

# 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1期(決算日2017年4月24日)

作成対象期間(2017年1月10日～2017年4月24日)

#### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/資産複合				
信託期間	2017年1月10日以降、無期限とします。				
運用方針	別に定める親投資信託証券への投資を通じて、国内外(新興国を含む)の株式、債券、不動産投資信託証券(REIT)等に実質的に投資し、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の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	基準価額 (分配落)	騰落率		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産額
		税金	み						
(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

\*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	騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率
2017年1月10日	10,000	—	—	—	—	—	—
1月末	9,930	△0.7	19.1	0.3	71.0	—	4.1
2月末	10,015	0.2	20.1	0.4	73.0	—	3.8
3月末	10,002	0.0	20.3	0.4	72.8	—	3.7
(期末)							
2017年4月24日	10,002	0.0	20.1	0.4	72.8	2.0	3.8

\*騰落率は設定日比です。

\*株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

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

\*株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## <インデックス・ブレンド（タイプⅡ）>

### ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	騰落率		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産額
		税金	み						
(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

\*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	騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率
2017年1月10日	10,000	—	—	—	—	—	—
1月末	9,927	△0.7	30.5	0.5	59.0	—	5.3
2月末	10,029	0.3	30.8	0.6	60.4	—	4.9
3月末	10,023	0.2	31.2	0.7	60.1	—	4.9
(期末)							
2017年4月24日	9,998	△0.0	31.3	0.6	60.4	1.5	5.0

\*騰落率は設定日比です。

\*株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

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

\*株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## <インデックス・ブレンド（タイプⅢ）>

### ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	騰落率		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産額
		税金	み						
(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

\*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	騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率
2017年1月10日	10,000	—	—	—	—	—	—
1月末	9,925	△0.8	37.6	0.6	46.2	—	7.1
2月末	10,036	0.4	39.9	0.7	49.6	—	7.2
3月末	10,037	0.4	40.4	0.9	49.4	—	7.0
(期末)							
2017年4月24日	9,986	△0.1	40.2	0.7	49.4	1.1	7.1

\*騰落率は設定日比です。

\*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	基準価額 (分配落)	騰落率			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産額
		税金	込み	期中						
(設定日)	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	

\*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	騰落率			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率
(設定日)	円			%	%	%	%	%	%
2017年1月10日	10,000	—	—	—	—	—	—	—	—
1月末	9,920	△0.8		47.6	0.8	38.9	—	9.6	
2月末	10,047	0.5		47.8	0.9	39.5	—	8.8	
3月末	10,051	0.5		48.4	1.0	40.1	—	8.6	
(期末)									
2017年4月24日	9,989	△0.1		48.5	0.8	39.4	0.8	8.7	

\*騰落率は設定日比です。

\*株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

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

\*株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## <インデックス・ブレンド（タイプV）>

### ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	騰落率		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産額
		税金	み						
(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

\*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	騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率
2017年1月10日	10,000	—	—	—	—	—	—
1月末	9,929	△0.7	52.8	0.8	21.2	—	9.4
2月末	10,065	0.7	61.1	1.1	24.8	—	10.2
3月末	10,070	0.7	61.6	1.3	24.9	—	9.8
(期末)							
2017年4月24日	9,965	△0.4	61.7	1.0	24.9	0.5	10.0

\*騰落率は設定日比です。

\*株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

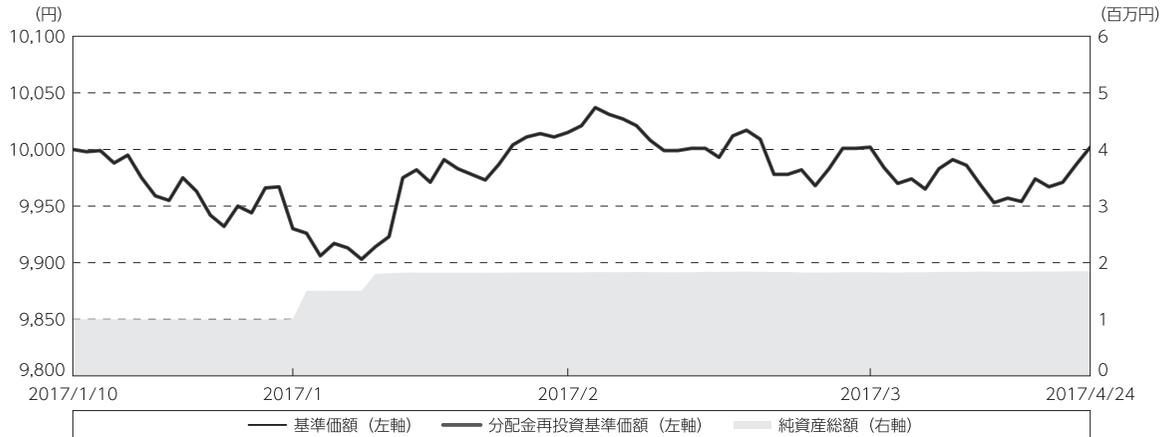
\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

\*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



設定日：10,000円

期 末：10,002円 (既払分配金 (税込み)：0円)

騰落率： 0.0% (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。

(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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、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、設定時10,000円から期末には10,002円となりました。

- ・国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンドが値上がりしたこと
- ・外国株式為替ヘッジ型マザーファンドが値上がりしたこと
- ・新興国株式マザーファンドが値上がりしたこと

## <インデックス・ブレンド（タイプI）>

### ○投資環境

#### ・世界株式市場

トランプ政権による規制緩和や税制改革などの政策が米国経済の成長を加速させるとの期待が高まったことや、市場予想を上回る米経済指標、良好な米企業決算の発表などを受け、堅調に推移しました。3月は、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ観測や、医療保険制度改革法の代替法案をめぐる混乱を背景としたトランプ政権による政策実行能力への懸念に左右される展開となりました。4月に入ると、米国によるシリア攻撃を受けて地政学リスクが高まったことなどから、軟調に推移したものの、当作成期間では値上がりとなりました。

#### ・世界債券市場

1月は、イエレンFRB議長が米国経済の回復に自信を示したことなどから軟調に推移しました。2月には、フランスなどで政治リスクに対する警戒感からリスク回避的な姿勢が高まり、上昇する場面もありましたが、その後は、米国の追加利上げ観測の高まりなどから再び軟調な展開となりました。3月中旬、FOMC（米連邦公開市場委員会）を受け利上げペースの加速懸念が後退したことや、米下院において医療保険制度関連法案が採択に至らず、トランプ政権の政策実行能力を疑問視する見方が広がったことなどから反転し、その後も米国によるシリア攻撃などにより地政学リスクが高まったことを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことで上昇基調が続き、当作成期間では値上がりとなりました。

#### ・世界REIT市場

1月は、12月の米中古住宅販売件数が前月比で減少したことなどから軟調に推移しましたが、その後は、米国債利回りが低下したことや、トランプ政権による税制改革への期待感が広がったことなどから反発しました。3月に入り、FRBによる利上げ観測の高まりから再び下落しましたが、中旬以降は、オランダ下院選挙において与党が勝利し、欧州の政治リスクが後退したこと、米国債利回りが低下したことなどから堅調に推移し、当作成期間では値上がりとなりました。

#### ・為替市場

1月は、トランプ米国大統領が景気刺激の具体策を示さず投資家の間で失望感が広がったことから、米ドルやユーロは対円で下落しました。その後は、FRBによる早期追加利上げ観測や、日米首脳会談をめぐる両国の為替・通商政策に対する不透明感などに左右される展開となりました。3月にはオランダ下院選挙で与党が勝利し欧州の政治リスクが後退したことなどを背景にユーロが対円で上昇する場面があった一方で、米国においては医療保険制度改革法の代替案をめぐる混乱を背景に、トランプ政権による規制緩和や減税などへの期待感が後退したことなどから、米ドルは対円で下落基調となりました。4月に入り、米国によるシリア攻撃を受けリスク回避姿勢が強まったことで主要通貨に対して円は上昇し、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

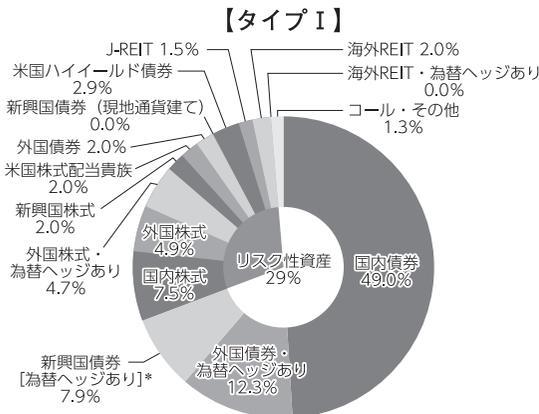
国内外（新興国を含む）の株式、債券、不動産投資信託証券（REIT）等を実質的な主要投資対象とし、各種金融指標の動きを捉えることを目的とするマザーファンドへの投資を通じて、リスク性資産への投資を行ないました。

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」「新興国債券マザーファンド」「外国株式為替ヘッジ型マザーファンド」を引き上げ、「外国債券為替ヘッジ型マザーファンド」「米国株式配当貴族インデックスマザーファンド」「J-REITインデックス マザーファンド」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。

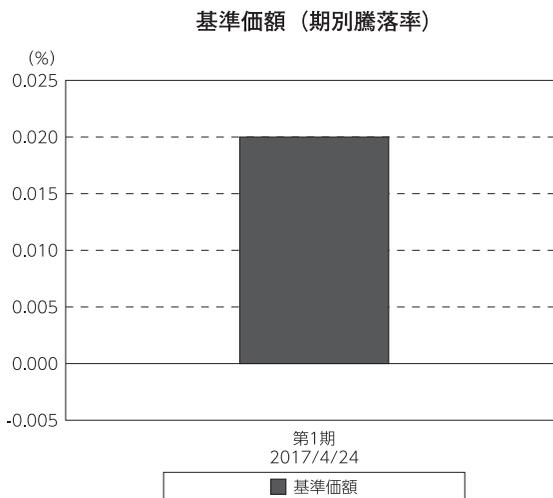
マザーファンドの運用経過については、31ページをご参照ください。

## <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いません。

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第1期
	2017年1月10日～ 2017年4月24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	43

(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・定量評価等を勘案し、適宜見直しを行ないます。

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

#### ・各マザーファンド

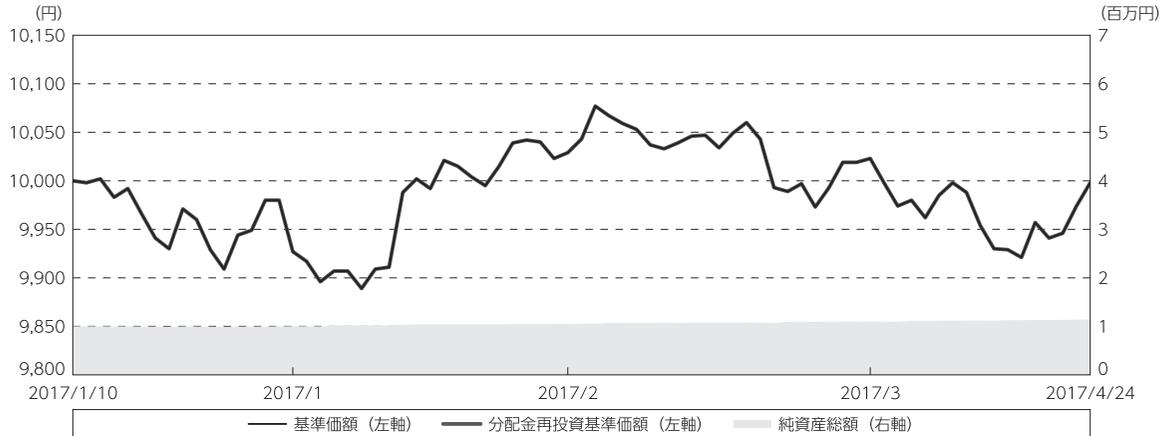
各マザーファンドは、引き続き、ポートフォリオの特性値等を各指数に近似させることで、各指数の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅡ）&gt;

## ◎運用経過

## ○期中の基準価額等の推移



設定日：10,000円

期 末：9,998円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 0.0% (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。

(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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、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、設定時10,000円から期末には9,998円となりました。

- ・国内株式マザーファンドが値下がりしたこと
- ・新興国債券マザーファンドが値下がりしたこと
- ・米国ハイ・イールド債券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・ブレンド（タイプⅡ）>

### ○投資環境

#### ・世界株式市場

トランプ政権による規制緩和や税制改革などの政策が米国経済の成長を加速させるとの期待が高まったことや、市場予想を上回る米経済指標、良好な米企業決算の発表などを受け、堅調に推移しました。3月は、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ観測や、医療保険制度改革法の代替法案をめぐる混乱を背景としたトランプ政権による政策実行能力への懸念に左右される展開となりました。4月に入ると、米国によるシリア攻撃を受けて地政学リスクが高まったことなどから、軟調に推移したものの、当作成期間では値上がりとなりました。

#### ・世界債券市場

1月は、イエレンFRB議長が米国経済の回復に自信を示したことなどから軟調に推移しました。2月には、フランスなどで政治リスクに対する警戒感からリスク回避的な姿勢が高まり、上昇する場面もありましたが、その後は、米国の追加利上げ観測の高まりなどから再び軟調な展開となりました。3月中旬、FOMC（米連邦公開市場委員会）を受け利上げペースの加速懸念が後退したことや、米下院において医療保険制度関連法案が採択に至らず、トランプ政権の政策実行能力を疑問視する見方が広がったことなどから反転し、その後も米国によるシリア攻撃などにより地政学リスクが高まったことを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことで上昇基調が続き、当作成期間では値上がりとなりました。

#### ・世界REIT市場

1月は、12月の米中古住宅販売件数が前月比で減少したことなどから軟調に推移しましたが、その後は、米国債利回りが低下したことや、トランプ政権による税制改革への期待感が広がったことなどから反発しました。3月に入り、FRBによる利上げ観測の高まりから再び下落しましたが、中旬以降は、オランダ下院選挙において与党が勝利し、欧州の政治リスクが後退したこと、米国債利回りが低下したことなどから堅調に推移し、当作成期間では値上がりとなりました。

#### ・為替市場

1月は、トランプ米国大統領が景気刺激の具体策を示さず投資家の間で失望感が広がったことから、米ドルやユーロは対円で下落しました。その後は、FRBによる早期追加利上げ観測や、日米首脳会談をめぐる両国の為替・通商政策に対する不透明感などに左右される展開となりました。3月にはオランダ下院選挙で与党が勝利し欧州の政治リスクが後退したことなどを背景にユーロが対円で上昇する場面があった一方で、米国においては医療保険制度改革法の代替案をめぐる混乱を背景に、トランプ政権による規制緩和や減税などへの期待感が後退したことなどから、米ドルは対円で下落基調となりました。4月に入り、米国によるシリア攻撃を受けリスク回避姿勢が強まったことで主要通貨に対して円は上昇し、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

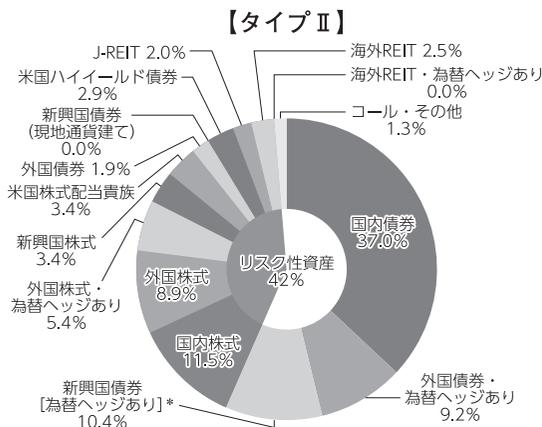
国内外（新興国を含む）の株式、債券、不動産投資信託証券（REIT）等を実質的な主要投資対象とし、各種金融指標の動きを捉えることを目的とするマザーファンドへの投資を通じて、リスク性資産への投資を行ないました。

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」「新興国債券マザーファンド」「外国株式為替ヘッジ型マザーファンド」を引き上げ、「外国債券為替ヘッジ型マザーファンド」「米国株式配当貴族インデックスマザーファンド」「J-REITインデックス マザーファンド」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。

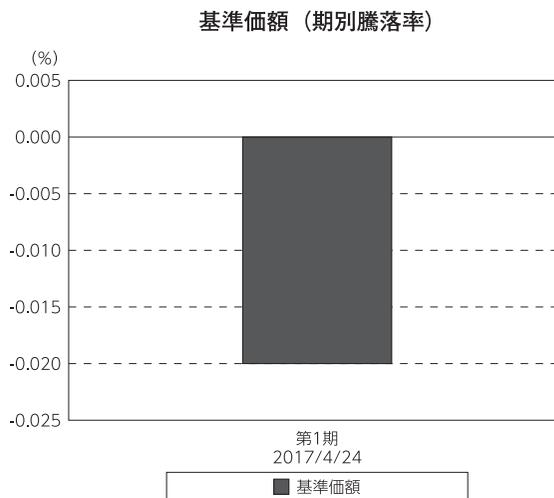
マザーファンドの運用経過については、31ページをご参照ください。

## <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いません。

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第1期
	2017年1月10日～ 2017年4月24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	48

(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・定量評価等を勘案し、適宜見直しを行ないます。

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

#### ・各マザーファンド

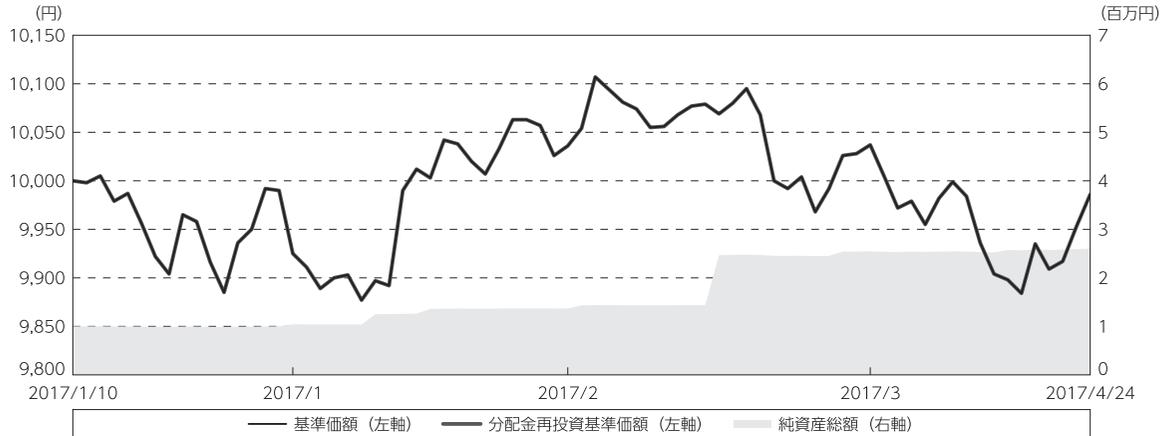
各マザーファンドは、引き続き、ポートフォリオの特性値等を各指数に近似させることで、各指数の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅢ）&gt;

## ◎運用経過

## ○期中の基準価額等の推移



設定日：10,000円

期 末：9,986円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：△ 0.1%（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。

（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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、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、設定時10,000円から期末には9,986円となりました。

- ・国内株式マザーファンドが値下がりしたこと
- ・J-REITインデックス マザーファンドが値下がりしたこと
- ・米国ハイ・イールド債券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・ブレンド（タイプⅢ）>

### ○投資環境

#### ・世界株式市場

トランプ政権による規制緩和や税制改革などの政策が米国経済の成長を加速させるとの期待が高まったことや、市場予想を上回る米経済指標、良好な米企業決算の発表などを受け、堅調に推移しました。3月は、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ観測や、医療保険制度改革法の代替法案をめぐる混乱を背景としたトランプ政権による政策実行能力への懸念に左右される展開となりました。4月に入ると、米国によるシリア攻撃を受けて地政学リスクが高まったことなどから、軟調に推移したものの、当作成期間では値上がりとなりました。

#### ・世界債券市場

1月は、イエレンFRB議長が米国経済の回復に自信を示したことなどから軟調に推移しました。2月には、フランスなどで政治リスクに対する警戒感からリスク回避的な姿勢が高まり、上昇する場面もありましたが、その後は、米国の追加利上げ観測の高まりなどから再び軟調な展開となりました。3月中旬、FOMC（米連邦公開市場委員会）を受け利上げペースの加速懸念が後退したことや、米下院において医療保険制度関連法案が採択に至らず、トランプ政権の政策実行能力を疑問視する見方が広がったことなどから反転し、その後も米国によるシリア攻撃などにより地政学リスクが高まったことを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことで上昇基調が続き、当作成期間では値上がりとなりました。

#### ・世界REIT市場

1月は、12月の米中古住宅販売件数が前月比で減少したことなどから軟調に推移しましたが、その後は、米国債利回りが低下したことや、トランプ政権による税制改革への期待感が広がったことなどから反発しました。3月に入り、FRBによる利上げ観測の高まりから再び下落しましたが、中旬以降は、オランダ下院選挙において与党が勝利し、欧州の政治リスクが後退したこと、米国債利回りが低下したことなどから堅調に推移し、当作成期間では値上がりとなりました。

#### ・為替市場

1月は、トランプ米国大統領が景気刺激の具体策を示さず投資家の間で失望感が広がったことから、米ドルやユーロは対円で下落しました。その後は、FRBによる早期追加利上げ観測や、日米首脳会談をめぐる両国の為替・通商政策に対する不透明感などに左右される展開となりました。3月にはオランダ下院選挙で与党が勝利し欧州の政治リスクが後退したことなどを背景にユーロが対円で上昇する場面があった一方で、米国においては医療保険制度改革法の代替案をめぐる混乱を背景に、トランプ政権による規制緩和や減税などへの期待感が後退したことなどから、米ドルは対円で下落基調となりました。4月に入り、米国によるシリア攻撃を受けリスク回避姿勢が強まったことで主要通貨に対して円は上昇し、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

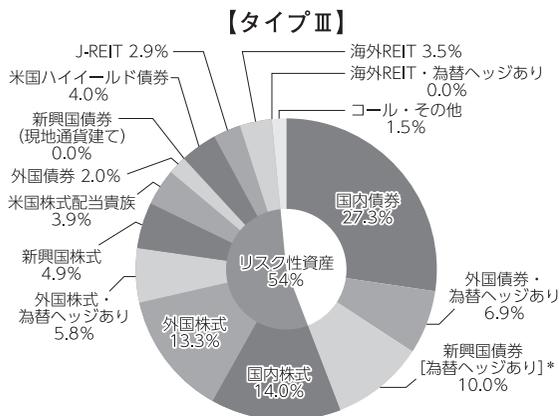
国内外（新興国を含む）の株式、債券、不動産投資信託証券（REIT）等を実質的な主要投資対象とし、各種金融指標の動きを捉えることを目的とするマザーファンドへの投資を通じて、リスク性資産への投資を行ないました。

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、「国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド」「新興国債券マザーファンド」「外国株式為替ヘッジ型マザーファンド」を引き上げ、「外国債券為替ヘッジ型マザーファンド」「米国株式配当貴族インデックスマザーファンド」「J-REITインデックス マザーファンド」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。

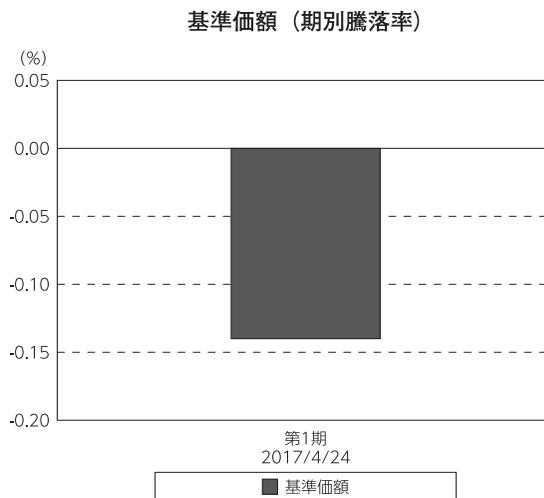
マザーファンドの運用経過については、31ページをご参照ください。

## <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いません。

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第1期
	2017年1月10日～ 2017年4月24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	56

(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・定量評価等を勘案し、適宜見直しを行ないます。

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

#### ・各マザーファンド

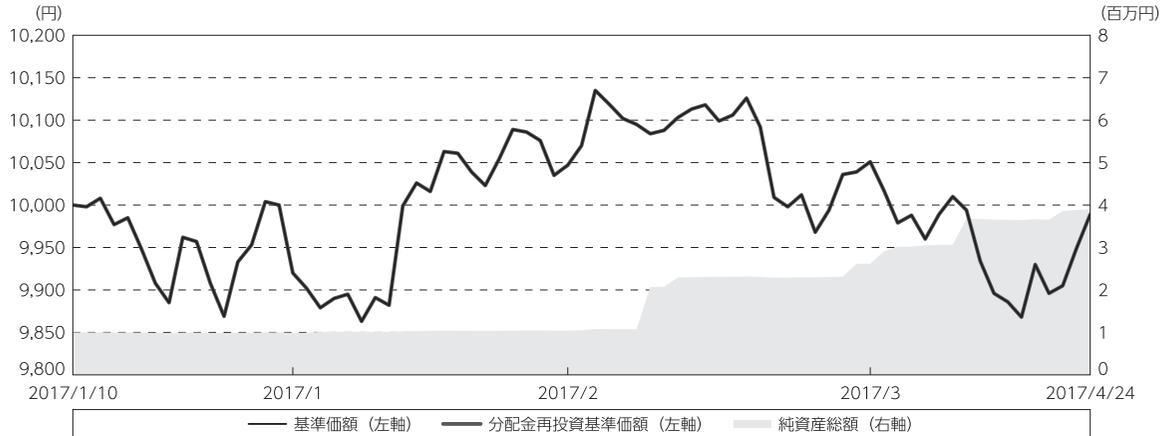
各マザーファンドは、引き続き、ポートフォリオの特性値等を各指数に近似させることで、各指数の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## &lt;インデックス・ブレンド (タイプⅣ) &gt;

## ◎運用経過

## ○期中の基準価額等の推移



設定日：10,000円

期 末：9,989円 (既払分配金 (税込み)：0円)

騰落率：△ 0.1% (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。

(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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、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、設定時10,000円から期末には9,989円となりました。

- ・国内株式マザーファンドが値下がりしたこと
- ・J-REITインデックス マザーファンドが値下がりしたこと
- ・米国ハイ・イールド債券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・ブレンド（タイプⅣ）>

### ○投資環境

#### ・世界株式市場

トランプ政権による規制緩和や税制改革などの政策が米国経済の成長を加速させるとの期待が高まったことや、市場予想を上回る米経済指標、良好な米企業決算の発表などを受け、堅調に推移しました。3月は、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ観測や、医療保険制度改革法の代替法案をめぐる混乱を背景としたトランプ政権による政策実行能力への懸念に左右される展開となりました。4月に入ると、米国によるシリア攻撃を受けて地政学リスクが高まったことなどから、軟調に推移したものの、当作成期間では値上がりとなりました。

#### ・世界債券市場

1月は、イエレンFRB議長が米国経済の回復に自信を示したことなどから軟調に推移しました。2月には、フランスなどで政治リスクに対する警戒感からリスク回避的な姿勢が高まり、上昇する場面もありましたが、その後は、米国の追加利上げ観測の高まりなどから再び軟調な展開となりました。3月中旬、FOMC（米連邦公開市場委員会）を受け利上げペースの加速懸念が後退したことや、米下院において医療保険制度関連法案が採択に至らず、トランプ政権の政策実行能力を疑問視する見方が広がったことなどから反転し、その後も米国によるシリア攻撃などにより地政学リスクが高まったことを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことで上昇基調が続き、当作成期間では値上がりとなりました。

#### ・世界REIT市場

1月は、12月の米中古住宅販売件数が前月比で減少したことなどから軟調に推移しましたが、その後は、米国債利回りが低下したことや、トランプ政権による税制改革への期待感が広がったことなどから反発しました。3月に入り、FRBによる利上げ観測の高まりから再び下落しましたが、中旬以降は、オランダ下院選挙において与党が勝利し、欧州の政治リスクが後退したこと、米国債利回りが低下したことなどから堅調に推移し、当作成期間では値上がりとなりました。

#### ・為替市場

1月は、トランプ米国大統領が景気刺激の具体策を示さず投資家の間で失望感が広がったことから、米ドルやユーロは対円で下落しました。その後は、FRBによる早期追加利上げ観測や、日米首脳会談をめぐる両国の為替・通商政策に対する不透明感などに左右される展開となりました。3月にはオランダ下院選挙で与党が勝利し欧州の政治リスクが後退したことなどを背景にユーロが対円で上昇する場面があった一方で、米国においては医療保険制度改革法の代替案をめぐる混乱を背景に、トランプ政権による規制緩和や減税などへの期待感が後退したことなどから、米ドルは対円で下落基調となりました。4月に入り、米国によるシリア攻撃を受けリスク回避姿勢が強まったことで主要通貨に対して円は上昇し、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

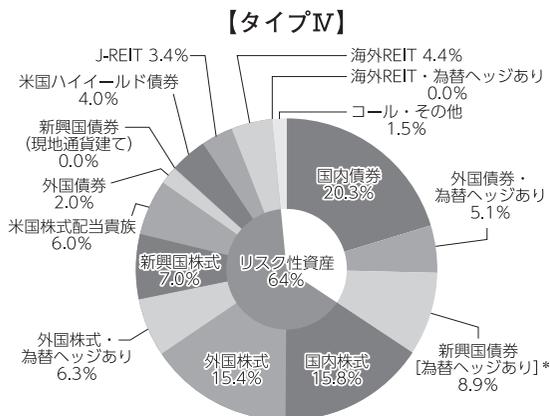
国内外（新興国を含む）の株式、債券、不動産投資信託証券（REIT）等を実質的な主要投資対象とし、各種金融指標の動きを捉えることを目的とするマザーファンドへの投資を通じて、リスク性資産への投資を行ないました。

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」「国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド」を引き上げ、「外国債券為替ヘッジ型マザーファンド」「米国株式配当貴族インデックスマザーファンド」「J-REITインデックス マザーファンド」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。

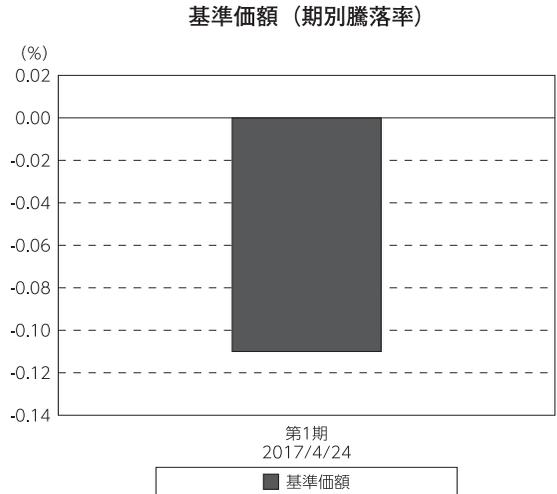
マザーファンドの運用経過については、31ページをご参照ください。

## <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いません。

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第1期
	2017年1月10日～ 2017年4月24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	43

(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・定量評価等を勘案し、適宜見直しを行ないます。

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

#### ・各マザーファンド

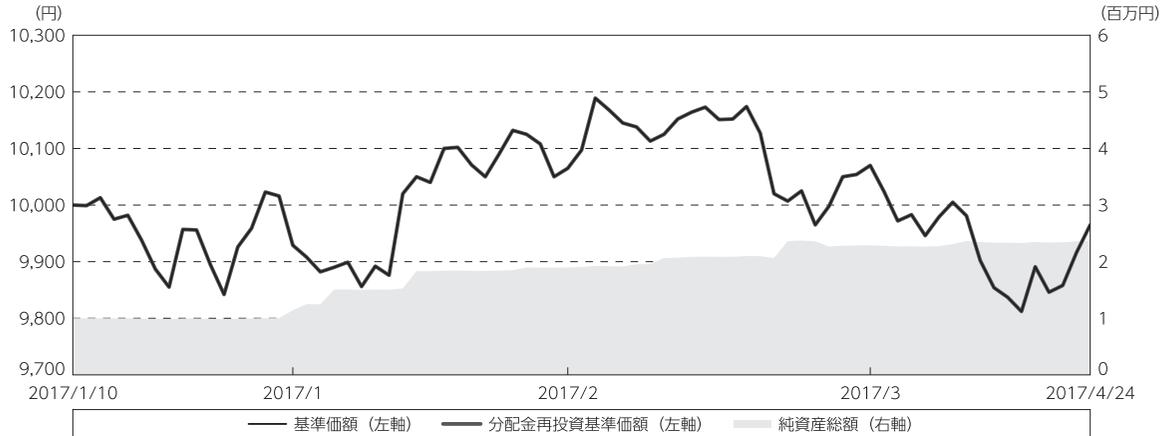
各マザーファンドは、引き続き、ポートフォリオの特性値等を各指数に近似させることで、各指数の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプV）&gt;

## ◎運用経過

## ○期中の基準価額等の推移



設定日：10,000円

期 末：9,965円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：△ 0.4%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

（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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、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、設定時10,000円から期末には9,965円となりました。

- ・国内株式マザーファンドが値下がりしたこと
- ・J-REITインデックス マザーファンドが値下がりしたこと
- ・米国ハイ・イールド債券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・ブレンド（タイプV）>

### ○投資環境

#### ・世界株式市場

トランプ政権による規制緩和や税制改革などの政策が米国経済の成長を加速させるとの期待が高まったことや、市場予想を上回る米経済指標、良好な米企業決算の発表などを受け、堅調に推移しました。3月は、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ観測や、医療保険制度改革法の代替法案をめぐる混乱を背景としたトランプ政権による政策実行能力への懸念に左右される展開となりました。4月に入ると、米国によるシリア攻撃を受けて地政学リスクが高まったことなどから、軟調に推移したものの、当作成期間では値上がりとなりました。

#### ・世界債券市場

1月は、イエレンFRB議長が米国経済の回復に自信を示したことなどから軟調に推移しました。2月には、フランスなどで政治リスクに対する警戒感からリスク回避的な姿勢が高まり、上昇する場面もありましたが、その後は、米国の追加利上げ観測の高まりなどから再び軟調な展開となりました。3月中旬、FOMC（米連邦公開市場委員会）を受け利上げペースの加速懸念が後退したことや、米下院において医療保険制度関連法案が採択に至らず、トランプ政権の政策実行能力を疑問視する見方が広がったことなどから反転し、その後も米国によるシリア攻撃などにより地政学リスクが高まったことを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことで上昇基調が続き、当作成期間では値上がりとなりました。

#### ・世界REIT市場

1月は、12月の米中古住宅販売件数が前月比で減少したことなどから軟調に推移しましたが、その後は、米国債利回りが低下したことや、トランプ政権による税制改革への期待感が広がったことなどから反発しました。3月に入り、FRBによる利上げ観測の高まりから再び下落しましたが、中旬以降は、オランダ下院選挙において与党が勝利し、欧州の政治リスクが後退したこと、米国債利回りが低下したことなどから堅調に推移し、当作成期間では値上がりとなりました。

#### ・為替市場

1月は、トランプ米国大統領が景気刺激の具体策を示さず投資家の間で失望感が広がったことから、米ドルやユーロは対円で下落しました。その後は、FRBによる早期追加利上げ観測や、日米首脳会談をめぐる両国の為替・通商政策に対する不透明感などに左右される展開となりました。3月にはオランダ下院選挙で与党が勝利し欧州の政治リスクが後退したことなどを背景にユーロが対円で上昇する場面があった一方で、米国においては医療保険制度改革法の代替案をめぐる混乱を背景に、トランプ政権による規制緩和や減税などへの期待感が後退したことなどから、米ドルは対円で下落基調となりました。4月に入り、米国によるシリア攻撃を受けリスク回避姿勢が強まったことで主要通貨に対して円は上昇し、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

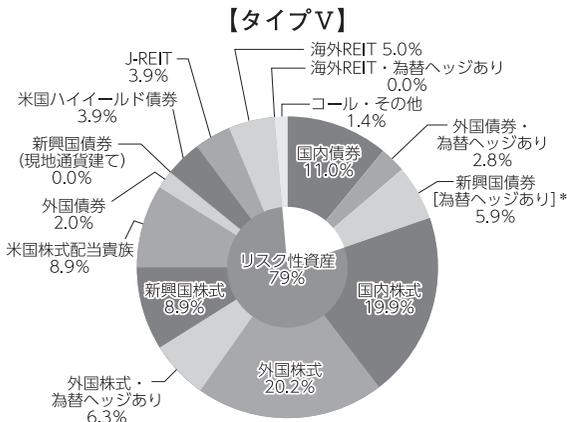
国内外（新興国を含む）の株式、債券、不動産投資信託証券（REIT）等を実質的な主要投資対象とし、各種金融指標の動きを捉えることを目的とするマザーファンドへの投資を通じて、リスク性資産への投資を行ないました。

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」「国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド」を引き上げ、「外国債券為替ヘッジ型マザーファンド」「米国株式配当貴族インデックスマザーファンド」「J-REITインデックス マザーファンド」を引き下げました。



\* ファンドにおいて為替ヘッジを行なっています。

### ・組入れ比率

期末時点の各マザーファンドへの投資比率は、左図の通りとなります。

### ・為替ヘッジ

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

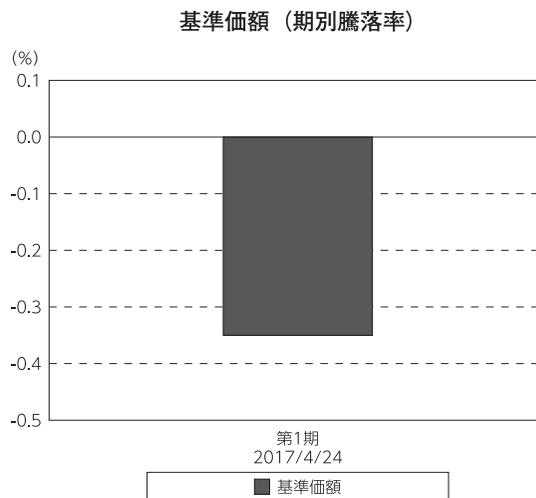
マザーファンドの運用経過については、31ページをご参照ください。

## <インデックス・ブレンド（タイプV）>

### ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

### ◎分配金

収益分配は、基準価額水準等を勘案して決定しました。

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

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第1期
	2017年1月10日～ 2017年4月24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	65

(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・定量評価等を勘案し、適宜見直しを行ないます。

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

#### ・各マザーファンド

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

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

## ◎マザーファンドの運用経過

### [国内株式マザーファンド]

東証株価指数（TOPIX）に連動する投資成果を目指し、先物を含む実質の株式組入比率は高位に維持しました。現物株式につきましては、東証1部上場銘柄に幅広く分散投資し、個別銘柄の時価構成比がポートフォリオと東証株価指数でほぼ同水準になるように銘柄見直し及び銘柄間の投資比率調整を適宜行なってまいりました。ただし、財務評価の観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、従来通り株式先物を利用してまいりました。

### [外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド]

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

### [外国株式為替ヘッジ型マザーファンド]

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

### [新興国株式マザーファンド]

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

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

#### **[米国株式配当貴族インデックスマザーファンド]**

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

#### **[国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド]**

NOMURA-BPI総合の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ない、満期構成、種別構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した債券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。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]**

シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、通貨構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した指数構成国の国債に分散投資しました。毎月末における指数構成銘柄の変更に対応し、ファンドの特性値（通貨構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。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]**

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

#### **[J-REITインデックス マザーファンド]**

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

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

**[海外REITインデックス マザーファンド]**

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

**[海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド]**

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

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

### <マザーファンドの対象指数について>

- \* TOPIXの指数値及びTOPIXの商標は、株式会社東京証券取引所（以下「東証」といいます。）の知的財産であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利及びTOPIXの商標に関するすべての権利は東証が有します。東証は本ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。
- \* 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もその合法性および適合性に関して判断したものではありません。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。
- \* シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、Citigroup Index LLCが開発した日本を除く世界主要国の国債の総合投資収益を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックス（為替ヘッジを行わない円ベースの指数）です。シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、Citigroup Index LLCの知的財産であり、指数の算出、数値の公表、利用など指数に関するすべての権利は、Citigroup Index LLCが有しています。
- \* シティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）は、Citigroup Index LLCが開発した日本を除く世界主要国の国債の総合投資収益を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックス（為替ヘッジを行わない円ベースの指数）です。シティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）は、Citigroup Index LLCの知的財産であり、指数の算出、数値の公表、利用など指数に関するすべての権利は、Citigroup Index LLCが有しています。
- \* 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、かかる発行体の受入人、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・ピー・モルガン・チェース・バンク・エヌ・イー、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。

## <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）>

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

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプI）&gt;

## ○1万口当たりの費用明細

(2017年1月10日～2017年4月24日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	15	0.149	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 8 )	(0.078)	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 ）	( 6 )	(0.062)	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 ）	( 1 )	(0.009)	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	0.002	(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 )	(0.001)	
（ 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	0.000	(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 )	(0.000)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0 )	(0.000)	
(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 ）	( 2 )	(0.016)	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 )	(0.005)	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 )	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	17	0.171	
期中の平均基準価額は、9,982円です。			

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプI）&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2017年1月10日～2017年4月24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	101	146	4	7
外国債券マザーファンド	17	38	0.464	1
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	42	94	1	4
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	709	921	14	19
J-REITインデックス マザーファンド	18	37	4	9
海外REITインデックス マザーファンド	18	38	0.937	2
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	55	86	1	2
新興国株式マザーファンド	35	37	2	3
新興国債券マザーファンド	83	150	1	3
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	312	350	111	125
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	50	57	1	2
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	49	48	12	12

\*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。

## ○株式売買比率

(2017年1月10日～2017年4月24日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期				
	国内株式 マザーファンド	外国株式 MSCI-KOKUSAI マザーファンド	外国株式 為替ヘッジ型 マザーファンド	新興国株式 マザーファンド	米国株式配当貴族 インデックス マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	12,791,943千円	8,468,484千円	3,008,805千円	1,537,446千円	344,595千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	313,535,575千円	340,206,074千円	38,703,665千円	18,726,606千円	210,381千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.04	0.02	0.07	0.08	1.63

\*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年1月10日～2017年4月24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 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	$\frac{D}{C}$	%
株式	百万円 6,560	百万円 1	0.0	百万円 6,231	百万円 -	-
貸株	40,559	3,204	7.9	49,049	2,959	6.0

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。

\*貸株の買付額等は貸付、売付額等は返済を示しています。

## &lt;外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			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 12,501	百万円 1,395	11.2	百万円 9,723	百万円 142	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 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
為替先物取引	百万円 201,921	百万円 28	0.0	百万円 203,677	百万円 734	0.4
為替直物取引	1,375	737	53.6	1,692	28	1.7

平均保有割合 0.0%

## &lt;新興国株式マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			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 2,966	百万円 867	29.2	百万円 1,522	百万円 676	44.4

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 340	百万円 57	16.8	百万円 31	百万円 9	29.0

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 41,950	百万円 302	0.7	百万円 29,535	百万円 -	-

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 20,706	百万円 1,463	7.1	百万円 17,016	百万円 1,765	10.4

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 1,063	百万円 159	15.0	百万円 32	百万円 7	21.9

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 196	百万円 23	11.7	百万円 6	百万円 3	50.0

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 7,240	百万円 203	2.8	百万円 1,260	百万円 64	5.1

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 1,720	百万円 438	25.5	百万円 723	百万円 113	15.6

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 40	百万円 36	百万円 1,929

## 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)	0.028千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0千円
(B) / (A)	0.2%

\*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。

## &lt;インデックス・ブレンド (タイプI) &gt;

## ○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2017年1月10日～2017年4月24日)

設定時残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 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

(2017年4月24日現在)

## 親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
		千口	千円
国内株式マザーファンド		96	137
外国債券マザーファンド		17	37
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド		40	90
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド		694	906
J-REITインデックス マザーファンド		14	27
海外REITインデックス マザーファンド		17	36
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド		53	87
新興国株式マザーファンド		33	36
新興国債券マザーファンド		81	146
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド		201	227
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド		48	54
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド		36	36

\*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。

## <インデックス・ブレンド (タイプI) >

### ○投資信託財産の構成

(2017年4月24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	137	7.4
外国債券マザーファンド	37	2.0
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	90	4.9
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	906	48.9
J-REITインデックス マザーファンド	27	1.5
海外REITインデックス マザーファンド	36	2.0
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	87	4.7
新興国株式マザーファンド	36	2.0
新興国債券マザーファンド	146	7.9
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	227	12.3
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	54	2.9
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	36	2.0
コール・ローン等、その他	34	1.5
投資信託財産総額	1,853	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（649,001,653千円）の投資信託財産総額（649,050,151千円）に対する比率は100.0%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（354,446,685千円）の投資信託財産総額（357,234,182千円）に対する比率は99.2%です。

\*海外REITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（19,477,528千円）の投資信託財産総額（19,505,123千円）に対する比率は99.9%です。

\*外国株式為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（39,599,207千円）の投資信託財産総額（40,385,483千円）に対する比率は98.1%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（20,246,267千円）の投資信託財産総額（20,270,996千円）に対する比率は99.9%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（8,899,090千円）の投資信託財産総額（8,954,353千円）に対する比率は99.4%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（14,367,279千円）の投資信託財産総額（14,557,105千円）に対する比率は98.7%です。

\*米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（1,323,449千円）の投資信託財産総額（1,351,844千円）に対する比率は97.9%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（293,278千円）の投資信託財産総額（315,131千円）に対する比率は93.1%です。

\*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1カタルリヤル=30.25円、1米ドル=109.96円、1カナダドル=81.54円、1英ポンド=140.86円、1スイスフラン=110.60円、1スウェーデンクローナ=12.41円、1ノルウェークローネ=12.88円、1デンマーククローネ=16.04円、1トルコリラ=30.46円、1ユーロ=119.26円、1チェココルナ=4.44円、1フォリント=0.3825円、1ズロチ=28.10円、1ルーブル=1.97円、1レイ=26.32円、1香港ドル=14.14円、1シンガポールドル=78.94円、1リンギ=25.00円、1バーツ=3.20円、1フィリピンペソ=2.21円、1ルビア=0.0083円、1ウォン=0.0975円、1新台湾ドル=3.62円、1豪ドル=83.21円、1ニュージーランドドル=77.43円、1インドルピー=1.71円、1新シケル=29.95円、1アルゼンチンペソ=7.11円、1メキシコペソ=5.90円、1レアル=34.93円、1チリペソ=0.1685円、1コロンビアペソ=0.0382円、1ヌエボソル=33.96円、1UAEディルハム=29.99円、1エジプトポンド=6.08円、1ランド=8.46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 (2017年4月24日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,977,814
コール・ローン等	27,754
国内株式マザーファンド(評価額)	137,799
外国債券マザーファンド(評価額)	37,175
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド(評価額)	90,699
国内債券NOMURA-BPI総合マザーファンド(評価額)	906,814
J-REITインデックスマザーファンド(評価額)	27,540
海外REITインデックスマザーファンド(評価額)	36,824
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	87,064
新興国株式マザーファンド(評価額)	36,190
新興国債券マザーファンド(評価額)	146,711
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	227,278
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)	54,292
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド(評価額)	36,539
未収入金	125,135
(B) 負債	128,413
未払金	125,963
未払信託報酬	2,377
その他未払費用	73
(C) 純資産総額(A-B)	1,849,401
元本	1,849,093
次期繰越損益金	308
(D) 受益権総口数	1,849,093口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,002円

(注) 期首元本額は1,000,000円、期中追加設定元本額は871,229円、期中一部解約元本額は22,136円、1口当たり純資産額は1.0002円です。

## ○損益の状況 (2017年1月10日～2017年4月24日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1
支払利息	△ 1
(B) 有価証券売買損益	9,329
売買益	16,545
売買損	△ 7,216
(C) 信託報酬等	△ 2,450
(D) 当期損益金(A+B+C)	6,878
(E) 追加信託差損益金	△ 6,570
(売買損益相当額)	(△ 6,570)
(F) 計(D+E)	308
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	308
追加信託差損益金	△ 6,570
(配当等相当額)	( 1,158)
(売買損益相当額)	(△ 7,728)
分配準備積立金	6,878

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

(注) 分配金の計算過程(2017年1月10日～2017年4月24日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2017年1月10日～ 2017年4月24日
a. 配当等収益(経費控除後)	6,871円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	7円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,158円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	8,036円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	43円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプI）&gt;

## ○分配金のお知らせ

---

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

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合

分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合

分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合

分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

## ○お知らせ

---

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

(2017年1月10日～2017年4月24日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	15	0.152	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 8 )	(0.081)	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 ）	( 6 )	(0.062)	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 ）	( 1 )	(0.009)	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)	
（ 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	0.001	(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 )	(0.000)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0 )	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	3	0.029	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	( 2 )	(0.022)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	( 1 )	(0.007)	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 )	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	18	0.185	
期中の平均基準価額は、9,993円です。			

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅡ）&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2017年1月10日～2017年4月24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	92	133	0.675	1
外国債券マザーファンド	10	22	—	—
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	45	103	0.428	1
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	335	436	12	16
J-REITインデックス マザーファンド	14	28	2	5
海外REITインデックス マザーファンド	13	29	0.461	1
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	38	60	—	—
新興国株式マザーファンド	35	37	—	—
新興国債券マザーファンド	66	120	—	—
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	144	161	50	57
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	29	34	—	—
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	46	46	7	7

\*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。

## ○株式売買比率

(2017年1月10日～2017年4月24日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期				
	国内株式 マザーファンド	外国株式 MSCI-KOKUSAI マザーファンド	外国株式 為替ヘッジ型 マザーファンド	新興国株式 マザーファンド	米国株式配当貴族 インデックス マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	12,791,943千円	8,468,484千円	3,008,805千円	1,537,446千円	344,595千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	313,535,575千円	340,206,074千円	38,703,665千円	18,726,606千円	210,381千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.04	0.02	0.07	0.08	1.63

\*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年1月10日～2017年4月24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 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	$\frac{D}{C}$	%
株式	百万円 6,560	百万円 1	0.0	百万円 6,231	百万円 -	-
貸株	40,559	3,204	7.9	49,049	2,959	6.0

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。  
\*貸株の買付額等は貸付、売付額等は返済を示しています。

## &lt;外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			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 12,501	百万円 1,395	11.2	百万円 9,723	百万円 142	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 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
為替先物取引	百万円 201,921	百万円 28	0.0	百万円 203,677	百万円 734	0.4
為替直物取引	1,375	737	53.6	1,692	28	1.7

平均保有割合 0.0%

## &lt;新興国株式マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			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 2,966	百万円 867	29.2	百万円 1,522	百万円 676	44.4

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 340	百万円 57	16.8	百万円 31	百万円 9	29.0

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 41,950	百万円 302	0.7	百万円 29,535	百万円 -	-

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 20,706	百万円 1,463	7.1	百万円 17,016	百万円 1,765	10.4

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 1,063	百万円 159	15.0	百万円 32	百万円 7	21.9

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 196	百万円 23	11.7	百万円 6	百万円 3	50.0

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 7,240	百万円 203	2.8	百万円 1,260	百万円 64	5.1

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 1,720	百万円 438	25.5	百万円 723	百万円 113	15.6

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 40	百万円 36	百万円 1,929

## 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)	0.028千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0千円
(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。

## &lt;インデックス・ブレンド (タイプⅡ) &gt;

## ○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2017年1月10日～2017年4月24日)

設定時残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 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

(2017年4月24日現在)

## 親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
		千口	千円
国内株式マザーファンド		91	131
外国債券マザーファンド		10	22
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド		45	101
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド		323	421
J-REITインデックス マザーファンド		11	22
海外REITインデックス マザーファンド		13	28
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド		38	62
新興国株式マザーファンド		35	39
新興国債券マザーファンド		66	118
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド		93	105
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド		29	33
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド		39	39

\*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。

## <インデックス・ブレンド (タイプⅡ) >

### ○投資信託財産の構成

(2017年4月24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	131	11.5
外国債券マザーファンド	22	1.9
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	101	8.9
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	421	36.9
J-REITインデックス マザーファンド	22	2.0
海外REITインデックス マザーファンド	28	2.5
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	62	5.4
新興国株式マザーファンド	39	3.4
新興国債券マザーファンド	118	10.4
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	105	9.2
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	33	2.9
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	39	3.4
コール・ローン等、その他	22	1.6
投資信託財産総額	1,143	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（649,001,653千円）の投資信託財産総額（649,050,151千円）に対する比率は100.0%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（354,446,685千円）の投資信託財産総額（357,234,182千円）に対する比率は99.2%です。

\*海外REITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（19,477,528千円）の投資信託財産総額（19,505,123千円）に対する比率は99.9%です。

\*外国株式為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（39,599,207千円）の投資信託財産総額（40,385,483千円）に対する比率は98.1%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（20,246,267千円）の投資信託財産総額（20,270,996千円）に対する比率は99.9%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（8,899,090千円）の投資信託財産総額（8,954,353千円）に対する比率は99.4%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（14,367,279千円）の投資信託財産総額（14,557,105千円）に対する比率は98.7%です。

\*米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（1,323,449千円）の投資信託財産総額（1,351,844千円）に対する比率は97.9%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（293,278千円）の投資信託財産総額（315,131千円）に対する比率は93.1%です。

\*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1カターリヤル=30.25円、1米ドル=109.96円、1カナダドル=81.54円、1英ポンド=140.86円、1スイスフラン=110.60円、1スウェーデンクローナ=12.41円、1ノルウェークローネ=12.88円、1デンマーククローネ=16.04円、1トルコリラ=30.46円、1ユーロ=119.26円、1チェココルナ=4.44円、1フォリント=0.3825円、1ズロチ=28.10円、1ルーブル=1.97円、1レイ=26.32円、1香港ドル=14.14円、1シンガポールドル=78.94円、1リンギ=25.00円、1バーツ=3.20円、1フィリピンペソ=2.21円、1ルビア=0.0083円、1ウォン=0.0975円、1新台幣ドル=3.62円、1豪ドル=83.21円、1ニュージーランドドル=77.43円、1インドルピー=1.71円、1新シケル=29.95円、1アルゼンチンペソ=7.11円、1メキシコペソ=5.90円、1レアル=34.93円、1チリペソ=0.1685円、1コロンビアペソ=0.0382円、1ヌエボソル=33.96円、1UAEディルハム=29.99円、1エジプトポンド=6.08円、1ランド=8.46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 (2017年4月24日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,249,514
コール・ローン等	17,085
国内株式マザーファンド(評価額)	131,035
外国債券マザーファンド(評価額)	22,238
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド(評価額)	101,517
国内債券NOMURA-BPT総合マザーファンド(評価額)	421,675
J-REITインデックスマザーファンド(評価額)	22,742
海外REITインデックスマザーファンド(評価額)	28,372
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	62,157
新興国株式マザーファンド(評価額)	39,193
新興国債券マザーファンド(評価額)	118,814
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	105,131
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)	33,558
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド(評価額)	39,120
未収入金	106,877
(B) 負債	108,983
未払金	107,348
未払信託報酬	1,562
その他未払費用	73
(C) 純資産総額(A-B)	1,140,531
元本	1,140,737
次期繰越損益金	△ 206
(D) 受益権総口数	1,140,737口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,998円

(注) 期首元本額は1,000,000円、期中追加設定元本額は140,737円、期中一部解約元本額は0円、1口当たり純資産額は9,998円です。

## ○損益の状況 (2017年1月10日～2017年4月24日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1
支払利息	△ 1
(B) 有価証券売買損益	1,677
売買益	10,347
売買損	△ 8,670
(C) 信託報酬等	△ 1,635
(D) 当期損益金(A+B+C)	41
(E) 追加信託差損益金	△ 247
(売買損益相当額)	(△ 247)
(F) 計(D+E)	△ 206
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△ 206
追加信託差損益金	△ 247
(配当等相当額)	( 213)
(売買損益相当額)	(△ 460)
分配準備積立金	5,312
繰越損益金	△ 5,271

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

(注) 分配金の計算過程(2017年1月10日～2017年4月24日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2017年1月10日～ 2017年4月24日
a. 配当等収益(経費控除後)	5,312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	213円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	5,525円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	48円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅡ）&gt;

## ○分配金のお知らせ

---

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

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合

分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合

分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合

分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

## ○お知らせ

---

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

(2017年1月10日～2017年4月24日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	16	0.155	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 8 )	( 0.084 )	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 ）	( 6 )	( 0.062 )	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 ）	( 1 )	( 0.009 )	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 )	
（ 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	0.001	(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 )	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0 )	( 0.000 )	
(d) そ の 他 費 用	4	0.036	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	( 3 )	( 0.032 )	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 )	( 0.004 )	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(△ 0)	(△0.001)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	20	0.196	
期中の平均基準価額は、9,999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）>

### ○売買及び取引の状況

(2017年1月10日～2017年4月24日)

#### 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国内株式マザーファンド	千口	千円	千口	千円
国内株式マザーファンド	256	374	2	3
外国債券マザーファンド	24	53	0.468	1
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	155	355	1	4
国内債券NOMURA-BPI総合マザーファンド	558	725	13	18
J-REITインデックスマザーファンド	42	85	3	7
海外REITインデックスマザーファンド	42	91	0.955	2
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	94	151	1	2
新興国株式マザーファンド	119	128	1	2
新興国債券マザーファンド	143	261	—	—
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	244	272	86	97
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	92	106	0.889	1
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	131	132	27	27

\*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。

### ○株式売買比率

(2017年1月10日～2017年4月24日)

#### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期				
	国内株式 マザーファンド	外国株式 MSCI-KOKUSAI マザーファンド	外国株式 為替ヘッジ型 マザーファンド	新興国株式 マザーファンド	米国株式配当貴族 インデックス マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	12,791,943千円	8,468,484千円	3,008,805千円	1,537,446千円	344,595千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	313,535,575千円	340,206,074千円	38,703,665千円	18,726,606千円	210,381千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.04	0.02	0.07	0.08	1.63

\*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

### ○利害関係人との取引状況等

(2017年1月10日～2017年4月24日)

#### 利害関係人との取引状況

## <インデックス・ブレンド（タイプⅢ）>

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 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	$\frac{D}{C}$	%
株式	百万円 6,560	百万円 1	0.0	百万円 6,231	百万円 -	-
貸株	40,559	3,204	7.9	49,049	2,959	6.0

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。

\*貸株の買付額等は貸付、売付額等は返済を示しています。

## &lt;外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			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 12,501	百万円 1,395	11.2	百万円 9,723	百万円 142	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 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
為替先物取引	百万円 201,921	百万円 28	0.0	百万円 203,677	百万円 734	0.4
為替直物取引	1,375	737	53.6	1,692	28	1.7

平均保有割合 0.0%

## &lt;新興国株式マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			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 2,966	百万円 867	29.2	百万円 1,522	百万円 676	44.4

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 340	百万円 57	16.8	百万円 31	百万円 9	29.0

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 41,950	百万円 302	0.7	百万円 29,535	百万円 -	-

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 20,706	百万円 1,463	7.1	百万円 17,016	百万円 1,765	10.4

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 1,063	百万円 159	15.0	百万円 32	百万円 7	21.9

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 196	百万円 23	11.7	百万円 6	百万円 3	50.0

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 7,240	百万円 203	2.8	百万円 1,260	百万円 64	5.1

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 1,720	百万円 438	25.5	百万円 723	百万円 113	15.6

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 40	百万円 36	百万円 1,929

## 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)	0.061千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0千円
(B) / (A)	0.2%

\* 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。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅢ）&gt;

## ○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2017年1月10日～2017年4月24日)

設定時残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 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

(2017年4月24日現在)

## 親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
		千口	千円
国内株式マザーファンド		254	363
外国債券マザーファンド		24	52
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド		153	345
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド		544	710
J-REITインデックス マザーファンド		39	76
海外REITインデックス マザーファンド		41	90
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド		93	151
新興国株式マザーファンド		117	128
新興国債券マザーファンド		143	259
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド		157	178
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド		91	103
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド		103	102

\*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。

## <インデックス・ブレンド (タイプⅢ) >

### ○投資信託財産の構成

(2017年4月24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	363	14.0
外国債券マザーファンド	52	2.0
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	345	13.3
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	710	27.3
J-REITインデックス マザーファンド	76	2.9
海外REITインデックス マザーファンド	90	3.5
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	151	5.8
新興国株式マザーファンド	128	4.9
新興国債券マザーファンド	259	9.9
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	178	6.8
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	103	4.0
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	102	3.9
コール・ローン等、その他	47	1.7
投資信託財産総額	2,604	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（649,001,653千円）の投資信託財産総額（649,050,151千円）に対する比率は100.0%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（354,446,685千円）の投資信託財産総額（357,234,182千円）に対する比率は99.2%です。

\*海外REITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（19,477,528千円）の投資信託財産総額（19,505,123千円）に対する比率は99.9%です。

\*外国株式為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（39,599,207千円）の投資信託財産総額（40,385,483千円）に対する比率は98.1%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（20,246,267千円）の投資信託財産総額（20,270,996千円）に対する比率は99.9%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（8,899,090千円）の投資信託財産総額（8,954,353千円）に対する比率は99.4%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（14,367,279千円）の投資信託財産総額（14,557,105千円）に対する比率は98.7%です。

\*米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（1,323,449千円）の投資信託財産総額（1,351,844千円）に対する比率は97.9%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（293,278千円）の投資信託財産総額（315,131千円）に対する比率は93.1%です。

\*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1カターリヤル=30.25円、1米ドル=109.96円、1カナダドル=81.54円、1英ポンド=140.86円、1スイスフラン=110.60円、1スウェーデンクローナ=12.41円、1ノルウェークローネ=12.88円、1デンマーククローネ=16.04円、1トルコリラ=30.46円、1ユーロ=119.26円、1チェココルナ=4.44円、1フォリント=0.3825円、1ズロチ=28.10円、1ルーブル=1.97円、1レイ=26.32円、1香港ドル=14.14円、1シンガポールドル=78.94円、1リンギ=25.00円、1バーツ=3.20円、1フィリピンペソ=2.21円、1ルビア=0.0083円、1ウォン=0.0975円、1新台湾ドル=3.62円、1豪ドル=83.21円、1ニュージーランドドル=77.43円、1インドルピー=1.71円、1新シケル=29.95円、1アルゼンチンペソ=7.11円、1メキシコペソ=5.90円、1レアル=34.93円、1チリペソ=0.1685円、1コロンビアペソ=0.0382円、1ヌエボソル=33.96円、1UAEディルハム=29.99円、1エジプトポンド=6.08円、1ランド=8.46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 (2017年4月24日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,835,936
コール・ローン等	38,774
国内株式マザーファンド(評価額)	363,996
外国債券マザーファンド(評価額)	52,014
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド(評価額)	345,846
国内債券NOMURA-BPT総合マザーファンド(評価額)	710,884
J-REITインデックスマザーファンド(評価額)	76,288
海外REITインデックスマザーファンド(評価額)	90,112
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	151,355
新興国株式マザーファンド(評価額)	128,204
新興国債券マザーファンド(評価額)	259,077
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	178,197
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)	103,079
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド(評価額)	102,333
未収入金	235,777
(B) 負債	235,051
未払金	232,374
未払信託報酬	2,604
その他未払費用	73
(C) 純資産総額(A-B)	2,600,885
元本	2,604,508
次期繰越損益金	△ 3,623
(D) 受益権総口数	2,604,508口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,986円

(注) 期首元本額は1,000,000円、期中追加設定元本額は1,616,123円、期中一部解約元本額は11,615円、1口当たり純資産額は0.9986円です。

## ○損益の状況 (2017年1月10日～2017年4月24日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 2
支払利息	△ 2
(B) 有価証券売買損益	△ 6,073
売買益	19,824
売買損	△25,897
(C) 信託報酬等	△ 2,677
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 8,752
(E) 追加信託差損益金	5,129
(配当等相当額)	(△ 1)
(売買損益相当額)	( 5,130)
(F) 計(D+E)	△ 3,623
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△ 3,623
追加信託差損益金	5,129
(配当等相当額)	( 3,898)
(売買損益相当額)	( 1,231)
分配準備積立金	10,821
繰越損益金	△19,573

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

(注) 分配金の計算過程(2017年1月10日～2017年4月24日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2017年1月10日～ 2017年4月24日
a. 配当等収益(経費控除後)	10,821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	3,898円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	14,719円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	56円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅢ）&gt;

## ○分配金のお知らせ

---

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

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合

分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合

分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合

分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

## ○お知らせ

---

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

(2017年1月10日～2017年4月24日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	16	0.158	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 9 )	( 0.087 )	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 ）	( 6 )	( 0.062 )	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 ）	( 1 )	( 0.009 )	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	0.006	(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 )	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0 )	( 0.002 )	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 0 )	( 0.000 )	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.001	(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 )	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0 )	( 0.000 )	
(d) そ の 他 費 用	6	0.060	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	( 6 )	( 0.056 )	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 )	( 0.005 )	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(△ 0)	(△0.001)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	23	0.225	
期中の平均基準価額は、10,006円です。			

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

## &lt;インデックス・ブレンド (タイプⅣ) &gt;

## ○売買及び取引の状況

(2017年1月10日～2017年4月24日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国内株式マザーファンド	千口 431	千円 625	千口 0.673	千円 1
外国債券マザーファンド	36	77	—	—
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	267	610	0.434	1
国内債券NOMURA-BPI総合マザーファンド	620	807	13	18
J-REITインデックスマザーファンド	73	146	5	11
海外REITインデックスマザーファンド	80	172	—	—
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	152	245	1	2
新興国株式マザーファンド	251	272	2	3
新興国債券マザーファンド	194	351	0.546	1
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	236	265	61	69
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	137	157	—	—
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	269	271	34	34

\*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。

## ○株式売買比率

(2017年1月10日～2017年4月24日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期				
	国内株式 マザーファンド	外国株式 MSCI-KOKUSAI マザーファンド	外国株式 為替ヘッジ型 マザーファンド	新興国株式 マザーファンド	米国株式配当貴族 インデックス マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	12,791,943千円	8,468,484千円	3,008,805千円	1,537,446千円	344,595千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	313,535,575千円	340,206,074千円	38,703,665千円	18,726,606千円	210,381千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.04	0.02	0.07	0.08	1.63

\*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年1月10日～2017年4月24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 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	$\frac{D}{C}$	%
株式	百万円 6,560	百万円 1	0.0	百万円 6,231	百万円 -	-
貸株	40,559	3,204	7.9	49,049	2,959	6.0

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。

\*貸株の買付額等は貸付、売付額等は返済を示しています。

## &lt;外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			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 12,501	百万円 1,395	11.2	百万円 9,723	百万円 142	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 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
為替先物取引	百万円 201,921	百万円 28	0.0	百万円 203,677	百万円 734	0.4
為替直物取引	1,375	737	53.6	1,692	28	1.7

平均保有割合 0.0%

## &lt;新興国株式マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			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 2,966	百万円 867	29.2	百万円 1,522	百万円 676	44.4

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 340	百万円 57	16.8	百万円 31	百万円 9	29.0

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 41,950	百万円 302	0.7	百万円 29,535	百万円 -	-

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 20,706	百万円 1,463	7.1	百万円 17,016	百万円 1,765	10.4

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 1,063	百万円 159	15.0	百万円 32	百万円 7	21.9

平均保有割合 0.0%

## &lt;インデックス・ブレンド (タイプⅣ) &gt;

## &lt;米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
為替直物取引	百万円 196	百万円 23	11.7	百万円 6	百万円 3	50.0

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 7,240	百万円 203	2.8	百万円 1,260	百万円 64	5.1

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 1,720	百万円 438	25.5	百万円 723	百万円 113	15.6

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 40	百万円 36	百万円 1,929

## 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)	0.086千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0千円
(B) / (A)	0.2%

\* 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。

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅣ）&gt;

## ○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2017年1月10日～2017年4月24日)

設定時残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 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

(2017年4月24日現在)

## 親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
		千口	千円
国内株式マザーファンド		430	617
外国債券マザーファンド		36	77
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド		266	601
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド		606	792
J-REITインデックス マザーファンド		68	132
海外REITインデックス マザーファンド		80	172
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド		151	244
新興国株式マザーファンド		248	271
新興国債券マザーファンド		193	348
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド		175	197
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド		137	154
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド		234	232

\*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。

## <インデックス・ブレンド (タイプⅣ) >

### ○投資信託財産の構成

(2017年4月24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	617	15.8
外国債券マザーファンド	77	2.0
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	601	15.4
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	792	20.3
J-REITインデックス マザーファンド	132	3.4
海外REITインデックス マザーファンド	172	4.4
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	244	6.3
新興国株式マザーファンド	271	7.0
新興国債券マザーファンド	348	8.9
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	197	5.1
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	154	4.0
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	232	5.9
コール・ローン等、その他	67	1.5
投資信託財産総額	3,904	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（649,001,653千円）の投資信託財産総額（649,050,151千円）に対する比率は100.0%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（354,446,685千円）の投資信託財産総額（357,234,182千円）に対する比率は99.2%です。

\*海外REITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（19,477,528千円）の投資信託財産総額（19,505,123千円）に対する比率は99.9%です。

\*外国株式為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（39,599,207千円）の投資信託財産総額（40,385,483千円）に対する比率は98.1%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（20,246,267千円）の投資信託財産総額（20,270,996千円）に対する比率は99.9%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（8,899,090千円）の投資信託財産総額（8,954,353千円）に対する比率は99.4%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（14,367,279千円）の投資信託財産総額（14,557,105千円）に対する比率は98.7%です。

\*米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（1,323,449千円）の投資信託財産総額（1,351,844千円）に対する比率は97.9%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（293,278千円）の投資信託財産総額（315,131千円）に対する比率は93.1%です。

\*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1カタルリヤル=30.25円、1米ドル=109.96円、1カナダドル=81.54円、1英ポンド=140.86円、1スイスフラン=110.60円、1スウェーデンクローナ=12.41円、1ノルウェークローネ=12.88円、1デンマーククローネ=16.04円、1トルコリラ=30.46円、1ユーロ=119.26円、1チェココルナ=4.44円、1フォリント=0.3825円、1ズロチ=28.10円、1ルーブル=1.97円、1レイ=26.32円、1香港ドル=14.14円、1シンガポールドル=78.94円、1リンギ=25.00円、1バーツ=3.20円、1フィリピンペソ=2.21円、1ルビア=0.0083円、1ウォン=0.0975円、1新台湾ドル=3.62円、1豪ドル=83.21円、1ニュージーランドドル=77.43円、1インドルピー=1.71円、1新シケル=29.95円、1アルゼンチンペソ=7.11円、1メキシコペソ=5.90円、1レアル=34.93円、1チリペソ=0.1685円、1コロンビアペソ=0.0382円、1ヌエボソル=33.96円、1UAEディルハム=29.99円、1エジプトポンド=6.08円、1ランド=8.46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 (2017年4月24日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,216,625
コール・ローン等	58,209
国内株式マザーファンド(評価額)	617,061
外国債券マザーファンド(評価額)	77,219
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド(評価額)	601,081
国内債券NOMURA-BPT総合マザーファンド(評価額)	792,039
J-REITインデックスマザーファンド(評価額)	132,249
海外REITインデックスマザーファンド(評価額)	172,790
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	244,551
新興国株式マザーファンド(評価額)	271,709
新興国債券マザーファンド(評価額)	348,204
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	197,678
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)	154,494
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド(評価額)	232,121
未収入金	317,220
(B) 負債	316,331
未払金	313,404
未払信託報酬	2,854
その他未払費用	73
(C) 純資産総額(A-B)	3,900,294
元本	3,904,654
次期繰越損益金	△ 4,360
(D) 受益権総口数	3,904,654口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,989円

(注) 期首元本額は1,000,000円、期中追加設定元本額は2,911,186円、期中一部解約元本額は6,532円、1口当たり純資産額は0.9989円です。

## ○損益の状況 (2017年1月10日～2017年4月24日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 2
支払利息	△ 2
(B) 有価証券売買損益	△14,150
売買益	17,045
売買損	△31,195
(C) 信託報酬等	△ 2,927
(D) 当期損益金(A+B+C)	△17,079
(E) 追加信託差損益金	12,719
(配当等相当額)	(△ 1)
(売買損益相当額)	( 12,720)
(F) 計(D+E)	△ 4,360
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△ 4,360
追加信託差損益金	12,719
(配当等相当額)	( 5,525)
(売買損益相当額)	( 7,194)
分配準備積立金	11,585
繰越損益金	△28,664

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

(注) 分配金の計算過程(2017年1月10日～2017年4月24日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2017年1月10日～ 2017年4月24日
a. 配当等収益(経費控除後)	11,585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	5,525円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	17,110円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	43円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプⅣ）&gt;

## ○分配金のお知らせ

---

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

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合

分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合

分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合

分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

## ○お知らせ

---

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

(2017年1月10日～2017年4月24日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	16	0.162	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 9 )	( 0.090 )	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 ）	( 6 )	( 0.062 )	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 ）	( 1 )	( 0.009 )	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	0.006	(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 )	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0 )	( 0.002 )	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 0 )	( 0.000 )	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.001	(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 )	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0 )	( 0.000 )	
(d) そ の 他 費 用	6	0.063	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	( 6 )	( 0.060 )	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 )	( 0.004 )	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(△ 0)	(△0.001)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	23	0.232	
期中の平均基準価額は、10,021円です。			

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

## &lt;インデックス・ブレンド (タイプV) &gt;

## ○売買及び取引の状況

(2017年1月10日～2017年4月24日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国内株式マザーファンド	千口 345	千円 501	千口 16	千円 24
外国債券マザーファンド	22	49	0.942	2
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	220	498	7	17
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	217	281	17	23
J-REITインデックス マザーファンド	58	117	10	21
海外REITインデックス マザーファンド	57	124	3	7
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	95	152	3	6
新興国株式マザーファンド	198	212	5	6
新興国債券マザーファンド	80	146	2	5
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	84	94	25	29
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	85	98	3	4
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	240	240	27	27

\*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。

## ○株式売買比率

(2017年1月10日～2017年4月24日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期				
	国内株式 マザーファンド	外国株式 MSCI-KOKUSAI マザーファンド	外国株式 為替ヘッジ型 マザーファンド	新興国株式 マザーファンド	米国株式配当貴族 インデックス マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	12,791,943千円	8,468,484千円	3,008,805千円	1,537,446千円	344,595千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	313,535,575千円	340,206,074千円	38,703,665千円	18,726,606千円	210,381千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.04	0.02	0.07	0.08	1.63

\*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年1月10日～2017年4月24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 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	$\frac{D}{C}$	%
株式	百万円 6,560	百万円 1	0.0	百万円 6,231	百万円 -	-
貸株	40,559	3,204	7.9	49,049	2,959	6.0

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。

\*貸株の買付額等は貸付、売付額等は返済を示しています。

## &lt;外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			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 12,501	百万円 1,395	11.2	百万円 9,723	百万円 142	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 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
為替先物取引	百万円 201,921	百万円 28	0.0	百万円 203,677	百万円 734	0.4
為替直物取引	1,375	737	53.6	1,692	28	1.7

平均保有割合 0.0%

## &lt;新興国株式マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			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 2,966	百万円 867	29.2	百万円 1,522	百万円 676	44.4

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 340	百万円 57	16.8	百万円 31	百万円 9	29.0

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 41,950	百万円 302	0.7	百万円 29,535	百万円 -	-

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 20,706	百万円 1,463	7.1	百万円 17,016	百万円 1,765	10.4

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 1,063	百万円 159	15.0	百万円 32	百万円 7	21.9

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 196	百万円 23	11.7	百万円 6	百万円 3	50.0

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 7,240	百万円 203	2.8	百万円 1,260	百万円 64	5.1

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 1,720	百万円 438	25.5	百万円 723	百万円 113	15.6

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 40	百万円 36	百万円 1,929

## 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)	0.112千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0千円
(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。

## &lt;インデックス・ブレンド (タイプV) &gt;

## ○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2017年1月10日～2017年4月24日)

設定時残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 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

(2017年4月24日現在)

## 親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
		千口	千円
国内株式マザーファンド		329	471
外国債券マザーファンド		22	47
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド		212	478
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド		199	260
J-REITインデックス マザーファンド		48	92
海外REITインデックス マザーファンド		54	117
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド		92	149
新興国株式マザーファンド		192	210
新興国債券マザーファンド		78	140
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド		58	66
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド		82	92
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド		212	210

\*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。

## <インデックス・ブレンド (タイプV) >

### ○投資信託財産の構成

(2017年4月24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	471	19.6
外国債券マザーファンド	47	2.0
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	478	19.9
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	260	10.8
J-REITインデックス マザーファンド	92	3.9
海外REITインデックス マザーファンド	117	4.9
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	149	6.2
新興国株式マザーファンド	210	8.8
新興国債券マザーファンド	140	5.8
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	66	2.8
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	92	3.8
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	210	8.7
コール・ローン等、その他	70	2.8
投資信託財産総額	2,402	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（649,001,653千円）の投資信託財産総額（649,050,151千円）に対する比率は100.0%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（354,446,685千円）の投資信託財産総額（357,234,182千円）に対する比率は99.2%です。

\*海外REITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（19,477,528千円）の投資信託財産総額（19,505,123千円）に対する比率は99.9%です。

\*外国株式為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（39,599,207千円）の投資信託財産総額（40,385,483千円）に対する比率は98.1%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（20,246,267千円）の投資信託財産総額（20,270,996千円）に対する比率は99.9%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（8,899,090千円）の投資信託財産総額（8,954,353千円）に対する比率は99.4%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（14,367,279千円）の投資信託財産総額（14,557,105千円）に対する比率は98.7%です。

\*米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（1,323,449千円）の投資信託財産総額（1,351,844千円）に対する比率は97.9%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（293,278千円）の投資信託財産総額（315,131千円）に対する比率は93.1%です。

\*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1カタルリヤル=30.25円、1米ドル=109.96円、1カナダドル=81.54円、1英ポンド=140.86円、1スイスフラン=110.60円、1スウェーデンクローナ=12.41円、1ノルウェークローネ=12.88円、1デンマーククローネ=16.04円、1トルコリラ=30.46円、1ユーロ=119.26円、1チェココルナ=4.44円、1フォリント=0.3825円、1ズロチ=28.10円、1ルーブル=1.97円、1レイ=26.32円、1香港ドル=14.14円、1シンガポールドル=78.94円、1リンギ=25.00円、1バーツ=3.20円、1フィリピンペソ=2.21円、1ルビア=0.0083円、1ウォン=0.0975円、1新台幣ドル=3.62円、1豪ドル=83.21円、1ニュージーランドドル=77.43円、1インドルピー=1.71円、1新シケル=29.95円、1アルゼンチンペソ=7.11円、1メキシコペソ=5.90円、1レアル=34.93円、1チリペソ=0.1685円、1コロンビアペソ=0.0382円、1ヌエボソル=33.96円、1UAEディルハム=29.99円、1エジプトポンド=6.08円、1ランド=8.46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 (2017年4月24日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,524,667
コール・ローン等	65,100
国内株式マザーファンド(評価額)	471,176
外国債券マザーファンド(評価額)	47,045
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド(評価額)	478,913
国内債券NOMURA-BPI総合マザーファンド(評価額)	260,140
J-REITインデックスマザーファンド(評価額)	92,858
海外REITインデックスマザーファンド(評価額)	117,424
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	149,124
新興国株式マザーファンド(評価額)	210,990
新興国債券マザーファンド(評価額)	140,461
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	66,190
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)	92,236
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド(評価額)	210,193
未収入金	122,817
(B) 負債	155,214
未払金	122,731
未払解約金	29,542
未払信託報酬	2,868
その他未払費用	73
(C) 純資産総額(A-B)	2,369,453
元本	2,377,675
次期繰越損益金	△ 8,222
(D) 受益権総口数	2,377,675口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,965円

(注) 期首元本額は1,000,000円、期中追加設定元本額は1,529,296円、期中一部解約元本額は151,621円、1口当たり純資産額は0.9965円です。

## ○損益の状況 (2017年1月10日～2017年4月24日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1
支払利息	△ 1
(B) 有価証券売買損益	△ 5,510
売買益	15,274
売買損	△20,784
(C) 信託報酬等	△ 2,941
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 8,452
(E) 追加信託差損益金	230
(売買損益相当額)	( 230)
(F) 計(D+E)	△ 8,222
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△ 8,222
追加信託差損益金	230
(配当等相当額)	( 3,205)
(売買損益相当額)	(△ 2,975)
分配準備積立金	12,419
繰越損益金	△20,871

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

(注) 分配金の計算過程(2017年1月10日～2017年4月24日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2017年1月10日～ 2017年4月24日
a. 配当等収益(経費控除後)	12,419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	3,205円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	15,624円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	65円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

## &lt;インデックス・ブレンド（タイプV）&gt;

## ○分配金のお知らせ

---

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

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

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

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

## ○お知らせ

---

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 83
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	P 117
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	P 161
新興国株式マザーファンド	P 206
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	P 237
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	P 246
外国債券マザーファンド	P 277
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	P 299
新興国債券マザーファンド	P 314
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	P 325
J-REITインデックス マザーファンド	P 337
海外REITインデックス マザーファンド	P 347

\*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15期（決算日2016年5月10日）

作成対象期間（2015年5月12日～2016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		ベンチマーク指数		株組入比率	株先物比率	純資産額
	円	騰落率	(TOPIX)	(騰落率)			
11期(2012年5月10日)	6,581	△ 8.5	765.42	△10.6	96.7	3.2	137,638
12期(2013年5月10日)	10,640	61.7	1,210.60	58.2	98.1	1.8	190,083
13期(2014年5月12日)	10,381	△ 2.4	1,157.91	△ 4.4	97.7	2.3	174,610
14期(2015年5月11日)	14,594	40.6	1,598.33	38.0	98.1	1.9	259,915
15期(2016年5月10日)	12,439	△14.8	1,334.90	△16.5	97.7	2.3	279,492

\*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		ベンチマーク指数		株組入比率	株先物比率
	円	騰落率	(TOPIX)	(騰落率)		
(期首) 2015年5月11日	14,594	—	1,598.33	—	98.1	1.9
5月末	15,285	4.7	1,673.65	4.7	97.3	2.0
6月末	14,903	2.1	1,630.40	2.0	97.8	2.1
7月末	15,171	4.0	1,659.52	3.8	98.8	1.2
8月末	14,054	△ 3.7	1,537.05	△ 3.8	98.3	1.7
9月末	13,001	△10.9	1,411.16	△11.7	97.5	2.5
10月末	14,357	△ 1.6	1,558.20	△ 2.5	97.6	1.5
11月末	14,563	△ 0.2	1,580.25	△ 1.1	97.8	1.8
12月末	14,276	△ 2.2	1,547.30	△ 3.2	98.6	1.4
2016年1月末	13,215	△ 9.4	1,432.07	△10.4	98.0	2.0
2月末	11,978	△17.9	1,297.85	△18.8	98.2	1.8
3月末	12,553	△14.0	1,347.20	△15.7	98.1	1.7
4月末	12,489	△14.4	1,340.55	△16.1	98.1	1.8
(期末) 2016年5月10日	12,439	△14.8	1,334.90	△16.5	97.7	2.3

\*騰落率は期首比です。

\*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、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14,594円から期末12,439円に2,155円の値下がりとなりました。

中国や新興国への景気減速懸念が高まったことや、原油価格下落などを背景とした世界的な株安が進行したこと、為替が円高に進行したことなどから下落しました。

### ○投資環境

期首から2015年8月中旬までは、米国の利上げに対する見方や、ギリシャの債務問題の進展状況、中国株式市場の急落などを巡り、株式市場は一進一退の展開となりました。

8月中旬以降は、中国や新興国への景気減速懸念が高まったことや、為替が円高に進行したことが企業収益への不安につながり下落しましたが、10月以降は、中国経済への懸念が後退したことや、ECB（欧州中央銀行）総裁の追加金融緩和を示唆する発言など世界的な金融緩和継続の流れ、国内企業の決算への期待などが相場を押し上げました。

12月以降は、日銀金融政策決定会合の内容が金融緩和への手詰まり感の表れと受け取られたことや、中国経済への懸念が再び高まったこと、原油価格下落などを背景とした世界的な株安が進行したこと、為替が円高に進行したことなどをを受けて、株式市場は下落しました。

2016年1月下旬には、日欧の中央銀行における金融緩和姿勢から反発に転じましたが、2月上旬には、米国経済の先行き懸念の高まりや、日銀によるマイナス金利導入の影響により金融機関の利益減少懸念が高まったことなどから再び下落しました。

## ○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。

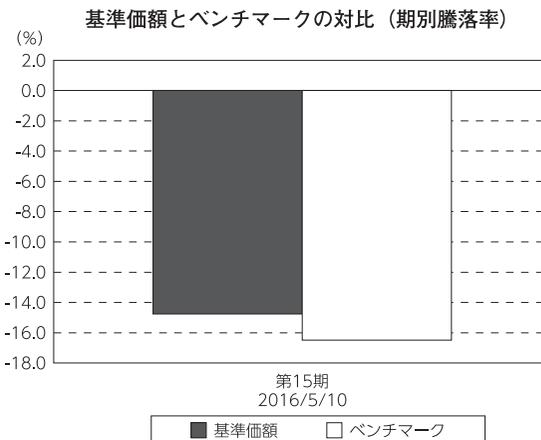
なお、追加設定・解約に伴う資金増減への対応などを考慮して、従来通り株式先物を利用しました。

## ○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-14.8%となり、ベンチマークである東証株価指数（TOPIX）の-16.5%を1.7ポイント上回りました。主な差異要因は以下の通りです。

### （プラス要因）

保有銘柄の配当権利落ちによりファンドには未収配当金が計上されたこと



（注）ベンチマークは、東証株価指数（TOPIX）です。

## ◎今後の運用方針

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年5月12日～2016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	%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	0	0.002	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
合 計	(0)	(0.002)	
期中の平均基準価額は、13,820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

(2015年5月12日～2016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 63,159 (△ 4,994)	千円 81,654,860 ( - )	千株 10,748	千円 14,893,941

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

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

## 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円 71,254	百万円 69,304	百万円 -	百万円 -

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2015年5月12日～2016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	96,548,801千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	273,880,605千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.35

\* (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

(2015年5月12日～2016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		
	百万円	うち利害関係人 との取引状況B 百万円	$\frac{B}{A}$ %	百万円	うち利害関係人 との取引状況D 百万円	$\frac{D}{C}$ %
株式	81,654	652	0.8	14,893	62	0.4
貸株	83,949	13,049	15.5	97,775	11,630	11.9
預金	586,031	586,031	100.0	586,031	586,031	100.0

## 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 454	百万円 168	百万円 1,208

## 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)	4,596千円
うち利害関係人への支払額 (B)	1千円
(B) / (A)	0.0%

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

(2016年5月10日現在)

## ○組入資産の明細

## 国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
<b>水産・農林業 (0.1%)</b>				
極洋	52	66	17,292	
日本水産	150	178.4	112,035	
マルハニチロ	24.9	31.6	80,896	
サカタのタネ	19.6	22.9	62,906	
ホクト	13.5	15.7	33,095	
ホクリヨウ	—	1.4	1,523	
<b>鉱業 (0.3%)</b>				
住石ホールディングス	33.9	45.5	4,277	
日鉄鉱業	34	43	18,232	
三井松島産業	80	101	11,413	
国際石油開発帝石	643	815.8	673,606	
日本海洋掘削	3.7	4.6	11,251	
石油資源開発	17.4	24.5	58,800	
K&Oエナジーグループ	8.2	10.4	13,561	
<b>建設業 (3.2%)</b>				
ショーボンドホールディングス	11.8	16.2	77,841	
ミライト・ホールディングス	37.5	47.6	48,837	
タマホーム	9.1	11.6	5,150	
サンヨーホームズ	1.7	3.2	1,600	
ダイセキ環境ソリューション	1.4	3.6	4,172	
安藤・間	81.4	103.3	56,608	
東急建設	43.3	50.4	45,712	
コムシスホールディングス	54.3	66.6	118,481	
ミサワホーム	14.4	18.3	13,834	
ビーアールホールディングス	—	6.1	2,690	
高松コンストラクショングループ	9.2	11.7	28,442	
東建コーポレーション	4.6	6.4	56,832	
ソネック	—	1.7	952	
ヤマウラ	5.7	7.2	3,772	
大成建設	634	804	599,784	
大林組	366	464.4	499,230	
清水建設	373	474	465,468	
飛鳥建設	82.1	124.3	22,622	
長谷工コーポレーション	152.6	180.7	183,410	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
松井建設	13	17.1	13,423	
銭高組	17	22	10,098	
鹿島建設	536	726	506,022	
不動テトラ	92.3	109.4	14,878	
大末建設	4.7	5.9	5,068	
鉄建建設	74	94	26,038	
日鉄住金テックスエンジ	23	—	—	
西松建設	132	179	81,982	
三井住友建設	495.2	593.4	57,559	
大豊建設	33	60	28,560	
前田建設工業	81	95	79,610	
佐田建設	42	10.7	4,472	
ナカノフード建設	9.3	11.8	6,112	
奥村組	116	147	87,612	
大和小田急建設	6.6	—	—	
東鉄工業	14.7	18.6	59,613	
イチケン	13	17	4,573	
浅沼組	39	50	12,500	
戸田建設	153	180	92,520	
熊谷組	153	227	67,192	
青木あすなろ建設	8	10.1	6,797	
北野建設	25	32	8,480	
植木組	15	19	4,237	
三井ホーム	16	20	9,700	
矢作建設工業	15.1	21.1	18,757	
ビーエス三菱	12.8	18.3	7,631	
日本ハウスホールディングス	20.2	31.6	11,439	
大東建託	45.6	57	945,345	
新日本建設	14.5	18.4	9,384	
N I P P O	28	36	66,024	
東亜道路工業	23	29	10,672	
前田道路	38	48	97,248	
日本道路	36	46	22,632	
東亜建設工業	91	135	23,085	
若築建設	70	89	13,350	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東洋建設	36.6	48.6	23,473
五洋建設	135.4	171.8	86,243
大林道路	14	18.1	13,719
世紀東急工業	17.8	24.3	11,542
福田組	18	25	32,750
住友林業	90	106.6	134,849
日本基礎技術	14.6	17.2	7,206
日成ビルド工業	34	43	18,662
ヤマダ・エスバイエルホーム	55	79	7,189
巴コーポレーション	15.2	19.2	6,720
パナホーム	46	58	50,518
大和ハウス工業	357.4	457.5	1,387,597
ライト工業	19.6	29.8	34,657
積水ハウス	379.7	517.7	997,090
日特建設	16.3	17	7,106
北陸電気工事	6	7.5	6,390
ユアテック	19	24	19,008
西部電気工業	10	13	5,681
四電工	10	12	4,884
中電工	17.6	22.4	49,750
関電工	56	62	54,560
きんでん	81	93.6	123,084
東京エネシス	14	18	19,476
トーエネック	17	22	13,090
住友電設	9.6	12.2	17,385
日本電設工業	19.9	25.2	50,349
協和エクシオ	51.8	60.7	88,015
新日本空調	10.3	13	13,338
NDS	20	24	7,008
九電工	22	28.3	91,975
三機工業	24.8	34.3	30,595
日揮	123	156	288,912
中外炉工業	37	47	9,306
ヤマト	11	13.9	6,588
太平電業	17	23	21,574
高砂熱学工業	33.6	46.2	63,432
三晃金属工業	12	15	4,560
朝日工業社	14	18	7,956
明星工業	20.1	28	14,028
大気社	17.4	18.9	46,853

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ダイダシ	16	21	16,191
日比谷総合設備	15.7	18.6	29,536
東芝プラントシステム	19.8	25.1	34,512
OSJBホールディングス	16.6	31.5	8,158
東洋エンジニアリング	59	83	24,402
千代田化工建設	88	112	92,624
新興ブランテック	25.1	31.8	27,538
<b>食料品 (5.2%)</b>			
日本製粉	75	99	84,645
日清製粉グループ本社	133.8	169.8	314,809
日東富士製粉	10	12	4,008
昭和産業	50	64	32,000
鳥越製粉	9.7	12.3	7,810
中部飼料	11.7	14.3	12,169
フィード・ワン	73.4	93.2	11,556
東洋精糖	18	23	2,438
日本甜菜製糖	62	79	14,931
三井製糖	48	61	31,415
塩水港精糖	13	16.5	4,339
日新製糖	—	6.6	9,154
森永製菓	110	140	76,580
中村屋	28	36	16,452
江崎グリコ	28.2	35.8	202,270
名糖産業	5.4	6.8	9,078
不二家	70	89	17,088
山崎製パン	89	113	308,264
第一屋製パン	16	24	2,616
モロゾフ	19	24	10,272
亀田製菓	6.8	8.6	38,313
寿スピリッツ	2.9	11	25,410
カルビー	45.2	57.4	245,098
森永乳業	109	139	85,346
六甲バター	5.4	6.9	13,427
ヤクルト本社	65.4	83	432,430
明治ホールディングス	36.1	91.7	810,628
雪印メグミルク	28.7	36.4	102,320
プリマハム	68	98	29,792
日本ハム	90	114	299,706
伊藤ハム	67	—	—
林兼産業	39	50	4,850

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
丸大食品	63	80	36,800
米久	3.9	—	—
S Foods	7.6	9.7	28,071
伊藤ハム米久ホールディングス	—	92.5	78,347
サッポロホールディングス	200	237	144,333
アサヒグループホールディングス	245.3	290.5	1,039,118
麒麟ホールディングス	494.6	627.6	1,119,638
宝ホールディングス	95.7	112.1	108,064
オエノンホールディングス	31	42	9,240
養命酒製造	8	4.8	9,254
コカ・コーラウエスト	41.3	52.5	168,000
コカ・コーライーストジャパン	37.1	54.8	117,436
サントリー食品インターナショナル	73.2	106.1	564,452
ダイドードリンコ	6.2	7.8	43,680
伊藤園	36.2	45.9	162,256
キーコーヒー	10.7	13.6	25,486
ユニカフェ	3.3	4.2	3,767
ジャパンフーズ	1.6	2	2,410
日清オイリオグループ	59	82	38,950
不二製油グループ本社	32.6	41.3	85,408
かどや製油	1.2	1.5	4,182
J-オイルミルズ	51	65	22,945
キッコーマン	100	117	425,295
味の素	281	325.7	848,774
キュービー	62.1	78.8	234,036
ハウス食品グループ本社	45.2	52.9	113,311
カゴメ	47.2	55.6	137,220
焼津水産化学工業	5.7	7.3	7,278
アリアケジャパン	11.1	12.7	80,899
ピエトロ	—	1.4	2,716
エバラ食品工業	2	3.7	7,263
ニチレイ	130	165	163,020
東洋水産	63.8	76.1	308,205
イートアンド	1.3	1.7	3,626
日清食品ホールディングス	51.6	65.5	347,150
永谷園ホールディングス	12	15	16,575
一正蒲鉾	4.2	5.4	5,470
フジッコ	12	15	36,105
ロック・フィールド	6.3	16.1	27,241
日本たばこ産業	676.5	915.5	4,204,891

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ケンコーマヨネーズ	4	5	11,650
わらべや日洋	7.2	8.3	17,413
なとり	5.6	7.7	13,151
北の達人コーポレーション	—	2.8	1,422
ユーグレナ	40.8	49.6	77,326
ミヨシ油脂	42	53	6,890
理研ビタミン	3.6	4.6	19,527
<b>繊維製品 (0.7%)</b>			
片倉工業	14.3	18.1	21,792
グンゼ	92	117	36,036
東洋紡	452	573	106,578
ユニチカ	332	421	22,734
富士紡ホールディングス	55	70	15,750
日清紡ホールディングス	73	—	—
倉敷紡績	117	148	28,860
シキボウ	66	88	9,504
日本毛織	36	44.5	33,953
大東紡織	17	21	1,323
トーア紡コーポレーション	51	6.1	2,958
ダイドーリミテッド	12.8	16.2	7,549
帝国繊維	11.9	15.1	22,755
帝人	466	592	217,264
東レ	883	1,050	962,640
サカイオーベックス	30	38	6,460
住江織物	29	36	9,612
日本フェルト	6	7.7	3,418
イチカワ	8	10	2,750
日本バイリーン	16	—	—
日東製網	13	16	2,208
芦森工業	25	31	4,898
アツギ	95	111	12,543
ダイニック	22	27	4,050
セーレン	28.4	36.1	39,710
東海染工	16	20	2,660
小松精練	19	22.2	13,786
ワコールホールディングス	68	86	102,770
ホギメディカル	7.2	9.1	56,784
レナウン	27.4	39.1	4,692
クラウディア	2.9	3.3	1,716
T S I ホールディングス	50.9	64.6	44,832

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三陽商会	60	81	20,331
ナイガイ	42	53	2,544
オンワードホールディングス	82	94	71,440
ルック	19	26	4,108
キムラタン	508	610	4,270
ゴールドウイン	26	6.1	26,474
デサント	26	33	47,586
キング	5.7	7.2	2,671
ヤマトインターナショナル	7.4	8.9	3,488
<b>パルプ・紙 (0.3%)</b>			
特種東海製紙	66	84	29,988
王子ホールディングス	468	594	258,984
日本製紙	55	74.8	157,678
三菱製紙	174	221	17,901
北越紀州製紙	70.8	89.8	60,525
中越パルプ工業	43	57	11,742
巴川製紙所	18	22	4,268
大王製紙	51	64.1	72,368
レンゴー	101	128	73,984
トーモク	36	46	13,570
ザ・バック	8.1	10.2	26,662
<b>化学 (6.2%)</b>			
クラレ	194.2	228.4	324,784
旭化成	712	903	681,223
共和レザー	7.5	9.5	7,809
コープケミカル	17	—	—
昭和電工	760	964	106,040
住友化学	840	1,066	524,472
日本化成	21	27	2,997
住友精化	24	30	15,900
日産化学工業	74.8	87	256,824
ラサ工業	43	55	5,885
クレハ	80	109	40,875
多木化学	7	9	5,688
テイカ	19	24	11,880
石原産業	191	260	19,240
片倉コープアグリ	7	17	3,672
日東エフシー	—	8.5	7,718
日本曹達	73	94	54,520
東ソー	285	391	199,410

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
トクヤマ	177	240	42,000
セントラル硝子	116	157	99,852
東亜合成	143	90.6	91,777
大阪ソーダ	45	62	25,606
関東電化工業	27	35	27,090
デンカ	236	300	137,400
信越化学工業	204.6	259.6	1,613,414
日本カーバイド工業	39	49	7,987
堺化学工業	46	59	18,408
エア・ウォーター	101	119	193,851
大陽日酸	146.5	111.5	112,615
日本化学工業	42	54	11,772
日本パーカライジング	53.8	74	72,372
高圧ガス工業	17	21	13,356
チタン工業	13	17	3,213
四国化成工業	16	21	17,850
戸田工業	23	29	8,903
ステラ ケミファ	5.8	7.4	21,837
保土谷化学工業	34	43	9,933
日本触媒	90	21	110,040
大日精化工業	47	56	25,760
カネカ	154	195	177,840
三菱瓦斯化学	196	249	144,420
三井化学	519	614	227,794
J S R	112.7	135.8	210,354
東京応化工業	23.6	29	89,320
大阪有機化学工業	8.1	10.3	6,695
三菱ケミカルホールディングス	713.3	969.6	554,611
日本合成化学工業	27	34	22,712
ダイセル	160.5	203.6	270,788
住友ベークライト	107	135	59,535
積水化学工業	264	328.6	452,153
日本ゼオン	98	122	96,868
アイカ工業	34.3	43.5	106,879
宇部興産	575	775	168,175
積水樹脂	17.6	22.3	34,386
タキロン	24	34	18,768
旭有機材	40	47	9,494
日立化成	56.4	71.5	140,855
ニチバン	11	14	8,988

