

# インデックス・ブレンド

## 愛称：My Funds-i

(タイプⅠ) (タイプⅡ) (タイプⅢ) (タイプⅣ) (タイプⅤ)

### 運用報告書(全体版)

第4期(決算日2020年4月22日)

作成対象期間(2019年4月23日～2020年4月22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／資産複合				
信託期間	2017年1月10日以降、無期限とします。				
運用方針	別に定める親投資信託証券への投資を通じて、国内外(新興国を含む)の株式、債券、不動産投資信託証券(REIT)等にも実質的に投資し、信託財産の成長を目的に運用を行うことを基本とします。 株式会社ウエルス・スクエアによるプロセスに従った助言に基づいて投資対象とする親投資信託証券および各親投資信託証券への投資比率を決定します。 各ファンドのリスク性資産への投資比率の合計は、信託財産の純資産総額に対してそれぞれ以下の比率を中心とすることを原則とします。				
	(タイプⅠ)	(タイプⅡ)	(タイプⅢ)	(タイプⅣ)	(タイプⅤ)
	30%	43%	55%	65%	80%
組入親投資信託証券とファンド全体のリスク特性の状況をモニターし、最終的な投資比率(以下「基本投資比率」といいます。)の見直しを定期的に行うことを基本とします。なお、市況見通しの変化等によっては、適宜リバランスや基本投資比率の見直しを行う場合があります。また、投資対象とする親投資信託証券は適宜見直しを行います。 基本投資比率の決定において為替ヘッジを行うこととした実質組入外貨建て資産については、親投資信託もしくは当ファンドにおいて為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。					
主な投資対象	別に定める親投資信託証券を主要投資対象とします。なお、投資対象とする親投資信託証券において効率的な運用を行うため、先物取引等のデリバティブ取引および為替予約取引をヘッジ目的外的利用を含め活用する場合があります。				
主な投資制限	株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。 デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。				
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。				

### 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプI）&gt;

## ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分	み 金 騰 落	中 率						
(設定日)	円	円	%	%	%	%	%	%	%	百万円
2017年1月10日	10,000	—	—	—	—	—	—	—	—	1
1期(2017年4月24日)	10,002	0	0.0	20.1	0.4	72.8	2.0	3.8	1	
2期(2018年4月23日)	10,242	0	2.4	20.5	0.3	74.2	—	3.7	67	
3期(2019年4月22日)	10,487	0	2.4	20.3	0.4	72.9	—	5.2	163	
4期(2020年4月22日)	10,282	0	△2.0	18.1	0.6	73.2	—	5.1	138	

\* 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

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

\* 株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率					
(期 首)	円	%	%	%	%	%	%
2019年4月22日	10,487	—	20.3	0.4	72.9	—	5.2
4月末	10,488	0.0	20.0	0.4	70.0	—	5.2
5月末	10,389	△0.9	19.6	0.4	73.0	—	5.2
6月末	10,538	0.5	19.8	0.3	72.8	—	5.7
7月末	10,616	1.2	19.6	0.3	72.9	—	5.8
8月末	10,631	1.4	19.2	0.4	72.4	—	6.3
9月末	10,676	1.8	19.2	0.4	72.9	—	6.3
10月末	10,740	2.4	19.4	0.3	73.1	—	6.2
11月末	10,775	2.7	19.7	0.4	72.7	—	5.8
12月末	10,811	3.1	20.7	0.4	73.0	—	4.9
2020年1月末	10,855	3.5	20.2	0.3	71.5	—	4.7
2月末	10,690	1.9	18.9	0.8	73.6	—	4.5
3月末	10,227	△2.5	19.0	0.7	72.7	—	5.4
(期 末)							
2020年4月22日	10,282	△2.0	18.1	0.6	73.2	—	5.1

\* 騰落率は期首比です。

\* 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

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

\* 株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅡ）&gt;

## ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分	み 金 騰 落	中 率						
(設定日)	円	円	%	%	%	%	%	%	%	百万円
2017年1月10日	10,000	—	—	—	—	—	—	—	—	1
1期(2017年4月24日)	9,998	0	△0.0	31.3	0.6	60.4	1.5	5.0	1	
2期(2018年4月23日)	10,402	0	4.0	32.5	0.5	60.9	—	4.9	78	
3期(2019年4月22日)	10,690	0	2.8	31.1	0.6	59.4	—	7.8	90	
4期(2020年4月22日)	10,281	0	△3.8	28.6	0.8	60.4	—	7.7	87	

\* 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

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

\* 株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率					
(期 首)	円	%	%	%	%	%	%
2019年4月22日	10,690	—	31.1	0.6	59.4	—	7.8
4月末	10,689	△0.0	30.7	0.6	59.7	—	7.9
5月末	10,497	△1.8	30.0	0.6	59.8	—	7.8
6月末	10,682	△0.1	30.3	0.5	59.4	—	8.3
7月末	10,793	1.0	29.8	0.5	58.7	—	8.3
8月末	10,732	0.4	29.7	0.6	59.0	—	8.9
9月末	10,852	1.5	29.5	0.5	59.4	—	8.9
10月末	10,986	2.8	30.7	0.5	59.0	—	8.9
11月末	11,063	3.5	30.2	0.6	59.4	—	8.6
12月末	11,126	4.1	31.3	0.6	59.5	—	7.6
2020年1月末	11,163	4.4	31.2	0.5	59.7	—	7.5
2月末	10,860	1.6	29.0	1.2	60.9	—	7.1
3月末	10,196	△4.6	29.2	1.0	59.4	—	8.2
(期 末)							
2020年4月22日	10,281	△3.8	28.6	0.8	60.4	—	7.7

\* 騰落率は期首比です。

\* 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

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

\* 株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅢ）&gt;

## ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分	み 金 騰 落	中 率						
(設定日)	円	円	%	%	%	%	%	%	%	百万円
2017年1月10日	10,000	—	—	—	—	—	—	—	—	1
1期(2017年4月24日)	9,986	0	△0.1	40.2	0.7	49.4	1.1	7.1	2	
2期(2018年4月23日)	10,534	0	5.5	42.7	0.7	49.5	—	6.1	182	
3期(2019年4月22日)	10,904	0	3.5	41.5	0.8	47.7	—	9.0	215	
4期(2020年4月22日)	10,231	0	△6.2	39.1	1.0	47.9	—	8.9	291	

\*株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

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

\*株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率					
(期 首)	円	%	%	%	%	%	%
2019年4月22日	10,904	—	41.5	0.8	47.7	—	9.0
4月末	10,897	△0.1	41.2	0.8	46.3	—	9.0
5月末	10,604	△2.8	40.4	0.8	48.2	—	9.0
6月末	10,824	△0.7	40.4	0.7	47.6	—	10.0
7月末	10,966	0.6	40.1	0.6	47.8	—	10.1
8月末	10,821	△0.8	39.3	0.7	47.2	—	11.1
9月末	11,009	1.0	39.2	0.7	47.7	—	11.2
10月末	11,210	2.8	39.9	0.6	47.4	—	11.1
11月末	11,327	3.9	40.4	0.7	47.5	—	10.3
12月末	11,434	4.9	42.3	0.7	47.7	—	8.3
2020年1月末	11,443	4.9	42.0	0.7	48.0	—	8.2
2月末	11,016	1.0	39.5	1.3	49.5	—	8.0
3月末	10,117	△7.2	40.2	1.2	47.3	—	9.5
(期 末)							
2020年4月22日	10,231	△6.2	39.1	1.0	47.9	—	8.9

\*騰落率は期首比です。

\*株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

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

\*株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅣ）&gt;

## ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分	み 金 騰 落	中 率						
(設定日)	円	円	%	%	%	%	%	%	%	百万円
2017年1月10日	10,000	—	—	—	—	—	—	—	—	1
1期(2017年4月24日)	9,989	0	△0.1	48.5	0.8	39.4	0.8	8.7	3	
2期(2018年4月23日)	10,646	0	6.6	50.8	0.8	39.6	—	7.6	31	
3期(2019年4月22日)	11,052	0	3.8	48.1	0.9	37.9	—	12.0	51	
4期(2020年4月22日)	10,179	0	△7.9	46.2	1.1	37.8	—	11.5	76	

\* 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

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

\* 株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率					
(期 首)	円	%	%	%	%	%	%
2019年4月22日	11,052	—	48.1	0.9	37.9	—	12.0
4月末	11,040	△0.1	47.1	0.9	36.5	—	11.9
5月末	10,674	△3.4	47.3	1.0	38.2	—	12.0
6月末	10,918	△1.2	47.0	0.8	37.7	—	13.0
7月末	11,083	0.3	46.9	0.7	37.8	—	13.2
8月末	10,877	△1.6	46.0	0.8	37.5	—	14.2
9月末	11,123	0.6	45.9	0.7	37.8	—	14.3
10月末	11,383	3.0	46.9	0.7	37.3	—	14.1
11月末	11,530	4.3	47.0	0.8	37.7	—	13.4
12月末	11,667	5.6	49.5	0.9	37.8	—	11.0
2020年1月末	11,659	5.5	48.8	0.9	38.4	—	10.8
2月末	11,130	0.7	47.8	1.4	38.6	—	10.7
3月末	10,045	△9.1	47.7	1.3	37.0	—	12.2
(期 末)							
2020年4月22日	10,179	△7.9	46.2	1.1	37.8	—	11.5

\* 騰落率は期首比です。

\* 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

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

\* 株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプV）&gt;

## ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分	み 金 騰 落	中 率						
(設定日)	円	円	%	%	%	%	%	%	%	百万円
2017年1月10日	10,000	—	—	—	—	—	—	—	—	1
1期(2017年4月24日)	9,965	0	△ 0.4	61.7	1.0	24.9	0.5	10.0	2	
2期(2018年4月23日)	10,820	0	8.6	64.0	1.0	25.0	—	8.9	114	
3期(2019年4月22日)	11,290	0	4.3	61.6	1.1	22.6	—	13.7	194	
4期(2020年4月22日)	10,107	0	△10.5	60.6	1.3	20.9	—	13.7	210	

\* 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

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

\* 株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率					
(期 首)	円	%	%	%	%	%	%
2019年4月22日	11,290	—	61.6	1.1	22.6	—	13.7
4月末	11,273	△ 0.2	61.4	1.1	22.7	—	13.8
5月末	10,777	△ 4.5	59.7	1.2	22.6	—	13.6
6月末	11,059	△ 2.0	60.5	1.0	22.5	—	14.7
7月末	11,263	△ 0.2	60.3	0.9	22.6	—	14.9
8月末	10,961	△ 2.9	59.3	1.0	22.4	—	15.9
9月末	11,297	0.1	59.3	0.9	22.1	—	16.5
10月末	11,642	3.1	60.0	0.9	21.8	—	16.3
11月末	11,843	4.9	60.3	1.0	22.0	—	15.6
12月末	12,017	6.4	63.8	1.1	22.1	—	12.2
2020年1月末	11,976	6.1	63.1	1.2	22.5	—	12.3
2月末	11,257	△ 0.3	61.6	1.6	23.3	—	12.1
3月末	9,944	△11.9	61.9	1.6	20.5	—	14.6
(期 末)							
2020年4月22日	10,107	△10.5	60.6	1.3	20.9	—	13.7

\* 騰落率は期首比です。

\* 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

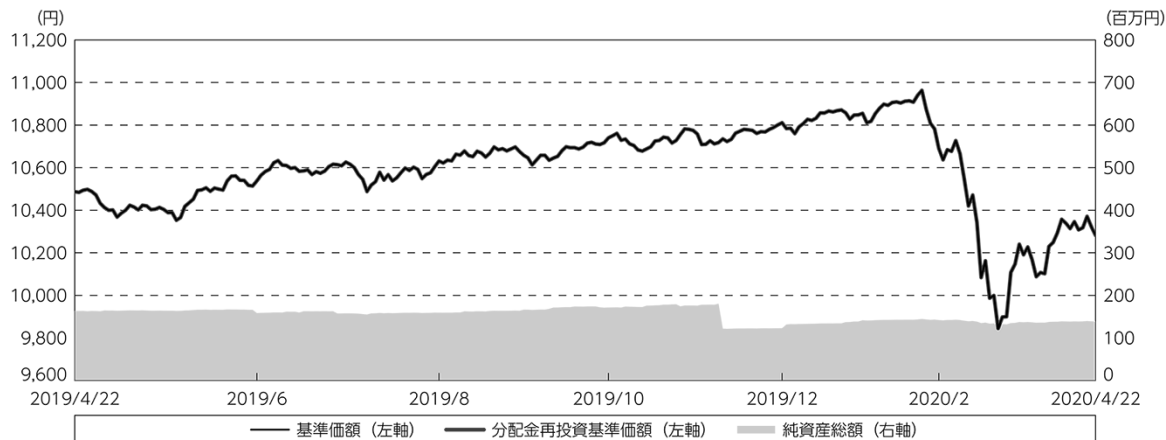
\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

\* 株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅠ）&gt;

## ◎運用経過

## ○期中の基準価額等の推移



期 首：10,487円

期 末：10,282円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：△ 2.0%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2019年4月22日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

## ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首10,487円から期末には10,282円となりました。

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

## <インデックス・ブレンド（タイプⅠ）>

### ○投資環境

#### ・世界株式市場

期首から期中にかけては、米国と中国の貿易交渉を巡る思惑が交錯する中で、市場は底堅く推移しました。その後も、堅調な米国の雇用関連指標や米中貿易協議に解決の兆しが見られたことから、市場は続伸しました。しかし、当作成期末にかけては、新型肺炎の世界的な感染拡大への懸念から投資家のリスク回避姿勢が強まり、市場は大幅に下落し、当作成期間では値下がりとなりました。

#### ・世界債券市場

期初は米中通商問題を背景とした世界景気減速懸念の広がりや、米国での年内利下げ観測の強まり、中東情勢の緊張が高まったことなどをを受けて堅調に推移しました。その後も、新型肺炎の感染拡大により世界景気が鈍化するとの懸念から上昇し、当作成期間で値上がりとなりました。

#### ・世界REIT市場

期初は米国の利下げ観測の高まりなどを背景に堅調に推移しました。その後も米中貿易摩擦激化に対する警戒感や、FRB（米連邦準備制度理事会）による追加緩和期待の高まりを受け、国債利回りが低下基調となる中、堅調に推移しました。しかし、当作成期末にかけては、世界的な新型肺炎の感染拡大を受けて、世界経済に対する悪影響が懸念されたことから大幅に下落し、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、欧米で一部の景気指標が市場予想を下回ったこと、主要国の中央銀行が金融緩和の姿勢を示したことなどから、当作成期間では米ドル、ユーロは円に対して下落しました。



## <インデックス・ブレンド（タイプⅠ）>

### ○当ファンドのポートフォリオ

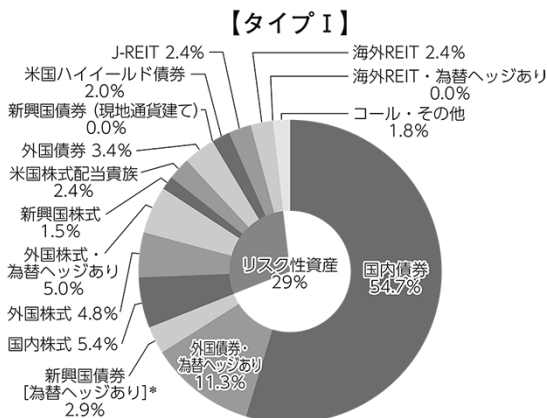
国内外（新興国を含む）の株式、債券、不動産投資信託証券（REIT）等を実質的な主要投資対象とし、各種金融指標の動きを捉えることを目的とするマザーファンドへの投資を通じて、リスク性資産への投資を行ないました。

期末における投資対象マザーファンドは下表の通りです。

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

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

期中において、株式会社ウエルス・スクエア（以下「ウエルス・スクエア」という。）からの助言に基づき投資対象とする各マザーファンドへの投資比率を見直した結果、「国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド」「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」などの組入比率を引き上げ、「外国債券為替ヘッジ型マザーファンド」「外国債券マザーファンド」などの組入比率を引き下げました。



\* ファンドにおいて為替ヘッジを行なっています。

### ・組入れ比率

期末時点の各マザーファンドへの投資比率は、左図の通りとなります。

### ・為替ヘッジ

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

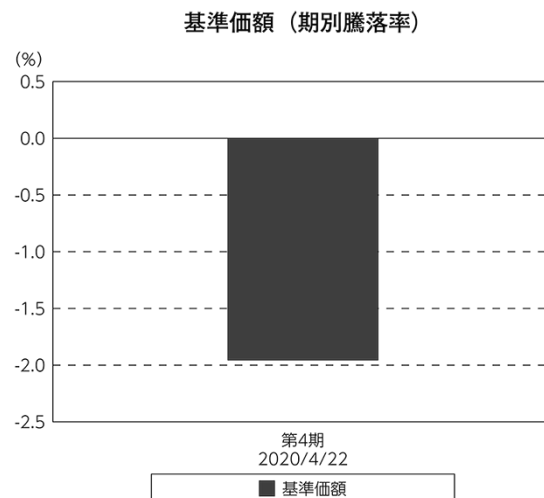
マザーファンドの運用経過については、31ページをご参照ください。

## <インデックス・ブレンド（タイプⅠ）>

### ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

### ◎分配金

収益分配は、基準価額水準等を勘案して決定しました。

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

### ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第4期
	2019年4月23日～ 2020年4月22日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	506

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

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

## <インデックス・ブレンド（タイプⅠ）>

### ◎今後の運用方針

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

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

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

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

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

#### ・各マザーファンド

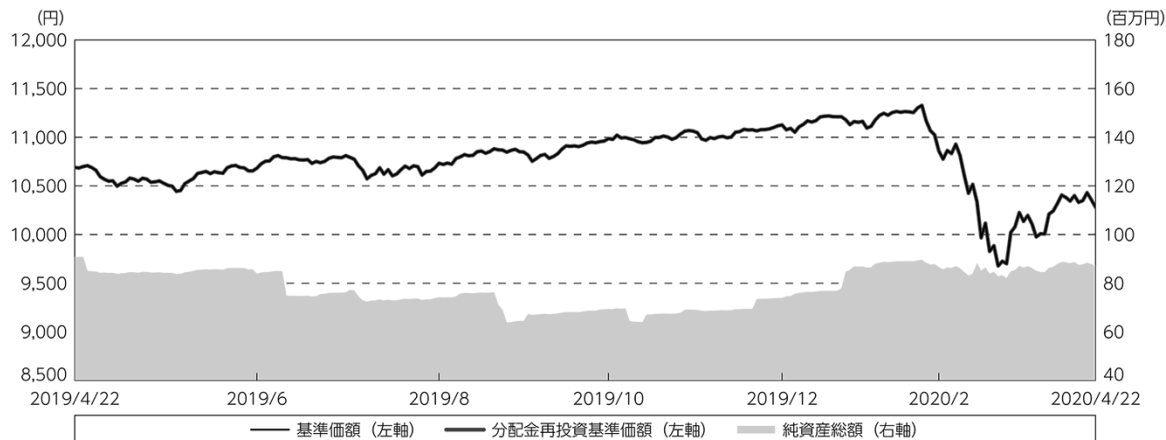
各マザーファンドは、引き続き、ポートフォリオの特性値等を各指数に近似させることで、各指数の中長期的な動きを概ね捉える運用を行ないます。

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。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅡ）&gt;

## ◎運用経過

## ○期中の基準価額等の推移



期 首：10,690円

期 末：10,281円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：△ 3.8%（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4月22日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

## ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首10,690円から期末には10,281円となりました。

- ・ 外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドが値下がりしたこと
- ・ 海外REITインデックス マザーファンドが値下がりしたこと
- ・ 国内株式マザーファンドが値下がりしたこと

## <インデックス・ブレンダー（タイプⅡ）>

### ○投資環境

#### ・世界株式市場

期首から期中にかけては、米国と中国の貿易交渉を巡る思惑が交錯する中で、市場は底堅く推移しました。その後も、堅調な米国の雇用関連指標や米中貿易協議に解決の兆しが見られたことから、市場は続伸しました。しかし、当作成期末にかけては、新型肺炎の世界的な感染拡大への懸念から投資家のリスク回避姿勢が強まり、市場は大幅に下落し、当作成期間では値下がりとなりました。

#### ・世界債券市場

期初は米中通商問題を背景とした世界景気減速懸念の広がりや、米国での年内利下げ観測の強まり、中東情勢の緊張が高まったことなどをを受けて堅調に推移しました。その後も、新型肺炎の感染拡大により世界景気が鈍化するとの懸念から上昇し、当作成期間で値上がりとなりました。

#### ・世界REIT市場

期初は米国の利下げ観測の高まりなどを背景に堅調に推移しました。その後も米中貿易摩擦激化に対する警戒感や、FRB（米連邦準備制度理事会）による追加緩和期待の高まりを受け、国債利回りが低下基調となる中、堅調に推移しました。しかし、当作成期末にかけては、世界的な新型肺炎の感染拡大を受けて、世界経済に対する悪影響が懸念されたことから大幅に下落し、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、欧米で一部の景気指標が市場予想を下回ったこと、主要国の中央銀行が金融緩和の姿勢を示したことなどから、当作成期間では米ドル、ユーロは円に対して下落しました。

## <インデックス・ブレンド（タイプⅡ）>

### ○当ファンドのポートフォリオ

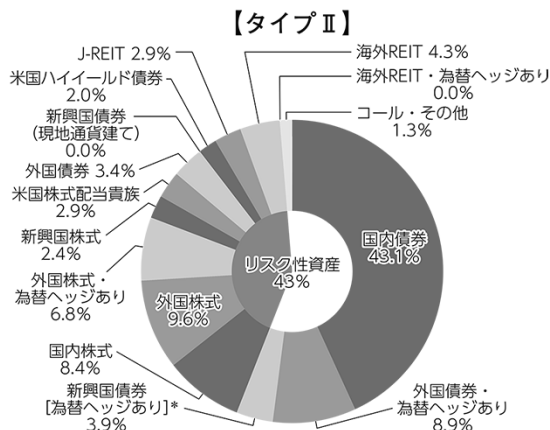
国内外（新興国を含む）の株式、債券、不動産投資信託証券（REIT）等を実質的な主要投資対象とし、各種金融指標の動きを捉えることを目的とするマザーファンドへの投資を通じて、リスク性資産への投資を行ないました。

期末における投資対象マザーファンドは下表の通りです。

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

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

期中において、株式会社ウエルス・スクエア（以下「ウエルス・スクエア」という。）からの助言に基づき投資対象とする各マザーファンドへの投資比率を見直した結果、「国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド」「外国株式為替ヘッジ型マザーファンド」などの組入比率を引き上げ、「国内株式マザーファンド」「外国債券マザーファンド」などの組入比率を引き下げました。



\* ファンドにおいて為替ヘッジを行なっています。

### ・組入れ比率

期末時点の各マザーファンドへの投資比率は、左図の通りとなります。

### ・為替ヘッジ

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

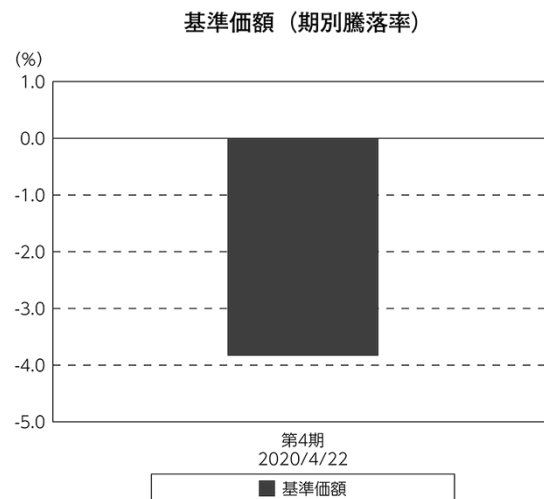
マザーファンドの運用経過については、31ページをご参照ください。

## <インデックス・ブレンド（タイプⅡ）>

### ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

### ◎分配金

収益分配は、基準価額水準等を勘案して決定しました。

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

### ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第4期
	2019年4月23日～ 2020年4月22日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	498

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

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

## ＜インデックス・ブレンド（タイプⅡ）＞

### ◎今後の運用方針

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

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

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

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

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

#### ・各マザーファンド

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

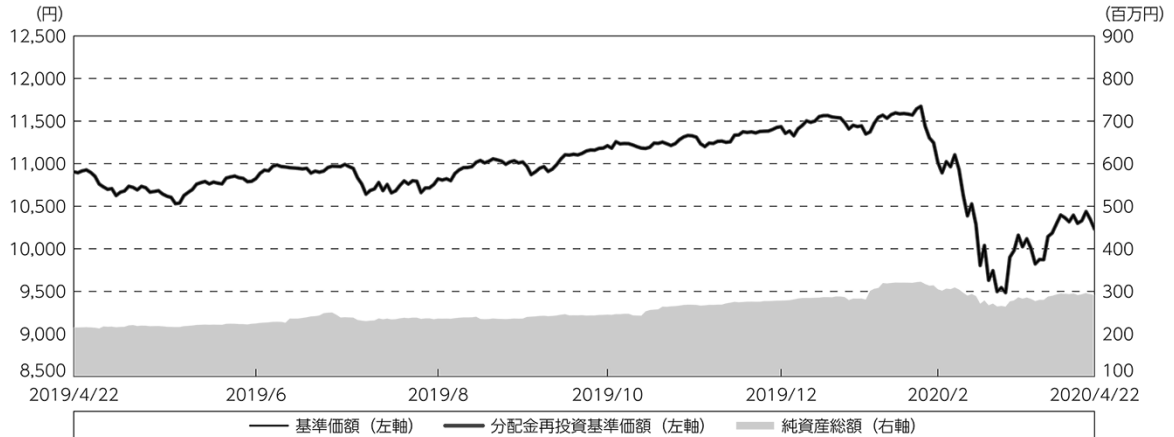
引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。



## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅢ）&gt;

## ◎運用経過

## ○期中の基準価額等の推移



- （注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2019年4月22日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- （注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- （注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

## ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首10,904円から期末には10,231円となりました。

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

## <インデックス・ブレンド（タイプⅢ）>

### ○投資環境

#### ・世界株式市場

期首から期中にかけては、米国と中国の貿易交渉を巡る思惑が交錯する中で、市場は底堅く推移しました。その後も、堅調な米国の雇用関連指標や米中貿易協議に解決の兆しが見られたことから、市場は続伸しました。しかし、当作成期末にかけては、新型肺炎の世界的な感染拡大への懸念から投資家のリスク回避姿勢が強まり、市場は大幅に下落し、当作成期間では値下がりとなりました。

#### ・世界債券市場

期初は米中通商問題を背景とした世界景気減速懸念の広がりや、米国での年内利下げ観測の強まり、中東情勢の緊張が高まったことなどをを受けて堅調に推移しました。その後も、新型肺炎の感染拡大により世界景気が鈍化するとの懸念から上昇し、当作成期間で値上がりとなりました。

#### ・世界REIT市場

期初は米国の利下げ観測の高まりなどを背景に堅調に推移しました。その後も米中貿易摩擦激化に対する警戒感や、FRB（米連邦準備制度理事会）による追加緩和期待の高まりを受け、国債利回りが低下基調となる中、堅調に推移しました。しかし、当作成期末にかけては、世界的な新型肺炎の感染拡大を受けて、世界経済に対する悪影響が懸念されたことから大幅に下落し、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、欧米で一部の景気指標が市場予想を下回ったこと、主要国の中央銀行が金融緩和の姿勢を示したことなどから、当作成期間では米ドル、ユーロは円に対して下落しました。

## <インデックス・ブレンド（タイプⅢ）>

### ○当ファンドのポートフォリオ

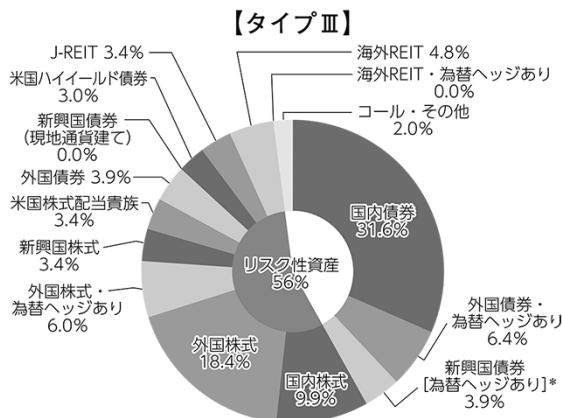
国内外（新興国を含む）の株式、債券、不動産投資信託証券（REIT）等を実質的な主要投資対象とし、各種金融指標の動きを捉えることを目的とするマザーファンドへの投資を通じて、リスク性資産への投資を行ないました。

期末における投資対象マザーファンドは下表の通りです。

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

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

期中において、株式会社ウエルス・スクエア（以下「ウエルス・スクエア」という。）からの助言に基づき投資対象とする各マザーファンドへの投資比率を見直した結果、「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」「国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド」などの組入比率を引き上げ、「外国債券マザーファンド」「国内株式マザーファンド」などの組入比率を引き下げました。



\* ファンドにおいて為替ヘッジを行なっています。

#### ・組入れ比率

期末時点の各マザーファンドへの投資比率は、左図の通りとなります。

#### ・為替ヘッジ

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

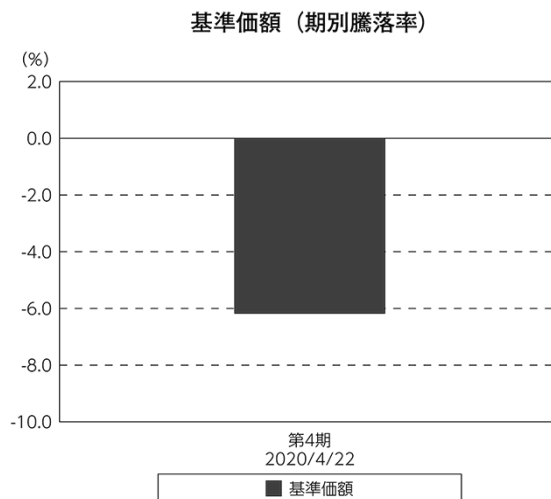
マザーファンドの運用経過については、31ページをご参照ください。

## <インデックス・ブレンド（タイプⅢ）>

### ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

### ◎分配金

収益分配は、基準価額水準等を勘案して決定しました。

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

### ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第4期
	2019年4月23日～ 2020年4月22日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	570

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

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

## ＜インデックス・ブレンド（タイプⅢ）＞

### ◎今後の運用方針

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

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

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

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

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

#### ・各マザーファンド

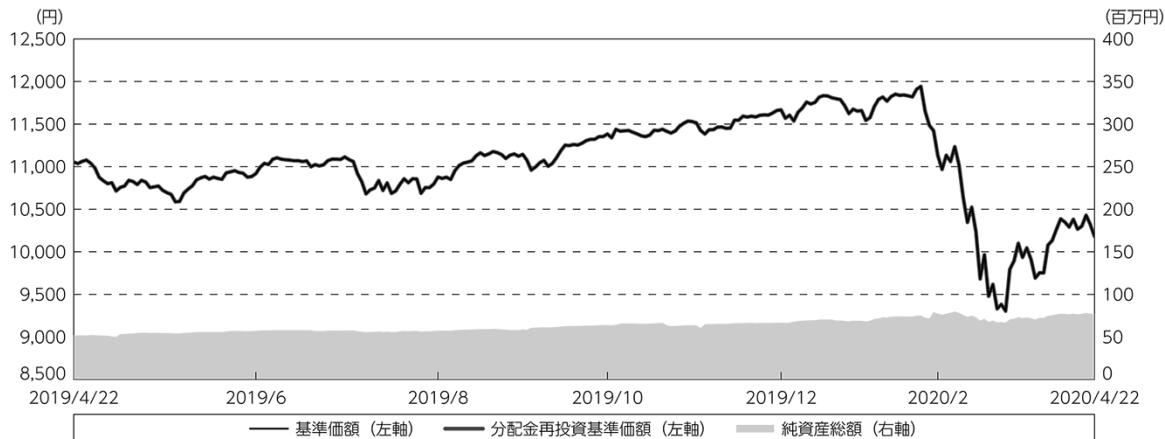
各マザーファンドは、引き続き、ポートフォリオの特性値等を各指数に近似させることで、各指数の中長期的な動きを概ね捉える運用を行ないます。

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。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅣ）&gt;

## ◎運用経過

## ○期中の基準価額等の推移



（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4月22日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

## ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首11,052円から期末には10,179円となりました。

- ・ 外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドが値下がりしたこと
- ・ 新興国株式マザーファンドが値下がりしたこと
- ・ 海外REITインデックス マザーファンドが値下がりしたこと

## <インデックス・ブレンダー（タイプⅣ）>

### ○投資環境

#### ・世界株式市場

期首から期中にかけては、米国と中国の貿易交渉を巡る思惑が交錯する中で、市場は底堅く推移しました。その後も、堅調な米国の雇用関連指標や米中貿易協議に解決の兆しが見られたことから、市場は続伸しました。しかし、当作成期末にかけては、新型肺炎の世界的な感染拡大への懸念から投資家のリスク回避姿勢が強まり、市場は大幅に下落し、当作成期間では値下がりとなりました。

#### ・世界債券市場

期初は米中通商問題を背景とした世界景気減速懸念の広がりや、米国での年内利下げ観測の強まり、中東情勢の緊張が高まったことなどをを受けて堅調に推移しました。その後も、新型肺炎の感染拡大により世界景気が鈍化するとの懸念から上昇し、当作成期間で値上がりとなりました。

#### ・世界REIT市場

期初は米国の利下げ観測の高まりなどを背景に堅調に推移しました。その後も米中貿易摩擦激化に対する警戒感や、FRB（米連邦準備制度理事会）による追加緩和期待の高まりを受け、国債利回りが低下基調となる中、堅調に推移しました。しかし、当作成期末にかけては、世界的な新型肺炎の感染拡大を受けて、世界経済に対する悪影響が懸念されたことから大幅に下落し、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、欧米で一部の景気指標が市場予想を下回ったこと、主要国の中央銀行が金融緩和の姿勢を示したことなどから、当作成期間では米ドル、ユーロは円に対して下落しました。

## <インデックス・ブレンド（タイプⅣ）>

### ○当ファンドのポートフォリオ

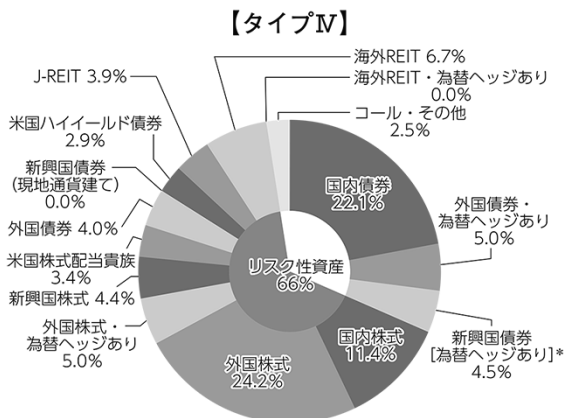
国内外（新興国を含む）の株式、債券、不動産投資信託証券（REIT）等を実質的な主要投資対象とし、各種金融指標の動きを捉えることを目的とするマザーファンドへの投資を通じて、リスク性資産への投資を行ないました。

期末における投資対象マザーファンドは下表の通りです。

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

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

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



\* ファンドにおいて為替ヘッジを行なっています。

#### ・組入れ比率

期末時点の各マザーファンドへの投資比率は、左図の通りとなります。

#### ・為替ヘッジ

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

マザーファンドの運用経過については、31ページをご参照ください。

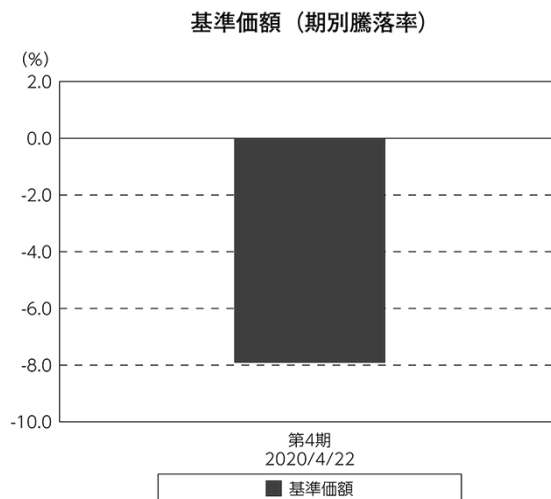


## <インデックス・ブレンド（タイプⅣ）>

### ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

### ◎分配金

収益分配は、基準価額水準等を勘案して決定しました。

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

### ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第4期
	2019年4月23日～ 2020年4月22日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	565

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

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

## <インデックス・ブレンド（タイプⅣ）>

### ◎今後の運用方針

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

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

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

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

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

#### ・各マザーファンド

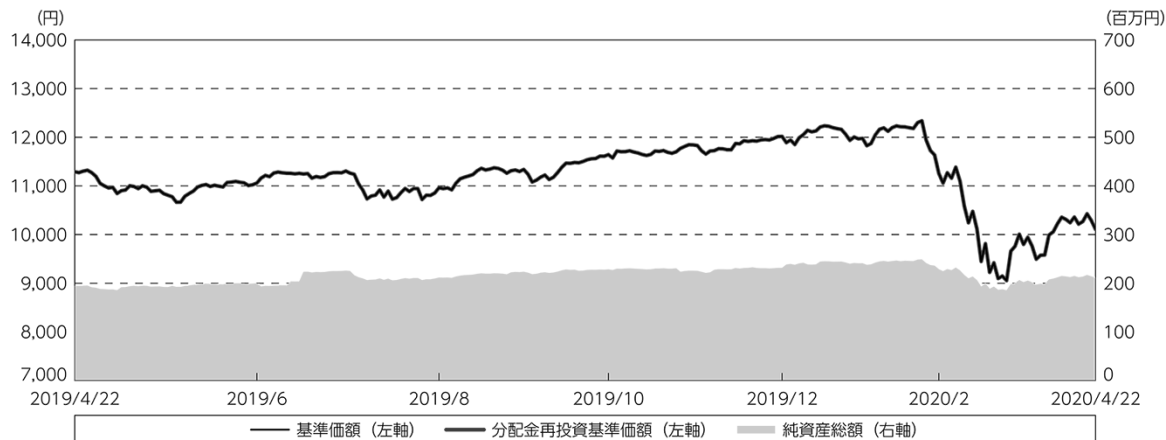
各マザーファンドは、引き続き、ポートフォリオの特性値等を各指数に近似させることで、各指数の中長期的な動きを概ね捉える運用を行ないます。

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。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプV）&gt;

## ◎運用経過

## ○期中の基準価額等の推移



期 首：11,290円

期 末：10,107円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 10.5% (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4月22日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

## ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首11,290円から期末には10,107円となりました。

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

## <インデックス・ブレンダー（タイプV）>

### ○投資環境

#### ・世界株式市場

期首から期中にかけては、米国と中国の貿易交渉を巡る思惑が交錯する中で、市場は底堅く推移しました。その後も、堅調な米国の雇用関連指標や米中貿易協議に解決の兆しが見られたことから、市場は続伸しました。しかし、当作成期末にかけては、新型肺炎の世界的な感染拡大への懸念から投資家のリスク回避姿勢が強まり、市場は大幅に下落し、当作成期間では値下がりとなりました。

#### ・世界債券市場

期初は米中通商問題を背景とした世界景気減速懸念の広がりや、米国での年内利下げ観測の強まり、中東情勢の緊張が高まったことなどをを受けて堅調に推移しました。その後も、新型肺炎の感染拡大により世界景気が鈍化するとの懸念から上昇し、当作成期間で値上がりとなりました。

#### ・世界REIT市場

期初は米国の利下げ観測の高まりなどを背景に堅調に推移しました。その後も米中貿易摩擦激化に対する警戒感や、FRB（米連邦準備制度理事会）による追加緩和期待の高まりを受け、国債利回りが低下基調となる中、堅調に推移しました。しかし、当作成期末にかけては、世界的な新型肺炎の感染拡大を受けて、世界経済に対する悪影響が懸念されたことから大幅に下落し、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、欧米で一部の景気指標が市場予想を下回ったこと、主要国の中央銀行が金融緩和の姿勢を示したことなどから、当作成期間では米ドル、ユーロは円に対して下落しました。

## <インデックス・ブレンド（タイプV）>

### ○当ファンドのポートフォリオ

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

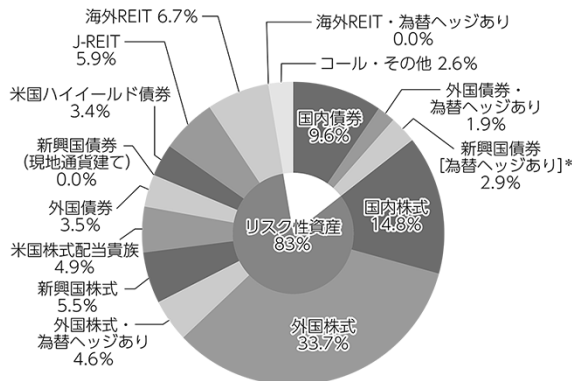
期末における投資対象マザーファンドは下表の通りです。

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

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

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

【タイプV】



\* ファンドにおいて為替ヘッジを行なっています。

### ・組入れ比率

期末時点の各マザーファンドへの投資比率は、左図の通りとなります。

### ・為替ヘッジ

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

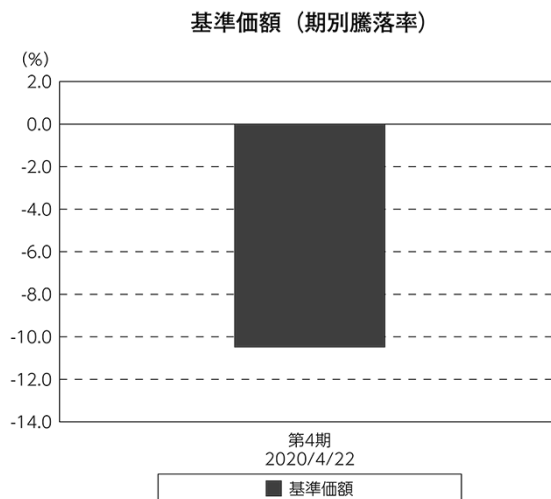
マザーファンドの運用経過については、31ページをご参照ください。

## <インデックス・ブレンド（タイプV）>

### ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

### ◎分配金

収益分配は、基準価額水準等を勘案して決定しました。

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

### ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第4期
	2019年4月23日～ 2020年4月22日
当期分配金 （対基準価額比率）	— — %
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	755

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

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

## <インデックス・ブレンド（タイプV）>

### ◎今後の運用方針

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

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

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

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

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

#### ・各マザーファンド

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

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。

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

## ◎マザーファンドの運用経過

### 〔国内株式マザーファンド〕

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

### 〔外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド〕

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

### 〔外国株式為替ヘッジ型マザーファンド〕

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

### 〔新興国株式マザーファンド〕

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



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

### [米国株式配当貴族インデックスマザーファンド]

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

### [国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド]

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

### [外国債券マザーファンド]

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

### [外国債券為替ヘッジ型マザーファンド]

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

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

### [新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド]

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

### [新興国債券マザーファンド]

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

### [米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド]

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

### [J-REITインデックス マザーファンド]

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

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

**[海外REITインデックス マザーファンド]**

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

**[海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド]**

ベンチマークであるS&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）の動きに連動する投資成果を目指し、実質REIT組入比率（先物を含む）は当運用期間を通じて概ねベンチマークのREIT比率と同等に維持しました。REITへの投資にあたっては、組入銘柄の構成比率がベンチマークの銘柄構成比とほぼ同水準になるように運用を行ないました。また、為替ヘッジ（為替の売り予約）を行ない、外貨建て資産の実質組入比率は当運用期間を通じて概ねベンチマークの外貨比率と同等に維持しました。

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

### <マザーファンドの対象指数について>

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

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

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

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

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

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

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

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

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅠ）&gt;

## ○1万口当たりの費用明細

(2019年4月23日～2020年4月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 56	% 0.528	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(29)	(0.275)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
( 販 売 会 社 )	(23)	(0.220)	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	0	0.003	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
( 株 式 )	( 0)	(0.002)	
( 新 株 予 約 権 証 券 )	( 0)	(0.000)	
( 投 資 信 託 証 券 )	( 0)	(0.001)	
( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	( 0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.002	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
( 株 式 )	( 0)	(0.001)	
( 新 株 予 約 権 証 券 )	( 0)	(0.000)	
( 投 資 信 託 証 券 )	( 0)	(0.001)	
(d) そ の 他 費 用	2	0.018	(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 )	( 1)	(0.007)	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 )	( 1)	(0.007)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	58	0.551	
期中の平均基準価額は、10,619円です。			

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

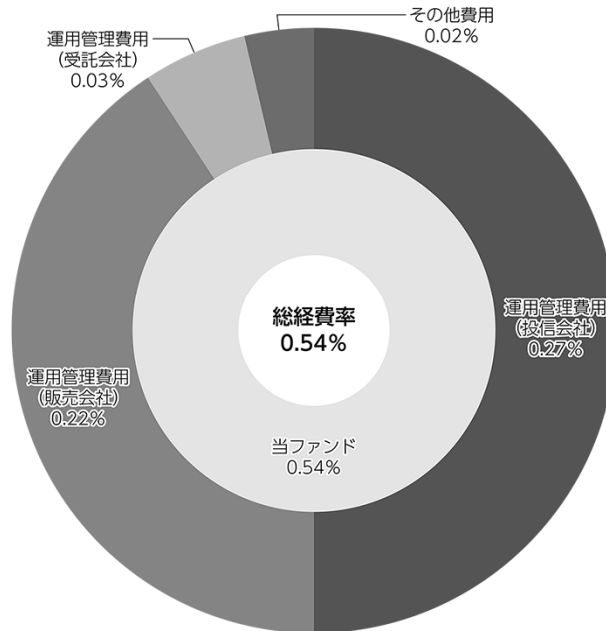
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## <インデックス・ブレンド（タイプⅠ）>

### （参考情報）

#### ○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.54%です。



(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) 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ます。

(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。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅠ）&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2019年4月23日～2020年4月22日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
国内株式マザーファンド	4,298	6,725	5,669	9,115
外国債券マザーファンド	1,521	3,539	2,709	6,353
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	2,281	6,287	1,921	5,383
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	36,988	49,696	44,268	59,467
J-REITインデックス マザーファンド	1,443	2,969	1,495	3,738
海外REITインデックス マザーファンド	2,151	4,738	2,010	4,859
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	3,919	7,468	3,747	7,452
新興国株式マザーファンド	2,574	3,107	3,735	4,404
新興国債券マザーファンド	1,841	3,467	2,164	4,132
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	16,059	19,360	21,131	25,096
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	1,604	1,877	1,177	1,465
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	3,470	4,366	4,963	6,597

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2019年4月23日～2020年4月22日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期					
	国内株式 マザーファンド	外国株式 MSCI-KOKUSAI マザーファンド	外国株式 為替ヘッジ型 マザーファンド	新興国株式 マザーファンド	米国株式配当貴族 インデックス マザーファンド	海外REIT インデックス マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	125,563,365千円	143,531,848千円	16,713,937千円	10,541,531千円	22,569,663千円	1,313千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	412,410,065千円	580,156,228千円	46,332,476千円	36,858,890千円	17,866,009千円	127千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.30	0.24	0.36	0.28	1.26	10.26

\*(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

(2019年4月23日～2020年4月22日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅠ）&gt;

該当事項はございません。



## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅠ）&gt;

## &lt;国内株式マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 89,333	百万円 624	% 0.7	百万円 36,229	百万円 2	% 0.0
新株予約権証券	—	—	—	1	1	100.0
貸付有価証券(株式)	351,858	11,239	3.2	383,457	10,133	2.6

平均保有割合 0.0%

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

\*貸付有価証券（株式）の買付額等は貸付、売付額等は返済を示しています。

## &lt;外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 121,025	百万円 —	% —	百万円 49,935	百万円 743	% 1.5

平均保有割合 0.0%

## &lt;外国株式為替ヘッジ型マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 581,288	百万円 484	% 0.1	百万円 576,494	百万円 —	% —
為替直物取引	8,496	—	—	8,377	484	5.8

平均保有割合 0.0%

## &lt;新興国株式マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 12,908	百万円 3,598	% 27.9	百万円 8,116	百万円 3,576	% 44.1

平均保有割合 0.0%

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅠ）&gt;

## &lt;米国株式配当貴族インデックスマザーファンド&gt;

区 分	買付額等 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 16,175	百万円 3,445	% 21.3	百万円 989	百万円 157	% 15.9

平均保有割合 0.0%

## &lt;国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 147,488	百万円 3,986	% 2.7	百万円 131,364	百万円 4,769	% 3.6

平均保有割合 0.0%

## &lt;外国債券マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 61,749	百万円 60	% 0.1	百万円 127,551	百万円 705	% 0.6

平均保有割合 0.0%

## &lt;外国債券為替ヘッジ型マザーファンド&gt;

該当事項はございません。

## &lt;新興国債券マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 6,259	百万円 36	% 0.6	百万円 4,779	百万円 37	% 0.8

平均保有割合 0.0%

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅠ）&gt;

## &lt;米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド&gt;

区 分	買付額等 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 2,653	百万円 22	% 0.8	百万円 1,188	百万円 2	% 0.2

平均保有割合 0.1%

## &lt;J-REITインデックス マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 15,334	百万円 595	% 3.9	百万円 13,881	百万円 972	% 7.0

平均保有割合 0.0%

## &lt;海外REITインデックス マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 12,611	百万円 111	% 0.9	百万円 8,137	百万円 0.061785	% 0.0

平均保有割合 0.0%

## 利害関係人の発行する有価証券等

## &lt;国内株式マザーファンド&gt;

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 296	百万円 80	百万円 1,471

## 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

## &lt;国内株式マザーファンド&gt;

種 類	買 付 額
株式	百万円 7

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅠ）&gt;

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	4千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.003千円
(B) / (A)	0.1%

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

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

## ○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2019年4月23日～2020年4月22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4月22日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
国内株式マザーファンド	6,579	5,208	7,498
外国債券マザーファンド	3,165	1,977	4,699
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	2,311	2,672	6,632
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	63,994	56,713	75,763
J-REITインデックス マザーファンド	1,794	1,742	3,334
海外REITインデックス マザーファンド	1,637	1,777	3,272
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	3,797	3,970	6,983
新興国株式マザーファンド	3,098	1,937	2,018
新興国債券マザーファンド	2,566	2,243	4,059
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	17,748	12,676	15,692
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	1,945	2,373	2,716
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	4,475	2,982	3,304

\* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅠ）&gt;

## ○投資信託財産の構成

(2020年4月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
国内株式マザーファンド	7,498	5.4
外国債券マザーファンド	4,699	3.4
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	6,632	4.8
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	75,763	54.5
J-REITインデックス マザーファンド	3,334	2.4
海外REITインデックス マザーファンド	3,272	2.4
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	6,983	5.0
新興国株式マザーファンド	2,018	1.5
新興国債券マザーファンド	4,059	2.9
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	15,692	11.3
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	2,716	2.0
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	3,304	2.4
コール・ローン等、その他	2,932	2.0
投資信託財産総額	138,902	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*外国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（571,308,003千円）の投資信託財産総額（743,909,115千円）に対する比率は76.8%です。

\*外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（581,321,875千円）の投資信託財産総額（582,102,239千円）に対する比率は99.9%です。

\*海外REITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（24,349,261千円）の投資信託財産総額（24,486,145千円）に対する比率は99.4%です。

\*外国株式為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（42,692,414千円）の投資信託財産総額（44,715,286千円）に対する比率は95.5%です。

\*新興国株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（35,571,649千円）の投資信託財産総額（35,684,888千円）に対する比率は99.7%です。

\*新興国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（20,584,648千円）の投資信託財産総額（20,763,257千円）に対する比率は99.1%です。

\*外国債券為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（66,788,098千円）の投資信託財産総額（67,837,331千円）に対する比率は98.5%です。

\*米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（3,313,884千円）の投資信託財産総額（3,377,801千円）に対する比率は98.1%です。

\*米国株式配当貴族インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（24,710,351千円）の投資信託財産総額（24,783,932千円）に対する比率は99.7%です。

\*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1 カタールリヤル=29.53円、1 米ドル=107.86円、1 カナダドル=75.95円、1 英ポンド=132.51円、1 スイスフラン=111.20円、1 スウェーデンクローナ=10.69円、1 ノルウェークローネ=10.15円、1 デンマーククローネ=15.70円、1 トルコリラ=15.46円、1 ユーロ=117.09円、1 チェココルナ=4.25円、1 フォリント=0.3307円、1 ズロチ=25.81円、1 ルーブル=1.40円、1 ドミニカペソ=1.99円、1 レイ=24.20円、1 香港ドル=13.92円、1 シンガポールドル=75.37円、1 リンギ=24.53円、1 パーツ=3.32円、1 フィリピンペソ=2.12円、1 ルビア=0.007円、1 ウォン=0.0874円、1 新台湾ドル=3.58円、1 オフショア人民元=15.18円、1 豪ドル=67.80円、1 ニュージーランドドル=64.24円、1 インドルピー=1.41円、1 新シェケル=30.30円、1 パキスタンルピー=0.67円、1 メキシコペソ=4.42円、1 レアル=20.28円、1 チリペソ=0.1256円、1 コロンビアペソ=0.0266円、1 ソル=31.83円、1 ウルグアイペソ=2.50円、1 UAEディルハム=29.41円、1 エジプトポンド=6.85円、1 ランド=5.67円、1 サウジアラビアリヤル=28.79円。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅠ）&gt;

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2020年4月22日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	142,729,628
コール・ローン等	1,237,677
国内株式マザーファンド(評価額)	7,498,166
外国債券マザーファンド(評価額)	4,699,390
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド(評価額)	6,632,248
国内債券NOMURA-BPI総合マザーファンド(評価額)	75,763,865
J-REITインデックスマザーファンド(評価額)	3,334,833
海外REITインデックスマザーファンド(評価額)	3,272,529
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	6,983,647
新興国株式マザーファンド(評価額)	2,018,987
新興国債券マザーファンド(評価額)	4,059,546
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	15,692,220
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド(評価額)	2,716,495
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド(評価額)	3,304,070
未収入金	5,515,955
(B) 負債	4,223,543
未払金	3,833,846
未払解約金	5,389
未払信託報酬	381,979
未払利息	1
その他未払費用	2,328
(C) 純資産総額(A－B)	138,506,085
元本	134,711,138
次期繰越損益金	3,794,947
(D) 受益権総口数	134,711,138口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,282円

(注) 期首元本額は155,691,236円、期中追加設定元本額は68,957,367円、期中一部解約元本額は89,937,465円、1口当たり純資産額は1.0282円です。

## ○損益の状況（2019年4月23日～2020年4月22日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 528
支払利息	△ 528
(B) 有価証券売買損益	△3,065,973
売買益	3,821,928
売買損	△6,887,901
(C) 信託報酬等	△ 823,321
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△3,889,822
(E) 前期繰越損益金	2,077,984
(F) 追加信託差損益金	5,606,785
(配当等相当額)	( 2,994,680)
(売買損益相当額)	( 2,612,105)
(G) 計(D＋E＋F)	3,794,947
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	3,794,947
追加信託差損益金	5,606,785
(配当等相当額)	( 3,084,246)
(売買損益相当額)	( 2,522,539)
分配準備積立金	3,734,872
繰越損益金	△5,546,710

\* 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4月23日～2020年4月22日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2019年4月23日～ 2020年4月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	1,656,888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	3,084,246円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	2,077,984円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	6,819,118円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	506円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

<インデックス・ブレンド（タイプⅠ）>

○分配金のお知らせ

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

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。  
※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。  
※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅡ）&gt;

## ○1万口当たりの費用明細

(2019年4月23日～2020年4月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 58	% 0.539	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(31)	(0.286)	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 )	(24)	(0.220)	購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、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	0	0.004	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
( 株 式 )	( 0 )	(0.002)	
( 新 株 予 約 権 証 券 )	( 0 )	(0.000)	
( 投 資 信 託 証 券 )	( 0 )	(0.001)	
( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	( 0 )	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.003	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
( 株 式 )	( 0 )	(0.002)	
( 新 株 予 約 権 証 券 )	( 0 )	(0.000)	
( 投 資 信 託 証 券 )	( 0 )	(0.001)	
(d) そ の 他 費 用	3	0.027	(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 )	( 1 )	(0.008)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
( 監 査 費 用 )	( 0 )	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
( そ の 他 )	( 2 )	(0.015)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	61	0.573	
期中の平均基準価額は、10,803円です。			

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

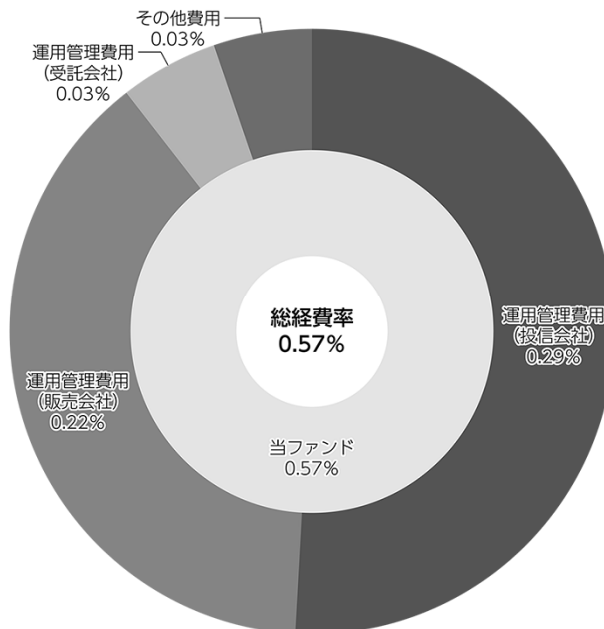


## <インデックス・ブレンド（タイプⅡ）>

### （参考情報）

#### ○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.57%です。



(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) 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ます。

(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。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅡ）&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2019年4月23日～2020年4月22日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
国内株式マザーファンド	3,873	6,019	4,412	6,828
外国債券マザーファンド	919	2,155	1,424	3,346
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	2,607	7,174	2,121	5,862
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	17,349	23,313	16,578	22,371
J-REITインデックス マザーファンド	1,073	2,204	938	2,246
海外REITインデックス マザーファンド	1,850	4,028	1,471	3,470
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	3,224	6,188	2,480	4,841
新興国株式マザーファンド	1,537	1,845	1,898	2,280
新興国債券マザーファンド	1,176	2,228	1,180	2,252
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	6,881	8,315	8,458	10,072
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	942	1,106	532	658
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	2,010	2,532	2,642	3,456

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2019年4月23日～2020年4月22日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期					
	国内株式 マザーファンド	外国株式 MSCI-KOKUSAI マザーファンド	外国株式 為替ヘッジ型 マザーファンド	新興国株式 マザーファンド	米国株式配当貴族 インデックス マザーファンド	海外REIT インデックス マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	125,563,365千円	143,531,848千円	16,713,937千円	10,541,531千円	22,569,663千円	1,313千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	412,410,065千円	580,156,228千円	46,332,476千円	36,858,890千円	17,866,009千円	127千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.30	0.24	0.36	0.28	1.26	10.26

\*(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

(2019年4月23日～2020年4月22日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅡ）&gt;

該当事項はございません。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅡ）&gt;

## &lt;国内株式マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 89,333	百万円 624	% 0.7	百万円 36,229	百万円 2	% 0.0
新株予約権証券	—	—	—	1	1	100.0
貸付有価証券(株式)	351,858	11,239	3.2	383,457	10,133	2.6

平均保有割合 0.0%

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

\*貸付有価証券（株式）の買付額等は貸付、売付額等は返済を示しています。

## &lt;外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 121,025	百万円 —	% —	百万円 49,935	百万円 743	% 1.5

平均保有割合 0.0%

## &lt;外国株式為替ヘッジ型マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 581,288	百万円 484	% 0.1	百万円 576,494	百万円 —	% —
為替直物取引	8,496	—	—	8,377	484	5.8

平均保有割合 0.0%

## &lt;新興国株式マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 12,908	百万円 3,598	% 27.9	百万円 8,116	百万円 3,576	% 44.1

平均保有割合 0.0%

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅡ）&gt;

## &lt;米国株式配当貴族インデックスマザーファンド&gt;

区 分	買付額等 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 16,175	百万円 3,445	% 21.3	百万円 989	百万円 157	% 15.9

平均保有割合 0.0%

## &lt;国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
公社債	百万円 147,488	百万円 3,986	% 2.7	百万円 131,364	百万円 4,769	% 3.6

平均保有割合 0.0%

## &lt;外国債券マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 61,749	百万円 60	% 0.1	百万円 127,551	百万円 705	% 0.6

平均保有割合 0.0%

## &lt;外国債券為替ヘッジ型マザーファンド&gt;

該当事項はございません。

## &lt;新興国債券マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 6,259	百万円 36	% 0.6	百万円 4,779	百万円 37	% 0.8

平均保有割合 0.0%

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅡ）&gt;

## &lt;米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド&gt;

区 分	買付額等 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 2,653	百万円 22	% 0.8	百万円 1,188	百万円 2	% 0.2

平均保有割合 0.0%

## &lt;J-REITインデックス マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
投資信託証券	百万円 15,334	百万円 595	% 3.9	百万円 13,881	百万円 972	% 7.0

平均保有割合 0.0%

## &lt;海外REITインデックス マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 12,611	百万円 111	% 0.9	百万円 8,137	百万円 0.061785	% 0.0

平均保有割合 0.0%

## 利害関係人の発行する有価証券等

## &lt;国内株式マザーファンド&gt;

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 296	百万円 80	百万円 1,471

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

## &lt;国内株式マザーファンド&gt;

種 類	買 付 額
株式	百万円 7

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅡ）&gt;

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	3千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.002千円
(B) / (A)	0.1%

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

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

## ○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2019年4月23日～2020年4月22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4月22日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
国内株式マザーファンド	5,631	5,092	7,330
外国債券マザーファンド	1,758	1,253	2,978
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	2,900	3,386	8,405
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	27,389	28,161	37,621
J-REITインデックス マザーファンド	1,190	1,325	2,536
海外REITインデックス マザーファンド	1,648	2,027	3,731
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	2,606	3,351	5,894
新興国株式マザーファンド	2,410	2,049	2,136
新興国債券マザーファンド	1,896	1,892	3,424
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	7,853	6,276	7,769
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	1,092	1,503	1,720
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	2,899	2,267	2,512

\* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅡ）&gt;

## ○投資信託財産の構成

(2020年4月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
国内株式マザーファンド	7,330	8.4
外国債券マザーファンド	2,978	3.4
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	8,405	9.6
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	37,621	43.0
J-REITインデックス マザーファンド	2,536	2.9
海外REITインデックス マザーファンド	3,731	4.3
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	5,894	6.7
新興国株式マザーファンド	2,136	2.4
新興国債券マザーファンド	3,424	3.9
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	7,769	8.9
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	1,720	2.0
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	2,512	2.9
コール・ローン等、その他	1,362	1.6
投資信託財産総額	87,418	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*外国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（571,308,003千円）の投資信託財産総額（743,909,115千円）に対する比率は76.8%です。

\*外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（581,321,875千円）の投資信託財産総額（582,102,239千円）に対する比率は99.9%です。

\*海外REITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（24,349,261千円）の投資信託財産総額（24,486,145千円）に対する比率は99.4%です。

\*外国株式為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（42,692,414千円）の投資信託財産総額（44,715,286千円）に対する比率は95.5%です。

\*新興国株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（35,571,649千円）の投資信託財産総額（35,684,888千円）に対する比率は99.7%です。

\*新興国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（20,584,648千円）の投資信託財産総額（20,763,257千円）に対する比率は99.1%です。

\*外国債券為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（66,788,098千円）の投資信託財産総額（67,837,331千円）に対する比率は98.5%です。

\*米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（3,313,884千円）の投資信託財産総額（3,377,801千円）に対する比率は98.1%です。

\*米国株式配当貴族インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（24,710,351千円）の投資信託財産総額（24,783,932千円）に対する比率は99.7%です。

\*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1 カタールリヤル＝29.53円、1 米ドル＝107.86円、1 カナダドル＝75.95円、1 英ポンド＝132.51円、1 スイスフラン＝111.20円、1 スウェーデンクローナ＝10.69円、1 ノルウェークローネ＝10.15円、1 デンマーククローネ＝15.70円、1 トルコリラ＝15.46円、1 ユーロ＝117.09円、1 チェココルナ＝4.25円、1 フォリント＝0.3307円、1 ズロチ＝25.81円、1 ルーブル＝1.40円、1 ドミニカペソ＝1.99円、1 レイ＝24.20円、1 香港ドル＝13.92円、1 シンガポールドル＝75.37円、1 リンギ＝24.53円、1 パーツ＝3.32円、1 フィリピンペソ＝2.12円、1 ルビア＝0.007円、1 ウォン＝0.0874円、1 新台湾ドル＝3.58円、1 オフショア人民元＝15.18円、1 豪ドル＝67.80円、1 ニュージーランドドル＝64.24円、1 インドルピー＝1.41円、1 新シェケル＝30.30円、1 パキスタンルピー＝0.67円、1 メキシコペソ＝4.42円、1 レアル＝20.28円、1 チリペソ＝0.1256円、1 コロンビアペソ＝0.0266円、1 ソル＝31.83円、1 ウルグアイペソ＝2.50円、1 UAEディルハム＝29.41円、1 エジプトポンド＝6.85円、1 ランド＝5.67円、1 サウジアラビアリヤル＝28.79円。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅡ）&gt;

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2020年4月22日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	90,634,665
コール・ローン等	682,542
国内株式マザーファンド(評価額)	7,330,835
外国債券マザーファンド(評価額)	2,978,477
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド(評価額)	8,405,637
国内債券NOMURA-BPI総合マザーファンド(評価額)	37,621,177
J-REITインデックスマザーファンド(評価額)	2,536,078
海外REITインデックスマザーファンド(評価額)	3,731,862
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	5,894,170
新興国株式マザーファンド(評価額)	2,136,194
新興国債券マザーファンド(評価額)	3,424,531
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	7,769,476
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド(評価額)	1,720,619
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド(評価額)	2,512,145
未収入金	3,890,922
(B) 負債	3,439,378
未払金	3,227,840
未払信託報酬	210,315
その他未払費用	1,223
(C) 純資産総額(A－B)	87,195,287
元本	84,812,456
次期繰越損益金	2,382,831
(D) 受益権総口数	84,812,456口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,281円

(注) 期首元本額は84,967,908円、期中追加設定元本額は40,391,880円、期中一部解約元本額は40,547,332円、1口当たり純資産額は1.0281円です。

## ○損益の状況（2019年4月23日～2020年4月22日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 344
支払利息	△ 344
(B) 有価証券売買損益	△3,860,067
売買益	1,982,167
売買損	△5,842,234
(C) 信託報酬等	△ 430,805
(D) 当期損益金(A+B+C)	△4,291,216
(E) 前期繰越損益金	1,194,058
(F) 追加信託差損益金	5,479,989
(配当等相当額)	( 1,850,292)
(売買損益相当額)	( 3,629,697)
(G) 計(D+E+F)	2,382,831
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	2,382,831
追加信託差損益金	5,479,989
(配当等相当額)	( 1,910,574)
(売買損益相当額)	( 3,569,415)
分配準備積立金	2,318,866
繰越損益金	△5,416,024

\* 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4月23日～2020年4月22日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2019年4月23日～ 2020年4月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	1,124,808円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,910,574円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,194,058円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	4,229,440円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	498円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円



<インデックス・ブレンド（タイプⅡ）>

○分配金のお知らせ

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

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。  
※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。  
※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅢ）&gt;

## ○1万口当たりの費用明細

(2019年4月23日～2020年4月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 60	% 0.550	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(33)	(0.297)	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 )	(24)	(0.220)	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	1	0.005	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
( 株 式 )	( 0 )	(0.003)	
( 新 株 予 約 権 証 券 )	( 0 )	(0.000)	
( 投 資 信 託 証 券 )	( 0 )	(0.001)	
( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	( 0 )	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.004	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
( 株 式 )	( 0 )	(0.003)	
( 新 株 予 約 権 証 券 )	( 0 )	(0.000)	
( 投 資 信 託 証 券 )	( 0 )	(0.001)	
(d) そ の 他 費 用	2	0.020	(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 )	( 1 )	(0.011)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
( 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 )	(0.005)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	63	0.579	
期中の平均基準価額は、10,972円です。			

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

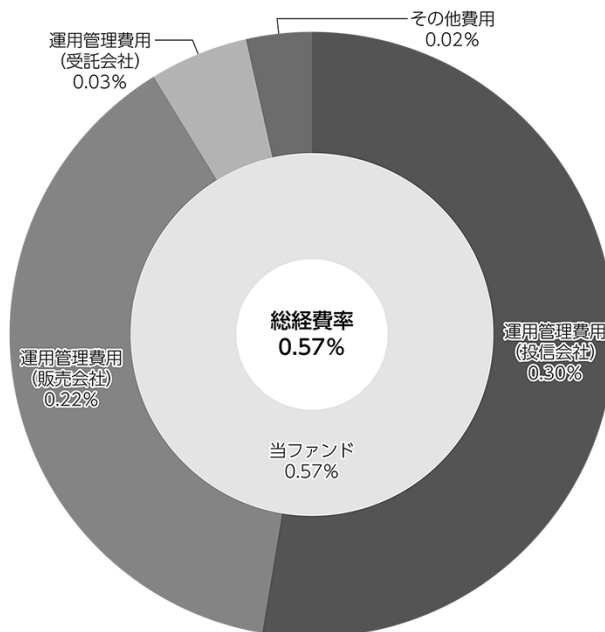
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## <インデックス・ブレンド（タイプⅢ）>

### （参考情報）

#### ○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.57%です。



(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) 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ます。

(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。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅢ）&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2019年4月23日～2020年4月22日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
国内株式マザーファンド	15,167	24,034	11,079	16,512
外国債券マザーファンド	3,655	8,548	4,447	10,536
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	16,215	45,362	6,100	16,461
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	47,368	63,599	25,959	35,027
J-REITインデックス マザーファンド	4,344	9,156	1,992	5,065
海外REITインデックス マザーファンド	7,172	15,910	4,381	10,365
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	7,557	14,297	3,744	7,321
新興国株式マザーファンド	9,466	11,421	8,023	9,294
新興国債券マザーファンド	4,016	7,607	2,260	4,299
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	15,967	19,237	13,965	16,820
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	4,964	5,754	838	1,027
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	9,503	12,053	9,952	13,339

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2019年4月23日～2020年4月22日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期					
	国内株式 マザーファンド	外国株式 MSCI-KOKUSAI マザーファンド	外国株式 為替ヘッジ型 マザーファンド	新興国株式 マザーファンド	米国株式配当貴族 インデックス マザーファンド	海外REIT インデックス マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	125,563,365千円	143,531,848千円	16,713,937千円	10,541,531千円	22,569,663千円	1,313千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	412,410,065千円	580,156,228千円	46,332,476千円	36,858,890千円	17,866,009千円	127千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.30	0.24	0.36	0.28	1.26	10.26

\*(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

(2019年4月23日～2020年4月22日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅢ）&gt;

該当事項はございません。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅢ）&gt;

## &lt;国内株式マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 89,333	百万円 624	% 0.7	百万円 36,229	百万円 2	% 0.0
新株予約権証券	—	—	—	1	1	100.0
貸付有価証券(株式)	351,858	11,239	3.2	383,457	10,133	2.6

平均保有割合 0.0%

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

\*貸付有価証券（株式）の買付額等は貸付、売付額等は返済を示しています。

## &lt;外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 121,025	百万円 —	% —	百万円 49,935	百万円 743	% 1.5

平均保有割合 0.0%

## &lt;外国株式為替ヘッジ型マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 581,288	百万円 484	% 0.1	百万円 576,494	百万円 —	% —
為替直物取引	8,496	—	—	8,377	484	5.8

平均保有割合 0.0%

## &lt;新興国株式マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 12,908	百万円 3,598	% 27.9	百万円 8,116	百万円 3,576	% 44.1

平均保有割合 0.0%

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅢ）&gt;

## &lt;米国株式配当貴族インデックスマザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 16,175	百万円 3,445	% 21.3	百万円 989	百万円 157	% 15.9

平均保有割合 0.1%

## &lt;国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
公社債	百万円 147,488	百万円 3,986	% 2.7	百万円 131,364	百万円 4,769	% 3.6

平均保有割合 0.0%

## &lt;外国債券マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 61,749	百万円 60	% 0.1	百万円 127,551	百万円 705	% 0.6

平均保有割合 0.0%

## &lt;外国債券為替ヘッジ型マザーファンド&gt;

該当事項はございません。

## &lt;新興国債券マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 6,259	百万円 36	% 0.6	百万円 4,779	百万円 37	% 0.8

平均保有割合 0.0%

# <インデックス・ブレンド（タイプⅢ）>

## <米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 2,653	百万円 22	% 0.8	百万円 1,188	百万円 2	% 0.2
平均保有割合 0.2%						

## <J-REITインデックス マザーファンド>

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 15,334	百万円 595	% 3.9	百万円 13,881	百万円 972	% 7.0
平均保有割合 0.0%						

## <海外REITインデックス マザーファンド>

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 12,611	百万円 111	% 0.9	百万円 8,137	百万円 0.061785	% 0.0
平均保有割合 0.1%						

### 利害関係人の発行する有価証券等

## <国内株式マザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 296	百万円 80	百万円 1,471

### 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

## <国内株式マザーファンド>

種 類	買 付 額
株式	百万円 7

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅢ）&gt;

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	13千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.008千円
(B) / (A)	0.1%

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

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

## ○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2019年4月23日～2020年4月22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4月22日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
国内株式マザーファンド	15,889	19,976	28,756
外国債券マザーファンド	5,581	4,789	11,382
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	11,435	21,550	53,488
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	47,355	68,764	91,862
J-REITインデックス マザーファンド	2,825	5,176	9,908
海外REITインデックス マザーファンド	4,771	7,561	13,918
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	6,094	9,907	17,426
新興国株式マザーファンド	8,158	9,602	10,007
新興国債券マザーファンド	4,522	6,278	11,361
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	13,082	15,085	18,674
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	3,428	7,554	8,647
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	9,309	8,859	9,816

\* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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



## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅢ）&gt;

## ○投資信託財産の構成

(2020年4月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
国内株式マザーファンド	28,756	9.8
外国債券マザーファンド	11,382	3.9
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	53,488	18.3
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	91,862	31.5
J-REITインデックス マザーファンド	9,908	3.4
海外REITインデックス マザーファンド	13,918	4.8
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	17,426	6.0
新興国株式マザーファンド	10,007	3.4
新興国債券マザーファンド	11,361	3.9
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	18,674	6.4
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	8,647	3.0
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	9,816	3.4
コール・ローン等、その他	6,731	2.2
投資信託財産総額	291,976	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*外国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（571,308,003千円）の投資信託財産総額（743,909,115千円）に対する比率は76.8%です。

\*外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（581,321,875千円）の投資信託財産総額（582,102,239千円）に対する比率は99.9%です。

\*海外REITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（24,349,261千円）の投資信託財産総額（24,486,145千円）に対する比率は99.4%です。

\*外国株式為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（42,692,414千円）の投資信託財産総額（44,715,286千円）に対する比率は95.5%です。

\*新興国株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（35,571,649千円）の投資信託財産総額（35,684,888千円）に対する比率は99.7%です。

\*新興国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（20,584,648千円）の投資信託財産総額（20,763,257千円）に対する比率は99.1%です。

\*外国債券為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（66,788,098千円）の投資信託財産総額（67,837,331千円）に対する比率は98.5%です。

\*米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（3,313,884千円）の投資信託財産総額（3,377,801千円）に対する比率は98.1%です。

\*米国株式配当貴族インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（24,710,351千円）の投資信託財産総額（24,783,932千円）に対する比率は99.7%です。

\*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1 カタールリヤル=29.53円、1 ミドル=107.86円、1 カナダドル=75.95円、1 英ポンド=132.51円、1 スイスフラン=111.20円、1 スウェーデンクローナ=10.69円、1 ノルウェークローネ=10.15円、1 デンマーククローネ=15.70円、1 トルコリラ=15.46円、1 ユーロ=117.09円、1 チェココルナ=4.25円、1 フォリント=0.3307円、1 ズロチ=25.81円、1 ルーブル=1.40円、1 ドミニカペソ=1.99円、1 レイ=24.20円、1 香港ドル=13.92円、1 シンガポールドル=75.37円、1 リンギ=24.53円、1 パーツ=3.32円、1 フィリピンペソ=2.12円、1 ルビア=0.007円、1 ウォン=0.0874円、1 新台湾ドル=3.58円、1 オフショア人民元=15.18円、1 豪ドル=67.80円、1 ニュージーランドドル=64.24円、1 インドルピー=1.41円、1 新シェケル=30.30円、1 パキスタンルピー=0.67円、1 メキシコペソ=4.42円、1 レアル=20.28円、1 チリペソ=0.1256円、1 コロンビアペソ=0.0266円、1 ソル=31.83円、1 ウルグアイペソ=2.50円、1 UAEディルハム=29.41円、1 エジプトポンド=6.85円、1 ランド=5.67円、1 サウジアラビアリヤル=28.79円。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅢ）&gt;

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2020年4月22日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	302,502,748
コール・ローン等	3,072,927
国内株式マザーファンド(評価額)	28,756,534
外国債券マザーファンド(評価額)	11,382,492
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド(評価額)	53,488,065
国内債券NOMURA-BPI総合マザーファンド(評価額)	91,862,590
J-REITインデックスマザーファンド(評価額)	9,908,362
海外REITインデックスマザーファンド(評価額)	13,918,214
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	17,426,447
新興国株式マザーファンド(評価額)	10,007,301
新興国債券マザーファンド(評価額)	11,361,540
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	18,674,251
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド(評価額)	8,647,982
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド(評価額)	9,816,348
未収入金	14,179,695
(B) 負債	11,339,078
未払金	10,533,555
未払解約金	33,364
未払信託報酬	767,612
未払利息	3
その他未払費用	4,544
(C) 純資産総額(A-B)	291,163,670
元本	284,581,574
次期繰越損益金	6,582,096
(D) 受益権総口数	284,581,574口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,231円

(注) 期首元本額は197,383,960円、期中追加設定元本額は148,863,569円、期中一部解約元本額は61,665,955円、1口当たり純資産額は1.0231円です。

## ○損益の状況（2019年4月23日～2020年4月22日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,044
支払利息	△ 1,044
(B) 有価証券売買損益	△19,917,531
売買益	5,508,924
売買損	△25,426,455
(C) 信託報酬等	△ 1,413,329
(D) 当期損益金(A+B+C)	△21,331,904
(E) 前期繰越損益金	4,514,241
(F) 追加信託差損益金	23,399,759
(配当等相当額)	( 7,353,372)
(売買損益相当額)	( 16,046,387)
(G) 計(D+E+F)	6,582,096
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	6,582,096
追加信託差損益金	23,399,759
(配当等相当額)	( 7,587,061)
(売買損益相当額)	( 15,812,698)
分配準備積立金	8,650,179
繰越損益金	△25,467,842

\* 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4月23日～2020年4月22日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2019年4月23日～ 2020年4月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	4,135,938円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	7,587,061円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	4,514,241円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	16,237,240円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	570円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

<インデックス・ブレンド（タイプⅢ）>

○分配金のお知らせ

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

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。  
※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。  
※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅣ）&gt;

## ○1万口当たりの費用明細

(2019年4月23日～2020年4月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	62	0.561	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(34)	(0.308)	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 ）	(24)	(0.220)	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	1	0.007	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	( 0)	(0.004)	
（ 新 株 予 約 権 証 券 ）	( 0)	(0.000)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0)	(0.002)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.005	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	( 0)	(0.003)	
（ 新 株 予 約 権 証 券 ）	( 0)	(0.000)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0)	(0.002)	
(d) そ の 他 費 用	4	0.034	(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 ）	( 1)	(0.012)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	( 0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	( 2)	(0.018)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	68	0.607	
期中の平均基準価額は、11,094円です。			

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

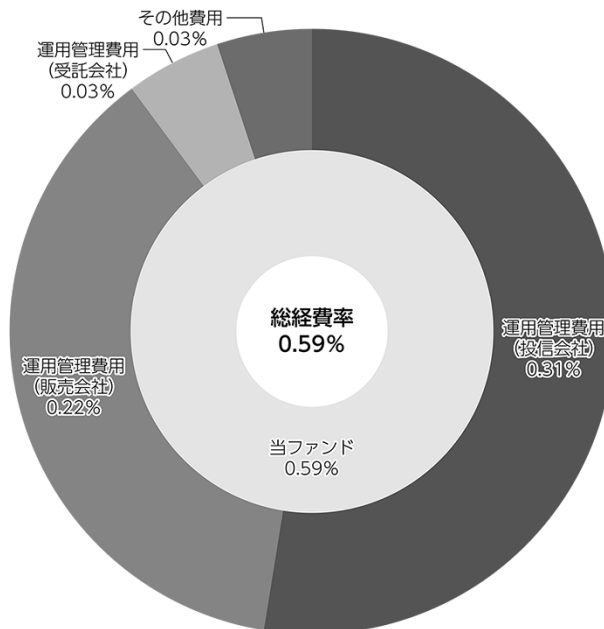
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## <インデックス・ブレンド（タイプⅣ）>

### （参考情報）

#### ○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.59%です。



(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) 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ます。

(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。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅣ）&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2019年4月23日～2020年4月22日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
国内株式マザーファンド	4,437	6,969	2,682	4,006
外国債券マザーファンド	1,068	2,508	1,125	2,661
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	5,504	15,251	1,407	3,856
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	9,599	12,893	5,096	6,862
J-REITインデックス マザーファンド	1,269	2,689	618	1,607
海外REITインデックス マザーファンド	2,443	5,414	1,220	2,907
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	1,727	3,257	758	1,536
新興国株式マザーファンド	3,731	4,561	3,228	3,649
新興国債券マザーファンド	1,257	2,389	589	1,120
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	3,181	3,839	2,352	2,824
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	1,362	1,587	211	261
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	2,451	3,095	2,737	3,714

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2019年4月23日～2020年4月22日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期					
	国内株式 マザーファンド	外国株式 MSCI-KOKUSAI マザーファンド	外国株式 為替ヘッジ型 マザーファンド	新興国株式 マザーファンド	米国株式配当貴族 インデックス マザーファンド	海外REIT インデックス マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	125,563,365千円	143,531,848千円	16,713,937千円	10,541,531千円	22,569,663千円	1,313千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	412,410,065千円	580,156,228千円	46,332,476千円	36,858,890千円	17,866,009千円	127千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.30	0.24	0.36	0.28	1.26	10.26

\*(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

(2019年4月23日～2020年4月22日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅣ）&gt;

該当事項はございません。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅣ）&gt;

## &lt;国内株式マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 89,333	百万円 624	% 0.7	百万円 36,229	百万円 2	% 0.0
新株予約権証券	—	—	—	1	1	100.0
貸付有価証券(株式)	351,858	11,239	3.2	383,457	10,133	2.6

平均保有割合 0.0%

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

\*貸付有価証券（株式）の買付額等は貸付、売付額等は返済を示しています。

## &lt;外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 121,025	百万円 —	% —	百万円 49,935	百万円 743	% 1.5

平均保有割合 0.0%

## &lt;外国株式為替ヘッジ型マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 581,288	百万円 484	% 0.1	百万円 576,494	百万円 —	% —
為替直物取引	8,496	—	—	8,377	484	5.8

平均保有割合 0.0%

## &lt;新興国株式マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 12,908	百万円 3,598	% 27.9	百万円 8,116	百万円 3,576	% 44.1

平均保有割合 0.0%

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅣ）&gt;

## &lt;米国株式配当貴族インデックスマザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 16,175	百万円 3,445	% 21.3	百万円 989	百万円 157	% 15.9

平均保有割合 0.0%

## &lt;国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 147,488	百万円 3,986	% 2.7	百万円 131,364	百万円 4,769	% 3.6

平均保有割合 0.0%

## &lt;外国債券マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 61,749	百万円 60	% 0.1	百万円 127,551	百万円 705	% 0.6

平均保有割合 0.0%

## &lt;外国債券為替ヘッジ型マザーファンド&gt;

該当事項はございません。

## &lt;新興国債券マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 6,259	百万円 36	% 0.6	百万円 4,779	百万円 37	% 0.8

平均保有割合 0.0%



# <インデックス・ブレンド（タイプⅣ）>

## <米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 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 2,653	百万円 22	% 0.8	百万円 1,188	百万円 2	% 0.2
平均保有割合 0.0%						

## <J-REITインデックス マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 15,334	百万円 595	% 3.9	百万円 13,881	百万円 972	% 7.0
平均保有割合 0.0%						

## <海外REITインデックス マザーファンド>

区 分	買付額等 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 12,611	百万円 111	% 0.9	百万円 8,137	百万円 0.061785	% 0.0
平均保有割合 0.0%						

### 利害関係人の発行する有価証券等

#### <国内株式マザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 296	百万円 80	百万円 1,471

### 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

#### <国内株式マザーファンド>

種 類	買 付 額
株式	百万円 7

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅣ）&gt;

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	4千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.002千円
(B) / (A)	0.1%

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

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

## ○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2019年4月23日～2020年4月22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4月22日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
国内株式マザーファンド	千口 4,290	千口 6,045	千円 8,702
外国債券マザーファンド	1,343	1,287	3,059
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	3,372	7,469	18,539
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	8,125	12,629	16,871
J-REITインデックス マザーファンド	910	1,561	2,989
海外REITインデックス マザーファンド	1,571	2,794	5,143
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	1,201	2,170	3,817
新興国株式マザーファンド	2,752	3,256	3,393
新興国債券マザーファンド	1,224	1,893	3,426
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	2,255	3,084	3,817
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	820	1,970	2,256
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	2,626	2,340	2,592

\* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅣ）&gt;

## ○投資信託財産の構成

(2020年4月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
国内株式マザーファンド	8,702	11.3
外国債券マザーファンド	3,059	4.0
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	18,539	24.2
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	16,871	22.0
J-REITインデックス マザーファンド	2,989	3.9
海外REITインデックス マザーファンド	5,143	6.7
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	3,817	5.0
新興国株式マザーファンド	3,393	4.4
新興国債券マザーファンド	3,426	4.5
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	3,817	5.0
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	2,256	2.9
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	2,592	3.4
コール・ローン等、その他	2,093	2.7
投資信託財産総額	76,697	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*外国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（571,308,003千円）の投資信託財産総額（743,909,115千円）に対する比率は76.8%です。

\*外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（581,321,875千円）の投資信託財産総額（582,102,239千円）に対する比率は99.9%です。

\*海外REITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（24,349,261千円）の投資信託財産総額（24,486,145千円）に対する比率は99.4%です。

\*外国株式為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（42,692,414千円）の投資信託財産総額（44,715,286千円）に対する比率は95.5%です。

\*新興国株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（35,571,649千円）の投資信託財産総額（35,684,888千円）に対する比率は99.7%です。

\*新興国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（20,584,648千円）の投資信託財産総額（20,763,257千円）に対する比率は99.1%です。

\*外国債券為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（66,788,098千円）の投資信託財産総額（67,837,331千円）に対する比率は98.5%です。

\*米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（3,313,884千円）の投資信託財産総額（3,377,801千円）に対する比率は98.1%です。

\*米国株式配当貴族インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（24,710,351千円）の投資信託財産総額（24,783,932千円）に対する比率は99.7%です。

\*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1 カタールリヤル=29.53円、1 米ドル=107.86円、1 カナダドル=75.95円、1 英ポンド=132.51円、1 スイスフラン=111.20円、1 スウェーデンクローナ=10.69円、1 ノルウェークローネ=10.15円、1 デンマーククローネ=15.70円、1 トルコリラ=15.46円、1 ユーロ=117.09円、1 チェココルナ=4.25円、1 フォリント=0.3307円、1 ズロチ=25.81円、1 ルーブル=1.40円、1 ドミニカペソ=1.99円、1 レイ=24.20円、1 香港ドル=13.92円、1 シンガポールドル=75.37円、1 リンギ=24.53円、1 パーツ=3.32円、1 フィリピンペソ=2.12円、1 ルビア=0.007円、1 ウォン=0.0874円、1 新台湾ドル=3.58円、1 オフショア人民元=15.18円、1 豪ドル=67.80円、1 ニュージーランドドル=64.24円、1 インドルピー=1.41円、1 新シェケル=30.30円、1 パキスタンルピー=0.67円、1 メキシコペソ=4.42円、1 レアル=20.28円、1 チリペソ=0.1256円、1 コロンビアペソ=0.0266円、1 ソル=31.83円、1 ウルグアイペソ=2.50円、1 UAEディルハム=29.41円、1 エジプトポンド=6.85円、1 ランド=5.67円、1 サウジアラビアリヤル=28.79円。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅣ）&gt;

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2020年4月22日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	79,849,321
コール・ローン等	775,996
国内株式マザーファンド(評価額)	8,702,829
外国債券マザーファンド(評価額)	3,059,612
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド(評価額)	18,539,006
国内債券NOMURA-BPI総合マザーファンド(評価額)	16,871,361
J-REITインデックスマザーファンド(評価額)	2,989,486
海外REITインデックスマザーファンド(評価額)	5,143,810
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	3,817,456
新興国株式マザーファンド(評価額)	3,393,881
新興国債券マザーファンド(評価額)	3,426,601
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	3,817,962
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド(評価額)	2,256,105
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド(評価額)	2,592,879
未収入金	4,462,337
(B) 負債	3,350,904
未払金	3,156,234
未払解約金	2
未払信託報酬	193,601
その他未払費用	1,067
(C) 純資産総額(A-B)	76,498,417
元本	75,155,964
次期繰越損益金	1,342,453
(D) 受益権総口数	75,155,964口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,179円

(注) 期首元本額は46,836,233円、期中追加設定元本額は42,459,087円、期中一部解約元本額は14,139,356円、1口当たり純資産額は1.0179円です。

## ○損益の状況（2019年4月23日～2020年4月22日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 171
支払利息	△ 171
(B) 有価証券売買損益	△6,660,991
売買益	1,385,220
売買損	△8,046,211
(C) 信託報酬等	△ 363,787
(D) 当期損益金(A+B+C)	△7,024,949
(E) 前期繰越損益金	1,070,328
(F) 追加信託差損益金	7,297,074
(配当等相当額)	( 1,982,895)
(売買損益相当額)	( 5,314,179)
(G) 計(D+E+F)	1,342,453
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	1,342,453
追加信託差損益金	7,297,074
(配当等相当額)	( 2,052,680)
(売買損益相当額)	( 5,244,394)
分配準備積立金	2,199,635
繰越損益金	△8,154,256

\* 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4月23日～2020年4月22日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2019年4月23日～ 2020年4月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	1,129,307円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	2,052,680円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,070,328円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	4,252,315円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	565円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

## <インデックス・ブレンド（タイプⅣ）>

### ○分配金のお知らせ

---

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

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

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

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

### ○お知らせ

---

該当事項はございません。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプV）&gt;

## ○1万口当たりの費用明細

(2019年4月23日～2020年4月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	64	0.572	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(36)	(0.319)	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 ）	(25)	(0.220)	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	1	0.008	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	( 0)	(0.004)	
（ 新 株 予 約 権 証 券 ）	( 0)	(0.000)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0)	(0.002)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.006	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	( 0)	(0.004)	
（ 新 株 予 約 権 証 券 ）	( 0)	(0.000)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0)	(0.002)	
(d) そ の 他 費 用	3	0.023	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	( 2)	(0.014)	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 ）	( 1)	(0.006)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	69	0.609	
期中の平均基準価額は、11,275円です。			

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

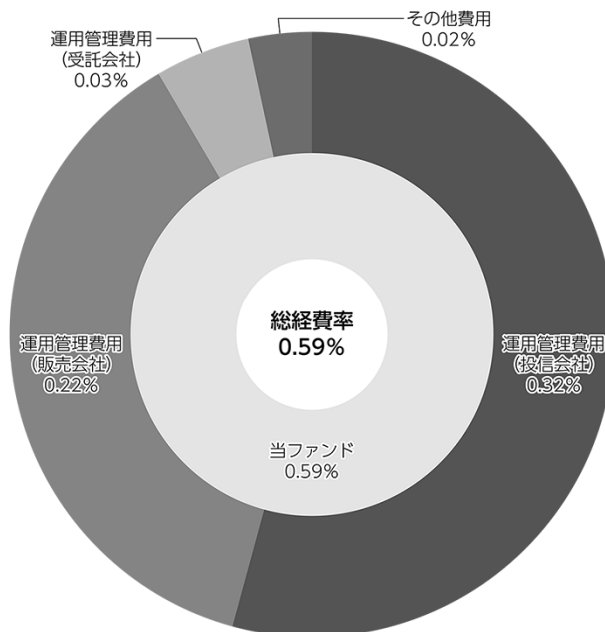
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## <インデックス・ブレンド（タイプV）>

### （参考情報）

#### ○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.59%です。



(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) 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ます。

(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。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプV）&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2019年4月23日～2020年4月22日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
国内株式マザーファンド	13,401	21,358	12,607	18,999
外国債券マザーファンド	3,020	7,039	5,426	12,838
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	16,925	47,293	6,160	17,138
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	11,107	14,928	9,825	13,240
J-REITインデックス マザーファンド	5,444	11,578	3,245	8,369
海外REITインデックス マザーファンド	5,682	12,388	4,237	10,165
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	3,191	5,961	1,743	3,594
新興国株式マザーファンド	10,509	13,046	12,017	13,716
新興国債券マザーファンド	2,834	5,275	1,988	3,782
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	4,324	5,211	4,423	5,358
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	3,733	4,329	1,266	1,545
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	9,147	11,554	12,044	16,246

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2019年4月23日～2020年4月22日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期					
	国内株式 マザーファンド	外国株式 MSCI-KOKUSAI マザーファンド	外国株式 為替ヘッジ型 マザーファンド	新興国株式 マザーファンド	米国株式配当貴族 インデックス マザーファンド	海外REIT インデックス マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	125,563,365千円	143,531,848千円	16,713,937千円	10,541,531千円	22,569,663千円	1,313千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	412,410,065千円	580,156,228千円	46,332,476千円	36,858,890千円	17,866,009千円	127千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.30	0.24	0.36	0.28	1.26	10.26

\*(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

(2019年4月23日～2020年4月22日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプV）&gt;

該当事項はございません。



## &lt;インデックス・ブレンド（タイプV）&gt;

## &lt;国内株式マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 89,333	百万円 624	% 0.7	百万円 36,229	百万円 2	% 0.0
新株予約権証券	—	—	—	1	1	100.0
貸付有価証券(株式)	351,858	11,239	3.2	383,457	10,133	2.6

平均保有割合 0.0%

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

\*貸付有価証券（株式）の買付額等は貸付、売付額等は返済を示しています。

## &lt;外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 121,025	百万円 —	% —	百万円 49,935	百万円 743	% 1.5

平均保有割合 0.0%

## &lt;外国株式為替ヘッジ型マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 581,288	百万円 484	% 0.1	百万円 576,494	百万円 —	% —
為替直物取引	8,496	—	—	8,377	484	5.8

平均保有割合 0.0%

## &lt;新興国株式マザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 12,908	百万円 3,598	% 27.9	百万円 8,116	百万円 3,576	% 44.1

平均保有割合 0.0%

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプV）&gt;

## &lt;米国株式配当貴族インデックスマザーファンド&gt;

区 分	買付額等 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 16,175	百万円 3,445	% 21.3	百万円 989	百万円 157	% 15.9

平均保有割合 0.1%

## &lt;国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 147,488	百万円 3,986	% 2.7	百万円 131,364	百万円 4,769	% 3.6

平均保有割合 0.0%

## &lt;外国債券マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 61,749	百万円 60	% 0.1	百万円 127,551	百万円 705	% 0.6

平均保有割合 0.0%

## &lt;外国債券為替ヘッジ型マザーファンド&gt;

該当事項はございません。

## &lt;新興国債券マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 6,259	百万円 36	% 0.6	百万円 4,779	百万円 37	% 0.8

平均保有割合 0.0%

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプV）&gt;

## &lt;米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 2,653	百万円 22	% 0.8	百万円 1,188	百万円 2	% 0.2

平均保有割合 0.2%

## &lt;J-REITインデックス マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 15,334	百万円 595	% 3.9	百万円 13,881	百万円 972	% 7.0

平均保有割合 0.0%

## &lt;海外REITインデックス マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 12,611	百万円 111	% 0.9	百万円 8,137	百万円 0.061785	% 0.0

平均保有割合 0.1%

## 利害関係人の発行する有価証券等

## &lt;国内株式マザーファンド&gt;

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 296	百万円 80	百万円 1,471

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

## &lt;国内株式マザーファンド&gt;

種 類	買 付 額
株式	百万円 7

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプV）&gt;

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	16千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.011千円
(B) / (A)	0.1%

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

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

## ○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2019年4月23日～2020年4月22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4月22日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
国内株式マザーファンド	20,924	21,718	31,263
外国債券マザーファンド	5,477	3,071	7,298
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	17,846	28,611	71,014
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	13,836	15,118	20,197
J-REITインデックス マザーファンド	4,303	6,501	12,443
海外REITインデックス マザーファンド	6,228	7,674	14,125
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	4,020	5,467	9,616
新興国株式マザーファンド	12,556	11,048	11,514
新興国債券マザーファンド	2,561	3,408	6,167
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	3,395	3,296	4,080
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	3,867	6,334	7,251
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	12,166	9,269	10,270

\* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプV）&gt;

## ○投資信託財産の構成

(2020年4月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
国内株式マザーファンド	31,263	14.8
外国債券マザーファンド	7,298	3.5
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	71,014	33.6
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	20,197	9.6
J-REITインデックス マザーファンド	12,443	5.9
海外REITインデックス マザーファンド	14,125	6.7
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	9,616	4.5
新興国株式マザーファンド	11,514	5.4
新興国債券マザーファンド	6,167	2.9
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	4,080	1.9
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	7,251	3.4
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	10,270	4.9
コール・ローン等、その他	6,231	2.9
投資信託財産総額	211,469	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*外国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（571,308,003千円）の投資信託財産総額（743,909,115千円）に対する比率は76.8%です。

\*外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（581,321,875千円）の投資信託財産総額（582,102,239千円）に対する比率は99.9%です。

\*海外REITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（24,349,261千円）の投資信託財産総額（24,486,145千円）に対する比率は99.4%です。

\*外国株式為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（42,692,414千円）の投資信託財産総額（44,715,286千円）に対する比率は95.5%です。

\*新興国株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（35,571,649千円）の投資信託財産総額（35,684,888千円）に対する比率は99.7%です。

\*新興国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（20,584,648千円）の投資信託財産総額（20,763,257千円）に対する比率は99.1%です。

\*外国債券為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（66,788,098千円）の投資信託財産総額（67,837,331千円）に対する比率は98.5%です。

\*米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（3,313,884千円）の投資信託財産総額（3,377,801千円）に対する比率は98.1%です。

\*米国株式配当貴族インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（24,710,351千円）の投資信託財産総額（24,783,932千円）に対する比率は99.7%です。

\*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1 カタールリヤル=29.53円、1 米ドル=107.86円、1 カナダドル=75.95円、1 英ポンド=132.51円、1 スイスフラン=111.20円、1 スウェーデンクローナ=10.69円、1 ノルウェークローネ=10.15円、1 デンマーククローネ=15.70円、1 トルコリラ=15.46円、1 ユーロ=117.09円、1 チェココルナ=4.25円、1 フォリント=0.3307円、1 ズロチ=25.81円、1 ルーブル=1.40円、1 ドミニカペソ=1.99円、1 レイ=24.20円、1 香港ドル=13.92円、1 シンガポールドル=75.37円、1 リンギ=24.53円、1 パーツ=3.32円、1 フィリピンペソ=2.12円、1 ルビア=0.007円、1 ウォン=0.0874円、1 新台湾ドル=3.58円、1 オフショア人民元=15.18円、1 豪ドル=67.80円、1 ニュージーランドドル=64.24円、1 インドルピー=1.41円、1 新シェケル=30.30円、1 パキスタンルピー=0.67円、1 メキシコペソ=4.42円、1 レアル=20.28円、1 チリペソ=0.1256円、1 コロンビアペソ=0.0266円、1 ソル=31.83円、1 ウルグアイペソ=2.50円、1 UAEディルハム=29.41円、1 エジプトポンド=6.85円、1 ランド=5.67円、1 サウジアラビアリヤル=28.79円。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプV）&gt;

