

# 運用報告書 (全体版)

第7期<決算日2019年1月11日>

## DIAMDC 8資産バランスファンド

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/資産複合(インデックス型)	
信託期間	2012年9月6日から無期限です。	
運用方針	信託財産の着実な成長と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	ベビーファンド*	以下の各マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	東京証券取引所第1部に上場されている株式を主要投資対象とします。
	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	わが国の公社債を主要投資対象とします。
	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	海外の株式を主要投資対象とします。
	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	海外の公社債を主要投資対象とします。
	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	海外の証券取引所に上場している株式 <sup>®</sup> を主要投資対象とします。 ※DR(預託証券)もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証券等を含みます。
対象	エマージング債券パッシブ・マザーファンド	新興国の公社債を主要投資対象とします。
	J-REITインデックスファンド・マザーファンド	東京証券取引所に上場し、東証REIT指数に採用されている(または採用予定の)不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	日本を除く世界各国の不動産投資信託証券 <sup>®</sup> を主要投資対象とします。 ※海外の証券取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている不動産投資信託証券とします。
運用方法	主としてマザーファンドへの投資を通じて、実質的に国内外の株式、公社債および不動産投資信託証券に投資し、基本アロケーションによる合成ベンチマークに概ね連動した投資成果をめざして運用を行います。 実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。	
組入制限	マザーファンド受益証券以外の投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 外貨建資産への実質投資割合については、制限を設けません。	
分配方針	決算日(原則として1月11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。)等の中から、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。	

\*ベビーファンドとは、DIAMDC 8資産バランスファンド(新興国10)、DIAMDC 8資産バランスファンド(新興国20)、DIAMDC 8資産バランスファンド(新興国30)です。

愛称：宝船

DIAMDC 8資産バランスファンド(新興国10)

DIAMDC 8資産バランスファンド(新興国20)

DIAMDC 8資産バランスファンド(新興国30)

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、「DIAMDC 8資産バランスファンド」は、2019年1月11日に第7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

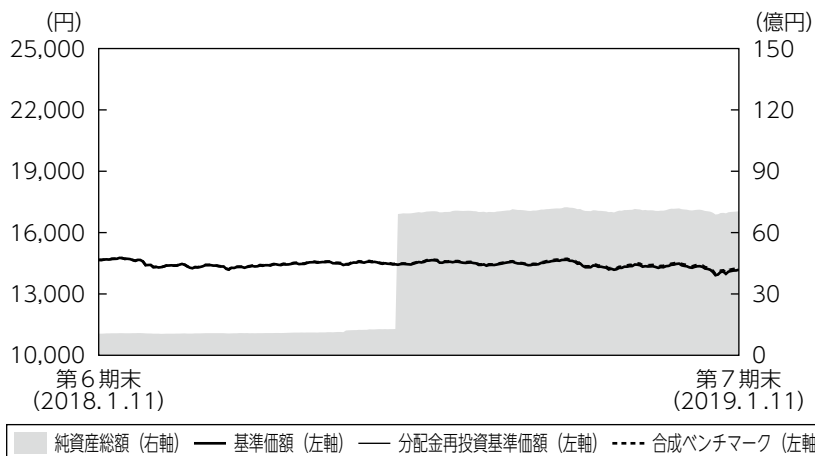
東京都千代田区丸の内1-8-2

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

## ■当期の運用経過（2018年1月12日から2019年1月11日まで）

### D I A M D C 8資産バランスファンド（新興国10）

#### 基準価額等の推移



第7期首：14,668円  
 第7期末：14,186円  
 （既払分配金0円）  
 騰落率：△3.3%  
 （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はありません。
- (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および合成ベンチマーク（委託会社が独自に合成した指数）は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

#### 基準価額の主な変動要因

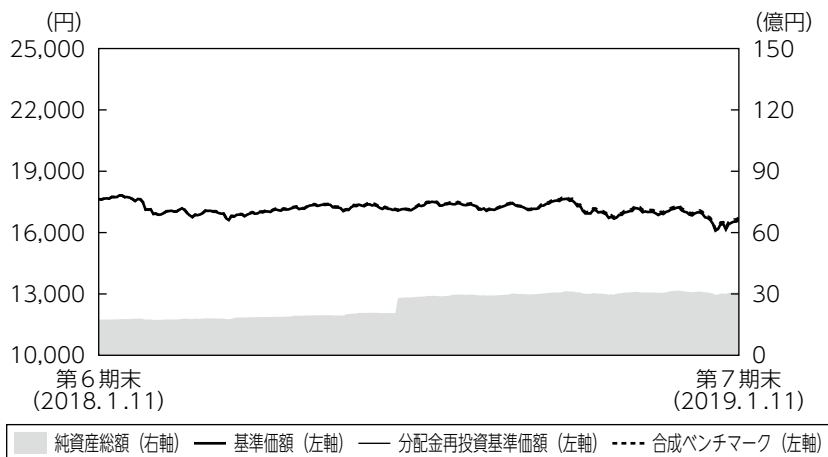
株式市場の下落や世界的な景気減速懸念等を背景に国内債券市場が上昇したことや、国内の長期金利が低位で推移する中、相対的な利回りの高さが買い材料視され国内リートが上昇したことがプラスに寄与しました。一方、米中問題の激化懸念や世界的な景気減速懸念、英国のEU（欧州連合）離脱を巡る懸念等を背景に新興国を含め世界的に株式市場が下落したこと、主要通貨に対して円高が進行したこと等がマイナスに寄与し、基準価額は下落しました。

#### ◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	△17.2%
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	1.3%
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	△9.2%
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	△3.6%
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	△17.5%
エマージング債券パッシブ・マザーファンド	△5.9%
J-REITインデックスファンド・マザーファンド	11.2%
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	△2.5%

## D I A M D C 8 資産バランスファンド（新興国20）

### 基準価額等の推移



第7期首：17,637円  
 第7期末：16,601円  
 (既払分配金0円)  
 騰落率：△5.9%  
 (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はありません。
- (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および合成ベンチマーク（委託会社が独自に合成した指数）は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

### 基準価額の主な変動要因

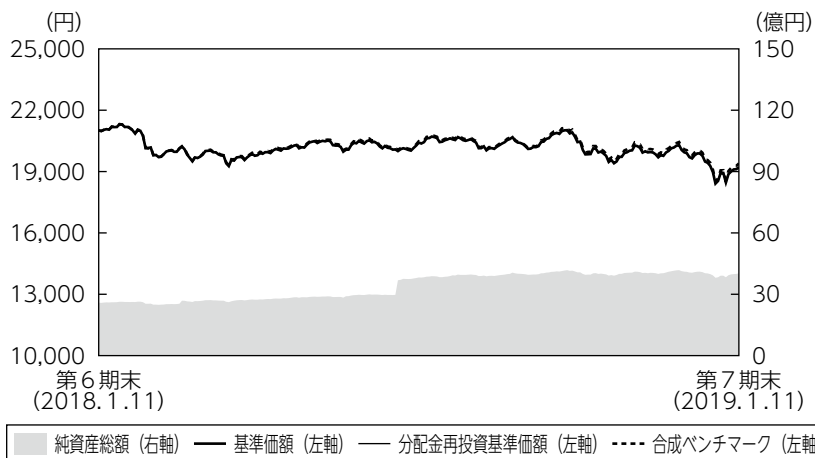
株式市場の下落や世界的な景気減速懸念等を背景に国内債券市場が上昇したことや、国内の長期金利が低位で推移する中、相対的な利回りの高さが買い材料視され国内リートが上昇したことがプラスに寄与しました。一方、米中問題の激化懸念や世界的な景気減速懸念、英国のEU（欧州連合）離脱を巡る懸念等を背景に新興国を含め世界的に株式市場が下落したこと、主要通貨に対して円高が進行したこと等がマイナスに寄与し、基準価額は下落しました。

### ◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	△17.2%
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	1.3%
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	△9.2%
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	△3.6%
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	△17.5%
エマージング債券パッシブ・マザーファンド	△5.9%
J-REITインデックスファンド・マザーファンド	11.2%
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	△2.5%

## D I A M D C 8 資産バランスファンド（新興国30）

### 基準価額等の推移



第7期首： 21,012円  
 第7期末： 19,213円  
 (既払分配金0円)  
 騰落率： △8.6%  
 (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および合成ベンチマーク（委託会社が独自に合成した指数）は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

### 基準価額の主な変動要因

株式市場の下落や世界的な景気減速懸念等を背景に国内債券市場が上昇したことや、国内の長期金利が低位で推移する中、相対的な利回りの高さが買い材料視され国内リートが上昇したことがプラスに寄与しました。一方、米中問題の激化懸念や世界的な景気減速懸念、英国のEU（欧州連合）離脱を巡る懸念等を背景に新興国を含め世界的に株式市場が下落したこと、主要通貨に対して円高が進行したこと等がマイナスに寄与し、基準価額は下落しました。

### ◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	△17.2%
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	1.3%
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	△9.2%
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	△3.6%
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	△17.5%
エマージング債券パッシブ・マザーファンド	△5.9%
J-REITインデックスファンド・マザーファンド	11.2%
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	△2.5%

## 投資環境

国内株式市場は、期初から2018年3月下旬にかけては、円高進行、米国株安、安倍政権の不安定さなどを嫌気し、下落しました。その後は、米中貿易摩擦、為替動向、シリアや北朝鮮などの地政学リスクなどの動向次第で、一進一退の展開となりました。10月以降は、米国長期金利の上昇を受けて米国株式が下落したことや、世界景気の減速懸念、米中貿易摩擦の激化などを嫌気し、国内株式市場は急落しました。ただし、大幅な下落の反動もあり、期末にかけてはやや値を戻しました。

国内債券市場は上昇（利回りは低下）しました。期初から2018年7月にかけては、日銀が「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続する中、10年国債利回りは0.02～0.10%程度で揉み合いました。7月下旬から10月にかけては、日銀の大規模な金融緩和の修正観測などから上昇基調で推移し、一時0.16%程度まで上昇しました。10月から期末にかけては、世界景気の減速懸念などから低下基調に転じ、通期では10年国債利回りは低下（価格は上昇）しました。

先進国株式市場は、米国では長期金利の上昇が嫌気され、2018年2月上旬に急落しました。その後は、米中貿易摩擦が警戒されながらも、良好な企業決算などを背景に堅調な展開となりました。10月に入ると、米国長期金利の上昇が嫌気され世界同時株安の展開となり、期末にかけてやや値を戻したものの、前期末比では下落となりました。欧州では、6月以降方向感の定まらない展開となりました。10月以降は、イタリア財政への懸念などから軟調に推移し、各国市場は前期末比で概ね下落となりました。

先進国債券市場では、米国債利回りが堅調な経済情勢を背景とした段階的な利上げを受けて上昇（価格は下落）しましたが、年末には米中貿易摩擦の経済への影響が懸念される中で利回りは低下（価格は上昇）に転じました。期末の利回りは期初と比べ小幅上昇しました。欧州圏ではECB（欧州中央銀行）が金融緩和政策を継続する中で金利の上昇は抑えられ、欧州債利回りは概ね低下する展開となりました。

新興国株式市場は下落しました。期初は世界的な景気拡大への期待などから上昇する局面もありましたが、2018年2月に入ると米国長期金利が急上昇し、新興国株式市場からの資金流出が懸念されて下落しました。その後は米国トランプ政権が通商面での対外強硬姿勢を強めたことから米中貿易摩擦拡大への不安が強まったことや、世界景気の先行きに警戒感が台頭してきたことなどから軟調な推移となりました。

新興国債券の利回りは上昇しました。ベースとなる米国の長期金利は、FRB（米連邦準備理事会）による利上げや良好な米雇用統計等を背景に上昇した後、期末にかけて利上げペースの鈍化観測などから低下しました。対米国債スプレッド（利回り格差）は、貿易摩擦や原油価格の下落などを背景に、リスク回避の動きが強まったことから拡大しました。

国内リート市場は、期初は世界的な金融市場の不安定化によるリスク回避姿勢が強まる中で下落しましたが、その後は、日本の長期金利が相対的に低位に落ち着いていたことなどから値を戻す展開となりました。2018年4月以降も長期金利が低位で安定的に推移したことに加え、米中貿易摩擦問題が懸念される中でリーートのディフェンシブ性や良好なオフィス賃貸市況が評価されたことを受け、概ね上昇基調となりました。

外国リート市場では、米国リート市場は期初は調整したものの、米国景気の緩やかな拡大などを背景に上昇しました。2018年12月に入り米国長期金利の上昇が嫌気され下落しましたが、期末にかけて値を戻した結果、前期末比では上昇しました。欧州リート市場はフランスやイギリスを中心に大幅下落となりました。豪州リート市場は米豪長期金利の上昇により調整する場面も見られましたが、商品市況を背景とした豪州経済への期待や期末にかけての豪州長期金利の低下を受け上昇し、前期末比で上昇しました。

為替市場では、米ドル/円相場は、2018年夏場にかけて米長期金利が上昇し、日米金利差が拡大したこと等を背景に円安ドル高となったものの、12月に入るとリスク回避姿勢が強まったことから円高ドル安となり、前期末比でも円高ドル安となりました。米ドル以外の主要通貨に対しても、政治情勢に対する不透明感等を背景に英ポンドやユーロに対して円高基調で推移したほか、世界的な景気減速懸念等を背景に新興国通貨に対しても円高が進むなど、円は独歩高の動きとなりました。

## ポートフォリオについて

各ファンドでは、それぞれ以下の基本アロケーションによる合成ベンチマークに概ね連動した投資成果をめざし、各マザーファンドへの投資比率が基本アロケーションから大きく乖離しないよう運用を行いました。

### <基本アロケーション>

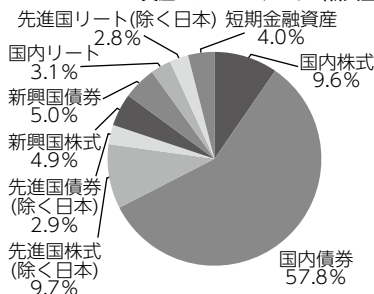
DIAM DC 8資産バランスファンド（新興国10）：国内株式10%、国内債券57%、先進国株式（除く日本）10%、先進国債券（除く日本）3%、新興国株式5%、新興国債券5%、国内リート3%、先進国リート（除く日本）3%、短期金融資産4%

DIAM DC 8資産バランスファンド（新興国20）：国内株式15%、国内債券31%、先進国株式（除く日本）15%、先進国債券（除く日本）4%、新興国株式10%、新興国債券10%、国内リート6%、先進国リート（除く日本）6%、短期金融資産3%

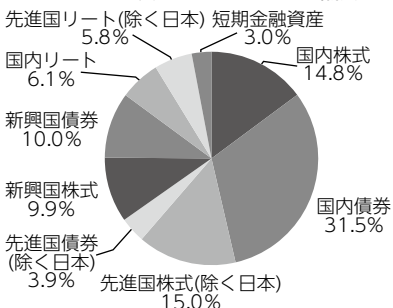
DIAM DC 8資産バランスファンド（新興国30）：国内株式20%、国内債券5%、先進国株式（除く日本）20%、先進国債券（除く日本）5%、新興国株式15%、新興国債券15%、国内リート9%、先進国リート（除く日本）9%、短期金融資産2%

## 決算日（2019年1月11日）現在の組入比率

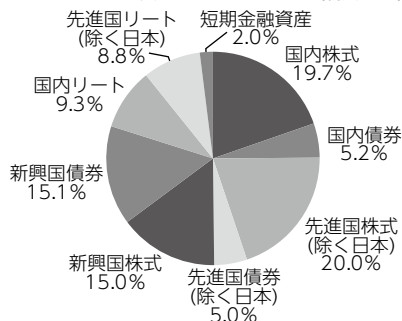
DIAM DC 8資産バランスファンド（新興国10）



DIAM DC 8資産バランスファンド（新興国20）



DIAM DC 8資産バランスファンド（新興国30）



#### ●国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

ベンチマークである東証株価指数（TOPIX）（配当込み）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

#### ●国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

ベンチマークであるNOMURA-BPI総合の銘柄入れ替えや、資金の流入・流出に応じて適宜債券の売買を実施し、リスク特性をベンチマークに極力一致させたポートフォリオを構築しました。

#### ●外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

ベンチマークであるMSCIコクサイ・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

#### ●外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）とリスク特性を極力一致させたポートフォリオを構築しました。

#### ●エマージング株式パッシブ・マザーファンド

ベンチマークであるMSCIエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

#### ●エマージング債券パッシブ・マザーファンド

ベンチマークであるJPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース・為替ヘッジなし）とポートフォリオのリスク特性を概ね一致させたポートフォリオを構築しました。なお、運用の基本方針で定められた格付による債券組入制限により、相対的に信用力の低い国の債券には投資しませんでした。

#### ●J-REITインデックスファンド・マザーファンド

配当落ち以外の場合ではリートの実質組入比率を高め、ベンチマークである東証REIT指数（配当込み）との連動性を保つように努めました。また、ベンチマークの構成銘柄の変更に応じたポートフォリオのリバランスを行い、資金の流入・流出に応じたきめ細かなポートフォリオ調整を実施し、ベンチマークと同等のリスク特性を維持しました。

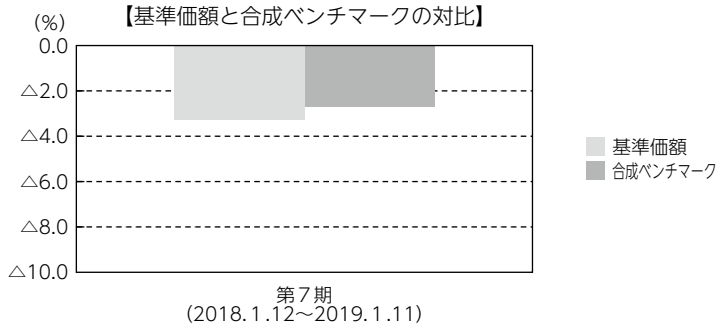
#### ●外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

ベンチマークであるS&P先進国REITインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）とポートフォリオのリスク特性を極力一致させることで、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行いました。

## DIAM DC 8資産バランスファンド（新興国10） 合成ベンチマークとの差異について

合成ベンチマークは前期末比で2.7%下落しました。

当ファンドの騰落率は合成ベンチマークを0.6%下回りました。信託報酬の影響を除くと、合成ベンチマークに概ね連動した運用成果となりました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

## 分配金

当期の収益分配金につきましては、基準価額水準および市況動向等を勘案し、無分配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
	2018年1月12日 ～2019年1月11日
当期分配金（税引前）	－円
対基準価額比率	－%
当期の収益	－円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	4,186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。

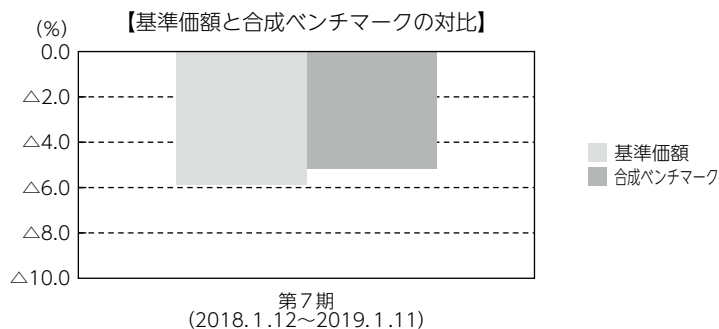
(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。



## DIAM DC 8資産バランスファンド（新興国20） 合成ベンチマークとの差異について

合成ベンチマークは前期末比で5.2%下落しました。

当ファンドの騰落率は合成ベンチマークを0.7%下回りました。信託報酬の影響を除くと、合成ベンチマークに概ね連動した運用成果となりました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

## 分配金

当期の収益分配金につきましては、基準価額水準および市況動向等を勘案し、無分配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
	2018年1月12日 ～2019年1月11日
当期分配金（税引前）	－円
対基準価額比率	－%
当期の収益	－円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	6,601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。

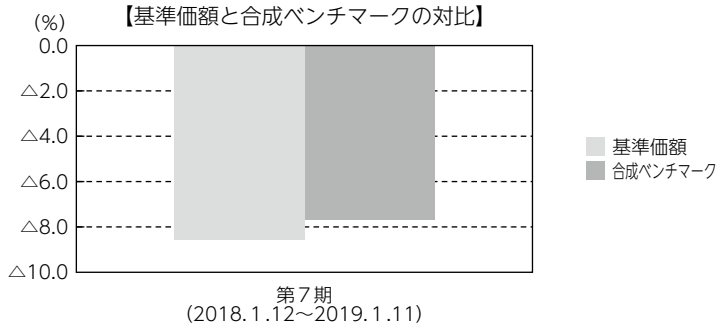
(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(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。

## DIAM DC 8資産バランスファンド（新興国30） 合成ベンチマークとの差異について

合成ベンチマークは前期末比で7.7%下落しました。

当ファンドの騰落率は合成ベンチマークを0.9%下回りました。信託報酬の影響を除くと、合成ベンチマークに概ね連動した運用成果となりました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

## 分配金

当期の収益分配金につきましては、基準価額水準および市況動向等を勘案し、無分配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
	2018年1月12日 ～2019年1月11日
当期分配金（税引前）	－円
対基準価額比率	－%
当期の収益	－円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	9,213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

各ファンドでは、引き続き、合成ベンチマークに概ね連動した投資成果が得られるよう、各マザーファンドへの投資比率が基本アロケーションから大きく乖離しないよう運用を行います。

### ●国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果を目標としたパッシブ運用を行います。

### ●国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

引き続き、ポートフォリオのリスク特性をベンチマークに極力一致させることで、ベンチマークに連動する投資成果をめざした運用を行います。

### ●外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

引き続き、ベンチマークに連動した投資成果をめざします。

### ●外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

引き続き、ベンチマークとポートフォリオのリスク特性を極力一致させることで、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。

### ●エマージング株式パッシブ・マザーファンド

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果を目標としたパッシブ運用を行います。

### ●エマージング債券パッシブ・マザーファンド

引き続き、ベンチマークの動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。

### ●J-R E I Tインデックスファンド・マザーファンド

引き続き、リートの実質組入比率を高め、ベンチマークに連動する投資成果をめざした運用を行います。ベンチマークの構成銘柄の変更に応じたポートフォリオのリバランスを行い、資金の流入・流出に応じたきめ細かなポートフォリオ調整を実施し、ベンチマークと同等のリスク特性を維持するよう努めます。

### ●外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。

## 《お知らせ》

### ■約款変更のお知らせ

- 各ファンドおよび各ファンドが投資対象とする「外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」のベンチマークの名称に変更が生じたため約款に所要の変更を行いました。

変更前：シティ世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）

変更後：F T S E世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）

なお、当該名称変更は、「シティ債券インデックス」のロンドン証券取引所グループによる買収に伴うものであり、ファンドの運用方針および運用プロセスを変更するものではありません。

(2018年3月1日)

- 各ファンドおよび各ファンドが投資対象とする全てのマザーファンドにおいて、信用リスクを適正に管理する方法を規定する所要の約款変更を行いました。

(D I A M D C 8資産バランスファンド（新興国10）：2018年4月12日)

(D I A M D C 8資産バランスファンド（新興国20）：2018年4月12日)

(D I A M D C 8資産バランスファンド（新興国30）：2018年4月12日)

(国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド：2018年3月1日)

(国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド：2018年3月1日)

(外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド：2018年3月1日)

(外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド：2018年3月1日)

(エマージング株式パッシブ・マザーファンド：2018年3月1日)

(エマージング債券パッシブ・マザーファンド：2018年3月1日)

(J - R E I Tインデックスファンド・マザーファンド：2018年3月1日)

(外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド：2018年3月1日)

### ■その他のお知らせ

各ファンドが組入れている「国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド」において保有しているオリンパス株式会社の株式について、同社による有価証券報告書等の虚偽記載により当投資信託が被った損失の回復を図るために提訴した損害賠償請求訴訟が和解により終結したため、2018年9月に当該和解金を計上いたしました。

(2018年9月11日)

\*合成ベンチマークについて

- (注1) 合成ベンチマークとは、東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)、NOMURA-BPI総合、MSCIコクサイ・インデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)、FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース、為替ヘッジなし)、MSCIエマージング・マーケット・インデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス (円換算ベース・為替ヘッジなし)、東証REIT指数 (配当込み)、S&P先進国REITインデックス (除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)、コール・ローン (オーバーナイト物) を、各ファンドにおける基本アロケーションに基づいて合成したものです。基本アロケーションについては、前掲の「ポートフォリオについて」をご参照ください。
- (注2) 経済環境、運用環境見通しの大きな変更等により委託会社が必要と判断した場合には、基本アロケーションの見直しを行うことがあります。
- (注3) 東証株価指数 (TOPIX) および東証REIT指数は、株式会社東京証券取引所 (㈩東京証券取引所) の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIXおよび東証REIT指数の商標に関するすべての権利は、㈩東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、㈩東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではなく、㈩東京証券取引所は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。
- (注4) NOMURA-BPI総合の知的財産権その他一切の権利は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
- (注5) MSCIコクサイ・インデックスおよびMSCIエマージング・マーケット・インデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. 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。
- (注6) FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。
- (注7) JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。
- (注8) S&P先進国REITインデックスは、S&P Globalの一部門であるS&P ダウ・ジョーンズ・インデックスLLCまたはその関連会社 (「SPDJI」) の商品であり、これを利用するライセンスが委託会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS&P®は、S&P Globalの一部門であるスタンダード&プアーズ・ファイナンシャル・サービシーズLLC (「S&P」) の登録商標で、Dow Jones®は、ダウ・ジョーンズ・トレードマーク・ホールディングズLLC (「Dow Jones」) の登録商標です。本商品は、SPDJI、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S&P先進国REITインデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

## DIAMDC 8資産バランスファンド(新興国10)

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			合 成		株式組入 比率	株式先物 比率	債券組入 比率	新株予約 権付社債 (転換社債) 比率	債券先物 比率	投資信託 受益証券 投資証券 組入比率	純資産 総額
	(分配) 円	税込み 分配金 円	期中 騰落率 %	ベンチ マーク ポイント	期中 騰落率 %							
3期(2015年1月13日)	13,314	0	10.0	13,472.84	10.2	23.3	0.7	64.7	-	-	6.5	百万円 330
4期(2016年1月12日)	13,081	0	△1.8	13,316.55	△1.2	22.9	0.4	64.9	-	-	5.6	512
5期(2017年1月11日)	13,892	0	6.2	14,259.59	7.1	23.9	0.7	64.0	-	-	6.3	792
6期(2018年1月11日)	14,668	0	5.6	15,111.41	6.0	23.9	0.8	64.1	-	-	6.1	1,056
7期(2019年1月11日)	14,186	0	△3.3	14,700.83	△2.7	23.7	1.2	66.3	-	-	6.6	7,043

(注1) 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」、「債券組入比率」、「新株予約権付社債(転換社債)比率」、「債券先物比率」、「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2) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注3) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。なお、不動産投信指数先物を含めて表示しています。

(注4) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注5) △(白三角) はマイナスを意味しています(以下同じ)。

### ■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		合 成		株式組入 比率	株式先物 比率	債券組入 比率	新株予約 権付社債 (転換社債) 比率	債券先物 比率	投資信託 受益証券 投資証券 組入比率
	円	騰落率 %	ベンチ マーク ポイント	騰落率 %						
(期首) 2018年1月11日	14,668	-	15,111.41	-	23.9	0.8	64.1	-	-	6.1
1月末	14,620	△0.3	15,064.19	△0.3	23.7	0.8	64.8	-	-	6.2
2月末	14,426	△1.6	14,873.44	△1.6	24.0	1.5	65.0	-	-	6.3
3月末	14,318	△2.4	14,769.34	△2.3	23.8	0.9	64.1	-	-	6.2
4月末	14,469	△1.4	14,930.46	△1.2	24.3	0.8	64.2	-	-	6.1
5月末	14,444	△1.5	14,902.79	△1.4	23.7	0.8	64.5	-	-	6.2
6月末	14,456	△1.4	14,918.85	△1.3	23.7	1.0	64.3	-	-	6.2
7月末	14,574	△0.6	15,047.15	△0.4	24.2	0.9	63.8	-	-	6.1
8月末	14,525	△1.0	14,990.96	△0.8	23.7	1.2	64.0	-	-	6.1
9月末	14,659	△0.1	15,153.25	0.3	24.9	0.8	63.4	-	-	6.1
10月末	14,274	△2.7	14,762.59	△2.3	23.2	1.1	65.2	-	-	6.1
11月末	14,434	△1.6	14,935.52	△1.2	24.4	0.6	63.4	-	-	6.2
12月末	14,089	△3.9	14,581.42	△3.5	22.4	0.9	65.5	-	-	6.0
(期末) 2019年1月11日	14,186	△3.3	14,700.83	△2.7	23.7	1.2	66.3	-	-	6.6

(注1) 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」、「債券組入比率」、「新株予約権付社債(転換社債)比率」、「債券先物比率」、「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) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注4) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。なお、不動産投信指数先物を含めて表示しています。

(注5) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第7期		項目の概要
	(2018年1月12日 ～2019年1月11日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	49円	0.340%	(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14,437円です。
(投信会社)	(24)	(0.167)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(19)	(0.135)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付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等の対価
(受託銀行)	( 5)	(0.038)	受託銀行分は、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	1	0.006	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	( 1)	(0.004)	
(先物・オプション)	( 0)	(0.001)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.000)	
(投資証券)	( 0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	1	0.009	(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)	( 1)	(0.007)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.000)	
(投資証券)	( 0)	(0.002)	
(d) その他費用	3	0.020	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	( 1)	(0.009)	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)	( 1)	(0.004)	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)	( 1)	(0.007)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合計	54	0.375	

(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。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2018年1月12日から2019年1月11日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
国内株式パッシブ・ファンド （最適化法）・マザーファンド	251,904	662,448	2,783	7,488
国内債券パッシブ・ファンド・ マザーファンド	2,743,269	3,542,450	76,465	98,394
外国株式パッシブ・ファンド・ マザーファンド	195,968	669,239	12,362	43,743
外国債券パッシブ・ファンド・ マザーファンド	99,926	178,220	145	261
エマージング株式パッシブ・ マザーファンド	285,275	329,249	2,271	2,767
エマージング債券パッシブ・ マザーファンド	169,775	301,720	584	1,052
J-REITインデックスファンド・ マザーファンド	95,139	176,744	1,052	1,947
外国リート・パッシブ・ファンド・ マザーファンド	148,306	177,902	1,014	1,163

■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	国内株式パッシブ・ ファンド（最適化法）・ マザーファンド	外国株式パッシブ・ ファンド・ マザーファンド	エマージング株式 パッシブ・ マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	83,835,555千円	89,974,592千円	57,964,143千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	284,026,880千円	297,031,625千円	54,247,009千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.29	0.30	1.06

(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1月12日から2019年1月11日まで）

【DIAMDC 8資産バランスファンド（新興国10）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等はありません。



### 【国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド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

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 48,361	百万円 -	% -	百万円 35,473	百万円 5	% 0.0

平均保有割合 0.2%

(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。

#### (2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		
	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株 式	百万円 502	百万円 316	百万円 2,947

#### (3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	当 期	
	買 付 額	保 有 額
株 式	百万円 55	百万円 55

### 【国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド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

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
公 社 債	百万円 119,148	百万円 6,301	% 5.3	百万円 173,737	百万円 7,976	% 4.6

平均保有割合 0.8%

(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。

#### (2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		
	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
債 券	百万円 -	百万円 310	百万円 -

**【外国株式パッシブ・ファンド・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等はありません。

**【外国債券パッシブ・ファンド・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等はありません。

**【エマージング株式パッシブ・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等はありません。

**【エマージング債券パッシブ・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等はありません。

**【J-REITインデックスファンド・マザーファンド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

決 算 期 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
投 資 証 券	百万円 31,356	百万円 514	% 1.6	百万円 34,151	百万円 500	% 1.5

平均保有割合 0.4%

(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。

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	当 期
	買 付 額
投 資 証 券	百万円 1,894

**【外国リート・パッシブ・ファンド・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等はありません。

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、千葉興業銀行、みずほフィナンシャルグループ、オリエントコーポレーション、みずほ銀行です。

■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
	千□	千□	千円
国内株式パッシブ・ファンド (最適化法) ・マザーファンド	37,610	286,731	677,203
国内債券パッシブ・ファンド ・マザーファンド	470,102	3,136,906	4,073,900
外国株式パッシブ・ファンド ・マザーファンド	29,811	213,418	686,417
外国債券パッシブ・ファンド ・マザーファンド	16,890	116,671	206,917
エマージング株式パッシブ ・マザーファンド	40,575	323,578	348,623
エマージング債券パッシブ ・マザーファンド	27,320	196,510	351,656
J-R E I Tインデックスファンド ・マザーファンド	18,476	112,562	218,382
外国リート ・パッシブ ・ファンド ・マザーファンド	25,595	172,886	200,462

■投資信託財産の構成

2019年1月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
国内株式パッシブ・ファンド (最適化法) ・マザーファンド	677,203	9.6
国内債券パッシブ・ファンド ・マザーファンド	4,073,900	57.7
外国株式パッシブ・ファンド ・マザーファンド	686,417	9.7
外国債券パッシブ・ファンド ・マザーファンド	206,917	2.9
エマージング株式パッシブ ・マザーファンド	348,623	4.9
エマージング債券パッシブ ・マザーファンド	351,656	5.0
J-R E I Tインデックスファンド ・マザーファンド	218,382	3.1
外国リート ・パッシブ ・ファンド ・マザーファンド	200,462	2.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	298,909	4.2
投 資 信 託 財 産 総 額	7,062,473	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1月11日現在、外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンドは325,110,984千円、99.9%、外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドは184,280,601千円、97.8%、エマージング株式パッシブ・マザーファンドは46,339,864千円、99.9%、エマージング債券パッシブ・マザーファンドは94,327,829千円、75.6%、外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドは38,416,984千円、83.5%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1月11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.47円、1カナダ・ドル=81.94円、1オーストラリア・ドル=78.00円、1香港・ドル=13.84円、1シンガポール・ドル=80.27円、1ニュージーランド・ドル=73.60円、1台湾・ドル=3.52円、1イギリス・ポンド=138.22円、1イスラエル・シケル=29.54円、1スイス・フラン=110.23円、1トルコ・リラ=19.99円、1デンマーク・クローネ=16.72円、1ノルウェー・クローネ=12.79円、1スウェーデン・クローナ=12.19円、1メキシコ・ペソ=5.67円、1フィリピン・ペソ=2.08円、100チリ・ペソ=16.04円、100コロンビア・ペソ=3.46円、1カタール・リアル=29.85円、1インド・ルピー=1.55円、1パキスタン・ルピー=0.78円、100インドネシア・ルピア=0.78円、1アラブ首長国連邦・ディルハム=29.58円、1ブラジル・リアル=29.20円、1チェコ・コルナ=4.88円、100韓国・ウォン=9.72円、1オフショア・人民元=15.97円、1マレーシア・リングギット=26.48円、1南アフリカ・ランド=7.83円、1タイ・バーツ=3.40円、1ポーランド・ズロチ=29.05円、100ハンガリー・フォリント=38.84円、1ユーロ=124.84円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年1月11日)現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資 産</b>	<b>7,062,473,658円</b>
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	298,865,617
国内株式パッシブ・ファンド (最適化法)・マザーファンド(評価額)	677,203,035
国内債券パッシブ・ファンド・ マザーファンド(評価額)	4,073,900,726
外国株式パッシブ・ファンド・ マザーファンド(評価額)	686,417,825
外国債券パッシブ・ファンド・ マザーファンド(評価額)	206,917,114
エマージング株式パッシブ・ マザーファンド(評価額)	348,623,918
エマージング債券パッシブ・ マザーファンド(評価額)	351,656,055
J-REITインデックスファンド・ マザーファンド(評価額)	218,382,898
外国リート・パッシブ・ファンド・ マザーファンド(評価額)	200,462,470
未 収 入 金	44,000
<b>(B) 負 債</b>	<b>18,506,892</b>
未 払 解 約 金	6,227,775
未 払 信 託 報 酬	12,129,576
そ の 他 未 払 費 用	149,541
<b>(C) 純 資 産 総 額(A-B)</b>	<b>7,043,966,766</b>
元 本	4,965,264,521
次 期 繰 越 損 益 金	2,078,702,245
<b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>	<b>4,965,264,521口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	14,186円

## ■損益の状況

当期 自2018年1月12日 至2019年1月11日

項 目	当 期
<b>(A) 配 当 等 収 益</b>	<b>△143,775円</b>
受 取 利 息	3,730
支 払 利 息	△147,505
<b>(B) 有 価 証 券 売 買 損 益</b>	<b>△128,610,130</b>
売 買 益	43,582,064
売 買 損	△172,192,194
<b>(C) 信 託 報 酬 等</b>	<b>△14,896,142</b>
<b>(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)</b>	<b>△143,650,047</b>
<b>(E) 前 期 繰 越 損 益 金</b>	<b>71,116,538</b>
<b>(F) 追 加 信 託 差 損 益 金</b>	<b>2,151,235,754</b>
(配 当 等 相 当 額)	(1,594,896,911)
(売 買 損 益 相 当 額)	(556,338,843)
<b>(G) 合 計(D+E+F)</b>	<b>2,078,702,245</b>
<b>次 期 繰 越 損 益 金(G)</b>	<b>2,078,702,245</b>
追 加 信 託 差 損 益 金	2,151,235,754
(配 当 等 相 当 額)	(1,598,895,851)
(売 買 損 益 相 当 額)	(552,339,903)
分 配 準 備 積 立 金	130,552,954
繰 越 損 益 金	△203,086,463

(注) 期首における元本額は720,380,074円、当期中における追加設定元本額は4,495,262,603円、同解約元本額は250,378,156円です。

(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	59,436,416円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	1,948,149,291
(d) 分 配 準 備 積 立 金	71,116,538
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	2,078,702,245
(f) 1万口当たり当期分配対象額	4,186.49
(g) 分 配 金	0
(h) 1万口当たり分配金	0

## DIAMDC 8資産バランスファンド(新興国20)

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			合 成		株式組入 比率	株式先物 比率	債券組入 比率	新株予約 権付社債 (転換社債) 比率	債券先物 比率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率	純資 産額
	(分配) 円	税込み 分配金 円	期 中 騰落率 %	ベンチマーク ポイント	期 中 騰落率 %							
3期(2015年1月13日)	15,397	0	14.9	15,693.02	15.1	37.5	1.1	44.5	—	—	12.8	百万円 420
4期(2016年1月12日)	14,776	0	△4.0	15,202.16	△3.1	37.0	0.7	44.6	—	—	11.1	658
5期(2017年1月11日)	16,142	0	9.2	16,796.83	10.5	38.2	1.1	44.2	—	—	12.3	1,034
6期(2018年1月11日)	17,637	0	9.3	18,432.68	9.7	38.3	1.4	44.0	—	—	12.1	1,740
7期(2019年1月11日)	16,601	0	△5.9	17,476.60	△5.2	38.6	2.1	46.7	—	—	13.2	3,092

(注1) 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」、「債券組入比率」、「新株予約権付社債(転換社債)比率」、「債券先物比率」、「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2) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注3) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。なお、不動産投信指数先物を含めて表示しています。

(注4) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注5) △(白三角) はマイナスを意味しています(以下同じ)。

### ■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		合 成		株式組入 比率	株式先物 比率	債券組入 比率	新株予約 権付社債 (転換社債) 比率	債券先物 比率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率
	円	騰落率 %	ベンチマーク ポイント	騰落率 %						
(期首) 2018年1月11日	17,637	—	18,432.68	—	38.3	1.4	44.0	—	—	12.1
1月末	17,543	△0.5	18,338.36	△0.5	37.9	1.3	44.6	—	—	12.3
2月末	17,105	△3.0	17,897.91	△2.9	38.3	2.6	45.7	—	—	12.4
3月末	16,881	△4.3	17,673.74	△4.1	37.9	1.5	44.0	—	—	12.2
4月末	17,181	△2.6	17,994.83	△2.4	38.7	1.4	44.0	—	—	12.2
5月末	17,109	△3.0	17,914.22	△2.8	37.8	1.5	44.5	—	—	12.3
6月末	17,127	△2.9	17,936.98	△2.7	37.9	1.7	44.3	—	—	12.3
7月末	17,387	△1.4	18,222.34	△1.1	38.1	1.4	44.3	—	—	12.3
8月末	17,342	△1.7	18,156.34	△1.5	37.5	2.0	44.2	—	—	12.3
9月末	17,624	△0.1	18,505.77	0.4	39.0	1.4	43.7	—	—	12.0
10月末	16,866	△4.4	17,707.12	△3.9	37.2	1.8	45.2	—	—	12.2
11月末	17,158	△2.7	18,023.99	△2.2	39.0	1.0	43.6	—	—	12.3
12月末	16,421	△6.9	17,253.11	△6.4	36.6	1.5	45.4	—	—	11.8
(期末) 2019年1月11日	16,601	△5.9	17,476.60	△5.2	38.6	2.1	46.7	—	—	13.2

(注1) 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」、「債券組入比率」、「新株予約権付社債(転換社債)比率」、「債券先物比率」、「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) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注4) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。なお、不動産投信指数先物を含めて表示しています。

(注5) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第7期		項目の概要
	(2018年1月12日 ～2019年1月11日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	64円	0.372%	(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17,142円です。
(投信会社)	(31)	(0.184)	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)	(26)	(0.151)	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
(受託銀行)	( 6)	(0.038)	受託銀行分は、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	2	0.012	(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)	(0.008)	
(先物・オプション)	( 0)	(0.002)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.000)	
(投資証券)	( 0)	(0.002)	
(c) 有価証券取引税	3	0.016	(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)	(0.012)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.000)	
(投資証券)	( 1)	(0.004)	
(d) その他費用	5	0.032	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	( 3)	(0.018)	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)	( 1)	(0.004)	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)	( 2)	(0.010)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合計	74	0.432	

(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。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2018年1月12日から2019年1月11日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
国内株式パッシブ・ファンド （最適化法）・マザーファンド	104,643	271,525	3,549	9,780
国内債券パッシブ・ファンド・ マザーファンド	347,701	448,370	17,760	22,799
外国株式パッシブ・ファンド・ マザーファンド	72,180	244,321	2,037	7,032
外国債券パッシブ・ファンド・ マザーファンド	30,813	55,163	－	－
エマージング株式パッシブ・ マザーファンド	151,878	176,337	1,779	2,023
エマージング債券パッシブ・ マザーファンド	82,484	147,706	－	－
J-REITインデックスファンド・ マザーファンド	37,908	69,931	918	1,687
外国リート・パッシブ・ファンド・ マザーファンド	73,701	86,865	4,335	5,161

■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	国内株式パッシブ・ ファンド（最適化法）・ マザーファンド	外国株式パッシブ・ ファンド・ マザーファンド	エマージング株式 パッシブ・ マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	83,835,555千円	89,974,592千円	57,964,143千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	284,026,880千円	297,031,625千円	54,247,009千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.29	0.30	1.06

(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1月12日から2019年1月11日まで）

【DIAMDC 8資産バランスファンド（新興国20）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等はありません。

## 【国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド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

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 48,361	百万円 -	% -	百万円 35,473	百万円 5	% 0.0

平均保有割合 0.1%

(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。

### (2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		
	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株 式	百万円 502	百万円 316	百万円 2,947

### (3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	当 期
	買 付 額
株 式	百万円 55

## 【国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド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

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
公 社 債	百万円 119,148	百万円 6,301	% 5.3	百万円 173,737	百万円 7,976	% 4.6

平均保有割合 0.2%

(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。

### (2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		
	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
債 券	百万円 -	百万円 310	百万円 -



**【外国株式パッシブ・ファンド・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等はありません。

**【外国債券パッシブ・ファンド・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等はありません。

**【エマージング株式パッシブ・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等はありません。

**【エマージング債券パッシブ・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等はありません。

**【J-REITインデックスファンド・マザーファンド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

決 算 期 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
投 資 証 券	百万円 31,356	百万円 514	% 1.6	百万円 34,151	百万円 500	% 1.5

平均保有割合 0.4%

(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。

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	当 期
	買 付 額
投 資 証 券	百万円 1,894

**【外国リート・パッシブ・ファンド・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等はありません。

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、千葉興業銀行、みずほフィナンシャルグループ、オリエントコーポレーション、みずほ銀行です。

■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
	千□	千□	千円
国内株式パッシブ・ファンド (最適化法) ・マザーファンド	93,210	194,305	458,909
国内債券パッシブ・ファンド ・マザーファンド	421,003	750,943	975,250
外国株式パッシブ・ファンド ・マザーファンド	73,885	144,027	463,235
外国債券パッシブ・ファンド ・マザーファンド	37,165	67,978	120,559
エマーシング株式パッシブ・マザーファンド	133,439	283,538	305,484
エマーシング債券パッシブ・マザーファンド	90,077	172,561	308,799
J-R E I Tインデックスファンド ・マザーファンド	60,982	97,972	190,076
外国リート ・パッシブ・ファンド ・マザーファンド	84,478	153,844	178,382

■投資信託財産の構成

2019年1月11日現在

項 目	当 期 末	比 率
	評 価 額	%
	千円	%
国内株式パッシブ・ファンド (最適化法) ・マザーファンド	458,909	14.8
国内債券パッシブ・ファンド ・マザーファンド	975,250	31.5
外国株式パッシブ・ファンド ・マザーファンド	463,235	14.9
外国債券パッシブ・ファンド ・マザーファンド	120,559	3.9
エマーシング株式パッシブ・マザーファンド	305,484	9.9
エマーシング債券パッシブ・マザーファンド	308,799	10.0
J-R E I Tインデックスファンド ・マザーファンド	190,076	6.1
外国リート ・パッシブ・ファンド ・マザーファンド	178,382	5.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	99,565	3.2
投 資 信 託 財 産 総 額	3,100,263	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1月11日現在、外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンドは325,110,984千円、99.9%、外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドは184,280,601千円、97.8%、エマーシング株式パッシブ・マザーファンドは46,339,864千円、99.9%、エマーシング債券パッシブ・マザーファンドは94,327,829千円、75.6%、外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドは38,416,984千円、83.5%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1月11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.47円、1カナダ・ドル=81.94円、1オーストラリア・ドル=78.00円、1香港・ドル=13.84円、1シンガポール・ドル=80.27円、1ニュージーランド・ドル=73.60円、1台湾・ドル=3.52円、1イギリス・ポンド=138.22円、1イスラエル・シェケル=29.54円、1スイス・フラン=110.23円、1トルコ・リラ=19.99円、1デンマーク・クローネ=16.72円、1ノルウェー・クローネ=12.79円、1スウェーデン・クローナ=12.19円、1メキシコ・ペソ=5.67円、1フィリピン・ペソ=2.08円、100チリ・ペソ=16.04円、100コロンビア・ペソ=3.46円、1カタール・リアル=29.85円、1インド・ルピー=1.55円、1パキスタン・ルピー=0.78円、100インドネシア・ルピア=0.78円、1アラブ首長国連邦・ディルハム=29.58円、1ブラジル・レアル=29.20円、1チェコ・コルナ=4.88円、100韓国・ウォン=9.72円、1オフショア・人民元=15.97円、1マレーシア・リンギット=26.48円、1南アフリカ・ランド=7.83円、1タイ・バーツ=3.40円、1ポーランド・ズロチ=29.05円、100ハンガリー・フォリント=38.84円、1ユーロ=124.84円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年1月11日)現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資 産</b>	<b>3,100,263,510円</b>
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	99,565,058
国内株式パッシブ・ファンド (最適化法)・マザーファンド(評価額)	458,909,761
国内債券パッシブ・ファンド・ マザーファンド(評価額)	975,250,683
外国株式パッシブ・ファンド・ マザーファンド(評価額)	463,235,873
外国債券パッシブ・ファンド・ マザーファンド(評価額)	120,559,938
エマージング株式パッシブ・ マザーファンド(評価額)	305,484,265
エマージング債券パッシブ・ マザーファンド(評価額)	308,799,169
J-R E I Tインデックスファンド・ マザーファンド(評価額)	190,076,563
外国リート・パッシブ・ファンド・ マザーファンド(評価額)	178,382,200
<b>(B) 負 債</b>	<b>7,272,139</b>
未 払 解 約 金	1,537,358
未 払 信 託 報 酬	5,671,006
そ の 他 未 払 費 用	63,775
<b>(C) 純 資 産 総 額(A-B)</b>	<b>3,092,991,371</b>
元 本	1,863,093,142
次 期 繰 越 損 益 金	1,229,898,229
<b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>	<b>1,863,093,142口</b>
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	16,601円

(注) 期首における元本額は986,790,596円、当期中における追加設定元本額は1,020,882,019円、同解約元本額は144,579,473円です。

## ■損益の状況

当期 自2018年1月12日 至2019年1月11日

項 目	当 期
<b>(A) 配 当 等 収 益</b>	<b>△61,813円</b>
受 取 利 息	2,355
支 払 利 息	△64,168
<b>(B) 有 価 証 券 売 買 損 益</b>	<b>△134,931,287</b>
売 買 益	30,073,117
売 買 損	△165,004,404
<b>(C) 信 託 報 酬 等</b>	<b>△9,355,700</b>
<b>(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)</b>	<b>△144,348,800</b>
<b>(E) 前 期 繰 越 損 益 金</b>	<b>169,312,231</b>
<b>(F) 追 加 信 託 差 損 益 金</b>	<b>1,204,934,798</b>
(配 当 等 相 当 額)	(870,680,086)
(売 買 損 益 相 当 額)	(334,254,712)
<b>(G) 合 計(D+E+F)</b>	<b>1,229,898,229</b>
<b>次 期 繰 越 損 益 金(G)</b>	<b>1,229,898,229</b>
追 加 信 託 差 損 益 金	1,204,934,798
(配 当 等 相 当 額)	(872,417,819)
(売 買 損 益 相 当 額)	(332,516,979)
分 配 準 備 積 立 金	218,001,967
繰 越 損 益 金	△193,038,536

(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	48,689,736円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	1,011,896,262
(d) 分 配 準 備 積 立 金	169,312,231
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	1,229,898,229
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	6,601.38
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	0

## DIAMDC 8資産バランスファンド(新興国30)

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			合 成		株式組入 比	株式先物 比	債券組入 比	新株予約 権付社債 (転換社債) 比	債券先物 比	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比	純資 産額
	(分配) 円	税込み 分配金 円	期 中 騰落率 %	ベンチ マーク ポイント	期 中 騰落率 %							
3期(2015年1月13日)	17,713	0	19.8	18,221.40	20.0	52.2	1.5	23.9	—	—	19.1	百万円 764
4期(2016年1月12日)	16,586	0	△6.4	17,276.19	△5.2	51.7	1.0	23.3	—	—	16.9	1,057
5期(2017年1月11日)	18,583	0	12.0	19,657.42	13.8	52.6	1.5	24.2	—	—	18.3	1,555
6期(2018年1月11日)	21,012	0	13.1	22,326.84	13.6	52.7	1.9	23.7	—	—	18.1	2,582
7期(2019年1月11日)	19,213	0	△8.6	20,609.81	△7.7	53.1	3.0	27.2	—	—	20.0	4,022

(注1) 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」、「債券組入比率」、「新株予約権付社債(転換社債)比率」、「債券先物比率」、「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2) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注3) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。なお、不動産投信指数先物を含めて表示しています。

(注4) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注5) △(白三角) はマイナスを意味しています(以下同じ)。

### ■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		合 成		株式組入 比	株式先物 比率	債券組入 比率	新株予約 権付社債 (転換社債) 比	債券先物 比率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比
	円	騰落率 %	ベンチ マーク ポイント	騰落率 %						
(期首) 2018年1月11日	21,012	—	22,326.84	—	52.7	1.9	23.7	—	—	18.1
1月末	20,855	△0.7	22,167.71	△0.7	52.4	1.9	24.3	—	—	18.5
2月末	20,088	△4.4	21,383.31	△4.2	52.7	3.8	26.4	—	—	18.7
3月末	19,710	△6.2	20,995.70	△6.0	51.9	2.1	24.2	—	—	18.2
4月末	20,200	△3.9	21,530.04	△3.6	52.7	2.0	24.4	—	—	18.1
5月末	20,066	△4.5	21,376.36	△4.3	52.0	2.1	24.4	—	—	18.5
6月末	20,092	△4.4	21,406.66	△4.1	52.0	2.4	24.3	—	—	18.3
7月末	20,539	△2.3	21,904.11	△1.9	52.4	2.0	24.4	—	—	18.4
8月末	20,503	△2.4	21,825.72	△2.2	51.4	2.9	24.2	—	—	18.4
9月末	20,980	△0.2	22,430.21	0.5	53.2	2.0	24.0	—	—	18.0
10月末	19,711	△6.2	21,076.38	△5.6	51.2	2.5	24.8	—	—	18.7
11月末	20,172	△4.0	21,583.45	△3.3	53.2	1.3	24.1	—	—	18.3
12月末	18,930	△9.9	20,253.33	△9.3	51.0	2.0	24.8	—	—	18.0
(期末) 2019年1月11日	19,213	△8.6	20,609.81	△7.7	53.1	3.0	27.2	—	—	20.0

(注1) 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」、「債券組入比率」、「新株予約権付社債(転換社債)比率」、「債券先物比率」、「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) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注4) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。なお、不動産投信指数先物を含めて表示しています。

(注5) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

## ■ 1万円当たりの費用明細

項目	第7期		項目の概要
	(2018年1月12日 ～2019年1月11日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	82円	0.405%	(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20,151円です。
(投信会社)	(40)	(0.200)	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)	(34)	(0.167)	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
(受託銀行)	( 8)	(0.038)	受託銀行分は、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	4	0.018	(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)	( 2)	(0.012)	
(先物・オプション)	( 1)	(0.003)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.001)	
(投資証券)	( 1)	(0.003)	
(c) 有価証券取引税	5	0.024	(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)	(0.017)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.000)	
(投資証券)	( 1)	(0.007)	
(d) その他費用	9	0.044	(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)	( 5)	(0.026)	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)	( 1)	(0.004)	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)	( 3)	(0.014)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合計	99	0.491	

(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「1万円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。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2018年1月12日から2019年1月11日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
国内株式パッシブ・ファンド （最適化法）・マザーファンド	千口 157,120	千円 409,776	千口 7,620	千円 20,892
国内債券パッシブ・ファンド・ マザーファンド	64,883	83,641	3,448	4,436
外国株式パッシブ・ファンド・ マザーファンド	109,849	372,384	6,039	20,989
外国債券パッシブ・ファンド・ マザーファンド	45,491	81,571	598	1,064
エマージング株式パッシブ・ マザーファンド	264,416	309,032	2,799	3,332
エマージング債券パッシブ・ マザーファンド	146,110	262,082	8,538	15,339
J-REITインデックスファンド・ マザーファンド	68,668	126,580	9,828	18,122
外国リート・パッシブ・ファンド・ マザーファンド	133,373	156,861	17,293	20,830

■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	国内株式パッシブ・ ファンド（最適化法）・ マザーファンド	外国株式パッシブ・ ファンド・ マザーファンド	エマージング株式 パッシブ・ マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	83,835,555千円	89,974,592千円	57,964,143千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	284,026,880千円	297,031,625千円	54,247,009千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.29	0.30	1.06

(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1月12日から2019年1月11日まで）

【DIAMDC 8資産バランスファンド（新興国30）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等はありません。

## 【国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド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

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 48,361	百万円 -	% -	百万円 35,473	百万円 5	% 0.0

平均保有割合 0.2%

(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。

### (2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		
	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株 式	百万円 502	百万円 316	百万円 2,947

### (3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	当 期
	買 付 額
株 式	百万円 55

## 【国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド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

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
公 社 債	百万円 119,148	百万円 6,301	% 5.3	百万円 173,737	百万円 7,976	% 4.6

平均保有割合 0.1%

(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。

### (2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		
	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
債 券	百万円 -	百万円 310	百万円 -

**【外国株式パッシブ・ファンド・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等はありません。

**【外国債券パッシブ・ファンド・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等はありません。

**【エマージング株式パッシブ・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等はありません。

**【エマージング債券パッシブ・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等はありません。

**【J-REITインデックスファンド・マザーファンド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

決 算 期 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
投 資 証 券	百万円 31,356	百万円 514	% 1.6	百万円 34,151	百万円 500	% 1.5

平均保有割合 0.9%

(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。

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	当 期
	買 付 額
投 資 証 券	百万円 1,894

**【外国リート・パッシブ・ファンド・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等はありません。

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、千葉興業銀行、みずほフィナンシャルグループ、オリエントコーポレーション、みずほ銀行です。



■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
	千□	千□	千円
国内株式パッシブ・ファンド (最適化法) ・マザーファンド	185,672	335,172	791,610
国内債券パッシブ・ファンド ・マザーファンド	99,634	161,069	209,180
外国株式パッシブ・ファンド ・マザーファンド	145,725	249,535	802,580
外国債券パッシブ・ファンド ・マザーファンド	68,111	113,004	200,412
エマージング株式パッシブ ・マザーファンド	298,885	560,502	603,885
エマージング債券パッシブ ・マザーファンド	200,732	338,305	605,397
J-R E I Tインデックスファンド ・マザーファンド	134,732	193,573	375,551
外国リート ・パッシブ ・ファンド ・マザーファンド	189,120	305,200	353,879

■投資信託財産の構成

2019年1月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
国内株式パッシブ・ファンド (最適化法) ・マザーファンド	791,610	19.6
国内債券パッシブ・ファンド ・マザーファンド	209,180	5.2
外国株式パッシブ・ファンド ・マザーファンド	802,580	19.9
外国債券パッシブ・ファンド ・マザーファンド	200,412	5.0
エマージング株式パッシブ ・マザーファンド	603,885	15.0
エマージング債券パッシブ ・マザーファンド	605,397	15.0
J-R E I Tインデックスファンド ・マザーファンド	375,551	9.3
外国リート ・パッシブ ・ファンド ・マザーファンド	353,879	8.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	93,243	2.3
投 資 信 託 財 産 総 額	4,035,741	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1月11日現在、外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンドは325,110,984千円、99.9%、外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドは184,280,601千円、97.8%、エマージング株式パッシブ・マザーファンドは46,339,864千円、99.9%、エマージング債券パッシブ・マザーファンドは94,327,829千円、75.6%、外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドは38,416,984千円、83.5%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1月11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.47円、1カナダ・ドル=81.94円、1オーストラリア・ドル=78.00円、1香港・ドル=13.84円、1シンガポール・ドル=80.27円、1ニュージーランド・ドル=73.60円、1台湾・ドル=3.52円、1イギリス・ポンド=138.22円、1イスラエル・シケル=29.54円、1スイス・フラン=110.23円、1トルコ・リラ=19.99円、1デンマーク・クローネ=16.72円、1ノルウェー・クローネ=12.79円、1スウェーデン・クローナ=12.19円、1メキシコ・ペソ=5.67円、1フィリピン・ペソ=2.08円、100チリ・ペソ=16.04円、100コロンビア・ペソ=3.46円、1カタール・リアル=29.85円、1インド・ルピー=1.55円、1パキスタン・ルピー=0.78円、100インドネシア・ルピア=0.78円、1アラブ首長国連邦・ディルハム=29.58円、1ブラジル・リアル=29.20円、1チェコ・コルナ=4.88円、100韓国・ウォン=9.72円、1オフショア・人民元=15.97円、1マレーシア・リングギット=26.48円、1南アフリカ・ランド=7.83円、1タイ・バーツ=3.40円、1ポーランド・ズロチ=29.05円、100ハンガリー・フォリント=38.84円、1ユーロ=124.84円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年1月11日)現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資 産</b>	<b>4,035,741,162円</b>
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	93,243,009
国内株式パッシブ・ファンド (最適化法)・マザーファンド(評価額)	791,610,682
国内債券パッシブ・ファンド・ マザーファンド(評価額)	209,180,627
外国株式パッシブ・ファンド・ マザーファンド(評価額)	802,580,449
外国債券パッシブ・ファンド・ マザーファンド(評価額)	200,412,792
エマージング株式パッシブ・ マザーファンド(評価額)	603,885,200
エマージング債券パッシブ・ マザーファンド(評価額)	605,397,296
J-R E I Tインデックスファンド・ マザーファンド(評価額)	375,551,365
外国リート・パッシブ・ファンド・ マザーファンド(評価額)	353,879,742
<b>(B) 負 債</b>	<b>13,549,679</b>
未 払 解 約 金	5,315,120
未 払 信 託 報 酬	8,150,222
そ の 他 未 払 費 用	84,337
<b>(C) 純 資 産 総 額(A-B)</b>	<b>4,022,191,483</b>
元 本	2,093,469,366
次 期 繰 越 損 益 金	1,928,722,117
<b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>	<b>2,093,469,366口</b>
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	19,213円

## ■損益の状況

当期 自2018年1月12日 至2019年1月11日

項 目	当 期
<b>(A) 配 当 等 収 益</b>	<b>△58,593円</b>
受 取 利 息	3,595
支 払 利 息	△62,188
<b>(B) 有 価 証 券 売 買 損 益</b>	<b>△268,463,128</b>
売 買 益	52,109,138
売 買 損	△320,572,266
<b>(C) 信 託 報 酬 等</b>	<b>△13,948,905</b>
<b>(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)</b>	<b>△282,470,626</b>
<b>(E) 前 期 繰 越 損 益 金</b>	<b>277,569,536</b>
<b>(F) 追 加 信 託 差 損 益 金</b>	<b>1,933,623,207</b>
(配 当 等 相 当 額)	(1,334,295,066)
(売 買 損 益 相 当 額)	(599,328,141)
<b>(G) 合 計(D+E+F)</b>	<b>1,928,722,117</b>
<b>次 期 繰 越 損 益 金(G)</b>	<b>1,928,722,117</b>
追 加 信 託 差 損 益 金	1,933,623,207
(配 当 等 相 当 額)	(1,337,301,158)
(売 買 損 益 相 当 額)	(596,322,049)
分 配 準 備 積 立 金	364,960,508
繰 越 損 益 金	△369,861,598

(注) 期首における元本額は1,229,218,465円、当期中における追加設定元本額は1,131,364,584円、同解約元本額は267,113,683円です。

(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	87,390,972円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	1,563,761,609
(d) 分 配 準 備 積 立 金	277,569,536
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	1,928,722,117
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	9,213.04
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	0

# 国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド 運用報告書

第16期（決算日 2018年2月7日）

（計算期間 2017年2月8日～2018年2月7日）

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンドの第16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	2002年10月30日から無期限です。
運用方針	主として東京証券取引所第1部に上場されている株式に投資し、わが国の株式市場の動きをとらえることを目標に、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に連動する投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	東京証券取引所第1部に上場されている株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証株価指数(TOPIX)		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額
	期騰落率	中率	(配当込み) (ベンチマーク)	期騰落率			
12期 (2014年2月7日)	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
12期 (2014年2月7日)	16,556	25.0	1,594.55	25.1	96.5	3.6	312,225
13期 (2015年2月9日)	20,237	22.2	1,949.47	22.3	99.0	0.9	324,677
14期 (2016年2月8日)	19,981	△1.3	1,925.17	△1.2	98.2	1.7	286,897
15期 (2017年2月7日)	22,429	12.3	2,161.36	12.3	97.6	2.3	284,249
16期 (2018年2月7日)	26,432	17.8	2,547.46	17.9	98.1	0.8	289,238

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 東証株価指数（TOPIX）は、株式会社東京証券取引所（㈱東京証券取引所）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、㈱東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、㈱東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、㈱東京証券取引所は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません（以下同じ）。

(注3) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

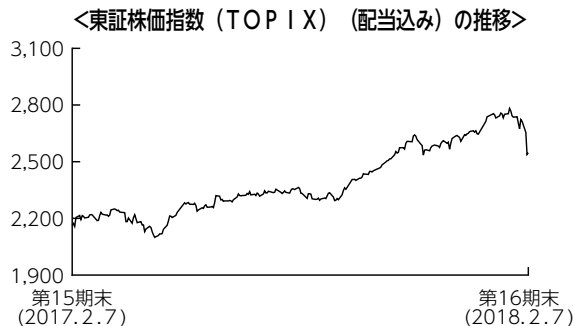
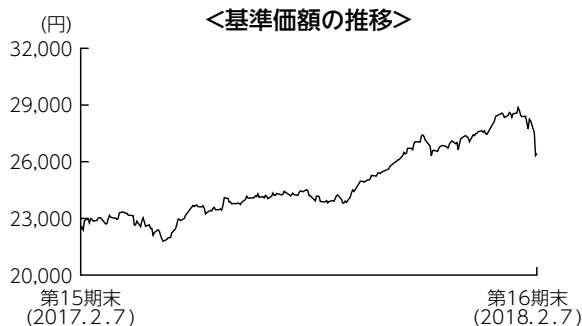
## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		東証株価指数(TOPIX)		株式組入 比 率	株式先物 比 率
	円	騰 落 率	(配当込み) (ベンチマーク) ポイント	騰 落 率		
(期 首) 2017年 2 月 7 日	22,429	% -	2,161.36	% -	97.6	2.3
2 月 末	22,724	1.3	2,189.71	1.3	98.3	1.6
3 月 末	22,587	0.7	2,176.87	0.7	97.8	2.1
4 月 末	22,878	2.0	2,204.51	2.0	96.1	3.8
5 月 末	23,439	4.5	2,257.27	4.4	97.7	2.2
6 月 末	24,116	7.5	2,324.06	7.5	97.1	2.8
7 月 末	24,218	8.0	2,333.91	8.0	97.5	2.4
8 月 末	24,207	7.9	2,332.80	7.9	98.4	1.6
9 月 末	25,258	12.6	2,434.16	12.6	97.2	2.8
10 月 末	26,636	18.8	2,566.81	18.8	96.9	2.9
11 月 末	27,036	20.5	2,604.86	20.5	97.8	2.2
12 月 末	27,452	22.4	2,645.77	22.4	97.8	2.2
2018年 1 月 末	27,744	23.7	2,673.82	23.7	99.1	0.9
(期 末) 2018年 2 月 7 日	26,432	17.8	2,547.46	17.9	98.1	0.8

(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（2017年2月8日から2018年2月7日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は26,432円となり、前期末に比べ17.8%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

好調な国内の企業業績や、堅調な世界景気、米国株高などを背景に国内株式市場全体が上昇したことから、基準価額は上昇しました。

### 投資環境

国内株式市場は、期初から2017年9月半ばまでは、企業業績は好調なもの北朝鮮を巡る地政学リスクの上昇や米国政治情勢の不透明感の高まりなどが嫌気され、ほぼボックス圏での値動きとなりました。その後、9月半ばから11月上旬までは、世界景気が堅調であること、好調な国内企業業績や安倍政権安定による安心感などを要因として上昇しました。期末にかけては、米国株の急落に伴いリスク回避の動きが強まったことで国内株式市場も急落しました。

## ポートフォリオについて

ベンチマークである東証株価指数（TOPIX）（配当込み）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

### 【運用状況】

#### ○組入上位10業種

##### 期首（前期末）

No.	業種	比率
1	電気機器	12.3%
2	輸送用機器	9.1
3	銀行業	8.4
4	情報・通信業	7.8
5	化学	6.6
6	機械	5.0
7	医薬品	4.6
8	小売業	4.5
9	卸売業	4.4
10	食料品	4.3



##### 期末

No.	業種	比率
1	電気機器	13.7%
2	輸送用機器	9.0
3	銀行業	7.4
4	情報・通信業	7.1
5	化学	7.0
6	機械	5.6
7	卸売業	4.6
8	小売業	4.6
9	医薬品	4.4
10	食料品	4.2

#### ○組入上位10銘柄

##### 期首（前期末）

No.	銘柄名	通貨	比率
1	トヨタ自動車	日本・円	3.4%
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本・円	2.5
3	日本電信電話	日本・円	1.7
4	ソフトバンクグループ	日本・円	1.7
5	三井住友フィナンシャルグループ	日本・円	1.6
6	本田技研工業	日本・円	1.4
7	KDDI	日本・円	1.3
8	みずほフィナンシャルグループ	日本・円	1.2
9	ソニー	日本・円	1.1
10	日本たばこ産業	日本・円	1.0
組入銘柄数		1,968銘柄	



##### 期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	トヨタ自動車	日本・円	3.5%
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本・円	2.2
3	ソフトバンクグループ	日本・円	1.5
4	ソニー	日本・円	1.4
5	三井住友フィナンシャルグループ	日本・円	1.4
6	日本電信電話	日本・円	1.4
7	本田技研工業	日本・円	1.4
8	キーエンス	日本・円	1.2
9	任天堂	日本・円	1.1
10	みずほフィナンシャルグループ	日本・円	1.0
組入銘柄数		2,049銘柄	

(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

## ベンチマークとの差異について

ベンチマークは17.9%上昇しました。当ファンドの騰落率はベンチマーク比 $\Delta$ 0.0%とベンチマークに概ね連動したパフォーマンスとなりました。

## 今後の運用方針

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果を目標としたパッシブ運用を行います。

## ■ 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)	0円 (0) (0)	0.001% (0.000) (0.001)
(b) その他費用 (そ の 他)	0 (0)	0.001 (0.001)
合 計	0	0.002

(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(24,829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14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 (2017年2月8日から2018年2月7日まで)

### (1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内 上 場		千株	千円	千株	千円
		4,509.2 (△31,741.633)	8,822,924 (-)	25,205.212	45,248,827

(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。

### (2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株 式 先 物 取 引	百万円 74,538	百万円 80,180	百万円 -	百万円 -

(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	54,071,752千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	291,923,007千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.18

(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（2017年2月8日から2018年2月7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 8,822	百万円 -	% -	百万円 45,248	百万円 4	% 0.0

### (2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		
	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株 式	百万円 64	百万円 401	百万円 3,091

### (3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	当 期
	買 付 額
株 式	百万円 443

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、千葉興業銀行、みずほフィナンシャルグループ、オリエントコーポレーションです。















