZLE	41	41	99	14,718	商社・流通業
COBHAM PLC	113	169	23	3,424	航空宇宙・防衛
NATIONAL GRID PLC	423	420	433	63,928	総合公益事業
INMARSAT PLC	55	55	42	6,234	各種電気通信サービス
PETROFAC LTD	34	34	27	4,034	エネルギー設備・サービス
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	—	21	41	6,129	医薬品
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	35	35	118	17,479	資本市場
UNILEVER PLC	149	144	582	85,931	パーソナル用品
TUI AG-DI	60	60	70	10,406	ホテル・レストラン・レジャー
INVESTEC PLC	62	62	36	5,344	資本市場

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	千英ポンド	千円	
EXPERIAN PLC		107	102	172	25,409	専門サービス
MONDI PLC		39	39	78	11,636	紙製品・林産品
SEVERN TRENT PLC		27	27	64	9,565	水道
WHITBREAD PLC		19	23	93	13,820	ホテル・レストラン・レジャー
SPORTS DIRECT INTERNATIONAL		37	—	—	—	専門小売り
HARGREAVES LANSDOWN PLC		23	23	32	4,776	資本市場
SMITHS GROUP PLC		47	47	77	11,493	コングロマリット
ANGLO AMERICAN PLC		151	152	155	22,878	金属・鉱業
3I GROUP PLC		93	90	73	10,904	資本市場
PROVIDENT FINANCIAL PLC		15	15	48	7,174	消費者金融
CAPITA PLC		69	69	39	5,846	専門サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		73	71	516	76,234	家庭用品
RELX PLC		122	117	188	27,730	専門サービス
SHIRE PLC		69	102	475	70,157	バイオテクノロジー
FRESNILLO PLC		27	27	38	5,678	金属・鉱業
UNITED UTILITIES GROUP PLC		73	73	73	10,895	水道
GLENCORE PLC		1,320	1,360	395	58,350	金属・鉱業
DIXONS CARPHONE PLC		92	92	29	4,412	専門小売り
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC		204	192	170	25,203	航空宇宙・防衛
OLD MUTUAL PLC		570	570	110	16,309	保険
EASYJET PLC		19	19	24	3,645	旅客航空輸送業
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP		357	350	92	13,591	銀行
SAGE GROUP PLC (THE)		130	130	90	13,392	ソフトウェア
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC		44	44	36	5,324	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
WPP PLC		143	139	236	34,872	メディア
COCA-COLA HBC AG-CDI		19	19	41	6,151	飲料
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC		—	17	72	10,759	ホテル・レストラン・レジャー
ROLLS-ROYCE HOLDINGS C-ENTITLEMENT		14,484	—	—	—	航空宇宙・防衛
ROYAL MAIL PLC		120	125	52	7,689	航空貨物・物流サービス
MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-WI		62	62	31	4,649	ホテル・レストラン・レジャー
WOLSELEY PLC		27	27	136	20,110	商社・流通業
IMI PLC		35	35	45	6,679	機械
VODAFONE GROUP PLC		3,050	2,860	586	86,536	無線通信サービス
AGGREKO PLC		27	—	—	—	商業サービス・用品
RSA INSURANCE GROUP PLC		122	122	75	11,192	保険
COMPASS GROUP PLC		186	180	287	42,344	ホテル・レストラン・レジャー
REXAM PLC		72	—	—	—	容器・包装
STANDARD LIFE PLC		250	190	72	10,676	保険
AUTO TRADER GROUP PLC		130	130	52	7,788	インターネットソフトウェア・サービス
DIRECT LINE INSURANCE GROUP		132	120	42	6,334	保険
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC		25	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC -C		—	13,632	1	201	航空宇宙・防衛
WORLDPAY GROUP PLC		120	200	63	9,321	情報技術サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC		15	15	59	8,819	化学
JOHNSON MATTHEY PLC		19	25	78	11,574	化学
小 計	株 数 ・ 金 額	47,190	46,108	20,030	2,954,338	
	銘 柄 数 < 比 率 >	109	105	—	< 7.2% >	

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
(スイス)		百株	百株	千スイスフラン	千円	
SYNGENTA AG-REG		10	—	—	—	化学
SIKA AG-BR		0.22	0.21	136	15,402	化学
SGS SA-REG		0.65	0.65	149	16,901	専門サービス
SULZER AG-REG		1	—	—	—	機械
BARRY CALLEBAUT AG		0.22	0.22	30	3,500	食品
SWISSCOM AG-REG		2	2	118	13,356	各種電気通信サービス
LINDT & SPRUENGLI AG-PC		0.09	0.14	80	9,152	食品
LINDT&SPRUENGLI AG-REG		0.01	0.01	69	7,880	食品
GIVAUDAN-REG		1	0.93	182	20,626	化学
ZURICH INSURANCE GROUP AG		16	16	465	52,602	保険
NOVARTIS-REG		260	241	1,911	216,187	医薬品
ABB LTD		256	209	516	58,385	電気設備
ROCHE HOLDING (GENUSSSCHEINE)		80	76	2,071	234,316	医薬品
ADECCO GROUP AG-REG		18	18	144	16,384	専門サービス
LAFARGEHOLCIM LTD		49	49	278	31,450	建設資材
NESTLE SA-REG		363	337	2,731	308,904	食品
BALOISE HOLDING AG		5	5	86	9,787	保険
SONOVA HOLDING AG-REG		7	4	68	7,710	ヘルスケア機器・用品
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG		207	212	317	35,941	資本市場
THE SWATCH GROUP AG-B		3	3	139	15,762	繊維・アパレル・贅沢品
THE SWATCH GROUP AG-REG		5	5	44	4,979	繊維・アパレル・贅沢品
LONZA AG-REG		6	8	168	19,073	ライフサイエンス・ツール/サービス
SWISS LIFE HOLDING AG		4	4	134	15,178	保険
GALENICA AG-REG		0.41	0.41	47	5,416	医薬品
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		1	0.7	45	5,177	化学
SWISS PRIME SITE-REG		7	7	65	7,419	不動産管理・開発
PARGESA HOLDING SA-BEARER SHARES		2	2	20	2,343	各種金融サービス
DUFREY AG-REG		5	5	87	9,857	専門小売り
PARTNERS GROUP HOLDING AG		1	1	105	11,930	資本市場
SCHINDLER HOLDING-PART CERT		4	3	81	9,196	機械
SCHINDLER HOLDING AG-REG		2	2	59	6,690	機械
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG		6	6	97	11,015	海運業
GEBERIT AG-REG		4	3	179	20,254	建設関連製品
ACTELION LTD		11	—	—	—	バイオテクノロジー
ARYZTA AG		8	8	28	3,269	食品
JULIUS BAER GROUP LTD		24	24	126	14,309	資本市場
SWISS RE LTD		38	35	322	36,498	保険
CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A		61	57	485	54,861	繊維・アパレル・贅沢品
ACTELION LTD-NEW LINE		—	10	296	33,528	バイオテクノロジー
UBS GROUP AG		423	412	698	78,982	資本市場
SYNGENTA AG-2ND LINE		—	10	464	52,546	化学
小 計	株 数 ・ 金 額	1,903	1,790	13,057	1,476,782	
	銘 柄 数 < 比 率 >	39	38	—	<3.6%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
LUNDBERGS AB-B SHS		—	4	267	3,435	各種金融サービス
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB		187	182	1,938	24,868	銀行
SWEDBANK AB		102	98	2,115	27,145	銀行
SWEDISH MATCH AB		23	23	686	8,805	タバコ

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ナ	千円	
NORDEA BANK AB		359	335	3,755	48,181	銀行
SECURITAS AB-B SHS		44	44	608	7,801	商業サービス・用品
INVESTOR AB-B SHS		50	47	1,944	24,952	各種金融サービス
HENNES&MAURITZ AB-B		109	104	2,277	29,221	専門小売り
ERICSSON LM-B		340	330	1,948	25,001	通信機器
TELIA CO AB		291	291	1,102	14,146	各種電気通信サービス
SKANSKA AB-B SHS		47	31	671	8,610	建設・土木
LUNDIN PETROLEUM AB		24	24	407	5,222	石油・ガス・消耗燃料
ALFA LAVAL AB		30	30	538	6,908	機械
GETINGE AB-B SHS		25	25	449	5,763	ヘルスケア機器・用品
KINNEVIK INVESTMENT AB-B		23	—	—	—	各種金融サービス
MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-SDR		5	5	272	3,497	無線通信サービス
ICA GRUPPEN AB		9	9	277	3,562	食品・生活必需品小売り
HUSQVARNA AB-B SHS		46	46	419	5,382	家庭用耐久財
ELECTROLUX AB-B		26	26	718	9,220	家庭用耐久財
SKF AB-B SHARES		41	41	779	9,994	機械
VOLVO AB-B SHS		183	181	2,637	33,834	機械
SANDVIK AB		112	111	1,547	19,852	機械
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS		20	20	429	5,504	各種金融サービス
SVENSKA CELLULOSA AB-B		68	65	1,928	24,743	家庭用品
BOLIDEN AB		24	26	621	7,969	金属・鉱業
HEXAGON AB-B SHS		33	25	982	12,599	電子装置・機器・部品
TELE 2 AB-B SHS		42	42	393	5,054	無線通信サービス
KINNEVIK AB - B		—	23	574	7,371	各種金融サービス
ATLAS COPCO AB-A		73	78	2,603	33,404	機械
ATLAS COPCO AB-B		45	45	1,335	17,135	機械
SVENSKA HANDELSBANKEN-A		175	164	2,089	26,806	銀行
ASSA ABLOY AB-B		108	103	2,030	26,046	建設関連製品
小 計	株 数 ・ 金 額	2,664	2,578	38,351	492,045	
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	31	—	<1.2%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
DNB ASA		104	102	1,491	19,565	銀行
TELENOR ASA		93	91	1,263	16,571	各種電気通信サービス
SCHIBSTED ASA		8	8	177	2,324	メディア
STATOIL ASA		132	132	1,985	26,046	石油・ガス・消耗燃料
YARA INTERNATIONAL ASA		19	17	554	7,280	化学
MARINE HARVEST ASA		—	36	550	7,226	食品
NORSK HYDRO		142	142	661	8,676	金属・鉱業
ORKLA ASA		94	94	757	9,934	食品
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		26	26	353	4,642	保険
SCHIBSTED ASA-B SHS		9	9	179	2,355	メディア
小 計	株 数 ・ 金 額	627	657	7,974	104,623	
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	10	—	<0.3%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
CARLSBERG B		11	10	744	12,397	飲料
A P MOLLER-MAERSK A/S		0.78	0.78	901	15,021	海運業
A P MOLLER - MAERSK A/S-A		0.5	0.5	557	9,279	海運業
DANSKE BANK AS		75	73	1,879	31,316	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
(デンマーク)		百株	百株	千デンマーククローネ	千円	
GENMAB A/S		5	7	954	15,897	バイオテクノロジー
TDC A/S		82	82	309	5,158	各種電気通信サービス
WILLIAM DEMANT HOLDING		2	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
VESTAS WIND SYSTEMS A/S		27	22	1,359	22,650	電気設備
DSV A/S		24	24	939	15,645	陸運・鉄道
PANDORA A/S		12	11	792	13,199	繊維・アパレル・贅沢品
CHR HANSEN HOLDING A/S		10	10	456	7,603	化学
NOVOZYMES A/S-B SHARES		24	24	717	11,951	化学
COLOPLAST-B		12	12	688	11,471	ヘルスケア機器・用品
NOVO NORDISK A/S-B		225	205	5,612	93,510	医薬品
ISS A/S		19	19	543	9,053	商業サービス・用品
TRYG A/S		10	10	132	2,214	保険
DONG ENERGY A/S		—	17	470	7,836	電力
WILLIAM DEMANT HOLDING		—	13	212	3,532	ヘルスケア機器・用品
小 計	株 数 ・ 金 額	544	543	17,271	287,741	
	銘 柄 数 < 比 率 >	16	17	—	<0.7%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ADIDAS AG		24	20	380	47,213	繊維・アパレル・贅沢品
FRESENIUS SE & CO KGAA		43	43	341	42,349	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNITED INTERNET AG-REG SHARE		15	15	67	8,378	インターネットソフトウェア・サービス
FUCHS PETROLUB SE -FPD		7	7	35	4,420	化学
HANNOVER RUECK SE		7	7	90	11,191	保険
GEA GROUP AG		18	17	67	8,331	機械
CONTINENTAL AG		13	11	229	28,498	自動車部品
DEUTSCHE POST AG-REG		105	105	344	42,791	航空貨物・物流サービス
AXEL SPRINGER SE		3	3	19	2,399	メディア
MERCK KGAA		13	15	174	21,707	医薬品
RWE AG		58	58	91	11,334	総合公益事業
SAP SE		113	106	1,010	125,309	ソフトウェア
E.ON SE		217	260	192	23,862	総合公益事業
HENKEL AG & CO KGAA		13	10	112	13,953	家庭用品
METRO AG		17	17	51	6,327	食品・生活必需品小売り
BAYER AG-REG		95	89	1,033	128,178	医薬品
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG		21	18	230	28,573	家庭用品
BASF SE		103	98	886	110,005	化学
BEIERSDORF AG		10	12	121	15,072	パーソナル用品
HOCHTIEF AG		—	1	27	3,400	建設・土木
HEIDELBERGCEMENT AG		14	14	131	16,356	建設資材
FRESENIUS MEDICAL CARE		23	22	192	23,935	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ALLIANZ SE-REG		52	49	853	105,930	保険
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG		34	34	56	7,023	旅客航空輸送業
MUENCHENER RUECKVER AG-REG		18	17	313	38,910	保険
VOLKSWAGEN AG		3	3	54	6,800	自動車
VOLKSWAGEN AG-PREF		20	20	291	36,149	自動車
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES		111	103	706	87,645	自動車
MAN SE		4	4	41	5,206	機械
THYSSENKRUPP AG		35	47	105	13,087	金属・鉱業
SIEMENS AG		91	82	1,084	134,579	コングロマリット

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	
QIAGEN NV		22	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
LINDE AG		21	20	348	43,239	化学
DEUTSCHE BANK AG-REG		160	229	396	49,248	資本市場
BAYER MOTOREN WERK		36	36	325	40,429	自動車
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD		7	7	57	7,153	自動車
DEUTSCHE TELEKOM-REG		374	367	618	76,740	各種電気通信サービス
INFINEON TECHNOLOGIES AG		126	122	228	28,348	半導体・半導体製造装置
DEUTSCHE BOERSE AG		20	20	186	23,160	資本市場
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE		16	16	87	10,879	自動車
FRAPORT AG		3	3	27	3,410	運送インフラ
LANXESS		9	9	65	8,113	化学
DEUTSCHE WOHNEN AG-BR		33	43	141	17,550	不動産管理・開発
SYMRISE AG		15	15	97	12,082	化学
BRENNTAG AG		19	19	106	13,242	商社・流通業
K+S AG		24	24	54	6,819	化学
EVONIK INDUSTRIES AG		18	18	56	7,040	化学
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG		110	110	47	5,926	各種電気通信サービス
HUGO BOSS AG		7	7	49	6,135	繊維・アパレル・贅沢品
COMMERZBANK AG		123	123	115	14,343	銀行
OSRAM LICHT AG		8	8	55	6,847	電気設備
VONOVIA SE		52	49	169	21,057	不動産管理・開発
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA SE		27	27	111	13,787	メディア
INNOGY SE		—	16	54	6,756	総合公益事業
ZALANDO SE		9	9	36	4,525	インターネット販売・通信販売
COVESTRO AG		—	12	85	10,584	化学
QIAGEN NV		—	21	63	7,885	ライフサイエンス・ツール/サービス
SCHAEFFLER AG		—	13	20	2,509	自動車部品
小 計	株 数 ・ 金 額	2,553	2,665	12,951	1,606,746	
	銘 柄 数 < 比 率 >	53	57	—	<3.9%>	
(ユーロ…イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI		130	130	199	24,723	保険
INTESA SANPAOLO		1,450	1,390	395	49,111	銀行
INTESA SANPAOLO-RSP		140	140	37	4,637	銀行
MEDIOBANCA S.P.A.		56	56	50	6,322	銀行
SAIPEM SPA		736	736	29	3,652	エネルギー設備・サービス
LUXOTTICA GROUP SPA		17	16	87	10,827	繊維・アパレル・贅沢品
ENEL SPA		890	840	382	47,415	電力
ENI SPA		297	277	408	50,653	石油・ガス・消耗燃料
SNAM SPA		250	300	127	15,787	石油・ガス・消耗燃料
TENARIS SA		56	56	79	9,809	エネルギー設備・サービス
UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA		88	—	—	—	銀行
TELECOM ITALIA SPA		1,430	1,120	100	12,421	各種電気通信サービス
TELECOM ITALIA-RNC		680	680	49	6,179	各種電気通信サービス
ATLANTIA SPA		43	39	94	11,708	運送インフラ
TERNA SPA		163	163	80	9,949	電力
EXOR SPA		13	—	—	—	各種金融サービス
LEONARDO SPA		42	42	64	8,034	航空宇宙・防衛
PRYSMIAN SPA		27	16	42	5,333	電気設備

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	
				外貨建金額 邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア)		百株	百株	千ユーロ 千円	
UNICREDIT SPA		530	—	—	銀行
UNIPOLSAI SPA		80	80	17	保険
FERRARI NV		17	12	93	自動車
CNH INDUSTRIAL NV		103	101	100	機械
BANCO POPOLARE SPA		33	—	—	銀行
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV		87	112	114	自動車
UNICREDIT SPA		—	213	338	銀行
EXOR NV		—	13	69	各種金融サービス
POSTE ITALIANE SPA		—	79	50	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	7,358	6,611	3,013	373,895
	銘 柄 数 < 比 率 >	24	23	—	<0.9%>
(ユーロ…フランス)					
BOUYGUES		21	21	81	建設・土木
AIRBUS SE		67	64	483	航空宇宙・防衛
VEOLIA ENVIRONNEMENT		51	51	95	総合公益事業
LOREAL-ORD		29	28	532	パーソナル用品
CHRISTIAN DIOR SE		5	5	139	繊維・アパレル・贅沢品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE		31	29	696	繊維・アパレル・贅沢品
DASSAULT AVIATION SA		—	0.26	34	航空宇宙・防衛
THALES SA		10	13	131	航空宇宙・防衛
CAP GEMINI SA		20	16	155	情報技術サービス
CASINO GUICHARD-PERRACHON SA		7	7	38	食品・生活必需品小売り
INGENICO GROUP		6	6	59	電子装置・機器・部品
PUBLICIS GROUPE		19	19	125	メディア
LAGARDERE S. C. A		9	9	26	メディア
BOLLORE		75	75	29	航空貨物・物流サービス
MICHELIN (CGDE)		22	19	236	自動車部品
PERNOD RICARD SA		23	22	264	飲料
RENAULT SA		21	20	172	自動車
REMY COINTREAU		3	3	32	飲料
SEB SA		—	2	39	家庭用耐久財
SCHNEIDER ELECTRIC SE		65	62	441	電気設備
VIVENDI SA		129	111	211	メディア
TECHNIP SA		12	—	—	エネルギー設備・サービス
VALEO SA		9	—	—	自動車部品
ORANGE SA		227	219	329	各種電気通信サービス
HERMES INTERNATIONAL		2	3	147	繊維・アパレル・贅沢品
SOCIETE BIC SA		3	3	32	商業サービス・用品
DASSAULT SYSTEMES SA		14	14	116	ソフトウェア
KERING SA		8	8	234	繊維・アパレル・贅沢品
CNP ASSURANCES		16	16	33	保険
CARREFOUR SUPERMARCHE		58	56	122	食品・生活必需品小売り
ATOS SE		9	8	111	情報技術サービス
SANOFI		134	125	1,124	医薬品
ACCOR SA		21	21	89	ホテル・レストラン・レジャー
STMICROELECTRONICS NV		55	60	90	半導体・半導体製造装置
SOCIETE GENERALE		80	85	421	銀行
EURAZEO		2	3	19	各種金融サービス

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
SODEXO		10	10	125	15,559	ホテル・レストラン・レジャー
AXA		229	216	529	65,679	保険
PEUGEOT CITROEN		52	52	100	12,482	自動車
JC DECAUX SA		7	7	22	2,799	メディア
ESSILOR INTERNATIONAL		22	24	291	36,205	ヘルスケア機器・用品
CREDIT AGRICOLE SA		116	136	193	24,025	銀行
ZODIAC AEROSPACE		18	18	42	5,271	航空宇宙・防衛
BNP PARIBAS		123	122	813	100,892	銀行
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)		55	52	265	32,920	建設関連製品
WENDEL		2	2	34	4,336	各種金融サービス
ILIAD SA		3	3	71	8,845	各種電気通信サービス
SES FDR		39	39	81	10,136	メディア
IMERYS		4	4	34	4,314	建設資材
SAFRAN SA		37	36	282	35,092	航空宇宙・防衛
ENGIE		158	174	243	30,221	総合公益事業
ALSTOM		19	19	57	7,175	機械
EUTELSAT COMMUNICATIONS		22	22	48	6,039	メディア
ELECTRICITE DE FRANCE		22	22	19	2,440	電力
ARKEMA		8	8	81	10,050	化学
LEGRAND SA		33	28	171	21,304	電気設備
EIFFAGE SA		—	8	67	8,417	建設・土木
TOTAL SA		252	245	1,171	145,362	石油・ガス・消耗燃料
ADP		2	2	37	4,592	運送インフラ
NATIXIS		110	110	70	8,795	銀行
SCOR SE		14	14	49	6,187	保険
REXEL SA		37	37	59	7,387	商社・流通業
VINCI		56	55	434	53,904	建設・土木
DANONE		67	66	436	54,146	食品
AIR LIQUIDE		39	43	494	61,311	化学
BUREAU VERITAS SA		31	31	68	8,464	専門サービス
GROUPE EUROTUNNEL SE - REGR		65	65	67	8,406	運送インフラ
SUEZ		36	36	58	7,282	総合公益事業
EDENRED		18	18	44	5,540	商業サービス・用品
VALEO SA		—	24	157	19,520	自動車部品
SFR GROUP SA		12	12	37	4,689	各種電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	3,001 67	2,978 69	13,672 —	1,696,256 <4.1%>	
(ユーロ…イギリス)						
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS		—	24	88	11,025	飲料
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	— —	24 1	88 —	11,025 <0.0%>	
(ユーロ…オランダ)						
RELX NV		113	106	194	24,084	専門サービス
RANDSTAD HOLDING NV		16	16	90	11,222	専門サービス
AKZO NOBEL		26	26	200	24,836	化学
WOLTERS KLUWER		31	37	147	18,255	専門サービス
VOPAK		7	7	29	3,670	石油・ガス・消耗燃料
AEGON NV		196	180	88	10,933	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
(ユーロ…オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
KONINKLIJKE KPN NV		328	430	123	15,358	各種電気通信サービス
KONINKLIJKE PHILIPS NV		110	102	336	41,758	コングロマリット
ING GROEP NV		425	—	—	—	銀行
HEINEKEN NV		25	23	200	24,885	飲料
ARCELOMITTAL		178	192	137	17,114	金属・鉱業
HEINEKEN HOLDING NV		11	11	88	11,030	飲料
KONINKLIJKE DSM NV		19	19	124	15,443	化学
UNILEVER NV-CVA		188	175	860	106,696	パーソナル用品
BOSKALIS WESTMINSTER-CVA		12	12	41	5,111	建設・土木
TNT EXPRESS NV		70	—	—	—	航空貨物・物流サービス
ASML HOLDING NV		40	40	506	62,842	半導体・半導体製造装置
GEMALTO		8	8	44	5,508	ソフトウェア
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV		—	140	273	33,955	食品・生活必需品小売り
OCI		9	—	—	—	化学
KONINKLIJKE AHOLD NV		96	—	—	—	食品・生活必需品小売り
NN GROUP NV		40	40	129	16,107	保険
ABN AMRO GROUP NV-CVA		—	26	64	8,028	銀行
ALTICE NV - B		9	9	20	2,578	メディア
ALTICE NV - A		49	35	80	10,032	メディア
ING GROEP NV		—	434	675	83,832	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	2,008	2,069	4,459	553,288	
	銘 柄 数 < 比 率 >	23	22	—	<1.3%>	
(ユーロ…スペイン)						
ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA		64	67	109	13,589	運送インフラ
ENDESA S. A.		35	35	76	9,476	電力
BANKINTER S. A.		82	82	69	8,621	銀行
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S. A.		712	743	565	70,148	銀行
GAS NATURAL SDG		44	44	91	11,405	ガス
REPSOL SA		117	117	171	21,271	石油・ガス・消耗燃料
BANCO SANTANDER SA		1,670	1,570	966	119,941	銀行
RED ELECTRICA CORPORACION SA		11	—	—	—	電力
TELEFONICA SA		524	512	534	66,345	各種電気通信サービス
ZARDOYA OTIS S. A		17	18	15	1,942	機械
ENAGAS		19	19	48	5,974	石油・ガス・消耗燃料
ACS, ACTIVIDADES CONS Y SERV		21	22	80	10,009	建設・土木
FERROVIAL SA		59	61	120	14,995	建設・土木
FERROVIAL SA-RIGHTS		—	61	1	244	建設・土木
MAPFRE SA		127	127	40	5,085	保険
BANCO DE SABADELL SA		520	500	92	11,512	銀行
CAIXABANK		314	410	174	21,617	銀行
IBERDROLA SA		630	613	419	52,045	電力
AMADEUS IT GROUP SA		49	47	246	30,582	情報技術サービス
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GRP		100	100	72	8,988	旅客航空輸送業
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL		54	54	30	3,739	食品・生活必需品小売り
BANKIA SA		490	490	54	6,784	銀行
BCO POPULAR ESPANOL		185	357	27	3,431	銀行
RED ELECTRICA CORPORACION SA		—	42	79	9,873	電力
INDITEX SA		128	121	442	54,843	専門小売り

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
AENA SA		6	6	106	13,224	運送インフラ
GRIFOLS SA		36	36	91	11,301	バイオテクノロジー
小 計	株 数 ・ 金 額	6,017	6,257	4,731	586,997	
	銘 柄 数 < 比 率 >	25	26	—	<1.4%>	
(ユーロ…ベルギー)						
UMICORE		8	8	46	5,808	化学
DELHAIZE GROUP		11	—	—	—	食品・生活必需品小売り
KBC GROEP NV		26	26	176	21,901	銀行
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV		92	—	—	—	飲料
SOLVAY SA		9	9	109	13,627	化学
UCB SA		13	13	97	12,079	医薬品
COLRUYT SA		9	9	44	5,535	食品・生活必需品小売り
GROUPE BRUXELLES LAM		10	10	87	10,830	各種金融サービス
PROXIMUS		15	15	46	5,812	各種電気通信サービス
TELENET GROUP HOLDING NV		6	6	39	4,915	メディア
AGEAS		26	18	70	8,688	保険
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		—	81	894	110,918	飲料
小 計	株 数 ・ 金 額	227	197	1,613	200,118	
	銘 柄 数 < 比 率 >	11	10	—	<0.5%>	
(ユーロ…オーストリア)						
OMV AG		21	21	90	11,173	石油・ガス・消耗燃料
VOESTALPINE AG		12	12	46	5,719	金属・鉱業
ERSTE GROUP BANK AG		32	29	94	11,694	銀行
IMMOEAST AG-RIGHTS		83	83	—	—	不動産管理・開発
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG		15	15	32	3,983	銀行
ANDRITZ AG		7	7	38	4,765	機械
小 計	株 数 ・ 金 額	170	167	300	37,336	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	—	<0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルグ)						
EUROFINS SCIENTIFIC SE		—	1	60	7,465	ライフサイエンス・ツール/サービス
RTL GROUP		3	3	22	2,798	メディア
小 計	株 数 ・ 金 額	3	4	82	10,264	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	2	—	<0.0%>	
(ユーロ…フィンランド)						
WARTSILA OYJ		16	16	87	10,867	機械
UPM-KYMMENE OYJ		57	65	159	19,780	紙製品・林産品
STORA ENSO OYJ-R		54	49	54	6,759	紙製品・林産品
SAMPO OYJ-A SHS		49	47	213	26,530	保険
FORTUM OYJ		51	51	70	8,756	電力
ELISA OYJ		16	16	53	6,647	各種電気通信サービス
METSO OYJ		15	15	48	5,960	機械
NOKIA OYJ		660	640	363	45,058	通信機器
NESTE OYJ		19	19	71	8,893	石油・ガス・消耗燃料
NOKIAN RENKAAT OYJ		11	11	42	5,211	自動車部品
KONE OYJ		39	36	153	19,079	機械
ORION OYJ		10	10	56	7,015	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額	997	975	1,374	170,561	
	銘 柄 数 < 比 率 >	12	12	—	<0.4%>	

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…アイルランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	
BANK OF IRELAND		3,080	3,400	86	10,671	銀行
CRH PLC		98	91	312	38,824	建設資材
KERRY GROUP PLC-A		19	19	154	19,114	食品
IRISH BANK RESOLUTION CORP LTD		134	134	—	—	銀行
PADDY POWER PLC		9	9	95	11,868	ホテル・レストラン・レジャー
小 計	株 数 ・ 金 額	3,340	3,653	648	80,478	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<0.2%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
ENERGIAS DE PORTUGAL		238	238	77	9,596	電力
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REGD		4,820	—	—	—	銀行
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS		58	58	81	10,055	石油・ガス・消耗燃料
JERONIMO MARTINS		36	20	34	4,218	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	5,152	316	192	23,869	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	3	—	<0.1%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	30,830	25,920	43,131	5,350,840	
	銘柄 数 < 比 率 >	231	236	—	<13.0%>	
(香港)				千香港ドル		
ASM PACIFIC TECHNOLOGY		32	32	382	5,599	半導体・半導体製造装置
HANG LUNG PROPERTIES LTD		220	220	425	6,231	不動産管理・開発
BANK OF EAST ASIA		115	115	373	5,470	銀行
CLP HLDGS		205	170	1,428	20,891	電力
CATHAY PACIFIC AIRWAYS		170	170	189	2,770	旅客航空輸送業
CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE		80	80	546	7,993	電力
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD		126	125	2,430	35,550	資本市場
LI & FUNG LTD		620	620	203	2,975	繊維・アパレル・贅沢品
MTR CORP		190	190	881	12,897	陸運・鉄道
FIRST PACIFIC CO		320	320	190	2,785	各種金融サービス
HANG LUNG GROUP LTD		—	100	321	4,703	不動産管理・開発
HANG SENG BANK		90	90	1,464	21,422	銀行
HENDERSON LAND		149	148	731	10,698	不動産管理・開発
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		150	145	1,040	15,220	電力
WHARF (HOLDING)		172	132	884	12,938	不動産管理・開発
HONG KONG & CHINA GAS		738	802	1,256	18,385	ガス
HYSAN DEVELOPMENT		70	70	258	3,784	不動産管理・開発
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L		310	240	986	14,431	ホテル・レストラン・レジャー
KERRY PROPERTIES		65	65	186	2,724	不動産管理・開発
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		415	390	1,277	18,686	銀行
NWS HOLDINGS LTD		190	190	285	4,175	コングロマリット
PCCW LTD		410	410	183	2,681	各種電気通信サービス
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG		55	55	175	2,566	繊維・アパレル・贅沢品
NEW WORLD DEVELOPMENT		663	663	642	9,393	不動産管理・開発
SHANGRI-LA ASIA LTD		190	190	210	3,085	ホテル・レストラン・レジャー
SINO LAND CO.LTD		310	310	415	6,077	不動産管理・開発
SUN HUNG KAI PROPERTIES		200	160	1,880	27,504	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC-A		70	70	520	7,614	不動産管理・開発
WHEELOCK & COMPANY LTD		80	80	492	7,197	不動産管理・開発
TECHTRONIC INDUSTRIES CO		130	120	429	6,285	家庭用耐久財
SJM HOLDINGS LIMITED		240	240	171	2,503	ホテル・レストラン・レジャー

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
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
WYNN MACAU LTD		180	180	288	4,218	ホテル・レストラン・レジャー
MGM CHINA HOLDINGS LTD		136	136	234	3,426	ホテル・レストラン・レジャー
AIA GROUP LTD		1,390	1,290	7,146	104,554	保険
HKT TRUST AND HKT LTD		381	381	377	5,521	各種電気通信サービス
SANDS CHINA LTD		280	280	978	14,316	ホテル・レストラン・レジャー
SWIRE PROPERTIES LTD		108	108	280	4,100	不動産管理・開発
WH GROUP LIMITED		620	720	489	7,162	食品
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		304	299	2,945	43,088	コングロマリット
CHEUNG KONG PROPERTY HOLDING		294	289	1,633	23,901	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	10,470	10,397	35,238	515,538	
	銘 柄 数 < 比 率 >	39	40	—	<1.3%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SINGAPORE TECH ENGINEERING		180	180	69	5,594	航空宇宙・防衛
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD		860	860	32	2,638	食品
DBS GROUP HLDGS		212	184	377	30,451	銀行
CITY DEVELOPMENTS LTD		40	40	43	3,481	不動産管理・開発
SEMBCORP MARINE		118	—	—	—	機械
JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD		11	11	51	4,138	販売
SATS LTD		—	80	41	3,364	運送インフラ
SINGAPORE EXCHANGE LTD		120	60	44	3,608	資本市場
CAPITALAND LIMITED		275	275	100	8,081	不動産管理・開発
GENTING SINGAPORE PLC		696	696	76	6,180	ホテル・レストラン・レジャー
COMFORTDELGRO CORP LTD		300	300	81	6,611	陸運・鉄道
SINGAPORE AIRLINES LTD		68	68	72	5,873	旅客航空輸送業
UNITED OVERSEAS BANK		139	137	322	26,046	銀行
UOL GROUP LIMITED		30	30	21	1,721	不動産管理・開発
SINGAPORE PRESS HOLDINGS		170	170	57	4,666	メディア
NOBLE GROUP LTD		448	—	—	—	商社・流通業
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED		900	860	319	25,827	各種電気通信サービス
SEMBCORP INDUSTRIES		120	120	37	3,041	コングロマリット
OCBC-ORD		352	339	355	28,668	銀行
WILMAR INTERNATIONAL LTD		180	170	58	4,762	食品
STARHUB LTD		80	80	21	1,756	無線通信サービス
KEPPEL CORP.		150	150	99	8,028	コングロマリット
YANGZIJANG SHIPBUILDING		270	270	33	2,702	機械
GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L		340	340	99	8,042	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	6,059	5,420	2,419	195,289	
	銘 柄 数 < 比 率 >	23	22	—	<0.5%>	
(オーストラリア)				千豪ドル		
RAMSAY HEALTH CARE LTD		16	16	116	9,756	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK		337	313	912	76,393	銀行
AMCOR		135	135	208	17,480	容器・包装
WESTPAC BANKING CORP		383	359	1,180	98,798	銀行
BANK OF QUEENSLAND LTD		41	41	47	3,999	銀行
FORTESCUE METALS GROUP LTD		212	150	73	6,126	金属・鉱業
TELSTRA CORP LTD		459	420	186	15,643	各種電気通信サービス
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD		40	37	43	3,651	銀行
COCA-COLA AMATIL LTD		48	87	83	7,019	飲料



銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千豪ドル	千円	
ASX LTD	20	20	102	8,544	資本市場
BHP BILLITON LIMITED	374	361	836	69,979	金属・鉱業
CALTEX AUSTRALIA LIMITED	30	30	96	8,090	石油・ガス・消耗燃料
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	55	55	22	1,915	複合小売り
COMPUTERSHARE LTD	41	37	55	4,682	情報技術サービス
CSL LIMITED	52	50	671	56,183	バイオテクノロジー
REA GROUP LTD	6	6	38	3,257	メディア
TRANSURBAN GROUP	230	217	269	22,521	運送インフラ
COCHLEAR LTD	7	7	101	8,497	ヘルスケア機器・用品
ORIGIN ENERGY LTD	230	170	132	11,070	石油・ガス・消耗燃料
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	196	186	1,525	127,690	銀行
BORAL LTD	90	160	104	8,704	建設資材
RIO TINTO LTD	47	46	270	22,635	金属・鉱業
APA GROUP	121	121	115	9,627	ガス
ARISTOCRAT LEISURE LTD	57	57	114	9,579	ホテル・レストラン・レジャー
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	300	300	191	16,020	保険
TPG TELECOM LTD	40	40	23	1,961	各種電気通信サービス
TPG TELECOM LTD-RTS	—	3	0.21899	18	各種電気通信サービス
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	8	8	29	2,454	ホテル・レストラン・レジャー
ORICA LTD	33	52	96	8,073	化学
SUNCORP GROUP LTD	139	133	188	15,763	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK	304	298	966	80,863	銀行
NEWCREST MINING	96	77	151	12,715	金属・鉱業
OIL SEARCH LTD	140	140	103	8,636	石油・ガス・消耗燃料
INCITEC PIVOT LTD	170	170	64	5,407	化学
AMP LIMITED	317	300	160	13,458	各種金融サービス
QANTAS AIRWAYS LIMITED	52	52	24	2,070	旅客航空輸送業
QBE INSURANCE	151	151	195	16,405	保険
CHALLENGER LIMITED	60	60	80	6,754	各種金融サービス
SANTOS LTD.	230	220	80	6,757	石油・ガス・消耗燃料
SONIC HEALTHCARE LTD	46	46	105	8,836	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
TABCORP HOLDINGS	64	64	30	2,528	ホテル・レストラン・レジャー
WESFARMERS LIMITED	126	125	545	45,647	食品・生活必需品小売り
ALUMINA LTD	262	262	45	3,793	金属・鉱業
ILUKA RESOURCES LTD	58	—	—	—	金属・鉱業
WOODSIDE PETROLEUM	80	81	261	21,925	石油・ガス・消耗燃料
WOOLWORTHS LIMITED	138	136	362	30,302	食品・生活必需品小売り
DUET GROUP	240	240	72	6,066	総合公益事業
SEEK LTD	38	38	67	5,677	専門サービス
DOMINO S PIZZA ENTERPRISES L	—	5	31	2,600	ホテル・レストラン・レジャー
TATTS GROUP LTD	149	149	64	5,412	ホテル・レストラン・レジャー
BRAMBLES LTD	193	160	166	13,967	商業サービス・用品
PLATINUM ASSET MANAGEMENT	26	—	—	—	資本市場
ASCIANO LTD	51	—	—	—	陸運・鉄道
MACQUARIE GROUP LIMITED	34	33	305	25,538	資本市場
CROWN RESORTS LTD	48	48	61	5,106	ホテル・レストラン・レジャー
VOCUS GROUP LTD	60	60	14	1,240	各種電気通信サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	49	49	107	8,977	建設資材

銘	柄	期首(前期末)	当 期		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(オーストラリア)		百株	百株	千豪ドル	千円	
TREASURY WINE ESTATES LTD		100	100	129	10,822	飲料
SYDNEY AIRPORT		100	150	109	9,127	運送インフラ
AURIZON HOLDINGS LTD		280	190	102	8,587	陸運・鉄道
HEALTHSCOPE LTD		140	260	57	4,787	ヘルスクエア・プロバイダー/ヘルスクエア・サービス
AUSNET SERVICES		252	252	44	3,711	電力
MEDIBANK PRIVATE LTD		300	300	89	7,482	保険
AGL ENERGY LTD		82	82	223	18,716	総合公益事業
SOUTH32 LTD		577	540	147	12,339	金属・鉱業
CIMIC GROUP LTD		10	10	40	3,381	建設・土木
小 計	株 数 ・ 金 額	8,772	8,468	12,852	1,075,789	
	銘 柄 数 < 比 率 >	64	63	—	<2.6%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
CONTACT ENERGY LTD		100	100	51	4,075	電力
RYMAN HEALTHCARE LTD		30	30	25	1,997	ヘルスクエア・プロバイダー/ヘルスクエア・サービス
FLETCHER BUILDING LTD		62	60	50	3,995	建設資材
SPARK NEW ZEALAND LTD		182	182	67	5,273	各種電気通信サービス
MERCURY NZ LTD		86	86	27	2,167	電力
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		126	126	87	6,896	運送インフラ
MERIDIAN ENERGY LTD		153	153	43	3,394	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小 計	株 数 ・ 金 額	739	737	354	27,801	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	7	—	<0.1%>	
(イスラエル)				千新シェケル		
BANK HAPOALIM BM		140	140	319	10,070	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL		124	130	222	7,013	銀行
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CP		250	250	155	4,903	各種電気通信サービス
DELEK GROUP LTD		0.4	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
ELBIT SYSTEMS LTD		—	2	116	3,675	航空宇宙・防衛
FRUTAROM		—	4	88	2,776	化学
ISRAEL CHEMICALS LIMITED		60	60	92	2,907	化学
NICE LTD		7	7	183	5,795	ソフトウェア
TEVA PHARMACEUTICAL IND LTD		101	—	—	—	医薬品
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		11	11	66	2,105	銀行
AZRIELI GROUP		4	4	83	2,642	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	697	608	1,327	41,891	
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	9	—	<0.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	150,589	141,791	—	40,167,506	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1,263	1,265	—	<97.6%>	

\* 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。

\* 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。

\* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 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)	口	口	千米ドル	千円	%
AGNC INVESTMENT CORP	—	3,400	66	7,610	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	—	990	112	12,796	0.0
AMERICAN CAPITAL AGENCY CORP	3,400	—	—	—	—
AMERICAN TOWER CORP	4,800	4,750	608	69,275	0.2
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	11,400	11,400	128	14,589	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,580	1,490	286	32,595	0.1
BOSTON PROPERTIES	1,640	1,610	198	22,569	0.1
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	1,900	2,800	53	6,095	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	960	960	78	8,912	0.0
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	—	5,800	76	8,677	0.0
CROWN CASTLE INTL CORP	3,620	3,950	375	42,703	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	1,800	1,800	205	23,364	0.1
DUKE REALTY CORP	4,300	4,300	119	13,649	0.0
EQUINIX INC	760	830	353	40,250	0.1
EQUITY RESIDENTIAL	4,000	4,300	278	31,745	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	720	690	172	19,674	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	1,170	1,580	115	13,157	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	780	780	101	11,594	0.0
GGP INC	—	6,700	149	17,011	0.0
GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	6,700	—	—	—	—
HCP INC	5,400	5,400	161	18,377	0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC	8,100	7,700	137	15,631	0.0
IRON MOUNTAIN INC	3,200	3,200	111	12,679	0.0
KIMCO REALTY CORP	4,900	4,900	95	10,890	0.0
LIBERTY PROPERTY TRUST	1,400	1,400	56	6,476	0.0
MACERICH CO /THE	1,460	1,460	87	9,914	0.0
MID-AMERICA APARTMENT COMM	820	1,300	128	14,618	0.0
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	—	1,700	65	7,457	0.0
PROLOGIS INC	5,800	5,800	314	35,793	0.1
PUBLIC STORAGE	1,720	1,550	322	36,720	0.1
REALTY INCOME CORP	3,000	3,000	164	18,773	0.0
REGENCY CENTERS CORP	1,200	1,900	116	13,311	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP	—	1,270	164	18,762	0.0
SL GREEN REALTY CORP	1,270	1,260	130	14,848	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	3,570	3,540	575	65,481	0.2
UDR INC	3,200	3,200	120	13,681	0.0
VENTAS INC	4,000	4,070	254	29,023	0.1
VEREIT INC	11,100	11,100	85	9,706	0.0
VORNADO REALTY TRUST	2,060	1,770	167	19,018	0.0
WELLTOWER INC	3,890	3,800	262	29,867	0.1
WEYERHAEUSER CO	8,900	7,900	262	29,872	0.1
HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST	72,000	72,000	29	3,320	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	196,520	207,350	7,294	830,500
	銘 柄 数 < 比 率 >	36	40	—	<2.0%>
(カナダ)			千カナダドル		
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	1,200	1,200	27	2,271	0.0

銘		柄	期首(前期末)	当 期 末			
			口 数	口 数	評 価 額	比 率	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)			口	口	千カナダドル	千円	%
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR			1,986	1,986	51	4,247	0.0
SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST			700	700	22	1,842	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	3,886	3,886	100	8,361		
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.0%>		
(イギリス)					千英ポンド		
BRITISH LAND			9,900	9,100	60	8,985	0.0
HAMMERSON PLC			8,600	8,600	51	7,528	0.0
INTU PROPERTIES PLC			8,000	8,000	22	3,266	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC			8,500	7,800	88	13,034	0.0
SEGRO PLC			7,800	9,360	46	6,891	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	42,800	42,860	269	39,705		
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<0.1%>		
(ユーロ…フランス)					千ユーロ		
ICADE			540	540	38	4,804	0.0
KLEPIERRE			2,300	2,200	82	10,247	0.0
GECINA SA			388	350	47	5,922	0.0
FONCIERE DES REGIONS			220	500	42	5,317	0.0
UNIBAIL RODAMCO-NA			1,140	1,080	253	31,506	0.1
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	4,588	4,670	465	57,797		
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<0.1%>		
(香港)					千香港ドル		
LINK REIT			28,000	27,000	1,528	22,357	0.1
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS			30,000	30,000	213	3,116	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	58,000	57,000	1,741	25,473		
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.1%>		
(シンガポール)					千シンガポールドル		
CAPITALAND MALL TRUST			27,800	27,800	54	4,398	0.0
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT			19,000	34,000	88	7,109	0.0
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST			19,000	19,000	30	2,484	0.0
SUNTEC REIT			29,000	29,000	50	4,108	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	94,800	109,800	224	18,101		
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.0%>		
(オーストラリア)					千豪ドル		
MIRVAC GROUP			36,000	36,000	83	6,960	0.0
GPT GROUP			23,000	23,000	122	10,222	0.0
LENDLEASE GROUP			6,300	6,300	103	8,647	0.0
STOCKLAND TRUST GROUP			25,800	25,800	123	10,343	0.0
DEXUS			11,833	11,833	121	10,141	0.0
GOODMAN GROUP			18,300	17,000	139	11,710	0.0
SCENTRE GROUP			57,589	53,000	224	18,809	0.0
WESTFIELD CORP			21,100	20,000	178	14,898	0.0
VICINITY CENTRES			43,000	43,000	121	10,149	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	242,922	235,933	1,217	101,883		
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	9	—	<0.2%>		
合 計	口 数 ・ 金 額	643,516	661,499	—	1,081,824		
	銘 柄 数 < 比 率 >	64	68	—	<2.6%>		

\* 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。

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期		期末
			買建額	売建額	額
外国	株式先物取引	CAN60	百万円 30		百万円 —
		EUR050	85		—
		FT100	53		—
		SPI200	24		—
		SPEMINI	422		—
		SWISSMKT	20		—

\* 単位未満は切り捨て。  
\* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

○投資信託財産の構成 (2017年5月10日現在)

項目	当期		期末
	評価額	比率	
株式	千円 40,167,506	% 95.7	
投資信託受益証券	3,320	0.0	
投資証券	1,078,504	2.6	
コール・ローン等、その他	732,153	1.7	
投資信託財産総額	41,981,483	100.0	

\* 金額の単位未満は切り捨て。  
\* 当期末における外貨建て純資産（41,671,728千円）の投資信託財産総額（41,981,483千円）に対する比率は99.3%です。  
\* 外貨建て資産は、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。1米ドル＝113.86円、1カナダドル＝83.05円、1英ポンド＝147.49円、1スイスフラン＝113.10円、1スウェーデンクローナ＝12.83円、1ノルウェークローネ＝13.12円、1デンマーククローネ＝16.66円、1ユーロ＝124.06円、1香港ドル＝14.63円、1シンガポールドル＝80.73円、1豪ドル＝83.70円、1ニュージーランドドル＝78.53円、1新シェケル＝31.55円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年5月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	82,615,746,209
コール・ローン等	368,839,856
株式(評価額)	40,167,506,495
投資信託受益証券(評価額)	3,320,157
投資証券(評価額)	1,078,504,454
未収入金	40,652,638,520
未収配当金	52,285,577
差入委託証拠金	292,651,150
(B) 負債	41,454,511,128
未払金	41,418,681,504
未払解約金	35,154,438
未払利息	386
その他未払費用	674,800
(C) 純資産総額(A-B)	41,161,235,081
元本	24,729,033,678
次期繰越損益金	16,432,201,403
(D) 受益権総口数	24,729,033,678口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,645円

(注) 期首元本額は25,841,122,270円、期中追加設定元本額は4,717,779,233円、期中一部解約元本額は5,829,867,825円、1口当たり純資産額は1.6645円です。

## ○損益の状況 (2016年5月11日～2017年5月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	882,563,873
受取配当金	879,805,370
受取利息	94,099
その他収益金	3,013,907
支払利息	△ 349,503
(B) 有価証券売買損益	5,884,566,365
売買益	15,696,994,749
売買損	△ 9,812,428,384
(C) 先物取引等取引損益	123,293,354
取引益	192,041,509
取引損	△ 68,748,155
(D) 保管費用等	△ 5,224,250
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	6,885,199,342
(F) 前期繰越損益金	10,233,518,812
(G) 追加信託差損益金	2,421,294,572
(H) 解約差損益金	△ 3,107,811,323
(I) 計(E+F+G+H)	16,432,201,403
次期繰越損益金(I)	16,432,201,403

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村インデックス・バランス60VA (適格機関投資家専用)	16,664,515,388
野村外国株式インデックスファンド為替ヘッジ型VA (適格機関投資家専用)	2,520,062,643
野村国内外マルチアセット (6資産) ファンド (適格機関投資家専用)	2,002,363,806
ノムラ外国株式インデックスファンド為替ヘッジ型VA (適格機関投資家専用)	1,618,229,656
野村インデックスファンド・外国株式・為替ヘッジ型	1,384,334,857
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	407,751,334
野村外国株インデックス Aコース (野村SMA・EW向け)	116,519,542
ファンドラップ (ウェルス・スクエア) 外国株式	14,793,765
インデックス・ブレンド (タイプⅣ)	157,714
インデックス・ブレンド (タイプⅤ)	103,557
インデックス・ブレンド (タイプⅢ)	98,948
インデックス・ブレンド (タイプⅠ)	59,233
インデックス・ブレンド (タイプⅡ)	43,235

## ○お知らせ

---

- ①スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2017年3月31日＞

- ②外国為替予約取引に係る担保授受に関する規定を追加する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2017年3月31日＞

# 新興国株式マザーファンド

## 運用報告書

第9期（決算日2017年5月10日）

作成対象期間（2016年5月11日～2017年5月10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。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運 用 方 針	MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	新興国の株式（DR（預託証書）を含みます。）を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋1-12-1

<http://www.nomura-am.co.jp/>



○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーク		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落 率	中 率	期 騰 落 率	中 率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
5期(2013年5月10日)	10,056	40.7	100.34	41.5	98.2	1.7	0.0	9,301
6期(2014年5月12日)	9,924	△ 1.3	98.98	△ 1.4	96.1	3.5	0.4	9,568
7期(2015年5月11日)	12,236	23.3	122.66	23.9	96.6	2.9	0.4	14,431
8期(2016年5月10日)	8,770	△28.3	88.42	△27.9	95.5	3.9	0.6	12,986
9期(2017年5月10日)	11,642	32.7	117.96	33.4	95.7	3.7	0.5	21,796

\* 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

\* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\*ベンチマーク（＝「MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）」）は、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・ドルベース）をもとに当社が円換算したものです。なお指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、日本の営業日前日の指数値をもとにしています。

\*MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCIが開発した、新興国で構成された浮動株数ベースの時価総額株価指数です。同指数の構成国や構成銘柄等については定期的に見直しが行われますので、変動することがあります。MSCI指数は、MSCIが独占的に所有しています。MSCI及びMSCI指数は、MSCI及びその関係会社のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社は特定の目的のためにその使用を許諾されています。ここに記載されたいかなるファンドも、MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者のいかなる者がその合法性および適合性に関して判断したのではなく、また、これを発行、後援、推奨、販売、運用または宣伝するものでもなく、ここに記載されたいかなるファンドに関していかなる保証も行わず、いかなる責任も負いません。

請求目論見書には、MSCIが野村アセットマネジメント株式会社およびその関連するファンドと有する限定的な関係について、より詳細な記述があります。

(出所) MSCI、為替レート（対顧客電信売買相場仲値）

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 券 組 入 比 率
	騰 落 率	中 率	騰 落 率	中 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2016年5月10日	8,770	—	88.42	—	95.5	3.9	0.6
5月末	9,073	3.5	91.32	3.3	95.0	4.3	0.5
6月末	8,637	△ 1.5	86.84	△ 1.8	96.7	2.5	0.5
7月末	9,336	6.5	94.22	6.6	97.2	2.3	0.6
8月末	9,487	8.2	95.78	8.3	95.9	3.5	0.5
9月末	9,439	7.6	95.60	8.1	96.4	3.0	0.5
10月末	9,691	10.5	98.13	11.0	96.7	2.8	0.5
11月末	9,912	13.0	100.02	13.1	96.3	3.1	0.5
12月末	10,277	17.2	104.02	17.6	96.8	2.7	0.5
2017年1月末	10,658	21.5	108.13	22.3	96.1	3.4	0.5
2月末	10,880	24.1	110.22	24.6	96.3	3.1	0.5
3月末	11,159	27.2	113.49	28.3	96.6	2.8	0.5
4月末	11,252	28.3	113.94	28.9	95.9	3.5	0.5
(期 末)							
2017年5月10日	11,642	32.7	117.96	33.4	95.7	3.7	0.5

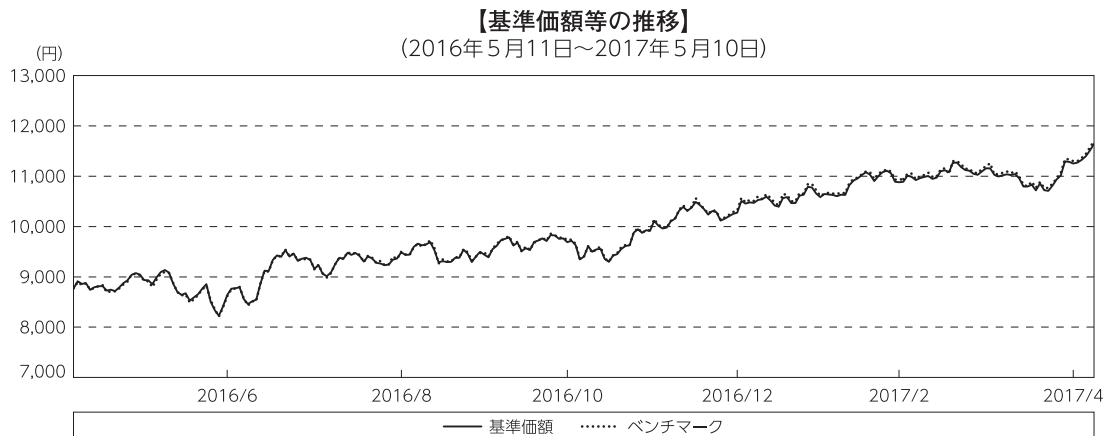
\* 騰落率は期首比です。

\* 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

\* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首8,770円から期末11,642円に2,872円の値上がりとなりました。

中国における追加金融緩和期待や、中国の経済指標が市場予想を上回ったこと、各国通貨が対円で上昇（円安）したことなどを受けて、基準価額は上昇しました。

### ○投資環境

期首より、中国における追加金融緩和期待や、香港・深セン株式市場の相互取引開始への期待、米国の早期利上げ観測の後退などを背景に、新興国株式市場は上昇しました。

2016年11月より新興国株式市場は、米国の新政権による保護主義的な貿易政策が新興国経済に悪影響を与えるとの懸念などから下落したものの、その後は、中国の経済指標が市場予想を上回ったことや、中国において年金基金による株式投資が本格的に始まるとの観測などを背景に再び上昇しました。

為替市場は、期首より、EU（欧州連合）離脱派が勝利した英国の国民投票の結果を受けて、米国の早期利上げ観測が後退したことなどを背景に各国通貨が対円で下落（円高）したものの、2016年後半より、米国利上げペースの加速が意識され日米金利差の拡大観測が高まったこと

や、世界的な株式市場の上昇を受けて投資家のリスク選好が強まったことなどから、各国通貨が対円で上昇（円安）しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

「MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）」の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指すため、新興国の株式（DR（預託証券）を含む）に幅広く分散投資し、株式先物への投資も一部行いました。期中の資金流入出や「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行い、実質株式比率は期を通じて高位を維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いませんでした。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+32.7%となり、ベンチマークの+33.4%を0.7ポイント下回りました。