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2020年4月22日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	217,222,608
コー・ローン等	2,289,015
国内株式マザーファンド(評価額)	31,263,433
外国債券マザーファンド(評価額)	7,298,055
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド(評価額)	71,014,318
国内債券NOMURA-BPI総合マザーファンド(評価額)	20,197,354
J-REITインデックスマザーファンド(評価額)	12,443,844
海外REITインデックスマザーファンド(評価額)	14,125,581
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	9,616,747
新興国株式マザーファンド(評価額)	11,514,565
新興国債券マザーファンド(評価額)	6,167,964
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	4,080,847
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド(評価額)	7,251,057
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド(評価額)	10,270,970
未収入金	9,688,858
(B) 負債	6,406,407
未払金	5,757,595
未払信託報酬	645,148
未払利息	2
その他未払費用	3,662
(C) 純資産総額(A-B)	210,816,201
元本	208,589,259
次期繰越損益金	2,226,942
(D) 受益権総口数	208,589,259口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,107円

(注) 期首元本額は172,358,340円、期中追加設定元本額は84,060,552円、期中一部解約元本額は47,829,633円、1口当たり純資産額は1.0107円です。

## ○損益の状況（2019年4月23日～2020年4月22日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 823
支払利息	△ 823
(B) 有価証券売買損益	△23,707,302
売買益	4,733,826
売買損	△28,441,128
(C) 信託報酬等	△ 1,249,462
(D) 当期損益金(A+B+C)	△24,957,587
(E) 前期繰越損益金	5,534,305
(F) 追加信託差損益金	21,650,224
(配当等相当額)	( 5,893,737)
(売買損益相当額)	( 15,756,487)
(G) 計(D+E+F)	2,226,942
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	2,226,942
追加信託差損益金	21,650,224
(配当等相当額)	( 6,040,198)
(売買損益相当額)	( 15,610,026)
分配準備積立金	9,711,879
繰越損益金	△29,135,161

\* 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4月23日～2020年4月22日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2019年4月23日～ 2020年4月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	4,177,574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	6,040,198円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	5,534,305円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	15,752,077円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	755円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

<インデックス・ブレンド（タイプV）>

○分配金のお知らせ

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

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。  
※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。  
※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

## 《指定投資信託証券の運用内容》

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

指定投資信託証券	ページ
国内株式マザーファンド	P 88
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	P 125
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	P 168
新興国株式マザーファンド	P 212
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	P 245
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	P 255
外国債券マザーファンド	P 286
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	P 309
新興国債券マザーファンド	P 328
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	P 338
J-REITインデックス マザーファンド	P 356
海外REITインデックス マザーファンド	P 367

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



# 国内株式マザーファンド

## 運用報告書

第18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	東証株価指数（TOPIX）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主な投資対象	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への投資は行いません。

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12- 1

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

## ○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ 東 ( T O P I X )	マ ー ク 数 ( T O P I X )	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率					
	円	%		%	%	%	百万円
14期(2015年 5月11日)	14,594	40.6	1,598.33	38.0	98.1	1.9	259,915
15期(2016年 5月10日)	12,439	△14.8	1,334.90	△16.5	97.7	2.3	279,492
16期(2017年 5月10日)	15,104	21.4	1,585.19	18.7	98.6	1.4	335,246
17期(2018年 5月10日)	17,299	14.5	1,777.62	12.1	98.4	1.6	379,913
18期(2019年 5月10日)	15,442	△10.7	1,549.42	△12.8	97.9	2.1	394,025

\*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	ベ 東 ( T O P I X )	マ ー ク 数 ( T O P I X )	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率				
(期 首) 2018年 5月10日	円	% —	1, 777. 62	% —	% 98. 4	% 1. 6
5 月 末	17, 009	△ 1. 7	1, 747. 45	△ 1. 7	97. 9	2. 1
6 月 末	16, 870	△ 2. 5	1, 730. 89	△ 2. 6	98. 4	1. 6
7 月 末	17, 090	△ 1. 2	1, 753. 29	△ 1. 4	98. 9	1. 1
8 月 末	16, 920	△ 2. 2	1, 735. 35	△ 2. 4	98. 2	1. 8
9 月 末	17, 861	3. 2	1, 817. 25	2. 2	98. 2	1. 5
10月 末	16, 182	△ 6. 5	1, 646. 12	△ 7. 4	98. 3	1. 7
11月 末	16, 396	△ 5. 2	1, 667. 45	△ 6. 2	98. 5	1. 5
12月 末	14, 717	△14. 9	1, 494. 09	△15. 9	97. 9	2. 1
2019年 1 月 末	15, 442	△10. 7	1, 567. 49	△11. 8	98. 8	1. 1
2 月 末	15, 843	△ 8. 4	1, 607. 66	△ 9. 6	98. 3	1. 7
3 月 末	15, 856	△ 8. 3	1, 591. 64	△10. 5	97. 0	3. 0
4 月 末	16, 120	△ 6. 8	1, 617. 93	△ 9. 0	97. 3	2. 7
(期 末) 2019年 5月10日	15, 442	△10. 7	1, 549. 42	△12. 8	97. 9	2. 1

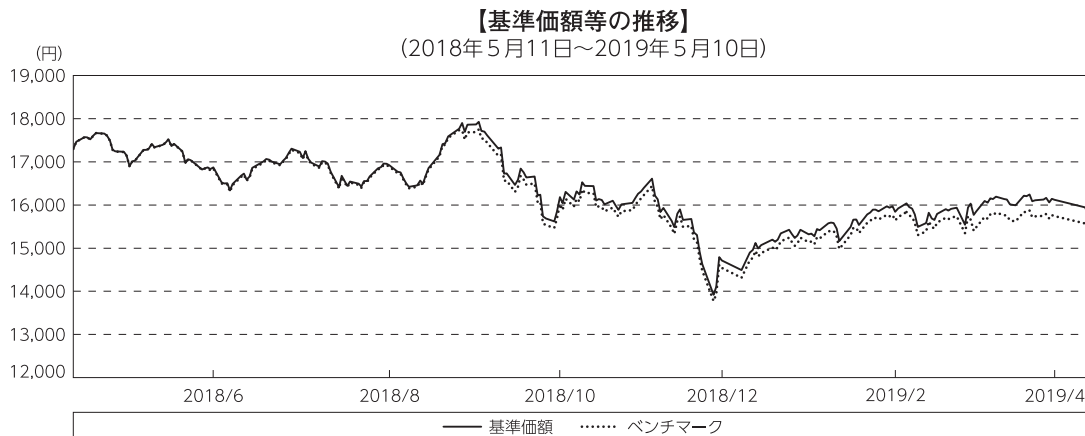
\*騰落率は期首比です。

\*株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

\*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



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

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首17,299円から期末15,442円に1,857円の値下がりとなりました。

米中貿易摩擦への懸念が高まったことや、FOMC（米連邦公開市場委員会）の利上げ決定などから景気減速への警戒感が高まり、米国株式市場が下落したことなどをを受けて、国内株式市場も下落しました。

### ○投資環境

国内株式市場は、期首から米国の保護主義的な通商政策に対する見通しや、外国為替市場と海外の株式市場の動向などをを受けて、一進一退の展開となりました。

2018年9月中旬以降は、米中貿易摩擦への懸念が後退したこと、新興国市場への過度な不安感が解消されたこと、自民党総裁選で安倍首相が3選を果たし国内政治動向の安定が確認されたことなどをを受けて、上昇しました。10月上旬以降は、再度米中貿易摩擦への懸念が高まったことや、FOMC（米連邦公開市場委員会）の利上げ決定などから景気減速への警戒感が高まり、米国株式市場が下落したことなどをを受けて、下落しました。

2019年1月以降は、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和らぎ、米国株式市場が上昇したことなどをを受けて、上昇しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・株式組入比率

実質株式組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

### ・期中の主な動き

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

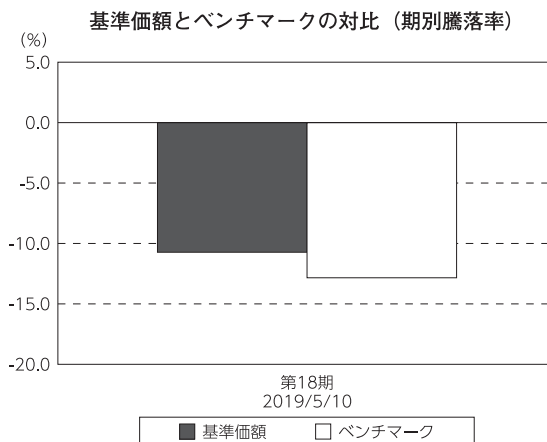
なお、追加設定・解約に伴う資金増減への対応などを考慮して、従来通り株式先物を利用しました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は－10.7%となり、ベンチマークである東証株価指数（TOPIX）の－12.8%を2.1ポイント上回りました。

### （プラス要因）

保有銘柄の配当権利落ちによりファンドには未収配当金が計上されたこと



（注）ベンチマークは、東証株価指数（TOPIX）です。

## ◎今後の運用方針

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

# ○ 1 万口当たりの費用明細

(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	円 0	% 0.001	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、16,358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
国 内	上場	千株	千円	千株	千円
		37,738	74,270,398	5,428	11,182,327
		(△ 8,114)	( 8,979)		

\*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。

## 新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
国 内		証券	千円	証券	千円
		—	—	—	—
		(14,600)	(—)	(14,600)	(—)

\*（ ）内は権利割当、権利行使および権利行使期間満了等による増減分です。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内	株式先物取引	百万円 98,619	百万円 95,471	百万円 387	百万円 387

\*単位未満は切り捨て。

○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	85,452,726千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	381,851,892千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.22

\* (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	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 74,270	百万円 947	% 1.3	百万円 11,182	百万円 340	% 3.0
貸付有価証券(株式)	212,057	8,054	3.8	190,371	8,439	4.4

\* 貸付有価証券（株式）の買付額等は貸付、売付額等は返済を示しています。

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 324	百万円 57	百万円 1,150

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)	5,737千円
うち利害関係人への支払額 (B)	3千円
(B) / (A)	0.1%

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

## ○組入資産の明細

(2019年5月10日現在)

## 国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>水産・農林業 (0.1%)</b>			
極洋	6.5	7.7	20,713
日本水産	185.5	235.6	169,160
マルハニチロ	31.3	34	115,940
カネコ種苗	5.6	7.1	9,357
サカタのタネ	24.3	28.7	97,006
ホクト	16.8	19.8	36,768
ホクリョウ	2.7	3.2	1,961
<b>鉱業 (0.3%)</b>			
住石ホールディングス	43	50.8	5,638
日鉄鉱業	4.6	5.4	22,329
三井松島ホールディングス	8.4	9.9	12,018
国際石油開発帝石	801.6	945.3	945,300
日本海洋掘削	5.8	—	—
石油資源開発	26.1	33.9	79,868
K&Oエナジーグループ	9.7	11.4	17,920
<b>建設業 (2.9%)</b>			
ヒノキヤグループ	4.2	6.6	14,005
ショーボンドホールディングス	15.6	16.8	120,288
ミライト・ホールディングス	50.7	66.3	107,803
タマホーム	12.4	11.3	12,430
サンヨーホームズ	2.9	3.4	2,495
日本アクア	4.7	7.5	4,462
ファーストコーポレーション	5.5	7.2	6,494
ベステラ	3.1	4.5	5,872
T A T E R U	15.7	28.7	7,289
スペースバリューホールディングス	—	28.7	16,129
ダイセキ環境ソリューション	3.8	4.5	2,704
第一カッター興業	2.2	2.9	5,037
安藤・間	128.2	151.1	109,245
東急建設	63.4	69	48,921
コムシスホールディングス	58	83.6	235,752
ミサワホーム	13.8	18.6	18,507
ビーアールホールディングス	16.3	25.7	8,044
高松コンストラクショングループ	10.7	14.7	32,472

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東建コーポレーション	6.2	7.3	44,968
ソネック	2.1	2.4	1,680
ヤマウラ	7.7	9.1	8,062
大成建設	164.1	193.5	935,572
大林組	494.4	583	594,077
清水建設	504.3	594.7	583,400
飛鳥建設	150	16.6	22,625
長谷工コーポレーション	192.4	243.1	295,609
松井建設	18.2	21.4	14,252
銭高組	2.4	2.4	11,988
鹿島建設	724	455.7	718,183
不動テトラ	124.7	13.3	19,098
大末建設	5.3	6.9	6,741
鉄建建設	10	11.8	33,075
西松建設	38.1	41.9	97,417
三井住友建設	118.9	140.2	98,700
大豊建設	60	13.2	38,082
前田建設工業	117.6	138.6	141,787
佐田建設	10.6	12.5	4,425
ナカノフドー建設	12.6	14.9	6,794
奥村組	27.1	32	116,800
東鉄工業	19.8	23.3	70,016
イチケン	3	3.5	6,317
富士ビー・エス	—	8	3,280
浅沼組	58	6.9	16,077
戸田建設	192	226	143,284
熊谷組	25.9	27.7	88,363
青木あすなろ建設	10.8	9.6	7,891
北野建設	34	4.1	11,672
植木組	2	2.4	5,376
三井ホーム	21	—	—
矢作建設工業	22.4	26.4	18,902
ビーエス三菱	19.5	20.5	12,751
日本ハウスホールディングス	31.5	37.1	15,582
大東建託	58.7	69.3	887,733

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
新日本建設	19.6	23.1	20,328
N I P P O	38.2	51.5	111,446
東亜道路工業	3.3	3.7	9,860
前田道路	51.6	60.9	126,367
日本道路	4.5	5.3	33,231
東亜建設工業	13.4	17	26,418
日本国土開発	—	31.8	23,404
若築建設	8.9	9.8	12,985
東洋建設	51.7	71.2	27,056
五洋建設	196	231.1	117,861
世紀東急工業	22.2	28.3	16,980
福田組	5.3	6.3	27,468
住友林業	105.3	137.8	199,396
日本基礎技術	18.3	19.9	6,945
日成ビルド工業	24.4	—	—
ヤマダ・エスバイエルホーム	75	—	—
巴コーポレーション	20.5	24.2	8,155
大和ハウス工業	486.9	538.4	1,618,430
ライト工業	31.7	37.4	50,976
積水ハウス	536.3	595.3	1,041,775
日特建設	14	16.6	9,810
北陸電気工事	9.1	9.4	8,168
ユアテック	23.1	31.1	23,169
西部電気工業	2.7	—	—
四電工	2.5	3	7,899
中電工	21.2	25.1	57,177
関電工	65.6	88.5	78,676
きんでん	109.6	129.3	215,801
東京エネシス	18.7	20.1	18,853
トーエネック	4.6	5.5	16,582
住友電設	13	13.4	24,522
日本電設工業	25.3	33.2	75,596
協和エクシオ	59.2	76.2	220,751
新日本空調	12.7	16.3	27,661
N D S	2.6	—	—
九電工	32.5	38.3	124,283
三機工業	34.9	43.9	50,792
日揮	142	167.5	225,455
中外炉工業	5	5.5	9,570
ヤマト	13.5	17.4	8,665

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
太平電業	11.2	13.1	31,282
高砂熟学工業	45.4	47.3	79,747
三晃金属工業	1.8	2.3	5,977
朝日工業社	3.4	4	11,400
明星工業	29.8	35.2	24,499
大気社	20.8	26.5	81,222
ダイダン	11	13	30,758
日比谷総合設備	18.4	17.5	30,765
東芝プラントシステム	35.7	42.1	82,726
ＯＳＪＢホールディングス	72.8	85.8	21,793
東洋エンジニアリング	19.4	—	—
千代田化工建設	107	140.2	37,854
新興プランテック	31.7	34.9	41,356
<b>食料品 (4.1%)</b>			
日本製粉	49	55.2	99,525
日清製粉グループ本社	180.7	196.8	490,819
日東富士製粉	1.1	1.3	7,904
昭和産業	13.6	16	47,120
鳥越製粉	13.1	15.4	11,134
中部飼料	18	21.3	23,792
フィード・ワン	99.2	117	18,954
東洋精糖	2.5	2.6	2,496
日本甜菜製糖	8.4	9.9	18,374
三井製糖	11.6	13.7	34,921
塩水港精糖	17.6	18.9	4,158
日新製糖	7	8.2	15,325
森永製菓	34.7	43.8	190,311
中村屋	3.8	4.5	19,192
江崎グリコ	41.2	52.4	290,820
名糖産業	7.1	8.4	11,659
井村屋グループ	5.8	7.4	16,731
不二家	9.4	9.7	18,973
山崎製パン	120.7	142.4	241,510
第一屋製パン	2.5	3	2,976
モロゾフ	2.5	3	14,820
亀田製菓	9.2	10.8	52,920
寿スピリッツ	14.2	18.4	85,744
カルビー	67.3	79.4	229,386
森永乳業	29.6	34.9	125,465
六甲バター	9.8	12.7	26,035



銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ヤクルト本社	85.9	129	905,580	
明治ホールディングス	97.6	123.4	1,014,348	
雪印メグミルク	35.6	41.9	97,040	
ブリマハム	104	24.5	47,064	
日本ハム	63.8	72.1	318,682	
林兼産業	5.3	5.8	3,311	
丸大食品	79	18.6	34,224	
S F o o d s	10.3	15.6	58,578	
伊藤ハム米久ホールディングス	95.1	112.1	75,667	
サッポロホールディングス	54	63.7	140,267	
アサヒグループホールディングス	309.3	364.7	1,687,831	
キリンホールディングス	709.8	787.8	1,775,701	
宝ホールディングス	110.6	130.4	154,654	
オエノンホールディングス	41.9	49.5	19,107	
養命酒製造	4.5	5.3	10,557	
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールデ	103.6	133.3	359,376	
サントリー食品インターナショナル	112.9	116.5	540,560	
ダイドーグループホールディングス	7.6	9.8	46,011	
伊藤園	48.9	52.9	277,725	
キーコーヒー	14.5	17.1	34,849	
ユニカフェ	4.4	4.8	4,728	
ジャパンフーズ	2.1	2.5	2,670	
日清オイリオグループ	17.4	22.4	68,768	
不二製油グループ本社	40	42.5	147,475	
かどや製油	1.6	1.9	9,671	
J-オイルミルズ	7.7	9	34,425	
キッコーマン	115.3	114.9	565,308	
味の素	339.6	384.6	717,471	
キュービー	82.2	97	237,747	
ハウス食品グループ本社	56.3	65.1	285,463	
カゴメ	59.2	69.8	186,854	
焼津水産化学工業	7.2	8.4	9,214	
アリアケジャパン	13.5	15.9	100,806	
ビエトロ	1.9	2.3	3,714	
エバラ食品工業	3.2	4.2	8,786	
ニチレイ	70.3	90.5	228,693	
東洋水産	81	89.6	361,536	
イートアンド	4.1	6	9,618	
大冷	1.6	1.9	3,399	
ヨシムラ・フード・ホールディングス	3	4.7	4,150	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日清食品ホールディングス	64.4	74	509,860
永谷園ホールディングス	16	9.3	19,083
一正蒲鉾	5.7	6.8	7,548
フジッコ	16	18.9	40,257
ロック・フィールド	15.9	18.8	30,098
日本たばこ産業	913.6	1,005.6	2,483,832
ケンコーマヨネーズ	9.8	9.8	21,187
わらべや日洋ホールディングス	9.7	11.4	19,209
なとり	8.2	9.7	15,481
イフジ産業	2.6	3	1,980
ビックルスコーポレーション	2.9	4.1	8,101
北の達人コーポレーション	45.1	68.4	35,294
ユーグレナ	58.8	74.3	54,461
ミヨシ油脂	5.6	6.7	7,483
理研ビタミン	5.6	8.2	28,126
繊維製品 (0.6%)			
片倉工業	17.7	20.9	25,435
グンゼ	11.5	11.4	50,901
東洋紡	56.9	72	94,608
ユニチカ	44.8	49.8	20,716
富士紡ホールディングス	8.6	8.8	23,179
倉敷紡績	155	16.2	31,541
シキボウ	7.6	8.9	8,713
日本毛織	43.5	55.9	48,297
ダイトウボウ	23.3	27.5	2,282
トーア紡コーポレーション	6.5	7.2	3,182
ダイドーリミテッド	17.2	20.3	6,394
帝国繊維	16.1	19.1	44,178
帝人	126.6	138.6	247,678
東レ	1,117.9	1,318.3	925,182
サカイオーベックス	3.8	4.2	6,728
住江織物	3.9	5	14,065
日本フェルト	8.2	9.6	4,281
イチカワ	10	2.4	3,136
日東製網	1.7	2	2,738
アツギ	10.3	14	12,768
ダイニツク	5.8	6.9	4,788
セーレン	35.4	41.8	63,995
ソトー	5.7	6.8	6,589
東海染工	2.1	2.3	2,495

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
小松マテレー	23.6	27.9	22,933
ワコールホールディングス	42.6	49.5	130,284
ホギメディカル	19.4	21.1	76,065
レナウン	41.6	49.1	4,860
クラウディアホールディングス	3.5	4.2	1,990
T S I ホールディングス	53.2	62.7	40,566
マツオカコーポレーション	3.6	5.4	18,387
ワールド	—	22.2	53,746
三陽商会	8.1	10.2	18,268
ナイガイ	5.6	6.2	3,124
オンワードホールディングス	92	102.1	58,605
ルックホールディングス	26	6.2	8,506
キムラタン	70.4	—	—
ゴールドウイン	8.7	15.4	271,502
デサント	35.1	41.4	89,548
キング	7.6	9	5,796
ヤマトインターナショナル	9.5	10.3	4,223
<b>パルプ・紙 (0.3%)</b>			
特種東海製紙	8.4	10.8	42,174
王子ホールディングス	649	765	475,065
日本製紙	69	81.4	173,707
三菱製紙	21.9	27.7	14,431
北越コーポレーション	86	112.7	65,366
中越パルプ工業	6.1	7.2	9,756
巴川製紙所	24	5.6	5,689
大王製紙	61.4	82.8	103,334
阿波製紙	3.7	4.4	2,046
レンゴー	148.6	175.2	166,440
トーモク	8.8	10.4	18,803
ザ・バック	10.9	12.9	41,086
<b>化学 (7.4%)</b>			
クラレ	259.4	286.8	390,334
旭化成	961	1,209	1,345,012
共和レザー	9	10.6	8,056
昭和電工	102.6	112.9	358,457
住友化学	1,134	1,337.7	686,240
住友精化	6.4	8.3	33,864
日産化学	89.7	104.3	483,952
ラサ工業	5.4	6	8,412
クレハ	13.3	15.7	92,159

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
多木化学	2.1	5	23,700
テイカ	11.7	13.9	32,692
石原産業	27.7	32.6	36,120
片倉コープアグリ	3.7	4.9	5,546
日東エフシー	9	11.8	14,148
日本曹達	107	26.8	73,190
東ソー	222.7	262.7	424,785
トクヤマ	44.7	49	129,997
セントラル硝子	31.4	37	90,280
東亜合成	90.4	106.7	125,372
大阪ソーダ	14.9	18.3	46,353
関東電化工業	36.8	40.3	30,547
デンカ	56.6	66.8	206,412
信越化学工業	256.6	299.5	2,835,965
日本カーバイド工業	4.9	5.7	8,367
堺化学工業	10.5	11.3	28,521
第一稀元素化学工業	—	18.4	14,609
エア・ウォーター	127.1	139.2	216,177
大陽日酸	118.7	140	254,800
日本化学工業	5.7	5.8	11,350
東邦アセチレン	2.2	2.5	3,402
日本バーカライジング	78.7	92.9	120,305
高圧ガス工業	22.8	26.9	21,197
チタン工業	1.7	2.1	4,756
四国化成工業	22.2	28.6	30,573
戸田工業	3.1	3.6	7,578
ステラ ケミファ	7.8	10	28,130
保土谷化学工業	5	5.9	17,210
日本触媒	24.2	28.6	188,188
大日精化工業	11.9	14	41,524
カネカ	208	44	175,120
三菱瓦斯化学	127	174.8	257,655
三井化学	140.1	154.2	386,271
J S R	154.9	170.5	270,413
東京応化工業	26.8	29.2	98,696
大阪有機化学工業	13.3	15.7	15,998
三菱ケミカルホールディングス	1,032.1	1,136	836,209
K H ネオケム	23.6	25.9	77,130
ダイセル	207.8	250.3	236,032
住友ベークライト	125	29.4	113,925

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
積水化学工業	320.1	371.4	612,810
日本ゼオン	130	153.3	165,410
アイカ工業	43.2	51	183,345
宇部興産	77.6	85.8	183,011
積水樹脂	23.8	28	57,456
タキロンシーアイ	31.2	36.8	23,478
旭有機材	9	11.7	19,106
日立化成	76.1	78.6	227,075
ニチバン	7.6	8.9	18,983
リケンテクノス	33.2	46.3	23,659
大倉工業	37	8.7	14,389
積水化成品工業	19.3	25.3	18,595
群栄化学工業	3.7	4.4	11,158
タイガースポリマー	7.6	8.9	5,304
ミライアル	5.1	4.9	5,483
ダイキアクシス	5.1	6	5,088
ダイキョーニシカワ	30.4	35.8	35,549
竹本容器	2.3	6.1	7,618
森六ホールディングス	7.7	9.1	22,786
日本化薬	100	108.1	134,044
カーリットホールディングス	14.3	18.1	14,009
日本精化	12.7	13.7	17,344
扶桑化学工業	14.6	17.2	33,436
トリケミカル研究所	3.6	3.8	19,798
ADEKA	66.3	83.8	127,795
日油	59.5	64	250,240
新日本理化	24.3	30.7	6,078
ハリマ化成グループ	11.9	14	14,042
花王	361.8	421.2	3,550,716
第一工業製薬	29	6.3	19,876
石原ケミカル	3.6	4.3	6,927
日華化学	4.9	5.7	5,061
ニイタカ	2.2	2.6	4,045
三洋化成工業	9.7	11.4	60,534
有機合成薬品工業	10	13	2,977
大日本塗料	17.6	19.2	18,739
日本ベイントホールディングス	118.9	140.2	559,398
関西ペイント	161.9	190.9	367,864
神東塗料	11.3	13.4	2,170
中国塗料	44.2	55.8	54,349

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本特殊塗料	9.7	12.7	14,605
藤倉化成	19.4	22.9	12,938
太陽ホールディングス	11.8	14	50,330
D I C	60.9	76.9	228,546
サカタインクス	31.5	37.1	34,651
東洋インキＳＣホールディングス	152	35.9	86,160
T&K TOKA	10.3	13.2	12,619
富士フィルムホールディングス	305.6	360.4	1,892,100
資生堂	274.1	344.8	2,906,664
ライオン	204.9	241.7	510,228
高砂香料工業	9.2	11.9	37,604
マンダム	28.7	39	105,885
ミルボン	19.7	21.4	115,560
ファンケル	35.7	77.2	240,092
コーセー	24.9	29.4	538,608
コタ	7	9.1	10,647
シーズ・ホールディングス	17.8	—	—
シーボン	1.8	2.1	5,250
ポーラ・オルビスホールディングス	62.8	74.1	227,116
ノエビアホールディングス	9.4	16.6	96,944
アジュバンコスメジャパン	3.3	3.9	3,439
エステー	10.5	12.4	21,365
アグロ カネショウ	6	7	15,645
コニシ	24.2	30.7	46,050
長谷川香料	17.6	23	39,330
星光PMC	8.4	11.6	8,630
小林製薬	41.2	48.6	415,530
荒川化学工業	13.2	15.6	20,654
メック	10.1	11.9	12,399
日本高純度化学	4	4.8	10,545
タカラバイオ	38.5	45.4	105,464
J C U	17.8	22.5	48,352
新田ゼラチン	10.1	10.9	6,888
OATアグリオ	2.3	2.4	3,753
デクセリアルズ	37.8	44.7	31,200
アース製薬	11.1	13.1	65,303
北興化学工業	15.1	17.8	8,668
大成ラミック	4.5	5.7	15,144
クミアイ化学工業	66.9	71.7	52,842
日本農薬	35.2	30.9	13,039

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アキレス	11.2	12.6	25,389
有沢製作所	24.7	27.3	22,358
日東電工	111.1	119.7	634,769
レック	8.7	18.5	25,382
三光合成	—	19.8	6,751
きもと	25	29.5	4,808
藤森工業	12.3	15.6	44,101
前澤化成工業	10.1	11.9	11,816
未来工業	—	9.3	19,539
ウェーブブロックホールディングス	—	4.8	3,691
J S P	8.6	10.2	20,757
エフビコ	12.1	19.1	118,802
天馬	11.4	12	22,692
信越ポリマー	30.2	31.2	24,554
東リ	36.6	43.2	11,016
ニフコ	54	69.5	197,102
バルカー	12	14.1	30,935
ユニ・チャーム	311.9	367.9	1,288,385
ショーエイコーポレーション	—	1.4	1,030
医薬品 (5.8%)			
協和発酵キリン	184.3	203.6	413,308
武田薬品工業	542	1,514.8	6,500,006
アステラス製薬	1,512	1,599.8	2,310,911
大日本住友製薬	109.1	128.6	310,183
塩野義製薬	207.3	221.9	1,475,856
田辺三菱製薬	179.5	181.5	242,484
わかもと製薬	17.5	20.6	5,603
あすか製薬	16.8	21.4	24,374
日本新薬	38.5	45.4	355,482
ピオフェルミン製薬	2.5	2.9	6,545
中外製薬	153.4	180.9	1,284,390
科研製薬	26.6	31.3	151,961
エーザイ	176.1	207.7	1,321,595
ロート製薬	80.8	89	259,435
小野薬品工業	347.5	409.8	801,978
久光製薬	43.5	51.3	231,106
持田製薬	10.2	26.3	133,604
参天製薬	278.8	323	536,503
扶桑薬品工業	5.2	6.1	14,322
日本ケミファ	1.9	2.3	6,589

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ツムラ	52.6	53.8	162,745
日医工	38.8	45.6	59,599
キッセイ薬品工業	26	30.7	81,662
生化学工業	28.5	33.7	39,968
栄研化学	23.9	30.5	65,148
日本製薬	6.2	7.3	8,555
鳥居薬品	9.2	9.3	21,259
J C R ファーマ	10.4	12.2	78,446
東和薬品	7.1	25	68,400
富士製薬工業	5	11.8	18,384
沢井製薬	29.6	35.6	213,956
ゼリア新薬工業	31.5	34.3	64,484
第一三共	421	496.5	2,741,673
キョーリン製薬ホールディングス	41.1	38.3	79,204
大幸薬品	7.8	7.7	13,675
ダイト	8.6	10.1	35,754
大塚ホールディングス	305.8	330.6	1,282,066
大正製薬ホールディングス	32.9	38.8	379,852
ペプチドリーム	67.3	86.9	508,365
石油・石炭製品 (0.6%)			
日本コークス工業	124.3	146.6	14,366
昭和シェル石油	137.7	—	—
ニチレキ	18.8	22.2	22,355
ユシロ化学工業	8.3	9	11,403
ビービー・カストロール	6.3	6.2	8,804
富士石油	35.7	42.1	10,861
MORESCO	5.3	6.3	9,090
出光興産	123.5	200.3	660,990
J X T G ホールディングス	2,348	2,918.5	1,526,959
コスモエネルギーホールディングス	42.6	50.2	115,209
ゴム製品 (0.8%)			
横浜ゴム	85.2	100.5	193,362
TOYO TIRE	87.1	89.1	100,326
ブリヂストン	487	533.3	2,238,793
住友ゴム工業	151.5	155.9	196,745
藤倉コンポジット	12.9	15.2	6,612
オカモト	51	12.1	63,041
フコク	6.4	7.6	5,905
ニッタ	15.2	19.6	63,994
住友理工	28.5	33.6	29,904

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三ツ星ベルト	36	22.8	43,251
バンドー化学	28	33.1	32,702
ガラス・土石製品 (0.8%)			
日東紡績	21.9	25.8	54,567
A G C	148.3	171.5	611,397
日本板硝子	74.4	83	69,139
石塚硝子	2	2.9	5,953
日本山村硝子	61	7.2	9,936
日本電気硝子	63.6	75.1	210,054
オハラ	5.8	6.9	9,156
住友大阪セメント	286	35	152,075
太平洋セメント	92.9	109.6	367,708
日本ヒューム	14.7	17.4	12,736
日本コンクリート工業	31.7	37.3	10,108
三谷セキサン	7.7	8.1	23,692
アジアパイルホールディングス	18.9	24.6	13,726
東海カーボン	133.6	157.5	180,337
日本カーボン	7.6	8.3	35,150
東洋炭素	9.6	10.2	20,420
ノリタケカンパニーリミテド	8.1	10.4	49,816
T O T O	113.2	133.5	523,987
日本碍子	179.5	211.7	336,603
日本特殊陶業	126.2	146.3	276,507
ダントーホールディングス	11	14.5	1,551
MARUWA	5.1	6	32,280
品川リフラクトリーズ	3.9	4.6	14,283
黒崎播磨	2.9	3.4	18,870
ヨータイ	11.7	15.2	7,524
イソライト工業	7.5	8.9	4,289
東京窯業	18.7	22	7,612
ニッカトー	6.7	7.8	5,670
フジミインコーポレーテッド	13.1	15.5	36,440
クニミネ工業	4	7.8	6,489
エーアンドエーマテリアル	3.2	3.4	3,468
ニチアス	81	47.5	90,867
ニチハ	22.2	24.1	77,120
鉄鋼 (0.9%)			
日本製鉄	651.1	797.3	1,488,957
神戸製鋼所	266.3	314.1	239,030
中山製鋼所	20.2	23.8	11,519

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
合同製鐵	7.8	8.3	13,595
ジェイ エフ イー ホールディングス	392.9	463.4	823,230
日新製鋼	40.1	—	—
東京製鐵	77.9	91.9	84,639
共英製鋼	16.4	19.3	34,508
大和工業	30.9	36.5	111,507
東京鐵鋼	6	7.1	8,683
大阪製鐵	9.7	11.4	21,169
淀川製鋼所	21.3	23.2	48,348
東洋鋼板	36.8	—	—
丸一鋼管	51.5	60.8	179,907
モリ工業	4.7	5.1	10,735
大同特殊鋼	25.8	28.1	115,912
日本高周波鋼業	5.4	6.3	3,087
日本冶金工業	120.3	141.9	31,785
山陽特殊製鋼	16.8	21.6	34,387
愛知製鋼	8.2	9.6	31,728
日立金属	156.7	184.8	212,335
日本金属	3.7	4	4,208
大平洋金属	8.9	11.6	23,756
新日本電工	87.1	102.8	21,690
栗本鐵工所	7.3	8.7	12,449
虹技	2.2	2.5	3,327
日本鑄鉄管	15	1.8	1,267
三菱製鋼	10.8	12.7	19,240
日亜鋼業	21.3	25.1	7,906
日本精線	2.4	2.4	6,436
エンビプロ・ホールディングス	—	6.5	4,017
シンニッタン	22.6	26.7	9,451
新家工業	3.3	3.9	5,725
非鉄金属 (0.7%)			
大紀アルミニウム工業所	23.9	28.2	17,230
日本軽金属ホールディングス	424.8	467.5	108,927
三井金属鉱業	39.3	46.3	120,750
東邦亜鉛	8.1	9.5	25,032
三菱マテリアル	96.1	113.3	302,850
住友金属鉱山	186	235	699,947
DOWAホールディングス	36.8	40.1	138,545
古河機械金属	24	28.3	40,723
大阪チタニウムテクノロジーズ	15.1	19.8	28,591

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東邦チタニウム	26	30.7	28,397
UACJ	22.1	26	55,120
CKサンエツ	2.7	3.2	8,691
古河電気工業	48.4	49.5	131,620
住友電気工業	544	641.5	889,760
フジクラ	175.7	207.2	87,438
昭和電線ホールディングス	18.3	19.9	14,089
東京特殊電線	1.9	2.2	3,946
タツタ電線	28.8	34	15,368
カナレ電気	2.4	2.8	5,280
平河ヒューテック	7.2	7.1	8,711
リョービ	17.9	21.1	52,707
アーレスティ	17.8	21.1	12,406
アサヒホールディングス	24.9	32.2	65,688
<b>金属製品 (0.6%)</b>			
稲葉製作所	8.2	9.7	13,735
宮地エンジニアリンググループ	4.1	5.2	9,464
トーカロ	40.4	44.3	36,060
アルファCo	5.1	6	7,440
SUMCO	134	189.6	258,045
川田テクノロジーズ	2.9	3.8	26,144
RS Technologies	2.3	3.4	9,968
信和	—	9	9,828
東洋製織グループホールディングス	99.5	109.3	237,618
ホッカンホールディングス	37	8.7	14,781
コロナ	8	9.5	9,291
横河ブリッジホールディングス	27.1	31.9	54,293
駒井ハルテック	3.2	3.2	5,500
高田機工	1.3	1.6	3,956
三和ホールディングス	139.5	177.2	228,765
文化シャッター	42.9	50.6	40,227
三協立山	20.2	23.8	27,417
アルインコ	10.6	13.6	13,246
東洋シャッター	3.8	4.1	2,578
LIXILグループ	214.5	253.2	346,377
日本フィルコン	11.1	13.1	6,432
ノーリツ	32.5	38.3	59,058
長府製作所	16.4	17.4	37,584
リンナイ	25.9	30.6	228,276
ダイニチ工業	7.8	9.2	5,750

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日東精工	20.1	23.7	14,528
三洋工業	1.8	2.3	4,144
岡部	29.5	34.8	34,556
ジーテクト	16.1	18.9	27,197
中国工業	2.2	2.6	1,365
東プレ	27.1	32	60,352
高周波熟練	28	33	29,205
東京製綱	10.4	10.5	11,434
サンコール	8.2	9.6	5,414
モリテック スチール	11.3	13.4	4,824
パイオラックス	21.5	27.5	52,332
エイチワン	14.3	16.8	14,112
日本発條	144.9	170.9	153,126
中央発條	1.8	2.1	5,922
アドパネクス	2.3	2.2	3,502
立川ブラインド工業	6.4	7.6	9,370
三益半導体工業	11.4	15.3	24,112
<b>機械 (5.0%)</b>			
日本ドライケミカル	2	4.6	4,848
日本製綱所	47.5	52	98,592
三浦工業	63	74.2	202,491
タクマ	49.3	62.6	79,689
ツガミ	39	38.5	34,842
オークマ	17	21.8	131,890
東芝機械	82	19.4	48,112
アマダホールディングス	224.5	257.8	299,048
アイダエンジニアリング	37	46.3	37,780
滝澤鉄工所	4.5	5.3	7,838
FUJII	43.6	68.5	103,983
牧野フライス製作所	74	20.1	83,113
オーエスジー	67	84.5	177,534
ダイジェット工業	1.8	1.9	2,945
旭ダイヤモンド工業	43.3	45	33,660
DMG森精機	80.5	108.6	161,922
ソディック	31.7	37.4	34,520
ディスコ	19.7	23.2	405,768
日東工器	9	9.4	20,539
日進工具	3.9	5.1	12,301
パンチ工業	12.1	11.9	6,747
富士ダイス	7.3	7.5	4,552

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
豊和工業	8	9.5	8,664
OKK	5.6	7	5,327
東洋機械金属	11.3	12.3	7,121
津田駒工業	34	3.7	6,648
エンシュウ	38	4.4	4,818
島精機製作所	18.4	23.7	73,944
オプトラン	14.2	16.7	43,787
NCホールディングス	4.7	5.5	2,750
イワキポンプ	—	7.3	6,694
ブリュー	10.3	13.7	13,138
ヤマシンフィルタ	22.1	29.8	18,952
日阪製作所	20.9	21.2	19,080
やまびこ	28.2	33.3	32,334
平田機工	5.4	8.1	58,158
ベガスサミシン製造	13.6	16.1	9,450
マルマエ	—	7	5,964
タツモ	—	7.1	5,474
ナブテスコ	80	94.4	282,444
三井海洋開発	15.5	18.2	55,510
レオン自動車	13	16.8	27,585
SMC	46.2	50.8	2,096,516
新川	11.9	13	5,434
ホソカワミクロン	5.1	6	29,370
ユニオンツール	6.6	7.5	20,197
オイレス工業	18.8	24	41,040
日精エー・エス・ビー機械	4.2	5.8	20,445
サトーホールディングス	19.1	20.7	52,474
技研製作所	10	15	49,500
日本エアーテック	5	5.4	3,191
カワタ	3	4.7	6,081
日精樹脂工業	12.2	14.4	12,700
オカダアイヨン	4.9	5.9	7,445
ワイエイシイホールディングス	4.9	6.8	5,270
小松製作所	710.4	785.6	1,901,544
住友重機械工業	84.2	99.3	362,941
日立建機	68.8	69.5	180,213
日工	4	4.7	12,868
巴工業	6.3	7.4	17,219
井関農機	14.7	17.3	26,659
TOWA	11.4	14.8	11,928

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
丸山製作所	3.2	3.8	4,833
北川鉄工所	7.1	7.8	16,988
ローツェ	7.3	7.6	17,457
タカキタ	5.1	6	3,138
クボタ	789.2	929.6	1,441,344
住原実業	4.3	5.1	10,240
三菱化工機	5.1	6	8,862
月島機械	29.2	34.4	44,685
帝国電機製作所	10.3	12.1	12,717
東京機械製作所	5.8	6.8	2,774
新東工業	34.9	41.2	39,181
澁谷工業	12.9	15.2	49,628
アイチ コーポレーション	25.4	30	20,760
小森コーポレーション	37	47	56,118
鶴見製作所	12.4	13.5	25,555
住友精密工業	24	2.9	8,372
酒井重工業	2.7	3.2	9,072
荏原製作所	60.5	76.9	241,850
石井鐵工所	2.2	2.6	5,184
西島製作所	15	17.7	16,620
北越工業	16.5	17.9	20,728
ダイキン工業	200.8	236.9	3,227,762
オルガノ	5.3	6.2	20,150
トーヨーカネツ	6.2	6.5	12,889
栗田工業	79.6	93.9	260,760
椿本チエイン	87	22.7	84,103
大同工業	5.6	8.2	6,781
木村化工機	12.2	14.4	5,212
アネスト岩田	24.8	27	23,814
ダイフク	74.9	95.5	605,470
サムコ	4	4.8	4,008
加藤製作所	7	8.9	23,415
油研工業	2.9	2.9	4,993
タダノ	71	83.7	96,589
フジテック	47.1	63.1	82,534
CKD	40.9	48.3	53,613
キトー	11.1	13.1	20,855
平和	45.6	48.4	102,220
理想科学工業	14.6	15.3	25,107
SANKYO	36.8	43.4	180,978

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本金銭機械	13.5	19.2	21,696
マースグループホールディングス	9.3	11	23,243
福島工業	9.1	10.7	38,520
オーイズミ	6.2	7.3	2,701
ダイコク電機	6.8	8	11,880
竹内製作所	24.6	29	56,318
アマノ	45.5	49.6	141,062
J U K I	21.8	24.1	23,377
サンデンホールディングス	17.9	21.2	13,652
蛇の目ミシン工業	13.4	15.8	6,715
マックス	22.6	26.5	40,995
グローリー	43.9	48.1	126,599
新晃工業	14.9	16.1	24,085
大和冷機工業	23.6	25.1	30,446
セガサミーホールディングス	145.9	172.1	232,851
日本ビストンリング	5.4	6.3	9,166
リケン	6.8	8	38,160
T P R	16.5	23.3	44,106
ツバキ・ナカシマ	14.8	26.3	50,180
ホシザキ	46.3	50.7	361,491
大豊工業	12	14.1	11,773
日本精工	302.2	356.4	355,687
NTN	340.5	372.9	122,311
ジェイテクト	156.8	166.4	211,827
不二越	137	16.1	79,373
日本トムソン	47	51.5	25,904
THK	91.7	108.2	278,074
ユースン精機	13	13.4	15,450
前澤給装工業	5.8	6.8	12,430
イーグル工業	18.2	21.4	24,203
前澤工業	10.8	11.5	4,048
日本ビラー工業	14.9	17.5	19,775
キッツ	59.6	70.3	57,083
マキタ	191.9	211.2	782,496
日立造船	116.6	137.5	45,787
三菱重工業	246.6	290.8	1,344,077
I H I	113	133.3	310,589
スター精密	23.5	29.6	49,313
電気機器 (13.6%)			
日清紡ホールディングス	89.8	96.3	78,484

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
イビデン	90.1	106.2	193,177
コニカミノルタ	344.4	379.1	407,911
ブラザー工業	179.7	226	445,898
ミネベアミツミ	273.1	322.1	573,338
日立製作所	3,533	781.1	2,876,791
三菱電機	1,471.2	1,735.1	2,574,888
富士電機	443	112.6	417,183
東洋電機製造	5.8	6.8	9,560
安川電機	170.5	201.1	762,169
シンフォニアテクノロジー	95	24.1	35,668
明電舎	125	34.3	51,450
オリジン	4.3	4.7	8,930
山洋電気	7.1	8.4	37,128
デンヨー	13.6	16	22,208
東芝テック	105	21.7	62,235
芝浦メカトロニクス	21	3.1	9,315
マブチモーター	41	48	175,920
日本電産	177	208.8	3,111,120
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	5.4	9.4	12,577
トレックス・セミコンダクター	4.2	7.8	9,765
東光高岳	7.4	8.8	10,313
ダブル・スコープ	21.4	25.3	44,275
ダイヘン	80	19	54,853
田淵電機	20.4	—	—
ヤーマン	21.3	25.1	26,254
J V C ケンウッド	107.9	132.5	31,005
ミマキエン지니어リング	13.2	15.5	9,005
第一精工	6.9	7.2	7,531
日新電機	34.5	40.7	40,170
大崎電気工業	31.5	34.5	23,667
オムロン	156.4	184.4	1,023,420
日東工業	23.6	27.8	57,851
I D E C	18.2	23.3	46,506
正興電機製作所	—	3.1	2,390
不二電機工業	1.6	1.9	2,435
ジーエス・ユアサ コーポレーション	264	62.4	127,046
サクサホールディングス	3.7	4.4	7,180
メルコホールディングス	7.1	7.2	22,716
テクノメディカ	3.6	3.9	8,014
日本電気	190.4	224.5	857,590



銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
富士通	1,513	167.3	1,219,449	
沖電気工業	59.8	75.2	98,888	
岩崎通信機	6.4	8.1	6,399	
電気興業	8.4	9.1	28,164	
サンケン電気	86	20.3	48,171	
ナカヨ	2.8	3.4	4,756	
アイホン	8.3	9.8	15,386	
ルネサスエレクトロニクス	76.2	179.8	101,407	
セイコーエプソン	219.1	215.3	358,259	
ワコム	114.1	125.6	50,993	
アルバック	33.8	34.6	122,657	
アクセル	6.1	7.2	3,794	
E I Z O	13.5	15.9	65,428	
ジャパンディスプレイ	302.2	410.3	29,951	
日本信号	40.6	44.2	50,476	
京三製作所	34.4	37.2	14,694	
能美防災	19.5	22.9	45,593	
ホーチキ	10.7	11	14,278	
星和電機	5	9.3	4,873	
エレコム	12.8	16.4	55,514	
パナソニック	1,680.8	1,982.2	1,815,100	
シャープ	136.6	172.1	184,319	
アンリツ	107.3	111.7	191,453	
富士通ゼネラル	44.9	53	79,924	
ソニー	983.5	1,164.2	6,295,993	
TDK	77	90.8	840,808	
帝国通信工業	6.5	7.6	9,089	
タムラ製作所	56.7	66.9	41,277	
アルプスアルパイン	126.8	180.6	371,674	
池上通信機	47	5.5	5,780	
パイオニア	245.1	—	—	
日本電波工業	13.3	15.7	7,237	
鈴木	6.4	9.3	6,128	
日本トリム	3.2	3.3	17,325	
ローランド ディー. ジー.	7.5	8.9	20,247	
フォスター電機	17.2	19.6	30,811	
クラリオン	77	—	—	
SMK	38	4.8	12,672	
ヨコオ	9.5	12.4	20,571	
ティアック	106	12.5	2,387	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ホシデン	37.1	51.1	50,742	
ヒロセ電機	25	24.9	312,246	
日本航空電子工業	38	39.8	68,655	
T O A	15.8	18.6	21,762	
マクセルホールディングス	29.2	37.4	67,432	
古野電気	17.5	22.3	19,757	
ユニデンホールディングス	40	5.1	11,826	
アルパイン	35.1	—	—	
スミダコーポレーション	15	14.8	18,648	
アイコム	8.1	9.6	19,584	
リオン	6.2	7.9	15,736	
本多通信工業	11.4	14.8	7,873	
船井電機	14.9	17.5	12,582	
横河電機	147.2	173.7	375,018	
新電元工業	5.2	6.1	25,010	
アズビル	44.1	112	287,840	
東亜ディーケーケー	7.3	8.6	7,353	
日本光電工業	61.5	76.5	243,270	
チノー	5.1	6	7,020	
共和電業	16.7	18.1	7,493	
日本電子材料	5.8	6.9	5,126	
堀場製作所	29.1	34.4	207,088	
アドバンテスト	82	118.3	352,534	
小野測器	6.3	7.9	4,661	
エスベック	13	15.4	31,739	
キーエンス	72.2	85.2	5,681,988	
日置電機	7.7	9.1	34,716	
シスメックス	114.5	135.2	973,034	
日本マイクロニクス	23.8	30.2	25,941	
メガチップス	11.6	13.7	20,317	
OBARA GROUP	8.6	9	30,465	
澤藤電機	1.6	2.1	3,477	
原田工業	—	7	5,712	
コーセル	20.4	22.1	24,376	
イリソ電子工業	12.4	15.9	88,404	
新日本無線	8.9	—	—	
オブテックスグループ	24	30.5	50,935	
千代田インテグレ	6.8	7.3	14,410	
アイ・オー・データ機器	6.1	6.4	7,532	
レーザーテック	30.1	35.6	163,404	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
スタンレー電気	112.6	122.7	337,547
岩崎電気	5.7	6.7	8,763
ウシオ電機	89.3	100.8	130,536
岡谷電機産業	10.5	12.3	4,280
ヘリオス テクノ ホールディング	12.5	16	10,064
エノモト	—	4.8	4,406
日本セラミック	14.9	17.6	53,768
遠藤照明	7.4	8.8	6,415
古河電池	10.5	12.4	7,799
双信電機	6.4	8.4	4,309
山一電機	10.7	12.6	14,162
図研	9.6	11.3	18,362
日本電子	54	34.2	77,326
カシオ計算機	118.3	153.5	203,694
ファナック	139.8	164.9	3,157,835
日本シイエムケイ	25.9	44.2	29,083
エンプラス	6.7	7.9	23,739
大真空	5.4	6.3	6,180
ローム	66	83	626,650
浜松ホトニクス	107.1	124.4	517,504
三井ハイテック	19.4	19.1	22,079
新光電気工業	55.6	58.3	56,609
京セラ	241.5	264.5	1,824,785
太陽誘電	66	77.2	170,534
村田製作所	154.4	546.1	2,746,883
ユースイン	22.1	9.1	8,954
双葉電子工業	24.1	28.4	48,024
北陸電気工業	5.9	6.5	6,513
ニチコン	46.3	54.6	51,105
日本ケミコン	11.9	12.3	24,944
KOA	20.3	26.2	34,636
市光工業	22	25.9	16,835
小糸製作所	88.1	103.9	617,166
ミツバ	27.1	31.9	18,884
S C R E E Nホールディングス	27.8	30.1	148,092
キャノン電子	13.5	15.9	28,095
キャノン	792	934.1	2,849,939
リコー	442.3	521.7	546,741
象印マホービン	27.4	43	48,203
M U T O Hホールディングス	2	2.4	4,324

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東京エレクトロン	98.1	115.7	1,932,768
<b>輸送用機器 (7.8%)</b>			
トヨタ紡織	42.9	60.7	87,408
芦森工業	3	3.6	5,418
ユニプレス	28.4	33.6	53,659
豊田自動織機	119.1	140.4	821,340
モリタホールディングス	23.6	30.3	58,357
三櫻工業	18.6	22	10,868
デンソー	326.4	382	1,691,878
東海理化電機製作所	38.7	45.7	79,289
三井E&Sホールディングス	53.1	62.7	53,357
川崎重工業	114.5	135	335,070
名村造船所	44.2	52.1	16,828
サノヤスホールディングス	17.9	22.8	5,358
日本車輛製造	54	6.3	14,534
三菱ロジスネクスト	17.5	20.6	26,862
近畿車輛	2.2	2.6	5,155
日産自動車	1,735.2	2,046.3	1,756,748
いすゞ自動車	426.3	548.5	791,485
トヨタ自動車	1,788.6	1,933.6	12,639,943
日野自動車	210	216.7	205,214
三菱自動車工業	544.6	642.3	325,646
エフテック	9.4	12.1	9,740
レシップホールディングス	5.3	6.2	5,053
GMB	2.4	3.4	2,828
ファルテック	2.6	3	2,331
武蔵精密工業	15.7	42.1	56,456
日産車体	57.5	33.9	32,781
新明和工業	63.9	72.7	90,656
極東開発工業	27.3	34.5	48,679
日信工業	29.9	31.7	46,503
トビー工業	12.1	14.3	34,491
ティラド	5.3	6.3	13,507
曙ブレーキ工業	68.3	—	—
タチエス	25	28.5	42,721
NOK	79.1	93.3	152,452
フタバ産業	45	48.3	29,269
KYB	15.3	18	49,896
大同メタル工業	18.5	28.2	18,753
プレス工業	78.1	86	42,656

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ミクニ	18.7	22	9,966
太平洋工業	30.8	36.3	56,555
ケーヒン	33.8	39.9	66,872
河西工業	18	21.3	16,720
アイシン精機	121.1	142.9	539,447
マツダ	461.8	544.6	687,829
今仙電機製作所	13.6	16.1	15,617
本田技研工業	1,323.9	1,463.7	4,145,198
スズキ	291.6	317.4	1,524,472
S U B A R U	456.8	538.7	1,321,431
安永	7.1	8.4	13,204
ヤマハ発動機	207.8	245.1	470,837
ショーワ	38.2	41	61,746
T B K	17.5	20.6	7,972
エクセディ	17.8	23.6	53,642
豊田合成	53.4	56	116,368
愛三工業	25.9	27.2	18,441
盟和産業	2.2	2.6	2,711
日本ブラスト	8	13.6	9,574
ヨロズ	14.9	16.2	22,080
エフ・シー・シー	24	31.2	74,193
シマノ	59.3	69.9	1,100,925
ティ・エス テック	34.2	40.3	116,587
ジャムコ	7.4	8.7	19,261
精密機器 (2.1%)			
テルモ	225.5	491	1,519,645
クリエートメディック	4.9	5.7	5,232
日機装	50.9	56	71,064
島津製作所	175.8	223.3	639,977
J M S	13.6	16	10,128
クボテック	3.2	3.7	1,298
長野計器	11.5	13.6	10,050
ブイ・テクノロジー	3.4	4.1	56,621
東京計器	9.4	11	11,550
愛知時計電機	1.9	2.3	9,430
インターアクション	7.8	8.8	15,171
オーバル	14.4	16.9	4,427
東京精密	26.6	31.4	93,195
マニー	17.9	23	151,110
ニコン	256.4	302.3	440,148

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
トプコン	79	93.2	126,192
オリンパス	219.2	1,033.9	1,308,917
理研計器	14.1	15.3	29,146
タムロン	11.9	15.4	34,958
HOYA	296.2	349.3	2,697,993
シード	2.1	7.4	7,895
ノーリツ銅機	14.9	13.6	27,009
エー・アンド・デイ	13.4	15.8	13,414
朝日インテック	—	73.6	401,856
シチズン時計	175.6	189.8	110,843
リズム時計工業	5.6	5.9	7,180
大研医器	13.1	13.7	7,562
メニコン	20.2	23.8	74,137
シンシア	1.6	2.6	1,510
松風	7.2	8.5	10,931
セイコーホールディングス	22.7	26.8	62,363
ニプロ	101.8	120.1	156,970
その他製品 (2.1%)			
中本ボックス	3.7	4.8	7,262
スノーピーク	4.5	6.7	10,572
パラマウントベッドホールディングス	15.5	20	99,300
トランザクション	8	11	8,756
SHO-BI	4.3	5.1	1,734
ニホンフラッシュ	6.9	7.4	18,574
前田工織	16.2	19.1	38,123
永大産業	19.2	22.7	9,080
アートネイチャー	15.7	18.5	11,155
パンダイナムコホールディングス	152.1	179.4	914,940
アイフィスジャパン	3.3	3.9	2,347
共立印刷	24.4	28.8	5,817
SHOEI	7.1	8.3	37,931
フランスベッドホールディングス	17.4	24.5	22,074
パイロットコーポレーション	25.7	30.3	123,624
萩原工業	8.2	9.6	13,017
トッパン・フォームズ	31.5	37.2	33,591
フジシールインターナショナル	33	38.9	149,570
タカラトミー	61.6	72.6	85,014
廣済堂	13.7	16.1	12,219
エステールホールディングス	4.3	4.6	2,801
アーク	74.9	66.2	6,752

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
タカノ	6.5	6.8	5,154
ブロネクサス	13.7	14.9	18,729
ホクシン	10.4	10.7	1,369
ウッドワン	4.9	5.8	5,968
大建工業	11.5	13.1	26,894
凸版印刷	415	244.9	419,023
大日本印刷	192.5	244.5	606,849
図書印刷	9.9	16.3	15,550
共同印刷	4.5	5.3	12,910
N I S S H A	30.2	35.6	39,017
光村印刷	1.3	1.5	2,955
宝印刷	7.7	8.4	14,019
アシックス	146.1	163.7	220,176
ツツミ	4.6	5.4	10,081
小松ウオール工業	5	5.3	9,312
ヤマハ	99.1	103.2	547,992
河合楽器製作所	4.9	5.3	14,702
クリナップ	13.7	16.1	9,128
ビジョン	88.9	104.9	466,805
兼松サステック	1.1	1.1	1,688
キングジム	12.2	14.4	12,412
リンテック	35	41.3	93,751
イトーキ	31	31.9	16,300
任天堂	90.6	99.3	3,674,100
三菱鉛筆	24.2	28.6	58,944
タカラスタンダード	30.4	35.8	59,141
コクヨ	70.6	83.2	112,569
ナカバヤシ	14.5	17.1	8,293
グローブライド	6.6	8.4	24,318
オカムラ	51.3	60.5	65,400
美津濃	14.6	17.2	41,297
<b>電気・ガス業 (1.7%)</b>			
東京電力ホールディングス	1,174.5	1,385.1	810,283
中部電力	450.1	530.8	832,825
関西電力	600.3	708	895,974
中国電力	203.4	239.9	325,304
北陸電力	144.1	170	130,390
東北電力	344.6	406.4	468,172
四国電力	132.5	156.2	161,667
九州電力	324.9	357.6	376,552

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
北海道電力	147.5	162.4	97,115
沖縄電力	23.8	32.1	53,253
電源開発	117.1	138.1	316,249
エフオン	7.4	8.2	6,740
イーレックス	23.2	30.1	30,401
レノバ	7.6	28.5	26,818
東京瓦斯	313.9	340.4	913,974
大阪瓦斯	285.5	336.7	648,147
東邦瓦斯	72.9	85.9	374,524
北海道瓦斯	40	9.3	13,224
広島ガス	30.3	35.7	12,030
西部瓦斯	17.8	19.5	43,504
静岡ガス	41.8	53.4	44,856
メタウォーター	8.3	8.4	27,888
<b>陸運業 (4.7%)</b>			
S B S ホールディングス	14.5	17.1	29,275
東武鉄道	155.2	183	565,470
相鉄ホールディングス	47.1	59.5	175,465
東京急行電鉄	399.6	471.3	824,303
京浜急行電鉄	201.5	237.7	421,917
小田急電鉄	218.8	277.9	721,428
京王電鉄	82.2	97	673,180
京成電鉄	102.4	130	495,300
富士急行	20.1	23.7	95,037
新京成電鉄	3.8	4.5	9,090
東日本旅客鉄道	264.2	308.5	3,055,384
西日本旅客鉄道	132.7	155.5	1,286,607
東海旅客鉄道	131.7	155.4	3,440,556
西武ホールディングス	187.5	214.9	377,149
鴻池運輸	20.8	27.6	45,208
西日本鉄道	40.8	48.1	114,766
ハマキョウレックス	10.4	13.3	51,803
サカイ引越センター	7.7	9.1	55,328
近鉄グループホールディングス	139.3	164.3	828,072
阪急阪神ホールディングス	185.8	219.2	861,456
南海電気鉄道	66	73.3	201,794
京阪ホールディングス	62	73.2	345,504
神戸電鉄	3.3	4.2	16,695
名古屋鉄道	110.9	134.8	394,424
山陽電気鉄道	10.7	12.6	27,090

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本通運	54.7	63.4	352,504
ヤマトホールディングス	244.3	288.1	663,782
山九	35.7	45.7	238,097
丸運	7.9	9.4	2,603
丸全昭和運輸	49	13.3	38,530
センコーグループホールディングス	83.8	90.6	76,557
トナミホールディングス	3.3	3.9	22,230
ニッコンホールディングス	53	62.5	151,937
日本石油輸送	1.7	2	5,630
福山通運	20.4	21	82,530
セイノーホールディングス	104.4	123.1	170,247
エスライン	3.8	4.9	4,782
神奈川中央交通	3.5	4.1	15,744
日立物流	30.6	36.1	107,505
丸和運輸機関	7.3	8.7	35,887
C＆F ロジホールディングス	15.3	16.6	21,065
九州旅客鉄道	116.9	137.9	477,823
S Gホールディングス	131.6	155.2	442,785
<b>海運業 (0.2%)</b>			
日本郵船	116.5	137.4	240,862
商船三井	88.2	97.5	251,355
川崎汽船	64.4	50.6	73,876
N Sユナイテッド海運	6.6	9	20,565
明治海運	14.8	17.5	5,442
飯野海運	71	77.8	28,241
共栄タンカー	1	1.4	2,067
乾汽船	10.7	14.7	11,965
<b>空運業 (0.6%)</b>			
日本航空	258.5	300.8	1,084,985
A N Aホールディングス	270.6	300.4	1,112,080
バスコ	13	3.2	3,113
<b>倉庫・運輸関連業 (0.2%)</b>			
トランコム	3.9	4.6	29,072
日新	12	14.2	25,744
三菱倉庫	48.2	56.9	167,627
三井倉庫ホールディングス	80	20.1	32,361
住友倉庫	97	60.5	81,977
澁澤倉庫	7.6	9	15,147
東陽倉庫	25.1	29.7	9,207
日本トランスシティ	33.7	36.2	15,312

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ケイヒン	2.7	3.2	4,041
中央倉庫	8.5	10	9,980
川西倉庫	2.8	3.3	3,861
安田倉庫	12.5	13.5	11,596
ファイズ	—	2.9	2,459
東洋埠頭	4.2	5	7,080
宇徳	11.9	14	7,322
上組	85.9	101.4	260,293
サンリツ	3.6	3.9	2,531
キムラユニティー	3.7	4.4	4,699
キューソー流通システム	4.1	4.1	8,191
近鉄エクスプレス	26.3	31	47,368
東海運	7.9	9.3	2,334
エーアイテイー	9.9	10.6	10,928
内外トランスライン	4.9	5.2	6,702
日本コンセプト	2.7	6	6,552
<b>情報・通信業 (8.8%)</b>			
N E C ネットエスアイ	15.9	18.8	50,910
クロスキャット	—	4.5	4,927
システナ	11.6	60.7	82,855
デジタルアーツ	7.1	9.1	82,810
日鉄ソリューションズ	21.6	25.5	81,345
キューブシステム	8.4	9.1	7,280
エイジア	2.9	3.3	3,930
コア	6.1	7.2	9,828
ソリトンシステムズ	6.3	9.6	9,148
ソフトクリエイトホールディングス	6.9	7.4	11,026
T I S	48.1	56.8	283,148
ネオス	4.3	6.5	5,063
電算システム	5	6.5	26,845
グリー	77.4	117.4	57,056
コーエーテクモホールディングス	24.6	34.8	66,885
三菱総合研究所	5.6	7.3	21,936
ボルテージ	2.8	3.1	1,720
電算	1.6	1.9	3,684
A G S	8.1	9.6	6,624
ファインデックス	11.9	14.3	12,312
ヒト・コミュニケーションズ	3.3	—	—
ブレインパッド	3.1	3.3	20,361
K L a b	27.4	30.5	23,607

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ポルトゥウィン・ビットクルーホールディ	10.4	22.6	22,441
イーブックイニシアティブジャパン	2.3	2.7	6,342
ネクソン	324.3	434.3	680,548
アイスタイル	36.7	43.5	33,495
エムアップ	4.8	5.8	15,010
エイチーム	9	11.7	18,567
テクノスジャパン	13	14.3	9,166
e n i s h	4.9	6.5	3,633
コロブラ	41.2	55.7	37,040
モバイルクリエイト	11.6	—	—
オルトプラス	8.2	11.3	2,960
ブロードリーフ	71.5	84.4	50,302
クロス・マーケティンググループ	4	6.3	2,431
デジタルハーツホールディングス	7.6	7.7	9,486
システム情報	—	8.6	7,783
メディアドゥホールディングス	4.7	5.2	15,454
じげん	—	24.1	13,929
ブイキューブ	8.9	9.1	4,568
エンカレッジ・テクノロジー	—	2.2	2,371
サイバーリンクス	2.2	2.6	2,698
ディー・エル・イー	9.3	12.1	1,863
フィックスターズ	13.8	18.1	27,294
CART A H O L D I N G S	7.6	8.2	9,823
オブティム	2.5	7.4	15,510
セレス	4.4	5.5	11,632
ベリサーブ	1.9	—	—
ティーガイア	14.4	17	29,750
セック	1.9	2.8	9,618
日本アジアグループ	15.2	17.9	6,247
豆蔵ホールディングス	10.7	11.6	12,771
テクマトリックス	7.9	12	20,664
プロシップ	2.1	4.9	5,639
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	391.4	410.3	140,732
GMOペイメントゲートウェイ	11.9	28	224,000
ザッパラス	6.9	8.8	3,405
システムリサーチ	1.9	2.3	6,168
インターネットイニシアティブ	23.5	27.7	62,269
さくらインターネット	17.2	20.3	10,028
ヴィンクス	4	5.7	7,239
GMOクラウド	3.2	3.8	14,079

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
SRAホールディングス	7.7	9	20,790
M i n o r i ソリューションズ	2.8	3.3	4,910
システムインテグレータ	2	4.8	3,096
朝日ネット	13.2	13.8	8,224
e B A S E	3.8	10.2	10,597
アバント	3.9	6.1	10,052
アドソル日進	5.5	6	10,104
フリービット	9.6	10.1	10,908
コムチュア	7.3	9.6	40,224
サイバーコム	2.6	3	6,447
アステリア	7.2	11.3	9,232
マークライنز	—	7.8	13,681
メディカル・データ・ビジョン	11	15.1	15,251
g u m i	16.6	21.8	13,232
ショーケース	2.8	3.7	2,416
モバイルファクトリー	3.5	4.7	6,909
テラスカイ	—	2.7	4,738
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	6.4	7.5	12,322
P C I ホールディングス	2.5	3.4	7,592
パイブドHD	2.2	2.6	3,049
アイビーシー	2.3	3.1	3,955
ネオジャパン	3.4	3.2	2,892
P R T I M E S	—	1.4	3,448
ランドコンピュータ	—	2.6	2,927
ダブルスタンダード	—	1.5	8,205
オープンドア	5.7	8.4	25,620
マイネット	3.8	5.5	5,126
アカツキ	3.8	6	31,140
ベネフィットジャパン	0.8	1.3	1,220
U b i c o mホールディングス	2.1	3.1	4,219
L I N E	43.6	51.9	190,213
カナミックネットワーク	—	3.5	7,084
ノムラシステムコーポレーション	—	1.8	1,344
チェンジ	—	3	11,370
シンクロ・フード	4.9	7.2	4,334
オークネット	6.1	8.9	11,489
エイトレッド	—	1.8	2,727
A O I T Y O H o l d i n g s	11.8	18.5	14,115
マクロミル	18.1	30.1	36,571
ビーグリー	3.3	4.3	4,433

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
オロ	1.4	2.2	14,586
ソルクシーズ	5.5	7.2	5,817
フェイス	5.1	6.7	5,601
プロトコーポレーション	—	7.6	16,165
ハイマックス	1.9	2	3,598
野村総合研究所	91.7	108.3	568,575
サイバネットシステム	11.8	13.8	9,204
C Eホールディングス	3.7	4.9	4,503
日本システム技術	2.3	2.7	3,704
インタージホールディングス	17	21.8	19,576
東邦システムサイエンス	4.8	5	4,520
ソースネクスト	20.3	66	35,112
インフォコム	—	18.6	40,492
F I G	—	15.1	4,605
アルテリア・ネットワークス	—	18.9	19,599
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディン	—	3.9	6,864
フォーカスシステムズ	8.2	11.4	10,271
クレスコ	3.3	5.2	17,680
フジ・メディア・ホールディングス	151.2	176.6	249,359
オービック	45.5	59	721,570
ジャストシステム	23.5	24.2	76,230
T D C ソフト	6.3	14.9	12,277
ヤフー	1,040.9	1,110.1	371,883
トレンドマイクロ	70.5	90.8	469,436
I Dホールディングス	4.5	6.5	7,449
日本オラクル	23.4	34.5	257,715
アルファシステムズ	4.7	5.3	14,447
フューチャー	19.6	23.1	46,130
C A C H o l d i n g s	10.8	12.2	18,836
ソフトバンク・テクノロジー	6.1	7.2	14,990
トーセ	3.9	4.6	3,735
オービックビジネスコンサルタント	7.4	17.4	75,603
伊藤忠テクノソリューションズ	65.8	77.6	209,908
アイティフォー	17.5	20.6	17,201
東計電算	2.6	2.5	7,550
エックスネット	2.3	3.1	2,805
大塚商会	86.8	92.1	384,517
サイボウズ	19.3	19.9	20,417
ソフトブレーン	11.3	13.3	5,732
電通国際情報サービス	8.9	10.5	38,482

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
デジタルガレージ	25.9	33.2	108,232
EMシステムズ	10	13.8	21,058
ウェザーニューズ	4.9	5.7	19,066
C I J	11.3	13.3	12,422
東洋ビジネスエンジニアリング	1.4	1.7	3,500
日本エンタープライズ	14.8	17.5	2,870
WOWOW	6.9	8.2	23,304
スカラ	11.6	11.9	9,829
インテリジェント ウェイブ	—	6.4	4,646
I M A G I C A G R O U P	12.2	14.4	7,934
ネットワンシステムズ	58.9	60.2	169,824
システムソフト	34.2	40.3	3,949
アルゴグラフィックス	6.6	14.5	32,277
マーベラス	24.5	26	21,658
エイベックス	26.8	29.2	40,442
日本ユニシス	40.1	53.2	174,496
兼松エレクトロニクス	9.2	9.3	29,062
東京放送ホールディングス	79.8	112.9	230,316
日本テレビホールディングス	132.6	156.3	246,328
朝日放送グループホールディングス	14.3	16.9	12,387
テレビ朝日ホールディングス	39.7	46.8	82,602
スカパー J S A Tホールディングス	110.2	129.9	55,597
テレビ東京ホールディングス	11.8	14	31,724
日本BS放送	4.9	5.8	6,269
ビジョン	3.7	5.3	28,143
スマートバリュー	—	5	3,985
U S E N - N E X T H O L D I N G S	3.8	6.5	5,330
ワイヤレスゲート	6.8	7.4	2,982
コネクシオ	10.2	12.1	16,673
日本通信	130.2	146.9	16,305
クロップス	3.1	3.1	1,900
日本電信電話	1,036.1	1,164.5	5,525,552
K D D I	1,300	1,500.4	3,842,524
ソフトバンク	—	1,805.2	2,570,604
光通信	17.4	20.1	397,779
N T T ドコモ	1,036.6	1,078	2,600,675
エムティーアイ	16.7	16.4	10,840
GMOインターネット	52.6	62	106,516
アイドママーケティングコミュニケーション	3.1	3.6	1,864
カドカワ	42.1	49.6	67,356

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
学研ホールディングス	4.8	5.7	28,500
ゼンリン	26.2	34	75,888
昭文社	6.6	7.8	3,104
インプレスホールディングス	11.9	14.1	2,044
アイネット	8.2	9.6	12,076
松竹	9.5	11.3	148,595
東宝	95	112	505,120
東映	5.4	7.2	103,392
エヌ・ティ・ティ・データ	448.4	453.3	554,839
ピー・シー・エー	2.1	2.2	8,393
ビジネスブレイン太田昭和	2.5	2.9	5,686
D T S	15	19	85,120
スクウェア・エニックス・ホールディングス	67.1	79.2	290,268
シーイーシー	8.6	18.2	36,236
カブコン	61.9	73	156,950
アイ・エス・ビー	2.8	3.3	5,761
ジャステック	8.4	9.9	8,553
S C S K	33.3	44.9	220,908
日本システムウエア	4.8	5.6	12,297
アイネス	18.3	21.6	27,712
T K C	12.2	14.4	62,640
富士ソフト	20	25.4	123,698
NSD	23.7	28	84,980
コナミホールディングス	59	69.6	346,608
福井コンピュータホールディングス	4.2	5.6	12,224
J B C Cホールディングス	11.4	13.4	17,781
ミロク情報サービス	12.7	16.9	47,877
ソフトバンクグループ	653.6	711.5	7,773,137
<b>卸売業 (4.9%)</b>			
ハウスイ	1.1	1.4	1,124
高千穂交易	5.6	6.6	5,913
伊藤忠食品	3.6	4.2	18,522
エレマテック	6.8	8	15,568
J A L U X	4.1	4.8	13,305
あらた	7.2	12.6	53,487
トーマンデバイス	2.2	2.6	6,084
東京エレクトロン デバイス	5.2	6.2	11,426
フィールズ	11.1	15	11,100
双日	857.5	943.9	337,916
アルフレッサ ホールディングス	161	189.9	558,685

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
横浜冷凍	36.7	47.9	41,194
神栄	2	2.3	1,708
ラサ商事	6.4	9	7,173
ラクーンホールディングス	8.5	8.2	5,535
アルコニックス	15.4	18.1	22,444
神戸物産	9.4	25.8	112,359
ペッパーフードサービス	10.4	—	—
あい ホールディングス	23.3	24.4	41,870
ディーブイエックス	5.2	6.7	5,963
ダイワボウホールディングス	12.3	15.6	82,212
マクニカ・富士エレホールディングス	27.7	47.4	70,531
ラクト・ジャパン	2.7	7.4	30,451
バイタルケーエスケー・ホールディングス	27.3	32.2	33,198
八洲電機	11.2	13.2	10,810
メディアスホールディングス	8	9.7	6,809
レスターホールディングス	9.3	18.7	31,864
ジューテックホールディングス	3.3	3.9	3,740
大光	3.6	7.2	4,953
O C H I ホールディングス	4.2	4.9	6,046
T O K A I ホールディングス	76.6	90.3	80,276
黒谷	—	3.9	1,700
C o m i n i x	2.2	3	2,547
三洋貿易	7.3	8.6	18,662
ビューティガレージ	1.9	2.7	3,645
ウイン・パートナーズ	10.5	11.1	13,098
ミタチ産業	3.4	5.1	3,712
シップヘルスケアホールディングス	30.2	35.6	160,200
明治電機工業	5	5.4	9,271
デリカフーズホールディングス	2.8	3	4,206
スターティアホールディングス	3.3	3.3	2,032
コメダホールディングス	26.8	39.5	78,802
富士興産	5.6	6.6	4,448
協栄産業	1.8	2.1	3,181
小野建	12.8	15.3	22,215
南陽	—	3.5	6,860
佐島電機	10.7	12.6	11,680
エコートレーディング	3.3	3.9	2,094
伯東	8.8	11.7	13,490
コンドーテック	11.5	13.2	12,474
中山福	8.3	9.8	4,821



銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ナガイレーベン	21	24.7	58,835
三菱食品	15.9	18.8	52,602
松田産業	10.6	12.5	16,462
第一興商	21.6	25.4	135,382
メディバルホールディングス	145.2	184.4	446,801
S P K	3.1	3.7	8,813
萩原電気ホールディングス	5.2	6.3	18,251
アズワン	11.3	12.3	109,470
スズデン	5	5.9	8,460
尾家産業	4.2	5.5	6,721
シモジマ	8.9	10.5	12,127
ドウシシャ	15.4	16.1	28,142
小津産業	3.2	3.7	6,996
高速	8.6	10.2	11,373
たけびし	5.1	6	7,572
リックス	3.3	3.8	5,510
丸文	12.8	15.1	9,044
ハビネット	9.9	14.3	18,332
橋本総業ホールディングス	3	3.4	4,596
日本ライフライン	41.3	53.6	100,875
タカショー	—	8.3	3,784
エクセル	5.8	6.4	11,468
マルカ	4.7	5.5	10,917
I D O M	43.9	57.6	15,206
日本エム・ディ・エム	9.7	10	12,950
進和	8.6	10.1	21,896
エスケイジャパン	3.5	4.1	2,255
ダイترون	6.6	7.8	11,629
シークス	18.4	21.7	34,416
田中商事	4.4	5.7	3,340
オーハシテクニカ	8.2	9.6	12,950
白銅	5.2	5.5	7,936
伊藤忠商事	1,063.4	1,195.3	2,336,811
丸紅	1,190.8	1,685.2	1,203,064
高島	2.5	2.7	4,471
長瀬産業	87.3	96.1	159,526
蝶理	9.2	10.9	17,134
豊田通商	161.7	190.7	631,217
三共生興	24.7	29.1	14,346
兼松	61.8	68.3	78,203

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ツカモトコーポレーション	2.6	3.1	3,385
三井物産	1,230.9	1,407.9	2,332,890
日本紙パルプ商事	7.5	9.7	37,684
日立ハイテクノロジーズ	50.3	51.9	250,936
カメイ	18.9	22.3	24,396
東都水産	2.2	2.4	5,920
O U G ホールディングス	2.3	2.7	6,912
スターゼン	5.7	6.3	24,633
山善	56.6	66.7	71,235
椿本興業	3.3	3.9	11,719
住友商事	914	1,010.7	1,597,411
内田洋行	6.7	7.3	25,039
三菱商事	1,016.9	1,199.2	3,410,524
第一実業	6.6	7.8	25,818
キャノンマーケティングジャパン	41.4	48.8	109,995
西華産業	8.8	9.7	12,115
佐藤商事	12.9	15.3	13,096
菱洋エレクトロ	13.5	17.3	27,956
東京産業	14.4	17	8,330
ユアサ商事	13.8	17.5	51,677
神鋼商事	3.2	3.8	9,131
小林産業	9.6	10.2	3,253
阪和興業	27.1	29.6	86,313
正栄食品工業	8	12	36,660
カナデン	13.8	15.4	18,711
菱電商事	10.4	13.5	20,655
フルサト工業	8	9.4	13,996
岩谷産業	32.1	37.9	129,428
すてきナイスグループ	6.2	7.3	7,059
昭光通商	51	6.1	3,836
ニチモウ	2.2	2.7	4,649
極東貿易	21	5.2	7,618
イワキ	20.4	20.4	9,118
三愛石油	38.9	45.9	38,418
稲畑産業	34.8	41	57,072
G S I クレオス	3.8	4.5	4,977
明和産業	13.4	15.8	6,762
クワザワ	—	6.1	3,538
ワキタ	30.9	36.4	39,821
東邦ホールディングス	42.9	50.6	131,711

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
サンゲツ	48.3	50.8	103,530	
ミツウロコグループホールディングス	21	22.7	19,363	
シナネンホールディングス	6	7	13,412	
伊藤忠エネクス	32	37.8	32,583	
サンリオ	40.7	52.8	132,052	
サンワテクノス	9.4	10.4	8,777	
リョーサン	18.2	18.9	52,617	
新光商事	15.9	16.1	29,269	
トーヨー	6.5	7.7	16,231	
三信電気	13.4	11.8	20,355	
東陽テクニカ	16.7	19.7	17,730	
モスフードサービス	19	22.4	58,441	
加賀電子	13.1	17	32,096	
ソーダニッカ	14.9	17.6	8,553	
立花エレテック	9.8	12.6	20,084	
フォーバル	6.3	7.5	6,997	
PAL TAC	20.3	30.8	184,184	
三谷産業	15.7	20	5,720	
太平洋興発	6	6.7	4,690	
西本Wismettacホールディングス	3.9	3.9	15,736	
ヤマシタヘルスケアホールディングス	1.2	1.4	1,729	
国際紙パルプ商事	—	39.9	11,331	
ヤマタネ	7.3	8.6	13,132	
丸紅建材リース	14	1.7	3,078	
日鉄物産	11.3	12.2	53,070	
泉州電業	4.8	5.7	13,434	
トラスコ中山	30.2	35.6	97,935	
オートバックスセブン	57.6	67.9	115,769	
モリト	11.6	12.4	10,242	
加藤産業	22.7	26.7	92,515	
北恵	—	3.2	2,832	
イノテック	12.5	10.1	9,453	
イエローハット	13.7	32.3	45,381	
J Kホールディングス	14.5	15.4	8,054	
日伝	12	14.2	23,714	
北沢産業	12	12.8	3,750	
杉本商事	7.8	9.2	16,964	
因幡電機産業	19.2	24.3	102,789	
バイテックホールディングス	6.6	—	—	
東テク	4.8	5.7	11,981	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ミスミグループ本社	168.3	214	563,890
アルテック	12.4	12.5	2,700
タキヒヨー	4.8	5.2	9,193
蔵王産業	2.4	2.8	3,665
スズケン	66.1	77.9	511,803
ジェコス	10	11.8	10,773
ルネサスイーストン	13.3	15.7	6,170
小売業 (4.6%)			
ローソン	36.7	43.2	222,480
サンエー	11	12.9	55,470
カワチ薬品	11.2	13.2	24,340
エービーシー・マート	26.4	26.7	183,162
ハードオフコーポレーション	6.4	6.8	4,828
アスクル	12.6	17.9	51,498
ゲオホールディングス	26.5	26	37,908
アダストリア	22.3	23.7	68,019
ジーフット	8.7	10.3	6,540
シー・ヴィ・エス・ペイエリア	1.9	2.2	1,498
くら寿司	8.5	10	45,550
キャンドゥ	6.9	8.1	14,004
バルグループホールディングス	7.4	8.7	29,101
エディオン	56.3	72.4	71,096
サーラコーポレーション	24.9	34.7	20,264
ワッツ	4.8	7.5	5,055
ハローズ	5.4	6.4	14,067
フジオフードシステム	—	7.2	21,189
あみやき亭	3.1	3.7	12,469
ひらまつ	20	34	11,764
大黒天物産	3.5	4.1	15,272
ハニーズホールディングス	14	15	15,735
ファーマライズホールディングス	3.3	4	2,216
アルペン	11.1	13.1	21,510
ハブ	3.6	5.5	6,611
クオールホールディングス	16	25.1	42,444
ジンズ	9.9	9	56,250
ビックカメラ	77.1	101.4	117,826
DCMホールディングス	78.1	92.2	100,498
ベッパーフードサービス	—	13.5	26,662
Monotaro	51.5	108	248,184
東京一番フーズ	3.6	4.3	2,605

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
DDホールディングス	3.2	3.8	7,239
きちりホールディングス	3.9	4.5	3,321
アークランドサービスホールディングス	12.1	12.5	24,962
J. フロント リテイリング	173	218.6	275,436
ドトール・日レスホールディングス	25.4	30	62,430
マツモトキヨシホールディングス	59.9	70.6	244,629
ブロンコビリー	7.6	8.9	20,042
Z O Z O	142.4	184.7	406,340
トレジャー・ファクトリー	4.2	5	3,590
物語コーポレーション	4.1	4.2	35,910
ココカラファイン	15.1	19.2	89,088
三越伊勢丹ホールディングス	271	319.7	307,871
H a m e e	3.7	5.2	4,082
ウエルシアホールディングス	38.3	45.2	185,998
クリエイトSDホールディングス	21.4	25.2	62,193
丸善CH I ホールディングス	16.9	19.9	7,323
ミサワ	2.6	3.1	1,224
ディーライフ	1.9	2.3	2,003
エー・ピーカンパニー	2.7	3.2	1,446
チムニー	4.4	5.2	13,457
シュッピン	8.7	11.6	10,208
ネクステージ	15.3	26.6	31,308
ジョイフル本田	21.2	50	60,300
鳥貴族	4.8	5.6	10,040
キリン堂ホールディングス	5.2	6.7	11,276
ホットランド	8.4	9	13,554
すかいらくホールディングス	90	159.3	291,359
S F Pホールディングス	—	7.3	12,935
綿半ホールディングス	5.4	6.4	14,444
ヨシックス	2.4	2.8	7,282
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	48.1	49.7	48,805
ブックオフコーポレーション	8.2	—	—
ゴルフダイジェスト・オンライン	5.8	6.9	4,519
BEENOS	3.4	6	10,122
あさひ	10.8	14.1	18,837
日本調剤	5.1	6	22,620
コスモス薬品	7.3	7.5	131,850
トーエル	7	8.2	5,813
一六堂	3.1	—	—
オンリー	2.5	2.9	2,407

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
セブン&アイ・ホールディングス	607.4	716.3	2,648,877
薬王堂	6.3	7.4	18,677
クリエイト・レストランツ・ホールディング	38.9	45.9	61,001
ツルハホールディングス	31.4	37.1	336,497
サンマルクホールディングス	10.4	13.5	32,535
フェリシモ	3.7	3.8	3,575
トリドールホールディングス	17.9	21.1	51,125
T O K Y O B A S E	12.9	15.3	14,580
ウイルプラスホールディングス	1.3	2.6	2,246
ジャパンミート	—	8.6	14,018
サツドラホールディングス	2.4	2.6	4,919
デファクトスタンダード	—	1.5	567
アレンザホールディングス	6.8	9.2	7,479
パロックジャパンリミテッド	11.6	13.8	12,226
クスリのアオキホールディングス	11.5	17	125,120
力の源ホールディングス	3.2	6.4	4,947
スシローグローバルホールディングス	15.9	18.8	136,300
L I X I L ビバ	18.4	14.5	18,342
メディカルシステムネットワーク	16.7	18.2	9,336
総合メディカル	12.6	—	—
はるやまホールディングス	6.8	8	6,384
ノジマ	25.5	30.4	54,993
カッパ・クリエイト	18.1	24	32,664
ライトオン	12.2	12.8	9,804
ジーンズメイト	4.4	5.2	1,861
良品計画	19.2	24.2	489,082
三城ホールディングス	17.9	21.1	7,807
アドヴァン	14.7	26.1	25,969
アルビス	4.7	6.5	14,612
コナカ	18.5	20.1	8,542
ハウス オブ ローゼ	1.8	2.1	3,567
G-7ホールディングス	4.3	5	12,145
イオン北海道	14.6	17.2	12,624
コジマ	21.4	29.4	14,788
ヒマラヤ	4.5	6	4,980
コーナン商事	20.6	22.4	52,460
エコス	5.9	6.3	8,883
ワタミ	17.1	22.5	36,112
マルシェ	3.8	4.5	3,456
パン・パシフィック・インターナショナルホ	93.9	102.3	701,778

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
西松屋チェーン	31.8	37.5	31,575	
ゼンショーホールディングス	75.2	80.6	192,875	
幸楽苑ホールディングス	9.2	10.8	34,560	
ハークスレイ	3.5	3.6	3,636	
サイゼリヤ	23.9	28.2	69,287	
V Tホールディングス	49.1	77.2	33,504	
魚力	4	4.7	6,927	
ポプラ	3.8	4.4	2,204	
フジ・コーポレーション	2.5	4.5	9,652	
ユナイテッドアローズ	17.9	19.5	71,175	
ハイディ日高	19	24.7	48,807	
京都きもの友禅	9.2	10.9	4,142	
コロワイド	48.1	56.8	113,770	
ピーシーデポコーポレーション	21.6	22.7	9,170	
壱番屋	10.2	12	54,240	
トップカルチャー	5.2	6.2	1,853	
P L A N T	3.3	4.4	3,748	
スギホールディングス	31.8	37.5	205,125	
ヴィア・ホールディングス	17.4	20.9	12,853	
スクロール	22.3	26.3	8,863	
ヨンドシーホールディングス	14.7	19	44,992	
ユニー・ファミリーマートホールディングス	46.3	191.1	531,831	
木曽路	17.8	20.9	52,438	
S R Sホールディングス	17.1	20.1	20,079	
千趣会	26.2	31	7,161	
タカキュー	11.2	13.2	2,389	
ケーヨー	26.8	31.6	15,010	
上新電機	17.1	20.2	47,793	
日本瓦斯	26.6	27.8	76,644	
ロイヤルホールディングス	25.7	29.8	81,681	
東天紅	1.1	1.2	1,466	
いなげや	16.2	19	24,852	
島忠	32.8	36.1	93,318	
チヨダ	17.1	17.9	29,588	
ライフコーポレーション	11	13	27,482	
リンガーハット	17.9	21.1	49,015	
さが美グループホールディングス	13	—	—	
M r M a x H D	18.1	23.5	10,763	
テンアライド	13.4	15.8	6,383	
A O K I ホールディングス	29	34.2	35,807	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
オークワ	21	24.4	26,254	
コメリ	22.4	26.4	57,657	
青山商事	27.8	29.9	68,052	
しまむら	16.9	19.9	159,996	
はせがわ	7.7	9	3,483	
高島屋	227	134.1	160,249	
松屋	29.2	34.4	30,856	
エイチ・ツー・オー リテイリング	68.6	87.7	115,413	
近鉄百貨店	5.5	6.5	20,475	
パルコ	13.9	16.4	17,252	
丸井グループ	138.8	144.6	308,865	
アクシアル リテイリング	12	14.2	46,860	
井筒屋	7.9	8.7	2,044	
イオン	557.6	657.6	1,290,868	
イズミ	26.2	34.7	166,560	
東武ストア	1.7	—	—	
平和堂	29.4	34.7	68,983	
フジ	17.3	20.6	36,050	
ヤオコー	16.4	19.4	99,716	
ゼビオホールディングス	19.7	20.6	23,669	
ケーズホールディングス	127.1	177.6	197,313	
O l y m p i c グループ	8.5	10.1	7,130	
日産東京販売ホールディングス	21.3	25.1	6,601	
Genky Drug Stores	5.7	8.3	21,912	
総合メディカルホールディングス	—	14.9	28,205	
ブックオフグループホールディングス	—	8.9	7,662	
アインホールディングス	19.4	22.9	203,123	
元気寿司	3.7	4.8	15,048	
ヤマダ電機	485.6	520.7	265,557	
アークランドサカモト	24.6	29	39,904	
ニトリホールディングス	57.5	74	955,340	
グルメ杵屋	10	12.2	13,810	
愛眼	11.6	13.6	3,468	
ケーユーホールディングス	7.6	8.9	7,627	
吉野家ホールディングス	47.6	59.6	102,571	
松屋フーズホールディングス	7	8.2	29,110	
サガミホールディングス	19.4	22.8	29,959	
関西スーパーマーケット	10.9	12.9	12,990	
王将フードサービス	10.6	12.5	87,625	
ブレナス	16.2	19.1	33,940	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ミニストップ	10.7	12.7	21,640
アークス	27.2	32	69,312
パローホールディングス	33.7	36.9	89,298
藤久	1.2	1.4	1,107
ベルク	6.4	8.4	40,320
大庄	7.7	9.1	14,123
ファーストリテイリング	19.4	22.9	1,497,660
サンドラッグ	61.4	64.3	183,705
サックスパー   ホールディングス	13.6	14.5	15,718
ヤマザワ	3	3.5	5,565
やまや	3	2.9	6,116
ベルーナ	35.5	41.9	35,237
銀行業 (6.0%)			
島根銀行	3.1	3.6	2,707
じもとホールディングス	98	115.6	11,791
めぶきフィナンシャルグループ	754	889.2	231,192
東京きらぼしフィナンシャルグループ	19.6	23.1	33,564
九州フィナンシャルグループ	238.1	280.8	119,620
ゆうちょ銀行	411.1	484.8	587,577
富山第一銀行	36.9	40.8	14,198
コンコルディア・フィナンシャルグループ	866.5	1,073.6	436,955
西日本フィナンシャルホールディングス	93	107.7	90,898
関西みらいフィナンシャルグループ	63.5	80.3	56,611
三十三フィナンシャルグループ	12.2	14.8	21,090
第四北越フィナンシャルグループ	—	29.7	87,110
新生銀行	125.6	125.6	188,023
あおぞら銀行	86.5	95.6	247,890
三菱UFJフィナンシャル・グループ	10,158.9	11,780.6	6,167,144
りそなホールディングス	1,592.4	1,878	838,714
三井住友トラスト・ホールディングス	285.3	336.5	1,260,865
三井住友フィナンシャルグループ	1,098.4	1,206.2	4,680,056
第四銀行	17.8	—	—
北越銀行	14.6	—	—
千葉銀行	514	588.6	317,844
群馬銀行	294.7	342.3	138,289
武蔵野銀行	23.2	25.5	49,929
千葉興業銀行	39.8	46.9	12,709
筑波銀行	60.3	71.2	12,958
七十七銀行	45.5	53.7	80,013
青森銀行	11.2	13.3	36,495

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
秋田銀行	9.3	11	22,693	
山形銀行	16.3	19.2	32,640	
岩手銀行	10.1	12	35,148	
東邦銀行	129.8	153	40,392	
東北銀行	7.4	8.7	8,526	
みちのく銀行	9.3	11	17,226	
ふくおかフィナンシャルグループ	589	150.7	368,009	
静岡銀行	383.1	430.8	343,347	
十六銀行	19.5	23	49,243	
スルガ銀行	148.5	175.1	82,472	
八十二銀行	262.6	413	188,741	
山梨中央銀行	90	20.6	25,399	
大垣共立銀行	22.9	36.1	87,867	
福井銀行	12.4	14.6	21,987	
北國銀行	16.4	17.6	53,944	
清水銀行	4.9	7.1	11,473	
富山銀行	2.8	3.3	9,464	
滋賀銀行	136	34.3	87,156	
南都銀行	17	26.7	52,999	
百五銀行	139.3	154	50,512	
京都銀行	55.4	61.3	268,494	
紀陽銀行	54.6	60.6	86,718	
ほくほくフィナンシャルグループ	96.6	113.9	127,340	
広島銀行	214.2	252.6	140,950	
山陰合同銀行	86	101.5	70,745	
中国銀行	100.3	147.3	153,192	
鳥取銀行	4.6	5.8	7,638	
伊予銀行	207.1	226.7	131,032	
百十四銀行	154	18.2	39,312	
四国銀行	22.3	24.3	23,716	
阿波銀行	116	26.2	70,399	
大分銀行	8.3	10.5	33,705	
宮崎銀行	9.7	11.4	28,682	
佐賀銀行	8.8	10.4	16,941	
十八銀行	89	—	—	
沖縄銀行	14.1	15.7	50,161	
琉球銀行	28.1	39.5	44,516	
セブン銀行	544.3	578.1	175,742	
みずほフィナンシャルグループ	19,715.9	23,254.4	3,890,461	
高知銀行	5.3	6.2	4,513	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
山口フィナンシャルグループ	181	213.6	168,316
長野銀行	4.8	5.6	8,993
名古屋銀行	11.7	13.8	47,955
北洋銀行	218.7	258	64,242
愛知銀行	4.9	6.2	20,770
中京銀行	6	7	14,756
大光銀行	5	5.9	8,796
愛媛銀行	20.3	23.9	25,118
トマト銀行	5.6	6.6	6,844
京葉銀行	128	75.6	47,703
栃木銀行	75.1	88.6	18,871
北日本銀行	4.5	5.3	9,216
東和銀行	25.5	30	20,730
福島銀行	13.7	14.9	4,261
大東銀行	7	8.2	4,887
トモニホールディングス	119.7	132.3	49,347
フィデアホールディングス	140.9	166.1	20,264
池田泉州ホールディングス	154	181.7	48,150
証券・商品先物取引業 (0.8%)			
F P G	46.4	53.7	49,028
マーキュリアインベストメント	4	6.6	4,474
S B I ホールディングス	164.1	203.9	508,526
日本アジア投資	13.1	14.5	2,697
ジャフコ	20.8	28.1	113,102
大和証券グループ本社	1,242	1,373.2	685,913
野村ホールディングス	2,496.5	3,011.2	1,150,579
岡三証券グループ	124	145.8	57,153
丸三証券	46.2	50.8	31,242
東洋証券	52	61.2	7,650
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	160.7	204.1	71,639
光世証券	3.5	4.1	2,779
水戸証券	42	49.5	10,098
いちよし証券	30.4	35.9	27,068
松井証券	71.1	83.8	85,895
だいこう証券ビジネス	7	6.9	3,036
マネックスグループ	147.8	157.8	51,600
カブドットコム証券	92.8	127.7	71,128
極東証券	19.5	23	22,954
岩井コスモホールディングス	14.9	17.5	20,615
藍澤證券	27.1	30.7	21,367

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
マネーパートナーズグループ	18.5	20	5,880
スパークス・グループ	—	67.7	17,398
小林洋行	4.1	4.9	1,176
保険業 (2.3%)			
かんぽ生命保険	54.8	64.6	135,078
SOMPOホールディングス	284.6	301.7	1,277,096
アニコム ホールディングス	9.9	14.1	41,877
MS&ADインシュアランスグループホール	379.4	447.5	1,489,727
ソニーフィナンシャルホールディングス	119.2	140.6	317,053
第一生命ホールディングス	820.9	968.2	1,484,734
東京海上ホールディングス	546.7	612	3,341,520
アドバンテッジリスクマネジメント	4.7	—	—
T&Dホールディングス	448.8	529.3	619,281
アドバンスクリエイト	3.4	4	6,904
その他金融業 (1.1%)			
全国保証	40.9	48.2	175,448
ジェイリース	2.7	4.7	1,565
イントラスト	3	4.8	2,304
日本モーゲージサービス	—	3.1	3,397
C a s a	—	7.7	7,938
アルヒ	16.5	15.5	23,513
プレミアグループ	—	9.8	18,365
クレディセゾン	110.1	119.9	160,666
アクリーティブ	7.9	—	—
芙蓉総合リース	16.6	19.6	107,800
興銀リース	27.3	32.2	79,115
東京センチュリー	29.2	34.5	158,527
日本証券金融	59.4	75.4	41,394
アイフル	243.5	261.1	67,886
リコーリース	11.4	13.5	42,727
イオンフィナンシャルサービス	103	109.3	236,525
アコム	291.7	344	130,720
ジャックス	17.6	18.9	32,205
オリエントコーポレーション	314	462.9	55,085
日立キャピタル	39.9	40.3	92,327
アプラスフィナンシャル	69.6	82.1	6,814
オリックス	968	1,141.7	1,809,594
三菱UFJリース	368.3	386.1	201,930
九州リースサービス	6.2	8.4	5,619
日本取引所グループ	416.5	462.3	823,818

