

ファンドラップ（ウエルス・スクエア） 外国株式

運用報告書(全体版)

第 2 期（決算日2018年 3 月29日）

作成対象期間（2017年 3 月30日～2018年 3 月29日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
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／株式
信 託 期 間	2016年10月20日以降、無期限とします。
運 用 方 針	主として、世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証書）を含みます。）を実質的な投資対象とする投資信託証券に投資し、信託財産の成長を目標に運用を行うことを基本とします。 投資する投資信託証券については、実質的な外貨建て資産について為替ヘッジを行うことを基本とするものもしくはこれらに類するもの、および実質的な外貨建て資産について為替ヘッジを行わないことを基本とするものもしくはこれらに類するもの、これらのいずれにも投資できるものとします。 投資信託証券への投資にあたっては、株式会社ウエルス・スクエアによる各投資信託証券の期待リターンやリスク水準等の定量分析および投資環境等の定性判断等に基づく投資配分比率に関する助言（為替に関連する各種指標等も勘案します。）をもとに各投資信託証券への配分比率を決定します。なお、組入投資信託証券については適宜見直しを行います。
主 な 投 資 対 象	主として有価証券に投資する投資信託証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
主 な 投 資 制 限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。
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配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104
〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			参 考 指 数		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分	み 配 金	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率					
(設定日)	円	円		%		%	%	%	%	百万円
2016年10月20日	10,000	—		—	100.00	—	—	—	—	1
1期(2017年3月29日)	11,069	0		10.7	116.67	16.7	93.6	2.1	3.0	170
2期(2018年3月29日)	11,836	5		7.0	124.91	7.1	94.5	1.7	3.1	1,150

* 基準価額の騰落率は分配金込み。
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* 参考指数（＝MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス（除く日本、円換算ベース））は、MSCI All Country World Index ex Japanをもとに、当社が独自に円換算したものです。算出にあたっては、当社がファンドにおける組入資産・為替の評価時点に合わせて計算を行っています。従って、MSCIが公表するものとは異なります。なお、設定時を100として指数化しております。
* MSCI All Country World Index ex Japanは、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
(出所) MSCI、ファクトセット、為替レート（対顧客電信売買相場仲値）

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		参 考	指 数		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率		騰 落 率	騰 落 率			
(期 首)	円	%	%		%	%	%	%	%
2017年3月29日	11,069	—	—	116.67	—	93.6	2.1	3.0	
3月末	11,190	1.1	1.3	118.16	1.3	94.1	1.7	3.0	
4月末	11,263	1.8	1.8	118.73	1.8	94.3	1.2	3.2	
5月末	11,450	3.4	3.1	120.35	3.1	94.4	1.2	3.2	
6月末	11,597	4.8	4.6	122.00	4.6	90.8	0.9	3.0	
7月末	11,632	5.1	5.6	123.22	5.6	93.6	1.8	3.2	
8月末	11,652	5.3	5.4	122.92	5.4	94.3	0.8	3.3	
9月末	12,065	9.0	9.6	127.86	9.6	94.6	1.2	3.3	
10月末	12,308	11.2	12.3	131.05	12.3	94.6	1.0	3.1	
11月末	12,412	12.1	13.0	131.83	13.0	94.7	0.9	3.1	
12月末	12,792	15.6	16.2	135.59	16.2	94.8	1.2	3.1	
2018年1月末	12,937	16.9	17.9	137.56	17.9	95.0	1.0	2.9	
2月末	12,364	11.7	12.5	131.22	12.5	94.9	1.3	3.0	
(期 末)									
2018年3月29日	11,841	7.0	7.1	124.91	7.1	94.5	1.7	3.1	

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2017年3月29日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 参考指数は、MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス（除く日本、円換算ベース）です。参考指数は、作成期首（2017年3月29日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首11,069円から期末11,836円となりました。

（上昇要因）

- ・「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」が値上がりしたこと
- ・「野村オール海外ストック最小分散ポートフォリオ マザーファンド」が値上がりしたこと

○投資環境

＜世界株式市場＞

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

＜為替市場＞

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

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

○当ファンドのポートフォリオ

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

投資信託証券への投資にあたっては、株式会社ウエルス・スクエア（以下「ウエルス・スクエア」という）からの助言に基づき、定性評価・定量評価等を勘案して指定投資信託証券の選定および投資信託証券への投資配分比率の決定を行いました。

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

・投資信託証券組入比率

投資方針に基づいて、当作成期を通じて高位の組入れを維持しました。

・指定投資信託証券の見直し

ウエルス・スクエアからの助言に基づき、当期において投資対象ファンドの見直しは行いませんでした。

・指定投資信託証券の組入れ比率推移

ファンド名	期首	3月末	4月末	5月末	6月末	7月末	8月末	9月末	10月末	11月末	12月末	1月末	2月末	期末
外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド	61.2%	61.4%	58.8%	58.7%	54.8%	54.6%	54.2%	55.1%	62.4%	65.1%	65.5%	65.4%	65.7%	63.5%
外国株式為替ヘッジ型 マザーファンド	9.9%	9.9%	9.6%	10.0%	9.8%	10.0%	9.9%	9.8%	7.0%	7.0%	6.8%	7.1%	7.1%	9.8%
野村グローバル株IP ストラテジー マザーファンド	9.9%	9.9%	9.9%	9.8%	9.9%	9.8%	9.8%	10.0%	9.9%	10.1%	10.0%	9.9%	9.9%	9.0%
野村エマージング株IP ストラテジー マザーファンド	10.1%	10.0%	9.8%	9.7%	9.8%	10.0%	10.0%	9.6%	9.9%	9.8%	10.0%	13.0%	12.8%	14.0%
野村オール海外ストック最小分散 ポートフォリオ マザーファンド	7.9%	7.9%	10.8%	10.8%	10.8%	14.7%	15.0%	14.6%	9.8%	7.0%	6.9%	3.9%	3.9%	3.1%

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

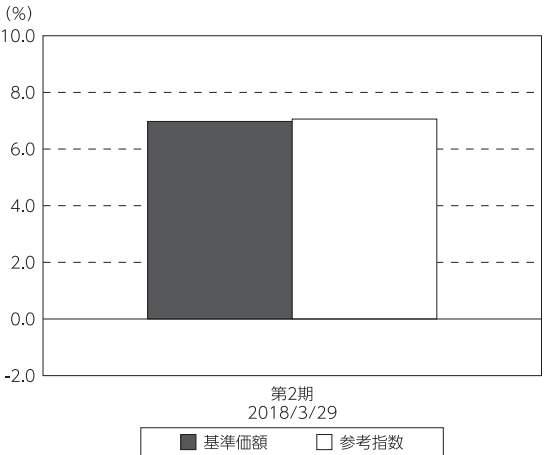
コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数の騰落率が+7.1%となったのに対して、基準価額は+7.0%となりました。

【主な差異要因】
(マイナス要因)

〔野村エマージング株IPストラテジー マザーファンド〕が、新興国株式市場の平均を下回る騰落率となったこと

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。
(注) 参考指数は、MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス (除く日本、円換算ベース) です。

◎分配金

収益分配金については、基準価額水準等を勘案して決定しました。
留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

◎分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第2期
	2017年3月30日～ 2018年3月29日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.042%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,836

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

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

◎今後の運用方針

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

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

組入投資信託証券については適宜見直しを行います。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年 3 月30日～2018年 3 月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 74	% 0.616	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(63)	(0.529)	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)	(0.054)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(4)	(0.032)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.021	(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)	(2)	(0.019)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.001)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.019	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(2)	(0.018)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	17	0.144	(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)	(17)	(0.139)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.002)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	95	0.800	
期中の平均基準価額は、11,971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。

○売買及び取引の状況

(2017年3月30日～2018年3月29日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	286,486	716,052	35,754	90,124
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	76,501	133,251	22,217	39,017
野村グローバル株IPストラテジー マザーファンド	74,790	106,810	15,505	22,823
野村エマージング株IPストラテジー マザーファンド	165,331	159,210	16,892	16,194
野村オール海外ストック最小分散ポートフォリオ マザーファンド	108,326	129,273	90,114	111,066

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2017年3月30日～2018年3月29日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期				
	外国株式 MSCI-KOKUSAI マザーファンド	外国株式 為替ヘッジ型 マザーファンド	野村グローバル株 IPストラテジー マザーファンド	野村エマージング株 IPストラテジー マザーファンド	野村オール海外ストック 最小分散ポートフォリオ マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	104,529,177千円	24,287,002千円	346,659千円	223,009千円	447,477千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	402,733,350千円	38,160,806千円	535,073千円	315,532千円	437,527千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.25	0.63	0.64	0.70	1.02

*(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3月30日～2018年3月29日)

利害関係人との取引状況

<ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式>

該当事項はございません。

<外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		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 95,926	百万円 2,260	% 2.4	百万円 31,171	百万円 425	% 1.4

平均保有割合 0.1%

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

<外国株式為替ヘッジ型マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 644,791	百万円 1,467	% 0.2	百万円 646,902	百万円 79	% 0.0
為替直物取引	10,918	80	0.7	13,310	1,436	10.8

平均保有割合 0.1%

<野村グローバル株IPストラテジー マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 245	百万円 3	% 1.2	百万円 101	百万円 —	% —

平均保有割合 13.0%

<野村エマージング株IPストラテジー マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 183	百万円 1	% 0.5	百万円 44	百万円 1	% 2.3

平均保有割合 22.1%

<野村オール海外ストック最小分散ポートフォリオ マザーファンド>

該当事項はございません。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	140千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.168千円
(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證券株式会社、野村信託銀行です。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2017年3月30日～2018年3月29日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 1	百万円 —	百万円 —	百万円 1	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2018年3月29日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	45,768	296,500	729,835
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	10,407	64,691	113,126
野村グローバル株IPストラテジー マザーファンド	12,693	71,978	103,908
野村エマージング株IPストラテジー マザーファンド	19,661	168,099	161,224
野村オール海外ストック最小分散ポートフォリオ マザーファンド	11,952	30,165	35,268

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2018年3月29日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	729,835	62.3
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	113,126	9.7
野村グローバル株IPストラテジー マザーファンド	103,908	8.9
野村エマージング株IPストラテジー マザーファンド	161,224	13.8
野村オール海外ストック最小分散ポートフォリオ マザーファンド	35,268	3.0
コール・ローン等、その他	28,189	2.3
投資信託財産総額	1,171,550	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（449,929,524千円）の投資信託財産総額（452,458,725千円）に対する比率は99.4%です。

*外国株式為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（40,656,146千円）の投資信託財産総額（41,627,618千円）に対する比率は97.7%です。

*野村グローバル株IPストラテジー マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（522,438千円）の投資信託財産総額（574,220千円）に対する比率は91.0%です。

*野村エマージング株IPストラテジー マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（442,108千円）の投資信託財産総額（443,101千円）に対する比率は99.8%です。

*野村オール海外ストック最小分散ポートフォリオ マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（425,131千円）の投資信託財産総額（429,667千円）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＝106.90円、1カナダドル＝82.71円、1英ポンド＝150.29円、1スイスフラン＝111.71円、1スウェーデンクローナ＝12.79円、1ノルウェークローネ＝13.60円、1デンマーククローネ＝17.66円、1トルコリラ＝26.62円、1ユーロ＝131.58円、1チェココルナ＝5.17円、1フォリント＝0.4209円、1ズロチ＝31.25円、1香港ドル＝13.62円、1シンガポールドル＝81.47円、1リンギ＝27.63円、1バーツ＝3.42円、1フィリピンペソ＝2.04円、1ルビア＝0.0078円、1ウォン＝0.1004円、1新台湾ドル＝3.66円、1豪ドル＝81.81円、1ニュージーランドドル＝77.02円、1新シェケル＝30.45円、1メキシコペソ＝5.84円、1レアル＝32.16円、1チリペソ＝0.1768円、1ランド＝9.09円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2018年3月29日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,171,550,618
コール・ローン等	25,199,887
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド(評価額)	729,835,503
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	113,126,094
野村グローバル株IPストラテジー マザーファンド(評価額)	103,908,293
野村エマージング株IPストラテジー マザーファンド(評価額)	161,224,556
野村オール海外ストック最小分散ポートフォリオ マザーファンド(評価額)	35,268,934
未収入金	2,987,351
(B) 負債	21,439,616
未払収益分配金	485,834
未払解約金	17,718,423
未払信託報酬	3,218,434
未払利息	48
その他未払費用	16,877
(C) 純資産総額(A－B)	1,150,111,002
元本	971,668,647
次期繰越損益金	178,442,355
(D) 受益権総口数	971,668,647口
1万口当たり基準価額(C／D)	11,836円

(注) 期首元本額は153,836,040円、期中追加設定元本額は1,017,976,420円、期中一部解約元本額は200,143,813円、1口当たり純資産額は1.1836円です。

○損益の状況（2017年3月30日～2018年3月29日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 5,091
支払利息	△ 5,091
(B) 有価証券売買損益	△ 4,913,038
売買益	14,577,253
売買損	△ 19,490,291
(C) 信託報酬等	△ 4,492,648
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 9,410,777
(E) 前期繰越損益金	1,430,873
(F) 追加信託差損益金	186,908,093
(配当等相当額)	(12,400,823)
(売買損益相当額)	(174,507,270)
(G) 計(D＋E＋F)	178,928,189
(H) 収益分配金	△ 485,834
次期繰越損益金(G＋H)	178,442,355
追加信託差損益金	186,908,093
(配当等相当額)	(14,335,540)
(売買損益相当額)	(172,572,553)
分配準備積立金	9,780,972
繰越損益金	△ 18,246,710

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

* 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注) 分配金の計算過程（2017年3月30日～2018年3月29日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2017年3月30日～ 2018年3月29日
a. 配当等収益(経費控除後)	8,835,933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	168,661,383円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,430,873円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	178,928,189円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,841円
g. 分配金	485,834円
h. 分配金(1万口当たり)	5円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	5円
-----------------	----

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

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

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

○お知らせ

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	期 騰 落 中 率	ベ ン チ マ ー ク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 額
			MSCI-KOKUSAI指数 (円ベース・ 為替ヘッジなし)	期 騰 落 中 率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
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 (対顧客電信買相場仲値) で当社が円換算しています。なお、設定時を100として再指数化しています。(以下同じ)

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

(出所) MSCI

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	ベ ン チ マ ー ク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
			MSCI-KOKUSAI指数 (円ベース・ 為替ヘッジなし)	騰 落 率			
(期 首)	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。

○基準価額の主な変動要因

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、また資金流入出に対しても速やかに対応しました。なお為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いませんでした。

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+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。

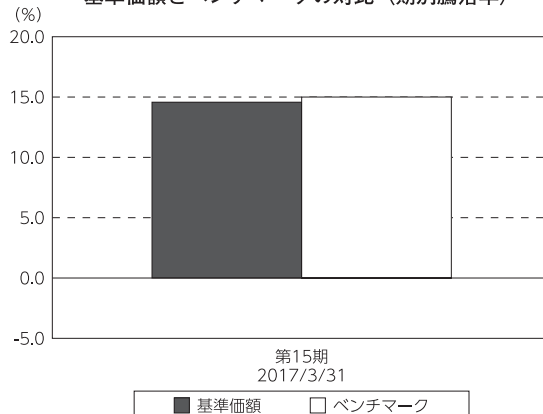
（マイナス要因）

- 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）

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



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

◎今後の運用方針

引き続き、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）の中長期的な動きを捉える投資成果を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。

○ 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 国	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 (ー)	千スイスフラン 5,358 (△ 8)	1,091 (ー)	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 (ー)	千スウェーデンクローナ 12,522 (424)
	ノルウェー	585 (ー)	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 (ー)	263	千デンマーククローネ 9,602
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	2,302 (1,520)	7,405 (△ 23)	2,308 (ー)	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 (ー)	1,838 (208)	4,531 (541)
	イギリス	12 (207)	39 (699)	ー	ー
	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 (ー)	142 (13)
	ルクセンブルグ	10	436	ー	ー
	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	千米ドル	口	千米ドル
	AGNC INVESTMENT CORP	—	—	—	—
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	(32,900)	(607)	—	—
	AMERICAN CAPITAL AGENCY CORP	—	—	1,200	22
		(△ 32,900)	(△ 607)		
	AMERICAN TOWER CORP	2,300	266	1,700	181
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	10,000	108	6,000	60
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	420	73	520	88
	BOSTON PROPERTIES	800	104	600	73
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	12,700	346	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	700	56	800	63
	COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	51,000	745	—	—
	CROWN CASTLE INTL CORP	3,600	332	900	75
	DIGITAL REALTY TRUST INC	2,100	211	800	75
	EQUINIX INC	1,200	448	240	85
	EQUITY RESIDENTIAL	1,000	68	1,300	82
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	240	54	350	79
	EXTRA SPACE STORAGE INC	1,700	149	900	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
	HOST HOTELS & RESORTS INC	—	—	3,800	71
	IRON MOUNTAIN INC	5,400	191	—	—
	KIMCO REALTY CORP	2,000	60	2,500	63
	LIBERTY PROPERTY TRUST	—	—	700	26
	MACERICH CO /THE	—	—	1,000	75
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	4,000	366	—	—
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	14,500	610	—	—
	PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	—	—	11,380	333
		(11,380)	(277)		
	PROLOGIS INC	2,300	115	1,600	79
	PUBLIC STORAGE	1,000	227	790	166
	QUALITY CARE PROPERTIES	—	—	9,480	117
		(9,480)	(—)		
	REALTY INCOME CORP	2,100	140	1,200	65
	REGENCY CENTERS CORP	6,300	442	—	—
	SBA COMMUNICATIONS CORP	—	—	—	—
		(12,000)	(1,207)		
	SIMON PROPERTY GROUP INC	1,500	292	750	133
	UDR INC	1,700	59	2,100	72
	VENTAS INC	4,300	281	1,200	73
	VEREIT INC	11,000	113	4,000	37
	VORNADO REALTY TRUST	600	59	700	67
	WELLTOWER INC	2,100	146	1,300	85
	WEYERHAEUSER CO	2,000	58	5,800	183
	小計	160,450 (32,860)	7,067 (1,485)	66,310	2,689

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	カナダ	口	千カナダドル	口	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
		(15,200)	(67)		
	SEGRO PLC - NIL PAID RTS	—	—	—	—
		(15,200)	(ー)	(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	—	—	(ー)	(3)
	UNIBAIL RODAMCO-NA	320	78	350	75
	小 計	2,820	251	2,250	145
				(ー)	(3)
	ユ ー ロ 計	2,820	251	2,250	145
				(ー)	(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	—	—
		(ー)	(△ 1)	(ー)	(0.19596)
	SUNTEC REIT	—	—	—	—
		(ー)	(△ 1)	(ー)	(0.38394)
	小 計	26,000	63	—	—
		(ー)	(△ 2)	(ー)	(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	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
ACUITY 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	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
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	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
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	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
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
FREEPORT-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 千米ドル		邦貨換算金額 千円
(アメリカ)	百株	百株			
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
INTERPUBLIC 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	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
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
MEDIVATION INC	154	—	—	—	バイオテクノロジー
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	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
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
NUANCE 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) 株 数	当 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	
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	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
SYNOPSIS 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	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
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	815	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
RENAISSANCE 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		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	
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	303,589	303,712	2,024,883	227,171,661
銘 柄 数 < 比 率 >		599	599	—	<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
AGRIUM 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	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
GREAT-WEST LIFE CO INC	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
VERESEN 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) 株数	当 期 末		業 種 等	
		株数	評 価 額		
			外貨建金額 千英ポンド		邦貨換算金額 千円
(イギリス)	百株	百株			
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	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	
(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		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	
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	280,828	289,196	179,660	25,166,797	
	銘 柄 数 < 比 率 >	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	16,053	15,927	111,051	12,445,526	
	銘 柄 数 < 比 率 >	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	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(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 CELLULOSEA 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		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	
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
FRESENIUS 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・鉱業
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	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		
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	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
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		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	
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	コングロマリット
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 INFRAESTRUCTURAS 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		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
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
MAPFRE 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	51,327	55,222	39,595	4,743,167	
	銘柄 数 < 比 率 >	25	25	—	<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	1,947	1,806	13,743	1,646,392	
	銘柄 数 < 比 率 >	11	10	—	<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	1,208	1,231	2,450	293,487	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	6	—	<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	39	49	711	85,178	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	2	—	<0.0%>	