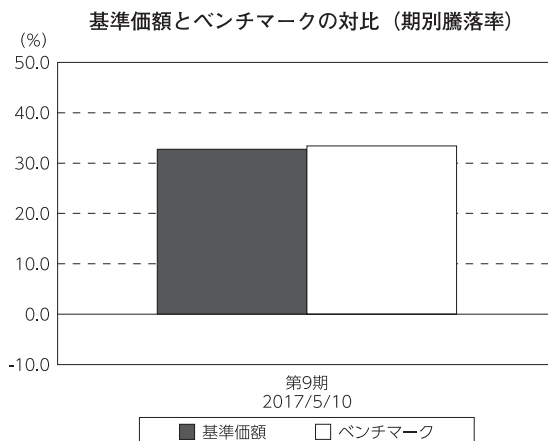
主な差異要因は以下の通りです。

### （マイナス要因）

- ①コスト負担（売買コストや保管費用など）
- ②配当金に対する課税（ファンドでは税引き後の配当金が計上される一方、ベンチマークは税引き前で計算されるため）

### （その他の要因）

為替の評価時価による差異（ファンド評価に使用される為替レートとベンチマークの為替レートに時間差があり異なるため）



（注）ベンチマークは、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）です。

## ◎今後の運用方針

引き続き、「MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）」の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年 5 月11日～2017年 5 月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 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 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(3)	(0.030)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(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	2	0.018	(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 ※有価証券取引税は、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)	(0.018)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	13	0.128	(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)	(0.112)	
(そ の 他)	(2)	(0.016)	
合 計	19	0.182	
期中の平均基準価額は、9,983円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2016年5月11日～2017年5月10日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	カタール	百株 230 ( 55)	千カタールリヤル 1,083 ( 106)	百株 144 ( 18)	千カタールリヤル 236 ( 12)
	アメリカ	25,443 ( 147)	千米ドル 8,303 ( ー)	335 ( 43)	千米ドル 376 ( 251)
	トルコ	1,459 ( 22)	千トルコリラ 1,243 ( ー)	286	千トルコリラ 156
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ギリシャ	755	89	34	10
	チェコ	227 ( 19)	千チェココルナ 2,762 (△ 11)	ー	千チェココルナ ー
	ハンガリー	25	千フォリント 20,993	ー	千フォリント ー
	ポーランド	709 ( 29)	千ズロチ 1,841 ( 90)	178 ( 16)	千ズロチ 229 ( 40)
	香港	73,268 (△ 9,711)	千香港ドル 59,420 ( 287)	10,539 ( 165)	千香港ドル 5,373 ( 130)
	マレーシア	5,489 ( 333)	千リンギ 3,908 ( 48)	2,910 ( 141)	千リンギ 1,295 ( 9)
	タイ	6,349 ( 2,577)	千バーツ 32,151 ( 885)	29 ( 1,101)	千バーツ 854 ( 248)
	フィリピン	4,825 ( 289)	千フィリピンペソ 24,658 ( 2,501)	80 ( 131)	千フィリピンペソ 1,529 ( 300)
	インドネシア	32,385 ( 3,925)	千ルピア 12,442,605 ( 41,279)	3,812 ( 46)	千ルピア 872,750 ( 4,939)
	韓国	750 ( 132)	千ウォン 5,867,346 ( 53,471)	105 ( 34)	千ウォン 1,080,281 ( 8,795)
	台湾	25,030 ( 3,165)	千新台幣ドル 131,551 ( 1,110)	809 ( 1,563)	千新台幣ドル 7,663 ( 5,196)
	インド	5,742 ( 1,074)	千インドルピー 296,239 ( ー)	794	千インドルピー 28,004
	メキシコ	7,211 ( 237)	千メキシコペソ 25,814 (△ 47)	685	千メキシコペソ 1,668

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ブラジル	百株 4,232 ( 552)	千レアル 8,784 ( 171)	百株 559 ( 93)	千レアル 975 ( 399)
	チリ	1,422 ( 23)	千チリペソ 154,496 ( 7,462)	228 ( 11)	千チリペソ 30,263 ( 1,133)
	コロンビア	444 ( 0.54)	千コロンビアペソ 299,233 ( ー)	ー	千コロンビアペソ ー
	アラブ首長国連邦	2,446 ( 276)	千UAEディルハム 1,069 ( 64)	1,606 ( 90)	千UAEディルハム 349 ( 35)
	エジプト	20	千エジプトポンド 98	ー	千エジプトポンド ー
	南アフリカ	2,419 ( 357)	千ランド 35,412 ( 361)	659 ( 114)	千ランド 2,699 ( 80)

\*金額は受け渡し代金。  
\*単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。  
\*（ ）内は株式分割、予約権行使、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
外 国	タイ	証券 ー (28,600)	千バーツ ー (214)	証券 14,300 (14,300)	千バーツ 131 (107)

\*金額は受け渡し代金。  
\*単位未満は切り捨て。  
\*（ ）内は権利割当、権利行使および権利行使期間満了などによる増減分で、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	トルコ	口	千トルコリラ	口	千トルコリラ
	EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATI	16,000	50	—	—
	小 計	16,000	50	—	—
	メキシコ		千メキシコペソ		千メキシコペソ
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	33,700 ( — )	1,175 (△ 124)	— (—)	— (0.00001)
	小 計	33,700 ( — )	1,175 (△ 124)	— (—)	— (0.00001)
	南アフリカ		千ランド		千ランド
	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	13,020	352	—	—
	REDEFINE PROPERTIES LTD	48,000	543	—	—
	HYPROP INVESTMENTS LTD-UTS	2,680	323	—	—
	FORTRESS INCOME FUND LTD-A	12,310	216	—	—
	FORTRESS INCOME FUND LTD	7,800	277	—	—
	RESILIENT REIT LTD	2,500	296	—	—
	小 計	86,310	2,008	—	—

\*金額は受け渡し代金。  
\*金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。  
\*（ ）内は分割、合併、有償増資などによる増減分で、上段の数字には含まれておりません。  
\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

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
外 国	株式先物取引	百万円 5,736	百万円 5,569	百万円 —	百万円 —

\*単位未満は切り捨て。  
\*外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○株式売買比率

(2016年5月11日～2017年5月10日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	4,945,912千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	16,323,436千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.30

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2016年5月11日～2017年5月10日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 7,652	百万円 2,119	% 27.7	百万円 3,792	百万円 1,614	% 42.6

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野村信託銀行です。



## ○組入資産の明細

(2017年5月10日現在)

## 外国株式

銘	柄	期首(前期末) 株 数	当 期 株 数	期 末 評 価 額		業 種 等
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カタル)		百株	百株	千カタルリヤル	千円	
QATAR INSURANCE CO		37	53	375	11,775	保険
QATAR NATIONAL BANK		68	94	1,299	40,689	銀行
COMMERCIAL BANK OF QATAR		56	70	203	6,368	銀行
OOREDOO QSC		27	33	341	10,709	各種電気通信サービス
DOHA BANK LTD		42	67	204	6,407	銀行
QATAR ELECTRICITY & WATER CO		8	10	222	6,968	総合公益事業
INDUSTRIES QATAR		50	66	674	21,138	コングロマリット
QATAR ISLAMIC BANK		21	21	212	6,646	銀行
QATAR GAS TRANSPORT CO NAKILAT		96	96	184	5,778	石油・ガス・消耗燃料
MASRAF AL RAYAN		133	152	639	20,015	銀行
BARWA REAL ESTATE CO		32	32	104	3,287	不動産管理・開発
EZDAN HOLDING GROUP		253	351	536	16,807	不動産管理・開発
VODAFONE QATAR		99	—	—	—	無線通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	928	1,051	4,999	156,592	
(アメリカ)				千米ドル		
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR		166	457	5,488	624,954	インターネットソフトウェア・サービス
BAIDU INC - SPON ADR		45	110	2,020	230,008	インターネットソフトウェア・サービス
BANCO DE CHILE-ADR		12	16	116	13,274	銀行
BANCO SANTANDER CHILE-ADR		52	68	162	18,553	銀行
BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR		36	48	198	22,544	銀行
CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR		25	32	81	9,276	飲料
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR		66	66	81	9,250	金属・鉱業
CTRIIP.COM INTERNATIONAL -ADR		45	154	852	97,018	インターネット販売・通信販売
ECOPETROL SA-SPONSORED ADR		88	99	91	10,438	石油・ガス・消耗燃料
ENEL GENERACION CHILE-SP ADR		37	44	102	11,622	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ENDESA AMERICAS SA - ADR		37	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ENEL AMERICAS S.A-ADR		135	247	241	27,494	電力
ENEL CHILE SA-ADR		135	167	90	10,302	電力
58.COM INC-ADR		11	37	157	17,900	インターネットソフトウェア・サービス
ITAU CORPBANCA-ADR		31	39	54	6,231	銀行
JD.COM INC-ADR		58	278	1,071	121,959	インターネット販売・通信販売
STATE BANK OF INDIA-GDR		52	65	297	33,859	銀行
PJSC GAZPROM-ADR		1,988	2,182	990	112,792	石油・ガス・消耗燃料
LATAM AIRLINES GROUP-SP ADR		109	129	158	18,007	旅客航空輸送業
TRANSNEFT PJSC		0.48	0.62	202	23,108	石油・ガス・消耗燃料
MOBILE TELESYSTEMS PJSC-ADR		176	202	191	21,765	無線通信サービス
NETEASE INC-ADR		13	32	870	99,067	インターネットソフトウェア・サービス
NEW ORIENTAL EDUCATION-SP ADR		20	56	375	42,701	各種消費者サービス
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B		153	408	63	7,184	不動産管理・開発
QIHOO 360 TECHNOLOGY CO-ADR		17	—	—	—	インターネットソフトウェア・サービス
QUNAR CAYMAN ISLANDS LTD-ADR		8	—	—	—	インターネット販売・通信販売
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR		35	42	142	16,225	化学
SOUFUN HOLDINGS LTD-ADR		37	—	—	—	インターネットソフトウェア・サービス
SOUTHERN COPPER CORP		54	33	113	12,872	金属・鉱業
TAL EDUCATION GROUP-ADR		6	17	209	23,802	各種消費者サービス

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
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADS		60	175	249	28,353	インターネット販売・通信販売
WEIBO CORP-SPON ADR		—	12	73	8,338	インターネットソフトウェア・サービス
YY INC-ADR		4	10	54	6,258	インターネットソフトウェア・サービス
YUM CHINA HOLDINGS INC		—	146	497	56,686	ホテル・レストラン・レジャー
SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR		490	570	278	31,703	石油・ガス・消耗燃料
SISTEMA PJSC-REG S SPONS GDR		56	73	42	4,792	無線通信サービス
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S		30	38	461	52,525	石油・ガス・消耗燃料
ROSTELECOM-SPONSORED ADR		38	56	44	5,092	各種電気通信サービス
ROSNEFT OJSC - GDR		377	476	254	28,990	石油・ガス・消耗燃料
PJSC ALROSA		557	1,002	160	18,316	金属・鉱業
SEVERSTAL-GDR REG S		65	81	108	12,363	金属・鉱業
VTB BANK OJSC-GDR-REG S/WI		838	1,048	236	26,977	銀行
DP WORLD LTD		57	67	147	16,790	運送インフラ
PJSC RUSHYDRO		38,910	46,910	71	8,177	電力
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS		87	125	433	49,391	食品・生活必需品小売り
INTER RAO UES PJSC		—	13,580	92	10,574	電力
PJSC SBERBANK OF RUSSIA		3,575	4,356	1,241	141,306	銀行
PJSC PHOSAGRO-GDR REG S		—	37	55	6,319	化学
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC		374	516	103	11,745	資本市場
MEGAFON PJSC-GDR		31	—	—	—	無線通信サービス
PJSC MMC NORILSK NICKEL-ADR		180	233	350	39,860	金属・鉱業
TATNEFT-SPONSORED ADR		80	93	358	40,816	石油・ガス・消耗燃料
LUKOIL PJSC-SPON ADR		168	175	864	98,481	石油・ガス・消耗燃料
CREDICORP LTD		22	28	446	50,881	銀行
SINA CORP		—	25	202	23,079	インターネットソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	49,657	74,870	21,254	2,420,041	
	銘 柄 数 < 比 率 >	50	50	—	<11.1%>	
(トルコ)				千トルコリラ		
AKBANK T. A. S		771	956	897	28,207	銀行
ANADOLU EFES BIRACTLIK VE MALT SANAYII		59	78	155	4,892	飲料
ARCELIK A. S		84	84	198	6,239	家庭用耐久財
ENKA INSAAT VE SANAYI		172	—	—	—	コングロマリット
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK		464	560	369	11,610	金属・鉱業
FORD OTOMOTIVE SANAYI AS		23	23	91	2,867	自動車
KOC HLDGS		199	281	479	15,065	コングロマリット
PETKIM PETROKIMYA HOLDING AS		205	286	153	4,828	化学
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI AS		181	273	120	3,778	コングロマリット
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA		43	43	131	4,119	自動車
TURK HAVA YOLLARI AO		183	183	117	3,708	旅客航空輸送業
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS		305	355	413	12,991	無線通信サービス
TURKIYE GARANTI BANKASI		739	996	952	29,939	銀行
TURKIYE IS BANKASI AS-C		545	651	457	14,370	銀行
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE		40	48	455	14,323	石油・ガス・消耗燃料
ULKER BISKUVI SANAYI AS		45	60	119	3,759	食品
YAPI VE KREDI BANKASI A. S.		250	331	144	4,536	銀行
HACI OMER SABANCI HOLDING		334	398	427	13,451	各種金融サービス
COCA-COLA ICECEK AS		20	28	101	3,201	飲料
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS		71	81	488	15,355	食品・生活必需品小売り
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D		240	317	191	6,023	銀行
TAV HAVAILMANLARI HOLDING AS		44	67	100	3,166	運送インフラ
TURKIYE HALK BANKASI		222	270	318	10,024	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
(トルコ)		百株	百株	千トルコリラ	千円	各種電気通信サービス
TURK TELEKOMUNIKASYON AS		155	222	138	4,348	
小 計	株 数 ・ 金 額	5,403	6,599	7,023	220,810	
	銘 柄 数 < 比 率 >	24	23	—	<1.0%>	
(ユーロ…ギリシャ)				千ユーロ		
HELLENIC TELECOM		76	108	107	13,297	各種電気通信サービス
OPAP SA		75	91	85	10,568	ホテル・レストラン・レジャー
JUMBO SA		31	40	63	7,918	専門小売り
PUBLIC POWER CORP		34	—	—	—	電力
TITAN CEMENT CO		15	20	50	6,319	建設資材
FF GROUP		8	13	26	3,290	専門小売り
PIRAEUS BANK S. A.		2,006	2,616	61	7,627	銀行
EUROBANK ERGASIAS SA		676	676	59	7,430	銀行
ALPHA BANK A.E.		474	554	123	15,260	銀行
NATIONAL BANK OF GREECE		1,999	1,999	66	8,311	銀行
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	5,399	6,120	645	80,025	
	銘 柄 数 < 比 率 >	10	9	—	<0.4%>	
(チェコ)				千チェココルナ		
KOMERCNI BANKA AS		4	28	2,802	13,057	銀行
O2 CZECH REPUBLIC AS		18	27	738	3,439	各種電気通信サービス
CEZ AS		58	68	2,945	13,725	電力
MONETA MONEY BANK AS		—	205	1,660	7,737	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	82	329	8,146	37,960	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	4	—	<0.2%>	
(ハンガリー)				千フォリント		
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC		13	15	33,945	13,499	石油・ガス・消耗燃料
OTP BANK NYRT		76	93	76,459	30,407	銀行
RICHTER GEDEON NYRT		46	52	36,765	14,621	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額	136	162	147,169	58,529	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.3%>	
(ポーランド)				千ズロチ		
BANK MILLENNIUM SA		190	263	189	5,555	銀行
MBANK		4	5	266	7,815	銀行
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA		8	12	94	2,781	銀行
KGHM POLSKA MIEDZ S. A.		48	57	662	19,423	金属・鉱業
BANK PEKAO SA		45	67	974	28,540	銀行
ORANGE POLSKA SA		217	284	133	3,917	各種電気通信サービス
POLSKI KONCERN NAFTOWY S. A.		112	135	1,604	47,006	石油・ガス・消耗燃料
LPP SA		0.4	0.5	323	9,464	繊維・アパレル・贅沢品
BANK ZACHODNI WBK SA		12	14	511	14,978	銀行
PKO BANK POLSKI SA		306	371	1,386	40,622	銀行
CCC SA		7	10	225	6,599	繊維・アパレル・贅沢品
SYNTHOS SA		181	181	99	2,921	化学
EUROCASH SA		25	25	83	2,449	食品・生活必需品小売り
GRUPA LOTOS SA		25	35	210	6,162	石油・ガス・消耗燃料
POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I		587	688	454	13,328	石油・ガス・消耗燃料
CYFROWY POLSAT SA		62	75	187	5,506	メディア
GRUPA AZOTY SA		15	15	105	3,099	化学
ENEA SA		56	—	—	—	電力
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA		299	364	419	12,302	電力
TAURON POLSKA ENERGIA SA		286	401	134	3,948	電力
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE		178	227	1,024	30,009	保険
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S		—	19	150	4,396	金属・鉱業

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
(ポーランド)		百株	百株	千ズロチ	千円	銀行 電力
ALIOR BANK SA		16	38	284	8,348	
ENERGA SA		62	—	—	—	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,750 23	3,294 22	9,528 —	279,178 <1.3%>	
(香港)				千香港ドル		
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H		450	450	520	7,610	金属・鉱業
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H		360	480	526	7,696	運送インフラ
CHINA SOUTHERN AIRLINES H		500	760	414	6,070	旅客航空輸送業
CHINA MOBILE LTD		2,045	2,490	21,115	308,915	無線通信サービス
ANHUI CONCH CEMENT CO.LTD-H		450	530	1,362	19,927	建設資材
DATANG INTERNATIONAL POWER GEN-H		760	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD		170	215	793	11,606	コングロマリット
HUANENG POWER INTL INC-H		1,460	1,840	1,030	15,074	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
YANZHOU COAL MINING-H		460	700	440	6,441	石油・ガス・消耗燃料
HENGAN INTL GROUP CO LTD		250	305	1,753	25,657	パーソナル用品
HUADIAN POWER INTL CORP-H		500	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CHONGQING CHANGAN AUTOMOBIL-B		268	268	261	3,826	自動車
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE		1,040	1,240	1,621	23,728	自動車
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LIMITED		1,280	1,740	1,955	28,612	医薬品
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT		1,320	1,560	3,439	50,324	不動産管理・開発
CHINA RESOURCES LAND LTD		944	1,144	2,363	34,574	不動産管理・開発
CITIC LTD		1,520	1,710	1,925	28,169	コングロマリット
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT-H		480	660	712	10,428	運送インフラ
LENOVO GROUP LTD		2,460	2,880	1,425	20,856	コンピュータ・周辺機器
PETROCHINA CO LTD-H		7,180	8,720	4,639	67,869	石油・ガス・消耗燃料
CHINA UNICOM HONGKONG LTD		2,000	2,480	2,489	36,427	各種電気通信サービス
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDING		536	660	1,269	18,578	保険
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H		8,449	10,489	6,534	95,601	石油・ガス・消耗燃料
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H		280	370	821	12,017	情報技術サービス
ENN ENERGY HOLDINGS LTD		260	320	1,382	20,224	ガス
KUNLUN ENERGY COMPANY LTD		1,180	1,440	995	14,557	石油・ガス・消耗燃料
COSCO SHIPPING PORTS LTD		520	680	593	8,684	運送インフラ
YUEXIU PROPERTY CO LTD		2,382	—	—	—	不動産管理・開発
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING		380	580	1,258	18,413	運送インフラ
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H		1,320	1,700	617	9,028	金属・鉱業
CHINA EVERBRIGHT LTD		280	360	614	8,995	資本市場
CHINA GAS HOLDINGS LTD		520	660	818	11,973	ガス
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT		1,900	2,100	2,301	33,672	自動車
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT		320	400	1,032	15,098	ガス
BYD CO LTD-H		205	245	1,082	15,842	自動車
CHINA TELECOM CORP LTD-H		4,700	5,800	2,192	32,074	各種電気通信サービス
CHINA OILFIELD SERVICES LTD-H		520	720	493	7,226	エネルギー設備・サービス
SINOTRANS LIMITED-H		610	610	233	3,409	航空貨物・物流サービス
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD		810	980	983	14,394	商業サービス・用品
PICC PROPERTY & CASUALTY -H		1,262	1,902	2,386	34,908	保険
AVICHINA INDUSTRY&TECH-H		720	720	370	5,414	航空宇宙・防衛
CHINA RESOURCES POWER HOLDING		700	860	1,229	17,991	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H		1,130	1,375	1,113	16,294	自動車
CHINA LIFE INSURANCE CO-H		2,460	3,080	7,284	106,567	保険
ZIJIN MINING GROUP CO-H		2,010	2,010	520	7,616	金属・鉱業
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H		520	720	429	6,278	ヘルスケア機器・用品
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING		9,180	—	—	—	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	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
WEICHAI POWER CO LTD-H	264	384	471	6,898	機械
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	1,140	1,480	642	9,397	化学
SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS	130	190	460	6,740	コングロマリット
TINGYI(CAYMAN ISLN)HLDG CO	580	740	717	10,501	食品
TSING TAO BREWERY CO-H	100	140	469	6,871	飲料
GUANGDONG INVESTMENT	900	1,260	1,423	20,830	水道
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	380	613	1,124	16,456	飲料
ZHEJIANG EXPRESSWAY-H	460	640	592	8,670	運送インフラ
CNOOC LTD	6,020	7,330	6,531	95,548	石油・ガス・消耗燃料
SINO BIOPHARMACEUTICAL	1,540	1,860	1,169	17,116	医薬品
COSCO SHIPPING DEVELOPMENT-H	1,130	—	—	—	海運業
CHINA MENGNIU DAIRY CO	910	1,200	1,735	25,385	食品
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	1,710	2,130	9,340	136,644	保険
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	1,510	1,850	1,091	15,968	水道
GOME ELECTRICAL APPLIANCES	3,833	5,233	539	7,886	専門小売り
CHINA POWER INTERNATIONAL	1,150	1,150	336	4,929	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AIR CHINA LIMITED-H	540	760	544	7,961	旅客航空輸送業
ZTE CORP-H	234	338	488	7,141	通信機器
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	880	1,260	438	6,414	電気設備
CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	1,185	1,330	2,420	35,413	石油・ガス・消耗燃料
COSCO SHIPPING HOLDINGS - H	760	—	—	—	海運業
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	2,787	3,467	2,035	29,781	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	560	720	986	14,431	建設・土木
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	28,060	34,110	21,386	312,891	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	170	210	1,121	16,406	繊維・アパレル・贅沢品
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	900	1,120	936	13,698	自動車
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	570	570	501	7,338	紙製品・林産品
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	770	1,070	512	7,498	建設資材
BANK OF CHINA LTD-H	26,600	32,340	12,095	176,952	銀行
SHUI ON LAND LTD	1,261	—	—	—	不動産管理・開発
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	420	420	506	7,410	不動産管理・開発
GUANGZHOU R&F PROPERTIES-H	276	380	459	6,726	不動産管理・開発
CHINA MERCHANTS BANK-H	1,541	1,641	3,333	48,763	銀行
IND & COMM BK OF CHINA-H	24,650	29,970	15,104	220,984	銀行
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD H	864	864	396	5,801	各種電気通信サービス
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	1,410	1,810	1,940	28,386	建設・土木
CHINA COAL ENERGY CO-H	880	880	315	4,621	石油・ガス・消耗燃料
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	230	230	432	6,326	機械
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC-H	180	225	913	13,364	電気設備
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	420	530	983	14,391	家庭用耐久財
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	1,933	2,343	1,757	25,717	不動産管理・開発
CHINA CITIC BANK-H	2,680	3,640	1,776	25,987	銀行
BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS	1,650	2,480	1,505	22,023	繊維・アパレル・贅沢品
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	—	300	1,938	28,352	電子装置・機器・部品
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	320	400	884	12,932	繊維・アパレル・贅沢品
FOSUN INTERNATIONAL LIMITED	784	974	1,128	16,507	コングロマリット
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD	1,280	1,280	303	4,438	不動産管理・開発
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	1,015	1,015	369	5,405	不動産管理・開発
SOHO CHINA LTD	655	655	273	4,005	不動産管理・開発
KINGSOFT CORP LTD	270	270	588	8,611	ソフトウェア
GCL POLY ENERGY HOLDINGS LTD	4,092	5,382	505	7,401	半導体・半導体製造装置
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	1,210	1,790	1,170	17,126	建設・土木

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
CHINA RAILWAYS CONSTRUCTIO-H		595	750	822	12,025	建設・土木
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD		1,960	2,360	1,250	18,299	食品
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H		906	1,050	2,961	43,319	保険
EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP		1,470	—	—	—	不動産管理・開発
CRRC CORP LTD-H		1,553	1,833	1,345	19,688	機械
SUN ART RETAIL GROUP LTD		720	975	731	10,698	食品・生活必需品小売り
SINOPHARM GROUP CO-H		380	488	1,666	24,381	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H		739	899	1,165	17,049	自動車
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H		680	960	481	7,050	銀行
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H		1,000	1,230	731	10,706	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H		241	241	500	7,316	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HUANENG RENEWABLES CORP-H		1,120	1,560	435	6,367	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD		520	740	775	11,345	不動産管理・開発
LONGFOR PROPERTIES		500	645	839	12,286	不動産管理・開発
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H		257	317	1,269	18,574	保険
CHINA MINSHENG BANKING-H		2,030	2,550	1,909	27,942	銀行
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H		960	1,340	475	6,959	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H		7,450	10,260	3,673	53,737	銀行
FAR EAST HORIZON LTD		580	770	563	8,246	各種金融サービス
CITIC SECURITIES CO LTD-H		715	830	1,301	19,040	資本市場
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING		360	470	657	9,612	医薬品
HAITONG SECURITIES CO LTD-H		1,092	1,228	1,549	22,672	資本市場
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC		235	295	3,236	47,344	電子装置・機器・部品
CHINA INTERNATIONAL MARINE CONTAINERS -H		136	—	—	—	機械
PEOPLE S INSURANCE CO GROU-H		2,190	2,710	859	12,568	保険
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H		130	130	380	5,563	医薬品
SINOPEC ENGINEERING GROUP-H		325	475	353	5,177	建設・土木
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H		1,140	1,140	779	11,407	資本市場
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD		1,440	1,440	60	884	食品
CHINA EVERGRANDE GROUP		—	1,820	1,421	20,795	不動産管理・開発
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING		—	1,120	1,049	15,353	半導体・半導体製造装置
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H		2,930	3,570	1,024	14,989	資本市場
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS		495	495	741	10,848	機械
TENCENT HOLDINGS LTD		1,718	2,316	58,085	849,787	インターネットソフトウェア・サービス
CHINA VANKE CO LTD-H		441	537	1,065	15,586	不動産管理・開発
LUYE PHARMA GROUP LTD		370	—	—	—	医薬品
ALIBABA PICTURES GROUP LTD		3,400	4,300	537	7,863	メディア
CAR INC		250	—	—	—	陸運・鉄道
HANERGY THIN FILM POWER GROUP LTD		3,670	3,670	39	574	半導体・半導体製造装置
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LT		700	1,080	334	4,898	ヘルスケア・テクノロジー
CGN POWER CO LTD-H		3,100	3,920	921	13,477	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
FULLSHARE HOLDINGS LIMITED		—	2,500	847	12,398	不動産管理・開発
DALIAN WANDA COMMERCIAL PROP		194	—	—	—	不動産管理・開発
GF SECURITIES CO LTD-H		496	496	773	11,320	資本市場
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD		—	180	493	7,215	自動車部品
HUATAI SECURITIES CO LTD-H		464	558	796	11,657	資本市場
3SBIO, INC		—	335	337	4,940	バイオテクノロジー
CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT CO LTD		—	2,640	863	12,629	資本市場
HENGTEEN NETWORKS GROUP LTD		—	8,200	118	1,739	繊維・アパレル・贅沢品
小 計	株 数 ・ 金 額	252,504	305,357	292,282	4,276,089	
	銘 柄 数 < 比 率 >	140	136	—	<19.6%>	

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(マレーシア)		百株	百株	千リンギ	千円	
AMMB HOLDING		657	808	448	11,749	銀行
GENTING PLANTATIONS BHD		85	85	98	2,569	食品
CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD		1,793	1,344	786	20,599	銀行
DIGI.COM BERHAD		1,112	1,562	791	20,748	無線通信サービス
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD		243	330	267	7,015	運送インフラ
RHB BANK BHD		170	338	184	4,838	銀行
HAP SENG CONSOLIDATED		168	257	227	5,965	コングロマリット
BERJAYA SPORTS TOTO BHD		173	173	47	1,255	ホテル・レストラン・レジャー
GAMUDA BERHAD		523	663	353	9,258	建設・土木
YTL CORPORATION		1,573	1,573	232	6,099	総合公益事業
HONG LEONG FINANCIAL GROUP		63	97	170	4,457	銀行
HONG LEONG BANK		201	252	349	9,146	銀行
IJM CORP		1,017	1,237	440	11,537	建設・土木
KUALA LUMPUR KEPONG		134	166	411	10,786	食品
MALAYAN BANKING		1,631	1,451	1,358	35,583	銀行
LAFARGE MALAYSIA BHD		129	129	83	2,179	建設資材
ALLIANCE FINANCIAL GROUP BHD		395	395	173	4,532	銀行
MISC BHD		348	434	319	8,369	海運業
PPB GROUP BERHAD		149	185	315	8,278	食品
PETRONAS DAGANGAN BHD		83	83	199	5,219	石油・ガス・消耗燃料
PETRONAS GAS BERHAD		251	300	555	14,541	ガス
BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD		45	60	270	7,077	タバコ
TELEKOM MALAYSIA		401	500	324	8,488	各種電気通信サービス
TENAGA NASIONAL		1,129	1,385	1,925	50,438	電力
UMW HOLDINGS BHD		213	213	125	3,292	自動車
DIALOG GROUP BHD		1,231	1,231	235	6,162	建設・土木
PUBLIC BANK BHD		825	1,130	2,258	59,184	銀行
YTL POWER INTL		720	720	108	2,851	総合公益事業
AIRASIA BHD		456	667	228	5,994	旅客航空輸送業
GENTING BHD		721	937	910	23,862	ホテル・レストラン・レジャー
GENTING MALAYSIA BHD		1,004	1,164	668	17,505	ホテル・レストラン・レジャー
IOI CORP		965	910	417	10,943	食品
SIME DARBY BERHAD		1,035	937	872	22,855	コングロマリット
HARTALEGA HOLDINGS BHD		197	197	106	2,781	ヘルスケア機器・用品
AXIATA GROUP BERHAD		882	1,030	540	14,167	無線通信サービス
BUMI ARMADA BERHAD		820	—	—	—	エネルギー設備・サービス
MAXIS BHD		634	791	518	13,574	無線通信サービス
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD		943	940	673	17,633	化学
SAPURA ENERGY BHD		1,173	1,553	295	7,730	エネルギー設備・サービス
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD		500	693	187	4,902	メディア
IIHH HEALTHCARE BHD		783	1,286	794	20,822	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
FELDA GLOBAL VENTURES		386	386	72	1,901	食品
WESTPORTS HOLDINGS BHD		332	332	130	3,409	運送インフラ
IOI PROPERTIES GROUP BHD		564	705	148	3,881	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	26,861	29,633	19,625	514,194	
	銘 柄 数 < 比 率 >	44	43	—	< 2.4% >	
(タイ)				千バーツ		
BANGKOK BANK (F)		75	105	1,947	6,369	銀行
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR		—	444	1,909	6,243	コングロマリット
KRUNG THAI BANK-NVDR		1,172	1,472	2,797	9,148	銀行
ROBINSON PCL -NVDR		—	166	1,037	3,392	複合小売り
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR		524	729	11,408	37,306	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	
(タイ)		百株	百株	千バーツ	千円	
TRUE CORP PCL-NVDR		2,798	3,739	2,449	8,008	各種電気通信サービス
TRUE CORP PCL (NVDR)-RTS		940	—	—	—	各種電気通信サービス
KASIKORNBANK PCL-NVDR		195	235	4,535	14,831	銀行
TMB BANK PUBLIC CORP-NVDR		4,404	4,404	986	3,225	銀行
IRPC PCL - NVDR		3,392	4,221	2,300	7,522	石油・ガス・消耗燃料
BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR		286	653	1,208	3,950	石油・ガス・消耗燃料
BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR-RIGHTS		143	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
ELECTRICITY GENERATING PCL-NVDR		—	44	941	3,079	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR		963	1,143	2,834	9,269	食品
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR		350	450	8,077	26,413	無線通信サービス
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR		1,350	1,350	1,317	4,307	専門小売り
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR		151	210	1,911	6,248	電子装置・機器・部品
PTT PCL-NVDR		346	407	15,750	51,505	石油・ガス・消耗燃料
THAI UNION GROUP PCL-NVDR		577	804	1,688	5,521	食品
SIAM CEMENT PUBLIC (F)		101	131	6,812	22,275	建設資材
SIAM CEMENT PCL-NVDR		31	40	2,080	6,801	建設資材
KCE ELECTRONICS-NVDR		—	107	1,187	3,883	電子装置・機器・部品
BEC WORLD PCL NVDR		276	276	521	1,705	メディア
AIRPORTS OF THAILAND PCL NVDR		144	1,866	7,743	25,322	運送インフラ
KASIKORNBANK PCL(F)		401	488	9,418	30,798	銀行
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR		420	514	3,084	10,084	不動産管理・開発
BANGKOK DUSIT MED SERV-NVDR		1,217	1,717	3,519	11,509	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR		109	132	2,415	7,899	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR		626	816	3,039	9,939	ホテル・レストラン・レジャー
THAI OIL PCL-NVDR		251	326	2,493	8,155	石油・ガス・消耗燃料
GLOW ENERGY PCL - NVDR		187	187	1,481	4,846	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CP ALL PCL-NVDR		1,507	1,991	12,642	41,342	食品・生活必需品小売り
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR		1,808	2,387	1,993	6,517	陸運・鉄道
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR		461	551	5,193	16,981	石油・ガス・消耗燃料
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR		360	535	1,941	6,349	化学
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR		731	853	6,276	20,524	化学
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR		363	363	989	3,234	石油・ガス・消耗燃料
BANGKOK EXPRESS AND METRO NVDR		2,000	2,600	1,911	6,248	運送インフラ
小 計	株 数 ・ 金 額	28,663	36,459	137,847	450,762	
	銘柄 数 < 比 率 >	34	36	—	<2.1%>	
(フィリピン)				千フィリピンペソ		
AYALA LAND LTD		2,354	2,971	11,408	26,011	不動産管理・開発
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC		666	806	6,165	14,058	コングロマリット
BANK OF PHILIPPINE ISLANDS		272	272	2,877	6,560	銀行
ALLIANCE GLOBAL GROUP INC		546	546	803	1,832	コングロマリット
DMCI HOLDINGS INC		1,275	1,780	2,346	5,348	コングロマリット
GLOBE TELECOM INC		10	14	3,116	7,105	無線通信サービス
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SVCS		130	203	1,873	4,270	運送インフラ
JG SUMMIT HOLDINGS INC		869	1,227	10,552	24,059	コングロマリット
JOLLIBEE FOODS CORPORATION		156	156	3,416	7,789	ホテル・レストラン・レジャー
METROPOLITAN BANK & TRUST		85	215	1,861	4,244	銀行
MEGAWORLD CORP		3,740	3,740	1,634	3,726	不動産管理・開発
PHILIPPINE LONG DISTANCE TELEPHONE CO.		33	—	—	—	無線通信サービス
ROBINSONS LAND CO		491	732	1,895	4,322	不動産管理・開発
SECURITY BANK CORP		—	80	1,752	3,994	銀行
SM PRIME HLDGS		2,641	3,622	11,773	26,844	不動産管理・開発
UNIVERSAL ROBINA CORP		281	339	6,051	13,796	食品



銘柄		株数	株数	当期末		業種等
				評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(フィリピン)		百株	百株	千フィリピンペソ	千円	
SM INVESTMENTS CORP		53	96	7,561	17,240	コングロマリット
AYALA CORPORATION		73	105	9,273	21,143	各種金融サービス
ENERGY DEVELOPMENT CORPORATION		3,415	3,415	2,011	4,586	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO		4,338	5,738	3,838	8,752	各種金融サービス
ABOITIZ POWER CORP		536	536	2,197	5,010	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BDO UNIBANK INC		571	800	9,844	22,444	銀行
GT CAPITAL HOLDINGS INC		24	30	3,965	9,040	各種金融サービス
PLDT INC		—	39	7,007	15,976	無線通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数＜比率＞	22,563	27,467	113,227	258,158	
		22	23	—	<1.2%>	
(インドネシア)				千ルピア		
AKR CORPORINDO TBK PT		533	753	495,097	4,257	商社・流通業
ASTRA AGRO LESTARI TBK PT		105	—	—	—	食品
UNITED TRACTORS TBK PT		506	640	1,633,275	14,046	石油・ガス・消耗燃料
INDOFOOD SUKSES MAK TBK		1,457	1,757	1,489,057	12,805	食品
PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA		2,557	3,199	982,093	8,445	食品
GUDANG GARAM TBK		160	195	1,388,400	11,940	タバコ
HM SAMPOERNA TBK PT		136	4,034	1,536,954	13,217	タバコ
INDOCEMENT TUNGAL PRAKARSA		456	577	963,590	8,286	建設資材
SUMMARECON AGUNG TBK PT		3,233	4,378	612,920	5,271	不動産管理・開発
BANK DANAMON PT		1,251	1,251	618,468	5,318	銀行
BANK MANDIRI		3,088	3,965	4,758,000	40,918	銀行
MATAHARI DEPARTMENT STORE TBK		726	908	1,368,810	11,771	複合小売り
UNILEVER INDONESIA TBK PT		517	597	2,758,140	23,720	家庭用品
BANK RAKYAT INDONESIA		3,819	4,640	6,496,000	55,865	銀行
PERUSAHAAN GAS NEGARA PT		3,658	4,408	1,066,736	9,173	ガス
BANK NEGARA INDONESIA PT		2,527	2,987	1,986,355	17,082	銀行
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT		1,016	1,216	1,064,000	9,150	建設資材
BANK CENTRAL ASIA		4,094	5,096	9,172,800	78,886	銀行
XL AXIATA TBK PT		862	1,382	431,184	3,708	無線通信サービス
LIPPO KARAWACI TBK PT		5,925	8,004	656,328	5,644	不動産管理・開発
GLOBAL MEDIACOM TBK PT		2,587	—	—	—	メディア
MEDIA NUSANTARA CITRA TBK PT		1,465	1,465	295,930	2,544	メディア
JASA MARGA (PERSERO) TBK PT		692	738	353,046	3,036	運送インフラ
BUMI SERPONG DAMAI PT		2,209	2,937	536,002	4,609	不動産管理・開発
ADARO ENERGY PT		3,595	5,337	827,235	7,114	石油・ガス・消耗燃料
PAKUWON JATI TBK PT		—	9,200	607,200	5,221	不動産管理・開発
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T		353	890	767,625	6,601	食品
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE		567	887	503,372	4,329	各種電気通信サービス
KALBE FARMA PT		7,685	9,144	1,421,892	12,228	医薬品
WASKITA KARYA PERSERO TBK PT		—	1,575	357,525	3,074	建設・土木
PT ASTRA INTERNATIONAL TBK		6,597	8,429	7,333,230	63,065	自動車
SURYA CITRA MEDIA PT TBK		1,961	2,535	727,545	6,256	メディア
TELEKOMUNIKASI		17,167	20,831	9,040,654	77,749	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数＜比率＞	81,505	113,957	62,249,465	535,345	
		31	31	—	<2.5%>	
(韓国)				千ウォン		
CHEIL WORLDWIDE INC		22	22	40,880	4,104	メディア
HANMI SCIENCE CO LTD		3	4	31,752	3,187	医薬品
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD		13	16	167,200	16,786	自動車
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE		11	14	388,370	38,992	保険
DONGBU INSURANCE CO LTD		14	18	130,526	13,104	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	
(韓国)	百株	百株	千ウォン	千円	
COWAY CO LTD	17	23	255,300	25,632	家庭用耐久財
KT & G CORP	35	46	492,685	49,465	タバコ
S-1 CORPORATION	6	8	82,820	8,315	商業サービス・用品
KOREA GAS CORPORATION	6	10	50,169	5,037	ガス
CJ CORP	4	5	111,314	11,175	コングロマリット
KAKAO CORP	9	12	115,900	11,636	インターネットソフトウェア・サービス
SK TELECOM CO LTD	6	7	181,720	18,244	無線通信サービス
DAELIM INDUSTRIAL COMPANY	9	12	97,768	9,815	建設・土木
MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	55	153	143,406	14,398	資本市場
NCSOFT CORPORATION	6	6	248,880	24,987	ソフトウェア
LG UPLUS CORP	68	48	68,341	6,861	各種電気通信サービス
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	17	17	41,772	4,193	電気設備
DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	27	49	37,375	3,752	建設・土木
POSCO DAEWOO CORP	11	18	42,873	4,304	商社・流通業
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	3	3	349,074	35,047	パーソナル用品
LG CHEMICALS LTD	15	19	536,480	53,862	化学
LG CHEM LTD - PREFERRED	2	2	50,142	5,034	化学
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PREF	—	0.7	42,630	4,280	パーソナル用品
SHINHAN FINANCIAL GROUP	141	175	875,864	87,936	銀行
HYUNDAI DEVELOPMENT COMPANY	18	22	102,717	10,312	建設・土木
S-OIL CORPORATION	16	19	198,900	19,969	石油・ガス・消耗燃料
HANWHA CHEMICAL CORP	33	42	107,100	10,752	化学
SAMSUNG SECURITIES	18	27	99,506	9,990	資本市場
LOTTE CHEMICAL CORPORATION	5	6	214,415	21,527	化学
HOTEL SHILLA CO LTD	9	12	69,676	6,995	専門小売り
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	14	16	267,795	26,886	機械
HYUNDAI MOBIS	23	28	695,130	69,791	自動車部品
SK HYNIX INC	192	240	1,367,307	137,277	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	25	30	144,875	14,545	建設・土木
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PFD	8	8	78,732	7,904	自動車
HYUNDAI MOTOR CO LTD	52	63	998,560	100,255	自動車
HYUNDAI STEEL CO	28	33	184,529	18,526	金属・鉱業
INDUSTRIAL BK OF KOREA	85	104	133,376	13,390	銀行
KCC CORP	1	2	81,427	8,175	建設関連製品
KIA MOTORS CORP	90	105	376,447	37,795	自動車
KOREA ZINC CO LTD	3	3	161,310	16,195	金属・鉱業
KOREA ELECTRIC POWER	87	107	490,976	49,293	電力
HANWHA CORPORATION	14	18	76,353	7,665	コングロマリット
KOREAN AIR LINES CO LTD	10	17	58,459	5,869	旅客航空輸送業
OCI COMPANY LTD	4	6	50,158	5,035	化学
CJ KOREA EXPRESS CO LTD	2	2	46,440	4,662	陸運・鉄道
KUMHO PETRO CHEMICAL CO	3	6	51,121	5,132	化学
KT CORP	8	8	28,116	2,822	各種電気通信サービス
LG ELECTRONICS INC	34	45	349,195	35,059	家庭用耐久財
LOTTE CONFECTIONERY CO LTD	0.19	1	40,470	4,063	食品
LOTTE CHILSUNG BEVERAGE CO	0.2	0.2	33,900	3,403	飲料
HANSSEM CO LTD	3	4	93,275	9,364	家庭用耐久財
LG CORP	33	37	266,030	26,709	コングロマリット
NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	43	59	82,723	8,305	資本市場
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	14	19	59,441	5,967	建設・土木
NAVER CORP	9	11	980,200	98,412	インターネットソフトウェア・サービス
PARADISE CO LTD	12	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー

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	
(韓国)	百株	百株	千ウォン	千円	
HYUNDAI DEPT STORE CO	4	6	66,900	6,716	複合小売り
DONGSUH COMPANIES INC	10	10	31,815	3,194	食品・生活必需品小売り
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	13	13	75,060	7,536	資本市場
OTTOGI CORPORATION	0.4	0.4	30,560	3,068	食品
DOOSAN CORP	2	—	—	—	コングロマリット
AMOREPACIFIC GROUP	10	12	186,250	18,699	パーソナル用品
KANGWON LAND INC	37	51	191,760	19,252	ホテル・レストラン・レジャー
POSCO	23	29	800,130	80,333	金属・鉱業
SAMSUNG SDI CO,LTD	17	22	317,370	31,863	電子装置・機器・部品
SAMSUNG ELECTRO MECHANICS	21	25	191,250	19,201	電子装置・機器・部品
SAMSUNG ELECTRONICS	36	40	9,427,510	946,522	コンピュータ・周辺機器
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	47	97	107,704	10,813	機械
HANWHA TECHWIN CO LTD	—	14	73,788	7,408	航空宇宙・防衛
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	6	7	1,280,130	128,525	コンピュータ・周辺機器
SHINSEGAE CO LTD	2	3	69,814	7,009	複合小売り
HYOSUNG CORPORATION	7	7	112,805	11,325	化学
ORION CORP	1	1	90,914	9,127	食品
YUHAN CORPORATION	2	3	72,750	7,304	医薬品
HANON SYSTEMS	62	62	55,304	5,552	自動車部品
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	20	27	103,115	10,352	保険
GS HOLDINGS CORP	17	21	124,701	12,519	石油・ガス・消耗燃料
LG.DISPLAY CO LTD	73	94	286,368	28,751	電子装置・機器・部品
SK NETWORKS CO LTD	23	48	37,355	3,750	商社・流通業
CELLTRION INC	22	34	324,216	32,551	バイオテクノロジー
HANA FINANCIAL HOLDINGS	97	118	495,187	49,716	銀行
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	6	8	120,000	12,048	航空貨物・物流サービス
MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD	26	—	—	—	資本市場
LOTTE SHOPPING CO	3	3	101,400	10,180	複合小売り
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	27	29	334,340	33,567	保険
AMOREPACIFIC CORP	10	13	452,880	45,469	パーソナル用品
AMOREPACIFIC CORP-PREF	3	3	64,950	6,520	パーソナル用品
SAMSUNG CARD CO	9	13	57,188	5,741	消費者金融
SK INNOVATION CO LTD	21	27	467,840	46,971	石油・ガス・消耗燃料
CJ CHEILJEDANG CORP	2	3	113,440	11,389	食品
KEPCO PLANT SERVICE & ENGINEERING CO LTD	7	7	45,267	4,544	商業サービス・用品
LG INNOTEK CO LTD	4	6	80,910	8,123	電子装置・機器・部品
SK HOLDINGS CO LTD	11	19	480,500	48,242	コングロマリット
KB FINANCIAL GROUP INC	125	160	856,000	85,942	銀行
HYUNDAI WIA CORP	5	5	35,663	3,580	自動車部品
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	19	27	177,920	17,863	航空宇宙・防衛
BNK FINANCIAL GROUP INC	82	104	101,552	10,195	銀行
HANMI PHARMACEUTICAL CO., LTD	1	1	66,310	6,657	医薬品
HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	61	86	54,415	5,463	保険
CJ E&M CORP	5	8	67,840	6,811	メディア
E-MART CO	7	7	178,581	17,929	食品・生活必需品小売り
DGB FINANCIAL GROUP INC	45	62	74,601	7,489	銀行
GS RETAIL CO LTD	8	11	62,586	6,283	食品・生活必需品小売り
HANKOOK TIRE CO LTD/NEW	27	32	194,991	19,577	自動車部品
BGF RETAIL CO LTD	2	7	83,990	8,432	食品・生活必需品小売り
SAMSUNG SDS CO LTD	10	13	200,020	20,082	情報技術サービス
WOORI BANK	111	134	208,940	20,977	銀行
SAMSUNG C&T CORP	24	31	396,957	39,854	コングロマリット

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)		百株	百株	千ウォン	千円	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD		—	6	117,440	11,790	ライフサイエンス・ツール/サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	2,656	3,400	32,321,187	3,245,047	
	銘 柄 数 < 比 率 >	107	107	—	<14.9%>	
(台湾)				千新台幣ドル		
ACER INC		917	1,237	1,782	6,701	コンピュータ・周辺機器
ASUSTEK COMPUTER INC		238	298	8,881	33,395	コンピュータ・周辺機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP		154	154	1,541	5,796	半導体・半導体製造装置
ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGINEERING INC		2,036	2,783	10,297	38,719	半導体・半導体製造装置
ASIA CEMENT		729	959	2,754	10,357	建設資材
TAIWAN BUSINESS BANK		1,118	1,174	969	3,647	銀行
TAIWAN FERTILIZER CO LTD		230	230	931	3,502	化学
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI		250	340	1,822	6,852	半導体・半導体製造装置
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD		—	250	1,582	5,950	コンピュータ・周辺機器
CHICONY ELECTRONICS CO LTD		142	203	1,629	6,127	コンピュータ・周辺機器
QUANTA COMPUTER INC		876	1,136	7,139	26,843	コンピュータ・周辺機器
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP		281	281	1,413	5,316	不動産管理・開発
EVA AIRWAYS CORP		567	856	1,263	4,748	旅客航空輸送業
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD		208	268	9,045	34,009	コンピュータ・周辺機器
CHANG HWA COMMERCIAL BANK		1,653	2,132	3,753	14,114	銀行
CHINA AIRLINES		795	795	731	2,749	旅客航空輸送業
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD		530	740	4,531	17,036	自動車部品
CHINA STEEL		3,945	4,945	11,819	44,441	金属・鉱業
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD		972	1,313	3,795	14,270	保険
ADVANTECH CO.,LTD.		102	132	3,131	11,773	コンピュータ・周辺機器
COMPAL ELECTRONICS		1,285	1,575	3,214	12,087	コンピュータ・周辺機器
DELTA ELECTRONICS INC		676	816	13,885	52,210	電子装置・機器・部品
NANYA TECHNOLOGY CO		—	230	1,159	4,358	半導体・半導体製造装置
CHUNGHWA TELECOM CO LTD		1,240	1,580	16,596	62,404	各種電気通信サービス
AU OPTRONICS CORP		2,620	3,270	3,793	14,262	電子装置・機器・部品
TAIWAN MOBILE CO LTD		592	672	7,560	28,425	無線通信サービス
EVERGREEN MARINE		447	737	962	3,618	海運業
FAR EASTERN NEW CENTURY CORPORATION		1,144	1,424	3,490	13,122	コングロマリット
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD		92	143	1,639	6,162	繊維・アパレル・贅沢品
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD		62	82	2,657	9,991	繊維・アパレル・贅沢品
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD		200	260	3,218	12,100	半導体・半導体製造装置
FORMOSA PLASTIC		1,414	1,724	15,259	57,375	化学
FORMOSA TAFFETA CO.		200	320	985	3,705	繊維・アパレル・贅沢品
FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO		1,059	1,289	11,506	43,264	化学
TRANSCEND INFORMATION INC		43	83	814	3,061	コンピュータ・周辺機器
GIANT MANUFACTURING		97	97	1,774	6,673	レジャー用品
MEDIATEK INC		505	605	12,591	47,345	半導体・半導体製造装置
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD		2,295	2,635	12,570	47,266	各種金融サービス
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C		2,292	2,924	5,029	18,911	銀行
HOTAI MOTOR COMPANY LTD		90	110	3,844	14,455	専門小売り
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD		580	690	5,244	19,717	無線通信サービス
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD		83	—	—	—	電子装置・機器・部品
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO		3,493	4,133	5,353	20,128	資本市場
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD		2,805	3,425	16,765	63,039	保険
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING		4,847	5,837	4,804	18,065	銀行
E. SUN FINANCIAL HOLDINGS CO		2,428	3,255	5,957	22,398	銀行
HON HAI PRECISION INDUSTRY		4,705	6,338	65,916	247,845	電子装置・機器・部品
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT		3,773	4,483	10,985	41,304	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
(台湾)		百株	百株	千新台幣ドル	千円	
LARGAN PRECISION CO LTD		30	40	20,179	75,876	電子装置・機器・部品
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS		2,641	3,492	4,383	16,480	銀行
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS		2,745	3,445	2,735	10,286	保険
INVENTEC CO.,LTD		779	1,029	2,372	8,919	コンピュータ・周辺機器
HTC CORPORATION		237	237	1,498	5,635	コンピュータ・周辺機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP		745	888	4,400	16,545	コンピュータ・周辺機器
RADIANT OPTO-ELECTRONICS COR		146	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS		2,999	3,831	3,517	13,226	銀行
CTBC FINANCIAL HOLDING		5,316	7,332	13,931	52,380	銀行
FIRST FINANCIAL HOLDING CO		3,084	3,723	7,073	26,597	銀行
MERIDA INDUSTRY CO LTD		52	82	1,278	4,808	レジャー用品
POWERTECH TECHNOLOGY INC		211	271	2,483	9,339	半導体・半導体製造装置
NAN YA PLASTICS CORP		1,537	1,937	13,638	51,280	化学
WISTRON CORP		861	1,116	2,993	11,254	コンピュータ・周辺機器
POU CHEN CORP		714	884	3,697	13,904	繊維・アパレル・贅沢品
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO		1,598	2,028	11,379	42,785	食品
PRESIDENT CHAIN STORE CORP		178	238	6,287	23,640	食品・生活必需品小売り
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP		403	463	4,728	17,779	石油・ガス・消耗燃料
PHISON ELECTRONICS CORP		43	63	1,778	6,686	半導体・半導体製造装置
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD		272	272	985	3,706	不動産管理・開発
RUENTEX INDUSTRIES LTD		147	207	970	3,649	繊維・アパレル・贅沢品
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD		274	348	3,222	12,115	コンピュータ・周辺機器
SILICONWARE PRECISION INDUSTRIES		702	842	4,050	15,231	半導体・半導体製造装置
STANDARD FOODS CORP		85	150	1,138	4,280	食品
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP		424	595	1,935	7,278	電子装置・機器・部品
TAIWAN CEMENT		1,103	1,313	4,550	17,109	建設資材
TECO ELECTRIC & MACHINERY		680	680	1,982	7,453	電気設備
TAIWAN SEMICONDUCTOR		8,180	10,030	204,110	767,455	半導体・半導体製造装置
UNITED MICROELECTRONICS CORP		3,955	5,235	6,334	23,817	半導体・半導体製造装置
YULON MOTOR CO		290	290	760	2,860	自動車
INOTERA MEMORIES INC		770	—	—	—	半導体・半導体製造装置
INNOLUX CORP		2,933	3,583	4,694	17,649	電子装置・機器・部品
WPG HOLDINGS CO LTD		490	630	2,499	9,396	電子装置・機器・部品
HIWIN TECHNOLOGIES CORP		67	68	1,342	5,048	機械
TAI-MED BIOLOGICS INC		—	50	855	3,214	バイオテクノロジー
HERMES MICROVISION INC		10	—	—	—	半導体・半導体製造装置
PEGATRON CORP		646	746	6,699	25,191	コンピュータ・周辺機器
CHAILEASE HOLDING CO LTD		346	436	3,381	12,714	各種金融サービス
ASIA PACIFIC TELECOM CO LTD		560	560	528	1,987	各種電気通信サービス
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING		134	134	952	3,579	電子装置・機器・部品
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL		2,416	3,145	4,922	18,509	銀行
OBI PHARMA INC		30	40	1,044	3,925	バイオテクノロジー
CASETEK HOLDINGS LTD		50	50	414	1,556	コンピュータ・周辺機器
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD		—	50	1,550	5,828	家庭用耐久財
小 計	株 数 ・ 金 額	103,727	129,549	683,682	2,570,646	
	銘 柄 数 < 比 率 >	88	88	—	<11.8%>	
(インド)				千インドルピー		
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED		436	534	71,107	125,859	石油・ガス・消耗燃料
BHARAT PETROLEUM CORP LTD		30	220	15,878	28,104	石油・ガス・消耗燃料
EICHER MOTORS LTD		4	5	14,378	25,449	機械
MAHINDRA&MAHINDRA LIMITED		121	145	19,509	34,532	自動車
SHREE CEMENT LIMITED		2	3	7,024	12,433	建設資材

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円	
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	—	152	8,015	14,187	石油・ガス・消耗燃料
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	9	12	1,449	2,566	陸運・鉄道
LIC HOUSING FINANCE	84	112	7,674	13,583	貯蓄・抵当・不動産金融
TATA STEEL LIMITED	101	130	5,657	10,013	金属・鉱業
JSW STEEL LTD	30	—	—	—	金属・鉱業
NESTLE INDIA LIMITED	7	9	6,302	11,155	食品
GAIL INDIA LTD	118	157	6,653	11,775	ガス
VEDANTA LTD	316	653	14,728	26,069	金属・鉱業
TITAN CO LTD	—	113	5,292	9,368	繊維・アパレル・贅沢品
OIL&NATURAL GAS CORP LTD	264	498	9,284	16,433	石油・ガス・消耗燃料
GLAXOSMITHKLINE CONSUMER	3	—	—	—	食品
LUPIN LTD	78	90	11,326	20,047	医薬品
ACC LIMITED	12	18	3,130	5,540	建設資材
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	503	613	93,481	165,463	貯蓄・抵当・不動産金融
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	193	228	11,300	20,002	メディア
INFOSYS LTD	615	750	71,055	125,768	情報技術サービス
WIPRO LTD	196	265	13,510	23,913	情報技術サービス
HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	259	267	25,448	45,043	家庭用品
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	23	31	3,990	7,063	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HCL TECHNOLOGIES LTD	181	226	19,272	34,112	情報技術サービス
DABUR INDIA LTD	176	229	6,263	11,086	パーソナル用品
HERO MOTOCORP LTD	15	19	6,367	11,270	自動車
DR. REDDYS LABORATORIES	40	46	12,028	21,289	医薬品
BHARTI AIRTEL LIMITED	399	422	14,573	25,794	無線通信サービス
UNITED SPIRITS LIMITED	18	24	4,596	8,135	飲料
SUN PHARMACEUTICAL INDUS LTD	328	380	24,351	43,102	医薬品
DIVIS LABORATORIES LTD	25	25	1,630	2,886	ライフサイエンス・ツール/サービス
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	34	41	27,776	49,164	自動車
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	50	50	4,338	7,678	医薬品
AUROBINDO PHARMA LTD	93	114	6,785	12,009	医薬品
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	96	161	6,550	11,593	自動車部品
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	44	54	5,493	9,723	消費者金融
CIPLA LIMITED	110	135	7,492	13,261	医薬品
LARSEN&TOUBRO LIMITED	103	127	22,209	39,310	建設・土木
ULTRATECH CEMENT LTD	12	38	16,845	29,815	建設資材
ASHOK LEYLAND LIMITED	341	464	3,853	6,820	機械
BOSCH LTD	2	3	7,000	12,391	自動車部品
TATA CONSULTANCY SVS LTD	156	194	45,851	81,156	情報技術サービス
NTPC LIMITED	374	714	11,518	20,387	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	21	29	7,373	13,050	医薬品
YES BANK LTD	—	143	23,011	40,731	銀行
AMBUJA CEMENTS LTD	236	236	6,093	10,785	建設資材
BHARAT FORGE LIMITED	36	36	4,028	7,130	自動車部品
HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	406	494	9,217	16,314	金属・鉱業
ITC LTD	735	1,404	38,136	67,501	タバコ
UPL LTD	93	137	11,223	19,865	化学
RELIANCE COMMUNICATION LTD	227	—	—	—	無線通信サービス
SIEMENS INDIA LIMITED	23	23	3,344	5,919	コングロマリット
UNITED BREWERIES LTD	22	—	—	—	飲料
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	36	44	8,527	15,094	パーソナル用品
CAIRN INDIA LIMITED	127	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
IDEA CELLULAR LIMITED	336	475	4,139	7,326	無線通信サービス

