

# ファンドラップ (ウエルス・スクエア) 外国株式

## 運用報告書(全体版)

第4期(決算日2020年3月30日)

作成対象期間(2019年3月30日～2020年3月30日)

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
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。  
新型コロナウイルス感染症対策の渦中ではございますが、今後ともお客様本位の業務運営を継続的に行ってまいりますので、一層のお引き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/株式
信託期間	2016年10月20日以降、無期限とします。
運用方針	主として、世界各国(新興国を含みます。)の株式(DR(預託証券)を含みます。)を実質的な投資対象とする投資信託証券に投資し、信託財産の成長を目標に運用を行うことを基本とします。 投資する投資信託証券については、実質的な外貨建て資産について為替ヘッジを行うことを基本とするものもしくはこれらに類するもの、および実質的な外貨建て資産について為替ヘッジを行わないことを基本とするものもしくはこれらに類するもの、これらのいずれにも投資できるものとします。 投資信託証券への投資にあたっては、株式会社ウエルス・スクエアによる各投資信託証券の期待リターンやリスク水準等の定量分析および投資環境等の定性判断等に基づく投資配分比率に関する助言(為替に関連する各種指標等も勘案します。)をもとに各投資信託証券への配分比率を決定します。なお、組入投資信託証券については適宜見直しを行います。
主な投資対象	主として有価証券に投資する投資信託証券を主要投資対象とします。なお、コマース・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
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。
配分方針	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/>

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			参考指数	株式組入比率	株式先物比率	投資信託組入比率	純資産額	
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率						期中騰落率
(設定日) 2016年10月20日	円 10,000	円 —	% —	100.00	% —	% —	% —	百万円 1	
1期(2017年3月29日)	11,069	0	10.7	116.67	16.7	93.6	2.1	3.0	170
2期(2018年3月29日)	11,836	5	7.0	124.91	7.1	94.5	1.7	3.1	1,150
3期(2019年3月29日)	12,727	5	7.6	131.96	5.6	94.7	0.9	3.4	3,386
4期(2020年3月30日)	11,074	5	△12.9	110.02	△16.6	83.8	2.3	11.5	6,527

\*基準価額の騰落率は分配金込み。

\*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」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

\*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

\*参考指数(=MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス(除く日本、円換算ベース))は、MSCI All Country World Index ex Japanをもとに、当社が独自に円換算したものです。算出にあたっては、当社がファンドにおける組入資産・為替の評価時点に合わせて計算を行っています。従って、MSCIが公表するものとは異なります。なお、設定時を100として指数化しております。

\*MSCI All Country World Index ex Japanは、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(出所) MSCI、ファクトセット、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		参考指数	株式組入比率	株式先物比率	投資信託組入比率	
	騰落率	騰落率					騰落率
(期首) 2019年3月29日	円 12,727	% —	131.96	% —	% 94.7	% 0.9	% 3.4
4月末	13,155	3.4	137.53	4.2	94.3	0.6	2.9
5月末	12,394	△2.6	127.79	△3.2	94.7	1.2	3.1
6月末	12,840	0.9	132.37	0.3	88.2	1.2	7.7
7月末	13,159	3.4	135.35	2.6	86.4	1.1	11.6
8月末	12,593	△1.1	127.70	△3.2	85.7	0.8	12.7
9月末	12,947	1.7	131.86	△0.1	87.5	0.7	10.9
10月末	13,424	5.5	137.14	3.9	87.7	0.7	11.0
11月末	13,839	8.7	141.63	7.3	87.4	0.9	11.0
12月末	14,251	12.0	146.39	10.9	87.3	1.0	10.3
2020年1月末	14,246	11.9	145.53	10.3	86.0	1.0	12.0
2月末	13,172	3.5	134.68	2.1	85.8	1.9	11.3
(期末) 2020年3月30日	円 11,079	% △12.9	110.02	△16.6	% 83.8	% 2.3	% 11.5

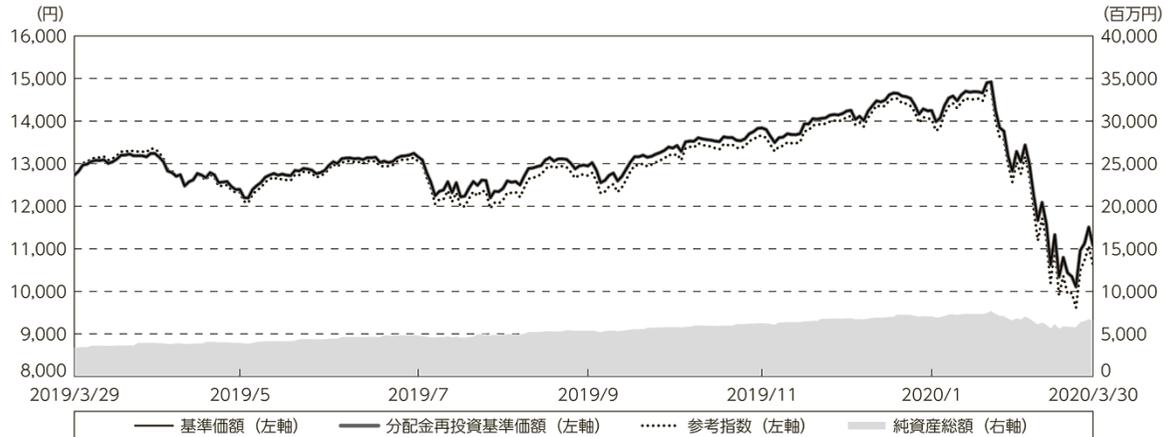
\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\*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」、「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



期首：12,727円

期末：11,074円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率：△ 12.9%（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（2019年3月29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) 参考指数は、MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス（除く日本、円換算ベース）です。参考指数は、作成期首（2019年3月29日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (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12,727円から期末11,074円となりました。

#### (下落要因)

- ・「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」が値下がりにしたこと
- ・「野村グローバル株IPストラテジー マザーファンド」が値下がりにしたこと

## ○投資環境

### <世界株式市場>

期初から2019年12月までは、米中貿易協議で部分合意に達したことや、好調な米企業決算が発表されたこと、英国総選挙でジョンソン首相の与党・保守党が勝利し、同国の合意なきEU（欧州連合）離脱が回避されるとの見方が強まったことなどを背景に上昇しました。しかし、2020年に入ると、新型肺炎の世界的な感染拡大や原油価格の急落を背景に下落しました。その後も新型肺炎の感染拡大に歯止めがかからず、世界的な景気の先行き懸念が強まり下落し、当作成期間では値下がりとなりました。

### <為替市場>

米中貿易摩擦の激化が懸念されたことや、米景気指標が市場予想を下回ったこと、欧州議会選挙の結果などを背景に、投資家のリスク回避姿勢が強まり、米ドル、ユーロなどの主要通貨は円に対して下落しました。2020年3月以降は新型肺炎の感染拡大を受けて投資家のリスク回避姿勢が高まったことや原油価格の急落、米国の緊急利下げなどを背景に、米ドル、ユーロとも円に対して下落しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）※を含みます。）を実質的な投資対象とする投資信託証券を主要投資対象とし、信託財産の成長を目標に運用を行いました。

投資信託証券への投資にあたっては、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、定性評価・定量評価等を勘案して指定投資信託証券の選定および投資信託証券への投資配分比率の決定を行いました。

※Depository Receipt（預託証券）の略で、ある国の株式発行会社の株式を海外で流通させるために、その会社の株式を銀行などに預託し、その代替として海外で発行される証券をいいます。DRは、株式と同様に金融商品取引所などで取引されます。

### ・投資信託証券組入比率

投資方針に基づいて、当作成期を通じて高位の組入れを維持しました。

### ・指定投資信託証券の見直し

ウエルス・スクエアからの助言に基づき、当期において「NEXT FUNDS NASDAQ-100<sup>®</sup>連動型上場投信」や「インベスコ QQQ信託シリーズ1」を新規に組み入れました。

・指定投資信託証券の組入れ比率推移

ファンド名	期首	4月末	5月末	6月末	7月末	8月末	9月末	10月末	11月末	12月末	1月末	2月末	期末
NEXT FUNDS NASDAQ-100® 連動型上場投信	-	-	-	4.9%	8.8%	9.9%	7.9%	8.0%	8.1%	7.5%	7.7%	6.5%	6.2%
外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド	49.5%	51.0%	51.5%	44.8%	41.1%	40.9%	40.8%	41.0%	41.0%	40.9%	40.9%	44.5%	44.0%
外国株式為替ヘッジ型 マザーファンド	6.0%	5.0%	5.1%	5.0%	6.6%	8.0%	7.9%	7.9%	8.0%	7.9%	7.1%	6.9%	6.8%
野村グローバル株IP ストラテジー マザーファンド	26.0%	28.3%	28.6%	28.9%	29.0%	29.0%	29.0%	29.0%	28.9%	29.0%	28.6%	25.0%	25.2%
野村エマージング株IP ストラテジー マザーファンド	7.9%	5.9%	5.9%	6.0%	5.9%	4.0%	4.9%	5.1%	4.8%	5.1%	5.7%	6.1%	5.9%
野村オール海外ストック最小分散 ポートフォリオ マザーファンド	10.1%	7.9%	8.4%	7.9%	8.0%	7.9%	8.9%	8.8%	8.8%	8.9%	8.2%	8.4%	8.2%
インベスコ QQQ信託シリーズ1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.5%	1.9%	2.6%

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

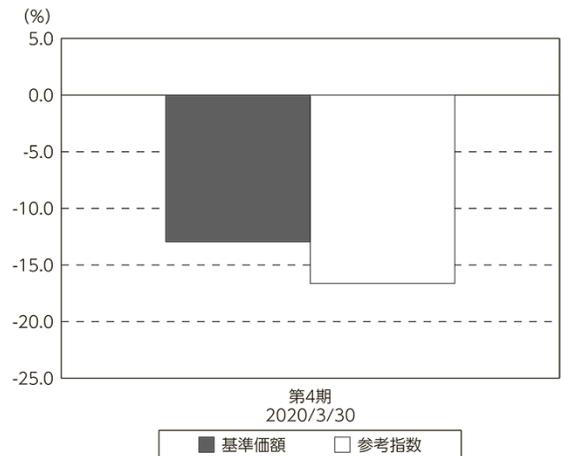
コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数の騰落率が-16.6%となったのに対して、基準価額は-12.9%となりました。

【主な差異要因】  
（プラス要因）

〔野村オール海外ストック最小分散ポートフォリオ マザーファンド〕が、世界株式市場の平均を上回る騰落率となったこと

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス（除く日本、円換算ベース）です。

## ◎分配金

収益分配金については、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。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第4期
	2019年3月30日～ 2020年3月30日
当期分配金	5
(対基準価額比率)	0.045%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,074

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

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

## ◎今後の運用方針

投資信託証券への投資にあたっては、ウエルス・スクエアからの助言に基づき、定性評価・定量評価等を勘案して指定投資信託証券の選定および投資信託証券への配分比率の決定を行います。

ウエルス・スクエアはポートフォリオの構築に当たり、投資信託証券の期待リターンやリスク水準等の定量分析および投資環境等の定性判断等に基づき、投資配分比率に関する助言を行います。

組入投資信託証券については適宜見直しを行います。

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。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行われており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響をうけ、当該金融取引を行うための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年3月30日～2020年3月30日)

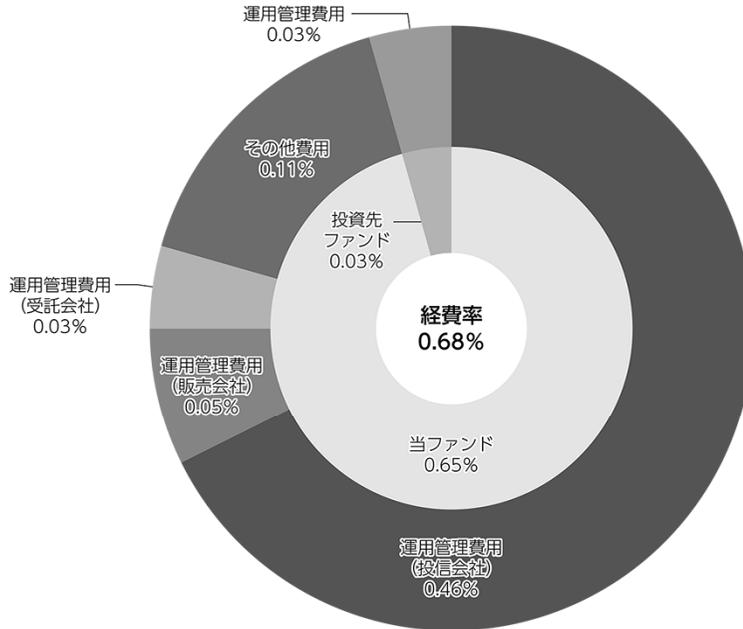
項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	73	0.551	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(61)	(0.463)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	( 7)	(0.055)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 4)	(0.033)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	4	0.029	(b) 売買委託手数料＝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 ）	( 3)	(0.021)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 1)	(0.007)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.019	(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 ）	( 3)	(0.019)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	14	0.109	(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 ）	(14)	(0.104)	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 ）	( 0)	(0.001)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	94	0.708	
期中の平均基準価額は、13,228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。  
 \* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。  
 \* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は0.68%です。



(単位: %)

経費率(①+②)	0.68
①当ファンドの費用の比率	0.65
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.03

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

## ○売買及び取引の状況

(2019年3月30日～2020年3月30日)

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	NEXT FUNDS NASDAQ-100 <sup>®</sup> 運動型上場投信	76,700	663,686千円	28,400	266,173千円
外国	アメリカ インベスコ QQQ信託シリーズ1	8,400	1,784千米ドル	—	—千米ドル

\*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。

## 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
外国株式	MSCI-KOKUSAIマザーファンド	819,324千口	2,270,014千円	202,994千口	565,612千円
外国株式	為替ヘッジ型マザーファンド	198,947	381,334	38,483	80,205
野村グローバル株IPストラテジー	マザーファンド	777,018	1,281,961	166,390	303,684
野村エマージング株IPストラテジー	マザーファンド	395,434	358,966	153,426	136,569
野村オール海外ストック最小分散ポートフォリオ	マザーファンド	313,812	438,084	142,093	199,063

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2019年3月30日～2020年3月30日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期				
	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	野村グローバル株 IPストラテジー マザーファンド	野村エマージング株 IPストラテジー マザーファンド	野村オール海外ストック 最小分散ポートフォリオ マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	127,121,291千円	15,231,562千円	2,248,596千円	548,651千円	1,682,635千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	584,469,638千円	47,081,844千円	1,682,044千円	486,835千円	827,895千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.21	0.32	1.33	1.12	2.03

\*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2019年3月30日～2020年3月30日)

利害関係人との取引状況

<ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式>

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	204	110	53.9	—	—	—

<外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$

平均保有割合 0.4%

※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。

<外国株式為替ヘッジ型マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	7,055	—	—	8,377	484	5.8

平均保有割合 0.8%

<野村グローバル株IPストラテジー マザーファンド>

該当事項はございません。

<野村エマージング株IPストラテジー マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$

平均保有割合 53.9%

<野村オール海外ストック最小分散ポートフォリオ マザーファンド>

該当事項はございません。

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)	1,531千円
うち利害関係人への支払額 (B)	24千円
(B) / (A)	1.6%

\*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を含みます。

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

(2019年3月30日～2020年3月30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

(2020年3月30日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			比 率
	口 数	口 数	口 数	評 価 額	
NEXT FUNDS NASDAQ-100 <sup>®</sup> 連動型上場投信	-	48,300	405,720	千円	6.2%
合 計	-	48,300	405,720		6.2%

\*比率は、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。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末				比 率	
		口 数	口 数	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ) インベスコ QQQ信託シリーズ1	-	8,400	1,556	千米ドル	167,606	千円	2.6%
合 計	-	8,400	1,556		167,606		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。

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	619,353	1,235,683	2,872,592
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	108,379	268,844	442,651
野村グローバル株IPストラテジー マザーファンド	539,127	1,149,755	1,643,115
野村エマージング株IPストラテジー マザーファンド	289,131	531,138	383,588
野村オール海外ストック最小分散ポートフォリオ マザーファンド	252,872	424,591	532,735

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年3月30日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	573,326	8.7
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	2,872,592	43.8
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	442,651	6.8
野村グローバル株IPストラテジー マザーファンド	1,643,115	25.1
野村エマージング株IPストラテジー マザーファンド	383,588	5.9
野村オール海外ストック最小分散ポートフォリオ マザーファンド	532,735	8.1
コール・ローン等、その他	106,155	1.6
投資信託財産総額	6,554,162	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*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（529,102,905千円）の投資信託財産総額（538,772,539千円）に対する比率は98.2%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（38,382,470千円）の投資信託財産総額（40,401,248千円）に対する比率は95.0%です。

\*野村グローバル株IPストラテジー 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（1,516,640千円）の投資信託財産総額（1,689,805千円）に対する比率は89.8%です。

\*野村エマージング株IPストラテジー 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（569,065千円）の投資信託財産総額（594,538千円）に対する比率は95.7%です。

\*野村オール海外ストック最小分散ポートフォリオ 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（1,712,826千円）の投資信託財産総額（1,787,169千円）に対する比率は95.8%です。

\*当期末における外貨建て純資産（176,710千円）の投資信託財産総額（6,554,162千円）に対する比率は2.7%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米ドル=107.68円、1カナダドル=76.56円、1英ポンド=133.77円、1スイスフラン=112.79円、1スウェーデンクローナ=10.82円、1ノルウェークローナ=10.13円、1デンマーククローナ=16.00円、1トルコリラ=16.68円、1ユーロ=119.38円、1チェココルナ=4.36円、1フォリント=0.3345円、1ズロチ=26.26円、1香港ドル=13.89円、1シンガポールドル=75.31円、1リンギ=24.86円、1バーツ=3.29円、1フィリピンペソ=2.11円、1ルピア=0.0067円、1ウォン=0.0883円、1新台湾ドル=3.56円、1豪ドル=66.05円、1ニュージーランドドル=64.66円、1新シェケル=30.20円、1メキシコペソ=4.55円、1レアル=21.11円、1チリペソ=0.129円、1ランド=6.00円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年3月30日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,554,162,557
コール・ローン等	105,892,253
投資信託受益証券(評価額)	573,326,073
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド(評価額)	2,872,592,507
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	442,651,652
野村グローバル株IPストラテジー マザーファンド(評価額)	1,643,115,236
野村エマージング株IPストラテジー マザーファンド(評価額)	383,588,494
野村オールカントリー株IPストラテジー マザーファンド(評価額)	532,735,178
未収配当金	261,164
(B) 負債	26,909,451
未払収益分配金	2,947,061
未払解約金	6,282,629
未払信託報酬	17,574,286
未払利息	85
その他未払費用	105,390
(C) 純資産総額(A-B)	6,527,253,106
元本	5,894,122,054
次期繰越損益金	633,131,052
(D) 受益権総口数	5,894,122,054口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,074円

(注) 期首元本額は2,660,678,108円、期中追加設定元本額は4,126,146,395円、期中一部解約元本額は892,702,449円、1口当たり純資産額は1,1074円です。

## ○損益の状況 (2019年3月30日～2020年3月30日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,350,717
受取配当金	3,383,250
受取利息	16
支払利息	△ 32,549
(B) 有価証券売買損益	△ 990,672,976
売買益	92,660,346
売買損	△1,083,333,322
(C) 信託報酬等	△ 30,475,857
(D) 当期損益金(A+B+C)	△1,017,798,116
(E) 前期繰越損益金	85,451,055
(F) 追加信託差損益金	1,568,425,174
(配当等相当額)	( 290,450,104)
(売買損益相当額)	( 1,277,975,070)
(G) 計(D+E+F)	636,078,113
(H) 収益分配金	△ 2,947,061
次期繰越損益金(G+H)	633,131,052
追加信託差損益金	1,568,425,174
(配当等相当額)	( 298,235,949)
(売買損益相当額)	( 1,270,189,225)
分配準備積立金	159,690,262
繰越損益金	△1,094,984,384

\*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(2019年3月30日～2020年3月30日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2019年3月30日～ 2020年3月30日
a. 配当等収益(経費控除後)	77,186,268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	473,440,790円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	85,451,055円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	636,078,113円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,079円
g. 分配金	2,947,061円
h. 分配金(1万口当たり)	5円

## ○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	5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

- ①信託報酬率について、年0.57%（税抜）から年0.50%（税抜）へ引き下げる所要の約款変更を行いました。  
 <変更適用日：2019年6月25日>
- ②付表中「別に定める率」を0.20%から0.15%に変更する所要の約款付表変更を行いました。  
 <変更適用日：2019年12月25日>

# 外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド

## 運用報告書

第17期（決算日2019年4月1日）

作成対象期間（2018年4月3日～2019年4月1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		ベンチマーク		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産 総額
	円	騰落率	MSCI-KOKUSAI指数 (円ベース・ 為替ヘッジなし)	騰落率				
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
17期(2019年4月1日)	27,269	10.2	293.26	10.6	95.6	1.7	2.6	566,435

\*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		ベンチマーク		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券組入比率
	円	騰落率	MSCI-KOKUSAI指数 (円ベース・ 為替ヘッジなし)	騰落率			
(期首) 2018年4月2日	24,752	—	265.15	—	95.6	1.9	2.3
4月末	25,831	4.4	277.01	4.5	95.9	1.7	2.3
5月末	25,961	4.9	278.28	5.0	95.3	2.3	2.3
6月末	26,167	5.7	280.86	5.9	96.4	1.1	2.4
7月末	27,204	9.9	292.04	10.1	95.9	1.5	2.3
8月末	27,792	12.3	298.33	12.5	96.2	1.4	2.3
9月末	28,495	15.1	306.14	15.5	96.3	1.4	2.3
10月末	25,988	5.0	279.15	5.3	96.1	1.3	2.5
11月末	26,585	7.4	285.53	7.7	95.7	1.6	2.5
12月末	23,815	△ 3.8	255.62	△ 3.6	95.3	2.1	2.6
2019年1月末	25,359	2.5	272.13	2.6	96.1	0.8	2.6
2月末	26,880	8.6	289.02	9.0	96.3	1.1	2.6
3月末	27,065	9.3	291.11	9.8	95.7	1.6	2.7
(期末) 2019年4月1日	27,269	10.2	293.26	10.6	95.6	1.7	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。

## ◎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。

### ○基準価額の変動要因

基準価額は、期首24,752円から期末27,269円に2,517円の値上がりとなりました。

堅調な欧米企業の決算や市場予想を上回る米国の経済指標の発表、米中貿易協議の進展への期待などから、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、期首から米中貿易摩擦や中東情勢に対する警戒感が緩和したこと、欧米企業の決算や米国の経済指標が市場予想を上回ったことなどから上昇しました。2018年10月に入ると、米国長期金利の上昇や米中貿易摩擦の長期化への懸念、欧州におけるイタリア財政問題や英国のEU（欧州連合）離脱交渉を巡る先行き不安などから下落しました。11月には、米中間選挙がほぼ市場予想通りの結果となり、目先の不透明感が和らいだことなどから下げ止まりましたが、12月に入ると、米中貿易摩擦懸念の再燃、米政権運営や世界経済の先行き不透明感などから再び下落しました。2019年1月以降は、堅調な欧米企業の決算や市場予想を上回る米国の経済指標の発表、米中貿易協議の進展への期待、FOMC（米連邦公開市場委員会）で年内の利上げ見送りなどの方針が示されたことなどを背景に上昇しました。

為替市場は、期首から米中貿易摩擦や米国の利上げの行方などを巡り、主要通貨は一進一退を繰り返しながら上昇（円安）しました。2018年12月中旬には、米政権運営の不透明感や、世界的な株安を受け投資家のリスク回避姿勢が強まったこと、米長期金利が低下し日米金利差の縮小が意識されたことなどから対円で下落（円高）しました。2019年1月以降は、米景気減速への警戒感が和らいだことや、米中貿易協議の進展への期待などを背景に投資家のリスク回避姿勢が弱まる中上昇（円安）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+10.2%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+10.6%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）

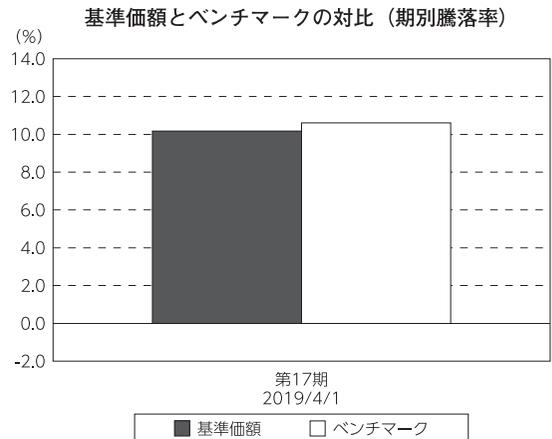
### （その他、差異を生じた要因）

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）

## ◎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。



(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。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年4月3日～2019年4月1日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 ) ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	円 1 (0) (0) (0)	% 0.003 (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) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 )	2 (2) (0)	0.009 (0.008) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	4 (2) (2)	0.016 (0.009) (0.006)	(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
合 計	7	0.028	
期中の平均基準価額は、26,428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

(2018年4月3日～2019年4月1日)

## 株式

		買 付		売 付		
		株 数	金 額	株 数	金 額	
外	アメリカ	百株 70,856 ( 7,037)	千米ドル 525,308 ( 25,626)	百株 13,451 ( 6,058)	千米ドル 82,014 (45,379)	
	カナダ	11,716 ( 1,793)	千カナダドル 43,943 ( 2,310)	1,586 ( 860)	千カナダドル 3,098 ( 1,483)	
	イギリス	71,996 ( 241,935)	千英ポンド 41,131 ( 2,484)	18,560 (240,207)	千英ポンド 14,593 ( 1,846)	
	スイス	4,003 ( 247)	千スイスフラン 24,683 (△ 613)	159 ( 95)	千スイスフラン 1,504 ( 4)	
	スウェーデン	5,614 ( 4,440)	千スウェーデンクローナ 71,036 ( 52,449)	432 ( 3,120)	千スウェーデンクローナ 4,871 (53,623)	
	ノルウェー	1,431	千ノルウェークローネ 22,085	—	千ノルウェークローネ —	
	デンマーク	951	千デンマーククローネ 32,792	1,174	千デンマーククローネ 11,200	
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
	国	ドイツ	5,315 ( 835)	23,993 (△ 4,126)	616 ( 979)	2,364 ( 143)
		イタリア	12,915 ( 277)	7,145 ( —)	1,570 ( 220)	439 ( 1,121)
フランス		6,019 ( 104)	27,157 ( 977)	251	1,127	
イギリス		— ( 1,160)	— ( 1,951)	— ( 1,160)	— ( 1,951)	
オランダ		3,170 (△ 888)	9,205 ( 165)	1,108 ( 310)	1,808 ( 2,389)	
スペイン		11,757 ( 41,907)	7,761 ( 512)	1,991 ( 41,213)	2,229 ( 512)	
ベルギー		399	2,484	16	119	
オーストリア		245 ( —)	865 (△ 42)	—	—	
ルクセンブルグ		1,086	981	—	—	
フィンランド		1,715	2,438	—	—	
アイルランド	1,175 ( 364)	3,086 ( 4,087)	7 ( 364)	49 ( 4,087)		
ポルトガル	1,090	466	—	—		

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	香港	百株 18,593 ( 1,152)	千香港ドル 74,355 ( -)	百株 14,916	千香港ドル 5,506
	シンガポール	9,253	千シンガポールドル 5,470	750	千シンガポールドル 284
	オーストラリア	16,013 ( 5,292)	千豪ドル 25,756 ( 2,659)	3,102 ( 3,369)	千豪ドル 2,510 ( 2,203)
国	ニュージーランド	2,050 ( 412)	千ニュージーランドドル 1,905 ( 221)	880 ( 206)	千ニュージーランドドル 284 ( 23)
	イスラエル	1,500 ( 11)	千新シェケル 3,447 ( 510)	11 ( 48)	千新シェケル 573 ( 1,560)

\*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
アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
AGNC INVESTMENT CORP	28,200	519	—	—
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	3,400	424	—	—
AMERICAN TOWER CORP	10,100	1,507	—	—
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	64,000	656	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	2,900	512	—	—
BOSTON PROPERTIES	3,000	367	—	—
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	—	—	37,000	587
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC CLASS A	7,000 ( 30,832)	119 ( 583)	22,832	427
CAMDEN PROPERTY TRUST	2,600	237	—	—
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	—	—	59,000	347
CROWN CASTLE INTL CORP	10,000	1,091	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC	3,500	417	—	—
DUKE REALTY CORP	8,900	237	—	—
EQUINIX INC	1,810	714	—	—
EQUITY RESIDENTIAL	7,900	517	—	—
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,440	354	—	—
EXTRA SPACE STORAGE INC	3,800	332	—	—
FEDERAL REALTY INVS TRUST	1,900	227	—	—
GGP INC	13,800	279	— ( 82,000)	— (1,675)
HCP INC	14,500	375	—	—
HOST HOTELS & RESORTS INC	12,000	241	—	—
INVITATION HOMES INC	11,000	232	—	—
IRON MOUNTAIN INC	7,000	238	—	—
KIMCO REALTY CORP	7,000	111	—	—
LIBERTY PROPERTY TRUST	2,900	118	—	—
MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,300	130	—	—
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	4,900	233	—	—
PROLOGIS INC	24,900	1,613	—	—
PUBLIC STORAGE	3,200	663	—	—
REALTY INCOME CORP	7,200	425	—	—
REGENCY CENTERS CORP	4,000	248	—	—
SBA COMMUNICATIONS CORP	2,200	359	800	153
SL GREEN REALTY CORP	1,500	119	—	—
SIMON PROPERTY GROUP INC	7,300	1,252	1,100	201
UDR INC	5,900	242	—	—
VENTAS INC	9,000	505	—	—
VEREIT INC	16,000	127	—	—
VORNADO REALTY TRUST	3,700	240	—	—
WP CAREY INC	21,500	1,420	—	—
WELLTOWER INC	8,200	535	—	—
WEYERHAEUSER CO	17,800	516	5,500	140
HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST	—	—	509,000	139
小計	367,250 ( 30,832)	18,472 ( 583)	635,232 ( 82,000)	1,997 (1,675)
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	— ( 20,000)	— ( 416)	—	—

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	6,400	130	—	—
	(△ 20,000)	(△ 416)		
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	5,100	122	—	—
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	4,100	125	—	—
小計	15,600	377	—	—
イギリス		千英ポンド		千英ポンド
BRITISH LAND	14,000	84	—	—
HAMMERSON PLC	19,000	85	—	—
SEGRO PLC	27,000	169	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC	10,000	83	—	—
小計	70,000	423	—	—
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
フランス				
ICADE	1,400	91	—	—
KLEPIERRE	3,100	92	—	—
GECINA SA	800	98	—	—
COVIVIO	2,600	222	—	—
UNIBAIL RODAMCO-NA	4,790	917	—	—
	(△ 16,470)	(△ 3,085)		
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	2,630	413	—	—
	( 16,470)	( 3,085)		
小計	15,320	1,835	—	—
ユーロ計	15,320	1,835	—	—
香港		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	36,000	2,612	—	—
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	110,000	836	—	—
小計	146,000	3,448	—	—
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	70,000	168	—	—
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	98,000	254	—	—
	( —)	(△ 3)		
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	70,000	119	—	—
SUNTEC REIT	—	—	—	—
	( —)	(△ 4)		
小計	238,000	542	—	—
	( —)	(△ 8)		
オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
MIRVAC GROUP	60,000	140	—	—
GPT GROUP	53,000	279	—	—
LENDLEASE GROUP	16,000	274	—	—
STOCKLAND TRUST GROUP	74,000	283	—	—
DEXUS	27,000	268	—	—
GOODMAN GROUP	28,000	296	15,000	140
SCENTRE GROUP	111,000	440	—	—
WESTFIELD CORP	—	—	234,000	2,068
VICINITY CENTRES	107,000	276	—	—
小計	476,000	2,260	249,000	2,208

\*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 108,195	百万円 107,516	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

(2018年4月3日～2019年4月1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	100,856,545千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	498,589,134千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.20

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

### ○利害関係人との取引状況等

(2018年4月3日～2019年4月1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 91,588	百万円 -	-	百万円 29,711	百万円 66	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信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2019年4月1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	924	1,053	5,265	584,941	保険
AGCO CORP	78	—	—	—	機械
AES CORP	740	910	1,645	182,790	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AT & T INC	7,144	9,938	31,165	3,462,494	各種電気通信サービス
ABBOTT LABORATORIES	2,012	2,396	19,153	2,127,967	ヘルスケア機器・用品
ABBVIE INC	1,858	2,059	16,593	1,843,535	バイオテクノロジー
ABIOMED INC	—	58	1,676	186,249	ヘルスケア機器・用品
ACTIVISION BLIZZARD INC	840	1,004	4,571	507,861	娯楽
ACUITY BRANDS INC	50	50	600	66,665	電気設備
ADOBE INC	574	665	17,740	1,970,940	ソフトウェア
ADVANCE AUTO PARTS	83	99	1,688	187,564	専門小売り
ADVANCED MICRO DEVICES	900	1,260	3,215	357,244	半導体・半導体製造装置
AETNA INC	381	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AFFILIATED MANAGERS GROUP	65	75	803	89,249	資本市場
AGILENT TECHNOLOGIES INC	365	444	3,568	396,501	ライフサイエンス・ツール/サービス
AIR PRODUCTS	251	304	5,805	644,955	化学
AKAMAI TECHNOLOGIES	191	225	1,613	179,257	情報技術サービス
ALBEMARLE CORP	122	148	1,213	134,798	化学
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	263	307	4,150	461,067	バイオテクノロジー
ALIGN TECHNOLOGY INC	88	102	2,900	322,208	ヘルスケア機器・用品
ALLEGHANY CORP	17	21	1,286	142,879	保険
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	59	66	1,154	128,305	情報技術サービス
ALLIANT ENERGY CORP	253	310	1,461	162,320	電力
ALLSTATE CORP	411	466	4,388	487,594	保険
ALLY FINANCIAL INC	527	574	1,577	175,307	消費者金融
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	99	127	1,186	131,855	バイオテクノロジー
ALPHABET INC-CL C	365	429	50,440	5,603,950	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ALPHABET INC-CL A	346	408	48,075	5,341,238	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ALTICE USA INC-A	—	470	1,009	112,162	メディア
ALTRIA GROUP INC	2,223	2,561	14,707	1,634,039	タバコ
AMAZON.COM INC	476	568	101,182	11,241,344	インターネット販売・通信販売
AMERCO	6	11	434	48,291	陸運・鉄道
AMEREN CORPORATION	287	328	2,412	268,022	総合公益事業
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	146	146	463	51,516	旅客航空輸送業
AMERICAN ELECTRIC POWER	573	683	5,720	635,505	電力
AMERICAN EXPRESS CO	862	999	10,919	1,213,108	消費者金融
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	84	108	1,039	115,440	保険
AMERICAN INTL GROUP	1,052	1,198	5,158	573,119	保険
AMERICAN WATER WORKS CO INC	208	247	2,575	286,107	水道
AMERISOURCEBERGEN CORP	192	220	1,749	194,362	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	173	192	2,459	273,252	資本市場
AMETEK INC	268	318	2,638	293,131	電気設備
AMGEN INC	785	872	16,566	1,840,511	バイオテクノロジー
AMPHENOL CORP-CL A	359	413	3,900	433,331	電子装置・機器・部品
ANADARKO PETE	633	678	3,083	342,581	石油・ガス・消耗燃料
ANALOG DEVICES INC	433	510	5,368	596,470	半導体・半導体製造装置
ANDEAVOR	177	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
ANSYS INC	99	115	2,101	233,439	ソフトウェア

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ANTERO RESOURCES CORP	270	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
ANTHEM INC	297	354	10,182	1,131,225	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
APACHE CORPORATION	439	541	1,875	208,324	石油・ガス・消耗燃料
APPLE INC	5,967	6,488	123,239	13,691,915	コンピュータ・周辺機器
APPLIED MATERIALS	1,236	1,363	5,405	600,568	半導体・半導体製造装置
ARAMARK	286	354	1,046	116,218	ホテル・レストラン・レジャー
ARCHER DANIELS MIDLAND	644	755	3,256	361,776	食品
ARCONIC INC	516	570	1,089	121,017	航空宇宙・防衛
ARISTA NETWORKS INC	56	74	2,327	258,530	通信機器
ARROW ELECTRS INC	105	121	932	103,592	電子装置・機器・部品
ASSURANT INC	63	76	721	80,138	保険
ATMOS ENERGY CORP	117	156	1,605	178,394	ガス
AUTODESK INC.	227	300	4,674	519,348	ソフトウェア
AUTOLIV INC	97	119	875	97,213	自動車部品
AUTOMATIC DATA PROCESS	514	595	9,504	1,055,953	情報技術サービス
AUTONATION INC	71	—	—	—	専門小売り
AUTOZONE	32	34	3,492	387,988	専門小売り
AVERY DENNISON CORP	99	122	1,378	153,162	容器・包装
AVNET INC	150	—	—	—	電子装置・機器・部品
AXA EQUITABLE HOLDINGS INC	—	310	624	69,364	各種金融サービス
BB&T CORPORATION	913	1,049	4,880	542,278	銀行
BAKER HUGHES, A GE CO, LLC	473	681	1,887	209,727	エネルギー設備・サービス
BALL CORP	397	454	2,626	291,842	容器・包装
BANK OF AMERICA CORP	11,525	12,735	35,135	3,903,594	銀行
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	1,197	1,368	6,898	766,459	資本市場
BAXTER INTERNATIONAL INC.	571	696	5,659	628,734	ヘルスケア機器・用品
BECTON, DICKINSON	309	369	9,215	1,023,790	ヘルスケア機器・用品
BEIGENE, LTD ADR	—	46	607	67,459	バイオテクノロジー
WR BERKLEY CORP	115	130	1,101	122,361	保険
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	1,478	1,768	35,517	3,945,977	各種金融サービス
BEST BUY COMPANY INC	319	338	2,401	266,843	専門小売り
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	202	241	2,140	237,843	バイオテクノロジー
BIOGEN INC	247	275	6,502	722,462	バイオテクノロジー
BLACKROCK INC	138	161	6,893	765,865	資本市場
H & R BLOCK INC	235	279	667	74,206	各種消費者サービス
BOEING CO	658	739	28,206	3,133,687	航空宇宙・防衛
BOOKING HOLDINGS INC	56	63	11,045	1,227,130	インターネット販売・通信販売
BORGWARNER INC	236	296	1,136	126,313	自動車部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,611	1,891	7,257	806,325	ヘルスケア機器・用品
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	102	139	504	56,042	保険
BRISTOL MYERS SQUIBB	1,908	2,222	10,601	1,177,789	医薬品
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	130	163	1,690	187,775	情報技術サービス
BROADCOM INC	—	565	17,014	1,890,274	半導体・半導体製造装置
BROWN-FORMAN CORP-CL B	285	356	1,878	208,753	飲料
BURLINGTON STORES INC	—	89	1,394	154,923	専門小売り
CBS CORP-CL B	400	470	2,233	248,187	メディア
CBOE GLOBAL MARKETS INC	122	150	1,431	159,050	資本市場
CBRE GROUP INC	355	455	2,249	249,972	不動産管理・開発
CDK GLOBAL INC	146	167	982	109,132	ソフトウェア
CDW CORPORATION	182	211	2,033	225,911	電子装置・機器・部品
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	264	314	1,283	142,611	化学
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	155	183	1,591	176,861	航空貨物・物流サービス
CIGNA CORP	284	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CIGNA CORP	—	519	8,346	927,302	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
CIT GROUP INC	164	134	642	71,414	銀行
CME GROUP INC	398	488	8,031	892,300	資本市場
CMS ENERGY CORP	330	378	2,099	233,244	総合公益事業
CSX CORP	978	1,090	8,155	906,062	陸運・鉄道
CVS HEALTH CORP	1,183	1,781	9,604	1,067,108	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CA INC	348	—	—	—	ソフトウェア
CABOT OIL & GAS CORP	533	585	1,526	169,633	石油・ガス・消耗燃料
CADENCE DESIGN SYS INC	321	378	2,400	266,715	ソフトウェア
CAMPBELL SOUP CO	216	248	945	105,058	食品
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	557	656	5,358	595,369	消費者金融
CARDINAL HEALTH INC	363	410	1,974	219,328	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CARMAX INC	204	239	1,668	185,339	専門小売り
CARNIVAL CORP	411	586	2,972	330,210	ホテル・レストラン・レジャー
CATERPILLAR INC DEL	688	811	10,988	1,220,793	機械
CELANESE CORP-SERIES A	155	180	1,774	197,200	化学
CELGENE CORP	911	962	9,075	1,008,288	バイオテクノロジー
CENTENE CORP	198	558	2,962	329,187	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	452	704	2,161	240,118	総合公益事業
CENTURYLINK INC	1,080	1,360	1,630	181,164	各種電気通信サービス
CERNER CORP	342	406	2,322	258,054	ヘルスケア・テクノロジー
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	217	217	7,555	839,438	メディア
CHEMOURS CO/THE	206	234	869	96,606	化学
CHENIERE ENERGY INC	243	286	1,955	217,211	石油・ガス・消耗燃料
CHEVRON CORP	2,210	2,619	32,260	3,584,179	石油・ガス・消耗燃料
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	28	33	2,407	267,523	ホテル・レストラン・レジャー
CHURCH & DWIGHT CO INC	287	329	2,343	260,359	家庭用品
CIMAREX ENERGY CO	106	138	964	107,169	石油・ガス・消耗燃料
CINCINNATI FINANCIAL CORP	184	216	1,855	206,139	保険
CISCO SYSTEMS	5,753	6,163	33,274	3,696,745	通信機器
CINTAS CORP	107	127	2,566	285,171	商業サービス・用品
CITIGROUP	3,077	3,345	20,812	2,312,278	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP	578	639	2,076	230,726	銀行
CITRIX SYSTEMS INC	173	185	1,843	204,836	ソフトウェア
CLOROX CO	150	177	2,840	315,539	家庭用品
COCA COLA CO	4,712	5,520	25,866	2,873,792	飲料
COGNEX CORP	192	248	1,261	140,133	電子装置・機器・部品
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	680	804	5,824	647,155	情報技術サービス
COLGATE PALMOLIVE CO.	967	1,127	7,724	858,187	家庭用品
COMCAST CORP-CL A	5,431	6,220	24,867	2,762,785	メディア
COMERICA INC	204	230	1,686	187,354	銀行
COMMSCOPE HOLDING CO INC	228	228	495	55,043	通信機器
CONAGRA BRANDS INC	472	667	1,850	205,563	食品
CONCHO RESOURCES INC	172	276	3,062	340,243	石油・ガス・消耗燃料
CONOCOPHILLIPS	1,377	1,586	10,584	1,175,989	石油・ガス・消耗燃料
CONSOLIDATED EDISON INC	359	423	3,587	398,567	総合公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	198	228	3,997	444,124	飲料
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	114	139	622	69,137	石油・ガス・消耗燃料
THE COOPER COMPANIES, INC.	56	65	1,948	216,511	ヘルスケア機器・用品
COPART INC	—	279	1,690	187,810	商業サービス・用品
CORNING INC	1,001	1,080	3,574	397,160	電子装置・機器・部品
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	510	597	14,455	1,606,034	食品・生活必需品小売り
COSTAR GROUP INC	41	51	2,392	265,832	専門サービス
COTY INC-CL A	550	650	747	83,047	パーソナル用品
CROWN HOLDINGS INC	145	191	1,042	115,798	容器・包装