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
リケンテクノス	18.4	31.2	13,572
大倉工業	27	35	9,905
積水化成成品工業	32	37	13,172
群栄化学工業	30	39	11,622
タイガースポリマー	5.6	7.1	4,331
ミライアル	4.1	5.2	3,858
ダイキアクシス	1.7	2.7	2,370
ダイキョーニシカワ	3.7	18.6	27,602
日本化薬	74	94	110,356
カーリットホールディングス	9.1	13.4	6,525
日本精化	9.4	12	9,156
扶桑化学工業	—	9.1	15,451
ADEKA	52.6	71.2	109,078
日油	93	109	98,754
新日本理化	18	22.8	4,218
ハリマ化成グループ	9.7	12.3	6,605
花王	306.8	389.3	2,375,508
第一工業製薬	25	32	10,752
ニイタカ	—	2.1	2,944
三洋化成工業	36	45	37,665
大日本塗料	65	83	16,268
日本ペイントホールディングス	98.7	111.7	304,605
関西ペイント	138	163.8	324,651
神東塗料	8	11	1,837
中国塗料	33	41	28,618
日本特殊塗料	8.8	10.1	8,746
藤倉化成	15.5	19.7	9,712
太陽ホールディングス	9.3	10.6	36,411
D I C	457	572	144,144
サカタインクス	23.3	29.6	36,733
東洋インキＳＣホールディングス	113	143	62,348
T&K TOKA	3.8	10.5	9,250
富士フイルムホールディングス	261.1	331.3	1,520,335
資生堂	202.9	274.7	671,778
ライオン	132	167	258,516
高砂香料工業	37	9.5	24,795
マンダム	11.4	13.5	68,310
ミルボン	6.7	8.5	41,012
ファンケル	26.5	33.6	51,508
コーセー	18.4	23.4	210,600

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
コタ	3.9	4.9	5,355
シーズ・ホールディングス	7.7	18.2	39,730
シーボン	1.3	1.6	3,734
ポーラ・オルビスホールディングス	13.6	14.7	137,004
ノエビアホールディングス	7.2	9.1	28,255
アジュバンコスメジャパン	2.1	2.7	2,624
エステー	7.8	9.9	11,563
アグロ カネショウ	3.1	5.6	5,717
コニシ	8.9	22.7	32,143
長谷川香料	14.4	18.3	33,525
星光PMC	6.2	7.9	9,456
小林製薬	18.7	21.9	193,158
荒川化学工業	9.6	12.3	11,783
メック	8.8	11.2	8,668
日本高純度化学	3.2	4.1	8,355
タカラバイオ	—	31	44,175
J C U	3.1	4.2	14,637
新田ゼラチン	6.8	9.5	6,982
OATアグリオ	—	1.7	2,548
デクセリアルズ	—	43.3	38,147
アース製薬	8.2	10.4	50,752
イハラケミカル工業	17.5	22.3	31,286
北興化学工業	12	15	4,830
大成ラミック	3.2	4.1	11,164
クミアイ化学工業	23.5	29.9	28,345
日本農薬	26.1	33.1	18,933
アキレス	97	118	16,402
有沢製作所	19.2	21.4	11,812
日東電工	88.2	111.9	765,396
レック	3.9	4.5	6,012
きもと	20.4	23.5	3,830
藤森工業	9.8	12.4	31,954
前澤化成工業	8	10.1	10,211
J S P	8.5	9.4	20,257
エフビコ	10.1	12.8	62,080
天馬	8.8	11.1	18,858
信越ポリマー	22.4	28.4	19,226
東リ	29	37	12,506
ニフコ	25.5	27.7	147,918
日本バルカー工業	47	56	16,072

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ユニ・チャーム	231	293.1	675,155
<b>医薬品 (5.9%)</b>			
協和発酵キリン	136	173.2	350,903
武田薬品工業	427.5	576.5	3,049,108
アステラス製薬	1,299.4	1,620.9	2,396,500
大日本住友製薬	80.7	102.5	145,345
塩野義製薬	178.1	211	1,178,224
田辺三菱製薬	132.9	168.7	335,713
わかもと製薬	13	16	4,064
あすか製薬	13.4	18.4	26,404
日本新薬	26	33.2	168,324
ピオフェルミン製薬	1.8	2.3	7,969
中外製薬	113.6	144.1	530,288
科研製薬	39	24.9	149,898
エーザイ	150.5	178.2	1,183,248
ロート製薬	51.9	70.9	133,575
小野薬品工業	51.8	328.7	1,712,527
久光製薬	32.2	44.9	245,603
有機合成薬品工業	7	9	2,268
持田製薬	7.9	9.9	80,685
参天製薬	209.7	266.6	431,892
扶桑薬品工業	38	49	12,985
日本ケミファ	14	20	9,440
ツムラ	35.9	45.6	131,601
日医工	26.7	33.8	89,603
キッセイ薬品工業	21.2	25.6	65,971
生化学工業	21.8	27.7	48,281
栄研化学	9.6	12.1	23,800
日水製薬	4.6	5.8	6,699
鳥居薬品	7.8	9.9	25,967
JCRファーマ	8.8	11.1	30,536
東和薬品	5.8	6.6	32,901
富士製薬工業	3.2	4.7	9,207
沢井製薬	18.1	24.6	178,104
ゼリア新薬工業	23.4	29.6	41,262
第一三共	383.7	486.8	1,333,345
キョーリン製薬ホールディングス	30.4	38.6	83,800
大幸薬品	5.1	7.1	10,543
ダイト	5.1	8.1	23,571
大塚ホールディングス	226.4	311.2	1,345,940

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大正製薬ホールディングス	27.4	34.8	320,856
バブチドリーム	—	24.1	160,747
<b>石油・石炭製品 (0.5%)</b>			
日本コークス工業	102.3	116.8	8,760
昭和シェル石油	102	145.6	161,616
コスモ石油	315	—	—
ニチレキ	14	17.7	13,151
東燃ゼネラル石油	172	218	217,128
ユシロ化学工業	6.1	7.8	9,695
ビービー・カストロール	4.7	5.9	7,605
富士石油	26.4	33.6	11,491
MORESCO	2.9	4.6	5,179
出光興産	54.1	75.5	170,856
JXホールディングス	1,266.1	1,713.5	767,133
コスモエネルギーホールディングス	—	43.7	59,082
<b>ゴム製品 (1.0%)</b>			
横浜ゴム	126	87.3	165,870
東洋ゴム工業	51.6	65.5	106,830
ブリヂストン	357.5	488.5	2,021,413
住友ゴム工業	89	135.5	232,653
藤倉ゴム工業	9.5	12.1	5,360
オカモト	39	45	40,995
フコク	4.8	5.3	4,626
ニッタ	11.3	15.6	42,666
住友理工	21.1	31.3	29,234
三ツ星ベルト	28	35	30,135
バンドー化学	42	53	27,613
<b>ガラス・土石製品 (0.9%)</b>			
日東紡績	84	96	32,352
旭硝子	562	764	514,936
日本板硝子	550	698	60,726
石塚硝子	15	20	3,600
日本山村硝子	45	57	9,291
日本電気硝子	219	299	154,284
オハラ	4.3	5.5	2,805
住友大阪セメント	212	287	133,168
太平洋セメント	712	903	258,258
デイ・シイ	11.7	13.4	4,743
日本ヒューム	11.9	13.9	8,214
日本コンクリート工業	19.5	29.8	8,791

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三谷セキサン	5.7	7.2	12,160
アジアバイルホールディングス	15.2	17.8	7,458
東海カーボン	99	125	36,000
日本カーボン	60	71	15,975
東洋炭素	6.3	8	11,072
ノリタケカンパニーリミテド	64	82	20,172
TOTO	168	106.3	408,192
日本碍子	144	183	438,285
日本特殊陶業	98.3	124.7	243,414
ダントーホールディングス	15	17	3,094
MARUWA	3.3	5.3	16,562
品川リフラクトリーズ	29	36	6,804
黒崎播磨	25	31	7,812
ヨータイ	6	8	2,288
イソライト工業	5.6	7.1	1,576
東京窯業	14	17.6	2,956
ニッカトー	4	5.1	1,902
フジミインコーポレーテッド	11	12.7	18,923
ユーアンドエーマテリアル	24	30	2,430
ニチアス	51	74	58,756
ニチハ	15.1	19.2	31,795
<b>鉄鋼 (1.2%)</b>			
新日鐵住金	4,821	652.5	1,431,258
神戸製鋼所	1,972	2,658	271,116
中山製鋼所	85	162	10,206
合同製鐵	58	81	15,309
ジェイ エフ イー ホールディングス	290.9	395.5	579,012
日新製鋼	48.3	66	97,284
東京製鐵	57.7	79.9	50,496
共英製鋼	12.1	15.4	24,609
大和工業	26	31.9	79,431
東京鐵鋼	22	30	10,200
大阪製鐵	7.2	9.1	16,589
淀川製鋼所	79	21.5	52,954
東洋鋼板	27.3	34.6	12,213
丸一鋼管	35	48.4	158,026
モリ工業	18	23	6,877
大同特殊鋼	191	242	87,846
日本高周波鋼業	45	57	4,446
日本冶金工業	89.1	106.4	16,704

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
山陽特殊製鋼	68	86	39,388
愛知製鋼	67	85	36,465
日立金属	116	165.7	193,703
日本金属	29	37	3,626
大太平洋金属	73	101	33,532
新日本電工	69.5	81.9	13,841
栗本鐵工所	59	69	11,661
虹技	16	20	3,260
日本鑄鉄管	11	16	2,464
三菱製鋼	74	101	17,978
日亜鋼業	15.8	20	4,540
日本精線	9	10	4,530
シンニッタン	11.8	13	8,047
新家工業	22	29	3,683
<b>非鉄金属 (0.8%)</b>			
大紀アルミニウム工業所	19	22	6,006
日本軽金属ホールディングス	276.6	327.5	62,552
三井金属鉱業	310	369	70,479
東邦亜鉛	64	76	21,660
三菱マテリアル	712	903	301,602
住友金属鉱山	315	399	453,663
DOWAホールディングス	136	186	125,922
古河機械金属	178	226	36,386
大阪チタニウムテクノロジーズ	11.2	14.2	19,397
東邦チタニウム	19.3	24.5	18,007
UACJ	130	202	43,430
古河電気工業	335	455	119,210
住友電気工業	429.7	579.2	756,145
フジクラ	159	201	105,324
昭和電線ホールディングス	125	172	11,180
東京特殊電線	1.6	2	1,732
タツタ電線	21.4	30.1	10,203
神電線	12	17	3,281
カナレ電気	1.8	2.3	4,471
平河ヒューテック	2.7	6.8	5,950
リョービ	64	88	36,080
アールスティ	13.2	16.8	13,876
アサヒホールディングス	17.2	21.8	32,198
<b>金属製品 (0.7%)</b>			
稲葉製作所	6.1	7.7	10,248

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
宮地エンジニアリンググループ	33	45	7,065
トーカロ	7.5	10.2	18,727
アルファC o	3.8	4.8	4,824
SUMCO	88.8	113.3	81,122
川田テクノロジーズ	2.2	2.7	9,531
東洋製織グループホールディングス	81	102.8	221,945
ホッカンホールディングス	27	38	12,084
コロナ	6	7.6	8,360
横河ブリッジホールディングス	21.6	27.4	27,564
駒井ハルテック	20	26	6,422
高田機工	10	12	2,352
三和ホールディングス	107.3	143.6	125,650
文化シャッター	31.7	40.3	37,358
三協立山	14.9	19	28,918
アルインコ	4.8	10.8	10,681
東洋シャッター	2.8	3.6	1,951
L I X I Lグループ	169.4	201.5	434,434
日本フィルコン	8.2	10.5	4,557
ノーリツ	22.3	28.3	52,553
長府製作所	12.2	15.4	39,809
リンナイ	21.2	26.9	267,117
ダイニチ工業	5.8	7.4	4,536
日東精工	16	21	5,901
三洋工業	14	18	3,006
岡部	22.4	30	22,260
ジーテクト	10.4	15.1	20,143
中国工業	1.7	2.2	1,689
東プレ	21.9	27.8	61,076
高周波熱錬	19.7	26.9	19,583
東京製綱	77	98	14,406
サンコール	7	7.7	3,672
モリテック スチール	5.7	7.3	1,810
バイオラックス	5.8	7.3	42,340
日本発條	99.1	136.2	133,067
中央発條	15	18	5,400
アドバネクス	21	2.7	3,337
立川ブラインド工業	—	6	4,218
三益半導体工業	8.4	10.7	11,042
<b>機械 (4.7%)</b>			
日本ドライケミカル	1.6	1.8	4,087

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本製鋼所	163	239	99,663
三浦工業	50.9	64.5	129,645
タクマ	36	53	48,813
ツガミ	33	42	17,850
オークマ	74	94	76,140
東芝機械	62	79	27,334
アマダホールディングス	169.9	210.9	228,193
アイダエンジニアリング	24.9	37.9	38,013
滝澤鉄工所	36	45	5,580
富士機械製造	37.2	47.2	52,864
牧野フライス製作所	57	72	47,952
オーエスジー	51.9	65.9	127,846
ダイジェット工業	13	17	2,346
旭ダイヤモンド工業	31.2	38.9	40,806
DMG森精機	71.9	79.9	96,758
ソディック	21.7	36.7	31,488
ディスコ	13.3	18.4	176,456
日東工器	6.6	8.4	18,085
パンチ工業	4	5.7	4,138
豊和工業	6.4	8.1	4,284
OKK	44	56	6,160
東洋機械金属	7.7	10.7	4,237
津田駒工業	28	35	4,305
エンシュウ	28	35	2,520
島精機製作所	16.1	20.4	45,838
NCホールディングス	—	4.7	5,785
フリュー	—	2.8	7,596
ヤマシンフィルタ	—	2.8	1,265
日阪製作所	14.4	18.3	14,365
やまびこ	4.5	26.5	20,458
ペガサスミシン製造	10	14.9	7,941
ナプテスコ	69.4	75.2	192,662
三井海洋開発	11.4	16.9	31,146
レオン自動機	8.6	12.2	7,246
SMC	34.2	43.4	1,173,753
新川	9.5	12.9	5,650
ホソカワミクロン	19	24	13,488
ユニオンツール	5.6	6.2	17,825
オイレス工業	13.5	18.7	32,799
日精エー・エス・ビー機械	4.2	4.6	9,834

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
サトーホールディングス	14.2	19.5	44,206
日本エアータック	3.4	5.1	3,182
日精樹脂工業	8.3	10.5	6,426
オカダアイヨン	—	2.8	2,321
ワイエイシイ	4.6	5.8	6,478
小松製作所	558.9	709.1	1,280,634
住友重機械工業	312	422	198,762
日立建機	50.9	64.6	111,887
日工	16	22	7,128
巴工業	4.3	5.9	8,743
井関農機	117	148	35,372
TOWA	9.3	14	10,248
丸山製作所	24	30	4,920
北川鉄工所	52	66	12,870
タカキタ	—	4.8	2,654
クボタ	548	694.5	1,143,841
荏原実業	3.4	4.3	5,486
三菱化工機	37	48	10,608
月島機械	20.1	27.4	25,893
帝国電機製作所	7.6	10.5	8,043
東京機械製作所	43	54	2,268
新東工業	26.8	32.8	30,110
澁谷工業	9.5	12.1	16,201
アイチ コーポレーション	16.1	20.5	16,666
小森コーポレーション	27.7	35.2	44,387
鶴見製作所	8.5	10.7	15,825
住友精密工業	18	23	7,544
酒井重工業	22	27	4,995
荏原製作所	236	320	156,800
石井鐵工所	17	21	3,150
西島製作所	11.1	15.4	16,170
北越工業	11.2	15.5	10,276
ダイキン工業	158.6	201.3	1,775,868
オルガノ	22	25	10,375
トーヨーカネツ	66	77	17,171
栗田工業	64.5	86.9	225,418
椿本チエイン	58	82	59,450
大同工業	22	28	5,348
日本コンベヤ	35	—	—
木村化工機	10.5	12.4	4,600

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アネスト岩田	17	23.3	24,767
ダイフク	53.8	74.3	146,742
サムコ	1.6	3.5	3,262
加藤製作所	24	33	13,596
油研工業	21	27	4,860
タダノ	53	66.7	67,700
フジテック	31.7	40.2	44,300
C K D	30.5	38.4	33,369
キトー	11.9	17.4	13,572
平和	23.6	42.8	97,840
理想科学工業	13.2	15.3	23,256
SANKYO	30.3	38.5	157,657
日本金銭機械	10	12.7	11,010
マースエンジニアリング	6.1	7.8	15,319
福島工業	6	8.5	21,666
オーイズミ	3.8	5.8	2,697
ダイコク電機	4.5	5.7	7,791
竹内製作所	4.6	27.3	46,082
アマノ	36.3	42.8	78,538
J U K I	81	20.5	21,422
サンデンホールディングス	66	84	26,964
蛇の目ミシン工業	106	13.4	7,946
マックス	17	21	26,670
グローリー	34.8	47.1	172,150
新晃工業	7.6	9.6	14,323
大和冷機工業	15.7	22.2	20,845
セガサミーホールディングス	117.1	148.5	178,051
日本ピストンリング	42	5.7	8,327
リケン	47	64	23,232
T P R	12.2	17	47,583
ツバキ・ナカシマ	—	17.1	25,051
ホシザキ電機	23.9	30.3	303,000
大豊工業	8.8	11.1	13,153
日本精工	223.7	283.9	272,260
NTN	252	343	116,963
ジェイテクト	116.1	147.3	208,282
不二越	101	128	44,672
日本トムソン	37	47.3	18,872
T H K	72.4	91.9	195,838
ユーション精機	4.8	5.4	9,925

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
前澤給装工業	4.1	5.6	7,991
イーグル工業	15.1	17.1	24,555
前澤工業	8	10.1	2,979
日本ビラー工業	11.9	14	13,160
キッツ	48.9	61.6	30,676
日立工機	29.1	37	27,232
マキタ	71	90.1	624,393
日立造船	85.2	109.6	61,266
三菱重工業	1,826	2,461	992,275
I H I	785	1,062	251,694
<b>電気機器 (11.3%)</b>			
日清紡ホールディングス	—	76.7	90,966
イビデン	71.4	84.6	111,756
コニカミノルタ	259.6	345.1	326,464
ブラザー工業	140.8	178.7	223,911
ミネベア	162	222.7	194,639
日立製作所	2,616	3,526	1,693,185
東芝	2,293	2,910	641,946
三菱電機	1,089	1,474	1,825,549
富士電機	303	416	195,936
東洋電機製造	21	27	8,532
安川電機	132.9	171.7	216,170
シンフォニアテクノロジー	76	89	13,261
明電舎	100	127	57,023
オリジン電気	16	20	5,480
山洋電気	24	36	19,980
デンヨー	9.3	12.8	15,283
東芝テック	78	99	39,699
芝浦メカトロニクス	18	22	4,774
マブチモーター	33.3	39.6	222,156
日本電産	119.4	166.3	1,360,334
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	—	1.6	3,040
東光高岳	5.5	7.7	13,552
ダブル・スコープ	—	5.5	32,725
ダイヘン	60	81	44,307
田淵電機	12.3	15.6	7,332
ヤーマン	1.4	1.8	3,756
JVCケンウッド	79.9	101.4	27,479
ミマキエンジニアリング	6.5	12.4	6,634
第一精工	4	5.7	6,663

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日新電機	25.5	32.4	38,167
大崎電気工業	20	25	19,000
オムロン	117.6	156.1	518,252
日東工業	17.5	22.1	36,907
I D E C	12.9	18	18,288
不二電機工業	1	1.3	1,856
ジーエス・ユアサ コーポレーション	210	266	119,434
サクサホールディングス	27	35	7,350
メルコホールディングス	6	7.6	16,400
テクノメディカ	2.4	3.1	6,429
日本電気	1,410	1,900	488,300
富士通	1,050	1,333	517,737
神電気工業	383	599	92,845
岩崎通信機	48	65	4,680
電気興業	31	36	17,316
サンケン電気	55	75	23,550
ナカヨ	11	13	4,095
アイホン	6.3	7.8	12,979
ルネサスエレクトロニクス	56.4	71.5	46,189
セイコーエプソン	148.7	205.8	377,437
ワコム	85.8	108.8	48,633
アルバック	18.4	25.4	85,217
アクセル	5	6.2	5,245
E I Z O	10	13.7	41,100
ジャパンディスプレイ	223.7	258.1	54,717
日本信号	30	38.1	34,937
京三製作所	26	32	11,328
能美防災	14.4	15.7	22,199
ホーチキ	7.9	10	12,660
エレコム	4.5	12	24,468
日本無線	23	40	10,600
パナソニック	1,327.5	1,579.1	1,503,934
シャープ	921	1,168	155,344
アンリツ	65.4	83	49,966
富士通ゼネラル	33	42	83,370
日立国際電気	28	31.6	37,730
ソニー	712.2	975.2	2,614,998
T D K	65.7	83.4	495,396
帝国通信工業	26	33	5,577
ミツミ電機	38.5	52.6	27,246

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
タムラ製作所	42	53	16,112
アルプス電気	86	119.1	217,357
池上通信機	37	44	5,280
パイオニア	163.7	223.6	65,514
日本電波工業	9.8	12.5	9,037
鈴木	1.4	5.3	3,042
日本トリム	2.6	3.7	27,713
ローランド ディー. ジー.	4.4	6.8	14,171
フォスター電機	12.8	17.3	33,492
クラリオン	57	73	22,046
SMK	32	41	18,532
ヨコオ	8.5	9.8	4,900
東光	26	—	—
ティアック	59	99	3,960
ホシデン	33	41.9	28,324
ヒロセ電機	18.5	22.3	284,325
日本航空電子工業	31	40	53,240
TOA	11.7	16.3	15,925
日立マクセル	21.6	22.9	36,823
古野電気	12.9	16.4	9,659
ユニデンホールディングス	30	43	5,375
アルパイン	26	32.9	40,105
スミダコーポレーション	9.7	11.3	7,616
アイコム	6	7.6	15,792
リオン	4.1	5.3	8,983
本多通信工業	—	3.6	3,351
船井電機	11	14	12,684
横河電機	109	138.3	159,598
新電元工業	42	49	19,453
アズビル	35.6	45.1	124,881
東亜ディーケーケー	4.5	7.7	3,780
日本光電工業	46.4	57.8	166,521
チノー	3.9	4.9	4,968
共和電業	13.3	16.9	6,253
日本電子材料	4.7	5.5	2,387
堀場製作所	20.1	25.6	103,424
アドバンテスト	74.2	94.2	100,699
小野測器	5.3	6.7	5,460
エスベック	12.1	14.3	21,450
パナソニック デバイスSUNX	9.5	12.1	6,909

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
キーエンス	24.7	31.3	2,070,495
日置電機	5.7	7.2	16,999
シスメックス	84.4	107.3	773,633
日本マイクロニクス	—	25.8	24,871
メガチップス	11.4	13.8	16,297
OBARA GROUP	7.1	8.1	30,010
澤藤電機	7	7	1,211
コーセル	15.8	19.2	20,678
新日本無線	8	10.1	4,353
オブテックス	7.5	10.2	31,416
千代田インテグレ	5.7	7.3	16,315
アイ・オー・データ機器	—	4.3	2,704
レーザーテック	11.2	16.2	20,493
スタンレー電気	78.2	98.8	225,362
岩崎電気	37	47	8,930
ウシオ電機	66.1	83.9	123,333
岡谷電機産業	5.8	7.4	2,775
ヘリオス テクノ ホールディング	10	11.7	4,200
日本セラミック	6.2	7.9	15,278
遠藤照明	5	7	7,504
日本デジタル研究所	9.2	11.7	17,620
古河電池	8	10	6,750
双信電機	5.3	6.7	1,949
山一電機	12.6	12	6,480
図研	7.9	10	10,640
日本電子	46	55	25,905
カシオ計算機	109.2	138.5	270,629
ファナック	113.4	141.4	2,290,680
日本シイエムケイ	27.7	29.8	12,545
エンプラス	4.9	7	21,420
大真空	20	25	6,000
ローム	53.7	68.1	286,360
浜松ホトニクス	85	107.8	301,301
三井ハイテック	14.4	20	13,740
新光電気工業	41.1	52.2	30,693
京セラ	178.8	226.9	1,197,351
太陽誘電	57.1	67.2	70,022
村田製作所	114.3	145.756	1,877,337
ユーション	15.2	18.3	12,736
双葉電子工業	18.6	22.6	37,267

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
北陸電気工業	47	56	7,392
ニチコン	34.3	43.5	31,668
日本ケミコン	88	112	16,128
KOA	15.1	19.1	14,687
市光工業	26	33	8,151
小糸製作所	65.3	82.8	404,064
ミツバ	20	23.5	37,224
スター精密	20.7	26.2	31,806
SCREENホールディングス	103	142	118,996
キャノン電子	10	12.7	20,167
キャノン	631.6	744.1	2,288,107
リコー	327.5	447.5	433,627
MUTOHホールディングス	15	16	3,712
東京エレクトロン	91.6	113.4	810,810
<b>輸送用機器 (9.4%)</b>			
トヨタ紡織	38.1	48.3	108,240
鬼怒川ゴム工業	25	32	24,672
ユニプレス	20.9	28.7	56,826
豊田自動織機	99.2	125.8	589,373
モリタホールディングス	19	24.2	33,976
三櫻工業	13.8	17.5	10,045
デンソー	269.1	341.5	1,407,663
東海理化電機製作所	28.7	40.4	77,810
三井造船	422	535	89,880
川崎重工業	791	1,076	337,864
名村造船所	30.3	41.5	32,868
サノヤスホールディングス	13.2	16.8	3,645
日本車輛製造	40	57	14,820
ニチユ三菱フォークリフト	12.5	15.9	8,299
近畿車輛	16	21	6,447
日産自動車	1,529	1,928.9	1,936,615
いすゞ自動車	344.4	400.5	465,381
トヨタ自動車	1,502.9	1,719	9,758,763
日野自動車	155.5	197.3	207,165
三菱自動車工業	399.2	548.8	265,619
エフテック	6.2	7.3	7,489
レシップホールディングス	3.6	4.5	3,217
GMB	1.6	2.2	1,647
ファルテック	1.6	2.4	3,007
武蔵精密工業	11.6	14.7	30,752

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日産車体	47.9	67.5	73,440
新明和工業	44	60	44,220
極東開発工業	20.2	27.5	28,297
日信工業	19.9	30.9	46,720
トビー工業	90	114	22,230
ティラド	42	54	9,504
曙ブレーキ工業	46	70	18,760
タチエス	17.3	21.9	32,740
NOK	52.7	66.9	122,828
フタバ産業	33.2	42.1	22,734
KYB	122	155	57,350
シロキ工業	24	—	—
大同メタル工業	15.2	19.3	15,748
プレス工業	54	73.4	28,479
ミクニ	10.4	17.5	6,177
カルソニックカンセイ	83	106	82,998
太平洋工業	22.2	30.7	33,708
ケーヒン	25	31.8	50,975
河西工業	13.4	17	19,516
アイシン精機	99.7	141.7	610,018
富士機工	12.6	16	6,464
マツダ	324.6	437.6	766,018
ダイハツ工業	130	165	244,695
今仙電機製作所	9.3	12.6	12,448
本田技研工業	980.3	1,243.8	3,787,371
スズキ	227.7	252.9	740,617
富士重工業	370.7	436.8	1,634,942
安永	3.6	4.6	2,203
ヤマハ発動機	165.7	195.2	356,044
ショーワ	25.7	35.9	28,289
TBK	13.9	16.4	6,215
エクセディ	14.8	18.8	48,616
豊田合成	35.2	50.2	102,508
愛三工業	16.9	24.2	21,247
盟和産業	9	2.3	2,362
ヨロズ	10.2	12.9	28,870
エフ・シー・シー	16	22.6	42,872
シマノ	47	55.7	927,405
タカタ	19.7	25	7,875
テイ・エス テック	23	32.1	92,319

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ジャムコ	4.1	8.1	21,829
<b>精密機器 (1.6%)</b>			
テルモ	167	211.9	900,575
クリエートメディック	3.6	4.6	3,942
日機装	35.3	49.8	42,529
島津製作所	130	178	299,040
JMS	20	25	7,350
クボテック	2.3	3	1,479
モリテックス	2.4	—	—
長野計器	7	8.3	5,170
ブイ・テクノロジー	2.1	3.3	15,460
東京計器	38	44	6,908
愛知時計電機	14	18	5,598
オーバル	10.6	13.5	3,159
東京精密	19.6	26.7	62,745
マニー	3.3	18.4	31,776
ニコン	203.4	258.1	403,410
トプコン	32.9	46.4	49,091
オリンパス	162.3	205.9	859,632
理研計器	9.6	11.2	11,737
タムロン	8.4	11.1	17,449
HOYA	259.2	312.5	1,262,812
ノーリツ鋼機	9.8	12.4	7,675
エー・アンド・デイ	9.9	12.5	4,800
シチズンホールディングス	134.1	170.1	107,503
リズム時計工業	48	60	8,940
大研医器	7.5	10.9	9,570
メニコン	—	9.3	35,340
松風	5.3	6.7	9,132
セイコーホールディングス	77	89	36,223
ニプロ	69.6	103	112,270
<b>その他製品 (1.6%)</b>			
スノーピーク	—	1.5	5,467
パラマウントベッドホールディングス	11.5	14.6	59,568
トランザクシオン	0.8	2.8	2,032
SHO-B I	3.6	4.6	1,830
ニホンフラッシュ	—	5.4	6,264
前田工織	12	13.8	14,986
永大産業	15	20	8,480
アートネイチャー	7.8	14.8	13,660

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ダンロップスポーツ	6.9	8.7	8,830
バンダイナムコホールディングス	120.1	142.9	327,526
アイフィスジャパン	—	3.1	1,491
共立印刷	19.7	23	6,371
SHOE I	—	6.2	9,982
フランスベッドホールディングス	76	19.3	19,049
パイロットコーポレーション	9.5	24.1	118,572
萩原工業	2.3	3.8	9,906
トッパン・フォームズ	19.4	24.7	28,553
フジシールインターナショナル	13.2	16.8	62,076
タカラトミー	39.1	45.5	34,807
廣済堂	10.1	12.8	4,390
A s - m e エステール	2.9	3.7	2,305
アーク	34.4	58.1	4,938
タカノ	4.8	6.1	3,928
プロネクス	11.1	12.9	12,345
ホクシン	8.6	11	1,463
ウッドワン	18	25	6,300
大建工業	44	54	16,740
凸版印刷	308	390	367,770
大日本印刷	332	409	420,043
図書印刷	18	26	14,066
共同印刷	34	46	14,628
日本写真印刷	18.3	23.2	38,999
光村印刷	10	14	2,814
宝印刷	5.7	6.7	9,313
アシックス	108.2	128.7	303,989
ツツミ	5.4	6.9	16,021
小松ウオール工業	3.3	4.7	7,957
ヤマハ	80.1	101.6	314,452
河合楽器製作所	3.8	5.1	9,878
クリナップ	9.9	16.2	12,619
ビジョン	61.7	78.3	227,148
兼松日産農林	14	14	2,044
キングジム	9.1	11.5	9,855
リンテック	25.9	32.9	72,281
T A S A K I	2	2.6	4,100
イトーキ	22.9	29.1	18,245
任天堂	67.1	85.1	1,290,967
三菱鉛筆	9	10.3	55,208

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
タカラスタンダード	45	57	54,777
コクヨ	56.6	71.8	105,976
ナカバヤシ	23	28	7,784
グローブライド	53	6.7	8,984
岡村製作所	41.8	48.2	48,730
美津濃	58	74	41,884
アデランス	12.6	24	13,344
<b>電気・ガス業 (2.0%)</b>			
東京電力ホールディングス	924	1,172.4	630,751
中部電力	333.3	422.9	631,601
関西電力	444.5	564	573,306
中国電力	150.6	191.1	271,553
北陸電力	106.7	135.4	191,184
東北電力	272.1	345.3	485,491
四国電力	98.1	124.5	167,079
九州電力	240.6	305.2	342,129
北海道電力	101.9	129.3	124,774
沖縄電力	7.1	14.7	44,011
電源開発	79	117.8	365,769
ファーストエスコ	—	5.6	2,973
イーレックス	—	4.1	7,703
東京瓦斯	1,324	1,543	680,771
大阪瓦斯	1,127	1,431	584,849
東邦瓦斯	277	348	270,396
北海道瓦斯	23	34	9,554
広島ガス	17.2	24.1	8,386
西部瓦斯	123	156	42,744
静岡ガス	30.9	39.2	29,635
メタウォーター	6.8	8.9	26,557
<b>陸運業 (4.6%)</b>			
SBSホールディングス	10.7	13.6	9,452
東武鉄道	582	739	416,057
相鉄ホールディングス	187	237	160,449
東京急行電鉄	592	804	781,488
京浜急行電鉄	298	379	379,000
小田急電鉄	349	443	519,639
京王電鉄	304	386	360,524
京成電鉄	163	207	301,392
富士急行	30	38	54,910
新京成電鉄	14	18	7,560

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東日本旅客鉄道	199.6	252.7	2,488,084
西日本旅客鉄道	104.8	133	886,844
東海旅客鉄道	97.5	123.8	2,407,910
西武ホールディングス	86.8	146.8	323,253
鴻池運輸	13.5	19.5	24,160
西日本鉄道	141	179	103,104
ハマキョウレックス	3.4	10.6	23,404
サカイ引越センター	1.9	5.4	15,930
近鉄グループホールディングス	1,096	1,391	627,341
阪急阪神ホールディングス	731	928	633,824
南海電気鉄道	244	310	174,530
京阪ホールディングス	244	310	233,740
神戸電鉄	27	34	12,308
名糖運輸	4.5	—	—
名古屋鉄道	397	503	274,135
山陽電気鉄道	40	50	25,400
日本通運	421	535	252,520
ヤマトホールディングス	191.5	247.1	537,689
山九	132	182	98,462
丸運	5.9	7.5	1,830
丸全昭和運輸	37	46	18,768
センコー	48	62.2	42,669
トナミホールディングス	22	28	7,672
ニッコンホールディングス	35.6	43.9	100,970
日本石油輸送	12	16	3,728
福山通運	66	84	46,284
セイノーホールディングス	84.3	98	110,250
神奈川中央交通	13	16	9,312
日立物流	22.7	28.8	52,732
丸和運輸機関	—	4.1	11,463
C&Fロジホールディングス	—	13.2	10,969
<b>海運業 (0.2%)</b>			
日本郵船	920	1,241	251,923
商船三井	571	673	154,117
川崎汽船	477	605	128,260
N Sユナイテッド海運	47	62	9,238
明治海運	9.7	12.4	4,699
飯野海運	56.4	71.5	27,885
共栄タンカー	9	11	1,617
第一中央汽船	126	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
乾汽船	—	10.9	9,929
<b>空運業 (0.7%)</b>			
日本航空	208.6	264.6	1,070,042
ANAホールディングス	2,141	2,565	854,658
バスコ	10	13	5,044
<b>倉庫・運輸関連業 (0.2%)</b>			
トランコム	3.1	4	25,360
日新	41	57	18,867
三菱倉庫	71	98	145,040
三井倉庫ホールディングス	63	80	23,280
住友倉庫	80	101	54,439
滋澤倉庫	28	36	9,900
東陽倉庫	19	24	5,400
乾汽船	7.3	—	—
日本トランスシティ	25	32	11,040
ケイヒン	20	25	3,575
中央倉庫	6.3	8	7,208
安田倉庫	8.5	10.7	7,500
東洋埠頭	34	40	5,920
宇徳	8.8	11.2	3,505
上組	130	165	162,195
サンリツ	2.6	3.4	1,655
キムラユニティー	2.8	3.5	3,776
キューソー流通システム	3	3.8	9,861
郵船ロジスティクス	10	12.7	13,944
近鉄エクスプレス	9.7	24.7	33,937
東海運	5.9	7.4	1,983
エーアイティー	5	8.5	7,735
内外トランスライン	1.2	4.6	4,439
<b>情報・通信業 (8.7%)</b>			
NECネットエスアイ	13.5	17.1	31,635
システナ	10.5	13.3	23,966
デジタルアーツ	5.7	6.7	15,101
新日鉄住金ソリューションズ	9	22.7	39,611
キューブシステム	4.7	5.9	3,610
コア	4.5	5.7	7,404
ソフトクリエイトホールディングス	3.5	6.5	5,980
I Tホールディングス	35.6	45.2	117,565
ネオス	2.9	4	2,240
電算システム	3.7	4.7	7,242

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
グリーン	65.1	82.8	54,068
コーエーテクモホールディングス	24.3	32.4	60,264
三菱総合研究所	4.2	5.3	17,993
ボルテージ	1.9	2.7	3,177
電算	1.2	1.5	3,601
AGS	1.7	3.1	3,087
ファイナデックス	6.2	8.9	16,215
ヒト・コミュニケーションズ	1.2	3.1	6,373
ブレインパッド	1.6	2	1,560
KL a b	11.4	21.1	12,343
ポールトゥウィン・ビットクルーホールディ	7.1	9	8,271
イーブックイニシアティブジャパン	2.4	3	2,250
ネクソン	102.3	130.7	201,931
アイスタイル	4.6	20.8	18,512
エムアップ	3	3.5	1,890
エイチーム	3.9	7.5	12,330
テクノスジャパン	—	3.9	11,992
e n i s h	2.8	4	2,560
コロブラ	29.5	37.9	80,461
モバイルクリエイト	6.3	8.9	4,005
オルトプラス	3.9	5	2,100
ブロードリーフ	8.9	13.7	14,768
ハーツユナイテッドグループ	3.2	4.1	10,561
メディアドゥ	—	2.9	5,889
ブイキューブ	—	8.9	11,988
サイバーリンクス	—	2.1	2,284
VOYAGE GROUP	—	4.6	5,754
オプティム	—	1.1	6,083
ベリサーブ	1.2	1.6	8,080
ティーガイア	10.7	13.6	18,632
日本アジアグループ	—	15.4	7,746
豆蔵ホールディングス	8.4	10.8	7,948
テクマトリックス	4.6	5.8	11,866
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	—	317.8	88,348
GMOペイメントゲートウェイ	9.3	11.2	79,408
ザッパラス	6	7.6	3,078
インターネットイニシアティブ	17.4	22.1	49,813
さくらインターネット	—	8.9	11,614
GMOクラウド	2.4	3	3,753
ビットアイル	12.2	—	—

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	5.7	7.8	19,858
Minorityソリューションズ	—	2.6	2,376
システムインテグレータ	1.5	1.9	1,356
パイブドビッツ	1.4	—	—
朝日ネット	11	12.4	5,914
コムチュア	1.8	2.3	6,239
gumi	10.8	14	12,600
パイブドHD	—	1.7	2,286
バナソニック インフォメーションシステム	2.5	—	—
フェイス	3.2	3.6	4,845
ハイマックス	1.4	1.8	2,070
野村総合研究所	60.9	95.6	382,878
サイバネットシステム	8.8	11.1	8,924
CEホールディングス	1.6	2.1	1,902
インタージホールディングス	6.1	7.1	10,011
東邦システムサイエンス	3.2	4	2,428
ソースネクスト	5.4	6.8	3,556
ティー・ワイ・オー	14.8	26.8	4,582
フォーカスシステムズ	—	5.2	3,062
クレスコ	2.4	3.1	5,877
フジ・メディア・ホールディングス	112	142	178,920
オービック	37.1	47	280,590
ジャストシステム	19.6	24.8	23,386
TDCソフトウェアエンジニアリング	2.3	5.9	3,722
ヤフー	770.5	977.6	493,688
トレンドマイクロ	56.9	66.2	276,054
インフォメーション・ディベロップメント	2	2.6	2,568
日本オラクル	17.2	21.9	134,247
アルファシステムズ	3.5	4.5	7,924
フューチャー	11.3	16.4	12,021
CAC Holdings	7.3	10.2	8,262
ソフトバンク・テクノロジー	2.9	3.7	6,563
トーセ	2.9	3.7	2,504
オービックビジネスコンサルタント	6.8	6.9	32,395
伊藤忠テクノソリューションズ	24.4	30.9	77,960
アイティフォー	12.9	17.7	9,062
東計電算	1.9	2.4	4,646
エックスネット	1	1.2	1,860
大塚商会	28.9	36.7	201,850
サイボウズ	14.3	18.1	6,280

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ソフトブレーン	14.7	19.9	3,383
電通国際情報サービス	6.6	8.4	16,917
EMシステムズ	1.7	4.6	5,639
ウエザーニューズ	3.2	4.6	18,032
C I J	9.7	12.3	6,199
東洋ビジネスエンジニアリング	1.1	1.4	1,916
日本エンタープライズ	9.5	13.9	3,586
WOWOW	5.1	6.5	15,951
フュージョンパートナー	6.1	8.5	4,658
日本コロムビア	3.7	4.6	1,987
イマジカ・ロボット ホールディングス	7.5	11.5	4,577
ネットワンシステムズ	43.6	59.1	36,346
アルゴグラフィックス	4.4	6.2	10,707
マーベラス	18.1	23	19,619
エイベックス・グループ・ホールディングス	21.3	25.1	35,867
日本ユニシス	29.7	37.6	49,932
兼松エレクトロニクス	6.8	8.6	16,804
東京放送ホールディングス	64.4	81.7	125,327
日本テレビホールディングス	98.2	124.5	226,714
朝日放送	10.6	13.5	8,640
テレビ朝日ホールディングス	29.4	37.3	69,825
スカパーJ SATホールディングス	81.6	103.5	63,963
テレビ東京ホールディングス	8.8	12.4	24,589
日本BS放送	1.8	3.1	3,121
U-NEXT	—	4.2	4,363
ワイヤレスゲート	—	4	9,232
コネクシオ	7.6	12	16,776
日本通信	—	96.6	21,252
クロップス	1.3	2.5	1,287
日本電信電話	420.7	1,054.4	5,306,795
KDDI	1,092.2	1,385.7	4,536,781
光通信	9.7	16.4	138,088
NTTドコモ	829.2	1,019.3	2,854,040
エムティーアイ	13.6	20.7	17,408
GMOインターネット	35.9	49.8	67,977
カドカワ	26.4	42.6	68,032
学研ホールディングス	36	45	11,340
ゼンリン	14.2	18	46,692
昭文社	6.4	7.4	4,610
インプレスホールディングス	7.6	11.2	1,657

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アイネット	5.5	7.6	8,572
松竹	71	90	95,040
東宝	76.7	97.3	281,683
東映	40	51	43,401
AOI Pro.	5	6.9	6,182
エヌ・ティ・ティ・データ	66.4	84.3	484,725
ピー・シー・エー	1.4	1.7	2,213
ビジネスブレイン太田昭和	—	2.1	1,965
DTS	11.1	15.2	33,440
スクウェア・エニックス・ホールディングス	41.3	57.7	161,617
シーイーシー	7	8.9	14,275
カプコン	27.5	34.9	84,702
アイ・エス・ピー	1.1	2.2	1,973
ジャステック	6.2	8.6	8,376
SCSK	25.6	32.4	130,248
日本システムウェア	4	5.1	5,395
アイネス	14.6	19.3	22,156
TKC	9.9	12.6	38,430
富士ソフト	14.8	20.2	50,257
NSD	25.1	28.9	49,881
コナミホールディングス	43.7	61.6	214,368
福井コンピュータホールディングス	2.9	3.9	6,360
JBCホールディングス	9	11.4	7,843
ミロク情報サービス	7.1	10.1	11,847
ソフトバンクグループ	568.5	772.9	4,631,216
<b>卸売業 (4.1%)</b>			
ハウスイ	9	11	1,320
高千穂交易	4.1	5.2	4,711
伊藤忠食品	2.6	3.4	13,379
エレマテック	5	6.4	12,563
JALUX	3	4.4	8,720
あらた	24	6.1	15,079
トーマンデバイス	1.6	2	3,534
東京エレクトロン デバイス	2.8	4.9	7,394
フィールズ	—	11.9	18,921
双日	719.6	859.3	201,076
アルフレッサ ホールディングス	127.2	171.5	363,065
横浜冷凍	26.6	33.8	36,673
神栄	16	19	2,071
山下医科器械	0.9	1.1	2,075

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ラサ商事	5	6.4	3,296
ラクーン	—	5.8	3,126
アルコニックス	6.1	7.7	12,035
神戸物産	3.5	8.8	21,700
あい ホールディングス	17.2	24.3	79,947
ディーブイエックス	3.1	4.8	5,433
ダイワボウホールディングス	98	124	26,660
マクニカ・富士エレホールディングス	19.3	24.6	28,609
バイタルケーエスケー・ホールディングス	20.2	23.6	22,750
八洲電機	8.3	10.5	5,817
UKCホールディングス	6.9	8.8	16,676
OCHIホールディングス	2.8	3.9	4,067
TOKAIホールディングス	52.5	59.9	36,658
三洋貿易	5.9	7.5	10,747
ウイン・パートナーズ	3.5	4.9	7,389
ミタチ産業	2.5	3.5	2,268
シップヘルスケアホールディングス	19.7	27.7	77,920
明治電機工業	3.1	4.3	4,523
デリカフーズ	1.8	2.9	2,728
スターティア	1.2	2.6	2,020
富士興産	4.1	5.3	2,210
協栄産業	13	18	2,268
小野建	9.3	11.9	13,447
佐島電機	8.5	10.8	8,100
エコートレーディング	2.5	3.1	1,760
伯東	7.3	10.4	9,630
コンドレーテック	7.8	10.8	9,525
中山福	6.2	8.5	6,315
ナガイレーベン	15.5	19.7	44,068
三菱食品	11.8	15	40,365
松田産業	7.8	9.9	11,731
第一興商	—	24.1	115,198
メディパルホールディングス	107.5	136.4	238,563
アドヴァン	5.5	13.9	14,692
SPK	2.3	3.1	6,147
萩原電気	3	4.6	8,956
アズワン	7.7	10.7	43,014
スズデン	3.5	4.4	4,496
尾家産業	3.4	4.4	3,779
シモジマ	6.6	9.4	9,268

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ドウシシャ	13.9	16	35,120
小津産業	2.1	3	6,483
高速	6.4	8.1	7,119
たけびし	3.8	4.8	4,780
黒田電気	18.7	25.4	42,113
丸文	9.5	12	7,824
ハビネット	6.5	12.4	11,135
橋本総業ホールディングス	2	2.8	4,172
エクセル	4.9	6.6	9,028
マルカキカイ	3.5	4.4	5,592
ガリバーインターナショナル	32.5	36.7	40,810
日本エム・ディ・エム	9	11.4	8,504
進和	6.3	8	11,664
エスケイジャパン	2.5	3.3	996
ダイトエレクトロン	4.9	6.2	4,048
シークス	6.8	8.7	29,797
田中商事	3.3	4.2	2,637
オーハシテクニカ	6.6	7.7	9,147
白銅	3.5	3.9	3,962
伊藤忠商事	899.9	1,070.4	1,479,292
丸紅	940.5	1,342.5	712,330
高島	20	25	4,275
長瀬産業	60.3	82	96,924
蝶理	6.8	8.7	13,685
豊田通商	119.8	151.9	364,104
三共生興	18.3	20.6	7,642
兼松	214	290	51,330
ツカモトコーポレーション	19	24	2,616
三井物産	911.4	1,233.5	1,584,430
日本紙パルプ商事	56	71	22,933
日立ハイテクノロジーズ	37.3	47.3	140,906
カメイ	14	17.7	16,691
東都水産	18	22	3,850
OUGホールディングス	17	20	4,600
スターゼン	42	4.9	16,292
山善	41.3	52.4	45,326
椿本興業	12	15	4,365
住友商事	634.5	858.7	933,836
内田洋行	26	34	15,776
三菱商事	823.9	1,023.6	1,840,432

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
第一実業	26	31	15,345
キヤノンマーケティングジャパン	30.7	38.9	79,122
西華産業	35	44	9,504
佐藤商事	9.6	12.2	7,856
菱洋エレクトロ	12.4	15.4	20,097
東京産業	10.7	13.5	5,035
ユアサ商事	9.4	12.9	31,734
神鋼商事	27	30	5,610
小林産業	7.8	9	1,674
阪和興業	107	136	65,416
カナデン	9.2	13	10,868
菱電商事	17	22	14,014
フルサト工業	5.9	7.5	11,122
岩谷産業	119	162	102,708
すてきなイスグループ	46	58	7,714
昭光通商	38	48	3,600
ニチモウ	17	21	3,759
極東貿易	12	20	4,320
イワキ	16	21	4,284
三菱石油	28	33.5	25,091
稲畑産業	25.8	32.7	35,250
G S I クレオス	28	36	4,140
明和産業	8.5	12.6	4,636
ワキタ	22.9	29	22,069
東邦ホールディングス	37.1	43.7	109,555
サンゲツ	37.6	47.5	94,002
ミツウロコグループホールディングス	17.3	21.9	11,475
シナネンホールディングス	23	29	12,180
伊藤忠エネクス	23.7	35.1	33,309
サンリオ	30.1	42	91,224
サンワテクノス	6.8	8.7	6,394
リョーサン	18.1	21.6	57,456
新光商事	12.6	16	17,440
トーホー	24	6.1	14,658
三信電気	14.9	18.8	16,788
東陽テクニカ	15.7	18.1	19,511
モスフードサービス	14.1	17.9	54,058
加賀電子	9.7	12.3	16,334
ソーダニッカ	11.1	14	6,538
立花エレテック	7.9	10.1	11,887

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
フォーバル	2.1	7.1	5,523
PALTAC	17.2	21.8	41,223
三谷産業	11.4	14.5	5,278
太平洋興発	42	57	4,218
ヤマタネ	54	63	9,450
丸紅建材リース	9	12	2,256
日鉄住金物産	71	120	45,960
トラスコ中山	13.4	15.6	74,334
オートバックスセブン	39.6	52.2	103,251
加藤産業	16.8	21.3	58,788
イノテック	9.9	12.5	5,375
イエローハット	10.1	12.9	29,786
JKホールディングス	10.8	13.7	6,247
日伝	4.4	5.6	16,772
北沢産業	8.9	11.2	1,803
杉本商事	5.8	7.8	9,180
因幡電機産業	16	19.1	67,136
バイテックホールディングス	3.6	5.6	5,476
ミスミグループ本社	40.2	153.2	240,064
アルテック	7.9	11.6	1,705
タキヒヨー	18	23	9,821
蔵王産業	1.4	2.2	2,895
スズケン	48.9	62.1	232,254
ジェコス	7.4	9.4	11,129
ルネサスイーストン	5.3	11.3	4,734
<b>小売業 (5.0%)</b>			
ローソン	40.7	51.7	450,307
サンエー	8.1	9.3	48,267
ダイユーエイト	2.5	3.6	2,466
カワチ薬品	8.3	10.5	26,617
エービーシー・マート	15.3	17.7	130,449
ハードオフコーポレーション	5.2	6.6	9,768
アスクル	11.2	16.6	70,965
ゲオホールディングス	20.2	22.8	41,176
アダストリア	9.1	25.1	90,862
ジーフット	—	8.2	6,379
シー・ヴィ・エス・ベイエリア	14	20	1,820
くらコーポレーション	6.3	8	38,520
キャンドウ	5.1	7.2	11,664
バル	6.3	7.9	21,053

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
エディオン	49.2	57.7	51,468
サーラコーポレーション	9.2	11.7	6,563
ワッツ	4.2	5.8	5,347
ハローズ	—	4.4	10,282
あみやき亭	1.9	2.6	11,349
ひらまつ	14.8	18.8	13,235
ゲンキー	1.1	2.7	9,342
サッポロドラッグストア	0.9	1.8	3,853
大黒天物産	2.6	3.2	15,456
ハニーズ	9.4	12	13,968
ファーマライズホールディングス	2.4	3.1	1,717
アルペン	9.6	12.2	22,008
クオーラ	10.9	13.8	22,066
ジェイアイエス	7.3	9.3	36,735
ビックカメラ	52.8	78.3	84,955
DCMホールディングス	52	67.1	53,210
Monotaro	21	48.2	166,531
東京一番フーズ	—	3.4	1,662
ダイヤモンドダイニング	—	2.8	2,842
きちり	2.9	3.6	2,343
アークランドサービス	1.3	4.3	13,889
J. フロント リテイリング	136	172.6	221,445
ドトール・日レスホールディングス	18.8	23.9	45,242
マツモトキヨシホールディングス	24	28.1	156,236
ブロンコビリー	1.9	7.1	22,116
スタートトゥデイ	33.5	41.5	216,630
トレジャー・ファクトリー	1.3	3.8	4,335
物語コーポレーション	3	3.6	18,900
ココカラファイン	11.2	14.2	72,704
三越伊勢丹ホールディングス	213.7	271.3	306,297
ウエルシアホールディングス	9.2	11.8	69,620
クリエイトSDホールディングス	5.3	20.1	53,667
丸善CHIホールディングス	12.5	15.9	5,883
ミサワ	—	2.1	1,081
エー・ピーカンパニー	1.5	2.2	2,428
チムニー	2.6	3.3	9,873
シュッピン	—	5.1	6,828
ネクステージ	1.4	2.2	1,419
ジョイフル本田	7.9	22.1	53,437
キリン堂ホールディングス	3.4	4.4	4,721

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ホットランド	—	4.7	4,714
すかいらく	52.5	41.7	56,545
綿半ホールディングス	—	5.1	7,502
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	35.3	45.2	47,369
ブックオフコーポレーション	6.1	7.7	6,475
ゴルフダイジェスト・オンライン	—	3.8	3,765
あさひ	7.1	10.1	16,887
日本調剤	1.4	3.4	13,311
コスモス薬品	5.4	6.9	131,583
トーエル	5.7	6.6	5,115
一六堂	2.6	3.3	1,102
セブン&アイ・ホールディングス	449.7	570.6	2,717,767
薬王堂	1.5	2.5	9,750
クリエイト・レストランツ・ホールディング	7.5	36.6	37,112
ツルハホールディングス	23	31.3	344,613
サンマルクホールディングス	7.7	10.8	30,996
フェリシモ	2.7	3.9	3,966
トリドール	11.5	16.7	34,134
クスリのアオキ	4.2	12.1	73,689
メディカルシステムネットワーク	9.7	15.4	9,809
総合メディカル	5.2	6.6	21,417
はるやま商事	4.5	5.7	4,326
カッパ・クリエイト	16.8	19.1	23,645
ライトオン	8	10.2	14,994
ジーンズメイト	3.4	4.3	786
良品計画	13.3	15.7	406,316
三城ホールディングス	13.3	16.8	7,442
アルビス	2.4	3.6	7,502
コナカ	12.6	17.4	8,926
ハウス オブ ローゼ	1.2	1.7	2,429
G-7ホールディングス	2.3	4	4,940
イオン北海道	6.8	9.1	4,713
コジマ	15.8	20.1	4,964
ヒマラヤ	3.3	4.2	4,263
コーナン商事	16.4	19.3	37,615
エコス	3.7	5.2	7,311
ワタミ	12.7	16.1	15,939
マルシェ	2.6	3.3	2,745
ドンキホーテホールディングス	34.7	88.2	343,539
西松屋チェーン	21.2	26.9	34,109

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ゼンショーホールディングス	55.3	70.2	99,543
幸楽苑ホールディングス	6.7	8.6	12,882
ハークスレイ	3	3.8	3,944
サイゼリヤ	17.7	22.4	45,248
V Tホールディングス	—	46.1	26,784
魚力	3	4.2	5,422
ポプラ	2.7	3.4	1,570
ユナイテッドアローズ	14.1	19.5	72,735
ハイデイ日高	8.1	12.4	32,574
京都きもの友禅	6.3	9.3	8,388
コロワイド	35.6	45.2	85,156
ピーシーデポコーポレーション	—	15.1	18,271
巷番屋	4.9	6.2	44,764
トップカルチャー	4.3	4.9	2,263
P L A N T	2.4	3.1	3,782
スギホールディングス	19.3	24.5	137,935
スクロール	13.9	20.6	9,620
ヨンドシーホールディングス	8.2	10.4	28,184
ファミリーマート	36.3	41.9	249,305
木曽路	13.1	16.7	37,508
サトレストランシステムズ	10	16	12,944
千趣会	19.3	26.9	20,417
タカキュー	7.4	10.5	1,974
ケーヨー	20.1	23	12,075
上新電機	23	32	28,384
日本瓦斯	17.2	20.8	52,748
ベスト電器	34.6	43.9	5,092
ロイヤルホールディングス	17.9	22.6	47,505
東天紅	8	10	1,300
いなげや	12	15.2	22,496
島忠	27.8	35.3	88,567
チヨダ	12.7	16.1	45,997
ライフコーポレーション	6.8	8.6	26,015
リンガーハット	10.4	12.3	28,400
さが美	8	11	979
M r M a x	10.7	11.9	3,712
テナアライド	9	12.5	4,600
A O K Iホールディングス	24.7	31.1	38,626
オークワ	17	21	24,822
コメリ	18.4	21	58,926

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
青山商事	27	26.1	109,098
しまむら	12.5	15.8	238,896
C F S コーポレーション	7	—	—
はせがわ	3.8	6.4	2,675
高島屋	156	198	156,024
松屋	21.6	27.4	23,646
エイチ・ツー・オー リテイリング	50.8	69.8	124,662
近鉄百貨店	41	52	16,120
丸栄	18	28	2,744
ニッセンホールディングス	22.5	20	2,360
パルコ	10.3	13.1	12,209
丸井グループ	113.1	167.4	286,923
アクシアル リテイリング	8.3	10.5	37,695
井筒屋	58	74	3,922
イオン	443.4	561.3	939,896
ユニーグループ・ホールディングス	102.9	130.6	107,222
イズミ	24	27.1	117,343
東武ストア	14	16	4,944
平和堂	21.8	27.6	64,777
フジ	11.9	15.1	36,723
ヤオコー	12.2	15.5	76,415
ゼビオホールディングス	14.6	18.5	31,542
ケーズホールディングス	24.8	28.8	108,432
O l y m p i c グループ	6.3	8	4,584
日産東京販売ホールディングス	18	22.9	5,976
アインホールディングス	12.9	16.4	92,332
元気寿司	3.3	3.8	8,097
ヤマダ電機	425	414.8	230,628
アークランドサカモト	7.7	23.1	26,726
ニトリホールディングス	46.4	58.9	628,463
グルメ杵屋	8	10	9,990
愛眼	8.6	10.9	2,343
ケーユーホールディングス	5.6	7.1	5,246
吉野家ホールディングス	30.3	50.3	72,532
松屋フーズ	5.2	6.5	18,317
サガミチェーン	14	18.2	22,386
関西スーパーマーケット	8	11.1	10,245
王将フードサービス	7.9	10	35,850
ブレナス	12	15.2	30,217
ミニストップ	7.9	10.1	18,079

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アークス	18.7	25.5	65,050
パローホールディングス	23.2	29.4	83,995
藤久	0.8	1.1	1,912
ベルク	4.8	6.7	29,212
大庄	5	7.3	10,650
ファーストリテイリング	21.5	22.8	658,806
サンドラッグ	22.7	28.8	228,672
サックスパー ホールディングス	8.1	12.8	17,088
ヤマザワ	2.2	2.8	4,628
やまや	1.8	2.8	5,549
ペルーナ	26.8	34	19,380
<b>銀行業 (7.4%)</b>			
島根銀行	2.3	2.9	3,320
じもとホールディングス	77.1	97.9	13,803
足利ホールディングス	67.6	100.1	31,931
東京T Y フィナンシャルグループ	13.8	18.8	52,602
九州フィナンシャルグループ	—	208.8	116,510
ゆうちょ銀行	—	349.5	463,087
富山第一銀行	—	34.7	18,391
コンコルディア・フィナンシャルグループ	—	950.3	462,796
新生銀行	1,023	1,180	186,440
あおぞら銀行	726	863	335,707
三菱UF J フィナンシャル・グループ	8,626.2	10,944.9	5,568,765
りそなホールディングス	1,257.7	1,595.8	616,617
三井住友トラスト・ホールディングス	2,376	2,848	954,080
三井住友フィナンシャルグループ	813.1	1,092.3	3,667,943
第四銀行	136	173	65,048
北越銀行	116	147	27,783
西日本シティ銀行	377	444	86,136
千葉銀行	415	526	285,092
横浜銀行	721	—	—
常陽銀行	389	493	187,340
群馬銀行	255	303	131,199
武蔵野銀行	17.2	21.8	60,233
千葉興業銀行	22.3	37.4	17,615
筑波銀行	44.7	56.7	15,762
七十七銀行	181	214	81,320
青森銀行	84	99	32,274
秋田銀行	71	89	25,810
山形銀行	65	77	30,954

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
岩手銀行	7.5	9.5	39,235
東邦銀行	96	122	45,140
東北銀行	58	69	9,867
みちのく銀行	54	68	12,036
ふくおかフィナンシャルグループ	436	590	211,220
静岡銀行	315	400	318,000
十六銀行	135	171	54,891
スルガ銀行	113.5	129.5	284,900
八十二銀行	194	246.8	116,242
山梨中央銀行	67	84	34,104
大垣共立銀行	134	182	60,606
福井銀行	92	117	25,272
北國銀行	120	145	45,095
清水銀行	3.7	4.6	10,465
富山銀行	—	2.6	9,139
滋賀銀行	108	128	60,928
南都銀行	104	132	41,580
百五銀行	103	123	49,323
京都銀行	205	260	187,200
紀陽銀行	42.2	53.5	70,299
三重銀行	48	61	12,078
ほくほくフィナンシャルグループ	731	928	128,064
広島銀行	317	402	157,986
山陰合同銀行	65	82	57,072
中国銀行	76.2	96.7	106,950
鳥取銀行	34	43	7,181
伊予銀行	115	145.9	105,485
百十四銀行	118	150	48,000
四国銀行	83	105	22,050
阿波銀行	88	109	60,931
鹿児島銀行	75	—	—
大分銀行	66	78	25,038
宮崎銀行	72	91	26,299
肥後銀行	88	—	—
佐賀銀行	65	83	17,845
十八銀行	66	84	21,252
沖縄銀行	8.5	10.4	38,428
琉球銀行	22.1	28.1	35,883
セブン銀行	362.5	511.1	241,239
みずほフィナンシャルグループ	14,990.1	19,335.1	3,205,759

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
高知銀行	42	53	5,830
山ロフィナンシャルグループ	107	128	135,936
長野銀行	35	45	8,460
名古屋銀行	97	114	41,382
北洋銀行	162	205.5	57,334
愛知銀行	3.9	4.6	22,862
第三銀行	61	77	11,704
中京銀行	44	56	11,984
東日本銀行	47	—	—
大光銀行	38	48	9,504
愛媛銀行	63	80	18,400
トマト銀行	41	53	7,685
みなと銀行	97	123	19,434
京葉銀行	89	112	45,248
関西アーバン銀行	15	19	19,703
栃木銀行	54	71	30,104
北日本銀行	3.3	4.2	11,155
東和銀行	151	255	22,950
福島銀行	132	168	14,448
大東銀行	69	82	14,432
トモニホールディングス	82.5	104.7	32,980
フィデアホールディングス	63.8	111.3	19,032
池田泉州ホールディングス	102.5	144.7	60,195
<b>証券・商品先物取引業 (1.0%)</b>			
F P G	31.8	48.6	56,084
S B I ホールディングス	129.1	163.8	200,982
日本アジア投資	78	9.2	2,465
ジャフコ	14.7	22.8	71,364
大和証券グループ本社	1,006	1,276	800,945
野村ホールディングス	2,197.9	2,624.7	1,208,149
岡三証券グループ	92	116	66,004
丸三証券	34.2	40.5	40,257
東洋証券	41	52	12,740
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	123.4	156.5	86,388
光世証券	26	33	4,290
水戸証券	33.3	42.2	12,027
いちよし証券	22.5	30.5	27,999
松井証券	54.6	66.8	64,595
だいこう証券ビジネス	5.2	6.6	4,870
マネックスグループ	126.5	158.5	45,965

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
カブドットコム証券	47.7	116.3	40,821
極東証券	14.4	18.3	24,046
岩井コスモホールディングス	11	12.9	13,119
藍澤證券	15.1	25.5	15,121
マネースクウェアHD	4.4	4.7	4,939
マネーパートナーズグループ	11	12.7	8,496
小林洋行	3.1	3.9	943
<b>保険業 (2.3%)</b>			
かんぽ生命保険	—	55.5	135,253
損保ジャパン日本興亜ホールディングス	238.8	303	871,428
アニコム ホールディングス	6	9.2	26,394
MS&ADインシュアランスグループホール	342.7	407.7	1,206,588
ソニーフィナンシャルホールディングス	103	130.7	176,445
第一生命保険	688.8	874	1,173,782
東京海上ホールディングス	435.6	552.7	2,052,175
T&Dホールディングス	391.8	497.2	516,839
<b>その他金融業 (1.4%)</b>			
全国保証	27.9	35.5	133,302
クレディセゾン	87.8	103.5	214,452
アクリーティブ	7.3	11.2	5,902
芙蓉総合リース	11.3	15.6	75,582
興銀リース	20.2	25.6	48,512
東京センチュリーリース	25.2	32	119,680
日本証券金融	47.4	60.1	25,963
アイフル	179.9	228.4	90,446
ポケットカード	8	13.6	7,629
リコーリース	8.5	10.7	33,812
イオンフィナンシャルサービス	70.5	89.5	226,614
アコム	216	274	173,168
ジャックス	59	75	34,125
オリエントコーポレーション	248.5	589.8	134,474
日立キャピタル	21.1	32.1	74,664
アプラスフィナンシャル	51.6	65.4	6,801
オリックス	761.1	966	1,546,083
三菱UFJ F リース	272.7	346	161,928
日本取引所グループ	157.9	400.6	659,387
イー・ギャランティ	3.1	4.4	10,696
アサックス	1.9	2.4	3,290
NECキャピタルソリューション	4.4	5.5	8,481

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>不動産業 (2.9%)</b>			
いちごグループホールディングス	—	151	73,537
日本駐車場開発	116.8	164	20,336
ヒューリック	199.6	284.4	316,821
東京建物不動産販売	5.6	—	—
三栄建築設計	4.3	5.5	7,111
野村不動産ホールディングス	64.6	90.5	180,547
三重交通グループホールディングス	19.1	24.2	14,253
サムティ	—	9.8	11,162
ディア・ライフ	—	9.2	3,744
エー・ディー・ワークス	—	124.9	5,620
日本商業開発	3.4	6	13,944
プレサンスコーポレーション	3.6	4.6	18,561
ユニゾホールディングス	5.9	8.5	47,515
日本管理センター	6.9	8.9	15,833
サンセイランディック	1.6	3.1	3,007
エストラスト	1.5	2.4	1,315
フージャースホールディングス	16	19	9,462
オープンハウス	7.8	19.7	52,165
東急不動産ホールディングス	281.8	330	246,840
飯田グループホールディングス	69.7	126.4	271,128
ムゲンエステート	—	2	4,510
パーク24	54.1	68.9	216,001
バラカ	3.7	3.9	5,775
三井不動産	570	723	1,972,705
三菱地所	799	1,014	2,180,100
平和不動産	20.3	25.8	35,423
東京建物	234	149	212,176
ダイビル	27.7	35.1	36,153
京阪神ビルディング	17.8	22.6	13,379
住友不動産	258	327	1,048,689
大京	171	253	44,528
テーオーシー	37	52.9	46,869
東京楽天地	18	22	10,604
レオパレス21	117.6	160.7	113,936
スターツコーポレーション	12.3	15.6	34,039
フジ住宅	13.7	17.4	11,832
空港施設	13	16.5	7,953
明和地所	6.2	7.5	4,725
住友不動産販売	7.7	9.8	21,471

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ゴールドクレスト	9.7	10.7	16,884
日本エスリード	4.2	5.3	5,331
日神不動産	14.3	18.1	6,606
タカラレーベン	47.6	59.5	44,863
サンヨーハウジング名古屋	6	7	6,825
イオンモール	69.4	88	129,272
ファースト住建	4	5.1	6,609
トーセイ	14.7	20.7	16,435
穴吹興産	10	15	3,840
エヌ・ティ・ティ都市開発	66.8	84.7	89,697
サンフロンティア不動産	11.6	16.5	17,985
エフ・ジェー・ネクスト	8.2	11.9	6,045
ランドビジネス	7.2	8	2,072
グランディハウス	9.4	11.9	4,188
日本空港ビルデング	37.1	43.5	158,340
<b>サービス業 (3.9%)</b>			
日本工営	38	48	16,944
ネクスト	13.4	40.8	51,163
ジェイエイシーリクルートメント	—	8.9	12,549
日本M&Aセンター	17.6	22.3	147,403
ノバレーゼ	2.9	3.7	3,074
アコーディア・ゴルフ	42.8	40	42,160
中広	—	1.4	882
タケエイ	11.1	12.6	12,511
トラスト・テック	2	5.8	7,934
パソナグループ	8.5	12.5	8,912
CDS	2.6	3.3	2,890
リンクアンドモチベーション	15.3	29.1	4,103
GCAサヴィアン	9	12.8	13,017
エス・エム・エス	12.8	18	40,752
テンブホールディングス	22.4	101.2	164,854
リニカル	2.9	8.5	19,133
クックパッド	7.2	32.2	54,385
エスクリ	4	6.1	3,800
アイ・ケイ・ケイ	6.1	7.7	4,835
学情	4.2	5.3	5,830
スタジオアリス	5.2	6.6	18,585
シミックホールディングス	5.1	7.3	11,986
NJS	2.5	2.9	3,497
総合警備保障	38	48.2	288,718

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
カカココム	75	103.6	212,690
ルネサンス	5.8	7.3	8,927
ディップ	2.5	16	45,168
オプトホールディング	5.1	9	6,669
新日本科学	10.8	13.7	7,630
ツクイ	13.5	17.1	23,341
総合臨床ホールディングス	5.8	—	—
キャリアデザインセンター	3.1	3	2,949
エムスリー	98.5	125	400,625
ツカダ・グローバルホールディング	8.3	10.5	7,486
アウトソーシング	4.3	6.7	25,493
ウエルネット	4	5.4	21,384
ディー・エヌ・エー	56.1	64.7	118,789
博報堂DYホールディングス	157.7	200.1	255,327
ぐるなび	13.2	16.7	45,874
エスアールジータカミヤ	9.2	15.6	8,018
一休	8.9	—	—
ジャパンバストレスキューシステム	12.9	17.9	4,099
ファンコムコミュニケーションズ	26.2	33.3	26,540
ジェイコムホールディングス	2.7	2.9	7,693
PGMホールディングス	16	—	—
WDBホールディングス	4.1	5.2	4,815
ティア	4.8	6.9	4,629
バリューコマース	9.3	13.3	4,788
インフォマート	—	27.8	27,327
J Pホールディングス	28.2	35.8	12,422
E P Sホールディングス	10.4	17.9	25,006
レッグス	—	2.8	1,968
プレステージ・インターナショナル	8.7	12.1	15,379
アミューズ	3.5	8	19,984
ドリームインキュベータ	3.7	4.8	11,433
クイック	5.2	7.4	5,727
TAC	5.6	7.9	1,532
ケネディクス	161.7	193.8	93,217
電通	126.8	160.9	921,957
テイクアンドギヴ・ニーズ	4.4	6.7	3,122
びあ	3.3	4.4	9,152
イオンファンタジー	3.7	5.1	13,132
シーティーエス	—	4.3	3,237
ネクシィーズグループ	4.1	5.2	14,034

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
みらかホールディングス	29	36.9	170,478
アルプス技研	4.6	5.3	11,559
ダイオーズ	2.4	2.6	2,805
日本空調サービス	5.6	12.7	6,781
オリエンタルランド	123	156.1	1,150,613
ダスキン	32.2	37	74,185
明光ネットワークジャパン	13.2	17.9	21,873
ファルコホールディングス	5.4	6.3	8,864
秀英予備校	2.3	2.6	1,089
田谷	1.9	2.4	1,672
ラウンドワン	32.3	45.1	31,028
リゾートトラスト	43	60.5	142,659
ビー・エム・エル	6.7	8.5	39,737
ワタベウエディング	3.7	4.3	2,029
りらいあコミュニケーションズ	21.2	23.9	26,624
リゾー教育	17.6	26.8	11,068
早稲田アカデミー	1.7	1.9	1,630
ユー・エス・エス	137.7	174.8	288,944
東京個別指導学院	5.5	7	4,900
サイバーエージェント	27.8	38	196,840
楽天	494.8	675.5	846,739
テー・オー・ダブリュー	3.4	11.6	8,212
セントラルスポーツ	3.9	4.9	11,191
フルキャストホールディングス	11.7	13.2	9,662
リゾートソリューション	11	14	4,298
テクノプロ・ホールディングス	16.1	23.4	74,295
インターワークス	—	2.5	2,350
Keeper 技研	—	1.6	3,116
ファーストロジック	—	0.7	1,808
リブセンス	6.6	9.6	4,771
ジャパンマテリアル	4.7	6	16,812
ベクトル	2.5	4.5	14,062
ウチヤマホールディングス	6.6	7.4	4,269
サクセスホールディングス	1.2	1.3	1,991
キャリアリンク	1.5	1.9	3,484
I B J	—	11.2	6,574
アサンテ	3.8	5.3	7,250
N・フィールド	—	6.8	12,981
M&Aキャピタルパートナーズ	0.4	1.8	3,477
ライドオン・エクスプレス	—	3.1	4,854

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
E R Iホールディングス	2.9	3.7	3,259
アビスト	1.2	2.2	4,738
ウィルグループ	1.3	3.3	3,329
日本ビューホテル	—	2.1	3,444
リクルートホールディングス	172.1	291.1	1,014,483
エラン	—	1.6	2,217
日本郵政	—	424.5	609,582
ベルシステム24ホールディングス	—	28.2	27,269
リロ・ホールディング	3.9	5.4	79,704
東祥	2.4	4.3	17,522
エイチ・アイ・エス	18.5	23.5	66,246
ラックランド	—	2	3,414
共立メンテナンス	6.8	10.9	95,157
イチネンホールディングス	11.9	15.1	15,432
建設技術研究所	6.7	8.5	7,607
スペース	6.1	7.8	10,241
燦ホールディングス	2.3	2.9	3,987
スバル興業	8	10	3,800
東京テアトル	43	55	6,545
ナガワ	—	2.6	8,073
よみうりランド	23	29	14,442
東京都競馬	78	99	21,978
常磐興産	42	53	8,056
カナモト	15.9	20.1	53,144
東京ドーム	78	115	51,980
西尾レントオール	9.2	11.6	32,294
トランス・コスモス	14.9	16.8	51,912
乃村工藝社	22.3	30.9	55,496
藤田観光	41	52	26,780
日本管財	5.6	12.4	19,046
トーカイ	5	6.4	20,768
白洋舎	12	15	3,825
セコム	110.5	150.2	1,274,296
セントラル警備保障	5	6.4	13,600
丹青社	13.1	27	23,949
メイテック	15.2	17.5	66,937
アサツー ディ・ケイ	21.4	25.3	69,524
応用地質	11.9	13.6	15,544
船井総研ホールディングス	12.3	20.1	33,245
進学会	4.7	6.9	3,836

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
オオバ	—	10.5	4,987
学究社	—	2.1	2,499
ベネッセホールディングス	41.6	48.4	118,628
イオンディライト	11	13.9	42,464
ナック	7.6	8.8	8,078
ニチイ学館	22.2	25.1	17,795
ダイセキ	18.3	27.1	56,042

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ステップ	3.8	4.8	5,083
合 計	株 数 ・ 金 額	182,431	229,846
	銘柄数<比率>	1,866	1,937
			273,159,048
			<97.7%>

\*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	百万円
		6,324	—

\*単位未満は切り捨て。

### ○有価証券の貸付及び借入の状況

2016年5月10日現在における貸付株式の総株数は20,484,900株（うち野村證券株式会社への貸付は2,867,700株）です。

### ○投資信託財産の構成

(2016年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	273,159,048	89.6
コール・ローン等、その他	31,767,343	10.4
投資信託財産総額	304,926,391	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 (2016年5月10日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	304,877,753,055	
コール・ローン等	25,676,445,531	
株式(評価額)	273,159,048,910	
未収入金	2,902,546,302	
未収配当金	2,755,194,960	
未収利息	698,546	
その他未収収益	2,242,816	
差入委託証拠金	381,575,990	
(B) 負債	25,385,543,691	
未払金	154,972	
未払解約金	3,275,021,197	
未払利息	45,549	
受入担保金	22,110,321,973	
(C) 純資産総額(A-B)	279,492,209,364	
元本	224,682,172,660	
次期繰越損益金	54,810,036,704	
(D) 受益権総口数	224,682,172,660口	
1万口当たり基準価額(C/D)	12,439円	

(注) 期首元本額は178,095,641,491円、期中追加設定元本額は75,955,719,903円、期中一部解約元本額は29,369,188,734円、1口当たり純資産額は1.2439円です。

## ○損益の状況 (2015年5月12日～2016年5月10日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	5,624,735,002	
受取配当金	5,554,570,420	
受取利息	9,926,919	
その他収益金	65,058,265	
支払利息	△ 4,820,602	
(B) 有価証券売買損益	△48,465,869,243	
売買益	10,531,425,228	
売買損	△58,997,294,471	
(C) 先物取引等取引損益	△ 669,146,971	
取引益	1,098,586,801	
取引損	△ 1,767,733,772	
(D) 当期損益金(A+B+C)	△43,510,281,212	
(E) 前期繰越損益金	81,819,660,427	
(F) 追加信託差損益金	28,007,913,062	
(G) 解約差損益金	△11,507,255,573	
(H) 計(D+E+F+G)	54,810,036,704	
次期繰越損益金(H)	54,810,036,704	

\*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	円
	元本額	
野村日本株インデックス(野村投資一任口座向け)	77,277,849,552	
野村国内株式インデックスファンド・TOPIX(確定拠出年金向け)	31,998,627,541	
マイバランス70(確定拠出年金向け)	17,327,003,764	
マイバランス50(確定拠出年金向け)	12,778,491,507	
野村世界6資産分散投信(成長コース)	9,260,029,578	
野村DC国内株式インデックスファンド・TOPIX	8,533,816,104	
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	7,641,562,531	
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)	6,463,310,792	
野村世界6資産分散投信(分配コース)	5,311,571,751	
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)	4,855,577,506	
マイバランス30(確定拠出年金向け)	4,313,238,920	
のむらっぴ・ファンド(普通型)	3,844,336,574	
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)	3,330,219,910	
マイバランスDC50	3,022,781,736	
マイ・ロード	2,939,611,705	
マイバランスDC70	2,740,408,083	
マイバランスDC30	2,320,362,707	
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)	2,320,011,299	
のむらっぴ・ファンド(保守型)	1,688,102,560	

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村インデックスファンド・TOPIX	1,580,532,805
野村世界6資産分散投信（安定コース）	1,523,794,516
野村日本株式インデックスファンド（適格機関投資家専用）	1,281,554,849
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）	1,260,205,192
野村日本株インデックス（野村SMA・EW向け）	1,248,594,557
のむらっぴ・ファンド（積極型）	1,228,404,374
野村世界バランス25VA（適格機関投資家専用）	972,383,375
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）	913,559,958
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）	710,209,195
ノムラ日本株式インデックスファンドVA（適格機関投資家専用）	558,570,457
ノムラFOfs用インデックスファンド・TOPIX（適格機関投資家専用）	533,273,405
バランスセレクト70	530,861,503
野村ワールド・インデックス・バランス35VA（適格機関投資家専用）	504,787,804
野村世界インデックス・バランス40VA（適格機関投資家専用）	490,441,659
バランスセレクト50	469,388,376
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）	468,696,415
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）	419,192,654
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	329,004,882
野村資産設計ファンド2040	314,083,726
バランスセレクト30	202,918,016
野村資産設計ファンド2025	134,620,850
野村資産設計ファンド2030	128,079,526
野村資産設計ファンド2020	109,239,024
野村資産設計ファンド2015	100,629,740
国内債券・株式バランスファンド（確定拠出年金向け）	97,794,485
野村資産設計ファンド2035	93,518,788
マイターゲット2050（確定拠出年金向け）	91,136,796
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）	79,240,330
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）	48,290,202
野村DC運用戦略ファンド	45,415,062
バランスセレクト70（確定拠出年金向け）	39,785,596
バランスセレクト50（確定拠出年金向け）	39,678,696
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）	33,561,471
野村資産設計ファンド2045	30,204,723
ネクストコア	28,959,499
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）	19,426,085
野村資産設計ファンド2050	17,717,072
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）	15,307,770
バランスセレクト30（確定拠出年金向け）	10,136,612
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	7,217,593
マイターゲット2040（確定拠出年金向け）	1,503,377
マイターゲット2030（確定拠出年金向け）	988,801
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	783,143
野村DC運用戦略ファンドA	472,950
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	433,737
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	343,932
野村DC運用戦略ファンドM	314,962

## ○お知らせ

信託金限度額を、1兆円から2兆円に変更する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2016年4月15日＞

# 外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド

## 運用報告書

第15期（決算日2017年3月31日）

作成対象期間（2016年4月1日～2017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	MSCI-KOKUSAI指数 (円ベース・ 為替ヘッジなし)	騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
11期(2013年4月1日)	13,577	27.5	143.46	28.1	95.4	2.2	2.3	248,694
12期(2014年3月31日)	17,747	30.7	187.86	30.9	96.6	1.2	2.1	270,114
13期(2015年3月31日)	22,274	25.5	236.44	25.9	95.4	2.1	2.4	331,520
14期(2016年3月31日)	20,145	△ 9.6	214.69	△ 9.2	94.8	2.5	2.7	326,431
15期(2017年3月31日)	23,082	14.6	246.86	15.0	95.0	2.4	2.5	364,352

\* 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かかる者がその合法性および適合性に関して判断したのではなく、また、これを発行、後援、推奨、販売、運用または宣伝するものでもなく、ここに記載されたいかなるファンドに関していかなる保証も行わず、いかなる責任も負いません。請求目論見書には、MSCIが野村アセットマネジメント株式会社およびその関連するファンドと有する限定的な関係について、より詳細な記述があります。  
(出所) MSCI

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券組入比率
	騰落率	騰落率	MSCI-KOKUSAI指数 (円ベース・ 為替ヘッジなし)	騰落率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2016年3月31日	20,145	—	214.69	—	94.8	2.5	2.7
4月末	20,054	△ 0.5	213.50	△ 0.6	95.4	1.8	2.7
5月末	20,277	0.7	215.99	0.6	95.0	2.2	2.7
6月末	18,341	△ 9.0	195.47	△ 9.0	94.9	2.2	2.9
7月末	19,500	△ 3.2	207.78	△ 3.2	95.0	2.0	2.8
8月末	19,439	△ 3.5	207.38	△ 3.4	95.1	1.9	2.8
9月末	18,973	△ 5.8	202.56	△ 5.7	95.0	2.0	2.8
10月末	19,370	△ 3.8	206.47	△ 3.8	95.5	1.8	2.6
11月末	21,160	5.0	225.69	5.1	94.5	2.1	2.6
12月末	22,495	11.7	239.81	11.7	94.9	2.2	2.5
2017年1月末	22,423	11.3	239.35	11.5	95.6	1.8	2.6
2月末	22,861	13.5	244.41	13.8	95.3	1.8	2.6
(期末)							
2017年3月31日	23,082	14.6	246.86	15.0	95.0	2.4	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。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



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

### ○基準価額の変動要因

基準価額は、期首20,145円から期末23,082円に2,937円の値上がりとなりました。

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

## ○投資環境

欧米の株式市場は、期首よりもみ合いで推移した後、2016年6月には、英国のEU（欧州連合）離脱問題などから軟調になる場面もありましたが、その後は米国経済指標や欧米企業の決算が市場予想を上回ったことなどを背景に、世界の株式市場は再び上昇しました。11月以降は、米国大統領を巡る不透明感などを受け下落した後、米国次期政権の景気刺激策への期待感や市場予想を上回る経済指標の発表などを受け、上昇に転じました。

2017年以降も、米国新政権による金融規制の緩和や法人税減税などへの期待や利上げ観測を背景に上昇しました。

為替市場は、米国の利上げが緩やかなペースになるとの観測が広がったことや日銀の追加金融緩和が見送られたこと、英国のEU離脱問題などから、主要通貨は対円で下落（円高）しました。11月以降は、内外長期金利差の拡大などを背景に、主要通貨は対円で上昇（円安）しました。

2017年1月以降は、米国長期金利の上昇一服を受け内外長期金利差の拡大観測が後退したこと、2月のFOMC（米連邦公開市場委員会）での追加利上げ見送りなどを背景に、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

### ・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+14.6%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+15.0%を0.4ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

### （マイナス要因）

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

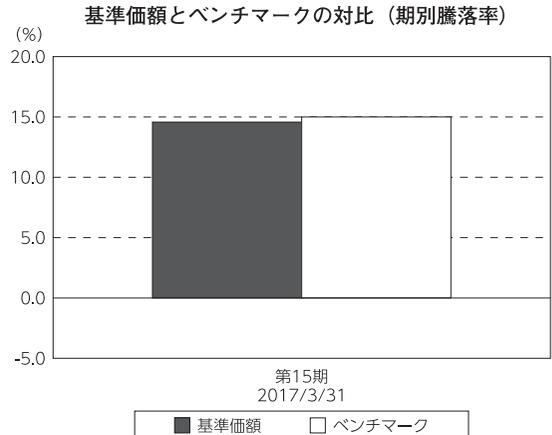
### （その他、差異を生じた要因）

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

## ◎今後の運用方針

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

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。



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

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年4月1日～2017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	% 0.003	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	( 0 )	( 0.001 )	
( 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	1	0.003	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	( 1 )	( 0.003 )	
( 投 資 信 託 証 券 )	( 0 )	( 0.000 )	
(c) そ の 他 費 用	0	0.002	(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 )	( 2 )	( 0.010 )	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 )	(△2)	(△0.007)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	2	0.008	
期中の平均基準価額は、20,419円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2016年4月1日～2017年3月31日)

## 株式

		買 付		売 付		
		株 数	金 額	株 数	金 額	
外	アメリカ	百株 21,335 ( 5,328)	千米ドル 121,481 ( 11,763)	百株 21,649 ( 4,891)	千米ドル 118,609 ( 33,788)	
	カナダ	2,815 ( 526)	千カナダドル 10,505 ( 19)	1,660 ( 50)	千カナダドル 6,570 ( 415)	
	イギリス	22,830 ( 211,229)	千英ポンド 10,823 ( 1,254)	13,219 (212,472)	千英ポンド 11,897 ( 1,968)	
	スイス	965 ( -)	千スイスフラン 5,358 (△ 8)	1,091 ( -)	千スイスフラン 5,961 ( 1,000)	
	スウェーデン	1,164 ( 576)	千スウェーデンクローナ 15,518 ( 424)	1,546 ( -)	千スウェーデンクローナ 12,522 ( 424)	
	ノルウェー	585 ( -)	千ノルウェークローネ 8,254 (△ 308)	171	千ノルウェークローネ 2,688	
	デンマーク	403 ( 104)	千デンマーククローネ 13,274 ( -)	263	千デンマーククローネ 9,602	
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
	国	ドイツ	2,302 ( 1,520)	7,405 (△ 23)	2,308 ( -)	4,896 ( 377)
		イタリア	6,885 (△ 2,377)	3,263 ( 366)	6,001 ( 1,712)	2,087 ( 331)
フランス		1,900 ( 889)	7,213 ( -)	1,838 ( 208)	4,531 ( 541)	
イギリス		12 ( 207)	39 ( 699)	-	-	
オランダ		1,635 ( 1,118)	2,723 ( 1,222)	1,376 ( 960)	1,887 ( 301)	
スペイン		3,874 ( 18,845)	1,817 ( 819)	3,171 ( 15,652)	1,498 ( 636)	
ベルギー		77 (△ 104)	680 (△ 964)	114	926	
オーストリア		67	174	44 ( -)	142 ( 13)	
ルクセンブルグ		10	436	-	-	
フィンランド		369	513	257	404	
アイルランド		42	186	38	150	
ポルトガル		215	127	34,032	155	

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	香港	百株 8,234 ( 760)	千香港ドル 18,907 ( -)	百株 3,421	千香港ドル 16,126
	シンガポール	3,970 ( 4,124)	千シンガポールドル 1,339 ( 92)	11,993 ( -)	千シンガポールドル 1,083 ( 46)
	オーストラリア	3,665 ( 399)	千豪ドル 5,855 ( 172)	3,609 ( 610)	千豪ドル 4,493 ( 551)
	ニュージーランド	410	千ニュージーランドドル 147	280	千ニュージーランドドル 113
	イスラエル	764	千新シェケル 3,321	1,292	千新シェケル 14,901

\*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		口	千米ドル
	AGNC INVESTMENT CORP	—	—	—	—	—
		( 32,900)	( 607)			
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	7,600	741	—	—	—
	AMERICAN CAPITAL AGENCY CORP	—	—	1,200	22	22
		(△ 32,900)	(△ 607)			
	AMERICAN TOWER CORP	2,300	266	1,700	181	181
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	10,000	108	6,000	60	60
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	420	73	520	88	88
	BOSTON PROPERTIES	800	104	600	73	73
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	12,700	346	—	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	700	56	800	63	63
	COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	51,000	745	—	—	—
	CROWN CASTLE INTL CORP	3,600	332	900	75	75
	DIGITAL REALTY TRUST INC	2,100	211	800	75	75
	EQUINIX INC	1,200	448	240	85	85
	EQUITY RESIDENTIAL	1,000	68	1,300	82	82
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	240	54	350	79	79
	EXTRA SPACE STORAGE INC	1,700	149	900	67	67
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	390	63	—	—	—
	GGP INC	—	—	—	—	—
		( 56,500)	( 1,667)			
	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	2,100	62	—	—	—
		(△ 56,500)	(△1,667)			
	HCP INC	1,800	66	2,700	78	78
	HOST HOTELS & RESORTS INC	—	—	3,800	71	71
	IRON MOUNTAIN INC	5,400	191	—	—	—
	KIMCO REALTY CORP	2,000	60	2,500	63	63
	LIBERTY PROPERTY TRUST	—	—	700	26	26
	MACERICH CO /THE	—	—	1,000	75	75
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	4,000	366	—	—	—
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	14,500	610	—	—	—
	PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	—	—	11,380	333	333
	( 11,380)	( 277)				
PROLOGIS INC	2,300	115	1,600	79	79	
PUBLIC STORAGE	1,000	227	790	166	166	
QUALITY CARE PROPERTIES	—	—	9,480	117	117	
	( 9,480)	( —)				
REALTY INCOME CORP	2,100	140	1,200	65	65	
REGENCY CENTERS CORP	6,300	442	—	—	—	
SBA COMMUNICATIONS CORP	—	—	—	—	—	
	( 12,000)	( 1,207)				
SIMON PROPERTY GROUP INC	1,500	292	750	133	133	
UDR INC	1,700	59	2,100	72	72	
VENTAS INC	4,300	281	1,200	73	73	
VEREIT INC	11,000	113	4,000	37	37	
VORNADO REALTY TRUST	600	59	700	67	67	
WELLTOWER INC	2,100	146	1,300	85	85	
WEYERHAEUSER CO	2,000	58	5,800	183	183	
小 計	160,450	7,067	66,310	2,689	2,689	
	( 32,860)	( 1,485)				

銘 柄	買 付 額		売 付 額	
	口 数	金 額	口 数	金 額
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	2,500	68	—	—
小 計	2,500	68	—	—
イギリス		千英ポンド		千英ポンド
BRITISH LAND	7,000	44	9,000	56
HAMMERSON PLC	9,000	52	8,000	43
SEGRO PLC	16,000	70	10,000	49
SEGRO PLC - NIL PAID RTS	( 15,200)	( 67)	—	—
	( 15,200)	( —)	( 15,200)	( 15)
小 計	32,000	166	27,000	149
	( 30,400)	( 67)	( 15,200)	( 15)
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
フランス				
ICADE	700	45	—	—
KLEPIERRE	1,200	50	1,900	70
GECINA SA	600	76	—	—
FONCIERE DES REGIONS	—	—	( —)	( 3)
UNIBAIL RODAMCO-NA	320	78	350	75
小 計	2,820	251	2,250	145
			( —)	( 3)
ユ ー ロ 計	2,820	251	2,250	145
			( —)	( 3)
香港		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	7,000	395	11,000	577
小 計	7,000	395	11,000	577
シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	26,000	63	—	—
	( —)	(△ 1)	( —)	(0.19596)
SUNTEC REIT	—	—	—	—
	( —)	(△ 1)	( —)	(0.38394)
小 計	26,000	63	—	—
	( —)	(△ 2)	( —)	( 0.5799)
オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
MIRVAC GROUP	31,000	71	41,000	89
STOCKLAND TRUST GROUP	16,000	75	19,000	83
DEXUS PROPERTY GROUP	8,000	70	9,000	83
SCENTRE GROUP	27,000	125	22,000	100
WESTFIELD CORP	8,000	76	10,000	92
小 計	90,000	420	101,000	448

\*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 61,728	百万円 61,796	百万円 -	百万円 -

\*単位未満は切り捨て。

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

## ○株式売買比率

(2016年4月1日～2017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	40,185,994千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	314,518,051千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.12

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2016年4月1日～2017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 33,254	百万円 2,377	7.1	百万円 42,848	百万円 1,654	3.9
預金	2,243	2,243	100.0	3,221	3,221	100.0

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

## ○組入資産の明細

(2017年3月31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	
ADT CORP/THE	158	—	—	—	商業サービス・用品
AFLAC INC	408	400	2,892	324,543	保険
AGCO CORP	63	63	380	42,662	機械
AGL RESOURCES INC	115	—	—	—	ガス
AES CORP	650	650	720	80,799	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AT & T INC	5,943	5,980	24,972	2,801,662	各種電気通信サービス
ABBOTT LABORATORIES	1,440	1,680	7,484	839,674	ヘルスケア機器・用品
ABBVIE INC	1,576	1,585	10,375	1,164,017	バイオテクノロジー
ACTIVISION BLIZZARD INC	487	577	2,895	324,898	ソフトウェア
ACUIITY BRANDS INC	41	43	904	101,501	電気設備
ADOBE SYSTEMS INC.	479	486	6,299	706,689	ソフトウェア
ADVANCE AUTO PARTS	71	71	1,057	118,589	専門小売り
ADVANCED MICRO DEVICES	—	780	1,095	122,949	半導体・半導体製造装置
AETNA INC	337	343	4,353	488,364	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AFFILIATED MANAGERS GROUP	52	52	852	95,640	資本市場
AGILENT TECHNOLOGIES INC	324	312	1,663	186,637	ライフサイエンス・ツール/サービス
AIR PRODUCTS	198	199	2,698	302,737	化学
AIRGAS INC	63	—	—	—	化学
AKAMAI TECHNOLOGIES	167	166	1,004	112,728	インターネットソフトウェア・サービス
ALBEMARLE CORP	111	111	1,167	130,931	化学
ALCOA INC	1,250	—	—	—	金属・鉱業
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	218	216	2,636	295,836	バイオテクノロジー
ALIGN TECHNOLOGY INC	—	71	809	90,774	ヘルスケア機器・用品
ALLEGHANY CORP	15	15	930	104,395	保険
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	58	49	1,219	136,817	情報技術サービス
ALLIANT ENERGY CORP	108	229	906	101,661	電力
ALLSTATE CORP	372	361	2,947	330,646	保険
ALLY FINANCIAL INC	421	421	863	96,872	消費者金融
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	72	—	—	—	バイオテクノロジー
ALPHABET INC-CL C	300	302	25,144	2,820,968	インターネットソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL A	281	288	24,490	2,747,590	インターネットソフトウェア・サービス
ALTRIA GROUP INC	1,889	1,901	13,696	1,536,633	タバコ
AMAZON.COM INC	384	393	34,457	3,865,808	インターネット販売・通信販売
AMERCO	6	6	258	29,007	陸運・鉄道
AMEREN CORPORATION	231	229	1,252	140,506	総合公益事業
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	154	125	531	59,657	旅客航空輸送業
AMERICAN ELECTRIC POWER	475	482	3,237	363,171	電力
AMERICAN EXPRESS CO	811	752	5,956	668,270	消費者金融
AMERICAN INTL GROUP	1,194	1,003	6,275	704,078	保険
AMERICAN WATER WORKS CO INC	171	168	1,293	145,128	水道
AMERISOURCEBERGEN CORP	188	156	1,390	156,009	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	168	150	1,944	218,198	資本市場
AMETEK INC	233	219	1,185	132,970	電気設備
AMGEN INC	726	725	11,920	1,337,398	バイオテクノロジー
AMPHENOL CORP-CL A	296	304	2,185	245,186	電子装置・機器・部品
ANADARKO PETE	495	536	3,332	373,852	石油・ガス・消耗燃料
ANALOG DEVICES INC	304	357	2,934	329,226	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	84	83	886	99,421	ソフトウェア

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ANTERO RESOURCES CORP	74	147	336	37,766	石油・ガス・消耗燃料
ANTHEM INC	252	257	4,307	483,238	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
APACHE CORPORATION	369	366	1,906	213,889	石油・ガス・消耗燃料
APPLE INC	5,382	5,189	74,685	8,378,941	コンピュータ・周辺機器
APPLIED MATERIALS	1,145	1,058	4,114	461,612	半導体・半導体製造装置
ARAMARK	216	232	861	96,642	ホテル・レストラン・レジャー
ARCHER DANIELS MIDLAND	582	549	2,531	284,002	食品
ARCONIC INC	—	436	1,159	130,114	航空宇宙・防衛
ARROW ELECTRS INC	93	89	657	73,768	電子装置・機器・部品
ASHLAND GLOBAL HOLDINGS INC	—	58	719	80,693	化学
ASHLAND INC	59	—	—	—	化学
ASSURANT INC	62	52	496	55,678	保険
ATMOS ENERGY CORP	97	105	829	93,061	ガス
AUTODESK INC.	220	189	1,631	183,032	ソフトウェア
AUTOLIV INC	85	84	851	95,521	自動車部品
AUTOMATIC DATA PROCESS	444	436	4,454	499,762	情報技術サービス
AUTONATION INC	71	71	308	34,641	専門小売り
AUTOZONE	29	27	1,977	221,852	専門小売り
AVERY DENNISON CORP	91	87	700	78,552	容器・包装
AVNET	122	122	556	62,427	電子装置・機器・部品
BB&T CORPORATION	759	795	3,595	403,411	銀行
BAKER HUGHES	424	383	2,271	254,847	エネルギー設備・サービス
BALL CORP	124	158	1,163	130,498	容器・包装
BANK OF AMERICA CORP	10,030	9,841	23,490	2,635,395	銀行
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	1,060	1,021	4,852	544,437	資本市場
BARD (C R)	70	69	1,729	194,070	ヘルスケア機器・用品
BAXALTA INC	657	—	—	—	バイオテクノロジー
BAXTER INTERNATIONAL INC.	529	471	2,460	276,096	ヘルスケア機器・用品
B/E AEROSPACE INC	101	101	651	73,074	航空宇宙・防衛
BECTON, DICKINSON	204	205	3,782	424,368	ヘルスケア機器・用品
BED BATH & BEYOND	156	156	622	69,884	専門小売り
WR BERKLEY CORP	99	99	700	78,558	保険
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	1,146	1,192	19,961	2,239,427	各種金融サービス
BEST BUY COMPANY INC	305	284	1,379	154,817	専門小売り
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	153	168	1,497	167,972	バイオテクノロジー
BIOGEN INC	215	212	5,720	641,750	バイオテクノロジー
BLACKROCK INC	119	118	4,554	510,952	資本市場
H & R BLOCK INC	224	224	519	58,277	各種消費者サービス
BOEING CO	614	571	10,176	1,141,746	航空宇宙・防衛
BORGWARNER INC	213	213	893	100,269	自動車部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,306	1,314	3,212	360,436	ヘルスケア機器・用品
BRISTOL MYERS SQUIBB	1,608	1,630	9,023	1,012,366	医薬品
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	—	114	774	86,841	情報技術サービス
BROWN-FORMAN CORP-CL B	110	200	927	104,022	飲料
CBS CORP-CL B	414	374	2,593	290,944	メディア
CBRE GROUP INC	296	296	1,028	115,365	不動産管理・開発
CDK GLOBAL INC	128	128	829	93,054	ソフトウェア
CDW CORPORATION	141	140	803	90,124	電子装置・機器・部品
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	229	229	679	76,226	化学
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	137	136	1,056	118,477	航空貨物・物流サービス
CIGNA CORP	249	251	3,704	415,637	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CIT GROUP INC	166	194	840	94,263	銀行
CME GROUP INC	312	332	3,945	442,681	資本市場
CMS ENERGY CORP	273	273	1,218	136,692	総合公益事業