銘柄	期首(前期末)		当 期 末		銘柄	期首(前期末)		当 期 末		銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	株	数	株	数		株	数	株	数		株	数	株	数	株
			千株	千円				千株	千円			千株	千円		
コア			5.3	6,016	PC Iホールディングス			1.5	1.9	5,766			33.8	30.5	74,359
ソリトンシステムズ			-	5,217	パイボッドHD			1.8	1.8	2,296			80.4	84.9	42,619
ソフトクワイートホールディングス			6.1	4,483	アイビーシー			-	1.2	1,686			10.1	9.1	24,806
T I S			41.1	139,681	オーブンドア			1.2	4.4	10,318			2.8	3.8	5,209
ネオス			3.9	1,431	マイネット			-	2.2	3,190			1.4	2.9	8,262
電算システム			4.3	7,410	アカツキ			-	2.2	13,486			3.4	2.9	3,146
グリー			75.5	40,468	L I N E			20.7	33.6	150,528			4.1	5.2	6,583
コーエーテクモホールディングス			29.4	42,543	シンクロ・フード			-	0.9	2,630			10.9	7.9	17,632
三菱総合研究所			4.8	16,272	オークネット			-	3.5	5,428			104.2	100.8	11,188
ボルテージ			2.5	1,942	AOI TYO HOLDINGS			10.2	9.1	11,293			1.4	2.4	2,210
電算			1.5	3,260	マルコム			-	10.4	26,884			994.5	798.5	3,985,313
AGS			2.6	5,247	ソルクシーズ			-	4.3	4,785			1,225.6	1,001.9	2,675,573
ファインデックス			9.2	6,956	フェイス			3.4	3.9	4,691			14.9	13.4	201,134
ヒト・コミュニケーションズ			2.8	4,562	ハイマックス			-	1.5	2,517			925.7	823.7	2,194,748
ブレインパッド			1.9	4,636	野村総合研究所			92.6	74.4	347,076			19	15	9,960
K L a b			23.7	35,791	サイバネットシステム			10.2	9.2	6,265			45.3	40.5	67,959
ホムワウ・ビットホールディングス			8.9	17,082	CEホールディングス			1.8	3.2	2,681			-	1.8	1,242
イーブックイニシアティブジャパン			2.1	1,809	日本システム技術			-	1.4	1,849			35.9	32.4	42,670
ネクスソ			135.6	419,120	インテジホールディングス			7.1	12.8	16,460			41	3.7	21,016
アイスタイル			26.1	41,347	東邦システムサービス			4.3	3.8	3,093			16.4	13.5	45,832
エムアップ			3.7	3,944	ソースネクスト			6.8	15.7	10,142			6.9	5.1	3,728
エイチーム			6.9	18,810	フォーカスシステムズ			5.1	6.3	4,983			11.1	9.5	1,767
テクノスジャパン			9.6	8,958	グレスコ			2.9	2.5	9,250			7.1	6.3	10,073
enish			3.8	3,356	フジ・メディア・ホールディングス			128.9	116.5	225,194			82	7.4	113,960
コロプラ			34.5	32,165	オービック			42.7	35.1	287,820			81	73.2	255,468
モバイルクワイート			8.6	2,846	ジャストシステム			20.1	18.1	38,263			46	4.2	44,562
オルトプラス			5.3	4,741	T D Cソフト			5.5	4.9	5,821			76.5	345.6	402,278
ブロードリーフ			30.6	28,221	ヤフー			888.5	802.3	400,347			1.8	1.7	3,029
ハーツナइटテッドグループ			6.6	10,266	トレンドマイクロ			65.6	54.3	294,849			1.7	1.9	3,323
メディアアドホールディングス			2.7	6,840	インフォメーション・テクノロジーズ			3.7	3.5	4,662			12.8	11.6	42,456
プイキューブ			6.9	3,429	日本オラル			19.9	18	150,120			47.7	51.7	226,187
サイバーリンクス			2	2,187	アルファシステムズ			4.1	3.7	8,206			7.4	6.6	20,988
ディー・エル・イー			3.8	2,198	フューチャー			16.8	15.1	16,413			29	23.8	93,296
フィックスターズ			1.8	11,837	CAC Holdings			9.3	8.4	8,400			2.3	2.2	2,769
VOYAGE GROUP			4.3	7,726	ソフトバンク・テクノロジー			3	4.7	8,906			7.9	6.5	7,936
オプティム			1.1	4,324	トーセ			3.6	3	5,289			33.7	25.7	112,951
セレス			2.2	5,531	オービックビジネスコンサルティング			6.3	5.7	33,459			4.1	3.7	10,511
ベリサーチ			1.5	4,508	伊藤デンクソリューションズ			28.1	25.3	107,778			15.6	14.1	15,157
ティーガイア			12.4	28,038	アイティフォー			16.4	13.6	9,900			11.5	10.4	39,208
セック			-	3,183	東計電算			2.3	2	6,220			18.4	15.4	56,210
日本アジアグループ			14.1	5,557	エックスネット			1.3	1.8	1,602			26.3	18.3	39,528
豆蔵ホールディングス			9.2	10,275	大塚商会			33.3	33.4	305,276			55.9	45.5	249,795
テックマトリックス			3.9	10,620	サイボウズ			16.8	14.9	7,703			3.6	3.2	9,206
プロシップ			-	3,289	ソフトブレイン			17.1	8.9	3,640			10.5	8.8	9,407
カンホー・オンライン・エンターテイメント			259.9	91,415	電通国際情報サービス			7.7	6.9	17,650			9.2	9.8	30,527
GMOペイメントゲートウェイ			10.2	66,846	デジタルガレージ			18	20	60,900			557.7	503.7	4,376,145
ザンパラス			7.5	2,123	イーエムシステムズ			4.3	3.9	9,110					
システムリサーチ			-	2,392	ウエザーニューズ			4.2	3.8	12,312					
インターネットイニシアティブ			18.3	40,435	C I J			11.6	8.8	5,975			12	0.9	1,036
ざくらインターネット			8.8	10,014	東洋ビジネスエン지니어リング			1.4	1.1	1,926			3.1	2.7	17,037
GMOクラウド			2.8	5,005	日本エンタープライズ			13.4	11.7	2,574			4.9	5.2	12,022
S R Aホールディングス			6.6	21,741	WOWOW			5.9	5.3	17,463			4	3.2	9,488
MINOR Iソリューションズ			2.7	3,423	スカラ			7.8	7.8	5,920			5.6	5.5	26,070
システムインテグレーション			2	1,539	日本コロムビア			3.9	-	-			1.9	1.7	4,896
朝日ネット			11.7	5,283	イマジカ・ロボティクスホールディングス			10.5	9.4	11,364			4.6	4	8,904
e B A S E			-	2,387	ネットワンシステムズ			53.5	45.4	75,273			9.4	8.5	10,174
アドソル日進			2.5	5,525	システムソフト			22.8	26.5	3,630			731.2	660.7	225,298
フリーベイト			6.9	6,852	アルゴグラフィックス			5.7	5.1	16,957			146.6	124.1	296,102
コムチュア			2.1	19,722	マーベラス			20.9	18.9	17,293			30.9	27	28,782
サイバーコム			1.6	2,664	エイベックス			22.8	20.6	31,930			18	1.5	2,163
メディカル・データ・ビジョン			2.1	4.2	日本ユニシス			34.0	30.9	66,589			1.1	-	-
g u m i			12.8	12,864	兼松エレクトロニクス			7.8	7.1	21,584			5.8	5	4,545
ショーカーズ・ティービー			-	2,796	東京放送ホールディングス			81.6	67	170,314			5.6	6.6	4,580
モバイルファクトリー			-	2,541	日本テレビホールディングス			113	102.2	207,363			7.1	11.8	27,163
デジタル・インフォメーション・テクノロジー			-	5,032	朝日放送			12.1	11	9,801			6.7	7.2	28,404









銘柄	期首(前期末)	当 期 末		銘柄	期首(前期末)	当 期 末		銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額		株 数	株 数	評 価 額		株 数	株 数	評 価 額
エスクリ		千株	千円	ビー・エム・エル	千株	千株	千円	長 大	千株	千株	千円
アイ・ケイ・ケイ	4.7	3.8	3,792	ワタベウエディング	17.2	13.9	40,059	—	—	3.3	2,610
学情	6	6.4	4,800	りらいあコミュニケーションズ	2.1	1.8	1,144	燐ホールドディングス	2.6	2.6	7,173
スタジオアリス	5.5	5	7,530	リゾー教育	21.7	17.1	23,563	スバル興業	10	0.8	5,176
シミックホールディングス	5.4	5.4	14,612	早稲田アカデミー	22.4	18.4	14,572	東京テアトル	52	4.5	6,457
N J S	6.7	6	15,144	ユー・エス・エス	1.9	1.6	2,702	タナベ経営	2.7	2.1	3,866
総合警備保障	3	2.7	4,155	東京個別指導学院	158.7	132.3	297,542	ナガワ	2.4	2.2	9,856
カカココム	47.7	43.1	218,086	サイバーエージェント	4.4	3.8	4,590	よみうりランド	26	2.4	11,340
アイロムグループ	93.6	83.3	141,526	楽天	69	71.2	298,328	東京都競馬	90	8.1	32,562
セントケア・ホールディング	3.9	3.7	6,571	クリーク・アンド・リバー社	670	555.6	521,986	常磐興産	5	4.4	8,052
サイネックス	—	4.6	3,307	ター・オー・ダブリュ	4.7	5.6	5,611	カナモト	18.3	16.5	54,202
ルネサンス	—	1.6	1,428	セントラルスポーツ	10.6	9.7	8,836	東京ドーム	52.3	43.9	43,504
ディップ	6.8	5.3	9,290	フルキャストホールディングス	4.5	4	15,700	西尾レントオール	10.6	9.5	36,812
オプトホールディング	17	15.3	48,960	リソルホールディングス	13.5	9.5	21,422	アゴラ・ホスピタリティ・グループ	72	62	2,294
新日本科学	9.3	7.6	10,047	テクノプロ・ホールディングス	13	1.2	4,812	トランス・コスモス	15.2	12	32,820
ツイイ	13.9	13.2	6,877	インターワークス	21.3	19.3	115,607	乃村工務社	28.1	25.3	57,102
キャリアデザインセンター	31.2	25.5	21,726	イー・ガートリアン	—	1.9	1,577	藤田観光	43	4.3	14,018
エムスリー	2.8	2.5	5,485	リブセンス	2.6	2.4	2,599	KNT-CTホールディングス	72	6.7	11,048
ツカガ・グローバルホールディング	113.6	114	440,610	デザインワン・ジャパン	1.5	3.5	4,389	日本管財	11.3	11.6	23,977
プラス	9.6	8.7	5,367	ファーストロジック	0.7	1.7	1,492	トーカイ	5.8	10.5	26,050
アウトソーシング	—	0.6	594	三機サービス	—	1.2	2,144	白洋舎	0.5	1.2	4,578
ワールドネット	7.5	32.3	61,014	Gunosy	—	4.9	12,588	セコム	136.4	115	923,450
ワールドホールディングス	9.9	1.1	12,243	ウチヤマホールディングス	—	2.1	2,612	セントラル警備保障	5.8	5.2	12,682
ディー・エヌ・エー	3	3.6	12,042	ライクキッズネクスト	4.3	5.5	16,802	丹青社	22.7	22.2	24,375
博報堂DYホールディングス	58.8	58.4	128,947	キャリアリンク	9.3	7.1	3,592	メイテック	15.9	12.7	76,454
ぐるなび	181.8	150.6	241,411	ジャパマンテリアル	9.6	9.9	40,590	アサツー ディ・ケイ	21.4	—	—
エスリアルジータカミヤ	19	17.2	23,994	バクトル	10.7	13	29,809	応用地質	12.4	12.2	16,421
ジャパンシステム	14.3	12.8	8,294	ライクキッズネクスト	6.3	5.4	2,959	船井総研ホールディングス	16.9	22.5	50,557
ファンコミュニケーションズ	17.3	13.5	9,976	I B J	1.1	2,092	5,5	進学会ホールディングス	5.5	5	3,135
ライク	33.4	30.2	23,978	Aサンテ	3.1	3.1	1,736	オオバ	9.7	8.6	4,497
ビジネス・ブレークスルー	2.8	4.3	8,281	N・フィールド	10.3	8.6	8,264	いであ	—	2.2	2,455
WDBホールディングス	—	5.2	2,392	バリューHR	4.9	3.9	6,977	学究社	3.5	3	4,893
CDG	4.8	5	16,750	M&Aキャピタルパートナーズ	6.2	6.1	9,339	パネッセホールディングス	43.9	39.7	152,249
パリュエコマース	6.5	5.7	6,195	ライドオプクスアレスホールディングス	—	2.5	5,330	イオンダイライト	14.8	13.4	50,049
インフォーマット	—	1	1,797	ライクホールディングス	1.7	2.2	17,402	ナック	8.1	7.3	7,438
J Pホールディングス	12.9	9.7	10,796	アビスト	3.1	4.4	4,554	ニチエ学園	22.8	20.6	27,439
ECHOPACホールディングス	55.7	54.8	42,963	シグマクシス	3.7	3.1	2,867	ダイセキ	22.9	18.2	57,148
E P Sホールディングス	37.8	34.1	9,991	ウィルグループ	2.1	1.5	7,192	ステップ	4.5	4	7,148
レップス	44	21.7	2,604	エスクロー・エージェント・ジャパン	—	4.3	6,978	合計	株数	金額	189,859,445
プレステージ・インターナショナル	16.3	16.3	36,609	日本郵政	5.4	4.7	8,756	銘柄数	<比率>		137,421.8
アマューズ	3	2.7	2,130	リクルートホールディングス	—	14.9	6,585	2,049	銘柄		283,752,429
ドリムインキュベーター	18.7	22.5	30,060	エラン	1.9	2.4	3,518			<98.1%>	
クイック	7.3	7.2	23,256	土木管理総合試験所	286.5	835.9	20,617,180	(注1)	銘柄欄の( )内は、期末の国内株式会社評価総額に対する各業種の比率です。		
T A C	4	3.6	8,910	日本郵政	1.7	2.7	3,855	(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。		
ケネディクス	6.8	6.7	12,066	ペルシテム24ホールディングス	—	3.3	1,966	(注3)	評価額の単位未満は切捨ててあります。		
電通	7.7	6.7	2,056	鎌倉新書	341.9	614.8	786,944				
ティクアンドギグ・ニーズ	166.2	143.5	95,140	一蔵	20	18.2	27,573				
ぴあ	146.1	132	603,900	L I T A L I C O	—	1.5	3,391				
イオンファンタジー	6.3	5.1	5,242	グローバルグループ	—	1.4	1,488				
シーティーエス	4	3.6	23,868	エポラブルアジア	—	1.2	1,783				
ネクシイズグループ	3.9	3.5	17,605	ストライク	—	2.2	4,752				
みらかホールディングス	3.6	4.3	7,297	ソラスト	—	1	5,800				
アルプス技研	33.5	32.3	139,051	セラク	6	6.5	18,271				
サニックス	5.3	9.5	19,684	インソース	—	1.9	1,352				
ダイオーズ	22	17.4	3,810	キャリアインデックス	—	1.3	4,277				
日本空調サービス	2.6	2.2	2,904	MS-Japan	—	1.1	2,162				
オリエンタルランド	12.8	11.4	8,401	リログループ	—	0.8	4,832				
ダスキん	141.7	128	1,292,160	東祥	4.9	59.3	175,646				
明光ネットワークジャパン	33.6	29.1	77,958	エイチ・アイ・エス	2.8	6.7	24,220				
ファルコホールディングス	16.3	13.7	17,385	ラックランド	21.4	16.9	64,135				
秀英予備校	6.3	5.6	9,576	共立メンテナンス	2.2	2.1	4,405				
田谷	2.9	2.4	1,152	イチネンホールディングス	10.6	19.3	83,183				
ラウンドワン	2.6	2	1,340	建設技術研究所	13.9	12.1	18,428				
リゾートトラスト	41	33.6	62,025	スペース	8.4	7.5	8,827				
	50.8	45.9	113,510		7	7	10,311				

## (2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当 期		末
		買 建 額	売 建 額	額
国内	T O P I X	百万円 2,185		百万円 -

## ■投資信託財産の構成

2018年2月7日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
株 式	千円 283,752,429		% 96.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	8,967,814		3.1
投 資 信 託 財 産 総 額	292,720,244		100.0

(注) 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。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年2月7日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	294,327,744,175円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	5,221,962,696
株 式(評価額)	283,752,429,300
未 収 入 金	3,207,349,100
未 入 委 託 配 当 証 拠	408,873,079
(B) 負 債	5,089,174,148
未 払 解 約 有 価 証 券	108,901,148
未 入 委 託 証 拠 金 代 用	3,372,773,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	289,238,570,027
元 次 期 繰 越 損 益 本 金	109,428,148,369
(D) 受 益 当 たり 総 額(C/D)	179,810,421,658
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	109,428,148,369円
	26,432円

(注1) 期首元本額 126,730,528,618円  
 追加設定元本額 21,919,995,643円  
 一部解約元本額 39,222,375,892円

(注2) 期末における元本の内訳

D I A M D C 国内株式インデックスファンド	8,527,416,376円
D I A M 国内株式パッシブ・ファンド	1,876,669,491円
M I T O ラップ型ファンド(安定型)	4,058,956円
M I T O ラップ型ファンド(中立型)	9,163,587円
M I T O ラップ型ファンド(積極型)	17,247,960円
グローバル8資産ラップファンド(安定型)	19,644,822円
グローバル8資産ラップファンド(中立型)	15,103,701円
グローバル8資産ラップファンド(積極型)	11,638,894円
たわらノーロード TOP I X	133,947,608円
たわらノーロード バランス(8資産均等型)	11,761,949円
たわらノーロード バランス(堅実型)	125,101円
たわらノーロード バランス(標準型)	1,076,337円
たわらノーロード バランス(積極型)	3,879,083円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(保守型)	14,597円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型)	186,393円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定成長型)	349,317円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型)	441,025円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)	944,055円
たわらノーロード 最適化バランス(保守型)	37,778円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	33,023円
たわらノーロード 最適化バランス(安成型)	299,108円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	326,987円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	954,131円
D I A M 国内株式インデックスファンド<DC年金>	36,179,079,727円
D I A M バランス・ファンド<DC年金>1安定型	740,060,350円
D I A M バランス・ファンド<DC年金>2安定・成長型	2,660,351,109円
D I A M バランス・ファンド<DC年金>3成長型	2,764,797,796円
D I A M D C バランス30インデックスファンド	323,312,556円
D I A M D C バランス50インデックスファンド	1,119,268,669円
D I A M D C バランス70インデックスファンド	1,049,315,773円
マネックス資産設計ファンド(隔月分配型)	47,106,085円
マネックス資産設計ファンド(育成型)	1,171,577,546円
マネックス資産設計ファンド エゴリユーション	24,024,004円
D I A M D C 8資産バランスファンド(新興国10)	38,663,041円
D I A M D C 8資産バランスファンド(新興国20)	96,018,721円
D I A M D C 8資産バランスファンド(新興国30)	187,463,022円
投資のソムリエ	1,425,039,544円
クルーズコントロール	742,851,962円
投資のソムリエ<DC年金>	98,587,223円
D I A M 8資産バランスファンドN<DC年金>	146,987,989円
D I A M D C バランス・F(成長型)	200,841,570円
クルーズコントロール<DC年金>	280,295円
D I A M コア資産設計ファンド(堅実型)	4,871,101円
D I A M コア資産設計ファンド(積極型)	14,849,802円

投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型 31,638,887円  
 ダイナミック・ナビゲーション 2,035,658円  
 リスク抑制世界8資産バランスファンド 480,182,820円  
 投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045) 563,249円  
 投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055) 625,990円  
 投資のソムリエ世界8資産バランスファンド(DC) 150,120円  
 投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035) 1,043,053円  
 D I A M ワールドバランス25VA(適格機関投資家限定) 70,701,371円  
 D I A M グローバル・バランスファンド25VA(適格機関投資家限定) 134,139,818円  
 D I A M グローバル・バランスファンド50VA(適格機関投資家限定) 293,336,654円  
 D I A M 国際分散バランスファンド30VA(適格機関投資家限定) 16,233,373円  
 D I A M 国際分散バランスファンド50VA(適格機関投資家限定) 70,316,222円  
 D I A M 国内重視バランスファンド30VA(適格機関投資家限定) 19,820,211円  
 D I A M 国内重視バランスファンド50VA(適格機関投資家限定) 24,744,260円  
 D I A M 世界バランスファンド40VA(適格機関投資家限定) 31,638,558円  
 D I A M 世界バランスファンド50VA(適格機関投資家限定) 58,546,806円  
 D I A M バランスファンド25VA(適格機関投資家限定) 1,078,582,552円  
 D I A M バランスファンド37.5VA(適格機関投資家限定) 1,021,293,696円  
 D I A M バランスファンド50VA(適格機関投資家限定) 2,792,304,258円  
 D I A M グローバル・アセット・バランスVA(適格機関投資家限定) 202,887,062円  
 D I A M グローバル・アセット・バランスVA2(適格機関投資家限定) 98,032,612円  
 D I A M アクア グローバル バランスファンド30VA(適格機関投資家限定) 599,115,283円  
 D I A M 世界アセットバランスファンドVA(適格機関投資家向け) 1,746,402,985円  
 D I A M グローバル8私募ファンド(適格機関投資家向け) 10,313,671円  
 D I A M 世界バランスファンド55VA(適格機関投資家限定) 39,787,583円  
 D I A M 世界バランスファンド35VA(適格機関投資家限定) 1,187,470,230円  
 D I A M 世界アセットバランスファンド2VA(適格機関投資家限定) 15,107,175,247円  
 D I A M 世界アセットバランスファンド40VA(適格機関投資家限定) 541,990,149円  
 D I A M 世界アセットバランスファンド25VA(適格機関投資家限定) 1,727,888,538円  
 D I A M 世界アセットバランスファンド3VA(適格機関投資家限定) 9,861,006,706円  
 D I A M バランス30VA(適格機関投資家限定) 519,843円  
 D I A M バランス50VA(適格機関投資家限定) 9,093,798円  
 D I A M バランス70VA(適格機関投資家限定) 3,718,064円  
 D I A M 世界アセットバランスファンド4VA(適格機関投資家限定) 8,771,394,616円  
 D I A M 世界バランス25VA(適格機関投資家限定) 70,413,424円  
 D I A M 国内バランス30VA(適格機関投資家限定) 27,752,854円  
 D I A M バランス20VA(適格機関投資家限定) 18,240,489円  
 D I A M バランス40VA(適格機関投資家限定) 15,682,249円  
 D I A M バランス60VA(適格機関投資家限定) 109,957円  
 D I A M 世界アセットバランスファンド7VA(1212)(適格機関投資家限定) 426,902,115円  
 D I A M 世界アセットバランスファンド7VA(1303)(適格機関投資家限定) 1,323,021,834円  
 D I A M 世界アセットバランスファンド7VA(1306)(適格機関投資家限定) 1,764,382,103円  
 D I A M 世界アセットバランスファンド7VA(1309)(適格機関投資家限定) 76,281,237円  
 期末元本合計 109,428,148,369円

(注3) 担保資産  
 代用として担保を提供している資産は次の通りです。  
 株式 3,686,000,000円

## ■損益の状況

当期 自2017年2月8日 至2018年2月7日

項	目	当	期
(A)	配当等収益	6,081,475,779円	
	受取配当	6,079,847,739	
	受取利息	3,392	
	その他の収益	5,871,763	
	支払利息	△4,247,115	
(B)	有価証券売買損益	42,723,911,309	
	売却益	47,938,414,181	
	売却損	△5,214,502,872	
(C)	先物取引等取引損益	1,255,104,788	
	取引益	1,894,254,620	
	取引損	△639,149,832	
(D)	その他費用	△2,422,683	
(E)	当期損益金(A+B+C+D)	50,058,069,193	
(F)	前期繰越損益金	157,518,902,888	
(G)	解約差損益金	△60,094,557,780	
(H)	追加信託差損益金	32,328,007,357	
(I)	計(E+F+G+H)	179,810,421,658	
	次期繰越損益金(I)	179,810,421,658	

(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。

(注3) (H)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。

## 《お知らせ》

■つみたてNISAの要件を満たすため、約款に所要の変更を行いました。

(平成29年9月29日)

# 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

## 運用報告書

第15期 (決算日 2018年2月14日)

(計算期間 2017年2月15日～2018年2月14日)

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンドの第15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	2002年12月3日から無期限です。
運用方針	NOMURA-BPI総合に連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要投資対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限ります。 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 外貨建資産への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		NOMURA-BPI総合		債券組入比率	新株予約権付社債(転換社債)比率	債券先物比率	純資産総額
	円	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率				
11期 (2014年2月14日)	11,945	2.6	ポイント 353.47	% 2.6	% 99.4	% -	% -	百万円 442,682
12期 (2015年2月16日)	12,161	1.8	359.95	1.8	98.5	-	-	422,496
13期 (2016年2月15日)	12,614	3.7	373.37	3.7	98.6	-	-	400,593
14期 (2017年2月14日)	12,730	0.9	376.81	0.9	98.6	-	-	379,734
15期 (2018年2月14日)	12,855	1.0	380.56	1.0	99.5	-	-	355,598

(注1) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注2) NOMURA-BPI総合は、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる事業活動・サービスに関し一切責任を負いません(以下同じ)。

(注3) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		NOMURA-BPI総合		債券組入率 比	新株予約債 付社債 (転換社債) 比	債券先物率 比
	騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率				
(期首) 2017年2月14日	円 12,730	% -	ポイント 376.81	% -	% 98.6	% -	% -
2月 末	12,801	0.6	378.90	0.6	99.2	-	-
3月 末	12,784	0.4	378.49	0.4	99.6	-	-
4月 末	12,847	0.9	380.33	0.9	99.6	-	-
5月 末	12,822	0.7	379.55	0.7	99.4	-	-
6月 末	12,785	0.4	378.57	0.5	99.6	-	-
7月 末	12,787	0.4	378.55	0.5	99.5	-	-
8月 末	12,856	1.0	380.58	1.0	99.3	-	-
9月 末	12,809	0.6	379.27	0.7	99.6	-	-
10月 末	12,810	0.6	379.27	0.7	99.6	-	-
11月 末	12,844	0.9	380.26	0.9	99.4	-	-
12月 末	12,851	1.0	380.51	1.0	99.6	-	-
2018年1月 末	12,830	0.8	379.85	0.8	99.6	-	-
(期末) 2018年2月14日	12,855	1.0	380.56	1.0	99.5	-	-

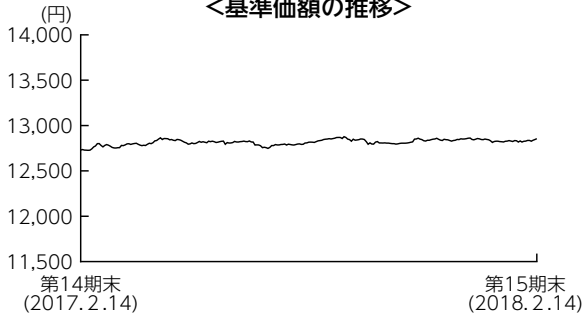
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。



## ■当期の運用経過（2017年2月15日から2018年2月14日まで）

### <基準価額の推移>



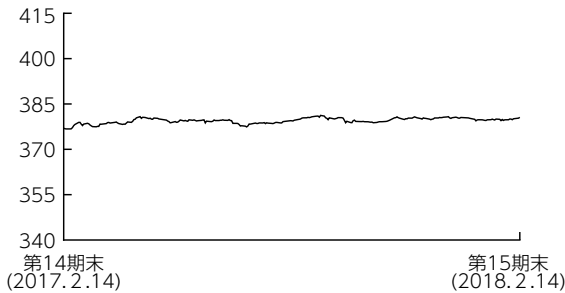
### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は12,855円となり、前期末比で1.0%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

日本銀行（以下、日銀）による強力な金融緩和策等を背景に、残存期間の長い債券の利回りが低下（価格は上昇）したことから、基準価額は上昇しました。海外で長期金利が上昇した流れを受けて日本でも債券が売られ、基準価額が一時下落する局面もみられましたが、日銀が国債購入額の増額や日銀が指定する利回りによる国債買い入れ「指値オペ（公開市場操作）」を実施して利回りの上昇を抑えたことから、基準価額は上昇に転じました。

### <NOMURA-BPI総合の推移>



### 投資環境

国内債券市場は、残存期間が長い債券を中心に利回りは低下しました。日銀が「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続する中、日銀による国債買い入れ方針や海外の長期金利の動向、北朝鮮情勢等をにらみつつ、10年国債利回りは概ね0～0.1%程度の狭い範囲で揉み合いました。良好な需給環境等を背景に残存期間が10年超の超長期債が買われ、国内債券市場は通期では上昇する結果となりました。

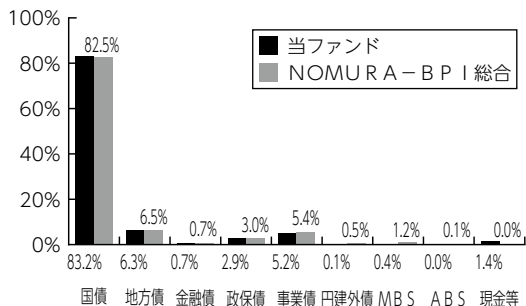
## ポートフォリオについて

ベンチマークであるNOMURA-BPI総合の銘柄入れ替えや、資金の流入・流出に応じて適宜債券の売買を実施し、リスク特性をベンチマークに極力一致させたポートフォリオを構築しました。

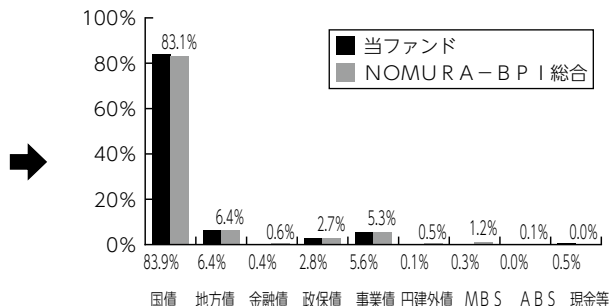
【運用状況】 (注) 比率は純資産総額に対する割合です。

### ○セクター別構成比

期首 (前期末)

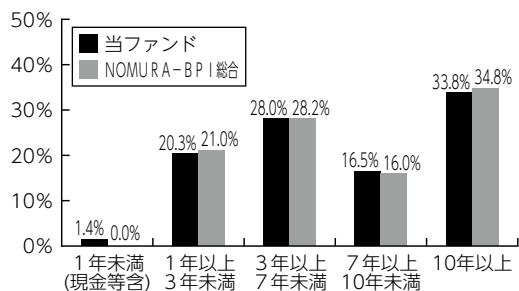


期末

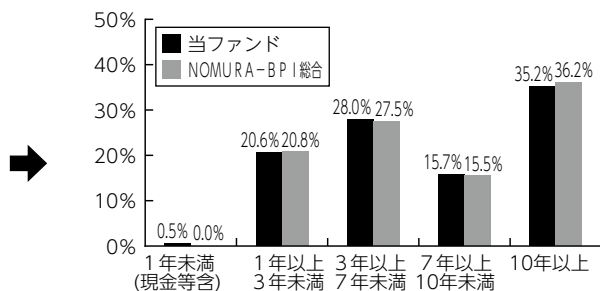


### ○残存年限別構成比

期首 (前期末)



期末



### ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で1.0%上昇しました。

当ファンドの騰落率はベンチマーク比で△0.0%と、ベンチマークに概ね連動した投資成果となりました。

### 今後の運用方針

引き続き、ポートフォリオのリスク特性をベンチマークに極力一致させることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。

## ■ 1万口当たりの費用明細

計算期間中に発生した費用はありません。

## ■ 売買及び取引の状況 (2017年2月15日から2018年2月14日まで)

公社債

		買付額	売付額
国	内	千円 国債証券	千円 82,177,834 (-)
		地方債証券	1,337,675 (-)
		特殊債証券	3,981,378 (184,898)
		社債証券	3,369,132 (-)

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

## ■ 利害関係人との取引状況等 (2017年2月15日から2018年2月14日まで)

### (1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期 区分	当			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
公社債	百万円 70,486	百万円 928	% 1.3	百万円 90,866	百万円 1,113	% 1.2

### (2) 利害関係人の発行する有価証券等

種類	当		期
	買付額	売付額	当期末保有額
債券	百万円 -	百万円 -	百万円 309

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、みずほ銀行です。

## ■組入資産の明細

### 公社債

#### (A) 債券種類別開示

##### 国内（邦貨建）公社債

区 分	当 期				末		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
国 債 証 券	千円 272,520,000	千円 298,367,587	% 83.9	% -	% 55.8	% 19.3	% 8.8
地 方 債 証 券	22,040,900	22,890,191	6.4	-	3.2	2.7	0.5
特 殊 債 証 券	13,796,383	14,254,630	4.0	-	1.6	1.3	1.0
金 融 債 証 券	1,500,000	1,501,968	0.4	-	-	0.2	0.3
普 通 社 債 証 券	16,181,000	16,870,570	4.7	-	1.7	2.3	0.7
合 計	326,038,283	353,884,946	99.5	-	62.4	25.8	11.4

(注) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

#### (B) 個別銘柄開示

##### 国内（邦貨建）公社債銘柄別

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
(国債証券)	%	千円	千円	
117回 利付国庫債券(5年)	0.2000	4,000,000	4,015,240	2019/03/20
299回 利付国庫債券(10年)	1.3000	900,000	914,211	2019/03/20
375回 利付国庫債券(2年)	0.1000	1,000,000	1,002,960	2019/04/15
376回 利付国庫債券(2年)	0.1000	2,000,000	2,006,340	2019/05/15
377回 利付国庫債券(2年)	0.1000	1,500,000	1,505,070	2019/06/15
118回 利付国庫債券(5年)	0.2000	3,700,000	3,716,872	2019/06/20
301回 利付国庫債券(10年)	1.5000	2,300,000	2,350,623	2019/06/20
378回 利付国庫債券(2年)	0.1000	1,000,000	1,003,590	2019/07/15
379回 利付国庫債券(2年)	0.1000	1,500,000	1,505,715	2019/08/15
120回 利付国庫債券(5年)	0.2000	1,500,000	1,508,130	2019/09/20
121回 利付国庫債券(5年)	0.1000	2,000,000	2,007,640	2019/09/20
303回 利付国庫債券(10年)	1.4000	1,300,000	1,331,928	2019/09/20
43回 利付国庫債券(20年)	2.9000	860,000	901,701	2019/09/20
381回 利付国庫債券(2年)	0.1000	1,000,000	1,004,240	2019/10/15
122回 利付国庫債券(5年)	0.1000	4,000,000	4,016,960	2019/12/20
305回 利付国庫債券(10年)	1.3000	2,500,000	2,566,200	2019/12/20
123回 利付国庫債券(5年)	0.1000	3,000,000	3,014,100	2020/03/20
306回 利付国庫債券(10年)	1.4000	1,500,000	1,547,880	2020/03/20
45回 利付国庫債券(20年)	2.4000	900,000	947,565	2020/03/20
124回 利付国庫債券(5年)	0.1000	4,000,000	4,020,160	2020/06/20
308回 利付国庫債券(10年)	1.3000	800,000	826,648	2020/06/20
309回 利付国庫債券(10年)	1.1000	1,000,000	1,028,620	2020/06/20

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
(国債証券)	%	千円	千円	
46回 利付国庫債券(20年)	2.2000	500,000	527,405	2020/06/22
125回 利付国庫債券(5年)	0.1000	3,000,000	3,016,350	2020/09/20
310回 利付国庫債券(10年)	1.0000	2,300,000	2,366,654	2020/09/20
47回 利付国庫債券(20年)	2.2000	950,000	1,007,361	2020/09/21
126回 利付国庫債券(5年)	0.1000	2,500,000	2,514,950	2020/12/20
312回 利付国庫債券(10年)	1.2000	2,200,000	2,282,456	2020/12/20
48回 利付国庫債券(20年)	2.5000	500,000	537,380	2020/12/21
127回 利付国庫債券(5年)	0.1000	3,000,000	3,019,500	2021/03/20
313回 利付国庫債券(10年)	1.3000	1,790,000	1,868,473	2021/03/20
50回 利付国庫債券(20年)	1.9000	780,000	828,781	2021/03/22
128回 利付国庫債券(5年)	0.1000	3,000,000	3,021,090	2021/06/20
315回 利付国庫債券(10年)	1.2000	1,500,000	1,566,120	2021/06/20
51回 利付国庫債券(20年)	2.0000	600,000	642,468	2021/06/21
129回 利付国庫債券(5年)	0.1000	3,500,000	3,525,865	2021/09/20
317回 利付国庫債券(10年)	1.1000	1,000,000	1,043,630	2021/09/20
318回 利付国庫債券(10年)	1.0000	1,000,000	1,040,020	2021/09/20
52回 利付国庫債券(20年)	2.1000	550,000	593,648	2021/09/21
130回 利付国庫債券(5年)	0.1000	3,000,000	3,023,130	2021/12/20
319回 利付国庫債券(10年)	1.1000	1,500,000	1,570,005	2021/12/20
320回 利付国庫債券(10年)	1.0000	1,500,000	1,564,215	2021/12/20
54回 利付国庫債券(20年)	2.2000	700,000	762,076	2021/12/20
131回 利付国庫債券(5年)	0.1000	3,500,000	3,528,700	2022/03/20

銘	柄	当 期 末			
		利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
<b>(国債証券)</b>		%	千円	千円	
3 2 1 回	利付国庫債券 (1 0 年)	1.0000	2,500,000	2,613,400	2022/03/20
5 5 回	利付国庫債券 (2 0 年)	2.0000	810,000	880,040	2022/03/21
1 3 2 回	利付国庫債券 (5 年)	0.1000	2,000,000	2,017,420	2022/06/20
3 2 4 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.8000	2,000,000	2,078,440	2022/06/20
5 7 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.9000	1,130,000	1,228,502	2022/06/20
1 3 3 回	利付国庫債券 (5 年)	0.1000	3,500,000	3,531,465	2022/09/20
3 2 5 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.8000	1,500,000	1,561,545	2022/09/20
5 8 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.9000	600,000	655,200	2022/09/20
1 3 4 回	利付国庫債券 (5 年)	0.1000	1,000,000	1,009,480	2022/12/20
3 2 6 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.7000	500,000	519,330	2022/12/20
3 2 7 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.8000	620,000	646,982	2022/12/20
6 0 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.4000	590,000	632,893	2022/12/20
3 2 8 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.6000	1,500,000	1,552,890	2023/03/20
6 1 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.0000	800,000	844,568	2023/03/20
3 2 9 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.8000	1,800,000	1,884,942	2023/06/20
6 2 回	利付国庫債券 (2 0 年)	0.8000	800,000	837,752	2023/06/20
3 3 0 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.8000	1,200,000	1,258,956	2023/09/20
6 4 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.9000	600,000	666,354	2023/09/20
3 3 2 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.6000	1,500,000	1,558,485	2023/12/20
6 5 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.9000	1,100,000	1,226,368	2023/12/20
3 3 3 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.6000	2,000,000	2,080,000	2024/03/20
6 7 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.9000	1,170,000	1,309,311	2024/03/20
3 3 4 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.6000	2,100,000	2,186,793	2024/06/20
7 0 回	利付国庫債券 (2 0 年)	2.4000	1,250,000	1,444,300	2024/06/20
3 3 5 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.5000	2,000,000	2,072,060	2024/09/20
7 2 回	利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	1,250,000	1,426,312	2024/09/20
3 3 6 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.5000	1,500,000	1,555,560	2024/12/20
3 3 7 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.3000	1,300,000	1,330,316	2024/12/20
7 3 回	利付国庫債券 (2 0 年)	2.0000	790,000	900,244	2024/12/20
3 3 8 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.4000	2,000,000	2,061,800	2025/03/20
7 5 回	利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	870,000	1,001,970	2025/03/20
3 3 9 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.4000	1,800,000	1,856,250	2025/06/20
7 8 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.9000	890,000	1,015,596	2025/06/20
3 4 0 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.4000	2,500,000	2,578,850	2025/09/20
8 1 回	利付国庫債券 (2 0 年)	2.0000	1,030,000	1,187,734	2025/09/20
3 4 1 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.3000	3,500,000	3,585,120	2025/12/20
8 3 回	利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	780,000	908,785	2025/12/20
3 4 2 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.1000	3,000,000	3,024,240	2026/03/20
8 5 回	利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	1,400,000	1,637,104	2026/03/20
3 4 3 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.1000	3,000,000	3,022,470	2026/06/20
8 8 回	利付国庫債券 (2 0 年)	2.3000	1,200,000	1,428,384	2026/06/20
3 4 4 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.1000	3,500,000	3,524,010	2026/09/20
9 0 回	利付国庫債券 (2 0 年)	2.2000	1,200,000	1,423,764	2026/09/20
3 4 5 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.1000	3,500,000	3,521,595	2026/12/20

銘	柄	当 期 末			
		利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
<b>(国債証券)</b>		%	千円	千円	
9 2 回	利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	1,300,000	1,537,276	2026/12/20
3 4 6 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.1000	3,000,000	3,016,290	2027/03/20
9 3 回	利付国庫債券 (2 0 年)	2.0000	700,000	824,600	2027/03/20
9 4 回	利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	800,000	949,648	2027/03/20
3 4 7 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.1000	3,500,000	3,517,885	2027/06/20
9 5 回	利付国庫債券 (2 0 年)	2.3000	1,200,000	1,452,348	2027/06/20
3 4 8 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.1000	3,500,000	3,516,695	2027/09/20
9 7 回	利付国庫債券 (2 0 年)	2.2000	1,400,000	1,688,134	2027/09/20
3 4 9 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.1000	380,000	381,485	2027/12/20
9 9 回	利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	1,400,000	1,680,224	2027/12/20
1 0 0 回	利付国庫債券 (2 0 年)	2.2000	1,300,000	1,578,148	2028/03/20
1 0 2 回	利付国庫債券 (2 0 年)	2.4000	1,060,000	1,312,852	2028/06/20
1 0 5 回	利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	1,300,000	1,574,144	2028/09/20
1 0 7 回	利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	1,500,000	1,821,735	2028/12/20
1 0 9 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.9000	1,600,000	1,913,712	2029/03/20
1 1 1 回	利付国庫債券 (2 0 年)	2.2000	1,170,000	1,442,247	2029/06/20
1 回	利付国庫債券 (3 0 年)	2.8000	100,000	130,639	2029/09/20
1 1 3 回	利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	1,500,000	1,837,440	2029/09/20
1 1 4 回	利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	1,500,000	1,842,450	2029/12/20
2 回	利付国庫債券 (3 0 年)	2.4000	100,000	126,621	2030/02/20
1 1 6 回	利付国庫債券 (2 0 年)	2.2000	1,600,000	1,989,408	2030/03/20
1 1 7 回	利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	210,000	258,617	2030/03/20
3 回	利付国庫債券 (3 0 年)	2.3000	200,000	251,440	2030/05/20
1 1 8 回	利付国庫債券 (2 0 年)	2.0000	1,000,000	1,221,910	2030/06/20
1 1 9 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.8000	900,000	1,077,948	2030/06/20
1 2 1 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.9000	1,500,000	1,818,780	2030/09/20
4 回	利付国庫債券 (3 0 年)	2.9000	200,000	268,016	2030/11/20
1 2 3 回	利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	1,700,000	2,108,340	2030/12/20
1 2 5 回	利付国庫債券 (2 0 年)	2.2000	1,410,000	1,770,776	2031/03/20
5 回	利付国庫債券 (3 0 年)	2.2000	200,000	251,648	2031/05/20
1 2 8 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.9000	700,000	854,056	2031/06/20
1 2 9 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.8000	700,000	844,970	2031/06/20
1 3 0 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.8000	1,500,000	1,812,765	2031/09/20
6 回	利付国庫債券 (3 0 年)	2.4000	200,000	257,880	2031/11/20
1 3 2 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.7000	1,600,000	1,914,208	2031/12/20
1 3 3 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.8000	180,000	217,760	2031/12/20
1 3 4 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.8000	900,000	1,090,575	2032/03/20
1 3 5 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.7000	800,000	958,504	2032/03/20
7 回	利付国庫債券 (3 0 年)	2.3000	300,000	384,915	2032/05/20
1 3 7 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.7000	1,130,000	1,355,875	2032/06/20
1 3 8 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.5000	100,000	117,142	2032/06/20
1 4 0 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.7000	1,600,000	1,922,544	2032/09/20
8 回	利付国庫債券 (3 0 年)	1.8000	200,000	243,274	2032/11/22
1 4 1 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.7000	1,650,000	1,985,263	2032/12/20

銘	柄	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>(国債証券)</b>		%	千円	千円	
142回	利付国庫債券(20年)	1.8000	250,000	304,362	2032/12/20
143回	利付国庫債券(20年)	1.6000	1,720,000	2,045,699	2033/03/20
144回	利付国庫債券(20年)	1.5000	260,000	305,474	2033/03/20
11回	利付国庫債券(30年)	1.7000	400,000	482,120	2033/06/20
145回	利付国庫債券(20年)	1.7000	1,400,000	1,687,420	2033/06/20
12回	利付国庫債券(30年)	2.1000	300,000	379,866	2033/09/20
146回	利付国庫債券(20年)	1.7000	1,400,000	1,688,162	2033/09/20
13回	利付国庫債券(30年)	2.0000	300,000	375,702	2033/12/20
147回	利付国庫債券(20年)	1.6000	1,700,000	2,025,006	2033/12/20
14回	利付国庫債券(30年)	2.4000	500,000	658,110	2034/03/20
148回	利付国庫債券(20年)	1.5000	1,300,000	1,528,852	2034/03/20
15回	利付国庫債券(30年)	2.5000	200,000	267,078	2034/06/20
149回	利付国庫債券(20年)	1.5000	1,900,000	2,235,977	2034/06/20
16回	利付国庫債券(30年)	2.5000	400,000	535,276	2034/09/20
150回	利付国庫債券(20年)	1.4000	1,500,000	1,741,515	2034/09/20
17回	利付国庫債券(30年)	2.4000	200,000	264,572	2034/12/20
151回	利付国庫債券(20年)	1.2000	1,800,000	2,032,002	2034/12/20
18回	利付国庫債券(30年)	2.3000	820,000	1,073,478	2035/03/20
152回	利付国庫債券(20年)	1.2000	1,300,000	1,466,335	2035/03/20
19回	利付国庫債券(30年)	2.3000	200,000	262,254	2035/06/20
153回	利付国庫債券(20年)	1.3000	1,700,000	1,944,936	2035/06/20
20回	利付国庫債券(30年)	2.5000	300,000	404,205	2035/09/20
154回	利付国庫債券(20年)	1.2000	1,500,000	1,690,275	2035/09/20
21回	利付国庫債券(30年)	2.3000	300,000	394,263	2035/12/20
155回	利付国庫債券(20年)	1.0000	1,600,000	1,746,768	2035/12/20
22回	利付国庫債券(30年)	2.5000	470,000	634,871	2036/03/20
156回	利付国庫債券(20年)	0.4000	1,500,000	1,480,020	2036/03/20
23回	利付国庫債券(30年)	2.5000	600,000	811,818	2036/06/20
157回	利付国庫債券(20年)	0.2000	1,300,000	1,234,480	2036/06/20
24回	利付国庫債券(30年)	2.5000	300,000	406,557	2036/09/20
158回	利付国庫債券(20年)	0.5000	1,500,000	1,500,000	2036/09/20
25回	利付国庫債券(30年)	2.3000	400,000	528,524	2036/12/20
159回	利付国庫債券(20年)	0.6000	1,500,000	1,523,205	2036/12/20
26回	利付国庫債券(30年)	2.4000	700,000	938,287	2037/03/20
160回	利付国庫債券(20年)	0.7000	1,300,000	1,340,625	2037/03/20
161回	利付国庫債券(20年)	0.6000	1,380,000	1,394,490	2037/06/20
27回	利付国庫債券(30年)	2.5000	700,000	953,211	2037/09/20
162回	利付国庫債券(20年)	0.6000	1,200,000	1,210,608	2037/09/20
163回	利付国庫債券(20年)	0.6000	810,000	815,783	2037/12/20
28回	利付国庫債券(30年)	2.5000	900,000	1,229,697	2038/03/20
29回	利付国庫債券(30年)	2.4000	900,000	1,216,971	2038/09/20
30回	利付国庫債券(30年)	2.3000	900,000	1,202,148	2039/03/20
31回	利付国庫債券(30年)	2.2000	900,000	1,187,748	2039/09/20
32回	利付国庫債券(30年)	2.3000	1,100,000	1,479,126	2040/03/20

銘	柄	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>(国債証券)</b>		%	千円	千円	
33回	利付国庫債券(30年)	2.0000	1,300,000	1,672,060	2040/09/20
34回	利付国庫債券(30年)	2.2000	1,200,000	1,599,072	2041/03/20
35回	利付国庫債券(30年)	2.0000	1,300,000	1,679,600	2041/09/20
36回	利付国庫債券(30年)	2.0000	1,300,000	1,683,032	2042/03/20
37回	利付国庫債券(30年)	1.9000	1,400,000	1,786,190	2042/09/20
38回	利付国庫債券(30年)	1.8000	900,000	1,129,338	2043/03/20
39回	利付国庫債券(30年)	1.9000	800,000	1,023,120	2043/06/20
40回	利付国庫債券(30年)	1.8000	610,000	766,440	2043/09/20
41回	利付国庫債券(30年)	1.7000	800,000	986,936	2043/12/20
42回	利付国庫債券(30年)	1.7000	800,000	987,360	2044/03/20
43回	利付国庫債券(30年)	1.7000	800,000	987,792	2044/06/20
44回	利付国庫債券(30年)	1.7000	800,000	988,208	2044/09/20
45回	利付国庫債券(30年)	1.5000	750,000	890,602	2044/12/20
46回	利付国庫債券(30年)	1.5000	900,000	1,068,804	2045/03/20
47回	利付国庫債券(30年)	1.6000	1,000,000	1,212,090	2045/06/20
48回	利付国庫債券(30年)	1.4000	1,100,000	1,279,542	2045/09/20
49回	利付国庫債券(30年)	1.4000	1,100,000	1,279,410	2045/12/20
50回	利付国庫債券(30年)	0.8000	1,000,000	1,011,600	2046/03/20
51回	利付国庫債券(30年)	0.3000	1,100,000	970,695	2046/06/20
52回	利付国庫債券(30年)	0.5000	1,100,000	1,025,596	2046/09/20
53回	利付国庫債券(30年)	0.6000	820,000	784,321	2046/12/20
54回	利付国庫債券(30年)	0.8000	900,000	906,408	2047/03/20
55回	利付国庫債券(30年)	0.8000	800,000	804,776	2047/06/20
56回	利付国庫債券(30年)	0.8000	900,000	904,320	2047/09/20
57回	利付国庫債券(30年)	0.8000	630,000	632,280	2047/12/20
2回	利付国庫債券(40年)	2.2000	600,000	830,844	2049/03/20
3回	利付国庫債券(40年)	2.2000	600,000	834,726	2050/03/20
4回	利付国庫債券(40年)	2.2000	800,000	1,117,872	2051/03/20
5回	利付国庫債券(40年)	2.0000	700,000	940,086	2052/03/20
6回	利付国庫債券(40年)	1.9000	700,000	921,046	2053/03/20
7回	利付国庫債券(40年)	1.7000	800,000	1,004,432	2054/03/20
8回	利付国庫債券(40年)	1.4000	900,000	1,045,476	2055/03/20
9回	利付国庫債券(40年)	0.4000	1,300,000	1,089,361	2056/03/20
10回	利付国庫債券(40年)	0.9000	900,000	894,825	2057/03/20
小計		-	272,520,000	298,367,587	-
<b>(地方債証券)</b>		%	千円	千円	
21年度4回	埼玉県公募公債	1.4600	200,000	204,150	2019/07/29
21年度3回	福岡県公募公債	1.5500	200,000	204,652	2019/08/27
21年度6回	北海道公募公債	1.6000	200,000	204,814	2019/08/28
166回	神奈川県公募公債	1.3600	300,000	306,366	2019/09/20
21年度6回	千葉県公募公債	1.4100	200,000	204,442	2019/09/25
21年度5回	静岡県公募公債	1.3500	197,000	201,347	2019/10/18
80回	共同発行市場公募地方債	1.5400	200,000	205,364	2019/11/25
21年度2回	北九州市公募公債	1.3600	200,000	204,934	2019/12/24

銘柄	柄	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>(地方債証券)</b>		%	千円	千円	
680回	東京都公募債	1.3900	200,000	205,682	2020/03/19
336回	大阪府公募債	1.4600	200,000	206,064	2020/03/30
22年度1回	広島県公募債	1.3700	200,000	206,122	2020/05/27
685回	東京都公募債	1.1300	500,000	512,940	2020/06/19
2回	川崎市長公募債 15年	1.6300	100,000	103,772	2020/06/22
22年度6回	愛知県公募債	1.1780	200,000	205,658	2020/07/30
22年度8回	静岡県公募債	1.0590	200,000	205,220	2020/08/25
688回	東京都公募債	0.9400	200,000	204,738	2020/09/18
22年度3回	横浜市公募債	1.1680	200,000	205,920	2020/09/18
22年度5回	横浜市公募債	1.2650	200,000	206,992	2020/12/11
345回	大阪府公募債	1.2600	300,000	310,587	2020/12/25
94回	共同発行市場公募地方債	1.2400	100,000	103,575	2021/01/25
22年度12回	北海道公募債	1.2900	200,000	207,466	2021/01/28
23年度1回	千葉県公募債	1.3700	200,000	208,548	2021/04/21
23年度2回	埼玉県公募債	1.1900	200,000	207,620	2021/05/25
697回	東京都公募債	1.1100	500,000	518,100	2021/06/18
99回	共同発行市場公募地方債	1.1700	700,000	726,894	2021/06/25
701回	東京都公募債	0.9900	700,000	724,220	2021/09/17
23年度4回	横浜市公募債	1.0450	450,000	467,077	2021/11/12
23年度9回	静岡県公募債	1.0450	200,000	207,662	2021/11/25
356回	大阪府公募債	1.0600	200,000	207,876	2021/12/27
106回	共同発行市場公募地方債	0.9700	300,000	311,052	2022/01/25
23年度20回	愛知県公募債	1.0820	500,000	521,520	2022/03/29
109回	共同発行市場公募地方債	1.0500	500,000	521,240	2022/04/25
708回	東京都公募債	0.8900	500,000	518,655	2022/06/20
111回	共同発行市場公募地方債	0.8900	700,000	725,872	2022/06/24
364回	大阪府公募債	0.7900	300,000	310,152	2022/09/27
194回	神奈川県公募債	0.7910	300,000	310,821	2022/12/20
24年度7回	千葉県公募債	0.7400	300,000	310,092	2022/12/22
119回	共同発行市場公募地方債	0.8000	500,000	518,800	2023/02/24
121回	共同発行市場公募地方債	0.5700	500,000	513,325	2023/04/25
25年度4回	愛知県公募債	0.8560	300,000	312,585	2023/05/30
720回	東京都公募債	0.8700	300,000	313,110	2023/06/20
25年度4回	札幌市公募債	0.8000	200,000	207,884	2023/06/20
25年度2回	横浜市公募債	0.8880	400,000	417,860	2023/07/14
374回	大阪府公募債	0.9380	300,000	314,409	2023/07/28
25年度5回	千葉県公募債	0.8400	200,000	208,532	2023/08/25
126回	共同発行市場公募地方債	0.8100	793,900	826,727	2023/09/25
127回	共同発行市場公募地方債	0.6800	500,000	517,300	2023/10/25
128回	共同発行市場公募地方債	0.6600	300,000	310,101	2023/11/24
726回	東京都公募債	0.7300	400,000	415,512	2023/12/20
25年度11回	福岡県公募債	0.6940	200,000	207,312	2024/02/26
208回	神奈川県公募債	0.5510	300,000	308,724	2024/06/20
1回	兵庫県公募債(12年)	1.1000	300,000	318,960	2024/06/26

銘柄	柄	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>(地方債証券)</b>		%	千円	千円	
26年度5回	埼玉県公募債	0.6110	400,000	413,364	2024/07/29
137回	共同発行市場公募地方債	0.5660	500,000	515,255	2024/08/23
488回	名古屋市長公募債 10年	0.5980	450,000	464,836	2024/09/20
139回	共同発行市場公募地方債	0.5440	500,000	514,755	2024/10/25
26年度11回	京都府公募債	0.4760	350,000	358,942	2024/12/19
142回	共同発行市場公募地方債	0.3450	500,000	508,265	2025/01/24
26年度17回	兵庫県公募債	0.4600	200,000	204,812	2025/02/26
5回	東京都公募債 20年	2.1100	100,000	114,229	2025/03/19
144回	共同発行市場公募地方債	0.4700	400,000	410,296	2025/03/25
146回	共同発行市場公募地方債	0.5530	400,000	412,624	2025/05/23
148回	共同発行市場公募地方債	0.5530	500,000	515,395	2025/07/25
1回	静岡県公募債 20年	2.1800	100,000	115,370	2025/09/19
9回	東京都公募債 20年	2.4400	200,000	238,022	2026/06/19
10回	東京都公募債 20年	2.3300	300,000	355,614	2026/09/18
4回	京都市公募債 20年	2.5100	100,000	119,862	2026/09/18
166回	共同発行市場公募地方債	0.1800	500,000	499,560	2027/01/25
小計		-	22,040,900	22,890,191	-
<b>(特殊債券)</b>		%	千円	千円	
48回	高速道路機構債	1.7100	700,000	713,048	2019/03/20
78回	国政保日本高速道路保有・債務返済機構債	1.4000	700,000	712,068	2019/04/30
8回	政保地方公営企業金融機構債券	1.5000	651,000	663,661	2019/05/24
82回	国政保日本高速道路保有・債務返済機構債	1.5000	100,000	102,092	2019/06/28
3回	政保地方公共団体金融機構債券	1.5000	101,000	103,319	2019/08/16
37回	住宅金融支援機構債券	1.4000	300,000	306,687	2019/09/20
89回	国政保日本高速道路保有・債務返済機構債	1.3000	300,000	306,480	2019/09/30
5回	地方公共団体金融機構債券	1.3950	500,000	511,815	2019/10/28
8回	政保地方公共団体金融機構債券	1.3000	300,000	307,704	2020/01/20
10回	政保地方公共団体金融機構債券	1.3000	500,000	513,795	2020/03/13
15回	政保地方公共団体金融機構債券	1.0000	200,000	205,170	2020/08/14
20回	政保地方公共団体金融機構債券	1.2000	300,000	310,869	2021/01/20
9回	国政保日本高速道路保有・債務返済機構債	1.9000	100,000	106,023	2021/03/26
24回	地方公共団体金融機構債券	1.2080	300,000	311,637	2021/05/28
18回	国政保日本高速道路保有・債務返済機構債	2.2000	300,000	323,646	2021/08/30
149回	国政保日本高速道路保有・債務返済機構債	1.0000	400,000	415,560	2021/11/30
36回	政保地方公共団体金融機構債券	0.9010	300,000	311,712	2022/05/20
96回	高速道路機構債	0.7960	700,000	723,779	2022/09/20
180回	国政保日本高速道路保有・債務返済機構債	0.7340	1,000,000	1,036,230	2022/12/28
44回	政保地方公共団体金融機構債券	0.8340	400,000	416,548	2023/01/20
55回	鉄道建設運輸施設債	0.8420	500,000	519,060	2023/03/20
189回	国政保日本高速道路保有・債務返済機構債	0.5410	500,000	513,935	2023/04/28
193回	国政保日本高速道路保有・債務返済機構債	0.8820	500,000	523,410	2023/06/30
50回	政保地方公共団体金融機構債券	0.9110	500,000	524,215	2023/07/14
195回	国政保日本高速道路保有・債務返済機構債	0.9110	330,000	346,120	2023/07/31
116回	高速道路機構債	0.7220	100,000	103,404	2023/09/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>(特殊債券)</b>	%	千円	千円	
5 6 回 政保地方公共団体金融機構債券	0.7470	542,000	565,018	2024/01/19
6 4 回 政保地方公共団体金融機構債券	0.5440	300,000	309,816	2024/09/13
2 4 1 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.4500	500,000	513,825	2025/03/31
3 0 9 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.1400	800,000	800,360	2027/04/30
1 3 回 貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	1.9600	21,292	22,053	2032/05/10
1 4 回 貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	1.7000	107,395	110,606	2032/05/10
4 回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.8200	31,908	32,203	2036/12/10
6 回 貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.2600	48,447	51,329	2037/05/10
8 回 貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.1500	34,120	36,133	2037/05/10
9 回 貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.1900	51,051	54,067	2037/05/10
2 回 貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2.2700	53,952	57,532	2037/11/10
4 3 回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.2800	18,246	19,418	2041/06/10
4 4 回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.3000	69,000	73,245	2041/07/10
5 1 回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.2100	51,321	54,296	2042/02/10
1 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.1300	89,180	93,934	2042/05/10
2 9 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.9500	179,215	192,252	2044/10/10
3 6 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.8100	317,256	336,548	2045/05/10
小計	-	13,796,383	14,254,630	-
<b>(金融債券)</b>	%	千円	千円	
2 9 3 回 利付信金中金債	0.2500	400,000	400,976	2019/04/26
い第7 6 9 号 利付商工債	0.2500	200,000	200,408	2019/06/27
3 0 2 回 利付信金中金債	0.2000	300,000	300,900	2020/01/27
い第7 7 9 号 利付商工債	0.2200	200,000	200,448	2020/04/27
3 2 5 回 利付信金中金債	0.0400	400,000	399,236	2021/12/27
小計	-	1,500,000	1,501,968	-
<b>(普通社債券)</b>	%	千円	千円	
1 5 回 東海旅客鉄道社債	2.1900	200,000	204,742	2019/03/20
4 9 2 回 関西電力社債	0.6090	200,000	201,264	2019/03/20
4 9 3 回 関西電力社債	0.5840	200,000	201,394	2019/05/24
7 回 みずほコーポレート銀行劣後社債	2.5000	100,000	103,084	2019/06/03
4 回 リソな銀行劣後社債	2.7660	100,000	103,510	2019/06/20
2 0 回 三井住友銀行劣後社債	2.2100	200,000	205,998	2019/07/24
9 6 回 三菱地所社債	1.6200	200,000	204,254	2019/07/29
1 6 4 回 オリックス社債	1.1460	100,000	101,465	2019/08/07
4 2 3 回 九州電力社債	0.9590	200,000	202,908	2019/09/25
8 回 プリズトン社債	0.2490	200,000	200,636	2019/09/26
1 4 回 みずほ銀行劣後特約付社債	2.1400	200,000	206,512	2019/09/27
4 1 回 住友化学社債	1.6400	100,000	102,510	2019/10/18
7 回 キリンホールディングス社債	1.6390	100,000	102,635	2019/11/05
7 回 東京三菱銀行劣後社債	2.1100	200,000	207,310	2019/12/20
4 6 回 野村ホールディングス社債	0.3460	200,000	200,888	2019/12/25
5 回 東海旅客鉄道社債	2.6000	100,000	105,026	2020/01/28
6 回 リソな銀行劣後社債	2.0840	100,000	103,946	2020/03/04
3 0 回 豊田自動織機社債	0.0010	200,000	199,732	2020/03/19

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>(普通社債券)</b>	%	千円	千円	
1 2 回 パナソニック社債	0.3870	200,000	201,146	2020/03/19
5 6 回 日産自動車社債	0.5540	100,000	100,879	2020/03/19
3 8 回 三井不動産社債	1.4970	200,000	205,690	2020/03/19
8 7 回 住友不動産社債	0.8770	100,000	101,320	2020/03/19
2 7 回 ラボバンク・ネダーランド円貨社債	0.3800	200,000	200,966	2020/05/22
2 6 0 回 北陸電力社債	2.3300	100,000	105,140	2020/05/25
1 4 回 大和証券グループ本社社債	1.2520	100,000	102,416	2020/05/27
7 回 三菱UFJ信託銀行劣後債	1.5900	200,000	206,672	2020/06/08
4 2 回 野村ホールディングス社債	1.2140	200,000	205,028	2020/06/19
9 回 日本たばこ産業社債	0.2170	200,000	200,636	2020/07/15
4 9 6 回 中部電力社債	1.2270	500,000	514,520	2020/07/24
1 5 回 トヨタファイナンス社債	1.8000	200,000	208,398	2020/08/21
1 5 回 東日本旅客鉄道社債	2.6500	300,000	319,839	2020/08/25
2 2 回 中国高速道路債券	1.0360	300,000	307,935	2020/09/18
2 6 回 野村ホールディングス社債	1.5470	100,000	103,622	2020/09/24
2 2 回 三井住友銀行劣後社債	1.4300	200,000	206,718	2020/09/28
1 2 回 住友信託銀行劣後債	1.3730	100,000	103,329	2020/11/11
2 5 回 三菱東京UFJ銀行劣後社債	1.3100	200,000	206,392	2020/11/12
2 3 回 三井住友銀行劣後社債	1.6100	400,000	416,588	2020/12/17
6 0 回 日本電信電話社債	1.3100	300,000	309,888	2020/12/18
2 8 回 三菱東京UFJ銀行劣後社債	1.5600	200,000	208,290	2021/01/20
3 7 9 回 中国電力社債	0.6190	300,000	304,794	2021/01/25
3 3 7 回 東京交通債	2.2300	200,000	213,352	2021/03/19
4 7 3 回 東北電力社債	0.5970	300,000	304,542	2021/04/23
9 回 三菱UFJ信託銀行劣後債	1.6800	100,000	104,630	2021/04/28
3 2 回 三菱東京UFJ銀行劣後社債	1.6200	300,000	313,821	2021/06/09
3 2 0 回 北海道電力社債	0.5850	200,000	202,950	2021/12/24
6 回 東海旅客鉄道社債	2.3900	100,000	109,216	2022/02/15
1 9 回 東日本旅客鉄道社債	2.3600	100,000	109,159	2022/02/25
1 3 回 パナソニック社債	0.5680	100,000	101,463	2022/03/18
9 回 西日本旅客鉄道社債	2.2800	200,000	218,008	2022/03/25
4 5 回 住友商事社債	1.1170	100,000	103,513	2022/04/20
2 3 回 ジェイ エフ イー ホールディングス社債	0.0900	100,000	99,611	2022/05/23
2 1 回 東日本旅客鉄道社債	2.0200	100,000	108,835	2022/09/20
9 4 回 丸紅社債	1.1700	100,000	103,942	2022/10/12
5 7 回 東京三菱銀行社債	2.2200	200,000	219,774	2022/10/27
1 9 回 三菱ケミカルホールディングス社債	0.4760	100,000	101,281	2022/12/02
1 1 回 東海旅客鉄道社債	1.1500	300,000	315,114	2022/12/20
1 8 回 大阪ガス社債	1.4700	100,000	106,530	2022/12/20
5 1 8 回 中部電力社債	0.1900	200,000	199,902	2023/01/25
1 4 回 トヨタ自動車社債	0.9630	200,000	208,322	2023/03/20
1 0 回 セブン銀行社債	0.8030	100,000	103,191	2023/03/20
4 7 回 日立キャピタル社債	0.8740	200,000	205,800	2023/03/20
3 0 1 回 北陸電力社債	1.1580	100,000	104,813	2023/03/24



銘 柄	当 期			末
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
(普通社債券)	%	千円	千円	
23回 東京瓦斯社債	1.0100	300,000	314,016	2023/06/09
27回 NTTデータ社債	0.9000	100,000	103,619	2023/06/20
253回 四国電力社債	1.0000	200,000	208,308	2023/06/23
6回 JXホールディングス社債	1.1190	100,000	104,480	2023/07/19
377回 中国電力社債	1.1210	400,000	419,100	2023/08/25
10回 西日本旅客鉄道社債	2.0400	300,000	331,743	2023/09/20
48回 クレディセゾン社債	1.0380	100,000	103,398	2023/10/20
47回 住友商事社債	0.8580	100,000	103,119	2023/10/23
424回 九州電力社債	1.2330	200,000	210,720	2023/11/24
13回 東海旅客鉄道社債	2.0150	200,000	221,756	2023/12/20
38回 電源開発社債	0.9780	300,000	312,222	2023/12/20
471回 東北電力社債	1.1680	400,000	420,500	2023/12/25
426回 九州電力社債	1.0640	400,000	417,840	2024/02/23

銘 柄	当 期			末
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
(普通社債券)	%	千円	千円	
16回 トヨタ自動車社債	0.6450	200,000	205,540	2024/03/19
14回 東海旅客鉄道社債	2.2000	100,000	112,370	2024/03/19
72回 三菱地所社債	2.2800	100,000	113,104	2024/09/20
10回 三井住友信託銀行社債	0.5850	200,000	204,492	2024/10/28
321回 北海道電力社債	0.8860	161,000	166,836	2024/12/25
39回 東日本旅客鉄道社債	2.0500	300,000	340,662	2025/06/20
13回 電源開発社債	2.0400	200,000	224,624	2025/06/20
42回 東日本旅客鉄道社債	2.1100	200,000	228,742	2025/09/19
4回 東京地下鉄社債	2.3800	120,000	141,288	2026/06/19
307回 北陸電力社債	1.0550	100,000	105,639	2026/06/25
340回 北海道電力社債	0.4800	300,000	300,663	2027/04/23
小 計	-	16,181,000	16,870,570	-
合 計	-	326,038,283	353,884,946	-

## ■投資信託財産の構成

2018年2月14日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
公 社 債	千円 353,884,946		% 99.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,950,867		0.5
投 資 信 託 財 産 総 額	355,835,814		100.0

(注) 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。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年2月14日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	355,835,814,093円
コ ー ル ・ 公 司 未 前 期 受 取 入 金 債 (評 価 額)	723,783,711
未 前 期 受 取 入 金 債 (評 価 額)	353,884,946,962
未 前 期 受 取 入 金 債 (評 価 額)	199,594,000
未 前 期 受 取 入 金 債 (評 価 額)	1,015,781,908
未 前 期 受 取 入 金 債 (評 価 額)	11,707,512
(B) 負 債	237,394,000
未 前 期 受 取 入 金 債 (評 価 額)	237,394,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	355,598,420,093
元 本	276,633,033,886
次 期 繰 越 損 益	78,965,386,207
(D) 受 取 入 金 債 (評 価 額)	276,633,033,886円
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	12,855円

(注1) 期首元本額	298,304,698,655円	D I AMコア資産設計ファンド (堅実型)	1,123,528円
追加設定元本額	61,223,285,988円	D I AMコア資産設計ファンド (積極型)	3,353,398円
一部解約元本額	82,894,950,757円	投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	434,974,042円
(注2) 期末における元本の内訳		ダイナミック・ナビゲーション	380,004円
D I AM国内債券パッシブ・ファンド	14,116,833,140円	リスク抑制世界8資産バランスファンド	6,614,557,421円
M I T O ラップ型ファンド (安定型)	133,630,997円	投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2045)	565,325円
M I T O ラップ型ファンド (中立型)	112,094,157円	投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2055)	440,751円
M I T O ラップ型ファンド (積極型)	35,282,821円	リスク抑制世界8資産バランスファンド (D C)	2,068,108円
グローバル8資産ラップファンド (安定型)	665,817,907円	投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2035)	1,020,092円
グローバル8資産ラップファンド (中立型)	184,767,471円	D I AM高金利通貨ファンド	9,608,918円
グローバル8資産ラップファンド (積極型)	24,853,650円	D I AMエマージング債券ファンド	9,450,010円
たわらノーロード 国内債券	2,968,219,816円	D I AM国内債券パッシブファンド (適格機関投資家向け)	22,731,156,124円
たわらノーロード 国内債券<ラップ向け>	754,493円	D I AMワールドバランス25VA (適格機関投資家限定)	502,624,028円
たわらノーロード バランス (8資産均等型)	25,609,291円	D I AMグローバル・バランスファンド25VA	346,262,404円
たわらノーロード バランス (堅実型)	2,414,859円	D I AMグローバル・バランスファンド50VA	253,519,385円
たわらノーロード バランス (標準型)	5,744,028円	D I AM国際分散バランスファンド30VA	81,923,429円
たわらノーロード バランス (積極型)	1,631,224円	D I AM国際分散バランスファンド50VA	228,604,695円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (保守型)	425,258円	D I AM国内重視バランスファンド30VA	9,608,918円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定型)	2,589,498円	D I AM国内重視バランスファンド50VA	71,342,812円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定成長型)	2,580,489円	D I AM世界バランスファンド40VA (適格機関投資家限定)	102,762,022円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (成長型)	1,033,708円	D I AM世界バランスファンド35VA (適格機関投資家限定)	187,679,096円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (積極型)	377,393円	D I AMバランスファンド25VA (適格機関投資家限定)	6,207,940,745円
たわらノーロード 最適化バランス (保守型)	1,015,094円	D I AMバランスファンド37.5VA (適格機関投資家限定)	3,299,932,044円
たわらノーロード 最適化バランス (安定型)	362,556円	D I AMバランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	6,033,889,655円
たわらノーロード 最適化バランス (安成型)	1,451,139円	D I AMグローバル・アセット・バランスVA	656,691,706円
たわらノーロード 最適化バランス (成長型)	435,024円	D I AMグローバル・アセット・バランスVA2 (適格機関投資家限定)	526,941,764円
たわらノーロード 最適化バランス (積極型)	60,048円	D I AM アクサ グローバル バランスファンド30VA	3,870,676,474円
D I AM国内債券インデックスファンド<DC年金>	12,448,553,792円	D I AM世界アセットバランスファンドVA (適格機関投資家向け)	3,673,885,281円
D I AMバランス・ファンド<DC年金>1安定型	5,551,782,165円	D I AMグローバル私募ファンド (適格機関投資家向け)	194,752,933円
D I AMバランス・ファンド<DC年金>2安定・成長型	8,107,081,815円	D I AM世界バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)	255,064,334円
D I AMバランス・ファンド<DC年金>3成長型	3,297,729,018円	D I AM世界バランスファンド35VA (適格機関投資家限定)	1,991,218,383円
D I AM DC バランス30インデックスファンド	1,833,417,110円	D I AM世界アセットバランスファンド2VA (適格機関投資家限定)	86,966,102,044円
D I AM DC バランス50インデックスファンド	2,030,565,460円	D I AM世界アセットバランスファンド40VA (適格機関投資家限定)	1,171,879,785円
D I AM DC バランス70インデックスファンド	317,189,866円	D I AM世界アセットバランスファンド25VA (適格機関投資家限定)	7,472,417,416円
マネックス資産設計ファンド (隔月分配型)	88,286,247円	D I AM世界アセットバランスファンド3VA (適格機関投資家限定)	28,388,504,435円
マネックス資産設計ファンド (育成型)	2,216,731,348円	D I AMバランス30VA (適格機関投資家限定)	8,994,522円
マネックス資産設計ファンド エポリューション	2,224,336円	D I AMバランス50VA (適格機関投資家限定)	49,160,062円
D I AM DC 8資産バランスファンド (新興国10)	479,856,497円	D I AMバランス70VA (適格機関投資家限定)	8,006,452円
D I AM DC 8資産バランスファンド (新興国20)	434,763,343円	D I AM世界アセットバランスファンド4VA (適格機関投資家限定)	31,576,808,335円
D I AM DC 8資産バランスファンド (新興国30)	101,361,917円	D I AM世界バランス25VA (適格機関投資家限定)	505,478,572円
投資のソムリエ	3,477,837,094円	D I AM国内バランス30VA (適格機関投資家限定)	138,815,886円
クルーズコントロール	444,343,713円	D I AMバランス20VA (適格機関投資家限定)	395,041,757円
投資のソムリエ<DC年金>	239,353,124円	D I AMバランス40VA (適格機関投資家限定)	118,842,206円
D I AM 8資産バランスファンドN<DC年金>	1,836,639,342円	D I AMバランス60VA (適格機関投資家限定)	393,617円
D I AM DC バランス・F (成長型)	235,119,855円	期末元本合計	276,633,033,886円
クルーズコントロール<DC年金>	165,091円		

## ■損益の状況

当期 自2017年2月15日 至2018年2月14日

項	目	当 期
(A) 配 当 等 収 益		3,691,998,263円
受 取 利 息		3,694,176,970
支 払 利 息		△2,178,707
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益		△113,367,217
売 買 益		1,823,743,849
売 買 損		△1,937,111,066
(C) 当 期 損 益 金(A+B)		3,578,631,046
(D) 前 期 繰 越 損 益 金		81,430,250,480
(E) 解 約 差 損 益 金		△23,285,594,331
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金		17,242,099,012
(G) 合 計(C+D+E+F)		78,965,386,207
次 期 繰 越 損 益 金(G)		78,965,386,207

(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) (E)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。

(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。

## 《お知らせ》

■つみたてNISAの要件を満たすため、約款に所要の変更を行いました。

(平成29年9月29日)

# 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

## 運用報告書

第16期（決算日 2018年2月15日）

（計算期間 2017年2月16日～2018年2月15日）

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンドの第16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	2002年9月2日から無期限です。
運用方針	主に海外の株式に投資を行い、MSCIコクサイ・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）に連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要投資対象	海外の株式を主要投資対象とします。
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には、制限を設けません。