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	
CUMMINS INC	180	205	3,236	359,556	機械
DR HORTON INC	420	480	1,986	220,671	家庭用耐久財
DTE ENERGY COMPANY	206	251	3,130	347,851	総合公益事業
DXC TECHNOLOGY CO	333	378	2,430	270,074	情報技術サービス
DANAHER CORP	732	860	11,353	1,261,398	ヘルスケア機器・用品
DARDEN RESTAURANTS INC	143	166	2,016	224,022	ホテル・レストラン・レジャー
DAVITA INC	175	175	950	105,553	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
DEERE & COMPANY	314	422	6,745	749,397	機械
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V	233	—	—	—	ソフトウェア
DELL TECHNOLOGIES-C	—	207	1,220	135,560	コンピュータ・周辺機器
DELTA AIR LINES INC	201	224	1,156	128,538	旅客航空輸送業
DENTSPLY SIRONA INC	272	303	1,502	166,936	ヘルスケア機器・用品
DEVON ENERGY CORP	573	624	1,969	218,794	石油・ガス・消耗燃料
DEXCOM INC	—	116	1,381	153,491	ヘルスケア機器・用品
DIAMONDBACK ENERGY INC	104	216	2,193	243,647	石油・ガス・消耗燃料
DISNEY (WALT) CO	1,759	2,459	27,305	3,033,628	娯楽
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	428	463	3,294	366,042	消費者金融
DISCOVERY INC - A	193	193	521	57,937	メディア
DISCOVERY INC - C	353	398	1,011	112,401	メディア
DISH NETWORK CORP-A	251	319	1,010	112,312	メディア
DOLLAR GENERAL CORP	312	361	4,306	478,477	複合小売り
DOLLAR TREE INC	280	324	3,403	378,106	複合小売り
DOMINION ENERGY INC	747	1,024	7,852	872,465	総合公益事業
DOMINOS PIZZA INC	52	52	1,360	151,116	ホテル・レストラン・レジャー
DOVER CORP	181	197	1,847	205,297	機械
DOWDUPONT INC	2,725	3,141	16,744	1,860,332	化学
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	211	—	—	—	飲料
DUKE ENERGY CORP	819	973	8,757	972,902	電力
EOG RESOURCES INC	676	800	7,614	845,959	石油・ガス・消耗燃料
EQT CORP	282	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
E*TRADE FINANCIAL CORP	307	350	1,625	180,543	資本市場
EAST WEST BANCORP INC	162	207	992	110,319	銀行
EASTMAN CHEMICAL CO.	171	186	1,411	156,802	化学
EATON VANCE CORP	138	164	661	73,446	資本市場
EBAY INC	1,157	1,237	4,594	510,417	インターネット販売・通信販売
ECOLAB INC	303	360	6,355	706,089	化学
EDISON INTERNATIONAL	368	450	2,786	309,569	電力
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	249	284	5,433	603,692	ヘルスケア機器・用品
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	—	361	1,158	128,751	医薬品
ELECTRONIC ARTS	361	408	4,146	460,676	娯楽
EMERSON ELEC	745	861	5,895	654,964	電気設備
ENTERGY CORP	210	254	2,429	269,862	電力
ENVISION HEALTHCARE CORP	149	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
EQUIFAX INC	139	161	1,907	211,962	専門サービス
EVERGY INC	—	372	2,159	239,916	電力
EVERSOURCE ENERGY	363	442	3,135	348,408	電力
EXELON CORPORATION	1,107	1,322	6,627	736,280	電力
EXPEDIA GROUP INC	144	173	2,058	228,721	インターネット販売・通信販売
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	213	230	1,745	193,947	航空貨物・物流サービス
EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC-COMMON	661	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
EXXON MOBIL CORP	4,928	5,784	46,734	5,192,227	石油・ガス・消耗燃料
FLIR SYSTEMS INC	156	178	846	94,093	電子装置・機器・部品
FMC CORP	148	180	1,382	153,624	化学
FACEBOOK INC-A	2,773	3,283	54,724	6,079,872	インタラクティブ・メディアおよびサービス

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	
FASTENAL CO	341	387	2,488	276,505	商社・流通業
FEDEX CORPORATION	297	344	6,240	693,319	航空貨物・物流サービス
F5 NETWORKS INC	73	81	1,271	141,222	通信機器
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	384	451	5,100	566,699	情報技術サービス
FNF GROUP	299	372	1,359	151,058	保険
FIFTH THIRD BANCORP	813	1,063	2,680	297,846	銀行
FIRST DATA CORP- CLASS A	490	740	1,943	215,976	情報技術サービス
FIRST REPUBLIC BANK/CA	185	226	2,270	252,240	銀行
FISERV INC	480	541	4,775	530,607	情報技術サービス
FIRSTENERGY CORP	520	714	2,970	330,072	電力
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	102	121	2,983	331,493	情報技術サービス
FLUOR CORP	164	184	677	75,228	建設・土木
FLOWSERVE CORP	150	172	776	86,258	機械
FORD MOTOR COMPANY	4,310	5,160	4,530	503,336	自動車
FORTINET INC	170	199	1,671	185,648	ソフトウェア
FORTIVE CORP	369	406	3,405	378,399	機械
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	171	194	923	102,615	建設関連製品
FOX CORP-CLASS A	—	480	1,763	195,901	メディア
FOX CORP-CLASS B	—	198	710	78,928	メディア
FRANKLIN RESOURCES INC	397	434	1,438	159,792	資本市場
FREEMPORT-MCMORAN INC	1,570	1,870	2,410	267,798	金属・鉱業
ARTHUR J GALLAGHER & CO	214	249	1,944	216,055	保険
GAP INC	271	315	824	91,620	専門小売り
GARTNER INC	100	127	1,926	214,015	情報技術サービス
GENERAL DYNAMICS	292	345	5,840	648,841	航空宇宙・防衛
GENERAL ELEC CO	10,100	11,980	11,968	1,329,647	コングロマリット
GENERAL MILLS	650	805	4,165	462,828	食品
GENERAL MOTORS CO	1,498	1,757	6,518	724,202	自動車
GENUINE PARTS CO	172	196	2,195	243,952	販売
GILEAD SCIENCES INC	1,510	1,762	11,454	1,272,624	バイオテクノロジー
GLOBAL PAYMENTS INC	189	212	2,894	321,548	情報技術サービス
GODADDY INC - CLASS A	—	227	1,706	189,626	情報技術サービス
GOLDMAN SACHS GROUP	415	457	8,773	974,785	資本市場
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	283	340	617	68,559	自動車部品
WR GRACE & CO	83	—	—	—	化学
GRAINGER(W.W.) INC	62	64	1,934	214,976	商社・流通業
GRUBHUB INC	—	119	826	91,845	インターネット販売・通信販売
HCA HEALTHCARE INC	333	375	4,889	543,195	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	229	992	110,290	商社・流通業
HP INC	1,942	2,190	4,255	472,749	コンピュータ・周辺機器
HALLIBURTON CO	1,023	1,196	3,504	389,325	エネルギー設備・サービス
HANESBRANDS INC	433	510	911	101,309	繊維・アパレル・贅沢品
HARLEY-DAVIDSON INC	194	224	798	88,744	自動車
HARRIS CORP	135	160	2,555	283,900	航空宇宙・防衛
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	424	482	2,396	266,251	保険
HASBRO INC	126	158	1,343	149,242	レジャー用品
HELMERICH & PAYNE	128	146	811	90,121	エネルギー設備・サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	88	106	1,470	163,388	情報技術サービス
HERSHEY CO/THE	166	190	2,181	242,394	食品
HESS CORP	319	366	2,204	244,910	石油・ガス・消耗燃料
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	1,860	2,000	3,086	342,854	コンピュータ・周辺機器
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	220	395	3,282	364,724	ホテル・レストラン・レジャー
HOLLYFRONTIER CORP	197	236	1,162	129,183	石油・ガス・消耗燃料
HOLOGIC INC	311	408	1,974	219,391	ヘルスケア機器・用品

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
HOME DEPOT	1,359	1,548	29,704	3,300,177	専門小売り
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	844	1,009	16,035	1,781,491	コングロマリット
HORMEL FOODS CORP	328	391	1,750	194,437	食品
HUMANA INC	166	185	4,944	549,382	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	98	118	1,195	132,789	陸運・鉄道
HUNTINGTON BANCSHARES INC	1,260	1,410	1,787	198,633	銀行
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	51	56	1,172	130,292	航空宇宙・防衛
IAC/INTERACTIVE CORP	91	104	2,185	242,769	インタラクティブ・メディアおよびサービス
IPG PHOTONICS CORP	42	47	717	79,760	電子装置・機器・部品
IDEX CORP	85	103	1,562	173,640	機械
IDEXX LABORATORIES INC	102	121	2,705	300,587	ヘルスケア機器・用品
ILLINOIS TOOL WORKS INC	358	405	5,812	645,820	機械
ILLUMINA INC	170	201	6,247	694,150	ライフサイエンス・ツール/サービス
INCYTE CORP	212	249	2,141	237,937	バイオテクノロジー
INGREDION INC	84	96	909	100,992	食品
INTEL CORP	5,445	6,256	33,594	3,732,373	半導体・半導体製造装置
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	685	785	5,976	664,043	資本市場
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	1,024	1,244	17,552	1,950,120	情報技術サービス
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	87	115	1,481	164,548	化学
IP (INTERNATIONAL PAPER CO)	445	523	2,419	268,853	容器・包装
INTERPUBLIC GROUP	443	500	1,050	116,710	メディア
INTUIT INC	280	337	8,809	978,737	ソフトウェア
INTUITIVE SURGICAL INC	131	155	8,866	985,102	ヘルスケア機器・用品
IQVIA HOLDINGS INC	155	224	3,222	357,990	ライフサイエンス・ツール/サービス
JPMORGAN CHASE & CO	4,035	4,544	45,998	5,110,479	銀行
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	141	179	1,345	149,529	建設・土木
JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	—	420	789	87,677	各種金融サービス
JOHNSON & JOHNSON	3,124	3,665	51,233	5,691,990	医薬品
JONES LANG LASALLE INC	54	63	971	107,915	不動産管理・開発
JUNIPER NETWORKS INC	424	467	1,236	137,336	通信機器
KLA TENCOR CORP	183	219	2,615	290,535	半導体・半導体製造装置
KKR & CO INC-A	—	680	1,597	177,462	資本市場
KANSAS CITY SOUTHERN	118	142	1,646	182,972	陸運・鉄道
KELLOGG CO	302	356	2,042	226,947	食品
KEYCORP	1,240	1,460	2,299	255,474	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	—	252	2,197	244,135	電子装置・機器・部品
KIMBERLY-CLARK CORP	409	469	5,810	645,592	家庭用品
KINDER MORGAN INC	2,330	2,730	5,462	606,909	石油・ガス・消耗燃料
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	143	167	545	60,633	陸運・鉄道
KOHL'S CORP	196	225	1,547	171,907	複合小売り
KRAFT HEINZ CO/THE	702	847	2,765	307,242	食品
KROGER CO	1,009	1,076	2,646	294,077	食品・生活必需品小売り
L BRANDS, INC	270	303	835	92,843	専門小売り
LKQ CORP	363	450	1,277	141,885	販売
L3 TECHNOLOGIES INC	90	109	2,249	249,912	航空宇宙・防衛
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	118	142	2,172	241,344	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
LAM RESEARCH	188	212	3,795	421,625	半導体・半導体製造装置
LAMB WESTON HOLDINGS INC	—	193	1,446	160,688	食品
LAS VEGAS SANDS CORP	465	549	3,346	371,818	ホテル・レストラン・レジャー
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	262	299	4,949	549,938	パーソナル用品
LEAR CORP	77	93	1,262	140,219	自動車部品
LEGGETT & PLATT INC	159	189	797	88,653	家庭用耐久財
LEIDOS HOLDINGS INC	161	200	1,281	142,407	情報技術サービス
LENNAR CORP-A	326	407	1,997	221,973	家庭用耐久財

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
LENNOX INTERNATIONAL INC	45	51	1,348	149,811	建設関連製品
LEUCADIA NATIONAL CORP	366	—	—	—	各種金融サービス
LIBERTY BROADBAND CORP-C	124	139	1,275	141,673	メディア
LIBERTY INTERACTIVE CORPORATION QVC GR-A	532	—	—	—	インターネット販売・通信販売
LIBERTY SIRIUSXM GROUP	98	129	492	54,719	メディア
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	197	224	856	95,165	メディア
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	224	293	1,026	114,095	娯楽
ELI LILLY & CO.	1,157	1,224	15,887	1,765,136	医薬品
LINCOLN NATIONAL CORP	258	299	1,755	194,994	保険
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	161	208	1,321	146,833	娯楽
LOCKHEED MARTIN	301	349	10,499	1,166,505	航空宇宙・防衛
LOEWS CORP	333	361	1,730	192,233	保険
LOWES COS INC	960	1,098	12,019	1,335,400	専門小売り
LULULEMON ATHLETICA INC	121	138	2,261	251,242	繊維・アパレル・贅沢品
M & T BANK CORP	157	179	2,810	312,264	銀行
MGM RESORTS INTERNATIONAL	535	700	1,796	199,557	ホテル・レストラン・レジャー
MSCI INC	104	120	2,386	265,093	資本市場
MACQUARIE INFRASTRUCTURE CORPORATION	95	—	—	—	運送インフラ
MACYS INC	359	437	1,050	116,667	複合小売り
MANPOWERGROUP INC	80	80	661	73,494	専門サービス
MARATHON OIL CORP	990	1,110	1,854	206,069	石油・ガス・消耗燃料
MARATHON PETROLEUM CORP	563	946	5,661	629,027	石油・ガス・消耗燃料
MARKEL CORP	16	18	1,853	205,869	保険
MARSH & MCLENNAN COS	593	691	6,488	720,871	保険
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	362	394	4,928	547,561	ホテル・レストラン・レジャー
MARTIN MARIETTA MATERIALS	75	89	1,790	198,924	建設資材
MASCO CORP	357	428	1,682	186,922	建設関連製品
MASTERCARD INC	1,094	1,259	29,643	3,293,354	情報技術サービス
MATTEL INC	400	480	624	69,326	レジャー用品
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	329	374	1,988	220,928	半導体・半導体製造装置
MCCORMICK & CO INC.	139	168	2,530	281,147	食品
MCDONALD'S CORP	929	1,056	20,053	2,227,937	ホテル・レストラン・レジャー
MCKESSON CORP	238	270	3,160	351,144	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	283	340	768	85,331	ホテル・レストラン・レジャー
MERCADOLIBRE INC	49	57	2,899	322,094	インターネット販売・通信販売
MERCK & CO INC	3,173	3,564	29,641	3,293,202	医薬品
METLIFE INC	1,025	1,159	4,933	548,152	保険
METTLER-TOLEDO INTL	30	34	2,472	274,712	ライフサイエンス・ツール/サービス
MICROSOFT CORP	8,519	9,970	117,586	13,063,824	ソフトウェア
MICROCHIP TECHNOLOGY	267	330	2,737	304,156	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY	1,337	1,545	6,385	709,427	半導体・半導体製造装置
MIDDLEBY CORP	65	75	975	108,347	機械
MOHAWK INDUSTRIES	72	87	1,097	121,932	家庭用耐久財
MOLSON COORS BREWING CO-B	220	256	1,527	169,654	飲料
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	1,731	1,985	9,909	1,100,903	食品
MONSANTO CO	515	—	—	—	化学
MONSTER BEVERAGE CORP	454	559	3,051	338,968	飲料
MOODYS CORP	202	235	4,255	472,798	資本市場
MORGAN STANLEY	1,580	1,753	7,397	821,880	資本市場
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	—	450	377	41,945	食品・生活必需品小売り
MOSAIC CO/THE	394	488	1,332	148,066	化学
MOTOROLA SOLUTIONS INC	190	221	3,103	344,774	通信機器
NRG ENERGY INC	—	400	1,699	188,781	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
NVR INC	3	4	1,328	147,558	家庭用耐久財

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
NASDAQ INC	140	154	1,347	149,690	資本市場
NATIONAL OILWELL VARCO INC	442	506	1,347	149,761	エネルギー設備・サービス
NEKTAR THERAPEUTICS	—	250	840	93,324	医薬品
NETAPP INC	300	352	2,440	271,169	コンピュータ・周辺機器
NETFLIX INC	504	595	21,215	2,357,022	娯楽
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	1,430	1,610	1,144	127,177	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	255	307	1,914	212,695	コングロマリット
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	266	300	1,122	124,754	コングロマリット
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	560	—	—	—	貯蓄・抵当・不動産金融
NEWELL BRANDS INC	565	670	1,027	114,186	家庭用耐久財
NEWFIELD EXPLORATION CO	229	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
NEWMONT MINING CORP HOLDINGS CO	612	717	2,564	284,939	金属・鉱業
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	460	550	684	76,014	メディア
NEXTERA ENERGY INC	549	651	12,585	1,398,208	電力
NIKE INC-B	1,531	1,742	14,669	1,629,768	繊維・アパレル・贅沢品
NISOURCE INC	382	476	1,364	151,564	総合公益事業
NOBLE ENERGY INC	518	644	1,592	176,939	石油・ガス・消耗燃料
NORDSTROM INC	150	150	665	73,959	複合小売り
NORFOLK SOUTHERN CORP	335	371	6,933	770,325	陸運・鉄道
NORTHERN TRUST CORP	247	284	2,567	285,265	資本市場
NORTHROP GRUMMAN CORP	193	223	6,030	670,038	航空宇宙・防衛
NUCOR CORP	366	427	2,491	276,810	金属・鉱業
NVIDIA CORP	705	796	14,292	1,587,949	半導体・半導体製造装置
OGE ENERGY CORP	225	286	1,233	137,012	電力
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	98	110	4,298	477,561	専門小売り
OCCIDENTAL PETE CORP	896	1,029	6,811	756,810	石油・ガス・消耗燃料
OLD DOMINION FREIGHT LINE	69	86	1,241	137,958	陸運・鉄道
OMNICOM GROUP	268	303	2,211	245,708	メディア
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	—	590	1,213	134,834	半導体・半導体製造装置
ONEOK INC	436	560	3,911	434,516	石油・ガス・消耗燃料
ORACLE CORPORATION	3,645	3,631	19,502	2,166,683	ソフトウェア
OWENS CORNING INC	124	142	669	74,337	建設関連製品
PG&E CORP	585	—	—	—	電力
PNC FINANCIAL	550	627	7,690	854,445	銀行
PPG INDUSTRIES	299	326	3,679	408,799	化学
PPL CORPORATION	815	976	3,097	344,168	電力
PVH CORP	90	99	1,207	134,131	繊維・アパレル・贅沢品
PTC INC	—	147	1,355	150,545	ソフトウェア
PACCAR	415	478	3,257	361,862	機械
PACKAGING CORP OF AMERICA	109	132	1,311	145,742	容器・包装
PALO ALTO NETWORKS INC	107	126	3,060	339,997	ソフトウェア
PARKER HANNIFIN CORP	157	181	3,106	345,112	機械
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	261	370	714	79,336	石油・ガス・消耗燃料
PAYCHEX INC	374	450	3,609	400,959	情報技術サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	1,332	1,526	15,845	1,760,488	情報技術サービス
PEOPLES UNITED FINANCIAL INC	410	500	822	91,324	銀行
PEPSICO INC	1,656	1,926	23,603	2,622,307	飲料
PFIZER INC	6,937	7,924	33,653	3,738,873	医薬品
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,808	2,121	18,747	2,082,849	タバコ
PHILLIPS 66	505	594	5,653	628,059	石油・ガス・消耗燃料
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	124	154	1,471	163,531	電力
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	198	232	3,532	392,504	石油・ガス・消耗燃料
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	190	190	473	52,603	石油・ガス・消耗燃料
POLARIS INDUSTRIES INC	71	83	700	77,855	レジャー用品

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
PRAXAIR INC	329	—	—	—	化学
T ROWE PRICE GROUP INC	285	324	3,243	360,395	資本市場
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	334	380	1,907	211,892	保険
PROCTER & GAMBLE CO	2,953	3,403	35,408	3,933,852	家庭用品
PROGRESSIVE CO	677	808	5,824	647,143	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	497	572	5,255	583,890	保険
PUBLIC SVC ENTERPRISE	597	695	4,128	458,731	総合公益事業
PULTEGROUP INC	293	379	1,059	117,730	家庭用耐久財
QORVO INC	142	176	1,262	140,257	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	1,720	1,655	9,438	1,048,613	半導体・半導体製造装置
QUEST DIAGNOSTICS INC	153	191	1,717	190,811	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
QURATE RETAIL INC - A	—	580	926	102,971	インターネット販売・通信販売
RALPH LAUREN CORPORATION	68	78	1,011	112,378	繊維・アパレル・贅沢品
RANGE RESOURCES CORP	310	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	149	177	1,423	158,123	資本市場
RAYTHEON COMPANY	334	394	7,173	797,026	航空宇宙・防衛
RED HAT INC	203	243	4,439	493,240	ソフトウェア
REGENERON PHARMACEUTICALS	92	110	4,533	503,643	バイオテクノロジー
REGIONS FINANCIAL CORP	1,370	1,390	1,966	218,517	銀行
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	72	90	1,277	141,965	保険
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	276	308	2,475	275,050	商業サービス・用品
RESMED INC	169	192	1,996	221,780	ヘルスケア機器・用品
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	151	171	1,114	123,791	専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	146	168	2,947	327,492	電気設備
ROCKWELL COLLINS INC	192	—	—	—	航空宇宙・防衛
ROLLINS INC	120	210	874	97,103	商業サービス・用品
ROPER TECHNOLOGIES INC	119	143	4,907	545,197	コングロマリット
ROSS STORES INC	443	505	4,701	522,342	専門小売り
S&P GLOBAL INC	296	344	7,242	804,688	資本市場
SEI INVESTMENTS COMPANY	150	191	997	110,875	資本市場
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	198	306	1,948	216,524	ソフトウェア
SVB FINANCIAL GROUP	59	74	1,645	182,811	銀行
SABRE CORP	260	360	770	85,551	情報技術サービス
SALESFORCE.COM INC	794	1,043	16,517	1,835,148	ソフトウェア
SCANA CORP	141	—	—	—	総合公益事業
HENRY SCHEIN INC	174	205	1,232	136,903	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SCHLUMBERGER LTD	1,616	1,911	8,326	925,043	エネルギー設備・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	1,409	1,662	7,106	789,555	資本市場
SEALED AIR CORP	219	219	1,008	112,068	容器・包装
SEATTLE GENETICS INC	134	154	1,127	125,309	バイオテクノロジー
SEMPRA ENERGY	279	371	4,669	518,771	総合公益事業
SERVICENOW INC	202	248	6,112	679,148	ソフトウェア
SHERWIN-WILLIAMS	97	116	5,017	557,474	化学
SIGNATURE BANK	65	76	973	108,137	銀行
SIRIUS XM HOLDINGS INC	1,820	2,290	1,298	144,255	メディア
SKYWORKS SOLUTIONS INC	211	238	1,963	218,091	半導体・半導体製造装置
SMITH (A.O.) CORP	165	186	991	110,183	建設関連製品
JM SMUCKER CO/THE-NEW	135	159	1,852	205,796	食品
SNAP-ON INC	67	74	1,158	128,681	機械
SOUTHERN CO.	1,151	1,402	7,245	804,979	電力
SOUTHWEST AIRLINES	176	198	1,027	114,190	旅客航空輸送業
SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC	26	—	—	—	家庭用品
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	132	146	1,336	148,467	航空宇宙・防衛
SPUNK INC	162	197	2,454	272,708	ソフトウェア

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	百株	百株	千円ドル	千円			
SPRINT CORP	900	1,090	615	68,420			無線通信サービス
SQUARE INC - A	319	418	3,131	347,926			情報技術サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	181	211	2,873	319,211			機械
STARBUCKS CORP	1,656	1,696	12,608	1,400,755			ホテル・レストラン・レジャー
STATE STREET CORP	435	522	3,435	381,659			資本市場
STEEL DYNAMICS	271	334	1,178	130,877			金属・鉱業
STERICYCLE INC	89	—	—	—			商業サービス・用品
STRYKER CORP	394	465	9,184	1,020,417			ヘルスケア機器・用品
SUNTRUST BKS INC.	547	607	3,596	399,568			銀行
SYMANTEC CORP	713	830	1,908	211,997			ソフトウェア
SYNOPSIS INC	180	207	2,383	264,818			ソフトウェア
SYNCHRONY FINANCIAL	920	872	2,781	309,044			消費者金融
SYSCO CORP	574	678	4,526	502,875			食品・生活必需品小売り
TD AMERITRADE HOLDING CORP	334	379	1,894	210,492			資本市場
TJX COS INC	740	1,696	9,024	1,002,612			専門小売り
T-MOBILE US INC	334	472	3,261	362,354			無線通信サービス
TABLEAU SOFTWARE INC-CL A	—	102	1,298	144,236			ソフトウェア
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	135	157	1,481	164,606			娯楽
TAPESTRY INC	330	383	1,244	138,249			繊維・アパレル・贅沢品
TARGET CORP	591	686	5,505	611,698			複合小売り
TARGA RESOURCES CORP	249	299	1,242	138,024			石油・ガス・消耗燃料
TELEFLEX INC	53	63	1,909	212,162			ヘルスケア機器・用品
TESARO INC	37	—	—	—			バイオテクノロジー
TESLA INC	156	175	4,903	544,739			自動車
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	1,050	1,330	2,085	231,692			医薬品
TEXAS INSTRUMENTS INC	1,149	1,314	13,937	1,548,467			半導体・半導体製造装置
TEXTRON INC	313	335	1,697	188,548			航空宇宙・防衛
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	468	548	15,019	1,668,612			ライフサイエンス・ツール/サービス
3M CORP	693	797	16,560	1,839,823			コングロマリット
TIFFANY & CO	139	144	1,519	168,863			専門小売り
TIME WARNER INC	909	—	—	—			メディア
TOLL BROTHERS INC	185	—	—	—			家庭用耐久財
TORCHMARK CORP	125	140	1,147	127,465			保険
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	195	222	2,109	234,334			情報技術サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	149	163	1,593	177,036			専門小売り
TRANSDIGM GROUP INC	60	63	2,882	320,283			航空宇宙・防衛
TRUNSONION	218	253	1,691	187,875			専門サービス
TRAVELERS COS INC/THE	316	367	5,033	559,252			保険
TRIMBLE INC	284	349	1,409	156,646			電子装置・機器・部品
TRIPADVISOR INC	123	146	751	83,454			インタラクティブ・メディアおよびサービス
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC	1,225	—	—	—			娯楽
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC CLASS B	510	—	—	—			娯楽
TWITTER INC	741	942	3,097	344,109			インタラクティブ・メディアおよびサービス
TYSON FOODS INC-CL A	349	410	2,846	316,260			食品
UGI CORP	204	227	1,258	139,767			ガス
US BANCORP	1,918	2,112	10,177	1,130,745			銀行
ULTA BEAUTY INC	65	78	2,751	305,689			専門小売り
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	184	240	507	56,367			繊維・アパレル・贅沢品
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	187	250	471	52,411			繊維・アパレル・贅沢品
UNION PAC CORP	918	1,005	16,803	1,866,879			陸運・鉄道
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	92	92	733	81,544			旅客航空輸送業
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	802	946	10,570	1,174,394			航空貨物・物流サービス
UNITED RENTALS INC	101	112	1,279	142,163			商社・流通業
UNITED TECHNOLOGIES	885	1,128	14,538	1,615,259			航空宇宙・防衛

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	
UNITED THERAPEUTICS CORP	52	63	739	82,150	バイオテクノロジー
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,127	1,313	32,485	3,609,085	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	98	118	1,578	175,369	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNUM GROUP	250	312	1,055	117,265	保険
V F CORP	393	454	3,945	438,368	繊維・アパレル・贅沢品
VAIL RESORTS INC	44	54	1,175	130,608	ホテル・レストラン・レジャー
VALERO ENERGY CORP	504	580	4,920	546,627	石油・ガス・消耗燃料
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	107	129	1,828	203,111	ヘルスケア機器・用品
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	126	167	2,118	235,372	ヘルスケア・テクノロジー
VERISIGN INC	101	147	2,668	296,518	情報技術サービス
VERIZON COMMUNICATIONS	4,801	5,643	33,367	3,707,080	各種電気通信サービス
VERISK ANALYTICS INC	184	219	2,912	323,600	専門サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS	296	350	6,438	715,289	バイオテクノロジー
VIACOM INC-CLASS B	413	502	1,409	156,552	娯楽
VISA INC-CLASS A SHARES	2,110	2,404	37,548	4,171,591	情報技術サービス
VISTRA ENERGY CORP	290	482	1,254	139,391	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
VMWARE INC - CLASS A	84	116	2,093	232,634	ソフトウェア
VOYA FINANCIAL INC	217	217	1,084	120,447	各種金融サービス
VULCAN MATERIALS CO	153	186	2,202	244,668	建設資材
WABCO HOLDINGS INC	60	70	922	102,524	機械
WEC ENERGY GROUP INC	358	435	3,439	382,181	総合公益事業
WABTEC CORP	103	179	1,322	146,884	機械
WALMART INC	1,740	1,989	19,398	2,155,197	食品・生活必需品小売り
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	970	1,101	6,966	773,925	食品・生活必需品小売り
WASTE CONNECTIONS INC	303	368	3,260	362,198	商業サービス・用品
WASTE MANAGEMENT INC	500	578	6,005	667,266	商業サービス・用品
WATERS CORP	93	106	2,668	296,428	ライフサイエンス・ツール/サービス
WAYFAIR INC - CLASS A	—	75	1,113	123,695	インターネット販売・通信販売
WELLCARE HEALTH PLANS INC	—	70	1,901	211,283	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
WELLS FARGO CO	5,442	6,129	29,615	3,290,262	銀行
WESTAR ENERGY INC	158	—	—	—	電力
WESTERN DIGITAL CORP	342	383	1,840	204,501	コンピュータ・周辺機器
WESTERN UNION CO	528	590	1,089	121,069	情報技術サービス
WESTLAKE CHEMICAL CORP	—	50	339	37,696	化学
WESTROCK CO	292	342	1,311	145,715	容器・包装
WHIRLPOOL CORP	82	93	1,235	137,305	家庭用耐久財
WILLIAMS COS	976	1,681	4,827	536,372	石油・ガス・消耗燃料
WORKDAY INC-CLASS A	155	207	3,991	443,510	ソフトウェア
WORLDPAY INC - CL A	350	407	4,619	513,220	情報技術サービス
WYNDHAM DESTINATIONS INC	119	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
WYNN RESORTS LTD	98	138	1,646	182,939	ホテル・レストラン・レジャー
XPO LOGISTICS INC	—	180	967	107,469	航空貨物・物流サービス
XCEL ENERGY INC	600	708	3,979	442,141	電力
XILINX INC	286	349	4,424	491,614	半導体・半導体製造装置
XEROX CORP	244	289	924	102,681	コンピュータ・周辺機器
XYLEM INC	206	239	1,889	209,874	機械
YUM BRANDS INC	377	422	4,211	467,951	ホテル・レストラン・レジャー
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	222	264	750	83,356	各種電気通信サービス
ZILLOW GROUP INC - C	133	160	555	61,753	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	239	284	3,626	402,924	ヘルスケア機器・用品
ZIONS BANCORP NA	226	275	1,248	138,738	銀行
ZOETIS INC	567	660	6,644	738,172	医薬品
ALKERMES PLC	174	201	733	81,486	バイオテクノロジー
ALLEGION PLC	108	136	1,233	137,059	建設関連製品

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
ALLERGAN PLC	386	464	6,793	754,749	医薬品	
AON PLC	288	329	5,616	623,940	保険	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	145	560	1,809	201,082	保険	
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	189	214	873	97,003	保険	
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	85	—	—	—	保険	
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	249	292	736	81,784	化学	
ACCENTURE PLC-CL A	717	870	15,313	1,701,356	情報技術サービス	
BUNGE LIMITED	156	191	1,013	112,615	食品	
CAPRI HOLDINGS LTD	—	199	910	101,148	繊維・アパレル・贅沢品	
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	243	292	1,510	167,850	飲料	
EATON CORP PLC	504	601	4,841	537,907	電気設備	
EVEREST RE GROUP LTD	45	56	1,209	134,361	保険	
IHS MARKIT LTD	469	547	2,974	330,476	専門サービス	
INGERSOLL-RAND PLC	293	334	3,605	400,574	機械	
INVESCO LTD	469	580	1,119	124,429	資本市場	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	70	78	1,115	123,877	医薬品	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	1,086	1,271	4,695	521,622	建設関連製品	
LIBERTY GLOBAL PLC-A	240	240	598	66,446	メディア	
LIBERTY GLOBAL PLC -SERIES C	646	695	1,682	186,936	メディア	
LINDE PLC	—	751	13,212	1,467,891	化学	
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	465	860	1,710	190,040	半導体・半導体製造装置	
MEDTRONIC PLC	1,578	1,838	16,740	1,859,869	ヘルスケア機器・用品	
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	179	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品	
APTIV PLC	303	367	2,917	324,110	自動車部品	
NIELSEN HOLDINGS PLC	427	472	1,117	124,123	専門サービス	
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	245	302	1,659	184,402	ホテル・レストラン・レジャー	
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	42	59	846	94,062	保険	
SEAGATE TECHNOLOGY	343	378	1,810	201,117	コンピュータ・周辺機器	
PENTAIR PLC	205	232	1,032	114,725	機械	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	194	214	963	107,036	電気設備	
TECHNIPFMC PLC	516	610	1,434	159,397	エネルギー設備・サービス	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	148	178	3,126	347,361	保険	
PERRIGO CO PLC	142	165	794	88,284	医薬品	
XL GROUP LTD	290	—	—	—	保険	
CHUBB LTD	542	633	8,867	985,130	保険	
GARMIN LTD	133	152	1,312	145,820	家庭用耐久財	
TE CONNECTIVITY LTD	413	479	3,867	429,726	電子装置・機器・部品	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	153	172	2,175	241,712	ソフトウェア	
WIX.COM LTD	—	57	688	76,518	情報技術サービス	
AERCAP HOLDINGS NV	149	169	786	87,383	商社・流通業	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	386	455	3,825	425,028	化学	
MYLAN NV	524	693	1,963	218,196	医薬品	
NXP SEMICONDUCTORS NV	386	468	4,136	459,582	半導体・半導体製造装置	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	195	227	2,601	289,068	ホテル・レストラン・レジャー	
BROADCOM LTD	471	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
FLEX LTD	620	760	760	84,436	電子装置・機器・部品	
小 計	株 数	金 額	354,673	413,057	3,311,089	367,862,014
銘 柄 数 < 比 率 >	600	596	—	< 64.9% >		
(カナダ)			千カナダドル			
ARC RESOURCES LTD	400	500	456	37,934	石油・ガス・消耗燃料	
AGNICO EAGLE MINES LTD	281	331	1,923	159,983	金属・鉱業	
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	506	596	4,691	390,303	食品・生活必需品小売り	
ALTAGAS LTD	208	338	594	49,459	ガス	
ATCO LTD CL1	96	96	432	35,938	総合公益事業	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
AURORA CANNABIS INC	—	970	1,172	97,559	医薬品
BCE INC	174	198	1,174	97,742	各種電気通信サービス
BANK OF MONTREAL	753	876	8,759	728,671	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	1,400	1,682	11,965	995,430	銀行
BARRICK GOLD	1,340	2,366	4,334	360,588	金属・鉱業
BAUSCH HEALTH COS INC	—	425	1,401	116,567	医薬品
BLACKBERRY LTD	600	710	956	79,560	ソフトウェア
BOMBARDIER B SHEARS	2,320	2,620	673	56,015	航空宇宙・防衛
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	969	1,168	7,271	604,955	資本市場
CAE INC	310	360	1,065	88,677	航空宇宙・防衛
CCL INDUSTRIES INC - CL B	155	212	1,146	95,412	容器・包装
CGI INC	—	338	3,105	258,322	情報技術サービス
CI FINANCIAL CORP	336	336	612	50,984	資本市場
CAMECO CORP	480	560	882	73,373	石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	507	600	6,336	527,091	銀行
CANADIAN NATL RAILWAY CO	865	1,001	11,974	996,197	陸運・鉄道
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	1,262	1,631	5,984	497,820	石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	166	198	5,451	453,529	陸運・鉄道
CANADIAN TIRE CORP LTD A	77	86	1,238	103,015	複合小売り
CANADIAN UTILITIES LTD A	157	157	572	47,645	総合公益事業
CANOPY GROWTH CORP	—	275	1,590	132,276	医薬品
CENOVUS ENERGY INC	1,170	1,400	1,624	135,100	石油・ガス・消耗燃料
CONSTELLATION SOFTWARE INC	24	27	3,080	256,258	ソフトウェア
CRESCENT POINT ENERGY CORP	650	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
CRONOS GROUP INC	—	250	613	51,057	医薬品
DOLLARAMA INC	120	418	1,490	123,967	複合小売り
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	490	—	—	—	各種金融サービス
EMERA INC	76	76	379	31,593	電力
EMPIRE CO LTD A	210	260	752	62,573	食品・生活必需品小売り
ENCANA CORP	1,170	2,060	1,994	165,887	石油・ガス・消耗燃料
ENBRIDGE INC	1,934	2,759	13,353	1,110,882	石油・ガス・消耗燃料
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	32	38	2,401	199,799	保険
FINNING INTERNATIONAL INC	196	240	570	47,438	商社・流通業
FIRST CAPITAL REALTY INC	180	250	535	44,506	不動産管理・開発
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	800	990	1,499	124,772	金属・鉱業
FORTIS INC	490	583	2,879	239,540	電力
FRANCO-NEVADA CORP	222	254	2,544	211,704	金属・鉱業
GILDAN ACTIVEWEAR INC	241	278	1,335	111,124	繊維・アパレル・贅沢品
GOLDCORP INC	1,010	1,210	1,850	153,908	金属・鉱業
GREAT-WEST LIFE CO INC	332	420	1,359	113,065	保険
CGI GROUP INC - CLASS A	300	—	—	—	情報技術サービス
HUSKY ENERGY INC	430	520	689	57,317	石油・ガス・消耗燃料
HYDRO ONE LTD	350	420	871	72,535	電力
IGM FINANCIAL INC	103	103	354	29,458	資本市場
IA FINANCIAL CORP INC	—	147	724	60,264	保険
IMPERIAL OIL	344	375	1,368	113,803	石油・ガス・消耗燃料
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	121	—	—	—	保険
INTACT FINANCIAL CORP	163	189	2,137	177,794	保険
INTER PIPELINE LTD	460	520	1,149	95,645	石油・ガス・消耗燃料
JEAN COUTU GROUP INC-CLASS A	94	—	—	—	食品・生活必需品小売り
KEYERA CORP	245	285	898	74,707	石油・ガス・消耗燃料
KINROSS GOLD CORP	1,400	1,740	800	66,585	金属・鉱業
LINAMAR CORP	65	—	—	—	自動車部品
LOBLAW COMPANIES	240	261	1,720	143,129	食品・生活必需品小売り