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
CSX CORP	932	903	4,274	479,590	陸運・鉄道
CVS HEALTH CORP	1,067	1,041	8,208	920,887	食品・生活必需品小売り
CA INC	309	309	982	110,170	ソフトウェア
CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A	193	—	—	—	メディア
CABOT OIL & GAS CORP	436	457	1,062	119,153	石油・ガス・消耗燃料
CADENCE DESIGN SYS INC	—	268	840	94,259	ソフトウェア
CALPINE CORP	310	347	375	42,161	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CAMERON INTERNATIONAL CORP	182	—	—	—	エネルギー設備・サービス
CAMPBELL SOUP CO	175	191	1,090	122,376	食品
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	517	472	4,113	461,438	消費者金融
CARDINAL HEALTH INC	317	310	2,531	284,039	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CARMAX INC	193	183	1,099	123,307	専門小売り
CARNIVAL CORP	403	332	1,968	220,837	ホテル・レストラン・レジャー
CATERPILLAR INC DEL	563	572	5,332	598,217	機械
CELANESE CORP-SERIES A	143	135	1,213	136,144	化学
CELGENE CORP	760	756	9,400	1,054,597	バイオテクノロジー
CENTENE CORP	161	168	1,212	135,987	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	389	384	1,056	118,515	総合公益事業
CENTURYLINK INC	530	522	1,222	137,096	各種電気通信サービス
CERNER CORP	293	301	1,781	199,812	ヘルスケア・テクノロジー
CHARTER COMMUNICATION-A	82	—	—	—	メディア
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	—	211	6,936	778,201	メディア
CHENIERE ENERGY INC	220	195	897	100,700	石油・ガス・消耗燃料
CHEVRON CORP	1,819	1,839	19,820	2,223,689	石油・ガス・消耗燃料
CHICAGO BRIDGE & IRON-NY SHR	84	—	—	—	建設・土木
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	30	27	1,216	136,461	ホテル・レストラン・レジャー
CHURCH & DWIGHT CO INC	128	257	1,285	144,250	家庭用品
CIMAREX ENERGY CO	90	90	1,089	122,255	石油・ガス・消耗燃料
CINCINNATI FINANCIAL CORP	147	155	1,121	125,777	保険
CISCO SYSTEMS	4,890	4,890	16,498	1,851,007	通信機器
CINTAS CORP	91	78	990	111,117	商業サービス・用品
CITIGROUP	2,870	2,776	16,797	1,884,520	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP	501	504	1,757	197,224	銀行
CITRIX SYSTEMS INC	149	149	1,253	140,600	ソフトウェア
CLOROX CO	126	124	1,677	188,209	家庭用品
COACH INC	265	279	1,163	130,493	繊維・アパレル・贅沢品
COCA COLA CO	3,992	3,992	17,005	1,907,894	飲料
COCA COLA ENTERPRISES	207	—	—	—	飲料
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	588	587	3,477	390,128	情報技術サービス
COLGATE PALMOLIVE CO.	825	825	6,041	677,793	家庭用品
COLUMBIA PIPELINE GROUP	370	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
COMCAST CORP-CL A	2,392	4,644	17,419	1,954,309	メディア
COMERICA INC	173	162	1,119	125,642	銀行
COMPUTER SCIENCES CORP	—	138	981	110,155	情報技術サービス
CONAGRA BRANDS INC	412	400	1,611	180,760	食品
CONCHO RESOURCES INC	123	142	1,813	203,470	石油・ガス・消耗燃料
CONOCOPHILLIPS	1,194	1,211	6,055	679,310	石油・ガス・消耗燃料
CONSOLIDATED EDISON INC	286	293	2,277	255,544	総合公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	168	171	2,777	311,632	飲料
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	80	94	419	47,055	石油・ガス・消耗燃料
THE COOPER COMPANIES, INC.	47	47	931	104,477	ヘルスケア機器・用品
CORNING INC	1,138	907	2,499	280,440	電子装置・機器・部品
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	423	426	7,163	803,714	食品・生活必需品小売り
COSTAR GROUP INC	—	32	663	74,449	インターネットソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
COTY INC-CL A	—	476	867	97,370	パーソナル用品
CROWN HOLDINGS INC	133	131	688	77,188	容器・包装
CUMMINS INC	161	156	2,370	265,954	機械
DR HORTON INC	317	336	1,123	126,017	家庭用耐久財
DTE ENERGY COMPANY	170	170	1,721	193,145	総合公益事業
DANAHER CORP	595	609	5,220	585,670	ヘルスケア機器・用品
DARDEN RESTAURANTS INC	109	118	977	109,653	ホテル・レストラン・レジャー
DAVITA INC	160	157	1,075	120,654	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
DEERE & COMPANY	303	258	2,816	315,992	機械
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V	—	217	1,388	155,792	ソフトウェア
DELTA AIR LINES INC	191	177	818	91,881	旅客航空輸送業
DENTSPLY SIRONA INC	229	220	1,378	154,631	ヘルスケア機器・用品
DEVON ENERGY CORP	434	458	1,898	212,982	石油・ガス・消耗燃料
DEXCOM INC	—	83	705	79,177	ヘルスケア機器・用品
DIAMONDBACK ENERGY INC	—	85	872	97,907	石油・ガス・消耗燃料
DICK S SPORTING GOODS INC	83	82	402	45,188	専門小売り
DISNEY (WALT) CO	1,513	1,473	16,671	1,870,365	メディア
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	417	385	2,643	296,564	消費者金融
DISCOVERY COMMUNICATIONS INC	143	143	410	46,043	メディア
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	265	212	594	66,714	メディア
DISH NETWORK CORP-A	220	218	1,377	154,570	メディア
DOLLAR GENERAL CORP	281	271	1,920	215,439	複合小売り
DOLLAR TREE INC	213	227	1,803	202,310	複合小売り
DOMINION RESOURCES INC/VA	572	613	4,745	532,367	総合公益事業
DOMINOS PIZZA INC	—	46	848	95,220	ホテル・レストラン・レジャー
DOVER CORP	153	153	1,225	137,440	機械
DOW CHEM CO	1,080	1,095	7,027	788,438	化学
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	181	178	1,732	194,386	飲料
DU PONT E I DE NEMOURS	846	849	6,931	777,615	化学
DUKE ENERGY CORP	661	673	5,521	619,433	電力
DUN & BRADSTREET CORP	36	36	380	42,743	専門サービス
EMC CORP	1,873	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
EOG RESOURCES INC	532	563	5,470	613,754	石油・ガス・消耗燃料
EQT CORP	150	165	1,001	112,326	石油・ガス・消耗燃料
E*TRADE FINANCIAL CORP	291	256	892	100,177	資本市場
EASTMAN CHEMICAL CO.	142	141	1,143	128,258	化学
EATON VANCE CORP	117	117	525	58,923	資本市場
EBAY INC	1,041	1,023	3,447	386,776	インターネットソフトウェア・サービス
ECOLAB INC	256	257	3,221	361,390	化学
EDGEWELL PERSONAL CARE CO	61	58	426	47,820	パーソナル用品
EDISON INTERNATIONAL	318	317	2,519	282,700	電力
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	211	211	1,980	222,186	ヘルスケア機器・用品
ELECTRONIC ARTS	296	290	2,617	293,661	ソフトウェア
EMERSON ELEC	634	630	3,755	421,321	電気設備
ENBRIDGE INC	—	666	2,750	308,586	石油・ガス・消耗燃料
ENTERGY CORP	174	171	1,297	145,514	電力
ENVISION HEALTHCARE HOLDINGS	188	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ENVISION HEALTHCARE CORP	—	116	712	79,880	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
EQUIFAX INC	113	117	1,597	179,251	専門サービス
EVERSOURCE ENERGY	309	307	1,799	201,900	電力
EXELON CORPORATION	894	905	3,230	362,469	電力
EXPEDIA INC	117	117	1,514	169,932	インターネット販売・通信販売
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	183	177	1,002	112,433	航空貨物・物流サービス
EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC-COMMON	650	604	4,020	451,028	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
EXXON MOBIL CORP	4,020	4,037	33,789	3,790,865	石油・ガス・消耗燃料
FLIR SYSTEMS INC	126	127	464	52,119	電子装置・機器・部品
FMC CORP	132	132	811	91,075	化学
FMC TECHNOLOGIES INC	225	—	—	—	エネルギー設備・サービス
FACEBOOK INC-A	2,193	2,279	32,455	3,641,153	インターネットソフトウェア・サービス
FASTENAL CO	262	276	1,416	158,909	商社・流通業
FEDEX CORPORATION	259	246	4,794	537,845	航空貨物・物流サービス
F5 NETWORKS INC	70	62	883	99,105	通信機器
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	269	303	2,425	272,118	情報技術サービス
FNF GROUP	244	244	955	107,170	保険
FIFTH THIRD BANCORP	767	737	1,896	212,746	銀行
FIRST DATA CORP- CLASS A	—	302	474	53,227	情報技術サービス
FIRST REPUBLIC BANK/CA	137	145	1,371	153,874	銀行
FISERV INC	219	207	2,399	269,228	情報技術サービス
FIRSTENERGY CORP	403	418	1,311	147,110	電力
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	74	88	1,310	147,045	情報技術サービス
FLUOR CORP	139	139	732	82,182	建設・土木
FLOWSERVE CORP	123	122	585	65,698	機械
FOOT LOCKER INC	134	134	1,009	113,307	専門小売り
FORD MOTOR COMPANY	3,580	3,630	4,239	475,667	自動車
FORTINET INC	139	139	526	59,024	ソフトウェア
FORTIVE CORP	—	295	1,758	197,318	機械
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	158	153	932	104,655	建設関連製品
FRANKLIN RESOURCES INC	378	359	1,515	170,046	資本市場
FREEMPORT-MCMORAN INC	1,100	1,241	1,651	185,312	金属・鉱業
FRONTIER COMMUNICATIONS CO	1,140	1,140	242	27,241	各種電気通信サービス
ARTHUR J GALLAGHER & CO	168	166	942	105,725	保険
GAMESTOP CORP-CLASS A	100	—	—	—	専門小売り
GAP INC	229	229	559	62,815	専門小売り
GARTNER INC	81	81	880	98,825	情報技術サービス
GENERAL DYNAMICS	257	253	4,778	536,046	航空宇宙・防衛
GENERAL ELEC CO	9,115	8,614	25,730	2,886,650	コングロマリット
GENERAL MILLS	578	580	3,426	384,369	食品
GENERAL MOTORS CO	1,367	1,344	4,759	533,923	自動車
GENUINE PARTS CO	148	144	1,329	149,178	販売
GILEAD SCIENCES INC	1,388	1,285	8,677	973,540	バイオテクノロジー
GLOBAL PAYMENTS INC	124	146	1,178	132,184	情報技術サービス
GOLDMAN SACHS GROUP	370	349	8,074	905,844	資本市場
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	252	248	887	99,578	自動車部品
WR GRACE & CO	67	67	459	51,564	化学
GRAINGER(W.W.) INC	54	55	1,295	145,351	商社・流通業
HCA HOLDINGS INC	313	286	2,552	286,370	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HP INC	1,740	1,670	2,947	330,685	コンピュータ・周辺機器
HALLIBURTON CO	832	846	4,147	465,262	エネルギー設備・サービス
HANESBRANDS INC	377	377	780	87,594	繊維・アパレル・贅沢品
HARLEY-DAVIDSON INC	188	168	1,024	114,991	自動車
HARMAN INTERNATIONAL	70	—	—	—	家庭用耐久財
HARRIS CORP	119	119	1,330	149,246	通信機器
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	394	359	1,716	192,560	保険
HASBRO INC	108	107	1,065	119,539	レジャー用品
HELMERICH & PAYNE	106	106	705	79,118	エネルギー設備・サービス
HERSHEY CO/THE	143	137	1,491	167,379	食品
HERTZ GLOBAL HOLDINGS INC	346	—	—	—	陸運・鉄道
HESS CORP	275	274	1,342	150,564	石油・ガス・消耗燃料

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	1,752	1,632	3,854	432,468	コンピュータ・周辺機器
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	486	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	—	189	1,114	125,050	ホテル・レストラン・レジャー
HOLLYFRONTIER CORP	166	166	466	52,332	石油・ガス・消耗燃料
HOLOGIC INC	231	247	1,054	118,353	ヘルスケア機器・用品
HOME DEPOT	1,225	1,187	17,442	1,956,926	専門小売り
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	706	706	8,853	993,324	コングロマリット
HORMEL FOODS CORP	276	273	933	104,777	食品
HUMANA INC	143	146	3,026	339,543	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	87	87	799	89,699	陸運・鉄道
HUNTINGTON BANCSHARES INC	750	1,070	1,454	163,138	銀行
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	—	46	930	104,448	航空宇宙・防衛
IMS HEALTH HOLDINGS INC	163	—	—	—	ヘルスケア・テクノロジー
IDEXX LABORATORIES INC	—	86	1,328	149,086	ヘルスケア機器・用品
IHS INC-CLASS A	66	—	—	—	専門サービス
ILLINOIS TOOL WORKS INC	317	305	4,044	453,764	機械
ILLUMINA INC	142	142	2,458	275,860	ライフサイエンス・ツール/サービス
INCYTE CORP	160	167	2,300	258,122	バイオテクノロジー
INGREDION INC	—	68	818	91,875	食品
INTEL CORP	4,561	4,617	16,505	1,851,782	半導体・半導体製造装置
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	114	584	3,505	393,310	資本市場
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	888	880	15,303	1,716,861	情報技術サービス
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	77	76	1,006	112,864	化学
IP (INTERNATIONAL PAPER CO)	376	376	1,922	215,726	容器・包装
INTERPUBIC GROUP	392	392	963	108,099	メディア
INTUIT INC	241	235	2,717	304,828	ソフトウェア
INTUITIVE SURGICAL INC	35	37	2,842	318,936	ヘルスケア機器・用品
IONIS PHARMACEUTICALS INC	121	—	—	—	バイオテクノロジー
JPMORGAN CHASE & CO	3,556	3,484	31,018	3,479,915	銀行
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	123	123	680	76,351	建設・土木
JARDEN CORP	200	—	—	—	家庭用耐久財
JOHNSON & JOHNSON	2,672	2,648	33,009	3,703,388	医薬品
JOHNSON CONTROLS INC	619	—	—	—	自動車部品
JONES LANG LASALLE INC	42	47	517	58,081	不動産管理・開発
JUNIPER NETWORKS INC	335	335	927	104,106	通信機器
KLA TENCOR CORP	150	150	1,434	160,947	半導体・半導体製造装置
KANSAS CITY SOUTHERN	108	106	922	103,461	陸運・鉄道
KELLOGG CO	257	255	1,849	207,525	食品
KEYCORP	810	1,028	1,849	207,481	銀行
KIMBERLY-CLARK CORP	351	350	4,628	519,260	家庭用品
KINDER MORGAN INC	1,836	1,858	3,981	446,706	石油・ガス・消耗燃料
KOHL'S CORP	191	172	695	78,016	複合小売り
KRAFT HEINZ CO/THE	586	595	5,420	608,120	食品
KROGER CO	890	860	2,511	281,731	食品・生活必需品小売り
L BRANDS, INC	240	240	1,140	127,923	専門小売り
LKQ CORP	300	300	888	99,624	販売
L3 TECHNOLOGIES INC	—	72	1,211	135,931	航空宇宙・防衛
L-3 COMMUNICATIONS HLDGS	77	—	—	—	航空宇宙・防衛
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	99	98	1,411	158,300	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
LAM RESEARCH	154	160	2,059	231,021	半導体・半導体製造装置
LAS VEGAS SANDS CORP	379	421	2,400	269,364	ホテル・レストラン・レジャー
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	216	214	1,826	204,889	パーソナル用品
LEAR CORP	74	69	975	109,420	自動車部品
LEGGETT & PLATT INC	134	134	675	75,783	家庭用耐久財

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
LEGG MASON INC	92	—	—	—	資本市場
LENNAR CORP-A	168	201	1,031	115,682	家庭用耐久財
LEUCADIA NATIONAL CORP	322	322	845	94,900	各種金融サービス
LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC	290	301	1,717	192,686	各種電気通信サービス
LIBERTY BROADBAND CORP-C	—	101	875	98,173	メディア
LIBERTY INTERACTIVE CORPORATION QVC GR-A	436	423	841	94,438	インターネット販売・通信販売
LIBERTY MEDIA CORP-A	81	—	—	—	メディア
LIBERTY MEDIA CORP-C	193	—	—	—	メディア
LIBERTY SIRIUSXM GROUP	—	98	386	43,395	メディア
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	—	193	753	84,575	メディア
ELI LILLY & CO.	965	969	8,213	921,443	医薬品
LINCOLN NATIONAL CORP	239	223	1,459	163,695	保険
LINEAR TECHNOLOGY CORP	225	—	—	—	半導体・半導体製造装置
LINKEDIN CORP - A	113	—	—	—	インターネットソフトウェア・サービス
LOCKHEED MARTIN	267	257	6,963	781,257	航空宇宙・防衛
LOEWS CORP	269	277	1,298	145,625	保険
LOWES COS INC	885	849	6,987	783,901	専門小売り
LULULEMON ATHLETICA INC	106	106	538	60,364	繊維・アパレル・贅沢品
M & T BANK CORP	141	137	2,145	240,756	銀行
MGM RESORTS INTERNATIONAL	423	449	1,227	137,670	ホテル・レストラン・レジャー
MSCI INC	93	85	822	92,224	資本市場
MACQUARIE INFRASTRUCTURE CORPORATION	—	76	613	68,833	運送インフラ
MACYS INC	304	304	895	100,475	複合小売り
MANPOWERGROUP INC	70	62	638	71,616	専門サービス
MARATHON OIL CORP	794	812	1,287	144,390	石油・ガス・消耗燃料
MARATHON PETROLEUM CORP	508	510	2,557	286,885	石油・ガス・消耗燃料
MARKEL CORP	13	13	1,299	145,746	保険
MARSH & MCLENNAN COS	501	495	3,668	411,562	保険
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	199	322	3,047	341,888	ホテル・レストラン・レジャー
MARTIN MARIETTA MATERIALS	55	59	1,250	140,273	建設資材
MASCO CORP	329	329	1,112	124,831	建設関連製品
MASTERCARD INC	955	939	10,579	1,186,938	情報技術サービス
MATTEL INC	334	334	848	95,177	レジャー用品
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	271	270	1,212	136,068	半導体・半導体製造装置
MCCORMICK & CO INC.	113	113	1,102	123,643	食品
MCDONALD'S CORP	885	810	10,474	1,175,181	ホテル・レストラン・レジャー
MCGRAW HILL FINANCIAL INC	258	—	—	—	各種金融サービス
MCKESSON CORP	221	218	3,258	365,589	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MEAD JOHNSON NUTRITION CO	192	178	1,584	177,731	食品
MEDIATION INC	154	—	—	—	バイオテク ノロジ
MEDNAX INC	91	91	631	70,893	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MELCO CROWN ENTERTAINMENT-ADR	104	184	340	38,168	ホテル・レストラン・レジャー
MERCADOLIBRE INC	—	39	831	93,242	インターネットソフトウェア・サービス
MERCK & CO INC	2,691	2,686	17,042	1,912,017	医薬品
METLIFE INC	914	914	4,855	544,701	保険
METTLER-TOLEDO INTL	27	26	1,254	140,705	ライフサイエンス・ツール/サービス
MICROSOFT CORP	7,327	7,189	47,238	5,299,734	ソフトウェア
MICROCHIP TECHNOLOGY	198	206	1,521	170,745	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY	1,031	1,009	2,923	327,939	半導体・半導体製造装置
MIDDLEBY CORP	—	57	777	87,257	機械
MOHAWK INDUSTRIES	60	59	1,359	152,547	家庭用耐久財
MOLSON COORS BREWING CO-B	180	179	1,710	191,923	飲料
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	1,533	1,508	6,526	732,221	食品
MONSANTO CO	427	428	4,851	544,276	化学

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
MONSTER BEVERAGE CORP	137	384	1,776	199,292	飲料
MOODYS CORP	169	168	1,875	210,380	資本市場
MORGAN STANLEY	1,397	1,372	5,958	668,494	資本市場
MOSAIC CO/THE	313	312	915	102,734	化学
MOTOROLA SOLUTIONS INC	151	145	1,230	138,062	通信機器
MURPHY OIL CORP	150	167	472	52,984	石油・ガス・消耗燃料
NRG ENERGY INC	294	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
NASDAQ INC	111	111	770	86,411	資本市場
NATIONAL OILWELL VARCO INC	366	365	1,462	164,084	エネルギー設備・サービス
NAVIENT CORP	339	299	444	49,881	消費者金融
NETAPP INC	279	267	1,118	125,510	コンピュータ・周辺機器
NETFLIX INC	391	419	6,203	695,994	インターネット販売・通信販売
NETSUITE INC	39	—	—	—	ソフトウェア
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	560	1,140	869	97,585	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	234	241	1,552	174,123	コングロマリット
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	—	220	934	104,823	コングロマリット
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	471	471	670	75,246	貯蓄・抵当・不動産金融
NEWELL BRANDS INC	255	422	1,998	224,222	家庭用耐久財
NEWFIELD EXPLORATION CO	—	188	690	77,427	石油・ガス・消耗燃料
NEWMONT MINING CORP HOLDINGS CO	517	510	1,679	188,415	金属・鉱業
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	374	374	495	55,553	メディア
NEXTERA ENERGY INC	445	452	5,791	649,745	電力
NIKE INC-B	1,312	1,292	7,240	812,296	繊維・アパレル・贅沢品
NISOURCE INC	—	303	714	80,190	総合公益事業
NOBLE ENERGY INC	411	407	1,396	156,664	石油・ガス・消耗燃料
NORDSTROM INC	137	127	589	66,182	複合小売り
NORFOLK SOUTHERN CORP	287	280	3,199	358,895	陸運・鉄道
NORTHERN TRUST CORP	214	207	1,804	202,484	資本市場
NORTHROP GRUMMAN CORP	166	162	3,875	434,754	航空宇宙・防衛
NUANCO COMMUNICATIONS INC	250	250	431	48,409	ソフトウェア
NUCOR CORP	307	306	1,839	206,324	金属・鉱業
NVIDIA CORP	526	521	5,699	639,453	半導体・半導体製造装置
OGE ENERGY CORP	196	196	689	77,336	電力
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	96	92	2,519	282,695	専門小売り
OCCIDENTAL PETE CORP	738	747	4,800	538,620	石油・ガス・消耗燃料
OCEANEERING INTL INC	95	—	—	—	エネルギー設備・サービス
OMNICOM GROUP	231	230	1,975	221,653	メディア
ONEOK INC	198	198	1,087	121,997	石油・ガス・消耗燃料
ORACLE CORPORATION	3,082	3,001	13,408	1,504,296	ソフトウェア
PG&E CORP	473	496	3,291	369,268	電力
PNC FINANCIAL	487	470	5,711	640,819	銀行
PPG INDUSTRIES	258	257	2,704	303,407	化学
PPL CORPORATION	654	668	2,487	279,087	電力
PVH CORP	82	80	828	93,001	繊維・アパレル・贅沢品
PACCAR	345	341	2,306	258,768	機械
PACKAGING CORP OF AMERICA	89	88	801	89,950	容器・包装
PALO ALTO NETWORKS INC	77	90	1,021	114,602	通信機器
PARKER HANNIFIN CORP	132	127	2,032	228,041	機械
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	—	217	692	77,661	石油・ガス・消耗燃料
PATTERSON COS INC	87	87	393	44,185	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PAYCHEX INC	317	315	1,862	208,964	情報技術サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	1,057	1,062	4,623	518,760	情報技術サービス
PEOPLES UNITED FINANCIAL INC	305	305	561	62,995	銀行
PEPSICO INC	1,408	1,397	15,671	1,758,190	飲料

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
PFIZER INC	5,965	5,910	20,300	2,277,552	医薬品
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,497	1,511	17,152	1,924,380	タバコ
PHILLIPS 66	517	450	3,536	396,765	石油・ガス・消耗燃料
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	105	111	924	103,709	電力
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	156	166	3,038	340,865	石油・ガス・消耗燃料
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	190	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	—	140	435	48,894	石油・ガス・消耗燃料
POLARIS INDUSTRIES INC	62	62	518	58,136	レジャー用品
PRAXAIR INC	276	280	3,320	372,560	化学
T ROWE PRICE GROUP INC	240	239	1,630	182,894	資本市場
PRICELINE GROUP INC/THE	48	48	8,613	966,315	インターネット販売・通信販売
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	280	279	1,760	197,540	保険
PROCTER & GAMBLE CO	2,628	2,490	22,459	2,519,764	家庭用品
PROGRESSIVE CO	569	565	2,230	250,253	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	435	418	4,485	503,187	保険
PUBLIC SVC ENTERPRISE	493	487	2,138	239,909	総合公益事業
PULTEGROUP INC	295	289	688	77,263	家庭用耐久財
QORVO INC	139	127	877	98,426	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	1,450	1,441	8,242	924,728	半導体・半導体製造装置
QUANTA SERVICES INC	163	—	—	—	建設・土木
QUEST DIAGNOSTICS INC	141	133	1,308	146,780	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
QUINTILES IMS HOLDINGS INC	88	142	1,135	127,336	ライフサイエンス・ツール/サービス
RALPH LAUREN CORPORATION	58	58	475	53,292	繊維・アパレル・贅沢品
RANGE RESOURCES CORP	167	190	543	60,985	石油・ガス・消耗燃料
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	120	121	920	103,292	資本市場
RAYTHEON COMPANY	291	287	4,395	493,152	航空宇宙・防衛
REALOGY HOLDINGS CORP	140	—	—	—	不動産管理・開発
RED HAT INC	178	178	1,529	171,580	ソフトウェア
REGENERON PHARMACEUTICALS	74	76	2,942	330,140	バイオテクノロジー
REGIONS FINANCIAL CORP	1,260	1,210	1,776	199,280	銀行
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	—	63	796	89,409	保険
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	229	229	1,438	161,394	商業サービス・用品
RESMED INC	132	141	1,008	113,135	ヘルスケア機器・用品
REYNOLDS AMERICAN INC	825	836	5,251	589,194	タバコ
RITE AID CORP	1,000	990	437	49,092	食品・生活必需品小売り
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	133	133	646	72,547	専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	129	124	1,926	216,157	電気設備
ROCKWELL COLLINS INC	128	128	1,259	141,291	航空宇宙・防衛
ROPER TECHNOLOGIES INC	96	99	2,080	233,460	コングロマリット
ROSS STORES INC	394	390	2,597	291,446	専門小売り
SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A	121	—	—	—	各種電気通信サービス
S&P GLOBAL INC	—	254	3,286	368,741	資本市場
SEI INVESTMENTS COMPANY	129	127	638	71,639	資本市場
SABRE CORP	200	200	430	48,331	情報技術サービス
ST JUDE MEDICAL INC	270	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
SALESFORCE.COM INC	610	624	5,151	577,974	ソフトウェア
SAN DISK CORPORATION	194	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
SCANA CORP	131	129	845	94,867	総合公益事業
HENRY SCHEIN INC	80	76	1,300	145,848	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SCHLUMBERGER LTD	1,220	1,357	10,562	1,185,050	エネルギー設備・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	1,148	1,167	4,801	538,628	資本市場
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	71	78	613	68,842	メディア
SEALED AIR CORP	192	192	831	93,270	容器・包装
SEATTLE GENETICS INC	—	97	611	68,624	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	
SEMPRA ENERGY	230	229	2,524	283,197	総合公益事業
SERVICENOW INC	143	157	1,364	153,134	ソフトウェア
SHERWIN-WILLIAMS	76	75	2,338	262,410	化学
SIGNATURE BANK	48	50	759	85,240	銀行
SIRIUS XM HOLDINGS INC	2,040	1,630	849	95,275	メディア
SKYWORKS SOLUTIONS INC	182	181	1,776	199,286	半導体・半導体製造装置
SMITH (A. O.) CORP	—	144	736	82,618	建設関連製品
JM SMUCKER CO/THE-NEW	112	113	1,483	166,404	食品
SNAP-ON INC	54	54	917	102,910	機械
SOUTHERN CO.	874	948	4,708	528,270	電力
SOUTHWEST AIRLINES	153	153	823	92,399	旅客航空輸送業
SOUTHWESTERN ENERGY CO	400	468	378	42,476	石油・ガス・消耗燃料
SPECTRA ENERGY CORP	653	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC	—	26	364	40,866	家庭用品
SPLUNK INC	128	128	801	89,953	ソフトウェア
SPRINT CORP	710	750	639	71,689	無線通信サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	145	144	1,910	214,284	機械
STAPLES INC	620	620	541	60,793	専門小売り
STARBUCKS CORP	1,437	1,420	8,258	926,545	ホテル・レストラン・レジャー
STARWOOD HOTELS & RESORTS	162	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
STATE STREET CORP	393	372	2,977	334,044	資本市場
STERICYCLE INC	81	79	642	72,109	商業サービス・用品
STRYKER CORP	329	330	4,354	488,514	ヘルスケア機器・用品
SUNTRUST BKS INC.	496	469	2,630	295,076	銀行
SYMANTEC CORP	652	608	1,863	209,068	ソフトウェア
SYNOFYS INC	149	149	1,075	120,708	ソフトウェア
SYNCHRONY FINANCIAL	805	805	2,771	310,947	消費者金融
SYSCO CORP	542	496	2,580	289,471	食品・生活必需品小売り
TD AMERITRADE HOLDING CORP	254	253	984	110,414	資本市場
TECO ENERGY INC	224	—	—	—	総合公益事業
TJX COS INC	643	628	5,009	562,022	専門小売り
T-MOBILE US INC	271	283	1,843	206,786	無線通信サービス
TABLEAU SOFTWARE INC-CL A	49	—	—	—	ソフトウェア
TARGET CORP	567	510	2,817	316,123	複合小売り
TARGA RESOURCES CORP	—	178	1,051	117,941	石油・ガス・消耗燃料
TEGNA INC	206	206	532	59,765	メディア
TELEFLEX INC	—	43	842	94,523	ヘルスケア機器・用品
TERADATA CORP	132	—	—	—	情報技術サービス
TESORO CORP	113	113	911	102,231	石油・ガス・消耗燃料
TESLA INC	93	124	3,448	386,941	自動車
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	—	888	2,904	325,872	医薬品
TEXAS INSTRUMENTS INC	980	975	7,901	886,458	半導体・半導体製造装置
TEXTRON INC	264	264	1,249	140,153	航空宇宙・防衛
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	386	382	5,879	659,605	ライフサイエンス・ツール/サービス
3M CORP	593	586	11,216	1,258,396	コングロマリット
TIFFANY & CO	127	119	1,133	127,164	専門小売り
TIME WARNER INC	772	745	7,303	819,433	メディア
TIME WARNER CABLE-A	273	—	—	—	メディア
TOLL BROTHERS INC	164	142	516	57,972	家庭用耐久財
TORCHMARK CORP	122	112	864	96,966	保険
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	163	163	868	97,396	情報技術サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	132	130	892	100,123	専門小売り
TRANSDIGM GROUP INC	52	52	1,150	129,103	航空宇宙・防衛
TRAVELERS COS INC/THE	295	275	3,328	373,404	保険

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
TRIMBLE INC	232	232	747	83,810	電子装置・機器・部品
TRIPADVISOR INC	115	123	532	59,765	インターネット販売・通信販売
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC	1,122	1,015	3,284	368,492	メディア
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC CLASS B	428	428	1,355	152,070	メディア
TWITTER INC	567	539	804	90,221	インターネットソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	285	276	1,701	190,864	食品
UGI CORP	—	163	807	90,630	ガス
US BANCORP	1,688	1,658	8,641	969,489	銀行
ULTA BEAUTY INC	59	56	1,621	181,938	専門小売り
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	171	184	369	41,471	繊維・アパレル・贅沢品
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	—	187	343	38,539	繊維・アパレル・贅沢品
UNION PAC CORP	824	804	8,597	964,606	陸運・鉄道
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	93	76	537	60,350	旅客航空輸送業
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	674	673	7,178	805,324	航空貨物・物流サービス
UNITED RENTALS INC	86	79	980	110,051	商社・流通業
UNITED TECHNOLOGIES	815	763	8,579	962,582	航空宇宙・防衛
UNITED THERAPEUTICS CORP	43	43	591	66,389	バイオテクノロジー
UNITEDHEALTH GROUP INC	918	938	15,476	1,736,259	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	87	86	1,080	121,241	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNUM GROUP	227	225	1,053	118,186	保険
V F CORP	331	319	1,726	193,723	繊維・アパレル・贅沢品
VALERO ENERGY CORP	462	440	2,914	326,935	石油・ガス・消耗燃料
VALSPAR CORP	—	73	809	90,825	化学
VANTIV INC - CL A	151	161	1,034	116,034	情報技術サービス
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	95	87	793	88,986	ヘルスケア機器・用品
VERISIGN INC	99	88	767	86,080	インターネットソフトウェア・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS	3,931	3,971	19,481	2,185,654	各種電気通信サービス
VERISK ANALYTICS INC	152	150	1,211	135,957	専門サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS	240	238	2,553	286,477	バイオテクノロジー
VIACOM INC-CLASS B	341	341	1,580	177,358	メディア
VISA INC-CLASS A SHARES	1,875	1,820	16,199	1,817,457	情報技術サービス
VMWARE INC - CLASS A	74	62	566	63,589	ソフトウェア
VOYA FINANCIAL INC	211	187	711	79,869	各種金融サービス
VULCAN MATERIALS CO	128	128	1,506	169,006	建設資材
WABCO HOLDINGS INC	52	52	610	68,518	機械
WEC ENERGY GROUP INC	302	306	1,849	207,457	総合公益事業
WABTEC CORP	94	90	695	78,010	機械
WAL-MART STORES INC	1,545	1,508	10,795	1,211,177	食品・生活必需品小売り
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	843	899	7,489	840,254	食品・生活必需品小売り
WASTE CONNECTIONS INC	117	—	—	—	商業サービス・用品
WASTE CONNECTIONS INC	—	165	1,449	162,640	商業サービス・用品
WASTE MANAGEMENT INC	428	433	3,157	354,281	商業サービス・用品
WATERS CORP	80	80	1,250	140,264	ライフサイエンス・ツール/サービス
WELLS FARGO CO	4,687	4,646	26,129	2,931,424	銀行
WESTAR ENERGY INC	—	134	728	81,721	電力
WESTERN DIGITAL CORP	220	278	2,328	261,206	コンピュータ・周辺機器
WESTERN UNION CO	491	458	938	105,283	情報技術サービス
WESTLAKE CHEMICAL CORP	41	—	—	—	化学
WESTROCK CO	243	243	1,277	143,289	容器・包装
WHIRLPOOL CORP	76	71	1,211	135,914	家庭用耐久財
WHITEWAVE FOODS CO - CL A	175	175	973	109,259	食品
WHOLE FOODS MARKET INC	332	316	924	103,768	食品・生活必需品小売り
WILLIAMS COS	695	785	2,281	255,928	石油・ガス・消耗燃料
WORKDAY INC-CLASS A	107	120	1,004	112,683	ソフトウェア

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	109	109	927	104,066	ホテル・レストラン・レジャー
WYNN RESORTS LTD	77	77	880	98,739	ホテル・レストラン・レジャー
XCEL ENERGY INC	483	494	2,188	245,574	電力
XILINX INC	250	250	1,447	162,338	半導体・半導体製造装置
XEROX CORP	890	840	619	69,548	コンピュータ・周辺機器
XYLEM INC	170	170	848	95,170	機械
YAHOO! INC	869	887	4,135	463,927	インターネットソフトウェア・サービス
YUM BRANDS INC	415	332	2,125	238,455	ホテル・レストラン・レジャー
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	—	155	508	57,054	各種電気通信サービス
ZILLOW GROUP INC - C	86	109	362	40,697	インターネットソフトウェア・サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	184	197	2,390	268,222	ヘルスケア機器・用品
ZOETIS INC	460	458	2,448	274,745	医薬品
ALKERMES PLC	138	152	895	100,509	バイオテクノロジー
ALLERGAN PLC	379	365	8,774	984,386	医薬品
AON PLC	263	257	3,044	341,611	保険
ARCH CAPITAL GROUP LTD	121	121	1,153	129,356	保険
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	95	85	573	64,340	保険
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	145	212	680	76,395	化学
ACCENTURE PLC-CL A	603	605	7,291	818,028	情報技術サービス
BUNGE LIMITED	138	138	1,098	123,207	食品
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	273	259	2,097	235,363	自動車部品
EATON CORP PLC	445	434	3,220	361,283	電気設備
ENDO INTERNATIONAL PLC	205	—	—	—	医薬品
EVEREST RE GROUP LTD	40	40	941	105,672	保険
IHS MARKIT LTD	—	353	1,472	165,208	専門サービス
INGERSOLL-RAND PLC	251	251	2,030	227,811	機械
WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC	850	850	561	62,938	エネルギー設備・サービス
INVESCO LTD	412	396	1,216	136,480	資本市場
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	58	56	816	91,525	医薬品
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	—	917	3,864	433,528	建設関連製品
LIBERTY GLOBAL PLC-A	237	240	856	96,124	メディア
LIBERTY GLOBAL PLC -SERIES C	574	595	2,087	234,169	メディア
LIBERTY GLOBAL PLC LILAC - C	—	112	264	29,628	メディア
MALLINCKRODT PLC	111	97	440	49,395	医薬品
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	410	410	640	71,802	半導体・半導体製造装置
MEDTRONIC PLC	1,362	1,359	11,006	1,234,823	ヘルスケア機器・用品
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	179	161	613	68,872	繊維・アパレル・贅沢品
NIELSEN HOLDINGS PLC	334	342	1,404	157,619	専門サービス
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	150	161	824	92,552	ホテル・レストラン・レジャー
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	44	42	611	68,578	保険
SEAGATE TECHNOLOGY	290	286	1,347	151,190	コンピュータ・周辺機器
PENTAIR PLC	174	167	1,050	117,829	機械
SIGNET JEWELERS LTD	71	54	381	42,813	専門小売り
TECHNIPFMC PLC	—	433	1,393	156,324	エネルギー設備・サービス
TYCO INTERNATIONAL PLC	403	—	—	—	商業サービス・用品
WILLIS TOWERS WATSON PLC	124	126	1,652	185,421	保険
PERRIGO CO PLC	139	138	923	103,622	医薬品
XL GROUP PLC	288	—	—	—	保険
XL GROUP LTD	—	264	1,059	118,887	保険
CHUBB LTD	446	454	6,222	698,054	保険
GARMIN LTD	114	114	582	65,342	家庭用耐久財
TE CONNECTIVITY LTD	371	343	2,568	288,108	電子装置・機器・部品
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	67	126	1,299	145,769	ソフトウェア
TARO PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	8	15	180	20,253	医薬品

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
AERCAP HOLDINGS NV	87	150	688	77,259	商社・流通業	
CORE LABORATORIES N. V.	43	43	490	55,029	エネルギー設備・サービス	
MOBILEYE NV	84	170	1,038	116,474	ソフトウェア	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	366	337	3,075	345,073	化学	
MYLAN NV	404	431	1,706	191,433	医薬品	
NXP SEMICONDUCTORS NV	132	280	2,905	325,911	半導体・半導体製造装置	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	169	169	744	83,538	電気設備	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	169	169	1,684	188,937	ホテル・レストラン・レジャー	
BROADCOM LTD	375	392	8,636	968,936	半導体・半導体製造装置	
FLEX LTD	550	505	847	95,125	電子装置・機器・部品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	303,589 599	303,712 599	2,024,883 -	227,171,661 <62.3%>	
(カナダ)			千カナダドル			
ARC RESOURCES LTD	335	329	627	52,705	石油・ガス・消耗燃料	
AGNICO EAGLE MINES LTD	206	216	1,218	102,374	金属・鉱業	
AGRUM INC	126	124	1,587	133,404	化学	
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	401	404	2,442	205,299	食品・生活必需品小売り	
ALTAGAS LTD	141	166	513	43,140	石油・ガス・消耗燃料	
ATCO LTD CL1	68	68	353	29,720	総合公益事業	
BCE INC	141	154	905	76,070	各種電気通信サービス	
BANK OF MONTREAL	618	632	6,309	530,346	銀行	
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	1,162	1,179	9,360	786,714	銀行	
BARRICK GOLD	1,130	1,120	2,813	236,469	金属・鉱業	
BLACKBERRY LTD	509	509	471	39,658	コンピュータ・周辺機器	
BOMBARDIER B SHEARS	1,670	1,890	395	33,200	航空宇宙・防衛	
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	847	856	4,183	351,604	資本市場	
CAE INC	260	260	529	44,492	航空宇宙・防衛	
CCL INDUSTRIES INC - CL B	26	26	768	64,614	容器・包装	
CI FINANCIAL CORP	226	242	642	54,002	資本市場	
CAMECO CORP	386	386	577	48,502	石油・ガス・消耗燃料	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	383	389	4,426	372,008	銀行	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	769	750	7,395	621,549	陸運・鉄道	
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	1,063	1,083	4,700	395,053	石油・ガス・消耗燃料	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	140	136	2,683	225,586	陸運・鉄道	
CANADIAN TIRE CORP LTD A	70	64	1,001	84,179	複合小売り	
CANADIAN UTILITIES LTD A	124	124	485	40,792	総合公益事業	
CENOVUS ENERGY INC	790	785	1,181	99,298	石油・ガス・消耗燃料	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	17	19	1,245	104,672	ソフトウェア	
CRESCENT POINT ENERGY CORP	488	537	779	65,490	石油・ガス・消耗燃料	
DOLLARAMA INC	115	107	1,186	99,718	複合小売り	
ELDORADO GOLD CORPORATION	628	708	328	27,611	金属・鉱業	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	360	360	438	36,854	各種金融サービス	
EMERA INC	-	49	230	19,348	電力	
EMPIRE CO LTD A	162	162	324	27,245	食品・生活必需品小売り	
ENCANA CORP	790	950	1,459	122,645	石油・ガス・消耗燃料	
ENBRIDGE INC	883	918	5,053	424,754	石油・ガス・消耗燃料	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	21	21	1,357	114,126	保険	
FINNING INTERNATIONAL INC	149	152	376	31,670	商社・流通業	
FIRST CAPITAL REALTY INC	113	113	225	18,976	不動産管理・開発	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	704	650	924	77,742	金属・鉱業	
FORTIS INC	273	384	1,693	142,333	電力	
FRANCO-NEVADA CORP	165	169	1,464	123,095	金属・鉱業	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	231	208	743	62,482	繊維・アパレル・贅沢品	
GOLDCORP INC	800	829	1,619	136,149	金属・鉱業	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円		
GREAT-WEST LIFE CO INC	280	300	1,116	93,850	保険	
CGI GROUP INC - CLASS A	214	214	1,382	116,158	情報技術サービス	
HUSKY ENERGY INC	357	357	539	45,365	石油・ガス・消耗燃料	
HYDRO ONE LTD	—	173	416	34,970	電力	
IGM FINANCIAL INC	103	103	413	34,741	資本市場	
IMPERIAL OIL	283	285	1,159	97,445	石油・ガス・消耗燃料	
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	99	99	573	48,228	保険	
INTACT FINANCIAL CORP	127	126	1,195	100,491	保険	
INTER PIPELINE LTD	331	362	1,022	85,923	石油・ガス・消耗燃料	
JEAN COUTU GROUP INC-CLASS A	94	94	192	16,204	食品・生活必需品小売り	
KEYERA CORP	161	178	699	58,796	石油・ガス・消耗燃料	
KINROSS GOLD CORP	1,186	1,186	550	46,253	金属・鉱業	
LINAMAR CORP	48	48	293	24,674	自動車部品	
LOBLAW COMPANIES	214	210	1,516	127,454	食品・生活必需品小売り	
MAGNA INTERNATIONAL INC	388	377	2,194	184,449	自動車部品	
MANULIFE FINANCIAL CORP	1,918	1,934	4,591	385,900	保険	
METHANEX CORP	82	82	527	44,343	化学	
METRO INC	232	232	951	79,967	食品・生活必需品小売り	
NATIONAL BANK OF CANADA	334	334	1,870	157,179	銀行	
ONEX CORPORATION	80	80	764	64,294	各種金融サービス	
OPEN TEXT CORP	121	262	1,189	99,953	ソフトウェア	
PEMBINA PIPELINE CORP	362	374	1,577	132,560	石油・ガス・消耗燃料	
PEYTO EXPLORATION & DEV CORP	151	172	475	39,958	石油・ガス・消耗燃料	
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN INC	818	812	1,862	156,562	化学	
POWER CORPORATION OF CANADA	350	348	1,102	92,691	保険	
POWER FINANCIAL CORP	243	243	860	72,301	保険	
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	186	207	579	48,724	石油・ガス・消耗燃料	
PROGRESSIVE WASTE SOLUTIONS	104	—	—	—	商業サービス・用品	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	198	213	1,588	133,553	ホテル・レストラン・レジャー	
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	348	347	2,041	171,550	無線通信サービス	
ROYAL BANK OF CANADA	1,433	1,448	14,171	1,191,120	銀行	
SNC-LAVALIN GROUP INC	145	145	759	63,873	建設・土木	
SAPUTO INC	239	239	1,102	92,665	食品	
SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	170	226	548	46,082	石油・ガス・消耗燃料	
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	404	404	1,117	93,888	メディア	
SILVER WHEATON CORP	392	416	1,126	94,684	金属・鉱業	
SUN LIFE FINANCIAL INC	588	591	2,878	241,910	保険	
SUNCOR ENERGY INC	1,524	1,628	6,705	563,616	石油・ガス・消耗燃料	
TECK RESOURCES LTD	582	549	1,630	137,046	金属・鉱業	
TELUS CORP	193	193	832	69,996	各種電気通信サービス	
THOMSON REUTERS CORP	330	324	1,877	157,783	資本市場	
TORONTO DOMINION BANK	1,789	1,812	11,999	1,008,521	銀行	
TOURMALINE OIL CORP	173	216	638	53,665	石油・ガス・消耗燃料	
TRANSCANADA CORP	688	846	5,183	435,668	石油・ガス・消耗燃料	
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	870	980	401	33,771	金属・鉱業	
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL	313	313	461	38,803	医薬品	
VERESIN INC	248	290	423	35,562	石油・ガス・消耗燃料	
VERMILION ENERGY INC	105	120	588	49,431	石油・ガス・消耗燃料	
WEST FRASER TIMBER	68	68	380	32,000	紙製品・林産品	
WESTON(GEORGE)LTD	48	48	556	46,750	食品・生活必需品小売り	
YAMANA GOLD INC	970	970	359	30,247	金属・鉱業	
小 計	株 数	金 額	38,177	39,808	162,014	13,617,347
	銘柄 数 < 比 率 >		90	91	—	< 3.7% >

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	
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
ABERDEEN ASSET MANAGEMENT PLC	940	940	251	35,223	資本市場
ANTOFAGASTA PLC	410	410	344	48,243	金属・鉱業
ASHTED GROUP PLC	468	476	798	111,885	商社・流通業
BHP BILLITON PLC	2,043	2,071	2,631	368,579	金属・鉱業
ARM HOLDINGS PLC	1,340	—	—	—	半導体・半導体製造装置
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	980	980	534	74,816	家庭用耐久財
SKY PLC	998	990	967	135,489	メディア
AVIVA PLC	3,890	3,950	2,085	292,150	保険
CRODA INTERNATIONAL PLC	127	—	—	—	化学
DIAGEO PLC	2,427	2,456	5,670	794,380	飲料
SCHRODERS PLC	118	133	404	56,637	資本市場
DCC PLC	—	86	605	84,810	コングロマリット
BAE SYSTEMS PLC	3,060	3,060	2,004	280,762	航空宇宙・防衛
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	1,797	1,817	9,648	1,351,529	タバコ
STANDARD CHARTERED PLC	3,164	3,220	2,466	345,510	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC	926	938	3,603	504,754	タバコ
SABMILLER PLC	938	—	—	—	飲料
HSBC HOLDINGS PLC	18,870	19,290	12,654	1,772,605	銀行
LEGAL & GENERAL	5,760	5,770	1,425	199,640	保険
MEGGITT PLC	780	780	349	49,026	航空宇宙・防衛
MORRISON SUPERMARKETS	2,130	2,130	516	72,295	食品・生活必需品小売り
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	344	340	882	123,592	食品
PEARSON	790	780	521	72,987	メディア
PERSIMMON PLC	295	295	619	86,820	家庭用耐久財
PRUDENTIAL PLC	2,493	2,521	4,252	595,750	保険
RIO TINTO PLC-REG	1,201	1,210	3,980	557,644	金属・鉱業
ST JAMES S PLACE PLC	499	490	520	72,894	保険
TRAVIS PERKINS PLC	247	247	372	52,245	商社・流通業
SSE PLC	969	990	1,450	203,165	電力
BP PLC	17,660	18,450	8,517	1,193,123	石油・ガス・消耗燃料
LLOYDS BANKING GROUP PLC	55,300	62,800	4,185	586,321	銀行
TATE & LYLE ORD.	425	480	372	52,244	食品
TAYLOR WIMPEY PLC	3,190	3,190	614	86,108	家庭用耐久財
TESCO PLC	7,870	7,870	1,487	208,359	食品・生活必需品小売り
SMITH & NEPHEW PLC	858	840	1,023	143,318	ヘルスケア機器・用品
GLAXOSMITHKLINE PLC	4,691	4,755	7,983	1,118,348	医薬品
WEIR GROUP PLC	220	220	429	60,094	機械
BABCOCK INTL GROUP PLC	259	259	226	31,745	商業サービス・用品
ASTRAZENECA PLC	1,219	1,235	6,084	852,365	医薬品
GKN PLC	1,690	1,690	620	86,881	自動車部品
BT GROUP PLC	8,170	8,160	2,586	362,347	各種電気通信サービス
CARNIVAL PLC	187	187	862	120,837	ホテル・レストラン・レジャー
MARKS & SPENCER PLC	1,550	1,530	507	71,026	複合小売り
BARCLAYS PLC	16,300	16,400	3,740	523,902	銀行
INTERTEK GROUP PLC	151	163	643	90,190	専門サービス
WILLIAM HILL PLC	850	850	244	34,196	ホテル・レストラン・レジャー
BURBERRY GROUP PLC	423	419	729	102,126	繊維・アパレル・贅沢品
NEXT PLC	140	140	596	83,543	複合小売り
KINGFISHER PLC	2,170	2,140	695	97,425	専門小売り
ICAP PLC	540	—	—	—	資本市場
ITV PLC	3,650	3,530	746	104,533	メディア
SAINSBURY	1,238	1,500	397	55,723	食品・生活必需品小売り
RANDGOLD RESOURCES LTD	90	88	614	86,042	金属・鉱業
G4S PLC	1,520	1,520	465	65,196	商業サービス・用品

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
ADMIRAL GROUP PLC	198	219	435	61,048	保険
THE BERKELEY GRP HOLDINGS	124	124	394	55,288	家庭用耐久財
CENTRICA PLC	4,900	5,240	1,140	159,722	総合公益事業
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	3,800	4,261	9,046	1,267,178	石油・ガス・消耗燃料
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	3,820	3,653	8,115	1,136,768	石油・ガス・消耗燃料
BUNZLE	331	331	769	107,802	商社・流通業
COBHAM PLC	1,130	1,695	229	32,148	航空宇宙・防衛
NATIONAL GRID PLC	3,596	3,680	3,702	518,587	総合公益事業
INMARSAT PLC	425	425	355	49,740	各種電気通信サービス
PETROFAC LTD	260	260	244	34,271	エネルギー設備・サービス
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	—	139	279	39,117	医薬品
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	302	300	939	131,661	資本市場
UNILEVER PLC	1,244	1,254	5,009	701,675	パーソナル用品
TUI AG-DI	466	490	551	77,287	ホテル・レストラン・レジャー
INVESTEC PLC	550	610	368	51,611	資本市場
EXPERIAN PLC	946	909	1,474	206,533	専門サービス
MONDI PLC	342	343	678	94,989	紙製品・林産品
SEVERN TRENT PLC	221	237	560	78,548	水道
WHITBREAD PLC	175	173	681	95,505	ホテル・レストラン・レジャー
SPORTS DIRECT INTERNATIONAL	253	—	—	—	専門小売り
HARGREAVES LANSDOWN PLC	250	250	326	45,771	資本市場
SMITHS GROUP PLC	375	371	605	84,762	コングロマリット
ANGLO AMERICAN PLC	1,370	1,364	1,722	241,224	金属・鉱業
3I GROUP PLC	970	970	715	100,209	資本市場
PROVIDENT FINANCIAL PLC	143	143	419	58,832	消費者金融
CAPITA PLC	640	640	353	49,577	専門サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	617	616	4,520	633,277	家庭用品
RELX PLC	1,066	1,058	1,656	232,088	専門サービス
SHIRE PLC	568	874	4,137	579,522	バイオテクノロジー
FRESNILLO PLC	209	209	324	45,525	金属・鉱業
UNITED UTILITIES GROUP PLC	670	670	663	92,915	水道
GLENCORE PLC	11,880	11,970	3,800	532,370	金属・鉱業
DIXONS CARPHONE PLC	920	920	291	40,814	専門小売り
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	1,770	1,740	1,332	186,704	航空宇宙・防衛
OLD MUTUAL PLC	4,680	4,880	1,058	148,270	保険
EASYJET PLC	163	163	164	22,992	旅客航空輸送業
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	3,410	3,410	826	115,787	銀行
SAGE GROUP PLC (THE)	1,050	1,050	666	93,324	ソフトウェア
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	375	375	284	39,870	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
WPP PLC	1,243	1,234	2,140	299,909	メディア
COCA-COLA HBC AG-CDI	198	167	344	48,213	飲料
ROYAL MAIL PLC	880	880	368	51,650	航空貨物・物流サービス
MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-WI	690	690	325	45,601	ホテル・レストラン・レジャー
WOLSELEY PLC	242	242	1,229	172,208	商社・流通業
IMI PLC	259	259	318	44,552	機械
VODAFONE GROUP PLC	25,610	25,990	5,426	760,173	無線通信サービス
AGGREKO PLC	262	—	—	—	商業サービス・用品
RSA INSURANCE GROUP PLC	987	987	578	80,991	保険
COMPASS GROUP PLC	1,585	1,611	2,430	340,534	ホテル・レストラン・レジャー
REXAM PLC	655	—	—	—	容器・包装
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	229	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
STANDARD LIFE PLC	1,860	1,870	665	93,227	保険
AUTO TRADER GROUP PLC	950	950	369	51,766	インターネットソフトウェア・サービス
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	1,360	1,360	464	65,003	保険

銘柄	株数	金額	期首(前期末)		当期末		業種等
			株数	金額	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	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	—	181			715	100,278	ホテル・レストラン・レジャー
WORLDPAY GROUP PLC	1,050	1,660			483	67,736	情報技術サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC	—	120			429	60,195	化学
JOHNSON MATTHEY PLC	191	191			585	81,978	化学
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	280,828	289,196		179,660	25,166,797	
		108	104		—	<6.9%>	
(スイス)					千スイスフラン		
SYNGENTA AG-REG	89	89			3,944	442,033	化学
SIKA AG-BR	2	2			1,234	138,316	化学
SGS SA-REG	5	5			1,094	122,646	専門サービス
SULZER AG-REG	13	—			—	—	機械
BARRY CALLEBAUT AG	1	2			304	34,076	食品
SWISSCOM AG-REG	24	25			1,172	131,399	各種電気通信サービス
LINDT & SPRUENGLI AG-PC	0.95	1			588	65,910	食品
LINDT&SPRUENGLI AG-REG	0.1	0.1			664	74,498	食品
GIVAUDAN-REG	8	8			1,596	178,927	化学
ZURICH INSURANCE GROUP AG	144	147			4,136	463,542	保険
NOVARTIS-REG	2,199	2,175			16,323	1,829,360	医薬品
ABB LTD	2,134	1,841			4,302	482,171	電気設備
ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	678	684			17,645	1,977,533	医薬品
ADECCO GROUP AG-REG	163	153			1,082	121,312	専門サービス
LAFARGEHOLCIM LTD	443	439			2,590	290,272	建設資材
NESTLE SA-REG	3,080	3,030			23,421	2,624,892	食品
BALOISE HOLDING AG	50	50			691	77,496	保険
SONOVA HOLDING AG-REG	50	50			682	76,431	ヘルスケア機器・用品
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	1,743	1,950			2,940	329,553	資本市場
THE SWATCH GROUP AG-B	29	29			1,043	116,930	繊維・アパレル・贅沢品
THE SWATCH GROUP AG-REG	46	46			319	35,828	繊維・アパレル・贅沢品
LONZA AG-REG	50	57			1,082	121,264	ライフサイエンス・ツール/サービス
SWISS LIFE HOLDING AG	31	31			1,031	115,610	保険
GALENICA AG-REG	3	3			381	42,765	医薬品
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	8	8			485	54,462	化学
SWISS PRIME SITE-REG	63	68			591	66,338	不動産管理・開発
PARGESA HOLDING SA-BEARER SHARES	32	32			226	25,408	各種金融サービス
DUFREY AG-REG	40	45			670	75,193	専門小売り
PARTNERS GROUP HOLDING AG	15	16			920	103,127	資本市場
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	43	38			748	83,879	機械
SCHINDLER HOLDING AG-REG	19	19			366	41,096	機械
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	52	52			739	82,842	海運業
GEBERIT AG-REG	36	35			1,573	176,291	建設関連製品
ACTELION LTD	97	—			—	—	バイオテクノロジー
ARYZTA AG	85	85			268	30,140	食品
JULIUS BAER GROUP LTD	220	220			1,098	123,055	資本市場
SWISS RE LTD	337	309			2,781	311,666	保険
CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	500	511			3,988	446,974	繊維・アパレル・贅沢品
ACTELION LTD-NEW LINE	—	93			2,624	294,128	バイオテクノロジー
UBS GROUP AG	3,511	3,570			5,694	638,143	資本市場
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	16,053	15,927		111,051	12,445,526	
		39	38		—	<3.4%>	
(スウェーデン)					千スウェーデンクローナ		
LUNDBERGS AB-B SHS	—	34			2,024	25,409	各種金融サービス
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	1,460	1,500			14,880	186,744	銀行
SWEDBANK AB	865	881			19,461	244,239	銀行
SWEDISH MATCH AB	189	189			5,486	68,857	タバコ

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円		
NORDEA BANK AB	2,930	2,950	30,001	376,518	銀行	
SECURITAS AB-B SHS	294	290	4,016	50,407	商業サービス・用品	
INVESTOR AB-B SHS	444	441	16,405	205,885	各種金融サービス	
HENNES&MAURITZ AB-B	923	917	20,880	262,045	専門小売り	
ERICSSON LM-B	2,920	2,970	17,419	218,609	通信機器	
TELIA CO AB	2,510	2,470	9,264	116,275	各種電気通信サービス	
SKANSKA AB-B SHS	375	341	7,167	89,956	建設・土木	
LUNDIN PETROLEUM AB	201	171	3,148	39,508	石油・ガス・消耗燃料	
ALFA LAVAL AB	277	277	4,664	58,541	機械	
GETINGE AB-B SHS	191	191	2,954	37,082	ヘルスケア機器・用品	
KINNEVIK INVESTMENT AB-B	236	—	—	—	各種金融サービス	
MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-SDR	61	68	3,410	42,798	無線通信サービス	
ICA GRUPPEN AB	78	78	2,352	29,523	食品・生活必需品小売り	
HUSQVARNA AB-B SHS	380	380	2,937	36,864	家庭用耐久財	
ELECTROLUX AB-B	233	233	5,652	70,939	家庭用耐久財	
SKF AB-B SHARES	388	388	6,852	85,993	機械	
VOLVO AB-B SHS	1,500	1,520	20,018	251,230	機械	
SANDVIK AB	1,030	1,030	13,637	171,146	機械	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	168	168	3,240	40,671	各種金融サービス	
SVENSKA CELLULOSA AB-B	584	600	17,232	216,261	家庭用品	
BOLIDEN AB	260	263	7,177	90,074	金属・鉱業	
HEXAGON AB-B SHS	244	258	9,339	117,211	電子装置・機器・部品	
TELE 2 AB-B SHS	284	340	2,886	36,226	無線通信サービス	
KINNEVIK AB - B	—	236	5,638	70,757	各種金融サービス	
ATLAS COPCO AB-A	648	660	20,704	259,837	機械	
ATLAS COPCO AB-B	382	382	10,783	135,337	機械	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A	1,450	1,480	18,070	226,788	銀行	
ASSA ABLOY AB-B	970	963	17,728	222,496	建設関連製品	
小 計	株 数 ・ 金 額	22,475	22,669	325,437	4,084,242	
	銘柄 数 < 比 率 >	30	31	—	< 1.1% >	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
DNB ASA	956	940	12,943	169,434	銀行	
TELENOR ASA	719	719	10,216	133,740	各種電気通信サービス	
SCHIBSTED ASA	78	78	1,708	22,370	メディア	
STATOIL ASA	1,055	1,113	16,494	215,915	石油・ガス・消耗燃料	
YARA INTERNATIONAL ASA	168	168	5,476	71,691	化学	
MARINE HARVEST ASA	—	372	4,951	64,812	食品	
NORSK HYDRO	1,300	1,300	6,552	85,765	金属・鉱業	
ORKLA ASA	800	800	6,116	80,058	食品	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	197	197	2,600	34,039	保険	
SCHIBSTED ASA-B SHS	91	91	1,783	23,347	メディア	
小 計	株 数 ・ 金 額	5,364	5,778	68,844	901,175	
	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	105	105	6,783	109,206	飲料	
A P MOLLER-MAERSK A/S	6	6	7,285	117,288	海運業	
A P MOLLER - MAERSK A/S-A	3	3	4,237	68,223	海運業	
DANSKE BANK AS	686	669	15,775	253,977	銀行	
GENMAB A/S	51	54	7,757	124,893	バイオテクノロジー	
TDC A/S	768	768	2,781	44,785	各種電気通信サービス	
WILLIAM DEMANT HOLDING	26	—	—	—	ヘルスケア機器・用品	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	216	212	11,935	192,163	電気設備	
DSV A/S	182	190	6,817	109,756	陸運・鉄道	
PANDORA A/S	108	108	8,262	133,018	繊維・アパレル・贅沢品	

銘柄	株数	当 期 末			業 種 等	
		株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーククローネ	千円		
CHR HANSEN HOLDING A/S	93	91	3,991	64,259	化学	
NOVOZYMES A/S-B SHARES	225	225	6,174	99,401	化学	
COLOPLAST-B	105	117	6,282	101,154	ヘルスケア機器・用品	
NOVO NORDISK A/S-B	1,888	1,867	44,135	710,587	医薬品	
ISS A/S	141	161	4,313	69,442	商業サービス・用品	
TRYG A/S	118	118	1,487	23,956	保険	
DONG ENERGY A/S	—	141	3,702	59,612	電力	
WILLIAM DEMANT HOLDING	—	130	1,883	30,327	ヘルスケア機器・用品	
小 計	株 数 ・ 金 額	4,722	4,966	143,605	2,312,055	
	銘柄 数 < 比 率 >	16	17	—	< 0.6% >	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ADIDAS AG	202	184	3,280	392,960	繊維・アパレル・贅沢品	
PRESENIUS SE & CO KGAA	371	396	2,954	353,878	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	116	112	469	56,215	インターネットソフトウェア・サービス	
FUCHS PETROLUB SE -PFD	64	64	291	34,863	化学	
HANNOVER RUECK SE	57	56	602	72,214	保険	
GEA GROUP AG	175	170	676	80,978	機械	
CONTINENTAL AG	106	104	2,155	258,247	自動車部品	
DEUTSCHE POST AG-REG	940	926	2,950	353,464	航空貨物・物流サービス	
AXEL SPRINGER SE	44	44	226	27,144	メディア	
MERCK KGAA	126	125	1,323	158,572	医薬品	
RWE AG	462	496	748	89,628	総合公益事業	
SAP SE	948	959	8,764	1,049,875	ソフトウェア	
E.ON SE	1,940	2,150	1,569	188,061	総合公益事業	
HENKEL AG & CO KGAA	100	99	1,032	123,632	家庭用品	
METRO AG	166	182	546	65,405	食品・生活必需品小売り	
BAYER AG-REG	797	807	8,618	1,032,441	医薬品	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	174	173	2,071	248,165	家庭用品	
BASF SE	887	896	8,332	998,186	化学	
BEIERSDORF AG	100	100	885	106,014	パーソナル用品	
HOCHTIEF AG	—	20	309	37,039	建設・土木	
HEIDELBERGCEMENT AG	137	143	1,258	150,709	建設資材	
FRESENIUS MEDICAL CARE	209	208	1,639	196,340	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
ALLIANZ SE-REG	440	445	7,702	922,733	保険	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	226	226	340	40,784	旅客航空輸送業	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	160	155	2,854	341,904	保険	
VOLKSWAGEN AG	34	32	458	54,874	自動車	
VOLKSWAGEN AG-PREF	178	179	2,437	292,045	自動車	
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	929	940	6,517	780,673	自動車	
MAN SE	32	37	357	42,766	機械	
THYSSENKRUPP AG	363	363	832	99,773	金属・鋳業	
SIEMENS AG	765	746	9,530	1,141,616	コングロマリット	
QIAGEN NV	223	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス	
LINDE AG	179	182	2,849	341,354	化学	
DEUTSCHE BANK AG-REG	1,331	2,026	3,248	389,160	資本市場	
BAYER MOTOREN WERK	318	316	2,704	323,951	自動車	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	53	53	390	46,734	自動車	
DEUTSCHE TELEKOM-REG	3,114	3,199	5,206	623,671	各種電気通信サービス	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1,090	1,089	2,083	249,553	半導体・半導体製造装置	
DEUTSCHE BOERSE AG	189	—	—	—	各種金融サービス	
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	152	152	775	92,861	自動車	
FRAPORT AG	38	38	250	29,965	運送インフラ	
LANXESS	83	89	567	67,933	化学	
DEUTSCHE WOHNEN AG-BR	329	342	1,044	125,157	不動産管理・開発	

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
SYMRISE AG	115	121	734	87,982		化学
BRENNTAG AG	151	151	797	95,584		商社・流通業
K+S AG	173	188	400	47,923		化学
EVONIK INDUSTRIES AG	138	169	517	62,019		化学
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	746	746	342	41,071		各種電気通信サービス
HUGO BOSS AG	63	63	424	50,819		繊維・アパレル・贅沢品
COMMERZBANK AG	1,020	1,020	870	104,310		銀行
OSRAM LICHT AG	88	88	508	60,915		電気設備
VONOVIA SE	452	446	1,459	174,784		不動産管理・開発
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA SE	209	223	913	109,457		メディア
DEUTSCHE BOERSE AG-TENDER	—	189	1,613	193,280		資本市場
INNOGY SE	—	127	442	53,056		総合公益事業
ZALANDO SE	81	81	303	36,308		インターネット販売・通信販売
COVESTRO AG	—	88	633	75,909		化学
QIAGEN NV	—	214	582	69,814		ライフサイエンス・ツール/サービス
SCHAEFFLER AG	—	160	264	31,653		自動車部品
小計	株数・金額	21,587	23,102	111,665	13,376,446	
	銘柄数<比率>	53	57	—	<3.7%>	
(ユーロ…イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI	1,137	1,120	1,647	197,356		保険
INTESA SANPAOLO	12,160	12,340	3,117	373,395		銀行
INTESA SANPAOLO-RSP	920	920	218	26,119		銀行
MEDIOBANCA S. P. A.	530	530	449	53,901		銀行
SAIPEM SPA	5,497	5,897	254	30,438		エネルギー設備・サービス
LUXOTTICA GROUP SPA	165	165	853	102,285		繊維・アパレル・贅沢品
ENEL SPA	6,770	7,470	3,262	390,862		電力
ENI SPA	2,448	2,490	3,814	456,960		石油・ガス・消耗燃料
SNAM SPA	2,050	2,330	931	111,588		石油・ガス・消耗燃料
TENARIS SA	460	460	742	88,936		エネルギー設備・サービス
UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA	900	—	—	—		銀行
TELECOM ITALIA SPA	11,100	11,300	955	114,449		各種電気通信サービス
TELECOM ITALIA-RNC	5,700	5,700	389	46,703		各種電気通信サービス
ATLANTIA SPA	393	387	932	111,724		運送インフラ
TERNA SPA	1,420	1,520	697	83,611		電力
EXOR SPA	112	—	—	—		各種金融サービス
LEONARDO SPA	410	410	552	66,156		航空宇宙・防衛
PRYSMIAN SPA	194	194	474	56,889		電気設備
ENEL GREEN POWER SPA	1,600	—	—	—		独立系発電事業者・エネルギー販売業者
UNICREDIT SPA	4,640	—	—	—		銀行
UNIPOLSAI SPA	1,070	1,070	220	26,429		保険
FERRARI NV	127	116	806	96,574		自動車
CNH INDUSTRIAL NV	920	990	892	106,910		機械
BANCO POPOLARE SPA	339	—	—	—		銀行
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	890	890	914	109,491		自動車
UNICREDIT SPA	—	1,843	2,632	315,292		銀行
EXOR NV	—	104	499	59,799		各種金融サービス
POSTE ITALIANE SPA	—	500	312	37,374		保険
小計	株数・金額	61,952	58,746	25,571	3,063,253	
	銘柄数<比率>	25	23	—	<0.8%>	
(ユーロ…フランス)						
BOUYGUES	201	201	772	92,530		建設・土木
AIRBUS SE	574	567	4,061	486,585		航空宇宙・防衛
VEOLIA ENVIRONNEMENT	437	461	797	95,536		総合公益事業
LOREAL-ORD	242	246	4,410	528,274		パーソナル用品

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
CHRISTIAN DIOR SE	53	53	1,162	139,237	繊維・アパレル・贅沢品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	268	272	5,526	662,078	繊維・アパレル・贅沢品
DASSAULT AVIATION SA	—	2	234	28,099	航空宇宙・防衛
THALES SA	99	105	949	113,792	航空宇宙・防衛
CAP GEMINI SA	160	158	1,353	162,164	情報技術サービス
CASINO GUICHARD-PERRACHON SA	59	59	304	36,440	食品・生活必需品小売り
INGENICO GROUP	55	55	479	57,438	電子装置・機器・部品
PUBLICIS GROUPE	184	181	1,171	140,390	メディア
LAGARDERE S. C. A	116	116	313	37,497	メディア
BOLLORE	870	870	312	37,424	航空貨物・物流サービス
MICHELIN (CGDE)	178	175	1,965	235,417	自動車部品
PERNOD RICARD SA	205	207	2,272	272,265	飲料
RENAULT SA	188	186	1,516	181,611	自動車
REMY COINTREAU	23	23	204	24,485	飲料
SEB SA	—	20	258	31,001	家庭用耐久財
SCHNEIDER ELECTRIC SE	538	544	3,719	445,603	電気設備
VIVENDI SA	1,132	1,000	1,763	211,189	メディア
TECHNIP SA	98	—	—	—	エネルギー設備・サービス
VALEO SA	76	—	—	—	自動車部品
ORANGE SA	1,903	1,940	2,837	339,874	各種電気通信サービス
HERMES INTERNATIONAL	24	26	1,149	137,701	繊維・アパレル・贅沢品
SOCIETE BIC SA	28	28	323	38,726	商業サービス・用品
DASSAULT SYSTEMES SA	121	128	1,035	123,983	ソフトウェア
KERING SA	72	74	1,802	215,922	繊維・アパレル・贅沢品
CNP ASSURANCES	165	165	316	37,939	保険
CARREFOUR SUPERMARCHE	541	552	1,213	145,406	食品・生活必需品小売り
ATOS SE	86	86	989	118,472	情報技術サービス
SANOFI	1,133	1,132	9,535	1,142,313	医薬品
ACCOR SA	207	164	639	76,656	ホテル・レストラン・レジャー
STMICROELECTRONICS NV	577	600	861	103,247	半導体・半導体製造装置
SOCIETE GENERALE	697	742	3,492	418,377	銀行
EURAZEO	38	40	247	29,684	各種金融サービス
SODEXO	90	89	970	116,314	ホテル・レストラン・レジャー
AXA	1,912	1,897	4,593	550,265	保険
PEUGEOT CITROEN	437	473	896	107,371	自動車
JC DECAUX SA	68	68	219	26,322	メディア
ESSILOR INTERNATIONAL	199	204	2,305	276,139	ヘルスケア機器・用品
CREDIT AGRICOLE SA	1,030	1,080	1,365	163,527	銀行
ZODIAC AEROSPACE	195	195	456	54,660	航空宇宙・防衛
BNP PARIBAS	1,023	1,034	6,390	765,472	銀行
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	455	481	2,290	274,410	建設関連製品
WENDEL	29	29	336	40,349	各種金融サービス
ILIAD SA	24	27	570	68,318	各種電気通信サービス
SES FDR	316	344	722	86,536	メディア
IMERYS	38	38	299	35,824	建設資材
SAFRAN SA	301	304	2,129	255,058	航空宇宙・防衛
ENGIE	1,411	1,520	1,976	236,705	総合公益事業
ALSTOM	155	155	429	51,431	機械
EUTELSAT COMMUNICATIONS	163	163	328	39,403	メディア
ELECTRICITE DE FRANCE	228	370	290	34,793	電力
ARKEMA	67	67	626	75,010	化学
LEGRAND SA	253	264	1,479	177,287	電気設備
EIFFAGE SA	—	61	446	53,510	建設・土木
TOTAL SA	2,115	2,219	10,445	1,251,319	石油・ガス・消耗燃料

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ADP	28	28	325	39,008	運送インフラ	
NATIXIS	870	870	497	59,643	銀行	
SCOR SE	154	154	540	64,778	保険	
REXEL SA	286	286	486	58,241	商社・流通業	
VINCI	460	489	3,626	434,409	建設・土木	
DANONE	567	578	3,673	440,011	食品	
AIR LIQUIDE	330	376	4,015	481,038	化学	
BUREAU VERITAS SA	255	255	487	58,343	専門サービス	
GROUPE EUROTUNNEL SE - REGR	450	450	412	49,377	運送インフラ	
SUEZ	299	333	483	57,860	総合公益事業	
EDENRED	187	214	470	56,397	商業サービス・用品	
VALEO SA	—	228	1,424	170,673	自動車部品	
SFR GROUP SA	110	77	226	27,081	各種電気通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	25,857 67	26,601 69	114,235 —	13,684,273 <3.8%>	
(ユーロ…イギリス)						
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	—	219	771	92,396	飲料	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	219 1	771 —	92,396 <0.0%>	
(ユーロ…オランダ)						
RELX NV	970	954	1,649	197,589	専門サービス	
RANDSTAD HOLDING NV	127	116	626	75,092	専門サービス	
AKZO NOBEL	240	248	1,917	229,731	化学	
WOLTERS KLUWER	289	299	1,154	138,326	専門サービス	
VOPAK	71	71	288	34,611	石油・ガス・消耗燃料	
AEGON NV	1,800	1,700	814	97,544	保険	
KONINKLIJKE KPN NV	3,110	3,410	953	114,252	各種電気通信サービス	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	915	916	2,748	329,182	コンプロマリット	
ING GROEP NV	3,750	—	—	—	銀行	
HEINEKEN NV	220	223	1,771	212,236	飲料	
ARCELORMITTAL	960	1,780	1,420	170,133	金属・鉱業	
ARCELORMITTAL-RIGHTS	960	—	—	—	金属・鉱業	
HEINEKEN HOLDING NV	97	97	716	85,869	飲料	
KONINKLIJKE DSM NV	175	180	1,146	137,394	化学	
UNILEVER NV-CVA	1,571	1,589	7,424	889,393	パーソナル用品	
BOSKALIS WESTMINSTER-CVA	81	93	301	36,095	建設・土木	
TNT EXPRESS NV	430	—	—	—	航空貨物・物流サービス	
ASML HOLDING NV	332	362	4,490	537,930	半導体・半導体製造装置	
GEMALTO	76	76	390	46,803	ソフトウェア	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	—	1,232	2,440	292,358	食品・生活必需品小売り	
OCI	80	—	—	—	化学	
KONINKLIJKE AHOLD NV	812	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
NN GROUP NV	232	300	919	110,164	保険	
ABN AMRO GROUP NV-CVA	—	279	637	76,418	銀行	
ALTICE NV - B	100	100	214	25,684	メディア	
ALTICE NV - A	368	368	789	94,546	メディア	
ING GROEP NV	—	3,790	5,317	636,967	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	17,766 24	18,183 22	38,136 —	4,568,326 <1.3%>	
(ユーロ…スペイン)						
ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA	502	630	953	114,200	運送インフラ	
ENDESA S. A.	317	317	689	82,573	電力	
BANKINTER S. A.	650	650	507	60,811	銀行	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S. A.	6,172	6,420	4,628	554,486	銀行	

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
GAS NATURAL SDG	328	328	663	79,426	ガス	
REPSOL SA	1,043	1,087	1,588	190,250	石油・ガス・消耗燃料	
BANCO SANTANDER SA	13,978	14,220	8,169	978,611	銀行	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	102	—	—	—	電力	
TELEFONICA SA	4,356	4,430	4,629	554,549	各種電気通信サービス	
ZARDOYA OTIS S.A	168	175	151	18,201	機械	
ENAGAS	213	228	547	65,535	石油・ガス・消耗燃料	
ACS, ACTIVIDADES CONS Y SERV	185	190	600	71,990	建設・土木	
FERROVIAL SA	463	464	868	104,087	建設・土木	
MAPPRE SA	1,110	980	316	37,941	保険	
BANCO DE SABADELL SA	4,845	5,300	906	108,565	銀行	
CAIXABANK	2,482	3,450	1,390	166,550	銀行	
IBERDROLA SA	5,287	5,410	3,587	429,795	電力	
AMADEUS IT GROUP SA	419	426	2,003	239,971	情報技術サービス	
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GRP	800	800	489	58,639	旅客航空輸送業	
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	570	560	302	36,278	食品・生活必需品小売り	
BANKIA SA	4,300	4,300	455	54,548	銀行	
BCO POPULAR ESPANOL	1,624	3,002	276	33,090	銀行	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	—	432	772	92,527	電力	
INDITEX SA	1,056	1,068	3,476	416,430	専門小売り	
AENA SA	65	65	955	114,459	運送インフラ	
GRIFOLS SA	288	288	664	79,642	バイオテクノロジー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	51,327 25	55,222 25	39,595 —	4,743,167 <1.3%>	
(ユーロ…ベルギー)						
UMICORE	88	94	501	60,107	化学	
DELHAIZE GROUP	98	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
KBC GROEP NV	240	244	1,512	181,130	銀行	
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	774	—	—	—	飲料	
SOLVAY SA	73	73	832	99,776	化学	
UCB SA	123	121	875	104,882	医薬品	
COLRUYT SA	70	60	271	32,569	食品・生活必需品小売り	
GROUPE BRUXELLES LAM	78	78	663	79,476	各種金融サービス	
PROXIMUS	151	151	444	53,288	各種電気通信サービス	
TELENET GROUP HOLDING NV	52	52	289	34,627	メディア	
AGEAS	200	190	695	83,347	保険	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	—	743	7,656	917,185	飲料	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,947 11	1,806 10	13,743 —	1,646,392 <0.5%>	
(ユーロ…オーストリア)						
OMV AG	140	150	562	67,417	石油・ガス・消耗燃料	
VOESTALPINE AG	110	110	419	50,217	金属・鉱業	
ERSTE GROUP BANK AG	268	289	887	106,263	銀行	
IMMOEAST AG-RIGHTS	500	500	—	—	不動産管理・開発	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	110	110	232	27,809	銀行	
ANDRITZ AG	80	72	348	41,778	機械	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,208 6	1,231 6	2,450 —	293,487 <0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルグ)						
EUROFINS SCIENTIFIC SE	—	10	418	50,130	ライフサイエンス・ツール/サービス	
RTL GROUP	39	39	292	35,047	メディア	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	39 1	49 2	711 —	85,178 <0.0%>	

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円		
WARTSILA OYJ	147	147	737	88,397	機械	
UPM-KYMMENE OYJ	505	529	1,174	140,742	紙製品・林産品	
STORA ENSO OYJ-R	540	540	596	71,478	紙製品・林産品	
SAMPO OYJ-A SHS	432	430	1,907	228,497	保険	
FORTUM OYJ	440	440	643	77,111	電力	
ELISA OYJ	137	145	480	57,510	各種電気通信サービス	
METSO OYJ	104	103	293	35,152	機械	
NOKIA OYJ	5,600	5,680	2,836	339,795	通信機器	
NESTE OYJ	125	125	461	55,223	石油・ガス・消耗燃料	
NOKIAN RENKAAT OYJ	113	113	442	52,994	自動車部品	
KONE OYJ	319	323	1,321	158,289	機械	
ORION OYJ	96	95	463	55,568	医薬品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	8,558 12	8,670 12	11,359 -	1,360,761 <0.4%>	
(ユーロ…アイルランド)						
BANK OF IRELAND	28,500	28,500	669	80,229	銀行	
CRH PLC	822	823	2,701	323,661	建設資材	
KERRY GROUP PLC-A	161	158	1,165	139,566	食品	
IRISH BANK RESOLUTION CORP LTD	1,398	1,398	-	-	銀行	
PADDY POWER PLC	81	87	864	103,508	ホテル・レストラン・レジャー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	30,962 5	30,966 5	5,400 -	646,966 <0.2%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
ENERGIAS DE PORTUGAL	2,200	2,350	740	88,758	電力	
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REGD	34,000	-	-	-	銀行	
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	445	500	707	84,751	石油・ガス・消耗燃料	
JERONIMO MARTINS	252	230	379	45,405	食品・生活必需品小売り	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	36,897 4	3,080 3	1,827 -	218,915 <0.1%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	258,101 233	227,877 235	365,469 -	43,779,566 <12.0%>	
(香港)			千香港ドル			
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	219	219	2,297	33,173	半導体・半導体製造装置	
HANG LUNG PROPERTIES LTD	2,130	2,130	4,409	63,667	不動産管理・開発	
BANK OF EAST ASIA	1,208	1,208	3,915	56,545	銀行	
CLP HLDGS	1,855	1,590	13,030	188,153	電力	
CATHAY PACIFIC AIRWAYS	1,070	1,070	1,202	17,366	旅客航空輸送業	
CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	600	650	4,000	57,770	電力	
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	1,102	1,120	21,772	314,399	資本市場	
LI & FUNG LTD	5,636	5,636	1,904	27,507	繊維・アパレル・贅沢品	
MTR CORP	1,395	1,480	6,512	94,033	陸運・鉄道	
FIRST PACIFIC CO	2,260	2,260	1,292	18,666	各種金融サービス	
HANG LUNG GROUP LTD	-	810	2,729	39,416	不動産管理・開発	
HANG SENG BANK	730	756	12,012	173,465	銀行	
HENDERSON LAND	1,110	1,078	5,213	75,275	不動産管理・開発	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	1,350	1,320	8,830	127,516	電力	
WHARF (HOLDING)	1,330	1,330	8,997	129,923	不動産管理・開発	
HONG KONG & CHINA GAS	6,625	7,548	11,729	169,377	ガス	
HYSAN DEVELOPMENT	650	650	2,275	32,851	不動産管理・開発	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	2,230	2,230	9,611	138,787	ホテル・レストラン・レジャー	
KERRY PROPERTIES	570	570	1,539	22,223	不動産管理・開発	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	3,635	3,635	11,668	168,490	銀行	
NWS HOLDINGS LTD	1,355	1,595	2,274	32,843	コングロマリット	
PCCW LTD	3,860	3,860	1,752	25,305	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
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG		750	750	2,332	33,681	繊維・アパレル・贅沢品
NEW WORLD DEVELOPMENT		5,166	5,496	5,265	76,038	不動産管理・開発
SHANGRI-LA ASIA LTD		1,083	1,083	1,178	17,019	ホテル・レストラン・レジャー
SINO LAND CO.LTD		2,860	3,140	4,333	62,571	不動産管理・開発
SUN HUNG KAI PROPERTIES		1,680	1,390	15,985	230,823	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC-A		585	535	4,164	60,142	不動産管理・開発
WHEELOCK & COMPANY LTD		870	750	4,702	67,904	不動産管理・開発
TECHTRONIC INDUSTRIES CO		1,280	1,400	4,340	62,669	家庭用耐久財
SJM HOLDINGS LIMITED		1,660	1,660	1,059	15,293	ホテル・レストラン・レジャー
WYNN MACAU LTD		1,684	1,484	2,418	34,929	ホテル・レストラン・レジャー
MGM CHINA HOLDINGS LTD		780	940	1,515	21,880	ホテル・レストラン・レジャー
AIA GROUP LTD		11,624	11,760	58,329	842,279	保険
HKT TRUST AND HKT LTD		2,596	3,796	3,811	55,033	各種電気通信サービス
SANDS CHINA LTD		2,348	2,336	8,503	122,783	ホテル・レストラン・レジャー
SWIRE PROPERTIES LTD		1,168	1,168	2,908	41,996	不動産管理・開発
WH GROUP LIMITED		5,900	8,100	5,410	78,131	食品
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		2,625	2,645	25,594	369,580	コングロマリット
CHEUNG KONG PROPERTY HOLDING		2,635	2,610	13,691	197,705	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	88,217	93,790	304,516	4,397,225	
	銘柄 数 < 比 率 >	39	40	—	< 1.2% >	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SINGAPORE TECH ENGINEERING		1,410	1,610	605	48,592	航空宇宙・防衛
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD		6,153	6,203	238	19,170	食品
DBS GROUP HLDGS		1,710	1,720	3,319	266,464	銀行
CITY DEVELOPMENTS LTD		370	410	419	33,634	不動産管理・開発
SEMBCORP MARINE		726	—	—	—	機械
JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD		118	100	443	35,631	販売
SATS LTD		—	590	289	23,206	運送インフラ
SINGAPORE EXCHANGE LTD		770	770	597	47,962	資本市場
CAPITALAND LIMITED		2,460	2,460	892	71,679	不動産管理・開発
GENTING SINGAPORE PLC		6,146	6,146	626	50,320	ホテル・レストラン・レジャー
COMFORTDELGRO CORP LTD		2,070	2,070	536	43,035	陸運・鉄道
SINGAPORE AIRLINES LTD		550	520	529	42,482	旅客航空輸送業
UNITED OVERSEAS BANK		1,255	1,300	2,862	229,780	銀行
UOL GROUP LIMITED		487	487	340	27,364	不動産管理・開発
SINGAPORE PRESS HOLDINGS		1,510	1,480	529	42,530	メディア
NOBLE GROUP LTD		4,124	—	—	—	商社・流通業
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED		7,700	7,860	3,088	247,952	各種電気通信サービス
SEMBCORP INDUSTRIES		990	990	315	25,360	コングロマリット
OCBC-ORD		2,975	3,030	2,942	236,164	銀行
WILMAR INTERNATIONAL LTD		1,840	1,840	653	52,432	食品
STARHUB LTD		530	690	199	16,006	無線通信サービス
KEPPEL CORP.		1,427	1,427	983	78,921	コングロマリット
YANGZIJANG SHIPBUILDING		1,630	1,630	184	14,784	機械
GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L		2,940	2,660	731	58,717	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	49,892	45,994	21,330	1,712,196	
	銘柄 数 < 比 率 >	23	22	—	< 0.5% >	
(オーストラリア)				千豪ドル		
RAMSAY HEALTH CARE LTD		141	141	989	84,941	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK		2,817	2,857	9,219	791,405	銀行
AMCOR		1,130	1,120	1,712	146,999	容器・包装
WESTPAC BANKING CORP		3,206	3,263	11,505	987,618	銀行
BANK OF QUEENSLAND LTD		351	351	422	36,291	銀行
FORTESCUE METALS GROUP LTD		1,420	1,480	919	78,893	金属・鉱業

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千豪ドル	千円	
TELSTRA CORP LTD	4,170	4,140	1,912	164,184	各種電気通信サービス
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	443	443	532	45,746	銀行
COCA-COLA AMATIL LTD	520	600	648	55,675	飲料
ASX LTD	182	196	993	85,317	資本市場
BHP BILLITON LIMITED	3,084	3,137	7,550	648,157	金属・鉱業
CALTEX AUSTRALIA LIMITED	255	255	764	65,623	石油・ガス・消耗燃料
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	530	530	236	20,336	複合小売り
COMPUTERSHARE LTD	470	470	664	57,047	情報技術サービス
CSL LIMITED	451	446	5,596	480,433	バイオテクノロジー
REA GROUP LTD	54	54	321	27,636	メディア
TRANSURBAN GROUP	1,950	1,980	2,320	199,196	運送インフラ
COCHLEAR LTD	52	58	787	67,556	ヘルスケア機器・用品
ORIGIN ENERGY LTD	1,750	1,750	1,249	107,257	石油・ガス・消耗燃料
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	1,646	1,680	14,535	1,247,715	銀行
BORAL LTD	670	1,150	675	57,946	建設資材
RIO TINTO LTD	410	408	2,467	211,852	金属・鉱業
APA GROUP	1,070	1,110	997	85,658	ガス
ARISTOCRAT LEISURE LTD	520	520	937	80,435	ホテル・レストラン・レジャー
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	2,320	2,280	1,386	118,994	保険
TPG TELECOM LTD	270	330	229	19,687	各種電気通信サービス
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	52	52	150	12,913	ホテル・レストラン・レジャー
ORICA LTD	366	366	651	55,954	化学
SUNCORP GROUP LTD	1,260	1,260	1,670	143,418	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK	2,524	2,594	8,687	745,718	銀行
NEWCREST MINING	750	750	1,680	144,211	金属・鉱業
OIL SEARCH LTD	1,300	1,290	940	80,724	石油・ガス・消耗燃料
INCITEC PIVOT LTD	1,610	1,610	606	52,102	化学
AMP LIMITED	2,850	2,810	1,447	124,223	各種金融サービス
QANTAS AIRWAYS LIMITED	441	441	175	15,077	旅客航空輸送業
QBE INSURANCE	1,330	1,320	1,706	146,508	保険
CHALLENGER LIMITED	560	560	705	60,520	各種金融サービス
SANTOS LTD.	1,670	1,760	674	57,863	石油・ガス・消耗燃料
SONIC HEALTHCARE LTD	373	380	845	72,545	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
TABCORP HOLDINGS	780	780	369	31,736	ホテル・レストラン・レジャー
WESFARMERS LIMITED	1,079	1,107	5,035	432,268	食品・生活必需品小売り
ALUMINA LTD	2,330	2,330	422	36,301	金属・鉱業
ILUKA RESOURCES LTD	378	—	—	—	金属・鉱業
WOODSIDE PETROLEUM	711	735	2,376	203,977	石油・ガス・消耗燃料
WOOLWORTHS LIMITED	1,229	1,236	3,300	283,282	食品・生活必需品小売り
DUET GROUP	2,290	2,290	636	54,647	総合公益事業
SEEK LTD	328	328	523	44,936	専門サービス
DOMINO S PIZZA ENTERPRISES L	—	59	341	29,354	ホテル・レストラン・レジャー
TATTS GROUP LTD	1,470	1,470	654	56,152	ホテル・レストラン・レジャー
BRAMBLES LTD	1,550	1,530	1,445	124,111	商業サービス・用品
PLATINUM ASSET MANAGEMENT	250	—	—	—	資本市場
ASCIANO LTD	610	—	—	—	陸運・鉄道
MACQUARIE GROUP LIMITED	296	295	2,656	228,031	資本市場
CROWN RESORTS LTD	360	360	426	36,650	ホテル・レストラン・レジャー
VOCUS GROUP LTD	430	540	234	20,117	各種電気通信サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	440	440	910	78,145	建設資材
TREASURY WINE ESTATES LTD	720	720	888	76,267	飲料
SYDNEY AIRPORT	1,079	1,079	724	62,148	運送インフラ
AURIZON HOLDINGS LTD	2,090	1,910	1,021	87,715	陸運・鉄道
HEALTHSCOPE LTD	1,760	1,760	401	34,445	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千豪ドル	千円	
AUSNET SERVICES	1,634	1,634	276	23,704	電力
MEDIBANK PRIVATE LTD	2,610	2,610	738	63,403	保険
AGL ENERGY LTD	645	657	1,711	146,913	総合公益事業
SOUTH32 LTD	5,000	5,070	1,414	121,423	金属・鉱業
CIMIC GROUP LTD	89	89	325	27,904	建設・土木
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	75,126 74,971	116,356 -	9,988,031 <2.7%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
CONTACT ENERGY LTD	760	760	379	29,743	電力
RYMAN HEALTHCARE LTD	350	350	295	23,140	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
FLETCHER BUILDING LTD	690	690	572	44,862	建設資材
SPARK NEW ZEALAND LTD	1,700	1,890	652	51,140	各種電気通信サービス
MERCURY NZ LTD	600	600	190	14,964	電力
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	971	911	617	48,448	運送インフラ
MERIDIAN ENERGY LTD	1,200	1,200	336	26,352	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,271 7	6,401 7	3,042 <0.1%>	
(イスラエル)			千新シェケル		
BANK HAPOALIM BM	1,020	1,020	2,252	69,546	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL	1,380	1,420	2,272	70,159	銀行
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CP	1,860	2,040	1,328	41,009	各種電気通信サービス
DELEK GROUP LTD	4	-	-	-	石油・ガス・消耗燃料
ELBIT SYSTEMS LTD	-	23	953	29,446	航空宇宙・防衛
FRUTAROM	-	38	769	23,762	化学
ISRAEL CHEMICALS LIMITED	440	500	770	23,777	化学
NICE LTD	53	59	1,436	44,345	ソフトウェア
TEVA PHARMACEUTICAL IND LTD	881	-	-	-	医薬品
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	130	130	798	24,664	銀行
AZRIELI GROUP	31	41	788	24,334	不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,799 9	5,271 9	11,368 <0.1%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,154,618 1,266	1,136,364 1,265	- <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< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

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

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
AGNC INVESTMENT CORP	—	32,900	656	73,636	0.0	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	—	7,600	834	93,637	0.0	
AMERICAN CAPITAL AGENCY CORP	34,100	—	—	—	—	
AMERICAN TOWER CORP	41,000	41,600	5,029	564,299	0.2	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	91,000	95,000	1,055	118,410	0.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	13,330	13,230	2,425	272,097	0.1	
BOSTON PROPERTIES	14,700	14,900	1,957	219,618	0.1	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	17,300	30,000	636	71,420	0.0	
CAMDEN PROPERTY TRUST	8,300	8,200	660	74,075	0.0	
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	—	51,000	663	74,381	0.0	
CROWN CASTLE INTL CORP	32,300	35,000	3,311	371,539	0.1	
DIGITAL REALTY TRUST INC	14,000	15,300	1,613	180,988	0.0	
DUKE REALTY CORP	34,000	34,000	882	99,023	0.0	
EQUINIX INC	6,490	7,450	2,958	331,935	0.1	
EQUITY RESIDENTIAL	35,100	34,800	2,164	242,802	0.1	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	6,300	6,190	1,439	161,509	0.0	
EXTRA SPACE STORAGE INC	11,000	11,800	873	97,964	0.0	
FEDERAL REALTY INVST TRUST	6,520	6,910	921	103,369	0.0	
GGP INC	—	56,500	1,296	145,410	0.0	
GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	54,400	—	—	—	—	
HCP INC	45,600	44,700	1,385	155,411	0.0	
HOST HOTELS & RESORTS INC	73,900	70,100	1,299	145,808	0.0	
IRON MOUNTAIN INC	19,000	24,400	863	96,877	0.0	
KIMCO REALTY CORP	40,500	40,000	878	98,547	0.0	
LIBERTY PROPERTY TRUST	15,000	14,300	545	61,172	0.0	
MACERICH CO /THE	13,300	12,300	790	88,647	0.0	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	7,200	11,200	1,139	127,889	0.0	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	—	14,500	632	70,910	0.0	
PROLOGIS INC	50,700	51,400	2,630	295,132	0.1	
PUBLIC STORAGE	14,240	14,450	3,170	355,679	0.1	
REALTY INCOME CORP	23,800	24,700	1,455	163,300	0.0	
REGENCY CENTERS CORP	8,800	15,100	1,004	112,655	0.0	
SBA COMMUNICATIONS CORP	—	12,000	1,427	160,099	0.0	
SL GREEN REALTY CORP	9,800	9,800	1,030	115,619	0.0	
SIMON PROPERTY GROUP INC	29,970	30,720	5,223	586,038	0.2	
UDR INC	25,700	25,300	914	102,608	0.0	
VENTAS INC	31,700	34,800	2,244	251,821	0.1	
VEREIT INC	88,000	95,000	805	90,380	0.0	
VORNADO REALTY TRUST	16,600	16,500	1,656	185,798	0.1	
WELLTOWER INC	34,500	35,300	2,498	280,310	0.1	
WEYERHAEUSER CO	76,000	72,200	2,446	274,512	0.1	
HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST	509,000	509,000	211	23,698	0.0	
小 計	口 数	金 額	1,553,150	1,680,150	63,633	7,139,043
	銘柄 数 < 比 率 >		36	40	—	< 2.0% >
(カナダ)			千カナダドル			
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	13,600	13,600	312	26,302		0.0

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)		口	口	千カナダドル	千円	%
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		14,400	16,900	438	36,888	0.0
SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		6,900	6,900	224	18,859	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	34,900	37,400	976	82,051
		銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.0% >
(イギリス)				千英ポンド		
BRITISH LAND		94,000	92,000	545	76,357	0.0
HAMMERSON PLC		73,000	74,000	415	58,152	0.0
INTU PROPERTIES PLC		88,000	88,000	239	33,517	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC		77,500	77,500	795	111,493	0.0
SEGRO PLC		70,000	91,200	413	57,987	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	402,500	422,700	2,409	337,507
		銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	< 0.1% >
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
ICADE		3,000	3,700	250	29,961	0.0
KLEPIERRE		21,200	20,500	739	88,540	0.0
GECINA SA		3,400	4,000	492	58,936	0.0
FONCIERE DES REGIONS		3,100	3,100	237	28,497	0.0
UNIBAIL RODAMCO-NA		9,600	9,570	2,057	246,473	0.1
ユ ー ロ 計		口 数 ・ 金 額	40,300	40,870	3,776	452,409
		銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	< 0.1% >
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		219,000	215,000	11,663	168,424	0.0
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS		260,000	260,000	1,866	26,956	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	479,000	475,000	13,530	195,381
		銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.1% >
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND MALL TRUST		249,900	249,900	489	39,316	0.0
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		213,000	239,000	602	48,345	0.0
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		192,000	192,000	299	24,042	0.0
SUNTEC REIT		243,000	243,000	434	34,915	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	897,900	923,900	1,826	146,619
		銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.0% >
(オーストラリア)				千豪ドル		
MIRVAC GROUP		350,000	340,000	754	64,792	0.0
GPT GROUP		179,000	179,000	930	79,899	0.0
LENDLEASE GROUP		53,000	53,000	837	71,882	0.0
STOCKLAND TRUST GROUP		230,000	227,000	1,069	91,777	0.0
DEXUS PROPERTY GROUP		92,000	91,000	902	77,489	0.0
GOODMAN GROUP		174,000	174,000	1,379	118,443	0.0
SCENTRE GROUP		513,000	518,000	2,268	194,757	0.1
WESTFIELD CORP		193,000	191,000	1,699	145,919	0.0
VICINITY CENTRES		328,704	328,704	946	81,261	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	2,112,704	2,101,704	10,790	926,223
		銘柄 数 < 比 率 >	9	9	—	< 0.3% >
合 計		口 数 ・ 金 額	5,520,454	5,681,724	—	9,279,236
		銘柄 数 < 比 率 >	64	68	—	< 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	
			買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引	CAN60	百万円 353	百万円 —
		EURO50	1,119	—
		FT100	644	—
		SPI200	277	—
		SPEMINI	5,928	—
		SWISSMKT	316	—