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(インド)		百株	百株	千インドルピー	千円	
MARICO LIMITED		156	200	6,059	10,724	パーソナル用品
POWER FINANCE CORPORATION		63	241	4,027	7,128	各種金融サービス
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE		287	344	11,957	21,164	運送インフラ
RURAL ELECTRIFICATION CORP		74	—	—	—	各種金融サービス
BAJAJ FINSERV LTD		—	14	6,217	11,004	保険
BAJAJ AUTO LIMITED		29	35	10,084	17,850	自動車
COAL INDIA LTD		217	265	7,373	13,051	石油・ガス・消耗燃料
TATA MOTORS LTD-A-DVR		114	149	3,923	6,944	自動車
TATA MOTORS LTD		256	664	28,356	50,190	自動車
BHARAT HEAVY ELECTRICALS		169	239	4,240	7,506	電気設備
TATA POWER COMPANY LIMITED		327	452	3,762	6,659	電力
MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS		84	113	3,691	6,533	消費者金融
BHARTI INFRATEL LTD		197	246	9,001	15,932	各種電気通信サービス
INDIABULLS HOUSING FINANCE LTD		96	118	12,825	22,700	貯蓄・抵当・不動産金融
ASIAN PAINTS LTD		104	123	14,368	25,431	化学
BAJAJ FINANCE LTD		—	71	9,208	16,299	消費者金融
AXIS BANK LIMITED		188	664	34,444	60,967	銀行
HAVELLS INDIA LTD		—	91	4,497	7,959	電気設備
ICICI BANK LTD		392	452	13,614	24,097	銀行
TECH MAHINDRA LTD		67	179	7,628	13,503	情報技術サービス
CADILA HEALTHCARE LTD		61	88	4,207	7,447	医薬品
GRASIM INDUSTRIES LIMITED		—	80	9,340	16,533	建設資材
IDFC BANK LTD		—	505	3,279	5,805	銀行
JSW STEEL LTD		—	378	7,276	12,879	金属・鉱業
小 計	株 数 ・ 金 額	11,212	17,234	1,015,480	1,797,399	
	銘 柄 数 < 比 率 >	72	75	—	<8.2%>	
(メキシコ)				千メキシコペソ		
ALFA S. A. B. -A		992	1,187	3,095	18,419	コングロマリット
COCA-COLA FEMSA SAB-SER L		152	215	3,035	18,061	飲料
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD		602	764	13,219	78,655	飲料
EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1		60	76	1,092	6,501	複合小売り
GRUPO FIN SANTANDER-B		626	770	2,692	16,021	銀行
GRUPO TELEvisa SAB - SER CPO		831	994	9,399	55,925	メディア
GRUPO BIMBO SAB-SERIES A		524	614	2,782	16,553	食品
GRUMA S. A. B. -B		62	82	2,031	12,087	食品
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF		77	100	2,031	12,086	運送インフラ
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1		183	232	2,016	11,998	コングロマリット
CEMEX SAB - CPO		4,715	5,931	9,959	59,259	建設資材
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O		822	1,042	11,446	68,105	銀行
MEXICHEM SAB DE CV-*		380	389	2,078	12,364	化学
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV		40	52	2,214	13,174	金属・鉱業
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A		525	645	2,580	15,351	家庭用品
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B		76	92	3,419	20,347	運送インフラ
GRUPO MEXICO SAB DE CV- SER B		1,311	1,551	8,375	49,832	金属・鉱業
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L		10,353	13,590	20,045	119,269	無線通信サービス
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O		800	930	3,027	18,011	銀行
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV		131	167	2,271	13,516	飲料
GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH		94	143	2,839	16,897	運送インフラ
OHL MEXICO SAB DE CV		241	241	545	3,247	運送インフラ
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA		123	—	—	—	食品・生活必需品小売り
INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N		—	200	1,737	10,336	ガス
GRUPO LALA SAB DE CV		198	198	693	4,129	食品

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
(メキシコ)		百株	百株	千円		
GENTERA SAB DE CV		362	362	1,155	6,877	消費者金融
WALMART DE MEXICO-SER V		1,707	2,183	9,465	56,319	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数	25,989	32,753	123,252	733,352	
	銘 柄 数 < 比 率 >	26	26	—	<3.4%>	
(ブラジル)				千レアル		
BRF SA		225	258	1,120	40,001	食品
VALE SA		415	536	1,420	50,708	金属・鉱業
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB		34	34	92	3,296	電力
VALE SA-PREF A		675	775	1,960	69,998	金属・鉱業
TIM PARTICIPACOES SA		301	375	384	13,741	無線通信サービス
CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF B		87	87	168	6,000	電力
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER		—	75	123	4,420	電力
BANCO DO BRASIL SA		275	352	1,140	40,715	銀行
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR		1,264	1,583	1,587	56,685	銀行
LOJAS AMERICANAS S. A. (PREF)		202	322	559	19,989	複合小売り
LOJAS AMERICANAS SA		46	78	113	4,035	複合小売り
GERDAU SA PFD NPV		313	363	347	12,401	金属・鉱業
PETROBRAS - PETROLEO BRAS		990	1,234	1,836	65,552	石油・ガス・消耗燃料
PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR		1,354	1,617	2,286	81,625	石油・ガス・消耗燃料
KROTON EDUCACIONAL SA		439	561	869	31,053	各種消費者サービス
CCR SA		281	474	853	30,459	運送インフラ
WEG SA		173	213	401	14,349	機械
BANCO BRADESCO SA - PREF		920	1,247	3,865	138,010	銀行
BANCO BRADESCO S. A.		269	377	1,123	40,091	銀行
NATURA COSMETICOS SA		63	63	210	7,516	パーソナル用品
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA		215	215	159	5,679	金属・鉱業
SUZANO PAPEL E CELULOSE SA-PREF		119	163	218	7,797	紙製品・林産品
CPFL ENERGIA SA		66	90	235	8,409	電力
ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF		999	1,314	5,113	182,562	銀行
PORTO SEGURO SA		32	49	143	5,113	保険
FIBRIA CELULOSE SA		75	99	295	10,556	紙製品・林産品
BRASKEM SA-PREF A		44	63	219	7,829	化学
TRACTEBEL ENERGIA SA		54	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
LOCALIZA RENT A CAR		45	64	301	10,776	陸運・鉄道
LOJAS RENNER S. A.		222	280	788	28,148	複合小売り
EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA		73	112	151	5,401	電力
EDP-ENERGIAS DO BRASIL RIGHTS		20	—	—	—	電力
ULTRAPAR PARTICIPACOES		122	146	1,079	38,528	石油・ガス・消耗燃料
COSAN SA INDUSTRIA E COMERCIO		42	42	155	5,546	石油・ガス・消耗燃料
TOTVS SA		38	—	—	—	ソフトウェア
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD		65	80	445	15,907	電力
EMBRAER SA		224	272	419	14,983	航空宇宙・防衛
CIA ENERGETICA DE SP-PREF B		49	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
M DIAS BRANCO SA		8	39	207	7,411	食品
TRANSMISSORA ALIANCA DE-UNIT		20	—	—	—	電力
ODONTOPREV S. A.		68	106	122	4,359	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
B2W CIA DIGITAL		30	—	—	—	インターネット販売・通信販売
BR MALLS PARTICIPACOES SA		195	276	356	12,710	不動産管理・開発
JBS SA		221	280	309	11,045	食品
CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF		235	302	272	9,712	電力
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP		125	153	466	16,659	水道
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS		29	29	199	7,121	不動産管理・開発



銘 柄	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ブラジル)		百株	百株	千レアル	千円	
ESTACIO PARTICIPACOES SA		76	—	—	—	各種消費者サービス
DURATEX SA		113	113	100	3,578	紙製品・林産品
SUL AMERICA SA - UNITS		53	91	161	5,781	保険
HYPERMARCAS S.A		117	142	433	15,492	医薬品
BM&F BOVESPA SA		589	841	1,638	58,509	資本市場
TELEFONICA BRASIL-PREF		125	176	829	29,602	各種電気通信サービス
QUALICORP SA		77	77	187	6,685	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
BANCO SANTANDER (BRASIL) SA		126	162	446	15,944	銀行
CETIP SA-MERCADOS ORGANIZADO		76	—	—	—	資本市場
CIA BRASILEIRA DE DISTR-PREF		57	70	506	18,068	食品・生活必需品小売り
CIELO SA		352	489	1,172	41,864	情報技術サービス
RAIA DROGASIL SA		73	101	697	24,882	食品・生活必需品小売り
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES		226	283	853	30,481	保険
ENGIE BRASIL SA		—	71	241	8,630	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AMBEV SA		1,549	1,943	3,683	131,484	飲料
KLABIN SA-UNIT		202	202	325	11,617	容器・包装
RUMO LOGISTICA OPERADORA MUL		266	—	—	—	陸運・鉄道
RUMO SA		—	338	327	11,704	陸運・鉄道
AES TIETE ENERGIA SA-UNIT		—	70	98	3,507	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小 計	株 数 ・ 金 額	15,846	19,978	43,830	1,564,752	
	銘 柄 数 < 比 率 >	62	57	—	<7.2%>	
(チリ)				千チリペソ		
BANCO DE CREDITO E INVERSION		12	13	48,335	8,115	銀行
EMPRESAS CMPC SA		414	500	78,795	13,229	紙製品・林産品
EMPRESAS COPEC SA		149	198	147,409	24,749	石油・ガス・消耗燃料
EMPRESA NACIONAL DE TELECOM		42	53	41,243	6,924	無線通信サービス
COLBUN SA		2,430	2,920	42,529	7,140	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AGUAS ANDINAS SA-A		953	953	36,504	6,129	水道
EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B		76	103	27,447	4,608	飲料
S. A. C. I. FALABELLA		158	232	125,215	21,023	複合小売り
CENCOSUD SA		399	562	107,363	18,026	食品・生活必需品小売り
SONDA SA		130	—	—	—	情報技術サービス
AES GENER SA		780	1,215	30,208	5,072	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小 計	株 数 ・ 金 額	5,545	6,751	685,052	115,020	
	銘 柄 数 < 比 率 >	11	10	—	<0.5%>	
(コロンビア)				千コロンビアペソ		
INTERCONEXION ELECTRICA SA		107	151	179,086	6,858	電力
CORP FINANCIERA COLOMBIANA		25	35	106,994	4,097	各種金融サービス
GRUPO DE INV SURAMERICANA-PREF		30	41	156,456	5,992	各種金融サービス
GRUPO AVAL ACCIONES-PFD		996	1,299	153,282	5,870	銀行
CEMENTOS ARGOS SA		135	176	213,312	8,169	建設資材
GRUPO ARGOS SA		102	123	255,348	9,779	建設資材
GRUPO DE INV SURAMERICANA		78	92	361,192	13,833	各種金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	1,473	1,917	1,425,670	54,603	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	7	—	<0.3%>	
(アラブ首長国連邦)				千UAEディルハム		
FIRST GULF BANK		280	—	—	—	銀行
DUBAI ISLAMIC BANK		360	450	258	8,036	銀行
EMIRATES TELECOM CORPORATION		586	733	1,302	40,442	各種電気通信サービス
ABU DHABI COMMERCIAL BANK		618	738	538	16,727	銀行
FIRST ABU DHABI BANK PJSC		195	626	701	21,791	銀行
EMAAR PROPERTIES PJSC		1,151	1,455	1,077	33,443	不動産管理・開発

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	
(アラブ首長国連邦)		百株	百株	千UAEディルハム	千円	
ARABTEC HOLDING CO		637	—	—	—	建設・土木
ALDAR PROPERTIES PJSC		1,092	1,363	304	9,440	不動産管理・開発
DUBAI FINANCIAL MARKET PJSC		608	—	—	—	資本市場
EMAAR MALLS PJSC		660	660	170	5,287	不動産管理・開発
DXB ENTERTAINMENTS PJSC		—	1,189	113	3,533	ホテル・レストラン・レジャー
小 計	株 数 ・ 金 額	6,190	7,216	4,467	138,702	
	銘柄 数 < 比 率 >	10	8	—	<0.6%>	
(エジプト)				千エジプトポンド		
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK		368	388	2,975	18,688	銀行
GLOBAL TELECOM HOLDING		955	955	670	4,212	無線通信サービス
T M G HOLDING		247	247	210	1,321	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	1,572	1,592	3,857	24,223	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.1%>	
(南アフリカ)				千ランド		
AFRICAN BANK INVESTMENTS LTD		344	—	—	—	各種金融サービス
BARLOWORLD LTD		58	—	—	—	商社・流通業
BIDVEST GROUP LTD		110	130	2,158	18,045	コングロマリット
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD		143	179	1,413	11,816	専門小売り
DISCOVERY LTD		109	135	1,802	15,072	保険
GOLD FIELDS LTD		236	364	1,569	13,122	金属・鉱業
REMGRO LTD		154	222	4,908	41,033	各種金融サービス
THE FOSCHINI GROUP LTD		64	82	1,232	10,304	専門小売り
EXXARO RESOURCES LTD		37	79	842	7,040	石油・ガス・消耗燃料
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD		12	16	1,238	10,355	銀行
LIBERTY HOLDINGS LTD		28	42	441	3,688	保険
MTN GROUP LTD		550	683	8,107	67,781	無線通信サービス
ANGLOGOLD ASHANTI LTD		139	178	2,538	21,225	金属・鉱業
TELKOM SA SOC LTD		62	99	754	6,306	各種電気通信サービス
FIRSTRAND LTD		1,106	1,364	6,684	55,886	各種金融サービス
PSG GROUP LTD		29	39	964	8,067	各種金融サービス
NASPERS LTD-N SHS		132	177	47,742	399,124	メディア
CORONATION FUND MANAGERS LTD		68	68	440	3,681	資本市場
NEDBANK GROUP LTD		61	76	1,705	14,254	銀行
NETCARE LTD		307	384	1,040	8,695	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PICKN PAY STORES LTD		79	129	820	6,862	食品・生活必需品小売り
RMB HOLDINGS LTD		250	304	1,863	15,579	各種金融サービス
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD		14	21	650	5,440	金属・鉱業
SAPPI LIMITED		175	215	2,217	18,540	紙製品・林産品
SASOL LTD		187	228	9,358	78,236	化学
SHOPRITE HOLDINGS LTD		162	179	3,582	29,948	食品・生活必需品小売り
BRAIT SE		115	151	1,307	10,928	資本市場
STANDARD BANK GROUP LTD		416	521	7,692	64,309	銀行
SPAR GROUP LIMITED/THE		50	86	1,542	12,898	食品・生活必需品小売り
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD		326	428	3,055	25,547	複合小売り
IMPERIAL HOLDINGS LTD		53	53	845	7,067	販売
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT		114	146	4,094	34,229	医薬品
TIGER BRANDS LTD		52	62	2,464	20,599	食品
SANLAM LIMITED		569	596	4,150	34,699	保険
INVESTEC LTD		85	85	876	7,327	資本市場
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD		209	264	1,102	9,216	金属・鉱業
PIONEER FOODS LTD		36	50	822	6,878	食品
NEW EUROPE PROPERTY INVESTMENT P LC		67	95	1,489	12,449	不動産管理・開発

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		
(南アフリカ)		百株	百株	千ランド	千円		
MASSMART HOLDINGS LTD		25	41	519	4,343	食品・生活必需品小売り	
MONDI LTD		37	47	1,670	13,968	紙製品・林産品	
LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN		335	550	1,634	13,666	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
MMI HOLDINGS LTD		400	400	898	7,511	保険	
TSOGO SUN HOLDINGS LTD		126	126	316	2,649	ホテル・レストラン・レジャー	
VODACOM GROUP		130	155	2,351	19,658	無線通信サービス	
BARCLAYS AFRICA GROUP LTD		117	183	2,718	22,727	銀行	
SIBANYE GOLD LTD		232	285	744	6,228	金属・鉱業	
RAND MERCHANT INVESTMENT HOLDINGS LTD		237	237	1,001	8,370	保険	
MR PRICE GROUP LTD		80	97	1,444	12,079	専門小売り	
STEINHOFF INTERNATIONAL H NV		956	1,203	8,390	70,148	家庭用耐久財	
BID CORP LTD		—	136	4,059	33,941	食品・生活必需品小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額	9,407	11,410	159,276	1,331,554		
	銘 柄 数 < 比 率 >	49	48	—	< 6.1 % >		
合 計	株 数 ・ 金 額	660,078	837,105	—	20,862,992		
	銘 柄 数 < 比 率 >	832	821	—	< 95.7 % >		

\* 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。

\* 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。

\* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

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	
(トルコ)		口	口	千トルコリラ	千円	%
EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATI		64,400	80,400	231	7,279	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	64,400	80,400	231	7,279	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
(メキシコ)				千メキシコペソ		
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA		80,400	114,100	3,789	22,546	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	80,400	114,100	3,789	22,546	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.1% >	
(南アフリカ)				千ランド		
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD		75,380	88,400	2,254	18,845	0.1
REDEFINE PROPERTIES LTD		161,710	209,710	2,306	19,284	0.1
HYPROP INVESTMENTS LTD-UTS		7,790	10,470	1,279	10,695	0.0
FORTRESS INCOME FUND LTD-A		29,380	41,690	721	6,029	0.0
FORTRESS INCOME FUND LTD		21,220	29,020	977	8,175	0.0
RESILIENT REIT LTD		9,072	11,572	1,367	11,429	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	304,552	390,862	8,906	74,459	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	—	< 0.3% >	
合 計	口 数 ・ 金 額	449,352	585,362	—	104,285	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	—	< 0.5% >	

\* 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。

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	末
			買 建 額	売 建 額
外国	株式先物取引	MSCIN	百万円 814	百万円 —

\*単位未満は切り捨て。  
\*邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

○投資信託財産の構成 (2017年5月10日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
株式	千円 20,862,992	% 95.6
投資証券	104,285	0.5
コール・ローン等、その他	850,761	3.9
投資信託財産総額	21,818,038	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。  
\*当期末における外貨建て純資産（21,756,022千円）の投資信託財産総額（21,818,038千円）に対する比率は99.7%です。  
\*外貨建て資産は、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。 1 カタールリヤル=31.32円、 1 米ドル=113.86円、 1 トルコリラ=31.44円、 1 ユーロ=124.06円、 1 チェココルナ=4.66円、 1 フォリント=0.3977円、 1 ズロチ=29.30円、 1 香港ドル=14.63円、 1 リンギ=26.20円、 1 パーツ=3.27円、 1 フィリピンペソ=2.28円、 1 ルビア=0.0086円、 1 ウォン=0.1004円、 1 新台幣ドル=3.76円、 1 インドルピー=1.77円、 1 メキシコペソ=5.95円、 1 レアル=35.70円、 1 チリペソ=0.1679円、 1 コロンビアペソ=0.0383円、 1 UAEディルハム=31.05円、 1 エジプトポンド=6.28円、 1 ランド=8.36円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年5月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	21,848,645,062
コール・ローン等	613,396,009
株式(評価額)	20,862,992,506
投資証券(評価額)	104,285,826
未収入金	53,940,205
未収配当金	26,672,479
差入委託証拠金	187,358,037
(B) 負債	52,396,805
未払金	30,606,541
未払解約金	19,639,184
未払利息	80
その他未払費用	2,151,000
(C) 純資産総額(A－B)	21,796,248,257
元本	18,721,841,208
次期繰越損益金	3,074,407,049
(D) 受益権総口数	18,721,841,208口
1万円当たり基準価額(C／D)	11,642円

(注) 期首元本額は14,807,501,610円、期中追加設定元本額は5,014,244,870円、期中一部解約元本額は1,099,905,272円、1口当たり純資産額は1.1642円です。

○損益の状況 (2016年5月11日～2017年5月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	384,053,675
受取配当金	383,927,427
受取利息	149,224
支払利息	△ 22,976
(B) 有価証券売買損益	4,433,661,336
売買益	4,978,606,066
売買損	△ 544,944,730
(C) 先物取引等取引損益	129,729,151
取引益	165,166,368
取引損	△ 35,437,217
(D) 保管費用等	△ 21,939,331
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	4,925,504,831
(F) 前期繰越損益金	△ 1,820,754,429
(G) 追加信託差損益金	△ 30,642,302
(H) 解約差損益金	298,949
(I) 計(E＋F＋G＋H)	3,074,407,049
次期繰越損益金(I)	3,074,407,049

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村新興国株式インデックスファンド(確定拠出年金向け)	14,466,567,462
野村インデックスファンド・新興国株式	2,860,128,361
ノムラF0Fs用インデックスファンド・新興国株式(適格機関投資家専用)	693,289,854
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	171,401,273
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	127,970,683
野村資産設計ファンド2040	126,490,480
野村資産設計ファンド2025	58,270,185
野村資産設計ファンド2030	55,165,542
野村資産設計ファンド2020	44,312,943
野村資産設計ファンド2035	42,475,822
野村資産設計ファンド2015	36,706,530
野村資産設計ファンド2050	16,302,912
野村資産設計ファンド2045	13,918,978
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	5,428,401
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	1,308,110
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	861,749
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	590,005
インデックス・ブレンド(タイプⅣ)	247,523
インデックス・ブレンド(タイプⅤ)	209,402
インデックス・ブレンド(タイプⅢ)	119,889
インデックス・ブレンド(タイプⅡ)	40,246
インデックス・ブレンド(タイプⅠ)	34,858

## ○お知らせ

---

- ①スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。  
＜変更適用日：2017年3月31日＞
- ②外国為替予約取引に係る担保授受に関する規定を追加する所要の約款変更を行いました。  
＜変更適用日：2017年3月31日＞
- ③先物取引等の運用指図において店頭デリバティブ取引または店頭オプション取引に係る評価の方法および担保授受の指図が行われる場合の規定を追加する所要の約款変更を行いました。  
＜変更適用日：2017年3月31日＞
- ④直物為替先渡取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。  
＜変更適用日：2017年3月31日＞

# 米国株式配当貴族インデックス マザーファンド

## 運用報告書

第2期（決算日2018年4月23日）

作成対象期間（2017年4月25日～2018年4月23日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	米国の株式を主要投資対象とし、S&P 500配当貴族指数（配当込み・円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	米国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	ベンチマーク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		騰 落 率	騰 落 率			
(設定日)	円	%	%	%	%	百万円
2017年1月10日	10,000	—	100.00	—	—	99
1期(2017年4月24日)	9,898	△ 1.0	99.20	△0.8	93.7	304
2期(2018年4月23日)	10,897	10.1	110.36	11.3	93.5	3,621

\* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\* S&P 500配当貴族指数（配当込み・円換算ベース）は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のS&P 500配当貴族指数（配当込み・米ドル建て）をもとに、営業日当日の米ドル為替レート（対顧客電信売相場仲値）で当社が円換算しています。なお、設定時を100として再指数化しています。

\* 「S&P 500 Dividend Aristocrats Index」（S&P 500配当貴族指数）はS&P Dow Jones Indices LLC（「SPDJ」）の商品であり、これを利用するライセンスが野村アセットマネジメント株式会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS&P®はStandard & Poor's Financial Services LLC（「S&P」）の登録商標で、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが野村アセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S&Pまたはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S&P 500 Dividend Aristocrats Indexの誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	ベンチマーク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率		
(期 首)	円	%	%	%	%
2017年4月24日	9,898	—	99.20	93.7	—
4月末	10,207	3.1	102.34	3.2	92.2
5月末	10,170	2.7	102.11	2.9	95.9
6月末	10,328	4.3	103.85	4.7	95.4
7月末	10,320	4.3	103.86	4.7	92.7
8月末	10,215	3.2	102.89	3.7	94.2
9月末	10,778	8.9	108.64	9.5	93.5
10月末	10,982	11.0	110.81	11.7	95.7
11月末	11,287	14.0	113.93	14.9	92.3
12月末	11,722	18.4	118.43	19.4	92.1
2018年1月末	11,724	18.4	118.54	19.5	93.5
2月末	11,093	12.1	112.18	13.1	90.1
3月末	10,723	8.3	108.56	9.4	90.4
(期 末)	円	%	%	%	%
2018年4月23日	10,897	10.1	110.36	11.3	93.5

\* 騰落率は期首比です。

\* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。



## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、S&P 500配当貴族指数（配当込み・円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首9,898円から期末10,897円に999円の値上がりとなりました。

米国政権による税制改革期待の高まりなどを受け、米国株式市場が上昇したことから、基準価額は上昇しました。

### ○投資環境

米国株式市場は、期首から2017年8月にかけて、米国政権とロシアとの関係を巡る疑惑や緊迫化する北朝鮮情勢の行方を巡り一進一退の展開となりましたが、9月以降は、米国政権による税制改革期待の高まりや米朝の軍事衝突への過度な警戒感の緩和、ECB（欧州中央銀行）が量的金融緩和の縮小を慎重に進める姿勢を見せたこと、引き続き堅調な欧米企業の決算や経済指標の発表などを背景に上昇しました。

2018年1月下旬以降は、米国長期金利の上昇などをきっかけに投資家心理が悪化したことや、米国政権の通商・外交政策への不透明感が高まったこと、米中貿易摩擦への懸念などから下落しました。

米ドルは、期首から2017年12月にかけて、米国の利上げの行方や欧州の金融緩和策の縮小観測、緊迫化する北朝鮮情勢の行方を巡り、対円で一進一退の展開となりました。2018年以降は

米財務長官のドル安容認発言や世界的な株安を背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったこと、米国の財政赤字の拡大への懸念などを受けて対円で下落（円高）しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・株式組入比率

株式の実質組入比率（投資信託証券を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

### ・期中の主な動き

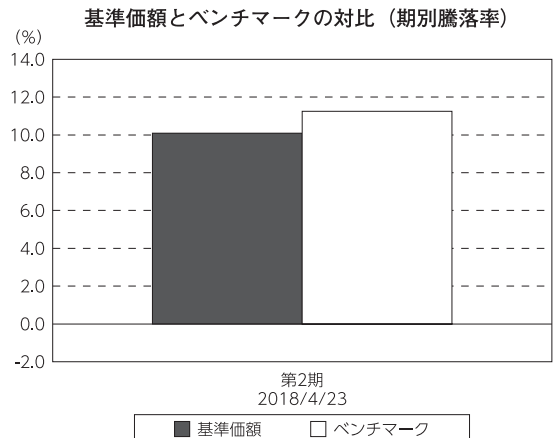
「S&P 500配当貴族指数（配当込み・円換算ベース）」の動きに連動する投資成果を目指すため、現物株式への投資にあたっては、各銘柄への投資比率をS&P 500配当貴族指数の中で各銘柄が占める比率にほぼ一致させました。また、期中の資金流出入や「S&P 500配当貴族指数」の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行いました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いませんでした。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+10.1%となり、ベンチマークであるS&P 500配当貴族指数（配当込み・円換算ベース）の+11.3%を1.2ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

### （マイナス要因）

- ①コスト負担（売買コストや保管費用など）
- ②配当金に対する課税（ファンドでは税引き後の配当金が計上される一方、ベンチマークは税引き前で計算されるため）



（注）ベンチマークは、S&P 500配当貴族指数（配当込み・円換算ベース）です。

## ◎今後の運用方針

引き続き、S&P 500配当貴族指数（配当込み・円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年 4 月25日～2018年 4 月23日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	14	0.131	(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 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	( 5)	(0.048)	
(投 資 信 託 証 券)	( 9)	(0.083)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	( 0)	(0.000)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.004	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	( 0)	(0.000)	
(投 資 信 託 証 券)	( 0)	(0.004)	
(c) そ の 他 費 用	21	0.191	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
(保 管 費 用)	(20)	(0.189)	
(そ の 他)	( 0)	(0.002)	
合 計	35	0.326	
期中の平均基準価額は、10,795円です。			

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

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2017年 4 月25日～2018年 4 月23日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 3,680 ( 83)	千米ドル 30,906 ( 119)	百株 259 ( 11)	千米ドル 2,202 ( 363)

\*金額は受け渡し代金。  
\*単位未満は切り捨て。  
\*（ ）内は株式分割、予約権行使、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	口	千米ドル	口	千米ドル
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	4,956	612	45	5
	PROSHARES S&P 500 DIV ARISTO CRATS ETF	348,888	21,890	330,058	20,679
	小 計	353,844	22,503	330,103	20,685

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

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
外 国	株式先物取引	百万円 58	百万円 29	百万円 —	百万円 —

\*単位未満は切り捨て。

\*外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）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

(2017年4月25日～2018年4月23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	3,643,458千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,308,578千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.78

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2017年4月25日～2018年4月23日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 3,628	百万円 1,227	% 33.8	百万円 288	百万円 17	% 5.9

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

## ○組入資産の明細

(2018年4月23日現在)

## 外国株式

銘 柄	期首(前期末)	当 期		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額 千米ドル		邦貨換算金額 千円
(アメリカ)	百株	百株			
AFLAC INC	7	146	664	71,687	保険
AT & T INC	12	175	607	65,541	各種電気通信サービス
ABBOTT LABORATORIES	12	105	622	67,149	ヘルスケア機器・用品
ABBVIE INC	8	61	569	61,433	バイオテクノロジー
AIR PRODUCTS	3	38	631	68,136	化学
ARCHER DANIELS MIDLAND	11	151	689	74,336	食品
AUTOMATIC DATA PROCESS	4	53	627	67,674	情報技術サービス
BARD (C R)	2	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
BECTON, DICKINSON	2	27	633	68,309	ヘルスケア機器・用品
BROWN-FORMAN CORP-CL B	10	117	642	69,280	飲料
CARDINAL HEALTH INC	6	86	539	58,167	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CHEVRON CORP	4	49	604	65,158	石油・ガス・消耗燃料
CINCINNATI FINANCIAL CORP	7	84	632	68,216	保険
CINTAS CORP	4	39	681	73,463	商業サービス・用品
CLOROX CO	4	45	524	56,529	家庭用品
COCA COLA CO	12	135	593	64,008	飲料
COLGATE PALMOLIVE CO.	7	84	570	61,527	家庭用品
CONSOLIDATED EDISON INC	6	81	634	68,394	総合公益事業
DOVER CORP	6	61	594	64,147	機械
ECOLAB INC	4	47	702	75,724	化学
EMERSON ELEC	8	89	627	67,679	電気設備
EXXON MOBIL CORP	5	73	579	62,463	石油・ガス・消耗燃料
FRANKLIN RESOURCES INC	12	142	485	52,346	資本市場
GENERAL DYNAMICS	2	29	660	71,218	航空宇宙・防衛
GENUINE PARTS CO	5	60	534	57,610	販売
GRAINGER (W. W.) INC	2	23	688	74,238	商社・流通業
HORMEL FOODS CORP	13	188	669	72,176	食品
ILLINOIS TOOL WORKS INC	3	37	591	63,773	機械
JOHNSON & JOHNSON	4	45	578	62,408	医薬品
KIMBERLY-CLARK CORP	4	54	542	58,488	家庭用品
LEGGETT & PLATT INC	10	137	588	63,427	家庭用耐久財
LOWES COS INC	6	60	508	54,844	専門小売り
MCCORMICK & CO INC.	5	64	669	72,200	食品
MCDONALD'S CORP	4	36	585	63,110	ホテル・レストラン・レジャー
NUCOR CORP	8	94	598	64,488	金属・鉱業
PPG INDUSTRIES	4	54	594	64,079	化学
PEPSICO INC	4	53	549	59,213	飲料
PRAXAIR INC	—	40	607	65,566	化学
T ROWE PRICE GROUP INC	6	55	598	64,493	資本市場
PROCTER & GAMBLE CO	5	73	542	58,495	家庭用品
ROPER TECHNOLOGIES INC	—	23	662	71,440	コングロマリット
S&P GLOBAL INC	4	35	684	73,767	資本市場
SHERWIN-WILLIAMS	1	15	593	63,980	化学
SMITH (A. O.) CORP	—	97	634	68,416	建設関連製品
STANLEY BLACK & DECKER INC	4	38	548	59,173	機械
SYSCO CORP	9	101	623	67,197	食品・生活必需品小売り
TARGET CORP	7	84	593	64,018	複合小売り
3M CORP	2	26	570	61,546	コングロマリット

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	
V F CORP		9	80	621	67,002	繊維・アパレル・贅沢品
WALMART INC		7	61	533	57,555	食品・生活必需品小売り
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC		6	83	536	57,833	食品・生活必需品小売り
MEDTRONIC PLC		6	75	604	65,217	ヘルスケア機器・用品
PENTAIR PLC		8	88	622	67,160	機械
合 計	株 数 ・ 金 額	328	3,821	31,393	3,385,522	
	銘 柄 数 < 比 率 >	50	52	—	<93.5%>	

\* 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。

\* 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。

\* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

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)		口	口	千米ドル	千円	%
FEDERAL REALTY INVS TRUST		357	5,268	585	63,172	1.7
PROSHARES S&P 500 DIV ARISTO CRATS ETF		1,945	20,775	1,294	139,597	3.9
合 計	口 数 ・ 金 額	2,302	26,043	1,880	202,770	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<5.6%>	

\* 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。

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末
			買 建 額 売 建 額
外国	株式先物取引	SPEMINI	百万円 百万円
			28 ー

\* 単位未満は切り捨て。

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

# ○投資信託財産の構成

(2018年4月23日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 3,385,522	% 92.2
投資信託受益証券	139,597	3.8
投資証券	63,172	1.7
コール・ローン等、その他	84,513	2.3
投資信託財産総額	3,672,804	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*当期末における外貨建て純資産（3,603,310千円）の投資信託財産総額（3,672,804千円）に対する比率は98.1%です。

\*外貨建て資産は、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。1米ドル＝107.84円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年4月23日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,686,544,573
コール・ローン等	72,764,036
株式(評価額)	3,385,522,102
投資信託受益証券(評価額)	139,597,828
投資証券(評価額)	63,172,844
未収入金	13,985,551
未収配当金	6,046,371
差入委託証拠金	5,455,841
(B) 負債	65,517,025
未払金	65,298,193
未払利息	32
その他未払費用	218,800
(C) 純資産総額(A－B)	3,621,027,548
元本	3,322,959,456
次期繰越損益金	298,068,092
(D) 受益権総口数	3,322,959,456口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,897円

(注) 期首元本額は307,488,717円、期中追加設定元本額は3,374,055,091円、期中一部解約元本額は358,584,352円、1口当たり純資産額は1.0897円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

- ・野村インデックスファンド・米国株式配当貴族 2,123,792,218円
- ・野村インデックスファンド・米国株式配当貴族・為替ヘッジ型 1,181,568,465円
- ・インデックス・ブレンド(タイプⅤ) 6,723,388円
- ・インデックス・ブレンド(タイプⅢ) 6,323,515円
- ・インデックス・ブレンド(タイプⅡ) 2,171,217円
- ・インデックス・ブレンド(タイプⅠ) 1,248,334円
- ・インデックス・ブレンド(タイプⅣ) 1,132,319円

## ○損益の状況 (2017年4月25日～2018年4月23日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	35,769,300
受取配当金	35,766,592
受取利息	12,844
支払利息	△ 10,136
(B) 有価証券売買損益	△ 62,741,450
売買益	152,852,550
売買損	△215,594,000
(C) 先物取引等取引損益	719,508
取引益	1,352,529
取引損	△ 633,021
(D) 保管費用等	△ 2,632,321
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	△ 28,884,963
(F) 前期繰越損益金	△ 3,146,712
(G) 追加信託差損益金	370,220,297
(H) 解約差損益金	△ 40,120,530
(I) 計(E＋F＋G＋H)	298,068,092
次期繰越損益金(I)	298,068,092

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

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

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。

# 国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド

## 運用報告書

第16期（決算日2018年4月2日）

作成対象期間（2017年4月1日～2018年4月2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。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	わが国の公社債を主要投資対象とし、NOMURA-BPI総合（NOMURA-ボンド・パフォーマンス・インデックス総合）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主な投資対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は行いません。

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

<http://www.nomura-am.co.jp/>



## ○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	NOMURA-BPI 総 合	期 騰 落			
	円	%		%	%	%	百万円
12期(2014年 3月31日)	12, 109	0.7	352. 801	0.7	99. 0	—	290, 791
13期(2015年 3月31日)	12, 467	3. 0	363. 279	3. 0	99. 6	—	510, 034
14期(2016年 3月31日)	13, 141	5. 4	382. 913	5. 4	99. 5	—	656, 174
15期(2017年 3月31日)	12, 991	△1. 1	378. 492	△1. 2	99. 5	—	687, 986
16期(2018年 4月 2日)	13, 114	0.9	381. 893	0.9	99. 6	—	672, 515

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

NOMURA-BPI総合は、野村證券株式会社が作成している指数で、当該指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利は野村證券株式会社に帰属しております。また、野村證券株式会社は、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	期 騰 落	率	NOMURA-BPI 総 合	期 騰 落		
(期 首)	円	%		%	%	%
2017年 3月31日	12, 991	—	378. 492	—	99. 5	—
4 月末	13, 056	0.5	380. 333	0.5	99. 4	—
5 月末	13, 031	0.3	379. 549	0.3	99. 1	—
6 月末	12, 995	0.0	378. 570	0.0	99. 4	—
7 月末	12, 997	0.0	378. 545	0.0	99. 5	—
8 月末	13, 067	0.6	380. 579	0.6	99. 1	—
9 月末	13, 020	0.2	379. 266	0.2	99. 6	—
10月末	13, 021	0.2	379. 268	0.2	99. 5	—
11月末	13, 055	0.5	380. 257	0.5	99. 1	—
12月末	13, 063	0.6	380. 513	0.5	98. 8	—
2018年 1 月末	13, 042	0.4	379. 850	0.4	99. 1	—
2 月末	13, 092	0.8	381. 295	0.7	99. 0	—
3 月末	13, 113	0.9	381. 911	0.9	99. 6	—
(期 末)						
2018年 4月 2日	13, 114	0.9	381. 893	0.9	99. 6	—

\* 騰落率は期首比です。

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、NOMURA-BPI総合です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首12,991円から期末13,114円に123円の値上がりとなりました。

当運用期間では、国内債券利回りはほぼ変化しませんでした。利金収入等で基準価額は上昇しました。

### ○投資環境

海外中央銀行の金融緩和姿勢の後退懸念から、国内債券利回りは上昇（価格は下落）する局面もありました。しかしながら2018年2月以降は黒田日銀総裁の続投により、金利上昇抑制などの緩和的な市場環境が継続するとの期待感が広がったことや、米国が鉄鋼輸入に関して高い関税をかけることなどを発端として、保護主義的な通商政策が世界的な景気減速や貿易摩擦の拡大につながるなどの懸念が高まったことから、国内債券利回りは低下（価格は上昇）しました。

当運用期間では国内債券利回りはほぼ変わらずとなりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

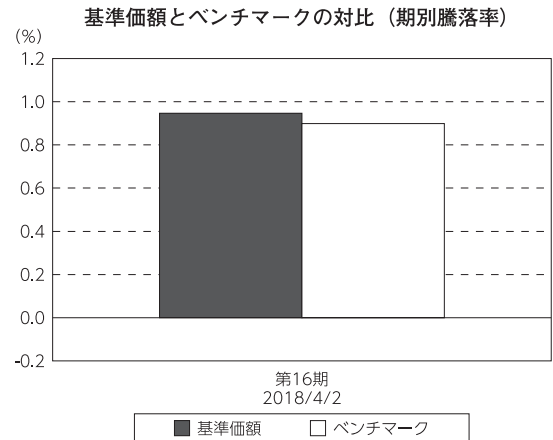
NOMURA-BPI総合の動きに連動する投資成果を目指して運用を行い、満期構成、種別構成、デュレーション(金利感応度)、流動性などを考慮して選択した債券銘柄に分散投資しました。指数構成銘柄に変更がある毎月末において、ファンドの特性値(デュレーションなど)を指数に合わせるようにポートフォリオのリバランス(投資比率の再調整)を行いました。債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+0.9%となり、ベンチマークの+0.9%と同程度となりました。

### (その他要因)

ベンチマークとファンドで評価時価に違いがあること。



(注) ベンチマークは、NOMURA-BPI 総合です。

## ◎今後の運用方針

当ファンドでは引き続き、債券組入比率を高位に保ち、指数構成銘柄に変更がある毎月末において、ファンドの特性値(デュレーションなど)を指数に合わせることで、NOMURA-BPI総合との連動をできる限り高めるように運用を行ってまいります。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年 4 月 1 日～2018年 4 月 2 日)

該当事項はございません。

## ○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2017年 4 月 1 日～2018年 4 月 2 日)

## 公社債

		買 付 額	売 付 額
国   内		千円	千円
	国債証券	85,514,779	90,712,215
	地方債証券	4,889,754	14,242,125
	特殊債券	8,821,224	8,927,892
	社債券（投資法人債券を含む）	4,340,364	( 1,092,681)
			3,431,971
			( 109,156)

\*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 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。

\*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

## ○ 利害関係人との取引状況等

(2017年 4 月 1 日～2018年 4 月 2 日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	
		B A			D C	
公社債	百万円 103,566	百万円 5,142	% 5.0	百万円 117,314	百万円 6,742	% 5.7

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

## ○組入資産の明細

(2018年4月2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	493,521,000 ( 2,360,000)	540,226,545 ( 3,235,443)	80.3 ( 0.5)	— (—)	52.6 ( 0.4)	19.2 ( 0.1)	8.4 ( —)
地方債証券	42,285,240 ( 42,285,240)	44,465,314 ( 44,465,314)	6.6 ( 6.6)	— (—)	3.6 ( 3.6)	2.3 ( 2.3)	0.6 ( 0.6)
特殊債券 (除く金融債)	49,054,073 ( 49,054,073)	51,975,209 ( 51,975,209)	7.7 ( 7.7)	— (—)	4.9 ( 4.9)	2.4 ( 2.4)	0.4 ( 0.4)
金融債券	4,500,000 ( 4,500,000)	4,498,063 ( 4,498,063)	0.7 ( 0.7)	— (—)	— ( —)	0.2 ( 0.2)	0.4 ( 0.4)
普通社債券 (含む投資法人債券)	27,907,000 ( 27,907,000)	28,712,936 ( 28,712,936)	4.3 ( 4.3)	— (—)	2.0 ( 2.0)	1.4 ( 1.4)	0.9 ( 0.9)
合 計	617,267,313 (126,106,313)	669,878,069 (132,886,966)	99.6 (19.8)	— (—)	63.2 (11.0)	25.5 ( 6.4)	10.9 ( 2.4)

\* ( ) 内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*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。

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (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	
国庫債券	利付 (2年) 第378回	0.1	2,000,000	2,006,140	2019/7/15
国庫債券	利付 (2年) 第379回	0.1	2,000,000	2,006,560	2019/8/15
国庫債券	利付 (2年) 第380回	0.1	5,000,000	5,017,400	2019/9/15
国庫債券	利付 (5年) 第118回	0.2	5,000,000	5,020,000	2019/6/20
国庫債券	利付 (5年) 第120回	0.2	5,500,000	5,526,565	2019/9/20
国庫債券	利付 (5年) 第121回	0.1	3,500,000	3,511,795	2019/9/20
国庫債券	利付 (5年) 第122回	0.1	9,800,000	9,838,612	2019/12/20
国庫債券	利付 (5年) 第123回	0.1	7,300,000	7,332,193	2020/3/20
国庫債券	利付 (5年) 第124回	0.1	5,100,000	5,125,398	2020/6/20
国庫債券	利付 (5年) 第125回	0.1	7,200,000	7,239,096	2020/9/20
国庫債券	利付 (5年) 第126回	0.1	5,500,000	5,532,890	2020/12/20
国庫債券	利付 (5年) 第127回	0.1	6,000,000	6,039,180	2021/3/20
国庫債券	利付 (5年) 第128回	0.1	6,200,000	6,243,958	2021/6/20
国庫債券	利付 (5年) 第129回	0.1	6,000,000	6,045,900	2021/9/20
国庫債券	利付 (5年) 第130回	0.1	5,000,000	5,040,050	2021/12/20
国庫債券	利付 (5年) 第131回	0.1	4,000,000	4,035,000	2022/3/20
国庫債券	利付 (5年) 第132回	0.1	7,000,000	7,063,630	2022/6/20
国庫債券	利付 (5年) 第133回	0.1	5,000,000	5,048,200	2022/9/20
国庫債券	利付 (5年) 第134回	0.1	1,000,000	1,010,420	2022/12/20
国庫債券	利付 (5年) 第135回	0.1	1,000,000	1,010,470	2023/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第1回	2.4	1,960,000	2,830,730	2048/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第2回	2.2	900,000	1,257,903	2049/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第3回	2.2	900,000	1,264,122	2050/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第4回	2.2	1,300,000	1,832,025	2051/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第5回	2.0	1,300,000	1,761,266	2052/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第6回	1.9	1,500,000	1,991,550	2053/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第7回	1.7	1,400,000	1,776,656	2054/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第8回	1.4	1,700,000	1,996,633	2055/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第9回	0.4	2,000,000	1,700,220	2056/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第10回	0.9	1,800,000	1,813,068	2057/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第301回	1.5	1,500,000	1,529,745	2019/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第302回	1.4	700,000	713,027	2019/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第303回	1.4	3,300,000	3,374,250	2019/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第304回	1.3	1,000,000	1,021,030	2019/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第305回	1.3	4,100,000	4,200,614	2019/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第306回	1.4	3,000,000	3,090,120	2020/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第307回	1.3	1,700,000	1,747,736	2020/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第308回	1.3	1,700,000	1,753,890	2020/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第309回	1.1	3,000,000	3,081,810	2020/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第310回	1.0	3,700,000	3,802,823	2020/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第311回	0.8	1,800,000	1,841,130	2020/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第312回	1.2	4,950,000	5,127,754	2020/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第313回	1.3	3,200,000	3,334,912	2021/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第314回	1.1	2,200,000	2,279,684	2021/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第315回	1.2	3,600,000	3,753,756	2021/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第316回	1.1	1,400,000	1,455,286	2021/6/20

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	
国庫債券	利付 (10年) 第317回	1.1	1,800,000	1,876,356	2021/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第318回	1.0	3,200,000	3,324,608	2021/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第319回	1.1	1,850,000	1,933,786	2021/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第320回	1.0	3,500,000	3,645,460	2021/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第321回	1.0	3,200,000	3,341,888	2022/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第322回	0.9	2,400,000	2,496,864	2022/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第323回	0.9	2,700,000	2,815,938	2022/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第324回	0.8	3,200,000	3,323,872	2022/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第325回	0.8	4,400,000	4,580,576	2022/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第326回	0.7	2,100,000	2,180,556	2022/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第327回	0.8	3,100,000	3,233,610	2022/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第328回	0.6	5,000,000	5,175,700	2023/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第329回	0.8	5,300,000	5,549,842	2023/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第330回	0.8	3,800,000	3,986,732	2023/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第331回	0.6	1,900,000	1,972,504	2023/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第332回	0.6	5,400,000	5,613,894	2023/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第333回	0.6	4,200,000	4,372,284	2024/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第334回	0.6	4,100,000	4,274,004	2024/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第335回	0.5	3,700,000	3,838,158	2024/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第336回	0.5	1,700,000	1,765,348	2024/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第337回	0.3	1,700,000	1,742,415	2024/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第338回	0.4	3,400,000	3,510,500	2025/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第339回	0.4	4,400,000	4,544,936	2025/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第340回	0.4	4,500,000	4,649,940	2025/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第341回	0.3	4,700,000	4,823,610	2025/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第342回	0.1	6,000,000	6,064,620	2026/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第343回	0.1	5,900,000	5,960,652	2026/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第344回	0.1	5,800,000	5,856,492	2026/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第345回	0.1	6,800,000	6,862,220	2026/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第346回	0.1	5,800,000	5,849,300	2027/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第347回	0.1	6,800,000	6,853,108	2027/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第348回	0.1	5,500,000	5,541,525	2027/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第349回	0.1	3,500,000	3,523,695	2027/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第350回	0.1	1,500,000	1,508,925	2028/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第1回	2.8	100,000	130,673	2029/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第2回	2.4	200,000	253,568	2030/2/20
国庫債券	利付 (30年) 第3回	2.3	160,000	201,568	2030/5/20
国庫債券	利付 (30年) 第4回	2.9	900,000	1,209,024	2030/11/20
国庫債券	利付 (30年) 第5回	2.2	150,000	189,339	2031/5/20
国庫債券	利付 (30年) 第6回	2.4	700,000	906,738	2031/11/20
国庫債券	利付 (30年) 第7回	2.3	600,000	772,566	2032/5/20
国庫債券	利付 (30年) 第8回	1.8	100,000	122,229	2032/11/22
国庫債券	利付 (30年) 第9回	1.4	65,000	75,714	2032/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第10回	1.1	250,000	280,437	2033/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第11回	1.7	160,000	193,854	2033/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第12回	2.1	220,000	279,965	2033/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第13回	2.0	290,000	365,344	2033/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第14回	2.4	800,000	1,059,080	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	
国庫債券	利付 (30年) 第15回		2.5	900,000	1,207,953	2034/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第16回		2.5	915,000	1,229,833	2034/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第17回		2.4	1,200,000	1,597,224	2034/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第18回		2.3	1,500,000	1,974,570	2035/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第19回		2.3	1,600,000	2,109,888	2035/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第20回		2.5	1,900,000	2,572,258	2035/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第21回		2.3	1,400,000	1,850,688	2035/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第22回		2.5	600,000	814,524	2036/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第23回		2.5	840,000	1,142,332	2036/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第24回		2.5	700,000	953,554	2036/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第25回		2.3	500,000	664,230	2036/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第26回		2.4	850,000	1,145,536	2037/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第27回		2.5	1,550,000	2,122,430	2037/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第28回		2.5	1,200,000	1,649,004	2038/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第29回		2.4	1,500,000	2,038,515	2038/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第30回		2.3	1,700,000	2,284,834	2039/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第31回		2.2	1,600,000	2,125,152	2039/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第32回		2.3	1,900,000	2,569,066	2040/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第33回		2.0	2,100,000	2,716,917	2040/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第34回		2.2	2,100,000	2,814,924	2041/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第35回		2.0	2,300,000	2,993,036	2041/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第36回		2.0	2,300,000	3,002,811	2042/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第37回		1.9	2,300,000	2,959,916	2042/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第38回		1.8	1,900,000	2,408,003	2043/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第39回		1.9	1,600,000	2,066,800	2043/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第40回		1.8	1,100,000	1,396,186	2043/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第41回		1.7	1,500,000	1,869,630	2043/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第42回		1.7	1,200,000	1,496,472	2044/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第43回		1.7	1,300,000	1,622,036	2044/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第44回		1.7	1,400,000	1,747,690	2044/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第45回		1.5	1,900,000	2,280,551	2044/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第46回		1.5	1,800,000	2,160,882	2045/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第47回		1.6	1,900,000	2,328,089	2045/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第48回		1.4	1,900,000	2,234,666	2045/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第49回		1.4	1,800,000	2,116,998	2045/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第50回		0.8	1,600,000	1,639,328	2046/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第51回		0.3	1,800,000	1,611,396	2046/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第52回		0.5	1,900,000	1,794,892	2046/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第53回		0.6	1,700,000	1,647,538	2046/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第54回		0.8	1,700,000	1,732,589	2047/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第55回		0.8	1,800,000	1,832,526	2047/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第56回		0.8	1,500,000	1,525,455	2047/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第57回		0.8	1,300,000	1,320,605	2047/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第43回		2.9	400,000	417,764	2019/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第44回		2.5	150,000	157,747	2020/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第45回		2.4	242,000	254,022	2020/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第46回		2.2	90,000	94,661	2020/6/22
国庫債券	利付 (20年) 第47回		2.2	1,230,000	1,300,725	2020/9/21



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	
国庫債券	利付 (20年) 第48回	2.5	200,000	214,302	2020/12/21
国庫債券	利付 (20年) 第49回	2.1	200,000	213,208	2021/ 3 /22
国庫債券	利付 (20年) 第50回	1.9	183,000	193,996	2021/ 3 /22
国庫債券	利付 (20年) 第51回	2.0	310,000	331,200	2021/ 6 /21
国庫債券	利付 (20年) 第52回	2.1	100,000	107,707	2021/ 9 /21
国庫債券	利付 (20年) 第53回	2.1	250,000	270,542	2021/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第54回	2.2	250,000	271,475	2021/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第55回	2.0	231,000	250,392	2022/ 3 /21
国庫債券	利付 (20年) 第56回	2.0	120,000	130,683	2022/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第57回	1.9	210,000	227,808	2022/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第58回	1.9	180,000	196,182	2022/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第59回	1.7	230,000	249,660	2022/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第60回	1.4	780,000	835,590	2022/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第61回	1.0	300,000	316,443	2023/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第62回	0.8	440,000	460,741	2023/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第63回	1.8	300,000	329,856	2023/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第64回	1.9	400,000	443,700	2023/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第65回	1.9	455,000	506,842	2023/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第66回	1.8	300,000	332,460	2023/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第67回	1.9	310,000	346,750	2024/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第68回	2.2	290,000	329,587	2024/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第69回	2.1	560,000	633,091	2024/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第70回	2.4	540,000	623,397	2024/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第71回	2.2	200,000	228,392	2024/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第72回	2.1	670,000	764,389	2024/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第73回	2.0	1,600,000	1,822,736	2024/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第74回	2.1	1,300,000	1,489,735	2024/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第75回	2.1	600,000	690,324	2025/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第76回	1.9	910,000	1,034,269	2025/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第77回	2.0	700,000	800,485	2025/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第78回	1.9	800,000	912,896	2025/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第79回	2.0	860,000	987,581	2025/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第80回	2.1	900,000	1,040,031	2025/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第81回	2.0	360,000	414,972	2025/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第82回	2.1	820,000	951,347	2025/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第83回	2.1	1,370,000	1,596,187	2025/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第84回	2.0	1,200,000	1,388,844	2025/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第85回	2.1	400,000	467,972	2026/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第86回	2.3	1,400,000	1,660,232	2026/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第87回	2.2	500,000	588,950	2026/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第88回	2.3	1,100,000	1,309,880	2026/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第89回	2.2	470,000	555,812	2026/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第90回	2.2	1,500,000	1,780,785	2026/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第91回	2.3	250,000	298,915	2026/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第92回	2.1	1,550,000	1,833,572	2026/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第93回	2.0	300,000	353,436	2027/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第94回	2.1	200,000	237,414	2027/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第95回	2.3	700,000	847,126	2027/ 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	
国庫債券	利付 (20年) 第96回	2.1	400,000	476,712	2027/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第97回	2.2	1,300,000	1,567,670	2027/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第98回	2.1	300,000	358,935	2027/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第99回	2.1	2,100,000	2,520,966	2027/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第100回	2.2	1,520,000	1,845,660	2028/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第101回	2.4	250,000	308,522	2028/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第102回	2.4	500,000	619,365	2028/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第103回	2.3	600,000	737,142	2028/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第104回	2.1	400,000	483,304	2028/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第105回	2.1	1,900,000	2,303,009	2028/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第106回	2.2	400,000	489,004	2028/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第107回	2.1	300,000	364,752	2028/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第108回	1.9	1,600,000	1,911,312	2028/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第109回	1.9	900,000	1,077,939	2029/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第110回	2.1	1,100,000	1,341,384	2029/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第111回	2.2	800,000	987,344	2029/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第112回	2.1	1,800,000	2,201,544	2029/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第113回	2.1	2,000,000	2,453,320	2029/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第114回	2.1	1,700,000	2,091,187	2029/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第115回	2.2	1,500,000	1,862,505	2029/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第116回	2.2	1,100,000	1,369,742	2030/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第117回	2.1	1,400,000	1,726,802	2030/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第118回	2.0	500,000	612,385	2030/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第119回	1.8	800,000	960,584	2030/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第120回	1.6	800,000	941,352	2030/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第121回	1.9	1,700,000	2,066,486	2030/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第122回	1.8	1,100,000	1,323,663	2030/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第123回	2.1	1,500,000	1,866,030	2030/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第124回	2.0	1,000,000	1,231,540	2030/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第125回	2.2	900,000	1,133,811	2031/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第126回	2.0	1,000,000	1,234,380	2031/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第127回	1.9	800,000	977,344	2031/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第128回	1.9	1,300,000	1,590,576	2031/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第129回	1.8	800,000	968,480	2031/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第130回	1.8	1,600,000	1,940,704	2031/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第131回	1.7	800,000	959,832	2031/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第132回	1.7	1,300,000	1,562,327	2031/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第133回	1.8	1,400,000	1,701,224	2031/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第134回	1.8	1,400,000	1,703,030	2032/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第135回	1.7	700,000	842,016	2032/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第136回	1.6	700,000	832,510	2032/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第137回	1.7	1,000,000	1,204,770	2032/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第138回	1.5	800,000	941,752	2032/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第139回	1.6	700,000	833,686	2032/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第140回	1.7	2,300,000	2,775,180	2032/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第141回	1.7	1,700,000	2,054,161	2032/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第142回	1.8	1,250,000	1,528,187	2032/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第143回	1.6	1,300,000	1,554,176	2033/3/20