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円		
LUNDIN MINING CORP	730	950	589	48,998	金属・鉱業	
MAGNA INTERNATIONAL INC	393	445	2,895	240,886	自動車部品	
MANULIFE FINANCIAL CORP	2,280	2,750	6,215	517,025	保険	
METHANEX CORP	103	86	652	54,301	化学	
METRO INC	267	334	1,643	136,704	食品・生活必需品小売り	
NATIONAL BANK OF CANADA	392	—	—	—	銀行	
NATIONAL BANK OF CANADA	—	460	2,774	230,790	銀行	
NUTRIEN LTD	744	831	5,856	487,234	化学	
ONEX CORPORATION	92	109	821	68,352	各種金融サービス	
OPEN TEXT CORP	295	354	1,816	151,104	ソフトウェア	
PEMBINA PIPELINE CORP	571	706	3,465	288,316	石油・ガス・消耗燃料	
POWER CORPORATION OF CANADA	409	460	1,433	119,241	保険	
POWER FINANCIAL CORP	278	325	1,014	84,408	保険	
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	246	310	558	46,420	石油・ガス・消耗燃料	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	259	320	2,782	231,441	ホテル・レストラン・レジャー	
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	412	502	3,607	300,139	無線通信サービス	
ROYAL BANK OF CANADA	1,699	1,962	19,780	1,645,571	銀行	
SNC-LAVALIN GROUP INC	197	—	—	—	建設・土木	
SNC-LAVALIN GROUP INC	—	252	854	71,088	建設・土木	
SAPUTO INC	239	321	1,462	121,636	食品	
SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	290	370	357	29,702	石油・ガス・消耗燃料	
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	520	630	1,752	145,751	メディア	
SHOPIFY INC - CLASS A	104	122	3,365	279,975	情報技術サービス	
STARS GROUP INC/THE	—	230	537	44,696	ホテル・レストラン・レジャー	
SUN LIFE FINANCIAL INC	721	838	4,302	357,907	保険	
SUNCOR ENERGY INC	1,919	2,180	9,441	785,445	石油・ガス・消耗燃料	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	665	680	2,102	174,911	金属・鉱業	
TELUS CORP	193	293	1,449	120,557	各種電気通信サービス	
THOMSON REUTERS CORP	341	282	2,233	185,804	専門サービス	
TORONTO DOMINION BANK	2,155	2,495	18,093	1,505,218	銀行	
TOURMALINE OIL CORP	265	330	681	56,662	石油・ガス・消耗燃料	
TRANSCANADA CORP	1,004	1,257	7,544	627,628	石油・ガス・消耗燃料	
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	1,260	1,260	277	23,060	金属・鉱業	
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL	380	—	—	—	医薬品	
VERMILION ENERGY INC	120	185	610	50,772	石油・ガス・消耗燃料	
WSP GLOBAL INC	—	132	963	80,194	建設・土木	
WEST FRASER TIMBER	84	84	546	45,421	紙製品・林産品	
WESTON(GEORGE)LTD	59	107	1,028	85,532	食品・生活必需品小売り	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	512	630	2,004	166,715	金属・鉱業	
小 計	株 数	金 額	47,222	58,286	250,259	20,819,098
銘 柄 数 < 比 率 >	88	89	—	< 3.7% >		
(イギリス)			千英ポンド			
ANTOFAGASTA PLC	480	590	569	82,379	金属・鉱業	
ASHTED GROUP PLC	590	680	1,259	182,077	商社・流通業	
BHP BILLITON PLC	2,430	—	—	—	金属・鉱業	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	1,130	1,450	868	125,582	家庭用耐久財	
SKY PLC	1,210	—	—	—	メディア	
AVIVA PLC	4,590	5,420	2,235	323,076	保険	
DIAGEO PLC	2,889	3,319	10,415	1,505,387	飲料	
SCHRODERS PLC	133	158	426	61,706	資本市場	
DCC PLC	98	128	849	122,754	コングロマリット	
BAE SYSTEMS PLC	3,720	4,410	2,127	307,492	航空宇宙・防衛	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	2,672	3,125	9,981	1,442,689	タバコ	
STANDARD CHARTERED PLC	3,830	3,830	2,264	327,336	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	
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
IMPERIAL BRANDS PLC	1,111	1,295	3,398	491,252	タバコ
HSBC HOLDINGS PLC	23,270	27,340	17,041	2,463,109	銀行
LEGAL & GENERAL	7,040	8,080	2,224	321,518	保険
MEGGITT PLC	950	1,110	558	80,668	航空宇宙・防衛
MORRISON SUPERMARKETS	2,460	3,150	716	103,603	食品・生活必需品小売り
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	422	494	1,204	174,151	食品
PEARSON	910	1,090	911	131,742	メディア
PERSIMMON PLC	355	426	924	133,615	家庭用耐久財
PRUDENTIAL PLC	3,021	3,550	5,458	788,917	保険
RIO TINTO PLC-REG	1,417	1,578	7,039	1,017,483	金属・鉱業
ST JAMES S PLACE PLC	620	700	719	104,010	資本市場
TRAVIS PERKINS PLC	302	—	—	—	商社・流通業
SSE PLC	1,160	1,370	1,626	235,049	電力
BP PLC	23,050	27,490	15,353	2,219,146	石油・ガス・消耗燃料
LLOYDS BANKING GROUP PLC	84,100	97,300	6,046	873,920	銀行
TAYLOR WIMPEY PLC	3,660	4,500	789	114,117	家庭用耐久財
TESCO PLC	11,210	13,620	3,161	456,920	食品・生活必需品小売り
SMITH & NEPHEW PLC	1,020	1,230	1,873	270,765	ヘルスケア機器・用品
GLAXOSMITHKLINE PLC	5,740	6,760	10,794	1,560,217	医薬品
WEIR GROUP PLC	266	370	576	83,321	機械
BABCOCK INTL GROUP PLC	259	390	192	27,818	商業サービス・用品
ASTRAZENECA PLC	1,477	1,727	10,595	1,531,422	医薬品
GKN PLC	1,930	—	—	—	自動車部品
BT GROUP PLC	9,930	11,450	2,552	368,978	各種電気通信サービス
CARNIVAL PLC	220	229	862	124,620	ホテル・レストラン・レジャー
MARKS & SPENCER PLC	1,810	2,080	580	83,849	複合小売り
BARCLAYS PLC	19,600	23,700	3,665	529,871	銀行
INTERTEK GROUP PLC	179	216	1,049	151,638	専門サービス
BURBERRY GROUP PLC	504	550	1,074	155,376	繊維・アパレル・贅沢品
NEXT PLC	162	198	1,104	159,693	複合小売り
KINGFISHER PLC	2,460	3,080	723	104,529	専門小売り
ITV PLC	4,000	5,000	635	91,855	メディア
SAINSBURY	1,990	2,550	601	86,873	食品・生活必需品小売り
RANDGOLD RESOURCES LTD	109	—	—	—	金属・鉱業
G4S PLC	1,790	2,190	401	58,085	商業サービス・用品
ADMIRAL GROUP PLC	229	270	585	84,685	保険
THE BERKELEY GRP HOLDINGS	148	171	630	91,178	家庭用耐久財
CENTRICA PLC	6,500	7,800	890	128,750	総合公益事業
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	5,294	6,170	14,891	2,152,387	石油・ガス・消耗燃料
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	4,365	5,107	12,399	1,792,266	石油・ガス・消耗燃料
BUNZLE	405	444	1,124	162,493	商社・流通業
COBHAM PLC	2,540	—	—	—	航空宇宙・防衛
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	363	426	2,023	292,538	資本市場
UNILEVER PLC	1,429	1,509	6,632	958,597	パーソナル用品
TUI AG-DI	490	600	441	63,794	ホテル・レストラン・レジャー
INVESTEC PLC	750	920	406	58,815	資本市場
EXPERIAN PLC	1,067	1,262	2,623	379,229	専門サービス
MONDI PLC	408	494	838	121,241	紙製品・林産品
SEVERN TRENT PLC	277	324	640	92,537	水道
WHITBREAD PLC	206	245	1,244	179,823	ホテル・レストラン・レジャー
HARGREAVES LANSDOWN PLC	303	401	747	108,009	資本市場
SMITHS GROUP PLC	470	540	774	112,004	コングロマリット
ANGLO AMERICAN PLC	1,554	1,433	2,942	425,332	金属・鉱業
3I GROUP PLC	1,140	1,320	1,299	187,892	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		
CAPITA PLC	760	—	—	—	専門サービス	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	782	913	5,826	842,200	家庭用品	
RELX PLC	1,212	2,710	4,448	642,981	専門サービス	
SHIRE PLC	1,047	—	—	—	バイオテクノロジー	
FRESNILLO PLC	260	260	226	32,725	金属・鉱業	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	760	960	781	113,004	水道	
GLENCORE PLC	14,300	15,330	4,874	704,513	金属・鉱業	
WOOD GROUP (JOHN) PLC	730	860	436	63,072	エネルギー設備・サービス	
GVC HOLDINGS PLC	630	710	396	57,366	ホテル・レストラン・レジャー	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	1,880	2,370	2,140	309,400	航空宇宙・防衛	
OLD MUTUAL PLC	5,740	—	—	—	保険	
NMC HEALTH PLC	—	133	303	43,907	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
EASYJET PLC	163	210	234	33,919	旅客航空輸送業	
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	4,250	6,500	1,605	232,058	銀行	
SAGE GROUP PLC (THE)	1,290	1,430	1,002	144,932	ソフトウェア	
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	375	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
WPP PLC	1,440	1,690	1,370	198,056	メディア	
COCA-COLA HBC AG-DI	223	290	758	109,611	飲料	
CONVATEC GROUP PLC-WI	1,570	2,100	297	42,965	ヘルスケア機器・用品	
COMPASS GROUP PLC	1,843	2,150	3,879	560,768	ホテル・レストラン・レジャー	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	213	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	516	580	1,157	167,372	ソフトウェア	
NATIONAL GRID PLC	3,970	4,610	3,922	566,913	総合公益事業	
ROYAL MAIL PLC	1,080	1,360	324	46,843	航空貨物・物流サービス	
MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-WI	890	890	305	44,162	ホテル・レストラン・レジャー	
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	—	3,590	947	136,963	各種金融サービス	
FERGUSON PLC	291	—	—	—	商社・流通業	
FERGUSON PLC	—	325	1,587	229,428	商社・流通業	
IMI PLC	320	—	—	—	機械	
BHP GROUP PLC	—	2,890	5,342	772,198	金属・鉱業	
VODAFONE GROUP PLC	31,140	36,500	5,102	737,544	無線通信サービス	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	—	237	1,096	158,424	ホテル・レストラン・レジャー	
RSA INSURANCE GROUP PLC	1,240	1,400	710	102,756	保険	
INFORMA PLC	—	1,730	1,287	186,090	メディア	
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	3,110	—	—	—	各種金融サービス	
AUTO TRADER GROUP PLC	1,190	1,380	719	104,041	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	1,570	1,830	645	93,371	保険	
CRODA INTERNATIONAL PLC	155	172	866	125,249	化学	
MELROSE INDUSTRIES PLC	—	6,800	1,245	180,013	電気設備	
JOHNSON MATTHEY PLC	218	267	838	121,256	化学	
小 計	株 数	金 額	355,372	410,536	241,277	34,874,320
銘 柄 数 < 比 率 >	99	92	—	< 6.2% >		
(スイス)			千スイスフラン			
SIKA AG-BR	2	—	—	—	化学	
SGS SA-REG	6	7	1,848	206,265	専門サービス	
BARRY CALLEBAUT AG	2	3	539	60,186	食品	
SWISSCOM AG-REG	29	35	1,709	190,731	各種電気通信サービス	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	1	1	947	105,755	食品	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.12	0.15	1,168	130,381	食品	
GIVAUDAN-REG	10	12	3,172	353,972	化学	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	177	207	6,826	761,646	保険	
NOVARTIS-REG	2,589	2,960	28,350	3,163,391	医薬品	
ABB LTD	2,159	2,500	4,677	521,915	電気設備	
ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	818	959	26,310	2,935,688	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		
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円		
ADECCO GROUP AG-REG	193	215	1,142	127,433	専門サービス	
LAFARGEHOLCIM LTD	537	670	3,295	367,737	建設資材	
CLARIANT AG-REG	259	259	542	60,486	化学	
NESTLE SA-REG	3,621	4,184	39,706	4,430,413	食品	
BALOISE HOLDING AG	58	66	1,085	121,142	保険	
TEMENOS AG-REG	—	84	1,233	137,591	ソフトウェア	
SONOVA HOLDING AG-REG	58	76	1,497	167,057	ヘルスケア機器・用品	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	11	14	1,178	131,455	ヘルスケア機器・用品	
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	2,800	3,470	4,026	449,325	資本市場	
THE SWATCH GROUP AG-B	35	41	1,174	131,017	繊維・アパレル・贅沢品	
THE SWATCH GROUP AG-REG	60	74	407	45,495	繊維・アパレル・贅沢品	
LONZA AG-REG	85	103	3,208	357,996	ライフサイエンス・ツール/サービス	
SWISS LIFE HOLDING AG	38	45	1,995	222,621	保険	
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	9	12	658	73,508	化学	
SWISS PRIME SITE-REG	81	101	881	98,327	不動産管理・開発	
PARGESA HOLDING SA-BEARER SHARES	43	58	452	50,478	各種金融サービス	
DUFREY AG-REG	44	44	460	51,353	専門小売り	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	20	24	1,759	196,304	資本市場	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	44	55	1,135	126,665	機械	
SCHINDLER HOLDING AG-REG	24	30	618	68,956	機械	
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	65	73	997	111,265	海運業	
GEBERIT AG-REG	43	50	2,035	227,065	建設関連製品	
JULIUS BAER GROUP LTD	259	310	1,247	139,154	資本市場	
SWISS RE LTD	361	414	4,027	449,376	保険	
CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	601	716	5,193	579,531	繊維・アパレル・贅沢品	
SIKA AG-REG	—	180	2,503	279,374	化学	
UBS GROUP AG	4,240	5,330	6,433	717,828	資本市場	
VIFOR PHARMA AG	57	57	767	85,638	医薬品	
小 計	株 数	金 額	19,447	23,443	165,213	18,434,537
銘 柄 数 < 比 率 >	37	38	—	< 3.3% >		
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ			
LUNDBERGS AB-B SHS	46	92	2,704	32,349	各種金融サービス	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	1,750	2,210	17,786	212,721	銀行	
SWEDBANK AB	1,069	1,260	16,550	197,939	銀行	
SWEDISH MATCH AB	215	234	11,089	132,627	タバコ	
NORDEA BANK AB	3,510	—	—	—	銀行	
SECURITAS AB-B SHS	333	450	6,761	80,864	商業サービス・用品	
INVESTOR AB-B SHS	539	617	25,833	308,972	各種金融サービス	
HENNES&MAURITZ AB-B	1,075	1,180	18,290	218,748	専門小売り	
ERICSSON LM-B	3,490	4,170	35,620	426,016	通信機器	
TELIA CO AB	3,300	3,960	16,612	198,681	各種電気通信サービス	
SKANSKA AB-B SHS	382	450	7,600	90,901	建設・土木	
LUNDIN PETROLEUM AB	217	248	7,807	93,372	石油・ガス・消耗燃料	
ALFA LAVAL AB	350	389	8,301	99,283	機械	
GETINGE AB-B SHS	268	—	—	—	ヘルスケア機器・用品	
MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-SDR	82	97	5,475	65,488	無線通信サービス	
ICA GRUPPEN AB	105	105	3,916	46,841	食品・生活必需品小売り	
HUSQVARNA AB-B SHS	450	550	4,176	49,953	家庭用耐久財	
ELECTROLUX AB-B	265	340	8,122	97,146	家庭用耐久財	
SKF AB-B SHARES	427	550	8,492	101,564	機械	
VOLVO AB-B SHS	1,820	2,140	30,816	368,559	機械	
SANDVIK AB	1,310	1,510	22,801	272,699	機械	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	206	250	4,868	58,230	各種金融サービス	
BOLIDEN AB	327	—	—	—	金属・鋳業	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額		
	株 数	株 数	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		
HEXAGON AB-B SHS	302	361	17,508	209,401	電子装置・機器・部品	
TELE 2 AB-B SHS	420	690	8,545	102,205	無線通信サービス	
KINNEVIK AB - B	266	337	8,114	97,054	各種金融サービス	
ATLAS COPCO AB-A	—	940	23,467	280,666	機械	
ATLAS COPCO AB-B	—	529	12,172	145,580	機械	
BOLIDEN AB	—	363	9,604	114,875	金属・鉱業	
EPIROC AB - A	—	920	8,635	103,276	機械	
EPIROC AB - B	—	580	5,162	61,737	機械	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	696	817	21,903	261,969	家庭用品	
ATLAS COPCO AB-A	783	—	—	—	機械	
ATLAS COPCO AB-B	450	—	—	—	機械	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A	1,810	2,120	20,797	248,734	銀行	
ASSA ABLOY AB-B	1,184	1,360	27,295	326,450	建設関連製品	
NORDEA BANK ABP	—	4,130	29,219	349,468	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	27,447	33,949	456,052	5,454,383	
	銘柄 数 < 比 率 >	31	32	—	< 1.0% >	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
DNB ASA	1,120	1,350	21,438	276,764	銀行	
TELENOR ASA	856	1,020	17,615	227,414	各種電気通信サービス	
EQUINOR ASA	1,363	1,610	30,404	392,526	石油・ガス・消耗燃料	
YARA INTERNATIONAL ASA	206	232	8,184	105,667	化学	
MOWI ASA	467	620	11,935	154,080	食品	
NORSK HYDRO	1,610	1,840	6,430	83,021	金属・鉱業	
AKER AB ASA	—	141	4,328	55,883	石油・ガス・消耗燃料	
ORKLA ASA	910	1,150	7,613	98,283	食品	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	250	250	3,725	48,089	保険	
SCHIBSTED ASA-B SHS	129	129	3,986	51,460	メディア	
小 計	株 数 ・ 金 額	6,911	8,342	115,661	1,493,193	
	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	126	145	12,052	201,275	飲料	
A P MOLLER-MAERSK A/S	7	8	7,428	124,063	海運業	
A P MOLLER - MAERSK A/S-A	4	5	4,186	69,906	海運業	
DANSKE BANK AS	881	970	11,329	189,204	銀行	
GENMAB A/S	69	84	9,702	162,023	バイオテクノロジー	
TDC A/S	970	—	—	—	各種電気通信サービス	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	252	268	15,008	250,633	電気設備	
H LUNDBECK A/S	82	105	3,024	50,500	医薬品	
DSV A/S	221	251	13,815	230,711	陸運・鉄道	
PANDORA A/S	124	162	5,047	84,300	繊維・アパレル・贅沢品	
CHR HANSEN HOLDING A/S	114	137	9,242	154,341	化学	
NOVOZYMES A/S-B SHARES	271	311	9,516	158,927	化学	
COLOPLAST-B	142	164	11,975	199,987	ヘルスケア機器・用品	
NOVO NORDISK A/S-B	2,155	2,475	86,229	1,440,024	医薬品	
ISS A/S	186	218	4,414	73,722	商業サービス・用品	
TRYG A/S	118	160	2,921	48,790	保険	
ORSTED A/S	218	254	12,811	213,956	電力	
DEMANT A/S	130	130	2,558	42,725	ヘルスケア機器・用品	
小 計	株 数 ・ 金 額	6,070	5,848	221,263	3,695,093	
	銘柄 数 < 比 率 >	18	17	—	< 0.7% >	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ADIDAS AG	216	246	5,328	664,446	繊維・アパレル・贅沢品	
FRESENIUS SE & CO KGAA	484	576	2,866	357,412	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	144	168	546	68,149	各種電気通信サービス	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
FUCHS PETROLUB SE -PFD	82	105	385	48,053	化学
HANNOVER RUECK SE	71	79	1,011	126,096	保険
GEA GROUP AG	207	242	565	70,464	機械
CONTINENTAL AG	128	154	2,066	257,714	自動車部品
DEUTSCHE POST AG-REG	1,138	1,371	3,975	495,794	航空貨物・物流サービス
AXEL SPRINGER SE	59	59	271	33,873	メディア
MERCK KGAA	151	173	1,758	219,290	医薬品
RWE AG	579	720	1,720	214,583	総合公益事業
SAP SE	1,146	1,340	13,802	1,721,109	ソフトウェア
E.ON SE	2,600	3,070	3,042	379,460	総合公益事業
HENKEL AG & CO KGAA	123	144	1,220	152,183	家庭用品
PUMA SE	—	10	548	68,402	繊維・アパレル・贅沢品
BAYER AG-REG	964	1,273	7,332	914,360	医薬品
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	208	246	2,238	279,153	家庭用品
BASF SE	1,071	1,254	8,217	1,024,717	化学
BEIERSDORF AG	118	137	1,270	158,436	パーソナル用品
HOCHTIEF AG	20	26	335	41,824	建設・土木
HEIDELBERGCEMENT AG	173	203	1,302	162,415	建設資材
FRESENIUS MEDICAL CARE	255	294	2,113	263,598	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ALLIANZ SE-REG	520	580	11,500	1,434,079	保険
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	267	310	606	75,632	旅客航空輸送業
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	179	207	4,367	544,652	保険
VOLKSWAGEN AG	38	45	652	81,422	自動車
VOLKSWAGEN AG-PREF	216	252	3,536	440,947	自動車
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	1,124	1,257	6,567	819,007	自動車
MAN SE	37	—	—	—	機械
THYSSENKRUPP AG	518	620	759	94,670	金属・鉱業
SIEMENS AG	892	1,042	9,996	1,246,619	コングロマリット
1&1 DRILLISCH AG	59	80	253	31,663	無線通信サービス
DEUTSCHE BANK AG-REG	2,410	2,750	1,996	248,963	資本市場
BAYER MOTOREN WERK	385	449	3,086	384,933	自動車
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	64	78	457	56,997	自動車
DEUTSCHE TELEKOM-REG	3,900	4,600	6,805	848,670	各種電気通信サービス
SARTORIUS AG-VORZUG	—	45	688	85,799	ヘルスケア機器・用品
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1,324	1,550	2,741	341,824	半導体・半導体製造装置
DEUTSCHE BOERSE AG	221	256	2,926	364,882	資本市場
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	171	203	1,135	141,607	自動車
FRAPORT AG	49	63	429	53,610	運送インフラ
WIRECARD AG	140	159	1,776	221,470	情報技術サービス
LANXESS	103	120	570	71,138	化学
MTU AERO ENGINES AG	58	69	1,392	173,634	航空宇宙・防衛
DEUTSCHE WOHNEN SE	413	484	2,092	260,913	不動産管理・開発
SYMRISE AG	136	163	1,309	163,259	化学
BRENNTAG AG	186	206	945	117,908	商社・流通業
K+S AG	234	—	—	—	化学
EVONIK INDUSTRIES AG	195	227	551	68,729	化学
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	746	970	271	33,856	各種電気通信サービス
HUGO BOSS AG	76	93	566	70,603	繊維・アパレル・贅沢品
COMMERZBANK AG	1,240	1,350	931	116,158	銀行
OSRAM LICHT AG	116	143	438	54,708	電気設備
KION GROUP AG	80	99	461	57,516	機械
VONOVIA SE	555	664	3,069	382,705	不動産管理・開発
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA SE	256	340	432	53,930	メディア
SIEMENS HEALTHINEERS AG	174	199	739	92,188	ヘルスケア機器・用品

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
METRO AG	182	250	369	46,107	食品・生活必需品小売り	
INNOGY SE	171	195	803	100,232	総合公益事業	
LINDE AG - TENDER	214	—	—	—	化学	
ZALANDO SE	134	171	594	74,099	インターネット販売・通信販売	
COVESTRO AG	188	270	1,323	165,045	化学	
QIAGEN NV	245	314	1,134	141,509	ライフサイエンス・ツール/サービス	
SCHAEFFLER AG	210	—	—	—	自動車部品	
UNIPER SE	224	262	704	87,853	独立系発電事業者・エネルギー販売者	
DELIVERY HERO SE	—	119	383	47,782	インターネット販売・通信販売	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	28,588 63	33,144 62	141,290 —	17,618,879 <3.1%>	
(ユーロ…イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI	1,470	1,620	2,673	333,323	保険	
INTESA SANPAOLO	15,780	20,620	4,476	558,232	銀行	
INTESA SANPAOLO-RSP	1,180	—	—	—	銀行	
MEDIOBANCA S. P. A.	680	880	815	101,637	銀行	
LUXOTTICA GROUP SPA	203	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品	
ENEL SPA	9,360	11,040	6,297	785,262	電力	
ENI SPA	2,960	3,450	5,435	677,760	石油・ガス・消耗燃料	
SNAM SPA	2,740	2,980	1,364	170,158	石油・ガス・消耗燃料	
TENARIS SA	530	600	750	93,637	エネルギー設備・サービス	
TELECOM ITALIA SPA	13,600	15,300	848	105,774	各種電気通信サービス	
TELECOM ITALIA-RNC	6,800	8,800	445	55,570	各種電気通信サービス	
ATLANTIA SPA	532	700	1,616	201,552	運送インフラ	
TERNA SPA	1,630	1,850	1,044	130,296	電力	
RECORDATI SPA	112	141	489	61,029	医薬品	
LEONARDO SPA	470	550	569	71,054	航空宇宙・防衛	
PRYSMIAN SPA	230	309	521	64,984	電気設備	
UNIPOLSAI SPA	1,070	—	—	—	保険	
FERRARI NV	143	171	2,043	254,818	自動車	
CNH INDUSTRIAL NV	1,210	1,410	1,278	159,369	機械	
MONCLER SPA	—	252	905	112,876	繊維・アパレル・贅沢品	
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	1,230	1,500	1,990	248,252	自動車	
UNICREDIT SPA	2,350	2,710	3,096	386,194	銀行	
EXOR NV	121	151	874	109,023	各種金融サービス	
POSTE ITALIANE SPA	640	770	667	83,267	保険	
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	650	760	665	82,925	飲料	
PIRELLI & C. SPA	—	530	304	37,923	自動車部品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	65,691 24	77,094 23	39,173 —	4,884,925 <0.9%>	
(ユーロ…フランス)						
BOUYGUES	257	314	1,000	124,711	建設・土木	
AIRBUS SE	679	793	9,349	1,165,878	航空宇宙・防衛	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	569	710	1,415	176,454	総合公益事業	
LOREAL-ORD	294	344	8,256	1,029,562	パーソナル用品	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	325	378	12,411	1,547,653	繊維・アパレル・贅沢品	
DASSAULT AVIATION SA	2	3	433	54,113	航空宇宙・防衛	
THALES SA	124	141	1,505	187,695	航空宇宙・防衛	
CAPGEMINI SA	190	219	2,367	295,213	情報技術サービス	
CASINO GUICHARD-PERRACHON SA	59	83	320	40,003	食品・生活必需品小売り	
INGENICO GROUP	67	81	515	64,260	電子装置・機器・部品	
PUBLICIS GROUPE	239	292	1,393	173,796	メディア	
FAURECIA	85	105	393	49,074	自動車部品	
LAGARDERE S. C. A	148	—	—	—	メディア	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
BOLLORE	1,060	1,060	426	53,242	航空貨物・物流サービス
MICHELIN (CGDE)	200	238	2,508	312,812	自動車部品
PERNOD RICARD SA	247	291	4,656	580,603	飲料
RENAULT SA	227	255	1,502	187,324	自動車
REMY COINTREAU	23	30	356	44,480	飲料
SEB SA	24	30	450	56,115	家庭用耐久財
SCHNEIDER ELECTRIC SE	663	754	5,273	657,602	電気設備
VIVENDI SA	1,209	1,437	3,711	462,857	娯楽
ORANGE SA	2,340	2,770	4,016	500,857	各種電気通信サービス
HERMES INTERNATIONAL	36	44	2,605	324,934	繊維・アパレル・贅沢品
SOCIETE BIC SA	28	38	301	37,648	商業サービス・用品
DASSAULT SYSTEMES SA	150	178	2,362	294,659	ソフトウェア
KERING SA	88	105	5,367	669,339	繊維・アパレル・贅沢品
CNP ASSURANCES	212	212	415	51,868	保険
CARREFOUR SUPERMARCHE	674	800	1,332	166,100	食品・生活必需品小売り
ATOS SE	112	136	1,169	145,849	情報技術サービス
SANOFI	1,326	1,536	12,094	1,508,179	医薬品
ACCOR SA	214	262	946	117,976	ホテル・レストラン・レジャー
STMICROELECTRONICS NV	753	970	1,277	159,242	半導体・半導体製造装置
SOCIETE GENERALE	884	1,043	2,688	335,235	銀行
TELEPERFORMANCE	64	77	1,233	153,822	専門サービス
EURAZEO SE	54	56	379	47,372	各種金融サービス
SODEXO	101	121	1,187	148,110	ホテル・レストラン・レジャー
AXA	2,249	2,650	5,943	741,210	保険
PEUGEOT CITROEN	674	820	1,782	222,300	自動車
JC DECAUX SA	93	93	252	31,451	メディア
ESSILORLUXOTTICA	242	399	3,885	484,517	繊維・アパレル・贅沢品
CREDIT AGRICOLE SA	1,290	1,540	1,658	206,824	銀行
BNP PARIBAS	1,311	1,529	6,515	812,429	銀行
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	583	669	2,161	269,543	建設関連製品
WENDEL	34	34	381	47,612	各種金融サービス
ILIAD SA	31	39	349	43,526	各種電気通信サービス
SES FDR	430	480	665	82,990	メディア
IMERYS	38	38	168	21,058	建設資材
SAFRAN SA	385	457	5,586	696,677	航空宇宙・防衛
ENGIE	2,130	2,510	3,333	415,660	総合公益事業
ALSTOM	181	205	791	98,726	機械
EUTELSAT COMMUNICATIONS	200	241	375	46,867	メディア
ELECTRICITE DE FRANCE	670	820	999	124,647	電力
IPSEN	40	55	672	83,810	医薬品
ARKEMA	77	99	840	104,762	化学
LEGRAND SA	302	370	2,207	275,265	電気設備
EIFFAGE SA	87	108	925	115,363	建設・土木
TOTAL SA	2,798	3,294	16,311	2,034,092	石油・ガス・消耗燃料
ADP	34	39	672	83,843	運送インフラ
NATIXIS	1,110	1,280	610	76,152	資本市場
UBISOFT ENTERTAINMENT	70	111	880	109,847	娯楽
SCOR SE	206	232	880	109,819	保険
REXEL SA	350	450	452	56,423	商社・流通業
VINCI	594	702	6,087	759,141	建設・土木
DANONE	695	844	5,797	722,940	食品
AIR LIQUIDE	501	592	6,710	836,776	化学
BUREAU VERITAS SA	301	342	714	89,133	専門サービス
GETLINK	530	620	837	104,489	運送インフラ

銘柄	株数	当 期		期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
SUEZ	450	520	614	76,580		総合公益事業
ELENRED	253	328	1,330	165,937		商業サービス・用品
VALEO SA	276	331	855	106,697		自動車部品
BIOMERIEUX	46	59	434	54,223		ヘルスケア機器・用品
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	—	41	462	57,722		ライフサイエンス・ツール/サービス
AMUNDI SA	67	82	460	57,364		資本市場
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	33,058	38,931	179,238	22,351,085	
(ユーロ…オランダ)						
RELX NV	1,095	—	—	—		専門サービス
RANDSTAD NV	135	174	756	94,320		専門サービス
AKZO NOBEL	297	—	—	—		化学
WOLTERS KLUWER	351	390	2,367	295,202		専門サービス
VOPAK	90	90	383	47,877		石油・ガス・消耗燃料
AEGON NV	2,080	2,460	1,053	131,416		保険
KONINKLIJKE KPN NV	4,000	4,460	1,260	157,171		各種電気通信サービス
KONINKLIJKE PHILIPS NV	1,085	1,259	4,572	570,135		ヘルスケア機器・用品
HEINEKEN NV	303	357	3,358	418,824		飲料
HEINEKEN HOLDING NV	135	160	1,428	178,171		飲料
KONINKLIJKE DSM NV	209	247	2,399	299,261		化学
UNILEVER NV-CVA	1,901	2,102	10,884	1,357,254		パーソナル用品
BOSKALIS WESTMINSTER-CVA	96	—	—	—		建設・土木
ASML HOLDING NV	453	560	9,363	1,167,591		半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	1,495	1,606	3,810	475,136		食品・生活必需品小売り
AKZO NOBEL	—	310	2,450	305,568		化学
NN GROUP NV	346	429	1,588	198,096		保険
ARCELORMITTAL	761	885	1,598	199,287		金属・鉱業
ABN AMRO GROUP NV-CVA	489	581	1,167	145,625		銀行
ALTICE EUROPE N.V.	640	—	—	—		メディア
ADYEN NV	—	14	1,033	128,820		情報技術サービス
ING GROEP NV	4,540	5,280	5,693	710,035		銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	20,501	21,365	55,170	6,879,796	
(ユーロ…スペイン)						
ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA	809	—	—	—		運送インフラ
ENDESA S.A.	356	444	1,009	125,904		電力
BANKINTER S.A.	750	880	597	74,510		銀行
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	7,660	9,230	4,700	586,194		銀行
NATURGY ENERGY GROUP SA	412	493	1,229	153,262		ガス
REPSOL SA	1,435	1,822	2,872	358,183		石油・ガス・消耗燃料
BANCO SANTANDER SA	18,810	22,110	9,163	1,142,687		銀行
TELEFONICA SA	5,430	6,400	4,780	596,085		各種電気通信サービス
ENAGAS	267	304	788	98,335		石油・ガス・消耗燃料
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	300	300	425	53,103		電気設備
ACS, ACTIVIDADES CONS Y SERV	282	350	1,372	171,182		建設・土木
FERROVIAL SA	540	665	1,388	173,177		建設・土木
MAPPFRE SA	1,260	1,630	400	49,920		保険
BANCO DE SABADELL SA	6,250	7,900	701	87,459		銀行
CAIXABANK	4,130	5,050	1,405	175,318		銀行
IBERDROLA SA	6,810	8,586	6,719	837,974		電力
AMADEUS IT GROUP SA	511	595	4,248	529,763		情報技術サービス
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GRP	750	—	—	—		旅客航空輸送業
RED ELECTRICA CORPORACION SA	482	590	1,121	139,788		電力
INDITEX SA	1,270	1,480	3,877	483,536		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 SME SA		80	93	1,492	186,133	運送インフラ
GRIFOLS SA		329	401	1,000	124,811	バイオテクノロジー
BANKIA SA		1,510	1,510	348	43,496	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	60,435	70,894	49,645	6,190,829	
	銘柄 数 < 比 率 >	23	21	—	< 1.1% >	
(ユーロ…ベルギー)						
KBC GROEP NV		285	346	2,154	268,714	銀行
SOLVAY SA		87	103	992	123,791	化学
UCB SA		151	165	1,263	157,526	医薬品
COLRUYT SA		73	87	573	71,494	食品・生活必需品小売り
GROUPE BRUXELLES LAM		89	110	952	118,816	各種金融サービス
PROXIMUS		184	216	555	69,250	各種電気通信サービス
TELENET GROUP HOLDING NV		67	67	287	35,825	メディア
AGEAS		213	258	1,109	138,342	保険
UMICORE		247	280	1,108	138,232	化学
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		889	1,036	7,745	965,818	飲料
小 計	株 数 ・ 金 額	2,285	2,668	16,742	2,087,812	
	銘柄 数 < 比 率 >	10	10	—	< 0.4% >	
(ユーロ…オーストリア)						
OMV AG		171	210	1,015	126,666	石油・ガス・消耗燃料
VERBUND AG		—	90	385	48,011	電力
VOESTALPINE AG		128	165	446	55,697	金属・鉱業
ERSTE GROUP BANK AG		353	400	1,310	163,406	銀行
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG		169	201	402	50,154	銀行
ANDRITZ AG		92	92	351	43,870	機械
小 計	株 数 ・ 金 額	913	1,158	3,911	487,808	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	6	—	< 0.1% >	
(ユーロ…ルクセンブルグ)						
EUROFINS SCIENTIFIC SE		12	14	527	65,800	ライフサイエンス・ツール/サービス
RTL GROUP		39	54	262	32,793	メディア
AROUNDTOWN SA		—	1,070	786	98,070	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	51	1,138	1,577	196,664	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	3	—	< 0.0% >	
(ユーロ…フィンランド)						
WARTSILA OYJ		525	630	906	113,009	機械
UPM-KYMMENE OYJ		615	733	1,905	237,653	紙製品・林産品
STORA ENSO OYJ-R		620	730	795	99,178	紙製品・林産品
SAMPO OYJ-A SHS		527	612	2,473	308,394	保険
FORTUM OYJ		500	600	1,093	136,396	電力
ELISA OYJ		172	195	784	97,800	各種電気通信サービス
METSO OYJ		124	162	496	61,937	機械
NOKIA OYJ		6,800	7,810	3,962	494,160	通信機器
NESTE OYJ		146	176	1,672	208,498	石油・ガス・消耗燃料
NOKIAN RENKAAT OYJ		134	158	471	58,792	自動車部品
KONE OYJ		384	456	2,050	255,656	機械
ORION OYJ		130	130	434	54,177	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額	10,677	12,392	17,046	2,125,656	
	銘柄 数 < 比 率 >	12	12	—	< 0.4% >	
(ユーロ…アイルランド)						
CRH PLC		996	1,136	3,141	391,687	建設資材
KINGSPAN GROUP PLC		—	222	915	114,221	建設関連製品
KERRY GROUP PLC-A		193	221	2,198	274,209	食品
IRISH BANK RESOLUTION CORP LTD		1,398	1,398	—	—	銀行
SMURFIT KAPPA GROUP PLC		—	320	796	99,281	容器・包装

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 GROUP PLC	1,090	1,330	706	88,066	銀行	
AIB GROUP PLC	1,050	1,250	500	62,381	銀行	
PADDY POWER PLC	101	119	818	102,020	ホテル・レストラン・レジャー	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	4,828 6	5,996 8	9,076 -	1,131,867 <0.2%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
ENERGIAS DE PORTUGAL	2,620	3,610	1,265	157,783	電力	
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	570	670	956	119,307	石油・ガス・消耗燃料	
JERONIMO MARTINS	310	310	407	50,833	食品・生活必需品小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	3,500 3	4,590 3	2,629 -	327,925 <0.1%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	230,528 240	269,371 238	515,503 -	64,283,253 <11.3%>	
(香港)			千香港ドル			
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	380	380	3,326	47,075	半導体・半導体製造装置	
HANG LUNG PROPERTIES LTD	2,510	2,510	4,809	68,049	不動産管理・開発	
BANK OF EAST ASIA	1,400	1,670	4,260	60,279	銀行	
CLP HLDGS	1,870	2,270	20,657	292,296	電力	
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	1,380	1,624	44,432	628,721	資本市場	
LI & FUNG LTD	7,496	-	-	-	繊維・アパレル・贅沢品	
MTR CORP	1,810	2,010	9,768	138,225	陸運・鉄道	
FIRST PACIFIC CO	2,260	-	-	-	各種金融サービス	
HANG LUNG GROUP LTD	1,030	1,030	2,595	36,727	不動産管理・開発	
HANG SENG BANK	870	1,058	20,493	289,982	銀行	
HENDERSON LAND	1,325	1,858	9,274	131,231	不動産管理・開発	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	1,630	1,910	10,399	147,159	電力	
WHARF(HOLDING)	1,340	1,740	4,123	58,351	不動産管理・開発	
HONG KONG & CHINA GAS	9,602	12,403	23,342	330,300	ガス	
HYSAN DEVELOPMENT	650	830	3,490	49,385	不動産管理・開発	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	2,710	3,330	17,798	251,853	ホテル・レストラン・レジャー	
KERRY PROPERTIES	790	790	2,768	39,180	不動産管理・開発	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	4,210	4,950	16,087	227,638	銀行	
NWS HOLDINGS LTD	1,595	2,205	3,783	53,540	コングロマリット	
PCCW LTD	5,500	5,500	2,684	37,978	各種電気通信サービス	
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	970	970	2,619	37,058	繊維・アパレル・贅沢品	
NEW WORLD DEVELOPMENT	6,796	8,396	10,932	154,694	不動産管理・開発	
SHANGRI-LA ASIA LTD	1,603	1,603	1,789	25,318	ホテル・レストラン・レジャー	
SINO LAND CO.LTD	3,600	4,800	7,286	103,102	不動産管理・開発	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	1,660	2,170	29,229	413,603	不動産管理・開発	
SWIRE PACIFIC-A	535	640	6,464	91,465	不動産管理・開発	
WHEELOK & COMPANY LTD	980	1,170	6,727	95,194	不動産管理・開発	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	1,560	1,950	10,286	145,550	家庭用耐久財	
KINGSTON FINANCIAL GROUP LTD	4,500	-	-	-	資本市場	
MINTH GROUP LTD	820	1,120	2,766	39,144	自動車部品	
SJM HOLDINGS LIMITED	2,700	2,700	2,419	34,231	ホテル・レストラン・レジャー	
WYNN MACAU LTD	1,840	2,280	4,218	59,684	ホテル・レストラン・レジャー	
MGM CHINA HOLDINGS LTD	1,240	1,240	2,036	28,810	ホテル・レストラン・レジャー	
ATA GROUP LTD	14,080	16,470	128,713	1,821,289	保険	
HKT TRUST AND HKT LTD	4,496	5,196	6,557	92,786	各種電気通信サービス	
SANDS CHINA LTD	2,864	3,360	13,255	187,561	ホテル・レストラン・レジャー	
SWIRE PROPERTIES LTD	1,460	1,730	5,838	82,618	不動産管理・開発	
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	1,470	1,640	9,585	135,639	不動産管理・開発	
WH GROUP LIMITED	10,200	11,700	9,828	139,066	食品	
KOC HUTCHISON HOLDINGS LTD	3,120	3,710	30,592	432,880	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	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	750	890	5,736	81,165	電力
CK ASSET HOLDINGS LTD	2,980	3,610	25,200	356,588	不動産管理・開発
小 計	株 数 銘柄 数 < 比 率 >	120,586 42	125,416 39	526,178 —	7,445,432 < 1.3% >
(シンガポール)			千シンガポールドル		
SINGAPORE TECH ENGINEERING	1,980	1,980	740	60,774	航空宇宙・防衛
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	9,400	9,400	263	21,601	食品
DBS GROUP HLDGS	2,067	2,430	6,130	503,162	銀行
CITY DEVELOPMENTS LTD	510	510	461	37,879	不動産管理・開発
JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD	100	140	454	37,330	販売
SATS LTD	770	770	393	32,292	運送インフラ
SINGAPORE EXCHANGE LTD	930	1,110	811	66,592	資本市場
CAPITALAND LIMITED	2,850	3,300	1,204	98,853	不動産管理・開発
GENTING SINGAPORE LTD	7,200	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
COMFORTDELGRO CORP LTD	2,500	3,100	796	65,385	陸運・鉄道
SINGAPORE AIRLINES LTD	630	770	744	61,077	旅客航空輸送業
UNITED OVERSEAS BANK	1,550	1,850	4,660	382,458	銀行
UOL GROUP LIMITED	650	650	451	37,075	不動産管理・開発
VENTURE CORP LTD	—	350	627	51,531	電子装置・機器・部品
SINGAPORE PRESS HOLDINGS	1,870	2,400	578	47,469	メディア
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	9,650	11,100	3,352	275,115	各種電気通信サービス
SEMBCORP INDUSTRIES	990	1,400	357	29,307	コングロマリット
OCBC-ORD	3,670	4,330	4,784	392,676	銀行
WILMAR INTERNATIONAL LTD	1,750	2,470	817	67,097	食品
STARHUB LTD	690	—	—	—	無線通信サービス
KEPPEL CORP.	1,620	2,020	1,256	103,116	コングロマリット
YANGZIJIANG SHIPBUILDING	2,700	3,800	570	46,779	機械
GENTING SINGAPORE LTD	—	8,700	904	74,256	ホテル・レストラン・レジャー
小 計	株 数 銘柄 数 < 比 率 >	54,078 21	62,581 21	30,362 —	2,491,831 < 0.4% >
(オーストラリア)			千豪ドル		
RAMSAY HEALTH CARE LTD	158	205	1,319	104,333	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK	3,432	3,930	10,229	809,074	銀行
AMCOR	1,340	1,550	2,385	188,665	容器・包装
WESTPAC BANKING CORP	3,962	4,690	12,156	961,456	銀行
BANK OF QUEENSLAND LTD	420	560	509	40,304	銀行
FORTESCUE METALS GROUP LTD	1,870	2,230	1,585	125,399	金属・鉱業
TELSTRA CORP LTD	4,870	5,900	1,958	154,921	各種電気通信サービス
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	540	670	648	51,294	銀行
COCA-COLA AMATIL LTD	600	770	666	52,677	飲料
ASX LTD	219	263	1,836	145,271	資本市場
BHP GROUP LIMITED	3,750	4,010	15,434	1,220,713	金属・鉱業
CALTEX AUSTRALIA LIMITED	291	333	872	69,029	石油・ガス・消耗燃料
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	530	971	390	30,877	複合小売り
COMPUTERSHARE LTD	560	630	1,076	85,104	情報技術サービス
CSL LIMITED	524	618	12,047	952,820	バイオテクノロジー
REA GROUP LTD	54	69	515	40,765	インタラクティブ・メディアおよびサービス
TRANSURBAN GROUP	2,570	3,720	4,910	388,363	運送インフラ
COCHLEAR LTD	67	81	1,403	111,008	ヘルスケア機器・用品
ORIGIN ENERGY LTD	2,050	2,390	1,720	136,098	石油・ガス・消耗燃料
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	2,043	2,424	17,123	1,354,268	銀行
BORAL LTD	1,330	1,530	702	55,542	建設資材
RIO TINTO LTD	480	512	5,012	396,477	金属・鉱業
APA GROUP	1,440	1,590	1,586	125,501	ガス

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千豪ドル	千円	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	630	760	1,862	147,325	ホテル・レストラン・レジャー
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	2,770	3,080	2,365	187,082	保険
TPG TELECOM LTD	359	520	361	28,583	各種電気通信サービス
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	73	73	306	24,277	ホテル・レストラン・レジャー
ORICA LTD	420	500	881	69,717	化学
BLUESCOPE STEEL LTD	670	680	948	75,024	金属・鉱業
WORLEYPARSONS LTD	—	470	665	52,635	エネルギー設備・サービス
SUNCORP GROUP LTD	1,490	1,810	2,494	197,264	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK	3,138	3,710	9,375	741,482	銀行
NEWCREST MINING	890	1,030	2,627	207,811	金属・鉱業
OIL SEARCH LTD	1,620	1,790	1,405	111,133	石油・ガス・消耗燃料
INCITEC PIVOT LTD	1,960	2,330	726	57,495	化学
AMP LIMITED	3,440	3,900	819	64,774	各種金融サービス
QBE INSURANCE	1,520	1,790	2,203	174,274	保険
CHALLENGER LIMITED	660	800	662	52,389	各種金融サービス
SANTOS LTD.	2,120	2,320	1,584	125,322	石油・ガス・消耗燃料
SONIC HEALTHCARE LTD	490	620	1,522	120,431	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON TABCORP HOLDINGS	—	170	447	35,374	石油・ガス・消耗燃料
WESFARMERS LIMITED	2,184	2,470	1,141	90,252	ホテル・レストラン・レジャー
ALUMINA LTD	1,308	1,540	5,336	422,032	複合小売り
WOODSIDE PETROLEUM	2,900	3,500	847	66,989	金属・鉱業
WOOLWORTHS GROUP LTD	1,107	1,270	4,396	347,738	石油・ガス・消耗燃料
SEEK LTD	1,522	1,810	5,502	435,184	食品・生活必需品小売り
DOMINO S PIZZA ENTERPRISES L BRAMBLES LTD	400	480	841	66,587	専門サービス
MACQUARIE GROUP LIMITED	59	85	369	29,189	ホテル・レストラン・レジャー
CROWN RESORTS LTD	1,890	2,180	2,563	202,761	商業サービス・用品
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	378	439	5,681	449,352	資本市場
TREASURY WINE ESTATES LTD	430	550	633	50,067	ホテル・レストラン・レジャー
SYDNEY AIRPORT	520	580	1,052	83,212	建設資材
AURIZON HOLDINGS LTD	820	1,000	1,493	118,081	飲料
HEALTHSCOPE LTD	1,250	1,440	1,069	84,619	運送インフラ
AUSNET SERVICES	2,390	2,730	1,242	98,241	陸運・鉄道
MEDIBANK PRIVATE LTD	1,760	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AGL ENERGY LTD	2,300	2,300	408	32,288	電力
SOUTH32 LTD	3,080	3,500	966	76,400	保険
CIMIC GROUP LTD	790	930	2,024	160,126	総合公益事業
COLES GROUP LTD	6,140	7,000	2,611	206,503	金属・鉱業
小計	117	117	564	44,657	建設・土木
小計	—	1,610	1,907	150,891	食品・生活必需品小売り
株数・金額	86,695	101,530	168,005	13,287,552	
銘柄数<比率>	59	61	—	<2.3%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
RYMAN HEALTHCARE LTD	450	580	710	53,848	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
A2 MILK CO LTD	—	1,060	1,516	114,962	食品
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L	640	740	1,161	88,052	ヘルスケア機器・用品
FLETCHER BUILDING LTD	690	1,126	557	42,253	建設資材
SPARK NEW ZEALAND LTD	2,290	2,600	988	74,880	各種電気通信サービス
MERCURY NZ LTD	880	—	—	—	電力
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	1,080	1,300	1,058	80,200	運送インフラ
MERIDIAN ENERGY LTD	1,590	1,590	665	50,431	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
株数・金額	7,620	8,996	6,658	504,630	
銘柄数<比率>	7	7	—	<0.1%>	
(イスラエル)			千新シェケル		
BANK HAPAOALIM BM	1,250	1,410	3,405	104,095	銀行

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イスラエル)	百株	百株	千新シェケル	千円		
BANK LEUMI LE-ISRAEL	1,610	2,140	5,097	155,829	銀行	
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CP	2,040	2,800	714	21,835	各種電気通信サービス	
ELBIT SYSTEMS LTD	28	36	1,690	51,680	航空宇宙・防衛	
FRUTAROM	48	—	—	—	化学	
ISRAEL CHEMICALS LIMITED	910	910	1,746	53,384	化学	
NICE LTD	68	86	3,834	117,228	ソフトウェア	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	170	170	1,268	38,768	銀行	
AZRIELI GROUP	41	65	1,377	42,105	不動産管理・開発	
小計	株数・金額	6,165	7,617	19,134	584,927	
	銘柄数<比率>	9	8	—	<0.1%>	
合計	株数・金額	1,322,817	1,528,975	—	541,230,271	
	銘柄数<比率>	1,260	1,248	—	<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	42,800	71,000	1,278	141,985	0.0	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	11,000	14,400	2,052	228,073	0.0	
AMERICAN TOWER CORP	50,100	60,200	11,863	1,317,980	0.2	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	132,000	196,000	1,958	217,538	0.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	16,300	19,200	3,854	428,181	0.1	
BOSTON PROPERTIES	17,700	20,700	2,771	307,893	0.1	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	37,000	—	—	—	—	
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC CLASS A	—	15,000	307	34,146	0.0	
CAMDEN PROPERTY TRUST	10,500	13,100	1,329	147,724	0.0	
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	59,000	—	—	—	—	
CROWN CASTLE INTL CORP	46,800	56,800	7,270	807,741	0.1	
DIGITAL REALTY TRUST INC	24,300	27,800	3,308	367,541	0.1	
DUKE REALTY CORP	38,900	47,800	1,461	162,397	0.0	
EQUINIX INC	9,120	10,930	4,953	550,282	0.1	
EQUITY RESIDENTIAL	43,400	51,300	3,863	429,281	0.1	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	7,590	9,030	2,611	290,175	0.1	
EXTRA SPACE STORAGE INC	14,100	17,900	1,824	202,667	0.0	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	7,900	9,800	1,350	150,088	0.0	
GGP INC	68,200	—	—	—	—	
HCP INC	51,600	66,100	2,068	229,858	0.0	
HOST HOTELS & RESORTS INC	88,000	100,000	1,890	209,979	0.0	
INVITATION HOMES INC	34,000	45,000	1,094	121,637	0.0	
IRON MOUNTAIN INC	31,300	38,300	1,358	150,886	0.0	
KIMCO REALTY CORP	51,000	58,000	1,073	119,210	0.0	
LIBERTY PROPERTY TRUST	16,900	19,800	958	106,513	0.0	
MACERICH CO /THE	14,200	14,200	615	68,389	0.0	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	13,700	15,000	1,639	182,198	0.0	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	17,100	22,000	1,218	135,384	0.0	
PROLOGIS INC	61,400	86,300	6,209	689,851	0.1	
PUBLIC STORAGE	18,300	21,500	4,682	520,200	0.1	
REALTY INCOME CORP	32,100	39,300	2,890	321,179	0.1	
REGENCY CENTERS CORP	17,000	21,000	1,417	157,460	0.0	
SBA COMMUNICATIONS CORP	13,800	15,200	3,034	337,169	0.1	
SL GREEN REALTY CORP	11,000	12,500	1,124	124,876	0.0	
SIMON PROPERTY GROUP INC	36,100	42,300	7,707	856,301	0.2	
UDR INC	30,800	36,700	1,668	185,357	0.0	
VENTAS INC	40,200	49,200	3,139	348,793	0.1	
VEREIT INC	109,000	125,000	1,046	116,238	0.0	
VORNADO REALTY TRUST	20,500	24,200	1,632	181,320	0.0	
WP CAREY INC	—	21,500	1,684	187,102	0.0	
WELLTOWER INC	43,500	51,700	4,011	445,724	0.1	
WEYERHAEUSER CO	88,200	100,500	2,647	294,100	0.1	
HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST	509,000	—	—	—	—	
小 計	口 数・金 額	1,985,410	1,666,260	106,871	11,873,432	
	銘柄 数 < 比 率 >	41	39	—	< 2.1% >	