\* 単位未満は切り捨て。

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

## ○投資信託財産の構成

(2017年3月31日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	346,165,525	94.1
投資信託受益証券	23,698	0.0
投資証券	9,255,537	2.5
コール・ローン等、その他	12,558,812	3.4
投資信託財産総額	368,003,572	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（363,772,868千円）の投資信託財産総額（368,003,572千円）に対する比率は98.9%です。

\* 外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=112.19円、1カナダドル=84.05円、1英ポンド=140.08円、1スイスフラン=112.07円、1スウェーデンクローナ=12.55円、1ノルウェークローネ=13.09円、1デンマーククローネ=16.10円、1ユーロ=119.79円、1香港ドル=14.44円、1シンガポールドル=80.27円、1豪ドル=85.84円、1ニュージーランドドル=78.43円、1新シエクル=30.88円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年3月31日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	368,529,943,626
コール・ローン等	9,302,494,133
株式(評価額)	346,165,525,144
投資信託受益証券(評価額)	23,698,454
投資証券(評価額)	9,255,537,649
未収入金	618,366,696
未収配当金	667,272,812
差入委託証拠金	2,497,048,738
(B) 負債	4,177,463,308
未払金	4,078,311,393
未払解約金	96,836,434
未払利息	1,081
その他未払費用	2,314,400
(C) 純資産総額(A-B)	364,352,480,318
元本	157,848,148,117
次期繰越損益金	206,504,332,201
(D) 受益権総口数	157,848,148,117口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,082円

(注) 期首元本額は162,042,393,593円、期中追加設定元本額は25,464,062,503円、期中一部解約元本額は29,658,307,979円、1口当たり純資産額は2,3082円です。

## ○損益の状況 (2016年4月1日～2017年3月31日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	7,562,537,903
受取配当金	7,549,560,671
受取利息	194,460
その他収益金	14,648,084
支払利息	△ 1,865,312
(B) 有価証券売買損益	38,989,644,972
売買益	54,524,255,472
売買損	△ 15,534,610,500
(C) 先物取引等取引損益	939,113,844
取引益	1,124,591,484
取引損	△ 185,477,640
(D) 保管費用等	△ 8,690,376
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	47,482,606,343
(F) 前期繰越損益金	164,389,040,297
(G) 追加信託差損益金	26,711,651,041
(H) 解約差損益金	△ 32,078,965,480
(I) 計(E+F+G+H)	206,504,332,201
次期繰越損益金(I)	206,504,332,201

\*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)	57,909,675,125
野村外国株インデックス(野村投資一任口座向け)	15,855,656,967
野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI	14,348,735,324
野村世界6資産分散投信(分配コース)	8,025,722,266
マイバランス70(確定拠出年金向け)	6,045,603,337
マイバランス50(確定拠出年金向け)	5,435,884,073
のむらっぴ・ファンド(普通型)	5,241,102,762
野村世界6資産分散投信(成長コース)	5,141,767,715
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)	4,947,597,390
のむらっぴ・ファンド(積極型)	4,126,307,425
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)	4,100,237,575
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)	3,273,346,313
野村インデックスファンド・外国株式	3,011,835,177
野村世界6資産分散投信(安定コース)	2,671,959,785
野村MSCI-KOKUSAIインデックスファンド(適格機関投資家専用)	1,573,089,951
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)	1,514,456,345
マイ・ロード	1,483,419,527

ファンド名	当期末
	元本額
	円
マイバランスDC50	1,426,628,611
マイバランス30(確定拠出年金向け)	1,332,662,431
野村ワールド・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	1,175,162,406
マイバランスDC70	1,070,344,629
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	1,055,615,343
のむらップ・ファンド(保守型)	978,642,923
マイバランスDC30	768,749,026
野村外国株式インデックスファンド	558,511,277
野村外国株インデックス Bコース(野村SMA・EW向け)	554,662,250
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	506,871,900
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)	462,017,543
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)	445,672,787
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)	383,379,354
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)	298,530,621
野村DC運用戦略ファンド	229,748,994
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)	224,369,794
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	188,654,290
バランスセレクト50	177,879,911
バランスセレクト70	173,844,266
ネクストコア	136,539,032
のむらップ・ファンド(やや保守型)	122,882,103
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)	106,704,577
野村資産設計ファンド2040	96,985,703
のむらップ・ファンド(やや積極型)	87,114,839
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	85,321,443
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	63,510,527
バランスセレクト30	56,305,333
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)	52,436,276
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国株式	45,768,316
野村資産設計ファンド2025	43,796,632
野村資産設計ファンド2030	41,035,697
野村資産設計ファンド2020	32,610,809
野村資産設計ファンド2035	31,725,271
野村資産設計ファンド2015	27,470,529
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型(適格機関投資家専用)	20,746,593
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	13,934,551
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	13,320,585
野村資産設計ファンド2050	12,348,732
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)	11,273,610
野村資産設計ファンド2045	10,372,087
野村ターゲットデートファンド2016 2026-2028年目標型	3,781,629
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)	2,860,100
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	2,799,223
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	2,290,001
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	1,938,035
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	1,660,830
野村ターゲットデートファンド2016 2029-2031年目標型	741,539
野村ターゲットデートファンド2016 2032-2034年目標型	501,273
野村ターゲットデートファンド2016 2035-2037年目標型	415,364
インデックス・ブレンド(タイプV)	203,400
インデックス・ブレンド(タイプIV)	175,867
インデックス・ブレンド(タイプIII)	149,515
インデックス・ブレンド(タイプII)	42,852
インデックス・ブレンド(タイプI)	39,831

## ○お知らせ

---

- ①信託金限度額を、1兆円から3兆円に変更する所要の約款変更を行いました。  
＜変更適用日：2016年4月15日＞
  
- ②スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。  
＜変更適用日：2017年3月31日＞
  
- ③外国為替予約取引に係る担保授受に関する規定を追加する所要の約款変更を行いました。  
＜変更適用日：2017年3月31日＞

# 外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

## 運用報告書

第9期（決算日2016年5月10日）

作成対象期間（2015年5月12日～2016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
	円	騰落率	円	騰落率				
5期(2012年5月10日)	9,039	△ 3.4	92.54	△ 3.0	95.4	1.6	2.1	百万円 40,260
6期(2013年5月10日)	11,214	24.1	114.98	24.2	98.8	1.3	2.4	46,483
7期(2014年5月12日)	12,962	15.6	133.40	16.0	95.5	2.0	2.2	43,547
8期(2015年5月11日)	14,736	13.7	151.85	13.8	94.5	3.2	2.3	42,676
9期(2016年5月10日)	13,960	△ 5.3	144.29	△ 5.0	96.4	1.5	2.8	36,074

\* 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
	円	騰落率	円	騰落率			
(期首) 2015年5月11日	14,736	—	151.85	—	94.5	3.2	2.3
5月末	14,843	0.7	152.97	0.7	97.0	3.5	2.4
6月末	14,302	△ 2.9	147.42	△ 2.9	94.7	2.1	2.3
7月末	14,654	△ 0.6	151.08	△ 0.5	96.2	1.4	2.4
8月末	13,805	△ 6.3	142.36	△ 6.3	93.4	3.2	2.4
9月末	13,034	△ 11.5	134.41	△ 11.5	95.4	0.8	2.6
10月末	14,375	△ 2.4	148.30	△ 2.3	93.9	1.3	2.5
11月末	14,435	△ 2.0	148.94	△ 1.9	96.1	2.1	2.5
12月末	14,273	△ 3.1	147.31	△ 3.0	94.6	1.6	2.5
2016年1月末	13,044	△ 11.5	134.78	△ 11.2	96.1	2.6	2.6
2月末	13,304	△ 9.7	137.36	△ 9.5	88.8	0.6	2.5
3月末	14,001	△ 5.0	144.57	△ 4.8	96.5	1.1	2.8
4月末	14,267	△ 3.2	147.44	△ 2.9	93.8	0.7	2.6
(期末) 2016年5月10日	13,960	△ 5.3	144.29	△ 5.0	96.4	1.5	2.8

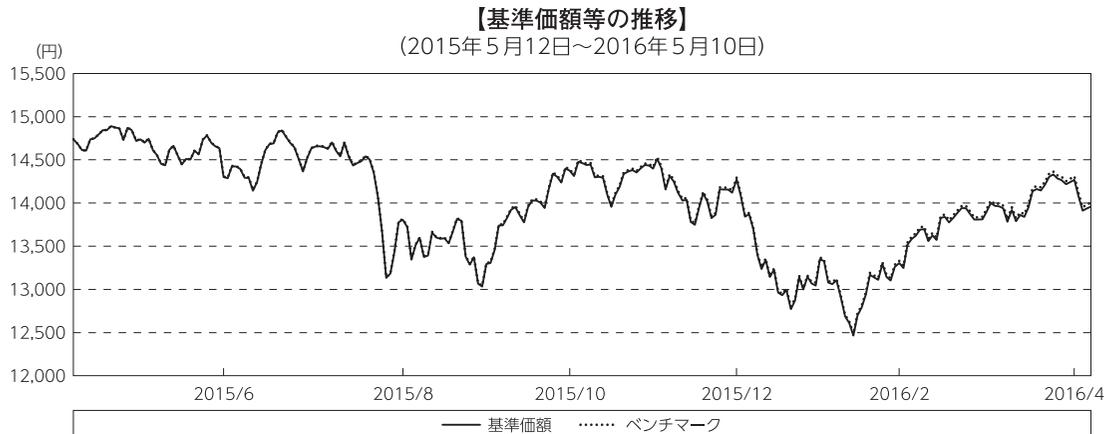
\* 騰落率は期首比です。

\* 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ◎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14,736円から期末13,960円に776円の値下がりとなりました。

中国人民元の通貨切り下げをきっかけとした世界的な景気減速懸念や、原油価格の下落を受けて、基準価額は下落しました。

### ○投資環境

期首より、米国の利上げに対する見方や、ギリシャの債務問題の進展状況などを巡り、欧米の株式市場は一進一退の展開となりましたが、8月に中国人民元の通貨切り下げをきっかけに世界的な景気減速懸念が高まり大幅な下落となりました。

10月になると、米企業業績が総じて市場予想を上回ったことや中国の追加金融緩和などを背景に上昇に転じましたが、12月には、ECB（欧州中央銀行）による追加金融緩和が市場予想を下回る内容になったことや、原油など商品価格が一段と低下したことなどを受け、再び下落しました。さらに、2016年1月には、原油価格の下落が続いたことからリスク回避姿勢が強まり、世界の株式市場は大幅に下落しました。

2月中旬になると、原油価格が持ち直したことや市場予想を上回る米国経済指標の発表などを背景に上昇に転じました。その後も原油など商品価格の上昇やFOMC（米連邦公開市場委員会）声明で年内利上げペースの減速が示唆されたことなどを背景に世界の株式市場は上昇しました。

## ○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、資金流出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。

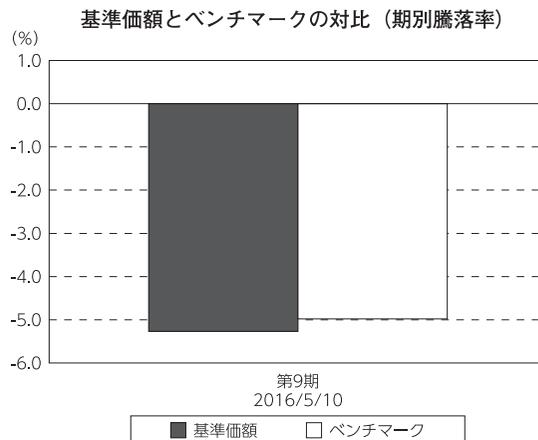
## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は-5.3%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-5.0%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

(2015年5月12日～2016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	%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(2)	(0.013)	
(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	0.013	(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)	(0.013)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	4	0.027	(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)	(0.024)	
(そ の 他)	(0)	(0.004)	
合 計	8	0.055	
期中の平均基準価額は、14,028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

(2015年5月12日～2016年5月10日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 7,901 ( 1,433)	千米ドル 46,671 ( 2,586)	百株 6,852 ( 885)	千米ドル 39,371 ( 5,108)
	カナダ	864 (△ 3)	千カナダドル 3,666 ( —)	717 ( 123)	千カナダドル 2,718 ( 253)
	イギリス	7,716 ( 33,832)	千英ポンド 4,342 ( 347)	5,668 (48,362)	千英ポンド 3,132 ( 536)
	スイス	469 ( 174)	千スイスフラン 2,867 ( 10)	527 ( 2)	千スイスフラン 2,195 ( 95)
	スウェーデン	494 ( 296)	千スウェーデンクローナ 6,446 ( —)	514	千スウェーデンクローナ 5,716
	ノルウェー	143	千ノルウェークローネ 2,020	184	千ノルウェークローネ 1,754
	デンマーク	113 ( 8)	千デンマーククローネ 4,650 ( —)	72	千デンマーククローネ 3,014
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	502 ( 72)	2,337 ( 6)	370 ( —)	1,830 ( 41)
	イタリア	2,207 ( 596)	668 ( 149)	1,689 ( 500)	545 ( 125)
	フランス	584 (△ 288)	2,584 (△ 99)	449 ( —)	2,077 ( 7)
	オランダ	324 ( 255)	725 ( 143)	252 ( 105)	581 ( 42)
	スペイン	1,205 ( 537)	848 ( 104)	935 ( 605)	694 ( 105)
	ベルギー	54 ( 5)	349 ( 4)	53 ( —)	282 ( 4)
オーストリア	28	65	117	97	
ルクセンブルグ	—	—	— ( 9)	— ( 83)	
フィンランド	213 ( 158)	232 ( 99)	123	158	
アイルランド	35	220	21	71	
ポルトガル	34	40	45	15	

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	香港	百株 1,730 ( 565)	千香港ドル 6,054 ( 3,704)	百株 808 ( 240)	千香港ドル 5,049 ( 3,704)
	シンガポール	837 ( 2)	千シンガポールドル 478 ( 5)	610 ( 1)	千シンガポールドル 365 ( 2)
	オーストラリア	2,107 ( 859)	千豪ドル 2,640 ( 174)	1,389 ( 79)	千豪ドル 1,710 ( 118)
	ニュージーランド	60	千ニュージーランドドル 31	—	千ニュージーランドドル —
	イスラエル	66	千新シエケル 558	10	千新シエケル 266

\*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		千米ドル		千米ドル
	AMERICAN REALTY CAPITAL PROP	—	—	(11,100)	( 100)
	AMERICAN TOWER CORP	630	56	300	29
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	170	29	—	—
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	1,900	47	—	—
	CARE CAPITAL PROPERTIES INC	—	—	872	28
		( 872)	( —)		
	COMMUNICATIONS SALES & LEASING INC	—	—	1,460	27
	DIGITAL REALTY TRUST INC	460	36	—	—
	DUKE REALTY CORP	1,300	25	1,400	29
	EQUINIX INC	282	81	100	29
		( 18)	( 5)		
	EQUITY RESIDENTIAL	790	60	400	32
	EXTRA SPACE STORAGE INC	1,170	81	—	—
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	—	—	466	9
		( 466)	( 10)		
	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	2,100	54	1,100	31
	HCP INC	1,600	57	1,500	57
	HEALTH CARE REIT INC	—	—	—	—
		(△ 3,890)	(△ 280)		
	IRON MOUNTAIN INC	1,690	63	—	—
	KIMCO REALTY CORP	1,100	29	1,200	31
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	820	75	—	—
	PLUM CREEK TIMBER CO	—	—	—	—
				( 2,000)	( 85)
	PUBLIC STORAGE	270	70	140	38
	RAYONIER INC	—	—	1,000	25
	REALTY INCOME CORP	500	29	—	—
	REGENCY CENTERS CORP	400	28	450	30
	SL GREEN REALTY CORP	540	54	260	30
SIMON PROPERTY GROUP INC	990	186	830	162	
UDR INC	1,500	52	800	29	
VENTAS INC	1,010	62	500	31	
VEREIT INC	—	—	—	—	
	( 11,100)	( 100)			
VORNADO REALTY TRUST	1,000	92	900	88	
WELLTOWER INC	—	—	—	—	
	( 3,890)	( 280)			
WEYERHAEUSER CO	—	—	—	—	
	( 3,200)	( 85)			
小	計	20,222	1,277	13,678	745
		( 15,656)	( 202)	(13,100)	( 186)

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
カナダ		口	千カナダドル	口	千カナダドル
	SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	700	22	—	—
	小 計	700	22	—	—
イギリス			千英ポンド		千英ポンド
	INTU PROPERTIES PLC	7,000	20	11,480	36
	小 計	7,000	20	11,480	36
ユーロ			千ユーロ		千ユーロ
	フランス				
	KLEPIERRE	612	24	—	—
	UNIBAIL RODAMCO-NA	360	83	310	73
	小 計	972	107	310	73
	ユ ー ロ 計	972	107	310	73
香港			千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	10,000	451	8,000	370
	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	30,000	180	—	—
	小 計	40,000	631	8,000	370
シンガポール			千シンガポールドル		千シンガポールドル
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	—	—	—	—
	( —)	( 0.04593)	( —)	( 0.056)	
	ASCENDAS REAL ESTATE INV-RTS	—	—	—	—
	( 712)	( 0.04593)	( 712)	(0.04593)	
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	—	—	11,000	17
	SUNTEC REIT	—	—	—	—
	( —)	( —)	( —)	(0.26419)	
	小 計	—	—	11,000	17
	( 712)	( 0.09186)	( 712)	(0.36612)	
オーストラリア			千豪ドル		千豪ドル
	GPT GROUP	16,400	76	9,000	42
	FEDERATION CENTRES	—	—	9,000	25
	( 23,276)	( 71)	(32,776)	( 98)	
	NOVION PROPERTY GROUP	—	—	—	—
	( —)	( —)	(28,300)	( 71)	
	VICINITY CENTRES	22,224	72	12,000	38
	( 32,776)	( 98)	( —)	( —)	
	小 計	38,624	148	30,000	106
	( 56,052)	( 169)	(61,076)	( 169)	

\*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 11,971	百万円 12,736	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

(2015年5月12日～2016年5月10日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	15,545,362千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	36,910,859千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.42

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2015年5月12日～2016年5月10日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替先物取引	百万円 1,293	% 0.2		百万円 3,362	% 0.6	
為替直物取引	6,750	3,385	50.1	6,690	1,313	19.6
預金	12,362	12,362	100.0	12,362	12,362	100.0

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

## ○組入資産の明細

(2016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	
ADT CORP/THE	16	—	—	—	商業サービス・用品
AFLAC INC	50	50	345	37,446	保険
AGCO CORP	7	7	39	4,264	機械
AGL RESOURCES INC	—	13	86	9,332	ガス
AES CORP	66	66	73	7,988	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AT & T INC	562	701	2,724	295,454	各種電気通信サービス
ABBOTT LABORATORIES	167	168	638	69,204	ヘルスケア機器・用品
ABBVIE INC	172	188	1,197	129,887	バイオテクノロジー
ACTIVISION BLIZZARD INC	52	62	230	24,981	ソフトウェア
ACUITY BRANDS INC	—	4	114	12,413	電気設備
ADOBE SYSTEMS INC.	53	58	548	59,516	ソフトウェア
ADVANCE AUTO PARTS	7	7	115	12,490	専門小売り
AETNA INC	38	39	444	48,191	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	98	10,714	資本市場
AGILENT TECHNOLOGIES INC	34	34	142	15,465	ライフサイエンス・ツール/サービス
AIR PRODUCTS	24	23	335	36,348	化学
AIRGAS INC	6	6	92	10,053	化学
AKAMAI TECHNOLOGIES	18	18	92	10,008	インターネットソフトウェア・サービス
ALBEMARLE CORP	10	10	71	7,807	化学
ALCOA INC	135	135	127	13,851	金属・鉱業
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	21	24	354	38,448	バイオテクノロジー
ALLEGHANY CORP	1	1	88	9,569	保険
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	6	6	138	14,993	情報技術サービス
ALLIANT ENERGY CORP	10	14	107	11,629	総合公益事業
ALLSTATE CORP	44	42	282	30,616	保険
ALLY FINANCIAL INC	44	44	74	8,112	消費者金融
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	—	8	46	5,016	バイオテクノロジー
ALPHABET INC-CL C	—	35	2,528	274,258	インターネットソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL A	—	33	2,423	262,866	インターネットソフトウェア・サービス
ALTERA CORP.	32	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ALTRIA GROUP INC	213	225	1,432	155,352	タバコ
AMAZON.COM INC	43	45	3,086	334,788	インターネット販売・カタログ販売
AMERCO	—	0.8	28	3,129	陸運・鉄道
AMEREN CORPORATION	30	29	140	15,232	総合公益事業
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	18	18	59	6,466	旅客航空輸送業
AMERICAN ELECTRIC POWER	54	54	352	38,239	電力
AMERICAN EXPRESS CO	103	97	620	67,310	消費者金融
AMERICAN INTL GROUP	155	143	790	85,691	保険
AMERICAN WATER WORKS CO INC	22	21	156	16,920	水道
AMERISOURCEBERGEN CORP	23	20	160	17,454	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	19	19	184	20,057	資本市場
AMETEK INC	26	26	120	13,059	電気設備
AMGEN INC	82	86	1,342	145,633	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	36	36	202	21,931	電子装置・機器・部品
ANADARKO PETE	55	58	260	28,301	石油・ガス・消耗燃料
ANALOG DEVICES INC	36	38	209	22,762	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	9	9	80	8,737	ソフトウェア
ANTERO RESOURCES CORP	7	7	18	1,990	石油・ガス・消耗燃料
ANTHEM INC	29	29	412	44,745	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
APACHE CORPORATION	42	45	234	25,438	石油・ガス・消耗燃料
APPLE INC	638	634	5,882	638,057	コンピュータ・周辺機器
APPLIED MATERIALS	136	134	266	28,907	半導体・半導体製造装置
ARAMARK	—	30	102	11,072	ホテル・レストラン・レジャー
ARCHER DANIELS MIDLAND	72	64	241	26,190	食品
ARROW ELECTRS INC	11	11	70	7,639	電子装置・機器・部品
ASHLAND INC	7	7	86	9,358	化学
ASSURANT INC	9	6	59	6,441	保険
ATMOS ENERGY CORP	—	11	81	8,864	ガス
AUTODESK INC.	26	23	135	14,665	ソフトウェア
AUTOLIV INC	10	10	124	13,516	自動車部品
AUTOMATIC DATA PROCESS	52	52	453	49,157	情報技術サービス
AUTONATION INC	6	6	31	3,408	専門小売り
AUTOZONE	3	3	284	30,855	専門小売り
AVERY DENNISON CORP	12	12	91	9,949	容器・包装
AVNET	16	16	62	6,774	電子装置・機器・部品
AVON PRODUCTS INC	48	—	—	—	パーソナル用品
BB&T CORPORATION	79	88	296	32,193	銀行
BAKER HUGHES	48	51	225	24,476	エネルギー設備・サービス
BALL CORP	12	13	93	10,154	容器・包装
BANK OF AMERICA CORP	1,155	1,191	1,666	180,717	銀行
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	122	124	488	52,948	資本市場
BARD (C R)	8	8	189	20,545	ヘルスケア機器・用品
BAXALTA INC	—	80	338	36,746	バイオテクノロジー
BAXTER INTERNATIONAL INC.	57	65	293	31,830	ヘルスケア機器・用品
B/E AEROSPACE INC	10	10	49	5,328	航空宇宙・防衛
BECTON, DICKINSON	23	23	383	41,585	ヘルスケア機器・用品
BED BATH & BEYOND	19	19	86	9,435	専門小売り
WR BERKLEY CORP	9	9	54	5,914	保険
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	126	135	1,936	210,025	各種金融サービス
BEST BUY COMPANY INC	33	33	107	11,689	専門小売り
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	16	19	165	17,943	バイオテクノロジー
BIOGEN INC	25	25	678	73,549	バイオテクノロジー
BLACKROCK INC	14	14	497	53,906	資本市場
H & R BLOCK INC	34	31	61	6,674	各種消費者サービス
BOEING CO	73	73	966	104,877	航空宇宙・防衛
BORGWARNER INC	25	25	85	9,285	自動車部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	153	153	338	36,739	ヘルスケア機器・用品
BRISTOL MYERS SQUIBB	179	191	1,363	147,864	医薬品
BROADCOM CORP-CL A	58	—	—	—	半導体・半導体製造装置
BROWN-FORMAN CORP-CL B	12	12	121	13,186	飲料
CBS CORP-CL B	52	47	263	28,546	メディア

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
CBRE GROUP INC	36	29	84	9,130	不動産管理・開発
CDK GLOBAL INC	—	14	73	7,999	ソフトウェア
CDW CORPORATION	—	15	61	6,639	電子装置・機器・部品
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	5	24	72	7,915	化学
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	16	16	118	12,851	航空貨物・物流サービス
CIGNA CORP	28	28	370	40,183	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CIT GROUP INC	19	19	61	6,633	銀行
CME GROUP INC	34	37	356	38,639	各種金融サービス
CMS ENERGY CORP	28	28	115	12,569	総合公益事業
CSX CORP	106	106	274	29,719	陸運・鉄道
CVS HEALTH CORP	123	126	1,341	145,536	食品・生活必需品小売り
CA INC	39	39	116	12,609	ソフトウェア
CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A	23	23	79	8,631	メディア
CABOT OIL & GAS CORP	47	47	114	12,421	石油・ガス・消耗燃料
CALPINE CORP	39	39	58	6,306	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CAMERON INTERNATIONAL CORP	21	—	—	—	エネルギー設備・サービス
CAMPBELL SOUP CO	21	21	136	14,791	食品
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	60	59	410	44,538	消費者金融
CARDINAL HEALTH INC	37	36	282	30,639	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CARMAX INC	22	22	115	12,557	専門小売り
CARNIVAL CORP	42	48	238	25,895	ホテル・レストラン・レジャー
CATERPILLAR INC DEL	63	67	480	52,125	機械
CELANESE CORP-SERIES A	15	15	110	11,956	化学
CELGENE CORP	86	90	925	100,410	バイオテクノロジー
CENTENE CORP	—	21	127	13,816	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	51	51	110	11,992	総合公益事業
CENTURYLINK INC	63	63	177	19,275	各種電気通信サービス
CERNER CORP	33	33	186	20,260	ヘルスケア・テクノロジー
CHARTER COMMUNICATION-A	8	9	209	22,690	メディア
CHENIERE ENERGY INC	24	24	78	8,473	石油・ガス・消耗燃料
CHESAPEAKE ENERGY CORP	51	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
CHEVRON CORP	205	214	2,156	233,896	石油・ガス・消耗燃料
CHICAGO BRIDGE & IRON-NY SHR	9	9	34	3,732	建設・土木
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	3	3	154	16,711	ホテル・レストラン・レジャー
CHUBB CORP	26	—	—	—	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC	13	13	132	14,425	家庭用品
CIMAREX ENERGY CO	8	11	131	14,256	石油・ガス・消耗燃料
CINCINNATI FINANCIAL CORP	15	19	131	14,298	保険
CISCO SYSTEMS	554	581	1,540	167,053	通信機器
CINTAS CORP	12	9	82	8,927	商業サービス・用品
CITIGROUP	332	341	1,496	162,326	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP	—	66	144	15,641	銀行
CITRIX SYSTEMS INC	17	17	139	15,098	ソフトウェア
CLOROX CO	13	15	206	22,422	家庭用品
COACH INC	32	32	131	14,298	繊維・アパレル・贅沢品
COBALT INTERNATIONAL ENERGY	42	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
COCA COLA CO	433	472	2,135	231,597	飲料
COCA COLA ENTERPRISES	24	24	128	13,952	飲料

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	68	69	419	45,516	情報技術サービス
COLGATE PALMOLIVE CO.	100	96	688	74,717	家庭用品
COLUMBIA PIPELINE GROUP	—	48	122	13,337	石油・ガス・消耗燃料
COMCAST CORP-CL A	232	284	1,744	189,189	メディア
COMCAST CORP SPECIAL CL-A	44	—	—	—	メディア
COMERICA INC	18	18	75	8,236	銀行
COMPUTER SCIENCE	14	—	—	—	情報技術サービス
CONAGRA INC	48	48	219	23,781	食品
CONCHO RESOURCES INC	13	15	179	19,455	石油・ガス・消耗燃料
CONOCOPHILLIPS	132	137	570	61,887	石油・ガス・消耗燃料
CONSOL ENERGY INC	27	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
CONSOLIDATED EDISON INC	33	33	245	26,611	総合公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	17	19	312	33,899	飲料
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	11	11	45	4,958	石油・ガス・消耗燃料
THE COOPER COMPANIES, INC.	5	5	91	9,926	ヘルスケア機器・用品
CORNING INC	144	128	234	25,461	電子装置・機器・部品
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	48	49	731	79,291	食品・生活必需品小売り
CREE INC	16	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CROWN HOLDINGS INC	17	17	91	9,886	容器・包装
CUMMINS INC	19	19	223	24,264	機械
DR HORTON INC	41	42	124	13,483	家庭用耐久財
DTE ENERGY COMPANY	18	18	168	18,224	総合公益事業
DANAHER CORP	68	71	693	75,163	コングロマリット
DARDEN RESTAURANTS INC	15	14	90	9,786	ホテル・レストラン・レジャー
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS INC	19	19	146	15,917	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
DEERE & COMPANY	36	36	290	31,462	機械
DELTA AIR LINES INC	25	24	101	11,036	旅客航空輸送業
DENTSPLY INTERNATIONAL INC	13	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
DENTSPLY SIRONA INC	—	29	175	19,035	ヘルスケア機器・用品
DEVON ENERGY CORP	40	56	168	18,245	石油・ガス・消耗燃料
DIAMOND OFFSHORE DRILLING	6	—	—	—	エネルギー設備・サービス
DICK S SPORTING GOODS INC	13	13	59	6,413	専門小売り
DISNEY (WALT) CO	174	179	1,890	205,081	メディア
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	51	51	281	30,511	消費者金融
DISCOVERY COMMUNICATIONS INC	20	20	57	6,197	メディア
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	33	33	92	10,017	メディア
DISH NETWORK CORP-A	24	24	118	12,822	メディア
DIRECTV	50	—	—	—	メディア
DOLLAR GENERAL CORP	33	33	280	30,451	複合小売り
DOLLAR TREE INC	21	23	195	21,248	複合小売り
DOMINION RESOURCES INC/VA	64	69	496	53,803	総合公益事業
DOVER CORP	17	17	111	12,115	機械
DOW CHEM CO	130	127	645	70,029	化学
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	22	22	208	22,641	飲料
DU PONT E I DE NEMOURS	100	102	653	70,902	化学
DUKE ENERGY CORP	76	79	638	69,205	電力
DUN & BRADSTREET CORP	3	3	37	4,121	専門サービス
EMC CORP	223	219	588	63,799	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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
EOG RESOURCES INC	59	64	503	54,587	石油・ガス・消耗燃料
EQT CORP	16	21	148	16,099	石油・ガス・消耗燃料
E*TRADE FINANCIAL CORP	—	31	77	8,375	資本市場
EASTMAN CHEMICAL CO.	15	15	114	12,407	化学
EATON VANCE CORP	15	15	51	5,562	資本市場
EBAY INC	122	121	290	31,523	インターネットソフトウェア・サービス
ECOLAB INC	30	30	352	38,197	化学
EDGEWELL PERSONAL CARE CO	—	6	48	5,272	パーソナル用品
EDISON INTERNATIONAL	34	37	268	29,130	電力
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	11	25	273	29,652	ヘルスケア機器・用品
ELECTRONIC ARTS	33	33	212	23,092	ソフトウェア
EMERSON ELEC	74	75	394	42,803	電気設備
ENERGEN CORP	9	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
ENERGIZER HOLDINGS INC	6	—	—	—	家庭用品
ENTERGY CORP	18	18	143	15,606	電力
ENVISION HEALTHCARE HOLDINGS	—	19	44	4,859	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
EQUIFAX INC	12	12	148	16,138	専門サービス
EVERSOURCE ENERGY	33	33	192	20,921	電力
EXELON CORPORATION	95	106	373	40,526	電力
EXPEDIA INC	11	14	158	17,219	インターネット販売・カタログ販売
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	22	22	106	11,524	航空貨物・物流サービス
EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC-COMMON	81	78	579	62,808	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
EXXON MOBIL CORP	460	473	4,197	455,242	石油・ガス・消耗燃料
FLIR SYSTEMS INC	12	12	36	3,978	電子装置・機器・部品
FMC CORP	16	16	78	8,491	化学
FMC TECHNOLOGIES INC	26	26	71	7,807	エネルギー設備・サービス
FACEBOOK INC-A	219	258	3,084	334,570	インターネットソフトウェア・サービス
FAMILY DOLLAR STORES	12	—	—	—	複合小売り
FASTENAL CO	29	29	134	14,619	商社・流通業
PEDEX CORPORATION	29	31	507	55,094	航空貨物・物流サービス
F5 NETWORKS INC	7	7	75	8,175	通信機器
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	32	33	243	26,369	情報技術サービス
FNFG GROUP	25	25	84	9,151	保険
FIFTH THIRD BANCORP	86	86	149	16,164	銀行
FIREEYE INC	9	—	—	—	ソフトウェア
FIRST REPUBLIC BANK/CA	14	18	125	13,614	銀行
FISERV INC	25	25	262	28,433	情報技術サービス
FIRSTENERGY CORP	44	44	147	16,010	電力
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	8	8	127	13,842	情報技術サービス
FLUOR CORP	19	14	71	7,771	建設・土木
FLOWSERVE CORP	14	14	66	7,265	機械
FOOT LOCKER INC	17	17	105	11,461	専門小売り
FORD MOTOR COMPANY	396	430	572	62,121	自動車
FORTINET INC	—	15	48	5,215	ソフトウェア
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	—	17	96	10,461	建設関連製品
FOSSIL GROUP INC	4	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
FRANKLIN RESOURCES INC	43	43	156	16,922	資本市場
FREEMPORT-MCMORAN INC	112	116	122	13,235	金属・鉱業

銘柄	株数	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	
FRONTIER COMMUNICATIONS CO	113	113	59	6,434	各種電気通信サービス
ARTHUR J GALLAGHER & CO	—	17	79	8,649	保険
GAMESTOP CORP-CLASS A	14	14	42	4,584	専門小売り
GAP INC	24	24	52	5,677	専門小売り
GARTNER INC	—	9	88	9,570	情報技術サービス
GENERAL DYNAMICS	30	30	428	46,519	航空宇宙・防衛
GENERAL ELEC CO	1,091	1,075	3,211	348,267	コンピュータ
GENERAL MILLS	65	66	414	44,904	食品
GENERAL MOTORS CO	137	161	495	53,748	自動車
GENUINE PARTS CO	16	16	155	16,834	販売
GENWORTH FINANCIAL INC-CL A	69	—	—	—	保険
GILEAD SCIENCES INC	163	165	1,414	153,407	バイオテクノロジー
GLOBAL PAYMENTS INC	—	19	141	15,368	情報技術サービス
GOLDMAN SACHS GROUP	43	44	699	75,850	資本市場
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	—	28	78	8,557	自動車部品
GOOGLE INC-CL A	31	—	—	—	インターネットソフトウェア・サービス
GOOGLE INC-CL C	31	—	—	—	インターネットソフトウェア・サービス
WR GRACE & CO	—	8	60	6,577	化学
GRAINGER(W.W.) INC	7	6	140	15,255	商社・流通業
HCA HOLDINGS INC	32	35	287	31,179	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HP INC	—	189	216	23,430	コンピュータ・周辺機器
HALLIBURTON CO	93	94	363	39,445	エネルギー設備・サービス
HANESBRANDS INC	40	49	136	14,763	繊維・アパレル・贅沢品
HARLEY-DAVIDSON INC	25	19	87	9,458	自動車
HARMAN INTERNATIONAL	—	7	52	5,724	家庭用耐久財
HARRIS CORP	10	13	98	10,669	通信機器
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	48	48	212	22,995	保険
HASBRO INC	11	11	94	10,273	レジャー用品
HELMERICH & PAYNE	10	10	61	6,635	エネルギー設備・サービス
HERSHEY CO/THE	16	16	148	16,147	食品
HERTZ GLOBAL HOLDINGS INC	46	46	40	4,370	陸運・鉄道
HESS CORP	28	28	156	17,014	石油・ガス・消耗燃料
HEWLETT PACKARD CO	207	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	—	213	337	36,639	コンピュータ・周辺機器
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	41	54	119	12,967	ホテル・レストラン・レジャー
HOLLYFRONTIER CORP	23	16	44	4,867	石油・ガス・消耗燃料
HOLOGIC INC	23	30	101	11,023	ヘルスケア機器・用品
HOME DEPOT	142	144	1,972	213,965	専門小売り
HONEYWELL INTERNATIONAL	82	84	952	103,341	航空宇宙・防衛
HORMEL FOODS CORP	13	35	139	15,085	食品
HOSPIRA INC	19	—	—	—	医薬品
HUDSON CITY BANCORP INC	67	—	—	—	貯蓄・抵当・不動産金融
HUMANA INC	16	16	280	30,466	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	9	9	75	8,191	陸運・鉄道
HUNTINGTON BANCSHARES INC	100	83	81	8,813	銀行
IMS HEALTH HOLDINGS INC	—	17	43	4,677	ヘルスケア・テクノロジー
IHS INC-CLASS A	8	8	100	10,861	専門サービス
ILLINOIS TOOL WORKS INC	40	38	399	43,352	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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ILLUMINA INC	15	15	218	23,677	ライフサイエンス・ツール/サービス
INCYTE CORP	15	18	134	14,540	バイオテクノロジー
INTEL CORP	531	540	1,609	174,533	半導体・半導体製造装置
INTEGRYS ENERGY GROUP INC	7	—	—	—	総合公益事業
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	12	13	341	37,012	各種金融サービス
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	103	105	1,554	168,594	情報技術サービス
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	8	8	106	11,572	化学
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	43	43	184	19,968	容器・包装
INTERPUBLIC GROUP	49	49	115	12,521	メディア
INTUIT INC	29	28	284	30,875	ソフトウェア
INTUITIVE SURGICAL INC	4	4	255	27,742	ヘルスケア機器・用品
IONIS PHARMACEUTICALS INC	—	13	45	4,922	バイオテクノロジー
ISIS PHARMACEUTICALS INC	13	—	—	—	バイオテクノロジー
JPMORGAN CHASE & CO	405	420	2,570	278,831	銀行
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	12	12	62	6,782	建設・土木
JARDEN CORP	21	—	—	—	家庭用耐久財
JOHNSON & JOHNSON	304	315	3,583	388,646	医薬品
JOHNSON CONTROLS INC	75	75	305	33,148	自動車部品
JONES LANG LASALLE INC	—	4	53	5,783	不動産管理・開発
JOY GLOBAL INC	12	—	—	—	機械
JUNIPER NETWORKS INC	41	41	93	10,098	通信機器
KLA TENCOR CORP	16	16	116	12,673	半導体・半導体製造装置
KANSAS CITY SOUTHERN	12	12	114	12,405	陸運・鉄道
KELLOGG CO	30	30	226	24,514	食品
KEURIG GREEN MOUNTAIN INC	13	—	—	—	食品
KEYCORP	89	89	105	11,390	銀行
KIMBERLY-CLARK CORP	39	42	540	58,645	家庭用品
KINDER MORGAN INC	199	210	357	38,742	石油・ガス・消耗燃料
KOHL'S CORP	21	21	90	9,833	複合小売り
KRAFT HEINZ CO/THE	—	70	593	64,337	食品
KRAFT FOODS GROUP INC	64	—	—	—	食品
KROGER CO	52	105	376	40,815	食品・生活必需品小売り
L BRANDS, INC	26	26	185	20,127	専門小売り
LKQ CORP	30	30	97	10,610	販売
L-3 COMMUNICATIONS HLDGS	8	8	120	13,121	航空宇宙・防衛
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	10	10	134	14,635	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
LAM RESEARCH	16	16	122	13,276	半導体・半導体製造装置
LAS VEGAS SANDS CORP	43	43	193	21,012	ホテル・レストラン・レジャー
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	26	26	250	27,145	パーソナル用品
LEAR CORP	—	8	93	10,111	自動車部品
LEGGETT & PLATT INC	14	14	69	7,529	家庭用耐久財
LEGG MASON INC	13	13	40	4,372	資本市場
LENNAR CORP-A	19	19	83	9,044	家庭用耐久財
LEUCADIA NATIONAL CORP	31	31	51	5,621	各種金融サービス
LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC	30	36	184	20,053	各種電気通信サービス
LIBERTY INTERACTIVE CORPORATION QVC GR-A	52	52	137	14,900	インターネット販売・カタログ販売
LIBERTY MEDIA CORP-A	11	—	—	—	メディア
LIBERTY MEDIA CORP-C	20	—	—	—	メディア

銘柄	株数	当期末				業種等
		株数	評価額		業種等	
			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		
LIBERTY SIRIUSXM GROUP	—	11	37	4,077	メディア	
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	—	20	64	7,016	メディア	
ELI LILLY & CO.	110	112	846	91,823	医薬品	
LINCOLN NATIONAL CORP	27	27	113	12,317	保険	
LINEAR TECHNOLOGY CORP	25	25	110	11,987	半導体・半導体製造装置	
LINKEDIN CORP - A	11	12	154	16,749	インターネットソフトウェア・サービス	
LOCKHEED MARTIN	29	31	766	83,147	航空宇宙・防衛	
LOEWS CORP	35	35	137	14,964	保険	
LORILLARD INC	38	—	—	—	タバコ	
LOWES COS INC	109	105	802	87,026	専門小売り	
LULULEMON ATHLETICA INC	10	15	96	10,417	繊維・アパレル・贅沢品	
M & T BANK CORP	12	16	190	20,628	銀行	
MDU RESOURCES GROUP INC	15	—	—	—	総合公益事業	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	50	57	124	13,508	ホテル・レストラン・レジャー	
MSCI INC	—	11	84	9,116	各種金融サービス	
MACYS INC	37	37	140	15,186	複合小売り	
MANPOWERGROUP INC	9	9	74	8,077	専門サービス	
MARATHON OIL CORP	72	79	90	9,802	石油・ガス・消耗燃料	
MARATHON PETROLEUM CORP	30	61	213	23,123	石油・ガス・消耗燃料	
MARKEL CORP	—	1	142	15,468	保険	
MARSH & MCLENNAN COS	58	59	374	40,583	保険	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	24	24	166	18,069	ホテル・レストラン・レジャー	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	5	5	103	11,267	建設資材	
MASCO CORP	35	35	111	12,041	建設関連製品	
MASTERCARD INC-CLASS A	108	113	1,099	119,274	情報技術サービス	
MATTEL INC	35	35	108	11,775	レジャー用品	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	28	28	100	10,890	半導体・半導体製造装置	
MCCORMICK & CO INC.	11	14	137	14,937	食品	
MCDONALD'S CORP	105	105	1,376	149,276	ホテル・レストラン・レジャー	
MCGRAW HILL FINANCIAL INC	29	—	—	—	各種金融サービス	
MCKESSON CORP	24	26	463	50,246	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
MEAD JOHNSON NUTRITION CO	22	22	186	20,266	食品	
MEADWESTVACO CORP	16	—	—	—	容器・包装	
MEDIVATION INC	9	18	117	12,752	バイオテクノロジー	
MEDNAX INC	—	10	69	7,554	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
MELCO CROWN ENTERTAINMENT-ADR	—	10	14	1,563	ホテル・レストラン・レジャー	
MERCK & CO INC	313	319	1,725	187,179	医薬品	
METLIFE INC	103	110	472	51,206	保険	
METTLER-TOLEDO INTL	2	2	104	11,321	ライフサイエンス・ツール/サービス	
MICROSOFT CORP	852	864	4,326	469,203	ソフトウェア	
MICROCHIP TECHNOLOGY	20	27	128	13,930	半導体・半導体製造装置	
MICRON TECHNOLOGY	117	117	115	12,524	半導体・半導体製造装置	
MOHAWK INDUSTRIES	6	6	133	14,452	家庭用耐久財	
MOLSON COORS BREWING CO-B	15	20	199	21,610	飲料	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	186	183	810	87,887	食品	
MONSANTO CO	53	51	457	49,632	化学	
MONSTER BEVERAGE CORP	15	—	—	—	飲料	
MONSTER BEVERAGE CORP	—	15	226	24,529	飲料	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
MOODY'S CORP	20	18	174	18,890	各種金融サービス
MORGAN STANLEY	161	165	430	46,708	資本市場
MOSAIC CO/THE	36	36	91	9,896	化学
MOTOROLA SOLUTIONS INC	26	16	113	12,289	通信機器
MURPHY OIL CORP	17	17	51	5,536	石油・ガス・消耗燃料
NRG ENERGY INC	40	40	62	6,789	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
NASDAQ INC	14	14	91	9,933	各種金融サービス
NATIONAL OILWELL VARCO INC	48	41	130	14,142	エネルギー設備・サービス
NAVIENT CORP	47	47	61	6,713	消費者金融
NETAPP INC	32	32	73	7,986	コンピュータ・周辺機器
NETFLIX INC	6	46	418	45,368	インターネット販売・カタログ販売
NETSUITE INC	2	3	22	2,469	ソフトウェア
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	—	60	37	4,021	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	—	27	150	16,276	コングロマリット
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	43	60	87	9,527	貯蓄・抵当・不動産金融
NEWELL BRANDS INC	28	53	253	27,488	家庭用耐久財
NEWMONT MINING CORP HOLDINGS CO	52	63	200	21,749	金属・鉱業
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	43	43	52	5,727	メディア
NEXTERA ENERGY INC	46	52	618	67,053	電力
NIKE INC-B	75	156	916	99,352	繊維・アパレル・贅沢品
NISOURCE INC	37	—	—	—	総合公益事業
NOBLE ENERGY INC	39	51	179	19,492	石油・ガス・消耗燃料
NORDSTROM INC	15	15	77	8,431	複合小売り
NORFOLK SOUTHERN CORP	33	33	291	31,597	陸運・鉄道
NORTHERN TRUST CORP	25	26	184	19,975	資本市場
NORTHROP GRUMMAN CORP	20	19	424	46,091	航空宇宙・防衛
NUANCE COMMUNICATIONS INC	22	22	36	3,977	ソフトウェア
NUCOR CORP	34	34	161	17,493	金属・鉱業
NVIDIA CORP	57	57	201	21,810	半導体・半導体製造装置
OGE ENERGY CORP	24	24	72	7,832	電力
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	10	10	291	31,587	専門小売り
OCCIDENTAL PETE CORP	86	86	649	70,460	石油・ガス・消耗燃料
OCEANEERING INTL INC	13	8	28	3,085	エネルギー設備・サービス
OMNICARE INC	9	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
OMNICOM GROUP	26	26	220	23,866	メディア
ONEOK INC	22	22	89	9,703	石油・ガス・消耗燃料
ORACLE CORPORATION	384	366	1,440	156,244	ソフトウェア
OWENS-ILLINOIS INC	23	—	—	—	容器・包装
PG&E CORP	51	56	331	35,908	電力
PNC FINANCIAL	57	59	503	54,570	銀行
PPG INDUSTRIES	15	30	329	35,774	化学
PPL CORPORATION	72	72	276	30,018	電力
PVH CORP	9	9	83	9,045	繊維・アパレル・贅沢品
PACCAR	38	38	214	23,317	機械
PACKAGING CORP OP AMERICA	—	10	68	7,399	容器・包装
PALL CORP	13	—	—	—	機械
PALO ALTO NETWORKS INC	8	9	136	14,800	通信機器
PARKER HANFIFIN CORP	17	14	158	17,223	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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
PATTERSON COS INC	11	11	47	5,194	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PAYCHEX INC	34	34	176	19,172	情報技術サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	—	128	507	55,003	情報技術サービス
PEOPLES UNITED FINANCIAL INC	42	44	66	7,220	銀行
PEPCO HOLDINGS INC	24	—	—	—	電力
PEPSICO INC	162	166	1,753	190,235	飲料
PHARMACYCLICS INC	7	—	—	—	バイオテクノロジー
PFIZER INC	684	704	2,380	258,235	医薬品
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	168	177	1,777	192,831	タバコ
PHILLIPS 66	60	62	487	52,836	石油・ガス・消耗燃料
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	11	11	84	9,176	電力
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	16	18	295	32,090	石油・ガス・消耗燃料
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	—	24	21	2,347	石油・ガス・消耗燃料
POLARIS INDUSTRIES INC	6	6	56	6,126	レジャー用品
PRAXAIR INC	31	33	378	41,068	化学
PRECISION CASTPARTS CORP	15	—	—	—	航空宇宙・防衛
T ROWE PRICE GROUP INC	27	27	205	22,300	資本市場
PRICELINE GROUP INC/THE	5	5	717	77,773	インターネット販売・カタログ販売
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	31	31	133	14,454	保険
PROCTER & GAMBLE CO	293	310	2,548	276,375	家庭用品
PROGRESSIVE CO	66	66	218	23,729	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	48	52	398	43,228	保険
PUBLIC SVC ENTERPRISE	53	58	267	29,062	総合公益事業
PULTEGROUP INC	43	43	78	8,525	家庭用耐久財
QEP RESOURCES INC	23	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
QORVO INC	16	16	76	8,263	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	179	173	885	96,069	半導体・半導体製造装置
QUANTA SERVICES INC	25	25	58	6,293	建設・土木
QUEST DIAGNOSTICS INC	16	16	129	14,029	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
QUINTILES TRANSNATIONAL HOLD	8	12	83	9,014	ライフサイエンス・ツール/サービス
RACKSPACE HOSTING INC	11	—	—	—	インターネットソフトウェア・サービス
RALPH LAUREN CORPORATION	6	6	57	6,268	繊維・アパレル・贅沢品
RANGE RESOURCES CORP	18	18	76	8,321	石油・ガス・消耗燃料
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	12	12	62	6,772	資本市場
RAYTHEON COMPANY	33	33	432	46,901	航空宇宙・防衛
REALOGY HOLDINGS CORP	19	14	42	4,628	不動産管理・開発
RED HAT INC	19	19	141	15,328	ソフトウェア
REGENERON PHARMACEUTICALS	8	8	322	35,022	バイオテクノロジー
REGIONS FINANCIAL CORP	147	147	133	14,428	銀行
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	30	29	140	15,217	商業サービス・用品
RESMED INC	17	17	96	10,480	ヘルスケア機器・用品
REYNOLDS AMERICAN INC	33	97	483	52,476	タバコ
RITE AID CORP	—	104	83	9,102	食品・生活必需品小売り
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	14	14	55	6,047	専門サービス
ROCK-TENN COMPANY CL-A	15	—	—	—	容器・包装
ROCKWELL AUTOMATION INC	14	14	165	17,985	電気設備
ROCKWELL COLLINS INC	14	14	131	14,246	航空宇宙・防衛
ROPER TECHNOLOGIES INC	10	10	185	20,080	コンピュータソフト

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ROSS STORES INC	21	49	284	30,909	専門小売り
SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A	13	13	136	14,781	各種電気通信サービス
S&P GLOBAL INC	—	29	307	33,328	各種金融サービス
SEI INVESTMENTS COMPANY	14	14	67	7,341	資本市場
SPX CORP	5	—	—	—	機械
SABRE CORP	—	19	54	5,899	情報技術サービス
ST JUDE MEDICAL INC	29	33	253	27,538	ヘルスケア機器・用品
SALESFORCE.COM INC	65	73	547	59,404	ソフトウェア
SAN DISK CORPORATION	23	23	175	19,082	コンピュータ・周辺機器
SCANA CORP	14	14	97	10,609	総合公益事業
HENRY SCHEIN INC	9	9	158	17,221	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SCHLUMBERGER LTD	139	159	1,162	126,045	エネルギー設備・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	132	133	362	39,337	資本市場
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	7	7	46	5,082	メディア
SEALED AIR CORP	23	23	108	11,786	容器・包装
SEMPRA ENERGY	25	25	264	28,710	総合公益事業
SERVICENOW INC	14	19	128	13,895	ソフトウェア
SHERWIN-WILLIAMS	8	8	256	27,850	化学
SIGMA-ALDRICH	12	—	—	—	化学
SIGNATURE BANK	—	5	69	7,514	銀行
SIRIUS XM HOLDINGS INC	269	269	105	11,466	メディア
SKYWORKS SOLUTIONS INC	20	20	130	14,181	半導体・半導体製造装置
JM SMUCKER CO/THE-NEW	10	13	172	18,669	食品
SNAP-ON INC	7	7	117	12,796	機械
SOUTHERN CO.	96	103	513	55,644	電力
SOUTHWEST AIRLINES	21	15	63	6,863	旅客航空輸送業
SOUTHWESTERN ENERGY CO	39	39	44	4,877	石油・ガス・消耗燃料
SPECTRA ENERGY CORP	73	73	226	24,599	石油・ガス・消耗燃料
SPLUNK INC	—	13	62	6,750	ソフトウェア
SPRINT CORP	67	67	22	2,470	無線通信サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	15	18	201	21,883	機械
STAPLES INC	74	74	76	8,266	専門小売り
STARBUCKS CORP	165	166	940	101,976	ホテル・レストラン・レジャー
STARWOOD HOTELS & RESORTS	20	17	139	15,159	ホテル・レストラン・レジャー
STATE STREET CORP	45	44	263	28,537	資本市場
STERICYCLE INC	8	8	83	9,059	商業サービス・用品
STRYKER CORP	38	37	411	44,672	ヘルスケア機器・用品
SUNTRUST BKS INC.	59	61	246	26,702	銀行
SUPERIOR ENERGY SERVICES INC	21	—	—	—	エネルギー設備・サービス
SYMANTEC CORP	75	75	124	13,535	ソフトウェア
SYNOPSYS INC	17	17	81	8,848	ソフトウェア
SYNCHRONY FINANCIAL	20	95	284	30,869	消費者金融
SYSCO CORP	65	65	323	35,052	食品・生活必需品小売り
TD AMERITRADE HOLDING CORP	33	28	79	8,649	資本市場
TECO ENERGY INC	—	26	72	7,831	総合公益事業
TJX COS INC	75	77	604	65,547	専門小売り
T-MOBILE US INC	26	33	131	14,280	無線通信サービス
TRW AUTOMOTIVE HOLDINGS CORP	11	—	—	—	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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
TABLEAU SOFTWARE INC-CL A	—	6	31	3,371	ソフトウェア
TARGET CORP	64	65	519	56,349	複合小売り
TEGNA INC	—	23	52	5,690	メディア
TERADATA CORP	14	14	39	4,248	情報技術サービス
TESORO CORP	13	13	99	10,839	石油・ガス・消耗燃料
TESLA MOTORS INC	9	10	227	24,698	自動車
TEXAS INSTRUMENTS INC	116	114	648	70,366	半導体・半導体製造装置
TEXTRON INC	29	29	110	11,968	航空宇宙・防衛
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	43	45	665	72,130	ライフサイエンス・ツール/サービス
3M CORP	65	70	1,189	129,040	コングロメリット
TIFFANY & CO	13	13	95	10,379	専門小売り
TIME WARNER INC	92	92	685	74,401	メディア
TIME WARNER CABLE-A	29	31	681	73,968	メディア
TOLL BROTHERS INC	22	14	37	4,048	家庭用耐久財
TORCHMARK CORP	12	12	71	7,764	保険
TOWERS WATSON & CO-CL A	7	—	—	—	専門サービス
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	20	16	84	9,169	情報技術サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	15	15	148	16,118	専門小売り
TRANSDIGM GROUP INC	5	6	142	15,419	航空宇宙・防衛
TRAVELERS COS INC/THE	36	35	395	42,905	保険
TRIMBLE NAVIGATION LTD	25	25	57	6,285	電子装置・機器・部品
TRIPADVISOR INC	13	13	82	8,895	インターネット販売・カタログ販売
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC	149	137	402	43,700	メディア
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC CLASS B	48	48	141	15,305	メディア
TWITTER INC	45	71	100	10,934	インターネットソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	31	35	242	26,274	食品
US BANCORP	198	202	839	91,009	銀行
ULTA SALON COSMETICS & FRAGR	6	6	127	13,791	専門小売り
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	17	21	81	8,814	繊維・アパレル・贅沢品
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	—	21	76	8,270	繊維・アパレル・贅沢品
UNION PAC CORP	95	98	833	90,412	陸運・鉄道
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	8	8	39	4,263	旅客航空輸送業
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	77	78	803	87,097	航空貨物・物流サービス
UNITED RENTALS INC	10	10	64	7,015	商社・流通業
UNITED TECHNOLOGIES	93	94	944	102,478	航空宇宙・防衛
UNITED THERAPEUTICS CORP	—	4	54	5,931	バイオテクノロジー
UNITEDHEALTH GROUP INC	103	109	1,447	156,988	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	9	9	125	13,624	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNUM GROUP	26	26	87	9,444	保険
URBAN OUTFITTERS INC	9	—	—	—	専門小売り
V F CORP	37	37	241	26,200	繊維・アパレル・贅沢品
VALERO ENERGY CORP	58	57	313	33,989	石油・ガス・消耗燃料
VANTIV INC - CL A	19	19	105	11,488	情報技術サービス
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	10	10	85	9,261	ヘルスケア機器・用品
VERISIGN INC	12	12	101	10,997	インターネットソフトウェア・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS	450	464	2,370	257,062	各種電気通信サービス
VERISK ANALYTICS INC	15	17	136	14,845	専門サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS	26	29	259	28,175	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	
VIACOM INC-CLASS B	37	37	152	16,531	メディア
VISA INC-CLASS A SHARES	213	222	1,741	188,848	情報技術サービス
VMWARE INC - CLASS A	10	10	55	6,006	ソフトウェア
VOYA FINANCIAL INC	25	25	75	8,180	各種金融サービス
VULCAN MATERIALS CO	14	14	165	17,924	建設資材
WABCO HOLDINGS INC	—	5	61	6,722	機械
WEC ENERGY GROUP INC	—	36	216	23,458	総合公益事業
WABTEC CORP	11	9	70	7,642	機械
WAL-MART STORES INC	174	183	1,267	137,451	食品・生活必需品小売り
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	96	100	812	88,171	食品・生活必需品小売り
WASTE CONNECTIONS INC	—	13	89	9,742	商業サービス・用品
WASTE MANAGEMENT INC	46	53	324	35,180	商業サービス・用品
WATERS CORP	8	8	112	12,181	ライフサイエンス・ツール/サービス
WELLS FARGO CO	535	553	2,703	293,174	銀行
WESTERN DIGITAL CORP	23	29	107	11,625	コンピュータ・周辺機器
WESTERN UNION CO	54	54	102	11,157	情報技術サービス
WESTLAKE CHEMICAL CORP	6	6	29	3,167	化学
WESTROCK CO	—	28	117	12,777	容器・包装
WHIRLPOOL CORP	8	8	154	16,711	家庭用耐久財
WHITEWAVE FOODS CO - CL A	—	18	74	8,131	食品
WHITING PETROLEUM CORP	23	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
WHOLE FOODS MARKET INC	40	40	121	13,154	食品・生活必需品小売り
WILLIAMS COS	75	73	138	14,995	石油・ガス・消耗燃料
WISCONSIN ENERGY CORP	23	—	—	—	総合公益事業
WORKDAY INC-CLASS A	11	11	77	8,455	ソフトウェア
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	12	12	89	9,682	ホテル・レストラン・レジャー
WYNN RESORTS LTD	9	9	82	8,942	ホテル・レストラン・レジャー
XCEL ENERGY INC	54	54	222	24,106	電力
XILINX INC	32	26	111	12,145	半導体・半導体製造装置
XEROX CORP	128	100	93	10,141	情報技術サービス
XYLEM INC	18	18	74	8,121	機械
YAHOO! INC	99	101	375	40,728	インターネットソフトウェア・サービス
YUM BRANDS INC	46	50	414	44,936	ホテル・レストラン・レジャー
ZILLOW GROUP INC - A	5	—	—	—	インターネットソフトウェア・サービス
ZILLOW GROUP INC - C	—	11	29	3,217	インターネットソフトウェア・サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	17	20	232	25,255	ヘルスケア機器・用品
ZOETIS INC	53	54	256	27,819	医薬品
ACTAVIS PLC	41	—	—	—	医薬品
ALKERMES PLC	16	16	65	7,072	バイオテクノロジー
ALLERGAN PLC	—	45	970	105,232	医薬品
AON PLC	30	30	322	34,979	保険
ARCH CAPITAL GROUP LTD	13	13	93	10,155	保険
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	10	10	54	5,906	保険
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	—	12	33	3,683	化学
ACCENTURE PLC-CL A	69	72	832	90,297	情報技術サービス
BUNGE LIMITED	16	16	97	10,595	食品
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	31	32	224	24,301	自動車部品
EATON CORP PLC	53	53	321	34,869	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	
ENDO INTERNATIONAL PLC		18	21	32	3,544	医薬品
ENSCO PLC-CL A		25	—	—	—	エネルギー設備・サービス
EVEREST RE GROUP LTD		4	4	79	8,625	保険
INGERSOLL-RAND PLC		28	28	182	19,815	機械
WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC		85	85	44	4,858	エネルギー設備・サービス
INVESCO LTD		45	45	132	14,417	資本市場
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC		7	7	115	12,494	医薬品
LIBERTY GLOBAL PLC-A		25	25	96	10,454	メディア
LIBERTY GLOBAL PLC -SERIES C		71	63	228	24,790	メディア
MALLINCKRODT PLC		11	11	70	7,594	医薬品
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD		47	47	45	4,924	半導体・半導体製造装置
MEDTRONIC PLC		153	162	1,302	141,231	ヘルスケア機器・用品
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD		22	22	112	12,147	繊維・アパレル・贅沢品
NABORS INDUSTRIES INC		37	—	—	—	エネルギー設備・サービス
NIELSEN HOLDINGS PLC		—	36	186	20,186	専門サービス
NOBLE CORP PLC		30	—	—	—	エネルギー設備・サービス
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN		11	15	73	8,012	ホテル・レストラン・レジャー
PARTNERRE LTD		4	—	—	—	保険
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD		4	4	55	6,047	保険
SEAGATE TECHNOLOGY		33	33	63	6,934	コンピュータ・周辺機器
PENTAIR PLC		19	19	113	12,352	機械
SIGNET JEWELERS LTD		9	9	104	11,322	専門小売り
TYCO INTERNATIONAL PLC		44	44	165	17,981	商業サービス・用品
WILLIS TOWERS WATSON PLC		—	15	196	21,287	保険
WILLIS GROUP HOLDINGS PLC		16	—	—	—	保険
PERRIGO CO PLC		14	16	156	16,986	医薬品
XL GROUP PLC		32	32	106	11,574	保険
ACE LTD		35	—	—	—	保険
CHUBB LTD		—	52	639	69,314	保険
GARMIN LTD		15	15	60	6,574	家庭用耐久財
TE CONNECTIVITY LTD		44	44	259	28,191	電子装置・機器・部品
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.		—	7	57	6,262	ソフトウェア
TARO PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD		—	0.8	10	1,155	医薬品
AERCAP HOLDINGS NV		—	9	36	3,905	商社・流通業
CORE LABORATORIES N. V.		3	3	47	5,135	エネルギー設備・サービス
MOBILEYE NV		—	9	31	3,457	ソフトウェア
LYONDELLBASELL INDU-CL A		46	42	340	36,970	化学
MYLAN NV		45	45	186	20,252	医薬品
NIELSEN NV		36	—	—	—	専門サービス
NXP SEMICONDUCTORS NV		—	16	143	15,587	半導体・半導体製造装置
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING		15	16	55	6,006	電気設備
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD		19	19	146	15,852	ホテル・レストラン・レジャー
AVAGO TECHNOLOGIES LTD		27	—	—	—	半導体・半導体製造装置
BROADCOM LTD		—	45	640	69,501	半導体・半導体製造装置
FLEXTRONICS INTL LTD		68	68	82	8,931	電子装置・機器・部品
小 計	株 数	33,976	35,573	207,685	22,525,529	
	銘 柄 数 < 比 率 >	592	597	—	<62.4%>	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
ARC RESOURCES LTD	38	38	78	6,575	石油・ガス・消耗燃料
AGNICO EAGLE MINES LTD	20	28	160	13,383	金属・鉱業
AGRIUM INC	15	15	168	14,111	化学
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	45	45	244	20,444	食品・生活必需品小売り
ALTAGAS LTD	15	15	43	3,646	石油・ガス・消耗燃料
ATCO LTD CL1	9	9	37	3,160	総合公益事業
BCE INC	13	19	112	9,394	各種電気通信サービス
BANK OF MONTREAL	69	71	571	47,763	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	134	139	857	71,677	銀行
BARRICK GOLD	123	140	315	26,354	金属・鉱業
BAYTEX ENERGY CORP	22	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
BLACKBERRY LTD	45	45	38	3,201	コンピュータ・周辺機器
BOMBARDIER B SHEARS	195	195	38	3,243	航空宇宙・防衛
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	62	98	426	35,642	不動産管理・開発
CAE INC	34	34	51	4,336	航空宇宙・防衛
CCL INDUSTRIES INC - CL B	—	2	65	5,495	容器・包装
CI FINANCIAL CORP	21	31	82	6,890	資本市場
CAMECO CORP	50	50	75	6,277	石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	43	44	435	36,378	銀行
CANADIAN NATL RAILWAY CO	89	93	705	59,011	陸運・鉄道
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	116	129	462	38,635	石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN OIL SANDS LTD	64	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	18	15	276	23,104	陸運・鉄道
CANADIAN TIRE CORP LTD A	7	7	101	8,468	複合小売り
CANADIAN UTILITIES LTD A	10	10	39	3,291	総合公益事業
CATAMARAN CORP	21	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CENOVUS ENERGY INC	89	89	165	13,807	石油・ガス・消耗燃料
CONSTELLATION SOFTWARE INC	2	2	108	9,103	ソフトウェア
CONSTELLATION SOFTWARE-RIGHTS	2	—	—	—	ソフトウェア
CRESCENT POINT ENERGY CORP	47	47	91	7,672	石油・ガス・消耗燃料
DOLLARAMA INC	11	15	142	11,890	複合小売り
ELDORADO GOLD CORPORATION	97	97	52	4,410	金属・鉱業
ELEMENT FINANCIAL CORP	—	40	58	4,915	各種金融サービス
EMPIRE CO LTD A	5	13	27	2,302	食品・生活必需品小売り
ENCANA CORP	75	99	76	6,396	石油・ガス・消耗燃料
ENBRIDGE INC	92	105	524	43,823	石油・ガス・消耗燃料
ENERPLUS CORP	25	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	2	2	169	14,145	保険
FINNING INTERNATIONAL INC	20	20	41	3,509	商社・流通業
FIRST CAPITAL REALTY INC	11	11	22	1,901	不動産管理・開発
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	59	83	66	5,536	金属・鉱業
FORTIS INC	30	30	120	10,045	電力
FRANCO-NEVADA CORP	18	18	157	13,124	金属・鉱業
GILDAN ACTIVEWEAR INC	24	24	96	8,041	繊維・アパレル・贅沢品
GOLDCORP INC	95	101	238	19,966	金属・鉱業
GREAT-WEST LIFE CO INC	34	34	116	9,697	保険
CGI GROUP INC - CLASS A	22	22	127	10,682	情報技術サービス
HUSKY ENERGY INC	37	37	55	4,671	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	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
IGM FINANCIAL INC	13	13	48	4,015	資本市場
IMPERIAL OIL	29	29	121	10,127	石油・ガス・消耗燃料
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	8	8	32	2,742	保険
INTACT FINANCIAL CORP	14	14	125	10,484	保険
INTER PIPELINE LTD	38	38	95	7,988	石油・ガス・消耗燃料
JEAN COUTU GROUP INC-CLASS A	9	9	17	1,435	食品・生活必需品小売り
KEYERA CORP	20	20	73	6,163	石油・ガス・消耗燃料
KINROSS GOLD CORP	165	165	111	9,309	金属・鉱業
LINAMAR CORP	—	5	26	2,231	自動車部品
LOBLAW COMPANIES	24	24	165	13,846	食品・生活必需品小売り
MEG ENERGY CORP	18	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
MAGNA INTERNATIONAL INC	44	44	235	19,659	自動車部品
MANULIFE FINANCIAL CORP	211	233	422	35,330	保険
METHANEX CORP	9	9	37	3,115	化学
METRO INC	24	24	104	8,726	食品・生活必需品小売り
NATIONAL BANK OF CANADA	33	35	143	11,989	銀行
NEW GOLD INC	85	—	—	—	金属・鉱業
ONEX CORP	9	9	69	5,783	各種金融サービス
OPEN TEXT CORP	14	14	99	8,346	ソフトウェア
PARAMOUNT RESOURCES LTD.	7	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
PEMBINA PIPELINE CORP	37	47	170	14,284	石油・ガス・消耗燃料
PEYTO EXPLORATION & DEV CORP	18	18	54	4,542	石油・ガス・消耗燃料
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN INC	93	98	198	16,580	化学
POWER CORPORATION OF CANADA	37	37	106	8,919	保険
POWER FINANCIAL CORP	29	29	90	7,546	保険
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	16	16	38	3,185	石油・ガス・消耗燃料
PROGRESSIVE WASTE SOLUTIONS	—	15	64	5,392	商業サービス・用品
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	18	25	137	11,460	ホテル・レストラン・レジャー
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	41	41	201	16,827	無線通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	155	171	1,293	108,090	銀行
SNC-LAVALIN GROUP INC	18	18	89	7,517	建設・土木
SAPUTO INC	28	28	113	9,528	食品
SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	—	17	41	3,454	石油・ガス・消耗燃料
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	48	52	123	10,319	メディア
SILVER WHEATON CORP	44	44	103	8,683	金属・鉱業
SUN LIFE FINANCIAL INC	68	72	303	25,397	保険
SUNCOR ENERGY INC	160	185	614	51,402	石油・ガス・消耗燃料
TALISMAN ENERGY	102	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
TECK RESOURCES LTD	57	57	68	5,708	金属・鉱業
TELUS CORP	29	26	103	8,684	各種電気通信サービス
THOMSON REUTERS CORP	42	36	189	15,879	メディア
TORONTO DOMINION BANK	198	213	1,178	98,548	銀行
TOURMALINE OIL CORP	17	17	50	4,250	石油・ガス・消耗燃料
TRANSALTA CORP	23	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
TRANSCANADA CORP	80	82	419	35,060	石油・ガス・消耗燃料
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	87	87	29	2,476	金属・鉱業
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL	34	38	141	11,826	医薬品
VERESEN INC	—	30	27	2,284	石油・ガス・消耗燃料

銘柄	株数	当 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円		
VERMILION ENERGY INC	14	14	57	4,831	石油・ガス・消耗燃料	
WEST FRASER TIMBER	7	7	32	2,724	紙製品・林産品	
WESTON(GEORGE)LTD	4	4	49	4,148	食品・生活必需品小売り	
YAMANA GOLD INC	127	127	71	5,976	金属・鉱業	
小 計	株 数 ・ 金 額	4,496	4,516	15,946	1,332,963	
	銘柄 数 < 比 率 >	94	90	—	< 3.7% >	
(イギリス)			千英ポンド			
ABERDEEN ASSET MANAGEMENT PLC	103	103	27	4,234	資本市場	
AMEC FOSTER WHEELER PLC PLC	45	—	—	—	エネルギー設備・サービス	
ANTOFAGASTA PLC	51	51	21	3,319	金属・鉱業	
ASHTREAD GROUP PLC	61	61	53	8,321	商社・流通業	
BHP BILLITON PLC	231	242	191	29,998	金属・鉱業	
ARM HOLDINGS PLC	153	153	145	22,712	半導体・半導体製造装置	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	—	105	55	8,736	家庭用耐久財	
SKY PLC	111	111	104	16,399	メディア	
TULLOW OIL PLC	82	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
AVIVA PLC	422	470	200	31,315	保険	
CRODA INTERNATIONAL PLC	16	—	—	—	化学	
DIAGEO PLC	278	290	549	85,827	飲料	
SCHRODERS PLC	12	12	29	4,610	資本市場	
BAE SYSTEMS PLC	341	341	167	26,168	航空宇宙・防衛	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	201	214	901	140,897	タバコ	
STANDARD CHARTERED PLC	270	390	186	29,090	銀行	
IMPERIAL BRANDS PLC	102	108	409	64,027	タバコ	
SABMILLER PLC	106	112	473	73,933	飲料	
HSBC HOLDINGS PLC	2,081	2,240	962	150,457	銀行	
LEGAL & GENERAL	641	641	139	21,865	保険	
MEGGITT PLC	96	96	38	6,090	航空宇宙・防衛	
MORRISON SUPERMARKETS	203	200	38	5,966	食品・生活必需品小売り	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	41	42	133	20,791	食品	
PEARSON	88	88	71	11,131	メディア	
PERSIMMON PLC	30	38	74	11,691	家庭用耐久財	
PRUDENTIAL PLC	284	285	370	57,938	保険	
RIO TINTO PLC-REG	140	145	284	44,511	金属・鉱業	
ST JAMES S PLACE PLC	—	64	55	8,710	保険	
TRAVIS PERKINS PLC	24	24	44	6,945	商社・流通業	
SSE PLC	106	120	180	28,258	電力	
BP PLC	1,972	2,100	738	115,343	石油・ガス・消耗燃料	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	6,310	6,400	411	64,374	銀行	
TATE & LYLE ORD.	55	55	33	5,251	食品	
BG GROUP PLC	369	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
TAYLOR WIMPEY PLC	—	343	63	9,861	家庭用耐久財	
TESCO PLC	882	882	138	21,610	食品・生活必需品小売り	
SMITH & NEPHEW PLC	97	97	113	17,658	ヘルスケア機器・用品	
GLAXOSMITHKLINE PLC	525	559	818	127,966	医薬品	
WEIR GROUP PLC	27	27	29	4,640	機械	
BABCOCK INTL GROUP PLC	33	33	31	4,849	商業サービス・用品	
ASTRAZENECA PLC	136	146	575	89,989	医薬品	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
GKN PLC	208	160	43	6,845	自動車部品
BT GROUP PLC	892	980	432	67,509	各種電気通信サービス
CARNIVAL PLC	18	22	77	12,138	ホテル・レストラン・レジャー
MARKS & SPENCER PLC	172	172	72	11,253	複合小売り
BARCLAYS PLC	1,819	1,960	310	48,528	銀行
INTERTEK GROUP PLC	15	21	68	10,707	専門サービス
WILLIAM HILL PLC	119	79	25	3,932	ホテル・レストラン・レジャー
BURBERRY GROUP PLC	47	47	55	8,636	繊維・アパレル・贅沢品
NEXT PLC	17	17	92	14,478	複合小売り
KINGFISHER PLC	259	259	94	14,695	専門小売り
ICAP PLC	58	58	27	4,222	資本市場
ITV PLC	429	429	94	14,788	メディア
SAINSBURY	117	180	47	7,431	食品・生活必需品小売り
RANDGOLD RESOURCES LTD	10	10	60	9,467	金属・鉱業
G4S PLC	161	161	31	4,860	商業サービス・用品
ADMIRAL GROUP PLC	17	28	53	8,361	保険
THE BERKELEY GRP HOLDINGS	—	14	41	6,527	家庭用耐久財
CENTRICA PLC	556	556	116	18,244	総合公益事業
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	423	453	771	120,548	石油・ガス・消耗燃料
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	270	455	782	122,217	石油・ガス・消耗燃料
BUNZLE	32	41	84	13,248	商社・流通業
COBHAM PLC	113	113	18	2,862	航空宇宙・防衛
NATIONAL GRID PLC	408	423	423	66,197	総合公益事業
INMARSAT PLC	38	55	45	7,051	各種電気通信サービス
PETROFAC LTD	34	34	27	4,250	エネルギー設備・サービス
LONDON STOCK EXCHANGE GRP PLC	35	35	90	14,137	各種金融サービス
UNILEVER PLC	141	149	470	73,445	パーソナル用品
TUI AG-DI	44	60	62	9,722	ホテル・レストラン・レジャー
INVESTEC PLC	62	62	29	4,640	資本市場
EXPERIAN PLC	107	107	134	21,033	専門サービス
MONDI PLC	—	39	50	7,928	紙製品・林産品
SEVERN TRENT PLC	27	27	60	9,492	水道
WHITBREAD PLC	19	19	74	11,578	ホテル・レストラン・レジャー
SPORTS DIRECT INTERNATIONAL	37	37	14	2,188	専門小売り
HARGREAVES LANSDOWN PLC	21	23	28	4,521	資本市場
SMITHS GROUP PLC	47	47	50	7,953	コングロマリット
ANGLO AMERICAN PLC	151	151	84	13,201	金属・鉱業
3I GROUP PLC	93	93	43	6,748	資本市場
PROVIDENT FINANCIAL PLC	—	15	42	6,654	消費者金融
CAPITA PLC	69	69	70	11,040	専門サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	71	73	503	78,737	家庭用品
RELX PLC	122	122	150	23,562	メディア
SHIRE PLC	63	69	280	43,871	医薬品
FRESNILLO PLC	27	27	28	4,383	金属・鉱業
UNITED UTILITIES GROUP PLC	73	73	68	10,762	水道
GLENCORE PLC	1,238	1,320	174	27,340	金属・鉱業
DIXONS CARPHONE PLC	92	92	38	6,007	専門小売り
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	204	204	130	20,465	航空宇宙・防衛

銘柄	株数	当期末			業種等	
		株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円		
JOHNSON MATTHEY PLC	21	—	—	—	化学	
OLD MUTUAL PLC	559	570	98	15,382	保険	
EASYJET PLC	19	19	27	4,364	旅客航空輸送業	
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	287	357	76	11,876	銀行	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	145	—	—	—	保険	
SAGE GROUP PLC (THE)	131	130	77	12,046	ソフトウェア	
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	—	44	38	5,950	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
WPP PLC	143	143	230	35,998	メディア	
COCA-COLA HBC AG-CDI	19	19	26	4,141	飲料	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS C-ENTITLEMENT	—	14,484	1	226	航空宇宙・防衛	
ROYAL MAIL PLC	77	120	59	9,294	航空貨物・物流サービス	
MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-WI	62	62	26	4,212	ホテル・レストラン・レジャー	
WOLSELEY PLC	27	27	108	16,967	商社・流通業	
IMI PLC	35	35	33	5,302	機械	
VODAFONE GROUP PLC	2,856	3,050	667	104,326	無線通信サービス	
AGGREKO PLC	27	27	27	4,366	商業サービス・用品	
RSA INSURANCE GROUP PLC	122	122	58	9,162	保険	
COMPASS GROUP PLC	188	186	233	36,562	ホテル・レストラン・レジャー	
REXAM PLC	91	72	45	7,071	容器・包装	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	28	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
MELROSE INDUSTRIES PLC	140	—	—	—	機械	
STANDARD LIFE PLC	226	250	80	12,532	保険	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS C-ENTITLEMENT	28,764	—	—	—	航空宇宙・防衛	
AUTO TRADER GROUP PLC	—	130	49	7,686	インターネットソフトウェア・サービス	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	—	132	50	7,892	保険	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	—	25	67	10,547	ホテル・レストラン・レジャー	
WORLDPAY GROUP PLC	—	120	31	4,895	情報技術サービス	
CRODA INTERNATIONAL PLC	—	15	46	7,201	化学	
JOHNSON MATTHEY PLC	—	19	56	8,824	化学	
小計	株数・金額	59,671	47,190	17,667	2,760,756	
	銘柄数<比率>	104	109	—	<7.7%>	
(スイス)				千スイスフラン		
SYNGENTA AG-REG	10	10	399	44,650	化学	
SIKA AG-BR	0.22	0.22	90	10,053	化学	
SGS SA-REG	0.66	0.65	135	15,152	専門サービス	
SULZER AG-REG	3	1	12	1,406	機械	
BARRY CALLEBAUT AG	0.22	0.22	25	2,830	食品	
SWISSCOM AG-REG	2	2	134	15,003	各種電気通信サービス	
LINDT & SPRUENGLI AG-PC	0.09	0.09	54	6,127	食品	
LINDT&SPRUENGLI AG-REG	0.01	0.01	72	8,047	食品	
GIVAUDAN-REG	1	1	191	21,435	化学	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	16	16	356	39,868	保険	
NOVARTIS-REG	249	260	1,873	209,247	医薬品	
ABB LTD	234	256	508	56,847	電気設備	
ROCHE HOLDINGS (GENUSSCHEINE)	76	80	1,928	215,447	医薬品	
ADECCO SA-REG	18	18	116	13,057	専門サービス	
LAFARGEHOLCIM LTD	26	49	211	23,584	建設資材	
NESTLE SA-REG	350	363	2,597	290,187	食品	

銘柄	株数	株数	期 末		業 種 等	
			評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円		
BALOISE HOLDING AG	5	5	67	7,495	保険	
SONOVA HOLDING AG-REG	6	7	96	10,825	ヘルスケア機器・用品	
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	162	207	278	31,052	資本市場	
THE SWATCH GROUP AG-B	3	3	107	12,023	繊維・アパレル・贅沢品	
THE SWATCH GROUP AG-REG	5	5	34	3,815	繊維・アパレル・贅沢品	
LONZA AG-REG	5	6	111	12,418	ライフサイエンス・ツール/サービス	
SWISS LIFE HOLDING AG	4	4	95	10,620	保険	
GALENICA AG-REG	—	0.41	60	6,704	医薬品	
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	1	1	56	6,299	化学	
SWISS PRIME SITE-REG	7	7	63	7,075	不動産管理・開発	
PARGESA HOLDING SA-BEARER SHARES	2	2	17	1,995	各種金融サービス	
DUFREY AG-REG	—	5	68	7,690	専門小売り	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	1	1	63	7,121	資本市場	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	4	4	75	8,386	機械	
SCHINDLER HOLDING AG-REG	2	2	50	5,684	機械	
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	6	6	84	9,415	海運業	
GEBERIT AG-REG	4	4	145	16,290	建設関連製品	
ACTELION LTD	11	11	173	19,391	バイオテクノロジー	
ARYZTA AG	8	8	31	3,471	食品	
JULIUS BAER GROUP LTD	24	24	93	10,431	資本市場	
SWISS RE LTD	38	38	337	37,694	保険	
TRANSOCEAN LTD	34	—	—	—	エネルギー設備・サービス	
CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	56	61	376	42,006	繊維・アパレル・贅沢品	
UBS GROUP AG	403	423	644	71,960	資本市場	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,789	1,903	11,842	1,322,821	
	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			
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	160	187	1,402	18,625	銀行	
SWEDBANK AB	101	102	1,759	23,366	銀行	
SWEDISH MATCH AB	23	23	628	8,341	タバコ	
NORDEA BANK AB	321	359	2,715	36,066	銀行	
SECURITAS AB-B SHS	28	44	553	7,350	商業サービス・用品	
INVESTOR AB-B SHS	50	50	1,428	18,963	各種金融サービス	
HENNES&MAURITZ AB-B	105	109	2,972	39,473	専門小売り	
ASSA ABLOY AB-B	36	—	—	—	建設関連製品	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A	53	—	—	—	銀行	
ERICSSON LM-B	334	340	2,155	28,626	通信機器	
TELIA CO AB	291	291	1,084	14,402	各種電気通信サービス	
SKANSKA AB-B SHS	46	47	835	11,097	建設・土木	
LUNDIN PETROLEUM AB	24	24	342	4,554	石油・ガス・消耗燃料	
ALFA LAVAL AB	30	30	373	4,964	機械	
GETINGE AB-B SHS	25	25	434	5,763	ヘルスケア機器・用品	
KINNEVIK INVESTMENT AB-B	23	23	512	6,805	各種金融サービス	
MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-SDR	8	5	258	3,429	無線通信サービス	
ELEKTA AB-B SHS	30	—	—	—	ヘルスケア機器・用品	
ICA GRUPPEN AB	9	9	251	3,344	食品・生活必需品小売り	
HUSQVARNA AB-B SHS	46	46	301	4,007	家庭用耐久財	
ELECTROLUX AB-B	26	26	595	7,913	家庭用耐久財	

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円		
SKF AB-B SHARES	41	41	585	7,775	機械	
ATLAS COPCO AB-A	73	—	—	—	機械	
ATLAS COPCO AB-B	45	—	—	—	機械	
VOLVO AB-B SHS	158	183	1,674	22,236	機械	
SANDVIK AB	112	112	885	11,765	機械	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	20	20	288	3,829	各種金融サービス	
SVENSKA CELLULOSA AB-B	67	68	1,725	22,910	家庭用品	
BOLIDEN AB	35	24	314	4,178	金属・鉱業	
HEXAGON AB-B SHS	26	33	1,033	13,721	電子装置・機器・部品	
TELE 2 AB-B SHS	42	42	316	4,205	無線通信サービス	
ATLAS COPCO AB-A	—	73	1,468	19,505	機械	
ATLAS COPCO AB-B	—	45	837	11,115	機械	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A	—	175	1,820	24,169	銀行	
ASSA ABLOY AB-B	—	108	1,783	23,679	建設関連製品	
小計	株数・金額	2,388	2,664	31,339	416,187	
	銘柄数<比率>	31	30	—	<1.2%>	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
DNB ASA	104	104	1,027	13,552	銀行	
TELENOR ASA	79	93	1,270	16,756	各種電気通信サービス	
SCHIBSTED ASA	—	8	190	2,518	メディア	
SUBSEA 7 SA	36	—	—	—	エネルギー設備・サービス	
STATOIL ASA	126	132	1,767	23,313	石油・ガス・消耗燃料	
YARA INTERNATIONAL ASA	19	19	604	7,971	化学	
SEADRILL LTD	42	—	—	—	エネルギー設備・サービス	
NORSK HYDRO	142	142	446	5,890	金属・鉱業	
ORKLA ASA	94	94	705	9,298	食品	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	26	26	355	4,684	保険	
SCHIBSTED ASA-B SHS	—	9	206	2,724	メディア	
小計	株数・金額	668	627	6,574	86,711	
	銘柄数<比率>	9	9	—	<0.2%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
CARLSBERG B	11	11	729	12,111	飲料	
A P MOLLER-MAERSK A/S	0.78	0.78	695	11,549	海運業	
A P MOLLER - MAERSK A/S-A	0.5	0.5	432	7,175	海運業	
DANSKE BANK AS	75	75	1,387	23,026	銀行	
GENMAB A/S	—	5	572	9,507	バイオテクノロジー	
TDC A/S	82	82	279	4,641	各種電気通信サービス	
WILLIAM DEMANT HOLDING	2	2	179	2,978	ヘルスケア機器・用品	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	22	27	1,234	20,485	電気設備	
TRYG A/S	2	—	—	—	保険	
DSV A/S	18	24	646	10,736	陸運・鉄道	
PANDORA A/S	12	12	1,049	17,416	繊維・アパレル・贅沢品	
CHR HANSEN HOLDING A/S	—	10	413	6,860	化学	
NOVOZYMES A/S-B SHARES	24	24	783	13,003	化学	
COLOPLAST-B	12	12	621	10,309	ヘルスケア機器・用品	
NOVO NORDISK A/S-B	218	225	8,055	133,713	医薬品	
ISS A/S	11	19	482	8,004	商業サービス・用品	

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(デンマーク)		百株	百株	千デンマーククローネ	千円	
TRYG A/S		—	10	123	2,045	保険
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	495	544	17,684	293,566	
		14	16	—	<0.8%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ADIDAS AG		23	24	277	34,299	繊維・アパレル・贅沢品
FRESENIUS SE & CO KGAA		39	43	278	34,393	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNITED INTERNET AG-REG SHARE		15	15	67	8,355	インターネットソフトウェア・サービス
FUCHS PETROLUB SE -PFD		7	7	27	3,352	化学
HANNOVER RUECK SE		5	7	78	9,742	保険
GEA GROUP AG		18	18	71	8,864	機械
CONTINENTAL AG		11	13	242	29,952	自動車部品
DEUTSCHE POST AG-REG		105	105	270	33,405	航空貨物・物流サービス
AXEL SPRINGER SE		3	3	17	2,210	メディア
MERCK KGAA		13	13	108	13,376	医薬品
RWE AG		58	58	67	8,390	総合公益事業
SAP SE		101	113	779	96,217	ソフトウェア
E.ON SE		217	217	182	22,509	総合公益事業
HENKEL AG & CO KGAA		12	13	118	14,654	家庭用品
METRO AG		17	17	46	5,736	食品・生活必需品小売り
BAYER AG-REG		89	95	949	117,256	医薬品
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG		19	21	217	26,862	家庭用品
BASF SE		99	103	708	87,484	化学
CELESIO AG		9	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
BEIERSDORF AG		10	10	81	10,026	パーソナル用品
HEIDELBERGCEMENT AG		14	14	112	13,902	建設資材
FRESENIUS MEDICAL CARE		23	23	178	22,104	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ALLIANZ SE-REG		50	52	742	91,696	保険
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG		18	34	42	5,244	旅客航空輸送業
MUENCHENER RUECKVER AG-REG		19	18	305	37,698	保険
VOLKSWAGEN AG		3	3	49	6,131	自動車
VOLKSWAGEN AG-PREF		18	20	256	31,646	自動車
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES		103	111	664	82,021	自動車
MAN SE		4	4	40	5,052	機械
THYSSENKRUPP AG		47	35	65	8,071	金属・鉱業
SIEMENS AG		87	91	848	104,773	コングロマリット
QIAGEN NV		22	22	43	5,375	ライフサイエンス・ツール/サービス
LINDE AG		20	21	265	32,831	化学
DEUTSCHE BANK AG-REG		147	160	234	28,946	資本市場
BAYER MOTOREN WERK		36	36	277	34,301	自動車
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD		7	7	49	6,130	自動車
DEUTSCHE TELEKOM-REG		349	374	577	71,286	各種電気通信サービス
INFINEON TECHNOLOGIES AG		126	126	152	18,811	半導体・半導体製造装置
DEUTSCHE BOERSE AG		20	20	155	19,155	各種金融サービス
PORSCHER AUTOMOBIL HOLDING SE		16	16	76	9,414	自動車
FRAPORT AG		3	3	19	2,349	運送インフラ
LANXESS		9	9	42	5,284	化学
DEUTSCHE WOHNEN AG-BR		32	33	90	11,145	不動産管理・開発
SYMRISE AG		15	15	87	10,777	化学

銘柄	株数	金額	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			
KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	2	—	—	—			メディア
BRENTAG AG	19	19	91	11,352			商社・流通業
K+S AG	16	24	52	6,529			化学
EVONIK INDUSTRIES AG	—	18	51	6,411			化学
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	54	110	49	6,171			各種電気通信サービス
HUGO BOSS AG	7	7	39	4,817			繊維・アパレル・贅沢品
COMMERZBANK AG	101	123	86	10,630			銀行
OSRAM LICHT AG	8	8	37	4,591			電気設備
VONOVIA SE	40	52	157	19,469			不動産管理・開発
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA SE	22	27	119	14,725			メディア
ZALANDO SE	—	9	25	3,152			インターネット販売・カタログ販売
小 計	株 数 ・ 金 額	2,349	2,553	10,681	1,319,098		
	銘柄 数 < 比 率 >	53	53	—	< 3.7% >		
(ユーロ…イタリア)							
ASSICURAZIONI GENERALI	130	130	168	20,757			保険
INTESA SANPAOLO	1,420	1,450	324	40,109			銀行
INTESA SANPAOLO-RSP	140	140	30	3,723			銀行
MEDIOBANCA S. P. A.	56	56	34	4,318			資本市場
PIRELLI&CO	29	—	—	—			自動車部品
SAIPEM SPA	32	736	27	3,391			エネルギー設備・サービス
LUXOTTICA GROUP SPA	17	17	83	10,366			繊維・アパレル・贅沢品
ENEL SPA	737	890	346	42,753			電力
ENI SPA	278	297	397	49,073			石油・ガス・消耗燃料
SNAM SPA	205	250	133	16,439			ガス
TENARIS SA	56	56	62	7,696			エネルギー設備・サービス
UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA	88	88	27	3,455			銀行
TELECOM ITALIA SPA	1,030	1,430	121	15,010			各種電気通信サービス
TELECOM ITALIA-RNC	680	680	46	5,764			各種電気通信サービス
ATLANTIA SPA	43	43	103	12,760			運送インフラ
TERNA SPA	163	163	79	9,859			電力
EXOR SPA	13	13	41	5,108			各種金融サービス
LEONARDO-FINMECCANICA SPA	42	42	43	5,321			航空宇宙・防衛
PRYSMIAN SPA	16	27	55	6,805			電気設備
ENEL GREEN POWER SPA	190	—	—	—			独立系発電事業者・エネルギー販売業者
UNICREDIT SPA	474	530	158	19,582			銀行
UNIPOLSAI SPA	80	80	15	1,919			保険
FERRARI NV	—	17	64	7,916			自動車
CNH INDUSTRIAL NV	103	103	61	7,644			機械
BANCO POPOLARE SPA	33	33	16	2,035			銀行
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	582	—	—	—			銀行
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	106	87	57	7,106			自動車
小 計	株 数 ・ 金 額	6,743	7,358	2,501	308,921		
	銘柄 数 < 比 率 >	26	24	—	< 0.9% >		
(ユーロ…フランス)							
BOUYGUES	16	21	61	7,538			建設・土木
AIRBUS GROUP SE	64	67	364	44,993			航空宇宙・防衛
VEOLIA ENVIRONNEMENT	51	51	102	12,677			総合公益事業
LOREAL-ORD	27	29	469	58,018			パーソナル用品

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
CHRISTIAN DIOR SE	5	5	85	10,504	繊維・アパレル・贅沢品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	30	31	459	56,797	繊維・アパレル・贅沢品
THALES SA	10	10	81	10,067	航空宇宙・防衛
CAP GEMINI SA	16	20	162	20,037	情報技術サービス
CASINO GUICHARD-PERRACHON SA	7	7	34	4,293	食品・生活必需品小売り
INGENICO GROUP	—	6	70	8,738	電子装置・機器・部品
PUBLICIS GROUPE	19	19	126	15,624	メディア
LAFARGE SA	19	—	—	—	建設資材
LAGARDERE S. C. A	18	9	21	2,617	メディア
BOLLORE	75	75	25	3,098	航空貨物・物流サービス
MICHELIN (CGDE)	21	22	203	25,095	自動車部品
PERNOD RICARD SA	23	23	227	28,033	飲料
RENAULT SA	22	21	174	21,606	自動車
REMY COINTREAU	3	3	24	3,073	飲料
SCHNEIDER ELECTRIC SE	57	65	349	43,216	電気設備
VIVENDI SA	132	129	218	26,985	メディア
TECHNIP SA	12	12	56	7,025	エネルギー設備・サービス
VALEO SA	7	9	134	16,663	自動車部品
ORANGE SA	209	227	330	40,800	各種電気通信サービス
HERMES INTERNATIONAL	2	2	82	10,224	繊維・アパレル・贅沢品
SOCIETE BIC SA	3	3	37	4,653	商業サービス・用品
DASSAULT SYSTEMES SA	14	14	96	11,932	ソフトウェア
KERING SA	8	8	119	14,733	繊維・アパレル・贅沢品
CNP ASSURANCES	16	16	23	2,865	保険
CARREFOUR SUPERMARCHE	58	58	140	17,403	食品・生活必需品小売り
ATOS SE	9	9	73	9,083	情報技術サービス
SANOFI	128	134	968	119,626	医薬品
ACCOR SA	21	21	82	10,183	ホテル・レストラン・レジャー
STMICROELECTRONICS NV	55	55	25	3,196	半導体・半導体製造装置
SOCIETE GENERALE	79	80	263	32,532	銀行
ALCATEL-LUCENT	289	—	—	—	通信機器
EURAZEO	6	2	17	2,211	各種金融サービス
SODEXO	10	10	94	11,671	ホテル・レストラン・レジャー
AXA	193	229	473	58,453	保険
PEUGEOT CITROEN	38	52	69	8,585	自動車
JC DECAUX SA	7	7	29	3,644	メディア
ESSILOR INTERNATIONAL	22	22	262	32,379	ヘルスケア機器・用品
CREDIT AGRICOLE SA	116	116	104	12,910	銀行
ZODIAC AEROSPACE	18	18	36	4,479	航空宇宙・防衛
BNP PARIBAS	117	123	543	67,060	銀行
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	48	55	210	26,053	建設関連製品
WENDEL	2	2	27	3,334	各種金融サービス
ILIAD SA	3	3	60	7,438	各種電気通信サービス
SES FDR	31	39	94	11,654	メディア
IMERYS	4	4	28	3,458	建設資材
SAFRAN SA	31	37	220	27,173	航空宇宙・防衛
ENGIE	158	158	210	25,950	総合公益事業
ALSTOM	27	19	41	5,082	機械

銘柄	株数	当期末				業種等
		株数	評価額		業種等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
EUTELSAT COMMUNICATIONS	14	22	59	7,392	メディア	
ELECTRICITE DE FRANCE	22	22	25	3,201	電力	
ARKEMA	8	8	56	6,924	化学	
LEGRAND SA	27	33	161	19,972	電気設備	
TOTAL SA	231	252	1,060	130,950	石油・ガス・消耗燃料	
ADP	2	2	31	3,856	運送インフラ	
VALLOUREC	14	—	—	—	エネルギー設備・サービス	
NATIXIS	110	110	48	5,957	銀行	
SCOR SE	14	14	43	5,421	保険	
REXEL SA	37	37	47	5,918	商社・流通業	
VINCI	51	56	359	44,361	建設・土木	
DANONE	61	67	409	50,511	食品	
AIR LIQUIDE	36	39	373	46,123	化学	
BUREAU VERITAS SA	31	31	63	7,857	専門サービス	
GROUPE EUROTUNNEL SE - REGR	43	65	72	8,945	運送インフラ	
SUEZ ENVIRONNEMENT SA	36	36	58	7,179	総合公益事業	
EDENRED	27	18	31	3,831	商業サービス・用品	
NUMERICABLE-SFR	12	12	32	4,069	メディア	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,155 69	3,001 67	11,158 —	1,377,963 <3.8%>	
(ユーロ…オランダ)						
RELX NV	74	113	169	20,934	メディア	
RANDSTAD HOLDING NV	12	16	75	9,349	専門サービス	
AKZO NOBEL	26	26	159	19,749	化学	
WOLTERS KLUWER	31	31	104	12,889	メディア	
VOPAK	7	7	32	3,982	石油・ガス・消耗燃料	
AEGON NV	196	196	94	11,688	保険	
KONINKLIJKE KPN NV	328	328	111	13,808	各種電気通信サービス	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	107	110	255	31,514	コングロマリット	
ING GROEP NV	423	425	433	53,532	銀行	
HEINEKEN NV	27	25	207	25,584	飲料	
ARCELORMITTAL	105	178	72	8,982	金属・鉱業	
HEINEKEN HOLDING NV	11	11	80	9,916	飲料	
KONINKLIJKE DSM NV	19	19	98	12,116	化学	
UNILEVER NV-CVA	180	188	737	91,076	パーソナル用品	
BOSKALIS WESTMINSTER-CVA	12	12	42	5,294	建設・土木	
TNT EXPRESS NV	35	70	55	6,898	航空貨物・物流サービス	
DELTA LLOYD NV	23	—	—	—	保険	
ASML HOLDING NV	39	40	330	40,836	半導体・半導体製造装置	
GEMALTO	8	8	44	5,547	ソフトウェア	
OCI	9	9	13	1,623	化学	
KONINKLIJKE AHOLD NV	101	96	184	22,826	食品・生活必需品小売り	
NN GROUP NV	13	40	117	14,522	保険	
ALTICE NV - B	—	9	11	1,450	メディア	
ALTICE NV - A	—	49	63	7,836	メディア	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,786 22	2,008 23	3,497 —	431,960 <1.2%>	