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	8,558	8,670	11,359	1,360,761	
	銘 柄 数 < 比 率 >	12	12	—	<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	30,962	30,966	5,400	646,966	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<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	36,897	3,080	1,827	218,915	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	3	—	<0.1%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	258,101	227,877	365,469	43,779,566	
	銘 柄 数 < 比 率 >	233	235	—	<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
WHEELLOCK & 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 銘 柄 数 < 比 率 >	88,217	93,790	304,516	4,397,225	
		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 銘 柄 数 < 比 率 >	49,892	45,994	21,330	1,712,196	
		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	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	
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 64	74,971 62	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 —	238,652 <0.1%>	
(イスラエル)				千新シェケル		
BANK HAPOLIM 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 —	351,046 <0.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,154,618 1,266	1,136,364 1,265	— —	346,165,525 <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 INVS 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	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	末
			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	末
	評 価 額	比 率
株式	千円 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新シェケル＝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
のむラップ・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
のむラップ・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＞

野村オール海外ストック最小分散ポートフォリオ マザーファンド

運用報告書

第 1 期（決算日2018年 2 月13日）

作成対象期間（2016年 9 月29日～2018年 2 月13日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運 用 方 針	日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証書）を含みます。）を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として運用を行うことを基本とします。株式への投資にあたっては、財務リスク・流動性等を考慮し、投資候補銘柄を選定した上で定量モデルにより最適化を行い、ポートフォリオのボラティリティを最小化することを目指します。 外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主 な 投 資 対 象	日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証書）を含みます。）を主要投資対象とします。
主 な 投 資 制 限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12- 1

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

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	参 考	指 数	株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率				
(設定日)	円	%		%	%	%	%	百万円
2016年9月29日	10,000	—	100.00	—	—	—	—	299
1期(2018年2月13日)	11,805	18.1	134.32	34.3	93.6	—	4.7	442

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

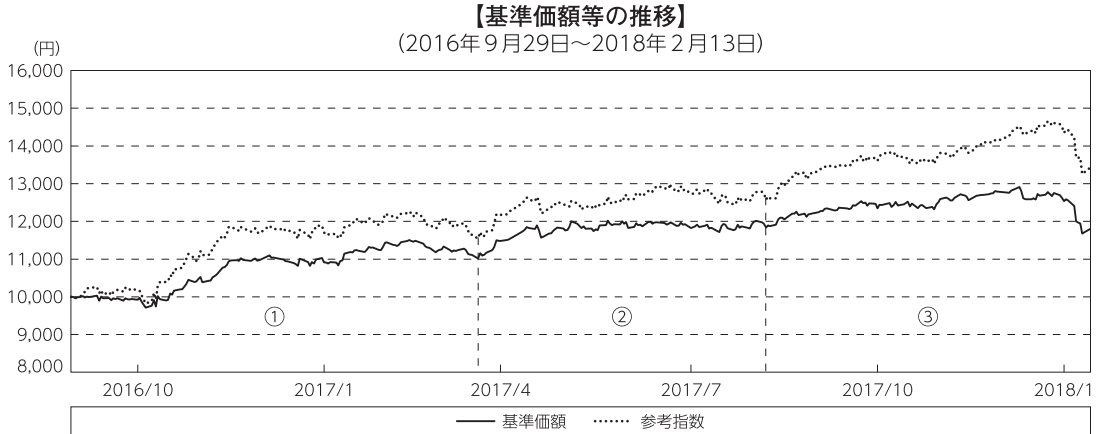
年 月 日	基 準	価 額	参 考	指 数	株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(設定日)	円	%		%	%	%	%
2016年9月29日	10,000	—	100.00	—	—	—	—
9月末	9,974	△ 0.3	99.63	△ 0.4	89.6	—	6.6
10月末	9,924	△ 0.8	101.64	1.6	92.0	—	6.8
11月末	10,477	4.8	110.18	10.2	92.2	—	6.6
12月末	10,974	9.7	116.79	16.8	92.7	—	6.4
2017年1月末	10,912	9.1	117.11	17.1	92.8	—	6.4
2月末	11,237	12.4	119.56	19.6	93.6	—	5.5
3月末	11,334	13.3	121.04	21.0	94.0	—	5.4
4月末	11,481	14.8	121.73	21.7	93.6	—	5.4
5月末	11,775	17.8	123.93	23.9	94.2	—	5.3
6月末	11,825	18.3	125.87	25.9	93.1	—	5.1
7月末	11,821	18.2	127.36	27.4	94.2	—	4.8
8月末	11,984	19.8	127.41	27.4	93.1	—	5.2
9月末	12,212	22.1	132.68	32.7	93.9	—	5.6
10月末	12,347	23.5	136.09	36.1	94.2	—	4.8
11月末	12,502	25.0	137.22	37.2	93.9	—	5.2
12月末	12,789	27.9	141.32	41.3	93.4	—	5.4
2018年1月末	12,535	25.4	143.49	43.5	94.2	—	4.7
(期 末)							
2018年2月13日	11,805	18.1	134.32	34.3	93.6	—	4.7

*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) 参考指数は、MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス除く日本（税引前配当込み、円換算ベース、為替ヘッジなし）です。
参考指数は、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18.1%の上昇

基準価額は、設定時10,000円から期末11,805円に1,805円の値上がりとなりました。

①の局面（設定時～2017年4月中旬）

- （上 昇）米トランプ政権の政策運営による財政拡大政策への期待が世界的に高まったこと
- （横ばい）米国企業を中心とした堅調な企業決算を背景に投資家心理が改善した一方で、トランプ政権の政策運営に対する期待と不安が一進一退で推移したこと

②の局面（2017年4月下旬～2017年9月上旬）

- （上 昇）米トランプ政権が税制改革への強い意向を示したことや、仏大統領選においてEU（欧州連合）離脱に消極的なマクロン氏が勝利したことが市場に好感されたこと
- （横ばい）米国経済の好調が確認されたことが買い材料となった一方で、米国のオバマケア（医療保険制度改革法）代替法案の採決断念によりトランプ政権の政策遂行能力への懸念が高まったことや北朝鮮情勢が緊迫化したことなどによりリスク回避の売り圧力が高まったこと

③の局面（2017年9月中旬～期末）

（上 昇）米国や中国の経済指標が堅調であったことや、米税制改革法成立の追い風を受ける企業業績への期待が高まったこと

（下 落）米国長期金利の上昇が世界経済や企業業績に悪影響を与えるとの懸念が生じたこと

○当ファンドのポートフォリオ

・株式組入比率

運用の基本方針に基づき、期を通じて高位を維持し、期末は98.3%（投資信託証券を含む）としました。

・期中の主な動き

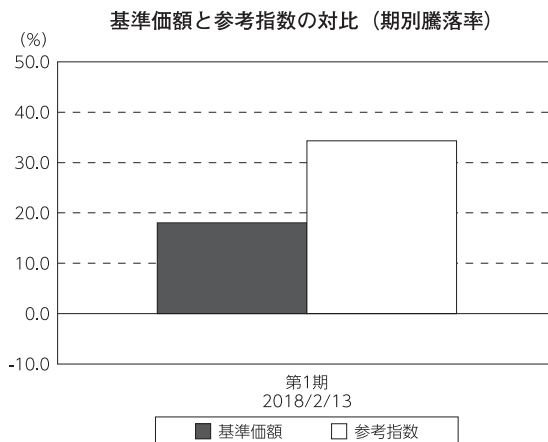
財務リスク・流動性等を考慮し、投資候補銘柄を選定した上で定量モデルにより最適化を行ない、ポートフォリオのボラティリティを最小化することを目指しました。ポートフォリオの最適化にあたっては、国別配分、業種配分、投資銘柄数、個別銘柄への投資比率、取引コスト等を勘案しました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数としているMSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス除く日本（税引前配当込み、円換算ベース、為替ヘッジなし）の騰落率が34.3%になったのに対して、基準価額は18.1%となりました。



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

（主なマイナス要因）

リスクインデックス要因と業種配分要因がマイナス超過の主因となりました。

リスクインデックス要因では、投資比率の低い高ボラティリティ銘柄（価格変動性の高い銘柄）やバリュー銘柄（割安銘柄）の騰落率が、参考指数と比べて高かったこと等がマイナスに作用しました。

業種配分要因では、投資比率の高い生活必需品セクターや公益事業セクターの騰落率が参考指数と比べて低かったことや、投資比率の低い情報技術セクターの騰落率が参考指数と比べて高かったこと等がマイナスに作用しました。

◎今後の運用方針

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年 9 月29日～2018年 2 月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	11	0.097	(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)	(11)	(0.092)	
(投 資 信 託 証 券)	(1)	(0.005)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	4	0.034	(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)	(4)	(0.032)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.002)	
(c) そ の 他 費 用	60	0.518	(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)	(59)	(0.511)	
(そ の 他)	(0)	(0.007)	
合 計	75	0.649	
期中の平均基準価額は、11,535円です。			

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

○売買及び取引の状況

(2016年9月29日～2018年2月13日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 505 (10)	千米ドル 3,599 (ー)	百株 203	千米ドル 1,540
	カナダ	193	千カナダドル 598	39	千カナダドル 125
	イギリス	54	千英ポンド 94	33	千英ポンド 23
	スイス	18 (ー)	千スイスフラン 314 (△ 0.9096)	4	千スイスフラン 101
	デンマーク	27	千デンマーククローネ 565	4	千デンマーククローネ 86
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	28	77	10	29
	イタリア	78	43	10	10
	フランス	6 (2)	50 (ー)	3	32
	オランダ	1	4	1	4
	スペイン	54	5	54	5
	ベルギー	15	83	3	14
	アイルランド	0.58	4	ー	ー
	香港	833 (4)	千香港ドル 1,981 (ー)	117	千香港ドル 239
	シンガポール	90	千シンガポールドル 34	19	千シンガポールドル 4
	マレーシア	391	千リンギ 303	9	千リンギ 14
	タイ	87	千バーツ 553	52	千バーツ 323
	インドネシア	427	千ルピア 262,795	ー	千ルピア ー
	韓国	0.62	千ウォン 9,709	0.62	千ウォン 9,943
	台湾	990 (20)	千新台幣ドル 4,797 (△ 3)	40	千新台幣ドル 601
	イスラエル	191	千新シェケル 317	3	千新シェケル 47

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

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

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	AGNC INVESTMENT CORP	600 (1,500)	12 (29)	300	5
	AMERICAN CAPITAL AGENCY CORP	1,500 (△1,500)	29 (△ 29)	—	—
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	3,900	42	400	4
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	300	53	100	17
	JBG SMITH PROPERTIES	300	9	300	10
	PUBLIC STORAGE	200	42	200	43
	REALTY INCOME CORP	1,000	62	300	17
	UDR INC	700	25	—	—
	VENTAS INC	100	7	100	5
	小 計	8,600	285	1,700	105
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	5,500	316	1,500	103
	小 計	5,500	316	1,500	103

*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。

○株式売買比率 (2016年9月29日～2018年2月13日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	808,946千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	388,465千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.08

*(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9月29日～2018年2月13日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2018年2月13日現在)

外国株式

銘 柄	株 数	当 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	千米ドル	千円	
AT & T INC	17	61	6,722	各種電気通信サービス
AETNA INC	2	35	3,857	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ALLIANT ENERGY CORP	2	7	836	電力
ALTRIA GROUP INC	7	45	4,973	タバコ
AMEREN CORPORATION	1	5	598	総合公益事業
AMERICAN WATER WORKS CO INC	4	31	3,388	水道
AVANGRID INC	1	4	521	電力
BAXTER INTERNATIONAL INC.	7	45	4,947	ヘルスケア機器・用品
BECTON, DICKINSON	2	43	4,759	ヘルスケア機器・用品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	7	18	1,992	ヘルスケア機器・用品
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	4	36	3,965	航空貨物・物流サービス
CIGNA CORP	2	38	4,209	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC	9	43	4,758	家庭用品
CLOROX CO	3	38	4,173	家庭用品
COCA COLA CO	12	52	5,737	飲料
COLGATE PALMOLIVE CO.	5	35	3,815	家庭用品
CONAGRA BRANDS INC	8	28	3,105	食品
CONSOLIDATED EDISON INC	5	38	4,207	総合公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	1	21	2,316	飲料
THE COOPER COMPANIES, INC.	1	22	2,465	ヘルスケア機器・用品
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	2	36	3,937	食品・生活必需品小売り
DANAHER CORP	1	9	1,037	ヘルスケア機器・用品
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V	4	27	2,958	ソフトウェア
DOMINION ENERGY INC	2	15	1,636	総合公益事業
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	4	46	5,077	飲料
DUKE ENERGY CORP	5	38	4,175	電力
EVERSOURCE ENERGY	2	11	1,251	電力
EXXON MOBIL CORP	4	30	3,323	石油・ガス・消耗燃料
GENERAL MILLS	5	27	2,985	食品
HERSHEY CO/THE	1	9	1,084	食品
HORMEL FOODS CORP	12	39	4,314	食品
INTUITIVE SURGICAL INC	1	59	6,499	ヘルスケア機器・用品
JOHNSON & JOHNSON	5	65	7,082	医薬品
KELLOGG CO	4	26	2,917	食品
KIMBERLY-CLARK CORP	3	34	3,707	家庭用品
LAMB WESTON HOLDINGS INC	8	44	4,791	食品
ELI LILLY & CO.	6	45	4,974	医薬品
MARKEL CORP	0.1	10	1,183	保険
MCCORMICK & CO INC.	4	40	4,449	食品
MCDONALD'S CORP	3	49	5,346	ホテル・レストラン・レジャー
MERCK & CO INC	6	33	3,616	医薬品
NEWMONT MINING CORP HOLDINGS CO	12	44	4,815	金属・鉱業
NEXTERA ENERGY INC	2	30	3,261	電力
PEPSICO INC	5	55	6,085	飲料
PFIZER INC	18	62	6,783	医薬品
PROCTER & GAMBLE CO	7	56	6,190	家庭用品
QUEST DIAGNOSTICS INC	1	9	1,077	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	6	37	4,085	商業サービス・用品

銘柄		株数	当期末		業種等
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	千米ドル	千円	
SOUTHERN CO.		7	31	3,400	電力
STRYKER CORP		3	46	5,012	ヘルスケア機器・用品
SYSCO CORP		7	40	4,424	食品・生活必需品小売り
TJX COS INC		1	7	823	専門小売り
TELEFLEX INC		1	25	2,774	ヘルスケア機器・用品
TYSON FOODS INC-CL A		1	7	810	食品
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC		3	35	3,806	ヘルスケア機器・用品
VERIZON COMMUNICATIONS		11	55	5,993	各種電気通信サービス
WEC ENERGY GROUP INC		6	36	3,997	総合公益事業
WALMART INC		5	49	5,412	食品・生活必需品小売り
WASTE MANAGEMENT INC		5	40	4,380	商業サービス・用品
XCEL ENERGY INC		9	39	4,282	電力
ZOETIS INC		1	7	795	医薬品
ARCH CAPITAL GROUP LTD		4	34	3,779	保険
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A		4	18	2,061	保険
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS		4	14	1,625	飲料
MEDTRONIC PLC		2	16	1,744	ヘルスケア機器・用品
RENAISSANCE HOLDINGS LTD		2	25	2,807	保険
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.		3	29	3,244	ソフトウェア
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	312	2,218	241,181	
(カナダ)			千カナダドル		
AGNICO EAGLE MINES LTD		10	55	4,792	金属・鉱業
BCE INC		9	50	4,401	各種電気通信サービス
BARRICK GOLD		29	48	4,184	金属・鉱業
FRANCO-NEVADA CORP		5	44	3,851	金属・鉱業
GOLDCORP INC		31	50	4,328	金属・鉱業
KINROSS GOLD CORP		41	20	1,777	金属・鉱業
LOBLAW COMPANIES		6	38	3,365	食品・生活必需品小売り
METRO INC		6	23	2,029	食品・生活必需品小売り
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B		7	40	3,460	無線通信サービス
WESTON (GEORGE) LTD		2	20	1,802	食品・生活必需品小売り
WHEATON PRECIOUS METALS CORP		8	19	1,711	金属・鉱業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	154	413	35,704	
(イギリス)			千英ポンド		
TATE & LYLE ORD.		7	4	608	食品
RANDGOLD RESOURCES LTD		2	12	1,866	金属・鉱業
TUI AG-DI		3	5	830	ホテル・レストラン・レジャー
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		4	29	4,461	家庭用品
FRESNILLO PLC		4	5	828	金属・鉱業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	21	57	8,596	
(スイス)			千スイスフラン		
BARRY CALLEBAUT AG		0.15	27	3,127	食品
SWISSCOM AG-REG		0.83	41	4,819	各種電気通信サービス
LINDT & SPRUENGLI AG-PC		0.06	33	3,891	食品
NESTLE SA-REG		7	54	6,291	食品
SONOVA HOLDING AG-REG		2	30	3,561	ヘルスケア機器・用品
STRAUMANN HOLDING AG-REG		0.53	34	3,962	ヘルスケア機器・用品
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG		0.07	5	621	銀行
PSP SWISS PROPERTY AG-REG		1	13	1,594	不動産管理・開発

銘柄		当期末		業種等	
		株数	評価額		
			外貨建金額 邦貨換算金額		
(スイス) SWISS PRIME SITE-REG		百株 1	千スイスフラン 14 1,694	不動産管理・開発	
小計	株数・金額	14	255	29,565	
	銘柄数<比率>	9	—	<6.7%>	
(デンマーク) H LUNDBECK A/S COLOPLAST-B WILLIAM DEMANT HOLDING		7 2 12	千デンマーククローネ 226 122 238	医薬品 ヘルスケア機器・用品 ヘルスケア機器・用品	
小計	株数・金額	22	586	10,527	
	銘柄数<比率>	3	—	<2.4%>	
(ユーロ…ドイツ) MAN SE UNIPER SE		3 14	千ユーロ 34 32	機械 独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
小計	株数・金額	17	67	8,952	
	銘柄数<比率>	2	—	<2.0%>	
(ユーロ…イタリア) RECORDATI SPA ITALGAS SPA		2 64	7 28	医薬品 ガス	
小計	株数・金額	67	36	4,893	
	銘柄数<比率>	2	—	<1.1%>	
(ユーロ…フランス) ORPEA BIOMERIEUX		1 2	12 20	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス ヘルスケア機器・用品	
小計	株数・金額	4	33	4,431	
	銘柄数<比率>	2	—	<1.0%>	
(ユーロ…ベルギー) UCB SA COLRUYT SA		4 7	31 31	医薬品 食品・生活必需品小売り	
小計	株数・金額	11	63	8,424	
	銘柄数<比率>	2	—	<1.9%>	
(ユーロ…アイルランド) KERRY GROUP PLC-A		0.58	4	649	
小計	株数・金額	0.58	4	649	
	銘柄数<比率>	1	—	<0.1%>	
ユーロ計	株数・金額	101	204	27,351	
	銘柄数<比率>	9	—	<6.2%>	
(香港) CHINA MOBILE LTD CLP HLDGS HENGAN INTL GROUP CO LTD CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LIMITED MTR CORP HANG SENG BANK POWER ASSETS HOLDINGS LTD HONG KONG & CHINA GAS CHINA RESOURCES GAS GROUP LT PCCW LTD GUANGDONG INVESTMENT CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD		20 30 5 80 35 16 35 74 20 70 60 240 35	千香港ドル 148 226 36 133 142 282 226 108 50 31 66 10 225	2,057 3,150 506 1,850 1,984 3,923 3,150 1,512 696 432 917 140 3,137	無線通信サービス 電力 パーソナル用品 医薬品 陸運・鉄道 銀行 電力 ガス ガス 各種電気通信サービス 水道 食品 電力
小計	株数・金額	720	1,687	23,458	
	銘柄数<比率>	13	—	<5.3%>	

銘柄	株数	当期末		業種等
		評価額	評価額	
(シンガポール)	百株	千シンガポールドル	千円	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	71	23	1,957	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	71 1	23 —	1,957 <0.4%>
(マレーシア)		千リンギ		
DIGI.COM BERHAD	90	43	1,203	無線通信サービス
MALAYAN BANKING	47	47	1,306	銀行
TELEKOM MALAYSIA	73	44	1,236	各種電気通信サービス
TENAGA NASIONAL	19	29	827	電力
PUBLIC BANK BHD	21	46	1,273	銀行
AXIATA GROUP BERHAD	49	27	755	無線通信サービス
MAXIS BHD	35	20	574	無線通信サービス
IIHH HEALTHCARE BHD	48	28	795	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	382 8	288 —	7,972 <1.8%>
(タイ)		千バーツ		
CP ALL PCL-NVDR	35	274	945	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	35 1	274 —	945 <0.2%>
(インドネシア)		千ルピア		
UNILEVER INDONESIA TBK PT	18	99,000	792	家庭用品
TELEKOMUNIKASI	409	161,964	1,295	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	427 2	260,964 —	2,087 <0.5%>
(台湾)		千新台幣ドル		
ASUSTEK COMPUTER INC	10	270	1,001	コンピュータ・周辺機器
TAIWAN BUSINESS BANK	113	95	355	銀行
CHUNGWA TELECOM CO LTD	40	426	1,580	各種電気通信サービス
TAIWAN MOBILE CO LTD	40	430	1,595	無線通信サービス
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	84	140	521	銀行
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	60	441	1,636	無線通信サービス
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	214	416	1,545	銀行
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	60	393	1,458	食品
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	10	273	1,014	食品・生活必需品小売り
STANDARD FOODS CORP	31	213	790	食品
TAIWAN SEMICONDUCTOR	40	946	3,509	半導体・半導体製造装置
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	267	441	1,639	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	970 12	4,487 —	16,649 <3.8%>
(イスラエル)		千新シェケル		
BANK HAPOLIM BM	24	58	1,815	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL	38	79	2,444	銀行
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CP	116	60	1,873	各種電気通信サービス
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	8	53	1,646	銀行
AZRIELI GROUP	0.87	15	471	不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	188 5	267 —	8,251 <1.9%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,420 146	— —	414,249 <93.6%>