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	
国庫債券	利付 (20年) 第144回		1.5	1,500,000	1,770,360	2033/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第145回		1.7	2,600,000	3,147,820	2033/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第146回		1.7	2,900,000	3,515,525	2033/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第147回		1.6	2,500,000	2,996,650	2033/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第148回		1.5	2,700,000	3,195,855	2034/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第149回		1.5	2,400,000	2,840,808	2034/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第150回		1.4	2,730,000	3,188,585	2034/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第151回		1.2	2,700,000	3,067,173	2034/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第152回		1.2	2,900,000	3,294,603	2035/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第153回		1.3	2,950,000	3,399,403	2035/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第154回		1.2	3,000,000	3,405,630	2035/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第155回		1.0	2,800,000	3,080,420	2035/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第156回		0.4	2,900,000	2,885,471	2036/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第157回		0.2	3,200,000	3,065,344	2036/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第158回		0.5	2,800,000	2,823,856	2036/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第159回		0.6	2,700,000	2,765,124	2036/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第160回		0.7	2,600,000	2,704,078	2037/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第161回		0.6	2,400,000	2,448,480	2037/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第162回		0.6	1,700,000	1,730,141	2037/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第163回		0.6	1,900,000	1,930,628	2037/12/20
メキシコ合衆国	第22回円貨社債 (2016)		0.7	300,000	303,813	2021/ 6 /16
ポーランド共和国	第15回円貨債券 (2013)		0.91	100,000	100,900	2020/11/13
小 計				493,521,000	540,226,545	
地方債証券						
東京都	公募第671回		1.42	100,000	101,690	2019/ 6 /20
東京都	公募第685回		1.13	100,000	102,433	2020/ 6 /19
東京都	公募第690回		1.29	200,000	206,828	2020/12/18
東京都	公募第703回		0.99	100,000	103,561	2021/12/20
東京都	公募第707回		0.87	100,000	103,321	2022/ 3 /18
東京都	公募第708回		0.89	100,000	103,621	2022/ 6 /20
東京都	公募第710回		0.81	100,000	103,284	2022/ 6 /20
東京都	公募第712回		0.77	100,000	103,302	2022/ 9 /20
東京都	公募第715回		0.76	100,000	103,436	2022/12/20
東京都	公募第716回		0.77	200,000	206,966	2022/12/20
東京都	公募第731回		0.635	100,000	103,507	2024/ 3 /19
東京都	公募第745回		0.533	300,000	309,861	2025/ 6 /20
東京都	公募第760回		0.045	100,000	99,371	2026/ 9 /18
東京都	公募第761回		0.075	100,000	99,664	2026/ 9 /18
東京都	公募第769回		0.21	500,000	502,955	2027/ 6 /18
東京都	公募 (30年) 第 7 回		2.51	100,000	134,073	2038/ 9 /17
東京都	公募第10回		2.31	200,000	262,054	2039/ 9 /20
東京都	公募第 1 回		1.54	300,000	323,592	2023/ 6 /20
東京都	公募 (20年) 第 3 回		2.26	200,000	226,338	2024/ 3 /19
東京都	公募第 7 回		2.16	100,000	115,436	2025/ 9 /19
東京都	公募 (20年) 第16回		2.01	200,000	237,734	2028/12/20
東京都	公募 (20年) 第17回		2.09	200,000	239,410	2028/12/20
東京都	公募第23回		2.12	100,000	122,521	2030/12/20
東京都	公募 (20年) 第26回		1.74	100,000	118,736	2032/ 6 /18

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	
北海道	公募平成21年度第6回	1.6	100,000	102,206	2019/8/28
北海道	公募平成21年度第10回	1.5	100,000	102,431	2019/11/27
北海道	公募平成24年度第6回	0.84	100,000	103,547	2022/8/31
北海道	公募平成24年度第9回	0.79	100,000	103,451	2022/10/31
北海道	公募平成25年度第1回	0.58	300,000	308,187	2023/4/26
北海道	公募（5年）平成26年度第8回	0.178	200,000	200,438	2019/9/25
北海道	公募（5年）平成26年度第10回	0.147	100,000	100,193	2019/11/28
北海道	公募平成27年度第7回	0.529	100,000	103,039	2025/8/28
北海道	公募平成28年度第13回	0.02	200,000	199,880	2022/1/31
北海道	公募平成29年度第5回	0.18	200,000	200,000	2027/6/30
北海道	公募平成29年度第6回	0.01	700,000	699,244	2022/7/28
宮城県	公募第32回2号	0.105	100,000	99,705	2026/9/28
神奈川県	公募第184回	1.02	100,000	103,174	2021/6/18
神奈川県	公募第188回	1.05	200,000	208,066	2022/3/18
神奈川県	公募第196回	0.678	100,000	103,212	2023/3/20
神奈川県	公募第200回	0.825	100,000	104,280	2023/9/20
神奈川県	公募第205回	0.664	100,000	103,618	2024/3/19
神奈川県	公募第206回	0.654	100,000	103,678	2024/6/20
神奈川県	公募第210回	0.451	200,000	205,026	2024/12/20
神奈川県	公募（30年）第3回	2.62	100,000	135,660	2037/3/19
神奈川県	公募第7回	2.22	300,000	355,059	2027/3/19
大阪府	公募第337回	1.44	200,000	205,838	2020/4/28
大阪府	公募第346回	1.25	100,000	103,443	2021/1/28
大阪府	公募第356回	1.06	100,000	103,821	2021/12/27
大阪府	公募第378回	0.7	104,000	107,751	2023/11/28
大阪府	公募第381回	0.683	100,000	103,636	2024/2/27
大阪府	公募第382回	0.674	100,000	103,631	2024/3/28
大阪府	公募第383回	0.695	100,000	103,806	2024/4/26
大阪府	公募第384回	0.67	100,000	103,677	2024/5/29
大阪府	公募第387回	0.521	300,000	308,430	2024/8/28
大阪府	公募第389回	0.53	100,000	102,910	2024/10/30
大阪府	公募第417回	0.248	102,000	102,830	2027/2/26
大阪府	公募第5回	2.16	100,000	121,740	2030/5/28
大阪府	公募第8回	1.83	100,000	119,067	2031/12/22
大阪府	公募（5年）第130回	0.001	600,000	599,442	2021/5/28
大阪府	公募（5年）第137回	0.001	1,024,000	1,022,576	2022/4/27
大阪府	公募（5年）第141回	0.001	230,000	229,655	2022/8/30
京都府	公募平成24年度第2回	0.91	100,000	103,705	2022/6/20
京都府	公募平成24年度第6回	0.8	100,000	103,500	2022/10/21
京都府	公募平成26年度第5回	1.455	100,000	115,048	2034/8/10
京都府	公募平成26年度第7回	0.564	200,000	206,358	2024/9/19
兵庫県	公募平成21年度第13回	1.48	100,000	101,870	2019/7/17
兵庫県	公募平成21年度第25回	1.54	100,000	102,468	2019/11/20
兵庫県	公募平成22年度第1回	1.46	100,000	102,913	2020/4/16
兵庫県	公募平成26年度第17回	0.46	100,000	102,538	2025/2/26
兵庫県	公募（30年）第2回	2.36	100,000	131,850	2040/3/19
兵庫県	公募（15年）第1回	1.66	300,000	337,647	2026/7/29
兵庫県	公募（15年）第3回	1.35	100,000	110,486	2027/7/16

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	
兵庫県	公募（12年）第3回		0.56	300,000	309,861	2025/4/16
兵庫県	公募第2回		2.37	100,000	120,203	2027/9/17
兵庫県	公募第9回		2.25	100,000	122,125	2029/11/19
兵庫県	公募（20年）第14回		1.72	100,000	117,824	2032/5/24
静岡県	公募平成21年度第2回		1.65	100,000	101,992	2019/6/25
静岡県	公募平成21年度第7回		1.54	100,000	102,489	2019/11/25
静岡県	公募平成24年度第5回		0.849	100,060	103,578	2022/7/20
静岡県	公募平成24年度第10回		0.678	100,000	103,215	2023/3/22
静岡県	公募平成25年度第5回		0.926	101,000	105,770	2023/7/25
静岡県	公募平成26年度第3回		0.679	165,000	171,258	2024/5/27
静岡県	公募平成26年度第8回		0.564	100,000	103,187	2024/9/25
静岡県	公募平成26年度第9回		0.554	200,000	206,322	2024/10/24
静岡県	公募平成27年度第11回		0.11	115,400	115,353	2026/3/19
静岡県	公募平成28年度第2回		0.08	300,000	299,169	2026/3/19
静岡県	公募（20年）第11回		1.841	100,000	118,702	2030/10/18
静岡県	公募（20年）第14回		1.736	100,000	118,522	2032/6/18
愛知県	公募平成20年度第8回		2.04	100,000	119,057	2028/12/20
愛知県	公募平成21年度第3回		1.66	114,000	116,290	2019/6/26
愛知県	公募平成21年度第17回		1.41	100,000	102,627	2020/2/26
愛知県	公募平成22年度第3回		1.364	100,000	102,871	2020/5/28
愛知県	公募平成22年度第9回		1.153	100,000	102,800	2020/9/30
愛知県	公募平成23年度第19回		1.006	100,000	103,810	2022/2/28
愛知県	公募平成24年度第2回		0.982	100,000	103,868	2022/4/27
愛知県	公募（20年）平成24年度第4回		1.687	100,000	117,837	2032/6/11
愛知県	公募（15年）平成24年度第14回		1.314	400,000	443,236	2027/12/13
愛知県	公募平成24年度第17回		1.829	100,000	120,121	2033/2/8
愛知県	公募平成26年度第8回		1.814	100,000	122,907	2044/6/20
愛知県	公募平成26年度第13回		1.363	100,000	113,590	2034/11/14
愛知県	公募平成27年度第15回		0.471	100,000	102,740	2025/11/27
広島県	公募平成22年度第6回		1.26	300,000	310,383	2021/1/25
広島県	公募平成24年度第4回		0.81	100,000	103,626	2022/11/28
広島県	公募平成25年度第3回		0.8	200,000	208,308	2023/9/25
広島県	公募平成26年度第5回		0.33	109,650	111,509	2025/1/27
埼玉県	公募平成21年度第5回		1.41	100,000	102,044	2019/9/25
埼玉県	公募平成22年度第2回		1.37	200,000	205,752	2020/5/26
埼玉県	公募平成24年度第4回		0.84	300,000	310,464	2022/7/25
埼玉県	公募平成25年度第4回		0.921	100,000	104,694	2023/7/24
埼玉県	公募平成25年度第6回		0.806	148,000	154,202	2023/9/27
埼玉県	公募平成25年度第10回		0.67	100,000	103,619	2024/2/26
埼玉県	公募平成25年度第11回		0.655	100,000	103,576	2024/3/26
埼玉県	公募平成26年度第3回		0.67	100,000	103,726	2024/5/20
埼玉県	公募平成26年度第6回		0.554	200,000	206,248	2024/9/26
埼玉県	公募平成26年度第7回		0.476	400,000	410,740	2024/12/25
埼玉県	公募平成26年度第9回		0.429	100,000	102,395	2025/2/25
福岡県	公募平成22年度第5回		0.94	100,000	102,339	2020/10/28
福岡県	公募平成23年度第5回		1.02	100,000	103,523	2021/10/25
福岡県	公募平成26年度第1回		0.654	100,000	103,688	2024/6/26
福岡県	公募平成26年度第4回		0.135	100,000	100,155	2019/9/26

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	
福岡県	公募平成27年度第 1 回	0.578	300,000	310,629	2025/ 6 /26
福岡県	公募平成23年度第 1 回	1.491	100,000	111,543	2026/11/27
福岡県	公募（30年）平成19年度第 1 回	2.62	100,000	135,796	2037/ 9 /18
福岡県	公募（30年）平成26年度第 1 回	1.827	100,000	123,191	2044/ 6 /20
福岡県	公募（20年）平成20年度第 2 回	2.05	100,000	119,161	2028/12/20
福岡県	公募（20年）平成24年度第 2 回	1.635	100,000	117,183	2032/ 8 /16
千葉県	公募平成21年度第11回	1.42	180,000	184,536	2020/ 1 /24
千葉県	公募平成24度第 1 回	1.05	100,000	104,139	2022/ 4 /25
千葉県	公募平成24年度第 2 回	0.91	100,000	103,643	2022/ 5 /25
千葉県	公募平成24年度第 7 回	0.74	100,000	103,346	2022/12/22
千葉県	公募平成24年度第 8 回	0.84	100,000	103,894	2023/ 1 /25
千葉県	公募平成25年度第 3 回	0.89	100,000	104,459	2023/ 6 /23
千葉県	公募平成25年度第 4 回	0.92	100,000	104,691	2023/ 7 /25
千葉県	公募平成26年度第 3 回	0.611	200,000	206,864	2024/ 7 /25
千葉県	公募（20年）第 8 回	2.18	100,000	122,288	2030/ 4 /19
千葉県	公募（20年）第17回	1.403	100,000	114,224	2034/10/13
新潟県	公募平成21年度第 2 回	1.55	150,000	153,771	2019/11/27
群馬県	公募第 8 回	1.03	100,000	103,642	2021/11/25
群馬県	公募第12回	0.519	100,000	103,065	2025/ 8 /15
群馬県	公募（20年）第 3 回	1.687	100,000	117,883	2032/ 6 /25
岐阜県	公募平成26年度第 1 回	0.554	186,670	192,510	2024/ 9 /30
大分県	公募平成23年度第 1 回	1.0	902,000	933,227	2021/10/29
共同発行市場地方債	公募第74回	1.57	500,000	508,785	2019/ 5 /24
共同発行市場地方債	公募第75回	1.64	310,000	316,138	2019/ 6 /25
共同発行市場地方債	公募第82回	1.42	300,000	307,560	2020/ 1 /24
共同発行市場地方債	公募第84回	1.38	500,000	513,350	2020/ 3 /25
共同発行市場地方債	公募第85回	1.44	100,000	102,903	2020/ 4 /24
共同発行市場地方債	公募第88回	1.17	100,000	102,631	2020/ 7 /24
共同発行市場地方債	公募第89回	1.04	100,000	102,419	2020/ 8 /25
共同発行市場地方債	公募第92回	1.03	110,000	112,911	2020/11/25
共同発行市場地方債	公募第93回	1.25	300,000	309,987	2020/12/25
共同発行市場地方債	公募第94回	1.24	300,000	310,212	2021/ 1 /25
共同発行市場地方債	公募第96回	1.29	100,000	103,749	2021/ 3 /25
共同発行市場地方債	公募第101回	1.05	300,000	310,383	2021/ 8 /25
共同発行市場地方債	公募第102回	1.03	150,000	155,212	2021/ 9 /24
共同発行市場地方債	公募第103回	1.0	100,000	103,452	2021/10/25
共同発行市場地方債	公募第104回	1.03	200,000	207,284	2021/11/25
共同発行市場地方債	公募第108回	1.01	200,000	207,786	2022/ 3 /25
共同発行市場地方債	公募第110回	0.89	200,000	207,120	2022/ 5 /25
共同発行市場地方債	公募第111回	0.89	200,000	207,262	2022/ 6 /24
共同発行市場地方債	公募第112回	0.84	100,000	103,488	2022/ 7 /25
共同発行市場地方債	公募第113回	0.77	800,000	825,992	2022/ 8 /25
共同発行市場地方債	公募第114回	0.82	243,700	252,300	2022/ 9 /22
共同発行市場地方債	公募第115回	0.8	100,000	103,508	2022/10/25
共同発行市場地方債	公募第116回	0.8	200,000	207,146	2022/11/25
共同発行市場地方債	公募第118回	0.84	100,000	103,894	2023/ 1 /25
共同発行市場地方債	公募第119回	0.8	200,000	207,530	2023/ 2 /24
共同発行市場地方債	公募第120回	0.68	300,000	309,687	2023/ 3 /24



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	
共同発行市場地方債	公募第121回	0.57	100,000	102,729	2023/4/25
共同発行市場地方債	公募第122回	0.62	400,000	412,016	2023/5/25
共同発行市場地方債	公募第124回	0.91	100,000	104,638	2023/7/25
共同発行市場地方債	公募第126回	0.81	100,000	104,209	2023/9/25
共同発行市場地方債	公募第128回	0.66	300,000	310,299	2023/11/24
共同発行市場地方債	公募第129回	0.71	100,000	103,771	2023/12/25
共同発行市場地方債	公募第130回	0.76	100,000	104,117	2024/1/25
共同発行市場地方債	公募第132回	0.66	100,000	103,604	2024/3/25
共同発行市場地方債	公募第136回	0.611	200,000	206,864	2024/7/25
共同発行市場地方債	公募第137回	0.566	200,000	206,378	2024/8/23
共同発行市場地方債	公募第139回	0.544	155,000	159,800	2024/10/25
共同発行市場地方債	公募第143回	0.448	540,000	553,635	2025/2/25
共同発行市場地方債	公募第145回	0.406	1,000,000	1,022,530	2025/4/25
共同発行市場地方債	公募第156回	0.1	100,000	99,842	2026/3/25
共同発行市場地方債	公募第157回	0.08	100,000	99,680	2026/4/24
堺市	公募平成22年度第1回	1.97	100,000	120,399	2030/11/19
堺市	公募平成22年度第2回	1.26	100,000	103,343	2020/12/21
堺市	公募平成26年度第1回	1.664	100,000	119,002	2044/9/20
島根県	公募平成22年度第1回	1.08	100,000	102,782	2020/11/26
島根県	公募平成28年度第3回	0.001	100,000	99,891	2021/11/25
福島県	公募平成26年度第1回	0.495	200,000	205,564	2024/11/28
滋賀県	公募平成25年度第1回	0.65	100,000	103,385	2023/11/29
滋賀県	公募平成26年度第1回	0.495	142,000	145,950	2024/11/28
栃木県	公募平成24年度第1回	0.79	100,000	103,537	2022/11/30
栃木県	公募平成25年度第1回	0.65	100,000	103,385	2023/11/29
新潟市	公募平成25年度第1回	0.72	233,200	242,133	2023/12/26
奈良県	公募平成28年度第1回	0.001	100,000	99,890	2021/11/30
浜松市	公募平成26年度第1回	0.335	100,000	101,727	2025/1/23
大阪市	公募平成21年度第6回	1.57	100,000	102,538	2019/11/25
大阪市	公募平成25年度第6回	0.694	100,000	103,650	2023/11/22
大阪市	公募平成26年度第5回	0.593	100,000	103,377	2024/9/27
大阪市	公募（5年）平成28年度第5回	0.001	100,000	99,890	2021/11/30
大阪市	公募（15年）第1回	1.753	100,000	113,402	2026/7/17
大阪市	公募（20年）第5回	2.47	100,000	123,155	2028/9/21
大阪市	公募（20年）第6回	2.21	100,000	120,837	2028/12/20
大阪市	公募（20年）第17回	1.721	100,000	118,529	2032/12/21
名古屋市	公募第469回	1.34	100,000	102,249	2019/12/20
名古屋市	公募第478回	1.063	100,000	104,084	2022/3/18
名古屋市	公募第481回	0.744	100,000	103,361	2022/12/20
名古屋市	公募第488回	0.598	300,000	310,200	2024/9/20
名古屋市	公募（12年）第1回	1.033	200,000	213,598	2025/6/20
名古屋市	公募（15年）第2回	0.905	100,000	107,157	2029/11/16
京都市	公募平成23年度第4回	1.067	100,000	103,853	2021/12/22
京都市	公募（20年）第2回	2.12	100,000	114,969	2025/9/19
京都市	公募（20年）第13回	1.359	100,000	113,549	2034/11/24
神戸市	公募平成21年度第7回	1.69	100,000	102,018	2019/6/20
神戸市	公募平成26年度第17回	0.28	300,000	304,068	2025/1/27
神戸市	公募平成28年度第1回	0.08	200,000	199,362	2026/4/17

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	
横浜市	公募平成21年度第4回	1.35	200,000	203,874	2019/9/20
横浜市	公募平成22年度第5回	1.265	100,000	103,323	2020/12/11
横浜市	公募公債平成24年度2回	0.815	200,000	207,120	2022/10/17
横浜市	公募公債平成25年度1回	0.664	200,000	206,440	2023/5/19
横浜市	公募公債平成25年度5回	0.655	200,000	206,846	2023/11/17
横浜市	公募公債平成26年度5回	0.471	200,000	205,278	2024/12/13
横浜市	公募平成28年度第5回	0.23	300,000	301,962	2027/2/19
横浜市	公募（20年）第26回	1.776	100,000	119,424	2033/1/28
横浜市	公募（20年）第30回	1.376	100,000	113,825	2034/10/20
札幌市	公募平成22年度第4回	1.05	100,000	102,256	2020/6/19
札幌市	公募（20年）平成24年度第11回	1.794	100,000	119,698	2033/2/28
札幌市	公募平成26年度第4回	0.54	100,000	102,972	2024/6/20
札幌市	公募平成26年度第9回	0.43	200,000	204,744	2024/12/20
川崎市	公募第82回	1.52	100,000	102,187	2019/9/20
川崎市	公募第85回	0.72	100,000	103,248	2022/12/20
川崎市	公募（20年）第17回	1.527	100,000	115,884	2033/5/9
北九州市	公募（20年）第14回	1.732	100,000	118,636	2032/11/12
福岡市	公募平成26年度第2回	1.49	100,000	115,630	2034/6/20
福岡市	公募平成26年度第5回	0.539	100,000	103,034	2024/10/28
福岡市	公募平成26年度第8回	0.465	160,000	164,273	2025/3/25
広島市	公募平成21年度第3回	1.34	100,000	102,267	2019/12/25
広島市	公募平成26年度第2回	0.456	100,000	102,551	2024/12/25
広島市	公募平成27年度第2回	0.464	500,000	513,580	2025/12/25
千葉市	公募平成24年度第1回	1.05	100,000	104,139	2022/4/25
三重県	公募平成24年度第1回	0.801	140,660	145,601	2022/10/25
鹿児島県	公募（5年）平成28年度第1回	0.001	100,000	99,894	2021/10/29
福井県	公募平成22年度第2回	1.4	100,000	104,184	2021/4/23
福井県	公募平成24年度第4回	0.46	100,000	102,175	2023/4/26
福井県	公募平成27年度第4回	0.085	200,000	199,440	2026/4/27
徳島県	公募平成22年度第1回	1.05	400,000	410,856	2020/11/30
山梨県	公募平成21年度第1回	1.37	100,000	102,113	2019/10/30
山梨県	公募平成24年度第1回	0.8	200,000	207,030	2022/10/28
岡山県	公募平成21年度第2回	1.39	100,000	102,712	2020/3/31
岡山県	公募平成28年度第2回	0.205	168,900	169,563	2027/3/31
愛知県・名古屋市折半保証名古屋高速道路債券 第96回		2.34	100,000	121,183	2028/12/20
愛知県・名古屋市折半保証名古屋高速道路債券 第102回		2.298	300,000	366,192	2029/12/20
福岡北九州高速道路債券 第117回		2.26	100,000	120,103	2028/12/20
福岡北九州高速道路債券 第136回		0.833	100,000	105,008	2030/3/19
小計			42,285,240	44,465,314	
特殊債券(除く金融債)					
日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第344回		1.6	200,000	207,452	2020/7/15
公営企業債券 政府保証15年第1回		1.6	300,000	310,869	2020/6/22
地方公共団体金融機構債券 政府保証第5回		1.2	200,000	203,802	2019/10/18
地方公共団体金融機構債券 政府保証第16回		1.0	100,000	102,527	2020/9/14
政保 地方公共団体金融機構債券 第38回		0.839	194,000	201,232	2022/7/15
政保 地方公共団体金融機構債券 第39回		0.801	100,000	103,635	2022/8/15
政保 地方公共団体金融機構債券 第40回		0.819	101,000	104,826	2022/9/16
政保 地方公共団体金融機構債券 第41回		0.791	102,000	105,809	2022/10/18



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	
政保	地方公共団体金融機構債券 第42回	0.805	108,000	112,168	2022/11/14
政保	地方公共団体金融機構債券 第43回	0.734	202,000	209,267	2022/12/16
政保	地方公共団体金融機構債券 第44回	0.834	145,000	151,021	2023/ 1 /20
政保	地方公共団体金融機構債券 第45回	0.815	223,000	232,147	2023/ 2 /17
政保	地方公共団体金融機構債券 第49回	0.882	13,000	13,610	2023/ 6 /16
政保	地方公共団体金融機構債券 第50回	0.911	100,000	104,894	2023/ 7 /14
政保	地方公共団体金融機構債券 (6年) 第10回	0.385	300,000	301,629	2019/ 7 /24
政保	地方公共団体金融機構債券 第56回	0.747	591,000	616,602	2024/ 1 /19
政保	地方公共団体金融機構債券 第59回	0.669	116,000	120,642	2024/ 4 /12
政保	地方公共団体金融機構債券 (6年) 第14回	0.199	300,000	301,518	2020/ 6 /18
政保	地方公共団体金融機構債券 第64回	0.544	100,000	103,375	2024/ 9 /13
政保	地方公共団体金融機構債券 第65回	0.539	400,000	413,556	2024/10/16
政保	地方公共団体金融機構債券 第69回	0.414	320,000	328,435	2025/ 2 /17
政保	地方公共団体金融機構債券 第72回	0.509	189,000	195,378	2025/ 5 /23
政保	地方公共団体金融機構債券 第78回	0.381	509,000	521,801	2025/11/18
政保	地方公共団体金融機構債券 第83回	0.02	116,000	115,627	2026/ 4 /17
新関西国際空港債券 政府保証第1回		0.801	151,000	156,537	2022/ 8 /29
新関西国際空港債券 政府保証第2回		0.882	191,000	200,028	2023/ 6 /27
日本政策投資銀行債券 政府保証第22回		2.2	100,000	111,585	2023/ 6 /19
日本政策投資銀行社債 政府保証第9回		1.0	141,000	144,563	2020/ 9 /14
日本政策投資銀行社債 政府保証第16回		0.819	102,000	105,873	2022/ 9 /20
日本政策投資銀行社債 政府保証第19回		0.668	159,000	164,460	2023/ 3 /15
日本政策投資銀行社債 政府保証第42回		0.155	300,000	300,717	2027/12/15
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第6回		1.9	100,000	105,609	2021/ 2 /26
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第9回		1.9	100,000	105,757	2021/ 3 /26
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第92回		2.1	200,000	242,736	2029/10/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第97回		2.1	200,000	243,170	2029/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第98回		1.3	300,000	307,317	2020/ 1 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第99回		2.2	200,000	245,392	2030/ 1 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第100回		1.4	400,000	410,928	2020/ 2 /28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第106回		2.1	200,000	243,810	2030/ 4 /30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第114回		1.9	200,000	239,468	2030/ 7 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第123回		2.1	100,000	128,642	2040/11/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第137回		1.2	440,000	457,560	2021/ 6 /30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第149回		1.0	140,000	145,282	2021/11/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第155回		0.9	100,000	103,566	2022/ 1 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第157回		0.9	140,000	145,094	2022/ 2 /28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第165回		1.83	100,000	123,862	2042/ 5 /30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第168回		0.839	100,000	103,761	2022/ 7 /29
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第169回		1.634	100,000	117,757	2032/ 7 /30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第170回		0.801	218,000	226,004	2022/ 8 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第171回		1.56	100,000	116,763	2032/ 8 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第172回		1.919	300,000	377,811	2042/ 8 /29
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第173回		0.819	200,000	207,642	2022/ 9 /30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第175回		0.791	200,000	207,528	2022/10/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第180回		0.734	200,000	207,246	2022/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第182回		0.834	900,000	937,395	2023/ 1 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第183回		1.726	100,000	119,318	2033/ 1 /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	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第189回	0.541	196,000	201,580	2023/4/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第190回	0.605	400,000	412,916	2023/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第193回	0.882	1,000,000	1,047,340	2023/6/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第197回	0.835	272,000	284,517	2023/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第207回	0.693	300,000	312,018	2023/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第211回	0.66	137,000	142,303	2024/2/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第213回	0.645	145,000	150,556	2024/3/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第216回	1.483	100,000	116,003	2034/4/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第217回	1.72	100,000	122,015	2044/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第219回	1.478	100,000	116,630	2034/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第220回	0.644	100,000	103,953	2024/6/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第224回	1.72	100,000	122,057	2044/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第225回	0.556	190,000	196,520	2024/8/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第234回	0.466	100,000	102,966	2024/12/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第239回	1.16	500,000	557,535	2035/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第271回	0.02	151,000	150,518	2026/3/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第321回	0.155	500,000	502,095	2027/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第335回	0.84	100,000	101,192	2047/12/27
首都高速道路債券	政府保証第8回	1.3	100,000	102,398	2020/1/20
阪神高速道路債券	政府保証第5回	1.3	100,000	102,607	2020/3/18
民間都市開発推進機構	政府保証第16回	0.699	360,000	374,166	2023/10/20
中部国際空港債券	政府保証第18回	0.668	368,000	380,688	2023/3/22
預金保険機構債券	政府保証第209回	0.1	2,000,000	2,007,000	2020/12/11
新関西国際空港社債	財投機関債第12回	1.067	100,000	108,263	2029/9/20
日本政策投資銀行社債	財投機関債第26回	0.573	100,000	100,678	2019/6/20
日本政策投資銀行社債	財投機関債第31回	0.781	300,000	309,708	2022/9/20
日本政策投資銀行社債	財投機関債第47回	1.027	100,000	108,060	2029/9/20
日本政策投資銀行社債	財投機関債第86回	0.235	300,000	300,840	2027/10/13
道路債券	財投機関債第17回	1.54	300,000	320,805	2022/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第4回	2.59	100,000	133,690	2035/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第8回	2.45	200,000	236,276	2026/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第17回	2.35	100,000	118,233	2026/9/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第23回	2.39	200,000	240,094	2027/7/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第33回	2.91	200,000	300,938	2048/3/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第39回	2.37	100,000	121,689	2028/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第47回	2.41	100,000	123,024	2029/4/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第80回	1.08	100,000	103,856	2021/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第84回	1.01	400,000	415,252	2022/3/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第86回	0.934	200,000	207,026	2022/3/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第89回	1.711	100,000	117,549	2032/6/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第102回	0.666	100,000	102,999	2023/3/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第103回	1.69	350,000	412,559	2033/3/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第105回	1.853	100,000	120,253	2033/3/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第127回	0.184	300,000	300,597	2019/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第130回	0.56	200,000	205,682	2024/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第134回	0.529	200,000	205,300	2024/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第136回	0.583	200,000	206,074	2024/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第145回	1.523	300,000	345,840	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	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第149回	1.604	100,000	117,178	2045/3/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第173回	0.652	100,000	84,141	2056/3/17
日本高速道路保有・債務返済機構承継	財投機関債第28回	2.83	300,000	406,302	2033/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	財投機関債第33回	2.91	100,000	137,179	2034/6/20
公営企業債券	30年第4回財投機関債	2.95	100,000	137,567	2034/3/24
地方公営企業等金融機構債券	(20年) 第1回	2.07	100,000	118,873	2028/12/20
地方公共団体金融機構債券	第1回	1.648	100,000	102,015	2019/6/28
地方公共団体金融機構債券	第2回	1.406	100,000	101,822	2019/7/26
地方公共団体金融機構債券	20年第4回	2.12	100,000	120,640	2029/12/28
地方公共団体金融機構債券	F16回	2.042	100,000	116,210	2027/1/7
地方公共団体金融機構債券	20年第6回	2.242	300,000	367,212	2030/3/28
地方公共団体金融機構債券	F24回	1.681	100,000	107,983	2023/3/17
地方公共団体金融機構債券	第13回	1.278	200,000	205,592	2020/6/26
地方公共団体金融機構債券	第16回	1.164	100,000	102,822	2020/9/28
地方公共団体金融機構債券	第27回	1.034	300,000	310,131	2021/8/27
地方公共団体金融機構債券	第28回	1.048	500,000	517,475	2021/9/28
地方公共団体金融機構債券	F104回	1.314	100,000	108,241	2025/3/7
地方公共団体金融機構債券	F106回	1.259	100,000	106,900	2024/3/19
地方公共団体金融機構債券	第37回	0.852	400,000	413,568	2022/6/28
地方公共団体金融機構債券	F132回	1.09	500,000	534,830	2025/7/30
地方公共団体金融機構債券	第41回	0.801	600,000	620,124	2022/10/28
地方公共団体金融機構債券	F142回	1.016	100,000	105,987	2024/11/28
地方公共団体金融機構債券	F144回	0.562	200,000	202,760	2020/10/28
地方公共団体金融機構債券	F145回	1.059	200,000	212,964	2025/3/19
地方公共団体金融機構債券	F147回	1.291	100,000	109,796	2027/3/19
地方公共団体金融機構債券	第42回	0.801	100,000	103,415	2022/11/28
地方公共団体金融機構債券	第44回	0.791	100,000	103,488	2023/1/27
地方公共団体金融機構債券	F160回	1.052	100,000	107,990	2028/5/26
地方公共団体金融機構債券	第51回	0.841	600,000	624,558	2023/8/28
地方公共団体金融機構債券	第52回	0.801	300,000	313,353	2023/9/15
地方公共団体金融機構債券	(15年) 第2回	1.161	200,000	218,598	2028/12/28
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第38回	1.487	100,000	115,066	2034/7/28
地方公共団体金融機構債券	第64回	0.574	100,000	102,988	2024/9/27
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第39回	1.425	100,000	114,091	2034/9/28
地方公共団体金融機構債券	第74回	0.519	300,000	308,460	2025/7/28
地方公共団体金融機構債券	第77回	0.491	100,000	102,668	2025/10/28
地方公共団体金融機構債券	第79回	0.484	400,000	410,536	2025/12/26
公営企業債券	(20年) 第2回財投機関債	1.45	100,000	106,511	2022/12/20
公営企業債券	(20年) 第5回財投機関債	2.11	200,000	222,160	2023/9/20
公営企業債券	(20年) 第25回財投機関債	2.5	100,000	122,597	2028/6/20
首都高速道路社債	第13回	0.223	100,000	100,283	2019/9/20
首都高速道路	第17回	0.03	200,000	199,804	2021/6/18
阪神高速道路	第13回	0.18	100,000	100,205	2019/9/20
阪神高速道路	第15回	0.01	200,000	199,948	2019/12/20
都市再生債券	財投機関債第55回	1.074	100,000	103,555	2021/9/17
都市再生債券	財投機関債第96回	0.599	200,000	206,280	2024/9/20
都市再生債券	財投機関債第97回	1.017	100,000	107,949	2029/9/20
都市再生債券	財投機関債第109回	0.918	100,000	106,842	2030/6/20

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	
本州四国連絡橋債券 財投機関債第7回		2.26	100,000	115,310	2025/6/20
東京交通債券 第342回		2.4	200,000	219,510	2022/6/21
東京交通債券 第347回		2.05	157,000	174,794	2024/3/8
関西国際空港社債 財投機関債第26回		1.156	300,000	308,238	2020/9/18
関西国際空港社債 財投機関債第32回		1.164	100,000	103,794	2021/9/17
福祉医療機構債券 第31回財投機関債		0.93	100,000	103,702	2022/6/20
住宅金融支援機構債券 財投機関債第3回		2.26	200,000	236,680	2027/3/19
住宅金融支援機構債券 財投機関債第18回		2.15	100,000	111,237	2023/9/20
住宅金融支援機構債券 財投機関債第41回		1.5	100,000	102,550	2019/12/20
住宅金融支援機構債券 財投機関債第42回		1.94	100,000	112,526	2025/3/19
住宅金融支援機構債券 財投機関債第59回		1.95	100,000	119,531	2030/10/22
住宅金融支援機構債券 財投機関債第73回		1.256	100,000	103,898	2021/6/18
住宅金融支援機構債券 財投機関債第75回		2.066	100,000	121,570	2031/6/13
住宅金融支援機構債券 財投機関債第77回		1.751	300,000	338,688	2026/6/19
住宅金融支援機構債券 財投機関債第78回		2.056	100,000	121,486	2031/7/11
住宅金融支援機構債券 財投機関債第79回		1.069	100,000	103,537	2021/9/17
住宅金融支援機構債券 財投機関債第86回		1.046	200,000	206,916	2021/9/17
住宅金融支援機構債券 財投機関債第90回		1.595	200,000	224,252	2026/12/18
住宅金融支援機構債券 財投機関債第120回		1.836	100,000	119,826	2032/11/12
住宅金融支援機構債券 財投機関債第128回		2.273	100,000	131,756	2042/9/19
住宅金融支援機構債券 財投機関債第177回		0.484	250,000	256,367	2025/12/19
住宅金融支援機構債券 財投機関債第223回		0.403	100,000	99,559	2032/11/19
成田国際空港 第13回一般担保付		0.802	200,000	206,730	2023/2/8
成田国際空港 第17回		0.489	200,000	204,482	2025/2/20
沖縄振興開発金融公庫債券 財投機関債第17回		1.208	100,000	103,744	2021/6/18
国際協力機構債券 第6回財投機関債		2.098	100,000	121,548	2030/12/13
東日本高速道路 第26回		0.305	100,000	100,340	2019/6/20
東日本高速道路 第27回		0.248	100,000	100,271	2019/6/20
東日本高速道路 第34回		0.225	100,000	100,562	2021/3/19
東日本高速道路 第36回		0.06	200,000	199,996	2021/6/18
中日本高速道路社債 第44回		0.536	100,000	100,727	2019/9/20
中日本高速道路社債 第61回		0.262	100,000	100,480	2020/6/2
中日本高速道路 第62回		0.225	200,000	200,910	2020/9/18
中日本高速道路 第63回		0.576	100,000	102,975	2025/11/13
中日本高速道路 第66回		0.03	1,200,000	1,198,524	2021/9/28
西日本高速道路 第20回		0.759	200,000	206,936	2023/9/20
西日本高速道路 第23回		0.602	100,000	102,847	2024/6/20
西日本高速道路 第30回		0.17	300,000	299,400	2026/5/22
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第35回		1.165	200,000	205,586	2020/9/18
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第62回		0.714	100,000	103,549	2023/12/20
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第68回		0.586	200,000	206,060	2024/8/5
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第69回		1.441	100,000	114,300	2034/8/4
貸付債権担保第6回住宅金融公庫債券		1.94	11,913	12,171	2037/6/10
貸付債権担保第12回住宅金融公庫債券		1.69	40,179	41,307	2038/9/10
貸付債権担保第19回住宅金融公庫債券		1.8	73,130	75,716	2039/6/10
貸付債権担保第10回住宅金融公庫債券		1.43	74,484	75,899	2038/2/10
貸付債権担保第5回S種住宅金融公庫債券		1.76	45,915	47,694	2036/11/10
貸付債権担保第42回住宅金融公庫債券		2.34	51,753	54,817	2041/5/10

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	
貸付債権担保第7回S種住宅金融公庫債券		2.25	16,025	16,952	2037/5/10
貸付債権担保第39回住宅金融公庫債券		1.84	35,146	36,680	2041/2/10
貸付債権担保第40回住宅金融公庫債券		1.93	40,168	42,412	2041/3/10
貸付債権担保第15回住宅金融公庫債券		1.69	44,619	46,103	2039/2/10
貸付債権担保第32回住宅金融公庫債券		1.69	74,760	77,679	2040/7/10
貸付債権担保第20回住宅金融公庫債券		2.12	76,995	80,716	2039/7/10
貸付債権担保第44回住宅金融公庫債券		2.3	68,404	72,661	2041/7/10
貸付債権担保第8回住宅金融支援機構債券		1.99	116,784	123,109	2042/12/10
貸付債権担保第7回住宅金融支援機構債券		2.14	19,190	20,290	2042/11/10
貸付債権担保第25回住宅金融支援機構債券		2.28	29,338	31,885	2044/6/10
貸付債権担保第28回住宅金融支援機構債券		1.98	98,463	105,716	2044/9/10
貸付債権担保S種第16回住宅金融支援機構債券		1.64	23,444	24,230	2032/11/10
貸付債権担保第42回住宅金融支援機構債券		1.43	103,434	108,801	2045/11/10
貸付債権担保S種第17回住宅金融支援機構債券		1.71	47,618	49,325	2032/11/10
貸付債権担保第45回住宅金融支援機構債券		1.79	127,701	135,927	2046/2/10
貸付債権担保第52回住宅金融支援機構債券		1.51	92,112	97,175	2046/9/10
貸付債権担保第24回住宅金融支援機構債券		2.34	54,172	58,753	2044/5/10
貸付債権担保第48回住宅金融支援機構債券		1.89	120,675	128,849	2046/5/10
貸付債権担保第40回住宅金融支援機構債券		1.36	132,153	138,172	2045/9/10
貸付債権担保第62回住宅金融支援機構債券		1.21	172,308	180,036	2047/7/10
貸付債権担保第60回住宅金融支援機構債券		1.34	168,012	176,358	2047/5/10
貸付債権担保第61回住宅金融支援機構債券		1.26	108,028	113,103	2047/6/10
貸付債権担保第51回住宅金融支援機構債券		1.64	43,259	45,824	2046/8/10
貸付債権担保第43回住宅金融支援機構債券		1.6	100,526	106,514	2045/12/10
貸付債権担保第79回住宅金融支援機構債券		1.07	56,028	58,302	2048/12/10
貸付債権担保第81回住宅金融支援機構債券		1.07	120,406	125,361	2049/2/10
貸付債権担保第72回住宅金融支援機構債券		1.08	56,670	58,895	2048/5/10
貸付債権担保第22回住宅金融公庫債券		1.87	31,164	32,446	2039/9/10
貸付債権担保第70回住宅金融支援機構債券		1.25	165,756	173,612	2048/3/10
貸付債権担保第33回住宅金融支援機構債券		1.88	36,220	38,708	2045/2/10
貸付債権担保第34回住宅金融支援機構債券		1.86	37,820	40,407	2045/3/10
貸付債権担保第35回住宅金融支援機構債券		1.87	38,268	40,713	2045/4/10
貸付債権担保第46回住宅金融支援機構債券		1.85	42,580	45,425	2046/3/10
貸付債権担保第55回住宅金融支援機構債券		1.41	109,674	115,500	2046/12/10
貸付債権担保第56回住宅金融支援機構債券		1.42	157,638	166,018	2047/1/10
貸付債権担保第57回住宅金融支援機構債券		1.44	52,248	55,064	2047/2/10
貸付債権担保第76回住宅金融支援機構債券		1.21	106,836	111,779	2048/9/10
貸付債権担保S種第3回住宅金融公庫債券		1.82	14,848	15,449	2036/5/10
貸付債権担保S種第14回住宅金融支援機構債券		1.7	104,945	107,970	2032/5/10
貸付債権担保S種第15回住宅金融支援機構債券		1.65	42,656	43,841	2032/5/10
貸付債権担保第1回住宅金融公庫債券		1.75	19,888	19,887	2036/3/10
貸付債権担保第7回住宅金融公庫債券		1.82	42,652	42,965	2037/8/10
貸付債権担保第23回住宅金融支援機構債券		2.25	105,212	113,760	2044/4/10
貸付債権担保第32回住宅金融支援機構債券		1.82	104,076	110,959	2045/1/10
貸付債権担保第39回住宅金融支援機構債券		1.52	209,010	219,592	2045/8/10
貸付債権担保第58回住宅金融支援機構債券		1.4	110,330	116,154	2047/3/10
貸付債権担保第64回住宅金融支援機構債券		1.16	178,776	186,382	2047/9/10
貸付債権担保第71回住宅金融支援機構債券		1.07	162,024	168,265	2048/4/10



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	
貸付債権担保第73回住宅金融支援機構債券		1.3	123,746	130,313	2048/6/10
貸付債権担保第75回住宅金融支援機構債券		1.26	106,902	112,151	2048/8/10
貸付債権担保第83回住宅金融支援機構債券		1.04	251,204	261,239	2049/4/10
貸付債権担保第84回住宅金融支援機構債券		1.01	445,151	462,280	2049/5/10
貸付債権担保第88回住宅金融支援機構債券		0.93	65,995	68,277	2049/9/10
貸付債権担保第89回住宅金融支援機構債券		0.95	68,593	71,062	2049/10/10
貸付債権担保第90回住宅金融支援機構債券		0.87	69,295	71,475	2049/11/10
貸付債権担保第92回住宅金融支援機構債券		0.74	142,832	146,278	2050/1/10
貸付債権担保第93回住宅金融支援機構債券		0.6	149,164	151,492	2050/2/10
貸付債権担保第94回住宅金融支援機構債券		0.8	78,993	81,184	2050/3/10
貸付債権担保第96回住宅金融支援機構債券		0.74	82,922	84,935	2050/5/10
貸付債権担保第97回住宅金融支援機構債券		0.83	245,427	252,755	2050/6/10
貸付債権担保第98回住宅金融支援機構債券		0.9	249,933	258,510	2050/7/10
貸付債権担保第99回住宅金融支援機構債券		0.88	167,574	173,110	2050/8/10
貸付債権担保第100回住宅金融支援機構債券		0.84	82,869	85,452	2050/9/10
貸付債権担保第101回住宅金融支援機構債券		0.89	83,405	86,269	2050/10/10
貸付債権担保第115回住宅金融支援機構債券		0.41	284,670	285,603	2051/12/10
貸付債権担保第116回住宅金融支援機構債券		0.48	190,814	192,510	2052/1/10
貸付債権担保第117回住宅金融支援機構債券		0.46	191,706	193,069	2052/2/10
貸付債権担保第118回住宅金融支援機構債券		0.47	96,283	97,118	2052/3/10
貸付債権担保第119回住宅金融支援機構債券		0.46	192,514	194,011	2052/4/10
貸付債権担保第120回住宅金融支援機構債券		0.4	96,731	97,017	2052/5/10
貸付債権担保第121回住宅金融支援機構債券		0.43	97,260	97,741	2052/6/10
貸付債権担保第123回住宅金融支援機構債券		0.46	97,833	98,508	2052/8/10
貸付債権担保第125回住宅金融支援機構債券		0.42	393,968	395,362	2052/10/10
貸付債権担保第126回住宅金融支援機構債券		0.43	296,430	297,639	2052/11/10
貸付債権担保第128回住宅金融支援機構債券		0.42	198,770	199,398	2053/1/10
貸付債権担保第129回住宅金融支援機構債券		0.46	199,656	200,849	2053/2/10
フランス預金供託公庫 第4回円貨債券 (2014)		0.725	100,000	102,007	2024/7/30
小	計		49,054,073	51,975,209	
金融債券					
商工債券 利付第806回い号		0.1	300,000	298,971	2022/7/27
農林債券 利付第773回い号		0.24	300,000	300,936	2019/10/25
農林債券 利付第777回い号		0.25	300,000	301,200	2020/2/27
農林債券 利付第781回い号		0.28	100,000	100,479	2020/6/26
しんきん中金債券 利付第302回		0.2	100,000	100,291	2020/1/27
しんきん中金債券 利付第308回		0.25	100,000	100,428	2020/7/27
しんきん中金債券 利付第316回		0.07	100,000	100,014	2021/3/26
しんきん中金債券 利付第317回		0.06	800,000	799,008	2021/4/27
しんきん中金債券 利付第335回		0.1	200,000	199,816	2022/10/27
商工債券 利付(3年)第202回		0.01	1,100,000	1,098,449	2019/11/27
商工債券 利付(3年)第203回		0.02	1,100,000	1,098,471	2019/12/27
小	計		4,500,000	4,498,063	
普通社債券(含む投資法人債券)					
東京電力 第547回		1.948	100,000	103,934	2020/7/24
東京電力 第548回		2.347	100,000	116,270	2028/9/29
東京電力 第559回		1.377	100,000	101,888	2019/10/29
東京電力 第560回		2.114	100,000	114,598	2029/12/10

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
東京電力	第565回	1.313	300,000	307,233	2020/6/24
中部電力	第482回	2.17	200,000	205,276	2019/6/25
中部電力	第500回	0.875	200,000	207,750	2024/5/24
中部電力	第524回	0.39	100,000	100,233	2027/5/25
関西電力	第482回	1.189	100,000	102,615	2020/7/24
関西電力	第484回	0.976	100,000	102,340	2020/10/23
関西電力	第496回	0.908	100,000	103,970	2025/2/25
関西電力	第497回	1.002	200,000	209,472	2025/6/20
関西電力	第498回	0.416	200,000	201,774	2020/9/18
中国電力	第330回	2.1	100,000	106,001	2021/3/25
中国電力	第377回	1.121	200,000	209,662	2023/8/25
中国電力	第378回	1.004	100,000	104,307	2023/10/25
北陸電力	第301回	1.158	100,000	104,796	2023/3/24
北陸電力	第304回	0.989	100,000	104,225	2023/10/25
北陸電力	第307回	1.055	100,000	105,893	2026/6/25
北陸電力	第308回	0.769	100,000	103,310	2024/9/25
東北電力	第473回	0.597	100,000	101,483	2021/4/23
東北電力	第475回	0.809	100,000	103,335	2024/9/25
東北電力	第481回	0.803	200,000	207,124	2025/7/25
四国電力	第281回	1.111	200,000	209,818	2023/9/25
九州電力	第400回	1.777	100,000	103,544	2020/4/24
九州電力	第409回	1.483	100,000	102,007	2019/8/23
九州電力	第424回	1.233	300,000	316,152	2023/11/24
九州電力	第451回	0.45	100,000	100,409	2027/5/25
北海道電力	第316回	1.164	207,000	211,922	2020/6/25
北海道電力	第323回	1.337	100,000	109,279	2030/3/25
北海道電力	第338回	0.84	100,000	100,567	2036/11/25
東京電力パワーグリッド	第1回	0.38	100,000	100,358	2020/3/9
東京電力パワーグリッド	第2回	0.58	100,000	100,955	2022/3/9
新日本製鐵	第67回社債間限定同順位特約付	1.293	100,000	103,419	2021/3/19
大和ハウス工業	第5回特定社債間限定同順位特約付	0.443	100,000	100,956	2021/6/18
森永乳業	第13回社債間限定同順位特約付	0.884	100,000	103,775	2024/5/8
明治ホールディングス	第8回社債間限定同順位特約付	0.12	100,000	100,097	2023/1/30
アサヒグループホールディングス	第7回特定社債間限定同順位特約付	0.237	100,000	100,350	2020/5/28
アサヒグループホールディングス	第8回特定社債間限定同順位特約付	0.348	100,000	100,800	2022/5/27
キリンホールディングス	第10回社債間限定同順位特約付	0.603	200,000	204,994	2025/2/28
味の素	第24回特定社債間限定同順位特約付	0.19	200,000	200,174	2024/3/8
トヨタ紡織	第2回社債間限定同順位特約付	0.714	100,000	102,891	2023/9/20
野村不動産ホールディングス	第5回社債間限定同順位特約付	0.924	100,000	103,497	2025/5/30
森ヒルズリート投資法人	第17回特定投資法人債間限定同順位特約付	0.34	200,000	197,326	2026/8/28
森ビル	第13回社債間限定同順位特約付	0.466	100,000	100,534	2020/5/19
東急不動産ホールディングス	第2回社債間限定同順位特約付	0.856	100,000	103,063	2024/7/29
王子ホールディングス	第34回社債間限定同順位特約付	0.425	100,000	100,418	2028/1/26
レンゴー	第18回特定社債間限定同順位特約付	0.451	100,000	100,994	2021/9/3
住友化学	第43回社債間限定同順位特約付	1.58	100,000	102,925	2020/4/23
住友化学	第56回社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	99,811	2027/9/13
クレハ	第5回社債間限定同順位特約付	0.302	100,000	100,342	2020/3/6
エア・ウォーター	第2回社債間限定同順位特約付	0.271	100,000	100,210	2020/9/3

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
三菱ケミカルホールディングス	第14回社債間限定同順位特約付	0.482	200,000	202,224	2021/6/17
宇部興産	第10回社債間限定同順位特約付	0.334	100,000	100,246	2019/6/4
花王	第4回特定社債間限定同順位特約付	0.624	100,000	101,081	2020/6/19
武田薬品工業	第15回社債間限定同順位特約付	0.704	100,000	101,371	2020/7/17
ツムラ	第1回社債間限定同順位特約付	0.23	100,000	99,815	2024/5/31
第一三共	第4回社債間限定同順位特約付	0.846	100,000	103,709	2023/9/15
JXホールディングス	第9回社債間限定同順位特約付	0.82	100,000	103,117	2024/6/4
横浜ゴム	第10回社債間限定同順位特約付	0.355	100,000	100,697	2021/10/29
ブリヂストン	第8回社債間限定同順位特約付	0.249	200,000	200,548	2019/9/26
住友ゴム工業	第24回社債間限定同順位特約付	0.755	100,000	103,158	2024/6/25
住友大阪セメント	第14回社債間限定同順位特約付	0.332	100,000	100,359	2020/3/3
神戸製鋼所	第62回社債間限定同順位特約付	0.579	100,000	97,559	2022/5/20
ジェイ エフ イー ホールディングス	第22回(JFE保証)	0.703	100,000	102,358	2024/9/19
住友電気工業	第26回社債間限定同順位特約付	0.3	200,000	200,160	2027/3/1
豊田自動織機	第25回社債間限定同順位特約付	0.234	100,000	100,218	2019/9/20
小松製作所	第10回社債間限定同順位特約付	0.275	100,000	100,255	2019/6/20
日立製作所	第17回社債間限定同順位特約付	1.371	200,000	219,024	2028/12/13
三菱電機	第45回社債間限定同順位特約付	0.428	100,000	100,833	2021/6/4
日本電産	第3回社債間限定同順位特約付	0.956	100,000	103,420	2022/9/20
日本電気	第48回社債間限定同順位特約付	0.658	100,000	101,708	2022/7/15
富士通	第34回社債間限定同順位特約付	0.644	100,000	101,262	2020/10/16
パナソニック	第12回社債間限定同順位特約付	0.387	200,000	201,068	2020/3/19
パナソニック	第16回社債間限定同順位特約付	0.3	100,000	100,269	2023/9/20
パナソニック	第17回社債間限定同順位特約付	0.47	200,000	201,298	2026/9/18
ソニー	第26回	2.068	100,000	102,359	2019/6/20
ソニー	第32回	0.28	200,000	200,642	2023/9/20
東海理化電機製作所	第1回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	100,037	2027/6/7
三菱重工業	第26回社債間限定同順位特約付	0.877	100,000	103,658	2023/9/4
明治安田生命2014基金特定目的会社	第1回特定社債	0.51	300,000	301,191	2019/8/7
J A 三井リース	第7回社債間限定同順位特約付	0.2	100,000	99,848	2022/9/15
J A 三井リース	第8回社債間限定同順位特約付	0.31	100,000	99,744	2024/9/13
三井住友トラスト・パナソニックファイナンス	第2回社債間限定	0.25	100,000	100,161	2022/10/31
トヨタ自動車	第14回社債間限定同等特約付	0.963	100,000	104,160	2023/3/20
アイシン精機	第15回社債間限定同順位特約付	0.562	100,000	102,390	2025/2/26
ドンキホーテホールディングス	第12回社債間限定同順位特約付	0.39	100,000	99,852	2024/3/21
ニコン	第20回特定社債間限定同順位特約付	0.652	100,000	101,755	2022/3/14
大日本印刷	第3回社債間限定同順位特約付	1.358	100,000	103,154	2020/12/18
伊藤忠商事	第59回社債間限定同順位特約付	1.378	200,000	207,172	2021/6/4
丸紅	第101回社債間限定同順位特約付	0.436	100,000	100,597	2021/7/23
豊田通商	第18回社債間限定同順位特約付	1.014	100,000	104,840	2025/12/5
豊田通商	第19回社債間限定同順位特約付	0.954	200,000	208,942	2026/7/10
三井物産	第71回社債間限定同順位特約付	1.187	100,000	107,733	2029/7/13
住友商事	第45回社債間限定同順位特約付	1.117	100,000	103,480	2022/4/20
住友商事	第49回社債間限定同順位特約付	1.286	100,000	107,126	2029/1/29
三菱商事	第74回担保提供制限等財務上特約無	1.657	100,000	102,052	2019/7/29
高島屋	第11回社債間限定同順位特約付	0.451	200,000	201,234	2021/7/30
丸井グループ	第25回社債間限定同順位特約付	0.344	100,000	100,210	2019/6/4
丸井グループ	第28回社債間限定同順位特約付	0.543	200,000	201,926	2022/6/3