銘柄	株数	株数	期 末		業 種 等	
			評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA	44	64	92	11,396	運送インフラ	
ENDESA S. A.	35	35	64	7,937	電力	
BANKINTER S. A.	82	82	51	6,413	銀行	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S. A.	698	712	393	48,606	銀行	
GAS NATURAL SDG	43	44	78	9,674	ガス	
REPSOL SA	109	117	129	16,042	石油・ガス・消耗燃料	
BANCO SANTANDER SA	1,552	1,670	661	81,687	銀行	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	11	11	86	10,633	電力	
TELEFONICA SA	495	524	480	59,389	各種電気通信サービス	
ZARDOYA OTIS S. A.	16	17	15	1,969	機械	
ENAGAS	20	19	50	6,256	ガス	
ACS, ACTIVIDADES CONS Y SERV	21	21	60	7,477	建設・土木	
GRIFOLS SA	18	—	—	—	バイオテクノロジー	
FERROVIAL SA	44	59	107	13,242	建設・土木	
FERROVIAL SA-RIGHTS	44	—	—	—	建設・土木	
MAPPRE SA	127	127	27	3,395	保険	
BANCO DE SABADELL SA	489	520	79	9,832	銀行	
CAIXABANK	228	314	74	9,240	銀行	
IBERDROLA SA	580	630	384	47,441	電力	
AMADEUS IT HOLDING SA-A SHS	49	49	197	24,394	情報技術サービス	
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GRP	79	100	64	8,019	旅客航空輸送業	
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	54	54	26	3,216	食品・生活必需品小売り	
BANKIA SA	490	490	37	4,671	銀行	
BCO POPULAR ESPANOL	180	185	38	4,710	銀行	
BCO POPULAR ESPANOL - RTS	178	—	—	—	銀行	
INDITEX SA	117	128	360	44,527	専門小売り	
AENA SA	6	6	82	10,185	運送インフラ	
GRIFOLS SA	—	36	66	8,215	バイオテクノロジー	
小 計	株数・金額	5,815	6,017	3,713	458,576	
	銘柄数<比率>	27	25	—	<1.3%>	
(ユーロ…ベルギー)						
UMICORE	8	8	35	4,436	化学	
DELHAIZE GROUP	11	11	106	13,096	食品・生活必需品小売り	
KBC GROEP NV	28	26	119	14,708	銀行	
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	86	92	1,022	126,291	飲料	
SOLVAY SA	5	9	79	9,877	化学	
UCB SA	13	13	85	10,609	医薬品	
COLRUYT SA	9	9	47	5,874	食品・生活必需品小売り	
GROUPE BRUXELLES LAM	10	10	73	9,125	各種金融サービス	
PROXIMUS	15	15	43	5,384	各種電気通信サービス	
TELENET GROUP HOLDING NV	6	6	29	3,636	メディア	
AGEAS	25	26	83	10,367	保険	
小 計	株数・金額	220	227	1,728	213,408	
	銘柄数<比率>	11	11	—	<0.6%>	
(ユーロ…オーストリア)						
OMV AG	20	21	51	6,391	石油・ガス・消耗燃料	
VOESTALPINE AG	12	12	34	4,260	金属・鉱業	
ERSTE GROUP BANK AG	32	32	75	9,290	銀行	

銘柄	株数	株数	期 末		業 種 等	
			評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…オーストリア)	百株	百株	千ユーロ	千円		
IMMOFINANZ AG	87	—	—	—	不動産管理・開発	
IMMOEAST AG-RIGHTS	83	83	—	—	不動産管理・開発	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	15	15	20	2,480	銀行	
VIENNA INSURANCE GROUP AG WIEN	3	—	—	—	保険	
ANDRITZ AG	7	7	31	3,925	機械	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	259 8	170 6	213 —	26,348 <0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルグ)						
RTL GROUP	3	3	22	2,827	メディア	
ALTICE SA	9	—	—	—	メディア	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	12 2	3 1	22 —	2,827 <0.0%>	
(ユーロ…フィンランド)						
WARTSILA OYJ	16	16	58	7,209	機械	
UPM-KYMMENE OYJ	57	57	94	11,663	紙製品・林産品	
STORA ENSO OYJ-R	54	54	38	4,784	紙製品・林産品	
SAMPO OYJ-A SHS	49	49	191	23,635	保険	
FORTUM OYJ	51	51	64	8,004	電力	
ELISA CORPORATION	16	16	51	6,378	各種電気通信サービス	
METSO OYJ	15	15	29	3,697	機械	
NOKIA OYJ	423	660	330	40,833	通信機器	
NESTE OYJ	10	19	52	6,522	石油・ガス・消耗燃料	
NOKIAN RENKAAT OYJ	11	11	34	4,288	自動車部品	
KONE OYJ	36	39	151	18,700	機械	
ORION OYJ	10	10	30	3,751	医薬品	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	748 12	997 12	1,129 —	139,470 <0.4%>	
(ユーロ…アイルランド)						
BANK OF IRELAND	3,080	3,080	71	8,862	銀行	
CRH PLC	93	98	248	30,648	建設資材	
KERRY GROUP PLC-A	19	19	152	18,770	食品	
IRISH BANK RESOLUTION CORP LTD	134	134	—	—	銀行	
PADDY POWER PLC	—	9	110	13,591	ホテル・レストラン・レジャー	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,326 4	3,340 5	582 —	71,872 <0.2%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
ENERGIAS DE PORTUGAL	283	238	75	9,310	電力	
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REGD	4,820	4,820	16	2,011	銀行	
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	38	58	67	8,344	石油・ガス・消耗燃料	
JERONIMO MARTINS	22	36	50	6,192	食品・生活必需品小売り	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,163 4	5,152 4	209 —	25,859 <0.1%>	
ユ ー ロ 計	株数・金額 銘柄数<比率>	29,580 238	30,830 231	35,438 —	4,376,309 <12.1%>	
(香港)			千香港ドル			
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	32	32	176	2,463	半導体・半導体製造装置	
HANG LUNG PROPERTIES LTD	220	220	317	4,431	不動産管理・開発	
BANK OF EAST ASIA	115	115	326	4,562	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	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
CLP HLDGS		205	205	1,493	20,863	電力
CATHAY PACIFIC AIRWAYS		80	170	205	2,873	旅客航空輸送業
CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE		60	80	595	8,320	電力
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD		124	126	2,327	32,511	各種金融サービス
LI & FUNG LTD		620	620	273	3,819	繊維・アパレル・贅沢品
MTR CORP		140	190	731	10,219	陸運・鉄道
FIRST PACIFIC CO		320	320	155	2,172	各種金融サービス
HANG SENG BANK		88	90	1,240	17,325	銀行
HENDERSON LAND		99	149	698	9,764	不動産管理・開発
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		150	150	1,146	16,020	電力
WHARF (HOLDING)		162	172	718	10,043	不動産管理・開発
HONG KONG & CHINA GAS		671	738	1,073	15,003	ガス
HUTCHISON WHAMPOA		240	—	—	—	コングロマリット
HYSAN DEVELOPMENT		70	70	226	3,168	不動産管理・開発
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L		230	310	764	10,675	ホテル・レストラン・レジャー
KERRY PROPERTIES		65	65	130	1,825	不動産管理・開発
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		415	415	915	12,783	銀行
NWS HOLDINGS LTD		190	190	224	3,132	コングロマリット
PCCW LTD		410	410	209	2,932	各種電気通信サービス
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG		105	55	155	2,178	繊維・アパレル・贅沢品
NEW WORLD DEVELOPMENT		473	663	482	6,736	不動産管理・開発
SHANGRI-LA ASIA LTD		190	190	169	2,364	ホテル・レストラン・レジャー
SINO LAND CO. LTD		310	310	360	5,040	不動産管理・開発
SUN HUNG KAI PROPERTIES		190	200	1,851	25,858	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC-A		70	70	578	8,077	不動産管理・開発
WHEELOCK & COMPANY LTD		80	80	279	3,906	不動産管理・開発
TECHTRONIC INDUSTRIES CO		130	130	384	5,375	家庭用耐久財
SJM HOLDINGS LIMITED		240	240	116	1,622	ホテル・レストラン・レジャー
WYNN MACAU LTD		180	180	194	2,720	ホテル・レストラン・レジャー
MGM CHINA HOLDINGS LTD		136	136	140	1,960	ホテル・レストラン・レジャー
ATA GROUP LTD		1,332	1,390	6,192	86,508	保険
HKT TRUST AND HKT LTD		211	381	420	5,868	各種電気通信サービス
SANDS CHINA LTD		280	280	761	10,639	ホテル・レストラン・レジャー
SWIRE PROPERTIES LTD		108	108	217	3,032	不動産管理・開発
WH GROUP LIMITED		320	620	367	5,127	食品
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		160	304	2,815	39,325	コングロマリット
CHEUNG KONG PROPERTY HOLDING		—	294	1,429	19,971	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	9,223	10,470	30,868	431,229	
	銘 柄 数 < 比 率 >	39	39	—	< 1.2% >	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SINGAPORE TECH ENGINEERING		180	180	57	4,569	航空宇宙・防衛
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD		860	860	32	2,584	食品
DBS GROUP HLDGS		185	212	316	24,996	銀行
CITY DEVELOPMENTS LTD		40	40	32	2,559	不動産管理・開発
SEMBCORP MARINE		118	118	18	1,474	機械
JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD		10	11	39	3,132	販売
SINGAPORE EXCHANGE LTD		70	120	89	7,107	各種金融サービス
CAPITALAND LIMITED		275	275	81	6,480	不動産管理・開発

銘柄	株数	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポールドル	千円		
GENTING SINGAPORE PLC	696	696	53	4,210		ホテル・レストラン・レジャー
COMFORTDELGRO CORP LTD	180	300	83	6,595		陸運・鉄道
SINGAPORE AIRLINES LTD	68	68	77	6,103		旅客航空輸送業
UNITED OVERSEAS BANK	139	139	248	19,653		銀行
UOL GROUP LIMITED	30	30	17	1,354		不動産管理・開発
SINGAPORE PRESS HOLDINGS	170	170	66	5,296		メディア
NOBLE GROUP LTD	448	448	15	1,240		商社・流通業
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	890	900	350	27,685		各種電気通信サービス
SEMBCORP INDUSTRIES	120	120	32	2,581		コングロマリット
OCBC-ORD	332	352	297	23,499		銀行
WILMAR INTERNATIONAL LTD	180	180	62	4,967		食品
STARHUB LTD	80	80	27	2,138		無線通信サービス
KEPPEL CORP.	150	150	78	6,227		コングロマリット
YANGZIJANG SHIPBUILDING	270	270	24	1,910		機械
GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	340	340	61	4,839		不動産管理・開発
小 計	株 数	5,831	6,059	2,165	171,209	
	銘柄 数 < 比 率 >	23	23	—	<0.5%>	
(オーストラリア)			千豪ドル			
RAMSAY HEALTH CARE LTD	16	16	111	8,844		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK	296	337	821	65,071		銀行
AMCOR	135	135	214	16,978		容器・包装
WESTPAC BANKING CORP	334	383	1,191	94,367		銀行
BANK OF QUEENSLAND LTD	41	41	46	3,699		銀行
FORTESCUE METALS GROUP LTD	212	212	64	5,104		金属・鉱業
TELSTRA CORP LTD	459	459	258	20,466		各種電気通信サービス
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	40	40	38	3,009		銀行
COCA-COLA AMATIL LTD	48	48	41	3,322		飲料
ASX LTD	20	20	89	7,072		各種金融サービス
BHP BILLITON LIMITED	346	374	688	54,531		金属・鉱業
CALTEX AUSTRALIA LIMITED	30	30	100	7,933		石油・ガス・消耗燃料
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	55	55	26	2,079		複合小売り
COMPUTERSHARE LTD	41	41	42	3,338		情報技術サービス
CSL LIMITED	50	52	572	45,302		バイオテクノロジー
REA GROUP LTD	6	6	32	2,564		メディア
TRANSURBAN GROUP	186	230	284	22,533		運送インフラ
COCHLEAR LTD	7	7	79	6,258		ヘルスケア機器・用品
ORIGIN ENERGY LTD	127	230	119	9,472		石油・ガス・消耗燃料
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	178	196	1,485	117,634		銀行
BORAL LTD	90	90	59	4,747		建設資材
RIO TINTO LTD	47	47	219	17,398		金属・鉱業
APA GROUP	121	121	110	8,782		ガス
ARISTOCRAT LEISURE LTD	—	57	58	4,595		ホテル・レストラン・レジャー
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	274	300	180	14,256		保険
TPG TELECOM LTD	40	40	44	3,560		各種電気通信サービス
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	8	8	31	2,469		ホテル・レストラン・レジャー
ORICA LTD	33	33	44	3,536		化学
WORLEYPARSONS LTD	32	—	—	—		エネルギー設備・サービス
SUNCORP GROUP LTD	139	139	177	14,080		保険

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)	百株	百株	千豪ドル	千円		
NATIONAL AUSTRALIA BANK	262	304	864	68,498	銀行	
NEWCREST MINING	76	96	193	15,320	金属・鉱業	
OIL SEARCH LTD	—	140	95	7,595	石油・ガス・消耗燃料	
INCITEC PIVOT LTD	170	170	48	3,850	化学	
TOLL HLDGS	59	—	—	—	航空貨物・物流サービス	
AMP LIMITED	317	317	186	14,737	保険	
QANTAS AIRWAYS LIMITED	55	52	17	1,379	旅客航空輸送業	
QBE INSURANCE	151	151	172	13,657	保険	
CHALLENGER LIMITED	—	60	55	4,414	各種金融サービス	
SANTOS LTD.	100	230	96	7,614	石油・ガス・消耗燃料	
SONIC HEALTHCARE LTD	46	46	93	7,392	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
TABCORP HOLDINGS	64	64	27	2,144	ホテル・レストラン・レジャー	
WESFARMERS LIMITED	123	126	543	43,070	食品・生活必需品小売り	
ALUMINA LTD	262	262	36	2,873	金属・鉱業	
ILUKA RESOURCES LTD	58	58	35	2,834	金属・鉱業	
WOODSIDE PETROLEUM	80	80	218	17,322	石油・ガス・消耗燃料	
WOOLWORTHS LIMITED	138	138	296	23,520	食品・生活必需品小売り	
DUET GROUP	—	240	55	4,390	総合公益事業	
SEEK LTD	38	38	65	5,164	専門サービス	
TATTS GROUP LTD	149	149	58	4,661	ホテル・レストラン・レジャー	
BRAMBLES LTD	161	193	252	20,008	商業サービス・用品	
PLATINUM ASSET MANAGEMENT	26	26	15	1,233	資本市場	
ASCIANO LTD	105	51	45	3,598	陸運・鉄道	
MACQUARIE GROUP LIMITED	33	34	227	18,041	資本市場	
CROWN RESORTS LTD	48	48	59	4,691	ホテル・レストラン・レジャー	
VOCUS COMMUNICATIONS LTD	—	60	53	4,229	各種電気通信サービス	
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	49	49	95	7,586	建設資材	
TREASURY WINE ESTATES LTD	50	100	102	8,102	飲料	
SYDNEY AIRPORT	141	100	72	5,702	運送インフラ	
ALS LTD	57	—	—	—	専門サービス	
AURIZON HOLDINGS LTD	261	280	124	9,868	陸運・鉄道	
HEALTHSCOPE LTD	140	140	38	3,049	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
AUSNET SERVICES	252	252	40	3,211	電力	
MEDIBANK PRIVATE LTD	300	300	96	7,626	保険	
AGL ENERGY LTD	80	82	155	12,345	総合公益事業	
SOUTH32 LTD	—	577	94	7,494	金属・鉱業	
CIMIC GROUP LTD	10	10	39	3,118	建設・土木	
小計	株数・金額	7,276	8,772	11,911	943,365	
	銘柄数<比率>	61	64	—	<2.6%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
CONTACT ENERGY LTD	40	100	52	3,859	電力	
RYMAN HEALTHCARE LTD	30	30	27	1,995	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
FLETCHER BUILDING LTD	62	62	52	3,802	建設資材	
SPARK NEW ZEALAND LTD	182	182	68	4,975	各種電気通信サービス	
MIGHTY RIVER POWER	86	86	26	1,917	電力	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	126	126	82	6,032	運送インフラ	

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	
MERIDIAN ENERGY LTD		153	153	40	2,986	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小	計	株 数 ・ 金 額	679	739	349	25,570
		銘 柄 数 < 比 率 >	7	7	—	<0.1%>
(イスラエル)				千新シェケル		
BANK HAPOLIM BM		94	140	271	7,786	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL		124	124	171	4,906	銀行
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CP		250	250	197	5,662	各種電気通信サービス
DELEK GROUP LTD		0.4	0.4	27	787	石油・ガス・消耗燃料
ISRAEL CHEMICALS LIMITED		60	60	99	2,838	化学
NICE SYSTEMS LTD		7	7	168	4,830	ソフトウェア
TEVA PHARMACEUTICAL IND LTD		95	101	2,007	57,565	医薬品
ISRAEL CORP LIMITED/THE		0.3	—	—	—	化学
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		11	11	46	1,345	銀行
AZRIELI GROUP		—	4	60	1,738	不動産管理・開発
小	計	株 数 ・ 金 額	641	697	3,050	87,462
		銘 柄 数 < 比 率 >	9	9	—	<0.2%>
合	計	株 数 ・ 金 額	156,718	150,589	—	34,773,683
		銘 柄 数 < 比 率 >	1,259	1,263	—	<96.4%>

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

\* 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	%	
AMERICAN CAPITAL AGENCY CORP	3,400	3,400	64	6,973	0.0	
AMERICAN REALTY CAPITAL PROP	11,100	—	—	—	—	
AMERICAN TOWER CORP	4,470	4,800	511	55,522	0.2	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	11,400	11,400	124	13,501	0.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,410	1,580	298	32,384	0.1	
BOSTON PROPERTIES	1,640	1,640	216	23,527	0.1	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	—	1,900	50	5,477	0.0	
CAMDEN PROPERTY TRUST	960	960	82	8,967	0.0	
COMMUNICATIONS SALES & LEASING INC	1,460	—	—	—	—	
CROWN CASTLE INTL CORP	3,620	3,620	323	35,128	0.1	
DIGITAL REALTY TRUST INC	1,340	1,800	167	18,187	0.1	
DUKE REALTY CORP	4,400	4,300	101	10,955	0.0	
EQUINIX INC	560	760	259	28,111	0.1	
EQUITY RESIDENTIAL	3,610	4,000	287	31,184	0.1	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	720	720	168	18,235	0.1	
EXTRA SPACE STORAGE INC	—	1,170	109	11,845	0.0	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	780	780	124	13,490	0.0	
GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	5,700	6,700	198	21,538	0.1	
HCP INC	5,300	5,400	194	21,078	0.1	
HEALTH CARE REIT INC	3,890	—	—	—	—	
HOST HOTELS & RESORTS INC	8,100	8,100	132	14,416	0.0	
IRON MOUNTAIN INC	1,510	3,200	122	13,240	0.0	
KIMCO REALTY CORP	5,000	4,900	145	15,762	0.0	
LIBERTY PROPERTY TRUST	1,400	1,400	51	5,554	0.0	
MACERICH CO /THE	1,460	1,460	117	12,780	0.0	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	—	820	84	9,127	0.0	
PLUM CREEK TIMBER CO	2,000	—	—	—	—	
PROLOGIS INC	5,800	5,800	274	29,748	0.1	
PUBLIC STORAGE	1,590	1,720	455	49,395	0.1	
RAYONIER INC	1,000	—	—	—	—	
REALTY INCOME CORP	2,500	3,000	192	20,837	0.1	
REGENCY CENTERS CORP	1,250	1,200	95	10,327	0.0	
SL GREEN REALTY CORP	990	1,270	134	14,547	0.0	
SIMON PROPERTY GROUP INC	3,410	3,570	760	82,489	0.2	
UDR INC	2,500	3,200	119	12,918	0.0	
VENTAS INC	3,490	4,000	266	28,919	0.1	
VEREIT INC	—	11,100	108	11,762	0.0	
VORNADO REALTY TRUST	1,960	2,060	199	21,647	0.1	
WELLTOWER INC	—	3,890	290	31,516	0.1	
WEYERHAEUSER CO	5,700	8,900	275	29,875	0.1	
HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST	72,000	72,000	30	3,318	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	187,420	196,520	7,139	774,299	
	銘柄 数 < 比 率 >	36	36	—	< 2.1% >	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)			千カナダドル	千円	%
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	1,200	1,200	26	2,208	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TR	1,986	1,986	56	4,689	0.0
SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	700	24	2,025	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	3,186	3,886	106	8,923
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	3	—	<0.0%>
(イギリス)			千英ポンド		
BRITISH LAND	9,900	9,900	73	11,408	0.0
HAMMERSON PLC	8,600	8,600	50	7,881	0.0
INTU PROPERTIES PLC	12,480	8,000	23	3,737	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC	8,500	8,500	100	15,633	0.0
SEGR0 PLC	7,800	7,800	33	5,245	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	47,280	42,800	280	43,907
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<0.1%>
(ユーロ…フランス)			千ユーロ		
ICADE	540	540	36	4,563	0.0
KLEPIERRE	1,688	2,300	95	11,791	0.0
GECINA SA	388	388	49	6,089	0.0
FONCIERE DES REGIONS	220	220	18	2,243	0.0
UNIBAIL RODAMCO-NA	1,090	1,140	271	33,554	0.1
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	3,926	4,588	471	58,243
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<0.2%>
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	26,000	28,000	1,317	18,404	0.1
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	—	30,000	208	2,912	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	26,000	58,000	1,525	21,316
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	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	59	4,682	0.0
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	19,000	19,000	46	3,666	0.0
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	30,000	19,000	26	2,088	0.0
SUNTEC REIT	29,000	29,000	48	3,806	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	105,800	94,800	180	14,244
	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	70	5,559	0.0
GPT GROUP	15,600	23,000	119	9,435	0.0
LENLEASE GROUP	6,300	6,300	81	6,486	0.0
STOCKLAND TRUST GROUP	25,800	25,800	117	9,317	0.0
DEXUS PROPERTY GROUP	11,833	11,833	101	8,012	0.0
GOODMAN GROUP	18,300	18,300	131	10,449	0.0
FEDERATION CENTRES	18,500	—	—	—	—
SCENTRE GROUP	57,589	57,589	267	21,208	0.1
WESTFIELD CORP	21,100	21,100	220	17,479	0.0
NOVION PROPERTY GROUP	28,300	—	—	—	—

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 —	口 43,000	千豪ドル 146	千円 11,579	% 0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額 239,322	242,922	1,256	99,530		
銘 柄 数 < 比 率 >	10	9	—	< 0.3% >		
合 計	口 数 ・ 金 額 612,934	643,516	—	1,020,465		
銘 柄 数 < 比 率 >	63	64	—	< 2.8% >		

\* 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。

\* 比率は、純資産総額に対する投資信託証券評価額の比率。

\* 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
		百万円	百万円
外 国	株式先物取引		
	CAN60	26	—
	EURO50	68	—
	FT100	47	—
	SPI200	21	—
	SPEMINI	356	—
	SWISSMKT	17	—

\* 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

(2016年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 34,773,683	% 92.2
投資信託受益証券	3,318	0.0
投資証券	1,017,146	2.7
コール・ローン等、その他	1,912,109	5.1
投資信託財産総額	37,706,256	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 (35,419,182千円) の投資信託財産総額 (37,706,256千円) に対する比率は93.9%です。

\* 外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=108.46円、1カナダドル=83.59円、1英ポンド=156.26円、1スイスフラン=111.70円、1スウェーデンクローナ=13.28円、1ノルウェークローネ=13.19円、1デンマーククローネ=16.60円、1ユーロ=123.49円、1香港ドル=13.97円、1シンガポールドル=79.08円、1豪ドル=79.20円、1ニュージーランドドル=73.10円、1新シッケル=28.67円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年5月10日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	74,179,666,673	
コール・ローン等	456,616,959	
株式(評価額)	34,773,683,238	
投資信託受益証券(評価額)	3,318,876	
投資証券(評価額)	1,017,146,183	
未収入金	37,623,757,966	
未収配当金	57,272,927	
差入委託証拠金	247,870,524	
(B) 負債	38,105,025,591	
未払金	38,095,181,436	
未払解約金	8,519,012	
未払利息	43	
その他未払費用	1,325,100	
(C) 純資産総額(A-B)	36,074,641,082	
元本	25,841,122,270	
次期繰越損益金	10,233,518,812	
(D) 受益権総口数	25,841,122,270口	
1万口当たり基準価額(C/D)	13,960円	

(注) 期首元本額は28,959,503,568円、期中追加設定元本額は4,365,181,907円、期中一部解約元本額は7,483,563,205円、1口当たり純資産額は1.3960円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

- ・野村インデックス・バランス60VA (適格機関投資家専用) 20,076,797,456円
- ・野村外国株式インデックスファンド為替ヘッジ型VA (適格機関投資家専用) 2,973,020,883円
- ・ノムラ外国株式インデックスファンド為替ヘッジ型VA (適格機関投資家専用) 1,436,065,121円
- ・野村インデックスファンド・外国株式・為替ヘッジ型 965,727,199円
- ・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 288,188,435円
- ・野村国内外マルチアセット(6資産)ファンド(適格機関投資家専用) 101,323,176円

## ○損益の状況 (2015年5月12日～2016年5月10日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	829,265,778	
受取配当金	823,461,984	
受取利息	353,381	
その他収益金	5,493,180	
支払利息	△ 42,767	
(B) 有価証券売買損益	△ 2,966,624,754	
売買益	9,857,548,040	
売買損	△12,824,172,794	
(C) 先物取引等取引損益	20,123,694	
取引益	176,110,784	
取引損	△ 155,987,090	
(D) 保管費用等	△ 10,567,284	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 2,127,802,566	
(F) 前期繰越損益金	13,716,666,690	
(G) 追加信託差損益金	1,620,611,074	
(H) 解約差損益金	△ 2,975,956,386	
(I) 計(E+F+G+H)	10,233,518,812	
次期繰越損益金(I)	10,233,518,812	

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

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

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

## ○お知らせ

①デリバティブ取引等に係る投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2015年5月27日>

②信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2015年5月27日>

③有価証券の指図範囲に新投資口予約権証券を加える所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2015年8月3日>

# 新興国株式マザーファンド

## 運用報告書

第8期（決算日2016年5月10日）

作成対象期間（2015年5月12日～2016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（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	騰落率	円	騰落率				
4期(2012年5月10日)	7,147	△15.0	70.89	△14.1	97.0	2.8	0.0	6,593
5期(2013年5月10日)	10,056	40.7	100.34	41.5	98.2	1.7	0.0	9,301
6期(2014年5月12日)	9,924	△1.3	98.98	△1.4	96.1	3.5	0.4	9,568
7期(2015年5月11日)	12,236	23.3	122.66	23.9	96.6	2.9	0.4	14,431
8期(2016年5月10日)	8,770	△28.3	88.42	△27.9	95.5	3.9	0.6	12,986

\*株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

\*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

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

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

(出所) MSCI、為替レート (対顧客電信売買相場仲値)

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
	円	騰落率	円	騰落率			
(期首) 2015年5月11日	12,236	—	122.66	—	96.6	2.9	0.4
5月末	12,350	0.9	123.82	0.9	96.6	2.8	0.5
6月末	11,688	△4.5	117.21	△4.4	96.5	2.7	0.5
7月末	11,079	△9.5	111.14	△9.4	95.9	3.6	0.5
8月末	9,905	△19.1	99.83	△18.6	97.5	1.9	0.6
9月末	9,350	△23.6	93.81	△23.5	96.5	2.9	0.6
10月末	10,279	△16.0	103.14	△15.9	96.3	3.1	0.5
11月末	10,157	△17.0	102.39	△16.5	95.1	4.1	0.6
12月末	9,703	△20.7	97.61	△20.4	95.9	3.4	0.6
2016年1月末	8,800	△28.1	88.38	△27.9	97.1	2.2	0.6
2月末	8,460	△30.9	85.23	△30.5	96.4	2.9	0.6
3月末	9,483	△22.5	95.44	△22.2	96.9	2.3	0.6
4月末	9,370	△23.4	94.12	△23.3	95.9	3.5	0.6
(期末) 2016年5月10日	8,770	△28.3	88.42	△27.9	95.5	3.9	0.6

\*騰落率は期首比です。

\*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、MSCI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12,236円から期末8,770円に3,466円の値下がりとなりました。

中国人民元の通貨切り下げをきっかけとした世界的な景気減速懸念や、原油価格の下落、各国通貨が対円で下落（円高）したことなどを受けて、基準価額は下落しました。

### ○投資環境

期首から2015年9月にかけては、FRB（米連邦準備制度理事会）による早期利上げ観測が高まったことや、中国の景気減速を示唆する経済指標の発表が相次いだこと、中国人民元の通貨切り下げなどから景気減速懸念が高まったことなどを受けて、新興国株式市場は下落しました。

2015年10月初旬には、中国人民銀行が追加金融緩和に踏み切ったことなどを背景にアジアを中心に上昇する場面もありましたが、11月以降は中国における景気減速懸念の再燃や原油など商品価格が低下したことなどを受けて、新興国株式市場は再び下落しました。

2016年1月以降は、中国株式市場におけるIPO（新規株式公開）による株式需給の悪化懸念や、原油価格の下落が続きリスク回避姿勢が強まったことなどを受け下落する一方、2月中旬

以降には原油価格が持ち直したことや中国人民銀行による預金準備率の引き下げが発表されたことなどを背景に上昇するなど、新興国株式市場は一進一退の展開となりました。

為替市場は、中国人民元の通貨切り下げをきっかけに世界的な景気減速懸念が高まったことを受けリスク回避姿勢が強まったことや、米国の利上げペースが緩やかなものに留まるとの観測が強まったこと、日銀が追加金融緩和を見送ったことなどを背景に、各国通貨が対円で下落（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（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 $-28.3\%$ となり、ベンチマークの $-27.9\%$ を $0.4$ ポイント下回りました。

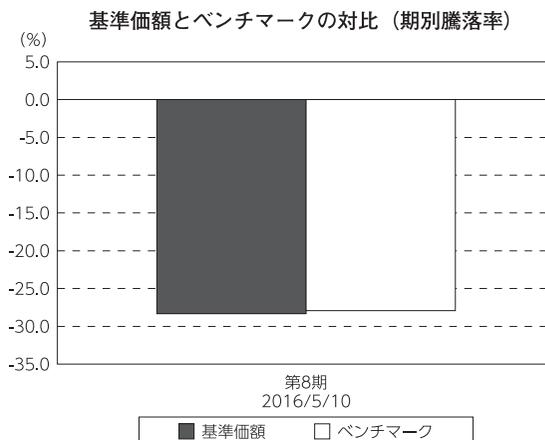
主な差異要因は以下の通りです。

### （マイナス要因）

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

### （その他の要因）

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

(2015年5月12日～2016年5月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	4	0.044	(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 ）	( 4 )	(0.037)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0 )	(0.001)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 1 )	(0.006)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.025	(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 )	(0.024)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0 )	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	16	0.159	(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 ）	(14)	(0.140)	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 ）	( 2 )	(0.019)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	22	0.228	
期中の平均基準価額は、10,052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

(2015年5月12日～2016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 516 ( 26)	千カタールリヤル 1,895 ( 68)	百株 20 ( 6)	千カタールリヤル 152 ( 36)
	アメリカ	10,491 ( 194)	千米ドル 4,639 ( -)	949 ( 17)	千米ドル 467 ( 47)
	トルコ	1,005 ( 87)	千トルコリラ 929 ( -)	197	千トルコリラ 224
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ギリシャ	5,142 (△ 4,372)	336 ( -)	35 ( -)	17 ( 0.44279)
	チェコ	32	千チェココルナ 1,668	27	千チェココルナ 586
	ハンガリー	20	千フォリント 14,165	-	千フォリント -
	ポーランド	501 ( 160)	千ズロチ 1,259 ( -)	326	千ズロチ 217
	香港	79,888 ( 4,969)	千香港ドル 56,165 ( 1,102)	31,677 ( 1,331)	千香港ドル 11,333 ( 979)
	マレーシア	6,093 ( 627)	千リンギ 3,359 ( 79)	1,110 ( 61)	千リンギ 715 ( 31)
	タイ	7,656 ( 1,316)	千バーツ 18,685 ( 561)	627 ( 192)	千バーツ 4,294 ( 555)
	フィリピン	5,055	千フィリピンペソ 19,047	311	千フィリピンペソ 2,111
	インドネシア	18,830	千ルピア 9,679,072	3,567	千ルピア 1,856,724
	韓国	472 ( 111)	千ウォン 4,734,421 ( 340,995)	166 ( 61)	千ウォン 966,842 ( 318,282)
	台湾	19,750 ( 3,092)	千新台幣ドル 94,352 ( 1,883)	5,916 ( 684)	千新台幣ドル 22,830 ( 481)
	インド	3,401 ( 573)	千インドルピー 215,457 ( 2,390)	974 ( -)	千インドルピー 34,850 ( 2,390)
	メキシコ	5,590 ( 912)	千メキシコペソ 17,297 ( -)	2,950 ( 131)	千メキシコペソ 6,695 ( 88)
	ブラジル	3,216 ( 653)	千レアル 5,406 ( 19)	1,490 ( 2)	千レアル 1,921 ( 30)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	チリ	百株 558 ( 2)	千チリペソ 101,506 ( 3,497)	百株 327 ( 1)	千チリペソ 108,016 ( 604)
	コロンビア	150 ( 25)	千コロンビアペソ 155,045 ( 94,250)	448 ( 25)	千コロンビアペソ 318,835 ( 94,250)
	アラブ首長国連邦	2,204	千UAEディルハム 1,731	129	千UAEディルハム 75
	エジプト	376 ( 58)	千エジプトポンド 388 ( -)	65	千エジプトポンド 56
	南アフリカ	2,225 ( 828)	千ランド 28,422 ( 7,301)	672 ( 871)	千ランド 6,792 ( 7,324)

\*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	トルコ	口	千トルコリラ	口	千トルコリラ
	EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATI	12,000	33	-	-
	小 計	12,000	33	-	-
	メキシコ		千メキシコペソ		千メキシコペソ
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	11,200	393	( -)	( 95)
小 計	11,200	393	( -)	( 95)	
外 国	南アフリカ		千ランド		千ランド
	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	10,000	254	-	-
	REDEFINE PROPERTIES LTD	66,040	772	-	-
	RESILIENT PROPERTY INCOME	1,900 ( 622)	207 ( 55)	-	-
	RESILIENT PROPERTY INCOME-RIGHTS	- ( 622)	- ( 2)	(9,072)	(883)
	HYPROP INVESTMENTS LTD-UTS	7,790	954	-	-
	FORTRESS INCOME FUND LTD-A	29,380	518	-	-
	FORTRESS INCOME FUND LTD	21,220	910	-	-
	RESILIENT REIT LTD	- ( 9,072)	- ( 880)	-	-
	小 計	136,330 ( 10,316)	3,617 ( 939)	- (9,694)	- (886)

\*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 4,419	百万円 4,215	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

(2015年5月12日～2016年5月10日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	4,558,108千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	12,707,868千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.35

\* (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

(2015年5月12日～2016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 2,165	百万円 6,746	% 32.1	百万円 1,954	百万円 3,835	% 51.0
預金	825	825	100.0	825	825	100.0

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

## ○組入資産の明細

(2016年5月10日現在)

## 外国株式

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カタル)	百株	百株	千カタルリヤル	千円		
QATAR INSURANCE CO	—	37	288	8,614	保険	
QATAR NATIONAL BANK	49	68	956	28,558	銀行	
COMMERCIAL BANK OF QATAR	21	56	207	6,182	銀行	
OOREDOO QSC	21	27	244	7,307	各種電気通信サービス	
DOHA BANK LTD	17	42	152	4,550	銀行	
QATAR ELECTRICITY & WATER CO	8	8	172	5,153	総合公益事業	
INDUSTRIES QATAR	44	50	499	14,910	コングロマリット	
QATAR ISLAMIC BANK	17	21	207	6,205	銀行	
QATAR GAS TRANSPORT CO NAKILAT	—	96	217	6,502	石油・ガス・消耗燃料	
MASRAF AL RAYAN	97	133	445	13,309	銀行	
BARWA REAL ESTATE CO	22	32	104	3,133	不動産管理・開発	
EZDAN HOLDING GROUP	—	253	444	13,260	不動産管理・開発	
GULF INTERNATIONAL SERVICES	12	—	—	—	エネルギー設備・サービス	
VODAFONE QATAR	99	99	113	3,390	無線通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	412 11	928 13	4,056 —	121,079 <0.9%>	
(アメリカ)			千米ドル			
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	—	166	1,318	142,972	インターネットソフトウェア・サービス	
BAIDU INC - SPON ADR	—	45	762	82,722	インターネットソフトウェア・サービス	
BANCO DE CHILE-ADR	10	12	80	8,677	銀行	
BANCO SANTANDER CHILE-ADR	45	52	99	10,741	銀行	
BANCOLOMBIA S. A. -SPONS ADR	30	36	124	13,521	銀行	
CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	20	25	54	5,897	飲料	
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	46	66	60	6,592	金属・鉱業	
CORPBANCA SA-ADR	23	—	—	—	銀行	
CTRIP.COM INTERNATIONAL -ADR	—	45	194	21,128	インターネット販売・カタログ販売	
ECOPETROL SA-SPONSORED ADR	70	88	79	8,675	石油・ガス・消耗燃料	
EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD SA-ADR	32	37	103	11,184	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
ENDESA AMERICAS SA - ADR	—	37	50	5,453	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
ENERSIS AMERICAS S. A-ADR	109	135	112	12,234	電力	
ENERSIS CHILE SA-ADR	—	135	79	8,654	電力	
58.COM INC-ADR	—	11	55	6,022	インターネットソフトウェア・サービス	
LUKOIL PJSC-SPON ADR	143	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
ITAU CORPBANCA-ADR	—	31	40	4,429	銀行	
JD.COM INC-ADR	—	58	135	14,739	インターネット販売・カタログ販売	
STATE BANK OF INDIA-GDR	43	52	145	15,826	銀行	
PJSC GAZPROM-ADR	1,643	1,988	942	102,246	石油・ガス・消耗燃料	
LATAM AIRLINES GROUP-SP ADR	91	109	70	7,625	旅客航空輸送業	
TRANSNEFT PFD-CLS	0.44	0.48	151	16,378	石油・ガス・消耗燃料	
INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	289	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
MOBILE TELESYSTEMS PJSC-ADR	154	176	157	17,056	無線通信サービス	
NETEASE INC-ADR	—	13	180	19,593	インターネットソフトウェア・サービス	
NEW ORIENTAL EDUCATION-SP ADR	—	20	78	8,542	各種消費者サービス	
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	—	153	51	5,535	不動産管理・開発	
QIHOO 360 TECHNOLOGY CO-ADR	—	17	110	12,005	インターネットソフトウェア・サービス	
QUNAR CAYMAN ISLANDS LTD-ADR	—	8	29	3,236	インターネット販売・カタログ販売	

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	29	35	70	7,607	化学	
SOUFUN HOLDINGS LTD-ADR	—	37	21	2,355	インターネットソフトウェア・サービス	
SOUTHERN COPPER CORP	48	54	149	16,243	金属・鉱業	
TAL EDUCATION GROUP-ADR	—	6	32	3,521	各種消費者サービス	
VINA CONCHA Y TORO SA-ADR	6	—	—	—	飲料	
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADS	—	60	75	8,219	インターネット販売・カタログ販売	
YY INC-ADR	—	4	19	2,117	インターネットソフトウェア・サービス	
SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR	415	490	235	25,509	石油・ガス・消耗燃料	
AFK SISTEMA-REG S SPONS GDR	45	56	39	4,267	無線通信サービス	
NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S	25	30	282	30,667	石油・ガス・消耗燃料	
JSC MMC NORILSK NICKEL-ADR	162	—	—	—	金属・鉱業	
ROSTELECOM-SPONSORED ADR	38	38	31	3,469	各種電気通信サービス	
ROSNEFT OJSC - GDR	314	377	185	20,154	石油・ガス・消耗燃料	
URALKALI-SPON GDR	78	—	—	—	化学	
PJSC ALROSA	557	557	61	6,664	金属・鉱業	
SEVERSTAL-GDR REG S	52	65	69	7,554	金属・鉱業	
TATNEFT-SPONSORED ADR	68	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
VTB BANK OJSC-GDR-REG S/WI	718	838	167	18,197	銀行	
DP WORLD LTD	45	57	105	11,462	運送インフラ	
PJSC RUSHYDRO	30,910	38,910	39	4,321	電力	
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	72	87	294	31,956	食品・生活必需品小売り	
PJSC SBERBANK OF RUSSIA	3,180	3,575	654	71,023	銀行	
PJSC MOSCOW EXCHANGE	374	374	59	6,416	各種金融サービス	
MEGAFON PJSC-GDR	25	31	34	3,752	無線通信サービス	
PJSC MMC NORILSK NICKEL-ADR	—	180	240	26,068	金属・鉱業	
TATNEFT-SPONSORED ADR	—	80	233	25,302	石油・ガス・消耗燃料	
LUKOIL PJSC-SPON ADR	—	168	666	72,269	石油・ガス・消耗燃料	
CREDICORP LTD	19	22	302	32,837	銀行	
小計	株数・金額	39,938	49,657	9,345	1,013,655	
	銘柄数<比率>	37	50	—	<7.8%>	
(トルコ)			千トルコリラ			
AKBANK T. A. S	618	771	597	22,021	銀行	
ANADOLU EFES BIRACTLIK VE MALT SANAYII	59	59	113	4,186	飲料	
ARCELIK A. S	63	84	157	5,816	家庭用耐久財	
ENKA INSAAT VE SANAYI	127	172	81	2,988	コングロマリット	
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	387	464	211	7,806	金属・鉱業	
FORD OTOMOTIVE SANAYI AS	16	23	84	3,104	自動車	
KOC HLDGS	158	199	261	9,630	コングロマリット	
PETKIM PETROKIMYA HOLDING AS	90	205	85	3,135	化学	
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI AS	162	181	65	2,403	コングロマリット	
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	30	43	98	3,645	自動車	
TURK HAVA YOLLARI AO	147	183	123	4,535	旅客航空輸送業	
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	258	305	335	12,351	無線通信サービス	
TURKIYE GARANTI BANKASI	677	739	558	20,590	銀行	
TURKIYE IS BANKASI AS-C	454	545	240	8,849	銀行	
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	34	40	274	10,121	石油・ガス・消耗燃料	
ULKER BISKUVI SANAYI AS	45	45	97	3,596	食品	
YAPI VE KREDI BANKASI A. S.	250	250	98	3,639	銀行	
HACI OMER SABANCI HOLDING	279	334	308	11,352	各種金融サービス	
COCA-COLA ICECEK AS	20	20	72	2,670	飲料	
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	62	71	426	15,720	食品・生活必需品小売り	
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	178	240	106	3,910	銀行	

銘柄	株数	当 期 末			業 種 等	
		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		
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	44	44	71	2,630	運送インフラ	
TURKIYE HALK BANKASI	184	222	212	7,813	銀行	
TURK TELEKOMUNIKASYON AS	155	155	96	3,564	各種電気通信サービス	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,507	5,403	4,778	176,087	
		24	24	—	<1.4%>	
(ユーロ…ギリシャ)			千ユーロ			
ALPHA BANK A. E.	1,104	—	—	—	銀行	
HELLENIC TELECOM	65	76	66	8,237	各種電気通信サービス	
OPAP SA	59	75	51	6,311	ホテル・レストラン・レジャー	
JUMBO SA	31	31	34	4,319	専門小売り	
PUBLIC POWER CORP	35	34	10	1,357	電力	
TITAN CEMENT CO	11	15	31	3,882	建設資材	
FF GROUP	8	8	16	2,043	専門小売り	
NATIONAL BANK OF GREECE	433	—	—	—	銀行	
PIRAEUS BANK S. A.	636	—	—	—	銀行	
EUROBANK ERGASIAS SA	2,278	—	—	—	銀行	
PIRAEUS BANK S. A.	—	2,006	55	6,813	銀行	
EUROBANK ERGASIAS SA	—	676	59	7,312	銀行	
ALPHA BANK A. E.	—	474	102	12,704	銀行	
NATIONAL BANK OF GREECE	—	1,999	58	7,260	銀行	
ユ ー ロ 計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,664	5,399	487	60,243	
		10	10	—	<0.5%>	
(チェコ)			千チェココルナ			
KOMERCNI BANKA AS	3	4	2,254	10,300	銀行	
O2 CZECH REPUBLIC AS	24	18	416	1,902	各種電気通信サービス	
CEZ AS	48	58	2,511	11,479	電力	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	77	82	5,182	23,682	
		3	3	—	<0.2%>	
(ハンガリー)			千フォリント			
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	10	13	21,958	8,590	石油・ガス・消耗燃料	
OTP BANK NYRT	66	76	53,656	20,990	銀行	
RICHTER GEDEON NYRT	38	46	25,654	10,035	医薬品	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	115	136	101,268	39,616	
		3	3	—	<0.3%>	
(ポーランド)			千ズロチ			
BANK MILLENNIUM SA	110	190	90	2,527	銀行	
MBANK	3	4	150	4,190	銀行	
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	8	8	61	1,706	銀行	
KGHM POLSKA MIEDZ S. A.	40	48	321	8,953	金属・鉱業	
BANK PEKAO SA	36	45	704	19,632	銀行	
ORANGE POLSKA SA	167	217	127	3,543	各種電気通信サービス	
POLSKI KONCERN NAFTOWY S. A.	94	112	749	20,889	石油・ガス・消耗燃料	
LPP SA	0.26	0.4	217	6,062	繊維・アパレル・贅沢品	
BANK ZACHODNI WBK SA	10	12	311	8,668	銀行	
PRO BANK POLSKI SA	238	306	744	20,754	銀行	
CCC SA	7	7	116	3,237	繊維・アパレル・贅沢品	
SYNTHOS SA	118	181	72	2,025	化学	
EUROCASH SA	25	25	124	3,455	食品・生活必需品小売り	
GRUPA LOTOS SA	25	25	75	2,098	石油・ガス・消耗燃料	
POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	498	587	298	8,329	石油・ガス・消耗燃料	
CYFROWY POLSAT SA	46	62	144	4,030	メディア	
GRUPA AZOTY SA	12	15	130	3,629	化学	

銘柄	株数	当 期 末			業 種 等	
		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		
ENEA SA	56	56	63	1,777	電力	
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	257	299	386	10,780	電力	
TAURON POLSKA ENERGIA SA	286	286	81	2,274	電力	
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	16	178	612	17,061	保険	
GETIN NOBLE BANK SA	279	—	—	—	銀行	
ALIOR BANK SA	12	16	110	3,081	銀行	
ENERGA SA	62	62	70	1,972	電力	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,414	2,750	5,767	160,682	
	銘柄 数 < 比 率 >	24	23	—	< 1.2% >	
(香港)			千香港ドル			
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	350	450	399	5,576	金属・鉱業	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	360	360	379	5,300	運送インフラ	
CHINA SOUTHERN AIRLINES H	—	500	255	3,562	旅客航空輸送業	
CHINA MOBILE LTD	1,715	2,045	17,505	244,547	無線通信サービス	
ANHUI CONCH CEMENT CO.LTD-H	360	450	815	11,391	建設資材	
DATANG INTERNATIONAL POWER GEN-H	760	760	158	2,218	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD	140	170	640	8,941	コングロマリット	
HUANENG POWER INTL INC-H	1,080	1,460	798	11,156	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
YANZHOU COAL MINING-H	460	460	192	2,686	石油・ガス・消耗燃料	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	210	250	1,677	23,434	パーソナル用品	
HUADIAN POWER INTL CORP-H	500	500	195	2,731	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
CHONGQING CHANGAN AUTOMOBIL-B	199	268	297	4,152	自動車	
NEW WORLD CHINA LAND LTD	660	—	—	—	不動産管理・開発	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	880	1,040	769	10,751	自動車	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LIMITED	1,280	1,280	844	11,801	医薬品	
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	1,180	1,320	2,989	41,767	不動産管理・開発	
CHINA RESOURCES LAND LTD	644	944	1,699	23,748	不動産管理・開発	
CITIC LTD	630	1,520	1,684	23,527	コングロマリット	
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT-H	480	480	390	5,458	運送インフラ	
LENOVO GROUP LTD	1,860	2,460	1,402	19,588	コンピュータ・周辺機器	
PETROCHINA CO LTD-H	5,980	7,180	3,841	53,662	石油・ガス・消耗燃料	
CHINA UNICOM HONGKONG LTD	1,700	2,000	1,762	24,615	各種電気通信サービス	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDING	280	536	804	11,231	保険	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	7,209	8,449	4,385	61,258	石油・ガス・消耗燃料	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	—	280	386	5,405	情報技術サービス	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	200	260	981	13,711	ガス	
KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	960	1,180	732	10,236	石油・ガス・消耗燃料	
COSCO PACIFIC LTD	520	520	424	5,927	運送インフラ	
YUEXIU PROPERTY CO LTD	1,702	2,382	257	3,594	不動産管理・開発	
CHINA MERCHANTS HLDGS INTL	320	380	826	11,546	運送インフラ	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	980	1,320	320	4,481	金属・鉱業	
CHINA EVERBRIGHT LTD	220	280	413	5,781	資本市場	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	520	520	548	7,656	ガス	
KINGBOARD CHEMICAL HOLDINGS	150	—	—	—	電子装置・機器・部品	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	1,550	1,900	693	9,688	自動車	
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	260	320	678	9,477	ガス	
BYD CO LTD-H	165	205	857	11,985	自動車	
CHINA TELECOM CORP LTD-H	3,960	4,700	1,739	24,293	各種電気通信サービス	
CHINA OILFIELD SERVICES LTD-H	520	520	315	4,402	エネルギー設備・サービス	
SINOTRANS LIMITED-H	400	610	190	2,658	航空貨物・物流サービス	
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	680	810	673	9,403	商業サービス・用品	
LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	410	—	—	—	紙製品・林産品	

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	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	982	1,262	1,697	23,709	保険
AVICHINA INDUSTRY&TECH-H	560	720	372	5,210	航空宇宙・防衛
CHINA RESOURCES POWER HOLDING	580	700	907	12,673	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	305	1,130	632	8,840	自動車
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	2,120	2,460	4,167	58,216	保険
ZIJIN MINING GROUP CO-H	1,530	2,010	516	7,216	金属・鉱業
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	520	520	228	3,196	ヘルスケア機器・用品
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	7,590	9,180	550	7,694	半導体・半導体製造装置
WEICHAI POWER CO LTD-H	132	264	228	3,186	機械
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	840	1,140	408	5,701	化学
SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS	130	130	222	3,109	コングロマリット
TINGYI(CAYMAN ISLN)HLDG CO	580	580	484	6,773	食品
TSING TAO BREWERY CO-H	100	100	290	4,051	飲料
GUANGDONG INVESTMENT	760	900	990	13,830	水道
CHINA RESOURCES BEER (HOLDINGS) CO LTD	380	380	644	9,003	飲料
ZHEJIANG EXPRESSWAY-H	340	460	356	4,986	運送インフラ
CNOOC LTD	5,030	6,020	5,381	75,184	石油・ガス・消耗燃料
SINO BIOPHARMACEUTICAL	840	1,540	839	11,725	医薬品
CHINA SHIPPING CONTAINER-H	1,130	1,130	186	2,604	海運業
CHINA MENGNIU DAIRY CO	400	910	1,142	15,967	食品
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	730	1,710	5,890	82,296	保険
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	1,250	1,510	723	10,104	水道
GOME ELECTRICAL APPLIANCES	2,863	3,833	356	4,980	専門小売り
CHINA POWER INTERNATIONAL	—	1,150	385	5,381	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AIR CHINA LIMITED-H	540	540	315	4,405	旅客航空輸送業
ZTE CORP-H	195	234	239	3,341	通信機器
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	880	880	280	3,921	電気設備
CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	955	1,185	1,440	20,130	石油・ガス・消耗燃料
CHINA COSCO HOLDINGS - H	760	760	208	2,909	海運業
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	2,497	2,787	1,304	18,227	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	460	560	623	8,715	建設・土木
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	20,420	28,060	13,300	185,807	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	170	170	661	9,238	繊維・アパレル・贅沢品
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	760	900	713	9,970	自動車
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	410	570	293	4,100	紙製品・林産品
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	770	770	274	3,840	建設資材
BANK OF CHINA LTD-H	22,370	26,600	8,033	112,223	銀行
SHUI ON LAND LTD	866	1,261	253	3,542	不動産管理・開発
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	420	420	445	6,219	不動産管理・開発
GUANGZHOU R&F PROPERTIES-H	276	276	278	3,894	不動産管理・開発
CHINA MERCHANTS BANK-H	1,261	1,541	2,538	35,455	銀行
IND & COMM BK OF CHINA-H	20,890	24,650	9,761	136,366	銀行
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD H	604	864	297	4,152	各種電気通信サービス
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	1,250	1,410	1,243	17,373	建設・土木
CHINA COAL ENERGY CO-H	1,210	880	280	3,921	石油・ガス・消耗燃料
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	160	230	280	3,919	機械
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC-H	150	180	747	10,448	電気設備
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	270	420	519	7,263	家庭用耐久財
CHINA AGRI-INDUSTRIES HLDGS	653	—	—	—	食品
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	1,543	1,933	595	8,320	不動産管理・開発
CHINA CITIC BANK-H	2,310	2,680	1,238	17,297	銀行
BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS	1,380	1,650	719	10,050	繊維・アパレル・贅沢品

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	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	270	320	615	8,601	繊維・アパレル・贅沢品
FOSUN INTERNATIONAL LIMITED	465	784	793	11,089	コングロマリット
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD	920	1,280	253	3,540	不動産管理・開発
SINO-OCEAN LAND HOLDINGS	1,015	1,015	337	4,721	不動産管理・開発
SOHO CHINA LTD	430	655	243	3,394	不動産管理・開発
KINGSOFT CORP LTD	200	270	458	6,404	ソフトウェア
GCL POLY ENERGY HOLDINGS LTD	2,590	4,092	470	6,574	半導体・半導体製造装置
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	1,210	1,210	693	9,685	建設・土木
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD	312	—	—	—	食品
CHINA RAILWAYS CONSTRUCTIO-H	595	595	545	7,613	建設・土木
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	1,730	1,960	1,154	16,127	食品
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	728	906	2,283	31,895	保険
EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP	1,540	1,470	827	11,561	不動産管理・開発
CRRC CORP LTD-H	550	1,553	1,120	15,647	機械
SUN ART RETAIL GROUP LTD	720	720	376	5,260	食品・生活必需品小売り
BBMG CORPORATION - H	360	—	—	—	建設資材
SINOPHARM GROUP CO-H	332	380	1,250	17,465	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CHINA RESOURCES CEMENT	440	—	—	—	建設資材
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	599	739	619	8,653	自動車
CHINA SOUTH CITY HOLDINGS	520	—	—	—	不動産管理・開発
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	680	680	266	3,723	銀行
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	830	1,000	508	7,096	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	185	241	391	5,467	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HUANENG RENEWABLES CORP-H	—	1,120	246	3,442	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	1,060	—	—	—	医薬品
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	—	520	257	3,603	不動産管理・開発
LONGFOR PROPERTIES	400	500	513	7,166	不動産管理・開発
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	213	257	625	8,742	保険
CHINA MINSHENG BANKING-H	1,825	2,030	1,433	20,021	銀行
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	640	960	320	4,479	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	6,030	7,450	2,004	27,996	銀行
FAR EAST HORIZON LTD	420	580	353	4,934	各種金融サービス
CITIC SECURITIES CO LTD-H	300	715	1,133	15,841	資本市場
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	260	360	374	5,230	医薬品
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	404	1,092	1,323	18,489	資本市場
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	205	235	1,284	17,941	電子装置・機器・部品
CHINA INTERNATIONAL MARINE CONTAINERS -H	136	136	144	2,013	機械
PEOPLE S INSURANCE CO GROU-H	1,810	2,190	648	9,055	保険
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	95	130	256	3,577	医薬品
SINOPEC ENGINEERING GROUP-H	325	325	209	2,923	建設・土木
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	485	1,140	714	9,985	資本市場
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD	1,350	1,440	413	5,773	食品
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	1,450	2,930	720	10,069	資本市場
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	—	495	716	10,013	機械
TENCENT HOLDINGS LTD	1,446	1,718	26,646	372,247	インターネットソフトウェア・サービス
CHINA CNR CORP LTD	585	—	—	—	機械
CHINA VANKE CO LTD-H	364	441	829	11,582	不動産管理・開発
LUYE PHARMA GROUP LTD	—	370	187	2,620	医薬品
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	1,300	3,400	595	8,312	メディア
CAR INC	—	250	206	2,881	陸運・鉄道
HANERGY THIN FILM POWER GROUP LTD	3,430	3,670	78	1,102	半導体・半導体製造装置
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LT	700	700	354	4,948	各種電気通信サービス

銘柄	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		
CGN POWER CO LTD-H	1,640	3,100	740	10,350	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
DALIAN WANDA COMMERCIAL PROP	—	194	994	13,889	不動産管理・開発	
GF SECURITIES CO LTD-H	—	496	820	11,460	資本市場	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	—	464	707	9,878	資本市場	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	200,656	252,504	187,485	2,619,167	
		139	140	—	<20.2%>	
(マレーシア)			千リンギ			
AMMB HOLDING	542	657	292	7,829	銀行	
GENTING PLANTATIONS BHD	56	85	90	2,431	食品	
CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	1,465	1,793	840	22,519	銀行	
DIGI.COM BERHAD	982	1,112	489	13,102	無線通信サービス	
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	243	243	158	4,233	運送インフラ	
RHB CAPITAL BHD	142	170	98	2,646	銀行	
HAP SENG CONSOLIDATED	—	168	129	3,455	コングロマリット	
BERJAYA SPORTS TOTO BHD	171	173	53	1,422	ホテル・レストラン・レジャー	
GAMUDA BERHAD	523	523	247	6,638	建設・土木	
YTL CORPORATION	1,242	1,573	245	6,572	総合公益事業	
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	58	63	93	2,502	銀行	
HONG LEONG BANK	173	201	267	7,169	銀行	
IJM CORP	416	1,017	354	9,505	建設・土木	
KUALA LUMPUR KEPONG	142	134	307	8,224	食品	
MALAYAN BANKING	1,324	1,631	1,428	38,262	銀行	
LAFARGE MALAYSIA BHD	129	129	109	2,936	建設資材	
ALLIANCE FINANCIAL GROUP BHD	295	395	161	4,337	銀行	
MISC BHD	284	348	252	6,768	海運業	
PPB GROUP BERHAD	118	149	233	6,264	食品	
PETRONAS DAGANGAN BHD	63	83	190	5,112	石油・ガス・消耗燃料	
PETRONAS GAS BERHAD	214	251	524	14,048	ガス	
BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	36	45	212	5,690	タバコ	
TELEKOM MALAYSIA	324	401	264	7,087	各種電気通信サービス	
TENAGA NASIONAL	948	1,129	1,594	42,691	電力	
UMW HOLDINGS BHD	152	213	132	3,559	自動車	
DIALOG GROUP BHD	937	1,231	197	5,276	建設・土木	
PUBLIC BANK BHD	786	825	1,573	42,140	銀行	
YTL POWER INTL	431	720	108	2,895	総合公益事業	
AIRASIA BHD	269	456	95	2,564	旅客航空輸送業	
GENTING BHD	624	721	606	16,238	ホテル・レストラン・レジャー	
GENTING MALAYSIA BHD	842	1,004	431	11,561	ホテル・レストラン・レジャー	
IOI CORP	810	965	401	10,750	食品	
SIME DARBY BERHAD	832	1,035	778	20,843	コングロマリット	
HARTALEGA HOLDINGS BHD	—	197	76	2,036	ヘルスケア機器・用品	
AXIATA GROUP BERHAD	749	882	476	12,754	無線通信サービス	
UEM SUNRISE BHD	404	—	—	—	不動産管理・開発	
BUMI ARMADA BERHAD	470	820	63	1,701	エネルギー設備・サービス	
MAXIS BHD	534	634	340	9,117	無線通信サービス	
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	841	943	576	15,429	化学	
SAPURAKENCANA PETROLEUM BHD	932	1,173	187	5,026	エネルギー設備・サービス	
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD	358	500	133	3,561	メディア	
IHH HEALTHCARE BHD	660	783	509	13,650	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
FELDA GLOBAL VENTURES	386	386	55	1,488	食品	
WESTPORTS HOLDINGS BHD	—	332	138	3,716	運送インフラ	

銘柄	株数	金額	期首(前期末)		当期		業種等
			株数	金額	期末		
					評価額	金額	
			株数	金額	外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(マレーシア)</b>			百株	百株	千リンギ	千円	
IOI PROPERTIES GROUP BHD			401	564	136	3,642	不動産管理・開発
小計	株数・金額	21,313	26,861	15,661	419,409		
	銘柄数<比率>	42	44	—	<3.2%>		
<b>(タイ)</b>					千バーツ		
BANGKOK BANK (F)			75	75	1,260	3,880	銀行
KRUNG THAI BANK-NVDR			915	1,172	2,040	6,283	銀行
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR			438	524	6,812	20,980	銀行
TRUE CORP PCL-NVDR			2,648	2,798	2,085	6,421	各種電気通信サービス
TRUE CORP PCL (NVDR)-RTS			—	940	28	86	各種電気通信サービス
KASIKORN BANK PCL-NVDR			179	195	3,178	9,789	銀行
TMB BANK PUBLIC CORP-NVDR			3,033	4,404	977	3,011	銀行
IRPC PCL - NVDR			2,502	3,392	1,641	5,056	石油・ガス・消耗燃料
BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR			286	286	363	1,118	石油・ガス・消耗燃料
BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR-RIGHTS			—	143	220	678	石油・ガス・消耗燃料
BANGKOK BANK PUBLIC CO-NVDR			92	—	—	—	銀行
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR			714	963	2,407	7,415	食品
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR			298	350	5,285	16,277	無線通信サービス
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR			903	1,350	1,101	3,391	専門小売り
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR			151	151	1,064	3,278	電子装置・機器・部品
PTT PCL-NVDR			277	346	10,345	31,863	石油・ガス・消耗燃料
THAI UNION GROUP PCL-NVDR			577	577	1,240	3,820	食品
SIAM CEMENT PUBLIC (F)			87	101	4,989	15,367	建設資材
SIAM CEMENT PCL-NVDR			31	31	1,519	4,678	建設資材
BEC WORLD PCL NVDR			276	276	687	2,116	メディア
AIRPORTS OF THAILAND PCL NVDR			127	144	5,702	17,563	運送インフラ
KASIKORN BANK PCL (F)			330	401	6,576	20,255	銀行
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR			318	420	2,310	7,114	不動産管理・開発
BANGKOK DUST MED SERVI-NVDR			750	1,217	2,908	8,958	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR			109	109	2,223	6,848	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR			495	626	2,363	7,278	ホテル・レストラン・レジャー
THAI OIL PCL-NVDR			251	251	1,556	4,793	石油・ガス・消耗燃料
GLOW ENERGY PCL - NVDR			137	187	1,598	4,924	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CP ALL PCL-NVDR			1,230	1,507	7,082	21,815	食品・生活必需品小売り
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR			1,808	1,808	1,645	5,067	陸運・鉄道
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR			386	461	3,399	10,471	石油・ガス・消耗燃料
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR			360	360	1,036	3,193	化学
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR			503	731	4,355	13,413	化学
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR			220	363	784	2,414	石油・ガス・消耗燃料
BANGKOK EXPRESS AND METRO NVDR			—	2,000	1,190	3,665	運送インフラ
小計	株数・金額	20,509	28,663	91,979	283,297		
	銘柄数<比率>	32	34	—	<2.2%>		
<b>(フィリピン)</b>					千フィリピンペソ		
AYALA LAND LTD			2,113	2,354	7,968	18,327	不動産管理・開発
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC			544	666	4,282	9,849	コングロマリット
BANK OF PHILIPPINE ISLANDS			210	272	2,478	5,700	銀行
ALLIANCE GLOBAL GROUP INC			546	546	784	1,803	コングロマリット
DMCI HOLDINGS INC			940	1,275	1,491	3,431	コングロマリット
GLOBE TELECOM INC			8	10	2,265	5,209	無線通信サービス
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SVCS			130	130	819	1,883	運送インフラ
JG SUMMIT HOLDINGS INC			747	869	6,812	15,669	コングロマリット
JOLLIBEE FOODS CORPORATION			127	156	3,538	8,137	ホテル・レストラン・レジャー
METROPOLITAN BANK & TRUST			85	85	666	1,532	銀行

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(フィリピン)	百株	百株	千フィリピンペソ	千円		
MEGAWORLD CORP	2,770	3,740	1,383	3,182	不動産管理・開発	
PHILIPPINE LONG DISTANCE TELEPHONE CO.	26	33	5,544	12,752	無線通信サービス	
ROBINSONS LAND CO	—	491	1,310	3,015	不動産管理・開発	
SM PRIME HLDGS	2,240	2,641	5,983	13,762	不動産管理・開発	
UNIVERSAL ROBINA CORP	242	281	5,743	13,210	食品	
SM INVESTMENTS CORP	45	53	4,921	11,318	コングロマリット	
AYALA CORPORATION	62	73	5,396	12,411	各種金融サービス	
ENERGY DEVELOPMENT CORPORATION	2,635	3,415	1,929	4,437	独立系電事業者・エネルギー販売業者	
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	3,458	4,338	2,450	5,637	各種金融サービス	
ABOITIZ POWER CORP	406	536	2,361	5,430	独立系電事業者・エネルギー販売業者	
BDO UNIBANK INC	481	571	5,687	13,080	銀行	
GT CAPITAL HOLDINGS INC	—	24	3,352	7,711	各種金融サービス	
小計	株数・金額	17,819	22,563	77,171	177,495	
	銘柄数<比率>	20	22	—	<1.4%>	
(インドネシア)			千ルピア			
AKR CORPORINDO TBK PT	—	533	322,465	2,644	商社・流通業	
ASTRA AGRO LESTARI TBK PT	105	105	161,437	1,323	食品	
UNITED TRACTORS TBK PT	506	506	696,437	5,710	機械	
INDOFOOD SUKSES MAK TBK	1,175	1,457	1,012,615	8,303	食品	
PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA	2,010	2,557	897,507	7,359	食品	
GUDANG GARAM TBK	125	160	1,084,400	8,892	タバコ	
HM SAMPOERNA TBK PT	—	136	1,319,540	10,820	タバコ	
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	456	456	858,420	7,039	建設資材	
SUMMARECON AGUNG TBK PT	—	3,233	444,537	3,645	不動産管理・開発	
TAMBANG BATUBARA BUKIT ASAM	195	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
BANK DANAMON PT	846	1,251	366,824	3,007	銀行	
BANK MANDIRI	2,573	3,088	2,871,840	23,549	銀行	
MATAHARI DEPARTMENT STORE TBK	575	726	1,341,285	10,998	複合小売り	
UNILEVER INDONESIA TBK PT	467	517	2,300,650	18,865	家庭用品	
BANK RAKYAT INDONESIA	3,118	3,819	3,828,547	31,394	銀行	
PERUSAHAAN GAS NEGARA PT	3,010	3,658	855,972	7,018	ガス	
BANK NEGARA INDONESIA PT	2,000	2,527	1,134,623	9,303	銀行	
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	835	1,016	942,340	7,727	建設資材	
BANK CENTRAL ASIA	3,547	4,094	5,373,375	44,061	銀行	
XL AXIATA TBK PT	862	862	299,976	2,459	無線通信サービス	
LIPPO KARAWACI TBK PT	5,925	5,925	577,687	4,737	不動産管理・開発	
GLOBAL MEDIACOM TBK PT	1,525	2,587	275,515	2,259	メディア	
MEDIA NUSANTARA CITRA TBK PT	1,465	1,465	314,975	2,582	メディア	
JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	485	692	366,760	3,007	運送インフラ	
INDO TAMBANGRAYA MEGAH PT	94	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
BUMI SERPONG DAMAI PT	2,209	2,209	382,157	3,133	不動産管理・開発	
ADARO ENERGY PT	3,595	3,595	249,852	2,048	石油・ガス・消耗燃料	
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	353	353	543,620	4,457	食品	
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	567	567	338,782	2,778	無線通信サービス	
KALBE FARMA PT	6,340	7,685	1,002,892	8,223	医薬品	
PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	5,779	6,597	4,222,080	34,621	自動車	
SURYA CITRA MEDIA PT TBK	1,515	1,961	635,364	5,209	メディア	
TELEKOMUNIKASI	13,984	17,167	6,197,287	50,817	各種電気通信サービス	
小計	株数・金額	66,242	81,505	41,219,765	338,002	
	銘柄数<比率>	30	31	—	<2.6%>	
(韓国)			千ウォン			
CHEIL WORLDWIDE INC	22	22	37,968	3,512	メディア	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	百株	千ウォン	千円	
HANMI SCIENCE CO LTD	—	3	45,864	4,242	医薬品
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	11	13	127,568	11,800	自動車
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	9	11	352,835	32,637	保険
DONGBU INSURANCE CO LTD	12	14	100,492	9,295	保険
COWAY CO LTD	14	17	177,650	16,432	家庭用耐久財
KT & G CORP	31	35	472,560	43,711	タバコ
S-1 CORPORATION	4	6	62,930	5,821	商業サービス・用品
KOREA GAS CORPORATION	6	6	29,043	2,686	ガス
CJ CORP	4	4	99,681	9,220	コングロマリット
KAKAO CORP	7	9	98,649	9,125	インターネットソフトウェア・サービス
DOOSAN INFRACORE CO LTD	36	—	—	—	機械
DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	29	—	—	—	機械
SK TELECOM CO LTD	2	6	134,400	12,432	無線通信サービス
DAELIM INDUSTRIAL COMPANY	7	9	75,952	7,025	建設・土木
DAEWOO SECURITIES	55	55	42,487	3,930	資本市場
NCSOFT CORPORATION	3	6	139,800	12,931	ソフトウェア
LG UPLUS CORP	54	68	77,268	7,147	各種電気通信サービス
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	17	17	41,772	3,863	電気設備
DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	27	27	16,066	1,486	建設・土木
POSCO DAEWOO CORP	11	11	24,841	2,297	商社・流通業
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	2	3	323,523	29,925	パーソナル用品
LG CHEMICALS LTD	13	15	429,788	39,755	化学
LG CHEM LTD - PREFERRED	2	2	53,293	4,929	化学
LS CORP	4	—	—	—	電気設備
LS INDUSTRIAL SYSTEMS	4	—	—	—	電気設備
SHINHAN FINANCIAL GROUP	120	141	559,237	51,729	銀行
HYUNDAI DEVELOPMENT COMPANY	14	18	82,536	7,634	建設・土木
HYUNDAI MERCHANT MARINE	15	—	—	—	海運業
S-OIL CORPORATION	13	16	133,171	12,318	石油・ガス・消耗燃料
HANWHA CHEMICAL CORP	24	33	78,778	7,286	化学
SAMSUNG SECURITIES	18	18	67,784	6,270	資本市場
LOTTE CHEMICAL CORPORATION	4	5	144,330	13,350	化学
HOTEL SHILLA CO LTD	9	9	67,340	6,228	専門小売り
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	11	14	145,449	13,454	機械
HYUNDAI MOBIS	18	23	587,895	54,380	自動車部品
SK HYNIX INC	166	192	496,202	45,898	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	19	25	88,375	8,174	建設・土木
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PFD	6	8	75,978	7,027	自動車
HYUNDAI MOTOR CO LTD	43	52	704,600	65,175	自動車
HYUNDAI MIPO DOCKYARD	3	—	—	—	機械
HYUNDAI STEEL CO	20	28	159,761	14,777	金属・鉱業
INDUSTRIAL BK OF KOREA	85	85	97,897	9,055	銀行
KCC CORP	1	1	71,400	6,604	建設関連製品
KIA MOTORS CORP	75	90	415,800	38,461	自動車
KOREA ZINC CO LTD	2	3	156,550	14,480	金属・鉱業
KOREA ELECTRIC POWER	71	87	548,244	50,712	電力
HANWHA CORPORATION	10	14	51,100	4,726	コングロマリット
KOREAN AIR LINES CO LTD	10	10	29,944	2,769	旅客航空輸送業
OCI COMPANY LTD	4	4	51,520	4,765	化学
CJ KOREA EXPRESS CO LTD	2	2	41,600	3,848	陸運・鉄道
KUMHO PETRO CHEMICAL CO	3	3	20,352	1,882	化学
KT CORP	8	8	28,028	2,592	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	
(韓国)	百株	百株	千ウォン	千円	
LG ELECTRONICS INC	29	34	195,508	18,084	家庭用耐久財
LOTTE CONFECTIONERY CO LTD	0.19	0.19	47,462	4,390	食品
LOTTE CHILSUNG BEVERAGE CO	—	0.2	40,400	3,737	飲料
HANSSEM CO LTD	3	3	53,850	4,981	家庭用耐久財
LG CORP	25	33	219,772	20,328	コングロマリット
NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	43	43	40,572	3,752	資本市場
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	14	14	41,395	3,829	建設・土木
NAVER CORP	8	9	651,000	60,217	インターネットソフトウェア・サービス
PARADISE CO LTD	12	12	22,786	2,107	ホテル・レストラン・レジャー
HYUNDAI DEPT STORE CO	4	4	63,000	5,827	複合小売り
DONGSUH COMPANIES INC	—	10	33,178	3,069	食品・生活必需品小売り
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	10	13	58,032	5,368	資本市場
OTTOGI CORPORATION	—	0.4	35,960	3,326	食品
DOOSAN CORP	2	2	21,890	2,024	コングロマリット
AMOREPACIFIC GROUP	8	10	177,990	16,464	パーソナル用品
KANGWON LAND INC	31	37	165,912	15,346	ホテル・レストラン・レジャー
POSCO	18	23	494,145	45,708	金属・鉱業
SAMSUNG C&T CORP	35	—	—	—	商社・流通業
SAMSUNG SDI CO,LTD	14	17	204,457	18,912	電子装置・機器・部品
SAMSUNG ELECTRO MECHANICS	18	21	108,346	10,022	電子装置・機器・部品
SAMSUNG ELECTRONICS	31	36	4,767,330	440,978	コンピュータ・周辺機器
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	47	47	44,884	4,151	機械
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	5	6	733,725	67,869	コンピュータ・周辺機器
SHINSEGAE CO LTD	1	2	47,403	4,384	複合小売り
HYOSUNG CORPORATION	6	7	90,860	8,404	化学
ORION CORP	1	1	127,070	11,753	食品
YUHAN CORPORATION	2	2	65,201	6,031	医薬品
SK HOLDINGS CO LTD	7	—	—	—	コングロマリット
HANON SYSTEMS	8	62	61,876	5,723	自動車部品
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	15	20	66,976	6,195	保険
GS HOLDINGS CORP	12	17	89,930	8,318	石油・ガス・消耗燃料
LG DISPLAY CO LTD	65	73	176,143	16,293	電子装置・機器・部品
SK NETWORKS CO LTD	23	23	13,536	1,252	商社・流通業
HITE JINRO CO LTD	6	—	—	—	飲料
CELLTRION INC	19	22	221,342	20,474	バイオテクノロジー
HANA FINANCIAL HOLDINGS	78	97	235,577	21,790	銀行
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	5	6	119,925	11,093	航空貨物・物流サービス
MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD	6	26	58,741	5,433	資本市場
LOTTE SHOPPING CO	3	3	91,845	8,495	複合小売り
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	17	27	296,390	27,416	保険
AMOREPACIFIC CORP	8	10	465,480	43,056	パーソナル用品
AMOREPACIFIC CORP-PREF	—	3	72,450	6,701	パーソナル用品
SAMSUNG CARD CO	9	9	37,828	3,499	消費者金融
SK INNOVATION CO LTD	17	21	314,975	29,135	石油・ガス・消耗燃料
CJ CHEILJEDANG CORP	2	2	98,800	9,139	食品
KEPCO PLANT SERVICE & ENGINEERING CO LTD	6	7	56,643	5,239	商業サービス・用品
LG INNOTEK CO LTD	2	4	32,660	3,021	電子装置・機器・部品
SK HOLDINGS CO LTD	5	11	248,464	22,982	コングロマリット
KB FINANCIAL GROUP INC	110	125	420,466	38,893	銀行
HYUNDAI WIA CORP	4	5	51,056	4,722	自動車部品
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	10	19	129,035	11,935	航空宇宙・防衛
BNK FINANCIAL GROUP INC	53	82	71,089	6,575	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		
(韓国)	百株	百株	千ウォン	千円		
HANMI PHARMACEUTICAL CO., LTD	—	1	102,172	9,450	医薬品	
HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	61	61	39,531	3,656	保険	
CJ E&M CORP	—	5	41,553	3,843	メディア	
E-MART CO	6	7	137,455	12,714	食品・生活必需品小売り	
DGB FINANCIAL GROUP INC	45	45	40,024	3,702	銀行	
GS RETAIL CO LTD	—	8	44,874	4,150	食品・生活必需品小売り	
HANKOOK TIRE CO LTD/NEW	22	27	140,015	12,951	自動車部品	
BGF RETAIL CO LTD	—	2	48,625	4,497	食品・生活必需品小売り	
SAMSUNG SDS CO LTD	7	10	176,460	16,322	情報技術サービス	
WOORI BANK	91	111	114,138	10,557	銀行	
SAMSUNG C&T CORP	4	24	310,968	28,764	コングロマリット	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	2,300	2,656	21,047,484	1,946,892	
		107	107	—	<15.0%>	
(台湾)			千新台幣ドル			
ACER INC	657	917	995	3,335	コンピュータ・周辺機器	
ASUSTEK COMPUTER INC	198	238	6,296	21,093	コンピュータ・周辺機器	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	104	154	1,365	4,575	半導体・半導体製造装置	
ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGINEERING INC	1,726	2,036	5,996	20,088	半導体・半導体製造装置	
ASIA CEMENT	569	729	1,955	6,552	建設資材	
TAIWAN BUSINESS BANK	1,042	1,118	895	3,001	銀行	
FORMOSA INTERNATIONAL HOTELS	14	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
TAIWAN FERTILIZER CO LTD	230	230	959	3,212	化学	
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	250	250	1,332	4,463	半導体・半導体製造装置	
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	270	—	—	—	電子装置・機器・部品	
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	142	142	1,043	3,496	コンピュータ・周辺機器	
QUANTA COMPUTER INC	766	876	4,436	14,863	コンピュータ・周辺機器	
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	147	281	1,273	4,265	不動産管理・開発	
EVA AIRWAYS CORP	567	567	849	2,844	旅客航空輸送業	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	188	208	4,438	14,870	コンピュータ・周辺機器	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	1,237	1,653	2,637	8,835	銀行	
CHINA AIRLINES	795	795	815	2,731	旅客航空輸送業	
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	430	530	3,420	11,459	自動車部品	
CHINA STEEL	3,295	3,945	8,206	27,491	金属・鉱業	
CHINA MOTOR CO LTD	90	—	—	—	自動車	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	884	972	2,266	7,593	保険	
ADVANTECH CO.,LTD.	82	102	2,253	7,550	コンピュータ・周辺機器	
FARGLORY LAND DEVELOPMENT CO	60	—	—	—	不動産管理・開発	
CLEVO COMPANY	138	—	—	—	コンピュータ・周辺機器	
COMPAL ELECTRONICS	1,285	1,285	2,327	7,797	コンピュータ・周辺機器	
CTCI CORP	130	—	—	—	建設・土木	
DELTA ELECTRONICS INC	506	676	9,543	31,969	電子装置・機器・部品	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	1,100	1,240	13,709	45,925	各種電気通信サービス	
AU OPTRONICS CORP	2,620	2,620	2,308	7,732	電子装置・機器・部品	
TAIWAN MOBILE CO LTD	462	592	6,393	21,418	無線通信サービス	
EVERGREEN MARINE	442	447	525	1,761	海運業	
FAR EAST DEPARTMENT STORE	303	—	—	—	複合小売り	
FAR EASTERN NEW CENTURY CORPORATION	906	1,144	2,643	8,857	コングロマリット	
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	—	92	1,165	3,902	繊維・アパレル・贅沢品	
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	51	62	1,949	6,530	繊維・アパレル・贅沢品	
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	160	200	2,206	7,391	半導体・半導体製造装置	
FORMOSA PLASTIC	1,154	1,414	10,974	36,764	化学	
FORMOSA TAFFETA CO.	200	200	572	1,916	繊維・アパレル・贅沢品	

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	
(台湾)	百株	百株	千新台幣ドル	千円	
FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO	959	1,059	8,511	28,513	化学
TRANSCEND INFORMATION INC	43	43	377	1,265	コンピュータ・周辺機器
EPSTAR CORP	250	—	—	—	半導体・半導体製造装置
GIANT MANUFACTURING	77	97	1,804	6,043	レジャー用品
MEDIATEK INC	395	505	9,905	33,183	半導体・半導体製造装置
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,885	2,295	8,470	28,374	各種金融サービス
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	1,753	2,292	3,541	11,863	銀行
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	70	90	2,691	9,014	専門小売り
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	480	580	4,286	14,358	無線通信サービス
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	63	83	892	2,988	電子装置・機器・部品
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	2,292	3,493	3,563	11,938	資本市場
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	2,285	2,805	9,958	33,359	保険
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING	4,097	4,847	3,766	12,618	銀行
E. SUN FINANCIAL HOLDINGS CO	1,903	2,428	4,104	13,748	銀行
HON HAI PRECISION INDUSTRY	3,520	4,705	34,162	114,444	電子装置・機器・部品
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	2,742	3,773	8,642	28,950	銀行
LARGAN PRECISION CO LTD	30	30	7,600	25,460	電子装置・機器・部品
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS	2,201	2,641	3,116	10,441	銀行
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	2,118	2,745	1,718	5,757	保険
INVENTEC CO., LTD	579	779	1,581	5,298	コンピュータ・周辺機器
HTC CORPORATION	177	237	1,577	5,284	コンピュータ・周辺機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	592	745	2,798	9,374	コンピュータ・周辺機器
RADIANT OPTO-ELECTRONICS COR	106	146	699	2,341	半導体・半導体製造装置
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	2,343	2,999	2,744	9,193	銀行
CTBC FINANCIAL HOLDING	3,850	5,316	8,560	28,676	銀行
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	2,205	3,084	4,903	16,428	銀行
MERIDA INDUSTRY CO LTD	52	52	632	2,119	レジャー用品
POWERTECH TECHNOLOGY INC	211	211	1,380	4,626	半導体・半導体製造装置
NAN YA PLASTICS CORP	1,337	1,537	9,454	31,671	化学
WISTRON CORP	612	861	1,571	5,264	コンピュータ・周辺機器
KINSUS INTERCONNECT TECH	70	—	—	—	半導体・半導体製造装置
POU CHEN CORP	594	714	2,765	9,265	繊維・アパレル・贅沢品
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	1,306	1,598	9,030	30,252	食品
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	178	178	3,999	13,398	食品・生活必需品小売り
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	333	403	3,656	12,249	石油・ガス・消耗燃料
PHISON ELECTRONICS CORP	33	43	1,104	3,700	半導体・半導体製造装置
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	160	272	936	3,138	不動産管理・開発
RUENTEX INDUSTRIES LTD	147	147	625	2,095	繊維・アパレル・贅沢品
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	272	274	1,767	5,921	コンピュータ・周辺機器
SILICONWARE PRECISION INDUSTRIES	872	702	3,184	10,667	半導体・半導体製造装置
STANDARD FOODS CORP	77	85	666	2,233	食品
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	324	424	1,298	4,350	電子装置・機器・部品
TAIWAN CEMENT	923	1,103	3,309	11,087	建設資材
TAIWAN GLASS IND CORP	224	—	—	—	建設関連製品
TECO ELECTRIC & MACHINERY	510	680	1,706	5,717	電気設備
TAIWAN SEMICONDUCTOR	6,960	8,180	120,655	404,194	半導体・半導体製造装置
U-MING MARINE TRANSPORT CORP	110	—	—	—	海運業
UNITED MICROELECTRONICS CORP	3,415	3,955	4,449	14,905	半導体・半導体製造装置
WAN HAI LINES LIMITED	160	—	—	—	海運業
WALSIN LIHWA CORP	810	—	—	—	電気設備
YANG MING MARINE TRANSPORT	428	—	—	—	海運業
YULON MOTOR CO	200	290	779	2,611	自動車

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾)	百株	百株	千新台幣ドル	千円		
INOTERA MEMORIES INC	610	770	2,259	7,570	半導体・半導体製造装置	
INNOLUX CORP	2,413	2,933	2,801	9,384	電子装置・機器・部品	
WPG HOLDINGS CO LTD	380	490	1,649	5,527	電子装置・機器・部品	
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	45	67	931	3,120	機械	
HERMES MICROVISION INC	10	10	953	3,192	半導体・半導体製造装置	
PEGATRON CORP	456	646	4,302	14,411	コンピュータ・周辺機器	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	265	346	1,741	5,835	各種金融サービス	
SCINOPHARM TAIWAN LTD	64	—	—	—	医薬品	
TPK HOLDING CO LTD	90	—	—	—	電子装置・機器・部品	
ASIA PACIFIC TELECOM CO LTD	560	560	571	1,913	各種電気通信サービス	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	74	134	858	2,875	電子装置・機器・部品	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	1,948	2,416	3,346	11,211	銀行	
OBI PHARMA INC	—	30	1,054	3,532	バイオテクノロジー	
CASETEK HOLDINGS LTD	—	50	590	1,976	コンピュータ・周辺機器	
小計	株数・金額	87,485	103,727	439,772	1,473,238	
	銘柄数<比率>	101	88	—	<11.3%>	
(インド)				千インドルピー		
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	369	436	42,922	70,392	石油・ガス・消耗燃料	
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	52	30	2,895	4,748	石油・ガス・消耗燃料	
EICHER MOTORS LTD	—	4	8,398	13,772	機械	
RELIANCE INFRASTRUCTURE LTD	26	—	—	—	電力	
MAHINDRA&MAHINDRA LIMITED	102	121	16,424	26,936	自動車	
SHREE CEMENT LIMITED	—	2	3,593	5,892	建設資材	
ADITYA BIRLA NUVO LIMITED	11	—	—	—	コングロマリット	
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	—	9	1,285	2,108	陸運・鉄道	
LIC HOUSING FINANCE	84	84	3,914	6,419	貯蓄・抵当・不動産金融	
TATA STEEL LIMITED	72	101	3,319	5,444	金属・鉱業	
JSW STEEL LTD	23	30	3,991	6,546	金属・鉱業	
NESTLE INDIA LIMITED	6	7	4,132	6,776	食品	
GAIL INDIA LTD	86	118	4,565	7,487	ガス	
VEDANTA LTD	334	316	3,283	5,385	金属・鉱業	
OIL&NATURAL GAS CORP LTD	205	264	5,601	9,185	石油・ガス・消耗燃料	
GLAXOSMITHKLINE CONSUMER	2	3	2,232	3,660	食品	
LUPIN LTD	—	78	12,618	20,694	医薬品	
ACC LIMITED	12	12	1,742	2,857	建設資材	
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	422	503	60,601	99,386	貯蓄・抵当・不動産金融	
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	161	193	8,132	13,336	メディア	
INFOSYS LTD	260	615	73,753	120,955	情報技術サービス	
WIPRO LTD	177	196	10,590	17,368	情報技術サービス	
HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	209	259	21,974	36,038	家庭用品	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	23	23	3,114	5,107	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
HCL TECHNOLOGIES LTD	138	181	13,071	21,437	情報技術サービス	
DABUR INDIA LTD	142	176	5,086	8,341	パーソナル用品	
HERO MOTOCORP LTD	15	15	4,444	7,289	自動車	
DR. REDDYS LABORATORIES	33	40	11,502	18,863	医薬品	
BHARTI AIRTEL LIMITED	166	399	14,660	24,044	無線通信サービス	
UNITED SPIRITS LIMITED	12	18	4,662	7,646	飲料	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS LTD	234	328	26,463	43,400	医薬品	
DIVIS LABORATORIES LTD	9	25	2,709	4,442	ライフサイエンス・ツール/サービス	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	—	34	13,424	22,015	自動車	
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	—	50	4,208	6,901	医薬品	
AUROBINDO PHARMA LTD	39	93	7,638	12,526	医薬品	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円		
JINDAL STEEL&POWER LTD	85	—	—	—	金属・鉱業	
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	64	96	2,475	4,059	自動車部品	
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	44	44	4,678	7,673	消費者金融	
CIPLA LIMITED	92	110	5,912	9,696	医薬品	
LARSEN&TOUBRO LIMITED	86	103	13,333	21,867	建設・土木	
ULTRATECH CEMENT LTD	9	12	3,925	6,437	建設資材	
ASHOK LEYLAND LIMITED	—	341	3,575	5,864	機械	
BOSCH LTD	2	2	4,793	7,860	自動車部品	
TATA CONSULTANCY SVS LTD	134	156	39,271	64,404	情報技術サービス	
ADANI ENTERPRISES LTD	45	—	—	—	商社・流通業	
NTPC LIMITED	450	374	5,362	8,795	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	21	21	2,546	4,177	医薬品	
AMBUJA CEMENTS LTD	196	236	5,212	8,548	建設資材	
BHARAT FORGE LIMITED	—	36	2,870	4,706	自動車部品	
HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	314	406	3,725	6,110	金属・鉱業	
ITC LTD	621	735	23,885	39,172	タバコ	
UPL LTD	—	93	5,490	9,004	化学	
RELIANCE COMMUNICATION LTD	227	227	1,264	2,073	無線通信サービス	
SIEMENS INDIA LIMITED	17	23	2,718	4,458	コングロマリット	
UNITED BREWERIES LTD	16	22	1,806	2,962	飲料	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	36	36	4,868	7,985	パーソナル用品	
CAIRN INDIA LIMITED	127	127	1,766	2,896	石油・ガス・消耗燃料	
IDEA CELLULAR LIMITED	278	336	3,822	6,268	無線通信サービス	
MARICO LIMITED	—	156	3,870	6,347	パーソナル用品	
POWER FINANCE CORPORATION	63	63	1,083	1,777	各種金融サービス	
DLF LIMITED	96	—	—	—	不動産管理・開発	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	153	287	5,648	9,263	運送インフラ	
RURAL ELECTRIFICATION CORP	74	74	1,256	2,060	各種金融サービス	
BAJAJ AUTO LIMITED	24	29	7,354	12,060	自動車	
OIL INDIA LTD	27	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
COAL INDIA LTD	186	217	6,223	10,206	石油・ガス・消耗燃料	
TATA MOTORS LTD-A-DVR	—	114	3,306	5,422	自動車	
TATA MOTORS LTD	222	256	10,365	16,999	自動車	
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	169	169	2,155	3,535	電気設備	
TATA POWER COMPANY LIMITED	327	327	2,405	3,944	電力	
MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	84	84	2,561	4,201	消費者金融	
BHARTI INFRATEL LTD	—	197	7,424	12,176	各種電気通信サービス	
INDIABULLS HOUSING FINANCE LTD	—	96	6,693	10,976	貯蓄・抵当・不動産金融	
ASIAN PAINTS LTD	75	104	9,464	15,522	化学	
AXIS BANK LIMITED	—	188	8,998	14,756	銀行	
ICICI BANK LTD	333	392	8,852	14,517	銀行	
TECH MAHINDRA LTD	67	67	3,235	5,305	情報技術サービス	
CADILA HEALTHCARE LTD	—	61	1,966	3,225	医薬品	
小 計	株 数	金 額	8,212	11,212	643,131	1,054,735
	銘柄	数<比率>	63	72	—	<8.1%>
(メキシコ)			千メキシコペソ			
ALFA S. A. B. -A	790	992	3,189	19,008	コングロマリット	
COCA-COLA FEMSA SAB-SER L	112	152	2,277	13,574	飲料	
CONTROLADORA COML MEXIC-UBC	131	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	556	602	9,704	57,837	飲料	
EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	47	60	1,111	6,623	複合小売り	
GRUPO FIN SANTANDER-B	499	626	2,007	11,965	銀行	

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(メキシコ)	百株	百株	千メキシコペソ	千円	
GRUPO TELEVISA SAB - SER CPO	723	831	8,047	47,962	メディア
GRUPO BIMBO SAB-SERIES A	449	524	2,847	16,970	食品
GRUMA S. A. B. -B	52	62	1,649	9,832	食品
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	77	77	1,675	9,986	運送インフラ
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	144	183	1,415	8,438	コングロマリット
CEMEX SAB - CPO	3,532	4,715	5,753	34,288	建設資材
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	706	822	7,955	47,413	銀行
MEXICHEM SAB DE CV-*	285	380	1,595	9,511	化学
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	40	40	1,104	6,580	金属・鉱業
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	431	525	2,186	13,032	家庭用品
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	62	76	2,075	12,372	運送インフラ
GRUPO MEXICO SAB DE CV- SER B	1,093	1,311	5,319	31,704	金属・鉱業
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	9,398	10,353	12,030	71,699	無線通信サービス
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	672	800	2,586	15,414	銀行
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	104	131	1,574	9,385	飲料
GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH	94	94	1,623	9,673	運送インフラ
GENOMMA LAB INTERNACIONAL-B	238	-	-	-	医薬品
OHL MEXICO SAB DE CV	241	241	612	3,649	運送インフラ
MINERA FRISCO SAB DE CV-A1	138	-	-	-	金属・鉱業
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA	77	123	580	3,460	食品・生活必需品小売り
GRUPO LALA SAB DE CV	145	198	920	5,486	食品
GENTERA SAB DE CV	273	362	1,242	7,404	消費者金融
WALMART DE MEXICO-SER V	1,458	1,707	7,408	44,153	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	22,569 29	25,989 26	88,495 -<4.1%>	527,431 -<4.1%>
(ブラジル)			千レアル		
BRF SA	185	225	1,033	31,863	食品
CYRELA BRAZIL REALTY	65	-	-	-	家庭用耐久財
VALE SA	375	415	632	19,492	金属・鉱業
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	24	34	91	2,806	電力
VALE SA-PREF A	527	675	833	25,708	金属・鉱業
TIM PARTICIPACOES SA	238	301	214	6,602	無線通信サービス
CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF B	47	87	114	3,541	電力
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	62	-	-	-	電力
BANCO DO BRASIL SA	240	275	556	17,174	銀行
USINAS SIDER MINAS GER-PF A	104	-	-	-	金属・鉱業
AES TIETE SA-PREF	24	-	-	-	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	1,019	1,264	941	29,043	銀行
LOJAS AMERICANAS S. A. (PREF)	141	202	274	8,454	複合小売り
LOJAS AMERICANAS SA	38	46	45	1,395	複合小売り
GERDAU SA PFD NPV	240	313	215	6,660	金属・鉱業
METALURGICA GERDAU SA-PREF	69	-	-	-	金属・鉱業
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	862	990	1,194	36,851	石油・ガス・消耗燃料
PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR	1,192	1,354	1,283	39,585	石油・ガス・消耗燃料
SOUZA CRUZ SA	113	-	-	-	タバコ
KROTON EDUCACIONAL SA	375	439	525	16,199	各種消費者サービス
CCR SA	239	281	445	13,753	運送インフラ
WEG SA	173	173	262	8,109	機械
BANCO BRADESCO SA - PREF	721	920	2,349	72,468	銀行
BANCO BRADESCO S. A.	214	269	746	23,020	銀行
NATURA COSMETTICOS SA	47	63	150	4,647	パーソナル用品
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	215	215	215	6,643	金属・鉱業

銘柄	株数	当 期 末			業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ブラジル)	百株	百株	千レアル	千円	
BRADSPAR SA -PREF	64	—	—	—	金属・鉱業
SUZANO PAPEL E CELULOSE SA-PREF	92	119	169	5,237	紙製品・林産品
CPFL ENERGIA SA	65	66	128	3,954	電力
ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF	781	999	3,058	94,309	銀行
PORTO SEGURO SA	32	32	81	2,516	保険
FIBRIA CELULOSE SA	75	75	227	7,020	紙製品・林産品
BRASKEM SA-PREF A	44	44	94	2,928	化学
TRACTEBEL ENERGIA SA	42	54	199	6,161	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
LOCALIZA RENT A CAR	45	45	158	4,897	陸運・鉄道
LOJAS RENNER S.A.	37	222	455	14,042	複合小売り
EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	73	73	89	2,773	電力
EDP-ENERGIAS DO BRASIL RIGHTS	—	20	2	61	電力
ULTRAPAR PARTICIPACOES	101	122	874	26,976	石油・ガス・消耗燃料
COSAN SA INDUSTRIA E COMERCIO	29	42	130	4,025	石油・ガス・消耗燃料
TOTVS SA	29	38	111	3,430	ソフトウェア
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	—	65	286	8,820	電力
EMBRAER SA	199	224	435	13,422	航空宇宙・防衛
CIA ENERGETICA DE SP-PREF B	49	49	69	2,138	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
M DIAS BRANCO SA	8	8	69	2,150	食品
TRANSMISSORA ALIANCA DE-UNIT	20	20	38	1,184	電力
ODONTOPREV S.A.	68	68	72	2,222	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
B2W CIA DIGITAL	30	30	33	1,017	インターネット販売・カタログ販売
BR MALLS PARTICIPACOES SA	114	195	236	7,294	不動産管理・開発
JBS SA	221	221	187	5,772	食品
CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF	198	235	141	4,361	電力
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	101	125	325	10,023	水道
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	20	29	164	5,075	不動産管理・開発
BANCO ESTADO RIO GRANDE SUL	54	—	—	—	銀行
ESTACIO PARTICIPACOES SA	76	76	85	2,648	各種消費者サービス
DURATEX SA	63	113	81	2,528	紙製品・林産品
SUL AMERICA SA - UNITS	53	53	82	2,557	保険
HYPERMARCAS S.A	90	117	352	10,882	パーソナル用品
BM&F BOVESPA SA	537	589	973	30,008	各種金融サービス
TELEFONICA BRASIL-PREF	101	125	525	16,197	各種電気通信サービス
QUALICORP SA	52	77	109	3,383	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	126	126	232	7,157	銀行
CETIP SA-MERCADOS ORGANIZADO	62	76	319	9,840	資本市場
ECORODOVIAS INFRA E LOG SA	61	—	—	—	運送インフラ
CIA BRASILEIRA DE DISTR-PREF	39	57	272	8,414	食品・生活必需品小売り
CIELO SA	234	352	1,189	36,695	情報技術サービス
RAIA DROGASIL SA	60	73	397	12,251	食品・生活必需品小売り
OI SA PREFERENCE	82	—	—	—	各種電気通信サービス
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	199	226	624	19,271	保険
AMBEV SA	1,335	1,549	2,927	90,272	飲料
VIA VAREJO SA	30	—	—	—	専門小売り
KLABIN SA-UNIT	120	202	349	10,783	容器・包装
RUMO LOGISTICA OPERADORA MUL	—	266	117	3,609	陸運・鉄道
小 計	株 数	金 額	28,610	882,344	
	銘柄 数 < 比 率 >		—	< 6.8% >	
(チリ)			千チリペソ		
BANCO DE CREDITO E INVERSION	8	12	36,104	5,798	銀行
EMPRESAS CMPC SA	346	414	60,738	9,754	紙製品・林産品