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)			千カナダドル	千円	%
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	—	20,000	468	38,949	0.0
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	13,600	—	—	—	—
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	16,900	22,000	582	48,444	0.0
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	6,900	11,000	385	32,037	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	37,400	53,000	1,435	119,431
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.0% >
(イギリス)			千英ポンド		
BRITISH LAND	114,000	128,000	753	108,971	0.0
HAMMERSON PLC	89,000	108,000	362	52,419	0.0
SEGRO PLC	118,000	145,000	976	141,133	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC	89,000	99,000	904	130,702	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	410,000	480,000	2,997	433,226
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.1% >
(ユーロ…フランス)			千ユーロ		
ICADE	3,700	5,100	384	47,952	0.0
KLEPIERRE	24,900	28,000	873	108,868	0.0
GECINA SA	5,600	6,400	843	105,186	0.0
COVIVIO	4,000	6,600	624	77,857	0.0
UNIBAIL RODAMCO-NA	11,680	—	—	—	—
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	19,100	2,791	348,071	0.1
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	49,880	65,200	5,516	687,936
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	< 0.1% >
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	252,000	288,000	26,438	374,103	0.1
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	260,000	370,000	2,967	41,988	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	512,000	658,000	29,405	416,092
	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	310,000	380,000	904	74,224	0.0
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	282,000	380,000	1,105	90,753	0.0
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	299,972	369,972	717	58,905	0.0
SUNTEC REIT	300,000	300,000	585	48,010	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	1,191,972	1,429,972	3,312	271,893
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.0% >
(オーストラリア)			千豪ドル		
MIRVAC GROUP	430,000	490,000	1,347	106,573	0.0
GPT GROUP	203,000	256,000	1,589	125,734	0.0
LENLEASE GROUP	61,000	77,000	953	75,393	0.0
STOCKLAND TRUST GROUP	274,000	348,000	1,339	105,964	0.0
DEXUS	113,000	140,000	1,783	141,064	0.0
GOODMAN GROUP	214,000	227,000	3,030	239,678	0.0
SCENTRE GROUP	612,000	723,000	2,971	235,018	0.0
WESTFIELD CORP	234,000	—	—	—	—
VICINITY CENTRES	373,000	480,000	1,248	98,704	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	2,514,000	2,741,000	14,263	1,128,131
	銘柄 数 < 比 率 >	9	8	—	< 0.2% >
合 計	口 数 ・ 金 額	6,700,662	7,093,432	—	14,930,145
	銘柄 数 < 比 率 >	68	65	—	< 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	
			買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引	CAN60	百万円 382	百万円 —
		EURO50	1,203	—
		FT100	656	—
		SPI200	219	—
		SPEMINI	7,046	—
		SWISSMKT	342	—

\*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

(2019年4月1日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
株式	千円 541,230,271	% 95.5
投資証券	14,930,145	2.6
コール・ローン等、その他	10,411,841	1.9
投資信託財産総額	566,572,257	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（565,681,183千円）の投資信託財産総額（566,572,257千円）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=111.10円、1カナダドル=83.19円、1英ポンド=144.54円、1スイスフラン=111.58円、1スウェーデンクローナ=11.96円、1ノルウェークローネ=12.91円、1デンマーククローネ=16.70円、1ユーロ=124.70円、1香港ドル=14.15円、1シンガポールドル=82.07円、1豪ドル=79.09円、1ニュージーランドドル=75.79円、1新シェケル=30.57円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年4月1日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	567,260,286,271
コール・ローン等	7,504,273,359
株式(評価額)	541,230,271,182
投資証券(評価額)	14,930,145,435
未収入金	819,484,322
未収配当金	887,471,799
差入委託証拠金	1,888,640,174
(B) 負債	825,176,257
未払金	692,028,843
未払解約金	129,901,375
未払利息	1,939
その他未払費用	3,244,100
(C) 純資産総額(A-B)	566,435,110,014
元本	207,721,483,594
次期繰越損益金	358,713,626,420
(D) 受益権総口数	207,721,483,594口
1万口当たり基準価額(C/D)	27,269円

(注) 期首元本額は183,716,815,590円、期中追加設定元本額は44,186,701,350円、期中一部解約元本額は20,182,033,346円、1口当たり純資産額は2.7269円です。

○損益の状況 (2018年4月3日～2019年4月1日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	11,412,095,732
受取配当金	11,355,374,257
受取利息	38,845,407
その他収益金	20,901,604
支払利息	△ 3,025,536
(B) 有価証券売買損益	38,192,089,606
売買益	71,481,073,962
売買損	△ 33,288,984,356
(C) 先物取引等取引損益	266,769,299
取引益	1,566,970,648
取引損	△ 1,300,201,349
(D) 保管費用等	△ 81,834,239
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	49,789,120,398
(F) 前期繰越損益金	271,026,723,845
(G) 追加信託差損益金	71,122,618,466
(H) 解約差損益金	△ 33,224,836,289
(I) 計(E+F+G+H)	358,713,626,420
次期繰越損益金(I)	358,713,626,420

\* 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)	63,997,504,201
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)	36,258,875,006
野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI	19,080,973,010
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)	16,271,949,033
のむらっぴ・ファンド (普通型)	7,217,903,390
野村世界6資産分散投信 (分配コース)	6,506,101,443
マイバランス70 (確定拠出年金向け)	6,467,075,123
マイバランス50 (確定拠出年金向け)	5,832,867,516
のむらっぴ・ファンド (積極型)	4,853,146,300
野村世界6資産分散投信 (成長コース)	4,540,862,087
野村インデックスファンド・外国株式	4,242,346,060
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)	3,776,887,278
野村世界6資産分散投信 (安定コース)	3,692,630,642
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)	3,296,823,805
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)	2,397,070,588
野村つみたて外国株投信	2,112,611,282
マイバランスDC50	1,770,590,184
マイバランス30 (確定拠出年金向け)	1,432,614,839

ファンド名	当期末
	元本額
	円
マイバランスDC70	1,430,273,403
マイ・ロード	1,387,068,202
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)	1,382,890,602
野村外国株インデックス Bコース (野村SMA・EW向け)	1,174,813,197
のむらっぴ・ファンド (保守型)	1,059,979,266
マイバランスDC30	935,508,168
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)	791,178,271
野村世界6資産分散投信 (配分変更コース)	676,723,480
ファンドラップ (ウェルス・スクエア) 外国株式	619,098,219
野村外国株式インデックスファンド	539,802,166
野村世界バランス25VA (適格機関投資家専用)	395,671,531
のむらっぴ・ファンド (やや積極型)	288,046,203
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)	286,397,231
NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数 (為差ヘッジなし) 連動型上場投信	281,457,269
野村6資産均等バランス	251,541,825
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)	228,470,727
マイターゲット2050 (確定拠出年金向け)	203,547,131
のむらっぴ・ファンド (やや保守型)	182,910,807

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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)	176,028,505
バランスセレクト70	162,217,714
バランスセレクト50	154,741,541
野村DC運用戦略ファンド	129,881,261
マイターゲット2030 (確定拠出年金向け)	128,696,106
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)	123,253,380
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	106,415,216
マイターゲット2040 (確定拠出年金向け)	88,872,482
世界6資産分散ファンド	72,282,023
野村資産設計ファンド2040	67,664,000
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)	66,882,448
バランスセレクト30	49,364,097
マイターゲット2035 (確定拠出年金向け)	49,057,295
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)	47,817,841
野村資産設計ファンド2030	38,865,877
野村MSCI-KOKUSAIインデックスファンド (適格機関投資家専用)	37,053,007
野村世界インデックス・バランス40VA (適格機関投資家専用)	35,270,485
野村資産設計ファンド2025	34,228,928
野村資産設計ファンド2035	29,349,531
マイターゲット2045 (確定拠出年金向け)	27,519,405
野村資産設計ファンド2020	21,828,867
インデックス・ブレンド (タイプV)	18,888,313
野村資産設計ファンド2015	18,540,760
ネクストコア	16,152,133
野村資産設計ファンド2050	15,853,030

ファンド名	当期末
	元本額
	円
マイターゲット2060 (確定拠出年金向け)	14,728,769
バランスセレクト70 (確定拠出年金向け)	14,203,001
バランスセレクト50 (確定拠出年金向け)	13,147,093
野村世界6資産分散投信 (DC) 成長コース	11,172,818
インデックス・ブレンド (タイプIII)	11,053,628
野村資産設計ファンド2045	10,029,435
マイターゲット2055 (確定拠出年金向け)	9,290,601
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)	8,846,047
野村DC運用戦略ファンド (マイルド)	6,621,445
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	4,945,046
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)	4,741,695
野村世界6資産分散投信 (DC) 安定コース	4,559,866
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)	3,621,490
野村世界6資産分散投信 (DC) インカムコース	3,368,912
インデックス・ブレンド (タイプIV)	3,176,738
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)	3,074,488
インデックス・ブレンド (タイプII)	2,970,991
インデックス・ブレンド (タイプI)	2,471,601
バランスセレクト30 (確定拠出年金向け)	2,359,989
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	1,973,036
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	1,396,576
野村資産設計ファンド (DC) 2050	942,038
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	874,537
野村資産設計ファンド (DC) 2040	530,932
野村資産設計ファンド (DC) 2030	449,092

## ○お知らせ

該当事項はございません。

# 野村オール海外ストック最小分散ポートフォリオ マザーファンド

## 運用報告書

第3期（決算日2020年2月13日）

作成対象期間（2019年2月14日～2020年2月13日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
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（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として運用を行うことを基本とします。株式への投資にあたっては、財務リスク・流動性等を考慮し、投資候補銘柄を選定した上で定量モデルにより最適化を行い、ポートフォリオのボラティリティを最小化することを目指します。 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	日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）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/>

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		参考指数	株組入比率	株式先物比率	投資信託組入比率	純資産総額
	騰落率	騰落率					
(設定日) 2016年9月29日	円 10,000	% —	100.00	% —	% —	% —	百万円 299
1期(2018年2月13日)	11,805	18.1	134.32	34.3	93.6	—	4.7
2期(2019年2月13日)	12,966	9.8	137.56	2.4	85.5	—	13.0
3期(2020年2月13日)	15,154	16.9	165.61	20.4	86.7	—	12.4

\*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\*参考指数(=「MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス除く日本(税引前配当込み、円換算ベース、為替ヘッジなし)」)は、MSCI ACWI ex Japanをもとに、委託会社が独自に円換算したものです。設定時を100として指数化しております。  
\*MSCI ACWI ex Japanは、MSCIが開発した指数で、同指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利はMSCIに帰属します。また、MSCIは、同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。  
(出所) MSCI

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

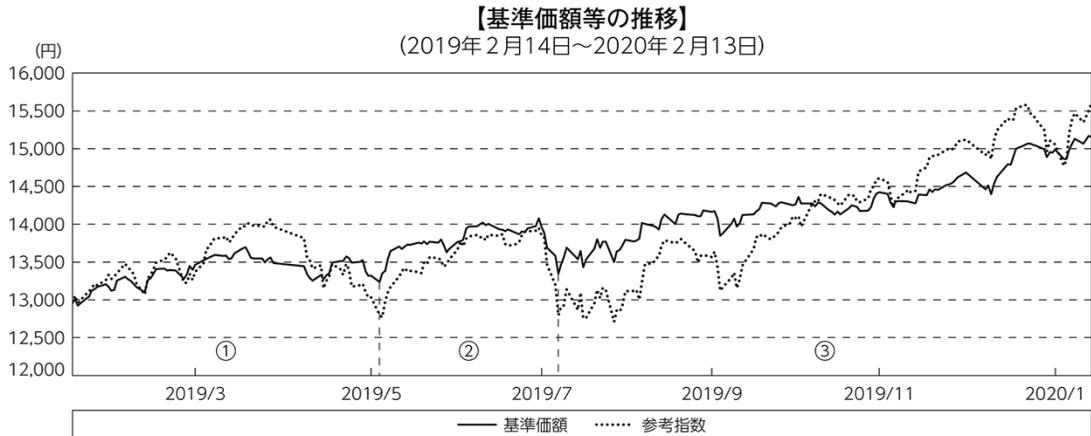
年月日	基準価額		参考指数	株組入比率	株式先物比率	投資信託組入比率
	騰落率	騰落率				
(期首) 2019年2月13日	円 12,966	% —	137.56	% —	% 85.5	% —
2月末	13,133	1.3	141.20	2.6	85.4	—
3月末	13,464	3.8	141.88	3.1	86.2	—
4月末	13,486	4.0	148.19	7.7	85.6	—
5月末	13,322	2.7	138.29	0.5	85.5	—
6月末	13,675	5.5	143.58	4.4	85.9	—
7月末	13,969	7.7	147.02	6.9	85.1	—
8月末	13,796	6.4	139.14	1.1	84.9	—
9月末	14,163	9.2	143.92	4.6	85.9	—
10月末	14,361	10.8	149.69	8.8	85.1	—
11月末	14,423	11.2	154.99	12.7	84.7	—
12月末	14,685	13.3	160.42	16.6	84.6	—
2020年1月末	14,988	15.6	159.71	16.1	85.0	—
(期末) 2020年2月13日	円 15,154	% 16.9	165.61	20.4	86.7	—

\*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) 参考指数は、MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス除く日本（税引前配当込み、円換算ベース、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16.9%の上昇

基準価額は、期首12,966円から期末15,154円に2,188円の値上がりとなりました。

#### ①の局面（期首～2019年6月上旬）

- (上昇) 米中貿易協議の進展が期待されたことや、米政府機関の再閉鎖が回避されたこと、FOMC（米連邦公開市場委員会）で示された年内の利上げ見送り等の方針が好感されたこと
- (下落) パウエルFRB（米連邦準備制度理事会）議長の記者会見を受けた米利下げ観測の後退や、トランプ米政権による対中関税引き上げの表明など米中貿易摩擦の激化が懸念されたこと

#### ②の局面（2019年6月中旬～2019年8月上旬）

- (上昇) 米中貿易協議再開への期待や、米国によるメキシコ関税発動が見送られたこと、市場予想を下回る5月の米雇用統計等を受けて利下げ観測が高まったこと
- (下落) トランプ米大統領による対中追加関税の発動表明等を受け米中貿易摩擦の激化が懸念されたこと

## ③の局面（2019年8月中旬～期末）

- （上昇）米中貿易協議再開見通しの報道等が好感されたことや、FRBによる利下げ決定やパウエルFRB議長の金融緩和への柔軟な姿勢が好感されたこと、雇用統計や実質GDP（国内総生産）成長率など堅調な米経済指標が支えとなったこと
- （上昇）FOMCで政策金利の据え置きが決まり低金利政策が当面維持されるとの見方が強まったことや、米中貿易協議が「第1段階」の合意に達し世界景気の先行き不透明感がやや後退したこと

## ○当ファンドのポートフォリオ

## ・株式組入比率

運用の基本方針に基づき、期を通じて高位を維持し、期末は99.1%（投資信託証券を含む）としました。

## ・期中の主な動き

財務リスク・流動性等を考慮し、投資候補銘柄を選定した上で定量モデルにより最適化を行ない、ポートフォリオのボラティリティを最小化することを目指しました。ポートフォリオの最適化にあたっては、国別配分、業種配分、投資銘柄数、個別銘柄への投資比率、取引コスト等を勘案しました。

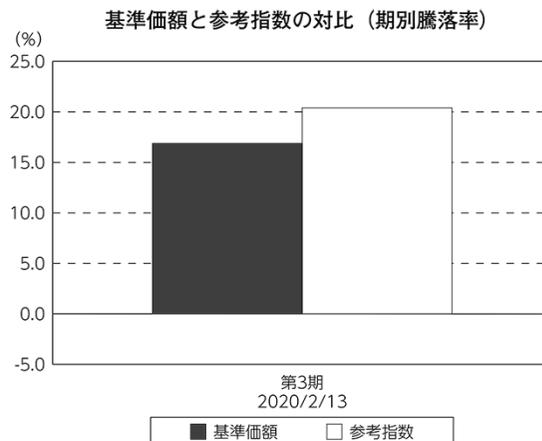
## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数としているMSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス除く日本（税引前配当込み、円換算ベース、為替ヘッジなし）※の騰落率が20.4%になったのに対して、基準価額は16.9%となりました。

※「MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス除く日本（税引前配当込み、円換算ベース、為替ヘッジなし）」は、MSCI ACWI ex Japanをもとに、委託会社が独自に円換算したものです。



（注）参考指数は、MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス除く日本（税引前配当込み、円換算ベース、為替ヘッジなし）です。

## （主なマイナス要因）

投資比率の低い「高ベータ株（市場連動性の高い株式）」や「情報技術株」の騰落率が参考指数と比べて高かったことなどがマイナスに影響しました。

## ◎今後の運用方針

引き続き、株式への投資にあたっては、財務リスク・流動性等を考慮し、投資候補銘柄を選定した上で定量モデルにより最適化を行ない、ポートフォリオのボラティリティを最小化することを目指します。ポートフォリオの最適化にあたっては、国別配分、業種配分、投資銘柄数、個別銘柄への投資比率、取引コスト等を勘案します。

## ○1万口当たりの費用明細

(2019年2月14日～2020年2月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	円 6 (6) (1)	% 0.045 (0.041) (0.004)	(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) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	5 (4) (0)	0.034 (0.032) (0.001)	(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
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	35 (35) (0)	0.254 (0.250) (0.004)	(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
合 計	46	0.333	
期中の平均基準価額は、13,955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

(2019年2月14日～2020年2月13日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 347	千米ドル 2,367	百株 447	千米ドル 2,631
	カナダ	280	千カナダドル 505	200	千カナダドル 500
	イギリス	678	千英ポンド 227	741	千英ポンド 164
	スイス	21 ( - )	千スイスフラン 288 (△ 1)	15	千スイスフラン 224
	スウェーデン	6	千スウェーデンクローナ 263	-	千スウェーデンクローナ -
	ノルウェー	56	千ノルウェークローネ 707	-	千ノルウェークローネ -
	デンマーク	20	千デンマーククローネ 482	7	千デンマーククローネ 264
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	419 ( - )	465 (△ 5)	94	190
	イタリア	208	162	60	48
	フランス	89	176	27	48
	オランダ	227	190	39	147
	スペイン	15	28	-	-
	ベルギー	45	166	22	85
	フィンランド	25 (0.54)	103 ( - )	4	19
	アイルランド	0.69	7	-	-
	香港	438 ( 21)	千香港ドル 1,099 ( - )	64	千香港ドル 352
	シンガポール	32	千シンガポールドル 10	-	千シンガポールドル -
	マレーシア	136	千リンギ 113	73	千リンギ 22
インドネシア	340 ( 176)	千ルピア 258,525 ( - )	-	千ルピア -	
韓国	4	千ウォン 51,658	2	千ウォン 13,842	
台湾	670 ( 30)	千新台幣ドル 2,421 ( - )	-	千新台幣ドル -	
オーストラリア	265	千豪ドル 119	-	千豪ドル -	
イスラエル	11	千新シェケル 54	116	千新シェケル 29	

\*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。



## ○株式売買比率

(2019年2月14日～2020年2月13日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	1,042,315千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	764,276千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.36

\*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年2月14日～2020年2月13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

(2020年2月13日現在)

## 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AT & T INC	29	—	—	—	各種電気通信サービス
ALLIANT ENERGY CORP	9	3	17	1,934	電力
AMERICAN ELECTRIC POWER	—	8	81	8,950	電力
AMERICAN WATER WORKS CO INC	5	—	—	—	水道
AUTONATION INC	7	—	—	—	専門小売り
AVANGRID INC	2	8	42	4,638	電力
BROWN & BROWN INC	6	5	23	2,572	保険
CBOE GLOBAL MARKETS INC	—	2	24	2,715	資本市場
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	7	—	—	—	航空貨物・物流サービス
CME GROUP INC	—	5	103	11,410	資本市場
CVS HEALTH CORP	0.51	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CAMPBELL SOUP CO	8	—	—	—	食品
CHURCH & DWIGHT CO INC	6	9	68	7,486	家庭用品
CLOROX CO	5	4	65	7,220	家庭用品
COCA COLA CO	23	24	142	15,671	飲料
COLGATE PALMOLIVE CO.	14	12	91	10,017	家庭用品
CONAGRA BRANDS INC	14	—	—	—	食品
CONSOLIDATED EDISON INC	10	2	18	2,041	総合公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	3	—	—	—	飲料
DTE ENERGY COMPANY	—	7	93	10,290	総合公益事業
DOLLAR GENERAL CORP	7	—	—	—	複合小売り
DOMINION ENERGY INC	11	14	120	13,199	総合公益事業
DUKE ENERGY CORP	9	11	107	11,838	電力
F5 NETWORKS INC	2	—	—	—	通信機器
GENERAL MILLS	15	10	52	5,817	食品
HASBRO INC	4	—	—	—	レジャー用品
HERSHEY CO/THE	3	7	110	12,145	食品
HORMEL FOODS CORP	18	22	105	11,548	食品
JOHNSON & JOHNSON	10	9	135	14,945	医薬品
KELLOGG CO	9	14	92	10,183	食品
KIMBERLY-CLARK CORP	5	8	115	12,687	家庭用品
KROGER CO	—	18	51	5,675	食品・生活必需品小売り
LAMB WESTON HOLDINGS INC	8	11	103	11,426	食品
LOCKHEED MARTIN	1	—	—	—	航空宇宙・防衛
MARKEL CORP	0.2	—	—	—	保険
MCCORMICK & CO INC.	—	3	49	5,441	食品
MCDONALD'S CORP	6	6	130	14,340	ホテル・レストラン・レジャー
MERCK & CO INC	—	15	124	13,725	医薬品
NEWMONT CORP	21	23	100	11,095	金属・鉱業
NEXTERA ENERGY INC	5	5	135	14,852	電力
NORDSTROM INC	4	—	—	—	複合小売り
PEPSICO INC	9	10	146	16,055	飲料
PFIZER INC	30	—	—	—	医薬品
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	—	4	39	4,337	電力
PROCTER & GAMBLE CO	12	13	160	17,638	家庭用品
QUEST DIAGNOSTICS INC	1	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
RAYTHEON COMPANY	2	—	—	—	航空宇宙・防衛
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	10	11	108	11,905	商業サービス・用品

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
ROSS STORES INC	4	—	—	—	専門小売り	
JM SMUCKER CO/THE-NEW	—	3	32	3,609	食品	
SOUTHERN CO.	17	17	116	12,821	電力	
SYSCO CORP	13	12	92	10,216	食品・生活必需品小売り	
TJX COS INC	15	—	—	—	専門小売り	
TAPESTRY INC	15	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品	
TYSON FOODS INC-CL A	3	—	—	—	食品	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	5	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
VERIZON COMMUNICATIONS	22	24	139	15,360	各種電気通信サービス	
WEC ENERGY GROUP INC	12	10	100	11,073	総合公益事業	
WALMART INC	10	11	127	14,006	食品・生活必需品小売り	
WASTE MANAGEMENT INC	2	1	12	1,380	商業サービス・用品	
XCEL ENERGY INC	15	4	27	3,034	電力	
YUM BRANDS INC	3	10	105	11,577	ホテル・レストラン・レジャー	
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	2	—	—	—	各種電気通信サービス	
AMDOCS LTD	2	2	14	1,617	情報技術サービス	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	14	—	—	—	保険	
BUNGE LIMITED	7	9	49	5,442	食品	
CREDICORP LTD	—	5	104	11,461	銀行	
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	10	13	68	7,485	飲料	
EVEREST RE GROUP LTD	3	3	86	9,485	保険	
RENAISSANCE HOLDINGS LTD	4	4	79	8,734	保険	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	3	—	—	—	ソフトウェア	
小 計	株 数 ・ 金 額	531	431	3,922	431,116	
	銘柄 数 < 比 率 >	61	46	—	<40.2%>	
(カナダ)			千カナダドル			
AGNICO EAGLE MINES LTD	17	16	125	10,437	金属・鉱業	
BCE INC	17	19	122	10,155	各種電気通信サービス	
BARRICK GOLD	62	59	143	11,932	金属・鉱業	
EMPIRE CO LTD A	7	11	34	2,843	食品・生活必需品小売り	
FRANCO-NEVADA CORP	12	9	135	11,268	金属・鉱業	
KINROSS GOLD CORP	115	191	126	10,516	金属・鉱業	
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	—	14	67	5,572	金属・鉱業	
LOBLAW COMPANIES	7	9	63	5,269	食品・生活必需品小売り	
METRO INC	17	23	127	10,563	食品・生活必需品小売り	
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	11	—	—	—	無線通信サービス	
WASTE CONNECTIONS INC	2	2	26	2,201	商業サービス・用品	
WESTON(GEORGE)LTD	4	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	28	26	99	8,250	金属・鉱業	
小 計	株 数 ・ 金 額	299	379	1,073	89,011	
	銘柄 数 < 比 率 >	12	11	—	<8.3%>	
(イギリス)			千英ポンド			
IMPERIAL BRANDS PLC	2	—	—	—	タバコ	
MORRISON SUPERMARKETS	—	263	47	6,823	食品・生活必需品小売り	
SSE PLC	18	—	—	—	電力	
TATE & LYLE ORD.	7	—	—	—	食品	
TAYLOR WIMPEY PLC	228	—	—	—	家庭用耐久財	
WILLIAM HILL PLC	124	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
UNILEVER PLC	—	9	42	5,994	パーソナル用品	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	5	6	42	6,033	家庭用品	
FRESNILLO PLC	19	—	—	—	金属・鉱業	
COMPASS GROUP PLC	—	23	47	6,728	ホテル・レストラン・レジャー	

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額	評価額	
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円		
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	62	102	35	5,024		保険
小計	株数・金額	468	404	214	30,604	
	銘柄数<比率>	8	5	—	<2.9%>	
(スイス)			千スイスフラン			
BARRY CALLEBAUT AG	0.24	0.29	62	7,025		食品
SWISSCOM AG-REG	1	1	99	11,231		各種電気通信サービス
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.1	0.1	82	9,224		食品
NESTLE SA-REG	12	14	150	16,856		食品
SONOVA HOLDING AG-REG	3	1	32	3,656		ヘルスケア機器・用品
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	0.07	0.19	15	1,774		銀行
PSP SWISS PROPERTY AG-REG	2	6	95	10,712		不動産管理・開発
SWISS PRIME SITE-REG	3	5	60	6,762		不動産管理・開発
小計	株数・金額	23	29	598	67,243	
	銘柄数<比率>	8	8	—	<6.3%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ			
ICA GRUPPEN AB	—	6	250	2,846		食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	—	6	250	2,846	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.3%>	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
TELENOR ASA	—	24	391	4,652		各種電気通信サービス
ORKLA ASA	—	32	282	3,357		食品
小計	株数・金額	—	56	674	8,009	
	銘柄数<比率>	—	2	—	<0.7%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
H LUNDBECK A/S	2	4	121	1,941		医薬品
PANDORA A/S	3	—	—	—		繊維・アパレル・贅沢品
COLOPLAST-B	4	3	374	5,984		ヘルスケア機器・用品
TRYG A/S	3	17	366	5,858		保険
小計	株数・金額	13	26	862	13,784	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<1.3%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
FIELMANN AG	—	1	14	1,731		専門小売り
AXEL SPRINGER SE	0.81	—	—	—		メディア
HENKEL AG & CO KGAA	—	1	13	1,591		家庭用品
BEIERSDORF AG	3	7	82	9,889		パーソナル用品
MAN SE	7	—	—	—		機械
DEUTSCHE TELEKOM-REG	50	62	97	11,644		各種電気通信サービス
DEUTSCHE WOHNEN SE	—	24	95	11,367		不動産管理・開発
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	—	278	72	8,643		各種電気通信サービス
LEG IMMOBILIEN AG	—	2	33	3,998		不動産管理・開発
VONOVIA SE	—	17	92	11,034		不動産管理・開発
METRO AG	10	—	—	—		食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	72	397	501	59,900	
	銘柄数<比率>	5	8	—	<5.6%>	
(ユーロ…イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI	—	40	74	8,894		保険
SNAM SPA	—	107	54	6,477		ガス
小計	株数・金額	—	147	128	15,372	
	銘柄数<比率>	—	2	—	<1.4%>	
(ユーロ…フランス)						
ORANGE SA	11	65	84	10,125		各種電気通信サービス
SOCIETE BIC SA	1	8	53	6,358		商業サービス・用品
小計	株数・金額	12	74	137	16,483	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<1.5%>	

銘柄	株数	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株数	株数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
KONINKLIJKE KPN NV	—	186	46	5,509	各種電気通信サービス	
HEINEKEN NV	—	2	25	3,022	飲料	
UNILEVER NV-CVA	7	—	—	—	パーソナル用品	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	31	38	86	10,391	食品・生活必需品小売り	
小 計	株数・金額	39	227	158	18,924	
	銘柄数<比率>	2	3	—	<1.8%>	
(ユーロ…スペイン)						
RED ELECTRICA CORPORACION SA	—	15	28	3,402	電力	
小 計	株数・金額	—	15	28	3,402	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.3%>	
(ユーロ…ベルギー)						
UCB SA	7	9	84	10,062	医薬品	
COLRUYT SA	10	18	82	9,850	食品・生活必需品小売り	
PROXIMUS	22	35	93	11,217	各種電気通信サービス	
小 計	株数・金額	40	63	260	31,130	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<2.9%>	
(ユーロ…フィンランド)						
KESKO OYJ-B SHS	1	2	19	2,315	食品・生活必需品小売り	
SAMPO OYJ-A SHS	3	13	54	6,535	保険	
ELTSA OYJ	6	16	92	11,081	各種電気通信サービス	
小 計	株数・金額	11	32	166	19,931	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<1.9%>	
(ユーロ…アイルランド)						
KERRY GROUP PLC-A	0.58	1	14	1,764	食品	
小 計	株数・金額	0.58	1	14	1,764	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.2%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
JERONIMO MARTINS	12	12	19	2,373	食品・生活必需品小売り	
小 計	株数・金額	12	12	19	2,373	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.2%>	
ユーロ計	株数・金額	189	971	1,416	169,284	
	銘柄数<比率>	17	24	—	<15.8%>	
(香港)				千香港ドル		
CHINA MOBILE LTD	30	45	299	4,231	無線通信サービス	
CLP HLDGS	60	65	530	7,500	電力	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	5	—	—	—	パーソナル用品	
MTR CORP	45	45	203	2,874	陸運・鉄道	
HANG SENG BANK	27	26	423	5,993	銀行	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	70	100	570	8,072	電力	
HONG KONG & CHINA GAS	111	282	428	6,068	ガス	
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	20	20	81	1,157	ガス	
PCCW LTD	100	100	47	677	各種電気通信サービス	
GUANGDONG INVESTMENT	100	100	161	2,280	水道	
HKT TRUST AND HKT LTD	150	330	389	5,510	各種電気通信サービス	
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD	240	240	2	35	食品	
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	55	55	301	4,260	電力	
小 計	株数・金額	1,013	1,408	3,439	48,664	
	銘柄数<比率>	13	12	—	<4.5%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	137	169	56	4,468	各種電気通信サービス	
小 計	株数・金額	137	169	56	4,468	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.4%>	
(マレーシア)				千リンギ		
DIGI.COM BERHAD	90	164	71	1,892	無線通信サービス	

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(マレーシア)	百株	百株	千リンギ	千円	
MALAYAN BANKING	73	115	97	2,581	銀行
TELEKOM MALAYSIA	73	—	—	—	各種電気通信サービス
TENAGA NASIONAL	37	37	46	1,240	電力
PUBLIC BANK BHD	32	52	92	2,452	銀行
MAXIS BHD	35	35	19	518	無線通信サービス
IHH HEALTHCARE BHD	91	91	52	1,385	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	431 7	494 —	379 <0.9%>	
(タイ)			千バーツ		
CP ALL PCL-NVDR	35	35	252	889	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	35 1	35 —	252 <0.1%>	
(インドネシア)			千ルピア		
UNILEVER INDONESIA TBK PT	18	220	167,200	1,354	家庭用品
TELEKOMUNIKASI	409	723	276,186	2,237	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	427 2	943 —	443,386 <0.3%>	
(韓国)			千ウォン		
SK TELECOM CO LTD	—	1	32,616	3,036	無線通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	1 —	32,616 <0.3%>	
(台湾)			千新台幣ドル		
ASUSTEK COMPUTER INC	10	10	219	803	コンピュータ・周辺機器
TAIWAN BUSINESS BANK	117	302	367	1,343	銀行
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	40	70	759	2,779	各種電気通信サービス
TAIWAN MOBILE CO LTD	40	60	642	2,349	無線通信サービス
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	87	212	463	1,695	銀行
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	60	90	603	2,206	無線通信サービス
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	216	339	815	2,983	銀行
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	60	90	669	2,450	食品
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	10	20	605	2,214	食品・生活必需品小売り
STANDARD FOODS CORP	31	31	221	810	食品
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	275	424	896	3,282	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	948 11	1,649 11	6,262 <2.1%>	
(オーストラリア)			千豪ドル		
NEWCREST MINING	3	8	23	1,745	金属・鉱業
EVOLUTION MINING LTD	—	261	104	7,716	金属・鉱業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3 1	269 2	128 <0.9%>	
(イスラエル)			千新シェケル		
BANK HAPOLIM BM	32	42	119	3,843	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL	64	64	155	4,972	銀行
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CP	116	—	—	—	各種電気通信サービス
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	11	11	110	3,536	銀行
AZRIELI GROUP	0.87	1	54	1,753	不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	225 5	120 4	440 <1.3%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,748 151	7,395 140	— <86.7%>	

\* 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		
(アメリカ)		口	口	千米ドル	千円	%
AGNC INVESTMENT CORP		4,300	5,200	98	10,853	1.0
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT		7,800	9,700	97	10,714	1.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC		300	400	89	9,865	0.9
CAMDEN PROPERTY TRUST		600	600	69	7,649	0.7
CROWN CASTLE INTL CORP		800	700	114	12,556	1.2
DUKE REALTY CORP		1,300	600	22	2,496	0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		—	1,000	73	8,108	0.8
ESSEX PROPERTY TRUST INC		—	100	31	3,508	0.3
EXTRA SPACE STORAGE INC		300	400	44	4,931	0.5
HCP INC		400	—	—	—	—
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		—	400	14	1,615	0.2
INVITATION HOMES INC		1,200	1,800	57	6,295	0.6
LIBERTY PROPERTY TRUST		600	—	—	—	—
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC		1,000	1,000	55	6,136	0.6
PUBLIC STORAGE		400	500	113	12,488	1.2
REALTY INCOME CORP		1,100	1,200	93	10,325	1.0
SIMON PROPERTY GROUP INC		300	—	—	—	—
UDR INC		1,100	1,100	54	5,959	0.6
VENTAS INC		200	300	17	1,934	0.2
WP CAREY INC		400	1,000	84	9,313	0.9
小 計	口 数 ・ 金 額	22,100	26,000	1,135	124,752	
	銘柄 数 < 比 率 >	17	17	—	<11.6%>	
(イギリス)				千英ポンド		
LAND SECURITIES GROUP PLC		712	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	712	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		7,500	7,300	577	8,170	0.8
小 計	口 数 ・ 金 額	7,500	7,300	577	8,170	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.8%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	30,312	33,300	—	132,922	
	銘柄 数 < 比 率 >	19	18	—	<12.4%>	

\*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。

## ○投資信託財産の構成

(2020年2月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	929,111	84.9
投資証券	132,922	12.1
コール・ローン等、その他	32,468	3.0
投資信託財産総額	1,094,501	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（1,042,857千円）の投資信託財産総額（1,094,501千円）に対する比率は95.3%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=109.91円、1カナダドル=82.92円、1英ポンド=142.40円、1スイスフラン=112.36円、1スウェーデンクローナ=11.38円、1ノルウェークローネ=11.87円、1デンマーククローネ=15.99円、1ユーロ=119.47円、1香港ドル=14.15円、1シンガポールドル=79.16円、1リンギ=26.53円、1パーツ=3.53円、1ルビア=0.0081円、1ウォン=0.0931円、1新台湾ドル=3.66円、1豪ドル=73.83円、1新シェクル=32.04円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年2月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,117,724,942
コール・ローン等	31,798,176
株式(評価額)	929,111,701
投資証券(評価額)	132,922,880
未収入金	23,223,650
未収配当金	668,535
(B) 負債	45,866,642
未払金	45,866,636
未払利息	6
(C) 純資産総額(A-B)	1,071,858,300
元本	707,293,175
次期繰越損益金	364,565,125
(D) 受益権総口数	707,293,175口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,154円

(注) 期首元本額は624,875,793円、期中追加設定元本額は272,391,579円、期中一部解約元本額は189,974,197円、1口当たり純資産額は1.5154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  
・ファンドラップ(ウエルス・スクエア) 外国株式 374,125,172円  
・野村オール海外ストック最小分散ポートフォリオS(適格機関投資家専用) 292,615,304円  
・野村オールウェザー・ファクターアロケーションファンド(非課税適格機関投資家専用) 40,552,699円

## ○損益の状況 (2019年2月14日~2020年2月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	23,667,068
受取配当金	23,654,705
受取利息	21,029
支払利息	△ 8,666
(B) 有価証券売買損益	120,488,475
売買益	156,326,354
売買損	△ 35,837,879
(C) 保管費用等	△ 2,265,742
(D) 当期損益金(A+B+C)	141,889,801
(E) 前期繰越損益金	185,330,470
(F) 追加信託差損益金	109,413,936
(G) 解約差損益金	△ 72,069,082
(H) 計(D+E+F+G)	364,565,125
次期繰越損益金(H)	364,565,125

\*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。

# 野村グローバル株IPストラテジー マザーファンド

## 運用報告書

第5期（決算日2019年9月10日）

作成対象期間（2018年9月11日～2019年9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	日本を含む世界各国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として運用を行うことを基本とします。株式への投資にあたっては、企業の収益力と当該企業が行う投資の關係に着目した独自の評価尺度を用いて銘柄の魅力度評価を行い、投資候補銘柄を選別します。 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	日本を含む世界各国の株式（DR（預託証券）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/>

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		株組入比率	株先物比率	純資産額
	騰落	中率	騰落	中率			
(設定日) 2014年6月17日	円 10,000	% —	100.00	% —	% —	% —	百万円 300
1期(2015年9月10日)	12,323	23.2	114.43	14.4	98.9	—	366
2期(2016年9月12日)	11,458	△ 7.0	105.22	△ 8.0	99.2	—	338
3期(2017年9月11日)	13,695	19.5	131.10	24.6	99.4	—	523
4期(2018年9月10日)	16,264	18.8	149.49	14.0	95.8	3.4	774
5期(2019年9月10日)	16,605	2.1	151.38	1.3	99.3	—	1,566

\*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\*参考指数(=MSCI ワールド・インデックス(税引前配当込み・円換算ベース・為替ヘッジなし))は、MSCI ワールド・インデックス(税引前配当込み・ドルベース)をもとに、委託会社が円換算したものです。  
 \*参考指数の計算にあたっては、委託会社において、ファンドにおける組入資産・為替の評価時点に合わせて計算を行いません。なお、設定時を100として指数化しております。  
 \*MSCI ワールド・インデックスは、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。  
 (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		参考指数		株組入比率	株先物比率
	騰落	率	騰落	率		
(期首) 2018年9月10日	円 16,264	% —	149.49	% —	% 95.8	% 3.4
9月末	16,885	3.8	156.95	5.0	95.7	2.9
10月末	15,500	△ 4.7	142.97	△ 4.4	96.9	2.7
11月末	15,897	△ 2.3	146.26	△ 2.2	97.2	2.5
12月末	14,354	△ 11.7	131.13	△ 12.3	99.0	—
2019年1月末	15,169	△ 6.7	139.18	△ 6.9	99.0	—
2月末	16,161	△ 0.6	147.66	△ 1.2	96.0	2.5
3月末	16,359	0.6	148.54	△ 0.6	99.3	—
4月末	16,843	3.6	155.02	3.7	99.3	—
5月末	15,786	△ 2.9	145.30	△ 2.8	99.3	—
6月末	16,347	0.5	150.41	0.6	99.3	—
7月末	16,796	3.3	154.34	3.2	99.5	—
8月末	16,123	△ 0.9	146.77	△ 1.8	99.4	—
(期末) 2019年9月10日	16,605	2.1	151.38	1.3	99.3	—

\*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) 参考指数は、MSCI ワールド・インデックス（税引前配当込み・円換算ベース・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2.1%の上昇

基準価額は期首16,264円から期末16,605円に341円の値上がりとなりました。

#### ①の局面（期首～12月下旬）

(下 落) 米国の好調な経済指標を受けて長期金利が急上昇したことや、米国主力企業の決算において貿易摩擦の影響が一部見られ始めたことにより、世界的な景気減速が懸念されたこと。

#### ②の局面（1月上旬～4月下旬）

(上 昇) パウエルFRB（米連邦準備制度理事会）議長が柔軟な金融政策運営方針を示したことで今後の金融引き締めへの懸念が薄らいだことや米国の主要経済指標が市場予想を上回る結果となったこと。

#### ③の局面（5月上旬～期末）

(下 落) トランプ米大統領による対中関税引き上げ表明や中国によるレアアース（希土類）の対米輸出制限の示唆などにより、米中貿易摩擦激化に伴う景気減速への懸念が高まったこと。

(上 昇) パウエルFRB議長が政策金利引き下げの可能性を示唆したことや、G20サミット（20カ国・地域首脳会議）における米中貿易協議再開合意により米国の対中追加関税が先送りされたこと。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・株式組入比率

運用の基本方針に基づき期を通じて高位を維持し、期末は99.3%としました。

### ・期中の主な動き

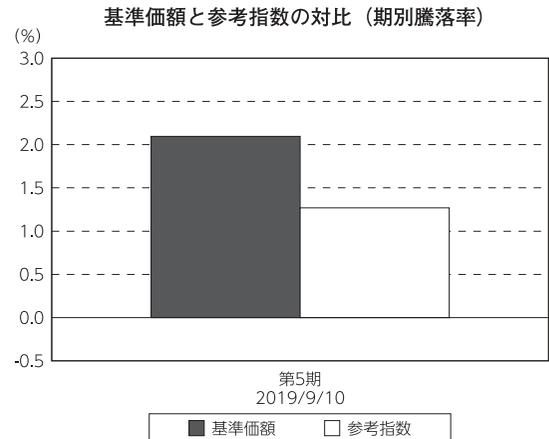
投資候補銘柄を企業の収益力と企業が行う投資に基づいて評価し、時価総額、流動性、財務リスク等を勘案した上でポートフォリオの見直しを行ないました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメントおよびグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数としているMSCI ワールド・インデックス（税引前配当込み・円換算ベース・為替ヘッジなし）の騰落率が1.3%になったのに対して、基準価額は2.1%となりました。



(注) 参考指数は、MSCI ワールド・インデックス（税引前配当込み・円換算ベース・為替ヘッジなし）です。

### (主なプラス要因)

企業の収益性の観点から評価が高い銘柄群の騰落率が参考指数よりも高かったこと。

投資比率の低いエネルギーセクターや金融セクターの騰落率が参考指数よりも低かったこと。

### (主なマイナス要因)

企業の投資の観点から評価が高い銘柄群の騰落率が参考指数よりも低かったこと。

投資比率の低い公益セクターの騰落率が参考指数よりも高かったこと。

## ◎今後の運用方針

引き続き、企業の収益力と企業が行う投資の観点から評価が高い銘柄群を基にポートフォリオを構築することで、中長期的な値上がり益の増加を目指します。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年9月11日～2019年9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 8 ( 8 ) ( 0 )	% 0.051 (0.048) (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
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 )	5 ( 5 )	0.030 (0.030)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	36 (35) ( 0 )	0.223 (0.220) (0.003)	(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
合 計	49	0.304	
期中の平均基準価額は、16,018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