銘	柄	期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
クレディセゾン	第50回社債間限定同順位特約付	0.904	100,000	102,615	2024/4/24
クレディセゾン	第51回社債間限定同順位特約付	0.884	100,000	102,526	2024/6/18
あおぞら銀行	第9回社債間限定同順位特約付	0.11	300,000	300,003	2019/12/9
あおぞら銀行	第10回社債間限定同順位特約付	0.1	100,000	99,943	2020/3/17
三菱UFJフィナンシャル・グループ	第1回劣後特約付	0.94	100,000	102,812	2024/6/26
りそなホールディングス	第11回社債間限定同順位特約付	0.05	100,000	99,640	2021/7/27
三井住友トラスト・ホールディングス	第2回劣後特約付	0.915	200,000	205,738	2025/6/5
みずほコーポレート銀行	第8回特定社債間限定同順位特約付	2.54	100,000	120,570	2027/7/27
みずほコーポレート銀行	第7回劣後特約付	2.5	100,000	102,781	2019/6/3
三菱東京UFJ銀行	第9回特定社債間限定同順位特約付	2.69	100,000	105,000	2020/2/27
東京三菱銀行	第57回特定社債間限定同順位特約付	2.22	100,000	109,593	2022/10/27
三菱東京UFJ銀行	第119回特定社債間限定同順位特約付	1.035	100,000	102,456	2020/10/15
三菱東京UFJ銀行	第159回特定社債間限定同順位特約付	0.356	200,000	201,718	2021/7/23
三井住友フィナンシャルグループ	第1回劣後特約付	0.849	300,000	306,816	2024/9/12
三井住友フィナンシャルグループ	第3回劣後特約付	0.884	100,000	102,647	2025/5/29
三井住友フィナンシャルグループ	第4回劣後特約付	1.328	100,000	106,777	2030/5/29
りそな銀行	第4回社債間限定同順位特約付	2.766	100,000	103,177	2019/6/20
りそな銀行	第6回劣後特約付	2.084	300,000	311,085	2020/3/4
三菱UFJ信託銀行	第9回劣後特約付	1.68	100,000	104,457	2021/4/28
三井住友信託銀行	第1回劣後特約付	1.389	300,000	315,387	2022/9/20
セブン銀行	第10回社債間限定同順位特約付	0.803	100,000	103,320	2023/3/20
セブン銀行	第11回社債間限定同順位特約付	0.536	100,000	102,053	2024/12/20
みずほフィナンシャルグループ	第1回劣後特約付	0.95	200,000	205,732	2024/7/16
三井住友銀行	第24回劣後特約付	1.6	100,000	104,340	2021/6/1
みずほ銀行	第38回特定社債間限定同順位特約付	0.24	1,000,000	1,003,170	2019/10/30
興銀リース	第4回社債間限定同順位特約付	0.36	100,000	100,166	2019/5/23
NTTファイナンス	第46回社債間限定同順位特約付	0.25	100,000	100,128	2019/6/20
ホンダファイナンス	第30回社債間限定同順位特約付	0.26	100,000	100,116	2019/6/20
トヨタファイナンス	第81回社債間限定同順位特約付	0.265	100,000	99,860	2027/10/22
リコーリース	第28回社債間限定同順位特約付	0.345	100,000	99,589	2027/7/20
ジャックス	第12回社債間限定同順位特約付	0.545	100,000	100,692	2021/12/3
オリエントコーポレーション	第2回社債間限定同順位特約付	0.45	200,000	200,362	2020/1/22
日立キャピタル	第52回社債間限定同順位特約付	0.508	100,000	100,713	2021/6/18
日立キャピタル	第56回社債間限定同順位特約付	0.197	100,000	99,971	2019/12/20
日立キャピタル	第57回社債間限定同順位特約付	0.616	100,000	101,908	2024/12/20
オリックス	第164回社債間限定同順位特約付	1.146	100,000	101,348	2019/8/7
三井住友ファイナンス&リース	第13回社債間限定同順位特約付	0.257	100,000	100,135	2020/5/28
三菱UFJリース	第52回社債間限定同順位特約付	0.375	100,000	100,217	2027/7/13
三菱UFJリース	第55回社債間限定同順位特約付	0.08	100,000	99,891	2021/1/18
三菱UFJリース	第30回社債間限定同順位特約付	0.426	100,000	100,835	2021/8/27
大和証券グループ本社	第17回社債間限定同順位特約付	0.398	100,000	100,328	2019/8/28
大和証券グループ本社	第22回社債間限定同順位特約付	0.397	100,000	100,477	2020/8/12
大和証券グループ本社	第23回社債間限定同順位特約付	0.909	100,000	103,155	2025/8/12
野村ホールディングス	第21回	1.86	100,000	103,367	2020/3/17
野村ホールディングス	第46回	0.346	100,000	100,401	2019/12/25
三菱地所	第56回担保提供制限等財務上特約無	2.42	100,000	109,332	2022/6/20
三菱地所	第98回担保提供制限等財務上特約無	1.165	100,000	102,208	2020/6/19
三菱地所	第110回担保提供制限等財務上特約無	0.571	100,000	100,581	2019/9/13

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
三菱地所	第111回担保提供制限等財務上特約無	0.929	100,000	103,242	2022/9/14
三菱地所	第120回担保提供制限等財務上特約無	0.24	100,000	99,544	2027/6/18
東京建物	第17回社債間限定同順位特約付	1.3	100,000	102,019	2020/3/18
東京建物	第25回社債間限定同順位特約付	0.52	100,000	100,165	2027/3/19
住友不動産	第95回社債間限定同順位特約付	0.987	100,000	103,572	2024/1/26
住友不動産	第97回社債間限定同順位特約付	0.904	200,000	206,392	2024/4/26
住友不動産	第100回社債間限定同順位特約付	0.809	100,000	102,725	2024/9/9
エヌ・ティ・ティ都市開発	第10回社債間限定同順位特約付	1.03	100,000	102,174	2020/9/18
日本ビルファンド投資法人	第13回特定投資法人債間限定同順位	1.168	100,000	103,990	2023/6/26
積水ハウス・S Iレジデンシャル投資法人	第5回特定投資法人債	0.871	100,000	101,764	2024/8/30
東武鉄道	第102回社債間限定同順位特約付	1.36	200,000	215,658	2025/10/23
相鉄ホールディングス	第32回相模鉄道株式会社保証付	0.58	200,000	203,940	2025/1/28
東京急行電鉄	第75回社債間限定同順位特約付	0.982	100,000	103,396	2022/6/7
東京急行電鉄	第82回社債間限定同順位特約付	1.307	100,000	110,325	2033/6/3
小田急電鉄	第68回社債間限定同順位特約付	1.098	200,000	215,440	2030/6/12
小田急電鉄	第74回社債間限定同順位特約付	0.756	100,000	100,967	2037/5/29
東日本旅客鉄道	第15回	2.65	100,000	106,289	2020/8/25
東日本旅客鉄道	第19回社債間限定同順位特約付	2.36	200,000	217,774	2022/2/25
東日本旅客鉄道	第39回社債間限定同順位特約付	2.05	100,000	113,605	2025/6/20
東日本旅客鉄道	第71回社債間限定同順位特約付	1.905	100,000	118,747	2030/9/27
東日本旅客鉄道	第107回社債間限定同順位特約付	1.415	100,000	112,096	2045/1/27
西日本旅客鉄道	第15回社債間限定同順位特約付	2.26	100,000	119,296	2027/12/20
西日本旅客鉄道	第31回社債間限定同順位特約付	1.408	100,000	103,968	2021/2/26
東海旅客鉄道	第16回社債間限定同順位特約付	1.875	100,000	102,723	2019/9/20
東海旅客鉄道	第51回社債間限定同順位特約付	2.212	200,000	243,938	2030/4/23
東海旅客鉄道	第70回社債間限定同順位特約付	1.309	100,000	112,223	2032/9/30
東海旅客鉄道	第74回社債間限定同順位特約付	1.685	100,000	118,296	2045/3/6
東京地下鉄	第22回	0.215	100,000	99,864	2027/6/21
東京地下鉄	第23回	0.661	100,000	100,703	2037/6/19
東京地下鉄	第24回	1.035	100,000	101,815	2047/6/21
西武ホールディングス	第1回社債間限定同順位特約付	0.758	200,000	204,270	2032/3/17
名古屋鉄道	第50回社債間限定同順位特約付	0.857	100,000	104,545	2027/4/30
日本通運	第11回社債間限定同順位特約付	0.2	100,000	99,547	2026/7/14
日本通運	第12回社債間限定同順位特約付	0.7	100,000	100,022	2036/7/14
横浜高速鉄道	第2回社債間限定同順位特約付	0.455	100,000	100,379	2027/2/23
ANAホールディングス	第32回社債間限定同順位特約付	0.99	100,000	101,587	2036/6/9
三菱倉庫	第14回	0.442	100,000	100,858	2021/3/12
日本電信電話	第60回	1.31	100,000	103,161	2020/12/18
KDDI	第20回社債間限定同順位特約付	0.803	100,000	102,740	2023/12/20
電源開発	第31回社債間限定同順位特約付	1.155	100,000	102,683	2020/9/18
電源開発	第37回社債間限定同順位特約付	1.035	100,000	102,993	2021/7/20
電源開発	第39回社債間限定同順位特約付	0.929	100,000	103,878	2024/2/20
電源開発	第40回社債間限定同順位特約付	0.889	100,000	103,813	2024/6/20
電源開発	第41回社債間限定同順位特約付	0.782	100,000	103,112	2024/8/20
東京瓦斯	第38回社債間限定同順位特約付	1.984	100,000	125,381	2043/12/17
東邦瓦斯	第31回社債間限定同順位特約付	2.06	100,000	107,728	2022/3/18
北海道瓦斯	第17回社債間限定同順位特約付	0.25	100,000	100,086	2024/3/14
ファーストリテイリング	第3回特定社債間限定同順位特約付	0.491	100,000	101,241	2022/12/16

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
フランス相互信用連合銀行 ( B F C M )	第14回円貨社債	0. 563	200, 000	202, 796	2021/10/15
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	第 7 回円貨社債	0. 55	100, 000	100, 592	2019/ 7 /10
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	第11回円貨社債	0. 437	100, 000	100, 821	2020/12/11
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	第14回円貨社債	0. 45	100, 000	100, 547	2026/ 6 /17
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	第 1 回非上位円貨社債	0. 64	100, 000	101, 319	2022/ 1 /27
クレディ・アグリコル・エス・エー	第 6 回円貨社債 (2014)	0. 865	100, 000	103, 783	2024/11/28
ザ・ホンコン・アンド・シャンハイ・バンキング	第 2 回円貨社債	0. 345	200, 000	200, 642	2019/ 6 /27
マラヤン・バンキング・ベルハッド	第 2 回円貨社債 (2015)	0. 509	200, 000	200, 178	2020/ 4 /30
スタンダード・チャータード	第 2 回円貨社債 (2015)	0. 453	100, 000	100, 431	2020/ 6 / 5
スタンダード・チャータード	第 3 回円貨社債 (2015)	1. 043	100, 000	102, 627	2025/ 6 / 5
エイチエスピーシー・ホールディングス・ピーエルシー	第 2 回円	0. 842	100, 000	102, 367	2023/ 9 /26
エイチエスピーシー・ホールディングス・ピーエルシー	第 3 回円	1. 207	100, 000	105, 416	2026/ 9 /25
ロイズ・バンキング・グループ・ピーエルシー	第 1 回円貨社債	0. 615	100, 000	101, 081	2021/12/15
ルノー	第19回円貨社債 (2017)	0. 36	100, 000	100, 510	2020/ 7 / 6
パークレイズ・バンク・ピーエルシー	第 7 回円貨社債	0. 478	100, 000	100, 396	2019/ 6 /24
ビー・エヌ・ビー・パリバ	第 1 回円貨社債 (2017)	0. 967	100, 000	103, 070	2024/ 3 / 1
ナショナル・オーストラリア銀行	第11回円貨社債 (2015)	0. 284	200, 000	200, 346	2020/ 1 /16
オーストラリア・ニュージーランド銀行	第10回円貨社債	0. 293	200, 000	200, 148	2024/ 1 /23
ラボバンク・ネダーランド	第25回円貨社債 (2014) (コー	0. 434	100, 000	100, 331	2019/ 5 /22
ソシエテ ジェネラル	第 6 回円貨社債 (2014)	0. 552	200, 000	201, 146	2019/ 6 /13
ソシエテ・ジェネラル	第 1 回非上位円貨社債 (2017)	0. 448	100, 000	100, 483	2022/ 5 /26
小	計		27, 907, 000	28, 712, 936	
合	計		617, 267, 313	669, 878, 069	

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2018年4月2日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 669,878,069	% 99.1
コール・ローン等、その他	6,377,217	0.9
投資信託財産総額	676,255,286	100.0

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年4月2日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	676,255,286,033
コール・ローン等	4,865,414,045
公社債(評価額)	669,878,069,484
未収入金	604,359,000
未収利息	901,518,444
前払費用	5,925,060
(B) 負債	3,739,625,156
未払金	2,820,579,000
未払解約金	919,037,140
未払利息	9,016
(C) 純資産総額(A-B)	672,515,660,877
元本	512,839,094,960
次期繰越損益金	159,676,565,917
(D) 受益権総口数	512,839,094,960口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,114円

(注) 期首元本額は529,579,862,968円、期中追加設定元本額は64,320,742,287円、期中一部解約元本額は81,061,510,295円、1口当たり純資産額は1.3114円です。

## ○損益の状況 (2017年4月1日～2018年4月2日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	6,281,036,371
受取利息	6,283,248,131
支払利息	△ 2,211,760
(B) 有価証券売買損益	141,007,253
売買益	3,374,852,192
売買損	△ 3,233,844,939
(C) 当期損益金(A+B)	6,422,043,624
(D) 前期繰越損益金	158,406,674,179
(E) 追加信託差損益金	19,535,975,367
(F) 解約差損益金	△ 24,688,127,253
(G) 計(C+D+E+F)	159,676,565,917
次期繰越損益金(G)	159,676,565,917

\*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村日本債券インデックス(野村投資一任口座向け)	250,732,940,178
野村国内債券インデックスファンド・NOMURA-BPI総合(確定拠出年金向け)	43,407,738,568
マイ・ロード	37,668,195,812
マイバランス50(確定拠出年金向け)	21,742,458,500
野村世界6資産分散投信(安定コース)	20,739,115,760
野村世界6資産分散投信(分配コース)	17,778,047,351
マイバランス30(確定拠出年金向け)	14,344,709,078
野村日本債券インデックス(野村SMA向け)	11,509,029,472
のむらっぴ・ファンド(保守型)	11,306,000,639
野村DC国内債券インデックスファンド・NOMURA-BPI総合	10,043,609,805
マイバランス70(確定拠出年金向け)	9,820,951,662
マイバランスDC30	9,397,498,679
のむらっぴ・ファンド(普通型)	6,301,630,020
マイバランスDC50	6,173,924,011
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	5,807,111,452
野村日本債券インデックス(野村SMA・EW向け)	4,922,954,255
グローバル・インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	3,993,077,626
野村インデックスファンド・国内債券	2,595,519,783
野村世界6資産分散投信(成長コース)	2,536,831,912
ファンドラップ(ウェルス・スクエア)債券・安定型	2,159,317,384
マイバランスDC70	1,984,696,442

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	1,714,082,401
グローバル・インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	1,607,619,480
野村円債投資インデックスファンド	1,572,290,374
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	1,343,327,288
野村日本債券インデックスファンド	1,059,306,202
ノムラ日本債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	948,541,976
野村グローバル・インデックス・バランス75VA(適格機関投資家専用)	908,933,484
野村ワールド・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	849,555,965
のむらっぴ・ファンド(積極型)	808,715,999
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	804,871,432
グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	791,906,325
のむらっぴ・ファンド(やや保守型)	570,468,001
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	551,697,964
野村国内債券インデックスファンド	443,314,791
ノムラPOFs用インデックスファンド・国内債券(適格機関投資家専用)	440,939,414
野村資産設計ファンド2015	420,789,312
野村グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	411,612,321
野村グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	404,600,598
野村資産設計ファンド2020	324,322,609
野村資産設計ファンド2025	261,160,785
グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	241,170,573

ファンド名	当期末
	元本額
	円
マイターゲット2050（確定拠出年金向け）	217,350,856
野村資産設計ファンド2030	171,556,383
野村ワールド・インデックス・バランス35VA（適格機関投資家専用）	156,135,956
野村資産設計ファンド2040	147,587,669
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信	121,903,355
のむらッパ・ファンド（やや積極型）	104,636,649
野村資産設計ファンド2035	87,777,227
マイターゲット2040（確定拠出年金向け）	57,150,646
マイターゲット2030（確定拠出年金向け）	48,546,835
野村6資産均等バランス	47,449,948
野村ターゲットプライス「日経225」（国内債券運用移行型）	37,654,110
インデックス・ブレンド（タイプⅢ）	37,384,118
インデックス・ブレンド（タイプⅠ）	24,664,455
インデックス・ブレンド（タイプⅡ）	23,375,261
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型（適格機関投資家専用）	18,215,644
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型（適格機関投資家専用）	18,184,219
野村資産設計ファンド2050	15,162,042
野村資産設計ファンド2045	13,632,670
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	11,201,721

ファンド名	当期末
	元本額
	円
インデックス・ブレンド（タイプⅤ）	8,631,032
野村世界6資産分散投信（DC）安定コース	8,191,030
インデックス・ブレンド（タイプⅣ）	4,594,596
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	2,981,490
野村世界6資産分散投信（DC）インカムコース	2,719,120
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	2,009,848
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型（適格機関投資家専用）	1,384,899
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	1,169,952
野村世界6資産分散投信（DC）成長コース	999,905
野村資産設計ファンド（DC）2030	664,219
野村資産設計ファンド（DC）2050	462,997
野村資産設計ファンド（DC）2040	347,235
マイターゲット2035（確定拠出年金向け）	273,427
マイターゲット2045（確定拠出年金向け）	201,262
マイターゲット2060（確定拠出年金向け）	155,425
マイターゲット2055（確定拠出年金向け）	153,076

## ○お知らせ

該当事項はございません。

# 外国債券マザーファンド

## 運用報告書

第16期（決算日2017年5月10日）

作成対象期間（2016年5月11日～2017年5月10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。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。 外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	外国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋1-12-1

<http://www.nomura-am.co.jp/>

# ○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		騰 落 中 率		騰 落 中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
12期(2013年 5 月10日)	19,680	33.8	196.85	32.3	98.1	—	309,517
13期(2014年 5 月12日)	20,704	5.2	209.27	6.3	98.6	—	293,247
14期(2015年 5 月11日)	23,251	12.3	236.29	12.9	98.9	—	526,058
15期(2016年 5 月10日)	21,725	△ 6.6	220.26	△ 6.8	99.0	—	632,898
16期(2017年 5 月10日)	22,009	1.3	223.71	1.6	99.0	—	664,754

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\*ベンチマーク（＝シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース））は、基準価額への反映を考慮して、日本の営業日前日の指数値をもとにしています。  
 \*シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、Citigroup Index LLCが開発した日本を除く世界主要国の国債の総合投資収益を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックス（為替ヘッジを行わない円ベースの指数）です。シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、Citigroup Index LLCの知的財産であり、指数の算出、数値の公表、利用など指数に関するすべての権利は、Citigroup Index LLCが有しています。  
 (出所) Citigroup Index LLC

# ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首)	円	%		%	%	%
2016年 5 月10日	21,725	—	220.26	—	99.0	—
5 月末	22,003	1.3	223.46	1.5	99.0	—
6 月末	20,789	△4.3	210.22	△4.6	99.0	—
7 月末	21,130	△2.7	215.10	△2.3	98.9	—
8 月末	20,978	△3.4	212.03	△3.7	99.0	—
9 月末	20,577	△5.3	210.00	△4.7	99.0	—
10月末	20,610	△5.1	209.77	△4.8	99.0	—
11月末	21,435	△1.3	218.09	△1.0	99.1	—
12月末	22,103	1.7	223.73	1.6	99.0	—
2017年 1 月末	21,576	△0.7	218.90	△0.6	98.9	—
2 月末	21,462	△1.2	217.38	△1.3	99.0	—
3 月末	21,467	△1.2	216.67	△1.6	99.0	—
4 月末	21,598	△0.6	218.98	△0.6	99.0	—
(期 末)						
2017年 5 月10日	22,009	1.3	223.71	1.6	99.0	—

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首21,725円から期末22,009円へと上昇し、値上がり額は284円となりました。

外国債券利回りが長期債を中心に上昇（価格は下落）したことはマイナスに影響しましたが、内外長期金利差の拡大などを背景に主要通貨が概ね対円で上昇（円安）したことがプラスに寄与したため、基準価額は上昇しました。

### ○投資環境

当運用期間では、米大統領選におけるトランプ氏の勝利を受けて、同氏の拡張的な財政政策方針による景気加速や財政赤字拡大、インフレ率上昇への警戒感が高まったことに加え、2016年12月や2017年3月に米国の政策金利が引き上げられたこと、ユーロ圏の景況感回復などからECB（欧州中央銀行）の量的緩和政策の終了が前倒しになるとの警戒感が強まったことなどを背景に、外国債券利回りは長期債を中心に上昇（価格は下落）しました。

為替市場は、内外長期金利差の拡大などを背景に、主要通貨が概ね対円で上昇（円安）しました。



## ○当ファンドのポートフォリオ

シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、通貨構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した指数構成国の国債に分散投資しました。毎月末における指数構成銘柄の変更に対応し、ファンドの特性値（通貨構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資比率の再調整）を行いました。債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

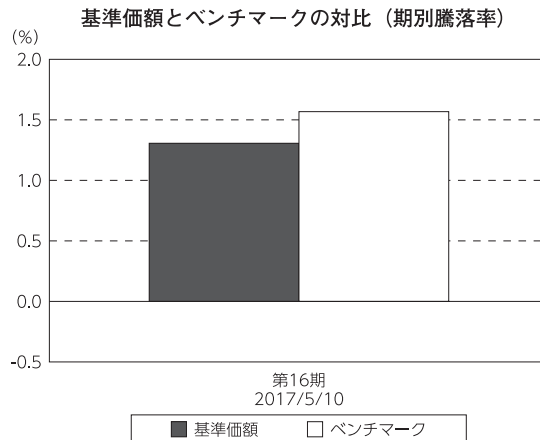
今期の基準価額の騰落率は+1.3%となり、ベンチマークの+1.6%を0.3ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

### （マイナス要因）

コスト負担（債券に係る保管費用などのコスト）が生じること

### （その他の要因）

ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートや債券時価が異なること



（注）ベンチマークは、シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）です。

## ◎今後の運用方針

引き続き、外国債券の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることで、シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の動きを概ね捉える運用を行ってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年 5 月11日～2017年 5 月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 2	% 0.011	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 保 管 費 用 )	(2)	(0.011)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
( そ の 他 )	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	2	0.011	
期中の平均基準価額は、21,310円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2016年 5 月11日～2017年 5 月10日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 875,907	千米ドル 663,493
	カナダ	国債証券	千カナダドル 54,140	千カナダドル 39,082
	イギリス	国債証券	千英ポンド 77,511	千英ポンド 76,763
	スイス	国債証券	千スイスフラン 110	千スイスフラン 4,752
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 31,328	千スウェーデンクローナ 33,919
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 29,418	千ノルウェークローネ 30,617
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 53,780	千デンマーククローネ 63,569
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	121,678	58,188
	イタリア	国債証券	117,739	145,876
	フランス	国債証券	120,159	35,977

			買 付 額	売 付 額
外 国	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	オランダ	国債証券	26,941	17,592
	スペイン	国債証券	92,244	128,149
	ベルギー	国債証券	27,370	18,103
	オーストリア	国債証券	14,861	6,610
	フィンランド	国債証券	8,806	2,097
	アイルランド	国債証券	13,346	12,631
	ポーランド	国債証券	千ズロチ 39,693	千ズロチ 23,267
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 5,760	千シンガポールドル 2,049
	マレーシア	国債証券	千リンギ 19,633	千リンギ 19,392
	オーストラリア	国債証券	千豪ドル 56,350	千豪ドル 27,304
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 221,884	千メキシコペソ 152,346
	南アフリカ	国債証券	千ランド 60,487	千ランド 22,936

\* 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

\* 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2016年5月11日～2017年5月10日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 80,883	百万円 2,947	% 3.6	百万円 58,257	百万円 4,384	% 7.5

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野村信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2017年5月10日現在)

## 外国公社債

## (A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千米ドル 2,480,300	千米ドル 2,561,758	千円 291,681,873	% 43.9	% —	% 18.4	% 17.7	% 7.7
カナダ	千カナダドル 148,180	千カナダドル 165,818	13,771,222	2.1	—	0.9	0.7	0.4
イギリス	千英ポンド 256,410	千英ポンド 328,542	48,456,687	7.3	—	5.3	1.8	0.2
スイス	千スイスフラン 8,600	千スイスフラン 10,719	1,212,332	0.2	—	0.1	0.1	—
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 195,700	千スウェーデンクローナ 228,802	2,935,536	0.4	—	0.3	0.1	0.0
ノルウェー	千ノルウェークローネ 130,800	千ノルウェークローネ 141,409	1,855,291	0.3	—	0.2	0.1	—
デンマーク	千デンマーククローネ 191,500	千デンマーククローネ 239,451	3,989,260	0.6	—	0.4	0.2	0.0
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	268,700	338,808	42,032,643	6.3	—	4.2	2.0	0.0
イタリア	433,880	516,485	64,075,205	9.6	—	5.8	2.7	1.1
フランス	425,300	528,147	65,521,961	9.9	—	6.3	2.6	1.0
オランダ	96,970	118,139	14,656,379	2.2	—	1.5	0.5	0.3
スペイン	254,300	313,107	38,844,080	5.8	—	3.6	1.7	0.6
ベルギー	102,100	132,549	16,444,084	2.5	—	1.9	0.5	0.1
オーストリア	63,200	77,961	9,671,942	1.5	—	1.0	0.4	0.1
フィンランド	28,500	32,000	3,970,030	0.6	—	0.4	0.2	0.0
アイルランド	43,000	49,616	6,155,386	0.9	—	0.5	0.3	0.1
ポーランド	千ズロチ 136,700	千ズロチ 144,005	4,219,347	0.6	—	0.3	0.3	0.1
シンガポール	千シンガポールドル 29,930	千シンガポールドル 31,612	2,552,046	0.4	—	0.2	0.2	0.0
マレーシア	千リンギ 107,200	千リンギ 107,449	2,815,170	0.4	—	0.2	0.2	0.0
オーストラリア	千豪ドル 153,750	千豪ドル 165,638	13,863,902	2.1	—	1.3	0.5	0.3
メキシコ	千メキシコペソ 953,500	千メキシコペソ 981,391	5,839,278	0.9	—	0.5	0.2	0.2
南アフリカ	千ランド 462,800	千ランド 422,977	3,536,092	0.5	—	0.4	0.1	0.0
合 計	—	—	658,099,760	99.0	—	53.7	33.0	12.3

\* 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。

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	US TREASURY BOND	8.125	19,300	22,183	2,525,834	2019/8/15
		US TREASURY BOND	8.75	12,700	15,567	1,772,506	2020/8/15
		US TREASURY BOND	8.0	21,100	26,675	3,037,217	2021/11/15
		US TREASURY BOND	6.25	13,800	17,154	1,953,159	2023/8/15
		US TREASURY BOND	2.375	50,100	50,522	5,752,516	2024/8/15
		US TREASURY BOND	6.0	39,200	50,586	5,759,764	2026/2/15
		US TREASURY BOND	6.5	18,800	25,384	2,890,268	2026/11/15
		US TREASURY BOND	6.125	23,700	31,802	3,621,025	2027/11/15
		US TREASURY BOND	5.5	12,000	15,549	1,770,451	2028/8/15
		US TREASURY BOND	5.25	5,000	6,373	725,679	2028/11/15
		US TREASURY BOND	5.25	800	1,023	116,485	2029/2/15
		US TREASURY BOND	4.375	100	124	14,172	2038/2/15
		US TREASURY BOND	2.875	25,300	24,588	2,799,639	2043/5/15
		US TREASURY BOND	3.75	16,000	18,155	2,067,128	2043/11/15
		US TREASURY N/B	2.625	8,500	8,616	981,079	2018/4/30
		US TREASURY N/B	0.625	500	497	56,618	2018/4/30
		US TREASURY N/B	3.875	400	410	46,764	2018/5/15
		US TREASURY N/B	1.0	600	598	68,174	2018/5/15
		US TREASURY N/B	2.375	600	607	69,143	2018/5/31
		US TREASURY N/B	1.0	4,900	4,889	556,693	2018/5/31
		US TREASURY N/B	1.125	21,400	21,379	2,434,224	2018/6/15
		US TREASURY N/B	2.375	31,200	31,603	3,598,363	2018/6/30
		US TREASURY N/B	1.375	8,500	8,513	969,397	2018/6/30
		US TREASURY N/B	0.875	1,000	995	113,379	2018/7/15
		US TREASURY N/B	2.25	8,800	8,911	1,014,688	2018/7/31
		US TREASURY N/B	1.375	18,400	18,428	2,098,297	2018/7/31
		US TREASURY N/B	0.75	17,700	17,594	2,003,277	2018/7/31
		US TREASURY N/B	4.0	4,800	4,967	565,549	2018/8/15
		US TREASURY N/B	1.0	19,600	19,539	2,224,769	2018/8/15
		US TREASURY N/B	1.5	28,800	28,887	3,289,158	2018/8/31
		US TREASURY N/B	1.0	800	797	90,757	2018/9/15
		US TREASURY N/B	1.375	27,400	27,436	3,123,907	2018/9/30
		US TREASURY N/B	0.75	10,000	9,927	1,130,371	2018/9/30
		US TREASURY N/B	0.875	2,400	2,386	271,694	2018/10/15
		US TREASURY N/B	1.75	9,900	9,967	1,134,919	2018/10/31
		US TREASURY N/B	1.25	21,400	21,389	2,435,461	2018/10/31
		US TREASURY N/B	0.75	700	694	79,069	2018/10/31
		US TREASURY N/B	3.75	35,700	37,006	4,213,579	2018/11/15
		US TREASURY N/B	1.25	1,700	1,699	193,478	2018/11/15
		US TREASURY N/B	1.375	500	500	56,990	2018/11/30
		US TREASURY N/B	1.25	6,000	5,994	682,546	2018/11/30
		US TREASURY N/B	1.25	700	699	79,649	2018/12/15
		US TREASURY N/B	1.375	6,500	6,506	740,812	2018/12/31
		US TREASURY N/B	1.5	5,500	5,515	628,040	2018/12/31
		US TREASURY N/B	1.125	5,100	5,083	578,848	2019/1/15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券					
	US TREASURY N/B	1.25	7,500	7,490	852,815	2019/1/31
	US TREASURY N/B	1.5	3,500	3,510	399,661	2019/1/31
	US TREASURY N/B	1.125	1,000	996	113,481	2019/1/31
	US TREASURY N/B	2.75	37,500	38,430	4,375,659	2019/2/15
	US TREASURY N/B	0.75	900	890	101,445	2019/2/15
	US TREASURY N/B	1.375	16,100	16,111	1,834,434	2019/2/28
	US TREASURY N/B	1.5	16,200	16,246	1,849,863	2019/2/28
	US TREASURY N/B	1.0	10,800	10,733	1,222,146	2019/3/15
	US TREASURY N/B	1.5	4,000	4,012	456,809	2019/3/31
	US TREASURY N/B	1.625	25,500	25,633	2,918,627	2019/3/31
	US TREASURY N/B	1.25	2,000	1,996	227,301	2019/3/31
	US TREASURY N/B	0.875	3,500	3,468	394,914	2019/4/15
	US TREASURY N/B	1.25	5,000	4,990	568,165	2019/4/30
	US TREASURY N/B	1.625	5,600	5,629	641,003	2019/4/30
	US TREASURY N/B	3.125	27,600	28,569	3,252,892	2019/5/15
	US TREASURY N/B	0.875	1,300	1,287	146,589	2019/5/15
	US TREASURY N/B	1.125	1,400	1,393	158,638	2019/5/31
	US TREASURY N/B	1.5	10,600	10,629	1,210,263	2019/5/31
	US TREASURY N/B	0.875	500	494	56,336	2019/6/15
	US TREASURY N/B	1.0	1,400	1,389	158,152	2019/6/30
	US TREASURY N/B	1.625	7,900	7,939	903,991	2019/6/30
	US TREASURY N/B	0.75	5,500	5,423	617,545	2019/7/15
	US TREASURY N/B	1.625	14,500	14,571	1,659,095	2019/7/31
	US TREASURY N/B	3.625	26,100	27,385	3,118,127	2019/8/15
	US TREASURY N/B	1.0	3,000	2,971	338,364	2019/8/31
	US TREASURY N/B	1.625	8,800	8,842	1,006,782	2019/8/31
	US TREASURY N/B	1.0	3,000	2,969	338,110	2019/9/30
	US TREASURY N/B	1.75	17,700	17,834	2,030,594	2019/9/30
	US TREASURY N/B	3.375	49,300	51,639	5,879,710	2019/11/15
	US TREASURY N/B	1.0	8,800	8,699	990,539	2019/11/30
	US TREASURY N/B	1.5	1,800	1,801	205,148	2019/11/30
	US TREASURY N/B	1.125	12,000	11,891	1,353,937	2019/12/31
	US TREASURY N/B	1.625	3,800	3,814	434,324	2019/12/31
	US TREASURY N/B	1.375	2,000	1,993	227,008	2020/1/31
	US TREASURY N/B	1.25	5,400	5,364	610,809	2020/1/31
	US TREASURY N/B	3.625	51,800	54,744	6,233,163	2020/2/15
	US TREASURY N/B	1.25	2,700	2,680	305,152	2020/2/29
	US TREASURY N/B	1.625	5,000	5,012	570,745	2020/3/15
	US TREASURY N/B	1.125	4,000	3,953	450,156	2020/3/31
	US TREASURY N/B	1.375	21,300	21,201	2,414,039	2020/3/31
	US TREASURY N/B	1.375	3,200	3,182	362,359	2020/4/30
	US TREASURY N/B	3.5	47,700	50,412	5,740,017	2020/5/15
	US TREASURY N/B	1.5	6,500	6,483	738,181	2020/5/31
	US TREASURY N/B	1.875	16,600	16,741	1,906,171	2020/6/30
	US TREASURY N/B	1.625	13,200	13,207	1,503,773	2020/6/30
	US TREASURY N/B	2.0	14,000	14,164	1,612,720	2020/7/31
	US TREASURY N/B	2.625	42,500	43,844	4,992,160	2020/8/15

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	US TREASURY N/B	2.125	37,600	38,175	4,346,690	2020/8/31
		US TREASURY N/B	2.0	6,000	6,066	690,738	2020/9/30
		US TREASURY N/B	1.75	1,600	1,603	182,531	2020/10/31
		US TREASURY N/B	2.625	52,600	54,270	6,179,234	2020/11/15
		US TREASURY N/B	2.375	6,800	6,957	792,212	2020/12/31
		US TREASURY N/B	2.125	5,300	5,374	611,896	2021/1/31
		US TREASURY N/B	1.375	7,000	6,905	786,310	2021/1/31
		US TREASURY N/B	3.625	45,800	48,973	5,576,156	2021/2/15
		US TREASURY N/B	2.0	5,000	5,046	574,592	2021/2/28
		US TREASURY N/B	1.125	10,000	9,764	1,111,825	2021/2/28
		US TREASURY N/B	2.25	1,800	1,831	208,566	2021/3/31
		US TREASURY N/B	2.25	12,900	13,124	1,494,383	2021/4/30
		US TREASURY N/B	3.125	38,400	40,373	4,596,983	2021/5/15
		US TREASURY N/B	2.0	22,500	22,674	2,581,664	2021/5/31
		US TREASURY N/B	2.125	34,000	34,406	3,917,513	2021/6/30
		US TREASURY N/B	2.25	9,700	9,859	1,122,561	2021/7/31
		US TREASURY N/B	2.125	26,800	27,122	3,088,160	2021/8/15
		US TREASURY N/B	2.0	7,300	7,342	835,983	2021/8/31
		US TREASURY N/B	2.125	16,000	16,170	1,841,116	2021/9/30
		US TREASURY N/B	2.0	10,000	10,049	1,144,203	2021/10/31
		US TREASURY N/B	2.0	26,000	26,142	2,976,549	2021/11/15
		US TREASURY N/B	1.875	8,000	7,995	910,310	2021/11/30
		US TREASURY N/B	2.125	12,400	12,522	1,425,761	2021/12/31
		US TREASURY N/B	1.5	5,000	4,906	558,625	2022/1/31
		US TREASURY N/B	2.0	33,700	33,864	3,855,817	2022/2/15
		US TREASURY N/B	1.75	27,300	27,073	3,082,636	2022/2/28
		US TREASURY N/B	1.75	9,900	9,812	1,117,262	2022/3/31
		US TREASURY N/B	1.75	30,000	29,718	3,383,776	2022/4/30
		US TREASURY N/B	1.75	23,900	23,675	2,695,635	2022/5/15
		US TREASURY N/B	2.125	27,000	27,204	3,097,516	2022/6/30
		US TREASURY N/B	1.625	18,500	18,160	2,067,737	2022/8/15
		US TREASURY N/B	1.625	12,800	12,528	1,426,438	2022/11/15
		US TREASURY N/B	2.125	13,000	13,049	1,485,846	2022/12/31
		US TREASURY N/B	1.75	22,000	21,620	2,461,670	2023/1/31
		US TREASURY N/B	2.0	17,000	16,932	1,927,907	2023/2/15
		US TREASURY N/B	1.5	25,000	24,205	2,755,990	2023/2/28
		US TREASURY N/B	1.5	11,000	10,637	1,211,167	2023/3/31
		US TREASURY N/B	1.75	42,200	41,359	4,709,169	2023/5/15
		US TREASURY N/B	1.625	30,400	29,549	3,364,534	2023/5/31
		US TREASURY N/B	2.5	19,400	19,818	2,256,513	2023/8/15
US TREASURY N/B	2.75	16,800	17,399	1,981,142	2023/11/15		
US TREASURY N/B	2.75	26,800	27,740	3,158,486	2024/2/15		
US TREASURY N/B	2.5	29,100	29,631	3,373,897	2024/5/15		
US TREASURY N/B	2.25	23,100	23,060	2,625,645	2024/11/15		
US TREASURY N/B	2.0	44,700	43,746	4,980,991	2025/2/15		
US TREASURY N/B	2.125	26,500	26,119	2,973,916	2025/5/15		
US TREASURY N/B	2.0	16,000	15,590	1,775,077	2025/8/15		

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	US TREASURY N/B	2. 25	50,300	49,879	5,679,282	2025/11/15
		US TREASURY N/B	1. 625	3, 400	3, 198	364, 138	2026/ 2 /15
		US TREASURY N/B	5. 375	2, 100	2, 794	318, 235	2031/ 2 /15
		US TREASURY N/B	4. 5	100	126	14, 406	2038/ 5 /15
		US TREASURY N/B	3. 5	100	109	12, 497	2039/ 2 /15
		US TREASURY N/B	4. 25	800	974	110, 977	2039/ 5 /15
		US TREASURY N/B	4. 5	2, 500	3, 148	358, 503	2039/ 8 /15
		US TREASURY N/B	4. 375	4, 200	5, 200	592, 160	2039/11/15
		US TREASURY N/B	4. 625	8, 000	10, 251	1, 167, 207	2040/ 2 /15
		US TREASURY N/B	4. 375	8, 000	9, 910	1, 128, 423	2040/ 5 /15
		US TREASURY N/B	3. 875	7, 200	8, 304	945, 514	2040/ 8 /15
		US TREASURY N/B	4. 25	7, 800	9, 503	1, 082, 104	2040/11/15
		US TREASURY N/B	4. 75	7, 000	9, 153	1, 042, 228	2041/ 2 /15
		US TREASURY N/B	4. 375	7, 000	8, 693	989, 861	2041/ 5 /15
		US TREASURY N/B	3. 125	6, 500	6, 642	756, 337	2041/11/15
		US TREASURY N/B	3. 125	3, 200	3, 266	371, 866	2042/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3. 0	4, 500	4, 486	510, 888	2042/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2. 75	9, 300	8, 848	1, 007, 524	2042/ 8 /15
		US TREASURY N/B	2. 75	17, 600	16, 735	1, 905, 461	2042/11/15
		US TREASURY N/B	3. 125	25, 200	25, 654	2, 921, 053	2043/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3. 625	15, 400	17, 100	1, 947, 007	2043/ 8 /15
		US TREASURY N/B	3. 625	23, 200	25, 788	2, 936, 250	2044/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3. 375	18, 900	20, 121	2, 290, 990	2044/ 5 /15
		US TREASURY N/B	3. 125	30, 600	31, 123	3, 543, 726	2044/ 8 /15
		US TREASURY N/B	3. 0	36, 900	36, 629	4, 170, 579	2044/11/15
		US TREASURY N/B	2. 5	26, 000	23, 308	2, 653, 916	2045/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3. 0	21, 700	21, 528	2, 451, 265	2045/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2. 875	2, 000	1, 934	220, 301	2045/ 8 /15
US TREASURY N/B	3. 0	15, 100	14, 972	1, 704, 779	2045/11/15		
US TREASURY N/B	2. 5	9, 500	8, 493	967, 080	2046/ 2 /15		
US TREASURY N/B	2. 5	3, 700	3, 306	376, 454	2046/ 5 /15		
小 計						291,681,873	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	CANADA GOVERNMENT	2. 75	4, 600	4, 975	413, 230	2022/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	4. 25	5, 000	5, 189	430, 996	2018/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	0. 5	3, 000	2, 993	248, 646	2018/ 8 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	1. 25	9, 500	9, 571	794, 923	2018/ 9 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	0. 5	10, 000	9, 973	828, 332	2018/11/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	1. 75	4, 500	4, 585	380, 822	2019/ 3 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	3. 75	10, 000	10, 617	881, 758	2019/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	1. 75	8, 700	8, 900	739, 211	2019/ 9 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	1. 5	4, 700	4, 792	398, 024	2020/ 3 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	3. 5	7, 800	8, 428	699, 969	2020/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	0. 75	2, 800	2, 789	231, 693	2020/ 9 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	0. 75	8, 200	8, 142	676, 215	2021/ 3 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	3. 25	10, 500	11, 452	951, 169	2021/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	0. 5	2, 800	2, 728	226, 586	2022/ 3 / 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	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	4,600	4,679	388,593	2023/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.5	5,700	6,155	511,189	2024/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.25	8,500	9,046	751,280	2025/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	8.0	3,700	5,891	489,280	2027/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.0	1,000	943	78,336	2027/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	5.75	5,680	8,097	672,518	2029/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	5.75	3,400	5,128	425,921	2033/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	5.0	5,300	7,728	641,839	2037/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	4.0	6,400	8,474	703,838	2041/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	3.5	9,500	11,942	991,836	2045/12/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	1,800	2,008	166,845	2048/12/1
		2.75	500	579	48,159	2064/12/1	
小 計						13,771,222	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	UK TREASURY	1.25	150	152	22,422	2018/7/22
		UK TREASURY	4.5	7,100	7,666	1,130,743	2019/3/7
		UK TREASURY	1.75	19,600	20,287	2,992,271	2019/7/22
		UK TREASURY	3.75	2,000	2,167	319,728	2019/9/7
		UK TREASURY	4.75	2,300	2,596	383,021	2020/3/7
		UK TREASURY	2.0	17,490	18,462	2,723,025	2020/7/22
		UK TREASURY	3.75	7,000	7,820	1,153,430	2020/9/7
		UK TREASURY	1.5	2,200	2,293	338,333	2021/1/22
		UK TREASURY	8.0	9,340	12,253	1,807,216	2021/6/7
		UK TREASURY	3.75	8,900	10,194	1,503,521	2021/9/7
		UK TREASURY	4.0	4,850	5,676	837,289	2022/3/7
		UK TREASURY	0.5	4,000	3,980	587,010	2022/7/22
		UK TREASURY	1.75	8,700	9,240	1,362,847	2022/9/7
		UK TREASURY	2.25	5,100	5,587	824,034	2023/9/7
		UK TREASURY	2.75	11,200	12,712	1,874,892	2024/9/7
		UK TREASURY	5.0	12,450	16,315	2,406,406	2025/3/7
		UK TREASURY	4.25	9,530	12,411	1,830,627	2027/12/7
		UK TREASURY	6.0	5,350	8,077	1,191,419	2028/12/7
		UK TREASURY	4.75	5,700	8,010	1,181,509	2030/12/7
		UK TREASURY	4.25	5,750	7,789	1,148,877	2032/6/7
		UK TREASURY	4.5	6,600	9,355	1,379,842	2034/9/7
		UK TREASURY	4.25	3,400	4,748	700,397	2036/3/7
		UK TREASURY	4.75	4,400	6,699	988,035	2038/12/7
		UK TREASURY	4.25	4,200	6,036	890,346	2039/9/7
		UK TREASURY	4.25	5,700	8,293	1,223,208	2040/12/7
		UK TREASURY	4.5	6,100	9,366	1,381,472	2042/12/7
		UK TREASURY	3.5	20,000	26,952	3,975,150	2045/1/22
		UK TREASURY	4.25	5,950	9,171	1,352,767	2046/12/7
		UK TREASURY	4.25	5,350	8,544	1,260,226	2049/12/7
		UK TREASURY	3.75	8,750	13,284	1,959,294	2052/7/22
		UK TREASURY	1.75	900	910	134,254	2057/7/22
		UK TREASURY	2.5	2,600	3,298	486,436	2065/7/22
UK TREASURY	3.5	6,200	10,058	1,483,584	2068/7/22		

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
イギリス			%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
	国債証券	UK TSY 3 1/4% 2044	3. 25	21,050	27,009	3,983,595	2044/ 1 /22
		UNITED KINGDOM(GOVERNMENT	4. 25	6, 500	11, 115	1, 639, 447	2055/12/ 7
小 計						48,456,687	
スイス				千スイスフラン	千スイスフラン		
	国債証券	SWITZERLAND GOVERNMENT	2. 0	5, 000	5, 538	626, 347	2021/ 4 /28
		SWITZERLAND GOVERNMENT	4. 0	3, 600	5, 181	585, 984	2028/ 4 / 8
小 計						1, 212, 332	
スウェーデン				千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	4. 25	2, 300	2, 507	32, 167	2019/ 3 /12
		SWEDISH GOVERNMENT	5. 0	45, 500	54, 113	694, 271	2020/12/ 1
		SWEDISH GOVERNMENT	3. 5	53, 400	62, 803	805, 771	2022/ 6 / 1
		SWEDISH GOVERNMENT	1. 5	26, 600	28, 761	369, 005	2023/11/13
		SWEDISH GOVERNMENT	2. 5	41, 700	48, 405	621, 040	2025/ 5 /12
		SWEDISH GOVERNMENT	1. 0	9, 900	10, 225	131, 196	2026/11/12
		SWEDISH GOVERNMENT	3. 5	16, 300	21, 986	282, 081	2039/ 3 /30
小 計						2, 935, 536	
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	NORWEGIAN GOVERNMENT	4. 5	27, 300	29, 420	385, 995	2019/ 5 /22
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3. 75	27, 600	30, 623	401, 781	2021/ 5 /25
		NORWEGIAN GOVERNMENT	2. 0	14, 300	14, 893	195, 402	2023/ 5 /24
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3. 0	44, 900	49, 654	651, 472	2024/ 3 /14
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1. 75	4, 700	4, 797	62, 941	2025/ 3 /13
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1. 5	4, 700	4, 664	61, 204	2026/ 2 /19
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1. 75	7, 300	7, 354	96, 494	2027/ 2 /17
小 計						1, 855, 291	
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	KINGDOM OF DENMARK	0. 25	2, 500	2, 530	42, 157	2018/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	4. 0	34, 100	37, 970	632, 586	2019/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	3. 0	41, 100	47, 043	783, 737	2021/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	1. 5	30, 100	32, 843	547, 164	2023/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	1. 75	31, 400	34, 985	582, 864	2025/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0. 5	4, 000	3, 923	65, 369	2027/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	4. 5	48, 300	80, 154	1, 335, 380	2039/11/15
小 計						3, 989, 260	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESobligation	0. 5	1, 800	1, 841	228, 504	2019/ 4 /12
		BUNDESobligation	0. 25	10, 000	10, 222	1, 268, 153	2019/10/11
		BUNDESobligation	—	3, 600	3, 665	454, 780	2020/ 4 /17
		BUNDESobligation	0. 25	3, 000	3, 081	382, 310	2020/10/16
		BUNDESobligation	—	1, 600	1, 630	202, 241	2021/ 4 / 9
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3. 5	17, 700	19, 303	2, 394, 763	2019/ 7 / 4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3. 25	6, 700	7, 402	918, 403	2020/ 1 / 4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3. 0	4, 100	4, 568	566, 748	2020/ 7 / 4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2. 25	13, 300	14, 552	1, 805, 361	2020/ 9 / 4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2. 5	13, 300	14, 779	1, 833, 576	2021/ 1 / 4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3. 25	7, 000	8, 088	1, 003, 441	2021/ 7 / 4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2. 25	8, 400	9, 379	1, 163, 665	2021/ 9 / 4

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.0	11,500	12,779	1,585,452	2022/ 1 / 4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.75	7,500	8,287	1,028,147	2022/ 7 / 4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	5,000	5,468	678,471	2022/ 9 / 4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	5,200	5,705	707,778	2023/ 2 /15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	5,200	5,717	709,313	2023/ 5 /15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.0	14,000	15,859	1,967,509	2023/ 8 /15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	14,100	20,007	2,482,145	2024/ 1 / 4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.75	5,700	6,393	793,137	2024/ 2 /15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	1,500	1,658	205,718	2024/ 5 /15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	6,300	6,742	836,460	2024/ 8 /15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	9,700	9,991	1,239,555	2025/ 2 /15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	3,200	3,415	423,757	2025/ 8 /15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	2,000	2,041	253,320	2026/ 2 /15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	600	589	73,141	2027/ 2 /15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.5	19,400	31,111	3,859,655	2027/ 7 / 4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.625	6,000	9,216	1,143,418	2028/ 1 / 4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	3,400	4,961	615,471	2028/ 7 / 4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	6,500	10,988	1,363,218	2030/ 1 / 4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	5,300	8,642	1,072,142	2031/ 1 / 4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	5,800	9,435	1,170,521	2034/ 7 / 4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	5,400	8,353	1,036,344	2037/ 1 / 4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	8,000	13,118	1,627,420	2039/ 7 / 4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	8,200	14,442	1,791,718	2040/ 7 / 4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	5,900	8,629	1,070,563	2042/ 7 / 4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	4,300	5,595	694,141	2044/ 7 / 4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	8,500	11,141	1,382,167	2046/ 8 /15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	2,700	2,807	348,347	2018/ 6 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	20,400	21,576	2,676,827	2018/ 8 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	8,000	8,444	1,047,651	2018/12/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.25	15,300	16,422	2,037,363	2019/ 2 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	2,800	3,026	375,508	2019/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.1	500	501	62,180	2019/ 4 /15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	5,800	6,081	754,446	2019/ 5 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	800	824	102,314	2019/ 8 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.25	11,080	12,127	1,504,483	2019/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	6,100	6,799	843,491	2020/ 2 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.25	29,200	32,432	4,023,568	2020/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	16,200	18,098	2,245,317	2020/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.65	2,000	2,016	250,154	2020/11/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	11,400	12,790	1,586,753	2021/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	9,000	10,107	1,253,986	2021/ 5 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	8,000	9,016	1,118,624	2021/ 8 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	12,800	14,965	1,856,652	2021/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.35	5,400	5,300	657,537	2021/11/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	16,800	19,966	2,477,081	2022/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.5	9,600	11,763	1,459,421	2022/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.5	20,700	25,427	3,154,582	2022/11/ 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	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	4,000	3,930	487,605	2023/3/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	6,700	7,912	981,622	2023/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	9,300	11,174	1,386,355	2023/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	9.0	11,700	17,104	2,121,950	2023/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	15,900	18,825	2,335,503	2024/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.85	3,000	3,029	375,864	2024/5/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	2,300	2,609	323,715	2024/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	14,900	18,289	2,269,055	2025/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	3,000	2,915	361,650	2025/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	3,000	2,997	371,882	2025/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	8,500	10,169	1,261,615	2026/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	7.25	7,200	10,366	1,286,075	2026/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5	18,200	25,314	3,140,501	2027/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	6,300	7,728	958,839	2028/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.25	20,700	26,769	3,320,991	2029/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.0	18,300	25,554	3,170,244	2031/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	3,000	2,677	332,133	2032/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.75	6,400	8,843	1,097,127	2033/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	8,400	10,830	1,343,584	2034/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	6,700	7,745	960,869	2037/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	8,000	10,380	1,287,742	2039/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	15,600	20,085	2,491,745	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	10,100	12,677	1,572,773	2044/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	8,100	8,056	999,459	2046/9/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	1.0	8,000	8,248	1,023,326	2019/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	10,300	10,558	1,309,947	2019/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	2,800	2,835	351,814	2020/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	1,100	1,114	138,247	2020/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	7,000	6,986	866,763	2025/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	7,000	8,160	1,012,360	2030/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	600	569	70,669	2036/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.0	200	203	25,214	2018/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.25	10,800	11,559	1,434,055	2018/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.0	26,200	26,816	3,326,869	2018/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	—	2,200	2,220	275,442	2019/2/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.25	11,500	12,583	1,561,152	2019/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	8.5	4,000	4,891	606,778	2019/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.75	11,500	12,710	1,576,827	2019/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.5	14,800	16,540	2,051,955	2020/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	2.5	27,300	30,019	3,724,167	2020/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	0.25	2,000	2,042	253,355	2020/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.75	11,800	13,684	1,697,694	2021/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.25	15,100	17,423	2,161,525	2021/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.0	14,500	16,726	2,075,043	2022/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	2.25	20,100	22,550	2,797,608	2022/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	8.5	8,200	12,308	1,527,036	2023/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.25	31,300	39,472	4,896,949	2023/10/25

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	FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.75	8,000	8,798	1,091,594	2024/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	6.0	19,800	28,753	3,567,166	2025/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.0	6,000	6,192	768,179	2025/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.5	33,100	41,285	5,121,895	2026/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	2.75	7,200	8,519	1,056,872	2027/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	5.5	24,500	36,986	4,588,551	2029/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.5	1,000	1,034	128,331	2031/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	5.75	19,600	31,970	3,966,216	2032/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.75	6,600	10,094	1,252,317	2035/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	11,800	16,979	2,106,490	2038/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.5	15,900	24,679	3,061,798	2041/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.25	15,200	19,817	2,458,572	2045/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	4,500	6,891	854,968	2055/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	3,800	5,918	734,201	2060/4/25
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	7,470	7,880	977,698	2018/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	1.25	6,300	6,502	806,740	2019/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	7,100	7,816	969,701	2019/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	2,000	2,044	253,642	2020/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.5	5,800	6,545	812,045	2020/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.25	7,900	9,109	1,130,163	2021/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	400	404	50,231	2022/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.25	1,500	1,692	209,946	2022/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	5,900	7,201	893,423	2023/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	7.5	4,300	6,166	765,032	2023/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	1.75	1,400	1,553	192,722	2023/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0	13,500	15,288	1,896,722	2024/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	4,000	4,004	496,736	2026/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	2,000	2,021	250,791	2027/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	5.5	7,300	11,011	1,366,064	2028/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	4,400	5,453	676,543	2033/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	5,000	7,676	952,345	2037/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	6,200	9,639	1,195,867	2042/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	4,500	6,125	759,961	2047/1/15
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.25	100	100	12,475	2018/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.1	7,800	8,219	1,019,748	2018/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.75	7,100	7,535	934,833	2018/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.25	2,700	2,723	337,936	2019/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	13,300	14,103	1,749,667	2019/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.6	8,900	9,863	1,223,697	2019/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.3	8,800	9,782	1,213,674	2019/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.0	27,500	30,869	3,829,717	2020/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.85	10,600	12,404	1,538,848	2020/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.5	7,900	9,607	1,191,916	2021/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.75	5,900	6,048	750,406	2021/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.85	9,200	11,592	1,438,215	2022/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.4	17,000	21,602	2,680,062	2023/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.4	6,000	7,363	913,465	2023/10/31

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	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.8	13,900	17,450	2,164,854	2024/ 1 /31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.8	6,700	7,982	990,252	2024/ 4 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.6	900	923	114,623	2025/ 4 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.65	14,000	17,632	2,187,463	2025/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	6,000	6,253	775,818	2026/ 4 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9	18,400	25,401	3,151,277	2026/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	7,800	10,524	1,305,674	2028/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.9	5,400	7,437	922,713	2040/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	8,400	11,308	1,402,905	2041/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	7,800	11,158	1,384,326	2044/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	1,000	1,044	129,584	2066/ 7 /30
		SPANISH GOVERNMENT	6.0	17,500	25,194	3,125,691	2029/ 1 /31
		SPANISH GOVERNMENT	5.75	8,500	12,435	1,542,748	2032/ 7 /30
		SPANISH GOVERNMENT	4.2	5,200	6,541	811,479	2037/ 1 /31
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	1.25	100	102	12,659	2018/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	3.0	7,600	8,239	1,022,244	2019/ 9 /28
		BELGIUM KINGDOM	3.75	5,800	6,624	821,839	2020/ 9 /28
		BELGIUM KINGDOM	4.25	5,200	6,233	773,360	2021/ 9 /28
		BELGIUM KINGDOM	4.0	4,800	5,789	718,203	2022/ 3 /28
		BELGIUM KINGDOM	4.25	6,400	7,895	979,458	2022/ 9 /28
		BELGIUM KINGDOM	2.25	5,000	5,672	703,741	2023/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	2.6	10,000	11,610	1,440,336	2024/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	4.5	8,400	11,293	1,401,112	2026/ 3 /28
		BELGIUM KINGDOM	1.0	1,000	1,032	128,141	2026/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	1.0	1,000	974	120,884	2031/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	4.0	3,500	4,845	601,079	2032/ 3 /28
		BELGIUM KINGDOM	4.25	6,400	9,741	1,208,472	2041/ 3 /28
		BELGIUM KINGDOM	3.75	6,500	9,341	1,158,917	2045/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	1.6	1,000	939	116,525	2047/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	2.15	1,300	1,291	160,211	2066/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM GOVT	4.0	5,200	5,649	700,875	2019/ 3 /28
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.5	11,900	17,798	2,208,122	2028/ 3 /28
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.0	11,000	17,474	2,167,897	2035/ 3 /28
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	1.15	2,300	2,357	292,471	2018/10/19
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.35	2,500	2,726	338,218	2019/ 3 /15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.95	2,500	2,632	326,525	2019/ 6 /18
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.25	2,400	2,445	303,401	2019/10/18
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.9	5,600	6,374	790,783	2020/ 7 /15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.5	4,400	5,127	636,095	2021/ 9 /15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.65	3,300	3,923	486,774	2022/ 4 /20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.4	5,000	5,966	740,203	2022/11/22
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	2,000	1,989	246,842	2023/ 7 /15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.75	3,900	4,323	536,339	2023/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.65	3,000	3,309	410,514	2024/10/21
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.2	1,300	1,386	172,002	2025/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.85	5,400	7,489	929,184	2026/ 3 /15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	2,000	2,032	252,208	2026/10/20