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(チリ)	百株	百株	千チリペソ	千円	
EMPRESAS COPEC SA	131	149	96,730	15,534	石油・ガス・消耗燃料
EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	32	42	24,661	3,960	無線通信サービス
COLBUN SA	2,430	2,430	42,362	6,803	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AGUAS ANDINAS SA-A	754	953	37,474	6,018	水道
EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B	76	76	17,170	2,757	飲料
S. A. C. I. FALABELLA	282	158	78,129	12,547	複合小売り
CENCOSUD SA	342	399	70,155	11,266	食品・生活必需品小売り
SONDA SA	130	130	16,962	2,724	情報技術サービス
AES GENER SA	780	780	25,995	4,174	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,313 11	5,545 11	506,485 -	81,341 <0.6%>
(コロンビア)			千コロンビアペソ		
ALMACENES EXITO SA	61	-	-	-	食品・生活必需品小売り
INTERCONEXION ELECTRICA SA	107	107	90,950	3,337	電力
CORP FINANCIERA COLOMBIANA	25	25	95,075	3,489	各種金融サービス
ISAGEN S. A. E. S. P	193	-	-	-	電力
BANCO DAVIVIENDA SA	29	-	-	-	銀行
GRUPO DE INV SURAMERICANA-PREF	24	30	108,900	3,996	各種金融サービス
GRUPO AVAL ACCIONES-PFD	996	996	116,532	4,276	銀行
CEMEX LATAM HOLDINGS SA	52	-	-	-	建設資材
CEMENTOS ARGOS SA	105	135	148,230	5,440	建設資材
GRUPO ARGOS SA-PRF	31	-	-	-	建設資材
GRUPO ARGOS SA	81	102	175,440	6,438	建設資材
GRUPO DE INV SURAMERICANA	66	78	287,820	10,562	各種金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,771 12	1,473 7	1,022,947 -	37,542 <0.3%>
(アラブ首長国連邦)			千UAEディルハム		
FIRST GULF BANK	240	280	354	10,475	銀行
DUBAI ISLAMIC BANK	264	360	203	6,020	銀行
EMIRATES TELECOM CORPORATION	-	586	1,113	32,945	各種電気通信サービス
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	315	618	394	11,666	銀行
NATIONAL BANK OF ABU DHABI	195	195	169	5,029	銀行
EMAAR PROPERTIES PJSC	1,011	1,151	717	21,220	不動産管理・開発
ARABTEC HOLDING CO	637	637	93	2,755	建設・土木
ALDAR PROPERTIES PJSC	842	1,092	290	8,599	不動産管理・開発
DUBAI FINANCIAL MARKET	608	608	79	2,341	各種金融サービス
EMAAR MALLS GROUP PJSC	-	660	184	5,468	不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,115 8	6,190 10	3,599 -	106,521 <0.8%>
(エジプト)			千エジプトポンド		
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	234	368	1,639	20,250	銀行
TELECOM EGYPT	65	-	-	-	各種電気通信サービス
GLOBAL TELECOM HOLDING	655	955	264	3,269	無線通信サービス
T M G HOLDING	247	247	158	1,952	不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,202 4	1,572 3	2,062 -	25,472 <0.2%>
(南アフリカ)			千ランド		
AFRICAN BANK INVESTMENTS LTD	344	344	-	-	各種金融サービス
AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	24	-	-	-	金属・鉱業
BARLOWORLD LTD	58	58	409	2,929	商社・流通業
BIDVEST GROUP LTD	91	110	3,938	28,197	コングロマリット
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	115	143	1,484	10,631	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	
(南アフリカ)	百株	百株	千ランド	千円	
STEINHOFF INTL HOLDINGS LTD	586	—	—	—	家庭用耐久財
ASSORE LIMITED	8	—	—	—	金属・鉱業
DISCOVERY LTD	109	109	1,293	9,264	保険
GOLD FIELDS LTD	236	236	1,549	11,095	金属・鉱業
REMGRO LTD	131	154	3,790	27,142	各種金融サービス
THE FOSCHINI GROUP LTD	49	64	933	6,685	専門小売り
EXXARO RESOURCES LTD	37	37	264	1,896	石油・ガス・消耗燃料
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	—	12	665	4,764	銀行
LIBERTY HOLDINGS LTD	28	28	378	2,707	保険
MTN GROUP LTD	471	550	7,205	51,587	無線通信サービス
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	123	139	3,049	21,837	金属・鉱業
TELKOM SA SOC LTD	62	62	353	2,527	各種電気通信サービス
FIRSTRAND LTD	932	1,106	4,676	33,482	各種金融サービス
PSG GROUP LTD	—	29	541	3,880	各種金融サービス
NASPERS LTD-N SHS	112	132	25,645	183,622	メディア
CORONATION FUND MANAGERS LTD	68	68	469	3,359	資本市場
NEDBANK GROUP LTD	61	61	1,042	7,462	銀行
NETCARE LTD	251	307	1,064	7,625	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PICKN PAY STORES LTD	54	79	573	4,108	食品・生活必需品小売り
RMB HOLDINGS LTD	203	250	1,317	9,432	各種金融サービス
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	14	14	550	3,939	金属・鉱業
SAPPI LIMITED	134	175	1,150	8,239	紙製品・林産品
SASOL LTD	158	187	8,179	58,566	石油・ガス・消耗燃料
SHOPRITE HOLDINGS LTD	127	162	2,664	19,080	食品・生活必需品小売り
MR PRICE GROUP LTD	66	—	—	—	専門小売り
BRAIT SE	94	115	1,735	12,422	資本市場
STANDARD BANK GROUP LTD	337	416	4,900	35,089	銀行
SPAR GROUP LIMITED/THE	50	50	1,054	7,548	食品・生活必需品小売り
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	254	326	2,844	20,367	複合小売り
IMPERIAL HOLDINGS LTD	53	53	699	5,008	販売
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	94	114	3,608	25,833	医薬品
TIGER BRANDS LTD	44	52	1,759	12,595	食品
NAMPAK LTD	175	—	—	—	容器・包装
SANLAM LIMITED	512	569	3,647	26,112	保険
MEDICLINIC INTERNATIONAL LTD	104	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
INVESTEC LTD	65	85	882	6,318	資本市場
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	146	209	991	7,098	金属・鉱業
KUMBA IRON ORE LTD	16	—	—	—	金属・鉱業
PIONEER FOODS LTD	—	36	605	4,335	食品
NEW EUROPE PROPERTY INVESTMENT P LC	—	67	1,214	8,696	不動産管理・開発
MASSMART HOLDINGS LTD	25	25	301	2,158	食品・生活必需品小売り
MONDI LTD	—	37	1,063	7,613	紙製品・林産品
LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN	270	335	1,215	8,703	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MMI HOLDINGS LTD	306	400	895	6,412	保険
RMI HOLDINGS	185	—	—	—	保険
TSOGO SUN HOLDINGS LTD	126	126	329	2,358	ホテル・レストラン・レジャー
VODACOM GROUP	112	130	2,184	15,640	無線通信サービス
PPC LTD	157	—	—	—	建設資材
BARCLAYS AFRICA GROUP LTD	97	117	1,615	11,567	銀行
SIBANYE GOLD LTD	—	232	1,204	8,626	金属・鉱業
RAND MERCHANT INVESTMENT HOLDINGS LTD	—	237	955	6,840	保険
MR PRICE GROUP LTD	—	80	1,405	10,061	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
(南アフリカ) STEINHOFF INTERNATIONAL H NV	百株 —	百株 956	千ランド 8,438	千円 60,419	家庭用耐久財	
小 計	株 数 ・ 金 額 7,896	9,407	116,745	835,897		
	銘 柄 数 < 比 率 > 49	49	—	< 6.4% >		
合 計	株 数 ・ 金 額 533,009	660,078	—	12,403,837		
	銘 柄 数 < 比 率 > 829	832	—	< 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。

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(トルコ) EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATI	口 52,400	口 64,400	千トルコリラ 180	千円 6,644	% 0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額 52,400	64,400	180	6,644		
	銘 柄 数 < 比 率 > 1	1	—	< 0.1% >		
(メキシコ) FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	69,200	80,400	千メキシコペソ 3,224	19,220	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額 69,200	80,400	3,224	19,220		
	銘 柄 数 < 比 率 > 1	1	—	< 0.1% >		
(南アフリカ) GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	65,380	75,380	千ランド 1,808	12,947	0.1	
REDEFINE PROPERTIES LTD	95,670	161,710	1,854	13,280	0.1	
RESILIENT PROPERTY INCOME	6,550	—	—	—	—	
HYPROP INVESTMENTS LTD-UTS	—	7,790	915	6,553	0.1	
FORTRESS INCOME FUND LTD-A	—	29,380	458	3,283	0.0	
FORTRESS INCOME FUND LTD	—	21,220	778	5,576	0.0	
RESILIENT REIT LTD	—	9,072	1,212	8,682	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額 167,600	304,552	7,028	50,324		
	銘 柄 数 < 比 率 > 3	6	—	< 0.4% >		
合 計	口 数 ・ 金 額 289,200	449,352	—	76,189		
	銘 柄 数 < 比 率 > 5	8	—	< 0.6% >		

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

\* 比率は、純資産総額に対する投資信託証券評価額の比率。

\* 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 500	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

(2016年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 12,403,837	% 95.3
投資証券	76,189	0.6
コール・ローン等、その他	529,605	4.1
投資信託財産総額	13,009,631	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（12,945,165千円）の投資信託財産総額（13,009,631千円）に対する比率は99.5%です。

\*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1カタールリヤル=29.85円、1米ドル=108.46円、1トルコリラ=36.85円、1ユーロ=123.49円、1チェココルナ=4.57円、1フォロント=0.3912円、1ズロチ=27.86円、1香港ドル=13.97円、1リンギ=26.78円、1バーツ=3.08円、1フィリピンペソ=2.30円、1ルピア=0.0082円、1ウォン=0.0925円、1新台湾ドル=3.35円、1インドルピー=1.64円、1メキシコペソ=5.96円、1レアル=30.84円、1チリペソ=0.1606円、1コロンビアペソ=0.0367円、1UAEディルハム=29.59円、1エジプトポンド=12.35円、1ランド=7.16円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年5月10日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	13,136,959,121
コール・ローン等	441,799,354
株式(評価額)	12,403,837,793
投資証券(評価額)	76,189,315
未収入金	128,213,511
未収配当金	12,325,093
差入委託証拠金	74,594,055
(B) 負債	150,211,940
未払金	148,258,294
未払解約金	581,170
未払利息	76
その他未払費用	1,372,400
(C) 純資産総額(A-B)	12,986,747,181
元本	14,807,501,610
次期繰越損益金	△ 1,820,754,429
(D) 受益権総口数	14,807,501,610口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,770円

(注) 期首元本額は11,794,194,890円、期中追加設定元本額は4,184,101,266円、期中一部解約元本額は1,170,794,546円、1口当たり純資産額は0.8770円です。

## ○損益の状況 (2015年5月12日～2016年5月10日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	292,499,717
受取配当金	291,708,939
受取利息	29,879
その他収益金	764,226
支払利息	△ 3,327
(B) 有価証券売買損益	△ 4,555,530,065
売買益	432,659,751
売買損	△ 4,988,189,816
(C) 先物取引等取引損益	△ 88,163,235
取引益	74,547,812
取引損	△ 162,711,047
(D) 保管費用等	△ 20,878,382
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 4,372,071,965
(F) 前期繰越損益金	2,637,366,199
(G) 追加信託差損益金	△ 33,565,053
(H) 解約差損益金	△ 52,483,610
(I) 計(E+F+G+H)	△ 1,820,754,429
次期繰越損益金(I)	△ 1,820,754,429

\* 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)	11,364,339,361
野村インデックスファンド・新興国株式	2,333,798,099
ノムラFOfs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)	259,064,669
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	195,619,089
野村資産設計ファンド2040	164,723,115
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	163,070,904
野村資産設計ファンド2025	70,923,354
野村資産設計ファンド2030	67,591,613
野村資産設計ファンド2020	57,291,779
野村資産設計ファンド2015	52,360,185
野村資産設計ファンド2035	48,908,747
野村資産設計ファンド2045	15,871,273
野村資産設計ファンド2050	9,319,944
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	3,801,119
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	410,628
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	226,785
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	180,946

○お知らせ

---

有価証券の指図範囲に新投資口予約権証券を加える所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2015年8月3日>

# 米国株式配当貴族インデックス マザーファンド

## 運用報告書

第1期（決算日2017年4月24日）

作成対象期間（2017年1月10日～2017年4月24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
	期騰落率	期中率	S&P 500配当貴族指数 (配当込み・円換算ベース)	期騰落率			
(設定日) 2017年1月10日	円 10,000	% —	100.00	% —	% —	% —	百万円 99
1期(2017年4月24日)	9,898	△1.0	99.20	△0.8	93.7	—	304

\*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。

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

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

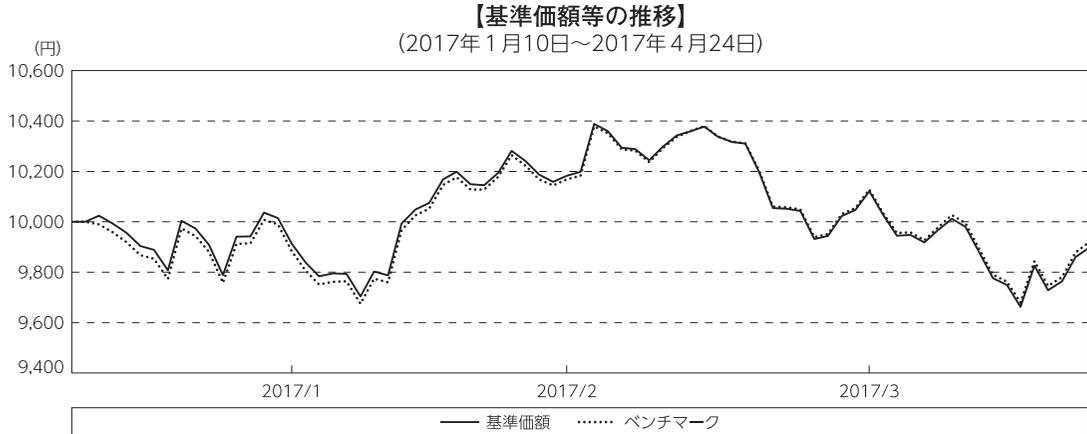
年月日	基準価額		ベンチマーク		株組入比率	株先物比率
	騰落率	期中率	S&P 500配当貴族指数 (配当込み・円換算ベース)	騰落率		
(設定日) 2017年1月10日	円 10,000	% —	100.00	% —	% —	% —
1月末	9,914	△0.9	98.85	△1.2	93.9	—
2月末	10,182	1.8	101.68	1.7	92.7	—
3月末	10,121	1.2	101.28	1.3	96.7	—
(期末) 2017年4月24日	9,898	△1.0	99.20	△0.8	93.7	—

\*騰落率は設定日比です。

\*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。ベンチマークは、設定時を10,000として計算しております。

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、設定時10,000円から期末9,898円に102円の値下がりとなりました。

米国株式市場は上昇したものの、為替市場で米ドルが対円で下落（円高）したことから、基準価額は下落しました。

### ○投資環境

米国株式市場は、設定日以降ほぼ横ばいで推移しましたが、2017年2月に入ると、米国のトランプ新政権による金融規制の緩和や法人税減税などへの期待を背景に、堅調な経済指標も追い風となり、上昇しました。3月以降はふたたび一進一退の展開となりました。

為替市場は、設定日以降、米大統領の保護主義的な政策への懸念などを受け投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、米ドルは対円で下落（円高）しました。その後3月上旬には一時上昇（円安）に転じましたが、3月中旬にはFOMC（米連邦公開市場委員会）で先行きの利上げペースの加速が示唆されなかったことなどから再び下落（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（投資信託証券を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

### ・期中の主な動き

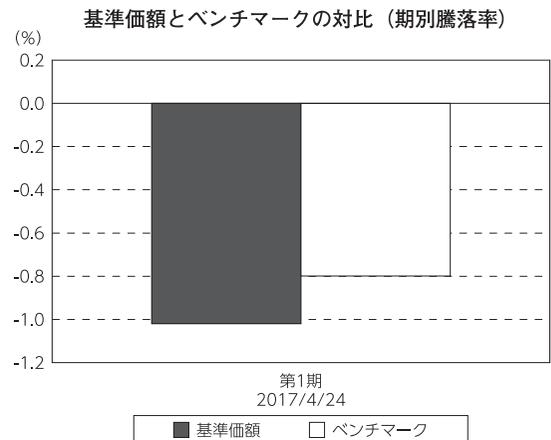
「S&P 500配当貴族指数（配当込み・円換算ベース）」の動きに連動する投資成果を目指すため、現物株式への投資にあたっては、各銘柄への投資比率をS&P 500配当貴族指数の中で各銘柄が占める比率にほぼ一致させました。また、期中の資金流出入や「S&P 500配当貴族指数」の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行いました。なお為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いませんでした。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は-1.0%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-0.8%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ないます。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年 1 月10日～2017年 4 月24日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 )	円 5 ( 3 ) ( 2 )	% 0.047 (0.032) (0.015)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 )	0 ( 0 ) ( 0 )	0.001 (0.000) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 )	56 (56)	0.551 (0.551)	(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
合 計	61	0.599	
期中の平均基準価額は、10,072円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2017年 1 月10日～2017年 4 月24日)

株式

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
外 国 アメリカ	百株 360	千米ドル 2,802	百株 32	千米ドル 255

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	386	52	29	3
	HCP INC	756	23	756	22
	PROSHARES S&P 500 DIV ARISTO CRATS ETF	8,462	473	6,517	366
小計		9,604	549	7,302	393

\*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。

## ○株式売買比率

(2017年1月10日～2017年4月24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	344,595千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	210,381千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.63

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年1月10日～2017年4月24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	
		百万円	%		百万円	%
為替直物取引	340	57	16.8	31	9	29.0

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

## ○組入資産の明細

(2017年4月24日現在)

## 外国株式

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千米ドル	千円	
AFLAC INC	7	53	5,857	保険
AT & T INC	12	48	5,339	各種電気通信サービス
ABBOTT LABORATORIES	12	54	5,968	ヘルスケア機器・用品
ABBVIE INC	8	52	5,824	バイオテクノロジー
AIR PRODUCTS	3	46	5,163	化学
ARCHER DANIELS MIDLAND	11	50	5,548	食品
AUTOMATIC DATA PROCESS	4	50	5,499	情報技術サービス
BARD (C R)	2	55	6,066	ヘルスケア機器・用品
BECTON, DICKINSON	2	54	6,010	ヘルスケア機器・用品
BROWN-FORMAN CORP-CL B	10	50	5,580	飲料
CARDINAL HEALTH INC	6	48	5,373	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CHEVRON CORP	4	45	4,982	石油・ガス・消耗燃料
CINCINNATI FINANCIAL CORP	7	50	5,533	保険
CINTAS CORP	4	53	5,890	商業サービス・用品
CLOROX CO	4	55	6,098	家庭用品
COCA COLA CO	12	51	5,683	飲料
COLGATE PALMOLIVE CO.	7	53	5,917	家庭用品
CONSOLIDATED EDISON INC	6	54	6,009	総合公益事業
DOVER CORP	6	49	5,451	機械
ECOLAB INC	4	52	5,731	化学
EMERSON ELEC	8	50	5,520	電気設備
EXXON MOBIL CORP	5	47	5,243	石油・ガス・消耗燃料
FRANKLIN RESOURCES INC	12	50	5,510	資本市場
GENERAL DYNAMICS	2	53	5,900	航空宇宙・防衛
GENUINE PARTS CO	5	48	5,313	販売
GRAINGER (W. W.) INC	2	39	4,334	商社・流通業
HORMEL FOODS CORP	13	47	5,248	食品
ILLINOIS TOOL WORKS INC	3	53	5,872	機械
JOHNSON & JOHNSON	4	54	6,024	医薬品
KIMBERLY-CLARK CORP	4	53	5,901	家庭用品
LEGGETT & PLATT INC	10	54	5,988	家庭用耐久財
LOWES COS INC	6	56	6,241	専門小売り
MCCORMICK & CO INC.	5	53	5,906	食品
MCDONALD'S CORP	4	55	6,087	ホテル・レストラン・レジャー
NUCOR CORP	8	49	5,443	金属・鉱業
PPG INDUSTRIES	4	52	5,754	化学
PEPSICO INC	4	54	5,986	飲料
T ROWE PRICE GROUP INC	6	48	5,375	資本市場
PROCTER & GAMBLE CO	5	50	5,573	家庭用品
S&P GLOBAL INC	4	56	6,218	資本市場
SHERWIN-WILLIAMS	1	58	6,389	化学
STANLEY BLACK & DECKER INC	4	56	6,201	機械
SYSCO CORP	9	49	5,395	食品・生活必需品小売り
TARGET CORP	7	42	4,704	複合小売り
3M CORP	2	54	6,022	コングロマリット
V F CORP	9	53	5,864	繊維・アパレル・贅沢品
WAL-MART STORES INC	7	55	6,147	食品・生活必需品小売り
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	6	52	5,719	食品・生活必需品小売り

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) MEDTRONIC PLC PENTAIR PLC	百株 6 8	千米ドル 54 52	千円 6,026 5,744	ヘルスケア機器・用品 機械
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	328 50	2,593 -	285,194 <93.7%>

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

\* 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

\* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

\* 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	口 数	当 期 末		比 率
		評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) FEDERAL REALTY INVS TRUST PROSHARES S&P 500 DIV ARISTO CRATS ETF	口 357 1,945	千米ドル 48 109	千円 5,345 12,023	% 1.8 4.0
合 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	2,302 2	157 -	17,369 <5.7%>

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

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## ○投資信託財産の構成

(2017年4月24日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 285,194	% 90.5
投資信託受益証券	12,023	3.8
投資証券	5,345	1.7
コール・ローン等、その他	12,569	4.0
投資信託財産総額	315,131	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（293,278千円）の投資信託財産総額（315,131千円）に対する比率は93.1%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=109.96円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年4月24日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	325,286,398
コール・ローン等	11,720,919
株式(評価額)	285,194,633
投資信託受益証券(評価額)	12,023,895
投資証券(評価額)	5,345,843
未収入金	10,548,976
未収配当金	452,132
(B) 負債	20,944,393
未払金	20,440,174
未払利息	19
その他未払費用	504,200
(C) 純資産総額(A-B)	304,342,005
元本	307,488,717
次期繰越損益金	△ 3,146,712
(D) 受益権総口数	307,488,717口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,898円

(注) 期首元本額は99,684,000円、期中追加設定元本額は250,324,788円、期中一部解約元本額は42,520,071円、1口当たり純資産額は0.9898円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

- ・野村インデックスファンド・米国株式配当貴族 209,224,499円
- ・野村インデックスファンド・米国株式配当貴族・為替ヘッジ型 97,637,516円
- ・インデックス・ブレンド(タイプⅣ) 234,514円
- ・インデックス・ブレンド(タイプⅤ) 212,360円
- ・インデックス・ブレンド(タイプⅢ) 103,388円
- ・インデックス・ブレンド(タイプⅡ) 39,524円
- ・インデックス・ブレンド(タイプⅠ) 36,916円

## ○損益の状況 (2017年1月10日～2017年4月24日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,347,436
受取配当金	1,348,665
支払利息	△ 1,229
(B) 有価証券売買損益	△ 6,626,358
売買益	9,787,028
売買損	△16,413,386
(C) 保管費用等	△ 1,220,509
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 6,499,431
(E) 追加信託差損益金	2,528,852
(F) 解約差損益金	823,867
(G) 計(D+E+F)	△ 3,146,712
次期繰越損益金(G)	△ 3,146,712

\*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。

## ○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15期（決算日2017年3月31日）

作成対象期間（2016年4月1日～2017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	債券先物比率	純資産額
	期騰落	期中率	NOMURA-BPI総合	期中率			
	円	%		%	%	%	百万円
11期(2013年4月1日)	12,027	3.8	350.376	3.8	99.3	—	260,210
12期(2014年3月31日)	12,109	0.7	352.801	0.7	99.0	—	290,791
13期(2015年3月31日)	12,467	3.0	363.279	3.0	99.6	—	510,034
14期(2016年3月31日)	13,141	5.4	382.913	5.4	99.5	—	656,174
15期(2017年3月31日)	12,991	△1.1	378.492	△1.2	99.5	—	687,986

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

NOMURA-BPI総合は、野村証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証券株式会社に帰属しております。また、野村証券株式会社は、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	債券先物比率
	騰落	率	NOMURA-BPI総合	騰落率		
(期首)	円	%		%	%	%
2016年3月31日	13,141	—	382.913	—	99.5	—
4月末	13,256	0.9	386.253	0.9	99.5	—
5月末	13,304	1.2	387.599	1.2	99.5	—
6月末	13,466	2.5	392.355	2.5	98.6	—
7月末	13,352	1.6	389.242	1.7	99.5	—
8月末	13,225	0.6	385.240	0.6	99.4	—
9月末	13,233	0.7	385.504	0.7	99.5	—
10月末	13,198	0.4	384.444	0.4	99.3	—
11月末	13,113	△0.2	381.967	△0.2	99.6	—
12月末	13,040	△0.8	379.825	△0.8	99.3	—
2017年1月末	12,968	△1.3	377.739	△1.4	99.2	—
2月末	13,008	△1.0	378.896	△1.0	99.5	—
(期末)						
2017年3月31日	12,991	△1.1	378.492	△1.2	99.5	—

\*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13,141円から期末12,991円に150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）したため、基準価額は下落しました。

### ○投資環境

期首から2016年7月上旬にかけては日銀のマイナス金利政策や、英国の国民投票でEU（欧州連合）離脱支持という結果になったことを受けたリスク回避的な投資家動向から、国債の需要が高まり、国内債券利回りが低下（価格は上昇）しました。

2016年7月上旬から期末にかけては、日銀による長短金利を誘導目標とした金融政策の導入や、米国の大統領選挙の結果を受けた円安進行に伴い、国内株式が上昇したことなどから、国内債券市場は軟調となりました。

当運用期間では、国内債券利回りは上昇（価格は下落）しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

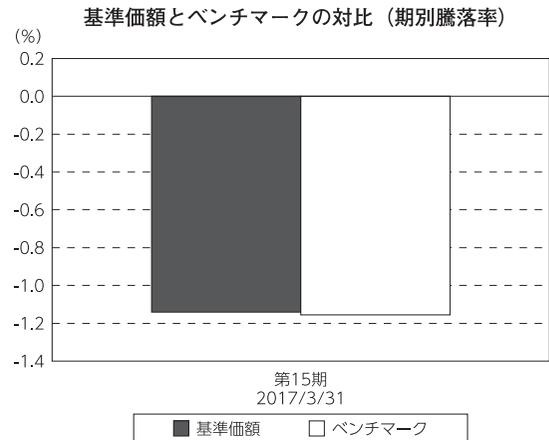
NOMURA-BPI総合の動きに連動する投資成果を目指して運用を行い、満期構成、種別構成、デュレーション(金利感応度)、流動性などを考慮して選択した債券銘柄に分散投資しました。指数構成銘柄に変更がある毎月末において、ファンドの特性値(デュレーションなど)を指数に合わせるようにポートフォリオのリバランス(投資比率の再調整)を行いました。債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。

## ○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-1.1%となり、ベンチマークの-1.2%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。

### (その他の要因)

ベンチマークとファンドで評価時価に違いがあること。



(注) ベンチマークは、NOMURA-BPI総合です。

## ◎今後の運用方針

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

## ○1万口当たりの費用明細

(2016年4月1日～2017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

(2016年4月1日～2017年3月31日)

## 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	103,462,570	59,235,133
	地方債証券	10,713,381	7,905,024
	特殊債証券	16,401,735	13,895,660
	社債証券(投資法人債券を含む)	4,316,753	(1,593,707)
			5,953,885

\*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。

\*社債証券(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

(2016年4月1日～2017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		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 134,894	百万円 1,580	% 1.2	百万円 86,989	百万円 1,244	% 1.4
預金	34,509	34,509	100.0	36,192	36,192	100.0

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

## ○組入資産の明細

(2017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	498,584,000 ( 2,360,000)	544,815,612 ( 3,179,080)	79.2 ( 0.5)	— (—)	51.4 ( 0.4)	20.9 ( 0.1)	6.9 ( —)
地方債証券	51,562,340 ( 51,562,340)	54,040,358 ( 54,040,358)	7.9 ( 7.9)	— (—)	4.0 ( 4.0)	1.8 ( 1.8)	2.1 ( 2.1)
特殊債券 (除く金融債)	50,049,754 ( 50,049,754)	52,856,056 ( 52,856,056)	7.7 ( 7.7)	— (—)	4.9 ( 4.9)	1.8 ( 1.8)	1.1 ( 1.1)
金融債券	5,000,000 ( 5,000,000)	5,012,606 ( 5,012,606)	0.7 ( 0.7)	— (—)	— ( —)	0.6 ( 0.6)	0.2 ( 0.2)
普通社債券 (含む投資法人債券)	27,107,000 ( 27,107,000)	27,962,347 ( 27,962,347)	4.1 ( 4.1)	— (—)	1.9 ( 1.9)	1.7 ( 1.7)	0.5 ( 0.5)
合 計	632,303,094 (136,079,094)	684,686,981 (143,050,448)	99.5 (20.8)	— (—)	62.2 (11.2)	26.7 ( 5.9)	10.6 ( 3.8)

\* ( )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	銘柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千円	千円	
国債証券					
国庫債券	利付(2年)第366回	0.1	4,000,000	4,017,440	2018/7/15
国庫債券	利付(2年)第368回	0.1	1,500,000	1,507,410	2018/9/15
国庫債券	利付(2年)第369回	0.1	1,500,000	1,507,710	2018/10/15
国庫債券	利付(2年)第372回	0.1	5,000,000	5,030,000	2019/1/15
国庫債券	利付(5年)第113回	0.3	5,500,000	5,536,355	2018/6/20
国庫債券	利付(5年)第114回	0.3	1,500,000	1,511,880	2018/9/20
国庫債券	利付(5年)第115回	0.2	7,300,000	7,347,085	2018/9/20
国庫債券	利付(5年)第116回	0.2	8,100,000	8,161,236	2018/12/20
国庫債券	利付(5年)第117回	0.2	5,900,000	5,948,144	2019/3/20
国庫債券	利付(5年)第118回	0.2	5,000,000	5,044,400	2019/6/20
国庫債券	利付(5年)第119回	0.1	4,700,000	4,731,302	2019/6/20
国庫債券	利付(5年)第120回	0.2	5,500,000	5,553,075	2019/9/20
国庫債券	利付(5年)第121回	0.1	3,500,000	3,525,095	2019/9/20
国庫債券	利付(5年)第122回	0.1	7,800,000	7,860,528	2019/12/20
国庫債券	利付(5年)第123回	0.1	7,300,000	7,360,736	2020/3/20
国庫債券	利付(5年)第124回	0.1	8,100,000	8,170,551	2020/6/20
国庫債券	利付(5年)第125回	0.1	8,200,000	8,274,210	2020/9/20
国庫債券	利付(5年)第126回	0.1	5,500,000	5,552,360	2020/12/20
国庫債券	利付(5年)第127回	0.1	6,000,000	6,059,700	2021/3/20
国庫債券	利付(5年)第128回	0.1	6,200,000	6,264,356	2021/6/20
国庫債券	利付(5年)第129回	0.1	6,000,000	6,064,620	2021/9/20
国庫債券	利付(5年)第130回	0.1	5,000,000	5,056,900	2021/12/20
国庫債券	利付(5年)第131回	0.1	500,000	505,610	2022/3/20
国庫債券	利付(40年)第1回	2.4	1,960,000	2,779,515	2048/3/20
国庫債券	利付(40年)第2回	2.2	900,000	1,233,243	2049/3/20
国庫債券	利付(40年)第3回	2.2	900,000	1,239,948	2050/3/20
国庫債券	利付(40年)第4回	2.2	1,300,000	1,798,017	2051/3/20
国庫債券	利付(40年)第5回	2.0	1,300,000	1,726,166	2052/3/20
国庫債券	利付(40年)第6回	1.9	1,300,000	1,692,236	2053/3/20
国庫債券	利付(40年)第7回	1.7	1,400,000	1,737,106	2054/3/20
国庫債券	利付(40年)第8回	1.4	1,500,000	1,719,495	2055/3/20
国庫債券	利付(40年)第9回	0.4	1,700,000	1,396,397	2056/3/20
国庫債券	利付(10年)第297回	1.4	1,100,000	1,130,822	2018/12/20
国庫債券	利付(10年)第298回	1.3	1,500,000	1,539,450	2018/12/20
国庫債券	利付(10年)第299回	1.3	1,400,000	1,441,720	2019/3/20
国庫債券	利付(10年)第300回	1.5	1,000,000	1,033,730	2019/3/20
国庫債券	利付(10年)第301回	1.5	1,500,000	1,556,625	2019/6/20
国庫債券	利付(10年)第302回	1.4	700,000	724,871	2019/6/20
国庫債券	利付(10年)第303回	1.4	3,300,000	3,429,822	2019/9/20
国庫債券	利付(10年)第304回	1.3	1,000,000	1,036,870	2019/9/20
国庫債券	利付(10年)第305回	1.3	4,100,000	4,265,968	2019/12/20
国庫債券	利付(10年)第306回	1.4	3,000,000	3,140,520	2020/3/20
国庫債券	利付(10年)第307回	1.3	1,700,000	1,774,579	2020/3/20
国庫債券	利付(10年)第308回	1.3	1,700,000	1,780,393	2020/6/20
国庫債券	利付(10年)第309回	1.1	3,000,000	3,122,490	2020/6/20
国庫債券	利付(10年)第310回	1.0	3,700,000	3,848,777	2020/9/20

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 (10年) 第311回	0.8	1,800,000	1,859,850	2020/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第312回	1.2	4,950,000	5,198,490	2020/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第313回	1.3	3,200,000	3,384,768	2021/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第314回	1.1	2,200,000	2,309,516	2021/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第315回	1.2	3,600,000	3,804,336	2021/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第316回	1.1	1,400,000	1,473,528	2021/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第317回	1.1	1,800,000	1,899,378	2021/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第318回	1.0	3,200,000	3,362,304	2021/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第319回	1.1	1,850,000	1,957,411	2021/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第320回	1.0	3,500,000	3,686,620	2021/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第321回	1.0	3,200,000	3,377,088	2022/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第322回	0.9	2,400,000	2,520,840	2022/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第323回	0.9	2,700,000	2,842,911	2022/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第324回	0.8	3,200,000	3,352,608	2022/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第325回	0.8	4,900,000	5,143,628	2022/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第326回	0.7	2,100,000	2,196,516	2022/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第327回	0.8	3,100,000	3,260,270	2022/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第328回	0.6	5,500,000	5,729,075	2023/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第329回	0.8	5,300,000	5,592,825	2023/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第330回	0.8	3,800,000	4,015,916	2023/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第331回	0.6	1,900,000	1,983,277	2023/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第332回	0.6	3,400,000	3,553,612	2023/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第333回	0.6	4,000,000	4,184,480	2024/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第334回	0.6	4,100,000	4,291,306	2024/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第335回	0.5	3,700,000	3,846,668	2024/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第336回	0.5	2,700,000	2,808,432	2024/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第337回	0.3	3,700,000	3,791,427	2024/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第338回	0.4	4,900,000	5,059,985	2025/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第339回	0.4	5,900,000	6,093,756	2025/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第340回	0.4	6,000,000	6,197,820	2025/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第341回	0.3	7,200,000	7,375,320	2025/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第342回	0.1	7,500,000	7,550,250	2026/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第343回	0.1	6,900,000	6,941,124	2026/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第344回	0.1	5,800,000	5,830,044	2026/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第345回	0.1	6,800,000	6,829,512	2026/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第346回	0.1	800,000	802,768	2027/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第1回	2.8	100,000	132,017	2029/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第2回	2.4	200,000	255,578	2030/2/20
国庫債券 利付 (30年) 第3回	2.3	160,000	202,844	2030/5/20
国庫債券 利付 (30年) 第4回	2.9	900,000	1,218,375	2030/11/20
国庫債券 利付 (30年) 第5回	2.2	150,000	189,649	2031/5/20
国庫債券 利付 (30年) 第6回	2.4	700,000	908,565	2031/11/20
国庫債券 利付 (30年) 第7回	2.3	600,000	772,512	2032/5/20
国庫債券 利付 (30年) 第8回	1.8	100,000	121,675	2032/11/22
国庫債券 利付 (30年) 第9回	1.4	65,000	75,108	2032/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第10回	1.1	250,000	277,082	2033/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第11回	1.7	160,000	192,249	2033/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第12回	2.1	220,000	278,412	2033/9/20

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 (30年) 第13回	2.0	290,000	362,685	2033/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第14回	2.4	800,000	1,053,264	2034/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第15回	2.5	900,000	1,200,465	2034/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第16回	2.5	915,000	1,222,650	2034/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第17回	2.4	1,200,000	1,585,164	2034/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第18回	2.3	1,500,000	1,957,830	2035/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第19回	2.3	1,600,000	2,087,664	2035/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第20回	2.5	1,900,000	2,546,589	2035/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第21回	2.3	1,400,000	1,829,632	2035/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第22回	2.5	600,000	805,710	2036/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第23回	2.5	840,000	1,129,506	2036/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第24回	2.5	700,000	940,807	2036/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第25回	2.3	500,000	655,025	2036/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第26回	2.4	850,000	1,130,772	2037/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第27回	2.5	1,550,000	2,098,204	2037/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第28回	2.5	700,000	951,153	2038/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第29回	2.4	1,500,000	2,015,295	2038/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第30回	2.3	900,000	1,195,695	2039/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第31回	2.2	1,600,000	2,098,432	2039/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第32回	2.3	1,900,000	2,538,970	2040/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第33回	2.0	2,000,000	2,552,260	2040/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第34回	2.2	2,300,000	3,042,187	2041/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第35回	2.0	2,300,000	2,949,129	2041/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第36回	2.0	1,800,000	2,314,386	2042/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第37回	1.9	2,300,000	2,909,017	2042/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第38回	1.8	1,400,000	1,742,118	2043/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第39回	1.9	1,600,000	2,029,712	2043/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第40回	1.8	1,100,000	1,370,149	2043/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第41回	1.7	1,000,000	1,222,290	2043/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第42回	1.7	1,200,000	1,467,156	2044/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第43回	1.7	1,300,000	1,589,874	2044/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第44回	1.7	1,400,000	1,712,620	2044/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第45回	1.5	1,900,000	2,232,063	2044/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第46回	1.5	1,800,000	2,114,460	2045/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第47回	1.6	1,900,000	2,281,349	2045/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第48回	1.4	1,400,000	1,609,664	2045/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第49回	1.4	1,800,000	2,069,064	2045/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第50回	0.8	1,900,000	1,891,089	2046/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第51回	0.3	2,400,000	2,076,528	2046/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第52回	0.5	2,000,000	1,828,600	2046/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第53回	0.6	2,400,000	2,252,328	2046/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第54回	0.8	800,000	791,392	2047/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第40回	2.3	525,000	544,535	2018/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第41回	1.5	255,000	263,575	2019/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第42回	2.6	683,000	720,749	2019/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第43回	2.9	400,000	430,584	2019/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第44回	2.5	150,000	161,910	2020/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第45回	2.4	242,000	260,493	2020/3/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
国庫債券 利付 (20年) 第46回	2.2	90,000	96,882	2020/6/22
国庫債券 利付 (20年) 第47回	2.2	1,230,000	1,331,155	2020/9/21
国庫債券 利付 (20年) 第48回	2.5	200,000	219,718	2020/12/21
国庫債券 利付 (20年) 第49回	2.1	200,000	217,816	2021/3/22
国庫債券 利付 (20年) 第50回	1.9	183,000	197,841	2021/3/22
国庫債券 利付 (20年) 第51回	2.0	310,000	337,974	2021/6/21
国庫債券 利付 (20年) 第52回	2.1	100,000	109,992	2021/9/21
国庫債券 利付 (20年) 第53回	2.1	250,000	276,300	2021/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第54回	2.2	250,000	277,485	2021/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第55回	2.0	231,000	255,250	2022/3/21
国庫債券 利付 (20年) 第56回	2.0	120,000	133,269	2022/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第57回	1.9	210,000	232,121	2022/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第58回	1.9	180,000	199,774	2022/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第59回	1.7	230,000	253,710	2022/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第60回	1.4	780,000	847,212	2022/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第61回	1.0	300,000	319,494	2023/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第62回	0.8	440,000	464,164	2023/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第63回	1.8	300,000	335,100	2023/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第64回	1.9	400,000	451,012	2023/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第65回	1.9	455,000	515,273	2023/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第66回	1.8	300,000	337,833	2023/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第67回	1.9	310,000	352,457	2024/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第68回	2.2	290,000	335,799	2024/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第69回	2.1	560,000	644,526	2024/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第70回	2.4	540,000	635,515	2024/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第71回	2.2	200,000	232,482	2024/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第72回	2.1	670,000	776,449	2024/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第73回	2.0	1,600,000	1,849,632	2024/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第74回	2.1	1,300,000	1,512,875	2024/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第75回	2.1	600,000	700,836	2025/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第76回	1.9	910,000	1,048,438	2025/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第77回	2.0	700,000	812,070	2025/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第78回	1.9	800,000	924,800	2025/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第79回	2.0	860,000	1,001,220	2025/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第80回	2.1	900,000	1,055,187	2025/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第81回	2.0	360,000	420,577	2025/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第82回	2.1	820,000	964,910	2025/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第83回	2.1	1,370,000	1,617,833	2025/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第84回	2.0	1,200,000	1,406,640	2025/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第85回	2.1	400,000	473,980	2026/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第86回	2.3	1,400,000	1,683,948	2026/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第87回	2.2	500,000	596,940	2026/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第88回	2.3	1,100,000	1,328,745	2026/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第89回	2.2	470,000	563,421	2026/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第90回	2.2	1,500,000	1,804,590	2026/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第91回	2.3	250,000	303,120	2026/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第92回	2.1	1,550,000	1,856,218	2026/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第93回	2.0	300,000	357,615	2027/3/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
国庫債券 利付 (20年) 第94回	2.1	200,000	240,390	2027/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第95回	2.3	700,000	858,256	2027/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第96回	2.1	400,000	482,324	2027/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第97回	2.2	1,300,000	1,586,780	2027/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第98回	2.1	300,000	363,066	2027/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第99回	2.1	2,100,000	2,549,190	2027/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第100回	2.2	1,520,000	1,867,016	2028/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第101回	2.4	250,000	312,500	2028/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第102回	2.4	500,000	626,800	2028/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第103回	2.3	600,000	745,512	2028/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第104回	2.1	400,000	488,152	2028/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第105回	2.1	1,900,000	2,324,061	2028/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第106回	2.2	400,000	493,796	2028/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第107回	2.1	300,000	367,755	2028/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第108回	1.9	1,600,000	1,924,496	2028/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第109回	1.9	900,000	1,085,031	2029/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第110回	2.1	1,100,000	1,351,988	2029/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第111回	2.2	800,000	995,456	2029/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第112回	2.1	1,800,000	2,218,230	2029/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第113回	2.1	2,500,000	3,086,975	2029/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第114回	2.1	2,500,000	3,092,675	2029/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第115回	2.2	500,000	624,745	2029/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第116回	2.2	1,100,000	1,377,893	2030/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第117回	2.1	1,900,000	2,355,981	2030/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第118回	2.0	500,000	614,650	2030/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第119回	1.8	800,000	962,264	2030/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第120回	1.6	800,000	941,728	2030/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第121回	1.9	1,500,000	1,827,105	2030/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第122回	1.8	1,100,000	1,325,522	2030/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第123回	2.1	2,000,000	2,493,840	2030/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第124回	2.0	1,000,000	1,233,640	2030/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第125回	2.2	900,000	1,136,709	2031/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第126回	2.0	1,000,000	1,235,210	2031/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第127回	1.9	800,000	977,384	2031/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第128回	1.9	1,500,000	1,834,605	2031/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第129回	1.8	800,000	967,512	2031/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第130回	1.8	1,600,000	1,936,704	2031/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第131回	1.7	800,000	957,232	2031/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第132回	1.7	1,300,000	1,556,438	2031/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第133回	1.8	1,400,000	1,695,890	2031/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第134回	1.8	1,400,000	1,698,200	2032/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第135回	1.7	400,000	479,140	2032/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第136回	1.6	700,000	828,499	2032/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第137回	1.7	1,000,000	1,199,290	2032/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第138回	1.5	800,000	935,568	2032/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第139回	1.6	700,000	828,758	2032/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第140回	1.7	3,000,000	3,599,370	2032/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第141回	1.7	1,700,000	2,040,272	2032/12/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
国庫債券 利付 (20年) 第142回	1.8	1,250,000	1,519,937	2032/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第143回	1.6	2,500,000	2,965,600	2033/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第144回	1.5	1,500,000	1,755,420	2033/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第145回	1.7	2,600,000	3,124,056	2033/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第146回	1.7	3,700,000	4,446,364	2033/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第147回	1.6	2,700,000	3,202,524	2033/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第148回	1.5	2,500,000	2,922,800	2034/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第149回	1.5	2,600,000	3,038,490	2034/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第150回	1.4	2,930,000	3,375,184	2034/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第151回	1.2	2,700,000	3,017,331	2034/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第152回	1.2	3,200,000	3,572,064	2035/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第153回	1.3	3,450,000	3,904,158	2035/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第154回	1.2	3,500,000	3,894,345	2035/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第155回	1.0	2,800,000	3,013,752	2035/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第156回	0.4	2,900,000	2,806,040	2036/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第157回	0.2	3,900,000	3,618,810	2036/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第158回	0.5	2,800,000	2,741,620	2036/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第159回	0.6	3,000,000	2,986,830	2036/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第160回	0.7	800,000	809,928	2037/3/20
メキシコ合衆国 第22回円貨社債 (2016)	0.7	300,000	298,779	2021/6/16
ポーランド共和国 第15回円貨債券 (2013)	0.91	100,000	100,786	2020/11/13
小 計		498,584,000	544,815,612	
<b>地方債証券</b>				
東京都 公募第659回	1.62	300,000	305,808	2018/6/20
東京都 公募第660回	1.58	100,000	101,887	2018/6/20
東京都 公募第664回	1.4	100,000	102,359	2018/12/20
東京都 公募第668回	1.54	200,000	205,944	2019/3/20
東京都 公募第671回	1.42	100,000	103,086	2019/6/20
東京都 公募第685回	1.13	100,000	103,538	2020/6/19
東京都 公募第690回	1.29	200,000	209,360	2020/12/18
東京都 公募第703回	0.99	100,000	104,526	2021/12/20
東京都 公募第707回	0.87	100,000	104,164	2022/3/18
東京都 公募第708回	0.89	100,000	104,484	2022/6/20
東京都 公募第710回	0.81	100,000	104,067	2022/6/20
東京都 公募第712回	0.77	100,000	104,045	2022/9/20
東京都 公募第715回	0.76	100,000	104,171	2022/12/20
東京都 公募第716回	0.77	200,000	208,458	2022/12/20
東京都 公募 (30年) 第7回	2.51	100,000	132,060	2038/9/17
東京都 公募第10回	2.31	200,000	257,748	2039/9/20
東京都 公募 (7年) 第3回	0.58	100,000	100,801	2018/9/20
東京都 公募第1回	1.54	300,000	328,116	2023/6/20
東京都 公募 (20年) 第3回	2.26	100,000	115,306	2024/3/19
東京都 公募第7回	2.16	100,000	117,061	2025/9/19
東京都 公募 (20年) 第16回	2.01	200,000	238,726	2028/12/20
東京都 公募 (20年) 第17回	2.09	200,000	240,540	2028/12/20
東京都 公募第23回	2.12	100,000	122,453	2030/12/20
東京都 公募 (20年) 第26回	1.74	100,000	117,699	2032/6/18
北海道 公募平成20年度第7回	1.72	300,000	307,512	2018/9/25

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	
北海道 公募平成21年度第6回	1.6	100,000	103,783	2019/8/28
北海道 公募平成21年度第10回	1.5	100,000	103,908	2019/11/27
北海道 公募平成24年度第6回	0.84	100,000	104,327	2022/8/31
北海道 公募平成24年度第9回	0.79	100,000	104,181	2022/10/31
北海道 公募平成25年度第1回	0.58	300,000	309,522	2023/4/26
北海道 公募(5年)平成25年度第8回	0.31	100,000	100,407	2018/9/25
北海道 公募(5年)平成26年度第8回	0.178	200,000	200,734	2019/9/25
北海道 公募(5年)平成26年度第10回	0.147	100,000	100,311	2019/11/28
北海道 公募平成27年度第7回	0.529	100,000	103,064	2025/8/28
北海道 公募平成28年度第13回	0.02	200,000	199,900	2022/1/31
宮城県 公募(5年)第9回1号	0.35	500,000	502,075	2018/7/26
神奈川県 公募第155回	1.61	100,000	101,923	2018/6/20
神奈川県 公募第156回	1.66	101,000	103,415	2018/9/20
神奈川県 公募第184回	1.02	100,000	104,170	2021/6/18
神奈川県 公募第188回	1.05	200,000	210,114	2022/3/18
神奈川県 公募第196回	0.678	100,000	103,831	2023/3/20
神奈川県 公募第200回	0.825	100,000	104,968	2023/9/20
神奈川県 公募第205回	0.664	100,000	104,118	2024/3/19
神奈川県 公募第206回	0.654	100,000	104,084	2024/6/20
神奈川県 公募第210回	0.451	200,000	205,144	2024/12/20
神奈川県 公募(30年)第3回	2.62	100,000	132,945	2037/3/19
神奈川県 公募第7回	2.22	300,000	358,182	2027/3/19
大阪府 公募第320回	1.84	400,000	412,004	2018/11/27
大阪府 公募第337回	1.44	200,000	208,668	2020/4/28
大阪府 公募第346回	1.25	100,000	104,668	2021/1/28
大阪府 公募第356回	1.06	100,000	104,876	2021/12/27
大阪府 公募第378回	0.7	104,000	108,309	2023/11/28
大阪府 公募第381回	0.683	100,000	104,145	2024/2/27
大阪府 公募第382回	0.674	100,000	104,094	2024/3/28
大阪府 公募第383回	0.695	100,000	104,251	2024/4/26
大阪府 公募第384回	0.67	100,000	104,090	2024/5/29
大阪府 公募第387回	0.521	300,000	308,949	2024/8/28
大阪府 公募第389回	0.53	100,000	103,042	2024/10/30
大阪府 公募第5回	2.16	100,000	121,916	2030/5/28
大阪府 公募第8回	1.83	100,000	118,411	2031/12/22
大阪府 公募第98回	0.295	200,000	200,774	2018/9/27
大阪府 公募(5年)第99回	0.24	240,000	240,782	2018/10/30
大阪府 公募(5年)第101回	0.23	148,000	148,512	2018/12/26
大阪府 公募第102回	0.223	100,000	100,353	2019/1/30
大阪府 公募(5年)第130回	0.001	600,000	599,274	2021/5/28
京都府 公募平成20年度第3回	1.57	140,000	143,705	2018/12/19
京都府 公募平成24年度第2回	0.91	100,000	104,589	2022/6/20
京都府 公募平成24年度第6回	0.8	100,000	104,274	2022/10/21
京都府 公募平成26年度第5回	1.455	100,000	113,071	2034/8/10
京都府 公募平成26年度第7回	0.564	200,000	206,806	2024/9/19
兵庫県 公募平成20年度第3回	1.76	100,000	101,968	2018/5/22
兵庫県 公募平成20年度第12回	1.82	100,000	102,967	2018/11/27
兵庫県 公募平成20年度第16回	1.6	100,000	102,850	2019/1/23

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	公募平成21年度第13回	1.48	100,000	103,327	2019/7/17
兵庫県	公募平成21年度第25回	1.54	100,000	103,985	2019/11/20
兵庫県	公募平成22年度第1回	1.46	100,000	104,349	2020/4/16
兵庫県	公募(30年)第2回	2.36	100,000	129,901	2040/3/19
兵庫県	公募(15年)第1回	1.66	300,000	340,743	2026/7/29
兵庫県	公募(15年)第3回	1.35	100,000	110,757	2027/7/16
兵庫県	公募(12年)第3回	0.56	300,000	309,906	2025/4/16
兵庫県	公募第2回	2.37	100,000	121,311	2027/9/17
兵庫県	公募第9回	2.25	100,000	122,547	2029/11/19
兵庫県	公募(20年)第14回	1.72	100,000	116,764	2032/5/24
静岡県	公募平成21年度第2回	1.65	100,000	103,619	2019/6/25
静岡県	公募平成21年度第7回	1.54	100,000	104,006	2019/11/25
静岡県	公募平成24年度第5回	0.849	100,060	104,400	2022/7/20
静岡県	公募平成24年度第10回	0.678	100,000	103,834	2023/3/22
静岡県	公募平成25年度第5回	0.926	101,000	106,568	2023/7/25
静岡県	公募平成26年度第3回	0.679	165,000	172,032	2024/5/27
静岡県	公募平成26年度第8回	0.564	100,000	103,410	2024/9/25
静岡県	公募平成26年度第9回	0.554	200,000	206,664	2024/10/24
静岡県	公募平成27年度第11回	0.11	115,400	114,787	2026/3/19
静岡県	公募平成28年度第2回	0.08	300,000	297,612	2026/3/19
静岡県	公募(20年)第11回	1.841	100,000	118,524	2030/10/18
静岡県	公募(20年)第14回	1.736	100,000	117,476	2032/6/18
愛知県	公募平成20年度第7回	1.39	210,000	215,237	2019/1/30
愛知県	公募平成20年度第8回	2.04	100,000	119,568	2028/12/20
愛知県	公募平成20年度第10回	1.48	100,000	102,882	2019/3/27
愛知県	公募平成21年度第3回	1.66	114,000	118,156	2019/6/26
愛知県	公募平成21年度第17回	1.41	100,000	104,012	2020/2/26
愛知県	公募平成22年度第3回	1.364	100,000	104,210	2020/5/28
愛知県	公募平成22年度第9回	1.153	100,000	103,928	2020/9/30
愛知県	公募平成23年度第19回	1.006	100,000	104,790	2022/2/28
愛知県	公募平成24年度第2回	0.982	100,000	104,824	2022/4/27
愛知県	公募(20年)平成24年度第4回	1.687	100,000	116,762	2032/6/11
愛知県	公募(15年)平成24年度第14回	1.314	400,000	444,840	2027/12/13
愛知県	公募平成24年度第17回	1.829	100,000	118,922	2033/2/8
愛知県	公募平成26年度第8回	1.814	100,000	119,851	2044/6/20
愛知県	公募平成26年度第13回	1.363	100,000	111,444	2034/11/14
愛知県	公募平成27年度第15回	0.471	100,000	102,700	2025/11/27
広島県	公募平成20年度第3回	1.6	300,000	306,978	2018/9/25
広島県	公募平成22年度第6回	1.26	200,000	209,392	2021/1/25
広島県	公募平成24年度第4回	0.81	100,000	104,410	2022/11/28
広島県	公募平成25年度第3回	0.8	200,000	209,700	2023/9/25
広島県	公募(5年)平成25年度第6回	0.21	300,000	301,026	2019/2/25
広島県	公募平成26年度第5回	0.33	109,650	111,477	2025/1/27
埼玉県	公募平成21年度第5回	1.41	100,000	103,431	2019/9/25
埼玉県	公募平成22年度第2回	1.37	200,000	208,444	2020/5/26
埼玉県	公募平成24年度第4回	0.84	300,000	312,903	2022/7/25
埼玉県	公募平成25年度第4回	0.921	100,000	105,479	2023/7/24
埼玉県	公募平成25年度第6回	0.806	148,000	155,191	2023/9/27

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
埼玉県	公募（5年）平成25年度第7回	0.261	100,000	100,356	2018/10/25
埼玉県	公募平成25年度第10回	0.67	100,000	104,162	2024/2/26
埼玉県	公募平成25年度第11回	0.655	100,000	104,067	2024/3/26
埼玉県	公募平成26年度第3回	0.67	100,000	104,187	2024/5/20
埼玉県	公募平成26年度第6回	0.554	200,000	206,674	2024/9/26
埼玉県	公募平成26年度第7回	0.476	400,000	411,072	2024/12/25
埼玉県	公募平成26年度第9回	0.429	100,000	102,380	2025/2/25
福岡県	公募平成20年度第3回	1.59	100,000	101,899	2018/6/20
福岡県	公募平成22年度第5回	0.94	100,000	103,253	2020/10/28
福岡県	公募平成23年度第5回	1.02	100,000	104,516	2021/10/25
福岡県	公募平成26年度第4回	0.135	100,000	100,261	2019/9/26
福岡県	公募平成23年度第1回	1.491	100,000	112,131	2026/11/27
福岡県	公募（30年）平成19年度第1回	2.62	100,000	133,287	2037/9/18
福岡県	公募（30年）平成26年度第1回	1.827	100,000	120,135	2044/6/20
福岡県	公募（20年）平成20年度第2回	2.05	100,000	119,681	2028/12/20
福岡県	公募（20年）平成24年度第2回	1.635	100,000	116,043	2032/8/16
千葉県	公募平成20年度第6回	1.64	200,000	205,040	2018/10/25
千葉県	公募平成21年度第1回	1.53	100,000	103,101	2019/4/25
千葉県	公募平成21年度第11回	1.42	180,000	187,047	2020/1/24
千葉県	公募平成24年度第1回	1.05	100,000	105,163	2022/4/25
千葉県	公募平成24年度第2回	0.91	100,000	104,526	2022/5/25
千葉県	公募平成24年度第7回	0.74	100,000	104,062	2022/12/22
千葉県	公募平成24年度第8回	0.84	100,000	104,690	2023/1/25
千葉県	公募平成25年度第2回	0.26	900,000	902,313	2018/5/25
千葉県	公募平成25年度第3回	0.89	100,000	105,244	2023/6/23
千葉県	公募平成25年度第4回	0.92	100,000	105,475	2023/7/25
千葉県	公募（20年）第8回	2.18	100,000	122,527	2030/4/19
千葉県	公募（20年）第17回	1.403	100,000	112,106	2034/10/13
新潟県	公募平成20年度第2回	1.52	200,000	205,694	2019/2/27
新潟県	公募平成21年度第2回	1.55	150,000	156,060	2019/11/27
長野県	公募平成25年度第1回	0.24	1,100,000	1,103,993	2018/12/25
群馬県	公募第8回	1.03	100,000	104,647	2021/11/25
群馬県	公募第12回	0.519	100,000	103,141	2025/8/15
群馬県	公募（5年）第4回	0.235	600,000	601,998	2018/11/22
群馬県	公募（20年）第3回	1.687	100,000	116,802	2032/6/25
岐阜県	公募平成26年度第1回	0.554	186,670	192,979	2024/9/30
大分県	公募平成23年度第1回	1.0	902,000	942,003	2021/10/29
共同発行市場地方債	公募第62回	1.74	100,000	101,959	2018/5/25
共同発行市場地方債	公募第63回	1.88	200,000	204,556	2018/6/25
共同発行市場地方債	公募第64回	1.78	262,000	268,020	2018/7/25
共同発行市場地方債	公募第65回	1.62	700,000	715,519	2018/8/24
共同発行市場地方債	公募第66回	1.55	181,000	185,074	2018/9/25
共同発行市場地方債	公募第68回	1.69	900,000	924,552	2018/11/22
共同発行市場地方債	公募第70回	1.42	110,000	112,783	2019/1/25
共同発行市場地方債	公募第74回	1.57	500,000	516,525	2019/5/24
共同発行市場地方債	公募第75回	1.64	310,000	321,150	2019/6/25
共同発行市場地方債	公募第82回	1.42	300,000	311,745	2020/1/24
共同発行市場地方債	公募第84回	1.38	500,000	520,120	2020/3/25

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>		%	千円	千円	
共同発行市場地方債	公募第85回	1.44	100,000	104,319	2020/4/24
共同発行市場地方債	公募第88回	1.17	100,000	103,776	2020/7/24
共同発行市場地方債	公募第89回	1.04	100,000	103,433	2020/8/25
共同発行市場地方債	公募第92回	1.03	110,000	114,016	2020/11/25
共同発行市場地方債	公募第93回	1.25	300,000	313,665	2020/12/25
共同発行市場地方債	公募第94回	1.24	300,000	313,860	2021/1/25
共同発行市場地方債	公募第96回	1.29	100,000	105,014	2021/3/25
共同発行市場地方債	公募第101回	1.05	300,000	313,452	2021/8/25
共同発行市場地方債	公募第102回	1.03	150,000	156,715	2021/9/24
共同発行市場地方債	公募第103回	1.0	100,000	104,425	2021/10/25
共同発行市場地方債	公募第104回	1.03	200,000	209,294	2021/11/25
共同発行市場地方債	公募第108回	1.01	200,000	209,754	2022/3/25
共同発行市場地方債	公募第110回	0.89	200,000	208,846	2022/5/25
共同発行市場地方債	公募第111回	0.89	200,000	208,988	2022/6/24
共同発行市場地方債	公募第112回	0.84	100,000	104,301	2022/7/25
共同発行市場地方債	公募第113回	0.77	800,000	831,936	2022/8/25
共同発行市場地方債	公募第114回	0.82	243,700	254,232	2022/9/22
共同発行市場地方債	公募第115回	0.8	100,000	104,282	2022/10/25
共同発行市場地方債	公募第116回	0.8	200,000	208,696	2022/11/25
共同発行市場地方債	公募第118回	0.84	100,000	104,690	2023/1/25
共同発行市場地方債	公募第119回	0.8	200,000	208,998	2023/2/24
共同発行市場地方債	公募第120回	0.68	300,000	311,547	2023/3/24
共同発行市場地方債	公募第121回	0.57	100,000	103,206	2023/4/25
共同発行市場地方債	公募第122回	0.62	400,000	414,216	2023/5/25
共同発行市場地方債	公募第124回	0.91	100,000	105,412	2023/7/25
共同発行市場地方債	公募第126回	0.81	100,000	104,881	2023/9/25
共同発行市場地方債	公募第128回	0.66	300,000	311,925	2023/11/24
共同発行市場地方債	公募第129回	0.71	100,000	104,362	2023/12/25
共同発行市場地方債	公募第130回	0.76	100,000	104,720	2024/1/25
共同発行市場地方債	公募第132回	0.66	100,000	104,100	2024/3/25
共同発行市場地方債	公募第136回	0.611	200,000	207,500	2024/7/25
共同発行市場地方債	公募第137回	0.566	200,000	206,844	2024/8/23
共同発行市場地方債	公募第139回	0.544	155,000	160,049	2024/10/25
共同発行市場地方債	公募第143回	0.448	540,000	553,656	2025/2/25
共同発行市場地方債	公募第145回	0.406	1,000,000	1,022,070	2025/4/25
共同発行市場地方債	公募第156回	0.1	100,000	99,380	2026/3/25
共同発行市場地方債	公募第157回	0.08	100,000	99,195	2026/4/24
堺市	公募平成22年度第1回	1.97	100,000	120,304	2030/11/19
堺市	公募平成26年度第1回	1.664	100,000	115,797	2044/9/20
島根県	公募平成22年度第1回	1.08	100,000	103,837	2020/11/26
島根県	公募平成25年度第3回	0.209	700,000	702,478	2019/3/25
島根県	公募平成28年度第3回	0.001	100,000	99,862	2021/11/25
福島県	公募平成26年度第1回	0.495	200,000	205,850	2024/11/28
滋賀県	公募平成25年度第1回	0.65	100,000	103,917	2023/11/29
滋賀県	公募平成26年度第1回	0.495	142,000	146,098	2024/11/28
栃木県	公募平成24年度第1回	0.79	100,000	104,301	2022/11/30
栃木県	公募平成25年度第1回	0.65	100,000	103,917	2023/11/29
新潟市	公募平成25年度第1回	0.72	233,200	243,530	2023/12/26

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
奈良県 公募平成28年度第1回	0.001	100,000	99,862	2021/11/30
浜松市 公募平成26年度第1回	0.335	100,000	101,704	2025/1/23
大阪市 公募平成20年度第3回	1.82	110,000	112,575	2018/7/23
大阪市 公募平成21年度第6回	1.57	100,000	104,085	2019/11/25
大阪市 公募平成25年度第1回	0.401	800,000	803,336	2018/5/23
大阪市 公募平成25年度第6回	0.694	100,000	104,197	2023/11/22
大阪市 公募平成26年度第5回	0.593	100,000	103,628	2024/9/27
大阪市 公募(5年)平成28年度第5回	0.001	100,000	99,862	2021/11/30
大阪市 公募(15年)第1回	1.753	100,000	114,489	2026/7/17
大阪市 公募(20年)第5回	2.47	100,000	124,143	2028/9/21
大阪市 公募(20年)第6回	2.21	100,000	121,560	2028/12/20
大阪市 公募(20年)第17回	1.721	100,000	117,377	2032/12/21
名古屋市 公募第464回	1.61	300,000	306,957	2018/9/20
名古屋市 公募第469回	1.34	100,000	103,565	2019/12/20
名古屋市 公募第478回	1.063	100,000	105,121	2022/3/18
名古屋市 公募第481回	0.744	100,000	104,080	2022/12/20
名古屋市 公募第488回	0.598	300,000	310,968	2024/9/20
名古屋市 公募(6年)第1回	0.283	200,000	200,604	2018/6/20
名古屋市 公募(12年)第1回	1.033	200,000	214,622	2025/6/20
名古屋市 公募(15年)第2回	0.905	100,000	106,383	2029/11/16
京都市 公募平成20年度第4回	1.54	200,000	205,764	2019/2/26
京都市 公募平成23年度第4回	1.067	100,000	104,895	2021/12/22
京都市 公募平成25年度第3回	0.312	100,000	100,412	2018/9/27
京都市 公募(20年)第2回	2.12	100,000	116,579	2025/9/19
京都市 公募(20年)第13回	1.359	100,000	111,399	2034/11/24
神戸市 公募平成21年度第7回	1.69	100,000	103,686	2019/6/20
神戸市 公募平成26年度第17回	0.28	300,000	303,720	2025/1/27
神戸市 公募平成28年度第1回	0.08	200,000	198,394	2026/4/17
横浜市 公募平成20年度第3回	1.56	100,000	102,191	2018/9/7
横浜市 公募公債平成20年度5回	1.58	200,000	205,338	2018/12/20
横浜市 公募平成21年度第4回	1.35	200,000	206,526	2019/9/20
横浜市 公募平成22年度第5回	1.265	100,000	104,563	2020/12/11
横浜市 公募公債平成24年度2回	0.815	200,000	208,698	2022/10/17
横浜市 公募公債平成25年度1回	0.664	200,000	207,628	2023/5/19
横浜市 公募公債平成25年度5回	0.655	200,000	207,862	2023/11/17
横浜市 公募公債平成26年度5回	0.471	200,000	205,436	2024/12/13
横浜市 公募平成28年度第5回	0.23	300,000	300,723	2027/2/19
横浜市 公募(20年)第26回	1.776	100,000	118,201	2033/1/28
横浜市 公募(20年)第30回	1.376	100,000	111,693	2034/10/20
札幌市 公募平成22年度第4回	1.05	100,000	103,280	2020/6/19
札幌市 公募(20年)平成24年度第11回	1.794	100,000	118,468	2033/2/28
札幌市 公募平成26年度第4回	0.54	100,000	103,266	2024/6/20
札幌市 公募平成26年度第9回	0.43	200,000	204,822	2024/12/20
川崎市 公募第81回	1.57	100,000	103,032	2019/3/20
川崎市 公募第82回	1.52	100,000	103,683	2019/9/20
川崎市 公募第85回	0.72	100,000	103,943	2022/12/20
川崎市 公募(20年)第17回	1.527	100,000	114,279	2033/5/9
北九州市 公募(5年)平成25年度第2回	0.312	100,000	100,412	2018/9/27

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>		%	千円	千円	
北九州市	公募(20年)第14回	1.732	100,000	117,512	2032/11/12
福岡市	公募平成20年度第3回	1.52	100,000	101,814	2018/6/20
福岡市	公募(5年)平成25年度第2回	0.35	300,000	301,242	2018/7/25
福岡市	公募平成26年度第2回	1.49	100,000	113,610	2034/6/20
福岡市	公募平成26年度第5回	0.539	100,000	103,263	2024/10/28
福岡市	公募平成26年度第8回	0.465	160,000	164,364	2025/3/25
広島市	公募平成21年度第3回	1.34	100,000	103,582	2019/12/25
広島市	公募平成26年度第2回	0.456	100,000	102,654	2024/12/25
広島市	公募平成27年度第2回	0.464	500,000	513,540	2025/12/25
仙台市	公募平成25年度第1回	0.24	600,000	602,304	2019/1/29
千葉市	公募平成24年度第1回	1.05	100,000	105,163	2022/4/25
三重県	公募平成24年度第1回	0.801	140,660	146,691	2022/10/25
鹿児島県	公募(5年)平成25年度第1回	0.24	100,000	100,327	2018/10/31
鹿児島県	公募(5年)平成28年度第1回	0.001	100,000	99,864	2021/10/29
福井県	公募平成24年度第4回	0.46	100,000	102,541	2023/4/26
福井県	公募平成27年度第4回	0.085	200,000	198,478	2026/4/27
徳島県	公募平成22年度第1回	1.05	400,000	414,952	2020/11/30
山梨県	公募平成21年度第1回	1.37	100,000	103,459	2019/10/30
山梨県	公募平成24年度第1回	0.8	200,000	208,578	2022/10/28
岡山県	公募平成21年度第2回	1.39	100,000	104,076	2020/3/31
愛知県・名古屋折半保証名古屋高速道路債券	第96回	2.34	100,000	121,247	2028/12/20
愛知県・名古屋折半保証名古屋高速道路債券	第102回	2.298	300,000	365,370	2029/12/20
福岡北九州高速道路債券	第117回	2.26	100,000	119,886	2028/12/20
小	計		51,562,340	54,040,358	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証第344回	1.6	200,000	210,702	2020/7/15
公営企業債券	政府保証第886回	1.8	203,000	207,504	2018/6/19
公営企業債券	政府保証15年第1回	1.6	300,000	315,744	2020/6/22
政保	地方公営企業等金融機構債券 第2回	1.6	400,000	410,580	2018/11/16
地方公共団体金融機構債券	政府保証第5回	1.2	200,000	206,252	2019/10/18
地方公共団体金融機構債券	政府保証第16回	1.0	100,000	103,547	2020/9/14
政保	地方公共団体金融機構債券 第38回	0.839	194,000	202,879	2022/7/15
政保	地方公共団体金融機構債券 第39回	0.801	100,000	104,447	2022/8/15
政保	地方公共団体金融機構債券 第40回	0.819	101,000	105,663	2022/9/16
政保	地方公共団体金融機構債券 第41回	0.791	102,000	106,626	2022/10/18
政保	地方公共団体金融機構債券 第42回	0.805	108,000	113,050	2022/11/14
政保	地方公共団体金融機構債券 第43回	0.734	202,000	210,770	2022/12/16
政保	地方公共団体金融機構債券 第44回	0.834	145,000	152,261	2023/1/20
政保	地方公共団体金融機構債券 第45回	0.815	223,000	234,085	2023/2/17
政保	地方公共団体金融機構債券 第49回	0.882	13,000	13,724	2023/6/16
政保	地方公共団体金融機構債券 第50回	0.911	100,000	105,790	2023/7/14
政保	地方公共団体金融機構債券(6年) 第10回	0.385	300,000	302,847	2019/7/24
政保	地方公共団体金融機構債券 第59回	0.669	116,000	121,287	2024/4/12
政保	地方公共団体金融機構債券(6年) 第14回	0.199	300,000	302,163	2020/6/18
政保	地方公共団体金融機構債券 第64回	0.544	100,000	103,669	2024/9/13
政保	地方公共団体金融機構債券 第65回	0.539	400,000	414,548	2024/10/16
政保	地方公共団体金融機構債券 第69回	0.414	320,000	328,630	2025/2/17
政保	地方公共団体金融機構債券 第72回	0.509	189,000	195,571	2025/5/23

銘柄	利 率	当 期 末		償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
政保 地方公共団体金融機構債券 第78回	0.381	509,000	521,246	2025/11/18
政保 地方公共団体金融機構債券 第83回	0.02	116,000	115,063	2026/4/17
日本政策金融公庫債券 政府保証第22回	0.243	2,000,000	2,008,300	2018/10/26
新関西国際空港債券 政府保証第1回	0.801	151,000	157,761	2022/8/29
新関西国際空港債券 政府保証第2回	0.882	191,000	201,690	2023/6/27
原子力損害賠償支援機構債券 政府保証第3回	0.117	2,100,000	2,103,255	2018/5/23
日本政策投資銀行債券 政府保証第22回	2.2	100,000	113,782	2023/6/19
日本政策投資銀行社債 政府保証第5回	1.4	100,000	102,909	2019/4/15
日本政策投資銀行社債 政府保証第9回	1.0	141,000	146,001	2020/9/14
日本政策投資銀行社債 政府保証第16回	0.819	102,000	106,719	2022/9/20
日本政策投資銀行社債 政府保証第19回	0.668	140,000	145,784	2023/3/15
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第6回	1.9	100,000	107,534	2021/2/26
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第9回	1.9	100,000	107,682	2021/3/26
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第58回	1.7	136,000	138,721	2018/5/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第60回	1.8	283,000	289,418	2018/6/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第62回	1.7	100,000	102,294	2018/7/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第67回	1.6	341,000	349,770	2018/10/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第69回	1.6	100,000	102,700	2018/11/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第71回	1.4	100,000	102,475	2018/12/25
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	243,512	2029/10/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第97回	2.1	200,000	243,726	2029/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第98回	1.3	300,000	311,289	2020/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第99回	2.2	200,000	246,198	2030/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第100回	1.4	400,000	416,628	2020/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第106回	2.1	200,000	244,222	2030/4/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第114回	1.9	200,000	239,486	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	126,499	2040/11/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第137回	1.2	440,000	462,928	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	146,704	2021/11/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第155回	0.9	100,000	104,480	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	146,372	2022/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第165回	1.83	100,000	121,182	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	104,610	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	116,646	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	227,772	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	115,590	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	369,732	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	209,300	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	209,130	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	208,740	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	945,333	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	118,083	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	202,683	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	415,288	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	200,000	211,210	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	286,663	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	314,022	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	143,107	2024/2/29

銘柄	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>特殊債券(除く金融債)</b>		%	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213回	0.645	145,000	151,382	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	114,103	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	118,936	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	114,004	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	104,401	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	118,842	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	197,176	2024/8/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第234回	0.466	100,000	103,129	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	300,000	326,382	2035/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第271回	0.02	151,000	149,787	2026/3/31
首都高速道路債券	政府保証第8回	1.3	100,000	103,723	2020/1/20
阪神高速道路債券	政府保証第5回	1.3	100,000	103,930	2020/3/18
民間都市開発推進機構	政府保証第16回	0.699	360,000	376,495	2023/10/20
中部国際空港債券	政府保証第18回	0.668	368,000	383,260	2023/3/22
預金保険機構債券	政府保証第209回	0.1	2,000,000	2,009,240	2020/12/11
新関西国際空港社債	財投機関債第12回	1.067	100,000	108,182	2029/9/20
日本政策投資銀行社債	財投機関債第26回	0.573	100,000	101,239	2019/6/20
日本政策投資銀行社債	財投機関債第31回	0.781	300,000	311,631	2022/9/20
日本政策投資銀行社債	財投機関債第47回	1.027	100,000	107,706	2029/9/20
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	131,950	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	240,178	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	120,094	2026/9/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第23回	2.39	200,000	242,748	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	290,516	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38回	1.87	100,000	102,260	2018/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第39回	2.37	100,000	122,755	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	124,044	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	104,901	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	418,812	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	208,652	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	116,791	2032/6/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第102回	0.666	100,000	103,666	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	407,669	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	118,952	2033/3/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第127回	0.184	300,000	301,125	2019/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第130回	0.56	200,000	206,596	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	206,152	2024/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第136回	0.583	200,000	206,706	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	334,092	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	113,310	2045/3/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第173回	0.652	100,000	81,507	2056/3/17
日本高速道路保有・債務返済機構承継	財投機関債第33回	2.91	100,000	136,581	2034/6/20
公営企業債券	30年第4回財投機関債	2.95	100,000	136,945	2034/3/24
地方公営企業等金融機構債券	第1回	1.77	200,000	205,204	2018/9/25
地方公営企業等金融機構債券	(20年) 第1回	2.07	100,000	119,636	2028/12/20
地方公共団体金融機構債券	第1回	1.648	100,000	103,663	2019/6/28
地方公共団体金融機構債券	第2回	1.406	100,000	103,227	2019/7/26
地方公共団体金融機構債券	20年第4回	2.12	100,000	121,143	2029/12/28

銘柄		当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>特殊債券(除く金融債)</b>		%	千円	千円	
地方公共団体金融機構債券	20年第6回	2.242	300,000	368,901	2030/3/28
地方公共団体金融機構債券	F24回	1.681	100,000	109,695	2023/3/17
地方公共団体金融機構債券	第13回	1.278	200,000	208,142	2020/6/26
地方公共団体金融機構債券	第16回	1.164	100,000	103,997	2020/9/28
地方公共団体金融機構債券	第27回	1.034	300,000	313,119	2021/8/27
地方公共団体金融機構債券	第28回	1.048	100,000	104,522	2021/9/28
地方公共団体金融機構債券	F104回	1.314	100,000	109,171	2025/3/7
地方公共団体金融機構債券	F106回	1.259	100,000	108,132	2024/3/19
地方公共団体金融機構債券	第37回	0.852	400,000	416,344	2022/6/28
地方公共団体金融機構債券	第41回	0.801	600,000	624,372	2022/10/28
地方公共団体金融機構債券	F142回	1.016	100,000	106,683	2024/11/28
地方公共団体金融機構債券	F144回	0.562	200,000	203,876	2020/10/28
地方公共団体金融機構債券	F145回	1.059	200,000	214,398	2025/3/19
地方公共団体金融機構債券	第42回	0.801	100,000	104,124	2022/11/28
地方公共団体金融機構債券	第44回	0.791	100,000	104,319	2023/1/27
地方公共団体金融機構債券	F160回	1.052	100,000	107,875	2028/5/26
地方公共団体金融機構債券	第51回	0.841	600,000	629,718	2023/8/28
地方公共団体金融機構債券	第52回	0.801	300,000	315,624	2023/9/15
地方公共団体金融機構債券	(15年) 第2回	1.161	200,000	218,536	2028/12/28
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第38回	1.487	100,000	113,371	2034/7/28
地方公共団体金融機構債券	第64回	0.574	100,000	103,295	2024/9/27
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第39回	1.425	100,000	112,336	2034/9/28
地方公共団体金融機構債券	第79回	0.484	100,000	102,615	2025/12/26
公営企業債券(20年) 第2回財投機関債		1.45	100,000	107,868	2022/12/20
公営企業債券(20年) 第5回財投機関債		2.11	200,000	226,370	2023/9/20
公営企業債券(20年) 第25回財投機関債		2.5	100,000	123,814	2028/6/20
首都高速道路社債 第12回		0.293	100,000	100,460	2018/12/20
首都高速道路社債 第13回		0.223	100,000	100,489	2019/9/20
首都高速道路 第17回		0.03	200,000	199,830	2021/6/18
阪神高速道路 第13回		0.18	100,000	100,383	2019/9/20
阪神高速道路 第15回		0.01	200,000	199,890	2019/12/20
都市再生債券 財投機関債第21回		1.72	300,000	307,512	2018/9/20
都市再生債券 財投機関債第55回		1.074	100,000	104,608	2021/9/17
都市再生債券 財投機関債第97回		1.017	100,000	107,587	2029/9/20
本州四国連絡橋債券 財投機関債第7回		2.26	100,000	117,148	2025/6/20
東京交通債券 第342回		2.4	200,000	223,796	2022/6/21
東京交通債券 第347回		2.05	157,000	177,420	2024/3/8
関西国際空港社債 財投機関債第26回		1.156	300,000	311,706	2020/9/18
関西国際空港社債 財投機関債第32回		1.164	100,000	104,915	2021/9/17
福祉医療機構債券 第31回財投機関債		0.93	100,000	104,475	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	240,034	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	113,443	2023/9/20
住宅金融支援機構債券 財投機関債第25回		1.67	300,000	308,553	2018/12/20
住宅金融支援機構債券 財投機関債第41回		1.5	100,000	104,042	2019/12/20
住宅金融支援機構債券 財投機関債第42回		1.94	100,000	114,140	2025/3/19
住宅金融支援機構債券 財投機関債第59回		1.95	100,000	119,710	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	105,163	2021/6/18
住宅金融支援機構債券 財投機関債第75回		2.066	100,000	121,577	2031/6/13

銘柄	当 期 末	利 率			
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第77回		1.751	300,000	342,591	2026/6/19
住宅金融支援機構債券 財投機関債第78回		2.056	100,000	121,471	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	104,585	2021/9/17
住宅金融支援機構債券 財投機関債第86回		1.046	200,000	208,966	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	226,492	2026/12/18
住宅金融支援機構債券 財投機関債第128回		2.273	100,000	128,324	2042/9/19
成田国際空港 第13回一般担保付		0.802	200,000	208,214	2023/2/8
成田国際空港 第17回		0.489	200,000	204,570	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	104,961	2021/6/18
国際協力機構債券 第6回財投機関債		2.098	100,000	121,742	2030/12/13
東日本高速道路 第21回		0.58	100,000	100,684	2018/6/20
東日本高速道路 第26回		0.305	100,000	100,621	2019/6/20
東日本高速道路 第27回		0.248	100,000	100,495	2019/6/20
東日本高速道路 第34回		0.225	100,000	100,692	2021/3/19
東日本高速道路 第36回		0.06	200,000	200,082	2021/6/18
中日本高速道路社債 第32回		0.64	200,000	201,824	2018/9/20
中日本高速道路社債 第44回		0.536	100,000	101,263	2019/9/20
中日本高速道路社債 第61回		0.262	100,000	100,735	2020/6/2
中日本高速道路 第62回		0.225	200,000	201,350	2020/9/18
中日本高速道路 第63回		0.576	100,000	102,968	2025/11/13
中日本高速道路 第66回		0.03	1,200,000	1,198,356	2021/9/28
西日本高速道路 第20回		0.759	200,000	208,210	2023/9/20
西日本高速道路 第23回		0.602	100,000	103,229	2024/6/20
西日本高速道路 第30回		0.17	300,000	297,984	2026/5/22
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第35回		1.165	200,000	207,938	2020/9/18
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第68回		0.586	200,000	206,788	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	112,664	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97回		0.001	100,000	99,972	2019/3/20
貸付債権担保第6回住宅金融公庫債券		1.94	13,440	13,866	2037/6/10
貸付債権担保第12回住宅金融公庫債券		1.69	45,801	47,296	2038/9/10
貸付債権担保第19回住宅金融公庫債券		1.8	81,945	85,198	2039/6/10
貸付債権担保第10回住宅金融公庫債券		1.43	83,868	85,875	2038/2/10
貸付債権担保第5回S種住宅金融公庫債券		1.76	52,158	54,570	2036/11/10
貸付債権担保第42回住宅金融公庫債券		2.34	61,452	65,578	2041/5/10
貸付債権担保第7回S種住宅金融公庫債券		2.25	18,325	19,512	2037/5/10
貸付債権担保第39回住宅金融公庫債券		1.84	41,154	43,164	2041/2/10
貸付債権担保第40回住宅金融公庫債券		1.93	46,364	49,150	2041/3/10
貸付債権担保第15回住宅金融公庫債券		1.69	50,061	51,952	2039/2/10
貸付債権担保第32回住宅金融公庫債券		1.69	90,628	94,615	2040/7/10
貸付債権担保第20回住宅金融公庫債券		2.12	87,980	92,610	2039/7/10
貸付債権担保第44回住宅金融公庫債券		2.3	79,412	84,809	2041/7/10
貸付債権担保第8回住宅金融支援機構債券		1.99	138,810	147,180	2042/12/10
貸付債権担保第7回住宅金融支援機構債券		2.14	22,659	24,066	2042/11/10
貸付債権担保第25回住宅金融支援機構債券		2.28	33,458	36,382	2044/6/10
貸付債権担保第28回住宅金融支援機構債券		1.98	113,058	121,397	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	28,543	29,657	2032/11/10
貸付債権担保第42回住宅金融支援機構債券		1.43	120,064	126,219	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	58,202	60,618	2032/11/10

銘柄	当期末		
	利率	額面金額	評価額
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円
貸付債権担保第45回住宅金融支援機構債券	1.79	152,103	162,167
貸付債権担保第52回住宅金融支援機構債券	1.51	110,322	116,448
貸付債権担保第24回住宅金融支援機構債券	2.34	62,494	67,855
貸付債権担保第48回住宅金融支援機構債券	1.89	146,406	156,812
貸付債権担保第40回住宅金融支援機構債券	1.36	154,830	161,871
貸付債権担保第62回住宅金融支援機構債券	1.21	198,186	206,834
貸付債権担保第60回住宅金融支援機構債券	1.34	195,882	205,480
貸付債権担保第61回住宅金融支援機構債券	1.26	127,690	133,572
貸付債権担保第51回住宅金融支援機構債券	1.64	52,507	55,691
貸付債権担保第43回住宅金融支援機構債券	1.6	117,432	124,443
貸付債権担保第79回住宅金融支援機構債券	1.07	66,396	68,943
貸付債権担保第81回住宅金融支援機構債券	1.07	140,256	145,709
貸付債権担保第72回住宅金融支援機構債券	1.08	67,085	69,663
貸付債権担保第22回住宅金融公庫債券	1.87	35,320	36,907
貸付債権担保第70回住宅金融支援機構債券	1.25	195,447	204,674
貸付債権担保第33回住宅金融支援機構債券	1.88	41,515	44,377
貸付債権担保第34回住宅金融支援機構債券	1.86	43,358	46,311
貸付債権担保第35回住宅金融支援機構債券	1.87	44,361	47,283
貸付債権担保第46回住宅金融支援機構債券	1.85	51,092	54,607
貸付債権担保第55回住宅金融支援機構債券	1.41	128,068	134,815
貸付債権担保第56回住宅金融支援機構債券	1.42	186,213	196,074
貸付債権担保第57回住宅金融支援機構債券	1.44	62,083	65,421
貸付債権担保第76回住宅金融支援機構債券	1.21	125,380	131,084
貸付債権担保S種第3回住宅金融公庫債券	1.82	17,102	17,911
貸付債権担保S種第14回住宅金融支援機構債券	1.7	129,935	134,693
貸付債権担保S種第15回住宅金融支援機構債券	1.65	52,774	54,646
貸付債権担保第1回住宅金融公庫債券	1.75	22,828	23,165
貸付債権担保第7回住宅金融公庫債券	1.82	48,280	49,234
貸付債権担保第23回住宅金融支援機構債券	2.25	121,552	131,567
貸付債権担保第32回住宅金融支援機構債券	1.82	119,910	127,903
貸付債権担保第39回住宅金融支援機構債券	1.52	246,815	259,706
貸付債権担保第58回住宅金融支援機構債券	1.4	128,676	135,407
貸付債権担保第64回住宅金融支援機構債券	1.16	208,998	217,614
貸付債権担保第71回住宅金融支援機構債券	1.07	192,726	199,997
貸付債権担保第73回住宅金融支援機構債券	1.3	143,350	150,768
貸付債権担保第75回住宅金融支援機構債券	1.26	124,938	130,973
貸付債権担保第83回住宅金融支援機構債券	1.04	294,264	305,172
貸付債権担保第84回住宅金融支援機構債券	1.01	513,716	532,040
貸付債権担保第88回住宅金融支援機構債券	0.93	75,543	77,884
貸付債権担保第89回住宅金融支援機構債券	0.95	77,932	80,445
貸付債権担保第90回住宅金融支援機構債券	0.87	78,578	80,736
貸付債権担保第92回住宅金融支援機構債券	0.74	162,396	165,872
貸付債権担保第93回住宅金融支援機構債券	0.6	166,394	168,387
貸付債権担保第94回住宅金融支援機構債券	0.8	86,007	88,191
貸付債権担保第96回住宅金融支援機構債券	0.74	88,806	90,718
貸付債権担保第97回住宅金融支援機構債券	0.83	263,673	270,947
貸付債権担保第98回住宅金融支援機構債券	0.9	268,254	276,867
貸付債権担保第99回住宅金融支援機構債券	0.88	179,340	184,833

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>特殊債券(除く金融債)</b>	%	千円	千円	
貸付債権担保第100回住宅金融支援機構債券	0.84	89,604	92,082	2050/9/10
貸付債権担保第101回住宅金融支援機構債券	0.89	90,080	92,888	2050/10/10
貸付債権担保第115回住宅金融支援機構債券	0.41	297,159	296,329	2051/12/10
貸付債権担保第116回住宅金融支援機構債券	0.48	198,766	199,398	2052/1/10
貸付債権担保第117回住宅金融支援機構債券	0.46	199,550	199,761	2052/2/10
貸付債権担保第118回住宅金融支援機構債券	0.47	100,000	100,279	2052/3/10
貸付債権担保第119回住宅金融支援機構債券	0.46	200,000	200,328	2052/4/10
フランス預金供託公庫 第4回円貨債券(2014)	0.725	100,000	102,114	2024/7/30
韓国産業銀行 第45回円貨社債(2014)	0.69	100,000	100,520	2019/1/29
小 計		50,049,754	52,856,056	
<b>金融債券</b>				
農林債券 利付第756回い号	0.3	100,000	100,314	2018/5/25
農林債券 利付第759回い号	0.4	100,000	100,526	2018/8/27
農林債券 利付第760回い号	0.4	100,000	100,558	2018/9/27
農林債券 利付第761回い号	0.3	100,000	100,434	2018/10/26
農林債券 利付第764回い号	0.35	100,000	100,600	2019/1/25
農林債券 利付第765回い号	0.3	300,000	301,605	2019/2/27
農林債券 利付第767回い号	0.3	300,000	301,707	2019/4/26
農林債券 利付第773回い号	0.24	300,000	301,656	2019/10/25
農林債券 利付第777回い号	0.25	300,000	301,962	2020/2/27
農林債券 利付第781回い号	0.28	100,000	100,743	2020/6/26
しんきん中金債券 利付第284回	0.4	100,000	100,495	2018/7/27
しんきん中金債券 利付第286回	0.35	100,000	100,484	2018/9/27
しんきん中金債券 利付第287回	0.3	100,000	100,434	2018/10/26
しんきん中金債券 利付第290回	0.3	100,000	100,509	2019/1/25
しんきん中金債券 利付第302回	0.2	100,000	100,494	2020/1/27
しんきん中金債券 利付第308回	0.25	100,000	100,663	2020/7/27
しんきん中金債券 利付第316回	0.07	100,000	100,079	2021/3/26
しんきん中金債券 利付第317回	0.06	300,000	299,937	2021/4/27
商工債券 利付(3年)第202回	0.01	1,100,000	1,099,560	2019/11/27
商工債券 利付(3年)第203回	0.02	1,100,000	1,099,846	2019/12/27
小 計		5,000,000	5,012,606	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
東京電力 第455回	2.075	200,000	205,642	2018/10/23
東京電力 第459回	2.7	100,000	104,422	2019/1/29
東京電力 第544回	1.976	100,000	102,113	2018/6/25
東京電力 第547回	1.948	100,000	105,289	2020/7/24
東京電力 第548回	2.347	100,000	114,063	2028/9/29
東京電力 第559回	1.377	100,000	102,745	2019/10/29
東京電力 第560回	2.114	100,000	111,845	2029/12/10
東京電力 第565回	1.313	300,000	309,384	2020/6/24
中部電力 第482回	2.17	200,000	209,258	2019/6/25
中部電力 第500回	0.875	200,000	208,486	2024/5/24
関西電力 第448回	2.16	200,000	205,028	2018/6/20
関西電力 第469回	1.7	100,000	102,493	2018/10/25
関西電力 第482回	1.189	100,000	103,325	2020/7/24
関西電力 第484回	0.976	100,000	102,801	2020/10/23
関西電力 第496回	0.908	100,000	103,853	2025/2/25

銘柄	利 率	当 期 末		評 価 額	償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額		
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円		
関西電力 第497回	1.002	200,000	209,350	2025/6/20	
関西電力 第498回	0.416	200,000	201,592	2020/9/18	
中国電力 第330回	2.1	100,000	107,659	2021/3/25	
中国電力 第377回	1.121	200,000	211,108	2023/8/25	
中国電力 第378回	1.004	100,000	104,908	2023/10/25	
北陸電力 第301回	1.158	100,000	105,568	2023/3/24	
北陸電力 第304回	0.989	100,000	104,811	2023/10/25	
北陸電力 第307回	1.055	100,000	106,117	2026/6/25	
北陸電力 第308回	0.769	100,000	103,434	2024/9/25	
東北電力 第473回	0.597	100,000	101,641	2021/4/23	
東北電力 第475回	0.809	100,000	103,462	2024/9/25	
東北電力 第481回	0.803	200,000	206,998	2025/7/25	
四国電力 第281回	1.111	200,000	211,330	2023/9/25	
九州電力 第400回	1.777	100,000	104,885	2020/4/24	
九州電力 第409回	1.483	100,000	103,208	2019/8/23	
九州電力 第424回	1.233	200,000	211,962	2023/11/24	
北海道電力 第296回	2.027	100,000	102,403	2018/6/25	
北海道電力 第316回	1.164	207,000	213,619	2020/6/25	
北海道電力 第323回	1.337	100,000	108,864	2030/3/25	
北海道電力 第338回	0.84	100,000	97,770	2036/11/25	
東京電力パワーグリッド 第1回	0.38	100,000	99,944	2020/3/9	
東京電力パワーグリッド 第2回	0.58	100,000	99,918	2022/3/9	
新日本製鐵 第67回社債間限定同順位特約付	1.293	100,000	104,422	2021/3/19	
清水建設 第18回社債間限定同順位特約付	0.947	100,000	101,685	2019/3/6	
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	101,116	2021/6/18	
森永乳業 第13回社債間限定同順位特約付	0.884	100,000	104,186	2024/5/8	
アサヒグループホールディングス 第7回特定社債間限定同順位特約付	0.237	100,000	100,417	2020/5/28	
アサヒグループホールディングス 第8回特定社債間限定同順位特約付	0.348	100,000	100,770	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	204,086	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	199,930	2024/3/8	
トヨタ紡織 第2回社債間限定同順位特約付	0.714	100,000	102,840	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	102,938	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	196,010	2026/8/28	
森ビル 第13回社債間限定同順位特約付	0.466	100,000	100,925	2020/5/19	
東急不動産ホールディングス 第2回社債間限定同順位特約付	0.856	100,000	103,042	2024/7/29	
セブン&アイ・ホールディングス 第3回社債間限定同順位特約付	1.94	100,000	102,336	2018/6/20	
レンゴー 第18回特定社債間限定同順位特約付	0.451	100,000	101,184	2021/9/3	
住友化学 第43回社債間限定同順位特約付	1.58	100,000	104,395	2020/4/23	
クレハ 第5回社債間限定同順位特約付	0.302	100,000	100,490	2020/3/6	
エア・ウォーター 第2回社債間限定同順位特約付	0.271	100,000	100,242	2020/9/3	
三菱ケミカルホールディングス 第14回社債間限定同順位特約付	0.482	200,000	202,728	2021/6/17	
宇部興産 第10回社債間限定同順位特約付	0.334	100,000	100,436	2019/6/4	
花王 第4回特定社債間限定同順位特約付	0.624	100,000	101,601	2020/6/19	
武田薬品工業 第15回社債間限定同順位特約付	0.704	100,000	102,002	2020/7/17	
第一三共 第4回社債間限定同順位特約付	0.846	100,000	104,269	2023/9/15	
JXホールディングス 第9回社債間限定同順位特約付	0.82	100,000	103,306	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	100,879	2021/10/29	
ブリヂストン 第8回社債間限定同順位特約付	0.249	200,000	200,746	2019/9/26	

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	
住友ゴム工業 第24回社債間限定同順位特約付	0.755	100,000	102,982	2024/6/25
住友大阪セメント 第14回社債間限定同順位特約付	0.332	100,000	100,547	2020/3/3
神戸製鋼所 第62回社債間限定同順位特約付	0.579	100,000	99,587	2022/5/20
神戸製鋼所 第63回社債間限定同順位特約付	0.924	100,000	100,158	2025/5/21
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	102,028	2024/9/19
住友電気工業 第26回社債間限定同順位特約付	0.3	200,000	200,230	2027/3/1
豊田自動織機 第25回社債間限定同順位特約付	0.234	100,000	100,392	2019/9/20
小松製作所 第10回社債間限定同順位特約付	0.275	100,000	100,421	2019/6/20
日立製作所 第17回社債間限定同順位特約付	1.371	200,000	218,526	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	101,191	2021/6/4
日本電産 第3回社債間限定同順位特約付	0.956	100,000	103,913	2022/9/20
富士通 第34回社債間限定同順位特約付	0.644	100,000	101,796	2020/10/16
パナソニック 第8回社債間限定同順位特約付	2.05	100,000	103,817	2019/3/20
パナソニック 第12回社債間限定同順位特約付	0.387	200,000	201,524	2020/3/19
パナソニック 第16回社債間限定同順位特約付	0.3	100,000	99,919	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	100,000	99,700	2026/9/18
ソニー 第26回	2.068	100,000	104,259	2019/6/20
ソニー 第32回	0.28	200,000	199,618	2023/9/20
三菱重工業 第26回社債間限定同順位特約付	0.877	100,000	104,264	2023/9/4
明治安田生命2014基金特定目的会社 第1回特定社債	0.91	300,000	301,272	2019/8/7
トヨタ自動車 第14回社債間限定同等特約付	0.563	100,000	104,935	2023/3/20
アイシン精機 第15回社債間限定同順位特約付	0.562	100,000	102,119	2025/2/26
ドンキホーテホールディングス 第12回社債間限定同順位特約付	0.39	100,000	99,730	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	102,157	2022/3/14
大日本印刷 第3回社債間限定同順位特約付	1.358	100,000	104,445	2020/12/18
伊藤忠商事 第59回社債間限定同順位特約付	1.378	200,000	209,362	2021/6/4
丸紅 第101回社債間限定同順位特約付	0.436	100,000	100,616	2021/7/23
豊田通商 第18回社債間限定同順位特約付	1.014	100,000	104,687	2025/12/5
豊田通商 第19回社債間限定同順位特約付	0.954	200,000	208,364	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	106,899	2029/7/13
住友商事 第45回社債間限定同順位特約付	1.117	100,000	103,954	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	105,553	2029/1/29
三菱商事 第74回担保提供制限等財務上特約無	1.657	100,000	103,621	2019/7/29
高島屋 第11回社債間限定同順位特約付	0.451	200,000	201,710	2021/7/30
丸井グループ 第25回社債間限定同順位特約付	0.344	100,000	100,185	2019/6/4
丸井グループ 第28回社債間限定同順位特約付	0.543	200,000	201,326	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	102,143	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	101,978	2024/6/18
イオン 第16回社債間限定同順位特約付	1.01	100,000	101,331	2018/11/21
あおぞら銀行 第10回社債間限定同順位特約付	0.1	100,000	99,988	2020/3/17
三菱UFJフィナンシャル・グループ 第1回劣後特約付	0.94	100,000	103,088	2024/6/26
三井住友トラスト・ホールディングス 第2回劣後特約付	0.915	200,000	205,264	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	122,707	2027/7/27
みずほコーポレート銀行 第7回劣後特約付	2.5	100,000	105,088	2019/6/3
三菱東京UFJ銀行 第9回特定社債間限定同順位特約付	2.69	100,000	107,757	2020/2/27
東京三菱銀行 第57回特定社債間限定同順位特約付	2.22	100,000	111,726	2022/10/27
三菱東京UFJ銀行 第119回特定社債間限定同順位特約付	1.035	100,000	103,483	2020/10/15
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	307,125	2024/9/12

