

運用報告書 (全体版)

第6期<決算日2019年8月15日>

世界株配当収益追求ファンド (価格変動抑制型)

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/特殊型 (絶対収益追求型)
信託期間	2016年10月24日から2027年8月16日までです。
運用方針	安定した収益の確保をめざして運用を行います。
主要投資対象	世界株配当収益追求ファンド (価格変動抑制型)
	グローバル株式スマートインカムプラス戦略 (リスク抑制型) マザーファンド
運用方法	グローバル株式スマートインカムプラス戦略 (リスク抑制型) マザーファンド
	日本を含む先進国の株式、株価指数先物を主要投資対象とします。
組入制限	マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。
	外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。株式への実質投資割合には、制限を設けません。
分配方針	決算日 (原則として2月、8月の各15日。休業日の場合は翌営業日。) に、経費控除後の配当等収益および売買益 (評価益を含みます。) 等の全額を分配対象額とし、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。

愛称：はいとウドリ

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「世界株配当収益追求ファンド (価格変動抑制型)」は、2019年8月15日に第6期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

http://www.am-one.co.jp/

世界株配当収益追求ファンド（価格変動抑制型）

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			株式組入率 比	株式先物率 比	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率	純資産額
	(分配落)	税金 込み 分	期 騰 落 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
2期 (2017年8月15日)	9,936	10	1.5	87.5	△69.9	—	2,909
3期 (2018年2月15日)	9,693	10	△2.3	81.9	△70.0	—	2,568
4期 (2018年8月15日)	9,643	10	△0.4	78.1	△61.9	—	2,085
5期 (2019年2月15日)	9,532	10	△1.0	81.3	△69.5	—	1,523
6期 (2019年8月15日)	9,165	10	△3.7	77.4	△68.1	—	990

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) 当ファンドの運用方針に合った適切な指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を定めておりません。

(注5) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		株式組入率 比	株式先物率 比	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率
		騰落率			
(期首) 2019年2月15日	円 9,532	% —	% 81.3	% △69.5	% —
2月末	9,562	0.3	88.0	△75.1	—
3月末	9,504	△0.3	77.9	△66.4	—
4月末	9,452	△0.8	85.0	△73.3	—
5月末	9,306	△2.4	84.1	△73.7	—
6月末	9,299	△2.4	75.5	△65.6	—
7月末	9,265	△2.8	81.5	△71.2	—
(期末) 2019年8月15日	9,175	△3.7	77.4	△68.1	—

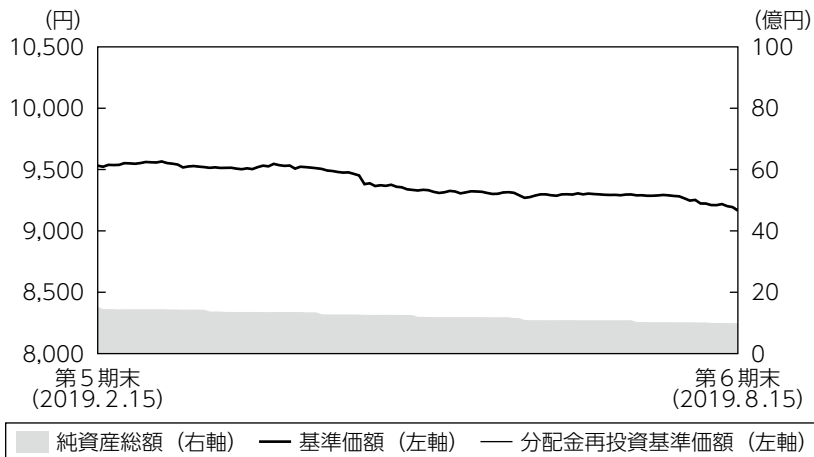
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2019年2月16日から2019年8月15日まで）

基準価額等の推移



第6期首： 9,532円
第6期末： 9,165円
(既払分配金10円)
騰落率： $\Delta 3.7\%$
(分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さま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。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

当ファンドが選好する配当利回りの高い（安定的に配当を得られる蓋然性が高い）銘柄群が世界的に軟調だったことから、基準価額は下落しました。リスク対比配当利回りを高める観点から銘柄選択時に考慮している、財務状況が健全および直近のリターンが相対的に良好といった特性を持つ銘柄群は堅調に推移しましたが、高配当銘柄群のマイナス寄与を打ち消すには至りませんでした。

投資環境

先進国株式市場は上昇しました。パウエルFRB（米連邦準備理事会）議長が金融引き締めを急がない姿勢を示したことや、米中貿易摩擦への懸念により下落する局面もありましたが、期初から2019年7月下旬にかけては堅調に推移しました。その後、7月末から期末にかけて米中貿易摩擦問題が再燃したことを受け下落したものの、前期末比では先進国株式市場は上昇して終わりました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンドの組入比率を期を通じて高位に維持するよう運用しました。

●グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンド

銘柄選択については、リスク対比配当利回りが高いと考えられる銘柄を選別する基本方針のもと株式ポートフォリオを構築しました。6月のリバランス時において、ユーロ圏の組入比率を引き下げ、カナダの組入比率を引き上げました。また、株価指数先物の売建てを行うことで、ポートフォリオ全体のリスクの抑制を図りました。

【グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンドの運用状況】 ※比率は純資産総額に対する割合です。

○組入上位10銘柄（現物）

期首（前期末）

No.	銘柄名	通貨	比率
1	WESFARMERS LTD	オーストラリア・ドル	1.3%
2	SANOFI	ユーロ	1.2
3	NOVARTIS AG-REG SHS	スイス・フラン	0.9
4	デンソー	日本・円	0.9
5	NTTドコモ	日本・円	0.9
6	日産自動車	日本・円	0.9
7	INTEL CORP	アメリカ・ドル	0.9
8	富士フイルムホールディングス	日本・円	0.9
9	EATON CORP PLC	アメリカ・ドル	0.8
10	アステラス製薬	日本・円	0.8
組入銘柄数		269銘柄	



期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	WESFARMERS LTD	オーストラリア・ドル	1.2%
2	SANOFI	ユーロ	1.2
3	NOVARTIS AG-REG SHS	スイス・フラン	1.2
4	ENI SPA	ユーロ	1.1
5	キャノン	日本・円	1.0
6	日本電信電話	日本・円	1.0
7	MASTERCARD INC	アメリカ・ドル	1.0
8	三菱電機	日本・円	0.9
9	NTTドコモ	日本・円	0.9
10	東海旅客鉄道	日本・円	0.8
組入銘柄数		306銘柄	

分配金

当期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、以下の表の通りとさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2019年2月16日 ～2019年8月15日
当期分配金（税引前）	10円
対基準価額比率	0.11%
当期の収益	10円
当期の収益以外	-円
翌期繰越分配対象額	367円

(注1) 「当期の収益」および「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これらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

●当ファンド

引き続き、グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンドの組入比率を高位に維持します。

●グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンド

株式市場全体の価格変動による影響をできるだけ排除し、安定的に配当収益を獲得することをめざします。具体的には、当ファンドが着目するリスク対比配当利回りが高いと考えられる銘柄を選別する基本方針を堅持することで、安定的なリターンを獲得に努めます。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第6期		項目の概要
	(2019年2月16日 ～2019年8月15日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	42円	0.444%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,389円です。
(投信会社)	(20)	(0.214)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(20)	(0.214)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(2)	(0.016)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	3	0.033	(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、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(1)	(0.014)	
(先物・オプション)	(2)	(0.019)	
(c) 有価証券取引税	3	0.032	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(3)	(0.032)	
(d) その他費用	12	0.130	(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)	(12)	(0.128)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.001)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	60	0.640	

(注1) 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・解約によって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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

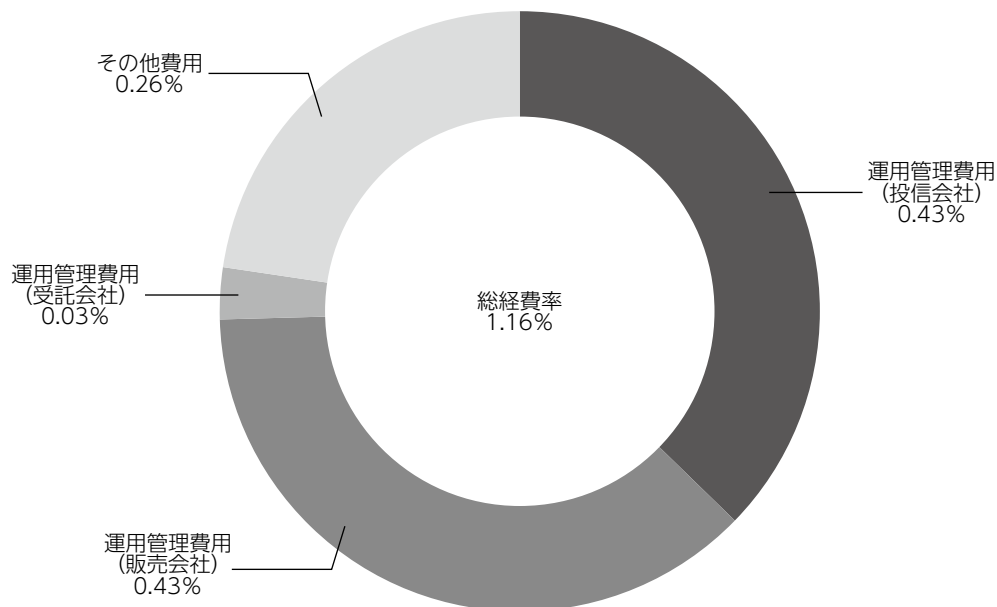
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.16%です。



(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2019年2月16日から2019年8月15日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
グローバル株式スマートインカムプラス戦略 （リスク抑制型）マザーファンド	千□ -	千円 -	千□ 513,159	千円 496,000

■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	グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	1,492,855千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,011,014千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1.47

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2019年2月16日から2019年8月15日まで）

【世界株配当収益追求ファンド（価格変動抑制型）における利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

期中の利害関係人との取引はありません。

(2) 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)	401千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	56千円
(B)／(A)	14.1%

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうちこのファンドに対応するものを含みます。

【グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】
 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当 期			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
株 式	百万円 542	百万円 75	% 14.0	百万円 950	百万円 117	% 12.4
株 式 先 物 取 引	2,385	682	28.6	2,004	552	27.6

平均保有割合 100.0%

(注) 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ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

■自社による当ファンドの設定・解約状況

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 520	百万円 -	百万円 390	百万円 130	当初設定時又は当初運用時における取得の処分

■組入資産の明細

親投資信託残高

	期首 (前期末)	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
グローバル株式スマートインカムプラス戦略 (リスク抑制型)マザーファンド	千口 1,553,549	千口 1,040,389	千円 983,792

<補足情報>

■グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンドの組入資産の明細

下記は、グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンド（1,040,389,911口）の内容です。