(2018年9月11日～2019年9月10日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 34 (△ 1)	千円 79,463 ( ー)	千株 7	千円 18,020
	アメリカ	百株 1,202 ( 25)	千米ドル 8,772 ( 9)	百株 527 (0.89)	千米ドル 3,735 ( 9)
外 国	カナダ	43	千カナダドル 104	16	千カナダドル 47
	イギリス	523 ( 7)	千英ポンド 423 (△ 1)	158	千英ポンド 164
	スイス	15	千スイスフラン 340	8	千スイスフラン 144
	スウェーデン	112	千スウェーデンクローナ 1,513	51	千スウェーデンクローナ 691
	ノルウェー	14 ( 2)	千ノルウェークローネ 157 ( ー)	2	千ノルウェークローネ 26
	デンマーク	46 ( 0.72)	千デンマーククローネ 1,914 ( ー)	15	千デンマーククローネ 653
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	90 ( 1)	392 (△ 3)	36	132
	イタリア	252	51	4 ( 2)	5 ( 13)
	フランス	43 ( 1)	162 ( 13)	8	55
	オランダ	84 ( 3)	182 ( 33)	34 ( 4)	107 ( 37)
	ベルギー	5	22	0.83	4
	フィンランド	27	38	2	9
	アイルランド	1	8	ー	ー
	香港	280	千香港ドル 444	ー	千香港ドル ー
	シンガポール	142	千シンガポールドル 52	44	千シンガポールドル 14
	オーストラリア	218 ( 4)	千豪ドル 400 ( ー)	71	千豪ドル 106
ニュージーランド	38	千ニュージーランドドル 14	ー	千ニュージーランドドル ー	
イスラエル	40	千新シェケル 13	67	千新シェケル 17	

\*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。

## 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 452	百万円 476	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

(2018年9月11日～2019年9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	1,884,493千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,198,651千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.57

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年9月11日～2019年9月10日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2019年9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>食料品 (12.9%)</b>			
山崎製パン	0.5	1.2	2,212
カルビー	0.1	0.1	326
明治ホールディングス	0.2	0.4	2,996
キリンホールディングス	0.9	1.7	3,561
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	0.3	0.6	1,420
キッコーマン	—	0.3	1,468
東洋水産	0.1	0.1	435
日清食品ホールディングス	0.1	0.3	2,247
<b>繊維製品 (1.8%)</b>			
帝人	0.6	1	1,995
<b>化学 (13.4%)</b>			
花王	0.6	1	7,637
資生堂	0.3	0.7	5,835
ライオン	0.3	0.6	1,206
ポーラ・オルビスホールディングス	0.1	0.2	492
<b>医薬品 (14.6%)</b>			
協和キリン	—	0.4	791
武田薬品工業	—	0.5	1,814
アステラス製薬	1.1	2.5	3,838
大日本住友製薬	0.3	0.7	1,278
塩野義製薬	0.2	0.3	1,734
エーザイ	0.4	0.7	3,764
第一三共	0.2	0.5	3,356
<b>ガラス・土石製品 (0.5%)</b>			
太平洋セメント	0.1	0.2	568
<b>機械 (0.3%)</b>			
セガサミーホールディングス	—	0.2	298
<b>電気機器 (28.9%)</b>			
コニカミノルタ	0.9	2.3	1,794
ブラザー工業	0.1	0.1	190
日立製作所	—	0.1	398
富士電機	1	0.3	978
オムロン	0.2	0.4	2,324
日本電気	0.6	1.2	5,364
富士通	3	0.6	5,068
ルネサスエレクトロニクス	0.4	0.9	610
セイコーエプソン	0.5	1.1	1,662

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
パナソニック	2.5	5.1	4,495	
横河電機	0.4	0.9	1,773	
カシオ計算機	0.5	0.8	1,263	
キヤノン	0.9	1.6	4,572	
リコー	0.8	2.3	2,309	
<b>輸送用機器 (0.2%)</b>				
三菱自動車工業	0.4	0.4	192	
<b>精密機器 (10.0%)</b>				
ニコン	0.4	0.8	1,105	
オリンパス	0.5	4.1	5,719	
HOYA	0.3	0.5	4,481	
<b>その他製品 (2.0%)</b>				
パナダイナムコホールディングス	0.2	0.3	1,857	
ヤマハ	0.1	0.1	464	
<b>電気・ガス業 (2.0%)</b>				
東邦瓦斯	0.3	0.6	2,331	
<b>情報・通信業 (6.6%)</b>				
日本電信電話	0.3	0.6	3,075	
NTTドコモ	0.8	1.6	4,401	
<b>小売業 (1.4%)</b>				
三越伊勢丹ホールディングス	—	0.3	255	
ヤマダ電機	1.1	2.8	1,394	
<b>銀行業 (3.1%)</b>				
新生銀行	0.2	0.7	1,068	
あおぞら銀行	0.1	0.2	516	
りそなホールディングス	2.2	4.4	1,970	
<b>保険業 (1.1%)</b>				
第一生命ホールディングス	—	0.8	1,243	
<b>サービス業 (1.2%)</b>				
カカコム	—	0.2	504	
ベネッセホールディングス	0.1	0.3	819	
計	株数・金額	25	50	113,484
	銘柄数<比率>	45	53	<7.2%>

\*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。

## 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	
AGCO CORP	0.54	—	—	—	機械
ABBVIE INC	—	16	106	11,481	バイオテクノロジー
ACUIITY BRANDS INC	0.88	2	26	2,845	電気設備
ADVANCE AUTO PARTS	1	1	27	2,946	専門小売り
ADVANCED MICRO DEVICES	13	23	72	7,822	半導体・半導体製造装置
AGILENT TECHNOLOGIES INC	3	6	46	5,005	ライフサイエンス・ツール/サービス
AMERICAN EXPRESS CO	2	—	—	—	消費者金融
AMERIPRISE FINANCIAL INC	1	3	53	5,733	資本市場
AMGEN INC	—	4	95	10,261	バイオテクノロジー
AUTODESK INC.	2	5	87	9,444	ソフトウェア
AUTOLIV INC	—	1	14	1,602	自動車部品
AUTOZONE	0.33	0.68	76	8,235	専門小売り
AVERY DENNISON CORP	3	5	61	6,629	容器・包装
BAXTER INTERNATIONAL INC.	4	8	69	7,495	ヘルスケア機器・用品
BEST BUY COMPANY INC	5	11	81	8,791	専門小売り
BLACKROCK INC	—	0.67	28	3,101	資本市場
H & R BLOCK INC	9	20	50	5,395	各種消費者サービス
BOOKING HOLDINGS INC	—	0.32	63	6,850	インターネット販売・通信販売
BOSTON SCIENTIFIC CORP	13	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
BRISTOL MYERS SQUIBB	11	25	124	13,393	医薬品
BROWN-FORMAN CORP-CL B	3	6	43	4,705	飲料
BURLINGTON STORES INC	—	2	43	4,688	専門小売り
CBS CORP-CL B	2	3	16	1,729	メディア
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	1	3	26	2,801	航空貨物・物流サービス
CADENCE DESIGN SYS INC	8	17	121	13,098	ソフトウェア
CAMPBELL SOUP CO	3	—	—	—	食品
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	0.35	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
CISCO SYSTEMS	—	21	104	11,196	通信機器
CINTAS CORP	1	2	66	7,197	商業サービス・用品
CITRIX SYSTEMS INC	1	3	36	3,938	ソフトウェア
CLOROX CO	2	4	68	7,383	家庭用品
COCA COLA CO	6	22	122	13,139	飲料
COLGATE PALMOLIVE CO.	12	26	194	20,856	家庭用品
CONAGRA BRANDS INC	6	1	3	428	食品
CONOCOPHILLIPS	7	16	92	9,970	石油・ガス・消耗燃料
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	1	3	108	11,630	食品・生活必需品小売り
DARDEN RESTAURANTS INC	0.41	0.02	0.25514	27	ホテル・レストラン・レジャー
DENTSPLY SIRONA INC	—	4	23	2,540	ヘルスケア機器・用品
DOLLAR GENERAL CORP	3	5	96	10,346	複合小売り
DOLLAR TREE INC	0.67	3	34	3,721	複合小売り
DOMINOS PIZZA INC	1	2	56	6,117	ホテル・レストラン・レジャー
DOVER CORP	0.9	4	39	4,249	機械
EATON VANCE CORP	1	1	6	674	資本市場
EBAY INC	—	11	46	4,955	インターネット販売・通信販売
ECOLAB INC	0.18	0.89	17	1,920	化学
ELECTRONIC ARTS	0.05	—	—	—	娯楽
EMERSON ELEC	9	19	124	13,425	電気設備
FASTENAL CO	5	20	66	7,119	商社・流通業
F5 NETWORKS INC	1	3	41	4,444	通信機器
FLOWSERVE CORP	2	5	26	2,799	機械
GAP INC	9	20	36	3,969	専門小売り
GENERAL ELEC CO	6	7	6	700	コングロマリット
GENERAL MILLS	3	—	—	—	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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
GENUINE PARTS CO	0.29	—	—	—	販売
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	5	—	—	—	自動車部品
GRAINGER(W.W.) INC	1	3	91	9,861	商社・流通業
HD SUPPLY HOLDINGS INC	5	14	58	6,324	商社・流通業
HP INC	21	46	88	9,512	コンピュータ・周辺機器
HASBRO INC	2	4	45	4,933	レジャー用品
HERSHEY CO/THE	4	6	98	10,536	食品
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	—	25	38	4,117	コンピュータ・周辺機器
HOLOGIC INC	—	4	23	2,478	ヘルスケア機器・用品
HOME DEPOT	6	13	318	34,179	専門小売り
HUMANA INC	—	1	42	4,591	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
IAC/INTERACTIVE CORP	0.57	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
IDEXX LABORATORIES INC	1	2	68	7,321	ヘルスケア機器・用品
ILLINOIS TOOL WORKS INC	2	5	87	9,430	機械
INGREDION INC	0.66	1	12	1,355	食品
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	3	8	122	13,146	情報技術サービス
INTUIT INC	6	7	208	22,382	ソフトウェア
INTUITIVE SURGICAL INC	0.08	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
JOHNSON & JOHNSON	0.33	12	156	16,791	医薬品
JUNIPER NETWORKS INC	5	9	23	2,531	通信機器
KLA CORP	0.55	—	—	—	半導体・半導体製造装置
KELLOGG CO	1	—	—	—	食品
KIMBERLY-CLARK CORP	4	9	127	13,661	家庭用品
KOHL'S CORP	3	7	36	3,929	複合小売り
KROGER CO	12	24	62	6,726	食品・生活必需品小売り
L BRANDS, INC	4	13	24	2,645	専門小売り
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	—	0.23	4	516	航空宇宙・防衛
LAS VEGAS SANDS CORP	2	2	12	1,372	ホテル・レストラン・レジャー
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	3	5	122	13,109	パーソナル用品
LENNOX INTERNATIONAL INC	1	2	54	5,857	建設関連製品
LIBERTY SIRIUSXM GROUP	—	8	36	3,914	メディア
ELI LILLY & CO.	5	10	118	12,757	医薬品
LOWES COS INC	6	13	150	16,182	専門小売り
LULULEMON ATHLETICA INC	1	2	52	5,639	繊維・アパレル・贅沢品
MSCI INC	0.55	1	33	3,649	資本市場
MACYS INC	6	23	38	4,108	複合小売り
MANPOWERGROUP INC	1	3	29	3,176	専門サービス
MARATHON OIL CORP	2	7	9	1,046	石油・ガス・消耗燃料
MASCO CORP	9	18	79	8,491	建設関連製品
MATTEL INC	9	—	—	—	レジャー用品
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	2	4	26	2,815	半導体・半導体製造装置
MCDONALD'S CORP	2	6	147	15,827	ホテル・レストラン・レジャー
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	—	5	10	1,155	ホテル・レストラン・レジャー
MERCK & CO INC	13	28	240	25,794	医薬品
METTLER-TOLEDO INTL	0.75	1	98	10,587	ライフサイエンス・ツール/サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	5	—	—	—	食品
MONSTER BEVERAGE CORP	0.93	5	32	3,455	飲料
MOODYS CORP	2	4	107	11,514	資本市場
MOTOROLA SOLUTIONS INC	4	5	100	10,846	通信機器
NVR INC	0.01	0.05	18	2,023	家庭用耐久財
NATIONAL OILWELL VARCO INC	2	5	13	1,467	エネルギー設備・サービス
NETAPP INC	3	8	49	5,268	コンピュータ・周辺機器
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	3	5	8	923	メディア
NIKE INC-B	8	16	141	15,253	繊維・アパレル・贅沢品
NORDSTROM INC	4	8	27	2,915	複合小売り
OREILLY AUTOMOTIVE INC.	1	2	87	9,387	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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
PPG INDUSTRIES	2	5	58	6,297	化学
PVH CORP	1	3	27	2,999	繊維・アパレル・贅沢品
PTC INC	—	1	9	995	ソフトウェア
PEPSICO INC	7	15	210	22,658	飲料
PFIZER INC	14	33	122	13,138	医薬品
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	9	19	143	15,366	タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	7	15	183	19,690	家庭用品
QUALCOMM INC	—	13	106	11,412	半導体・半導体製造装置
RALPH LAUREN CORPORATION	2	4	44	4,818	繊維・アパレル・贅沢品
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	7	15	86	9,250	専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	0.69	4	71	7,641	電気設備
ROLLINS INC	1	7	26	2,817	商業サービス・用品
ROSS STORES INC	3	6	69	7,483	専門小売り
S&P GLOBAL INC	1	3	101	10,899	資本市場
HENRY SCHEIN INC	1	1	7	854	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SEALED AIR CORP	6	15	62	6,723	容器・包装
SHERWIN-WILLIAMS	1	2	115	12,420	化学
SIRIUS XM HOLDINGS INC	12	39	24	2,657	メディア
SNAP-ON INC	0.22	0.44	6	720	機械
SYSCO CORP	6	13	101	10,929	食品・生活必需品小売り
TJX COS INC	6	23	131	14,126	専門小売り
TAPESTRY INC	4	11	28	3,024	繊維・アパレル・贅沢品
TARGET CORP	7	11	123	13,234	複合小売り
TEXAS INSTRUMENTS INC	8	17	221	23,803	半導体・半導体製造装置
3M CORP	3	7	128	13,800	コングロマリット
TIFFANY & CO	1	3	35	3,844	専門小売り
TRACTOR SUPPLY COMPANY	2	3	38	4,133	専門小売り
TRIPADVISOR INC	1	6	25	2,766	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ULTA BEAUTY INC	0.25	0.94	21	2,284	専門小売り
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	—	2	5	584	繊維・アパレル・贅沢品
UNITED THERAPEUTICS CORP	0.18	—	—	—	バイオテクノロジー
V F CORP	5	11	101	10,940	繊維・アパレル・贅沢品
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	0.67	2	22	2,461	ヘルスケア機器・用品
VERISIGN INC	—	0.54	10	1,171	情報技術サービス
VIACOM INC-CLASS B	—	4	11	1,199	娯楽
WALMART INC	12	21	247	26,599	食品・生活必需品小売り
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	5	13	77	8,326	食品・生活必需品小売り
XILINX INC	1	4	42	4,602	半導体・半導体製造装置
XEROX CORP	9	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
XEROX HOLDINGS CORP	—	22	69	7,462	コンピュータ・周辺機器
YUM BRANDS INC	9	18	221	23,823	ホテル・レストラン・レジャー
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	—	1	23	2,558	電子装置・機器・部品
ZOETIS INC	1	—	—	—	医薬品
ALKERMES PLC	2	10	20	2,244	バイオテクノロジー
ALLEGION PLC	0.4	1	12	1,368	建設関連製品
AON PLC	0.68	1	29	3,138	保険
ACCENTURE PLC-CL A	3	6	120	12,958	情報技術サービス
CAPRI HOLDINGS LTD	—	9	27	2,912	繊維・アパレル・贅沢品
EATON CORP PLC	—	2	20	2,197	電気設備
INGERSOLL-RAND PLC	1	0.84	10	1,094	機械
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	1	—	—	—	建設関連製品
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	11	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	3	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
SEAGATE TECHNOLOGY	4	8	48	5,262	コンピュータ・周辺機器
PENTAIR PLC	—	11	42	4,554	機械
GARMIN LTD	1	3	26	2,881	家庭用耐久財

銘柄	株数	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株		千円		
LYONDELLBASELL INDU-CL A	2	2	22	2,424	化学	
小 計	株 数 ・ 金 額	589	1,289	9,901	1,063,894	
	銘柄 数 < 比 率 >	141	145	—	<67.9%>	
(カナダ)				千カナダドル		
BLACKBERRY LTD	12	27	25	2,079	ソフトウェア	
CI FINANCIAL CORP	2	4	8	718	資本市場	
DOLLARAMA INC	3	7	36	2,994	複合小売り	
EMPIRE CO LTD A	9	20	75	6,147	食品・生活必需品小売り	
FINNING INTERNATIONAL INC	6	—	—	—	商社・流通業	
小 計	株 数 ・ 金 額	34	60	146	11,939	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	4	—	<0.8%>	
(イギリス)				千英ポンド		
PEARSON	—	22	19	2,577	メディア	
SMITH & NEPHEW PLC	—	12	24	3,209	ヘルスケア機器・用品	
GLAXOSMITHKLINE PLC	—	28	48	6,435	医薬品	
MARKS & SPENCER PLC	20	84	16	2,203	複合小売り	
BURBERRY GROUP PLC	7	14	32	4,373	繊維・アパレル・贅沢品	
NEXT PLC	1	2	16	2,155	複合小売り	
KINGFISHER PLC	36	70	14	1,901	専門小売り	
ADMIRAL GROUP PLC	0.83	2	4	588	保険	
UNILEVER PLC	5	1	9	1,309	パーソナル用品	
WHITBREAD PLC	1	2	12	1,687	ホテル・レストラン・レジャー	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	2	12	25	3,338	資本市場	
EVRAZ PLC	—	28	13	1,855	金属・鉱業	
SAGE GROUP PLC (THE)	20	40	27	3,708	ソフトウェア	
WPP PLC	10	—	—	—	メディア	
COCA-COLA HBC AG-DI	2	4	13	1,790	飲料	
COMPASS GROUP PLC	13	26	54	7,167	ホテル・レストラン・レジャー	
FERGUSON PLC	2	—	—	—	商社・流通業	
VODAFONE GROUP PLC	30	82	12	1,707	無線通信サービス	
FERGUSON PLC	—	4	29	3,891	商社・流通業	
AUTO TRADER GROUP PLC	59	120	62	8,275	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	6	27	7	1,052	保険	
小 計	株 数 ・ 金 額	221	593	446	59,229	
	銘柄 数 < 比 率 >	16	19	—	<3.8%>	
(スイス)				千スイスフラン		
SGS SA-REG	0.15	0.29	72	7,870	専門サービス	
ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	2	4	132	14,386	医薬品	
ADECCO GROUP AG-REG	0.48	0.48	2	285	専門サービス	
NESTLE SA-REG	2	5	55	6,057	食品	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	0.12	0.27	22	2,438	ヘルスケア機器・用品	
THE SWATCH GROUP AG-B	0.26	0.54	15	1,636	繊維・アパレル・贅沢品	
THE SWATCH GROUP AG-REG	0.36	0.36	1	206	繊維・アパレル・贅沢品	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	0.29	0.5	40	4,383	資本市場	
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	3	7	119	12,964	海運業	
SWISS RE LTD	2	—	—	—	保険	
小 計	株 数 ・ 金 額	12	20	463	50,229	
	銘柄 数 < 比 率 >	10	9	—	<3.2%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
SWEDISH MATCH AB	4	7	302	3,360	タバコ	
HENNES&MAURITZ AB-B	15	30	572	6,368	専門小売り	
ERICSSON LM-B	28	57	439	4,888	通信機器	
HUSQVARNA AB-B SHS	8	17	131	1,465	家庭用耐久財	
SANDVIK AB	3	9	142	1,584	機械	
TELE 2 AB-B SHS	5	—	—	—	無線通信サービス	

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン)	百株	百株	千円	千円	
ATLAS COPCO AB-A	—	3	98	1,090	機械
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	64 6	125 6	1,686 —	18,757 <1.2%>
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ		
ORKLA ASA	10	21	177	2,132	食品
SCHIBSTED ASA-B SHS	1	4	116	1,402	メディア
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	11 2	26 2	293 —	3,534 <0.2%>
(デンマーク)			千デンマーククローネ		
CARLSBERG B	0.67	1	137	2,181	飲料
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	0.14	0.26	203	3,239	海運業
A P MOLLER - MAERSK A/S-A	0.11	0.23	169	2,695	海運業
H LUNDBECK A/S	1	4	98	1,565	医薬品
PANDORA A/S	0.82	4	124	1,982	繊維・アパレル・贅沢品
COLOPLAST-B	3	8	647	10,309	ヘルスケア機器・用品
NOVO NORDISK A/S-B	12	26	899	14,316	医薬品
ISS A/S	3	7	126	2,004	商業サービス・用品
TRYG A/S	1	4	96	1,527	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	25 9	56 9	2,502 —	39,822 <2.5%>
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
ADIDAS AG	1	3	103	12,329	繊維・アパレル・贅沢品
GEA GROUP AG	—	3	8	1,029	機械
DEUTSCHE POST AG-REG	14	31	95	11,366	航空貨物・物流サービス
PUMA SE	0.07	2	14	1,678	繊維・アパレル・贅沢品
BEIERSDORF AG	2	3	41	4,904	パーソナル用品
HOCHTIEF AG	0.16	1	10	1,292	建設・土木
DEUTSCHE BOERSE AG	2	4	64	7,655	資本市場
HUGO BOSS AG	3	10	55	6,611	繊維・アパレル・贅沢品
OSRAM LICHT AG	2	—	—	—	電気設備
METRO AG	12	28	40	4,758	食品・生活必需品小売り
INNOGY SE-NEW	2	2	7	924	総合公益事業
COVESTRO AG	2	10	42	5,090	化学
SCHAEFFLER AG	2	—	—	—	自動車部品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	46 12	101 11	485 —	57,640 <3.7%>
(ユーロ…イタリア)					
LUXOTTICA GROUP SPA	2	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
ENI SPA	7	16	23	2,735	石油・ガス・消耗燃料
TELECOM ITALIA SPA	122	276	13	1,640	各種電気通信サービス
TELECOM ITALIA-RNC	65	133	6	756	各種電気通信サービス
PRYSMIAN SPA	2	9	18	2,182	電気設備
FINECOBANK BANCA FINECO SPA	—	11	10	1,291	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	200 5	446 5	72 —	8,607 <0.5%>
(ユーロ…フランス)					
LOREAL-ORD	1	2	64	7,691	パーソナル用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	0.2	0.45	17	2,023	繊維・アパレル・贅沢品
VIVENDI SA	4	7	18	2,214	娯楽
ORANGE SA	9	17	22	2,720	各種電気通信サービス
SOCIETE BIC SA	—	0.87	5	599	商業サービス・用品
KERING SA	—	0.23	10	1,226	繊維・アパレル・贅沢品
CARREFOUR SUPERMARCHE	4	11	19	2,290	食品・生活必需品小売り
ATOS SE	1	2	20	2,433	情報技術サービス
STMICROELECTRONICS NV	4	14	25	3,057	半導体・半導体製造装置
EURAZEO SE	1	—	—	—	各種金融サービス

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
PEUGEOT CITROEN	7	10	23	2,825	自動車
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	1	3	12	1,482	建設関連製品
IPSEN	0.3	0.55	4	575	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	35 72	245	29,140	
(ユーロ…オランダ)					
RANDSTAD NV	1	3	15	1,858	専門サービス
AKZO NOBEL	3	—	—	—	化学
KONINKLIJKE KPN NV	—	16	4	557	各種電気通信サービス
KONINKLIJKE PHILIPS NV	7	14	60	7,186	ヘルスケア機器・用品
UNILEVER NV-CVA	6	—	—	—	パーソナル用品
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	6	13	28	3,424	食品・生活必需品小売り
AKZO NOBEL	—	6	54	6,502	化学
ING GROEP NV	21	42	39	4,656	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	46 96	203	24,186	
(ユーロ…スペイン)					
AMADEUS IT GROUP SA	0.38	0.38	2	304	情報技術サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	0.38 0.38	2	304	
(ユーロ…ベルギー)					
COLRUYT SA	1	3	15	1,791	食品・生活必需品小売り
PROXIMUS	1	5	13	1,546	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3 8	28	3,338	
(ユーロ…フィンランド)					
STORA ENSO OYJ-R	—	5	6	734	紙製品・林産品
METSO OYJ	0.94	2	7	934	機械
NOKIA OYJ	10	24	11	1,333	通信機器
NOKIAN RENKAAT OYJ	—	0.98	2	299	自動車部品
ORION OYJ	4	6	22	2,700	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	15 40	50	6,001	
(ユーロ…アイルランド)					
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	0.62	1	13	1,628	ホテル・レストラン・レジャー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	0.62 1	13	1,628	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	349 767	1,102	130,848	
(香港)			千香港ドル		
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	6	13	126	1,733	半導体・半導体製造装置
PCCW LTD	70	120	52	717	各種電気通信サービス
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	20	45	98	1,354	繊維・アパレル・贅沢品
SJM HOLDINGS LIMITED	50	130	101	1,384	ホテル・レストラン・レジャー
WYNN MACAU LTD	24	64	106	1,454	ホテル・レストラン・レジャー
HKT TRUST AND HKT LTD	70	120	153	2,102	各種電気通信サービス
SANDS CHINA LTD	20	48	180	2,471	ホテル・レストラン・レジャー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	260 540	818	11,218	
(シンガポール)			千シンガポールドル		
SINGAPORE EXCHANGE LTD	15	31	26	2,060	資本市場
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	103	185	59	4,635	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	118 216	86	6,695	
(オーストラリア)			千豪ドル		
FORTESCUE METALS GROUP LTD	—	9	8	618	金属・鉱業

銘柄	株数	当 期		末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千豪ドル	千円		
TELSTRA CORP LTD	79	173	62	4,599		各種電気通信サービス
COCA-COLA AMATIL LTD	10	23	25	1,874		飲料
BHP GROUP LIMITED	1	10	39	2,876		金属・鉱業
CSL LIMITED	1	3	77	5,739		バイオテクノロジー
COCHLEAR LTD	2	5	120	8,863		ヘルスケア機器・用品
BORAL LTD	3	3	1	117		建設資材
RIO TINTO LTD	0.72	4	42	3,115		金属・鉱業
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	2	5	27	2,062		ホテル・レストラン・レジャー
NEWCREST MINING	3	7	28	2,095		金属・鉱業
TABCORP HOLDINGS	12	—	—	—		ホテル・レストラン・レジャー
WESFARMERS LIMITED	2	8	35	2,617		複合小売り
WOOLWORTHS GROUP LTD	13	26	99	7,301		食品・生活必需品小売り
CIMIC GROUP LTD	2	5	18	1,343		建設・土木
小 計	株 数	137	288	586	43,225	
	銘柄 数 < 比 率 >	13	13	—	< 2.8% >	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
SPARK NEW ZEALAND LTD	36	75	35	2,447		各種電気通信サービス
小 計	株 数	36	75	35	2,447	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.2% >	
(イスラエル)				千新シェケル		
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CP	26	—	—	—		各種電気通信サービス
小 計	株 数	26	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< —% >	
合 計	株 数	1,887	4,059	—	1,441,845	
	銘柄 数 < 比 率 >	254	260	—	< 92.0% >	

\* 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。

\* 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。

## ○投資信託財産の構成

(2019年9月10日現在)

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
株式	千円	%		
	1,555,330	96.6		
コール・ローン等、その他	54,417	3.4		
投資信託財産総額	1,609,747	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（1,448,717千円）の投資信託財産総額（1,609,747千円）に対する比率は90.0%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=107.45円、1カナダドル=81.55円、1英ポンド=132.66円、1スイスフラン=108.26円、1スウェーデンクローナ=11.12円、1ノルウェークローネ=12.04円、1デンマーククローネ=15.91円、1ユーロ=118.67円、1香港ドル=13.71円、1シンガポールドル=77.82円、1豪ドル=73.72円、1ニュージーランドドル=69.10円、1新シェケル=30.46円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年9月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,609,747,899
コール・ローン等	33,465,293
株式(評価額)	1,555,330,038
未収入金	18,262,959
未収配当金	2,621,993
差入委託証拠金	67,616
(B) 負債	43,351,131
未払金	43,351,125
未払利息	6
(C) 純資産総額(A-B)	1,566,396,768
元本	943,351,705
次期繰越損益金	623,045,063
(D) 受益権総口数	943,351,705口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,605円

(注) 期首元本額は476,022,265円、期中追加設定元本額は780,805,283円、期中一部解約元本額は313,475,843円、1口当たり純資産額は1.6605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  
 ・ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国株式 910,703,917円  
 ・野村オルウェジャー・ファクターアロケーションファンド(非課税道徳機関投資家専用) 32,647,788円

## ○損益の状況 (2018年9月11日～2019年9月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	24,295,298
受取配当金	24,233,155
受取利息	45,299
その他収益金	34,859
支払利息	△ 18,015
(B) 有価証券売買損益	△ 8,020,582
売買益	151,567,340
売買損	△159,587,922
(C) 先物取引等取引損益	△ 2,338,703
取引益	3,392,143
取引損	△ 5,730,846
(D) 保管費用等	△ 2,698,634
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	11,237,379
(F) 前期繰越損益金	298,183,115
(G) 追加信託差損益金	490,973,598
(H) 解約差損益金	△177,349,029
(I) 計(E+F+G+H)	623,045,063
次期繰越損益金(I)	623,045,063

\* 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。

# 野村エマージング株IPストラテジー マザーファンド

## 運用報告書

第4期（決算日2019年5月20日）

作成対象期間（2018年5月19日～2019年5月20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	新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）、株式や株価指数に係るオプションを表示する証券または証券、投資信託証券および償還金額等が新興国の株式の価格や株価指数に連動する効果を有するリンク債等を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として運用を行うことを基本とします。株式への投資にあたっては、企業の収益力と当該企業が行う投資の關係に着目した独自の評価尺度を用いて銘柄の魅力度評価を行い、投資候補銘柄を選別します。 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（預託証券）を含みます。）、株式や株価指数に係るオプションを表示する証券または証券、投資信託証券および償還金額等が新興国の株式の価格や株価指数に連動する効果を有するリンク債等を主要投資対象とします。また、新興国の株式や株価指数を対象とした先物取引、スワップ取引、オプション取引などのデリバティブを適宜活用する場合があります。
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		参考指数		株組入比率	株先物比率	純資産額
	期騰落	期中率	期騰落	期中率			
(設定日) 2015年4月22日	円 10,000	% —	100.00	% —	% —	% —	百万円 299
1期(2016年5月18日)	7,339	△26.6	72.07	△27.9	92.0	—	218
2期(2017年5月18日)	8,960	22.1	95.02	31.9	90.7	—	289
3期(2018年5月18日)	9,853	10.0	110.46	16.2	90.9	—	437
4期(2019年5月20日)	8,751	△11.2	98.25	△11.1	88.3	2.3	476

\*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\*参考指数(=MSCI エマージング・マーケット・インデックス(税引前配当込み・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(税引前配当込み・ドルベース)をもとに、委託会社が円換算したものです。  
 \*参考指数の計算にあたっては、委託会社において、ファンドにおける組入資産・為替の評価時点に合わせて計算を行いません。なお、設定時を100として指数化しております。  
 \*MSCI エマージング・マーケット・インデックスは、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。  
 (出所) MSCI

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

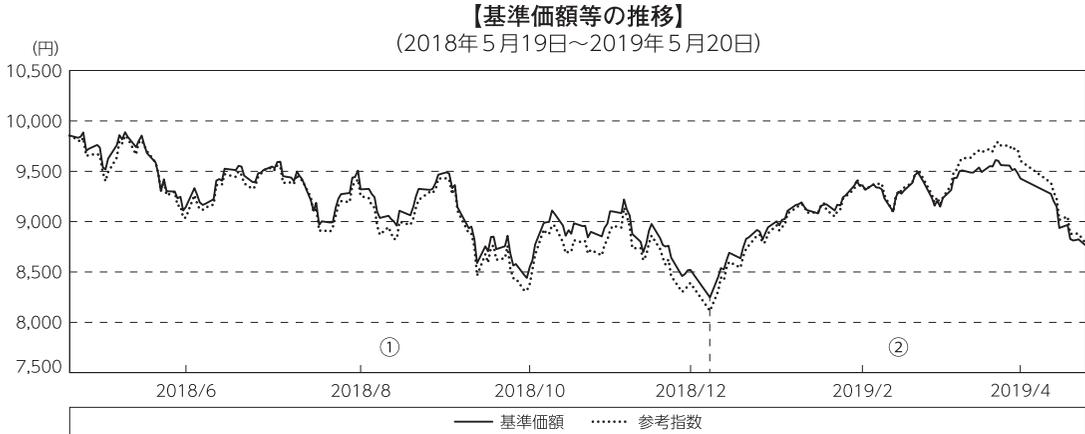
年月日	基準価額		参考指数		株組入比率	株先物比率
	騰落	率	騰落	率		
(期首) 2018年5月18日	円 9,853	% —	110.46	% —	% 90.9	% —
5月末	9,517	△3.4	105.39	△4.6	90.9	—
6月末	9,143	△7.2	101.33	△8.3	88.5	—
7月末	9,530	△3.3	106.62	△3.5	88.5	1.6
8月末	9,320	△5.4	103.75	△6.1	87.8	3.4
9月末	9,465	△3.9	105.69	△4.3	87.5	3.0
10月末	8,553	△13.2	93.98	△14.9	85.3	5.8
11月末	9,100	△7.6	100.43	△9.1	84.2	5.6
12月末	8,522	△13.5	94.05	△14.9	83.4	6.2
2019年1月末	9,028	△8.4	100.54	△9.0	85.2	5.8
2月末	9,361	△5.0	104.87	△5.1	88.4	1.9
3月末	9,235	△6.3	103.59	△6.2	90.2	—
4月末	9,428	△4.3	107.66	△2.5	90.6	—
(期末) 2019年5月20日	8,751	△11.2	98.25	△11.1	88.3	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) 参考指数は、MSCI エマージング・マーケット・インデックス (税引前配当込み・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11.2%の下落

基準価額は期首9,853円から期末8,751円に1,102円の値下がりとなりました。

#### ①の局面 (期首～2019年1月上旬)

(下落) 米中貿易摩擦への懸念を背景に中国株式市場や人民元が下落したことや、トルコリラの急落に伴い新興国通貨が大幅下落したこと、米中貿易摩擦を受けて中国経済の成長鈍化への懸念が高まったこと。

#### ②の局面 (1月中旬～期末)

(上昇) 米中の通商協議進展への期待から貿易摩擦への懸念が和らいだことや、中国の景気刺激策への期待が高まったことで投資家のリスク選好姿勢が強まったこと。

(下落) 米中の貿易交渉において、トランプ米大統領が中国からの輸入に対する関税引き上げの方針を表明したことで、貿易摩擦や世界経済への悪影響が再び意識され、投資家のリスク回避姿勢が強まったこと。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・株式組入比率

運用の基本方針に基づき期を通じて高位を維持し、期末は99.8%（ETF、先物を含む）としました。

### ・期中の主な動き

投資候補銘柄を企業の収益力と企業が行う投資に基づいて評価し、時価総額、流動性、財務リスク等を勘案した上でポートフォリオの見直しを行ないました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメントおよびグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数としているMSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引前配当込み・円換算ベース）の騰落率が-11.1%になったのに対して、基準価額は-11.2%となりました。

### （主なプラス要因）

企業の収益性の観点から評価の高い銘柄群の騰落率が参考指数よりも高かったこと。

投資比率の低い金融セクターの騰落率が参考指数よりも低かったこと。

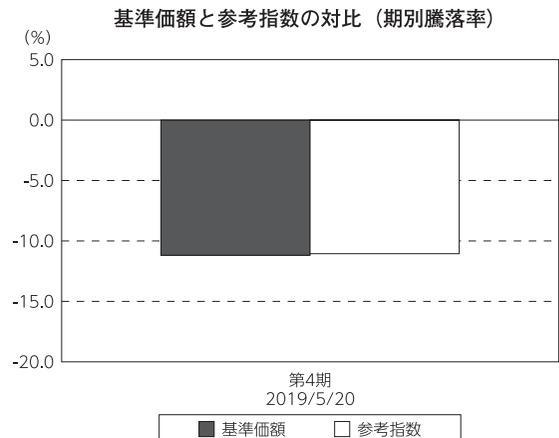
### （主なマイナス要因）

企業の投資の観点から評価の高い銘柄群の騰落率が参考指数よりも低かったこと。

投資比率の低い情報技術セクターの騰落率が参考指数よりも高かったこと。

## ◎今後の運用方針

引き続き、企業の収益力と企業が行う投資の観点から評価が高い銘柄群を基にポートフォリオを構築することで、中長期的な値上がり益の増加を目指します。



（注）参考指数は、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引前配当込み・円換算ベース）です。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年5月19日～2019年5月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 13 (12) ( 1 ) ( 1 )	% 0.147 (0.132) (0.009) (0.006)	(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) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	11 (11) ( 0 )	0.125 (0.125) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	69 (68) ( 0 )	0.748 (0.741) (0.006)	(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
合 計	93	1.020	
期中の平均基準価額は、9,183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

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
	ISHARES MSCI INDIA ETF	12,978	428	11,235	387

\*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 176	百万円 165	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

(2018年5月19日～2019年5月20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	634,513千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	391,106千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.62

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年5月19日～2019年5月20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 339	百万円 2	% 0.6	百万円 268	百万円 2	% 0.7

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

(2019年5月20日現在)

## 外国株式

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
BAOZUN INC-SPN ADR	—	4	15	1,746	インターネット販売・通信販売	
FANG HOLDINGS LTD-ADR	—	15	1	199	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
MOBILE TELESYSTEMS PJSC-ADR	42	5	3	424	無線通信サービス	
NEW ORIENTAL EDUCATION-SP ADR	—	4	33	3,730	各種消費者サービス	
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADS	18	31	25	2,807	インターネット販売・通信販売	
YUM CHINA HOLDINGS INC	12	13	53	5,933	ホテル・レストラン・レジャー	
PJSC ALROSA	—	119	16	1,860	金属・鉱業	
SEVERSTAL-GDR REG S	20	37	56	6,230	金属・鉱業	
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	23	14	20	2,251	食品・生活必需品小売り	
INTER RAO UES PJSC	2,310	2,904	17	1,922	電力	
TATNEFT-SPONSORED ADR	—	9	63	6,960	石油・ガス・消耗燃料	
LUKOIL PJSC-SPON ADR	—	0.29	2	259	石油・ガス・消耗燃料	
小計	株数・金額	2,426	3,158	311	34,329	
	銘柄数<比率>	6	12	—	<7.2%>	
(トルコ)			千トルコリラ			
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	11	15	107	1,955	食品・生活必需品小売り	
TURK TELEKOMUNIKASYON AS	49	—	—	—	各種電気通信サービス	
小計	株数・金額	61	15	107	1,955	
	銘柄数<比率>	2	1	—	<0.4%>	
(ユーロ…ギリシャ)			千ユーロ			
HELLENIC TELECOM	7	11	13	1,642	各種電気通信サービス	
ユーロ計	株数・金額	7	11	13	1,642	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.3%>	
(チェコ)			千チェココルナ			
O2 CZECH REPUBLIC AS	1	1	27	132	各種電気通信サービス	
小計	株数・金額	1	1	27	132	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
(ハンガリー)			千フォリント			
RICHTER GEDEON NYRT	9	9	4,818	1,815	医薬品	
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	25	28	8,946	3,371	石油・ガス・消耗燃料	
小計	株数・金額	34	38	13,765	5,186	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<1.1%>	
(ポーランド)			千ズロチ			
ORANGE POLSKA SA	54	54	25	734	各種電気通信サービス	
POLSKI KONCERN NAFTOWY S. A.	12	16	151	4,334	石油・ガス・消耗燃料	
LPP SA	0.07	0.08	60	1,742	繊維・アパレル・贅沢品	
CCC SA	2	2	41	1,175	繊維・アパレル・贅沢品	
小計	株数・金額	69	73	279	7,987	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<1.7%>	
(香港)			千香港ドル			
ANGANG STEEL CO LTD-H	—	100	48	673	金属・鉱業	
CHINA MOBILE LTD	135	140	1,015	14,260	無線通信サービス	
ANHUI CONCH CEMENT CO. LTD-H	55	60	269	3,786	建設資材	
HUANENG POWER INTL INC-H	100	180	82	1,162	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	20	25	157	2,209	パーソナル用品	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LIMITED	220	260	365	5,125	医薬品	
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT-H	120	160	105	1,482	運送インフラ	
LENOVO GROUP LTD	540	460	289	4,068	コンピュータ・周辺機器	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
PETROCHINA CO LTD-H	640	740	337	4,737	石油・ガス・消耗燃料	
CHINA UNICOM HONGKONG LTD	300	340	286	4,019	各種電気通信サービス	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	680	800	452	6,357	石油・ガス・消耗燃料	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	30	30	54	758	情報技術サービス	
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP CO LTD	-	120	97	1,369	ソフトウェア	
CHINA TELECOM CORP LTD-H	600	700	270	3,793	各種電気通信サービス	
CHINA OILFIELD SERVICES LTD-H	120	120	87	1,228	エネルギー設備・サービス	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	160	260	204	2,869	保険	
CHINA RESOURCES POWER HOLDING	80	100	106	1,493	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
CHINA ORIENTAL GROUP COMPANY LIMITED	-	100	44	620	金属・鉱業	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	80	80	57	805	ヘルスケア機器・用品	
TINGYI(CAYMAN ISLN)HLDG CO	140	160	200	2,812	食品	
TSING TAO BREWERY CO-H	40	40	199	2,799	飲料	
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	120	120	427	6,006	飲料	
CNOOC LTD	520	490	655	9,204	石油・ガス・消耗燃料	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	260	475	374	5,255	医薬品	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	100	120	361	5,079	食品	
GOME RETAIL HODINGS LTD	820	1,080	83	1,167	専門小売り	
AIR CHINA LIMITED-H	80	160	119	1,673	旅客航空輸送業	
ZTE CORP-H	64	70	137	1,932	通信機器	
CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	-	80	131	1,851	石油・ガス・消耗燃料	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	750	900	566	7,948	銀行	
BANK OF CHINA LTD-H	280	310	108	1,518	銀行	
IND & COMM BK OF CHINA-H	1,040	1,260	695	9,765	銀行	
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD H	40	100	59	829	各種電気通信サービス	
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	50	70	140	1,970	家庭用耐久財	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	80	80	408	5,728	繊維・アパレル・贅沢品	
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD	-	70	59	828	食品	
BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	-	15	17	240	通信機器	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	260	300	182	2,556	食品	
SUN ART RETAIL GROUP LTD	255	280	197	2,767	食品・生活必需品小売り	
CHINA RESOURCES CEMENT HOLDINGS LTD	-	120	82	1,155	建設資材	
SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	180	180	31	447	医薬品	
CHINA MINSHENG BANKING-H	110	132	74	1,050	銀行	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	130	130	46	649	銀行	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	400	510	170	2,391	銀行	
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	-	70	46	646	医薬品	
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	-	20	30	422	半導体・半導体製造装置	
GF SECURITIES CO LTD-H	-	28	26	373	資本市場	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	-	8	19	270	自動車部品	
LEGEND HLDS CORP	-	9	16	234	コンピュータ・周辺機器	
SSY GROUP LTD	-	80	52	739	医薬品	
小 計	株 数	金 額	9,599	12,242	10,052	141,141
	銘柄 数 < 比 率 >		37	50	-	<29.6%>
(マレーシア)					千リンギ	
DIGI.COM BERHAD	251	258	119	3,164	無線通信サービス	
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	-	1	14	383	食品	
PETRONAS DAGANGAN BHD	16	18	44	1,164	石油・ガス・消耗燃料	
BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	13	20	68	1,799	タバコ	
TELEKOM MALAYSIA	45	45	12	326	各種電気通信サービス	
PUBLIC BANK BHD	3	3	6	177	銀行	
MAXIS BHD	99	120	64	1,696	無線通信サービス	
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	14	14	12	325	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
(マレーシア)		百株	百株	千リンギ	千円	
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD		106	—	—	—	メディア
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	547	479	342	9,037	
		8	8	—	<1.9%>	
(タイ)				千バーツ		
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR		43	47	874	3,033	無線通信サービス
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR		34	—	—	—	電子装置・機器・部品
AIRPORTS OF THAILAND PCL NVDR		26	44	295	1,026	運送インフラ
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR		14	43	554	1,924	石油・ガス・消耗燃料
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR		30	30	190	661	化学
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	147	164	1,915	6,646	
		5	4	—	<1.4%>	
(フィリピン)				千フィリピンペソ		
GLOBE TELECOM INC		2	2	509	1,065	無線通信サービス
JOLLIBEE FOODS CORPORATION		12	12	335	700	ホテル・レストラン・レジャー
UNIVERSAL ROBINA CORP		43	43	657	1,373	食品
PLDT INC		1	1	169	354	無線通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	58	59	1,671	3,493	
		4	4	—	<0.7%>	
(インドネシア)				千ルピア		
GUDANG GARAM TBK		30	33	263,092	2,025	タバコ
HM SAMPOERNA TBK PT		—	200	66,000	508	タバコ
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA		—	75	133,500	1,027	建設資材
MATAHARI DEPARTMENT STORE TBK		135	—	—	—	複合小売り
UNILEVER INDONESIA TBK PT		68	81	336,960	2,594	家庭用品
KALBE FARMA PT		944	1,267	159,642	1,229	医薬品
SURYA CITRA MEDIA PT TBK		372	372	56,172	432	メディア
TELEKOMUNIKASI		1,116	1,194	419,094	3,227	各種電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	2,665	3,222	1,434,460	11,045	
		6	7	—	<2.3%>	
(韓国)				千ウォン		
CHEIL WORLDWIDE INC		6	7	20,083	1,857	メディア
WOONGJIN COWAY CO LTD		3	4	35,389	3,273	家庭用耐久財
KT & G CORP		0.91	1	12,000	1,110	タバコ
S-1 CORPORATION		1	1	16,779	1,552	商業サービス・用品
CJ ENM CO LTD		—	0.85	16,116	1,490	インターネット販売・通信販売
SK TELECOM CO LTD		0.89	0.97	24,977	2,310	無線通信サービス
LG UPLUS CORP		—	8	13,739	1,270	各種電気通信サービス
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE		0.33	0.39	49,569	4,585	パーソナル用品
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PREF		—	0.08	5,688	526	パーソナル用品
OCI COMPANY LTD		—	0.62	5,412	500	化学
LG ELECTRONICS INC		5	5	42,469	3,928	家庭用耐久財
LOTTE CORP		1	—	—	—	コングロマリット
HANSSEM CO LTD		0.76	—	—	—	家庭用耐久財
NAVER CORP		0.21	0.91	11,011	1,018	インタラクティブ・メディアおよびサービス
AMOREPACIFIC GROUP		1	2	18,566	1,717	パーソナル用品
SAMSUNG ELECTRO MECHANICS		2	2	25,108	2,322	電子装置・機器・部品
SAMSUNG ELECTRONICS		47	58	239,001	22,107	コンピュータ・周辺機器
ORION HOLDINGS CORP		1	—	—	—	食品
LG DISPLAY CO LTD		11	4	8,015	741	電子装置・機器・部品
SK NETWORKS CO LTD		15	—	—	—	商社・流通業
LOTTE SHOPPING CO		—	0.73	11,789	1,090	複合小売り
AMOREPACIFIC CORP		1	1	26,860	2,484	パーソナル用品
AMOREPACIFIC CORP-PREF		0.29	0.29	3,045	281	パーソナル用品
PAN OCEAN CO LTD		—	12	5,631	520	海運業