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	
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	6.25	6,100	9,570	1,187,352	2027/ 7 /15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4	1,000	1,203	149,281	2034/ 5 /23
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	4,700	7,119	883,235	2037/ 3 /15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	5,800	7,984	990,506	2044/ 6 /20
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	1.125	1,500	1,536	190,572	2018/ 9 /15
		FINNISH GOVERNMENT	4.375	2,100	2,324	288,353	2019/ 7 / 4
		FINNISH GOVERNMENT	3.375	2,000	2,226	276,182	2020/ 4 /15
		FINNISH GOVERNMENT	0.375	2,300	2,359	292,748	2020/ 9 /15
		FINNISH GOVERNMENT	3.5	2,000	2,302	285,686	2021/ 4 /15
		FINNISH GOVERNMENT	1.625	3,200	3,491	433,150	2022/ 9 /15
		FINNISH GOVERNMENT	1.5	4,200	4,571	567,114	2023/ 4 /15
		FINNISH GOVERNMENT	4.0	2,400	3,111	386,054	2025/ 7 / 4
		FINNISH GOVERNMENT	0.875	1,000	1,039	128,966	2025/ 9 /15
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	2,000	2,002	248,387	2026/ 4 /15
		FINNISH GOVERNMENT	2.75	3,500	4,276	530,522	2028/ 7 / 4
		FINNISH GOVERNMENT	0.75	700	684	84,869	2031/ 4 /15
		FINNISH GOVERNMENT	2.625	1,600	2,074	257,421	2042/ 7 / 4
アイルランド	国債証券	IRELAND(REPUBLIC OF) 4.4	4.4	3,600	3,971	492,693	2019/ 6 /18
		IRISH GOVERNMENT	4.5	5,600	5,998	744,173	2018/10/18
		IRISH GOVERNMENT	5.9	3,400	3,925	487,048	2019/10/18
		IRISH GOVERNMENT	4.5	5,300	6,061	751,937	2020/ 4 /18
		IRISH GOVERNMENT	5.0	3,500	4,143	514,061	2020/10/18
		IRISH GOVERNMENT	5.4	3,500	4,769	591,702	2025/ 3 /13
		IRISH TSY 1.7% 2037	1.7	1,000	989	122,726	2037/ 5 /15
		IRISH TSY 2% 2045	2.0	2,500	2,495	309,596	2045/ 2 /18
		IRISH TSY 2.4% 2030	2.4	4,600	5,183	643,037	2030/ 5 /15
		IRISH TSY 3.4% 2024	3.4	6,600	7,936	984,643	2024/ 3 /18
		REPUBLIC OF IRELAND	3.9	3,400	4,141	513,765	2023/ 3 /20
小 計						261,371,715	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	8,900	8,983	263,221	2018/ 7 /25
		POLAND GOVERNMENT BOND	—	6,200	6,036	176,882	2018/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	3.25	5,800	5,942	174,120	2019/ 7 /25
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.5	11,100	11,990	351,313	2019/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.5	6,300	6,153	180,289	2020/ 4 /25
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.25	30,700	33,515	981,995	2020/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	11,100	12,495	366,111	2021/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	9,400	10,701	313,565	2022/ 9 /23
		POLAND GOVERNMENT BOND	4.0	12,500	13,190	386,485	2023/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	3.25	23,000	22,979	673,293	2025/ 7 /25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	8,000	7,478	219,105	2026/ 7 /25
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	3,700	4,538	132,964	2029/ 4 /25
		小 計					
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	SINGAPORE GOVERNMENT	4.0	1,600	1,660	134,024	2018/ 9 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.5	4,950	5,077	409,933	2019/ 6 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.25	4,000	4,230	341,487	2020/ 9 / 1

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
シンガポール			%	千シンガポールドル	千シンガポールドル	千円	
	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	2. 25	2,980	3,054	246,589	2021/ 6 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3. 125	1, 400	1,498	120,956	2022/ 9 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 75	3, 000	3, 148	254, 178	2023/ 7 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3. 0	2, 300	2, 456	198, 305	2024/ 9 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3. 5	3, 900	4, 346	350, 915	2027/ 3 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 875	2, 400	2, 541	205, 200	2030/ 9 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3. 375	500	563	45, 450	2033/ 9 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 75	2, 900	3, 034	245, 003	2042/ 4 / 1
小 計						2, 552, 046	
マレーシア				千リンギ	千リンギ		
	国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT	4. 059	400	405	10, 614	2024/ 9 /30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3. 58	5, 000	5, 019	131, 514	2018/ 9 /28
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3. 759	900	907	23, 777	2019/ 3 /15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3. 654	3, 400	3, 414	89, 463	2019/10/31
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4. 378	11, 900	12, 157	318, 514	2019/11/29
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3. 492	6, 600	6, 590	172, 673	2020/ 3 /31
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3. 889	2, 400	2, 421	63, 445	2020/ 7 /31
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4. 16	6, 000	6, 109	160, 073	2021/ 7 /15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4. 048	8, 700	8, 834	231, 472	2021/ 9 /30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3. 418	4, 600	4, 524	118, 536	2022/ 8 /15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3. 48	11, 000	10, 822	283, 560	2023/ 3 /15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4. 181	5, 800	5, 883	154, 144	2024/ 7 /15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3. 955	600	598	15, 672	2025/ 9 /15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4. 392	8, 800	8, 997	235, 732	2026/ 4 /15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3. 502	6, 000	5, 623	147, 331	2027/ 5 /31
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3. 733	1, 800	1, 708	44, 756	2028/ 6 /15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	5. 248	2, 700	2, 940	77, 050	2028/ 9 /15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4. 498	3, 500	3, 528	92, 435	2030/ 4 /15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4. 232	4, 400	4, 326	113, 354	2031/ 6 /30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4. 127	4, 700	4, 569	119, 725	2032/ 4 /15
MALAYSIAN GOVERNMENT	3. 844	400	375	9, 834	2033/ 4 /15		
MALAYSIAN GOVERNMENT	4. 935	7, 600	7, 690	201, 487	2043/ 9 /30		
小 計						2, 815, 170	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3. 25	6, 600	6, 749	564, 965	2018/10/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5. 25	13, 700	14, 573	1, 219, 813	2019/ 3 /15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2. 75	4, 900	5, 011	419, 436	2019/10/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4. 5	13, 100	14, 074	1, 178, 051	2020/ 4 /15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1. 75	6, 800	6, 744	564, 517	2020/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5. 75	10, 200	11, 651	975, 218	2021/ 5 /15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2. 0	400	397	33, 276	2021/12/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5. 75	8, 400	9, 854	824, 818	2022/ 7 /15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5. 5	8, 100	9, 527	797, 464	2023/ 4 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2. 75	7, 900	8, 047	673, 595	2024/ 4 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3. 25	18, 300	19, 211	1, 608, 018	2025/ 4 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4. 25	12, 600	14, 222	1, 190, 455	2026/ 4 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4. 75	11, 250	13, 267	1, 110, 493	2027/ 4 /21



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	
オーストラリア			%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	800	800	66,971	2027/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	5,800	5,502	460,555	2028/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	10,100	10,506	879,380	2029/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	3,600	4,235	354,539	2033/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,800	1,675	140,210	2035/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	5,400	5,727	479,389	2037/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	3,800	3,679	308,009	2039/6/21
小計						13,863,902	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	4.75	70,000	68,614	408,253	2018/6/14
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	110,700	113,368	674,545	2018/12/13
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.0	60,300	57,460	341,889	2019/12/11
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	70,700	72,492	431,328	2020/6/11
		MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5	124,300	121,531	723,114	2021/6/10
		MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5	48,400	47,053	279,965	2022/6/9
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	30,700	35,719	212,530	2024/12/5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.75	8,000	7,245	43,113	2026/3/5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	103,100	104,793	623,523	2027/6/3
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	47,100	51,498	306,414	2029/5/31
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	44,500	45,760	272,276	2031/5/29
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	10,000	10,257	61,034	2034/11/23
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	46,000	57,661	343,088	2036/11/20
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	30,500	33,630	200,099	2038/11/18
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	64,200	65,613	390,397	2042/11/13
MEXICAN FIXED RATE BONDS	8.0	2,000	2,092	12,449	2047/11/7		
小計						515,253	2023/12/7
小計						5,839,278	
南アフリカ				千ランド	千ランド		
	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.0	20,100	20,241	169,218	2018/12/21
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.25	25,300	25,063	209,527	2020/1/15
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.75	26,100	25,197	210,648	2021/3/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.75	25,200	24,654	206,108	2023/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	10.5	70,000	77,582	648,587	2026/12/21
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.0	27,000	24,505	204,863	2030/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.0	30,000	24,738	206,809	2031/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.25	46,400	42,126	352,177	2032/3/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.25	47,100	33,644	281,267	2036/3/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.5	32,000	28,816	240,901	2037/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	9.0	4,800	4,475	37,411	2040/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.5	30,600	21,566	180,293	2041/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	32,100	28,925	241,818	2044/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	46,100	41,442	346,459	2048/2/28
		小計					
合計						658,099,760	

\* 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。

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

# ○投資信託財産の構成

(2017年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 658,099,760	% 98.5
コール・ローン等、その他	10,157,962	1.5
投資信託財産総額	668,257,722	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*当期末における外貨建て純資産（662,230,664千円）の投資信託財産総額（668,257,722千円）に対する比率は99.1%です。

\*外貨建て資産は、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。1米ドル＝113.86円、1カナダドル＝83.05円、1英ポンド＝147.49円、1スイスフラン＝113.10円、1スウェーデンクローナ＝12.83円、1ノルウェークローネ＝13.12円、1デンマーククローネ＝16.66円、1ユーロ＝124.06円、1ズロチ＝29.30円、1シンガポールドル＝80.73円、1リンギ＝26.20円、1豪ドル＝83.70円、1メキシコペソ＝5.95円、1ランド＝8.36円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年5月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	671,226,552,802
コール・ローン等	3,356,752,811
公社債(評価額)	658,099,760,346
未収入金	3,247,987,864
未収利息	6,265,289,584
前払費用	256,762,197
(B) 負債	6,472,404,827
未払金	5,818,573,835
未払解約金	645,927,677
未払利息	4,115
その他未払費用	7,899,200
(C) 純資産総額(A－B)	664,754,147,975
元本	302,031,601,625
次期繰越損益金	362,722,546,350
(D) 受益権総口数	302,031,601,625口
1万口当たり基準価額(C／D)	22,009円

(注) 期首元本額は291,325,475,847円、期中追加設定元本額は41,419,676,069円、期中一部解約元本額は30,713,550,291円、1口当たり純資産額は2.2009円です。

## ○損益の状況 (2016年5月11日～2017年5月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	19,591,670,788
受取利息	19,593,036,598
支払利息	△ 1,365,810
(B) 有価証券売買損益	△ 10,359,248,853
売買益	20,672,406,631
売買損	△ 31,031,655,484
(C) 保管費用等	△ 69,320,663
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	9,163,101,272
(E) 前期繰越損益金	341,572,524,818
(F) 追加信託差損益金	46,613,959,629
(G) 解約差損益金	△ 34,627,039,369
(H) 計(D＋E＋F＋G)	362,722,546,350
次期繰越損益金(H)	362,722,546,350

\*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村外国債券インデックス（野村投資一任口座向け）	186,858,504,066
野村世界6資産分散投信（分配コース）	28,123,863,474
野村外国債券インデックスファンド（確定拠出年金向け）	12,779,489,266
マイ・ロード	8,396,053,347
野村インデックス・バランス60VA（適格機関投資家専用）	7,074,282,593
のむらっ・ファンド（普通型）	7,049,506,140
グローバル・インデックス・バランス40VA（適格機関投資家専用）	5,771,334,376
のむらっ・ファンド（保守型）	4,923,155,923
野村DC外国債券インデックスファンド	3,259,609,223
マイバランス50（確定拠出年金向け）	2,900,464,411
マイバランス70（確定拠出年金向け）	2,589,009,498
野村外国債券インデックス Bコース（野村SMA・EW向け）	2,465,959,976
グローバル・インデックス・バランス25VA（適格機関投資家専用）	2,265,600,667
野村グローバル・インデックス・バランス75VA（適格機関投資家専用）	2,164,169,025
マイバランス30（確定拠出年金向け）	2,130,321,675
ノムラ外国債券インデックスファンドVA（適格機関投資家専用）	1,963,921,785
野村世界6資産分散投信（安定コース）	1,903,770,200
野村ワールド・インデックス・バランス50VA（適格機関投資家専用）	1,854,139,207
グローバル・インデックス・バランス60VA（適格機関投資家専用）	1,727,512,193
野村外国債券インデックス（野村SMA向け）	1,726,688,217
のむらっ・ファンド（積極型）	1,650,685,398
野村世界6資産分散投信（成長コース）	1,550,992,042
マイバランスDC30	1,241,002,811
野村DC運用戦略ファンド	1,207,900,516
野村世界バランス25VA（適格機関投資家専用）	1,073,157,685
マイバランスDC50	765,928,639
野村インデックスファンド・外国債券	704,799,284
ネクストコア	678,789,899
グローバル・インデックス・バランス50VA（適格機関投資家専用）	647,553,052
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）	540,099,984
野村外国債券バッシブファンド（確定拠出年金向け）	530,972,422
野村ワールド・インデックス・バランス35VA（適格機関投資家専用）	504,205,034
マイバランスDC70	461,341,370
ノムラPOFs用インデックスファンド・外国債券（適格機関投資家専用）	455,477,950
野村外国債券インデックスファンド	294,047,502
のむらっ・ファンド（やや保守型）	289,746,172
野村グローバル・インデックス・バランス50VA（適格機関投資家専用）	237,745,036
野村世界インデックス・バランス40VA（適格機関投資家専用）	200,013,315
野村グローバル・インデックス・バランス25VA（適格機関投資家専用）	195,849,097
バランスセレクト50	95,597,698
バランスセレクト30	90,376,727
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	89,259,609
のむらっ・ファンド（やや積極型）	80,942,919
バランスセレクト70	75,084,362
野村資産設計ファンド2040	71,599,738
野村資産設計ファンド2025	50,575,113
野村資産設計ファンド2020	48,213,634
野村資産設計ファンド2030	41,284,644
野村資産設計ファンド2015	39,664,609
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	31,841,681
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国債券	29,700,278
マイターゲット2050（確定拠出年金向け）	29,086,187
野村資産設計ファンド2035	28,505,057
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型（適格機関投資家専用）	18,611,102
野村外国債券インデックスファンドVA（適格機関投資家専用）	11,603,558

ファンド名	当期末
	元本額
	円
バランスセレクト50（確定拠出年金向け）	7,306,024
野村資産設計ファンド2045	6,164,098
バランスセレクト70（確定拠出年金向け）	5,631,680
野村資産設計ファンド2050	5,453,395
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	3,895,239
バランスセレクト30（確定拠出年金向け）	3,625,898
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型（適格機関投資家専用）	3,038,940
マイターゲット2040（確定拠出年金向け）	1,511,427
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型（適格機関投資家専用）	1,312,663
マイターゲット2030（確定拠出年金向け）	1,163,075
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	1,093,066
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	888,025
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	793,345
インデックス・ブレンド（タイプⅣ）	36,599
インデックス・ブレンド（タイプⅢ）	24,808
インデックス・ブレンド（タイプⅤ）	24,301
インデックス・ブレンド（タイプⅠ）	17,860
インデックス・ブレンド（タイプⅡ）	11,796

## 〇お知らせ

- ①スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2017年3月31日＞

- ②外国為替予約取引に係る担保授受に関する規定を追加する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2017年3月31日＞

# 外国債券為替ヘッジ型マザーファンド

## 運用報告書

第4期（決算日2017年9月6日）

作成対象期間（2016年9月7日～2017年9月6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。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	シティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行います。
主な投資対象	外国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は行いません。外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋1-12-1

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	シティ世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース)	期 騰 落	中 率		
(設定日)	円	%		%	%	%	百万円
2013年 9 月 12 日	10,000	—	100.00	—	—	—	299
1 期(2014年 9 月 8 日)	10,758	7.6	107.83	7.8	98.1	—	543
2 期(2015年 9 月 7 日)	11,088	3.1	111.34	3.3	96.0	—	1,354
3 期(2016年 9 月 6 日)	11,711	5.6	117.74	5.7	99.2	—	4,324
4 期(2017年 9 月 6 日)	11,412	△2.6	114.81	△2.5	84.6	—	15,515

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\* シティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）は、Citigroup Index LLCが開発した日本を除く世界主要国の国債の総合投資収益を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックス（為替ヘッジを行なう円ベースの指数）です。なお、設定時を100として再指数化しています。

\* シティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）は、Citigroup Index LLCの知的財産であり、指数の算出、数値の公表、利用など指数に関するすべての権利は、Citigroup Index LLCが有しています。

(出所) Citigroup Index LLC

○当期中の基準価額と市況等の推移

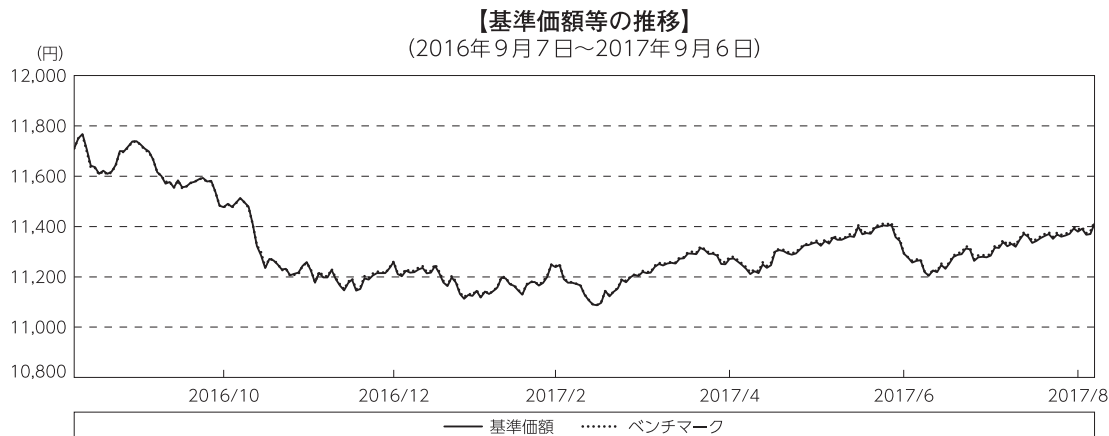
年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落	率	シティ世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース)	騰 落 率		
(期 首)	円	%		%	%	%
2016年 9 月 6 日	11,711	—	117.74	—	99.2	—
9 月 末	11,726	0.1	117.88	0.1	97.2	—
10 月 末	11,477	△2.0	115.38	△2.0	98.5	—
11 月 末	11,259	△3.9	113.15	△3.9	103.4	—
12 月 末	11,259	△3.9	113.21	△3.8	99.4	—
2017年 1 月 末	11,124	△5.0	111.88	△5.0	96.1	—
2 月 末	11,239	△4.0	113.02	△4.0	97.4	—
3 月 末	11,215	△4.2	112.79	△4.2	98.4	—
4 月 末	11,271	△3.8	113.39	△3.7	97.9	—
5 月 末	11,333	△3.2	113.99	△3.2	97.1	—
6 月 末	11,292	△3.6	113.55	△3.6	100.1	—
7 月 末	11,278	△3.7	113.46	△3.6	97.3	—
8 月 末	11,380	△2.8	114.48	△2.8	98.6	—
(期 末)						
2017年 9 月 6 日	11,412	△2.6	114.81	△2.5	84.6	—

\* 騰落率は期首比です。

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、シティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首11,711円から期末11,412円へと下落し、値下がり額は299円となりました。

外国債券利回りが長期債を中心に上昇（価格は下落）したことがマイナスに影響し、基準価額は下落しました。

### ○当ファンドのポートフォリオ

シティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指すため、地域構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した指数構成国の国債に分散投資しました。毎月末における指数構成銘柄の変更に対応し、ファンドの特性値（地域構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資比率の再調整）を行いました。債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、外貨建て資産については概ねベンチマークと同様に為替ヘッジを行いました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

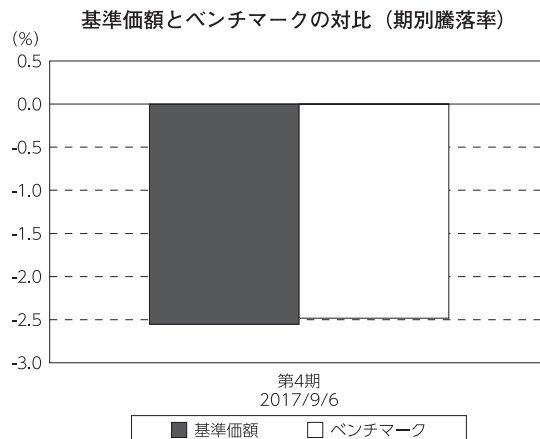
今期の基準価額の騰落率は－2.6%となり、ベンチマークの－2.5%を0.1ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

### (マイナス要因)

コスト負担（債券に係る保管費用などのコスト）が生じること

### (その他の要因)

ベンチマークとファンドで評価に用いる債券時価が異なること



(注) ベンチマークは、シティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）です。

## ◎今後の運用方針

引き続き、外国債券の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることで、シティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。



## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年 9 月 7 日～2017年 9 月 6 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	円 1 (1)	% 0.005 (0.005)	(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 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	5 (5) (0)	0.046 (0.046) (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  保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用  信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	6	0.051	
期中の平均基準価額は、11,321円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2016年9月7日～2017年9月6日)

## 公社債

			買 付 額	売 付 額
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 115,260	千米ドル 79,756
	カナダ	国債証券	千カナダドル 6,404	千カナダドル 4,337
	イギリス	国債証券	千英ポンド 14,569	千英ポンド 10,752
	スイス	国債証券	千スイスフラン 240	千スイスフラン 165
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 6,765	千スウェーデンクローナ 2,956
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 4,852	千ノルウェークローネ 2,435
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 8,254	千デンマーククローネ 5,452
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	18,129	13,031
	イタリア	国債証券	20,776	14,466
	フランス	国債証券	24,050	16,711
	オランダ	国債証券	5,129	3,661
	スペイン	国債証券	13,256	9,806
	ベルギー	国債証券	6,439	4,427
	オーストリア	国債証券	4,056	2,989
	フィンランド	国債証券	1,657	875
	アイルランド	国債証券	1,507	945
	ポーランド	国債証券	千ズロチ 3,682	千ズロチ 1,834
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 2,575	千シンガポールドル 1,617
国	オーストラリア	国債証券	千豪ドル 6,890	千豪ドル 4,461
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 32,435	千メキシコペソ 20,347
	南アフリカ	国債証券	千ランド 13,211	千ランド 7,997

\*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

\*単位未満は切り捨て。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	債券先物取引	百万円 19,951	百万円 19,951	百万円 —	百万円 —

\* 単位未満は切り捨て。

\* 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2016年9月7日～2017年9月6日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2017年9月6日現在)

## 外国公社債

## (A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	51,450	52,696	5,724,994	36.9	—	14.0	16.4	6.5
カナダ	千カナダドル 2,680	千カナダドル 2,969	260,570	1.7	—	0.9	0.5	0.3
イギリス	千英ポンド 5,050	千英ポンド 6,250	885,108	5.7	—	4.1	1.5	0.2
スイス	千スイスフラン 130	千スイスフラン 160	18,221	0.1	—	0.1	0.1	—
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 4,150	千スウェーデンクローナ 4,724	64,448	0.4	—	0.2	0.2	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 2,750	千ノルウェークローネ 2,942	41,159	0.3	—	0.1	0.1	—
デンマーク	千デンマーククローネ 3,300	千デンマーククローネ 4,092	71,287	0.5	—	0.4	0.1	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	5,930	6,906	894,568	5.8	—	3.2	2.0	0.6
イタリア	9,980	10,601	1,373,157	8.9	—	5.0	2.5	1.4
フランス	8,980	10,220	1,323,746	8.5	—	5.4	2.9	0.2
オランダ	1,870	2,128	275,728	1.8	—	0.9	0.8	0.1
スペイン	5,390	6,022	779,986	5.0	—	2.9	1.7	0.4
ベルギー	2,310	2,703	350,191	2.3	—	1.8	0.5	—
オーストリア	1,200	1,376	178,247	1.1	—	0.9	0.0	0.2
フィンランド	870	915	118,602	0.8	—	0.3	0.3	0.1
アイルランド	700	811	105,157	0.7	—	0.4	0.2	0.1
ポーランド	千ズロチ 2,580	千ズロチ 2,651	81,127	0.5	—	0.2	0.3	—
シンガポール	千シンガポールドル 1,290	千シンガポールドル 1,346	108,211	0.7	—	0.3	0.3	0.1
オーストラリア	千豪ドル 3,190	千豪ドル 3,349	291,533	1.9	—	1.1	0.7	—
メキシコ	千メキシコペソ 17,800	千メキシコペソ 18,316	111,364	0.7	—	0.4	0.3	—
南アフリカ	千ランド 9,950	千ランド 8,865	74,555	0.5	—	0.4	0.0	—
合 計	—	—	13,131,971	84.6	—	43.1	31.6	10.0

\* 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。

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	US TREASURY BOND	6. 25	70	87	9, 532	2023/ 8 /15
		US TREASURY BOND	2. 375	440	453	49, 317	2024/ 8 /15
		US TREASURY BOND	6. 0	210	276	29, 984	2026/ 2 /15
		US TREASURY BOND	6. 5	80	110	11, 966	2026/11/15
		US TREASURY BOND	5. 5	80	106	11, 572	2028/ 8 /15
		US TREASURY BOND	5. 25	20	26	2, 851	2028/11/15
		US TREASURY BOND	5. 25	140	184	20, 030	2029/ 2 /15
		US TREASURY BOND	2. 875	360	374	40, 729	2043/ 5 /15
		US TREASURY BOND	3. 75	100	121	13, 147	2043/11/15
		US TREASURY N/B	1. 375	350	350	38, 080	2018/ 9 /30
		US TREASURY N/B	1. 25	100	99	10, 862	2018/11/30
		US TREASURY N/B	1. 25	400	399	43, 454	2018/12/15
		US TREASURY N/B	1. 375	200	200	21, 761	2018/12/31
		US TREASURY N/B	1. 125	750	748	81, 355	2019/ 1 /15
		US TREASURY N/B	1. 25	2, 090	2, 089	227, 048	2019/ 1 /31
		US TREASURY N/B	0. 75	1, 400	1, 390	151, 020	2019/ 2 /15
		US TREASURY N/B	1. 375	250	250	27, 192	2019/ 2 /28
		US TREASURY N/B	0. 875	700	695	75, 563	2019/ 4 /15
		US TREASURY N/B	0. 875	800	794	86, 338	2019/ 5 /15
		US TREASURY N/B	1. 5	1, 500	1, 505	163, 583	2019/ 5 /31
		US TREASURY N/B	1. 625	460	462	50, 278	2019/ 6 /30
		US TREASURY N/B	0. 875	200	198	21, 565	2019/ 7 /31
		US TREASURY N/B	3. 625	70	73	7, 946	2019/ 8 /15
		US TREASURY N/B	0. 875	400	396	43, 097	2019/ 9 /15
		US TREASURY N/B	1. 0	500	497	54, 003	2019/ 9 /30
		US TREASURY N/B	1. 75	300	302	32, 887	2019/ 9 /30
		US TREASURY N/B	1. 25	150	149	16, 277	2019/10/31
		US TREASURY N/B	3. 375	330	344	37, 458	2019/11/15
		US TREASURY N/B	1. 0	320	317	34, 535	2019/11/30
		US TREASURY N/B	1. 375	600	600	65, 262	2020/ 1 /15
		US TREASURY N/B	3. 625	140	147	16, 047	2020/ 2 /15
		US TREASURY N/B	1. 375	1, 700	1, 701	184, 897	2020/ 2 /15
		US TREASURY N/B	1. 5	400	401	43, 624	2020/ 4 /15
		US TREASURY N/B	1. 125	130	129	14, 042	2020/ 4 /30
		US TREASURY N/B	1. 375	400	400	43, 483	2020/ 4 /30
		US TREASURY N/B	3. 5	80	84	9, 184	2020/ 5 /15
		US TREASURY N/B	1. 5	150	150	16, 352	2020/ 5 /31
		US TREASURY N/B	1. 5	1, 000	1, 003	109, 034	2020/ 6 /15
		US TREASURY N/B	1. 625	1, 050	1, 057	114, 847	2020/ 6 /30
		US TREASURY N/B	1. 625	100	100	10, 937	2020/ 7 /31
		US TREASURY N/B	2. 625	940	973	105, 731	2020/ 8 /15
		US TREASURY N/B	2. 125	300	306	33, 279	2020/ 8 /31
		US TREASURY N/B	1. 375	1, 100	1, 099	119, 419	2020/ 8 /31
		US TREASURY N/B	2. 625	40	41	4, 505	2020/11/15
		US TREASURY N/B	2. 375	100	102	11, 187	2020/12/31

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			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	US TREASURY N/B	2.125	300	306	33,304	2021/ 1 /31
		US TREASURY N/B	1.375	800	797	86,640	2021/ 1 /31
		US TREASURY N/B	3.625	200	214	23,301	2021/ 2 /15
		US TREASURY N/B	2.0	180	183	19,900	2021/ 2 /28
		US TREASURY N/B	2.25	350	359	39,025	2021/ 3 /31
		US TREASURY N/B	3.125	150	158	17,244	2021/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2.0	130	132	14,371	2021/ 5 /31
		US TREASURY N/B	2.125	350	357	38,867	2021/ 6 /30
		US TREASURY N/B	2.25	300	308	33,465	2021/ 7 /31
		US TREASURY N/B	2.125	350	357	38,867	2021/ 8 /15
		US TREASURY N/B	2.0	600	610	66,311	2021/ 8 /31
		US TREASURY N/B	2.0	1,300	1,322	143,703	2021/11/15
		US TREASURY N/B	2.125	900	920	99,953	2021/12/31
		US TREASURY N/B	2.0	1,000	1,017	110,549	2022/ 2 /15
		US TREASURY N/B	1.75	800	805	87,455	2022/ 2 /28
		US TREASURY N/B	1.75	1,720	1,729	187,926	2022/ 5 /15
		US TREASURY N/B	1.75	1,000	1,005	109,217	2022/ 5 /31
		US TREASURY N/B	2.125	1,500	1,532	166,524	2022/ 6 /30
		US TREASURY N/B	1.875	1,000	1,010	109,726	2022/ 8 /31
		US TREASURY N/B	1.625	350	348	37,909	2022/11/15
		US TREASURY N/B	2.125	260	265	28,826	2022/12/31
		US TREASURY N/B	2.0	210	212	23,126	2023/ 2 /15
		US TREASURY N/B	1.5	350	345	37,569	2023/ 2 /28
		US TREASURY N/B	1.75	230	229	24,983	2023/ 5 /15
		US TREASURY N/B	1.625	100	99	10,785	2023/ 5 /31
		US TREASURY N/B	2.5	200	208	22,607	2023/ 8 /15
		US TREASURY N/B	1.375	600	585	63,620	2023/ 9 /30
		US TREASURY N/B	2.75	400	422	45,849	2024/ 2 /15
		US TREASURY N/B	2.5	300	311	33,893	2024/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2.25	550	562	61,101	2024/11/15
		US TREASURY N/B	2.0	1,400	1,405	152,642	2025/ 2 /15
		US TREASURY N/B	2.125	1,330	1,345	146,195	2025/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2.0	1,680	1,682	182,771	2025/ 8 /15
		US TREASURY N/B	2.25	540	550	59,788	2025/11/15
		US TREASURY N/B	1.5	1,400	1,337	145,334	2026/ 8 /15
		US TREASURY N/B	2.375	350	359	39,019	2027/ 5 /15
		US TREASURY N/B	5.375	120	164	17,890	2031/ 2 /15
		US TREASURY N/B	5.0	560	788	85,625	2037/ 5 /15
		US TREASURY N/B	4.5	160	212	23,122	2038/ 5 /15
		US TREASURY N/B	4.625	100	135	14,735	2040/ 2 /15
US TREASURY N/B	4.375	200	262	28,538	2040/ 5 /15		
US TREASURY N/B	3.875	540	662	71,952	2040/ 8 /15		
US TREASURY N/B	3.125	650	710	77,181	2041/11/15		
US TREASURY N/B	2.75	360	367	39,950	2042/ 8 /15		
US TREASURY N/B	3.625	780	925	100,594	2044/ 2 /15		
US TREASURY N/B	3.125	360	392	42,645	2044/ 8 /15		
US TREASURY N/B	2.5	190	183	19,914	2045/ 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			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	US TREASURY N/B	3.0	440	468	50,863	2045/5/15
		US TREASURY N/B	2.875	160	166	18,050	2045/8/15
		US TREASURY N/B	3.0	420	446	48,530	2045/11/15
		US TREASURY N/B	2.5	730	702	76,308	2046/2/15
		US TREASURY N/B	2.5	550	528	57,455	2046/5/15
		US TREASURY N/B	2.25	950	864	93,967	2046/8/15
小 計						5,724,994	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	1.25	10	9	877	2018/9/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.75	40	40	3,534	2019/3/1
		CANADIAN GOVERNMENT	0.75	200	198	17,389	2019/5/1
		CANADIAN GOVERNMENT	0.75	200	197	17,356	2019/8/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	460	461	40,497	2020/3/1
		CANADIAN GOVERNMENT	0.75	220	214	18,846	2021/3/1
		CANADIAN GOVERNMENT	0.75	300	291	25,603	2021/9/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	50	49	4,359	2023/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.5	360	378	33,201	2024/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.25	40	41	3,637	2025/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	8.0	90	139	12,206	2027/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	5.75	200	278	24,442	2029/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	5.75	70	103	9,126	2033/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	4.0	220	288	25,357	2041/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	3.5	220	275	24,134	2045/12/1
小 計						260,570	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	UK TREASURY	4.5	100	106	15,084	2019/3/7
		UK TREASURY	1.75	60	61	8,746	2019/7/22
		UK TREASURY	3.75	60	64	9,111	2019/9/7
		UK TREASURY	2.0	80	84	11,915	2020/7/22
		UK TREASURY	3.75	110	121	17,246	2020/9/7
		UK TREASURY	1.5	500	521	73,805	2021/1/22
		UK TREASURY	8.0	100	129	18,284	2021/6/7
		UK TREASURY	4.0	120	139	19,797	2022/3/7
		UK TREASURY	0.5	550	552	78,173	2022/7/22
		UK TREASURY	2.75	200	228	32,356	2024/9/7
		UK TREASURY	2.0	250	273	38,746	2025/9/7
		UK TREASURY	1.5	70	73	10,406	2026/7/22
		UK TREASURY	1.25	220	223	31,678	2027/7/22
		UK TREASURY	6.0	90	137	19,402	2028/12/7
		UK TREASURY	4.75	80	113	16,124	2030/12/7
		UK TREASURY	4.25	70	96	13,677	2032/6/7
		UK TREASURY	4.5	160	231	32,801	2034/9/7
		UK TREASURY	4.25	470	671	95,096	2036/3/7
		UK TREASURY	1.75	350	355	50,282	2037/9/7
		UK TREASURY	4.5	200	315	44,660	2042/12/7
		UK TREASURY	4.25	200	317	44,949	2046/12/7
		UK TREASURY	4.25	80	131	18,667	2049/12/7

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
			%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
イギリス	国債証券	UK TREASURY	3.75	200	314	44,474	2052/ 7 /22
		UK TREASURY	1.75	150	158	22,431	2057/ 7 /22
		UK TREASURY	2.5	240	320	45,371	2065/ 7 /22
		UK TREASURY	3.5	80	136	19,296	2068/ 7 /22
		UK TSY 3 1/4% 2044	3.25	200	264	37,475	2044/ 1 /22
		UNITED KINGDOM(GOVERNMENT	4.25	60	106	15,041	2055/12/ 7
小 計						885,108	
スイス				千スイスフラン	千スイスフラン		
	国債証券	SWITZERLAND GOVERNMENT	2.0	80	88	10,035	2021/ 4 /28
		SWITZERLAND GOVERNMENT	4.0	50	71	8,186	2028/ 4 / 8
小 計						18,221	
スウェーデン				千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	5.0	950	1,115	15,220	2020/12/ 1
		SWEDISH GOVERNMENT	3.5	1,100	1,285	17,535	2022/ 6 / 1
		SWEDISH GOVERNMENT	2.5	700	809	11,047	2025/ 5 /12
		SWEDISH GOVERNMENT	1.0	1,200	1,242	16,941	2026/11/12
		SWEDISH GOVERNMENT	3.5	200	271	3,702	2039/ 3 /30
		小 計					
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	NORWEGIAN GOVERNMENT	3.75	1,250	1,381	19,327	2021/ 5 /25
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	300	333	4,669	2024/ 3 /14
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	500	515	7,217	2025/ 3 /13
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.5	200	201	2,817	2026/ 2 /19
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	500	509	7,127	2027/ 2 /17
小 計						41,159	
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	KINGDOM OF DENMARK	4.0	450	495	8,639	2019/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	3.0	400	456	7,959	2021/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	1.5	650	715	12,455	2023/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	1.75	500	564	9,825	2025/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0.5	500	499	8,700	2027/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	4.5	800	1,360	23,706	2039/11/15
小 計						71,287	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESobligATION	1.0	100	102	13,295	2019/ 2 /22
		BUNDESobligATION	0.25	500	510	66,155	2019/10/11
		BUNDESobligATION	—	600	612	79,393	2022/ 4 / 8
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.5	450	485	62,893	2019/ 7 / 4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.0	200	221	28,655	2020/ 7 / 4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.25	200	217	28,222	2020/ 9 / 4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.0	650	721	93,475	2022/ 1 / 4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	100	109	14,201	2022/ 9 / 4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	160	176	22,859	2023/ 5 /15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.75	110	123	16,054	2024/ 2 /15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	190	204	26,549	2024/ 8 /15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	200	215	27,921	2025/ 8 /15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	490	506	65,592	2026/ 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	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	560	550	71,351	2026/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	70	69	9,053	2027/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	160	234	30,365	2028/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	180	294	38,160	2031/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	100	163	21,206	2034/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	210	348	45,191	2039/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	200	357	46,249	2040/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	270	402	52,076	2042/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	130	174	22,562	2046/8/15
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	—	100	100	13,080	2018/12/14
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	150	157	20,336	2018/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.25	180	191	24,779	2019/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	160	171	22,178	2019/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.1	900	904	117,176	2019/4/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	200	206	26,726	2019/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.05	300	307	39,835	2019/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.25	270	298	38,652	2020/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	60	66	8,668	2020/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.65	300	304	39,446	2020/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	170	190	24,691	2021/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	210	236	30,590	2021/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.45	700	703	91,062	2021/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	10	11	1,515	2021/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.35	830	855	110,812	2022/4/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	900	900	116,591	2023/3/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	250	297	38,583	2023/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.65	100	97	12,577	2023/10/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	9.0	180	263	34,140	2023/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	100	124	16,113	2025/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	580	575	74,573	2025/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	180	183	23,817	2025/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	270	328	42,586	2026/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.6	420	413	53,571	2026/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.25	100	94	12,286	2026/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2	100	101	13,205	2027/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	190	238	30,827	2028/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.25	190	250	32,446	2029/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	380	428	55,502	2030/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	80	72	9,443	2032/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	170	167	21,712	2033/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	230	303	39,366	2034/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.25	480	447	58,010	2036/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	120	142	18,434	2037/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	50	66	8,634	2039/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	150	193	25,083	2044/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	140	143	18,535	2046/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7	90	82	10,656	2047/3/1

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	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	90	77	9,980	2067/3/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	0.5	400	409	53,078	2019/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	350	355	46,007	2020/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.25	360	412	53,453	2024/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	200	203	26,345	2025/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.25	450	437	56,665	2026/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.0	300	310	40,153	2027/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	120	142	18,423	2030/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	330	322	41,831	2036/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	150	158	20,471	2039/6/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.0	250	264	34,312	2048/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.25	200	211	27,341	2018/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	8.5	200	239	30,988	2019/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.5	200	221	28,690	2020/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	0.25	700	716	92,817	2020/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.75	490	565	73,247	2021/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.25	150	172	22,372	2021/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.0	720	830	107,623	2022/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	2.25	310	349	45,228	2022/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	8.5	400	596	77,196	2023/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.75	300	333	43,249	2024/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.0	650	683	88,464	2025/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.5	110	138	17,971	2026/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	5.5	200	304	39,434	2029/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.5	810	857	111,038	2031/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.75	240	374	48,484	2035/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	150	222	28,770	2038/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	190	304	39,466	2055/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	50	81	10,618	2060/4/25
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	100	108	14,095	2019/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	300	306	39,730	2020/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	400	407	52,731	2022/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.25	200	225	29,193	2022/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	30	36	4,730	2023/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0	130	147	19,151	2024/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	40	40	5,216	2025/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	330	335	43,416	2026/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	20	24	3,235	2033/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	270	426	55,218	2042/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	50	69	9,008	2047/1/15
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	430	452	58,564	2019/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.3	200	219	28,474	2019/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	370	384	49,839	2020/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.0	350	389	50,412	2020/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.85	20	23	2,998	2020/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.5	150	180	23,350	2021/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.75	130	133	17,334	2021/7/30

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5. 85	90	112	14, 594	2022/ 1 /31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0. 4	600	605	78, 450	2022/ 4 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4. 4	140	172	22, 310	2023/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3. 8	320	382	49, 603	2024/ 4 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2. 75	370	418	54, 180	2024/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1. 95	520	550	71, 365	2026/ 4 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5. 9	60	83	10, 811	2026/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1. 3	290	290	37, 588	2026/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5. 15	110	148	19, 276	2028/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1. 95	490	496	64, 342	2030/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4. 9	50	70	9, 172	2040/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4. 7	140	194	25, 150	2041/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5. 15	70	103	13, 360	2044/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2. 9	170	174	22, 594	2046/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3. 45	30	32	4, 203	2066/ 7 /30
		SPANISH GOVERNMENT	6. 0	90	131	16, 972	2029/ 1 /31
		SPANISH GOVERNMENT	5. 75	60	89	11, 561	2032/ 7 /30
		SPANISH GOVERNMENT	4. 2	140	181	23, 472	2037/ 1 /31
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3. 0	400	429	55, 641	2019/ 9 /28
		BELGIUM KINGDOM	4. 25	140	166	21, 614	2021/ 9 /28
		BELGIUM KINGDOM	4. 25	150	184	23, 904	2022/ 9 /28
		BELGIUM KINGDOM	2. 25	200	227	29, 480	2023/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	2. 6	230	268	34, 809	2024/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	0. 8	100	103	13, 432	2025/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	1. 0	200	209	27, 073	2026/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	0. 8	100	101	13, 141	2027/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	4. 0	120	168	21, 848	2032/ 3 /28
		BELGIUM KINGDOM	1. 9	210	228	29, 601	2038/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	1. 6	120	116	15, 128	2047/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	2. 15	60	63	8, 267	2066/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5. 5	150	224	29, 133	2028/ 3 /28
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5. 0	130	209	27, 114	2035/ 3 /28
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	1. 95	260	272	35, 234	2019/ 6 /18
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3. 5	40	46	6, 011	2021/ 9 /15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3. 4	100	119	15, 442	2022/11/22
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1. 75	70	77	10, 090	2023/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1. 65	110	122	15, 825	2024/10/21
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1. 2	130	139	18, 122	2025/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0. 75	50	51	6, 656	2026/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0. 5	100	99	12, 929	2027/ 4 /20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2. 4	130	157	20, 429	2034/ 5 /23
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4. 15	50	76	9, 927	2037/ 3 /15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3. 15	90	126	16, 347	2044/ 6 /20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3. 8	30	50	6, 595	2062/ 1 /26
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1. 5	40	35	4, 635	2086/11/ 2
		フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	1. 125	120	122
FINNISH GOVERNMENT	3. 375			50	55	7, 151	2020/ 4 /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	
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	0.375	250	256	33,280	2020/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	—	100	101	13,147	2022/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	—	100	100	13,002	2023/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	140	142	18,398	2026/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.75	90	110	14,334	2028/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	2.625	20	26	3,448	2042/7/4
アイルランド	国債証券	IRELAND(REPUBLIC OF) 4.4	4.4	70	76	9,875	2019/6/18
		IRISH GOVERNMENT	4.5	140	158	20,514	2020/4/18
		IRISH GOVERNMENT	5.4	120	164	21,257	2025/3/13
		IRISH TSY 0.8% 2022	0.8	100	104	13,545	2022/3/15
		IRISH TSY 2% 2045	2.0	70	73	9,497	2045/2/18
		IRISH TSY 2.4% 2030	2.4	120	137	17,872	2030/5/15
		REPUBLIC OF IRELAND	3.9	80	97	12,594	2023/3/20
小 計						5,399,386	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	5.5	460	496	15,188	2019/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.0	580	575	17,614	2021/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	200	226	6,943	2021/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.25	160	158	4,845	2022/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	4.0	640	685	20,979	2023/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	140	132	4,063	2026/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	400	375	11,493	2027/7/25
小 計						81,127	
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	SINGAPORE GOVERNMENT	2.5	170	173	13,946	2019/6/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.25	200	205	16,506	2021/6/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.75	300	302	24,334	2022/4/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.0	200	215	17,289	2024/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.375	50	51	4,129	2025/6/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	310	333	26,785	2030/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	60	64	5,219	2046/3/1
小 計						108,211	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	400	407	35,441	2019/10/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	70	74	6,486	2020/4/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	320	317	27,605	2020/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.0	400	397	34,578	2021/12/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.75	120	139	12,142	2022/7/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.5	200	233	20,323	2023/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	210	214	18,666	2024/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	240	252	21,953	2025/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	170	192	16,725	2026/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	120	141	12,320	2027/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	360	362	31,543	2027/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	310	324	28,275	2029/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	100	119	10,361	2033/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	100	108	9,418	2037/4/21

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	
オーストラリア			%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	20	19	1,731	2039/ 6 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	50	45	3,959	2047/ 3 /21
小 計						291,533	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	5.0	1,000	964	5,862	2019/12/11
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	1,000	1,033	6,283	2020/ 6 /11
		MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5	1,500	1,490	9,062	2021/ 6 /10
		MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5	3,600	3,568	21,694	2022/ 6 / 9
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.75	1,800	1,674	10,183	2026/ 3 / 5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	2,900	3,039	18,481	2027/ 6 / 3
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	2,700	2,874	17,475	2034/11/23
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	700	907	5,515	2036/11/20
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	2,000	2,125	12,922	2042/11/13
		MEXICAN FIXED RATE BONDS	8.0	600	638	3,884	2023/12/ 7
小 計						111,364	
南アフリカ				千ランド	千ランド		
	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.75	700	687	5,784	2021/ 3 /31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.75	1,150	1,151	9,681	2023/ 2 /28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	10.5	1,200	1,355	11,401	2026/12/21
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.0	1,150	1,063	8,942	2030/ 1 /31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.0	800	669	5,629	2031/ 2 /28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.25	2,100	1,513	12,725	2036/ 3 /31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	9.0	1,000	934	7,855	2040/ 1 /31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.5	950	675	5,677	2041/ 2 /28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	500	452	3,807	2044/ 1 /31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	400	362	3,049	2048/ 2 /28
小 計						74,555	
合 計						13,131,971	

\* 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。

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年 9 月 6 日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	13,131,971	83.6
コール・ローン等、その他	2,573,679	16.4
投資信託財産総額	15,705,650	100.0

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* 当期末における外貨建て純資産（15,309,498千円）の投資信託財産総額（15,705,650千円）に対する比率は97.5%です。

\* 外貨建て資産は、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。1 米ドル＝108.64円、1 カナダドル＝87.76円、1 英ポンド＝141.61円、1 スイスフラン＝113.87円、1 スウェーデンクローナ＝13.64円、1 ノルウェークローネ＝13.99円、1 デンマーククローネ＝17.42円、1 ユーロ＝129.52円、1 ギロチ＝30.60円、1 シンガポールドル＝80.34円、1 豪ドル＝87.03円、1 メキシコペソ＝6.08円、1 ランド＝8.41円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年9月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	30,999,856,542
コール・ローン等	132,707,363
公社債(評価額)	13,131,971,559
未収入金	17,610,394,930
未収利息	57,132,326
前払費用	32,703,540
差入委託証拠金	34,946,824
(B) 負債	15,484,549,551
前受収益	2,021
未払金	15,483,661,451
未払解約金	272,419
未払利息	60
その他未払費用	613,600
(C) 純資産総額(A－B)	15,515,306,991
元本	13,595,536,846
次期繰越損益金	1,919,770,145
(D) 受益権総口数	13,595,536,846口
1万口当たり基準価額(C／D)	11,412円

(注) 期首元本額は3,692,547,438円、期中追加設定元本額は24,136,012,695円、期中一部解約元本額は14,233,023,287円、1口当たり純資産額は1.1412円です。

## ○損益の状況 (2016年9月7日～2017年9月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	262,660,396
受取利息	262,847,019
支払利息	△ 186,623
(B) 有価証券売買損益	△ 417,381,113
売買益	2,497,570,351
売買損	△2,914,951,464
(C) 先物取引等取引損益	363,963
取引益	21,533,129
取引損	△ 21,169,166
(D) 保管費用等	△ 5,532,123
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	△ 159,888,877
(F) 前期繰越損益金	631,967,310
(G) 追加信託差損益金	3,224,913,576
(H) 解約差損益金	△1,777,221,864
(I) 計(E＋F＋G＋H)	1,919,770,145
次期繰越損益金(I)	1,919,770,145

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村国内外マルチアセット (6資産) ファンド (適格機関投資家専用)	10,996,850,960
野村外国債券インデックス Aコース (野村SMA・EW向け)	792,822,847
野村インデックスファンド・外国債券・為替ヘッジ型	729,654,998
ファンドラップ (ウエルス・スクエア) 債券・安定型	570,435,122
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	479,097,754
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	10,401,345
インデックス・ブレンド (タイプⅢ)	4,909,151
インデックス・ブレンド (タイプⅠ)	3,325,827
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	2,680,047
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	1,717,592
インデックス・ブレンド (タイプⅡ)	1,320,937
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	1,133,211
インデックス・ブレンド (タイプⅣ)	738,981
インデックス・ブレンド (タイプⅤ)	448,074

## ○お知らせ

---

- ①スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2017年3月31日＞

- ②外国為替予約取引に係る担保授受に関する規定を追加する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2017年3月31日＞

# 新興国債券マザーファンド

## 運用報告書

第9期（決算日2017年5月10日）

作成対象期間（2016年5月11日～2017年5月10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。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。なお、一部ローンに投資する場合があります。外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行います。
主な投資対象	新興国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

<http://www.nomura-am.co.jp/>



○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率		期 騰 落 中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
5 期(2013年 5 月10日)	14,992	40.6	152.76	41.9	97.6	—	5,175
6 期(2014年 5 月12日)	14,674	△ 2.1	150.77	△ 1.3	98.2	—	5,526
7 期(2015年 5 月11日)	17,412	18.7	181.84	20.6	98.2	—	6,502
8 期(2016年 5 月10日)	16,574	△ 4.8	173.87	△ 4.4	98.2	—	6,873
9 期(2017年 5 月10日)	18,613	12.3	196.18	12.8	98.1	—	9,252

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\* ベンチマーク（＝JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース））は、JP Morgan Emerging Market Bond Index（EMBI）Plus（US\$ベース）をもとに、当社が円換算したものです。なお指数の算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、日本の営業日前日の指数値をもとにしています。

\* JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（JP Morgan Emerging Market Bond Index（EMBI）Plus）は、J.P. Morgan Securities LLCが公表している、エマージング諸国が発行する米ドル建てのブレディ債、ローン、ユーロボンドを対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

（出所） J.P. Morgan Securities LLC、ブルームバーグ

○当期中の基準価額と市況等の推移

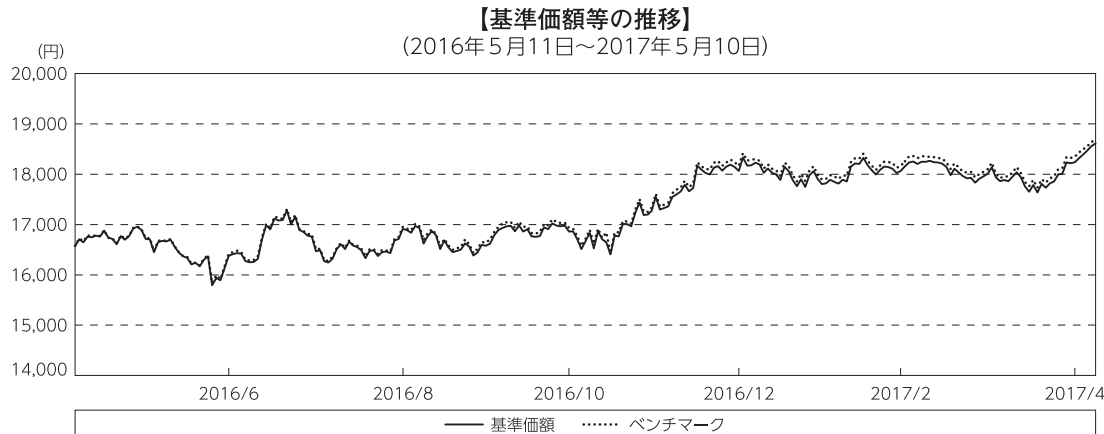
年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
	円	%		%	%	%
（期 首） 2016年 5 月10日	16,574	—	173.87	—	98.2	—
5 月末	16,957	2.3	177.94	2.3	97.5	—
6 月末	16,378	△ 1.2	172.30	△ 0.9	97.5	—
7 月末	16,763	1.1	176.29	1.4	98.0	—
8 月末	16,915	2.1	177.88	2.3	98.1	—
9 月末	16,578	0.0	174.57	0.4	98.3	—
10月末	16,862	1.7	177.70	2.2	98.7	—
11月末	17,270	4.2	181.85	4.6	98.0	—
12月末	18,065	9.0	190.58	9.6	97.6	—
2017年 1 月末	17,903	8.0	188.72	8.5	97.9	—
2 月末	18,069	9.0	190.59	9.6	97.5	—
3 月末	18,138	9.4	191.23	10.0	97.9	—
4 月末	18,239	10.0	192.50	10.7	98.3	—
（期 末） 2017年 5 月10日	18,613	12.3	196.18	12.8	98.1	—

\* 騰落率は期首比です。

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首16,574円から期末18,613円へと上昇し、値上がり額は2,039円となりました。

新興国債券（米ドル建て）利回りが低下（価格は上昇）したことに加え、米ドルが対円で上昇（円安）となったことを受けて、基準価額は上昇しました。

### ○当ファンドのポートフォリオ

JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、地域構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した指数構成国の国債に分散投資しました。毎月末における指数構成銘柄の変更に対応し、ポートフォリオの特性値（地域構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにリバランス（投資比率の再調整）を行いました。債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

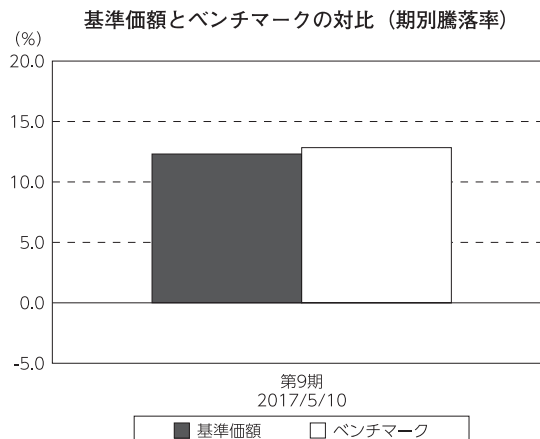
今期の基準価額の騰落率は+12.3%となり、ベンチマークであるJP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の+12.8%を0.5ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

### （マイナス要因）

コスト負担（債券に係る保管費用などのコスト）が生じること。

### （その他の要因）

ベンチマークとファンドで評価に用いる債券時価が異なること。



（注）ベンチマークは、JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）です。

## ◎今後の運用方針

引き続き、外国債券の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることで、JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行ってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