(1) 国内株式

銘柄	2019年2月15日現在		2019年8月15日現在	
	株数	千株	株数	千株
		千株	千株	千円
鉱業 (2.1%)				
国際石油開発帝石	7.7	4.1	3,703	
建設業 (2.7%)				
大林組	—	1	927	
清水建設	—	0.9	768	
積水ハウス	—	1.8	3,241	
繊維製品 (0.6%)				
帝人	1.3	0.6	1,108	
化学 (6.6%)				
クラレ	2.2	1.2	1,462	
日産化学	0.9	—	—	
東ソー	—	1	1,350	
信越化学工業	—	0.1	1,064	
カネカ	0.4	—	—	
ダイセル	1.9	1	804	
積水化学工業	0.9	—	—	
花王	—	0.1	764	
富士フィルムホールディングス	2.6	1.4	6,360	
日東電工	0.3	—	—	
医薬品 (7.5%)				
協和キリン	1.7	0.5	900	
アステラス製薬	7.1	—	—	
大日本住友製薬	0.8	0.5	921	
塩野義製薬	1.2	0.4	2,247	
田辺三菱製薬	1.9	0.9	1,032	
中外製薬	0.3	0.4	2,936	
エーザイ	0.2	0.1	532	
小野薬品工業	1.4	—	—	
久光製薬	0.4	—	—	
第一三共	2.8	0.5	3,591	
大塚ホールディングス	0.8	0.3	1,282	
大正製薬ホールディングス	0.3	—	—	
石油・石炭製品 (1.2%)				
出光興産	0.9	0.8	2,132	
JXTGホールディングス	10.8	—	—	
ゴム製品 (3.9%)				
横浜ゴム	—	0.5	978	
ブリヂストン	—	1.3	5,172	
住友ゴム工業	0.7	0.7	807	
ガラス・土石製品 (1.2%)				
AGC	1.2	0.7	2,085	

銘柄	2019年2月15日現在		2019年8月15日現在	
	株数	千株	株数	千株
		千株	千株	千円
日本特殊陶業	1.2	—	—	—
鉄鋼 (0.1%)				
神戸製鋼所	2.2	0.3	161	
非鉄金属 (1.3%)				
三菱マテリアル	—	0.3	792	
住友電気工業	5.6	1.2	1,457	
金属製品 (0.5%)				
東洋製罐グループホールディングス	1.1	0.6	961	
機械 (5.0%)				
アマダホールディングス	—	1.3	1,335	
S M C	—	0.1	3,900	
住友重機械工業	—	0.6	1,830	
S A N K Y O	0.3	0.3	1,072	
セガサミーホールディングス	1.4	—	—	
ジェイテクト	1.6	—	—	
三菱重工業	2.1	0.2	805	
電気機器 (20.3%)				
コニカミノルタ	3.1	1.8	1,323	
ブラザー工業	1.2	1.2	2,211	
日立製作所	2.2	0.3	1,092	
三菱電機	—	7.2	9,198	
オムロン	—	0.5	2,520	
日本電気	1.9	0.6	2,688	
パナソニック	—	2.3	1,842	
T D K	0.2	—	—	
アルプスアルパイン	0.8	—	—	
横河電機	1.3	0.9	1,804	
ローム	—	0.2	1,524	
浜松ホトニクス	0.7	—	—	
村田製作所	0.1	—	—	
キャノン	2.6	3.6	9,880	
リコー	1.8	2.7	2,508	
輸送用機器 (8.0%)				
デンソー	2.9	—	—	
日産自動車	14.5	—	—	
トヨタ自動車	—	0.3	2,038	
三菱自動車工業	4.1	1.2	512	
アイシン精機	1.3	—	—	
マツダ	3.9	2.7	2,375	
本田技研工業	2.3	2.6	6,396	
S U B A R U	2	—	—	

銘柄	2019年2月15日現在		2019年8月15日現在	
	株数	千株	株数	千株
シマノ	—	—	0.2	0.2
精密機器 (2.1%)				
ニコン	—	—	1	1
HOYA	0.7	0.7	0.3	0.3
その他製品 (5.0%)				
バンダイナムコホールディングス	1	1	0.1	0.1
凸版印刷	—	—	1.2	1.2
大日本印刷	1.7	1.7	1.1	1.1
ヤマハ	0.8	0.8	—	—
任天堂	—	—	0.1	0.1
電気・ガス業 (1.7%)				
東京電力ホールディングス	9.4	9.4	6	6
中部電力	3.9	3.9	—	—
中国電力	1.1	1.1	—	—
電源開発	1	1	—	—
陸運業 (5.4%)				
東海旅客鉄道	0.1	0.1	0.4	0.4
九州旅客鉄道	—	—	0.4	0.4
海運業 (0.5%)				
商船三井	—	—	0.4	0.4
空運業 (0.7%)				
日本航空	—	—	0.4	0.4
倉庫・運輸関連業 (0.5%)				
上組	0.8	0.8	0.4	0.4
情報・通信業 (15.7%)				
ネクソン	—	—	1.1	1.1
オービック	0.4	0.4	—	—

銘柄	2019年2月15日現在		2019年8月15日現在	
	株数	千株	株数	千株
日本電信電話	1.1	1.1	2	2
KDDI	1.6	1.6	2.1	2.1
NTTドコモ	5.3	5.3	3.5	3.5
東宝	—	—	0.5	0.5
卸売業 (—%)				
日立ハイテクソリューションズ	0.2	0.2	—	—
小売業 (1.8%)				
エービーシー・マート	0.2	0.2	0.2	0.2
しまむら	—	—	0.1	0.1
ヤマダ電機	—	—	2.5	2.5
銀行業 (1.3%)				
ゆうちょ銀行	—	—	1.5	1.5
新生銀行	—	—	0.6	0.6
不動産業 (0.9%)				
飯田グループホールディングス	1	1	1	1
サービス業 (3.5%)				
カカクコム	1	1	—	—
日本郵政	6.4	6.4	6.4	6.4
合計	株数・金額	150.8	株数・金額	87.3
	銘柄数<比率>	70銘柄	銘柄数<比率>	73銘柄

(注1) 銘柄欄の () 内は、2019年8月15日現在の国内株式評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、2019年8月15日現在のマザーファンド純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

(2) 外国株式

銘柄	柄	2019年2月15日現在		2019年8月15日現在		業種等
		株数	千株	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ADOBE INC		0.83	—	—	—	ソフトウェア
RALPH LAUREN CORP		2.01	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
ANALOG DEVICES		2.8	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ALEXION PHARMACEUTICALS INC		—	0.75	8	856	バイオテクノロジー
ANSYS INC		1.51	0.09	1	195	ソフトウェア
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO		3.49	—	—	—	食品
PINNACLE WEST CAPITAL CORP		6.43	—	—	—	電力
AMEREN CORP		7.85	—	—	—	総合公益事業
AUTOLIV INC		3.07	—	—	—	自動車部品
ROBERT HALF INTL INC		8.26	—	—	—	専門サービス
BORGWARNER INC		—	0.22	0.693	73	自動車部品
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO		1.1	1.1	5	532	医薬品
VERISIGN INC		—	0.77	15	1,648	情報技術サービス
CARNIVAL CORP COMMON PAIRED		—	0.48	2	227	ホテル・レストラン・レジャー

銘柄	2019年2月15日現在	2019年8月15日現在		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	千アメリカ・ドル	千円	
CISCO SYSTEMS INC	13.68	3.28	16	1,760	通信機器
COMCAST CORP-CL A	-	1.82	7	817	メディア
CONAGRA BRANDS INC	-	0.1	0.281	29	食品
CONSOLIDATED EDISON INC	-	4.79	41	4,367	総合公益事業
CUMMINS INC	-	3.12	45	4,780	機械
DR HORTON INC	6.96	6.05	28	3,038	家庭用耐久財
DANAHER CORP	-	1.14	15	1,648	ヘルスケア機器・用品
THE WALT DISNEY CO	2.33	3.52	46	4,959	娯楽
DUKE ENERGY CORP	12.01	8.72	77	8,212	電力
EASTMAN CHEMICAL CO	3.95	-	-	-	化学
EATON CORP PLC	14.51	8.06	60	6,426	電気設備
CADENCE DESIGN SYS INC	-	7.24	49	5,200	ソフトウェア
ATMOS ENERGY CORP	5.26	-	-	-	ガス
EXPEDITORS INTERNATIONAL	2.07	-	-	-	航空貨物・物流サービス
FASTENAL CO	-	9.02	26	2,789	商社・流通業
FLIR SYSTEMS INC	10.76	0.29	1	141	電子装置・機器・部品
FRANKLIN RESOURCES INC	10.91	12.4	33	3,547	資本市場
GAP INC/THE	-	6.37	10	1,116	専門小売り
GILEAD SCIENCES INC	3.59	1.01	6	676	バイオテクノロジー
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	-	0.46	9	1,013	航空宇宙・防衛
F5 NETWORKS INC	3.67	0.07	0.89341	94	通信機器
UNITED THERAPEUTICS CORP	2.16	-	-	-	バイオテクノロジー
JUNIPER NETWORKS INC	23.01	14.24	34	3,657	通信機器
HOLLYFRONTIER CORP	6	4.78	21	2,244	石油・ガス・消耗燃料
HORMEL FOODS CORP	10.49	7.62	31	3,288	食品
HUMANA INC	1	-	-	-	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
BIOGEN INC	-	0.72	16	1,731	バイオテクノロジー
INTUIT INC	2.89	0.06	1	170	ソフトウェア
IDEXX LABORATORIES INC	0.86	-	-	-	ヘルスケア機器・用品
INGERSOLL-RAND PLC	-	0.59	6	727	機械
INTEL CORP	23.33	4.34	19	2,111	半導体・半導体製造装置
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	2.94	-	-	-	建設・土木
KOHL'S CORP	4.46	6.76	30	3,233	複合小売り
LAM RESEARCH CORP	0.79	0.79	15	1,663	半導体・半導体製造装置
ELI LILLY & CO	2.4	-	-	-	医薬品
EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR	1.53	1.36	29	3,079	ヘルスケア機器・用品
MEDTRONIC PLC	7.01	-	-	-	ヘルスケア機器・用品
CVS HEALTH CORP	7.31	-	-	-	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MERCK & CO.INC.	9.76	8.08	67	7,146	医薬品
MICROSOFT CORP	2.5	-	-	-	ソフトウェア
MICRON TECH INC	21.39	11.63	48	5,185	半導体・半導体製造装置
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	25.6	-	-	-	半導体・半導体製造装置
NORFOLK SOUTHERN CORP	1.73	-	-	-	陸運・鉄道
EVERSOURCE ENERGY	-	2.19	16	1,792	電力
NUCOR CORP	7.01	11.12	53	5,718	金属・鉱業
OGE ENERGY CORP	8.82	-	-	-	電力
ORACLE CORP	-	1.93	10	1,070	ソフトウェア
EXELON CORP	19.73	2.4	10	1,132	電力
PPL CORPORATION	11.3	6.21	18	1,921	電力
PENTAIR PLC	14.03	-	-	-	機械