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCIコクサイ・インデックス		株式組入 比率	株式先物 比率	純資産 総額
	円	騰落率	（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし） （ベンチマーク）	騰落率			
12期(2014年2月17日)	22,679	31.2	722,183.69	31.4	95.0	3.0	311,562
13期(2015年2月16日)	28,826	27.1	920,295.73	27.4	94.1	3.4	319,197
14期(2016年2月15日)	23,909	△17.1	764,772.48	△16.9	96.1	1.2	242,694
15期(2017年2月15日)	30,270	26.6	971,437.64	27.0	95.6	1.7	278,963
16期(2018年2月15日)	33,302	10.0	1,070,930.74	10.2	95.7	2.2	284,448

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) ベンチマークはMSCIコクサイ・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。

(注3) MSCIコクサイ・インデックスは、MSCI Inc. が公表しているインデックスで、当指数に関する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に属しており、また、MSCI Inc. 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（以下同じ）。

(注4) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

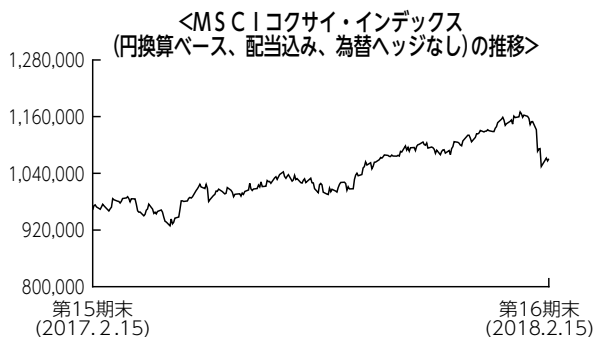
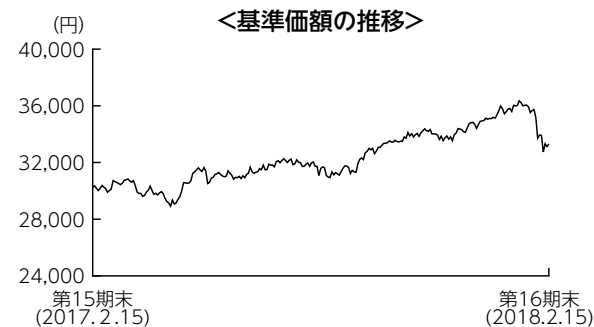
## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCIコクサイ・インデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) (ベンチマーク)		株式組入 比 率	株式先物 比 率
	円	騰 落 率	ポ イ ン ト	騰 落 率		
(期 首) 2017年 2月 15日	30,270	% -	971,437.64	% -	% 95.6	% 1.7
2月 末	30,024	△0.8	965,055.42	△0.7	95.1	2.3
3月 末	30,317	0.2	974,738.81	0.3	95.2	2.1
4月 末	30,529	0.9	980,526.27	0.9	95.8	1.5
5月 末	30,996	2.4	996,447.74	2.6	93.9	3.4
6月 末	31,483	4.0	1,011,833.79	4.2	95.4	2.0
7月 末	31,724	4.8	1,020,073.85	5.0	95.5	1.8
8月 末	31,604	4.4	1,016,768.62	4.7	94.1	3.4
9月 末	33,074	9.3	1,063,690.07	9.5	95.6	2.0
10月 末	33,840	11.8	1,088,210.90	12.0	94.5	3.1
11月 末	34,071	12.6	1,096,331.27	12.9	95.3	2.2
12月 末	35,129	16.1	1,130,329.13	16.4	94.7	2.8
2018年 1月 末	35,522	17.4	1,143,342.43	17.7	94.7	3.0
(期 末) 2018年 2月 15日	33,302	10.0	1,070,930.74	10.2	95.7	2.2

(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（2017年2月16日から2018年2月15日まで）



### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は33,302円となり、前期末比で10.0%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

為替市場では、欧州通貨に対しては円安となりプラスに寄与しましたが、北米やオセアニア通貨に対しては円高となりマイナスに寄与しました。一方外国株式市場は、企業業績や政策への期待が高まった米国をはじめとして上昇基調が続ぎ、期末にかけて調整局面となったものの、多くの市場で前期末比プラスを維持したことから、基準価額は上昇しました。

### 投資環境

外国株式市場は、米国では好調な内容の企業決算やF R B（米連邦準備理事会）の金融政策の継続性が好感されたことに加え、トランプ政権の経済政策や税制改革案への期待などから上昇基調を維持しましたが、期末には長期金利の上昇が嫌気され調整しました。欧州ではフランス大統領選挙の結果などから上昇した後、長期金利とユーロの上昇などから反落しました。その後はE C B（欧州中央銀行）による量的緩和策の延長示唆などから持ち直したものの、米国市場の調整を受け期末にかけて下落しました。

ドル／円相場は、F R Bの金融政策の正常化と、トランプ政権の財政拡大策への思惑で金利が上下したことから狭いレンジでの値動きが続きましたが、2018年1月後半に米政府高官がドル安を容認する姿勢を表明したことなどから円高が進行しました。ユーロ／円相場はフランス大統領選挙の結果を受けた安心感からユーロ高となりました。E C Bの金融政策の正常化が意識されたこともユーロ相場を押し上げました。

### ポートフォリオについて

ベンチマークであるMSCIコクサイ・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

## 【運用状況】

### ○組入株式上位10業種

#### 期首（前期末）

No.	業種	比率
1	銀行	9.6%
2	ソフトウェア・サービス	9.0
3	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.5
4	資本財	7.3
5	エネルギー	7.2
6	食品・飲料・タバコ	5.7
7	素材	5.0
8	各種金融	4.4
9	保険	4.1
10	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.9



#### 期末

No.	業種	比率
1	ソフトウェア・サービス	10.5%
2	銀行	9.9
3	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.8
4	資本財	7.4
5	エネルギー	6.3
6	素材	5.0
7	食品・飲料・タバコ	5.0
8	各種金融	4.7
9	小売	4.3
10	ヘルスケア機器・サービス	4.1

(注1) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注2) 業種はG I C S（世界産業分類基準）によるものです。

### ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で10.2%上昇しました。

当ファンドはベンチマーク比で△0.2%と、配当課税等の要因を除くと、ベンチマークに概ね連動した投資成果となりました。

### 今後の運用方針

引き続き、ベンチマークとポートフォリオのリスク特性を極力一致させることで、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。

### ■ 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	1円	0.003%
(株 式)	( 0)	(0.001)
(先物・オプション)	( 0)	(0.001)
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.000)
(投 資 証 券)	( 0)	(0.000)
(b) 有価証券取引税	1	0.003
(株 式)	( 1)	(0.003)
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.000)
(投 資 証 券)	( 0)	(0.000)
(c) その他費用	9	0.027
(そ の 他)	( 9)	(0.027)
合 計	11	0.033

(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(32,344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14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 (2017年2月16日から2018年2月15日まで)

(1) 株式

		買 付 額		売 付 額		
		株 数	金 額	株 数	金 額	
外	ア メ リ カ	百株 15,082.96 (2,003.85)	千アメリカ・ドル 75,009 (△4,804)	百株 29,880.47	千アメリカ・ドル 177,121	
	カ ナ ダ	百株 1,956.18 (△299.25)	千カナダ・ドル 7,902 (-)	百株 3,578.36	千カナダ・ドル 11,994	
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 2,308.92 (△98.59)	千オーストラリア・ドル 3,878 (△29)	百株 7,643.47	千オーストラリア・ドル 8,517	
	香 港	百株 8,233 (2,715.49)	千香港・ドル 14,512 (-)	百株 7,383.19	千香港・ドル 22,229	
	シ ン ガ ポ ー ル	百株 2,398 (-)	千シンガポール・ドル 845 (-)	百株 4,450	千シンガポール・ドル 1,939	
	ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	百株 372.49 (-)	千ニューージーランド・ドル 487 (-)	百株 505.38	千ニューージーランド・ドル 173	
	イ ギ リ ス	百株 14,020.83 (149,367.08)	千イギリス・ポンド 8,322 (△190)	百株 171,520	千イギリス・ポンド 12,513	
	イ ス ラ エ ル	百株 -	千イスラエル・シケル -	百株 228.12	千イスラエル・シケル 881	
	ス イ ス	百株 1,074.1 (1,596.59)	千スイス・フラン 5,054 (△488)	百株 2,978.46	千スイス・フラン 12,864	
	デ ン マ ー ク	百株 235.24 (-)	千デンマーク・クローネ 7,739 (-)	百株 309.93	千デンマーク・クローネ 10,644	
	ノ ル ウ ェ ー	百株 -	千ノルウェー・クローネ -	百株 194.51	千ノルウェー・クローネ 4,127	
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 625.32 (779.26)	千スウェーデン・クローナ 12,234 (-)	百株 2,198.05	千スウェーデン・クローナ 27,900	
	国	イ	イ ギ リ ス	百株 160.9 (-)	千ユーロ 529 (-)	百株 338.3
ア イ ル ラ ン ド			百株 589.78 (△21,253.5)	千ユーロ 485 (-)	百株 99.22	千ユーロ 316
オ ラ ン ダ			百株 565.17 (-)	千ユーロ 1,526 (△5)	百株 1,459.05	千ユーロ 2,525
ベ ル ギ ー			百株 57.81 (76.6)	千ユーロ 407 (-)	百株 122.62	千ユーロ 869
ル ク セ ン ブ ル グ			百株 74.76 (△871.65)	千ユーロ 167 (-)	百株 175.32	千ユーロ 331
フ ラ ン ス			百株 1,125.14 (206.47)	千ユーロ 5,171 (△769)	百株 1,584.94	千ユーロ 7,005
ド イ ツ			百株 1,510.06 (1,156.1)	千ユーロ 5,721 (△325)	百株 2,529.34	千ユーロ 7,553



			買 付		売 付	
			株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ユ ー ロ ム	ス イ ス	百株 -	千ユーロ -	百株 141.05	千ユーロ 743
		ポ ル ト ガ ル	百株 -	千ユーロ -	百株 387.2	千ユーロ 106
		ス ペ イ ン	百株 3,070.29 (34,774.01)	千ユーロ 2,340 -	百株 44,463.72	千ユーロ 3,627
		イ タ リ ア	百株 3,358.28 (△4,157.83)	千ユーロ 138 -	百株 2,965.89	千ユーロ 1,732
		フ ィ ン ラ ン ド	百株 31.13 -	千ユーロ 138 -	百株 469.02	千ユーロ 787
		オ ー ス ト リ ア	百株 -	千ユーロ -	百株 25.7	千ユーロ 103

(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。

## (2) 投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>アメリカ</b>	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1.717 (-)	207 (-)	- (-)	- (-)
SL GREEN	1.861 (-)	190 (-)	4.201 (-)	429 (-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1.051 (-)	197 (-)	1.6 (-)	277 (-)
EQUINIX INC	0.512 (-)	230 (-)	0.305 (-)	131 (-)
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	6.724 (-)	675 (-)	3.675 (-)	367 (-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	- (-)	- (-)	0.759 (-)	175 (-)
FEDERAL REALTY INVS TRUST	1.525 (-)	202 (-)	3.122 (-)	390 (-)
SBA COMMUNICATIONS CORP	1.418 (-)	217 (-)	2.405 (-)	374 (-)
HOST HOTELS & RESORTS INC	- (-)	- (-)	6.999 (-)	126 (-)
REALTY INCOME CORP	4.459 (-)	256 (-)	5.521 (-)	285 (-)
REGENCY CENTERS CORP	3.929 (-)	276 (-)	- (-)	- (-)
UDR INC	- (-)	- (-)	4.339 (-)	157 (-)
SIMON PROPERTY GROUP INC	- (-)	- (-)	1.691 (-)	265 (-)
VENTAS INC	- (-)	- (-)	1.99 (-)	133 (-)
VORNADO REALTY TRUST	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)
WEYERHAEUSER CO	5.644 (-)	184 (-)	10.713 (-)	360 (-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	- (-)	- (-)	1.839 (-)	140 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>アメリカ</b>	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
DIGITAL REALTY TRUST INC	3.331	404	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
VEREIT INC	12.775	115	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
AMERICAN TOWER CORP	—	—	0.972	125
	(—)	(—)	(—)	(—)
JBG SMITH PROPERTIES	—	—	6.105	213
	(6.105)	(—)	(—)	(—)
INVITATION HOMES INC	22.567	523	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
PARK HOTELS & RESORTS INC	—	—	0.728	19
	(0.728)	(19)	(—)	(—)
<b>オーストラリア</b>	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
STOCKLAND	—	—	66.82	314
	(—)	(—)	(—)	(—)
GOODMAN GROUP	—	—	22.008	184
	(—)	(—)	(—)	(—)
<b>シンガポール</b>	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
ASCENDAS REAL ESTATE INVT	—	—	—	—
	(—)	(△1)	(—)	(—)
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	203.5	347	414.5	685
	(—)	(12)	(—)	(—)
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	—	—	—	—
	(—)	(△2)	(—)	(—)
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST-RTS	—	—	44.753	11
	(44.753)	(△12)	(—)	(—)
<b>イギリス</b>	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
LAND SECURITIES GROUP PLC	14.763	149	35.939	350
	(△4.081)	(△39)	(—)	(—)
INTU PROPERTIES PLC	—	—	74.712	146
	(—)	(—)	(—)	(—)
SEGRO PLC	10.185	46	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
SEGRO PLC-RTS	—	—	10.185	11
	(10.185)	(—)	(—)	(—)
<b>ユーロ (フランス)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
GECINA SA	0.458	58	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
FONCIERE DES REGIONS	—	—	—	—
	(—)	(△2)	(—)	(—)
GECINA SA-RTS	—	—	3.212	8
	(3.212)	(—)	(—)	(—)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( ) 内は、合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

### (3) 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 77,196	百万円 76,328	百万円 —	百万円 —

(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	43,644,879千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	273,628,164千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.15

(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（2017年2月16日から2018年2月15日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 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

### (1) 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			株数	株数			
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円			
AMAZON.COM INC	300.84	288.29	41,832	4,470,201			インターネット販売・通信販売
ABBOTT LABORATORIES	1,279.14	1,226.02	7,145	763,540			ヘルスケア機器・用品
AES CORP	455.79	455.79	468	50,020			独立系発電事業者・エネルギー販売業者
INTL BUSINESS MACHINES CORP	679.24	623.73	9,652	1,031,503			情報技術サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	-	595.29	726	77,607			半導体・半導体製造装置
ADOBE SYSTEMS INC	376.84	351.38	6,926	740,192			ソフトウェア
CHUBB LTD	348.45	327.73	4,827	515,827			保険
AGCO CORP	56.1	56.1	384	41,130			機械
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	156.71	150.19	2,422	258,827			化学
ALLEGHANY CORP	10.54	10.54	619	66,236			保険
DU PONT (E.I.) DE NEMOURS	652.07	-	-	-			化学
RALPH LAUREN CORP	47.03	34.97	373	39,865			繊維・アパレル・贅沢品
ALLSTATE CORP	273.16	257.54	2,447	261,529			保険
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	538.83	514.41	7,735	826,636			コングロマリット
AMGEN INC	556.7	515.12	9,247	988,180			バイオテクノロジー
HESS CORP	204.21	204.21	926	99,005			石油・ガス・消耗燃料
AMERICAN EXPRESS CO	583.49	535.81	5,156	550,980			消費者金融
AMERICAN ELECTRIC POWER	369.6	348.59	2,276	243,244			電力
AFLAC INC	306.73	282.18	2,473	264,297			保険
AMERICAN INTL GROUP	795.35	634.48	3,769	402,802			保険
AMERCO	5.51	5.51	195	20,931			陸運・鉄道
ANALOG DEVICES	230.69	258.69	2,202	235,330			半導体・半導体製造装置
ANADARKO PETROLEUM CORP	410.03	387.91	2,318	247,800			石油・ガス・消耗燃料
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	172.66	160.15	1,973	210,839			バイオテクノロジー
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	688.62	645.78	2,422	258,849			建設関連製品
TIME WARNER	579.64	545.67	5,157	551,148			メディア
JONES LANG LASALLE INC	38.15	28.18	449	48,078			不動産管理・開発
VALERO ENERGY CORP	354.05	321.05	2,973	317,789			石油・ガス・消耗燃料
APACHE CORP	283.09	250.25	955	102,153			石油・ガス・消耗燃料
ANSYS INC	56.19	56.19	886	94,690			ソフトウェア
APPLE INC	4,022.14	3,645.93	61,021	6,520,803			コンピュータ・周辺機器
APPLIED MATERIALS INC	829	753.04	3,912	418,121			半導体・半導体製造装置
ALBEMARLE CORP	79.04	79.04	883	94,361			化学
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	444.21	383.03	1,601	171,171			食品
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	78.31	78.31	595	63,673			電力
AMEREN CORP	173.12	173.12	946	101,155			総合公益事業
ARROW ELECTRONICS INC	74.03	57.56	461	49,323			電子装置・機器・部品
AUTOLIV INC	61.97	61.97	899	96,119			自動車部品
AUTODESK INC	142.59	142.59	1,567	167,486			ソフトウェア
AUTOMATIC DATA PROCESSING	342.27	312.05	3,517	375,838			情報技術サービス
AUTOZONE INC	22.29	20.15	1,452	155,213			専門小売り
AVERY DENNISON CORP	73.68	62.62	739	79,040			容器・包装
AVNET INC	102.88	102.88	431	46,063			電子装置・機器・部品
BAKER HUGHES INC	309.16	-	-	-			エネルギー設備・サービス
BALL CORP	121.62	243.24	927	99,083			容器・包装
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	912.51	897.17	17,991	1,922,608			各種金融サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	791.07	737.49	4,128	441,168			資本市場
CR BARD INC	53.09	-	-	-			ヘルスケア機器・用品
BAXTER INTERNATIONAL INC	376.87	348.76	2,302	246,083			ヘルスケア機器・用品
BED BATH & BEYOND INC	107.44	-	-	-			専門小売り
BECTON DICKINSON & CO	158.08	185.86	4,087	436,842			ヘルスケア機器・用品
AMETEK INC	167.75	167.75	1,253	133,923			電気設備
BE AEROSPACE INC	82.29	-	-	-			航空宇宙・防衛
VERIZON COMM INC	3,050.99	2,874.66	14,232	1,520,878			各種電気通信サービス

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価価額		
			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	
WR BERKLEY CORP	81.34	81.34	564	60,348	保険
BEST BUY CO INC	210.33	192.1	1,393	148,867	専門小売り
YUM! BRANDS INC	284.94	237.38	1,848	197,553	ホテル・レストラン・レジャー
FIRSTENERGY CORP	307.96	307.96	983	105,142	電力
H&R BLOCK INC	161.14	161.14	434	46,389	各種消費者サービス
BOEING CO	441.46	395.46	13,637	1,457,296	航空宇宙・防衛
ROBERT HALF INTL INC	108.46	81.58	457	48,923	専門サービス
BORGWARNER INC	146.48	146.48	783	83,727	自動車部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,005.78	975.41	2,615	279,446	ヘルスケア機器・用品
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	98.94	98.94	914	97,723	航空貨物・物流サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	-	72.33	770	82,362	ソフトウェア
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	18.38	18.38	1,148	122,690	ライフサイエンス・ツール/サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1,244.92	1,166.34	7,622	814,490	医薬品
AFFILIATED MANAGERS GROUP INC	37.88	37.88	717	76,686	資本市場
INGREDION INC	53.05	53.05	689	73,690	食品
ONEOK INC	164.01	261.77	1,504	160,759	石油・ガス・消耗燃料
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	-	44.18	488	52,219	保険
UNITED RENTALS INC	63.32	63.32	1,057	113,025	商社・流通業
SEMPRA ENERGY	181.76	169.12	1,783	190,607	総合公益事業
FEDEX CORP	186.72	181.03	4,359	465,863	航空貨物・物流サービス
VERISIGN INC	63.21	63.21	720	76,989	インターネットソフトウェア・サービス
AMPHENOL CORP	233.04	214.9	1,876	200,569	電子装置・機器・部品
BROWN-FORMAN CORP	166.42	136.12	916	97,951	飲料
LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC	223.37	-	-	-	各種電気通信サービス
SIRIUS XM HOLDINGS INC	1,270.92	1,270.92	773	82,708	メディア
CSX CORP	694.49	639.92	3,529	377,125	陸運・鉄道
CABOT OIL & GAS CORP	380.49	322.61	774	82,737	石油・ガス・消耗燃料
CAMPBELL SOUP CO	140.5	140.5	659	70,504	食品
SEAGATE TECHNOLOGY	232.39	206.13	1,058	113,152	コンピュータ・周辺機器
CONSTELLATION BRANDS INC	130.81	122.4	2,619	279,904	飲料
CARDINAL HEALTH INC	242.12	221.25	1,489	159,210	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CARNIVAL CORP COMMON PAIRED	273.39	249.16	1,742	186,163	ホテル・レストラン・レジャー
CATERPILLAR INC	440.65	422.78	6,682	714,087	機械
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	98.32	98.32	994	106,325	ソフトウェア
CELGENE CORP	576.2	547.31	5,166	552,045	バイオテクノロジー
CORE LABORATORIES N.V.	36.12	-	-	-	エネルギー設備・サービス
CITRIX SYSTEMS INC	108.96	108.96	974	104,139	ソフトウェア
CENTURYLINK INC	393.84	636.8	1,119	119,629	各種電気通信サービス
CERNER CORP	237.65	208.09	1,294	138,355	ヘルスケア・テクノロジー
JPMORGAN CHASE & CO	2,699.75	2,489.45	28,636	3,060,058	銀行
CHURCH & DWIGHT CO INC	188.22	188.22	920	98,313	家庭用品
CIGNA CORP	190.66	175.95	3,440	367,673	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CINCINNATI FINANCIAL CORP	109.82	109.82	829	88,684	保険
CINTAS CORP	62.82	62.82	1,032	110,333	商業サービス・用品
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	962.33	-	-	-	各種電気通信サービス
CISCO SYSTEMS INC	3,754.61	3,545.12	14,921	1,594,501	通信機器
CLOROX COMPANY	93.31	93.31	1,201	128,427	家庭用品
COCA-COLA CO/THE	3,065.59	2,862.56	12,623	1,348,988	飲料
COGNEX CORP	-	115.08	668	71,386	電子装置・機器・部品
COLGATE-PALMOLIVE CO	631.28	598.19	4,164	445,029	家庭用品
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	253.01	224.36	3,258	348,214	ホテル・レストラン・レジャー
COMERICA INC	120.68	120.68	1,175	125,605	銀行
COMCAST CORP-CL A	1,795.52	3,332.55	13,140	1,404,166	メディア
CA INC	227.32	227.32	789	84,412	ソフトウェア
COMPUTER SCIENCES CORP	105.56	-	-	-	情報技術サービス
CONAGRA BRANDS INC	319.42	283.23	1,006	107,565	食品
CONSOLIDATED EDISON INC	236.6	217.5	1,650	176,383	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	
CMS ENERGY CORP	223.72	192.91	827	88,435	総合公益事業
COOPER COS INC	37.94	37.94	871	93,163	ヘルスケア機器・用品
MOLSON COORS BREWING CO	138.55	138.55	1,114	119,109	飲料
CORNING INC	791.97	656.41	1,937	207,065	電子装置・機器・部品
WR GRACE & CO	59.23	33.14	218	23,372	化学
SEALED AIR CORP	160.41	138.7	589	63,006	容器・包装
CUMMINS INC	121.94	112.39	1,865	199,365	機械
DR HORTON INC	244.98	244.98	1,112	118,903	家庭用耐久財
DANAHER CORP	463.24	445.24	4,278	457,227	ヘルスケア機器・用品
MOODY'S CORP	129.24	118.22	1,933	206,612	資本市場
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	454.69	415.89	3,319	354,736	情報技術サービス
TARGET CORP	402.45	374.86	2,824	301,833	複合小売り
DEERE & CO	204.74	193.64	3,161	337,865	機械
MORGAN STANLEY	1,063.41	962.61	5,299	566,269	資本市場
REPUBLIC SERVICES INC	173.75	173.75	1,121	119,793	商業サービス・用品
COSTAR GROUP INC	22.78	22.78	787	84,135	インターネットソフトウェア・サービス
THE WALT DISNEY CO	1,139.84	1,087.74	11,377	1,215,827	メディア
DOLLAR TREE INC	174.93	174.93	1,851	197,903	複合小売り
DOVER CORP	107.36	107.36	1,070	114,369	機械
DOW CHEMICAL	838.95	-	-	-	化学
OMNICOM GROUP	169.93	169.93	1,406	150,317	メディア
DTE ENERGY CO	131.22	131.22	1,328	141,946	総合公益事業
DUKE ENERGY CORP	517.65	492.92	3,720	397,579	電力
FLOWSERVE CORP	84.06	84.06	354	37,897	機械
DARDEN RESTAURANTS INC	94.36	94.36	902	96,406	ホテル・レストラン・レジャー
EBAY INC	829.14	707.31	3,001	320,774	インターネットソフトウェア・サービス
BANK OF AMERICA CORP	7,614.01	7,087.28	22,679	2,423,509	銀行
CITIGROUP INC	2,166.01	1,934.5	14,839	1,585,754	銀行
EASTMAN CHEMICAL CO	101.93	101.93	1,016	108,595	化学
E*TRADE FINANCIAL CORP	187.4	187.4	965	103,191	資本市場
EATON CORP PLC	348	322.34	2,664	284,758	電気設備
EATON VANCE CORP	91.84	91.84	508	54,359	資本市場
CADENCE DESIGN SYS INC	208.77	208.77	806	86,180	ソフトウェア
DISH NETWORK CORP	161.5	161.5	725	77,539	メディア
ECOLAB INC	200.98	190.09	2,467	263,662	化学
ELECTRONIC ARTS INC	231.05	217.66	2,693	287,878	ソフトウェア
SALESFORCE.COM INC	491.19	482.4	5,259	561,990	ソフトウェア
EMERSON ELECTRIC CO	480.79	456.25	3,253	347,671	電気設備
ATMOS ENERGY CORP	82.21	82.21	659	70,490	ガス
WEATHERFORD INTL PLC	704.4	-	-	-	エネルギー設備・サービス
ENTERGY CORP	139.84	121.99	902	96,439	電力
EOG RESOURCES INC	427.07	399.63	4,266	455,912	石油・ガス・消耗燃料
EQUIFAX INC	84.95	84.95	968	103,531	専門サービス
EQT CORP	138.74	171.49	831	88,896	石油・ガス・消耗燃料
ESTEE LAUDER COS INC/THE	161.34	161.34	2,254	240,905	パーソナル用品
EXPEDITORS INTERNATIONAL	142.79	125.5	799	85,387	航空貨物・物流サービス
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	479.94	389.11	2,915	311,561	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
EXXON MOBIL CORP	3,098.35	2,987.36	22,841	2,440,827	石油・ガス・消耗燃料
FMC CORP	106.94	89.7	764	81,724	化学
NEXTERA ENERGY INC	346.12	335.13	5,029	537,466	電力
ASSURANT INC	49.6	40.89	366	39,168	保険
FASTENAL CO	216.54	216.54	1,183	126,457	商社・流通業
FIFTH THIRD BANCORP	577.32	521.73	1,734	185,375	銀行
M&T BANK CORP	106.64	97.99	1,881	201,026	銀行
FISERV INC	158.8	140.95	1,950	208,456	情報技術サービス
FLIR SYSTEMS INC	116.23	116.23	570	60,946	電子装置・機器・部品
MACY'S INC	245.12	192.66	493	52,786	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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
FORD MOTOR CO	2,791.41	2,618.95	2,812	300,570	自動車
FRANKLIN RESOURCES INC	275.1	223.14	888	94,925	資本市場
FREEMONT-MCMORAN INC	968.12	968.12	1,851	197,802	金属・鉱業
FLEX LTD	443.63	359.13	613	65,547	電子装置・機器・部品
ARTHUR J GALLAGHER & CO	121.76	121.76	830	88,736	保険
TEGNA INC	169.63	—	—	—	メディア
GAP INC/THE	182.95	182.95	605	64,730	専門小売り
DENTSPLY SIRONA INC	174.77	174.77	999	106,788	ヘルスケア機器・用品
GENERAL DYNAMICS CORP	192.55	179.42	3,915	418,446	航空宇宙・防衛
GENERAL MILLS INC	438.79	387.27	2,169	231,872	食品
GENUINE PARTS CO	110.94	97.85	968	103,464	販売
GILEAD SCIENCES INC	982.71	919.6	7,524	804,032	バイオテクノロジー
GARTNER INC	68.29	71.53	861	92,075	情報技術サービス
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	180.97	180.97	535	57,203	自動車部品
MCKESSON CORP	169.86	150.54	2,239	239,321	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
NVIDIA CORP	397.6	426.45	10,295	1,100,161	半導体・半導体製造装置
GENERAL ELECTRIC CO	6,699.33	6,080.18	9,059	968,094	コンプロマリット
VWV GRAINGER INC	44.86	38.32	1,014	108,407	商社・流通業
NUANCE COMMUNICATIONS INC	222.36	—	—	—	ソフトウェア
HALLIBURTON CO	646.33	615.28	2,945	314,739	エネルギー設備・サービス
MONSTER BEVERAGE CORP	295.22	295.22	1,886	201,586	飲料
GOLDMAN SACHS GROUP INC	271.15	253.81	6,664	712,173	資本市場
HARLEY-DAVIDSON INC	129.01	129.01	618	66,090	自動車
HARMAN INTERNATIONAL INDUSTRIE	56.79	—	—	—	家庭用耐久財
HARRIS CORP	89.54	89.54	1,387	148,279	航空宇宙・防衛
HASBRO INC	89.09	77.36	748	79,947	レジャー用品
HENRY SCHEIN INC	57.13	114.26	781	83,551	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HELMERICH & PAYNE INC	72.13	72.13	476	50,964	エネルギー設備・サービス
HERSHEY FOODS CORP	113.06	101.32	1,003	107,209	食品
HP INC	1,310.66	1,227.25	2,612	279,205	コンピュータ・周辺機器
F5 NETWORKS INC	48.74	48.74	699	74,739	通信機器
CROWN HOLDINGS INC NPR	114.81	77.81	394	42,114	容器・包装
REYNOLDS AMERICAN INC	636.98	—	—	—	タバコ
UNITED THERAPEUTICS CORP	34.47	34.47	471	50,433	バイオテクノロジー
JUNIPER NETWORKS INC	277.4	277.4	725	77,575	通信機器
HOLLYFRONTIER CORP	138.88	110.51	516	55,242	石油・ガス・消耗燃料
HOLOGIC INC	175	191.33	727	77,754	ヘルスケア機器・用品
UNUM GROUP	160	160	839	89,676	保険
HOME DEPOT INC	922.04	834.42	15,410	1,646,809	専門小売り
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	128.87	128.87	1,089	116,420	バイオテクノロジー
HORMEL FOODS CORP	233.22	193.45	658	70,367	食品
CENTERPOINT ENERGY INC	319.52	319.52	836	89,422	総合公益事業
LENNOX INTERNATIONAL INC	—	23.37	476	50,877	建設関連製品
HUMANA INC	115.8	104.68	2,799	299,194	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	59.27	59.27	711	76,003	陸運・鉄道
HUNTINGTON BANCSHARES INC	751.61	751.61	1,194	127,623	銀行
RED HAT INC	134.72	120.98	1,623	173,479	ソフトウェア
BIOGEN INC	162.73	148.61	4,400	470,188	バイオテクノロジー
IDEX CORP	—	46.99	634	67,808	機械
ILLINOIS TOOL WORKS	235.99	220.32	3,579	382,509	機械
INTUIT INC	177.39	169.34	2,775	296,588	ソフトウェア
IDEXX LABORATORIES INC	70.5	62.55	1,115	119,150	ヘルスケア機器・用品
INGERSOLL-RAND PLC	194.9	167.3	1,512	161,596	機械
INTEL CORP	3,532.16	3,312.36	15,031	1,606,264	半導体・半導体製造装置
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	55.78	55.78	807	86,340	化学
INTERNATIONAL PAPER CO	283.75	283.75	1,656	177,017	容器・包装
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	291.57	291.57	714	76,303	メディア

銘柄	期首(前期末)		当期末		業種等
	株数	株数	評価価額		
			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	
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	79.31	79.31	504	53,952	建設・土木
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	-	41.73	497	53,190	情報技術サービス
INCYTE CORP	123.6	123.6	1,089	116,454	バイオテクノロジー
JOHNSON & JOHNSON	2,048.04	1,895.11	24,573	2,625,966	医薬品
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	293.04	255.3	1,392	148,765	保険
KLA-TENCOR CORP	117.24	117.24	1,259	134,641	半導体・半導体製造装置
DEVON ENERGY CORP	341.84	341.84	1,215	129,897	石油・ガス・消耗燃料
WESTAR ENERGY INC	99.11	99.11	493	52,753	電力
KELLOGG CO	189.22	189.22	1,281	136,970	食品
EAST WEST BANCORP INC	-	85.09	569	60,875	銀行
KEYCORP	812.64	715.5	1,514	161,862	銀行
KIMBERLY-CLARK CORP	266.63	242.02	2,728	291,545	家庭用品
BLACKROCK INC/NEW YORK	90.3	86.16	4,652	497,125	資本市場
KOHL'S CORP	148.62	113.57	733	78,362	複合小売り
KROGER CO	693.81	620.93	1,763	188,441	食品・生活必需品小売り
LAM RESEARCH CORP	115.22	115.22	2,108	225,329	半導体・半導体製造装置
PACKAGING CORP OF AMERICA	74.55	61.57	714	76,314	容器・包装
AKAMAI TECHNOLOGIES	126.22	126.22	844	90,193	インターネットソフトウェア・サービス
LEGGETT & PLATT INC	95.88	95.88	430	46,034	家庭用耐久財
LENNAR CORP	148.5	162	991	105,997	家庭用耐久財
LEUCADIA NATIONAL CORP	214.62	214.62	541	57,840	各種金融サービス
ELI LILLY & CO	741.2	702.83	5,413	578,529	医薬品
L BRANDS INC	185.83	162.62	810	86,661	専門小売り
LINCOLN NATIONAL CORP	172.76	141.63	1,094	116,990	保険
LINEAR TECH CORP	174.56	-	-	-	半導体・半導体製造装置
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	517.38	479.82	5,114	546,576	航空貨物・物流サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	242.66	223.57	1,558	166,518	ライフサイエンス・ツール/サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	197.23	182.4	6,468	691,277	航空宇宙・防衛
LOEWS CORP	213.46	213.46	1,043	111,474	保険
RANGE RESOURCES CORP	136.97	136.97	179	19,232	石油・ガス・消耗燃料
LOWE'S COS INC	651.95	581.78	5,639	602,604	専門小売り
DOMINION ENERGY INC	470.31	451.31	3,355	358,519	総合公益事業
SCANA CORP	109.02	109.02	397	42,498	総合公益事業
MGM RESORTS INTERNATIONAL	321.98	321.98	1,108	118,496	ホテル・レストラン・レジャー
MCCORMICK & CO INC	91.63	74.76	775	82,892	食品
MCDONALD'S CORPORATION	636.62	575.15	9,201	983,307	ホテル・レストラン・レジャー
S&P GLOBAL INC	202.95	184.09	3,424	365,955	資本市場
EVEREST RE GROUP LTD	32.72	28.55	692	74,010	保険
MANPOWERGROUP INC	57.03	42.57	523	55,939	専門サービス
MARKEL CORPORATION	9.89	9.89	1,102	117,839	保険
EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR	157.76	147.74	1,923	205,568	ヘルスケア機器・用品
MARSH & MCLENNAN COS	383.23	358.21	2,946	314,877	保険
EDGEWELL PERSONAL CARE CO	40.56	-	-	-	パーソナル用品
MASCO CORP	230.43	230.43	989	105,734	建設関連製品
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	43.87	43.87	946	101,119	建設資材
MATTEL INC	240.03	240.03	396	42,347	レジャー用品
METLIFE INC	707.19	649.37	3,032	324,059	保険
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	203.42	203.42	1,203	128,555	半導体・半導体製造装置
MEDTRONIC PLC	1,042.27	951.77	7,791	832,566	ヘルスケア機器・用品
ACTIVISION BLIZZARD INC	433.73	500.52	3,486	372,526	ソフトウェア
CVS HEALTH CORP	793.53	719.13	5,018	536,309	食品・生活必需品小売り
MERCK & CO.INC.	2,069.07	1,931.11	10,601	1,132,907	医薬品
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	71.76	71.76	1,239	132,423	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MICROSOFT CORP	5,534.14	5,166.74	46,919	5,013,782	ソフトウェア
MICRON TECH INC	761.46	761.46	3,308	353,550	半導体・半導体製造装置
MIDDLEBY CORP	41	41	547	58,472	機械
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	151.76	153.31	1,260	134,682	半導体・半導体製造装置



銘柄	期首(前期末)	当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額	評価額	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		
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	349.22	264.63	589	62,947		半導体・半導体製造装置
3M CO	452.18	424.07	9,838	1,051,333		コングロマリット
MOHAWK INDUSTRIES INC	47.59	40.42	1,024	109,493		家庭用耐久財
MOTOROLA SOLUTIONS INC	111.5	105.82	1,111	118,755		通信機器
KANSAS CITY SOUTHERN	87.89	72.47	770	82,382		陸運・鉄道
MURPHY OIL CORPORATION	124.43	—	—	—		石油・ガス・消耗燃料
ENDO INTERNATIONAL PLC	165.87	—	—	—		医薬品
MYLAN NV	347.54	313.44	1,295	138,465		医薬品
ILLUMINA INC	112.55	104.53	2,332	249,215		ライフサイエンス・ツール/サービス
XCEL ENERGY INC	375.54	375.54	1,623	173,442		電力
NATIONAL OILWELL VARCO INC	269.38	269.38	946	101,153		エネルギー設備・サービス
NETAPP INC	206.41	183.87	1,114	119,147		コンピュータ・周辺機器
NEWFIELD EXPLORATION CO	137.4	137.4	367	39,246		石油・ガス・消耗燃料
NEWELL BRANDS INC	323.24	362.06	984	105,236		家庭用耐久財
DUN & BRADSTREET CORP	30.12	—	—	—		専門サービス
NEWMONT MINING CORP	380.93	380.93	1,485	158,754		金属・鉱業
NVR INC	—	2.36	722	77,170		家庭用耐久財
NIKE INC-CL B	998.76	925.05	6,286	671,790		繊維・アパレル・贅沢品
NOBLE ENERGY INC	310.05	310.05	820	87,667		石油・ガス・消耗燃料
NORDSTROM INC	94.87	94.87	477	51,054		複合小売り
NORFOLK SOUTHERN CORP	226.04	199.73	2,841	303,606		陸運・鉄道
EVERSOURCE ENERGY	230.85	230.85	1,329	142,041		電力
NISOURCE INC	221.98	221.98	504	53,941		総合公益事業
TAPESTRY INC	191.75	191.75	968	103,456		繊維・アパレル・贅沢品
NORTHERN TRUST CORP	160.9	160.9	1,652	176,562		資本市場
NORTHROP GRUMMAN CORP	126.2	115.69	4,044	432,222		航空宇宙・防衛
WELLS FARGO & CO	3,580.22	3,326.95	19,811	2,117,108		銀行
NUCOR CORP	237.8	237.8	1,550	165,656		金属・鉱業
MONSANTO CO	332.43	308.56	3,708	396,266		化学
CHENIERE ENERGY INC	159.27	159.27	926	99,019		石油・ガス・消耗燃料
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	372.94	330.07	3,214	343,471		消費者金融
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	565.46	541.21	3,780	403,968		石油・ガス・消耗燃料
OLD DOMINION FREIGHT LINE	—	38.14	528	56,455		陸運・鉄道
OGE ENERGY CORP	160.28	160.28	493	52,718		電力
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	70.17	63.75	1,578	168,639		専門小売り
ORACLE CORP	2,313.9	2,189.56	10,827	1,157,013		ソフトウェア
PACCAR INC	265.78	244.57	1,690	180,643		機械
EXELON CORP	696.07	699.1	2,558	273,423		電力
PARKER HANNIFIN CORP	99.81	88.08	1,619	173,081		機械
PATTERSON COS INC	71.69	—	—	—		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PAYCHEX INC	231.41	231.41	1,512	161,650		情報技術サービス
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	65.26	65.26	328	35,140		保険
MEDNAX INC	78.24	—	—	—		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	52.55	52.55	1,294	138,332		ヘルスケア機器・用品
PPL CORPORATION	499.57	456.66	1,382	147,713		電力
PEPSICO INC	1,076.08	1,003.05	10,944	1,169,505		飲料
PENTAIR PLC	117.75	117.75	833	89,098		機械
PFIZER INC	4,536.02	4,197.44	14,770	1,578,406		医薬品
CONOCOPHILLIPS	917.66	861.15	4,780	510,816		石油・ガス・消耗燃料
PVH CORP	66.82	53.87	811	86,728		繊維・アパレル・贅沢品
PG&E CORP	376.51	343.61	1,342	143,494		電力
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	129.77	121.58	2,182	233,207		石油・ガス・消耗燃料
ALTRIA GROUP INC	1,460.55	1,359.28	8,859	946,756		タバコ
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	364.46	345.38	5,466	584,131		銀行
POLARIS INDUSTRIES INC	50.1	38.45	449	48,072		レジャー用品
GARMIN LTD	77.95	77.95	498	53,310		家庭用耐久財
AETNA INC	261.11	237.44	4,197	448,515		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		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	
FLUOR CORP (NEW)	98.21	98.21	563	60,208	建設・土木
PPG INDUSTRIES INC	192.89	176.74	2,055	219,687	化学
IPG PHOTONICS CORP	—	24.41	616	65,852	電子装置・機器・部品
PRAXAIR INC	218.68	205.19	3,181	340,015	化学
COSTCO WHOLESALE CORP	325.74	308.69	5,783	618,004	食品・生活必需品小売り
T ROWE PRICE GROUP INC	183.04	163.03	1,765	188,708	資本市場
QUEST DIAGNOSTICS	103.78	103.78	1,053	112,573	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PROCTER & GAMBLE CO	1,914.88	1,799.72	14,520	1,551,622	家庭用品
PROGRESSIVE CORP	443.58	413.36	2,327	248,686	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	371.15	371.15	1,767	188,866	総合公益事業
PULTE GROUP INC	254.77	212.09	624	66,767	家庭用耐久財
NEW YORK COMMUNITY BANCORP INC	398.7	303.88	420	44,974	貯蓄・担当・不動産金融
GLOBAL PAYMENTS INC	107.69	107.69	1,158	123,800	情報技術サービス
QUALCOMM INC	1,099.93	1,042.28	6,940	741,666	半導体・半導体製造装置
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	101.87	101.87	927	99,082	資本市場
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	35.35	25.5	330	35,312	保険
REGENERON PHARMACEUTICALS	56.59	56.59	1,871	199,975	バイオテクノロジー
REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC	46.42	46.42	714	76,380	保険
AUTONATION INC	57.72	57.72	304	32,523	専門小売り
RESMED INC	113.76	93.94	878	93,829	ヘルスケア機器・用品
US BANCORP	1,278.15	1,186.41	6,562	701,218	銀行
SEATTLE GENETICS INC /WA	73.17	73.17	395	42,269	バイオテクノロジー
ARCH CAPITAL GROUP LTD	86.74	86.74	781	83,458	保険
RITE AID CORP	859.98	—	—	—	食品・生活必需品小売り
ROSS STORES INC	305.42	281.89	2,224	237,758	専門小売り
ROLLINS INC	—	53.57	258	27,592	商業サービス・用品
ROPER TECHNOLOGIES INC	78.2	69.83	1,893	202,288	コンピュータリット
ROCKWELL AUTOMATION INC	96.67	88.67	1,658	177,272	電気設備
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	135.67	122.93	1,604	171,468	ホテル・レストラン・レジャー
RAYTHEON COMPANY	219.4	204.63	4,350	464,843	航空宇宙・防衛
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	43.99	38.48	962	102,819	情報技術サービス
ACCENTURE PLC-CL A	464.33	437.4	6,989	746,867	情報技術サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	1,153.09	1,064.78	4,574	488,809	食品
WILLIS TOWERS WATSON PLC	99.19	88.49	1,409	150,587	保険
ROCKWELL COLLINS INC	95.35	120.86	1,624	173,630	航空宇宙・防衛
THE TRAVELERS COMPANIES INC	212.29	197.55	2,777	296,809	保険
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	230.52	227.18	2,180	233,053	情報技術サービス
PRICELINE GROUP INC	36.7	34.6	6,291	672,330	インターネット販売・通信販売
SCHLUMBERGER LTD	1,035.7	984.76	6,486	693,159	エネルギー設備・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	880.2	839.88	4,400	470,287	資本市場
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	152.55	141.75	1,668	178,284	ヘルスケア機器・用品
BUNGE LTD	113.67	103.34	775	82,888	食品
SEI INVESTMENTS CO	111.07	93.15	679	72,644	資本市場
ANTHEM INC	195.43	184.48	4,335	463,307	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AMERISOURCEBERGEN CORP	143.48	122.57	1,181	126,263	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	214.42	214.42	1,356	144,970	保険
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	59.58	59.58	2,416	258,272	化学
CENTENE CORP	138.99	127.13	1,298	138,744	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SVB FINANCIAL GROUP	—	34.68	858	91,717	銀行
IAC INTERACTIVE CORP	—	50.5	756	80,806	インターネットソフトウェア・サービス
SMITH (A.O.) CORP	95.65	95.65	612	65,476	建設関連製品
ACUTY BRANDS INC	30.87	30.87	468	50,032	電気設備
SNAP-ON INC	39.32	39.32	625	66,820	機械
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	321.42	302.03	3,360	359,123	保険
ADVANCE AUTO PARTS	52.73	52.73	574	61,429	専門小売り
SOUTHWESTERN ENERGY CO	389.97	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
EDISON INTERNATIONAL	241.39	219.63	1,301	139,034	電力

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価価額		
			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	
SOUTHERN CO	733.54	703.53	3,065	327,631	電力
BB&T CORP	598.28	558.28	3,056	326,566	銀行
SOUTHWEST AIRLINES	113.52	113.52	655	70,030	旅客航空輸送業
AT&T INC	4,604.98	4,324.05	15,743	1,682,389	各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	1,408.02	1,334.69	15,166	1,620,647	石油・ガス・消耗燃料
STANLEY BLACK & DECKER INC	115.9	105.28	1,676	179,182	機械
STAPLES INC	526.62	-	-	-	専門小売り
STATE STREET CORP	291.22	270.99	2,816	300,989	資本市場
STARBUCKS CORP	1,089.82	1,014.69	5,681	607,098	ホテル・レストラン・レジャー
STEEL DYNAMICS INC	-	153.09	716	76,544	金属・鋳業
STRYKER CORP	251.17	241.4	3,771	403,036	ヘルスケア機器・用品
NETFLIX INC	318.78	305.87	8,136	869,428	インターネット販売・通信販売
STERICYCLE INC	68.53	68.53	509	54,403	商業サービス・用品
SUNTRUST BANKS INC	377.16	347.56	2,435	260,241	銀行
SYMANTEC CORP	465.81	416.94	1,126	120,385	ソフトウェア
KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	-	97.93	476	50,932	陸運・鉄道
SYNOPSYS INC	106.56	106.56	923	98,634	ソフトウェア
SYSCO CORP	407.82	359.26	2,096	224,008	食品・生活必需品小売り
INTUITIVE SURGICAL INC	28.37	77.88	3,192	341,120	ヘルスケア機器・用品
TELEFLEX INC	32.03	32.03	835	89,319	ヘルスケア機器・用品
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	677.17	638.53	1,234	131,894	医薬品
ANDEAVOR	93.95	115	1,134	121,180	石油・ガス・消耗燃料
TEXAS INSTRUMENTS INC	748.8	696.26	7,149	763,963	半導体・半導体製造装置
TEXTRON INC	190.76	190.76	1,121	119,861	航空宇宙・防衛
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	293.4	280.65	5,846	624,727	ライフサイエンス・ツール/サービス
TIFFANY & CO	87.33	87.33	900	96,223	専門小売り
TOLL BROTHERS INC	133.56	95.26	442	47,324	家庭用耐久財
TORCHMARK CORP	76.99	76.99	664	71,000	保険
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	112.79	112.79	954	101,990	情報技術サービス
DAVITA INC	122.45	108.78	813	86,891	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
TRACTOR SUPPLY CO	92.76	92.76	630	67,403	専門小売り
TRIMBLE INC	200.73	200.73	803	85,821	電子装置・機器・部品
TYSON FOODS INC	216.21	216.21	1,639	175,222	食品
UGI CORP	120.68	120.68	521	55,774	ガス
MARATHON OIL CORP	667.02	587.47	995	106,407	石油・ガス・消耗燃料
UNION PACIFIC CORP	620.06	566.17	7,540	805,811	陸運・鉄道
UNITED TECHNOLOGIES CORP	592.3	536.9	6,802	726,917	航空宇宙・防衛
UNITEDHEALTH GROUP INC	712.72	683.78	15,643	1,671,666	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	63.51	63.51	742	79,302	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VALSPAR CORP	61.22	-	-	-	化学
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	68.48	68.48	818	87,469	ヘルスケア機器・用品
VF CORP	243.09	243.09	2,034	217,398	繊維・アパレル・贅沢品
CBS CORP	311.52	237.81	1,328	141,928	メディア
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	189.57	177.42	2,790	298,150	バイオテクノロジー
VULCAN MATERIALS CO	99.77	89.64	1,161	124,162	建設資材
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	686.96	632.86	4,334	463,180	食品・生活必需品小売り
WALMART INC	1,160.11	1,061.26	10,793	1,153,341	食品・生活必需品小売り
WASTE MANAGEMENT INC	340.95	322.16	2,661	284,358	商業サービス・用品
WATERS CORP	59.63	59.63	1,220	130,385	ライフサイエンス・ツール/サービス
ALLERGAN PLC	294.78	233.13	3,884	415,113	医薬品
JM SMUCKER CO/THE-NEW	87.55	76.71	928	99,194	食品
VAIL RESORTS INC	-	25.98	551	58,936	ホテル・レストラン・レジャー
WESTERN DIGITAL CORP	221.06	205.16	1,709	182,687	コンピュータ・周辺機器
WABTEC CORP	73.63	54.97	402	42,998	機械
WHIRLPOOL CORP	55.53	55.53	950	101,594	家庭用耐久財
SKYWORKS SOLUTIONS INC	135.29	135.29	1,415	151,293	半導体・半導体製造装置
WYNN RESORTS LTD	62.79	62.79	1,030	110,147	ホテル・レストラン・レジャー

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
WHOLE FOODS MARKET INC	226.75	—	—	—	食品・生活必需品小売り
NASDAQ INC	91.32	91.32	728	77,833	資本市場
CME GROUP INC	251.49	242.03	3,924	419,373	資本市場
WILLIAMS COS INC	547.22	610.81	1,831	195,682	石油・ガス・消耗燃料
DICK'S SPORTING GOODS INC	74.89	—	—	—	専門小売り
LKQ CORP	229.48	229.48	950	101,620	販売
ALLIANT ENERGY CORP	163.83	163.83	624	66,718	電力
WEC ENERGY GROUP INC	231.17	231.17	1,390	148,562	総合公益事業
FOOT LOCKER INC	94.76	—	—	—	専門小売り
TD AMERITRADE HOLDING CORP	186.31	186.31	1,051	112,386	資本市場
CARMAX INC	135.13	135.13	861	92,098	専門小売り
XEROX CORP	698.21	174.55	519	55,565	コンピュータ・周辺機器
XILINX INC	187.77	168.37	1,125	120,294	半導体・半導体製造装置
ALTABA INC	662.77	—	—	—	インターネットソフトウェア・サービス
CIMAREX ENERGY CO	70.03	70.03	715	76,472	石油・ガス・消耗燃料
TJX COMPANIES INC	485.66	439.99	3,369	360,011	専門小売り
ZIONS BANCORP	—	165.84	903	96,600	銀行
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	947	764	524	56,005	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	200	157	968	103,463	コングロマリット
JARDINE STRATEGIC HOLDINGS LTD	—	171	655	70,077	コングロマリット
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	—	60.51	725	77,580	バイオテクノロジー
SIGNATURE BANK	41.71	41.71	638	68,194	銀行
CBRE GROUP INC	209.76	209.76	944	100,956	不動産管理・開発
LIBERTY GLOBAL PLC	160.73	124.35	453	48,488	メディア
REGIONS FINANCIAL CORP	940	844.86	1,636	174,875	銀行
DOMINO'S PIZZA INC	39.35	32.56	683	72,990	ホテル・レストラン・レジャー
T-MOBILE US INC	211.88	211.88	1,242	132,724	無線通信サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	337.34	283.87	2,113	225,839	ホテル・レストラン・レジャー
MOSAIC CO/THE	265.25	265.25	682	72,902	化学
TWENTY-FIRST CENTURY FOX NEWS	309.14	273.32	988	105,670	メディア
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC	799.25	753.4	2,753	294,257	メディア
MACQUARIE INFRASTRUCTURE CORP	54.73	54.73	350	37,459	運送インフラ
CELANESE CORP	107.66	94.91	975	104,240	化学
DEXCOM INC	61.61	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	104.23	104.23	248	26,541	メディア
EXPEDIA INC	97.86	87.09	871	93,157	インターネット販売・通信販売
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	184.75	184.75	732	78,298	化学
AMERIPRISE FINANCIAL INC	116.27	105.78	1,698	181,480	資本市場
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	505.37	418.18	1,460	156,046	メディア
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	462.98	420.85	2,990	319,616	資本市場
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	146.96	146.96	261	27,890	繊維・アパレル・贅沢品
VIACOM INC-CLASS B	275.27	246.12	835	89,237	メディア
LIVE NATION	—	88.64	401	42,917	メディア
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	20.89	18.07	523	55,980	ホテル・レストラン・レジャー
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	61.91	61.91	406	43,451	旅客航空輸送業
TRANSDIGM GROUP INC	38.12	38.12	1,106	118,290	航空宇宙・防衛
MASTERCARD INC	724.64	670.15	11,561	1,235,454	情報技術サービス
LIBERTY INTERACTIVE CORP QVC GROUP	295.31	295.31	825	88,264	インターネット販売・通信販売
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	74.36	74.36	904	96,680	ホテル・レストラン・レジャー
HANESBRANDS INC	276.19	276.19	583	62,391	繊維・アパレル・贅沢品
WESTERN UNION CO	352.22	352.22	715	76,405	情報技術サービス
OWENS CORNING	—	73.33	632	67,640	建設関連製品
LEIDOS HOLDINGS INC	—	93.22	612	65,476	情報技術サービス
AERCAP HOLDINGS NV	115.86	115.86	610	65,209	商社・流通業
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS INC	—	75.76	697	74,553	航空宇宙・防衛
MELCO RESORTS & ENTERTAINMENT-ADR	180.99	180.99	508	54,308	ホテル・レストラン・レジャー
SPECTRA ENERGY CORP	516.46	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料

銘柄	期首(前期末)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	83.3	83.3	810	86,646	情報技術サービス
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	184.4	227.46	445	47,591	銀行
DELTA AIR LINES INC	146.11	94.73	494	52,841	旅客航空輸送業
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	63.54	63.54	341	36,461	石油・ガス・消耗燃料
DISCOVER FINANCIAL	308.04	271.77	2,109	225,389	消費者金融
TE CONNECTIVITY LTD	270.26	243.11	2,424	259,111	電子装置・機器・部品
CONCHO RESOURCES INC/MIDLAND TX	105.52	105.52	1,549	165,597	石油・ガス・消耗燃料
WABCO HOLDING INC	43.79	31.76	454	48,607	機械
LULULEMON ATHLETICA INC	90.52	66.83	542	58,002	繊維・アパレル・贅沢品
VMWARE INC	54.91	54.91	683	73,005	ソフトウェア
MERCADOLIBRE INC	28.61	28.61	1,074	114,864	インターネットソフトウェア・サービス
ULTA BEAUTY INC	43.32	43.32	895	95,712	専門小売り
INVESCO LTD	298.24	298.24	989	105,712	資本市場
MSCI INC	64.62	64.62	941	100,575	資本市場
CALPINE CORP NPR	278.76	-	-	-	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,158.85	1,089.48	11,171	1,193,789	タバコ
VISA INC	1,411.88	1,300.02	15,708	1,678,572	情報技術サービス
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	143.77	125.72	1,444	154,375	飲料
AMERICAN WATER WORKS CO INC	143.01	119.92	939	100,377	水道
SCRIPPS NETWORKS INTERACTIVE	65.85	65.85	576	61,627	メディア
SIGNET JEWELERS LTD	60.95	-	-	-	専門小売り
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	160.85	160.85	364	38,983	メディア
MARATHON PETROLEUM CORP	397.47	366.73	2,499	267,110	石油・ガス・消耗燃料
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	116.24	116.24	734	78,453	建設関連製品
SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC	18.26	18.26	192	20,591	家庭用品
KINDER MORGAN INC/DELAWARE	1,404.75	1,339.61	2,337	249,798	石油・ガス・消耗燃料
XYLEM INC	116.3	128.73	943	100,845	機械
ALKERMES PLC	120.53	120.53	714	76,364	バイオテクノロジー
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	270.49	230.62	2,582	276,013	化学
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	34.79	34.79	839	89,744	航空宇宙・防衛
SPLUNK INC	106.74	106.74	985	105,336	ソフトウェア
HCA HEALTHCARE INC	233.2	201.73	2,015	215,374	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VERISK ANALYTICS INC	122.27	100.53	971	103,806	専門サービス
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	48.46	39.87	581	62,135	医薬品
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	65.44	65.44	1,274	136,201	情報技術サービス
MEAD JOHNSON NUTRITION CO	136.97	-	-	-	食品
FIRST REPUBLIC BANK/SAN FRANCISCO CA	105.55	106.68	1,015	108,469	銀行
CIT GROUP INC	162.66	92.87	497	53,123	銀行
NXP SEMICONDUCTOR NV	226.52	226.52	2,602	278,077	半導体・半導体製造装置
TARGA RESOURCES CORP	125.32	164.45	786	84,017	石油・ガス・消耗燃料
HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST	-	4,056	141	15,169	運送インフラ
LEAR CORP	51.32	51.32	986	105,381	自動車部品
CBOE GLOBAL MARKETS INC	-	70.4	809	86,513	資本市場
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	-	106.33	529	56,539	ソフトウェア
DOLLAR GENERAL CORP	215	193.55	1,871	199,940	複合小売り
FORTINET INC	113.99	113.99	551	58,931	ソフトウェア
AON PLC	206.06	184.87	2,587	276,513	保険
TESLA INC	98.75	93.57	3,015	322,274	自動車
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING NV	113.92	113.92	602	64,373	電気設備
GENERAL MOTORS CO	1,054.43	911.38	3,810	407,187	自動車
WORLDPAY INC	121.41	104.48	776	82,942	情報技術サービス
TRIPADVISOR INC	92.63	92.63	377	40,306	インターネット販売・通信販売
ALLY FINANCIAL INC	352.51	314.09	894	95,622	消費者金融
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	119.23	99.58	631	67,443	繊維・アパレル・贅沢品
VOYA FINANCIAL INC	135.25	135.25	692	73,983	各種金融サービス
APTIV PLC	205.32	190.69	1,767	188,875	自動車部品
PHILLIPS 66	346.86	309.76	2,890	308,931	石油・ガス・消耗燃料

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			千円	千円			
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円			
FACEBOOK INC	1,735.36	1,675.84	30,084	3,214,848			インターネットソフトウェア・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	119.68	100.51	1,052	112,431			ライフサイエンス・ツール/サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	56.16	70.54	866	92,588			石油・ガス・消耗燃料
SERVICENOW INC	126.4	122.06	1,803	192,702			ソフトウェア
WHITELAVE FOODS CO	144.44	—	—	—			食品
PALO ALTO NETWORKS INC	70.48	62.15	984	105,179			通信機器
TESARO INC	—	26.46	163	17,434			バイオテクノロジー
WORKDAY INC	87.1	91.87	1,108	118,503			ソフトウェア
ABBVIE INC	1,213.23	1,122.99	12,698	1,356,990			バイオテクノロジー
ZOETIS INC	344.81	344.25	2,563	273,912			医薬品
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS LTD	122.24	122.24	719	76,912			ホテル・レストラン・レジャー
COTY INC	388.71	314.4	668	71,393			パーソナル用品
NEWS CORP/NEW-CL A	302.63	302.63	494	52,841			メディア
MALLINCKRODT PLC	94.19	—	—	—			医薬品
HD SUPPLY HOLDINGS INC	—	128.91	463	49,563			商社・流通業
CDW CORP	98.77	108.24	761	81,405			電子装置・機器・部品
SPRINT CORP	638.82	638.82	339	36,248			無線通信サービス
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	101.99	101.99	520	55,659			旅客航空輸送業
ARCONIC INC	342.59	275.13	701	74,912			航空宇宙・防衛
ENVISION HEALTHCARE CORP	47.3	86.92	324	34,663			ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	—	131.75	456	48,754			メディア
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	50.06	50.06	211	22,558			メディア
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-C	183.3	133.68	558	59,668			メディア
XL GROUP LTD	202.59	171.66	746	79,794			保険
BROADCOM LTD	294.75	287.37	7,117	760,523			半導体・半導体製造装置
DELL TECHNOLOGIES INC	172.83	150.74	1,053	112,547			ソフトウェア
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	154.1	154.1	248	26,577			繊維・アパレル・贅沢品
BAKER HUGHES A GE CO	—	284.04	750	80,191			エネルギー設備・サービス
TECHNIPFMC LTD	148.16	325.56	981	104,924			エネルギー設備・サービス
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	—	62.91	350	37,451			保険
ANTERO RESOURCES CORP	131.63	131.63	240	25,698			石油・ガス・消耗燃料
VEEVA SYSTEMS INC	—	69.8	404	43,186			ヘルスケア・テクノロジー
TWITTER INC	436.92	436.92	1,474	157,576			インターネットソフトウェア・サービス
PLAINS GP HOLDINGS LP	78.37	78.37	178	19,069			石油・ガス・消耗燃料
COMMSCOPE HOLDING CO INC	—	129.2	502	53,678			通信機器
ALLEGION PLC	—	54.02	431	46,163			建設関連製品
PERRIGO CO PLC	103.22	85.53	741	79,204			医薬品
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	147.96	147.96	1,272	135,927			ホテル・レストラン・レジャー
ARAMARK	173.07	173.07	712	76,103			ホテル・レストラン・レジャー
SABRE CORP	176.24	176.24	380	40,622			情報技術サービス
NAVIENT CORP	226.36	—	—	—			消費者金融
PARSLEY ENERGY INC	109.49	174.54	409	43,774			石油・ガス・消耗燃料
ARISTA NETWORKS INC	—	31.58	954	101,954			通信機器
IHS MARKIT LTD	267.41	275.11	1,268	135,525			専門サービス
FNF GROUP	205.71	177.6	679	72,649			保険
SYNCHRONY FINANCIAL	626.91	574.85	2,109	225,442			消費者金融
MOBILEYE NV	140.01	—	—	—			ソフトウェア
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	390.2	348.45	1,597	170,724			銀行
CDK GLOBAL INC	83.09	83.09	595	63,591			ソフトウェア
QORVO INC	105.99	87.84	692	73,985			半導体・半導体製造装置
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	113.89	113.89	412	44,032			各種電気通信サービス
LIBERTY BROADBAND CORP-C W/I	78.18	78.18	704	75,314			メディア
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	147.1	147.1	453	48,477			化学
LIBERTY LILAC GROUP-C	63.05	—	—	—			メディア
NIELSEN HOLDINGS PLC	268.4	268.4	885	94,590			専門サービス
TRANSUNION	—	103.41	577	61,683			専門サービス
ASHLAND GLOBAL HOLDINGS INC	51.28	—	—	—			化学

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
SQUARE INC	—	173.76	727	77,707	情報技術サービス
DOWDUPONT INC	—	1,652.19	11,785	1,259,352	化学
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	160.9	140	521	55,682	飲料
WESTROCK CO	177.44	177.44	1,140	121,920	容器・包装
KRAFT HEINZ CO	453.82	438.18	3,151	336,757	食品
FORTIVE CORP	237.58	216.82	1,608	171,893	機械
WASTE CONNECTIONS INC	101.57	188.79	1,309	139,967	商業サービス・用品
ALPHABET INC-CL A	219.99	208.92	22,410	2,394,823	インターネットソフトウェア・サービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	1,215.9	1,132.42	1,828	195,431	コンピュータ・周辺機器
PAYPAL HOLDINGS INC	805.67	810.79	6,264	669,475	情報技術サービス
FIRST DATA CORP	220.35	220.35	349	37,297	情報技術サービス
DXC TECHNOLOGY CO	—	196.49	1,967	210,263	情報技術サービス
ZILLOW GROUP INC-C	81.34	81.34	382	40,826	インターネットソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL C	231.39	222.97	23,851	2,548,728	インターネットソフトウェア・サービス
L3 TECHNOLOGIES INC	58.92	58.92	1,231	131,590	航空宇宙・防衛
CHEMOURS CO	—	127.23	623	66,633	化学
ATHENE HOLDING LTD	—	89.84	436	46,686	保険
CHARTER COMMUNICATIONS INC	161.19	135.83	4,875	520,994	メディア
VISTRA ENERGY CORP	—	158.25	288	30,878	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>	232,562.52 600銘柄	219,768.86 602銘柄	1,670,715 —	178,532,685 <62.8%>
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
AGNICO EAGLE MINES LTD	161.41	161.41	922	78,879	金属・鉱業
ALIMENTATION COUCHE TARD INC	307.28	307.28	1,878	160,565	食品・生活必需品小売り
BARRICK GOLD CORP	836.48	836.48	1,433	122,554	金属・鉱業
ATCO LTD	71.93	71.93	302	25,867	総合公益事業
BANK OF MONTREAL	477.43	454.51	4,418	377,675	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	894.36	844.84	6,566	561,342	銀行
NATIONAL BANK OF CANADA	237.56	237.56	1,466	125,332	銀行
BCE INC	115.68	115.68	643	55,008	各種電気通信サービス
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT	650.43	575	2,782	237,841	資本市場
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERN	258.19	258.19	593	50,761	医薬品
BOMBARDIER INC 'B'	1,516.15	1,516.15	498	42,638	航空宇宙・防衛
SAPUTO INC	206.8	141.01	571	48,816	食品
BLACKBERRY LTD	396.52	396.52	599	51,248	ソフトウェア
CGI GROUP INC	152.28	152.28	1,103	94,359	情報技術サービス
CCL INDUSTRIES INC	22.68	113.4	633	54,137	容器・包装
CAE INC	230	230	531	45,415	航空宇宙・防衛
CAMECO CORP	326.27	326.27	379	32,407	石油・ガス・消耗燃料
ROGERS COMM-CL B	259.67	259.67	1,483	126,809	無線通信サービス
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	301.59	294.71	3,404	290,990	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	843.39	794.2	3,149	269,244	石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN TIRE CORP-CL A	48.62	48.62	796	68,055	複合小売り
CANADIAN UTILITIES LTD	91.19	91.19	312	26,705	総合公益事業
CANADIAN NATL RAILWAY CO	573.06	526.87	5,076	433,930	陸運・鉄道
FIRST CAPITAL REALTY INC	114.17	114.17	219	18,728	不動産管理・開発
AGRIUM INC	93.82	—	—	—	化学
YAMANA GOLD INC	675.2	—	—	—	金属・鉱業
GILDAN ACTIVEWEAR INC	139.3	139.3	541	46,283	繊維・アパレル・贅沢品
OPEN TEXT CORP	197.56	197.56	876	74,895	ソフトウェア
ELDORADO GOLD CORP	467.9	—	—	—	金属・鉱業
EMPIRE CO LTD	150.93	150.93	351	30,008	食品・生活必需品小売り
KINROSS GOLD CORP	997.41	997.41	534	45,698	金属・鉱業
FINNING INTERNATIONAL INC	98.92	98.92	328	28,072	商社・流通業
FORTIS INC	290.02	290.02	1,151	98,395	電力
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	552.96	552.96	1,166	99,686	金属・鉱業
TELUS CORP	189.45	159.45	706	60,352	各種電気通信サービス

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			千株	千円			
(カナダ)	百株	百株					
GREAT WEST LIFECO INC	248.37	192.48	654	55,907			保険
IMPERIAL OIL LTD	215.42	215.42	747	63,878			石油・ガス・消耗燃料
ENBRIDGE INC	688.27	1,126.14	4,826	412,580			石油・ガス・消耗燃料
IGM FINANCIAL INC	84.26	84.26	330	28,241			資本市場
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	879.95	879.95	319	27,304			金属・鉱業
MANULIFE FINANCIAL CORP	1,441.96	1,365.17	3,395	290,219			保険
LINAMAR CORP	38.27	38.27	267	22,886			自動車部品
LOBLAW CO LTD	179.36	153.54	990	84,666			食品・生活必需品小売り
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANCE AND FINANCIAL SERVICES INC	65.24	65.24	381	32,618			保険
MAGNA INTERNATIONAL INC	292.08	253.39	1,734	148,239			自動車部品
SUN LIFE FINANCIAL INC	464.05	408.42	2,110	180,388			保険
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	18.05	19.85	1,250	106,885			保険
METRO INC	193.5	123.89	481	41,195			食品・生活必需品小売り
HUSKY ENERGY INC	287.49	287.49	470	40,253			石油・ガス・消耗燃料
CRESCENT POINT ENERGY CORP	399.92	399.92	357	30,527			石油・ガス・消耗燃料
METHANEX CORP	73.81	73.81	531	45,395			化学
ONEX CORP	66.46	66.46	588	50,276			各種金融サービス
GOLDCORP INC	676.52	510.66	856	73,246			金属・鉱業
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	610.76	-	-	-			化学
POWER CORP OF CANADA	250.52	250.52	749	64,029			保険
POWER FINANCIAL CORP	174.84	174.84	573	49,005			保険
ROYAL BANK OF CANADA	1,108.68	1,039.45	10,447	893,053			銀行
SNC-LAVALIN GROUP INC	124.59	131.34	693	59,244			建設・土木
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	106.07	106.07	2,416	206,552			陸運・鉄道
SHAW COMM INC-B	340.29	275.48	704	60,188			メディア
SUNCOR ENERGY INC	1,262.73	1,168.95	4,970	424,867			石油・ガス・消耗燃料
LUNDIN MINING CORP	-	352.68	306	26,197			金属・鉱業
ENCANA CORP	692.57	692.57	970	82,940			石油・ガス・消耗燃料
TECK RESOURCES LTD-CL B	410.16	410.16	1,556	133,089			金属・鉱業
THOMSON REUTERS CORP	251.28	204.69	1,027	87,851			資本市場
TORONTO DOMINION BANK (THE) C\$	1,385.62	1,311.89	9,487	810,999			銀行
TRANSCANADA CORP	628.95	628.95	3,373	288,382			石油・ガス・消耗燃料
WEST FRASER TIMBER CO LTD	56.96	56.96	491	42,048			紙製品・林産品
WESTON (GEORGE) LTD	31.05	31.05	321	27,499			食品・生活必需品小売り
INTACT FINANCIAL CORP	107.18	107.85	1,044	89,286			保険
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	339.43	339.43	846	72,333			金属・鉱業
CONSTELLATION SOFTWARE INC	14.94	14.94	1,218	104,127			ソフトウェア
FRANCO-NEVADA CORP NPR	139.19	127.87	1,187	101,466			金属・鉱業
WASTE CONNECTIONS INC	24.29	-	-	-			商業サービス・用品
CI FINANCIAL CORP	206.95	206.95	575	49,213			資本市場
VERESEN INC	249.82	-	-	-			石油・ガス・消耗燃料
TOURMALINE OIL CORP	157.79	157.79	290	24,831			石油・ガス・消耗燃料
KEYERA CORP	137.28	137.28	448	38,325			石油・ガス・消耗燃料
ALTAGAS LTD	125.38	125.38	325	27,844			石油・ガス・消耗燃料
PEMBINA PIPELINE CORP	307.19	308.5	1,245	106,484			石油・ガス・消耗燃料
DOLLARAMA INC	92.86	75.04	1,149	98,275			複合小売り
CENOVUS ENERGY INC W/I	591.24	805.45	795	68,023			石油・ガス・消耗燃料
VERMILION ENERGY INC	82.91	82.91	350	29,964			石油・ガス・消耗燃料
ARC RESOURCES LTD	229.97	229.97	284	24,356			石油・ガス・消耗燃料
PEYTO EXPLORATION & DEV CORP	144.93	-	-	-			石油・ガス・消耗燃料
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	306.31	306.31	152	13,013			各種金融サービス
INTER PIPELINE LTD	240.83	240.83	549	46,936			石油・ガス・消耗燃料
NUTRIEN LTD	-	453.51	2,527	216,081			化学
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	149.61	149.61	435	37,189			石油・ガス・消耗燃料
SEVEN GENERATIONS ENERGY LTD	172.31	172.31	274	23,492			石油・ガス・消耗燃料
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	173.9	153.53	1,108	94,766			ホテル・レストラン・レジャー
SHOPIFY INC	-	50.21	861	73,602			インターネットソフトウェア・サービス