銘柄	利 率	当 期 末		償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
三井住友フィナンシャルグループ 第3回劣後特約付	0.884	100,000	102,625	2025/5/29
三井住友フィナンシャルグループ 第4回劣後特約付	1.328	100,000	106,359	2030/5/29
りそな銀行 第4回社債間限定同順位特約付	2.766	100,000	105,739	2019/6/20
りそな銀行 第6回劣後特約付	2.084	300,000	316,359	2020/3/4
三菱UFJ信託銀行 第9回劣後特約付	1.68	100,000	105,916	2021/4/28
三井住友信託銀行 第1回劣後特約付	1.389	300,000	317,130	2022/9/20
三井住友信託銀行 第7回社債間限定同順位特約付	0.269	100,000	100,519	2019/4/26
セブン銀行 第10回社債間限定同順位特約付	0.803	100,000	103,910	2023/3/20
セブン銀行 第11回社債間限定同順位特約付	0.536	100,000	102,416	2024/12/20
みずほフィナンシャルグループ 第1回劣後特約付	0.95	200,000	205,854	2024/7/16
三井住友銀行 第24回劣後特約付	1.6	100,000	105,763	2021/6/1
みずほ銀行 第35回特定社債間限定同順位特約付	0.285	100,000	100,495	2019/1/25
みずほ銀行 第38回特定社債間限定同順位特約付	0.24	1,000,000	1,005,710	2019/10/30
興銀リース 第4回社債間限定同順位特約付	0.36	100,000	100,463	2019/5/23
NTTファイナンス 第46回社債間限定同順位特約付	0.25	100,000	100,381	2019/6/20
ホンダファイナンス 第26回社債間限定同順位特約付	0.315	100,000	100,371	2018/9/20
ホンダファイナンス 第30回社債間限定同順位特約付	0.26	100,000	100,358	2019/6/20
ジャックス 第12回社債間限定同順位特約付	0.545	100,000	100,289	2021/12/3
オリエントコーポレーション 第2回社債間限定同順位特約付	0.45	200,000	200,200	2020/1/22
日立キャピタル 第52回社債間限定同順位特約付	0.508	100,000	101,029	2021/6/18
日立キャピタル 第56回社債間限定同順位特約付	0.197	100,000	100,117	2019/12/20
日立キャピタル 第57回社債間限定同順位特約付	0.616	100,000	101,519	2024/12/20
オリックス 第164回社債間限定同順位特約付	1.146	100,000	102,339	2019/8/7
三井住友ファイナンス&リース 第7回社債間限定同順位特約付	0.442	100,000	100,525	2018/8/6
三井住友ファイナンス&リース 第13回社債間限定同順位特約付	0.257	100,000	100,322	2020/5/28
三菱UFJリース 第30回社債間限定同順位特約付	0.426	100,000	100,937	2021/8/27
大和証券グループ本社 第17回社債間限定同順位特約付	0.398	100,000	100,599	2019/8/28
大和証券グループ本社 第22回社債間限定同順位特約付	0.397	100,000	100,676	2020/8/12
大和証券グループ本社 第23回社債間限定同順位特約付	0.909	100,000	102,437	2025/8/12
野村ホールディングス 第21回	1.86	100,000	105,154	2020/3/17
野村ホールディングス 第41回	0.783	200,000	201,722	2018/6/20
日本取引所グループ 第1回社債間限定同順位特約付 特定投資家	0.355	100,000	100,190	2027/3/16
三井不動産 第34回社債間限定同順位特約付	2.085	100,000	104,009	2019/3/20
三菱地所 第56回担保提供制限等財務上特約無	2.42	100,000	111,347	2022/6/20
三菱地所 第98回担保提供制限等財務上特約無	1.165	100,000	103,336	2020/6/19
三菱地所 第110回担保提供制限等財務上特約無	0.571	100,000	101,157	2019/9/13
三菱地所 第111回担保提供制限等財務上特約無	0.929	100,000	103,755	2022/9/14
東京建物 第17回社債間限定同順位特約付	1.3	100,000	102,896	2020/3/18
東京建物 第25回社債間限定同順位特約付	0.52	100,000	99,764	2027/3/19
住友不動産 第95回社債間限定同順位特約付	0.987	100,000	103,570	2024/1/26
住友不動産 第97回社債間限定同順位特約付	0.904	200,000	206,110	2024/4/26
住友不動産 第100回社債間限定同順位特約付	0.809	100,000	102,306	2024/9/9
エス・ティ・ティ都市開発 第10回社債間限定同順位特約付	1.03	100,000	102,824	2020/9/18
日本ビルファンド投資法人 第13回特定投資法人債間限定同順位	1.168	100,000	104,214	2023/6/26
積水ハウス・S Iレジデンシャル投資法人 第5回特定投資法人債	0.871	100,000	101,721	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	216,656	2025/10/23
東京急行電鉄 第75回社債間限定同順位特約付	0.982	100,000	104,137	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	108,741	2033/6/3

銘柄	当 期 末	利 率		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>	%	千円	千円	
小田急電鉄 第68回社債間限定同順位特約付	1.098	200,000	213,246	2030/6/12
東日本旅客鉄道 第15回	2.65	100,000	108,833	2020/8/25
東日本旅客鉄道 第19回社債間限定同順位特約付	2.36	200,000	222,182	2022/2/25
東日本旅客鉄道 第58回社債間限定同順位特約付	1.58	200,000	206,208	2019/3/20
東日本旅客鉄道 第71回社債間限定同順位特約付	1.905	100,000	119,347	2030/9/27
東日本旅客鉄道 第107回社債間限定同順位特約付	1.415	100,000	108,742	2045/1/27
西日本旅客鉄道 第15回社債間限定同順位特約付	2.26	100,000	120,869	2027/12/20
西日本旅客鉄道 第31回社債間限定同順位特約付	1.408	100,000	105,238	2021/2/26
東海旅客鉄道 第16回社債間限定同順位特約付	1.875	100,000	104,574	2019/9/20
東海旅客鉄道 第51回社債間限定同順位特約付	2.212	200,000	245,888	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	111,239	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	115,218	2045/3/6
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	201,290	2032/3/17
名古屋鉄道 第50回社債間限定同順位特約付	0.857	100,000	104,349	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	98,490	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	95,988	2036/7/14
日本梱包運輸倉庫 第4回社債間限定同順位特約付	0.324	100,000	100,449	2018/12/20
横浜高速鉄道 第2回社債間限定同順位特約付	0.455	100,000	99,730	2027/2/23
ANAホールディングス 第32回社債間限定同順位特約付	0.99	100,000	96,708	2036/6/9
三菱倉庫 第14回	0.442	100,000	101,083	2021/3/12
住友倉庫 第1回社債間限定同順位特約付	0.279	200,000	200,784	2019/3/14
日本電信電話 第60回	1.31	100,000	104,424	2020/12/18
KDDI 第20回社債間限定同順位特約付	0.803	100,000	103,092	2023/12/20
NTTドコモ 第15回社債間限定同順位特約付	1.96	100,000	102,373	2018/6/20
電源開発 第31回社債間限定同順位特約付	1.155	100,000	103,504	2020/9/18
電源開発 第37回社債間限定同順位特約付	1.035	100,000	103,668	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	104,439	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	104,253	2024/6/20
電源開発 第41回社債間限定同順位特約付	0.782	100,000	103,462	2024/8/20
東京瓦斯 第17回社債間限定同順位特約付	2.625	100,000	103,136	2018/6/11
東京瓦斯 第38回社債間限定同順位特約付	1.984	100,000	120,997	2043/12/17
東邦瓦斯 第31回社債間限定同順位特約付	2.06	100,000	109,306	2022/3/18
東京都競馬 第2回社債間限定同順位特約付	0.572	200,000	201,212	2018/7/11
ファーストリテイリング 第3回特定社債間限定同順位特約付	0.491	100,000	101,116	2022/12/16
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	101,258	2024/11/28
ザ・ホンコン・アンド・シャンハイ・バンキング 第2回円貨社債	0.345	200,000	199,802	2019/6/27
マラヤン・バンキング・ベルハッド 第2回円貨社債(2015)	0.509	200,000	196,052	2020/4/30
スタンダード・チャータード 第2回円貨社債(2015)	0.453	100,000	99,778	2020/6/5
スタンダード・チャータード 第3回円貨社債(2015)	1.043	100,000	96,957	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	100,105	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	101,497	2026/9/25
エイチエスピーシー・ファイナンス・コーポレーション 第12回	2.54	100,000	107,060	2021/2/16
ルノー 第17回円貨社債(2015)	0.75	300,000	302,574	2018/11/26
パークレイズ・バンク・ピーエルシー 第7回円貨社債	0.478	100,000	99,927	2019/6/24
ナショナル・オーストラリア銀行 第11回円貨社債(2015)	0.284	200,000	200,398	2020/1/16
オーストラリア・ニュージーランド銀行 第10回円貨社債	0.293	200,000	199,524	2024/1/23
ラボバンク・ネダーランド 第23回円貨社債(2013)(コー	0.557	100,000	100,365	2018/12/19
ラボバンク・ネダーランド 第25回円貨社債(2014)(コー	0.434	100,000	100,165	2019/5/22

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	
ソシエテ ジェネラル 第6回円貨社債(2014)	0.552	200,000	200,718	2019/6/13
小 計		27,107,000	27,962,347	
合 計		632,303,094	684,686,981	

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2017年3月31日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 684,686,981	% 98.9
コール・ローン等、その他	7,327,867	1.1
投資信託財産総額	692,014,848	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年3月31日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	692,014,848,132
コール・ローン等	3,980,279,468
公社債(評価額)	684,686,981,163
未収入金	2,428,555,800
未収利息	907,072,393
前払費用	11,959,308
(B) 負債	4,028,310,985
未払金	2,909,856,000
未払解約金	1,118,448,600
未払利息	6,385
(C) 純資産総額(A-B)	687,986,537,147
元本	529,579,862,968
次期繰越損益金	158,406,674,179
(D) 受益権総口数	529,579,862,968口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,991円

(注) 期首元本額は499,328,368,105円、期中追加設定元本額は86,855,218,642円、期中一部解約元本額は56,603,723,779円、1口当たり純資産額は1.2991円です。

## ○損益の状況 (2016年4月1日～2017年3月31日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	6,359,909,485
受取利息	6,361,688,148
支払利息	△ 1,778,663
(B) 有価証券売買損益	△ 14,363,745,365
売買益	195,131,094
売買損	△ 14,558,876,459
(C) 当期損益金(A+B)	△ 8,003,835,880
(D) 前期繰越損益金	156,845,852,941
(E) 追加信託差損益金	27,729,068,802
(F) 解約差損益金	△ 18,164,411,684
(G) 計(C+D+E+F)	158,406,674,179
次期繰越損益金(G)	158,406,674,179

\*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)	279,442,486,108
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)	42,674,764,391
マイ・ロード	34,734,526,525
マイバランス50(確定拠出年金向け)	19,053,036,144
野村世界6資産分散投信(分配コース)	18,799,177,271
野村世界6資産分散投信(安定コース)	18,776,125,783
野村日本債券インデックス(野村SMA向け)	14,368,441,567
マイバランス30(確定拠出年金向け)	12,838,199,051
のむらっぴ・ファンド(保守型)	10,062,134,648
野村DC国内債券インデックスファンド・NOMURA-BPI総合	9,036,441,388
マイバランス70(確定拠出年金向け)	8,466,851,659
マイバランスDC30	7,420,128,557
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)	7,278,712,341
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	7,134,100,901
野村日本債券インデックス(野村SMA・EW向け)	5,526,922,361
マイバランスDC50	4,988,221,006
のむらっぴ・ファンド(普通型)	4,328,550,112
野村世界6資産分散投信(成長コース)	2,580,836,266
野村ワールド・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	2,064,493,416
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	1,781,995,566
野村円債投資インデックスファンド	1,751,889,740

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60VA (適格機関投資家専用)	1,733,623,187
野村インデックスファンド・国内債券	1,673,194,174
マイバランスDC70	1,491,798,276
野村日本債券インデックスファンド	1,210,745,413
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)	1,070,268,432
グローバル・インデックス・バランス25VA (適格機関投資家専用)	939,535,756
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)	900,399,076
野村世界インデックス・バランス40VA (適格機関投資家専用)	883,710,078
のむらっぴ・ファンド (積極型)	717,349,966
ノムラFOFs用インデックスファンド・国内債券 (適格機関投資家専用)	639,052,414
野村世界6資産分散投信 (配分変更コース)	583,472,423
野村資産設計ファンド2015	482,549,118
野村国内債券インデックスファンド	422,027,603
のむらっぴ・ファンド (やや保守型)	394,183,998
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)	394,129,328
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)	374,875,808
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)	368,439,571
ファンドラップ (ウエルス・スクエア) 債券・安定型	339,213,201
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	332,360,772
野村資産設計ファンド2020	327,370,484
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)	269,378,588
野村資産設計ファンド2025	247,548,712
野村資産設計ファンド2040	155,771,659
野村資産設計ファンド2030	146,349,005
マイターゲット2050 (確定拠出年金向け)	94,027,920
野村資産設計ファンド2035	79,082,251
野村ターゲットプライス「日経225」(国内債券運用移行型)	47,593,942
のむらっぴ・ファンド (やや積極型)	35,027,278
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)	26,504,432
野村時間分散投資「日経225・国内債券」(限定追加型)	21,255,342
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型 (適格機関投資家専用)	18,421,585
野村資産設計ファンド2045	12,273,247
野村資産設計ファンド2050	10,951,269
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	7,863,309
マイターゲット2040 (確定拠出年金向け)	6,448,977
マイターゲット2030 (確定拠出年金向け)	5,820,170
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型 (適格機関投資家専用)	3,600,599
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	1,530,394
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	1,048,876
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	884,802
インデックス・ブレンド (タイプI)	687,909
インデックス・ブレンド (タイプIII)	538,561
インデックス・ブレンド (タイプIV)	413,214
インデックス・ブレンド (タイプII)	312,339
インデックス・ブレンド (タイプV)	194,709

## ○お知らせ

- ①信託金限度額を、1兆円から3兆円に変更する所要の約款変更を行いました。  
 <変更適用日：2016年4月15日>
- ②スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って  
 評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。  
 <変更適用日：2017年3月31日>

# 外国債券マザーファンド

## 運用報告書

第15期（決算日2016年5月10日）

作成対象期間（2015年5月12日～2016年5月10日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	純資産額
	円	騰落率	円	騰落率			
11期(2012年5月10日)	14,713	2.4	148.79	1.8	98.2	—	278,390
12期(2013年5月10日)	19,680	33.8	196.85	32.3	98.1	—	309,517
13期(2014年5月12日)	20,704	5.2	209.27	6.3	98.6	—	293,247
14期(2015年5月11日)	23,251	12.3	236.29	12.9	98.9	—	526,058
15期(2016年5月10日)	21,725	△6.6	220.26	△6.8	99.0	—	632,898

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

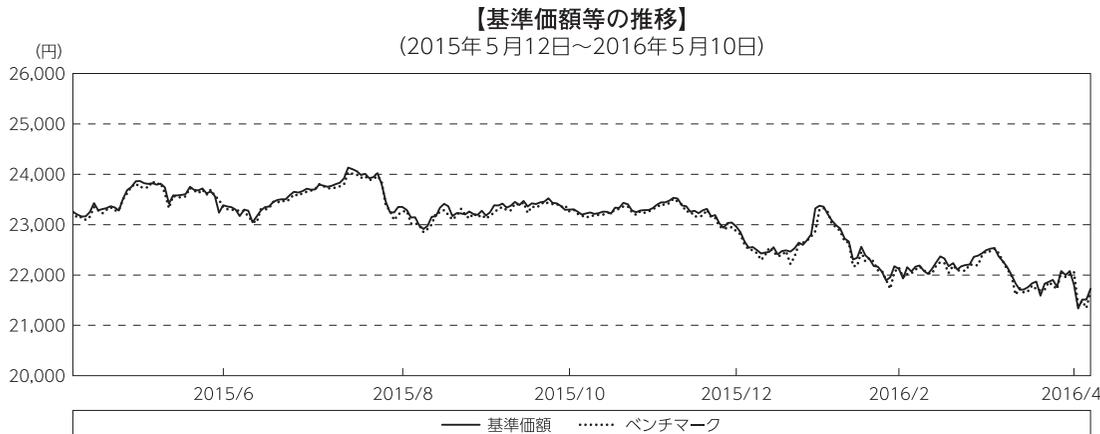
年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率
	円	騰落率	円	騰落率		
(期首) 2015年5月11日	23,251	—	236.29	—	98.9	—
5月末	23,746	2.1	241.38	2.2	99.0	—
6月末	23,385	0.6	237.28	0.4	98.9	—
7月末	23,699	1.9	240.84	1.9	98.9	—
8月末	23,351	0.4	236.40	0.0	98.9	—
9月末	23,275	0.1	235.74	△0.2	98.8	—
10月末	23,300	0.2	236.47	0.1	98.9	—
11月末	23,289	0.2	236.36	0.0	99.1	—
12月末	22,960	△1.3	232.42	△1.6	98.9	—
2016年1月末	23,322	0.3	232.41	△1.6	98.5	—
2月末	22,124	△4.8	225.09	△4.7	99.0	—
3月末	22,522	△3.1	228.36	△3.4	99.0	—
4月末	21,808	△6.2	224.19	△5.1	98.9	—
(期末) 2016年5月10日	21,725	△6.6	220.26	△6.8	99.0	—

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



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

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首23,251円から期末21,725円へと下落し、値下がり額は1,526円となりました。

外国債券利回りが長期債を中心に低下（価格は上昇）したことはプラスに寄与しましたが、ECB（欧州中央銀行）による追加金融緩和や米国の利上げペースの鈍化観測などを背景に主要通貨が対円で下落（円高）したことがマイナスに影響したため、基準価額は下落しました。

### ○投資環境

当運用期間では、米国の政策金利引上げに伴い米国の短期債券利回りは上昇（価格は下落）しましたが、商品価格下落に伴う低インフレの長期化観測やECB（欧州中央銀行）による追加金融緩和、米国の利上げペースが緩やかなものにとどまるとの観測などを背景に、外国債券利回りは長期債を中心に低下（価格は上昇）しました。

為替市場は、ECBによる追加金融緩和や米国の利上げペースの鈍化観測などを背景に、主要通貨は対円で下落（円高）しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

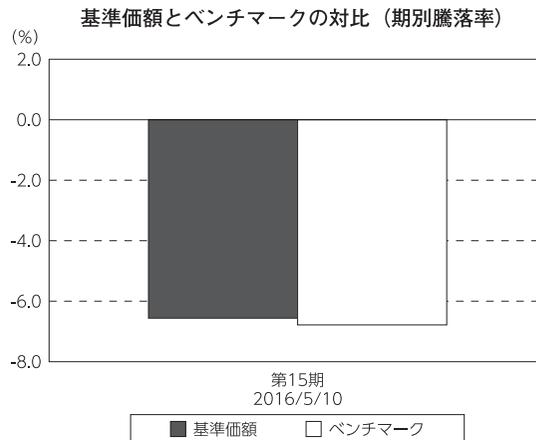
今期の基準価額の騰落率は-6.6%となり、ベンチマークの-6.8%を0.2ポイント上回りました。主な差異要因は以下の通りです。

### （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、シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）です。

## ◎今後の運用方針

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

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2015年5月12日～2016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、23,065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

(2015年5月12日～2016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 1,164,271	千米ドル 549,584
	カナダ	国債証券	千カナダドル 72,837	千カナダドル 42,081
	イギリス	国債証券	千英ポンド 110,916	千英ポンド 39,649
	スイス	国債証券	千スイスフラン 4,001	千スイスフラン -
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 81,361	千スウェーデンクローナ 23,206
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 49,712	千ノルウェークローネ 732
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 79,204	千デンマーククローネ 26,206
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	102,024	14,451
	イタリア	国債証券	266,332	128,788
フランス	国債証券	135,861	36,498	

		買付額		売付額	
外	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	オランダ	国債証券	24,619		7,810
	スペイン	国債証券	169,524		74,703
	ベルギー	国債証券	35,540		3,974
	オーストリア	国債証券	18,442		5,988
	フィンランド	国債証券	2,391		—
	アイルランド	国債証券	7,426		—
	ポーランド	国債証券	千ズロチ 60,022		千ズロチ 20,105
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 11,142		千シンガポールドル 5,113
	マレーシア	国債証券	千リンギ 42,868		千リンギ 16,152
国	オーストラリア	国債証券	千豪ドル 61,091		千豪ドル 18,091
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 395,496		千メキシコペソ 118,842
	南アフリカ	国債証券	千ランド 128,597		千ランド 7,431

\*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

(2015年5月12日～2016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	$\frac{D}{C}$
公社債	283,335	7,530	2.7	115,284	1,324	1.1
為替直物取引	195,271	19,369	9.9	44,170	2,035	4.6
預金	20,359	20,359	100.0	20,359	20,359	100.0

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

(2016年5月10日現在)

## ○組入資産の明細

## 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	2,264,900	2,457,940	266,588,179	42.1	—	18.5	15.3	8.3
カナダ	千カナダドル 135,080	千カナダドル 155,553	13,002,750	2.1	—	1.1	0.6	0.4
イギリス	千英ポンド 260,000	千英ポンド 318,585	49,782,224	7.9	—	5.8	1.9	0.2
スイス	千スイスフラン 12,700	千スイスフラン 15,811	1,766,102	0.3	—	0.1	0.2	—
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 197,900	千スウェーデンクローナ 236,699	3,143,364	0.5	—	0.3	0.2	0.0
ノルウェー	千ノルウェークローネ 132,000	千ノルウェークローネ 146,577	1,933,359	0.3	—	0.2	0.1	0.0
デンマーク	千デンマーククローネ 194,400	千デンマーククローネ 258,674	4,293,992	0.7	—	0.6	0.1	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	209,750	290,409	35,862,618	5.7	—	4.9	0.7	—
イタリア	468,000	576,919	71,243,836	11.3	—	6.2	3.6	1.4
フランス	356,800	467,118	57,684,422	9.1	—	6.4	2.4	0.3
オランダ	89,600	113,391	14,002,739	2.2	—	1.5	0.5	0.2
スペイン	298,700	357,246	44,116,372	7.0	—	3.1	2.7	1.2
ベルギー	96,900	128,719	15,895,550	2.5	—	2.0	0.4	0.1
オーストリア	56,400	72,337	8,932,926	1.4	—	1.0	0.3	0.1
フィンランド	22,200	26,026	3,214,047	0.5	—	0.3	0.2	0.0
アイルランド	42,600	50,566	6,244,400	1.0	—	0.3	0.5	0.2
ポーランド	千ズロチ 120,500	千ズロチ 131,685	3,668,764	0.6	—	0.2	0.3	0.1
シンガポール	千シンガポールドル 26,480	千シンガポールドル 28,258	2,234,693	0.4	—	0.2	0.1	—
マレーシア	千リンギ 107,000	千リンギ 108,117	2,895,398	0.5	—	0.3	0.1	0.1
オーストラリア	千豪ドル 127,400	千豪ドル 142,035	11,249,226	1.8	—	1.1	0.4	0.2
メキシコ	千メキシコペソ 887,300	千メキシコペソ 990,729	5,904,747	0.9	—	0.6	0.3	0.1
南アフリカ	千ランド 420,500	千ランド 377,269	2,701,252	0.4	—	0.3	0.1	0.0
合 計	—	—	626,360,972	99.0	—	55.2	30.8	13.0

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

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当	期 末			償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千円		
国債証券	US TREASURY BOND	8.875	10,500	12,829	1,391,507	2019/2/15
	US TREASURY BOND	8.125	19,300	23,778	2,578,983	2019/8/15
	US TREASURY BOND	8.75	12,700	16,743	1,815,963	2020/8/15
	US TREASURY BOND	8.0	18,500	25,119	2,724,464	2021/11/15
	US TREASURY BOND	6.25	19,400	25,744	2,792,238	2023/8/15
	US TREASURY BOND	2.375	31,200	32,955	3,574,299	2024/8/15
	US TREASURY BOND	6.0	42,000	58,189	6,311,253	2026/2/15
	US TREASURY BOND	6.5	13,800	20,045	2,174,143	2026/11/15
	US TREASURY BOND	6.125	17,700	25,532	2,769,227	2027/11/15
	US TREASURY BOND	5.5	12,000	16,697	1,811,044	2028/8/15
	US TREASURY BOND	5.25	5,000	6,850	742,951	2028/11/15
	US TREASURY BOND	5.25	2,800	3,850	417,571	2029/2/15
	US TREASURY BOND	4.375	2,200	2,984	323,710	2038/2/15
	US TREASURY BOND	2.875	22,300	23,599	2,559,620	2043/5/15
	US TREASURY BOND	3.75	16,600	20,674	2,242,386	2043/11/15
	US TREASURY N/B	0.875	7,200	7,223	783,443	2017/5/15
	US TREASURY N/B	2.75	24,600	25,160	2,728,878	2017/5/31
	US TREASURY N/B	0.625	8,500	8,504	922,378	2017/5/31
	US TREASURY N/B	0.875	5,000	5,016	544,058	2017/6/15
	US TREASURY N/B	2.5	9,000	9,193	997,149	2017/6/30
	US TREASURY N/B	0.75	8,000	8,014	869,205	2017/6/30
	US TREASURY N/B	0.875	16,900	16,954	1,838,845	2017/7/15
	US TREASURY N/B	2.375	28,200	28,801	3,123,805	2017/7/31
	US TREASURY N/B	0.5	3,400	3,395	368,288	2017/7/31
	US TREASURY N/B	4.75	29,800	31,354	3,400,657	2017/8/15
	US TREASURY N/B	1.875	21,900	22,251	2,413,408	2017/8/31
	US TREASURY N/B	0.625	10,000	9,997	1,084,303	2017/8/31
	US TREASURY N/B	1.875	34,500	35,080	3,804,867	2017/9/30
	US TREASURY N/B	0.625	8,000	7,997	867,374	2017/9/30
	US TREASURY N/B	0.875	1,000	1,003	108,794	2017/10/15
	US TREASURY N/B	1.875	18,500	18,827	2,042,015	2017/10/31
	US TREASURY N/B	4.25	49,600	52,291	5,671,502	2017/11/15
	US TREASURY N/B	2.25	18,600	19,052	2,066,450	2017/11/30
	US TREASURY N/B	2.75	17,000	17,574	1,906,120	2017/12/31
	US TREASURY N/B	0.75	6,000	6,005	651,395	2017/12/31
	US TREASURY N/B	2.625	16,900	17,463	1,894,049	2018/1/31
	US TREASURY N/B	0.875	4,000	4,012	435,229	2018/1/31
	US TREASURY N/B	3.5	41,000	43,006	4,664,512	2018/2/15
	US TREASURY N/B	2.75	7,100	7,361	798,432	2018/2/28
	US TREASURY N/B	0.75	2,000	2,001	217,114	2018/3/31
	US TREASURY N/B	0.75	34,000	34,022	3,690,088	2018/4/15
	US TREASURY N/B	2.625	8,000	8,303	900,590	2018/4/30
	US TREASURY N/B	0.625	1,200	1,197	129,928	2018/4/30
	US TREASURY N/B	3.875	11,300	12,026	1,304,447	2018/5/15
	US TREASURY N/B	2.375	5,000	5,169	560,687	2018/5/31

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	1.0	13,500	13,574	1,472,331	2018/5/31
	US TREASURY N/B	2.375	29,300	30,323	3,288,855	2018/6/30
	US TREASURY N/B	1.375	8,500	8,616	934,550	2018/6/30
	US TREASURY N/B	2.25	8,600	8,885	963,689	2018/7/31
	US TREASURY N/B	1.375	3,400	3,446	373,834	2018/7/31
	US TREASURY N/B	4.0	4,800	5,161	559,856	2018/8/15
	US TREASURY N/B	1.5	20,600	20,954	2,272,677	2018/8/31
	US TREASURY N/B	1.375	25,500	25,862	2,805,055	2018/9/30
	US TREASURY N/B	1.75	7,000	7,166	777,281	2018/10/31
	US TREASURY N/B	3.75	30,600	32,879	3,566,106	2018/11/15
	US TREASURY N/B	1.25	5,000	5,056	548,400	2018/11/30
	US TREASURY N/B	1.375	6,500	6,596	715,427	2018/12/31
	US TREASURY N/B	1.5	5,500	5,598	607,248	2018/12/31
	US TREASURY N/B	1.25	5,100	5,158	559,498	2019/1/31
	US TREASURY N/B	1.5	2,000	2,036	220,851	2019/1/31
	US TREASURY N/B	2.75	27,500	28,964	3,141,452	2019/2/15
	US TREASURY N/B	1.375	4,500	4,567	495,410	2019/2/28
	US TREASURY N/B	1.5	4,000	4,074	441,872	2019/2/28
	US TREASURY N/B	1.5	4,000	4,075	442,025	2019/3/31
	US TREASURY N/B	1.625	25,500	26,065	2,827,094	2019/3/31
	US TREASURY N/B	1.625	5,600	5,725	620,947	2019/4/30
	US TREASURY N/B	3.125	26,400	28,177	3,056,172	2019/5/15
	US TREASURY N/B	1.5	10,600	10,799	1,171,277	2019/5/31
	US TREASURY N/B	1.0	2,000	2,006	217,665	2019/6/30
	US TREASURY N/B	1.625	7,900	8,080	876,447	2019/6/30
	US TREASURY N/B	1.625	14,500	14,830	1,608,546	2019/7/31
	US TREASURY N/B	3.625	37,000	40,237	4,364,159	2019/8/15
	US TREASURY N/B	1.0	3,000	3,007	326,142	2019/8/31
	US TREASURY N/B	1.625	8,800	9,000	976,184	2019/8/31
	US TREASURY N/B	1.0	3,000	3,005	326,015	2019/9/30
	US TREASURY N/B	1.75	8,700	8,932	968,813	2019/9/30
	US TREASURY N/B	3.375	49,300	53,382	5,789,882	2019/11/15
	US TREASURY N/B	1.0	8,800	8,810	955,566	2019/11/30
	US TREASURY N/B	1.5	1,800	1,832	198,797	2019/11/30
	US TREASURY N/B	1.125	12,000	12,055	1,307,569	2019/12/31
	US TREASURY N/B	1.625	3,800	3,885	421,453	2019/12/31
	US TREASURY N/B	1.375	2,000	2,026	219,758	2020/1/31
	US TREASURY N/B	3.625	51,800	56,810	6,161,615	2020/2/15
	US TREASURY N/B	1.25	2,700	2,722	295,301	2020/2/29
	US TREASURY N/B	1.125	4,000	4,013	435,331	2020/3/31
	US TREASURY N/B	1.375	20,500	20,757	2,251,396	2020/3/31
	US TREASURY N/B	3.5	46,600	51,023	5,533,993	2020/5/15
	US TREASURY N/B	1.875	14,500	14,959	1,622,553	2020/6/30
	US TREASURY N/B	1.625	10,000	10,212	1,107,647	2020/6/30
	US TREASURY N/B	2.0	11,000	11,402	1,236,681	2020/7/31
	US TREASURY N/B	2.625	42,500	45,162	4,898,366	2020/8/15
	US TREASURY N/B	2.125	7,000	7,292	790,952	2020/8/31

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	6,000	6,222	674,909	2020/9/30	
	US TREASURY N/B	1.75	1,600	1,641	178,009	2020/10/31	
	US TREASURY N/B	2.625	50,100	53,313	5,782,376	2020/11/15	
	US TREASURY N/B	2.375	6,800	7,167	777,400	2020/12/31	
	US TREASURY N/B	2.125	5,300	5,527	599,538	2021/1/31	
	US TREASURY N/B	3.625	44,200	49,169	5,332,874	2021/2/15	
	US TREASURY N/B	2.0	5,000	5,185	562,466	2021/2/28	
	US TREASURY N/B	2.25	1,800	1,889	204,882	2021/3/31	
	US TREASURY N/B	2.25	2,900	3,043	330,137	2021/4/30	
	US TREASURY N/B	3.125	36,400	39,755	4,311,895	2021/5/15	
	US TREASURY N/B	2.0	14,000	14,528	1,575,737	2021/5/31	
	US TREASURY N/B	2.125	8,700	9,081	985,031	2021/6/30	
	US TREASURY N/B	2.25	9,700	10,185	1,104,665	2021/7/31	
	US TREASURY N/B	2.125	26,800	27,968	3,033,443	2021/8/15	
	US TREASURY N/B	2.0	7,300	7,570	821,046	2021/8/31	
	US TREASURY N/B	2.125	16,000	16,695	1,810,739	2021/9/30	
	US TREASURY N/B	2.0	11,000	11,402	1,236,681	2021/11/15	
	US TREASURY N/B	1.875	8,000	8,240	893,812	2021/11/30	
	US TREASURY N/B	2.125	12,400	12,931	1,402,587	2021/12/31	
	US TREASURY N/B	1.5	5,000	5,040	546,663	2022/1/31	
	US TREASURY N/B	2.0	33,700	34,937	3,789,312	2022/2/15	
	US TREASURY N/B	1.75	7,300	7,456	808,706	2022/2/28	
	US TREASURY N/B	1.75	5,900	6,022	653,162	2022/3/31	
	US TREASURY N/B	1.75	5,000	5,102	553,400	2022/4/30	
	US TREASURY N/B	1.75	11,900	12,141	1,316,890	2022/5/15	
	US TREASURY N/B	1.875	9,700	9,967	1,081,075	2022/5/31	
	US TREASURY N/B	2.125	27,000	28,122	3,050,132	2022/6/30	
	US TREASURY N/B	1.625	18,500	18,732	2,031,748	2022/8/15	
	US TREASURY N/B	1.625	12,800	12,929	1,402,333	2022/11/15	
	US TREASURY N/B	2.125	13,000	13,528	1,467,260	2022/12/31	
	US TREASURY N/B	1.75	15,000	15,241	1,653,082	2023/1/31	
	US TREASURY N/B	2.0	17,000	17,563	1,904,896	2023/2/15	
	US TREASURY N/B	1.75	40,600	41,247	4,473,656	2023/5/15	
	US TREASURY N/B	2.5	16,300	17,396	1,886,816	2023/8/15	
	US TREASURY N/B	2.75	16,800	18,233	1,977,578	2023/11/15	
	US TREASURY N/B	2.75	27,300	29,637	3,214,490	2024/2/15	
	US TREASURY N/B	2.5	30,400	32,430	3,517,425	2024/5/15	
	US TREASURY N/B	2.25	24,300	25,412	2,756,237	2024/11/15	
	US TREASURY N/B	6.25	2,600	3,967	430,308	2030/5/15	
	US TREASURY N/B	5.375	300	429	46,631	2031/2/15	
	US TREASURY N/B	4.5	2,000	2,755	298,807	2036/2/15	
	US TREASURY N/B	5.0	1,000	1,467	159,181	2037/5/15	
	US TREASURY N/B	4.5	500	689	74,799	2038/5/15	
	US TREASURY N/B	3.5	1,500	1,792	194,414	2039/2/15	
	US TREASURY N/B	4.25	5,000	6,642	720,411	2039/5/15	
	US TREASURY N/B	4.5	5,500	7,565	820,508	2039/8/15	
	US TREASURY N/B	4.375	7,700	10,404	1,128,420	2039/11/15	

銘柄	当 期 末					
	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	US TREASURY N/B	4.625	8,000	11,187	1,213,430	2040/2/15
	US TREASURY N/B	4.375	8,000	10,811	1,172,655	2040/5/15
	US TREASURY N/B	3.875	8,000	10,071	1,092,327	2040/8/15
	US TREASURY N/B	4.25	7,800	10,369	1,124,635	2040/11/15
	US TREASURY N/B	4.75	7,000	9,980	1,082,481	2041/2/15
	US TREASURY N/B	4.375	7,000	9,480	1,028,209	2041/5/15
	US TREASURY N/B	3.125	6,500	7,255	786,889	2041/11/15
	US TREASURY N/B	3.125	3,200	3,569	387,175	2042/2/15
	US TREASURY N/B	3.0	4,500	4,899	531,348	2042/5/15
	US TREASURY N/B	2.75	9,300	9,650	1,046,739	2042/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	9,600	9,944	1,078,553	2042/11/15
	US TREASURY N/B	3.125	18,200	20,231	2,194,347	2043/2/15
	US TREASURY N/B	3.625	15,700	19,120	2,073,850	2043/8/15
	US TREASURY N/B	3.625	23,200	28,195	3,058,056	2044/2/15
	US TREASURY N/B	3.375	15,900	18,460	2,002,187	2044/5/15
	US TREASURY N/B	3.125	18,600	20,611	2,235,482	2044/8/15
	US TREASURY N/B	3.0	33,500	36,216	3,928,056	2044/11/15
	US TREASURY N/B	2.5	13,200	12,880	1,396,998	2045/2/15
	US TREASURY N/B	3.0	14,700	15,878	1,722,159	2045/5/15
	US TREASURY N/B	3.0	5,000	5,398	585,556	2045/11/15
	US TREASURY NOTE	2.875	31,000	32,272	3,500,296	2018/3/31
小 計					266,588,179	
カナダ			千カナダドル	千カナダドル		
国債証券	CANADA GOVERNMENT	2.75	4,600	5,109	427,133	2022/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.25	5,400	5,447	455,349	2017/8/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	13,800	13,974	1,168,122	2017/9/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.25	9,700	9,819	820,820	2018/2/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.25	3,200	3,242	271,005	2018/3/1
	CANADIAN GOVERNMENT	4.25	3,700	3,981	332,841	2018/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.25	7,500	7,625	637,451	2018/9/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.75	3,800	3,930	328,514	2019/3/1
	CANADIAN GOVERNMENT	3.75	7,100	7,784	650,719	2019/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.75	4,000	4,155	347,349	2019/9/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	3,600	3,721	311,041	2020/3/1
	CANADIAN GOVERNMENT	3.5	7,500	8,361	698,946	2020/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	0.75	2,500	2,511	209,959	2020/9/1
	CANADIAN GOVERNMENT	3.25	9,200	10,356	865,671	2021/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	3,900	4,034	337,244	2023/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.5	5,700	6,306	527,120	2024/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.25	7,200	7,834	654,870	2025/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	8.0	2,200	3,678	307,492	2027/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	5.75	5,180	7,694	643,155	2029/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	5.75	3,000	4,710	393,774	2033/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	5.0	7,000	10,671	891,989	2037/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	4.0	6,400	8,940	747,340	2041/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	3.5	7,100	9,533	796,907	2045/12/1

銘柄	当期末						
	利率	額面金額	評価額		償還年月日		
			外貨建金額	邦貨換算金額			
カナダ		%	千カナダドル	千カナダドル	千円		
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	1,800	2,128	177,930	2048/12/1
小	計						13,002,750
イギリス			千英ポンド	千英ポンド			
	国債証券	UK TREASURY	1.0	2,100	2,117	330,836	2017/9/7
		UK TREASURY	5.0	5,700	6,193	967,725	2018/3/7
		UK TREASURY	1.25	23,400	23,839	3,725,225	2018/7/22
		UK TREASURY	4.5	4,000	4,462	697,357	2019/3/7
		UK TREASURY	1.75	14,200	14,736	2,302,766	2019/7/22
		UK TREASURY	3.75	3,000	3,323	519,314	2019/9/7
		UK TREASURY	4.75	5,800	6,714	1,049,142	2020/3/7
		UK TREASURY	2.0	13,500	14,212	2,220,892	2020/7/22
		UK TREASURY	3.75	7,200	8,151	1,273,806	2020/9/7
		UK TREASURY	8.0	5,300	7,200	1,125,079	2021/6/7
		UK TREASURY	3.75	8,900	10,250	1,601,685	2021/9/7
		UK TREASURY	4.0	4,650	5,480	856,381	2022/3/7
		UK TREASURY	1.75	8,300	8,678	1,356,099	2022/9/7
		UK TREASURY	2.25	7,200	7,745	1,210,239	2023/9/7
		UK TREASURY	2.75	8,600	9,575	1,496,227	2024/9/7
		UK TREASURY	5.0	12,800	16,741	2,615,967	2025/3/7
		UK TREASURY	4.25	8,300	10,626	1,660,495	2027/12/7
		UK TREASURY	6.0	3,750	5,625	878,962	2028/12/7
		UK TREASURY	4.75	6,700	9,166	1,432,321	2030/12/7
		UK TREASURY	4.25	7,250	9,522	1,488,044	2032/6/7
		UK TREASURY	4.5	6,700	9,162	1,431,797	2034/9/7
		UK TREASURY	4.25	6,900	9,236	1,443,270	2036/3/7
		UK TREASURY	4.75	4,900	7,114	1,111,682	2038/12/7
		UK TREASURY	4.25	4,200	5,743	897,479	2039/9/7
		UK TREASURY	4.25	5,700	7,875	1,230,566	2040/12/7
		UK TREASURY	4.5	6,100	8,848	1,382,691	2042/12/7
		UK TREASURY	3.5	14,300	17,956	2,805,884	2045/1/22
		UK TREASURY	4.25	5,950	8,573	1,339,672	2046/12/7
		UK TREASURY	4.25	4,250	6,319	987,457	2049/12/7
		UK TREASURY	3.75	7,250	10,134	1,583,659	2052/7/22
		UK TREASURY	3.5	5,000	7,185	1,122,806	2068/7/22
		UK TSY 3 1/4% 2044	3.25	21,700	26,005	4,063,585	2044/1/22
		UNITED KINGDOM(GOVEMEN	4.25	6,400	10,067	1,573,100	2055/12/7
小	計						49,782,224
スイス				千スイスフラン	千スイスフラン		
	国債証券	SWITZERLAND GOVERNMENT	2.0	9,100	10,377	1,159,182	2021/4/28
		SWITZERLAND GOVERNMENT	4.0	3,600	5,433	606,919	2028/4/8
小	計						1,766,102
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	3.75	7,000	7,384	98,071	2017/8/12
		SWEDISH GOVERNMENT	4.25	16,200	18,373	244,001	2019/3/12
		SWEDISH GOVERNMENT	5.0	49,400	61,241	813,282	2020/12/1
		SWEDISH GOVERNMENT	3.5	50,900	61,118	811,649	2022/6/1
		SWEDISH GOVERNMENT	1.5	17,900	19,407	257,734	2023/11/13

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	
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	千円	
	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	2.5	40,200	47,202	626,853	2025/5/12
		SWEDISH GOVERNMENT	3.5	16,300	21,970	291,771	2039/3/30
小 計						3,143,364	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	4.25	21,900	22,728	299,787	2017/5/19
		NORWEGIAN GOVERNMENT	4.5	24,100	26,949	355,458	2019/5/22
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.75	27,600	31,505	415,556	2021/5/25
		NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	14,300	15,200	200,490	2023/5/24
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	44,100	50,194	662,067	2024/3/14
小 計						1,933,359	
デンマーク				千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
	国債証券	KINGDOM OF DENMARK	4.0	25,100	28,952	480,617	2019/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	3.0	52,100	61,134	1,014,826	2021/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	1.5	35,800	39,516	655,966	2023/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	7.0	14,500	22,976	381,413	2024/11/10
		KINGDOM OF DENMARK	1.75	18,600	20,913	347,169	2025/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	4.5	48,300	85,180	1,413,999	2039/11/15
小 計						4,293,992	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESobligation	0.25	1,700	1,744	215,380	2019/10/11
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.5	5,150	5,805	716,932	2019/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	8,700	9,900	1,222,571	2020/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.0	7,000	8,013	989,642	2020/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.25	3,100	3,466	428,106	2020/9/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	7,300	8,300	1,025,069	2021/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	7,000	8,319	1,027,375	2021/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.25	3,500	3,991	492,876	2021/9/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.0	20,000	22,672	2,799,765	2022/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.75	9,600	10,824	1,336,774	2022/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	5,000	5,574	688,333	2022/9/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	5,200	5,820	718,788	2023/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	4,200	4,713	582,089	2023/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.0	5,400	6,275	774,941	2023/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	14,100	21,087	2,604,152	2024/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.75	5,700	6,543	808,069	2024/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	1,500	1,695	209,361	2024/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	5,700	6,209	766,821	2024/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.5	26,900	45,814	5,657,661	2027/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.625	6,000	9,755	1,204,731	2028/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	3,400	5,244	647,601	2028/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	3,500	6,291	776,949	2030/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	5,300	9,142	1,128,974	2031/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	6,600	11,391	1,406,676	2034/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	9,400	15,490	1,912,956	2037/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	5,400	9,477	1,170,370	2039/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	5,200	9,823	1,213,087	2040/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	5,500	8,723	1,077,301	2042/7/4

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	
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	4,700	6,715	829,341	2044/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	8,000	11,579	1,429,915	2046/8/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	5.25	10,300	10,973	1,355,119	2017/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	18,900	19,894	2,456,820	2017/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.75	10,500	10,644	1,314,512	2018/1/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	26,900	29,009	3,582,382	2018/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	9,900	10,623	1,311,947	2018/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	23,800	26,184	3,233,556	2018/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	8,000	8,716	1,076,338	2018/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.25	17,000	18,958	2,341,172	2019/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	3,800	4,276	528,107	2019/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	14,100	15,115	1,866,576	2019/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	500	522	64,505	2019/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.25	25,900	29,417	3,632,732	2019/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	10,300	11,950	1,475,712	2020/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.25	21,800	25,155	3,106,393	2020/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	12,600	14,592	1,801,973	2020/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	11,000	12,741	1,573,425	2021/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	7,000	8,124	1,003,343	2021/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	7,800	9,100	1,123,791	2021/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	10,400	12,692	1,567,354	2021/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	16,800	20,924	2,583,954	2022/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.5	9,600	12,378	1,528,588	2022/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.5	17,100	22,105	2,729,767	2022/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	4,600	5,702	704,165	2023/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	7,200	9,087	1,122,168	2023/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	9.0	10,700	16,769	2,070,808	2023/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	11,700	14,599	1,802,862	2024/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	2,300	2,744	338,901	2024/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	14,900	19,370	2,392,056	2025/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	8,500	10,817	1,335,803	2026/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	7.25	8,600	13,274	1,639,324	2026/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5	18,200	27,139	3,351,498	2027/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	7,300	9,644	1,190,941	2028/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.25	12,100	16,897	2,086,690	2029/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.0	14,700	22,214	2,743,285	2031/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.75	6,400	9,625	1,188,665	2033/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	8,400	11,855	1,464,067	2034/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	5,700	7,191	888,031	2037/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	8,000	11,508	1,421,122	2039/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	14,600	20,972	2,589,943	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	7,000	9,927	1,225,934	2044/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	3,100	3,477	429,484	2046/9/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	1.0	8,000	8,341	1,030,093	2019/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	8,500	8,756	1,081,364	2019/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	3,500	4,253	525,227	2030/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.25	9,700	10,373	1,280,993	2017/10/25

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	
フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	6,000	6,525	805,892	2018/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1.0	4,500	4,632	572,089	2018/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.25	10,800	12,050	1,488,157	2018/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1.0	6,600	6,839	844,606	2018/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.25	11,500	13,096	1,617,235	2019/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	8.5	4,000	5,231	646,050	2019/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.75	10,800	12,349	1,525,070	2019/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.5	14,800	17,049	2,105,400	2020/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2.5	17,300	19,442	2,400,967	2020/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.75	11,800	14,128	1,744,756	2021/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.25	15,100	17,919	2,212,931	2021/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.0	14,800	17,545	2,166,681	2022/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2.25	17,600	20,207	2,495,449	2022/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	8.5	8,200	13,066	1,613,627	2023/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.25	28,500	37,369	4,614,722	2023/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1.75	8,000	9,007	1,112,304	2024/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	6.0	19,800	30,253	3,736,018	2025/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.5	20,500	26,600	3,284,932	2026/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2.75	7,200	8,875	1,096,028	2027/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5.5	23,100	36,530	4,511,131	2029/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5.75	16,600	28,664	3,539,826	2032/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.75	8,500	13,768	1,700,234	2035/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	9,800	14,978	1,849,733	2038/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.5	11,400	19,040	2,351,348	2041/4/25
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.25	10,400	14,791	1,826,592	2045/5/25		
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	4,700	7,911	977,034	2055/4/25		
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	3,800	6,496	802,256	2060/4/25		
FRENCH TREASURY NOTE	1.0	1,000	1,017	125,663	2017/7/25		
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	4.5	4,000	4,236	523,183	2017/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	1.25	4,500	4,632	572,083	2018/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	6,500	7,140	881,812	2018/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	1.25	2,500	2,616	323,165	2019/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	7,100	8,112	1,001,807	2019/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	2,000	2,051	253,350	2020/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.5	5,800	6,752	833,884	2020/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.25	5,900	6,989	863,072	2021/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.25	1,500	1,724	212,983	2022/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	5,900	7,430	917,645	2023/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	7.5	4,300	6,493	801,926	2023/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	1.75	1,400	1,579	194,998	2023/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0	13,500	15,580	1,924,017	2024/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	5.5	6,300	9,948	1,228,597	2028/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	3,700	4,752	586,856	2033/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	5,000	8,079	997,725	2037/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	5,200	8,648	1,068,048	2042/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	4,500	6,620	817,582	2047/1/15		
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5	28,700	28,941	3,573,933	2017/10/31

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.5	20,700	22,335	2,758,175	2018/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.25	1,300	1,307	161,484	2018/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.1	17,100	18,682	2,307,155	2018/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.75	17,100	18,706	2,310,075	2018/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	13,800	14,903	1,840,375	2019/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.6	9,100	10,411	1,285,718	2019/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.3	23,800	27,201	3,359,053	2019/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.0	19,900	22,808	2,816,602	2020/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.85	11,600	13,880	1,714,131	2020/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.5	7,500	9,348	1,154,417	2021/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.85	9,200	11,903	1,470,001	2022/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.4	14,600	18,897	2,333,664	2023/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.4	4,700	5,813	717,906	2023/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.8	7,100	9,006	1,112,194	2024/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.8	8,300	9,897	1,222,273	2024/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.65	13,700	17,427	2,152,138	2025/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9	18,400	25,753	3,180,284	2026/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	4,800	6,523	805,609	2028/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.9	4,900	6,852	846,216	2040/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	4,400	6,015	742,839	2041/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	4,900	7,199	889,121	2044/10/31
SPANISH GOVERNMENT	5.5	10,400	11,114	1,372,507	2017/7/30		
SPANISH GOVERNMENT	6.0	9,800	14,312	1,767,403	2029/1/31		
SPANISH GOVERNMENT	5.75	7,300	10,877	1,343,290	2032/7/30		
SPANISH GOVERNMENT	4.2	5,600	7,124	879,796	2037/1/31		
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.5	1,700	1,777	219,450	2017/6/28
		BELGIUM KINGDOM	1.25	4,000	4,150	512,488	2018/6/22
		BELGIUM KINGDOM	3.0	3,100	3,455	426,690	2019/9/28
		BELGIUM KINGDOM	3.75	7,000	8,255	1,019,513	2020/9/28
		BELGIUM KINGDOM	4.25	7,200	8,925	1,102,163	2021/9/28
		BELGIUM KINGDOM	4.0	5,000	6,222	768,428	2022/3/28
		BELGIUM KINGDOM	4.25	6,400	8,167	1,008,547	2022/9/28
		BELGIUM KINGDOM	2.25	5,000	5,781	713,930	2023/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.6	7,300	8,687	1,072,757	2024/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.5	6,400	8,918	1,101,358	2026/3/28
		BELGIUM KINGDOM	4.0	3,500	5,030	621,261	2032/3/28
		BELGIUM KINGDOM	4.25	6,800	10,920	1,348,629	2041/3/28
		BELGIUM KINGDOM	3.75	3,700	5,671	700,401	2045/6/22
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.5	2,000	2,165	267,405	2017/9/28
		BELGIUM KINGDOM GOVT	4.0	2,500	2,711	334,812	2018/3/28
		BELGIUM KINGDOM GOVT	4.0	5,200	5,867	724,599	2019/3/28
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.5	10,600	16,324	2,015,850	2028/3/28
BELGIUM KINGDOM GOVT	5.0	9,500	15,687	1,937,260	2035/3/28		
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	4.3	1,500	1,597	197,219	2017/9/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.65	3,000	3,260	402,623	2018/1/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.15	2,300	2,390	295,160	2018/10/19
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.35	2,500	2,839	350,649	2019/3/15

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	
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	1.95	1,700	1,824	225,363	2019/6/18
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.25	2,400	2,452	302,896	2019/10/18
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.9	4,600	5,422	669,622	2020/7/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.5	4,400	5,281	652,244	2021/9/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.65	3,300	4,046	499,738	2022/4/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.4	5,000	6,147	759,093	2022/11/22
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.75	2,300	2,598	320,939	2023/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.65	3,000	3,369	416,074	2024/10/21
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.85	5,400	7,729	954,456	2026/3/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	6.25	4,600	7,503	926,611	2027/7/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	5,900	9,304	1,148,961	2037/3/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	4,500	6,569	811,270	2044/6/20
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	3.875	2,000	2,118	261,649	2017/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	1.125	1,500	1,556	192,161	2018/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	4.375	1,300	1,498	184,997	2019/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	3.375	2,000	2,293	283,162	2020/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	3.5	2,000	2,370	292,786	2021/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	1.625	3,200	3,545	437,891	2022/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	1.5	2,200	2,429	299,975	2023/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	4.0	2,400	3,210	396,521	2025/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	2.75	3,500	4,387	541,777	2028/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	0.75	700	695	85,869	2031/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.625	1,400	1,921	237,253	2042/7/4
		アイルランド	国債証券	IRELAND (REPUBLIC OF)	4.4	3,600	4,120
IRISH GOVERNMENT	5.5			7,500	8,136	1,004,809	2017/10/18
IRISH GOVERNMENT	4.5			5,600	6,260	773,091	2018/10/18
IRISH GOVERNMENT	5.9			3,400	4,109	507,507	2019/10/18
IRISH GOVERNMENT	4.5			5,300	6,258	772,849	2020/4/18
IRISH GOVERNMENT	5.0			3,500	4,278	528,402	2020/10/18
IRISH GOVERNMENT	5.4			6,000	8,360	1,032,482	2025/3/13
IRISH TSY 2% 2045	2.0			1,500	1,556	192,230	2045/2/18
IRISH TSY 2.4% 2030	2.4			1,500	1,713	211,564	2030/5/15
IRISH TSY 3.4% 2024	3.4			1,300	1,574	194,494	2024/3/18
REPUBLIC OF IRELAND	3.9			3,400	4,196	518,183	2023/3/20
小 計							257,196,914
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	POLAND GOVERNMENT BOND	5.25	7,500	7,906	220,272	2017/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	3.75	8,100	8,428	234,805	2018/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	9,500	9,666	269,301	2018/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	3.25	5,800	6,067	169,039	2019/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.5	11,100	12,420	346,046	2019/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.5	5,200	5,111	142,411	2020/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.25	29,900	33,906	944,637	2020/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	4,000	4,696	130,830	2021/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	9,400	11,209	312,296	2022/9/23
		POLAND GOVERNMENT BOND	4.0	9,600	10,438	290,818	2023/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	3.25	16,700	17,166	478,267	2025/7/25

銘柄	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		
ポーランド		%	千ズロチ	千ズロチ	千円		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	3,700	4,667	130,037	2029/4/25
小	計					3,668,764	
シンガポール			千シンガポールドル	千シンガポールドル			
	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	4.0	1,600	1,707	135,043	2018/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.5	4,100	4,260	336,937	2019/6/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.25	4,000	4,304	340,360	2020/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.25	2,580	2,660	210,400	2021/6/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.125	1,200	1,294	102,392	2022/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	2,400	2,532	200,230	2023/7/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.0	1,500	1,613	127,575	2024/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.5	3,300	3,724	294,497	2027/3/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	2,400	2,548	201,504	2030/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.375	500	565	44,722	2033/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	2,900	3,047	241,027	2042/4/1
小	計					2,234,693	
マレーシア			千リンギ	千リンギ			
	国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	4.012	4,000	4,056	108,630	2017/9/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.24	8,200	8,363	223,985	2018/2/7
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.26	3,700	3,712	99,413	2018/3/1
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.58	3,000	3,018	80,834	2018/9/28
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.378	11,900	12,263	328,406	2019/11/29
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.492	10,000	9,996	267,714	2020/3/31
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.889	2,400	2,436	65,261	2020/7/31
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.16	6,000	6,144	164,541	2021/7/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.048	8,700	8,856	237,178	2021/9/30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.418	4,600	4,506	120,683	2022/8/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.48	7,800	7,683	205,764	2023/3/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.181	5,800	5,907	158,192	2024/7/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.392	8,800	9,082	243,241	2026/4/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.502	4,000	3,765	100,849	2027/5/31
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.733	1,800	1,722	46,116	2028/6/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	5.248	2,700	2,959	79,254	2028/9/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.498	2,500	2,563	68,657	2030/4/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.232	4,400	4,417	118,301	2031/6/30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.127	4,700	4,620	123,740	2032/4/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.844	400	378	10,129	2033/4/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.935	1,600	1,661	44,500	2043/9/30
小	計					2,895,398	
オーストラリア			千豪ドル	千豪ドル			
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	5,000	5,154	408,224	2017/7/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.5	9,400	10,014	793,122	2018/1/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	4,700	4,888	387,181	2018/10/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.25	11,400	12,566	995,274	2019/3/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	2,900	3,012	238,560	2019/10/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	13,100	14,527	1,150,593	2020/4/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	900	901	71,359	2020/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.75	9,400	11,177	885,274	2021/5/15

銘柄	当期末					償還年月日
	利率	額面金額	評価額		債還年月日	
			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	5.75	7,900	9,639	763,423	2022/7/15
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.5	7,300	8,918	706,349	2023/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	8,200	8,529	675,547	2024/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	16,000	17,269	1,367,709	2025/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	9,500	10,720	849,083	2026/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	4,800	5,892	466,675	2027/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	6,100	6,569	520,339	2029/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	3,600	4,449	352,368	2033/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,800	1,753	138,838	2035/6/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	5,400	6,051	479,300	2037/4/21
小計					11,249,226	
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ		
国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	5.0	6,400	6,467	38,548	2017/6/15
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	60,800	64,276	383,090	2017/12/14
	MEX BONOS DESARR FIX RT	4.75	108,800	109,372	651,857	2018/6/14
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	94,500	103,307	615,712	2018/12/13
	MEX BONOS DESARR FIX RT	5.0	29,000	28,955	172,575	2019/12/11
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	60,700	67,014	399,408	2020/6/11
	MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5	85,600	89,956	536,141	2021/6/10
	MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5	27,400	28,748	171,339	2022/6/9
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	30,700	39,482	235,316	2024/12/5
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	71,600	80,001	476,807	2027/6/3
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	47,100	56,799	338,523	2029/5/31
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	41,000	46,552	277,455	2031/5/29
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	10,000	11,373	67,786	2034/11/23
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	46,000	64,233	382,830	2036/11/20
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	30,500	37,504	223,523	2038/11/18
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	54,200	62,140	370,356	2042/11/13
	MEXICAN FIXED RATE BONDS	8.0	83,000	94,542	563,472	2023/12/7
小計					5,904,747	
南アフリカ			千ランド	千ランド		
国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.25	10,300	10,349	74,105	2017/9/15
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.0	23,800	23,668	169,466	2018/12/21
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.25	25,300	24,316	174,106	2020/1/15
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.75	26,100	24,158	172,976	2021/3/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.75	25,200	23,740	169,982	2023/2/28
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	10.5	61,900	67,588	483,934	2026/12/21
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.0	24,300	21,482	153,813	2030/1/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.0	30,000	23,853	170,787	2031/2/28
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.25	41,000	36,329	260,119	2032/3/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.25	47,100	32,950	235,927	2036/3/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.5	22,500	19,831	141,993	2037/1/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.5	24,600	17,062	122,168	2041/2/28
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	12,300	10,966	78,523	2044/1/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	46,100	40,970	293,346	2048/2/28
小計					2,701,252	
合計					626,360,972	

\* 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

(2016年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 626,360,972	% 98.3
コール・ローン等、その他	11,133,784	1.7
投資信託財産総額	637,494,756	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（631,449,795千円）の投資信託財産総額（637,494,756千円）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=108.46円、1カナダドル=83.59円、1英ポンド=156.26円、1スイスフラン=111.70円、1スウェーデンクローナ=13.28円、1ノルウェークローネ=13.19円、1デンマーククローネ=16.60円、1ユーロ=123.49円、1ズロチ=27.86円、1シンガポールドル=79.08円、1リンギ=26.78円、1豪ドル=79.20円、1メキシコペソ=5.96円、1ランド=7.16円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年5月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	639,133,070,846
コール・ローン等	4,545,792,238
公社債(評価額)	626,360,972,586
未収入金	1,823,000,886
未収利息	5,918,367,356
前払費用	484,937,780
(B) 負債	6,235,070,181
前受収益	10,513
未払金	5,707,149,631
未払解約金	520,172,349
未払利息	3,488
その他未払費用	7,734,200
(C) 純資産総額(A-B)	632,898,000,665
元本	291,325,475,847
次期繰越損益金	341,572,524,818
(D) 受益権総口数	291,325,475,847口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,725円

(注) 期首元本額は226,250,611,838円、期中追加設定元本額は93,884,664,448円、期中一部解約元本額は28,809,800,439円、1口当たり純資産額は2.1725円です。

## ○損益の状況 (2015年5月12日～2016年5月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	17,097,914,261
受取利息	17,098,505,784
支払利息	△ 591,523
(B) 有価証券売買損益	△ 61,369,438,009
売買益	9,743,040,445
売買損	△ 71,112,478,454
(C) 保管費用等	△ 66,787,725
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 44,338,311,473
(E) 前期繰越損益金	299,807,870,946
(F) 追加信託差損益金	123,857,945,032
(G) 解約差損益金	△ 37,754,979,687
(H) 計(D+E+F+G)	341,572,524,818
次期繰越損益金(H)	341,572,524,818

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村外国債券インデックス（野村投資一任口座向け）	176,457,397,990
野村世界6資産分散投信（分配コース）	30,422,937,991
野村外国債券インデックスファンド（確定拠出年金向け）	12,220,623,842
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）	9,732,837,067
マイ・ロード	8,243,352,955
野村インデックス・バランス60VA（適格機関投資家専用）	7,294,994,580
のむらップ・ファンド（普通型）	6,049,210,521
のむらップ・ファンド（保守型）	4,203,459,238
グローバル・インデックス・バランス25VA（適格機関投資家専用）	2,511,358,868
野村DC外国債券インデックスファンド	2,493,189,250
マイバランス50（確定拠出年金向け）	2,400,306,707
マイバランス70（確定拠出年金向け）	2,163,660,740
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）	2,115,180,803
野村外国債券インデックス（野村SMA・EW向け）	2,018,404,437
野村ワールド・インデックス・バランス50VA（適格機関投資家専用）	1,907,486,569
マイバランス30（確定拠出年金向け）	1,820,986,375
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）	1,804,312,476
野村世界6資産分散投信（安定コース）	1,745,367,331
野村外国債券インデックス（野村SMA向け）	1,689,490,286
野村世界6資産分散投信（成長コース）	1,515,216,664
のむらップ・ファンド（積極型）	1,486,329,678
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）	1,421,173,277
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）	1,251,940,876
野村世界バランス25VA（適格機関投資家専用）	1,112,958,024
マイバランスDC30	1,012,111,671
野村DC運用戦略ファンド	754,737,592
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）	650,873,984
マイバランスDC50	586,652,515
野村インデックスファンド・外国債券	571,229,988
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）	520,369,883
野村外国債券バッシブファンド（確定拠出年金向け）	518,466,464
ネクストコア	483,317,021
マイバランスDC70	354,395,352
野村外国債券インデックスファンド	286,101,969
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）	240,094,682
野村世界インデックス・バランス40VA（適格機関投資家専用）	210,656,574
ノムラFOfs用インデックスファンド・外国債券（適格機関投資家専用）	197,213,360
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）	105,881,930
バランスセレクト50	89,600,390
バランスセレクト30	86,883,757
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	83,971,392
野村資産設計ファンド2040	72,555,388
バランスセレクト70	67,555,802
野村資産設計ファンド2020	50,467,803
野村資産設計ファンド2015	46,681,186
野村資産設計ファンド2025	46,648,867
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）	43,530,310
野村資産設計ファンド2030	39,447,006
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）	36,879,283
野村資産設計ファンド2035	25,922,484
マイターゲット2050（確定拠出年金向け）	11,597,920
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）	8,766,188
バランスセレクト50（確定拠出年金向け）	7,574,123
野村資産設計ファンド2045	5,375,804

ファンド名	当期末
	元本額
	円
バランスセレクト70 (確定拠出年金向け)	5,063,000
野村DC運用戦略ファンドM	5,055,226
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型 (適格機関投資家専用)	4,450,812
バランスセレクト30 (確定拠出年金向け)	4,353,670
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	2,628,781
野村DC運用戦略ファンドA	2,591,399
野村資産設計ファンド2050	2,348,224
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	347,674
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	266,217
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	244,786
マイターゲット2040 (確定拠出年金向け)	218,042
マイターゲット2030 (確定拠出年金向け)	170,783

## ○お知らせ

信託金限度額を、1兆円から3兆円に変更する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2016年4月15日>

# 外国債券為替ヘッジ型マザーファンド

## 運用報告書

第3期（決算日2016年9月6日）

作成対象期間（2015年9月8日～2016年9月6日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	純資産額
	期騰落	中率	シティ世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース)	期騰落			
(設定日) 2013年9月12日	円 10,000	% —	100.00	% —	% —	% —	百万円 299
1期(2014年9月8日)	10,758	7.6	107.83	7.8	98.1	—	543
2期(2015年9月7日)	11,088	3.1	111.34	3.3	96.0	—	1,354
3期(2016年9月6日)	11,711	5.6	117.74	5.7	99.2	—	4,324

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

\*シティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）は、Citigroup Index LLCの知的財産であり、指数の算出、数値の公表、利用など指数に関するすべての権利は、Citigroup Index LLCが有しています。

(出所) Citigroup Index LLC

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

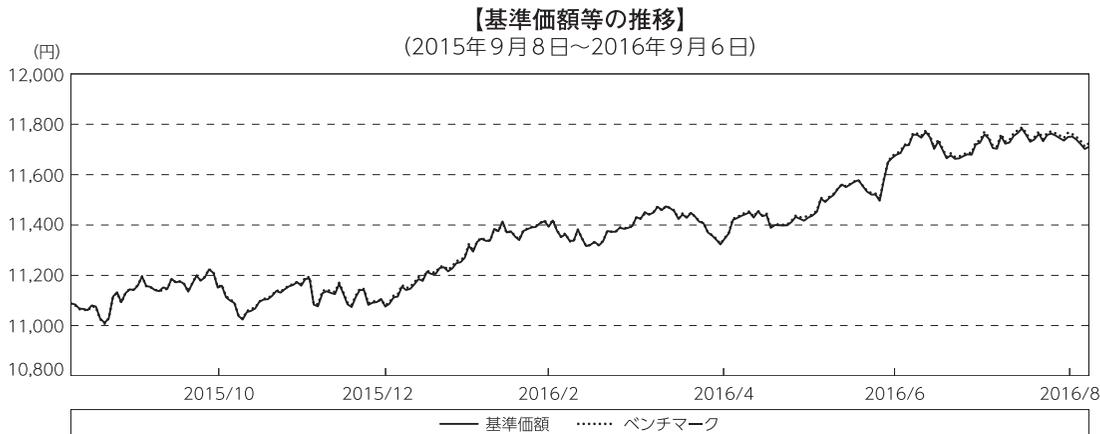
年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率
	騰落	率	シティ世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース)	騰落率		
(期首) 2015年9月7日	円 11,088	% —	111.34	% —	% 96.0	% —
9月末	11,144	0.5	111.91	0.5	97.4	—
10月末	11,151	0.6	112.00	0.6	98.2	—
11月末	11,173	0.8	112.20	0.8	97.5	—
12月末	11,076	△0.1	111.26	△0.1	97.0	—
2016年1月末	11,269	1.6	113.19	1.7	97.9	—
2月末	11,393	2.8	114.42	2.8	92.6	—
3月末	11,424	3.0	114.74	3.1	100.3	—
4月末	11,345	2.3	113.94	2.3	96.6	—
5月末	11,417	3.0	114.79	3.1	100.8	—
6月末	11,679	5.3	117.32	5.4	91.4	—
7月末	11,727	5.8	117.84	5.8	99.9	—
8月末	11,752	6.0	118.09	6.1	99.4	—
(期末) 2016年9月6日	円 11,711	% 5.6	117.74	% 5.7	% 99.2	% —

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

### ○基準価額の変動要因

基準価額は、期首11,088円から期末11,711円へと上昇し、値上がり額は623円となりました。

外国債券利回りが長期債を中心に低下（価格は上昇）したことがプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。

### ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

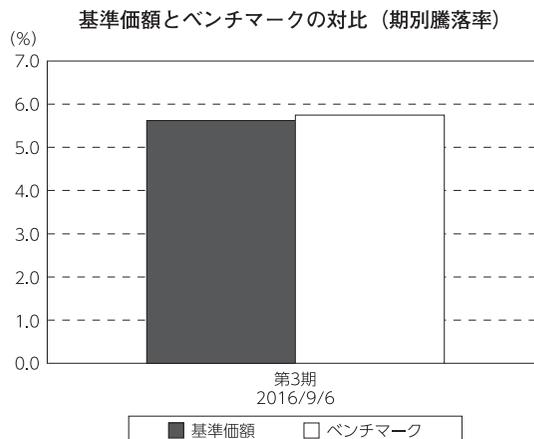
今期の基準価額の騰落率は+5.6%となり、ベンチマークの+5.7%を0.1ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

### (マイナス要因)

コスト負担（債券に係る保管費用などのコスト）が生じること

### (その他の要因)

ベンチマークとファンドで評価に用いる債券時価が異なること



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

## ○今後の運用方針

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

## ○1万口当たりの費用明細

(2015年9月8日～2016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	%	(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 ）	(5)	(0.048)	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)	(0.002)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	6	0.050	
期中の平均基準価額は、11,379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。



## ○利害関係人との取引状況等

(2015年9月8日～2016年9月6日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
		百万円	%		百万円	百万円
為替先物取引	33,285	512	1.5	36,739	566	1.5
為替直物取引	4,010	60	1.5	729	—	—
預金	2,603	2,603	100.0	2,603	2,603	100.0

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

## ○組入資産の明細

(2016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	16,950	18,065	1,871,546	43.3	—	16.9	17.6	8.8
カナダ	千カナダドル 890	千カナダドル 1,035	82,943	1.9	—	0.9	0.8	0.2
イギリス	千英ポンド 1,880	千英ポンド 2,553	351,970	8.1	—	6.0	1.8	0.3
スイス	千スイスフラン 80	千スイスフラン 90	9,592	0.2	—	—	0.2	—
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 900	千スウェーデンクローナ 1,120	13,541	0.3	—	0.3	—	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 500	千ノルウェークローネ 544	6,809	0.2	—	0.1	0.1	—
デンマーク	千デンマーククローネ 1,040	千デンマーククローネ 1,463	22,703	0.5	—	0.5	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
	1,540	2,025	233,825	5.4	—	4.6	0.9	—
	3,930	4,660	537,990	12.4	—	5.8	4.7	1.9
	2,590	3,239	373,914	8.6	—	6.7	1.9	—
	590	742	85,754	2.0	—	1.3	0.7	—
	2,270	2,739	316,186	7.3	—	3.7	2.1	1.6
	560	807	93,223	2.2	—	1.8	0.3	—
	260	360	41,621	1.0	—	0.8	0.2	—
	130	147	17,065	0.4	—	0.3	0.1	—
	220	275	31,811	0.7	—	0.5	0.2	—
ポーランド	千ズロチ 760	千ズロチ 805	21,427	0.5	—	0.2	0.3	—
シンガポール	千シンガポールドル 380	千シンガポールドル 404	30,863	0.7	—	0.3	0.3	0.1
オーストラリア	千豪ドル 910	千豪ドル 1,020	80,375	1.9	—	1.2	0.6	—
メキシコ	千メキシコペソ 6,400	千メキシコペソ 7,132	39,801	0.9	—	0.5	0.3	0.2
南アフリカ	千ランド 4,150	千ランド 3,637	26,190	0.6	—	0.4	0.1	0.1
合 計	—	—	4,289,160	99.2	—	52.9	33.1	13.2

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

\* 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	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	92	9,576	2023/8/15
	US TREASURY BOND	2.375	240	255	26,431	2024/8/15
	US TREASURY BOND	6.0	210	291	30,251	2026/2/15
	US TREASURY BOND	6.5	80	117	12,121	2026/11/15
	US TREASURY BOND	5.5	80	112	11,693	2028/8/15
	US TREASURY BOND	5.25	20	27	2,880	2028/11/15
	US TREASURY BOND	5.25	40	55	5,781	2029/2/15
	US TREASURY BOND	2.875	330	371	38,512	2043/5/15
	US TREASURY BOND	3.75	100	131	13,640	2043/11/15
	US TREASURY N/B	0.625	150	149	15,533	2017/8/31
	US TREASURY N/B	0.625	410	409	42,446	2017/9/30
	US TREASURY N/B	0.75	700	700	72,553	2017/10/31
	US TREASURY N/B	4.25	80	83	8,633	2017/11/15
	US TREASURY N/B	2.75	100	102	10,631	2017/12/31
	US TREASURY N/B	2.625	300	307	31,889	2018/1/31
	US TREASURY N/B	0.75	340	339	35,218	2018/2/28
	US TREASURY N/B	0.75	280	279	29,004	2018/3/31
	US TREASURY N/B	0.75	300	299	31,070	2018/4/15
	US TREASURY N/B	1.0	200	200	20,797	2018/5/31
	US TREASURY N/B	0.875	360	360	37,352	2018/7/15
	US TREASURY N/B	4.0	170	180	18,721	2018/8/15
	US TREASURY N/B	1.375	250	252	26,194	2018/9/30
	US TREASURY N/B	1.25	100	100	10,452	2018/11/30
	US TREASURY N/B	1.375	200	202	20,968	2018/12/31
	US TREASURY N/B	1.125	250	251	26,058	2019/1/15
	US TREASURY N/B	1.25	190	191	19,867	2019/1/31
	US TREASURY N/B	1.375	250	253	26,226	2019/2/28
	US TREASURY N/B	0.875	300	299	31,076	2019/4/15
	US TREASURY N/B	1.5	230	233	24,219	2019/5/31
	US TREASURY N/B	1.625	200	204	21,136	2019/6/30
	US TREASURY N/B	0.875	200	199	20,703	2019/7/31
	US TREASURY N/B	3.625	70	75	7,819	2019/8/15
	US TREASURY N/B	1.75	100	102	10,612	2019/9/30
	US TREASURY N/B	1.25	150	151	15,680	2019/10/31
	US TREASURY N/B	1.5	100	101	10,533	2019/10/31
	US TREASURY N/B	3.375	330	354	36,765	2019/11/15
	US TREASURY N/B	1.0	20	20	2,073	2019/11/30
	US TREASURY N/B	3.625	140	152	15,778	2020/2/15
	US TREASURY N/B	1.375	100	101	10,483	2020/2/29
	US TREASURY N/B	1.125	130	130	13,507	2020/4/30
	US TREASURY N/B	1.375	100	101	10,482	2020/4/30
	US TREASURY N/B	3.5	80	87	9,016	2020/5/15
	US TREASURY N/B	1.5	150	152	15,787	2020/5/31
	US TREASURY N/B	1.625	150	153	15,856	2020/6/30
	US TREASURY N/B	2.625	140	148	15,350	2020/8/15

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		
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
国債証券	US TREASURY N/B	2.625	440	466	48,333	2020/11/15
	US TREASURY N/B	2.375	500	525	54,454	2020/12/31
	US TREASURY N/B	2.125	300	312	32,347	2021/1/31
	US TREASURY N/B	3.625	200	221	22,911	2021/2/15
	US TREASURY N/B	2.0	180	186	19,318	2021/2/28
	US TREASURY N/B	2.25	350	366	37,973	2021/3/31
	US TREASURY N/B	3.125	350	380	39,432	2021/5/15
	US TREASURY N/B	2.0	130	134	13,962	2021/5/31
	US TREASURY N/B	2.125	350	365	37,818	2021/6/30
	US TREASURY N/B	2.125	350	364	37,809	2021/8/15
	US TREASURY N/B	2.0	100	103	10,745	2021/11/15
	US TREASURY N/B	1.75	100	102	10,602	2022/2/28
	US TREASURY N/B	1.75	120	122	12,717	2022/5/15
	US TREASURY N/B	1.875	100	102	10,659	2022/8/31
	US TREASURY N/B	1.625	50	50	5,250	2022/11/15
	US TREASURY N/B	2.125	260	271	28,095	2022/12/31
	US TREASURY N/B	1.75	250	255	26,428	2023/1/31
	US TREASURY N/B	2.0	210	217	22,544	2023/2/15
	US TREASURY N/B	1.5	350	351	36,427	2023/2/28
	US TREASURY N/B	1.5	120	120	12,481	2023/3/31
	US TREASURY N/B	1.75	230	234	24,300	2023/5/15
	US TREASURY N/B	2.5	150	160	16,621	2023/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	100	108	11,272	2023/11/15
	US TREASURY N/B	2.75	100	108	11,286	2024/2/15
	US TREASURY N/B	2.5	150	160	16,663	2024/5/15
	US TREASURY N/B	2.25	150	158	16,377	2024/11/15
	US TREASURY N/B	2.125	230	240	24,889	2025/5/15
	US TREASURY N/B	2.0	180	186	19,274	2025/8/15
	US TREASURY N/B	2.25	140	147	15,300	2025/11/15
	US TREASURY N/B	1.625	120	120	12,444	2026/2/15
	US TREASURY N/B	5.0	200	302	31,384	2037/5/15
	US TREASURY N/B	4.5	60	86	8,918	2038/5/15
	US TREASURY N/B	4.625	100	145	15,111	2040/2/15
	US TREASURY N/B	3.875	60	79	8,200	2040/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	60	66	6,852	2042/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	120	132	13,688	2042/11/15
	US TREASURY N/B	3.125	70	82	8,548	2043/2/15
	US TREASURY N/B	3.625	90	115	12,007	2043/8/15
	US TREASURY N/B	3.625	180	231	24,018	2044/2/15
	US TREASURY N/B	3.375	30	37	3,836	2044/5/15
	US TREASURY N/B	3.125	60	70	7,338	2044/8/15
	US TREASURY N/B	3.0	80	92	9,562	2044/11/15
	US TREASURY N/B	2.5	190	198	20,595	2045/2/15
	US TREASURY N/B	3.0	140	161	16,733	2045/5/15
	US TREASURY N/B	2.875	410	461	47,861	2045/8/15
	US TREASURY NOTE	2.875	250	258	26,746	2018/3/31
小	計				1,871,546	

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
カナダ			%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
国債証券	CANADIAN GOVERNMENT		0.25	70	69	5,577	2018/5/1
	CANADIAN GOVERNMENT		1.25	60	60	4,871	2018/9/1
	CANADIAN GOVERNMENT		1.75	150	154	12,370	2019/3/1
	CANADIAN GOVERNMENT		1.5	110	113	9,089	2020/3/1
	CANADIAN GOVERNMENT		0.75	120	120	9,652	2021/3/1
	CANADIAN GOVERNMENT		0.75	30	30	2,410	2021/9/1
	CANADIAN GOVERNMENT		2.5	40	44	3,590	2024/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT		2.25	70	77	6,206	2025/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT		8.0	40	67	5,415	2027/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT		5.75	30	48	3,899	2033/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT		5.0	20	31	2,545	2037/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT		4.0	50	73	5,891	2041/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT		3.5	100	142	11,423	2045/12/1
小 計						82,943	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
国債証券	UK TREASURY		1.0	90	90	12,515	2017/9/7
	UK TREASURY		4.5	100	111	15,317	2019/3/7
	UK TREASURY		3.75	140	155	21,427	2019/9/7
	UK TREASURY		3.75	210	240	33,108	2020/9/7
	UK TREASURY		8.0	50	68	9,426	2021/6/7
	UK TREASURY		4.0	100	120	16,597	2022/3/7
	UK TREASURY		1.75	60	65	8,971	2022/9/7
	UK TREASURY		2.25	100	112	15,532	2023/9/7
	UK TREASURY		2.0	120	134	18,560	2025/9/7
	UK TREASURY		6.0	90	143	19,813	2028/12/7
	UK TREASURY		4.75	50	75	10,381	2030/12/7
	UK TREASURY		4.25	30	43	6,055	2032/6/7
	UK TREASURY		4.5	40	61	8,523	2034/9/7
	UK TREASURY		4.25	20	30	4,220	2036/3/7
	UK TREASURY		4.75	100	167	23,139	2038/12/7
	UK TREASURY		3.5	160	242	33,467	2045/1/22
	UK TREASURY		4.25	30	52	7,174	2046/12/7
	UK TREASURY		4.0	80	157	21,735	2060/1/22
UK TSY 3 1/4% 2044		3.25	250	360	49,756	2044/1/22	
UNITED KINGDOM(GOVERNMENT)		4.25	60	117	16,244	2055/12/7	
小 計						351,970	
スイス				千スイスフラン	千スイスフラン		
国債証券	SWITZERLAND GOVERNMENT		2.0	80	90	9,592	2021/4/28
小 計						9,592	
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		1.5	400	449	5,438	2023/11/13
	SWEDISH GOVERNMENT		2.5	300	366	4,434	2025/5/12
	SWEDISH GOVERNMENT		3.5	200	303	3,668	2039/3/30
小 計						13,541	
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	200	227	2,843	2021/5/25

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			
ノルウェー		%	千ノルウェークロネ	千ノルウェークロネ	千円		
国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	300	317	3,966	2025/3/13	
小計					6,809		
デンマーク			千デンマーククロネ	千デンマーククロネ			
国債証券	KINGDOM OF DENMARK	1.5	350	393	6,096	2023/11/15	
	KINGDOM OF DENMARK	1.75	300	346	5,378	2025/11/15	
	KINGDOM OF DENMARK	4.5	390	723	11,228	2039/11/15	
小計					22,703		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	BUNDESBLIGATION	—	200	204	23,618	2020/4/17
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.0	100	114	13,163	2020/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.0	250	284	32,782	2022/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	80	90	10,446	2023/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.0	100	117	13,514	2023/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.75	10	11	1,338	2024/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	190	210	24,249	2024/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	90	95	11,001	2026/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	130	203	23,514	2028/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	60	106	12,235	2031/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	50	89	10,341	2034/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	50	86	9,955	2037/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	100	198	22,929	2040/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	100	167	19,379	2042/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	30	46	5,355	2046/8/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.75	200	202	23,365	2018/1/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	240	255	29,498	2018/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.25	140	140	16,253	2018/5/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	100	108	12,542	2018/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	150	161	18,691	2018/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.25	550	606	70,012	2019/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	160	178	20,550	2019/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	100	104	12,043	2019/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.25	170	194	22,480	2020/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	90	103	12,001	2020/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	30	34	4,014	2021/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	110	127	14,751	2021/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	210	256	29,597	2021/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.35	230	241	27,900	2022/4/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	100	102	11,801	2023/3/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	100	125	14,477	2023/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	50	63	7,382	2023/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	9.0	80	126	14,561	2023/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	120	152	17,572	2024/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	50	56	6,493	2024/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	90	119	13,806	2025/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	30	31	3,611	2025/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	50	65	7,541	2026/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	210	289	33,432	2028/9/1

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
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	5.25	90	131	15,162	2029/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	60	75	8,692	2030/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	50	51	5,886	2032/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	110	165	19,114	2034/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	40	54	6,313	2037/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	30	46	5,389	2039/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	110	171	19,824	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	50	77	8,940	2044/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	30	37	4,282	2046/9/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	1.0	200	208	24,069	2019/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	150	155	17,897	2019/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	160	163	18,818	2020/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	50	56	6,548	2023/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.25	160	189	21,887	2024/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	150	156	18,026	2025/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	110	140	16,173	2030/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.5	70	80	9,270	2020/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.75	90	107	12,420	2021/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.25	150	178	20,579	2021/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.0	120	142	16,495	2022/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	2.25	160	185	21,393	2022/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.75	180	206	23,849	2024/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	6.0	70	108	12,488	2025/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.5	100	132	15,278	2026/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	2.75	60	76	8,811	2027/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	5.5	120	196	22,716	2029/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.5	140	159	18,368	2031/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	150	246	28,407	2038/10/25
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.5	70	125	14,512	2041/4/25		
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.25	60	93	10,769	2045/5/25		
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	70	131	15,131	2055/4/25		
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	100	113	13,080	2019/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.5	100	115	13,382	2020/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.25	20	23	2,732	2021/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	30	37	4,385	2023/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0	70	82	9,498	2024/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	40	41	4,747	2025/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	80	83	9,632	2026/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	50	67	7,790	2033/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	100	177	20,504	2042/1/15
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.5	330	351	40,578	2018/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.1	230	248	28,693	2018/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.25	200	201	23,266	2019/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	130	139	16,119	2019/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	170	178	20,557	2020/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.0	50	57	6,608	2020/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.85	30	35	4,154	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	5.5	100	125	14,436	2021/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.75	30	30	3,566	2021/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.85	190	247	28,553	2022/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.4	100	131	15,169	2023/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.4	120	152	17,558	2023/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	20	23	2,665	2024/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.65	110	145	16,775	2025/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	70	76	8,789	2026/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9	60	87	10,091	2026/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	60	85	9,906	2028/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	80	123	14,236	2041/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	50	82	9,571	2044/10/31
		SPANISH GOVERNMENT	6.0	60	92	10,695	2029/1/31
		SPANISH GOVERNMENT	5.75	50	80	9,280	2032/7/30
		SPANISH GOVERNMENT	4.2	30	42	4,913	2037/1/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.75	110	129	14,929	2020/9/28
		BELGIUM KINGDOM	4.25	30	38	4,447	2022/9/28
		BELGIUM KINGDOM	2.6	130	157	18,217	2024/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.0	20	30	3,508	2032/3/28
		BELGIUM KINGDOM	4.25	60	104	12,094	2041/3/28
		BELGIUM KINGDOM	3.75	50	84	9,763	2045/6/22
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.5	120	191	22,141	2028/3/28
BELGIUM KINGDOM GOVT	5.0	40	70	8,122	2035/3/28		
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	1.95	20	21	2,471	2019/6/18
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.9	30	35	4,055	2020/7/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.75	50	57	6,623	2023/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	30	31	3,676	2026/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	6.25	50	83	9,648	2027/7/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	40	67	7,793	2037/3/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	40	63	7,352	2044/6/20
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	3.375	20	22	2,636	2020/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.0	80	93	10,770	2024/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.75	30	31	3,659	2031/4/15
アイルランド	国債証券	IRELAND (REPUBLIC OF) 4.4	4.4	70	79	9,170	2019/6/18
		IRISH GOVERNMENT	5.4	60	85	9,874	2025/3/13
		IRISH TSY 2.4% 2030	2.4	60	72	8,414	2030/5/15
		REPUBLIC OF IRELAND	3.9	30	37	4,352	2023/3/20
小 計						1,731,394	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	5.5	250	277	7,387	2019/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.0	180	178	4,753	2021/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	4.0	240	261	6,963	2023/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	90	87	2,322	2026/7/25
小 計						21,427	
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	0.5	40	39	3,042	2018/4/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.25	160	167	12,770	2021/6/1

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		
シンガポール		%	千シンガポールドル	千シンガポールドル	千円		
	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	2.375	50	52	4,011	2025/6/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	80	88	6,736	2030/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	50	56	4,303	2042/4/1
小	計					30,863	
オーストラリア			千豪ドル	千豪ドル			
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.25	140	153	12,061	2019/3/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	70	77	6,102	2020/4/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	120	121	9,544	2020/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.75	80	98	7,731	2022/7/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	110	117	9,237	2024/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	90	99	7,876	2025/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	150	180	14,252	2026/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	30	32	2,543	2027/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	50	56	4,439	2029/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	30	39	3,083	2033/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	40	44	3,503	2039/6/21
小	計					80,375	
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ			
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	4.75	1,200	1,192	6,652	2018/6/14
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	1,000	1,086	6,063	2020/6/11
		MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5	1,200	1,246	6,956	2021/6/10
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	1,000	1,220	6,813	2029/5/31
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	200	232	1,297	2034/11/23
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	300	427	2,383	2036/11/20
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	500	589	3,287	2042/11/13
		MEXICAN FIXED RATE BONDS	8.0	1,000	1,137	6,346	2023/12/7
小	計					39,801	
南アフリカ			千ランド	千ランド			
	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.25	800	804	5,793	2017/9/15
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.75	700	659	4,745	2021/3/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.75	250	240	1,729	2023/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.0	650	589	4,246	2030/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.0	800	657	4,734	2031/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.25	700	506	3,644	2036/3/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.5	250	180	1,296	2041/2/28
小	計					26,190	
合	計					4,289,160	

\* 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

(2016年9月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	4,289,160	97.4
コール・ローン等、その他	116,575	2.6
投資信託財産総額	4,405,735	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(4,358,844千円)の投資信託財産総額(4,405,735千円)に対する比率は98.9%です。

\*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=103.60円、1カナダドル=80.12円、1英ポンド=137.85円、1スイスフラン=105.66円、1スウェーデンクローナ=12.09円、1ノルウェークローネ=12.50円、1デンマーククローネ=15.51円、1ユーロ=115.43円、1ズロチ=26.60円、1シンガポールドル=76.33円、1豪ドル=78.78円、1メキシコペソ=5.58円、1ランド=7.20円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年9月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,753,376,095
コール・ローン等	24,339,744
公社債(評価額)	4,289,160,325
未収入金	4,410,463,535
未収利息	24,181,193
前払費用	5,231,298
(B) 負債	4,428,861,347
未払金	4,428,731,730
未払解約金	4,795
未払利息	22
その他未払費用	124,800
(C) 純資産総額(A-B)	4,324,514,748
元本	3,692,547,438
次期繰越損益金	631,967,310
(D) 受益権総口数	3,692,547,438口
1万円当たり基準価額(C/D)	11,711円

(注) 期首元本額は1,221,501,342円、期中追加設定元本額は3,189,269,688円、期中一部解約元本額は718,223,592円、1口当たり純資産額は1.1711円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額  
・野村国内外マルチアセット(6資産)ファンド(適格機関投資家専用) 2,706,225,451円  
・野村インデックスファンド・外国債券・為替ヘッジ型 710,779,048円  
・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 264,470,021円  
・野村ターゲットデートファンド2016 2026-2028年目標型 7,514,509円  
・野村ターゲットデートファンド2016 2029-2031年目標型 1,211,454円  
・野村外国債券インデックス Aコース(野村SMA・EW向け) 850,522円  
・野村ターゲットデートファンド2016 2032-2034年目標型 763,065円  
・野村ターゲットデートファンド2016 2035-2037年目標型 733,368円

## ○損益の状況 (2015年9月8日~2016年9月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	63,253,122
受取利息	63,263,736
支払利息	△ 10,614
(B) 有価証券売買損益	98,512,089
売買益	794,804,580
売買損	△696,292,491
(C) 保管費用等	△ 1,385,628
(D) 当期損益金(A+B+C)	160,379,583
(E) 前期繰越損益金	132,956,867
(F) 追加信託差損益金	441,687,672
(G) 解約差損益金	△103,056,812
(H) 計(D+E+F+G)	631,967,310
次期繰越損益金(H)	631,967,310

\*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。

# 新興国債券マザーファンド

## 運用報告書

第8期（決算日2016年5月10日）

作成対象期間（2015年5月12日～2016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せん。
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	債券先物比率	純資産総額
	円	騰落率					
4期(2012年5月10日)	10,660	11.5%	107.68	11.6%	96.9%	—	百万円 4,161
5期(2013年5月10日)	14,992	40.6%	152.76	41.9%	97.6%	—	5,175
6期(2014年5月12日)	14,674	△2.1%	150.77	△1.3%	98.2%	—	5,526
7期(2015年5月11日)	17,412	18.7%	181.84	20.6%	98.2%	—	6,502
8期(2016年5月10日)	16,574	△4.8%	173.87	△4.4%	98.2%	—	6,873

\*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プレディ債、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	債券先物比率	騰落率
	円	騰落率					
(期首) 2015年5月11日	17,412	—	181.84	—	98.2%	—	—
5月末	17,888	2.7%	186.54	2.6%	98.1%	—	—
6月末	17,359	△0.3%	180.90	△0.5%	97.0%	—	—
7月末	17,653	1.4%	184.24	1.3%	96.4%	—	—
8月末	17,178	△1.3%	179.59	△1.2%	97.8%	—	—
9月末	16,686	△4.2%	174.61	△4.0%	97.0%	—	—
10月末	17,512	0.6%	183.65	1.0%	97.3%	—	—
11月末	17,815	2.3%	186.45	2.5%	97.8%	—	—
12月末	17,161	△1.4%	180.14	△0.9%	96.5%	—	—
2016年1月末	17,261	△0.9%	181.09	△0.4%	96.8%	—	—
2月末	16,514	△5.2%	173.49	△4.6%	97.3%	—	—
3月末	16,959	△2.6%	177.71	△2.3%	98.1%	—	—
4月末	16,753	△3.8%	176.03	△3.2%	97.5%	—	—
(期末) 2016年5月10日	16,574	△4.8%	173.87	△4.4%	98.2%	—	—

\*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、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。

### ○基準価額の変動要因

基準価額は、期首17,412円から期末16,574円へと下落し、値下がり額は838円となりました。

新興国債券利回りはほぼ横ばいで利子収入により債券リターンはプラスとなりましたが、米国の利上げペースの鈍化観測などを背景に米ドルが対円で下落（円高）したことから、基準価額は下落しました。

### ○投資環境

米国の利上げペースが緩やかなものにとどまるとの観測から米国国債利回りは低下しました。一方、商品価格下落に伴う資源国の経常収支悪化懸念や、中国における景気減速への警戒感と世界経済への波及懸念などを背景に、新興国債券（米ドル建て）の対米国国債スプレッド（利回り格差）が拡大したため、新興国債券利回りはほぼ横ばいとなりました。利子収入により債券リターンはプラスとなりました。

為替市場は、米国の利上げペースの鈍化観測などを背景に米ドルが対円で下落（円高）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

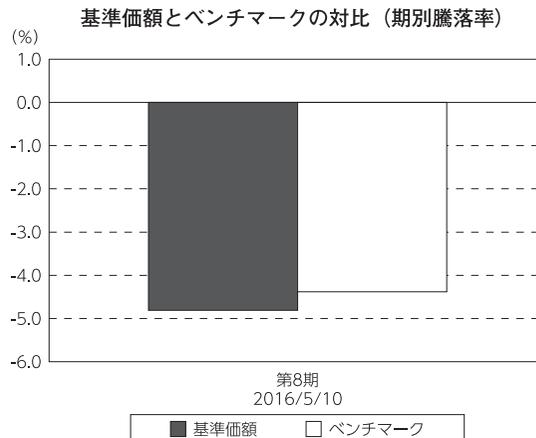
今期の基準価額の騰落率は-4.8%となり、ベンチマークであるJP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の-4.4%を0.4ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

### （マイナス要因）

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的させることで、JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行ってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

\* 本書に含まれるJPモルガンのインデックス商品（インデックスのレベルも含まれますが、これに限られません。）（以下、「本インデックス」といいます。）に関する情報（以下、「当情報」といいます。）は、情報の提供のみを目的として作成したものであり、金融商品の募集、勧誘若しくはその一部を構成し、又は本インデックスが参照する取引又は商品の価値若しくは価格を公式に確認するものではありません。当情報は、いかなる投資戦略の採用を推奨するものでもなく、法令、税務又は会計上の助言を行うものではありません。当情報に含まれる市場価格、データその他の情報は、信頼できると思われるものですが、その完全性及び正確性を保証するものではありません。当情報の内容については、今後予告なく変更されることがあります。当情報に含まれる実績は過去のものであって将来の運用成果を示すものではなく、将来の運用成績は変化します。JPモルガン、その関係会社又はそれらの従業員は、本インデックスの発行体のデータに係る金融商品について自己のポジション（ロング若しくはショート）を有し、取引を行い、又はそのマーケット・メイカーとして行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・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が必要な情報がありましたらお問い合わせ下さい。当情報に関するご連絡は、[index.research@jpmorgan.com](mailto:index.research@jpmorgan.com)宛にお願いします。当情報に関する追加の情報については、[www.morganmarkets.com](http://www.morganmarkets.com)もご覧ください。当情報の著作権は、ジェー・ビー・モルガン・チェース・アンド・カンパニーに帰属します。

## ○1万口当たりの費用明細

(2015年5月12日～2016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	%	(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 )	(3)	(0.019)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	(0)	(0.000)	
合 計	3	0.019	
期中の平均基準価額は、17,228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

(2015年5月12日～2016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 16,470	千米ドル 6,961 ( 186)

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## ○利害関係人との取引状況等

(2015年5月12日～2016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	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 1,908	百万円 52	% 2.7	百万円 810	百万円 —	% —
為替直物取引	1,449	174	12.0	774	96	12.4
預金	867	867	100.0	867	867	100.0

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

## ○組入資産の明細

(2016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	57,353	62,230	6,749,527	98.2	59.3	75.7	20.9	1.6
合 計	57,353	62,230	6,749,527	98.2	59.3	75.7	20.9	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。

\* スタンダード・アンド・プアーズ、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	935	101,457	2033/12/31	
ARGENT-GLOBAL	11.608874	220	317	34,457	2033/12/31	
ARGENT-GLOBAL	2.5	1,000	628	68,205	2038/12/31	
BOLIVARIAN REP OF VZLA	7.75	400	159	17,266	2019/10/13	
BOLIVARIAN REP OF VZLA	12.75	500	225	24,457	2022/8/23	
BOLIVARIAN REP OF VZLA	9.0	350	135	14,660	2023/5/7	
BOLIVARIAN REP OF VZLA	8.25	400	144	15,639	2024/10/13	
BOLIVARIAN REP OF VZLA	9.25	300	111	12,039	2028/5/7	
BRAZIL GLOBAL	8.875	150	179	19,498	2019/10/14	
BRAZIL GLOBAL	8.875	250	305	33,080	2024/4/15	
BRAZIL GLOBAL	8.75	150	184	19,970	2025/2/4	
BRAZIL GLOBAL	10.125	300	416	45,146	2027/5/15	
BRAZIL GLOBAL	8.25	570	651	70,631	2034/1/20	
BRAZIL GLOBAL	7.125	1,000	1,042	113,069	2037/1/20	
COLOMBIA GLOBAL	7.375	350	398	43,180	2019/3/18	
COLOMBIA GLOBAL	8.125	300	379	41,128	2024/5/21	
COLOMBIA GLOBAL	7.375	220	264	28,693	2037/9/18	
CROATIA	6.625	200	219	23,802	2020/7/14	
CROATIA	6.375	400	435	47,266	2021/3/24	
CROATIA	5.5	200	211	22,966	2023/4/4	
CROATIA	6.0	400	437	47,418	2024/1/26	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.875	700	761	82,641	2019/1/15	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.875	630	644	69,867	2021/1/22	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	2.625	600	522	56,713	2023/1/5	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.25	600	560	60,764	2025/1/7	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.625	300	264	28,633	2041/1/7	

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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券					
	HUNGARY	4.125	200	207	22,496	2018/2/19
	HUNGARY	4.0	500	520	56,418	2019/3/25
	HUNGARY	5.375	400	441	47,878	2023/2/21
	HUNGARY	5.75	300	339	36,873	2023/11/22
	HUNGARY	5.375	400	445	48,272	2024/3/25
	INDONESIA GLOBAL	5.875	600	684	74,259	2024/1/15
	INDONESIA GLOBAL	8.5	700	975	105,759	2035/10/12
	INDONESIA GLOBAL	6.625	200	236	25,690	2037/2/17
	MEXICO GLOBAL	8.3	200	307	33,297	2031/8/15
	MEXICO GLOBAL	7.5	299	414	44,995	2033/4/8
	MEXICO GLOBAL	6.75	150	195	21,190	2034/9/27
	PANAMA GLOBAL	7.125	200	259	28,091	2026/1/29
	PANAMA GLOBAL	8.875	500	720	78,091	2027/9/30
	PANAMA GLOBAL	9.375	250	375	40,740	2029/4/1
	PANAMA GLOBAL	6.7	250	320	34,774	2036/1/26
	PERU GLOBAL	7.35	400	535	58,026	2025/7/21
	PERU GLOBAL	6.55	220	284	30,840	2037/3/14
	PHILIPPINES GLOBAL	9.875	150	182	19,828	2019/1/15
	PHILIPPINES GLOBAL	10.625	700	1,138	123,489	2025/3/16
	PHILIPPINES GLOBAL	9.5	550	935	101,515	2030/2/2
	PHILIPPINES GLOBAL	7.75	200	307	33,373	2031/1/14
	PHILIPPINES GLOBAL	6.375	600	836	90,738	2032/1/15
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.375	600	627	68,004	2021/7/12
	REPUBLIC OF COLOMBIA	2.625	200	187	20,282	2023/3/15
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.0	400	402	43,600	2024/2/26
	REPUBLIC OF COLOMBIA	6.125	800	854	92,624	2041/1/18
	REPUBLIC OF COLOMBIA	5.625	700	705	76,491	2044/2/26
	REPUBLIC OF CROATIA	6.75	400	439	47,646	2019/11/5
	REPUBLIC OF HUNGARY	6.25	320	357	38,734	2020/1/29
	REPUBLIC OF HUNGARY	6.375	500	570	61,872	2021/3/29
	REPUBLIC OF HUNGARY	7.625	250	353	38,311	2041/3/29
	REPUBLIC OF INDONESIA	6.875	400	431	46,767	2018/1/17
	REPUBLIC OF INDONESIA	11.625	350	438	47,570	2019/3/4
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.875	550	611	66,376	2020/3/13
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.875	300	325	35,266	2021/5/5
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.75	300	307	33,312	2022/4/25
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.375	200	197	21,472	2023/4/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.375	250	277	30,093	2023/10/17
	REPUBLIC OF INDONESIA	7.75	700	916	99,449	2038/1/17
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.25	400	408	44,331	2042/1/17
	REPUBLIC OF INDONESIA	6.75	600	735	79,751	2044/1/15
	REPUBLIC OF PANAMA	5.2	150	165	17,936	2020/1/30
	REPUBLIC OF PERU	7.125	300	345	37,451	2019/3/30
	REPUBLIC OF PERU	8.75	450	680	73,820	2033/11/21
	REPUBLIC OF PERU	5.625	500	581	63,042	2050/11/18
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	6.5	500	589	63,930	2020/1/20
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	4.0	400	438	47,554	2021/1/15