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
イー・ギャランティ	7.7	16	18,512
アサックス	2	7.1	3,862
N E Cキャピタルソリューション	5.9	7	12,187
<b>不動産業 (2.4%)</b>			
いちご	207.4	217.7	73,582
日本駐車場開発	175.1	187.7	31,533
ヒューリック	302.9	357.2	333,267
三栄建築設計	5.8	6.9	10,612
スター・マイカ	7	7.9	10,467
野村不動産ホールディングス	96.6	114	261,858
三重交通グループホールディングス	29.4	34.7	20,126
サムティ	12.4	23.8	33,986
ディア・ライフ	16.2	21.9	9,066
コーセーアールイー	3.2	5	3,650
エー・ディー・ワークス	192.4	263.8	8,969
日本商業開発	8.2	10.7	15,589
プレサンスコーポレーション	19.9	27.1	35,501
ユニゾホールディングス	16.9	25.8	47,188
T H E グローバル社	6.8	8.7	4,680
日本管理センター	9.6	11.3	10,644
サンセイランディック	4.2	4.6	3,381
エストラスト	2	2.3	1,619
フージャースホールディングス	35.2	37.2	24,440
オープンハウス	23.6	24.8	91,388
東急不動産ホールディングス	351.3	460.3	274,799
飯田グループホールディングス	121	142.8	260,895
イーグランド	2.3	2.4	1,543
ムゲンエステート	8.9	11.8	6,242
ビーロット	2.2	3.5	5,764
ファーストブラザーズ	4	4.7	5,268
ハウスドゥ	2.3	9.4	11,928
シーアールイー	2.4	4.2	4,103
プロパティエージェント	—	2.3	2,226
ケイアイスター不動産	5.2	4.6	7,139
アグレ都市デザイン	—	2.8	1,442
グッドコムアセット	—	3.9	5,635
ジェイ・エス・ビー	—	0.8	2,716
テンポイノベーション	—	1.9	2,907
グローバル・リンク・マネジメント	—	1.6	1,115
パーク 2 4	81	100.1	217,517

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
バラカ	3.7	4.4	8,580
三井不動産	724.6	907.9	2,283,368
三菱地所	1,080.1	1,199	2,240,931
平和不動産	25.6	32.4	65,674
東京建物	158.6	187	222,530
ダイビル	37.4	50.4	48,182
京阪神ビルディング	24	30.5	31,232
住友不動産	348	384.7	1,530,721
大京	23.1	—	—
テアオーシー	50	39.2	25,989
東京楽天地	2.4	2.5	12,487
レオパレス 2 1	173.1	211.1	46,864
スターツコーポレーション	19.7	23.3	54,102
フジ住宅	18.5	21.8	17,461
空港施設	14.5	20	10,740
明和地所	8	9.4	5,010
ゴールドクレスト	11.4	13.5	22,045
日本エスリード	5.7	6.7	10,351
日神不動産	19.3	25.3	10,448
日本エスコン	26.2	30.9	21,846
タカラレーベン	68	78.2	26,118
サンヨーハウジング名古屋	8.2	9.6	8,515
イオンモール	93.5	85.8	143,371
毎日コムネット	—	3.6	2,772
ファースト住建	5.4	6.4	7,456
カチタス	19.8	19.1	66,945
トーセイ	17.7	23.5	20,116
穴吹興産	1.6	1.9	5,548
エヌ・ティ・ティ都市開発	90.2	—	—
サンフロンティア不動産	17.5	23.6	23,434
エフ・ジェー・ネクスト	11.1	14.9	14,348
インテリックス	4.1	4.8	3,480
ランドビジネス	7.3	7.2	5,551
グランディハウス	12.7	14.9	6,928
日本空港ビルディング	42.4	54.6	227,682
<b>サービス業 (5.2%)</b>			
日本工営	9.4	11.1	25,962
L I F U L L	48.8	57.9	33,987
ジェイエイシーリクルートメント	11.3	13.3	36,455
日本M&Aセンター	97.3	123.6	353,001

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
メンバーズ	4.6	5.5	9,432
中広	1.4	1.7	919
アイティメディア	—	3.3	1,593
タケエイ	14.6	17.2	12,676
E・Jホールディングス	—	2.1	2,490
トラスト・テック	6.6	9.1	33,988
コシダカホールディングス	9.4	39.9	58,892
アルトナー	—	4	3,292
パソナグループ	13.3	20.2	33,532
CDS	3.8	4.1	5,338
リンクアンドモチベーション	25.8	30.5	23,881
GCA	16	16.8	13,423
エス・エム・エス	27.8	60.9	148,352
サニーサイドアップ	—	1.8	3,684
バーソルホールディングス	129.7	165.8	332,263
リニカル	9	9.3	11,215
クックパッド	44.2	52.1	14,014
エスクリ	4.9	4.5	2,826
アイ・ケイ・ケイ	8.2	8.1	5,751
学情	6.4	6.7	7,403
スタジオアリス	7.1	8.3	17,114
シミックホールディングス	7.8	9.2	19,053
NJS	3.4	3.7	5,527
総合警備保障	55.9	66	317,460
カカココム	105.8	124.1	269,917
セントケア・ホールディング	6	12	5,712
サイネックス	2.1	2.8	1,912
ルネサンス	6.8	9.2	19,899
ディップ	19.8	26.7	43,547
オプトホールディング	9.8	10.1	16,725
新日本科学	17.1	22.4	16,755
ツクイ	33.1	39	26,052
キャリアデザインセンター	3.5	4.2	6,375
ベネフィット・ワン	—	45.9	99,373
エムスリー	148	349	709,866
ツカダ・グローバルホールディング	11.2	10.5	6,499
プラス	1	1.8	1,119
アウトソーシング	41.9	87.4	115,717
ウェルネット	14.2	15.7	15,605
ワールドホールディングス	4.6	4.6	8,146

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ディー・エヌ・エー	75.8	89.4	157,880
博報堂DYホールディングス	195.3	230.5	405,680
ぐるなび	22.2	23.6	13,900
タカミヤ	16.6	17.1	11,610
ジャパンベストレスキューシステム	11.1	11.2	15,500
ファンコミュニケーションズ	39.1	45.6	28,044
ライク	5.5	6.5	8,008
ビジネス・ブレークスルー	6.5	6.9	2,456
WDBホールディングス	6.4	7.6	25,118
ティア	6.5	9.7	6,421
CDG	1.3	1.5	1,960
パリュエコマース	12.6	11.1	28,293
インフォマート	71.1	90.8	142,828
J Pホールディングス	44.1	47.3	13,858
E P Sホールディングス	21.2	24.9	45,816
レグス	3.5	4.1	5,301
プレステージ・インターナショナル	29.2	31	48,980
アミューズ	9.4	10	26,580
ドリームインキュベータ	4.7	5	8,025
クイック	8.7	10.3	17,118
TAC	8.5	9	1,926
ケネディクス	186.2	145.6	76,585
電通	171.3	202	899,910
テイクアンドグヴ・ニーズ	6.6	6.3	8,668
びあ	4.7	4.7	22,583
イオンファンタジー	4.5	5.3	12,985
シーティーエス	13.9	18.7	12,529
ネクシィーズグループ	4.3	5.8	15,068
みらかホールディングス	41.9	46.4	127,507
アルプス技研	12.3	14.5	26,506
ダイオーズ	2.8	3.8	5,164
日本空調サービス	14.7	18.8	12,727
オリエンタルランド	166.1	195.9	2,429,160
ダスキン	37.8	42.6	114,210
明光ネットワークジャパン	17.8	19.5	19,968
ファルコホールディングス	7.2	9.1	12,139
秀英予備校	3.1	3.6	1,620
田谷	2.6	3	1,800
ラウンドワン	43.6	51.4	85,272
リゾートトラスト	59.5	70.2	104,457



銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ビー・エム・エル	18.1	21.3	64,645
ワタベウェディング	2.3	2.7	1,744
りらいあコミュニケーションズ	22.2	30	34,920
リソー教育	23.8	84.2	36,458
早稲田アカデミー	2	4.7	3,355
ユー・エス・エス	171.7	202.5	411,277
東京個別指導学院	5	5.8	5,701
サイバーエージェント	86.6	95.3	432,185
楽天	720.8	772.8	885,628
クリーク・アンド・リバー社	7.2	9.7	11,804
テー・オー・ダブリュー	13.4	14.5	10,382
山田コンサルティンググループ	—	8	17,336
セントラルスポーツ	5.2	6.2	18,848
フルキャストホールディングス	12.3	16.6	39,591
エン・ジャパン	—	24.1	78,807
リソルホールディングス	1.5	1.8	7,182
テクノプロ・ホールディングス	26.5	33.2	203,848
アトラ	2.4	3.3	1,072
インターワークス	3.1	3.2	2,099
アイ・アールジャパンホールディングス	—	6.7	12,622
Keeper 技研	4.5	6.1	7,570
ファーストロジック	2.7	3.8	2,139
三機サービス	2.1	3.4	4,226
Gunosy	8.4	11.5	19,124
デザインワン・ジャパン	2.8	3.3	1,082
イー・ガーディアン	6.7	8.4	15,766
リブセンス	9	9.1	2,447
ジャパンマテリアル	38.4	45.3	70,532
ベクトル	16.9	20.2	25,290
ウチヤマホールディングス	6.9	8.2	4,846
チャーム・ケア・コーポレーション	—	5.3	8,363
ライクキッズネクスト	2.9	4	3,292
キャリアリンク	4.6	6.1	2,549
I B J	11.3	11.1	10,467
アサンテ	5.1	6.6	14,018
N・フィールド	7.8	10.7	7,693
バリューHR	3.2	3.6	8,805
M&Aキャピタルパートナーズ	3.6	5.9	32,686
ライドオンエクスプレスホールディングス	5.8	6.9	7,852
ERIホールディングス	3.9	4.6	4,190

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アビスト	2.2	2.6	7,904
シグマクシス	7.5	7.9	9,503
ウィルグループ	6.1	10.8	12,916
エスクロー・エージェント・ジャパン	19.3	22.8	6,520
日本ビューホテル	4.4	5.2	5,818
リクルートホールディングス	1,084.6	1,187.7	3,902,782
エラン	3.4	11.4	21,135
土木管理総合試験所	4.6	7.2	3,204
日本郵政	797.7	1,358.9	1,652,422
ベルシステム24ホールディングス	23.5	27.8	42,700
鎌倉新書	2.5	12.1	17,363
ソネット・メディア・ネットワークス	—	2.1	1,887
一蔵	1.8	1.8	961
L I T A L I C O	3.2	3.8	6,889
グローバルキッズCOMPANY	1.6	2.5	2,515
エボラブルアジア	4	7.1	13,979
アトラエ	—	4.3	14,448
ストライク	1.8	6.3	12,259
ソラスト	8.5	40.6	44,010
セラク	3.1	5.2	3,192
インソース	4.6	6.4	17,305
ペイカレント・コンサルティング	—	11.7	45,981
Orchestra Holdings	—	2.8	2,506
アイモバイル	—	5.2	4,274
キャリアインデックス	1.9	5.6	4,709
MS-Japan	1.4	6.7	11,175
船場	2.7	2.7	2,654
グレイステクノロジー	—	6	11,652
ジャパンエレベーターサービスホールディング	—	13	28,639
フルテック	1.5	2.3	2,720
グリーンズ	3	6.2	9,696
ツナググループ・ホールディングス	—	2	1,232
ソウルドアウト	—	1.7	5,440
MS&Consulting	—	2.6	2,886
日総工産	2.3	11	15,246
キュービーネットホールディングス	7	10	25,880
RPAホールディングス	—	3.3	18,579
スプリックス	—	5.5	14,173
アドバンテッジリスクマネジメント	—	6.5	5,882
リログループ	76.9	90.6	261,381

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東祥	8.8	10.3	29,046
エイチ・アイ・エス	21.9	29.5	104,725
ラックランド	2.7	3.3	7,108
共立メンテナンス	25.1	25.4	140,208
イチネンホールディングス	15.7	17.2	19,797
建設技術研究所	9.7	11.4	16,906
スペース	9.1	10.7	13,011
長大	5.6	6.1	4,507
燦ホールディングス	3.3	3.6	7,902
スバル興業	1	1.1	6,017
東京テアトル	5.9	6.5	8,385
タナベ経営	2.7	3.2	3,817
ナガワ	2.8	4.6	27,140
よみうりランド	3.1	3.6	15,354
東京都競馬	10.5	10.8	36,072
常磐興産	5.6	6.6	10,718
カナモト	21.4	24.8	60,809
東京ドーム	56.9	62	66,712
西尾レントオール	14.3	16.8	47,359
トランス・コスモス	15.6	18.4	46,239
乃村工藝社	32.9	38.8	116,400
藤田観光	5.6	6.6	17,859
KNT-CTホールディングス	8.7	8.8	12,478
日本管財	15	17.7	34,532

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
トーカイ	13.6	16	39,200
白洋舎	1.6	1.9	5,631
セコム	149.2	175.9	1,638,684
セントラル警備保障	6.8	8	43,360
丹青社	28.8	31.3	38,217
メイテック	16.4	20.5	108,035
応用地質	15.1	17.8	20,701
船井総研ホールディングス	29.2	34.3	91,032
進学会ホールディングス	6.4	7.6	4,248
オオバ	11	13	8,827
いであ	2.8	3.3	4,167
学究社	5.1	5.4	6,534
ベネッセホールディングス	51.5	60.7	177,122
イオンディライト	17.3	20.4	72,624
ナック	9.4	10.5	9,817
ニチイ学館	26.7	23.6	32,096
ダイセキ	23.6	27.8	76,199
ステップ	5.1	6.1	8,826
合 計	株 数 ・ 金 額	178,482	202,678
	銘柄数<比率>	2,072	2,124
			<97.9%>

\*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいています。

\*銘柄欄の（ ）内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

\*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期	末
			買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX	百万円 8,142	百万円 —

\*単位未満は切り捨て。

## ○有価証券の貸付及び借入の状況

(2019年5月10日現在)

区 分	当 期 末	
	数	量
貸付有価証券＜株式＞総株数 ( 野 村 證 券 株 式 会 社 )		株 16,233,400 ( 874,400 )

\* ( ) 内は利害関係人との貸付状況です。

## ○投資信託財産の構成

(2019年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 385,865,740	% 87.8
コール・ローン等、その他	53,744,095	12.2
投資信託財産総額	439,609,835	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年5月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	439,585,344,966
コール・ローン等	48,565,280,974
株式(評価額)	385,865,740,650
未収配当金	4,357,459,352
その他未収収益	84,826,390
差入委託証拠金	712,037,600
(B) 負債	45,559,598,650
未払金	10,344,421,516
未払解約金	354,986,575
未払利息	△ 1,100,677
受入担保金	34,861,291,236
(C) 純資産総額(A－B)	394,025,746,316
元本	255,168,558,362
次期繰越損益金	138,857,187,954
(D) 受益権総口数	255,168,558,362口
1口当たり基準価額(C／D)	15,442円

(注) 期首元本額は219,619,412,649円、期中追加設定元本額は58,915,556,442円、期中一部解約元本額は23,366,410,729円、1口当たり純資産額は1.5442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	9,266,611,908
受取配当金	9,012,917,491
その他収益金	250,088,273
支払利息	3,606,144
(B) 有価証券売買損益	△ 51,149,286,380
売買益	12,274,582,501
売買損	△ 63,423,868,881
(C) 先物取引等取引損益	△ 945,787,930
取引益	897,136,347
取引損	△ 1,842,924,277
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 42,828,462,402
(E) 前期繰越損益金	160,294,523,497
(F) 追加信託差損益金	36,156,637,201
(G) 解約差損益金	△ 14,765,510,342
(H) 計(D＋E＋F＋G)	138,857,187,954
次期繰越損益金(H)	138,857,187,954

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村日本株インデックス(野村投資一任口座向け)	102,262,526,532
野村国内株式インデックスファンド・TOPIX(確定拠出年金向け)	32,492,503,987
マイバランス70(確定拠出年金向け)	19,832,024,403
マイバランス50(確定拠出年金向け)	14,941,610,335
野村DC国内株式インデックスファンド・TOPIX	10,002,207,888
野村世界6資産分散投信(成長コース)	7,742,728,579
のむらっ・ファンド(普通型)	7,662,090,706
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)	4,922,127,112
マイバランス30(確定拠出年金向け)	4,897,887,424
マイバランスDC50	4,563,357,479
マイバランスDC70	4,404,374,638
マイ・ロード	3,953,321,079
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	3,647,035,791
野村世界6資産分散投信(分配コース)	3,638,831,423
マイバランスDC30	3,206,038,075
のむらっ・ファンド(保守型)	2,950,741,201
ノムラPOFsインデックスファンド・TOPIX(適格機関投資家専用)	2,552,104,103
野村世界6資産分散投信(安定コース)	2,168,174,327
のむらっ・ファンド(積極型)	2,115,718,723
野村インデックスファンド・TOPIX	1,951,174,342

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村日本株インデックス(野村SMA・EW向け)	1,783,049,760
TOPIXインデックスファンド(適格機関投資家専用)	1,057,707,409
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	925,289,866
野村DC運用戦略ファンド	866,648,984
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)	811,693,866
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)	755,331,406
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	663,292,948
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	627,351,578
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)日本株式	513,988,734
バランスセレクト70	495,067,592
野村6資産均等バランス	494,345,243
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)	480,007,202
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	446,288,888
ノムラ日本株式インデックスファンド・VAS(適格機関投資家専用)	402,017,374
バランスセレクト50	395,301,226
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)	376,042,672
野村・国内株式インデックスファンド・VAS(適格機関投資家専用)	368,570,226
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	362,628,877
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)	298,641,393
のむらっ・ファンド(やや保守型)	285,590,934

ファンド名	当期末
	元本額
	円
マイターゲット2040（確定拠出年金向け）	266,440,923
のむらッブ・ファンド（やや積極型）	254,418,557
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）	196,799,479
野村資産設計ファンド2040	193,578,820
バランスセレクト30	169,018,620
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）	159,743,818
マイターゲット2035（確定拠出年金向け）	137,983,845
世界6資産分散ファンド	133,358,948
国内債券・株式バランスファンド（確定拠出年金向け）	120,275,111
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）	119,718,605
野村資産設計ファンド2030	110,995,854
ネクストコア	109,803,874
野村資産設計ファンド2025	96,527,371
マイターゲット2045（確定拠出年金向け）	85,740,048
野村資産設計ファンド2035	85,434,992
野村世界インデックス・バランス40VA（適格機関投資家専用）	64,742,494
野村資産設計ファンド2020	61,817,618
野村資産設計ファンド2015	52,734,152
野村資産設計ファンド2050	47,071,785
マイターゲット2060（確定拠出年金向け）	46,457,345
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	44,221,062
バランスセレクト70（確定拠出年金向け）	43,888,931
バランスセレクト50（確定拠出年金向け）	33,503,173

ファンド名	当期末
	元本額
	円
マイターゲット2055（確定拠出年金向け）	31,084,148
野村資産設計ファンド2045	27,928,404
インデックス・ブレンド（タイプV）	20,821,588
野村世界6資産分散投信（DC）成長コース	20,307,633
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）	19,311,913
インデックス・ブレンド（タイプIII）	16,605,257
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	14,285,371
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型（適格機関投資家専用）	12,316,989
バランスセレクト30（確定拠出年金向け）	8,096,848
インデックス・ブレンド（タイプI）	6,794,908
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	5,794,844
インデックス・ブレンド（タイプII）	5,304,286
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）	5,192,657
インデックス・ブレンド（タイプIV）	4,414,769
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	4,174,666
野村資産設計ファンド（DC）2050	2,913,753
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）	2,838,919
野村世界6資産分散投信（DC）安定コース	2,766,465
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	2,611,705
野村世界6資産分散投信（DC）インカムコース	1,955,645
野村資産設計ファンド（DC）2040	1,687,884
野村資産設計ファンド（DC）2030	1,639,960

## 〇お知らせ

該当事項はございません。

# 外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド

## 運用報告書

第18期（決算日2020年3月31日）

作成対象期間（2019年4月2日～2020年3月31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 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率	MSCI-KOKUSAI指数 (円ベース・ 為替ヘッジなし)	期 騰 落 中 率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
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
18期(2020年3月31日)	24,094	△11.6	260.14	△11.3	95.8	1.5	2.7	556,023

\*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ものではなく、また、これを発行、後援、推奨、販売、運用または宣伝するものでもなく、ここに記載されたいかなるファンドに関していかなる保証も行わず、いかなる責任も負いません。

請求目論見書には、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

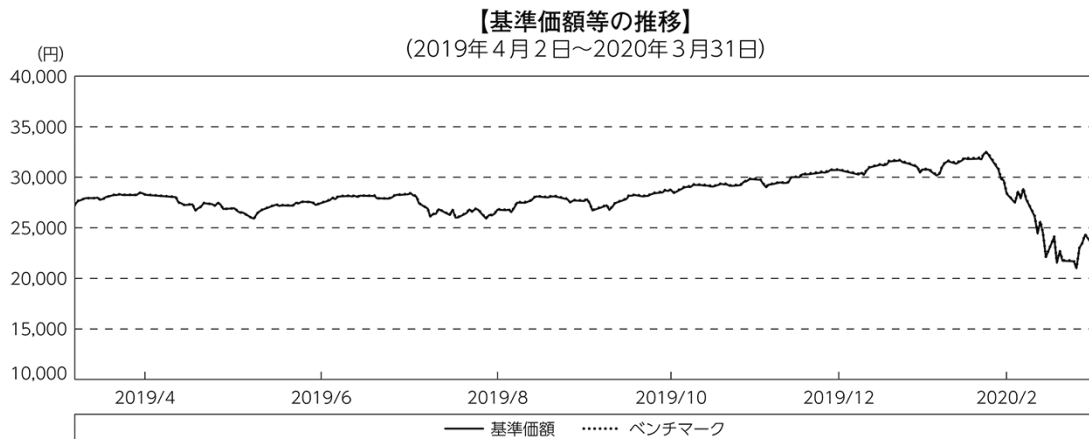
年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落 率	MSCI-KOKUSAI指数 (円ベース・ 為替ヘッジなし)	騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2019年4月1日	27,269	—	293.26	—	95.6	1.7	2.6
4月末	28,277	3.7	304.29	3.8	96.4	1.0	2.6
5月末	26,495	△ 2.8	285.11	△ 2.8	95.7	1.6	2.7
6月末	27,450	0.7	295.47	0.8	95.5	1.8	2.6
7月末	28,200	3.4	303.50	3.5	95.8	1.3	2.6
8月末	26,799	△ 1.7	288.66	△ 1.6	95.7	1.4	2.8
9月末	27,658	1.4	297.96	1.6	96.1	1.0	2.8
10月末	28,756	5.5	309.47	5.5	95.9	1.3	2.8
11月末	29,826	9.4	321.33	9.6	95.7	1.5	2.7
12月末	30,730	12.7	331.01	12.9	95.8	1.5	2.7
2020年1月末	30,768	12.8	331.59	13.1	95.5	1.7	2.7
2月末	28,354	4.0	305.63	4.2	95.8	1.3	2.8
(期 末)							
2020年3月31日	24,094	△11.6	260.14	△11.3	95.8	1.5	2.7

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

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首27,269円から期末24,094円に3,175円の値下がりとなりました。

中国発の新型肺炎の世界的な感染拡大への懸念から投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどを受けて、基準価額は下落しました。



## ○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の行方や米利下げ観測の高まりなどを巡り一進一退となりましたが、2019年10月以降は、堅調な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上昇しました。2020年2月下旬には、中国発の新型肺炎の世界的な感染拡大への懸念から投資家のリスク回避姿勢が強まる中、下落に転じました。その後も、新型肺炎の世界的な感染拡大に歯止めがかからず、世界景気の先行き懸念が強まったことや、OPEC（石油輸出国機構）とロシアなど非加盟産油国の減産交渉決裂を受けた原油価格の急落などを受けて、一段と下落しました。

為替市場は、期首から米中貿易摩擦への警戒感から投資家のリスク回避姿勢が強まったことや、米利下げ観測が高まったことなどをを受けて主要通貨は対円で下落（円高）しました。2019年6月以降は、米中貿易摩擦の行方や米利下げ観測を巡り一進一退となりましたが、8月上旬には、米大統領による対中追加関税の発動表明を受けて下落（円高）しました。9月以降は、米中貿易協議の進展への期待などをを受け投資家のリスク回避姿勢が和らぐ中、一進一退を繰り返しながら上昇（円安）しました。2020年2月下旬から3月にかけては、新型肺炎の世界的な感染拡大に対する警戒感などから一時的に大きく下落（円高）する場面もありました。

## ○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－11.6%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－11.3%を0.3ポイント下回りました。

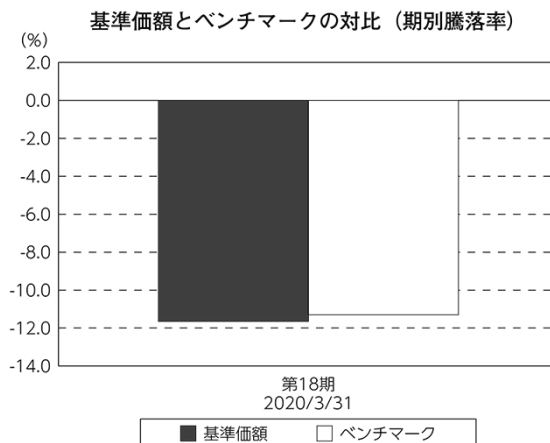
主な差異要因は以下の通りです。

### （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）

### （その他、差異を生じた要因）

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



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

## ◎今後の運用方針

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

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年 4 月 2 日～2020年 3 月31日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 1	% 0.002	(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
(株 式)	(0)	(0.001)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.008	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(2)	(0.008)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	3	0.010	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
(保 管 費 用)	(3)	(0.009)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	6	0.020	
期中の平均基準価額は、28,483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4月2日～2020年3月31日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 79,777 ( 9,263)	千米ドル 641,771 ( 35,140)	百株 27,997 ( 8,405)	千米ドル 198,584 ( 47,724)
	カナダ	12,595 ( 109)	千カナダドル 52,239 ( 3,059)	5,978 ( 2,246)	千カナダドル 14,214 ( 5,445)
	イギリス	76,298 (289,640)	千英ポンド 46,418 ( 551)	21,076 (286,677)	千英ポンド 12,519 ( 1,427)
	スイス	4,433 ( 592)	千スイスフラン 31,526 (△ 793)	1,247	千スイスフラン 9,128
	スウェーデン	5,916 ( 1,740)	千スウェーデンクローナ 83,865 ( 17,719)	2,310 ( 700)	千スウェーデンクローナ 23,975 ( 17,719)
	ノルウェー	1,289 ( 129)	千ノルウェークローネ 17,555 ( ー)	669	千ノルウェークローネ 10,486
	デンマーク	962 ( 28)	千デンマーククローネ 46,598 ( ー)	364	千デンマーククローネ 15,937
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	6,566 ( 95)	26,839 (△ 333)	1,927 ( 59)	8,324 ( 271)
	イタリア	13,204	7,480	5,178	2,028
	フランス	7,145 ( 120)	32,504 (△ 20)	2,040	9,026
	オランダ	5,950	17,633	534	3,393
	スペイン	11,899 ( 24,179)	9,106 ( 854)	3,328 ( 23,448)	2,614 ( 622)
	ベルギー	512	3,812	81	648
	オーストリア	218 ( ー)	673 (△ 56)	58	223
	ルクセンブルグ	782	742	54	228
	フィンランド	2,142 ( 413)	3,096 ( ー)	467	735
	アイルランド	300	1,311	102	521
	ポルトガル	620	540	150	217
	香港	24,871 ( 1,426)	千香港ドル 91,240 ( ー)	11,229	千香港ドル 31,614

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	シンガポール	百株 8,940	千シンガポールドル 5,481	百株 11,890	千シンガポールドル 1,646
	オーストラリア	20,306 ( 1,903)	千豪ドル 34,833 ( 2,517)	5,798 ( 1,903)	千豪ドル 10,804 ( 2,622)
	ニュージーランド	2,713	千ニュージーランドドル 1,553	—	千ニュージーランドドル —
	イスラエル	2,988 ( 82)	千新シェケル 6,260 ( —)	3,081	千新シェケル 1,711

\*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	9,000	140	—	—
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	3,500	503	—	—
AMERICAN TOWER CORP	12,600	2,768	3,400	760
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	18,000	158	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	4,100	804	1,400	288
BOSTON PROPERTIES	5,200	639	1,200	167
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC CLASS A	—	—	15,000	292
CAMDEN PROPERTY TRUST	1,400	153	—	—
CROWN CASTLE INTL CORP	10,000	1,414	2,300	326
DIGITAL REALTY TRUST INC	12,900	1,680	—	—
DUKE REALTY CORP	8,800	288	—	—
EQUINIX INC	2,320	1,297	—	—
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	14,400 ( 12,100)	1,617 ( —)	—	—
EQUITY RESIDENTIAL	10,300	783	3,900	310
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,040	319	—	—
EXTRA SPACE STORAGE INC	2,800	300	—	—
FEDERAL REALTY INVS TRUST	1,300	168	—	—
HCP INC	4,400 (△ 70,500)	157 (△ 2,226)	—	—
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	5,200 ( 70,500)	167 ( 2,226)	—	—
HOST HOTELS & RESORTS INC	9,000	142	—	—
INVITATION HOMES INC	40,000	1,052	—	—
IRON MOUNTAIN INC	4,800	156	—	—
KIMCO REALTY CORP	7,000	146	—	—
LIBERTY PROPERTY TRUST	2,600 (△ 22,400)	137 (△ 1,096)	—	—
MACERICH CO /THE	4,300	139	18,500	494
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	83,000	1,670	—	—
MID-AMERICA APARTMENT COMM	2,600	327	—	—
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	5,900	236	—	—
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	32,200	1,354	—	—
PROLOGIS INC	16,780 ( 15,120)	1,374 ( 1,096)	3,700	320
PUBLIC STORAGE	3,000	687	—	—
REALTY INCOME CORP	10,600	780	—	—
REGENCY CENTERS CORP	5,200	320	—	—
SBA COMMUNICATIONS CORP	2,570	649	—	—
SIMON PROPERTY GROUP INC	7,800	944	2,200	329
SUN COMMUNITIES INC	14,300	1,861	—	—
UDR INC	9,600	396	—	—
VENTAS INC	7,600	502	—	—
VEREIT INC	35,000	330	—	—
VICI PROPERTIES INC	68,000	1,672	—	—
VORNADO REALTY TRUST	2,800	135	—	—
WP CAREY INC	5,900	424	—	—
WELLTOWER INC	13,500	1,073	2,100	173

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
	WEYERHAEUSER CO	20,000	511	5,500	165
	小 計	541,310 ( 4,820)	30,390 ( ー)	59,200	3,630
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	11,500	629	ー	ー
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	ー	ー	9,000	188
	小 計	11,500 ( 25,000)	629 ( 535)	9,000	188
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	HAMMERSON PLC	ー	ー	108,000	300
	SEGRO PLC	31,000	238	ー	ー
	LAND SECURITIES GROUP PLC	12,000	91	ー	ー
	小 計	43,000	329	108,000	300
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス				
	ICADE	1,400	98	1,300	121
	KLEPTIERRE	4,300	88	ー	ー
	GECINA SA	700	121	ー	ー
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	2,300	243	ー	ー
	小 計	8,700	551	1,300	121
	ユ ー ロ 計	8,700	551	1,300	121
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	55,000	4,384	13,000	1,056
	小 計	55,000	4,384	13,000	1,056
	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	178	60,000	146
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	ー	ー	ー	ー
	ASCENDAS REAL ESTATE-RTS	ー	ー	ー	ー
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	( 60,800)	( 170)	( 60,800)	( 20)
	SUNTEC REIT	70,000	138	ー	ー
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	ー	ー	ー	ー
	小 計	510,000 ( 121,600)	1,162 ( 327)	60,000 ( 60,800)	146 ( 20)
	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	MIRVAC GROUP	170,000	433	ー	ー
	GPT GROUP	29,000	178	ー	ー
	LENDLEASE GROUP	11,000	195	ー	ー
	DEXUS	31,000	390	ー	ー
	GOODMAN GROUP	27,000	378	ー	ー
	SCENTRE GROUP	147,000	330	ー	ー
	VICINITY CENTRES	60,000	159	70,000	171
	小 計	475,000	2,067	70,000	171

\*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 104,098	百万円 105,073	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

(2019年4月2日～2020年3月31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	133,290,598千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	580,156,228千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.22

\* (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4月2日～2020年3月31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D	
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 112,554	百万円 —	% —	百万円 54,520	百万円 743	% 1.4

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



## ○組入資産の明細

(2020年3月31日現在)

## 外国株式

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AFLAC INC	1,053	1,147	4,159	452,626	保険
AES CORP	910	1,010	1,379	150,148	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AT & T INC	9,938	11,424	34,534	3,758,417	各種電気通信サービス
ABBOTT LABORATORIES	2,396	2,768	21,961	2,390,049	ヘルスケア機器・用品
ABBVIE INC	2,059	2,316	17,425	1,896,426	バイオテクノロジー
ABIOMED INC	58	72	1,072	116,744	ヘルスケア機器・用品
ACTIVISION BLIZZARD INC	1,004	1,208	7,063	768,685	娯楽
ACUITY BRANDS INC	50	62	531	57,866	電気設備
ADOBE INC	665	757	24,121	2,625,113	ソフトウェア
ADVANCE AUTO PARTS	99	109	1,051	114,472	専門小売り
ADVANCED MICRO DEVICES	1,260	1,663	7,959	866,190	半導体・半導体製造装置
AFFILIATED MANAGERS GROUP	75	—	—	—	資本市場
AGILENT TECHNOLOGIES INC	444	490	3,560	387,525	ライフサイエンス・ツール/サービス
AIR PRODUCTS	304	347	7,166	779,940	化学
AKAMAI TECHNOLOGIES	225	258	2,430	264,468	情報技術サービス
ALBEMARLE CORP	148	167	928	101,050	化学
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	307	342	2,984	324,780	バイオテクノロジー
ALIGN TECHNOLOGY INC	102	118	2,123	231,052	ヘルスケア機器・用品
ALLEGHANY CORP	21	23	1,300	141,574	保険
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	66	66	226	24,636	情報技術サービス
ALLIANT ENERGY CORP	310	376	1,901	206,932	電力
ALLSTATE CORP	466	506	4,788	521,163	保険
ALLY FINANCIAL INC	574	574	879	95,701	消費者金融
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	127	175	1,904	207,269	バイオテクノロジー
ALPHABET INC-CL C	429	483	55,425	6,031,990	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ALPHABET INC-CL A	408	468	53,693	5,843,426	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ALTICE USA INC-A	470	200	458	49,865	メディア
ALTRIA GROUP INC	2,561	2,931	10,935	1,190,117	タバコ
AMAZON.COM INC	568	658	129,306	14,072,422	インターネット販売・通信販売
AMERCO	11	11	346	37,687	陸運・鉄道
AMEREN CORPORATION	328	391	3,056	332,633	総合公益事業
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	146	146	178	19,464	旅客航空輸送業
AMERICAN ELECTRIC POWER	683	777	6,504	707,859	電力
AMERICAN EXPRESS CO	999	1,079	9,740	1,060,018	消費者金融
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	108	125	894	97,348	保険
AMERICAN INTL GROUP	1,198	1,378	3,542	385,567	保険
AMERICAN WATER WORKS CO INC	247	283	3,586	390,283	水道
AMERISOURCEBERGEN CORP	220	239	2,105	229,151	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	192	203	2,215	241,139	資本市場
AMETEK INC	318	355	2,617	284,814	電気設備
AMGEN INC	872	930	19,388	2,110,065	バイオテクノロジー
AMPHENOL CORP-CL A	413	464	3,518	382,919	電子装置・機器・部品
ANADARKO PETE	678	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
ANALOG DEVICES INC	510	581	5,285	575,205	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	115	134	3,150	342,895	ソフトウェア
ANTHEM INC	354	394	9,084	988,704	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
APACHE CORPORATION	541	541	222	24,198	石油・ガス・消耗燃料
APPLE INC	6,488	6,940	176,855	19,247,235	コンピュータ・周辺機器

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	評 価 額	外貨建金額		邦貨換算金額
			株 数			
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
APPLIED MATERIALS	1,363	1,436	6,792	739,203	半導体・半導体製造装置	
ARAMARK	354	410	864	94,104	ホテル・レストラン・レジャー	
ARCHER DANIELS MIDLAND	755	884	3,167	344,705	食品	
ARCONIC INC	570	570	934	101,734	航空宇宙・防衛	
ARISTA NETWORKS INC	74	81	1,666	181,355	通信機器	
ARROW ELECTRS INC	121	121	650	70,740	電子装置・機器・部品	
ASSURANT INC	76	90	965	105,126	保険	
ATMOS ENERGY CORP	156	184	1,891	205,894	ガス	
AUTODESK INC.	300	342	5,332	580,294	ソフトウェア	
AUTOLIV INC	119	119	555	60,505	自動車部品	
AUTOMATIC DATA PROCESS	595	679	9,357	1,018,428	情報技術サービス	
AUTOZONE	34	36	3,216	350,028	専門小売り	
AVERY DENNISON CORP	122	134	1,403	152,788	容器・包装	
AXA EQUITABLE HOLDINGS INC	310	—	—	—	各種金融サービス	
BB&T CORPORATION	1,049	—	—	—	銀行	
BAKER HUGHES CO	681	1,010	1,106	120,470	エネルギー設備・サービス	
BALL CORP	454	475	3,134	341,130	容器・包装	
BANK OF AMERICA CORP	12,735	13,370	29,467	3,206,945	銀行	
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	1,368	1,279	4,348	473,258	資本市場	
BAXTER INTERNATIONAL INC.	696	755	6,205	675,327	ヘルスケア機器・用品	
BECTON, DICKINSON	369	420	9,360	1,018,707	ヘルスケア機器・用品	
BEIGENE, LTD ADR	46	63	789	85,971	バイオテクノロジー	
WR BERKLEY CORP	130	217	1,182	128,731	保険	
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	1,768	2,055	37,643	4,096,741	各種金融サービス	
BEST BUY COMPANY INC	338	363	2,168	236,044	専門小売り	
BIO-RAD LABORATORIES-A	—	36	1,270	138,296	ライフサイエンス・ツール/サービス	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	241	280	2,309	251,366	バイオテクノロジー	
BIOGEN INC	275	283	8,959	975,021	バイオテクノロジー	
BLACK KNIGHT INC	—	242	1,426	155,255	情報技術サービス	
BLACKROCK INC	161	181	8,282	901,418	資本市場	
BLACKSTONE GROUP INC/THE-A	—	1,040	4,917	535,130	資本市場	
H & R BLOCK INC	279	—	—	—	各種消費者サービス	
BOEING CO	739	838	12,761	1,388,786	航空宇宙・防衛	
BOOKING HOLDINGS INC	63	65	8,503	925,435	インターネット販売・通信販売	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	—	226	1,610	175,317	情報技術サービス	
BORGWARNER INC	296	296	727	79,181	自動車部品	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,891	2,193	6,938	755,133	ヘルスケア機器・用品	
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	139	—	—	—	保険	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2,222	3,670	19,961	2,172,369	医薬品	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	163	179	1,735	188,844	情報技術サービス	
BROADCOM INC	565	622	14,934	1,625,358	半導体・半導体製造装置	
BROWN & BROWN INC	—	388	1,447	157,503	保険	
BROWN-FORMAN CORP-CL B	356	478	2,706	294,593	飲料	
BURLINGTON STORES INC	89	105	1,706	185,725	専門小売り	
CBS CORP-CL B	470	—	—	—	メディア	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	150	179	1,665	181,227	資本市場	
CBRE GROUP INC	455	483	1,981	215,673	不動産管理・開発	
CDK GLOBAL INC	167	200	683	74,330	ソフトウェア	
CDW CORPORATION	211	224	2,170	236,246	電子装置・機器・部品	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	314	353	939	102,266	化学	
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	183	201	1,310	142,602	航空貨物・物流サービス	
CIGNA CORP	519	580	10,339	1,125,202	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
CIT GROUP INC	134	—	—	—	銀行	
CME GROUP INC	488	562	9,778	1,064,165	資本市場	

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
CMS ENERGY CORP		378	433	2,682	291,882	総合公益事業
CSX CORP		1,090	1,162	6,741	733,723	陸運・鉄道
CVS HEALTH CORP		1,781	2,040	12,174	1,324,974	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CABOT OIL & GAS CORP		585	640	1,120	121,959	石油・ガス・消耗燃料
CADENCE DESIGN SYS INC		378	446	2,984	324,768	ソフトウェア
CAMPBELL SOUP CO		248	248	1,153	125,583	食品
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP		656	723	3,894	423,871	消費者金融
CARDINAL HEALTH INC		410	443	2,145	233,537	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CARMAX INC		239	261	1,455	158,355	専門小売り
CARNIVAL CORP		586	621	794	86,506	ホテル・レストラン・レジャー
CATERPILLAR INC DEL		811	868	9,696	1,055,262	機械
CELANESE CORP-SERIES A		180	196	1,452	158,060	化学
CELGENE CORP		962	—	—	—	バイオテクノロジー
CENTENE CORP		558	921	5,315	578,441	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC		704	754	1,223	133,179	総合公益事業
CENTURYLINK INC		1,360	1,480	1,456	158,491	各種電気通信サービス
CERNER CORP		406	499	3,205	348,862	ヘルスケア・テクノロジー
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A		217	235	10,633	1,157,287	メディア
CHEMOURS CO/THE		234	—	—	—	化学
CHENIERE ENERGY INC		286	364	1,184	128,904	石油・ガス・消耗燃料
CHEVRON CORP		2,619	2,960	21,297	2,317,774	石油・ガス・消耗燃料
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC		33	41	2,636	286,949	ホテル・レストラン・レジャー
CHURCH & DWIGHT CO INC		329	375	2,430	264,497	家庭用品
CIMAREX ENERGY CO		138	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
CINCINNATI FINANCIAL CORP		216	246	1,961	213,481	保険
CISCO SYSTEMS		6,163	6,638	26,764	2,912,771	通信機器
CINTAS CORP		127	134	2,418	263,154	商業サービス・用品
CITIGROUP		3,345	3,421	15,079	1,641,131	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP		639	700	1,375	149,695	銀行
CITRIX SYSTEMS INC		185	199	2,903	315,999	ソフトウェア
CLOROX CO		177	193	3,367	366,481	家庭用品
COCA COLA CO		5,520	6,368	28,656	3,118,632	飲料
COGNEX CORP		248	278	1,263	137,538	電子装置・機器・部品
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP		804	866	4,103	446,541	情報技術サービス
COLGATE PALMOLIVE CO.		1,127	1,265	8,422	916,606	家庭用品
COMCAST CORP-CL A		6,220	7,104	25,212	2,743,832	メディア
COMERICA INC		230	230	713	77,670	銀行
COMMSCOPE HOLDING CO INC		228	—	—	—	通信機器
CONAGRA BRANDS INC		667	769	2,170	236,257	食品
CONCHO RESOURCES INC		276	310	1,273	138,592	石油・ガス・消耗燃料
CONOCOPHILLIPS		1,586	1,710	5,008	545,084	石油・ガス・消耗燃料
CONSOLIDATED EDISON INC		423	525	4,238	461,256	総合公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A		228	259	3,792	412,769	飲料
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK		139	139	107	11,663	石油・ガス・消耗燃料
THE COOPER COMPANIES, INC.		65	75	2,123	231,104	ヘルスケア機器・用品
COPART INC		279	319	2,291	249,405	商業サービス・用品
CORNING INC		1,080	1,190	2,532	275,592	電子装置・機器・部品
CORTEVA INC		—	1,150	2,770	301,497	化学
COSTCO WHOLESALE CORPORATION		597	691	20,133	2,191,167	食品・生活必需品小売り
COSTAR GROUP INC		51	58	3,485	379,375	専門サービス
COTY INC-CL A		650	490	265	28,849	パーソナル用品
CROWN HOLDINGS INC		191	212	1,240	135,017	容器・包装
CUMMINS INC		205	226	3,039	330,761	機械
DR HORTON INC		480	538	1,981	215,700	家庭用耐久財

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
DTE ENERGY COMPANY	251	305	3,032	330,039	総合公益事業
DXC TECHNOLOGY CO	378	378	545	59,402	情報技術サービス
DANAHER CORP	860	981	13,814	1,503,425	ヘルスケア機器・用品
DARDEN RESTAURANTS INC	166	198	1,125	122,502	ホテル・レストラン・レジャー
DAVITA INC	175	148	1,130	123,072	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
DEERE & COMPANY	422	471	6,651	723,929	機械
DELL TECHNOLOGIES-C	207	266	1,058	115,216	コンピュータ・周辺機器
DELTA AIR LINES INC	224	252	722	78,627	旅客航空輸送業
DENTSPLY SIRONA INC	303	352	1,379	150,167	ヘルスケア機器・用品
DEVON ENERGY CORP	624	624	396	43,122	石油・ガス・消耗燃料
DEXCOM INC	116	144	4,025	438,088	ヘルスケア機器・用品
DIAMONDBACK ENERGY INC	216	231	544	59,304	石油・ガス・消耗燃料
DISNEY (WALT) CO	2,459	2,820	28,143	3,062,867	娯楽
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	463	496	1,864	202,909	消費者金融
DISCOVERY INC - A	193	245	490	53,353	メディア
DISCOVERY INC - C	398	570	1,023	111,349	メディア
DISH NETWORK CORP-A	319	371	769	83,699	メディア
DOCUSIGN INC	—	166	1,463	159,231	ソフトウェア
DOLLAR GENERAL CORP	361	397	5,826	634,127	複合小売り
DOLLAR TREE INC	324	376	3,002	326,746	複合小売り
DOMINION ENERGY INC	1,024	1,278	9,816	1,068,309	総合公益事業
DOMINOS PIZZA INC	52	59	2,045	222,647	ホテル・レストラン・レジャー
DOVER CORP	197	229	1,961	213,432	機械
DOW INC	—	1,152	3,300	359,191	化学
DOWDUPONT INC	3,141	—	—	—	化学
DROPBOX INC-CLASS A	—	390	707	77,035	ソフトウェア
DUKE ENERGY CORP	973	1,138	9,497	1,033,639	電力
DUPONT DE NEMOURS INC	—	1,150	3,866	420,769	化学
EOG RESOURCES INC	800	904	3,162	344,141	石油・ガス・消耗燃料
E*TRADE FINANCIAL CORP	350	350	1,235	134,497	資本市場
EAST WEST BANCORP INC	207	207	556	60,577	銀行
EASTMAN CHEMICAL CO.	186	208	990	107,773	化学
EATON VANCE CORP	164	164	553	60,290	資本市場
EBAY INC	1,237	1,200	3,742	407,328	インターネット販売・通信販売
ECOLAB INC	360	401	6,472	704,362	化学
EDISON INTERNATIONAL	450	555	3,125	340,116	電力
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	284	325	6,371	693,459	ヘルスケア機器・用品
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	361	600	1,355	147,508	医薬品
ELECTRONIC ARTS	408	461	4,503	490,116	娯楽
EMERSON ELEC	861	938	4,373	476,010	電気設備
ENTERGY CORP	254	313	3,132	340,876	電力
EPAM SYSTEMS INC	—	84	1,581	172,065	情報技術サービス
EQUIFAX INC	161	185	2,258	245,830	専門サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC	—	620	958	104,315	各種金融サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	—	37	645	70,201	保険
ESSENTIAL UTILITIES INC	—	349	1,502	163,511	水道
EVERGY INC	372	359	2,122	230,942	電力
EVERSOURCE ENERGY	442	503	4,207	457,912	電力
EXACT SCIENCES CORP	—	226	1,320	143,711	バイオテクノロジー
EXELON CORPORATION	1,322	1,515	5,640	613,838	電力
EXPEDIA GROUP INC	173	207	1,167	127,034	インターネット販売・通信販売
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	230	273	1,828	198,971	航空貨物・物流サービス
EXXON MOBIL CORP	5,784	6,621	24,828	2,702,112	石油・ガス・消耗燃料
FLIR SYSTEMS INC	178	207	665	72,404	電子装置・機器・部品

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株数	評 価 額	外貨建金額		邦貨換算金額
			株数			
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
FMC CORP	180	196	1,619	176,276	化学	
FACEBOOK INC-A	3,283	3,761	62,413	6,792,493	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	—	59	1,586	172,710	資本市場	
FASTENAL CO	387	874	2,779	302,473	商社・流通業	
FEDEX CORPORATION	344	391	4,860	528,970	航空貨物・物流サービス	
F5 NETWORKS INC	81	93	1,021	111,140	通信機器	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	451	964	12,077	1,314,443	情報技術サービス	
FNF GROUP	372	405	1,069	116,361	保険	
FIFTH THIRD BANCORP	1,063	1,120	1,776	193,377	銀行	
FIRST DATA CORP- CLASS A	740	—	—	—	情報技術サービス	
FIRST REPUBLIC BANK/CA	226	257	2,220	241,654	銀行	
FISERV INC	541	908	8,928	971,673	情報技術サービス	
FIRSTENERGY CORP	714	834	3,376	367,504	電力	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	121	138	2,677	291,389	情報技術サービス	
FLUOR CORP	184	—	—	—	建設・土木	
FLOWSERVE CORP	172	206	463	50,420	機械	
FORD MOTOR COMPANY	5,160	6,070	3,053	332,280	自動車	
FORTINET INC	199	228	2,301	250,489	ソフトウェア	
FORTIVE CORP	406	476	2,479	269,894	機械	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	194	216	961	104,630	建設関連製品	
FOX CORP-CLASS A	480	528	1,283	139,690	メディア	
FOX CORP-CLASS B	198	254	603	65,706	メディア	
FRANKLIN RESOURCES INC	434	434	770	83,884	資本市場	
FREEPORT-MCMORAN INC	1,870	2,250	1,404	152,797	金属・鉱業	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	249	297	2,471	268,987	保険	
GAP INC	315	315	233	25,436	専門小売り	
GARTNER INC	127	141	1,520	165,434	情報技術サービス	
GENERAL DYNAMICS	345	383	5,116	556,870	航空宇宙・防衛	
GENERAL ELEC CO	11,980	13,550	10,690	1,163,496	コングロマリット	
GENERAL MILLS	805	943	5,101	555,210	食品	
GENERAL MOTORS CO	1,757	1,990	4,242	461,730	自動車	
GENUINE PARTS CO	196	232	1,533	166,842	販売	
GILEAD SCIENCES INC	1,762	1,982	15,049	1,637,818	バイオテクノロジー	
GLOBAL PAYMENTS INC	212	473	7,153	778,480	情報技術サービス	
GLOBE LIFE INC	—	157	1,165	126,814	保険	
GODADDY INC - CLASS A	227	269	1,591	173,192	情報技術サービス	
GOLDMAN SACHS GROUP	457	501	7,996	870,309	資本市場	
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	340	—	—	—	自動車部品	
GRAINGER(W.W.) INC	64	70	1,785	194,368	商社・流通業	
GRUBHUB INC	119	145	573	62,411	インターネット販売・通信販売	
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	—	121	1,005	109,403	ソフトウェア	
HCA HEALTHCARE INC	375	424	3,856	419,725	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	268	740	80,616	商社・流通業	
HP INC	2,190	2,320	4,138	450,434	コンピュータ・周辺機器	
HALLIBURTON CO	1,196	1,280	815	88,735	エネルギー設備・サービス	
HANESBRANDS INC	510	510	411	44,735	繊維・アパレル・贅沢品	
HARLEY-DAVIDSON INC	224	224	401	43,685	自動車	
HARRIS CORP	160	—	—	—	航空宇宙・防衛	
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	482	545	1,953	212,575	保険	
HASBRO INC	158	196	1,401	152,471	レジャー用品	
HEICO CORP	—	63	484	52,718	航空宇宙・防衛	
HEICO CORP-CLASS A	—	124	818	89,079	航空宇宙・防衛	
HELMERICH & PAYNE	146	—	—	—	エネルギー設備・サービス	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	106	117	1,825	198,700	情報技術サービス	

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
HERSHEY CO/THE	190	235	3,237	352,373	食品
HESS CORP	366	432	1,379	150,117	石油・ガス・消耗燃料
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	2,000	2,020	2,030	220,935	コンピュータ・周辺機器
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	395	416	2,857	310,936	ホテル・レストラン・レジャー
HOLLYFRONTIER CORP	236	236	614	66,829	石油・ガス・消耗燃料
HOLOGIC INC	408	433	1,515	164,931	ヘルスケア機器・用品
HOME DEPOT	1,548	1,706	33,454	3,640,870	専門小売り
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1,009	1,120	14,756	1,605,895	コングロマリット
HORMEL FOODS CORP	391	456	2,133	232,152	食品
HUMANA INC	185	204	6,377	694,020	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	118	132	1,234	134,404	陸運・鉄道
HUNTINGTON BANCSHARES INC	1,410	1,540	1,289	140,363	銀行
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	56	65	1,232	134,079	航空宇宙・防衛
IAC/INTERACTIVE CORP	104	126	2,268	246,840	インタラクティブ・メディアおよびサービス
IPG PHOTONICS CORP	47	59	644	70,116	電子装置・機器・部品
IDEX CORP	103	123	1,683	183,228	機械
IDEXX LABORATORIES INC	121	136	3,277	356,730	ヘルスケア機器・用品
ILLINOIS TOOL WORKS INC	405	500	7,117	774,597	機械
ILLUMINA INC	201	228	6,320	687,821	ライフサイエンス・ツール/サービス
INCYTE CORP	249	285	2,056	223,846	バイオテク ノロジー
INGERSOLL-RAND INC	—	528	1,254	136,581	機械
INGREDION INC	96	96	741	80,739	食品
INSULET CORP	—	98	1,710	186,195	ヘルスケア機器・用品
INTEL CORP	6,256	6,802	37,744	4,107,711	半導体・半導体製造装置
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	785	876	7,341	799,003	資本市場
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	1,244	1,388	15,674	1,705,875	情報技術サービス
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	115	155	1,674	182,198	化学
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	523	598	1,873	203,896	容器・包装
INTERPUBIC GROUP	500	580	939	102,256	メディア
INTUIT INC	337	404	9,617	1,046,642	ソフトウェア
INTUITIVE SURGICAL INC	155	181	9,151	995,967	ヘルスケア機器・用品
IONIS PHARMACEUTICALS INC	—	214	1,031	112,279	バイオテク ノロジー
IQVIA HOLDINGS INC	224	252	2,847	309,849	ライフサイエンス・ツール/サービス
JPMORGAN CHASE & CO	4,544	4,903	45,843	4,989,099	銀行
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	179	200	1,559	169,753	建設・土木
JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	420	430	602	65,515	各種金融サービス
JOHNSON & JOHNSON	3,665	4,114	54,720	5,955,211	医薬品
JONES LANG LASALLE INC	63	76	816	88,864	不動産管理・開発
JUNIPER NETWORKS INC	467	530	1,073	116,801	通信機器
KLA CORP	219	244	3,648	397,043	半導体・半導体製造装置
KKR & CO INC-A	680	784	1,922	209,211	資本市場
KANSAS CITY SOUTHERN	142	151	1,953	212,614	陸運・鉄道
KELLOGG CO	356	400	2,436	265,153	食品
KEYCORP	1,460	1,580	1,704	185,535	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	252	289	2,475	269,416	電子装置・機器・部品
KIMBERLY-CLARK CORP	469	533	7,058	768,178	家庭用品
KINDER MORGAN INC	2,730	3,150	4,180	454,914	石油・ガス・消耗燃料
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	167	208	692	75,357	陸運・鉄道
KOHL'S CORP	225	253	405	44,136	複合小売り
KRAFT HEINZ CO/THE	847	1,041	2,620	285,156	食品
KROGER CO	1,076	1,269	3,762	409,482	食品・生活必需品小売り
L BRANDS, INC	303	—	—	—	専門小売り
LKQ CORP	450	450	945	102,844	販売
L3 TECHNOLOGIES INC	109	—	—	—	航空宇宙・防衛

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	評 価 額	外貨建金額		邦貨換算金額
			株 数			
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	—	344	6,259	681,213	航空宇宙・防衛	
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	142	149	1,966	213,965	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
LAM RESEARCH	212	224	5,718	622,368	半導体・半導体製造装置	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	193	217	1,250	136,123	食品	
LAS VEGAS SANDS CORP	549	538	2,339	254,636	ホテル・レストラン・レジャー	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	299	344	5,683	618,580	パーソナル用品	
LEAR CORP	93	84	743	80,949	自動車部品	
LEGGETT & PLATT INC	189	189	530	57,736	家庭用耐久財	
LEIDOS HOLDINGS INC	200	215	2,008	218,611	情報技術サービス	
LENNAR CORP-A	407	430	1,718	187,000	家庭用耐久財	
LENNOX INTERNATIONAL INC	51	51	954	103,891	建設関連製品	
LIBERTY BROADBAND CORP-C	139	167	1,904	207,263	メディア	
LIBERTY SIRIUSXM GROUP	129	129	390	42,482	メディア	
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	224	267	815	88,800	メディア	
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	293	293	778	84,756	娯楽	
ELI LILLY & CO.	1,224	1,353	18,730	2,038,487	医薬品	
LINCOLN NATIONAL CORP	299	299	815	88,769	保険	
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	208	230	1,040	113,214	娯楽	
LOCKHEED MARTIN	349	397	13,880	1,510,641	航空宇宙・防衛	
LOEWS CORP	361	433	1,534	166,958	保険	
LOWES COS INC	1,098	1,205	10,689	1,163,344	専門小売り	
LULULEMON ATHLETICA INC	138	172	3,335	363,031	繊維・アパレル・贅沢品	
M & T BANK CORP	179	200	2,138	232,678	銀行	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	700	790	910	99,129	ホテル・レストラン・レジャー	
MSCI INC	120	131	3,865	420,666	資本市場	
MACYS INC	437	—	—	—	複合小売り	
MANPOWERGROUP INC	80	96	529	57,650	専門サービス	
MARATHON OIL CORP	1,110	1,230	398	43,370	石油・ガス・消耗燃料	
MARATHON PETROLEUM CORP	946	985	2,396	260,811	石油・ガス・消耗燃料	
MARKEL CORP	18	21	2,017	219,519	保険	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	—	58	2,051	223,287	資本市場	
MARSH & MCLENNAN COS	691	794	7,110	773,810	保険	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	394	432	3,290	358,062	ホテル・レストラン・レジャー	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	89	97	1,741	189,510	建設資材	
MASCO CORP	428	428	1,509	164,284	建設関連製品	
MASTERCARD INC	1,259	1,403	35,553	3,869,316	情報技術サービス	
MATCH GROUP INC	—	84	560	60,947	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
MATTEL INC	480	—	—	—	レジャー用品	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	374	424	2,116	230,304	半導体・半導体製造装置	
MCCORMICK & CO INC.	168	189	2,705	294,443	食品	
MCDONALD'S CORP	1,056	1,179	19,822	2,157,285	ホテル・レストラン・レジャー	
MCKESSON CORP	270	256	3,533	384,530	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	340	340	423	46,141	ホテル・レストラン・レジャー	
MERCADOLIBRE INC	57	69	3,270	355,921	インターネット販売・通信販売	
MERCK & CO INC	3,564	3,983	30,649	3,335,550	医薬品	
METLIFE INC	1,159	1,206	3,862	420,390	保険	
METTLER-TOLEDO INTL	34	38	2,659	289,417	ライフサイエンス・ツール/サービス	
MICROSOFT CORP	9,970	11,321	181,396	19,741,368	ソフトウェア	
MICROCHIP TECHNOLOGY	330	373	2,573	280,055	半導体・半導体製造装置	
MICRON TECHNOLOGY	1,545	1,740	7,746	843,049	半導体・半導体製造装置	
MIDDLEBY CORP	75	87	495	53,968	機械	
MOHAWK INDUSTRIES	87	87	697	75,887	家庭用耐久財	
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	256	284	1,144	124,558	飲料	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	1,985	2,259	11,550	1,257,015	食品	



銘柄	株数	期首(前期末)	当期		業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
MONGODB INC	—	74	1,009	109,872	情報技術サービス
MONSTER BEVERAGE CORP	559	638	3,700	402,714	飲料
MOODYS CORP	235	268	5,955	648,136	資本市場
MORGAN STANLEY	1,753	1,910	6,654	724,202	資本市場
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	450	450	199	21,744	食品・生活必需品小売り
MOSAIC CO/THE	488	560	560	60,944	化学
MOTOROLA SOLUTIONS INC	221	268	3,574	388,992	通信機器
NRG ENERGY INC	400	405	1,152	125,396	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
NVR INC	4	5	1,517	165,127	家庭用耐久財
NASDAQ INC	154	184	1,829	199,125	資本市場
NATIONAL OILWELL VARCO INC	506	580	545	59,334	エネルギー設備・サービス
NEKTAR THERAPEUTICS	250	—	—	—	医薬品
NETAPP INC	352	352	1,433	155,990	コンピュータ・周辺機器
NETFLIX INC	595	685	25,440	2,768,682	娯楽
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	—	142	1,300	141,541	バイオテクノロジー
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	1,610	1,840	697	75,893	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	307	354	1,663	181,071	コングロマリット
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	300	333	690	75,198	コングロマリット
NEWELL BRANDS INC	670	660	900	97,973	家庭用耐久財
NEWMONT CORP	717	1,276	5,915	643,787	金属・鉱業
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	550	550	485	52,793	メディア
NEXTERA ENERGY INC	651	765	18,819	2,048,155	電力
NIKE INC-B	1,742	1,952	16,666	1,813,779	繊維・アパレル・贅沢品
NISOURCE INC	476	582	1,517	165,188	総合公益事業
NOBLE ENERGY INC	644	710	377	41,029	石油・ガス・消耗燃料
NORDSTROM INC	150	150	236	25,760	複合小売り
NORFOLK SOUTHERN CORP	371	403	5,976	650,377	陸運・鉄道
NORTHERN TRUST CORP	284	321	2,432	264,768	資本市場
NORTHROP GRUMMAN CORP	223	251	7,893	859,016	航空宇宙・防衛
NORTONLIFELOCK INC	—	980	1,871	203,707	ソフトウェア
NUCOR CORP	427	467	1,630	177,476	金属・鉱業
NVIDIA CORP	796	909	24,166	2,629,989	半導体・半導体製造装置
OGE ENERGY CORP	286	325	1,036	112,829	電力
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	110	119	3,808	414,504	専門小売り
OCCIDENTAL PETE CORP	1,029	1,420	1,563	170,146	石油・ガス・消耗燃料
OKTA INC	—	165	2,061	224,354	情報技術サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	86	153	2,060	224,238	陸運・鉄道
OMNICOM GROUP	303	345	1,894	206,204	メディア
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	590	590	765	83,279	半導体・半導体製造装置
ONEOK INC	560	670	1,342	146,123	石油・ガス・消耗燃料
ORACLE CORPORATION	3,631	3,598	18,119	1,971,948	ソフトウェア
OWENS CORNING INC	142	168	669	72,914	建設関連製品
PNC FINANCIAL	627	689	6,956	757,112	銀行
PPG INDUSTRIES	326	368	3,161	344,104	化学
PPL CORPORATION	976	1,148	2,965	322,711	電力
PVH CORP	99	116	443	48,249	繊維・アパレル・贅沢品
PTC INC	147	170	1,007	109,656	ソフトウェア
PACCAR	478	538	3,350	364,594	機械
PACKAGING CORP OP AMERICA	132	145	1,316	143,222	容器・包装
PALO ALTO NETWORKS INC	126	152	2,530	275,377	ソフトウェア
PARKER HANNIFIN CORP	181	201	2,620	285,138	機械
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	370	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
PAYCHEX INC	450	505	3,253	354,046	情報技術サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	—	75	1,606	174,881	ソフトウェア



銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株数	評 価 額	外貨建金額		邦貨換算金額
			株数			
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
PAYPAL HOLDINGS INC	1,526	1,747	16,951	1,844,792	情報技術サービス	
PEOPLES UNITED FINANCIAL INC	500	710	817	88,936	銀行	
PEPSICO INC	1,926	2,182	27,379	2,979,736	飲料	
PERKINELMER INC	—	174	1,331	144,882	ライフサイエンス・ツール/サービス	
PFIZER INC	7,924	8,658	28,285	3,078,331	医薬品	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	2,121	2,437	17,680	1,924,161	タバコ	
PHILLIPS 66	594	703	3,807	414,364	石油・ガス・消耗燃料	
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	154	170	1,332	144,974	電力	
PINTEREST INC- CLASS A	—	460	709	77,195	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	232	261	1,735	188,862	石油・ガス・消耗燃料	
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	190	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
POLARIS INC	83	83	391	42,608	レジャー用品	
T ROWE PRICE GROUP INC	324	366	3,617	393,657	資本市場	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	380	444	1,474	160,472	保険	
PROCTER & GAMBLE CO	3,403	3,899	44,838	4,879,773	家庭用品	
PROGRESSIVE CO	808	920	7,008	762,741	保険	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	572	630	3,386	368,525	保険	
PUBLIC SVC ENTERPRISE	695	781	3,476	378,318	総合公益事業	
PULTEGROUP INC	379	379	900	98,001	家庭用耐久財	
QORVO INC	176	176	1,434	156,067	半導体・半導体製造装置	
QUALCOMM INC	1,655	1,791	12,363	1,345,495	半導体・半導体製造装置	
QUEST DIAGNOSTICS INC	191	205	1,702	185,308	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	—	—	—	インターネット販売・通信販売	
RPM INTERNATIONAL INC	—	211	1,289	140,304	化学	
RALPH LAUREN CORPORATION	78	78	555	60,490	繊維・アパレル・贅沢品	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	177	196	1,262	137,369	資本市場	
RAYTHEON COMPANY	394	433	6,114	665,429	航空宇宙・防衛	
RED HAT INC	243	—	—	—	ソフトウェア	
REGENERON PHARMACEUTICALS	110	127	6,030	656,326	バイオテクノロジー	
REGIONS FINANCIAL CORP	1,390	1,500	1,425	155,082	銀行	
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	90	90	782	85,135	保険	
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	308	343	2,629	286,124	商業サービス・用品	
RESMED INC	192	225	3,469	377,610	ヘルスケア機器・用品	
RINGCENTRAL INC-CLASS A	—	119	2,713	295,316	ソフトウェア	
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	171	171	689	75,016	専門サービス	
ROCKWELL AUTOMATION INC	168	178	2,710	294,954	電気設備	
ROKU INC	—	142	1,272	138,482	娯楽	
ROLLINS INC	210	239	856	93,221	商業サービス・用品	
ROPER TECHNOLOGIES INC	143	164	5,209	566,951	コングロマリット	
ROSS STORES INC	505	561	4,761	518,162	専門小売り	
S&P GLOBAL INC	344	384	9,484	1,032,188	資本市場	
SEI INVESTMENTS COMPANY	191	191	887	96,532	資本市場	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	306	367	1,604	174,660	ソフトウェア	
SVB FINANCIAL GROUP	74	81	1,261	137,323	銀行	
SABRE CORP	360	420	261	28,476	情報技術サービス	
SALESFORCE.COM INC	1,043	1,304	19,540	2,126,586	ソフトウェア	
SAREPTA THERAPEUTICS INC	—	112	1,103	120,085	バイオテクノロジー	
HENRY SCHEIN INC	205	231	1,203	130,952	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
SCHLUMBERGER LTD	1,911	2,140	2,841	309,286	エネルギー設備・サービス	
SCHWAB (CHARLES) CORP	1,662	1,797	6,169	671,383	資本市場	
SEALED AIR CORP	219	219	563	61,324	容器・包装	
SEATTLE GENETICS INC	154	187	2,155	234,629	バイオテクノロジー	
SEMPRA ENERGY	371	436	5,231	569,351	総合公益事業	
SERVICENOW INC	248	296	8,485	923,502	ソフトウェア	

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
SHERWIN-WILLIAMS	116	129	6,230	678,017	化学
SIGNATURE BANK	76	89	738	80,412	銀行
SIRIUS XM HOLDINGS INC	2,290	2,290	1,101	119,875	メディア
SKYWORKS SOLUTIONS INC	238	272	2,450	266,741	半導体・半導体製造装置
SMITH (A. O.) CORP	186	218	841	91,578	建設関連製品
JM SMUCKER CO/THE-NEW	159	174	1,924	209,493	食品
SNAP-ON INC	74	84	949	103,328	機械
SNAP INC-A	—	1,170	1,386	150,887	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SOUTHERN CO.	1,402	1,647	9,550	1,039,430	電力
SOUTHWEST AIRLINES	198	198	694	75,634	旅客航空輸送業
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	146	146	354	38,531	航空宇宙・防衛
SPLUNK INC	197	237	3,015	328,134	ソフトウェア
SPRINT CORP	1,090	1,290	1,088	118,489	無線通信サービス
SQUARE INC - A	418	531	2,920	317,838	情報技術サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	211	239	2,399	261,092	機械
STARBUCKS CORP	1,696	1,852	12,567	1,367,739	ホテル・レストラン・レジャー
STATE STREET CORP	522	559	2,893	314,947	資本市場
STEEL DYNAMICS	334	334	729	79,350	金属・鉱業
STRYKER CORP	465	529	8,620	938,178	ヘルスケア機器・用品
SUNTRUST BKS INC.	607	—	—	—	銀行
SYMANTEC CORP	830	—	—	—	ソフトウェア
SYNOPSYS INC	207	239	3,090	336,340	ソフトウェア
SYNCHRONY FINANCIAL	872	940	1,576	171,557	消費者金融
SYSCO CORP	678	758	3,513	382,355	食品・生活必需品小売り
TD AMERITRADE HOLDING CORP	379	412	1,460	158,905	資本市場
TJX COS INC	1,696	1,898	9,024	982,189	専門小売り
T-MOBILE US INC	472	530	4,405	479,435	無線通信サービス
TABLEAU SOFTWARE INC-CL A	102	—	—	—	ソフトウェア
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	157	181	2,145	233,443	娯楽
TAPESTRY INC	383	450	594	64,693	繊維・アパレル・贅沢品
TARGET CORP	686	788	7,565	823,362	複合小売り
TARGA RESOURCES CORP	299	348	225	24,541	石油・ガス・消耗燃料
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	—	57	1,704	185,483	航空宇宙・防衛
TELEFLEX INC	63	71	2,058	224,053	ヘルスケア機器・用品
TERADYNE INC	—	250	1,381	150,294	半導体・半導体製造装置
TESLA INC	175	212	10,650	1,159,058	自動車
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	1,330	1,670	1,421	154,665	医薬品
TEXAS INSTRUMENTS INC	1,314	1,465	14,945	1,626,565	半導体・半導体製造装置
TEXTRON INC	335	335	926	100,879	航空宇宙・防衛
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	548	628	17,895	1,947,565	ライフサイエンス・ツール/サービス
3M CORP	797	902	12,424	1,352,120	コングロマリット
TIFFANY & CO	144	169	2,171	236,322	専門小売り
TORCHMARK CORP	140	—	—	—	保険
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	222	—	—	—	情報技術サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	163	178	1,522	165,725	専門小売り
TRANSIGM GROUP INC	63	76	2,625	285,729	航空宇宙・防衛
TRUNSONIC	253	290	1,977	215,180	専門サービス
TRAVELERS COS INC/THE	367	408	4,185	455,526	保険
TRIMBLE INC	349	388	1,203	131,027	電子装置・機器・部品
TRIPADVISOR INC	146	146	260	28,393	インタラクティブ・メディアおよびサービス
TRUIST FINANCIAL CORP	—	2,085	6,788	738,820	銀行
TWILIO INC - A	—	186	1,804	196,351	情報技術サービス
TWITTER INC	942	1,147	2,935	319,434	インタラクティブ・メディアおよびサービス
TYLER TECHNOLOGIES INC	—	61	1,834	199,696	ソフトウェア

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千円ドル	千円	
TYSON FOODS INC-CL A		410	469	2,774	301,909	食品
UGI CORP		227	309	831	90,494	ガス
US BANCORP		2,112	2,305	8,268	899,810	銀行
UBER TECHNOLOGIES INC		—	655	1,822	198,382	陸運・鉄道
ULTA BEAUTY INC		78	85	1,527	166,241	専門小売り
UNDER ARMOUR INC-CLASS A		240	240	229	24,996	繊維・アパレル・贅沢品
UNDER ARMOUR INC-CLASS C		250	250	210	22,881	繊維・アパレル・贅沢品
UNION PAC CORP		1,005	1,088	15,253	1,660,066	陸運・鉄道
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC		92	92	277	30,197	旅客航空輸送業
UNITED PARCEL SERVICE-CL B		946	1,099	10,752	1,170,207	航空貨物・物流サービス
UNITED RENTALS INC		112	112	1,065	115,990	商社・流通業
UNITED TECHNOLOGIES		1,128	1,286	12,665	1,378,420	航空宇宙・防衛
UNITED THERAPEUTICS CORP		63	—	—	—	バイオテクノロジー
UNITEDHEALTH GROUP INC		1,313	1,482	37,239	4,052,796	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B		118	118	1,181	128,586	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNUM GROUP		312	312	497	54,124	保険
V F CORP		454	525	3,136	341,386	繊維・アパレル・贅沢品
VAIL RESORTS INC		54	60	893	97,267	ホテル・レストラン・レジャー
VALERO ENERGY CORP		580	628	2,963	322,521	石油・ガス・消耗燃料
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC		129	142	1,472	160,287	ヘルスケア機器・用品
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A		167	207	3,269	355,804	ヘルスケア・テクノロジー
VERISIGN INC		147	162	3,054	332,422	情報技術サービス
VERIZON COMMUNICATIONS		5,643	6,468	35,425	3,855,328	各種電気通信サービス
VERISK ANALYTICS INC		219	242	3,554	386,809	専門サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS		350	404	9,369	1,019,690	バイオテクノロジー
VIACOM INC-CLASS B		502	—	—	—	娯楽
VIACOMCBS INC-CLASS B		—	880	1,239	134,892	メディア
VISA INC-CLASS A SHARES		2,404	2,678	44,339	4,825,483	情報技術サービス
VISTRA ENERGY CORP		482	590	947	103,120	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
VMWARE INC - CLASS A		116	130	1,566	170,510	ソフトウェア
VOYA FINANCIAL INC		217	217	899	97,936	各種金融サービス
VULCAN MATERIALS CO		186	208	2,118	230,576	建設資材
WABCO HOLDINGS INC		70	81	1,094	119,111	機械
WEC ENERGY GROUP INC		435	498	4,576	498,019	総合公益事業
WABTEC CORP		179	288	1,417	154,270	機械
WALMART INC		1,989	2,225	25,629	2,789,288	食品・生活必需品小売り
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC		1,101	1,182	5,337	580,924	食品・生活必需品小売り
WASTE CONNECTIONS INC		368	403	3,118	339,420	商業サービス・用品
WASTE MANAGEMENT INC		578	668	6,319	687,727	商業サービス・用品
WATERS CORP		106	103	1,937	210,895	ライフサイエンス・ツール/サービス
WAYFAIR INC - CLASS A		75	86	447	48,678	インターネット販売・通信販売
WELLCARE HEALTH PLANS INC		70	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
WELLS FARGO CO		6,129	6,291	18,822	2,048,471	銀行
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES		—	118	1,791	194,953	ヘルスケア機器・用品
WESTERN DIGITAL CORP		383	476	2,071	225,395	コンピュータ・周辺機器
WESTERN UNION CO		590	660	1,248	135,826	情報技術サービス
WESTLAKE CHEMICAL CORP		50	50	189	20,606	化学
WESTROCK CO		342	387	1,122	122,139	容器・包装
WHIRLPOOL CORP		93	94	824	89,727	家庭用耐久財
WILLIAMS COS		1,681	1,910	2,639	287,269	石油・ガス・消耗燃料
WORKDAY INC-CLASS A		207	254	3,487	379,535	ソフトウェア
WORLDPAY INC - CL A		407	—	—	—	情報技術サービス
WYNN RESORTS LTD		138	155	947	103,067	ホテル・レストラン・レジャー
XPO LOGISTICS INC		180	143	735	80,038	航空貨物・物流サービス

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
XCEL ENERGY INC		708	812	5,079	552,842	電力
XILINX INC		349	399	3,166	344,562	半導体・半導体製造装置
XEROX CORP		289	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
XYLEM INC		239	278	1,841	200,407	機械
XEROX HOLDINGS CORP		—	289	518	56,456	コンピュータ・周辺機器
YUM BRANDS INC		422	471	3,328	362,246	ホテル・レストラン・レジャー
ZAYO GROUP HOLDINGS INC		264	—	—	—	各種電気通信サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A		—	84	1,582	172,184	電子装置・機器・部品
ZILLOW GROUP INC - C		160	202	748	81,471	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC		284	319	3,135	341,196	ヘルスケア機器・用品
ZIONS BANCORP NA		275	275	756	82,362	銀行
ZOETIS INC		660	740	8,634	939,673	医薬品
ALKERMES PLC		201	—	—	—	バイオテクノロジー
ALLEGION PLC		136	148	1,406	153,031	建設関連製品
ALLERGAN PLC		464	510	8,991	978,578	医薬品
AMCOR PLC		—	2,500	2,070	225,278	容器・包装
AON PLC		329	369	6,311	686,826	保険
ARCH CAPITAL GROUP LTD		560	639	1,951	212,382	保険
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A		214	212	557	60,702	保険
AXALTA COATING SYSTEMS LTD		292	292	527	57,423	化学
ACCENTURE PLC-CL A		870	995	16,897	1,838,910	情報技術サービス
BUNGE LIMITED		191	220	870	94,788	食品
CAPRI HOLDINGS LTD		199	199	223	24,364	繊維・アパレル・贅沢品
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS		292	351	1,291	140,573	飲料
EATON CORP PLC		601	645	5,051	549,769	電気設備
EVEREST RE GROUP LTD		56	62	1,230	133,930	保険
IHS MARKIT LTD		547	593	3,668	399,220	専門サービス
INGERSOLL-RAND PLC		334	—	—	—	機械
INVESCO LTD		580	580	554	60,344	資本市場
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC		78	90	896	97,555	医薬品
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC		1,271	1,200	3,178	345,948	建設関連製品
LIBERTY GLOBAL PLC-A		240	240	400	43,592	メディア
LIBERTY GLOBAL PLC -SERIES C		695	640	1,004	109,352	メディア
LINDE PLC		751	842	14,886	1,620,104	化学
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD		860	990	2,247	244,573	半導体・半導体製造装置
MEDTRONIC PLC		1,838	2,099	19,321	2,102,736	ヘルスケア機器・用品
APTIV PLC		367	392	1,956	212,965	自動車部品
NIELSEN HOLDINGS PLC		472	540	706	76,927	専門サービス
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN		302	330	352	38,356	ホテル・レストラン・レジャー
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD		59	67	1,019	110,912	保険
SEAGATE TECHNOLOGY		378	373	1,860	202,440	コンピュータ・周辺機器
PENTAIR PLC		232	232	687	74,811	機械
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING		214	245	719	78,283	電気設備
STERIS PLC		—	129	1,805	196,532	ヘルスケア機器・用品
TECHNIPFMC PLC		610	610	430	46,802	エネルギー設備・サービス
TRANE TECHNOLOGIES PLC		—	376	3,169	344,956	機械
WILLIS TOWERS WATSON PLC		178	202	3,493	380,207	保険
PERRIGO CO PLC		165	196	956	104,115	医薬品
CHUBB LTD		633	712	8,119	883,661	保険
GARMIN LTD		152	205	1,572	171,096	家庭用耐久財
TE CONNECTIVITY LTD		479	524	3,338	363,375	電子装置・機器・部品
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.		172	189	1,874	204,022	ソフトウェア
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL		—	55	477	51,931	ソフトウェア
WIX.COM LTD		57	77	804	87,553	情報技術サービス

銘柄	株数	金額	業種等
銘柄	株数	金額	業種等
(アメリカ)	百株	千円	
AERCAP HOLDINGS NV	169	42,145	商社・流通業
LYONDELLBASELL INDU-CL A	455	227,162	化学
MYLAN NV	693	126,285	医薬品
NXP SEMICONDUCTORS NV	468	399,294	半導体・半導体製造装置
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	227	86,180	ホテル・レストラン・レジャー
FLEX LTD	760	69,477	電子装置・機器・部品
小計	413,057	465,696	3,471,191
銘柄数 < 比率 >	596	608	< 67.9% >
(カナダ)	千カナダドル		
ARC RESOURCES LTD	500	—	石油・ガス・消耗燃料
AGNICO EAGLE MINES LTD	331	377	金属・鉱業
AIR CANADA	—	204	旅客航空輸送業
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	—	850	総合公益事業
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	596	1,342	食品・生活必需品小売り
ALTAGAS LTD	338	420	ガス
ATCO LTD CL1	96	130	総合公益事業
AURORA CANNABIS INC	970	2,000	医薬品
BCE INC	198	227	各種電気通信サービス
BANK OF MONTREAL	876	990	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	1,682	1,893	銀行
BARRICK GOLD	2,366	2,770	金属・鉱業
BAUSCH HEALTH COS INC	425	510	医薬品
BLACKBERRY LTD	710	710	ソフトウェア
BOMBARDIER B SHEARS	2,620	2,800	航空宇宙・防衛
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	1,168	1,402	資本市場
CAE INC	360	410	航空宇宙・防衛
CCL INDUSTRIES INC - CL B	212	247	容器・包装
CGI INC	338	384	情報技術サービス
CI FINANCIAL CORP	336	336	資本市場
CAMECO CORP	560	560	石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	600	696	銀行
CANADIAN NATL RAILWAY CO	1,001	1,124	陸運・鉄道
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	1,631	1,870	石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	198	213	陸運・鉄道
CANADIAN TIRE CORP LTD A	86	86	複合小売り
CANADIAN UTILITIES LTD A	157	203	総合公益事業
CANOPY GROWTH CORP	275	330	医薬品
CENOVUS ENERGY INC	1,400	1,560	石油・ガス・消耗燃料
CONSTELLATION SOFTWARE INC	27	32	ソフトウェア
CRONOS GROUP INC	250	250	医薬品
DOLLARAMA INC	418	466	複合小売り
EMERA INC	76	379	電力
EMPIRE CO LTD A	260	260	食品・生活必需品小売り
ENCANA CORP	2,060	—	石油・ガス・消耗燃料
ENBRIDGE INC	2,759	3,178	石油・ガス・消耗燃料
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	38	41	保険
FINNING INTERNATIONAL INC	240	—	商社・流通業
FIRST CAPITAL REALTY INC	250	—	不動産管理・開発
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	990	990	金属・鉱業
FORTIS INC	583	682	電力
FRANCO-NEVADA CORP	254	293	金属・鉱業
GILDAN ACTIVEWEAR INC	278	318	繊維・アパレル・贅沢品
GOLDCORP INC	1,210	—	金属・鉱業
GREAT-WEST LIFECO INC	420	—	保険

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
GREAT-WEST LIFE CO INC	—	420	987	75,604	保険
HUSKY ENERGY INC	520	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
HUSKY ENERGY INC	—	520	166	12,786	石油・ガス・消耗燃料
HYDRO ONE LTD	420	490	1,236	94,735	電力
IGM FINANCIAL INC	103	150	350	26,875	資本市場
IA FINANCIAL CORP INC	147	183	780	59,757	保険
IMPERIAL OIL	375	375	557	42,685	石油・ガス・消耗燃料
INTACT FINANCIAL CORP	189	215	2,483	190,249	保険
INTER PIPELINE LTD	520	600	470	36,032	石油・ガス・消耗燃料
KEYERA CORP	285	340	398	30,523	石油・ガス・消耗燃料
KINROSS GOLD CORP	1,740	1,980	1,140	87,360	金属・鉱業
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	—	441	1,908	146,202	金属・鉱業
LOBLAW COMPANIES	261	285	1,970	150,939	食品・生活必需品小売り
LUNDIN MINING CORP	950	950	477	36,603	金属・鉱業
MAGNA INTERNATIONAL INC	445	451	2,028	155,390	自動車部品
MANULIFE FINANCIAL CORP	2,750	3,030	5,151	394,566	保険
METHANEX CORP	86	86	147	11,310	化学
METRO INC	334	396	2,250	172,385	食品・生活必需品小売り
NATIONAL BANK OF CANADA	460	523	2,721	208,441	銀行
NUTRIEN LTD	831	900	4,134	316,710	化学
ONEX CORPORATION	109	132	673	51,567	各種金融サービス
OPEN TEXT CORP	354	417	2,023	155,015	ソフトウェア
OVINTIV INC	—	410	141	10,803	石油・ガス・消耗燃料
PARKLAND FUEL CORP	—	217	543	41,638	石油・ガス・消耗燃料
PEMBINA PIPELINE CORP	706	880	2,081	159,419	石油・ガス・消耗燃料
POWER CORPORATION OF CANADA	460	869	1,868	143,131	保険
POWER FINANCIAL CORP	325	—	—	—	保険
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	310	310	218	16,764	石油・ガス・消耗燃料
QUEBECOR INC-CL B	—	270	844	64,713	メディア
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	320	433	2,468	189,122	ホテル・レストラン・レジャー
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	502	555	3,174	243,174	無線通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	1,962	2,248	19,063	1,460,228	銀行
SNC-LAVALIN GROUP INC	252	—	—	—	建設・土木
SAPUTO INC	321	366	1,218	93,330	食品
SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	370	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	630	770	1,711	131,116	メディア
SHOPIFY INC - CLASS A	122	163	9,967	763,531	情報技術サービス
STARS GROUP INC/THE	230	380	978	74,953	ホテル・レストラン・レジャー
SUN LIFE FINANCIAL INC	838	923	4,079	312,501	保険
SUNCOR ENERGY INC	2,180	2,440	4,628	354,556	石油・ガス・消耗燃料
TC ENERGY CORP	—	1,470	8,565	656,131	石油・ガス・消耗燃料
TECK RESOURCES LTD-CLS B	680	820	801	61,430	金属・鉱業
TELUS CORP	293	586	1,257	96,328	各種電気通信サービス
THOMSON REUTERS CORP	282	317	2,987	228,859	専門サービス
TORONTO DOMINION BANK	2,495	2,841	16,608	1,272,210	銀行
TOURMALINE OIL CORP	330	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
TRANSCANADA CORP	1,257	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	1,260	—	—	—	金属・鉱業
VERMILION ENERGY INC	185	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
WSP GLOBAL INC	132	157	1,186	90,906	建設・土木
WEST FRASER TIMBER	84	84	224	17,186	紙製品・林産品
WESTON(GEORGE) LTD	107	123	1,216	93,191	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	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP		630	716	2,826	216,475	金属・鉱業
小 計	株 数 ・ 金 額	58,286	62,765	234,126	17,934,123	
	銘柄 数 < 比 率 >	89	84	—	<3.2%>	
(イギリス)				千英ポンド		
ANTOFAGASTA PLC		590	590	431	57,562	金属・鉱業
ASHTAD GROUP PLC		680	687	1,121	149,567	商社・流通業
BARRATT DEVELOPMENTS PLC		1,450	1,590	708	94,436	家庭用耐久財
AVIVA PLC		5,420	6,040	1,617	215,646	保険
DIAGEO PLC		3,319	3,681	9,476	1,263,438	飲料
SCHRODERS PLC		158	197	496	66,185	資本市場
DCC PLC		128	160	828	110,495	コングロマリット
BAE SYSTEMS PLC		4,410	5,020	2,552	340,255	航空宇宙・防衛
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		3,125	3,597	9,478	1,263,619	タバコ
HALMA PLC		—	590	1,103	147,091	電子装置・機器・部品
STANDARD CHARTERED PLC		3,830	4,140	1,885	251,410	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC		1,295	1,490	1,986	264,796	タバコ
HSBC HOLDINGS PLC		27,340	31,810	14,716	1,962,056	銀行
LEGAL & GENERAL		8,080	9,400	1,807	240,929	保険
MEGGITT PLC		1,110	1,110	298	39,808	航空宇宙・防衛
MORRISON SUPERMARKETS		3,150	3,700	674	89,975	食品・生活必需品小売り
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC		494	541	942	125,715	食品
PEARSON		1,090	1,260	706	94,204	メディア
PERSIMMON PLC		426	480	875	116,756	家庭用耐久財
PRUDENTIAL PLC		3,550	4,100	4,110	547,978	保険
RIO TINTO PLC-REG		1,578	1,749	6,425	856,691	金属・鉱業
ST JAMES S PLACE PLC		700	810	610	81,445	資本市場
SSE PLC		1,370	1,650	2,085	278,052	電力
BP PLC		27,490	31,780	10,284	1,371,063	石油・ガス・消耗燃料
LLOYDS BANKING GROUP PLC		97,300	110,500	3,701	493,517	銀行
TAYLOR WIMPEY PLC		4,500	5,000	586	78,192	家庭用耐久財
TESCO PLC		13,620	15,300	3,566	475,476	食品・生活必需品小売り
SMITH & NEPHEW PLC		1,230	1,370	1,972	262,922	ヘルスケア機器・用品
GLAXOSMITHKLINE PLC		6,760	7,820	11,589	1,545,077	医薬品
WEIR GROUP PLC		370	380	253	33,750	機械
BABCOCK INTL GROUP PLC		390	—	—	—	商業サービス・用品
ASTRAZENECA PLC		1,727	2,055	14,596	1,946,027	医薬品
BT GROUP PLC		11,450	12,900	1,540	205,381	各種電気通信サービス
CARNIVAL PLC		229	229	208	27,758	ホテル・レストラン・レジャー
MARKS & SPENCER PLC		2,080	3,100	306	40,899	複合小売り
BARCLAYS PLC		23,700	27,400	2,575	343,378	銀行
INTERTEK GROUP PLC		216	256	1,186	158,123	専門サービス
BURBERRY GROUP PLC		550	660	864	115,268	繊維・アパレル・贅沢品
NEXT PLC		198	198	784	104,639	複合小売り
KINGFISHER PLC		3,080	3,080	439	58,534	専門小売り
ITV PLC		5,000	5,000	311	41,582	メディア
SAINSBURY		2,550	2,550	536	71,460	食品・生活必需品小売り
G4S PLC		2,190	2,190	191	25,529	商業サービス・用品
ADMIRAL GROUP PLC		270	308	677	90,378	保険
THE BERKELEY GRP HOLDINGS		171	195	702	93,590	家庭用耐久財
CENTRICA PLC		7,800	9,200	353	47,074	総合公益事業
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS		6,170	6,560	8,693	1,158,992	石油・ガス・消耗燃料
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B		5,107	5,860	7,395	985,944	石油・ガス・消耗燃料
BUNZLE		444	500	777	103,622	商社・流通業
RENTOKIL INTIAL PLC		—	2,850	1,100	146,665	商業サービス・用品

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	426	492	3,602	480,275	資本市場
UNILEVER PLC	1,509	1,742	6,995	932,689	パーソナル用品
TUI AG-DI	600	700	256	34,137	ホテル・レストラン・レジャー
INVESTEC PLC	920	—	—	—	資本市場
EXPERIAN PLC	1,262	1,411	3,313	441,692	専門サービス
MONDI PLC	494	750	1,003	133,836	紙製品・林産品
SEVERN TRENT PLC	324	370	862	114,984	水道
WHITBREAD PLC	245	211	626	83,491	ホテル・レストラン・レジャー
HARGREAVES LANSDOWN PLC	401	520	708	94,491	資本市場
SMITHS GROUP PLC	540	610	680	90,718	コングロマリット
ANGLO AMERICAN PLC	1,433	1,600	2,140	285,368	金属・鉱業
3I GROUP PLC	1,320	1,550	1,183	157,836	資本市場
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	913	1,102	6,832	910,895	家庭用品
RELX PLC	2,710	3,000	5,181	690,730	専門サービス
FRESNILLO PLC	260	—	—	—	金属・鉱業
UNITED UTILITIES GROUP PLC	960	1,060	1,004	133,885	水道
OCADO GROUP PLC	—	720	889	118,644	インターネット販売・通信販売
GLENCORE PLC	15,330	17,000	2,023	269,706	金属・鉱業
WOOD GROUP (JOHN) PLC	860	—	—	—	エネルギー設備・サービス
GVC HOLDINGS PLC	710	870	435	57,994	ホテル・レストラン・レジャー
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	2,370	2,770	890	118,654	航空宇宙・防衛
EVRAZ PLC	—	760	172	22,969	金属・鉱業
NMC HEALTH PLC	133	133	31	4,159	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
EASYJET PLC	210	210	115	15,454	旅客航空輸送業
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	6,500	7,700	903	120,518	銀行
SAGE GROUP PLC (THE)	1,430	1,750	1,050	139,986	ソフトウェア
WPP PLC	1,690	2,000	1,031	137,532	メディア
COCA-COLA HBC AG-DI	290	290	477	63,638	飲料
AVEVA GROUP PLC	—	112	387	51,664	ソフトウェア
CONVATEC GROUP PLC-WI	2,100	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
COMPASS GROUP PLC	2,150	2,510	2,988	398,380	ホテル・レストラン・レジャー
MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	580	—	—	—	ソフトウェア
NATIONAL GRID PLC	4,610	5,480	5,228	697,059	総合公益事業
ROYAL MAIL PLC	1,360	—	—	—	航空貨物・物流サービス
MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-WI	890	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	3,590	3,660	815	108,715	資本市場
FERGUSON PLC	325	—	—	—	商社・流通業
BHP GROUP PLC	2,890	3,290	4,007	534,330	金属・鉱業
VODAFONE GROUP PLC	36,500	42,100	4,813	641,764	無線通信サービス
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	237	258	875	116,741	ホテル・レストラン・レジャー
MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	—	481	192	25,659	ソフトウェア
CRODA INTERNATIONAL PLC	—	193	812	108,275	化学
FERGUSON PLC	—	346	1,705	227,414	商社・流通業
M&G PLC	—	3,780	444	59,214	各種金融サービス
RSA INSURANCE GROUP PLC	1,400	1,620	677	90,365	保険
INFORMA PLC	1,730	1,860	786	104,893	メディア
AUTO TRADER GROUP PLC	1,380	1,410	625	83,332	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	—	116	948	126,504	機械
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	1,830	2,190	606	80,875	保険
JD SPORTS FASHION PLC	—	760	348	46,497	専門小売り
CRODA INTERNATIONAL PLC	172	—	—	—	化学
MELROSE INDUSTRIES PLC	6,800	7,300	638	85,158	電気設備



銘柄		期首(前期末)	当		期		業	種	等
		株数	株数	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				
JOHNSON MATTHEY PLC		267	302	539	71,949	化学			
小	計	株数・金額	410,536	468,722	209,991	27,996,065			
		銘柄数<比率>	92	93	—	<5.0%>			
(スイス)				千スイスフラン					
SGS SA-REG		7	9	2,070	234,344	専門サービス			
BARRY CALLEBAUT AG		3	4	896	101,497	食品			
SWISSCOM AG-REG		35	40	2,160	244,542	各種電気通信サービス			
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC		1	1	1,221	138,250	食品			
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG		0.15	0.17	1,390	157,429	食品			
GIVAUDAN-REG		12	14	4,337	491,054	化学			
ZURICH INSURANCE GROUP AG		207	235	7,814	884,704	保険			
NOVARTIS AG-REG		2,960	3,361	26,148	2,960,280	医薬品			
ABB LTD		2,500	2,850	4,742	536,887	電気設備			
ROCHE HOLDING (GENUSSSCHEINE)		959	1,098	33,927	3,840,972	医薬品			
ADECCO GROUP AG-REG		215	249	915	103,680	専門サービス			
LAFARGEHOLCIM LTD		670	774	2,650	300,114	建設資材			
CLARIANT AG-REG		259	320	508	57,546	化学			
NESTLE SA-REG		4,184	4,652	46,426	5,255,996	食品			
BALOISE HOLDING AG		66	74	922	104,467	保険			
TEMENOS AG-REG		84	104	1,284	145,406	ソフトウェア			
SONOVA HOLDING AG-REG		76	88	1,518	171,852	ヘルスケア機器・用品			
STRAUMANN HOLDING AG-REG		14	16	1,130	128,026	ヘルスケア機器・用品			
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG		3,470	3,960	3,167	358,559	資本市場			
THE SWATCH GROUP AG-B		41	47	886	100,378	繊維・アパレル・贅沢品			
THE SWATCH GROUP AG-REG		74	74	274	31,047	繊維・アパレル・贅沢品			
LONZA AG-REG		103	115	4,544	514,477	ライフサイエンス・ツール/サービス			
SWISS LIFE HOLDING AG		45	51	1,678	190,016	保険			
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		12	12	725	82,110	化学			
SWISS PRIME SITE-REG		101	114	1,070	121,186	不動産管理・開発			
PARGESA HOLDING SA-BEARER SHARES		58	58	370	41,957	各種金融サービス			
DUFREY AG-REG		44	65	194	22,024	専門小売り			
PARTNERS GROUP HOLDING AG		24	29	1,990	225,371	資本市場			
SCHINDLER HOLDING-PART CERT		55	61	1,266	143,433	機械			
SCHINDLER HOLDING AG-REG		30	30	589	66,771	機械			
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG		73	84	1,108	125,479	海運業			
GEBERIT AG-REG		50	56	2,396	271,269	建設関連製品			
JULIUS BAER GROUP LTD		310	358	1,181	133,786	資本市場			
SWISS RE LTD		414	462	3,247	367,690	保険			
CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A		716	815	4,246	480,706	繊維・アパレル・贅沢品			
SIKA AG-REG		180	199	3,143	355,842	化学			
ALCON INC		—	659	3,211	363,589	ヘルスケア機器・用品			
UBS GROUP AG		5,330	6,010	5,447	616,707	資本市場			
VIFOR PHARMA AG		57	67	853	96,595	医薬品			
小	計	株数・金額	23,443	27,221	181,662	20,566,059			
		銘柄数<比率>	38	39	—	<3.7%>			
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ					
LUNDBERGS AB-B SHS		92	126	5,057	54,673	各種金融サービス			
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB		2,210	2,510	16,586	179,295	銀行			
SWEDBANK AB		1,260	1,370	14,782	159,796	銀行			
SWEDISH MATCH AB		234	260	13,951	150,816	タバコ			
SECURITAS AB-B SHS		450	450	4,736	51,198	商業サービス・用品			
INVESTOR AB-B SHS		617	715	32,053	346,497	各種金融サービス			
HENNES&MAURITZ AB-B		1,180	1,270	15,527	167,847	専門小売り			
ERICSSON LM-B		4,170	4,740	37,294	403,151	通信機器			