銘柄	2019年2月15日現在		2019年8月15日現在		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	千アメリカ・ドル	千円	
PFIZER INC	25.41	15.16	51	5,504	医薬品
CONOCOPHILLIPS	-	1.34	6	735	石油・ガス・消耗燃料
GARMIN LTD	7.58	5.73	43	4,649	家庭用耐久財
T ROWE PRICE GROUP INC	5.68	2.81	29	3,139	資本市場
PROCTER & GAMBLE CO	-	3.42	39	4,199	家庭用品
PULTE GROUP INC	-	10.9	34	3,659	家庭用耐久財
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	-	1.24	23	2,439	保険
REGENERON PHARMACEUTICALS	-	0.48	14	1,494	バイオテクノロジー
RESMED INC	5.12	1.05	13	1,460	ヘルスケア機器・用品
ROSS STORES INC	3.13	2.52	25	2,730	専門小売り
ACUITY BRANDS INC	-	1.09	13	1,428	電気設備
SNAP-ON INC	-	2.28	33	3,540	機械
AT&T INC	-	5.05	17	1,825	各種電気通信サービス
STEEL DYNAMICS INC	-	8.52	22	2,408	金属・鉱業
SYNOPSIS INC	10.07	6.11	77	8,210	ソフトウェア
INTUITIVE SURGICAL INC	0.73	-	-	-	ヘルスケア機器・用品
TRACTOR SUPPLY CO	-	2.37	23	2,509	専門小売り
TYSON FOODS INC	2.82	5.63	48	5,120	食品
UGI CORP	11.78	-	-	-	ガス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	4.03	2.6	37	4,020	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	-	0.06	0.30246	32	食品・生活必需品小売り
JM SMUCKER CO/THE-NEW	4.43	2.3	26	2,765	食品
WESTERN DIGITAL CORP	17.12	13.25	72	7,648	コンピュータ・周辺機器
SKYWORKS SOLUTIONS INC	3.91	0.73	5	588	半導体・半導体製造装置
XILINX INC	1.24	0.4	4	436	半導体・半導体製造装置
CIMAREX ENERGY CO	-	4.07	15	1,654	石油・ガス・消耗燃料
TJX COMPANIES INC	14.65	4.24	21	2,312	専門小売り
JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	14	-	-	-	コングロマリット
JARDINE STRATEGIC HOLDINGS LTD	16	9	29	3,125	コングロマリット
REGIONS FINANCIAL CORP	4.94	-	-	-	銀行
DISCOVERY INC-A	4.83	-	-	-	メディア
VIACOM INC-CLASS B	7.57	7.57	20	2,145	娯楽
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	-	0.05	0.40975	43	旅客航空輸送業
MASTERCARD INC	4.86	3.42	91	9,689	情報技術サービス
AERCAP HOLDINGS NV	3	2	10	1,088	商社・流通業
TE CONNECTIVITY LTD	5.23	-	-	-	電子装置・機器・部品
LULULEMON ATHLETICA INC	-	1.02	17	1,889	繊維・アパレル・贅沢品
ULTA BEAUTY INC	0.63	0.36	11	1,225	専門小売り
DISCOVERY INC-C	4.17	-	-	-	メディア
KINDER MORGAN INC/DELAWARE	-	12.09	23	2,538	石油・ガス・消耗燃料
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	1.91	-	-	-	医薬品
DOLLAR GENERAL CORP	-	0.68	9	965	複合小売り
TRIPADVISOR INC	-	0.03	0.11571	12	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ALLY FINANCIAL INC	-	6.24	18	1,985	消費者金融
FACEBOOK INC	-	1.27	22	2,420	インタラクティブ・メディアおよびサービス
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS LTD	-	1.52	7	788	ホテル・レストラン・レジャー
SPRINT CORP	-	11.18	7	805	無線通信サービス
BROADCOM INC	-	0.58	15	1,670	半導体・半導体製造装置
VEEVA SYSTEMS INC	-	0.99	15	1,646	ヘルスケア・テクノロジー
EVERGY INC	13.99	1.2	7	811	電力

銘柄	2019年2月15日現在		2019年8月15日現在		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	千アメリカ・ドル	千円	
AMCOR PLC	—	58.43	58	6,165	容器・包装
XEROX HOLDINGS CORP	—	8.28	22	2,421	コンピュータ・周辺機器
QORVO INC	2.44	2.44	17	1,805	半導体・半導体製造装置
ALPHABET INC-CL A	—	0.43	50	5,309	インタラクティブ・メディアおよびサービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	19.15	12.82	16	1,748	コンピュータ・周辺機器
ALPHABET INC-CL C	—	0.37	43	4,568	インタラクティブ・メディアおよびサービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	565.52 76銘柄	411.01 89銘柄	2,163 —	229,415 <23.3%>
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
ATCO LTD	6.66	2.82	12	1,019	総合公益事業
BCE INC	3.23	5.49	33	2,696	各種電気通信サービス
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT	—	3.69	24	1,948	資本市場
ROGERS COMM-CL B	6.23	—	—	—	無線通信サービス
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	2.49	—	—	—	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	—	9.82	30	2,420	石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN TIRE CORP-CL A	1.6	—	—	—	複合小売り
CANADIAN UTILITIES LTD	8.62	4.86	17	1,402	総合公益事業
GILDAN ACTIVEWEAR INC	—	8.54	40	3,246	繊維・アパレル・贅沢品
OPEN TEXT CORP	6.89	10.37	51	4,135	ソフトウェア
FORTIS INC	28.58	17.03	91	7,321	電力
IMPERIAL OIL LTD	16.5	10.68	34	2,755	石油・ガス・消耗燃料
ENBRIDGE INC	—	18.43	80	6,404	石油・ガス・消耗燃料
IGM FINANCIAL INC	—	4.75	16	1,307	資本市場
MANULIFE FINANCIAL CORP	—	9.63	21	1,684	保険
LOBLAW CO LTD	12.74	7.3	51	4,100	食品・生活必需品小売り
MAGNA INTERNATIONAL INC	9.62	0.06	0.3783	30	自動車部品
SUN LIFE FINANCIAL INC	19.29	—	—	—	保険
METRO INC	12.39	4.17	22	1,785	食品・生活必需品小売り
HUSKY ENERGY INC	28	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
EMERA INC	4.13	2.21	12	988	電力
POWER CORP OF CANADA	14.62	14.62	39	3,123	保険
POWER FINANCIAL CORP	—	4.08	11	885	保険
SUNCOR ENERGY INC	27.56	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
ENCANA CORP	—	36.37	20	1,640	石油・ガス・消耗燃料
TECK RESOURCES LTD-CL B	13.88	19.7	43	3,484	金属・鉱業
TOURMALINE OIL CORP	17	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
ALTAGAS LTD	20.83	—	—	—	ガス
PEMBINA PIPELINE CORP	20.49	8.63	41	3,322	石油・ガス・消耗燃料
NUTRIEN LTD	—	3.11	20	1,613	化学
IA FINANCIAL CORP INC	—	4.66	25	2,020	保険
HYDRO ONE LTD	26.1	16.73	39	3,184	電力
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	307.45 22銘柄	227.75 24銘柄	784 —	62,521 <6.4%>
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	97.92	17.24	13	933	金属・鉱業
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	19.84	11.78	12	911	銀行
BHP GROUP LTD	27.3	—	—	—	金属・鉱業
CALTEX AUSTRALIA LTD	—	11.02	29	2,112	石油・ガス・消耗燃料
COCA-COLA AMATIL LTD	22.25	—	—	—	飲料
BORAL LIMITED	—	47.53	24	1,730	建設資材

銘柄	2019年2月15日現在		2019年8月15日現在		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	千オーストラリア・ドル	千円	
RIO TINTO LIMITED	5.23	2.97	26	1,871	金属・鉱業
BLUESCOPE STEEL LTD	-	22.29	28	2,055	金属・鉱業
SUNCORP GROUP LTD	86.39	44.93	60	4,307	保険
NEWCREST MINING LTD	4.78	-	-	-	金属・鉱業
INCITEC PIVOT LTD	-	48.38	15	1,137	化学
SANTOS LTD	-	21.7	14	1,058	石油・ガス・消耗燃料
SONIC HEALTHCARE	18.76	0.2	0.5638	40	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
WESFARMERS LTD	77.87	42.67	166	11,925	複合小売り
WOODSIDE PETROLEUM LTD	33.03	33.03	110	7,912	石油・ガス・消耗燃料
WOOLWORTHS GROUP LTD	32.99	27.35	97	7,004	食品・生活必需品小売り
AGL ENERGY LTD	41.62	26.35	50	3,600	総合公益事業
BRAMBLES LTD	-	15.03	19	1,399	商業サービス・用品
CROWN RESORTS LTD	17.79	17.79	20	1,453	ホテル・レストラン・レジャー
AURIZON HOLDINGS LTD	117.29	80.19	47	3,430	陸運・鉄道
MEDIBANK PVT LTD	-	115.67	40	2,876	保険
SOUTH32 LTD(AUD)	170.25	66.29	19	1,391	金属・鉱業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	773.31 15銘柄	652.41 19銘柄	797 -	57,154 <5.8%>
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
ASM PACIFIC TECH	24	-	-	-	半導体・半導体製造装置
CLP HOLDINGS LTD	55	40	324	4,391	電力
PCCW LTD	-	150	63	864	各種電気通信サービス
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	-	10	53	727	電力
NWS HOLDINGS LTD	120	60	78	1,060	コングロマリット
YUE YUEN INDUSTRIAL HOLDINGS	45	45	96	1,312	繊維・アパレル・贅沢品
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	50	55	302	4,089	機械
SJM HOLDINGS LTD	150	60	43	583	ホテル・レストラン・レジャー
HKT TRUST / HKT LTD	270	190	236	3,203	各種電気通信サービス
SANDS CHINA LTD	152	20	67	913	ホテル・レストラン・レジャー
HK ELECTRIC INVESTMENTS & HK ELECTRIC INVESTMENTS LTD	-	95	71	962	電力
WH GROUP LTD	-	375	238	3,226	食品
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	-	45	292	3,963	コングロマリット
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	866 8銘柄	1,145 12銘柄	1,869 -	25,298 <2.6%>
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	73.89	39.44	24	3,142	家庭用耐久財
BT GROUP PLC	-	143.51	24	3,075	各種電気通信サービス
EASYJET PLC	-	6.54	5	757	旅客航空輸送業
NATIONAL GRID PLC	47.61	-	-	-	総合公益事業
KINGFISHER PLC	-	32.52	6	827	専門小売り
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	-	5.71	17	2,196	タバコ
NEXT PLC	2.27	-	-	-	複合小売り
ANGLO AMERICAN PLC	24.72	-	-	-	金属・鉱業
HSBC HOLDINGS PLC	-	33.02	19	2,542	銀行
UNILEVER PLC	-	6.48	32	4,115	パーソナル用品
MEGGITT PLC	16.93	-	-	-	航空宇宙・防衛
MORRISON <WM.> SUPERMARKETS	128.38	0.96	0.17462	22	食品・生活必需品小売り
PEARSON PLC	-	0.04	0.03254	4	メディア
PERSIMMON PLC	11.95	11.95	22	2,842	家庭用耐久財
VODAFONE GROUP PLC	-	101.48	15	1,933	無線通信サービス