銘柄	期首(前期末)		当期		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	
HYDRO ONE LTD	166.12	133.54	270	23,115	電力
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	28,933.66 86銘柄	119,748 -	10,236,103 <3.6%>	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	111.15	111.15	738	62,502	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AUST AND NZ BANKING GROUP LT	2,216.6	2,038.83	5,635	477,030	銀行
AMCOR LTD	807.41	807.41	1,147	97,121	容器・包装
WESTPAC BANKING CORPORATION	2,482.37	2,399.94	7,240	612,918	銀行
BANK OF QUEENSLAND LTD	305.69	305.69	364	30,844	銀行
FORTESCUE METALS GROUP LTD	1,141.25	1,141.25	582	49,269	金属・鉱業
TELSTRA CORP LTD	3,145.74	2,729.19	936	79,241	各種電気通信サービス
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	390.14	390.14	424	35,898	銀行
AMP LTD	2,004.98	2,004.98	1,044	88,424	各種金融サービス
ASX LTD	163.54	102.9	556	47,123	資本市場
BHP BILLITON LTD	2,416.14	2,320.53	6,966	589,691	金属・鉱業
CALTEX AUSTRALIA LTD	209.46	209.46	702	59,433	石油・ガス・消耗燃料
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	-	221.82	95	8,092	複合小売り
COMPUTERSHARE LT	380.4	380.4	657	55,675	情報技術サービス
CSL LIMITED	334.99	322.12	4,808	407,075	バイオテクノロジー
REA GROUP LTD	41.19	41.19	312	26,432	インターネットソフトウェア・サービス
TRANSURBAN GROUP	1,495.91	1,495.91	1,732	146,636	運送インフラ
COCA-COLA AMATIL LTD	486.01	486.01	400	33,941	飲料
COCHLEAR LTD	39.92	39.92	702	59,471	ヘルスケア機器・用品
ORIGIN ENERGY LTD	1,433.3	1,217.21	1,011	85,623	石油・ガス・消耗燃料
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	1,275.79	1,212.08	8,966	759,053	銀行
BORAL LIMITED	601.88	861.01	634	53,715	建設資材
RIO TINTO LIMITED	318.97	268.22	2,115	179,118	金属・鉱業
APA GROUP	732.53	732.53	575	48,738	ガス
ARISTOCRAT LEISU	444.06	373.93	881	74,638	ホテル・レストラン・レジャー
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LT	1,714.71	1,714.71	1,286	108,862	保険
TPG TELECOM LTD	287.19	287.19	171	14,537	各種電気通信サービス
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	47.06	32.75	162	13,742	ホテル・レストラン・レジャー
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	357.9	284.89	649	55,008	建設資材
ORICA LTD	253.08	253.08	462	39,118	化学
CIMIC GROUP LTD	87.09	87.09	388	32,872	建設・土木
BLUESCOPE STEEL LTD	-	369.41	542	45,936	金属・鉱業
SYDNEY AIRPORT	851.3	851.3	546	46,264	運送インフラ
MACQUARIE GROUP LTD	218.69	216.27	2,208	186,917	資本市場
SUNCORP GROUP LTD	931.81	931.81	1,241	105,065	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	2,007.14	1,928.82	5,574	471,863	銀行
NEWCREST MINING LTD	611.1	515.33	1,149	97,278	金属・鉱業
OIL SEARCH LTD	937.15	937.15	689	58,386	石油・ガス・消耗燃料
INCITEC PIVOT LTD	1,364.26	1,364.26	495	41,920	化学
QBE INSURANCE GROUP LIMITED	953.9	953.9	992	83,977	保険
CHALLENGER FINANCIAL SERVICES	457.07	457.07	562	47,589	各種金融サービス
SANTOS LTD	1,338.62	1,338.62	653	55,297	石油・ガス・消耗燃料
SONIC HEALTHCARE	261.92	261.92	634	53,677	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
TABCORP HOLDINGS LTD	707.76	1,263.48	563	47,701	ホテル・レストラン・レジャー
WESFARMERS LTD	863.31	810.21	3,284	278,040	食品・生活必需品小売り
ALUMINA LIMITED	1,846.13	1,846.13	411	34,849	金属・鉱業
WOODSIDE PETROLEUM LTD	579.23	602.49	1,872	158,510	石油・ガス・消耗燃料
WOOLWORTHS GROUP LTD	923.44	912.94	2,441	206,647	食品・生活必需品小売り
DUET GROUP	2,077.76	-	-	-	総合公益事業
SEEK LTD	258.99	258.99	515	43,627	専門サービス
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES LTD	45.81	45.81	213	18,031	ホテル・レストラン・レジャー
TATTS GROUP LTD	1,099.37	-	-	-	ホテル・レストラン・レジャー
AUSNET SERVICES	1,650.66	1,650.66	259	22,007	電力

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	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
AGL ENERGY LTD	463.15	463.15	1,008	85,389	総合公益事業
BRAMBLES LTD	1,152.55	1,152.55	1,106	93,660	商業サービス・用品
CROWN RESORTS LTD	328.61	328.61	422	35,744	ホテル・レストラン・レジャー
VOCUS GROUP LTD	430.23	—	—	—	各種電気通信サービス
AURIZON HOLDINGS LTD	1,715.22	1,391.84	630	53,372	陸運・鉄道
TREASURY WINE ESTATES LTD	639.22	507.89	863	73,087	飲料
HEALTHSCOPE LTD	1,490.47	1,490.47	278	23,593	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MEDIBANK PVT LTD	2,348.49	1,771.76	533	45,143	保険
SOUTH32 LTD(AUD)	4,320.27	3,670.57	1,358	114,964	金属・鉱業
小 計	株 数 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	株 数 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	83,407	7,060,405	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
ASM PACIFIC TECH	166	166	1,747	23,877	半導体・半導体製造装置
HANG LUNG PROPERTIES LTD	1,640	1,640	3,040	41,534	不動産管理・開発
BANK OF EAST ASIA	762.6	762.6	2,467	33,699	銀行
CLP HOLDINGS LTD	1,305	1,195	9,141	124,876	電力
PCCW LTD	3,310	3,310	1,472	20,120	各種電気通信サービス
CATHAY PACIFIC AIRWAYS	920	—	—	—	旅客航空輸送業
LI & FUNG LTD	5,324	5,324	2,102	28,726	繊維・アパレル・贅沢品
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	490	490	3,204	43,774	電力
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	895.4	790.4	21,562	294,538	資本市場
MTR CORP	1,185	1,185	4,811	65,719	陸運・鉄道
HANG LUNG GROUP LTD	630	630	1,694	23,149	不動産管理・開発
HANG SENG BANK LTD	560	560	10,724	146,489	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	942.22	838.44	4,171	56,979	不動産管理・開発
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	1,125	965	6,354	86,802	電力
(THE) WHARF HOLDINGS LTD	957.5	957.5	2,743	37,472	不動産管理・開発
HONG KONG & CHINA GAS	6,165.88	6,100.46	9,053	123,665	ガス
HYSAN DEVELOPMENT CO	—	500	2,180	29,778	不動産管理・開発
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	1,890	1,640	10,766	147,071	ホテル・レストラン・レジャー
KERRY PROPERTIES LTD	430	330	1,146	15,664	不動産管理・開発
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	2,870	2,620	10,218	139,577	銀行
YUE YUEN INDUSTRIAL HOLDINGS	505	505	1,734	23,695	繊維・アパレル・贅沢品
NEW WORLD DEVELOPMENT	4,412.66	4,412.66	5,118	69,921	不動産管理・開発
SINO LAND CO	2,554	2,554	3,493	47,726	不動産管理・開発
SUN HUNG KAI PROPERTIES	1,130	1,030	12,978	177,279	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC LTD A	425	300	2,227	30,427	不動産管理・開発
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	1,135	1,135	5,436	74,264	家庭用耐久財
WHELOCK & CO LTD	560	560	3,166	43,258	不動産管理・開発
KINGSTON FINANCIAL GROUP LTD	—	2,580	1,287	17,586	資本市場
MINITH GROUP LTD	—	440	1,894	25,874	自動車部品
SJM HOLDINGS LTD	—	1,560	1,148	15,683	ホテル・レストラン・レジャー
WYNN MACAU LTD	1,244	1,244	3,327	45,456	ホテル・レストラン・レジャー
MGM CHINA HOLDINGS LTD	648	648	1,415	19,340	ホテル・レストラン・レジャー
AIA GROUP LTD	8,926.27	8,496.27	53,016	724,208	保険
HKT TRUST / HKT LTD	2,140	2,820	2,741	37,442	各種電気通信サービス
SANDS CHINA LTD	1,980	1,692	7,427	101,464	ホテル・レストラン・レジャー
SWIRE PROPERTIES LTD	1,042	1,042	2,698	36,865	不動産管理・開発
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	—	957.5	4,859	66,378	不動産管理・開発
HK ELECTRIC INVESTMENTS & HK ELECTRIC INVESTMENTS LTD	2,300	2,300	1,665	22,746	電力
WH GROUP LTD	5,305	5,305	4,801	65,582	食品
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	1,993.32	1,993.32	19,504	266,433	コンプロマリット
CK ASSET HOLDINGS LTD	1,988.32	1,843.32	12,488	170,592	不動産管理・開発
小 計	株 数 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	株 数 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	261,035	3,565,749	
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
SINGAPORE TECH ENG	1,250	1,250	408	33,219	航空宇宙・防衛

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			千円	千円			
<b>(シンガポール)</b>	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円			
SEMBCORP INDUSTRIES	814	814	258	21,036			コングロマリット
SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	1,237	1,237	326	26,540			メディア
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	6,921.4	6,921.4	245	19,968			食品
DBS GROUP HOLDINGS LTD	1,331	1,242	3,481	282,927			銀行
CITY DEVELOPMENTS LTD	290	290	358	29,130			不動産管理・開発
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	102.44	59.44	220	17,941			販売
SINGAPORE AIRPORT TERMINAL SERVICES LTD	423	423	219	17,876			運送インフラ
SINGAPORE EXCHANGE LTD	689	689	509	41,380			資本市場
CAPITALAND LTD	1,924.15	1,924.15	679	55,200			不動産管理・開発
GENTING SINGAPORE PLC	4,164	4,164	508	41,285			ホテル・レストラン・レジャー
KEPPEL CORP LTD	1,193	984	767	62,376			コングロマリット
COMFORTDELGRO CORP LTD	1,779	1,779	359	29,205			陸運・鉄道
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	2,490.53	2,254.53	2,764	224,634			銀行
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	5,919.22	5,919.22	1,982	161,153			各種電気通信サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD	475	475	529	43,042			旅客航空輸送業
UNITED OVERSEAS BANK LTD	945	945	2,479	201,523			銀行
UOL GROUP LIMITED	-	405	332	27,022			不動産管理・開発
WILMAR INTERNATIONAL LTD	1,510	920	274	22,280			食品
YANGZJIANG SHIPBUILDING HOLDINGS LTD	1,457	1,888	252	20,560			機械
GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD	1,721	-	-	-			不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	
	36,635.74 20銘柄	34,583.74 20銘柄	16,959 -	1,378,306 <0.5%>			
<b>(ニュージーランド)</b>	百株	百株	千ニュージーランド・ドル	千円			
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	979.92	979.92	613	48,326			運送インフラ
FISHER & PAYKEL	-	372.49	476	37,561			ヘルスケア機器・用品
FLETCHER BUILDING LTD	752.81	752.81	530	41,810			建設資材
SPARK NEW ZEALAND LTD	2,101.61	1,596.23	541	42,629			各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	
	3,834.34 3銘柄	3,701.45 4銘柄	2,162 -	170,327 <0.1%>			
<b>(イギリス)</b>	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円			
ABERDEEN ASSET MGMT	713.41	-	-	-			資本市場
ANTOFAGASTA PLC	259.05	259.05	237	35,517			金属・鉱業
ASHTAD GROUP	352.33	352.33	706	105,737			商社・流通業
SEVERN TRENT PLC	148.97	148.97	257	38,575			水道
BHP BILLITON PLC	1,533.23	1,533.23	2,414	361,361			金属・鉱業
BARCLAYS PLC	12,470.81	11,642.6	2,278	341,039			銀行
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	826.82	646.82	354	53,035			家庭用耐久財
BT GROUP PLC	6,212.2	5,766.86	1,300	194,647			各種電気通信サービス
SKY PLC	722.1	722.1	781	116,946			メディア
BUNZL PLC	269.29	222.41	451	67,612			商社・流通業
EASYJET PLC	136.28	136.28	225	33,687			旅客航空輸送業
CAPITA PLC	548.94	548.94	104	15,570			専門サービス
AVIVA PLC	3,068.04	2,778.61	1,365	204,374			保険
CRODA INTERNATIONAL	109.65	84.07	363	54,424			化学
DIAGEO PLC	1,864.18	1,797.03	4,444	665,320			飲料
SCHRODERS PLC	71.88	66.97	225	33,680			資本市場
DCC PLC	72.81	59.36	403	60,418			コングロマリット
NATIONAL GRID PLC	2,802.03	2,298.84	1,710	256,072			総合公益事業
GKN PLC	1,341.8	1,341.8	551	82,605			自動車部品
KINGFISHER PLC	1,656.8	1,656.8	594	89,028			専門小売り
BAE SYSTEMS PLC	2,419.05	2,251.76	1,288	192,923			航空宇宙・防衛
PROVIDENT FINANCIAL PLC	119.87	-	-	-			消費者金融
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	1,385.48	1,629.3	7,234	1,082,798			タバコ
COBHAM PLC	1,427.39	1,427.39	170	25,445			航空宇宙・防衛
NEXT PLC	97.31	97.31	468	70,073			複合小売り
IMPERIAL BRANDS PLC	703.88	657.39	1,724	258,196			タバコ
IMI PLC	212.18	212.18	262	39,254			機械

銘柄	期首(前期末)		当期末		業種等
	株数	株数	評価価額		
			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	
JOHNSON MATTHEY PLC	125.27	125.27	388	58,201	化学
ANGLO AMERICAN PLC	1,050.1	935.73	1,584	237,177	金属・鉱業
COMPASS GROUP PLC	1,197.16	1,151.11	1,782	266,803	ホテル・レストラン・レジャー
HSBC HOLDINGS PLC	14,863.52	14,150.41	10,614	1,588,736	銀行
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	4,236.49	4,236.49	1,070	160,178	保険
CENTRICA PLC	3,927.66	3,927.66	500	74,897	総合公益事業
UNILEVER PLC	973.69	893.05	3,386	506,883	パーソナル用品
MEGGITT PLC	621.81	621.81	289	43,399	航空宇宙・防衛
MORRISON <WM.> SUPERMARKETS	1,556.82	1,556.82	337	50,566	食品・生活必需品小売り
UNITED UTILITIES GROUP PLC	555.99	347.14	232	34,771	水道
RSA INSURANCE GROUP PLC GRP	808.64	808.64	487	73,009	保険
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	253.08	253.08	661	99,020	食品
PEARSON PLC	650.09	650.09	434	64,961	メディア
PERSIMMON PLC	231.5	231.5	557	83,508	家庭用耐久財
PRUDENTIAL PLC	1,942.75	1,829.73	3,317	496,533	保険
RIO TINTO PLC	902.16	859.76	3,461	518,101	金属・鉱業
VODAFONE GROUP PLC	19,744.79	19,065.94	3,807	569,901	無線通信サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	469.78	472.31	2,986	447,006	家庭用品
RELX PLC	806.89	723.05	1,053	157,631	専門サービス
OLD MUTUAL PLC	3,899.86	3,392.96	812	121,581	保険
ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC	1,462.6	1,169.66	959	143,666	航空宇宙・防衛
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	2,794.42	2,461.07	676	101,265	銀行
ST JAMES'S PLACE PLC	408.84	408.84	457	68,538	資本市場
TRAVIS PERKINS PLC	203.57	203.57	284	42,536	商社・流通業
SSE PLC	730.43	730.43	869	130,212	電力
BP PLC	13,979.56	13,848.28	6,576	984,377	石油・ガス・消耗燃料
SHIRE PLC	680.23	654.57	2,052	307,203	バイオテクノロジー
SAGE GROUP PLC(THE)	852.71	852.71	588	88,016	ソフトウェア
SMITHS GROUP PLC	317.2	317.2	489	73,330	コングロメリット
STANDARD CHARTERED PLC	2,514.34	2,375.33	1,921	287,631	銀行
LLOYDS BANKING GROUP PLC	48,855.54	50,551.36	3,366	503,930	銀行
TATE & LYLE PLC	399.15	-	-	-	食品
TAYLOR WIMPLEY PLC	2,530.22	2,530.22	469	70,328	家庭用耐久財
TESCO PLC	6,247.03	5,629.88	1,138	170,389	食品・生活必需品小売り
3I GROUP PLC	784.91	667.84	595	89,066	資本市場
SMITH & NEPHEW PLC	661.55	661.55	832	124,617	ヘルスケア機器・用品
GLAXOSMITHKLINE PLC	3,636.78	3,455.37	4,460	667,601	医薬品
WEIR GROUP	183.36	183.36	370	55,521	機械
LONDON STOCK EXCHANGE PLC	249.07	218.88	869	130,130	資本市場
BABCOCK INT'L GROUP	213.02	213.02	135	20,355	商業サービス・用品
WPP PLC	975.55	906.28	1,254	187,742	メディア
FERGUSON PLC	182.38	182.38	937	140,315	商社・流通業
ASTRAZENECA PLC	941.92	887.62	4,287	641,708	医薬品
WHITBREAD PLC	121.59	121.59	463	69,431	ホテル・レストラン・レジャー
CARNIVAL PLC	131.53	131.53	638	95,543	ホテル・レストラン・レジャー
MARKS & SPENCER GROUP PLC	1,202.9	1,202.9	349	52,358	複合小売り
JOHN WOOD GROUP PLC	-	489.88	293	43,995	エネルギー設備・サービス
INTERTEK GROUP PLC	105	112.73	546	81,852	専門サービス
WILLIAM HILL PLC	724.74	-	-	-	ホテル・レストラン・レジャー
BURBERRY GROUP PLC	357.74	298.93	461	69,039	繊維・アパレル・贅沢品
INVESTEC PLC	506.55	506.55	305	45,704	資本市場
INTERCONTINENTAL HOTELS	151.87	123.62	573	85,855	ホテル・レストラン・レジャー
ITV PLC	2,472.1	2,472.1	408	61,201	メディア
SAINSBURY (J) PLC	1,094.1	1,094.1	267	40,089	食品・生活必需品小売り
RANDGOLD RESOURCES LTD NPR	69.98	69.98	446	66,890	金属・鉱業
G4S PLC	1,222.5	1,222.5	308	46,111	商業サービス・用品
ADMIRAL GROUP PLC	158.93	158.93	299	44,805	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	
<b>(イギリス)</b>	百株	百株	千円	千円	
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	107.26	107.26	406	60,815	家庭用耐久財
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	3,241.39	3,194.45	7,288	1,090,888	石油・ガス・消耗燃料
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	2,778.39	2,619.72	6,076	909,521	石油・ガス・消耗燃料
INMARSAT PLC	341.27	—	—	—	各種電気通信サービス
PETROFAC LTD	218.09	—	—	—	エネルギー設備・サービス
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	114.57	—	—	—	医薬品
TUI AG-DI	193.94	301.53	464	69,504	ホテル・レストラン・レジャー
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	1,556.09	1,841.83	717	107,324	各種金融サービス
EXPERIAN PLC	715.16	622.14	950	142,290	専門サービス
MONDI PLC	302	240.61	431	64,519	紙製品・林産品
HARGREAVES LANSDOWN PLC	212.9	212.9	353	52,946	資本市場
FRESNILLO PLC NPR	156.39	156.39	207	31,121	金属・鉱業
GLENCORE PLC	8,990.43	8,654.23	3,309	495,347	金属・鉱業
DIXONS CARPHONE PLC	846.39	—	—	—	専門小売り
DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	1,126.94	1,126.94	434	65,060	保険
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	306.16	306.16	175	26,212	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
COCA-COLA HBC AG	134.06	134.06	314	47,034	飲料
CONVATEC GROUP PLC	—	1,184	233	35,018	ヘルスケア機器・用品
ROYAL MAIL PLC	550.6	550.6	297	44,503	航空貨物・物流サービス
MERLIN ENTERTAINMENTS PLC	500.37	500.37	167	25,022	ホテル・レストラン・レジャー
WORLDPAY INC	—	107.75	566	84,817	情報技術サービス
MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	—	323.42	662	99,142	ソフトウェア
AUTO TRADER GROUP PLC	763.48	763.48	277	41,482	インターネットソフトウェア・サービス
WORLDPAY GROUP PLC	1,122.02	—	—	—	情報技術サービス
小計	株数 銘柄数<比率>	株数 銘柄数	129,978 —	19,455,168 <6.8%>	
<b>(イスラエル)</b>	百株	百株	千円	千円	
BANK HAPOALIM BM	784.28	784.28	1,937	58,758	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	1,242.7	1,030.61	2,172	65,870	銀行
BEZEQ ISRAELI TELECOMMUNICATION CORP LTD	1,882.3	1,882.3	986	29,905	各種電気通信サービス
ELBIT SYSTEMS LTD	17.6	17.6	920	27,908	航空宇宙・防衛
FRUTAROM INDUSTRIES LTD	26	26	809	24,540	化学
ISRAEL CHEMICALS LTD	494.11	494.11	716	21,738	化学
NICE LTD	56.38	40.35	1,250	37,913	ソフトウェア
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	104.44	104.44	655	19,867	銀行
小計	株数 銘柄数<比率>	株数 銘柄数	9,449 —	286,503 <0.1%>	
<b>(スイス)</b>	百株	百株	千円	千円	
CREDIT SUISSE GROUP AG	1,451.06	1,673.95	2,864	329,614	資本市場
SYNGENTA AG	68.72	—	—	—	化学
NESTLE SA-REGISTERED	2,323.79	2,197.06	16,987	1,954,431	食品
CIE FINANZ RICHEMONT	396.74	374.38	3,144	361,808	繊維・アパレル・贅沢品
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	524.76	496.63	11,054	1,271,875	医薬品
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	28.35	28.35	627	72,148	機械
SIKA INHABER	1.51	1.51	1,141	131,336	化学
SGS SA-REG	4.05	4.05	951	109,498	専門サービス
NOVARTIS AG-REG SHS	1,667.25	1,575.58	12,500	1,438,199	医薬品
BALOISE HOLDING AG -R	41.27	41.27	602	69,274	保険
BARRY CALLEBAUT AG	1.44	1.44	266	30,649	食品
CLARIANT AG-REG	—	128.88	313	36,090	化学
SWISSCOM AG-REG	17.95	17.95	916	105,405	各種電気通信サービス
ABB LTD	1,376.22	1,262.78	2,903	334,005	電気設備
ADECCO GROUP AG-REG	109.26	123.41	900	103,562	専門サービス
GEBERIT AG	28.01	28.01	1,166	134,154	建設関連製品
LONZA GROUP AG-REG	43.73	53.89	1,279	147,251	ライフサイエンス・ツール/サービス
LINDT & SPRUENGLI PART	0.75	0.75	417	48,062	食品
LINDT & SPRUENGLI NAMEN	0.06	0.09	601	69,168	食品

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			株数	株数			
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円			
GIVAUDAN-REG	6.92	6.92	1,481	170,454			化学
ZURICH INSURANCE GROUP AG	110.53	108.43	3,316	381,606			保険
LAFARGEHOLCIM LTD	209.41	326.76	1,757	202,179			建設資材
ACTELION	74.35	—	—	—			バイオテクノロジー
SONOVA HOLDING AG	45.19	31.68	459	52,885			ヘルスケア機器・用品
KUEHNE & NAGEL INTL AG	44.53	36.87	594	68,442			海運業
STRAUMANN HOLDING AG	—	6	391	45,076			ヘルスケア機器・用品
THE SWATCH GROUP AG-B	19.55	19.55	789	90,778			繊維・アパレル・贅沢品
THE SWATCH GROUP AG-REG	45.92	45.92	348	40,151			繊維・アパレル・贅沢品
SCHINDLER NAMEN	16.63	16.63	359	41,365			機械
SWISS LIFE HOLDING AG	26.18	22.25	740	85,141			保険
VIFOR PHARMA AG	3.05	30.5	396	45,617			医薬品
EMS-CHEMIE HOLDING	5.53	5.53	347	39,986			化学
SWISS PRIME SITE AG	59.9	59.9	520	59,921			不動産管理・開発
DUFREY GROUP	35.66	23.9	326	37,574			専門小売り
PARTNERS GROUP HOLDING AG	14.74	12.72	865	99,586			資本市場
ARYZTA AG	71.91	—	—	—			食品
JULIUS BAER GROUP LTD	152.27	152.27	921	106,057			資本市場
SWISS RE LTD	238.38	206.38	1,958	225,283			保険
UBS GROUP AG	2,770.78	2,606.39	4,572	526,113			資本市場
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	78,789	9,064,760	—	—	
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円			
CARLSBERG AS-B	86.01	73.3	5,216	93,158			飲料
A P MOLLER A/S	4.81	4.81	5,081	90,760			海運業
AP MOLLER MAERSK A	2.73	2.73	2,743	49,001			海運業
DANSKE BANK A/S	525.45	501.88	12,255	218,890			銀行
GENMAB A/S	46.33	38.99	4,189	74,824			バイオテクノロジー
NOVOZYMES-B SHS	159.04	159.04	4,860	86,804			化学
NOVO NORDISK A/S-B	1,421.39	1,317.28	39,959	713,680			医薬品
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	158.08	158.08	6,797	121,402			電気設備
TDC A/S	689.39	689.39	3,395	60,639			各種電気通信サービス
COLOPLAST-B	82.86	82.86	4,220	75,385			ヘルスケア機器・用品
DSV A/S	156.01	130.4	6,170	110,205			陸運・鉄道
WILLIAM DEMANT	65.37	65.37	1,223	21,855			ヘルスケア機器・用品
H LUNDBECK A/S	—	48.4	1,536	27,436			医薬品
TRYG A/S	111.07	111.07	1,583	28,287			保険
PANDORA A/S	82.51	82.51	4,972	88,800			繊維・アパレル・贅沢品
CHRISTIAN HANSEN HOLDING A/S	77.08	77.08	3,915	69,933			化学
ISS A/S	111.25	111.25	2,512	44,864			商業サービス・用品
ORSTED A/S	65.75	116	4,222	75,412			電力
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	114,856	2,051,342	—	—	
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円			
MARINE HARVEST	318.39	248.16	3,615	49,571			食品
DNB ASA	704.26	704.26	10,997	150,769			銀行
NORSK HYDRO ASA	918.79	918.79	5,176	70,969			金属・鉱業
TELENOR ASA	531.78	531.78	9,252	126,858			各種電気通信サービス
SCHIBSTED ASA	91.31	—	—	—			メディア
ORKLA ASA	614.21	614.21	5,171	70,903			食品
STATOIL ASA	814.14	814.14	14,023	192,263			石油・ガス・消耗燃料
YARA INTERNATIONAL ASA	145.76	112.79	3,834	52,575			化学
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	166.83	166.83	2,357	32,318			保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	54,429	746,228	—	—	
(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-A SHS	483.77	483.77	16,511	221,743			機械

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	
(スウェーデン)	百株	百株	千円	千円	
ATLAS COPCO AB-B SHS	291.57	257.93	7,802	104,785	機械
ERICSSON LM-B SHS	2,217.48	2,217.48	11,765	158,016	通信機器
GETINGE AB-B SHS	131.53	131.53	1,327	17,823	ヘルスケア機器・用品
LUNDBERGS B	26.06	36.91	2,247	30,188	各種金融サービス
SKF AB-B SHS	323.06	248.66	4,214	56,604	機械
SANDVIK AB	751.99	767.81	11,171	150,035	機械
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	1,219.39	959.18	9,227	123,922	銀行
SKANSKA AB-B SHS	271.5	211.79	3,481	46,760	建設・土木
SWEDBANK AB	665.07	665.07	13,580	182,389	銀行
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	460.24	-	-	-	紙製品・林産品
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	1,189.09	1,083.88	12,388	166,380	銀行
VOLVO AB-B SHS	1,136.72	1,136.72	17,369	233,266	機械
SWEDISH MATCH AB	158.07	114.81	3,700	49,695	タバコ
TELE2 AB-B SHS	269.76	269.76	2,569	34,511	無線通信サービス
NORDEA AB	2,294.57	2,186.2	20,497	275,285	銀行
INDUSTRIVARDEN C	-	114.03	2,229	29,939	各種金融サービス
ELECTROLUX AB-SER B	191.91	191.91	5,064	68,016	家庭用耐久財
SECURITAS AB-B SHS	240.98	240.98	3,308	44,435	商業サービス・用品
INVESTOR AB-B SHS	334.12	334.12	12,115	162,707	各種金融サービス
HENNES&MAURITZ AB-B SHS	726.17	664.48	8,970	120,473	専門小売り
ASSA ABLÖY AB-B	756.7	686.13	11,804	158,539	建設関連製品
TELIA CO AB	1,849.27	1,849.27	6,871	92,289	各種電気通信サービス
LUNDIN PETROLEUM AB	167.9	167.9	3,081	41,388	石油・ガス・消耗燃料
BOLIDEN AB	218.55	218.55	6,191	83,152	金属・鉱業
ALFA LAVAL AB	245.53	174.11	3,403	45,713	機械
KINNEVIK AB-B	183.1	183.1	5,229	70,229	各種金融サービス
MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA	53.32	53.32	2,975	39,957	無線通信サービス
ICA GRUPPEN AB	59.2	59.2	1,733	23,287	食品・生活必需品小売り
HUSQVARNA AB-B SHS	336.92	336.92	2,881	38,696	家庭用耐久財
HEXAGON AB	167.02	183.6	8,992	120,772	電子装置・機器・部品
ESSITY AB-B	-	397.97	8,866	119,080	家庭用品
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	金額 銘柄数	金額 銘柄数	
	17,420.56 30銘柄	16,627.09 31銘柄	231,577 -	3,110,089 <1.1%>	
(ユーロ…イギリス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
TECHNIPFMC PLC	177.4	-	-	-	エネルギー設備・サービス
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	金額 銘柄数	金額 銘柄数	
	177.4 1銘柄	- -銘柄	- -	- <-%>	
(ユーロ…アイルランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
CRH PLC	622.22	589.56	1,617	215,179	建設資材
PADDY POWER BETFAIR PLC	62.46	62.46	577	76,834	ホテル・レストラン・レジャー
KERRY GROUP PLC-A	115.76	115.76	981	130,617	食品
BANK OF IRELAND	21,986.37	-	-	-	銀行
BANK OF IRELAND GROUP PLC	-	732.87	561	74,648	銀行
AIB GROUP PLC	-	523.22	285	37,942	銀行
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	金額 銘柄数	金額 銘柄数	
	22,786.81 4銘柄	2,023.87 5銘柄	4,022 -	535,222 <0.2%>	
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
AIRBUS SE	427.05	412.7	3,473	462,209	航空宇宙・防衛
BOSKALIS WESTMINSTER CT	75.63	75.63	226	30,079	建設・土木
RELX NV	708.26	708.26	1,161	154,555	専門サービス
KONINKLIJKE DSM NV	122.85	132.16	1,073	142,862	化学
ING GROEP NV-CVA	2,865.93	2,728.8	4,002	532,513	銀行
RANDSTAD HOLDINGS	77.94	77.94	450	60,004	専門サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	985.27	914.26	1,612	214,520	食品・生活必需品小売り
HEINEKEN NV	173.73	173.73	1,460	194,363	飲料
AKZO NOBEL	182.09	182.09	1,404	186,853	化学
ASML HOLDING NV	275.66	274.21	4,187	557,147	半導体・半導体製造装置

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
AEGON NV	1,443.21	1,204.04	652	86,769	保険
UNILEVER NV-CVA	1,211.12	1,155.3	5,053	672,466	パーソナル用品
KONINKLIJKE PHILIPS NV	717.94	675.29	2,073	275,896	ヘルスケア機器・用品
WOLTERS KLUWER-CVA	205.58	205.58	814	108,351	専門サービス
STMICROELECTRONICS NV	458.66	458.66	819	109,028	半導体・半導体製造装置
QIAGEN N.V.	136.42	136.42	359	47,776	ライフサイエンス・ツール/サービス
VOPAK (KON.)	53.64	53.64	183	24,438	石油・ガス・消耗燃料
KONINKLIJKE KPN NV	2,765.63	2,289.67	592	78,816	各種電気通信サービス
HEINEKEN HOLDING NV-A	80.14	80.14	640	85,200	飲料
GEMALTO	61.03	-	-	-	ソフトウェア
FERRARI NV	83.38	83.38	840	111,832	自動車
CNH INDUSTRIAL NV	786.45	786.45	880	117,202	機械
NN GROUP NV	219.65	219.65	796	105,975	保険
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	701.1	767.19	1,357	180,685	自動車
ABN AMRO GROUP NV	193.63	291.29	715	95,230	銀行
EXOR NV	94.41	77.26	461	61,393	各種金融サービス
ALTICE NV-A	385.25	434.03	342	45,531	メディア
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	15,491.65 27銘柄	14,597.77 26銘柄	35,635 -	4,741,707 <1.7%>
(ユーロ…ベルギー)	百株	百株	千ユーロ	千円	
UMICORE	76.6	153.2	703	93,668	化学
KBC GROUPE	183.78	183.78	1,320	175,675	銀行
SOLVAY SA	59.91	50.36	557	74,245	化学
AGEAS	129.93	129.93	529	70,467	保険
UCB SA	103.67	87.47	579	77,071	医薬品
COLRUYT NV	46.73	46.73	203	27,022	食品・生活必需品小売り
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	58.14	58.14	527	70,243	各種金融サービス
PROXIMUS	134.98	89.22	227	30,320	各種電気通信サービス
TELENET GROUP HOLDING NV	-	36.34	205	27,368	メディア
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	566.44	536.8	4,487	597,055	飲料
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,360.18 9銘柄	1,371.97 10銘柄	9,342 -	1,243,140 <0.4%>
(ユーロ…ルクセンブルグ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ARCELOR MITTAL (NL)	1,307.47	472.45	1,316	175,139	金属・鉱業
EUROFINS SCIENTIFIC	7.94	7.94	381	50,754	ライフサイエンス・ツール/サービス
TENARIS SA	382.37	303.72	392	52,253	エネルギー設備・サービス
SES FDR	304.39	245.85	276	36,769	メディア
RTL GROUP SA	34.46	34.46	239	31,821	メディア
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,036.63 5銘柄	1,064.42 5銘柄	2,605 -	346,738 <0.1%>
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
AIR LIQUIDE	286.15	298.45	2,942	391,557	化学
AXA	1,460.95	1,395.5	3,467	461,427	保険
VEOLIA ENVIRONNEMENT	346.22	346.22	680	90,592	総合公益事業
DASSAULT AVIATION SA	1.57	1.57	205	27,324	航空宇宙・防衛
DANONE	432.2	436.86	2,807	373,534	食品
SAFRAN SA	237.31	220.5	1,902	253,201	航空宇宙・防衛
ACCOR SA	103.85	105.52	484	64,417	ホテル・レストラン・レジャー
BOUYGUES	139.96	139.96	570	75,851	建設・土木
BNP PARIBAS	785.91	788.14	5,010	666,762	銀行
THALES SA	81.28	81.28	711	94,632	航空宇宙・防衛
CAPGEMINI SA	114.81	114.81	1,171	155,821	情報技術サービス
CASINO GUICHARD PERRACHON	42.64	42.64	192	25,582	食品・生活必需品小売り
CHRISTIAN DIOR SE	39.4	-	-	-	繊維・アパレル・贅沢品
INGENICO GROUP	43.34	43.34	392	52,166	電子装置・機器・部品
NATIXIS	701.66	701.66	495	65,988	資本市場
EIFFAGE	47.77	47.77	430	57,333	建設・土木



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…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
PUBLICIS GROUPE	150.68	150.68	939	124,988	メディア
FAURECIA	-	38.31	267	35,641	自動車部品
IMERY SA	-	22.56	178	23,714	建設資材
L'OREAL	188.15	180.67	3,167	421,420	パーソナル用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	210.36	197.42	4,755	632,813	繊維・アパレル・贅沢品
LAGARDERE S.C.A.	96	96	232	30,976	メディア
BOLLORE	713.47	713.47	311	41,391	航空貨物・物流サービス
MICHELIN(CGDE)-B	131.25	121.18	1,505	200,343	自動車部品
PERNOD-RICARD	161.1	154.01	2,024	269,374	飲料
PEUGEOT SA	329.06	422.32	752	100,109	自動車
RENAULT SA	143.6	124.42	1,071	142,541	自動車
REMY COINTREAU	18.6	18.6	196	26,110	飲料
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	357.06	357.06	1,543	205,434	建設関連製品
SEB SA	14.05	14.05	223	29,724	家庭用耐久財
SOCIETE GENERALE-A	562.43	542.09	2,471	328,915	銀行
VINCI S.A.	378.18	353.62	2,868	381,691	建設・土木
SODEXO	73.68	62.86	624	83,139	ホテル・レストラン・レジャー
SCHNEIDER ELECTRIC SE	411.36	388.99	2,693	358,379	電気設備
VIVENDI SA	780.86	726.3	1,588	211,354	メディア
TOTAL SA	1,673.98	1,686.22	7,643	1,017,062	石油・ガス・消耗燃料
VALEO	177.31	177.31	1,055	140,471	自動車部品
ZODIAC AEROSPACE	152.82	-	-	-	航空宇宙・防衛
ORANGE	1,525.28	1,418.19	1,907	253,807	各種電気通信サービス
HERMES INTL	18.75	22.85	993	132,167	繊維・アパレル・贅沢品
SOCIETE BIC SA	24.78	24.78	209	27,927	商業サービス・用品
DASSAULT SYSTEMES SA	106.73	89.61	895	119,139	ソフトウェア
KERING	54.79	54.79	2,107	280,387	繊維・アパレル・贅沢品
CNP ASSURANCES	139.87	139.87	274	36,477	保険
CARREFOUR SA	437.32	391.44	729	97,034	食品・生活必需品小売り
ATOS SE	70.5	70.5	850	113,225	情報技術サービス
SANOFI	864.52	798.78	5,103	679,059	医薬品
UBISOFT ENTERTAINMENT	-	39.3	264	35,224	ソフトウェア
TELEPERFORMANCE	-	36.07	414	55,145	専門サービス
EURAZEO	40.63	24.27	192	25,608	各種金融サービス
JC DECAUX SA	60.58	60.58	197	26,310	メディア
ESSILOR INTL	160.04	146.32	1,578	209,976	ヘルスケア機器・用品
CREDIT AGRICOLE SA	855.85	855.85	1,161	154,534	銀行
WENDEL	22.2	22.2	309	41,207	各種金融サービス
ILIAD SA	21.02	21.02	412	54,847	各種電気通信サービス
ENGIE	1,109.24	1,295.39	1,634	217,437	総合公益事業
ALSTOM	120.46	120.46	399	53,182	機械
EUTELSAT COMMUNICATIONS	125.42	125.42	209	27,869	メディア
ELECTRICITE DE FRANCE	207.51	347.56	362	48,258	電力
IPSEN SA	-	24.87	271	36,136	医薬品
ARKEMA SA	42.41	37.96	374	49,893	化学
LEGRAND SA	199.2	199.2	1,227	163,274	電気設備
ADP	23.13	23.13	379	50,535	運送インフラ
SCOR SE	138.75	138.75	489	65,171	保険
REXEL SA	232.45	232.45	335	44,662	商社・流通業
BUREAU VERITAS SA	214.8	214.8	464	61,764	専門サービス
GETLINK	376.46	376.46	399	53,222	運送インフラ
SUEZ SA	254.06	254.06	281	37,506	総合公益事業
ENGIE	33.18	-	-	-	総合公益事業
EDENRED	186.82	131.95	336	44,771	商業サービス・用品
SFR GROUP SA	87.74	-	-	-	各種電気通信サービス
AMUNDI SA	-	38.94	263	35,088	資本市場
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	19,343.51 66銘柄	19,090.18 68銘柄	82,614 -	10,992,651 <3.9%>

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価価額		
			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	
ADIDAS AG	143.02	135.03	2,390	318,017	繊維・アパレル・贅沢品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	240.55	227.05	1,998	265,859	自動車
COMMERZBANK AG	725.73	725.73	919	122,367	銀行
FRESENIUS SE & CO KGAA	301.56	285.3	1,804	240,071	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNITED INTERNET	98.82	98.82	545	72,556	インターネットソフトウェア・サービス
FUCHS PETROLUB SE PREF	55.46	55.46	246	32,853	化学
MAN SE	33.96	33.96	319	42,498	機械
HANNOVER RUECK SE	50.5	36.42	400	53,354	保険
GEA GROUP AG	146.35	118.38	446	59,367	機械
CONTINENTAL AG	83.1	77.76	1,774	236,112	自動車部品
DEUTSCHE POST AG-REG	742.74	699.44	2,579	343,232	航空貨物・物流サービス
AXEL SPRINGER SE	30.67	30.67	216	28,811	メディア
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	120.66	105.91	742	98,759	自動車
MERCK KGAA	87.52	95.51	794	105,684	医薬品
RWE AG	391.83	391.83	634	84,383	総合公益事業
SAP SE	732.92	690.54	5,779	769,062	ソフトウェア
E.ON SE	1,426.88	1,640.12	1,328	176,769	総合公益事業
HENKEL AG & CO KGAA	86.14	75.25	726	96,723	家庭用品
METRO AG	107.74	-	-	-	専門小売り
SIEMENS AG-REG	568	537.06	5,868	780,928	コングロマリット
BAYER AG	614.71	584.37	5,715	760,534	医薬品
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	132.53	121.78	1,278	170,061	家庭用品
DAIMLER AG	711.39	680.86	4,875	648,752	自動車
BASF SE	679.7	651.28	5,620	747,869	化学
BEIERSDORF AG	67.8	67.8	620	82,618	パーソナル用品
HOCHTIEF AG	17.07	17.07	225	30,049	建設・土木
HEIDELBERGCEMENT AG	110.09	110.09	912	121,407	建設資材
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	164.52	150.48	1,296	172,476	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ALLIANZ SE	338	319.55	6,004	799,023	保険
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	176.02	176.02	534	71,153	メディア
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	197.48	159.63	432	57,518	旅客航空輸送業
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	123.54	107.6	1,954	260,001	保険
VOLKSWAGEN AG	27.94	21.83	370	49,321	自動車
VOLKSWAGEN AG PFD	141.31	131.34	2,181	290,243	自動車
THYSSENKRUPP AG	292.15	299.03	685	91,275	金属・鉱業
TUI AG	191.96	-	-	-	ホテル・レストラン・レジャー
1&1 DRILLISCH AG	-	31.49	201	26,837	無線通信サービス
LINDE AG	141.83	-	-	-	化学
DEUTSCHE BANK AG-REG	1,048.36	1,492.44	1,930	256,808	資本市場
BMW VORZUG	41.16	41.16	314	41,814	自動車
K & S	149.82	149.82	317	42,282	化学
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	2,420.88	2,328.97	3,043	405,029	各種電気通信サービス
INFINEON TECHNOLOGIES AG	817.74	817.74	1,789	238,072	半導体・半導体製造装置
DEUTSCHE BOERSE AG	-	138.44	1,448	192,681	資本市場
FRAPORT AG	31.49	31.49	273	36,378	運送インフラ
WIRECARD AG	-	79.9	753	100,254	情報技術サービス
LANXESS AG	68.56	68.56	458	60,975	化学
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	-	31.34	418	55,712	航空宇宙・防衛
DEUTSCHE WOHNEN	267.14	267.14	894	119,077	不動産管理・開発
SYMRISE AG	79.26	79.26	518	69,036	化学
BRENNTAG AG	123.31	96	487	64,839	商社・流通業
EVONIK INDUSTRIES AG	115.75	115.75	345	45,989	化学
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	615.41	615.41	241	32,197	各種電気通信サービス
HUGO BOSS AG -ORD	52.18	52.18	379	50,545	繊維・アパレル・贅沢品
OSRAM LICHT AG	70.17	70.17	471	62,762	電気設備
KION GROUP AG	-	46.86	320	42,586	機械
VONOVIA SE	352.71	353.08	1,297	172,607	不動産管理・開発

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…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
METRO AG	—	107.74	193	25,804	食品・生活必需品小売り
DEUTSCHE BOERSE AG	138.44	—	—	—	資本市場
INNOGY SE	97.69	97.69	306	40,841	総合公益事業
LINDE AG-TENDER	—	133.75	2,523	335,825	化学
ZALANDO SE	66.74	66.74	310	41,276	インターネット販売・通信販売
COVESTRO AG	59.66	105	914	121,745	化学
SCHAEFFLER AG	126.44	126.44	165	22,056	自動車部品
UNIPER SE	160.58	138.97	335	44,582	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>	株数・金額 銘柄数<比率>	82,882	11,028,348	
(ユーロ…スイス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
LAFARGEHOLCIM LTD	141.05	—	—	—	建設資材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	—	—	
(ユーロ…ポルトガル)	百株	百株	千ユーロ	千円	
JERONIMO MARTINS	195.17	195.17	337	44,900	食品・生活必需品小売り
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	1,910.94	1,523.74	418	55,735	電力
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	379.21	379.21	550	73,315	石油・ガス・消耗燃料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	1,307	173,951	
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	418.29	385.21	747	99,487	運送インフラ
IBERDROLA SA	4,242.73	4,168.18	2,516	334,878	電力
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	—	144.26	179	23,917	電気設備
REPSOL SA	801.53	826.64	1,142	152,064	石油・ガス・消耗燃料
TELEFONICA S.A	3,478.56	3,227.15	2,411	320,936	各種電気通信サービス
ENDESA S.A.	210.37	210.37	356	47,390	電力
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	115.55	150.49	426	56,808	建設・土木
BANKINTER S.A.	579.6	579.6	510	67,944	銀行
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	4,815.07	4,643.5	3,235	430,527	銀行
GAS NATURAL SDG SA	290.1	290.1	536	71,353	ガス
BANCO SANTANDER SA	10,780.26	11,456.9	6,294	837,535	銀行
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	345.96	345.96	558	74,320	電力
BANCO POPULAR ESPANOL	2,777.68	—	—	—	銀行
BANCO SABADELL	4,280.14	3,677.53	662	88,177	銀行
INDITEX	837.55	756.58	1,987	264,461	専門小売り
MAPFRE SA	844.74	844.74	228	30,460	保険
ENAGAS	180.95	180.95	373	49,743	石油・ガス・消耗燃料
GRIFOLS SA	253.09	188	438	58,385	バイオテクノロジー
FERROVIAL SA	356.1	369.97	629	83,712	建設・土木
CAIXABANK	2,292.31	2,623.72	1,047	139,330	銀行
AMADEUS IT GROUP SA	330.99	301.69	1,766	235,076	情報技術サービス
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	684.48	447.47	303	40,332	旅客航空輸送業
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL DE ALIMENTACION SA	483.05	—	—	—	食品・生活必需品小売り
BANKIA SA	3,706.38	631.97	242	32,240	銀行
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERV-RTS	—	150	6	818	建設・土木
AENA SME SA	52.56	52.56	870	115,849	運送インフラ
ACS ACTIVIDADES DE CONS Y SERVICIOS-RTS	114.92	—	—	—	建設・土木
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	27,474	3,655,755	
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ASSICURAZIONI GENERALI	859.95	859.95	1,320	175,756	保険
INTESA SANPAOLO	9,349.15	9,349.15	2,899	385,763	銀行
INTESA SANPAOLO-RNC	1,124.65	511.78	165	22,009	銀行
UNICREDIT SPA	378.24	1,426.64	2,527	336,338	銀行
ENI SPA	1,889.83	1,772.97	2,382	317,017	石油・ガス・消耗燃料
MEDIOBANCA SPA	424.04	424.04	412	54,831	銀行

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額	期末	
			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	
SAIPEM	4,657.51	—	—	—	エネルギー設備・サービス
LUXOTTICA GROUP SPA	116.02	116.02	573	76,339	繊維・アパレル・贅沢品
ENEL SPA	5,817.47	5,792.18	2,768	368,398	電力
LEONARDO SPA	344.31	262.69	231	30,766	航空宇宙・防衛
UNIPOLSAI SPA	919.92	919.92	181	24,150	保険
SNAM SPA	1,861.29	1,584.19	583	77,698	石油・ガス・消耗燃料
TELECOM ITALIA SPA	6,728.96	7,921.63	545	72,518	各種電気通信サービス
TELECOM ITALIA-RNC	4,975.96	4,975.96	295	39,328	各種電気通信サービス
ATLANTIA SPA	279.2	349.69	881	117,254	運送インフラ
TERNA SPA	1,171.08	819.15	375	49,898	電力
RECORDATI SPA	—	68.59	213	28,356	医薬品
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	—	355.83	219	29,236	飲料
PRYSMIAN SPA	149.25	149.25	389	51,772	電気設備
UNICREDIT SPA-RTS	378.24	—	—	—	銀行
POSTE ITALIANE SPA	400.15	400.15	261	34,757	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	41,825.22 19銘柄	38,059.78 19銘柄	17,226 —	2,292,193 <0.8%>
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
WARTSILA OYJ	116.45	116.45	666	88,630	機械
NOKIA RENKAAT OYJ	93.99	93.99	344	45,773	自動車部品
UPM-KYMMENE OYJ	418.26	369.17	996	132,530	紙製品・林産品
STORA ENSO OYJ-R SHS	423.03	423.03	581	77,312	紙製品・林産品
SAMPO OYJ-A SHS	330.59	288.97	1,344	178,909	保険
FORTUM OYJ	371.32	297.39	520	69,248	電力
NOKIA OYJ	4,427.2	4,172.48	1,887	251,112	通信機器
ELISA OYJ	95.17	95.17	329	43,789	各種電気通信サービス
METSO OYJ	85.85	85.85	219	29,197	機械
NESTE OYJ	106.92	88.39	504	67,156	石油・ガス・消耗燃料
KONE OYJ	237.17	237.17	1,035	137,781	機械
ORION OYJ	80.51	80.51	209	27,852	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,786.46 12銘柄	6,348.57 12銘柄	8,637 —	1,149,295 <0.4%>
(ユーロ…オーストリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
OMV AG	97.66	97.66	453	60,373	石油・ガス・消耗燃料
VOEST-ALPINE AG	98.75	98.75	468	62,282	金属・鉱業
ERSTE GROUP BANK AG	233.24	207.54	821	109,356	銀行
ANDRITZ AG	62.65	62.65	294	39,130	機械
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	96.41	96.41	306	40,819	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	588.71 5銘柄	563.01 5銘柄	2,344 —	311,961 <0.1%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	870,827.48 1,249銘柄	808,041.16 1,249銘柄	— —	272,128,639 <95.7%>

(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。

## (2) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘	柄	期				
		首(前期末)	当	末		
		□ 数	□ 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
<b>不動産ファンド (アメリカ)</b>		千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		5.587	7.304	876	93,707	0.0
BOSTON PROPERTIES INC		11.168	11.168	1,289	137,791	0.0
SL GREEN		7.722	5.382	504	53,940	0.0
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT		77.528	77.528	804	85,994	0.0
PROLOGIS INC		38.966	38.966	2,359	252,082	0.1
AVALONBAY COMMUNITIES INC		10.191	9.642	1,532	163,742	0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST		6.285	6.285	508	54,326	0.0
EQUINIX INC		5.241	5.448	2,374	253,728	0.1
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC		10.544	10.544	390	41,756	0.0
DUKE REALTY TRUST		24.47	24.47	624	66,757	0.0
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP		25.117	28.166	2,967	317,114	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC		5.283	4.524	1,016	108,656	0.0
EQUITY RESIDENTIAL		27.07	27.07	1,534	163,929	0.1
FEDERAL REALTY INVS TRUST		5.741	4.144	459	49,074	0.0
GGP INC		43.463	43.463	945	101,063	0.0
HCP INC		34.13	34.13	743	79,398	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP		9.156	8.169	1,327	141,905	0.0
WELLTOWER INC		26.516	26.516	1,435	153,434	0.1
KIMCO REALTY		32.98	32.98	470	50,255	0.0
LIBERTY PROPERTY TRUST		11.649	11.649	458	48,983	0.0
IRON MOUNTAIN INC		19.265	19.265	639	68,326	0.0
THE MACERICH COMPANY		9.014	9.014	554	59,296	0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC		58.146	51.147	1,004	107,343	0.0
MID AMERICA		8.123	8.123	713	76,255	0.0
REALTY INCOME CORP		20.047	18.985	913	97,582	0.0
REGENCY CENTERS CORP		7.365	11.294	651	69,588	0.0
UDR INC		21.797	17.458	589	63,037	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC		23.516	21.825	3,363	359,371	0.1
PUBLIC STORAGE		11.151	11.151	2,082	222,566	0.1
VENTAS INC		27.031	25.041	1,242	132,777	0.0
VORNADO REALTY TRUST		12.211	12.211	806	86,225	0.0
WEYERHAEUSER CO		57.008	51.939	1,815	194,035	0.1
EXTRA SPACE STORAGE INC		9.98	8.141	660	70,587	0.0
DIGITAL REALTY TRUST INC		11.787	15.118	1,591	170,064	0.1
AGNC INVESTMENT CORP		25.741	25.741	485	51,905	0.0
VEREIT INC		59.654	72.429	501	53,636	0.0
AMERICAN TOWER CORP		31.665	30.693	4,158	444,354	0.2
INVITATION HOMES INC		-	22.567	481	51,413	0.0
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC		21.975	21.975	329	35,247	0.0
COLONY NORTHSTAR INC		39.311	39.311	326	34,866	0.0
小計	□ 数 銘柄	893.594 39銘柄<2.0%>	910.976 40銘柄<1.7%>	45,537 -	4,866,126 -	- 1.7
<b>(カナダ)</b>		千口	千口	千カナダ・ドル	千円	%
SMARTCENTRES REIT		2.582	2.582	75	6,433	0.0
H & R REAL ESTATE INVESTMENT		10.748	10.748	216	18,475	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST		9.675	9.675	228	19,567	0.0
小計	□ 数 銘柄	23.005 3銘柄<0.0%>	23.005 3銘柄<0.0%>	520 -	44,476 -	- 0.0

銘柄	期首(前期末)		当期			期末	
	□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	比率	
<b>(オーストラリア)</b>	千□	千□	千オーストラリア・ドル	千円		%	
MIRVAC GROUP	295.783	295.783	621	52,579		0.0	
GPT GROUP	144.955	144.955	687	58,161		0.0	
LENDELEASE GROUP	37.363	37.363	592	50,193		0.0	
STOCKLAND	193.279	126.459	503	42,604		0.0	
WESTFIELD CORP	140.035	140.035	1,191	100,877		0.0	
DEXUS	63.819	63.819	589	49,863		0.0	
GOODMAN GROUP	143.627	121.619	976	82,669		0.0	
VICINITY CENTRES	270.443	270.443	692	58,606		0.0	
SCENTRE GROUP	383.688	383.688	1,442	122,121		0.0	
小計	□数 銘柄数<比率>	1,672.992 9銘柄<0.3%>	1,584.164 9銘柄<0.2%>	7,296	617,677	— —	— 0.2
<b>(香港)</b>	千□	千□	千香港・ドル	千円		%	
LINK REIT	163.5	163.5	10,701	146,176		0.1	
小計	□数 銘柄数<比率>	163.5 1銘柄<0.0%>	163.5 1銘柄<0.1%>	10,701	146,176	— —	— 0.1
<b>(シンガポール)</b>	千□	千□	千シンガポール・ドル	千円		%	
CAPITALAND MALL TRUST	199	199	390	31,698		0.0	
ASCENDAS REAL ESTATE INV	200.806	200.806	516	41,941		0.0	
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	211	—	—	—		—	
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	192.1	192.1	366	29,818		0.0	
小計	□数 銘柄数<比率>	802.906 4銘柄<0.0%>	591.906 3銘柄<0.0%>	1,273	103,458	— —	— 0.0
<b>(イギリス)</b>	千□	千□	千イギリス・ポンド	千円		%	
BRITISH LAND CO PLC	71.871	71.871	456	68,354		0.0	
HAMMERSON PLC	58.616	58.616	269	40,341		0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	63.231	37.974	353	52,900		0.0	
INTU PROPERTIES PLC	74.712	—	—	—		—	
SEGRO PLC	50.928	61.113	338	50,639		0.0	
小計	□数 銘柄数<比率>	319.358 5銘柄<0.1%>	229.574 4銘柄<0.1%>	1,417	212,235	— —	— 0.1
<b>(フランス)</b>	千□	千□	千ユーロ	千円		%	
GECINA SA	3.212	3.67	545	72,565		0.0	
ICADE	2.234	2.234	182	24,315		0.0	
KLEPIERRE	17.042	17.042	569	75,715		0.0	
FONCIERE DES REGIONS	2.343	2.343	202	26,904		0.0	
UNIBAIL-RODAMCO SE	7.221	7.221	1,352	179,962		0.1	
小計	□数 銘柄数<比率>	32.052 5銘柄<0.1%>	32.51 5銘柄<0.1%>	2,851	379,464	— —	— 0.1
合計	□数 銘柄数<比率>	3,907.407 66銘柄<2.6%>	3,535.635 65銘柄<2.2%>	—	6,369,615	— —	— 2.2

(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) 比率は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

(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		末
			買 建 額	売 建 額	額
外 国	S & P 500 EMINI FUT		百万円 4,164		百万円 -
	S & P/TSE 60 IX FUT		231		-
	SPI 200 FUTURES		159		-
	FTSE 100 INDEX FUTURE		439		-
	DJ EURO STOXX 50		1,145		-

(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

2018年2月15日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比 率	率
株 式	千円 272,128,639		% 95.3
投資信託受益証券、投資証券	6,369,615		2.2
コール・ローン等、その他	7,097,867		2.5
投資信託財産総額	285,596,122		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、284,523,453千円、99.6%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、2018年2月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=106.86円、1カナダ・ドル=85.48円、1オーストラリア・ドル=84.65円、1香港・ドル=13.66円、1シンガポール・ドル=81.27円、1ニュージーランド・ドル=78.78円、1イギリス・ポンド=149.68円、1イスラエル・シケル=30.32円、1スイス・フラン=115.05円、1デンマーク・クローネ=17.86円、1ノルウェー・クローネ=13.71円、1スウェーデン・クローナ=13.43円、1ユーロ=133.06円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年2月15日)現在

項	目	当 期 末
(A) 資	産	286,028,819,817円
コ	株	4,727,724,506
株	投	272,128,639,179
投	資	721,135,816
未	信	5,648,480,066
差	託	489,540,222
入	受	325,468,315
	益	1,987,831,713
(B) 負	債	1,580,686,821
未	金	602,788,821
未	金	977,898,000
(C) 純	資	284,448,132,996
元	産	
次	総	額(A-B)
	損	85,414,197,806
(D) 受	益	199,033,935,190
1	総	85,414,197,806円
万	口	33,302円
	当	
	た	
	り	
	基	
	準	
	価	
	額(C/D)	

(注1) 期首元本額 92,157,246,137円  
 追加設定元本額 19,792,184,569円  
 一部解約元本額 26,535,232,900円

(注2) 期末における元本の内訳  
 D I A M 外国株式パッシブ・ファンド 1,840,400,842円  
 M I T O ラップ型ファンド (安定型) 3,104,022円  
 M I T O ラップ型ファンド (中立型) 7,276,226円  
 M I T O ラップ型ファンド (積極型) 19,381,505円  
 グローバル8資産ラップファンド (安定型) 15,460,782円  
 グローバル8資産ラップファンド (中立型) 11,993,292円  
 グローバル8資産ラップファンド (積極型) 13,629,779円  
 たわらノーロード 先進国株式 5,750,450,189円  
 たわらノーロード 先進国株式<ラップ向け> 424,744円  
 たわらノーロード 先進国株式<為替ヘッジあり> 521,036,149円  
 たわらノーロード バランス (8資産均等型) 10,313,910円  
 たわらノーロード バランス (堅実型) 304,310円  
 たわらノーロード バランス (標準型) 3,836,957円  
 たわらノーロード バランス (積極型) 10,061,976円  
 たわらノーロード スマートグローバルバランス (保守型) 14,227円  
 たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定型) 473,016円  
 たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定成長型) 1,050,304円  
 たわらノーロード スマートグローバルバランス (成長型) 1,017,242円  
 たわらノーロード スマートグローバルバランス (積極型) 2,185,065円  
 たわらノーロード 最適化バランス (保守型) 6,182円  
 たわらノーロード 最適化バランス (安定型) 33,486円  
 たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型) 312,197円  
 たわらノーロード 最適化バランス (成長型) 316,613円  
 たわらノーロード 最適化バランス (積極型) 1,046,842円  
 D I A M 外国株式インデックスファンド<DC年金> 37,141,820,020円  
 D I A M バランス・ファンド<DC年金> 1安定型 155,272,827円  
 D I A M バランス・ファンド<DC年金> 2安定・成長型 854,160,900円  
 D I A M バランス・ファンド<DC年金> 3成長型 1,042,632,432円  
 D I A M DC バランス30インデックスファンド 128,651,065円  
 D I A M DC バランス50インデックスファンド 385,326,790円  
 D I A M DC バランス70インデックスファンド 330,441,705円  
 マネックス資産設計ファンド (隔月分配型) 32,623,606円  
 マネックス資産設計ファンド (育成型) 811,105,505円  
 マネックス資産設計ファンド エポリユーション 186,981,108円  
 D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国10) 30,483,954円  
 D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国20) 76,050,865円  
 D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国30) 149,320,860円  
 投資のソムリエ 525,467,955円  
 グルーズコントロール 81,781,664円  
 投資のソムリエ<DC年金> 36,100,432円  
 D I A M 8資産バランスファンドN<DC年金> 115,601,513円  
 D I A M DC バランス・F (成長型) 76,218,862円  
 グルーズコントロール<DC年金> 30,467円

D I A M コア資産設計ファンド (堅実型) 402,135円  
 D I A M コア資産設計ファンド (積極型) 1,245,127円  
 投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型 17,872,394円  
 ダイナミック・ナビゲーション 624,194円  
 リスク抑制世界8資産バランスファンド 271,612,111円  
 ワールドアセットバランス (基本コース) 621,453,988円  
 ワールドアセットバランス (リスク抑制コース) 2,129,164,124円  
 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2045) 646,857円  
 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2055) 539,416円  
 リスク抑制世界8資産バランスファンド (DC) 83,122円  
 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2035) 1,105,218円  
 D I A M 外国株式インデックスファンドVA (適格機関投資家専用) 94,680,639円  
 D I A M 外国株式パッシブ私募ファンド (適格機関投資家向け) 2,951,910,645円  
 D I A M 先進国株式パッシブファンド (適格機関投資家限定) 161,173,877円  
 外国株式パッシブ・ファンド2 (適格機関投資家限定) 208,770,312円  
 D I A M ワールドバランス25VA (適格機関投資家限定) 23,652,082円  
 D I A M グローバル・バランスファンド25VA (適格機関投資家限定) 104,000,380円  
 D I A M グローバル・バランスファンド50VA (適格機関投資家限定) 229,337,941円  
 D I A M 国際分散バランスファンド30VA (適格機関投資家限定) 12,671,338円  
 D I A M 国際分散バランスファンド50VA (適格機関投資家限定) 82,511,736円  
 D I A M 国内重視バランスファンド30VA (適格機関投資家限定) 7,737,512円  
 D I A M 国内重視バランスファンド50VA (適格機関投資家限定) 12,881,312円  
 D I A M 世界バランスファンド40VA (適格機関投資家限定) 24,714,283円  
 D I A M 世界バランスファンド50VA (適格機関投資家限定) 67,799,257円  
 D I A M バランスファンド25VA (適格機関投資家限定) 559,209,316円  
 D I A M バランスファンド37.5VA (適格機関投資家限定) 694,323,847円  
 D I A M バランスファンド50VA (適格機関投資家限定) 2,176,759,188円  
 D I A M グローバル・アセット・バランスVA (適格機関投資家限定) 788,664,451円  
 D I A M グローバル・アセット・バランスVA2 (適格機関投資家限定) 228,926,627円  
 D I A M アジア グローバル バランスファンド30VA (適格機関投資家限定) 931,210,759円  
 D I A M 世界アセットバランスファンドVA (適格機関投資家向け) 438,615,672円  
 D I A M グローバルβ私募ファンド (適格機関投資家向け) 2,754,975円  
 D I A M 世界バランスファンド55VA (適格機関投資家限定) 135,785,141円  
 D I A M 世界バランスファンド35VA (適格機関投資家限定) 366,032,274円  
 D I A M 世界アセットバランスファンド2VA (適格機関投資家限定) 7,841,422,538円  
 D I A M 世界アセットバランスファンド40VA (適格機関投資家限定) 423,028,871円  
 D I A M 世界アセットバランスファンド25VA (適格機関投資家限定) 1,347,116,256円  
 D I A M 世界アセットバランスファンド3VA (適格機関投資家限定) 5,122,879,137円  
 D I A M バランス30VA (適格機関投資家限定) 2,032,372円  
 D I A M バランス50VA (適格機関投資家限定) 28,378,177円  
 D I A M バランス70VA (適格機関投資家限定) 10,651,080円  
 D I A M 世界アセットバランスファンド4VA (適格機関投資家限定) 6,836,511,901円  
 D I A M バランス20VA (適格機関投資家限定) 42,301,326円  
 D I A M バランス40VA (適格機関投資家限定) 36,544,094円  
 D I A M バランス60VA (適格機関投資家限定) 257,372円  
 期末元本合計 85,414,197,806円



## ■損益の状況

当期 自2017年2月16日 至2018年2月15日

項	目	当	期						
(A) 配	当	等	収	益	6,101,718,094円				
受	取	配	当	金	6,065,033,408				
受	取	取	利	息	1,109				
そ	の	他	収	益	37,163,795				
支	の	払	利	息	△480,218				
(B) 有	価	証	券	売	買	損	益	20,582,782,877	
売			買				益	44,193,771,824	
売			買				損	△23,610,988,947	
(C) 先	物	取	引	等	取	引	損	益	623,965,667
取			引				益	1,012,172,923	
取			引				損	△388,207,256	
(D) そ	の	他		費			用		△76,168,056
(E) 当	期	損	益	金(A + B + C + D)					27,232,298,582
(F) 前	期	繰	越	損	益	金			186,805,969,026
(G) 解	約	差	損	益	金				△59,316,553,849
(H) 追	加	信	託	差	損	益	金		44,312,221,431
(I) 合	計			計(E + F + G + H)					199,033,935,190
次	期	繰	越	損	益	金(I)			199,033,935,190

(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。

(注3) (H)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。

## 《お知らせ》

■つみたてNISAの要件を満たすため、約款に所要の変更を行いました。

(平成29年9月29日)

# 外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 運用報告書

第15期（決算日 2018年2月21日）

（計算期間 2017年2月22日～2018年2月21日）

外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドの第15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	2002年12月10日から無期限です。
運用方針	主に日本を除く世界主要国の公社債に投資し、「シティ世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）」に連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要投資対象	海外の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限りします。 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 外貨建資産への投資には、制限を設けません。

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		シティ世界国債インデックス		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	円	期中騰落率	（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）（ベンチマーク）	期中騰落率			
11期（2014年2月21日）	16,392	13.0%	102,469.19	12.6%	97.6%	-	383,685
12期（2015年2月23日）	18,820	14.8%	117,697.87	14.9%	97.5%	-	345,838
13期（2016年2月22日）	17,881	△5.0%	111,769.89	△5.0%	97.6%	-	267,780
14期（2017年2月21日）	17,364	△2.9%	108,792.68	△2.7%	97.9%	-	248,485
15期（2018年2月21日）	17,876	2.9%	111,885.82	2.8%	97.7%	-	217,863

（注1）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注2）ベンチマークはシティ世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。

（注3）シティ世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利はシティグループ・インデックスLLCに帰属します（以下同じ）。

（注4）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

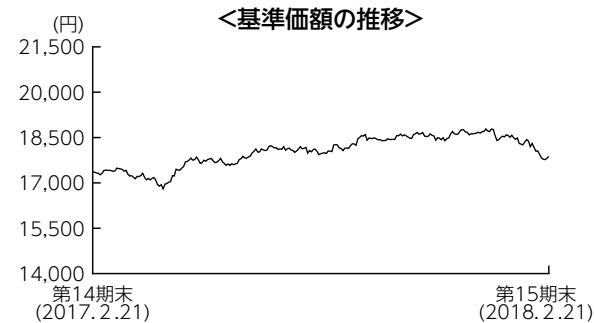
## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		シティ世界国債インデックス (除く日本、 円ベース、 為替ヘッジなし) (ベンチマーク)		債券組入 比 率	債券先物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2017 年 2 月 21 日	円 17,364	% -	ポイント 108,792.68	% -	% 97.9	% -
2 月 末	17,314	△0.3	108,568.93	△0.2	97.3	-
3 月 末	17,317	△0.3	108,641.98	△0.1	96.8	-
4 月 末	17,422	0.3	109,024.53	0.2	96.9	-
5 月 末	17,684	1.8	110,685.94	1.7	97.7	-
6 月 末	18,019	3.8	112,709.17	3.6	98.4	-
7 月 末	18,008	3.7	112,671.90	3.6	98.2	-
8 月 末	18,265	5.2	114,354.58	5.1	98.1	-
9 月 末	18,469	6.4	115,558.22	6.2	97.8	-
10 月 末	18,471	6.4	115,508.10	6.2	97.4	-
11 月 末	18,487	6.5	115,672.53	6.3	97.9	-
12 月 末	18,719	7.8	117,078.37	7.6	98.1	-
2018 年 1 月 末	18,258	5.1	114,201.85	5.0	96.9	-
(期 末) 2018 年 2 月 21 日	17,876	2.9	111,885.82	2.8	97.7	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

## ■当期の運用経過（2017年2月22日から2018年2月21日まで）

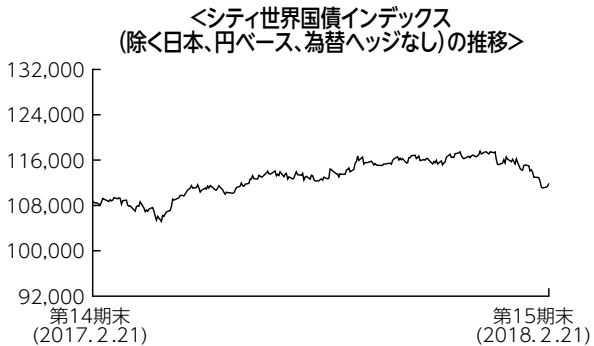


### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は17,876円となり、前期末比で2.9%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

世界的に景気が回復していることを背景にして、対ドイツ国債スプレッド（利回り格差）が広がっていたイタリア、スペイン、フランス等の国債利回りが低下（価格は上昇）したことや、ECB（欧州中央銀行）による金融政策の正常化が強く意識され円安ユーロ高が進んだことなどがプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。



### 投資環境

外国債券市場では、期初から2017年3月下旬にかけてFOMC（米連邦公開市場委員会）における利上げが意識されたことから債券利回りは上昇（価格は下落）して始まりました。米国のシリアへの空爆や北朝鮮情勢の緊迫化などが債券利回りの低下要因となった一方、各国中央銀行関係者が相次いで利上げに前向きな発言をしたことなどが上昇要因となり、12月末まではレンジ内の動きとなりました。年が明けると、株式市場の上昇や経済指標が良好だったことなどを背景にして期末にかけて債券利回りは上昇しました。

為替市場では、円は対ドルに対しては円高が進み、対ユーロに対しては円安が進みました。対ドルでは、2017年12月までレンジ内の動きとなりましたが、年が明けると、日銀による金融政策の正常化が意識されたことや、株式市場の急落からリスク回避的な動きが強まったことを背景にして、期末にかけて円高が進みました。一方、対ユーロでは、ECBによる金融政策の正常化が意識されたことなどから、円安が進みました。

## ポートフォリオについて

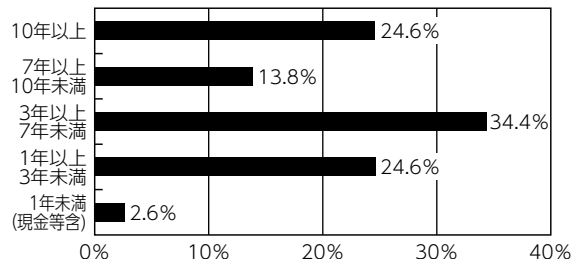
ベンチマークとリスク特性を極力一致させたポートフォリオを構築しました。

### 【運用状況】

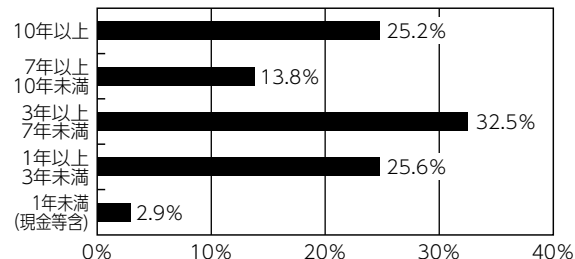
※組入比率は純資産総額に対する割合です。

### ○残存別構成比

#### 期首（前期末）



#### 期末



### ○国別構成比

#### 期首（前期末）

国	当ファンド	世界国債 インデックス	差
北米	米国	44.3%	△0.1%
	カナダ	2.2%	△0.0%
	計	46.4%	△0.2%
中南米	メキシコ	0.8%	△0.0%
	計	0.8%	△0.0%
欧州	オーストリア	1.4%	△0.1%
	ベルギー	2.4%	△0.1%
	フィンランド	0.6%	△0.1%
	フランス	9.6%	△0.3%
	ドイツ	7.2%	△0.1%
	アイルランド	0.7%	△0.1%
	イタリア	9.2%	△0.2%
	オランダ	2.2%	△0.1%
	スペイン	5.4%	△0.2%
	ユーロ計	38.7%	△1.2%
	デンマーク	0.6%	△0.1%
	スウェーデン	0.4%	△0.1%
	スイス	0.0%	△0.2%
	英国	7.1%	△0.1%
ポーランド	0.6%	△0.1%	
ノルウェー	0.2%	△0.1%	
	計	47.5%	△1.7%
アジア・ オセアニア	オーストラリア	2.1%	△0.0%
	シンガポール	0.4%	△0.0%
	マレーシア	0.4%	△0.1%
	計	2.8%	△0.1%
アフリカ	南アフリカ	0.5%	△0.0%
	計	0.5%	△0.0%
現金など	2.1%	-	-
合計	100.0%	100.0%	-