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

* 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国投資信託証券

銘	柄	当 期 末			
		口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	千米ドル	千円	%
AGNC INVESTMENT CORP		1,800	33	3,691	0.8
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT		3,500	36	3,919	0.9
AVALONBAY COMMUNITIES INC		200	31	3,452	0.8
REALTY INCOME CORP		700	34	3,705	0.8
UDR INC		700	23	2,567	0.6
小 計	口 数 ・ 金 額	6,900	159	17,335	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	—	<3.9%>	
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT		4,000	264	3,669	0.8
小 計	口 数 ・ 金 額	4,000	264	3,669	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	<0.8%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	10,900	—	21,004	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	—	<4.7%>	

* 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

(2018年2月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 414,249	% 93.6
投資証券	21,004	4.7
コール・ローン等、その他	7,467	1.7
投資信託財産総額	442,720	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（437,583千円）の投資信託財産総額（442,720千円）に対する比率は98.8%です。

* 外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル＝108.73円、1カナダドル＝86.36円、1英ポンド＝150.53円、1スイスフラン＝115.82円、1デンマーククローネ＝17.94円、1ユーロ＝133.61円、1香港ドル＝13.90円、1シンガポールドル＝82.07円、1リンギ＝27.63円、1バーツ＝3.44円、1ルピア＝0.008円、1新台湾ドル＝3.71円、1新シェケル＝30.87円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年2月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	442,720,369
コール・ローン等	7,210,886
株式(評価額)	414,249,930
投資証券(評価額)	21,004,967
未収配当金	254,586
(B) 負債	123,039
未払解約金	123,034
未払利息	5
(C) 純資産総額(A－B)	442,597,330
元本	374,911,616
次期繰越損益金	67,685,714
(D) 受益権総口数	374,911,616口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,805円

(注) 期首元本額は299,000,000円、期中追加設定元本額は163,127,672円、期中一部解約元本額は87,216,056円、1口当たり純資産額は1.1805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
 ・野村オール海外ストック最小分散ポートフォリオS(適格機関投資家専用) 296,768,493円
 ・野村オールウェザー・ファクターアロケーションファンド(非課税適格機関投資家専用) 40,552,699円
 ・ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国株式 37,590,424円

○損益の状況 (2016年9月29日～2018年2月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	13,251,671
受取配当金	13,247,143
受取利息	9,170
支払利息	△ 4,642
(B) 有価証券売買損益	50,152,980
売買益	79,358,988
売買損	△29,206,008
(C) 保管費用等	△ 2,137,501
(D) 当期損益金(A+B+C)	61,267,150
(E) 追加信託差損益金	27,396,823
(F) 解約差損益金	△20,978,259
(G) 計(D+E+F)	67,685,714
次期繰越損益金(G)	67,685,714

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

＜変更適用日：2017年3月31日＞

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

＜変更適用日：2017年3月31日＞

野村グローバル株IPストラテジー マザーファンド

運用報告書

第3期（決算日2017年9月11日）

作成対象期間（2016年9月13日～2017年9月11日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運 用 方 針	日本を含む世界各国の株式（DR（預託証書）を含みます。）を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として運用を行うことを基本とします。株式への投資にあたっては、企業の収益力と当該企業が行う投資の關係に着目した独自の評価尺度を用いて銘柄の魅力度評価を行い、投資候補銘柄を選別します。 外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	日本を含む世界各国の株式（DR（預託証書）を含みます。）を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12- 1

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

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		参 考 指 数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率		期 騰 落 中 率			
(設定日) 2014年6月17日	円 10,000	% —	100.00	% —	% —	% —	百万円 300
1期(2015年9月10日)	12,323	23.2	114.43	14.4	98.9	—	366
2期(2016年9月12日)	11,458	△ 7.0	105.22	△ 8.0	99.2	—	338
3期(2017年9月11日)	13,695	19.5	131.10	24.6	99.4	—	523

* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

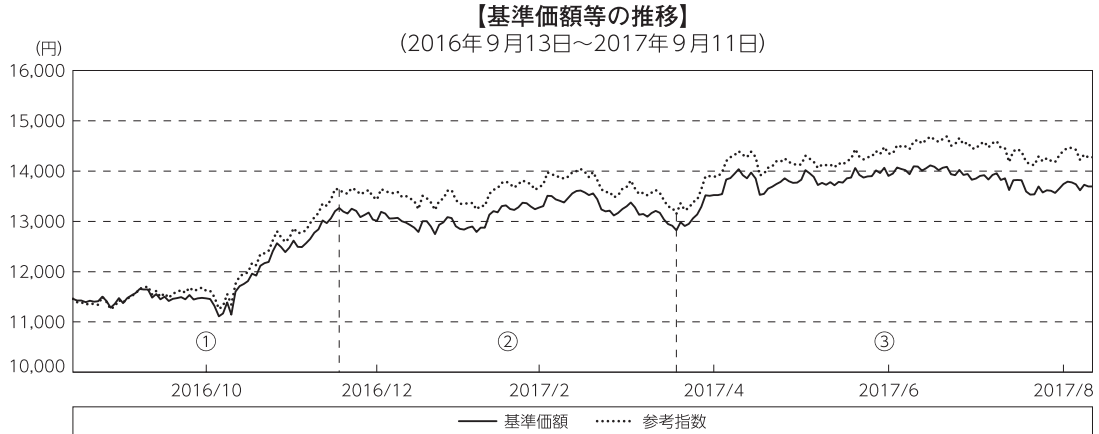
年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		期 騰 落 率		期 騰 落 率		
(期 首) 2016年9月12日	円 11,458	% —	105.22	% —	% 99.2	% —
9月末	11,372	△ 0.8	104.57	△ 0.6	99.0	—
10月末	11,468	0.1	106.73	1.4	99.3	—
11月末	12,478	8.9	116.34	10.6	99.3	—
12月末	13,009	13.5	123.38	17.3	99.0	—
2017年1月末	12,904	12.6	123.34	17.2	99.2	—
2月末	13,276	15.9	125.64	19.4	99.5	—
3月末	13,377	16.7	126.87	20.6	99.5	—
4月末	13,523	18.0	127.54	21.2	99.3	—
5月末	13,771	20.2	129.65	23.2	99.5	—
6月末	13,903	21.3	131.78	25.2	99.4	—
7月末	13,830	20.7	132.72	26.1	97.2	2.1
8月末	13,744	20.0	132.27	25.7	98.7	—
(期 末) 2017年9月11日	13,695	19.5	131.10	24.6	99.4	—

* 騰落率は期首比です。

* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) 参考指数は、MSCI ワールド・インデックス（税引前配当込み・円換算ベース・為替ヘッジなし）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

* 基準価額は19.5%の上昇

基準価額は期首11,458円から期末13,695円に2,237円の値上がりとなりました。

①の局面（期首～12月上旬）

（上 昇）トランプ新政権による財政拡大政策への期待が世界的に高まったこと。

②の局面（12月中旬～4月中旬）

（横ばい）米国企業を中心とした堅調な企業決算を背景に投資家心理が改善した一方で、トランプ政権の政策運営に対する期待と不安が一進一退で推移したこと。

③の局面（4月下旬～期末）

（上 昇）トランプ政権が税制改革へ強い意向を示したことや仏大統領選においてEU（欧州連合）離脱に消極的なマクロン氏が勝利したことが市場に好感されたこと。

○当ファンドのポートフォリオ

・株式組入比率

運用の基本方針に基づき期を通じて高位を維持し、期末は99.4%としました。

・期中の主な動き

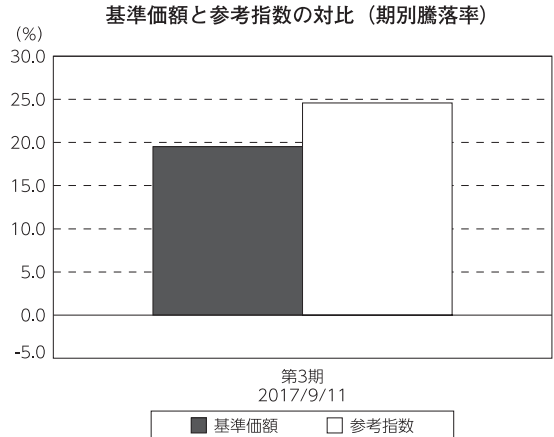
投資候補銘柄を企業の収益力と企業が行う投資に基づいて評価し、時価総額、流動性、財務リスク等を勘案した上でポートフォリオの見直しを行ないました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメントおよびグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数としているMSCI ワールド・インデックス（税引前配当込み・円換算ベース・為替ヘッジなし）の騰落率が24.6%になったのに対して、基準価額は19.5%となりました。



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

（主なプラス要因）

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

（主なマイナス要因）

企業の投資の観点から評価が高い銘柄群の騰落率が参考指数よりも低かったこと。

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

投資比率の高い生活必需品セクターや一般消費財・サービスセクターの騰落率が参考指数よりも低かったこと。

◎今後の運用方針

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年9月13日～2017年9月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 4 (4) (0)	% 0.030 (0.030) (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※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)	2 (2)	0.014 (0.014)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	21 (21) (0)	0.161 (0.159) (0.003)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	27	0.205	
期中の平均基準価額は、13,054円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2016年9月13日～2017年9月11日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 5 (△ 1)	千円 8,524 (—)	千株 0.8	千円 1,997
	アメリカ	百株 258 (△ 13)	千米ドル 1,404 (4)	百株 104 (11)	千米ドル 504 (50)
外 国	カナダ	4	千カナダドル 7	—	千カナダドル —
	イギリス	118 (△0.43)	千英ポンド 56 (—)	112 (—)	千英ポンド 63 (0.06063)
	スイス	6 (0.74)	千スイスフラン 81 (0.45863)	4 (0.74)	千スイスフラン 34 (12)
	スウェーデン	17 (3)	千スウェーデンクローナ 124 (—)	3	千スウェーデンクローナ 0.68964
	デンマーク	6	千デンマーククローネ 321	—	千デンマーククローネ —
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	8 (4)	47 (△0.70665)	6	16
	フランス	5 (0.03)	20 (—)	2	5
	オランダ	15	36	—	—
	スペイン	— (—)	— (△0.01975)	3	5
	フィンランド	29	16	—	—
	アイルランド	1	11	0.51	5
	香港	40	千香港ドル 25	30	千香港ドル 19
	シンガポール	16	千シンガポールドル 6	—	千シンガポールドル —
	オーストラリア	44	千豪ドル 40	49	千豪ドル 16

* 金額は受け渡し代金。

* 単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

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

先物取引の種類別取引状況

種 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	株式先物取引	百万円 10	百万円 10	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9月13日～2017年9月11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	287,129千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	423,503千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.67

* (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9月13日～2017年9月11日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 210	百万円 3	% 1.4	百万円 76	百万円 —	% —
為替直物取引	131	—	—	21	5	23.8

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)	129千円
うち利害関係人への支払額 (B)	3千円
(B) / (A)	2.5%

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

〇組入資産の明細

(2017年9月11日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	評 価 額
	株 数	株 数	
	千株	千株	千円
食料品 (14.0%)			
山崎製パン	0.1	0.2	407
カルビー	0.1	0.1	384
明治ホールディングス	0.1	0.2	1,730
キリンホールディングス	0.5	0.7	1,702
コカ・コーラボトラーズジャパン	—	0.2	775
東洋水産	0.1	0.1	416
日清食品ホールディングス	0.1	0.1	693
日本たばこ産業	0.1	—	—
繊維製品 (2.0%)			
帝人	2	0.4	882
化学 (15.6%)			
花王	0.4	0.5	3,372
資生堂	0.5	0.6	2,796
ライオン	—	0.3	651
医薬品 (10.0%)			
アステラス製薬	0.8	0.8	1,121
大日本住友製薬	0.3	0.3	438
塩野義製薬	0.1	0.1	579
エーザイ	0.2	0.3	1,728
第一三共	0.2	0.2	513
ガラス・土石製品 (1.0%)			
太平洋セメント	1	1	439
電気機器 (33.4%)			
コニカミノルタ	0.6	0.6	511
ブラザー工業	0.3	0.1	256
富士電機	1	1	611
オムロン	0.1	0.1	561
日本電気	4	6	1,734
富士通	2	3	2,433
セイコーエプソン	0.4	0.4	1,099

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	評 価 額
	株 数	株 数	
	千株	千株	千円
パナソニック	1.7	2.1	3,111
横河電機	0.3	0.3	544
カシオ計算機	0.3	0.3	456
キヤノン	0.6	0.7	2,617
リコー	0.6	0.6	643
精密機器 (7.9%)			
ニコン	0.4	0.4	714
オリンパス	0.3	0.4	1,500
H O Y A	0.2	0.2	1,218
その他製品 (2.6%)			
パンダイナムコホールディングス	0.2	0.2	737
ヤマハ	0.1	0.1	383
電気・ガス業 (1.6%)			
東邦瓦斯	1	1	693
情報・通信業 (6.4%)			
日本電信電話	0.2	0.2	1,041
N T T ドコモ	0.6	0.7	1,763
小売業 (0.8%)			
ヤマダ電機	0.6	0.6	354
銀行業 (3.8%)			
新生銀行	2	2	342
あおぞら銀行	1	1	412
りそなホールディングス	1.7	1.7	898
サービス業 (0.9%)			
ベネッセホールディングス	0.1	0.1	377
合 計	株 数 ・ 金 額	26	29
	銘柄数<比率>	41	42
			<8.3%>

*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいてい
ます。

*銘柄欄の（ ）内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	額	
		株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千円ドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES		5	2	14	1,562	ヘルスケア機器・用品
ADVANCE AUTO PARTS		—	0.26	2	265	専門小売り
ADVANCED MICRO DEVICES		—	13	15	1,726	半導体・半導体製造装置
AGILENT TECHNOLOGIES INC		2	3	19	2,115	ライフサイエンス・ツール/サービス
ALLSTATE CORP		—	0.47	4	456	保険
ALTRIA GROUP INC		4	3	22	2,469	タバコ
AMERICAN EXPRESS CO		3	3	29	3,215	消費者金融
AMERICAN INTL GROUP		4	—	—	—	保険
AUTODESK INC.		—	0.46	5	570	ソフトウェア
AUTOZONE		—	0.23	12	1,348	専門小売り
AVERY DENNISON CORP		2	2	22	2,475	容器・包装
AVNET		1	1	3	399	電子装置・機器・部品
BAXTER INTERNATIONAL INC.		1	4	25	2,744	ヘルスケア機器・用品
BED BATH & BEYOND		2	6	16	1,841	専門小売り
BEST BUY COMPANY INC		5	6	38	4,146	専門小売り
H & R BLOCK INC		3	7	18	1,979	各種消費者サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP		8	11	34	3,715	ヘルスケア機器・用品
BRISTOL MYERS SQUIBB		5	6	42	4,631	医薬品
BROWN-FORMAN CORP-CL B		2	2	15	1,714	飲料
CBS CORP-CL B		1	—	—	—	メディア
CBOE HOLDINGS INC		—	1	10	1,135	資本市場
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC		1	1	12	1,327	航空貨物・物流サービス
CA INC		2	3	9	1,078	ソフトウェア
CADENCE DESIGN SYS INC		2	6	24	2,633	ソフトウェア
CAMPBELL SOUP CO		2	2	13	1,465	食品
CENTURYLINK INC		—	1	1	201	各種電気通信サービス
CINTAS CORP		1	1	21	2,363	商業サービス・用品
CITRIX SYSTEMS INC		1	1	7	814	ソフトウェア
CLOROX CO		1	1	22	2,471	家庭用品
COACH INC		4	5	20	2,192	繊維・アパレル・贅沢品
COCA COLA CO		—	2	9	1,004	飲料
COLGATE PALMOLIVE CO.		6	9	69	7,538	家庭用品
CONAGRA BRANDS INC		—	2	6	748	食品
COSTCO WHOLESALE CORPORATION		1	1	19	2,064	食品・生活必需品小売り
DXC TECHNOLOGY CO		—	3	25	2,738	情報技術サービス
DARDEN RESTAURANTS INC		—	1	7	851	ホテル・レストラン・レジャー
DENTSPLY SIRONA INC		1	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
DEXCOM INC		—	1	7	772	ヘルスケア機器・用品
DICK S SPORTING GOODS INC		1	1	2	291	専門小売り
DOLLAR GENERAL CORP		2	2	18	2,048	複合小売り
DOMINOS PIZZA INC		1	1	23	2,506	ホテル・レストラン・レジャー
DOVER CORP		1	1	12	1,382	機械
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC		2	2	22	2,391	飲料
DU PONT E I DE NEMOURS		3	—	—	—	化学
DUN & BRADSTREET CORP		1	—	—	—	専門サービス
EATON VANCE CORP		1	1	4	495	資本市場
EBAY INC		—	2	8	917	インターネットソフトウェア・サービス
ELECTRONIC ARTS		2	2	32	3,552	ソフトウェア
EMERSON ELEC		4	7	43	4,742	電気設備
FASTENAL CO		3	4	17	1,851	商社・流通業
F5 NETWORKS INC		1	1	11	1,253	通信機器
FOOT LOCKER INC		2	3	10	1,162	専門小売り
GAP INC		7	8	20	2,229	専門小売り

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	—	3	9	986	自動車部品
WR GRACE & CO	—	0.63	4	485	化学
GRAINGER(W.W.) INC	1	1	21	2,289	商社・流通業
HD SUPPLY HOLDINGS INC	—	2	6	725	商社・流通業
HP INC	12	19	36	3,939	コンピュータ・周辺機器
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	1	2	11	1,222	保険
HASBRO INC	1	2	18	2,040	レジャー用品
HERSHEY CO/THE	1	3	32	3,518	食品
HOME DEPOT	4	5	91	9,868	専門小売り
IDEXX LABORATORIES INC	1	0.75	11	1,280	ヘルスケア機器・用品
ILLINOIS TOOL WORKS INC	1	1	18	2,050	機械
INGREDION INC	—	0.66	8	889	食品
INTEL CORP	2	—	—	—	半導体・半導体製造装置
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	2	3	47	5,128	情報技術サービス
INTUIT INC	3	5	82	8,980	ソフトウェア
JOHNSON & JOHNSON	4	0.33	4	468	医薬品
JUNIPER NETWORKS INC	4	4	10	1,154	通信機器
KELLOGG CO	1	1	6	742	食品
KIMBERLY-CLARK CORP	2	2	32	3,548	家庭用品
KOHL'S CORP	3	4	16	1,821	複合小売り
KROGER CO	7	10	21	2,283	食品・生活必需品小売り
L BRANDS, INC	2	3	14	1,524	専門小売り
LAS VEGAS SANDS CORP	—	2	12	1,368	ホテル・レストラン・レジャー
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	3	4	48	5,286	パーソナル用品
LENNOX INTERNATIONAL INC	—	0.78	13	1,428	建設関連製品
ELI LILLY & CO.	3	4	37	4,118	医薬品
LINEAR TECHNOLOGY CORP	5	—	—	—	半導体・半導体製造装置
LOWES COS INC	4	5	45	4,881	専門小売り
LULULEMON ATHLETICA INC	1	1	6	676	繊維・アパレル・贅沢品
MACYS INC	3	6	12	1,387	複合小売り
MANPOWERGROUP INC	1	1	16	1,766	専門サービス
MASCO CORP	4	7	26	2,851	建設関連製品
MATTEL INC	3	5	7	828	レジャー用品
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	1	2	9	994	半導体・半導体製造装置
MCCORMICK & CO INC.	—	0.41	4	433	食品
MCDONALD'S CORP	2	2	36	4,000	ホテル・レストラン・レジャー
MEAD JOHNSON NUTRITION CO	1	—	—	—	食品
MERCK & CO INC	6	7	49	5,317	医薬品
METTLER-TOLEDO INTL	—	0.66	40	4,385	ライフサイエンス・ツール/サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	5	7	32	3,489	食品
MONSANTO CO	2	2	32	3,552	化学
MONSTER BEVERAGE CORP	—	1	8	903	飲料
MOODYS CORP	1	2	31	3,463	資本市場
MOTOROLA SOLUTIONS INC	3	4	34	3,692	通信機器
NATIONAL OILWELL VARCO INC	—	1	3	344	エネルギー設備・サービス
NAVIENT CORP	8	11	14	1,611	消費者金融
NETAPP INC	2	3	11	1,256	コンピュータ・周辺機器
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	8	8	10	1,139	メディア
NIKE INC-B	4	7	36	3,962	繊維・アパレル・贅沢品
NORDSTROM INC	1	3	13	1,499	複合小売り
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	1	0.75	14	1,619	専門小売り
PPG INDUSTRIES	—	1	10	1,123	化学
PVH CORP	1	1	17	1,925	繊維・アパレル・贅沢品
PATTERSON COS INC	1	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PEPSICO INC	4	6	72	7,896	飲料
PFIZER INC	11	1	3	369	医薬品