銘柄	2019年2月15日現在		2019年8月15日現在		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	千イギリス・ポンド	千円	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	-	435.44	21	2,706	銀行
TAYLOR WIMPLEY PLC	181.18	127.37	18	2,351	家庭用耐久財
3I GROUP PLC	71.06	37.49	40	5,134	資本市場
SMITH & NEPHEW PLC	19.8	33.38	63	8,074	ヘルスケア機器・用品
WHITBREAD PLC	5.84	2.26	9	1,204	ホテル・レストラン・レジャー
MARKS & SPENCER GROUP PLC	54.48	-	-	-	複合小売り
SAINSBURY (J) PLC	137.78	0.53	0.09826	12	食品・生活必需品小売り
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	4.71	4.71	18	2,309	家庭用耐久財
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	11.15	26.62	62	7,981	石油・ガス・消耗燃料
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	-	16.38	38	4,885	石油・ガス・消耗燃料
DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	90.69	52.44	15	1,986	保険
ROYAL MAIL PLC	69.12	-	-	-	航空貨物・物流サービス
MERLIN ENTERTAINMENTS PLC	-	16.45	7	948	ホテル・レストラン・レジャー
AUTO TRADER GROUP PLC	-	18.87	9	1,256	インタラクティブ・メディアおよびサービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	951.56 17銘柄	1,153.59 23銘柄	471 -	60,313 <6.1%>
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
NESTLE SA-REGISTERED	2	0.78	8	900	食品
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1.3	0.99	26	2,903	医薬品
NOVARTIS AG-REG SHS	14.4	12.12	106	11,559	医薬品
SWISSCOM AG-REG	0.86	0.19	9	992	各種電気通信サービス
ADECCO GROUP AG-REG	3.21	-	-	-	専門サービス
GIVAUDAN-REG	0.08	-	-	-	化学
SONOVA HOLDING AG	-	0.86	19	2,092	ヘルスケア機器・用品
THE SWATCH GROUP AG-B	-	0.12	3	342	繊維・アパレル・贅沢品
THE SWATCH GROUP AG-REG	4.89	3.5	16	1,841	繊維・アパレル・贅沢品
PARGESA HOLDING PORTEUR	2.73	1.15	7	854	各種金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	29.47 8銘柄	19.71 8銘柄	197 -	21,487 <2.2%>
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	
ERICSSON LM-B SHS	-	32.86	264	2,910	通信機器
LUNDBERGS B	-	0.72	25	276	各種金融サービス
SKF AB-B SHS	-	10.83	155	1,715	機械
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	-	23.56	194	2,137	銀行
SWEDBANK AB	11.54	0.19	2	25	銀行
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	-	14.14	116	1,286	銀行
SWEDISH MATCH AB	7.61	2.9	106	1,171	タバコ
TELE2 AB-B SHS	-	0.5	6	76	無線通信サービス
INDUSTRIVARDEN C	11.44	-	-	-	各種金融サービス
ELECTROLUX AB-SER B	6.47	-	-	-	家庭用耐久財
INVESTOR AB-B SHS	16.29	-	-	-	各種金融サービス
HENNES&MAURITZ AB-B SHS	10.63	-	-	-	専門小売り
TELIA CO AB	132.04	28.96	117	1,293	各種電気通信サービス
BOLIDEN AB	5.76	13.69	272	2,995	金属・鉱業
KINNEVIK AB-B	17.47	-	-	-	各種金融サービス
ICA GRUPPEN AB	5.33	5.33	233	2,566	食品・生活必需品小売り
HUSQVARNA AB-B SHS	14.76	17.42	135	1,495	家庭用耐久財
HEXAGON AB	-	0.13	5	61	電子装置・機器・部品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	239.34 11銘柄	151.23 13銘柄	1,636 -	18,014 <1.8%>

銘柄	2019年2月15日現在		2019年8月15日現在		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 DSM NV	—	4.74	51	6,075	化学
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	20.64	27.49	55	6,540	食品・生活必需品小売り
AEGON NV	52.74	—	—	—	保険
KONINKLIJKE PHILIPS NV	6.68	6.68	27	3,220	ヘルスケア機器・用品
WOLTERS KLUWER-CVA	—	4.16	26	3,150	専門サービス
UNILEVER NV	—	1.5	7	924	パーソナル用品
NN GROUP NV	22.74	10.26	31	3,688	保険
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	2.67	2.67	3	358	自動車
EXOR NV	6.44	2.34	13	1,599	各種金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	111.91 6銘柄	59.84 8銘柄	216 —	25,557 <2.6%>
(ユーロ…ベルギー)	百株	百株	千ユーロ	千円	
AGEAS	2.97	—	—	—	保険
UCB SA	8.4	5.15	35	4,147	医薬品
COLRUYT NV	4.14	2.32	10	1,239	食品・生活必需品小売り
PROXIMUS	5.44	6.04	15	1,876	各種電気通信サービス
TELENET GROUP HOLDING NV	—	1.85	8	992	メディア
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	20.95 4銘柄	15.36 4銘柄	69 —	8,255 <0.8%>
(ユーロ…ルクセンブルグ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SES FDR	—	4.61	6	761	メディア
RTL GROUP SA	3.35	—	—	—	メディア
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3.35 1銘柄	4.61 1銘柄	6 —	761 <0.1%>
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
L'OREAL	—	0.04	0.9204	108	パーソナル用品
MICHELIN(CGDE)-B	6.74	3.31	30	3,648	自動車部品
PEUGEOT SA	39.92	23.89	46	5,434	自動車
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	—	7.85	25	2,959	建設関連製品
SCHNEIDER ELECTRIC SE	—	5.28	38	4,498	電気設備
TOTAL SA	3.66	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
HERMES INTL	0.74	0.16	9	1,139	繊維・アパレル・贅沢品
SOCIETE BIC SA	2.1	0.98	5	668	商業サービス・用品
DASSAULT SYSTEMES SA	—	0.65	8	967	ソフトウェア
CNP ASSURANCES	—	9.15	15	1,785	保険
SANOFI	19.57	13.1	98	11,672	医薬品
EURAZEO	—	1.63	9	1,128	各種金融サービス
ILIAD SA	—	0.03	0.27516	32	各種電気通信サービス
EUTELSAT COMMUNICATIONS	11.04	6.79	10	1,247	メディア
ARKEMA SA	5.15	—	—	—	化学
SCOR SE	4.59	—	—	—	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	93.51 9銘柄	72.86 13銘柄	298 —	35,290 <3.6%>
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ADIDAS AG	—	0.77	19	2,321	繊維・アパレル・贅沢品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	10.42	4.87	29	3,428	自動車
CONTINENTAL AG	1.08	0.06	0.648	76	自動車部品
SAP SE	—	2.8	29	3,488	ソフトウェア
BAYER AG	6.1	—	—	—	医薬品
DAIMLER AG	4.2	—	—	—	自動車

銘柄	2019年2月15日現在		2019年8月15日現在		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	—	0.04	0.05426	6	旅客航空輸送業
VOLKSWAGEN AG	—	1.18	16	2,005	自動車
VOLKSWAGEN AG PFD	—	2.37	33	3,916	自動車
BMW VORZUG	4.05	2.09	10	1,197	自動車
EVONIK INDUSTRIES AG	10.79	—	—	—	化学
COVESTRO AG	4.52	4.52	17	2,057	化学
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	41.16 7銘柄	18.7 9銘柄	156 —	18,498 <1.9%>
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
IBERDROLA SA	—	9.16	8	965	電力
REPSOL SA	21.34	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
MAPFRE SA	49.62	—	—	—	保険
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	43.89	—	—	—	旅客航空輸送業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	114.85 3銘柄	9.16 1銘柄	8 —	965 <0.1%>
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ASSICURAZIONI GENERALI	9.93	28.47	45	5,354	保険
INTESA SANPAOLO	96.59	—	—	—	銀行
UNICREDIT SPA	—	1.97	1	213	銀行
ENI SPA	—	72.47	94	11,216	石油・ガス・消耗燃料
MEDIOBANCA SPA	36.71	19.67	16	1,935	銀行
TELECOM ITALIA SPA	937.7	42.79	1	222	各種電気通信サービス
TELECOM ITALIA-RNC	346.62	346.62	14	1,691	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,427.55 5銘柄	511.99 6銘柄	174 —	20,634 <2.1%>
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
NOKIAN RENKAAT OYJ	4.79	—	—	—	自動車部品
UPM-KYMMENE OYJ	20.72	—	—	—	紙製品・林産品
STORA ENSO OYJ-R SHS	12.95	—	—	—	紙製品・林産品
NOKIA OYJ	120.38	13.72	6	749	通信機器
ELISA OYJ	8.72	—	—	—	各種電気通信サービス
NESTE OYJ	3.12	2.97	8	1,052	石油・ガス・消耗燃料
ORION OYJ	—	2.42	7	923	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	170.68 6銘柄	19.11 3銘柄	23 —	2,725 <0.3%>
(ユーロ…オーストリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ERSTE GROUP BANK AG	4.14	—	—	—	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4.14 1銘柄	—銘柄	—	<—%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,720.75 199銘柄	4,472.33 233銘柄	—	586,895 <59.7%>

(注1) 邦貨換算金額は、2019年8月15日現在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。

(注2) < >内は、2019年8月15日現在のマザーファンド純資産総額に対する各通貨別（ユーロは国別）株式評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		2019年8月15日現在	
		買建額	売建額
国内	T O P I X	百万円 -	百万円 177
	S & P 5 0 0 E M I N I F U T	百万円 -	百万円 210
外	S & P / T S E 6 0 I X F U T	-	60
	S P I 2 0 0 F U T U R E S	-	35
	H A N G S E N G I D X F U T	-	17
	F T S E 1 0 0 I N D E X F U T U R E	-	36
	S W I S S M K T I X F U T U R E	-	20
	OMXS30 IND FUTURE	-	18
国	D J E U R O S T O X X 5 0	-	96

(注) 外貨建の評価額は、2019年8月15日現在の時価を期末の仲値により、邦貨換算したものです。

■投資信託財産の構成

2019年8月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
グローバル株式スマートインカムプラス戦略 (リスク抑制型) マザーファンド	983,792	98.7
コール・ローン等、その他	13,318	1.3
投資信託財産総額	997,111	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2019年8月15日現在、グローバル株式スマートインカムプラス戦略(リスク抑制型) マザーファンドは678,528千円、69.0%です。