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	百株	千ウォン	千円	
LG INNOTEK CO LTD	1	0.55	5,830	539	電子装置・機器・部品
HANMI PHARMACEUTICAL CO., LTD	0.34	0.42	17,283	1,598	医薬品
E-MART CO	0.16	0.7	10,185	942	食品・生活必需品小売り
GS RETAIL CO LTD	1	1	5,202	481	食品・生活必需品小売り
HANKOOK TIRE CO LTD/NEW	—	2	10,856	1,004	自動車部品
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	—	1	15,342	1,419	食品
ORANGE LIFE INSURANCE LTD	—	3	10,613	981	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	105 22	128 27	666,565 —	61,657 <12.9%>
(台湾)			千新台幣ドル		
ACER INC	330	380	693	2,441	コンピュータ・周辺機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	10	10	210	740	半導体・半導体製造装置
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	40	70	441	1,552	半導体・半導体製造装置
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	30	80	616	2,168	コンピュータ・周辺機器
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	20	20	77	272	自動車部品
ADVANTECH CO.,LTD.	21	31	794	2,798	コンピュータ・周辺機器
DELTA ELECTRONICS INC	40	20	285	1,003	電子装置・機器・部品
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	130	150	1,665	5,860	各種電気通信サービス
AU OPTRONICS CORP	630	750	720	2,537	電子装置・機器・部品
TAIWAN MOBILE CO LTD	70	80	920	3,238	無線通信サービス
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	32	42	1,089	3,835	繊維・アパレル・贅沢品
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	—	10	402	1,415	繊維・アパレル・贅沢品
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	40	50	937	3,300	半導体・半導体製造装置
GIANT MANUFACTURING	20	30	664	2,339	レジャー用品
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	100	120	907	3,193	無線通信サービス
HTC CORPORATION	100	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	30	60	260	917	コンピュータ・周辺機器
MACRONIX INTERNATIONAL	140	2	6	21	半導体・半導体製造装置
POWERTECH TECHNOLOGY INC	30	—	—	—	半導体・半導体製造装置
POU CHEN CORP	60	100	357	1,258	繊維・アパレル・贅沢品
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	245	245	1,935	6,812	食品
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	60	60	1,788	6,293	食品・生活必需品小売り
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	—	20	226	795	石油・ガス・消耗燃料
STANDARD FOODS CORP	48	48	264	932	食品
INNOLUX CORP	650	780	589	2,075	電子装置・機器・部品
ASIA PACIFIC TELECOM CO LTD	180	—	—	—	各種電気通信サービス
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	10	20	461	1,622	家庭用耐久財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,069 25	3,181 24	16,314 —	57,426 <12.0%>
(メキシコ)			千メキシコペソ		
GRUPO BIMBO SAB-SERIES A	73	90	372	2,144	食品
GRUMA S. A. B. -B	13	15	295	1,700	食品
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	27	—	—	—	コングロマリット
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	72	83	291	1,678	家庭用品
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	205	228	315	1,816	無線通信サービス
GRUPO LALA SAB DE CV	59	—	—	—	食品
WALMART DE MEXICO-SER V	118	133	712	4,104	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	567 7	549 5	1,986 —	11,444 <2.4%>
(ブラジル)			千リアル		
TIM PARTICIPACOES SA	29	41	43	1,172	無線通信サービス
PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	—	36	77	2,071	専門小売り
NATURA COSMETICOS SA	22	25	134	3,615	パーソナル用品
LOJAS RENNER S. A.	39	51	201	5,417	複合小売り

銘柄	株数	期首(前期末)		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ブラジル)	百株	百株		千レアル	千円	
ULTRAPAR PARTICIPACOES	8	—	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
M DIAS BRANCO SA	3	3	11	309	309	食品
ODONTOPREV S. A.	43	—	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HYPERA SA	10	22	62	1,683	1,683	医薬品
TELEFONICA BRASIL-PREF	—	3	13	362	362	各種電気通信サービス
MAGAZINE LUIZA SA	—	7	118	3,176	3,176	複合小売り
QUALICORP CONS E CORR SEG SA	21	—	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CIA BRASILEIRA DE DISTR-PREF	12	4	31	850	850	食品・生活必需品小売り
RAIA DROGASIL SA	12	16	102	2,742	2,742	食品・生活必需品小売り
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	27	40	111	2,991	2,991	保険
ENGIE BRASIL SA	9	—	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AMBEV SA	95	139	229	6,161	6,161	飲料
IRB BRASIL RESSEGUROS SA	—	7	69	1,872	1,872	保険
小計	株数・金額	330	394	1,206	32,427	
	銘柄数<比率>	13	13	—	<6.8%>	
(チリ)				千チリペソ		
BANCO SANTANDER CHILE SA	1,886	2,170	10,417	1,649	1,649	銀行
BANCO DE CHILE	1,121	1,567	15,286	2,419	2,419	銀行
CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	11	13	12,559	1,988	1,988	飲料
小計	株数・金額	3,019	3,751	38,264	6,057	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<1.3%>	
(南アフリカ)				千ランド		
BIDVEST GROUP LTD	19	10	205	1,575	1,575	コングロマリット
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	19	37	268	2,059	2,059	専門小売り
MTN GROUP LTD	4	47	470	3,604	3,604	無線通信サービス
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	—	21	343	2,629	2,629	金属・鉱業
TELKOM SA SOC LTD	36	40	342	2,620	2,620	各種電気通信サービス
FIRSTRAND LTD	9	17	116	890	890	各種金融サービス
CORONATION FUND MANAGERS LTD	29	—	—	—	—	資本市場
NETCARE LTD	110	136	279	2,144	2,144	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PICKN PAY STORES LTD	78	33	234	1,793	1,793	食品・生活必需品小売り
RMB HOLDINGS LTD	13	16	137	1,049	1,049	各種金融サービス
SHOPRITE HOLDINGS LTD	3	5	100	766	766	食品・生活必需品小売り
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	14	21	97	745	745	複合小売り
TIGER BRANDS LTD	6	13	323	2,480	2,480	食品
KUMBA IRON ORE LTD	2	2	125	959	959	金属・鉱業
PIONEER FOODS LTD	10	—	—	—	—	食品
VODACOM GROUP	21	16	190	1,460	1,460	無線通信サービス
MR PRICE GROUP LTD	17	21	435	3,335	3,335	専門小売り
BID CORP LTD	4	6	174	1,337	1,337	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	402	448	3,845	29,453	
	銘柄数<比率>	17	16	—	<6.2%>	
合計	株数・金額	23,111	27,917	—	421,063	
	銘柄数<比率>	163	182	—	<88.3%>	

\* 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。

\* 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) ISHARES MSCI INDIA ETF	10,100	11,843	千米ドル 399	千円 43,995	% 9.2
合 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	1	1	— < 9.2% >	

\*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 10	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

(2019年5月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 421,063	% 88.2
投資信託受益証券	43,995	9.2
コール・ローン等、その他	12,248	2.6
投資信託財産総額	477,306	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(470,322千円)の投資信託財産総額(477,306千円)に対する比率は98.5%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=110.17円、1トルコリラ=18.22円、1ユーロ=122.97円、1チェココルナ=4.77円、1フォロント=0.3768円、1ズロチ=28.58円、1香港ドル=14.04円、1リンギ=26.38円、1バーツ=3.47円、1フィリピンペソ=2.09円、1ルピア=0.0077円、1ウォン=0.0925円、1新台幣ドル=3.52円、1メキシコペソ=5.76円、1レアル=26.88円、1チリペソ=0.1583円、1ランド=7.66円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年5月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	477,306,767
コール・ローン等	9,531,553
株式(評価額)	421,063,106
投資信託受益証券(評価額)	43,995,944
未収配当金	783,292
差入委託証拠金	1,932,872
(B) 負債	560,777
未払金	560,766
未払利息	11
(C) 純資産総額(A-B)	476,745,990
元本	544,787,157
次期繰越損益金	△ 68,041,167
(D) 受益権総口数	544,787,157口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,751円

(注) 期首元本額は444,281,290円、期中追加設定元本額は344,687,232円、期中一部解約元本額は244,181,365円、1口当たり純資産額は0.8751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  
 ・野村エマージング株IPストラテジーP(適格機関投資家専用) 290,644,110円  
 ・ファンドラップ(ウエルス・スクエア) 外国株式 254,143,047円

## ○損益の状況 (2018年5月19日～2019年5月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	11,445,094
受取配当金	11,351,509
受取利息	57,479
その他収益金	43,126
支払利息	△ 7,020
(B) 有価証券売買損益	△50,002,027
売買益	30,523,146
売買損	△80,525,173
(C) 先物取引等取引損益	557,791
取引益	2,906,285
取引損	△ 2,348,494
(D) 保管費用等	△ 3,343,608
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△41,342,750
(F) 前期繰越損益金	△ 6,546,102
(G) 追加信託差損益金	△36,210,676
(H) 解約差損益金	16,058,361
(I) 計(E+F+G+H)	△68,041,167
次期繰越損益金(I)	△68,041,167

\*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。

# 外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

## 運用報告書

第12期（決算日2019年5月10日）

作成対象期間（2018年5月11日～2019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-KOKUSA1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-KOKUSA1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 証券組入比率	純資産 総額
	期騰落率	中率	期騰落率	中率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
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
11期(2018年5月10日)	18,307	10.0	190.38	10.3	95.7	2.1	2.3	42,912
12期(2019年5月10日)	19,006	3.8	198.20	4.1	94.5	1.9	2.5	47,201

\*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 証券組入比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
(期首) 2018年5月10日	円	%		%	%	%	%
	18,307	—	190.38	—	95.7	2.1	2.3
5月末	18,341	0.2	190.85	0.2	93.9	1.2	2.3
6月末	18,239	△0.4	189.84	△0.3	95.9	3.6	2.4
7月末	18,794	2.7	195.62	2.8	95.9	1.7	2.3
8月末	19,191	4.8	199.80	4.9	94.9	2.1	2.3
9月末	19,224	5.0	200.10	5.1	96.8	4.1	2.3
10月末	17,686	△3.4	184.23	△3.2	94.7	3.3	2.4
11月末	18,007	△1.6	187.54	△1.5	96.4	1.6	2.5
12月末	16,508	△9.8	172.01	△9.6	93.2	3.3	2.5
2019年1月末	17,792	△2.8	185.51	△2.6	94.4	1.8	2.6
2月末	18,538	1.3	193.29	1.5	97.9	0.7	2.6
3月末	18,691	2.1	194.89	2.4	95.4	1.4	2.6
4月末	19,421	6.1	202.49	6.4	96.2	2.0	2.5
(期末) 2019年5月10日	円	%		%	%	%	%
	19,006	3.8	198.20	4.1	94.5	1.9	2.5

\*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。

\*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。

### ○基準価額の変動要因

基準価額は、期首18,307円から期末19,006円に699円の値上がりとなりました。

堅調な欧米企業の決算や市場予想を上回る米国の経済指標の発表、米中貿易協議の進展への期待などから、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、期首から米中貿易摩擦に対する行方を巡り一進一退を繰り返しながらも、欧米企業の決算や米国の経済指標が市場予想を上回ったことなどをを受けて上昇しました。

2018年10月に入ると、米国長期金利の上昇や米中貿易摩擦の長期化への懸念、欧州におけるイタリア財政問題や英国のEU（欧州連合）離脱交渉を巡る先行き不安などから下落しました。11月には、米中間選挙がほぼ市場予想通りの結果となり、目先の不透明感が和らいだことなどから下げ止まりましたが、12月に入ると、米中貿易摩擦懸念の再燃、米政権運営や世界経済の先行き不透明感などから再び下落しました。

2019年1月以降は、堅調な欧米企業の決算や市場予想を上回る米国の経済指標の発表、米中貿易協議の進展への期待、FOMC（米連邦公開市場委員会）で年内の利上げ見送りなどの方針が示され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。

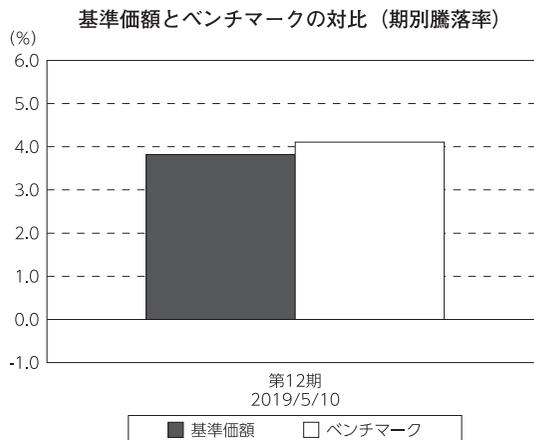
## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+3.8%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+4.1%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）

- 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

(2018年5月11日～2019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 ) ( 投 資 信 託 証 券 ) ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	円 1 (1) (0) (0)	% 0.006 (0.004) (0.000) (0.002)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※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) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 )	2 (2) (0)	0.009 (0.008) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	4 (3) (1)	0.022 (0.015) (0.007)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、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	7	0.037	
期中の平均基準価額は、18,369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

(2018年5月11日～2019年5月10日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 5,681 ( 684)	千米ドル 44,867 ( 2,334)	百株 3,246 ( 526)	千米ドル 26,142 ( 4,055)
	カナダ	872 ( 181)	千カナダドル 3,631 ( 337)	418 ( 156)	千カナダドル 1,646 ( 262)
	イギリス	6,597 ( 22,721)	千英ポンド 3,487 ( 258)	4,715 (22,563)	千英ポンド 2,681 ( 195)
	スイス	361 ( 69)	千スイスフラン 2,108 (△ 58)	152 ( 7)	千スイスフラン 1,055 (0.48264)
	スウェーデン	405 ( 161)	千スウェーデンクローナ 5,953 ( 827)	213 ( 156)	千スウェーデンクローナ 3,185 ( 925)
	ノルウェー	75 ( 9)	千ノルウェークローネ 1,648 ( ー)	44	千ノルウェークローネ 719
	デンマーク	89 ( 2)	千デンマーククローネ 2,949 ( ー)	66	千デンマーククローネ 1,898
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	385 ( 75)	1,987 (△ 369)	222 ( 87)	1,049 ( 14)
	イタリア	909 ( 30)	602 ( ー)	454 ( 22)	236 ( 117)
	フランス	474 ( 13)	2,270 ( 116)	235	1,040
	イギリス	ー ( 109)	ー ( 196)	ー ( 109)	ー ( 196)
	オランダ	176 (△ 85)	769 (△ 11)	145 ( 27)	414 ( 208)
スペイン	893 ( 3,580)	674 ( 47)	448 ( 3,518)	491 ( 47)	
ベルギー	36	255	19	146	
オーストリア	20 ( ー)	79 (△ 3)	7	33	
ルクセンブルグ	116	86	ー	ー	
フィンランド	139 ( 30)	246 ( ー)	35	134	
国					

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ユーロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	アイルランド	70 ( 30)	246 ( 381)	10 ( 30)	42 ( 381)
	ポルトガル	81	42	14	18
	香港	1,096 ( 107)	千香港ドル 6,369 ( -)	2,076	千香港ドル 3,607
	シンガポール	458	千シンガポールドル 467	220	千シンガポールドル 221
	オーストラリア	872 ( 494)	千豪ドル 2,188 ( 271)	555 ( 322)	千豪ドル 1,186 ( 226)
	ニュージーランド	208 ( 13)	千ニュージーランドドル 185 ( 8)	165 ( 13)	千ニュージーランドドル 75 ( 2)
	イスラエル	100 ( 0.99)	千新シエケル 246 ( 44)	0.99 ( 4)	千新シエケル 47 ( 135)

\*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
アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
AGNC INVESTMENT CORP	2,700	50	—	—
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	420	47	—	—
AMERICAN TOWER CORP	630	96	300	57
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	5,400	53	—	—
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	—	—	2,800	44
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC CLASS A	—	—	—	—
	( 2,669)	( 50)		
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	—	—	5,800	34
CROWN CASTLE INTL CORP	570	63	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC	420	51	—	—
DUKE REALTY CORP	1,700	47	—	—
EQUINIX INC	260	104	140	59
EQUITY RESIDENTIAL	780	51	—	—
ESSEX PROPERTY TRUST INC	200	47	200	55
EXTRA SPACE STORAGE INC	500	45	—	—
GGP INC	—	—	—	—
			( 7,100)	(144)
HCP INC	1,800	51	—	—
MACERICH CO /THE	—	—	800	46
PROLOGIS INC	2,700	172	1,000	70
PUBLIC STORAGE	480	101	290	61
SIMON PROPERTY GROUP INC	320	58	—	—
VENTAS INC	700	41	—	—
WP CAREY INC	1,800	118	—	—
HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST	—	—	72,000	19
小 計	21,380 ( 2,669)	1,203 ( 50)	83,330 ( 7,100)	449 (144)
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	—	—	—	—
	( 1,200)	( 24)		
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	—	—	—	—
	(△ 1,200)	(△ 24)		
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
フランス				
COVIVIO	330	29	—	—
UNIBAIL RODAMCO-NA	400	76	—	—
	(△ 1,520)	(△ 296)		
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	270	37	320	45
	( 1,520)	( 296)		
小 計	1,000	142	320	45
ユ ー ロ 計	1,000	142	320	45
香港		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	4,500	324	3,000	282
小 計	4,500	324	3,000	282

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	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
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	16,000 ( - )	44 (△0.59908)	-	-
	SUNTEC REIT	- ( - )	- (△0.42253)	-	-
	小 計	16,000 ( - )	44 (△ 1)	-	-
国	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	GPT GROUP	11,000	57	-	-
	GOODMAN GROUP	5,000	53	5,300	67
	SCENTRE GROUP	14,000	55	-	-
	WESTFIELD CORP	-	-	20,000	176
	VICINITY CENTRES	18,000	50	-	-
	小 計	48,000	216	25,300	244

\*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 21,448	百万円 21,400	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

(2018年5月11日～2019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	11,664,759千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	43,607,714千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.26

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年5月11日～2019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	$\frac{D}{C}$	%
為替先物取引	百万円 541,630	百万円 2,003	0.4	百万円 546,751	百万円 1,980	0.4
為替直物取引	6,641	7	0.1	4,717	31	0.7

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

(2019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	82	82	414	45,484	保険
AGCO CORP	7	—	—	—	機械
AES CORP	61	93	149	16,469	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AT & T INC	643	826	2,509	275,681	各種電気通信サービス
ABBOTT LABORATORIES	181	196	1,497	164,551	ヘルスケア機器・用品
ABBVIE INC	167	168	1,308	143,794	バイオテクノロジー
ABIOMED INC	—	5	130	14,388	ヘルスケア機器・用品
ACTIVISION BLIZZARD INC	77	86	401	44,065	娯楽
ACUITY BRANDS INC	4	4	63	6,922	電気設備
ADOBE INC	51	54	1,503	165,125	ソフトウェア
ADVANCE AUTO PARTS	7	7	121	13,349	専門小売り
ADVANCED MICRO DEVICES	76	109	296	32,583	半導体・半導体製造装置
AETNA INC	32	—	—	—	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	56	6,217	資本市場
AGILENT TECHNOLOGIES INC	35	35	276	30,368	ライフサイエンス・ツール/サービス
AIR PRODUCTS	21	24	490	53,903	化学
AKAMAI TECHNOLOGIES	18	18	137	15,058	情報技術サービス
ALBEMARLE CORP	10	10	78	8,615	化学
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	21	25	330	36,335	バイオテクノロジー
ALIGN TECHNOLOGY INC	8	8	261	28,764	ヘルスケア機器・用品
ALLEGHANY CORP	1	1	115	12,669	保険
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	5	5	75	8,287	情報技術サービス
ALLIANT ENERGY CORP	21	33	152	16,778	電力
ALLSTATE CORP	37	42	400	43,967	保険
ALLY FINANCIAL INC	39	40	117	12,915	消費者金融
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	8	8	60	6,657	バイオテクノロジー
ALPHABET INC-CL C	32	35	4,163	457,418	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ALPHABET INC-CL A	31	34	3,974	436,649	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ALTICE USA INC-A	—	29	71	7,821	メディア
ALTRIA GROUP INC	199	218	1,133	124,513	タバコ
AMAZON.COM INC	42	46	8,916	979,521	インターネット販売・通信販売
AMERCO	0.8	0.8	30	3,394	陸運・鉄道
AMEREN CORPORATION	23	30	215	23,696	総合公益事業
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	11	11	37	4,102	旅客航空輸送業
AMERICAN ELECTRIC POWER	48	54	447	49,162	電力
AMERICAN EXPRESS CO	73	81	952	104,603	消費者金融
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	6	11	115	12,650	保険
AMERICAN INTL GROUP	92	101	513	56,400	保険
AMERICAN WATER WORKS CO INC	16	21	231	25,453	水道
AMERISOURCEBERGEN CORP	16	16	130	14,352	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	16	16	239	26,361	資本市場
AMETEK INC	26	26	224	24,689	電気設備
AMGEN INC	71	71	1,241	136,358	バイオテクノロジー

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AMPHENOL CORP-CL A	31	36	345	38,004	電子装置・機器・部品
ANADARKO PETE	53	61	447	49,182	石油・ガス・消耗燃料
ANALOG DEVICES INC	40	40	446	49,065	半導体・半導体製造装置
ANDEAVOR	13	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
ANSYS INC	9	9	180	19,882	ソフトウェア
ANTERO RESOURCES CORP	29	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
ANTHEM INC	25	29	795	87,392	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
APACHE CORPORATION	34	44	136	15,013	石油・ガス・消耗燃料
APERGY CORP	8	—	—	—	エネルギー設備・サービス
APPLE INC	533	536	10,760	1,182,159	コンピュータ・周辺機器
APPLIED MATERIALS	105	115	470	51,723	半導体・半導体製造装置
ARAMARK	30	30	94	10,332	ホテル・レストラン・レジャー
ARCHER DANIELS MIDLAND	53	63	268	29,456	食品
ARCONIC INC	44	44	97	10,677	航空宇宙・防衛
ARISTA NETWORKS INC	5	5	149	16,452	通信機器
ARROW ELECTRS INC	7	7	53	5,835	電子装置・機器・部品
ASSURANT INC	7	7	71	7,878	保険
ATMOS ENERGY CORP	11	11	110	12,169	ガス
AUTODESK INC.	18	24	425	46,703	ソフトウェア
AUTOLIV INC	9	9	72	7,957	自動車部品
AUTOMATIC DATA PROCESS	45	48	781	85,907	情報技術サービス
AUTONATION INC	6	—	—	—	専門小売り
AUTOZONE	2	2	267	29,353	専門小売り
AVERY DENNISON CORP	8	8	85	9,391	容器・包装
AVNET INC	8	—	—	—	電子装置・機器・部品
AXA EQUITABLE HOLDINGS INC	—	19	41	4,600	各種金融サービス
BB&T CORPORATION	81	93	460	50,574	銀行
BAKER HUGHES, A GE CO, LLC	37	52	117	12,916	エネルギー設備・サービス
BALL CORP	32	33	205	22,611	容器・包装
BANK OF AMERICA CORP	1,034	1,060	3,149	345,977	銀行
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	109	109	520	57,215	資本市場
BAXTER INTERNATIONAL INC.	53	61	463	50,931	ヘルスケア機器・用品
BECTON, DICKINSON	28	29	687	75,485	ヘルスケア機器・用品
BEIGENE, LTD ADR	—	3	44	4,928	バイオテクノロジー
WR BERKLEY CORP	9	14	90	9,892	保険
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	132	147	3,067	337,041	各種金融サービス
BEST BUY COMPANY INC	27	27	195	21,442	専門小売り
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	16	21	178	19,602	バイオテクノロジー
BIOGEN INC	22	22	511	56,223	バイオテクノロジー
BLACKROCK INC	12	13	603	66,298	資本市場
H & R BLOCK INC	18	18	48	5,299	各種消費者サービス
BOEING CO	59	61	2,170	238,485	航空宇宙・防衛
BOOKING HOLDINGS INC	5	5	890	97,839	インターネット販売・通信販売
BORGWARNER INC	26	26	100	11,019	自動車部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	139	153	567	62,309	ヘルスケア機器・用品
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	8	8	35	3,882	保険
BRISTOL MYERS SQUIBB	170	188	887	97,547	医薬品
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	10	14	165	18,134	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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
BROADCOM INC	43	46	1,413	155,328	半導体・半導体製造装置
BROWN-FORMAN CORP-CL B	30	30	156	17,240	飲料
BURLINGTON STORES INC	—	9	154	17,012	専門小売り
CBS CORP-CL B	37	37	180	19,828	メディア
CBOE GLOBAL MARKETS INC	12	12	128	14,113	資本市場
CBRE GROUP INC	30	40	194	21,361	不動産管理・開発
CDK GLOBAL INC	14	14	75	8,266	ソフトウェア
CDW CORPORATION	15	15	158	17,367	電子装置・機器・部品
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	24	24	98	10,849	化学
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	15	15	130	14,351	航空貨物・物流サービス
CIGNA CORP	25	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CIGNA CORP	—	43	682	74,997	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CIT GROUP INC	10	10	51	5,659	銀行
CME GROUP INC	33	39	716	78,708	資本市場
CMS ENERGY CORP	27	38	206	22,710	総合公益事業
CSX CORP	87	89	695	76,431	陸運・鉄道
CVS HEALTH CORP	101	149	824	90,603	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CA INC	28	—	—	—	ソフトウェア
CABOT OIL & GAS CORP	46	46	119	13,108	石油・ガス・消耗燃料
CADENCE DESIGN SYS INC	28	29	199	21,887	ソフトウェア
CAMPBELL SOUP CO	20	20	77	8,560	食品
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	47	52	469	51,528	消費者金融
CARDINAL HEALTH INC	35	35	175	19,279	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CARMAX INC	17	17	133	14,666	専門小売り
CARNIVAL CORP	39	48	258	28,444	ホテル・レストラン・レジャー
CATERPILLAR INC DEL	59	65	856	94,121	機械
CELANESE CORP-SERIES A	14	14	153	16,844	化学
CELGENE CORP	83	77	741	81,494	バイオテクノロジー
CENTENE CORP	22	44	240	26,460	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	39	61	178	19,601	総合公益事業
CENTURYLINK INC	91	112	121	13,362	各種電気通信サービス
CERNER CORP	31	31	218	24,037	ヘルスケア・テクノロジー
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	19	17	662	72,789	メディア
CHEMOURS CO/THE	17	17	46	5,076	化学
CHENIERE ENERGY INC	17	25	162	17,844	石油・ガス・消耗燃料
CHEVRON CORP	198	216	2,628	288,779	石油・ガス・消耗燃料
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2	2	190	20,915	ホテル・レストラン・レジャー
CHURCH & DWIGHT CO INC	26	26	188	20,751	家庭用品
CIMAREX ENERGY CO	9	9	64	7,114	石油・ガス・消耗燃料
CINCINNATI FINANCIAL CORP	15	15	147	16,192	保険
CISCO SYSTEMS	517	510	2,698	296,503	通信機器
CINTAS CORP	9	9	208	22,874	商業サービス・用品
CITIGROUP	277	276	1,866	205,063	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP	53	53	189	20,856	銀行
CITRIX SYSTEMS INC	17	15	154	16,920	ソフトウェア
CLOROX CO	12	16	236	25,993	家庭用品
COCA COLA CO	424	458	2,170	238,497	飲料
COGNEX CORP	16	16	76	8,435	電子装置・機器・部品

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	63	70	413	45,449	情報技術サービス
COLGATE PALMOLIVE CO.	82	90	637	70,052	家庭用品
COMCAST CORP-CL A	490	514	2,206	242,360	メディア
COMERICA INC	18	18	137	15,072	銀行
COMMSCOPE HOLDING CO INC	16	16	30	3,315	通信機器
CONAGRA BRANDS INC	46	61	178	19,588	食品
CONCHO RESOURCES INC	15	23	259	28,514	石油・ガス・消耗燃料
CONOCOPHILLIPS	127	129	793	87,214	石油・ガス・消耗燃料
CONSOLIDATED EDISON INC	31	38	319	35,067	総合公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	16	19	385	42,363	飲料
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	11	11	49	5,448	石油・ガス・消耗燃料
THE COOPER COMPANIES, INC.	4	6	180	19,849	ヘルスケア機器・用品
COPART INC	—	26	172	18,951	商業サービス・用品
CORNING INC	86	101	309	33,986	電子装置・機器・部品
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	43	50	1,234	135,610	食品・生活必需品小売り
COSTAR GROUP INC	3	3	183	20,110	専門サービス
COTY INC-CL A	43	43	49	5,465	パーソナル用品
CROWN HOLDINGS INC	18	18	106	11,677	容器・包装
CUMMINS INC	17	17	290	31,969	機械
DR HORTON INC	32	43	187	20,606	家庭用耐久財
DTE ENERGY COMPANY	18	22	278	30,552	総合公益事業
DXC TECHNOLOGY CO	27	33	196	21,614	情報技術サービス
DANAHER CORP	62	73	970	106,630	ヘルスケア機器・用品
DARDEN RESTAURANTS INC	13	13	167	18,378	ホテル・レストラン・レジャー
DAVITA INC	14	14	73	8,056	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
DEERE & COMPANY	28	33	523	57,563	機械
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V	19	—	—	—	ソフトウェア
DELL TECHNOLOGIES-C	—	22	147	16,215	コンピュータ・周辺機器
DELTA AIR LINES INC	17	17	96	10,568	旅客航空輸送業
DENTSPLY SIRONA INC	24	24	133	14,619	ヘルスケア機器・用品
DEVON ENERGY CORP	48	60	187	20,598	石油・ガス・消耗燃料
DEXCOM INC	—	8	99	10,945	ヘルスケア機器・用品
DIAMONDBACK ENERGY INC	8	18	194	21,404	石油・ガス・消耗燃料
DISNEY (WALT) CO	158	202	2,698	296,459	娯楽
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	36	36	284	31,244	消費者金融
DISCOVERY INC - A	20	20	57	6,344	メディア
DISCOVERY INC - C	27	27	74	8,141	メディア
DISH NETWORK CORP-A	24	24	83	9,167	メディア
DOLLAR GENERAL CORP	28	30	376	41,335	複合小売り
DOLLAR TREE INC	24	25	264	29,014	複合小売り
DOMINION ENERGY INC	68	83	608	66,846	総合公益事業
DOMINOS PIZZA INC	4	4	132	14,569	ホテル・レストラン・レジャー
DOVER CORP	17	17	163	17,973	機械
DOW INC	—	89	472	51,944	化学
DOWDUPONT INC	246	268	830	91,242	化学
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	18	—	—	—	飲料
DUKE ENERGY CORP	74	79	687	75,550	電力
EOG RESOURCES INC	57	68	641	70,505	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	
EQT CORP	25	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
E*TRADE FINANCIAL CORP	31	31	155	17,055	資本市場
EAST WEST BANCORP INC	12	19	95	10,472	銀行
EASTMAN CHEMICAL CO.	14	14	112	12,394	化学
EATON VANCE CORP	16	16	62	6,857	資本市場
EBAY INC	104	99	372	40,916	インターネット販売・通信販売
ECOLAB INC	26	29	536	58,975	化学
EDISON INTERNATIONAL	30	37	221	24,323	電力
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	21	22	408	44,824	ヘルスケア機器・用品
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	—	25	82	9,052	医薬品
ELECTRONIC ARTS	31	37	348	38,240	娯楽
EMERSON ELEC	69	69	460	50,636	電気設備
ENTERGY CORP	18	18	173	19,064	電力
ENVISION HEALTHCARE CORP	13	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
EQUIFAX INC	12	12	145	15,954	専門サービス
EVERGY INC	—	33	187	20,642	電力
EVERSOURCE ENERGY	33	33	232	25,540	電力
EXELON CORPORATION	99	106	516	56,781	電力
EXPEDIA GROUP INC	11	15	180	19,790	インターネット販売・通信販売
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	16	23	170	18,766	航空貨物・物流サービス
EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC-COMMON	55	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
EXXON MOBIL CORP	441	482	3,700	406,516	石油・ガス・消耗燃料
FLIR SYSTEMS INC	12	12	62	6,828	電子装置・機器・部品
FMC CORP	12	18	143	15,762	化学
FACEBOOK INC-A	248	273	5,161	567,038	インタラクティブ・メディアおよびサービス
FASTENAL CO	29	29	191	21,030	商社・流通業
FEDEX CORPORATION	27	29	536	58,982	航空貨物・物流サービス
F5 NETWORKS INC	7	7	111	12,259	通信機器
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	33	38	441	48,499	情報技術サービス
FNF GROUP	24	35	136	14,992	保険
FIFTH THIRD BANCORP	69	81	225	24,764	銀行
FIRST DATA CORP- CLASS A	61	56	140	15,478	情報技術サービス
FIRST REPUBLIC BANK/CA	14	17	175	19,234	銀行
FISERV INC	40	46	389	42,798	情報技術サービス
FIRSTENERGY CORP	43	57	235	25,899	電力
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	9	9	252	27,781	情報技術サービス
FLUOR CORP	14	14	41	4,600	建設・土木
FLOWSERVE CORP	14	14	72	7,978	機械
FORD MOTOR COMPANY	362	401	409	44,934	自動車
FORTINET INC	15	15	122	13,481	ソフトウェア
FORTIVE CORP	34	34	285	31,358	機械
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	17	17	93	10,326	建設関連製品
FOX CORP-CLASS A	—	39	150	16,495	メディア
FOX CORP-CLASS B	—	19	72	7,925	メディア
FRANKLIN RESOURCES INC	34	34	114	12,598	資本市場
FREEPORT-MCMORAN INC	145	145	163	17,968	金属・鉱業
ARTHUR J GALLAGHER & CO	17	24	197	21,678	保険
GAP INC	24	24	59	6,586	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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
GARTNER INC	9	9	140	15,460	情報技術サービス
GENERAL DYNAMICS	27	30	516	56,704	航空宇宙・防衛
GENERAL ELEC CO	913	1,001	1,005	110,409	コングロマリット
GENERAL MILLS	60	73	375	41,229	食品
GENERAL MOTORS CO	134	151	567	62,340	自動車
GENUINE PARTS CO	15	15	153	16,884	販売
GILEAD SCIENCES INC	131	150	991	108,975	バイオテクノロジー
GLOBAL PAYMENTS INC	14	18	274	30,168	情報技術サービス
GODADDY INC - CLASS A	—	18	140	15,487	情報技術サービス
GOLDMAN SACHS GROUP	37	37	752	82,623	資本市場
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	28	28	48	5,281	自動車部品
WR GRACE & CO	8	—	—	—	化学
GRAINGER(W.W.) INC	5	5	155	17,122	商社・流通業
GRUBHUB INC	—	8	54	6,010	インターネット販売・通信販売
HCA HEALTHCARE INC	28	32	399	43,940	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HD SUPPLY HOLDINGS INC	17	17	74	8,206	商社・流通業
HP INC	162	184	354	38,993	コンピュータ・周辺機器
HALLIBURTON CO	90	106	275	30,265	エネルギー設備・サービス
HANESBRANDS INC	34	34	59	6,544	繊維・アパレル・贅沢品
HARLEY-DAVIDSON INC	18	18	64	7,109	自動車
HARRIS CORP	13	13	235	25,875	航空宇宙・防衛
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	41	41	215	23,651	保険
HASBRO INC	11	11	116	12,802	レジャー用品
HELMERICH & PAYNE	10	10	58	6,420	エネルギー設備・サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	6	9	129	14,270	情報技術サービス
HERSHEY CO/THE	15	15	189	20,819	食品
HESS CORP	29	29	183	20,154	石油・ガス・消耗燃料
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	165	165	251	27,589	コンピュータ・周辺機器
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	28	34	309	34,042	ホテル・レストラン・レジャー
HOLLYFRONTIER CORP	16	16	69	7,656	石油・ガス・消耗燃料
HOLOGIC INC	29	29	131	14,496	ヘルスケア機器・用品
HOME DEPOT	122	128	2,492	273,833	専門小売り
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	75	82	1,407	154,619	コングロマリット
HORMEL FOODS CORP	36	36	142	15,626	食品
HUMANA INC	14	16	399	43,941	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	8	8	83	9,222	陸運・鉄道
HUNTINGTON BANCSHARES INC	119	119	161	17,753	銀行
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	5	5	111	12,302	航空宇宙・防衛
IAC/INTERACTIVE CORP	7	9	219	24,151	インタラクティブ・メディアおよびサービス
IPG PHOTONICS CORP	3	3	55	6,075	電子装置・機器・部品
IDEX CORP	9	9	145	15,958	機械
IDEX LABORATORIES INC	9	8	219	24,074	ヘルスケア機器・用品
ILLINOIS TOOL WORKS INC	32	32	495	54,446	機械
ILLUMINA INC	15	17	552	60,667	ライフサイエンス・ツール/サービス
INCYTE CORP	18	18	150	16,489	バイオテクノロジー
INGREDION INC	6	6	58	6,409	食品
INTEL CORP	489	518	2,414	265,302	半導体・半導体製造装置
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	57	62	500	55,035	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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	92	101	1,372	150,766	情報技術サービス
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	9	9	129	14,194	化学
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	44	44	201	22,095	容器・包装
INTERPUBLIC GROUP	36	36	82	9,072	メディア
INTUIT INC	23	28	694	76,346	ソフトウェア
INTUITIVE SURGICAL INC	12	13	664	73,026	ヘルスケア機器・用品
IQVIA HOLDINGS INC	14	19	254	27,937	ライフサイエンス・ツール/サービス
JPMORGAN CHASE & CO	361	378	4,258	467,880	銀行
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	12	12	99	10,970	建設・土木
JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	—	30	58	6,463	各種金融サービス
JOHNSON & JOHNSON	280	305	4,236	465,456	医薬品
JONES LANG LASALLE INC	4	4	64	7,043	不動産管理・開発
JUNIPER NETWORKS INC	41	41	108	11,904	通信機器
KLA TENCOR CORP	16	16	183	20,186	半導体・半導体製造装置
KKR & CO INC-A	—	47	112	12,350	資本市場
KANSAS CITY SOUTHERN	12	12	153	16,915	陸運・鉄道
KELLOGG CO	25	31	179	19,681	食品
KEYCORP	101	123	212	23,363	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	—	23	198	21,806	電子装置・機器・部品
KIMBERLY-CLARK CORP	37	37	477	52,490	家庭用品
KINDER MORGAN INC	219	217	428	47,035	石油・ガス・消耗燃料
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	13	13	40	4,475	陸運・鉄道
KOHL'S CORP	21	21	143	15,773	複合小売り
KRAFT HEINZ CO/THE	65	78	254	27,918	食品
KROGER CO	95	95	240	26,467	食品・生活必需品小売り
L BRANDS, INC	26	26	63	6,926	専門小売り
LKQ CORP	28	28	76	8,434	販売
L3 TECHNOLOGIES INC	8	8	201	22,145	航空宇宙・防衛
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	10	10	174	19,139	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
LAM RESEARCH	16	16	329	36,223	半導体・半導体製造装置
LAMB WESTON HOLDINGS INC	—	20	137	15,079	食品
LAS VEGAS SANDS CORP	43	43	280	30,863	ホテル・レストラン・レジャー
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	21	25	418	45,952	パーソナル用品
LEAR CORP	8	8	112	12,349	自動車部品
LEGGETT & PLATT INC	14	14	53	5,866	家庭用耐久財
LEIDOS HOLDINGS INC	18	18	135	14,835	情報技術サービス
LENNAR CORP-A	30	30	155	17,065	家庭用耐久財
LENNOX INTERNATIONAL INC	3	5	143	15,720	建設関連製品
LEUCADIA NATIONAL CORP	30	—	—	—	各種金融サービス
LIBERTY BROADBAND CORP-C	13	13	132	14,606	メディア
LIBERTY SIRIUSXM GROUP	11	11	45	4,995	メディア
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	20	20	79	8,786	メディア
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	19	19	74	8,184	娯楽
ELI LILLY & CO.	99	100	1,166	128,108	医薬品
LINCOLN NATIONAL CORP	22	22	143	15,709	保険
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	14	14	90	9,943	娯楽
LOCKHEED MARTIN	25	28	963	105,881	航空宇宙・防衛
LOEWS CORP	28	28	141	15,543	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	
LOWES COS INC	87	93	992	109,063	専門小売り
LULULEMON ATHLETICA INC	10	10	175	19,274	繊維・アパレル・贅沢品
M & T BANK CORP	14	14	234	25,730	銀行
MGM RESORTS INTERNATIONAL	44	65	166	18,244	ホテル・レストラン・レジャー
MSCI INC	10	10	237	26,082	資本市場
MACQUARIE INFRASTRUCTURE CORPORATION	8	—	—	—	運送インフラ
MACYS INC	37	37	83	9,227	複合小売り
MANPOWERGROUP INC	5	5	54	5,977	専門サービス
MARATHON OIL CORP	83	108	164	18,117	石油・ガス・消耗燃料
MARATHON PETROLEUM CORP	49	76	402	44,218	石油・ガス・消耗燃料
MARKEL CORP	1	1	150	16,513	保険
MARSH & MCLENNAN COS	52	57	543	59,754	保険
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	32	31	426	46,880	ホテル・レストラン・レジャー
MARTIN MARIETTA MATERIALS	6	6	134	14,776	建設資材
MASCO CORP	33	33	124	13,714	建設関連製品
MASTERCARD INC	98	104	2,556	280,816	情報技術サービス
MATTEL INC	34	34	39	4,314	レジャー用品
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	28	28	159	17,564	半導体・半導体製造装置
MCCORMICK & CO INC.	11	14	224	24,679	食品
MCDONALD'S CORP	83	87	1,722	189,204	ホテル・レストラン・レジャー
MCKESSON CORP	20	24	332	36,524	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	30	30	67	7,399	ホテル・レストラン・レジャー
MERCADOLIBRE INC	4	4	244	26,826	インターネット販売・通信販売
MERCK & CO INC	286	295	2,310	253,857	医薬品
METLIFE INC	88	100	474	52,161	保険
METTLER-TOLEDO INTL	3	3	222	24,443	ライフサイエンス・ツール/サービス
MICROSOFT CORP	762	823	10,337	1,135,670	ソフトウェア
MICROCHIP TECHNOLOGY	26	26	237	26,119	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY	114	123	483	53,064	半導体・半導体製造装置
MIDDLEBY CORP	6	6	89	9,805	機械
MOHAWK INDUSTRIES	6	6	87	9,631	家庭用耐久財
MOLSON COORS BREWING CO-B	19	19	114	12,564	飲料
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	148	161	826	90,825	食品
MONSANTO CO	43	—	—	—	化学
MONSTER BEVERAGE CORP	39	48	297	32,652	飲料
MOODYS CORP	18	21	398	43,783	資本市場
MORGAN STANLEY	143	143	664	72,972	資本市場
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	—	25	19	2,156	食品・生活必需品小売り
MOSAIC CO/THE	36	36	86	9,509	化学
MOTOROLA SOLUTIONS INC	15	19	281	30,952	通信機器
NRG ENERGY INC	—	28	102	11,283	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
NVR INC	0.44	0.44	145	15,987	家庭用耐久財
NASDAQ INC	14	14	130	14,321	資本市場
NATIONAL OILWELL VARCO INC	42	42	105	11,586	エネルギー設備・サービス
NEKTAR THERAPEUTICS	—	22	77	8,567	医薬品
NETAPP INC	29	29	198	21,836	コンピュータ・周辺機器
NETFLIX INC	45	48	1,770	194,476	娯楽
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	102	150	104	11,469	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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	25	25	161	17,720	コングロマリット
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	21	31	116	12,822	コングロマリット
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	61	—	—	—	貯蓄・抵当・不動産金融
NEWELL BRANDS INC	59	59	90	9,955	家庭用耐久財
NEWFIELD EXPLORATION CO	19	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
NEWMONT GOLDCORP CORP	53	70	209	23,016	金属・鉱業
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	43	43	49	5,399	メディア
NEXTERA ENERGY INC	46	54	1,026	112,720	電力
NIKE INC-B	139	148	1,228	134,919	繊維・アパレル・贅沢品
NISOURCE INC	28	47	129	14,204	総合公益事業
NOBLE ENERGY INC	50	50	121	13,369	石油・ガス・消耗燃料
NORDSTROM INC	16	16	63	6,995	複合小売り
NORFOLK SOUTHERN CORP	29	30	608	66,809	陸運・鉄道
NORTHERN TRUST CORP	22	21	211	23,223	資本市場
NORTHROP GRUMMAN CORP	16	19	581	63,845	航空宇宙・防衛
NUCOR CORP	33	33	186	20,505	金属・鉱業
NVIDIA CORP	63	65	1,106	121,530	半導体・半導体製造装置
OGE ENERGY CORP	27	27	109	12,057	電力
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	8	8	315	34,710	専門小売り
OCCIDENTAL PETE CORP	79	83	467	51,363	石油・ガス・消耗燃料
OLD DOMINION FREIGHT LINE	5	5	84	9,315	陸運・鉄道
OMNICOM GROUP	26	26	207	22,825	メディア
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	—	39	82	9,061	半導体・半導体製造装置
ONEOK INC	37	46	303	33,373	石油・ガス・消耗燃料
ORACLE CORPORATION	329	300	1,627	178,797	ソフトウェア
OWENS CORNING INC	10	10	52	5,793	建設関連製品
PG&E CORP	49	—	—	—	電力
PNC FINANCIAL	50	50	668	73,489	銀行
PPG INDUSTRIES	24	28	323	35,590	化学
PPL CORPORATION	73	91	275	30,251	電力
PVH CORP	9	9	112	12,326	繊維・アパレル・贅沢品
PTC INC	—	15	137	15,079	ソフトウェア
PACCAR	38	38	268	29,491	機械
PACKAGING CORP OP AMERICA	10	10	102	11,297	容器・包装
PALO ALTO NETWORKS INC	9	10	237	26,128	ソフトウェア
PARKER HANFIFIN CORP	13	14	240	26,418	機械
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	18	35	72	7,932	石油・ガス・消耗燃料
PAYCHEX INC	34	34	286	31,491	情報技術サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	121	124	1,369	150,445	情報技術サービス
PEOPLES UNITED FINANCIAL INC	27	57	97	10,664	銀行
PEPSICO INC	149	159	2,013	221,150	飲料
PFIZER INC	624	657	2,670	293,331	医薬品
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	163	173	1,456	159,976	タバコ
PHILLIPS 66	42	48	411	45,218	石油・ガス・消耗燃料
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	11	11	106	11,695	電力
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	18	17	274	30,166	石油・ガス・消耗燃料
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	20	20	47	5,235	石油・ガス・消耗燃料
POLARIS INDUSTRIES INC	6	6	57	6,318	レジャー用品