銘柄	当	期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
国債証券	REPUBLIC OF PHILIPPINES	4.2	200	227	24,643	2024/1/21
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	6.375	400	568	61,627	2034/10/23
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	5.0	400	502	54,520	2037/1/13
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.875	500	551	59,761	2019/5/27
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.5	400	425	46,110	2020/3/9
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.875	150	163	17,764	2022/5/30
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.665	300	299	32,480	2024/1/17
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.875	350	375	40,729	2025/9/16
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.25	150	162	17,664	2041/3/8
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.375	200	194	21,113	2044/7/24
	REPUBLIC OF TURKEY	5.625	400	429	46,587	2021/3/30
	REPUBLIC OF TURKEY	5.125	200	209	22,756	2022/3/25
	REPUBLIC OF TURKEY	6.25	400	443	48,132	2022/9/26
	REPUBLIC OF TURKEY	6.75	500	577	62,677	2040/5/30
	REPUBLIC OF TURKEY	6.0	600	633	68,736	2041/1/14
	REPUBLIC OF TURKEY	4.875	200	182	19,768	2043/4/16
	REPUBLIC OF TURKEY	6.625	700	804	87,306	2045/2/17
	REPUBLIC OF VENEZUELA	11.75	450	188	20,401	2026/10/21
	REPUBLIC OF VENEZUELA	11.95	700	292	31,697	2031/8/5
	REPUBLIC OF VENEZUELA	7.0	200	70	7,646	2038/3/31
	ROMANIA	6.75	400	474	51,472	2022/2/7
	ROMANIA	4.375	200	213	23,120	2023/8/22
	ROMANIA	4.875	400	439	47,639	2024/1/22
	ROMANIA	6.125	150	184	20,061	2044/1/22
	RUSSIA	11.0	400	470	51,067	2018/7/24
	RUSSIA	12.75	520	895	97,147	2028/6/24
	RUSSIA	7.5	1,751	2,139	232,017	2030/3/31
	RUSSIA FOREIGN BOND	5.0	600	636	68,989	2020/4/29
	RUSSIAN FEDERATION	3.5	400	404	43,863	2019/1/16
	RUSSIAN FEDERATION	4.5	400	418	45,443	2022/4/4
	RUSSIAN FEDERATION	4.875	600	641	69,546	2023/9/16
	RUSSIAN FEDERATION	5.625	600	631	68,482	2042/4/4
	RUSSIAN FEDERATION	5.875	400	432	46,948	2043/9/16
	TURKEY GLOBAL	6.75	350	375	40,732	2018/4/3
	TURKEY GLOBAL	7.0	600	663	71,910	2019/3/11
	TURKEY GLOBAL	7.0	300	338	36,693	2020/6/5
	TURKEY GLOBAL	5.75	600	648	70,371	2024/3/22
	TURKEY GLOBAL	7.375	850	1,013	109,937	2025/2/5
	TURKEY GLOBAL	11.875	250	423	45,923	2030/1/15
	TURKEY GLOBAL	8.0	400	516	56,042	2034/2/14
	TURKEY GLOBAL	6.875	420	487	52,904	2036/3/17
	TURKEY GLOBAL	7.25	150	182	19,771	2038/3/5
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	465	440	47,760	2020/9/1
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	209	198	21,534	2021/9/1
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	209	196	21,298	2022/9/1
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	500	468	50,840	2023/9/1
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	500	466	50,569	2024/9/1

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		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	国債証券						
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	500	462	50,135	2026/9/1
		UNITED MEXICAN STATES	5.95	350	392	42,525	2019/3/19
		UNITED MEXICAN STATES	5.125	500	552	59,924	2020/1/15
		UNITED MEXICAN STATES	3.625	700	726	78,844	2022/3/15
		UNITED MEXICAN STATES	4.0	600	632	68,622	2023/10/2
		UNITED MEXICAN STATES	3.6	600	614	66,621	2025/1/30
		UNITED MEXICAN STATES	6.05	710	844	91,541	2040/1/11
		UNITED MEXICAN STATES	4.75	600	604	65,564	2044/3/8
		UNITED MEXICAN STATES	5.55	900	1,015	110,181	2045/1/21
		UNITED MEXICAN STATES	5.75	1,000	1,030	111,713	2110/10/12
		VENEZUELA GLOBAL	7.0	150	66	7,260	2018/12/1
		VENEZUELA GLOBAL	6.0	200	72	7,836	2020/12/9
		VENEZUELA GLOBAL	7.65	100	35	3,879	2025/4/21
		VENEZUELA GLOBAL	9.25	600	252	27,413	2027/9/15
		VENEZUELA GLOBAL	9.375	200	76	8,242	2034/1/13
合	計					6,749,527	

\*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

(2016年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 6,749,527	% 94.8
コール・ローン等、その他	370,221	5.2
投資信託財産総額	7,119,748	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（6,882,112千円）の投資信託財産総額（7,119,748千円）に対する比率は96.7%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=108.46円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年5月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,130,490,531
コール・ローン等	75,143,665
公社債(評価額)	6,749,527,117
未収入金	211,910,991
未収利息	88,937,430
前払費用	4,971,328
(B) 負債	256,998,923
未払金	245,663,338
未払解約金	11,182,981
未払利息	4
その他未払費用	152,600
(C) 純資産総額(A-B)	6,873,491,608
元本	4,147,165,223
次期繰越損益金	2,726,326,385
(D) 受益権総口数	4,147,165,223口
1万円当たり基準価額(C/D)	16,574円

(注) 期首元本額は3,734,679,659円、期中追加設定元本額は1,024,516,570円、期中一部解約元本額は612,031,006円、1口当たり純資産額は1.6574円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

・野村新興国債券インデックスファンド(確定拠出年金向け)	2,320,024,125円
・野村インデックスファンド・新興国債券・為替ヘッジ型	1,217,518,315円
・野村DC運用戦略ファンド	210,644,978円
・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	166,805,642円
・ネクストコア	134,218,410円
・野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	91,287,287円
・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)	3,585,023円
・野村DC運用戦略ファンドA	2,235,150円
・野村DC運用戦略ファンドM	846,293円

## ○損益の状況 (2015年5月12日～2016年5月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	374,982,851
受取利息	374,983,654
支払利息	△ 803
(B) 有価証券売買損益	△ 680,221,684
売買益	163,739,384
売買損	△ 843,961,068
(C) 保管費用等	△ 1,286,738
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 306,525,571
(E) 前期繰越損益金	2,768,133,233
(F) 追加信託差損益金	707,686,190
(G) 解約差損益金	△ 442,967,467
(H) 計(D+E+F+G)	2,726,326,385
次期繰越損益金(H)	2,726,326,385

\*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まず。

\*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。

# 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1期（決算日2017年4月24日）

作成対象期間（2016年7月14日～2017年4月24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	債券先物比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
(設定日)	円	%		%	%	%	百万円
2016年7月14日	10,000	—	100.00	—	—	—	939
1期(2017年4月24日)	11,240	12.4	113.06	13.1	97.5	—	1,329

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

\*ブルームバーグ・パークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のブルームバーグ・パークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（USドルベース）をもとに、営業日当日の米ドル為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で当社が円換算しています。なお、設定時を100として再指数化しています。

\*ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。パークレイズは、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・ピーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・パークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。

(出所) ブルームバーグ

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

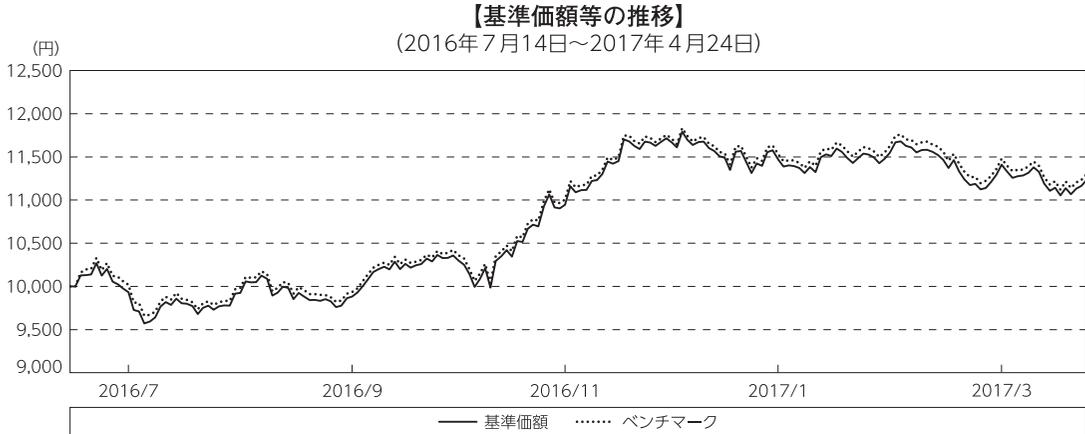
年月日	基準価額		ベンチマーク ブルームバーグ・パークレイズ 米国ハイイールド社債高流動性インデックス (ヘッジなし・円換算ベース)		債組入比率	債券先物比率
	騰落	率	騰落	率		
(設定日)	円	%		%	%	%
2016年7月14日	10,000	—	100.00	—	—	—
7月末	9,933	△ 0.7	100.21	0.2	97.2	—
8月末	10,057	0.6	101.09	1.1	97.7	—
9月末	9,884	△ 1.2	99.37	△ 0.6	97.4	—
10月末	10,299	3.0	103.62	3.6	97.1	—
11月末	10,945	9.5	110.07	10.1	95.9	—
12月末	11,611	16.1	116.47	16.5	97.0	—
2017年1月末	11,467	14.7	115.29	15.3	97.8	—
2月末	11,477	14.8	115.48	15.5	96.7	—
3月末	11,410	14.1	114.80	14.8	97.7	—
(期末)						
2017年4月24日	11,240	12.4	113.06	13.1	97.5	—

\*騰落率は設定日比です。

\*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。ベンチマークは、設定時を10,000として計算しております。

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、設定時10,000円から期末11,240円に1,240円の値上がりとなりました。

米国ハイ・イールド債券利回りの低下（価格は上昇）や、米ドルが対円で上昇（円安）したことから、基準価額は上昇しました。

### ○投資環境

米大統領選で共和党候補のトランプ氏が勝利し、同氏の掲げる減税やインフラ投資支出の拡大、規制緩和といった政策への期待が高まり、米国株式市場が堅調となるなか企業の信用力が改善したことなどを背景に米国ハイ・イールド社債利回りは低下（価格は上昇）しました。

為替市場は、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げに伴い、日米金利差が拡大したことなどを背景に、米ドルは対円で上昇（円安）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。債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

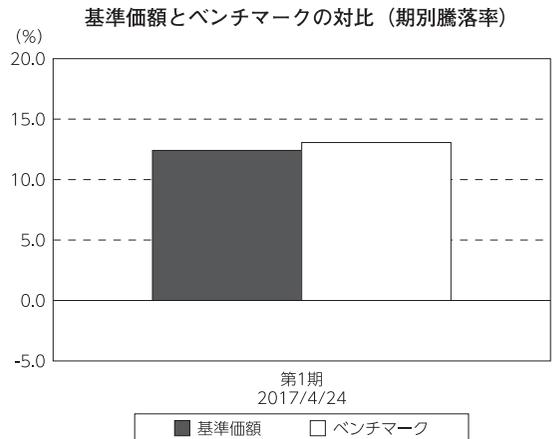
今期の基準価額の騰落率は+12.4%となり、ベンチマークであるブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の+13.1%を0.7ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

### （マイナス要因）

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

(2016年7月14日～2017年4月24日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(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	0.027	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 )	(3)	(0.025)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	(0)	(0.002)	
期中の平均基準価額は、10,787円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2016年7月14日～2017年4月24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 12,679	千米ドル 701 (351)

\*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

(2016年7月14日～2017年4月24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 1,280	百万円 52	% 4.1	百万円 72	百万円 7	% 9.7

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

○組入資産の明細

(2017年4月24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	11,524	11,789	1,296,373	97.5	97.5	68.2	28.5	0.8
合 計	11,524	11,789	1,296,373	97.5	97.5	68.2	28.5	0.8

\* 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。

\* 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。

\* スタンダード・アンド・プアーズ、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	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)	1011778 BC / NEW RED FIN	6.0	100	104	11,463	2022/4/1
	ADT CORP	6.25	100	109	12,007	2021/10/15
	AECOM	5.875	50	53	5,851	2024/10/15
	AES CORPORATION	7.375	100	114	12,562	2021/7/1
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.75	50	49	5,394	2025/3/15
	ALERIS INTL INC	9.5	50	54	5,937	2021/4/1
	ALLY FINANCIAL INC	5.75	100	101	11,198	2025/11/20
	ALTICE SA	7.75	200	212	23,393	2022/5/15
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.5	50	50	5,552	2025/5/20
	ANNA MERGER SUB INC	7.75	50	42	4,673	2022/10/1
	ANTERO RESOURCES FINANCE	5.125	50	50	5,580	2022/12/1
	APX GROUP INC	8.75	50	52	5,745	2020/12/1
	ARCELORMITTAL	6.125	50	55	6,144	2025/6/1
	ARGOS MERGER SUB INC	7.125	50	46	5,085	2023/3/15
	BERRY PLASTICS CORP	5.125	50	51	5,697	2023/7/15
	BLUE CUBE SPINCO INC	9.75	50	60	6,680	2023/10/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.125	50	51	5,607	2022/11/15
	BOMBARDIER INC	7.5	100	104	11,463	2025/3/15
	BOYD GAMING CORP	6.875	50	54	5,958	2023/5/15
	BUILDING MATERIALS CORP	5.375	50	51	5,676	2024/11/15
	CAESARS ENT RESORT PROP	11.0	50	54	5,979	2021/10/1
	CALIFORNIA RESOURCES CRP	8.0	50	37	4,150	2022/12/15
	CASCADES INC	5.5	50	50	5,580	2022/7/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.875	100	106	11,710	2024/4/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	5.0	50	50	5,594	2023/9/1
	CENTENE CORP	4.75	50	51	5,676	2022/5/15
	CENTURYLINK INC	7.5	70	75	8,274	2024/4/1
	CF INDUSTRIES INC	3.45	100	94	10,349	2023/6/1
	CHEMOURS CO	7.0	70	76	8,389	2025/5/15
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	8.0	50	52	5,786	2022/12/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH	6.875	90	74	8,201	2022/2/1
	CIT GROUP INC	5.5	51	54	5,944	2019/2/15
	CNO FINANCIAL GROUP INC	5.25	70	71	7,908	2025/5/30
	COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	50	53	5,839	2025/6/15
	COMMUNICATIONS SALES & L	8.25	50	53	5,855	2023/10/15
	CONCHO RESOURCES INC	5.5	100	103	11,408	2023/4/1
	CONTINENTAL RESOURCES	5.0	50	50	5,532	2022/9/15
	CRESTWOOD MIDSTREAM PART	6.25	50	52	5,752	2023/4/1
	CROWN AMER/CAP CORP IV	4.5	100	103	11,353	2023/1/15
	DAVITA HEALTHCARE PARTNE	5.0	100	99	10,968	2025/5/1
	DENBURY RESOURCES INC	5.5	50	37	4,137	2022/5/1
	DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	5.875	70	73	8,130	2021/6/15
	DISH DBS CORP	7.75	100	115	12,652	2026/7/1
	DYNEGY INC	7.625	100	92	10,171	2024/11/1
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	5.375	70	59	6,571	2023/1/15

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債券)	ENERGY TRANSFER EQUITY	5.5	50	53	5,910	2027/6/1
	ENSCO PLC	5.2	50	42	4,714	2025/3/15
	EP ENER/EVEREST ACQ FIN	6.375	50	38	4,219	2023/6/15
	EQUINIX INC	5.875	50	53	5,855	2026/1/15
	ESH HOSPITALITY INC	5.25	50	50	5,546	2025/5/1
	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE	4.5	200	205	22,596	2020/4/15
	FIRST DATA CORPORATION	7.0	100	107	11,769	2023/12/1
	FIRST QUALITY FINANCE CO	4.625	100	98	10,858	2021/5/15
	FIRST QUANTUM	7.0	50	51	5,635	2021/2/15
	FREEPORT-MCMORAN INC	3.875	50	46	5,099	2023/3/15
	FRESENIUS MED CARE II	5.875	100	109	12,054	2022/1/31
	FRONTIER COMMUNICATIONS	11.0	110	107	11,793	2025/9/15
	GANNETT CO INC	5.125	100	102	11,265	2019/10/15
	GENERAL CABLE CORP	5.75	50	49	5,415	2022/10/1
	GLP CAPITAL LP / FIN II	5.375	50	52	5,766	2026/4/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	100	102	11,229	2026/5/31
	GRAY TELEVISION INC	5.875	100	103	11,408	2026/7/15
	GRIFFON CORPORATION	5.25	50	51	5,642	2022/3/1
	GUITAR CENTER INC	6.5	50	41	4,590	2019/4/15
	H&E EQUIPMENT SERVICES	7.0	50	52	5,793	2022/9/1
	HANESBRANDS INC	4.625	50	49	5,456	2024/5/15
	HCA INC	5.0	100	106	11,655	2024/3/15
	HD SUPPLY INC	5.25	100	105	11,642	2021/12/15
	HERC RENTALS INC	7.75	66	71	7,892	2024/6/1
	HERTZ CORP	5.5	50	43	4,814	2024/10/15
	HILTON WORLDWIDE FIN LLC	4.625	100	102	11,243	2025/4/1
	HRG GROUP INC	7.875	100	103	11,397	2019/7/15
	HUNTSMAN INTERNATIONAL L	4.875	50	52	5,759	2020/11/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.875	100	102	11,270	2022/2/1
	INFOR SOFTWARE PARENT	7.125	50	51	5,607	2021/5/1
	INFOR US INC	6.5	70	72	7,928	2022/5/15
	INTERNATIONAL GAME TECH	5.625	200	211	23,229	2020/2/15
	K HOVNANIAN ENTERPRISES	7.25	50	48	5,360	2020/10/15
	KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	5.25	100	102	11,298	2026/6/1
	KINDRED HEALTHCARE INC	6.375	50	48	5,298	2022/4/15
	LAMB WESTON HLD	4.625	50	51	5,690	2024/11/1
	LAREDO PETROLEUM INC	7.375	50	52	5,738	2022/5/1
	LIMITED BRANDS INC	5.625	100	104	11,490	2022/2/15
	MALLINCKRODT FIN/SB	5.75	100	97	10,734	2022/8/1
	MDC PARTNERS INC	6.5	50	48	5,278	2024/5/1
	MEG ENERGY CORP	6.375	50	44	4,893	2023/1/30
	MGM RESORTS INTL	6.625	100	111	12,233	2021/12/15
	MICRON TECHNOLOGY INC	5.5	27	28	3,117	2025/2/1
	MSCI INC	5.75	100	108	11,930	2025/8/15
	NCR CORP	6.375	100	105	11,628	2023/12/15
	NETFLIX INC	4.375	100	99	10,899	2026/11/15
	NEXSTAR ESCROW CORP	5.625	70	71	7,851	2024/8/1

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		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ							
	普通社債券 (含む投資法人債券)	NGL ENRGY PART LP/FIN CO	6.125	50	49	5,415	2025/3/1
		NIELSEN FINANCE LLC/CO	5.0	100	102	11,270	2022/4/15
		NOVELIS CORP	5.875	70	70	7,774	2026/9/30
		NRG ENERGY INC	6.25	100	101	11,174	2022/7/15
		NUMERICABLE-SFR SA	7.375	200	205	22,569	2026/5/1
		ONEMAIN FIN HOLDINGS INC	7.25	50	52	5,717	2021/12/15
		ONEOK INC	7.5	50	58	6,473	2023/9/1
		OPEN TEXT CORP	5.875	100	105	11,642	2026/6/1
		ORTHO-CLINICAL DIAGNOSTI	6.625	50	46	5,065	2022/5/15
		OWENS-BROCKWAY	5.875	50	53	5,851	2023/8/15
		PARK AEROSPACE HOLDINGS	5.25	70	73	8,072	2022/8/15
		POST HOLDINGS INC	5.0	100	98	10,858	2026/8/15
		PULTE GROUP INC	5.0	50	50	5,549	2027/1/15
		RANGE RESOURCES CORP	5.0	50	49	5,443	2023/3/15
		RESOLUTE FOREST PRODUCTS	5.875	50	45	5,030	2023/5/15
		REVLON CONSUMER PRODS	5.75	100	100	11,050	2021/2/15
		REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	5.125	100	103	11,380	2023/7/15
		RICE ENERGY INC	6.25	50	51	5,704	2022/5/1
		RITE AID CORP	6.125	70	68	7,581	2023/4/1
		ROWAN COMPANIES INC	7.375	50	50	5,566	2025/6/15
		ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	6.125	100	107	11,784	2022/12/15
		SABRA HEALTH/CAPTL CORP	5.5	60	62	6,853	2021/2/1
		SANCHEZ ENERGY CORP	6.125	50	45	5,044	2023/1/15
		SCIENTIFIC GAMES INTERNA	10.0	60	64	7,051	2022/12/1
		SELECT MEDICAL CORP	6.375	50	51	5,614	2021/6/1
		SESI LLC	7.125	50	50	5,511	2021/12/15
		SIRIUS XM RADIO INC	6.0	100	106	11,724	2024/7/15
		SLM CORP	5.5	60	58	6,464	2023/1/25
		SM ENERGY CO	5.625	50	47	5,181	2025/6/1
		SOFTBANK CORP	4.5	200	207	22,789	2020/4/15
		SOLERA LLC / SOLERA FINA	10.5	50	57	6,308	2024/3/1
		SOUTHWESTERN ENERGY CO	4.1	50	46	5,092	2022/3/15
		SPECTRUM BRANDS INC	6.625	60	63	6,976	2022/11/15
		SPECTRUM BRANDS INC	5.75	100	106	11,751	2025/7/15
		SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.75	60	64	7,051	2021/10/1
		SPRINT CORP	7.125	120	128	14,085	2024/6/15
		SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5.5	50	50	5,511	2024/6/1
		T-MOBILE USA INC	6.5	100	110	12,095	2026/1/15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	4.125	50	50	5,601	2019/11/15
		TECK RESOURCES LIMITED	3.75	50	48	5,360	2023/2/1
		TEMPUR SEALY INTL INC	5.5	50	49	5,456	2026/6/15
		TENET HEALTHCARE CORP	6.75	50	47	5,223	2023/6/15
		TESORO CORP	4.75	50	52	5,759	2023/12/15
		THE MEN'S WEARHOUSE INC	7.0	50	43	4,769	2022/7/1
		TIBCO SOFTWARE INC	11.375	50	55	6,102	2021/12/1
		TIME INC	5.75	50	51	5,711	2022/4/15
		TPC GROUP INC	8.75	50	47	5,168	2020/12/15

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 (含む投資法人債類)	TRANSDIGM INC	6.0	50	51	5,621	2022/7/15
		TRANSOCEAN INC	9.0	50	53	5,862	2023/7/15
		TRIBUNE MEDIA CO	5.875	100	105	11,545	2022/7/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	100	102	11,270	2027/5/15
		UNITED STATES STEEL CORP	8.375	50	55	6,116	2021/7/1
		UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	100	100	11,037	2023/5/15
		VRX ESCROW CORP	5.875	100	73	8,082	2023/5/15
		WELLCARE HEALTH PLANS	5.25	50	51	5,690	2025/4/1
		WESTERN DIGITAL CORP	10.5	60	70	7,752	2024/4/1
		WHITING PETROLEUM CORP	5.75	50	49	5,443	2021/3/15
		WILLIAMS COMPANIES INC	5.75	50	51	5,635	2044/6/24
		WIND ACQUISITION FIN SA	7.375	200	208	22,899	2021/4/23
		WPX ENERGY INC	8.25	50	55	6,102	2023/8/1
		WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	50	51	5,642	2025/3/1
		XPO LOGISTICS INC	6.5	100	106	11,696	2022/6/15
		ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	7.25	100	108	11,930	2022/10/15
		ZIGGO SECURED FINANCE BV	5.5	150	151	16,700	2027/1/15
合	計					1,296,373	

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

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2017年4月24日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1,296,373	95.9
コール・ローン等、その他	55,471	4.1
投資信託財産総額	1,351,844	100.0

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* 当期末における外貨建て純資産 (1,323,449千円) の投資信託財産総額 (1,351,844千円) に対する比率は97.9%です。

\* 外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=109.96円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年4月24日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	1,357,341,615	
コール・ローン等	35,119,434	
公社債(評価額)	1,296,373,912	
未収入金	5,497,500	
未収利息	18,136,212	
前払費用	2,214,557	
(B) 負債	27,847,230	
未払金	27,786,644	
未払解約金	60,576	
未払利息	10	
(C) 純資産総額(A-B)	1,329,494,385	
元本	1,182,823,996	
次期繰越損益金	146,670,389	
(D) 受益権総口数	1,182,823,996	口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,240	円

(注) 期首元本額は939,703,753円、期中追加設定元本額は327,520,308円、期中一部解約元本額は84,400,065円、1口当たり純資産額は1.1240円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

・野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券	806,488,912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	250,694,156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)	83,138,384円
・ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国債券	42,113,165円
・インデックス・ブレンド(タイプIV)	137,451円
・インデックス・ブレンド(タイプIII)	91,708円
・インデックス・ブレンド(タイプV)	82,061円
・インデックス・ブレンド(タイプI)	48,303円
・インデックス・ブレンド(タイプII)	29,856円

## ○損益の状況 (2016年7月14日～2017年4月24日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	52,144,918	
受取利息	51,305,278	
その他収益金	847,792	
支払利息	△ 8,152	
(B) 有価証券売買損益	68,467,934	
売買益	84,598,671	
売買損	△ 16,130,737	
(C) 保管費用等	△ 301,944	
(D) 当期損益金(A+B+C)	120,310,908	
(E) 追加信託差損益金	33,659,530	
(F) 解約差損益金	△ 7,300,049	
(G) 計(D+E+F)	146,670,389	
次期繰越損益金(G)	146,670,389	

\*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。

## ○お知らせ

- ①連動対象指数の名称を「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」から「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」に変更する  
 所要の約款変更を行いました。  
 <変更適用日：2016年9月30日>
- ②クレジットデリバティブ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。  
 <変更適用日：2017年3月31日>
- ③スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。  
 <変更適用日：2017年3月31日>
- ④外国為替予約取引に係る担保授受に関する規定を追加する所要の約款変更を行いました。  
 <変更適用日：2017年3月31日>
- ⑤金利先渡し取引および為替先渡し取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。  
 <変更適用日：2017年3月31日>

# J-REITインデックス マザーファンド

## 運用報告書

第11期（決算日2016年6月10日）

作成対象期間（2015年6月11日～2016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。 同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の30%以内とします。ただし、東証REIT指数（配当込み）における時価の構成割合が30%を超えるJ-REITがある場合には、当該J-REITへ東証REIT指数（配当込み）における構成割合の範囲で投資することができるものとします。

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

<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 総額
	円	騰落率	東証REIT指数 (配当込み)	騰落率		
7期(2012年6月11日)	8,319	△ 7.4	1,401.77	△ 7.5	97.7	15,069
8期(2013年6月10日)	12,408	49.2	2,092.40	49.3	98.0	15,237
9期(2014年6月10日)	15,508	25.0	2,615.87	25.0	97.4	14,020
10期(2015年6月10日)	19,029	22.7	3,206.37	22.6	97.7	16,967
11期(2016年6月10日)	20,222	6.3	3,401.82	6.1	98.2	21,436

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

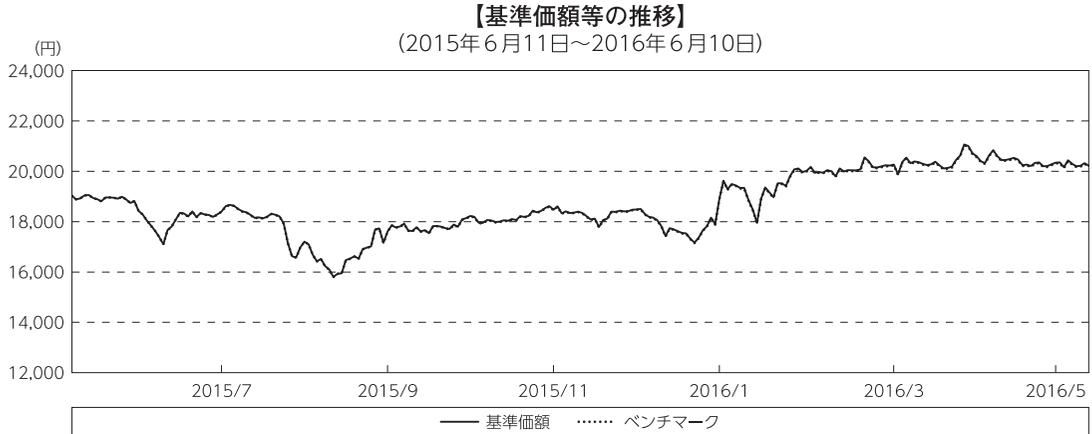
## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		投資信託 組入比率
	円	騰落率	東証REIT指数 (配当込み)	騰落率	
(期首) 2015年6月10日	19,029	—	3,206.37	—	97.7
6月末	18,743	△ 1.5	3,157.69	△ 1.5	97.7
7月末	18,407	△ 3.3	3,100.40	△ 3.3	97.8
8月末	17,106	△ 10.1	2,881.06	△ 10.1	97.8
9月末	17,604	△ 7.5	2,964.58	△ 7.5	94.7
10月末	18,185	△ 4.4	3,061.58	△ 4.5	97.9
11月末	18,479	△ 2.9	3,110.54	△ 3.0	96.9
12月末	18,506	△ 2.7	3,115.04	△ 2.8	97.6
2016年1月末	18,906	△ 0.6	3,182.12	△ 0.8	95.8
2月末	19,976	5.0	3,361.11	4.8	95.6
3月末	20,267	6.5	3,409.88	6.3	98.0
4月末	20,600	8.3	3,465.54	8.1	97.2
5月末	20,345	6.9	3,422.69	6.7	98.1
(期末) 2016年6月10日	20,222	6.3	3,401.82	6.1	98.2

\*騰落率は期首比です。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



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

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首19,029円から期末20,222円に1,193円の値上がりとなりました。

東京都心におけるオフィスビル市況の改善、日本銀行によるマイナス金利導入が好感されたことなどを受けて、基準価額は上昇しました。

### ○投資環境

期首より2015年8月にかけては、国内REITの公募増資および新規上場の発表が相次いだことによる需給悪化などが懸念される一方、日本銀行による国内REITの買い入れなどを背景に国内REIT市場は一進一退の展開となりました。

8月以降、中国や新興国の景気減速への懸念が高まったことを受け世界的に株式市場が下落したことなどを背景に、国内REIT市場は大きく下落しました。

9月以降は、東京都心におけるオフィスビル市況の改善が好感されたことなどを受け、国内REIT市場は上昇しました。

2016年1月には、原油価格下落などを背景とした世界的な株安が進行したことなどを受け下落する場面もありましたが、1月下旬以降、日本銀行によるマイナス金利導入の発表を好感したことや、長期金利低下を背景とした金利コスト低下に伴い収益拡大が期待されたことなどから国内REIT市場は上昇しました。

## ○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

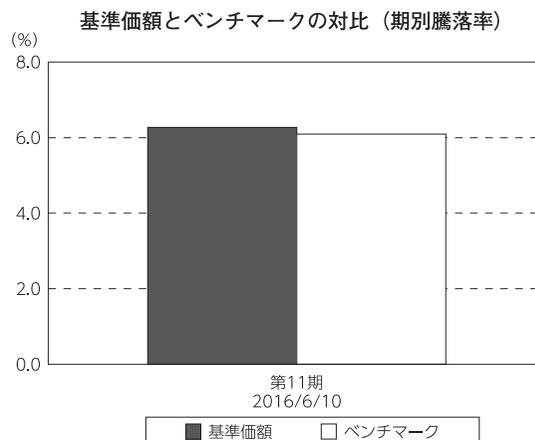
東証REIT指数（配当込み）の動きに連動した投資成果を目指すため、指数構成銘柄の時価総額比と等しくなるように銘柄間の投資比率の調整を行ってまいりました。なお、組入比率を高位に維持する為、東証REIT指数先物を利用しました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+6.3%となり、ベンチマークである東証REIT指数（配当込み）の+6.1%を0.2ポイント上回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

- ・設定解約等に起因するREIT売買等により発生する差異。
- ・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

(2015年6月11日～2016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	%	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
( 投 資 信 託 証 券 )	0	0.002	
( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	(0)	(0.001)	
合 計	(0)	(0.001)	
期中の平均基準価額は、18,927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

(2015年6月11日～2016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
	口	千円	口	千円
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	318	136,525	205	87,036
MCUBS Mid City投資法人 投資証券	286	94,552	110	37,530
森ヒルズリート投資法人 投資証券	1,359	207,401	673	105,102
野村不動産レジデンシャル投資法人 投資証券	26 (△ 271)	16,342 (△ 188,587)	4	2,553
産業ファンド投資法人 投資証券	231	124,061	149	79,920
大和ハウスリート投資法人 投資証券	226	111,250	144	68,227
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	842	227,069	541	144,589
ケネディクス・レジデンシャル投資法人 投資証券	224	67,929	143	42,623
アクティブピア・プロパティーズ投資法人 投資証券	398 ( 467)	237,407 ( -)	227	129,921
内 GLP投資法人 投資証券	1,978	236,531	1,062	127,432
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	379	86,294	199	45,134
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	1,323	308,629	724	165,313
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	300 (△ 2,804)	42,488 (△ 438,913)	72	10,419
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	95	117,371	27	33,943
SIA不動産投資法人 投資証券	53	23,388	35	15,387
イオンリート投資法人 投資証券	1,101	149,063	458	61,044

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		口	千円	口	千円
	ヒューリックリート投資法人 投資証券	819	142,792	325	55,820
	日本リート投資法人 投資証券	391	109,954	164	45,320
	インバスコ・オフィス・ジュリート投資法人 投資証券	820	79,498	221	22,118
	日本ヘルスケア投資法人 投資証券	72	13,808	33	6,189
	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	689	88,957	323	41,021
	トーセイ・リート投資法人 投資証券	195	22,323	57	6,624
	ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	498	124,723	150	38,412
	ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	72	7,951	44	4,648
	サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	350	32,829	59	5,138
	ジャパン・シニアリビング投資法人 投資証券	183	32,015	32	4,748
	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	1,702 ( 6,266)	268,489 ( 982,006)	1,347	208,318
国	いちごホテルリート投資法人 投資証券	285	39,511	39	5,732
	ラサールロジポート投資法人 投資証券	2,020	218,812	63	6,544
	スターアジア不動産投資法人 投資証券	613	61,233	—	—
	日本ビルファンド投資法人 投資証券	914	547,360	586	361,490
	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	851	509,488	547	337,540
	日本リートファンド投資法人 投資証券	1,830	439,495	1,049	260,065
	オリックス不動産投資法人 投資証券	1,805	298,746	956	160,032
	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	603	254,645	356	152,658
	プレミアム投資法人 投資証券	629 ( 1,732)	107,798 ( —)	425	68,934
	東急リアル・エステート投資法人 投資証券	632	95,138	405	61,447
内	グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	129	54,353	84	35,478
	野村不動産オフィスファンド投資法人 投資証券	65 (△ 627)	33,006 (△ 354,505)	14	7,178
	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	2,080	352,150	1,121	190,203
	森トラスト総合リート投資法人 投資証券	855	179,001	549	112,145
	インヴィンシブル投資法人 投資証券	3,704	264,092	1,294	93,783
	フロンティア不動産投資法人 投資証券	316	160,834	201	100,139
	平和不動産リート投資法人 投資証券	739	64,008	405	35,394
	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	636	145,870	355	83,268
	福岡リート投資法人 投資証券	488	96,791	314	60,818
	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	258	151,814	164	98,956
積水ハウス・S Iレジデンシャル投資法人 投資証券	658	74,298	422	46,309	
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	1,111	92,980	587	49,747	
大和証券オフィス投資法人 投資証券	319	202,936	204	133,147	
阪急リート投資法人 投資証券	388	50,873	249	32,630	
スターツプロシード投資法人 投資証券	105	18,105	65	11,063	
トップリート投資法人 投資証券	117	53,380	76	33,881	
大和ハウス・レジデンシャル投資法人 投資証券	481	118,863	308	75,285	
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	2,576	224,833	1,308	117,734	
日本賃貸住宅投資法人 投資証券	1,059	87,400	679	56,270	
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	880	122,798	507	71,353	
合 計		42,076 ( 4,763)	8,230,281 ( —)	20,860	4,453,778

\*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 1,470	百万円 1,485	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

(2015年6月11日～2016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	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	8,230	1,302	15.8	4,453	227	5.1
預金	9,337	9,337	100.0	9,337	9,337	100.0

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

## ○組入資産の明細

(2016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	口 数	評 価 額
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	749	862	390,055	1.8
MCUBS Midcity投資法人 投資証券	297	473	175,719	0.8
森ヒルズリート投資法人 投資証券	2,428	3,114	513,187	2.4
野村不動産レジデンシャル投資法人 投資証券	249	-	-	-
産業ファンド投資法人 投資証券	545	627	357,390	1.7
大和ハウスリート投資法人 投資証券	542	624	377,520	1.8
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	2,011	2,312	663,081	3.1
ケネディクス・レジデンシャル投資法人 投資証券	540	621	185,927	0.9
アクティブ・プロパティーズ投資法人 投資証券	429	1,067	609,257	2.8
GLP投資法人 投資証券	3,698	4,614	588,746	2.7
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	733	913	216,746	1.0
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	2,677	3,276	776,412	3.6
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	2,576	-	-	-
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	77	145	191,980	0.9
SIA不動産投資法人 投資証券	116	134	58,156	0.3
イオンリート投資法人 投資証券	1,686	2,329	323,731	1.5
ヒューリックリート投資法人 投資証券	1,208	1,702	314,870	1.5
日本リート投資法人 投資証券	470	697	199,411	0.9
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	831	1,430	137,280	0.6

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率	
	口	口	千円	%	
日本ヘルスケア投資法人 投資証券	94	133	23,873	0.1	
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	1,216	1,582	216,734	1.0	
トーセイ・リート投資法人 投資証券	148	286	32,975	0.2	
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	403	751	221,169	1.0	
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	186	214	22,898	0.1	
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	—	291	27,383	0.1	
ジャパン・シニアリビング投資法人 投資証券	—	151	23,480	0.1	
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	—	6,621	1,112,328	5.2	
いちごホテルリート投資法人 投資証券	—	246	45,214	0.2	
ラサールロジポート投資法人 投資証券	—	1,957	198,635	0.9	
スターアジア不動産投資法人 投資証券	—	613	58,418	0.3	
日本ビルファンド投資法人 投資証券	2,184	2,512	1,582,560	7.4	
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	2,025	2,329	1,448,638	6.8	
日本リートルファンド投資法人 投資証券	3,759	4,540	1,159,516	5.4	
オリックス不動産投資法人 投資証券	3,458	4,307	790,334	3.7	
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	1,306	1,553	713,603	3.3	
プレミア投資法人 投資証券	407	2,343	333,408	1.6	
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	1,512	1,739	269,545	1.3	
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	300	345	141,622	0.7	
野村不動産オフィスファンド投資法人 投資証券	576	—	—	—	
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	4,090	5,049	926,996	4.3	
森トラスト総合リート投資法人 投資証券	2,042	2,348	486,270	2.3	
インヴェンシブル投資法人 投資証券	4,128	6,538	506,695	2.4	
フロンティア不動産投資法人 投資証券	767	882	462,168	2.2	
平和不動産リート投資法人 投資証券	1,471	1,805	154,327	0.7	
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	1,284	1,565	386,398	1.8	
福岡リート投資法人 投資証券	1,155	1,329	273,906	1.3	
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	626	720	461,520	2.2	
積水ハウス・S I レジデンシャル投資法人 投資証券	1,575	1,811	214,784	1.0	
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	2,191	2,715	224,802	1.0	
大和証券オフィス投資法人 投資証券	746	861	571,704	2.7	
阪急リート投資法人 投資証券	924	1,063	142,548	0.7	
スターツプロシード投資法人 投資証券	269	309	53,982	0.3	
トップリート投資法人 投資証券	272	313	135,998	0.6	
大和ハウス・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,157	1,330	368,410	1.7	
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	4,641	5,909	579,082	2.7	
日本賃貸住宅投資法人 投資証券	2,537	2,917	247,945	1.2	
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	1,876	2,249	344,321	1.6	
合 計	口 数 ・ 金 額	71,187	97,166	21,043,672	
	銘 柄 数 < 比 率 >	51	54	< 98.2% >	

\*評価額の単位未満は切り捨て。

\*比率は純資産総額に対する投資信託証券評価額の比率。

\*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	
			買建額	売建額
国内	REIT先物取引	東証REIT指数	百万円 391	百万円 -

\*単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2016年6月10日現在)

項目	当期	
	評価額	比率
投資証券	千円 21,043,672	% 98.0
コール・ローン等、その他	438,605	2.0
投資信託財産総額	21,482,277	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 (2016年6月10日現在)

項目	当期末
(A) 資産	21,482,277,618円
コール・ローン等	303,372,684
投資証券(評価額)	21,043,672,700
未収入金	4,437,745
未収配当金	113,994,489
差入委託証拠金	16,800,000
(B) 負債	45,812,409
未払金	34,566,086
未払解約金	11,245,890
未払利息	433
(C) 純資産総額(A-B)	21,436,465,209
元本	10,600,385,360
次期繰越損益金	10,836,079,849
(D) 受益権総口数	10,600,385,360口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,222円

(注) 期首元本額は8,916,491,271円、期中追加設定元本額は4,693,521,308円、期中一部解約元本額は3,009,627,219円、1口当たり純資産額は2,022円です。

## ○損益の状況 (2015年6月11日～2016年6月10日)

項目	当期
(A) 配当等収益	606,320,092円
受取配当金	597,440,546
受取利息	140,567
その他収益金	8,774,829
支払利息	△ 35,850
(B) 有価証券売買損益	684,103,116
売買益	1,171,420,502
売買損	△ 487,317,386
(C) 先物取引等取引損益	22,966,220
取引益	83,112,104
取引損	△ 60,145,884
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,313,389,428
(E) 前期繰越損益金	8,050,898,446
(F) 追加信託差損益金	4,165,743,956
(G) 解約差損益金	△ 2,693,951,981
(H) 計(D+E+F+G)	10,836,079,849
次期繰越損益金(H)	10,836,079,849

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村世界6資産分散投信（分配コース）	3,264,905,690
野村インデックスファンド・J-REIT	2,506,021,390
野村世界6資産分散投信（安定コース）	946,765,401
野村世界6資産分散投信（成長コース）	822,566,916
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）	683,687,078
野村J-REITインデックス（野村SMA・EW向け）	535,472,437
ノムラFOFs用インデックスファンド・J-REIT（適格機関投資家専用）	532,706,323
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）	437,529,690
野村DC運用戦略ファンド	300,133,960
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	211,848,887
ネクストコア	199,731,545
野村資産設計ファンド2040	32,392,538
野村資産設計ファンド2015	30,818,727
野村資産設計ファンド2030	26,431,812
野村資産設計ファンド2020	22,418,811
野村資産設計ファンド2025	20,890,943
野村資産設計ファンド2035	17,405,367
野村DC運用戦略ファンドA	3,011,807
野村資産設計ファンド2045	2,958,591
野村資産設計ファンド2050	1,612,373
野村DC運用戦略ファンドM	1,075,074

## ○お知らせ

有価証券の指図範囲に新投資口予約権証券を加える所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2015年8月3日>

# 海外REITインデックス マザーファンド

## 運用報告書

第11期（決算日2016年6月10日）

作成対象期間（2015年6月11日～2016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
	期騰落	中率	期騰落	中率		
	円	%		%	%	百万円
7期(2012年6月11日)	9,921	2.4	102.09	2.5	99.7	18,044
8期(2013年6月10日)	14,355	44.7	148.91	45.9	99.6	17,921
9期(2014年6月10日)	16,826	17.2	175.20	17.7	99.8	16,578
10期(2015年6月10日)	21,126	25.6	220.55	25.9	99.5	17,563
11期(2016年6月10日)	20,525	△2.8	215.72	△2.2	99.2	17,911

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) 2015年6月10日	円	%		%	%
	21,126	—	220.55	—	99.5
6月末	20,554	△2.7	214.83	△2.6	99.3
7月末	21,605	2.3	225.92	2.4	96.9
8月末	20,352	△3.7	212.96	△3.4	99.3
9月末	20,003	△5.3	209.30	△5.1	99.3
10月末	21,713	2.8	227.14	3.0	97.0
11月末	21,664	2.5	227.11	3.0	99.2
12月末	21,690	2.7	227.35	3.1	98.9
2016年1月末	20,327	△3.8	213.22	△3.3	98.6
2月末	19,412	△8.1	203.87	△7.6	99.1
3月末	21,074	△0.2	221.52	0.4	97.8
4月末	20,539	△2.8	215.56	△2.3	99.2
5月末	20,899	△1.1	219.39	△0.5	99.2
(期末) 2016年6月10日	20,525	△2.8	215.72	△2.2	99.2

\*騰落率は期首比です。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、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21,126円から期末20,525円に601円の値下がりとなりました。

中国経済への懸念が高まったことや、原油価格下落などを背景とした世界的な株安が進行したことなどを受けて、下落しました。

## ○投資環境

期首より、米国の利上げに対する見方やギリシャの債務問題の進展状況などをめぐり一進一退の展開となりましたが、2015年7月中旬にギリシャがEU（欧州連合）と金融支援の再開で基本合意に達したことなどから主要国のREIT市場は堅調な推移となりました。

8月下旬には、中国の景気減速への懸念から世界的な株式市場下落の流れを受けて下落しましたが、9月以降は、米国の経済指標が市場予想を上回ったことや、主要国が緩和的な金融政策を維持するとの見方が広がったことなどを背景に上昇しました。

2016年1月以降は、中国経済への懸念が高まったことや、原油価格下落などを背景とした世界的な株安が進行したことなどをを受けて、再び下落しました。

2月中旬以降は、原油価格が持ち直したことや、市場予想を上回る米国経済指標の発表などを背景に上昇しました。

為替市場は、2015年8月下旬以降、世界的な景気減速懸念からリスク回避姿勢が強まり、ドルは対円で下落（円高）しました。11月に入り、堅調な10月の米雇用統計などを受け米国の年内利上げ観測が高まり、米ドルは対円で上昇（円安）しましたが、12月以降は、原油価格や世界的な株式市場の下落を背景に、米ドルは対円で下落（円高）しました。その後も米国の利上げが穏やかなペースになるとの観測や、日本銀行による追加金融緩和が見送られたことから、米ドルは対円でさらに下落（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-2.8%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-2.2%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）

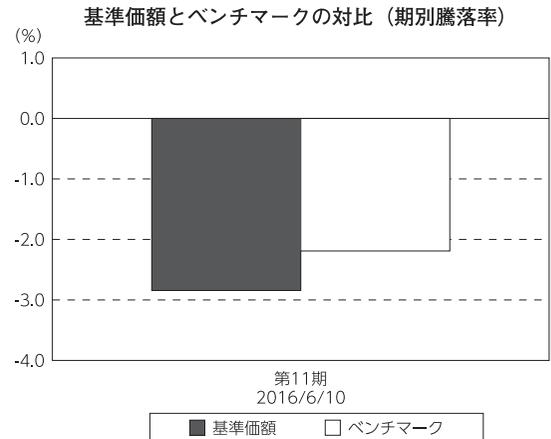
### （その他の要因）

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）

## ◎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。



（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。

「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。

## ○1万口当たりの費用明細

(2015年6月11日～2016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 4 ( 0 ) ( 4 ) ( 0 )	% 0.021 (0.000) (0.020) (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 )	3 ( 0 ) ( 3 )	0.013 (0.000) (0.013)	(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 )	10 ( 8 ) ( 2 )	0.048 (0.037) (0.011)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	17	0.082	
期中の平均基準価額は、20,819円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2015年6月11日～2016年6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 — (10)	千米ドル — (15)	百株 10	千米ドル 16

\*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 数 千米ドル		口 数 千米ドル
	ACADIA REALTY TRUST	2,600	83	1,700	53
	AGREE REALTY CORP	1,500	55	700	22
	ALEXANDERS INC	180	68	80	30
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	2,400	211	1,600	145
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	1,600	64	900	37
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	6,100	253	2,600	105
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	6,900 ( 5,334)	110 ( 88)	4,534	71
	AMERICAN REALTY CAPITAL PROP	3,700	30	9,000 (127,000)	77 ( 1,092)
	AMERICAN RESIDENTIAL PROPERTIES INC	—	—	— ( 4,700)	— ( 88)
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A	5,400	207	3,800	146
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	28,000	542	3,800	72
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	1,500	16	800	8
	ASHFORD HOSPITALITY PRIME INC	— ( 495)	— ( —)	—	—
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	—	—	1,000	8
	ASSOCIATED ESTATES REALTY CP	—	—	400 ( 8,000)	11 ( 229)
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,250	924	3,350	588
	BIOMED REALTY TRUST INC	4,400	92	4,000 ( 29,500)	84 ( 590)
	BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	2,700	30	—	—
	BOSTON PROPERTIES	5,650	689	4,250	522
	BRANDYWINE REALTY TRUST	7,700	102	7,500	102
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	10,700	271	4,100	101
	CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	5,300	75	6,800	104
	CAMDEN PROPERTY TRUST	3,000	230	2,300	178
	CAMPUS CREST COMMUNITIES INC	1,200	8	10,100	70
	CARE CAPITAL PROPERTIES INC	2,475 ( 11,625)	72 ( —)	1,300	36
	CARETRUST REIT INC ACQUIRES	4,700	56	—	—
	CEDAR REALTY TRUST INC	1,100	7	—	—
	CHAMBERS STREET PROPERTIES	2,800	19	2,800 ( 34,000)	19 ( 258)
	CHATHAM LODGING TRUST	500	9	—	—
	CHESAPEAKE LODGING TRUST	1,400	38	700	20
	CITY OFFICE REIT INC	4,000	44	700	8
	COLONY STARWOOD HOMES	400 ( 5,500)	8 ( 137)	—	—
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	4,000	92	2,900	70	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	2,000	37	—	—	
CORESITE REALTY CORP	1,700	99	700	40	

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
	CORPORATE OFFICE PROPERTIES	3,400	77	2,300	52
	CORRECTIONS CORP OF AMERICA	3,400	98	2,400	76
	COUSINS PROPERTIES INC	5,100	49	4,400	45
	CUBESMART	6,400	180	3,300	90
	CYRUSONE INC	6,500	224	2,700	95
	DCT INDUSTRIAL TRUST INC	3,200	115	2,400	85
	DDR CORP	10,400	170	7,300	120
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	7,100	75	5,600	65
	DIGITAL REALTY TRUST INC	6,500	493	3,700	277
	DOUGLAS EMMETT INC	4,900	145	2,900	86
	DUKE REALTY CORP	12,300	251	8,900	182
	DUPONT FABROS TECHNOLOGY	3,600	127	1,900	60
	EPR PROPERTIES	2,700	159	1,200	72
	EASTGROUP PROPERTIES	800	45	600	35
	EDUCATION REALTY TRUST INC	3,300	121	600	19
	EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	6,000	103	4,000	68
	EQUITY COMMONWEALTH	4,200	113	3,400	92
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1,900	119	1,100	67
	EQUITY ONE INC	7,300	194	4,600	118
	EQUITY RESIDENTIAL	13,500	1,010	10,100	754
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,450	545	1,800	401
	EXCEL TRUST INC	700	11	—	—
	EXTRA SPACE STORAGE INC	6,300	518	( 9,500)	( 151)
	FARMLAND PARTNERS INC	1,800	20	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	2,650	384	1,900	273
	FELCOR LODGING TRUST INC	2,700	21	1,200	11
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	4,700	102	2,500	53
	FOREST CITY REALTY TRUST- A	34,200	619	1,100	23
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	8,400	168	2,000	34
	FRANKLIN STREET PROPERTIES C	( 2,126)	( 34)	—	—
	GEO GROUP INC/THE	5,000	52	3,800	39
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	1,700	49	1,000	33
GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	17,490	556	2,420	71	
GETTY REALTY CORP	23,300	634	24,800	668	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	400	6	600	10	
GLOBAL NET LEASE INC	( 21)	( 0.37332)	—	—	
GRAMERCY PROPERTY TRUST INC	500	8	—	—	
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	29,300	255	2,800	24	
GRAMERCY PROPERTY TRUST	1,000	15	—	—	
HCP INC	—	—	( —)	( 1)	
	850	19	765	18	
	( 8,400)	( 211)	—	—	
	7,406	57	4,200	33	
	( 60,794)	( 470)	—	—	
	18,600	655	13,700	490	

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ		口		口
			千米ドル		千米ドル
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	3,400	89	1,800	45
	HEALTH CARE REIT INC	3,000	197	3,600	244
		(△ 50,000)	(△ 3,384)		
	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	5,000	135	2,000	53
	HERSHA HOSPITALITY TRUST	—	—	—	—
		(△ 29,200)	(△ 185)		
	HERSHA HOSPITALITY TRUST	500	10	900	21
		( 7,300)	( 185)		
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	3,400	144	2,000	84
	HOME PROPERTIES INC	400	29	500	36
				( 8,200)	( 595)
	HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	5,400	137	4,300	111
				( —)	( 5)
	HOST HOTELS & RESORTS INC	27,800	450	22,000	375
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	3,900	108	700	20
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	—	—	—	—
		( 985)	( 7)		
	INLAND REAL ESTATE CORP	900	9	—	—
				( 13,600)	( 133)
	INVESTORS REAL ESTATE TRUST	4,900	34	3,300	23
	IRON MOUNTAIN INC	14,900	502	4,800	147
	KILROY REALTY CORP	3,700	235	2,000	129
	KIMCO REALTY CORP	15,300	403	11,400	299
	KITE REALTY GROUP TRUST	2,000	51	1,600	42
	LTC PROPERTIES INC	1,300	56	700	30
	LASALLE HOTEL PROPERTIES	4,300	116	3,700	106
	LEXINGTON REALTY TRUST	6,100	51	4,500	39
	LIBERTY PROPERTY TRUST	4,100	131	3,500	115
	MACERICH CO /THE	4,300	337	5,300	415
	MACK-CALI REALTY CORP	4,300	90	3,000	65
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	12,800	153	7,300	91
MID-AMERICA APARTMENT COMM	2,600	230	1,900	163	
MONMOUTH REIT-CLASS A	1,700	17	—	—	
MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST INC	4,100	38	1,400	13	
NATL HEALTH INVESTORS INC	1,500	92	1,100	69	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	5,700	232	3,300	131	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	3,500	46	—	—	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	5,500	63	1,900	19	
NEW YORK REIT INC	5,000	51	4,000	40	
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	3,000	44	—	—	
NORTHSTAR REALTY FINANCE CORP	15,960	223	2,660	40	
			( 52,790)	( 849)	
NORTHSTAR REALTY FINANCE CORP	4,190	60	1,695	25	
	( 26,395)	( 713)			
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	702	8	—	—	
	( 8,798)	( 135)			

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ		口 数	口 数	金 額
			千米ドル		千米ドル
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	6,200	210	3,800	132
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	300	7	400	8
	PS BUSINESS PARKS INC/CA	400	35	200	16
	PARKWAY PROPERTIES INC	1,900	29	1,500	24
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	3,200	99	2,900	96
	PENN REAL ESTATE INVEST TST	2,300	48	1,800	39
	PHYSICIANS REALTY TRUST	12,000	208	2,000	33
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	5,500	102	5,000	93
	POST PROPERTIES INC	2,200	127	2,000	115
	PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	600	7	—	—
	PROLOGIS INC	21,400	877	15,100	623
	PUBLIC STORAGE	5,400	1,270	3,850	880
	QTS REALTY TRUST INC CL A	5,000	216	800	35
	RLJ LODGING TRUST	4,800	112	4,600	114
	RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	1,900	31	1,200	19
	REALTY INCOME CORP	12,000	625	6,000	320
	REGENCY CENTERS CORP	3,200	220	2,000	135
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	1,900	33	—	—
	RETAIL PROPERTIES OF AME-A	7,300	106	5,200	75
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	2,100	38	—	—
	ROUSE PROPERTIES INC	1,100	18	600	10
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1,800	94	1,300	68
	SL GREEN REALTY CORP	3,500	367	2,500	269
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	2,800	61	1,100	24
	SAUL CENTERS INC	100	4	—	—
	SELECT INCOME REIT	5,600	107	1,500	29
				( — )	( 2 )
	SENIOR HOUSING PROP TRUST	7,100	110	4,900	81
				( — )	( 6 )
	SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	2,500	104	400	19
	SILVER BAY REALTY TRUST CORP	700	10	600	9
	SIMON PROPERTY GROUP INC	11,000	2,098	8,550	1,639
	SOVRAN SELF STORAGE INC	2,700	286	900	89
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	16,000	167	5,900	60
	STAG INDUSTRIAL INC	3,100	57	2,100	41
	STARWOOD WAYPOINT RESIDENTIAL TRUST	—	—	—	—
		(△ 5,500)	(△ 137)		
	STORE CAPITAL CORP	20,500	501	1,300	33
	STRATEGIC HOTELS & RESORTS INC	5,300	71	5,100	68
				( 40,100)	( 484)
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	1,100	11	500	6	
SUN COMMUNITIES INC	3,350	225	850	57	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	9,353	125	7,100	99	
	( 947)	( 10)			
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	4,200	140	3,300	111	
TAUBMAN CENTERS INC	1,700	122	1,500	108	

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
TERRENO REALTY CORP	700	15	—	—
TRADE STREET RESIDENTIAL INC	—	—	( 2,400)	( 17)
UDR INC	10,700	379	7,000	244
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	500	26	500	25
URBAN EDGE PROPERTIES	2,700	63	2,000	47
VENTAS INC	13,800	798	10,100	605
VEREIT INC	25,700 ( 127,000)	211 ( 1,092)	13,400	109
VORNADO REALTY TRUST	6,600	616	4,700	446
WP CAREY INC	2,900	172	2,200	133
WP GLIMCHER INC	2,600	25	1,000	13
WASHINGTON REAL ESTATE INV	2,600	70	1,200	32
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	3,800	131	2,700	94
WELLTOWER INC	10,400 ( 50,000)	682 ( 3,384)	5,900	394
WHITESTONE REIT	700	8	—	—
WINTHROP REALTY TRUST	6,100	87	700 ( —)	10 ( 10)
XENIA HOTELS & RESORTS INC	3,600	65	2,600	52
小 計	894,456 ( 222,620)	30,180 ( 2,553)	492,704 (338,190)	18,462 ( 4,726)
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	3,000	103	3,000	107
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	2,500	32	1,500	19
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	300	14	500	27
CALLOWAY REAL ESTATE INVESTM	800	23	— ( 10,200)	— ( 290)
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	3,800	107	1,700	48
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	1,100	44	600	23
CHOICE PROPERTIES REIT	1,000	11	—	—
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	5,100	83	5,300	89
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	1,000	12	4,500	57
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	900	14	—	—
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	1,000	8	2,500	20
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	1,590	15	1,890	18
H&R REAL ESTATE INVSTMT-UTS	8,200	161	6,600	131
INNVEST REAL ESTATE INVESTME	2,600	13	—	—
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	4,600	46	—	—
MILESTONE APARTMENTS REAL ES	6,900	113	1,500	23
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	—	—	1,600	16
NORTHERN PROPERTY REAL ESTAT	—	—	— ( 2,400)	— ( 56)
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	700 ( 2,400)	11 ( 56)	—	—
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	1,300	12	—	—

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
カナダ		口	千カナダドル	口	千カナダドル
	ONEREIT	— ( 6,570)	— ( 23)	—	—
	RETROCOM REAL ESTATE INVESTMENT	—	—	( 6,570)	( 23)
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	7,200	184	5,300	138
	SLATE RETAIL REIT	2,300	31	—	—
	SLATE RETAIL REIT-RIGHTS	— ( 1,600)	— ( 0.11739)	1,600	0.08787
	SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,000 ( 10,200)	90 ( 290)	3,500	101
小計		58,890 ( 20,770)	1,138 ( 370)	41,590 ( 19,170)	822 ( 370)
イギリス			千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND	35,000	272	25,700	203
	DERWENT LONDON PLC	4,600	160	3,500	122
	BIG YELLOW GROUP PLC	6,500	50	4,300	33
	HAMMERSON PLC	24,600	146	17,200	105
	MCKAY SECURITIES PLC-ORD	7,170	18	8,720	22
	MUCKLOW < A & J > GROUP PLC	—	—	8,620	39
	INTU PROPERTIES PLC	32,800	102	44,900	141
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	—	—	( 16,700)	( 65)
	SHAFTESBURY PLC	10,900	100	8,900	82
	LAND SECURITIES GROUP PLC	24,900	289	17,300	207
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	15,700	123	13,000	102
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	78,700	48	—	—
	HANSTEEN HOLDINGS PLC	10,500	12	—	—
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	6,880	24	3,380	11
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	29,400	48	13,800	23
	SEGRO PLC	31,200	134	25,400	110
	WORKSPACE GROUP PLC	1,800	16	1,000	8
	REDEFINE INTERNATIONAL PLC	81,300	39	46,600	24
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	47,400 ( —)	60 ( 0.53819)	9,000 ( —)	12 (0.53819)
	TRITAX BIG BOX REIT PLC-RTS	— ( 8,872)	— ( 0.53819)	— ( 8,872)	— (0.53819)
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	67,200 ( —)	74 ( 0.22558)	— ( —)	— (0.22558)
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC-RIGHTS	— ( 7,885)	— ( 0.22558)	— ( 7,885)	— (0.22558)
	ASSURA PLC	152,390 ( —)	84 ( 2)	40,490 ( —)	22 ( 2)
	ASSURA PLC-RIGHTS	— ( 28,142)	— ( 2)	— ( 28,142)	— ( 2)

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	24,200 ( 66,800)	25 ( 65)	— ( —)	— (0.56478)
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES-RIGHTS	— ( 6,680)	— ( 0.56478)	— ( 6,680)	— (0.56478)
	REGIONAL REIT LTD	26,000	26	—	—
	小 計	719,140 ( 118,379)	1,860 ( 73)	291,810 ( 68,279)	1,274 ( 73)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ				
	HAMBORNER REIT AG	2,700 ( 2,206)	23 ( 19)	1,700 ( —)	14 ( 1)
	HAMBORNER REIT AG-RIGHTS	— ( 6,620)	— ( 1)	2 ( 6,618)	0.00009 ( 0.9927)
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	5,400	66	1,400 ( —)	17 ( 7)
	小 計	8,100 ( 8,826)	90 ( 20)	3,102 ( 6,618)	32 ( 9)
	イタリア				
	BENI STABILI SPA	22,000	15	— ( —)	— ( 3)
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	10,000	8	10,000	8
	小 計	32,000	23	10,000 ( —)	8 ( 3)
	フランス				
	AFFINE	900	14	—	—
	ICADE	1,500	94	710	47
	ALTAREA	—	—	— ( —)	— ( 7)
	ALTAREA-RIGHTS	— ( 320)	— ( 0.84285)	5	0.01414
	KLEPIERRE	7,210	290	8,870	350
GECINA SA	1,410	164	1,250	144	
FONCIERE DES REGIONS	2,250	179	2,340 ( —)	183 ( 8)	
MERCIALYS	—	—	5,400	102	
FONCIERE DES MURS	1,300	33	— ( —)	— ( 1)	
UNIBAIL RODAMCO-NA	3,530	830	2,650	630	
小 計	18,100 ( 320)	1,607 ( 0.84285)	21,225 ( —)	1,459 ( 16)	
オランダ					
EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA	1,250	49	600	23	
VASTNED RETAIL NV	880	35	940	36	
WERELDHAVE NV	1,860	97	780	41	
NSI NV	9,080	33	—	—	
小 計	13,070	216	2,320	101	

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
スペイン				
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	4,330	38	—	—
			( —)	( 7)
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM-RIG	—	—	6,130	6
	( 6,130)	( 6)		
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	9,350	101	9,220	98
	( 18,770)	( 189)	( —)	( 44)
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA-RIGH	—	—	—	—
	( 28,155)	( 39)	( 28,155)	( 39)
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	1,710	21	2,850	32
	( 5,000)	( 56)		
AXIA REAL ESTATE SOCIMI SA-RIGHT	—	—	—	—
			( 5,000)	( 1)
小 計	15,390	161	18,200	136
	( 58,055)	( 292)	( 33,155)	( 93)
ベルギー				
BEFIMMO S. C. A.	730	39	300	15
COFINIMMO	520	51	420	41
RETAIL ESTATES	870	65	—	—
WERELDHAVE BELGIUM	290	28	—	—
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	1,140	24	—	—
WAREHOUSES DE PAUW SCA	550	38	200	14
AEDIFICA	1,170	69	680	41
	( 388)	( 20)	( —)	( 1)
AEDIFICA RIGHTS	—	—	2	0.00051
	( 1,360)	( 1)	( 1,358)	( 1)
XIOR STUDENT HOUSING NV	800	23	300	9
小 計	6,070	339	1,902	122
	( 1,748)	( 21)	( 1,358)	( 2)
アイルランド				
GREEN REIT PLC	25,000	37	27,200	40
HIBERNIA REIT PLC	20,000	26	6,000	7
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	11,800	12	8,190	9
小 計	56,800	77	41,390	57
ユ ー ロ 計	149,530	2,515	98,139	1,917
	( 68,949)	( 335)	( 41,131)	( 126)
香港		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	77,000	3,475	61,500	2,796
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	40,000	166	20,000	81
CHAMPION REIT	29,000	112	60,000	232
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	30,000	112	30,000	116
FORTUNE REIT	105,000	819	97,000	755
SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	19,000	62	—	—
小 計	300,000	4,748	268,500	3,983
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	139,900	281	103,700	211

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
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	99,500 ( - )	230 ( 0.6924)	50,400 ( - )	118 ( 1)
ASCENDAS REAL ESTATE INV-RTS	- ( 11,118)	- ( 0.6924)	- ( 11,118)	- ( 0.6924)
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	66,200	90	58,000	80
SUNTEC REIT	133,400	213	120,200 ( - )	194 ( 3)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	20,000	20	- ( - )	- ( 2)
STARHILL GLOBAL REIT	50,800	41	51,900 ( - )	45 ( 1)
ASCOTT RESIDENCE TRUST	35,100 ( - )	43 ( 0.03348)	35,800 ( - )	45 ( 8)
FRASERS COMMERCIAL TRUST	15,000	20	- ( - )	- (0.11075)
KEPPEL REIT	52,600	47	26,300 ( - )	23 ( 1)
FRASERS CENTREPOINT TRUST	10,500	20	-	-
CAMBRIDGE INDUSTRIAL TRUST	28,300	17	45,000 ( - )	27 ( 0.1275)
CDL HOSPITALITY TRUSTS	11,400	14	- ( - )	- ( 0.1089)
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	67,300	99	44,800 ( - )	68 ( 8)
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	11,100	13	15,500 ( - )	21 ( 2)
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	9,000	20	- ( - )	- ( 1)
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	48,300	17	64,300 ( - )	23 ( 3)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	66,200	103	61,000 ( - )	97 ( 0.0871)
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	34,800	49	15,500	22
CACHE LOGISTICS TRUST	37,000	35	20,000 ( - )	20 ( 1)
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT	37,000	52	29,200 ( - )	42 (0.50243)
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	21,200	15	27,000	20
MAPLETREE GREATER CHINA COMM	44,300	41	22,100 ( - )	22 ( 3)
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	-	-	- ( - )	- ( 1)
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	22,000	13	-	-
SPH REIT	15,500	14	-	-
QUE HOSPITALITY TRUST	26,800 ( 38,643)	21 ( 28)	24,700 ( - )	22 ( 7)

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 国	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	OUE HOSPITALITY TRUST-RIGHTS	—	—	—	—
		( 38,643)	( 7)	( 38,643)	( 7)
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	20,000	16	—	—
	BHG RETAIL REIT	31,600	25	31,600	25
	OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	17,300	11	—	—
		( 19,350)	( 14)	( —)	( 4)
	OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I-RIGHTS	—	—	—	—
		( 19,350)	( 3)	( 19,350)	( 3)
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	17,000	12	—	—
				( —)	( 3)
	KEPPEL DC REIT	31,500	34	20,300	22
	小 計	1,220,600	1,643	867,300	1,153
		( 127,104)	( 54)	( 69,111)	( 68)
	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	BWP TRUST	7,000	22	8,000	25
	MIRVAC GROUP	147,000	273	123,000	230
	INVESTA OFFICE FUND	11,000	43	8,000	31
	CROMWELL PROPERTY GROUP	21,000	21	—	—
	CHARTER HALL RETAIL REIT	16,000	71	6,000	27
	GPT GROUP	94,000	444	73,000	341
	ABACUS PROPERTY GROUP	11,934	35	—	—
	ALE PROPERTY GROUP	4,800	16	5,400	19
	STOCKLAND TRUST GROUP	88,000	357	67,000	277
	DEXUS PROPERTY GROUP	37,000	287	29,000	228
	GOODMAN GROUP	61,000	383	42,000	265
	ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	—	—	3,000	15
	CHARTER HALL GROUP	17,000	75	10,000	44
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	—	—	—	—
		(△ 111,429)	( —)		
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	30,180	62	10,000	20
FEDERATION CENTRES	43,000	121	63,697	183	
	( 288,697)	( 856)	(458,000)	( 1,341)	
AUSTRALIAN INDUSTRIAL REIT	—	—	13,470	30	
INDUSTRIA REIT	8,070	16	—	—	
SCENTRE GROUP	188,000	784	138,000	573	
WESTFIELD CORP	66,900	651	50,900	502	
NOVION PROPERTY GROUP	—	—	—	—	
			(351,000)	( 856)	
VICINITY CENTRES	73,000	215	32,000	97	
	( 458,000)	( 1,341)			
小 計	924,884	3,886	682,467	2,915	
	( 635,268)	( 2,198)	(809,000)	( 2,198)	
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	33,000	39	23,000	26	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	6,900	12	—	—	
GOODMAN PROPERTY TRUST	20,000	25	—	—	

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	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
	PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	9,000 ( 5,425)	14 ( 8)	12,000 ( -)	18 (0.43542)
	PROPERTY FOR INDUSTRY LTD-RIGHTS	- ( 5,425)	- ( 0.43542)	- ( 5,425)	- (0.43542)
	STRIDE PROPERTY LTD	17,000	35	-	-
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	20,000	26	-	-
	小計	105,900 ( 10,850)	154 ( 8)	35,000 ( 5,425)	44 (0.87084)

\*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 764	百万円 703	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

(2015年6月11日～2016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	1,989千円
(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

(2015年6月11日～2016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	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 4,097	百万円 231	% 5.6	百万円 3,295	百万円 835	% 25.3
預金	1,421	1,421	100.0	1,421	1,421	100.0

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

## ○組入資産の明細

(2016年6月10日現在)

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
ACADIA REALTY TRUST	10,000	10,900	372	39,936	0.2
AGREE REALTY CORP	2,700	3,500	155	16,699	0.1
ALEXANDERS INC	480	580	212	22,789	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	10,500	11,300	1,109	118,796	0.7
AMERICAN ASSETS TRUST INC	5,400	6,100	252	26,994	0.2
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	16,400	19,900	946	101,385	0.6
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	20,300	28,000	506	54,218	0.3
AMERICAN REALTY CAPITAL PROP	132,300	—	—	—	—
AMERICAN RESIDENTIAL PROPERTIES INC	4,700	—	—	—	—
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	22,500	24,100	986	105,619	0.6
APPLE HOSPITALITY REIT INC	—	24,200	446	47,819	0.3
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	4,100	4,800	62	6,729	0.0
ASHFORD HOSPITALITY PRIME INC	3,100	3,595	46	4,936	0.0
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	13,100	12,100	64	6,946	0.0
ASSOCIATED ESTATES REALTY CP	8,400	—	—	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	19,100	21,000	3,575	382,909	2.1
BIOMED REALTY TRUST INC	29,100	—	—	—	—
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	—	2,700	33	3,559	0.0
BOSTON PROPERTIES	22,200	23,600	3,043	326,004	1.8
BRANDYWINE REALTY TRUST	26,300	26,500	433	46,375	0.3
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	24,800	31,400	818	87,705	0.5
CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	25,000	23,500	243	26,099	0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	12,600	13,300	1,074	115,108	0.6
CAMPUS CREST COMMUNITIES INC	8,900	—	—	—	—
CARE CAPITAL PROPERTIES INC	—	12,800	342	36,629	0.2
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	3,800	8,500	117	12,590	0.1
CEDAR REALTY TRUST INC	10,900	12,000	84	9,099	0.1
CHAMBERS STREET PROPERTIES	34,000	—	—	—	—
CHATHAM LODGING TRUST	5,400	5,900	125	13,452	0.1
CHESAPEAKE LODGING TRUST	8,500	9,200	219	23,460	0.1
CITY OFFICE REIT INC	—	3,300	39	4,184	0.0
COLONY STARWOOD HOMES	—	5,900	166	17,844	0.1
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	18,200	19,300	433	46,404	0.3
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	—	2,000	39	4,232	0.0
CORESITE REALTY CORP	3,700	4,700	390	41,870	0.2
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	13,500	14,600	404	43,329	0.2
CORRECTIONS CORP OF AMERICA	17,000	18,000	620	66,412	0.4
COUSINS PROPERTIES INC	29,700	30,400	336	36,042	0.2
CUBESMART	23,400	26,500	790	84,633	0.5
CYRUSONE INC	6,700	10,500	555	59,544	0.3
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	12,800	13,600	620	66,433	0.4
DDR CORP	43,200	46,300	810	86,827	0.5

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	%
DIAMONDRock HOSPITALITY CO	29,300	30,800	280	30,017	0.2
DIGITAL REALTY TRUST INC	19,600	22,400	2,303	246,717	1.4
DOUGLAS EMMETT INC	19,600	21,600	741	79,417	0.4
DUKE REALTY CORP	49,800	53,200	1,317	141,075	0.8
DUPONT FABROS TECHNOLOGY	9,700	11,400	530	56,846	0.3
EPR PROPERTIES	8,200	9,700	723	77,468	0.4
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	1,800	1,800	34	3,653	0.0
EASTGROUP PROPERTIES	4,700	4,900	334	35,774	0.2
EDUCATION REALTY TRUST INC	7,100	9,800	417	44,712	0.2
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	15,900	17,900	349	37,479	0.2
EQUITY COMMONWEALTH	18,600	19,400	569	60,981	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	11,500	12,300	896	96,033	0.5
EQUITY ONE INC	11,400	14,100	425	45,620	0.3
EQUITY RESIDENTIAL	52,700	56,100	3,616	387,295	2.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	9,400	10,050	2,103	225,238	1.3
EXCEL TRUST INC	8,800	—	—	—	—
EXTRA SPACE STORAGE INC	16,000	19,200	1,721	184,390	1.0
FARMLAND PARTNERS INC	—	1,800	19	2,141	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	9,900	10,650	1,673	179,213	1.0
FELCOR LODGING TRUST INC	18,600	20,100	131	14,121	0.1
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	15,800	18,000	475	50,971	0.3
FIRST POTOMAC REALTY TRUST	8,400	8,400	80	8,591	0.0
FOREST CITY REALTY TRUST- A	—	33,100	750	80,400	0.4
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	—	8,526	172	18,445	0.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	12,900	14,100	172	18,468	0.1
GEO GROUP INC/THE	10,700	11,400	386	41,426	0.2
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	12,930	28,000	951	101,869	0.6
GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	90,900	89,400	2,466	264,167	1.5
GETTY REALTY CORP	4,100	3,921	83	8,919	0.0
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	3,100	3,600	60	6,519	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	—	26,500	226	24,294	0.1
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	10,000	11,000	227	24,339	0.1
GRAMERCY PROPERTY TRUST INC	8,315	—	—	—	—
GRAMERCY PROPERTY TRUST	—	64,000	589	63,129	0.4
HCP INC	66,700	71,600	2,468	264,405	1.5
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	14,200	15,800	529	56,738	0.3
HEALTH CARE REIT INC	50,600	—	—	—	—
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	18,000	21,000	655	70,194	0.4
HERSHA HOSPITALITY TRUST	29,200	—	—	—	—
HERSHA HOSPITALITY TRUST	—	6,900	127	13,663	0.1
HIGHWOODS PROPERTIES INC	13,400	14,800	734	78,683	0.4
HOME PROPERTIES INC	8,300	—	—	—	—
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	21,900	23,000	612	65,573	0.4
HOST HOTELS & RESORTS INC	109,600	115,400	1,799	192,682	1.1
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	10,500	13,700	390	41,787	0.2
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	3,300	4,285	33	3,575	0.0
INLAND REAL ESTATE CORP	12,700	—	—	—	—

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	%
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	18,200	19,800	128	13,741	0.1
IRON MOUNTAIN INC	27,000	37,100	1,376	147,453	0.8
KILROY REALTY CORP	12,500	14,200	887	95,096	0.5
KIMCO REALTY CORP	59,600	63,500	1,859	199,128	1.1
KITE REALTY GROUP TRUST	12,300	12,700	332	35,582	0.2
LTC PROPERTIES INC	5,200	5,800	284	30,468	0.2
LASALLE HOTEL PROPERTIES	16,500	17,100	394	42,250	0.2
LEXINGTON REALTY TRUST	31,100	32,700	322	34,531	0.2
LIBERTY PROPERTY TRUST	21,700	22,300	860	92,189	0.5
MACERICH CO /THE	20,400	19,400	1,518	162,583	0.9
MACK-CALI REALTY CORP	12,300	13,600	365	39,181	0.2
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	30,600	36,100	545	58,381	0.3
MID-AMERICA APARTMENT COMM	10,900	11,600	1,142	122,347	0.7
MONMOUTH REIT-CLASS A	8,400	10,100	129	13,910	0.1
MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST INC	22,900	25,600	251	26,951	0.2
NATL HEALTH INVESTORS INC	4,900	5,300	378	40,511	0.2
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	19,300	21,700	1,039	111,369	0.6
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	—	3,500	74	7,943	0.0
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	9,600	13,200	138	14,787	0.1
NEW YORK REIT INC	24,000	25,000	236	25,275	0.1
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	—	3,000	45	4,861	0.0
NORTHSTAR REALTY FINANCE CORP	39,490	—	—	—	—
NORTHSTAR REALTY FINANCE CORP	—	28,890	401	43,008	0.2
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	—	9,500	105	11,334	0.1
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	22,800	25,200	834	89,415	0.5
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2,200	2,100	49	5,346	0.0
PS BUSINESS PARKS INC/CA	2,800	3,000	310	33,283	0.2
PARKWAY PROPERTIES INC	12,400	12,800	230	24,648	0.1
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	10,500	10,800	283	30,339	0.2
PENN REAL ESTATE INVEST TST	10,000	10,500	233	25,021	0.1
PHYSICIANS REALTY TRUST	10,400	20,400	403	43,216	0.2
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	22,100	22,600	472	50,611	0.3
POST PROPERTIES INC	8,000	8,200	476	51,086	0.3
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	2,900	3,500	50	5,390	0.0
PROLOGIS INC	74,200	80,500	4,014	429,956	2.4
PUBLIC STORAGE	21,050	22,600	5,546	594,053	3.3
QTS REALTY TRUST INC CL A	3,000	7,200	391	41,979	0.2
RLJ LODGING TRUST	19,300	19,500	409	43,899	0.2
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	11,500	12,200	227	24,381	0.1
REALTY INCOME CORP	32,500	38,500	2,463	263,811	1.5
REGENCY CENTERS CORP	13,700	14,900	1,185	127,008	0.7
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	13,500	15,400	321	34,388	0.2
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	34,300	36,400	594	63,700	0.4
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	8,100	10,200	211	22,634	0.1
ROUSE PROPERTIES INC	5,100	5,600	102	11,023	0.1
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	7,300	7,800	397	42,612	0.2
SL GREEN REALTY CORP	14,300	15,300	1,552	166,288	0.9

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
		口 数	口 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	口	千米ドル	千円	%
SABRA HEALTH CARE REIT INC		8,500	10,200	225	24,197	0.1
SAUL CENTERS INC		1,600	1,700	99	10,687	0.1
SELECT INCOME REIT		5,600	9,700	247	26,460	0.1
SENIOR HOUSING PROP TRUST		34,300	36,500	695	74,469	0.4
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT		—	2,100	103	11,072	0.1
SILVER BAY REALTY TRUST CORP		5,700	5,800	93	10,063	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC		45,050	47,500	9,578	1,025,843	5.7
SOVRAN SELF STORAGE INC		5,200	7,000	722	77,414	0.4
SPIRIT REALTY CAPITAL INC		63,200	73,300	873	93,498	0.5
STAG INDUSTRIAL INC		9,600	10,600	240	25,793	0.1
STARWOOD WAYPOINT RESIDENTIAL TRUST		5,500	—	—	—	—
STORE CAPITAL CORP		4,200	23,400	626	67,114	0.4
STRATEGIC HOTELS & RESORTS INC		39,900	—	—	—	—
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC		12,900	13,500	165	17,769	0.1
SUN COMMUNITIES INC		7,300	9,800	679	72,767	0.4
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC		30,300	33,500	396	42,480	0.2
TANGER FACTORY OUTLET CENTER		13,800	14,700	545	58,424	0.3
TAUBMAN CENTERS INC		9,100	9,300	657	70,389	0.4
TERRENO REALTY CORP		6,000	6,700	165	17,745	0.1
TRADE STREET RESIDENTIAL INC		2,400	—	—	—	—
UDR INC		37,400	41,100	1,385	148,385	0.8
UMH PROPERTIES INC		3,600	3,600	37	4,048	0.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME		1,900	1,900	107	11,464	0.1
URBAN EDGE PROPERTIES		13,400	14,100	400	42,917	0.2
URSTADT BIDDLE-CL A		3,900	3,900	90	9,661	0.1
VENTAS INC		47,900	51,600	3,530	378,113	2.1
VEREIT INC		—	139,300	1,376	147,400	0.8
VORNADO REALTY TRUST		25,300	27,200	2,643	283,097	1.6
WP CAREY INC		14,100	14,800	1,000	107,167	0.6
WP GLIMCHER INC		26,800	28,400	324	34,705	0.2
WASHINGTON REAL ESTATE INV		9,600	11,000	338	36,250	0.2
WEINGARTEN REALTY INVESTORS		16,400	17,500	683	73,189	0.4
WELLTOWER INC		—	54,500	3,932	421,135	2.4
WHITESTONE REIT		3,500	4,200	61	6,558	0.0
WINTHROP REALTY TRUST		—	5,400	52	5,592	0.0
XENIA HOTELS & RESORTS INC		16,300	17,300	285	30,590	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	2,810,015	3,096,197	118,619	12,704,126	
	銘 柄 数 < 比 率 >	152	156	—	<70.9%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		5,700	5,700	212	17,853	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		10,100	11,100	145	12,221	0.1
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		3,700	3,500	191	16,117	0.1
BROOKFIELD CANADA OFFICE PROPERTIES		2,000	2,000	57	4,875	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		4,900	—	—	—	—
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		—	4,900	72	6,136	0.0
CALLOWAY REAL ESTATE INVESTM		9,400	—	—	—	—
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		7,900	10,000	308	25,931	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	%	
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	5,100	5,600	261	22,019	0.1	
CHOICE PROPERTIES REIT	6,000	7,000	97	8,178	0.0	
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	12,200	12,000	206	17,360	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	9,500	6,000	91	7,655	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	7,500	8,400	159	13,402	0.1	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	5,900	4,400	35	2,997	0.0	
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	8,700	8,400	77	6,485	0.0	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	3,400	3,400	133	11,235	0.1	
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	19,700	21,300	470	39,557	0.2	
INNVEST REAL ESTATE INVESTME	7,800	10,400	70	5,939	0.0	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	5,200	5,200	40	3,442	0.0	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	—	4,600	56	4,735	0.0	
MILESTONE APARTMENTS REAL ES	4,900	10,300	189	15,949	0.1	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	3,300	1,700	21	1,778	0.0	
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	4,300	4,300	65	5,475	0.0	
NORTHERN PROPERTY REAL ESTAT	2,400	—	—	—	—	
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	—	3,100	66	5,590	0.0	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	3,400	4,700	46	3,878	0.0	
ONEREIT	—	6,570	24	2,066	0.0	
PLAZA RETAIL REIT	7,500	7,500	36	3,027	0.0	
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	13,600	13,600	68	5,776	0.0	
RETROCOM REAL ESTATE INVESTMENT	6,570	—	—	—	—	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	22,100	24,000	667	56,158	0.3	
SLATE RETAIL REIT	—	2,300	31	2,617	0.0	
SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	9,700	348	29,305	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	202,770	221,670	4,253	357,771	
	銘 柄 数 < 比 率 >	27	29	—	< 2.0% >	
(イギリス)				千英ポンド		
BRITISH LAND	147,500	156,800	1,161	179,860	1.0	
DERWENT LONDON PLC	15,700	16,800	554	85,899	0.5	
BIG YELLOW GROUP PLC	21,200	23,400	205	31,785	0.2	
HAMMERSON PLC	112,800	120,200	698	108,199	0.6	
MCKAY SECURITIES PLC-ORD	15,750	14,200	30	4,775	0.0	
MUCKLOW < A & J > GROUP PLC	8,620	—	—	—	—	
INTU PROPERTIES PLC	136,300	124,200	378	58,620	0.3	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	16,700	—	—	—	—	
SHAFTESBURY PLC	40,200	42,200	390	60,458	0.3	
LAND SECURITIES GROUP PLC	115,700	123,300	1,436	222,361	1.2	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	50,700	53,400	396	61,336	0.3	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	—	78,700	45	7,066	0.0	
HANSTEEN HOLDINGS PLC	98,000	108,500	113	17,534	0.1	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	29,040	32,540	117	18,133	0.1	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	83,900	99,500	160	24,875	0.1	
SEGRO PLC	109,000	114,800	509	78,938	0.4	
WORKSPACE GROUP PLC	17,000	17,800	154	23,958	0.1	
REDEFINE INTERNATIONAL PLC	158,300	193,000	90	13,967	0.1	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	87,600	126,000	174	27,072	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	
(イギリス)		口	口	千英ポンド	千円	%
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	—	—	67,200	74	11,468	0.1
ASSURA PLC	142,800	—	254,700	146	22,651	0.1
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	—	—	91,000	98	15,213	0.1
REGIONAL REIT LTD	—	—	26,000	27	4,266	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	1,406,810	1,884,240	6,966	1,078,444	
	銘柄 数 < 比 率 >	19	21	—	< 6.0% >	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG	6,620	—	9,826	96	11,652	0.1
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	12,300	—	16,300	196	23,738	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	18,920	26,126	292	35,391	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.2% >	
(ユーロ…イタリア)						
BENI STABILI SPA	140,000	—	162,000	105	12,810	0.1
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	53,604	—	53,604	43	5,228	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	193,604	215,604	149	18,039	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.1% >	
(ユーロ…フランス)						
AFFINE	—	—	900	14	1,771	0.0
ICADE	4,750	—	5,540	370	44,842	0.3
ALTAREA	320	—	320	57	6,921	0.0
ALTAREA-RIGHTS	—	—	315	1	164	0.0
KLEPIERRE	30,516	—	28,856	1,215	147,147	0.8
GECINA SA	5,310	—	5,470	712	86,248	0.5
FONCIERE DES REGIONS	6,890	—	6,800	555	67,269	0.4
ANF IMMOBILIER	1,300	—	1,300	30	3,649	0.0
MERCIALYS	7,980	—	2,580	52	6,301	0.0
FONCIERE DES MURS	—	—	1,300	35	4,286	0.0
UNIBAIL RODAMCO-NA	14,180	—	15,060	3,636	440,021	2.5
小 計	口 数 ・ 金 額	71,246	68,441	6,682	808,625	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	11	—	< 4.5% >	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPRTI-CVA	6,880	—	7,530	315	38,184	0.2
VASTNED RETAIL NV	2,880	—	2,820	110	13,378	0.1
WERELDHAVE NV	5,080	—	6,160	282	34,177	0.2
NSI NV	10,990	—	20,070	79	9,641	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	25,830	36,580	788	95,382	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.5% >	
(ユーロ…スペイン)						
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	5,200	—	9,530	81	9,813	0.1
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	28,155	—	47,055	453	54,834	0.3
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	5,000	—	8,860	112	13,562	0.1
AXIA REAL ESTATE SOCIMI SA-RIGHTS	5,000	—	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	43,355	65,445	646	78,211	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	3	—	< 0.4% >	
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO S. C. A.	2,770	—	3,200	194	23,547	0.1
COFINIMMO	3,010	—	3,110	345	41,849	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		
(ユーロ…ベルギー)			千ユーロ	千円	%	
RETAIL ESTATES	—	870	69	8,411	0.0	
WERELDHAVE BELGIUM	—	290	34	4,190	0.0	
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	—	1,140	29	3,535	0.0	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	1,720	2,070	180	21,870	0.1	
AEDIFICA	1,360	2,238	151	18,334	0.1	
XIOR STUDENT HOUSING NV	—	500	17	2,160	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	8,860	13,418	1,023	123,898	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	8	—	<0.7%>	
(ユーロ…アイルランド)						
GREEN REIT PLC	102,709	100,509	147	17,879	0.1	
HIBERNIA REIT PLC	94,000	108,000	139	16,832	0.1	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	49,190	52,800	60	7,379	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	245,899	261,309	347	42,091	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.2%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	607,714	686,923	9,930	1,201,639	
	銘 柄 数 < 比 率 >	27	33	—	<6.7%>	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	331,000	346,500	17,203	237,411	1.3	
PROSPERITY REIT	180,000	180,000	552	7,625	0.0	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	140,000	160,000	707	9,759	0.1	
CHAMPION REIT	370,000	339,000	1,383	19,087	0.1	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	150,000	150,000	634	8,756	0.0	
REGAL REAL ESTATE INVESTMENT	120,000	120,000	232	3,212	0.0	
FORTUNE REIT	202,000	210,000	1,837	25,357	0.1	
NEW CENTURY REIT	65,000	65,000	154	2,125	0.0	
SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	105,000	124,000	415	5,732	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,663,000	1,694,500	23,120	319,068	
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	9	—	<1.8%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND MALL TRUST	376,100	412,300	841	66,538	0.4	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	294,500	343,600	804	63,606	0.4	
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	301,100	309,300	436	34,500	0.2	
SUNTEC REIT	368,100	381,300	631	49,922	0.3	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	210,900	230,900	228	18,083	0.1	
STARHILL GLOBAL REIT	211,000	209,900	162	12,869	0.1	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	124,700	124,000	141	11,182	0.1	
FRASERS COMMERCIAL TRUST	70,000	85,000	110	8,708	0.0	
KEPPEL REIT	247,700	274,000	290	22,976	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	79,600	90,100	180	14,255	0.1	
CAMBRIDGE INDUSTRIAL TRUST	170,000	153,300	84	6,670	0.0	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	99,000	110,400	157	12,445	0.1	
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	87,500	110,000	169	13,401	0.1	
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	87,900	83,500	105	8,323	0.0	
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	50,000	59,000	145	11,482	0.1	
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	298,800	282,800	96	7,606	0.0	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	171,800	177,000	284	22,543	0.1	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	193,200	212,500	307	24,291	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		
(シンガポール)	口	口	千シンガポールドル	千円	%	
CACHE LOGISTICS TRUST	110,000	127,000	109	8,690	0.0	
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT	81,600	89,400	122	9,724	0.1	
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	100,000	94,200	56	4,471	0.0	
MAPLETREE GREATER CHINA COMM	249,700	271,900	270	21,402	0.1	
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	129,000	129,000	85	6,786	0.0	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	118,000	140,000	85	6,755	0.0	
SPH REIT	105,000	120,500	112	8,865	0.0	
OUE HOSPITALITY TRUST	115,000	155,743	105	8,316	0.0	
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	77,000	97,000	67	5,333	0.0	
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	43,000	79,650	52	4,190	0.0	
FRASERS HOSPITALITY TRUST	71,000	88,000	69	5,464	0.0	
KEPPEL DC REIT	133,800	145,000	155	12,331	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	4,775,000	5,186,293	6,468	511,742	
	銘柄 数 < 比 率 >	30	30	—	< 2.9% >	
(オーストラリア)			千豪ドル			
BWP TRUST	74,000	73,000	269	21,382	0.1	
MIRVAC GROUP	531,000	555,000	1,121	88,992	0.5	
INVESTA OFFICE FUND	91,000	94,000	407	32,309	0.2	
CROMWELL PROPERTY GROUP	183,000	204,000	217	17,246	0.1	
CHARTER HALL RETAIL REIT	43,000	53,000	260	20,699	0.1	
ASPEN GROUP	13,000	13,000	15	1,253	0.0	
GPT GROUP	256,000	277,000	1,509	119,836	0.7	
ABACUS PROPERTY GROUP	33,066	45,000	147	11,716	0.1	
ALE PROPERTY GROUP	26,600	26,000	114	9,081	0.1	
STOCKLAND TRUST GROUP	343,000	364,000	1,732	137,536	0.8	
DEXUS PROPERTY GROUP	138,000	146,000	1,305	103,609	0.6	
GOODMAN GROUP	224,000	243,000	1,771	140,619	0.8	
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	10,000	7,000	48	3,822	0.0	
360 CAPITAL GROUP LTD	42,450	42,450	38	3,032	0.0	
CHARTER HALL GROUP	46,000	53,000	278	22,129	0.1	
GALILEO JAPAN TRUST	18,170	18,170	46	3,692	0.0	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	26,550	26,550	89	7,123	0.0	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	133,714	22,285	66	5,253	0.0	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	88,920	109,100	259	20,611	0.1	
FEDERATION CENTRES	190,000	—	—	—	—	
ARENA REIT	35,220	35,220	71	5,675	0.0	
AUSTRALIAN INDUSTRIAL REIT	13,470	—	—	—	—	
INDUSTRIA REIT	10,330	18,400	39	3,111	0.0	
NATIONAL STORAGE REIT	44,860	44,860	84	6,694	0.0	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	22,680	22,680	72	5,743	0.0	
GDI PROPERTY GROUP	70,300	70,300	63	5,078	0.0	
360 CAPITAL OFFICE FUND	11,100	11,100	25	2,008	0.0	
SCENTRE GROUP	769,000	819,000	3,849	305,557	1.7	
WESTFIELD CORP	276,000	292,000	3,139	249,173	1.4	
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	33,250	33,250	87	6,941	0.0	
NOVION PROPERTY GROUP	351,000	—	—	—	—	

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	%
VICINITY CENTRES	—	—	499,000	1,651	131,111	0.7
小 計	口 数 ・ 金 額	4,148,680	4,217,365	18,783	1,491,045	
	銘柄 数 < 比 率 >	31	29	—	< 8.3% >	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	148,571	158,571	204	15,581	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	32,400	39,300	89	6,825	0.0	
GOODMAN PROPERTY TRUST	150,000	170,000	226	17,286	0.1	
PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	65,100	67,525	112	8,589	0.0	
STRIDE PROPERTY LTD	41,000	58,000	129	9,829	0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD	119,000	119,000	141	10,786	0.1	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	170,000	190,000	285	21,708	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	726,071	802,396	1,189	90,607	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	7	—	< 0.5% >	
(イスラエル)				千新シエケル		
REIT 1 LTD	22,490	22,490	263	7,365	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	22,490	22,490	263	7,365	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
合 計	口 数 ・ 金 額	16,362,550	17,812,074	—	17,761,810	
	銘柄 数 < 比 率 >	303	315	—	< 99.2% >	

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

\* 比率は、純資産総額に対する投資信託証券評価額の比率。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	別	当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
外 国	REIT先物取引	百万円	百万円
	DJREA	120	—
	FTEPR	16	—

\* 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

(2016年6月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 17,761,810	% 99.0
コール・ローン等、その他	173,940	1.0
投資信託財産総額	17,935,750	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（17,887,906千円）の投資信託財産総額（17,935,750千円）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=107.10円、1カナダドル=84.11円、1英ポンド=154.80円、1ユーロ=121.01円、1香港ドル=13.80円、1シンガポールドル=79.11円、1豪ドル=79.38円、1ニュージーランドドル=76.17円、1新シェケル=27.92円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年6月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	17,953,613,418
コール・ローン等	108,380,698
投資証券(評価額)	17,761,810,092
未収入金	23,919,900
未収配当金	20,975,704
差入委託証拠金	38,527,024
(B) 負債	41,790,137
未払金	30,696,836
未払解約金	10,564,552
未払利息	49
その他未払費用	528,700
(C) 純資産総額(A-B)	17,911,823,281
元本	8,726,852,013
次期繰越損益金	9,184,971,268
(D) 受益権総口数	8,726,852,013口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,525円

(注) 期首元本額は8,313,561,755円、期中追加設定元本額は2,612,081,279円、期中一部解約元本額は2,198,791,021円、1口当たり純資産額は2.0525円です。

## ○損益の状況 (2015年6月11日～2016年6月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	656,403,294
受取配当金	656,369,937
受取利息	41,430
その他収益金	64
支払利息	△ 8,137
(B) 有価証券売買損益	△1,125,061,425
売買益	2,018,703,456
売買損	△3,143,764,881
(C) 先物取引等取引損益	13,533,653
取引益	21,367,651
取引損	△ 7,833,998
(D) 保管費用等	△ 8,117,788
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 463,242,266
(F) 前期繰越損益金	9,249,724,282
(G) 追加信託差損益金	2,791,007,755
(H) 解約差損益金	△2,392,518,503
(I) 計(E+F+G+H)	9,184,971,268
次期繰越損益金(I)	9,184,971,268

\*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）	3,178,764,925
野村インデックスファンド・外国REIT	1,616,063,695
野村世界6資産分散投信（安定コース）	921,783,364
野村世界6資産分散投信（成長コース）	800,864,438
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）	669,414,123
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）	644,045,803
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）	374,130,662
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	177,705,878
野村DC運用戦略ファンド	115,624,936
ネクストコア	76,027,778
野村資産設計ファンド2040	31,534,742
野村資産設計ファンド2015	30,005,573
野村資産設計ファンド2030	25,734,439
野村資産設計ファンド2020	21,824,621
野村資産設計ファンド2025	20,337,873
野村資産設計ファンド2035	16,946,146
野村資産設計ファンド2045	2,880,531
野村資産設計ファンド2050	1,569,713
野村DC運用戦略ファンドA	1,165,688
野村DC運用戦略ファンドM	427,085

## ○お知らせ

有価証券の指図範囲に新投資口予約権証券を加える所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2015年8月3日＞

### <お申し込み時の留意点>

販売会社の営業日であってもお申し込みの受付ができない日（以下「申込不可日」といいます。）があります。

お申し込みの際には、これらの申込不可日に該当する日をご確認のうえ、お申し込みいただきますようお願いいたします。

(2017年4月24日現在)

年 月	日
2017年 4月	28
5月	1、26、29
6月	—
7月	3、4
8月	25、28
9月	1、4
10月	—
11月	—
12月	22、25、26

※ 2017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。