(注3) 外貨建資産は、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。なお、2019年8月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=106.05円、1カナダ・ドル=79.67円、1オーストラリア・ドル=71.66円、1香港・ドル=13.53円、1イギリス・ポンド=127.88円、1スイス・フラン=108.88円、1スウェーデン・クローナ=11.01円、1ユーロ=118.13円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年8月15日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	997,111,051円
コール・ローン等	13,318,352
グローバル株式スマートインカムプラス戦略 (リスク抑制型)マザーファンド(評価額)	983,792,699
(B) 負 債	6,632,041
未払収益分配金	1,080,758
未払解約金	49,999
未払信託報酬	5,478,795
その他未払費用	22,489
(C) 純資産総額(A-B)	990,479,010
元 本	1,080,758,422
次期繰越損益金	△90,279,412
(D) 受益権総口数	1,080,758,422口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,165円

(注) 期首における元本額は1,598,743,717円、当期中における追加設定元本額は31,528,269円、同解約元本額は549,513,564円です。

■損益の状況

当期 自2019年2月16日 至2019年8月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△2,617円
受 取 利 息	501
支 払 利 息	△3,118
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△32,696,494
売 買 損 益	5,430,266
売 買 損 益	△38,126,760
(C) 信 託 報 酬	△5,501,284
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△38,200,395
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△40,161,540
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△10,836,719
(配 当 等 相 当 額)	(2,891,018)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△13,727,737)
(G) 合 計(D+E+F)	△89,198,654
(H) 収 益 分 配 金	△1,080,758
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	△90,279,412
追 加 信 託 差 損 益 金	△10,836,719
(配 当 等 相 当 額)	(2,958,202)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△13,794,921)
分 配 準 備 積 立 金	36,745,828
繰 越 損 益 金	△116,188,521

(注1) (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。

(注2) (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。

(注3) (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4) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	11,906,299円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	2,958,202
(d) 分配準備積立金	25,920,287
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	40,784,788
(f) 1万口当たり当期分配対象額	377.37
(g) 分配金	1,080,758
(h) 1万口当たり分配金	10

■分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金

10円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者毎の個別元本となります。

グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンド 運用報告書

第3期（決算日 2019年2月15日）

（計算期間 2018年2月16日～2019年2月15日）

グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンドの第3期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2016年10月24日から無期限です。
運用方針	安定した収益の確保をめざして運用を行います。
主要投資対象	日本を含む先進国の株式、株価指数先物を主要投資対象とします。なお、指数に連動する投資成果をめざす上場している投資信託証券（ETF）に投資する場合があります。
主な組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額		株式組入率 比	株式先物率 比	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率	純資産額
	期騰落	中率				
（設定日） 2016年10月24日	円 10,000	% -	% -	% -	% -	百万円 1,495
1期(2017年2月15日)	9,833	△1.7	79.7	△68.3	5.3	2,895
2期(2018年2月15日)	9,837	0.0	82.2	△70.2	-	2,560
3期(2019年2月15日)	9,780	△0.6	81.5	△69.7	-	1,519

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(注2) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注3) 当ファンドの運用方針に合った適切な指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を定めておりません。

(注4) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

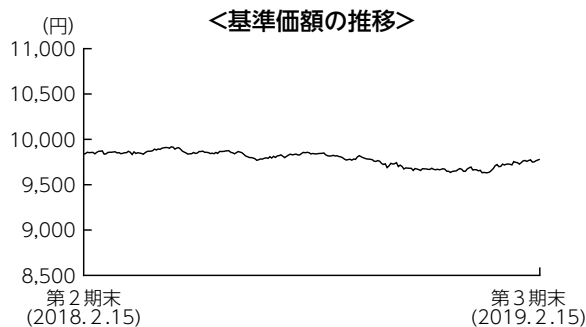
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 率 株 比	株 式 先 物 率 株 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 証 比 率
	円	騰 落 率 %			
(期 首) 2018 年 2 月 15 日	9,837	—	82.2	△70.2	—
2 月 末	9,869	0.3	87.2	△74.5	—
3 月 末	9,849	0.1	84.0	△69.5	—
4 月 末	9,904	0.7	89.9	△74.4	—
5 月 末	9,855	0.2	83.9	△71.7	—
6 月 末	9,786	△0.5	80.8	△67.7	—
7 月 末	9,833	△0.0	86.6	△72.6	—
8 月 末	9,819	△0.2	82.6	△65.8	—
9 月 末	9,780	△0.6	86.1	△70.4	—
10 月 末	9,680	△1.6	82.5	△67.5	—
11 月 末	9,635	△2.1	86.2	△71.7	—
12 月 末	9,632	△2.1	74.9	△62.5	—
2019 年 1 月 末	9,743	△1.0	86.3	△71.7	—
(期 末) 2019 年 2 月 15 日	9,780	△0.6	81.5	△69.7	—

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2018年2月16日から2019年2月15日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は9,780円となり、前期末比で0.6%下落しました。

基準価額の主な変動要因

当ファンドが選好する配当利回りの高い（安定的に配当を得られる蓋然性が高い）銘柄群の株価が市場平均並みだった一方で、リスク対比配当利回りを高める観点から保有している、財務状況が健全および直近のリターンが相対的に良好な銘柄群の株価がやや軟調に推移しました。しかしながら、変動性の激しい相場環境の中、先物によるキャピタルリターンへのヘッジを相場環境に応じて適切に行ったことにより、基準価額は小幅な下落にとどまりました。

投資環境

世界の株式市場は、期初から2018年9月にかけては、米中貿易摩擦への懸念で一時大きく下落する局面もあったものの、米国企業の良好な企業決算などを背景に堅調な展開となりました。その後は、10月の米国長期金利の上昇や12月に実施された米国の利上げなどが市場から嫌気され、株式市場は急落しました。しかし、2019年1月には米国の利上げ休止が示唆されたことに加え、米中通商協議の進展への期待などから、期末にかけて株式市場は世界的に反転しました。

ポートフォリオについて

銘柄選択については、リスク対比配当利回りが高いと考えられる銘柄を選別する基本方針のもと株式ポートフォリオを構築しました。また、株価指数先物の売建てを行うことで、ポートフォリオ全体のリスクの抑制を図りました。

【運用状況】

○組入上位10銘柄（現物）

期首（前期末）

No.	銘柄名	通貨	比率
1	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	アメリカ・ドル	1.4%
2	NOVARTIS AG-REG SHS	スイス・フラン	1.4
3	T ROWE PRICE GROUP INC	アメリカ・ドル	1.4
4	MICHELIN(CGDE)-B	ユーロ	1.3
5	VODAFONE GROUP PLC	イギリス・ポンド	1.2
6	JOHNSON & JOHNSON	アメリカ・ドル	1.2
7	INTEL CORP	アメリカ・ドル	1.2
8	日本電信電話	日本・円	1.1
9	CONSOLIDATED EDISON INC	アメリカ・ドル	1.0
10	INVESTOR AB-B SHS	スウェーデン・クローナ	1.0
組入銘柄数		256銘柄	



期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	WESFARMERS LTD	オーストラリア・ドル	1.3%
2	SANOFI	ユーロ	1.2
3	NOVARTIS AG-REG SHS	スイス・フラン	0.9
4	デンソー	日本・円	0.9
5	NTTドコモ	日本・円	0.9
6	日産自動車	日本・円	0.9
7	INTEL CORP	アメリカ・ドル	0.9
8	富士フィルムホールディングス	日本・円	0.9
9	EATON CORP PLC	アメリカ・ドル	0.8
10	アステラス製薬	日本・円	0.8
組入銘柄数		269銘柄	

(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

今後の運用方針

株式市場全体の価格変動による影響をできるだけ排除し、安定的に配当収益を獲得することをめざします。具体的には、配当利回りが高いと考えられる銘柄を選別する基本方針を堅持することで、安定的なリターンを獲得に努めます。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) 売買委託手数料 (株 式) (先物・オプション)	8円 (4) (4)	0.084% (0.040) (0.044)
(b) 有価証券取引税 (株 式)	8 (8)	0.085 (0.085)
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	20 (16) (4)	0.204 (0.166) (0.039)
合 計	37	0.374

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額(9,787円)で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については5ページ(1万口当たりの費用明細)をご参照ください。

■売買及び取引の状況 (2018年2月16日から2019年2月15日まで)

株 式

		買 付		売 付		
		株 数	金 額	株 数	金 額	
国内	上 場	千株 236.7 (△8.7)	千円 557,265 (-)	千株 280.6	千円 637,550	
	ア メ リ カ	百株 911 (23.46)	千アメリカ・ドル 5,977 (△69)	百株 1,317.93	千アメリカ・ドル 9,847	
外 国	カ ナ ダ	百株 686.81 (-)	千カナダ・ドル 2,372 (-)	百株 760.59	千カナダ・ドル 2,734	
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 1,787.6 (46.07)	千オーストラリア・ドル 1,732 (-)	百株 2,346.76	千オーストラリア・ドル 1,901	
	香 港	百株 1,876 (-)	千香港・ドル 5,731 (-)	百株 3,164	千香港・ドル 6,859	
	イ ギ リ ス	百株 1,824.76 (-)	千イギリス・ポンド 1,563 (-)	百株 3,066.61	千イギリス・ポンド 2,199	
	ス イ ス	百株 37.3 (-)	千スイス・フラン 652 (△0.5222)	百株 58.92	千スイス・フラン 834	
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 468.94 (1.15)	千スウェーデン・クローナ 5,875 (△1)	百株 539.49	千スウェーデン・クローナ 8,378	
	ユ ー ロ 圏	オ ラ ン ダ	百株 169.18 (-)	千ユーロ 354 (-)	百株 159.78	千ユーロ 562
		ベ ル ギ ー	百株 35.34 (-)	千ユーロ 120 (-)	百株 55.32	千ユーロ 236
		ル ク セ ン ブ ル グ	百株 4.84 (-)	千ユーロ 34 (-)	百株 8.73	千ユーロ 20
		フ ラ ン ス	百株 244.32 (0.26)	千ユーロ 895 (-)	百株 329.4	千ユーロ 1,151
ド イ ツ		百株 119.67 (-)	千ユーロ 1,056 (-)	百株 159.38	千ユーロ 1,010	
ス ペ イ ン		百株 185.88 (65.46)	千ユーロ 240 (-)	百株 419.19	千ユーロ 407	
イ タ リ ア		百株 1,417.03 (3.94)	千ユーロ 381 (-)	百株 1,063.93	千ユーロ 385	
フ ィ ン ラ ン ド		百株 184.15 (-)	千ユーロ 227 (-)	百株 208.22	千ユーロ 371	
オ ー ス ト リ ア		百株 12.92 (-)	千ユーロ 45 (-)	百株 22.48	千ユーロ 88	

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()内は株式分割、増資割当および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。

■派生商品取引状況等

先物取引の銘柄別取引・残高状況

銘柄別			買 建		売 建		当 期 末 評 価 額		
			新 買 付 規 額	決 済 額	新 売 付 規 額	決 済 額	買 建 額	売 建 額	評 価 損 益
国内	株式	T O P I X	百万円 -	百万円 -	百万円 1,444	百万円 1,488	百万円 -	百万円 315	百万円 △1
外	株	S&P500 EMINI FUT	-	-	1,527	1,869	-	318	△21
		S&P/TSE 60 IX FUT	-	-	430	449	-	93	△7
		SPI 200 FUTURES	-	-	300	327	-	47	△3
		HANG SENG IDX FUT	-	-	399	421	-	19	△0
		FTSE 100 INDEX FUTURE	-	-	569	638	-	70	△4
国	式	SWISS MKT IX FUTURE	-	-	185	207	-	29	△1
		OMXS30 IND FUTURE	-	-	746	778	-	37	△0
		DJ EURO STOXX 50	-	-	922	1,082	-	126	△6