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
PRAXAIR INC	28	—	—	—	化学
T ROWE PRICE GROUP INC	23	27	280	30,843	資本市場
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	30	30	172	18,911	保険
PROCTER & GAMBLE CO	266	283	2,949	324,086	家庭用品
PROGRESSIVE CO	63	64	466	51,221	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	41	45	454	49,958	保険
PUBLIC SVC ENTERPRISE	48	57	332	36,501	総合公益事業
PULTEGROUP INC	28	28	88	9,698	家庭用耐久財
QORVO INC	12	12	90	9,907	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	155	135	1,131	124,254	半導体・半導体製造装置
QUEST DIAGNOSTICS INC	13	13	134	14,752	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
QURATE RETAIL INC - A	51	51	84	9,300	インターネット販売・通信販売
RALPH LAUREN CORPORATION	6	6	80	8,836	繊維・アパレル・贅沢品
RANGE RESOURCES CORP	18	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	13	13	113	12,462	資本市場
RAYTHEON COMPANY	28	33	610	67,032	航空宇宙・防衛
RED HAT INC	19	19	352	38,745	ソフトウェア
REGENERON PHARMACEUTICALS	7	8	278	30,627	バイオテクノロジー
REGIONS FINANCIAL CORP	123	123	183	20,174	銀行
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	7	7	109	12,062	保険
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	24	23	190	20,888	商業サービス・用品
RESMED INC	16	16	188	20,680	ヘルスケア機器・用品
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	14	14	82	9,025	専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	13	12	214	23,579	電気設備
ROCKWELL COLLINS INC	18	—	—	—	航空宇宙・防衛
ROLLINS INC	10	15	54	6,011	商業サービス・用品
ROPER TECHNOLOGIES INC	10	12	422	46,462	コングロマリット
ROSS STORES INC	38	43	421	46,360	専門小売り
S&P GLOBAL INC	25	27	590	64,855	資本市場
SEI INVESTMENTS COMPANY	14	14	73	8,090	資本市場
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	22	22	128	14,090	ソフトウェア
SVB FINANCIAL GROUP	6	6	157	17,313	銀行
SABRE CORP	19	37	76	8,365	情報技術サービス
SALESFORCE.COM INC	68	86	1,350	148,367	ソフトウェア
SCANA CORP	12	—	—	—	総合公益事業
HENRY SCHEIN INC	14	21	145	15,978	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SCHLUMBERGER LTD	139	162	652	71,669	エネルギー設備・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	120	143	655	71,983	資本市場
SEALED AIR CORP	15	15	64	7,066	容器・包装
SEATTLE GENETICS INC	11	11	74	8,200	バイオテクノロジー
SEMPRA ENERGY	26	29	373	41,041	総合公益事業
SERVICENOW INC	19	19	532	58,540	ソフトウェア
SHERWIN-WILLIAMS	8	9	424	46,611	化学
SIGNATURE BANK	5	5	66	7,297	銀行
SIRIUS XM HOLDINGS INC	170	170	97	10,664	メディア
SKYWORKS SOLUTIONS INC	19	19	163	17,917	半導体・半導体製造装置
SMITH (A. O.) CORP	14	14	70	7,762	建設関連製品
JM SMUCKER CO/THE-NEW	12	12	154	17,020	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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
SNAP-ON INC	5	5	92	10,132	機械
SOUTHERN CO.	99	114	596	65,575	電力
SOUTHWEST AIRLINES	15	15	78	8,644	旅客航空輸送業
SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC	3	—	—	—	家庭用品
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	11	11	94	10,359	航空宇宙・防衛
SPLUNK INC	13	17	231	25,460	ソフトウェア
SPRINT CORP	73	73	43	4,795	無線通信サービス
SQUARE INC - A	32	33	219	24,068	情報技術サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	15	15	225	24,738	機械
STARBUCKS CORP	142	139	1,082	118,957	ホテル・レストラン・レジャー
STATE STREET CORP	37	45	290	31,906	資本市場
STEEL DYNAMICS	21	21	68	7,479	金属・鉱業
STERICYCLE INC	8	—	—	—	商業サービス・用品
STRYKER CORP	33	39	746	81,999	ヘルスケア機器・用品
SUNTRUST BKS INC.	52	52	329	36,218	銀行
SYMANTEC CORP	67	67	148	16,318	ソフトウェア
SYNOPSYS INC	17	17	211	23,250	ソフトウェア
SYNCHRONY FINANCIAL	74	68	233	25,698	消費者金融
SYSCO CORP	48	53	389	42,825	食品・生活必需品小売り
TD AMERITRADE HOLDING CORP	27	36	192	21,119	資本市場
TJX COS INC	62	136	732	80,442	専門小売り
T-MOBILE US INC	28	39	289	31,812	無線通信サービス
TABLEAU SOFTWARE INC-CL A	—	6	83	9,187	ソフトウェア
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	13	13	140	15,482	娯楽
TAPESTRY INC	33	33	110	12,094	繊維・アパレル・贅沢品
TARGET CORP	54	60	452	49,757	複合小売り
TARGA RESOURCES CORP	19	28	107	11,858	石油・ガス・消耗燃料
TELEFLEX INC	5	5	153	16,883	ヘルスケア機器・用品
TESARO INC	3	—	—	—	バイオテクノロジー
TESLA INC	13	15	367	40,407	自動車
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	98	117	169	18,599	医薬品
TEXAS INSTRUMENTS INC	104	106	1,198	131,709	半導体・半導体製造装置
TEXTRON INC	28	28	142	15,638	航空宇宙・防衛
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	40	46	1,253	137,713	ライフサイエンス・ツール/サービス
3M CORP	62	64	1,135	124,780	コングロマリット
TIFFANY & CO	13	13	145	16,021	専門小売り
TIME WARNER INC	77	—	—	—	メディア
TOLL BROTHERS INC	14	—	—	—	家庭用耐久財
TORCHMARK CORP	12	12	107	11,775	保険
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	16	16	166	18,262	情報技術サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	10	16	163	18,013	専門小売り
TRANSDIGM GROUP INC	4	4	231	25,464	航空宇宙・防衛
TRUNSONION	16	23	151	16,676	専門サービス
TRAVELERS COS INC/THE	28	28	405	44,562	保険
TRIMBLE INC	25	25	105	11,571	電子装置・機器・部品
TRIPADVISOR INC	13	13	63	6,973	インタラクティブ・メディアおよびサービス
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC	103	—	—	—	娯楽
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC CLASS B	47	—	—	—	娯楽

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
TWITTER INC	67	83	321	35,370	インタラクティブ・メディアおよびサービス
TYSON FOODS INC-CL A	29	31	241	26,543	食品
UGI CORP	16	25	135	14,833	ガス
US BANCORP	166	178	927	101,921	銀行
ULTA BEAUTY INC	6	6	215	23,706	専門小売り
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	21	21	46	5,103	繊維・アパレル・贅沢品
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	21	21	41	4,554	繊維・アパレル・贅沢品
UNION PAC CORP	83	82	1,443	158,602	陸運・鉄道
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	8	8	72	7,947	旅客航空輸送業
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	68	77	782	86,001	航空貨物・物流サービス
UNITED RENTALS INC	8	8	107	11,758	商社・流通業
UNITED TECHNOLOGIES	76	94	1,296	142,385	航空宇宙・防衛
UNITED THERAPEUTICS CORP	4	4	47	5,204	バイオテクノロジー
UNITEDHEALTH GROUP INC	101	109	2,601	285,747	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	8	8	106	11,745	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNUM GROUP	27	27	96	10,619	保険
V F CORP	37	37	349	38,432	繊維・アパレル・贅沢品
VAIL RESORTS INC	3	5	112	12,411	ホテル・レストラン・レジャー
VALERO ENERGY CORP	45	51	420	46,246	石油・ガス・消耗燃料
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	10	10	142	15,684	ヘルスケア機器・用品
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	15	15	213	23,413	ヘルスケア・テクノロジー
VERISIGN INC	8	13	269	29,583	情報技術サービス
VERIZON COMMUNICATIONS	432	469	2,648	291,009	各種電気通信サービス
VERISK ANALYTICS INC	17	17	241	26,548	専門サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS	27	30	514	56,558	バイオテクノロジー
VIACOM INC-CLASS B	36	36	102	11,271	娯楽
VISA INC-CLASS A SHARES	189	200	3,196	351,134	情報技術サービス
VISTRA ENERGY CORP	46	46	114	12,558	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
VMWARE INC - CLASS A	5	9	177	19,546	ソフトウェア
VOYA FINANCIAL INC	21	21	112	12,358	各種金融サービス
VULCAN MATERIALS CO	15	15	195	21,442	建設資材
WABCO HOLDINGS INC	6	6	82	9,009	機械
WEC ENERGY GROUP INC	29	36	278	30,639	総合公益事業
WABTEC CORP	8	13	99	10,979	機械
WALMART INC	157	164	1,633	179,450	食品・生活必需品小売り
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	88	89	476	52,368	食品・生活必需品小売り
WASTE CONNECTIONS INC	24	30	274	30,192	商業サービス・用品
WASTE MANAGEMENT INC	42	46	491	53,982	商業サービス・用品
WATERS CORP	8	8	175	19,290	ライフサイエンス・ツール/サービス
WAYFAIR INC - CLASS A	—	4	66	7,311	インターネット販売・通信販売
WELL CARE HEALTH PLANS INC	—	6	183	20,185	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
WELLS FARGO CO	489	508	2,374	260,850	銀行
WESTAR ENERGY INC	13	—	—	—	電力
WESTERN DIGITAL CORP	30	30	141	15,503	コンピュータ・周辺機器
WESTERN UNION CO	55	55	105	11,601	情報技術サービス
WESTLAKE CHEMICAL CORP	—	2	16	1,861	化学
WESTROCK CO	29	29	107	11,835	容器・包装
WHIRLPOOL CORP	7	7	93	10,291	家庭用耐久財

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
WILLIAMS COS	92	146	393	43,242	石油・ガス・消耗燃料
WORKDAY INC-CLASS A	15	15	316	34,776	ソフトウェア
WORLDPAY INC - CL A	31	32	380	41,834	情報技術サービス
WYNDHAM DESTINATIONS INC	9	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
WYNN RESORTS LTD	8	9	130	14,378	ホテル・レストラン・レジャー
XPO LOGISTICS INC	—	14	91	10,057	航空貨物・物流サービス
XCEL ENERGY INC	57	57	319	35,104	電力
XILINX INC	26	27	318	35,000	半導体・半導体製造装置
XEROX CORP	25	25	80	8,835	コンピュータ・周辺機器
XYLEM INC	21	21	170	18,678	機械
YUM BRANDS INC	30	37	376	41,391	ホテル・レストラン・レジャー
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	18	18	59	6,507	各種電気通信サービス
ZILLOW GROUP INC - C	11	11	38	4,216	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	20	25	304	33,482	ヘルスケア機器・用品
ZIONS BANCORP NA	23	23	110	12,189	銀行
ZOETIS INC	52	52	536	58,974	医薬品
ALKERMES PLC	16	16	44	4,833	バイオテクノロジー
ALLEGION PLC	8	14	140	15,395	建設関連製品
ALLERGAN PLC	34	40	561	61,635	医薬品
AON PLC	26	26	464	50,999	保険
ARCH CAPITAL GROUP LTD	13	39	133	14,649	保険
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	20	20	89	9,841	保険
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	10	—	—	—	保険
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	29	29	75	8,277	化学
ACCENTURE PLC-CL A	61	74	1,292	142,021	情報技術サービス
BUNGE LIMITED	17	17	90	9,930	食品
CAPRI HOLDINGS LTD	—	19	81	8,994	繊維・アパレル・贅沢品
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	21	21	112	12,388	飲料
EATON CORP PLC	46	53	429	47,139	電気設備
EVEREST RE GROUP LTD	4	4	108	11,874	保険
IHS MARKIT LTD	45	45	250	27,546	専門サービス
INGERSOLL-RAND PLC	28	28	343	37,787	機械
INVESCO LTD	44	44	91	10,059	資本市場
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	5	5	76	8,451	医薬品
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	95	107	423	46,538	建設関連製品
LIBERTY GLOBAL PLC-A	23	23	60	6,642	メディア
LIBERTY GLOBAL PLC -SERIES C	53	53	135	14,917	メディア
LINDE PLC	—	63	1,102	121,121	化学
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	47	74	173	19,023	半導体・半導体製造装置
MEDTRONIC PLC	141	149	1,319	144,955	ヘルスケア機器・用品
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	19	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
APTIV PLC	29	29	229	25,249	自動車部品
NIELSEN HOLDINGS PLC	37	37	89	9,865	専門サービス
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	26	26	149	16,449	ホテル・レストラン・レジャー
RENAISSANCE HOLDINGS LTD	4	4	79	8,705	保険
SEAGATE TECHNOLOGY	32	32	152	16,723	コンピュータ・周辺機器
PENTAIR PLC	21	21	79	8,699	機械
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	16	16	77	8,558	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
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
TECHNIPFMC PLC		52	52	118	13,070	エネルギー設備・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC		13	16	287	31,529	保険
PERRIGO CO PLC		11	17	89	9,827	医薬品
XL GROUP LTD		24	—	—	—	保険
CHUBB LTD		46	50	723	79,454	保険
GARMIN LTD		16	17	133	14,672	家庭用耐久財
TE CONNECTIVITY LTD		38	37	336	36,945	電子装置・機器・部品
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.		15	14	168	18,503	ソフトウェア
WIX.COM LTD		—	4	57	6,358	情報技術サービス
AERCAP HOLDINGS NV		18	14	69	7,654	商社・流通業
LYONDELLBASELL INDU-CL A		34	40	330	36,295	化学
MYLAN NV		48	61	138	15,252	医薬品
NXP SEMICONDUCTORS NV		33	38	381	41,884	半導体・半導体製造装置
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD		19	19	247	27,137	ホテル・レストラン・レジャー
FLEX LTD		47	47	48	5,369	電子装置・機器・部品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	31,666 601	34,258 597	277,753	30,514,040	<64.6%>
(カナダ)				千カナダドル		
ARC RESOURCES LTD		38	38	30	2,492	石油・ガス・消耗燃料
AGNICO EAGLE MINES LTD		21	32	175	14,316	金属・鉱業
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B		45	53	429	35,078	食品・生活必需品小売り
ALTAGAS LTD		15	36	67	5,486	ガス
ATCO LTD CL1		9	9	40	3,320	総合公益事業
AURORA CANNABIS INC		—	90	101	8,269	医薬品
BCE INC		12	22	131	10,758	各種電気通信サービス
BANK OF MONTREAL		69	71	742	60,624	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX		127	141	1,016	82,980	銀行
BARRICK GOLD		124	184	305	24,990	金属・鉱業
BAUSCH HEALTH COS INC		—	39	136	11,186	医薬品
BLACKBERRY LTD		45	45	53	4,377	ソフトウェア
BOMBARDIER B SHEARS		195	195	41	3,424	航空宇宙・防衛
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A		92	92	573	46,847	資本市場
CAE INC		19	38	118	9,682	航空宇宙・防衛
CCL INDUSTRIES INC - CL B		14	14	81	6,663	容器・包装
CGI INC		—	30	287	23,459	情報技術サービス
CI FINANCIAL CORP		37	37	74	6,079	資本市場
CAMECO CORP		50	50	69	5,700	石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE		47	48	533	43,576	銀行
CANADIAN NATL RAILWAY CO		79	81	1,012	82,677	陸運・鉄道
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD		114	131	496	40,580	石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD		16	15	455	37,174	陸運・鉄道
CANADIAN TIRE CORP LTD A		6	6	97	7,995	複合小売り
CANADIAN UTILITIES LTD A		10	10	39	3,245	総合公益事業
CANOPY GROWTH CORP		—	28	176	14,418	医薬品
CENOVUS ENERGY INC		94	140	168	13,789	石油・ガス・消耗燃料
CONSTELLATION SOFTWARE INC		1	2	270	22,106	ソフトウェア
CRESCENT POINT ENERGY CORP		67	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
CRONOS GROUP INC		—	16	30	2,489	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	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
DOLLARAMA INC	10	31	126	10,335	複合小売り
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	40	—	—	—	各種金融サービス
EMERA INC	6	6	30	2,471	電力
EMPIRE CO LTD A	13	13	40	3,298	食品・生活必需品小売り
ENCANA CORP	97	140	126	10,301	石油・ガス・消耗燃料
ENBRIDGE INC	176	232	1,140	93,164	石油・ガス・消耗燃料
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	2	3	206	16,881	保険
FINNING INTERNATIONAL INC	20	20	46	3,779	商社・流通業
FIRST CAPITAL REALTY INC	11	11	23	1,884	不動産管理・開発
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	78	78	97	7,943	金属・鉱業
FORTIS INC	37	50	248	20,286	電力
FRANCO-NEVADA CORP	18	24	235	19,230	金属・鉱業
GILDAN ACTIVEWEAR INC	27	27	136	11,140	繊維・アパレル・贅沢品
GOLDCORP INC	79	—	—	—	金属・鉱業
GREAT-WEST LIFECO INC	38	38	122	9,971	保険
CGI GROUP INC - CLASS A	23	—	—	—	情報技術サービス
HUSKY ENERGY INC	37	37	51	4,206	石油・ガス・消耗燃料
HYDRO ONE LTD	31	31	67	5,499	電力
IGM FINANCIAL INC	6	6	22	1,811	資本市場
IA FINANCIAL CORP INC	—	8	41	3,358	保険
IMPERIAL OIL	29	29	111	9,078	石油・ガス・消耗燃料
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	8	—	—	—	保険
INTACT FINANCIAL CORP	14	14	164	13,410	保険
INTER PIPELINE LTD	38	38	79	6,458	石油・ガス・消耗燃料
JEAN COUTU GROUP INC-CLASS A	9	—	—	—	食品・生活必需品小売り
KEYERA CORP	20	20	62	5,107	石油・ガス・消耗燃料
KINROSS GOLD CORP	100	100	41	3,381	金属・鉱業
LINAMAR CORP	5	—	—	—	自動車部品
LOBLAW COMPANIES	24	24	164	13,401	食品・生活必需品小売り
LUNDIN MINING CORP	80	80	51	4,220	金属・鉱業
MAGNA INTERNATIONAL INC	32	39	251	20,566	自動車部品
MANULIFE FINANCIAL CORP	205	229	555	45,353	保険
METHANEX CORP	9	9	64	5,273	化学
METRO INC	23	24	116	9,512	食品・生活必需品小売り
NATIONAL BANK OF CANADA	36	—	—	—	銀行
NATIONAL BANK OF CANADA	—	34	215	17,629	銀行
NEWMONT GOLDCORP CORP	—	26	106	8,702	金属・鉱業
NUTRIEN LTD	66	67	455	37,236	化学
ONEX CORPORATION	9	9	68	5,623	各種金融サービス
OPEN TEXT CORP	31	31	167	13,717	ソフトウェア
PEMBINA PIPELINE CORP	52	52	246	20,159	石油・ガス・消耗燃料
POWER CORPORATION OF CANADA	35	35	105	8,598	保険
POWER FINANCIAL CORP	33	33	102	8,403	保険
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	18	18	33	2,751	石油・ガス・消耗燃料
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	27	27	243	19,885	ホテル・レストラン・レジャー
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	33	42	287	23,458	無線通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	152	161	1,706	139,351	銀行
SNC-LAVALIN GROUP INC	19	19	52	4,264	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		
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円		
SAPUTO INC	18	31	141	11,575	食品	
SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	31	31	27	2,260	石油・ガス・消耗燃料	
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	38	61	165	13,545	メディア	
SHOPIFY INC - CLASS A	10	10	364	29,744	情報技術サービス	
STARS GROUP INC/THE	—	14	37	3,095	ホテル・レストラン・レジャー	
SUN LIFE FINANCIAL INC	68	68	366	29,905	保険	
SUNCOR ENERGY INC	170	185	806	65,829	石油・ガス・消耗燃料	
TC ENERGY CORP	—	102	642	52,497	石油・ガス・消耗燃料	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	61	61	178	14,576	金属・鉱業	
TELUS CORP	26	26	127	10,379	各種電気通信サービス	
THOMSON REUTERS CORP	27	24	208	17,048	専門サービス	
TORONTO DOMINION BANK	195	211	1,574	128,622	銀行	
TOURMALINE OIL CORP	28	28	56	4,605	石油・ガス・消耗燃料	
TRANSCANADA CORP	85	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	87	87	16	1,334	金属・鉱業	
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL	39	—	—	—	医薬品	
VERMILION ENERGY INC	14	14	44	3,643	石油・ガス・消耗燃料	
WSP GLOBAL INC	—	11	76	6,250	建設・土木	
WEST FRASER TIMBER	7	7	47	3,905	紙製品・林産品	
WESTON(GEORGE)LTD	3	7	71	5,872	食品・生活必需品小売り	
WHEATON PRECIOSU METALS CORP	40	43	116	9,481	金属・鉱業	
小 計	株 数	金 額	4,158	4,637	21,049	1,719,080
銘 柄 数 < 比 率 >	88	89	—	< 3.6% >		
(イギリス)			千英ポンド			
ANTOFAGASTA PLC	54	54	45	6,455	金属・鉱業	
ASHTED GROUP PLC	59	59	118	16,896	商社・流通業	
BHP BILLITON PLC	207	—	—	—	金属・鉱業	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	105	105	63	8,998	家庭用耐久財	
SKY PLC	101	—	—	—	メディア	
AVIVA PLC	441	441	182	26,020	保険	
DIAGEO PLC	250	270	874	124,966	飲料	
SCHRODERS PLC	11	11	33	4,804	資本市場	
DCC PLC	8	13	89	12,816	コングロマリット	
BAE SYSTEMS PLC	352	352	165	23,639	航空宇宙・防衛	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	242	265	764	109,216	タバコ	
STANDARD CHARTERED PLC	356	295	200	28,634	銀行	
IMPERIAL BRANDS PLC	104	103	229	32,769	タバコ	
HSBC HOLDINGS PLC	2,094	2,243	1,462	208,847	銀行	
LEGAL & GENERAL	620	630	170	24,349	保険	
MEGGITT PLC	110	110	58	8,370	航空宇宙・防衛	
MORRISON SUPERMARKETS	200	200	42	6,047	食品・生活必需品小売り	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	33	47	117	16,809	食品	
PEARSON	88	88	70	10,115	メディア	
PERSIMMON PLC	28	42	88	12,669	家庭用耐久財	
PRUDENTIAL PLC	257	287	462	66,017	保険	
RTO TINTO PLC-REG	121	129	563	80,535	金属・鉱業	
ST JAMES S PLACE PLC	62	62	67	9,710	資本市場	
TRAVIS PERKINS PLC	24	—	—	—	商社・流通業	

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	
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
SSE PLC	104	137	152	21,837	電力
BP PLC	2,080	2,240	1,177	168,128	石油・ガス・消耗燃料
LLOYDS BANKING GROUP PLC	7,150	8,200	499	71,314	銀行
TAYLOR WIMPEY PLC	343	343	61	8,744	家庭用耐久財
TESCO PLC	940	1,060	255	36,426	食品・生活必需品小売り
SMITH & NEPHEW PLC	89	89	142	20,377	ヘルスケア機器・用品
GLAXOSMITHKLINE PLC	520	575	872	124,685	医薬品
WEIR GROUP PLC	28	28	44	6,388	機械
BABCOCK INTL GROUP PLC	33	33	17	2,439	商業サービス・用品
ASTRAZENECA PLC	133	147	856	122,322	医薬品
BT GROUP PLC	840	990	208	29,800	各種電気通信サービス
CARNIVAL PLC	17	17	67	9,610	ホテル・レストラン・レジャー
MARKS & SPENCER PLC	172	172	46	6,691	複合小売り
BARCLAYS PLC	1,680	1,870	293	41,896	銀行
INTERTEK GROUP PLC	15	22	110	15,786	専門サービス
BURBERRY GROUP PLC	48	48	91	13,022	繊維・アパレル・贅沢品
NEXT PLC	18	18	102	14,587	複合小売り
KINGFISHER PLC	250	250	61	8,719	専門小売り
ITV PLC	410	410	48	6,954	メディア
SAINSBURY	180	180	37	5,414	食品・生活必需品小売り
RANDGOLD RESOURCES LTD	10	—	—	—	金属・鉱業
G4S PLC	161	161	33	4,801	商業サービス・用品
ADMIRAL GROUP PLC	15	15	30	4,377	保険
THE BERKELEY GRP HOLDINGS	14	14	51	7,392	家庭用耐久財
CENTRICA PLC	550	550	51	7,400	総合公益事業
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	477	509	1,229	175,680	石油・ガス・消耗燃料
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	394	435	1,053	150,481	石油・ガス・消耗燃料
BUNZLE	30	44	96	13,763	商社・流通業
COBHAM PLC	169	—	—	—	航空宇宙・防衛
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	36	36	182	26,100	資本市場
UNILEVER PLC	128	123	567	81,006	パーソナル用品
TUI AG-DI	54	54	44	6,369	ホテル・レストラン・レジャー
INVESTEC PLC	62	62	29	4,203	資本市場
EXPERIAN PLC	104	104	226	32,308	専門サービス
MONDI PLC	39	39	63	9,124	紙製品・林産品
SEVERN TRENT PLC	27	27	52	7,537	水道
WHITBREAD PLC	17	23	103	14,815	ホテル・レストラン・レジャー
HARGREAVES LANSDOWN PLC	23	36	81	11,697	資本市場
SMITHS GROUP PLC	47	47	70	10,042	コングロマリット
ANGLO AMERICAN PLC	145	113	214	30,643	金属・鉱業
3I GROUP PLC	90	124	130	18,605	資本市場
CAPITA PLC	69	—	—	—	専門サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	65	79	486	69,450	家庭用品
RELX PLC	120	229	396	56,601	専門サービス
SHIRE PLC	89	—	—	—	バイオテクノロジー
FRESNILLO PLC	27	27	19	2,804	金属・鉱業
UNITED UTILITIES GROUP PLC	73	73	57	8,270	水道
GLENCORE PLC	1,300	1,240	348	49,714	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	
(イギリス)		百株	百株	千英ポンド	千円	
WOOD GROUP (JOHN) PLC		65	65	28	4,100	エネルギー設備・サービス
GVC HOLDINGS PLC		58	58	34	4,967	ホテル・レストラン・レジャー
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC		190	190	173	24,798	航空宇宙・防衛
OLD MUTUAL PLC		560	—	—	—	保険
NMC HEALTH PLC		—	8	21	3,054	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
EASYJET PLC		19	19	19	2,810	旅客航空輸送業
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP		350	570	132	18,904	銀行
SAGE GROUP PLC (THE)		135	135	97	13,898	ソフトウェア
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC		44	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
WPP PLC		132	132	126	18,095	メディア
COCA-COLA HBC AG-DI		19	19	52	7,443	飲料
CONVATEC GROUP PLC-WI		90	90	12	1,856	ヘルスケア機器・用品
COMPASS GROUP PLC		153	173	294	42,117	ホテル・レストラン・レジャー
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC		17	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC		39	—	—	—	ソフトウェア
NATIONAL GRID PLC		330	372	306	43,834	総合公益事業
ROYAL MAIL PLC		121	121	29	4,180	航空貨物・物流サービス
MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-WI		62	62	22	3,213	ホテル・レストラン・レジャー
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC		—	234	62	8,901	各種金融サービス
FERGUSON PLC		26	—	—	—	商社・流通業
FERGUSON PLC		—	25	136	19,506	商社・流通業
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC -C		13,490	—	—	—	航空宇宙・防衛
IMI PLC		36	—	—	—	機械
BHP GROUP PLC		—	251	435	62,150	金属・鉱業
VODAFONE GROUP PLC		2,660	3,150	436	62,313	無線通信サービス
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC		—	24	120	17,269	ホテル・レストラン・レジャー
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC -C		—	13,490	1	192	航空宇宙・防衛
MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC		—	32	57	8,183	ソフトウェア
CRODA INTERNATIONAL PLC		—	14	74	10,591	化学
RSA INSURANCE GROUP PLC		121	121	66	9,443	保険
INFORMA PLC		—	130	97	13,925	メディア
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC		267	—	—	—	各種金融サービス
AUTO TRADER GROUP PLC		70	130	75	10,776	インタラクティブ・メディアおよびサービス
DIRECT LINE INSURANCE GROUP		120	120	37	5,352	保険
CRODA INTERNATIONAL PLC		15	—	—	—	化学
MELROSE INDUSTRIES PLC		560	560	102	14,689	電気設備
JOHNSON MATTHEY PLC		17	26	81	11,638	化学
小 計	株 数 ・ 金 額	45,082	47,123	19,780	2,825,243	
	銘 柄 数 < 比 率 >	100	93	—	< 6.0% >	
(スイス)				千スイスフラン		
SIKA AG-BR		0.21	—	—	—	化学
SGS SA-REG		0.57	0.57	145	15,738	専門サービス
BARRY CALLEBAUT AG		0.22	0.22	40	4,376	食品
SWISSCOM AG-REG		2	2	117	12,713	各種電気通信サービス
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC		0.14	0.14	93	10,095	食品
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG		0.01	0.01	76	8,216	食品
GIVAUDAN-REG		0.93	1	294	31,809	化学
ZURICH INSURANCE GROUP AG		14	16	517	55,976	保険

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円		
NOVARTIS AG-REG	233	246	2,010	217,343		医薬品
ABB LTD	198	221	422	45,705		電気設備
ROCHE HOLDING (GENUSSSCHEINE)	73	79	2,072	224,025		医薬品
ADECCO GROUP AG-REG	19	19	106	11,563		専門サービス
LAFARGEHOLCIM LTD	48	57	286	30,971		建設資材
CLARIANT AG-REG	22	22	42	4,617		化学
NESTLE SA-REG	325	348	3,377	365,091		食品
BALOISE HOLDING AG	5	5	95	10,270		保険
TEMENOS AG-REG	—	7	125	13,560		ソフトウェア
SONOVA HOLDING AG-REG	4	6	142	15,351		ヘルスケア機器・用品
STRAUMANN HOLDING AG-REG	1	1	81	8,828		ヘルスケア機器・用品
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	260	278	344	37,237		資本市場
THE SWATCH GROUP AG-B	3	3	97	10,508		繊維・アパレル・贅沢品
THE SWATCH GROUP AG-REG	5	5	30	3,273		繊維・アパレル・贅沢品
LONZA AG-REG	8	8	259	28,015		ライフサイエンス・ツール/サービス
SWISS LIFE HOLDING AG	3	3	175	18,935		保険
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	0.7	0.7	41	4,434		化学
SWISS PRIME SITE-REG	7	7	64	6,984		不動産管理・開発
PARGESA HOLDING SA-BEARER SHARES	2	2	21	2,330		各種金融サービス
DUFREY AG-REG	2	2	26	2,844		専門小売り
PARTNERS GROUP HOLDING AG	1	1	126	13,655		資本市場
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	3	3	75	8,173		機械
SCHINDLER HOLDING AG-REG	1	3	65	7,085		機械
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	6	6	85	9,208		海運業
GEBERIT AG-REG	3	3	171	18,527		建設関連製品
JULIUS BAER GROUP LTD	25	25	114	12,329		資本市場
SWISS RE LTD	34	34	313	33,845		保険
CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	51	59	417	45,083		繊維・アパレル・贅沢品
SIKA AG-REG	—	15	232	25,142		化学
ALCON INC	—	49	300	32,448		ヘルスケア機器・用品
UBS GROUP AG	363	455	552	59,741		資本市場
VIFOR PHARMA AG	3	5	75	8,196		医薬品
小計	株数・金額	1,740	2,011	13,636	1,474,259	
	銘柄数<比率>	37	39	—	<3.1%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ			
LUNDBERGS AB-B SHS	4	8	248	2,825		各種金融サービス
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	152	184	1,624	18,489		銀行
SWEDBANK AB	101	118	1,693	19,269		銀行
SWEDISH MATCH AB	14	19	916	10,426		タバコ
NORDEA BANK AB	334	—	—	—		銀行
SECURITAS AB-B SHS	43	43	697	7,932		商業サービス・用品
INVESTOR AB-B SHS	51	49	2,091	23,799		各種金融サービス
HENNES&MAURITZ AB-B	92	100	1,587	18,064		専門小売り
ERICSSON LM-B	320	370	3,248	36,969		通信機器
TELIA CO AB	320	320	1,286	14,642		各種電気通信サービス
SKANSKA AB-B SHS	31	23	366	4,166		建設・土木
LUNDIN PETROLEUM AB	25	25	683	7,778		石油・ガス・消耗燃料
ALFA LAVAL AB	30	30	627	7,135		機械

銘柄	株数	株数	期 末		業 種 等	
			評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円		
GETINGE AB-B SHS	15	—	—	—	ヘルスケア機器・用品	
MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-SDR	5	5	309	3,518	無線通信サービス	
ICA GRUPPEN AB	9	9	325	3,708	食品・生活必需品小売り	
HUSQVARNA AB-B SHS	46	46	393	4,480	家庭用耐久財	
ELECTROLUX AB-B	26	26	583	6,642	家庭用耐久財	
SKF AB-B SHARES	46	46	741	8,435	機械	
VOLVO AB-B SHS	155	164	2,296	26,128	機械	
SANDVIK AB	112	128	2,077	23,641	機械	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	20	20	405	4,618	各種金融サービス	
BOLIDEN AB	26	—	—	—	金属・鉱業	
HEXAGON AB-B SHS	25	30	1,437	16,363	電子装置・機器・部品	
TELE 2 AB-B SHS	42	71	885	10,079	無線通信サービス	
KINNEVIK AB - B	23	23	603	6,862	各種金融サービス	
ATLAS COPCO AB-A REDEMPTION	69	—	—	—	機械	
ATLAS COPCO AB-B REDEMPTION	35	—	—	—	機械	
ATLAS COPCO AB-A	69	84	2,328	26,498	機械	
ATLAS COPCO AB-B	35	48	1,219	13,874	機械	
BOLIDEN AB	—	26	612	6,967	金属・鉱業	
EPIROC AB - A	—	69	644	7,329	機械	
EPIROC AB - B	—	35	313	3,573	機械	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	65	61	1,695	19,298	家庭用品	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A	171	171	1,720	19,576	銀行	
ASSA ABLOY AB-B	101	123	2,434	27,707	建設関連製品	
NORDEA BANK ABP	—	335	2,443	27,810	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,612	2,809	38,542	438,616	
	銘柄 数 < 比 率 >	33	32	—	< 0.9% >	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
DNB ASA	104	102	1,559	19,525	銀行	
TELENOR ASA	87	87	1,489	18,642	各種電気通信サービス	
EQUINOR ASA	115	129	2,336	29,249	石油・ガス・消耗燃料	
YARA INTERNATIONAL ASA	17	23	826	10,352	化学	
MOWI ASA	36	48	920	11,526	食品	
NORSK HYDRO	142	142	461	5,781	金属・鉱業	
AKER AB ASA	—	10	252	3,161	石油・ガス・消耗燃料	
ORKLA ASA	102	102	756	9,470	食品	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	26	26	432	5,419	保険	
SCHIBSTED ASA-B SHS	9	9	189	2,368	メディア	
小 計	株 数 ・ 金 額	638	678	9,225	115,497	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	10	—	< 0.2% >	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
CARLSBERG B	10	10	919	15,175	飲料	
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	0.79	0.79	644	10,645	海運業	
A P MOLLER - MAERSK A/S-A	0.51	0.51	389	6,432	海運業	
DANSKE BANK AS	77	72	781	12,909	銀行	
GENMAB A/S	5	7	848	14,011	バイオテクノロジー	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	23	23	1,293	21,363	電気設備	
H LUNDBECK A/S	7	7	191	3,166	医薬品	
DSV A/S	18	22	1,368	22,585	陸運・鉄道	

銘柄	株数	当期		業種等		
		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		
PANDORA A/S	12	12	351	5,795	繊維・アパレル・贅沢品	
CHR HANSEN HOLDING A/S	10	10	702	11,590	化学	
NOVOZYMES A/S-B SHARES	25	25	800	13,216	化学	
COLOPLAST-B	12	12	933	15,411	ヘルスケア機器・用品	
NOVO NORDISK A/S-B	187	204	6,575	108,568	医薬品	
ISS A/S	19	19	407	6,731	商業サービス・用品	
TRYG A/S	10	10	202	3,341	保険	
ORSTED A/S	16	23	1,181	19,502	電力	
DEMANT A/S	13	13	289	4,781	ヘルスケア機器・用品	
小計	株数・金額	448	474	17,881	295,230	
	銘柄数<比率>	17	17	—	<0.6%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ADIDAS AG	19	19	497	61,290	繊維・アパレル・贅沢品	
FRESENIUS SE & CO KGAA	45	44	222	27,401	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	50	6,257	各種電気通信サービス	
FUCHS PETROLUB SE -PFD	7	7	25	3,145	化学	
HANNOVER RUECK SE	5	8	106	13,109	保険	
GEA GROUP AG	17	17	38	4,794	機械	
CONTINENTAL AG	11	13	185	22,869	自動車部品	
DEUTSCHE POST AG-REG	95	107	308	38,026	航空貨物・物流サービス	
AXEL SPRINGER SE	3	3	17	2,097	メディア	
MERCK KGAA	12	16	161	19,894	医薬品	
RWE AG	46	63	137	16,922	総合公益事業	
SAP SE	102	109	1,207	148,858	ソフトウェア	
E.ON SE	208	248	233	28,782	総合公益事業	
HENKEL AG & CO KGAA	10	14	118	14,665	家庭用品	
PUMA SE	—	1	66	8,165	繊維・アパレル・贅沢品	
BAYER AG-REG	87	107	610	75,274	医薬品	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	18	22	193	23,879	家庭用品	
BASF SE	97	106	694	85,612	化学	
BEIERSDORF AG	9	12	125	15,507	パーソナル用品	
HOCHTIEF AG	1	1	18	2,291	建設・土木	
HEIDELBERGCEMENT AG	14	14	102	12,633	建設資材	
FRESENIUS MEDICAL CARE	23	23	166	20,583	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
ALLIANZ SE-REG	46	47	940	115,925	保険	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	30	30	56	6,970	旅客航空輸送業	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	15	17	358	44,250	保険	
VOLKSWAGEN AG	3	3	57	7,071	自動車	
VOLKSWAGEN AG-PREF	18	20	304	37,537	自動車	
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	102	107	595	73,401	自動車	
MAN SE	4	—	—	—	機械	
THYSSENKRUPP AG	48	48	53	6,647	金属・鉱業	
SIEMENS AG	79	88	929	114,594	コングロマリット	
I&I DRILLISCH AG	5	5	17	2,193	無線通信サービス	
DEUTSCHE BANK AG-REG	209	204	139	17,250	資本市場	
BAYER MOTOREN WERK	32	35	246	30,411	自動車	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	7	7	46	5,677	自動車	
DEUTSCHE TELEKOM-REG	357	393	583	71,921	各種電気通信サービス	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
SARTORIUS AG-VORZUG	—	3	51	6,386	ヘルスケア機器・用品	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	124	121	224	27,650	半導体・半導体製造装置	
DEUTSCHE BOERSE AG	20	20	235	29,063	資本市場	
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	16	16	96	11,853	自動車	
FRAPORT AG	3	3	27	3,402	運送インフラ	
WIRECARD AG	11	13	182	22,507	情報技術サービス	
LANXESS	9	9	45	5,570	化学	
MTU AERO ENGINES AG	5	5	104	12,820	航空宇宙・防衛	
DEUTSCHE WOHNEN SE	32	42	174	21,537	不動産管理・開発	
SYMRISE AG	15	15	128	15,797	化学	
BRENTNAG AG	19	19	84	10,455	商社・流通業	
K+S AG	24	—	—	—	化学	
EVONIK INDUSTRIES AG	18	18	46	5,757	化学	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	50	50	14	1,772	各種電気通信サービス	
HUGO BOSS AG	7	7	42	5,287	繊維・アパレル・贅沢品	
COMMERZBANK AG	114	114	85	10,510	銀行	
OSRAM LICHT AG	8	8	23	2,937	電気設備	
KION GROUP AG	9	9	53	6,631	機械	
VONOVIA SE	49	57	271	33,487	不動産管理・開発	
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA SE	27	27	39	4,890	メディア	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	16	16	58	7,159	ヘルスケア機器・用品	
METRO AG	17	17	23	2,923	食品・生活必需品小売り	
INNOGY SE	16	16	63	7,861	総合公益事業	
LINDE AG - TENDER	20	—	—	—	化学	
ZALANDO SE	9	9	35	4,340	インターネット販売・通信販売	
COVESTRO AG	17	22	97	12,061	化学	
QIAGEN NV	21	21	69	8,570	ライフサイエンス・ツール/サービス	
SCHAEFFLER AG	13	—	—	—	自動車部品	
UNIPER SE	21	21	53	6,614	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
DELIVERY HERO SE	—	8	33	4,100	インターネット販売・通信販売	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,524	2,675	11,988	1,477,871	
	銘 柄 数 < 比 率 >	63	62	—	< 3.1% >	
(ユーロ…イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI	130	123	207	25,555	保険	
INTESA SANPAOLO	1,330	1,680	363	44,825	銀行	
INTESA SANPAOLO-RSP	60	—	—	—	銀行	
MEDIOBANCA S. P. A.	56	56	50	6,207	銀行	
LUXOTTICA GROUP SPA	16	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品	
ENEL SPA	870	910	502	61,909	電力	
ENI SPA	250	289	413	51,029	石油・ガス・消耗燃料	
SNAM SPA	230	310	138	17,050	石油・ガス・消耗燃料	
TENARIS SA	54	54	63	7,834	エネルギー設備・サービス	
TELECOM ITALIA SPA	1,120	1,120	52	6,436	各種電気通信サービス	
TELECOM ITALIA-RNC	680	680	29	3,658	各種電気通信サービス	
ATLANTIA SPA	53	53	122	15,118	運送インフラ	
TERNA SPA	180	180	97	11,995	電力	
RECORDATI SPA	11	11	38	4,796	医薬品	
LEONARDO SPA	42	42	42	5,187	航空宇宙・防衛	