\* 本書に含まれるJPモルガンのインデックス商品（インデックスのレベルも含まれますが、これに限られません。）（以下、「本インデックス」といいます。）に関する情報（以下、「当情報」といいます。）は、情報の提供のみを目的として作成したものであり、金融商品の募集・勧誘若しくはその一部を構成し、又は本インデックスが参照する取引又は商品の価値若しくは価格を公式に確認するものではありません。当情報は、いかなる投資戦略の採用を推奨するものでもなく、法令、税務又は会計上の助言を行うものではありません。当情報に含まれる市場価格、データその他の情報は、信頼できると思われるものですが、その完全性及び正確性を保証するものではありません。当情報の内容については、今後予告なく変更されることがあります。当情報に含まれる実績は過去のものであって将来の運用成果を示すものではなく、将来の運用成績は変化します。JPモルガン、その関係会社又はそれらの従業員は、本インデックスの発行体のデータに係る金融商品について自己のポジション（ロング若しくはショート）を有し、取引を行い、又はそのマーケット・メイカーとして行為している可能性があるほか、かかる発行体の引受人、販売代理人、アドバイザー又は買主となっている可能性があります。ジェー・ビー・モルガン・セキュリティーズ・エルエルシー（以下、「JPMSL」又は「インデックス・スポンサー」といいます。）は、本インデックスにおいて参照する証券、金融関連商品又は取引（以下「該当商品」といいます。）を、賛助し、支持し、又はその他の方法で勧誘するものではありません。インデックス・スポンサーは、証券や金融関連商品一般に投資すること若しくは個別の該当商品に投資することの有用性について、又は金融市場における投資機会を追随記録し、若しくは目的を達成するための本インデックスの有用性について、明示黙示を問わず、何らの表明又は保証をするものではありません。インデックス・スポンサーは、該当商品の管理、マーケティング又は取引に関連して、何らの責任又は義務を負いません。本インデックスは、信頼できると思われる情報に基づいて作成されたものですが、インデックス・スポンサーは、その完全性及び正確性並びに本インデックスに関連して提供されるその他の情報に責任を負うものではありません。本インデックスは、インデックス・スポンサーに帰属し、インデックス・スポンサーが一切の財産権を保持します。JPMSLは、全米証券業者協会、ニューヨーク証券取引所及び米国証券投資家保護公社の会員です。「JPモルガン」は、ジェー・ビー・モルガン・チェース・バンク・エヌ・エー、JPMSL、ジェー・ビー・モルガン・セキュリティーズ・リミテッド（英国金融監督庁認可、ロンドン証券取引所会員）及びその投資銀行業務関連会社の投資銀行業務についてのマーケティング上の名称です。当情報に関して追加で必要な情報がありましたらお問い合わせください。当情報に関するご連絡は、[index.research@jpmorgan.com](mailto:index.research@jpmorgan.com)宛にお願いします。当情報に関する追加の情報については、[www.morganmarkets.com](http://www.morganmarkets.com)もご覧ください。当情報の著作権は、ジェー・ビー・モルガン・チェース・アンド・カンパニーに帰属します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年 5 月11日～2017年 5 月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 4	% 0.022	(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 )	(4)	(0.022)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
( そ の 他 )	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	4	0.022	
期中の平均基準価額は、17,344円です。			

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

○売買及び取引の状況

(2016年 5 月11日～2017年 5 月10日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 33,425	千米ドル 16,110 ( 186)

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）  
\*単位未満は切り捨て。  
\*（ ）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。

○利害関係人との取引状況等

(2016年 5 月11日～2017年 5 月10日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 2,446	百万円 395	% 16.1	百万円 1,030	百万円 265	% 25.7

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

○組入資産の明細

(2017年5月10日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	73,969	79,679	9,072,316	98.1	62.5	74.3	18.5	5.3
合 計	73,969	79,679	9,072,316	98.1	62.5	74.3	18.5	5.3

\* 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。  
\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。  
\* 金額の単位未満は切り捨て。  
\* 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。  
\* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	ARGENT-GLOBAL	11.608874	640	1,004	114,427	2033/12/31	
	ARGENT-GLOBAL	11.608874	420	647	73,718	2033/12/31	
	ARGENT-GLOBAL	2.5	1,100	730	83,225	2038/12/31	
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	7.75	400	218	24,912	2019/10/13	
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	12.75	500	277	31,641	2022/8/23	
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	9.0	350	168	19,146	2023/5/7	
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	8.25	400	179	20,435	2024/10/13	
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	9.25	300	136	15,576	2028/5/7	
	BRAZIL GLOBAL	8.875	350	406	46,326	2019/10/14	
	BRAZIL GLOBAL	8.875	250	315	35,937	2024/4/15	
	BRAZIL GLOBAL	8.75	450	574	65,455	2025/2/4	
	BRAZIL GLOBAL	10.125	300	430	49,059	2027/5/15	
	BRAZIL GLOBAL	8.25	720	905	103,117	2034/1/20	
	BRAZIL GLOBAL	7.125	700	805	91,657	2037/1/20	
	COLOMBIA GLOBAL	7.375	550	606	69,111	2019/3/18	
	COLOMBIA GLOBAL	8.125	250	318	36,285	2024/5/21	
	COLOMBIA GLOBAL	7.375	320	409	46,673	2037/9/18	
	CROATIA	6.625	200	220	25,074	2020/7/14	
	CROATIA	6.375	200	221	25,174	2021/3/24	
	CROATIA	5.5	400	432	49,272	2023/4/4	
	CROATIA	6.0	600	666	75,855	2024/1/26	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.875	300	320	36,494	2019/1/15	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.875	930	984	112,084	2021/1/22	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	2.625	400	372	42,412	2023/1/5	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.25	800	789	89,835	2025/1/7	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.625	600	589	67,120	2041/1/7	

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	国債証券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		5.0	500	447	50,952	2045/1/27
		5.625	200	194	22,179	2047/2/21
		4.0	300	311	35,457	2019/3/25
		5.375	600	665	75,764	2023/2/21
		5.75	300	341	38,876	2023/11/22
		5.375	500	560	63,844	2024/3/25
		5.875	600	683	77,848	2024/1/15
		8.5	400	572	65,150	2035/10/12
		7.5	199	263	30,022	2033/4/8
		6.75	380	477	54,341	2034/9/27
		7.125	300	382	43,551	2026/1/29
		8.875	300	427	48,632	2027/9/30
		9.375	250	369	42,092	2029/4/1
		6.7	450	577	65,711	2036/1/26
		7.35	300	390	44,456	2025/7/21
		6.55	320	418	47,639	2037/3/14
		10.625	300	458	52,229	2025/3/16
		9.5	650	1,034	117,789	2030/2/2
		7.75	200	286	32,658	2031/1/14
		6.375	500	649	74,008	2032/1/15
		6.25	800	848	96,598	2019/4/22
		6.875	900	981	111,747	2021/4/22
		7.5	1,800	1,969	224,213	2026/4/22
		7.125	400	405	46,113	2036/7/6
		7.625	750	787	89,664	2046/4/22
		4.375	600	636	72,517	2021/7/12
		2.625	200	193	21,974	2023/3/15
		4.0	400	412	46,910	2024/2/26
		4.5	800	849	96,712	2026/1/28
		6.125	1,020	1,167	132,977	2041/1/18
		5.625	700	758	86,396	2044/2/26
		5.0	400	401	45,703	2045/6/15
		6.75	300	327	37,250	2019/11/5
		6.25	320	351	39,980	2020/1/29
		6.375	600	677	77,167	2021/3/29
		7.625	350	514	58,616	2041/3/29
		11.625	350	410	46,787	2019/3/4
		5.875	450	491	55,950	2020/3/13
		4.875	500	536	61,072	2021/5/5
		3.75	700	718	81,788	2022/4/25
		3.375	400	401	45,665	2023/4/15
		5.375	250	278	31,680	2023/10/17
		4.125	700	721	82,141	2025/1/15
		7.75	600	824	93,844	2038/1/17
		5.25	400	430	48,972	2042/1/17
		6.75	600	770	87,729	2044/1/15
		5.125	200	212	24,212	2045/1/15

銘柄			当		期 末		償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	5. 95	400	467	53,271	2046/ 1 / 8	
	REPUBLIC OF PANAMA	5. 2	150	163	18,590	2020/ 1 /30	
	REPUBLIC OF PANAMA	3. 75	200	205	23,369	2025/ 3 /16	
	REPUBLIC OF PERU	4. 125	200	216	24,639	2027/ 8 /25	
	REPUBLIC OF PERU	8. 75	250	381	43,409	2033/11/21	
	REPUBLIC OF PERU	5. 625	500	600	68,316	2050/11/18	
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	4. 0	600	639	72,794	2021/ 1 /15	
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	4. 2	800	870	99,115	2024/ 1 /21	
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	6. 375	600	800	91,174	2034/10/23	
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	5. 0	400	468	53,381	2037/ 1 /13	
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3. 95	400	412	46,917	2040/ 1 /20	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6. 875	400	433	49,367	2019/ 5 /27	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5. 5	400	425	48,442	2020/ 3 / 9	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5. 875	250	273	31,179	2022/ 5 /30	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4. 665	300	306	34,865	2024/ 1 /17	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5. 875	550	597	68,015	2025/ 9 /16	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4. 3	500	472	53,781	2028/10/12	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6. 25	250	275	31,329	2041/ 3 / 8	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5. 375	200	198	22,612	2044/ 7 /24	
	REPUBLIC OF TURKEY	5. 625	400	423	48,173	2021/ 3 /30	
	REPUBLIC OF TURKEY	5. 125	600	620	70,660	2022/ 3 /25	
	REPUBLIC OF TURKEY	6. 25	400	433	49,393	2022/ 9 /26	
	REPUBLIC OF TURKEY	4. 875	700	688	78,345	2026/10/ 9	
	REPUBLIC OF TURKEY	6. 75	400	444	50,562	2040/ 5 /30	
	REPUBLIC OF TURKEY	6. 0	600	613	69,812	2041/ 1 /14	
	REPUBLIC OF TURKEY	4. 875	800	712	81,111	2043/ 4 /16	
	REPUBLIC OF TURKEY	6. 625	700	771	87,832	2045/ 2 /17	
	REPUBLIC OF VENEZUELA	11. 75	450	241	27,514	2026/10/21	
	REPUBLIC OF VENEZUELA	11. 95	700	368	42,002	2031/ 8 / 5	
	REPUBLIC OF VENEZUELA	7. 0	200	87	9,905	2038/ 3 /31	
	ROMANIA	6. 75	400	463	52,815	2022/ 2 / 7	
	ROMANIA	4. 375	400	423	48,244	2023/ 8 /22	
	ROMANIA	4. 875	300	326	37,206	2024/ 1 /22	
	ROMANIA	6. 125	200	247	28,199	2044/ 1 /22	
	RUSSIA	11. 0	200	222	25,317	2018/ 7 /24	
	RUSSIA	12. 75	320	565	64,360	2028/ 6 /24	
	RUSSIA	7. 5	1,767	2,134	243,006	2030/ 3 /31	
	RUSSIA FOREIGN BOND	5. 0	900	961	109,470	2020/ 4 /29	
	RUSSIAN FEDERATION	3. 5	600	614	69,957	2019/ 1 /16	
	RUSSIAN FEDERATION	4. 5	800	853	97,194	2022/ 4 / 4	
RUSSIAN FEDERATION	4. 875	1,000	1,081	123,147	2023/ 9 /16		
RUSSIAN FEDERATION	4. 75	600	629	71,687	2026/ 5 /27		
RUSSIAN FEDERATION	5. 625	600	660	75,223	2042/ 4 / 4		
RUSSIAN FEDERATION	5. 875	400	456	51,998	2043/ 9 /16		
TURKEY GLOBAL	7. 0	800	855	97,432	2019/ 3 /11		
TURKEY GLOBAL	7. 0	650	713	81,235	2020/ 6 / 5		
TURKEY GLOBAL	5. 75	600	633	72,127	2024/ 3 /22		

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	TURKEY GLOBAL	7.375	1,450	1,678	191,090	2025/2/5	
	TURKEY GLOBAL	11.875	250	397	45,281	2030/1/15	
	TURKEY GLOBAL	8.0	400	495	56,381	2034/2/14	
	TURKEY GLOBAL	6.875	820	919	104,703	2036/3/17	
	TURKEY GLOBAL	7.25	150	175	19,972	2038/3/5	
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	765	775	88,278	2020/9/1	
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	409	411	46,811	2021/9/1	
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	209	207	23,582	2022/9/1	
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	500	491	55,947	2023/9/1	
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	500	483	55,056	2024/9/1	
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	500	472	53,770	2026/9/1	
	UNITED MEXICAN STATES	5.125	300	325	37,078	2020/1/15	
	UNITED MEXICAN STATES	3.625	900	928	105,701	2022/3/15	
	UNITED MEXICAN STATES	4.0	850	883	100,613	2023/10/2	
	UNITED MEXICAN STATES	3.6	1,000	1,006	114,543	2025/1/30	
	UNITED MEXICAN STATES	4.125	600	620	70,604	2026/1/21	
	UNITED MEXICAN STATES	6.05	710	818	93,168	2040/1/11	
	UNITED MEXICAN STATES	4.75	800	782	89,038	2044/3/8	
	UNITED MEXICAN STATES	5.55	1,000	1,097	124,932	2045/1/21	
	UNITED MEXICAN STATES	4.6	500	478	54,439	2046/1/23	
	UNITED MEXICAN STATES	5.75	800	809	92,135	2110/10/12	
	VENEZUELA GLOBAL	7.0	150	99	11,328	2018/12/1	
	VENEZUELA GLOBAL	6.0	200	98	11,158	2020/12/9	
	VENEZUELA GLOBAL	7.65	100	44	5,037	2025/4/21	
	VENEZUELA GLOBAL	9.25	600	308	35,093	2027/9/15	
	VENEZUELA GLOBAL	9.375	200	91	10,418	2034/1/13	
	合 計						9,072,316

\* 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。

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	9,072,316	98.0
コール・ローン等、その他	186,340	2.0
投資信託財産総額	9,258,656	100.0

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* 当期末における外貨建て純資産（9,248,172千円）の投資信託財産総額（9,258,656千円）に対する比率は99.9%です。

\* 外貨建て資産は、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。1米ドル＝113.86円。



## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年5月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,258,656,771
コール・ローン等	70,530,859
公社債(評価額)	9,072,316,431
未収利息	105,968,034
前払費用	9,841,447
(B) 負債	5,943,366
未払解約金	5,715,353
未払利息	13
その他未払費用	228,000
(C) 純資産総額(A－B)	9,252,713,405
元本	4,971,155,882
次期繰越損益金	4,281,557,523
(D) 受益権総口数	4,971,155,882口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,613円

(注) 期首元本額は4,147,165,223円、期中追加設定元本額は1,691,769,063円、期中一部解約元本額は867,778,404円、1口当たり純資産額は1.8613円です。

## ○損益の状況 (2016年5月11日～2017年5月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	479,133,299
受取利息	479,147,125
支払利息	△ 13,826
(B) 有価証券売買損益	481,519,977
売買益	652,502,698
売買損	△ 170,982,721
(C) 保管費用等	△ 1,734,991
(D) 当期損益金(A+B+C)	958,918,285
(E) 前期繰越損益金	2,726,326,385
(F) 追加信託差損益金	1,226,459,235
(G) 解約差損益金	△ 630,146,382
(H) 計(D+E+F+G)	4,281,557,523
次期繰越損益金(H)	4,281,557,523

\*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新興国債券インデックスファンド(確定拠出年金向け)	2,755,092,946
野村インデックスファンド・新興国債券・為替ヘッジ型	1,387,724,466
野村DC運用戦略ファンド	267,072,871
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	241,326,738
ネクストコア	150,138,901
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	78,947,578
新興国債券・インデックスF(適格機関投資家専用)	57,302,519
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国債券	26,458,961
ノムラ新興国債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	3,559,556
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	2,941,562
インデックス・ブレンド(タイプⅣ)	195,674
インデックス・ブレンド(タイプⅢ)	148,339
インデックス・ブレンド(タイプⅤ)	86,161
インデックス・ブレンド(タイプⅠ)	85,367
インデックス・ブレンド(タイプⅡ)	74,243

## ○お知らせ

---

- ①信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。  
＜変更適用日：2016年8月31日＞
  
- ②スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。  
＜変更適用日：2017年3月31日＞
  
- ③外国為替予約取引に係る担保授受に関する規定を追加する所要の約款変更を行いました。  
＜変更適用日：2017年3月31日＞
  
- ④金利先渡し取引および為替先渡し取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。  
＜変更適用日：2017年3月31日＞
  
- ⑤直物為替先渡し取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。  
＜変更適用日：2017年3月31日＞

# 米国ハイ・イールド債券インデックス マザーファンド

## 運用報告書

第2期（決算日2018年4月23日）

作成対象期間（2017年4月25日～2018年4月23日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	米ドル建てのハイ・イールド社債を主要投資対象とし、ブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。なお、米国国債に投資する場合があります。 外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	米ドル建てのハイ・イールド社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は、転換社債を転換したもの等に関し、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

<http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク ブルームバーグ・パークレイズ 米国ハイイールド社債高流動性インデックス (ヘッジなし・円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率		期 騰 落 中 率			
(設定日)	円	%		%	%	%	百万円
2016年7月14日	10,000	—	100.00	—	—	—	939
1期(2017年4月24日)	11,240	12.4	113.06	13.1	97.5	—	1,329
2期(2018年4月23日)	11,342	0.9	115.04	1.8	98.0	—	1,963

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\*ブルームバーグ・パークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のブルームバーグ・パークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（USドルベース）をもとに、営業日当日の米ドル為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で当社が円換算しています。なお、設定時を100として再指数化しています。

\*ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。パークレイズは、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・ピーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・パークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。

(出所) ブルームバーグ

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク ブルームバーグ・パークレイズ 米国ハイイールド社債高流動性インデックス (ヘッジなし・円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首)	円	%		%	%	%
2017年4月24日	11,240	—	113.06	—	97.5	—
4月末	11,437	1.8	115.12	1.8	97.5	—
5月末	11,504	2.3	115.99	2.6	97.6	—
6月末	11,603	3.2	117.22	3.7	97.7	—
7月末	11,563	2.9	116.85	3.4	97.1	—
8月末	11,538	2.7	116.61	3.1	96.5	—
9月末	11,891	5.8	120.09	6.2	97.5	—
10月末	11,977	6.6	120.98	7.0	97.4	—
11月末	11,819	5.2	119.38	5.6	97.1	—
12月末	11,942	6.2	120.63	6.7	97.8	—
2018年1月末	11,514	2.4	116.50	3.0	97.9	—
2月末	11,251	0.1	114.00	0.8	97.5	—
3月末	11,054	△1.7	112.09	△0.9	96.9	—
(期 末)						
2018年4月23日	11,342	0.9	115.04	1.8	98.0	—

\* 騰落率は期首比です。

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、ブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首11,240円から期末11,342円に102円の値上がりとなりました。

米国ハイ・イールド債券による利金収入などから基準価額は上昇しました。

### ○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間では上昇しました。景気拡大を示唆する経済指標や市場予想を上回る米企業決算を受けて米国株式市場が堅調となるなか、米国債利回りは上昇（価格は下落）し、米国ハイ・イールド社債利回りも上昇しましたが、利金収入から債券リターンがプラスとなりました。

米ドルは当作成期間において、対円で下落（円高）しました。米国の保護主義的な通商政策により世界的な貿易戦争が懸念されたこともあり、リスク回避的に円の需要が高まったことなどにより円高となりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

ブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、業種構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮し、指数を構成する発行体の米国ハイ・イールド社債に分散投資しました。毎月末における指数構成銘柄の変更に対応し、ポートフォリオの特性値（業種構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにリバランス（投資比率の再調整）を行いました。債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

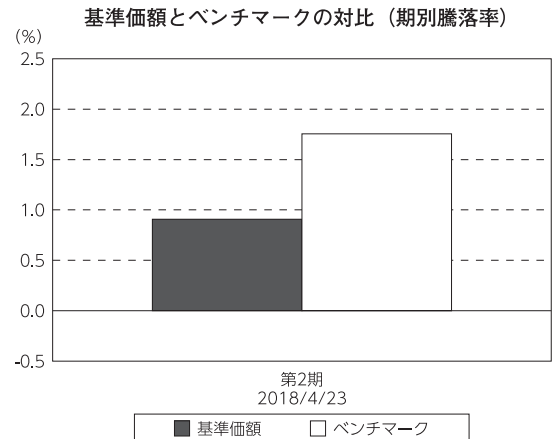
今期の基準価額の騰落率は+0.9%となり、ベンチマークであるブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の+1.8%を0.9ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

### （マイナス要因）

コスト負担（債券の売買コストや保管費用など）

### （その他の要因）

ベンチマークとファンドで評価に用いる債券時価が異なること



（注）ベンチマークは、ブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）です。

## ◎今後の運用方針

引き続き、米国ハイ・イールド債券の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることで、ブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行ってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年 4 月25日～2018年 4 月23日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 4	% 0.031	(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 )	(4)	(0.030)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
( そ の 他 )	(0)	(0.001)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	4	0.031	
期中の平均基準価額は、11,591円です。			

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

○売買及び取引の状況

(2017年 4 月25日～2018年 4 月23日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	社債券（投資法人債券を含む）	千米ドル 10,257	千米ドル 2,230 (1,438)

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）  
\*単位未満は切り捨て。  
\*（ ）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。  
\*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2017年 4 月25日～2018年 4 月23日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 860	百万円 24	% 2.8	百万円 220	百万円 8	% 3.6

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野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2018年4月23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
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	17,947	17,836	1,923,469	98.0	98.0	68.4	23.8	5.7
合 計	17,947	17,836	1,923,469	98.0	98.0	68.4	23.8	5.7

\* 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。

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* 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。

\* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスおよびフィッチ・レーティングスによる格付けを採用しています。



## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
			%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	4.25	120	116	12,536	2024/5/15
		ACRISURE LLC / FIN INC	7.0	50	47	5,162	2025/11/15
		ADT CORP	6.25	100	105	11,363	2021/10/15
		AECOM	5.875	50	52	5,675	2024/10/15
		AES CORP/VA	6.0	70	74	8,020	2026/5/15
		AIRCASTLE LTD	4.125	50	49	5,317	2024/5/1
		ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.75	50	44	4,751	2025/3/15
		ALCOA INC	5.125	50	51	5,604	2024/10/1
		ALERIS INTL INC	9.5	50	52	5,607	2021/4/1
		ALLY FINANCIAL INC	5.75	100	103	11,201	2025/11/20
		ALTICE SA	7.75	200	193	20,840	2022/5/15
		AMC ENTERTAINMENT INC	5.875	50	49	5,304	2026/11/15
		AMC NETWORKS INC	5.0	50	49	5,378	2024/4/1
		AMERICAN AIRLINES GROUP	4.625	50	50	5,445	2020/3/1
		AMERICAN AXLE & MFG INC	6.25	50	50	5,452	2025/4/1
		AMERIGAS PART/FIN CORP	5.5	50	49	5,331	2025/5/20
		ANTERO RESOURCES FINANCE	5.125	50	50	5,445	2022/12/1
		ARAMARK SERVICES INC	5.0	50	50	5,479	2025/4/1
		ARCELORMITTAL	6.125	50	54	5,892	2025/6/1
		ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	4.25	200	199	21,514	2022/9/15
		ARGOS MERGER SUB INC	7.125	50	29	3,154	2023/3/15
		ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	6.0	50	50	5,445	2024/12/15
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	10.0	50	53	5,821	2022/4/1
		ASSTEAD CAPITAL INC	4.125	200	193	20,840	2025/8/15
		AVANTOR INC	6.0	70	70	7,577	2024/10/1
		B&G FOODS INC	5.25	50	46	5,014	2025/4/1
		BALL CORP	4.375	60	61	6,624	2020/12/15
		BERRY PLASTICS CORP	5.125	50	50	5,459	2023/7/15
		BLUE CUBE SPINCO INC	9.75	50	58	6,254	2023/10/15
		BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.125	50	51	5,567	2022/11/15
		BLUELINE RENTAL CRP / LL	9.25	50	53	5,774	2024/3/15
		BOMBARDIER INC	7.5	30	31	3,429	2024/12/1
		BOMBARDIER INC	7.5	100	105	11,350	2025/3/15
		BOYD GAMING CORP	6.875	50	52	5,702	2023/5/15
		BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.625	50	50	5,439	2024/9/1
		BUILDING MATERIALS CORP	5.375	50	50	5,486	2024/11/15
		BWAY HOLDING CO	5.5	50	50	5,457	2024/4/15
		CALIFORNIA RESOURCES CRP	8.0	50	42	4,622	2022/12/15
		CALPINE CORP	5.75	50	46	5,001	2025/1/15
		CALPINE CORP	5.25	50	48	5,223	2026/6/1
		CALUMET SPECIALTY PROD	6.5	20	19	2,140	2021/4/15
		CARRIZO OIL & GAS INC	6.25	50	51	5,580	2023/4/15
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	100	100	10,888	2023/5/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.875	100	102	11,094	2024/4/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.0	130	121	13,143	2028/2/1

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	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	CDK GLOBAL INC	4.875	50	48	5,257	2027/6/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	5.0	50	51	5,528	2023/9/1
	CENTENE CORP	4.75	50	51	5,513	2022/5/15
	CENTENE CORP	6.125	50	52	5,651	2024/2/15
	CENTURYLINK INC	7.5	70	71	7,718	2024/4/1
	CEQUEL COM HLDG I/CAP CP	5.125	50	50	5,424	2021/12/15
	CF INDUSTRIES INC	3.45	100	95	10,339	2023/6/1
	CHANGE HEALTH / FIN INC	5.75	50	49	5,304	2025/3/1
	CHEMOURS CO	7.0	70	75	8,171	2025/5/15
	CHENIERE CORP CHRISTI HD	5.875	100	104	11,282	2025/3/31
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	5.25	50	49	5,378	2025/10/1
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	8.0	38	40	4,359	2022/12/15
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	8.0	60	58	6,340	2025/1/15
	CHOBANI LLC/FINANCE CORP	7.5	12	12	1,319	2025/4/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH	6.875	90	50	5,459	2022/2/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.25	80	73	7,947	2023/3/31
	CIT GROUP INC	4.125	50	50	5,439	2021/3/9
	CLIFFS NATURAL RESOURCES	5.75	50	48	5,277	2025/3/1
	CNO FINANCIAL GROUP INC	5.25	70	70	7,643	2025/5/30
	COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	50	52	5,634	2025/6/15
	COMMUNICATIONS SALES & L	8.25	50	48	5,196	2023/10/15
	CONSOL ENERGY INC	5.875	40	40	4,356	2022/4/15
	CONTINENTAL RESOURCES	4.375	30	29	3,202	2028/1/15
	CORTES NP ACQUISITION	9.25	50	51	5,567	2024/10/15
	COTT HOLDINGS INC	5.5	50	49	5,380	2025/4/1
	CRC ESCROW ISSUER LLC	5.25	50	48	5,236	2025/10/15
	CRESTWOOD MIDSTREAM PART	6.25	50	51	5,513	2023/4/1
	CSC HOLDINGS LLC	5.5	200	195	21,109	2027/4/15
	DAKOTA MERGER SUB INC	10.75	20	22	2,426	2024/9/1
	DAVITA HEALTHCARE PARTNE	5.0	100	96	10,384	2025/5/1
	DELL INT LLC/EMC CORP	7.125	100	107	11,554	2024/6/15
	DEUTSCHE BANK AG	4.5	200	193	20,874	2025/4/1
	DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	5.875	70	71	7,753	2021/6/15
	DISH DBS CORP	5.875	50	45	4,913	2024/11/15
	DISH DBS CORP	7.75	100	96	10,393	2026/7/1
	DJO FINCO INC/DJO FINANC	8.125	30	30	3,267	2021/6/15
	DYNEGY INC	7.625	100	108	11,673	2024/11/1
	ELDORADA RESORTS INC	6.0	20	20	2,162	2025/4/1
	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	5.5	50	50	5,445	2026/1/30
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	5.375	100	73	7,899	2023/1/15
	ENERGY TRANSFER EQUITY	5.5	50	50	5,418	2027/6/1
	ENSCO PLC	5.2	50	41	4,522	2025/3/15
	EP ENER/EVEREST ACQ FIN	9.375	50	38	4,151	2024/5/1
	EP ENER/EVEREST ACQ FIN	8.0	16	16	1,785	2024/11/29
	EQUINIX INC	5.875	50	52	5,675	2026/1/15
	ESH HOSPITALITY INC	5.25	50	49	5,351	2025/5/1
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	10.0	20	20	2,191	2023/7/15

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	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券	4.5	200	203	21,918	2020/4/15
	(含む投資法人債券)	5.375	50	51	5,526	2023/8/15
	FIRST DATA CORPORATION	7.0	100	105	11,340	2023/12/1
	FIRST DATA CORPORATION	5.75	50	51	5,533	2024/1/15
	FIRST QUALITY FINANCE CO	4.625	100	100	10,797	2021/5/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.75	50	49	5,344	2022/5/15
	FREEPORT MCMORAN	6.875	50	54	5,830	2023/2/15
	FREEPORT-MCMORAN INC	3.875	50	48	5,270	2023/3/15
	FRESH MARKET INC	9.75	20	11	1,218	2023/5/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	10.5	30	26	2,846	2022/9/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	11.0	110	85	9,215	2025/9/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	8.5	40	39	4,238	2026/4/1
	GANNETT CO INC	5.125	54	54	5,867	2019/10/15
	GARTNER INC	5.125	50	50	5,444	2025/4/1
	GENESIS ENERGY LP/GENESI	6.75	50	51	5,526	2022/8/1
	GLP CAPITAL LP / FIN II	5.375	50	50	5,498	2026/4/15
	GOLDEN NUGGET INC	6.75	50	51	5,520	2024/10/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	100	98	10,635	2026/5/31
	GRAY TELEVISION INC	5.875	100	97	10,541	2026/7/15
	GRIFFON CORPORATION	5.25	50	50	5,459	2022/3/1
	GRINDING MED/MC GRINDING	7.375	50	53	5,729	2023/12/15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.0	50	47	5,156	2024/10/15
	GW HONOS SECURITY CORP	8.75	20	21	2,270	2025/5/15
	HANESBRANDS INC	4.625	50	49	5,311	2024/5/15
	HARLAND CLARKE HOLDINGS	8.375	50	51	5,526	2022/8/15
	HCA INC	4.25	70	70	7,614	2019/10/15
	HCA INC	5.0	100	102	11,026	2024/3/15
	HCA INC	5.875	70	72	7,775	2026/2/15
	HCA INC	4.5	50	48	5,226	2027/2/15
	HERC RENTALS INC	7.75	58	62	6,786	2024/6/1
	HERTZ CORP	5.5	50	42	4,529	2024/10/15
	HILTON WORLDWIDE FIN LLC	4.625	100	98	10,649	2025/4/1
	HOWARD HUGHES CORP	5.375	50	50	5,445	2025/3/15
	HUGHES SATELLITE SYSTEMS	6.625	50	50	5,472	2026/8/1
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.875	100	101	10,986	2022/2/1
	INCEPTION MRGR/RACKSPACE	8.625	50	50	5,392	2024/11/15
	INFOR SOFTWARE PARENT	7.125	50	50	5,486	2021/5/1
	INFOR US INC	6.5	70	72	7,774	2022/5/15
	INTELSAT JACKSON HLDG	8.0	40	42	4,583	2024/2/15
	INTELSAT JACKSON HLDG	9.75	110	108	11,706	2025/7/15
	INTERNATIONAL GAME TECH	5.625	200	206	22,309	2020/2/15
	INTESA SANPAOLO SPA	5.71	200	201	21,682	2026/1/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	80	77	8,303	2028/3/15
	ITALICS MERGER SUB	7.125	16	16	1,738	2023/7/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	3.5	200	199	21,487	2020/3/15
	JBS USA LLC/JBS USA FINA	5.75	50	47	5,133	2025/6/15
	KAR AUCTION SERVICES INC	5.125	50	49	5,365	2025/6/1

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	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	5.25	100	101	10,891	2026/6/1	
	KINDRED HEALTHCARE INC	6.375	50	51	5,567	2022/4/15	
	KLX INC	5.875	50	52	5,614	2022/12/1	
	LAMB WESTON HLD	4.625	50	50	5,405	2024/11/1	
	LENNAR CORP	4.5	50	49	5,311	2024/4/30	
	LEVEL 3 FINANCING INC	5.375	70	69	7,492	2024/1/15	
	LEVEL 3 FINANCING INC	5.25	50	48	5,257	2026/3/15	
	LIFEPOINT HEALTH INC	5.875	50	50	5,418	2023/12/1	
	LPL HOLDINGS INC	5.75	50	49	5,297	2025/9/15	
	MALLINCKRODT FIN/SB	5.75	100	83	9,004	2022/8/1	
	MATTEL INC	6.75	50	48	5,176	2025/12/31	
	MDC PARTNERS INC	6.5	50	49	5,304	2024/5/1	
	MEG ENERGY CORP	6.5	50	49	5,371	2025/1/15	
	MEREDITH CORP	6.875	50	51	5,540	2026/2/1	
	MGM GROWTH/MGM FINANCE	5.625	50	51	5,594	2024/5/1	
	MGM RESORTS INTL	4.625	20	19	2,074	2026/9/1	
	MICRON TECHNOLOGY INC	5.5	27	28	3,053	2025/2/1	
	MOSS CREEK RESOURCES HLD	7.5	40	40	4,383	2026/1/15	
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	5.25	100	98	10,595	2026/8/1	
	MSCI INC	5.75	100	105	11,417	2025/8/15	
	MURPHY OIL CORP	5.75	50	50	5,432	2025/8/15	
	NABORS INDUSTRIES INC	5.5	30	29	3,185	2023/1/15	
	NAVIENT CORP	6.625	50	52	5,614	2021/7/26	
	NAVIENT CORP	6.5	50	51	5,547	2022/6/15	
	NAVISTAR INTL CORP	6.625	26	27	2,930	2025/11/1	
	NCR CORP	6.375	100	104	11,215	2023/12/15	
	NETFLIX INC	4.375	100	96	10,380	2026/11/15	
	NEW AMETHYST CORP	6.25	50	52	5,681	2024/12/1	
	NEWFIELD EXPLORATION CO	5.375	30	31	3,413	2026/1/1	
	NEXSTAR ESCROW CORP	5.625	70	69	7,529	2024/8/1	
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	50	49	5,311	2024/9/15	
	NFP CORP	6.875	20	20	2,156	2025/7/15	
	NGL ENRGY PART LP/FIN CO	6.125	50	47	5,149	2025/3/1	
	NGPL PIPECO LLC	4.375	50	50	5,432	2022/8/15	
	NIELSEN FINANCE LLC/CO	5.0	100	101	10,891	2022/4/15	
	NOBLE HOLDING INTL LTD	7.875	50	50	5,479	2026/2/1	
	NOKIA OYJ	3.375	50	48	5,273	2022/6/12	
	NOVELIS CORP	5.875	70	70	7,605	2026/9/30	
	NRG ENERGY INC	6.25	100	103	11,134	2022/7/15	
	NRG YIELD OPERATING LLC	5.375	50	50	5,445	2024/8/15	
NUMERICABLE-SFR SA	7.375	200	195	21,109	2026/5/1		
NUSTAR LOGISTICS LP	5.625	50	48	5,183	2027/4/28		
OASIS PETROLEUM INC	6.875	30	30	3,324	2022/3/15		
ONEMAIN FIN HOLDINGS INC	7.25	24	24	2,686	2021/12/15		
OPEN TEXT CORP	5.875	100	104	11,242	2026/6/1		
ORTHO-CLINICAL DIAGNOSTI	6.625	50	49	5,349	2022/5/15		
OWENS-BROCKWAY	5.875	50	51	5,587	2023/8/15		

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	PARK AEROSPACE HOLDINGS	5.25	70	69	7,529	2022/8/15
		PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	5.625	50	51	5,540	2027/10/15
		PBF HOLDING CO LLC	7.25	30	31	3,364	2025/6/15
		PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	5.5	50	48	5,263	2026/5/15
		PETSMART INC	5.875	30	22	2,377	2025/6/1
		PILGRIM'S PRIDE CORP	5.875	50	47	5,169	2027/9/30
		PLATFORM SPECIALTY PROD	5.875	50	49	5,304	2025/12/1
		POST HOLDINGS INC	5.0	100	94	10,204	2026/8/15
		POST HOLDINGS INC	5.625	50	48	5,183	2028/1/15
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	9.25	50	54	5,836	2023/5/15
		PROJECT HOMESTAKE MERGER	8.875	12	11	1,237	2023/3/1
		PULTE GROUP INC	5.0	50	49	5,385	2027/1/15
		QCP SNF WEST/CENTRAL/EAS	8.125	18	18	1,999	2023/11/1
		QUICKEN LOANS INC	5.75	40	39	4,292	2025/5/1
		QUINTILES TRANSNATIONAL	4.875	50	51	5,513	2023/5/15
		RANGE RESOURCES CORP	5.0	50	48	5,257	2023/3/15
		RESOLUTE FOREST PRODUCTS	5.875	50	51	5,499	2023/5/15
		REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	5.125	100	101	10,929	2023/7/15
		RITE AID CORP	6.125	70	71	7,718	2023/4/1
		ROWAN COMPANIES INC	7.375	50	48	5,203	2025/6/15
		SANCHEZ ENERGY CORP	6.125	50	38	4,138	2023/1/15
		SBA COMMUNICATIONS CORP	4.0	50	48	5,228	2022/10/1
		SCIENTIFIC GAMES INTERNA	10.0	60	65	7,020	2022/12/1
		SELECT MEDICAL CORP	6.375	50	50	5,493	2021/6/1
		SENSATA TECHNOLOGIES BV	5.0	50	49	5,378	2025/10/1
		SERVICE CORP INTL	4.625	30	29	3,186	2027/12/15
		SEVEN GENERATIONS ENERGY	5.375	50	48	5,257	2025/9/30
		SIRIUS XM RADIO INC	6.0	100	103	11,134	2024/7/15
		SIX FLAGS ENTERTAINMENT	5.5	50	50	5,405	2027/4/15
		SM ENERGY CO	5.625	50	49	5,338	2025/6/1
		SOFTBANK CORP	4.5	200	204	22,053	2020/4/15
		SOLERA LLC / SOLERA FINA	10.5	50	55	6,025	2024/3/1
		SOUTHWESTERN ENERGY CO	4.1	50	48	5,230	2022/3/15
		SPECTRUM BRANDS INC	6.625	60	62	6,717	2022/11/15
		SPECTRUM BRANDS INC	5.75	100	102	11,080	2025/7/15
		SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.75	60	65	7,093	2021/10/1
		SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.125	60	62	6,687	2022/5/15
		SPRINT CORP	7.25	60	63	6,824	2021/9/15
		SPRINT CORP	7.125	120	123	13,312	2024/6/15
		SPRINT CORP	7.625	50	52	5,648	2025/2/15
		SPRINT CORP	7.625	50	52	5,627	2026/3/1
		STANDARD INDUSTRIES INC	4.75	50	47	5,123	2028/1/15
		STAPLES INC	8.5	30	28	3,097	2025/9/15
		STARWOOD PROPERTY TRUST	5.0	50	51	5,540	2021/12/15
		SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5.5	50	48	5,243	2024/6/1
		SUNCOKE ENRGY PART LP/FI	7.5	50	52	5,621	2025/6/15
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.875	30	29	3,190	2023/1/15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.5	20	19	2,110	2026/2/15
	SYMANTEC CORP	5.0	50	50	5,449	2025/4/15
	T-MOBILE USA INC	6.0	120	125	13,555	2024/4/15
	T-MOBILE USA INC	6.5	100	106	11,498	2026/1/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	10.5	20	17	1,889	2026/1/15
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	5.5	50	51	5,526	2024/9/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.125	50	50	5,418	2019/11/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.0	50	47	5,095	2028/1/15
	TEMPUR SEALY INTL INC	5.5	50	47	5,169	2026/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	7.5	50	53	5,715	2022/1/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	80	79	8,538	2023/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	140	136	14,710	2024/7/15
	TENN MERGER SUB INC	6.375	20	17	1,903	2025/2/1
	TENNECO INC	5.0	50	47	5,108	2026/7/15
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.25	50	48	5,230	2023/1/31
	TESLA INC	5.3	50	44	4,832	2025/8/15
	TIBCO SOFTWARE INC	11.375	50	54	5,888	2021/12/1
	TRANSDIGM INC	6.0	50	51	5,500	2022/7/15
	TRANSDIGM INC	6.5	50	51	5,553	2025/5/15
	TRANSOCEAN INC	9.0	50	53	5,816	2023/7/15
	TRIBUNE MEDIA CO	5.875	100	102	11,040	2022/7/15
	ULTRA RESOURCES INC	6.875	30	23	2,487	2022/4/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	4.625	70	68	7,391	2025/10/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	100	101	10,945	2027/5/15
	UNITED STATES STEEL CORP	6.25	30	30	3,259	2026/3/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	100	96	10,399	2023/5/15
	VALEANT PHARMACEUTICALS	6.5	120	125	13,490	2022/3/15
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9.25	30	30	3,298	2026/4/1
	VECTOR GROUP LTD	6.125	50	49	5,385	2025/2/1
	VERISIGN INC	4.75	50	48	5,263	2027/7/15
	VIDEOTRON LTD / LTEE	5.125	50	49	5,338	2027/4/15
	VIKING CRUISES LTD	5.875	20	19	2,113	2027/9/15
	VIRGIN MEDIA SECURED FIN	5.25	200	194	20,920	2026/1/15
	VOC ESCROW LTD	5.0	20	19	2,102	2028/2/15
	VRX ESCROW CORP	5.875	130	119	12,925	2023/5/15
	VRX ESCROW CORP	6.125	100	89	9,638	2025/4/15
	WAYNE MERGER SUB LLC	8.25	16	16	1,811	2023/8/1
	WEATHERFORD BERMUDA	8.25	50	46	4,987	2023/6/15
	WELLCARE HEALTH PLANS	5.25	50	50	5,486	2025/4/1
	WEST CORP	8.5	50	48	5,257	2025/10/15
	WHITING PETROLEUM CORP	5.75	50	51	5,499	2021/3/15
	WILLIAMS COMPANIES INC	4.55	50	50	5,452	2024/6/24
	WINDSTREAM SRVC / FIN	8.625	20	18	2,005	2025/10/31
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	50	50	5,418	2025/3/1
	XPO LOGISTICS INC	6.5	100	103	11,205	2022/6/15
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	6.0	50	52	5,607	2023/4/1
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	5.75	50	50	5,432	2027/1/15

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ZIGGO SECURED FINANCE BV	5.5	150	142	15,346	2027/1/15
合 計						1,923,469	

\* 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。

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2018年4月23日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1,923,469	95.9
コール・ローン等、その他	81,414	4.1
投資信託財産総額	2,004,883	100.0

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* 当期末における外貨建て純資産（1,939,770千円）の投資信託財産総額（2,004,883千円）に対する比率は96.8%です。

\* 外貨建て資産は、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。1米ドル＝107.84円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年4月23日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,027,468,152
コール・ローン等	54,677,287
公社債(評価額)	1,923,469,554
未収入金	22,644,300
未収利息	24,642,121
前払費用	2,034,890
(B) 負債	63,796,889
未払金	63,239,030
未払解約金	557,815
未払利息	44
(C) 純資産総額(A－B)	1,963,671,263
元本	1,731,304,452
次期繰越損益金	232,366,811
(D) 受益権総口数	1,731,304,452口
1万口当たり基準価額(C／D)	11,342円

(注) 期首元本額は1,182,823,996円、期中追加設定元本額は833,816,537円、期中一部解約元本額は285,336,081円、1口当たり純資産額は1.1342円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

・野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券	881,751,611円
・米国ハイ・イールド債券・インデックスF(適格機関投資家専用)	350,056,024円
・野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券・為替ヘッジ型	341,734,203円
・ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国債券	150,468,279円
・インデックス・ブレンド(タイプⅢ)	3,188,052円
・インデックス・ブレンド(タイプⅤ)	2,257,991円
・インデックス・ブレンド(タイプⅡ)	695,924円
・インデックス・ブレンド(タイプⅠ)	605,424円
・インデックス・ブレンド(タイプⅣ)	546,944円

## ○損益の状況 (2017年4月25日～2018年4月23日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	97,149,059
受取利息	95,773,069
その他収益金	1,380,079
支払利息	△ 4,089
(B) 有価証券売買損益	△103,060,530
売買益	17,507,148
売買損	△120,567,678
(C) 保管費用等	△ 533,066
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 6,444,537
(E) 前期繰越損益金	146,670,389
(F) 追加信託差損益金	134,809,645
(G) 解約差損益金	△ 42,668,686
(H) 計(D＋E＋F＋G)	232,366,811
次期繰越損益金(H)	232,366,811

\* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。



# J-REITインデックス マザーファンド

## 運用報告書

第12期（決算日2017年6月12日）

作成対象期間（2016年6月11日～2017年6月12日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	わが国のREIT（不動産投資信託証券）（「J-REIT」といいます。）を主要投資対象とし、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主な投資対象	J-REITを主要投資対象とします。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋1-12-1

<http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 額
	騰 落 率	中 率	東証REIT指数 (配当込み)	騰 落 率		
8 期(2013年 6 月10日)	円	%		%	%	百万円
	12,408	49.2	2,092.40	49.3	98.0	15,237
9 期(2014年 6 月10日)	15,508	25.0	2,615.87	25.0	97.4	14,020
10期(2015年 6 月10日)	19,029	22.7	3,206.37	22.6	97.7	16,967
11期(2016年 6 月10日)	20,222	6.3	3,401.82	6.1	98.2	21,436
12期(2017年 6 月12日)	19,362	△ 4.3	3,254.14	△ 4.3	98.2	28,442

東証REIT指数の指数値及び東証REIT指数の商標は、株式会社東京証券取引所（以下「東証」といいます。）の知的財産であり、東証REIT指数の算出、指数値の公表、利用など東証REIT指数に関するすべての権利及び東証REIT指数の商標に関するすべての権利は東証が有します。東証は本ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 組 入 比
	騰 落 率	率	東証REIT指数 (配当込み)	騰 落 率	
(期 首) 2016年 6 月10日	円	%		%	%
	20,222	—	3,401.82	—	98.2
6 月末	19,857	△1.8	3,340.35	△1.8	97.1
7 月末	20,177	△0.2	3,394.01	△0.2	98.2
8 月末	19,775	△2.2	3,325.60	△2.2	98.2
9 月末	19,847	△1.9	3,336.34	△1.9	97.8
10月末	19,452	△3.8	3,269.40	△3.9	98.3
11月末	19,625	△3.0	3,298.65	△3.0	98.4
12月末	20,352	0.6	3,422.06	0.6	98.0
2017年 1 月末	20,270	0.2	3,407.69	0.2	97.8
2 月末	20,089	△0.7	3,376.46	△0.7	97.6
3 月末	19,679	△2.7	3,307.66	△2.8	98.1
4 月末	19,247	△4.8	3,234.60	△4.9	98.2
5 月末	19,464	△3.7	3,271.22	△3.8	98.2
(期 末) 2017年 6 月12日	19,362	△4.3	3,254.14	△4.3	98.2

\*騰落率は期首比です。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、東証REIT指数（配当込み）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首20,222円から期末19,362円に860円の値下がりとなりました。

長期金利が上昇し国内REITの配当利回りの魅力が低下したことや、国内REITの資金調達が相次いだことで需給悪化が懸念されたことなどを受けて、基準価額は下落しました。

### ○投資環境

国内REIT市場は、期首より、英国のEU（欧州連合）離脱を問う国民投票で離脱派の勝利が確定したことを受け、リスク回避的な動きがあったことなどを背景に大きく下落する場面もありましたが、その後は相対的に高い配当利回りを見直されたことなどから上昇する展開となりました。

その後、長期金利が上昇したことや、公募増資および新規上場の発表が相次いだことによる需給悪化懸念などを背景に、国内REIT市場は下落しました。

2016年11月中旬以降、長期金利の上昇が一服したことや、日本銀行の金融政策により長期金利の上昇が抑制されるとの見方が広がったことなどを受け、国内REIT市場は上昇しました。

2017年1月上旬以降は、長期金利が再び上昇したことや、国内株式市場の下落が嫌気されたこと、地政学リスクに伴いリスク回避の姿勢が強まったことなどを背景に、国内REIT市場は下落基調となりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・REIT組入比率

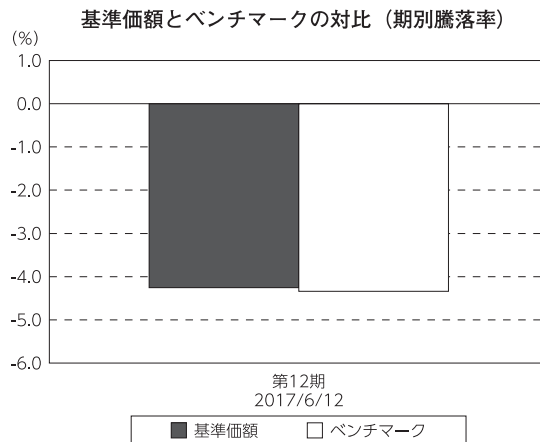
REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

### ・期中の主な動き

東証REIT指数（配当込み）の動きに連動した投資成果を目指すため、指数構成銘柄の時価総額比と等しくなるように銘柄間の投資比率の調整を行ってまいりました。なお、組入比率を高位に維持する為、東証REIT指数先物を利用しました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は－4.3%となり、ベンチマークである東証REIT指数（配当込み）の－4.3%と同程度となりました。



（注）ベンチマークは、東証REIT指数（配当込み）です。

## ◎今後の運用方針

引き続き、REITの組入比率をできるだけ高位に維持し、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用してまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年 6 月11日～2017年 6 月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 1	% 0.003	(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 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
( 投 資 信 託 証 券 )	(0)	(0.002)	
( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	(0)	(0.001)	
合 計	1	0.003	
期中の平均基準価額は、19,819円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2016年 6 月11日～2017年 6 月12日)

## 投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	口 605	千円 290,836	口 273	千円 130,373
	MCUBS MidCity投資法人 投資証券	415	141,271	161	55,176
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	1,908	286,165	1,162	173,054
	産業ファンド投資法人 投資証券	559	289,984	210	108,476
	大和ハウスリート投資法人 投資証券	29 (△ 620)	17,657 (△ 375,219)	33	20,848
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	1,770	522,060	755	220,481
	ケネディクス・レジデンシャル投資法人 投資証券	397	119,481	203	59,601
	アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	856	451,962	370	196,398
	GLP投資法人 投資証券	3,542	452,034	1,865	238,451
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	709	176,304	312	77,369
	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	2,174	521,035	1,247	299,715
	星野リゾート・リート投資法人 投資証券	241 ( 149)	152,959 ( —)	88	60,602
	One リート投資法人 投資証券	188 ( 179)	50,216 ( —)	108	26,359
	イオンリート投資法人 投資証券	2,091	260,578	1,268	157,095
	ヒューリックリート投資法人 投資証券	1,286	234,848	684	125,244

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	日本リート投資法人 投資証券	487	137,217	219	61,380
	インベスコ・オフィス・ジェリート投資法人 投資証券	1,034	100,544	454	43,690
	日本ヘルスケア投資法人 投資証券	83	14,468	42	7,242
	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	1,301	189,981	629	90,635
	トーセイ・リート投資法人 投資証券	268	28,750	103	11,130
	ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	824	207,261	268	68,197
	ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	331	33,640	102	10,370
	サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	510	43,239	177	14,816
	ジャパン・シニアリビング投資法人 投資証券	94	13,412	47	6,617
	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	5,212 ( 786)	871,356 ( 130,238)	2,311	386,053
	いちごホテルリート投資法人 投資証券	490	66,892	168	20,582
	ラサールロジポート投資法人 投資証券	1,376	147,093	622	66,658
	スターアジア不動産投資法人 投資証券	481	45,914	348	33,589
	マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	251	22,433	50	4,396
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	679	218,848	98	32,027
	大江戸温泉リート投資法人 投資証券	537	48,713	80	6,978
	さくら総合リート投資法人 投資証券	1,009	86,647	145	11,400
	投資法人みらい 投資証券	675	120,554	218	37,326
	森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	856	128,065	78	11,701
	日本ビルファンド投資法人 投資証券	1,763	1,095,387	795	495,929
	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	1,815	1,100,163	748	455,934
	日本リートールファンド投資法人 投資証券	3,848	875,498	1,476	339,070
	オリックス不動産投資法人 投資証券	4,071	720,845	1,446	257,045
	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	1,208	535,350	492	216,824
	プレミア投資法人 投資証券	1,641	211,314	739	95,428
	東急リアル・エステート投資法人 投資証券	1,217	170,508	547	77,467
	グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	352	140,521	120	47,462
	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	4,558	790,748	1,682	293,001
	森トラスト総合リート投資法人 投資証券	1,343	240,692	1,123	199,615
	インヴィンシブル投資法人 投資証券	4,313	220,111	2,839	146,481
	フロンティア不動産投資法人 投資証券	617	309,401	277	139,292
	平和不動産リート投資法人 投資証券	1,114	93,435	681	57,263
	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	1,222	289,071	504	118,109
	福岡リート投資法人 投資証券	850	153,272	435	79,827
	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	568	362,276	238	150,160
	積水ハウス・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,522	185,875	609	73,277
	いちごオフィスリート投資法人 投資証券	1,532	111,350	1,465	103,238
	大和証券オフィス投資法人 投資証券	505	297,262	591	339,160
	阪急リート投資法人 投資証券	743	110,777	334	48,672
	スターツプロシード投資法人 投資証券	423	64,553	166	25,127
	トップリート投資法人 投資証券	15 (△ 300)	6,395 (△ 130,238)	28	12,151
	大和ハウスリート投資法人 投資証券	1,984 ( 1,364)	564,893 ( 375,219)	983	280,359

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内		口	千円	口	千円
	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	5,982	475,133	2,133	168,861
	日本賃貸住宅投資法人 投資証券	2,050	167,728	926	75,717
	ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	1,698	238,924	729	100,953
合 計		80,222 ( 1,558)	16,023,931 ( —)	37,004	7,270,483

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は分割、合併、有償増資などによる増減分で、上段の数字には含まれておりません。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 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	REIT先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
		2,051	1,907	—	—

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2016年6月11日～2017年6月12日)

### 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 16,023	百万円 786	% 4.9	百万円 7,270	百万円 362	% 5.0

### 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)	658千円
うち利害関係人への支払額 (B)	49千円
(B) / (A)	7.5%

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野村證券株式会社です。

## ○組入資産の明細

(2017年6月12日現在)

## 国内投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	862	1,194	575,508	2.0
MCUBS Mid City投資法人 投資証券	473	727	252,269	0.9
森ヒルズリート投資法人 投資証券	3,114	3,860	555,454	2.0
産業ファンド投資法人 投資証券	627	976	494,832	1.7
大和ハウスリート投資法人 投資証券	624	—	—	—
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	2,312	3,327	959,174	3.4
ケネディクス・レジデンシャル投資法人 投資証券	621	815	231,541	0.8
アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	1,067	1,553	775,723	2.7
GLP投資法人 投資証券	4,614	6,291	774,422	2.7
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	913	1,310	315,579	1.1
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	3,276	4,203	1,003,676	3.5
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	145	447	259,260	0.9
One リート投資法人 投資証券	134	393	81,351	0.3
イオンリート投資法人 投資証券	2,329	3,152	395,260	1.4
ヒューリックリート投資法人 投資証券	1,702	2,304	425,779	1.5
日本リート投資法人 投資証券	697	965	288,245	1.0
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	1,430	2,010	202,407	0.7
日本ヘルスケア投資法人 投資証券	133	174	29,110	0.1
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	1,582	2,254	317,137	1.1
トーセイ・リート投資法人 投資証券	286	451	47,986	0.2
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	751	1,307	320,215	1.1
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	214	443	43,812	0.2
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	291	624	52,291	0.2
ジャパン・シニアリビング投資法人 投資証券	151	198	28,413	0.1
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	6,621	10,308	1,665,772	5.9
いちごホテルリート投資法人 投資証券	246	568	67,251	0.2
ラサールロジポート投資法人 投資証券	1,957	2,711	303,903	1.1
スターアジア不動産投資法人 投資証券	613	746	74,898	0.3
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	—	201	18,894	0.1
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	—	581	196,378	0.7
大江戸温泉リート投資法人 投資証券	—	457	40,810	0.1
さくら総合リート投資法人 投資証券	—	864	69,206	0.2
投資法人みらい 投資証券	—	457	74,856	0.3
森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	—	778	122,223	0.4
日本ビルファンド投資法人 投資証券	2,512	3,480	2,025,360	7.1
ジャパニリアルエステイト投資法人 投資証券	2,329	3,396	1,908,552	6.7
日本リテールファンド投資法人 投資証券	4,540	6,912	1,501,977	5.3
オリックス不動産投資法人 投資証券	4,307	6,932	1,198,542	4.2
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	1,553	2,269	948,442	3.3
プレミアム投資法人 投資証券	2,343	3,245	396,863	1.4
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	1,739	2,409	331,237	1.2
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	345	577	227,915	0.8
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	5,049	7,925	1,310,002	4.6
森トラスト総合リート投資法人 投資証券	2,348	2,568	475,336	1.7



銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
インヴィンシブル投資法人 投資証券	6,538	8,012	431,045	1.5
フロンティア不動産投資法人 投資証券	882	1,222	603,057	2.1
平和不動産リート投資法人 投資証券	1,805	2,238	192,244	0.7
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	1,565	2,283	547,463	1.9
福岡リート投資法人 投資証券	1,329	1,744	304,676	1.1
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	720	1,050	639,450	2.2
積水ハウス・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,811	2,724	326,062	1.1
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	2,715	2,782	191,958	0.7
大和証券オフィス投資法人 投資証券	861	775	444,075	1.6
阪急リート投資法人 投資証券	1,063	1,472	207,257	0.7
スターツプロシード投資法人 投資証券	309	566	83,371	0.3
トップリート投資法人 投資証券	313	—	—	—
大和ハウスリート投資法人 投資証券	1,330	3,695	1,020,559	3.6
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	5,909	9,758	786,494	2.8
日本賃貸住宅投資法人 投資証券	2,917	4,041	337,019	1.2
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	2,249	3,218	425,419	1.5
合 計	口 数 ・ 金 額 97,166	141,942	27,928,028	
	銘 柄 数 < 比 率 > 54	58	< 98.2% >	

\*評価額の単位未満は切り捨て。

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 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	REIT先物取引	東証REIT指数	百万円
			513 百万円 —

\*単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2017年6月12日現在)