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
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円	
TELIA CO AB		3,960	4,300	15,265	165,014	各種電気通信サービス
SKANSKA AB-B SHS		450	510	7,494	81,015	建設・土木
LUNDIN PETROLEUM AB		248	288	4,968	53,704	石油・ガス・消耗燃料
ALFA LAVAL AB		389	510	8,774	94,852	機械
MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-SDR		97	158	4,392	47,481	無線通信サービス
ICA GRUPPEN AB		105	138	5,662	61,207	食品・生活必需品小売り
HUSQVARNA AB-B SHS		550	550	2,698	29,174	家庭用耐久財
ELECTROLUX AB-B		340	340	4,125	44,600	家庭用耐久財
SKF AB-B SHARES		550	580	7,682	83,043	機械
VOLVO AB-B SHS		2,140	2,340	26,617	287,735	機械
SANDVIK AB		1,510	1,780	25,026	270,539	機械
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS		250	250	4,817	52,077	各種金融サービス
HEXAGON AB-B SHS		361	423	17,359	187,660	電子装置・機器・部品
TELE 2 AB-B SHS		690	780	10,327	111,637	無線通信サービス
KINNEVIK AB - B		337	—	—	—	各種金融サービス
ATLAS COPCO AB-A		940	1,045	34,589	373,912	機械
ATLAS COPCO AB-B		529	627	18,139	196,083	機械
BOLIDEN AB		363	—	—	—	金属・鉱業
EPIROC AB - A		920	1,030	10,164	109,873	機械
EPIROC AB - B		580	580	5,738	62,033	機械
ESSITY AKTIEBOLAG-B		817	925	28,203	304,877	家庭用品
BOLIDEN AB		—	440	7,508	81,167	金属・鉱業
KINNEVIK AB - B		—	390	6,312	68,234	各種金融サービス
SVENSKA HANDELSBANKEN-A		2,120	2,430	19,371	209,410	銀行
ASSA ABLOY AB-B		1,360	1,590	28,866	312,046	建設関連製品
NORDEA BANK ABP		4,130	5,150	28,041	303,131	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	33,949	38,595	472,136	5,103,793	
	銘 柄 数 < 比 率 >	32	32	—	<0.9%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
DNB ASA		1,350	1,450	16,363	167,886	銀行
TELENOR ASA		1,020	1,160	17,649	181,082	各種電気通信サービス
EQUINOR ASA		1,610	1,580	18,999	194,934	石油・ガス・消耗燃料
YARA INTERNATIONAL ASA		232	262	8,499	87,202	化学
MOWI ASA		620	690	10,746	110,261	食品
NORSK HYDRO		1,840	2,180	4,843	49,699	金属・鉱業
AKER AB ASA		141	180	2,151	22,069	石油・ガス・消耗燃料
ORKLA ASA		1,150	1,150	10,589	108,645	食品
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		250	310	5,380	55,199	保険
SCHIBSTED ASA-B SHS		129	129	2,394	24,564	メディア
小 計	株 数 ・ 金 額	8,342	9,091	97,616	1,001,546	
	銘 柄 数 < 比 率 >	10	10	—	<0.2%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
CARLSBERG B		145	162	12,198	195,299	飲料
AP MOLLER-MAERSK A/S-B		8	10	6,050	96,872	海運業
A P MOLLER - MAERSK A/S-A		5	6	3,468	55,535	海運業
DANSKE BANK AS		970	970	7,119	113,987	銀行
GENMAB A/S		84	100	13,505	216,215	バイオテクノロジー
VESTAS WIND SYSTEMS A/S		268	298	16,229	259,827	電気設備
H LUNDBECK A/S		105	105	2,025	32,427	医薬品
DSV PANALPINA A S		251	325	19,805	317,086	航空貨物・物流サービス
PANDORA A/S		162	160	3,433	54,971	繊維・アパレル・贅沢品
CHR HANSEN HOLDING A/S		137	167	8,348	133,656	化学
NOVOZYMES A/S-B SHARES		311	337	10,312	165,098	化学
COLOPLAST-B		164	185	17,793	284,870	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	
(デンマーク)		百株	百株	千デンマーククローネ	千円	
NOVO NORDISK A/S-B		2,475	2,772	112,224	1,796,712	医薬品
ISS A/S		218	218	1,973	31,600	商業サービス・用品
TRYG A/S		160	199	3,275	52,441	保険
ORSTED A/S		254	300	20,250	324,202	電力
DEMANT A/S		130	160	2,342	37,501	ヘルスケア機器・用品
小 計		5,848	6,474	260,356	4,168,307	
銘柄 数 < 比 率 >		17	17	—	< 0.7% >	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ADIDAS AG		246	281	5,811	694,714	繊維・アパレル・贅沢品
FRESENIUS SE & CO KGAA		576	642	2,175	260,071	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		168	168	438	52,460	各種電気通信サービス
FUCHS PETROLUB SE -PFD		105	105	336	40,168	化学
HANNOVER RUECK SE		79	96	1,237	147,935	保険
GEA GROUP AG		242	242	442	52,871	機械
CONTINENTAL AG		154	175	1,120	133,958	自動車部品
DEUTSCHE POST AG-REG		1,371	1,534	3,767	450,405	航空貨物・物流サービス
AXEL SPRINGER SE		59	—	—	—	メディア
MERCK KGAA		173	199	1,781	212,924	医薬品
RWE AG		720	931	2,149	256,994	総合公益事業
SAP SE		1,340	1,539	15,725	1,879,983	ソフトウェア
E.ON SE		3,070	3,550	3,389	405,177	総合公益事業
HENKEL AG & CO KGAA		144	163	1,052	125,883	家庭用品
PUMA SE		10	126	682	81,567	繊維・アパレル・贅沢品
BAYER AG-REG		1,273	1,543	8,128	971,765	医薬品
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG		246	277	1,974	236,046	家庭用品
BASF SE		1,254	1,445	6,134	733,409	化学
BEIERSDORF AG		137	160	1,497	179,076	パーソナル用品
HOCHTIEF AG		26	38	218	26,167	建設・土木
HEIDELBERGCEMENT AG		203	226	834	99,778	建設資材
FRESENIUS MEDICAL CARE		294	333	1,950	233,207	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ALLIANZ SE-REG		580	654	9,995	1,194,990	保険
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG		310	420	364	43,593	旅客航空輸送業
MUENCHENER RUECKVER AG-REG		207	228	4,135	494,449	保険
VOLKSWAGEN AG		45	51	605	72,371	自動車
VOLKSWAGEN AG-PREF		252	289	3,035	362,843	自動車
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES		1,257	1,403	3,816	456,305	自動車
THYSSENKRUPP AG		620	620	287	34,355	金属・鉱業
SIEMENS AG		1,042	1,201	9,038	1,080,579	コングロマリット
1&1 DRILLISCH AG		80	—	—	—	無線通信サービス
DEUTSCHE BANK AG-REG		2,750	3,140	1,828	218,625	資本市場
BAYER MOTOREN WERK		449	521	2,382	284,831	自動車
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD		78	78	291	34,800	自動車
DEUTSCHE TELEKOM-REG		4,600	5,180	6,208	742,255	各種電気通信サービス
SARTORIUS AG-VORZUG		45	53	1,166	139,395	ヘルスケア機器・用品
INFINEON TECHNOLOGIES AG		1,550	1,990	2,693	322,027	半導体・半導体製造装置
CARL ZEISS MEDITEC AG-BR		—	60	533	63,767	ヘルスケア機器・用品
DEUTSCHE BOERSE AG		256	295	3,702	442,603	資本市場
PORSCHЕ AUTOMOBIL HOLDING SE		203	227	852	101,929	自動車
FRAPORT AG		63	63	232	27,799	運送インフラ
WIRECARD AG		159	180	1,798	215,060	情報技術サービス
LANXESS		120	120	436	52,190	化学
MTU AERO ENGINES AG		69	84	1,132	135,419	航空宇宙・防衛
DEUTSCHE WOHNEN SE		484	562	1,924	230,115	不動産管理・開発
SYMRISE AG		163	198	1,626	194,480	化学

銘柄		期首(前期末)	当		期		業	種	等	
		株	数	株	数	評				価
						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					
BRENTAG AG		206	238	773	92,443	商社・流通業				
EVONIK INDUSTRIES AG		227	330	613	73,340	化学				
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG		970	1,500	329	39,361	各種電気通信サービス				
HUGO BOSS AG		93	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品				
COMMERZBANK AG		1,350	1,580	527	63,051	銀行				
OSRAM LICHT AG		143	—	—	—	電気設備				
KION GROUP AG		99	99	389	46,548	機械				
VONOVIA SE		664	795	3,578	427,785	不動産管理・開発				
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA SE		340	—	—	—	メディア				
KNORR-BREMSE AG		—	71	541	64,763	機械				
SIEMENS HEALTHINEERS AG		199	239	851	101,817	ヘルスケア機器・用品				
METRO AG		250	250	178	21,393	食品・生活必需品小売り				
INNOGY SE		195	—	—	—	総合公益事業				
ZALANDO SE		171	215	709	84,872	インターネット販売・通信販売				
COVESTRO AG		270	269	736	88,019	化学				
QIAGEN NV		314	354	1,295	154,851	ライフサイエンス・ツール/サービス				
UNIPER SE		262	311	713	85,253	独立系発電事業者・エネルギー販売業者				
DELIVERY HERO SE		119	179	1,193	142,734	インターネット販売・通信販売				
小	計	株数・金額	33,144	37,820	131,372	15,705,597				
	銘柄数<比率>		62	58	—	<2.8%>				
(ユーロ…イタリア)										
ASSICURAZIONI GENERALI		1,620	1,750	2,163	258,691	保険				
INTESA SANPAOLO		20,620	23,300	3,426	409,693	銀行				
MEDIOBANCA S.P.A.		880	880	437	52,338	銀行				
ENEL SPA		11,040	12,630	8,065	964,232	電力				
ENI SPA		3,450	4,030	3,462	413,999	石油・ガス・消耗燃料				
SNAM SPA		2,980	3,200	1,323	158,226	ガス				
TENARIS SA		600	710	393	47,006	エネルギー設備・サービス				
TELECOM ITALIA SPA		15,300	15,500	558	66,727	各種電気通信サービス				
TELECOM ITALIA-RNC		8,800	8,800	315	37,747	各種電気通信サービス				
ATLANTIA SPA		700	790	841	100,630	運送インフラ				
TERNA SPA		1,850	2,220	1,281	153,242	電力				
RECORDATI SPA		141	168	657	78,590	医薬品				
LEONARDO SPA		550	640	381	45,631	航空宇宙・防衛				
PRYSMIAN SPA		309	370	566	67,743	電気設備				
FERRARI NV		171	189	2,629	314,408	自動車				
CNH INDUSTRIAL NV		1,410	1,540	790	94,520	機械				
MONCLER SPA		252	281	955	114,218	繊維・アパレル・贅沢品				
FINECOBANK BANCA FINECO SPA		—	910	766	91,623	銀行				
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV		1,500	1,700	1,072	128,241	自動車				
UNICREDIT SPA		2,710	3,130	2,276	272,186	銀行				
EXOR NV		151	172	803	96,089	各種金融サービス				
POSTE ITALIANE SPA		770	770	609	72,869	保険				
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA		760	910	605	72,345	飲料				
PIRELLI & C. SPA		530	530	177	21,169	自動車部品				
小	計	株数・金額	77,094	85,120	34,564	4,132,174				
	銘柄数<比率>		23	24	—	<0.7%>				
(ユーロ…フランス)										
BOUYGUES		314	348	958	114,534	建設・土木				
AIRBUS SE		793	918	5,593	668,687	航空宇宙・防衛				
VEOLIA ENVIRONNEMENT		710	820	1,617	193,366	総合公益事業				
LOREAL-ORD		344	394	9,704	1,160,139	パーソナル用品				
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE		378	435	15,239	1,821,822	繊維・アパレル・贅沢品				
DASSAULT AVIATION SA		3	3	232	27,813	航空宇宙・防衛				

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
THALES SA	141	163	1,189	142,252	航空宇宙・防衛
CAPGEMINI SA	219	245	1,911	228,460	情報技術サービス
CASINO GUICHARD-PERRACHON SA	83	83	289	34,580	食品・生活必需品小売り
INGENICO GROUP	81	95	902	107,939	電子装置・機器・部品
PUBLICIS GROUPE	292	321	748	89,530	メディア
FAURECIA	105	105	281	33,628	自動車部品
BOLLORE	1,060	1,380	332	39,759	娯楽
MICHELIN (CGDE)	238	267	2,042	244,123	自動車部品
PERNOD RICARD SA	291	335	4,380	523,643	飲料
RENAULT SA	255	281	483	57,807	自動車
REMY COINTREAU	30	40	408	48,776	飲料
SEB SA	30	38	405	48,518	家庭用耐久財
SCHNEIDER ELECTRIC SE	754	869	6,884	823,008	電気設備
VIVENDI SA	1,437	1,300	2,363	282,544	娯楽
ORANGE SA	2,770	3,120	3,497	418,128	各種電気通信サービス
HERMES INTERNATIONAL	44	50	3,205	383,205	繊維・アパレル・贅沢品
SOCIETE BIC SA	38	—	—	—	商業サービス・用品
DASSAULT SYSTEMES SA	178	209	2,777	332,063	ソフトウェア
KERING SA	105	117	5,676	678,671	繊維・アパレル・贅沢品
CNP ASSURANCES	212	280	244	29,189	保険
CARREFOUR SUPERMARCHE	800	950	1,349	161,386	食品・生活必需品小売り
ATOS SE	136	153	918	109,783	情報技術サービス
SANOFI	1,536	1,767	14,226	1,700,732	医薬品
ACCOR SA	262	262	653	78,179	ホテル・レストラン・レジャー
STMICROELECTRONICS NV	970	1,050	2,037	243,523	半導体・半導体製造装置
SOCIETE GENERALE	1,043	1,270	1,960	234,362	銀行
TELEPERFORMANCE	77	90	1,618	193,455	専門サービス
EURAZEO SE	56	59	244	29,264	各種金融サービス
SODEXO	121	132	785	93,863	ホテル・レストラン・レジャー
AXA	2,650	3,010	4,619	552,218	保険
PEUGEOT CITROEN	820	880	1,035	123,825	自動車
JC DECAUX SA	93	150	235	28,100	メディア
ESSILORLUXOTTICA	399	439	4,364	521,780	繊維・アパレル・贅沢品
CREDIT AGRICOLE SA	1,540	1,840	1,232	147,337	銀行
BNP PARIBAS	1,529	1,739	4,912	587,310	銀行
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	669	790	1,694	202,536	建設関連製品
WENDEL	34	43	316	37,886	各種金融サービス
ILIAD SA	39	24	305	36,481	各種電気通信サービス
SES FDR	480	560	294	35,201	メディア
IMERYS	38	—	—	—	建設資材
SAFRAN SA	457	508	4,312	515,609	航空宇宙・防衛
ENGIE	2,510	2,900	2,740	327,626	総合公益事業
ALSTOM	205	303	1,129	135,077	機械
EUTELSAT COMMUNICATIONS	241	241	218	26,120	メディア
ELECTRICITE DE FRANCE	820	940	653	78,169	電力
IPSEN	55	55	259	31,048	医薬品
ARKEMA	99	99	596	71,320	化学
LEGRAND SA	370	410	2,360	282,231	電気設備
EIFFAGE SA	108	121	798	95,472	建設・土木
TOTAL SA	3,294	3,762	12,629	1,509,801	石油・ガス・消耗燃料
ADP	39	47	416	49,783	運送インフラ
NATIXIS	1,280	1,580	492	58,914	資本市場
UBISOFT ENTERTAINMENT	111	144	985	117,786	娯楽
SCOR SE	232	232	465	55,637	保険

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
REXEL SA		450	—	—	—	商社・流通業
VINCI		702	810	5,913	706,899	建設・土木
DANONE		844	972	5,552	663,749	食品
AIR LIQUIDE SA		592	734	8,264	988,061	化学
BUREAU VERITAS SA		342	470	799	95,520	専門サービス
GETLINK		620	720	770	92,101	運送インフラ
SUEZ		520	520	493	59,032	総合公益事業
EDENRED		328	382	1,452	173,630	情報技術サービス
VALEO SA		331	373	540	64,658	自動車部品
BIOMERIEUX		59	69	691	82,654	ヘルスケア機器・用品
WORLDLINE SA		—	198	1,070	127,941	情報技術サービス
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		41	41	732	87,541	ライフサイエンス・ツール/サービス
AMUNDI SA		82	100	529	63,301	資本市場
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	38,931 72	44,157 70	169,043 —	20,209,116 <3.6%>	
(ユーロ…オランダ)						
RANDSTAD NV		174	184	571	68,367	専門サービス
WOLTERS KLUWER		390	418	2,606	311,624	専門サービス
VOPAK		90	114	533	63,727	石油・ガス・消耗燃料
AEGON NV		2,460	2,930	684	81,825	保険
KONINKLIJKE KPN NV		4,460	5,600	1,201	143,603	各種電気通信サービス
KONINKLIJKE PHILIPS NV		1,259	1,426	5,233	625,655	ヘルスケア機器・用品
HEINEKEN NV		357	400	2,920	349,181	飲料
HEINEKEN HOLDING NV		160	172	1,158	138,489	飲料
KONINKLIJKE DSM NV		247	285	2,958	353,664	化学
UNILEVER NV-CVA		2,102	—	—	—	パーソナル用品
UNILEVER NV		—	2,276	9,957	1,190,419	パーソナル用品
ASML HOLDING NV		560	666	16,317	1,950,755	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV		1,606	1,706	3,665	438,191	食品・生活必需品小売り
AKZO NOBEL		310	324	2,002	239,377	化学
PROSUS NV		—	768	4,798	573,656	インターネット販売・通信販売
NN GROUP NV		429	470	1,148	137,268	保険
ARCELORMITTAL		885	990	789	94,387	金属・鉱業
JUST EAT TAKEAWAY.COM NV		—	175	1,193	142,682	インターネット販売・通信販売
ABN AMRO BANK NV-CVA		581	700	513	61,424	銀行
ALTICE EUROPE N.V.		—	990	340	40,666	メディア
ADYEN NV		14	16	1,293	154,610	情報技術サービス
ING GROEP NV		5,280	6,170	3,080	368,258	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	21,365 18	26,781 21	62,968 —	7,527,838 <1.4%>	
(ユーロ…スペイン)						
ENDESA S.A.		444	500	969	115,903	電力
BANKINTER S.A.		880	910	286	34,279	銀行
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.		9,230	10,560	3,083	368,634	銀行
NATURGY ENERGY GROUP SA		493	490	773	92,467	ガス
REPSOL SA		1,882	2,204	1,673	200,116	石油・ガス・消耗燃料
BANCO SANTANDER SA		22,110	26,140	5,788	692,039	銀行
TELEFONICA SA		6,400	7,320	3,029	362,118	各種電気通信サービス
ENAGAS SA		304	390	697	83,411	ガス
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA		300	380	513	61,329	電気設備
ACS, ACTIVIDADES CONS Y SERV		350	403	658	78,666	建設・土木
FERROVIAL SA		665	770	1,650	197,362	建設・土木
MAPFRE SA		1,630	1,630	254	30,389	保険
BANCO DE SABADELL SA		7,900	8,019	365	43,707	銀行

銘		柄	期首(前期末)	当 期		業 種 等	
			株 数	株 数	末		
					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	
CAIXABANK			5,050	5,300	885	105,908	銀行
IBERDROLA SA			8,586	9,660	8,413	1,005,876	電力
AMADEUS IT GROUP SA			595	667	2,910	347,904	情報技術サービス
RED ELECTRICA CORPORACION SA			590	700	1,184	141,636	電力
INDITEX SA			1,480	1,680	3,815	456,116	専門小売り
AENA SME SA			93	107	1,073	128,302	運送インフラ
CELLNEX TELECOM SA			—	386	1,638	195,844	各種電気通信サービス
GRIFOLS SA			401	468	1,452	173,610	バイオテクノロジー
BANKIA SA			1,510	1,510	157	18,864	銀行
小	計	株 数 ・ 金 額	70,894	80,196	41,275	4,934,493	
		銘柄 数 < 比 率 >	21	22	—	<0.9%>	
(ユーロ…ベルギー)							
KBC GROEP NV			346	382	1,542	184,362	銀行
SOLVAY SA			103	114	745	89,077	化学
UCB SA			165	195	1,472	176,054	医薬品
COLRUYT SA			87	87	427	51,068	食品・生活必需品小売り
GROUPE BRUXELLES LAM			110	124	871	104,184	各種金融サービス
PROXIMUS			216	260	562	67,263	各種電気通信サービス
GALAPAGOS NV			—	70	1,221	145,988	バイオテクノロジー
TELENET GROUP HOLDING NV			67	67	190	22,828	メディア
AGEAS			258	289	1,013	121,166	保険
UMICORE			280	310	952	113,812	化学
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV			1,036	1,201	4,672	558,596	飲料
小	計	株 数 ・ 金 額	2,668	3,099	13,671	1,634,401	
		銘柄 数 < 比 率 >	10	11	—	<0.3%>	
(ユーロ…オーストリア)							
OMV AG			210	210	527	63,090	石油・ガス・消耗燃料
VERBUND AG			90	110	357	42,712	電力
VOESTALPINE AG			165	200	360	43,038	金属・鉱業
ERSTE GROUP BANK AG			400	480	819	97,954	銀行
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG			201	201	276	33,028	銀行
ANDRITZ AG			92	117	320	38,353	機械
小	計	株 数 ・ 金 額	1,158	1,318	2,661	318,177	
		銘柄 数 < 比 率 >	6	6	—	<0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルグ)							
EUROFINS SCIENTIFIC SE			14	17	719	85,968	ライフサイエンス・ツール/サービス
RTL GROUP			54	—	—	—	メディア
AROUNDTOWN SA			1,070	1,850	798	95,433	不動産管理・開発
小	計	株 数 ・ 金 額	1,138	1,867	1,517	181,402	
		銘柄 数 < 比 率 >	3	2	—	<0.0%>	
(ユーロ…フィンランド)							
WARTSILA OYJ			630	630	406	48,594	機械
UPM-KYMMENE OYJ			733	832	1,941	232,152	紙製品・林産品
STORA ENSO OYJ-R			730	850	747	89,342	紙製品・林産品
SAMPO OYJ-A SHS			612	682	1,756	209,947	保険
FORTUM OYJ			600	720	943	112,845	電力
ELISA OYJ			195	221	1,217	145,524	各種電気通信サービス
METSO OYJ			162	162	334	39,934	機械
NOKIA OYJ			7,810	8,800	2,409	287,995	通信機器
NESTE OYJ			176	668	1,881	224,963	石油・ガス・消耗燃料
NOKIAN RENKAAT OYJ			158	210	393	47,047	自動車部品
KONE OYJ			456	540	2,732	326,658	機械

銘柄		株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
			株数	評価額	外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…フィンランド)			百株	百株	千ユーロ	千円	
ORION OYJ			130	165	603	72,117	医薬品
小	計	株数・金額	12,392	14,480	15,367	1,837,125	
		銘柄数<比率>	12	12	—	<0.3%>	
(ユーロ…アイルランド)							
CRH PLC			1,136	1,253	2,927	349,923	建設資材
KINGSPAN GROUP PLC			222	245	1,127	134,732	建設関連製品
KERRY GROUP PLC-A			221	244	2,508	299,869	食品
IRISH BANK RESOLUTION CORP LTD			1,398	1,398	—	—	銀行
SMURFIT KAPPA GROUP PLC			320	353	869	103,899	容器・包装
BANK OF IRELAND GROUP PLC			1,330	1,330	238	28,508	銀行
AIB GROUP PLC			1,250	1,250	126	15,108	銀行
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC			119	121	891	106,611	ホテル・レストラン・レジャー
小	計	株数・金額	5,996	6,194	8,688	1,038,653	
		銘柄数<比率>	8	8	—	<0.2%>	
(ユーロ…ポルトガル)							
ENERGIAS DE PORTUGAL			3,610	3,870	1,371	163,966	電力
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS			670	810	808	96,641	石油・ガス・消耗燃料
JERONIMO MARTINS			310	380	608	72,686	食品・生活必需品小売り
小	計	株数・金額	4,590	5,060	2,787	333,294	
		銘柄数<比率>	3	3	—	<0.1%>	
ユ	ー	ロ	株数・金額	269,371	306,092	483,916	57,852,275
計		銘柄数<比率>	238	237	—	<10.4%>	
(香港)					千香港ドル		
ASM PACIFIC TECHNOLOGY			380	480	3,288	46,163	半導体・半導体製造装置
HANG LUNG PROPERTIES LTD			2,510	3,100	4,588	64,415	不動産管理・開発
BANK OF EAST ASIA			1,670	2,200	3,573	50,175	銀行
CLP HLDGS			2,270	2,530	17,760	249,358	電力
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD			1,624	1,887	43,778	614,648	資本市場
MTR CORP			2,010	2,430	9,598	134,762	陸運・鉄道
HANG LUNG GROUP LTD			1,030	—	—	—	不動産管理・開発
HANG SENG BANK			1,058	1,190	15,589	218,869	銀行
HENDERSON LAND			1,858	2,294	6,607	92,775	不動産管理・開発
POWER ASSETS HOLDINGS LTD			1,910	2,250	10,260	144,050	電力
WHARF(HOLDING)			1,740	—	—	—	不動産管理・開発
HONG KONG & CHINA GAS			12,403	15,603	18,911	265,516	ガス
HYSAN DEVELOPMENT			830	—	—	—	不動産管理・開発
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L			3,330	3,350	13,601	190,958	ホテル・レストラン・レジャー
KERRY PROPERTIES			790	1,140	2,184	30,666	不動産管理・開発
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD			4,950	5,690	12,005	168,562	銀行
NWS HOLDINGS LTD			2,205	2,205	1,664	23,373	コングロマリット
PCCW LTD			5,500	7,500	3,135	44,015	各種電気通信サービス
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG			970	970	1,138	15,988	繊維・アパレル・贅沢品
NEW WORLD DEVELOPMENT			8,396	9,396	7,658	107,522	不動産管理・開発
SHANGRI-LA ASIA LTD			1,603	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
SINO LAND CO.LTD			4,800	4,800	4,396	61,731	不動産管理・開発
SUN HUNG KAI PROPERTIES			2,170	2,480	24,552	344,710	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC-A			640	750	3,648	51,228	不動産管理・開発
VITASOY INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED			—	1,300	3,016	42,344	食品
WHEELOK & COMPANY LTD			1,170	1,340	6,934	97,360	不動産管理・開発
TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED			1,950	2,120	10,366	145,549	機械
MINTH GROUP LTD			1,120	—	—	—	自動車部品
SJM HOLDINGS LIMITED			2,700	2,700	1,741	24,450	ホテル・レストラン・レジャー
WYNN MACAU LTD			2,280	2,280	2,708	38,029	ホテル・レストラン・レジャー
MGM CHINA HOLDINGS LTD			1,240	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー



銘	柄	期首(前期末)	当 期		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
AIA GROUP LTD		16,470	18,930	129,007	1,811,271	保険
HKT TRUST AND HKT LTD		5,196	5,996	6,259	87,887	各種電気通信サービス
SANDS CHINA LTD		3,360	3,840	10,752	150,958	ホテル・レストラン・レジャー
SWIRE PROPERTIES LTD		1,730	1,730	3,607	50,642	不動産管理・開発
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT		1,640	1,830	5,572	78,235	不動産管理・開発
BUDWEISER BREWING CO APAC LT		—	2,160	4,315	60,592	飲料
WH GROUP LIMITED		11,700	14,600	10,278	144,308	食品
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		3,710	4,250	21,868	307,031	コングロマリット
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD		890	1,070	4,242	59,565	電力
CK ASSET HOLDINGS LTD		3,610	4,090	16,647	233,736	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	125,416	140,483	445,260	6,251,459	
	銘柄 数 < 比 率 >	39	35	—	<1.1%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SINGAPORE TECH ENGINEERING		1,980	2,490	739	56,477	航空宇宙・防衛
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD		9,400	—	—	—	食品
DBS GROUP HLDGS		2,430	2,840	5,197	396,910	銀行
CITY DEVELOPMENTS LTD		510	700	490	37,421	不動産管理・開発
JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD		140	140	265	20,282	販売
SATS LTD		770	1,150	368	28,104	運送インフラ
SINGAPORE EXCHANGE LTD		1,110	1,290	1,150	87,877	資本市場
CAPITALAND LIMITED		3,300	3,800	1,048	80,096	不動産管理・開発
COMFORTDELGRO CORP LTD		3,100	3,100	458	35,038	陸運・鉄道
SINGAPORE AIRLINES LTD		770	770	446	34,124	旅客航空輸送業
UNITED OVERSEAS BANK		1,850	2,000	3,842	293,413	銀行
UOL GROUP LIMITED		650	650	416	31,819	不動産管理・開発
VENTURE CORP LTD		350	450	594	45,363	電子装置・機器・部品
SINGAPORE PRESS HOLDINGS		2,400	2,400	424	32,441	メディア
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED		11,100	12,900	3,121	238,411	各種電気通信サービス
SEMBCORP INDUSTRIES		1,400	1,400	219	16,790	コングロマリット
OCBC-ORD		4,330	5,240	4,464	340,952	銀行
WILMAR INTERNATIONAL LTD		2,470	2,890	887	67,757	食品
KEPPEL CORP.		2,020	2,320	1,215	92,841	コングロマリット
YANGZIJANG SHIPBUILDING		3,800	4,400	365	27,890	機械
GENTING SINGAPORE LTD		8,700	8,700	556	42,522	ホテル・レストラン・レジャー
小 計	株 数 ・ 金 額	62,581	59,630	26,273	2,006,539	
	銘柄 数 < 比 率 >	21	20	—	<0.4%>	
(オーストラリア)				千豪ドル		
RAMSAY HEALTH CARE LTD		205	250	1,458	96,375	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK		3,930	4,390	7,366	486,846	銀行
AMCOR PLC-CDI		1,550	—	—	—	容器・包装
WESTPAC BANKING CORP		4,690	5,630	9,098	601,292	銀行
BANK OF QUEENSLAND LTD		560	—	—	—	銀行
FORTESCUE METALS GROUP LTD		2,230	2,190	2,211	146,184	金属・鉱業
TELSTRA CORP LTD		5,900	6,500	2,112	139,615	各種電気通信サービス
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD		670	920	592	39,157	銀行
COCA-COLA AMATIL LTD		770	770	668	44,171	飲料
ASX LTD		263	307	2,379	157,244	資本市場
BHP GROUP LIMITED		4,010	4,580	13,831	914,130	金属・鉱業
CALTEX AUSTRALIA LIMITED		333	400	892	58,952	石油・ガス・消耗燃料
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD		971	971	295	19,512	複合小売り
COMPUTERSHARE LTD		630	760	737	48,771	情報技術サービス
CSL LIMITED		618	712	22,262	1,471,349	バイオテクノロジー
REA GROUP LTD		69	88	714	47,225	インタラクティブ・メディアおよびサービス
TRANSURBAN GROUP		3,720	4,340	5,273	348,499	運送インフラ

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	
(オーストラリア)		百株	百株	千豪ドル	千円	
COCHLEAR LTD		81	89	1,627	107,529	ヘルスケア機器・用品
ORIGIN ENERGY LTD		2,390	2,650	1,173	77,586	石油・ガス・消耗燃料
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA		2,424	2,778	17,765	1,174,109	銀行
BORAL LTD		1,530	2,000	404	26,700	建設資材
RIO TINTO LTD		512	575	5,033	332,667	金属・鉱業
APA GROUP		1,590	1,800	1,873	123,839	ガス
ARISTOCRAT LEISURE LTD		760	880	1,899	125,565	ホテル・レストラン・レジャー
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD		3,080	3,610	2,310	152,694	保険
TPG TELECOM LTD		520	520	369	24,400	各種電気通信サービス
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD		73	73	72	4,781	ホテル・レストラン・レジャー
ORICA LTD		500	590	962	63,597	化学
BLUESCOPE STEEL LTD		680	880	806	53,273	金属・鉱業
WORLEY LTD		470	470	280	18,513	エネルギー設備・サービス
SUNCORP GROUP LTD		1,810	1,903	1,731	114,459	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK		3,710	4,560	7,437	491,535	銀行
NEWCREST MINING		1,030	1,170	2,867	189,524	金属・鉱業
OIL SEARCH LTD		1,790	2,040	475	31,413	石油・ガス・消耗燃料
INCITEC PIVOT LTD		2,330	2,330	456	30,181	化学
AMP LIMITED		3,900	5,300	707	46,761	各種金融サービス
QANTAS AIRWAYS LIMITED		—	1,080	345	22,840	旅客航空輸送業
QBE INSURANCE		1,790	1,950	1,677	110,832	保険
CHALLENGER LIMITED		800	800	321	21,254	各種金融サービス
SANTOS LTD.		2,320	2,610	882	58,303	石油・ガス・消耗燃料
SONIC HEALTHCARE LTD		620	690	1,689	111,633	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON		170	170	299	19,774	石油・ガス・消耗燃料
TABCORP HOLDINGS		2,470	3,400	833	55,052	ホテル・レストラン・レジャー
WESFARMERS LIMITED		1,540	1,750	6,280	415,094	複合小売り
ALUMINA LTD		3,500	3,500	549	36,316	金属・鉱業
WOODSIDE PETROLEUM		1,270	1,520	2,731	180,520	石油・ガス・消耗燃料
WOOLWORTHS GROUP LTD		1,810	1,970	7,513	496,572	食品・生活必需品小売り
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD		—	192	810	53,574	資本市場
SEEK LTD		480	480	717	47,394	専門サービス
DOMINO S PIZZA ENTERPRISES L		85	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
BRAMBLES LTD		2,180	2,510	2,663	176,004	商業サービス・用品
MACQUARIE GROUP LIMITED		439	530	4,539	300,012	資本市場
CROWN RESORTS LTD		550	550	396	26,171	ホテル・レストラン・レジャー
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC		580	670	1,255	82,981	建設資材
TREASURY WINE ESTATES LTD		1,000	1,110	1,091	72,112	飲料
SYDNEY AIRPORT		1,440	1,680	999	66,063	運送インフラ
AURIZON HOLDINGS LTD		2,730	3,050	1,473	97,360	陸運・鉄道
AUSNET SERVICES		2,300	3,300	572	37,839	電力
MEDIBANK PRIVATE LTD		3,500	4,500	1,269	83,868	保険
AGL ENERGY LTD		930	1,050	1,782	117,831	総合公益事業
SOUTH32 LTD		7,000	7,800	1,450	95,883	金属・鉱業
CIMIC GROUP LTD		117	180	411	27,182	建設・土木
COLES GROUP LTD		1,610	1,760	2,960	195,647	食品・生活必需品小売り
WISETECH GLOBAL LTD		—	210	332	21,998	ソフトウェア
小計	株数・金額	101,530	116,038	163,997	10,838,587	
銘柄数<比率>		61	61	—	<1.9%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
RYMAN HEALTHCARE LTD		580	580	593	38,424	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	1,170	1,979	128,201	食品
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L		740	860	2,610	169,030	ヘルスケア機器・用品
FLETCHER BUILDING LTD		1,126	1,500	480	31,084	建設資材

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ニュージーランド)		百株	百株	千ニュージーランドドル	千円	各種電気通信サービス 電力 運送インフラ 独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SPARK NEW ZEALAND LTD		2,600	3,070	1,252	81,115	
MERCURY NZ LTD		—	1,000	424	27,458	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		1,300	1,520	796	51,580	
MERIDIAN ENERGY LTD		1,590	2,010	810	52,457	
小 計	株 数 ・ 金 額	8,996	11,710	8,946	579,352	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	8	—	<0.1%>	
(イスラエル)				千新シェケル		
BANK HAPOLIM BM		1,410	1,830	3,806	115,942	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL		2,140	2,380	4,522	137,740	銀行
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CP		2,800	—	—	—	各種電気通信サービス
ELBIT SYSTEMS LTD		36	36	1,641	50,003	航空宇宙・防衛
ISRAEL DISCOUNT BANK-A		—	1,720	1,752	53,386	銀行
ISRAEL CHEMICALS LIMITED		910	1,250	1,368	41,692	化学
NICE LTD		86	95	5,147	156,780	ソフトウェア
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		170	230	1,499	45,677	銀行
AZRIELI GROUP		65	65	1,300	39,598	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	7,617	7,606	21,038	640,821	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<0.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	1,528,975	1,720,128	—	532,708,715	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1,248	1,252	—	<95.8%>	

\* 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	71,000	80,000	934	101,690	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	14,400	17,900	2,589	281,786	0.1
AMERICAN TOWER CORP	60,200	69,400	16,002	1,741,525	0.3
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	196,000	214,000	1,213	132,052	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	19,200	21,900	3,330	362,511	0.1
BOSTON PROPERTIES	20,700	24,700	2,296	249,885	0.0
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC CLASS A	15,000	—	—	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	13,100	14,500	1,208	131,513	0.0
CROWN CASTLE INTL CORP	56,800	64,500	9,549	1,039,312	0.2
DIGITAL REALTY TRUST INC	27,800	40,700	5,690	619,271	0.1
DUKE REALTY CORP	47,800	56,600	1,870	203,580	0.0
EQUINIX INC	10,930	13,250	8,544	929,900	0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	—	26,500	1,499	163,234	0.0
EQUITY RESIDENTIAL	51,300	57,700	3,610	392,970	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	9,030	10,070	2,270	247,140	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	17,900	20,700	2,002	217,956	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	9,800	11,100	832	90,600	0.0
HCP INC	66,100	—	—	—	—
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	—	75,700	1,843	200,605	0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC	100,000	109,000	1,244	135,469	0.0
INVITATION HOMES INC	45,000	85,000	1,801	196,019	0.0
IRON MOUNTAIN INC	38,300	43,100	1,071	116,560	0.0
KIMCO REALTY CORP	58,000	65,000	656	71,446	0.0
LIBERTY PROPERTY TRUST	19,800	—	—	—	—
MACERICH CO /THE	14,200	—	—	—	—
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	—	83,000	1,459	158,888	0.0
MID-AMERICA APARTMENT COMM	15,000	17,600	1,885	205,197	0.0
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	22,000	27,900	919	100,017	0.0
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	—	32,200	856	93,180	0.0
PROLOGIS INC	86,300	114,500	9,489	1,032,770	0.2
PUBLIC STORAGE	21,500	24,500	4,939	537,613	0.1
REALTY INCOME CORP	39,300	49,900	2,651	288,528	0.1
REGENCY CENTERS CORP	21,000	26,200	1,046	113,911	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP	15,200	17,770	4,951	538,903	0.1
SL GREEN REALTY CORP	12,500	12,500	576	62,686	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	42,300	47,900	2,695	293,333	0.1
SUN COMMUNITIES INC	—	14,300	1,749	190,362	0.0
UDR INC	36,700	46,300	1,746	190,064	0.0
VENTAS INC	49,200	56,800	1,635	177,966	0.0
VEREIT INC	125,000	160,000	796	86,715	0.0
VICI PROPERTIES INC	—	68,000	1,090	118,703	0.0
VORNADO REALTY TRUST	24,200	27,000	1,015	110,484	0.0
WP CAREY INC	21,500	27,400	1,625	176,858	0.0
WELLTOWER INC	51,700	63,100	2,977	323,993	0.1

銘		柄	期首(前期末)	当 期 末			
			口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)			口	口	千米ドル	千円	%
WEYERHAEUSER CO			100,500	115,000	1,949	212,136	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	1,666,260	2,153,190	116,120	12,637,351		
	銘柄 数 < 比 率 >	39	41	—	<2.3%>		
(カナダ)					千カナダドル		
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA			—	11,500	481	36,909	0.0
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT			—	16,000	216	16,570	0.0
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS			20,000	20,000	171	13,113	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR			22,000	22,000	357	27,350	0.0
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV			11,000	11,000	204	15,647	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	53,000	80,500	1,430	109,591		
	銘柄 数 < 比 率 >	3	5	—	<0.0%>		
(イギリス)					千英ポンド		
BRITISH LAND			128,000	128,000	416	55,495	0.0
HAMMERSON PLC			108,000	—	—	—	—
SEGRO PLC			145,000	176,000	1,319	175,935	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC			99,000	111,000	607	80,947	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	480,000	415,000	2,343	312,378		
	銘柄 数 < 比 率 >	4	3	—	<0.1%>		
(ユーロ…フランス)					千ユーロ		
ICADE			5,100	5,200	378	45,256	0.0
KLEPIERRE			28,000	32,300	590	70,587	0.0
GECINA SA			6,400	7,100	864	103,299	0.0
COVIVIO			6,600	6,600	346	41,384	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD			19,100	21,400	1,049	125,513	0.0
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	65,200	72,600	3,229	386,042		
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<0.1%>		
(香港)					千香港ドル		
LINK REIT			288,000	330,000	21,285	298,841	0.1
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS			370,000	370,000	2,797	39,272	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	658,000	700,000	24,082	338,114		
	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			380,000	390,000	682	52,122	0.0
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT			380,000	440,800	1,194	91,229	0.0
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST			369,972	439,972	655	50,064	0.0
SUNTEC REIT			300,000	300,000	372	28,409	0.0
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST			—	370,000	673	51,427	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	1,429,972	1,940,772	3,578	273,253		
	銘柄 数 < 比 率 >	4	5	—	<0.0%>		
(オーストラリア)					千豪ドル		
MIRVAC GROUP			490,000	660,000	1,320	87,238	0.0
GPT GROUP			256,000	285,000	1,014	67,054	0.0
LENDLEASE GROUP			77,000	88,000	902	59,671	0.0
STOCKLAND TRUST GROUP			348,000	348,000	803	53,128	0.0
DEXUS			140,000	171,000	1,539	101,712	0.0
GOODMAN GROUP			227,000	254,000	3,030	200,267	0.0
SCENTRE GROUP			723,000	870,000	1,283	84,809	0.0

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア) VICINITY CENTRES	口 480,000	口 470,000	千豪ドル 458	千円 30,285	% 0.0
小 計	口 数 ・ 金 額 2,741,000	3,146,000	10,352	684,168	
銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額 7,093,432	8,508,062	—	14,740,901	
銘 柄 数 < 比 率 >	65	69	—	<2.7%>	

\* 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。

\* 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 279	百万円 —
		EUR050	905	—
		FT100	436	—
		SPI200	180	—
		SPEMINI	5,996	—
		SWISSMKT	314	—

\* 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

(2020年3月31日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 532,708,715	% 94.0
投資証券	14,740,901	2.6
コール・ローン等、その他	19,044,821	3.4
投資信託財産総額	566,494,437	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（549,961,136千円）の投資信託財産総額（566,494,437千円）に対する比率は97.1%です。

\* 外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。 1米ドル＝108.83円、 1カナダドル＝76.60円、 1英ポンド＝133.32円、 1スイスフラン＝113.21円、 1スウェーデンクローナ＝10.81円、 1ノルウェークローネ＝10.26円、 1デンマーククローネ＝16.01円、 1ユーロ＝119.55円、 1香港ドル＝14.04円、 1シンガポールドル＝76.37円、 1豪ドル＝66.09円、 1ニュージーランドドル＝64.76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 (2020年3月31日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	572,404,457,892
コール・ローン等	15,096,264,525
株式(評価額)	532,708,715,674
投資証券(評価額)	14,740,901,142
未収入金	6,512,762,172
未収配当金	962,507,146
差入委託証拠金	2,383,307,233
(B) 負債	16,380,641,803
未払金	16,130,112,047
未払解約金	245,599,738
未払利息	11,518
その他未払費用	4,918,500
(C) 純資産総額(A-B)	556,023,816,089
元本	230,777,414,749
次期繰越損益金	325,246,401,340
(D) 受益権総口数	230,777,414,749口
1万口当たり基準価額(C/D)	24,094円

(注) 期首元本額は207,721,483,594円、期中追加設定元本額は56,924,689,531円、期中一部解約元本額は33,868,758,376円、1口当たり純資産額は2.4094円です。

## ○損益の状況 (2019年4月2日～2020年3月31日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	12,940,662,190
受取配当金	12,855,664,954
受取利息	42,925,608
その他収益金	45,462,550
支払利息	△ 3,390,922
(B) 有価証券売買損益	△ 80,856,550,657
売買益	31,778,609,458
売買損	△112,635,160,115
(C) 先物取引等取引損益	△ 563,715,596
取引益	2,176,335,441
取引損	△ 2,740,051,037
(D) 保管費用等	△ 60,024,967
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 68,539,629,030
(F) 前期繰越損益金	358,713,626,420
(G) 追加信託差損益金	97,476,543,113
(H) 解約差損益金	△ 62,404,139,163
(I) 計(E+F+G+H)	325,246,401,340
次期繰越損益金(I)	325,246,401,340

\* 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)	67,352,314,919
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)	36,321,368,128
野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI	22,255,621,713
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)	16,200,200,467
マイバランス50(確定拠出年金向け)	10,232,027,680
マイバランス70(確定拠出年金向け)	8,902,069,455
のむらップ・ファンド(普通型)	8,834,948,702
野村世界6資産分散投信(分配コース)	6,135,950,276
のむらップ・ファンド(積極型)	5,764,474,434
野村インデックスファンド・外国株式	5,085,341,526
野村世界6資産分散投信(安定コース)	4,660,174,843
野村世界6資産分散投信(成長コース)	4,420,419,039
野村つみたて外国株投信	4,278,259,185
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)	3,653,207,390
マイバランス30(確定拠出年金向け)	3,019,550,038
野村グローバル・インデックス・バランス75VA(適格機関投資家専用)	2,961,246,485
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)	2,177,660,268
マイバランスDC50	2,046,408,931

ファンド名	当期末 元本額
	円
マイ・ロード	1,600,015,897
マイバランスDC70	1,584,081,235
野村外国株インデックス Bコース(野村SMA・EW向け)	1,570,017,565
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国株式	1,246,658,042
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)	1,240,519,467
のむらップ・ファンド(保守型)	1,222,162,509
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)	1,151,069,845
マイバランスDC30	1,099,765,570
野村6資産均等バランス	643,512,929
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	607,510,683
野村外国株式インデックスファンド	518,274,940
NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数(為替ヘッジなし)連動型上場投信	485,371,313
のむらップ・ファンド(やや積極型)	440,681,091
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	275,786,534
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)	246,564,408
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	228,702,850
のむらップ・ファンド(やや保守型)	223,325,959
野村DC運用戦略ファンド	216,326,337

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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)	180,296,083
マイターゲット2040 (確定拠出年金向け)	174,633,368
バランスセレクト70	155,428,916
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)	153,679,384
バランスセレクト50	144,817,704
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	129,365,827
マイターゲット2035 (確定拠出年金向け)	93,721,552
世界6資産分散ファンド	67,538,180
マイターゲット2045 (確定拠出年金向け)	62,582,474
野村資産設計ファンド2040	60,883,618
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)	49,066,901
バランスセレクト30	45,606,729
野村世界バランス25VA (適格機関投資家専用)	44,016,998
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)	41,225,030
野村資産設計ファンド2030	37,195,280
野村MSCI-KOKUSAIインデックスファンド (適格機関投資家専用)	30,720,896
野村資産設計ファンド2025	30,275,301
マイターゲット2060 (確定拠出年金向け)	30,055,352
インデックス・ブレンド (タイプV)	29,087,179
野村資産設計ファンド2035	28,812,214
マイターゲット2055 (確定拠出年金向け)	26,822,093
野村世界6資産分散投信 (DC) 成長コース	23,250,293
インデックス・ブレンド (タイプIII)	22,713,083
野村資産設計ファンド2020	18,389,209
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)	16,933,862
野村資産設計ファンド2015	16,224,931
野村DC運用戦略ファンド (マイルド)	15,363,144

ファンド名	当期末
	元本額
	円
ネクストコア	15,297,514
野村資産設計ファンド2050	14,984,107
野村世界インデックス・バランス40VA (適格機関投資家専用)	14,057,350
バランスセレクト70 (確定拠出年金向け)	12,569,368
バランスセレクト50 (確定拠出年金向け)	11,389,463
野村世界6資産分散投信 (DC) 安定コース	10,685,299
野村資産設計ファンド2045	9,067,287
インデックス・ブレンド (タイプIV)	7,480,531
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)	6,606,701
野村世界6資産分散投信 (DC) インカムコース	5,768,243
野村資産設計ファンド2060	4,928,471
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	4,900,497
インデックス・ブレンド (タイプII)	3,672,056
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)	3,286,325
インデックス・ブレンド (タイプI)	2,914,635
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2030	2,756,083
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型 (適格機関投資家専用)	2,662,077
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	2,203,199
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2050	2,110,719
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2040	2,088,740
バランスセレクト30 (確定拠出年金向け)	1,982,969
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	1,775,244
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型 (適格機関投資家専用)	1,595,704
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	1,124,486
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2060	667,236
野村スリーゼロ先進国株式投信	415,117
野村PPIs用・ターゲット・リターン・資産バランス (2%コース向け) (適格機関投資家専用)	129,074

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

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12- 1

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク MSCI-KOKUSAI指数 (円ベース・為替ヘッジあり)		株式 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
	騰落	率	騰落	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)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券組入比率
	騰落	率	騰落	率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2018年5月10日	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	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ものではなく、また、これを発行、後援、推奨、販売、運用または宣伝するものでもなく、ここに記載されたいかなるファンドに関し、いかなる保証も行わず、いかなる責任も負いません。  
請求目論見書には、MSCIが野村アセットマネジメント株式会社およびその関連するファンドと有する限定的な関係について、より詳細な記述があります。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



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

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首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。

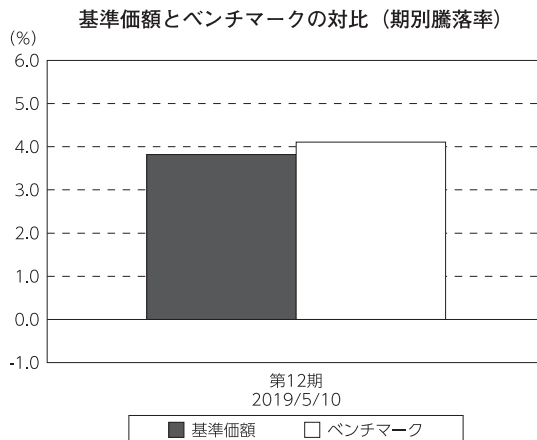
## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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	円 1	% 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
(株 式)	(1)	(0.004)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.002)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.009	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(2)	(0.008)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	4	0.022	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
(保 管 費 用)	(3)	(0.015)	
(そ の 他)	(1)	(0.007)	
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 国	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

		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 ( ー)	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)	千新シェケル 246 ( 44)	0.99 ( 4)	千新シェケル 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
外国	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 国	シンガポール		口 千シンガポールドル		口 千シンガポールドル
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	16,000 ( — )	44 (△0.59908)	—	—
	SUNTEC REIT	— ( — )	— (△0.42253)	—	—
	小 計	16,000 ( — )	44 (△ 1)	—	—
	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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	541,630	2,003	0.4	546,751	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	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	株数	期首(前期末)	当期末		業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
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	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	株数	期首(前期末)	当期		業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
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 IN	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
IDEXX 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	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
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	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
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	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
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 HANNIFIN 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
WELLCARE 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	株数	期首(前期末)	当期		業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
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
RENAISSANCERE 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	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(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 PRECIOUS 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
ASHTREAD 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
RIO 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	株数	期首(前期末)	当期		業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(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		株数	株数	当期末		業種等
				評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		百株	百株	千英ポンド	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		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	
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 (GENUSSCHEINE)		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		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円	
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		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(デンマーク)		百株	百株	千デンマーククローネ	千円	
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 銘 柄 数 < 比 率 >	448	474	17,881	295,230	
		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
BRENNTAG 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		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
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		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	
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
MAPFRE 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		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		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	ホテル・レストラン・レジャー
PADDY POWER PLC		8	8	62	7,655	
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)						電力 石油・ガス・消耗燃料 食品・生活必需品小売り
ENERGIAS DE PORTUGAL		238	300	96	11,922	
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS		58	58	80	9,902	
JERONIMO MARTINS		20	25	34	4,237	
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		半導体・半導体製造装置 不動産管理・開発 銀行 電力 資本市場 繊維・アパレル・贅沢品 陸運・鉄道 各種金融サービス 不動産管理・開発 銀行 不動産管理・開発 電力 不動産管理・開発 ガス 不動産管理・開発 ホテル・レストラン・レジャー 不動産管理・開発 銀行 コングロマリット 各種電気通信サービス 繊維・アパレル・贅沢品 不動産管理・開発 ホテル・レストラン・レジャー 不動産管理・開発 不動産管理・開発 不動産管理・開発 家庭用耐久財 資本市場 自動車部品 ホテル・レストラン・レジャー ホテル・レストラン・レジャー ホテル・レストラン・レジャー 保険 各種電気通信サービス ホテル・レストラン・レジャー
ASM PACIFIC TECHNOLOGY		32	32	276	3,875	
HANG LUNG PROPERTIES LTD		220	220	376	5,266	
BANK OF EAST ASIA		115	115	276	3,877	
CLP HLDGS		170	205	1,791	25,083	
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD		128	136	3,372	47,219	
LI & FUNG LTD		620	—	—	—	
MTR CORP		130	190	875	12,262	
FIRST PACIFIC CO		320	—	—	—	
HANG LUNG GROUP LTD		100	100	214	3,003	
HANG SENG BANK		71	88	1,777	24,886	
HENDERSON LAND		147	162	759	10,629	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		145	145	800	11,205	
WHARF (HOLDING)		102	102	227	3,191	
HONG KONG & CHINA GAS		922	965	1,794	25,129	
HYSAN DEVELOPMENT		70	70	301	4,214	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L		240	300	1,603	22,449	
KERRY PROPERTIES		65	65	206	2,884	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		390	370	1,209	16,938	
NWS HOLDINGS LTD		190	190	310	4,351	
PCCW LTD		410	410	193	2,715	
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG		55	55	133	1,871	
NEW WORLD DEVELOPMENT		733	733	918	12,853	
SHANGRI-LA ASIA LTD		70	70	72	1,015	
SINO LAND CO.LTD		310	310	403	5,642	
SUN HUNG KAI PROPERTIES		160	180	2,390	33,465	
SWIRE PACIFIC-A		35	50	481	6,737	
WHEELOCK & COMPANY LTD		80	80	434	6,087	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO		120	180	936	13,104	
KINGSTON FINANCIAL GROUP LTD		500	—	—	—	
MINTH GROUP LTD		100	100	244	3,416	
SJM HOLDINGS LIMITED		240	240	218	3,057	
WYNN MACAU LTD		180	180	354	4,964	
MGM CHINA HOLDINGS LTD		136	136	190	2,661	
AIA GROUP LTD		1,258	1,368	10,622	148,715	
HKT TRUST AND HKT LTD		381	381	465	6,521	
SANDS CHINA LTD		272	272	1,098	15,384	

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	
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 HLDGS		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
YANGZIJANG 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	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	
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	食品・生活必需品小売り
COLES GROUP LTD		—	130	165	12,702	
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)				千新シェケル		
BANK HAPOLIM 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で記載。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。



## 外国投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
AGNC INVESTMENT CORP	3,400	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 ・ 金 額	207,470	141,089	8,752	961,515
	銘 柄 数 < 比 率 >	41	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)		口	口	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
LENDLEASE 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 —
		EUR050	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
	千円	%
株式	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。

# 新興国株式マザーファンド

## 運用報告書

第11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	MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	新興国の株式（DR（預託証書）を含みます。）を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋1-12-1

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

## ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーク		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落 率	中 率	期 騰 落 率	中 率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
7期(2015年5月11日)	12,236	23.3	122.66	23.9	96.6	2.9	0.4	14,431
8期(2016年5月10日)	8,770	△28.3	88.42	△27.9	95.5	3.9	0.6	12,986
9期(2017年5月10日)	11,642	32.7	117.96	33.4	95.7	3.7	0.5	21,796
10期(2018年5月10日)	13,270	14.0	134.93	14.4	97.5	2.1	0.4	33,831
11期(2019年5月10日)	12,185	△8.2	124.66	△7.6	95.5	3.3	1.1	36,658

\*株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

\*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

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

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

(出所) MSCI、為替レート（対顧客電信売買相場仲値）

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

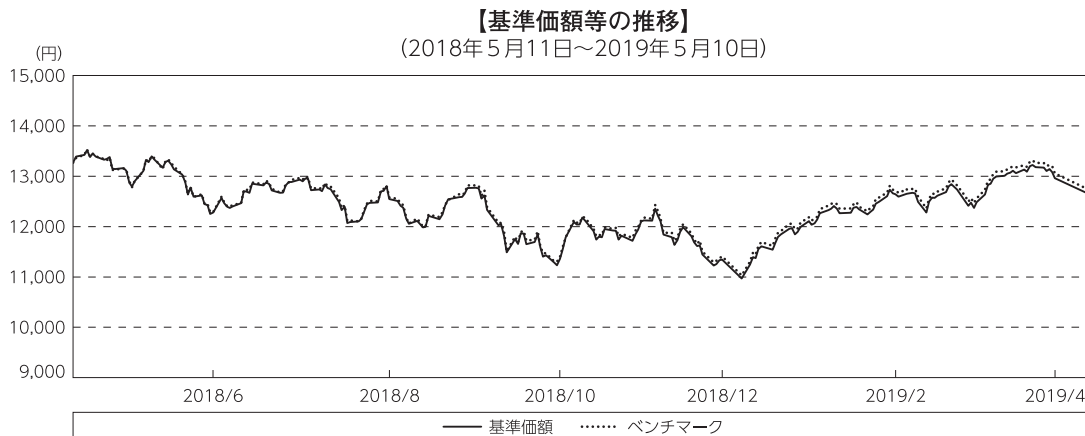
年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
	騰 落 率	中 率	騰 落 率	中 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2018年5月10日	13,270	—	134.93	—	97.5	2.1	0.4
5月末	12,793	△3.6	129.97	△3.7	97.0	2.5	0.4
6月末	12,280	△7.5	124.97	△7.4	96.0	3.2	0.7
7月末	12,899	△2.8	131.49	△2.6	97.0	2.2	0.7
8月末	12,546	△5.5	127.94	△5.2	95.6	3.3	1.0
9月末	12,768	△3.8	130.34	△3.4	94.5	3.9	1.0
10月末	11,362	△14.4	115.90	△14.1	95.5	3.4	1.1
11月末	12,123	△8.6	123.85	△8.2	96.2	2.7	1.0
12月末	11,345	△14.5	115.98	△14.0	95.7	3.2	1.0
2019年1月末	12,142	△8.5	123.99	△8.1	96.1	2.8	1.1
2月末	12,643	△4.7	129.33	△4.1	95.2	3.6	1.1
3月末	12,486	△5.9	127.74	△5.3	96.1	2.7	1.1
4月末	12,961	△2.3	132.77	△1.6	96.2	2.6	1.1
(期 末)							
2019年5月10日	12,185	△8.2	124.66	△7.6	95.5	3.3	1.1

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

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首13,270円から期末12,185円に1,085円の値下がりとなりました。

米国の保護主義的な通商政策による米中貿易摩擦の懸念などを背景に基準価額は下落しました。

### ○投資環境

新興国株式市場は、期首より、米国の保護主義的な通商政策による米中貿易摩擦が懸念されたことなどを背景に下落し、2018年10月中旬以降は一進一退の展開となりました。2019年1月上旬以降は、米中通商協議の進展に対する期待が高まったことなどから上昇しましたが、4月下旬以降は再び米中貿易摩擦への懸念が高まったことなどから、下落しました。

為替市場は、米中貿易摩擦懸念などを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから、各国通貨が概ね対円で下落（円高）しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は－8.2%となり、ベンチマークの－7.6%を0.6ポイント下回りました。

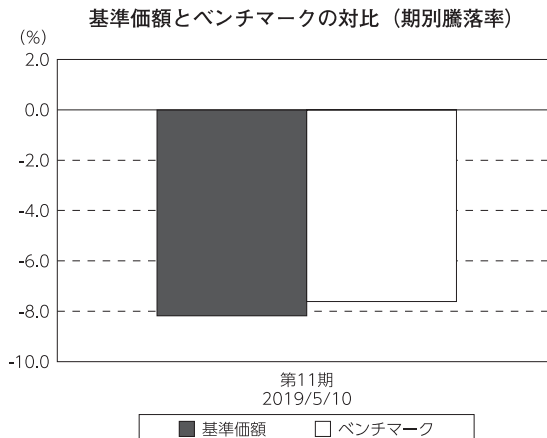
主な差異要因は以下の通りです。

### （マイナス要因）

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

### （その他の要因）

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



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

## ◎今後の運用方針

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。



## ○ 1 万口当たりの費用明細

(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	円 3	% 0.027	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	( 3 )	(0.022)	
(新株予約権証券)	( 0 )	(0.000)	
(投資信託証券)	( 0 )	(0.000)	
(先物・オプション)	( 1 )	(0.004)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.017	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	( 2 )	(0.017)	
(新株予約権証券)	( 0 )	(0.000)	
(投資信託証券)	( 0 )	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	11	0.089	(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)	( 9 )	(0.073)	
(そ の 他)	( 2 )	(0.016)	
合 計	16	0.133	
期中の平均基準価額は、12,362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 国	カタール	百株 292	千カタールリヤル 3,904	百株 197	千カタールリヤル 339
	アメリカ	5,087 ( 56)	千米ドル 10,047 ( ー)	48,029	千米ドル 1,380
	イギリス	100	千英ポンド 85	ー	千英ポンド ー
	トルコ	1,146 ( 2,438)	千トルコリラ 1,439 ( 334)	2,040 ( 1,631)	千トルコリラ 1,115 ( 203)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ギリシャ	89 (△ 2,681)	134 (△ 1)	1,518	115
	チェコ	10 ( ー)	千チェココルナ 932 (△ 11)	27	千チェココルナ 620
	ハンガリー	62	千フォリント 32,569	8	千フォリント 7,679
	ポーランド	308	千ズロチ 1,757	703	千ズロチ 543
	香港	184,985 ( 4,996)	千香港ドル 129,889 ( 500)	30,059 ( 63)	千香港ドル 16,136 ( 232)
	マレーシア	9,040 ( 479)	千リンギ 5,267 ( ー)	7,525	千リンギ 2,098
	タイ	8,644 ( 107)	千バーツ 47,407 ( ー)	1,110	千バーツ 15,922
	フィリピン	4,026 ( 1)	千フィリピンペソ 31,315 ( ー)	639	千フィリピンペソ 2,605
	インドネシア	27,327	千ルピア 17,321,413	13,240	千ルピア 6,774,594
	韓国	1,720 ( 91)	千ウォン 8,327,302 ( 156,884)	685 ( 31)	千ウォン 2,468,994 ( 157,456)
	台湾	34,580 ( 108)	千新台幣ドル 175,102 (△ 3,141)	7,135 ( 558)	千新台幣ドル 29,552 ( 44)
	インド	7,059 ( 7,710)	千インドルピー 367,269 ( 15,030)	2,840 ( 2,618)	千インドルピー 79,645 ( 2,746)
	パキスタン	191	千パキスタンルピー 2,834	320	千パキスタンルピー 7,416

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	メキシコ	百株 7,949 ( - )	千メキシコペソ 28,706 (△ 125)	百株 3,152	千メキシコペソ 7,444
	ブラジル	4,721 ( 2,181)	千レアル 13,353 ( 267)	1,186 ( 148)	千レアル 2,760 ( 1,041)
	チリ	1,145 ( 17)	千チリペソ 207,796 ( 17,180)	1,300	千チリペソ 60,959
	コロンビア	216	千コロンビアペソ 377,622	—	千コロンビアペソ —
	アラブ首長国連邦	2,967 ( 255)	千UAEディルハム 2,353 ( 79)	1,989	千UAEディルハム 159
	エジプト	133 ( 976)	千エジプトポンド 1,618 ( - )	1,055	千エジプトポンド 1,360
	南アフリカ	5,355 ( 473)	千ランド 51,265 ( - )	3,099 ( 90)	千ランド 11,655 ( 1,202)

\*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。

新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	タイ	証券 — (112,016)	千パーツ — (—)	証券 34,622 (69,244)	千パーツ 12 (—)

\*金額は受け渡し代金。  
\*単位未満は切り捨て。  
\* ( ) 内は権利割当、権利行使および権利行使期間満了などによる増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	XTRACKERS HARVEST CSI300 CHINA A-SHS ETF	96,000	2,547	—	—
	小 計	96,000	2,547	—	—
	トルコ		千トルコリラ		千トルコリラ
	EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATI	—	—	106,400	176
	小 計	—	—	106,400	176
	メキシコ		千メキシコペソ		千メキシコペソ
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	45,000 ( — )	1,216 (△ 145)	—	—
	小 計	45,000 ( — )	1,216 (△ 145)	—	—
	南アフリカ		千ランド		千ランド
	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	29,650	728	—	—
	REDEFINE PROPERTIES LTD	83,410	800	—	—
	小 計	113,060	1,529	—	—

\*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 10,702	百万円 10,080	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	8,210,637千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	33,200,031千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.24

\*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(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	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 11,244	百万円 2,057	% 18.3	百万円 5,650	百万円 2,068	% 36.6

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

## ○組入資産の明細

(2019年5月10日現在)

## 外国株式

銘	柄	期首(前期末) 株 数	当 期 株 数	期 末 評 価 額		業 種 等
				外貨建金額	邦貨換算金額	
				千カタールリヤル	千円	
(カタール)		百株	百株			
QATAR INSURANCE CO		100	100	366	11,009	保険
QATAR NATIONAL BANK		135	283	5,168	155,413	銀行
COMMERCIAL BANK OF QATAR		117	117	556	16,733	銀行
OOREDOO QSC		43	43	275	8,281	各種電気通信サービス
DOHA BANK LTD		67	—	—	—	銀行
QATAR ELECTRICITY & WATER CO		15	34	556	16,727	総合公益事業
INDUSTRIES QATAR		79	111	1,262	37,958	コングロマリット
QATAR ISLAMIC BANK		35	65	1,046	31,459	銀行
QATAR GAS TRANSPORT CO NAKILAT		130	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
MASRAF AL RAYAN		211	211	751	22,587	銀行
BARWA REAL ESTATE CO		49	113	382	11,501	不動産管理・開発
EZDAN HOLDING GROUP		441	441	424	12,756	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,427	1,522	10,789	324,430	
		12	10	—	<0.9%>	
(アメリカ)				千米ドル		
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR		646	810	14,512	1,594,396	インターネット販売・通信販売
AUTOHOME INC-ADR		32	38	406	44,691	インタラクティブ・メディアおよびサービス
BAIDU INC - SPON ADR		155	174	2,767	304,062	インタラクティブ・メディアおよびサービス
BANCO DE CHILE-ADR		22	83	239	26,362	銀行
BANCO SANTANDER CHILE-ADR		95	95	271	29,813	銀行
BANCOLOMBIA S. A.-SPONS ADR		64	73	357	39,297	銀行
BAOZUN INC-SPN ADR		—	23	98	10,812	インターネット販売・通信販売
CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR		40	40	105	11,601	飲料
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR		111	111	167	18,389	金属・鉱業
CTRIIP.COM INTERNATIONAL -ADR		226	258	1,051	115,518	インターネット販売・通信販売
ECOPETROL SA-SPONSORED ADR		146	146	271	29,817	石油・ガス・消耗燃料
ENEL AMERICAS S. A-ADR		317	373	298	32,782	電力
ENEL CHILE SA-ADR		309	309	137	15,152	電力
58.COM INC-ADR		50	57	378	41,528	インタラクティブ・メディアおよびサービス
51JOB INC-ADR		—	13	109	12,036	専門サービス
GDS HOLDINGS LTD-ADR		—	32	114	12,610	情報技術サービス
HUAZHU GROUP LTD-SPON ADR		—	88	331	36,389	ホテル・レストラン・レジャー
HUTCHISON CHINA MEDITECH - ADR		—	38	99	10,944	医薬品
ITAU CORPBANCA-ADR		54	54	69	7,650	銀行
IQIYI INC-ADR		—	91	195	21,504	娯楽
JD.COM INC-ADR		368	466	1,281	140,836	インターネット販売・通信販売
STATE BANK OF INDIA-GDR		97	110	472	51,868	銀行
PJSC GAZPROM-ADR		2,996	3,317	1,634	179,542	石油・ガス・消耗燃料
LATAM AIRLINES GROUP-SP ADR		158	203	195	21,521	旅客航空輸送業
TRANSNEFT PJSC		0.21	0.21	53	5,910	石油・ガス・消耗燃料
INNER MONGOLIA YITAI COAL-B		—	577	66	7,315	石油・ガス・消耗燃料
MOBILE TELESYSTEMS PJSC-ADR		286	286	222	24,487	無線通信サービス
MOMO INC-SPON ADR		55	88	284	31,216	インタラクティブ・メディアおよびサービス
NETEASE INC-ADR		44	49	1,300	142,872	娯楽
NEW ORIENTAL EDUCATION-SP ADR		77	91	805	88,513	各種消費者サービス
NOAH HLDS LTD ADR		—	15	71	7,906	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	
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B		408	730	107	11,763	不動産管理・開発
PINDUODUO INC ADR		—	132	305	33,542	インターネット販売・通信販売
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR		58	74	255	28,096	化学
SOUTHERN COPPER CORP		42	47	169	18,652	金属・鉱業
TAL EDUCATION GROUP-ADR		174	227	821	90,276	各種消費者サービス
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR		—	74	122	13,503	娯楽
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADS		218	266	228	25,073	インターネット販売・通信販売
WEIBO CORP-SPON ADR		25	34	210	23,080	インタラクティブ・メディアおよびサービス
YY INC-ADR		24	30	221	24,296	インタラクティブ・メディアおよびサービス
YUM CHINA HOLDINGS INC		213	224	1,003	110,270	ホテル・レストラン・レジャー
ZTO EXPRESS CAYMAN INC		—	216	409	45,039	航空貨物・物流サービス
SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR		733	1,229	442	48,606	石油・ガス・消耗燃料
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR		—	85	250	27,547	食品・生活必需品小売り
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S		52	55	1,015	111,579	石油・ガス・消耗燃料
NOVOLIPET STEEL - GDR REG S		73	73	184	20,241	金属・鉱業
ROSNEFT OJSC - GDR		651	728	460	50,546	石油・ガス・消耗燃料
PJSC ALROSA		1,400	1,760	261	28,694	金属・鉱業
SEVERSTAL-GDR REG S		113	113	172	18,953	金属・鉱業
MAGNITOGORS-SPON GDR REGS		84	107	92	10,109	金属・鉱業
VTB BANK OJSC-GDR-REG S/WI		1,448	878	95	10,447	銀行
DP WORLD PLC		84	110	195	21,510	運送インフラ
PJSC RUSHYDRO		46,910	—	—	—	電力
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS		205	205	288	31,671	食品・生活必需品小売り
INTER RAO UES PJSC		16,690	16,690	98	10,834	電力
PJSC SBERBANK OF RUSSIA		6,033	6,734	2,381	261,675	銀行
PJSC PHOSAGRO-GDR REG S		70	70	83	9,172	化学
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC		851	851	121	13,306	資本市場
PJSC MMC NORILSK NICKEL-ADR		348	401	853	93,746	金属・鉱業
POLYUS PJSC-REG S-GDR		27	39	151	16,662	金属・鉱業
TATNEFT-SPONSORED ADR		140	162	1,064	116,969	石油・ガス・消耗燃料
LUKOIL PJSC-SPON ADR		241	307	2,467	271,133	石油・ガス・消耗燃料
CREDICORP LTD		38	43	970	106,645	銀行
SINA CORP		34	41	236	25,987	インタラクティブ・メディアおよびサービス
小 計	株 数 ・ 金 額	83,746	40,861	44,119	4,846,987	
	銘 柄 数 < 比 率 >	52	63	—	<13.2%>	
(イギリス)				千英ポンド		
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC		—	100	77	11,043	金属・鉱業
小 計	株 数 ・ 金 額	—	100	77	11,043	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.0%>	
(トルコ)				千トルコリラ		
AKBANK T. A. S		1,195	1,980	1,120	20,004	銀行
ANADOLU EFES BIRACTLIK VE MALT SANAYII		127	127	236	4,216	飲料
ARCELIK A. S		145	145	237	4,241	家庭用耐久財
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI		100	207	389	6,956	航空宇宙・防衛
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK		782	782	578	10,322	金属・鉱業
FORD OTOMOTIVE SANAYI AS		33	33	170	3,043	自動車
KOC HLDGS		405	530	811	14,484	コングロマリット
PETKIM PETROKIMYA HOLDING AS		376	413	189	3,373	化学
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI AS		423	423	245	4,383	コングロマリット
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA		59	—	—	—	自動車
TURK HAVA YOLLARI AO		321	321	401	7,158	旅客航空輸送業
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS		597	770	880	15,709	無線通信サービス

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(トルコ)		百株	百株	千トルコリラ	千円	
TURKIYE GARANTI BANKASI		1,384	1,421	1,077	19,234	銀行
TURKIYE IS BANKASI AS-C		918	918	465	8,307	銀行
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE		67	83	971	17,348	石油・ガス・消耗燃料
ULKER BISKUVI SANAYI AS		89	—	—	—	食品
YAPI VE KREDI BANKASI A. S.		436	—	—	—	銀行
HACI OMER SABANCI HOLDING		478	478	340	6,076	各種金融サービス
COCA-COLA ICECEK AS		45	—	—	—	飲料
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS		126	126	996	17,781	食品・生活必需品小売り
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D		417	—	—	—	銀行
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS		96	96	236	4,214	運送インフラ
TURKIYE HALK BANKASI		328	328	177	3,170	銀行
TURK TELEKOMUNIKASYON AS		318	—	—	—	各種電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	9,275	9,188	9,525	170,028	
(ユーロ…ギリシャ)				千ユーロ		
HELLENIC TELECOM		150	167	189	23,303	各種電気通信サービス
MOTOR OIL (HELLAS) SA		—	38	77	9,555	石油・ガス・消耗燃料
OPAP SA		131	131	116	14,348	ホテル・レストラン・レジャー
JUMBO SA		52	67	103	12,713	専門小売り
TITAN CEMENT CO		25	25	46	5,765	建設資材
FF GROUP		20	20	3	480	繊維・アパレル・贅沢品
EUROBANK ERGASIAS SA		1,069	—	—	—	銀行
ALPHA BANK A.E.		764	764	92	11,462	銀行
NATIONAL BANK OF GREECE		2,979	—	—	—	銀行
PIRAEUS BANK S. A.		130	—	—	—	銀行
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	5,325	1,214	629	77,630	
(チェコ)				千チェココルナ		
KOMERCNI BANKA AS		40	50	4,350	20,839	銀行
O2 CZECH REPUBLIC AS		27	—	—	—	各種電気通信サービス
CEZ AS		95	95	4,974	23,828	電力
MONETA MONEY BANK AS		273	273	1,981	9,493	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	435	418	11,307	54,161	
(ハンガリー)				千フォリント		
OTP BANK NYRT		127	136	170,440	64,835	銀行
RICHTER GEDEON NYRT		84	84	49,253	18,735	医薬品
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC		205	250	76,400	29,062	石油・ガス・消耗燃料
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	417	471	296,093	112,633	
(ポーランド)				千ズロチ		
BANK MILLENNIUM SA		358	358	325	9,335	銀行
MBANK		9	9	369	10,593	銀行
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA		20	20	111	3,196	銀行
KGHM POLSKA MIEDZ S. A.		76	97	898	25,799	金属・鉱業
BANK PEKAO SA		89	105	1,101	31,622	銀行
ORANGE POLSKA SA		391	391	182	5,246	各種電気通信サービス
POLSKI KONCERN NAFTOWY S. A.		170	188	1,648	47,325	石油・ガス・消耗燃料
LPP SA		0.7	0.94	743	21,333	繊維・アパレル・贅沢品
SANTANDER BANK POLSKA SA		20	20	751	21,564	銀行
CD PROJEKT RED SA		40	40	874	25,102	娯楽
PKO BANK POLSKI SA		518	564	2,102	60,349	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
(ポーランド)		百株	百株	千ズロチ	千円	
CCC SA		15	15	284	8,160	繊維・アパレル・贅沢品
GRUPA LOTOS SA		47	68	506	14,552	石油・ガス・消耗燃料
POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I		977	977	538	15,466	石油・ガス・消耗燃料
CYFROWY POLSAT SA		116	189	491	14,108	メディア
GRUPA AZOTY SA		23	—	—	—	化学
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA		517	517	450	12,920	電力
TAURON POLSKA ENERGIA SA		554	—	—	—	電力
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE		330	375	1,512	43,420	保険
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S		25	25	121	3,482	金属・鉱業
ALIOR BANK SA		48	48	253	7,264	銀行
DINO POLSKA SA		24	24	297	8,545	食品・生活必需品小売り
PLAY COMMUNICATIONS SA		56	—	—	—	無線通信サービス
小 計		株 数 ・ 金 額	4,430	4,035	13,562	389,390
銘 柄 数 < 比 率 >			23	20	—	<1.1%>
(香港)				千香港ドル		
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H		600	980	966	13,527	金属・鉱業
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H		680	680	722	10,110	運送インフラ
CHINA SOUTHERN AIRLINES H		1,060	1,060	608	8,518	旅客航空輸送業
ANGANG STEEL CO LTD-H		—	580	281	3,938	金属・鉱業
CHINA MOBILE LTD		3,465	3,835	27,899	390,594	無線通信サービス
ANHUI CONCH CEMENT CO.LTD-H		730	820	3,726	52,176	建設資材
DATANG INTERNATIONAL POWER GEN-H		—	1,660	312	4,369	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD		270	360	1,429	20,008	ガス
HUANENG POWER INTL INC-H		2,380	2,380	1,125	15,760	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
YANZHOU COAL MINING-H		960	960	746	10,456	石油・ガス・消耗燃料
HENGAN INTL GROUP CO LTD		410	445	3,034	42,488	パーソナル用品
HUADIAN POWER INTL CORP-H		—	880	271	3,794	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CHINA EASTERN AIRLINES CO-H		—	760	362	5,075	旅客航空輸送業
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE		1,600	2,180	1,676	23,469	自動車
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LIMITED		2,640	2,920	3,947	55,269	医薬品
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT		2,100	2,340	6,598	92,383	不動産管理・開発
CHINA RESOURCES LAND LTD		1,564	1,704	5,505	77,074	不動産管理・開発
CITIC LTD		3,310	3,620	3,982	55,748	コングロマリット
CHINA TRAVEL INTL INV HK		—	1,180	186	2,610	ホテル・レストラン・レジャー
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT-H		980	980	643	9,014	運送インフラ
LENOVO GROUP LTD		4,260	4,260	2,730	38,229	コンピュータ・周辺機器
PETROCHINA CO LTD-H		12,160	12,840	5,957	83,408	石油・ガス・消耗燃料
CHINA UNICOM HONGKONG LTD		3,400	3,780	3,337	46,728	各種電気通信サービス
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDING		888	1,034	2,147	30,058	保険
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H		14,049	16,309	9,393	131,515	石油・ガス・消耗燃料
TONG REN TANG TECHNOLOGIES-H		—	310	318	4,452	医薬品
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H		480	660	1,193	16,705	情報技術サービス
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP CO LTD		—	1,420	1,215	17,017	ソフトウェア
ENN ENERGY HOLDINGS LTD		440	496	3,603	50,448	ガス
KUNLUN ENERGY COMPANY LTD		1,860	1,860	1,458	20,415	石油・ガス・消耗燃料
TOWNGAS CHINA COMPANY LTD		—	530	310	4,348	ガス
COSCO SHIPPING PORTS LTD		1,020	1,020	722	10,110	運送インフラ
YUEXIU PROPERTY CO LTD		—	3,700	643	9,013	不動産管理・開発
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING		700	820	1,221	17,105	運送インフラ
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H		2,100	2,100	564	7,908	金属・鉱業
CHINA EVERBRIGHT LTD		480	480	634	8,883	資本市場
CHINA GAS HOLDINGS LTD		1,000	1,174	2,841	39,775	ガス

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
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
KINGBOARD HOLDINGS LTD		320	430	967	13,545	電子装置・機器・部品
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT		2,750	3,010	4,063	56,889	自動車
SHENZHEN INVESTMENT LTD		—	1,760	524	7,342	不動産管理・開発
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT		520	520	1,861	26,062	ガス
BYD CO LTD-H		355	440	2,149	30,091	自動車
CHINA TELECOM CORP LTD-H		7,660	8,560	3,466	48,535	各種電気通信サービス
CHINA OILFIELD SERVICES LTD-H		1,000	1,000	760	10,640	エネルギー設備・サービス
SINOTRANS LIMITED-H		—	1,110	331	4,646	航空貨物・物流サービス
MAANSHAN IRON & STEEL CO LTD - H		—	1,340	458	6,415	金属・鉱業
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD		1,220	2,110	1,519	21,268	商業サービス・用品
LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN		780	780	453	6,344	紙製品・林産品
PICC PROPERTY & CASUALTY -H		2,602	4,344	3,510	49,141	保険
AVICHINA INDUSTRY&TECH-H		1,120	1,120	477	6,679	航空宇宙・防衛
CHINA RESOURCES POWER HOLDING		1,080	1,080	1,142	15,996	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H		1,665	1,665	965	13,519	自動車
CHINA LIFE INSURANCE CO-H		4,260	4,670	9,022	126,314	保険
ZIJIN MINING GROUP CO-H		3,470	3,470	985	13,796	金属・鉱業
MMG LTD		—	1,320	384	5,377	金属・鉱業
CHINA ORIENTAL GROUP COMPANY LIMITED		—	860	387	5,418	金属・鉱業
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H		1,160	1,160	818	11,465	ヘルスケア機器・用品
WEICHAI POWER CO LTD-H		1,178	1,178	1,430	20,021	機械
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION-H		—	660	285	4,000	海運業
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H		2,060	2,060	704	9,863	化学
SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS		300	300	513	7,190	コングロマリット
TINGYI(CAYMAN ISLN)HLDG CO		1,180	1,180	1,519	21,277	食品
TSING TAO BREWERY CO-H		200	200	951	13,314	飲料
GUANGDONG INVESTMENT		1,540	1,840	2,811	39,361	水道
CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE		—	1,240	509	7,134	医薬品
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN		873	873	3,004	42,059	飲料
ZHEJIANG EXPRESSWAY-H		640	1,140	945	13,230	運送インフラ
CNOOC LTD		10,020	11,090	14,794	207,116	石油・ガス・消耗燃料
SINO BIOPHARMACEUTICAL		2,540	4,330	3,043	42,615	医薬品
CHINA MENGNIU DAIRY CO		1,540	1,720	4,953	69,350	食品
PING AN INSURANCE GROUP CO-H		2,940	3,255	28,220	395,091	保険
BEIJING ENTERPRISES WATER GR		3,170	3,170	1,356	18,994	水道
GOME RETAIL HODINGS LTD		5,233	5,233	387	5,422	専門小売り
CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPMENT		—	2,400	458	6,417	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AIR CHINA LIMITED-H		1,020	1,020	807	11,309	旅客航空輸送業
ZTE CORP-H		338	580	1,291	18,083	通信機器
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H		1,260	1,260	357	5,009	電気設備
CHINA SHENHUA ENERGY CO - H		1,810	2,030	3,463	48,484	石油・ガス・消耗燃料
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD - H		—	1,400	442	6,193	海運業
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H		5,167	5,817	3,607	50,499	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION INT		1,012	1,532	1,175	16,455	建設・土木
CHINA CONSTRUCTION BANK-H		47,300	60,360	38,871	544,205	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP		440	484	4,827	67,590	繊維・アパレル・贅沢品
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H		1,360	1,840	1,258	17,619	自動車
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD		940	940	1,020	14,291	不動産管理・開発
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS		1,010	1,010	734	10,279	紙製品・林産品
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H		2,350	2,350	1,532	21,450	建設資材
BANK OF CHINA LTD-H		44,920	49,230	17,279	241,916	銀行
SHUI ON LAND LTD		—	1,970	356	4,991	不動産管理・開発

銘 柄	期首(前期末) 株 数	当 期 末			業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	720	720	1,612	22,579	不動産管理・開発
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	—	470	282	3,948	不動産管理・開発
GUANGZHOU R&F PROPERTIES-H	504	504	727	10,188	不動産管理・開発
CHINA MERCHANTS BANK-H	2,246	2,501	9,056	126,797	銀行
IND & COMM BK OF CHINA-H	40,980	43,740	24,057	336,798	銀行
ZHAOJIN MINING INDUSTRY-H	—	570	402	5,641	金属・鉱業
KINGBOARD LAMINATES HOLDING	—	585	433	6,068	電子装置・機器・部品
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD H	1,264	1,744	1,044	14,625	各種電気通信サービス
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	2,490	2,990	2,164	30,306	建設・土木
CHINA COAL ENERGY CO-H	—	1,120	361	5,064	石油・ガス・消耗燃料
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	320	320	553	7,750	機械
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC-H	285	363	1,446	20,251	電気設備
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	660	870	1,783	24,969	家庭用耐久財
CHINA AGRI-INDUSTRIES HLDGS	—	1,140	271	3,798	食品
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	3,013	4,873	5,692	79,696	不動産管理・開発
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	1,800	1,800	471	6,602	金属・鉱業
CHINA CITIC BANK-H	4,880	5,600	2,654	37,161	銀行
KWG GROUP HOLDINGS LTD	—	685	578	8,093	不動産管理・開発
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	390	438	3,771	52,796	電子装置・機器・部品
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	620	670	3,490	48,869	繊維・アパレル・贅沢品
FOSUN INTERNATIONAL LIMITED	1,339	1,659	1,838	25,740	コングロマリット
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD	3,000	3,000	1,407	19,698	不動産管理・開発
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	1,460	1,460	478	6,704	不動産管理・開発
SOHO CHINA LTD	1,060	1,060	275	3,858	不動産管理・開発
KINGSOFT CORP LTD	460	460	814	11,398	ソフトウェア
GCL POLY ENERGY HOLDINGS LTD	7,242	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SINOTRUK HONG KONG LTD	—	375	552	7,738	機械
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	2,300	2,300	1,377	19,287	建設・土木
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD	—	700	564	7,908	食品
BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	330	330	421	5,895	通信機器
CHINA RAILWAYS CONSTRUCTIO-H	960	1,350	1,267	17,747	建設・土木
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	2,880	2,880	1,794	25,119	食品
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	1,434	1,720	4,988	69,832	保険
CRRC CORP LTD-H	2,233	2,753	1,836	25,712	機械
SUN ART RETAIL GROUP LTD	1,270	1,270	826	11,574	食品・生活必需品小売り
BBMG CORPORATION - H	—	1,270	316	4,427	建設資材
CHINA ZHONGWANG HOLDING LTD	—	888	347	4,860	金属・鉱業
SINOPHARM GROUP CO-H	692	692	2,082	29,160	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CHINA RESOURCES CEMENT HOLDINGS LTD	—	1,520	1,106	15,491	建設資材
METALLURGICAL CORP OF CHIN-H	—	1,560	318	4,455	建設・土木
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	1,099	1,998	1,549	21,688	自動車
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	—	1,670	945	13,233	金属・鉱業
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	1,370	1,370	569	7,978	銀行
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	1,590	2,180	1,090	15,260	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	509	509	788	11,045	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HUANENG RENEWABLES CORP-H	2,260	3,800	767	10,746	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	1,550	1,550	283	3,971	医薬品
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	1,400	1,480	5,350	74,902	不動産管理・開発
YUZHOU PROPERTIES CO LTD	—	910	338	4,739	不動産管理・開発
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	800	980	2,665	37,318	不動産管理・開発
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	474	474	1,770	24,785	保険
CHINA MINSHENG BANKING-H	2,890	4,198	2,346	32,853	銀行

銘 柄	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
KAISA GROUP HLDS LTD	—	1,150	347	4,862	不動産管理・開発
XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H	—	399	323	4,522	電気設備
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	1,340	1,340	482	6,753	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	15,090	18,480	6,338	88,740	銀行
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	—	310	588	8,237	専門小売り
FAR EAST HORIZON LTD	1,060	1,540	1,224	17,140	各種金融サービス
CITIC SECURITIES CO LTD-H	1,230	1,490	2,252	31,540	資本市場
FUTURE LAND DEVELOPMENT HLD LTD	—	960	831	11,639	不動産管理・開発
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	810	810	517	7,246	医薬品
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	1,724	2,172	1,920	26,880	資本市場
HAITONG SECURITIES CO LTD-RTS	—	77	—	—	資本市場
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	410	450	2,065	28,917	電子装置・機器・部品
PEOPLE S INSURANCE CO GROU-H	4,230	5,870	1,761	24,654	保険
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	245	345	838	11,736	医薬品
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	1,960	1,960	962	13,473	不動産管理・開発
SINOPEC ENGINEERING GROUP-H	—	715	520	7,287	建設・土木
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	1,835	2,660	1,183	16,571	資本市場
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	430	430	475	6,658	自動車部品
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD	1,440	1,440	15	211	食品
CHINA DING YI FENG HOLDINGS LT	—	560	1,293	18,110	資本市場
GREENTOWN SER	—	600	371	5,199	商業サービス・用品
JIAYUAN INTL GROUP LTD	—	540	189	2,646	不動産管理・開発
CHINA EVERGRANDE GROUP	1,920	1,580	3,610	50,544	不動産管理・開発
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO LTD	—	326	488	6,836	資本市場
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA-H	—	5,460	2,544	35,621	銀行
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD	—	280	996	13,955	食品
GENSCRIPT BIOTECH CORP	—	720	1,277	17,881	ライフサイエンス・ツール/サービス
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	1,760	1,760	1,413	19,785	半導体・半導体製造装置
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	—	920	1,284	17,980	商業サービス・用品
CHINA FIRST CAPITAL GROUP LTD	—	1,720	469	6,573	自動車部品
CHINA TOWER CORP LTD	—	25,400	4,953	69,342	各種電気通信サービス
XIAOMI CORPORATION	—	2,360	2,468	34,559	コンピュータ・周辺機器
MEITUAN DIANPING B	—	254	1,455	20,375	インターネット販売・通信販売
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	—	1,620	662	9,276	半導体・半導体製造装置
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD-RTS	—	162	—	—	半導体・半導体製造装置
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	4,430	6,200	1,190	16,665	資本市場
LOGAN PROPERTY HLDS CO LTD	—	740	851	11,914	不動産管理・開発
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	995	995	2,522	35,312	機械
SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	—	495	795	11,143	運送インフラ
TENCENT HOLDINGS LTD	3,191	3,565	133,901	1,874,619	インタラクティブ・メディアおよびサービス
CHINA VANKE CO LTD-H	644	813	2,321	32,495	不動産管理・開発
LUYE PHARMA GROUP LTD	—	625	421	5,897	医薬品
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	5,800	8,700	1,418	19,853	娯楽
CAR INC	—	410	249	3,495	陸運・鉄道
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	—	260	435	6,093	半導体・半導体製造装置
HANERGY THIN FILM POWER GROUP LTD	3,670	3,670	19	272	半導体・半導体製造装置
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LT	1,560	2,120	1,696	23,744	ヘルスケア・テクノロジー
CGN POWER CO LTD-H	6,270	6,270	1,279	17,907	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
FULLSHARE HOLDINGS LIMITED	3,900	3,900	300	4,204	電気設備
BAIC MOTOR CORPORATION LIMITED	—	960	476	6,666	自動車
GF SECURITIES CO LTD-H	826	826	782	10,951	資本市場
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	248	392	991	13,884	自動車部品

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H		922	922	1,187	16,625	資本市場
3SBIO, INC		510	770	1,037	14,531	バイオテクノロジー
LEGEND HLDS CORP		—	181	352	4,941	コンピュータ・周辺機器
CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD		930	930	983	13,775	医薬品
CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT CO LTD		5,920	5,920	858	12,017	資本市場
CHINA LITERATURE LTD		—	208	707	9,900	メディア
SSY GROUP LTD		—	820	549	7,691	医薬品
DALI FOODS GROUP CO LTD		—	1,115	617	8,647	食品
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-H		—	800	427	5,980	電子装置・機器・部品
CHINA REINSURANCE GROUP CO-H		—	3,080	468	6,554	保険
MEITU INC		630	1,060	251	3,517	コンピュータ・周辺機器
BOC AVIATION LTD		—	113	718	10,053	商社・流通業
ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE-H		—	89	217	3,040	保険
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CO LTD-H		—	564	843	11,812	資本市場
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC		—	290	2,179	30,510	ライフサイエンス・ツール/サービス
HENGTEEN NETWORKS GROUP LTD		—	12,160	240	3,370	繊維・アパレル・贅沢品
小 計	株 数 ・ 金 額	414,600	574,459	588,846	8,243,848	
	銘 柄 数 < 比 率 >	139	208	—	<22.5%>	
(マレーシア)				千リンギ		
AMMB HOLDING		808	1,250	553	14,646	銀行
GENTING PLANTATIONS BHD		146	146	150	3,969	食品
CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD		2,525	2,890	1,482	39,213	銀行
DIGI.COM BERHAD		1,754	2,200	1,053	27,873	無線通信サービス
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD		416	564	406	10,752	運送インフラ
RHB BANK BHD		462	800	460	12,170	銀行
HAP SENG CONSOLIDATED		338	338	333	8,814	コングロマリット
GAMUDA BERHAD		1,002	1,002	328	8,692	建設・土木
YTL CORPORATION		2,108	2,108	236	6,246	総合公益事業
HONG LEONG FINANCIAL GROUP		134	134	255	6,745	銀行
HONG LEONG BANK		374	374	734	19,439	銀行
IJM CORP		1,526	1,526	315	8,355	建設・土木
KUALA LUMPUR KEPONG		280	264	650	17,205	食品
FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD		—	77	260	6,896	飲料
MALAYAN BANKING		2,416	2,460	2,206	58,365	銀行
ALLIANCE BANK MALAYSIA BHD		548	548	203	5,377	銀行
MISC BHD		823	690	465	12,311	海運業
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD		36	36	522	13,806	食品
PPB GROUP BERHAD		292	350	652	17,257	食品
PETRONAS DAGANGAN BHD		145	145	351	9,296	石油・ガス・消耗燃料
PETRONAS GAS BERHAD		365	468	809	21,414	ガス
BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD		78	78	261	6,911	タバコ
TELEKOM MALAYSIA		620	620	171	4,542	各種電気通信サービス
SP SETIA BHD		875	875	183	4,860	不動産管理・開発
TENAGA NASIONAL		1,893	1,923	2,296	60,730	電力
UMW HOLDINGS BHD		213	—	—	—	自動車
QL RESOURCES BHD		—	400	267	7,067	食品
DIALOG GROUP BHD		1,621	2,193	686	18,159	エネルギー設備・サービス
PUBLIC BANK BHD		1,624	1,827	4,071	107,701	銀行
YTL POWER INTL		735	—	—	—	総合公益事業
AIRASIA GROUP BHD		866	866	229	6,070	旅客航空輸送業
TOP GLOVE CORP BHD		—	842	400	10,600	ヘルスケア機器・用品
GENTING BHD		1,240	1,240	838	22,171	ホテル・レストラン・レジャー

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(マレーシア)		百株	百株	千リンギ	千円	
GENTING MALAYSIA BHD		1,632	1,632	512	13,554	ホテル・レストラン・レジャー
IOI CORP		1,352	1,167	507	13,427	食品
SIME DARBY BERHAD		1,228	1,228	271	7,178	コングロマリット
HARTALEGA HOLDINGS BHD		744	744	363	9,603	ヘルスケア機器・用品
AXIATA GROUP BERHAD		1,448	1,950	873	23,106	無線通信サービス
MAXIS BHD		1,166	1,462	783	20,727	無線通信サービス
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD		1,382	1,630	1,450	38,371	化学
SAPURA ENERGY BHD		2,075	—	—	—	エネルギー設備・サービス
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD		693	—	—	—	メディア
IHH HEALTHCARE BHD		1,249	1,640	898	23,771	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
FGV HOLDINGS BHD		733	—	—	—	食品
WESTPORTS HOLDINGS BHD		514	514	187	4,962	運送インフラ
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS		811	811	361	9,567	金属・鉱業
SIME DARBY PROPERTY BHD		1,228	2,500	262	6,943	不動産管理・開発
SIME DARBY PLANTATION BHD		1,443	1,443	720	19,045	食品
IOI PROPERTIES GROUP BHD		705	705	91	2,425	不動産管理・開発
小 計		株 数 ・ 金 額	44,670	46,664	29,124	770,349
銘 柄 数 < 比 率 >			46	44	—	<2.1%>
(タイ)				千バーツ		
BANGKOK BANK (F)		135	135	2,848	9,884	銀行
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR		737	737	3,795	13,170	食品・生活必需品小売り
KRUNG THAI BANK-NVDR		1,842	2,670	5,047	17,513	銀行
ROBINSON PCL -NVDR		261	261	1,507	5,230	複合小売り
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR		1,071	1,098	13,999	48,578	銀行
TRUE CORP PCL-NVDR		5,972	5,972	2,986	10,361	各種電気通信サービス
KASIKORNBANK PCL-NVDR		365	370	6,937	24,073	銀行
TMB BANK PUBLIC CORP-NVDR		6,494	6,494	1,279	4,439	銀行
IRPC PCL - NVDR		5,279	5,279	2,797	9,708	石油・ガス・消耗燃料
BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR		1,220	1,220	1,927	6,688	石油・ガス・消耗燃料
ELECTRICITY GENERATING PCL-NVDR		67	67	1,963	6,811	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR		1,514	2,132	5,809	20,159	食品
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR		562	646	12,209	42,366	無線通信サービス
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR		2,425	2,425	3,905	13,553	専門小売り
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR		307	307	2,241	7,776	電子装置・機器・部品
PTT PCL-NVDR		5,830	6,650	31,587	109,608	石油・ガス・消耗燃料
THAI UNION GROUP PCL-NVDR		1,128	1,128	2,098	7,280	食品
LAND & HOUSES PUB - NVDR		—	1,623	1,736	6,026	不動産管理・開発
SIAM CEMENT PUBLIC (F)		179	—	—	—	建設資材
SIAM CEMENT PCL-NVDR		52	228	10,442	36,235	建設資材
KCE ELECTRONICS-NVDR		107	—	—	—	電子装置・機器・部品
AIRPORTS OF THAILAND PCL NVDR		2,481	2,750	18,631	64,650	運送インフラ
KASIKORNBANK PCL(F)		652	720	13,428	46,595	銀行
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR		759	759	5,635	19,555	不動産管理・開発
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR		2,083	2,800	6,916	23,998	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR		208	208	3,515	12,197	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR		1,162	1,630	5,908	20,503	ホテル・レストラン・レジャー
THAI OIL PCL-NVDR		603	830	5,519	19,152	石油・ガス・消耗燃料
GLOW ENERGY PCL - NVDR		261	261	2,362	8,196	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CP ALL PCL-NVDR		2,859	3,110	23,558	81,747	食品・生活必需品小売り
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR		3,116	3,116	3,645	12,650	陸運・鉄道
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR		755	864	11,059	38,375	石油・ガス・消耗燃料
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR		848	1,109	5,243	18,193	化学

銘柄	株数	金額	株数	金額	業種等
銘柄	株数	金額	株数	金額	業種等
(タイ)	百株	百株	千バツ	千円	
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	1,282	1,519	10,107	35,073	化学
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	631	950	5,153	17,883	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BANGKOK EXPRESS AND METRO NVDR	4,471	4,471	4,918	17,065	運送インフラ
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	—	330	3,465	12,023	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	—	490	2,364	8,203	消費者金融
小計	株数・金額	57,721	65,362	246,551	855,533
銘柄数<比率>	35	36	—	<2.3%>	
(フィリピン)			千フィリピンペソ		
AYALA LAND LTD	4,291	4,413	20,652	43,370	不動産管理・開発
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	1,005	1,460	7,475	15,697	コングロマリット
BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	535	535	4,421	9,286	銀行
ALLIANCE GLOBAL GROUP INC	2,189	2,189	2,972	6,242	コングロマリット
DMCI HOLDINGS INC	1,780	1,780	1,872	3,932	コングロマリット
GLOBE TELECOM INC	14	20	4,137	8,689	無線通信サービス
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SVCS	269	690	9,039	18,981	運送インフラ
JG SUMMIT HOLDINGS INC	1,737	1,737	10,543	22,141	コングロマリット
JOLIBEE FOODS CORPORATION	244	244	7,368	15,474	ホテル・レストラン・レジャー
METROPOLITAN BANK & TRUST	475	1,130	8,204	17,228	銀行
MEGAWORLD CORP	5,580	5,580	3,024	6,351	不動産管理・開発
ROBINSONS LAND CO	928	928	2,140	4,495	不動産管理・開発
SECURITY BANK CORP	120	120	2,040	4,284	銀行
SM PRIME HLDGS	5,270	6,699	25,894	54,378	不動産管理・開発
UNIVERSAL ROBINA CORP	508	508	8,133	17,079	食品
SM INVESTMENTS CORP	134	163	15,326	32,186	コングロマリット
AYALA CORPORATION	144	170	15,114	31,741	各種金融サービス
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	7,478	7,478	3,140	6,595	各種金融サービス
ABOITIZ POWER CORP	767	767	2,646	5,556	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
MANILA ELECTRIC COMPANY	110	169	6,303	13,237	電力
BDO UNIBANK INC	1,062	1,249	16,749	35,174	銀行
GT CAPITAL HOLDINGS INC	48	50	4,276	8,980	各種金融サービス
PLDT INC	49	49	6,411	13,463	無線通信サービス
小計	株数・金額	34,744	38,133	187,890	394,570
銘柄数<比率>	23	23	—	<1.1%>	
(インドネシア)			千ルピア		
AKR CORPORINDO TBK PT	753	—	—	—	商社・流通業
UNITED TRACTORS TBK PT	991	991	2,587,815	19,667	石油・ガス・消耗燃料
INDOFOOD SUKSES MAK TBK	2,662	2,662	1,763,575	13,403	食品
PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA	4,105	4,990	2,495,000	18,962	食品
GUDANG GARAM TBK	292	292	2,454,260	18,652	タバコ
HM SAMPOERNA TBK PT	4,853	6,400	2,272,000	17,267	タバコ
INDOCEMENT TUNGAL PRAKARSA	1,012	1,012	1,975,930	15,017	建設資材
INDAH KIAT PULP&PAPER	—	1,486	928,750	7,058	紙製品・林産品
BUKIT ASAM TBK PT	—	2,200	684,200	5,199	石油・ガス・消耗燃料
BANK DANAMON PT	1,651	—	—	—	銀行
BANK MANDIRI	10,227	11,420	8,565,000	65,094	銀行
MATAHARI DEPARTMENT STORE TBK	1,428	—	—	—	複合小売り
PABRIK KERTAS TJIWI KIMIA	—	1,000	777,500	5,909	紙製品・林産品
UNILEVER INDONESIA TBK PT	891	891	3,835,755	29,151	家庭用品
BANK RAKYAT INDONESIA	31,145	35,700	14,708,400	111,783	銀行
PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	5,935	5,935	1,210,740	9,201	ガス
BANK NEGARA INDONESIA PT	4,136	4,990	4,278,925	32,519	銀行
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	1,489	1,760	1,918,400	14,579	建設資材



銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(インドネシア)		百株	百株	千ルピア	千円	
BANK CENTRAL ASIA		5,682	6,310	17,762,650	134,996	銀行
XL AXIATA TBK PT		1,382	—	—	—	無線通信サービス
JASA MARGA (PERSERO) TBK PT		1,135	1,135	630,252	4,789	運送インフラ
BUMI SERPONG DAMAI PT		4,283	4,283	541,799	4,117	不動産管理・開発
ADARO ENERGY PT		8,392	8,392	1,074,176	8,163	石油・ガス・消耗燃料
PAKUWON JATI TBK PT		9,200	9,200	598,000	4,544	不動産管理・開発
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T		1,196	1,040	1,006,200	7,647	食品
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE		887	887	332,625	2,527	各種電気通信サービス
BANK TABUNGAN NEGARA TBK PT		2,080	2,080	488,800	3,714	銀行
KALBE FARMA PT		11,000	15,400	2,248,400	17,087	医薬品
WASKITA KARYA PERSERO TBK PT		2,585	—	—	—	建設・土木
PT ASTRA INTERNATIONAL TBK		11,849	12,860	9,194,900	69,881	自動車
SURYA CITRA MEDIA PT TBK		3,455	3,455	582,167	4,424	メディア
TELEKOMUNIKASI		28,788	30,800	11,704,000	88,950	各種電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	163,486	177,572	96,620,220	734,313	
	銘 柄 数 < 比 率 >	29	27	—	<2.0%>	
(韓国)				千ウォン		
CHEIL WORLDWIDE INC		33	33	84,992	7,929	メディア
HANMI SCIENCE CO LTD		7	7	52,575	4,905	医薬品
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD		19	26	216,216	20,172	自動車
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE		16	18	552,825	51,578	保険
DB INSURANCE CO LTD		28	28	191,805	17,895	保険
WOONGJIN COWAY CO LTD		26	33	257,180	23,994	家庭用耐久財
KT & G CORP		68	74	732,335	68,326	タバコ
S-1 CORPORATION		8	8	76,260	7,115	商業サービス・用品
KOREA GAS CORPORATION		15	15	65,239	6,086	ガス
CJ CORP		6	11	124,300	11,597	コングロマリット
KAKAO CORP		26	30	388,355	36,233	インタラクティブ・メディアおよびサービス
CJ ENM CO LTD		—	6	137,970	12,872	インターネット販売・通信販売
DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE		—	29	79,460	7,413	機械
SK TELECOM CO LTD		10	12	334,645	31,222	無線通信サービス
DAELIM INDUSTRIAL COMPANY		16	16	154,080	14,375	建設・土木
MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD		186	247	179,343	16,732	資本市場
NCSOFT CORPORATION		10	11	557,130	51,980	娯楽
LG UPLUS CORP		—	64	99,498	9,283	各種電気通信サービス
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES		17	—	—	—	電気設備
DAEWOO ENGINEERING & CONSTR		96	96	46,705	4,357	建設・土木
POSCO INTERNATIONAL CORP		18	39	67,665	6,313	商社・流通業
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE		5	5	746,130	69,613	パーソナル用品
LG CHEMICALS LTD		25	28	991,956	92,549	化学
LG CHEM LTD - PREFERRED		3	3	74,880	6,986	化学
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PREF		1	1	76,336	7,122	パーソナル用品
SHINHAN FINANCIAL GROUP		244	268	1,195,260	111,517	銀行
HDC HOLDINGS CO LTD		40	—	—	—	建設・土木
S-OIL CORPORATION		26	26	234,568	21,885	石油・ガス・消耗燃料
HANWHA CHEMICAL CORP		63	63	132,613	12,372	化学
SAMSUNG SECURITIES		35	35	121,031	11,292	資本市場
POSCO CHEMICAL CO LTD		—	18	95,930	8,950	建設資材
LOTTE CHEMICAL CORPORATION		8	10	274,050	25,568	化学
HOTEL SHILLA CO LTD		16	16	174,724	16,301	専門小売り
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES		19	23	274,543	25,614	機械
HYUNDAI MOBIS		37	44	967,995	90,313	自動車部品



銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額 邦貨換算金額		
(韓国)	百株	百株	千ウォン 千円		
SK HYNIX INC	329	368	2,797,560	261,012	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	46	46	223,665	20,867	建設・土木
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PFD	14	14	110,250	10,286	自動車
HYUNDAI MOTOR CO LTD	86	87	1,144,940	106,822	自動車
HYUNDAI STEEL CO	47	47	206,691	19,284	金属・鉱業
INDUSTRIAL BK OF KOREA	150	150	209,056	19,504	銀行
KCC CORP	3	3	88,992	8,302	建設関連製品
KIA MOTORS CORP	155	157	679,687	63,414	自動車
KOREA ZINC CO LTD	4	5	251,304	23,446	金属・鉱業
KOREA ELECTRIC POWER	137	153	415,758	38,790	電力
HANWHA CORPORATION	24	24	69,407	6,475	コングロマリット
KOREAN AIR LINES CO LTD	25	25	83,977	7,835	旅客航空輸送業
OCI COMPANY LTD	8	8	76,798	7,165	化学
CJ LOGISTICS	3	3	60,645	5,658	陸運・鉄道
KUMHO PETRO CHEMICAL CO	9	9	90,818	8,473	化学
KT CORP	8	8	24,640	2,298	各種電気通信サービス
HLB INC	—	25	190,250	17,750	レジャー用品
LG ELECTRONICS INC	60	69	511,634	47,735	家庭用耐久財
LOTTE CORP	16	16	75,897	7,081	コングロマリット
HANSSEM CO LTD	5	—	—	—	家庭用耐久財
LG CORP	52	60	434,995	40,585	コングロマリット
NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	77	77	101,263	9,447	資本市場
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	28	42	162,048	15,119	建設・土木
NAVER CORP	16	88	1,048,390	97,814	インタラクティブ・メディアおよびサービス
HYUNDAI DEPT STORE CO	6	11	108,414	10,115	複合小売り
DONGSUH COMPANIES INC	16	—	—	—	食品・生活必需品小売り
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	22	22	146,475	13,666	資本市場
OTTOGI CORPORATION	0.7	0.7	48,860	4,558	食品
AMOREPACIFIC GROUP	15	15	110,200	10,281	パーソナル用品
KANGWON LAND INC	62	79	256,355	23,917	ホテル・レストラン・レジャー
POSCO	41	49	1,205,400	112,463	金属・鉱業
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	—	85	141,006	13,155	建設・土木
SAMSUNG SDI CO,LTD	31	35	777,000	72,494	電子装置・機器・部品
SAMSUNG ELECTRO MECHANICS	33	33	332,000	30,975	電子装置・機器・部品
SAMSUNG ELECTRONICS	2,711	2,988	12,684,909	1,183,502	コンピュータ・周辺機器
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	291	307	246,214	22,971	機械
HANWHA AEROSPACE CO LTD	14	—	—	—	航空宇宙・防衛
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	491	522	1,814,116	169,257	コンピュータ・周辺機器
SHINSEGAE CO LTD	4	4	131,089	12,230	複合小売り
HYOSUNG CORPORATION	12	—	—	—	コングロマリット
YUHAN CORPORATION	4	6	159,045	14,838	医薬品
HANON SYSTEMS	85	116	135,140	12,608	自動車部品
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	34	34	123,420	11,515	保険
GS HOLDINGS CORP	25	36	178,920	16,693	石油・ガス・消耗燃料
LG.DISPLAY CO LTD	131	162	290,790	27,130	電子装置・機器・部品
SK NETWORKS CO LTD	48	—	—	—	商社・流通業
CELLTRION INC	45	50	1,062,390	99,120	バイオテクノロジー
HELIXMITH CO LTD	—	9	218,976	20,430	バイオテクノロジー
HANA FINANCIAL HOLDINGS	165	180	660,285	61,604	銀行
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	11	11	174,420	16,273	航空貨物・物流サービス
CELLTRION PHARM INC	—	8	46,978	4,383	医薬品
LOTTE SHOPPING CO	5	8	136,000	12,688	複合小売り

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
(韓国)		百株	百株	千ウォン	千円	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO		40	46	369,808	34,503	保険
AMOREPACIFIC CORP		18	21	440,360	41,085	パーソナル用品
AMOREPACIFIC CORP-PREF		4	4	45,510	4,246	パーソナル用品
SAMSUNG CARD CO		13	13	48,824	4,555	消費者金融
SK INNOVATION CO LTD		37	39	672,620	62,755	石油・ガス・消耗燃料
CJ CHEILJEDANG CORP		4	5	156,060	14,560	食品
PAN OCEAN CO LTD		87	148	65,218	6,084	海運業
KEPCO PLANT SERVICE & ENGINEERING CO LTD		13	—	—	—	商業サービス・用品
LG INNOTEK CO LTD		8	8	95,890	8,946	電子装置・機器・部品
SK HOLDINGS CO LTD		18	18	466,378	43,513	コングロマリット
KB FINANCIAL GROUP INC		226	249	1,151,578	107,442	銀行
MEDY-TOX INC		2	2	116,616	10,880	バイオテクノロジー
HYUNDAI WIA CORP		8	—	—	—	自動車部品
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES		33	45	139,216	12,988	航空宇宙・防衛
BNK FINANCIAL GROUP INC		128	128	89,306	8,332	銀行
HANMI PHARMACEUTICAL CO., LTD		3	4	195,644	18,253	医薬品
HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD		132	132	48,870	4,559	保険
FILA KOREA LTD		—	34	262,395	24,481	繊維・アパレル・贅沢品
CJ E&M CORP		10	—	—	—	メディア
E-MART CO		11	11	191,322	17,850	食品・生活必需品小売り
DGB FINANCIAL GROUP INC		83	83	72,639	6,777	銀行
GS RETAIL CO LTD		11	11	40,812	3,807	食品・生活必需品小売り
HANKOOK TIRE CO LTD/NEW		39	53	200,032	18,662	自動車部品
HDC HYUNDAI DEVELOPMENT CO-E		—	15	68,512	6,392	建設・土木
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS CO LTD		5	5	180,294	16,821	機械
BGF RETAIL CO LTD /NEW		4	4	100,395	9,366	食品・生活必需品小売り
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA		11	11	108,802	10,151	食品
ORANGE LIFE INSURANCE LTD		16	16	55,062	5,137	保険
NETMARBLE CORP		14	14	181,545	16,938	娯楽
WOORI FINANCIAL GROUP INC		—	299	414,115	38,636	銀行
CJ CORP-CONVERT PREF		—	1	13,753	1,283	コングロマリット
SAMSUNG SDS CO LTD		20	23	467,480	43,615	情報技術サービス
WOORI BANK		263	—	—	—	銀行
SAMSUNG C&T CORP		42	47	465,075	43,391	コングロマリット
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD		8	10	306,688	28,613	ライフサイエンス・ツール/サービス
PEARL ABYSS CORP		—	3	52,018	4,853	娯楽
DOOSAN BOBCAT INC		14	33	107,032	9,986	機械
SILLAJEN INC		30	37	216,750	20,222	バイオテクノロジー
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD		20	33	247,123	23,056	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	8,160	9,256	47,859,412	4,465,283	
	銘 柄 数 < 比 率 >	113	115	—	<12.2%>	
(台湾)				千新台幣ドル		
ACER INC		1,607	1,607	3,151	11,186	コンピュータ・周辺機器
ASUSTEK COMPUTER INC		388	418	9,322	33,094	コンピュータ・周辺機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP		214	284	6,408	22,748	半導体・半導体製造装置
ASIA CEMENT		1,269	1,269	5,314	18,865	建設資材
WALSIN TECHNOLOGY CORP		—	180	3,132	11,118	電子装置・機器・部品
TAIWAN BUSINESS BANK		1,724	3,053	3,771	13,387	銀行
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI		460	690	4,395	15,603	半導体・半導体製造装置
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD		330	520	4,118	14,620	コンピュータ・周辺機器
CHICONY ELECTRONICS CO LTD		294	296	2,101	7,461	コンピュータ・周辺機器
QUANTA COMPUTER INC		1,486	1,756	10,330	36,672	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		
(台湾)	百株	百株	千新台幣ドル 千円		
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	391	391	1,877	6,664	不動産管理・開発
EVA AIRWAYS CORP	881	1,756	2,617	9,292	旅客航空輸送業
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	378	408	9,801	34,795	コンピュータ・周辺機器
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	2,809	3,781	6,826	24,233	銀行
CHINA AIRLINES	1,335	1,335	1,236	4,390	旅客航空輸送業
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	1,070	1,070	4,276	15,180	自動車部品
CHINA STEEL	6,915	7,625	18,834	66,863	金属・鉱業
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	1,209	1,622	4,047	14,366	保険
ADVANTECH CO.,LTD.	185	215	5,430	19,279	コンピュータ・周辺機器
COMPAL ELECTRONICS	2,445	2,445	4,732	16,801	コンピュータ・周辺機器
DELTA ELECTRONICS INC	1,076	1,296	19,581	69,515	電子装置・機器・部品
NANYA TECHNOLOGY CO	590	590	3,787	13,446	半導体・半導体製造装置
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	2,090	2,330	25,637	91,011	各種電気通信サービス
AU OPTRONICS CORP	4,890	4,890	5,061	17,967	電子装置・機器・部品
TAIWAN MOBILE CO LTD	882	952	10,852	38,527	無線通信サービス
EVERGREEN MARINE	821	911	1,148	4,077	海運業
FAR EASTERN NEW CENTURY CORPORATION	1,764	2,264	7,371	26,167	コングロマリット
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	203	203	5,129	18,209	繊維・アパレル・贅沢品
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	114	114	4,434	15,741	繊維・アパレル・贅沢品
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	340	340	7,407	26,297	半導体・半導体製造装置
FORMOSA PLASTIC	2,384	2,784	30,209	107,241	化学
FORMOSA TAFFETA CO.	320	650	2,418	8,583	繊維・アパレル・贅沢品
FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO	1,689	2,149	22,789	80,903	化学
GIANT MANUFACTURING	137	187	4,116	14,612	レジャー用品
MEDIATEK INC	835	945	28,361	100,682	半導体・半導体製造装置
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	3,675	4,345	19,380	68,800	保険
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	4,410	4,640	9,303	33,027	銀行
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	160	160	6,880	24,424	専門小売り
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	850	1,050	7,906	28,068	無線通信サービス
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	5,753	6,723	11,800	41,890	資本市場
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	4,475	5,185	22,555	80,070	保険
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING	7,107	8,387	7,968	28,288	銀行
E. SUN FINANCIAL HOLDINGS CO	5,445	6,147	15,367	54,556	銀行
HON HAI PRECISION INDUSTRY	8,688	8,176	68,927	244,693	電子装置・機器・部品
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	6,013	6,613	19,775	70,202	銀行
LARGAN PRECISION CO LTD	60	60	26,636	94,559	電子装置・機器・部品
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS	5,211	6,442	8,922	31,675	銀行
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	4,405	6,768	5,963	21,170	保険
INVENTEC CO.,LTD	1,369	1,369	3,210	11,397	コンピュータ・周辺機器
HTC CORPORATION	327	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	1,088	1,458	6,331	22,478	コンピュータ・周辺機器
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	5,917	7,485	8,795	31,223	銀行
CTBC FINANCIAL HOLDING	9,792	11,392	23,752	84,321	銀行
MACRONIX INTERNATIONAL	890	—	—	—	半導体・半導体製造装置
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	5,363	6,116	13,273	47,120	銀行
POWERTECH TECHNOLOGY INC	341	461	3,530	12,532	半導体・半導体製造装置
NAN YA PLASTICS CORP	2,627	3,337	25,630	90,987	化学
WISTRON CORP	1,519	1,564	3,841	13,635	コンピュータ・周辺機器
POU CHEN CORP	1,354	1,354	4,903	17,408	繊維・アパレル・贅沢品
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	2,818	2,968	22,707	80,613	食品
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	328	348	10,114	35,904	食品・生活必需品小売り
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	723	723	7,742	27,485	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
(台湾)		百株	百株	千新台幣ドル	千円	
PHISON ELECTRONICS CORP		93	93	2,712	9,630	半導体・半導体製造装置
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD		516	310	1,237	4,391	不動産管理・開発
RUENTEX INDUSTRIES LTD		337	202	1,418	5,037	繊維・アパレル・贅沢品
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD		548	548	3,624	12,867	電子装置・機器・部品
STANDARD FOODS CORP		270	270	1,432	5,085	食品
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP		775	775	2,881	10,229	電子装置・機器・部品
TAIWAN CEMENT		1,963	2,769	11,770	41,785	建設資材
TATUNG CO LTD		—	1,300	2,866	10,176	家庭用耐久財
TECO ELECTRIC & MACHINERY		910	—	—	—	電気設備
TAIWAN SEMICONDUCTOR		13,810	15,370	394,240	1,399,553	半導体・半導体製造装置
UNITED MICROELECTRONICS CORP		7,025	7,045	9,264	32,887	半導体・半導体製造装置
WINBOND ELECTRONICS CORPORATION		1,440	2,420	3,714	13,187	半導体・半導体製造装置
YAGEO CORPORATION		120	143	4,111	14,596	電子装置・機器・部品
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP		1,010	1,480	5,409	19,203	運送インフラ
INNOLUX CORP		5,053	5,053	4,608	16,360	電子装置・機器・部品
WPG HOLDINGS CO LTD		830	1,153	4,632	16,446	電子装置・機器・部品
HIWIN TECHNOLOGIES CORP		120	128	3,317	11,776	機械
TAI MED BIOLOGICS INC		110	110	1,650	5,857	バイオテクノロジー
PEGATRON CORP		1,206	1,216	6,327	22,464	コンピュータ・周辺機器
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP		60	60	2,289	8,125	機械
WIN SEMICONDUCTORS CORP		210	210	4,200	14,910	半導体・半導体製造装置
CHAILEASE HOLDING CO LTD		646	709	9,184	32,605	各種金融サービス
ASIA PACIFIC TELECOM CO LTD		1,080	—	—	—	各種電気通信サービス
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING		204	364	3,932	13,959	電子装置・機器・部品
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL		4,627	5,546	11,065	39,283	銀行
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA VINGS BANK		—	2,110	10,613	37,677	銀行
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD		1,916	2,176	15,105	53,624	半導体・半導体製造装置
GLOBALWAFERS CO LTD		130	130	4,452	15,806	半導体・半導体製造装置
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD		70	100	2,415	8,573	家庭用耐久財
GENERAL INTERFACE SOLUTION H		80	—	—	—	電子装置・機器・部品
小 計	株 数 ・ 金 額	179,426	206,420	1,183,732	4,202,251	
	銘 柄 数 < 比 率 >	89	87	—	<11.5%>	
(インド)				千インドルピー		
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED		1,611	1,795	225,532	356,341	石油・ガス・消耗燃料
BHARAT PETROLEUM CORP LTD		447	447	16,453	25,996	石油・ガス・消耗燃料
EICHER MOTORS LTD		8	8	16,695	26,379	自動車
MAHINDRA&MAHINDRA LIMITED		437	439	27,513	43,471	自動車
SHREE CEMENT LIMITED		4	4	9,079	14,346	建設資材
HINDUSTAN PETROLEUM CORP		343	343	9,512	15,030	石油・ガス・消耗燃料
CONTAINER CORP OF INDIA LTD		22	—	—	—	陸運・鉄道
LIC HOUSING FINANCE		180	180	8,593	13,577	貯蓄・抵当・不動産金融
TATA STEEL LIMITED		186	186	9,659	15,261	金属・鉱業
BRITANNIA INDUSTRIES LTD		14	—	—	—	食品
NESTLE INDIA LIMITED		12	15	16,061	25,377	食品
GAIL INDIA LTD		339	549	18,687	29,526	ガス
VEDANTA LTD		829	805	12,652	19,991	金属・鉱業
TITAN CO LTD		178	178	19,758	31,218	繊維・アパレル・贅沢品
OIL&NATURAL GAS CORP LTD		739	1,570	26,595	42,021	石油・ガス・消耗燃料
LUPIN LTD		109	149	12,888	20,363	医薬品
ACC LIMITED		18	—	—	—	建設資材
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE		845	1,030	197,203	311,582	貯蓄・抵当・不動産金融
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE		275	275	9,860	15,579	メディア

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円	
INFOSYS LTD	991	2,165	156,107	246,649	情報技術サービス
WIPRO LTD	624	1,001	29,143	46,047	情報技術サービス
INDIAN OIL CORPORATION LTD	575	1,300	19,578	30,933	石油・ガス・消耗燃料
HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	365	417	71,046	112,253	家庭用品
HCL TECHNOLOGIES LTD	309	348	39,553	62,494	情報技術サービス
DABUR INDIA LTD	287	378	13,883	21,936	パーソナル用品
HERO MOTOCORP LTD	24	35	9,110	14,394	自動車
DR. REDDYS LABORATORIES	65	65	19,114	30,201	医薬品
BHARTI AIRTEL LIMITED	783	920	29,021	45,853	無線通信サービス
BHARTI AIRTEL LIMITED-RTS	—	260	2,490	3,934	無線通信サービス
UNITED SPIRITS LIMITED	31	—	—	—	飲料
SUN PHARMACEUTICAL INDUS LTD	571	492	21,652	34,210	医薬品
DIVIS LABORATORIES LTD	—	59	9,590	15,153	ライフサイエンス・ツール/サービス
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	58	64	42,399	66,991	自動車
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	68	68	4,168	6,585	医薬品
AUROBINDO PHARMA LTD	140	187	14,149	22,355	医薬品
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	382	574	7,412	11,711	自動車部品
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	89	89	9,235	14,592	消費者金融
PETRONET LNG LTD	349	349	8,302	13,117	石油・ガス・消耗燃料
CIPLA LIMITED	209	209	11,701	18,488	医薬品
LARSEN&TOUBRO LIMITED	275	312	42,321	66,867	建設・土木
ULTRATECH CEMENT LTD	52	61	27,676	43,728	建設資材
ASHOK LEYLAND LIMITED	606	606	5,146	8,130	機械
BOSCH LTD	3	3	6,692	10,574	自動車部品
TATA CONSULTANCY SVS LTD	258	572	124,269	196,346	情報技術サービス
NTPC LIMITED	860	1,420	18,134	28,652	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	47	47	10,297	16,269	医薬品
AMBUJA CEMENTS LTD	299	299	6,401	10,114	建設資材
BHARAT FORGE LIMITED	127	127	5,848	9,241	自動車部品
HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	717	717	14,221	22,469	金属・鉱業
ITC LTD	1,971	2,164	64,887	102,522	タバコ
PIDILITE INDUSTRIES LTD	—	66	7,675	12,127	化学
UPL LTD	195	244	23,153	36,581	化学
SIEMENS INDIA LIMITED	32	—	—	—	コングロマリット
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	134	201	12,934	20,436	パーソナル用品
VODAFONE IDEA LTD	1,143	3,761	5,378	8,498	無線通信サービス
MARICO LIMITED	263	263	9,367	14,801	パーソナル用品
POWER FINANCE CORPORATION	241	—	—	—	各種金融サービス
PAGE INDUSTRIES LTD	—	3	7,305	11,542	繊維・アパレル・贅沢品
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	—	1,060	19,917	31,469	電力
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	393	320	11,658	18,421	運送インフラ
REC LTD	398	398	5,440	8,595	各種金融サービス
BAJAJ FINSERV LTD	23	23	17,324	27,372	保険
BAJAJ AUTO LIMITED	43	55	16,674	26,345	自動車
COAL INDIA LTD	337	769	18,632	29,439	石油・ガス・消耗燃料
TATA MOTORS LTD-A-DVR	219	—	—	—	自動車
TATA MOTORS LTD	854	1,040	19,380	30,621	自動車
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	359	—	—	—	電気設備
TATA POWER COMPANY LIMITED	638	638	4,112	6,498	電力
VAKRANGEE LIMITED	207	—	—	—	情報技術サービス
MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	151	151	5,751	9,087	消費者金融
BHARTI INFRATEL LTD	165	165	4,409	6,967	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
(インド)		百株	百株	千インドルピー	千円	
INDIABULLS HOUSING FINANCE LTD		187	170	11,600	18,329	貯蓄・抵当・不動産金融
ASIAN PAINTS LTD		170	170	23,021	36,373	化学
BAJAJ FINANCE LTD		103	103	30,694	48,496	消費者金融
YES BANK LTD		968	1,148	19,550	30,889	銀行
CONTAINER CORP OF INDIA LTD		—	123	5,866	9,269	陸運・鉄道
BRITANNIA INDUSTRIES LTD		—	40	10,689	16,889	食品
AXIS BANK LIMITED		983	1,214	88,743	140,214	銀行
HAVELLS INDIA LTD		123	177	13,128	20,742	電気設備
ICICI BANK LTD		1,291	1,510	57,591	90,994	銀行
TECH MAHINDRA LTD		269	320	25,908	40,935	情報技術サービス
CADILA HEALTHCARE LTD		88	88	2,580	4,076	医薬品
GRASIM INDUSTRIES LIMITED		174	216	18,770	29,657	建設資材
AVENUE SUPERMARTS LTD		—	67	8,485	13,407	食品・生活必需品小売り
UNITED SPIRITS LTD		—	156	8,210	12,972	飲料
IDFC BANK LTD		783	—	—	—	銀行
INTERGLOBE AVIATION LTD		—	50	7,699	12,165	旅客航空輸送業
JSW STEEL LTD		465	465	13,273	20,972	金属・鉱業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	29,167 78	38,478 78	2,015,242 —	3,184,083 <8.7%>	
(パキスタン)				千パキスタンルピー		
LUCKY CEMENT		78	—	—	—	建設資材
MCB BANK LIMITED		219	219	3,872	3,020	銀行
OIL & GAS DEVELOPMENT CO LTD		319	510	6,985	5,448	石油・ガス・消耗燃料
UNITED BANK LTD		242	—	—	—	銀行
HABIB BANK LTD		356	356	4,440	3,463	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,214 5	1,085 3	15,298 —	11,932 <0.0%>	
(メキシコ)				千メキシコペソ		
ALFA S.A.B.-A		1,721	1,721	3,219	18,418	コングロマリット
COCA-COLA FEMSA SAB-SER L		259	—	—	—	飲料
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD		1,117	1,182	22,058	126,174	飲料
EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1		108	108	1,288	7,369	複合小売り
GRUPO TELEvisa SAB - SER CPO		1,371	1,534	5,464	31,254	メディア
GRUPO BIMBO SAB-SERIES A		905	905	3,765	21,539	食品
GRUMA S.A.B.-B		105	134	2,528	14,462	食品
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF		129	129	2,443	13,979	運送インフラ
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1		207	349	2,403	13,748	コングロマリット
CEMEX SAB - CPO		7,958	8,869	7,707	44,089	建設資材
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O		1,417	1,637	18,169	103,927	銀行
MEXICHEM SAB DE CV-*		604	604	2,600	14,877	化学
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV		84	84	1,739	9,949	金属・鉱業
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A		795	795	2,665	15,247	家庭用品
ALSEA SAB DE CV		—	300	1,289	7,377	ホテル・レストラン・レジャー
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B		112	143	4,515	25,830	運送インフラ
GRUPO MEXICO SAB DE CV- SER B		2,099	2,299	11,782	67,393	金属・鉱業
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L		19,116	21,420	28,959	165,650	無線通信サービス
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O		1,402	1,402	3,812	21,804	銀行
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV		261	261	2,807	16,060	飲料
GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH		214	214	3,971	22,717	運送インフラ
MEGACABLE HOLDINGS-CPO		—	231	1,873	10,714	メディア
INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N		261	387	3,034	17,357	ガス
BANCO SANTANDER MEXICO SA INSTITUCION		931	1,320	3,999	22,877	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
(メキシコ)		百株	百株	千メキシコペソ	千円	
GRUPO LALA SAB DE CV		323	—	—	—	食品
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV		—	324	3,876	22,172	飲料
GENTERA SAB DE CV		513	—	—	—	消費者金融
WALMART DE MEXICO-SER V		2,923	3,380	18,113	103,608	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	44,938	49,735	164,091	938,601	
	銘 柄 数 < 比 率 >	25	25	—	< 2.6% >	
(ブラジル)				千リアル		
BRF SA		227	327	1,004	27,955	食品
VALE SA		1,792	1,959	9,510	264,568	金属・鉱業
TIM PARTICIPACOES SA		465	465	508	14,155	無線通信サービス
CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF B		118	118	400	11,128	電力
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER		111	111	361	10,051	電力
BANCO DO BRASIL SA		473	523	2,668	74,247	銀行
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR		2,339	2,785	3,200	89,028	銀行
LOJAS AMERICANAS S.A. (PREF)		387	504	795	22,123	複合小売り
GERDAU SA PFD NPV		561	561	798	22,224	金属・鉱業
PETROBRAS - PETROLEO BRAS		1,681	1,857	5,452	151,678	石油・ガス・消耗燃料
PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA		—	190	465	12,944	専門小売り
PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR		2,206	2,440	6,546	182,124	石油・ガス・消耗燃料
KROTON EDUCACIONAL SA		834	834	802	22,311	各種消費者サービス
CCR SA		690	690	836	23,265	運送インフラ
WEG SA		409	519	963	26,795	機械
BANCO BRADESCO SA - PREF		1,880	2,550	8,892	247,385	銀行
BANCO BRADESCO S.A.		551	741	2,251	62,632	銀行
NATURA COSMETICOS SA		87	142	724	20,147	パーソナル用品
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA		303	462	658	18,315	金属・鉱業
SUZANO SA		261	329	1,455	40,492	紙製品・林産品
ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF		1,825	2,992	9,744	271,103	銀行
PORTO SEGURO SA		70	70	364	10,153	保険
FIBRIA CELULOSE SA		148	—	—	—	紙製品・林産品
BRASKEM SA-PREF A		84	121	490	13,643	化学
LOCALIZA RENT A CAR		303	385	1,399	38,935	陸運・鉄道
LOJAS RENNER S.A.		402	510	2,100	58,422	複合小売り
EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA		156	—	—	—	電力
ULTRAPAR PARTICIPACOES		196	480	1,046	29,110	石油・ガス・消耗燃料
COSAN SA		91	91	402	11,202	石油・ガス・消耗燃料
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD		117	100	806	22,422	電力
EMBRAER SA		410	410	787	21,911	航空宇宙・防衛
M DIAS BRANCO SA		55	55	227	6,342	食品
TRANSMISSORA ALIANCA DE-UNIT		127	—	—	—	電力
ODONTOPREV S.A.		106	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
B2W CIA DIGITAL		—	135	488	13,576	インターネット販売・通信販売
BR MALLS PARTICIPACOES SA		467	467	572	15,915	不動産管理・開発
JBS SA		484	657	1,366	38,017	食品
CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF		402	600	833	23,196	電力
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP		190	190	908	25,266	水道
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS		38	176	426	11,853	不動産管理・開発
SUL AMERICA SA - UNITS		91	91	307	8,549	保険
HYPERA SA		175	239	689	19,169	医薬品
TELEFONICA BRASIL-PREF		251	304	1,383	38,486	各種電気通信サービス
MAGAZINE LUIZA SA		—	41	762	21,204	複合小売り
QUALICORP CONS E CORR SEG SA		103	—	—	—	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
(ブラジル)		百株	百株	千レアル	千円	
BANCO SANTANDER (BRASIL) SA		244	244	1,068	29,738	銀行
CIA BRASILEIRA DE DISTR-PREF		84	111	932	25,943	食品・生活必需品小売り
CIELO SA		737	737	567	15,780	情報技術サービス
RAIA DROGASIL SA		135	135	922	25,666	食品・生活必需品小売り
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES		368	441	1,218	33,885	保険
ENGIE BRASIL SA		96	120	508	14,138	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC		190	190	390	10,867	食品・生活必需品小売り
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO		1,152	1,320	4,475	124,520	資本市場
AMBEV SA		2,639	3,010	5,265	146,485	飲料
KLABIN SA-UNIT		302	427	703	19,576	容器・包装
RUMO SA		581	706	1,224	34,076	陸運・鉄道
IRB BRASIL RESSEGUROS SA		—	100	995	27,680	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	28,202	33,770	91,675	2,550,422	
	銘 柄 数 < 比 率 >	53	52	—	<7.0%>	
(チリ)				千チリペソ		
BANCO DE CREDITO E INVERSION		22	29	133,200	21,365	銀行
EMPRESAS CMPC SA		719	719	155,421	24,929	紙製品・林産品
EMPRESAS COPEC SA		221	259	208,495	33,442	石油・ガス・消耗燃料
EMPRESA NACIONAL DE TELECOM		89	89	61,110	9,802	無線通信サービス
COLBUN SA		4,710	4,710	63,208	10,138	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AGUAS ANDINAS SA-A		1,256	2,080	81,952	13,145	水道
EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B		154	288	69,122	11,087	飲料
S. A. C. I. FALABELLA		436	510	240,108	38,513	複合小売り
CENCOSUD SA		807	807	100,518	16,123	食品・生活必需品小売り
AES GENER SA		1,215	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小 計	株 数 ・ 金 額	9,631	9,493	1,113,137	178,547	
	銘 柄 数 < 比 率 >	10	9	—	<0.5%>	
(コロンビア)				千コロンビアペソ		
INTERCONEXION ELECTRICA SA		235	334	527,052	17,656	電力
GRUPO DE INV SURAMERICANA-PREF		52	70	228,060	7,640	各種金融サービス
GRUPO AVAL ACCIONES-PFD		2,057	2,057	258,153	8,648	銀行
CEMENTOS ARGOS SA		216	276	216,936	7,267	建設資材
GRUPO ARGOS SA		156	156	277,992	9,312	建設資材
BANCOLOMBIA SA		120	159	612,150	20,507	銀行
GRUPO DE INV SURAMERICANA		130	130	455,000	15,242	各種金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	2,966	3,182	2,575,343	86,274	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	7	—	<0.2%>	
(アラブ首長国連邦)				千UAEディルハム		
DUBAI ISLAMIC BANK		765	1,020	523	15,681	銀行
EMIRATES TELECOM CORPORATION		999	1,125	1,784	53,456	各種電気通信サービス
DUBAI INVESTMENTS PJSC		800	—	—	—	コングロマリット
ABU DHABI COMMERCIAL BANK		1,198	1,738	1,503	45,059	銀行
FIRST ABU DHABI BANK PJSC		746	1,618	2,524	75,621	銀行
EMAAR PROPERTIES PJSC		2,016	2,016	907	27,183	不動産管理・開発
ALDAR PROPERTIES PJSC		1,773	2,770	465	13,942	不動産管理・開発
EMAAR DEVELOPMENT PJSC		—	434	155	4,649	不動産管理・開発
EMAAR MALLS PJSC		897	897	144	4,326	不動産管理・開発
DXB ENTERTAINMENTS PJSC		1,189	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
DAMAC PROPERTIES DUBAI CO PJSC		1,009	1,009	108	3,237	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	11,396	12,629	8,116	243,157	
	銘 柄 数 < 比 率 >	10	9	—	<0.7%>	



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
(エジプト)		百株	百株	千エジプトポンド	千円	
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK		631	780	5,729	36,728	銀行
EASTERN TOBACCO		68	515	841	5,393	タバコ
ELSWEDY ELECTRIC CO		—	415	581	3,729	電気設備
GLOBAL TELECOM HOLDING		955	—	—	—	無線通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	1,656	1,710	7,153	45,851	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.1%>	
(南アフリカ)				千ランド		
BIDVEST GROUP LTD		180	219	4,632	35,533	コングロマリット
CLICKS GROUP LTD		—	151	3,002	23,029	食品・生活必需品小売り
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD		226	226	1,669	12,807	専門小売り
DISCOVERY LTD		197	258	3,744	28,721	保険
GOLD FIELDS LTD		446	587	3,172	24,334	金属・鉱業
REMGRO LTD		297	332	6,280	48,173	各種金融サービス
THE FOSCHINI GROUP LTD		138	139	2,605	19,986	専門小売り
EXXARO RESOURCES LTD		131	183	2,941	22,558	石油・ガス・消耗燃料
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD		20	25	3,348	25,685	銀行
LIBERTY HOLDINGS LTD		63	63	641	4,921	保険
MTN GROUP LTD		974	1,083	10,875	83,414	無線通信サービス
ANGLOGOLD ASHANTI LTD		215	264	4,454	34,167	金属・鉱業
TELKOM SA SOC LTD		159	159	1,325	10,164	各種電気通信サービス
FIRSTRAND LTD		1,873	2,116	14,179	108,755	各種金融サービス
PSG GROUP LTD		86	86	2,208	16,938	各種金融サービス
NASPERS LTD-N SHS		246	275	93,809	719,515	インターネット販売・通信販売
CORONATION FUND MANAGERS LTD		104	—	—	—	資本市場
NEDBANK GROUP LTD		123	248	6,584	50,502	銀行
NETCARE LTD		505	728	1,687	12,944	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PICKN PAY STORES LTD		176	267	1,871	14,351	食品・生活必需品小売り
RMB HOLDINGS LTD		434	436	3,588	27,525	各種金融サービス
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD		29	29	2,113	16,211	金属・鉱業
SAPPI LIMITED		320	320	1,960	15,038	紙製品・林産品
SASOL LTD		313	352	15,326	117,553	化学
SHOPRITE HOLDINGS LTD		249	292	5,024	38,535	食品・生活必需品小売り
BRAIT SE		151	—	—	—	資本市場
STANDARD BANK GROUP LTD		728	815	15,942	122,276	銀行
SPAR GROUP LIMITED/THE		108	108	2,095	16,073	食品・生活必需品小売り
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD		610	616	2,883	22,115	複合小売り
IMPERIAL HOLDINGS LTD		90	—	—	—	航空貨物・物流サービス
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT		216	216	2,207	16,933	医薬品
TIGER BRANDS LTD		87	87	2,218	17,017	食品
SANLAM LIMITED		817	1,087	8,136	62,404	保険
INVESTEC LTD		156	156	1,379	10,577	資本市場
KUMBA IRON ORE LTD		31	51	2,187	16,781	金属・鉱業
PIONEER FOODS LTD		72	—	—	—	食品
MONDI LTD		72	72	2,224	17,065	紙製品・林産品
LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN		692	692	1,792	13,745	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MMI HOLDINGS LTD		564	564	1,010	7,751	保険
VODACOM GROUP		338	398	4,471	34,296	無線通信サービス
BARCLAYS AFRICA GROUP LTD		397	—	—	—	銀行
SIBANYE GOLD LTD		775	—	—	—	金属・鉱業
NEPI ROCKCASTLE PLC		197	252	3,041	23,331	不動産管理・開発
OLD MUTUAL LTD		—	2,923	6,624	50,809	保険
REINET INVESTMENTS SCA		—	87	2,004	15,372	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	
(南アフリカ)		百株	百株	千ランド	千円	
ABSA GROUP LTD		—	443	7,158	54,908	銀行
MULTICHOICE GROUP LTD		—	266	3,345	25,662	メディア
RAND MERCHANT INVESTMENT HOLDINGS LTD		403	403	1,371	10,522	保険
MR PRICE GROUP LTD		139	167	3,516	26,974	専門小売り
STEINHOFF INTERNATIONAL H NV		1,473	—	—	—	家庭用耐久財
BID CORP LTD		192	219	6,425	49,279	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	15,832	18,472	277,089	2,125,274	
	銘 柄 数 < 比 率 >	46	44	—	< 5.8% >	
合 計	株 数 ・ 金 額	1,152,873	1,344,237	—	35,016,603	
	銘 柄 数 < 比 率 >	838	895	—	< 95.5% >	

\* 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。

外国新株予約権証券

銘 柄		期首(前期末)		当 期 末	
		証 券 数	証 券 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(タイ)		証券	証券	千バーツ	千円
MINOR INTERNATIONAL PCL (NVDR) WRT		—	8,150	—	—
合 計	証 券 数 ・ 金 額	—	8,150	—	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< —% >

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	%
XTRACKERS HARVEST CSI300 CHINA A-SHS ETF		—	96,000	2,540	279,061	0.8
小 計	口 数 ・ 金 額	—	96,000	2,540	279,061	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.8%>	
(トルコ)				千トルコリラ		
EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATI		106,400	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	106,400	—	—	—	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>	
(メキシコ)				千メキシコペソ		
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA		163,100	208,100	5,454	31,198	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	163,100	208,100	5,454	31,198	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>	
(南アフリカ)				千ランド		
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD		161,350	191,000	4,599	35,276	0.1
FORTRESS REIT LTD-A		59,650	59,650	1,143	8,770	0.0
FORTRESS REIT LTD-B		43,946	43,946	456	3,502	0.0
REDEFINE PROPERTIES LTD		303,590	387,000	3,808	29,207	0.1
HYPROP INVESTMENTS LTD-UTS		13,650	13,650	928	7,120	0.0
RESILIENT REIT LTD		15,092	15,092	846	6,496	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	597,278	710,338	11,782	90,373	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	—	<0.2%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	866,778	1,014,438	—	400,634	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<1.1%>	

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

\* 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	百万円
			1,198	—

\* 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
	千円	%
株式	35,016,603	95.3
投資信託受益証券	279,061	0.8
投資証券	121,572	0.3
コール・ローン等、その他	1,325,037	3.6
投資信託財産総額	36,742,273	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（36,389,693千円）の投資信託財産総額（36,742,273千円）に対する比率は99.0%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 カタールリヤル＝30.07円、1 ミドル＝109.86円、1 英ポンド＝142.83円、1 トルコリラ＝17.85円、1 ユーロ＝123.27円、1 チェココルナ＝4.79円、1 フォリント＝0.3804円、1 ブロチ＝28.71円、1 香港ドル＝14.00円、1 リンギ＝26.45円、1 パーツ＝3.47円、1 フィリピンペソ＝2.10円、1 ルビア＝0.0076円、1 ウォン＝0.0933円、1 新台湾ドル＝3.55円、1 インドルピー＝1.58円、1 パキスタンルピー＝0.78円、1 メキシコペソ＝5.72円、1 レアル＝27.82円、1 チリペソ＝0.1604円、1 コロンビアペソ＝0.0335円、1 UAEディルハム＝29.96円、1 エジプトポンド＝6.41円、1 ランド＝7.67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	37,000,304,047
コール・ローン等	953,253,613
株式(評価額)	35,016,603,630
投資信託受益証券(評価額)	279,061,977
投資証券(評価額)	121,572,285
未収入金	259,367,738
未収配当金	53,821,156
差入委託証拠金	316,623,648
(B) 負債	342,207,848
未払金	296,089,217
未払解約金	44,220,535
未払利息	396
その他未払費用	1,897,700
(C) 純資産総額(A－B)	36,658,096,199
元本	30,085,567,075
次期繰越損益金	6,572,529,124
(D) 受益権総口数	30,085,567,075口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,185円

(注) 期首元本額は25,494,060,416円、期中追加設定元本額は6,726,700,575円、期中一部解約元本額は2,135,193,916円、1口当たり純資産額は1.2185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	800,551,309
受取配当金	789,106,332
受取利息	9,047,077
その他収益金	2,448,059
支払利息	△ 50,159
(B) 有価証券売買損益	△3,441,259,363
売買益	1,843,240,020
売買損	△5,284,499,383
(C) 先物取引等取引損益	△ 125,718,644
取引益	119,299,830
取引損	△ 245,018,474
(D) 保管費用等	△ 30,555,536
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	△2,796,982,234
(F) 前期繰越損益金	8,337,631,461
(G) 追加信託差損益金	1,575,745,109
(H) 解約差損益金	△ 543,865,212
(I) 計(E＋F＋G＋H)	6,572,529,124
次期繰越損益金(I)	6,572,529,124

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新興国株式インデックスファンド(確定拠出年金向け)	21,701,623,680
野村インデックスファンド・新興国株式	3,622,623,218
ノムラPOFs用インデックスファンド・新興国株式(適格機関投資家専用)	1,272,402,837
野村外国株(含む新興国)インデックスBコース(野村投資一任口座向け)	1,162,732,295
野村つみたて外国株投信	742,131,986
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)	500,229,789
VII RING 新興国株式・NOエマージング・マーケット・インデックス(為替ヘッジ)連動型投信	278,517,868
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	229,773,881
世界6資産分散ファンド	165,893,031
野村資産設計ファンド2040	98,054,054
野村資産設計ファンド2030	56,544,729
野村資産設計ファンド2025	48,710,920
野村資産設計ファンド2035	43,401,173
野村資産設計ファンド2020	31,390,989
野村資産設計ファンド2015	26,881,313

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村資産設計ファンド2050	23,946,497
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	20,123,890
野村資産設計ファンド2045	14,120,620
インデックス・ブレンド(タイプV)	12,514,220
インデックス・ブレンド(タイプIII)	8,648,091
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	7,276,573
インデックス・ブレンド(タイプI)	3,266,527
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	2,968,218
インデックス・ブレンド(タイプIV)	2,864,244
インデックス・ブレンド(タイプII)	2,314,202
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	2,110,863
野村資産設計ファンド(DC)2050	1,482,294
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	1,328,524
野村資産設計ファンド(DC)2040	855,105
野村資産設計ファンド(DC)2030	835,444

○お知らせ

該当事項はございません。

# 米国株式配当貴族インデックス マザーファンド

## 運用報告書

第4期（決算日2020年4月22日）

作成対象期間（2019年4月23日～2020年4月22日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	S&P 500配当貴族指数 (配当込み・円換算ベース)	期 騰 落 中 率			
(設定日)	円	%		%	%	%	百万円
2017年1月10日	10,000	—	100.00	—	—	—	99
1期(2017年4月24日)	9,898	△ 1.0	99.20	△ 0.8	93.7	—	304
2期(2018年4月23日)	10,897	10.1	110.36	11.3	93.5	0.8	3,621
3期(2019年4月22日)	12,746	17.0	129.75	17.6	96.9	0.6	13,227
4期(2020年4月22日)	11,080	△13.1	113.03	△12.9	95.0	0.5	24,705

\* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

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

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	期 騰 落	率	S&P 500配当貴族指数 (配当込み・円換算ベース)	期 騰 落 率		
(期 首)	円	%		%	%	%
2019年4月22日	12,746	—	129.75	—	96.9	0.6
4月末	12,658	△ 0.7	128.85	△ 0.7	96.6	1.0
5月末	11,957	△ 6.2	121.76	△ 6.2	96.2	0.7
6月末	12,378	△ 2.9	126.08	△ 2.8	97.3	0.4
7月末	12,845	0.8	130.87	0.9	96.3	0.5
8月末	12,327	△ 3.3	125.64	△ 3.2	97.3	0.5
9月末	12,884	1.1	131.38	1.3	97.4	0.5
10月末	13,305	4.4	135.71	4.6	97.1	0.5
11月末	13,766	8.0	140.44	8.2	97.3	0.4
12月末	13,994	9.8	142.80	10.1	97.5	1.8
2020年1月末	13,818	8.4	140.99	8.7	97.5	1.8
2月末	12,595	△ 1.2	128.56	△ 0.9	94.3	1.5
3月末	10,833	△15.0	110.49	△14.8	94.9	0.6
(期 末)						
2020年4月22日	11,080	△13.1	113.03	△12.9	95.0	0.5

\* 騰落率は期首比です。

\* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



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

### ○基準価額の主な変動要因

中国発の新型肺炎の世界的な感染拡大への懸念から投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどを受けて、基準価額は下落しました。

### ○投資環境

米国株式市場は、期首から米中貿易摩擦の行方や米利下げ観測の高まりなどを巡り一進一退となりましたが、2019年10月以降は、堅調な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上昇しました。2020年2月下旬には、中国発の新型肺炎の世界的な感染拡大への懸念から投資家のリスク回避姿勢が強まる中、下落に転じました。その後も、新型肺炎の世界的な感染拡大に歯止めがかからず、世界景気の先行き懸念が強まったことや、OPEC（石油輸出国機構）とロシアなど非加盟産油国の減産交渉決裂を受けた原油価格の急落などを受けて、一段と下落しました。3月下旬以降は、米国での大型経済対策の成立やFRB（米連邦準備制度理事会）による無制限の量的緩和策の決定などを受けて上昇に転じました。

為替市場は、期首から米中貿易摩擦への警戒感から投資家のリスク回避姿勢が強まったことや、米利下げ観測が高まったことなどを受けて米ドルは対円で下落（円高）しました。2019年6月以降は、米中貿易摩擦の行方や米利下げ観測を巡り一進一退となりましたが、8月上旬には、米大統領による対中追加関税の発動表明を受けて下落（円高）しました。9月以降は、米中貿易協議の進展への期待などをを受け投資家のリスク回避姿勢が和らぐ中、一進一退を繰り返



しながら上昇（円安）しました。2020年2月下旬からは、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大に対する警戒感などから投資家のリスク回避姿勢が強まる中、下落（円高）しました。その後、金融市場の動揺を背景にドル需要が強まったことや、米国で大型経済対策が成立したことから上昇（円安）傾向に転じましたが、3月下旬以降は市場予想を下回る米経済指標などを受けて再び下落（円高）しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・株式組入比率

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

### ・期中の主な動き

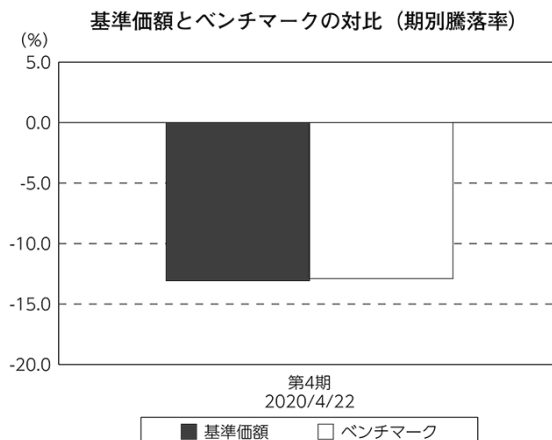
「S&P 500配当貴族指数（配当込み・円換算ベース）」の動きに連動する投資成果を目指すため、現物株式への投資にあたっては、各銘柄への投資比率をS&P 500配当貴族指数の中で各銘柄が占める比率にほぼ一致させました。また、期中の資金流入や「S&P 500配当貴族指数」の変更に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行いました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いませんでした。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は－13.1%となり、ベンチマークであるS&P 500配当貴族指数（配当込み・円換算ベース）の－12.9%を0.2ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

### （マイナス要因）

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



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

## ○今後の運用方針

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

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

(2019 年 4 月 23 日～2020 年 4 月 22 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	4	0.030	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(3)	(0.027)	
(投資信託証券)	(0)	(0.003)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	0	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
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	3	0.025	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
(保 管 費 用)	(3)	(0.025)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	7	0.056	
期中の平均基準価額は、12,780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 4 月 23 日～2020 年 4 月 22 日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 25,011 ( 741)	千米ドル 169,329 ( 3,789)	百株 3,818 ( 283)	千米ドル 37,908 ( 3,851)

\*金額は受け渡し代金。  
\*単位未満は切り捨て。  
\*（ ）内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	14,250	4,315	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	20,680	2,540	1,390	188
	PROSHARES S&P 500 DIV ARISTO CRATS ETF	97,800	6,760	83,800	5,888
	REALTY INCOME CORP	57,160	4,376	—	—
小 計		189,890	17,993	85,190	6,077

\*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 6,689	百万円 6,614	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

(2019年4月23日～2020年4月22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	22,569,663千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	17,866,009千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.26

\* (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

(2019年4月23日～2020年4月22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D	
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 16,175	百万円 3,445	% 21.3	百万円 989	百万円 157	% 15.9

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

## ○組入資産の明細

(2020年4月22日現在)

## 外国株式

銘 柄	株 数	期首(前期末)	当 期		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AFLAC INC	392	841	2,909	313,766	保険
AT & T INC	607	1,145	3,420	368,893	各種電気通信サービス
ABBOTT LABORATORIES	262	487	4,586	494,734	ヘルスケア機器・用品
ABBVIE INC	216	527	4,240	457,390	バイオテクノロジー
AIR PRODUCTS	118	180	3,747	404,209	化学
ALBEMARLE CORP	—	543	3,142	338,936	化学
ARCHER DANIELS MIDLAND	425	995	3,482	375,622	食品
ATMOS ENERGY CORP	—	375	3,785	408,322	ガス
AUTOMATIC DATA PROCESS	137	248	3,324	358,550	情報技術サービス
BECTON, DICKINSON	77	158	4,062	438,230	ヘルスケア機器・用品
BROWN-FORMAN CORP-CL B	407	614	3,701	399,276	飲料
CARDINAL HEALTH INC	383	819	3,953	426,404	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CARRIER GLOBAL CORP	—	287	422	45,600	建設関連製品
CATERPILLAR INC DEL	140	314	3,449	372,040	機械
CHEVRON CORP	163	394	3,218	347,120	石油・ガス・消耗燃料
CINCINNATI FINANCIAL CORP	234	415	3,333	359,547	保険
CINTAS CORP	101	155	2,962	319,510	商業サービス・用品
CLOROX CO	124	278	5,312	573,054	家庭用品
COCA COLA CO	389	764	3,467	373,954	飲料
COLGATE PALMOLIVE CO.	298	627	4,427	477,599	家庭用品
CONSOLIDATED EDISON INC	239	471	3,932	424,146	総合公益事業
DOVER CORP	234	376	3,180	343,097	機械
ECOLAB INC	122	222	3,787	408,547	化学
EMERSON ELEC	294	575	2,919	314,873	電気設備
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	—	593	4,131	445,616	航空貨物・物流サービス
EXXON MOBIL CORP	260	665	2,723	293,793	石油・ガス・消耗燃料
FRANKLIN RESOURCES INC	593	1,745	2,788	300,768	資本市場
GENERAL DYNAMICS	108	238	3,136	338,341	航空宇宙・防衛
GENUINE PARTS CO	194	449	3,193	344,423	販売
GRAINGER(W.W.) INC	64	134	3,619	390,367	商社・流通業
HORMEL FOODS CORP	447	933	4,565	492,399	食品
ILLINOIS TOOL WORKS INC	142	250	3,795	409,411	機械
JOHNSON & JOHNSON	146	297	4,448	479,814	医薬品
KIMBERLY-CLARK CORP	166	307	4,287	462,429	家庭用品
LEGGETT & PLATT INC	469	866	2,337	252,104	家庭用耐久財
LOWES COS INC	202	366	3,396	366,333	専門小売り
MCCORMICK & CO INC.	149	255	3,859	416,299	食品
MCDONALD'S CORP	99	208	3,706	399,739	ホテル・レストラン・レジャー
NUCOR CORP	326	876	3,157	340,619	金属・鉱業
OTIS WORLDWIDE CORP	—	143	660	71,241	機械
PPG INDUSTRIES	181	350	3,083	332,626	化学
PEOPLES UNITED FINANCIAL INC	1,133	2,781	3,053	329,354	銀行
PEPSICO INC	169	308	4,039	435,700	飲料
T ROWE PRICE GROUP INC	198	336	3,322	358,348	資本市場
PROCTER & GAMBLE CO	197	352	4,216	454,772	家庭用品
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	—	287	1,803	194,478	航空宇宙・防衛
ROPER TECHNOLOGIES INC	66	117	3,633	391,940	コングロマリット
ROSS STORES INC	—	380	3,149	339,674	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	
S&P GLOBAL INC		98	149	3,995	430,910	資本市場
SHERWIN-WILLIAMS		47	74	3,593	387,552	化学
SMITH (A.O.) CORP		400	970	3,755	405,104	建設関連製品
STANLEY BLACK & DECKER INC		157	264	2,815	303,721	機械
SYSCO CORP		297	534	2,621	282,802	食品・生活必需品小売り
TARGET CORP		263	385	4,122	444,605	複合小売り
3M CORP		96	247	3,505	378,086	コングロマリット
UNITED TECHNOLOGIES		160	—	—	—	航空宇宙・防衛
V F CORP		223	521	2,781	300,032	繊維・アパレル・贅沢品
WALMART INC		189	385	4,981	537,255	食品・生活必需品小売り
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC		260	847	3,603	388,725	食品・生活必需品小売り
AMCOR PLC		—	4,203	3,471	374,455	容器・包装
LINDE PLC		118	209	3,754	404,980	化学
MEDTRONIC PLC		213	369	3,608	389,228	ヘルスケア機器・用品
PENTAIR PLC		459	954	2,790	300,977	機械
CHUBB LTD		140	290	3,259	351,549	保険
合 計	株 数 ・ 金 額	13,816	35,466	217,541	23,464,018	
	銘 柄 数 < 比 率 >	56	63	—	<95.0%>	

\* 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。

\* 邦貨換算金額欄のくゝ内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

\* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当 期 末			
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	口	千米ドル	千円	%
ESSEX PROPERTY TRUST INC		—	14,250	3,402	367,021	1.5
FEDERAL REALTY INVS TRUST		14,670	33,960	2,391	257,906	1.0
PROSHARES S&P 500 DIV ARISTO CRATS ETF		12,500	26,500	1,603	172,983	0.7
REALTY INCOME CORP		—	57,160	2,849	307,339	1.2
合 計	口 数 ・ 金 額	27,170	131,870	10,247	1,105,250	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	4	—	<4.5%>	

\* 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	SPEMINI	百万円 百万円
			117 —

\* 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

(2020年4月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	23,464,018	94.7
投資信託受益証券	172,983	0.7
投資証券	932,267	3.8
コール・ローン等、その他	214,664	0.8
投資信託財産総額	24,783,932	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（24,710,351千円）の投資信託財産総額（24,783,932千円）に対する比率は99.7%です。

\*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル＝107.86円。

# ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年4月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	24,848,588,718
コール・ローン等	94,896,337
株式(評価額)	23,464,018,661
投資信託受益証券(評価額)	172,983,710
投資証券(評価額)	932,267,103
未収入金	64,655,925
未収配当金	40,580,869
差入委託証拠金	79,186,113
(B) 負債	142,901,343
未払金	68,225,035
未払解約金	74,195,826
未払利息	82
その他未払費用	480,400
(C) 純資産総額(A－B)	24,705,687,375
元本	22,298,536,380
次期繰越損益金	2,407,150,995
(D) 受益権総口数	22,298,536,380口
1万口当たり基準価額(C／D)	11,080円

(注) 期首元本額は10,378,025,751円、期中追加設定元本額は14,558,114,507円、期中一部解約元本額は2,637,603,878円、1口当たり純資産額は1.1080円です。

# ○損益の状況 (2019年4月23日～2020年4月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	431,757,521
受取配当金	431,289,689
受取利息	238,285
その他収益金	277,472
支払利息	△ 47,925
(B) 有価証券売買損益	△4,108,147,155
売買益	928,346,689
売買損	△5,036,493,844
(C) 先物取引等取引損益	△ 31,441,352
取引益	73,109,234
取引損	△ 104,550,586
(D) 保管費用等	△ 4,600,969
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	△3,712,431,955
(F) 前期繰越損益金	2,849,472,123
(G) 追加信託差損益金	4,071,623,533
(H) 解約差損益金	△ 801,512,706
(I) 計(E＋F＋G＋H)	2,407,150,995
次期繰越損益金(I)	2,407,150,995

\*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
米国株式配当貴族（年4回決算型）	11,890,363,204
野村インデックスファンド・米国株式配当貴族	6,938,547,268
野村インデックスファンド・米国株式配当貴族・為替ヘッジ型	2,835,683,239
米国株式配当貴族・為替ヘッジあり型（投資一任サービス向け）	531,716,438
米国株式配当貴族・為替ヘッジなし型（投資一任サービス向け）	76,507,446
インデックス・ブレンド（タイプⅤ）	9,269,829
インデックス・ブレンド（タイプⅢ）	8,859,520
インデックス・ブレンド（タイプⅠ）	2,982,013
インデックス・ブレンド（タイプⅣ）	2,340,144
インデックス・ブレンド（タイプⅡ）	2,267,279

○お知らせ

該当事項はございません。

# 国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド

## 運用報告書

第18期（決算日2020年3月31日）

作成対象期間（2019年4月2日～2020年3月31日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12- 1

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



## ○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落 率	中 率	NOMURA-BPI 総 合	期 騰 落 率			
	円	%		%	%	%	百万円
14期(2016年 3月31日)	13, 141	5. 4	382. 913	5. 4	99. 5	—	656, 174
15期(2017年 3月31日)	12, 991	△1. 1	378. 492	△1. 2	99. 5	—	687, 986
16期(2018年 4月 2日)	13, 114	0. 9	381. 893	0. 9	99. 6	—	672, 515
17期(2019年 4月 1日)	13, 342	1. 7	388. 518	1. 7	99. 3	—	663, 317
18期(2020年 3月31日)	13, 340	△0. 0	388. 450	△0. 0	98. 1	—	679, 315

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

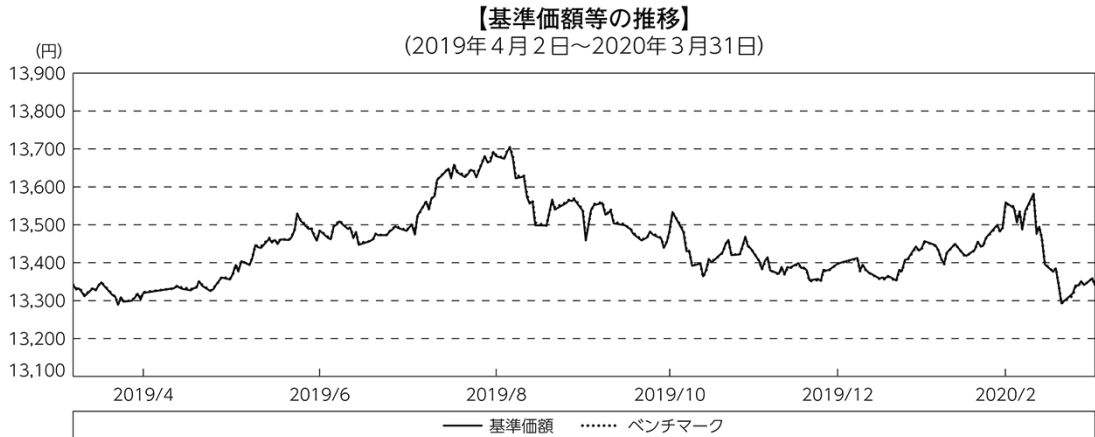
年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	中 率	NOMURA-BPI 総 合	騰 落 率		
(期 首)	円	%		%	%	%
2019年 4月 1日	13, 342	—	388. 518	—	99. 3	—
4 月末	13, 320	△0. 2	387. 945	△0. 1	99. 5	—
5 月末	13, 404	0. 5	390. 322	0. 5	99. 0	—
6 月末	13, 485	1. 1	392. 695	1. 1	99. 2	—
7 月末	13, 500	1. 2	393. 155	1. 2	99. 4	—
8 月末	13, 681	2. 5	398. 496	2. 6	99. 2	—
9 月末	13, 537	1. 5	394. 271	1. 5	99. 1	—
10月末	13, 484	1. 1	392. 608	1. 1	99. 3	—
11月末	13, 438	0. 7	391. 325	0. 7	99. 1	—
12月末	13, 398	0. 4	390. 136	0. 4	99. 2	—
2020年 1 月末	13, 454	0. 8	391. 771	0. 8	99. 3	—
2 月末	13, 559	1. 6	394. 745	1. 6	97. 7	—
(期 末)						
2020年 3月31日	13, 340	△0. 0	388. 450	△0. 0	98. 1	—

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



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

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首13,342円から期末13,340円に2円の値下がりとなりました。

当運用期間では、国内債券利回りが上昇（価格は下落）したことから基準価額は下落しました。

### ○当ファンドのポートフォリオ

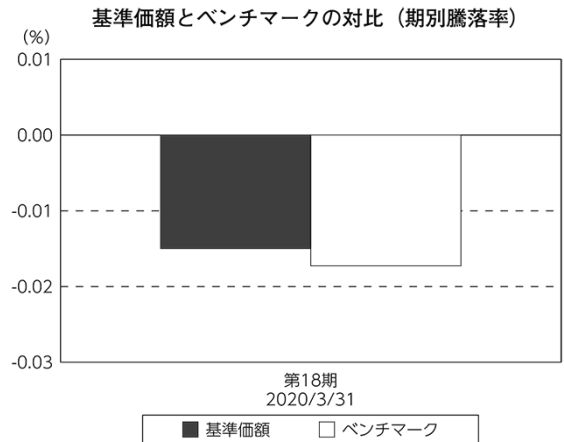
NOMURA-BPI総合の動きに連動する投資成果を目指して運用を行い、満期構成、種別構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した債券銘柄に分散投資しました。指数構成銘柄に変更がある毎月末において、ファンドの特性値（デュレーションなど）を指数に合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資比率の再調整）を行いました。債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は-0.0%となり、ベンチマークの-0.0%と同程度となりました。

### (その他要因)

ベンチマークとファンドで評価時価に違いがあること。



(注) ベンチマークは、NOMURA-BPI総合です。

## ◎今後の運用方針

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

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

(2019年 4 月 2 日～2020年 3 月31日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2019年 4 月 2 日～2020年 3 月31日)

## 公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内		千円	千円
	国債証券	120,196,809	119,053,563
	地方債証券	7,892,473	3,149,335
	特殊債券	12,452,290	5,832,542
	社債券（投資法人債券を含む）	6,042,747	( 831,081)
			3,938,098

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年 4 月 2 日～2020年 3 月31日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等			売付額等	うち利害関係人との取引状況	
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$		D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 146,584	百万円 3,986	% 2.7	百万円 131,973	百万円 4,769	% 3.6

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

## ○組入資産の明細

(2020年3月31日現在)

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期				末		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	479,026,000 ( 2,760,000)	527,323,313 ( 3,995,754)	77.6 ( 0.6)	— (—)	54.1 ( 0.5)	17.0 ( 0.0)	6.5 (0.0)
地方債証券	45,662,820 ( 45,662,820)	47,906,508 ( 47,906,508)	7.1 ( 7.1)	— (—)	3.5 ( 3.5)	2.9 ( 2.9)	0.6 (0.6)
特殊債券 (除く金融債)	55,965,123 ( 55,965,123)	58,883,927 ( 58,883,927)	8.7 ( 8.7)	— (—)	4.6 ( 4.6)	3.3 ( 3.3)	0.8 (0.8)
金融債券	2,900,000 ( 2,900,000)	2,897,909 ( 2,897,909)	0.4 ( 0.4)	— (—)	0.0 ( 0.0)	0.3 ( 0.3)	0.1 (0.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	28,905,000 ( 28,905,000)	29,411,446 ( 29,411,446)	4.3 ( 4.3)	— (—)	2.1 ( 2.1)	1.8 ( 1.8)	0.5 (0.5)
合 計	612,458,943 (136,192,943)	666,423,104 (143,095,545)	98.1 (21.1)	— (—)	64.4 (10.8)	25.3 ( 8.3)	8.4 (2.0)

\* ( ) 内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
国庫債券	利付 (2年) 第402回	0.1	1,400,000	1,404,200	2021/7/1
国庫債券	利付 (2年) 第403回	0.1	1,500,000	1,504,710	2021/8/1
国庫債券	利付 (2年) 第406回	0.1	4,000,000	4,014,920	2021/11/1
国庫債券	利付 (5年) 第129回	0.1	7,000,000	7,024,220	2021/9/20
国庫債券	利付 (5年) 第130回	0.1	7,500,000	7,530,375	2021/12/20
国庫債券	利付 (5年) 第131回	0.1	4,800,000	4,822,704	2022/3/20
国庫債券	利付 (5年) 第132回	0.1	3,000,000	3,016,350	2022/6/20
国庫債券	利付 (5年) 第133回	0.1	6,200,000	6,238,440	2022/9/20
国庫債券	利付 (5年) 第134回	0.1	3,000,000	3,020,460	2022/12/20
国庫債券	利付 (5年) 第135回	0.1	3,500,000	3,526,075	2023/3/20
国庫債券	利付 (5年) 第136回	0.1	3,300,000	3,325,608	2023/6/20
国庫債券	利付 (5年) 第137回	0.1	4,000,000	4,032,080	2023/9/20
国庫債券	利付 (5年) 第138回	0.1	5,900,000	5,948,498	2023/12/20
国庫債券	利付 (5年) 第139回	0.1	4,400,000	4,438,544	2024/3/20
国庫債券	利付 (5年) 第140回	0.1	3,400,000	3,431,688	2024/6/20
国庫債券	利付 (5年) 第141回	0.1	4,000,000	4,039,520	2024/9/20
国庫債券	利付 (40年) 第1回	2.4	2,360,000	3,596,994	2048/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第2回	2.2	900,000	1,337,904	2049/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第3回	2.2	900,000	1,351,584	2050/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第4回	2.2	1,130,000	1,714,063	2051/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第5回	2.0	1,200,000	1,766,712	2052/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第6回	1.9	1,300,000	1,889,979	2053/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第7回	1.7	1,400,000	1,964,816	2054/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第8回	1.4	1,500,000	1,972,245	2055/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第9回	0.4	2,350,000	2,328,027	2056/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第10回	0.9	2,100,000	2,434,215	2057/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第11回	0.8	1,900,000	2,143,428	2058/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第12回	0.5	1,600,000	1,637,376	2059/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第317回	1.1	1,800,000	1,832,634	2021/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第318回	1.0	3,200,000	3,253,280	2021/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第319回	1.1	1,850,000	1,889,238	2021/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第320回	1.0	3,500,000	3,568,180	2021/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第321回	1.0	3,200,000	3,271,616	2022/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第322回	0.9	2,400,000	2,448,984	2022/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第323回	0.9	1,700,000	1,739,355	2022/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第324回	0.8	3,200,000	3,266,944	2022/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第325回	0.8	4,400,000	4,503,092	2022/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第326回	0.7	2,100,000	2,148,153	2022/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第327回	0.8	3,100,000	3,179,577	2022/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第328回	0.6	5,000,000	5,110,200	2023/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第329回	0.8	5,300,000	5,459,318	2023/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第330回	0.8	3,800,000	3,923,196	2023/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第331回	0.6	1,900,000	1,948,355	2023/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第332回	0.6	5,400,000	5,545,260	2023/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第333回	0.6	4,200,000	4,320,498	2024/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第334回	0.6	6,600,000	6,802,950	2024/6/20

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
国庫債券	利付 (10年) 第335回	0.5	5,200,000	5,347,316	2024/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第336回	0.5	1,700,000	1,750,864	2024/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第337回	0.3	3,700,000	3,774,666	2024/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第338回	0.4	3,700,000	3,797,088	2025/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第339回	0.4	3,000,000	3,083,550	2025/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第340回	0.4	4,200,000	4,322,640	2025/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第341回	0.3	6,000,000	6,148,680	2025/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第342回	0.1	2,750,000	2,787,180	2026/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第343回	0.1	5,400,000	5,476,140	2026/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第344回	0.1	5,800,000	5,887,058	2026/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第345回	0.1	5,000,000	5,079,650	2026/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第346回	0.1	4,900,000	4,982,712	2027/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第347回	0.1	3,400,000	3,460,758	2027/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第348回	0.1	4,600,000	4,683,352	2027/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第349回	0.1	4,000,000	4,070,160	2027/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第350回	0.1	5,850,000	5,946,349	2028/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第351回	0.1	5,600,000	5,688,088	2028/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第352回	0.1	4,800,000	4,871,568	2028/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第353回	0.1	5,100,000	5,171,502	2028/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第354回	0.1	4,350,000	4,404,766	2029/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第355回	0.1	5,100,000	5,158,905	2029/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第356回	0.1	4,400,000	4,443,736	2029/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第357回	0.1	1,200,000	1,210,476	2029/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第1回	2.8	500,000	632,295	2029/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第2回	2.4	200,000	246,984	2030/2/20
国庫債券	利付 (30年) 第3回	2.3	160,000	196,595	2030/5/20
国庫債券	利付 (30年) 第4回	2.9	900,000	1,169,568	2030/11/20
国庫債券	利付 (30年) 第5回	2.2	150,000	184,890	2031/5/20
国庫債券	利付 (30年) 第6回	2.4	700,000	883,183	2031/11/20
国庫債券	利付 (30年) 第7回	2.3	600,000	754,632	2032/5/20
国庫債券	利付 (30年) 第8回	1.8	100,000	120,250	2032/11/22
国庫債券	利付 (30年) 第9回	1.4	265,000	305,393	2032/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第10回	1.1	250,000	278,790	2033/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第11回	1.7	160,000	191,153	2033/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第12回	2.1	220,000	275,011	2033/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第13回	2.0	290,000	359,466	2033/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第14回	2.4	800,000	1,037,728	2034/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第15回	2.5	900,000	1,182,924	2034/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第16回	2.5	915,000	1,206,729	2034/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第17回	2.4	1,200,000	1,570,764	2034/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第18回	2.3	1,500,000	1,947,840	2035/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第19回	2.3	1,600,000	2,083,936	2035/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第20回	2.5	1,400,000	1,870,582	2035/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第21回	2.3	1,400,000	1,834,112	2035/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第22回	2.5	600,000	807,276	2036/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第23回	2.5	840,000	1,134,596	2036/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第24回	2.5	700,000	948,409	2036/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第25回	2.3	500,000	663,440	2036/12/20

銘		柄	当 期 末			
			利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券			%	千円	千円	
国庫債券	利付 (30年) 第26回		2.4	850,000	1,145,587	2037/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年) 第27回		2.5	1,550,000	2,128,460	2037/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年) 第28回		2.5	1,200,000	1,659,972	2038/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年) 第29回		2.4	1,500,000	2,062,110	2038/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年) 第30回		2.3	1,700,000	2,320,568	2039/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年) 第31回		2.2	1,600,000	2,171,232	2039/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年) 第32回		2.3	1,900,000	2,628,232	2040/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年) 第33回		2.0	2,400,000	3,196,128	2040/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年) 第34回		2.2	2,100,000	2,895,627	2041/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年) 第35回		2.0	2,300,000	3,091,821	2041/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年) 第36回		2.0	2,300,000	3,105,805	2042/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年) 第37回		1.9	2,300,000	3,071,466	2042/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年) 第38回		1.8	1,600,000	2,111,136	2043/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年) 第39回		1.9	1,600,000	2,151,024	2043/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年) 第40回		1.8	1,100,000	1,457,005	2043/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年) 第41回		1.7	1,500,000	1,956,360	2043/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第42回		1.7	1,600,000	2,089,168	2044/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年) 第43回		1.7	1,300,000	1,701,323	2044/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年) 第44回		1.7	1,400,000	1,834,280	2044/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年) 第45回		1.5	1,700,000	2,152,132	2044/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第46回		1.5	1,800,000	2,280,510	2045/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年) 第47回		1.6	1,700,000	2,197,522	2045/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年) 第48回		1.4	1,900,000	2,366,545	2045/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年) 第49回		1.4	1,900,000	2,367,951	2045/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第50回		0.8	1,600,000	1,758,816	2046/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年) 第51回		0.3	2,900,000	2,827,819	2046/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年) 第52回		0.5	1,900,000	1,945,467	2046/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年) 第53回		0.6	1,700,000	1,782,076	2046/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第54回		0.8	1,700,000	1,867,790	2047/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年) 第55回		0.8	1,500,000	1,649,295	2047/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年) 第56回		0.8	1,900,000	2,090,684	2047/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年) 第57回		0.8	1,600,000	1,761,888	2047/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第58回		0.8	2,100,000	2,311,281	2048/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年) 第59回		0.7	1,600,000	1,719,520	2048/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年) 第60回		0.9	1,050,000	1,184,190	2048/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年) 第61回		0.7	1,000,000	1,074,510	2048/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第62回		0.5	1,300,000	1,328,561	2049/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年) 第63回		0.4	1,400,000	1,392,706	2049/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年) 第64回		0.4	1,500,000	1,492,125	2049/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年) 第65回		0.4	600,000	596,826	2049/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第51回		2.0	310,000	318,100	2021/ 6 /21
国庫債券	利付 (20年) 第52回		2.1	100,000	103,300	2021/ 9 /21
国庫債券	利付 (20年) 第53回		2.1	250,000	259,612	2021/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第54回		2.2	100,000	104,017	2021/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第55回		2.0	231,000	240,715	2022/ 3 /21
国庫債券	利付 (20年) 第56回		2.0	120,000	125,702	2022/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第57回		1.9	210,000	219,510	2022/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第58回		1.9	180,000	189,104	2022/ 9 /20



銘柄		当期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
国庫債券	利付 (20年) 第59回	1.7	230,000	241,555	2022/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第60回	1.4	780,000	812,799	2022/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第61回	1.0	300,000	310,188	2023/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第62回	0.8	440,000	453,226	2023/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第63回	1.8	300,000	318,717	2023/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第64回	1.9	400,000	428,236	2023/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第65回	1.9	455,000	489,256	2023/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第66回	1.8	300,000	321,465	2023/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第67回	1.9	310,000	334,893	2024/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第68回	2.2	290,000	316,752	2024/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第69回	2.1	560,000	609,431	2024/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第70回	2.4	540,000	597,704	2024/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第71回	2.2	200,000	219,676	2024/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第72回	2.1	670,000	737,026	2024/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第73回	2.0	1,600,000	1,760,608	2024/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第74回	2.1	900,000	994,617	2024/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第75回	2.1	600,000	666,558	2025/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第76回	1.9	910,000	1,001,846	2025/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第77回	2.0	700,000	774,151	2025/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第78回	1.9	800,000	885,104	2025/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第79回	2.0	860,000	956,001	2025/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第80回	2.1	900,000	1,005,192	2025/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第81回	2.0	360,000	402,141	2025/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第82回	2.1	820,000	920,507	2025/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第83回	2.1	1,370,000	1,545,620	2025/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第84回	2.0	1,200,000	1,346,916	2025/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第85回	2.1	400,000	453,368	2026/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第86回	2.3	1,400,000	1,603,616	2026/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第87回	2.2	500,000	569,715	2026/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第88回	2.3	1,100,000	1,266,793	2026/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第89回	2.2	470,000	538,319	2026/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第90回	2.2	1,500,000	1,727,520	2026/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第91回	2.3	250,000	289,550	2026/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第92回	2.1	1,550,000	1,784,329	2026/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第93回	2.0	300,000	344,925	2027/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第94回	2.1	200,000	231,356	2027/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第95回	2.3	700,000	824,257	2027/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第96回	2.1	400,000	465,172	2027/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第97回	2.2	600,000	705,468	2027/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第98回	2.1	300,000	350,472	2027/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第99回	2.1	2,100,000	2,463,279	2027/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第100回	2.2	1,520,000	1,800,759	2028/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第101回	2.4	250,000	300,192	2028/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第102回	2.4	500,000	602,840	2028/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第103回	2.3	600,000	718,440	2028/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第104回	2.1	400,000	472,340	2028/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第105回	2.1	1,900,000	2,251,348	2028/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第106回	2.2	400,000	477,376	2028/ 9 /20

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
国庫債券	利付 (20年) 第107回	2.1	300,000	356,649	2028/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第108回	1.9	1,600,000	1,874,080	2028/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第109回	1.9	900,000	1,056,654	2029/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第110回	2.1	1,100,000	1,311,255	2029/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第111回	2.2	800,000	964,480	2029/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第112回	2.1	1,800,000	2,153,448	2029/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第113回	2.1	2,000,000	2,398,920	2029/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第114回	2.1	1,700,000	2,045,032	2029/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第115回	2.2	1,000,000	1,212,670	2029/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第116回	2.2	1,100,000	1,337,864	2030/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第117回	2.1	1,400,000	1,688,820	2030/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第118回	2.0	500,000	599,740	2030/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第119回	1.8	800,000	943,296	2030/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第120回	1.6	800,000	927,016	2030/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第121回	1.9	1,700,000	2,026,536	2030/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第122回	1.8	1,100,000	1,299,837	2030/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第123回	2.1	1,500,000	1,824,000	2030/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第124回	2.0	1,000,000	1,205,360	2030/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第125回	2.2	900,000	1,106,829	2031/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第126回	2.0	1,000,000	1,208,080	2031/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第127回	1.9	1,200,000	1,436,652	2031/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第128回	1.9	1,800,000	2,160,666	2031/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第129回	1.8	800,000	951,408	2031/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第130回	1.8	1,400,000	1,668,016	2031/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第131回	1.7	800,000	944,088	2031/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第132回	1.7	1,300,000	1,536,509	2031/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第133回	1.8	1,400,000	1,670,872	2031/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第134回	1.8	1,400,000	1,673,532	2032/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第135回	1.7	700,000	828,527	2032/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第136回	1.6	700,000	820,288	2032/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第137回	1.7	1,000,000	1,185,980	2032/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第138回	1.5	800,000	929,584	2032/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第139回	1.6	1,000,000	1,173,980	2032/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第140回	1.7	2,300,000	2,733,067	2032/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第141回	1.7	2,600,000	3,095,300	2032/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第142回	1.8	950,000	1,142,802	2032/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第143回	1.6	1,300,000	1,532,934	2033/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第144回	1.5	1,300,000	1,516,476	2033/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第145回	1.7	2,300,000	2,747,833	2033/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第146回	1.7	2,400,000	2,872,224	2033/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第147回	1.6	4,200,000	4,978,554	2033/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第148回	1.5	2,100,000	2,464,224	2034/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第149回	1.5	2,350,000	2,760,921	2034/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第150回	1.4	3,330,000	3,870,225	2034/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第151回	1.2	2,500,000	2,839,200	2034/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第152回	1.2	1,700,000	1,932,985	2035/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第153回	1.3	2,450,000	2,825,070	2035/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第154回	1.2	2,900,000	3,305,420	2035/ 9 /20

銘		柄	当 期 末			
			利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券			%	千円	千円	
国庫債券	利付 (20年)	第155回	1.0	2,600,000	2,888,392	2035/12/20
国庫債券	利付 (20年)	第156回	0.4	2,350,000	2,393,099	2036/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年)	第157回	0.2	2,490,000	2,457,181	2036/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年)	第158回	0.5	2,100,000	2,171,022	2036/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年)	第159回	0.6	2,700,000	2,833,461	2036/12/20
国庫債券	利付 (20年)	第160回	0.7	2,300,000	2,452,490	2037/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年)	第161回	0.6	2,100,000	2,204,937	2037/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年)	第162回	0.6	1,700,000	1,786,139	2037/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年)	第163回	0.6	2,900,000	3,046,363	2037/12/20
国庫債券	利付 (20年)	第164回	0.5	2,600,000	2,688,634	2038/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年)	第165回	0.5	2,200,000	2,274,030	2038/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年)	第166回	0.7	2,300,000	2,458,861	2038/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年)	第167回	0.5	2,600,000	2,685,020	2038/12/20
国庫債券	利付 (20年)	第168回	0.4	3,300,000	3,350,193	2039/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年)	第169回	0.3	2,530,000	2,525,395	2039/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年)	第170回	0.3	2,000,000	1,996,320	2039/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年)	第171回	0.3	1,300,000	1,297,582	2039/12/20
メキシコ合衆国	第22回円貨社債 (2016)		0.7	300,000	299,886	2021/ 6 /16
メキシコ合衆国	第25回円貨社債 (2018)		0.6	100,000	98,874	2023/ 4 /20
小 計				479,026,000	527,323,313	
地方債証券						
東京都	公募第703回		0.99	100,000	101,592	2021/12/20
東京都	公募第707回		0.87	100,000	101,578	2022/ 3 /18
東京都	公募第708回		0.89	100,000	101,829	2022/ 6 /20
東京都	公募第710回		0.81	100,000	101,652	2022/ 6 /20
東京都	公募第712回		0.77	100,000	101,741	2022/ 9 /20
東京都	公募第715回		0.76	100,000	101,888	2022/12/20
東京都	公募第716回		0.77	200,000	203,830	2022/12/20
東京都	公募第731回		0.635	100,000	102,276	2024/ 3 /19
東京都	公募第736回		0.505	100,000	101,985	2024/ 9 /20
東京都	公募第745回		0.533	300,000	306,747	2025/ 6 /20
東京都	公募第760回		0.045	100,000	99,518	2026/ 9 /18
東京都	公募第761回		0.075	100,000	99,710	2026/ 9 /18
東京都	公募第769回		0.21	500,000	502,140	2027/ 6 /18
東京都	公募第778回		0.165	100,000	100,118	2028/ 3 /17
東京都	公募 (30年) 第 7 回		2.51	100,000	137,623	2038/ 9 /17
東京都	公募第10回		2.31	200,000	271,836	2039/ 9 /20
東京都	公募第 1 回		1.54	300,000	314,229	2023/ 6 /20
東京都	公募 (20年) 第 3 回		2.26	200,000	217,416	2024/ 3 /19
東京都	公募第 7 回		2.16	100,000	111,212	2025/ 9 /19
東京都	公募 (20年) 第13回		2.15	100,000	115,316	2027/12/20
東京都	公募 (20年) 第16回		2.01	200,000	231,842	2028/12/20
東京都	公募 (20年) 第17回		2.09	200,000	233,220	2028/12/20
東京都	公募第23回		2.12	100,000	120,153	2030/12/20
東京都	公募 (20年) 第26回		1.74	100,000	117,244	2032/ 6 /18
北海道	公募平成24年度第 6 回		0.84	100,000	101,871	2022/ 8 /31
北海道	公募平成24年度第 9 回		0.79	100,000	101,871	2022/10/31
北海道	公募平成25年度第 1 回		0.58	300,000	304,728	2023/ 4 /26

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
北海道	公募平成26年度第13回	0.461	100,000	101,895	2024/12/26
北海道	公募平成27年度第7回	0.529	100,000	102,144	2025/8/28
北海道	公募平成28年度第13回	0.02	200,000	199,832	2022/1/31
北海道	公募平成29年度第5回	0.18	200,000	200,150	2027/6/30
北海道	公募平成29年度第6回	0.01	700,000	699,097	2022/7/28
北海道	公募平成29年度第7回	0.21	100,000	100,321	2027/8/31
北海道	公募平成29年度第9回	0.205	100,000	100,299	2027/10/27
宮城県	公募第32回2号	0.105	100,000	99,902	2026/9/28
神奈川県	公募第184回	1.02	100,000	101,153	2021/6/18
神奈川県	公募第188回	1.05	200,000	203,862	2022/3/18
神奈川県	公募第196回	0.678	100,000	101,814	2023/3/20
神奈川県	公募第200回	0.825	100,000	102,634	2023/9/20
神奈川県	公募第205回	0.664	100,000	102,390	2024/3/19
神奈川県	公募第206回	0.654	100,000	102,501	2024/6/20
神奈川県	公募第210回	0.451	200,000	203,682	2024/12/20
神奈川県	公募第231回	0.22	200,000	201,144	2027/12/20
神奈川県	公募(30年)第3回	2.62	100,000	136,379	2037/3/19
神奈川県	公募第7回	2.22	300,000	343,542	2027/3/19
神奈川県	公募(20年)第14回	1.969	100,000	118,111	2030/7/19
神奈川県	公募(20年)第17回	1.975	200,000	238,372	2031/7/11
神奈川県	公募(20年)第26回	1.477	100,000	115,353	2034/6/20
大阪府	公募第356回	1.06	100,000	101,731	2021/12/27
大阪府	公募第378回	0.7	104,000	106,428	2023/11/28
大阪府	公募第381回	0.683	100,000	102,432	2024/2/27
大阪府	公募第382回	0.674	100,000	102,445	2024/3/28
大阪府	公募第383回	0.695	100,000	102,579	2024/4/26
大阪府	公募第384回	0.67	100,000	102,532	2024/5/29
大阪府	公募第387回	0.521	300,000	306,084	2024/8/28
大阪府	公募第389回	0.53	100,000	102,148	2024/10/30
大阪府	公募第417回	0.248	102,000	102,751	2027/2/26
大阪府	公募第423回	0.185	100,000	100,211	2027/8/30
大阪府	公募第429回	0.197	179,000	179,533	2028/2/25
大阪府	公募第452回	0.062	100,000	98,875	2030/1/30
大阪府	公募第5回	2.16	100,000	119,872	2030/5/28
大阪府	公募第8回	1.83	100,000	117,803	2031/12/22
大阪府	公募(5年)第130回	0.001	600,000	599,496	2021/5/28
大阪府	公募(5年)第137回	0.001	1,024,000	1,022,627	2022/4/27
大阪府	公募(5年)第141回	0.001	230,000	229,643	2022/8/30
京都府	公募平成24年度第2回	0.91	100,000	101,874	2022/6/20
京都府	公募平成24年度第6回	0.8	100,000	101,877	2022/10/21
京都府	公募平成26年度第5回	1.455	100,000	115,108	2034/8/10
京都府	公募平成26年度第7回	0.564	200,000	204,494	2024/9/19
京都府	公募(15年)平成27年度第8回	0.78	100,000	105,973	2030/10/11
京都府	公募(20年)平成28年度第5回	0.327	100,000	98,948	2036/8/15
京都府	公募平成29年度第4回	0.19	100,000	100,285	2027/6/21
兵庫県	公募平成26年度第17回	0.46	100,000	101,958	2025/2/26
兵庫県	公募平成29年度第22回	0.19	100,000	100,256	2028/1/21
兵庫県	公募(30年)第2回	2.36	200,000	275,272	2040/3/19

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
兵庫県	公募（15年）第1回	1.66	300,000	328,611	2026/7/29
兵庫県	公募（15年）第3回	1.35	200,000	217,184	2027/7/16
兵庫県	公募（12年）第3回	0.56	300,000	306,618	2025/4/16
兵庫県	公募第2回	2.37	100,000	116,348	2027/9/17
兵庫県	公募第9回	2.25	100,000	119,729	2029/11/19
兵庫県	公募（20年）第11回	1.84	200,000	233,652	2030/8/16
兵庫県	公募（20年）第14回	1.72	100,000	116,896	2032/5/24
兵庫県	公募（20年）第22回	1.4	100,000	114,348	2034/9/8
静岡県	公募平成24年度第5回	0.849	100,060	101,864	2022/7/20
静岡県	公募平成24年度第10回	0.678	100,000	101,817	2023/3/22
静岡県	公募平成25年度第5回	0.926	101,000	103,879	2023/7/25
静岡県	公募平成26年度第3回	0.679	165,000	169,233	2024/5/27
静岡県	公募平成26年度第8回	0.564	100,000	102,256	2024/9/25
静岡県	公募平成26年度第9回	0.554	200,000	204,500	2024/10/24
静岡県	公募平成27年度第11回	0.11	115,400	115,468	2026/3/19
静岡県	公募平成28年度第2回	0.08	300,000	299,643	2026/3/19
静岡県	公募平成29年度第3回	0.17	100,000	100,345	2027/3/19
静岡県	公募（31年）第1回	0.095	174,000	172,997	2029/3/19
静岡県	公募（15年）第5回	1.087	200,000	215,806	2028/11/20
静岡県	公募（15年）第9回	0.739	100,000	105,574	2030/9/20
静岡県	公募（20年）第11回	1.841	100,000	117,012	2030/10/18
静岡県	公募（20年）第14回	1.736	200,000	234,392	2032/6/18
静岡県	公募（20年）第18回	1.473	100,000	115,273	2034/7/10
愛知県	公募平成20年度第8回	2.04	100,000	116,180	2028/12/20
愛知県	公募平成23年度第19回	1.006	100,000	101,799	2022/2/28
愛知県	公募平成24年度第2回	0.982	100,000	101,898	2022/4/27
愛知県	公募（20年）平成24年度第4回	1.687	100,000	116,656	2032/6/11
愛知県	公募平成24年度第8回	0.835	150,000	152,782	2022/8/29
愛知県	公募（15年）平成24年度第14回	1.314	400,000	435,632	2027/12/13
愛知県	公募平成24年度第17回	1.829	100,000	118,814	2033/2/8
愛知県	公募（30年）平成25年度第8回	2.024	120,000	160,904	2043/6/19
愛知県	公募平成26年度第8回	1.814	100,000	130,207	2044/6/20
愛知県	公募平成26年度第13回	1.363	100,000	113,934	2034/11/14
愛知県	公募（15年）平成27年度第2回	0.74	100,000	105,630	2030/4/26
愛知県	公募平成27年度第15回	0.471	100,000	102,088	2025/11/27
愛知県	公募平成29年度第8回	0.2	100,000	100,395	2027/8/31
愛知県	公募平成29年度第9回	0.15	100,000	100,034	2027/9/15
広島県	公募平成24年度第4回	0.81	100,000	101,979	2022/11/28
広島県	公募平成25年度第3回	0.8	200,000	205,118	2023/9/25
広島県	公募平成26年度第5回	0.33	109,650	111,074	2025/1/27
広島県	公募平成29年度第4回	0.22	211,300	212,498	2027/11/24
埼玉県	公募平成24年度第4回	0.84	300,000	305,379	2022/7/25
埼玉県	公募平成25年度第4回	0.921	100,000	102,832	2023/7/24
埼玉県	公募平成25年度第6回	0.806	148,000	151,824	2023/9/27
埼玉県	公募平成25年度第10回	0.67	100,000	102,379	2024/2/26
埼玉県	公募平成25年度第11回	0.655	100,000	102,366	2024/3/26
埼玉県	公募平成26年度第3回	0.67	100,000	102,517	2024/5/20
埼玉県	公募平成26年度第6回	0.554	200,000	204,424	2024/9/26

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
埼玉県	公募平成26年度第7回	0.476	400,000	407,860	2024/12/25
埼玉県	公募平成26年度第9回	0.429	100,000	101,805	2025/ 2 /25
埼玉県	公募平成27年度第9回	0.235	100,000	100,792	2026/ 2 /25
埼玉県	公募平成28年度第5回	0.05	100,000	99,560	2026/ 7 /28
埼玉県	公募平成30年度第4回	0.205	200,000	200,730	2028/ 6 /26
埼玉県	公募平成30年度第7回	0.02	200,000	199,692	2023/10/26
埼玉県	公募（15年）第3回	0.43	100,000	101,710	2032/ 1 /30
埼玉県	公募（20年）第6回	2.26	100,000	117,569	2028/ 9 /21
埼玉県	公募（20年）第16回	1.216	100,000	112,376	2035/ 8 /14
埼玉県	公募（20年）第20回	0.626	100,000	103,869	2037/ 5 /15
福岡県	公募平成23年度第5回	1.02	100,000	101,492	2021/10/25
福岡県	公募平成26年度第1回	0.654	100,000	102,511	2024/ 6 /26
福岡県	公募平成27年度第1回	0.578	300,000	307,473	2025/ 6 /26
福岡県	公募平成29年度第1回	0.2	100,000	100,358	2027/ 6 /23
福岡県	公募平成23年度第1回	1.491	100,000	109,056	2026/11/27
福岡県	公募（15年）令和元年度第1回	0.254	100,000	98,434	2034/ 6 /14
福岡県	公募（30年）平成19年度第1回	2.62	100,000	137,507	2037/ 9 /18
福岡県	公募（30年）平成26年度第1回	1.827	100,000	130,493	2044/ 6 /20
福岡県	公募（30年・定時償還）平成29年度第2回	0.937	100,000	111,179	2047/12/20
福岡県	公募（20年）平成20年度第2回	2.05	100,000	116,266	2028/12/20
福岡県	公募（20年）平成24年度第2回	1.635	100,000	116,134	2032/ 8 /16
千葉県	公募平成24度第1回	1.05	100,000	102,033	2022/ 4 /25
千葉県	公募平成24年度第2回	0.91	100,000	101,813	2022/ 5 /25
千葉県	公募平成24年度第7回	0.74	100,000	101,837	2022/12/22
千葉県	公募平成24年度第8回	0.84	100,000	102,181	2023/ 1 /25
千葉県	公募平成25年度第3回	0.89	100,000	102,659	2023/ 6 /23
千葉県	公募平成25年度第4回	0.92	100,000	102,831	2023/ 7 /25
千葉県	公募平成26年度第3回	0.611	200,000	204,746	2024/ 7 /25
千葉県	公募平成28年度第4回	0.085	200,000	199,546	2026/ 9 /25
千葉県	公募平成29年度第4回	0.15	100,000	100,036	2027/ 9 /24
千葉県	公募平成29年度第8回	0.2	100,000	100,394	2028/ 3 /24
千葉県	公募（20年）第8回	2.18	100,000	119,978	2030/ 4 /19
千葉県	公募（20年）第16回	1.555	200,000	232,682	2034/ 4 /14
千葉県	公募（20年）第17回	1.403	100,000	114,402	2034/10/13
群馬県	公募第8回	1.03	100,000	101,593	2021/11/25
群馬県	公募第12回	0.519	100,000	102,240	2025/ 8 /15
群馬県	公募（20年）第3回	1.687	100,000	116,644	2032/ 6 /25
岐阜県	公募平成26年度第1回	0.554	186,670	190,810	2024/ 9 /30
大分県	公募平成23年度第1回	1.0	902,000	915,277	2021/10/29
共同発行市場地方債	公募第101回	1.05	300,000	304,119	2021/ 8 /25
共同発行市場地方債	公募第102回	1.03	150,000	152,136	2021/ 9 /24
共同発行市場地方債	公募第103回	1.0	100,000	101,461	2021/10/25
共同発行市場地方債	公募第104回	1.03	200,000	203,186	2021/11/25
共同発行市場地方債	公募第108回	1.01	200,000	203,742	2022/ 3 /25
共同発行市場地方債	公募第110回	0.89	200,000	203,542	2022/ 5 /25
共同発行市場地方債	公募第111回	0.89	200,000	203,676	2022/ 6 /24
共同発行市場地方債	公募第112回	0.84	100,000	101,793	2022/ 7 /25
共同発行市場地方債	公募第113回	0.77	800,000	813,528	2022/ 8 /25



銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
共同発行市場地方債	公募第114回	0.82	243,700	248,254	2022/9/22
共同発行市場地方債	公募第115回	0.8	100,000	101,885	2022/10/25
共同発行市場地方債	公募第116回	0.8	200,000	203,894	2022/11/25
共同発行市場地方債	公募第118回	0.84	100,000	102,181	2023/1/25
共同発行市場地方債	公募第119回	0.8	200,000	204,256	2023/2/24
共同発行市場地方債	公募第120回	0.68	300,000	305,481	2023/3/24
共同発行市場地方債	公募第121回	0.57	100,000	101,544	2023/4/25
共同発行市場地方債	公募第122回	0.62	400,000	406,976	2023/5/25
共同発行市場地方債	公募第124回	0.91	300,000	308,394	2023/7/25
共同発行市場地方債	公募第126回	0.81	100,000	102,593	2023/9/25
共同発行市場地方債	公募第128回	0.66	700,000	715,267	2023/11/24
共同発行市場地方債	公募第129回	0.71	100,000	102,423	2023/12/25
共同発行市場地方債	公募第130回	0.76	100,000	102,669	2024/1/25
共同発行市場地方債	公募第132回	0.66	100,000	102,384	2024/3/25
共同発行市場地方債	公募第136回	0.611	200,000	204,746	2024/7/25
共同発行市場地方債	公募第137回	0.566	200,000	204,438	2024/8/23
共同発行市場地方債	公募第139回	0.544	155,000	158,419	2024/10/25
共同発行市場地方債	公募第143回	0.448	540,000	550,249	2025/2/25
共同発行市場地方債	公募第145回	0.406	1,000,000	1,015,430	2025/4/25
共同発行市場地方債	公募第156回	0.1	200,000	199,998	2026/3/25
共同発行市場地方債	公募第157回	0.08	300,000	299,274	2026/4/24
共同発行市場地方債	公募第161回	0.06	300,000	298,854	2026/8/25
共同発行市場地方債	公募第172回	0.225	600,000	603,330	2027/7/23
共同発行市場地方債	公募第184回	0.175	100,000	100,122	2028/7/25
共同発行市場地方債	公募第190回	0.16	610,000	609,993	2029/1/25
共同発行市場地方債	公募第191回	0.14	100,000	99,823	2029/2/22
堺市	公募平成22年度第1回	1.97	100,000	118,249	2030/11/19
堺市	公募平成26年度第1回	1.664	100,000	127,451	2044/9/20
島根県	公募平成28年度第3回	0.001	100,000	99,891	2021/11/25
佐賀県	公募平成28年度第1回	0.08	100,000	99,729	2026/11/30
福島県	公募平成26年度第1回	0.495	200,000	204,046	2024/11/28
滋賀県	公募平成25年度第1回	0.65	100,000	102,154	2023/11/29
滋賀県	公募平成26年度第1回	0.495	142,000	144,872	2024/11/28
栃木県	公募平成24年度第1回	0.79	100,000	101,930	2022/11/30
栃木県	公募平成25年度第1回	0.65	100,000	102,154	2023/11/29
熊本市	公募平成29年度第1回	0.19	100,000	100,341	2027/11/30
新潟市	公募平成25年度第1回	0.72	233,200	238,943	2023/12/26
新潟市	公募平成29年度第1回	0.21	100,000	100,495	2027/12/24
奈良県	公募平成28年度第1回	0.001	100,000	99,891	2021/11/30
浜松市	公募平成26年度第1回	0.335	100,000	101,320	2025/1/23
大阪市	公募平成25年度第6回	0.694	100,000	102,301	2023/11/22
大阪市	公募平成26年度第5回	0.593	100,000	102,388	2024/9/27
大阪市	公募（5年）平成28年度第5回	0.001	100,000	99,891	2021/11/30
大阪市	公募（15年）第1回	1.753	100,000	110,206	2026/7/17
大阪市	公募（20年）第1回	2.3	300,000	348,780	2027/11/15
大阪市	公募（20年）第5回	2.47	100,000	119,326	2028/9/21
大阪市	公募（20年）第6回	2.21	100,000	117,643	2028/12/20
大阪市	公募（20年）第17回	1.721	100,000	117,415	2032/12/21

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
名古屋市	公募第478回	1.063	100,000	101,957	2022/3/18
名古屋市	公募第481回	0.744	100,000	101,844	2022/12/20
名古屋市	公募第488回	0.598	300,000	307,200	2024/9/20
名古屋市	公募第503回	0.205	100,000	100,433	2028/3/24
名古屋市	公募第504回	0.205	200,000	200,728	2028/6/20
名古屋市	公募（12年）第1回	1.033	200,000	209,694	2025/6/20
名古屋市	公募（15年）第2回	0.905	100,000	107,064	2029/11/16
京都市	公募平成23年度第4回	1.067	100,000	101,730	2021/12/22
京都市	公募平成29年度第1回	0.21	100,000	100,465	2027/8/25
京都市	公募平成29年度第4回	0.235	101,280	101,967	2028/1/31
京都市	公募（20年）第2回	2.12	100,000	110,994	2025/9/19
京都市	公募（20年）第6回	2.38	100,000	116,508	2027/9/17
京都市	公募（20年）第13回	1.359	100,000	113,905	2034/11/24
神戸市	公募平成26年度第17回	0.28	300,000	303,177	2025/1/27
神戸市	公募平成28年度第1回	0.08	200,000	199,518	2026/4/17
横浜市	公募公債平成24年度2回	0.815	200,000	203,814	2022/10/17
横浜市	公募公債平成25年度1回	0.664	200,000	203,744	2023/5/19
横浜市	公募公債平成25年度5回	0.655	200,000	204,300	2023/11/17
横浜市	公募公債平成26年度5回	0.471	200,000	203,856	2024/12/13
横浜市	公募平成28年度第5回	0.23	300,000	302,247	2027/2/19
横浜市	公募平成29年度第3回	0.22	100,000	100,531	2027/8/13
横浜市	公募（30年）第2回	2.49	200,000	261,068	2035/3/20
横浜市	公募（20年）第18回	2.21	100,000	118,495	2029/5/25
横浜市	公募（20年）第26回	1.776	100,000	118,200	2033/1/28
横浜市	公募（20年）第30回	1.376	100,000	114,048	2034/10/20
札幌市	公募（15年）平成23年度第9回	1.493	100,000	109,356	2027/2/12
札幌市	公募（20年）平成24年度第1回	1.79	100,000	117,713	2032/4/23
札幌市	公募（20年）平成24年度第11回	1.794	100,000	118,439	2033/2/28
札幌市	公募平成26年度第4回	0.54	100,000	102,021	2024/6/20
札幌市	公募平成26年度第9回	0.43	200,000	203,484	2024/12/20
川崎市	公募第85回	0.72	100,000	101,779	2022/12/20
川崎市	公募（20年）第17回	1.527	100,000	115,286	2033/5/9
川崎市	公募（20年）第19回	1.362	100,000	113,775	2034/9/20
北九州市	公募（20年）第3回	2.33	200,000	231,984	2027/9/21
北九州市	公募（20年）第14回	1.732	100,000	117,263	2032/11/12
福岡市	公募（20年）平成23年度第4回	1.89	100,000	118,351	2031/8/19
福岡市	公募平成26年度第2回	1.49	100,000	115,529	2034/6/20
福岡市	公募平成26年度第5回	0.539	100,000	102,187	2024/10/28
福岡市	公募平成26年度第8回	0.465	160,000	163,219	2025/3/25
広島市	公募平成26年度第2回	0.456	100,000	101,870	2024/12/25
広島市	公募平成27年度第2回	0.464	500,000	510,380	2025/12/25
広島市	公募（10年）平成30年度第6回	0.146	241,000	240,701	2029/2/22
千葉市	公募平成24年度第1回	1.05	100,000	102,033	2022/4/25
三重県	公募平成24年度第1回	0.801	140,660	143,315	2022/10/25
三重県	公募平成28年度第1回	0.165	155,000	155,455	2026/12/25
鹿児島県	公募（5年）平成28年度第1回	0.001	100,000	99,894	2021/10/29
福井県	公募平成24年度第4回	0.46	100,000	101,209	2023/4/26
福井県	公募平成27年度第4回	0.085	200,000	199,576	2026/4/27



銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
山梨県 公募平成24年度第1回		0.8	200,000	203,782	2022/10/28
岡山県 公募平成28年度第2回		0.205	168,900	169,541	2027/3/31
愛知県・名古屋市折半保証名古屋高速道路債券 第96回		2.34	100,000	117,798	2028/12/20
愛知県・名古屋市折半保証名古屋高速道路債券 第102回		2.298	300,000	357,156	2029/12/20
福岡北九州高速道路債券 第117回		2.26	100,000	117,115	2028/12/20
福岡北九州高速道路債券 第136回		0.833	100,000	104,987	2030/3/19
小	計		45,662,820	47,906,508	
特殊債券(除く金融債)					
政保 地方公共団体金融機構債券 第37回		0.895	604,000	615,620	2022/6/17
政保 地方公共団体金融機構債券 第38回		0.839	194,000	197,612	2022/7/15
政保 地方公共団体金融機構債券 第39回		0.801	100,000	101,842	2022/8/15
政保 地方公共団体金融機構債券 第40回		0.819	101,000	102,973	2022/9/16
政保 地方公共団体金融機構債券 第41回		0.791	102,000	103,991	2022/10/18
政保 地方公共団体金融機構債券 第42回		0.805	108,000	110,208	2022/11/14
政保 地方公共団体金融機構債券 第43回		0.734	202,000	205,878	2022/12/16
政保 地方公共団体金融機構債券 第44回		0.834	145,000	148,288	2023/1/20
政保 地方公共団体金融機構債券 第45回		0.815	223,000	228,073	2023/2/17
政保 地方公共団体金融機構債券 第48回		0.605	500,000	509,055	2023/5/16
政保 地方公共団体金融機構債券 第49回		0.882	13,000	13,357	2023/6/16
政保 地方公共団体金融機構債券 第50回		0.911	100,000	102,911	2023/7/14
政保 地方公共団体金融機構債券 第56回		0.747	591,000	607,335	2024/1/19
政保 地方公共団体金融機構債券 第59回		0.669	116,000	119,033	2024/4/12
政保 地方公共団体金融機構債券 第64回		0.544	100,000	102,332	2024/9/13
政保 地方公共団体金融機構債券 第65回		0.539	400,000	409,428	2024/10/16
政保 地方公共団体金融機構債券 第69回		0.414	320,000	326,153	2025/2/17
政保 地方公共団体金融機構債券 第72回		0.509	189,000	193,452	2025/5/23
政保 地方公共団体金融機構債券 第78回		0.381	509,000	518,467	2025/11/18
政保 地方公共団体金融機構債券(8年) 第5回		0.173	500,000	502,930	2024/1/29
政保 地方公共団体金融機構債券 第83回		0.02	116,000	115,788	2026/4/17
政保 地方公共団体金融機構債券 第108回		0.145	157,000	158,207	2028/5/19
政保 地方公共団体金融機構債券 第110回		0.13	100,000	100,661	2028/7/18
政保 地方公共団体金融機構債券 第113回		0.219	110,000	111,581	2028/10/16
新関西国際空港債券 政府保証第1回		0.801	151,000	153,826	2022/8/29
新関西国際空港債券 政府保証第2回		0.882	191,000	196,302	2023/6/27
新関西国際空港債券 政府保証第5回		0.145	117,000	117,774	2027/3/30
日本政策投資銀行債券 政府保証第22回		2.2	100,000	106,998	2023/6/19
日本政策投資銀行社債 政府保証第16回		0.819	102,000	104,002	2022/9/20
日本政策投資銀行社債 政府保証第19回		0.668	159,000	162,014	2023/3/15
日本政策投資銀行社債 政府保証第38回		0.001	1,500,000	1,498,920	2023/2/17
日本政策投資銀行社債 政府保証第42回		0.155	300,000	302,535	2027/12/15
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第92回		2.1	200,000	238,324	2029/10/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第97回		2.1	200,000	238,838	2029/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第99回		2.2	200,000	240,982	2030/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第106回		2.1	200,000	239,678	2030/4/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第114回		1.9	200,000	236,150	2030/7/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第123回		2.1	100,000	132,963	2040/11/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第137回		1.2	840,000	852,902	2021/6/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第149回		1.0	140,000	142,416	2021/11/30

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第155回	0.9	100,000	101,719	2022/ 1 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第157回	0.9	140,000	142,507	2022/ 2 /28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第163回	0.901	1,000,000	1,018,960	2022/ 5 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第165回	1.83	100,000	129,110	2042/ 5 /30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第168回	0.839	100,000	101,894	2022/ 7 /29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第169回	1.634	100,000	116,691	2032/ 7 /30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第170回	0.801	218,000	222,089	2022/ 8 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第171回	1.56	100,000	115,841	2032/ 8 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第172回	1.919	300,000	393,696	2042/ 8 /29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第173回	0.819	200,000	203,968	2022/ 9 /30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第175回	0.791	200,000	203,958	2022/10/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第180回	0.734	200,000	203,886	2022/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第182回	0.834	900,000	920,628	2023/ 1 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第183回	1.726	100,000	118,175	2033/ 1 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第189回	0.541	196,000	199,104	2023/ 4 /28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第190回	0.605	400,000	407,340	2023/ 5 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第193回	0.882	1,000,000	1,027,830	2023/ 6 /30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第197回	0.835	272,000	279,528	2023/ 8 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第207回	0.693	300,000	307,557	2023/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第211回	0.66	137,000	140,430	2024/ 2 /29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第213回	0.645	145,000	148,617	2024/ 3 /29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第216回	1.483	100,000	115,793	2034/ 4 /28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第217回	1.72	100,000	128,227	2044/ 5 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第219回	1.478	100,000	115,796	2034/ 5 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第220回	0.644	100,000	102,646	2024/ 6 /28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第224回	1.72	100,000	128,493	2044/ 8 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第225回	0.556	190,000	194,493	2024/ 8 /30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第229回	0.539	630,000	644,981	2024/10/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第234回	0.466	100,000	102,113	2024/12/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第239回	1.16	500,000	558,160	2035/ 2 /28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第261回	0.381	401,000	408,494	2025/11/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第271回	0.02	151,000	150,728	2026/ 3 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第297回	0.085	100,000	100,229	2026/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第306回	0.145	403,000	405,667	2027/ 3 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第315回	0.13	100,000	100,581	2027/ 6 /30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第321回	0.155	600,000	604,830	2027/ 8 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第324回	0.09	100,000	100,336	2027/ 9 /30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第335回	0.84	100,000	108,929	2047/12/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第339回	0.195	500,000	505,760	2028/ 2 /29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第342回	0.145	131,000	131,991	2028/ 3 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第351回	0.145	100,000	100,780	2028/ 6 /30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第354回	0.13	200,000	201,328	2028/ 7 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第357回	0.209	100,000	101,333	2028/ 8 /31
民間都市開発推進機構	政府保証第16回	0.699	360,000	368,643	2023/10/20
中部国際空港債券	政府保証第18回	0.668	368,000	375,025	2023/ 3 /22
新関西国際空港社債	財投機関債第12回	1.067	100,000	107,853	2029/ 9 /20
新関西国際空港社債	財投機関債第22回	0.05	200,000	199,998	2023/12/20
日本政策投資銀行社債	財投機関債第31回	0.781	300,000	305,532	2022/ 9 /20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
日本政策投資銀行社債	財投機関債第47回	1.027	100,000	108,084	2029/9/20
日本政策投資銀行社債	財投機関債第86回	0.235	300,000	302,238	2027/10/13
日本政策投資銀行社債	財投機関債第96回	0.195	100,000	100,450	2028/7/12
道路債券	財投機関債第17回	1.54	300,000	312,279	2022/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第4回	2.59	100,000	132,907	2035/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第8回	2.45	200,000	228,292	2026/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第17回	2.35	100,000	114,427	2026/9/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第23回	2.39	300,000	349,110	2027/7/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第33回	2.91	200,000	321,312	2048/3/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第39回	2.37	200,000	237,264	2028/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第47回	2.41	100,000	120,305	2029/4/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第80回	1.08	100,000	101,808	2021/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第84回	1.01	400,000	407,692	2022/3/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第86回	0.934	200,000	203,548	2022/3/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第89回	1.711	100,000	116,832	2032/6/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第100回	0.784	200,000	204,072	2022/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第102回	0.666	100,000	101,869	2023/3/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第103回	1.69	350,000	409,416	2033/3/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第105回	1.853	100,000	119,079	2033/3/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第107回	0.935	100,000	102,880	2023/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第116回	0.722	400,000	409,464	2023/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第122回	0.704	100,000	102,650	2024/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第123回	0.69	100,000	102,595	2024/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第130回	0.56	200,000	204,384	2024/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第134回	0.529	200,000	204,122	2024/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第136回	0.583	200,000	204,850	2024/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第145回	1.523	300,000	367,926	2044/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第149回	1.604	100,000	124,475	2045/3/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第157回	0.857	100,000	106,788	2030/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第164回	1.149	100,000	110,983	2035/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第173回	0.652	100,000	99,179	2056/3/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第188回	0.614	100,000	103,322	2037/9/18
日本高速道路保有・債務返済機構承継	財投機関債第13回	2.28	130,000	137,215	2022/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	財投機関債第28回	2.83	400,000	530,216	2033/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	財投機関債第33回	2.91	100,000	134,518	2034/6/20
公営企業債券	30年第4回財投機関債	2.95	100,000	134,660	2034/3/24
地方公営企業等金融機構債券	(20年) 第1回	2.07	100,000	116,588	2028/12/20
地方公共団体金融機構債券	20年第4回	2.12	100,000	118,751	2029/12/28
地方公共団体金融機構債券	F16回	2.042	100,000	112,910	2027/1/7
地方公共団体金融機構債券	20年第6回	2.242	300,000	360,339	2030/3/28
地方公共団体金融機構債券	F24回	1.681	100,000	104,868	2023/3/17
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第10回	1.752	300,000	347,961	2030/8/28
地方公共団体金融機構債券	第27回	1.034	300,000	304,218	2021/8/27
地方公共団体金融機構債券	第28回	1.048	500,000	507,575	2021/9/28
地方公共団体金融機構債券	F104回	1.314	100,000	106,275	2025/3/7
地方公共団体金融機構債券	F106回	1.259	100,000	104,849	2024/3/19
地方公共団体金融機構債券	F122回	1.412	100,000	109,168	2027/6/18
地方公共団体金融機構債券	第37回	0.852	400,000	407,320	2022/6/28

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
地方公共団体金融機構債券	F 132回	1. 09	500,000	527,375	2025/ 7 /30
地方公共団体金融機構債券	第41回	0. 801	600,000	611,832	2022/10/28
地方公共団体金融機構債券	F 142回	1. 016	100,000	104,543	2024/11/28
地方公共団体金融機構債券	F 145回	1. 059	200,000	210,104	2025/ 3 /19
地方公共団体金融機構債券	F 147回	1. 291	100,000	108,018	2027/ 3 /19
地方公共団体金融機構債券	第42回	0. 801	100,000	102,037	2022/11/28
地方公共団体金融機構債券	第44回	0. 791	100,000	102,133	2023/ 1 /27
地方公共団体金融機構債券	F 160回	1. 052	100,000	107,354	2028/ 5 /26
地方公共団体金融機構債券	第51回	0. 841	600,000	616,374	2023/ 8 /28
地方公共団体金融機構債券	第52回	0. 801	300,000	308,049	2023/ 9 /15
地方公共団体金融機構債券	(15年) 第 2 回	1. 161	200,000	217,648	2028/12/28
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第38回	1. 487	100,000	115,118	2034/ 7 /28
地方公共団体金融機構債券	F 240回	1. 069	300,000	326,139	2030/ 2 /28
地方公共団体金融機構債券	第64回	0. 574	100,000	102,395	2024/ 9 /27
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第39回	1. 425	100,000	114,349	2034/ 9 /28
地方公共団体金融機構債券	第74回	0. 519	300,000	307,311	2025/ 7 /28
地方公共団体金融機構債券	第77回	0. 491	100,000	102,339	2025/10/28
地方公共団体金融機構債券	第79回	0. 484	400,000	409,468	2025/12/26
地方公共団体金融機構債券	第95回	0. 2	200,000	200,980	2027/ 4 /28
地方公共団体金融機構債券	第101回	0. 235	400,000	403,000	2027/10/28
公営企業債券 (20年) 第 2 回財投機関債		1. 45	100,000	103,849	2022/12/20
公営企業債券 (20年) 第 5 回財投機関債		2. 11	200,000	214,366	2023/ 9 /20
公営企業債券 (20年) 第19回財投機関債		2. 37	100,000	115,030	2026/12/18
公営企業債券 (20年) 第20回財投機関債		2. 25	100,000	114,710	2027/ 3 /24
公営企業債券 (20年) 第24回財投機関債		2. 29	100,000	117,159	2028/ 4 /25
公営企業債券 (20年) 第25回財投機関債		2. 5	100,000	119,141	2028/ 6 /20
首都高速道路 第17回		0. 03	200,000	199,984	2021/ 6 /18
都市再生債券 財投機関債第55回		1. 074	100,000	101,522	2021/ 9 /17
都市再生債券 財投機関債第96回		0. 599	200,000	204,992	2024/ 9 /20
都市再生債券 財投機関債第97回		1. 017	100,000	107,991	2029/ 9 /20
都市再生債券 財投機関債第101回		0. 935	100,000	107,255	2029/11/20
都市再生債券 財投機関債第109回		0. 918	100,000	107,401	2030/ 6 /20
都市再生債券 財投機関債第113回		0. 851	300,000	320,172	2030/ 9 /20
本州四国連絡橋債券 財投機関債第 7 回		2. 26	100,000	111,454	2025/ 6 /20
東京交通債券 第342回		2. 4	200,000	210,046	2022/ 6 /21
東京交通債券 第347回		2. 05	157,000	168,280	2024/ 3 / 8
関西国際空港社債 財投機関債第32回		1. 164	100,000	101,654	2021/ 9 /17
福祉医療機構債券 第31回財投機関債		0. 93	100,000	101,986	2022/ 6 /20
住宅金融支援機構債券 財投機関債第 3 回		2. 26	200,000	229,500	2027/ 3 /19
住宅金融支援機構債券 財投機関債第18回		2. 15	100,000	107,321	2023/ 9 /20
住宅金融支援機構債券 財投機関債第42回		1. 94	100,000	109,421	2025/ 3 /19
住宅金融支援機構債券 財投機関債第49回		2. 11	100,000	119,482	2030/ 6 /18
住宅金融支援機構債券 財投機関債第59回		1. 95	100,000	118,219	2030/10/22
住宅金融支援機構債券 財投機関債第73回		1. 256	100,000	101,484	2021/ 6 /18
住宅金融支援機構債券 財投機関債第75回		2. 066	100,000	120,054	2031/ 6 /13
住宅金融支援機構債券 財投機関債第77回		1. 751	300,000	330,519	2026/ 6 /19
住宅金融支援機構債券 財投機関債第78回		2. 056	100,000	120,011	2031/ 7 /11
住宅金融支援機構債券 財投機関債第79回		1. 069	100,000	101,514	2021/ 9 /17

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
住宅金融支援機構債券	財投機関債第86回	1.046	200,000	202,962	2021/9/17
住宅金融支援機構債券	財投機関債第90回	1.595	200,000	219,650	2026/12/18
住宅金融支援機構債券	財投機関債第120回	1.836	100,000	118,598	2032/11/12
住宅金融支援機構債券	財投機関債第123回	1.801	100,000	118,027	2032/9/17
住宅金融支援機構債券	財投機関債第128回	2.273	100,000	137,756	2042/9/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第132回	1.092	200,000	214,998	2028/3/17
住宅金融支援機構債券	財投機関債第137回	1.31	100,000	109,513	2028/6/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第143回	1.192	100,000	108,897	2028/10/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第177回	0.484	250,000	255,897	2025/12/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第198回	0.155	300,000	300,678	2026/12/18
住宅金融支援機構債券	財投機関債第223回	0.403	100,000	100,937	2032/11/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第244回	0.274	130,000	131,443	2028/8/18
成田国際空港 第10回		1.094	100,000	101,551	2021/9/17
成田国際空港 第13回一般担保付		0.802	200,000	204,320	2023/2/8
成田国際空港 第17回		0.489	200,000	204,186	2025/2/20
沖縄振興開発金融公庫債券	財投機関債第17回	1.208	100,000	101,425	2021/6/18
国際協力機構債券	第6回財投機関債	2.098	200,000	239,774	2030/12/13
東日本高速道路 第36回		0.06	200,000	200,058	2021/6/18
東日本高速道路 第61回		0.14	200,000	198,616	2029/7/31
中日本高速道路 第63回		0.576	100,000	102,604	2025/11/13
中日本高速道路 第66回		0.03	1,200,000	1,199,916	2021/9/28
西日本高速道路 第20回		0.759	200,000	204,882	2023/9/20
西日本高速道路 第22回		0.744	400,000	410,992	2024/3/19
西日本高速道路 第23回		0.602	100,000	102,282	2024/6/20
西日本高速道路 第30回		0.17	300,000	300,546	2026/5/22
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第62回	0.714	100,000	102,525	2023/12/20
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第68回	0.586	200,000	204,740	2024/8/5
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第69回	1.441	100,000	114,510	2034/8/4
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第71回	0.525	500,000	511,280	2024/11/27
貸付債権担保第12回住宅金融公庫債券		1.69	31,773	32,028	2038/9/10
貸付債権担保第19回住宅金融公庫債券		1.8	58,855	60,073	2039/6/10
貸付債権担保第5回S種住宅金融公庫債券		1.76	36,222	36,931	2036/11/10
貸付債権担保第42回住宅金融公庫債券		2.34	40,140	41,985	2041/5/10
貸付債権担保第7回S種住宅金融公庫債券		2.25	12,569	12,968	2037/5/10
貸付債権担保第39回住宅金融公庫債券		1.84	27,128	28,089	2041/2/10
貸付債権担保第40回住宅金融公庫債券		1.93	31,000	32,480	2041/3/10
貸付債権担保第15回住宅金融公庫債券		1.69	34,884	35,605	2039/2/10
貸付債権担保第32回住宅金融公庫債券		1.69	57,256	59,071	2040/7/10
貸付債権担保第20回住宅金融公庫債券		2.12	59,620	61,109	2039/7/10
貸付債権担保第44回住宅金融公庫債券		2.3	53,364	55,635	2041/7/10
貸付債権担保第8回住宅金融支援機構債券		1.99	89,640	93,333	2042/12/10
貸付債権担保第7回住宅金融支援機構債券		2.14	14,918	15,597	2042/11/10
貸付債権担保第25回住宅金融支援機構債券		2.28	23,370	25,313	2044/6/10
貸付債権担保第28回住宅金融支援機構債券		1.98	75,774	81,245	2044/9/10
貸付債権担保S種第16回住宅金融支援機構債券		1.64	15,271	15,575	2032/11/10
貸付債権担保第42回住宅金融支援機構債券		1.43	81,382	85,893	2045/11/10
貸付債権担保S種第17回住宅金融支援機構債券		1.71	30,750	31,378	2032/11/10
貸付債権担保第45回住宅金融支援機構債券		1.79	97,038	103,295	2046/2/10



銘柄	利 率	当 期		末	
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円		
貸付債権担保第52回住宅金融支援機構債券	1.51	72,332	76,473	2046/9/10	
貸付債権担保第24回住宅金融支援機構債券	2.34	41,724	44,824	2044/5/10	
貸付債権担保第48回住宅金融支援機構債券	1.89	91,419	97,302	2046/5/10	
貸付債権担保第40回住宅金融支援機構債券	1.36	101,823	106,685	2045/9/10	
貸付債権担保第62回住宅金融支援機構債券	1.21	137,997	144,826	2047/7/10	
貸付債権担保第60回住宅金融支援機構債券	1.34	134,400	141,744	2047/5/10	
貸付債権担保第61回住宅金融支援機構債券	1.26	86,540	90,945	2047/6/10	
貸付債権担保第51回住宅金融支援機構債券	1.64	33,524	35,527	2046/8/10	
貸付債権担保第43回住宅金融支援機構債券	1.6	78,668	83,558	2045/12/10	
貸付債権担保第79回住宅金融支援機構債券	1.07	44,795	46,706	2048/12/10	
貸付債権担保第81回住宅金融支援機構債券	1.07	96,288	100,497	2049/2/10	
貸付債権担保第72回住宅金融支援機構債券	1.08	43,663	45,539	2048/5/10	
貸付債権担保第22回住宅金融公庫債券	1.87	24,952	25,681	2039/9/10	
貸付債権担保第70回住宅金融支援機構債券	1.25	131,352	137,985	2048/3/10	
貸付債権担保第33回住宅金融支援機構債券	1.88	28,359	30,414	2045/2/10	
貸付債権担保第34回住宅金融支援機構債券	1.86	30,605	32,859	2045/3/10	
貸付債権担保第35回住宅金融支援機構債券	1.87	30,003	31,948	2045/4/10	
貸付債権担保第46回住宅金融支援機構債券	1.85	32,357	34,486	2046/3/10	
貸付債権担保第55回住宅金融支援機構債券	1.41	87,918	92,979	2046/12/10	
貸付債権担保第56回住宅金融支援機構債券	1.42	125,298	132,465	2047/1/10	
貸付債権担保第57回住宅金融支援機構債券	1.44	41,903	44,349	2047/2/10	
貸付債権担保第76回住宅金融支援機構債券	1.21	84,674	88,758	2048/9/10	
貸付債権担保 S 種第 3 回住宅金融公庫債券	1.82	11,589	11,812	2036/5/10	
貸付債権担保 S 種第14回住宅金融支援機構債券	1.7	63,705	64,534	2032/5/10	
貸付債権担保 S 種第15回住宅金融支援機構債券	1.65	26,114	26,450	2032/5/10	
貸付債権担保第23回住宅金融支援機構債券	2.25	81,640	87,448	2044/4/10	
貸付債権担保第32回住宅金融支援機構債券	1.82	81,696	87,269	2045/1/10	
貸付債権担保第39回住宅金融支援機構債券	1.52	163,540	172,173	2045/8/10	
貸付債権担保第58回住宅金融支援機構債券	1.4	88,884	94,010	2047/3/10	
貸付債権担保第64回住宅金融支援機構債券	1.16	145,026	151,956	2047/9/10	
貸付債権担保第71回住宅金融支援機構債券	1.07	127,170	132,554	2048/4/10	
貸付債権担保第73回住宅金融支援機構債券	1.3	98,674	104,101	2048/6/10	
貸付債権担保第75回住宅金融支援機構債券	1.26	84,118	88,397	2048/8/10	
貸付債権担保第83回住宅金融支援機構債券	1.04	204,572	213,272	2049/4/10	
貸付債権担保第84回住宅金融支援機構債券	1.01	353,738	368,223	2049/5/10	
貸付債権担保第88回住宅金融支援機構債券	0.93	53,219	55,205	2049/9/10	
貸付債権担保第89回住宅金融支援機構債券	0.95	55,764	57,905	2049/10/10	
貸付債権担保第90回住宅金融支援機構債券	0.87	57,342	59,300	2049/11/10	
貸付債権担保第92回住宅金融支援機構債券	0.74	118,912	122,165	2050/1/10	
貸付債権担保第93回住宅金融支援機構債券	0.6	124,862	127,320	2050/2/10	
貸付債権担保第94回住宅金融支援機構債券	0.8	67,133	69,186	2050/3/10	
貸付債権担保第96回住宅金融支援機構債券	0.74	71,021	72,969	2050/5/10	
貸付債権担保第97回住宅金融支援機構債券	0.83	210,567	217,427	2050/6/10	
貸付債権担保第98回住宅金融支援機構債券	0.9	216,576	224,530	2050/7/10	
貸付債権担保第99回住宅金融支援機構債券	0.88	144,512	149,663	2050/8/10	
貸付債権担保第100回住宅金融支援機構債券	0.84	71,045	73,454	2050/9/10	
貸付債権担保第101回住宅金融支援機構債券	0.89	71,197	73,813	2050/10/10	
貸付債権担保第115回住宅金融支援機構債券	0.41	256,911	259,069	2051/12/10	

銘		柄	期 末			
			利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券 (除く金融債)			%	千円	千円	
貸付債権担保第116回住宅金融支援機構債券			0.48	172,530	174,821	2052/1/10
貸付債権担保第117回住宅金融支援機構債券			0.46	173,380	175,425	2052/2/10
貸付債権担保第118回住宅金融支援機構債券			0.47	86,916	88,003	2052/3/10
貸付債権担保第119回住宅金融支援機構債券			0.46	173,998	176,054	2052/4/10
貸付債権担保第120回住宅金融支援機構債券			0.4	87,884	88,587	2052/5/10
貸付債権担保第121回住宅金融支援機構債券			0.43	88,154	89,029	2052/6/10
貸付債権担保第123回住宅金融支援機構債券			0.46	89,415	90,479	2052/8/10
貸付債権担保第125回住宅金融支援機構債券			0.42	358,904	362,159	2052/10/10
貸付債権担保第126回住宅金融支援機構債券			0.43	270,651	273,281	2052/11/10
貸付債権担保第128回住宅金融支援機構債券			0.42	180,854	182,479	2053/1/10
貸付債権担保第129回住宅金融支援機構債券			0.46	182,582	184,718	2053/2/10
貸付債権担保第134回住宅金融支援機構債券			0.39	186,808	188,005	2053/7/10
貸付債権担保第135回住宅金融支援機構債券			0.39	93,491	94,085	2053/8/10
貸付債権担保第136回住宅金融支援機構債券			0.44	93,934	94,872	2053/9/10
貸付債権担保第140回住宅金融支援機構債券			0.38	95,000	95,515	2054/1/10
貸付債権担保第142回住宅金融支援機構債券			0.32	288,486	288,716	2054/3/10
貸付債権担保第144回住宅金融支援機構債券			0.33	289,788	290,187	2054/5/10
貸付債権担保第150回住宅金融支援機構債券			0.21	493,325	488,968	2054/11/10
貸付債権担保第152回住宅金融支援機構債券			0.33	198,948	199,091	2055/1/10
貸付債権担保第154回住宅金融支援機構債券			0.3	200,000	199,600	2055/3/10
フランス預金供託公庫 第4回円貨債券 (2014)			0.725	100,000	102,686	2024/7/30
小 計				55,965,123	58,883,927	
金融債券						
商工債券 利付第806回い号			0.1	300,000	299,406	2022/7/27
商工債券 利付第811回い号			0.17	300,000	299,871	2022/12/27
商工債券 利付第815回い号			0.17	100,000	99,921	2023/4/27
商工債券 利付第818回い号			0.17	100,000	99,917	2023/7/27
商工債券 利付第819回い号			0.18	300,000	299,847	2023/8/25
しんきん中金債券 利付第327回			0.06	200,000	199,674	2022/2/25
しんきん中金債券 利付第335回			0.1	200,000	199,664	2022/10/27
商工債券 利付 (3年) 第223回			0.11	500,000	499,505	2021/8/27
商工債券 利付 (3年) 第231回			0.08	200,000	199,562	2022/4/27
商工債券 利付 (3年) 第236回			0.02	500,000	497,950	2022/9/27
商工債券 利付 (10年) 第15回			0.48	200,000	202,592	2025/9/19
小 計				2,900,000	2,897,909	
普通社債券 (含む投資法人債券)						
東京電力 第548回			2.347	100,000	109,991	2028/9/29
東京電力 第560回			2.114	100,000	108,312	2029/12/10
中部電力 第500回			0.875	200,000	205,048	2024/5/24
中部電力 第524回			0.39	100,000	100,103	2027/5/25
中部電力 第530回			0.274	200,000	197,046	2029/6/25
関西電力 第496回			0.908	100,000	102,469	2025/2/25
関西電力 第497回			1.002	200,000	206,052	2025/6/20
関西電力 第509回			0.47	100,000	99,688	2027/5/25
関西電力 第511回			0.41	100,000	99,136	2027/9/17
関西電力 第514回			0.21	200,000	199,770	2023/1/25
関西電力 第527回			0.28	200,000	199,556	2024/4/25
中国電力 第377回			1.121	400,000	411,964	2023/8/25

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
中国電力 第378回		1.004	100,000	102,675	2023/10/25
中国電力 第400回		0.34	100,000	99,563	2027/9/24
中国電力 第402回		0.25	300,000	299,322	2024/10/25
北陸電力 第301回		1.158	100,000	102,775	2023/3/24
北陸電力 第304回		0.989	100,000	102,622	2023/10/25
北陸電力 第307回		1.055	100,000	104,143	2026/6/25
北陸電力 第308回		0.769	100,000	102,054	2024/9/25
北陸電力 第326回		0.719	100,000	100,675	2038/4/23
東北電力 第475回		0.809	100,000	102,186	2024/9/25
東北電力 第481回		0.803	200,000	204,676	2025/7/25
東北電力 第484回		0.758	100,000	100,981	2036/5/23
東北電力 第491回		0.42	100,000	100,098	2027/2/25
四国電力 第281回		1.111	200,000	205,884	2023/9/25
九州電力 第424回		1.233	300,000	310,263	2023/11/24
九州電力 第428回		0.936	105,000	107,754	2024/7/25
九州電力 第449回		0.43	200,000	199,928	2027/4/23
九州電力 第451回		0.45	100,000	100,103	2027/5/25
九州電力 第476回		0.43	100,000	99,211	2029/5/25
北海道電力 第321回		0.886	100,000	102,330	2024/12/25
北海道電力 第323回		1.337	100,000	107,176	2030/3/25
北海道電力 第338回		0.84	100,000	101,025	2036/11/25
東京電力パワーグリッド 第2回		0.58	100,000	100,639	2022/3/9
東京電力パワーグリッド 第6回		0.85	100,000	99,885	2027/8/31
東京電力パワーグリッド 第11回		0.79	300,000	297,351	2028/1/25
東京電力パワーグリッド 第14回		0.43	100,000	99,965	2023/7/24
東京電力パワーグリッド 第28回		1.01	100,000	100,222	2029/7/10
大和ハウス工業 第5回特定社債間限定同順位特約付		0.443	100,000	100,323	2021/6/18
大和ハウス工業 第9回社債間限定同順位特約付		0.69	100,000	98,367	2036/11/28
森永乳業 第13回社債間限定同順位特約付		0.884	100,000	102,372	2024/5/8
明治ホールディングス 第8回社債間限定同順位特約付		0.12	100,000	99,657	2023/1/30
アサヒグループホールディングス 第8回特定社債間限定同順位特約付		0.348	100,000	100,277	2022/5/27
麒麟ホールディングス 第10回社債間限定同順位特約付		0.603	200,000	202,756	2025/2/28
味の素 第24回特定社債間限定同順位特約付		0.19	200,000	199,258	2024/3/8
日本たばこ産業 第13回		0.355	100,000	99,590	2028/9/8
三越伊勢丹ホールディングス 第6回社債間限定同順位特約付		0.41	100,000	99,989	2027/8/31
トヨタ紡織 第2回社債間限定同順位特約付		0.714	100,000	101,720	2023/9/20
野村不動産ホールディングス 第5回社債間限定同順位特約付		0.924	100,000	102,766	2025/5/30
森ヒルズリート投資法人 第17回特定投資法人債間限定同順位特約付		0.34	200,000	197,186	2026/8/28
森ビル 第23回社債間限定同順位特約付		0.97	100,000	100,365	2038/5/17
東急不動産ホールディングス 第2回社債間限定同順位特約付		0.856	100,000	101,946	2024/7/29
東レ 第30回社債間限定同順位特約付		0.375	100,000	99,796	2027/7/16
東レ 第33回社債間限定同順位特約付		0.38	100,000	99,358	2028/7/18
日本土地建物 第4回社債間限定同順位特約付		0.734	200,000	201,856	2028/10/25
王子ホールディングス 第34回社債間限定同順位特約付		0.425	100,000	100,449	2028/1/26
レンゴー 第18回特定社債間限定同順位特約付		0.451	100,000	100,382	2021/9/3
住友化学 第56回社債間限定同順位特約付		0.38	100,000	99,990	2027/9/13
三井化学 第47回社債間限定同順位特約付		0.26	100,000	99,574	2025/6/19
三井化学 第48回社債間限定同順位特約付		0.39	100,000	99,759	2028/6/19



銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
三菱ケミカルホールディングス	第14回社債間限定同順位特約付	0.482	200,000	200,762	2021/6/17
三菱ケミカルホールディングス	第29回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	99,170	2029/5/30
電通	第1回社債間限定同順位特約付	0.11	100,000	99,504	2023/10/25
電通	第3回社債間限定同順位特約付	0.424	100,000	100,200	2028/10/25
ツムラ	第1回社債間限定同順位特約付	0.23	100,000	99,655	2024/5/31
第一三共	第4回社債間限定同順位特約付	0.846	100,000	102,026	2023/9/15
ヤフー	第6回社債間限定同順位特約付	0.35	100,000	98,598	2024/12/6
ヤフー	第12回社債間限定同順位特約付	0.37	100,000	97,865	2026/7/31
楽天	第13回社債間限定同順位特約付	0.45	100,000	97,166	2029/6/25
JXホールディングス	第9回社債間限定同順位特約付	0.82	100,000	102,066	2024/6/4
横浜ゴム	第10回社債間限定同順位特約付	0.355	100,000	100,239	2021/10/29
ブリヂストン	第11回社債間限定同順位特約付	0.295	100,000	99,779	2027/4/21
住友ゴム工業	第24回社債間限定同順位特約付	0.755	100,000	101,844	2024/6/25
日本特殊陶業	第8回社債間限定同順位特約付	0.11	100,000	99,600	2023/6/14
新日鐵住金	第7回社債間限定同順位特約付	0.12	100,000	99,407	2023/6/20
新日鐵住金	第8回社債間限定同順位特約付	0.25	100,000	99,167	2025/6/20
新日鐵住金	第9回社債間限定同順位特約付	0.385	300,000	296,916	2028/6/20
神戸製鋼所	第62回社債間限定同順位特約付	0.579	100,000	99,768	2022/5/20
ジェイ エフ イー ホールディングス	第22回(JFEス保証	0.703	100,000	101,270	2024/9/19
ジェイ エフ イー ホールディングス	第28回社債間限定同順	0.26	100,000	98,522	2026/5/27
DOWAホールディングス	第4回社債間限定同順位特約付	0.14	100,000	99,537	2023/9/14
住友電気工業	第26回社債間限定同順位特約付	0.3	200,000	199,430	2027/3/1
日立製作所	第17回社債間限定同順位特約付	1.371	200,000	216,064	2028/12/13
三菱電機	第45回社債間限定同順位特約付	0.428	100,000	100,307	2021/6/4
日本電産	第3回社債間限定同順位特約付	0.956	100,000	101,817	2022/9/20
日本電産	第8回社債間限定同順位特約付	0.1	100,000	99,219	2024/7/19
日本電気	第48回社債間限定同順位特約付	0.658	100,000	100,882	2022/7/15
パナソニック	第16回社債間限定同順位特約付	0.3	100,000	100,016	2023/9/20
パナソニック	第17回社債間限定同順位特約付	0.47	200,000	200,474	2026/9/18
ソニー	第32回	0.28	200,000	199,896	2023/9/20
東海理化電機製作所	第1回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	99,917	2027/6/7
三菱重工業	第26回社債間限定同順位特約付	0.877	100,000	101,924	2023/9/4
三菱重工業	第35回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	99,307	2027/8/27
J A 三井リース	第7回社債間限定同順位特約付	0.2	100,000	99,566	2022/9/15
J A 三井リース	第8回社債間限定同順位特約付	0.31	100,000	99,091	2024/9/13
三井住友トラスト・パナソニックファイナンス	第2回社債間限定	0.25	100,000	99,852	2022/10/31
トヨタ自動車	第14回社債間限定同等特約付	0.963	100,000	102,219	2023/3/20
アイシン精機	第15回社債間限定同順位特約付	0.562	100,000	101,375	2025/2/26
楽天カード	第3回社債間限定同順位特約付	0.42	100,000	96,861	2026/12/11
ドンキホーテホールディングス	第12回社債間限定同順位特約付	0.39	100,000	100,042	2024/3/21
ニコン	第20回特定社債間限定同順位特約付	0.652	100,000	100,744	2022/3/14
伊藤忠商事	第59回社債間限定同順位特約付	1.378	200,000	202,634	2021/6/4
丸紅	第101回社債間限定同順位特約付	0.436	100,000	100,207	2021/7/23
豊田通商	第18回社債間限定同順位特約付	1.014	100,000	103,081	2025/12/5
豊田通商	第19回社債間限定同順位特約付	0.954	200,000	205,808	2026/7/10
三井物産	第71回社債間限定同順位特約付	1.187	100,000	105,812	2029/7/13
住友商事	第45回社債間限定同順位特約付	1.117	100,000	101,681	2022/4/20
住友商事	第49回社債間限定同順位特約付	1.286	100,000	106,428	2029/1/29

銘柄	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
住友商事	第53回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	99,033	2027/7/26
高島屋	第11回社債間限定同順位特約付	0.451	200,000	200,714	2021/7/30
丸井グループ	第28回社債間限定同順位特約付	0.543	200,000	200,926	2022/6/3
クレディセゾン	第50回社債間限定同順位特約付	0.904	100,000	101,735	2024/4/24
クレディセゾン	第51回社債間限定同順位特約付	0.884	100,000	101,716	2024/6/18
クレディセゾン	第65回社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	99,175	2027/7/30
イオン	第20回社債間限定同順位特約付	0.82	100,000	101,461	2024/6/28
三菱UFJフィナンシャル・グループ	第1回劣後特約付	0.94	100,000	100,434	2024/6/26
りそなホールディングス	第11回社債間限定同順位特約付	0.05	100,000	99,812	2021/7/27
りそなホールディングス	第20回社債間限定同順位特約付	0.27	100,000	99,671	2025/7/23
三井住友トラスト・ホールディングス	第2回劣後特約付	0.915	200,000	200,714	2025/6/5
みずほコーポレート銀行	第8回特定社債間限定同順位特約付	2.54	100,000	115,214	2027/7/27
東京三菱銀行	第57回特定社債間限定同順位特約付	2.22	100,000	105,324	2022/10/27
三菱東京UFJ銀行	第159回特定社債間限定同順位特約付	0.356	200,000	200,630	2021/7/23
三井住友フィナンシャルグループ	第1回劣後特約付	0.849	300,000	299,298	2024/9/12
三井住友フィナンシャルグループ	第3回劣後特約付	0.884	100,000	99,906	2025/5/29
三井住友フィナンシャルグループ	第4回劣後特約付	1.328	100,000	103,046	2030/5/29
三井住友信託銀行	第1回劣後特約付	1.389	300,000	307,737	2022/9/20
セブン銀行	第10回社債間限定同順位特約付	0.803	100,000	102,002	2023/3/20
セブン銀行	第11回社債間限定同順位特約付	0.536	100,000	101,461	2024/12/20
みずほフィナンシャルグループ	第1回劣後特約付	0.95	200,000	200,382	2024/7/16
三井住友銀行	第24回劣後特約付	1.6	100,000	101,495	2021/6/1
みずほ銀行	第7回劣後特約付	2.87	100,000	113,393	2026/11/6
NTTファイナンス	第2回社債間限定同順位特約付	0.26	100,000	99,722	2026/12/18
トヨタファイナンス	第77回社債間限定同順位特約付	0.145	100,000	99,381	2024/7/25
トヨタファイナンス	第81回社債間限定同順位特約付	0.265	100,000	99,446	2027/10/22
リコーリース	第28回社債間限定同順位特約付	0.345	100,000	99,281	2027/7/20
アコム	第76回特定社債間限定同順位特約付	0.14	100,000	99,616	2021/8/30
アコム	第77回特定社債間限定同順位特約付	0.274	100,000	99,023	2023/8/30
ジャックス	第12回社債間限定同順位特約付	0.545	100,000	100,386	2021/12/3
ジャックス	第19回社債間限定同順位特約付	0.25	100,000	99,538	2023/6/15
日立キャピタル	第52回社債間限定同順位特約付	0.508	100,000	100,377	2021/6/18
日立キャピタル	第57回社債間限定同順位特約付	0.616	100,000	100,845	2024/12/20
日立キャピタル	第61回社債間限定同順位特約付	0.31	100,000	98,750	2026/6/19
日立キャピタル	第80回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	97,121	2029/10/19
三井住友ファイナンス&リース	第27回社債間限定同順位特約付	0.22	100,000	98,523	2026/10/16
三菱UFJリース	第52回社債間限定同順位特約付	0.375	100,000	99,214	2027/7/13
三菱UFJリース	第75回社債間限定同順位特約付	0.22	100,000	98,924	2025/1/23
三菱UFJリース	第30回社債間限定同順位特約付	0.426	100,000	100,187	2021/8/27
大和証券グループ本社	第23回社債間限定同順位特約付	0.909	100,000	102,524	2025/8/12
三井不動産	第71回社債間限定同順位特約付	0.31	200,000	196,686	2030/4/16
三菱地所	第56回担保提供制限等財務上特約無	2.42	100,000	104,810	2022/6/20
三菱地所	第111回担保提供制限等財務上特約無	0.929	100,000	101,664	2022/9/14
三菱地所	第120回担保提供制限等財務上特約無	0.24	100,000	98,900	2027/6/18
東京建物	第25回社債間限定同順位特約付	0.52	100,000	100,357	2027/3/19
ダイビル	第19回特定社債間限定同順位特約付	0.96	100,000	98,216	2039/7/19
住友不動産	第95回社債間限定同順位特約付	0.987	100,000	102,580	2024/1/26
住友不動産	第97回社債間限定同順位特約付	0.904	200,000	204,538	2024/4/26

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
住友不動産 第100回社債間限定同順位特約付		0.809	100,000	102,037	2024/9/9
日本ビルファンド投資法人 第13回特定投資法人債間限定同順位		1.168	100,000	102,798	2023/6/26
野村不動産オフィスファンド投資法人 第7回特定投資法人債間限		2.9	100,000	117,695	2028/3/17
積水ハウス・S I レジデンシャル投資法人 第5回特定投資法人債		0.871	100,000	102,205	2024/8/30
東武鉄道 第102回社債間限定同順位特約付		1.36	200,000	210,534	2025/10/23
相鉄ホールディングス 第32回相模鉄道株式会社保証付		0.58	200,000	201,770	2025/1/28
東京急行電鉄 第75回社債間限定同順位特約付		0.982	100,000	101,639	2022/6/7
東京急行電鉄 第82回社債間限定同順位特約付		1.307	100,000	108,676	2033/6/3
小田急電鉄 第68回社債間限定同順位特約付		1.098	200,000	212,786	2030/6/12
小田急電鉄 第74回社債間限定同順位特約付		0.756	100,000	101,538	2037/5/29
東日本旅客鉄道 第19回社債間限定同順位特約付		2.36	200,000	208,542	2022/2/25
東日本旅客鉄道 第39回社債間限定同順位特約付		2.05	100,000	109,252	2025/6/20
東日本旅客鉄道 第57回社債間限定同順位特約付		2.376	200,000	234,028	2028/12/12
東日本旅客鉄道 第71回社債間限定同順位特約付		1.905	100,000	115,034	2030/9/27
東日本旅客鉄道 第106回社債間限定同順位特約付		0.981	100,000	106,341	2035/1/29
東日本旅客鉄道 第107回社債間限定同順位特約付		1.415	100,000	117,583	2045/1/27
東日本旅客鉄道 第133回社債間限定同順位特約付		1.246	100,000	115,372	2058/9/27
西日本旅客鉄道 第13回社債間限定同順位特約付		2.34	100,000	113,696	2027/2/19
西日本旅客鉄道 第15回社債間限定同順位特約付		2.26	300,000	343,869	2027/12/20
東海旅客鉄道 第51回社債間限定同順位特約付		2.212	200,000	234,926	2030/4/23
東海旅客鉄道 第70回社債間限定同順位特約付		1.309	100,000	109,830	2032/9/30
東海旅客鉄道 第74回社債間限定同順位特約付		1.685	100,000	123,234	2045/3/6
東京地下鉄 第22回		0.215	100,000	99,292	2027/6/21
東京地下鉄 第23回		0.661	100,000	101,580	2037/6/19
東京地下鉄 第24回		1.035	100,000	109,143	2047/6/21
西武ホールディングス 第1回社債間限定同順位特約付		0.758	200,000	201,234	2032/3/17
西日本鉄道 第45回社債間限定同順位特約付		0.717	100,000	102,009	2031/3/4
名古屋鉄道 第50回社債間限定同順位特約付		0.857	100,000	103,205	2027/4/30
日本通運 第11回社債間限定同順位特約付		0.2	100,000	98,910	2026/7/14
日本通運 第12回社債間限定同順位特約付		0.7	100,000	99,403	2036/7/14
日本郵船 第32回社債間限定同順位特約付		2.13	100,000	106,546	2031/9/9
横浜高速鉄道 第2回社債間限定同順位特約付		0.455	100,000	100,456	2027/2/23
九州旅客鉄道 第4回社債間限定同順位特約付		0.51	100,000	98,125	2039/12/9
ANAホールディングス 第32回社債間限定同順位特約付		0.99	100,000	98,747	2036/6/9
澁澤倉庫 第8回社債間限定同順位特約付		0.22	100,000	99,381	2023/6/14
KDDI 第20回社債間限定同順位特約付		0.803	100,000	101,797	2023/12/20
KDDI 第25回社債間限定同順位特約付		0.395	100,000	99,544	2028/11/22
電源開発 第37回社債間限定同順位特約付		1.035	100,000	101,188	2021/7/20
電源開発 第39回社債間限定同順位特約付		0.929	100,000	102,403	2024/2/20
電源開発 第40回社債間限定同順位特約付		0.889	100,000	102,439	2024/6/20
電源開発 第41回社債間限定同順位特約付		0.782	100,000	102,027	2024/8/20
電源開発 第50回社債間限定同順位特約付		0.415	100,000	99,741	2027/7/20
電源開発 第59回社債間限定同順位特約付		0.414	100,000	99,341	2028/9/20
東京瓦斯 第34回社債間限定同順位特約付		1.064	100,000	101,416	2021/9/22
東京瓦斯 第38回社債間限定同順位特約付		1.984	100,000	129,403	2043/12/17
東京瓦斯 第55回社債間限定同順位特約付		0.28	100,000	95,170	2039/9/13
大阪瓦斯 第36回社債間限定同順位特約付		0.642	100,000	99,557	2049/6/4
東邦瓦斯 第31回社債間限定同順位特約付		2.06	100,000	103,750	2022/3/18

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
北海道瓦斯	第17回社債間限定同順位特約付	0.25	100,000	99,847	2024/3/14
北海道瓦斯	第23回社債間限定同順位特約付	0.51	100,000	97,262	2034/12/12
広島ガス	第13回社債間限定同順位特約付	0.405	100,000	99,511	2028/9/13
東京都競馬	第3回社債間限定同順位特約付	0.18	100,000	99,546	2023/7/5
ファーストリテイリング	第3回特定社債間限定同順位特約付	0.491	100,000	100,644	2022/12/16
ファーストリテイリング	第4回特定社債間限定同順位特約付	0.749	100,000	102,221	2025/12/18
ファーストリテイリング	第7回特定社債間限定同順位特約付	0.405	100,000	99,720	2028/6/6
ソフトバンクグループ	第54回社債間限定同順位特約付	1.569	100,000	88,630	2024/6/12
フランス相互信用連合銀行 (BF CM)	第14回円貨社債	0.563	200,000	200,024	2021/10/15
フランス相互信用連合銀行 (BF CM)	第29回円貨社債	0.25	200,000	196,974	2024/10/10
フランス相互信用連合銀行 (BF CM)	第31回円貨社債	0.423	100,000	97,118	2029/10/10
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	第14回円貨社債	0.45	100,000	99,217	2026/6/17
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	第1回非上位円貨社債	0.64	200,000	199,872	2022/1/27
クレディ・アグリコル・エス・エー	第6回円貨社債 (2014)	0.865	100,000	101,880	2024/11/28
クレディ・アグリコル・エス・エー	第15回円貨社債 (2018)	0.204	100,000	99,664	2023/6/8
クレディ・アグリコル・エス・エー	第16回円貨社債 (2018)	0.509	100,000	99,449	2028/6/8
スタンダード・チャータード	第3回円貨社債 (2015)	1.043	100,000	100,894	2025/6/5
エイチエスピーシー・ホールディングス・ピーエルシー	第2回円	0.842	100,000	99,560	2023/9/26
エイチエスピーシー・ホールディングス・ピーエルシー	第3回円	1.207	100,000	98,810	2026/9/25
ロイズ・バンキング・グループ・ピーエルシー	第1回円貨社債	0.615	100,000	99,376	2021/12/15
ロイズ・バンキング・グループ・ピーエルシー	第6回円貨社債	0.65	100,000	97,390	2023/5/30
ロイズ・バンキング・グループ・ピーエルシー	第7回円貨社債	0.968	100,000	91,765	2028/5/30
サンタンデール銀行	第1回円貨社債	0.568	100,000	98,034	2023/1/11
フランス電力	第4回円貨社債 (2017)	1.088	100,000	102,763	2027/1/26
現代キャピタル・サービス・インク	第15回円貨社債	0.65	200,000	199,578	2023/8/2
ビー・エヌ・ビー・パリバ	第1回円貨社債 (2017)	0.967	100,000	100,313	2024/3/1
ウエストバック・バンキング・コーポレーション	第12回円貨社	0.32	200,000	198,420	2023/7/6
オーストラリア・ニュージーランド銀行	第10回円貨社債	0.293	200,000	200,274	2024/1/23
ソシエテ・ジェネラル	第1回非上位円貨社債 (2017)	0.448	100,000	99,518	2022/5/26
小	計		28,905,000	29,411,446	
合	計		612,458,943	666,423,104	

\* 額面・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31日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	666,423,104	96.9
コール・ローン等、その他	21,032,679	3.1
投資信託財産総額	687,455,783	100.0

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年3月31日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	687,455,783,646
コール・ローン等	7,695,058,202
公社債(評価額)	666,423,104,429
未収入金	12,514,048,999
未収利息	817,244,426
前払費用	6,327,590
(B) 負債	8,140,016,719
未払金	7,740,867,000
未払解約金	399,135,634
未払利息	14,085
(C) 純資産総額(A-B)	679,315,766,927
元本	509,213,794,132
次期繰越損益金	170,101,972,795
(D) 受益権総口数	509,213,794,132口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,340円

(注) 期首元本額は497,182,935,056円、期中追加設定元本額は104,012,520,565円、期中一部解約元本額は91,981,661,489円、1口当たり純資産額は1.3340円です。

## ○損益の状況 (2019年4月2日～2020年3月31日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	5,759,491,847
受取利息	5,761,510,070
その他収益金	746,000
支払利息	△ 2,764,223
(B) 有価証券売買損益	△ 6,315,943,418
売買益	1,707,420,549
売買損	△ 8,023,363,967
(C) 当期損益金(A+B)	△ 556,451,571
(D) 前期繰越損益金	166,134,907,255
(E) 追加信託差損益金	36,289,019,236
(F) 解約差損益金	△ 31,765,502,125
(G) 計(C+D+E+F)	170,101,972,795
次期繰越損益金(G)	170,101,972,795

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村日本債券インデックス(野村投資一任口座向け)	160,368,494,897
野村国内債券インデックスファンド・NOMURA-BPI総合(確定拠出年金向け)	49,136,459,591
野村世界6資産分散投信(安定コース)	38,983,510,336
マイバランス50(確定拠出年金向け)	37,673,758,573
マイ・ロード	33,364,570,440
マイバランス30(確定拠出年金向け)	32,293,764,018
野村世界6資産分散投信(分配コース)	17,109,516,699
ファンドラップ(ウェルス・スクエア)債券・安定型	15,640,314,512
野村日本債券インデックス(野村SMA・EW向け)	14,765,789,010
マイバランス70(確定拠出年金向け)	12,797,630,121
野村DC国内債券インデックスファンド・NOMURA-BPI総合	12,585,594,468
のむラップ・ファンド(保守型)	12,073,809,147
マイバランスDC30	11,184,287,010
野村日本債券インデックス(野村SMA向け)	10,839,315,827
のむラップ・ファンド(普通型)	8,016,505,398
マイバランスDC50	7,643,341,922
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	3,709,032,787
野村インデックスファンド・国内債券	3,189,347,716
野村世界6資産分散投信(成長コース)	2,641,260,585
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	2,345,607,364
マイバランスDC70	2,288,811,292
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)	1,971,676,109

ファンド名	当期末 元本額
	円
ノムラFofF用インデックスファンド・国内債券(適格機関投資家専用)	1,379,648,760
野村6資産均等バランス	1,345,129,386
グローバル・インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	1,317,431,245
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	1,290,038,313
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	1,152,930,294
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信	1,113,405,148
野村円債投資インデックスファンド	1,067,284,562
のむラップ・ファンド(積極型)	984,807,033
野村日本債券インデックスファンド	920,892,277
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)	774,106,571
のむラップ・ファンド(やや保守型)	690,892,970
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)	618,769,343
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	562,524,876
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	535,562,692
野村国内債券インデックスファンド	483,914,892
野村資産設計ファンド2015	351,022,361
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)	344,856,597
野村資産設計ファンド2020	342,514,527
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	342,408,379
ノムラ日本債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	337,923,755
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)	321,390,019
野村資産設計ファンド2025	292,756,304

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村資産設計ファンド2030	215,710,763
野村世界バランス25VA (適格機関投資家専用)	184,357,532
のむらップ・ファンド (やや積極型)	168,910,140
野村資産設計ファンド2040	160,211,143
マイターゲット2045 (確定拠出年金向け)	158,395,639
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)	150,823,989
世界6資産分散ファンド	141,175,357
野村資産設計ファンド2035	107,919,451
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)	102,613,494
野村世界6資産分散投信 (DC) 安定コース	89,384,761
野村世界インデックス・バランス40VA (適格機関投資家専用)	78,395,499
インデックス・ブレンド (タイプⅢ)	66,880,676
インデックス・ブレンド (タイプⅠ)	56,141,374
マイターゲット2060 (確定拠出年金向け)	50,283,682
マイターゲット2055 (確定拠出年金向け)	44,874,790
インデックス・ブレンド (タイプⅡ)	27,832,844
野村ターゲットプライス「目録225」(国内債券運用移行型)	22,635,963
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)	20,427,034
野村資産設計ファンド2050	19,585,137

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	18,148,063
野村世界6資産分散投信 (DC) インカムコース	16,084,069
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2030	15,983,446
野村資産設計ファンド2045	15,534,158
インデックス・ブレンド (タイプⅤ)	14,287,203
野村世界6資産分散投信 (DC) 成長コース	13,892,346
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)	13,745,368
インデックス・ブレンド (タイプⅣ)	11,936,780
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)	10,046,866
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2040	5,496,354
野村資産設計ファンド2060	5,077,280
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	4,757,299
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	2,943,697
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2050	2,758,830
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	1,749,663
野村FPIs用・ターゲット・リターン・資産バランス (2%コース向け) (適格機関投資家専用)	892,201
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2060	686,368
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)	606,747

## ○お知らせ

該当事項はございません。

# 外国債券マザーファンド

## 運用報告書

第18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	FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。 外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	外国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋1-12-1

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



# ○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーカー		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
		騰 落 率		騰 落 率			
	円	%		%	%	%	百万円
14期(2015年 5 月11日)	23,251	12.3	236.29	12.9	98.9	—	526,058
15期(2016年 5 月10日)	21,725	△ 6.6	220.26	△ 6.8	99.0	—	632,898
16期(2017年 5 月10日)	22,009	1.3	223.71	1.6	99.0	—	664,754
17期(2018年 5 月10日)	22,325	1.4	226.02	1.0	99.0	—	616,573
18期(2019年 5 月10日)	22,598	1.2	228.62	1.1	99.0	—	605,827

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

<p>*ベンチマーク（＝FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース））は、基準価額への反映を考慮して、日本の営業日前日の指数値をもとにしています。</p> <p>*FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。</p> <p>（出所） FTSE Fixed Income LLC</p>
---

# ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーカー		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
	円	%		%	%	%
（期 首） 2018年 5 月10日	22,325	—	226.02	—	99.0	—
5 月末	21,890	△1.9	222.16	△1.7	99.1	—
6 月末	22,221	△0.5	225.16	△0.4	99.0	—
7 月末	22,391	0.3	227.16	0.5	98.9	—
8 月末	22,375	0.2	227.57	0.7	99.0	—
9 月末	22,753	1.9	230.56	2.0	99.0	—
10月末	22,339	0.1	225.91	△0.1	98.8	—
11月末	22,541	1.0	228.29	1.0	99.1	—
12月末	22,398	0.3	226.30	0.1	99.0	—
2019年 1 月末	22,261	△0.3	226.47	0.2	98.9	—
2 月末	22,575	1.1	229.11	1.4	99.0	—
3 月末	22,878	2.5	231.24	2.3	98.8	—
4 月末	22,814	2.2	230.80	2.1	98.9	—
（期 末） 2019年 5 月10日	22,598	1.2	228.62	1.1	99.0	—

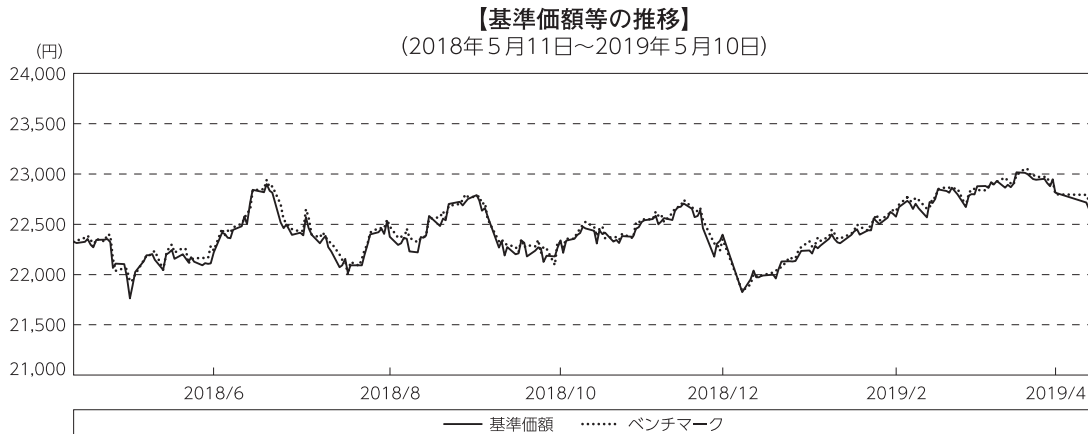
\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。



## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



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

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首22,325円から期末22,598円へと上昇し、値上がり額は273円となりました。

ユーロが対円で下落（円高）したことはマイナスに影響しましたが、FOMC（米連邦公開市場委員会）の利上げ打ち止め観測などを背景に外国債券利回りが米国を中心に低下（価格は上昇）したことがプラスに寄与したため、基準価額は上昇しました。

### ○投資環境

当運用期間では、FOMC（米連邦公開市場委員会）の利上げ打ち止め観測などを背景に米国債券利回りは低下（価格は上昇）しました。ユーロ圏では、イタリアの財政悪化懸念などを背景に同国の債券利回りは上昇（価格は下落）しましたが、ECB（欧州中央銀行）理事会において2019年内の利上げ見送りの方針が示されたことなどを背景にドイツなどユーロ圏中核国の債券利回りが低下し、ユーロ圏全体の債券利回りも低下となりました。外国債券全体の利回りは、米国を中心に低下しました。

為替市場は、日米の内外金利差縮小といったマイナス要因と米国の堅調な経済情勢といったプラス要因がほぼ相殺し、米ドルは対円で小幅な下落（円高）にとどまりました。ECBによる

ユーロ圏の経済見通し下方修正や日・ユーロ圏の内外金利差縮小などを背景に、ユーロは対円で下落しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

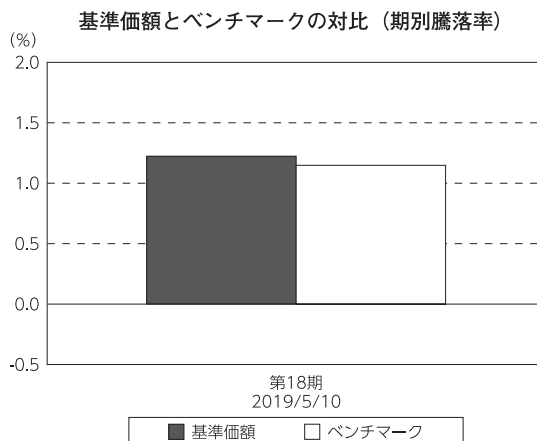
今期の基準価額の騰落率は+1.2%となり、ベンチマークの+1.1%を0.1ポイント上回りました。主な差異要因は以下の通りです。

### （マイナス要因）

コスト負担（債券に係る保管費用などのコスト）が生じること

### （その他の要因）

ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートや債券時価が異なること



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

## ◎今後の運用方針

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

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(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) そ の 他 費 用	円 2	% 0.011	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 保 管 費 用 )	(2)	(0.011)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
( そ の 他 )	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	2	0.011	
期中の平均基準価額は、22,453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)

## 公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 788,456	千米ドル 668,045
	カナダ	国債証券	千カナダドル 37,846	千カナダドル 52,591
	イギリス	国債証券	千英ポンド 58,059	千英ポンド 74,665
	スイス	国債証券	千スイスフラン 1,440	千スイスフラン 11,001
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 17,928	千スウェーデンクローナ 24,005
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 17,770	千ノルウェークローネ 35,168
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 13,397	千デンマーククローネ 41,723
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	48,850	79,909
	イタリア	国債証券	82,879	111,319
	フランス	国債証券	92,241	94,383

			買 付 額	売 付 額
外 国	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	オランダ	国債証券	13,814	33,310
	スペイン	国債証券	68,839	58,464
	ベルギー	国債証券	27,110	22,400
	オーストリア	国債証券	15,067	13,585
	フィンランド	国債証券	12,515	9,060
	アイルランド	国債証券	28,042	24,080
	ポーランド	国債証券	千ズロチ 51,387	千ズロチ 53,998
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 5,229	千シンガポールドル 6,171
	マレーシア	国債証券	千リンギ 12,322	千リンギ 18,701
	オーストラリア	国債証券	千豪ドル 17,920	千豪ドル 26,669
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 175,247	千メキシコペソ 149,492
	南アフリカ	国債証券	千ランド 67,828	千ランド 55,716

\*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

\*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(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	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 63,092	百万円 798	% 1.3	百万円 81,479	百万円 982	% 1.2

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5月10日現在)

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千米ドル 2,500,180	千米ドル 2,574,645	千円 282,850,503	% 46.7	% —	% 21.4	% 16.3	% 9.0
カナダ	千カナダドル 125,980	千カナダドル 143,357	11,707,988	1.9	—	1.0	0.5	0.4
イギリス	千英ポンド 212,330	千英ポンド 276,080	39,432,577	6.5	—	5.3	1.1	0.2
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 161,900	千スウェーデンクローナ 184,139	2,095,512	0.3	—	0.2	0.2	0.0
ノルウェー	千ノルウェークローネ 112,500	千ノルウェークローネ 117,624	1,472,663	0.2	—	0.1	0.2	—
デンマーク	千デンマーククローネ 143,670	千デンマーククローネ 188,206	3,107,284	0.5	—	0.4	0.1	0.0
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	219,300	284,812	35,108,880	5.8	—	3.8	1.8	0.2
イタリア	373,150	434,466	53,556,708	8.8	—	5.1	2.9	0.9
フランス	370,370	474,650	58,510,171	9.7	—	6.7	2.3	0.6
オランダ	60,650	77,641	9,570,882	1.6	—	1.4	0.2	0.0
スペイン	270,900	333,191	41,072,505	6.8	—	3.8	1.9	1.1
ベルギー	95,000	121,930	15,030,383	2.5	—	1.8	0.6	0.0
オーストリア	51,900	66,411	8,186,516	1.4	—	1.0	0.3	0.0
フィンランド	24,800	28,043	3,456,899	0.6	—	0.3	0.2	0.1
アイルランド	39,980	45,019	5,549,544	0.9	—	0.6	0.3	0.0
ポーランド	千ズロチ 117,800	千ズロチ 124,839	3,584,152	0.6	—	0.2	0.3	0.1
シンガポール	千シンガポールドル 29,130	千シンガポールドル 30,170	2,430,803	0.4	—	0.2	0.1	0.0
マレーシア	千リンギ 103,500	千リンギ 105,269	2,784,378	0.5	—	0.3	0.2	0.0
オーストラリア	千豪ドル 139,980	千豪ドル 158,037	12,149,918	2.0	—	1.4	0.6	0.1
メキシコ	千メキシコペソ 872,300	千メキシコペソ 859,842	4,918,301	0.8	—	0.4	0.3	0.0
南アフリカ	千ランド 485,000	千ランド 443,370	3,400,652	0.6	—	0.5	0.1	0.0
合 計	—	—	599,977,229	99.0	—	55.7	30.5	12.9

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

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄			当期末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		US TREASURY BOND	8.75	25,500	27,526	3,024,012	2020/8/15
		US TREASURY BOND	8.0	25,300	28,831	3,167,387	2021/11/15
		US TREASURY BOND	6.25	38,800	45,083	4,952,904	2023/8/15
		US TREASURY BOND	2.375	47,100	47,320	5,198,661	2024/8/15
		US TREASURY BOND	6.0	55,700	68,367	7,510,841	2026/2/15
		US TREASURY BOND	6.5	34,100	43,749	4,806,290	2026/11/15
		US TREASURY BOND	6.125	23,000	29,531	3,244,345	2027/11/15
		US TREASURY BOND	5.5	28,300	35,443	3,893,826	2028/8/15
		US TREASURY BOND	5.25	40,400	49,960	5,488,636	2028/11/15
		US TREASURY BOND	5.25	35,600	44,210	4,856,992	2029/2/15
		US TREASURY BOND	4.375	100	125	13,795	2038/2/15
		US TREASURY BOND	2.875	27,500	27,650	3,037,671	2043/5/15
		US TREASURY BOND	3.75	16,000	18,567	2,039,825	2043/11/15
		US TREASURY N/B	1.125	7,800	7,707	846,799	2020/4/30
		US TREASURY N/B	1.375	3,000	2,971	326,412	2020/4/30
		US TREASURY N/B	2.375	1,800	1,800	197,755	2020/4/30
		US TREASURY N/B	3.5	6,400	6,471	710,986	2020/5/15
		US TREASURY N/B	1.375	13,000	12,865	1,413,451	2020/5/31
		US TREASURY N/B	1.5	7,300	7,234	794,741	2020/5/31
		US TREASURY N/B	2.5	2,000	2,002	220,020	2020/5/31
		US TREASURY N/B	1.5	500	495	54,415	2020/6/15
		US TREASURY N/B	1.875	8,500	8,453	928,739	2020/6/30
		US TREASURY N/B	1.625	10,400	10,314	1,133,126	2020/6/30
		US TREASURY N/B	2.5	1,200	1,201	132,048	2020/6/30
		US TREASURY N/B	1.5	20,800	20,594	2,262,504	2020/7/15
		US TREASURY N/B	2.0	13,400	13,341	1,465,683	2020/7/31
		US TREASURY N/B	1.625	7,700	7,633	838,586	2020/7/31
		US TREASURY N/B	2.625	15,000	15,047	1,653,113	2020/7/31
		US TREASURY N/B	2.625	32,180	32,295	3,547,999	2020/8/15
		US TREASURY N/B	1.5	1,100	1,088	119,576	2020/8/15
		US TREASURY N/B	2.125	36,200	36,106	3,966,678	2020/8/31
		US TREASURY N/B	1.375	37,700	37,243	4,091,568	2020/8/31
		US TREASURY N/B	2.0	6,000	5,974	656,327	2020/9/30
		US TREASURY N/B	1.375	700	690	75,892	2020/9/30
		US TREASURY N/B	1.625	300	297	32,634	2020/10/15
		US TREASURY N/B	1.75	4,000	3,967	435,869	2020/10/31
		US TREASURY N/B	1.375	700	690	75,838	2020/10/31
		US TREASURY N/B	2.625	55,800	56,059	6,158,683	2020/11/15
		US TREASURY N/B	2.0	13,700	13,634	1,497,909	2020/11/30
		US TREASURY N/B	1.625	1,000	989	108,666	2020/11/30
		US TREASURY N/B	2.375	6,800	6,807	747,894	2020/12/31
		US TREASURY N/B	1.75	1,400	1,387	152,398	2020/12/31
		US TREASURY N/B	2.0	12,400	12,337	1,355,399	2021/1/15
		US TREASURY N/B	2.125	35,300	35,203	3,867,453	2021/1/31
		US TREASURY N/B	1.375	4,200	4,133	454,130	2021/1/31
		US TREASURY N/B	3.625	47,200	48,284	5,304,493	2021/2/15
		US TREASURY N/B	2.0	12,400	12,339	1,355,665	2021/2/28

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	US TREASURY N/B	1.125	3,900	3,819	419,650	2021/2/28
		US TREASURY N/B	2.25	11,800	11,794	1,295,689	2021/3/31
		US TREASURY N/B	1.25	600	588	64,674	2021/3/31
		US TREASURY N/B	2.375	10,300	10,318	1,133,547	2021/4/15
		US TREASURY N/B	2.25	10,800	10,796	1,186,070	2021/4/30
		US TREASURY N/B	1.375	4,200	4,127	453,481	2021/4/30
		US TREASURY N/B	3.125	42,600	43,330	4,760,291	2021/5/15
		US TREASURY N/B	2.625	1,000	1,006	110,619	2021/5/15
		US TREASURY N/B	2.0	22,500	22,381	2,458,814	2021/5/31
		US TREASURY N/B	1.375	300	294	32,368	2021/5/31
		US TREASURY N/B	2.625	1,000	1,007	110,696	2021/6/15
		US TREASURY N/B	2.125	34,000	33,909	3,725,318	2021/6/30
		US TREASURY N/B	1.125	800	781	85,862	2021/6/30
		US TREASURY N/B	2.625	2,100	2,116	232,517	2021/7/15
		US TREASURY N/B	2.25	10,600	10,599	1,164,424	2021/7/31
		US TREASURY N/B	1.125	3,800	3,707	407,292	2021/7/31
		US TREASURY N/B	2.125	24,600	24,530	2,694,955	2021/8/15
		US TREASURY N/B	2.0	6,800	6,762	742,933	2021/8/31
		US TREASURY N/B	2.125	16,000	15,957	1,753,090	2021/9/30
		US TREASURY N/B	1.125	10,600	10,331	1,135,039	2021/9/30
		US TREASURY N/B	2.0	16,800	16,708	1,835,554	2021/10/31
		US TREASURY N/B	1.25	1,900	1,855	203,792	2021/10/31
		US TREASURY N/B	2.0	10,300	10,242	1,125,281	2021/11/15
		US TREASURY N/B	1.875	1,000	991	108,877	2021/11/30
		US TREASURY N/B	1.75	3,700	3,655	401,623	2021/11/30
		US TREASURY N/B	2.125	12,400	12,367	1,358,645	2021/12/31
		US TREASURY N/B	2.0	6,700	6,662	731,921	2021/12/31
		US TREASURY N/B	1.5	8,000	7,847	862,126	2022/1/31
		US TREASURY N/B	1.875	14,000	13,868	1,523,620	2022/1/31
		US TREASURY N/B	2.0	33,700	33,501	3,680,444	2022/2/15
		US TREASURY N/B	1.75	7,300	7,206	791,702	2022/2/28
		US TREASURY N/B	1.875	3,500	3,466	380,845	2022/2/28
		US TREASURY N/B	1.75	9,900	9,770	1,073,424	2022/3/31
		US TREASURY N/B	1.875	500	495	54,419	2022/3/31
		US TREASURY N/B	1.75	70,300	69,344	7,618,170	2022/4/30
		US TREASURY N/B	1.875	23,300	23,065	2,533,940	2022/4/30
		US TREASURY N/B	1.75	11,100	10,945	1,202,440	2022/5/15
		US TREASURY N/B	1.875	1,700	1,682	184,850	2022/5/31
		US TREASURY N/B	1.75	2,900	2,859	314,138	2022/5/31
		US TREASURY N/B	2.125	27,100	27,015	2,967,902	2022/6/30
		US TREASURY N/B	1.75	100	98	10,830	2022/6/30
		US TREASURY N/B	2.0	100	99	10,908	2022/7/31
		US TREASURY N/B	1.875	1,000	988	108,632	2022/7/31
		US TREASURY N/B	1.625	10,300	10,106	1,110,341	2022/8/15
		US TREASURY N/B	1.875	20,000	19,779	2,172,996	2022/8/31
		US TREASURY N/B	1.75	900	886	97,352	2022/9/30
		US TREASURY N/B	2.0	1,500	1,488	163,515	2022/10/31
		US TREASURY N/B	1.625	11,400	11,167	1,226,866	2022/11/15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	国債証券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		2.125	28,200	28,089	3,085,950	2022/12/31
		1.75	47,900	47,072	5,171,436	2023/1/31
		2.0	17,000	16,853	1,851,570	2023/2/15
		1.5	24,200	23,553	2,587,577	2023/2/28
		2.625	14,300	14,498	1,592,844	2023/2/28
		1.5	11,000	10,696	1,175,132	2023/3/31
		1.625	5,000	4,883	536,554	2023/4/30
		1.75	49,300	48,364	5,313,276	2023/5/15
		1.625	24,000	23,433	2,574,431	2023/5/31
		1.25	13,700	13,152	1,444,878	2023/7/31
		2.5	18,000	18,185	1,997,872	2023/8/15
		1.375	13,900	13,406	1,472,891	2023/8/31
		1.375	5,200	5,011	550,518	2023/9/30
		1.625	14,600	14,216	1,561,852	2023/10/31
		2.75	15,600	15,931	1,750,234	2023/11/15
		2.125	9,200	9,148	1,005,105	2023/11/30
		2.25	3,000	2,998	329,425	2023/12/31
		2.75	27,500	28,114	3,088,653	2024/2/15
		2.125	1,700	1,689	185,623	2024/3/31
		2.5	23,800	24,064	2,643,674	2024/5/15
		2.125	10,000	9,928	1,090,703	2024/7/31
		2.125	46,000	45,626	5,012,499	2024/9/30
		2.25	5,600	5,590	614,206	2024/10/31
		2.25	34,200	34,135	3,750,167	2024/11/15
		2.125	3,500	3,471	381,385	2024/11/30
		2.0	46,900	46,152	5,070,317	2025/2/15
		2.75	3,400	3,482	382,599	2025/2/28
		2.625	35,000	35,609	3,912,088	2025/3/31
		2.875	30,000	30,944	3,399,565	2025/4/30
		2.125	6,500	6,431	706,558	2025/5/15
		2.75	5,000	5,124	562,989	2025/6/30
		2.0	27,000	26,487	2,909,908	2025/8/15
		3.0	19,200	19,960	2,192,860	2025/9/30
		2.25	70,300	69,943	7,683,938	2025/11/15
		1.625	2,000	1,909	209,815	2026/2/15
		1.625	800	762	83,775	2026/5/15
		1.5	2,000	1,885	207,154	2026/8/15
		2.0	13,000	12,666	1,391,582	2026/11/15
		2.25	21,600	21,402	2,351,285	2027/2/15
		2.375	500	499	54,874	2027/5/15
		2.75	500	512	56,333	2028/2/15
		6.25	4,200	5,722	628,637	2030/5/15
		5.375	17,500	22,613	2,484,295	2031/2/15
		4.5	3,300	4,148	455,749	2036/2/15
		5.0	200	268	29,481	2037/5/15
		4.5	100	127	14,014	2038/5/15
		3.5	300	337	37,046	2039/2/15
		4.25	100	124	13,629	2039/5/15



銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
			%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4. 5	100	128	14, 074	2039/ 8 /15
		US TREASURY N/B	4. 375	100	126	13, 859	2039/11/15
		US TREASURY N/B	4. 625	100	130	14, 301	2040/ 2 /15
		US TREASURY N/B	4. 375	100	126	13, 869	2040/ 5 /15
		US TREASURY N/B	3. 875	200	236	25, 952	2040/ 8 /15
		US TREASURY N/B	4. 25	800	993	109, 180	2040/11/15
		US TREASURY N/B	4. 75	200	265	29, 128	2041/ 2 /15
		US TREASURY N/B	4. 375	5, 700	7, 205	791, 558	2041/ 5 /15
		US TREASURY N/B	3. 75	700	811	89, 176	2041/ 8 /15
		US TREASURY N/B	3. 125	5, 300	5, 588	613, 918	2041/11/15
		US TREASURY N/B	3. 125	500	526	57, 852	2042/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3. 0	3, 000	3, 093	339, 802	2042/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2. 75	4, 200	4, 143	455, 175	2042/ 8 /15
		US TREASURY N/B	2. 75	17, 600	17, 344	1, 905, 439	2042/11/15
		US TREASURY N/B	3. 125	24, 200	25, 404	2, 790, 919	2043/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3. 625	14, 000	15, 928	1, 749, 880	2043/ 8 /15
		US TREASURY N/B	3. 625	12, 700	14, 459	1, 588, 482	2044/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3. 375	18, 900	20, 679	2, 271, 823	2044/ 5 /15
		US TREASURY N/B	3. 125	24, 000	25, 181	2, 766, 411	2044/ 8 /15
		US TREASURY N/B	3. 0	36, 900	37, 874	4, 160, 880	2044/11/15
		US TREASURY N/B	2. 5	45, 600	42, 582	4, 678, 120	2045/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3. 0	21, 700	22, 281	2, 447, 844	2045/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2. 875	16, 000	16, 046	1, 762, 840	2045/ 8 /15
		US TREASURY N/B	3. 0	14, 400	14, 789	1, 624, 746	2045/11/15
		US TREASURY N/B	2. 5	30, 500	28, 395	3, 119, 581	2046/ 2 /15
		US TREASURY N/B	2. 5	25, 600	23, 808	2, 615, 546	2046/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2. 25	1, 400	1, 235	135, 695	2046/ 8 /15
		US TREASURY N/B	2. 875	14, 200	14, 234	1, 563, 790	2046/11/15
		US TREASURY N/B	3. 0	1, 700	1, 743	191, 547	2047/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2. 75	3, 400	3, 316	364, 390	2047/ 8 /15
US TREASURY N/B	2. 75	100	97	10, 707	2047/11/15		
US TREASURY N/B	3. 0	8, 000	8, 190	899, 822	2048/ 2 /15		
US TREASURY N/B	3. 125	6, 500	6, 815	748, 790	2048/ 5 /15		
US TREASURY N/B	3. 0	11, 000	11, 262	1, 237, 255	2048/ 8 /15		
小 計						282, 850, 503	
カナダ	国債証券	CANADA GOVERNMENT	2. 75	5, 500	5, 692	464, 919	2022/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	3. 5	16, 400	16, 707	1, 364, 501	2020/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	1. 75	1, 100	1, 100	89, 904	2020/ 8 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	0. 75	3, 500	3, 458	282, 446	2020/ 9 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 0	1, 200	1, 206	98, 528	2020/11/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 25	1, 900	1, 921	156, 906	2021/ 2 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	0. 75	7, 400	7, 290	595, 407	2021/ 3 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	3. 25	12, 750	13, 179	1, 076, 342	2021/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	0. 75	300	294	24, 048	2021/ 9 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	0. 5	2, 600	2, 524	206, 135	2022/ 3 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	1. 0	6, 700	6, 577	537, 164	2022/ 9 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	1. 75	1, 600	1, 610	131, 554	2023/ 3 / 1

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
カナダ			%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	4,600	4,587	374,686	2023/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.0	1,100	1,120	91,481	2023/9/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.25	1,600	1,650	134,833	2024/3/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.5	7,900	8,258	674,458	2024/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.25	5,400	5,602	457,534	2025/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	2,000	1,982	161,922	2026/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	8.0	4,750	7,000	571,696	2027/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.0	200	190	15,526	2027/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.0	100	102	8,394	2028/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	5.75	10,080	13,824	1,129,064	2029/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	5.75	4,200	6,252	510,607	2033/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	5.0	3,400	5,006	408,916	2037/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	4.0	8,200	11,232	917,340	2041/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	3.5	10,400	13,764	1,124,113	2045/12/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	300	355	29,023	2048/12/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.0	600	611	49,904	2051/12/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	200	252	20,623	2064/12/1
小 計						11,707,988	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	UK TREASURY	2.0	490	497	71,044	2020/7/22
		UK TREASURY	3.75	350	363	51,980	2020/9/7
		UK TREASURY	1.5	5,800	5,875	839,216	2021/1/22
		UK TREASURY	8.0	140	161	23,009	2021/6/7
		UK TREASURY	3.75	670	716	102,389	2021/9/7
		UK TREASURY	4.0	5,850	6,386	912,242	2022/3/7
		UK TREASURY	0.5	2,400	2,381	340,107	2022/7/22
		UK TREASURY	1.75	7,900	8,156	1,164,983	2022/9/7
		UK TREASURY	0.75	21,900	21,847	3,120,438	2023/7/22
		UK TREASURY	2.25	3,800	4,033	576,073	2023/9/7
		UK TREASURY	1.0	1,200	1,208	172,585	2024/4/22
		UK TREASURY	2.75	9,350	10,273	1,467,390	2024/9/7
		UK TREASURY	5.0	11,850	14,622	2,088,554	2025/3/7
		UK TREASURY	2.0	1,200	1,282	183,172	2025/9/7
		UK TREASURY	1.5	700	727	103,849	2026/7/22
		UK TREASURY	4.25	9,630	12,196	1,742,052	2027/12/7
		UK TREASURY	1.625	200	209	29,863	2028/10/22
		UK TREASURY	6.0	6,900	9,979	1,425,347	2028/12/7
		UK TREASURY	4.75	5,700	7,873	1,124,559	2030/12/7
		UK TREASURY	4.25	5,250	7,089	1,012,532	2032/6/7
		UK TREASURY	4.5	6,600	9,378	1,339,545	2034/9/7
		UK TREASURY	4.25	2,900	4,088	583,907	2036/3/7
		UK TREASURY	4.75	3,800	5,853	836,112	2038/12/7
		UK TREASURY	4.25	4,900	7,173	1,024,605	2039/9/7
		UK TREASURY	4.25	3,500	5,191	741,459	2040/12/7
		UK TREASURY	4.5	5,900	9,227	1,317,893	2042/12/7
		UK TREASURY	3.5	24,000	33,249	4,749,040	2045/1/22
		UK TREASURY	4.25	6,700	10,543	1,505,969	2046/12/7
		UK TREASURY	1.5	2,800	2,705	386,366	2047/7/22

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
					千円		
イギリス			%	千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	UK TREASURY	4.25	5,350	8,715	1,244,861	2049/12/ 7
		UK TREASURY	3.75	8,750	13,585	1,940,381	2052/ 7 /22
		UK TREASURY	1.75	3,000	3,159	451,199	2057/ 7 /22
		UK TREASURY	2.5	200	263	37,598	2065/ 7 /22
		UK TREASURY	3.5	2,950	4,933	704,621	2068/ 7 /22
		UK TSY 3 1/4% 2044	3.25	22,900	30,289	4,326,296	2044/ 1 /22
		UNITED KINGDOM(GOVERNMENT)	4.25	6,800	11,841	1,691,324	2055/12/ 7
小 計					39,432,577		
スウェーデン				千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	5.0	1,700	1,850	21,063	2020/12/ 1
		SWEDISH GOVERNMENT	3.5	48,150	54,077	615,399	2022/ 6 / 1
		SWEDISH GOVERNMENT	1.5	29,900	32,513	370,007	2023/11/13
		SWEDISH GOVERNMENT	2.5	34,350	39,937	454,483	2025/ 5 /12
		SWEDISH GOVERNMENT	1.0	12,000	12,960	147,484	2026/11/12
		SWEDISH GOVERNMENT	0.75	15,300	16,247	184,892	2028/ 5 /12
		SWEDISH GOVERNMENT	0.75	10,000	10,563	120,216	2029/11/12
		SWEDISH GOVERNMENT	3.5	10,500	15,989	181,965	2039/ 3 /30
小 計					2,095,512		
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	3.75	20,600	21,603	270,472	2021/ 5 /25
		NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	13,300	13,612	170,429	2023/ 5 /24
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	44,900	48,258	604,196	2024/ 3 /14
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	4,700	4,780	59,853	2025/ 3 /13
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.5	4,700	4,696	58,805	2026/ 2 /19
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	9,600	9,706	121,526	2027/ 2 /17
		NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	7,200	7,410	92,776	2028/ 4 /26
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	7,500	7,556	94,604	2029/ 9 / 6
小 計					1,472,663		
デンマーク				千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
	国債証券	KINGDOM OF DENMARK	0.25	2,700	2,737	45,203	2020/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	3.0	34,100	37,249	614,982	2021/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	1.5	16,070	17,536	289,525	2023/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	1.75	36,600	41,601	686,838	2025/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0.5	12,200	12,886	212,751	2027/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	4.5	42,000	76,195	1,257,981	2039/11/15
		小 計					3,107,284
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESOBLIGATION	0.25	1,000	1,012	124,839	2020/10/16
		BUNDESOBLIGATION	—	1,600	1,619	199,655	2021/ 4 / 9
		BUNDESOBLIGATION	—	3,300	3,362	414,438	2022/ 4 / 8
		BUNDESOBLIGATION	—	1,900	1,940	239,147	2022/10/ 7
		BUNDESOBLIGATION	—	1,000	1,022	126,078	2023/ 4 /14
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.0	100	104	12,841	2020/ 7 / 4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.25	100	103	12,798	2020/ 9 / 4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	8,800	9,267	1,142,453	2021/ 1 / 4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	4,800	5,202	641,368	2021/ 7 / 4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.25	6,400	6,831	842,141	2021/ 9 / 4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.0	14,300	15,312	1,887,529	2022/ 1 / 4

銘	柄		当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.75	6,500	6,991	861,805	2022/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	5,000	5,355	660,166	2022/9/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	3,000	3,238	399,191	2023/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	11,000	11,923	1,469,763	2023/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.0	5,600	6,217	766,432	2023/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	13,900	18,323	2,258,690	2024/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.75	1,700	1,885	232,449	2024/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	1,500	1,651	203,574	2024/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	9,100	9,812	1,209,635	2024/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	2,700	2,846	350,934	2025/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	9,100	9,902	1,220,718	2025/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	8,800	9,310	1,147,747	2026/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,000	1,022	126,004	2026/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	700	727	89,735	2027/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.5	19,400	30,173	3,719,427	2027/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	1,000	1,059	130,597	2027/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.625	6,000	9,055	1,116,308	2028/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	3,200	3,386	417,500	2028/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	6,300	9,147	1,127,632	2028/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	6,500	10,895	1,343,047	2030/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	5,300	8,699	1,072,403	2031/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	7,800	13,103	1,615,212	2034/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	3,400	5,556	684,926	2037/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	6,200	10,836	1,335,760	2039/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	7,200	13,544	1,669,584	2040/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	3,900	6,286	774,882	2042/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	7,300	10,686	1,317,307	2044/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	7,200	10,717	1,321,171	2046/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.25	5,600	6,575	810,564	2048/8/15
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	—	100	100	12,409	2020/6/12
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.7	3,000	3,016	371,847	2020/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.35	1,800	1,804	222,436	2020/6/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	9,000	9,434	1,162,948	2020/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.2	1,000	998	123,130	2020/10/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.65	2,000	2,008	247,614	2020/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	11,600	12,269	1,512,516	2021/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.05	100	98	12,175	2021/4/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	12,200	12,937	1,594,849	2021/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.45	5,100	5,081	626,413	2021/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	8,000	8,523	1,050,654	2021/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	14,400	15,681	1,933,070	2021/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.3	400	413	50,974	2021/10/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.35	550	543	66,990	2021/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.15	100	103	12,706	2021/12/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	16,800	18,622	2,295,632	2022/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.2	300	301	37,121	2022/4/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.35	400	402	49,658	2022/4/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.9	400	396	48,869	2022/8/1

銘	柄		当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	5.5	7,400	8,418	1,037,716	2022/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	3,100	3,123	385,073	2022/9/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.5	30,400	34,722	4,280,289	2022/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	100	98	12,133	2023/3/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	1,100	1,229	151,520	2023/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	500	566	69,820	2023/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	9.0	18,700	24,678	3,042,105	2023/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	15,900	17,943	2,211,852	2024/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.85	1,000	1,006	124,046	2024/5/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	800	876	108,063	2024/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	4,700	4,602	567,376	2024/11/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	16,800	19,612	2,417,627	2025/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	5,300	5,146	634,384	2025/5/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	3,000	2,922	360,317	2025/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	3,000	2,996	369,329	2025/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	11,500	13,225	1,630,245	2026/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	7.25	17,100	23,002	2,835,569	2026/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5	21,500	28,278	3,485,946	2027/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	5,800	6,922	853,311	2028/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.25	19,700	24,333	2,999,583	2029/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.0	18,300	24,156	2,977,710	2031/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	500	440	54,251	2032/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.75	10,900	14,264	1,758,425	2033/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	6,400	6,050	745,852	2033/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	12,100	14,927	1,840,146	2034/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	1,500	1,668	205,725	2037/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	500	477	58,892	2038/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	8,000	9,918	1,222,641	2039/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	13,300	16,420	2,024,115	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	14,800	17,884	2,204,600	2044/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	5,300	5,172	637,651	2046/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	2,800	2,794	344,431	2048/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	2,000	2,089	257,535	2049/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	2,200	1,856	228,806	2067/3/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	—	1,000	1,006	124,018	2020/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	6,700	6,769	834,440	2021/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	8,000	8,092	997,500	2021/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	400	405	49,942	2022/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	3,000	3,045	375,431	2023/3/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	5,970	6,489	799,967	2023/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	100	101	12,489	2024/3/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.25	10,500	11,845	1,460,220	2024/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	11,000	11,437	1,409,899	2025/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	1,800	1,866	230,042	2026/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.0	2,500	2,679	330,304	2027/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	2,000	2,087	257,384	2028/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	12,000	14,689	1,810,813	2030/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	1,000	1,070	131,984	2034/5/25

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	1. 25	100	105	13, 032	2036/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	1. 75	100	113	13, 976	2039/ 6 /25
		FRANCE (GOVT OF)	2. 0	7, 600	8, 839	1, 089, 601	2048/ 5 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	2. 5	8, 900	9, 300	1, 146, 428	2020/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	0. 25	1, 100	1, 114	137, 324	2020/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3. 75	11, 800	12, 800	1, 577, 920	2021/ 4 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3. 25	17, 600	19, 253	2, 373, 424	2021/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3. 0	9, 500	10, 489	1, 292, 984	2022/ 4 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	—	2, 900	2, 942	362, 771	2022/ 5 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	2. 25	17, 600	19, 254	2, 373, 494	2022/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	8. 5	7, 200	9, 759	1, 203, 012	2023/ 4 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4. 25	29, 300	35, 379	4, 361, 261	2023/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1. 75	3, 000	3, 328	410, 347	2024/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	6. 0	19, 800	27, 664	3, 410, 210	2025/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1. 0	6, 000	6, 432	792, 909	2025/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3. 5	34, 100	42, 601	5, 251, 441	2026/ 4 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	2. 75	7, 200	8, 803	1, 085, 200	2027/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	5. 5	27, 000	40, 864	5, 037, 366	2029/ 4 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1. 5	13, 500	15, 044	1, 854, 512	2031/ 5 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	5. 75	22, 100	36, 921	4, 551, 272	2032/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4. 75	7, 300	11, 702	1, 442, 628	2035/ 4 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4. 0	3, 600	5, 565	686, 010	2038/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4. 5	17, 500	29, 367	3, 620, 133	2041/ 4 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3. 25	21, 200	30, 824	3, 799, 773	2045/ 5 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4. 0	5, 200	8, 934	1, 101, 392	2055/ 4 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4. 0	3, 200	5, 656	697, 299	2060/ 4 /25
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	3. 5	200	209	25, 841	2020/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3. 25	850	922	113, 686	2021/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	300	304	37, 553	2022/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2. 25	500	545	67, 205	2022/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3. 75	600	695	85, 758	2023/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	7. 5	4, 400	5, 717	704, 778	2023/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	1. 75	1, 400	1, 530	188, 656	2023/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	100	101	12, 554	2024/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2. 0	13, 500	15, 174	1, 870, 498	2024/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0. 25	1, 500	1, 548	190, 897	2025/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0. 5	4, 000	4, 194	517, 043	2026/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0. 75	4, 000	4, 264	525, 727	2027/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	5. 5	7, 300	10, 831	1, 335, 138	2028/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0. 75	1, 000	1, 066	131, 425	2028/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0. 25	3, 000	3, 034	374, 099	2029/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2. 5	4, 600	5, 942	732, 524	2033/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	4. 0	4, 000	6, 418	791, 146	2037/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3. 75	4, 900	8, 235	1, 015, 243	2042/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2. 75	4, 500	6, 904	851, 099	2047/ 1 /15
		スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4. 0	18, 050	18, 815
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1. 15			400	407	50, 224	2020/ 7 /30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4. 85			10, 900	11, 736	1, 446, 698	2020/10/31