銘柄		株数	期首(前期末)	当期末		業種等
			株数	評価額	外貨建金額	
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL		6	8	97	10,561	タバコ
PROCTER & GAMBLE CO		4	5	50	5,456	家庭用品
RALPH LAUREN CORPORATION		1	2	24	2,677	繊維・アパレル・贅沢品
RESMED INC		1	0.33	2	285	ヘルスケア機器・用品
RITE AID CORP		15	—	—	—	食品・生活必需品小売り
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC		5	6	27	2,959	専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC		1	0.69	11	1,227	電気設備
ROLLINS INC		—	1	5	600	商業サービス・用品
ROSS STORES INC		2	3	17	1,903	専門小売り
S&P GLOBAL INC		1	—	—	—	資本市場
HENRY SCHEIN INC		—	0.3	5	570	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SEALED AIR CORP		2	2	8	933	容器・包装
SHERWIN-WILLIAMS		1	1	48	5,230	化学
SNAP-ON INC		—	0.22	3	350	機械
STANLEY BLACK & DECKER INC		—	0.28	4	446	機械
STAPLES INC		15	28	28	3,109	専門小売り
SYMANTEC CORP		7	1	5	548	ソフトウェア
SYSCO CORP		4	6	31	3,443	食品・生活必需品小売り
TJX COS INC		4	5	40	4,443	専門小売り
TARGET CORP		4	6	38	4,204	複合小売り
TEXAS INSTRUMENTS INC		4	7	63	6,927	半導体・半導体製造装置
3M CORP		2	3	68	7,405	コングロマリット
TIFFANY & CO		—	1	9	1,010	専門小売り
TRACTOR SUPPLY COMPANY		1	2	12	1,308	専門小売り
UNITED THERAPEUTICS CORP		—	0.43	5	563	バイオテクノロジー
V F CORP		2	4	29	3,191	繊維・アパレル・贅沢品
VIACOM INC-CLASS B		2	—	—	—	メディア
WAL-MART STORES INC		6	10	86	9,374	食品・生活必需品小売り
WHOLE FOODS MARKET INC		4	—	—	—	食品・生活必需品小売り
XEROX CORP		17	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
XEROX CORP		—	7	24	2,652	コンピュータ・周辺機器
YUM BRANDS INC		2	6	51	5,548	ホテル・レストラン・レジャー
ZOETIS INC		2	1	6	701	医薬品
AON PLC		—	0.43	6	665	保険
ACCENTURE PLC-CL A		2	2	37	4,103	情報技術サービス
EVEREST RE GROUP LTD		—	0.31	6	747	保険
INGERSOLL-RAND PLC		1	1	8	948	機械
WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC		11	17	6	733	エネルギー設備・サービス
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC		3	2	10	1,095	建設関連製品
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD		8	12	20	2,244	半導体・半導体製造装置
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD		2	3	14	1,544	繊維・アパレル・贅沢品
SEAGATE TECHNOLOGY		3	3	9	1,040	コンピュータ・周辺機器
GARMIN LTD		1	1	5	566	家庭用耐久財
CORE LABORATORIES N.V.		1	1	9	988	エネルギー設備・サービス
LYONDELLBASELL INDU-CL A		2	2	18	1,986	化学
小計	株数・金額	391	521	3,047	330,435	
	銘柄数<比率>	121	140	—	<63.1%>	
(カナダ)				千カナダドル		
BLACKBERRY LTD		6	6	6	585	コンピュータ・周辺機器
CI FINANCIAL CORP		2	2	5	484	資本市場
DOLLARAMA INC		1	1	13	1,244	複合小売り
EMPIRE CO LTD A		2	6	11	1,033	食品・生活必需品小売り
FINNING INTERNATIONAL INC		5	5	13	1,237	商社・流通業
小計	株数・金額	16	20	51	4,585	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<0.9%>	

銘柄		株数	期首(前期末)	当期末		業種等
			株数	評価額	外貨建金額	
(イギリス)		百株	百株	千英ポンド	千円	
BAE SYSTEMS PLC		5	—	—	—	航空宇宙・防衛
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		1	—	—	—	タバコ
TATE & LYLE ORD.		5	5	3	492	食品
SMITH & NEPHEW PLC		5	8	11	1,599	ヘルスケア機器・用品
GLAXOSMITHKLINE PLC		11	13	20	2,895	医薬品
ASTRAZENECA PLC		3	—	—	—	医薬品
BT GROUP PLC		28	—	—	—	各種電気通信サービス
MARKS & SPENCER PLC		12	12	3	552	複合小売り
WILLIAM HILL PLC		9	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
BURBERRY GROUP PLC		3	3	6	863	繊維・アパレル・贅沢品
NEXT PLC		0.97	0.97	4	603	複合小売り
KINGFISHER PLC		21	28	8	1,184	専門小売り
ADMIRAL GROUP PLC		0.83	0.83	1	217	保険
UNILEVER PLC		4	6	27	3,981	パーソナル用品
WHITBREAD PLC		1	1	4	710	ホテル・レストラン・レジャー
HARGREAVES LANSDOWN PLC		4	—	—	—	資本市場
SAGE GROUP PLC (THE)		14	17	12	1,768	ソフトウェア
WPP PLC		6	8	11	1,660	メディア
COCA-COLA HBC AG-CDI		—	1	4	597	飲料
COMPASS GROUP PLC		—	10	17	2,463	ホテル・レストラン・レジャー
FERGUSON PLC		1	1	8	1,162	商社・流通業
IMI PLC		4	4	4	712	機械
VODAFONE GROUP PLC		17	30	6	946	無線通信サービス
AGGREKO PLC		2	—	—	—	商業サービス・用品
COMPASS GROUP PLC		6	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
AUTO TRADER GROUP PLC		16	40	14	2,082	インターネットソフトウェア・サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC		1	—	—	—	化学
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	190 25	195 18	171 — <4.7%>	24,499	
(スイス)				千スイスフラン		
SGS SA-REG		0.04	0.04	8	999	専門サービス
GIVAUDAN-REG		0.02	—	—	—	化学
ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)		1	2	51	5,868	医薬品
NESTLE SA-REG		2	2	18	2,119	食品
THE SWATCH GROUP AG-B		—	0.19	7	831	繊維・アパレル・贅沢品
PARTNERS GROUP HOLDING AG		0.21	0.21	12	1,474	資本市場
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG		1	3	58	6,718	海運業
ACTELION LTD		0.74	—	—	—	バイオテクノロジー
SWISS RE LTD		1	1	15	1,761	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7 8	10 7	173 — <3.8%>	19,772	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
SWEDISH MATCH AB		2	2	70	955	タバコ
HENNES&MAURITZ AB-B		7	8	178	2,434	専門小売り
ERICSSON LM-B		4	17	80	1,102	通信機器
HUSQVARNA AB-B SHS		5	5	46	640	家庭用耐久財
TELE 2 AB-B SHS		—	3	28	387	無線通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	20 4	37 5	404 — <1.1%>	5,521	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
ORKLA ASA		7	7	60	841	食品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7 1	7 1	60 — <0.2%>	841	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
CARLSBERG B		—	0.39	28	494	飲料
A P MOLLER-MAERSK A/S		0.08	0.11	133	2,334	海運業

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	
(デンマーク)		百株	百株	千デンマーククローネ	千円	
A P MOLLER - MAERSK A/S-A		0.05	0.09	104	1,829	海運業
H LUNDBECK A/S		—	0.83	34	598	医薬品
PANDORA A/S		0.21	0.41	26	458	繊維・アパレル・贅沢品
COLOPLAST-B		1	2	139	2,445	ヘルスケア機器・用品
NOVO NORDISK A/S-B		8	11	336	5,895	医薬品
ISS A/S		1	2	59	1,042	商業サービス・用品
小 計		株 数 ・ 金 額	11	18	862	15,098
銘 柄 数 < 比 率 >		6	8	—	<2.9%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ADIDAS AG		1	1	33	4,418	繊維・アパレル・贅沢品
UNITED INTERNET AG-REG SHARE		1	—	—	—	インターネットソフトウェア・サービス
DEUTSCHE POST AG-REG		5	7	27	3,549	航空貨物・物流サービス
HENKEL AG & CO KGAA		0.93	0.67	6	909	家庭用品
CECONOMY AG		2	4	4	635	専門小売り
BEIERSDORF AG		1	1	17	2,326	パーソナル用品
DEUTSCHE BOERSE AG		—	1	12	1,574	資本市場
HUGO BOSS AG		1	2	15	1,990	繊維・アパレル・贅沢品
OSRAM LICHT AG		1	1	13	1,782	電気設備
DEUTSCHE BOERSE AG-TENDER		1	—	—	—	資本市場
COVESTRO AG		—	0.46	2	385	化学
小 計		株 数 ・ 金 額	15	22	134	17,572
銘 柄 数 < 比 率 >		9	9	—	<3.4%>	
(ユーロ…イタリア)						
LUXOTTICA GROUP SPA		1	1	6	902	繊維・アパレル・贅沢品
TELECOM ITALIA SPA		73	73	5	751	各種電気通信サービス
TELECOM ITALIA-RNC		65	65	4	535	各種電気通信サービス
小 計		株 数 ・ 金 額	140	140	16	2,189
銘 柄 数 < 比 率 >		3	3	—	<0.4%>	
(ユーロ…フランス)						
LOREAL-ORD		0.97	1	18	2,372	パーソナル用品
VIVENDI SA		2	3	7	929	メディア
ORANGE SA		8	5	8	1,048	各種電気通信サービス
CARREFOUR SUPERMARCHE		3	3	5	739	食品・生活必需品小売り
ATOS SE		0.72	1	13	1,728	情報技術サービス
ACCOR SA		3	4	16	2,150	ホテル・レストラン・レジャー
STMICROELECTRONICS NV		10	10	15	2,044	半導体・半導体製造装置
EURAZEO SE		—	0.72	5	660	各種金融サービス
PEUGEOT CITROEN		—	1	3	453	自動車
小 計		株 数 ・ 金 額	29	31	93	12,128
銘 柄 数 < 比 率 >		7	9	—	<2.3%>	
(ユーロ…オランダ)						
RANDSTAD HOLDING NV		1	1	5	774	専門サービス
AKZO NOBEL		2	2	22	2,919	化学
KONINKLIJKE PHILIPS NV		4	5	19	2,488	コングロマリット
UNILEVER NV-CVA		3	5	27	3,580	パーソナル用品
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV		9	15	22	2,940	食品・生活必需品小売り
ING GROEP NV		—	6	8	1,159	銀行
小 計		株 数 ・ 金 額	21	36	106	13,863
銘 柄 数 < 比 率 >		5	6	—	<2.6%>	
(ユーロ…スペイン)						
ZARDOYA OTIS S.A		2	—	—	—	機械
AMADEUS IT GROUP SA		0.76	—	—	—	情報技術サービス
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL		6	6	3	446	食品・生活必需品小売り
小 計		株 数 ・ 金 額	9	6	3	446
銘 柄 数 < 比 率 >		3	1	—	<0.1%>	

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等		
		株 数	株 数	評 価 額		外貨建金額	邦貨換算金額
(ユーロ…ベルギー)		百株	百株	千ユーロ	千円	食品・生活必需品小売り 各種電気通信サービス	
COLRUYT SA		0.96	0.96	4	591		
PROXIMUS		1	1	5	669		
小 計	株 数 ・ 金 額	2	2	9	1,260		
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.2%>		
(ユーロ…フィンランド)						通信機器 医薬品	
NOKIA OYJ		23	52	26	3,417		
ORION OYJ		2	2	11	1,533		
小 計	株 数 ・ 金 額	25	55	38	4,951		
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.9%>		
(ユーロ…アイルランド)						ホテル・レストラン・レジャー	
PADDY POWER PLC		—	0.62	4	632		
小 計	株 数 ・ 金 額	—	0.62	4	632		
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.1%>		
ユ ー ロ 計		株 数 ・ 金 額	245	296	407	53,044	
		銘柄 数 < 比 率 >	31	33	—	<10.1%>	
(香港)				千香港ドル		半導体・半導体製造装置 各種電気通信サービス 繊維・アパレル・贅沢品 ホテル・レストラン・レジャー ホテル・レストラン・レジャー ホテル・レストラン・レジャー 各種電気通信サービス ホテル・レストラン・レジャー	
ASM PACIFIC TECHNOLOGY		4	4	42	594		
PCCW LTD		70	70	30	418		
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG		15	15	50	696		
SJM HOLDINGS LIMITED		40	50	36	504		
WYNN MACAU LTD		16	16	31	436		
MGM CHINA HOLDINGS LTD		12	12	20	287		
HKT TRUST AND HKT LTD		40	40	39	541		
SANDS CHINA LTD		16	16	60	833		
小 計	株 数 ・ 金 額	213	223	310	4,313		
	銘柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<0.8%>		
(シンガポール)				千シンガポールドル		資本市場 旅客航空輸送業 各種電気通信サービス 無線通信サービス	
SINGAPORE EXCHANGE LTD		10	10	7	599		
SINGAPORE AIRLINES LTD		10	10	10	821		
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED		66	82	30	2,435		
STARHUB LTD		10	10	2	212		
小 計	株 数 ・ 金 額	96	112	50	4,069		
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.8%>		
(オーストラリア)				千豪ドル		各種電気通信サービス 飲料 バイオテクノロジー ヘルスケア機器・用品 建設資材 ホテル・レストラン・レジャー 金属・鉱業 ホテル・レストラン・レジャー 食品・生活必需品小売り 金属・鉱業 建設・土木	
TELSTRA CORP LTD		50	62	23	2,021		
COCA-COLA AMATIL LTD		6	6	5	455		
CSL LIMITED		2	2	35	3,091		
COCHLEAR LTD		1	2	33	2,947		
BORAL LTD		—	3	2	206		
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD		1	1	8	773		
NEWCREST MINING		—	3	7	669		
TABCORP HOLDINGS		12	12	5	443		
WOOLWORTHS LIMITED		8	10	25	2,264		
SOUTH32 LTD		27	—	—	—		
CIMIC GROUP LTD		1	1	8	728		
小 計	株 数 ・ 金 額	113	107	155	13,600		
	銘柄 数 < 比 率 >	9	10	—	<2.6%>		
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		各種電気通信サービス	
SPARK NEW ZEALAND LTD		23	23	9	711		
小 計	株 数 ・ 金 額	23	23	9	711		
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>		

銘		柄	期首(前期末)		当		期		末	業	種	等
			株	数	株	数	評					
		外貨建金額					邦貨換算金額					
(イスラエル)			百株		百株		千新シェケル		千円		各種電気通信サービス	
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CP			26		26		13		425			
小	計	株	数	・	金	額	26	26	13	425		
		銘	柄	数	<	比	率	>	1	1	—	<0.1%>
合	計	株	数	・	金	額	1,362	1,600	—	476,917		
		銘	柄	数	<	比	率	>	224	241	—	<91.0%>

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

* 邦貨換算金額欄のくゝ内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○投資信託財産の構成

(2017年9月11日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
株式	千円	%
	520,563	97.3
コール・ローン等、その他	14,189	2.7
投資信託財産総額	534,752	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（475,137千円）の投資信託財産総額（534,752千円）に対する比率は88.9%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＝108.44円、1カナダドル＝89.20円、1英ポンド＝142.95円、1スイスフラン＝114.24円、1スウェーデンクローナ＝13.65円、1ノルウェークローネ＝13.99円、1デンマーククローネ＝17.51円、1ユーロ＝130.26円、1香港ドル＝13.88円、1シンガポールドル＝80.71円、1豪ドル＝87.23円、1ニュージーランドドル＝78.37円、1新シェケル＝30.87円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年9月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	538,738,331
コール・ローン等	9,129,599
株式(評価額)	520,563,518
未収入金	7,167,525
未収配当金	865,618
差入委託証拠金	1,012,071
(B) 負債	14,889,609
未払金	14,889,601
未払利息	8
(C) 純資産総額(A－B)	523,848,722
元本	382,507,966
次期繰越損益金	141,340,756
(D) 受益権総口数	382,507,966口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,695円

(注) 期首元本額は295,847,260円、期中追加設定元本額は95,240,006円、期中一部解約元本額は8,579,300円、1口当たり純資産額は1.3695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
 ・野村グローバル株IPストラテジーP(適格機関投資家専用) 294,163,657円
 ・ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国株式 50,693,706円
 ・野村オールウェザー・ファクターアロケーションファンド(非課税適格機関投資家専用) 37,650,603円

○損益の状況 (2016年9月13日～2017年9月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	9,367,960
受取配当金	9,364,834
受取利息	4,020
その他収益金	5
支払利息	△ 899
(B) 有価証券売買損益	59,306,001
売買益	79,905,840
売買損	△ 20,599,839
(C) 先物取引等取引損益	144,551
取引益	144,551
(D) 保管費用等	△ 686,676
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	68,131,836
(F) 前期繰越損益金	43,148,583
(G) 追加信託差損益金	32,740,726
(H) 解約差損益金	△ 2,680,389
(I) 計(E+F+G+H)	141,340,756
次期繰越損益金(I)	141,340,756

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

＜変更適用日：2017年3月31日＞

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

＜変更適用日：2017年3月31日＞

③直物為替先渡取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2017年3月31日＞

野村エマージング株IPストラテジー マザーファンド

運用報告書

第2期（決算日2017年5月18日）

作成対象期間（2016年5月19日～2017年5月18日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）、株式や株価指数に係るオプションを表示する証券または証書、投資信託証券および償還金額等が新興国の株式の価格や株価指数に連動する効果を有するリンク債等を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として運用を行うことを基本とします。株式への投資にあたっては、企業の収益力と当該企業が行う投資の關係に着目した独自の評価尺度を用いて銘柄の魅力度評価を行い、投資候補銘柄を選別します。 外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）、株式や株価指数に係るオプションを表示する証券または証書、投資信託証券および償還金額等が新興国の株式の価格や株価指数に連動する効果を有するリンク債等を主要投資対象とします。また、新興国の株式や株価指数を対象とした先物取引、スワップ取引、オプション取引などのデリバティブを適宜活用する場合があります。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12- 1

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

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		参 考 指 数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率		期 騰 落 中 率			
(設定日) 2015年4月22日	円 10,000	% —	100.00	% —	% —	% —	百万円 299
1期(2016年5月18日)	7,339	△26.6	72.07	△27.9	92.0	—	218
2期(2017年5月18日)	8,960	22.1	95.02	31.9	90.7	—	289

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

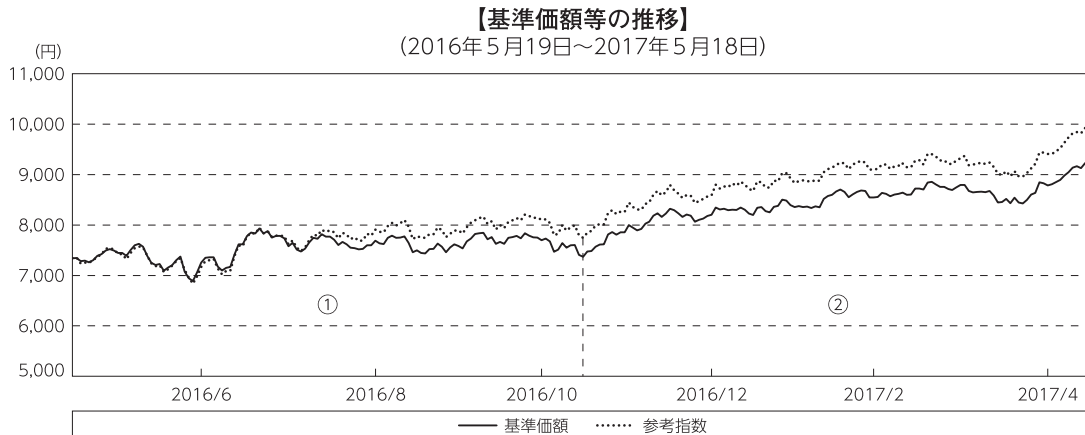
年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2016年5月18日	円 7,339	% —	72.07	% —	% 92.0	% —
5月末	7,520	2.5	74.05	2.8	91.8	—
6月末	7,256	△ 1.1	70.42	△ 2.3	91.5	—
7月末	7,738	5.4	76.40	6.0	91.5	—
8月末	7,689	4.8	77.67	7.8	91.6	—
9月末	7,584	3.3	77.52	7.6	92.0	—
10月末	7,699	4.9	79.57	10.4	91.4	—
11月末	7,854	7.0	81.11	12.5	92.1	—
12月末	8,202	11.8	84.35	17.0	91.3	—
2017年1月末	8,397	14.4	87.68	21.7	91.4	—
2月末	8,548	16.5	89.38	24.0	91.8	—
3月末	8,795	19.8	92.02	27.7	91.4	—
4月末	8,784	19.7	92.39	28.2	90.4	—
(期 末) 2017年5月18日	8,960	22.1	95.02	31.9	90.7	—