(注) 金額は受渡代金です。

■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	5,704,760千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,712,252千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	3.33

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2018年2月16日から2019年2月15日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当 期			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
株 式	百万円 2,445	百万円 -	% -	百万円 3,259	百万円 11	% 0.4
株 式 先 物 取 引	7,263	1,488	20.5	6,526	1,444	22.1

(2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	1,707千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	58千円
(B)/(A)	3.4%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

■組入資産の明細

(1) 国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額
	千株	千株	千円	
鉱業 (2.7%)				
国際石油開発帝石	11.7	7.7	8,485	
建設業 (-%)				
大林組	4.2	-	-	
清水建設	5.2	-	-	
積水ハウス	3.4	-	-	
食品 (-%)				
日本ハム	1	-	-	
繊維製品 (0.8%)				
帝人	-	1.3	2,373	
化学 (9.0%)				
クラレ	4.4	2.2	3,339	
旭化成	6	-	-	
住友化学	7	-	-	
日産化学	-	0.9	4,851	
カネカ	-	0.4	1,774	
三菱瓦斯化学	2	-	-	
J S R	2.5	-	-	
ダイセル	-	1.9	2,099	
積水化学工業	4.9	0.9	1,573	
日立化成	1.5	-	-	
花王	0.6	-	-	
富士フィルムホールディングス	4.5	2.6	13,026	
日東電工	-	0.3	1,758	
医薬品 (17.5%)				
協和発酵キリン	2.9	1.7	3,626	
アステラス製薬	-	7.1	11,913	
大日本住友製薬	2.1	0.8	2,088	
塩野義製薬	0.5	1.2	8,218	
田辺三菱製薬	2.8	1.9	3,085	
中外製薬	0.9	0.3	2,100	
エーザイ	-	0.2	1,709	
小野薬品工業	-	1.4	3,133	
久光製薬	-	0.4	2,160	
第一三共	5.1	2.8	10,399	
大塚ホールディングス	-	0.8	3,504	
大正製薬ホールディングス	-	0.3	3,336	
石油・石炭製品 (3.0%)				
出光興産	1.7	0.9	3,478	
J X T Gホールディングス	23.6	10.8	5,890	
ゴム製品 (0.3%)				
住友ゴム工業	0.7	0.7	978	
ガラス・土石製品 (2.3%)				
A G C	2.1	1.2	4,644	
日本電気硝子	1.1	-	-	
日本特殊陶業	-	1.2	2,738	
鉄鋼 (0.6%)				
神戸製鋼所	-	2.2	1,892	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額
	千株	千株	千円	
非鉄金属 (2.7%)				
三菱マテリアル	0.6	-	-	
住友金属鉱山	0.6	-	-	
住友電気工業	5.5	5.6	8,416	
金属製品 (0.8%)				
東洋製罐グループホールディングス	-	1.1	2,409	
機械 (4.5%)				
住友重機械工業	0.7	-	-	
栗田工業	1.3	-	-	
S A N K Y O	0.8	0.3	1,204	
セガサミーホールディングス	2.4	1.4	1,783	
ジェイテクト	-	1.6	2,204	
三菱重工業	-	2.1	9,000	
電気機器 (13.2%)				
コニカミノルタ	-	3.1	3,313	
ブラザー工業	1.2	1.2	2,554	
日立製作所	20	2.2	7,447	
日本電気	-	1.9	7,106	
T D K	-	0.2	1,726	
アルプスアルパイン	-	0.8	1,856	
横河電機	3.3	1.3	2,731	
浜松ホトニクス	-	0.7	2,824	
京セラ	2.3	-	-	
村田製作所	-	0.1	1,726	
キヤノン	4	2.6	8,294	
リコー	5.1	1.8	2,001	
輸送用機器 (16.8%)				
デンソー	3.9	2.9	13,769	
日産自動車	-	14.5	13,557	
いすゞ自動車	1	-	-	
三菱自動車工業	-	4.1	2,583	
アイシン精機	2.1	1.3	5,531	
マツダ	-	3.9	4,962	
本田技研工業	-	2.3	6,836	
スズキ	0.6	-	-	
S U B A R U	-	2	5,587	
精密機器 (1.5%)				
ニコン	4.2	-	-	
H O Y A	0.5	0.7	4,680	
その他製品 (4.2%)				
パンダイナムコホールディングス	-	1	4,875	
凸版印刷	5	-	-	
大日本印刷	3.2	1.7	4,236	
ヤマハ	0.6	0.8	4,208	
電気・ガス業 (5.5%)				
東京電力ホールディングス	-	9.4	6,119	
中部電力	-	3.9	6,661	
関西電力	3.9	-	-	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
中国電力	—	1.1	1,615
電源開発	—	1	2,787
陸運業 (0.8%)			
東海旅客鉄道	0.2	0.1	2,389
空運業 (-%)			
日本航空	1.4	—	—
倉庫・運輸関連業 (0.6%)			
上組	1.5	0.8	2,016
情報・通信業 (8.6%)			
オービック	—	0.4	4,156
日本オラクル	0.3	—	—
日本電信電話	6.2	1.1	5,047
KDDI	—	1.6	4,277
NTTドコモ	3.2	5.3	13,642
コナミホールディングス	0.4	—	—
卸売業 (0.3%)			
日立ハイテクノロジーズ	—	0.2	842
小売業 (0.4%)			
エービーシー・マート	—	0.2	1,254
しまむら	0.3	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ヤマダ電機	8.2	—	—
ニトリホールディングス	0.1	—	—
銀行業 (-%)			
京都銀行	0.8	—	—
山口フィナンシャルグループ	3	—	—
不動産業 (0.6%)			
飯田グループホールディングス	2	1	1,988
サービス業 (3.4%)			
ミクシィ	0.6	—	—
カカクコム	—	1	2,053
日本郵政	—	6.4	8,595
合 計	株 数 ・ 金 額	株 数	評 価 額
銘柄数 < 比率 >	203.4 62銘柄	150.8 70銘柄	315,051 <20.7%>

(注1) 銘柄欄の()内は、期末の国内株式評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

(2) 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	千アメリカ・ドル	千円	
ADOBE INC	—	0.83	21	2,384	ソフトウェア
CHUBB LTD	2.42	—	—	—	保険
AGCO CORP	4.95	—	—	—	機械
RALPH LAUREN CORP	—	2.01	24	2,725	繊維・アパレル・贅沢品
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	5.48	—	—	—	コングロマリット
AMGEN INC	6.41	—	—	—	バイオテクノロジー
ANALOG DEVICES	—	2.8	29	3,231	半導体・半導体製造装置
TIME WARNER	6.91	—	—	—	メディア
VALERO ENERGY CORP	18.84	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
ANSYS INC	3.21	1.51	26	2,888	ソフトウェア
APPLE INC	2.47	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	—	3.49	14	1,628	食品
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	—	6.43	57	6,358	電力
AMEREN CORP	2.47	7.85	54	5,984	総合公益事業
AUTOLIV INC	5.41	3.07	23	2,582	自動車部品
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	16.93	—	—	—	各種金融サービス
AMETEK INC	6.21	—	—	—	電気設備
ROBERT HALF INTL INC	—	8.26	54	6,046	専門サービス
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	2.73	—	—	—	航空貨物・物流サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	8.01	1.1	5	617	医薬品
CERNER CORP	8.13	—	—	—	ヘルスケア・テクノロジー
CISCO SYSTEMS INC	40.76	13.68	66	7,312	通信機器
CA INC	9.46	—	—	—	ソフトウェア
CONSOLIDATED EDISON INC	32.85	—	—	—	総合公益事業