銘	柄		当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.05	3,600	3,622	446,542	2021/ 1 /31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.5	19,400	21,618	2,664,911	2021/ 4 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.75	5,900	6,039	744,445	2021/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.05	3,000	3,023	372,740	2021/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.85	14,550	16,975	2,092,603	2022/ 1 /31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.4	5,350	5,454	672,341	2022/ 4 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.45	5,300	5,413	667,377	2022/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.4	13,500	16,290	2,008,108	2023/ 1 /31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.35	5,300	5,387	664,137	2023/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.4	5,300	6,343	781,996	2023/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.8	14,600	17,873	2,203,287	2024/ 1 /31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.8	7,800	9,241	1,139,240	2024/ 4 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	450	513	63,279	2024/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.6	900	970	119,636	2025/ 4 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.65	15,600	19,756	2,435,429	2025/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.15	5,000	5,563	685,784	2025/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	6,000	6,599	813,528	2026/ 4 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9	22,400	30,904	3,809,644	2026/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	3,100	3,285	404,950	2027/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	2,000	2,102	259,163	2028/ 4 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	5,000	5,240	645,996	2028/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	9,300	12,922	1,592,938	2028/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	2,000	2,173	267,953	2030/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.35	6,400	7,128	878,708	2033/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.9	2,400	3,693	455,300	2040/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	8,400	12,694	1,564,891	2041/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	8,100	13,147	1,620,680	2044/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	4,000	4,667	575,341	2046/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	3,000	3,349	412,876	2048/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	3,000	3,783	466,367	2066/ 7 /30
		SPANISH GOVERNMENT	6.0	16,000	23,614	2,911,004	2029/ 1 /31
		SPANISH GOVERNMENT	5.75	13,900	21,440	2,643,001	2032/ 7 /30
		SPANISH GOVERNMENT	4.2	1,000	1,395	172,016	2037/ 1 /31
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.75	1,700	1,801	222,057	2020/ 9 /28
		BELGIUM KINGDOM	4.25	5,700	6,351	782,985	2021/ 9 /28
		BELGIUM KINGDOM	4.0	6,300	7,118	877,546	2022/ 3 /28
		BELGIUM KINGDOM	4.25	4,800	5,568	686,485	2022/ 9 /28
		BELGIUM KINGDOM	2.25	7,900	8,758	1,079,680	2023/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	0.2	2,900	2,963	365,347	2023/10/22
		BELGIUM KINGDOM	2.6	4,000	4,577	564,231	2024/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	0.5	1,000	1,035	127,626	2024/10/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	1,000	1,053	129,852	2025/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	4.5	8,400	10,994	1,355,344	2026/ 3 /28
		BELGIUM KINGDOM	1.0	1,000	1,066	131,448	2026/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	2,000	2,096	258,492	2027/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	1,000	1,044	128,693	2028/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	0.9	1,000	1,045	128,937	2029/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	1.0	1,500	1,564	192,873	2031/ 6 /22

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	4.0	3,500	4,940	609,018	2032/ 3 /28
		BELGIUM KINGDOM	1.25	500	531	65,487	2033/ 4 /22
		BELGIUM KINGDOM	1.45	1,000	1,060	130,774	2037/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	1.9	500	566	69,854	2038/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	4.25	5,400	8,546	1,053,512	2041/ 3 /28
		BELGIUM KINGDOM	3.75	5,500	8,437	1,040,137	2045/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	1.6	2,700	2,816	347,152	2047/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	1.7	1,000	1,047	129,154	2050/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	2.25	1,200	1,396	172,122	2057/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	2.15	1,000	1,128	139,086	2066/ 6 /22
オーストリア	国債証券	BELGIUM KINGDOM GOVT	5.5	11,500	16,767	2,066,903	2028/ 3 /28
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.0	11,000	17,648	2,175,572	2035/ 3 /28
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.9	1,800	1,893	233,446	2020/ 7 /15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.5	1,100	1,205	148,641	2021/ 9 /15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.65	1,000	1,123	138,450	2022/ 4 /20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	1,600	1,627	200,663	2022/ 9 /20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.4	4,200	4,781	589,388	2022/11/22
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	4,000	4,066	501,265	2023/ 7 /15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.75	1,550	1,699	209,480	2023/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.65	4,800	5,308	654,356	2024/10/21
フィンランド	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	1.2	1,300	1,416	174,625	2025/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.85	5,400	7,245	893,179	2026/ 3 /15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	2,000	2,116	260,937	2026/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	6.25	7,600	11,466	1,413,421	2027/ 7 /15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4	3,100	3,892	479,811	2034/ 5 /23
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	3,500	5,512	679,542	2037/ 3 /15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	5,700	8,524	1,050,773	2044/ 6 /20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	1,500	1,665	205,318	2047/ 2 /20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.8	950	1,796	221,413	2062/ 1 /26
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.1	800	1,069	131,800	2117/ 9 /20
アイルランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	0.375	1,000	1,012	124,866	2020/ 9 /15
		FINNISH GOVERNMENT	3.5	2,300	2,481	305,896	2021/ 4 /15
		FINNISH GOVERNMENT	—	1,500	1,521	187,610	2022/ 4 /15
		FINNISH GOVERNMENT	1.625	3,200	3,427	422,475	2022/ 9 /15
		FINNISH GOVERNMENT	1.5	1,200	1,291	159,228	2023/ 4 /15
		FINNISH GOVERNMENT	—	400	406	50,109	2023/ 9 /15
		FINNISH GOVERNMENT	2.0	2,900	3,235	398,825	2024/ 4 /15
		FINNISH GOVERNMENT	4.0	3,600	4,540	559,707	2025/ 7 / 4
		FINNISH GOVERNMENT	0.875	100	106	13,150	2025/ 9 /15
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	2,000	2,082	256,683	2026/ 4 /15
アイルランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	2.75	3,300	4,085	503,599	2028/ 7 / 4
		FINNISH GOVERNMENT	0.75	800	832	102,600	2031/ 4 /15
		FINNISH GOVERNMENT	1.125	1,500	1,619	199,682	2034/ 4 /15
		FINNISH GOVERNMENT	2.625	1,000	1,399	172,462	2042/ 7 / 4
アイルランド	国債証券	IRISH GOVERNMENT	5.0	500	539	66,504	2020/10/18
		IRISH GOVERNMENT	5.4	2,430	3,198	394,307	2025/ 3 /13
		IRISH GOVERNMENT	0.9	6,000	6,281	774,308	2028/ 5 /15
		IRISH TSY 0.8% 2022	0.8	400	413	50,957	2022/ 3 /15



銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
アイルランド	国債証券	IRISH TSY 1% 2026	1.0	4,600	4,887	602,482	2026/ 5 /15
		IRISH TSY 1.3% 2033	1.3	1,400	1,476	181,983	2033/ 5 /15
		IRISH TSY 1.35% 2031	1.35	2,000	2,149	264,917	2031/ 3 /18
		IRISH TSY 1.7% 2037	1.7	1,300	1,420	175,106	2037/ 5 /15
		IRISH TSY 2% 2045	2.0	2,800	3,194	393,827	2045/ 2 /18
		IRISH TSY 2.4% 2030	2.4	4,600	5,473	674,711	2030/ 5 /15
		IRISH TSY 2022	—	2,000	2,022	249,311	2022/10/18
		IRISH TSY 3.4% 2024	3.4	5,200	6,108	752,993	2024/ 3 /18
		REPUBLIC OF IRELAND	3.9	6,750	7,853	968,132	2023/ 3 /20
小 計						230,042,492	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	5.25	12,200	12,851	368,965	2020/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.75	3,800	3,811	109,425	2021/ 7 /25
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	13,500	14,822	425,548	2021/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	10,000	11,219	322,103	2022/ 9 /23
		POLAND GOVERNMENT BOND	4.0	37,300	40,170	1,153,287	2023/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	3.25	22,900	23,881	685,631	2025/ 7 /25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	11,500	11,371	326,469	2026/ 7 /25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	2,200	2,162	62,088	2027/ 7 /25
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	700	879	25,240	2029/ 4 /25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	3,700	3,670	105,391	2029/10/25		
小 計						3,584,152	
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	3.25	2,400	2,441	196,693	2020/ 9 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.25	2,780	2,798	225,485	2021/ 6 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.25	1,000	984	79,296	2021/10/ 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.75	1,800	1,791	144,315	2022/ 4 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.125	1,400	1,453	117,118	2022/ 9 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.75	300	298	24,016	2023/ 2 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	3,000	3,095	249,396	2023/ 7 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.0	700	701	56,487	2024/ 2 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.0	1,900	1,995	160,767	2024/ 9 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.375	1,100	1,120	90,310	2025/ 6 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.125	700	703	56,669	2026/ 6 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.5	3,900	4,295	346,116	2027/ 3 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	300	318	25,621	2029/ 7 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	2,400	2,544	204,970	2030/ 9 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.375	850	948	76,419	2033/ 9 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.25	800	774	62,431	2036/ 8 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	3,000	3,087	248,719	2042/ 4 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	800	818	65,967	2046/ 3 / 1
小 計						2,430,803	
マレーシア				千リンギ	千リンギ		
	国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT	3.882	1,100	1,114	29,473	2022/ 3 /10
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.059	400	406	10,763	2024/ 9 /30
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.642	600	633	16,758	2033/11/ 7
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.762	400	424	11,236	2037/ 4 / 7
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.889	2,400	2,417	63,948	2020/ 7 /31

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
マレーシア			%	千リンギ	千リンギ	千円	
	国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	3.659	600	603	15,954	2020/10/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.16	6,000	6,100	161,346	2021/ 7 /15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.048	9,300	9,442	249,765	2021/ 9 /30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.62	500	502	13,299	2021/11/30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.418	4,600	4,592	121,474	2022/ 8 /15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.795	500	504	13,348	2022/ 9 /30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.48	13,500	13,437	355,419	2023/ 3 /15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.757	3,500	3,521	93,137	2023/ 4 /20
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.8	2,200	2,214	58,575	2023/ 8 /17
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.181	5,800	5,932	156,921	2024/ 7 /15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.955	600	605	16,012	2025/ 9 /15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.392	8,800	9,111	241,009	2026/ 4 /15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.892	4,600	4,611	121,964	2027/ 3 /15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.502	7,000	6,826	180,555	2027/ 5 /31
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.733	1,800	1,780	47,106	2028/ 6 /15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	5.248	2,700	2,986	78,991	2028/ 9 /15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.498	5,700	5,972	157,975	2030/ 4 /15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.232	4,400	4,463	118,054	2031/ 6 /30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.127	5,100	5,135	135,837	2032/ 4 /15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.844	800	775	20,501	2033/ 4 /15
MALAYSIAN GOVERNMENT	4.254	900	906	23,971	2035/ 5 /31		
MALAYSIAN GOVERNMENT	4.935	9,700	10,244	270,974	2043/ 9 /30		
小 計						2,784,378	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	5,200	5,231	402,233	2020/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.75	11,100	12,073	928,181	2021/ 5 /15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.0	5,100	5,195	399,429	2021/12/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.75	7,000	7,971	612,829	2022/ 7 /15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	2,000	2,066	158,857	2022/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.5	8,100	9,409	723,427	2023/ 4 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	7,200	7,682	590,650	2024/ 4 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	13,200	14,564	1,119,738	2025/ 4 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	12,780	15,097	1,160,658	2026/ 4 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	11,700	14,445	1,110,561	2027/ 4 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	3,200	3,480	267,610	2027/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	17,800	18,640	1,433,055	2028/ 5 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	2,100	2,292	176,270	2028/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	10,100	11,518	885,508	2029/ 4 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,400	1,536	118,104	2029/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	500	537	41,326	2030/ 5 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	7,300	9,656	742,406	2033/ 4 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,800	1,992	153,155	2035/ 6 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	5,000	6,265	481,726	2037/ 4 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	1,400	1,650	126,865	2039/ 6 /21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,500	1,635	125,728	2041/ 5 /21		
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	4,500	5,093	391,592	2047/ 3 /21		
小 計						12,149,918	

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
			%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円	
メキシコ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	52,600	52,632	301,058	2020/6/11
		MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5	95,300	92,618	529,776	2021/6/10
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.25	57,100	56,123	321,025	2021/12/9
		MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5	108,100	103,833	593,926	2022/6/9
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	20,300	20,335	116,316	2024/9/5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	40,000	43,700	249,966	2024/12/5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.75	47,700	41,959	240,009	2026/3/5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	86,300	83,057	475,090	2027/6/3
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	49,600	50,583	289,335	2029/5/31
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	46,500	44,585	255,029	2031/5/29
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	10,000	9,446	54,032	2034/11/23
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	56,300	64,258	367,559	2036/11/20
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	40,300	40,258	230,278	2038/11/18
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	64,200	59,122	338,180	2042/11/13
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	15,000	14,101	80,660	2047/11/7
		MEXICAN FIXED RATE BONDS	8.0	83,000	83,226	476,056	2023/12/7
小計						4,918,301	
南アフリカ				千ランド	千ランド		
	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.75	5,900	5,912	45,345	2021/3/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.75	57,700	57,841	443,642	2023/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	10.5	59,300	65,700	503,920	2026/12/21
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.0	38,200	35,238	270,278	2030/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.0	30,000	25,140	192,823	2031/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.25	53,900	49,371	378,677	2032/3/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.875	6,800	6,395	49,051	2035/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.25	38,100	27,617	211,824	2036/3/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.5	32,000	28,736	220,405	2037/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	9.0	11,800	10,968	84,130	2040/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.5	30,600	21,608	165,740	2041/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	77,500	69,841	535,682	2044/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	43,200	38,999	299,128	2048/2/28
小計						3,400,652	
合計						599,977,229	

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

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

# ○投資信託財産の構成

(2019年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	599,977,229	98.2
コール・ローン等、その他	10,845,968	1.8
投資信託財産総額	610,823,197	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（606,517,052千円）の投資信託財産総額（610,823,197千円）に対する比率は99.3%です。

\*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=109.86円、1カナダドル=81.67円、1英ポンド=142.83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ズロチ=28.71円、1シンガポールドル=80.57円、1リンギ=26.45円、1豪ドル=76.88円、1メキシコペソ=5.72円、1ランド=7.67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	612,422,544,917
コール・ローン等	4,768,165,045
公社債(評価額)	599,977,229,432
未収入金	1,933,450,796
未収利息	5,407,858,607
前払費用	335,841,037
(B) 負債	6,594,728,773
未払金	4,550,032,086
未払解約金	2,038,483,185
未払利息	1,702
その他未払費用	6,211,800
(C) 純資産総額(A－B)	605,827,816,144
元本	268,084,419,000
次期繰越損益金	337,743,397,144
(D) 受益権総口数	268,084,419,000口
1万口当たり基準価額(C／D)	22,598円

(注) 期首元本額は276,186,579,860円、期中追加設定元本額は30,734,749,476円、期中一部解約元本額は38,836,910,336円、1口当たり純資産額は2.2598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	17,578,216,592
受取利息	17,579,497,230
支払利息	△ 1,280,638
(B) 有価証券売買損益	△ 9,878,256,790
売買益	14,637,143,080
売買損	△ 24,515,399,870
(C) 保管費用等	△ 64,621,946
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	7,635,337,856
(E) 前期繰越損益金	340,386,639,608
(F) 追加信託差損益金	38,044,830,680
(G) 解約差損益金	△ 48,323,411,000
(H) 計(D＋E＋F＋G)	337,743,397,144
次期繰越損益金(H)	337,743,397,144

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村外国債券インデックス Bコース (野村投資一任口座向け)	138,268,963,465
野村世界 6 資産分散投信 (分配コース)	25,714,749,968
野村外国債券インデックスファンド (確定拠出年金向け)	14,519,316,049
のむらっ・ファンド (普通型)	10,600,843,764
マイ・ロード	8,949,718,879
野村外国債券 (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)	8,757,794,964
のむらっ・ファンド (保守型)	5,758,536,016
野村DC外国債券インデックスファンド	4,888,842,260
野村外国債券インデックス Bコース (野村SMA・EW向け)	4,369,220,518
野村インデックス・バランス60VA (適格機関投資家専用)	4,295,453,665
マイバランス50 (確定拠出年金向け)	3,477,899,986
マイバランス70 (確定拠出年金向け)	3,079,716,338
野村世界 6 資産分散投信 (安定コース)	3,064,393,311
野村DC運用戦略ファンド	2,967,063,671
マイバランス30 (確定拠出年金向け)	2,575,641,792
のむらっ・ファンド (積極型)	2,164,558,225
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)	1,987,628,173
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)	1,868,211,780
マイバランスDC30	1,684,596,287
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)	1,628,206,097
野村世界 6 資産分散投信 (配分変更コース)	1,618,894,804
野村世界 6 資産分散投信 (成長コース)	1,563,275,169
グローバル・インデックス・バランス60VA (適格機関投資家専用)	1,434,011,657
ノムラ外国債券インデックスファンドVA (適格機関投資家専用)	1,392,134,490
マイバランスDC50	1,062,124,779
野村世界バランス25VA (適格機関投資家専用)	937,743,700
ノムラPFI用インデックスファンド・外国債券 (適格機関投資家専用)	934,766,113
ファンドラップ (ウェルス・スクエア) 外国債券	875,314,672
野村外国債券インデックス (野村SMA向け)	843,709,887
野村インデックスファンド・外国債券	813,068,884
マイバランスDC70	686,782,610
野村外国債券パッシブファンド (確定拠出年金向け)	561,173,912
NEXT FUND 外国債券・FTSE世界国債インデックス (除く日本・為替ヘッジなし) 運動型上場投信	538,371,673
のむらっ・ファンド (やや保守型)	474,334,202
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)	425,156,984
ネクストコア	372,941,064
野村 6 資産均等バランス	349,341,921
野村DC運用戦略ファンド (マイルド)	311,793,581
野村外国債券インデックスファンド	287,314,716
のむらっ・ファンド (やや積極型)	249,346,428
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)	211,029,086
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)	197,392,452
野村インデックスファンド・海外 5 資産バランス	130,531,339
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)	112,887,180

ファンド名	当期末 元本額
	円
マイターゲット2050 (確定拠出年金向け)	102,069,994
マイターゲット2030 (確定拠出年金向け)	101,227,710
世界6資産分散ファンド	94,241,566
バランスセレクト50	91,118,890
バランスセレクト30	87,671,677
バランスセレクト70	76,069,676
野村資産設計ファンド2040	61,301,744
マイターゲット2040 (確定拠出年金向け)	50,452,705
野村資産設計ファンド2025	48,548,871
野村資産設計ファンド2030	45,195,293
野村資産設計ファンド2020	35,311,958
野村世界インデックス・バランス40VA (適格機関投資家専用)	34,311,693
野村資産設計ファンド2035	31,086,388
野村資産設計ファンド2015	30,183,462
マイターゲット2035 (確定拠出年金向け)	28,156,348
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)	24,563,476
マイターゲット2045 (確定拠出年金向け)	14,994,602
野村世界 6 資産分散投信 (DC) インカムコース	13,820,077
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)	11,604,746
野村資産設計ファンド2050	9,234,621
野村外国債券インデックスファンドVA (適格機関投資家専用)	9,039,148
バランスセレクト50 (確定拠出年金向け)	7,723,749
マイターゲット2060 (確定拠出年金向け)	7,295,622
野村資産設計ファンド2045	7,194,198
バランスセレクト70 (確定拠出年金向け)	6,745,376
インデックス・ブレンド (タイプⅢ)	5,739,960
インデックス・ブレンド (タイプⅤ)	5,430,155
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	5,336,288
マイターゲット2055 (確定拠出年金向け)	4,881,429
バランスセレクト30 (確定拠出年金向け)	4,199,919
野村世界 6 資産分散投信 (DC) 成長コース	4,100,263
野村世界 6 資産分散投信 (DC) 安定コース	3,909,989
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)	3,669,289
インデックス・ブレンド (タイプⅠ)	3,252,507
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	1,821,703
インデックス・ブレンド (タイプⅡ)	1,665,714
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	1,422,006
インデックス・ブレンド (タイプⅣ)	1,369,295
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	1,084,049
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)	802,428
野村資産設計ファンド (DC) 2030	667,760
野村資産設計ファンド (DC) 2050	571,626
野村資産設計ファンド (DC) 2040	534,519

## ○お知らせ

該当事項はございません。

# 外国債券為替ヘッジ型マザーファンド

## 運用報告書

第6期（決算日2019年9月6日）

作成対象期間（2018年9月7日～2019年9月6日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行います。
主な投資対象	外国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は行いません。外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋1-12-1

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

## ○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		ベンチマーク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰	中 落 率	FTSE 世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース)	期 騰 落 中 率			
	円		%		%	%	%	百万円
2 期(2015年 9 月 7 日)	11,088		3.1	111.34	3.3	96.0	—	1,354
3 期(2016年 9 月 6 日)	11,711		5.6	117.74	5.7	99.2	—	4,324
4 期(2017年 9 月 6 日)	11,412		△2.6	114.81	△2.5	84.6	—	15,515
5 期(2018年 9 月 6 日)	11,174		△2.1	112.61	△1.9	98.8	—	50,125
6 期(2019年 9 月 6 日)	12,118		8.4	122.22	8.5	99.7	—	59,275

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\*FTSE 世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている日本を除く世界主要国の国債の総合投資収益を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックス（為替ヘッジを行なう円ベースの指数）です。なお、設定時を100として再指数化しています。

\*FTSE 世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

(出所) FTSE Fixed Income LLC

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

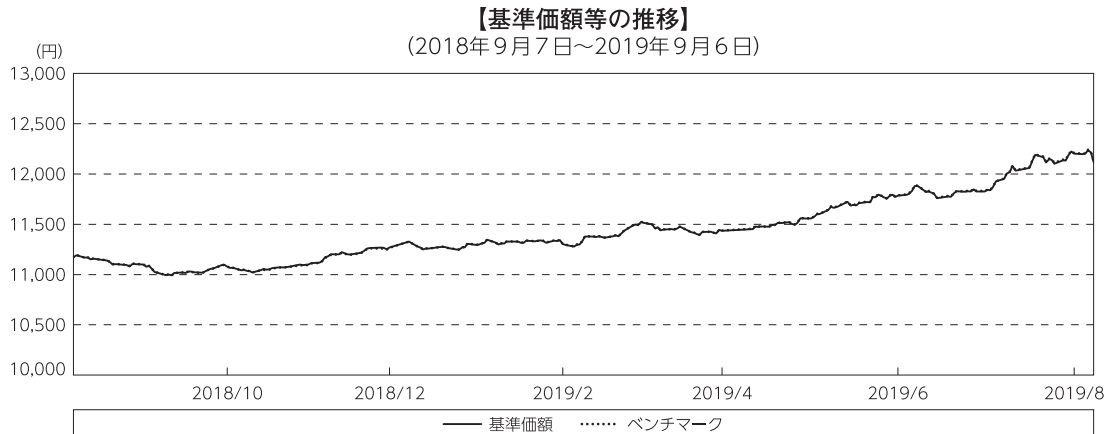
年 月 日	基 準	価 額		ベンチマーク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落	率	FTSE 世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース)	騰 落 率		
(期 首)	円		%		%	%	%
2018年 9 月 6 日	11,174		—	112.61	—	98.8	—
9 月末	11,105		△0.6	111.95	△0.6	100.9	—
10 月末	11,078		△0.9	111.65	△0.9	96.4	—
11 月末	11,114		△0.5	111.99	△0.6	99.7	—
12 月末	11,268		0.8	113.53	0.8	97.0	—
2019年 1 月末	11,316		1.3	114.05	1.3	98.4	—
2 月末	11,305		1.2	113.94	1.2	100.2	—
3 月末	11,514		3.0	116.04	3.0	98.0	—
4 月末	11,435		2.3	115.26	2.4	99.1	—
5 月末	11,601		3.8	116.96	3.9	97.3	—
6 月末	11,786		5.5	118.81	5.5	99.3	—
7 月末	11,839		6.0	119.35	6.0	98.2	—
8 月末	12,203		9.2	123.06	9.3	96.5	—
(期 末)							
2019年 9 月 6 日	12,118		8.4	122.22	8.5	99.7	—

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



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

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首11,174円から期末12,118円へと上昇し、値上がり額は944円となりました。

外国債券利回りの低下（価格は上昇）がプラスに寄与したため、基準価額は上昇しました。

### ○当ファンドのポートフォリオ

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



## ○当ファンドのベンチマークとの差異

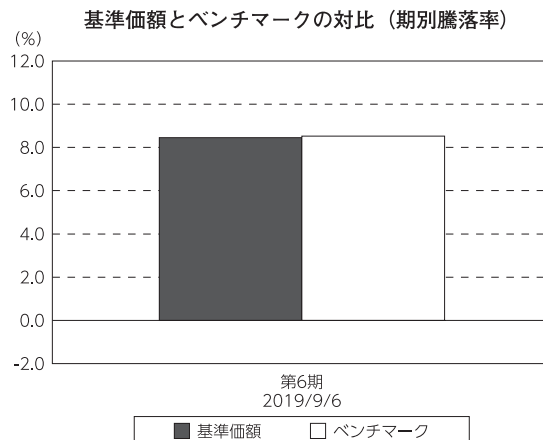
今期の基準価額の騰落率は+8.4%となり、ベンチマークの+8.5%を0.1ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

### (マイナス要因)

コスト負担（債券に係る保管費用などのコスト）が生じること

### (その他の要因)

ベンチマークとファンドで評価に用いる債券時価が異なること



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

## ◎今後の運用方針

引き続き、外国債券の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることで、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年 9 月 7 日～2019年 9 月 6 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 2	% 0.015	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 保 管 費 用 )	(2)	(0.015)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
( そ の 他 )	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	2	0.015	
期中の平均基準価額は、11,463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7日～2019年9月6日)

## 公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 134,421	千米ドル 92,147
	カナダ	国債証券	千カナダドル 4,553	千カナダドル 3,071
	イギリス	国債証券	千英ポンド 11,833	千英ポンド 8,403
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 3,099	千スウェーデンクローナ —
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 399	千ノルウェークローネ —
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 3,271	千デンマーククローネ 469
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	13,767	11,558
	イタリア	国債証券	18,601	12,098
	フランス	国債証券	22,515	16,282
	オランダ	国債証券	3,821	4,226
	スペイン	国債証券	12,090	7,555
	ベルギー	国債証券	4,224	2,639
	オーストリア	国債証券	3,839	2,836
	フィンランド	国債証券	1,345	1,037
	アイルランド	国債証券	3,090	2,554
	ポーランド	国債証券	千ズロチ 23,559	千ズロチ 19,223
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 1,681	千シンガポールドル 509
	オーストラリア	国債証券	千豪ドル 5,563	千豪ドル 2,754
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 13,823	千メキシコペソ 9,833
	南アフリカ	国債証券	千ランド 13,229	千ランド —

\*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年9月7日～2019年9月6日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2019年9月6日現在)

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	242,860	259,952	27,833,138	47.0	—	20.0	18.0	9.0
カナダ	千カナダドル 12,200	千カナダドル 13,653	1,104,858	1.9	—	0.8	0.7	0.3
イギリス	千英ポンド 21,450	千英ポンド 28,638	3,778,274	6.4	—	5.1	0.9	0.4
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 15,150	千スウェーデンクローナ 17,287	191,025	0.3	—	0.2	0.1	0.0
ノルウェー	千ノルウェークローネ 7,650	千ノルウェークローネ 8,012	95,108	0.2	—	0.1	0.1	0.0
デンマーク	千デンマーククローネ 14,300	千デンマーククローネ 19,336	306,092	0.5	—	0.4	0.1	0.0
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	24,210	30,354	3,583,607	6.0	—	3.4	2.2	0.5
イタリア	41,380	47,967	5,663,033	9.6	—	5.3	2.8	1.4
フランス	39,830	49,176	5,805,789	9.8	—	6.4	2.6	0.8
オランダ	6,740	8,737	1,031,510	1.7	—	1.1	0.5	0.1
スペイン	24,900	30,311	3,578,609	6.0	—	3.9	1.6	0.5
ベルギー	10,080	12,421	1,466,517	2.5	—	1.9	0.5	0.1
オーストリア	5,820	7,343	866,918	1.5	—	0.9	0.6	—
フィンランド	2,550	2,979	351,778	0.6	—	0.4	0.2	0.0
アイルランド	4,130	4,591	542,082	0.9	—	0.5	0.4	—
ポーランド	千ズロチ 13,100	千ズロチ 13,505	367,488	0.6	—	0.2	0.1	0.3
シンガポール	千シンガポールドル 6,070	千シンガポールドル 6,450	498,815	0.8	—	0.5	0.3	0.1
オーストラリア	千豪ドル 14,750	千豪ドル 16,930	1,234,411	2.1	—	1.3	0.6	0.2
メキシコ	千メキシコペソ 78,800	千メキシコペソ 81,136	440,572	0.7	—	0.4	0.3	0.1
南アフリカ	千ランド 49,300	千ランド 47,177	339,675	0.6	—	0.5	0.1	0.0
合 計	—	—	59,079,308	99.7	—	53.2	32.6	13.9

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

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	US TREASURY BOND	6. 25	70	82	8,868	2023/ 8 /15	
	US TREASURY BOND	2. 375	2, 000	2, 087	223, 475	2024/ 8 /15	
	US TREASURY BOND	6. 0	610	778	83, 396	2026/ 2 /15	
	US TREASURY BOND	6. 5	2, 680	3, 592	384, 633	2026/11/15	
	US TREASURY BOND	6. 125	1, 800	2, 436	260, 917	2027/11/15	
	US TREASURY BOND	5. 5	2, 280	3, 031	324, 621	2028/ 8 /15	
	US TREASURY BOND	5. 25	20	26	2, 819	2028/11/15	
	US TREASURY BOND	5. 25	80	105	11, 348	2029/ 2 /15	
	US TREASURY BOND	2. 875	510	593	63, 547	2043/ 5 /15	
	US TREASURY BOND	3. 75	3, 450	4, 606	493, 195	2043/11/15	
	US TREASURY N/B	2. 125	1, 800	1, 806	193, 403	2020/ 8 /31	
	US TREASURY N/B	1. 375	2, 000	1, 993	213, 428	2020/ 9 /15	
	US TREASURY N/B	1. 375	1, 400	1, 394	149, 289	2020/10/31	
	US TREASURY N/B	1. 75	1, 700	1, 700	182, 040	2020/11/15	
	US TREASURY N/B	2. 0	1, 000	1, 003	107, 421	2020/11/30	
	US TREASURY N/B	2. 5	2, 200	2, 222	237, 937	2020/12/31	
	US TREASURY N/B	3. 625	2, 100	2, 158	231, 162	2021/ 2 /15	
	US TREASURY N/B	2. 0	3, 580	3, 596	385, 107	2021/ 2 /28	
	US TREASURY N/B	2. 375	4, 000	4, 045	433, 148	2021/ 4 /15	
	US TREASURY N/B	1. 375	3, 700	3, 683	394, 363	2021/ 4 /30	
	US TREASURY N/B	2. 0	3, 000	3, 020	323, 355	2021/ 5 /31	
	US TREASURY N/B	1. 375	1, 000	995	106, 626	2021/ 5 /31	
	US TREASURY N/B	2. 625	2, 000	2, 035	217, 929	2021/ 6 /15	
	US TREASURY N/B	2. 125	3, 500	3, 532	378, 258	2021/ 6 /30	
	US TREASURY N/B	2. 625	2, 000	2, 037	218, 130	2021/ 7 /15	
	US TREASURY N/B	1. 125	2, 900	2, 874	307, 786	2021/ 7 /31	
	US TREASURY N/B	2. 125	6, 150	6, 214	665, 399	2021/ 8 /15	
	US TREASURY N/B	2. 75	1, 500	1, 533	164, 187	2021/ 8 /15	
	US TREASURY N/B	1. 125	4, 000	3, 965	424, 599	2021/ 8 /31	
	US TREASURY N/B	2. 125	1, 500	1, 517	162, 436	2021/ 9 /30	
	US TREASURY N/B	1. 125	1, 500	1, 486	159, 212	2021/ 9 /30	
	US TREASURY N/B	2. 875	2, 100	2, 157	230, 968	2021/10/15	
	US TREASURY N/B	2. 0	1, 700	1, 716	183, 739	2021/10/31	
	US TREASURY N/B	1. 25	1, 500	1, 490	159, 576	2021/10/31	
	US TREASURY N/B	2. 875	800	822	88, 088	2021/11/15	
	US TREASURY N/B	1. 875	1, 500	1, 511	161, 809	2021/11/30	
	US TREASURY N/B	1. 75	1, 000	1, 004	107, 546	2021/11/30	
	US TREASURY N/B	2. 0	1, 000	1, 010	108, 207	2021/12/31	
	US TREASURY N/B	2. 0	600	607	65, 009	2022/ 2 /15	
	US TREASURY N/B	1. 75	1, 500	1, 508	161, 558	2022/ 2 /28	
	US TREASURY N/B	1. 75	3, 200	3, 221	344, 872	2022/ 3 /31	
	US TREASURY N/B	1. 75	3, 000	3, 019	323, 343	2022/ 4 /30	
	US TREASURY N/B	1. 75	3, 400	3, 423	366, 512	2022/ 5 /31	
	US TREASURY N/B	2. 125	2, 700	2, 748	294, 328	2022/ 6 /30	
	US TREASURY N/B	1. 75	1, 200	1, 208	129, 437	2022/ 6 /30	

銘 柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	US TREASURY N/B	2.0	3,000	3,045	326,053	2022/ 7 /31
		US TREASURY N/B	1.875	1,000	1,011	108,249	2022/ 7 /31
		US TREASURY N/B	1.625	300	301	32,266	2022/ 8 /15
		US TREASURY N/B	1.875	3,100	3,136	335,806	2022/ 8 /31
		US TREASURY N/B	1.875	700	708	75,880	2022/ 9 /30
		US TREASURY N/B	1.875	1,500	1,518	162,625	2022/10/31
		US TREASURY N/B	1.625	2,150	2,160	231,333	2022/11/15
		US TREASURY N/B	2.125	2,260	2,308	247,176	2022/12/31
		US TREASURY N/B	2.0	110	111	11,990	2023/ 2 /15
		US TREASURY N/B	2.625	1,000	1,039	111,252	2023/ 2 /28
		US TREASURY N/B	1.5	1,100	1,101	117,951	2023/ 3 /31
		US TREASURY N/B	1.75	1,500	1,515	162,298	2023/ 5 /15
		US TREASURY N/B	1.625	2,000	2,012	215,428	2023/ 5 /31
		US TREASURY N/B	1.375	2,500	2,491	266,775	2023/ 6 /30
		US TREASURY N/B	1.25	3,500	3,471	371,700	2023/ 7 /31
		US TREASURY N/B	2.5	1,200	1,247	133,583	2023/ 8 /15
		US TREASURY N/B	1.375	3,000	2,990	320,231	2023/ 8 /31
		US TREASURY N/B	2.75	2,500	2,623	280,912	2023/ 8 /31
		US TREASURY N/B	1.625	700	704	75,464	2023/10/31
		US TREASURY N/B	2.75	1,000	1,051	112,632	2023/11/15
		US TREASURY N/B	2.125	3,000	3,081	329,967	2023/11/30
		US TREASURY N/B	2.875	2,000	2,115	226,503	2023/11/30
		US TREASURY N/B	2.25	2,000	2,065	221,183	2023/12/31
		US TREASURY N/B	2.25	3,000	3,101	332,050	2024/ 1 /31
		US TREASURY N/B	2.75	3,400	3,589	384,316	2024/ 2 /15
		US TREASURY N/B	2.125	2,000	2,059	220,463	2024/ 3 /31
		US TREASURY N/B	2.0	3,500	3,585	383,937	2024/ 4 /30
		US TREASURY N/B	2.25	2,000	2,071	221,835	2024/ 4 /30
		US TREASURY N/B	2.5	1,500	1,571	168,208	2024/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2.0	4,000	4,101	439,120	2024/ 6 /30
		US TREASURY N/B	1.75	2,000	2,028	217,151	2024/ 6 /30
		US TREASURY N/B	2.125	3,000	3,094	331,373	2024/ 7 /31
		US TREASURY N/B	1.875	2,000	2,040	218,456	2024/ 8 /31
		US TREASURY N/B	2.125	2,000	2,065	221,132	2024/ 9 /30
		US TREASURY N/B	2.25	4,000	4,158	445,210	2024/11/15
		US TREASURY N/B	2.0	2,000	2,056	220,196	2025/ 2 /15
		US TREASURY N/B	2.125	800	828	88,687	2025/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2.0	2,780	2,861	306,328	2025/ 8 /15
		US TREASURY N/B	2.75	600	643	68,859	2025/ 8 /31
		US TREASURY N/B	2.25	1,640	1,712	183,386	2025/11/15
		US TREASURY N/B	1.625	2,000	2,015	215,746	2026/ 2 /15
		US TREASURY N/B	1.625	4,200	4,231	453,066	2026/ 5 /15
		US TREASURY N/B	1.5	3,800	3,797	406,643	2026/ 8 /15
		US TREASURY N/B	2.0	2,000	2,067	221,350	2026/11/15
		US TREASURY N/B	2.25	700	736	78,842	2027/ 2 /15
		US TREASURY N/B	2.375	1,800	1,912	204,756	2027/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2.25	3,200	3,372	361,120	2027/ 8 /15

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	US TREASURY N/B	2. 25	600	632	67, 770	2027/11/15
		US TREASURY N/B	2. 75	4, 200	4, 600	492, 625	2028/ 2 /15
		US TREASURY N/B	2. 875	1, 000	1, 107	118, 605	2028/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2. 875	2, 100	2, 330	249, 527	2028/ 8 /15
		US TREASURY N/B	3. 125	2, 000	2, 266	242, 697	2028/11/15
		US TREASURY N/B	2. 625	3, 000	3, 277	350, 947	2029/ 2 /15
		US TREASURY N/B	6. 25	500	729	78, 102	2030/ 5 /15
		US TREASURY N/B	5. 0	340	507	54, 287	2037/ 5 /15
		US TREASURY N/B	4. 5	2, 060	2, 938	314, 665	2038/ 5 /15
		US TREASURY N/B	3. 5	400	507	54, 311	2039/ 2 /15
		US TREASURY N/B	4. 25	2, 300	3, 206	343, 283	2039/ 5 /15
		US TREASURY N/B	4. 625	2, 150	3, 151	337, 459	2040/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3. 875	2, 340	3, 134	335, 591	2040/ 8 /15
		US TREASURY N/B	4. 75	300	449	48, 121	2041/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3. 125	500	603	64, 660	2041/11/15
		US TREASURY N/B	3. 125	800	968	103, 663	2043/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3. 625	700	918	98, 317	2044/ 2 /15
		US TREASURY N/B	2. 5	1, 800	1, 967	210, 673	2045/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3. 0	2, 540	3, 035	324, 989	2045/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2. 875	2, 760	3, 227	345, 519	2045/ 8 /15
		US TREASURY N/B	3. 0	3, 020	3, 615	387, 086	2045/11/15
		US TREASURY N/B	2. 5	1, 530	1, 673	179, 162	2046/ 2 /15
		US TREASURY N/B	2. 5	3, 400	3, 717	398, 081	2046/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2. 25	2, 230	2, 323	248, 764	2046/ 8 /15
		US TREASURY N/B	2. 875	2, 400	2, 817	301, 676	2046/11/15
		US TREASURY N/B	2. 75	2, 020	2, 322	248, 639	2047/ 8 /15
		US TREASURY N/B	3. 0	3, 600	4, 338	464, 499	2048/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3. 125	1, 500	1, 851	198, 196	2048/ 5 /15
US TREASURY N/B	3. 0	500	603	64, 656	2048/ 8 /15		
小 計						27, 833, 138	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	0. 75	2, 570	2, 540	205, 585	2021/ 3 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	0. 5	2, 000	1, 955	158, 269	2022/ 3 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	1. 75	1, 000	1, 013	82, 024	2023/ 3 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	1. 5	800	805	65, 141	2023/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 5	1, 060	1, 118	90, 542	2024/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	1. 5	1, 000	1, 015	82, 186	2026/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	8. 0	330	492	39, 880	2027/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 0	400	424	34, 373	2028/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	5. 75	620	871	70, 549	2029/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	5. 75	200	309	25, 046	2033/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	5. 0	400	619	50, 154	2037/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	4. 0	780	1, 137	92, 027	2041/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 75	1, 040	1, 347	109, 075	2048/12/ 1
小 計						1, 104, 858	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	UK TREASURY	1. 5	1, 600	1, 621	213, 963	2021/ 1 /22

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
イギリス			%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
	国債証券	UK TREASURY	4.0	920	1,002	132,235	2022/3/7
		UK TREASURY	1.75	1,000	1,039	137,194	2022/9/7
		UK TREASURY	0.75	900	911	120,215	2023/7/22
		UK TREASURY	2.25	550	589	77,833	2023/9/7
		UK TREASURY	1.0	500	513	67,707	2024/4/22
		UK TREASURY	2.75	1,200	1,338	176,585	2024/9/7
		UK TREASURY	1.5	1,370	1,471	194,081	2026/7/22
		UK TREASURY	4.25	300	392	51,794	2027/12/7
		UK TREASURY	1.625	900	987	130,328	2028/10/22
		UK TREASURY	6.0	90	134	17,784	2028/12/7
		UK TREASURY	0.875	300	308	40,651	2029/10/22
		UK TREASURY	4.75	600	870	114,818	2030/12/7
		UK TREASURY	4.25	200	285	37,697	2032/6/7
		UK TREASURY	4.5	200	303	40,019	2034/9/7
		UK TREASURY	4.25	1,160	1,753	231,287	2036/3/7
		UK TREASURY	1.75	470	527	69,646	2037/9/7
		UK TREASURY	4.5	1,550	2,633	347,431	2042/12/7
		UK TREASURY	3.5	400	609	80,345	2045/1/22
		UK TREASURY	4.25	2,080	3,600	475,011	2046/12/7
		UK TREASURY	1.5	1,700	1,849	243,972	2047/7/22
		UK TREASURY	1.75	600	692	91,387	2049/1/22
		UK TREASURY	4.25	840	1,511	199,356	2049/12/7
		UK TREASURY	3.75	860	1,486	196,069	2052/7/22
		UK TREASURY	3.5	280	540	71,335	2068/7/22
UK TSY 3 1/4% 2044	3.25	100	145	19,143	2044/1/22		
UNITED KINGDOM(GOVERNMENT)	4.25	780	1,518	200,377	2055/12/7		
小 計						3,778,274	
スウェーデン				千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	5.0	600	642	7,096	2020/12/1
		SWEDISH GOVERNMENT	3.5	3,500	3,898	43,080	2022/6/1
		SWEDISH GOVERNMENT	1.5	3,000	3,269	36,128	2023/11/13
		SWEDISH GOVERNMENT	2.5	250	293	3,245	2025/5/12
		SWEDISH GOVERNMENT	1.0	2,700	2,982	32,960	2026/11/12
		SWEDISH GOVERNMENT	0.75	4,000	4,383	48,439	2028/5/12
		SWEDISH GOVERNMENT	3.5	1,100	1,816	20,074	2039/3/30
小 計						191,025	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	3.75	1,050	1,096	13,019	2021/5/25
		NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	1,900	1,961	23,281	2023/5/24
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	750	812	9,638	2024/3/14
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.5	1,700	1,743	20,689	2026/2/19
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	750	786	9,329	2027/2/17
		NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	1,500	1,613	19,149	2028/4/26
小 計						95,108	
デンマーク				千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
	国債証券	KINGDOM OF DENMARK	0.25	1,550	1,570	24,862	2020/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	3.0	1,500	1,629	25,791	2021/11/15



銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
デンマーク			%	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ	千円	
	国債証券	KINGDOM OF DENMARK	1.5	1,650	1,817	28,775	2023/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	1.75	3,400	3,952	62,568	2025/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0.5	2,300	2,532	40,093	2027/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	4.5	3,900	7,833	124,000	2039/11/15
小 計						306,092	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESOBLIGATION	—	1,700	1,723	203,481	2021/4/9
		BUNDESOBLIGATION	—	1,700	1,731	204,461	2021/10/8
		BUNDESOBLIGATION	—	1,100	1,141	134,777	2023/10/13
		BUNDESOBLIGATION	—	1,000	1,041	122,927	2024/4/5
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.25	750	772	91,242	2020/9/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.0	850	908	107,222	2022/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.75	1,300	1,399	165,179	2022/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	1,310	1,428	168,672	2023/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.0	700	781	92,281	2023/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	400	526	62,126	2024/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.75	610	683	80,649	2024/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	700	780	92,087	2024/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	440	481	56,876	2024/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	900	978	115,559	2026/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	300	317	37,436	2026/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	1,270	1,368	161,587	2027/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.5	1,300	2,058	242,977	2027/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	850	935	110,440	2027/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	1,000	1,103	130,302	2028/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	400	424	50,090	2029/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	1,100	1,884	222,452	2031/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	700	1,256	148,325	2034/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	100	177	20,988	2037/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	510	979	115,666	2039/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	60	124	14,669	2040/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	750	1,351	159,556	2042/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	1,100	1,827	215,744	2044/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	1,110	1,891	223,279	2046/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.25	200	275	32,544	2048/8/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	460	479	56,592	2020/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.65	1,800	1,820	214,977	2020/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	170	180	21,295	2021/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	700	746	88,177	2021/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.45	3,000	3,037	358,575	2021/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	710	780	92,111	2021/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.3	500	526	62,099	2021/10/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.35	1,450	1,467	173,198	2021/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.2	700	723	85,418	2022/4/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.35	1,030	1,068	126,161	2022/4/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.9	500	513	60,617	2022/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	900	939	110,970	2022/9/15

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	5. 5	200	234	27,659	2022/11/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0. 95	2, 400	2, 471	291,787	2023/ 3 /15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 5	150	173	20, 527	2023/ 5 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 45	1, 500	1, 636	193, 182	2023/10/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0. 65	1, 000	1, 020	120, 492	2023/10/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	9. 0	180	245	28, 975	2023/11/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 5	2, 200	2, 612	308, 431	2024/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 75	500	583	68, 923	2024/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1. 45	700	739	87, 327	2024/11/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 5	500	555	65, 523	2024/12/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5. 0	350	436	51, 582	2025/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 0	330	359	42, 485	2025/12/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1. 6	550	587	69, 374	2026/ 6 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1. 25	2, 600	2, 718	320, 891	2026/12/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 2	3, 100	3, 449	407, 305	2027/ 6 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 0	800	882	104, 185	2028/ 2 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 75	2, 040	2, 741	323, 668	2028/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 0	500	597	70, 523	2029/ 8 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5. 25	1, 000	1, 411	166, 594	2029/11/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6. 0	700	1, 069	126, 293	2031/ 5 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1. 65	100	105	12, 456	2032/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 45	1, 070	1, 225	144, 679	2033/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5. 0	1, 110	1, 640	193, 621	2034/ 8 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 25	500	558	65, 883	2036/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 0	1, 080	1, 471	173, 750	2037/ 2 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 95	400	482	56, 933	2038/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5. 0	150	231	27, 388	2039/ 8 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5. 0	300	464	54, 816	2040/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 75	2, 180	3, 384	399, 568	2044/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 25	960	1, 229	145, 151	2046/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 7	300	351	41, 488	2047/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 8	10	11	1, 362	2067/ 3 / 1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	—	3, 000	3, 041	359, 057	2021/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	—	500	509	60, 189	2022/ 2 /25
		FRANCE (GOVT OF)	1. 75	3, 500	3, 834	452, 738	2023/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	—	800	826	97, 527	2024/ 3 /25
		FRANCE (GOVT OF)	2. 25	3, 010	3, 437	405, 866	2024/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	—	500	517	61, 084	2025/ 3 /25
		FRANCE (GOVT OF)	0. 5	400	426	50, 353	2025/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	0. 5	700	750	88, 550	2026/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	0. 25	1, 250	1, 319	155, 774	2026/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1. 0	800	892	105, 314	2027/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	0. 75	2, 300	2, 530	298, 784	2028/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	0. 75	1, 700	1, 872	221, 119	2028/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	2. 5	1, 020	1, 322	156, 175	2030/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	1. 25	1, 350	1, 597	188, 547	2036/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	1. 75	660	850	100, 389	2039/ 6 /25

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	2.0	1,810	2,521	297,745	2048/ 5 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3. 75	1, 140	1, 225	144, 639	2021/ 4 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3. 25	1, 000	1, 087	128, 403	2021/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3. 0	1, 320	1, 454	171, 667	2022/ 4 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	—	100	102	12, 071	2022/ 5 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	2. 25	610	669	79, 007	2022/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4. 25	800	969	114, 414	2023/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1. 75	600	677	79, 950	2024/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	6. 0	600	847	100, 076	2025/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3. 5	910	1, 161	137, 177	2026/ 4 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	2. 75	1, 900	2, 405	284, 048	2027/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	5. 5	1, 200	1, 885	222, 614	2029/ 4 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1. 5	1, 640	1, 961	231, 599	2031/ 5 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	5. 75	300	532	62, 924	2032/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4. 75	1, 490	2, 580	304, 652	2035/ 4 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4. 0	400	686	81, 043	2038/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4. 5	720	1, 358	160, 380	2041/ 4 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3. 25	1, 200	2, 025	239, 148	2045/ 5 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4. 0	600	1, 293	152, 750	2060/ 4 /25
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	3. 25	500	538	63, 558	2021/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	500	510	60, 215	2022/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3. 75	230	266	31, 501	2023/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	7. 5	300	385	45, 547	2023/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	1. 75	300	330	39, 027	2023/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2. 0	1, 000	1, 138	134, 374	2024/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0. 5	400	432	51, 042	2026/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0. 75	1, 000	1, 106	130, 599	2027/ 7 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	5. 5	600	910	107, 489	2028/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2. 5	850	1, 179	139, 267	2033/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3. 75	610	1, 143	135, 018	2042/ 1 /15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2. 75	450	795	93, 869	2047/ 1 /15
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4. 85	420	446	52, 679	2020/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0. 05	1, 500	1, 512	178, 602	2021/ 1 /31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0. 75	730	748	88, 311	2021/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0. 05	500	506	59, 772	2021/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5. 85	1, 490	1, 719	203, 012	2022/ 1 /31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0. 45	900	925	109, 239	2022/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5. 4	900	1, 079	127, 414	2023/ 1 /31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0. 35	300	308	36, 413	2023/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4. 4	1, 940	2, 324	274, 445	2023/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3. 8	1, 120	1, 335	157, 667	2024/ 4 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2. 75	1, 400	1, 617	191, 002	2024/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4. 65	500	642	75, 820	2025/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1. 95	1, 120	1, 271	150, 128	2026/ 4 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1. 3	1, 000	1, 095	129, 326	2026/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1. 5	1, 300	1, 446	170, 805	2027/ 4 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1. 45	1, 100	1, 230	145, 255	2027/10/31

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	900	1,001	118,224	2028/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	1,600	1,780	210,222	2028/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	330	483	57,072	2028/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	1,000	1,179	139,238	2030/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.35	900	1,118	132,009	2033/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	1,000	1,751	206,757	2041/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	800	1,531	180,787	2044/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	1,150	1,632	192,733	2046/10/31
		SPANISH GOVERNMENT	6.0	90	139	16,438	2029/1/31
		SPANISH GOVERNMENT	5.75	500	838	98,957	2032/7/30
	SPANISH GOVERNMENT	4.2	410	646	76,267	2037/1/31	
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.75	300	314	37,097	2020/9/28
		BELGIUM KINGDOM	4.25	340	375	44,327	2021/9/28
		BELGIUM KINGDOM	4.0	500	561	66,337	2022/3/28
		BELGIUM KINGDOM	4.25	700	801	94,575	2022/9/28
		BELGIUM KINGDOM	2.25	200	223	26,332	2023/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.2	400	415	49,089	2023/10/22
		BELGIUM KINGDOM	2.6	230	266	31,435	2024/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.5	700	740	87,401	2024/10/22
		BELGIUM KINGDOM	1.0	800	881	104,092	2026/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	950	1,040	122,863	2027/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.9	800	890	105,143	2029/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.0	1,200	1,357	160,304	2031/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.0	550	833	98,444	2032/3/28
		BELGIUM KINGDOM	1.45	200	241	28,525	2037/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.9	420	543	64,212	2038/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.25	300	540	63,773	2041/3/28
		BELGIUM KINGDOM	3.75	550	985	116,375	2045/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.6	200	252	29,826	2047/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.7	200	257	30,373	2050/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.15	170	248	29,371	2066/6/22
	BELGIUM KINGDOM GOVT	5.0	370	648	76,613	2035/3/28	
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	3.65	800	893	105,479	2022/4/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	700	716	84,586	2022/9/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.75	1,120	1,236	146,017	2023/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	300	327	38,652	2026/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	400	433	51,190	2027/4/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	700	770	90,992	2028/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4	530	722	85,340	2034/5/23
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	230	395	46,653	2037/3/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	400	683	80,707	2044/6/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	300	394	46,532	2047/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.8	330	754	89,072	2062/1/26
			REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	10	14	1,692
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	0.375	190	192	22,691	2020/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	—	300	306	36,150	2022/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	1.625	300	322	38,020	2022/9/15

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	1.5	150	162	19,167	2023/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.0	200	225	26,623	2024/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	310	332	39,204	2026/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.75	740	950	112,180	2028/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	1.125	200	236	27,931	2034/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.625	160	252	29,807	2042/7/4
アイルランド	国債証券	IRISH GOVERNMENT	0.9	800	869	102,711	2028/5/15
		IRISH TSY 0.8% 2022	0.8	1,300	1,347	159,032	2022/3/15
		IRISH TSY 1% 2026	1.0	650	706	83,456	2026/5/15
		IRISH TSY 1.7% 2037	1.7	550	660	77,949	2037/5/15
		IRISH TSY 2% 2045	2.0	250	324	38,350	2045/2/18
		IRISH TSY 3.4% 2024	3.4	500	589	69,630	2024/3/18
		REPUBLIC OF IRELAND	3.9	80	92	10,951	2023/3/20
小 計						22,889,846	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	－	1,600	1,559	42,431	2021/5/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.75	4,700	4,723	128,532	2021/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	2,000	2,066	56,223	2024/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	3.25	2,800	3,007	81,825	2025/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	2,000	2,149	58,474	2028/4/25
小 計						367,488	
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	3.25	400	406	31,417	2020/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.25	1,030	1,022	79,052	2021/10/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	1,400	1,459	112,894	2023/7/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.375	400	414	32,088	2025/6/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.5	730	827	63,976	2027/3/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.625	300	322	24,972	2028/5/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	610	681	52,737	2030/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.25	700	737	57,027	2036/8/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	500	577	44,648	2046/3/1
小 計						498,815	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	1,420	1,435	104,632	2020/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.0	1,200	1,233	89,923	2021/12/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.75	120	136	9,958	2022/7/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	1,200	1,253	91,394	2022/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.5	800	935	68,207	2023/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,000	1,086	79,220	2024/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	340	385	28,112	2025/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	520	628	45,852	2026/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	820	1,051	76,693	2027/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	900	1,028	75,016	2027/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	2,820	3,100	226,043	2028/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,000	1,156	84,318	2028/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	300	348	25,381	2029/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	1,170	1,675	122,162	2033/4/21

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア			%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3. 75	150	208	15, 185	2037/ 4 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3. 25	420	546	39, 808	2039/ 6 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2. 75	300	372	27, 136	2041/ 5 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3. 0	270	347	25, 363	2047/ 3 /21
小 計						1, 234, 411	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	6. 5	9, 200	9, 130	49, 580	2021/ 6 /10
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7. 25	2, 800	2, 816	15, 292	2021/12/ 9
		MEX BONOS DESARR FIX RT	6. 5	15, 000	14, 859	80, 685	2022/ 6 / 9
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5. 75	14, 000	13, 155	71, 433	2026/ 3 / 5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7. 5	10, 100	10, 427	56, 621	2027/ 6 / 3
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7. 75	3, 100	3, 264	17, 724	2034/11/23
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10. 0	6, 000	7, 594	41, 237	2036/11/20
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8. 5	5, 000	5, 599	30, 404	2038/11/18
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8. 0	4, 300	4, 599	24, 975	2047/11/ 7
	MEXICAN FIXED RATE BONDS	8. 0	9, 300	9, 690	52, 616	2023/12/ 7	
小 計						440, 572	
南アフリカ				千ランド	千ランド		
	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6. 75	800	801	5, 769	2021/ 3 /31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7. 75	4, 500	4, 568	32, 893	2023/ 2 /28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	10. 5	6, 900	7, 785	56, 052	2026/12/21
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8. 0	6, 650	6, 278	45, 202	2030/ 1 /31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7. 0	2, 800	2, 394	17, 242	2031/ 2 /28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8. 875	3, 500	3, 332	23, 994	2035/ 2 /28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8. 5	8, 800	7, 976	57, 429	2037/ 1 /31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	9. 0	6, 000	5, 605	40, 360	2040/ 1 /31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8. 75	2, 100	1, 898	13, 665	2044/ 1 /31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8. 75	7, 250	6, 536	47, 063	2048/ 2 /28
		小 計					
合 計						59, 079, 308	

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

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2019年9月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	59,079,308	94.8
コール・ローン等、その他	3,222,282	5.2
投資信託財産総額	62,301,590	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（59,035,565千円）の投資信託財産総額（62,301,590千円）に対する比率は94.8%です。

\* 外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=107.07円、1カナダドル=80.92円、1英ポンド=131.93円、1スウェーデンクローナ=11.05円、1ノルウェークローネ=11.87円、1デンマーククローネ=15.83円、1ユーロ=118.06円、1ズロチ=27.21円、1シンガポールドル=77.33円、1豪ドル=72.91円、1メキシコペソ=5.43円、1ランド=7.20円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年9月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	122,039,560,495
コール・ローン等	2,273,767,990
公社債(評価額)	59,079,308,478
未収入金	60,349,952,418
未収利息	314,494,899
前払費用	21,763,411
差入委託証拠金	273,299
(B) 負債	62,763,996,723
未払金	62,667,588,285
未払解約金	95,692,199
未払利息	1,239
その他未払費用	715,000
(C) 純資産総額(A－B)	59,275,563,772
元本	48,914,123,681
次期繰越損益金	10,361,440,091
(D) 受益権総口数	48,914,123,681口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,118円

(注) 期首元本額は44,861,179,119円、期中追加設定元本額は21,801,595,426円、期中一部解約元本額は17,748,650,864円、1口当たり純資産額は1.2118円です。

## ○損益の状況 (2018年9月7日～2019年9月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,170,556,947
受取利息	1,170,842,829
支払利息	△ 285,882
(B) 有価証券売買損益	3,552,875,754
売買益	11,674,469,084
売買損	△ 8,121,593,330
(C) 保管費用等	△ 8,679,124
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	4,714,753,577
(E) 前期繰越損益金	5,264,531,760
(F) 追加信託差損益金	2,818,101,535
(G) 解約差損益金	△ 2,435,946,781
(H) 計(D＋E＋F＋G)	10,361,440,091
次期繰越損益金(H)	10,361,440,091

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村外国債券インデックス Aコース(野村投資一任口座向け)	31,138,171,459
野村外国債券(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)	9,316,909,600
野村外国債券インデックス Aコース(野村SMA・EW向け)	3,501,353,488
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)債券・安定型	3,001,008,891
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	937,425,045
野村インデックスファンド・外国債券・為替ヘッジ型	728,486,830
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)	220,401,994
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	17,679,500
インデックス・ブレンド(タイプⅠ)	16,264,826
インデックス・ブレンド(タイプⅢ)	14,347,908
インデックス・ブレンド(タイプⅡ)	6,037,756
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	4,514,688
インデックス・ブレンド(タイプⅤ)	4,361,107
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	2,801,950
インデックス・ブレンド(タイプⅣ)	2,609,439
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	1,749,200

## ○お知らせ

---

該当事項はございません。



# 新興国債券マザーファンド

## 運用報告書

第11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	JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。なお、一部ローンに投資する場合があります。外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行います。
主な投資対象	新興国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率		期 騰 落 中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
7 期(2015年 5 月11日)	17, 412	18. 7	181. 84	20. 6	98. 2	—	6, 502
8 期(2016年 5 月10日)	16, 574	△ 4. 8	173. 87	△ 4. 4	98. 2	—	6, 873
9 期(2017年 5 月10日)	18, 613	12. 3	196. 18	12. 8	98. 1	—	9, 252
10期(2018年 5 月10日)	17, 532	△ 5. 8	183. 46	△ 6. 5	98. 5	—	14, 290
11期(2019年 5 月10日)	18, 539	5. 7	194. 17	5. 8	98. 4	—	19, 915

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\* ベンチマーク（＝JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース））は、JP Morgan Emerging Market Bond Index（EMBI）Plus（US\$ベース）をもとに、当社が円換算したものです。なお指数の算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、日本の営業日前日の指数値をもとにしています。

\* JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（JP Morgan Emerging Market Bond Index（EMBI）Plus）は、J.P. Morgan Securities LLCが公表している、エマージング諸国が発行する米ドル建てのブレディ債、ローン、ユーロボンドを対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

（出所）J.P. Morgan Securities LLC、ブルームバーグ

○当期中の基準価額と市況等の推移

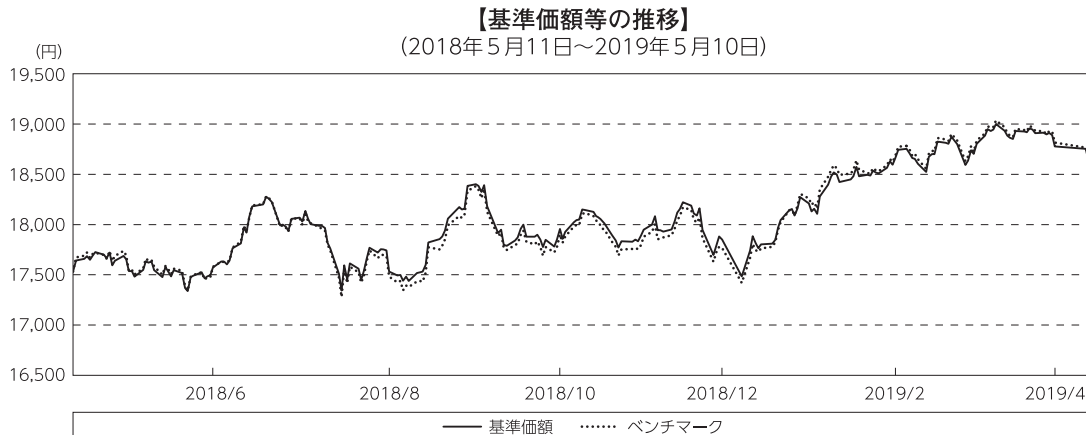
年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
（期 首） 2018年 5 月10日	円 17, 532	% —	183. 46	% —	% 98. 5	% —
5 月末	17, 538	0. 0	183. 64	0. 1	97. 8	—
6 月末	17, 574	0. 2	183. 95	0. 3	98. 1	—
7 月末	18, 031	2. 8	188. 33	2. 7	98. 0	—
8 月末	17, 532	0. 0	182. 92	△ 0. 3	98. 2	—
9 月末	18, 385	4. 9	191. 86	4. 6	97. 6	—
10月末	17, 956	2. 4	187. 31	2. 1	98. 3	—
11月末	17, 950	2. 4	187. 08	2. 0	97. 9	—
12月末	17, 850	1. 8	185. 92	1. 3	97. 5	—
2019年 1 月末	18, 107	3. 3	190. 02	3. 6	97. 7	—
2 月末	18, 660	6. 4	195. 48	6. 6	98. 2	—
3 月末	18, 803	7. 2	197. 10	7. 4	98. 0	—
4 月末	18, 778	7. 1	196. 89	7. 3	98. 3	—
（期 末） 2019年 5 月10日	18, 539	5. 7	194. 17	5. 8	98. 4	—

\* 騰落率は期首比です。

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



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

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首17,532円から期末18,539円へと上昇し、値上がり額は1,007円となりました。

新興国債券（米ドル建て）利回りは概ね横ばいとなりましたが、利金収入などから債券リターンがプラスとなり、基準価額は上昇しました。

### ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

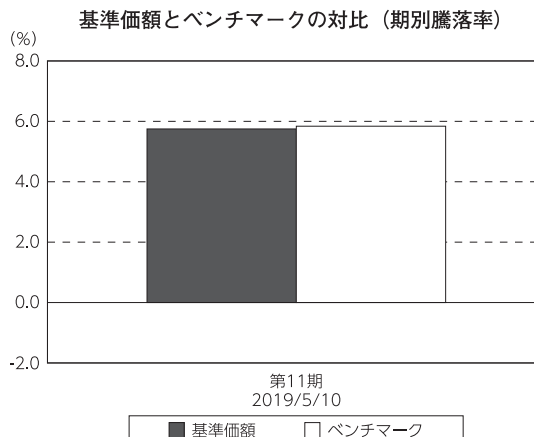
今期の基準価額の騰落率は+5.7%となり、ベンチマークであるJP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の+5.8%を0.1ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

### （マイナス要因）

コスト負担（債券に係る保管費用などのコスト）が生じること。

### （その他の要因）

ベンチマークとファンドで評価に用いる債券時価が異なること。



（注）ベンチマークは、JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）です。

## ◎今後の運用方針

引き続き、外国債券の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることで、JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行ってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

\* 本書に含まれるJPモルガンのインデックス商品（インデックスのレベルも含みますが、これに限られません。）（以下、「本インデックス」といいます。）に関する情報（以下、「当情報」といいます。）は、情報の提供のみを目的として作成したものであり、金融商品の募集・勧誘若しくはその一部を構成し、又は本インデックスが参照する取引又は商品の価値若しくは価格を公式に確認するものではありません。当情報は、いかなる投資戦略の採用を推奨するものでもなく、法令、税務又は会計上の助言を行うものではありません。当情報に含まれる市場価格、データその他の情報は、信頼できると思われるものですが、その完全性及び正確性を保証するものではありません。当情報の内容については、今後予告なく変更されることがあります。当情報に含まれる実績は過去のものであって将来の運用成果を示すものではなく、将来の運用成績は変化します。JPモルガン、その関係会社又はそれらの従業員は、本インデックスの発行体のデータに係る金融商品について自己のポジション（ロング若しくはショート）を有し、取引を行い、又はそのマーケット・メイカーとして行為している可能性があるほか、かかる発行体の引受人、販売代理人、アドバイザー又は貸主となっている可能性があります。ジェー・ビー・モルガン・セキュリティーズ・エルエルシー（以下、「JPMSL」又は「インデックス・スポンサー」といいます。）は、本インデックスにおいて参照する証券、金融関連商品又は取引（以下「該当商品」といいます。）を、賛助し、支持し、又はその他の方法で勧誘するものではありません。インデックス・スポンサーは、証券や金融関連商品一般に投資すること若しくは個別の該当商品に投資することの有用性について、又は金融市場における投資機会を追跡記録し、若しくは目的を達成するための本インデックスの有用性について、明示黙示を問わず、何らの表明又は保証をするものではありません。インデックス・スポンサーは、該当商品の管理、マーケティング又は取引に関連して、何らの責任又は義務を負いません。本インデックスは、信頼できると思われる情報に基づいて作成されたものですが、インデックス・スポンサーは、その完全性及び正確性並びに本インデックスに関連して提供されるその他の情報に責任を負うものではありません。本インデックスは、インデックス・スポンサーに帰属し、インデックス・スポンサーが一切の財産権を保持します。JPMSLは、全米証券業者協会、ニューヨーク証券取引所及び米国証券投資家保護公社の会員です。「JPモルガン」は、ジェー・ビー・モルガン・チェース・バンク・エヌ・イー、JPMSL、ジェー・ビー・モルガン・セキュリティーズ・リミテッド（英国金融監督庁認可、ロンドン証券取引所会員）及びその投資銀行業務関連会社の投資銀行業務についてのマーケティング上の名称です。当情報に関して追加に必要な情報がありましたらお問い合わせください。当情報に関するご連絡は、[index.research@jpmorgan.com](mailto:index.research@jpmorgan.com)宛にお願いします。当情報に関する追加の情報については、[www.morgankmarkets.com](http://www.morgankmarkets.com)もご覧ください。当情報の著作権は、ジェー・ビー・モルガン・チェース・アンド・カンパニーに帰属します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(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) そ の 他 費 用	円 3	% 0.019	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 保 管 費 用 )	(3)	(0.019)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
( そ の 他 )	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	3	0.019	
期中の平均基準価額は、18,097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)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 65,781	千米ドル 15,905 ( 245)

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）  
\*単位未満は切り捨て。  
\*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(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	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 6,786	百万円 20	% 0.3	百万円 2,104	百万円 －	% －

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)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	179,355	178,353	19,593,924	98.4	40.5	72.2	19.1	7.0
合 計	179,355	178,353	19,593,924	98.4	40.5	72.2	19.1	7.0

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

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

\* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	ARGENT-GLOBAL	11.608874	640	699	76,890	2033/12/31
		ARGENT-GLOBAL	11.608874	420	444	48,794	2033/12/31
		ARGENT-GLOBAL	3.75	2,300	1,265	139,038	2038/12/31
		BRAZIL GLOBAL	8.75	650	813	89,350	2025/ 2 / 4
		BRAZIL GLOBAL	8.25	1,070	1,365	150,023	2034/ 1 /20
		BRAZIL GLOBAL	7.125	900	1,062	116,697	2037/ 1 /20
		COLOMBIA GLOBAL	8.125	250	302	33,239	2024/ 5 /21
		COLOMBIA GLOBAL	7.375	1,220	1,583	174,003	2037/ 9 /18
		CROATIA	6.625	1,000	1,041	114,449	2020/ 7 /14
		CROATIA	6.375	500	528	58,033	2021/ 3 /24
		CROATIA	5.5	800	868	95,377	2023/ 4 / 4
		CROATIA	6.0	1,000	1,122	123,345	2024/ 1 /26
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.875	1,930	1,992	218,922	2021/ 1 /22
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	2.625	1,800	1,747	192,015	2023/ 1 / 5
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.25	2,000	2,033	223,398	2025/ 1 / 7
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.0	900	995	109,320	2026/ 4 / 7
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.625	1,900	1,914	210,353	2028/ 1 /13
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.625	1,500	1,507	165,613	2041/ 1 / 7
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.0	1,600	1,459	160,285	2045/ 1 /27
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.625	1,900	1,879	206,464	2047/ 2 /21
		HUNGARY	5.375	1,100	1,191	130,880	2023/ 2 /21
		HUNGARY	5.75	1,350	1,502	165,010	2023/11/22
		HUNGARY	5.375	1,100	1,213	133,281	2024/ 3 /25
		INDONESIA GLOBAL	5.875	1,200	1,328	145,944	2024/ 1 /15
		MEXICO GLOBAL	6.75	880	1,074	118,073	2034/ 9 /27
		PANAMA GLOBAL	7.125	300	365	40,128	2026/ 1 /29

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	国債証券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		9.375	250	365	40,098	2029/4/1
		6.7	950	1,237	135,938	2036/1/26
		7.35	900	1,123	123,445	2025/7/21
		6.55	670	898	98,724	2037/3/14
		3.0	1,800	1,790	196,682	2028/2/1
		9.5	750	1,159	127,357	2030/2/2
		7.75	800	1,128	123,936	2031/1/14
		6.375	500	642	70,556	2032/1/15
		6.875	2,400	2,059	226,223	2021/4/22
		5.625	2,650	2,118	232,757	2022/1/26
		4.625	600	453	49,866	2023/1/11
		7.5	4,100	3,169	348,235	2026/4/22
		6.875	1,900	1,421	156,159	2027/1/26
		5.875	2,300	1,657	182,086	2028/1/11
		6.625	1,500	1,085	119,266	2028/7/6
		7.125	2,100	1,507	165,606	2036/7/6
		7.625	1,850	1,338	147,095	2046/4/22
		6.875	1,300	901	99,008	2048/1/11
		7.125	900	626	68,779	2117/6/28
		4.375	1,100	1,130	124,229	2021/7/12
		2.625	600	586	64,432	2023/3/15
		4.0	1,900	1,949	214,213	2024/2/26
		4.5	1,000	1,049	115,284	2026/1/28
		3.875	1,300	1,310	143,951	2027/4/25
		6.125	1,220	1,424	156,479	2041/1/18
		5.625	1,100	1,221	134,220	2044/2/26
		5.0	2,500	2,591	284,674	2045/6/15
		6.375	1,500	1,598	175,581	2021/3/29
		7.625	600	911	100,096	2041/3/29
		4.875	1,000	1,035	113,805	2021/5/5
		3.75	1,500	1,522	167,298	2022/4/25
		3.375	1,300	1,306	143,479	2023/4/15
		4.125	1,600	1,648	181,119	2025/1/15
		4.75	1,400	1,488	163,523	2026/1/8
		4.35	700	726	79,828	2027/1/8
		3.85	400	402	44,186	2027/7/18
		3.5	200	195	21,519	2028/1/11
		4.1	1,300	1,325	145,606	2028/4/24
		7.75	1,000	1,382	151,932	2038/1/17
		5.25	1,200	1,296	142,477	2042/1/17
		4.625	800	806	88,559	2043/4/15
		6.75	800	1,033	113,513	2044/1/15
		5.125	800	855	93,965	2045/1/15
		5.95	800	947	104,068	2046/1/8
		5.25	1,400	1,523	167,323	2047/1/8
		4.35	700	687	75,489	2048/1/11
		3.75	1,700	1,755	192,831	2025/3/16

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	国債証券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		3.875	1,500	1,551	170,454	2028/3/17
		4.5	500	527	57,937	2047/5/15
		4.5	800	835	91,733	2050/4/16
		4.125	900	972	106,833	2027/8/25
		5.625	1,400	1,790	196,676	2050/11/18
		4.0	1,200	1,225	134,592	2021/1/15
		4.2	800	848	93,236	2024/1/21
		5.5	800	923	101,434	2026/3/30
		6.375	800	1,062	116,778	2034/10/23
		5.0	800	947	104,068	2037/1/13
		3.95	1,500	1,583	173,934	2040/1/20
		3.7	1,800	1,837	201,880	2042/2/2
		5.875	750	791	86,940	2022/5/30
		4.665	700	708	77,829	2024/1/17
		5.875	1,350	1,425	156,606	2025/9/16
		4.875	500	496	54,550	2026/4/14
		4.3	1,800	1,681	184,696	2028/10/12
		5.875	200	204	22,452	2030/6/22
		5.375	400	368	40,490	2044/7/24
		5.0	500	442	48,611	2046/10/12
		5.65	700	659	72,504	2047/9/27
		6.3	500	503	55,331	2048/6/22
		5.625	1,100	1,071	117,711	2021/3/30
		5.125	600	563	61,949	2022/3/25
		6.25	1,700	1,632	179,359	2022/9/26
		3.25	400	345	37,948	2023/3/23
		4.25	400	327	35,979	2026/4/14
		4.875	1,300	1,091	119,929	2026/10/9
		6.0	2,100	1,864	204,795	2027/3/25
		5.125	1,100	911	100,096	2028/2/17
		6.125	1,500	1,317	144,697	2028/10/24
		6.75	750	646	71,011	2040/5/30
		6.0	1,200	958	105,267	2041/1/14
		4.875	2,400	1,717	188,734	2043/4/16
		6.625	1,400	1,169	128,505	2045/2/17
		5.75	1,900	1,452	159,522	2047/5/11
		6.75	900	984	108,168	2022/2/7
		4.375	900	938	103,088	2023/8/22
		4.875	500	533	58,570	2024/1/22
		6.125	600	706	77,579	2044/1/22
		5.125	600	617	67,844	2048/6/15
		7.5	1,312	1,461	160,533	2030/3/31
		4.5	1,200	1,240	136,274	2022/4/4
		4.875	2,000	2,106	231,397	2023/9/16
		4.75	1,600	1,651	181,382	2026/5/27
		4.25	1,600	1,598	175,593	2027/6/23
		4.375	1,000	999	109,832	2029/3/21



銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	RUSSIAN FEDERATION	5.625	1,400	1,541	169,312	2042/4/4
		RUSSIAN FEDERATION	5.875	800	906	99,575	2043/9/16
		RUSSIAN FEDERATION	5.25	3,800	3,876	425,857	2047/6/23
		TURKEY GLOBAL	7.0	850	854	93,839	2020/6/5
		TURKEY GLOBAL	5.75	1,500	1,381	151,752	2024/3/22
		TURKEY GLOBAL	7.375	2,100	2,036	223,708	2025/2/5
		TURKEY GLOBAL	11.875	650	811	89,197	2030/1/15
		UKRAINE GOVERNMENT	7.75	600	550	60,479	2027/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT	7.375	1,600	1,401	154,010	2032/9/25
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	965	967	106,332	2020/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	409	406	44,668	2021/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	709	695	76,364	2022/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	700	675	74,265	2023/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	1,200	1,143	125,620	2024/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	1,200	1,110	121,970	2026/9/1
		UNITED MEXICAN STATES	3.5	400	404	44,452	2021/1/21
		UNITED MEXICAN STATES	3.625	1,100	1,119	122,962	2022/3/15
		UNITED MEXICAN STATES	4.0	1,650	1,696	186,394	2023/10/2
		UNITED MEXICAN STATES	3.6	1,200	1,200	131,897	2025/1/30
		UNITED MEXICAN STATES	4.125	1,000	1,018	111,884	2026/1/21
		UNITED MEXICAN STATES	4.15	2,300	2,329	255,935	2027/3/28
		UNITED MEXICAN STATES	3.75	1,500	1,471	161,619	2028/1/11
		UNITED MEXICAN STATES	6.05	2,110	2,410	264,836	2040/1/11
		UNITED MEXICAN STATES	4.75	1,800	1,756	193,004	2044/3/8
		UNITED MEXICAN STATES	5.55	1,300	1,422	156,280	2045/1/21
		UNITED MEXICAN STATES	4.6	1,700	1,626	178,690	2046/1/23
		UNITED MEXICAN STATES	4.35	1,400	1,296	142,460	2047/1/15
		UNITED MEXICAN STATES	4.6	2,000	1,921	211,068	2048/2/10
		UNITED MEXICAN STATES	5.75	1,300	1,326	145,674	2110/10/12
		合	計				

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

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2019年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	19,593,924	97.6
コール・ローン等、その他	471,564	2.4
投資信託財産総額	20,065,488	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（19,894,574千円）の投資信託財産総額（20,065,488千円）に対する比率は99.1%です。

\* 外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル＝109.86円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年5月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	20,080,863,693
コール・ローン等	220,474,879
公社債(評価額)	19,593,924,930
未収入金	15,374,800
未収利息	233,637,742
前払費用	17,451,342
(B) 負債	165,270,721
未払金	158,035,958
未払解約金	6,885,028
未払利息	35
その他未払費用	349,700
(C) 純資産総額(A－B)	19,915,592,972
元本	10,742,302,441
次期繰越損益金	9,173,290,531
(D) 受益権総口数	10,742,302,441口
1万口当たり基準価額(C／D)	18,539円

(注) 期首元本額は8,150,871,203円、期中追加設定元本額は4,813,436,870円、期中一部解約元本額は2,222,005,632円、1口当たり純資産額は1.8539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	925,465,735
受取利息	925,515,044
支払利息	△ 49,309
(B) 有価証券売買損益	16,544,924
売買益	658,992,444
売買損	△ 642,447,520
(C) 保管費用等	△ 3,209,441
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	938,801,218
(E) 前期繰越損益金	6,139,176,491
(F) 追加信託差損益金	3,883,617,571
(G) 解約差損益金	△1,788,304,749
(H) 計(D＋E＋F＋G)	9,173,290,531
次期繰越損益金(H)	9,173,290,531

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新興国債券インデックスファンド(確定拠出年金向け)	3,835,246,947
野村外国債券(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)	2,207,486,158
野村インデックスファンド・新興国債券・為替ヘッジ型	1,278,718,032
野村外国債券(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)	1,241,473,211
野村DC運用戦略ファンド	813,843,436
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	537,186,734
新興国債券・インデックスF(適格機関投資家専用)	262,662,438
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国債券	244,540,371
NEXT FUNDS 新興国債券・J.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス(為替ヘッジなし)連動型上場投信	147,151,800
ネクストコア	102,285,060
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	41,504,902
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	13,877,014
インデックス・ブレンド(タイプⅢ)	4,650,470
ノムラ新興国債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	3,473,310
インデックス・ブレンド(タイプⅠ)	2,634,772
インデックス・ブレンド(タイプⅤ)	2,526,726
インデックス・ブレンド(タイプⅡ)	1,796,836
インデックス・ブレンド(タイプⅣ)	1,244,224

○お知らせ

該当事項はございません。

# 米国ハイ・イールド債券インデックス マザーファンド

## 運用報告書

第4期（決算日2020年4月22日）

作成対象期間（2019年4月23日～2020年4月22日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運 用 方 針	米ドル建てのハイ・イールド社債を主要投資対象とし、ブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。なお、米国国債に投資する場合があります。 外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	米ドル建てのハイ・イールド社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は、転換社債を転換したもの等に関し、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12- 1

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

## ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク ブルームバーグ・パークレイズ 米国ハイイールド社債高流動性インデックス (ヘッジなし・円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率		期 騰 落 中 率			
(設定日) 2016年7月14日	円 10,000	% —	100.00	% —	% —	% —	百万円 939
1期(2017年4月24日)	11,240	12.4	113.06	13.1	97.5	—	1,329
2期(2018年4月23日)	11,342	0.9	115.04	1.8	98.0	—	1,963
3期(2019年4月22日)	12,527	10.4	127.39	10.7	97.2	—	2,191
4期(2020年4月22日)	11,447	△ 8.6	117.67	△ 7.6	93.2	—	3,345

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\*ブルームバーグ・パークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のブルームバーグ・パークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（USドルベース）をもとに、営業日当日の米ドル為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で当社が円換算しています。なお、設定時を100として再指数化しています。  
 \*ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ビーの商標およびサービスマークです。パークレイズは、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・ビーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ビーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・パークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。  
 (出所) ブルームバーグ

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク ブルームバーグ・パークレイズ 米国ハイイールド社債高流動性インデックス (ヘッジなし・円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2019年4月22日	円 12,527	% —	127.39	% —	% 97.2	% —
4月末	12,523	△ 0.0	127.41	0.0	97.2	—
5月末	12,150	△ 3.0	123.45	△ 3.1	97.3	—
6月末	12,217	△ 2.5	124.15	△ 2.5	97.0	—
7月末	12,365	△ 1.3	125.77	△ 1.3	97.8	—
8月末	12,197	△ 2.6	123.95	△ 2.7	97.2	—
9月末	12,401	△ 1.0	126.03	△ 1.1	97.6	—
10月末	12,573	0.4	127.70	0.2	98.0	—
11月末	12,674	1.2	128.73	1.1	97.7	—
12月末	12,922	3.2	131.45	3.2	97.7	—
2020年1月末	12,826	2.4	130.58	2.5	97.4	—
2月末	12,722	1.6	129.48	1.6	96.0	—
3月末	11,116	△11.3	113.85	△10.6	93.5	—
(期 末) 2020年4月22日	11,447	△ 8.6	117.67	△ 7.6	93.2	—

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、ブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

### ○基準価額の主な変動要因

米国ハイ・イールド債券の利回りが上昇（価格は下落）したことに加え、米ドルが対円で下落（円高）したことなどから、基準価額は下落しました。

### ○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当運用期間では下落しました。新型コロナウイルスの感染拡大に伴う世界景気の減速懸念から、FRB（米連邦準備制度理事会）が政策金利の引き下げや金融緩和姿勢の強化を打ち出したことなどを背景に、米国債利回りは低下（価格は上昇）しました。一方、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどを背景に、米国ハイ・イールド債券の対米国債スプレッド（利回り格差）は拡大しました。対米国債スプレッドの拡大幅が米国債利回りの低下幅を上回ったため、米国ハイ・イールド債券の利回りは上昇（価格は下落）となりました。

為替市場は、日米長期金利差の縮小などを背景に、米ドルは対円で下落（円高）しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

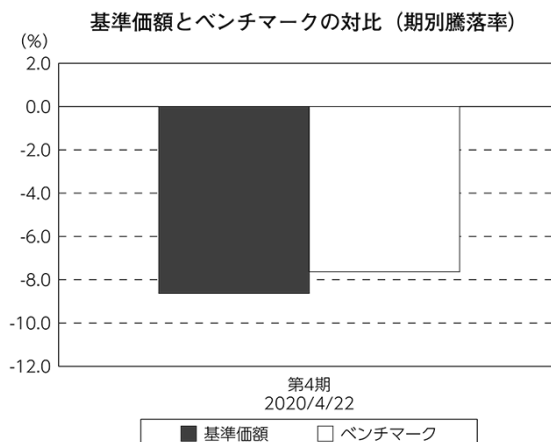
今期の基準価額の騰落率は－8.6%となり、ベンチマークであるブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の－7.6%を1.0ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

### （マイナス要因）

コスト負担（債券の売買コストや保管費用など）

### （その他の要因）

ベンチマークとファンドで評価に用いる債券時価が異なること



（注）ベンチマークは、ブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）です。

## ◎今後の運用方針

引き続き、米国ハイ・イールド債券の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることで、ブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行ってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年 4 月23日～2020年 4 月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 3	% 0.020	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 保 管 費 用 )	(2)	(0.020)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
( そ の 他 )	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	3	0.020	
期中の平均基準価額は、12,390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 4 月23日～2020年 4 月22日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	社債券（投資法人債券を含む）	千米ドル 26,888	千米ドル 10,615 ( 2,403)

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）  
\*単位未満は切り捨て。  
\*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。  
\*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2019年 4 月23日～2020年 4 月22日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	
		B A			D C	
為替直物取引	百万円 2,653	百万円 22	% 0.8	百万円 1,188	百万円 2	% 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

(2020年4月22日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	31,545	28,900	3,117,239	93.2	93.2	69.1	22.6	1.6
合 計	31,545	28,900	3,117,239	93.2	93.2	69.1	22.6	1.6

\*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。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスおよびフィッチ・レーティングスによる格付けを採用しています。



## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	4.25	120	120	13,007	2024/ 5 /15	
	1011778 BC / NEW RED FIN	5.0	100	98	10,637	2025/10/15	
	1011778 BC / NEW RED FIN	3.875	100	95	10,260	2028/ 1 /15	
	ABC SUPPLY CO INC	5.875	30	30	3,326	2026/ 5 /15	
	ABC SUPPLY CO INC	4.0	50	48	5,207	2028/ 1 /15	
	ACRISURE LLC / FIN INC	8.125	50	51	5,599	2024/ 2 /15	
	ACRISURE LLC / FIN INC	7.0	40	36	3,958	2025/11/15	
	AES CORP/THE	4.0	100	100	10,837	2021/ 3 /15	
	AES CORP/VA	6.0	70	73	7,894	2026/ 5 /15	
	AG ISSUER LLC	6.25	80	69	7,463	2028/ 3 / 1	
	AHERN RENTALS INC	7.375	30	16	1,767	2023/ 5 /15	
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	6.625	50	51	5,541	2024/ 6 /15	
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.75	50	51	5,534	2025/ 3 /15	
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	7.5	100	108	11,738	2026/ 3 /15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	90	90	9,799	2027/ 1 /15	
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	6.125	200	195	21,044	2028/ 5 /15	
	ALLIANT HOLD/CO-ISSUER	6.75	40	40	4,403	2027/10/15	
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	70	72	7,866	2026/ 7 /15	
	ALLISON TRANSMISSION INC	5.0	80	78	8,418	2024/10/ 1	
	ALLY FINANCIAL INC	5.75	80	81	8,782	2025/11/20	
	ALTICE FRANCE SA	7.375	200	207	22,386	2026/ 5 / 1	
	AMC ENTERTAINMENT INC	5.875	50	15	1,682	2026/11/15	
	AMC NETWORKS INC	5.0	50	48	5,231	2024/ 4 / 1	
	AMERICAN AIRLINES GROUP	5.0	50	27	2,945	2022/ 6 / 1	
	AMERICAN AXLE & MFG INC	6.25	50	39	4,287	2025/ 4 / 1	
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.5	100	101	11,001	2025/ 5 /20	
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.75	20	20	2,220	2027/ 5 /20	
	AMKOR TECHNOLOGY INC	6.625	50	51	5,598	2027/ 9 /15	
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.375	20	13	1,417	2024/ 9 /15	
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	50	34	3,677	2028/ 1 /15	
	ARAMARK SERVICES INC	4.75	130	120	12,999	2026/ 6 / 1	
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.875	50	40	4,404	2027/ 4 / 1	
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	6.0	200	204	22,063	2025/ 2 /15	
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	7.0	50	19	2,149	2026/11/ 1	
	ASSUREDPARTNERS INC	7.0	30	28	3,033	2025/ 8 /15	
	AVANTOR INC	9.0	60	64	6,916	2025/10/ 1	
	B&G FOODS INC	5.25	50	51	5,507	2025/ 4 / 1	
	B&G FOODS INC	5.25	60	61	6,592	2027/ 9 /15	
	BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	20	17	1,934	2026/ 7 /15	
	BALL CORP	4.875	50	54	5,854	2026/ 3 /15	
	BANFF MERGER SUB INC	9.75	50	45	4,948	2026/ 9 / 1	
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	50	53	5,813	2027/ 1 /31	
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.75	50	52	5,692	2027/ 8 /15	
	BAUSCH HEALTH COS INC	7.25	50	53	5,813	2029/ 5 /30	
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.25	60	58	6,307	2030/ 1 /30	

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	BBA US HOLDINGS INC	4.0	50	45	4,883	2028/3/1	
	BEACON ESCROW CORP	4.875	50	45	4,872	2025/11/1	
	BERRY GLOBAL ESCROW CORP	4.875	50	51	5,598	2026/7/15	
	BERRY GLOBAL ESCROW CORP	5.625	50	51	5,582	2027/7/15	
	BIG RIVER STEEL/BRS FIN	7.25	20	19	2,058	2025/9/1	
	BLUE CUBE SPINCO INC	9.75	50	52	5,642	2023/10/15	
	BOMBARDIER INC	8.75	100	84	9,133	2021/12/1	
	BOMBARDIER INC	7.5	30	21	2,269	2024/12/1	
	BOMBARDIER INC	7.875	100	67	7,252	2027/4/15	
	BOYD GAMING CORP	6.0	50	46	4,969	2026/8/15	
	BOYD GAMING CORP	4.75	70	61	6,610	2027/12/1	
	BRAND ENERGY & INFRASTRU	8.5	30	23	2,579	2025/7/15	
	BRINK'S CO/THE	4.625	20	19	2,102	2027/10/15	
	BROOKFIELD PPTY REIT INC	5.75	50	40	4,344	2026/5/15	
	BRUIN E&P PARTNERS LLC	8.875	20	0.5	53	2023/8/1	
	BWAY HOLDING CO	5.5	50	45	4,939	2024/4/15	
	BWAY HOLDING CO	7.25	90	73	7,956	2025/4/15	
	CALIFORNIA RESOURCES CRP	8.0	50	1	175	2022/12/15	
	CALLON PETROLEUM CO	6.125	20	3	350	2024/10/1	
	CALPINE CORP	5.25	50	51	5,522	2026/6/1	
	CALPINE CORP	4.5	90	88	9,598	2028/2/15	
	CALUMET SPECIALTY PROD	11.0	50	37	4,070	2025/4/15	
	CAMELOT FINANCE SA	4.5	50	50	5,446	2026/11/1	
	CARGO AIRCRAFT MANAGEMEN	4.75	60	57	6,212	2028/2/1	
	CATALENT PHARMA SOLUTION	5.0	50	51	5,503	2027/7/15	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.0	160	166	17,914	2028/2/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	150	159	17,158	2029/6/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	140	144	15,563	2030/3/1	
	CD&R WATERWORKS MERGER	6.125	30	30	3,243	2025/8/15	
	CDK GLOBAL INC	4.875	50	51	5,517	2027/6/1	
	CDK GLOBAL INC	5.25	50	52	5,709	2029/5/15	
	CEDAR FAIR LP	5.25	50	43	4,706	2029/7/15	
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.375	30	27	2,926	2027/4/15	
	CENGAGE LEARNING INC	9.5	30	19	2,122	2024/6/15	
	CENTENE CORP	5.25	100	101	10,948	2025/4/1	
	CENTENE CORP	5.375	110	114	12,383	2026/8/15	
	CENTENE CORP	4.25	110	111	12,065	2027/12/15	
	CENTENE ESCROW I CORP	5.375	280	291	31,463	2026/6/1	
	CENTENNIAL RESOURCE PROD	6.875	50	13	1,493	2027/4/1	
	CENTURYLINK INC	7.5	70	76	8,295	2024/4/1	
	CENTURYLINK INC	5.125	120	117	12,646	2026/12/15	
	CHANGE HEALTH / FIN INC	5.75	50	49	5,353	2025/3/1	
	CHARLES RIVER LABORATORI	5.5	20	21	2,269	2026/4/1	
	CHEMOURS CO	7.0	70	63	6,842	2025/5/15	
	CHENTIERE ENERGY PARTNERS	4.5	200	184	19,858	2029/10/1	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	11.5	113	7	853	2025/1/1	
	CHOBANI LLC/FINANCE CORP	7.5	12	12	1,297	2025/4/15	

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.625	190	187	20,236	2024/ 1 /15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.125	80	60	6,536	2024/ 6 /30
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	100	98	10,617	2026/ 3 /15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	150	146	15,814	2027/12/15
		CHURCHILL DOWNS INC	4.75	30	28	3,120	2028/ 1 /15
		CINCINNATI BELL INC	7.0	20	20	2,173	2024/ 7 /15
		CIT GROUP INC	4.125	50	50	5,416	2021/ 3 /9
		CIT GROUP INC	4.75	50	49	5,386	2024/ 2 /16
		CLEAN HARBORS INC	4.875	50	51	5,530	2027/ 7 /15
		CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	9.25	74	61	6,609	2024/ 2 /15
		CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	50	48	5,203	2027/ 8 /15
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	60	60	6,479	2028/ 3 /15
		CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	50	31	3,433	2027/ 6 /1
		CNX RESOURCES CORP	7.25	50	39	4,273	2027/ 3 /14
		COLFAX CORP	6.0	50	51	5,548	2024/ 2 /15
		COMMSCOPE FINANCE LLC	5.5	120	121	13,122	2024/ 3 /1
		COMMSCOPE FINANCE LLC	8.25	50	48	5,274	2027/ 3 /1
		COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	50	44	4,776	2025/ 6 /15
		COMMSCOPE TECH LLC	5.0	50	44	4,759	2027/ 3 /15
		COMSTOCK ESCROW CORP	9.75	20	16	1,807	2026/ 8 /15
		CONNECT FINCO SARL/CONNE	6.75	200	185	19,981	2026/10/1
		COTT HOLDINGS INC	5.5	50	51	5,521	2025/ 4 /1
		COTY INC	6.5	30	26	2,888	2026/ 4 /15
		COVEY PARK ENERGY LLC/FI	7.5	20	16	1,736	2025/ 5 /15
		CRC ESCROW ISSUER LLC	5.25	50	41	4,503	2025/10/15
		CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.75	50	34	3,762	2025/ 4 /1
		CRESTWOOD MIDSTREAM PART	6.25	50	32	3,539	2023/ 4 /1
		CROWN AMER/CAP CORP VI	4.75	50	51	5,535	2026/ 2 /1
		CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	40	31	3,353	2025/10/15
		CSC HOLDINGS LLC	5.5	200	206	22,291	2026/ 5 /15
		CSC HOLDINGS LLC	5.75	400	427	46,114	2030/ 1 /15
		CSVC ACQUISITION CORP	7.75	20	6	752	2025/ 6 /15
		CUMULUS MEDIA NEW HLDGS	6.75	60	50	5,472	2026/ 7 /1
		CURO GROUP HOLDINGS CORP	8.25	50	38	4,193	2025/ 9 /1
		DAKOTA MERGER SUB INC	10.75	20	12	1,377	2024/ 9 /1
		DCP MIDSTREAM OPERATING	5.375	80	64	7,010	2025/ 7 /15
		DELPHI JERSEY HOLDINGS	5.0	30	26	2,813	2025/10/1
		DENBURY RESOURCES INC	9.0	50	6	718	2021/ 5 /15
		DIAMOND OFFSHORE DRILL	7.875	20	2	296	2025/ 8 /15
		DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	5.375	100	78	8,433	2026/ 8 /15
		DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	6.625	100	59	6,453	2027/ 8 /15
		DISH DBS CORP	7.75	100	96	10,438	2026/ 7 /1
		ECLIPSE RESOURCES CORP	8.875	30	22	2,467	2023/ 7 /15
		EG GLOBAL FINANCE PLC	8.5	200	190	20,520	2025/10/30
		ELANCO ANIMAL HEALTH INC	5.65	30	33	3,609	2028/ 8 /28
		ELDORADA RESORTS INC	6.0	20	19	2,138	2025/ 4 /1
		ENCOMPASS HEALTH CORP	4.75	50	51	5,544	2030/ 2 /1

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	5.75	30	25	2,768	2028/1/30	
	ENERGIZER GAMMA ACQ INC	6.375	30	30	3,339	2026/7/15	
	ENLINK MIDSTREAM LLC	5.375	30	18	1,964	2029/6/1	
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.15	70	41	4,501	2025/6/1	
	ENSIGN DRILLING INC	9.25	50	15	1,712	2024/4/15	
	ENTEGRIS INC	4.625	30	30	3,342	2026/2/10	
	ENVIVA PARTNERS LP/FIN C	6.5	60	63	6,859	2026/1/15	
	EQT CORP	6.125	150	139	15,006	2025/2/1	
	ESH HOSPITALITY INC	5.25	50	47	5,157	2025/5/1	
	ESH HOSPITALITY INC	4.625	50	44	4,810	2027/10/1	
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	10.0	20	4	496	2023/7/15	
	EXTRACTION OIL & GAS INC	5.625	20	3	363	2026/2/1	
	FIDELITY & GUARANTY LIFE	5.5	30	31	3,381	2025/5/1	
	FINANCIAL & RISK US HOLD	6.25	50	53	5,770	2026/5/15	
	FIVE POINT OP CO LP/FIVE	7.875	60	56	6,099	2025/11/15	
	FLEX ACQUISITION CO INC	6.875	30	29	3,179	2025/1/15	
	FLEX ACQUISITION CO INC	7.875	20	18	2,042	2026/7/15	
	FMG RESOURCES AUG 2006	5.125	50	50	5,421	2023/3/15	
	FMG RESOURCES AUG 2006	5.125	30	30	3,280	2024/5/15	
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.5	50	48	5,282	2027/9/15	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.087	200	183	19,771	2023/1/9	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.584	200	184	19,900	2024/3/18	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.063	200	180	19,455	2024/11/1	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	6.75	30	27	2,921	2022/3/15	
	FREEDOM MORTGAGE CORP	8.25	20	16	1,778	2025/4/15	
	FREEPORT-MCMORAN INC	5.0	100	96	10,414	2027/9/1	
	FRESH MARKET INC	9.75	20	11	1,186	2023/5/1	
	FS ENERGY & POWER FUND	7.5	20	14	1,523	2023/8/15	
	GARTNER INC	5.125	50	51	5,534	2025/4/1	
	GATES GLOBAL LLC	6.25	30	26	2,879	2026/1/15	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	6.5	50	41	4,516	2025/10/1	
	GFL ENVIRONMENTAL INC	5.125	60	63	6,827	2026/12/15	
	GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	50	51	5,544	2027/12/1	
	GOGO INTERMEDIATE/FINANC	9.875	30	24	2,693	2024/5/1	
	GOLDEN NUGGET INC	6.75	50	41	4,449	2024/10/15	
	GOLDEN NUGGET INC	8.75	100	59	6,444	2025/10/1	
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	4.875	50	43	4,721	2027/3/15	
	GRAY TELEVISION INC	5.875	100	99	10,753	2026/7/15	
	GREIF INC	6.5	50	49	5,363	2027/3/1	
	GREYSTAR REAL ESTATE PAR	5.75	20	18	2,033	2025/12/1	
	GRINDING MED/MC GRINDING	7.375	50	49	5,324	2023/12/15	
	GRUBHUB HOLDINGS INC	5.5	70	66	7,119	2027/7/1	
	GTT COMMUNICATIONS INC	7.875	20	11	1,261	2024/12/31	
	GULFPORT ENERGY CORP	6.0	50	21	2,278	2024/10/15	
	GW B-CR SECURITY CORP	9.5	30	30	3,265	2027/11/1	
	H&E EQUIPMENT SERVICES	5.625	50	48	5,182	2025/9/1	
	HANESBRANDS INC	4.625	50	50	5,467	2024/5/15	