*騰落率は期首比です。

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



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

○基準価額の主な変動要因

* 基準価額は22.1%の上昇

基準価額は期首7,339円から期末8,960円に1,621円の値上がりとなりました。

①の局面（期首～11月中旬）

（横ばい）英国のEU（欧州連合）離脱を問う国民投票や米国の大統領選などの政治イベントや米国の利上げ見通しによる新興国経済への影響などから、投資家心理が一進一退で推移したこと。

②の局面（11月下旬～期末）

（上 昇）トランプ新政権による財政拡大政策への期待が世界的に高まったことや、2017年1～3月期の実質GDP成長率の加速を受けて経済の安定化が確認された中国、インフレの安定化や財政健全化が進むインド、ブラジルなど新興国経済に対する期待が高まったこと。

○当ファンドのポートフォリオ

・株式組入比率

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

・期中の主な動き

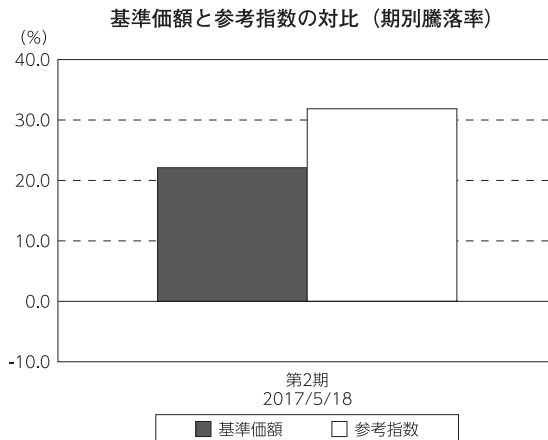
投資候補銘柄を企業の収益力と企業が行う投資に基づいて評価し、時価総額、流動性、財務リスク等を勘案した上でポートフォリオの見直しを行ないました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメントおよびグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数としているMSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引前配当込み・円換算ベース）の騰落率が31.9%になったのに対して、基準価額は22.1%となりました。



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

（主なプラス要因）

投資比率の低い公益事業セクターの騰落率が参考指数よりも低かったこと。

（主なマイナス要因）

企業の投資の観点から評価が高い銘柄群の騰落率が参考指数よりも低かったこと。
 企業の収益性の観点から評価が高い銘柄群の騰落率が参考指数よりも低かったこと。
 投資比率の高い電気通信サービスセクターの騰落率が参考指数よりも低かったこと。

◎今後の運用方針

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年5月19日～2017年5月18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 3 (3) (0)	% 0.041 (0.040) (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)	2 (2)	0.027 (0.027)	(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)	39 (39) (1)	0.490 (0.482) (0.009)	(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	44	0.558	
期中の平均基準価額は、8,005円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2016年5月19日～2017年5月18日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 18	千米ドル 41	百株 27	千米ドル 43
	ユーロ ギリシャ	5	千ユーロ 4	—	千ユーロ —
	チェコ	7 (—)	千チェココルナ 150 (△ 0.444)	6	千チェココルナ 164
	ハンガリー	—	千フォリント —	1	千フォリント 926
	ポーランド	1	千ズロチ 11	13	千ズロチ 48
	香港	1,693 (△ 661)	千香港ドル 1,314 (— 5)	498 (—)	千香港ドル 302 (— 5)
	マレーシア	22	千リンギ 11	6	千リンギ 11
	タイ	26	千バーツ 102	—	千バーツ —
	フィリピン	—	千フィリピンペソ —	8	千フィリピンペソ 342
	インドネシア	—	千ルピア —	280	千ルピア 47,348
	韓国	1 (0.29)	千ウォン 46,045 (—)	1	千ウォン 42,527
	台湾	370 (7)	千新台幣ドル 2,293 (△ 2)	211 (40)	千新台幣ドル 965 (132)
	メキシコ	147	千メキシコペソ 190	—	千メキシコペソ —
	ブラジル	102 (15)	千レアル 311 (17)	132 (11)	千レアル 194 (46)
	チリ	— (27)	千チリペソ — (—)	993	千チリペソ 4,865
	南アフリカ	31 (9)	千ランド 301 (—)	63	千ランド 257

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

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

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	ISHARES MSCI INDIA ETF	1,500	45	—	—

* 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 (2016年5月19日～2017年5月18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	82,262千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	222,649千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.36

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等 (2016年5月19日～2017年5月18日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 40	百万円 0.953252	% 2.4	百万円 21	百万円 0.953252	% 4.5

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

○組入資産の明細

(2017年5月18日現在)

外国株式

銘柄	株数	金額	当期		業 種 等
			株数	金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
MOBILE TELESYSTEMS PJSC-ADR	17	27	24	2,713	無線通信サービス
SISTEMA PJSC-REG S SPONS GDR	11	—	—	—	無線通信サービス
SEVERSTAL-GDR REG S	17	10	14	1,594	金属・鉱業
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	3	11	42	4,672	食品・生活必需品小売り
PJSC MMC NORILSK NICKEL-ADR	3	—	—	—	金属・鉱業
TATNEFT-SPONSORED ADR	8	2	9	1,101	石油・ガス・消耗燃料
小 計	株数・金額	株数	90	10,082	
銘柄数<比率>	6	4	—	<3.5%>	
(トルコ)			千トルコリラ		
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	8	8	54	1,685	食品・生活必需品小売り
TURK TELEKOMUNIKASYON AS	37	37	23	722	各種電気通信サービス
小 計	株数・金額	株数	77	2,407	
銘柄数<比率>	2	2	—	<0.8%>	
(ユーロ…ギリシャ)			千ユーロ		
HELLENIC TELECOM	—	5	5	683	各種電気通信サービス
ユーロ計	株数・金額	株数	5	683	
銘柄数<比率>	—	1	—	<0.2%>	
(チェコ)			千チェココルナ		
02 CZECH REPUBLIC AS	—	1	31	145	各種電気通信サービス
小 計	株数・金額	株数	31	145	
銘柄数<比率>	—	1	—	<0.1%>	
(ハンガリー)			千フォリント		
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	2	2	4,470	1,792	石油・ガス・消耗燃料
RICHTER GEDEON NYRT	7	5	4,062	1,628	医薬品
小 計	株数・金額	株数	8,532	3,421	
銘柄数<比率>	2	2	—	<1.2%>	
(ポーランド)			千ズロチ		
ORANGE POLSKA SA	37	37	17	511	各種電気通信サービス
POLSKI KONCERN NAFTOWY S. A.	10	10	106	3,148	石油・ガス・消耗燃料
LPP SA	0.05	0.05	30	908	繊維・アパレル・贅沢品
CCC SA	1	1	36	1,066	繊維・アパレル・贅沢品
SYNTHOS SA	49	49	24	712	化学
POWSZECZNY ZAKLAD UBEZPIECZE	16	5	23	681	保険
小 計	株数・金額	株数	237	7,029	
銘柄数<比率>	6	6	—	<2.4%>	
(香港)			千香港ドル		
CHINA MOBILE LTD	55	75	643	9,182	無線通信サービス
ANHUI CONCH CEMENT CO. LTD-H	25	35	89	1,283	建設資材
HUANENG POWER INTL INC-H	100	100	58	831	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LIMITED	160	200	232	3,310	医薬品
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT-H	100	100	113	1,618	運送インフラ
LENOVO GROUP LTD	—	240	119	1,708	コンピュータ・周辺機器
PETROCHINA CO LTD-H	360	400	214	3,053	石油・ガス・消耗燃料
CHINA UNICOM HONGKONG LTD	140	200	211	3,019	各種電気通信サービス
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	420	460	291	4,161	石油・ガス・消耗燃料
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	20	40	84	1,207	情報技術サービス
CHINA TELECOM CORP LTD-H	340	420	161	2,307	各種電気通信サービス
CHINA OILFIELD SERVICES LTD-H	60	80	54	776	エネルギー設備・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	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H		80	100	129	1,849	保険
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H		—	40	23	341	ヘルスケア機器・用品
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING		750	—	—	—	半導体・半導体製造装置
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO		40	100	98	1,407	食品
TSING TAO BREWERY CO-H		20	20	67	958	飲料
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN		20	80	147	2,100	飲料
CNOOC LTD		190	300	276	3,938	石油・ガス・消耗燃料
SINO BIOPHARMACEUTICAL		180	180	116	1,667	医薬品
CHINA MENGNIU DAIRY CO		60	70	107	1,534	食品
GOME ELECTRICAL APPLIANCES		410	600	61	873	専門小売り
ZTE CORP-H		26	44	67	958	通信機器
CHINA CONSTRUCTION BANK-H		690	780	497	7,101	銀行
BANK OF CHINA LTD-H		740	440	171	2,448	銀行
IND & COMM BK OF CHINA-H		700	800	410	5,856	銀行
HAIER ELECTRONICS GROUP CO		20	40	76	1,093	家庭用耐久財
BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS		140	260	158	2,263	繊維・アパレル・贅沢品
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD		50	50	110	1,580	繊維・アパレル・贅沢品
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD		100	160	86	1,228	食品
SUN ART RETAIL GROUP LTD		120	155	105	1,506	食品・生活必需品小売り
CHINA MINSHENG BANKING-H		80	110	84	1,207	銀行
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H		70	70	24	354	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H		410	460	168	2,409	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	6,676	7,209	5,265	75,140	
	銘柄 数 < 比 率 >	32	33	—	<26.0%>	
(マレーシア)				千リンギ		
DIGI.COM BERHAD		160	182	91	2,345	無線通信サービス
BERJAYA SPORTS TOTO BHD		72	72	19	508	ホテル・レストラン・レジャー
LAFARGE MALAYSIA BHD		31	31	18	463	建設資材
PETRONAS DAGANGAN BHD		12	12	29	751	石油・ガス・消耗燃料
BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD		7	7	31	808	タバコ
TELEKOM MALAYSIA		45	45	29	745	各種電気通信サービス
PUBLIC BANK BHD		9	3	6	154	銀行
AXIATA GROUP BERHAD		72	72	38	998	無線通信サービス
MAXIS BHD		80	80	52	1,338	無線通信サービス
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD		14	14	10	262	化学
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD		106	106	28	734	メディア
小 計	株 数 ・ 金 額	608	624	354	9,111	
	銘柄 数 < 比 率 >	11	11	—	<3.1%>	
(タイ)				千バート		
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR		30	30	540	1,738	無線通信サービス
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR		34	34	334	1,075	電子装置・機器・部品
BEC WORLD PCL NVDR		71	71	154	498	メディア
AIRPORTS OF THAILAND PCL NVDR		—	26	109	351	運送インフラ
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR		20	20	147	473	化学
小 計	株 数 ・ 金 額	155	181	1,285	4,137	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	5	—	<1.4%>	
(フィリピン)				千フィリピンペソ		
GLOBE TELECOM INC		2	2	412	919	無線通信サービス
JOLLIBEE FOODS CORPORATION		14	7	145	324	ホテル・レストラン・レジャー
PHILIPPINE LONG DISTANCE TELEPHONE CO.		2	—	—	—	無線通信サービス
UNIVERSAL ROBINA CORP		35	35	561	1,253	食品
PLDT INC		—	1	222	495	無線通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	54	45	1,342	2,992	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<1.0%>	

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(インドネシア)		百株	百株	千ルピア	千円	
GUDANG GARAM TBK		20	20	140,200	1,177	タバコ
MATAHARI DEPARTMENT STORE TBK		99	99	146,520	1,230	複合小売り
UNILEVER INDONESIA TBK PT		51	51	243,525	2,045	家庭用品
MEDIA NUSANTARA CITRA TBK PT		170	170	32,555	273	メディア
KALBE FARMA PT		986	706	105,900	889	医薬品
SURYA CITRA MEDIA PT TBK		264	264	75,768	636	メディア
TELEKOMUNIKASI		780	780	338,520	2,843	各種電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,370	2,090	1,082,988	9,097	
		7	7	—	<3.1%>	
(韓国)				千ウォン		
CHEIL WORLDWIDE INC		4	4	9,272	917	メディア
COWAY CO LTD		2	2	24,725	2,445	家庭用耐久財
KT & G CORP		2	0.91	9,600	949	タバコ
S-1 CORPORATION		1	1	12,263	1,212	商業サービス・用品
SK TELECOM CO LTD		0.51	0.51	12,214	1,208	無線通信サービス
LG UPLUS CORP		12	12	17,705	1,751	各種電気通信サービス
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE		0.22	0.22	22,000	2,175	パーソナル用品
LG ELECTRONICS INC		3	3	30,080	2,974	家庭用耐久財
HANSSEM CO LTD		0.61	0.61	13,389	1,324	家庭用耐久財
NAVER CORP		0.55	0.51	42,432	4,196	インターネットソフトウェア・サービス
AMOREPACIFIC GROUP		0.85	1	17,192	1,700	パーソナル用品
SAMSUNG ELECTRO MECHANICS		1	1	9,268	916	電子装置・機器・部品
SAMSUNG ELECTRONICS		0.65	0.68	157,556	15,582	コンピュータ・周辺機器
ORION CORP		0.13	0.13	9,360	925	食品
LG.DISPLAY CO LTD		7	7	21,854	2,161	電子装置・機器・部品
SK NETWORKS CO LTD		9	9	7,102	702	商社・流通業
AMOREPACIFIC CORP		0.71	0.71	25,382	2,510	パーソナル用品
AMOREPACIFIC CORP-PREF		—	0.15	3,255	321	パーソナル用品
LG INNOTEK CO LTD		0.98	0.98	12,740	1,259	電子装置・機器・部品
HANMI PHARMACEUTICAL CO., LTD		0.2	0.21	7,644	755	医薬品
E-MART CO		—	0.16	3,656	361	食品・生活必需品小売り
GS RETAIL CO LTD		0.64	1	6,949	687	食品・生活必需品小売り
BGF RETAIL CO LTD		0.28	0.27	3,348	331	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	52	52	478,990	47,372	
		21	23	—	<16.4%>	
(台湾)				千新台幣ドル		
ACER INC		170	230	347	1,278	コンピュータ・周辺機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP		20	10	103	380	半導体・半導体製造装置
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI		20	40	228	839	半導体・半導体製造装置
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD		—	30	210	776	コンピュータ・周辺機器
EVA AIRWAYS CORP		30	—	—	—	旅客航空輸送業
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD		—	10	60	220	自動車部品
ADVANTECH CO.,LTD.		10	20	491	1,806	コンピュータ・周辺機器
DELTA ELECTRONICS INC		20	30	501	1,843	電子装置・機器・部品
CHUNGHWA TELECOM CO LTD		80	100	1,060	3,900	各種電気通信サービス
AU OPTRONICS CORP		350	430	505	1,859	電子装置・機器・部品
TAIWAN MOBILE CO LTD		50	50	567	2,088	無線通信サービス
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD		20	22	275	1,012	繊維・アパレル・贅沢品
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD		30	30	357	1,313	半導体・半導体製造装置
FORMOSA TAFFETA CO.		70	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
TRANSCEND INFORMATION INC		20	10	101	371	コンピュータ・周辺機器
GIANT MANUFACTURING		10	20	360	1,324	レジャー用品
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD		70	70	532	1,957	無線通信サービス
HTC CORPORATION		40	50	356	1,310	コンピュータ・周辺機器

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(台湾)		百株	百株	千新台幣ドル	千円	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP		60	30	153	566	コンピュータ・周辺機器
POWERTECH TECHNOLOGY INC		20	20	185	680	半導体・半導体製造装置
POU CHEN CORP		110	60	253	932	繊維・アパレル・贅沢品
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO		145	145	837	3,080	食品
PRESIDENT CHAIN STORE CORP		30	40	1,094	4,025	食品・生活必需品小売り
STANDARD FOODS CORP		33	36	287	1,059	食品
INOTERA MEMORIES INC		40	—	—	—	半導体・半導体製造装置
INNOLUX CORP		330	410	533	1,961	電子装置・機器・部品
ASIA PACIFIC TELECOM CO LTD		180	180	175	645	各種電気通信サービス
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD		—	10	318	1,172	家庭用耐久財
小 計	株 数 ・ 金 額	1,959	2,085	9,893	36,408	
	銘 柄 数 < 比 率 >	25	25	—	<12.6%>	
(メキシコ)				千メキシコペソ		
GRUPO BIMBO SAB-SERIES A		51	51	230	1,345	食品
GRUMA S. A. B. -B		9	9	215	1,258	食品
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1		21	21	167	982	コングロマリット
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A		48	48	192	1,124	家庭用品
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L		181	328	476	2,789	無線通信サービス
GRUPO LALA SAB DE CV		42	42	146	858	食品
WALMART DE MEXICO-SER V		77	77	325	1,904	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	429	576	1,754	10,263	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	7	—	<3.5%>	
(ブラジル)				千レアル		
TIM PARTICIPACOES SA		42	29	29	1,039	無線通信サービス
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR		93	34	34	1,217	銀行
NATURA COSMETICOS SA		11	14	47	1,685	パーソナル用品
PORTO SEGURO SA		—	4	12	440	保険
TRACTEBEL ENERGIA SA		6	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
LOJAS RENNER S. A.		19	27	79	2,799	複合小売り
ULTRAPAR PARTICIPACOES		—	8	60	2,135	石油・ガス・消耗燃料
TOTVS SA		8	—	—	—	ソフトウェア
CIA ENERGETICA DE SP-PREF B		12	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
M DIAS BRANCO SA		—	3	17	610	食品
ODONTOPREV S. A.		21	30	36	1,301	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
TELEFONICA BRASIL-PREF		4	—	—	—	各種電気通信サービス
QUALICORP SA		—	15	42	1,497	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CETIP SA-MERCADOS ORGANIZADO		11	—	—	—	資本市場
CIA BRASILEIRA DE DISTR-PREF		4	8	59	2,110	食品・生活必需品小売り
RAIA DROGASIL SA		3	8	55	1,958	食品・生活必需品小売り
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES		—	18	55	1,980	保険
ENGIE BRASIL SA		—	6	20	732	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AMBEV SA		50	36	70	2,500	飲料
AES TIETE ENERGIA SA-UNIT		—	17	22	786	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小 計	株 数 ・ 金 額	284	257	644	22,794	
	銘 柄 数 < 比 率 >	13	15	—	<7.9%>	
(チリ)				千チリペソ		
BANCO SANTANDER CHILE SA		2,153	1,493	6,029	1,000	銀行
BANCO DE CHILE		1,211	905	7,570	1,255	銀行
CIA CERVECERIAS UNIDAS SA		9	9	8,358	1,386	飲料
小 計	株 数 ・ 金 額	3,374	2,408	21,957	3,642	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<1.3%>	
(南アフリカ)				千ランド		
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD		17	21	160	1,337	専門小売り
MTN GROUP LTD		4	4	51	426	無線通信サービス

銘		柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
			株 数	株 数	評 価 額		
					外貨建金額		邦貨換算金額
(南アフリカ)			百株	百株	千ランド	千円	
TELKOM SA SOC LTD			15	21	165	1,378	各種電気通信サービス
FIRSTSTRAND LTD			68	44	221	1,853	各種金融サービス
CORONATION FUND MANAGERS LTD			13	13	84	705	資本市場
NETCARE LTD			54	65	176	1,477	ヘルスクア・プロバイダー/ヘルスクア・サービス
PICKN PAY STORES LTD			18	18	112	935	食品・生活必需品小売り
RMB HOLDINGS LTD			28	20	126	1,053	各種金融サービス
SHOPRITE HOLDINGS LTD			7	9	191	1,594	食品・生活必需品小売り
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD			19	14	99	828	複合小売り
TIGER BRANDS LTD			1	2	111	928	食品
PIONEER FOODS LTD			2	4	68	570	食品
MASSMART HOLDINGS LTD			—	2	30	254	食品・生活必需品小売り
LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN			27	27	78	656	ヘルスクア・プロバイダー/ヘルスクア・サービス
TSOGO SUN HOLDINGS LTD			32	15	38	318	ホテル・レストラン・レジャー
VODACOM GROUP			14	14	226	1,893	無線通信サービス
MR PRICE GROUP LTD			8	11	170	1,426	専門小売り
小 計	株 数 ・ 金 額		334	311	2,112	17,640	
	銘 柄 数 < 比 率 >		16	17	—	<6.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額		16,531	16,058	—	262,372	
	銘 柄 数 < 比 率 >		159	166	—	<90.7%>	