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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
CORNING INC	13.66	—	—	—	電子装置・機器・部品
CUMMINS INC	4.38	—	—	—	機械
DR HORTON INC	30.48	6.96	27	3,059	家庭用耐久財
THE WALT DISNEY CO	—	2.33	25	2,847	娯楽
DUKE ENERGY CORP	14.29	12.01	105	11,648	電力
BANK OF AMERICA CORP	38.14	—	—	—	銀行
CITIGROUP INC	9.91	—	—	—	銀行
EASTMAN CHEMICAL CO	7.25	3.95	32	3,566	化学
EATON CORP PLC	8.32	14.51	112	12,371	電気設備
ELECTRONIC ARTS INC	6.37	—	—	—	娯楽
ATMOS ENERGY CORP	—	5.26	50	5,574	ガス
EXPEDITORS INTERNATIONAL	4.99	2.07	15	1,690	航空貨物・物流サービス
FLIR SYSTEMS INC	16.13	10.76	55	6,117	電子装置・機器・部品
FRANKLIN RESOURCES INC	29.51	10.91	34	3,815	資本市場
GILEAD SCIENCES INC	16.53	3.59	23	2,631	バイオテクノロジー
MONSTER BEVERAGE CORP	7.66	—	—	—	飲料
HARRIS CORP	3.35	—	—	—	航空宇宙・防衛
F5 NETWORKS INC	—	3.67	61	6,839	通信機器
UNITED THERAPEUTICS CORP	3.68	2.16	25	2,827	バイオテクノロジー
JUNIPER NETWORKS INC	10.94	23.01	62	6,851	通信機器
HOLLYFRONTIER CORP	9.38	6	34	3,780	石油・ガス・消耗燃料
HORMEL FOODS CORP	—	10.49	45	4,987	食品
HUMANA INC	—	1	30	3,330	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
INTUIT INC	—	2.89	66	7,365	ソフトウェア
IDEXX LABORATORIES INC	—	0.86	17	1,965	ヘルスケア機器・用品
INTEL CORP	64.06	23.33	118	13,091	半導体・半導体製造装置
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	—	2.94	19	2,204	建設・土木
JOHNSON & JOHNSON	22.81	—	—	—	医薬品
KOHL'S CORP	—	4.46	29	3,252	複合小売り
LAM RESEARCH CORP	1.97	0.79	14	1,582	半導体・半導体製造装置
ELI LILLY & CO	16.92	2.4	28	3,200	医薬品
MCDONALD'S CORPORATION	3.8	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
EVEREST RE GROUP LTD	4.45	—	—	—	保険
EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR	—	1.53	26	2,975	ヘルスケア機器・用品
MEDTRONIC PLC	5.84	7.01	63	7,062	ヘルスケア機器・用品
CVS HEALTH CORP	14.72	7.31	49	5,464	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MERCK & CO.INC.	13.47	9.76	77	8,508	医薬品
MICROSOFT CORP	—	2.5	26	2,951	ソフトウェア
MICRON TECH INC	7.68	21.39	90	9,976	半導体・半導体製造装置
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	15.39	25.6	49	5,425	半導体・半導体製造装置
3M CO	2.08	—	—	—	コンプロマリット
NORFOLK SOUTHERN CORP	—	1.73	31	3,472	陸運・鉄道
EVERSOURCE ENERGY	29.95	—	—	—	電力
NUCOR CORP	—	7.01	41	4,624	金属・鉱業
MONSANTO CO	8.05	—	—	—	化学
OGE ENERGY CORP	—	8.82	36	4,056	電力
ORACLE CORP	13	—	—	—	ソフトウェア
EXELON CORP	—	19.73	94	10,428	電力
PPL CORPORATION	—	11.3	34	3,812	電力
PENTAIR PLC	—	14.03	58	6,481	機械
PFIZER INC	61.95	25.41	106	11,777	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	千アメリカ・ドル	千円	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	4.18	—	—	—	銀行
GARMIN LTD	5.62	7.58	54	5,976	家庭用耐久財
T ROWE PRICE GROUP INC	29.91	5.68	55	6,106	資本市場
QUEST DIAGNOSTICS	3.16	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	5.05	—	—	—	保険
RESMED INC	—	5.12	50	5,622	ヘルスケア機器・用品
ROSS STORES INC	—	3.13	29	3,224	専門小売り
RAYTHEON COMPANY	1.38	—	—	—	航空宇宙・防衛
ROCKWELL COLLINS INC	11.05	—	—	—	航空宇宙・防衛
ANTHEM INC	6.26	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	0.81	—	—	—	化学
SNAP-ON INC	5.91	—	—	—	機械
AT&T INC	33.19	—	—	—	各種電気通信サービス
STRYKER CORP	2.45	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
SUNTRUST BANKS INC	5.75	—	—	—	銀行
SYNOPSIS INC	17.51	10.07	101	11,189	ソフトウェア
INTUITIVE SURGICAL INC	0.99	0.73	39	4,321	ヘルスケア機器・用品
ANDEAVOR	2.59	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
TEXAS INSTRUMENTS INC	3.64	—	—	—	半導体・半導体製造装置
TYSON FOODS INC	9.09	2.82	17	1,905	食品
UGI CORP	—	11.78	62	6,899	ガス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	2.92	4.03	53	5,951	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
WALMART INC	9.21	—	—	—	食品・生活必需品小売り
JM SMUCKER CO/THE-NEW	—	4.43	44	4,967	食品
WESTERN DIGITAL CORP	8.66	17.12	82	9,071	コンピュータ・周辺機器
SKYWORKS SOLUTIONS INC	—	3.91	32	3,611	半導体・半導体製造装置
XILINX INC	—	1.24	14	1,609	半導体・半導体製造装置
TJX COMPANIES INC	—	14.65	72	8,008	専門小売り
JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	—	14	98	10,931	コングロマリット
JARDINE STRATEGIC HOLDINGS LTD	—	16	62	6,900	コングロマリット
REGIONS FINANCIAL CORP	—	4.94	7	846	銀行
DISCOVERY INC-A	—	4.83	13	1,534	メディア
VIACOM INC-CLASS B	—	7.57	21	2,386	娯楽
MASTERCARD INC	—	4.86	106	11,798	情報技術サービス
AERCAP HOLDINGS NV	—	3	14	1,579	商社・流通業
TE CONNECTIVITY LTD	6.53	5.23	42	4,670	電子装置・機器・部品
ULTA BEAUTY INC	—	0.63	19	2,122	専門小売り
SCRIPPS NETWORKS INTERACTIVE	3.11	—	—	—	メディア
DISCOVERY INC-C	—	4.17	11	1,252	メディア
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	—	1.91	23	2,643	医薬品
LEAR CORP	1.7	—	—	—	自動車部品
GENERAL MOTORS CO	26.58	—	—	—	自動車
FACEBOOK INC	4.21	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
EVERGY INC	—	13.99	81	9,026	電力
FNF GROUP	30.65	—	—	—	保険
QORVO INC	—	2.44	15	1,742	半導体・半導体製造装置
ALPHABET INC-CL A	0.56	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	—	19.15	30	3,381	コンピュータ・周辺機器
ALPHABET INC-CL C	1.56	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
小 計	株 数 金 額 銘 柄 数<比 率>	948.99 81銘柄	565.52 76銘柄	3,464 —	382,662 <25.2%>

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	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
BARRICK GOLD CORP	17.61	—	—	—	金属・鉱業
ATCO LTD	11.14	6.66	27	2,302	総合公益事業
BANK OF MONTREAL	7.51	—	—	—	銀行
BCE INC	—	3.23	18	1,532	各種電気通信サービス
ROGERS COMM-CL B	—	6.23	45	3,758	無線通信サービス
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	—	2.49	27	2,310	銀行
CANADIAN TIRE CORP-CL A	2.29	1.6	22	1,859	複合小売り
CANADIAN UTILITIES LTD	17.39	8.62	28	2,363	総合公益事業
OPEN TEXT CORP	13.02	6.89	34	2,843	ソフトウェア
EMPIRE CO LTD	21.75	—	—	—	食品・生活必需品小売り
FORTIS INC	50.52	28.58	134	11,147	電力
IMPERIAL OIL LTD	—	16.5	58	4,852	石油・ガス・消耗燃料
IGM FINANCIAL INC	11.78	—	—	—	資本市場
LINAMAR CORP	6.53	—	—	—	自動車部品
LOBLAW CO LTD	—	12.74	85	7,068	食品・生活必需品小売り
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANCE AND FINANCIAL SERVICES INC	13.43	—	—	—	保険
MAGNA INTERNATIONAL INC	31.42	9.62	65	5,455	自動車部品
SUN LIFE FINANCIAL INC	—	19.29	90	7,503	保険
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	0.82	—	—	—	保険
METRO INC	—	12.39	60	5,004	食品・生活必需品小売り
HUSKY ENERGY INC	—	28	43	3,578	石油・ガス・消耗燃料
EMERA INC	8.57	4.13	19	1,579	電力
POWER CORP OF CANADA	43.67	14.62	39	3,248	保険
POWER FINANCIAL CORP	31.67	—	—	—	保険
SHAW COMM INC-B	53.02	—	—	—	メディア
SUNCOR ENERGY INC	—	27.56	119	9,889	石油・ガス・消耗燃料
TECK RESOURCES LTD-CL B	—	13.88	39	3,294	金属・鉱業
TOURMALINE OIL CORP	—	17	33	2,816	石油・ガス・消耗燃料
ALTAGAS LTD	24.75	20.83	31	2,643	ガス
PEMBINA PIPELINE CORP	—	20.49	98	8,194	石油・ガス・消耗燃料
NUTRIEN LTD	9.47	—	—	—	化学
SEVEN GENERATIONS ENERGY LTD	4.87	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
HYDRO ONE LTD	—	26.1	54	4,511	電力
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	381.23 20銘柄	307.45 22銘柄	1,177 —	97,758 <6.4%>
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
BANK OF QUEENSLAND LTD	49.84	—	—	—	銀行
FORTESCUE METALS GROUP LTD	147.35	97.92	61	4,848	金属・鉱業
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	34.96	19.84	19	1,532	銀行
BHP GROUP LTD	6.71	27.3	100	7,843	金属・鉱業
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	80.17	—	—	—	複合小売り
CSL LIMITED	3.15	—	—	—	バイオテクノロジー
COCA-COLA AMATIL LTD	—	22.25	19	1,502	飲料
COCHLEAR LTD	2.89	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
BORAL LIMITED	137.39	—	—	—	建設資材
RIO TINTO LIMITED	17.49	5.23	48	3,765	金属・鉱業
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	7.36	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
SUNCORP GROUP LTD	62.77	86.39	112	8,785	保険
NEWCREST MINING LTD	—	4.78	11	935	金属・鉱業
SONIC HEALTHCARE	—	18.76	44	3,482	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
WESFARMERS LTD	60.15	77.87	259	20,304	複合小売り

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
WOODSIDE PETROLEUM LTD	—	33.03	117	9,194	石油・ガス・消耗燃料
WOOLWORTHS GROUP LTD	—	32.99	98	7,702	食品・生活必需品小売り
AUSNET SERVICES	234.09	—	—	—	電力
AGL ENERGY LTD	77.16	41.62	90	7,112	総合公益事業
CROWN RESORTS LTD	—	17.79	21	1,690	ホテル・レストラン・レジャー
AURIZON HOLDINGS LTD	—	117.29	53	4,172	陸運・鉄道
SOUTH32 LTD(AUD)	364.92	170.25	64	5,068	金属・鉱業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,286.4 15銘柄	773.31 15銘柄	1,122 87,942	<5.8%>
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
ASM PACIFIC TECH	34	24	216	3,047	半導体・半導体製造装置
CLP HOLDINGS LTD	15	55	518	7,289	電力
LI & FUNG LTD	260	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	355	—	—	—	銀行
NWS HOLDINGS LTD	220	120	234	3,292	コングロマリット
YUE YUEN INDUSTRIAL HOLDINGS	45	45	117	1,658	繊維・アパレル・贅沢品
SHANGRI-LA ASIA LTD	180	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	65	50	242	3,411	家庭用耐久財
SJM HOLDINGS LTD	—	150	125	1,764	ホテル・レストラン・レジャー
HKT TRUST / HKT LTD	—	270	316	4,452	各種電気通信サービス
SANDS CHINA LTD	—	152	568	7,998	ホテル・レストラン・レジャー
WH GROUP LTD	980	—	—	—	食品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,154 9銘柄	866 8銘柄	2,339 32,915	<2.2%>
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	119.88	73.89	41	5,890	家庭用耐久財
NATIONAL GRID PLC	136.07	47.61	40	5,715	総合公益事業
KINGFISHER PLC	264.14	—	—	—	専門小売り
NEXT PLC	—	2.27	10	1,547	複合小売り
JOHNSON MATTHEY PLC	6.65	—	—	—	化学
ANGLO AMERICAN PLC	—	24.72	47	6,720	金属・鉱業
UNILEVER PLC	14.55	—	—	—	パーソナル用品
MEGGITT PLC	—	16.93	9	1,322	航空宇宙・防衛
MORRISON <WM.> SUPERMARKETS	—	128.38	30	4,297	食品・生活必需品小売り
PERSIMMON PLC	19.62	11.95	28	4,057	家庭用耐久財
VODAFONE GROUP PLC	1,064.82	—	—	—	無線通信サービス
TAYLOR WIMPLEY PLC	309.46	181.18	29	4,201	家庭用耐久財
3I GROUP PLC	112.15	71.06	66	9,390	資本市場
SMITH & NEPHEW PLC	72.62	19.8	28	4,086	ヘルスケア機器・用品
WHITBREAD PLC	—	5.84	28	4,058	ホテル・レストラン・レジャー
CARNIVAL PLC	12.57	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
MARKS & SPENCER GROUP PLC	—	54.48	15	2,220	複合小売り
SAINSBURY (J) PLC	—	137.78	39	5,525	食品・生活必需品小売り
RANDGOLD RESOURCES LTD NPR	8.1	—	—	—	金属・鉱業
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	—	4.71	17	2,522	家庭用耐久財
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	36.52	11.15	27	3,823	石油・ガス・消耗燃料
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	16.26	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	—	90.69	31	4,462	保険
ROYAL MAIL PLC	—	69.12	19	2,684	航空貨物・物流サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,193.41 14銘柄	951.56 17銘柄	513 72,527	<4.8%>