#### 期末

国	当ファンド	世界国債 インデックス	差
北米	米国	41.3%	△0.6%
	カナダ	2.1%	△0.1%
	計	43.4%	△0.7%
中南米	メキシコ	0.8%	△0.0%
	計	0.8%	△0.0%
欧州	オーストリア	1.6%	△0.1%
	ベルギー	2.5%	△0.1%
	フィンランド	0.6%	△0.0%
	フランス	10.3%	△0.2%
	ドイツ	7.1%	△0.2%
	アイルランド	0.8%	△0.1%
	イタリア	10.0%	△0.2%
	オランダ	2.1%	△0.1%
	スペイン	5.9%	△0.1%
	ユーロ計	40.9%	△1.0%
デンマーク	0.6%	△0.0%	
スウェーデン	0.5%	△0.0%	
スイス	0.0%	△0.2%	
英国	7.0%	△0.2%	
ポーランド	0.7%	△0.0%	
ノルウェー	0.3%	△0.0%	
	計	49.9%	△1.5%
アジア・ オセアニア	オーストラリア	2.2%	△0.1%
	シンガポール	0.4%	△0.0%
	マレーシア	0.4%	△0.1%
	計	2.9%	△0.2%
アフリカ	南アフリカ	0.6%	△0.0%
	計	0.6%	△0.0%
現金など	2.3%	-	-
合計	100.0%	100.0%	-

(注) 世界国債インデックスとはシティ世界国債インデックス（除く日本）です。

## ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で2.8%上昇しました。

当ファンドの騰落率はベンチマーク比で+0.1%と、ベンチマークにほぼ連動したパフォーマンスになりました。なお、乖離の要因としては、ファンドとベンチマークの為替の採用基準が異なることが挙げられます。

## 今後の運用方針

ベンチマークとポートフォリオのリスク特性を極力一致させることで、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) そ の 他 費 用	2円	0.012%
（保 管 費 用）	(2)	(0.010)
（そ の 他）	(0)	(0.001)
合 計	2	0.012

(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（18,042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14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 (2017年2月22日から2018年2月21日まで)

### 公社債

			買付額	売付額	
外	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 184,922	千アメリカ・ドル 293,487	
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 14,554	千カナダ・ドル 20,648	
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 7,723	千オーストラリア・ドル 10,364	
	シンガポール	国債証券	千シンガポール・ドル 1,611	千シンガポール・ドル 2,641	
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 12,285	千イギリス・ポンド 32,531	
	デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ 3,570	千デンマーク・クローネ 14,678	
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ 7,841	千ノルウェー・クローネ 660	
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローナ 7,996	千スウェーデン・クローナ 10,435	
	メキシコ	国債証券	千メキシコ・ペソ 39,926	千メキシコ・ペソ 79,526	
	マレーシア	国債証券	千マレーシア・リンギット 1,908	千マレーシア・リンギット 6,039	
	南アフリカ	国債証券	千南アフリカ・ランド 14,403	千南アフリカ・ランド 19,987	
	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 9,062	千ポーランド・ズロチ 14,268	
国	ユーロ圏	アイルランド	国債証券	千ユーロ 1,949	千ユーロ 3,818
		オランダ	国債証券	3,472	12,666
		ベルギー	国債証券	3,044	10,672
		フランス	国債証券	17,867	46,456
		ドイツ	国債証券	16,502	42,841
		スペイン	国債証券	13,469	27,530
		イタリア	国債証券	17,625	44,913
		フィンランド	国債証券	687	2,167
オーストリア	国債証券	2,994	4,836		

(注) 金額は受渡代金です (経過利子分は含まれておりません)。

## ■利害関係人との取引状況等 (2017年2月22日から2018年2月21日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 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

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末								
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率			
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5年以上	2年以上	2年未満	
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 846,210	千アメリカ・ドル 837,189	千円 90,031,363	% 41.3	% -	% 16.9	% 15.7	% 8.8	
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 50,650	千カナダ・ドル 53,987	千円 4,590,516	2.1	-	0.9	0.7	0.5	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 52,700	千オーストラリア・ドル 55,466	千円 4,706,926	2.2	-	1.4	0.6	0.2	
シンガポール	千シンガポール・ドル 9,250	千シンガポール・ドル 9,550	千円 778,949	0.4	-	0.2	0.2	-	
イギリス	千イギリス・ポンド 83,200	千イギリス・ポンド 101,610	千円 15,301,492	7.0	-	5.0	1.5	0.5	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 57,770	千デンマーク・クローネ 70,609	千円 1,257,549	0.6	-	0.4	0.1	0.1	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 43,360	千ノルウェー・クローネ 45,354	千円 622,265	0.3	-	0.2	0.1	0.0	
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 66,280	千スウェーデン・クローナ 74,882	千円 994,434	0.5	-	0.2	0.2	0.1	
メキシコ	千メキシコ・ペソ 287,000	千メキシコ・ペソ 292,501	千円 1,681,884	0.8	-	0.5	0.2	0.1	
マレーシア	千マレーシア・リングギット 33,430	千マレーシア・リングギット 33,363	千円 918,489	0.4	-	0.2	0.1	0.0	
南アフリカ	千南アフリカ・ランド 155,240	千南アフリカ・ランド 148,622	千円 1,362,871	0.6	-	0.6	0.0	-	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 43,900	千ポーランド・ズロチ 45,657	千円 1,459,674	0.7	-	0.2	0.4	0.1	
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円						
アイルランド	11,690	13,006	1,725,608	0.8	-	0.5	0.2	0.1	
オランダ	29,660	34,239	4,542,619	2.1	-	1.3	0.6	0.2	
ベルギー	34,830	41,872	5,555,222	2.5	-	1.8	0.6	0.2	
フランス	144,580	169,206	22,448,608	10.3	-	6.6	2.7	1.0	
ドイツ	101,280	116,732	15,486,921	7.1	-	4.0	2.3	0.9	
スペイン	83,630	97,575	12,945,318	5.9	-	3.8	1.5	0.7	
イタリア	144,250	163,824	21,734,606	10.0	-	5.9	2.9	1.2	
フィンランド	8,700	9,556	1,267,806	0.6	-	0.4	0.2	0.0	
オーストリア	21,660	25,571	3,392,630	1.6	-	1.0	0.4	0.2	
合 計	-	-	千円 212,805,760	97.7	-	51.7	31.3	14.6	

(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) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。



(B) 個別銘柄開示  
外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	当				期		末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
US T N/B 2.125 01/31/21	国債証券	2.1250	5,000	4,959	533,328	2021/01/31	
US T N/B 1.75 01/31/23	国債証券	1.7500	5,000	4,791	515,267	2023/01/31	
US T N/B 1.375 01/31/20	国債証券	1.3750	8,600	8,456	909,445	2020/01/31	
US T N/B 1.25 01/31/20	国債証券	1.2500	10,800	10,594	1,139,376	2020/01/31	
US T N/B 6.0 02/15/26	国債証券	6.0000	3,200	3,923	421,931	2026/02/15	
US T N/B 3.125 02/15/42	国債証券	3.1250	1,800	1,801	193,722	2042/02/15	
US T N/B 3.125 02/15/43	国債証券	3.1250	3,600	3,592	386,385	2043/02/15	
US T N/B 2.5 02/15/46	国債証券	2.5000	5,000	4,389	472,079	2046/02/15	
US T N/B 3.5 02/15/39	国債証券	3.5000	1,300	1,387	149,193	2039/02/15	
US T N/B 5.25 02/15/29	国債証券	5.2500	1,000	1,218	130,988	2029/02/15	
US T N/B 5.375 02/15/31	国債証券	5.3750	1,500	1,892	203,571	2031/02/15	
US T N/B 4.5 02/15/36	国債証券	4.5000	2,000	2,415	259,709	2036/02/15	
US T N/B 4.75 02/15/41	国債証券	4.7500	1,800	2,286	245,849	2041/02/15	
US T N/B 3.625 02/15/44	国債証券	3.6250	5,000	5,425	583,485	2044/02/15	
US T N/B 2.0 02/15/22	国債証券	2.0000	17,500	17,132	1,842,391	2022/02/15	
US T N/B 4.375 02/15/38	国債証券	4.3750	750	899	96,678	2038/02/15	
US T N/B 4.625 02/15/40	国債証券	4.6250	2,800	3,488	375,119	2040/02/15	
US T N/B 1.625 02/15/26	国債証券	1.6250	5,500	5,009	538,699	2026/02/15	
US T N/B 2.5 02/15/45	国債証券	2.5000	5,500	4,845	521,090	2045/02/15	
US T N/B 2.75 02/15/19	国債証券	2.7500	12,000	12,077	1,298,842	2019/02/15	
US T N/B 3.625 02/15/20	国債証券	3.6250	17,000	17,444	1,876,023	2020/02/15	
US T N/B 3.0 02/15/47	国債証券	3.0000	5,200	5,045	542,560	2047/02/15	
US T N/B 2.75 02/15/24	国債証券	2.7500	9,400	9,399	1,010,795	2024/02/15	
US T N/B 2.0 02/15/25	国債証券	2.0000	9,500	9,001	967,994	2025/02/15	
US T N/B 1.375 02/28/19	国債証券	1.3750	13,000	12,907	1,388,024	2019/02/28	
US T N/B 3.625 02/15/21	国債証券	3.6250	5,500	5,688	611,775	2021/02/15	
US T N/B 2.0 02/15/23	国債証券	2.0000	9,500	9,210	990,460	2023/02/15	
US T N/B 2.25 02/15/27	国債証券	2.2500	12,000	11,375	1,223,323	2027/02/15	
US T N/B 1.75 03/31/22	国債証券	1.7500	11,700	11,325	1,217,904	2022/03/31	
US T N/B 2.25 03/31/21	国債証券	2.2500	11,500	11,432	1,229,462	2021/03/31	
US T N/B 1.625 03/31/19	国債証券	1.6250	15,000	14,919	1,604,453	2019/03/31	
US T N/B 1.375 03/31/20	国債証券	1.3750	6,300	6,182	664,846	2020/03/31	
US T N/B 1.375 04/30/20	国債証券	1.3750	12,000	11,761	1,264,863	2020/04/30	
US T N/B 6.25 05/15/30	国債証券	6.2500	1,400	1,875	201,668	2030/05/15	
US T N/B 4.375 05/15/40	国債証券	4.3750	2,000	2,412	259,489	2040/05/15	
US T N/B 4.375 05/15/41	国債証券	4.3750	2,000	2,418	260,094	2041/05/15	
US T N/B 3.0 05/15/42	国債証券	3.0000	2,270	2,222	239,023	2042/05/15	
US T N/B 4.25 05/15/39	国債証券	4.2500	1,630	1,928	207,443	2039/05/15	
US T N/B 3.125 05/15/19	国債証券	3.1250	13,000	13,152	1,414,446	2019/05/15	
US T N/B 2.875 05/15/43	国債証券	2.8750	4,700	4,482	482,061	2043/05/15	
US T N/B 3.5 05/15/20	国債証券	3.5000	14,000	14,363	1,544,599	2020/05/15	
US T N/B 3.375 05/15/44	国債証券	3.3750	5,200	5,412	582,051	2044/05/15	
US T N/B 3.0 05/15/45	国債証券	3.0000	5,000	4,862	522,913	2045/05/15	
US T N/B 3.0 05/15/47	国債証券	3.0000	6,900	6,688	719,297	2047/05/15	
US T N/B 2.5 05/15/46	国債証券	2.5000	4,400	3,861	415,245	2046/05/15	

銘柄	当			期		末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 1.125 05/31/19	国債証券	1.1250	11,000	10,860	1,167,963	2019/05/31
US T N/B 1.75 05/15/22	国債証券	1.7500	11,600	11,214	1,206,035	2022/05/15
US T N/B 1.375 05/31/20	国債証券	1.3750	3,500	3,426	368,478	2020/05/31
US T N/B 4.5 05/15/38	国債証券	4.5000	1,100	1,341	144,216	2038/05/15
US T N/B 1.75 05/15/23	国債証券	1.7500	7,000	6,681	718,581	2023/05/15
US T N/B 2.5 05/15/24	国債証券	2.5000	9,000	8,857	952,577	2024/05/15
US T N/B 3.125 05/15/21	国債証券	3.1250	8,000	8,161	877,655	2021/05/15
US T N/B 2.125 05/15/25	国債証券	2.1250	5,000	4,767	512,745	2025/05/15
US T N/B 2.375 05/15/27	国債証券	2.3750	6,000	5,740	617,307	2027/05/15
US T N/B 5.0 05/15/37	国債証券	5.0000	800	1,029	110,685	2037/05/15
US T N/B 1.625 05/15/26	国債証券	1.6250	8,500	7,716	829,820	2026/05/15
US T N/B 2.0 05/31/21	国債証券	2.0000	12,000	11,821	1,271,264	2021/05/31
US T N/B 2.0 05/31/24	国債証券	2.0000	10,000	9,549	1,026,920	2024/05/31
US T N/B 1.375 06/30/23	国債証券	1.3750	7,000	6,541	703,465	2023/06/30
US T N/B 1.875 06/30/20	国債証券	1.8750	11,000	10,885	1,170,601	2020/06/30
US T N/B 2.125 06/30/22	国債証券	2.1250	9,500	9,315	1,001,749	2022/06/30
US T N/B 0.875 07/31/19	国債証券	0.8750	15,000	14,725	1,583,531	2019/07/31
US T N/B 6.25 08/15/23	国債証券	6.2500	1,000	1,181	127,064	2023/08/15
US T N/B 3.75 08/15/41	国債証券	3.7500	2,000	2,212	237,880	2041/08/15
US T N/B 5.5 08/15/28	国債証券	5.5000	1,800	2,218	238,577	2028/08/15
US T N/B 3.875 08/15/40	国債証券	3.8750	2,100	2,363	254,221	2040/08/15
US T N/B 2.75 08/15/42	国債証券	2.7500	2,800	2,618	281,539	2042/08/15
US T N/B 3.125 08/15/44	国債証券	3.1250	4,600	4,582	492,749	2044/08/15
US T N/B 8.125 08/15/19	国債証券	8.1250	4,000	4,349	467,747	2019/08/15
US T N/B 4.5 08/15/39	国債証券	4.5000	1,400	1,713	184,242	2039/08/15
US T N/B 3.625 08/15/43	国債証券	3.6250	4,200	4,555	489,879	2043/08/15
US T N/B 2.875 08/15/45	国債証券	2.8750	4,900	4,648	499,855	2045/08/15
US T N/B 2.0 08/15/25	国債証券	2.0000	9,000	8,487	912,730	2025/08/15
US T N/B 2.75 08/15/47	国債証券	2.7500	6,100	5,620	604,432	2047/08/15
US T N/B 2.125 08/15/21	国債証券	2.1250	11,000	10,861	1,168,058	2021/08/15
US T N/B 2.5 08/15/23	国債証券	2.5000	8,000	7,916	851,372	2023/08/15
US T N/B 2.375 08/15/24	国債証券	2.3750	8,900	8,676	933,101	2024/08/15
US T N/B 2.25 08/15/46	国債証券	2.2500	4,500	3,735	401,734	2046/08/15
US T N/B 2.25 08/15/27	国債証券	2.2500	8,000	7,560	813,062	2027/08/15
US T N/B 3.625 08/15/19	国債証券	3.6250	5,000	5,103	548,851	2019/08/15
US T N/B 2.625 08/15/20	国債証券	2.6250	16,500	16,607	1,785,979	2020/08/15
US T N/B 1.5 08/15/26	国債証券	1.5000	7,000	6,266	673,851	2026/08/15
US T N/B 1.625 08/15/22	国債証券	1.6250	9,500	9,104	979,119	2022/08/15
US T N/B 1.0 08/31/19	国債証券	1.0000	13,500	13,259	1,425,977	2019/08/31
US T N/B 2.125 08/31/20	国債証券	2.1250	3,000	2,982	320,752	2020/08/31
US T N/B 1.875 08/31/22	国債証券	1.8750	12,000	11,620	1,249,636	2022/08/31
US T N/B 1.875 08/31/24	国債証券	1.8750	10,000	9,455	1,016,833	2024/08/31
US T N/B 1.0 09/30/19	国債証券	1.0000	15,000	14,719	1,582,902	2019/09/30
US T N/B 2.125 09/30/21	国債証券	2.1250	10,000	9,862	1,060,613	2021/09/30
US T N/B 2.125 09/30/24	国債証券	2.1250	10,000	9,589	1,031,201	2024/09/30
US T N/B 1.375 09/30/23	国債証券	1.3750	11,000	10,233	1,100,500	2023/09/30
US T N/B 1.75 09/30/22	国債証券	1.7500	12,500	12,026	1,293,302	2022/09/30
US T N/B 2.0 09/30/20	国債証券	2.0000	6,000	5,945	639,336	2020/09/30

銘柄	当			期		末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(アメリカ)</b>		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 1.75 10/31/20	国債証券	1.7500	6,000	5,902	634,703	2020/10/31
US T N/B 1.25 10/31/19	国債証券	1.2500	15,000	14,762	1,587,516	2019/10/31
US T N/B 8.0 11/15/21	国債証券	8.0000	6,000	7,167	770,803	2021/11/15
US T N/B 5.25 11/15/28	国債証券	5.2500	1,500	1,821	195,852	2028/11/15
US T N/B 6.125 11/15/27	国債証券	6.1250	1,400	1,782	191,663	2027/11/15
US T N/B 3.0 11/15/44	国債証券	3.0000	5,100	4,961	533,585	2044/11/15
US T N/B 4.25 11/15/40	国債証券	4.2500	2,000	2,373	255,271	2040/11/15
US T N/B 2.75 11/15/42	国債証券	2.7500	3,400	3,175	341,467	2042/11/15
US T N/B 3.125 11/15/41	国債証券	3.1250	1,800	1,801	193,752	2041/11/15
US T N/B 3.75 11/15/43	国債証券	3.7500	4,900	5,424	583,302	2043/11/15
US T N/B 3.0 11/15/45	国債証券	3.0000	3,900	3,789	407,574	2045/11/15
US T N/B 2.875 11/15/46	国債証券	2.8750	4,400	4,164	447,851	2046/11/15
US T N/B 2.25 11/15/24	国債証券	2.2500	10,600	10,233	1,100,471	2024/11/15
US T N/B 4.375 11/15/39	国債証券	4.3750	1,660	1,999	215,055	2039/11/15
US T N/B 2.625 11/15/20	国債証券	2.6250	6,000	6,037	649,272	2020/11/15
US T N/B 3.375 11/15/19	国債証券	3.3750	4,000	4,078	438,578	2019/11/15
US T N/B 2.0 11/15/21	国債証券	2.0000	10,400	10,205	1,097,479	2021/11/15
US T N/B 2.25 11/15/25	国債証券	2.2500	10,000	9,575	1,029,770	2025/11/15
US T N/B 2.0 11/30/20	国債証券	2.0000	10,500	10,390	1,117,426	2020/11/30
US T N/B 1.625 11/15/22	国債証券	1.6250	7,500	7,165	770,569	2022/11/15
US T N/B 2.75 11/15/23	国債証券	2.7500	10,000	10,015	1,077,077	2023/11/15
US T N/B 2.0 11/15/26	国債証券	2.0000	7,000	6,511	700,198	2026/11/15
US T N/B 1.0 11/30/19	国債証券	1.0000	6,500	6,362	684,260	2019/11/30
US T N/B 2.25 11/15/27	国債証券	2.2500	2,100	1,981	213,112	2027/11/15
US T N/B 2.25 12/31/23	国債証券	2.2500	2,500	2,433	261,685	2023/12/31
US T N/B 2.375 12/31/20	国債証券	2.3750	8,300	8,294	891,948	2020/12/31
US T N/B 2.125 12/31/21	国債証券	2.1250	15,700	15,454	1,661,988	2021/12/31
US T N/B 2.125 12/31/22	国債証券	2.1250	8,000	7,809	839,818	2022/12/31
US T N/B 1.75 12/31/20	国債証券	1.7500	9,000	8,839	950,612	2020/12/31
小計	-	-	846,210	837,189	90,031,363	-
<b>(カナダ)</b>		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 1.75 03/01/19	国債証券	1.7500	1,100	1,101	93,664	2019/03/01
CANADA 1.5 03/01/20	国債証券	1.5000	2,300	2,285	194,313	2020/03/01
CANADA 1.75 03/01/23	国債証券	1.7500	600	589	50,125	2023/03/01
CANADA 1.5 06/01/26	国債証券	1.5000	1,700	1,599	135,976	2026/06/01
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.0000	1,000	1,471	125,146	2027/06/01
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	1,600	2,132	181,353	2029/06/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	1,550	2,204	187,411	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	1,600	2,216	188,502	2037/06/01
CANADA 2.5 06/01/24	国債証券	2.5000	1,600	1,628	138,438	2024/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	1,800	2,278	193,725	2041/06/01
CANADA 3.25 06/01/21	国債証券	3.2500	4,700	4,889	415,742	2021/06/01
CANADA 2.75 06/01/22	国債証券	2.7500	3,900	4,011	341,117	2022/06/01
CANADA 1.5 06/01/23	国債証券	1.5000	2,300	2,228	189,469	2023/06/01
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	1,500	1,500	127,585	2025/06/01
CANADA 1.0 06/01/27	国債証券	1.0000	800	712	60,558	2027/06/01
CANADA 3.5 06/01/20	国債証券	3.5000	3,800	3,937	334,794	2020/06/01
CANADA 3.75 06/01/19	国債証券	3.7500	3,700	3,795	322,712	2019/06/01

銘	柄	当				期		末										
		種	類	利	率	額	面	金	額		償	還	年	月	日			
									外	貨						建	金	額
<b>(カナダ)</b>					%	千	カナダ	・	ドル	千	カナダ	・	ドル		千	円		
CANADA 0.75 08/01/19		国	債	証	券	0.7500	7,200			7,098			603,571				2019/08/01	
CANADA 0.75 09/01/21		国	債	証	券	0.7500	600			574			48,880				2021/09/01	
CANADA 0.75 09/01/20		国	債	証	券	0.7500	2,400			2,333			198,386				2020/09/01	
CANADA 1.0 09/01/22		国	債	証	券	1.0000	800			762			64,871				2022/09/01	
CANADA 3.5 12/01/45		国	債	証	券	3.5000	1,900			2,282			194,110				2045/12/01	
CANADA 2.75 12/01/48		国	債	証	券	2.7500	1,450			1,537			130,703				2048/12/01	
CANADA 2.75 12/01/64		国	債	証	券	2.7500	750			815			69,354				2064/12/01	
小	計	—			—		50,650			53,987			4,590,516				—	
<b>(オーストラリア)</b>					%	千	オーストラリア	・	ドル	千	オーストラリア	・	ドル		千	円		
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47		国	債	証	券	3.0000	1,250			1,134			96,297				2047/03/21	
AUSTRALIAN 5.25 03/15/19		国	債	証	券	5.2500	2,600			2,692			228,508				2019/03/15	
AUSTRALIAN 3.25 04/21/25		国	債	証	券	3.2500	3,100			3,205			272,028				2025/04/21	
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27		国	債	証	券	4.7500	3,600			4,148			352,032				2027/04/21	
AUSTRALIAN 2.75 04/21/24		国	債	証	券	2.7500	3,100			3,123			265,094				2024/04/21	
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26		国	債	証	券	4.2500	3,600			3,980			337,823				2026/04/21	
AUSTRALIAN 4.5 04/15/20		国	債	証	券	4.5000	3,800			3,995			339,026				2020/04/15	
AUSTRALIAN 5.5 04/21/23		国	債	証	券	5.5000	3,000			3,437			291,664				2023/04/21	
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29		国	債	証	券	3.2500	3,100			3,191			270,810				2029/04/21	
AUSTRALIAN 4.5 04/21/33		国	債	証	券	4.5000	1,500			1,749			148,469				2033/04/21	
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37		国	債	証	券	3.7500	1,500			1,597			135,532				2037/04/21	
AUSTRALIAN 2.25 05/21/28		国	債	証	券	2.2500	2,400			2,261			191,912				2028/05/21	
AUSTRALIAN 5.75 05/15/21		国	債	証	券	5.7500	3,700			4,106			348,516				2021/05/15	
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39		国	債	証	券	3.2500	900			884			75,050				2039/06/21	
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35		国	債	証	券	2.7500	900			841			71,398				2035/06/21	
AUSTRALIAN 5.75 07/15/22		国	債	証	券	5.7500	4,000			4,564			387,314				2022/07/15	
AUSTRALIAN 2.75 10/21/19		国	債	証	券	2.7500	1,500			1,519			128,958				2019/10/21	
AUSTRALIAN 2.75 11/21/28		国	債	証	券	2.7500	2,700			2,657			225,476				2028/11/21	
AUSTRALIAN 2.75 11/21/27		国	債	証	券	2.7500	2,900			2,863			242,988				2027/11/21	
AUSTRALIAN 1.75 11/21/20		国	債	証	券	1.7500	2,400			2,374			201,513				2020/11/21	
AUSTRALIAN 2.0 12/21/21		国	債	証	券	2.0000	1,150			1,137			96,507				2021/12/21	
小	計	—			—		52,700			55,466			4,706,926				—	
<b>(シンガポール)</b>					%	千	シンガポール	・	ドル	千	シンガポール	・	ドル		千	円		
SINGAPORE 3.5 03/01/27		国	債	証	券	3.5000	900			982			80,168				2027/03/01	
SINGAPORE 2.75 03/01/46		国	債	証	券	2.7500	410			403			32,908				2046/03/01	
SINGAPORE 2.75 04/01/42		国	債	証	券	2.7500	550			544			44,431				2042/04/01	
SINGAPORE 2.375 06/01/25		国	債	証	券	2.3750	500			503			41,024				2025/06/01	
SINGAPORE 2.875 07/01/29		国	債	証	券	2.8750	400			414			33,808				2029/07/01	
SINGAPORE 2.0 07/01/20		国	債	証	券	2.0000	800			805			65,685				2020/07/01	
SINGAPORE 3.25 09/01/20		国	債	証	券	3.2500	1,340			1,389			113,366				2020/09/01	
SINGAPORE 3.0 09/01/24		国	債	証	券	3.0000	810			847			69,135				2024/09/01	
SINGAPORE 3.125 09/01/22		国	債	証	券	3.1250	1,600			1,680			137,086				2022/09/01	
SINGAPORE 2.875 09/01/30		国	債	証	券	2.8750	460			475			38,755				2030/09/01	
SINGAPORE 3.375 09/01/33		国	債	証	券	3.3750	480			523			42,689				2033/09/01	
SINGAPORE 1.25 10/01/21		国	債	証	券	1.2500	1,000			979			79,888				2021/10/01	
小	計	—			—		9,250			9,550			778,949				—	
<b>(イギリス)</b>					%	千	イギリス	・	ポンド	千	イギリス	・	ポンド		千	円		
UK TREASURY 3.25 01/22/44		国	債	証	券	3.2500	2,800			3,521			530,227				2044/01/22	
UK TREASURY 3.5 01/22/45		国	債	証	券	3.5000	2,650			3,490			525,606				2045/01/22	

銘柄	当			期		末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(イギリス)</b>		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
UK TREASURY 4.0 01/22/60	国債証券	4.0000	1,700	2,818	424,427	2060/01/22
UK TREASURY 1.5 01/22/21	国債証券	1.5000	2,700	2,750	414,163	2021/01/22
UK TREASURY 5.0 03/07/25	国債証券	5.0000	2,030	2,531	381,208	2025/03/07
UK TREASURY 4.5 03/07/19	国債証券	4.5000	400	416	62,683	2019/03/07
UK TREASURY 4.0 03/07/22	国債証券	4.0000	2,300	2,577	388,141	2022/03/07
UK TREASURY 4.25 03/07/36	国債証券	4.2500	2,450	3,331	501,728	2036/03/07
UK TREASURY 4.75 03/07/20	国債証券	4.7500	1,850	2,001	301,405	2020/03/07
UK TREASURY 4.25 06/07/32	国債証券	4.2500	1,850	2,417	364,119	2032/06/07
UK TREASURY 8.0 06/07/21	国債証券	8.0000	1,700	2,092	315,119	2021/06/07
UK TREASURY 1.5 07/22/47	国債証券	1.5000	2,000	1,798	270,851	2047/07/22
UK TREASURY 3.75 07/22/52	国債証券	3.7500	2,100	3,097	466,484	2052/07/22
UK TREASURY 1.75 07/22/57	国債証券	1.7500	1,000	986	148,572	2057/07/22
UK TREASURY 2.5 07/22/65	国債証券	2.5000	1,650	2,050	308,857	2065/07/22
UK TREASURY 3.5 07/22/68	国債証券	3.5000	2,000	3,180	478,996	2068/07/22
UK TREASURY 1.5 07/22/26	国債証券	1.5000	2,400	2,406	362,388	2026/07/22
UK TREASURY 1.25 07/22/27	国債証券	1.2500	2,000	1,941	292,349	2027/07/22
UK TREASURY 2.0 07/22/20	国債証券	2.0000	1,700	1,749	263,442	2020/07/22
UK TREASURY 0.5 07/22/22	国債証券	0.5000	2,350	2,295	345,623	2022/07/22
UK TREASURY 1.75 07/22/19	国債証券	1.7500	4,400	4,467	672,793	2019/07/22
UK TREASURY 4.25 09/07/39	国債証券	4.2500	1,700	2,388	359,633	2039/09/07
UK TREASURY 3.75 09/07/21	国債証券	3.7500	1,850	2,033	306,283	2021/09/07
UK TREASURY 2.25 09/07/23	国債証券	2.2500	2,800	2,961	445,896	2023/09/07
UK TREASURY 2.75 09/07/24	国債証券	2.7500	2,000	2,184	328,921	2024/09/07
UK TREASURY 2.0 09/07/25	国債証券	2.0000	2,400	2,510	378,001	2025/09/07
UK TREASURY 3.75 09/07/20	国債証券	3.7500	2,900	3,115	469,136	2020/09/07
UK TREASURY 3.75 09/07/19	国債証券	3.7500	2,200	2,304	346,965	2019/09/07
UK TREASURY 4.5 09/07/34	国債証券	4.5000	2,350	3,229	486,346	2034/09/07
UK TREASURY 1.75 09/07/37	国債証券	1.7500	900	872	131,315	2037/09/07
UK TREASURY 1.75 09/07/22	国債証券	1.7500	3,150	3,248	489,153	2022/09/07
UK TREASURY 6.0 12/07/28	国債証券	6.0000	1,350	1,934	291,262	2028/12/07
UK TREASURY 4.75 12/07/38	国債証券	4.7500	1,800	2,669	401,984	2038/12/07
UK TREASURY 4.5 12/07/42	国債証券	4.5000	2,200	3,292	495,754	2042/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/46	国債証券	4.2500	2,080	3,123	470,435	2046/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/55	国債証券	4.2500	2,040	3,394	511,186	2055/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/27	国債証券	4.2500	1,700	2,111	318,045	2027/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/40	国債証券	4.2500	1,980	2,813	423,667	2040/12/07
UK TREASURY 4.75 12/07/30	国債証券	4.7500	1,700	2,282	343,709	2030/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/49	国債証券	4.2500	2,070	3,218	484,601	2049/12/07
小計	-	-	83,200	101,610	15,301,492	-
<b>(デンマーク)</b>		%	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	千円	
DENMARK 4.5 11/15/39	国債証券	4.5000	14,900	24,067	428,647	2039/11/15
DENMARK 1.75 11/15/25	国債証券	1.7500	13,470	14,710	261,988	2025/11/15
DENMARK 4.0 11/15/19	国債証券	4.0000	7,900	8,526	151,849	2019/11/15
DENMARK 3.0 11/15/21	国債証券	3.0000	13,000	14,500	258,248	2021/11/15
DENMARK 1.5 11/15/23	国債証券	1.5000	5,500	5,888	104,865	2023/11/15
DENMARK 0.5 11/15/27	国債証券	0.5000	3,000	2,916	51,949	2027/11/15
小計	-	-	57,770	70,609	1,257,549	-
<b>(ノルウェー)</b>		%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円	
NORWAY 1.5 02/19/26	国債証券	1.5000	6,000	5,870	80,539	2026/02/19

銘柄	当			期		末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(ノルウェー)</b>		%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円	
NORWAY 1.75 02/17/27	国債証券	1.7500	500	493	6,776	2027/02/17
NORWAY 3.0 03/14/24	国債証券	3.0000	7,400	8,012	109,936	2024/03/14
NORWAY 1.75 03/13/25	国債証券	1.7500	3,800	3,810	52,278	2025/03/13
NORWAY 4.5 05/22/19	国債証券	4.5000	6,560	6,876	94,350	2019/05/22
NORWAY 2.0 05/24/23	国債証券	2.0000	7,600	7,815	107,223	2023/05/24
NORWAY 3.75 05/25/21	国債証券	3.7500	11,500	12,475	171,159	2021/05/25
小計	—	—	43,360	45,354	622,265	—
<b>(スウェーデン)</b>		%	千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ	千円	
SWEDEN 4.25 03/12/19	国債証券	4.2500	8,800	9,268	123,079	2019/03/12
SWEDEN 3.5 03/30/39	国債証券	3.5000	6,200	8,329	110,613	2039/03/30
SWEDEN 2.5 05/12/25	国債証券	2.5000	10,300	11,771	156,319	2025/05/12
SWEDEN 3.5 06/01/22	国債証券	3.5000	12,870	14,822	196,846	2022/06/01
SWEDEN 1.5 11/13/23	国債証券	1.5000	9,700	10,382	137,884	2023/11/13
SWEDEN 1.0 11/12/26	国債証券	1.0000	7,000	7,171	95,232	2026/11/12
SWEDEN 5.0 12/01/20	国債証券	5.0000	11,410	13,136	174,458	2020/12/01
小計	—	—	66,280	74,882	994,434	—
<b>(メキシコ)</b>		%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円	
MEXICAN BONDS 5.75 03/05/26	国債証券	5.7500	5,000	4,417	25,401	2026/03/05
MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	国債証券	8.5000	31,000	32,705	188,059	2029/05/31
MEXICAN BONDS 7.75 05/29/31	国債証券	7.7500	10,000	9,955	57,242	2031/05/29
MEXICAN BONDS 7.5 06/03/27	国債証券	7.5000	10,000	9,852	56,649	2027/06/03
MEXICAN BONDS 6.5 06/09/22	国債証券	6.5000	26,000	24,902	143,186	2022/06/09
MEXICAN BONDS 6.5 06/10/21	国債証券	6.5000	38,000	36,733	211,215	2021/06/10
MEXICAN BONDS 8.0 06/11/20	国債証券	8.0000	30,000	30,232	173,835	2020/06/11
MEXICAN BONDS 7.75 11/13/42	国債証券	7.7500	22,000	21,673	124,622	2042/11/13
MEXICAN BONDS 8.0 11/07/47	国債証券	8.0000	5,000	5,046	29,016	2047/11/07
MEXICAN BONDS 8.5 11/18/38	国債証券	8.5000	15,000	15,951	91,721	2038/11/18
MEXICAN BONDS 10.0 11/20/36	国債証券	10.0000	13,000	15,722	90,404	2036/11/20
MEXICAN BONDS 7.75 11/23/34	国債証券	7.7500	7,000	6,944	39,929	2034/11/23
MEXICAN BONDS 10.0 12/05/24	国債証券	10.0000	35,000	39,314	226,056	2024/12/05
MEXICAN BONDS 8.0 12/07/23	国債証券	8.0000	14,000	14,212	81,721	2023/12/07
MEXICAN BONDS 5.0 12/11/19	国債証券	5.0000	26,000	24,838	142,821	2019/12/11
小計	—	—	287,000	292,501	1,681,884	—
<b>(マレーシア)</b>		%	千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット	千円	
MALAYSIA 3.892 03/15/27	国債証券	3.8920	800	779	21,447	2027/03/15
MALAYSIA 3.48 03/15/23	国債証券	3.4800	1,220	1,200	33,057	2023/03/15
MALAYSIA 3.492 03/31/20	国債証券	3.4920	2,200	2,205	60,717	2020/03/31
MALAYSIA 4.392 04/15/26	国債証券	4.3920	3,070	3,116	85,791	2026/04/15
MALAYSIA 4.498 04/15/30	国債証券	4.4980	1,800	1,803	49,646	2030/04/15
MALAYSIA 4.127 04/15/32	国債証券	4.1270	1,850	1,766	48,632	2032/04/15
MALAYSIA 3.844 04/15/33	国債証券	3.8440	1,210	1,124	30,963	2033/04/15
MALAYSIA 3.502 05/31/27	国債証券	3.5020	2,570	2,419	66,596	2027/05/31
MALAYSIA 3.733 06/15/28	国債証券	3.7330	2,000	1,937	53,350	2028/06/15
MALAYSIA 4.16 07/15/21	国債証券	4.1600	5,500	5,618	154,679	2021/07/15
MALAYSIA 4.181 07/15/24	国債証券	4.1810	1,430	1,447	39,840	2024/07/15
MALAYSIA 3.418 08/15/22	国債証券	3.4180	3,000	2,954	81,337	2022/08/15
MALAYSIA 5.248 09/15/28	国債証券	5.2480	1,600	1,717	47,280	2028/09/15
MALAYSIA 4.935 09/30/43	国債証券	4.9350	1,500	1,526	42,029	2043/09/30

銘柄	種 類	利 率	額 面 金 額	期 間		償 還 年 月 日
				評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(マレーシア)		%	千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット	千円	
MALAYSIA 4.378 11/29/19	国債証券	4.3780	3,680	3,745	103,117	2019/11/29
小計	—	—	33,430	33,363	918,489	—
(南アフリカ)		%	千南アフリカ・ランド	千南アフリカ・ランド	千円	
SOUTH AFRICA 8.0 01/31/30	国債証券	8.0000	13,110	12,597	115,522	2030/01/31
SOUTH AFRICA 8.75 01/31/44	国債証券	8.7500	10,000	9,622	88,233	2044/01/31
SOUTH AFRICA 9.0 01/31/40	国債証券	9.0000	8,000	7,924	72,663	2040/01/31
SOUTH AFRICA 8.5 01/31/37	国債証券	8.5000	10,910	10,394	95,317	2037/01/31
SOUTH AFRICA 8.75 02/28/48	国債証券	8.7500	17,000	16,383	150,234	2048/02/28
SOUTH AFRICA 6.5 02/28/41	国債証券	6.5000	11,760	8,836	81,028	2041/02/28
SOUTH AFRICA 7.75 02/28/23	国債証券	7.7500	10,000	10,134	92,929	2023/02/28
SOUTH AFRICA 7.0 02/28/31	国債証券	7.0000	11,600	10,118	92,788	2031/02/28
SOUTH AFRICA 8.875 02/28/35	国債証券	8.8750	3,000	2,981	27,339	2035/02/28
SOUTH AFRICA 8.25 03/31/32	国債証券	8.2500	10,000	9,614	88,164	2032/03/31
SOUTH AFRICA 6.25 03/31/36	国債証券	6.2500	14,700	11,184	102,563	2036/03/31
SOUTH AFRICA 6.75 03/31/21	国債証券	6.7500	10,160	10,087	92,505	2021/03/31
SOUTH AFRICA 10.5 12/21/26	国債証券	10.5000	25,000	28,743	263,580	2026/12/21
小計	—	—	155,240	148,622	1,362,871	—
(ポーランド)		%	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円	
POLAND 5.75 04/25/29	国債証券	5.7500	1,440	1,761	56,309	2029/04/25
POLAND 1.5 04/25/20	国債証券	1.5000	3,000	2,989	95,583	2020/04/25
POLAND 2.25 04/25/22	国債証券	2.2500	4,000	3,964	126,754	2022/04/25
POLAND 2.5 07/25/26	国債証券	2.5000	4,200	3,954	126,425	2026/07/25
POLAND 3.25 07/25/25	国債証券	3.2500	4,700	4,713	150,702	2025/07/25
POLAND 2.5 07/25/27	国債証券	2.5000	2,300	2,133	68,207	2027/07/25
POLAND 1.75 07/25/21	国債証券	1.7500	2,200	2,170	69,391	2021/07/25
POLAND 3.25 07/25/19	国債証券	3.2500	2,500	2,562	81,921	2019/07/25
POLAND 5.75 09/23/22	国債証券	5.7500	3,200	3,639	116,350	2022/09/23
POLAND 5.25 10/25/20	国債証券	5.2500	6,890	7,499	239,745	2020/10/25
POLAND 5.75 10/25/21	国債証券	5.7500	3,680	4,126	131,932	2021/10/25
POLAND 4.0 10/25/23	国債証券	4.0000	3,100	3,284	105,018	2023/10/25
POLAND 5.5 10/25/19	国債証券	5.5000	2,690	2,856	91,331	2019/10/25
小計	—	—	43,900	45,657	1,459,674	—
(ユーロ…アイルランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
IRISH 2.0 02/18/45	国債証券	2.0000	890	918	121,816	2045/02/18
IRISH 3.4 03/18/24	国債証券	3.4000	930	1,093	145,083	2024/03/18
IRISH 5.4 03/13/25	国債証券	5.4000	1,260	1,669	221,532	2025/03/13
IRISH 3.9 03/20/23	国債証券	3.9000	700	829	110,004	2023/03/20
IRISH 0.8 03/15/22	国債証券	0.8000	1,150	1,185	157,336	2022/03/15
IRISH 4.5 04/18/20	国債証券	4.5000	1,130	1,250	165,923	2020/04/18
IRISH 2.4 05/15/30	国債証券	2.4000	1,100	1,236	164,030	2030/05/15
IRISH 1.0 05/15/26	国債証券	1.0000	1,350	1,363	180,940	2026/05/15
IRISH 1.7 05/15/37	国債証券	1.7000	750	753	99,960	2037/05/15
IRISH 4.4 06/18/19	国債証券	4.4000	480	511	67,810	2019/06/18
IRISH 5.0 10/18/20	国債証券	5.0000	1,000	1,143	151,681	2020/10/18
IRISH 5.9 10/18/19	国債証券	5.9000	950	1,051	139,487	2019/10/18
小計	—	—	11,690	13,006	1,725,608	—
(ユーロ…オランダ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
NETHERLANDS 3.75 01/15/42	国債証券	3.7500	1,800	2,702	358,581	2042/01/15

銘柄	当			期		末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(ユーロ…オランダ)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
NETHERLANDS 2.75 01/15/47	国債証券	2.7500	1,540	2,033	269,826	2047/01/15
NETHERLANDS 3.75 01/15/23	国債証券	3.7500	1,700	2,006	266,136	2023/01/15
NETHERLANDS 5.5 01/15/28	国債証券	5.5000	1,600	2,317	307,454	2028/01/15
NETHERLANDS 4.0 01/15/37	国債証券	4.0000	1,700	2,508	332,782	2037/01/15
NETHERLANDS 2.5 01/15/33	国債証券	2.5000	1,740	2,073	275,112	2033/01/15
NETHERLANDS 01/15/22	国債証券	—	1,900	1,908	253,224	2022/01/15
NETHERLANDS 0.25 01/15/20	国債証券	0.2500	2,150	2,182	289,607	2020/01/15
NETHERLANDS 3.5 07/15/20	国債証券	3.5000	1,670	1,829	242,717	2020/07/15
NETHERLANDS 3.25 07/15/21	国債証券	3.2500	2,060	2,327	308,801	2021/07/15
NETHERLANDS 1.75 07/15/23	国債証券	1.7500	2,000	2,169	287,811	2023/07/15
NETHERLANDS 0.5 07/15/26	国債証券	0.5000	1,900	1,876	248,922	2026/07/15
NETHERLANDS 2.25 07/15/22	国債証券	2.2500	1,550	1,706	226,416	2022/07/15
NETHERLANDS 2.0 07/15/24	国債証券	2.0000	2,000	2,207	292,892	2024/07/15
NETHERLANDS 0.25 07/15/25	国債証券	0.2500	1,700	1,665	221,019	2025/07/15
NETHERLANDS 4.0 07/15/19	国債証券	4.0000	1,200	1,277	169,529	2019/07/15
NETHERLANDS 0.75 07/15/27	国債証券	0.7500	1,450	1,445	191,780	2027/07/15
小計	—	—	29,660	34,239	4,542,619	—
<b>(ユーロ…ベルギー)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BELGIUM 4.0 03/28/22	国債証券	4.0000	1,800	2,101	278,758	2022/03/28
BELGIUM 5.5 03/28/28	国債証券	5.5000	2,700	3,905	518,177	2028/03/28
BELGIUM 4.25 03/28/41	国債証券	4.2500	2,000	3,037	403,043	2041/03/28
BELGIUM 4.0 03/28/19	国債証券	4.0000	1,050	1,102	146,302	2019/03/28
BELGIUM 4.5 03/28/26	国債証券	4.5000	1,200	1,565	207,692	2026/03/28
BELGIUM 4.0 03/28/32	国債証券	4.0000	950	1,294	171,751	2032/03/28
BELGIUM 5.0 03/28/35	国債証券	5.0000	2,500	3,891	516,242	2035/03/28
BELGIUM 3.75 06/22/45	国債証券	3.7500	1,130	1,639	217,469	2045/06/22
BELGIUM 1.6 06/22/47	国債証券	1.6000	900	863	114,519	2047/06/22
BELGIUM 2.15 06/22/66	国債証券	2.1500	700	733	97,280	2066/06/22
BELGIUM 1.0 06/22/26	国債証券	1.0000	1,500	1,529	202,969	2026/06/22
BELGIUM 2.6 06/22/24	国債証券	2.6000	2,600	2,954	392,036	2024/06/22
BELGIUM 1.0 06/22/31	国債証券	1.0000	1,300	1,262	167,503	2031/06/22
BELGIUM 2.25 06/22/23	国債証券	2.2500	1,700	1,886	250,325	2023/06/22
BELGIUM 3.0 06/22/34	国債証券	3.0000	850	1,050	139,409	2034/06/22
BELGIUM 1.9 06/22/38	国債証券	1.9000	950	1,007	133,690	2038/06/22
BELGIUM 0.8 06/22/25	国債証券	0.8000	2,000	2,029	269,240	2025/06/22
BELGIUM 0.8 06/22/27	国債証券	0.8000	1,100	1,090	144,655	2027/06/22
BELGIUM 1.45 06/22/37	国債証券	1.4500	150	148	19,645	2037/06/22
BELGIUM 4.25 09/28/21	国債証券	4.2500	2,150	2,492	330,619	2021/09/28
BELGIUM 3.75 09/28/20	国債証券	3.7500	2,200	2,435	323,081	2020/09/28
BELGIUM 4.25 09/28/22	国債証券	4.2500	1,950	2,327	308,851	2022/09/28
BELGIUM 3.0 09/28/19	国債証券	3.0000	1,300	1,372	182,129	2019/09/28
BELGIUM 0.2 10/22/23	国債証券	0.2000	150	149	19,826	2023/10/22
小計	—	—	34,830	41,872	5,555,222	—
<b>(ユーロ…フランス)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 3.75 04/25/21	国債証券	3.7500	6,300	7,099	941,911	2021/04/25
FRANCE BTAN 8.5 04/25/23	国債証券	8.5000	1,700	2,431	322,563	2023/04/25
FRANCE OAT 3.5 04/25/26	国債証券	3.5000	4,840	5,944	788,655	2026/04/25
FRANCE OAT 4.5 04/25/41	国債証券	4.5000	3,900	6,090	808,059	2041/04/25



銘	柄	当期					末 償還年月日
		種類	利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(ユーロ…フランス)</b>			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 4.0 04/25/55	国債証券	4.0000	2,400	3,752	497,830	2055/04/25	
FRANCE OAT 4.0 04/25/60	国債証券	4.0000	1,940	3,108	412,345	2060/04/25	
FRANCE OAT 4.25 04/25/19	国債証券	4.2500	2,000	2,114	280,474	2019/04/25	
FRANCE OAT 5.5 04/25/29	国債証券	5.5000	3,650	5,373	712,886	2029/04/25	
FRANCE OAT 3.0 04/25/22	国債証券	3.0000	5,300	5,970	792,141	2022/04/25	
FRANCE OAT 3.5 04/25/20	国債証券	3.5000	8,300	9,011	1,195,596	2020/04/25	
FRANCE OAT 4.75 04/25/35	国債証券	4.7500	3,100	4,705	624,330	2035/04/25	
FRANCE OAT 3.25 05/25/45	国債証券	3.2500	3,000	3,979	527,992	2045/05/25	
FRANCE OAT 1.75 05/25/66	国債証券	1.7500	1,250	1,165	154,688	2066/05/25	
FRANCE OAT 2.25 05/25/24	国債証券	2.2500	4,000	4,462	592,031	2024/05/25	
FRANCE OAT 2.5 05/25/30	国債証券	2.5000	3,900	4,494	596,220	2030/05/25	
FRANCE OAT 0.75 05/25/28	国債証券	0.7500	1,500	1,464	194,238	2028/05/25	
FRANCE OAT 1.5 05/25/31	国債証券	1.5000	4,200	4,333	574,989	2031/05/25	
FRANCE OAT 0.5 05/25/25	国債証券	0.5000	3,700	3,687	489,200	2025/05/25	
FRANCE OAT 0.5 05/25/26	国債証券	0.5000	2,200	2,164	287,122	2026/05/25	
FRANCE OAT 1.0 05/25/27	国債証券	1.0000	4,000	4,047	537,021	2027/05/25	
FRANCE OAT 1.0 05/25/19	国債証券	1.0000	1,700	1,733	230,040	2019/05/25	
FRANCE OAT 1.75 05/25/23	国債証券	1.7500	4,400	4,759	631,381	2023/05/25	
FRANCE OAT 1.25 05/25/36	国債証券	1.2500	2,900	2,788	369,930	2036/05/25	
FRANCE OAT 05/25/22	国債証券	—	3,000	2,997	397,691	2022/05/25	
FRANCE OAT 1.75 06/25/39	国債証券	1.7500	1,200	1,232	163,537	2039/06/25	
FRANCE OAT 4.25 10/25/23	国債証券	4.2500	5,900	7,231	959,428	2023/10/25	
FRANCE OAT 6.0 10/25/25	国債証券	6.0000	2,900	4,085	541,987	2025/10/25	
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	国債証券	2.7500	4,000	4,686	621,813	2027/10/25	
FRANCE OAT 4.0 10/25/38	国債証券	4.0000	3,200	4,608	611,347	2038/10/25	
FRANCE OAT 3.25 10/25/21	国債証券	3.2500	5,200	5,847	775,753	2021/10/25	
FRANCE OAT 8.5 10/25/19	国債証券	8.5000	4,200	4,839	642,094	2019/10/25	
FRANCE OAT 5.75 10/25/32	国債証券	5.7500	3,800	6,091	808,196	2032/10/25	
FRANCE OAT 2.25 10/25/22	国債証券	2.2500	4,000	4,404	584,395	2022/10/25	
FRANCE OAT 3.75 10/25/19	国債証券	3.7500	6,600	7,076	938,868	2019/10/25	
FRANCE OAT 2.5 10/25/20	国債証券	2.5000	8,700	9,360	1,241,881	2020/10/25	
FRANCE OAT 1.75 11/25/24	国債証券	1.7500	4,500	4,883	647,958	2024/11/25	
FRANCE OAT 1.0 11/25/25	国債証券	1.0000	3,700	3,803	504,608	2025/11/25	
FRANCE OAT 0.25 11/25/26	国債証券	0.2500	3,000	2,863	379,884	2026/11/25	
FRANCE OAT 0.5 11/25/19	国債証券	0.5000	500	508	67,506	2019/11/25	
小計	—	—	144,580	169,206	22,448,608	—	
<b>(ユーロ…ドイツ)</b>			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/24	国債証券	6.2500	1,700	2,300	305,206	2024/01/04	
DEUTSCHLAND 5.625 01/04/28	国債証券	5.6250	1,600	2,349	311,768	2028/01/04	
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30	国債証券	6.2500	1,100	1,774	235,378	2030/01/04	
DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31	国債証券	5.5000	2,050	3,195	423,925	2031/01/04	
DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	国債証券	4.0000	2,800	4,153	551,092	2037/01/04	
DEUTSCHLAND 2.0 01/04/22	国債証券	2.0000	4,400	4,773	633,267	2022/01/04	
DEUTSCHLAND 3.25 01/04/20	国債証券	3.2500	3,600	3,859	512,071	2020/01/04	
DEUTSCHLAND 2.5 01/04/21	国債証券	2.5000	2,200	2,383	316,274	2021/01/04	
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/25	国債証券	0.5000	2,700	2,725	361,579	2025/02/15	
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/26	国債証券	0.5000	3,200	3,202	424,896	2026/02/15	
DEUTSCHLAND 1.5 02/15/23	国債証券	1.5000	2,100	2,254	299,067	2023/02/15	

銘柄	当			期		末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(ユーロ…ドイツ)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 1.75 02/15/24	国債証券	1.7500	1,500	1,636	217,164	2024/02/15
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/27	国債証券	0.2500	3,500	3,388	449,578	2027/02/15
BUNDESSCHAT 03/15/19	国債証券	—	2,600	2,618	347,435	2019/03/15
BUNDESUBL 0.5 04/12/19	国債証券	0.5000	3,100	3,141	416,796	2019/04/12
BUNDESUBL 04/09/21	国債証券	—	2,200	2,223	294,991	2021/04/09
BUNDESUBL 04/08/22	国債証券	—	3,000	3,016	400,171	2022/04/08
DEUTSCHLAND 1.5 05/15/24	国債証券	1.5000	2,000	2,153	285,736	2024/05/15
DEUTSCHLAND 1.5 05/15/23	国債証券	1.5000	2,500	2,685	356,225	2023/05/15
DEUTSCHLAND 6.5 07/04/27	国債証券	6.5000	1,750	2,680	355,667	2027/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/28	国債証券	4.7500	1,420	1,987	263,648	2028/07/04
DEUTSCHLAND 4.25 07/04/39	国債証券	4.2500	1,660	2,605	345,685	2039/07/04
DEUTSCHLAND 3.25 07/04/42	国債証券	3.2500	1,850	2,602	345,318	2042/07/04
DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44	国債証券	2.5000	2,700	3,389	449,652	2044/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40	国債証券	4.7500	2,000	3,371	447,267	2040/07/04
DEUTSCHLAND 3.25 07/04/21	国債証券	3.2500	3,150	3,527	468,001	2021/07/04
DEUTSCHLAND 3.0 07/04/20	国債証券	3.0000	3,000	3,249	431,108	2020/07/04
DEUTSCHLAND 1.75 07/04/22	国債証券	1.7500	2,400	2,595	344,332	2022/07/04
DEUTSCHLAND 3.5 07/04/19	国債証券	3.5000	4,400	4,650	616,963	2019/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34	国債証券	4.7500	2,400	3,726	494,433	2034/07/04
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46	国債証券	2.5000	2,700	3,423	454,151	2046/08/15
DEUTSCHLAND 1.0 08/15/25	国債証券	1.0000	3,200	3,335	442,553	2025/08/15
DEUTSCHLAND 0.5 08/15/27	国債証券	0.5000	1,700	1,672	221,826	2027/08/15
DEUTSCHLAND 08/15/26	国債証券	—	2,800	2,671	354,376	2026/08/15
DEUTSCHLAND 2.0 08/15/23	国債証券	2.0000	1,500	1,652	219,285	2023/08/15
DEUTSCHLAND 1.0 08/15/24	国債証券	1.0000	2,600	2,718	360,623	2024/08/15
DEUTSCHLAND 2.25 09/04/21	国債証券	2.2500	3,100	3,374	447,753	2021/09/04
DEUTSCHLAND 2.25 09/04/20	国債証券	2.2500	4,200	4,490	595,750	2020/09/04
DEUTSCHLAND 1.5 09/04/22	国債証券	1.5000	3,400	3,642	483,208	2022/09/04
BUNDESUBL 0.25 10/16/20	国債証券	0.2500	1,500	1,527	202,684	2020/10/16
小計	—	—	101,280	116,732	15,486,921	—
<b>(ユーロ…スペイン)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
SPAIN 5.85 01/31/22	国債証券	5.8500	2,700	3,296	437,290	2022/01/31
SPAIN 6.0 01/31/29	国債証券	6.0000	3,000	4,305	571,247	2029/01/31
SPAIN 4.8 01/31/24	国債証券	4.8000	2,200	2,722	361,234	2024/01/31
SPAIN 4.2 01/31/37	国債証券	4.2000	2,380	3,099	411,223	2037/01/31
SPAIN 5.4 01/31/23	国債証券	5.4000	2,800	3,472	460,726	2023/01/31
SPAIN 0.05 01/31/21	国債証券	0.0500	400	400	53,113	2021/01/31
SPAIN 1.4 01/31/20	国債証券	1.4000	400	412	54,704	2020/01/31
SPAIN 1.6 04/30/25	国債証券	1.6000	2,500	2,604	345,535	2025/04/30
SPAIN 3.8 04/30/24	国債証券	3.8000	2,700	3,190	423,227	2024/04/30
SPAIN 5.5 04/30/21	国債証券	5.5000	3,600	4,223	560,358	2021/04/30
SPAIN 4.0 04/30/20	国債証券	4.0000	4,000	4,363	578,913	2020/04/30
SPAIN 1.5 04/30/27	国債証券	1.5000	2,600	2,613	346,666	2027/04/30
SPAIN 1.95 04/30/26	国債証券	1.9500	2,500	2,634	349,495	2026/04/30
SPAIN 2.75 04/30/19	国債証券	2.7500	1,400	1,452	192,647	2019/04/30
SPAIN 0.4 04/30/22	国債証券	0.4000	2,200	2,206	292,778	2022/04/30
SPAIN 5.9 07/30/26	国債証券	5.9000	2,500	3,423	454,132	2026/07/30
SPAIN 4.9 07/30/40	国債証券	4.9000	2,000	2,866	380,232	2040/07/30

銘柄	当			期		末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(ユーロ…スペイン)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
SPAIN 4.7 07/30/41	国債証券	4.7000	2,100	2,955	392,153	2041/07/30
SPAIN 3.45 07/30/66	国債証券	3.4500	950	1,077	142,960	2066/07/30
SPAIN 4.65 07/30/25	国債証券	4.6500	2,600	3,270	433,885	2025/07/30
SPAIN 1.95 07/30/30	国債証券	1.9500	2,700	2,736	363,098	2030/07/30
SPAIN 5.75 07/30/32	国債証券	5.7500	2,400	3,557	471,937	2032/07/30
SPAIN 2.35 07/30/33	国債証券	2.3500	1,000	1,031	136,782	2033/07/30
SPAIN 4.6 07/30/19	国債証券	4.6000	4,100	4,391	582,670	2019/07/30
SPAIN 0.75 07/30/21	国債証券	0.7500	1,700	1,738	230,676	2021/07/30
SPAIN 1.15 07/30/20	国債証券	1.1500	2,100	2,163	287,093	2020/07/30
SPAIN 2.75 10/31/24	国債証券	2.7500	2,700	3,027	401,656	2024/10/31
SPAIN 5.15 10/31/28	国債証券	5.1500	2,100	2,821	374,308	2028/10/31
SPAIN 5.15 10/31/44	国債証券	5.1500	1,500	2,249	298,491	2044/10/31
SPAIN 2.9 10/31/46	国債証券	2.9000	1,800	1,899	252,062	2046/10/31
SPAIN 4.85 10/31/20	国債証券	4.8500	2,900	3,283	435,602	2020/10/31
SPAIN 2.15 10/31/25	国債証券	2.1500	2,600	2,793	370,584	2025/10/31
SPAIN 1.45 10/31/27	国債証券	1.4500	1,400	1,390	184,512	2027/10/31
SPAIN 1.3 10/31/26	国債証券	1.3000	2,600	2,590	343,634	2026/10/31
SPAIN 4.4 10/31/23	国債証券	4.4000	2,300	2,783	369,245	2023/10/31
SPAIN 4.3 10/31/19	国債証券	4.3000	4,200	4,525	600,431	2019/10/31
小計	—	—	83,630	97,575	12,945,318	—
<b>(ユーロ…イタリア)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 4.5 02/01/20	国債証券	4.5000	4,500	4,898	649,898	2020/02/01
ITALY BTPS 5.75 02/01/33	国債証券	5.7500	2,400	3,342	443,478	2033/02/01
ITALY BTPS 4.0 02/01/37	国債証券	4.0000	3,500	4,137	548,948	2037/02/01
ITALY BTPS 2.7 03/01/47	国債証券	2.7000	1,650	1,537	203,954	2047/03/01
ITALY BTPS 3.45 03/01/48	国債証券	3.4500	250	264	35,095	2048/03/01
ITALY BTPS 4.5 03/01/24	国債証券	4.5000	3,700	4,393	582,874	2024/03/01
ITALY BTPS 2.8 03/01/67	国債証券	2.8000	1,400	1,246	165,381	2067/03/01
ITALY BTPS 5.0 03/01/25	国債証券	5.0000	2,400	2,954	391,963	2025/03/01
ITALY BTPS 4.5 03/01/19	国債証券	4.5000	5,100	5,356	710,623	2019/03/01
ITALY BTPS 5.0 03/01/22	国債証券	5.0000	4,400	5,175	686,604	2022/03/01
ITALY BTPS 4.5 03/01/26	国債証券	4.5000	2,900	3,495	463,730	2026/03/01
ITALY BTPS 4.25 03/01/20	国債証券	4.2500	4,600	5,004	663,925	2020/03/01
ITALY BTPS 3.75 03/01/21	国債証券	3.7500	3,300	3,652	484,542	2021/03/01
ITALY BTPS 1.65 03/01/32	国債証券	1.6500	2,800	2,530	335,717	2032/03/01
ITALY BTPS 3.5 03/01/30	国債証券	3.5000	2,950	3,292	436,834	2030/03/01
ITALY BTPS 0.95 03/15/23	国債証券	0.9500	2,500	2,502	331,973	2023/03/15
ITALY BTPS 1.35 04/15/22	国債証券	1.3500	2,500	2,572	341,323	2022/04/15
ITALY BTPS 6.0 05/01/31	国債証券	6.0000	3,700	5,182	687,574	2031/05/01
ITALY BTPS 4.5 05/01/23	国債証券	4.5000	1,400	1,650	218,910	2023/05/01
ITALY BTPS 3.75 05/01/21	国債証券	3.7500	2,300	2,552	338,614	2021/05/01
ITALY BTPS 1.85 05/15/24	国債証券	1.8500	600	618	82,109	2024/05/15
ITALY BTPS 1.6 06/01/26	国債証券	1.6000	1,500	1,473	195,502	2026/06/01
ITALY BTPS 1.5 06/01/25	国債証券	1.5000	2,500	2,480	329,131	2025/06/01
ITALY BTPS 2.2 06/01/27	国債証券	2.2000	2,800	2,843	377,271	2027/06/01
ITALY BTPS 3.75 08/01/21	国債証券	3.7500	3,200	3,570	473,663	2021/08/01
ITALY BTPS 5.0 08/01/34	国債証券	5.0000	2,800	3,675	487,673	2034/08/01
ITALY BTPS 5.0 08/01/39	国債証券	5.0000	3,000	3,990	529,353	2039/08/01

銘柄	当			期		末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(ユーロ…イタリア)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 4.75 08/01/23	国債証券	4.7500	1,900	2,275	301,857	2023/08/01
ITALY BTPS 2.05 08/01/27	国債証券	2.0500	1,300	1,299	172,346	2027/08/01
ITALY BTPS 4.75 09/01/44	国債証券	4.7500	2,050	2,668	354,063	2044/09/01
ITALY BTPS 3.25 09/01/46	国債証券	3.2500	2,000	2,073	275,080	2046/09/01
ITALY BTPS 4.75 09/01/28	国債証券	4.7500	2,400	2,970	394,045	2028/09/01
ITALY BTPS 5.0 09/01/40	国債証券	5.0000	2,750	3,647	483,963	2040/09/01
ITALY BTPS 4.75 09/01/21	国債証券	4.7500	3,900	4,495	596,421	2021/09/01
ITALY BTPS 2.45 09/01/33	国債証券	2.4500	1,100	1,077	142,984	2033/09/01
ITALY BTPS 4.0 09/01/20	国債証券	4.0000	3,700	4,066	539,476	2020/09/01
ITALY BTPS 3.75 09/01/24	国債証券	3.7500	1,900	2,178	288,989	2024/09/01
ITALY BTPS 4.25 09/01/19	国債証券	4.2500	6,400	6,837	907,148	2019/09/01
ITALY BTPS 5.5 09/01/22	国債証券	5.5000	3,900	4,726	627,078	2022/09/01
ITALY BTPS 2.25 09/01/36	国債証券	2.2500	1,500	1,395	185,194	2036/09/01
ITALY BTPS 1.45 09/15/22	国債証券	1.4500	1,500	1,546	205,144	2022/09/15
ITALY BTPS 0.65 10/15/23	国債証券	0.6500	2,100	2,047	271,680	2023/10/15
ITALY BTPS 9.0 11/01/23	国債証券	9.0000	1,900	2,724	361,523	2023/11/01
ITALY BTPS 7.25 11/01/26	国債証券	7.2500	1,800	2,574	341,516	2026/11/01
ITALY BTPS 6.5 11/01/27	国債証券	6.5000	3,300	4,593	609,432	2027/11/01
ITALY BTPS 5.25 11/01/29	国債証券	5.2500	3,500	4,552	604,019	2029/11/01
ITALY BTPS 5.5 11/01/22	国債証券	5.5000	2,500	3,039	403,260	2022/11/01
ITALY BTPS 0.65 11/01/20	国債証券	0.6500	3,600	3,651	484,441	2020/11/01
ITALY BTPS 0.35 11/01/21	国債証券	0.3500	1,700	1,696	225,056	2021/11/01
ITALY BTPS 2.0 12/01/25	国債証券	2.0000	2,700	2,751	364,982	2025/12/01
ITALY BTPS 1.25 12/01/26	国債証券	1.2500	2,000	1,893	251,189	2026/12/01
ITALY BTPS 2.5 12/01/24	国債証券	2.5000	4,000	4,265	565,885	2024/12/01
ITALY BTPS 2.15 12/15/21	国債証券	2.1500	2,200	2,337	310,116	2021/12/15
ITALY BTPS 1.05 12/01/19	国債証券	1.0500	2,000	2,042	271,028	2019/12/01
小計	-	-	144,250	163,824	21,734,606	-
<b>(ユーロ…フィンランド)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FINLAND 2.0 04/15/24	国債証券	2.0000	680	747	99,193	2024/04/15
FINLAND 3.5 04/15/21	国債証券	3.5000	700	782	103,756	2021/04/15
FINLAND 0.75 04/15/31	国債証券	0.7500	450	430	57,150	2031/04/15
FINLAND 3.375 04/15/20	国債証券	3.3750	980	1,060	140,641	2020/04/15
FINLAND 0.5 04/15/26	国債証券	0.5000	600	592	78,626	2026/04/15
FINLAND 1.5 04/15/23	国債証券	1.5000	1,150	1,227	162,853	2023/04/15
FINLAND 4.0 07/04/25	国債証券	4.0000	800	999	132,659	2025/07/04
FINLAND 2.75 07/04/28	国債証券	2.7500	630	747	99,192	2028/07/04
FINLAND 2.625 07/04/42	国債証券	2.6250	660	834	110,693	2042/07/04
FINLAND 4.375 07/04/19	国債証券	4.3750	620	662	87,840	2019/07/04
FINLAND 0.875 09/15/25	国債証券	0.8750	300	306	40,685	2025/09/15
FINLAND 1.625 09/15/22	国債証券	1.6250	400	428	56,905	2022/09/15
FINLAND 09/15/23	国債証券	-	230	226	30,052	2023/09/15
FINLAND 0.375 09/15/20	国債証券	0.3750	500	509	67,554	2020/09/15
小計	-	-	8,700	9,556	1,267,806	-
<b>(ユーロ…オーストリア)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
AUSTRIA 3.8 01/26/62	国債証券	3.8000	820	1,353	179,624	2062/01/26
AUSTRIA 1.5 02/20/47	国債証券	1.5000	230	225	29,902	2047/02/20
AUSTRIA 4.35 03/15/19	国債証券	4.3500	1,050	1,104	146,550	2019/03/15

銘柄	種 類	利 率	額 面 金 額	期 間		償 還 年 月 日
				評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…オーストリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
AUSTRIA 4.85 03/15/26	国債証券	4.8500	1,300	1,738	230,597	2026/03/15
AUSTRIA 4.15 03/15/37	国債証券	4.1500	1,650	2,432	322,666	2037/03/15
AUSTRIA 3.65 04/20/22	国債証券	3.6500	1,200	1,382	183,458	2022/04/20
AUSTRIA 2.4 05/23/34	国債証券	2.4000	900	1,047	138,939	2034/05/23
AUSTRIA 3.15 06/20/44	国債証券	3.1500	810	1,104	146,540	2044/06/20
AUSTRIA 1.95 06/18/19	国債証券	1.9500	1,400	1,446	191,872	2019/06/18
AUSTRIA 3.9 07/15/20	国債証券	3.9000	1,700	1,873	248,622	2020/07/15
AUSTRIA 6.25 07/15/27	国債証券	6.2500	1,150	1,721	228,347	2027/07/15
AUSTRIA 07/15/23	国債証券	-	350	345	45,798	2023/07/15
AUSTRIA 3.5 09/15/21	国債証券	3.5000	1,900	2,147	284,842	2021/09/15
AUSTRIA 2.1 09/20/17	国債証券	2.1000	100	104	13,839	2117/09/20
AUSTRIA 1.65 10/21/24	国債証券	1.6500	1,250	1,349	179,059	2024/10/21
AUSTRIA 0.75 10/20/26	国債証券	0.7500	1,300	1,300	172,534	2026/10/20
AUSTRIA 1.2 10/20/25	国債証券	1.2000	1,000	1,045	138,763	2025/10/20
AUSTRIA 1.75 10/20/23	国債証券	1.7500	1,400	1,516	201,209	2023/10/20
AUSTRIA 0.25 10/18/19	国債証券	0.2500	250	253	33,594	2019/10/18
AUSTRIA 1.5 11/02/86	国債証券	1.5000	400	342	45,447	2086/11/02
AUSTRIA 3.4 11/22/22	国債証券	3.4000	1,500	1,736	230,415	2022/11/22
小 計	-	-	21,660	25,571	3,392,630	-
合 計	-	-	-	-	212,805,760	-

## ■投資信託財産の構成

2018年2月21日現在

項 目	期 間	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 212,805,760	% 97.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	5,129,614	2.4
投 資 信 託 財 産 総 額	217,935,374	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、217,710,466千円、99.9%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、2018年2月21日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=107.54円、1カナダ・ドル=85.03円、1オーストラリア・ドル=84.86円、1シンガポール・ドル=81.56円、1イギリス・ポンド=150.59円、1スイス・フラン=114.92円、1デンマーク・クローネ=17.81円、1ノルウェー・クローネ=13.72円、1スウェーデン・クローナ=13.28円、1メキシコ・ペソ=5.75円、1マレーシア・リングギット=27.53円、1南アフリカ・ランド=9.17円、1ポーランド・ズロチ=31.97円、1ユーロ=132.67円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年2月21日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	218,310,227,233円
コ ー ル ・ 公 司 等	3,270,760,374
未 収 入 金	212,805,760,129
未 収 利 息	374,880,520
前 払 費 用	1,828,216,079
(B) 負 債	447,097,960
未 払 金	374,852,960
未 払 解 約 金	72,245,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	217,863,129,273
元 本	121,875,729,918
次 期 繰 越 損 益 金	95,987,399,355
(D) 受 益 権 総 口 数	121,875,729,918口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	17,876円

(注1) 期首元本額 143,106,772,360円  
 追加設定元本額 24,631,114,274円  
 一部解約元本額 45,862,156,716円

(注2) 期末における元本の内訳  
 D I AM外国債券パッシブ・ファンド 8,180,656,532円  
 M I T O ラップ型ファンド (安定型) 16,550,949円  
 M I T O ラップ型ファンド (中立型) 44,049,919円  
 M I T O ラップ型ファンド (積極型) 50,607,050円  
 グローバル8資産ラップファンド (安定型) 84,070,384円  
 グローバル8資産ラップファンド (中立型) 72,228,889円  
 グローバル8資産ラップファンド (積極型) 35,964,363円  
 たわらノーロード 先進国債券 1,535,100,824円  
 たわらノーロード 先進国債券<ラップ向け> 606,412円  
 たわらノーロード バランス (8資産均等型) 18,990,483円  
 たわらノーロード バランス (堅実型) 148,917円  
 たわらノーロード バランス (標準型) 1,062,375円  
 たわらノーロード バランス (積極型) 485,021円  
 たわらノーロード スマートグローバルバランス (保守型) 27,649円  
 たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定型) 479,499円  
 たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定成長型) 494,676円  
 たわらノーロード スマートグローバルバランス (成長型) 133,194円  
 たわらノーロード 最適化バランス (安定型) 56,026円  
 たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型) 331,864円  
 たわらノーロード 最適化バランス (成長型) 181,560円  
 たわらノーロード 最適化バランス (積極型) 255,754円  
 D I AM外国債券インデックスファンド<DC年金> 5,036,271,157円  
 D I AMバランス・ファンド<DC年金>1安定型 474,597,820円  
 D I AMバランス・ファンド<DC年金>2安定・成長型 1,515,570,262円  
 D I AMバランス・ファンド<DC年金>3成長型 1,682,020,108円  
 D I AM DCバランス30インデックスファンド 366,252,324円  
 D I AM DCバランス50インデックスファンド 780,311,672円  
 D I AM DCバランス70インデックスファンド 633,352,049円  
 マネックス資産設計ファンド (隔月分配型) 23,441,361円  
 マネックス資産設計ファンド (育成型) 585,178,050円  
 マネックス資産設計ファンド エポリューション 6,898,943円  
 D I AM DC 8資産バランスファンド (新興国10) 17,867,916円  
 D I AM DC 8資産バランスファンド (新興国20) 39,193,230円  
 D I AM DC 8資産バランスファンド (新興国30) 71,081,407円  
 クルーズコントロール 471,522,151円  
 D I AM 8資産バランスファンドN<DC年金> 67,264,964円