* 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。

* 邦貨換算金額欄のくゝ内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。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	%
ISHARES MSCI INDIA ETF		5,300	6,800	220	24,468	8.5
合 計	口 数 ・ 金 額	5,300	6,800	220	24,468	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<8.5%>	

* 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。

○投資信託財産の構成

(2017年5月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 262,372	% 90.7
投資信託受益証券	24,468	8.5
コール・ローン等、その他	2,560	0.8
投資信託財産総額	289,400	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（287,528千円）の投資信託財産総額（289,400千円）に対する比率は99.4%です。

*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=111.06円、1トルコリラ=30.96円、1ユーロ=124.00円、1チェココルナ=4.68円、1フォリント=0.401円、1ズロチ=29.55円、1香港ドル=14.27円、1リンギ=25.67円、1バーツ=3.22円、1フィリピンペソ=2.23円、1ルピア=0.0084円、1ウォン=0.0989円、1新台湾ドル=3.68円、1メキシコペソ=5.85円、1レアル=35.37円、1チリペソ=0.1659円、1ランド=8.35円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年5月18日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	289,400,651
コール・ローン等	2,194,030
株式(評価額)	262,372,431
投資信託受益証券(評価額)	24,468,739
未収入金	2,079
未収配当金	363,372
(B) 負債	2
未払利息	2
(C) 純資産総額(A－B)	289,400,649
元本	322,981,826
次期繰越損益金	△ 33,581,177
(D) 受益権総口数	322,981,826口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,960円

(注) 期首元本額は297,614,085円、期中追加設定元本額は27,974,584円、期中一部解約元本額は2,606,843円、1口当たり純資産額は0.8960円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
 ・野村エマージング株IPストラテジーP（適格機関投資家専用） 295,312,664円
 ・ファンドラップ（ウェルス・スクエア）外国株式 27,669,162円

○損益の状況 (2016年5月19日～2017年5月18日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	6,522,919
受取配当金	6,520,109
受取利息	3,242
支払利息	△ 432
(B) 有価証券売買損益	44,225,267
売買益	53,838,172
売買損	△ 9,612,905
(C) 保管費用等	△ 1,193,145
(D) 当期損益金(A+B+C)	49,555,041
(E) 前期繰越損益金	△ 79,188,144
(F) 追加信託差損益金	△ 4,462,088
(G) 解約差損益金	514,014
(H) 計(D+E+F+G)	△ 33,581,177
次期繰越損益金(H)	△ 33,581,177

*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

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

- ②外国為替予約取引に係る担保授受に関する規定を追加する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2017年3月31日＞

- ③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＞

- ④先物取引等の運用指図において店頭デリバティブ取引または店頭オプション取引に係る評価の方法および担保授受の指図が行われる場合の規定を追加する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2017年3月31日＞

- ⑤直物為替先渡し取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2017年3月31日＞

外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

運用報告書

第10期（決算日2017年5月10日）

作成対象期間（2016年5月11日～2017年5月10日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12- 1

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク MSCI-KOKUSAI指数 (円ベース・為替ヘッジあり)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産額
	騰落	率	騰落	率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
6期(2013年5月10日)	11,214	24.1	114.98	24.3	98.8	1.3	2.4	46,483
7期(2014年5月12日)	12,962	15.6	133.40	16.0	95.5	2.0	2.2	43,547
8期(2015年5月11日)	14,736	13.7	151.85	13.8	94.5	3.2	2.3	42,676
9期(2016年5月10日)	13,960	△ 5.3	144.29	△ 5.0	96.4	1.5	2.8	36,074
10期(2017年5月10日)	16,645	19.2	172.56	19.6	97.6	1.5	2.6	41,161

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク MSCI-KOKUSAI指数 (円ベース・為替ヘッジあり)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券組入比率
	騰落	率	騰落	率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2016年5月10日	13,960	—	144.29	—	96.4	1.5	2.8
5月末	14,354	2.8	148.41	2.9	96.4	3.6	2.8
6月末	14,074	0.8	145.54	0.9	88.3	0.8	2.7
7月末	14,774	5.8	152.82	5.9	94.9	2.5	2.9
8月末	14,879	6.6	153.93	6.7	94.9	1.9	2.8
9月末	14,792	6.0	153.07	6.1	92.9	2.1	2.7
10月末	14,688	5.2	152.04	5.4	96.5	5.1	2.6
11月末	15,039	7.7	155.69	7.9	102.7	1.2	2.7
12月末	15,486	10.9	160.22	11.0	95.1	4.3	2.6
2017年1月末	15,655	12.1	162.08	12.3	93.5	2.3	2.5
2月末	16,168	15.8	167.40	16.0	93.8	1.9	2.6
3月末	16,331	17.0	169.20	17.3	95.0	2.4	2.6
4月末	16,508	18.3	171.08	18.6	95.9	1.2	2.6
(期末)							
2017年5月10日	16,645	19.2	172.56	19.6	97.6	1.5	2.6

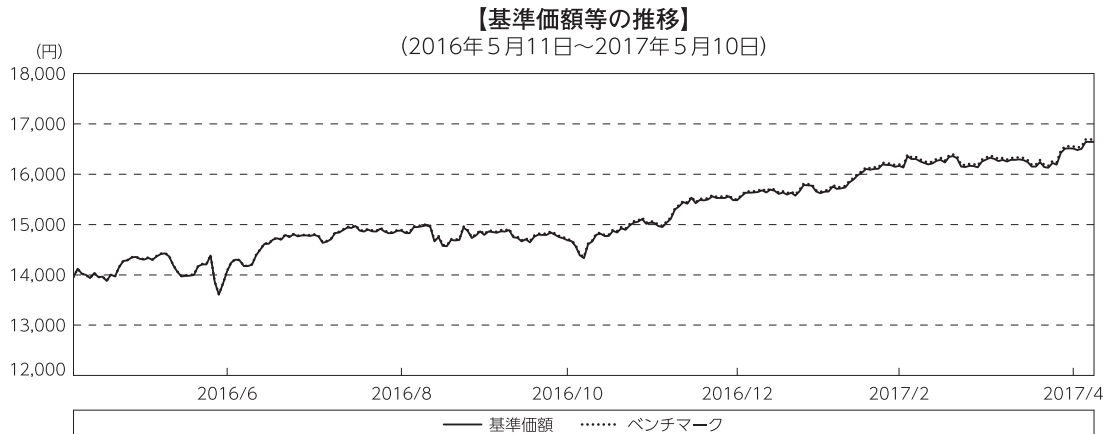
*騰落率は期首比です。

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



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

○基準価額の主な変動要因

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

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

○投資環境

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

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

○当ファンドのポートフォリオ

・株式組入比率

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

・期中の主な動き

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

・為替ヘッジ

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

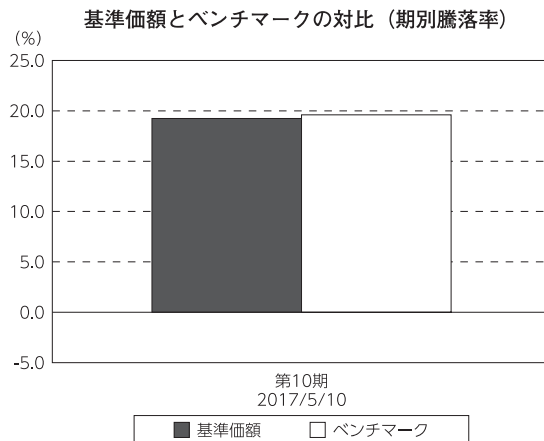
○当ファンドのベンチマークとの差異

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

主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

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



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

◎今後の運用方針

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

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年5月11日～2017年5月10日)

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

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2016年5月11日～2017年5月10日)

株式

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

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

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

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

投資信託証券

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

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

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

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

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	株式先物取引	百万円 14,299	百万円 14,338	百万円 —	百万円 —

*単位未満は切り捨て。

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

○株式売買比率

(2016年5月11日～2017年5月10日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2016年5月11日～2017年5月10日)

利害関係人との取引状況

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

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

○組入資産の明細

(2017年5月10日現在)

外国株式

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
AFLAC INC		50	45	332	37,843	保険
AGCO CORP		7	7	49	5,595	機械
AGL RESOURCES INC		13	—	—	—	ガス
AES CORP		66	61	69	7,876	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AT & T INC		701	666	2,545	289,825	各種電気通信サービス
ABBOTT LABORATORIES		168	193	862	98,162	ヘルスケア機器・用品
ABBVIE INC		188	176	1,164	132,600	バイオテクノロジー
ACTIVISION BLIZZARD INC		62	63	344	39,179	ソフトウェア
ACUITY BRANDS INC		4	4	84	9,587	電気設備
ADOBE SYSTEMS INC.		58	55	758	86,306	ソフトウェア
ADVANCE AUTO PARTS		7	7	111	12,644	専門小売り
ADVANCED MICRO DEVICES		—	76	77	8,809	半導体・半導体製造装置
AETNA INC		39	39	558	63,557	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AFFILIATED MANAGERS GROUP		6	6	93	10,696	資本市場
AGILENT TECHNOLOGIES INC		34	34	193	22,015	ライフサイエンス・ツール/サービス
AIR PRODUCTS		23	22	328	37,389	化学
AIRGAS INC		6	—	—	—	化学
AKAMAI TECHNOLOGIES		18	18	90	10,329	インターネットソフトウェア・サービス
ALBEMARLE CORP		10	10	118	13,444	化学
ALCOA INC		135	—	—	—	金属・鉱業
ALEXION PHARMACEUTICALS INC		24	24	306	34,927	バイオテクノロジー
ALIGN TECHNOLOGY INC		—	8	114	13,057	ヘルスケア機器・用品
ALLEGHANY CORP		1	1	98	11,191	保険
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP		6	5	132	15,110	情報技術サービス
ALLIANT ENERGY CORP		14	21	83	9,461	電力
ALLSTATE CORP		42	41	345	39,292	保険
ALLY FINANCIAL INC		44	40	79	8,994	消費者金融
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC		8	—	—	—	バイオテクノロジー
ALPHABET INC-CL C		35	33	3,140	357,575	インターネットソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL A		33	32	3,071	349,777	インターネットソフトウェア・サービス
ALTRIA GROUP INC		225	211	1,483	168,867	タバコ
AMAZON.COM INC		45	43	4,180	475,937	インターネット販売・通信販売
AMERCO		0.8	0.8	29	3,366	陸運・鉄道
AMEREN CORPORATION		29	29	157	17,899	総合公益事業
AMERICAN AIRLINES GROUP INC		18	18	85	9,702	旅客航空輸送業
AMERICAN ELECTRIC POWER		54	52	350	39,852	電力
AMERICAN EXPRESS CO		97	83	654	74,486	消費者金融
AMERICAN INTL GROUP		143	115	710	80,946	保険
AMERICAN WATER WORKS CO INC		21	21	158	18,004	水道
AMERISOURCEBERGEN CORP		20	16	144	16,446	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC		19	16	217	24,805	資本市場
AMETEK INC		26	26	156	17,850	電気設備
AMGEN INC		86	80	1,309	149,045	バイオテクノロジー

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

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
CBS CORP-CL B		47	44	279	31,842	メディア
CBRE GROUP INC		29	30	108	12,385	不動産管理・開発
CDK GLOBAL INC		14	14	89	10,183	ソフトウェア
CDW CORPORATION		15	15	89	10,158	電子装置・機器・部品
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC		24	24	65	7,492	化学
C. H.ROBINSON WORLDWIDE INC		16	16	114	13,070	航空貨物・物流サービス
CIGNA CORP		28	28	461	52,594	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CIT GROUP INC		19	26	121	13,824	銀行
CME GROUP INC		37	37	442	50,363	資本市場
CMS ENERGY CORP		28	27	121	13,803	総合公益事業
CSX CORP		106	104	538	61,350	陸運・鉄道
CVS HEALTH CORP		126	114	928	105,729	食品・生活必需品小売り
CA INC		39	39	124	14,231	ソフトウェア
CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A		23	—	—	—	メディア
CABOT OIL & GAS CORP		47	46	109	12,475	石油・ガス・消耗燃料
CADENCE DESIGN SYS INC		—	28	92	10,520	ソフトウェア
CALPINE CORP		39	39	39	4,471	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CAMPBELL SOUP CO		21	20	114	13,018	食品
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP		59	51	422	48,083	消費者金融
CARDINAL HEALTH INC		36	35	253	28,848	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CARMAX INC		22	22	136	15,511	専門小売り
CARNIVAL CORP		48	38	240	27,353	ホテル・レストラン・レジャー
CATERPILLAR INC DEL		67	66	655	74,614	機械
CELANESE CORP-SERIES A		15	14	128	14,601	化学
CELGENE CORP		90	83	1,000	113,909	バイオテクノロジー
CENTENE CORP		21	21	159	18,107	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC		51	39	107	12,189	総合公益事業
CENTURYLINK INC		63	63	157	17,954	各種電気通信サービス
CERNER CORP		33	32	207	23,628	ヘルスケア・テクノロジー
CHARTER COMMUNICATION-A		9	—	—	—	メディア
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A		—	23	758	86,358	メディア
CHENIERE ENERGY INC		24	24	111	12,716	石油・ガス・消耗燃料
CHEVRON CORP		214	204	2,147	244,552	石油・ガス・消耗燃料
CHICAGO BRIDGE & IRON-NY SHR		9	—	—	—	建設・土木
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC		3	3	162	18,548	ホテル・レストラン・レジャー
CHURCH & DWIGHT CO INC		13	26	130	14,887	家庭用品
CIMAREX ENERGY CO		11	9	114	13,008	石油・ガス・消耗燃料
CINCINNATI FINANCIAL CORP		19	15	106	12,175	保険
CISCO SYSTEMS		581	543	1,840	209,590	通信機器
CINTAS CORP		9	9	109	12,450	商業サービス・用品
CITIGROUP		341	308	1,855	211,219	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP		66	55	204	23,283	銀行
CITRIX SYSTEMS INC		17	17	148	16,903	ソフトウェア
CLOROX CO		15	13	173	19,752	家庭用品
COACH INC		32	32	146	16,674	繊維・アパレル・贅沢品
COCA COLA CO		472	443	1,927	219,464	飲料
COCA COLA ENTERPRISES		24	—	—	—	飲料
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP		69	67	429	48,952	情報技術サービス

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

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

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

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE		8	8	114	13,070	化学
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)		43	42	220	25,125	容器・包装
INTERPUBRIC GROUP		49	49	119	13,640	メディア
INTUIT INC		28	26	338	38,526	ソフトウェア
INTUITIVE SURGICAL INC		4	4	379	43,201	ヘルスケア機器・用品
IONIS PHARMACEUTICALS INC		13	—	—	—	バイオテクノロジー
JPMORGAN CHASE & CO		420	388	3,369	383,636	銀行
JACOBS ENGINEERING GROUP INC		12	12	71	8,086	建設・土木
JOHNSON & JOHNSON		315	295	3,639	414,407	医薬品
JOHNSON CONTROLS INC		75	—	—	—	自動車部品
JONES LANG LASALLE INC		4	4	56	6,480	不動産管理・開発
JUNIPER NETWORKS INC		41	41	125	14,322	通信機器
KLA TENCOR CORP		16	16	163	18,594	半導体・半導体製造装置
KANSAS CITY SOUTHERN		12	12	115	13,143	陸運・鉄道
KELLOGG CO		30	30	212	24,200	食品
KEYCORP		89	124	229	26,077	銀行
KIMBERLY-CLARK CORP		42	40	512	58,391	家庭用品
KINDER MORGAN INC		210	211	419	47,808	石油・ガス・消耗燃料
KOHL'S CORP		21	21	85	9,747	複合小売り
KRAFT HEINZ CO/THE		70	68	611	69,672	食品
KROGER CO		105	99	287	32,745	食品・生活必需品小売り
L BRANDS, INC		26	26	137	15,660	専門小売り
LKQ CORP		30	39	122	13,947	販売
L3 TECHNOLOGIES INC		—	8	149	17,001	航空宇宙・防衛
L-3 COMMUNICATIONS HLDGS		8	—	—	—	航空宇宙・防衛
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS		10	10	149	16,980	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
LAM RESEARCH		16	16	252	28,796	半導体・半導体製造装置
LAS VEGAS SANDS CORP		43	48	278	31,720	ホテル・レストラン・レジャー
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A		26	22	210	23,925	パーソナル用品
LEAR CORP		8	8	116	13,299	自動車部品
LEGGETT & PLATT INC		14	14	74	8,526	家庭用耐久財
LEGG MASON INC		13	—	—	—	資本市場
LENNAR CORP-A		19	19	96	10,959	家庭用耐久財
LEUCADIA NATIONAL CORP		31	30	75	8,641	各種金融サービス
LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC		36	36	215	24,528	各種電気通信サービス
LIBERTY BROADBAND CORP-C		—	12	105	12,042	メディア
LIBERTY INTERACTIVE CORPORATION QVC GR-A		52	52	123	14,032	インターネット販売・通信販売
LIBERTY SIRIUSXM GROUP		11	11	43	4,930	メディア
LIBERTY SIRIUS GROUP-C		20	20	75	8,584	メディア
ELI LILLY & CO.		112	111	897	102,198	医薬品
LINCOLN NATIONAL CORP		27	27	187	21,326	保険
LINEAR TECHNOLOGY CORP		25	—	—	—	半導体・半導体製造装置
LINKEDIN CORP - A		12	—	—	—	インターネットソフトウェア・サービス
LOCKHEED MARTIN		31	29	810	92,301	航空宇宙・防衛
LOEWS CORP		35	28	129	14,770	保険
LOWES COS INC		105	97	837	95,305	専門小売り
LULULEMON ATHLETICA INC		15	10	52	5,926	繊維・アパレル・贅沢品
M & T BANK CORP		16	14	229	26,120	銀行

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
MGM RESORTS INTERNATIONAL		57	56	173	19,740	ホテル・レストラン・レジャー
MSCI INC		11	11	107	12,230	資本市場
MACQUARIE INFRASTRUCTURE CORPORATION		—	8	71	8,142	運送インフラ
MACYS INC		37	37	108	12,376	複合小売り
MANPOWERGROUP INC		9	5	60	6,943	専門サービス
MARATHON OIL CORP		79	83	119	13,608	石油・ガス・消耗燃料
MARATHON PETROLEUM CORP		61	58	298	33,983	石油・ガス・消耗燃料
MARKEL CORP		1	1	137	15,659	保険
MARSH & MCLENNAN COS		59	57	419	47,798	保険
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA		24	36	371	42,247	ホテル・レストラン・レジャー
MARTIN MARIETTA MATERIALS		5	6	144	16,507	建設資材
MASCO CORP		35	33	121	13,883	建設関連製品
MASTERCARD INC		113	103	1,207	137,448	情報技術サービス
MATTEL INC		35	34	76	8,683	レジャー用品
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS		28	28	128	14,633	半導体・半導体製造装置
MCCORMICK & CO INC.		14	11	109	12,489	食品
MCDONALD'S CORP		105	89	1,292	147,109	ホテル・レストラン・レジャー
MCKESSON CORP		26	24	349	39,748	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MEAD JOHNSON NUTRITION CO		22	18	163	18,614	食品
MEDIVATION INC		18	—	—	—	バイオテクノロジー
MEDNAX INC		10	10	54	6,197	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR		10	29	63	7,280	ホテル・レストラン・レジャー
MERCADOLIBRE INC		—	4	129	14,757	インターネットソフトウェア・サービス
MERCK & CO INC		319	298	1,886	214,744	医薬品
METLIFE INC		110	105	549	62,538	保険
METTLER-TOLEDO INTL		2	2	158	18,075	ライフサイエンス・ツール/サービス
MICROSOFT CORP		864	803	5,543	631,229	ソフトウェア
MICROCHIP TECHNOLOGY		27	22	168	19,150	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY		117	112	322	36,739	半導体・半導体製造装置
MIDDLEBY CORP		—	6	90	10,329	機械
MOHAWK INDUSTRIES		6	6	152	17,346	家庭用耐久財
MOLSON COORS BREWING CO-B		20	19	181	20,709	飲料
MONDELEZ INTERNATIONAL INC		183	166	735	83,730	食品
MONSANTO CO		51	48	558	63,556	化学
MONSTER BEVERAGE CORP		15	45	218	24,916	飲料
MOODYS CORP		18	18	212	24,185	資本市場
MORGAN STANLEY		165	151	646	73,637	資本市場
MOSAIC CO/THE		36	36	85	9,788	化学
MOTOROLA SOLUTIONS INC		16	15	131	14,960	通信機器
MURPHY OIL CORP		17	17	47	5,366	石油・ガス・消耗燃料
NRG ENERGY INC		40	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
NASDAQ INC		14	14	94	10,792	資本市場
NATIONAL OILWELL VARCO INC		41	41	140	15,952	エネルギー設備・サービス
NAVIENT CORP		47	27	39	4,488	消費者金融
NETAPP INC		32	32	128	14,621	コンピュータ・周辺機器
NETFLIX INC		46	48	758	86,414	インターネット販売・通信販売
NETSUITE INC		3	—	—	—	ソフトウェア
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD		60	150	114	12,980	不動産管理・開発