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	HARLAND CLARKE HOLDINGS	8.375	30	19	2,073	2022/8/15
	HARSCO CORP	5.75	50	48	5,229	2027/7/31
	HCA INC	5.875	70	77	8,347	2026/2/15
	HCA INC	5.375	90	97	10,557	2026/9/1
	HCA INC	5.625	70	77	8,403	2028/9/1
	HCA INC	5.875	100	115	12,417	2029/2/1
	HD SUPPLY INC	5.375	50	53	5,740	2026/10/15
	HERC HOLDINGS INC	5.5	50	47	5,109	2027/7/15
	HERTZ CORP	5.5	50	18	1,948	2024/10/15
	HERTZ CORP	7.125	50	17	1,863	2026/8/1
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	60	51	5,573	2028/6/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	50	27	2,958	2028/11/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.125	70	69	7,501	2026/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.875	40	38	4,200	2030/1/15
	HILTON WORLDWIDE FIN LLC	4.625	50	48	5,239	2025/4/1
	HILTON WORLDWIDE FIN LLC	4.875	40	39	4,230	2027/4/1
	HJ HEINZ CO	3.95	200	208	22,517	2025/7/15
	HOLOGIC INC	4.375	30	30	3,295	2025/10/15
	HOWARD HUGHES CORP	5.375	50	48	5,284	2025/3/15
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.0	60	60	6,510	2026/5/1
	HUDBAY MINERALS INC	7.625	20	19	2,060	2025/1/15
	HUGHES SATELLITE SYSTEMS	6.625	50	52	5,708	2026/8/1
	HUNT COS INC	6.25	70	57	6,157	2026/2/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.375	30	29	3,214	2025/12/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	100	99	10,684	2026/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	80	77	8,369	2027/5/15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	50	47	5,138	2026/5/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	8.375	50	43	4,639	2027/5/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	40	35	3,799	2028/1/15
	INCEPTION MRGR/RACKSPACE	8.625	50	47	5,135	2024/11/15
	INDIGO NATURAL RES LLC	6.875	20	17	1,914	2026/2/15
	INTELSAT JACKSON HLDG	8.0	40	40	4,406	2024/2/15
	INTESA SANPAOLO SPA	5.71	200	201	21,763	2026/1/15
	IQVIA INC	5.0	200	207	22,369	2027/5/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	80	81	8,762	2028/3/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	50	49	5,390	2029/9/15
	ISTAR INC	4.75	50	40	4,402	2024/10/1
	J2 CLOUD LLC/GLOBAL INC	6.0	20	20	2,213	2025/7/15
	JAGGED PEAK ENERGY LLC	5.875	100	85	9,190	2026/5/1
	JAGUAR HL / PPDI	6.375	30	30	3,284	2023/8/1
	JBS INVESTMENTS II GMBH	7.0	200	206	22,283	2026/1/15
	JBS USA/FOOD/FINANCE	6.5	50	54	5,882	2029/4/15
	JBS USA/FOOD/FINANCE	5.5	70	72	7,796	2030/1/15
	JONAH NRG LLC/FINANCE	7.25	30	1	145	2025/10/15
	KAR AUCTION SERVICES INC	5.125	30	27	2,922	2025/6/1
	KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	5.25	100	104	11,241	2026/6/1
	KOPPERS INC	6.0	20	16	1,788	2025/2/15

銘 柄			当		期 末		償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.0	100	103	11,141	2023/6/15
		KRONOS ACQUISITION HOLDI	9.0	30	25	2,775	2023/8/15
		L BRANDS INC	5.25	30	21	2,338	2028/2/1
		LABL ESCROW ISSUER LLC	6.75	50	49	5,347	2026/7/15
		LADDER CAP FIN LLLP/CORP	5.25	50	42	4,556	2022/3/15
		LAMB WESTON HLD	4.875	90	92	9,932	2026/11/1
		LAUREATE EDUCATION INC	8.25	70	73	7,928	2025/5/1
		LENNAR CORP	4.125	150	151	16,341	2022/1/15
		LENNAR CORP	4.5	50	50	5,440	2024/4/30
		LEVEL 3 FINANCING INC	5.25	50	52	5,611	2026/3/15
		LEVEL 3 FINANCING INC	4.625	50	50	5,407	2027/9/15
		LIONS GATE CAPITAL HOLD	5.875	30	27	3,002	2024/11/1
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.75	50	43	4,688	2027/10/15
		MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.5	50	47	5,126	2026/9/15
		MASONITE INTERNATIONAL C	5.375	50	49	5,315	2028/2/1
		MATADOR RESOURCES CO	5.875	30	13	1,456	2026/9/15
		MATTAMY GROUP CORP	5.25	100	94	10,227	2027/12/15
		MATTEL INC	6.75	50	51	5,519	2025/12/31
		MATTEL INC	5.875	100	101	10,969	2027/12/15
		MDC PARTNERS INC	6.5	50	36	3,935	2024/5/1
		MEDNAX INC	6.25	50	44	4,787	2027/1/15
		MEG ENERGY CORP	7.125	70	45	4,888	2027/2/1
		MELCO RESORTS FINANCE	5.625	200	195	21,064	2027/7/17
		MEREDITH CORP	6.875	50	42	4,622	2026/2/1
		MGM GROWTH/MGM FINANCE	5.625	50	51	5,541	2024/5/1
		MGM GROWTH/MGM FINANCE	5.75	50	51	5,534	2027/2/1
		MGM RESORTS INTL	5.75	60	59	6,377	2025/6/15
		MGM RESORTS INTL	5.5	33	31	3,390	2027/4/15
		MICHAELS STORES INC	8.0	50	36	3,960	2027/7/15
		MINERAL RESOURCES LTD	8.125	50	51	5,517	2027/5/1
		MOHEGAN TRIBAL GAMING AU	7.875	30	16	1,807	2024/10/15
		MOLINA HEALTHCARE INC	5.375	30	31	3,350	2022/11/15
		MOOG INC	4.25	80	76	8,240	2027/12/15
		MOSS CREEK RESOURCES HLD	7.5	20	5	633	2026/1/15
		MOSS CREEK RESOURCES HLD	10.5	50	15	1,706	2027/5/15
		MPH ACQUISITION HOLDINGS	7.125	40	36	3,937	2024/6/1
		MPT OPER PARTNERSP/FINL	5.25	50	51	5,565	2026/8/1
		MPT OPER PARTNERSP/FINL	5.0	100	103	11,164	2027/10/15
		MSCI INC	5.375	50	52	5,700	2027/5/15
		MSCI INC	4.0	50	51	5,598	2029/11/15
		MURPHY OIL CORP	5.75	30	19	2,155	2025/8/15
		MURPHY OIL CORP	5.875	80	53	5,808	2027/12/1
		MURPHY OIL USA INC	4.75	40	41	4,455	2029/9/15
		NABORS INDUSTRIES INC	5.75	50	11	1,206	2025/2/1
		NATIONSTAR MTG	9.125	50	48	5,204	2026/7/15
		NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	60	54	5,828	2027/1/15
		NAVIENT CORP	6.5	150	150	16,219	2022/6/15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	NAVIENT CORP	6.75	50	48	5,202	2026/6/15
	NAVISTAR INTL CORP	6.625	26	21	2,359	2025/11/1
	NCR CORP	6.125	50	50	5,422	2029/9/1
	NETFLIX INC	4.375	150	157	16,993	2026/11/15
	NETFLIX INC	5.875	100	111	12,045	2028/11/15
	NETFLIX INC	6.375	50	57	6,199	2029/5/15
	NETFLIX INC	4.875	130	136	14,706	2030/6/15
	NEWELL BRANDS INC	4.35	160	162	17,571	2023/4/1
	NEWMARK GROUP INC	6.125	50	47	5,166	2023/11/15
	NEXSTAR ESCROW CORP	5.625	70	68	7,408	2024/8/1
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	90	86	9,300	2027/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	50	50	5,467	2024/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	50	50	5,399	2024/9/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	50	49	5,288	2026/10/15
	NFP CORP	6.875	20	19	2,065	2025/7/15
	NGL ENRGY PART LP/FIN CO	7.5	100	52	5,689	2023/11/1
	NIELSEN CO LUX SARL/THE	5.0	40	39	4,271	2025/2/1
	NOBLE HOLDING INTL LTD	7.875	50	12	1,394	2026/2/1
	NOKIA OYJ	3.375	50	50	5,460	2022/6/12
	NORTHWEST ACQ/DOMINION	7.125	30	13	1,465	2022/11/1
	NOVELIS CORP	5.875	50	50	5,430	2026/9/30
	NOVELIS CORP	4.75	100	91	9,852	2030/1/30
	NRG ENERGY INC	5.75	30	31	3,447	2028/1/15
	NRG ENERGY INC	5.25	50	52	5,700	2029/6/15
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.0	50	41	4,520	2026/6/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	5.625	20	16	1,796	2027/4/28
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	2.7	200	154	16,664	2022/8/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	2.9	340	221	23,939	2024/8/15
	OLIN CORP	5.625	50	47	5,093	2029/8/1
	OLIN CORP	5.0	20	18	2,009	2030/2/1
	OPEN TEXT CORP	5.875	50	52	5,610	2026/6/1
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	50	45	4,870	2030/3/15
	PACIFIC DRILLING ESC ISS	8.375	30	8	962	2023/10/1
	PANTHER BF AGGREGATOR 2	6.25	50	50	5,450	2026/5/15
	PANTHER BF AGGREGATOR 2	8.5	50	44	4,748	2027/5/15
	PAR PHARMACEUTICAL INC	7.5	150	152	16,418	2027/4/1
	PARKLAND FUEL CORP	6.0	30	28	3,091	2026/4/1
	PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	5.625	50	41	4,459	2027/10/15
	PARTY CITY HOLDINGS INC	6.625	20	2	237	2026/8/1
	PBF HOLDING CO LLC	7.25	30	23	2,490	2025/6/15
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	70	49	5,379	2028/2/15
	PBF LOGISTICS LP/FINANCE	6.875	20	14	1,563	2023/5/15
	PDC ENERGY INC	5.75	20	15	1,639	2026/5/15
	PEABODY SEC FIN CORP	6.375	20	11	1,288	2025/3/31
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	5.5	100	95	10,281	2027/10/15
	PETSMART INC	5.875	50	50	5,412	2025/6/1
	PETSMART INC	8.875	20	19	2,087	2025/6/1

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	PILGRIM'S PRIDE CORP	5.875	50	51	5,557	2027/9/30
	PISCES MIDCO INC	8.0	20	17	1,903	2026/4/15
	PLASTIPAK HOLDINGS INC	6.25	30	27	3,001	2025/10/15
	PLATFORM SPECIALTY PROD	5.875	50	50	5,422	2025/12/1
	POLARIS INTERMEDIATE	8.5	40	33	3,634	2022/12/1
	POST HOLDINGS INC	5.0	100	101	10,985	2026/8/15
	POST HOLDINGS INC	5.75	50	52	5,671	2027/3/1
	POST HOLDINGS INC	5.625	50	52	5,638	2028/1/15
	POST HOLDINGS INC	5.5	50	52	5,638	2029/12/15
	PQ CORP	6.75	30	30	3,284	2022/11/15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.75	120	123	13,339	2026/4/15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	50	46	5,029	2028/1/15
	PRIME SECURITY ONE MS IN	4.875	50	44	4,840	2032/7/15
	PTC INC	4.0	80	81	8,822	2028/2/15
	PULTE GROUP INC	5.0	50	52	5,646	2027/1/15
	PUMA INTERNATIONAL FINAN	5.125	200	116	12,592	2024/10/6
	QEP RESOURCES INC	5.625	20	6	706	2026/3/1
	QORVO INC	5.5	80	83	8,979	2026/7/15
	QUICKEN LOANS INC	5.25	80	79	8,568	2028/1/15
	RAIN CII CARBON LLC/CII	7.25	30	26	2,871	2025/4/1
	RANGE RESOURCES CORP	5.0	40	31	3,429	2022/8/15
	RANGE RESOURCES CORP	5.0	50	38	4,182	2023/3/15
	RBS GLOBAL & REXNORD COR	4.875	30	30	3,268	2025/12/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	9.375	50	38	4,165	2027/4/1
	REGIONALCARE/LIFEPOINT	9.75	50	52	5,622	2026/12/1
	REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	5.125	50	50	5,428	2023/7/15
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	5.375	30	30	3,304	2025/1/15
	RYMAN HOSPITALITY PROP	4.75	50	45	4,910	2027/10/15
	SABRE GLBL INC	5.25	30	27	3,018	2023/11/15
	SALLY HOLDINGS/SALLY CAP	5.625	20	16	1,793	2025/12/1
	SBA COMMUNICATIONS CORP	4.0	50	50	5,445	2022/10/1
	SCIENTIFIC GAMES CORP	5.0	50	44	4,784	2025/10/15
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	8.25	70	52	5,667	2026/3/15
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.25	50	35	3,831	2029/11/15
	SCRIPPS ESCROW INC	5.875	50	45	4,856	2027/7/15
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	50	48	5,260	2026/8/15
	SENIOR HOUSING PROPERTIE	4.75	50	40	4,362	2028/2/15
	SERVICE CORP INTL	4.625	30	30	3,258	2027/12/15
	SERVICE CORP INTL	5.125	50	51	5,595	2029/6/1
	SERVICEMASTER COMPANY LL	5.125	30	30	3,296	2024/11/15
	SESI LLC	7.75	20	4	450	2024/9/15
	SEVEN GENERATIONS ENERGY	5.375	20	16	1,785	2025/9/30
	SIMMONS FOODS INC	5.75	60	56	6,091	2024/11/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	30	30	3,242	2022/8/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.375	50	51	5,595	2026/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	5.0	50	51	5,531	2027/8/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	100	105	11,351	2029/7/1



銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	SIX FLAGS ENTERTAINMENT	5. 5	50	42	4, 596	2027/ 4 /15	
	SM ENERGY CO	5. 625	50	13	1, 449	2025/ 6 / 1	
	SOLERA LLC / SOLERA FINA	10. 5	100	98	10, 604	2024/ 3 / 1	
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6. 125	50	48	5, 271	2022/ 5 /15	
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6. 125	50	48	5, 217	2024/ 3 /15	
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6. 875	50	49	5, 339	2025/ 3 /15	
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7. 125	60	57	6, 184	2026/ 3 /15	
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	5. 375	50	43	4, 721	2029/11/15	
	SPRINT CORP	7. 625	150	178	19, 302	2026/ 3 / 1	
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5. 5	100	104	11, 302	2027/ 9 /30	
	SSL ROBOTICS LLC	9. 75	60	64	6, 953	2023/12/31	
	STANDARD INDUSTRIES INC	4. 75	50	50	5, 430	2028/ 1 /15	
	STAPLES INC	7. 5	130	96	10, 386	2026/ 4 /15	
	STAPLES INC	10. 75	50	27	2, 922	2027/ 4 /15	
	STAR MERGER SUB INC	6. 875	50	53	5, 719	2026/ 8 /15	
	STAR MERGER SUB INC	10. 25	30	32	3, 496	2027/ 2 /15	
	STARFRUIT FINCO/STAR US	8. 0	150	139	15, 007	2026/10/ 1	
	STARS GRP HLDS/STARS GRP	7. 0	20	21	2, 278	2026/ 7 /15	
	STATION CASINOS LLC	5. 0	50	43	4, 678	2025/10/ 1	
	STERICYCLE INC	5. 375	50	50	5, 486	2024/ 7 /15	
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	6. 125	30	30	3, 246	2023/ 7 /15	
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5. 75	20	3	407	2025/ 4 /15	
	SUNCOKE ENRGY PART LP/FI	7. 5	50	39	4, 314	2025/ 6 /15	
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4. 875	30	29	3, 191	2023/ 1 /15	
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6. 0	50	47	5, 174	2027/ 4 /15	
	SYMANTEC CORP	5. 0	50	50	5, 453	2025/ 4 /15	
	T-MOBILE USA INC	4. 5	50	51	5, 517	2026/ 2 / 1	
	T-MOBILE USA INC	4. 75	80	84	9, 064	2028/ 2 / 1	
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	10. 5	70	60	6, 532	2026/ 1 /15	
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7. 25	50	50	5, 417	2027/ 5 /15	
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	4. 75	40	28	3, 052	2023/10/ 1	
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	5. 5	50	32	3, 489	2028/ 1 /15	
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5. 875	200	182	19, 643	2026/ 4 /15	
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5. 0	50	42	4, 594	2028/ 1 /15	
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5. 5	70	59	6, 449	2030/ 3 / 1	
	TAYLOR MORRISON COMM/MON	5. 875	50	45	4, 931	2027/ 6 /15	
	TEEKAY OFFSHORE PARTNERS	8. 5	30	27	2, 916	2023/ 7 /15	
	TEGNA INC	5. 0	50	45	4, 948	2029/ 9 /15	
	TELEFLEX INC	4. 625	30	31	3, 379	2027/11/15	
	TEMPO ACQUISITION LLC/FI	6. 75	30	29	3, 170	2025/ 6 / 1	
	TENET HEALTHCARE CORP	6. 75	120	121	13, 121	2023/ 6 /15	
	TENET HEALTHCARE CORP	4. 875	100	100	10, 850	2026/ 1 / 1	
	TENET HEALTHCARE CORP	6. 25	50	50	5, 441	2027/ 2 / 1	
	TENET HEALTHCARE CORP	5. 125	150	151	16, 320	2027/11/ 1	
	TENN MERGER SUB INC	6. 375	20	10	1, 183	2025/ 2 / 1	
	TENNECO INC	5. 0	50	27	2, 926	2026/ 7 /15	
	TEREX CORP	5. 625	30	28	3, 126	2025/ 2 / 1	

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	TERRIER MEDIA BUYER INC	8.875	90	74	8,051	2027/12/15
	TERVITA ESCROW CORP	7.625	30	21	2,303	2021/12/ 1
	TESLA INC	5.3	100	94	10,234	2025/ 8 /15
	TITAN ACQ/CO-BORROWER	7.75	40	37	4,005	2026/ 4 /15
	TPC GROUP INC	10.5	50	39	4,294	2024/ 8 / 1
	TRANSDIGM INC	6.25	100	98	10,615	2026/ 3 /15
	TRANSDIGM INC	7.5	150	141	15,217	2027/ 3 /15
	TRANSDIGM INC	5.5	40	35	3,799	2027/11/15
	TRANSOCEAN INC	7.25	80	30	3,235	2025/11/ 1
	TRANSOCEAN INC	7.5	30	10	1,181	2026/ 1 /15
	TRANSOCEAN PONTUS LTD	6.125	25	20	2,202	2025/ 8 / 1
	TREEHOUSE FOODS INC	6.0	50	51	5,507	2024/ 2 /15
	TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.375	30	26	2,807	2025/ 9 / 1
	TRONOX INC	6.5	20	18	1,996	2026/ 4 /15
	TWITTER INC	3.875	80	78	8,503	2027/12/15
	UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	50	48	5,272	2023/11/ 1
	UBER TECHNOLOGIES INC	8.0	50	48	5,267	2026/11/ 1
	UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	50	48	5,270	2027/ 9 /15
	UNDER ARMOUR INC	3.25	20	18	1,975	2026/ 6 /15
	UNITED RENTALS NORTH AM	4.625	70	68	7,398	2025/10/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.25	270	276	29,790	2030/ 1 /15
	UNITED STATES STEEL CORP	6.875	30	20	2,182	2025/ 8 /15
	UNITED STATES STEEL CORP	6.25	50	31	3,417	2026/ 3 /15
	US CONCRETE INC	6.375	30	28	3,061	2024/ 6 / 1
	US FOODS INC	5.875	20	19	2,094	2024/ 6 /15
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	20	17	1,885	2026/ 4 / 1
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	50	43	4,681	2027/ 9 / 1
	USI INC	6.875	30	29	3,227	2025/ 5 / 1
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	130	141	15,209	2025/12/15
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9.25	130	142	15,399	2026/ 4 / 1
	VECTOR GROUP LTD	6.125	50	49	5,325	2025/ 2 / 1
	VEON HOLDINGS BV	4.0	200	201	21,782	2025/ 4 / 9
	VERISIGN INC	4.75	50	52	5,706	2027/ 7 /15
	VERSCEND HOLDING CORP	9.75	60	62	6,779	2026/ 8 /15
	VIASAT INC	5.625	30	28	3,085	2025/ 9 /15
	VICI PROPERTIES / NOTE	3.5	90	87	9,422	2025/ 2 /15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.625	100	94	10,204	2029/12/ 1
	VIKING CRUISES LTD	5.875	20	13	1,430	2027/ 9 /15
	VINE OIL & GAS LP / FIN	8.75	20	7	765	2023/ 4 /15
	VIRGIN MEDIA SECURED FIN	5.5	200	209	22,584	2029/ 5 /15
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	10.5	50	40	4,388	2024/ 6 / 1
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.5	40	41	4,452	2026/ 9 / 1
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	50	51	5,598	2027/ 2 /15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	50	50	5,497	2027/ 7 /31
	VOC ESCROW LTD	5.0	20	14	1,611	2028/ 2 /15
	VODAFONE GROUP PLC	7.0	70	78	8,478	2079/ 4 / 4
	W & T OFFSHORE INC	9.75	50	14	1,550	2023/11/ 1

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	WASHINGTON PG LP	6.45	50	27	3,010	2024/ 8 /15
		WASTE PRO USA INC	5.5	30	29	3,228	2026/ 2 /15
		WEATHERFORD INTERNATIONAL	11.0	50	34	3,734	2024/12/ 1
		WEST CORP	8.5	50	36	3,920	2025/10/15
		WEST STREET MERGER SUB	6.375	20	18	1,989	2025/ 9 / 1
		WESTERN DIGITAL CORP	4.75	110	110	11,938	2026/ 2 /15
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.05	100	79	8,520	2030/ 2 / 1
		WEWORK COS INC	7.875	60	25	2,701	2025/ 5 / 1
		WOLVERINE ESCROW LLC	9.0	100	73	7,933	2026/11/15
		WPX ENERGY INC	5.75	50	39	4,244	2026/ 6 / 1
		WPX ENERGY INC	4.5	60	44	4,764	2030/ 1 /15
		WYNDHAM HOTELS & RESORTS	5.375	30	27	3,015	2026/ 4 /15
		WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	90	81	8,797	2027/ 5 /15
		WYNN MACAU LTD	5.125	200	187	20,223	2029/12/15
		WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	50	47	5,072	2029/10/ 1
		XEROX CORPORATION	4.125	50	50	5,460	2023/ 3 /15
		XPO LOGISTICS INC	6.5	82	81	8,841	2022/ 6 /15
		XPO LOGISTICS INC	6.75	50	51	5,588	2024/ 8 /15
		YUM! BRANDS INC	4.75	50	51	5,510	2030/ 1 /15
		ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	5.75	100	94	10,230	2027/ 1 /15
ZIGGO SECURED FINANCE BV	5.5	150	154	16,634	2027/ 1 /15		
合 計						3,117,239	

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

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

○投資信託財産の構成

(2020年 4 月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	3,117,239	92.3
コール・ローン等、その他	260,562	7.7
投資信託財産総額	3,377,801	100.0

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* 当期末における外貨建て純資産（3,313,884千円）の投資信託財産総額（3,377,801千円）に対する比率は98.1%です。

\* 外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1 米ドル＝107.86円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年4月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,400,376,410
コール・ローン等	209,931,576
公社債(評価額)	3,117,239,582
未収入金	22,648,500
未収利息	42,881,699
前払費用	7,675,053
(B) 負債	55,340,451
未払金	55,140,415
未払解約金	200,000
未払利息	36
(C) 純資産総額(A－B)	3,345,035,959
元本	2,922,210,035
次期繰越損益金	422,825,924
(D) 受益権総口数	2,922,210,035口
1万口当たり基準価額(C／D)	11,447円

(注) 期首元本額は1,749,800,205円、期中追加設定元本額は2,277,417,540円、期中一部解約元本額は1,105,007,710円、1口当たり純資産額は1.1447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)外国債券 1,083,614,647円
- ・米国ハイ・イールド債券・インデックスF(適格機関投資家専用) 1,009,027,076円
- ・野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券 557,380,045円
- ・野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券・為替ヘッジ型 252,451,864円
- ・インデックス・ブレンド(タイプⅢ) 7,554,803円
- ・インデックス・ブレンド(タイプⅤ) 6,334,461円
- ・インデックス・ブレンド(タイプⅠ) 2,373,107円
- ・インデックス・ブレンド(タイプⅣ) 1,970,914円
- ・インデックス・ブレンド(タイプⅡ) 1,503,118円

## ○損益の状況 (2019年4月23日～2020年4月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	180,255,004
受取利息	178,770,478
その他収益金	1,496,769
支払利息	△ 12,243
(B) 有価証券売買損益	△499,485,927
売買益	52,242,010
売買損	△551,727,937
(C) 保管費用等	△ 598,733
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△319,829,656
(E) 前期繰越損益金	442,168,825
(F) 追加信託差損益金	511,310,414
(G) 解約差損益金	△210,823,659
(H) 計(D＋E＋F＋G)	422,825,924
次期繰越損益金(H)	422,825,924

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

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

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。

# J-REITインデックス マザーファンド

## 運用報告書

第14期（決算日2019年6月10日）

作成対象期間（2018年6月12日～2019年6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	わが国のREIT（不動産投資信託証券）（「J-REIT」といいます。）を主要投資対象とし、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主な投資対象	J-REITを主要投資対象とします。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋1-12-1

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

## ○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 券 率 組 入 比	純 資 産 額
		騰 落 率	東 証 REIT 指数 (配 当 込 み)	騰 落 率		
	円	%		%	%	百万円
10期(2015年 6 月10日)	19,029	22.7	3,206.37	22.6	97.7	16,967
11期(2016年 6 月10日)	20,222	6.3	3,401.82	6.1	98.2	21,436
12期(2017年 6 月12日)	19,362	△ 4.3	3,254.14	△ 4.3	98.2	28,442
13期(2018年 6 月11日)	20,182	4.2	3,387.54	4.1	97.8	33,180
14期(2019年 6 月10日)	23,229	15.1	3,896.50	15.0	97.7	40,406

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

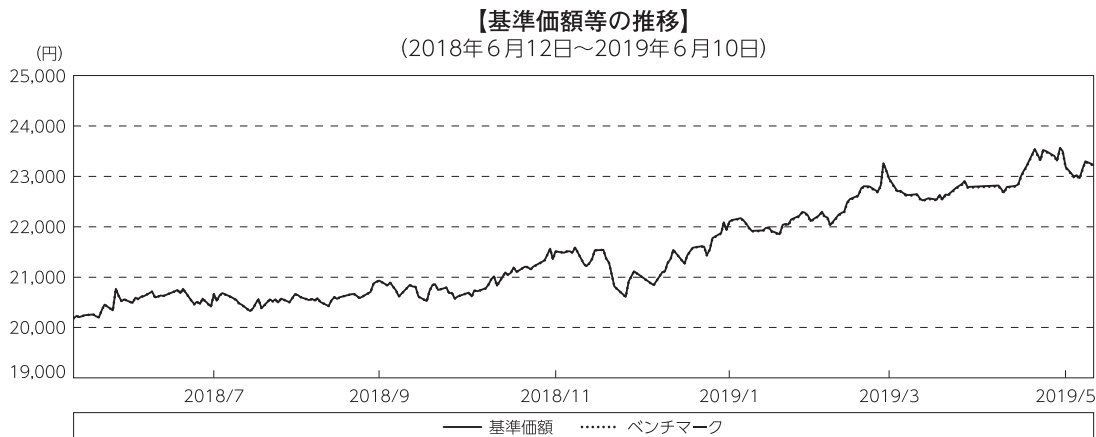
## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 券 率 組 入 比
		騰 落 率	東 証 REIT 指数 (配 当 込 み)	騰 落 率	
(期 首) 2018年 6 月11日	円 20,182	% —	3,387.54	% —	% 97.8
6 月末	20,560	1.9	3,450.92	1.9	97.4
7 月末	20,671	2.4	3,468.88	2.4	97.8
8 月末	20,604	2.1	3,457.71	2.1	97.9
9 月末	20,933	3.7	3,513.39	3.7	98.3
10月末	20,615	2.1	3,459.73	2.1	97.6
11月末	21,513	6.6	3,610.49	6.6	96.7
12月末	21,116	4.6	3,543.83	4.6	97.8
2019年 1 月末	22,103	9.5	3,709.11	9.5	97.8
2 月末	22,222	10.1	3,728.00	10.1	97.7
3 月末	22,957	13.7	3,851.10	13.7	96.9
4 月末	22,790	12.9	3,822.76	12.8	97.8
5 月末	23,187	14.9	3,889.57	14.8	96.4
(期 末) 2019年 6 月10日	23,229	15.1	3,896.50	15.0	97.7

\*騰落率は期首比です。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



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

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首20,182円から期末23,229円に3,047円の値上がりとなりました。

好調なオフィス市況などの国内REITの投資環境が好感されたことを受けて、基準価額は上昇しました。

### ○投資環境

国内REIT市場は、オフィス賃料の上昇などの良好なファンダメンタルズが好感される一方、米国の保護主義的な通商政策に対する警戒感から、一進一退の展開となりました。

2018年9月中旬以降は、米中貿易摩擦への懸念が後退し、自民党総裁選で安倍首相が3選を果たし国内政治動向の安定が確認されたことや、好調なオフィス市況などの国内REITの投資環境が改めて好感されたことなどを受けて、上昇しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

### ・期中の主な動き

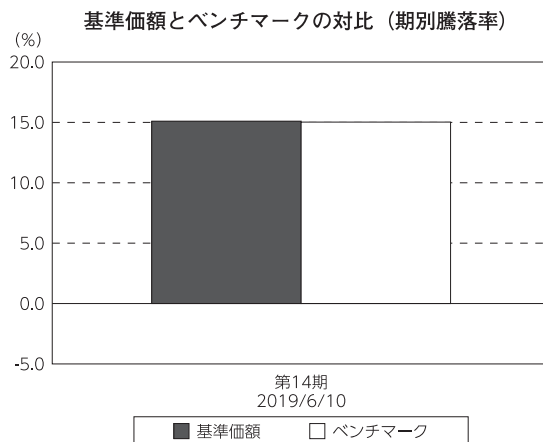
東証REIT指数（配当込み）の動きに連動した投資成果を目指すため、個別銘柄の時価構成比がポートフォリオと東証REIT指数でほぼ同水準になるよう銘柄間の投資比率調整を行ってまいりました。なお、組入比率を高位に維持する為、東証REIT指数先物を利用しました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+15.1%となり、ベンチマークである東証REIT指数（配当込み）の+15.0%を0.1ポイント上回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

- ・ベンチマークの変更に起因する売買の影響。
- ・実質REIT組入比率が100%に満たないことの影響が、指数の上昇時にはマイナスに、下落時にはプラスに作用したこと。



（注）ベンチマークは、東証REIT指数（配当込み）です。

## ○今後の運用方針

引き続き、REITの組入比率をできるだけ高位に維持し、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用してまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。



## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年 6 月12日～2019年 6 月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 0	% 0.001	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
( 投 資 信 託 証 券 )	(0)	(0.001)	
( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	(0)	(0.001)	
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、21,605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 6 月12日～2019年 6 月10日)

## 投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	450	46,237	26	2,678
	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	426	46,156	18	1,964
	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	424	227,483	373	206,586
	MCUBS Mid City 投資法人 投資証券	1,457	129,777	1,241	113,610
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	1,759	249,924	1,295	186,200
	産業ファンド投資法人 投資証券	1,769	212,625	1,320	156,880
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	1,403	418,723	1,060	325,968
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	1,172	200,899	642	113,650
	アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	925	436,180	554	261,820
	GLP投資法人 投資証券	4,642	528,117	2,665	311,190
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	612	171,211	407	115,581
	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	1,732	397,513	1,494	347,602
	星野リゾート・リート投資法人 投資証券	196	107,383	196	107,179
	One リート投資法人 投資証券	328	81,879	161	43,232
	イオンリート投資法人 投資証券	1,597	199,962	1,135	144,283
	ヒューリックリート投資法人 投資証券	1,503	253,388	866	151,842
	日本リート投資法人 投資証券	620	222,422	355	137,058
	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	8,374	135,758	6,639	108,535
	日本ヘルスケア投資法人 投資証券	56	9,659	60	10,210

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	3,810	282,820	2,791	211,617
	トーセイ・リート投資法人 投資証券	364	40,652	209	23,779
	ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	473	118,724	406	103,407
	ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	554	62,273	179	20,303
	サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	356	33,142	220	20,867
	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	4,484	691,464	3,405	532,611
	いちごホテルリート投資法人 投資証券	294	40,315	194	26,172
	ラサールロジポート投資法人 投資証券	1,275	142,819	863	94,925
	スターアジア不動産投資法人 投資証券	698	73,840	348	37,338
	マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	136	15,210	100	11,050
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	545	178,940	295	97,739
	大江戸温泉リート投資法人 投資証券	208	17,675	209	17,635
	さくら総合リート投資法人 投資証券	280	24,675	343	30,355
	投資法人みらい 投資証券	1,020	164,050	483	63,930
		( 3,333)	( —)		
	森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	371	52,446	264	36,231
	三菱地所物流リート投資法人 投資証券	189	47,599	121	30,798
	CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券	135	14,593	119	12,878
	ザイマックス・リート投資法人 投資証券	117	13,409	103	12,004
	タカマレーベン不動産投資法人 投資証券	763	72,266	145	13,294
	伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	771	77,092	132	12,157
	日本ビルファンド投資法人 投資証券	1,255	847,141	1,108	765,245
	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	1,293	785,248	1,121	694,037
	日本リテールファンド投資法人 投資証券	2,452	520,459	2,157	465,137
	オリックス不動産投資法人 投資証券	2,579	468,169	2,242	414,075
	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	823	347,852	720	311,720
	プレミアム投資法人 投資証券	1,378	168,034	1,044	134,085
	東急リアル・エステート投資法人 投資証券	870	141,366	768	126,801
	グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	1,058	127,285	727	88,634
	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	2,860	497,462	2,524	442,175
	森トラスト総合リート投資法人 投資証券	920	151,597	811	134,921
	インヴェンシブル投資法人 投資証券	7,312	357,005	3,972	194,882
	フロンティア不動産投資法人 投資証券	445	199,907	393	176,282
	平和不動産リート投資法人 投資証券	804	93,380	709	84,663
	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	852	191,965	803	182,842
	福岡リート投資法人 投資証券	676	115,685	597	102,107
	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	399	286,174	349	254,567
	いちごオフィスリート投資法人 投資証券	1,264	119,535	917	89,518
	大和証券オフィス投資法人 投資証券	361	252,866	265	190,798
	阪急阪神リート投資法人 投資証券	711	101,502	589	83,588
	スターツプロシード投資法人 投資証券	205	34,830	189	32,389
	大和ハウスリート投資法人 投資証券	2,320	596,441	1,406	361,250
	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	5,240	429,534	3,426	287,401
	日本賃貸住宅投資法人 投資証券	1,455	127,711	1,284	111,397
	ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	1,164	175,526	1,028	158,545
合 計		84,984	13,376,001	60,585	10,142,249
		( 3,333)	( —)		

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内	REIT先物取引	百万円 2,341	百万円 2,257	百万円 —	百万円 —

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年6月12日～2019年6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	$\frac{D}{C}$	
投資信託証券	百万円 13,376	百万円 1,258	% 9.4	百万円 10,142	百万円 643	% 6.3

## 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)	494千円
うち利害関係人への支払額 (B)	83千円
(B) / (A)	16.8%

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

## ○組入資産の明細

(2019年6月10日現在)

## 国内投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	—	424	44,265	0.1
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	—	408	44,798	0.1
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	1,322	1,373	805,951	2.0
MCUBS Mid City投資法人 投資証券	4,440	4,656	486,552	1.2
森ヒルズリート投資法人 投資証券	4,275	4,739	718,432	1.8
産業ファンド投資法人 投資証券	4,622	5,071	655,680	1.6
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	3,684	4,027	1,272,532	3.1
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	2,024	2,554	463,551	1.1
アクティブ・プロパティーズ投資法人 投資証券	1,800	2,171	1,019,284	2.5
GLP投資法人 投資証券	8,261	10,238	1,205,012	3.0
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,508	1,713	511,501	1.3
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	5,304	5,542	1,274,105	3.2
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	629	629	339,031	0.8
On e リート投資法人 投資証券	435	602	167,356	0.4
イオンリート投資法人 投資証券	3,779	4,241	578,048	1.4
ヒューリックリート投資法人 投資証券	2,703	3,340	613,224	1.5
日本リート投資法人 投資証券	1,069	1,334	561,614	1.4
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	23,448	25,183	443,976	1.1
日本ヘルスケア投資法人 投資証券	193	189	32,753	0.1
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	9,970	10,989	854,944	2.1
トーセイ・リート投資法人 投資証券	640	795	93,094	0.2
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	1,447	1,514	402,118	1.0
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	490	865	104,405	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	691	827	88,240	0.2
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	11,777	12,856	2,144,380	5.3
いちごホテルリート投資法人 投資証券	623	723	90,013	0.2
ラサールロジポート投資法人 投資証券	3,002	3,414	424,018	1.0
スターアジア不動産投資法人 投資証券	933	1,283	146,262	0.4
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	319	355	41,819	0.1
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	753	1,003	351,050	0.9
大江戸温泉リート投資法人 投資証券	668	667	55,627	0.1
さくら総合リート投資法人 投資証券	957	894	81,801	0.2
投資法人みらい 投資証券	581	4,451	216,986	0.5
森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	862	969	134,981	0.3
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	369	437	118,732	0.3
CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券	398	414	48,769	0.1
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	367	381	46,748	0.1
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	—	618	59,637	0.1
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	—	639	63,963	0.2
日本ビルファンド投資法人 投資証券	3,854	4,001	3,000,750	7.4
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	3,960	4,132	2,706,460	6.7
日本リテールファンド投資法人 投資証券	7,514	7,809	1,707,828	4.2
オリックス不動産投資法人 投資証券	7,896	8,233	1,625,194	4.0
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	2,512	2,615	1,231,665	3.0

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
プレミアム投資法人 投資証券	3,594	3,928	533,815	1.3
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	2,668	2,770	511,342	1.3
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	2,527	2,858	374,683	0.9
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	8,777	9,113	1,615,734	4.0
森トラスト総合リート投資法人 投資証券	2,844	2,953	516,184	1.3
インヴィンシブル投資法人 投資証券	10,914	14,254	845,262	2.1
フロンティア不動産投資法人 投資証券	1,354	1,406	658,711	1.6
平和不動産リート投資法人 投資証券	2,478	2,573	321,367	0.8
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	2,651	2,700	665,820	1.6
福岡リート投資法人 投資証券	2,058	2,137	375,470	0.9
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	1,228	1,278	959,778	2.4
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	3,081	3,428	347,256	0.9
大和証券オフィス投資法人 投資証券	858	954	725,040	1.8
阪急阪神リート投資法人 投資証券	1,737	1,859	274,946	0.7
スターツプロシード投資法人 投資証券	627	643	112,396	0.3
大和ハウスリート投資法人 投資証券	4,630	5,544	1,423,144	3.5
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	11,486	13,300	1,167,740	2.9
日本賃貸住宅投資法人 投資証券	4,476	4,647	388,953	1.0
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	3,564	3,700	593,850	1.5
合 計	口 数 ・ 金 額	201,631	229,363	39,488,661
	銘 柄 数 < 比 率 >	59	63	< 97.7% >

\*評価額の単位未満は切り捨て。  
\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。  
\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末
			買 建 額 売 建 額
国 内	REIT先物取引	東証REIT指数	百万円 百万円
			916 ー

\*単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成 (2019年6月10日現在)

項 目	当 期 末
	評 価 額 比 率
	千円 %
投資証券	39,488,661 97.4
コール・ローン等、その他	1,049,614 2.6
投資信託財産総額	40,538,275 100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年6月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	40,538,275,831
コール・ローン等	746,645,996
投資証券(評価額)	39,488,661,940
未収入金	37,527,714
未収配当金	265,440,181
(B) 負債	132,218,932
未払金	70,927,578
未払解約金	34,920,444
未払利息	1,180
前受金	26,369,730
(C) 純資産総額(A-B)	40,406,056,899
元本	17,394,665,119
次期繰越損益金	23,011,391,780
(D) 受益権総口数	17,394,665,119口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,229円

(注) 期首元本額は16,440,628,966円、期中追加設定元本額は5,996,871,018円、期中一部解約元本額は5,042,834,865円、1口当たり純資産額は2.3229円です。

## ○損益の状況 (2018年6月12日～2019年6月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,476,260,914
受取配当金	1,476,486,229
その他収益金	188,878
支払利息	△ 414,193
(B) 有価証券売買損益	3,804,472,438
売買益	3,953,179,530
売買損	△ 148,707,092
(C) 先物取引等取引損益	104,347,324
取引益	104,347,324
(D) 当期損益金(A+B+C)	5,385,080,676
(E) 前期繰越損益金	16,740,155,199
(F) 追加信託差損益金	6,786,854,428
(G) 解約差損益金	△ 5,900,698,523
(H) 計(D+E+F+G)	23,011,391,780
次期繰越損益金(H)	23,011,391,780

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村インデックスファンド・J-REIT	2,568,496,352
野村世界6資産分散投信(分配コース)	2,492,884,426
野村J-REITインデックス(野村SMA・EW向け)	2,028,921,375
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)	1,940,532,544
J-REITインデックスファンド(適格機関投資家専用)	1,720,269,179
野村世界6資産分散投信(安定コース)	1,567,999,473
野村DC運用戦略ファンド	1,146,222,774
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	883,007,894
ノムラPOFs用インデックスファンド・J-REIT(適格機関投資家専用)	801,733,943
野村世界6資産分散投信(成長コース)	739,511,135
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	651,156,385
野村6資産均等バランス	368,122,569
ネクストコア	139,996,187
野村世界REITインデックスAコース(野村投資一任口座向け)	88,695,600
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	54,447,811
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)REIT	51,785,657
野村資産設計ファンド2040	31,139,285
野村資産設計ファンド2030	21,422,445

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村資産設計ファンド2025	19,261,394
野村資産設計ファンド2035	18,400,664
野村資産設計ファンド2015	18,012,969
野村資産設計ファンド2020	17,623,341
野村資産設計ファンド2050	4,675,759
インデックス・ブレンド(タイプV)	4,200,345
野村資産設計ファンド2045	3,026,488
インデックス・ブレンド(タイプIII)	2,820,627
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	1,991,769
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	1,990,150
インデックス・ブレンド(タイプI)	1,773,390
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	1,378,891
インデックス・ブレンド(タイプII)	1,090,887
インデックス・ブレンド(タイプIV)	944,316
野村資産設計ファンド(DC)2030	531,462
野村資産設計ファンド(DC)2050	303,365
野村資産設計ファンド(DC)2040	294,268

## ○お知らせ

---

信託金限度額を、500億円から800億円に変更する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2018年7月18日＞

# 海外REITインデックス マザーファンド

## 運用報告書

第14期（決算日2019年6月10日）

作成対象期間（2018年6月12日～2019年6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	日本を除く世界各国のREIT（不動産投資信託証券）を主要投資対象とし、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主な投資対象	日本を除く世界各国のREITを主要投資対象とします。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋1-12-1

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



## ○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		騰 落 中 率		騰 落 中 率		
	円	%		%	%	百万円
10期(2015年 6 月10日)	21,126	25.6	220.55	25.9	99.5	17,563
11期(2016年 6 月10日)	20,525	△ 2.8	215.72	△ 2.2	99.2	17,911
12期(2017年 6 月12日)	21,472	4.6	226.73	5.1	99.4	20,175
13期(2018年 6 月11日)	22,049	2.7	234.01	3.2	98.5	20,604
14期(2019年 6 月10日)	24,241	9.9	259.20	10.8	99.1	26,012

ベンチマーク（＝S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース））は、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、ドルベース）をもとに、当社が独自に円換算した指数です（設定時を100としています。）。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。  
 (出所) スタンダード・アンド・プアーズ、ブルームバーグ

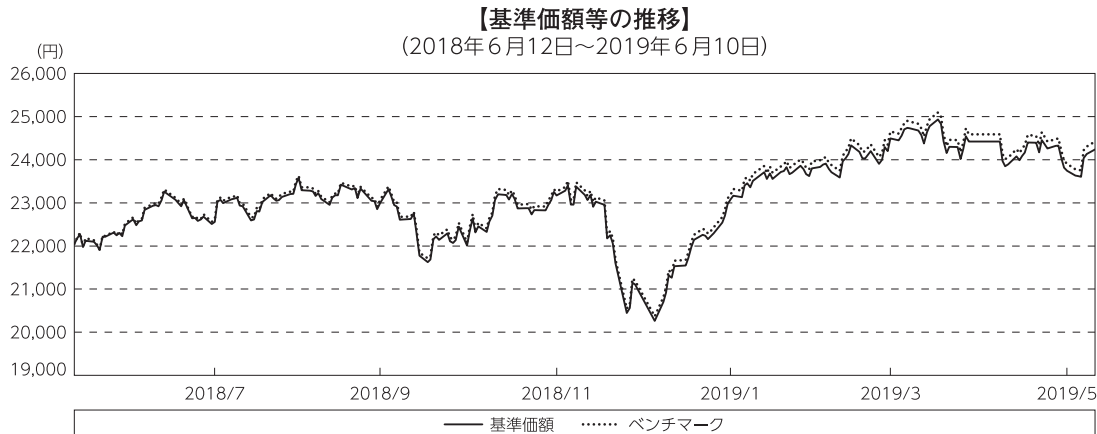
## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率	
(期 首)	円	%		%	%
2018年 6 月11日	22,049	—	234.01	—	98.5
6 月末	22,474	1.9	238.98	2.1	98.9
7 月末	22,560	2.3	240.00	2.6	99.1
8 月末	23,296	5.7	247.91	5.9	98.9
9 月末	23,001	4.3	244.89	4.7	99.2
10月末	22,641	2.7	241.34	3.1	99.6
11月末	23,170	5.1	246.92	5.5	99.2
12月末	21,108	△ 4.3	224.92	△ 3.9	99.2
2019年 1 月末	23,082	4.7	246.10	5.2	99.2
2 月末	23,625	7.1	252.38	7.9	99.3
3 月末	24,497	11.1	261.69	11.8	99.1
4 月末	24,423	10.8	260.97	11.5	99.2
5 月末	23,742	7.7	253.69	8.4	99.1
(期 末)					
2019年 6 月10日	24,241	9.9	259.20	10.8	99.1

\*騰落率は期首比です。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



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

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首22,049円から期末24,241円に2,192円の値上がりとなりました。

米中通商協議の進展への期待や米国長期金利の低下などを背景に主要投資国のREIT市場が上昇し、基準価額は上昇しました。

## ○投資環境

当運用期間中のREIT市場は、期首から米中貿易摩擦や英国のEU（欧州連合）離脱交渉の行方などを巡り一進一退の展開となりました。2018年12月中旬には、米中貿易摩擦への懸念や世界経済の先行き不透明感などから大きく下落する局面がありましたが、2019年1月以降は、米中通商協議の進展への期待や米国長期金利の低下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の展開となりました。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、米国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上昇（円安）する局面もありましたが、米国長期金利の低下などを背景に期末にかけて下落（円高）しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

### ・期中の主な動き

「S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）」の動きをとらえるために、「S&P先進国REIT指数（除く日本）」を構成する全銘柄を投資対象とし、各銘柄への投資比率を「S&P先進国REIT指数（除く日本）」の中で各銘柄が占める比率にほぼ一致させました。期中の資金流出入や「S&P先進国REIT指数（除く日本）」の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行い、また期中の資金流出入に対しても速やかに対応しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いませんでした。

## ○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+9.9%となり、ベンチマークである「S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）」の+10.8%を0.9ポイント下回りました。

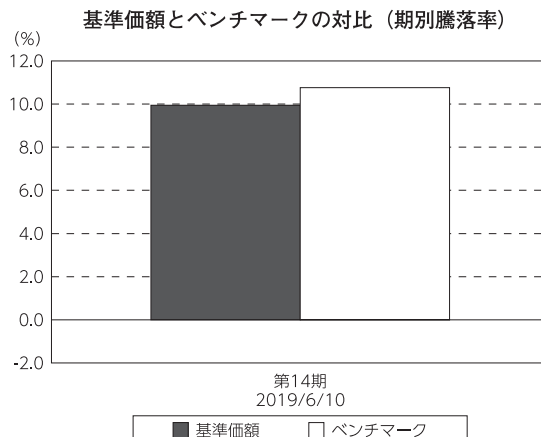
主な差異要因は以下の通りです。

### （マイナス要因）

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

### （その他の要因）

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



（注）ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）です。

## ◎今後の運用方針

引き続き、「S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）」の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

「S&P先進国REIT指数（除く日本）」はスタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスズ エル エル シーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関しいかなる意思表示等を行なうものではありません。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年6月12日～2019年6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 5 ( 0 ) ( 5 ) ( 0 )	% 0.023 (0.000) (0.021) (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 ( 投 資 信 託 証 券 )	4 ( 4 )	0.017 (0.017)	(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 )	37 ( 6 ) (30)	0.158 (0.027) (0.130)	(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	0.198	
期中の平均基準価額は、23,134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6月12日～2019年6月10日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	オーストラリア	百株 — (0.13)	千豪ドル — (—)	百株 1,335	千豪ドル 1,754

\*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
	ACADIA REALTY TRUST	4,100	112	1,900	53
	AGREE REALTY CORP	3,200	190	700	43
	ALEXANDER & BALDWIN INC	1,100	24	11,900	273
	ALEXANDERS INC	130	44	—	—
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	8,650	1,111	3,600	480
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	1,800	73	1,100	44
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	8,100	351	4,400	200
	AMERICAN FINANCE TRUST INC	10,000	138	—	—
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	14,200	308	6,200	140
	AMERICOLD REALTY TRUST	30,800	923	2,500	76
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A	6,600 (△ 30,100)	290 (△ 1,269)	2,100	96
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A	3,011 ( 30,114)	151 ( 1,316)	2,725	136
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	14,000	229	6,500	106
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	1,600	24	9,200	136
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	8,490	1,554	4,350	824
	BRT APARTMENTS CORP	1,600	19	—	—
	BOSTON PROPERTIES	9,350	1,169	4,840	624
	BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	1,200	13	—	—
	BRANDYWINE REALTY TRUST	10,200	153	3,400	52
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	20,900	353	13,500	237
	BROOKFIELD PROPERTY REIT INC CLASS A	20,000	402	1,700	33
	CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	2,600	14	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	6,790	640	3,060	295
	CARETRUST REIT INC ACQUIRES	6,900	136	1,200	30
	CEDAR REALTY TRUST INC	4,000	17	—	—
	CHATHAM LODGING TRUST	2,100	42	—	—
	CHESAPEAKE LODGING TRUST	2,400	72	1,100	33
	CITY OFFICE REIT INC	1,700	18	—	—
	COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	— (△ 82,800)	— (△ 481)	—	—
	COLONY CAPITAL INC	17,400 ( 82,800)	98 ( 481)	4,200	25
	COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	5,000	107	3,100	68
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	600	17	—	—
	CORESITE REALTY CORP	2,540	269	1,080	116
	CORECIVIC INC	6,600	138	2,600	53
	CORPORATE OFFICE PROPERTIES	6,300	166	1,100	27
	COUSINS PROPERTIES INC	32,000	290	19,600	183
	CUBESMART	11,100	332	5,400	164
	CYRUSONE INC	7,970	466	3,070	183
	DCT INDUSTRIAL TRUST INC	1,010 (△ 16,510)	66 (△ 1,101)	—	—

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
	DDR CORP	1,600 (△ 26,800)	28 (△ 371)	—	—
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	7,900	82	2,400	26
	DIGITAL REALTY TRUST INC	12,720	1,443	6,200	708
	DOUGLAS EMMETT INC	10,300	391	5,500	214
	DUKE REALTY CORP	22,300	635	11,700	343
	EPR PROPERTIES	5,380	376	1,690	125
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	5,500	102	—	—
	EASTGROUP PROPERTIES	3,040	297	1,510	153
	EDUCATION REALTY TRUST INC	3,100	128	1,200 ( 14,500)	49 ( 582)
	EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	9,200	144	4,800	76
	EQUITY COMMONWEALTH	7,400	233	3,800	121
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	5,810	580	2,810	294
	EQUITY RESIDENTIAL	22,690	1,550	11,510	813
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	9,100	139	—	—
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	4,010	1,016	2,160	572
	EXTRA SPACE STORAGE INC	7,840	743	4,050	394
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	4,710	591	2,150	275
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	9,100	294	4,400	146
	FOREST CITY REALTY TRUST- A	6,400	155	1,200 ( 49,400)	29 ( 1,028)
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	4,300	112	900	25
	FRANKLIN STREET PROPERTIES C	2,400	20	—	—
	FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	10,000	107	—	—
	GEO GROUP INC/THE	3,000	66	—	—
	GGP INC	10,100	210	114,600	2,523
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	11,800	417	5,600	206
	GETTY REALTY CORP	900	25	—	—
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	700	13	—	—
	GLADSTONE LAND CORP	900	11	—	—
	GLOBAL NET LEASE INC	5,900	115	—	—
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	2,000	18	—	—
	GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	1,700	25	— ( 18,000)	— ( 256)
	GRAMERCY PROPERTY TRUST	5,100	140	2,500 ( 29,300)	68 ( 807)
	HCP INC	29,200	813	14,400	418
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	7,200	218	3,700	117
	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	11,700	317	5,900	165
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	4,900	218	1,800	79
	HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	10,200	270	5,300	140
	HOST HOTELS & RESORTS INC	45,200	880	23,100	446
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	8,900	287	4,700	159
	ISTAR INC	—	—	11,300	127
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	6,700	69	2,400	25

	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
	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	9,000	179	—	—
	INFRAREIT INC	1,800	37	—	—
				( 8,000)	( 169)
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	2,000	94	—	—
	INVESTORS REAL ESTATE TRUST	3,900	22	—	—
		(△ 22,000)	(△ 127)		
	INVESTORS REAL ESTATE TRUST	—	—	—	—
		( 2,200)	( 127)		
	INVITATION HOMES INC	32,800	766	13,500	315
	IRON MOUNTAIN INC	19,800	673	10,800	369
	JBG SMITH PROPERTIES	11,500	441	3,800	147
	KILROY REALTY CORP	6,090	437	2,770	206
	KIMCO REALTY CORP	23,100	378	12,400	211
	KITE REALTY GROUP TRUST	5,100	80	1,600	25
	LTC PROPERTIES INC	1,600	70	700	32
	LASALLE HOTEL PROPERTIES	3,000	100	21,800	706
	LEXINGTON REALTY TRUST	5,500	46	—	—
	LIBERTY PROPERTY TRUST	7,500	327	3,400	155
	LIFE STORAGE INC	3,290	316	1,980	189
	MACERICH CO /THE	5,560	271	2,800	138
	MACK-CALI REALTY CORP	4,900	101	1,200	24
	MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	—	—	—	—
				( 5,600)	( 57)
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	21,000	346	8,000	139
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	6,780	689	3,310	348
	MONMOUTH REIT-CLASS A	5,700	83	—	—
	NATL HEALTH INVESTORS INC	3,430	260	1,730	133
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	10,800	521	5,200	263
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	3,400	100	1,100	32
	NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	900	32	—	—
	NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	1,800	25	—	—
	OFFICE PROPERTIES INCOME	4,750	139	—	—
		( 4,500)	( —)		
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	10,784	373	3,700	137
		( 1,316)	( 46)		
	PS BUSINESS PARKS INC/CA	950	132	300	47
	PARAMOUNT GROUP INC	14,300	205	7,600	110
	PARK HOTELS & RESORTS INC	12,100	367	6,100	187
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	16,800	579	2,700	85
	PHYSICIANS REALTY TRUST	10,700	184	4,800	88
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	9,400	183	5,100	104
	PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	1,200	15	—	—
	PROLOGIS INC	36,060	2,396	18,630	1,301
		( 16,840)	( 1,101)		
	PUBLIC STORAGE	9,050	1,932	4,650	1,008
	QTS REALTY TRUST INC CL A	3,600	153	1,900	83



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
	QUALITY CARE PROPERTIES	1,100	23	— ( 16,700)	— ( 354)
	RLJ LODGING TRUST	11,800	236	6,300	127
	RPT REALTY	1,500	20	—	—
	RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	1,900	25	—	—
	REALTY INCOME CORP	20,990	1,307	8,950	575
	REGENCY CENTERS CORP	13,720	877	5,370	350
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	4,000	71	—	—
	RETAIL PROPERTIES OF AME-A	7,600	92	3,500	43
	RETAIL VALUE INC	— ( 2,751)	— ( 2)	—	—
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	10,800	357	3,600	121
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	3,320	261	1,830	150
	SL GREEN REALTY CORP	4,560	426	3,190	294
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	10,600	211	5,100	105
	SAFETY INCOME & GROWTH INC	1,500	28	—	—
	SAUL CENTERS INC	330	16	—	—
	SELECT INCOME REIT	6,800	135	17,300	295
	SENIOR HOUSING PROP TRUST	10,600	171	4,000	71
	SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	1,300	55	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP INC	17,830	3,115	9,240	1,648
	SITE CENTERS CORP	4,100 ( 26,800)	51 ( 371)	4,200	58
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	15,500 (△ 81,500)	124 (△ 639)	6,100	49
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	2,000 ( 16,300)	78 ( 639)	1,500	61
	STAG INDUSTRIAL INC	10,900	301	1,700	50
	STORE CAPITAL CORP	15,700	461	5,200	162
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	3,800	48	—	—
	SUN COMMUNITIES INC	6,470	675	2,610	287
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	17,200	256	9,800	145
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	3,300	73	—	—
	TAUBMAN CENTERS INC	2,500	135	400	22
	TERRENO REALTY CORP	4,000	158	900	40
	TIER REIT INC	2,900	71	1,100	30
	UDR INC	18,300	740	8,700	364
	UMH PROPERTIES INC	2,200	30	—	—
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1,050	75	350	26
	URBAN EDGE PROPERTIES	6,500	130	—	—
	URSTADT BIDDLE-CL A	1,000	20	—	—
	VENTAS INC	21,200	1,248	11,100	679
	VEREIT INC	56,600	432	29,200	233
	VICI PROPERTIES INC	75,400	1,655	6,100	133
	VORNADO REALTY TRUST	10,190	705	5,090	353
	WP CAREY INC	18,920	1,328	3,480	264

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
	WASHINGTON PRIME GROUP INC	6,600	41	—	—
	WASHINGTON REAL ESTATE INV	3,700	101	1,400	38
	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	6,700	195	3,200	94
	WELLTOWER INC	25,830	1,788	11,860	857
	WHEELER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	1,250	5
	WHITESTONE REIT	800	11	—	—
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	5,800	128	1,000	23
	MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	106,500 ( 36,517)	88 ( 27)	56,000	47
	MANULIFE US REAL ESTATE INV - RTS	—	—	— ( 36,517)	— (0.91292)
	小計	1,552,795 (△ 39,572)	55,503 ( 122)	781,595 (178,017)	28,005 ( 3,256)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMEN	—	—	— ( 3,200)	— ( 43)
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	3,300	145	600	28
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	11,900	146	8,400	102
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	1,200	54	600	27
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	4,600	55	—	—
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	5,800	273	2,600	123
	CHOICE PROPERTIES REIT	8,800	112	—	—
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	2,000	25	—	—
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	3,300	43	1,800	23
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	1,200	26	1,100	25
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	5,400	58	—	—
	DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	5,200	69	2,000	25
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	1,100	63	600	37
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	6,900 ( 25,400)	152 ( 515)	4,500	103
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	2,600 (△ 25,400)	52 (△ 515)	1,200	24
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	3,700	46	—	—
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	1,900	30	—	—
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	2,500	46	—	—
	MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	—	—	4,300	51
	NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	2,100	52	—	—
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	4,500	50	—	—
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	6,400	161	3,300	85
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	5,800	181	3,600	114
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	12,500	150	—	—
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	5,000 (△ 5,000)	33 (△ 33)	—	—

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	— ( 5,000)	— ( 33)	—	—
	小 計	107,700	2,035	34,600 ( 3,200)	774 ( 43)
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND	49,200	298	26,700	158
	DERWENT LONDON PLC	6,600	200	3,400	106
	BIG YELLOW GROUP PLC	10,400	97	4,800	48
	HAMMERSON PLC	44,000	174	21,000	73
	INTU PROPERTIES PLC	35,000	50	21,000	20
	UNITE GROUP PLC	19,400	171	10,100	91
	SHAFTESBURY PLC	9,800	86	5,200	47
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	22,000	12	—	—
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	104,000	92	—	—
	HANSTEEN HOLDINGS PLC	12,000	11	—	—
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	140,000	125	—	—
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	15,300	85	8,800	48
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	37,000	69	11,000	20
	SEGRO PLC	79,100	517	33,100	223
	WORKSPACE GROUP PLC	5,300	53	—	—
	RDI REIT PLC	50,000 (△ 280,000)	14 (△ 96)	—	—
	NEWRIVER REIT PLC	13,000	31	—	—
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	93,000	97	—	—
	AEW UK LONG LEASE REIT PLC	—	—	15,000	14
	TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	63,000	67	—	—
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	10,900	76	6,800	51
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	139,000 ( 37,434)	200 ( 52)	84,434	119
	TRITAX BIG BOX REIT PLC-RTS	— ( 37,434)	— ( 48)	— ( 37,434)	— ( 3)
	RDI REIT PLC	— ( 56,000)	— ( 96)	—	—
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	14,143	13	—	—
	ASSURA PLC	154,000	87	99,000	57
	LXI REIT PLC	28,000 ( 8,806)	32 ( 10)	11,806	13
	LXI REIT PLC-RTS	— ( 24,166)	— ( 28)	— ( 8,806)	— (0.36226)
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	112,000	141	14,000	16
	REGIONAL REIT LTD	10,000	9	—	—
	LAND SECURITIES GROUP PLC	42,900	382	21,000	189
	小 計	1,319,043 (△ 116,160)	3,203 ( 139)	397,140 ( 46,240)	1,299 ( 3)

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	ドイツ				
	HAMBORNER REIT AG	1,700	15	—	—
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	9,300	119	2,000	28
		( —)	(△ 15)		
	小 計	11,000	134	2,000	28
		( —)	(△ 15)		
	イタリア				
	BENI STABILI SPA	32,000	23	—	—
		(△ 192,000)	(△ 145)		
	BENI STABILI SPA-RIGHTS	—	—	—	—
		( 180,000)	( —)	(180,000)	( —)
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	1,700	9	—	—
		( —)	(△0.13108)		
	小 計	33,700	33	—	—
		(△ 12,000)	(△ 145)	(180,000)	( —)
	フランス				
	ICADE	2,860	214	1,540	118
	ALTAREA	80	15	—	—
	KLEPIERRE	11,500	349	5,000	152
	GECINA SA	4,720	652	1,850	254
	COVIVIO	2,757	245	1,280	116
		( 1,583)	( 145)		
	MERCIALYS	1,100	13	—	—
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	13,870	2,430	3,610	573
	COVIVIO	—	—	—	—
		( 1,583)	( 145)	( 1,583)	( 145)
	小 計	36,887	3,920	13,280	1,215
		( 3,166)	( 291)	( 1,583)	( 145)
	オランダ				
	EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA	2,300	69	3,100	92
	VASTNED RETAIL NV	400	13	—	—
	WERELDHAVE NV	1,300	40	—	—
	NSI NV	900	31	—	—
	小 計	4,900	154	3,100	92
	スペイン				
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	12,919	115	17,100	155
		( 4,081)	( 37)		
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	3,500	29	4,600	38
		( —)	(△ 0.98)		
	HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI	1,300	23	19,300	352
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	23,500	277	7,200	86
		( —)	(△ 6)		
	AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	—	—	—	—
		(△ 2,200)	(△ 37)		
	小 計	41,219	446	48,200	631
		( 1,881)	(△ 7)		

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	ベルギー				
	BEFIMMO S. C. A.	1,960	98	1,600	81
	COFINIMMO	1,367 ( 253)	151 ( 26)	720	79
	COFINIMMO-RIGHTS	— ( 3,290)	— ( —)	— ( 3,290)	— ( 2)
	RETAIL ESTATES	204	15	—	—
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	500 ( 914)	11 ( 18)	—	—
	INTERVEST OFFICES & WAREHO-RTS	— ( 3,200)	— ( —)	— ( 3,200)	— ( 1)
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	1,000	117	190	25
	MONTEA	2,280 ( 266)	157 ( 16)	426	30
	MONTEA-RTS	— ( 1,200)	— ( —)	— ( 1,200)	— ( 1)
	AEDIFICA	760 ( 1,210)	59 ( 94)	—	—
	AEDIFICA RIGHTS	— ( 3,630)	— ( —)	— ( 3,630)	— ( 12)
	小 計	8,071 ( 13,963)	609 ( 155)	2,936 ( 11,320)	218 ( 17)
	アイルランド				
	GREEN REIT PLC	10,000	14	—	—
	HIBERNIA REIT PLC	25,000	33	9,000	12
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	16,000	22	—	—
	小 計	51,000	70	9,000	12
	シンガポール				
	CROMWELL EUROPEAN REAL ESTATE	— ( —)	— (△ 2)	82,000	46
	小 計	— ( —)	— (△ 2)	82,000	46
	ユ ー ロ 計	186,777 ( 7,010)	5,369 ( 275)	160,516 (192,903)	2,246 ( 163)
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	117,500	9,447	63,000	5,371
	PROSPERITY REIT	40,000	127	—	—
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	74,000	376	—	—
	CHAMPION REIT	62,000	331	—	—
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	21,000	99	—	—
	FORTUNE REIT	74,000	717	37,000	372
	SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	—	—	170,000	528
	小 計	388,500	11,099	270,000	6,272
	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	137,000	310	39,000	94

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	シンガポール	口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	161,000 ( )	432 (△ 8)	59,000	164
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	258,000	460	148,000	268
	SUNTEC REIT	142,000 ( )	261 (△ 6)	71,000	129
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	194,000 ( )	256 (△ 2)	58,000	82
	STARHILL GLOBAL REIT	33,000 ( )	21 (△ 0.9323)	—	—
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	57,000 ( )	64 (△ 3)	32,000	37
	FRASERS COMMERCIAL TRUST	35,000 ( )	48 (△ 3)	—	—
	KEPPEL REIT	135,000 ( )	155 (△ 0.6354)	86,000	101
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	34,000	76	12,000	27
	FRASERS CENTREPOINT TRUST-RTS	— ( 3,596)	— ( 8)	—	—
	ESR REIT	150,200	76	—	—
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	17,000 ( )	27 (△ 1)	—	—
	CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	50,000 ( )	71 (△ 0.6464)	18,000	25
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	68,000 ( )	79 (△ 4)	39,000	49
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	10,000 ( )	27 (△ 1)	—	—
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	— ( )	— (△ 3)	—	—
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	88,000 ( )	175 (△ 0.651)	48,000	98
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	73,000	124	21,000	39
	CACHE LOGISTICS TRUST	29,000 ( )	20 (△0.24924)	—	—
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	18,000 ( )	25 (△0.43232)	—	—
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	104,000 ( )	121 (△ 5)	48,000	62
	ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	21,000 ( )	16 (△ 1)	—	—
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	20,000	12	—	—
	SPH REIT	20,000	19	—	—
	QUE HOSPITALITY TRUST	67,000	49	30,000	22
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	30,000 ( )	18 (△0.04785)	—	—

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	シンガポール	口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	140,000 ( )	99 (△ 2)	—	—
	KEPPEL DC REIT	44,200	59	—	—
	FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	126,000 ( )	135 (△ 4)	54,000	57
	小 計	2,261,400 ( 3,596)	3,249 (△ 44)	763,000	1,262
	韓国		千ウォン		千ウォン
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	6,000	35,724	—	—
	小 計	6,000	35,724	—	—
	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	BWP TRUST	35,000	121	24,000	84
	MIRVAC GROUP	244,000	621	79,000	202
	INVESTA OFFICE FUND	11,000	59	93,000	518
	CROMWELL PROPERTY GROUP	86,616 ( 41,384)	94 ( 42)	72,000	79
	CROMWELL PROPERTY GROUP-RIGHTS	— ( 41,384)	— ( 40)	— ( 41,384)	— ( 1)
	CHARTER HALL RETAIL REIT	17,000	73	6,000	25
	GPT GROUP	102,000	552	50,000	281
	ABACUS PROPERTY GROUP	6,000	19	—	—
	STOCKLAND TRUST GROUP	149,000	589	76,000	296
	DEXUS	72,800	817	28,500	329
	GOODMAN GROUP	96,800	1,070	50,800	592
	CHARTER HALL GROUP	14,000	98	—	—
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	12,394 ( 2,606)	45 ( 9)	6,000	25
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA - RTS	— ( 2,606)	— ( 9)	— ( 2,606)	— (0.37116)
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	55,000	137	—	—
	ARENA REIT	8,780	21	—	—
	PROPERTYLINK GROUP	14,000	16	80,000	93
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	15,854 ( 4,444)	69 ( 18)	—	—
	CHARTER HALL LONG WALE REIT - RTS	— ( 4,444)	— ( 17)	— ( 4,444)	— (0.75551)
	NATIONAL STORAGE REIT	28,973 ( 12,027)	50 ( 21)	—	—
	NATIONAL STORAGE REIT-RTS	— ( 12,027)	— ( 19)	— ( 12,027)	— ( 1)
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	4,320	13	—	—
	GDI PROPERTY GROUP	16,000	20	—	—
	CHARTER HALL EDUCATION TRUST	12,000 ( 4,477)	43 ( 14)	— ( 4,477)	— ( 14)
	RURAL FUNDS GROUP	8,000 ( 12,000)	17 ( 24)	—	—

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	オーストラリア	口	千豪ドル	口	千豪ドル
	RURAL FUNDS GROUP - RTS	—	—	—	—
		( 12,000)	( 23)	( 12,000)	( 1)
	SCENTRE GROUP	318,000	1,288	160,000	644
	VICINITY CENTRES	204,000	534	101,000	263
	VIVA ENERGY REIT	33,000	74	12,000	25
	小 計	1,564,537 ( 149,399)	6,452 ( 242)	838,300 ( 76,938)	3,463 ( 20)
	ニュージーランド		千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル
	PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	67,000	98	—	—
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	11,000	23	—	—
国	GOODMAN PROPERTY TRUST	35,000	54	19,000	34
	ARGOSY PROPERTY LTD	22,000	24	—	—
	INVESTORE PROPERTY LTD	—	—	32,000	48
	STRIDE STAPLED GROUP	13,000	23	—	—
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	95,000	136	44,000	65
	小 計	243,000	361	95,000	147
	イスラエル		千新シェケル		千新シェケル
	REIT 1 LTD	6,000	86	—	—
	小 計	6,000	86	—	—

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

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	REIT先物取引	百万円 1,340	百万円 1,243	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6月12日～2019年6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	142,375千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	—千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	—

\* (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6月12日～2019年6月10日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 7,883	百万円 3	% 0.0	百万円 4,828	百万円 3	% 0.1

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

○組入資産の明細

(2019年6月10日現在)

外国株式

2019年6月10日現在の組入れはございません。

銘	柄	期首(前期末)
		株 数
(オーストラリア)		百株
UNIBAIL-RODAMCO-WTFIELD-CDI		1,175
ONEMARKET LTD		159
合 計	株 数	1,335
	銘 柄 数	2

\*単位未満は切り捨て。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 外国投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
ACADIA REALTY TRUST	14,000	16,200	456	49,558	0.2
AGREE REALTY CORP	4,900	7,400	490	53,177	0.2
ALEXANDER & BALDWIN INC	10,800	—	—	—	—
ALEXANDERS INC	620	750	282	30,616	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	16,750	21,800	3,285	356,516	1.4
AMERICAN ASSETS TRUST INC	6,900	7,600	354	38,441	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	22,700	26,400	1,245	135,138	0.5
AMERICAN FINANCE TRUST INC	—	10,000	104	11,318	0.0
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	41,700	49,700	1,232	133,703	0.5
AMERICOLD REALTY TRUST	7,400	35,700	1,132	122,888	0.5
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	25,600	—	—	—	—
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	—	30,400	1,558	169,074	0.6
APPLE HOSPITALITY REIT INC	34,900	42,400	664	72,147	0.3
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	7,600	—	—	—	—
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	15,600	15,600	66	7,211	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	22,780	26,920	5,627	610,739	2.3
BRT APARTMENTS CORP	—	1,600	20	2,248	0.0
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	4,200	4,200	49	5,423	0.0
BOSTON PROPERTIES	25,470	29,980	4,082	442,986	1.7
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	4,800	6,000	60	6,569	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	28,200	35,000	545	59,213	0.2
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	50,500	57,900	1,032	112,031	0.4
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC CLASS A	—	18,300	349	37,930	0.1
CB&ASSOCIATES PROPERTIES	28,400	31,000	31	3,397	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	15,120	18,850	2,002	217,263	0.8
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	12,000	17,700	428	46,464	0.2
CEDAR REALTY TRUST INC	12,000	16,000	44	4,792	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	7,400	9,500	178	19,330	0.1
CHESAPEAKE LODGING TRUST	10,000	11,300	320	34,813	0.1
CITY OFFICE REIT INC	6,300	8,000	95	10,391	0.0
CLIPPER REALTY INC	2,400	2,400	30	3,328	0.0
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	82,800	—	—	—	—
COLONY CAPITAL INC	—	96,000	500	54,277	0.2
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	20,000	21,900	491	53,330	0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	2,900	3,500	134	14,604	0.1
CORESITE REALTY CORP	5,710	7,170	826	89,698	0.3
CORECIVIC INC	19,600	23,600	537	58,341	0.2
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	16,300	21,500	622	67,522	0.3
COUSINS PROPERTIES INC	70,000	82,400	777	84,323	0.3
CUBESMART	30,200	35,900	1,220	132,498	0.5
CYRUSONE INC	15,900	20,800	1,241	134,778	0.5
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	15,500	—	—	—	—
DDR CORP	25,200	—	—	—	—
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	33,500	39,000	388	42,153	0.2

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	%
DIGITAL REALTY TRUST INC	33,890	40,410	4,687	508,694	2.0
DOUGLAS EMMETT INC	26,400	31,200	1,286	139,597	0.5
DUKE REALTY CORP	59,100	69,700	2,192	237,958	0.9
EPR PROPERTIES	10,780	14,470	1,153	125,167	0.5
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	7,400	12,900	240	26,080	0.1
EASTGROUP PROPERTIES	5,600	7,130	822	89,251	0.3
EDUCATION REALTY TRUST INC	12,600	—	—	—	—
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	21,700	26,100	403	43,816	0.2
EQUITY COMMONWEALTH	20,100	23,700	793	86,056	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	14,450	17,450	2,146	232,884	0.9
EQUITY RESIDENTIAL	60,720	71,900	5,606	608,445	2.3
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	—	9,100	191	20,728	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	10,900	12,750	3,782	410,481	1.6
EXTRA SPACE STORAGE INC	20,850	24,640	2,697	292,742	1.1
FARMLAND PARTNERS INC	5,500	5,500	34	3,796	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	11,950	14,510	1,913	207,693	0.8
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	20,000	24,700	901	97,782	0.4
FOREST CITY REALTY TRUST- A	44,200	—	—	—	—
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	10,300	13,700	387	42,074	0.2
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	17,700	20,100	151	16,403	0.1
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	—	10,000	114	12,425	0.0
GEO GROUP INC/THE	20,700	23,700	545	59,205	0.2
GGP INC	104,500	—	—	—	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	32,600	38,800	1,538	166,949	0.6
GETTY REALTY CORP	5,500	6,400	203	22,106	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	4,700	5,400	113	12,271	0.0
GLADSTONE LAND CORP	1,600	2,500	30	3,320	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	10,700	16,600	314	34,137	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	3,000	5,000	54	5,914	0.0
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	16,300	—	—	—	—
GRAMERCY PROPERTY TRUST	26,700	—	—	—	—
HCP INC	77,600	92,400	2,931	318,164	1.2
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	20,800	24,300	792	86,046	0.3
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	33,900	39,700	1,146	124,379	0.5
HERSHA HOSPITALITY TRUST	6,600	6,600	111	12,132	0.0
HIGHWOODS PROPERTIES INC	17,100	20,200	899	97,658	0.4
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	27,200	32,100	781	84,823	0.3
HOST HOTELS & RESORTS INC	121,200	143,300	2,628	285,203	1.1
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	25,700	29,900	1,029	111,749	0.4
ISTAR INC	11,300	—	—	—	—
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	14,400	18,700	213	23,174	0.1
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	3,500	12,500	236	25,705	0.1
INFRAREIT INC	6,200	—	—	—	—
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	—	2,000	190	20,660	0.1
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	18,100	—	—	—	—
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	—	2,200	132	14,365	0.1
INVITATION HOMES INC	47,200	66,500	1,772	192,321	0.7

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	%
IRON MOUNTAIN INC	46,000	55,000	1,715	186,160	0.7
JBG SMITH PROPERTIES	15,600	23,300	938	101,873	0.4
KILROY REALTY CORP	16,100	19,420	1,468	159,366	0.6
KIMCO REALTY CORP	70,400	81,100	1,486	161,321	0.6
KITE REALTY GROUP TRUST	13,700	17,200	264	28,670	0.1
LTC PROPERTIES INC	6,500	7,400	331	35,952	0.1
LASALLE HOTEL PROPERTIES	18,800	—	—	—	—
LEXINGTON REALTY TRUST	35,800	41,300	388	42,174	0.2
LIBERTY PROPERTY TRUST	24,400	28,500	1,409	152,939	0.6
LIFE STORAGE INC	7,750	9,060	890	96,667	0.4
MACERICH CO /THE	17,940	20,700	733	79,588	0.3
MACK-CALI REALTY CORP	14,300	18,000	420	45,610	0.2
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	5,600	—	—	—	—
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	60,400	73,400	1,345	146,005	0.6
MID-AMERICA APARTMENT COMM	18,570	22,040	2,585	280,627	1.1
MONMOUTH REIT-CLASS A	12,300	18,000	251	27,249	0.1
NATL HEALTH INVESTORS INC	6,700	8,400	661	71,813	0.3
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	25,500	31,100	1,694	183,902	0.7
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	8,200	10,500	315	34,252	0.1
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	15,000	15,000	98	10,727	0.0
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	3,200	4,100	165	17,993	0.1
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	7,900	9,700	158	17,242	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME	—	9,250	224	24,342	0.1
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	32,900	41,300	1,500	162,826	0.6
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2,800	2,800	84	9,136	0.0
PS BUSINESS PARKS INC/CA	3,280	3,930	656	71,290	0.3
PARAMOUNT GROUP INC	32,900	39,600	580	63,042	0.2
PARK HOTELS & RESORTS INC	32,800	38,800	1,065	115,664	0.4
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	11,400	25,500	705	76,514	0.3
PENN REAL ESTATE INVEST TST	11,500	11,500	74	8,136	0.0
PHYSICIANS REALTY TRUST	29,900	35,800	647	70,318	0.3
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	20,600	24,900	517	56,123	0.2
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	6,800	8,000	129	14,064	0.1
PROLOGIS INC	87,850	122,120	9,548	1,036,210	4.0
PUBLIC STORAGE	24,700	29,100	7,135	774,356	3.0
QTS REALTY TRUST INC CL A	8,600	10,300	470	51,036	0.2
QUALITY CARE PROPERTIES	15,600	—	—	—	—
RLJ LODGING TRUST	29,100	34,600	619	67,210	0.3
RPT REALTY	—	15,700	198	21,518	0.1
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	12,300	—	—	—	—
REALTY INCOME CORP	46,900	58,940	4,281	464,681	1.8
REGENCY CENTERS CORP	24,250	32,600	2,199	238,692	0.9
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	18,400	22,400	383	41,616	0.2
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	37,900	42,000	508	55,195	0.2
RETAIL VALUE INC	—	2,751	93	10,189	0.0
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	13,000	20,200	797	86,566	0.3
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	8,530	10,020	792	85,978	0.3

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	%
SL GREEN REALTY CORP	14,740	16,110	1,426	154,790	0.6
SABRA HEALTH CARE REIT INC	29,500	35,000	682	74,026	0.3
SAFEHOLD INC	—	1,500	44	4,857	0.0
SAUL CENTERS INC	2,070	2,400	134	14,577	0.1
SELECT INCOME REIT	10,500	—	—	—	—
SENIOR HOUSING PROP TRUST	39,600	46,200	373	40,560	0.2
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	4,000	5,300	212	23,046	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	51,260	59,850	9,778	1,061,205	4.1
SITE CENTERS CORP	—	26,700	351	38,101	0.1
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	72,100	—	—	—	—
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	—	16,800	746	80,983	0.3
SPIRIT MTA REIT	7,210	7,210	60	6,619	0.0
STAG INDUSTRIAL INC	15,100	24,300	744	80,798	0.3
STORE CAPITAL CORP	27,500	38,000	1,322	143,548	0.6
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	16,500	20,300	235	25,554	0.1
SUN COMMUNITIES INC	12,940	16,800	2,180	236,606	0.9
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	37,600	45,000	612	66,463	0.3
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	15,100	18,400	302	32,786	0.1
TAUBMAN CENTERS INC	9,800	11,900	502	54,574	0.2
TERRENO REALTY CORP	8,900	12,000	564	61,231	0.2
TIER REIT INC	8,200	10,000	279	30,363	0.1
UDR INC	43,800	53,400	2,463	267,379	1.0
UMH PROPERTIES INC	5,000	7,200	98	10,696	0.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1,930	2,630	219	23,800	0.1
URBAN EDGE PROPERTIES	17,400	23,900	426	46,270	0.2
URSTADT BIDDLE-CL A	5,000	6,000	130	14,168	0.1
VENTAS INC	58,800	68,900	4,452	483,165	1.9
VEREIT INC	158,700	186,100	1,682	182,567	0.7
VICI PROPERTIES INC	—	69,300	1,534	166,577	0.6
VORNADO REALTY TRUST	28,600	33,700	2,304	250,037	1.0
WP CAREY INC	17,430	32,870	2,794	303,306	1.2
WASHINGTON PRIME GROUP INC	30,400	37,000	149	16,261	0.1
WASHINGTON REAL ESTATE INV	12,600	14,900	409	44,417	0.2
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	19,900	23,400	659	71,610	0.3
WELLTOWER INC	61,100	75,070	6,248	678,041	2.6
WHEELER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,250	—	—	—	—
WHITESTONE REIT	6,600	7,400	93	10,182	0.0
XENIA HOTELS & RESORTS INC	17,200	22,000	462	50,160	0.2
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	165,990	253,007	216	23,475	0.1
MANULIFE US REAL ESTATE INV - RTS	36,517	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	4,381,397	4,435,008	173,132	18,788,285
	銘 柄 数 < 比 率 >	162	156	—	< 72.2% >
(カナダ)			千カナダドル		
AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMEN	3,200	—	—	—	—
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	7,500	10,200	504	41,250	0.2
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	11,200	14,700	174	14,240	0.1
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	3,600	4,200	173	14,166	0.1

銘 柄		期首(前期末)		当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)		口	口	千カナダドル	千円	%
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		4,900	9,500	135	11,066	0.0
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		11,300	14,500	718	58,735	0.2
CHOICE PROPERTIES REIT		21,300	30,100	418	34,178	0.1
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U		14,500	16,500	205	16,793	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT		6,700	8,200	124	10,182	0.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS		5,000	5,100	121	9,939	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT		6,600	12,000	141	11,585	0.0
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS		14,100	17,300	235	19,219	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		3,900	4,400	270	22,092	0.1
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS		—	27,800	634	51,907	0.2
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS		24,000	—	—	—	—
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		7,300	11,000	157	12,904	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		6,300	8,200	160	13,098	0.1
MINTO APARTMENT REAL ESTATE		—	2,500	50	4,103	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		3,300	3,300	59	4,866	0.0
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS		4,300	—	—	—	—
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST		3,700	5,800	155	12,745	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		7,500	12,000	144	11,830	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		26,300	29,400	785	64,220	0.2
SLATE OFFICE REIT		5,900	5,900	35	2,898	0.0
SLATE RETAIL REIT		4,300	4,300	54	4,422	0.0
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		10,700	12,900	429	35,096	0.1
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT		6,000	18,500	242	19,827	0.1
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E		—	5,000	33	2,701	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	223,400	293,300	6,166	504,075	
	銘 柄 数 < 比 率 >	25	25	—	< 1.9% >	
(イギリス)				千英ポンド		
BRITISH LAND		164,500	187,000	1,004	138,751	0.5
CAPITAL & REGIONAL PLC		93,000	93,000	14	2,057	0.0
DERWENT LONDON PLC		18,400	21,600	701	96,805	0.4
BIG YELLOW GROUP PLC		23,600	29,200	299	41,324	0.2
HAMMERSON PLC		129,000	152,000	420	58,091	0.2
INTU PROPERTIES PLC		144,000	158,000	136	18,891	0.1
UNITE GROUP PLC		42,400	51,700	493	68,134	0.3
SHAFTESBURY PLC		40,800	45,400	375	51,839	0.2
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST		88,000	110,000	61	8,505	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD		—	104,000	100	13,856	0.1
HANSTEEN HOLDINGS PLC		70,000	82,000	79	10,925	0.0
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT		—	140,000	126	17,396	0.1
SAFESTORE HOLDINGS PLC		35,400	41,900	266	36,735	0.1
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		114,000	140,000	290	40,090	0.2
SEGRO PLC		162,300	208,300	1,490	205,748	0.8
WORKSPACE GROUP PLC		19,600	24,900	216	29,824	0.1
RDI REIT PLC		230,000	—	—	—	—
NEWRIVER REIT PLC		50,000	63,000	124	17,135	0.1
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC		29,000	122,000	98	13,559	0.1
AEW UK LONG LEASE REIT PLC		15,000	—	—	—	—

銘	柄	期首(前期末)				
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		口	口	千英ポンド	千円	%
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING		—	63,000	54	7,515	0.0
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		47,200	51,300	361	49,949	0.2
TRITAX BIG BOX REIT PLC		244,000	336,000	506	69,958	0.3
RDI REIT PLC		—	56,000	55	7,685	0.0
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		93,857	108,000	98	13,539	0.1
ASSURA PLC		387,000	442,000	282	38,996	0.1
LXI REIT PLC		39,000	64,000	81	11,204	0.0
LXI REIT PLC-RTS		—	15,360	1	186	0.0
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		123,000	221,000	301	41,620	0.2
REGIONAL REIT LTD		46,000	56,000	60	8,412	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC		122,700	144,600	1,228	169,582	0.7
小 計	口 数 ・ 金 額	2,571,757	3,331,260	9,330	1,288,324	
	銘柄 数 < 比 率 >	26	29	—	<5.0%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG		13,700	15,400	138	17,062	0.1
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		22,600	29,900	426	52,334	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	36,300	45,300	564	69,396	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.3%>	
(ユーロ…イタリア)						
BENI STABILI SPA		160,000	—	—	—	—
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		8,300	10,000	62	7,676	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	168,300	10,000	62	7,676	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)						
ICADE		7,510	8,830	689	84,652	0.3
ALTAREA		600	680	121	14,867	0.1
KLEPIERRE		33,800	40,300	1,185	145,630	0.6
GECINA SA		7,850	10,720	1,426	175,257	0.7
COVIVIO		8,920	11,980	1,132	139,057	0.5
MERCIALYS		9,300	10,400	121	14,882	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		16,380	26,640	3,633	446,326	1.7
小 計	口 数 ・ 金 額	84,360	109,550	8,309	1,020,673	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	7	—	<3.9%>	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA		8,300	7,500	178	21,869	0.1
VASTNED RETAIL NV		2,700	3,100	88	10,890	0.0
WERELDHAVE NV		6,400	7,700	175	21,545	0.1
NSI NV		2,900	3,800	143	17,643	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	20,300	22,100	585	71,948	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.3%>	
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		52,100	52,000	520	63,871	0.2
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		15,100	14,000	97	11,951	0.0
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI		18,000	—	—	—	—
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		55,200	71,500	868	106,705	0.4

銘 柄		期首(前期末)		当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン)		口	口	千ユーロ	千円	%
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA		2,200	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	142,600	137,500	1,486	182,528	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	3	—	<0.7%>	
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO S. C. A.		3,840	4,200	210	25,897	0.1
COFINIMMO		3,290	4,190	480	58,979	0.2
RETAIL ESTATES		1,296	1,500	120	14,850	0.1
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES		2,700	4,114	103	12,734	0.0
WAREHOUSES DE PAUW SCA		2,580	3,390	486	59,794	0.2
MONTEA		—	2,120	160	19,738	0.1
AEDIFICA		2,870	4,840	401	49,283	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	16,576	24,354	1,964	241,277	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	7	—	<0.9%>	
(ユーロ…アイルランド)						
GREEN REIT PLC		116,000	126,000	221	27,176	0.1
HIBERNIA REIT PLC		115,000	131,000	186	22,848	0.1
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		54,000	70,000	115	14,204	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	285,000	327,000	522	64,229	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.2%>	
(ユーロ…シンガポール)						
CROMWELL EUROPEAN REAL ESTATE		82,000	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	82,000	—	—	—	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	835,436	675,804	13,496	1,657,731	
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	27	—	<6.4%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		355,600	410,100	39,738	549,983	2.1
PROSPERITY REIT		180,000	220,000	739	10,230	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		194,000	268,000	1,428	19,769	0.1
CHAMPION REIT		324,000	386,000	2,547	35,258	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT		174,000	195,000	1,158	16,030	0.1
FORTUNE REIT		228,000	265,000	2,824	39,096	0.2
SPRING REAL ESTATE INVESTMEN		170,000	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	1,625,600	1,744,100	48,437	670,369	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	6	—	<2.6%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND MALL TRUST		446,000	544,000	1,387	110,365	0.4
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		390,000	492,000	1,436	114,299	0.4
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		431,964	541,964	1,089	86,668	0.3
SUNTEC REIT		372,000	443,000	823	65,555	0.3
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		327,000	463,000	703	55,991	0.2
STARHILL GLOBAL REIT		227,000	260,000	191	15,203	0.1
ASCOTT RESIDENCE TRUST		198,000	223,000	283	22,532	0.1
FRASERS COMMERCIAL TRUST		104,000	139,000	212	16,920	0.1
KEPPEL REIT		285,000	334,000	414	32,950	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST		94,000	116,000	292	23,256	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST-RTS		—	3,596	0.61132	48	0.0



銘 柄		期首(前期末)		当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)		口	口	千シンガポールドル	千円	%
ESR REIT		239,800	390,000	216	17,220	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS		128,000	145,000	234	18,688	0.1
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST		96,000	128,000	199	15,886	0.1
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST		91,000	120,000	119	9,499	0.0
PARKWAY LIFE REAL ESTATE		62,000	72,000	223	17,815	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST		340,000	340,000	74	5,951	0.0
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		206,000	246,000	526	41,883	0.2
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		317,025	369,025	745	59,306	0.2
CACHE LOGISTICS TRUST		180,860	209,860	156	12,438	0.0
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD		94,000	112,000	157	12,564	0.0
SABANA SHARIAH COMP IND REIT		133,764	133,764	58	4,629	0.0
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL		340,000	396,000	538	42,847	0.2
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST		129,000	150,000	139	11,098	0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		142,000	162,000	104	8,313	0.0
SPH REIT		104,000	124,000	128	10,260	0.0
QUE HOSPITALITY TRUST		183,043	220,043	151	12,079	0.0
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI		106,700	136,700	82	6,525	0.0
FRASERS HOSPITALITY TRUST		—	140,000	98	7,852	0.0
KEPPEL DC REIT		146,756	190,956	307	24,459	0.1
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI		248,000	320,000	377	30,041	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	6,162,912	7,664,908	11,477	913,155	
	銘 柄 数 < 比 率 >	29	31	—	<3.5%>	
(韓国)				千ウォン		
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		—	6,000	38,280	3,517	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	—	6,000	38,280	3,517	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.0%>	
(オーストラリア)				千豪ドル		
BWP TRUST		81,000	92,000	340	25,815	0.1
MIRVAC GROUP		603,000	768,000	2,403	182,307	0.7
INVESTA OFFICE FUND		82,000	—	—	—	—
CROMWELL PROPERTY GROUP		256,000	312,000	371	28,157	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT		55,000	66,000	301	22,874	0.1
GPT GROUP		297,000	349,000	2,111	160,132	0.6
ABACUS PROPERTY GROUP		54,000	60,000	252	19,157	0.1
STOCKLAND TRUST GROUP		397,000	470,000	2,110	160,045	0.6
DEXUS		164,600	208,900	2,809	213,088	0.8
GOODMAN GROUP		265,300	311,300	4,448	337,372	1.3
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP		9,800	9,800	—	—	—
CHARTER HALL GROUP		76,000	90,000	984	74,672	0.3
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR		41,000	50,000	214	16,267	0.1
INGENIA COMMUNITIES GROUP		39,000	39,000	126	9,612	0.0
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		121,000	176,000	459	34,837	0.1
ARENA REIT		43,220	52,000	143	10,884	0.0
PROPERTYLINK GROUP		66,000	—	—	—	—
CHARTER HALL LONG WALE REIT		27,702	48,000	242	18,420	0.1
INDUSTRIA REIT		20,000	—	—	—	—
NATIONAL STORAGE REIT		89,000	130,000	228	17,352	0.1

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		口	口	千豪ドル	千円	%
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L		22,680	27,000	94	7,187	0.0
GDI PROPERTY GROUP		74,000	90,000	122	9,316	0.0
CHARTER HALL EDUCATION TRUST		—	54,000	197	14,948	0.1
APN INDUSTRIA REIT		—	20,000	58	4,398	0.0
RURAL FUNDS GROUP		40,000	60,000	136	10,374	0.0
SCENTRE GROUP		879,000	1,037,000	3,982	302,000	1.2
FOLKESTONE EDUCATION TRUST		42,000	—	—	—	—
VICINITY CENTRES		523,000	626,000	1,633	123,911	0.5
VIVA ENERGY REIT		71,000	92,000	244	18,559	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	4,439,302	5,238,000	24,020	1,821,696	
	銘 柄 数 < 比 率 >	27	25	—	<7.0%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND		153,000	220,000	358	25,905	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST		53,000	64,000	153	11,096	0.0
GOODMAN PROPERTY TRUST		175,000	191,000	345	24,974	0.1
ARGOSY PROPERTY LTD		138,000	160,000	214	15,488	0.1
INVESTORE PROPERTY LTD		32,000	—	—	—	—
STRIDE STAPLED GROUP		56,000	69,000	148	10,716	0.0
KIWI PROPERTY GROUP LTD		237,000	288,000	449	32,455	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	844,000	992,000	1,669	120,636	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	6	—	<0.5%>	
(イスラエル)				千新シェケル		
REIT 1 LTD		28,000	34,000	563	17,092	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	28,000	34,000	563	17,092	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	20,611,804	24,414,380	—	25,784,887	
	銘 柄 数 < 比 率 >	314	307	—	<99.1%>	

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

\* 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。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。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外国	REIT先物取引	DJREA	百万円 220	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6月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 25,784,887	% 98.8
コール・ローン等、その他	306,247	1.2
投資信託財産総額	26,091,134	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（25,979,615千円）の投資信託財産総額（26,091,134千円）に対する比率は99.6%です。

\*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル＝108.52円、1カナダドル＝81.75円、1英ポンド＝138.07円、1ユーロ＝122.83円、1香港ドル＝13.84円、1シンガポールドル＝79.56円、1ウォン＝0.0919円、1豪ドル＝75.84円、1ニュージーランドドル＝72.24円、1新シェケル＝30.34円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年6月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	26,116,474,333
コール・ローン等	229,345,031
投資証券(評価額)	25,784,887,385
未収入金	31,118,569
未収配当金	16,736,898
差入委託証拠金	54,386,450
(B) 負債	104,002,793
未払金	84,851,663
未払解約金	18,402,248
未払利息	82
その他未払費用	748,800
(C) 純資産総額(A－B)	26,012,471,540
元本	10,730,610,071
次期繰越損益金	15,281,861,469
(D) 受益権総口数	10,730,610,071口
1万口当たり基準価額(C／D)	24,241円

(注) 期首元本額は9,345,070,948円、期中追加設定元本額は3,936,965,233円、期中一部解約元本額は2,551,426,110円、1口当たり純資産額は2.4241円です。

## ○損益の状況 (2018年6月12日～2019年6月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	899,000,147
受取配当金	897,202,819
受取利息	756,340
その他収益金	1,073,710
支払利息	△ 32,722
(B) 有価証券売買損益	1,465,577,700
売買益	3,077,030,163
売買損	△ 1,611,452,463
(C) 先物取引等取引損益	16,578,109
取引益	28,685,429
取引損	△ 12,107,320
(D) 保管費用等	△ 36,447,067
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	2,344,708,889
(F) 前期繰越損益金	11,259,592,873
(G) 追加信託差損益金	5,060,110,615
(H) 解約差損益金	△ 3,382,550,908
(I) 計(E＋F＋G＋H)	15,281,861,469
次期繰越損益金(I)	15,281,861,469

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村世界 6 資産分散投信（分配コース）	2,434,759,763
野村世界 6 資産分散投信（安定コース）	1,531,439,126
野村インデックスファンド・外国REIT	1,360,742,305
ノムラFOFs用インデックスファンド・外国REIT（適格機関投資家専用）	1,017,987,407
野村世界 6 資産分散投信（配分変更コース）	858,169,402
野村世界 6 資産分散投信（成長コース）	722,272,168
NEIT FUNDS 外国REIT・SAP先進国REIT指数（除く日本・為替ヘッジなし）連動型上場投信	609,445,052
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）REIT	556,285,962
野村DC運用戦略ファンド	446,821,056
野村 6 資産均等バランス	359,539,265
ノムラ海外REITインデックス・ファンドVA（適格機関投資家専用）	353,913,326
野村インデックスファンド・海外 5 資産バランス	246,979,245
ネクストコア	56,202,690
野村資産設計ファンド2040	30,413,227
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	22,836,531
野村資産設計ファンド2030	20,921,879
野村資産設計ファンド2025	18,811,585

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村資産設計ファンド2035	17,971,525
野村資産設計ファンド2015	17,595,339
野村資産設計ファンド2020	17,212,594
インデックス・ブレンド（タイプV）	6,468,748
インデックス・ブレンド（タイプⅢ）	4,976,759
野村資産設計ファンド2050	4,566,481
野村資産設計ファンド2045	2,955,919
野村世界 6 資産分散投信（DC）安定コース	1,945,328
野村世界 6 資産分散投信（DC）成長コース	1,943,747
インデックス・ブレンド（タイプⅠ）	1,706,652
インデックス・ブレンド（タイプⅣ）	1,704,368
インデックス・ブレンド（タイプⅡ）	1,573,110
野村世界 6 資産分散投信（DC）インカムコース	1,346,740
野村資産設計ファンド（DC）2030	519,076
野村資産設計ファンド（DC）2050	296,290
野村資産設計ファンド（DC）2040	287,406

## ○お知らせ

該当事項はございません。

### ＜お申し込み時の留意点＞

販売会社の営業日であってもお申し込みの受付ができない日（以下「申込不可日」といいます。）があります。

お申し込みの際には、これらの申込不可日に該当する日をご確認のうえ、お申し込みいただきますようよろしくお願いいたします。

（2020年4月22日現在）

年 月	日
2020年 4月	－
5月	7、8、22、25
6月	－
7月	2、3
8月	28、31
9月	4、7
10月	9、12
11月	10、11、25、26
12月	24、25、28

※ 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。