D I AM DC バランス・F (成長型) 119,784,654円  
 クルーズコントロール<DC年金> 175,031円  
 D I AMコア資産設計ファンド (堅実型) 1,547,650円  
 D I AMコア資産設計ファンド (積極型) 4,761,061円  
 ダイナミック・ナビゲーション 116,328円  
 D I AMパッシブ資産分散ファンド 1,427,367,462円  
 D I AM海唇フルヘッジ型外国債券パッシブ私募ファンド (適格機関投資家向け) 6,984,591,409円  
 D I AM外国債券パッシブファンド (適格機関投資家向け) 4,074,076,473円  
 外国債券パッシブファンド (適格機関投資家限定) 3,765,907,771円  
 先進国債券パッシブファンド (適格機関投資家限定) 576,382,992円  
 D I AMワールドバランス25VA (適格機関投資家限定) 107,448,126円  
 D I AMグローバル・バランスファンド25VA (適格機関投資家限定) 971,191,594円  
 D I AMグローバル・バランスファンド50VA (適格機関投資家限定) 712,187,045円  
 D I AM国際分散バランスファンド30VA (適格機関投資家限定) 57,495,581円  
 D I AM国際分散バランスファンド50VA (適格機関投資家限定) 107,057,634円  
 D I AM国内重視バランスファンド30VA (適格機関投資家限定) 26,555,966円  
 D I AM国内重視バランスファンド50VA (適格機関投資家限定) 12,520,379円  
 D I AM世界バランスファンド40VA (適格機関投資家限定) 72,192,093円  
 D I AM世界バランスファンド50VA (適格機関投資家限定) 85,457,559円  
 D I AMバランスファンド25VA (適格機関投資家限定) 3,803,080,276円  
 D I AMバランスファンド37.5VA (適格機関投資家限定) 2,505,827,352円  
 D I AMバランスファンド50VA (適格機関投資家限定) 4,224,822,451円  
 D I AMグローバル・アセット・バランスVA (適格機関投資家限定) 766,253,872円  
 D I AMグローバル・アセット・バランスVA2 (適格機関投資家限定) 516,627,848円  
 D I AMアクアグローバルバランスファンド30VA (適格機関投資家限定) 3,600,829,521円  
 D I AM世界アセットバランスファンドVA (適格機関投資家向け) 9,268,529,264円  
 D I AMグローバルβ私募ファンド (適格機関投資家向け) 13,975,529円  
 D I AM世界バランスファンド55VA (適格機関投資家限定) 85,144,612円  
 D I AM世界バランスファンド35VA (適格機関投資家限定) 3,043,371,686円  
 D I AM世界アセットバランスファンド2VA (適格機関投資家限定) 15,217,078,121円  
 D I AM世界アセットバランスファンド3VA (適格機関投資家限定) 19,907,287,350円  
 D I AMバランス30VA (適格機関投資家限定) 2,361,904円  
 D I AMバランス50VA (適格機関投資家限定) 34,508,457円  
 D I AMバランス70VA (適格機関投資家限定) 5,621,656円  
 D I AM世界アセットバランスファンド4VA (適格機関投資家限定) 17,709,441,950円  
 D I AM世界バランス25VA (適格機関投資家限定) 107,909,809円  
 D I AMバランス20VA (適格機関投資家限定) 83,137,353円  
 D I AMバランス40VA (適格機関投資家限定) 59,633,095円  
 D I AMバランス60VA (適格機関投資家限定) 165,250円  
 期末元本合計 121,875,729,918円

## ■損益の状況

当期 自2017年2月22日 至2018年2月21日

項	目	当 期
(A) 配 当 等 収 益		6,396,523,685円
受 取 利 息		6,397,013,677
支 払 利 息		△489,992
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益		1,702,540,323
売 買 益		12,881,740,776
売 買 損		△11,179,200,453
(C) そ の 他 費 用		△27,989,199
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)		8,071,074,809
(E) 前 期 繰 越 損 益 金		105,378,243,251
(F) 解 約 差 損 益 金		△37,173,122,431
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金		19,711,203,726
(H) 合 計(D + E + F + G)		95,987,399,355
次 期 繰 越 損 益 金(H)		95,987,399,355

(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) (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。

(注3) (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。

## 《お知らせ》

■つみたてNISAの要件を満たすため、約款に所要の変更を行いました。

(平成29年9月29日)

# エマージング株式パッシブ・マザーファンド

## 運用報告書

第10期 (決算日 2018年4月18日)

(計算期間 2017年4月19日～2018年4月18日)

エマージング株式パッシブ・マザーファンドの第10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	2008年2月20日から無期限です。
運用方針	主として海外の証券取引所に上場している株式に投資し、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)の動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	海外の証券取引所に上場している株式*を主要投資対象とします。 ※DR(預託証券)もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証券等を含みます。
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には、制限を設けません。

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCIエマージング・マーケット・インデックス		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	純資産 総額
	期中騰落率	期中騰落率	(円換算ベース、 配当込み、 為替ヘッジなし) (ベンチマーク)	期中騰落率				
6期(2014年4月18日)	円	%	ポイント	%	%	%	%	百万円
7期(2015年4月20日)	9,335	8.4	203,185.39	8.7	97.3	1.7	1.0	39,802
8期(2016年4月18日)	11,412	22.2	250,241.33	23.2	95.4	3.6	0.9	41,339
9期(2017年4月18日)	8,600	△24.6	189,749.05	△24.2	92.8	6.1	1.0	36,196
10期(2018年4月18日)	10,121	17.7	224,042.80	18.1	95.8	3.2	0.9	40,863
	12,241	20.9	273,007.15	21.9	92.1	7.1	0.7	66,443

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) ベンチマークはMSCIエマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています(以下同じ)。

(注3) MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc. が公表しているインデックスで、当指数に関する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に属しており、また、MSCI Inc. 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(以下同じ)。

(注4) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。



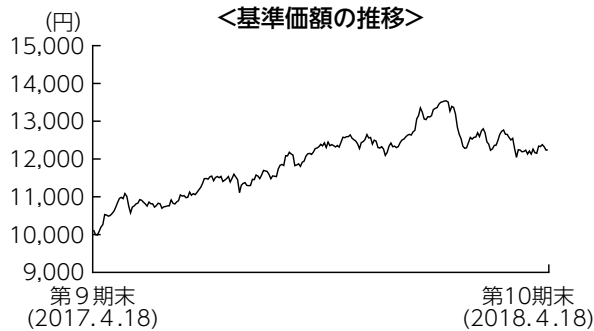
## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCIエマージング・ マーケット・インデックス		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
	円	騰落率	(円換算ベース、 配当込み、 為替ヘッジなし) (ベンチマーク)	騰落率			
(期 首) 2017年 4 月18日	円 10,121	% -	ポイント 224,042.80	% -	% 95.8	% 3.2	% 0.9
4 月 末	10,487	3.6	232,547.57	3.8	93.0	6.0	0.8
5 月 末	10,814	6.8	239,840.87	7.1	90.7	8.5	0.8
6 月 末	10,978	8.5	243,929.61	8.9	93.4	5.9	0.9
7 月 末	11,406	12.7	253,270.57	13.0	92.3	6.7	0.9
8 月 末	11,698	15.6	259,848.42	16.0	92.8	7.0	0.8
9 月 末	11,805	16.6	262,128.23	17.0	93.2	7.0	0.8
10 月 末	12,316	21.7	273,866.50	22.2	93.3	5.9	0.7
11 月 末	12,473	23.2	277,632.15	23.9	94.7	4.6	0.7
12 月 末	12,759	26.1	283,755.81	26.7	90.1	9.2	0.7
2018年 1 月 末	13,265	31.1	295,572.49	31.9	92.5	6.8	0.7
2 月 末	12,695	25.4	283,847.54	26.7	90.9	16.6	0.6
3 月 末	12,199	20.5	271,464.17	21.2	93.8	5.5	0.6
(期 末) 2018年 4 月18日	12,241	20.9	273,007.15	21.9	92.1	7.1	0.7

(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（2017年4月19日から2018年4月18日まで）

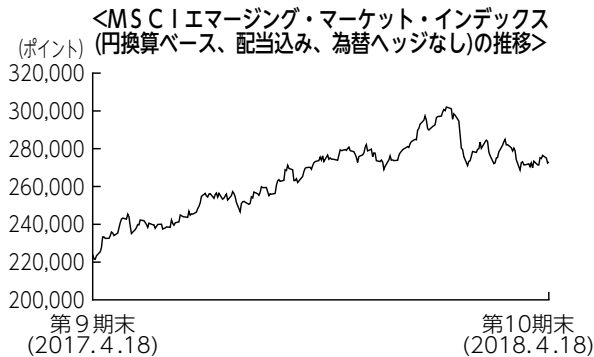


### 基準価額の推移

当期末の基準価額は12,241円となり、前期末比で20.9%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

為替市場はまちまちの寄与となったものの、新興国株式指数を構成する多くの株式市場が前期末比で値上がりしたことから、基準価額は上昇しました。特に、指数に占める比率の大きい中国や韓国などの値上がりが大きくプラスに寄与しました。



### 投資環境

当期の新興国株式市場は前期末比で上昇しました。

中国インターネット関連銘柄の業績拡大や、米国の抑制的な利上げスタンスが継続されるとの見通しなどから上昇基調が続きました。しかし2018年2月に米国の長期国債利回りが急速に上昇したことから、新興国株式市場からの資金流出が懸念され下落し、その後も米中貿易摩擦の拡大が不安視されたことなどから上値の重い展開となりましたが、期末では前期末比で大幅なプラスとなりました。

為替市場では米政権幹部の米ドル安を容認する発言などから米ドル安が進み、前期末比で円高となりました。

新興国通貨では改革派の新大統領誕生が好感された南アフリカや、原油価格の回復により財政の改善期待が高まったマレーシアの通貨が買われ円安となったものの、米国が経済制裁を発動したロシアや、財政改革への期待が後退したブラジル、中央銀行の独立性が懸念されたトルコでは通貨が売られ円高となりました。

## ポートフォリオについて

ベンチマークであるMSCIエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

### 【運用状況】

#### ○組入上位10業種

##### 期首（前期末）

No.	業種	組入比率
1	銀行	17.0%
2	ソフトウェア・サービス	10.4
3	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.3
4	素材	7.2
5	エネルギー	7.1
6	電気通信サービス	5.4
7	半導体・半導体製造装置	4.9
8	資本財	3.9
9	食品・飲料・タバコ	3.8
10	保険	3.3

##### 期末

No.	業種	組入比率
1	銀行	16.4%
2	ソフトウェア・サービス	12.6
3	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.7
4	素材	6.9
5	エネルギー	6.7
6	半導体・半導体製造装置	5.3
7	電気通信サービス	4.3
8	食品・飲料・タバコ	3.3
9	資本財	3.3
10	保険	3.2



(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。  
(注2) 業種はGICS（世界産業分類基準）によるものです。

## ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で21.9%上昇しました。

当ファンドの騰落率はベンチマーク比で△0.9%と、配当課税等の要因を除くと、ベンチマークに概ね連動したパフォーマンスとなりました。

## 今後の運用方針

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果を目標としたパッシブ運用を行います。

## ■ 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) (投資信託受益証券) (投 資 証 券)	6円 ( 5) ( 1) ( 0) ( 0)	0.054% (0.042) (0.011) (0.000) (0.000)
(b) 有価証券取引税 (株 式)	5 ( 5)	0.044 (0.044)
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	13 (12) ( 1)	0.109 (0.098) (0.011)
合 計	25	0.206

(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(11,925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14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 (2017年4月19日から2018年4月18日まで)

### (1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	百株 9,793.61 (219.6)	千アメリカ・ドル 24,046 (-)	百株 3,554.77	千アメリカ・ドル 8,125
	香 港	百株 276,452.5 (1,936.36)	千香港・ドル 352,963 (△304)	百株 121,968.36	千香港・ドル 129,512
	台 湾	百株 126,899.77 (2,672.64)	千台湾・ドル 712,231 (△960)	百株 46,429.96	千台湾・ドル 244,870
	ト ル コ	百株 7,548.18 (93.85)	千トルコ・リラ 8,424 (-)	百株 2,817.12	千トルコ・リラ 2,934
	メ キ シ コ	百株 23,559.7 (-)	千メキシコ・ペソ 87,938 (△161)	百株 8,918.75	千メキシコ・ペソ 33,923
	フ ィ リ ピ ン	百株 29,141.03 (-)	千フィリピン・ペソ 126,556 (-)	百株 19,157.25	千フィリピン・ペソ 45,485
	チ リ	百株 288,050.36 (9,477.31)	千チリ・ペソ 1,600,362 (△94,107)	百株 151,278.23	千チリ・ペソ 615,637
	コ ロ ン ビ ア	百株 3,043.77 (-)	千コロンビア・ペソ 3,159,311 (-)	百株 611.18	千コロンビア・ペソ 1,194,203
	カ タ ー ル	百株 1,277.16 (20.7)	千カタール・リアル 4,255 (-)	百株 582.03	千カタール・リアル 1,435
	イ ン ド	百株 21,766.6 (7,392.22)	千インド・ルピー 1,197,253 (-)	百株 8,145.08	千インド・ルピー 421,305
パ キ ス タ ン	百株 2,522 (-)	千パキスタン・ルピー 59,274 (-)	百株 230	千パキスタン・ルピー 5,995	

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	インドネシア	百株 96,545 (51,426)	千インドネシア・ルピア 58,415,025 (-)	百株 78,299	千インドネシア・ルピア 27,815,057
	アラブ首長国連邦	百株 8,213.41 (-)	千アラブ首長国連邦・ディルハム 4,530 (-)	百株 2,343.98	千アラブ首長国連邦・ディルハム 1,385
	ブラジル	百株 19,419.42 (1,185.71)	千ブラジル・レアル 48,839 (△38)	百株 7,542.3	千ブラジル・レアル 18,520
	チエコ	百株 475.69 (-)	千チエコ・コルナ 7,945 (△22)	百株 202.35	千チエコ・コルナ 2,629
	韓国	百株 3,615.58 (177.17)	千韓国・ウォン 33,577,757 (△2,384)	百株 1,216.02	千韓国・ウォン 12,494,034
	マレーシア	百株 32,422 (5,735.33)	千マレーシア・リンギット 23,103 (-)	百株 13,609.51	千マレーシア・リンギット 7,987
	南アフリカ	百株 16,226.72 (925.76)	千南アフリカ・ランド 181,184 (△135)	百株 6,938.55	千南アフリカ・ランド 63,622
	タイ	百株 30,903 (-)	千タイ・バーツ 151,728 (-)	百株 14,569.33	千タイ・バーツ 52,224
	ポーランド	百株 2,264.87 (-)	千ポーランド・ズロチ 10,296 (-)	百株 1,975.68	千ポーランド・ズロチ 3,984
	ハンガリー	百株 209.51 (308)	千ハンガリー・フォリント 162,780 (-)	百株 133.91	千ハンガリー・フォリント 74,490
	ユー ロ 圏 ギリシヤ	百株 11,361.77 (△4,750)	千ユーロ 1,035 (△3)	百株 2,000.84	千ユーロ 139

(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。

## (2) 投資信託受益証券、投資証券

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>トルコ</b> EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM	千□ 68.337 (-)	千トルコ・リラ 173 (-)	千□ - (-)	千トルコ・リラ - (-)
<b>メキシコ</b> FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV CEMEX SAB DE CV FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	千□ 74.5 (-) 560.7 (45.964) 178.6 (-)	千メキシコ・ペソ 12,962 (-) 8,069 (-) 5,265 (△44)	千□ 27.6 (-) 208.9 (-) 44.8 (-)	千メキシコ・ペソ 4,759 (-) 3,029 (-) 1,302 (-)
<b>南アフリカ</b> HYPROP INVESTMENTS LTD RESILIENT REIT LTD	千□ 15.888 (-) 8.088 (-)	千南アフリカ・ランド 1,764 (-) 992 (-)	千□ 6.276 (-) - (-)	千南アフリカ・ランド 660 (-) - (-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( ) 内は合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## (3) 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 51,639	百万円 48,621	百万円 -	百万円 -

(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	30,948,697千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	50,605,692千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.61

(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 (2017年4月19日から2018年4月18日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 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

### (1) 外国株式

銘柄	株数	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		
CTRIPOINTERNATIONAL LTD ADR	306	416	1,781	190,956	インターネット販売・通信販売	
CIA DE MINAS BUENAVENTURA SA ADR	217.73	235	385	41,314	金属・鉱業	
SURGUTNEFTEGAZ SP ADR PREF	654	755	362	38,849	石油・ガス・消耗燃料	
CREDICORP LTD	51.49	70.49	1,610	172,696	銀行	
SINA CORP	46	61	587	62,946	インターネットソフトウェア・サービス	
MOBILE TELESYSTEMS PJSC ADR	419.25	607.25	595	63,860	無線通信サービス	
NETEASE INC-ADR	65	83	2,308	247,513	インターネットソフトウェア・サービス	
SOUTHERN COPPER CORP	87.8	87.8	496	53,272	金属・鉱業	
LUKOIL SPON ADR	365.09	462.85	2,940	315,170	石油・ガス・消耗燃料	
GAZPROM PAO ADR	4,572.19	5,826.6	2,650	284,135	石油・ガス・消耗燃料	
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK SP GDR	1,012.58	1,198.44	619	66,420	銀行	
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRADE	792.8	962.8	137	14,738	不動産管理・開発	
SURGUTNEFTEGAZ ADR	663.14	982.17	454	48,706	石油・ガス・消耗燃料	
SISTEMA PJSC GDR	158.37	-	-	-	無線通信サービス	
NOVATEK PJSC GDR	79.64	103.65	1,279	137,113	石油・ガス・消耗燃料	
BAIDU INC -SPON ADR	222	289	6,810	730,124	インターネットソフトウェア・サービス	
NOVOLIPETSK STEEL GDR	-	139.7	333	35,792	金属・鉱業	
MMC NORILSK NICKEL ADR	493.94	726.38	1,202	128,910	金属・鉱業	
ROSTELECOM SPON ADR	225.58	-	-	-	各種電気通信サービス	
ROSNEFT OIL CO GDR	1,110.52	1,389.2	729	78,184	石油・ガス・消耗燃料	
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECH	110	142	1,312	140,654	各種消費者サービス	
SEVERSTAL GDR	224.19	269.57	399	42,826	金属・鉱業	
TATNEFT ADR	208.22	284.7	1,816	194,716	石油・ガス・消耗燃料	
VTB BANK OJSC GDR	2,439.97	3,220	617	66,206	銀行	
DP WORLD LTD	136.96	183.2	403	43,225	運送インフラ	
MAGNIT PJSC GDR	260.52	388.47	741	79,540	食品・生活必需品小売り	
VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR	331	434	694	74,439	インターネット販売・通信販売	
RUSHYDRO PJSC ADR	1,272.39	1,939.6	221	23,745	電力	
TAL EDUCATION GROUP-ADR	36	339	1,227	131,590	各種消費者サービス	
SBERBANK ADR	2,295.14	2,890.2	4,098	439,338	銀行	
PHOSAGRO PJSC GDR	134.64	199.72	288	30,916	化学	
YY INC-ADR	24	43	409	43,943	インターネットソフトウェア・サービス	
58.COM INC ADR	68	97	803	86,181	インターネットソフトウェア・サービス	
AUTOHOME INC ADR	-	56	553	59,293	インターネットソフトウェア・サービス	
WEIBO CORP ADR	27	49	589	63,233	インターネットソフトウェア・サービス	
JD.COM INC ADR	554	692	2,786	298,732	インターネット販売・通信販売	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD-ADR	920	1,208.8	21,601	2,315,654	インターネットソフトウェア・サービス	
MOMO INC SPON ADR	-	115	407	43,665	インターネットソフトウェア・サービス	
YUM CHINA HOLDINGS INC	309	405	1,649	176,833	ホテル・レストラン・レジャー	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	20,894.15 36銘柄	27,352.59 37銘柄	65,908 -	7,065,444 <10.6%>	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円		
JIANGXI COPPER CO LTD	1,000	1,380	1,484	20,283	金属・鉱業	
JIANGSU EXPRESS	1,020	1,240	1,339	18,293	運送インフラ	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO LTD	1,620	1,620	1,244	16,995	旅客航空輸送業	
CHINA MOBILE LIMITED	5,025	6,440	46,754	638,665	無線通信サービス	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	1,010	1,310	5,842	79,809	建設資材	
BEIJING ENTERPRISES	355	525	2,094	28,614	コングロマリット	
HUANENG POWER INTERNATIONAL IN	3,580	4,240	2,090	28,553	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	2,760	3,720	1,499	20,478	ヘルスケア・テクノロジー	
YANZHOU COAL MINING CO LTD	1,580	1,880	1,755	23,985	石油・ガス・消耗燃料	
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	635	770	5,782	78,991	パーソナル用品	
CHONGQING CHANGAN AUTOMOBILE	670.2	-	-	-	自動車	
CNOOC LTD	14,420	18,770	23,424	319,984	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	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	2,440	3,220	4,585	62,634	自動車
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	3,540	4,980	10,034	137,074	医薬品
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTME	3,131.2	4,051.2	10,614	144,989	不動産管理・開発
CHINA RESOURCES LAND LTD	2,268.88	2,928.88	8,244	112,623	不動産管理・開発
CITIC LTD	3,930	6,300	7,131	97,417	コンプロマリット
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL	1,260	1,880	2,101	28,711	運送インフラ
LENOVO GROUP LTD	5,880	7,300	2,883	39,388	コンピュータ・周辺機器
PETRO CHINA CO LTD	17,100	22,000	12,144	165,887	石油・ガス・消耗燃料
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	4,887.42	6,487.42	6,552	89,504	各種電気通信サービス
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO LTD	1,317.9	1,741.9	4,154	56,749	保険
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL COR	20,712	26,652	19,615	267,952	石油・ガス・消耗燃料
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	770	1,020	2,295	31,349	情報技術サービス
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	620	800	5,492	75,020	ガス
KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	2,260	3,660	2,327	31,797	石油・ガス・消耗燃料
COSCO SHIPPING PORTS LTD	1,300	1,620	1,036	14,162	運送インフラ
CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS CO LTD	1,040	1,320	2,275	31,085	運送インフラ
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	3,260	3,740	1,772	24,215	金属・鉱業
CHINA EVERBRIGHT LTD	780	1,120	1,870	25,549	資本市場
CHINA GAS HOLDINGS LTD	1,400	1,858	5,137	70,176	ガス
KINGBOARD CHEMICALS HOLDINGS	-	660	2,148	29,345	電子装置・機器・部品
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	4,350	5,220	11,692	159,723	自動車
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	760	860	2,390	32,658	ガス
BYD CO LTD	530	680	4,175	57,033	自動車
CHINA TELECOM CORP LTD	11,300	14,640	5,167	70,593	各種電気通信サービス
CHINA OILFIELD SERVICES LTD	1,460	2,020	1,660	22,681	エネルギー設備・サービス
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	9,500	11,700	1,099	15,023	メディア
SINOTRANS LTD	1,470	-	-	-	航空貨物・物流サービス
CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL	2,010	2,490	2,669	36,462	商業サービス・用品
LEE & MAN PAPER MANUFACTURING LTD	-	1,700	1,460	19,947	紙製品・林産品
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	3,731.92	4,851.92	6,491	88,678	保険
AVICHINA INDUSTRY & TECHNOLOGY	1,640	2,250	1,149	15,705	航空宇宙・防衛
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	1,652	1,952	2,736	37,383	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
GREAT WALL MOTOR COMPANY LTD	2,600	2,900	2,192	29,948	自動車
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	6,210	7,790	16,826	229,848	保険
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	5,830	5,850	2,158	29,487	金属・鉱業
SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL-H	1,600	1,600	784	10,709	ヘルスケア機器・用品
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	2,057	3,172	3,010	41,119	半導体・半導体製造装置
WEICHAI POWER CO LTD	847.2	2,154.4	2,003	27,369	機械
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL	2,970	3,530	1,761	24,061	化学
SHANGHAI INDUSTRIAL	430	430	877	11,982	コンプロマリット
TINGYI HOLDING CORP	1,640	1,940	3,239	44,255	食品
TSINGTAO BREWERY CO LTD	300	400	1,698	23,194	飲料
GUANGDONG INVESTMENTS LTD	2,320	2,980	3,623	49,499	水道
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	1,213.33	1,733.33	6,101	83,344	飲料
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD	1,160	1,460	1,124	15,356	運送インフラ
SINO BIOPHARMACEUTICAL	3,300	4,740	7,309	99,842	医薬品
CHINA MENGNIU DAIRY CO	2,340	2,920	7,884	107,695	食品
TENCENT HOLDINGS LTD	4,664	5,979	237,485	3,244,057	インターネットソフトウェア・サービス
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	4,315	5,470	44,334	605,607	保険
BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP LTD	3,180	5,660	2,422	33,091	水道
GOME RETAIL HOLDINGS LTD	9,702.4	9,702.4	805	11,000	専門小売り
CHINA POWER INTERNATIONAL	2,720	-	-	-	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AIR CHINA / HONG KONG	1,620	1,980	1,991	27,209	旅客航空輸送業
ZTE CORP	584.88	712.88	1,824	24,929	通信機器
SHANGHAI ELECTRIC GROUP CO LTD	2,500	2,500	672	9,186	電気設備
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	2,600	3,600	6,760	92,352	石油・ガス・消耗燃料
BANK OF COMMUNICATIONS	8,032.05	9,172.05	5,640	77,053	銀行



銘 柄	期 首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT HOLDINGS LTD	1,460	2,062.5	2,000	27,328	建設・土木
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	605	775	10,400	142,070	電子装置・機器・部品
CHINA CONSTRUCTION BANK	68,895.3	88,185.3	69,578	950,438	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	470	800	6,904	94,308	繊維・アパレル・贅沢品
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	1,960	2,940	2,531	34,578	自動車
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	-	1,600	2,640	36,062	不動産管理・開発
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS LTD	1,140	1,680	1,938	26,482	紙製品・林産品
CHINA NATIONAL BLDG MATERIAL	2,380	3,740	3,321	45,366	建設資材
BANK OF CHINA LTD	65,002	83,102	34,238	467,691	銀行
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	1,020	1,200	2,484	33,931	不動産管理・開発
GUANGZHOU R&F PROPERTIES CO LTD	844	1,004	1,863	25,454	不動産管理・開発
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	3,179.7	4,089.7	13,087	178,768	銀行
IND & COMM BK OF CHINA - H	60,162.35	77,302.35	50,942	695,871	銀行
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES	1,996	2,756	1,226	16,752	各種電気通信サービス
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION CO LTD	3,670	4,830	3,960	54,101	建設・土木
CHINA COAL ENERGY CO	1,620	-	-	-	石油・ガス・消耗燃料
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	540	640	1,404	19,189	機械
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	400	607	2,285	31,217	電気設備
HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	880	1,250	3,450	47,127	家庭用耐久財
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD	4,181.42	5,691.42	8,833	120,659	不動産管理・開発
CHINA MOLYBDENUM CO LTD	-	3,690	1,985	27,118	金属・鉱業
CHINA CITIC BANK-H	8,358	9,388	5,097	69,634	銀行
BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	4,690	-	-	-	繊維・アパレル・贅沢品
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	580	757	11,127	152,007	電子装置・機器・部品
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	750	1,150	5,175	70,690	繊維・アパレル・贅沢品
FOSUN INTERNATIONAL	2,155.28	2,795.28	4,802	65,599	コングロマリット
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD	3,160	5,680	2,504	34,216	不動産管理・開発
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	2,495	3,085	1,761	24,062	不動産管理・開発
SOHO CHINA LTD	1,780	1,780	724	9,896	不動産管理・開発
KINGSOFT CORP LTD	850	810	2,008	27,440	ソフトウェア
GCL POLY ENERGY HOLDINGS LTD	10,960	13,620	1,321	18,046	半導体・半導体製造装置
CHINA RAILWAY GROUP LTD	3,010	4,470	2,556	34,926	建設・土木
BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	-	790	976	13,338	通信機器
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP	1,610	1,875	1,578	21,565	建設・土木
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	4,700	4,970	3,170	43,313	食品
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	2,152	2,768	9,286	126,855	保険
CHINA EVERGRANDE GROUP	3,490	3,490	8,672	118,468	不動産管理・開発
CRRC CORP LTD - H	3,164.5	4,034.5	2,646	36,152	機械
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	1,040	1,530	2,861	39,082	医薬品
SUN ART RETAIL GROUP LTD	2,005	2,400	2,140	29,243	食品・生活必需品小売り
SINOPHARM GROUP CO	984	1,280	4,441	60,672	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD	2,138.05	2,078.05	3,000	40,989	自動車
CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK	2,120	2,850	1,710	23,358	銀行
CHINA LONGYUAN POWER GROUP CORP	2,660	3,170	2,117	28,925	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD	568	900	1,872	25,571	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HUANENG RENEWABLES CORP LTD	3,420	4,720	1,449	19,793	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SIHUAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS GROUP LTD	-	3,250	656	8,967	医薬品
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	1,630	2,570	8,172	111,637	不動産管理・開発
LONGFOR PROPERTIES CO LTD	1,215	1,615	3,730	50,960	不動産管理・開発
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	581	814	2,840	38,806	保険
CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	4,548.8	5,428.8	3,984	54,431	銀行
CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD	2,570	2,570	981	13,410	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	21,460	27,260	11,585	158,257	銀行
FAR EAST HORIZON LTD	1,660	2,020	1,583	21,633	各種金融サービス
CITIC SECURITIES CO LTD	1,650	2,425	4,452	60,818	資本市場
HAITONG SECURITIES CO LTD	2,352	3,636	3,810	52,051	資本市場
PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD	5,060	6,910	2,529	34,546	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	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	335	490	2,197	30,019	医薬品
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	—	3,820	2,444	33,395	不動産管理・開発
SINOPEC ENGINEERING GROUP CO LTD	1,575	—	—	—	建設・土木
CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD	2,185	3,455	1,720	23,503	資本市場
HANERGY THIN FILM POWER GROUP	9,860	9,860	0	0	半導体・半導体製造装置
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	—	1,000	1,240	16,938	自動車部品
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD	3,230	3,230	0	0	食品
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT CO LTD	7,450	9,040	2,567	35,070	資本市場
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LTD	940	1,640	3,780	51,637	機械
CHINA VANKE CO LTD-H	1,125.61	1,254.61	3,995	54,584	不動産管理・開発
CGN POWER CO LTD	7,740	12,130	2,498	34,133	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
FULLSHARE HOLDINGS LTD	5,750	7,025	2,746	37,520	不動産管理・開発
GF SECURITIES CO LTD	1,030	1,332	1,878	25,655	資本市場
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	544	512	1,461	19,967	自動車部品
HUATAI SECURITIES CO LTD	1,222	1,794	2,698	36,857	資本市場
3SBIO INC	900	1,130	1,993	27,228	バイオテクノロジー
CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	—	2,120	2,310	31,565	医薬品
CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT CO LTD	4,300	10,000	3,180	43,438	資本市場
MEITU INC	—	1,050	932	12,736	コンピュータ・周辺機器
HENGTEEN NETWORKS GROUP LTD	18.400	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	623,271.39 136銘柄	779,691.89 139銘柄	999,014 —	13,646,535 <20.5%>
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円	
ACER INC	3,365.32	3,145.32	6,888	25,142	コンピュータ・周辺機器
ASUSTEK COMPUTER INC	575.54	745.54	20,390	74,425	コンピュータ・周辺機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	376.16	466.16	5,990	21,864	半導体・半導体製造装置
ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGINEERING INC	5,338.06	7,378.06	32,832	119,838	半導体・半導体製造装置
ASIA CEMENT CORP	1,979.28	2,629.28	7,664	27,974	建設資材
TAIWAN BUSINESS BANK	3,263.8	3,361.71	2,965	10,822	銀行
TAIWAN FERTILIZER CO LTD	580	—	—	—	化学
VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	780	990	6,286	22,945	半導体・半導体製造装置
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	570	730	6,935	25,312	コンピュータ・周辺機器
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	313.12	725.43	5,433	19,832	コンピュータ・周辺機器
QUANTA COMPUTER INC	2,228.58	2,668.58	14,356	52,402	コンピュータ・周辺機器
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	950.7	900.7	4,012	14,646	不動産管理・開発
EVA AIRWAYS CORP	1,535.55	2,861.61	4,335	15,823	旅客航空輸送業
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	537.6	687.6	24,856	90,727	コンピュータ・周辺機器
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	4,111.96	5,397.55	9,175	33,491	銀行
CHINA AIRLINES	2,321.56	2,321.56	2,426	8,855	旅客航空輸送業
CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY CO	1,591.69	2,011.69	9,545	34,840	自動車部品
CHINA STEEL CORP	10,180.58	13,500.58	31,456	114,815	金属・鉱業
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD/TAIWAN	2,601.62	2,641.46	8,228	30,032	保険
ADVANTECH CO LTD	262.64	368.89	7,433	27,130	コンピュータ・周辺機器
COMPAL ELECTRONICS INC	2,983.04	4,503.04	8,825	32,214	コンピュータ・周辺機器
DELTA ELECTRONICS INC	1,686.63	2,066.63	24,799	90,518	電子装置・機器・部品
NANYA TECHNOLOGY CORP	570	1,100	9,845	35,934	半導体・半導体製造装置
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	3,133.27	3,903.27	44,302	161,702	各種電気通信サービス
AU OPTRONICS CORP	6,461.94	8,801.94	11,090	40,480	電子装置・機器・部品
TAIWAN MOBILE CO LTD	1,338	1,718	18,812	68,664	無線通信サービス
EVERGREEN MARINE CORP	1,603.92	1,786.58	2,626	9,585	海運業
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	2,208.24	3,418.24	9,058	33,062	コングロマリット
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	298.25	298.25	4,160	15,186	繊維・アパレル・贅沢品
ECLAT TEXTILE CO LTD	150.22	183.22	6,577	24,008	繊維・アパレル・贅沢品
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	602.85	612.85	7,721	28,184	半導体・半導体製造装置
FORMOSA PLASTICS CORP	3,396.33	4,366.33	46,283	168,933	化学
FORMOSA TAFFETA CO LTD	330	650	2,122	7,746	繊維・アパレル・贅沢品
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE CO	2,655.94	3,105.94	33,544	122,436	化学

銘 柄	期 首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円	
TRANSCEND INFORMATION INC	128.97	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
GIANT MANUFACTURING	231.51	301.51	4,462	16,287	レジャー用品
MEDIATEK INC	1,225.07	1,575.07	53,552	195,466	半導体・半導体製造装置
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	5,829.36	7,039.36	35,161	128,339	各種金融サービス
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	6,136.32	7,093.13	12,590	45,954	銀行
HOTAI MOTOR CO LTD	180	310	9,160	33,435	専門小売り
FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS CO LTD	1,340	1,770	13,806	50,391	無線通信サービス
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	7,311.41	10,461.41	14,332	52,312	資本市場
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	6,739.2	8,589.2	44,320	161,768	保険
CHINA DEPT FINANCIAL HOLDING	10,914.03	13,614.03	14,090	51,430	銀行
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	5,962.4	9,070.28	18,185	66,378	銀行
HON HAI PRECISION INDUSTRY	12,735.32	16,345.32	141,387	516,062	電子装置・機器・部品
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	8,504.95	11,374.95	28,835	105,249	銀行
LARGAN PRECISION CO LTD	82.2	102.2	36,587	133,544	電子装置・機器・部品
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	7,177.48	9,989.77	14,185	51,776	銀行
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING CO	6,947.24	8,567.24	10,195	37,211	保険
INVENTEC CO LTD	2,070.05	2,680.05	6,030	22,009	コンピュータ・周辺機器
HTC CORPORATION	568.32	568.32	3,512	12,819	コンピュータ・周辺機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	1,558.45	2,188.45	8,983	32,790	コンピュータ・周辺機器
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	8,343.32	10,955.33	11,393	41,586	銀行
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	14,440.48	18,500.48	39,036	142,481	銀行
MACRONIX INTERNATIONAL	—	1,930	9,042	33,003	半導体・半導体製造装置
FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	7,522.82	8,913.27	18,049	65,880	銀行
MERIDA INDUSTRY CO LTD	169.5	—	—	—	レジャー用品
POWERTECH TECHNOLOGY INC	555.6	685.6	6,499	23,723	半導体・半導体製造装置
NAN YA PLASTICS CORP	3,908.28	4,998.28	41,185	150,328	化学
WISTRON CORP	2,091.1	2,593.01	6,288	22,951	コンピュータ・周辺機器
POU CHEN CORP	1,619.9	2,369.9	9,041	33,000	繊維・アパレル・贅沢品
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	4,022.97	5,112.97	36,046	131,569	食品
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	473.92	573.92	17,303	63,158	食品・生活必需品小売り
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	934.8	1,374.8	16,153	58,961	石油・ガス・消耗燃料
PHISON ELECTRONICS CORP	126.58	166.58	4,714	17,206	半導体・半導体製造装置
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	755.47	906.56	3,227	11,779	不動産管理・開発
RUENTEX INDUSTRIES LTD	787.15	687.15	3,903	14,245	繊維・アパレル・贅沢品
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	765.88	945.88	7,330	26,756	コンピュータ・周辺機器
SILICONWARE PRECISION INDS	1,637.43	2,277.43	11,614	42,394	半導体・半導体製造装置
STANDARD FOODS CORP	356.53	706.39	4,761	17,377	食品
SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP	1,148.99	1,448.99	6,404	23,376	電子装置・機器・部品
TAIWAN CEMENT CORP	2,738.74	3,898.74	14,815	54,075	建設資材
TECO ELECTRIC AND MACHINERY CO LTD	1,560	2,280	5,506	20,097	電気設備
TAIWAN SEMICONDUCTOR	20,210.83	25,800.83	614,059	2,241,318	半導体・半導体製造装置
UNITED MICROELECTRONICS CORP	9,875.25	12,005.25	18,428	67,262	半導体・半導体製造装置
WINBOND ELECTRONICS CORP	—	3,240	6,026	21,996	半導体・半導体製造装置
YAGEO CORP	—	220	13,288	48,501	電子装置・機器・部品
YULON MOTOR CO	651.49	—	—	—	自動車
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	—	2,270	5,266	19,222	運送インフラ
INNOLUX CORPORATION	6,693.45	9,643.45	11,138	40,654	電子装置・機器・部品
WPG HOLDINGS CO LTD	1,225.26	1,995.26	7,861	28,693	電子装置・機器・部品
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	172.16	205.6	10,567	38,572	機械
TAIAMED BIOLOGICS INC	130	180	4,491	16,392	バイオテクノロジー
PEGATRON CORP	1,465.54	1,955.54	13,493	49,250	コンピュータ・周辺機器
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	—	130	7,696	28,090	機械
WIN SEMICONDUCTORS CORP	—	340	10,591	38,657	半導体・半導体製造装置
CHAILEASE HOLDING CO LTD	690.76	1,300.76	13,267	48,427	各種金融サービス
ASIA PACIFIC TELECOM CO LTD	1,880	1,880	1,669	6,093	各種電気通信サービス
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	343.85	483.85	3,135	11,444	電子装置・機器・部品
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL HOLDING	6,435.23	8,528.28	14,583	53,229	銀行

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	
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円	
OBI PHARMA INC	90	—	—	—	バイオテクノロジー
CASETEK HOLDINGS LTD	120	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
GLOBALWAFERS CO LTD	—	210	10,605	38,708	半導体・半導体製造装置
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	120	150	4,005	14,618	家庭用耐久財
GENERAL INTERFACE SOLUTION HOLDING LTD	—	180	3,042	11,103	電子装置・機器・部品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	260,587.95 88銘柄	343,730.4 90銘柄	1,955,891 —	7,139,005 <10.7%>
(トルコ)	百株	百株	千トルコ・リラ	千円	
AKBANK TAS	1,666.71	2,165.63	1,979	51,840	銀行
ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYII AS	165.7	215.2	571	14,969	飲料
ARCELIK	275.96	304.29	502	13,149	家庭用耐久財
AELSAN ELEKTRONIK SANAYI	—	176.77	467	12,231	航空宇宙・防衛
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	1,126.25	1,527.76	1,624	42,532	金属・鉱業
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	55.84	89.14	536	14,054	自動車
KOC HOLDING AS	526.99	845.07	1,250	32,755	コングロマリット
PETKIM PETROKIMYA HOLDING	476.02	801.59	609	15,955	化学
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI AS	568.71	796.24	376	9,863	コングロマリット
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI AS	103.7	177.97	475	12,454	自動車
TURK HAVA YOLLARI	399.58	578.27	1,052	27,563	旅客航空輸送業
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	748.6	1,108.41	1,573	41,221	無線通信サービス
TURKIYE GARANTI BANKASI AS	1,752.7	2,430.61	2,318	60,729	銀行
TURKIYE IS BANKASI	1,099.94	1,625.02	1,041	27,280	銀行
TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINE	105.59	129.01	1,443	37,808	石油・ガス・消耗燃料
ULKER BISKUVI SANAYI AS	76.96	131.21	271	7,120	食品
YAPI VE KREDI BANKASI AS	477.21	735.99	311	8,153	銀行
HACI OMER SABANCI HOLDING AS	796.25	983.54	990	25,939	各種金融サービス
COCA-COLA ICECEK AS	64.51	64.51	229	6,004	飲料
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	180.94	218.17	1,551	40,625	食品・生活必需品小売り
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO	636.08	907.31	557	14,590	銀行
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	287.06	137.35	344	9,028	運送インフラ
TURKIYE HALK BANKASI AS	514.8	619.7	543	14,233	銀行
TURK TELEKOMUNIKASYON AS	399.75	562	345	9,037	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	12,505.85 23銘柄	17,330.76 24銘柄	20,967 —	549,143 <0.8%>
(メキシコ)	百株	百株	千メキシコ・ペソ	千円	
ALFA SAB DE CV	2,057	3,062	7,137	42,468	コングロマリット
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	423	538	6,736	40,080	飲料
EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB DE CV	156	191	2,638	15,696	複合小売り
GRUPO FINANCIERO SANTANDER MEXICO	1,525	—	—	—	銀行
GRUPO TELEvisa SAB	1,995	2,614	17,166	102,138	メディア
GRUPO BIMBO SAB DE CV	1,216	1,644	7,059	42,003	食品
GRUMA SAB DE CV	160.6	245.7	5,552	33,034	食品
PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA	178.45	220.3	4,163	24,775	運送インフラ
GRUPO CARSO SAB DE CV	469	543	3,534	21,029	コングロマリット
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	2,164	2,616	31,214	185,723	銀行
MEXICHEM SAB DE CV	876.25	1,082.25	6,370	37,902	化学
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	119.05	147	5,815	34,603	金属・鉱業
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV	1,303	1,567	5,464	32,511	家庭用品
GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV	211.7	206.85	6,773	40,303	運送インフラ
GRUPO MEXICO SAB DE CV	3,144.52	4,110.52	26,077	155,158	金属・鉱業
AMERICA MOVIL SAB DE CV	27,113.78	35,278.78	62,760	373,427	無線通信サービス
GRUPO FINANCIERO INBURSA SA	1,694	2,447	7,722	45,950	銀行
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	297	434	5,807	34,553	飲料
WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	4,272	5,462	27,391	162,981	食品・生活必需品小売り
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV	300	397	7,846	46,687	運送インフラ
OHL MEXICO SAB DE CV	702	—	—	—	運送インフラ
GENTERA SAB DE CV	849	1,030	1,591	9,468	消費者金融

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	
<b>(メキシコ)</b>	百株	百株	千メキシコ・ペソ	千円	
INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	455	532	4,722	28,099	ガス
BANCO SANTANDER MEXICO SA-B	—	1,953.9	5,388	32,063	銀行
GRUPO LALA SAB DE CV	504	504	1,228	7,311	食品
小計	株数・金 銘柄数<比率>	52,185.35 24銘柄	66,826.3 23銘柄	260.163 —	1,547.975 <2.3%>
<b>(フィリピン)</b>	百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円	
AYALA LAND INC	5,530	7,964	31,656	65,213	不動産管理・開発
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	1,577.2	2,309.4	16,050	33,063	コングロマリット
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAND	594.86	1,040.86	10,720	22,084	銀行
AYALA CORP	232.33	248.03	22,545	46,444	各種金融サービス
ALLIANCE GLOBAL GROUP INC	1,698	3,406	4,836	9,963	コングロマリット
DMCI HOLDINGS INC	3,518.5	3,518.5	4,257	8,770	コングロマリット
GLOBE TELECOM INC	20.7	27.85	4,302	8,863	無線通信サービス
INTERNATIONAL CONTAINER TERM SERVICES INC	406.8	406.8	3,966	8,170	運送インフラ
JG SUMMIT HOLDINGS INC	2,639.4	2,900.5	17,983	37,045	コングロマリット
JOLLIBEE FOODS CORP	360.3	441.3	12,735	26,235	ホテル・レストラン・レジャー
METROPOLITAN BANK & TRUST	474.51	820.37	6,759	13,925	銀行
BDO UNIBANK INC	1,472.83	2,130.13	28,330	58,361	銀行
MEGAWORLD CORP	9,620	9,620	4,232	8,719	不動産管理・開発
PLDT INC	69.75	95.2	13,375	27,553	無線通信サービス
ROBINSONS LAND CORP	1,724	2,187.22	4,199	8,650	不動産管理・開発
SECURITY BANK CORP	94.5	234.2	5,246	10,806	銀行
SM PRIME HOLDINGS INC	6,336.75	9,369.75	31,388	64,660	不動産管理・開発
UNIVERSAL ROBINA CORP	728.6	902.1	12,304	25,347	食品
SM INVESTMENTS CORP	199.88	241.58	22,177	45,684	コングロマリット
ENERGY DEVELOPMENT CORP	8,090	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
METRO PACIFIC INVESTMENTS CORP	11,808	18,109	8,348	17,197	各種金融サービス
ABOITIZ POWER CORP	1,229	2,163	8,143	16,776	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
MANILA ELECTRIC COMPANY	—	240	7,776	16,018	電力
GT CAPITAL HOLDINGS INC	56.8	90.7	9,723	20,029	各種金融サービス
小計	株数・金 銘柄数<比率>	58,482.71 23銘柄	68,466.49 23銘柄	291.061 —	599.587 <0.9%>
<b>(チリ)</b>	百株	百株	千チリ・ペソ	千円	
BANCO SANTANDER CHILE	53,738.43	70,291.7	366,500	65,860	銀行
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	30.83	45.34	203,549	36,577	銀行
BANCO DE CHILE	20,493.63	27,488.49	275,929	49,584	銀行
EMPRESAS CMPC SA	879.42	1,248.39	298,877	53,708	紙製品・林産品
EMPRESAS COPEC SA	411.53	392.14	382,842	68,796	石油・ガス・消耗燃料
CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	93.89	151.7	134,741	24,213	飲料
ENTEL CHILE SA	125.43	165	117,763	21,162	無線通信サービス
ENEL GENERACION CHILE SA	2,195.57	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ENEL AMERICAS SA	22,143.6	30,871.2	431,085	77,466	電力
COLBUN SA	6,165.27	9,365.35	138,588	24,904	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AGUAS ANDINAS SA	2,241.16	3,253.57	128,786	23,142	水道
EMBOTELLADORA ANDINA SA	213.8	272.7	83,061	14,926	飲料
LATAM AIRLINES GROUP SA	273.96	326.04	306,223	55,028	旅客航空輸送業
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA	94.32	93.43	297,453	53,452	化学
SACI FALABELLA	506.96	774.28	459,705	82,609	複合小売り
ITAU CORPBANCA	93,801.82	194,162.26	116,846	20,997	銀行
CENCOSUD SA	1,069.32	1,483.98	273,720	49,187	食品・生活必需品小売り
AES GENER SA	2,571.35	2,571.35	44,528	8,001	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ENEL CHILE SA	16,648.38	26,991.19	207,184	37,231	電力
小計	株数・金 銘柄数<比率>	223,698.67 19銘柄	369,948.11 18銘柄	4,267.387 —	766,849 <1.2%>
<b>(コロンビア)</b>	百株	百株	千コロンビア・ペソ	千円	
INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP	300.75	453.24	651,759	25,614	電力
CORP FINANCIERA COLOMBIANA SA	77.87	—	—	—	各種金融サービス

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	
<b>(コロンビア)</b>	百株	百株	千コロンビア・ペソ	千円	
ECOPETROL SA	4,130.49	4,479.53	1,285,625	50,525	石油・ガス・消耗燃料
GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA SA-PREF	148.29	101.38	370,037	14,542	各種金融サービス
GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES SA-PREF	2,478.61	3,736.94	459,643	18,063	銀行
CEMENTOS ARGOS SA	281.29	622.75	609,049	23,935	建設資材
GRUPO ARGOS SA	271.99	271.99	536,908	21,100	建設資材
BANCOLOMBIA SA	-	259.2	894,240	35,143	銀行
BANCOLOMBIA SA-PREF	337.32	471.49	1,606,837	63,148	銀行
GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA SA	191.6	254.28	968,806	38,074	各種金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	7,382,907	290,148	
			-	<0.4%>	
<b>(カタール)</b>	百株	百株	千カタール・リアル	千円	
QATAR INSURANCE CO SAQ	114.62	174.87	650	19,190	保険
QATAR NATIONAL BANK	192.29	242.17	3,487	102,866	銀行
COMMERCIAL BANK OF QATAR QSC	166.51	217.11	736	21,712	銀行
OOREDOO QSC	67.37	84.1	696	20,554	各種電気通信サービス
DOHA BANK QSC	64.24	180.35	474	13,992	銀行
QATAR ELECTRICITY & WATER CO	24.06	32.22	634	18,724	総合公益事業
INDUSTRIES QATAR QSC	134.42	155.52	1,718	50,700	コンプロマリット
QATAR ISLAMIC BANK SAQ	50.54	69.65	736	21,717	銀行
QATAR GAS TRANSPORT CO LTD	160.79	285.29	415	12,270	石油・ガス・消耗燃料
MASRAF AL RAYAN	307.92	389.23	1,412	41,680	銀行
BARWA REAL ESTATE CO	79.16	79.16	278	8,208	不動産管理・開発
EZDAN HOLDING GROUP QSC	663.39	844.31	902	26,625	不動産管理・開発
DOHA BANK QSC-RTS	12.84	-	-	-	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	12,143	358,244	
			-	<0.5%>	
<b>(インド)</b>	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
RELIANCE INDUSTRIES LTD	1,081.63	2,984.36	281,798	462,149	石油・ガス・消耗燃料
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	391.09	748.55	30,739	50,412	石油・ガス・消耗燃料
ASIAN PAINTS LTD	215.77	286.21	33,658	55,199	化学
EICHER MOTORS LTD	12.64	14.43	44,772	73,427	機械
GRASIM INDUSTRIES LTD	199.88	356.29	39,004	63,967	建設資材
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	304.28	800.51	64,789	106,254	自動車
SHREE CEMENT LTD	7.09	8.3	14,091	23,109	建設資材
ICICI BANK LTD	833.69	2,503.82	73,048	119,800	銀行
HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD	307.63	657.34	21,695	35,580	石油・ガス・消耗燃料
STATE BANK OF INDIA LTD	1,325.33	1,838.08	45,611	74,803	銀行
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	56.63	36.57	4,993	8,189	陸運・鉄道
LIC HOUSING FINANCE LTD	246.16	343.15	19,293	31,641	貯蓄・抵当・不動産金融
TATA STEEL LTD	210.15	374.27	22,308	36,585	金属・鉱業
TATA MOTORS LTD	1,288.86	1,746.54	58,762	96,370	自動車
JSW STEEL LTD	651.22	860	26,586	43,602	金属・鉱業
TATA POWER CO LTD	919.86	1,147.7	10,036	16,460	電力
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	-	33.39	17,837	29,253	食品
NESTLE INDIA LTD	19.63	23.43	21,118	34,634	食品
BHARAT HEAVY ELECTRICALS LTD	490.99	736.48	6,492	10,646	電気設備
GAIL INDIA LTD	401.28	689.58	22,456	36,828	ガス
VEDANTA LTD	776.89	1,603.88	46,320	75,964	金属・鉱業
AXIS BANK LTD	1,369.82	1,895.45	100,913	165,498	銀行
TITAN COMPANY LTD	253.02	311.53	31,078	50,968	繊維・アパレル・贅沢品
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	942.54	1,215.18	21,970	36,031	石油・ガス・消耗燃料
LUPIN LTD	183.2	225	18,113	29,706	医薬品
ACC LTD	33	39.22	6,224	10,207	建設資材
BAJAJ FINANCE LTD	138.4	175.42	33,944	55,669	消費者金融
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP	1,242.88	1,591.84	300,810	493,328	貯蓄・抵当・不動産金融
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LTD	474.19	581.63	33,469	54,890	メディア
INFOSYS LTD	1,507.33	1,833.01	206,250	338,250	情報技術サービス

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	
(インド)	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
WIPRO LTD	461.82	1,215.45	34,609	56,760	情報技術サービス
INDIAN OIL CORP LTD	—	1,166.92	19,510	31,997	石油・ガス・消耗燃料
HINDUSTAN UNILEVER LTD	536.74	683.93	98,865	162,139	家庭用品
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LTD	64.54	—	—	—	ヘルスケア・ソフトウェア/ヘルスケア・サービス
HCL TECHNOLOGIES LTD	464.34	592.5	59,901	98,238	情報技術サービス
DABUR INDIA LTD	443.19	613.72	21,096	34,598	パーソナル用品
HERO MOTOCORP LTD	41.16	47.9	18,053	29,607	自動車
DR REDDYS LABORATORIES LTD	94.67	115.96	24,415	40,042	医薬品
BHARTI AIRTEL LTD	818.79	1,486.01	56,773	93,107	無線通信サービス
UNITED SPIRITS LTD	54.44	63.66	22,203	36,413	飲料
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	787.58	1,027.77	52,637	86,325	医薬品
DIVI'S LABORATORIES LTD	69.22	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	87.09	112.21	102,788	168,572	自動車
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	116.18	170.84	9,796	16,066	医薬品
AUROBINDO PHARMA LTD	192.51	304.26	18,877	30,959	医薬品
HAVELLS INDIA LTD	203.4	248	13,646	22,379	電気設備
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	295.34	644.6	22,129	36,291	自動車部品
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD	127.85	150.42	23,520	38,573	消費者金融
PETRONET LNG LTD	—	702.38	17,064	27,985	石油・ガス・消耗燃料
CIPLA LTD/INDIA	288.76	355	20,588	33,764	医薬品
LARSEN & TOUBRO LTD	241.88	504.12	68,537	112,401	建設・土木
ULTRATECH CEMENT LTD	66.6	96.16	37,668	61,775	建設資材
ASHOK LEYLAND LTD	979.6	1,138.2	17,004	27,887	機械
BOSCH LTD	5.23	7.74	14,998	24,597	自動車部品
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	387.33	481.21	152,379	249,903	情報技術サービス
NTPC LTD	1,277.52	1,803.33	31,909	52,332	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	82.69	82	21,299	34,931	医薬品
YES BANK LTD	277.41	1,816.38	55,926	91,719	銀行
AMBUJA CEMENTS LTD	501.74	722.16	17,682	28,998	建設資材
BHARAT FORGE LTD	87.86	237.4	17,523	28,738	自動車部品
HINDALCO INDUSTRIES LTD	816.14	1,156.54	27,687	45,407	金属・鉱業
ITC LTD	2,799.77	3,583.67	95,899	157,274	タバコ
UNITED PHOSPHORUS LTD	292.11	361.1	27,355	44,862	化学
SIEMENS INDIA LTD	101.47	62.19	6,711	11,007	コンピュータリット
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	88.83	238.24	25,644	42,056	パーソナル用品
TECH MAHINDRA LTD	436.55	467.41	31,237	51,228	情報技術サービス
CAIRN INDIA LTD	372.31	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
IDEA CELLULAR LTD	1,035.91	1,965.27	14,041	23,028	無線通信サービス
MARICO LTD	386	453.8	14,514	23,804	パーソナル用品
POWER FINANCE CORP LTD	515.3	659.1	5,757	9,441	各種金融サービス
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	616.29	716.16	27,457	45,030	運送インフラ
RURAL ELECTRIFICATION CORP LTD	—	856.77	11,005	18,048	各種金融サービス
BAJAJ FINSERV LTD	39.79	37.2	20,185	33,103	保険
BAJAJ AUTO LTD	61.91	84.02	24,065	39,466	自動車
COAL INDIA LTD	521.77	759.01	21,829	35,799	石油・ガス・消耗燃料
TATA MOTORS LTD	315.68	315.68	6,084	9,978	自動車
VAKRANGEE LTD	—	359.54	4,309	7,066	情報技術サービス
MAHINDRA & MAHINDRA FINANCIAL SERVICES LTD	237.15	329.95	16,735	27,445	消費者金融
BHARTI INFRATEL LTD	473.37	283.64	9,473	15,536	各種電気通信サービス
INDIABULLS HOUSING FINANCE LTD	243.48	344.12	46,705	76,597	貯蓄・抵当・不動産金融
TATA STEEL LTD-PARTLY PAID	—	23.33	360	590	金属・鉱業
CADILA HEALTHCARE LTD	181.46	181.46	7,035	11,537	医薬品
IDFC BANK LTD	1,144.21	1,144.21	5,623	9,223	銀行
小計	株数	株数	金額	金額	
	35,620.06	56,633.8	3,179,319	5,214,083	
	77銘柄	80銘柄	—	<7.8%>	
(パキスタン)	百株	百株	千パキスタン・ルピー	千円	
LUCKY CEMENT LTD	—	99	6,806	6,330	建設資材

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(パキスタン)	百株	百株	千円	千円			
MCB BANK LTD	—	390	8,361	7,776	銀行		
OIL & GAS DEVELOPMENT CO LTD	—	745	12,298	11,437	石油・ガス・消耗燃料		
UNITED BANK LTD	—	514	10,363	9,638	銀行		
HABIB BANK LTD	—	544	11,199	10,415	銀行		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,292	49,029	45,597			
		5銘柄	—	<0.1%>			
(インドネシア)	百株	百株	千円	千円			
AKR CORPORINDO TBK PT	1,504	1,504	846,000	6,598	商社・流通業		
UNITED TRACTORS TBK PT	1,654.01	1,692.01	6,175,836	48,171	石油・ガス・消耗燃料		
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT	3,129	4,792	3,402,320	26,538	食品		
UNILEVER INDONESIA TBK PT	1,263	1,673	8,607,585	67,139	家庭用品		
PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	16,573	21,705	16,550,062	129,090	自動車		
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO TBK	41,309	53,615	19,783,935	154,314	各種電気通信サービス		
CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK PT	6,209	8,456	3,086,440	24,074	食品		
GUDANG GARAM TBK PT	405	486	3,637,710	28,374	タバコ		
HANJAYA MANDALA SAMPOERNA TBK	7,820	9,248	3,745,440	29,214	タバコ		
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA TBK PT	1,217	1,856	3,456,800	26,963	建設資材		
SUMMARECON AGUNG TBK PT	8,705	—	—	—	不動産管理・開発		
BANK DANAMON INDONESIA TBK PT	2,904.16	2,904.16	1,974,828	15,403	銀行		
BANK MANDIRI	7,630	19,918	15,735,220	122,734	銀行		
MATAHARI DEPARTMENT STORE TBK	1,994	2,765	2,882,512	22,483	複合小売り		
BANK RAKYAT INDONESIA	9,071	58,799	21,108,841	164,648	銀行		
PERUSAHAAN GAS NEGARA PT	7,876	10,641	2,351,661	18,342	ガス		
BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT	5,436	7,443	6,661,485	51,959	銀行		
KALBE FARMA TBK PT	17,484	24,762	3,937,158	30,709	医薬品		
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	2,416	3,303	3,303,000	25,763	建設資材		
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	10,087	10,390	23,663,225	184,573	銀行		
XL AXIATA TBK PT	2,907	2,907	758,727	5,918	無線通信サービス		
LIPPO KARAWACI TBK PT	15,603	—	—	—	不動産管理・開発		
MEDIA NUSANTARA CITRA TBK PT	4,685	—	—	—	メディア		
JASA MARGA PERSERO TBK PT	2,001.25	2,001.25	902,563	7,039	送迎インフラ		
BUMI SERPONG DAMAI PT	5,928	8,517	1,524,543	11,891	不動産管理・開発		
ADARO ENERGY PT	12,230	14,345	3,055,485	23,832	石油・ガス・消耗燃料		
PAKUWON JATI TBK	31,945	19,128	1,195,500	9,324	不動産管理・開発		
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT	1,826	2,390	2,013,575	15,705	食品		
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE TBK PT	1,808	1,808	1,030,560	8,038	各種電気通信サービス		
BANK TABUNGAN NEGARA TBK PT	—	4,803	1,743,489	13,599	銀行		
WASKITA KARYA PERSERO TBK PT	3,920	3,920	921,200	7,185	建設・土木		
PT SURYA CITRA MEDIA TBK	3,673	5,113	1,360,058	10,608	メディア		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	310,884.42	165,415.761	1,290,242			
		29銘柄	—	<1.9%>			
(アラブ首長国連邦)	百株	百株	千円	千円			
DUBAI ISLAMIC BANK PJSC	1,012.2	1,260	711	20,808	銀行		
EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	1,434.15	1,869.09	3,214	93,969	各種電気通信サービス		
DUBAI INVESTMENTS PJSC	—	1,322.22	275	8,038	コングロマリット		
ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC	1,446.52	2,083.32	1,495	43,722	銀行		
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	1,392.12	1,528.79	1,918	56,081	銀行		
EMAAR PROPERTIES PJSC	2,938.19	3,868.87	2,263	66,155	不動産管理・開発		
ALDAR PROPERTIES PJSC	2,742.03	3,000	639	18,677	不動産管理・開発		
EMAAR MALLS PJSC	1,781.66	1,781.66	383	11,196	不動産管理・開発		
DXB ENTERTAINMENTS PJSC	2,727.83	2,727.83	123	3,596	ホテル・レストラン・レジャー		
DAMAC PROPERTIES DUBAI CO PJSC	—	1,902.35	574	16,792	不動産管理・開発		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	15,474.7	21,344.13	11,599	339,041		
		8銘柄	10銘柄	<0.5%>			
(ブラジル)	百株	百株	千円	千円			
BRF SA	497.92	442.92	931	29,308	食品		
VALE SA	1,042.27	3,340.21	15,341	482,492	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	
(ブラジル)	百株	百株	千ブラジル・レアル	千円	
CIA PARANAENSE DE ENERGIA	80.18	—	—	—	電力
VALE SA-PREF A	1,589.96	—	—	—	金属・鉱業
RAIA DROGASIL SA	228	234	1,650	51,912	食品・生活必需品小売り
TIM PARTICIPACOES SA	697	950	1,425	44,816	無線通信サービス
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA	194.5	194.5	420	13,212	電力
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA	245	294	543	17,087	電力
BANCO DO BRASIL SA	702	907	3,371	106,027	銀行
INVESTIMENTOS ITAU SA	3,364.78	4,166.86	5,500	172,983	銀行
LOJAS AMERICANAS SA	545.74	744.74	1,376	43,283	複合小売り
LOJAS AMERICANAS SA	146.7	—	—	—	複合小売り
GERDAU SA	680.3	1,022.3	1,717	54,014	金属・鉱業
CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO GRUPO PAO DE ACUCAR	131.06	170.06	1,215	38,240	食品・生活必需品小売り
PETROLEO BRASILEIRO SA	2,420.1	3,075.1	7,168	225,435	石油・ガス・消耗燃料
PETROLEO BRASILEIRO SA	3,224.12	4,104.12	8,630	271,443	石油・ガス・消耗燃料
KROTON EDUCACIONAL SA	1,129.68	1,482.68	2,080	65,422	各種消費者サービス
CCR SA	986.2	1,328.2	1,613	50,752	運送インフラ
WEG SA	414.4	564.4	1,255	39,494	機械
BANCO BRADESCO SA PREF	2,308.15	3,513.25	11,832	372,136	銀行
BANCO BRADESCO SA	639.41	1,079.18	3,384	106,436	銀行
NATURA COSMETICOS SA	148	194	622	19,591	パーソナル用品
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	505.06	616.06	535	16,836	金属・鉱業
SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	—	470	1,780	56,007	紙製品・林産品
SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	314	—	—	—	紙製品・林産品
CPFL ENERGIA SA	174.74	—	—	—	電力
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	2,641.98	3,386.98	17,111	538,141	銀行
PORTO SEGURO SA	94	126	555	17,471	保険
FIBRIA CELULOSE SA	214.9	246.9	1,666	52,413	紙製品・林産品
BRASKEM SA	120.3	170.3	812	25,563	化学
ENGIE BRASIL SA	139.7	173.7	659	20,731	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
LOCALIZA RENT A CAR	131.05	511.8	1,485	46,727	陸運・鉄道
TELEFONICA BRASIL S.A.	361.28	472.28	2,330	73,285	各種電気通信サービス
LOJAS RENNEN SA	527	772.7	2,576	81,020	複合小売り
EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	260.64	318.64	447	14,069	電力
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	290.52	381.52	2,384	74,992	石油・ガス・消耗燃料
COSAN SA INDUSTRIA E COMERCIO	95	165	648	20,388	石油・ガス・消耗燃料
EQUATORIAL ENERGIA SA	167	224	1,577	49,616	電力
EMBRAER SA	497.6	670.6	1,542	48,507	航空宇宙・防衛
M DIAS BRANCO SA	84	104	469	14,767	食品
TRANSMISSORA ALIANCA DE ENERGIA ELETTRICA SA	—	250	520	16,377	電力
ODONTOPREV SA	223	322	471	14,815	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
BR MALLS PARTICIPACOES SA	411	855.65	960	30,193	不動産管理・開発
JBS SA	532	899	810	25,502	食品
CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS	643.49	962.49	779	24,518	電力
CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	253.98	346.98	1,167	36,720	水道
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	73.8	103.8	668	21,023	不動産管理・開発
DURATEX SA	277.34	—	—	—	紙製品・林産品
SUL AMERICA SA	178.69	178.69	363	11,436	保険
HYPERA SA	257	350	1,272	40,034	医薬品
B3 SA-BRASIL BOLSA BAICAO	1,656.16	2,181.16	5,599	176,089	資本市場
QUALICORP SA	178	220	492	15,491	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
BANCO SANTANDER BRASIL SA	349	408	1,544	48,580	銀行
CIELO SA	995.07	1,293.07	2,460	77,389	情報技術サービス
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	533	740	2,054	64,629	保険
ITAUSA - INVESTIMENTOS ITAU SA-RCT	—	76.42	100	3,162	銀行
ITAUSA - INVESTIMENTOS ITAU SA-RCT	49.08	—	—	—	銀行
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERCIO E INDUSTRIA LTDA	—	445	628	19,761	食品・生活必需品小売り
AMBEV SA	3,907.95	4,941.95	11,420	359,185	飲料

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	
(ブラジル)	百株	百株	千円	千円	
KLABIN SA	467	643	1,356	42,669	容器・包装
RUMO SA	687	1,082	1,508	47,436	陸運・鉄道
AES TIETE ENERGIA SA	147.58	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	金額 <比率>	金額 <比率>	
	39,854.38 58銘柄	52,917.21 54銘柄	140.847 —	4,429,654 <6.7%>	
(チェコ)	百株	百株	千円	千円	
KOMERCNI BANKA AS	57.07	71	6,571	34,498	銀行
O2 CZECH REPUBLIC AS	56.77	56.77	1,623	8,524	各種電気通信サービス
CEZ	135.6	179.78	9,771	51,297	電力
MONETA MONEY BANK AS	357.35	572.58	4,924	25,851	銀行
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	金額 <比率>	金額 <比率>	
	606.79 4銘柄	880.13 4銘柄	22,889 —	120,171 <0.2%>	
(韓国)	百株	百株	千円	千円	
CHEIL WORLDWIDE INC	70.97	70.97	135,197	13,627	メディア
HANMI SCIENCE CO LTD	11.42	11.64	103,596	10,442	医薬品
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	32.05	41	420,250	42,361	自動車
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANC	27.26	32.87	864,481	87,139	保険
DB INSURANCE CO LTD	41.92	50.6	306,130	30,857	保険
COWAY CO LTD	40.55	52.8	466,224	46,995	家庭用耐久財
KT&G CORP	96.52	123.85	1,227,353	123,717	タバコ
S-1 CORPORATION	15.79	21.26	215,789	21,751	商業サービス・用品
KOREA GAS CORP	29.97	29.97	145,354	14,651	ガス
CJ CORP	10.41	15.47	244,426	24,638	コングロマリット
KAKAO CORP	25.69	48.77	575,486	58,008	インターネットソフトウェア・サービス
SK TELECOM CO LTD	16.58	20.3	453,705	45,733	無線通信サービス
DAELIM INDUSTRIAL CO	19.67	29.87	233,882	23,575	建設・土木
MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	307.31	406.12	365,914	36,884	資本市場
NCSOFT CORPORATION	14.49	18.7	716,210	72,193	ソフトウェア
LG UPLUS CORP	110.86	—	—	—	各種電気通信サービス
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES AND CONSTRUCTION CO LTD	40.5	40.5	61,357	6,184	電気設備
DAEWOO ENGINEERING & CONSTRUCT	85.16	135.4	76,907	7,572	建設・土木
POSCO DAEWOO CORP	36	36	81,540	8,219	商社・流通業
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	7.13	10.15	1,325,590	133,619	パーソナル用品
LG CHEM LTD	35.13	49.4	1,820,390	183,495	化学
LG CHEM LTD	9.01	6.41	129,161	13,019	化学
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	2.6	1.77	132,042	13,309	パーソナル用品
SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	361.51	450.23	2,046,295	206,266	銀行
HYUNDAI DEVELOPMENT CO	48.15	59.1	251,766	25,378	建設・土木
S-OIL CORP	33.39	43.83	512,811	51,691	石油・ガス・消耗燃料
HANWHA CHEMICAL CORPORATION	77.71	77.71	223,804	22,559	化学
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	55.3	66	237,270	23,916	資本市場
LOTTE CHEMICAL CORPORATION	11.72	16.65	683,482	68,895	化学
HOTEL SHILLA CO LTD	29.55	29.55	305,842	30,828	専門小売り
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	34.75	36.2	441,640	44,517	機械
HYUNDAI MOBIS	55.73	71.83	1,784,975	179,925	自動車部品
SK HYNIX INC	476.96	612.13	5,068,436	510,898	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD	60.56	79.26	321,399	32,397	建設・土木
HYUNDAI MOTOR CO	19.07	19.97	180,928	18,237	自動車
HYUNDAI MOTOR CO	125.72	163.75	2,579,062	259,969	自動車
HYUNDAI STEEL CO	58.66	80.09	401,250	40,446	金属・鉱業
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	184.31	250.79	393,740	39,689	銀行
KCC CORP	4.83	6.7	240,865	24,279	建設関連製品
KIA MOTORS CORP	214.67	280.9	883,430	89,049	自動車
KOREA ZINC CO LTD	6.3	8.27	361,812	36,470	金属・鉱業
KOREA ELECTRIC POWER CORP	217.55	274.52	948,466	95,605	電力
HANWHA CORP	37.85	37.85	146,290	14,746	コングロマリット
KOREAN AIR CO LTD	36.52	53.01	178,643	18,007	旅客航空輸送業