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

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

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
SHERWIN-WILLIAMS	8	8	287	32,748	化学
SIGNATURE BANK	5	5	70	8,075	銀行
SIRIUS XM HOLDINGS INC	269	170	82	9,426	メディア
SKYWORKS SOLUTIONS INC	20	18	192	21,934	半導体・半導体製造装置
SMITH (A.O.) CORP	—	14	76	8,741	建設関連製品
JM SMUCKER CO/THE-NEW	13	12	154	17,574	食品
SNAP-ON INC	7	5	93	10,689	機械
SOUTHERN CO.	103	108	539	61,459	電力
SOUTHWEST AIRLINES	15	15	87	9,953	旅客航空輸送業
SOUTHWESTERN ENERGY CO	39	67	47	5,439	石油・ガス・消耗燃料
SPECTRA ENERGY CORP	73	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC	—	3	39	4,469	家庭用品
SPLUNK INC	13	13	86	9,883	ソフトウェア
SPRINT CORP	67	73	57	6,566	無線通信サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	18	15	217	24,820	機械
STAPLES INC	74	74	71	8,105	専門小売り
STARBUCKS CORP	166	157	957	109,007	ホテル・レストラン・レジャー
STARWOOD HOTELS & RESORTS	17	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
STATE STREET CORP	44	42	358	40,761	資本市場
STERICYCLE INC	8	8	75	8,545	商業サービス・用品
STRYKER CORP	37	36	496	56,511	ヘルスケア機器・用品
SUNTRUST BKS INC.	61	54	311	35,427	銀行
SYMANTEC CORP	75	64	207	23,588	ソフトウェア
SYNOPSYS INC	17	17	126	14,346	ソフトウェア
SYNCHRONY FINANCIAL	95	92	258	29,435	消費者金融
SYSCO CORP	65	58	318	36,261	食品・生活必需品小売り
TD AMERITRADE HOLDING CORP	28	28	109	12,454	資本市場
TECO ENERGY INC	26	—	—	—	総合公益事業
TJX COS INC	77	73	581	66,185	専門小売り
T-MOBILE US INC	33	33	216	24,610	無線通信サービス
TABLEAU SOFTWARE INC-CL A	6	—	—	—	ソフトウェア
TARGET CORP	65	60	353	40,206	複合小売り
TARGA RESOURCES CORP	—	19	93	10,656	石油・ガス・消耗燃料
TEGNA INC	23	23	55	6,298	メディア
TELEFLEX INC	—	5	97	11,067	ヘルスケア機器・用品
TERADATA CORP	14	—	—	—	情報技術サービス
TESORO CORP	13	13	110	12,545	石油・ガス・消耗燃料
TESLA INC	10	13	436	49,746	自動車
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	—	101	314	35,822	医薬品
TEXAS INSTRUMENTS INC	114	111	888	101,136	半導体・半導体製造装置
TEXTRON INC	29	28	131	15,009	航空宇宙・防衛
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	45	44	764	87,013	ライフサイエンス・ツール/サービス
3M CORP	70	64	1,282	146,057	コングロマリット
TIFFANY & CO	13	13	127	14,527	専門小売り
TIME WARNER INC	92	86	846	96,423	メディア
TIME WARNER CABLE-A	31	—	—	—	メディア
TOLL BROTHERS INC	14	14	52	5,955	家庭用耐久財
TORCHMARK CORP	12	12	93	10,649	保険

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
TOTAL SYSTEM SERVICES INC		16	16	92	10,553	情報技術サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY		15	15	97	11,124	専門小売り
TRANSDIGM GROUP INC		6	6	152	17,389	航空宇宙・防衛
TRAVELERS COS INC/THE		35	31	381	43,430	保険
TRIMBLE INC		25	25	89	10,153	電子装置・機器・部品
TRIPADVISOR INC		13	13	60	6,945	インターネット販売・通信販売
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC		137	117	330	37,606	メディア
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC CLASS B		48	48	134	15,280	メディア
TWITTER INC		71	71	130	14,850	インターネットソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A		35	31	179	20,429	食品
UGI CORP		—	16	78	8,975	ガス
US BANCORP		202	182	938	106,886	銀行
ULTA BEAUTY INC		6	6	185	21,147	専門小売り
UNDER ARMOUR INC-CLASS A		21	21	44	5,114	繊維・アパレル・贅沢品
UNDER ARMOUR INC-CLASS C		21	21	41	4,768	繊維・アパレル・贅沢品
UNION PAC CORP		98	88	977	111,303	陸運・鉄道
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC		8	8	67	7,691	旅客航空輸送業
UNITED PARCEL SERVICE-CL B		78	74	789	89,862	航空貨物・物流サービス
UNITED RENTALS INC		10	8	89	10,174	商社・流通業
UNITED TECHNOLOGIES		94	84	1,025	116,720	航空宇宙・防衛
UNITED THERAPEUTICS CORP		4	4	61	6,962	バイオテクノロジー
UNITEDHEALTH GROUP INC		109	105	1,829	208,297	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B		9	8	106	12,134	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNUM GROUP		26	26	120	13,733	保険
V F CORP		37	36	200	22,782	繊維・アパレル・贅沢品
VALERO ENERGY CORP		57	51	339	38,691	石油・ガス・消耗燃料
VALSPAR CORP		—	7	79	9,079	化学
VANTIV INC - CL A		19	19	122	13,962	情報技術サービス
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC		10	10	99	11,368	ヘルスケア機器・用品
VERISIGN INC		12	12	106	12,160	インターネットソフトウェア・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS		464	441	2,047	233,085	各種電気通信サービス
VERISK ANALYTICS INC		17	17	139	15,883	専門サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS		29	26	304	34,659	バイオテクノロジー
VIACOM INC-CLASS B		37	36	130	14,850	メディア
VISA INC-CLASS A SHARES		222	202	1,858	211,597	情報技術サービス
VMWARE INC - CLASS A		10	5	54	6,211	ソフトウェア
VOYA FINANCIAL INC		25	25	91	10,426	各種金融サービス
VULCAN MATERIALS CO		14	14	179	20,389	建設資材
WABCO HOLDINGS INC		5	5	70	7,998	機械
WEC ENERGY GROUP INC		36	36	219	24,979	総合公益事業
WABTEC CORP		9	8	69	7,960	機械
WAL-MART STORES INC		183	166	1,278	145,618	食品・生活必需品小売り
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC		100	103	885	100,833	食品・生活必需品小売り
WASTE CONNECTIONS INC		13	—	—	—	商業サービス・用品
WASTE CONNECTIONS INC		—	20	185	21,166	商業サービス・用品
WASTE MANAGEMENT INC		53	49	356	40,593	商業サービス・用品
WATERS CORP		8	8	141	16,093	ライフサイエンス・ツール/サービス
WELLS FARGO CO		553	517	2,826	321,877	銀行

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
WESTAR ENERGY INC	—	13	68	7,745	電力
WESTERN DIGITAL CORP	29	30	266	30,359	コンピュータ・周辺機器
WESTERN UNION CO	54	54	105	11,983	情報技術サービス
WESTLAKE CHEMICAL CORP	6	—	—	—	化学
WESTROCK CO	28	28	151	17,234	容器・包装
WHIRLPOOL CORP	8	8	162	18,486	家庭用耐久財
WHITEWAVE FOODS CO - CL A	18	—	—	—	食品
WHOLE FOODS MARKET INC	40	40	146	16,655	食品・生活必需品小売り
WILLIAMS COS	73	90	270	30,803	石油・ガス・消耗燃料
WORKDAY INC-CLASS A	11	12	107	12,266	ソフトウェア
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	12	12	122	13,978	ホテル・レストラン・レジャー
WYNN RESORTS LTD	9	9	113	12,932	ホテル・レストラン・レジャー
XCEL ENERGY INC	54	53	237	27,016	電力
XILINX INC	26	26	168	19,150	半導体・半導体製造装置
XEROX CORP	100	100	70	8,015	コンピュータ・周辺機器
XYLEM INC	18	23	119	13,578	機械
YAHOO! INC	101	99	489	55,785	インターネットソフトウェア・サービス
YUM BRANDS INC	50	40	275	31,316	ホテル・レストラン・レジャー
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	—	18	63	7,177	各種電気通信サービス
ZILLOW GROUP INC - C	11	11	47	5,437	インターネットソフトウェア・サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	20	20	244	27,831	ヘルスケア機器・用品
ZOETIS INC	54	51	303	34,510	医薬品
ALKERMES PLC	16	16	94	10,707	バイオテクノロジー
ALLERGAN PLC	45	40	965	109,984	医薬品
AON PLC	30	29	362	41,326	保険
ARCH CAPITAL GROUP LTD	13	13	126	14,442	保険
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	10	10	64	7,305	保険
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	12	26	81	9,265	化学
ACCENTURE PLC-CL A	72	69	840	95,668	情報技術サービス
BUNGE LIMITED	16	16	111	12,727	食品
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	32	28	247	28,141	自動車部品
EATON CORP PLC	53	50	383	43,699	電気設備
ENDO INTERNATIONAL PLC	21	—	—	—	医薬品
EVEREST RE GROUP LTD	4	4	106	12,176	保険
IHS MARKIT LTD	—	43	187	21,297	専門サービス
INGERSOLL-RAND PLC	28	27	247	28,183	機械
WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC	85	85	43	4,906	エネルギー設備・サービス
INVESCO LTD	45	43	140	15,941	資本市場
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	7	7	123	14,063	医薬品
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	—	104	436	49,745	建設関連製品
LIBERTY GLOBAL PLC-A	25	23	70	8,078	メディア
LIBERTY GLOBAL PLC -SERIES C	63	65	197	22,469	メディア
LIBERTY GLOBAL PLC LILAC - C	—	7	16	1,925	メディア
MALLINCKRODT PLC	11	11	52	5,934	医薬品
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	47	47	73	8,316	半導体・半導体製造装置
MEDTRONIC PLC	162	150	1,251	142,526	ヘルスケア機器・用品
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	22	22	85	9,725	繊維・アパレル・贅沢品
NIELSEN HOLDINGS PLC	36	37	150	17,184	専門サービス

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN		15	14	78	8,891	ホテル・レストラン・レジャー
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD		4	4	68	7,755	保険
SEAGATE TECHNOLOGY		33	33	145	16,531	コンピュータ・周辺機器
PENTAIR PLC		19	19	134	15,269	機械
SIGNET JEWELERS LTD		9	4	29	3,401	専門小売り
TECHNIPFMC PLC		—	50	160	18,253	エネルギー設備・サービス
TYCO INTERNATIONAL PLC		44	—	—	—	商業サービス・用品
WILLIS TOWERS WATSON PLC		15	13	186	21,196	保険
PERRIGO CO PLC		16	16	124	14,209	医薬品
XL GROUP PLC		32	—	—	—	保険
XL GROUP LTD		—	32	134	15,302	保険
CHUBB LTD		52	52	712	81,176	保険
GARMIN LTD		15	15	78	8,882	家庭用耐久財
TE CONNECTIVITY LTD		44	39	295	33,663	電子装置・機器・部品
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.		7	13	137	15,695	ソフトウェア
TARO PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD		0.8	2	26	2,993	医薬品
AERCAP HOLDINGS NV		9	19	87	9,955	商社・流通業
CORE LABORATORIES N.V.		3	3	41	4,740	エネルギー設備・サービス
MOBILEYE NV		9	19	117	13,347	ソフトウェア
LYONDELLBASELL INDU-CL A		42	38	318	36,279	化学
MYLAN NV		45	48	182	20,773	医薬品
NXP SEMICONDUCTORS NV		16	32	344	39,266	半導体・半導体製造装置
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING		16	16	64	7,350	電気設備
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD		19	19	210	23,913	ホテル・レストラン・レジャー
BROADCOM LTD		45	44	1,025	116,795	半導体・半導体製造装置
FLEX LTD		68	68	104	11,876	電子装置・機器・部品
小 計	株 数 ・ 金 額	35,573	33,948	229,230	26,100,172	
	銘 柄 数 < 比 率 >	597	596	—	<63.4%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ARC RESOURCES LTD		38	38	67	5,598	石油・ガス・消耗燃料
AGNICO EAGLE MINES LTD		28	28	177	14,761	金属・鉱業
AGRIUM INC		15	15	193	16,093	化学
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B		45	43	275	22,894	食品・生活必需品小売り
ALTAGAS LTD		15	15	46	3,890	石油・ガス・消耗燃料
ATCO LTD CL1		9	9	45	3,737	総合公益事業
BCE INC		19	19	117	9,764	各種電気通信サービス
BANK OF MONTREAL		71	68	654	54,363	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX		139	135	1,024	85,108	銀行
BARRICK GOLD		140	120	268	22,274	金属・鉱業
BLACKBERRY LTD		45	45	58	4,854	コンピュータ・周辺機器
BOMBARDIER B SHEARS		195	195	39	3,319	航空宇宙・防衛
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A		98	95	486	40,363	資本市場
CAE INC		34	34	74	6,172	航空宇宙・防衛
CCL INDUSTRIES INC - CL B		2	2	90	7,492	容器・包装
CI FINANCIAL CORP		31	31	82	6,881	資本市場
CAMECO CORP		50	50	68	5,680	石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE		44	43	471	39,146	銀行
CANADIAN NATL RAILWAY CO		93	86	876	72,772	陸運・鉄道

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	
				外貨建金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	129	122	516	42,909	石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	15	15	322	26,747	陸運・鉄道
CANADIAN TIRE CORP LTD A	7	6	108	9,027	複合小売り
CANADIAN UTILITIES LTD A	10	10	43	3,603	総合公益事業
CENOVUS ENERGY INC	89	125	163	13,547	石油・ガス・消耗燃料
CONSTELLATION SOFTWARE INC	2	2	150	12,497	ソフトウェア
CRESCENT POINT ENERGY CORP	47	67	87	7,294	石油・ガス・消耗燃料
DOLLARAMA INC	15	10	127	10,601	複合小売り
ELDORADO GOLD CORPORATION	97	97	47	3,923	金属・鉱業
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	40	40	45	3,770	各種金融サービス
EMERA INC	—	6	28	2,352	電力
EMPIRE CO LTD A	13	13	27	2,268	食品・生活必需品小売り
ENCANA CORP	99	97	145	12,115	石油・ガス・消耗燃料
ENBRIDGE INC	105	175	995	82,665	石油・ガス・消耗燃料
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	2	2	157	13,085	保険
FINNING INTERNATIONAL INC	20	20	52	4,353	商社・流通業
FIRST CAPITAL REALTY INC	11	11	22	1,844	不動産管理・開発
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	83	83	95	7,968	金属・鉱業
FORTIS INC	30	47	207	17,248	電力
FRANCO-NEVADA CORP	18	18	166	13,814	金属・鉱業
GILDAN ACTIVEWEAR INC	24	24	97	8,073	繊維・アパレル・贅沢品
GOLDCORP INC	101	101	189	15,752	金属・鉱業
GREAT-WEST LIFECO INC	34	34	118	9,854	保険
CGI GROUP INC - CLASS A	22	22	144	11,989	情報技術サービス
HUSKY ENERGY INC	37	37	60	5,037	石油・ガス・消耗燃料
HYDRO ONE LTD	—	14	32	2,689	電力
IGM FINANCIAL INC	13	13	51	4,263	資本市場
IMPERIAL OIL	29	29	114	9,501	石油・ガス・消耗燃料
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	8	8	45	3,787	保険
INTACT FINANCIAL CORP	14	14	131	10,926	保険
INTER PIPELINE LTD	38	38	106	8,836	石油・ガス・消耗燃料
JEAN COUTU GROUP INC-CLASS A	9	9	20	1,671	食品・生活必需品小売り
KEYERA CORP	20	20	82	6,814	石油・ガス・消耗燃料
KINROSS GOLD CORP	165	165	84	7,043	金属・鉱業
LINAMAR CORP	5	5	29	2,434	自動車部品
LOBLAW COMPANIES	24	23	178	14,839	食品・生活必需品小売り
MAGNA INTERNATIONAL INC	44	41	241	20,055	自動車部品
MANULIFE FINANCIAL CORP	233	218	533	44,338	保険
METHANEX CORP	9	9	56	4,694	化学
METRO INC	24	23	106	8,824	食品・生活必需品小売り
NATIONAL BANK OF CANADA	35	35	185	15,376	銀行
ONEX CORPORATION	9	9	89	7,452	各種金融サービス
OPEN TEXT CORP	14	28	128	10,644	ソフトウェア
PEMBINA PIPELINE CORP	47	47	205	17,081	石油・ガス・消耗燃料
PEYTO EXPLORATION & DEV CORP	18	18	46	3,843	石油・ガス・消耗燃料
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN INC	98	98	221	18,426	化学
POWER CORPORATION OF CANADA	37	35	108	8,993	保険
POWER FINANCIAL CORP	29	29	99	8,224	保険

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(カナダ)		百株	百株	千カナダドル	千円	
PRAIRIESKY ROYALTY LTD		16	18	52	4,326	石油・ガス・消耗燃料
PROGRESSIVE WASTE SOLUTIONS		15	—	—	—	商業サービス・用品
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC		25	25	203	16,871	ホテル・レストラン・レジャー
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B		41	38	239	19,875	無線通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA		171	160	1,487	123,498	銀行
SNC-LAVALIN GROUP INC		18	18	97	8,067	建設・土木
SAPUTO INC		28	28	124	10,343	食品
SEVEN GENERATIONS ENERGY - A		17	31	79	6,593	石油・ガス・消耗燃料
SHAW COMMUNICATIONS INC-B		52	52	151	12,597	メディア
SILVER WHEATON CORP		44	55	145	12,058	金属・鉱業
SUN LIFE FINANCIAL INC		72	67	327	27,198	保険
SUNCOR ENERGY INC		185	177	763	63,371	石油・ガス・消耗燃料
TECK RESOURCES LTD		57	60	149	12,382	金属・鉱業
TELUS CORP		26	26	118	9,863	各種電気通信サービス
THOMSON REUTERS CORP		36	35	212	17,617	資本市場
TORONTO DOMINION BANK		213	199	1,266	105,144	銀行
TOURMALINE OIL CORP		17	28	77	6,434	石油・ガス・消耗燃料
TRANSCANADA CORP		82	95	606	50,360	石油・ガス・消耗燃料
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD		87	87	31	2,576	金属・鉱業
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL		38	38	64	5,328	医薬品
VERESIN INC		30	30	55	4,634	石油・ガス・消耗燃料
VERMILION ENERGY INC		14	14	68	5,653	石油・ガス・消耗燃料
WEST FRASER TIMBER		7	7	47	3,919	紙製品・林産品
WESTON(GEORGE) LTD		4	3	48	4,038	食品・生活必需品小売り
YAMANA GOLD INC		127	127	43	3,607	金属・鉱業
小 計		株 数 ・ 金 額	4,516	4,612	18,599	1,544,649
銘 柄 数 < 比 率 >		90	91	—	<3.8%>	
(イギリス)				千英ポンド		
ABERDEEN ASSET MANAGEMENT PLC		103	103	30	4,473	資本市場
ANTOFAGASTA PLC		51	51	38	5,724	金属・鉱業
ASHTED GROUP PLC		61	61	97	14,395	商社・流通業
BHP BILLITON PLC		242	234	269	39,689	金属・鉱業
ARM HOLDINGS PLC		153	—	—	—	半導体・半導体製造装置
BARRATT DEVELOPMENTS PLC		105	105	62	9,237	家庭用耐久財
SKY PLC		111	101	100	14,822	メディア
AVIVA PLC		470	430	230	33,961	保険
DIAGEO PLC		290	269	616	90,894	飲料
SCHRODERS PLC		12	11	35	5,279	資本市場
DCC PLC		—	8	60	8,883	コングロマリット
BAE SYSTEMS PLC		341	340	218	32,244	航空宇宙・防衛
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		214	201	1,067	157,417	タバコ
STANDARD CHARTERED PLC		390	352	253	37,426	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC		108	107	395	58,367	タバコ
SABMILLER PLC		112	—	—	—	飲料
HSBC HOLDINGS PLC		2,240	2,140	1,422	209,861	銀行
LEGAL & GENERAL		641	630	159	23,517	保険
MEGGITT PLC		96	96	46	6,804	航空宇宙・防衛
MORRISON SUPERMARKETS		200	200	48	7,109	食品・生活必需品小売り