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	
NESTLE SA-REGISTERED	—	2	—	1,933	食品
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1.41	1.3	35	3,863	医薬品
SIKA INHABER	0.07	—	—	—	化学
NOVARTIS AG-REG SHS	38.62	14.4	128	14,087	医薬品
SWISSCOM AG-REG	—	0.86	38	4,224	各種電気通信サービス
ADECCO GROUP AG-REG	5.86	3.21	16	1,832	専門サービス
GIVAUDAN-REG	—	0.08	19	2,160	化学
SONOVA HOLDING AG	1.51	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
THE SWATCH GROUP AG-REG	—	4.89	26	2,955	繊維・アパレル・贅沢品
PARGESA HOLDING PORTEUR	3.62	2.73	21	2,357	各種金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	51.09 6銘柄	29.47 8銘柄	304 —	33,417 <2.2%>
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	
ATLAS COPCO AB-B SHS	17.64	—	—	—	機械
SKF AB-B SHS	32.95	—	—	—	機械
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	50.56	—	—	—	銀行
SWEDBANK AB	—	11.54	236	2,814	銀行
SWEDISH MATCH AB	17.02	7.61	343	4,081	タバコ
TELE2 AB-B SHS	37.39	—	—	—	無線通信サービス
INDUSTRIVARDEN C	19.2	11.44	210	2,503	各種金融サービス
ELECTROLUX AB-SER B	—	6.47	151	1,803	家庭用耐久財
INVESTOR AB-B SHS	52.41	16.29	664	7,895	各種金融サービス
HENNES&MAURITZ AB-B SHS	26.61	10.63	147	1,748	専門小売り
TELIA CO AB	54.96	132.04	520	6,186	各種電気通信サービス
BOLIDEN AB	—	5.76	134	1,594	金属・鉱業
KINNEVIK AB-B	—	17.47	373	4,441	各種金融サービス
ICA GRUPPEN AB	—	5.33	186	2,219	食品・生活必需品小売り
HUSQVARNA AB-B SHS	—	14.76	109	1,298	家庭用耐久財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	308.74 9銘柄	239.34 11銘柄	3,079 —	36,588 <2.4%>
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
KONINKLIJKE DSM NV	7	—	—	—	化学
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	—	20.64	47	5,880	食品・生活必需品小売り
AKZO NOBEL	10.72	—	—	—	化学
AEGON NV	—	52.74	23	2,882	保険
KONINKLIJKE PHILIPS NV	48.12	6.68	23	2,890	ヘルスケア機器・用品
STMICROELECTRONICS NV	12.4	—	—	—	半導体・半導体製造装置
NN GROUP NV	24.27	22.74	84	10,561	保険
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	—	2.67	3	430	自動車
EXOR NV	—	6.44	35	4,420	各種金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	102.51 5銘柄	111.91 6銘柄	217 —	27,065 <1.8%>
(ユーロ…ベルギー)	百株	百株	千ユーロ	千円	
AGEAS	—	2.97	12	1,517	保険
UCB SA	12.86	8.4	66	8,309	医薬品
COLRUYT NV	—	4.14	25	3,218	食品・生活必需品小売り
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	9.43	—	—	—	各種金融サービス
PROXIMUS	18.64	5.44	12	1,512	各種電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	40.93 3銘柄	20.95 4銘柄	116 —	14,558 <1.0%>

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ルクセンブルグ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
SES FDR	7.24	—	—	—	—	メディア
RTL GROUP SA	—	3.35	15	1,942	—	メディア
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7.24 1銘柄	3.35 1銘柄	15 —	1,942 <0.1%>	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
MICHELIN(CGDE)-B	19.97	6.74	68	8,479	—	自動車部品
PERNOD-RICARD	6.2	—	—	—	—	飲料
PEUGEOT SA	—	39.92	83	10,417	—	自動車
TOTAL SA	—	3.66	17	2,235	—	石油・ガス・消耗燃料
HERMES INTL	—	0.74	40	4,995	—	繊維・アパレル・贅沢品
SOCIETE BIC SA	3.68	2.1	17	2,179	—	商業サービス・用品
SANOFI	28.52	19.57	143	17,907	—	医薬品
EURAZEO	5.37	—	—	—	—	各種金融サービス
CREDIT AGRICOLE SA	23.71	—	—	—	—	銀行
ENGIE	69.02	—	—	—	—	総合公益事業
EUTELSAT COMMUNICATIONS	21.86	11.04	20	2,587	—	メディア
ARKEMA SA	—	5.15	42	5,285	—	化学
SCOR SE	—	4.59	17	2,161	—	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	178.33 8銘柄	93.51 9銘柄	451 —	56,248 <3.7%>	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	—	10.42	72	9,009	—	自動車
COMMERZBANK AG	28.33	—	—	—	—	銀行
CONTINENTAL AG	2.54	1.08	14	1,800	—	自動車部品
HENKEL AG & CO KGAA	4.83	—	—	—	—	家庭用品
BAYER AG	1.9	6.1	39	4,985	—	医薬品
DAIMLER AG	—	4.2	20	2,581	—	自動車
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	23.25	—	—	—	—	旅客航空輸送業
BMW VORZUG	—	4.05	24	3,067	—	自動車
EVONIK INDUSTRIES AG	8.79	10.79	26	3,290	—	化学
HUGO BOSS AG -ORD	4.4	—	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
OSRAM LICHT AG	5.93	—	—	—	—	電気設備
LINDE AG-TENDER	0.9	—	—	—	—	化学
COVESTRO AG	—	4.52	22	2,744	—	化学
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	80.87 9銘柄	41.16 7銘柄	220 —	27,479 <1.8%>	
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
IBERDROLA SA	119.91	—	—	—	—	電力
REPSOL SA	88.07	21.34	31	3,989	—	石油・ガス・消耗燃料
ENDESA S.A.	1.87	—	—	—	—	電力
NATURGY ENERGY GROUP SA	14.63	—	—	—	—	ガス
MAPFRE SA	—	49.62	11	1,490	—	保険
CAIXABANK	58.22	—	—	—	—	銀行
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	—	43.89	32	4,024	—	旅客航空輸送業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	282.7 5銘柄	114.85 3銘柄	76 —	9,504 <0.6%>	
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ASSICURAZIONI GENERALI	—	9.93	14	1,858	—	保険
INTESA SANPAOLO	—	96.59	19	2,389	—	銀行
MEDIOBANCA SPA	—	36.71	29	3,670	—	銀行
ENEL SPA	237.69	—	—	—	—	電力

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SNAM SPA	70.15	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
TELECOM ITALIA SPA	—	937.7	45	5,635	各種電気通信サービス
TELECOM ITALIA-RNC	762.67	346.62	14	1,802	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,070.51 3銘柄	1,427.55 5銘柄	123 —	15,356 <1.0%>
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
NOKIAN RENKAAT OYJ	—	4.79	14	1,798	自動車部品
UPM-KYMMENE OYJ	—	20.72	55	6,905	紙製品・林産品
STORA ENSO OYJ-R SHS	59.24	12.95	15	1,939	紙製品・林産品
FORTUM OYJ	51.32	—	—	—	電力
NOKIA OYJ	69.12	120.38	66	8,308	通信機器
ELISA OYJ	—	8.72	31	3,979	各種電気通信サービス
NESTE OYJ	15.07	3.12	27	3,385	石油・ガス・消耗燃料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	194.75 4銘柄	170.68 6銘柄	211 —	26,317 <1.7%>
(ユーロ…オーストリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
OMV AG	6.95	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
VOEST-ALPINE AG	6.75	—	—	—	金属・鉱業
ERSTE GROUP BANK AG	—	4.14	12	1,575	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	13.7 2銘柄	4.14 1銘柄	12 —	1,575 <0.1%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	9,295.4 194銘柄	5,720.75 199銘柄	— —	923,860 <60.8%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する各通貨別(ユーロは国別)株式評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(3) 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	
国内			
T O P I X	百万円	百万円	315
	—	—	315
国外			
S & P 5 0 0 E M I N I F U T	百万円	百万円	318
	—	—	318
S & P / T S E 6 0 I X F U T	—	—	93
	—	—	93
S P I 2 0 0 F U T U R E S	—	—	47
	—	—	47
H A N G S E N G I D X F U T	—	—	19
	—	—	19
F T S E 1 0 0 I N D E X F U T U R E	—	—	70
	—	—	70
S W I S S M K T I X F U T U R E	—	—	29
	—	—	29
国			
O M X S 3 0 I N D F U T U R E	—	—	37
	—	—	37
D J E U R O S T O X X 5 0	—	—	126
	—	—	126

(注) 外貨建の評価額は、期末の時価を期末の仲値により、邦貨換算したものです。

■投資信託財産の構成

2019年2月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 1,238,912	% 78.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	336,806	21.4
投 資 信 託 財 産 総 額	1,575,718	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、1,050,142千円、66.6%です。

(注3) 外貨建資産は、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。なお、2019年2月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=110.44円、1カナダ・ドル=82.99円、1オーストラリア・ドル=78.35円、1香港・ドル=14.07円、1イギリス・ポンド=141.30円、1スイス・フラン=109.80円、1スウェーデン・クローナ=11.88円、1ユーロ=124.68円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年2月15日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,816,502,187円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	120,946,365
株 式(評価額)	1,238,912,593
未 収 入 金	1,271,934,546
未 収 配 当 金	1,460,268
差 入 委 託 証 拠 金	183,248,415
(B) 負 債	1,297,172,677
未 払 金	1,289,172,677
未 払 解 約 金	8,000,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,519,329,510
元 本	1,553,549,850
次 期 繰 越 損 益 金	△34,220,340
(D) 受 益 権 総 口 数	1,553,549,850口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,780円

(注1) 期首元本額 2,602,579,621円
追加設定元本額 0円
一部解約元本額 1,049,029,771円

(注2) 期末における元本の内訳
世界株配当収益追求ファンド (価格変動抑制型) 1,553,549,850円
期末元本合計 1,553,549,850円

■損益の状況

当期 自2018年2月16日 至2019年2月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	51,142,072円
受 取 配 当 金	51,087,790
受 取 利 息	138,167
そ の 他 収 益 金	17,670
支 払 利 息	△101,555
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△38,395,466
売 買 益	372,658,863
売 買 損	△411,054,329
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△22,543,927
取 引 益	146,107,667
取 引 損	△168,651,594
(D) そ の 他 費 用	△4,148,725
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	△13,946,046
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	△42,304,065
(G) 解 約 差 損 益 金	22,029,771
(H) 合 計(E+F+G)	△34,220,340
次 期 繰 越 損 益 金(H)	△34,220,340

(注1) (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。

(注2) (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。