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	
(韓国)	百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
OCI COMPANY LTD	15	18.29	296,298	29,866	化学
CJ LOGISTICS	5.91	8.6	125,990	12,699	陸運・鉄道
KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	14.23	19.3	185,280	18,676	化学
KT CORP	20.48	20.48	55,603	5,604	各種電気通信サービス
LG ELECTRONICS INC	87.25	113.15	1,188,075	119,757	家庭用耐久財
LOTTE CORP	4.3	33.66	212,394	21,409	コングロマリット
LOTTE CHILSUNG BEVERAGE CO LTD	0.47	—	—	—	飲料
HANSSEM CO LTD	8.69	11	136,950	13,804	家庭用耐久財
LG CORP	71.2	102.15	861,124	86,801	コングロマリット
NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	115.9	170.37	244,480	24,643	資本市場
GS ENGINEERING & CONSTRUCTION	39.45	54.9	185,836	18,732	建設・土木
NAVER CORP	23.02	29.52	2,208,096	222,576	インターネットソフトウェア・サービス
HYUNDAI DEPARTMENT STORE CO LTD	16.89	11.87	106,236	10,708	複合小売り
DONGSUH CO INC	27.98	27.98	74,566	7,516	食品・生活必需品小売り
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO LTD	32.87	40.61	341,936	34,467	資本市場
OTTOGI CORP	1.12	1.12	88,480	8,918	食品
AMOREPACIFIC GROUP	20.88	28.91	419,195	42,254	パーソナル用品
KANGWON LAND INC	87.15	120.47	326,473	32,908	ホテル・レストラン・レジャー
POSCO	62.04	78.3	2,607,390	262,824	金属・鉱業
SAMSUNG SDI CO LTD	45.13	58.31	1,125,383	113,438	電子装置・機器・部品
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	47.16	60.07	768,896	77,504	電子装置・機器・部品
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	80.8	101.45	25,352,355	2,555,517	コンピュータ・周辺機器
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD	203.01	299.01	219,772	22,153	機械
HANWHA TECHWIN CO LTD	31.41	31.41	83,079	8,374	航空宇宙・防衛
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	14.28	18.33	3,715,491	374,521	コンピュータ・周辺機器
SHINSEGAE CO LTD	6.69	8.27	327,492	33,011	複合小売り
HYOSUNG CORP	17.81	21.65	266,295	26,842	化学
ORION HOLDINGS	2.99	—	—	—	食品
YUHAN CORP	7.33	10.37	261,324	26,341	医薬品
HANON SYSTEMS	189.67	190.93	214,796	21,651	自動車部品
HYUNDAI MARINE & FIRE INSURANCE CO LTD	52.81	64.8	233,604	23,547	保険
GS HOLDINGS CORP	53.17	52.69	315,086	31,760	石油・ガス・消耗燃料
LG DISPLAY CO LTD	191.37	250.72	645,604	65,076	電子装置・機器・部品
SK NETWORKS CO LTD	102.8	148.1	79,974	8,061	商社・流通業
CELLTRION INC	65.83	85.57	2,481,530	250,138	バイオテクノロジー
HANA FINANCIAL GROUP	243.44	313.14	1,366,856	137,779	銀行
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	13.73	20.57	386,716	38,980	航空貨物・物流サービス
LOTTE SHOPPING CO	9.28	12.27	311,044	31,353	複合小売り
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	57.7	74.58	846,483	85,325	保険
AMOREPACIFIC CORP	26.27	34.95	1,183,057	119,252	パーソナル用品
AMOREPACIFIC CORP-PREF	7.52	7.52	131,976	13,303	パーソナル用品
SAMSUNG CARD CO	28.77	28.77	101,126	10,193	消費者金融
SK INNOVATION CO LTD	52.83	67.27	1,335,309	134,599	石油・ガス・消耗燃料
CJ CHEILJEDANG CORP	7.56	8.7	279,705	28,194	食品
STX PAN OCEAN CO LTD	—	183.95	93,446	9,419	海運業
KEPCO PLANT SERVICE & ENGINEERING CO LTD	18.25	18.25	84,041	8,471	商業サービス・用品
LG INNOTEK CO LTD	11.96	14.4	196,560	19,813	電子装置・機器・部品
SK HOLDINGS CO LTD	37.91	34.4	999,320	100,731	コングロマリット
KB FINANCIAL GROUP INC	326.8	419.35	2,474,165	249,395	銀行
MEDY-TOX INC	—	4.64	334,544	33,722	バイオテクノロジー
HYUNDAI WIA CORP	14.54	14.54	76,480	7,709	自動車部品
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES LTD	50.77	68.72	316,799	31,933	航空宇宙・防衛
BNK FINANCIAL GROUP INC	218.9	300.24	312,249	31,474	銀行
HANMI PHARM CO LTD	4.7	6.9	355,350	35,819	医薬品
HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	168.82	264.3	161,487	16,277	保険
O MEDIA HOLDINGS CO LTD	15.37	19.5	185,835	18,732	メディア
E-MART CO LTD	14.45	22.47	613,431	61,833	食品・生活必需品小売り

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	
(韓国)	百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
DGB FINANCIAL GROUP INC	135.39	185.75	216,398	21,812	銀行
GS RETAIL CO LTD	24.82	24.82	83,643	8,431	食品・生活必需品小売り
HANKOOK TIRE CO LTD NEW	54.99	75.17	384,118	38,719	自動車部品
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS CO LTD	—	9.78	418,095	42,143	機械
BGF RETAIL CO LTD	—	8.54	149,023	15,021	食品・生活必需品小売り
ORION CORP REPUBLIC OF KOREA	—	23.81	304,768	30,720	食品
ING LIFE INSURANCE KOREA LTD	—	37.35	136,514	13,760	保険
NETMARBLE CORP	—	27.66	370,644	37,360	ソフトウェア
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD-RTS	—	123.01	22,756	2,293	機械
BGF CO LTD	15.94	—	—	—	食品・生活必需品小売り
SAMSUNG SDS CO LTD	26.09	36.75	869,137	87,609	情報技術サービス
WOORI BANK	254.32	508.29	759,893	76,597	銀行
SAMSUNG C&T CORP	62.59	80.72	1,122,008	113,098	コンプロマリット
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	13.33	17.59	969,209	97,696	ライフサイエンス・ツール/サービス
DOOSAN BOBCAT INC	—	46.79	145,984	14,715	機械
SILLAJEN INC	—	53.78	562,001	56,649	バイオテクノロジー
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	—	34.9	327,711	33,033	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>	株数 107銘柄	9,498.66 114銘柄	93,036.180 —	9,378,046 <14.1%>
(マレーシア)	百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円	
AMMB HOLDINGS BHD	2,271	1,902	751	20,705	銀行
GENTING PLANTATIONS BHD	226	434	433	11,937	食品
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	2,515	4,847	3,538	97,515	銀行
DIGI.COM BHD	2,899	3,591	1,666	45,921	無線通信サービス
MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS BHD	432.2	878.2	802	22,121	運送インフラ
RHB BANK BHD	1,245.8	680.8	367	10,131	銀行
HAP SENG CONSOLIDATED BHD	547	700	682	18,809	コンプロマリット
BERJAYA SPORTS TOTO BHD	692.35	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
GAMUDA BHD	1,357	1,946	992	27,352	建設・土木
GENTING BHD	2,049	2,482	2,233	61,563	ホテル・レストラン・レジャー
YTL CORP BHD	3,700.1	5,191.1	742	20,458	総合公益事業
HONG LEONG FINANCIAL GROUP BHD	166.56	202.56	390	10,751	銀行
HONG LEONG BANK BHD	480.08	630.08	1,188	32,750	銀行
IJM CORP BHD	1,827.6	3,455.6	929	25,618	建設・土木
IOI CORP BHD	1,896.13	2,402.13	1,145	31,578	食品
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	297	555	1,417	39,065	食品
MALAYAN BANKING BHD	2,745.75	4,437.75	4,712	129,887	銀行
LAFARGE MALAYSIA BHD	267	—	—	—	建設資材
ALLIANCE BANK MALAYSIA BHD	861	861	370	10,203	銀行
MISC BHD	748.8	1,400.8	979	26,985	海運業
NESTLE MALAYSIA BHD	—	58	858	23,657	食品
PPB GROUP BHD	298	478	890	24,555	食品
PETRONAS DAGANGAN BHD	175	314	840	23,174	石油・ガス・消耗燃料
PETRONAS GAS BHD	587	732	1,357	37,402	ガス
GENTING MALAYSIA BHD	2,156	3,019	1,545	42,600	ホテル・レストラン・レジャー
BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	114	147	338	9,318	タバコ
TELEKOM MALAYSIA BHD	950	1,325	728	20,084	各種電気通信サービス
SP SETIA BHD	—	1,785	539	14,856	不動産管理・開発
TENAGA NASIONAL BHD	2,675.5	3,566.5	5,685	156,678	電力
UMW HOLDINGS BHD	766	390	238	6,578	自動車
DIALOG GROUP BHD	2,434.44	3,298.44	1,019	28,089	エネルギー設備・サービス
PUBLIC BANK BHD(LOCAL)	2,247.3	3,038.3	7,285	200,797	銀行
YTL POWER INTERNATIONAL BHD	1,458.63	1,487.8	141	3,895	総合公益事業
AIRASIA BHD	1,072	—	—	—	旅客航空輸送業
AIRASIA GROUP BHD	—	1,479	573	15,815	旅客航空輸送業
SIME DARBY BERHAD	1,921	2,327	646	17,828	コンプロマリット
HARTALEGA HOLDINGS BHD	352	1,454	940	25,926	ヘルスケア機器・用品

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	
(マレーシア)	百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円	
AXIATA GROUP BERHAD	1,844	2,697	1,467	40,435	無線通信サービス
MAXIS BHD	1,542	1,886	1,091	30,095	無線通信サービス
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	1,963	2,362	2,010	55,397	化学
SAPURA ENERGY BHD	3,192	3,192	245	6,773	エネルギー設備・サービス
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD	1,255	1,405	273	7,550	メディア
IHH HEALTHCARE BHD	2,529	2,117	1,289	35,531	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
FELDA GLOBAL VENTURES HOLDINGS BHD	2,066	1,264	232	6,409	食品
WESTPORTS HOLDINGS BHD	835	1,300	434	11,966	運送インフラ
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS BHD	-	1,531	763	21,054	金属・鋳業
SIME DARBY PROPERTY BHD	-	2,327	321	8,850	不動産管理・開発
SIME DARBY PLANTATION BHD	-	2,628	1,471	40,559	食品
IOI PROPERTIES GROUP SDN BHD	1,745.48	1,745.48	267	7,360	不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数	56,843	1,566,604	
	43銘柄	46銘柄	-	<2.4%>	
(南アフリカ)	百株	百株	千南アフリカ・ランド	千円	
BIDVEST GROUP LTD	238.38	358.98	8,437	75,515	コングロマリット
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	366.73	443.26	4,561	40,826	専門小売り
DISCOVERY LTD	256.44	352.4	6,030	53,977	保険
REDEFINE PROPERTIES LTD	3,803.54	5,100	6,002	53,724	エクイティ不動産投資信託(REITs)
MASSMART HOLDINGS LTD	79.92	-	-	-	食品・生活必需品小売り
GOLD FIELDS LTD	781.54	972.28	4,569	40,898	金属・鋳業
REMGRO LTD	434.23	563.29	12,778	114,365	各種電気通信サービス
THE FOSCHINI GROUP LTD	173.01	220	4,616	41,313	専門小売り
MMI HOLDINGS LTD	827.06	1,114.71	2,499	22,367	保険
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	1,732.91	3,222.27	9,251	82,797	エクイティ不動産投資信託(REITs)
EXXARO RESOURCES LTD	199.85	253.4	2,767	24,768	石油・ガス・消耗燃料
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	31.84	38.5	3,317	29,692	銀行
LIBERTY HOLDINGS LTD	85.24	151.37	1,910	17,095	保険
MTN GROUP LTD	1,448.02	1,784.39	21,020	188,130	無線通信サービス
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	363.66	477.74	5,150	46,097	金属・鋳業
TELKOM SA SOC LTD	202.27	315.88	1,813	16,227	各種電気通信サービス
FIRSTRAND LTD	2,768.63	3,533.55	23,713	212,237	各種金融サービス
PSG GROUP LTD	62.5	155.46	3,536	31,652	各種金融サービス
NASPERS LTD	358.96	460.1	138,439	1,239,029	メディア
CORONATION FUND MANAGERS LTD	190	267	2,106	18,856	資本市場
NEDBANK GROUP LTD	163.21	220.7	6,506	58,232	銀行
NETCARE LTD	770.25	1,067.07	2,985	26,721	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PICK'N PAY STORES LTD	302.12	433.75	2,973	26,611	食品・生活必需品小売り
RMB HOLDINGS LTD	526.84	706.97	5,482	49,068	各種金融サービス
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	52.51	62	1,891	16,924	金属・鋳業
SAPPI LTD	553.58	562.31	4,427	39,622	紙製品・林産品
SASOL LTD	449.72	584.19	25,183	225,395	化学
SHOPRITE HOLDINGS LTD	349.38	469.66	11,647	104,245	食品・生活必需品小売り
MR PRICE GROUP LTD	202.54	259.11	7,159	64,081	専門小売り
BRAIT SE	289.31	370.6	1,426	12,769	資本市場
STANDARD BANK GROUP LTD	1,045.74	1,355.46	29,616	265,070	銀行
SPAR GROUP LTD/THE	131.19	218.08	4,523	40,488	食品・生活必需品小売り
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	800.18	991.54	6,375	57,061	複合小売り
IMPERIAL HOLDINGS LTD	132.78	167.74	3,970	35,535	販売
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD	297.33	411.88	10,731	96,043	医薬品
BARCLAYS AFRICA GROUP LTD	317.49	758.62	13,404	119,973	銀行
TIGER BRANDS LTD	133.75	162.62	6,407	57,344	食品
SANLAM LTD	1,134.59	1,486.83	12,061	107,947	保険
INVESTEC LTD	214.36	293.12	2,827	25,302	資本市場
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	575.77	-	-	-	金属・鋳業
KUMBA IRON ORE LTD	-	53.27	1,414	12,660	金属・鋳業
PIONEER FOODS LTD	107.07	155	1,956	17,507	食品

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	
<b>(南アフリカ)</b>	百株	百株	千円	千円	
NEW EUROPE PROPERTY INVESTMENTS PLC	230.65	—	—	—	不動産管理・開発
MONDI LTD	82.93	115.2	3,847	34,436	紙製品・林産品
LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDINGS LTD	793.7	1,358.45	3,775	33,787	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
RMI HOLDINGS	528.87	638.4	2,605	23,317	保険
TSOGO SUN HOLDINGS LTD	475.22	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
VODACOM GROUP PTY LTD	305.22	640.73	9,680	86,643	無線通信サービス
SIBANYE GOLD LTD	720.04	1,720	1,737	15,547	金属・鉱業
NEPI ROCKCASTLE PLC	—	375.46	4,993	44,692	不動産管理・開発
FORTRESS REIT LTD-A	789.47	1,029.5	1,682	15,055	エクイティ不動産投資信託(REITs)
FORTRESS REIT LTD-B	651.13	953.02	1,476	13,212	エクイティ不動産投資信託(REITs)
STEINHOFF INTERNATIONAL HOLDINGS NV	2,424.17	2,678.66	624	5,585	家庭用耐久財
BID CORP LTD	271.64	356.89	9,850	88,158	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数	465,767	4,168,619	
	52銘柄	50銘柄	—	<6.3%>	
<b>(タイ)</b>	百株	百株	千円	千円	
BANGKOK BANK PCL	197	277	5,872	20,142	銀行
BEC WORLD PLC	862	—	—	—	メディア
BERLI JUCKER PCL NVDR	1,001	1,355	7,621	26,143	食品・生活必需品小売り
KRUNG THAI BANK PCL NVDR	2,939	3,480	6,333	21,724	銀行
ROBINSON PCL-NVDR	394	643	4,083	14,004	複合小売り
SIAM COMMERCIAL BANK PCL NVDR	1,421	1,927	26,303	90,221	銀行
TRUE CORP PCL NVDR	10,845.55	10,307.55	7,318	25,101	各種電気通信サービス
KASIKORN BANK PCL NVDR	490	712	14,204	48,721	銀行
TMB BANK PCL -NVDR	10,100	10,100	2,525	8,660	銀行
IRPC PCL NVDR	8,634	10,655	7,724	26,496	石油・ガス・消耗燃料
BANPU PCL PUBLIC CO LTD NVDR	3,028	2,559	5,169	17,730	石油・ガス・消耗燃料
ELECTRICITY GENERATING PCL NVDR	101	131	2,947	10,109	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CHAROEN POKPHAND FOODS PCL	2,290	2,932	6,860	23,532	食品
ADVANCED INFO SERVICE PCL	843	1,113	22,705	77,878	無線通信サービス
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	2,382.2	3,587.2	5,057	17,348	専門小売り
DELTA ELECTRONICS THAI PCL NVDR	316	442	3,049	10,460	電子装置・機器・部品
PTT PCL	804	1,094	59,732	204,882	石油・ガス・消耗燃料
THAI UNION GROUP PCL-NVDR	1,641	2,613	4,729	16,222	食品
SIAM CEMENT PCL NVDR	84.5	116.5	5,615	19,260	建設資材
KCE ELECTRONICS PCL-NVDR	249	249	1,780	6,106	電子装置・機器・部品
AIRPORTS OF THAILAND PCL-NVDR	3,550	4,556	31,892	109,389	運送インフラ
SIAM CEMENT PCL FOREIGN	227	295	14,219	48,771	建設資材
KASIKORN BANK PCL - FOREIGN	921	1,231	24,866	85,291	銀行
CENTRAL PATTANA PCL NVDR	1,136	1,390	10,981	37,664	不動産管理・開発
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES NVDR	3,238	4,114	9,503	32,596	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	303	389	8,402	28,820	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	1,503.1	2,368.1	9,353	32,084	ホテル・レストラン・レジャー
THAI OIL PCL NVDR	702	1,189	10,998	37,723	石油・ガス・消耗燃料
GLOW ENERGY PCL NVDR	416	540	4,698	16,114	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CP ALL PCL NVDR	4,075	5,231	43,548	149,369	食品・生活必需品小売り
BTS GROUP HOLDINGS PCL	3,016	5,448	4,658	15,977	陸運・鉄道
PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL NVDR	1,000.45	1,343.45	16,390	56,218	石油・ガス・消耗燃料
INDORAMA VENTURES PCL NVDR	974.22	1,740.22	10,006	34,321	化学
INDORAMA VENTURES PCL FOREIGN	549.33	—	—	—	化学
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	1,829.08	2,395.08	22,992	78,865	化学
ENERGY ABSOLUTE PCL NVDR	930	1,180	3,894	13,356	石油・ガス・消耗燃料
BANGKOK EXPRESSWAY & METRO PCL NVDR	5,784	7,407	5,481	18,800	運送インフラ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数	431,519	1,480,112	
	37銘柄	35銘柄	—	<2.2%>	
<b>(ポーランド)</b>	百株	百株	千円	千円	
BANK MILLENNIUM SA	526.47	526.47	453	14,458	銀行
MBANK	12.6	15.95	700	22,318	銀行

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	
(ポーランド)	百株	百株	千ポーランド・ズロチ	千円	
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	25.96	25.96	201	6,426	銀行
KGHM POLSKA MIEDZ SA	102.75	141.9	1,317	41,972	金属・鉱業
BANK PEKAO SA	118.44	157.27	1,943	61,906	銀行
ORANGE POLSKA SA	586	586	337	10,753	各種電気通信サービス
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	260.78	317.67	2,794	89,024	石油・ガス・消耗燃料
LPP SA	1.12	1.3	1,170	37,296	繊維・アパレル・贅沢品
BANK ZACHODNI WBK SA	25.93	38.88	1,448	46,154	銀行
CD PROJEKT RED SA	—	75.17	902	28,738	ソフトウェア
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	711.72	997.25	4,155	132,395	銀行
CCC SA	26.38	33.09	906	28,886	繊維・アパレル・贅沢品
SYNTHOS SA	465.08	—	—	—	化学
EUROCASH SA	95	—	—	—	食品・生活必需品小売り
GRUPA LOTOS SA	114.12	94.8	526	16,786	石油・ガス・消耗燃料
POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA	1,691.28	1,671.92	1,023	32,599	石油・ガス・消耗燃料
CYFROWY POLSAT SA	167.4	228.1	583	18,575	メディア
GRUPA AZOTY SA	38.53	38.53	217	6,935	化学
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	612.51	811	852	27,156	電力
TAURON POLSKA ENERGIA SA	1,260.18	893.18	223	7,114	電力
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	424.49	651.15	2,819	89,828	保険
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA SA	44.03	61.7	540	17,224	金属・鉱業
ALIOR BANK SA	74.34	94.05	679	21,634	銀行
DINO POLSKA SA	—	60.68	570	18,172	食品・生活必需品小売り
PLAY COMMUNICATIONS SA	—	152.28	493	15,719	無線通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,385.11 22銘柄	7,674.3 23銘柄	24,861 —	792,079 <1.2%>
(ハンガリー)	百株	百株	千ハンガリー・フォリント	千円	
RICHTER GEDEON NYRT	122.49	148.3	78,673	33,624	医薬品
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS NYRT	35.01	337.62	100,880	43,116	石油・ガス・消耗燃料
OTP BANK NYRT	200.37	255.55	286,216	122,328	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	357.87 3銘柄	741.47 3銘柄	465,770 —	199,070 <0.3%>
(ユーロ圏・ギリシャ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
PIRAEUS BANK S.A	5,000	250	79	10,508	銀行
ALPHA BANK A.E.	1,000	1,540.71	315	41,840	銀行
NATIONAL BANK OF GREECE	39.98	6,600.69	202	26,870	銀行
TITAN CEMENT CO. S.A.	35.18	52.17	113	15,115	建設資材
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	100.04	254.9	290	38,531	各種電気通信サービス
FF GROUP	31.3	31.3	52	6,947	専門小売り
EUROBANK ERGASIAS	16.3	1,941	184	24,450	銀行
OPAP SA	85.01	200	192	25,512	ホテル・レストラン・レジャー
JUMBO SA	56.23	104.2	157	20,891	専門小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,364.04 9銘柄	10,974.97 9銘柄	1,588 —	210,667 <0.3%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,786,086.36 822銘柄	2,382,094.46 837銘柄	—	61,196,927 <92.1%>

(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。

(注4) 銘柄コード等の変更があった銘柄や普通株と優先株は、別銘柄として掲載しております。

## (2) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	期首(前期末)		当期		期末
	□	数	□	数	外貨建金額 邦貨換算金額
(トルコ)		千□		千□	千トルコ・リラ 千円
EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM		162.734		231.071	559 14,645
小計	□	数 銘柄	□	数 銘柄	金額 比率
		1銘柄<0.0%>		1銘柄<0.0%>	559 14,645
(メキシコ)		千□		千□	千メキシコ・ペソ 千円
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB D		157		203.9	36,345 216,253
CEMEX SAB DE CV		1,149,111		1,546,875	19,985 118,914
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA		188.8		322.6	10,190 60,636
小計	□	数 銘柄	□	数 銘柄	金額 比率
		3銘柄<0.8%>		3銘柄<0.6%>	66,521 395,804
(南アフリカ)		千□		千□	千南アフリカ・ランド 千円
HYPROP INVESTMENTS LTD		20,095		29,707	3,334 29,839
RESILIENT REIT LTD		20,512		28.6	1,826 16,343
小計	□	数 銘柄	□	数 銘柄	金額 比率
		2銘柄<0.1%>		2銘柄<0.1%>	5,160 46,183
合計	□	数 銘柄	□	数 銘柄	金額 比率
		6銘柄<0.9%>		6銘柄<0.7%>	— 456,632

(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) 比率は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

(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	建
外国	MINI MSCI EMG MKT		百万円 4,747	百万円 —

(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

2018年4月18日現在

項目	当期		期末
	評価額	比率	率
株	千円		％
株式	61,196,927		92.1
投資信託受益証券、投資証券	456,632		0.7
コール・ローン等、その他	4,820,397		7.3
投資信託財産総額	66,473,957		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、66,356,793千円、99.8%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、2018年4月18日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=107.20円、1香港・ドル=13.66円、1台湾・ドル=3.65円、1トルコ・リラ=26.19円、1メキシコ・ペソ=5.95円、1フィリピン・ペソ=2.06円、100チリ・ペソ=17.97円、100コロンビア・ペソ=3.93円、1カタール・リアル=29.50円、1インド・ルピー=1.64円、1パキスタン・ルピー=0.93円、100インドネシア・ルピア=0.78円、1アラブ首長国連邦・ディルハム=29.23円、1ブラジル・レアル=31.45円、1チェコ・コルナ=5.25円、100韓国・ウォン=10.08円、1マレーシア・リンギット=27.56円、1南アフリカ・ランド=8.95円、1タイ・バーツ=3.43円、1ポーランド・ズロチ=31.86円、100ハンガリー・フォリント=42.74円、1ユーロ=132.60円です。



# ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年4月18日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	<b>66,535,297,684円</b>
コ ー ル ・ オ ー ン 等	3,159,747,715
株 式(評価額)	61,196,927,280
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	335,168,260
投 資 証 券(評価額)	121,464,424
未 収 入 金	66,134,990
未 収 配 当 金	92,333,926
差 入 委 託 証 拠 金	1,563,521,089
(B) 負 債	<b>91,556,922</b>
未 払 金	77,511,922
未 払 解 約 金	14,045,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	<b>66,443,740,762</b>
元 本	54,278,179,845
次 期 繰 越 損 益 金	12,165,560,917
(D) 受 益 権 総 口 数	<b>54,278,179,845口</b>
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	<b>12,241円</b>

(注1) 期首元本額	40,377,016,196円	たわらノーロード 最適化バランス (積極型)	499,825円
追加設定元本額	34,751,524,923円	マネックス資産設計ファンド エボリューション	429,132,057円
一部解約元本額	20,850,361,274円	DIAMDC 8資産バランスファンド (新興国10)	43,983,763円
(注2) 期末における元本の内訳		DIAMDC 8資産バランスファンド (新興国20)	150,861,940円
DIAM新興国株式インデックスファンド<DC年金>	3,441,256,718円	DIAMDC 8資産バランスファンド (新興国30)	334,818,063円
DIAM新興国株式インデックスファンド<為替ヘッジなし> (ファンドラップ)	489,621,999円	投資のソムリエ	6,969,149,974円
MITO ラップ型ファンド (安定型)	5,858,861円	クルーズコントロール	1,270,017,724円
MITO ラップ型ファンド (中立型)	15,725,843円	投資のソムリエ<DC年金>	497,851,493円
MITO ラップ型ファンド (積極型)	18,210,990円	DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	177,667,170円
グローバル8資産ラップファンド (安定型)	32,046,647円	クルーズコントロール<DC年金>	493,741円
グローバル8資産ラップファンド (中立型)	33,302,831円	DIAMコア資産設計ファンド (堅実型)	15,100,712円
グローバル8資産ラップファンド (積極型)	18,874,652円	DIAMコア資産設計ファンド (積極型)	47,035,027円
たわらノーロード 新興国株式	3,548,910,360円	投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	109,132,260円
たわらノーロード 新興国株式<ラップ向け>	1,108,649,964円	ダイナミック・ナビゲーション	1,539,998円
たわらノーロード バランス (8資産均等型)	46,087,081円	リスク抑制世界8資産バランスファンド	1,864,479,581円
たわらノーロード バランス (堅実型)	231,164円	ワールドアセットバランス (基本コース)	1,787,762,556円
たわらノーロード バランス (標準型)	825,703円	ワールドアセットバランス (リスク抑制コース)	6,173,904,750円
たわらノーロード バランス (積極型)	2,623,761円	投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2045)	1,141,571円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (保守型)	22,478円	投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2055)	835,867円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定型)	1,736,519円	リスク抑制世界8資産バランスファンド (DC)	532,814円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定成長型)	2,911,111円	投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2035)	2,248,337円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (成長型)	2,316,179円	エマーシング株式パッシブファンドVA (適格機関投資家専用)	4,783,607,576円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (積極型)	4,884,872円	エマーシング株式パッシブファンド (適格機関投資家限定)	2,636,951,676円
たわらノーロード 最適化バランス (安定型)	20,920円	DIAM世界アセットバランスファンド2VA (適格機関投資家限定)	10,995,106,377円
たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型)	96,850円	DIAM世界アセットバランスファンド3VA (適格機関投資家限定)	7,209,978,814円
たわらノーロード 最適化バランス (成長型)	130,676円	期末元本合計	54,278,179,845円

## ■損益の状況

当期 自2017年4月19日 至2018年4月18日

項	目	当	期
(A) 配	当 等 収 益		1,110,706,152円
受	取 配 当		1,093,266,982
受	取 利 息		13,524,688
そ	の 他 収 益		4,119,612
支	払 利 息		△205,130
(B) 有	価 証 券 売 買 損 益		7,556,962,010
売	買 益		11,067,084,761
売	買 損		△3,510,122,751
(C) 先	物 取 引 等 取 引 損 益		655,745,118
取	引 益		1,200,537,340
取	引 損		△544,792,222
(D) そ	の 他 費 用		△59,461,883
(E) 当	期 損 益 金(A+B+C+D)		9,263,951,397
(F) 前	期 繰 越 損 益 金		486,674,169
(G) 解	約 差 損 益 金		△4,666,749,726
(H) 追	加 信 託 差 損 益 金		7,081,685,077
(I) 合	計(E+F+G+H)		12,165,560,917
次	期 繰 越 損 益 金(I)		12,165,560,917

(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。

(注3) (H)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。

## 《お知らせ》

■つみたてNISAの要件を満たすため、約款に所要の変更を行いました。

(平成29年9月29日)

■信用リスクを適正に管理する方法を規定する所要の約款変更を行いました。

(平成30年3月1日)

# エマージング債券パッシブ・マザーファンド

## 運用報告書

第10期 (決算日 2018年4月18日)

(計算期間 2017年4月19日～2018年4月18日)

エマージング債券パッシブ・マザーファンドの第10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	2008年3月6日から無期限です。
運用方針	主として新興国の債券に投資し、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス (円換算ベース・為替ヘッジなし) の動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	新興国の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資には、制限を設けません。 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス (円換算ベース・為替ヘッジなし) (ベンチマーク)		債券組入率	債券先物率	純資産総額
	円	%	ポイント	%			
6期 (2014年4月18日)	14,588	0.3	70,225.03	1.8	96.1	—	百万円 38,833
7期 (2015年4月20日)	18,383	26.0	84,996.05	21.0	96.5	—	51,976
8期 (2016年4月18日)	17,120	△6.9	81,716.02	△3.9	96.5	—	51,487
9期 (2017年4月18日)	17,917	4.7	88,609.40	8.4	96.8	—	80,269
10期 (2018年4月18日)	17,815	△0.6	87,698.99	△1.0	96.4	—	111,615

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します (以下同じ)。

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

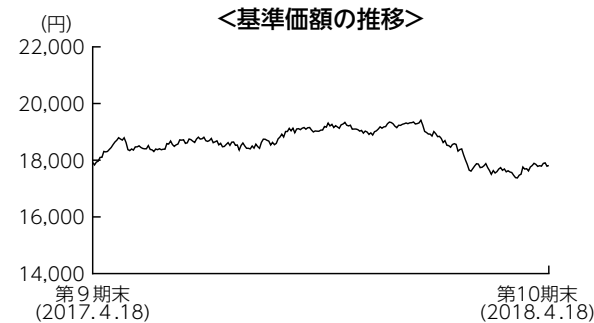
## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		JPモルガン・エマージング・ マーケット・ボンド・ インデックス・プラス (円換算ベース・ 為替ヘッジなし) (ベンチマーク)		債券組入 比	債券先物 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2017 年 4 月 18 日	円 17,917	% -	ポイント 88,609.40	% -	% 96.8	% -
4 月 末	18,310	2.2	90,839.08	2.5	96.2	-
5 月 末	18,400	2.7	91,461.20	3.2	95.5	-
6 月 末	18,594	3.8	91,987.11	3.8	95.5	-
7 月 末	18,475	3.1	90,853.52	2.5	95.2	-
8 月 末	18,742	4.6	92,518.04	4.4	96.4	-
9 月 末	19,077	6.5	94,279.65	6.4	96.0	-
10 月 末	19,127	6.8	94,889.37	7.1	94.9	-
11 月 末	19,035	6.2	93,154.63	5.1	96.5	-
12 月 末	19,277	7.6	94,436.09	6.6	94.7	-
2018 年 1 月 末	18,458	3.0	90,231.09	1.8	96.3	-
2 月 末	17,878	△0.2	87,510.37	△1.2	109.2	-
3 月 末	17,687	△1.3	87,022.13	△1.8	96.6	-
(期 末) 2018 年 4 月 18 日	17,815	△0.6	87,698.99	△1.0	96.4	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

## ■当期の運用経過（2017年4月19日から2018年4月18日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は17,815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

為替市場での円高米ドル安が進行した結果、基準価額は下落しました。

### 投資環境

当期の新興国債券の利回りは上昇しました。

ベースとなる米国の長期金利は、北朝鮮情勢の緊迫化等を背景に低下する局面もありましたが、その後は利上げ観測やF R B（米連邦準備理事会）で政策金利の引き上げが正式決定したこと等を背景に上昇しました。

新興国債券の対米国債スプレッド（利回り格差）は、堅調な株式市場や原油価格の上昇等を背景に縮小しましたが、期末にかけて米国金利の上昇による新興国からの資金流出懸念や米中間での貿易摩擦の懸念等を背景として拡大に転じました。

為替市場では、期初から2018年1月にかけては、北朝鮮情勢の緊迫化や米国の政治不透明感が円高要因

となる一方、米国の追加利上げ観測がドル高要因となり、1ドル＝110円を挟んで揉み合いの動きとなりましたが、2月以降は世界的な株式市場の下落や米中貿易戦争への懸念からリスク回避の円買いが進みました。

## ポートフォリオについて

ベンチマークである J P モルガン・エマーゼン・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース・為替ヘッジなし）とポートフォリオのリスク特性を概ね一致させたポートフォリオを構築しました。なお、運用の基本方針で定められた格付による債券組入制限により、相対的に信用力の低い国の債券には投資しませんでした。

### 【運用状況】

#### ○国別構成比 期首（前期末）

国	ファンド	ベンチマーク	差	
中南米	アルゼンチン	0.0%	9.1%	△9.1%
	ブラジル	10.2%	8.4%	1.9%
	メキシコ	12.6%	10.8%	1.9%
	パナマ	4.7%	2.7%	2.0%
	ペルー	4.3%	2.5%	1.9%
	ベネズエラ	0.0%	4.9%	△4.9%
	コロンビア	8.5%	6.6%	1.9%
計	40.4%	45.0%	△4.6%	
欧州	ハンガリー	4.8%	4.4%	0.4%
	ロシア	12.4%	10.5%	1.9%
	トルコ	14.3%	12.7%	1.6%
	ウクライナ	0.0%	3.7%	△3.7%
	クロアチア	2.8%	2.5%	0.3%
	ルーマニア	2.1%	1.9%	0.2%
計	36.4%	35.8%	0.7%	
アジア・オセアニア	インドネシア	9.6%	9.3%	0.3%
	フィリピン	7.2%	6.9%	0.2%
計	16.7%	16.2%	0.5%	
アフリカ	南アフリカ	3.2%	3.0%	0.2%
	計	3.2%	3.0%	0.2%
現金など	3.2%	-	-	
合計	100%	100%	-	

#### 期末

国	ファンド	ベンチマーク	差	
中南米	アルゼンチン	0.0%	11.5%	△11.5%
	ブラジル	9.8%	8.0%	1.8%
	メキシコ	12.8%	11.0%	1.9%
	パナマ	4.8%	3.1%	1.8%
	ペルー	4.2%	2.5%	1.8%
	ベネズエラ	0.0%	2.7%	△2.7%
	コロンビア	8.7%	6.8%	1.8%
計	40.4%	45.5%	△5.1%	
欧州	ハンガリー	4.6%	4.0%	0.6%
	ロシア	10.9%	9.1%	1.8%
	トルコ	13.9%	12.2%	1.7%
	ウクライナ	0.0%	4.5%	△4.5%
	クロアチア	3.0%	2.5%	0.5%
	ルーマニア	2.0%	1.9%	0.1%
計	34.5%	34.2%	0.3%	
アジア・オセアニア	インドネシア	10.1%	9.4%	0.7%
	フィリピン	7.1%	6.9%	0.3%
計	17.2%	16.2%	1.0%	
アフリカ	南アフリカ	4.3%	4.0%	0.3%
	計	4.3%	4.0%	0.3%
現金など	3.6%	-	-	
合計	100%	100%	-	



※1 ファンドの比率は純資産総額に対する割合です。

※2 ベンチマークは、J P モルガン・エマーゼン・マーケット・ボンド・インデックス・プラスです。

### ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で1.0%下落しました。当ファンドはベンチマークを0.5%上回りました。これは、運用の基本方針で規定された格付による債券組入制限により、相対的に信用力の低い国債へ投資しなかったことなどが理由です。

### 今後の運用方針

引き続き、ベンチマークの動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) その他費用	2円	0.009%
（保管費用）	(2)	(0.009)
（その他）	(0)	(0.000)
合 計	2	0.009

(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（18,582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14ページ（1万口当たりの費用明細）をご参照ください。また、その他費用（その他）には、余資運用に対してかかる費用を含みます。

## ■ 売買及び取引の状況（2017年4月19日から2018年4月18日まで）

### 公社債

			買 付 額	売 付 額
外国	ア メ リ カ	国 債 証 券	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル
			734,858	405,245 (3,198)

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

## ■ 利害関係人との取引状況等（2017年4月19日から2018年4月18日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 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

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区分	当期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカ・ドル 949,163	千アメリカ・ドル 1,003,633	千円 107,589,494	% 96.4	% 26.7	% 72.6	% 18.1	% 5.7
合計	—	—	107,589,494	96.4	26.7	72.6	18.1	5.7

(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) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	当期末							
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日		
				外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円			
UNITED MEXICAN STATES 6.05 01/11/40	国債証券	6.0500	11,900	13,557	1,453,318	2040/01/11		
BRAZIL 5.625 01/07/41	国債証券	5.6250	8,900	8,664	928,796	2041/01/07		
UNITED MEXICAN STATES 4.6 01/23/46	国債証券	4.6000	10,600	10,170	1,090,299	2046/01/23		
BRAZIL 4.25 01/07/25	国債証券	4.2500	16,100	16,063	1,722,036	2025/01/07		
PANAMA 7.125 01/29/26	国債証券	7.1250	5,000	6,118	655,930	2026/01/29		
PHILIPPINES 7.75 01/14/31	国債証券	7.7500	5,900	8,012	858,977	2031/01/14		
ROMANIA 6.125 01/22/44	国債証券	6.1250	3,000	3,613	387,392	2044/01/22		
UNITED MEXICAN STATES 5.55 01/21/45	国債証券	5.5500	11,400	12,560	1,346,524	2045/01/21		
SOUTH AFRICA 4.665 01/17/24	国債証券	4.6650	4,700	4,734	507,512	2024/01/17		
TURKEY 11.875 01/15/30	国債証券	11.8750	5,100	7,557	810,129	2030/01/15		
PHILIPPINES 6.375 01/15/32	国債証券	6.3750	3,000	3,725	399,330	2032/01/15		
COLOMBIA 6.125 01/18/41	国債証券	6.1250	10,000	11,525	1,235,480	2041/01/18		
INDONESIA 5.25 01/17/42	国債証券	5.2500	6,900	7,314	784,082	2042/01/17		
INDONESIA 6.75 01/15/44	国債証券	6.7500	7,700	9,773	1,047,673	2044/01/15		
BRAZIL 5.0 01/27/45	国債証券	5.0000	13,200	11,688	1,253,032	2045/01/27		
UNITED MEXICAN STATES 4.35 01/15/47	国債証券	4.3500	7,000	6,498	696,641	2047/01/15		
PHILIPPINES 4.0 01/15/21	国債証券	4.0000	5,200	5,320	570,355	2021/01/15		
TURKEY 6.0 01/14/41	国債証券	6.0000	11,700	10,852	1,163,420	2041/01/14		
INDONESIA 5.125 01/15/45	国債証券	5.1250	6,800	7,082	759,204	2045/01/15		
INDONESIA 5.25 01/08/47	国債証券	5.2500	4,200	4,455	477,583	2047/01/08		
BRAZIL 8.25 01/20/34	国債証券	8.2500	6,000	7,563	810,817	2034/01/20		
PANAMA 6.7 01/26/36	国債証券	6.7000	10,200	12,831	1,375,547	2036/01/26		
BRAZIL 7.125 01/20/37	国債証券	7.1250	8,100	9,436	1,011,592	2037/01/20		
INDONESIA 7.75 01/17/38	国債証券	7.7500	6,300	8,577	919,489	2038/01/17		
PHILIPPINES 3.95 01/20/40	国債証券	3.9500	6,200	6,114	655,448	2040/01/20		
INDONESIA 5.95 01/08/46	国債証券	5.9500	4,000	4,651	498,591	2046/01/08		
BRAZIL 4.875 01/22/21	国債証券	4.8750	11,000	11,456	1,228,136	2021/01/22		
UNITED MEXICAN STATES 3.6 01/30/25	国債証券	3.6000	9,200	9,085	973,912	2025/01/30		
PHILIPPINES 5.0 01/13/37	国債証券	5.0000	4,000	4,470	479,184	2037/01/13		
INDONESIA 4.125 01/15/25	国債証券	4.1250	10,200	10,310	1,105,249	2025/01/15		
INDONESIA 4.35 01/08/27	国債証券	4.3500	4,200	4,264	457,169	2027/01/08		
ROMANIA 4.875 01/22/24	国債証券	4.8750	2,400	2,530	271,312	2024/01/22		
COLOMBIA 4.5 01/28/26	国債証券	4.5000	5,400	5,588	599,065	2026/01/28		
CROATIA 6.0 01/26/24	国債証券	6.0000	4,800	5,306	568,882	2024/01/26		



銘柄	当	期					末				
		種	類	利	率	額		面		金額	償還年月日
								額	金額		
(アメリカ)				%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円				
UNITED MEXICAN STATES 4.125 01/21/26	国	債	証	券	4.1250	10,000	10,157	1,088,884		2026/01/21	
INDONESIA 5.875 01/15/24	国	債	証	券	5.8750	8,800	9,695	1,039,318		2024/01/15	
INDONESIA 4.75 01/08/26	国	債	証	券	4.7500	7,000	7,330	785,878		2026/01/08	
PHILIPPINES 6.5 01/20/20	国	債	証	券	6.5000	2,800	2,974	318,889		2020/01/20	
PHILIPPINES 4.2 01/21/24	国	債	証	券	4.2000	5,000	5,211	558,624		2024/01/21	
PANAMA 5.2 01/30/20	国	債	証	券	5.2000	6,800	7,109	762,127		2020/01/30	
HUNGARY 6.25 01/29/20	国	債	証	券	6.2500	8,500	8,979	962,655		2020/01/29	
BRAZIL 2.625 01/05/23	国	債	証	券	2.6250	9,200	8,740	936,928		2023/01/05	
UNITED MEXICAN STATES 3.5 01/21/21	国	債	証	券	3.5000	6,200	6,289	674,277		2021/01/21	
BRAZIL 8.75 02/04/25	国	債	証	券	8.7500	3,000	3,791	406,438		2025/02/04	
PHILIPPINES 3.7 02/02/42	国	債	証	券	3.7000	5,000	4,729	506,980		2042/02/02	
TURKEY 7.375 02/05/25	国	債	証	券	7.3750	11,300	12,446	1,334,313		2025/02/05	
TURKEY 6.625 02/17/45	国	債	証	券	6.6250	10,700	10,490	1,124,535		2045/02/17	
PHILIPPINES 9.5 02/02/30	国	債	証	券	9.5000	6,600	9,887	1,059,971		2030/02/02	
COLOMBIA 5.625 02/26/44	国	債	証	券	5.6250	10,200	11,204	1,201,143		2044/02/26	
ROMANIA 6.75 02/07/22	国	債	証	券	6.7500	8,300	9,220	988,461		2022/02/07	
BRAZIL 5.625 02/21/47	国	債	証	券	5.6250	11,400	10,981	1,177,168		2047/02/21	
COLOMBIA 4.0 02/26/24	国	債	証	券	4.0000	8,100	8,191	878,088		2024/02/26	
HUNGARY 5.375 02/21/23	国	債	証	券	5.3750	8,100	8,752	938,315		2023/02/21	
PANAMA 3.875 03/17/28	国	債	証	券	3.8750	6,200	6,215	666,301		2028/03/17	
RUSSIAN FEDERATION 03/31/30	国	債	証	券	7.5000	15,263	17,110	1,834,216		2030/03/31	
UNITED MEXICAN STATES 4.75 03/08/44	国	債	証	券	4.7500	16,000	15,648	1,677,465		2044/03/08	
TURKEY 5.625 03/30/21	国	債	証	券	5.6250	6,700	6,926	742,530		2021/03/30	
PHILIPPINES 5.5 03/30/26	国	債	証	券	5.5000	3,800	4,294	460,386		2026/03/30	
PERU 6.55 03/14/37	国	債	証	券	6.5500	6,200	7,943	851,536		2037/03/14	
HUNGARY 7.625 03/29/41	国	債	証	券	7.6250	3,800	5,509	590,643		2041/03/29	
PHILIPPINES 3.7 03/01/41	国	債	証	券	3.7000	7,400	7,025	753,100		2041/03/01	
TURKEY 5.125 03/25/22	国	債	証	券	5.1250	5,300	5,370	575,682		2022/03/25	
TURKEY 5.75 03/22/24	国	債	証	券	5.7500	9,300	9,500	1,018,444		2024/03/22	
HUNGARY 5.375 03/25/24	国	債	証	券	5.3750	5,800	6,322	677,811		2024/03/25	
PANAMA 3.75 03/16/25	国	債	証	券	3.7500	6,000	6,030	646,416		2025/03/16	
UNITED MEXICAN STATES 3.625 03/15/22	国	債	証	券	3.6250	8,900	9,016	966,597		2022/03/15	
HUNGARY 6.375 03/29/21	国	債	証	券	6.3750	8,600	9,345	1,001,878		2021/03/29	
CROATIA 6.375 03/24/21	国	債	証	券	6.3750	4,500	4,862	521,257		2021/03/24	
COLOMBIA 2.625 03/15/23	国	債	証	券	2.6250	4,300	4,110	440,617		2023/03/15	
TURKEY 3.25 03/23/23	国	債	証	券	3.2500	5,100	4,712	505,180		2023/03/23	
SOUTH AFRICA 5.5 03/09/20	国	債	証	券	5.5000	6,000	6,236	668,522		2020/03/09	
UNITED MEXICAN STATES 4.15 03/28/27	国	債	証	券	4.1500	10,600	10,711	1,148,251		2027/03/28	
TURKEY 6.0 03/25/27	国	債	証	券	6.0000	10,400	10,426	1,117,711		2027/03/25	
PANAMA 9.375 04/01/29	国	債	証	券	9.3750	4,900	7,105	761,656		2029/04/01	
RUSSIAN FEDERATION 5.625 04/04/42	国	債	証	券	5.6250	11,200	11,702	1,254,476		2042/04/04	
TURKEY 4.25 04/14/26	国	債	証	券	4.2500	6,000	5,435	582,719		2026/04/14	
TURKEY 4.875 04/16/43	国	債	証	券	4.8750	10,100	8,098	868,124		2043/04/16	
INDONESIA 4.625 04/15/43	国	債	証	券	4.6250	4,000	3,936	422,024		2043/04/15	
RUSSIAN FEDERATION 4.5 04/04/22	国	債	証	券	4.5000	9,000	9,108	976,474		2022/04/04	
INDONESIA 3.75 04/25/22	国	債	証	券	3.7500	9,000	9,043	969,488		2022/04/25	
RUSSIA FOREIGN BOND 5.0 04/29/20	国	債	証	券	5.0000	15,200	15,530	1,664,896		2020/04/29	
COLOMBIA 3.875 04/25/27	国	債	証	券	3.8750	9,400	9,241	990,700		2027/04/25	
CROATIA 5.5 04/04/23	国	債	証	券	5.5000	5,800	6,231	668,012		2023/04/04	
INDONESIA 3.375 04/15/23	国	債	証	券	3.3750	4,500	4,416	473,427		2023/04/15	
BRAZIL 6.0 04/07/26	国	債	証	券	6.0000	8,200	9,007	965,625		2026/04/07	
SOUTH AFRICA 4.875 04/14/26	国	債	証	券	4.8750	4,600	4,604	493,627		2026/04/14	
COLOMBIA 8.125 05/21/24	国	債	証	券	8.1250	4,300	5,278	565,851		2024/05/21	
SOUTH AFRICA 5.875 05/30/22	国	債	証	券	5.8750	4,200	4,523	484,872		2022/05/30	
TURKEY 6.75 05/30/40	国	債	証	券	6.7500	6,700	6,784	727,253		2040/05/30	
SOUTH AFRICA 6.875 05/27/19	国	債	証	券	6.8750	6,300	6,561	703,353		2019/05/27	

銘柄	種 類	利 率	額 面 金 額	期 間		末	
				評 価 額			償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
TURKEY 5.75 05/11/47	国債証券	5.7500	10,400	9,159	981,874	2047/05/11	
PANAMA 4.5 05/15/47	国債証券	4.5000	5,000	5,054	541,837	2047/05/15	
INDONESIA 4.875 05/05/21	国債証券	4.8750	9,700	10,130	1,085,988	2021/05/05	
RUSSIAN FEDERATION 4.75 05/27/26	国債証券	4.7500	11,800	11,877	1,273,232	2026/05/27	
COLOMBIA 5.0 06/15/45	国債証券	5.0000	14,800	15,059	1,614,324	2045/06/15	
TURKEY 7.0 06/05/20	国債証券	7.0000	8,700	9,195	985,753	2020/06/05	
RUSSIAN FEDERATION 5.25 06/23/47	国債証券	5.2500	24,800	23,839	2,555,593	2047/06/23	
PHILIPPINES 8.375 06/17/19	国債証券	8.3750	4,300	4,578	490,830	2019/06/17	
RUSSIAN FEDERATION 4.25 06/23/27	国債証券	4.2500	8,800	8,475	908,616	2027/06/23	
PERU 7.35 07/21/25	国債証券	7.3500	11,000	13,675	1,465,981	2025/07/21	
SOUTH AFRICA 5.375 07/24/44	国債証券	5.3750	3,200	3,073	329,445	2044/07/24	
COLOMBIA 4.375 07/12/21	国債証券	4.3750	10,800	11,169	1,197,413	2021/07/12	
CROATIA 6.625 07/14/20	国債証券	6.6250	5,800	6,234	668,336	2020/07/14	
INDONESIA 3.85 07/18/27	国債証券	3.8500	4,000	3,915	419,765	2027/07/18	
PERU 4.125 08/25/27	国債証券	4.1250	6,600	6,920	741,834	2027/08/25	
ROMANIA 4.375 08/22/23	国債証券	4.3750	5,600	5,759	617,453	2023/08/22	
SOUTH AFRICA 5.875 09/16/25	国債証券	5.8750	6,200	6,627	710,500	2025/09/16	
COLOMBIA 7.375 09/18/37	国債証券	7.3750	6,800	8,772	940,358	2037/09/18	
UNITED MEXICAN STATES 6.75 09/27/34	国債証券	6.7500	6,000	7,399	793,194	2034/09/27	
RUSSIAN FEDERATION 5.875 09/16/43	国債証券	5.8750	5,200	5,606	601,031	2043/09/16	
RUSSIAN FEDERATION 4.875 09/16/23	国債証券	4.8750	10,200	10,504	1,126,122	2023/09/16	
TURKEY 6.25 09/26/22	国債証券	6.2500	8,500	8,966	961,261	2022/09/26	
UNITED MEXICAN STATES 5.75 10/12/2110	国債証券	5.7500	9,200	9,485	1,016,813	2110/10/12	
PHILIPPINES 6.375 10/23/34	国債証券	6.3750	6,200	7,893	846,199	2034/10/23	
BRAZIL 8.875 10/14/19	国債証券	8.8750	4,600	5,020	538,240	2019/10/14	
SOUTH AFRICA 4.3 10/12/28	国債証券	4.3000	6,200	5,828	624,808	2028/10/12	
SOUTH AFRICA 5.0 10/12/46	国債証券	5.0000	2,800	2,553	273,697	2046/10/12	
UNITED MEXICAN STATES 4.0 10/02/23	国債証券	4.0000	12,700	13,022	1,395,979	2023/10/02	
TURKEY 4.875 10/09/26	国債証券	4.8750	10,600	9,930	1,064,561	2026/10/09	
PERU 5.625 11/18/50	国債証券	5.6250	13,000	15,699	1,682,981	2050/11/18	
TURKEY 7.5 11/07/19	国債証券	7.5000	8,400	8,877	951,627	2019/11/07	
CROATIA 6.75 11/05/19	国債証券	6.7500	8,200	8,669	929,408	2019/11/05	
HUNGARY 5.75 11/22/23	国債証券	5.7500	8,200	9,068	972,165	2023/11/22	
合 計	-	-	949,163	1,003,633	107,589,494	-	

## ■投資信託財産の構成

2018年4月18日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比 率	
公 社 債	千円	%	
公 社 債	107,589,494	96.4	
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,040,840	3.6	
投 資 信 託 財 産 総 額	111,630,334	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、111,339,008千円、99.7%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、2018年4月18日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=107.20円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年4月18日)現在

項	目	当	期	末
(A)	資 産	111,876,591,958	円	
	コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,857,407,644		
	社 債(評価額)	107,589,494,462		
	未 収 入 金	246,537,000		
	未 収 入 息	936,081,610		
	前 払 費 用	247,071,242		
(B)	負 債	261,518,320		
	未 払 金	246,257,320		
	未 払 解 約 金	15,261,000		
(C)	純 資 産 総 額(A-B)	111,615,073,638		
	元 本	62,651,486,172		
	次 期 繰 越 損 益 金	48,963,587,466		
(D)	受 益 権 総 額	62,651,486,172	円	
	1万円当たり基準価額(C/D)	17.815	円	

(注1) 期首元本額 44,801,349,582円  
追加設定元本額 44,252,595,865円  
一部解約元本額 26,402,459,275円

(注2) 期末における元本の内訳

D I AM新興国債券インデックスファンド<為替ヘッジなし>	265,352,419円
たわらノーロード バランス(8資産均等型)	31,696,669円
たわらノーロード バランス(堅実型)	1,276,054円
たわらノーロード バランス(標準型)	3,409,421円
たわらノーロード バランス(積極型)	2,706,951円
たわらノーロード 最適化バランス(保守型)	74,492円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	114,911円
たわらノーロード 最適化バランス(安成型)	468,720円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	224,993円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	343,828円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	59,295,344円
D I AM DC 8資産バランスファンド(新興国10)	30,468,731円
D I AM DC 8資産バランスファンド(新興国20)	104,407,098円
D I AM DC 8資産バランスファンド(新興国30)	231,884,436円
投資のソムリエ	8,030,523,614円
グループコントロール	878,591,978円
投資のソムリエ<DC年金>	573,807,004円
D I AM 8資産バランスファンドN<DC年金>	122,747,118円
グループコントロール<DC年金>	341,245円
D I AMコア資産設計ファンド(堅実型)	4,182,056円
D I AMコア資産設計ファンド(積極型)	13,011,019円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	376,827,557円
ダイナミック・ナビゲーション	177,753円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	6,413,104,090円
ワールドアセットバランス(基本コース)	859,189,179円
ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)	3,176,151,984円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	1,313,456円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	959,305円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	1,837,939円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	2,591,303円
エマージング債券リスク抑制型(適格機関投資家限定)	16,514,072,473円
エマージング債券バックスファンドVA(適格機関投資家専用)	3,261,708,145円
D I AM世界アセットバランスファンド2VA(適格機関投資家限定)	7,576,092,789円
D I AM世界アセットバランスファンド3VA(適格機関投資家限定)	4,968,287,970円
D I AMグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド(適格機関投資家限定)	2,951,435,236円
D I AMグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンドII(適格機関投資家限定)	2,324,514,542円
P-Oneマルチアセット戦略ファンド(適格機関投資家限定)	3,868,294,350円
期末元本合計	62,651,486,172円

## ■損益の状況

当期 自2017年4月19日 至2018年4月18日

項	目	当	期
(A)	配 当 等 収 益	4,730,514,573	円
	受 取 利 息	4,730,919,751	
	支 払 利 息	△405,178	
(B)	有 価 証 券 売 買 損 益	△5,545,889,985	
	売 買 益	642,531,914	
	売 買 損	△6,188,421,899	
(C)	そ の 他 費 用	△9,271,699	
(D)	当 期 損 益 金(A+B+C)	△824,647,111	
(E)	前 期 繰 越 損 益 金	35,468,257,167	
(F)	解 約 差 損 益 金	△22,544,128,725	
(G)	追 加 信 託 差 損 益 金	36,864,106,135	
(H)	次 期 繰 越 損 益 金(H)	48,963,587,466	

(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) (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。

(注3) (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。

## 《お知らせ》

■当ファンドにおいて、つみたてNISAの要件を満たすため、約款に所要の変更を行いました。  
(平成29年9月29日)

■当ファンドにおいて、信用リスクを適正に管理する方法を規定する所要の約款変更を行いました。  
(平成30年3月1日)

# J-R E I T インデックスファンド・マザーファンド

## 運用報告書

第12期 (決算日 2018年6月6日)

(計算期間 2017年6月7日~2018年6月6日)

J-R E I T インデックスファンド・マザーファンドの第12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	2006年8月4日から無期限です。
運用方針	東証R E I T指数 (配当込み) の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要投資対象	東京証券取引所に上場し、東証R E I T指数に採用されている (または採用予定の) 不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資は行いません。 外貨建資産への投資は行いません。 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証R E I T指数		投資証券 組入比率	不動産 投信先物 指数比率	純資産 総額
	期 騰 落 率	中 落 率	(配当込み) ベンチマーク	期 騰 落 率			
8期 (2014年6月6日)	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
9期 (2015年6月8日)	14,064	25.3	2,619.15	25.7	99.0	-	27,010
10期 (2016年6月6日)	17,124	21.8	3,194.43	22.0	98.9	-	29,321
11期 (2017年6月6日)	18,293	6.8	3,414.59	6.9	99.1	-	23,383
12期 (2018年6月6日)	17,626	△3.6	3,285.51	△3.8	98.3	1.5	29,280
	18,181	3.1	3,386.35	3.1	97.8	1.7	35,462

(注1) 不動産投信指数先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注2) 東証R E I T指数 (配当込み) は、株式会社東京証券取引所 (㈱東京証券取引所) の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび東証R E I T指数の商標に関するすべての権利は、(株)東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、(株)東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではなく、(株)東京証券取引所は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません (以下同じ)。

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

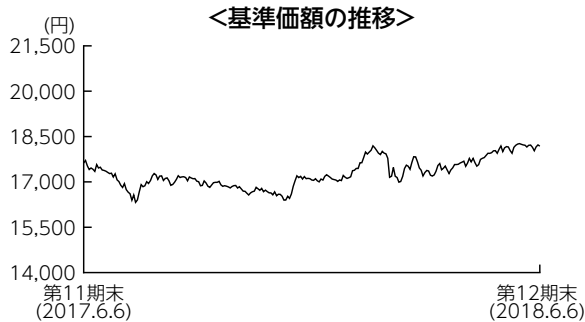
## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 R E I T 指 数 (配当込み) (ベンチマーク)		投 資 証 券 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 数 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2017 年 6 月 6 日	円	%	ポイント	%	%	%
	17,626	-	3,285.51	-	98.3	1.5
6 月 末	17,065	△3.2	3,180.48	△3.2	98.1	1.5
7 月 末	17,277	△2.0	3,220.02	△2.0	98.0	1.5
8 月 末	17,108	△2.9	3,188.63	△2.9	97.8	1.6
9 月 末	16,848	△4.4	3,139.87	△4.4	98.2	1.3
10 月 末	16,634	△5.6	3,099.44	△5.7	98.3	1.3
11 月 末	17,117	△2.9	3,189.89	△2.9	98.4	1.2
12 月 末	17,114	△2.9	3,189.59	△2.9	98.3	1.3
2018 年 1 月 末	18,010	2.2	3,357.09	2.2	98.2	1.2
2 月 末	17,661	0.2	3,291.44	0.2	97.4	2.0
3 月 末	17,573	△0.3	3,274.92	△0.3	97.6	1.9
4 月 末	18,026	2.3	3,358.59	2.2	97.8	1.9
5 月 末	18,144	2.9	3,379.45	2.9	97.8	1.7
(期 末) 2018 年 6 月 6 日	18,181	3.1	3,386.35	3.1	97.8	1.7

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2017年6月7日から2018年6月6日まで）



### 基準価額の推移

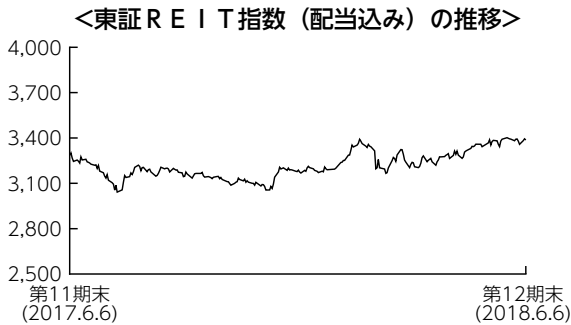
当ファンドの基準価額は18,181円となり、前期末比で3.1%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

配当利回りの高さを評価した押し目買いや、国内金利の上昇が限定的なものに止まるとの見方を受けてJ-REIT市場が上昇したことから、基準価額も上昇しました。

### 投資環境

J-REIT市場は世界的に金利上昇懸念が強まる中で、投資信託からとみられる解約売りが出ました。このため、東証REIT指数（配当込み）は2017年7月14日に3,041.74ポイントの安値を付けました。その後は投資信託からの解約売りが細る中で配当利回りの高さからの押し目買いも入り値を戻しました。国内金利の上昇が限定的なものに止まるとの見方が強まったことも上昇に寄与しました。東証REIT指数（配当込み）は3,386.35ポイントで期末を迎えました。



### ポートフォリオについて

リードの実質組入比率を高め、ベンチマークである東証REIT指数（配当込み）との連動性を保つよう努めました。また、期中の投資行動としては、ベンチマークの構成銘柄の変更に応じたポートフォリオのリバランスを行い、資金の流入・流出に応じたきめ細かなポートフォリオ調整を実施し、ベンチマークと同等のリスク特性を維持するよう努めました。

### ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で3.1%上昇しました。当ファンドはベンチマークを0.1%上回りました。ポートフォリオのリスク特性をベンチマークにほぼ一致させましたので、ベンチマークに沿ったパフォーマンスとなりました。

### 今後の運用方針

引き続き、リードの実質組入比率を高め、東証REIT指数（配当込み）に連動する投資成果をめざした運用を行います。期中の投資行動としましては、ベンチマークの構成銘柄の変更に応じたポートフォリオのリバランスを行い、資金の流入・流出に応じたきめ細かなポートフォリオ調整を実施し、ベンチマークと同等のリスク特性を維持するよう努めます。

## ■ 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 (先物・オプション)	0円 (0)	0.002% (0.001)
(投資証券)	(0)	(0.001)
合 計	0	0.002

(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(17,285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14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 (2017年6月7日から2018年6月6日まで)

### (1) 投資証券

	買		売	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>国内</b>	千口	千円	千口	千円
日本アコモデーションファンド投資法人	1.099 (-)	507,245 (-)	0.903 (-)	417,945 (-)
MCUBS MidCity投資法人	2.372 (3.416)	284,558 (-)	1.783 (-)	207,783 (-)
森ヒルズリート投資法人	3.552 (-)	487,856 (-)	2.921 (-)	397,705 (-)
産業ファンド投資法人	2.309 (3.597)	476,522 (-)	1.961 (-)	356,851 (-)
アドバンス・レジデンス投資法人	3.064 (-)	844,583 (-)	2.52 (-)	684,463 (-)
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	1.005 (1.033)	232,549 (29,160)	0.706 (-)	188,392 (-)
アクティブピア・プロパティーズ投資法人	1.545 (-)	731,632 (-)	1.205 (-)	564,556 (-)
GLP投資法人	7.245 (-)	854,059 (-)	4.832 (-)	580,473 (-)
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	1.288 (-)	308,152 (-)	1.012 (-)	238,203 (-)
日本プロロジスリート投資法人	4.777 (-)	1,134,440 (-)	3.396 (-)	805,577 (-)
星野リゾート・リート投資法人	0.615 (-)	342,881 (-)	0.399 (-)	221,951 (-)
Oneリート投資法人	0.361 (-)	83,622 (-)	0.297 (-)	71,022 (-)
イオンリート投資法人	3.365 (-)	392,651 (-)	2.542 (-)	296,173 (-)
ヒューリックリート投資法人	2.361 (-)	390,349 (-)	1.823 (-)	301,974 (-)
日本リート投資法人	0.888 (-)	284,984 (-)	0.73 (-)	232,248 (-)
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	11.891 (14.21)	295,490 (-)	3.085 (-)	175,490 (-)
日本ヘルスケア投資法人	0.16 (-)	26,850 (-)	0.132 (-)	22,034 (-)
積水ハウス・リート投資法人	3.109 (7.37505)	331,913 (352,965)	2.125 (-)	255,150 (-)
トーセイ・リート投資法人	0.634 (-)	68,857 (-)	0.411 (-)	44,313 (-)
ケネディクス商業リート投資法人	1.202 (-)	284,595 (-)	0.988 (-)	232,231 (-)



	買		売	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ヘルスケア&メディカル投資法人	0.407 (-)	41,562 (-)	0.335 (-)	34,618 (-)
サムティ・レジデンシャル投資法人	0.576 (-)	51,689 (-)	0.474 (-)	42,482 (-)
ジャパン・シニアリビング投資法人	0.131 (△0.202)	19,154 (△29,160)	0.131 (-)	19,960 (-)
野村不動産マスターファンド投資法人	9.858 (-)	1,453,636 (-)	7.787 (-)	1,132,882 (-)
いちごホテルリート投資法人	0.522 (-)	61,827 (-)	0.436 (-)	51,718 (-)
ラサールロジポート投資法人	2.495 (-)	278,378 (-)	2.052 (-)	230,794 (-)
スターアジア不動産投資法人	0.842 (-)	89,384 (-)	0.605 (-)	63,527 (-)
マリモ地方創生リート投資法人	0.324 (-)	35,679 (-)	0.188 (-)	20,044 (-)
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.694 (-)	240,612 (-)	0.482 (-)	165,136 (-)
大江戸温泉リート投資法人	0.652 (-)	57,596 (-)	0.404 (-)	34,944 (-)
さくら総合リート投資法人	0.796 (-)	72,751 (-)	0.654 (-)	60,919 (-)
投資法人みらい	0.504 (-)	89,779 (-)	0.35 (-)	62,400 (-)
森トラスト・ホテルリート投資法人	0.717 (-)	104,213 (-)	0.59 (-)	85,798 (-)
三菱地所物流リート投資法人	0.586 (-)	159,885 (-)	0.192 (-)	52,298 (-)
CREロジスティクスファンド投資法人	0.448 (-)	50,790 (-)	0.022 (-)	2,527 (-)
ザイマックス・リート投資法人	0.412 (-)	46,714 (-)	0.02 (-)	2,289 (-)
日本ビルファンド投資法人	3.203 (-)	1,846,803 (-)	2.634 (-)	1,503,968 (-)
ジャパンリアルエステイト投資法人	3.347 (-)	1,851,404 (-)	2.58 (-)	1,415,315 (-)
日本リテールファンド投資法人	6.34 (-)	1,299,317 (-)	5.36 (-)	1,096,646 (-)
オリックス不動産投資法人	6.63 (-)	1,079,664 (-)	5.263 (-)	853,937 (-)
日本プライムリアルティ投資法人	2.088 (-)	799,298 (-)	1.717 (-)	646,784 (-)
プレミア投資法人	2.988 (-)	324,484 (-)	2.457 (-)	267,667 (-)
東急リアル・エステート投資法人	2.216 (-)	308,452 (-)	1.822 (-)	249,502 (-)
グローバル・ワン不動産投資法人	0.824 (1.86)	210,223 (-)	0.571 (-)	175,875 (-)
ユナイテッド・アーバン投資法人	7.296 (-)	1,211,715 (-)	6 (-)	985,649 (-)
森トラスト総合リート投資法人	2.365 (-)	395,608 (-)	1.944 (-)	318,264 (-)
インヴェンシブル投資法人	10.55 (-)	501,052 (-)	7.057 (-)	340,529 (-)
フロンティア不動産投資法人	1.124 (-)	510,404 (-)	0.924 (-)	414,679 (-)
平和不動産リート投資法人	2.062 (-)	196,820 (-)	1.696 (-)	162,226 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
日本ロジスティクスファンド投資法人	2.298 (-)	494,685 (-)	1.793 (-)	377,688 (-)
福岡リート投資法人	1.742 (-)	293,283 (-)	1.322 (-)	225,475 (-)
ケネディクス・オフィス投資法人	1.036 (-)	667,103 (-)	0.795 (-)	513,897 (-)
積水ハウス・レジデンシャル投資法人	2.088 (△2.977)	240,775 (△352,965)	1.891 (-)	217,999 (-)
いちごオフィスリート投資法人	2.562 (-)	197,977 (-)	2.107 (-)	162,751 (-)
大和証券オフィス投資法人	0.71 (-)	416,779 (-)	0.584 (-)	345,528 (-)
阪急リート投資法人	1.481 (-)	199,437 (-)	1.126 (-)	149,204 (-)
スターツプロシード投資法人	0.523 (-)	82,758 (-)	0.431 (-)	68,821 (-)
大和ハウスリート投資法人	4.002 (-)	1,053,370 (-)	2.823 (-)	737,622 (-)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	10.175 (-)	785,743 (-)	7.853 (-)	613,064 (-)
日本賃貸住宅投資法人	3.72 (-)	307,148 (-)	3.059 (-)	251,869 (-)
ジャパンエクセレント投資法人	2.963 (-)	401,019 (-)	2.436 (-)	327,306 (-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( ) 内は合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## (2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内 不動産投信指数先物取引	百万円 2,182	百万円 2,040	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

■利害関係人との取引状況等（2017年6月7日から2018年6月6日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			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
金 銭 信 託	百万円 311	百万円 311	% 100.0	百万円 -	百万円 -	% -

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	当	期
	買	付 額
投 資 証 券		百万円 1,266

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、資産管理サービス信託銀行、みずほ証券です。

## ■組入資産の明細

### (1) 国内投資証券

銘	柄	期首(前期末)		当 期		末	
		□ 数	□ 数	評 価	額	比	率
<b>不動産ファンド</b>		千□	千□	千円			%
日本アコモデーションファンド投資法人		1.218	1.414	697,102			2.0
MCUBS MidCity投資法人		0.742	4.747	395,899			1.1
森ヒルズリート投資法人		3.939	4.57	632,945			1.8
産業ファンド投資法人		0.996	4.941	595,884			1.7
アドバンス・レジデンス投資法人		3.395	3.939	1,121,433			3.2
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		0.832	2.164	346,456			1.0
アクティビア・プロパティーズ投資法人		1.585	1.925	934,587			2.6
GLP投資法人		6.419	8.832	1,069,555			3.0
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		1.337	1.613	422,444			1.2
日本プロロジスリート投資法人		4.289	5.67	1,297,296			3.7
星野リゾート・リート投資法人		0.456	0.672	374,304			1.1
Oneリート投資法人		0.401	0.465	116,482			0.3
イオンリート投資法人		3.217	4.04	495,708			1.4
ヒューリックリート投資法人		2.351	2.889	484,774			1.4
日本リート投資法人		0.985	1.143	375,475			1.1
インバスコ・オフィス・ジェイリート投資法人		2.051	25.067	364,724			1.0
日本ヘルスケア投資法人		0.178	0.206	35,638			0.1
積水ハウス・リート投資法人		2.3	10.65905	757,858			2.1
トーセイ・リート投資法人		0.461	0.684	77,018			0.2
ケネディクス商業リート投資法人		1.333	1.547	377,003			1.1
ヘルスケア&メディカル投資法人		0.452	0.524	56,749			0.2
サムティ・レジデンシャル投資法人		0.637	0.739	70,796			0.2
ジャパン・シニアリビング投資法人		0.202	-	-			-
野村不動産マスターファンド投資法人		10.519	12.59	1,927,529			5.4
いちごホテルリート投資法人		0.58	0.666	88,844			0.3
ラサールロジポート投資法人		2.766	3.209	355,878			1.0
スターアジア不動産投資法人		0.761	0.998	106,287			0.3
マリモ地方創生リート投資法人		0.205	0.341	39,862			0.1
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		0.593	0.805	275,712			0.8
大江戸温泉リート投資法人		0.466	0.714	61,832			0.2
さくら総合リート投資法人		0.881	1.023	94,525			0.3
投資法人みらい		0.467	0.621	115,071			0.3
森トラスト・ホテルリート投資法人		0.794	0.921	134,005			0.4
三菱地所物流リート投資法人		-	0.394	104,961			0.3
CREロジスティクスファンド投資法人		-	0.426	48,777			0.1

銘	柄	期首(前期末)				当 期		末	
		□	数	□	数	評 価 額	比 率	□	率
不動産ファンド		千□	千□	千円	千円				%
	ザイマックス・リート投資法人	—	0.392	44,570		0.1			
	日本ビルファンド投資法人	3.551	4.12	2,554,400		7.2			
	ジャパンリアルエステイト投資法人	3.466	4.233	2,400,111		6.8			
	日本リテールファンド投資法人	7.053	8.033	1,596,960		4.5			
	オリックス不動産投資法人	7.074	8.441	1,455,228		4.1			
	日本プライムリアルティ投資法人	2.315	2.686	1,074,400		3.0			
	プレミア投資法人	3.312	3.843	404,667		1.1			
	東急リアル・エステート投資法人	2.458	2.852	424,377		1.2			
	グローバル・ワン不動産投資法人	0.589	2.702	297,220		0.8			
	ユナイテッド・アーバン投資法人	8.087	9.383	1,596,986		4.5			
	森トラスト総合リート投資法人	2.62	3.041	487,168		1.4			
	インヴィンシブル投資法人	8.175	11.668	586,900		1.7			
	フロンティア不動産投資法人	1.247	1.447	654,044		1.8			
	平和不動産リート投資法人	2.283	2.649	276,025		0.8			
	日本ロジスティクスファンド投資法人	2.329	2.834	635,099		1.8			
	福岡リート投資法人	1.78	2.2	379,500		1.1			
	ケネディクス・オフィス投資法人	1.072	1.313	879,710		2.5			
	積水ハウス・レジデンシャル投資法人	2.78	—	—		—			
	いちごオフィスリート投資法人	2.839	3.294	277,684		0.8			
	大和証券オフィス投資法人	0.791	0.917	583,212		1.6			
	阪急リート投資法人	1.502	1.857	255,708		0.7			
	スターツプロシード投資法人	0.578	0.67	109,277		0.3			
	大和ハウスリート投資法人	3.771	4.95	1,284,030		3.6			
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	9.957	12.279	1,008,105		2.8			
	日本賃貸住宅投資法人	4.124	4.785	414,859		1.2			
	ジャパンエクセレント投資法人	3.283	3.81	547,497		1.5			
合 計	□ 数	144,844	215,55705	34,681,169		—			—
	銘 柄 数<比 率>	58銘柄<98.3%>	59銘柄<97.8%>	—		97.8			