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

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(イギリス)		百株	百株	千英ポンド	千円	
EXPERIAN PLC		107	102	172	25,409	専門サービス
MONDI PLC		39	39	78	11,636	紙製品・林産品
SEVERN TRENT PLC		27	27	64	9,565	水道
WHITBREAD PLC		19	23	93	13,820	ホテル・レストラン・レジャー
SPORTS DIRECT INTERNATIONAL		37	—	—	—	専門小売り
HARGREAVES LANSDOWN PLC		23	23	32	4,776	資本市場
SMITHS GROUP PLC		47	47	77	11,493	コングロマリット
ANGLO AMERICAN PLC		151	152	155	22,878	金属・鉱業
3I GROUP PLC		93	90	73	10,904	資本市場
PROVIDENT FINANCIAL PLC		15	15	48	7,174	消費者金融
CAPITA PLC		69	69	39	5,846	専門サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		73	71	516	76,234	家庭用品
RELX PLC		122	117	188	27,730	専門サービス
SHIRE PLC		69	102	475	70,157	バイオテクノロジー
FRESNILLO PLC		27	27	38	5,678	金属・鉱業
UNITED UTILITIES GROUP PLC		73	73	73	10,895	水道
GLENCORE PLC		1,320	1,360	395	58,350	金属・鉱業
DIXONS CARPHONE PLC		92	92	29	4,412	専門小売り
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC		204	192	170	25,203	航空宇宙・防衛
OLD MUTUAL PLC		570	570	110	16,309	保険
EASYJET PLC		19	19	24	3,645	旅客航空輸送業
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP		357	350	92	13,591	銀行
SAGE GROUP PLC (THE)		130	130	90	13,392	ソフトウェア
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC		44	44	36	5,324	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
WPP PLC		143	139	236	34,872	メディア
COCA-COLA HBC AG-CDI		19	19	41	6,151	飲料
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC		—	17	72	10,759	ホテル・レストラン・レジャー
ROLLS-ROYCE HOLDINGS C-ENTITLEMENT		14,484	—	—	—	航空宇宙・防衛
ROYAL MAIL PLC		120	125	52	7,689	航空貨物・物流サービス
MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-WI		62	62	31	4,649	ホテル・レストラン・レジャー
WOLSELEY PLC		27	27	136	20,110	商社・流通業
IMI PLC		35	35	45	6,679	機械
VODAFONE GROUP PLC		3,050	2,860	586	86,536	無線通信サービス
AGGREKO PLC		27	—	—	—	商業サービス・用品
RSA INSURANCE GROUP PLC		122	122	75	11,192	保険
COMPASS GROUP PLC		186	180	287	42,344	ホテル・レストラン・レジャー
REXAM PLC		72	—	—	—	容器・包装
STANDARD LIFE PLC		250	190	72	10,676	保険
AUTO TRADER GROUP PLC		130	130	52	7,788	インターネットソフトウェア・サービス
DIRECT LINE INSURANCE GROUP		132	120	42	6,334	保険
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC		25	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC -C		—	13,632	1	201	航空宇宙・防衛
WORLDPAY GROUP PLC		120	200	63	9,321	情報技術サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC		15	15	59	8,819	化学
JOHNSON MATTHEY PLC		19	25	78	11,574	化学
小 計	株 数	47,190	46,108	20,030	2,954,338	
	銘 柄 数 < 比 率 >	109	105	—	< 7.2% >	

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

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円	
NORDEA BANK AB		359	335	3,755	48,181	銀行
SECURITAS AB-B SHS		44	44	608	7,801	商業サービス・用品
INVESTOR AB-B SHS		50	47	1,944	24,952	各種金融サービス
HENNES&MAURITZ AB-B		109	104	2,277	29,221	専門小売り
ERICSSON LM-B		340	330	1,948	25,001	通信機器
TELIA CO AB		291	291	1,102	14,146	各種電気通信サービス
SKANSKA AB-B SHS		47	31	671	8,610	建設・土木
LUNDIN PETROLEUM AB		24	24	407	5,222	石油・ガス・消耗燃料
ALFA LAVAL AB		30	30	538	6,908	機械
GETINGE AB-B SHS		25	25	449	5,763	ヘルスケア機器・用品
KINNEVIK INVESTMENT AB-B		23	—	—	—	各種金融サービス
MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-SDR		5	5	272	3,497	無線通信サービス
ICA GRUPPEN AB		9	9	277	3,562	食品・生活必需品小売り
HUSQVARNA AB-B SHS		46	46	419	5,382	家庭用耐久財
ELECTROLUX AB-B		26	26	718	9,220	家庭用耐久財
SKF AB-B SHARES		41	41	779	9,994	機械
VOLVO AB-B SHS		183	181	2,637	33,834	機械
SANDVIK AB		112	111	1,547	19,852	機械
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS		20	20	429	5,504	各種金融サービス
SVENSKA CELLULOSA AB-B		68	65	1,928	24,743	家庭用品
BOLIDEN AB		24	26	621	7,969	金属・鉱業
HEXAGON AB-B SHS		33	25	982	12,599	電子装置・機器・部品
TELE 2 AB-B SHS		42	42	393	5,054	無線通信サービス
KINNEVIK AB - B		—	23	574	7,371	各種金融サービス
ATLAS COPCO AB-A		73	78	2,603	33,404	機械
ATLAS COPCO AB-B		45	45	1,335	17,135	機械
SVENSKA HANDELSBANKEN-A		175	164	2,089	26,806	銀行
ASSA ABLOY AB-B		108	103	2,030	26,046	建設関連製品
小 計	株 数 ・ 金 額	2,664	2,578	38,351	492,045	
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	31	—	<1.2%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
DNB ASA		104	102	1,491	19,565	銀行
TELENOR ASA		93	91	1,263	16,571	各種電気通信サービス
SCHIBSTED ASA		8	8	177	2,324	メディア
STATOIL ASA		132	132	1,985	26,046	石油・ガス・消耗燃料
YARA INTERNATIONAL ASA		19	17	554	7,280	化学
MARINE HARVEST ASA		—	36	550	7,226	食品
NORSK HYDRO		142	142	661	8,676	金属・鉱業
ORKLA ASA		94	94	757	9,934	食品
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		26	26	353	4,642	保険
SCHIBSTED ASA-B SHS		9	9	179	2,355	メディア
小 計	株 数 ・ 金 額	627	657	7,974	104,623	
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	10	—	<0.3%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
CARLSBERG B		11	10	744	12,397	飲料
A P MOLLER-MAERSK A/S		0.78	0.78	901	15,021	海運業
A P MOLLER - MAERSK A/S-A		0.5	0.5	557	9,279	海運業
DANSKE BANK AS		75	73	1,879	31,316	銀行

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(デンマーク)		百株	百株	千デンマーククローネ	千円	
GENMAB A/S		5	7	954	15,897	バイオテクノロジー
TDC A/S		82	82	309	5,158	各種電気通信サービス
WILLIAM DEMANT HOLDING		2	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
VESTAS WIND SYSTEMS A/S		27	22	1,359	22,650	電気設備
DSV A/S		24	24	939	15,645	陸運・鉄道
PANDORA A/S		12	11	792	13,199	繊維・アパレル・贅沢品
CHR HANSEN HOLDING A/S		10	10	456	7,603	化学
NOVOZYMES A/S-B SHARES		24	24	717	11,951	化学
COLOPLAST-B		12	12	688	11,471	ヘルスケア機器・用品
NOVO NORDISK A/S-B		225	205	5,612	93,510	医薬品
ISS A/S		19	19	543	9,053	商業サービス・用品
TRYG A/S		10	10	132	2,214	保険
DONG ENERGY A/S		—	17	470	7,836	電力
WILLIAM DEMANT HOLDING		—	13	212	3,532	ヘルスケア機器・用品
小 計	株 数 ・ 金 額	544	543	17,271	287,741	
	銘 柄 数 < 比 率 >	16	17	—	<0.7%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ADIDAS AG		24	20	380	47,213	繊維・アパレル・贅沢品
FRESENIUS SE & CO KGAA		43	43	341	42,349	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNITED INTERNET AG-REG SHARE		15	15	67	8,378	インターネットソフトウェア・サービス
FUCHS PETROLUB SE -FPD		7	7	35	4,420	化学
HANNOVER RUECK SE		7	7	90	11,191	保険
GEA GROUP AG		18	17	67	8,331	機械
CONTINENTAL AG		13	11	229	28,498	自動車部品
DEUTSCHE POST AG-REG		105	105	344	42,791	航空貨物・物流サービス
AXEL SPRINGER SE		3	3	19	2,399	メディア
MERCK KGAA		13	15	174	21,707	医薬品
RWE AG		58	58	91	11,334	総合公益事業
SAP SE		113	106	1,010	125,309	ソフトウェア
E.ON SE		217	260	192	23,862	総合公益事業
HENKEL AG & CO KGAA		13	10	112	13,953	家庭用品
METRO AG		17	17	51	6,327	食品・生活必需品小売り
BAYER AG-REG		95	89	1,033	128,178	医薬品
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG		21	18	230	28,573	家庭用品
BASF SE		103	98	886	110,005	化学
BEIERSDORF AG		10	12	121	15,072	パーソナル用品
HOCHTIEF AG		—	1	27	3,400	建設・土木
HEIDELBERGCEMENT AG		14	14	131	16,356	建設資材
FRESENIUS MEDICAL CARE		23	22	192	23,935	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ALLIANZ SE-REG		52	49	853	105,930	保険
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG		34	34	56	7,023	旅客航空輸送業
MUENCHENER RUECKVER AG-REG		18	17	313	38,910	保険
VOLKSWAGEN AG		3	3	54	6,800	自動車
VOLKSWAGEN AG-PREF		20	20	291	36,149	自動車
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES		111	103	706	87,645	自動車
MAN SE		4	4	41	5,206	機械
THYSSENKRUPP AG		35	47	105	13,087	金属・鉱業
SIEMENS AG		91	82	1,084	134,579	コングロマリット

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
QIAGEN NV		22	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
LINDE AG		21	20	348	43,239	化学
DEUTSCHE BANK AG-REG		160	229	396	49,248	資本市場
BAYER MOTOREN WERK		36	36	325	40,429	自動車
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD		7	7	57	7,153	自動車
DEUTSCHE TELEKOM-REG		374	367	618	76,740	各種電気通信サービス
INFINEON TECHNOLOGIES AG		126	122	228	28,348	半導体・半導体製造装置
DEUTSCHE BOERSE AG		20	20	186	23,160	資本市場
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE		16	16	87	10,879	自動車
FRAPORT AG		3	3	27	3,410	運送インフラ
LANXESS		9	9	65	8,113	化学
DEUTSCHE WOHNEN AG-BR		33	43	141	17,550	不動産管理・開発
SYMRISE AG		15	15	97	12,082	化学
BRENNTAG AG		19	19	106	13,242	商社・流通業
K+S AG		24	24	54	6,819	化学
EVONIK INDUSTRIES AG		18	18	56	7,040	化学
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG		110	110	47	5,926	各種電気通信サービス
HUGO BOSS AG		7	7	49	6,135	繊維・アパレル・贅沢品
COMMERZBANK AG		123	123	115	14,343	銀行
OSRAM LICHT AG		8	8	55	6,847	電気設備
VONOVIA SE		52	49	169	21,057	不動産管理・開発
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA SE		27	27	111	13,787	メディア
INNOGY SE		—	16	54	6,756	総合公益事業
ZALANDO SE		9	9	36	4,525	インターネット販売・通信販売
COVESTRO AG		—	12	85	10,584	化学
QIAGEN NV		—	21	63	7,885	ライフサイエンス・ツール/サービス
SCHAEFFLER AG		—	13	20	2,509	自動車部品
小 計	株 数 ・ 金 額	2,553	2,665	12,951	1,606,746	
	銘 柄 数 < 比 率 >	53	57	—	<3.9%>	
(ユーロ…イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI		130	130	199	24,723	保険
INTESA SANPAOLO		1,450	1,390	395	49,111	銀行
INTESA SANPAOLO-RSP		140	140	37	4,637	銀行
MEDIOBANCA S. P. A.		56	56	50	6,322	銀行
SAIPEM SPA		736	736	29	3,652	エネルギー設備・サービス
LUXOTTICA GROUP SPA		17	16	87	10,827	繊維・アパレル・贅沢品
ENEL SPA		890	840	382	47,415	電力
ENI SPA		297	277	408	50,653	石油・ガス・消耗燃料
SNAM SPA		250	300	127	15,787	石油・ガス・消耗燃料
TENARIS SA		56	56	79	9,809	エネルギー設備・サービス
UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA		88	—	—	—	銀行
TELECOM ITALIA SPA		1,430	1,120	100	12,421	各種電気通信サービス
TELECOM ITALIA-RNC		680	680	49	6,179	各種電気通信サービス
ATLANTIA SPA		43	39	94	11,708	運送インフラ
TERNA SPA		163	163	80	9,949	電力
EXOR SPA		13	—	—	—	各種金融サービス
LEONARDO SPA		42	42	64	8,034	航空宇宙・防衛
PRYSMIAN SPA		27	16	42	5,333	電気設備

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

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
SODEXO		10	10	125	15,559	ホテル・レストラン・レジャー
AXA		229	216	529	65,679	保険
PEUGEOT CITROEN		52	52	100	12,482	自動車
JC DECAUX SA		7	7	22	2,799	メディア
ESSILOR INTERNATIONAL		22	24	291	36,205	ヘルスケア機器・用品
CREDIT AGRICOLE SA		116	136	193	24,025	銀行
ZODIAC AEROSPACE		18	18	42	5,271	航空宇宙・防衛
BNP PARIBAS		123	122	813	100,892	銀行
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)		55	52	265	32,920	建設関連製品
WENDEL		2	2	34	4,336	各種金融サービス
ILIAD SA		3	3	71	8,845	各種電気通信サービス
SES FDR		39	39	81	10,136	メディア
IMERYS		4	4	34	4,314	建設資材
SAFRAN SA		37	36	282	35,092	航空宇宙・防衛
ENGIE		158	174	243	30,221	総合公益事業
ALSTOM		19	19	57	7,175	機械
EUTELSAT COMMUNICATIONS		22	22	48	6,039	メディア
ELECTRICITE DE FRANCE		22	22	19	2,440	電力
ARKEMA		8	8	81	10,050	化学
LEGRAND SA		33	28	171	21,304	電気設備
EIFFAGE SA		—	8	67	8,417	建設・土木
TOTAL SA		252	245	1,171	145,362	石油・ガス・消耗燃料
ADP		2	2	37	4,592	運送インフラ
NATIXIS		110	110	70	8,795	銀行
SCOR SE		14	14	49	6,187	保険
REXEL SA		37	37	59	7,387	商社・流通業
VINCI		56	55	434	53,904	建設・土木
DANONE		67	66	436	54,146	食品
AIR LIQUIDE		39	43	494	61,311	化学
BUREAU VERITAS SA		31	31	68	8,464	専門サービス
GROUPE EUROTUNNEL SE - REGR		65	65	67	8,406	運送インフラ
SUEZ		36	36	58	7,282	総合公益事業
EDENRED		18	18	44	5,540	商業サービス・用品
VALEO SA		—	24	157	19,520	自動車部品
SFR GROUP SA		12	12	37	4,689	各種電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	3,001 67	2,978 69	13,672 —	1,696,256 <4.1%>	
(ユーロ…イギリス)						
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS		—	24	88	11,025	飲料
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	— —	24 1	88 —	11,025 <0.0%>	
(ユーロ…オランダ)						
RELX NV		113	106	194	24,084	専門サービス
RANDSTAD HOLDING NV		16	16	90	11,222	専門サービス
AKZO NOBEL		26	26	200	24,836	化学
WOLTERS KLUWER		31	37	147	18,255	専門サービス
VOPAK		7	7	29	3,670	石油・ガス・消耗燃料
AEGON NV		196	180	88	10,933	保険

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
KONINKLIJKE KPN NV		328	430	123	15,358	各種電気通信サービス
KONINKLIJKE PHILIPS NV		110	102	336	41,758	コングロマリット
ING GROEP NV		425	—	—	—	銀行
HEINEKEN NV		25	23	200	24,885	飲料
ARCELOMITTAL		178	192	137	17,114	金属・鉱業
HEINEKEN HOLDING NV		11	11	88	11,030	飲料
KONINKLIJKE DSM NV		19	19	124	15,443	化学
UNILEVER NV-CVA		188	175	860	106,696	パーソナル用品
BOSKALIS WESTMINSTER-CVA		12	12	41	5,111	建設・土木
TNT EXPRESS NV		70	—	—	—	航空貨物・物流サービス
ASML HOLDING NV		40	40	506	62,842	半導体・半導体製造装置
GEMALTO		8	8	44	5,508	ソフトウェア
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV		—	140	273	33,955	食品・生活必需品小売り
OCI		9	—	—	—	化学
KONINKLIJKE AHOLD NV		96	—	—	—	食品・生活必需品小売り
NN GROUP NV		40	40	129	16,107	保険
ABN AMRO GROUP NV-CVA		—	26	64	8,028	銀行
ALTICE NV - B		9	9	20	2,578	メディア
ALTICE NV - A		49	35	80	10,032	メディア
ING GROEP NV		—	434	675	83,832	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	2,008	2,069	4,459	553,288	
	銘 柄 数 < 比 率 >	23	22	—	<1.3%>	
(ユーロ…スペイン)						
ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA		64	67	109	13,589	運送インフラ
ENDESA S. A.		35	35	76	9,476	電力
BANKINTER S. A.		82	82	69	8,621	銀行
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S. A.		712	743	565	70,148	銀行
GAS NATURAL SDG		44	44	91	11,405	ガス
REPSOL SA		117	117	171	21,271	石油・ガス・消耗燃料
BANCO SANTANDER SA		1,670	1,570	966	119,941	銀行
RED ELECTRICA CORPORACION SA		11	—	—	—	電力
TELEFONICA SA		524	512	534	66,345	各種電気通信サービス
ZARDOYA OTIS S. A		17	18	15	1,942	機械
ENAGAS		19	19	48	5,974	石油・ガス・消耗燃料
ACS, ACTIVIDADES CONS Y SERV		21	22	80	10,009	建設・土木
FERROVIAL SA		59	61	120	14,995	建設・土木
FERROVIAL SA-RIGHTS		—	61	1	244	建設・土木
MAPFRE SA		127	127	40	5,085	保険
BANCO DE SABADELL SA		520	500	92	11,512	銀行
CAIXABANK		314	410	174	21,617	銀行
IBERDROLA SA		630	613	419	52,045	電力
AMADEUS IT GROUP SA		49	47	246	30,582	情報技術サービス
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GRP		100	100	72	8,988	旅客航空輸送業
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL		54	54	30	3,739	食品・生活必需品小売り
BANKIA SA		490	490	54	6,784	銀行
BCO POPULAR ESPANOL		185	357	27	3,431	銀行
RED ELECTRICA CORPORACION SA		—	42	79	9,873	電力
INDITEX SA		128	121	442	54,843	専門小売り

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

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

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

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

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

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

* 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国投資信託証券

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

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

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

* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の銘柄別期末残高

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

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

○投資信託財産の構成 (2017年5月10日現在)

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

* 金額の単位未満は切り捨て。
* 当期末における外貨建て純資産（41,671,728千円）の投資信託財産総額（41,981,483千円）に対する比率は99.3%です。
* 外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル＝113.86円、1カナダドル＝83.05円、1英ポンド＝147.49円、1スイスフラン＝113.10円、1スウェーデンクローナ＝12.83円、1ノルウェークローネ＝13.12円、1デンマーククローネ＝16.66円、1ユーロ＝124.06円、1香港ドル＝14.63円、1シンガポールドル＝80.73円、1豪ドル＝83.70円、1ニュージーランドドル＝78.53円、1新シェケル＝31.55円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年5月10日現在)

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

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

○損益の状況 (2016年5月11日～2017年5月10日)

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

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

○お知らせ

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

＜変更適用日：2017年3月31日＞

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

＜変更適用日：2017年3月31日＞

＜お申し込み時の留意点＞

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

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

（2018年3月29日現在）

年 月	日
2018年 3 月	29、30
4 月	－
5 月	25、28
6 月	－
7 月	3、4
8 月	31
9 月	3
10 月	－
11 月	21、22
12 月	21、25

※ 2018年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご留意下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

なお、弊社ホームページ（<http://www.nomura-am.co.jp/>）にも掲載いたしております。