項 目	当 期 末
	評 価 額 比 率
	千円 %
投資証券	27,928,028 97.4
コール・ローン等、その他	742,698 2.6
投資信託財産総額	28,670,726 100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年6月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	28,670,726,615
コール・ローン等	542,980,218
投資証券(評価額)	27,928,028,500
未収入金	5,865,000
未収配当金	175,464,397
差入委託証拠金	18,388,500
(B) 負債	228,052,865
未払金	202,250,235
未払解約金	25,801,843
未払利息	787
(C) 純資産総額(A－B)	28,442,673,750
元本	14,690,222,837
次期繰越損益金	13,752,450,913
(D) 受益権総口数	14,690,222,837口
1万口当たり基準価額(C／D)	19,362円

(注) 期首元本額は10,600,385,360円、期中追加設定元本額は8,007,338,244円、期中一部解約元本額は3,917,500,767円、1口当たり純資産額は1.9362円です。

## ○損益の状況 (2016年6月11日～2017年6月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	821,584,678
受取配当金	814,299,585
その他収益金	7,502,041
支払利息	△ 216,948
(B) 有価証券売買損益	△ 1,869,091,287
売買益	144,721,888
売買損	△ 2,013,813,175
(C) 先物取引等取引損益	△ 22,265,896
取引益	9,611,964
取引損	△ 31,877,860
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 1,069,772,505
(E) 前期繰越損益金	10,836,079,849
(F) 追加信託差損益金	7,776,137,458
(G) 解約差損益金	△ 3,789,993,889
(H) 計(D＋E＋F＋G)	13,752,450,913
次期繰越損益金(H)	13,752,450,913

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村世界6資産分散投信（分配コース）	3,121,632,017
野村インデックスファンド・J-REIT	2,970,330,522
J-REITインデックスファンド（適格機関投資家専用）	1,738,957,804
野村世界6資産分散投信（安定コース）	1,067,362,258
野村DC運用戦略ファンド	971,900,502
野村国内外マルチアセット（6資産）ファンド（適格機関投資家専用）	917,602,353
ノムラPOFs用インデックスファンド・J-REIT（適格機関投資家専用）	887,441,928
野村世界6資産分散投信（成長コース）	854,860,432
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）	752,569,054
野村J-REITインデックス（野村SMA・EW向け）	626,406,304
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	363,964,640
ネクストコア	229,908,767
野村資産設計ファンド2040	34,506,815
野村資産設計ファンド2015	25,950,925
野村資産設計ファンド2030	25,934,209
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	24,021,437
野村資産設計ファンド2020	22,962,375
野村資産設計ファンド2025	22,469,821
野村資産設計ファンド2035	19,029,777
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）REIT	6,049,675
野村資産設計ファンド2045	3,066,177
野村資産設計ファンド2050	3,057,639
インデックス・ブレンド（タイプV）	85,802
インデックス・ブレンド（タイプIV）	64,174
インデックス・ブレンド（タイプIII）	56,856
インデックス・ブレンド（タイプI）	19,849
インデックス・ブレンド（タイプII）	10,725

## ○お知らせ

該当事項はございません。

# 海外REITインデックス マザーファンド

## 運用報告書

第12期（決算日2017年6月12日）

作成対象期間（2016年6月11日～2017年6月12日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	日本を除く世界各国のREIT（不動産投資信託証券）を主要投資対象とし、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主な投資対象	日本を除く世界各国のREITを主要投資対象とします。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

<http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 券 率 組 入 比	純 資 産 額
		騰 落 中 率		騰 落 中 率		
	円	%		%	%	百万円
8 期(2013年 6 月10日)	14,355	44.7	148.91	45.9	99.6	17,921
9 期(2014年 6 月10日)	16,826	17.2	175.20	17.7	99.8	16,578
10期(2015年 6 月10日)	21,126	25.6	220.55	25.9	99.5	17,563
11期(2016年 6 月10日)	20,525	△ 2.8	215.72	△ 2.2	99.2	17,911
12期(2017年 6 月12日)	21,472	4.6	226.73	5.1	99.4	20,175

ベンチマーク（＝S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース））は、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、ドルベース）をもとに、当社が独自に円換算した指数です（設定時を100としています）。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。  
 (出所) スタンダード・アンド・プアーズ、ブルームバーグ

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 券 率 組 入 比
		騰 落 率		騰 落 率	
(期 首) 2016年 6 月10日	円 20,525	% —		% —	% 99.2
6 月末	20,062	△2.3	210.90	△2.2	99.0
7 月末	21,275	3.7	223.66	3.7	99.1
8 月末	20,571	0.2	216.52	0.4	99.1
9 月末	19,917	△3.0	209.81	△2.7	99.1
10月末	19,006	△7.4	199.99	△7.3	99.2
11月末	20,397	△0.6	214.75	△0.4	99.2
12月末	21,581	5.1	227.41	5.4	97.5
2017年 1 月末	21,118	2.9	222.76	3.3	99.1
2 月末	21,874	6.6	231.17	7.2	97.9
3 月末	21,238	3.5	224.48	4.1	99.0
4 月末	21,577	5.1	227.86	5.6	98.6
5 月末	21,273	3.6	224.63	4.1	99.3
(期 末) 2017年 6 月12日	21,472	4.6	226.73	5.1	99.4

\*騰落率は期首比です。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首20,525円から期末21,472円に947円の値上がりとなりました。

主要通貨が対円で上昇（円安）したことや、堅調な米国経済指標が発表されたこと、米国株式市場の上昇などを背景に、基準価額は上昇しました。

## ○投資環境

当運用期間中のREIT市場は、期首から2016年7月中旬まで、主要国・地域の中央銀行による政策対応への期待や、市場予想を上回る米国経済指標の発表などから上昇しましたが、7月下旬から11月にかけては、FRB（米連邦準備制度理事会）の要人発言などにより年内の利上げ観測が高まり、米長期金利が上昇したことや、米大統領選を巡る懸念が広がったことなどを受けて下落しました。

11月以降は、堅調な米国経済指標が発表されたことや、米国株式市場の上昇などを背景に上昇に転じたものの、2017年1月以降は、米国新政権による金融規制の緩和や法人税減税などへの期待、欧州域内での政治リスクに対する懸念の高まり、米国の利上げの行方などを巡り、一進一退の展開となりました。

為替市場は、2016年11月以降に内外長期金利差の拡大などを背景に、主要通貨は対円で上昇（円安）した後、2017年1月以降は、内外長期金利差の拡大観測が後退したこと、FOMC（米連邦公開市場委員会）で先行きの利上げペースの加速が示唆されなかったことなどを背景に、主要通貨は対円で下落（円高）基調となりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

### ・期中の主な動き

「S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）」の動きをとらえるために、「S&P先進国REIT指数（除く日本）」を構成する全銘柄を投資対象とし、各銘柄への投資比率を「S&P先進国REIT指数（除く日本）」の中で各銘柄が占める比率にほぼ一致させました。期中の資金流入や「S&P先進国REIT指数（除く日本）」の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行い、また期中の資金流入に対しても速やかに対応しました。なお為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いませんでした。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+4.6%となり、ベンチマークである「S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）」の+5.1%を0.5ポイント下回りました。

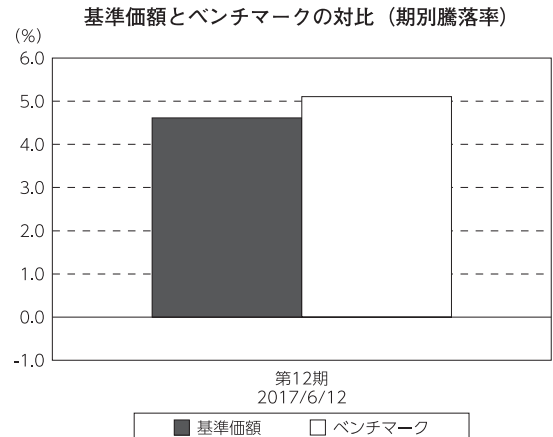
主な差異要因は以下の通りです。

### （マイナス要因）

- ①コスト負担（売買コストや保管費用など）
- ②配当金に対する課税（ファンドでは税引き後の配当金が計上される一方、ベンチマークは税引き前で計算されるため）

### （その他の要因）

為替の評価時価による差異（ファンド評価に使用される為替レートとベンチマークの為替レートに時間差があり異なるため）



（注）ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）です。

## ◎今後の運用方針

引き続き、「S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）」の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

「S&P先進国REIT指数（除く日本）」はスタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスズ エル エル シーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関しいかなる意思表示等を行なうものではありません。



## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年6月11日～2017年6月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 5	% 0.023	(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 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
( 投 資 信 託 証 券 )	( 5 )	(0.022)	
( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	( 0 )	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.014	(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 ※有価証券取引税は、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 )	( 3 )	(0.014)	
(c) そ の 他 費 用	13	0.064	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
( 保 管 費 用 )	( 6 )	(0.027)	
( そ の 他 )	( 8 )	(0.037)	
合 計	21	0.101	
期中の平均基準価額は、20,824円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\*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。

## 投資信託証券

— 361 —

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	EPR PROPERTIES	2,720	199	2,080	154
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	3,500	68	1,100	21
	EASTGROUP PROPERTIES	1,380	100	750	53
	EDUCATION REALTY TRUST INC	3,700	158	1,700	72
	EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	5,600	112	3,000	60
	EQUITY COMMONWEALTH	5,200	160	4,800	146
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	2,510	193	1,720	127
	EQUITY ONE INC	1,500 (△ 14,100)	46 (△ 427)	1,500	46
	EQUITY RESIDENTIAL	13,900	882	10,360	654
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,630	610	2,020	453
	EXTRA SPACE STORAGE INC	4,480	342	3,140	241
	FARMLAND PARTNERS INC	3,700	42	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	3,210	453	2,090	302
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	5,700	156	4,300	118
	FOREST CITY REALTY TRUST- A	10,700	236	8,800	187
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	2,074	45	500	10
	FRANKLIN STREET PROPERTIES C	4,800	57	800	10
	GEO GROUP INC/THE	3,750 ( 6,250)	135 ( —)	1,800	68
	GGP INC	13,500 ( 85,600)	319 ( 2,356)	4,000	98
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	8,700	290	5,200	167
	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	9,600 (△ 85,600)	262 (△ 2,356)	13,400	363
	GLOBAL NET LEASE INC	— (△ 25,200)	— (△ 215)	1,300	11
	GLOBAL NET LEASE INC	1,100 ( 8,400)	24 ( 215)	—	—
	GRAMERCY PROPERTY TRUST	8,600 (△ 64,700)	77 (△ 593)	7,900	71
	GRAMERCY PROPERTY TRUST	6,200 ( 21,566)	172 ( 593)	2,966	82
	HCP INC	19,300	630	14,700	467
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	6,200	203	2,800	87
	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	13,400	411	3,500	108
	HERSHA HOSPITALITY TRUST	1,300	24	1,000	21
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	3,690	186	2,290	116
	HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	6,100	184	2,600	79
	HOST HOTELS & RESORTS INC	29,700	525	24,700	430
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	13,900	478	2,200	76
	ISTAR INC	11,400	119	900	10
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	4,715	43	—	—
	INVESTORS REAL ESTATE TRUST	—	—	1,500	9
	INVITATION HOMES INC	13,000	281	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	11,100	394	8,700	308

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	KILROY REALTY CORP	3,820	277	2,030	147
	KIMCO REALTY CORP	17,600	439	12,500	330
	KITE REALTY GROUP TRUST	1,200	23	—	—
	LTC PROPERTIES INC	1,190	57	490	22
	LASALLE HOTEL PROPERTIES	5,800	158	4,800	134
	LEXINGTON REALTY TRUST	7,400	77	3,900	40
	LIBERTY PROPERTY TRUST	4,100	161	2,800	110
	LIFE STORAGE INC	2,270 ( 6,900)	187 ( 712)	1,500	127
	MACERICH CO /THE	5,020	344	4,650	341
	MACK-CALI REALTY CORP	2,500	69	1,600	44
	MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	3,100	32	—	—
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	27,900	386	5,900	76
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	3,910 ( 5,843)	385 ( 481)	2,843	276
	MONMOUTH REIT-CLASS A	3,300	49	1,400	21
	NATL HEALTH INVESTORS INC	1,910	145	900	66
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	8,100	360	5,700	255
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	4,200	94	1,000	22
	NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	—	—	700	7
	NEW YORK REIT INC	—	—	25,000	243
	NORTHSTAR REALTY FINANCE CORP	1,680 (△ 27,200)	24 (△ 378)	3,370	47
	NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	1,900	23	1,900	21
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	11,800	393	5,400	170
	PS BUSINESS PARKS INC/CA	680	76	570	64
	PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	20,300	540	—	—
	PARKWAY INC	— ( 6,473)	— ( —)	—	—
	PARKWAY PROPERTIES INC	600 (△ 12,200)	10 (△ 219)	1,200	21
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	1,700	52	700	20
	PHYSICIANS REALTY TRUST	7,500	148	3,300	64
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	4,600	98	3,900	81
	POST PROPERTIES INC	330 (△ 8,230)	21 (△ 481)	300	18
	PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	1,900	29	—	—
	PROLOGIS INC	21,650	1,134	16,190	837
	PUBLIC STORAGE	5,900	1,296	4,260	940
	QTS REALTY TRUST INC CL A	1,010	53	730	38
	QUALITY CARE PROPERTIES	2,700 ( 14,720)	48 ( —)	2,720	46
	RLJ LODGING TRUST	6,200	133	5,600	122
	REALTY INCOME CORP	12,330	742	6,710	409
	REGENCY CENTERS CORP	4,655 ( 6,345)	333 ( 427)	2,060	145

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	4,000	85	2,300	47
	RETAIL PROPERTIES OF AME-A	9,100	139	8,100	126
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	1,700	42	900	21
	ROUSE PROPERTIES INC	—	—	—	—
				( 5,600)	( 102)
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2,830	168	2,460	143
	SL GREEN REALTY CORP	4,210	449	3,110	338
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	2,600	65	2,700	61
	SELECT INCOME REIT	3,200	82	3,100	78
	SENIOR HOUSING PROP TRUST	10,300	210	9,000	179
	SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	1,900	89	—	—
	SILVER BAY REALTY TRUST CORP	500	8	700	11
				( 5,600)	( 91)
	SIMON PROPERTY GROUP INC	12,990	2,356	8,600	1,629
	SOVRAN SELF STORAGE INC	100	10	200	20
		(△ 6,900)	(△ 712)		
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	25,300	273	18,800	217
	STAG INDUSTRIAL INC	6,700	165	3,200	77
	STORE CAPITAL CORP	7,500	183	3,300	84
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	3,000	49	—	—
	SUN COMMUNITIES INC	3,140	255	1,530	120
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	6,700	97	4,400	62
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	3,900	129	2,600	92
	TAUBMAN CENTERS INC	2,060	143	1,560	112
	TERRENO REALTY CORP	2,600	74	1,000	27
	TIER REIT INC	7,200	112	—	—
	UDR INC	10,500	381	8,000	284
	UMH PROPERTIES INC	1,400	23	—	—
	URBAN EDGE PROPERTIES	3,900	101	1,800	48
	URSTADT BIDDLE-CL A	2,000	44	900	20
	VENTAS INC	14,490	962	8,470	546
	VEREIT INC	45,900	428	29,000	264
	VORNADO REALTY TRUST	6,860	687	6,050	608
	WP CAREY INC	4,380	275	2,120	132
	WP GLIMCHER INC	—	—	—	—
		(△ 28,400)	(△ 324)		
	WASHINGTON PRIME GROUP INC	2,200	21	2,100	20
		( 28,400)	( 324)		
	WASHINGTON REAL ESTATE INV	2,900	92	1,700	54
	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	3,900	137	2,000	73
	WELLTOWER INC	14,050	995	9,660	664
	WHEELER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	10,000	18	—	—
		(△ 10,000)	(△ 18)		
	WHEELER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	—	—
		( 1,250)	( 18)		
	WHITESTONE REIT	1,700	20	—	—

	銘 柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	WINTHROP REALTY TRUST	—	—	5,400 ( —)	48 ( 6)
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	1,400	25	1,800	32
	MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	87,000 ( —)	72 (△ 1)	—	—
	小 計	1,092,284 (△ 40,988)	35,699 (△ 1)	563,459 ( 11,200)	21,638 ( 201)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMEN	3,200	34	—	—
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	2,500	91	1,200	41
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	3,800	119	3,000	93
	CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	1,700	80	1,700	79
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	2,900	49	1,400	25
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	1,700	23	1,000	13
	DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	10,600	100	8,600	79
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	1,100	48	600	25
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	6,000	137	4,000	89
	INNVEST REAL ESTATE INVESTME	—	—	— ( 10,400)	— ( 70)
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	2,100	26	—	—
	MILESTONE APARTMENTS REAL ES	—	—	4,700 ( 5,600)	85 ( 103)
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	1,600	22	—	—
	NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	1,100	22	700	13
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	5,000	53	2,700	27
	PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	14,400	90	5,000	32
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	6,900	185	4,500	123
	SLATE OFFICE REIT	2,100 (△ 2,100)	17 (△ 17)	—	—
	SLATE OFFICE REIT	3,800 ( 2,100)	30 ( 17)	—	—
	SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	900	28	—	—
	小 計	71,400	1,162	39,100 ( 16,000)	733 ( 173)
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND	38,800	242	28,500	176
	CAPITAL & REGIONAL PLC	88,000	53	24,000	12
	DERWENT LONDON PLC	3,600	96	2,700	69
	BIG YELLOW GROUP PLC	4,800	36	3,400	25
	HAMMERSON PLC	33,300	191	23,600	133
	MUCKLOW < A & J > GROUP PLC	12,700	63	3,500	16
	INTU PROPERTIES PLC	37,800	106	13,000	36
	UNITE GROUP PLC	36,100	227	—	—
	SHAFTESBURY PLC	11,900	109	8,300	75
	LAND SECURITIES GROUP PLC	37,900	398	32,300	334

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	イギリス	口	千英ポンド	口	千英ポンド
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	8,100 (△ 52,200)	53 (△ 380)	9,300	61
	HANSTEEN HOLDINGS PLC	57,600	65	46,100	50
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	4,960	18	4,500	16
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	45,500	72	33,000	51
	SEGRO PLC	45,540 ( 24,960)	211 ( 112)	25,500	112
	SEGRO PLC - NIL PAID RTS	— ( 24,960)	— ( —)	— ( 24,960)	— ( 26)
	WORKSPACE GROUP PLC	2,100	18	—	—
	NEWRIVER REIT PLC	40,000	131	—	—
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	29,000	31	—	—
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	123,000 ( 11,454)	174 ( 17)	43,454	59
	TRITAX BIG BOX REIT PLC-RTS	— ( 27,544)	— ( 21)	— ( 27,544)	— ( 2)
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	15,800	18	—	—
	ASSURA PLC	30,000	16	28,700	16
	REGIONAL REIT LTD	15,000	15	—	—
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	2,910 ( 49,590)	19 ( 380)	—	—
	小計	724,410 ( 86,308)	2,371 ( 152)	329,854 ( 52,504)	1,247 ( 29)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ				
	HAMBORNER REIT AG	2,974	28	700	7
	HAMBORNER REIT AG-RIGHTS	— ( 9,126)	— ( —)	9,126	0.20148
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	4,700 ( —)	53 (△ 8)	4,500	52
	小計	7,674 ( 9,126)	81 (△ 8)	14,326	59
	イタリア				
	BENI STABILI SPA	53,000	29	57,000	31
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	— ( —)	— (△0.97119)	—	—
	小計	53,000 ( —)	29 (△0.97119)	57,000	31
	フランス				
	AFFINE	—	—	900	13
	ICADE	2,415	166	835	56
	ALTAREA	105 ( 35)	20 ( 2)	—	—
	ALTAREA-RIGHTS	—	—	— ( 315)	— ( 1)
	KLEPIERRE	9,394	360	4,450	163

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	フランス				
	GECINA SA	1,700	222	600	73
	FONCIERE DES REGIONS	3,670 ( — )	295 (△ 8)	1,900	149
	ANF IMMOBILIER	—	—	1,300	27
	MERCIALYS	5,800	120	—	—
	FONCIERE DES MURS	— ( 1,300)	— ( 35)	1,300 ( 1,300)	34 ( 35)
	UNIBAIL RODAMCO-NA	3,960	890	2,910	641
	FONCIERE DES MURS	— ( 1,300)	— ( 35)	— ( 1,300)	— ( 35)
	小 計	27,044 ( 2,635)	2,076 ( 64)	14,195 ( 2,915)	1,160 ( 72)
	オランダ				
	EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA	1,480	55	1,010	37
	VASTNED RETAIL NV	580	20	—	—
	WERELDHAVE NV	840	34	500	19
	NSI NV	8,930	33	7,000	25
	小 計	11,830	144	8,510	82
	スペイン				
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	— ( 4,680)	— ( 26)	— ( —)	— ( 8)
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM-RTS	— ( 9,530)	— ( 8)	66 ( 9,464)	0.04312 ( 7)
	HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI	19,540	236	1,640	18
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	40,645 ( —)	403 (△ 7)	10,700 ( —)	110 ( 0.96)
	AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	2,640	36	1,500	19
	小 計	62,825 ( 14,210)	675 ( 27)	13,906 ( 9,464)	148 ( 16)
	ベルギー				
	BEFIMMO S. C. A.	595 ( 355)	31 ( 18)	350	18
	BEFIMMO - RTS	— ( 3,200)	— ( —)	5 ( 3,195)	0.00185 ( 1)
	COFINIMMO	820	87	560	59
	RETAIL ESTATES	210	16	—	—
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	760	18	—	—
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	750 ( 282)	64 ( 22)	552	46
	WAREHOUSES DE PAUW CVA - RTS	— ( 2,260)	— ( 169)	— ( 2,260)	— ( 1)
	MONTEA SCA	940	45	—	—
	AEDIFICA	1,332 ( 557)	94 ( 37)	1,340	95



銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	ベルギー				
	AEDIFICA RIGHTS	— ( 2,230)	— ( —)	2 ( 2,228)	0.00288 ( —)
	XIOR STUDENT HOUSING NV - RTS	— ( 500)	— ( —)	—	—
	小 計	5,407 ( 9,384)	359 ( 248)	2,809 ( 7,683)	219 ( 6)
	アイルランド				
	GREEN REIT PLC	13,491	18	—	—
	HIBERNIA REIT PLC	40,000	53	30,000	37
	小 計	53,491	72	30,000	37
	ユ ー ロ 計	221,271 ( 35,355)	3,440 ( 331)	140,746 ( 20,062)	1,740 ( 95)
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	76,500	4,228	63,500	3,393
	CHAMPION REIT	90,000	412	71,000	303
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	95,000	439	71,000	325
	FORTUNE REIT	51,000	479	33,000	306
	NEW CENTURY REIT	—	—	65,000	149
	小 計	312,500	5,559	303,500	4,477
	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	84,200	169	58,500	116
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	109,400 ( —)	268 (△ 2)	54,000	125
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	150,700	235	105,000	160
	SUNTEC REIT	83,700 ( —)	142 (△ 3)	57,000	93
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	24,100 ( —)	27 (△ 1)	—	—
	STARHILL GLOBAL REIT	— ( —)	— (△ 1)	—	—
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	120,000 ( —)	133 (△ 6)	51,000	58
	ASCOTT RESIDENCE TRUST-RIGHTS	— ( 37,700)	— ( 34)	37,700	5
	FRASERS COMMERCIAL TRUST	20,000 ( —)	27 (△0.97715)	—	—
	KEPPEL REIT	93,000 ( —)	97 (△ 1)	82,000	86
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	44,900	93	41,000	82
	CAMBRIDGE INDUSTRIAL TRUST	46,700	26	—	—
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	84,600 ( —)	122 (△0.38252)	81,000	116
	CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	— ( —)	— (△ 6)	—	—

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	シンガポール	口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	— ( —)	— (△ 2)	—	—
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	— ( —)	— (△ 1)	—	—
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	— ( —)	— (△ 2)	—	—
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	48,000 ( —)	84 (△ 0.18)	28,000	48
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	100,000	153	56,600	83
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST-RIGHTS	— ( 36,125)	— ( 51)	—	—
	CACHE LOGISTICS TRUST	— ( —)	— (△0.23749)	—	—
	AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT	— ( —)	— (△0.27266)	—	—
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	— ( 39,564)	— ( 17)	—	—
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT-RIGHTS	— ( 39,564)	— ( 10)	— ( 39,564)	— ( 7)
	MAPLETREE GREATER CHINA COMM	59,100 ( —)	61 (△ 4)	28,000	29
	ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	— ( —)	— (△ 1)	—	—
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	42,000	25	40,000	23
	QUE HOSPITALITY TRUST	84,300	57	40,000	25
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REI-RIGHTS	— ( 9,700)	— ( 6)	—	—
	QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	— ( —)	— (△ 0.7726)	— ( —)	— (0.15133)
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	—	—	88,000	67
	KEPPEL DC REIT	— ( 25,756)	— ( 31)	51,000	60
	KEPPEL DC REIT-RIGHTS	— ( 25,756)	— ( —)	— ( 25,756)	— ( 1)
	FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	178,000 ( —)	170 (△ 4)	—	—
	小 計	1,372,700 ( 214,165)	1,898 ( 108)	898,800 ( 65,320)	1,182 ( 8)
	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	BWP TRUST	10,000	30	—	—
	MIRVAC GROUP	135,000	291	95,000	198
	INVESTA OFFICE FUND	29,000	135	20,000	92
	CROMWELL PROPERTY GROUP	89,000	88	85,000	82
	CHARTER HALL RETAIL REIT	7,000	30	5,000	23
	GPT GROUP	63,000	313	52,000	260
	ABACUS PROPERTY GROUP	9,000	25	9,000	26

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	オーストラリア	口	千豪ドル	口	千豪ドル
	STOCKLAND TRUST GROUP	87,000	401	58,000	262
	DEXUS	37,300	357	26,300	246
	GOODMAN GROUP	56,900	428	43,700	311
	360 CAPITAL GROUP LTD	—	—	23,450	20
	CHARTER HALL GROUP	28,000	154	5,000	27
	GALILEO JAPAN TRUST	—	—	18,170	48
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	11,000	34	—	—
	GENERATION HEALTHCARE REIT	22,000	46	—	—
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	19,715 ( — )	54 ( 0.2743)	10,000	26
	INGENIA COMMUNITIES GROUP RIGHTS	— ( 2,000)	— ( 5)	— ( 2,000)	— ( 0.2743)
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	12,900	30	—	—
	PROPERTYLINK GROUP	109,000	84	—	—
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	25,000	97	—	—
	INDUSTRIA REIT-RIGHTS	— ( 4,600)	— ( 9)	—	—
	NATIONAL STORAGE REIT	30,682 ( 13,458)	47 ( 22)	— ( —)	— ( 1)
	NATIONAL STORAGE REIT-RIGHTS	— ( 13,458)	— ( 1)	— ( 13,458)	— ( 1)
	360 CAPITAL OFFICE FUND	— (△ 11,100)	— (△ 25)	—	—
	SCENTRE GROUP	212,000	946	165,000	748
	WESTFIELD CORP	81,700	750	62,300	585
	VICINITY CENTRES	103,000	302	77,000	230
	CENTURIA URBAN REIT	— ( 11,100)	— ( 25)	—	—
	VIVA ENERGY REIT	69,000	153	—	—
	小計	1,247,197 ( 33,516)	4,804 ( 39)	754,920 ( 15,458)	3,193 ( 3)
	ニュージーランド		千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	— ( 8,733)	— ( 18)	— ( —)	— (0.80903)
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST - RTS	— ( 8,733)	— ( 0.80903)	— ( 8,733)	— (0.80903)
	GOODMAN PROPERTY TRUST	42,000	54	38,000	50
	STRIDE PROPERTY LTD	—	—	— ( 58,000)	— ( 129)
	ARGOSY PROPERTY LTD	49,000	51	30,000	31
	INVESTORE PROPERTY LTD	17,500 ( 14,500)	28 ( 21)	—	—
	STRIDE STAPLED GROUP	— ( 58,000)	— ( 107)	—	—

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ニュージーランド		口	口	千ニュージーランドドル
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	70,000	100	45,000	64
	小 計	178,500 ( 89,966)	235 ( 148)	113,000 ( 66,733)	145 ( 130)
	イスラエル		千新シェケル		千新シェケル
	REIT 1 LTD	5,510	73	—	—
	小 計	5,510	73	—	—

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

\*（ ）内は分割、合併、有償増資などによる増減分で、上段の数字には含まれておりません。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

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
外 国	REIT先物取引	百万円 635	百万円 677	百万円 —	百万円 —

\*単位未満は切り捨て。

\*外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2016年6月11日～2017年6月12日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 4,722	百万円 469	% 9.9	百万円 3,343	百万円 188	% 5.6

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野村信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2017年6月12日現在)

## 外国投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
ACADIA REALTY TRUST	10,900	13,900	389	42,901	0.2
AGREE REALTY CORP	3,500	4,000	190	20,948	0.1
ALEXANDERS INC	580	590	253	27,893	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	11,300	14,490	1,718	189,479	0.9
AMERICAN ASSETS TRUST INC	6,100	6,800	275	30,372	0.2
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	19,900	21,800	1,032	113,830	0.6
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	28,000	38,200	840	92,637	0.5
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	24,100	25,700	1,140	125,667	0.6
APPLE HOSPITALITY REIT INC	24,200	25,100	477	52,679	0.3
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	4,800	7,600	102	11,276	0.1
ASHFORD HOSPITALITY PRIME INC	3,595	4,800	48	5,333	0.0
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	12,100	12,100	80	8,896	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	21,000	22,310	4,350	479,525	2.4
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	2,700	4,200	53	5,925	0.0
BOSTON PROPERTIES	23,600	25,010	3,132	345,268	1.7
BRANDYWINE REALTY TRUST	26,500	28,100	485	53,493	0.3
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	31,400	43,000	811	89,441	0.4
CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	23,500	25,900	209	23,125	0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	13,300	14,040	1,216	134,055	0.7
CARE CAPITAL PROPERTIES INC	12,800	13,800	349	38,500	0.2
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	8,500	12,000	222	24,523	0.1
CEDAR REALTY TRUST INC	12,000	12,000	63	6,957	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	5,900	5,900	118	13,072	0.1
CHESAPEAKE LODGING TRUST	9,200	9,200	223	24,683	0.1
CITY OFFICE REIT INC	3,300	3,300	41	4,572	0.0
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	—	89,000	1,262	139,210	0.7
COLONY STARWOOD HOMES	5,900	16,000	553	60,988	0.3
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	19,300	19,400	424	46,746	0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	2,000	2,000	51	5,683	0.0
CORESITE REALTY CORP	4,700	5,360	570	62,876	0.3
CORECIVIC INC	—	19,400	613	67,618	0.3
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	14,600	15,800	557	61,410	0.3
CORRECTIONS CORP OF AMERICA	18,000	—	—	—	—
COUSINS PROPERTIES INC	30,400	67,700	601	66,342	0.3
CUBESMART	26,500	28,700	683	75,325	0.4
CYRUSONE INC	10,500	12,620	725	79,946	0.4
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	13,600	14,800	804	88,732	0.4
DDR CORP	46,300	50,400	462	50,944	0.3
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	30,800	33,000	380	41,977	0.2
DIGITAL REALTY TRUST INC	22,400	25,900	2,934	323,523	1.6
DOUGLAS EMMETT INC	21,600	23,800	906	99,901	0.5
DUKE REALTY CORP	53,200	58,000	1,650	181,890	0.9

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)	口	口	千米ドル	千円	%
DUPONT FABROS TECHNOLOGY	11,400	12,750	775	85,450	0.4
EPR PROPERTIES	9,700	10,340	746	82,337	0.4
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	1,800	4,200	87	9,694	0.0
EASTGROUP PROPERTIES	4,900	5,530	469	51,734	0.3
EDUCATION REALTY TRUST INC	9,800	11,800	460	50,766	0.3
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	17,900	20,500	435	48,018	0.2
EQUITY COMMONWEALTH	19,400	19,800	627	69,165	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	12,300	13,090	1,108	122,243	0.6
EQUITY ONE INC	14,100	—	—	—	—
EQUITY RESIDENTIAL	56,100	59,640	4,033	444,607	2.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	10,050	10,660	2,838	312,834	1.6
EXTRA SPACE STORAGE INC	19,200	20,540	1,530	168,722	0.8
FARMLAND PARTNERS INC	1,800	5,500	53	5,892	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	10,650	11,770	1,467	161,760	0.8
FELCOR LODGING TRUST INC	20,100	20,100	151	16,727	0.1
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	18,000	19,400	576	63,512	0.3
FIRST POTOMAC REALTY TRUST	8,400	8,400	95	10,500	0.1
FOREST CITY REALTY TRUST- A	33,100	35,000	852	93,982	0.5
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	8,526	10,100	256	28,300	0.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	14,100	18,100	207	22,904	0.1
GEO GROUP INC/THE	11,400	19,600	652	71,944	0.4
GGP INC	—	95,100	2,217	244,460	1.2
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	28,000	31,500	1,142	125,973	0.6
GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	89,400	—	—	—	—
GETTY REALTY CORP	3,921	3,921	101	11,151	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	3,600	3,600	77	8,527	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	26,500	—	—	—	—
GLOBAL NET LEASE INC	—	9,500	215	23,781	0.1
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	11,000	11,000	247	27,245	0.1
GRAMERCY PROPERTY TRUST	64,000	—	—	—	—
GRAMERCY PROPERTY TRUST	—	24,800	763	84,116	0.4
HCP INC	71,600	76,200	2,375	261,897	1.3
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	15,800	19,200	661	72,952	0.4
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	21,000	30,900	971	107,053	0.5
HERSHA HOSPITALITY TRUST	6,900	7,200	140	15,523	0.1
HIGHWOODS PROPERTIES INC	14,800	16,200	825	90,947	0.5
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	23,000	26,500	787	86,814	0.4
HOST HOTELS & RESORTS INC	115,400	120,400	2,212	243,933	1.2
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	13,700	25,400	901	99,394	0.5
ISTAR INC	—	10,500	127	14,097	0.1
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	4,285	9,000	90	9,940	0.0
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	19,800	18,300	112	12,446	0.1
INVITATION HOMES INC	—	13,000	278	30,665	0.2
IRON MOUNTAIN INC	37,100	39,500	1,315	145,034	0.7
KILROY REALTY CORP	14,200	15,990	1,207	133,109	0.7
KIMCO REALTY CORP	63,500	68,600	1,272	140,270	0.7
KITE REALTY GROUP TRUST	12,700	13,900	262	28,897	0.1

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
LTC PROPERTIES INC	5,800	6,500	319	35,194	0.2
LASALLE HOTEL PROPERTIES	17,100	18,100	553	60,972	0.3
LEXINGTON REALTY TRUST	32,700	36,200	362	39,943	0.2
LIBERTY PROPERTY TRUST	22,300	23,600	986	108,713	0.5
LIFE STORAGE INC	—	7,670	567	62,530	0.3
MACERICH CO /THE	19,400	19,770	1,153	127,159	0.6
MACK-CALI REALTY CORP	13,600	14,500	400	44,146	0.2
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	—	3,100	36	4,052	0.0
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	36,100	58,100	775	85,498	0.4
MID-AMERICA APARTMENT COMM	11,600	18,510	1,984	218,726	1.1
MONMOUTH REIT-CLASS A	10,100	12,000	183	20,211	0.1
MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST INC	25,600	25,600	253	27,964	0.1
NATL HEALTH INVESTORS INC	5,300	6,310	483	53,327	0.3
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	21,700	24,100	911	100,470	0.5
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	3,500	6,700	156	17,267	0.1
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	13,200	12,500	121	13,337	0.1
NEW YORK REIT INC	25,000	—	—	—	—
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	3,000	3,000	77	8,502	0.0
NORTHSTAR REALTY FINANCE CORP	28,890	—	—	—	—
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	9,500	9,500	121	13,424	0.1
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	25,200	31,600	1,000	110,315	0.5
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2,100	2,100	49	5,497	0.0
PS BUSINESS PARKS INC/CA	3,000	3,110	408	45,069	0.2
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	—	20,300	553	61,065	0.3
PARKWAY INC	—	6,473	128	14,199	0.1
PARKWAY PROPERTIES INC	12,800	—	—	—	—
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	10,800	11,800	385	42,442	0.2
PENN REAL ESTATE INVEST TST	10,500	10,500	118	13,020	0.1
PHYSICIANS REALTY TRUST	20,400	24,600	509	56,212	0.3
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	22,600	23,300	498	54,962	0.3
POST PROPERTIES INC	8,200	—	—	—	—
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	3,500	5,400	87	9,672	0.0
PROLOGIS INC	80,500	85,960	4,910	541,327	2.7
PUBLIC STORAGE	22,600	24,240	5,031	554,595	2.7
QTS REALTY TRUST INC CL A	7,200	7,480	400	44,095	0.2
QUALITY CARE PROPERTIES	—	14,700	253	27,967	0.1
RLJ LODGING TRUST	19,500	20,100	430	47,502	0.2
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	12,200	12,200	162	17,966	0.1
REALTY INCOME CORP	38,500	44,120	2,440	268,991	1.3
REGENCY CENTERS CORP	14,900	23,840	1,486	163,901	0.8
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	15,400	17,100	347	38,320	0.2
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	36,400	37,400	468	51,656	0.3
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	10,200	11,000	306	33,817	0.2
ROUSE PROPERTIES INC	5,600	—	—	—	—
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	7,800	8,170	532	58,663	0.3
SL GREEN REALTY CORP	15,300	16,400	1,741	191,949	1.0
SABRA HEALTH CARE REIT INC	10,200	10,100	230	25,450	0.1

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
SAUL CENTERS INC	1,700	1,700	100	11,123	0.1
SELECT INCOME REIT	9,700	9,800	242	26,747	0.1
SENIOR HOUSING PROP TRUST	36,500	37,800	800	88,250	0.4
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	2,100	4,000	165	18,271	0.1
SILVER BAY REALTY TRUST CORP	5,800	—	—	—	—
SIMON PROPERTY GROUP INC	47,500	51,890	8,074	890,006	4.4
SOVRAN SELF STORAGE INC	7,000	—	—	—	—
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	73,300	79,800	598	65,972	0.3
STAG INDUSTRIAL INC	10,600	14,100	396	43,751	0.2
STORE CAPITAL CORP	23,400	27,600	560	61,759	0.3
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	13,500	16,500	313	34,575	0.2
SUN COMMUNITIES INC	9,800	11,410	1,004	110,704	0.5
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	33,500	35,800	584	64,442	0.3
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	14,700	16,000	413	45,608	0.2
TAUBMAN CENTERS INC	9,300	9,800	586	64,685	0.3
TERRENO REALTY CORP	6,700	8,300	275	30,374	0.2
TIER REIT INC	—	7,200	124	13,754	0.1
UDR INC	41,100	43,600	1,753	193,298	1.0
UMH PROPERTIES INC	3,600	5,000	87	9,590	0.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1,900	1,900	144	15,925	0.1
URBAN EDGE PROPERTIES	14,100	16,200	395	43,553	0.2
URSTADT BIDDLE-CL A	3,900	5,000	96	10,631	0.1
VENTAS INC	51,600	57,620	3,853	424,721	2.1
VEREIT INC	139,300	156,200	1,299	143,253	0.7
VORNADO REALTY TRUST	27,200	28,010	2,623	289,148	1.4
WP CAREY INC	14,800	17,060	1,141	125,882	0.6
WP GLIMCHER INC	28,400	—	—	—	—
WASHINGTON PRIME GROUP INC	—	28,500	230	25,446	0.1
WASHINGTON REAL ESTATE INV	11,000	12,200	400	44,163	0.2
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	17,500	19,400	594	65,543	0.3
WELLTOWER INC	54,500	58,890	4,325	476,796	2.4
WHEELER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	1,250	11	1,304	0.0
WHITESTONE REIT	4,200	5,900	71	7,901	0.0
WINTHROP REALTY TRUST	5,400	—	—	—	—
XENIA HOTELS & RESORTS INC	17,300	16,900	335	36,978	0.2
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	87,000	78	8,631	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	3,096,197	3,572,834	130,367	14,370,428
	銘 柄 数 < 比 率 >	156	158	—	< 71.2% >
(カナダ)			千カナダドル		
AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMEN	—	3,200	35	2,939	0.0
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	5,700	7,000	269	22,117	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	11,100	11,100	146	11,978	0.1
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	3,500	3,500	171	14,084	0.1
BROOKFIELD CANADA OFFICE PROPERTIES	2,000	2,000	64	5,317	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	4,900	4,900	73	6,014	0.0
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	10,000	10,800	366	30,052	0.1
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	5,600	5,600	269	22,057	0.1



銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	口	口	千カナダドル	千円	%
CHOICE PROPERTIES REIT	7,000	7,000	98	8,041	0.0
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	12,000	13,500	176	14,468	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	6,000	6,700	96	7,894	0.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	8,400	8,400	166	13,662	0.1
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	4,400	4,400	38	3,154	0.0
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	8,400	10,400	109	8,973	0.0
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	3,400	3,900	202	16,585	0.1
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	21,300	23,300	537	44,064	0.2
INNVEST REAL ESTATE INVESTME	10,400	—	—	—	—
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	5,200	5,200	42	3,472	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	4,600	6,700	84	6,961	0.0
MILESTONE APARTMENTS REAL ES	10,300	—	—	—	—
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	1,700	3,300	50	4,142	0.0
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	4,300	4,300	64	5,263	0.0
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	3,100	3,500	73	6,048	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	4,700	7,000	75	6,165	0.0
ONEREIT	6,570	6,570	24	2,008	0.0
PLAZA RETAIL REIT	7,500	7,500	35	2,925	0.0
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	13,600	23,000	157	12,928	0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	24,000	26,400	673	55,162	0.3
SLATE OFFICE REIT	—	5,900	47	3,877	0.0
SLATE RETAIL REIT	2,300	2,300	33	2,757	0.0
SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	9,700	10,600	339	27,820	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	221,670 29	237,970 29	4,526 — <1.8%>	370,941
(イギリス)			千英ポンド		
BRITISH LAND	156,800	167,100	1,056	148,537	0.7
CAPITAL & REGIONAL PLC	—	64,000	36	5,104	0.0
DERWENT LONDON PLC	16,800	17,700	482	67,761	0.3
BIG YELLOW GROUP PLC	23,400	24,800	198	27,900	0.1
HAMMERSON PLC	120,200	129,900	765	107,619	0.5
MCKAY SECURITIES PLC-ORD	14,200	14,200	32	4,535	0.0
MUCKLOW < A & J > GROUP PLC	—	9,200	45	6,461	0.0
INTU PROPERTIES PLC	124,200	149,000	395	55,575	0.3
UNITE GROUP PLC	—	36,100	231	32,597	0.2
SHAFTESBURY PLC	42,200	45,800	445	62,565	0.3
LAND SECURITIES GROUP PLC	123,300	128,900	1,366	192,025	1.0
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	53,400	—	—	—	—
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	78,700	78,700	50	7,161	0.0
HANSTEEN HOLDINGS PLC	108,500	120,000	149	21,013	0.1
SAFESTORE HOLDINGS PLC	32,540	33,000	145	20,475	0.1
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	99,500	112,000	185	26,050	0.1
SEGRO PLC	114,800	159,800	799	112,403	0.6
WORKSPACE GROUP PLC	17,800	19,900	180	25,352	0.1
REDEFINE INTERNATIONAL PLC	193,000	193,000	74	10,442	0.1
NEWRIVER REIT PLC	—	40,000	142	20,063	0.1
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	—	29,000	32	4,523	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	
(イギリス)			口	口	千英ポンド	千円	%
TRITAX BIG BOX REIT PLC			126,000	217,000	317	44,586	0.2
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC			67,200	83,000	93	13,093	0.1
ASSURA PLC			254,700	256,000	157	22,108	0.1
PRIMARY HEALTH PROPERTIES			91,000	91,000	102	14,451	0.1
REGIONAL REIT LTD			26,000	41,000	43	6,122	0.0
GREAT PORTLAND ESTATES PLC			—	52,500	321	45,229	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額		1,884,240	2,312,600	7,853	1,103,764	
	銘柄 数 < 比 率 >		21	26	—	<5.5%>	
(ユーロ…ドイツ)					千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG			9,826	12,100	113	14,062	0.1
ALSTRIA OFFICE REIT-AG			16,300	16,500	206	25,565	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額		26,126	28,600	320	39,628	
	銘柄 数 < 比 率 >		2	2	—	<0.2%>	
(ユーロ…イタリア)							
BENI STABILI SPA			162,000	158,000	101	12,586	0.1
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ			53,604	53,604	44	5,508	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額		215,604	211,604	146	18,095	
	銘柄 数 < 比 率 >		2	2	—	<0.1%>	
(ユーロ…フランス)							
AFFINE			900	—	—	—	—
ICADE			5,540	7,120	530	65,541	0.3
ALTAREA			320	460	86	10,695	0.1
ALTAREA-RIGHTS			315	—	—	—	—
KLEPIERRE			28,856	33,800	1,275	157,529	0.8
GECINA SA			5,470	6,570	901	111,332	0.6
FONCIERE DES REGIONS			6,800	8,570	713	88,097	0.4
ANF IMMOBILIER			1,300	—	—	—	—
MERCIALYS			2,580	8,380	151	18,666	0.1
FONCIERE DES MURS			1,300	—	—	—	—
UNIBAIL RODAMCO-NA			15,060	16,110	3,762	464,705	2.3
小 計	口 数 ・ 金 額		68,441	81,010	7,421	916,567	
	銘柄 数 < 比 率 >		11	7	—	<4.5%>	
(ユーロ…オランダ)							
EUROCOMMERCIAL PROPTII-CVA			7,530	8,000	295	36,474	0.2
VASTNED RETAIL NV			2,820	3,400	122	15,159	0.1
WERELDHAVE NV			6,160	6,500	285	35,303	0.2
NSI NV			20,070	22,000	85	10,616	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額		36,580	39,900	789	97,554	
	銘柄 数 < 比 率 >		4	4	—	<0.5%>	
(ユーロ…スペイン)							
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM			9,530	14,210	111	13,780	0.1
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI			—	17,900	261	32,344	0.2
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA			47,055	77,000	887	109,653	0.5
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA			8,860	10,000	155	19,211	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額		65,445	119,110	1,416	174,990	
	銘柄 数 < 比 率 >		3	4	—	<0.9%>	

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ベルギー)		口	口	千ユーロ	千円	%
BEFIMMO S.C.A.		3,200	3,800	202	24,992	0.1
COFINIMMO		3,110	3,370	366	45,306	0.2
RETAIL ESTATES		870	1,080	86	10,671	0.1
WERELDHAVE BELGIUM		290	290	28	3,533	0.0
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES		1,140	1,900	42	5,268	0.0
WAREHOUSES DE PAUW SCA		2,070	2,550	240	29,690	0.1
MONTEA SCA		—	940	45	5,630	0.0
AEDIFICA		2,238	2,787	213	26,398	0.1
XIOR STUDENT HOUSING NV		500	500	18	2,284	0.0
XIOR STUDENT HOUSING NV - RTS		—	500	1	145	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	13,418	17,717	1,246	153,921	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	10	—	<0.8%>	
(ユーロ…アイルランド)						
GREEN REIT PLC		100,509	114,000	162	20,064	0.1
HIBERNIA REIT PLC		108,000	118,000	158	19,616	0.1
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		52,800	52,800	71	8,869	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	261,309	284,800	393	48,550	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.2%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	686,923	782,741	11,734	1,449,308	
	銘 柄 数 < 比 率 >	33	32	—	<7.2%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		346,500	359,500	22,738	321,520	1.6
PROSPERITY REIT		180,000	180,000	601	8,500	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		160,000	160,000	755	10,678	0.1
CHAMPION REIT		339,000	358,000	1,847	26,120	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT		150,000	174,000	904	12,793	0.1
REGAL REAL ESTATE INVESTMENT		120,000	120,000	274	3,885	0.0
FORTUNE REIT		210,000	228,000	2,177	30,788	0.2
NEW CENTURY REIT		65,000	—	—	—	—
SPRING REAL ESTATE INVESTMEN		124,000	124,000	422	5,978	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	1,694,500	1,703,500	29,721	420,267	
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	8	—	<2.1%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND MALL TRUST		412,300	438,000	843	67,156	0.3
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		343,600	399,000	1,077	85,806	0.4
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		309,300	355,000	582	46,372	0.2
SUNTEC REIT		381,300	408,000	750	59,794	0.3
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		230,900	255,000	304	24,271	0.1
STARHILL GLOBAL REIT		209,900	209,900	157	12,538	0.1
ASCOTT RESIDENCE TRUST		124,000	193,000	220	17,601	0.1
FRASERS COMMERCIAL TRUST		85,000	105,000	145	11,624	0.1
KEPPEL REIT		274,000	285,000	324	25,878	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST		90,100	94,000	194	15,498	0.1
CAMBRIDGE INDUSTRIAL TRUST		153,300	200,000	115	9,159	0.0
CDL HOSPITALITY TRUSTS		110,400	114,000	183	14,618	0.1
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST		110,000	110,000	172	13,755	0.1
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST		83,500	83,500	110	8,779	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)	口	口	千シンガポールドル	千円	%
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	59,000	59,000	155	12,359	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	282,800	282,800	120	9,573	0.0
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	177,000	197,000	359	28,636	0.1
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	212,500	292,025	454	36,168	0.2
CACHE LOGISTICS TRUST	127,000	127,000	112	8,952	0.0
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT	89,400	89,400	126	10,111	0.1
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	94,200	133,764	57	4,581	0.0
MAPLETREE GREATER CHINA COMM	271,900	303,000	331	26,426	0.1
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	129,000	129,000	103	8,219	0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	140,000	142,000	93	7,408	0.0
SPH REIT	120,500	120,500	119	9,549	0.0
QUE HOSPITALITY TRUST	155,743	200,043	146	11,631	0.1
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	97,000	106,700	74	5,949	0.0
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	79,650	79,650	56	4,536	0.0
FRASERS HOSPITALITY TRUST	88,000	—	—	—	—
KEPPEL DC REIT	145,000	119,756	153	12,257	0.1
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	—	178,000	186	14,886	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	5,186,293	5,809,038	7,835	624,104
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	30	—	<3.1%>
(オーストラリア)			千豪ドル		
BWP TRUST	73,000	83,000	258	21,427	0.1
MIRVAC GROUP	555,000	595,000	1,314	109,153	0.5
INVESTA OFFICE FUND	94,000	103,000	481	39,928	0.2
CROMWELL PROPERTY GROUP	204,000	208,000	206	17,179	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT	53,000	55,000	236	19,631	0.1
ASPEN GROUP	13,000	13,000	14	1,208	0.0
GPT GROUP	277,000	288,000	1,463	121,446	0.6
ABACUS PROPERTY GROUP	45,000	45,000	151	12,588	0.1
ALE PROPERTY GROUP	26,000	26,000	120	9,971	0.0
STOCKLAND TRUST GROUP	364,000	393,000	1,831	152,022	0.8
DEXUS	146,000	157,000	1,601	132,932	0.7
GOODMAN GROUP	243,000	256,200	2,136	177,368	0.9
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	7,000	7,000	46	3,864	0.0
360 CAPITAL GROUP LTD	42,450	19,000	18	1,498	0.0
CHARTER HALL GROUP	53,000	76,000	434	36,086	0.2
GALILEO JAPAN TRUST	18,170	—	—	—	—
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	26,550	37,550	127	10,566	0.1
GENERATION HEALTHCARE REIT	—	22,000	49	4,127	0.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP	22,285	32,000	85	7,118	0.0
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	109,100	122,000	283	23,495	0.1
ARENA REIT	35,220	35,220	78	6,490	0.0
PROPERTYLINK GROUP	—	109,000	89	7,419	0.0
CHARTER HALL LONG WALE REIT	—	25,000	105	8,716	0.0
INDUSTRIA REIT	18,400	23,000	51	4,295	0.0
NATIONAL STORAGE REIT	44,860	89,000	130	10,860	0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	22,680	22,680	67	5,591	0.0
GDI PROPERTY GROUP	70,300	70,300	73	6,098	0.0

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		口	口	千豪ドル	千円	%
360 CAPITAL OFFICE FUND		11,100	—	—	—	—
SCENTRE GROUP		819,000	866,000	3,619	300,486	1.5
WESTFIELD CORP		292,000	311,400	2,615	217,134	1.1
FOLKESTONE EDUCATION TRUST		33,250	33,250	92	7,645	0.0
VICINITY CENTRES		499,000	525,000	1,438	119,409	0.6
CENTURIA URBAN REIT		—	11,100	27	2,257	0.0
VIVA ENERGY REIT		—	69,000	163	13,574	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	4,217,365	4,727,700	19,414	1,611,596	
	銘 柄 数 < 比 率 >	29	32	—	< 8.0% >	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND		158,571	158,571	193	15,358	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST		39,300	48,033	107	8,503	0.0
GOODMAN PROPERTY TRUST		170,000	174,000	215	17,129	0.1
PROPERTY FOR INDUSTRY LTD		67,525	67,525	109	8,684	0.0
STRIDE PROPERTY LTD		58,000	—	—	—	—
ARGOSY PROPERTY LTD		119,000	138,000	144	11,503	0.1
INVESTORE PROPERTY LTD		—	32,000	43	3,455	0.0
STRIDE STAPLED GROUP		—	58,000	101	8,058	0.0
KIWI PROPERTY GROUP LTD		190,000	215,000	306	24,323	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	802,396	891,129	1,222	97,015	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	8	—	< 0.5% >	
(イスラエル)				千新シェケル		
REIT 1 LTD		22,490	28,000	361	11,297	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	22,490	28,000	361	11,297	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.1% >	
合 計	口 数 ・ 金 額	17,812,074	20,065,512	—	20,058,724	
	銘 柄 数 < 比 率 >	315	324	—	< 99.4% >	

\* 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。

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	REIT先物取引	DJREA FTEPR	百万円	百万円
			94	—
			8	—

\* 単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2017年6月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 20,058,724	% 99.3
コール・ローン等、その他	139,307	0.7
投資信託財産総額	20,198,031	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*当期末における外貨建て純資産（20,160,824千円）の投資信託財産総額（20,198,031千円）に対する比率は99.8%です。

\*外貨建て資産は、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。1米ドル＝110.23円、1カナダドル＝81.94円、1英ポンド＝140.54円、1ユーロ＝123.51円、1香港ドル＝14.14円、1シンガポールドル＝79.65円、1豪ドル＝83.01円、1ニュージーランドドル＝79.39円、1新シェケル＝31.23円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年6月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	20,205,404,582
コール・ローン等	86,646,805
投資証券(評価額)	20,058,724,899
未収入金	12,325,807
未収配当金	14,651,752
差入委託証拠金	33,055,319
(B) 負債	30,042,775
未払金	21,314,690
未払解約金	8,171,552
未払利息	33
その他未払費用	556,500
(C) 純資産総額(A－B)	20,175,361,807
元本	9,395,943,368
次期繰越損益金	10,779,418,439
(D) 受益権総口数	9,395,943,368口
1万口当たり基準価額(C／D)	21,472円

(注) 期首元本額は8,726,852,013円、期中追加設定元本額は2,960,942,947円、期中一部解約元本額は2,291,851,592円、1口当たり純資産額は2.1472円です。

○損益の状況 (2016年6月11日～2017年6月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	712,793,795
受取配当金	712,815,117
受取利息	1,967
支払利息	△ 23,289
(B) 有価証券売買損益	174,343,752
売買益	1,763,203,374
売買損	△ 1,588,859,622
(C) 先物取引等取引損益	3,259,408
取引益	11,810,259
取引損	△ 8,550,851
(D) 保管費用等	△ 11,636,169
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	878,760,786
(F) 前期繰越損益金	9,184,971,268
(G) 追加信託差損益金	3,187,775,270
(H) 解約差損益金	△ 2,472,088,885
(I) 計(E＋F＋G＋H)	10,779,418,439
次期繰越損益金(I)	10,779,418,439

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村世界6資産分散投信（分配コース）	2,856,366,230
野村インデックスファンド・外国REIT	1,731,393,787
野村世界6資産分散投信（安定コース）	976,661,403
ノムラFOFs用インデックスファンド・外国REIT（適格機関投資家専用）	956,675,297
野村世界6資産分散投信（成長コース）	782,217,270
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）	683,303,192
野村DC運用戦略ファンド	494,494,297
ノムラ海外REITインデックス・ファンドVA（適格機関投資家専用）	443,014,268
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	182,259,148
ネクストコア	117,401,540
野村資産設計ファンド2040	31,574,541
野村資産設計ファンド2015	23,745,703
野村資産設計ファンド2030	23,729,926
野村資産設計ファンド2020	21,011,205
野村資産設計ファンド2025	20,560,411
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）REIT	19,069,820
野村資産設計ファンド2035	17,412,690
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	9,086,491
野村資産設計ファンド2045	2,805,616
野村資産設計ファンド2050	2,797,811
インデックス・ブレンド（タイプV）	130,637
インデックス・ブレンド（タイプIV）	107,266
インデックス・ブレンド（タイプIII）	71,717
インデックス・ブレンド（タイプI）	36,681
インデックス・ブレンド（タイプII）	16,421

## ○お知らせ

外国為替予約取引に係る担保授受に関する規定を追加する所要の約款変更を行いました。  
 ＜変更適用日：2017年3月31日＞

### ＜お申し込み時の留意点＞

販売会社の営業日であってもお申し込みの受付ができない日（以下「申込不可日」といいます。）があります。

お申し込みの際には、これらの申込不可日に該当する日をご確認のうえ、お申し込みいただきますようよろしくお願いいたします。

（2018年4月23日現在）

年 月	日
2018年 4 月	－
5 月	2、7、25、28
6 月	－
7 月	3、4
8 月	24、27、31
9 月	3
10 月	－
11 月	9、12、21、22
12 月	21、25、26

※ 2018年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご留意下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

なお、弊社ホームページ（<http://www.nomura-am.co.jp/>）にも掲載いたしております。