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円		
PRYSMIAN SPA	28	28	45	5,651		電気設備
UNIPOLSAI SPA	80	—	—	—		保険
FERRARI NV	12	14	179	22,179		自動車
CNH INDUSTRIAL NV	101	134	114	14,152		機械
MONCLER SPA	—	17	60	7,445		繊維・アパレル・贅沢品
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	115	134	175	21,612		自動車
UNICREDIT SPA	203	214	238	29,350		銀行
EXOR NV	13	13	72	8,935		各種金融サービス
POSTE ITALIANE SPA	73	73	65	8,106		保険
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	55	55	50	6,186		飲料
PIRELLI & C. SPA	—	35	20	2,492		自動車部品
小計	株数・金額	5,762	6,225	3,145	387,719	
銘柄数<比率>		24	23	—	<0.8%>	
(ユーロ…フランス)						
BOUYGUES	21	21	69	8,554		建設・土木
AIRBUS SE	61	66	779	96,034		航空宇宙・防衛
VEOLIA ENVIRONNEMENT	52	52	107	13,249		総合公益事業
LOREAL-ORD	26	28	679	83,713		パーソナル用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	29	32	1,061	130,902		繊維・アパレル・贅沢品
DASSAULT AVIATION SA	0.26	0.26	32	4,041		航空宇宙・防衛
THALES SA	10	13	136	16,873		航空宇宙・防衛
CAPGEMINI SA	16	19	202	24,968		情報技術サービス
CASINO GUICHARD-PERRACHON SA	7	7	23	2,901		食品・生活必需品小売り
INGENICO GROUP	6	6	49	6,132		電子装置・機器・部品
PUBLICIS GROUPE	19	27	138	17,047		メディア
FAURECIA	7	7	29	3,681		自動車部品
LAGARDERE S. C. A	9	—	—	—		メディア
BOLLORE	75	75	30	3,807		航空貨物・物流サービス
MICHELIN (CGDE)	16	19	213	26,346		自動車部品
PERNOD RICARD SA	21	24	378	46,630		飲料
RENAULT SA	20	20	113	13,996		自動車
REMY COINTREAU	1	1	16	2,041		飲料
SEB SA	2	2	40	4,993		家庭用耐久財
SCHNEIDER ELECTRIC SE	55	65	463	57,113		電気設備
VIVENDI SA	114	113	281	34,656		娯楽
ORANGE SA	217	217	301	37,141		各種電気通信サービス
HERMES INTERNATIONAL	3	3	200	24,724		繊維・アパレル・贅沢品
SOCIETE BIC SA	3	3	22	2,779		商業サービス・用品
DASSAULT SYSTEMES SA	14	14	190	23,490		ソフトウェア
KERING SA	7	8	416	51,320		繊維・アパレル・贅沢品
CNP ASSURANCES	16	16	32	4,002		保険
CARREFOUR SUPERMARCHE	56	76	133	16,394		食品・生活必需品小売り
ATOS SE	8	8	59	7,376		情報技術サービス
SANOFI	120	130	955	117,773		医薬品
ACCOR SA	21	21	75	9,308		ホテル・レストラン・レジャー
STMICROELECTRONICS NV	60	80	118	14,575		半導体・半導体製造装置
SOCIETE GENERALE	75	80	210	25,921		銀行
TELEPERFORMANCE	5	5	94	11,593		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	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
EURAZEO SE		3	3	22	2,784	各種金融サービス
SODEXO		11	11	111	13,724	ホテル・レストラン・レジャー
AXA		192	229	506	62,413	保険
PEUGEOT CITROEN		69	69	146	18,065	自動車
JC DECAUX SA		7	7	20	2,583	メディア
ESSILORLUXOTTICA		19	33	353	43,564	繊維・アパレル・贅沢品
CREDIT AGRICOLE SA		111	144	166	20,528	銀行
BNP PARIBAS		119	128	581	71,666	銀行
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)		55	55	186	23,027	建設関連製品
WENDEL		2	2	30	3,810	各種金融サービス
ILIAD SA		3	3	31	3,867	各種電気通信サービス
SES FDR		39	39	59	7,312	メディア
IMERYS		4	4	18	2,262	建設資材
SAFRAN SA		32	36	451	55,675	航空宇宙・防衛
ENGIE		200	198	257	31,717	総合公益事業
ALSTOM		21	21	82	10,212	機械
EUTELSAT COMMUNICATIONS		22	22	35	4,329	メディア
ELECTRICITE DE FRANCE		74	74	90	11,119	電力
IPSEN		2	5	52	6,410	医薬品
ARKEMA		8	8	68	8,424	化学
LEGRAND SA		28	28	171	21,153	電気設備
EIFFAGE SA		9	9	82	10,166	建設・土木
TOTAL SA		252	278	1,295	159,710	石油・ガス・消耗燃料
ADP		2	2	49	6,059	運送インフラ
NATIXIS		110	110	54	6,741	資本市場
UBISOFT ENTERTAINMENT		6	9	75	9,281	娯楽
SCOR SE		14	22	76	9,483	保険
REXEL SA		41	41	45	5,564	商社・流通業
VINCI		50	60	511	63,030	建設・土木
DANONE		64	67	465	57,367	食品
AIR LIQUIDE		43	47	538	66,363	化学
BUREAU VERITAS SA		31	31	65	8,124	専門サービス
GETLINK		63	63	88	10,942	運送インフラ
SUEZ		36	36	44	5,458	総合公益事業
EDENRED		18	29	117	14,542	商業サービス・用品
VALEO SA		24	24	68	8,458	自動車部品
BIOMERIEUX		4	4	29	3,673	ヘルスケア機器・用品
WORLDLINE SA		—	3	18	2,229	情報技術サービス
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		—	2	26	3,267	ライフサイエンス・ツール/サービス
AMUNDI SA		6	6	36	4,452	資本市場
小 計	株 数 ・ 金 額	2,985	3,238	14,794	1,823,662	
	銘 柄 数 < 比 率 >	72	73	—	< 3.9% >	
(ユーロ…オランダ)						
RELX NV		109	—	—	—	専門サービス
RANDSTAD NV		15	15	72	8,988	専門サービス
AKZO NOBEL		26	—	—	—	化学
WOLTERS KLUWER		29	35	213	26,300	専門サービス
VOPAK		7	7	26	3,218	石油・ガス・消耗燃料

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
AEGON NV	180	180	76	9,467		保険
KONINKLIJKE KPN NV	390	390	105	12,970		各種電気通信サービス
KONINKLIJKE PHILIPS NV	92	101	371	45,792		ヘルスケア機器・用品
HEINEKEN NV	26	31	298	36,833		飲料
HEINEKEN HOLDING NV	9	12	115	14,216		飲料
KONINKLIJKE DSM NV	18	18	185	22,864		化学
UNILEVER NV-CVA	169	171	907	111,846		パーソナル用品
BOSKALIS WESTMINSTER-CVA	13	—	—	—		建設・土木
ASML HOLDING NV	41	47	823	101,488		半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	135	127	265	32,766		食品・生活必需品小売り
AKZO NOBEL	—	27	201	24,858		化学
NN GROUP NV	27	37	137	16,957		保険
ARCELORMITTAL	64	80	133	16,457		金属・鉱業
ABN AMRO GROUP NV-CVA	44	44	85	10,481		銀行
ALTICE EUROPE N.V.	54	—	—	—		メディア
ADYEN NV	—	1	72	8,952		情報技術サービス
ING GROEP NV	415	458	477	58,885		銀行
小計	株数・金額	1,866	1,783	4,570	563,346	
	銘柄数<比率>	20	18	—	<1.2%>	
(ユーロ…スペイン)						
ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA	67	—	—	—		運送インフラ
ENDESA S.A.	35	35	76	9,405		電力
BANKINTER S.A.	82	82	55	6,845		銀行
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	715	750	382	47,095		銀行
NATURGY ENERGY GROUP SA	45	42	107	13,248		ガス
REPSOL SA	118	151	215	26,561		石油・ガス・消耗燃料
BANCO SANTANDER SA	1,680	1,880	779	96,117		銀行
TELEFONICA SA	504	520	370	45,633		各種電気通信サービス
ENAGAS	19	29	72	8,876		石油・ガス・消耗燃料
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	18	18	26	3,323		電気設備
ACS, ACTIVIDADES CONS Y SERV	23	31	117	14,463		建設・土木
FERROVIAL SA	47	48	100	12,438		建設・土木
MAPPFRE SA	127	127	33	4,073		保険
BANCO DE SABADELL SA	500	700	72	8,896		銀行
CAIXABANK	410	410	113	13,959		銀行
IBERDROLA SA	624	725	571	70,498		電力
AMADEUS IT GROUP SA	44	50	329	40,642		情報技術サービス
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GRP	48	—	—	—		旅客航空輸送業
RED ELECTRICA CORPORACION SA	42	42	78	9,655		電力
INDITEX SA	106	120	301	37,202		専門小売り
AENA SME SA	6	6	113	14,042		運送インフラ
GRIFOLS SA	36	36	84	10,415		バイオテクノロジー
BANKIA SA	122	122	28	3,498		銀行
小計	株数・金額	5,420	5,927	4,030	496,895	
	銘柄数<比率>	23	21	—	<1.1%>	
(ユーロ…ベルギー)						
KBC GROEP NV	24	27	162	20,068		銀行
SOLVAY SA	9	9	84	10,413		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	
(ユーロ…ベルギー)		百株	百株	千ユーロ	千円	
UCB SA		13	12	83	10,303	医薬品
COLRUYT SA		4	9	58	7,211	食品・生活必需品小売り
GROUPE BRUXELLES LAM		9	9	76	9,446	各種金融サービス
PROXIMUS		15	15	38	4,721	各種電気通信サービス
TELENET GROUP HOLDING NV		6	6	32	3,955	メディア
AGEAS		18	18	81	10,058	保険
UMICORE		24	24	72	8,952	化学
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		76	86	638	78,650	飲料
小 計	株 数 ・ 金 額	201	217	1,328	163,779	
	銘 柄 数 < 比 率 >	10	10	—	<0.3%>	
(ユーロ…オーストリア)						
OMV AG		18	16	69	8,550	石油・ガス・消耗燃料
VERBUND AG		—	11	47	5,893	電力
VOESTALPINE AG		14	14	36	4,554	金属・鉱業
ERSTE GROUP BANK AG		29	33	109	13,472	銀行
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG		15	15	34	4,206	銀行
ANDRITZ AG		7	7	24	3,073	機械
小 計	株 数 ・ 金 額	83	96	322	39,750	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	6	—	<0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルグ)						
EUROFINS SCIENTIFIC SE		1	1	51	6,342	ライフサイエンス・ツール/サービス
RTL GROUP		3	3	14	1,765	メディア
AROUNDTOWN SA		—	116	86	10,673	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	4	120	152	18,781	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	3	—	<0.0%>	
(ユーロ…フィンランド)						
WARTSILA OYJ		48	48	64	7,976	機械
UPM-KYMMENE OYJ		50	62	148	18,312	紙製品・林産品
STORA ENSO OYJ-R		49	61	64	7,948	紙製品・林産品
SAMPO OYJ-A SHS		49	46	180	22,262	保険
FORTUM OYJ		49	49	89	11,032	電力
ELISA OYJ		16	16	60	7,481	各種電気通信サービス
METSO OYJ		8	16	49	6,098	機械
NOKIA OYJ		600	670	292	36,042	通信機器
NESTE OYJ		15	45	127	15,659	石油・ガス・消耗燃料
NOKIAN RENKAAT OYJ		11	18	47	5,908	自動車部品
KONE OYJ		38	36	172	21,305	機械
ORION OYJ		10	10	29	3,613	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額	943	1,077	1,327	163,639	
	銘 柄 数 < 比 率 >	12	12	—	<0.3%>	
(ユーロ…アイルランド)						
CRH PLC		87	98	280	34,574	建設資材
KINGSPAN GROUP PLC		—	17	76	9,375	建設関連製品
KERRY GROUP PLC-A		18	18	184	22,681	食品
IRISH BANK RESOLUTION CORP LTD		134	134	—	—	銀行
SMURFIT KAPPA GROUP PLC		—	32	83	10,295	容器・包装
BANK OF IRELAND GROUP PLC		115	115	61	7,527	銀行
AIB GROUP PLC		80	80	31	3,932	銀行

銘柄	株数	期首(前期末)		当期期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…アイルランド)	百株	百株	千ユーロ	千円		
PADDY POWER PLC	8	8	62	7,655		ホテル・レストラン・レジャー
小計	株数・金額	443	503	779	96,043	
	銘柄数<比率>	6	8	—	<0.2%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
ENERGIAS DE PORTUGAL	238	300	96	11,922		電力
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	58	58	80	9,902		石油・ガス・消耗燃料
JERONIMO MARTINS	20	25	34	4,237		食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	316	383	211	26,062	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.1%>	
ユーロ計	株数・金額	20,549	22,247	42,650	5,257,552	
	銘柄数<比率>	240	239	—	<11.1%>	
(香港)				千香港ドル		
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	32	32	276	3,875		半導体・半導体製造装置
HANG LUNG PROPERTIES LTD	220	220	376	5,266		不動産管理・開発
BANK OF EAST ASIA	115	115	276	3,877		銀行
CLP HLDGS	170	205	1,791	25,083		電力
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	128	136	3,372	47,219		資本市場
LI & FUNG LTD	620	—	—	—		繊維・アパレル・贅沢品
MTR CORP	130	190	875	12,262		陸運・鉄道
FIRST PACIFIC CO	320	—	—	—		各種金融サービス
HANG LUNG GROUP LTD	100	100	214	3,003		不動産管理・開発
HANG SENG BANK	71	88	1,777	24,886		銀行
HENDERSON LAND	147	162	759	10,629		不動産管理・開発
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	145	145	800	11,205		電力
WHARF (HOLDING)	102	102	227	3,191		不動産管理・開発
HONG KONG & CHINA GAS	922	965	1,794	25,129		ガス
HYSAN DEVELOPMENT	70	70	301	4,214		不動産管理・開発
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	240	300	1,603	22,449		ホテル・レストラン・レジャー
KERRY PROPERTIES	65	65	206	2,884		不動産管理・開発
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	390	370	1,209	16,938		銀行
NWS HOLDINGS LTD	190	190	310	4,351		コングロマリット
PCCW LTD	410	410	193	2,715		各種電気通信サービス
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	55	55	133	1,871		繊維・アパレル・贅沢品
NEW WORLD DEVELOPMENT	733	733	918	12,853		不動産管理・開発
SHANGRI-LA ASIA LTD	70	70	72	1,015		ホテル・レストラン・レジャー
SINO LAND CO. LTD	310	310	403	5,642		不動産管理・開発
SUN HUNG KAI PROPERTIES	160	180	2,390	33,465		不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC-A	35	50	481	6,737		不動産管理・開発
WHEELLOCK & COMPANY LTD	80	80	434	6,087		不動産管理・開発
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	120	180	936	13,104		家庭用耐久財
KINGSTON FINANCIAL GROUP LTD	500	—	—	—		資本市場
MINTH GROUP LTD	100	100	244	3,416		自動車部品
SJM HOLDINGS LIMITED	240	240	218	3,057		ホテル・レストラン・レジャー
WYNN MACAU LTD	180	180	354	4,964		ホテル・レストラン・レジャー
MGM CHINA HOLDINGS LTD	136	136	190	2,661		ホテル・レストラン・レジャー
AIA GROUP LTD	1,258	1,368	10,622	148,715		保険
HKT TRUST AND HKT LTD	381	381	465	6,521		各種電気通信サービス
SANDS CHINA LTD	272	272	1,098	15,384		ホテル・レストラン・レジャー

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		
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
SWIRE PROPERTIES LTD	108	108	337	4,725	不動産管理・開発	
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	102	162	936	13,109	不動産管理・開発	
WH GROUP LIMITED	1,060	1,060	808	11,322	食品	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	294	289	2,300	32,203	コングロマリット	
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	50	90	562	7,875	電力	
CK ASSET HOLDINGS LTD	244	294	1,814	25,409	不動産管理・開発	
小 計	株 数 ・ 金 額	11,077	10,204	42,094	589,326	
	銘柄 数 < 比 率 >	42	39	—	<1.2%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
SINGAPORE TECH ENGINEERING	180	180	72	5,801	航空宇宙・防衛	
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	860	860	24	1,940	食品	
DBS GROUP HLDS	183	205	545	43,934	銀行	
CITY DEVELOPMENTS LTD	40	40	34	2,800	不動産管理・開発	
JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD	11	11	38	3,102	販売	
SATS LTD	80	80	41	3,377	運送インフラ	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	60	70	51	4,162	資本市場	
CAPITALAND LIMITED	320	320	108	8,766	不動産管理・開発	
GENTING SINGAPORE LTD	810	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
COMFORTDELGRO CORP LTD	160	320	81	6,600	陸運・鉄道	
SINGAPORE AIRLINES LTD	36	80	76	6,168	旅客航空輸送業	
UNITED OVERSEAS BANK	147	146	372	29,972	銀行	
UOL GROUP LIMITED	30	30	21	1,725	不動産管理・開発	
VENTURE CORP LTD	—	32	52	4,241	電子装置・機器・部品	
SINGAPORE PRESS HOLDINGS	170	170	40	3,273	メディア	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	920	920	288	23,275	各種電気通信サービス	
SEMBCORP INDUSTRIES	120	120	30	2,465	コングロマリット	
OCBC-ORD	303	354	400	32,303	銀行	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	170	170	59	4,807	食品	
STARHUB LTD	80	—	—	—	無線通信サービス	
KEPPEL CORP.	160	160	104	8,443	コングロマリット	
YANGZIJIANG SHIPBUILDING	270	270	41	3,306	機械	
GENTING SINGAPORE LTD	—	810	76	6,199	ホテル・レストラン・レジャー	
小 計	株 数 ・ 金 額	5,110	5,348	2,565	206,668	
	銘柄 数 < 比 率 >	21	21	—	<0.4%>	
(オーストラリア)			千豪ドル			
RAMSAY HEALTH CARE LTD	19	19	120	9,227	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK	314	327	904	69,511	銀行	
AMCOR	101	140	224	17,253	容器・包装	
WESTPAC BANKING CORP	361	393	1,063	81,758	銀行	
BANK OF QUEENSLAND LTD	41	41	37	2,848	銀行	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	150	150	111	8,602	金属・鉱業	
TELSTRA CORP LTD	420	420	141	10,913	各種電気通信サービス	
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	37	37	38	2,992	銀行	
COCA-COLA AMATIL LTD	43	43	37	2,915	飲料	
ASX LTD	20	20	150	11,571	資本市場	
BHP GROUP LIMITED	341	338	1,249	96,094	金属・鉱業	
CALTEX AUSTRALIA LIMITED	32	32	82	6,329	石油・ガス・消耗燃料	
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	55	58	23	1,794	複合小売り	

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株		千豪ドル	千円	
COMPUTERSHARE LTD	37	66		117	9,057	情報技術サービス
CSL LIMITED	44	50		987	75,939	バイオテクノロジー
REA GROUP LTD	6	6		48	3,742	インタラクティブ・メディアおよびサービス
TRANSURBAN GROUP	213	305		410	31,577	運送インフラ
COCHLEAR LTD	7	7		143	11,020	ヘルスケア機器・用品
ORIGIN ENERGY LTD	170	170		126	9,723	石油・ガス・消耗燃料
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	182	203	1,525		117,315	銀行
BORAL LTD	140	140		67	5,177	建設資材
RIO TINTO LTD	39	40		381	29,322	金属・鉱業
APA GROUP	127	127		127	9,802	ガス
ARISTOCRAT LEISURE LTD	57	57		146	11,279	ホテル・レストラン・レジャー
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	280	273		217	16,723	保険
TPG TELECOM LTD	43	43		26	2,027	各種電気通信サービス
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	8	8		31	2,425	ホテル・レストラン・レジャー
ORICA LTD	28	56		110	8,481	化学
BLUESCOPE STEEL LTD	73	73		96	7,424	金属・鉱業
WORLEYPARSONS LTD	—	26		35	2,744	エネルギー設備・サービス
SUNCORP GROUP LTD	137	137		186	14,303	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK	266	303		785	60,356	銀行
NEWCREST MINING	77	78		196	15,069	金属・鉱業
OIL SEARCH LTD	140	140		105	8,147	石油・ガス・消耗燃料
INCITEC PIVOT LTD	170	170		55	4,273	化学
AMP LIMITED	310	310		68	5,267	各種金融サービス
QBE INSURANCE	164	164		210	16,189	保険
CHALLENGER LIMITED	60	60		48	3,745	各種金融サービス
SANTOS LTD.	150	230		160	12,306	石油・ガス・消耗燃料
SONIC HEALTHCARE LTD	49	49		128	9,881	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	—	9		20	1,569	石油・ガス・消耗燃料
TABCORP HOLDINGS	183	183		84	6,521	ホテル・レストラン・レジャー
WESFARMERS LIMITED	117	130		471	36,229	複合小売り
ALUMINA LTD	262	262		57	4,431	金属・鉱業
WOODSIDE PETROLEUM	94	115		407	31,324	石油・ガス・消耗燃料
WOOLWORTHS GROUP LTD	136	142		466	35,851	食品・生活必需品小売り
SEEK LTD	38	38		75	5,819	専門サービス
DOMINO S PIZZA ENTERPRISES L	5	5		20	1,565	ホテル・レストラン・レジャー
BRAMBLES LTD	160	160		195	14,994	商業サービス・用品
MACQUARIE GROUP LIMITED	34	39		486	37,385	資本市場
CROWN RESORTS LTD	48	48		64	4,948	ホテル・レストラン・レジャー
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	52	52		96	7,407	建設資材
TREASURY WINE ESTATES LTD	61	91		137	10,543	飲料
SYDNEY AIRPORT	90	90		68	5,286	運送インフラ
AURIZON HOLDINGS LTD	190	190		92	7,142	陸運・鉄道
HEALTHSCOPE LTD	120	—		—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AUSNET SERVICES	252	252		45	3,534	電力
MEDIBANK PRIVATE LTD	300	300		87	6,757	保険
AGL ENERGY LTD	65	63		141	10,888	総合公益事業
SOUTH32 LTD	610	610		200	15,382	金属・鉱業
CIMIC GROUP LTD	10	10		47	3,643	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		
(オーストラリア)		百株	百株	千豪ドル	千円		
COLES GROUP LTD		—	130	165	12,702	食品・生活必需品小売り	
小	計	株 数 ・ 金 額	7,742	8,232	14,165	1,089,072	
		銘 柄 数 < 比 率 >	59	61	—	< 2.3% >	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル			
RYMAN HEALTHCARE LTD		30	50	59	4,296	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
A2 MILK CO LTD		—	80	128	9,314	食品	
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L		54	65	103	7,530	ヘルスケア機器・用品	
FLETCHER BUILDING LTD		60	73	37	2,692	建設資材	
FLETCHER BUILDING LTD RTS		13	—	—	—	建設資材	
SPARK NEW ZEALAND LTD		182	200	72	5,281	各種電気通信サービス	
MERCURY NZ LTD		86	—	—	—	電力	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		130	130	107	7,770	運送インフラ	
MERIDIAN ENERGY LTD		153	153	65	4,744	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
小	計	株 数 ・ 金 額	708	751	574	41,629	
		銘 柄 数 < 比 率 >	8	7	—	< 0.1% >	
(イスラエル)				千新シケル			
BANK HAPOALIM BM		90	140	375	11,558	銀行	
BANK LEUMI LE-ISRAEL		130	180	440	13,537	銀行	
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CP		250	250	64	1,990	各種電気通信サービス	
ELBIT SYSTEMS LTD		2	2	133	4,099	航空宇宙・防衛	
FRUTAROM		4	—	—	—	化学	
ISRAEL CHEMICALS LIMITED		60	60	116	3,589	化学	
NICE LTD		8	8	385	11,862	ソフトウェア	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		11	11	85	2,644	銀行	
AZRIELI GROUP		4	4	80	2,460	不動産管理・開発	
小	計	株 数 ・ 金 額	559	655	1,682	51,744	
		銘 柄 数 < 比 率 >	9	8	—	< 0.1% >	
合	計	株 数 ・ 金 額	132,094	139,433	—	44,617,962	
		銘 柄 数 < 比 率 >	1,264	1,252	—	< 94.5% >	

\* 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。ただし、単位未満の場合は小数以記載。

\* 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	6,100	106	11,660	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1,030	1,450	204	22,429	0.0
AMERICAN TOWER CORP	4,550	4,880	939	103,213	0.2
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	11,400	16,800	160	17,662	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,560	1,560	309	34,024	0.1
BOSTON PROPERTIES	1,660	1,660	217	23,866	0.1
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	2,800	—	—	—	—
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC CLASS A	—	2,669	53	5,843	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	960	960	95	10,530	0.0
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	5,800	—	—	—	—
CROWN CASTLE INTL CORP	4,360	4,930	611	67,175	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	1,920	2,340	275	30,231	0.1
DUKE REALTY CORP	3,100	4,800	146	16,057	0.0
EQUINIX INC	750	870	414	45,551	0.1
EQUITY RESIDENTIAL	3,720	4,500	336	36,988	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	680	680	190	20,924	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	1,110	1,610	167	18,357	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	780	780	100	11,058	0.0
GGP INC	7,100	—	—	—	—
HCP INC	4,300	6,100	183	20,104	0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC	7,700	7,700	146	16,080	0.0
INVITATION HOMES INC	3,000	3,000	74	8,134	0.0
IRON MOUNTAIN INC	3,400	3,400	105	11,568	0.0
KIMCO REALTY CORP	5,000	5,000	90	9,892	0.0
LIBERTY PROPERTY TRUST	1,400	1,400	67	7,394	0.0
MACERICH CO /THE	1,600	800	32	3,567	0.0
MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,420	1,420	155	17,105	0.0
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	1,700	1,700	89	9,784	0.0
PROLOGIS INC	5,200	6,900	515	56,579	0.1
PUBLIC STORAGE	1,510	1,700	378	41,627	0.1
REALTY INCOME CORP	3,300	3,300	222	24,420	0.1
REGENCY CENTERS CORP	1,400	1,400	91	10,055	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP	1,290	1,290	267	29,379	0.1
SL GREEN REALTY CORP	940	940	79	8,684	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	3,330	3,650	634	69,679	0.1
UDR INC	3,400	3,400	148	16,326	0.0
VENTAS INC	3,500	4,200	259	28,464	0.1
VEREIT INC	11,100	11,100	91	10,023	0.0
VORNADO REALTY TRUST	1,770	1,770	117	12,884	0.0
WP CAREY INC	—	1,800	140	15,426	0.0
WELLTOWER INC	4,230	4,230	321	35,354	0.1
WEYERHAEUSER CO	8,300	8,300	212	23,397	0.0
HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST	72,000	—	—	—	—
小 計	口 数	口 数	8,752	961,515	
	銘柄 数 < 比 率 >	39	—	< 2.0% >	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)			千カナダドル	千円	%
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	—	1,200	27	2,258	0.0
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	1,200	—	—	—	—
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	1,986	1,986	51	4,194	0.0
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	700	700	23	1,907	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	3,886	3,886	102	8,360
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.0% >
(イギリス)			千英ポンド		
BRITISH LAND	9,100	9,100	53	7,590	0.0
HAMMERSON PLC	8,600	8,600	25	3,640	0.0
SEGRO PLC	9,360	9,360	63	9,080	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC	7,312	7,312	66	9,533	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	34,372	34,372	208	29,844
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.1% >
(ユーロ…フランス)			千ユーロ		
ICADE	230	230	17	2,112	0.0
KLEPIERRE	2,200	2,200	68	8,385	0.0
GECINA SA	560	560	74	9,160	0.0
COVIVIO	230	560	53	6,626	0.0
UNIBAIL RODAMCO-NA	1,120	—	—	—	—
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	1,470	215	26,564	0.1
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	4,340	5,020	428	52,849
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	< 0.1% >
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	22,000	23,500	2,174	30,448	0.1
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	30,000	30,000	229	3,213	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	52,000	53,500	2,404	33,661
	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	68	5,510	0.0
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	18,000	34,000	99	7,998	0.0
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	22,154	22,154	41	3,373	0.0
SUNTEC REIT	29,000	29,000	52	4,205	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	96,954	112,954	261	21,088
	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	102	7,887	0.0
GPT GROUP	15,000	26,000	148	11,393	0.0
LENLEASE GROUP	6,600	6,600	84	6,484	0.0
STOCKLAND TRUST GROUP	25,800	25,800	98	7,537	0.0
DEXUS	13,200	13,200	166	12,766	0.0
GOODMAN GROUP	17,000	16,700	218	16,831	0.0
SCENTRE GROUP	54,000	68,000	250	19,290	0.0
WESTFIELD CORP	20,000	—	—	—	—
VICINITY CENTRES	26,000	44,000	110	8,456	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	213,600	236,300	1,179	90,649
	銘柄 数 < 比 率 >	9	8	—	< 0.2% >
合 計	口 数 ・ 金 額	612,622	587,121	—	1,197,969
	銘柄 数 < 比 率 >	68	65	—	< 2.5% >

\* 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	CAN60	百万円 31	百万円 —
		EURO50	114	—
		FT100	61	—
		SPI200	12	—
		SPEMINI	662	—
		SWISSMKT	30	—

\*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

(2019年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 44,617,962	% 94.3
投資証券	1,197,969	2.5
コール・ローン等、その他	1,523,028	3.2
投資信託財産総額	47,338,959	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（46,261,459千円）の投資信託財産総額（47,338,959千円）に対する比率は97.7%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米ドル=109.86円、1カナダドル=81.67円、1英ポンド=142.83円、1スイスフラン=108.11円、1スウェーデンクローナ=11.38円、1ノルウェークローネ=12.52円、1デンマーククローネ=16.51円、1ユーロ=123.27円、1香港ドル=14.00円、1シンガポールドル=80.57円、1豪ドル=76.88円、1ニュージーランドドル=72.45円、1新シェケル=30.76円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年5月10日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	94,619,611,756
コール・ローン等	688,682,537
株式(評価額)	44,617,962,552
投資証券(評価額)	1,197,969,936
未収入金	47,709,648,279
未収配当金	71,643,264
差入委託証拠金	333,705,188
(B) 負債	47,418,287,520
未払金	47,286,934,598
未払解約金	130,731,857
未払利息	865
その他未払費用	620,200
(C) 純資産総額(A-B)	47,201,324,236
元本	24,834,621,703
次期繰越損益金	22,366,702,533
(D) 受益権総口数	24,834,621,703口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,006円

(注) 期首元本額は23,439,922,243円、期中追加設定元本額は9,531,937,806円、期中一部解約元本額は8,137,238,346円、1口当たり純資産額は1.9006円です。

## ○損益の状況 (2018年5月11日～2019年5月10日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	1,007,784,717
受取配当金	1,004,402,882
受取利息	893,027
その他収益金	2,996,174
支払利息	△ 507,366
(B) 有価証券売買損益	626,802,880
売買益	9,220,257,474
売買損	△ 8,593,454,594
(C) 先物取引等取引損益	5,808,439
取引益	257,020,766
取引損	△ 251,212,327
(D) 保管費用等	△ 9,884,425
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,630,511,611
(F) 前期繰越損益金	19,472,355,754
(G) 追加信託差損益金	7,953,172,732
(H) 解約差損益金	△ 6,689,337,564
(I) 計(E+F+G+H)	22,366,702,533
次期繰越損益金(I)	22,366,702,533

\* 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)	9,083,223,239
野村外国株インデックス Aコース (野村投資一任口座向け)	7,070,175,799
野村外国株 (含む新興国) インデックス Aコース (野村投資一任口座向け)	2,391,980,396
野村インデックスファンド・外国株式・為替ヘッジ型	1,862,764,394
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)	1,705,305,317
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)	917,724,260
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	768,168,620
野村外国株インデックス Aコース (野村SMA・EW向け)	568,657,724
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)	243,203,582
NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数 (為替ヘッジあり) 運動型上場投信	103,997,138
ファンドラップ (ウエルス・スクエア) 外国株式	101,201,004
インデックス・ブレンド (タイプⅢ)	6,232,844
インデックス・ブレンド (タイプV)	3,925,784
インデックス・ブレンド (タイプⅠ)	3,853,062
インデックス・ブレンド (タイプⅡ)	2,409,316
インデックス・ブレンド (タイプⅣ)	1,202,552
野村MSCI-KOKUSAIインデックスオープン投信・為替ヘッジ型 (適格機関投資家専用)	596,672

## ○お知らせ

該当事項はございません。

# インベスコ QQQ 信託シリーズ1

2019年9月30日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

主 要 投 資 対 象	外国の株式を主要投資対象とします。
運 用 方 針	主として外国の株式に投資することにより、NASDAQ-100 指数(ドルベース・為替ヘッジなし)の動きを概ね捉える投資成果を目指します。
投 資 顧 問 会 社	インベスコ・キャピタル・マネジメント・エル・エル・シー
受 託 会 社	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン

\*作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

## 損益計算書

2019年9月30日に終了する計測期間

	米ドル
<b>投資収益</b>	
受取配当	775,601,866
外国源泉税	(718,241)
投資収益合計	774,883,625
<b>費用</b>	
ライセンス料	58,215,743
専門家報酬	146,351
マーケティング費用	43,424,140
受託者報酬	35,957,626
その他費用	1,546,437
費用合計	139,290,297
純投資収益	635,593,328
<b>実現および未実現(損)益</b>	
<b>実現純(損)益</b>	
投資有価証券	(1,076,797,541)
現物償還	7,330,415,197
<b>実現純利益</b>	6,253,617,656
投資有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	(5,340,560,836)
<b>実現および未実現純評価益</b>	913,056,820
運用による純資産の純変動額	1,548,650,148

投資有価証券明細表<sup>(a)</sup>  
(2019年9月30日現在)

	株数	市場価格 (米ドル)
<b>普通株式およびその他の資本持分-99.96%</b>		
<b>旅客航空運送業-0.42%</b>		
American Airlines Group, Inc.	4,013,267	108,237,811
United Airlines Holdings, Inc. <sup>(b)</sup>	2,315,626	204,724,495
		<u>312,962,306</u>
<b>自動車-0.52%</b>		
Tesla, Inc. <sup>(b)</sup>	1,614,507	388,886,301
<b>飲料-2.68%</b>		
Monster Beverage Corp. <sup>(b)</sup>	4,911,062	285,136,260
PepsiCo, Inc.	12,601,824	1,727,710,070
		<u>2,012,846,330</u>
<b>バイオテクノロジー-5.20%</b>		
Alexion Pharmaceuticals, Inc. <sup>(b)</sup>	2,020,945	197,931,353
Amgen, Inc.	5,405,178	1,045,955,995
Biogen, Inc. <sup>(b)</sup>	1,662,406	387,041,365
BioMarin Pharmaceutical, Inc. <sup>(b)</sup>	1,617,471	109,017,545
Celgene Corp. <sup>(b)</sup>	6,387,911	634,319,562
Gilead Sciences, Inc.	11,414,591	723,456,778
Incyte Corp. <sup>(b)</sup>	1,938,443	143,890,624
Regeneron Pharmaceuticals, Inc. <sup>(b)</sup>	973,214	269,969,564
Vertex Pharmaceuticals, Inc. <sup>(b)</sup>	2,316,650	392,486,843
		<u>3,904,069,629</u>
<b>商業サービス・用品-0.33%</b>		
Cintas Corp.	923,731	247,652,281
<b>通信機器-2.54%</b>		
Cisco Systems, Inc.	38,582,510	1,906,361,819
<b>電力-0.40%</b>		
Xcel Energy, Inc.	4,641,846	301,209,387
<b>娯楽-2.64%</b>		
Activision Blizzard, Inc.	6,913,241	365,848,714
Electronic Arts, Inc. <sup>(b)</sup>	2,656,203	259,829,777
NetEase, Inc., ADR (China)	657,574	175,033,047
Netflix, Inc. <sup>(b)</sup>	3,946,232	1,056,090,608
Take-Two Interactive Software, Inc. <sup>(b)</sup>	1,020,038	127,851,563
		<u>1,984,653,709</u>

株数	市場価格 (米ドル)
----	---------------

**食品・生活必需品小売り-2.12%**

Costco Wholesale Corp.	3,963,791	1,142,007,825
Walgreens Boots Alliance, Inc.	8,140,112	450,229,595
		<u>1,592,237,420</u>

**食品-1.37%**

Kraft Heinz Co(The)	10,995,870	307,169,628
Mondelez International, Inc., Class A	12,998,237	719,062,471
		<u>1,026,232,099</u>

**ヘルスケア機器・用品-1.20%**

Align Technology, Inc. <sup>(b)</sup>	719,903	130,244,851
IDEXX Laboratories, Inc. <sup>(b)</sup>	775,957	211,005,987
Intuitive Surgical, Inc. <sup>(b)</sup>	1,038,811	560,885,223
		<u>902,136,061</u>

**ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス-0.11%**

Henry Schein, Inc. <sup>(b)</sup>	1,336,288	84,854,288
-----------------------------------	-----------	------------

**ヘルスケア・テクノロジー-0.26%**

Cerner Corp.	2,869,698	195,627,313
--------------	-----------	-------------

**ホテル・レストラン・レジャー-1.90%**

Marriott International, Inc., Class A	2,968,516	369,194,335
Starbucks Corp.	10,788,645	953,931,991
Wynn Resorts, Ltd.	969,964	105,454,486
		<u>1,428,580,812</u>

**保険-0.30%**

Willis Towers Watson PLC	1,161,574	224,148,935
--------------------------	-----------	-------------

**インタラクティブ・メディア・サービス-13.71%**

Alphabet, Inc., Class A <sup>(b)</sup>	2,500,420	3,053,362,879
Alphabet, Inc., Class C <sup>(b)</sup>	2,842,390	3,464,873,410
Baidu, Inc., ADR (China) <sup>(b)</sup>	2,538,641	260,870,749
Facebook, Inc., Class A <sup>(b)</sup>	19,722,486	3,512,180,307
		<u>10,291,287,345</u>

**インターネット販売・カタログ販売-11.72%**

Amazon.com, Inc. <sup>(b)</sup>	4,018,060	6,974,990,535
Booking Holdings, Inc. <sup>(b)</sup>	383,163	751,999,535
Ctrip.com International, Ltd., ADR (China) <sup>(b)</sup>	4,389,159	128,558,467
eBay, Inc.	7,559,843	294,682,680
Expedia Group, Inc.	1,233,297	165,767,450
JD.com, Inc., ADR (China) <sup>(b)</sup>	8,339,203	235,248,917
MercadoLibre, Inc(Argentina) <sup>(b)</sup>	448,037	246,971,435
		<u>8,798,219,019</u>

株数	市場価格 (米ドル)
----	---------------

**ITサービス-4.18%**

Automatic Data Processing, Inc.	3,911,163	631,339,931
Cognizant Technology Solutions Corp., Class A	4,977,855	299,990,432
Fiserv, Inc. <sup>(b)</sup>	6,126,025	634,594,930
Paychex, Inc.	3,238,792	268,074,814
PayPal Holdings, Inc. <sup>(b)</sup>	10,605,456	1,098,619,187
VeriSign, Inc. <sup>(b)</sup>	1,066,904	201,250,101
		<u>3,133,869,395</u>

**レジャー用品-0.18%**

Hasbro, Inc.	1,137,471	<u>135,006,433</u>
--------------	-----------	--------------------

**ライフサイエンス・ツール・サービス-0.54%**

Illumina, Inc. <sup>(b)</sup>	1,324,949	<u>403,075,985</u>
-------------------------------	-----------	--------------------

**機械-0.29%**

PACCAR, Inc.	3,121,902	<u>218,564,359</u>
--------------	-----------	--------------------

**メディア-4.32%**

Charter Communications, Inc., Class A <sup>(b)</sup>	1,996,169	822,661,169
Comcast Corp., Class A	40,879,148	1,842,831,992
Fox Corp., Class A	3,110,744	98,097,312
Fox Corp., Class B	2,366,122	74,627,488
Liberty Global PLC, Class C (United Kingdom) <sup>(b)</sup>	4,625,532	110,041,406
Liberty Global PLC, Series A (United Kingdom) <sup>(b)</sup>	1,847,859	45,734,510
Sirius XM Holdings, Inc.	40,106,495	250,866,126
		<u>3,244,860,003</u>

**複合小売り-0.33%**

Dollar Tree, Inc. <sup>(b)</sup>	2,132,688	<u>243,467,662</u>
----------------------------------	-----------	--------------------

**医薬品-0.12%**

Mylan N.V. <sup>(b)</sup>	4,649,591	<u>91,968,910</u>
---------------------------	-----------	-------------------

**専門サービス-0.31%**

Verisk Analytics, Inc.	1,473,652	<u>233,043,327</u>
------------------------	-----------	--------------------

**陸運・鉄道-0.81%**

CSX Corp.	7,194,018	498,329,627
J.B.Hunt Transport Services, Inc.	962,321	106,480,818
		<u>604,810,445</u>

**半導体・半導体装置-12.15%**

Advanced Micro Devices, Inc. <sup>(b)</sup>	9,784,075	283,640,334
Analog Devices, Inc.	3,329,485	372,003,359
Applied Materials, Inc.	8,325,868	415,460,813
ASML Holding N.V., New York Shares (Netherlands)	654,622	162,621,197
Broadcom, Inc.	3,588,760	990,748,973

	株数	市場価格 (米ドル)
Intel Corp.	39,927,877	2,057,483,502
KLA-Tencor Corp.	1,435,417	228,877,241
Lam Research Corp.	1,302,708	301,068,846
Maxim Integrated Products, Inc.	2,444,971	141,588,271
Microchip Technology, Inc.	2,145,538	199,341,935
Micron Technology, Inc. <sup>(b)</sup>	9,948,637	426,299,095
NVIDIA Corp.	5,488,925	955,457,175
NXP Semiconductors N.V.(Netherlands)	2,962,672	323,286,769
QUALCOMM, Inc.	10,956,807	835,785,238
Skyworks Solutions, Inc.	1,547,603	122,647,538
Texas Instruments, Inc.	8,414,738	1,087,520,739
Xilinx, Inc.	2,276,716	218,337,064
		<u>9,122,168,089</u>
<b>ソフトウェア-15.65%</b>		
Adobe, Inc. <sup>(b)</sup>	4,375,296	1,208,675,520
Autodesk, Inc. <sup>(b)</sup>	1,979,475	292,368,457
Cadence Design Systems Inc. <sup>(b)</sup>	2,525,084	166,857,551
Check Point Software Technologies Ltd. (Israel) <sup>(b)</sup>	1,372,175	150,253,163
Citrix Systems, Inc.	1,179,786	113,872,945
Intuit, Inc.	2,344,099	623,389,688
Microsoft Corp.	62,010,371	8,621,301,880
Symantec Corp.	5,570,399	131,628,528
Synopsys, Inc. <sup>(b)</sup>	1,354,502	185,905,400
Workday, Inc., Class A <sup>(b)</sup>	1,478,166	251,229,093
		<u>11,745,482,225</u>
<b>専門小売り-1.03%</b>		
O'Reilly Automotive, Inc. <sup>(b)</sup>	689,632	274,825,248
Ross Stores, Inc.	3,287,012	361,078,268
Ulta Beauty, Inc. <sup>(b)</sup>	530,424	132,950,776
		<u>768,854,292</u>
<b>テクノロジー・ハードウェア・記憶装置・周辺機器-11.31%</b>		
Apple, Inc.	36,703,225	8,220,421,303
NetApp, Inc.	2,144,360	112,600,344
Western Digital Corp.	2,667,952	159,116,657
		<u>8,492,138,304</u>
<b>繊維・アパレル・贅沢品-0.28%</b>		
Lululemon Athletica, Inc. <sup>(b)</sup>	1,107,615	213,249,116
<b>商社・流通業-0.23%</b>		
Fastenal Co.	5,168,389	168,851,269
<b>無線通信サービス-0.81%</b>		
T-Mobile US, Inc. <sup>(b)</sup>	7,701,221	606,625,178

株数	市場価格 (米ドル)
----	---------------

投資有価証券合計-99.96% (取得原価 \$79,903,847,756)	75,028,000,046
その他資産(負債控除後) -0.04%	28,816,791
純資産-100.00%	75,056,816,837

略語:

ADR -米国預託証券

投資明細表に対する注記:

- (a) この報告書で使用されている産業およびセクター分類は、概ね世界産業分類基準に従っている。世界産業分類基準はMSCIインクとスタンダード・アンド・プアーズによって開発され、その独占的所有物でありサービス・マークである。
- (b) インカムを生まない有価証券

### ＜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お願いいたします。

(2020年3月30日現在)

年 月	日
2020年3月	－
4月	9、10
5月	22、25
6月	－
7月	2、3
8月	－
9月	4、7
10月	－
11月	25、26
12月	24、25

※2020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。