(注1) < >内は期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

(注2) 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。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(注3) MCUBS MidCity投資法人、ジャパン・ホテル・リート投資法人、ラサールロジポート投資法人、アドバンス・レジデンス投資法人、イオンリート投資法人、ジャパンエクセレント投資法人、ヒューリックリート投資法人、日本プライムリアルティ投資法人、いちごオフィスリート投資法人、いちごホテルリート投資法人、ケネディクス・オフィス投資法人、ケネディクス商業リート投資法人、ユナイテッド・アーバン投資法人、積水ハウス・リート投資法人、日本賃貸住宅投資法人、平和不動産リート投資法人、サムティ・レジデンシャル投資法人、ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人、投資法人みらい、CREロジスティクスファンド投資法人、ザイマックス・リート投資法人、ジャパンリアルエステイト投資法人、日本ビルファンド投資法人、福岡リート投資法人、野村不動産マスターファンド投資法人、Oneリート投資法人につきましては、委託会社の利害関係人（みずほ銀行、みずほ信託銀行、みずほ証券、みずほリートマネジメント）が運用会社または一般事務受託会社となっています。（当該投資法人の直近の資産運用報告書より記載）

## (2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当 期		末
		買 建 額	売 建 額	額
国内	東 証 R E I T	百万円 602		百万円 -

## ■投資信託財産の構成

2018年6月6日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	額	比 率
投 資 証 券		千円 34,681,169	% 96.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他		1,290,170	3.6
投 資 信 託 財 産 総 額		35,971,340	100.0

(注) 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。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年6月6日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	35,971,340,086円
コ ー ル ・ 口 ー ン 等	1,050,557,425
投 資 証 券(評価額)	34,681,169,205
未 収 入 金	1,576,692
未 収 配 当 金	230,700,864
差 入 委 託 証 拠 金	7,335,900
(B) 負 債	508,660,237
未 払 金	191,407,137
未 払 解 約 金	317,253,100
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	35,462,679,849
元 本	19,505,563,952
次 期 繰 越 損 益 金	15,957,115,897
(D) 受 益 権 総 口 数	19,505,563,952口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	18,181円

(注1) 期首元本額 16,612,010,958円  
 追加設定元本額 17,202,970,498円  
 一部解約元本額 14,309,417,504円

(注2) 期末における元本の内訳

M I T O ラップ型ファンド (安定型)	325,732円
M I T O ラップ型ファンド (中立型)	878,816円
M I T O ラップ型ファンド (積極型)	2,224,282円
グローバル8資産ラップファンド (安定型)	1,990,694円
グローバル8資産ラップファンド (中立型)	2,854,169円
グローバル8資産ラップファンド (積極型)	2,583,491円
たわらノーロード 国内リート	1,259,077,394円
たわらノーロード 国内リート<ラップ向け>	348,709,195円
たわらノーロード バランス (8資産均等型)	42,193,744円
たわらノーロード バランス (堅実型)	518,340円
たわらノーロード バランス (標準型)	10,225,050円
たわらノーロード バランス (積極型)	22,756,916円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定型)	5,224,392円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定成長型)	12,918,501円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (成長型)	8,464,061円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (積極型)	18,060,461円
たわらノーロード 最適化バランス (安定型)	114,227円
たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型)	844,635円
たわらノーロード 最適化バランス (成長型)	827,622円
たわらノーロード 最適化バランス (積極型)	2,258,059円
マネックス資産設計ファンド (隔月分配型)	14,493,488円
マネックス資産設計ファンド (育成型)	368,359,319円
マネックス資産設計ファンド エポリューション	3,505,986円
D I A M D C 8資産バランスファンド (新興国10)	20,047,747円
D I A M D C 8資産バランスファンド (新興国20)	66,986,206円
D I A M D C 8資産バランスファンド (新興国30)	145,477,778円
投資のソムリエ	2,768,966,809円
投資のソムリエ<DC年金>	205,160,003円
D I A M 8資産バランスファンドN<DC年金>	75,439,086円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	82,317,337円
ダイナミック・ナビゲーション	180,418円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	1,491,123,366円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2045)	529,834円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2055)	344,126円

リスク抑制世界8資産バランスファンド (DC)	386,092円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2035)	857,110円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	107,407,664円
Jリートインデックスファンド (DC)	7,714,922円
D I A M J - R E I Tインデックス私募ファンド201212 (適格機関投資家限定)	92,432,299円
D I A M J - R E I Tインデックス私募ファンド201401 (適格機関投資家限定)	834,968,535円
D I A M J - R E I Tインデックスファンド (適格機関投資家向け)	9,218,123,494円
D I A Mグローバルβ私募ファンド (適格機関投資家向け)	14,402,370円
D I A Mグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド (適格機関投資家限定)	1,265,035,544円
D I A Mグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンドII (適格機関投資家限定)	978,254,638円
期末元本合計	19,505,563,952円

## ■損益の状況

当期 自2017年6月7日 至2018年6月6日

項	目	当	期
(A)	配当等収益	1,264,127,194	円
	受取配当金	1,263,967,545	
	受取利息	212	
	その他の収益	679,889	
	支払利息	△520,452	
(B)	有価証券売買損益	△207,450,418	
	売却益	1,002,666,019	
	売却損	△1,210,116,437	
(C)	先物取引等取引損益	16,919,674	
	取引益	41,782,480	
	取引損	△24,862,806	
(D)	当期損益金(A+B+C)	1,073,596,450	
(E)	前期繰越損益金	12,668,365,265	
(F)	解約差損益金	△10,343,772,310	
(G)	追加信託差損益金	12,558,926,492	
(H)	合計(D+E+F+G)	15,957,115,897	
	次期繰越損益金(H)	15,957,115,897	

(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) (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。

(注3) (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。

## 《お知らせ》

■つみたてNISAの要件を満たすため、約款に所要の変更を行いました。

(平成29年9月29日)

■信用リスクを適正に管理する方法を規定する所要の約款変更を行いました。

(平成30年3月1日)



# 外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド 運用報告書

第11期（決算日 2018年6月22日）

（対象期間 2017年6月23日～2018年6月22日）

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドの第11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	2007年4月11日から無期限です。
運用方針	S & P 先進国 REIT インデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）に連動する投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	日本を除く世界各国の不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		S & P 先進国 REIT インデックス （除く日本、円換算ベース、 配当込み、為替ヘッジなし） （ベンチマーク）		投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率	純資産額 総
	円	騰落率	ポイント	騰落率		
7期(2014年6月23日)	9,091	23.1	88,864.68	23.7	99.6	百万円 28,301
8期(2015年6月22日)	11,550	27.0	113,473.63	27.7	99.5	26,943
9期(2016年6月22日)	10,906	△5.6	108,051.29	△4.8	99.6	32,918
10期(2017年6月22日)	11,770	7.9	117,262.55	8.5	99.7	43,023
11期(2018年6月22日)	11,979	1.8	120,101.82	2.4	99.3	53,148

（注1）ベンチマークはS & P 先進国 REIT インデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。

（注2）S & P 先進国 REIT インデックスは、S&P Globalの一部門であるS & P ダウ・ジョーンズ・インデックスLLCまたはその関連会社（「SPDJ」）の商品であり、これを利用するライセンスが委託会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS & P®は、S&P Globalの一部門であるスタンダード・プアーズ・ファイナンシャル・サービスズLLC（「S & P」）の登録商標で、Dow Jones®は、ダウ・ジョーンズ・トレードマーク・ホールディングズLLC（「Dow Jones」）の登録商標です。本商品は、SPDJ、Dow Jones、S & P、それらの各関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P 先進国 REIT インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません（以下同じ）。

（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P 先進国 REIT インデックス (除く日本、円換算ベース、 配当込み、為替ヘッジなし)		投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率
		騰 落 率	(ベンチマーク)	期 騰 落 中 率	
(期 首) 2017年 6 月 22 日	円 11,770	% -	ポイント 117,262.55	% -	% 99.7
6 月 末	11,832	0.5	117,909.44	0.6	98.8
7 月 末	11,810	0.3	117,819.86	0.5	99.4
8 月 末	11,733	△0.3	117,041.92	△0.2	99.6
9 月 末	12,009	2.0	119,881.05	2.2	99.8
10 月 末	11,965	1.7	119,478.59	1.9	99.5
11 月 末	12,180	3.5	121,716.79	3.8	99.5
12 月 末	12,451	5.8	124,486.71	6.2	99.1
2018年 1 月 末	11,509	△2.2	115,087.33	△1.9	99.5
2 月 末	10,715	△9.0	107,183.44	△8.6	105.5
3 月 末	10,900	△7.4	109,095.48	△7.0	97.5
4 月 末	11,228	△4.6	112,432.61	△4.1	97.0
5 月 末	11,656	△1.0	116,731.34	△0.5	99.5
(期 末) 2018年 6 月 22 日	11,979	1.8	120,101.82	2.4	99.3

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2017年6月23日から2018年6月22日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は11,979円となり、前期末に比べ1.8%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

米ドルや豪ドルなどの通貨が対円で下落したものの、多くの外国リート市場が上昇したことから、基準価額は上昇しました。

### 投資環境

米国リート市場は税制改革に伴う財政赤字拡大や好調な雇用統計による利上げ観測の高まりを受け大きく下落する局面もありましたが、期末にかけては持ち直しました。欧州リート市場は米長期金利の急上昇に伴うリスク回避の動きから下落する局面もあったものの、期末にかけては欧州域内の政治的不透明感の後退などから反発しました。豪州リート市場は期半ばに長期金利の上昇により調整しましたが、商品市況の上昇による恩恵期待などから上昇に転じました。こうした市場動向の結果、外国リート市場は前期末比で上昇しました。

米ドルはムニューシン米財務長官による米ドル安を容認する発言や、米国の通商政策を巡る不透明感など

から2018年3月にかけて米ドル安が進みましたが、その後は原油高に伴うインフレ期待の高まりや米国国債需給の悪化懸念による米国金利の上昇を受けて、米ドル安の修正が進みました。ユーロはECB（欧州中央銀行）による金融政策の正常化観測などからユーロ高となりました。豪ドルについては豪ドル高で推移していましたが、期の後半に豪ドル安へと転じました。

### ポートフォリオについて

ベンチマークであるS & P 先進国 REITインデックス (除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) のリスク特性に概ね一致させたポートフォリオを構築しました。

### ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で2.4%上昇しました。当ファンドの騰落率はベンチマークを0.6%下回りました。配当金に対する課税等の影響を除くと、概ねベンチマークに連動したパフォーマンスとなりました。

### 今後の運用方針

引き続き、ベンチマークの動きを概ね捉える投資成果を目標としたパッシブ運用を行います。

## ■ 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 (投資信託受益証券) (投資証券)	3円 ( 1 ) ( 2 )	0.024% (0.005) (0.019)
(b) 有価証券取引税 (投資信託受益証券) (投資証券)	5 ( 0 ) ( 5 )	0.044 (0.002) (0.042)
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	8 ( 6 ) ( 3 )	0.071 (0.047) (0.024)
合 計	16	0.139

(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(11,685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14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 (2017年6月23日から2018年6月22日まで)

投資信託受益証券、投資証券

	買		売	
	□ 数	金 付 額	□ 数	金 付 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	35.568 (-)	4,390 (-)	23.082 (-)	2,829 (-)
ALEXANDER'S INC.	1.315 (-)	520 (-)	0.929 (-)	342 (-)
BOSTON PROPERTIES INC	48.246 (-)	5,900 (-)	35.714 (-)	4,275 (-)
CEDAR REALTY TRUST INC	14.876 (-)	71 (-)	6.755 (-)	31 (-)
FIRST POTOMAC REALTY TRUST	2.1 (-)	23 (-)	21.54 (-)	240 (-)
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	60.744 (-)	1,757 (-)	43.308 (-)	1,185 (-)
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	48.621 (-)	2,038 (-)	35.197 (-)	1,452 (-)
AGREE REALTY CORP	9.73 (-)	474 (-)	5.673 (-)	268 (-)
SL GREEN	31.168 (-)	3,094 (-)	28.52 (-)	2,763 (-)
EPR PROPERTIES	20.013 (-)	1,258 (-)	14.423 (-)	866 (-)
PROLOGIS INC	165.308 (-)	10,354 (-)	121.41 (-)	7,613 (-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	43.627 (-)	7,526 (-)	32.387 (-)	5,447 (-)
LEXINGTON REALTY TRUST	63.299 (-)	573 (-)	46.286 (-)	408 (-)
CAMDEN PROPERTY TRUST	31.241 (-)	2,715 (-)	21.935 (-)	1,866 (-)
CBL & ASSOCIATES	40.727 (-)	254 (-)	28.048 (-)	156 (-)
MACK CALI	27.595 (-)	575 (-)	19.639 (-)	393 (-)
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	47.065 (-)	1,885 (-)	32.786 (-)	1,283 (-)
COUSINS PROPERTIES INC	132.374 (-)	1,186 (-)	97.362 (-)	857 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ		千アメリカ・ドル		千アメリカ・ドル
LASALLE HOTEL PROPERTIES	35.456	1,032	27.718	817
	(-)	(-)	(-)	(-)
URSTADT BIDDLE PROPERTIES	6.189	120	4.067	75
	(-)	(-)	(-)	(-)
DDR CORP	83.402	738	62.964	504
	(△61.545)	(-)	(-)	(-)
ISTAR INC	17.531	194	12.866	134
	(-)	(-)	(-)	(-)
DUKE REALTY TRUST	116.046	3,157	86.42	2,311
	(-)	(-)	(-)	(-)
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	23.641	150	9.894	60
	(-)	(-)	(-)	(-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	21.011	5,090	15.576	3,655
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY RESIDENTIAL	116.119	7,296	86.195	5,303
	(-)	(-)	(-)	(-)
FEDERAL REALTY INVS TRUST	24.222	2,952	17.899	2,116
	(-)	(-)	(-)	(-)
FIRST INDUSTRIAL RT	38.704	1,173	26.083	782
	(-)	(-)	(-)	(-)
GGP INC	215.503	4,672	147.743	3,181
	(-)	(-)	(-)	(-)
FELCOR LODGING TR INC	4.23	31	-	-
	(△47.1)	(-)	(-)	(-)
HCP INC	150.101	3,837	112.127	2,746
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY COMMONWEALTH	38.809	1,179	30.137	901
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	41.956	1,266	28.694	837
	(-)	(-)	(-)	(-)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	31.438	1,510	22.265	1,038
	(-)	(-)	(-)	(-)
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	50.068	1,389	36.338	996
	(-)	(-)	(-)	(-)
WELLTOWER INC	116.976	7,288	85.049	5,055
	(-)	(-)	(-)	(-)
EAST GROUP	11.267	972	8.006	681
	(-)	(-)	(-)	(-)
KIMCO REALTY	136.14	2,303	100.97	1,610
	(-)	(-)	(-)	(-)
KILROY REALTY CORP	30.471	2,182	22.236	1,549
	(-)	(-)	(-)	(-)
LTC PROPERTIES INC	12.384	535	8.839	361
	(-)	(-)	(-)	(-)
SENIOR HOUSING PPTYS TRUST	71.223	1,269	51.351	871
	(-)	(-)	(-)	(-)
MONMOUTH RE INVEST CP -CL A	21.192	328	12.67	199
	(-)	(-)	(-)	(-)
LIBERTY PROPERTY TRUST	45.476	1,885	32.979	1,352
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRANDYWINE REALTY TRUST	51.818	872	37.507	629
	(-)	(-)	(-)	(-)
IRON MOUNTAIN INC	100.888	3,593	65.736	2,267
	(-)	(-)	(-)	(-)
THE MACERICH COMPANY	35.031	2,044	29.753	1,738
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	29.798	2,597	20.166	1,730
	(-)	(-)	(-)	(-)
ACADIA REALTY TRUST	23.844	627	18.904	472
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
HOST HOTELS & RESORTS INC	236.436	4,576	176.532	3,472
	(-)	(-)	(-)	(-)
MID AMERICA	36.516	3,533	27.405	2,569
	(-)	(-)	(-)	(-)
HERSHA HOSPITALITY TRUST	10.002	182	8.814	159
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL HEALTH INVS INC	12.461	908	8.846	618
	(-)	(-)	(-)	(-)
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	24.056	136	16.165	86
	(-)	(-)	(-)	(-)
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2.413	56	1.54	34
	(-)	(-)	(-)	(-)
PENN REAL ESTATE INVEST TST	16.168	174	9.952	101
	(-)	(-)	(-)	(-)
GETTY REALTY CORP	9.201	239	4.925	124
	(-)	(-)	(-)	(-)
PS BUSINESS PARKS	5.75	706	4.064	483
	(-)	(-)	(-)	(-)
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	20.975	267	13.732	170
	(-)	(-)	(-)	(-)
REALTY INCOME CORP	91.773	4,934	65.189	3,398
	(-)	(-)	(-)	(-)
REGENCY CENTERS CORP	48.632	2,990	36.227	2,178
	(-)	(-)	(-)	(-)
UDR INC	86.682	3,190	64.418	2,321
	(-)	(-)	(-)	(-)
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	31.819	924	22.611	624
	(-)	(-)	(-)	(-)
CORECIVIC INC	34.891	808	24.997	549
	(-)	(-)	(-)	(-)
SAUL CENTERS INC	2.873	157	1.901	97
	(-)	(-)	(-)	(-)
SIMON PROPERTY GROUP INC	97.015	15,456	72.899	11,528
	(-)	(-)	(-)	(-)
LIFE STORAGE INC	13.899	1,148	10.076	823
	(-)	(-)	(-)	(-)
PUBLIC STORAGE	46.827	9,543	34.659	6,812
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUN COMMUNITIES INC	28.022	2,520	18.37	1,631
	(-)	(-)	(-)	(-)
TAUBMAN CENTERS INC	18.58	1,069	13.445	756
	(-)	(-)	(-)	(-)
TANGER FACTORY OUTLET	28.446	676	21.603	512
	(-)	(-)	(-)	(-)
UMH PROPERTIES INC	8.919	128	3.367	42
	(-)	(-)	(-)	(-)
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	6.313	125	2.312	41
	(-)	(-)	(-)	(-)
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	2.773	182	1.834	111
	(-)	(-)	(-)	(-)
VENTAS INC	112.512	6,524	83.438	4,630
	(-)	(-)	(-)	(-)
VORNADO REALTY TRUST	55.048	4,063	40.774	2,874
	(-)	(-)	(-)	(-)
WASHINGTON REIT	23.747	702	16.294	465
	(-)	(-)	(-)	(-)
GEO GROUP INC	37.161	910	27.563	626
	(-)	(-)	(-)	(-)
WEINGARTEN REALTY INVST	37.299	1,117	26.943	780
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>アメリカ</b>		千アメリカ・ドル		千アメリカ・ドル
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	42.94	1,772	30.887	1,199
	(-)	(-)	(-)	(-)
KITE REALTY GROUP TRUST	23.768	413	17.226	281
	(-)	(-)	(-)	(-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	40.361	3,405	29.938	2,496
	(-)	(-)	(-)	(-)
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	24.965	239	17.549	164
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	66.983	1,070	46.71	754
	(-)	(-)	(-)	(-)
CUBESMART	55.111	1,496	39.235	1,059
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	61.867	6,763	45.653	4,943
	(16.082)	(-)	(-)	(-)
EDUCATION REALTY TRUST INC	22.596	789	15.525	513
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	57.89	646	40.329	456
	(-)	(-)	(-)	(-)
MEDICAL PROPERTIES TRUST	108.235	1,411	77.981	998
	(-)	(-)	(-)	(-)
DOUGLAS EMMETT INC	50.774	1,940	33.384	1,248
	(-)	(-)	(-)	(-)
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	28.505	1,647	20.08	1,151
	(-)	(-)	(-)	(-)
DUPONT FABROS TECHNOLOGY INC	4.648	287	1.57	99
	(△29.51)	(-)	(-)	(-)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	33.479	618	23.601	424
	(-)	(-)	(-)	(-)
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	37.258	720	32.643	610
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	31.202	475	22.551	340
	(-)	(-)	(-)	(-)
TERRENO REALTY CORP	17.497	618	11.145	390
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN ASSETS TRUST INC	12.214	446	8.665	302
	(-)	(-)	(-)	(-)
RLJ LODGING TRUST	50.154	1,067	36.019	776
	(17.05)	(-)	(-)	(-)
AMERICOLD REALTY TRUST	22.282	423	2.292	48
	(-)	(-)	(-)	(-)
CORESITE REALTY CORP	10.136	1,068	7.217	757
	(-)	(-)	(-)	(-)
VEREIT INC	309.897	2,335	233.005	1,685
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHESAPEAKE LODGING TRUST	19.176	526	14.536	394
	(-)	(-)	(-)	(-)
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	19.567	702	14.083	513
	(-)	(-)	(-)	(-)
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME TRUST	39.855	671	22.283	361
	(-)	(-)	(-)	(-)
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	9.6	163	3.676	54
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHATHAM LODGING TRUST	12.884	268	6.647	135
	(-)	(-)	(-)	(-)
SABRA HEALTH CARE REIT INC	54.269	1,065	34.909	637
	(33.6)	(-)	(-)	(-)
WHITESTONE REIT	6.771	85	2.849	34
	(-)	(-)	(-)	(-)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	44.323	1,468	31.803	1,003
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>アメリカ</b>		千□ 千アメリカ・ドル		千□ 千アメリカ・ドル
STAG INDUSTRIAL INC	30.512	793	19.604	489
	(-)	(-)	(-)	(-)
SELECT INCOME REIT	17.116	369	11.794	249
	(-)	(-)	(-)	(-)
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	62.86	786	51.797	628
	(-)	(-)	(-)	(-)
CYRUSONE INC	34.229	1,929	19.132	1,076
	(-)	(-)	(-)	(-)
WP CAREY INC	33.193	2,172	24.015	1,540
	(-)	(-)	(-)	(-)
ALEXANDER & BALDWIN INC	39.987	1,381	18.939	497
	(7.694)	(213)	(-)	(-)
GLADSTONE LAND CORP	6.522	85	0.996	11
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	66.838	1,882	45.082	1,219
	(-)	(-)	(-)	(-)
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	16.074	1,131	11.828	849
	(-)	(-)	(-)	(-)
WHEELER REIT INC	-	-	0.529	2
	(-)	(-)	(-)	(-)
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	9.738	135	5.811	77
	(-)	(-)	(-)	(-)
GRAMERCY PROPERTY TRSUT	50.351	1,347	34.113	862
	(-)	(-)	(-)	(-)
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	137.042	1,100	122.264	993
	(-)	(-)	(-)	(-)
PHYSICIANS REALTY TRUST	59.94	1,023	35.753	577
	(-)	(-)	(-)	(-)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	26.252	768	14.554	420
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN HOMES 4 RENT	85.043	1,781	55.045	1,121
	(-)	(-)	(-)	(-)
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	28.487	280	11.76	107
	(-)	(-)	(-)	(-)
JBG SMITH PROPERTIES	28.557	966	20.845	695
	(31.91)	(-)	(-)	(-)
MANULIFE US REAL ESTATE-RTS	-	-	108.24	22
	(108.24)	(-)	(-)	(-)
INVITATION HOMES INC	69.605	1,557	57.488	1,262
	(82.512)	(-)	(-)	(-)
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	8.96	101	3.207	34
	(-)	(-)	(-)	(-)
FOREST CITY REALTY TRUST INC	97.419	2,269	59.084	1,326
	(-)	(-)	(-)	(-)
PARKWAY INC	1.4	31	16.17	308
	(-)	(-)	(-)	(-)
QTS REALTY TRUST INC	14.765	680	9.839	460
	(-)	(-)	(-)	(-)
SPIRIT MTA REIT	-	-	-	-
	(17.097)	(-)	(-)	(-)
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	40.914	768	27.422	508
	(-)	(-)	(-)	(-)
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	8.484	176	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	33.568	726	26.038	556
	(-)	(-)	(-)	(-)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	65.197	2,321	46.922	1,666
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	104.435	1,814	66.086	1,059
	(-)	(-)	(-)	(-)



	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>アメリカ</b>		千アメリカ・ドル		千アメリカ・ドル
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	5.448	52	2.446	21
	(-)	(-)	(-)	(-)
STARWOOD WAYPOINT HOMES	23	815	5.107	182
	(△51.123)	(-)	(-)	(-)
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT INC	4.918	51	3.502	29
	(-)	(-)	(-)	(-)
FARMLAND PARTNERS INC	8.304	72	3.831	28
	(-)	(-)	(-)	(-)
CITY OFFICE REIT INC	10.099	123	3.736	40
	(-)	(-)	(-)	(-)
WASHINGTON PRIME GROUP INC	44.785	330	30.203	205
	(-)	(-)	(-)	(-)
CARETRUST REIT INC	16.96	283	8.924	137
	(-)	(-)	(-)	(-)
MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST INC	7.684	84	65.13	778
	(-)	(-)	(-)	(-)
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC	15.187	130	9.009	66
	(-)	(-)	(-)	(-)
STORE CAPITAL CORP	50.443	1,251	36.114	871
	(-)	(-)	(-)	(-)
PARAMOUNT GROUP INC	125.554	1,959	38.957	572
	(-)	(-)	(-)	(-)
GLOBAL MEDICAL REIT INC	8.725	80	0.447	3
	(-)	(-)	(-)	(-)
URBAN EDGE PROPERTIES	32.789	760	22.073	491
	(-)	(-)	(-)	(-)
INFRAREIT INC	20.285	446	4.153	78
	(-)	(-)	(-)	(-)
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	14.977	303	4.283	84
	(-)	(-)	(-)	(-)
XENIA HOTELS & RESORTS INC	31	651	21.602	458
	(-)	(-)	(-)	(-)
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	3.289	79	1.427	34
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	12.181	310	5.942	143
	(-)	(-)	(-)	(-)
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	4.283	107	1.679	42
	(-)	(-)	(-)	(-)
APPLE HOSPITALITY REIT INC	79.852	1,482	42.304	784
	(-)	(-)	(-)	(-)
GLOBAL NET LEASE INC	18.304	365	9.533	175
	(-)	(-)	(-)	(-)
TIER REIT INC	11.234	220	7.446	141
	(-)	(-)	(-)	(-)
CARE CAPITAL PROPERTIES INC	3.36	88	1.78	44
	(△29.92)	(-)	(-)	(-)
QUALITY CARE PROPERTIES INC	25.2	409	17.593	272
	(-)	(-)	(-)	(-)
CLIPPER REALTY INC	5.515	61	0.346	2
	(-)	(△0.24553)	(-)	(-)
MANULIFE US REIT	496.4	454	190.9	176
	(-)	(△8)	(-)	(-)
PARK HOTELS & RESORTS INC	70.737	1,957	34.638	982
	(-)	(-)	(-)	(-)
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	10.586	130	7.773	92
	(-)	(-)	(-)	(-)
SERITAGE GROWTH PROPERTIES	6.495	266	3.721	146
	(-)	(-)	(-)	(-)
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	16.007	379	10.781	247
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>アメリカ</b>	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
COLONY NORTHSTAR INC	171.797 (-)	1,687 (-)	150.141 (-)	1,314 (-)
<b>カナダ</b>	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
SMARTCENTRES REIT	21.793 (-)	653 (-)	15.449 (-)	454 (-)
CANADIAN APT PPTYS REIT	24.262 (-)	877 (-)	17.065 (-)	612 (-)
MORGUARD REAL ESTATE INV TR	8.498 (-)	117 (-)	7.302 (-)	99 (-)
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	46.171 (-)	967 (-)	33.815 (-)	698 (-)
CANADIAN REAL ESTATE INV TRUST	10.604 (△13.699)	492 (△642)	8.995 (-)	406 (-)
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	50.951 (-)	1,220 (-)	39.609 (-)	943 (-)
ALLIED PROPERTIES REIT	17.319 (-)	706 (-)	11.791 (-)	476 (-)
COMINAR REAL ESTATE INV TR	29.698 (-)	395 (-)	21.082 (-)	286 (-)
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRUST	14.289 (-)	306 (-)	18.536 (-)	405 (-)
NORTHVIEW APARTMENT REIT	5.882 (-)	138 (-)	3.836 (-)	90 (-)
ONEREIT	7.232 (-)	26 (-)	17.06 (-)	71 (-)
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	7.884 (-)	342 (-)	6.02 (-)	260 (-)
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	17.993 (-)	244 (-)	13.972 (-)	190 (-)
CROMBIE REAL ESTATE INV	10.548 (-)	142 (-)	6.579 (-)	86 (-)
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	13 (-)	124 (-)	6.586 (-)	65 (-)
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE TRUST	35.323 (-)	247 (-)	80.153 (-)	641 (-)
BROOKFIELD CANADA OFFICE PROPERTIES	- (-)	- (-)	4.63 (-)	150 (-)
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	14.546 (-)	161 (-)	8.249 (-)	91 (-)
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	4.016 (-)	57 (-)	2.69 (-)	37 (-)
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	28.834 (-)	357 (-)	15.739 (-)	203 (-)
DREAM INDUSTRIAL REIT	12.677 (-)	120 (-)	7.559 (-)	75 (-)
AGELLAN COMMERCIAL REIT	2.13 (-)	25 (-)	- (-)	- (-)
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	17.406 (-)	134 (-)	- (-)	- (-)
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7.45 (-)	377 (-)	5.313 (-)	265 (-)
CHOICE PROPERTIES REIT	50.105 (28.72)	602 (266)	36.799 (-)	433 (-)
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7.046 (-)	97 (-)	5.599 (-)	75 (-)
PLAZA RETAIL REIT	- (-)	- (-)	19.36 (-)	82 (-)
SLATE RETAIL REIT	4.87 (-)	60 (-)	5.021 (-)	61 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>カナダ</b>	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
SLATE OFFICE REIT	5.277	40	4.22	31
	(-)	(-)	(-)	(-)
KILLAM APARTMENT REIT	9.773	134	7.686	105
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>オーストラリア</b>	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
BWP TRUST	149.024	452	106.871	320
	(-)	(-)	(-)	(-)
MIRVAC GROUP	1,127.404	2,514	821.762	1,772
	(-)	(-)	(-)	(-)
INVESTA OFFICE FUND	157.303	714	158.635	709
	(-)	(-)	(-)	(-)
CROMWELL PROPERTY GROUP	469.495	484	229.645	229
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL RETAIL REIT	94.772	383	65.971	257
	(-)	(-)	(-)	(-)
ASPEN GROUP	-	-	31.613	32
	(-)	(-)	(-)	(-)
GPT GROUP	567.751	2,815	421.279	2,070
	(-)	(-)	(-)	(-)
ABACUS PROPERTY GROUP	104.214	384	64.474	233
	(-)	(-)	(-)	(-)
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	41.666	116	22.721	60
	(-)	(-)	(-)	(-)
ALE PROPERTY GROUP	6.83	31	67.33	307
	(-)	(-)	(-)	(-)
STOCKLAND	784.313	3,342	569.694	2,365
	(-)	(-)	(-)	(-)
WESTFIELD CORP	522.039	4,388	1,173.799	10,266
	(-)	(-)	(-)	(-)
INGENIA COMMUNITIES GROUP	34.6	93	22.733	60
	(-)	(-)	(-)	(-)
DEXUS	335.477	3,238	235.182	2,225
	(-)	(-)	(-)	(-)
GOODMAN GROUP	496.993	4,196	361.583	2,960
	(-)	(-)	(-)	(-)
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	4.76	30	22.26	152
	(-)	(△7)	(-)	(-)
360 CAPITAL GROUP LTD	-	-	62.283	59
	(-)	(-)	(-)	(-)
VICINITY CENTRES	1,004.506	2,625	750.089	1,967
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL GROUP	131.84	766	91.573	522
	(-)	(-)	(-)	(-)
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	45.893	146	25.998	81
	(-)	(-)	(-)	(-)
GENERATION HEALTHCARE REIT	-	-	49.49	113
	(-)	(-)	(-)	(-)
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	219.066	502	156.174	353
	(-)	(-)	(-)	(-)
ARENA REIT	57.515	128	28.969	65
	(-)	(-)	(-)	(-)
PROPERTYLINK GROUP	110.27	108	168.228	161
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL LONG WALE REIT	31.088	130	18.627	71
	(-)	(-)	(-)	(-)
INDUSTRIA REIT	26.972	66	28.223	66
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL STORAGE REIT	116.261	176	64.51	94
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>オーストラリア</b>	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	37.167 (-)	116 (-)	21.077 (-)	64 (-)
GDI PROPERTY GROUP	101.652 (-)	123 (-)	66.156 (-)	79 (-)
RURAL FUNDS GROUP	123.27 (-)	271 (-)	18.376 (-)	37 (-)
SCENTRE GROUP	1,641.206 (-)	6,596 (-)	1,192.262 (-)	4,805 (-)
VIVA ENERGY REIT	129.189 (-)	274 (-)	86.022 (-)	175 (-)
<b>香港</b>	千□	千香港・ドル	千□	千香港・ドル
LINK REIT	674 (-)	45,145 (-)	516 (-)	34,528 (-)
PROSPERITY REIT	321 (-)	1,065 (-)	217 (-)	714 (-)
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	326 (-)	1,682 (-)	196 (-)	1,007 (-)
CHAMPION REIT	545 (-)	3,001 (-)	397 (-)	2,221 (-)
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	289 (-)	1,534 (-)	228 (-)	1,219 (-)
REGAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	70 (-)	165 (-)	331 (-)	770 (-)
FORTUNE REAL ESTATE (HK)	435 (-)	4,118 (-)	323 (-)	3,040 (-)
SPRING REIT	96 (-)	332 (-)	51 (-)	172 (-)
<b>シンガポール</b>	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
CAPITALAND MALL TRUST	826.7 (-)	1,695 (-)	608.9 (-)	1,237 (-)
ASCENDAS REAL ESTATE INVT	784 (-)	2,091 (△9)	591.7 (-)	1,576 (-)
CACHE LOGISTICS TRUST NEW	37 (-)	30 (-)	- (-)	- (-)
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST NEW	84.3 (△84.3)	139 (-)	- (-)	- (-)
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	1,003.969 (84.3)	1,759 (-)	688.6 (-)	1,205 (-)
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	705.5 (-)	1,356 (△11)	622.3 (-)	1,190 (-)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	804.5 (-)	1,000 (△5)	443.3 (-)	559 (-)
STARHILL GLOBAL REIT	317.6 (-)	240 (△1)	242.6 (-)	182 (-)
ASCOTT RESIDENCE TRUST	511.2 (-)	601 (△12)	369.2 (-)	434 (-)
FRASERS COMMERCIAL TRUST	163.1 (-)	232 (△4)	97.7 (-)	139 (-)
KEPPEL REIT	552.5 (-)	660 (△1)	406.8 (-)	486 (-)
FRASERS CENTREPOINT TRUST	225.7 (-)	495 (-)	171.1 (-)	377 (-)
ESR REIT	300.63 (-)	172 (-)	117.2 (-)	66 (-)
CDL HOSPITALITY TRUSTS	254.9 (-)	421 (△1)	167.6 (-)	282 (-)
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	129.9 (-)	211 (△15)	134.4 (-)	215 (-)
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	132.4 (-)	179 (△8)	82.8 (-)	113 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>シンガポール</b>	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT	186.9	261	151.9	209
	(-)	(△1)	(-)	(-)
PARKWAY LIFE REIT	111.8	310	73.6	206
	(-)	(△3)	(-)	(-)
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	501.2	210	349.9	147
	(-)	(△9)	(-)	(-)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	379	743	256.8	507
	(-)	(△1)	(-)	(-)
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	653.7	1,034	441.9	701
	(-)	(-)	(-)	(-)
CACHE LOGISTICS TRUST	383.48	322	290.7	243
	(-)	(△0.28574)	(-)	(-)
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	192.3	81	171	69
	(-)	(-)	(-)	(-)
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	763.5	896	473.9	561
	(-)	(△15)	(-)	(-)
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	219.1	183	169.9	144
	(-)	(△3)	(-)	(-)
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	193	136	106.4	76
	(-)	(-)	(-)	(-)
SPH REIT	187.9	190	196.5	197
	(-)	(-)	(-)	(-)
OUE HOSPITALITY TRUST	305.6	250	211	175
	(-)	(-)	(-)	(-)
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	177.4	123	137.3	92
	(-)	(-)	(-)	(-)
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST-RTS	-	-	140.769	39
	(140.769)	(-)	(-)	(-)
CACHE LOGISTICS TRUST-RTS	-	-	55.08	9
	(55.08)	(-)	(-)	(-)
OUE COMMERCIAL REIT	38.5	27	234	162
	(-)	(△0.702)	(-)	(-)
KEPPEL DC REIT	332.1	459	196.9	269
	(-)	(△0.7104)	(-)	(-)
CDL HOSPITALITY TRUSTS-RTS	-	-	45.4	13
	(45.4)	(-)	(-)	(-)
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRIAL TRUST	528.55	563	308.8	335
	(-)	(△9)	(-)	(-)
<b>ニュージーランド</b>	千□	千ニュージーランド・ドル	千□	千ニュージーランド・ドル
PRECINCT PROPERTIES	355.733	458	270.777	348
	(-)	(-)	(-)	(-)
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	56.66	123	42.217	88
	(-)	(-)	(-)	(-)
GOODMAN PROPERTY TRUST	328.247	436	222.799	296
	(-)	(-)	(-)	(-)
KIWI PROPERTY GROUP LTD	458.562	624	303.609	408
	(-)	(-)	(-)	(-)
PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	19.42	32	171.89	278
	(-)	(-)	(-)	(-)
ARGOSY PROPERTY LTD	294.439	308	218.071	228
	(-)	(-)	(-)	(-)
INVESTORE PROPERTY LTD	35.938	49	12.181	17
	(-)	(-)	(-)	(-)
STRIDE STAPLED GROUP	81.044	139	51.213	87
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>イギリス</b>	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
BRITISH LAND CO PLC	322.608	2,064	252.896	1,619
	(-)	(-)	(-)	(-)
CAPITAL & REGIONAL PLC	181.045	99	101.074	55
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>イギリス</b>	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
DERWENT LONDON PLC	34.42 (-)	1,000 (-)	25.713 (-)	738 (-)
BIG YELLOW GROUP PLC	43.129 (-)	361 (-)	31.544 (-)	262 (-)
HAMMERSON PLC	247.617 (-)	1,297 (-)	184.754 (-)	938 (-)
LAND SECURITIES GROUP PLC	243.79 (△19.106)	2,355 (△183)	177.686 (-)	1,702 (-)
WORKSPACE GROUP PLC	33.075 (-)	324 (-)	22.574 (-)	222 (-)
MCKAY SECURITIES PLC	8.22 (-)	18 (-)	37.28 (-)	76 (-)
MUCKLOW ( A & J ) GROUP PLC	2.657 (-)	13 (-)	23.12 (-)	110 (-)
INTU PROPERTIES PLC	283.823 (-)	640 (-)	220.269 (-)	476 (-)
UNITE GROUP PLC	85.375 (-)	644 (-)	50.555 (-)	385 (-)
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	236.878 (-)	274 (-)	122.778 (-)	138 (-)
SHAFTESBURY PLC	85.904 (-)	851 (-)	78.012 (-)	757 (-)
SEGRO PLC	327.879 (-)	1,882 (-)	240.125 (-)	1,374 (-)
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	95.455 (△17.674)	612 (△124)	68.182 (-)	432 (-)
ASSURA PLC	836.837 (-)	516 (-)	383.531 (-)	224 (-)
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST LTD	107.887 (-)	68 (-)	57.613 (-)	35 (-)
HANSTEEN HOLDINGS PLC	164.542 (-)	214 (△57)	248.879 (-)	340 (-)
SAFESTORE HOLDINGS LTD	62.206 (-)	296 (-)	42.918 (-)	202 (-)
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	186.525 (-)	332 (-)	132.499 (-)	231 (-)
RDI REIT PLC	319.207 (-)	117 (-)	238.186 (-)	85 (-)
NEWRIVER REIT PLC	123.322 (-)	398 (-)	73.415 (-)	218 (-)
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	34.053 (-)	37 (-)	25.381 (-)	27 (-)
AEW UK LONG LEASE REIT PLC	37.06 (-)	37 (-)	- (-)	- (-)
TRITAX BIG BOX REIT PLC	457.502 (-)	671 (-)	297.438 (-)	432 (-)
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	144.289 (-)	143 (-)	84.219 (-)	76 (-)
LXI REIT PLC	64.029 (-)	66 (-)	35.069 (-)	36 (-)
REGIONAL REIT LTD	80.788 (-)	83 (-)	43.457 (-)	43 (-)
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	9.53 (-)	10 (-)	58.01 (-)	57 (-)
<b>イスラエル</b>	千□	千イスラエル・シケル	千□	千イスラエル・シケル
REIT 1 LTD	42.547 (-)	618 (-)	28.26 (-)	411 (-)
<b>ユーロ (アイルランド)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
GREEN REIT PLC	225.198 (-)	345 (-)	164.209 (-)	249 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>ユーロ (アイルランド)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
HIBERNIA REIT PLC	215.595	319	146.345	218
	(-)	(-)	(-)	(-)
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	73.969	106	58.083	82
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>ユーロ (オランダ)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	14.709	518	10.348	365
	(-)	(-)	(-)	(-)
VASTNED RETAIL	6.201	242	5.667	222
	(-)	(-)	(-)	(-)
WERELDHAVE NV	12.278	440	9.382	326
	(-)	(-)	(-)	(-)
NSI NV	4.101	138	2.583	86
	(-)	(-)	(-)	(-)
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	-	-	-	-
	(57.184)	(-)	(-)	(-)
<b>ユーロ (ベルギー)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
BEFIMMO	7.34	389	5.25	278
	(-)	(-)	(-)	(-)
COFINIMMO SA	6.576	702	5.371	568
	(-)	(-)	(-)	(-)
RETAIL ESTATES	2.398	175	1.246	89
	(-)	(-)	(-)	(-)
WERELDHAVE BELGIUM	-	-	0.78	72
	(-)	(-)	(-)	(-)
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	5.027	113	2.644	59
	(-)	(-)	(-)	(-)
WAREHOUSES DE PAUW	5.023	494	3.546	347
	(-)	(-)	(-)	(-)
MONTEA SCA	-	-	2.231	98
	(-)	(-)	(-)	(-)
AEDIFICA	5.485	426	3.848	292
	(-)	(-)	(-)	(-)
COFINIMMO SA-RTS	-	-	-	-
	(8.342)	(-)	(-)	(-)
MONTEA SCA-RTS	-	-	2.231	1
	(2.231)	(-)	(-)	(-)
RETAIL ESTATES NV-RTS	-	-	2.623	2
	(2.623)	(-)	(-)	(-)
XIOR STUDENT HOUSING NV	-	-	2.014	78
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>ユーロ (フランス)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
GECINA SA	17.827	2,533	11.246	1,637
	(-)	(-)	(-)	(-)
ICADE	13.263	1,041	9.788	782
	(-)	(-)	(-)	(-)
ALTAREA	1.265	256	0.649	130
	(-)	(△14)	(-)	(-)
KLEPIERRE	66.513	2,277	49.646	1,688
	(-)	(-)	(-)	(-)
COVIVIO	15.504	1,359	10.931	950
	(-)	(-)	(-)	(-)
MERCIALYS	14.557	249	11.07	189
	(-)	(-)	(-)	(-)
UNIBAIL-RODAMCO SE	46.03	9,123	22.756	4,523
	(△57.184)	(-)	(-)	(-)
GECINA SA-RTS	-	-	15.11	39
	(15.11)	(-)	(-)	(-)
<b>ユーロ (ドイツ)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
HAMBORNER REIT AG	18.169	169	12.916	121
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>ユーロ (ドイツ)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	57.559 (-)	715 (△29)	31.031 (-)	387 (-)
<b>ユーロ (スペイン)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	193.071 (-)	1,642 (-)	56.091 (-)	499 (-)
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	24.223 (-)	213 (△11)	14.499 (-)	132 (-)
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARIOS SOCIMI SA	32.598 (-)	524 (-)	23.633 (-)	380 (-)
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	118.664 (-)	1,373 (△32)	137.88 (-)	1,604 (-)
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	9.903 (-)	168 (-)	32.103 (-)	582 (-)
<b>ユーロ (イタリア)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
BENI STABILI SPA	346.934 (-)	245 (-)	252.972 (-)	180 (-)
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	55.539 (△117.492)	99 (-)	30.127 (-)	26 (-)
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE SIIQ SPA-RTS	- (14.759)	- (-)	14.759 (-)	15 (-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( ) 内は合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## ■利害関係人との取引状況等 (2017年6月23日から2018年6月22日まで)

### 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	当			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
区 分	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
金 銭 信 託	172	172	100.0	172	172	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、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、資産管理サービス信託銀行です。



## ■組入資産の明細

### 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		
	□	数	□	数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
		千口		千口	千アメリカ・ドル	千円	%
不動産ファンド (アメリカ)		千口		千口	千アメリカ・ドル	千円	%
MANULIFE US REIT		206		511.5	439	48,409	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		30.95		43.436	5,490	604,256	1.1
ALEXANDER'S INC.		1.22		1.606	618	68,043	0.1
BOSTON PROPERTIES INC		52.56		65.092	7,965	876,582	1.6
CEDAR REALTY TRUST INC		25.41		33.531	157	17,343	0.0
FIRST POTOMAC REALTY TRUST		19.44		—	—	—	—
OMEGA HEALTHCARE INVS INC		66.79		84.226	2,676	294,571	0.6
APARTMENT INVT & MGMT CO-A		53.3		66.724	2,805	308,698	0.6
AGREE REALTY CORP		9.11		13.167	706	77,769	0.1
SL GREEN		34.6		37.248	3,732	410,734	0.8
EPR PROPERTIES		21.84		27.43	1,794	197,451	0.4
PROLOGIS INC		181.05		224.948	14,385	1,583,115	3.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC		47.05		58.29	9,904	1,089,941	2.1
LEXINGTON REALTY TRUST		74.96		91.973	814	89,677	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST		29.76		39.066	3,581	394,108	0.7
CBL & ASSOCIATES		59.39		72.069	434	47,825	0.1
MACK CALI		30.33		38.286	784	86,289	0.2
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC		50.99		65.269	2,811	309,437	0.6
COUSINS PROPERTIES INC		143.17		178.182	1,689	185,892	0.3
LASALLE HOTEL PROPERTIES		38.72		46.458	1,616	177,922	0.3
URSTADT BIDDLE PROPERTIES		10.31		12.432	279	30,769	0.1
DDR CORP		106.09		64.983	1,161	127,866	0.2
ISTAR INC		23.73		28.395	315	34,748	0.1
DUKE REALTY TRUST		120.81		150.436	4,322	475,638	0.9
ASHFORD HOSPITALITY TRUST		25.98		39.727	281	30,953	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC		22.41		27.845	6,532	718,925	1.4
EQUITY RESIDENTIAL		125.37		155.294	9,761	1,074,283	2.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST		24.54		30.863	3,817	420,109	0.8
FIRST INDUSTRIAL RT		40.15		52.771	1,745	192,110	0.4
GGP INC		199.09		266.85	5,537	609,361	1.1
FELCOR LODGING TR INC		42.87		—	—	—	—
HCP INC		160.11		198.084	4,876	536,694	1.0
EQUITY COMMONWEALTH		42.44		51.112	1,603	176,508	0.3
HEALTHCARE REALTY TRUST INC		39.731		52.993	1,510	166,208	0.3
HIGHWOODS PROPERTIES INC		34.637		43.81	2,186	240,582	0.5
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST		55.985		69.715	1,969	216,737	0.4
WELLTOWER INC		125.02		156.947	9,228	1,015,594	1.9
EAST GROUP		11.48		14.741	1,383	152,231	0.3
KIMCO REALTY		144.51		179.68	3,126	344,063	0.6
KILROY REALTY CORP		33.37		41.605	3,127	344,221	0.6
LTC PROPERTIES INC		13.29		16.835	711	78,350	0.1
SENIOR HOUSING PPTY TRUST		80.937		100.809	1,804	198,583	0.4
MONMOUTH RE INVEST CP -CL A		24.51		33.032	521	57,363	0.1
LIBERTY PROPERTY TRUST		50.04		62.537	2,749	302,541	0.6
BRANDYWINE REALTY TRUST		60.02		74.331	1,226	134,972	0.3
IRON MOUNTAIN INC		83.42		118.572	4,114	452,795	0.9
THE MACERICH COMPANY		40.72		45.998	2,631	289,550	0.5
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		27.71		37.342	3,403	374,579	0.7
ACADIA REALTY TRUST		29.32		34.26	960	105,757	0.2
HOST HOTELS & RESORTS INC		252.82		312.724	6,764	744,402	1.4
MID AMERICA		38.83		47.941	4,738	521,417	1.0
HERSHA HOSPITALITY TRUST		14.45		15.638	333	36,742	0.1
NATIONAL HEALTH INVS INC		14.01		17.625	1,313	144,502	0.3
INVESTORS REAL ESTATE TRUST		42.12		50.011	297	32,692	0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC		5.68		6.553	174	19,247	0.0
PENN REAL ESTATE INVEST TST		23.2		29.416	339	37,390	0.1

銘柄	期首(前期末)		当		期		末
	□	数	□	数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(アメリカ)		千口		千口	千アメリカ・ドル	千円	%
GETTY REALTY CORP		9.05		13,326	362	39,918	0.1
PS BUSINESS PARKS		6.76		8,446	1,066	117,347	0.2
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES		26.53		33,773	432	47,648	0.1
REALTY INCOME CORP		93.31		119,894	6,416	706,160	1.3
REGENCY CENTERS CORP		49.68		62,085	3,805	418,761	0.8
UDR INC		90.85		113,114	4,167	458,591	0.9
CORPORATE OFFICE PROPERTIES		33.78		42,988	1,205	132,652	0.2
CORECIVIC INC		40.28		50,174	1,130	124,402	0.2
SAUL CENTERS INC		4.07		5,042	260	28,697	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC		106.55		130,666	22,145	2,437,087	4.6
LIFE STORAGE INC		15.91		19,733	1,890	208,084	0.4
PUBLIC STORAGE		51.04		63,208	14,022	1,543,128	2.9
SUN COMMUNITIES INC		24.074		33,726	3,251	357,830	0.7
TAUBMAN CENTERS INC		20.71		25,845	1,535	168,947	0.3
TANGER FACTORY OUTLET		33.3		40,143	933	102,756	0.2
UMH PROPERTIES INC		9.33		14,882	218	24,058	0.0
GLADSTONE COMMERCIAL CORP		8.67		12,671	238	26,285	0.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME		4.32		5,259	351	38,637	0.1
VENTAS INC		121.18		150,254	8,271	910,276	1.7
VORNADO REALTY TRUST		58.86		73,134	5,348	588,579	1.1
WASHINGTON REIT		25.86		33,313	984	108,296	0.2
GEO GROUP INC		42.04		51,638	1,345	148,092	0.3
WEINGARTEN REALTY INVST		40.33		50,686	1,583	174,312	0.3
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES		45.84		57,893	2,479	272,875	0.5
KITE REALTY GROUP TRUST		28.99		35,532	618	68,039	0.1
EXTRA SPACE STORAGE INC		42.77		53,193	5,302	583,574	1.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C		37.34		44,756	371	40,880	0.1
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC		75.33		95,603	1,613	177,596	0.3
CUBESMART		61.435		77,311	2,466	271,407	0.5
DIGITAL REALTY TRUST INC		54.58		86,876	9,318	1,025,481	1.9
EDUCATION REALTY TRUST INC		25.09		32,161	1,299	143,023	0.3
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO		67.56		85,121	1,051	115,689	0.2
MEDICAL PROPERTIES TRUST		124.44		154,694	2,178	239,698	0.5
DOUGLAS EMMETT INC		50.21		67.6	2,707	297,947	0.6
DCT INDUSTRIAL TRUST INC		31.317		39,742	2,593	285,421	0.5
DUPONT FABROS TECHNOLOGY INC		26.432		—	—	—	—
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C		37.86		47,738	926	101,971	0.2
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC		49.79		54,405	1,066	117,410	0.2
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC		35.63		44,281	638	70,221	0.1
TERRENO REALTY CORP		17.2		23,552	879	96,781	0.2
AMERICAN ASSETS TRUST INC		14.067		17,616	670	73,745	0.1
RLJ LODGING TRUST		42.95		74,135	1,676	184,546	0.3
AMERICOLD REALTY TRUST		—		19.99	444	48,947	0.1
CORESITE REALTY CORP		11.61		14,529	1,605	176,680	0.3
VEREIT INC		330.79		407,682	3,008	331,106	0.6
CHESAPEAKE LODGING TRUST		20.88		25.52	818	90,067	0.2
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST		23.78		29,264	1,158	127,531	0.2
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME TRU		24.56		42,132	618	68,065	0.1
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES		10.21		16,134	249	27,485	0.1
CHATHAM LODGING TRUST		13.28		19,517	400	44,073	0.1
SABRA HEALTH CARE REIT INC		22.66		75.62	1,614	177,674	0.3
WHITESTONE REIT		13.92		17,842	219	24,190	0.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC		53.35		65.87	2,295	252,627	0.5
STAG INDUSTRIAL INC		29.95		40,858	1,102	121,358	0.2
SELECT INCOME REIT		22.03		27,352	598	65,890	0.1
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC		81.21		92,273	1,200	132,111	0.2
CYRUSONE INC		26.659		41,756	2,423	266,662	0.5
WP CAREY INC		36.16		45,338	2,981	328,106	0.6
ALEXANDER & BALDWIN INC		—		28,742	617	67,942	0.1
GLADSTONE LAND CORP		—		5,526	69	7,595	0.0

銘 柄	期 首(前期末)		当 期		末
	□ 数	□ 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	65.147	86.903	2,288	251,811	0.5
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	17.47	21,716	1,797	197,783	0.4
WHEELER REIT INC	3.49	2,961	11	1,215	0.0
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	15.26	19,187	290	31,989	0.1
GRAMERCY PROPERTY TRUST	51.92	68,158	1,883	207,246	0.4
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	165.52	180,298	1,498	164,885	0.3
PHYSICIANS REALTY TRUST	51.88	76,067	1,219	134,189	0.3
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	22.37	34,068	1,064	117,124	0.2
AMERICAN HOMES 4 RENT	80.34	110,338	2,408	265,075	0.5
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	19.27	35,997	371	40,921	0.1
JBG SMITH PROPERTIES	-	39,622	1,484	163,340	0.3
INVITATION HOMES INC	26.32	120,949	2,734	300,948	0.6
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	7.39	13,143	139	15,331	0.0
FOREST CITY REALTY TRUST INC	74.8	113,135	2,607	286,984	0.5
PARKWAY INC	14.77	-	-	-	-
QTS REALTY TRUST INC	16.55	21,476	846	93,119	0.2
SPIRIT MTA REIT	-	17,097	178	19,643	0.0
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	42.45	55,942	956	105,274	0.2
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	-	8,484	192	21,175	0.0
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	42.2	49,73	1,119	123,247	0.2
GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN	66.43	84,705	2,980	328,033	0.6
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	89.202	127,551	2,247	247,331	0.5
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	10.9	13,902	148	16,324	0.0
STARWOOD WAYPOINT HOMES	33.23	-	-	-	-
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT	7.5	8,916	81	8,958	0.0
FARMLAND PARTNERS INC	10.05	14,523	131	14,496	0.0
CITY OFFICE REIT INC	8.1	14,463	182	20,038	0.0
WASHINGTON PRIME GROUP INC	64.37	78,952	648	71,333	0.1
CARETRUST REIT INC	24.33	32,366	542	59,732	0.1
MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST INC	57.446	-	-	-	-
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC	28.4	34,578	261	28,730	0.1
STORE CAPITAL CORP	58.22	72,549	1,970	216,845	0.4
PARAMOUNT GROUP INC	-	86,597	1,336	147,047	0.3
GLOBAL MEDICAL REIT INC	-	8,278	76	8,381	0.0
URBAN EDGE PROPERTIES	34.22	44,936	1,022	112,552	0.2
INFRAREIT INC	-	16,132	347	38,240	0.1
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES I	8	18,694	363	40,013	0.1
XENIA HOTELS & RESORTS INC	35.9	45,298	1,132	124,626	0.2
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	5.9	7,762	210	23,200	0.0
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUS	15.13	21,369	634	69,797	0.1
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	4.37	6,974	203	22,402	0.0
APPLE HOSPITALITY REIT INC	53.59	91,138	1,676	184,446	0.3
GLOBAL NET LEASE INC	19.85	28,621	566	62,333	0.1
TIER REIT INC	16.54	20,328	487	53,667	0.1
CARE CAPITAL PROPERTIES INC	28.34	-	-	-	-
QUALITY CARE PROPERTIES INC	32.229	39,836	874	96,183	0.2
CLIPPER REALTY INC	-	5,169	44	4,863	0.0
PARK HOTELS & RESORTS INC	49.2	85,299	2,670	293,911	0.6
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	18.7	21,513	313	34,541	0.1
SERITAGE GROWTH PROPERTIES	8.23	11,004	475	52,375	0.1
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	20.78	26,006	611	67,256	0.1
COLONY NORTHSTAR INC	186.96	208,616	1,339	147,391	0.3
小 計	□ 数	□ 数	金額	金額	比率
	7,585,978	9,953,908	344,188	37,877,928	71.3
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円	%
SMARTCENTRES REIT	21.51	27,854	845	69,937	0.1
CANADIAN APT PPTYS REIT	22.39	29,587	1,275	105,497	0.2
MORGUARD REAL ESTATE INVT TR	8.82	10,016	133	11,037	0.0
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	48.3	60,656	1,237	102,368	0.2
CANADIAN REAL ESTATE INV TRUST	12.09	-	-	-	-

銘 柄	期 首(前期末)		当 期		末	
	□ 数	金額	□ 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
(カナダ)	千口	千円	千口	千カナダ・ドル	千円	%
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	54	65,342	1,585	131,197	0.2	
ALLIED PROPERTIES REIT	13.99	19,518	827	68,464	0.1	
COMINAR REAL ESTATE INVNT TR	29.93	38,546	492	40,722	0.1	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU	16.71	12,463	296	24,508	0.0	
NORTHVIEW APARTMENT REIT	8.05	10,096	262	21,691	0.0	
ONEREIT	9.828	—	—	—	—	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	7.917	9,781	450	37,230	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRU	26.12	30,141	402	33,314	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INV	14.08	18,049	235	19,501	0.0	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	13.7	20,114	219	18,121	0.0	
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE TRUS	44.83	—	—	—	—	
BROOKFIELD CANADA OFFICE PROPERT	4.63	—	—	—	—	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	14.84	21,137	239	19,829	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENT	6.12	7,446	113	9,418	0.0	
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTM	24.14	37,235	541	44,820	0.1	
DREAM INDUSTRIAL REIT	8.77	13,888	143	11,845	0.0	
AGELLAN COMMERCIAL REIT	4.9	7,03	93	7,775	0.0	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	—	17,406	150	12,484	0.0	
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT T	7.78	9,917	535	44,262	0.1	
CHOICE PROPERTIES REIT	16.32	58,346	707	58,502	0.1	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	11.277	12,724	165	13,695	0.0	
PLAZA RETAIL REIT	19.36	—	—	—	—	
SLATE RETAIL REIT	7.89	7,739	100	8,323	0.0	
SLATE OFFICE REIT	11.022	12,079	92	7,634	0.0	
KILLAM APARTMENT REIT	13.28	15,367	230	19,069	0.0	
小 計	502,594	572,477	11,377	941,254	—	—
小 計	29銘柄<1.8%>	25銘柄<1.8%>	—	—	—	1.8
(オーストラリア)	千口	千円	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
BWP TRUST	163.73	205,883	681	55,417	0.1	
MIRVAC GROUP	1,256.98	1,562,622	3,500	284,642	0.5	
INVESTA OFFICE FUND	212.77	211,438	1,103	89,753	0.2	
CROMWELL PROPERTY GROUP	434.98	674.83	755	61,462	0.1	
CHARTER HALL RETAIL REIT	111.64	140,441	610	49,679	0.1	
ASPEN GROUP	31.613	—	—	—	—	
GPT GROUP	614.9	761,372	3,966	322,575	0.6	
ABACUS PROPERTY GROUP	97.7	137.44	540	43,924	0.1	
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	69.61	88,555	239	19,515	0.0	
ALE PROPERTY GROUP	60.5	—	—	—	—	
STOCKLAND	816.67	1,031,289	4,310	350,553	0.7	
WESTFIELD CORP	651.76	—	—	—	—	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	73.368	85,235	231	18,853	0.0	
DEXUS	328.88	429,175	4,308	350,401	0.7	
GOODMAN GROUP	540.98	676.39	6,703	545,089	1.0	
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	17.5	—	—	—	—	
360 CAPITAL GROUP LTD	62.283	—	—	—	—	
VICINITY CENTRES	1,108.8	1,363,217	3,680	299,313	0.6	
CHARTER HALL GROUP	156.43	196,697	1,298	105,569	0.2	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	84.27	104,165	380	30,918	0.1	
GENERATION HEALTHCARE REIT	49.49	—	—	—	—	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	244.21	307,102	773	62,933	0.1	
ARENA REIT	80.13	108,676	240	19,530	0.0	
PROPERTYLINK GROUP	209.18	151,222	161	13,158	0.0	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	60.04	72,501	321	26,118	0.0	
INDUSTRIA REIT	43.83	42,579	110	8,967	0.0	
NATIONAL STORAGE REIT	172.15	223,901	364	29,678	0.1	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	46.56	62.65	208	16,965	0.0	
GDI PROPERTY GROUP	173.07	208,566	272	22,133	0.0	
RURAL FUNDS GROUP	—	104,894	222	18,083	0.0	
SCENTRE GROUP	1,810.29	2,259,234	9,850	801,023	1.5	
VIVA ENERGY REIT	140.57	183,737	400	32,572	0.1	
小 計	9,924,884	11,393,811	45,238	3,678,834	—	—
小 計	31銘柄<8.1%>	26銘柄<6.9%>	—	—	—	6.9

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	口数	金額	口数	金額	口数	金額
(香港)	千口	千円	千口	千円	千口	千円
LINK REIT	752.52	910.52	63,235	887,195		1.7
PROSPERITY REIT	418	522	1,680	23,582		0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TR	362	492	2,646	37,136		0.1
CHAMPION REIT	723.07	871.07	4,703	65,994		0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	342	403	2,188	30,701		0.1
REGAL REAL ESTATE INVESTMENT TRU	261	—	—	—		—
FORTUNE REAL ESTATE (HK)	476	588	5,468	76,721		0.1
SPRING REIT	306	351	1,168	16,398		0.0
小計	3,640.59	4,137.59	81,092	1,137,730		—
	8銘柄<2.0%>	7銘柄<2.1%>	—	—		2.1
(シンガポール)	千口	千円	千シンガポール・ドル	千円		%
CAPITALAND MALL TRUST	918.96	1,136.76	2,318	188,000		0.4
ASCENDAS REAL ESTATE INVT	822.06	1,014.36	2,647	214,631		0.4
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	733.01	1,132.679	1,857	150,595		0.3
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	869.59	952.79	1,600	129,767		0.2
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	515.02	876.22	1,068	86,662		0.2
STARHILL GLOBAL REIT	475.5	550.5	357	29,008		0.1
ASCOTT RESIDENCE TRUST	406.015	548.015	597	48,426		0.1
FRASERS COMMERCIAL TRUST	205.48	270.88	368	29,865		0.1
KEPPEL REIT	624	769.7	846	68,639		0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST	193	247.6	542	43,959		0.1
ESR REIT	356	539.43	261	21,209		0.0
CDL HOSPITALITY TRUSTS	227	314.3	509	41,278		0.1
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	239.08	234.58	344	27,955		0.1
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRU	187	236.6	319	25,894		0.0
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT	200.095	235.095	326	26,492		0.0
PARKWAY LIFE REIT	129.5	167.5	434	35,212		0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRU	647	798.3	251	20,386		0.0
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	402.02	524.22	996	80,747		0.2
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	600	811.8	1,250	101,351		0.2
CACHE LOGISTICS TRUST	306	435.78	326	26,496		0.0
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	335.9	357.2	155	12,596		0.0
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	623	912.6	1,040	84,342		0.2
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	268	317.2	242	19,672		0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	273	359.6	230	18,657		0.0
SPH REIT	274	265.4	264	21,408		0.0
OUE HOSPITALITY TRUST	394.02	488.62	383	31,095		0.1
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	236	276.1	178	14,437		0.0
OUE COMMERCIAL REIT	195.5	—	—	—		—
KEPPEL DC REIT	267	402.2	538	43,692		0.1
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRIAL T	353	572.75	595	48,290		0.1
小計	12,275.75	15,748.979	20,855	1,690,774		—
	30銘柄<3.1%>	29銘柄<3.2%>	—	—		3.2
(ニュージーランド)	千口	千円	千ニュージーランド・ドル	千円		%
PRECINCT PROPERTIES	338.74	423.696	561	42,486		0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	115.5	129.943	264	20,012		0.0
GOODMAN PROPERTY TRUST	336	441.448	635	48,108		0.1
KIWI PROPERTY GROUP LTD	452	606.953	819	62,011		0.1
PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	152.47	—	—	—		—
ARGOSY PROPERTY LTD	280.51	356.878	387	29,304		0.1
INVESTORE PROPERTY LTD	65.12	88.877	131	9,954		0.0
STRIDE STAPLED GROUP	119.27	149.101	275	20,875		0.0
小計	1,859.61	2,196.896	3,075	232,753		—
	8銘柄<0.5%>	7銘柄<0.4%>	—	—		0.4
(イギリス)	千口	千円	千イギリス・ポンド	千円		%
BRITISH LAND CO PLC	349.88	419.592	2,848	415,607		0.8
CAPITAL & REGIONAL PLC	149.76	229.731	119	17,398		0.0
DERWENT LONDON PLC	37.83	46.537	1,423	207,658		0.4
BIG YELLOW GROUP PLC	51.7	63.285	586	85,511		0.2
HAMMERSON PLC	270.65	333.513	1,770	258,417		0.5

銘柄	期首(前期末)		当期			期末	
	口数	金額	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	率
<b>(イギリス)</b>	千口	千円	千口	千イギリス・ポンド	千円		%
LAND SECURITIES GROUP PLC	270.14	317,138	2,991	436,482	0.8		
WORKSPACE GROUP PLC	40.31	50,811	556	81,187	0.2		
MCKAY SECURITIES PLC	29.06	—	—	—	—		
MUCKLOW (A & J) GROUP PLC	20.463	—	—	—	—		
INTU PROPERTIES PLC	308.69	372,244	707	103,203	0.2		
UNITE GROUP PLC	77.1	111.92	931	135,958	0.3		
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	198.84	312.94	357	52,148	0.1		
SHAFTESBURY PLC	95.12	103,012	960	140,168	0.3		
SEGRO PLC	337.27	425,024	2,805	409,328	0.8		
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	110.3	119,899	853	124,586	0.2		
ASSURA PLC	560.02	1,013,326	585	85,465	0.2		
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT	171.09	221,364	137	20,026	0.0		
HANSTEEN HOLDINGS PLC	251.91	167,573	177	25,968	0.0		
SAFESTORE HOLDINGS LTD	70.06	89,348	469	68,447	0.1		
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	241.3	295,326	549	80,154	0.2		
RDI REIT PLC	447.86	528,881	183	26,779	0.1		
NEWRIVER REIT PLC	81.127	131,034	354	51,720	0.1		
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	72.808	81.48	83	12,186	0.0		
AEW UK LONG LEASE REIT PLC	—	37.06	33	4,953	0.0		
TRITAX BIG BOX REIT PLC	466.886	626.95	955	139,422	0.3		
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	168.53	228.6	200	29,221	0.1		
LXI REIT PLC	44.44	73.4	81	11,888	0.0		
REGIONAL REIT LTD	80.97	118,301	111	16,330	0.0		
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	48.48	—	—	—	—		
小計	5,052.594	6,518,289	20,834	3,040,225	—		—
	口数・金額 銘柄数<比率>	28銘柄<5.4%>	26銘柄<5.7%>	—	—		5.7
<b>(イスラエル)</b>	千口	千円	千口	千イスラエル・シケル	千円		%
REIT 1 LTD	56	70,287	991	30,098	0.1		
小計	56	70,287	991	30,098	—		—
	口数・金額 銘柄数<比率>	1銘柄<0.1%>	1銘柄<0.1%>	—	—		0.1
<b>(ユーロ…アイルランド)</b>	千口	千円	千ユーロ	千円			%
GREEN REIT PLC	232.64	293,629	444	56,787	0.1		
HIBERNIA REIT PLC	230.28	299.53	461	58,923	0.1		
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REI	122.99	138,876	191	24,410	0.0		
小計	585.91	732,035	1,096	140,121	—		—
	口数・金額 銘柄数<比率>	3銘柄<0.2%>	3銘柄<0.3%>	—	—		0.3
<b>(ユーロ…オランダ)</b>	千口	千円	千ユーロ	千円			%
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	16.763	21,124	765	97,789	0.2		
VASTNED RETAIL	6.26	6,794	276	35,365	0.1		
WERELDHAVE NV	13.92	16,816	558	71,294	0.1		
NSI NV	6.107	7,625	271	34,626	0.1		
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	—	57,184	10,796	1,379,124	2.6		
小計	43.05	109,543	12,667	1,618,200	—		—
	口数・金額 銘柄数<比率>	4銘柄<0.5%>	5銘柄<3.0%>	—	—		3.0
<b>(ユーロ…ベルギー)</b>	千口	千円	千ユーロ	千円			%
BEFIMMO	7.71	9.8	507	64,845	0.1		
COFINIMMO SA	7	8,205	849	108,479	0.2		
RETAIL ESTATES	2.08	3,232	245	31,377	0.1		
WERELDHAVE BELGIUM	0.78	—	—	—	—		
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	4.49	6,873	150	19,183	0.0		
WAREHOUSES DE PAUW	5.56	7,037	757	96,722	0.2		
MONTEA SCA	2.231	—	—	—	—		
AEDIFICA	6.01	7,647	596	76,192	0.1		
COFINIMMO SA-RTS	—	8,342	5	745	0.0		
XIOR STUDENT HOUSING NV	2.014	—	—	—	—		
小計	37.875	51,136	3,112	397,546	—		—
	口数・金額 銘柄数<比率>	9銘柄<0.8%>	7銘柄<0.7%>	—	—		0.7
<b>(ユーロ…フランス)</b>	千口	千円	千ユーロ	千円			%
GECINA SA	13.68	20,261	2,917	372,692	0.7		
ICADE	15.46	18,935	1,529	195,314	0.4		

銘柄	株	期				末
		首(前期末)	当	外貨建金額	邦貨換算金額	
		□ 数	□ 数	千ユーロ	千円	%
(ユーロ…フランス)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
ALTEAREA		0.902	1,518	303	38,781	0.1
KLEPIERRE		70.45	87,317	2,861	365,512	0.7
COVIVIO		18.09	22,663	2,010	256,783	0.5
MERCIALYS		19.06	22,547	337	43,058	0.1
UNIBAIL-RODAMCO SE		33.91	—	—	—	—
小計	□ 数 銘柄 数<比率>	171,552 7銘柄<4.5%>	173,241 6銘柄<2.4%>	9,958	1,272,143	2.4
(ユーロ…ドイツ)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
HAMBORNER REIT AG		27.89	33,143	302	38,653	0.1
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		34.83	61,358	789	100,873	0.2
小計	□ 数 銘柄 数<比率>	62.72 2銘柄<0.2%>	94,501 2銘柄<0.3%>	1,092	139,526	0.3
(ユーロ…スペイン)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		—	136.98	1,292	165,091	0.3
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA		30	39,724	373	47,698	0.1
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARIOS S		37.214	46,179	815	104,233	0.2
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		159.33	140,114	1,742	222,563	0.4
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA		22.2	—	—	—	—
小計	□ 数 銘柄 数<比率>	248,744 4銘柄<0.8%>	362,997 4銘柄<1.0%>	4,224	539,588	1.0
(ユーロ…イタリア)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
BENI STABILI SPA		343.798	437.76	327	41,827	0.1
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE		112.11	20.03	138	17,662	0.0
小計	□ 数 銘柄 数<比率>	455,908 2銘柄<0.1%>	457.79 2銘柄<0.1%>	465	59,489	0.1
合計	□ 数 銘柄 数<比率>	42,503.759 324銘柄<99.7%>	52,573.48 311銘柄<99.3%>	—	52,796,215	99.3

(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投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

(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。

## ■投資信託財産の構成

2018年6月22日現在

項目	当 期		末
	評 価 額	比 率	
		千円	%
投資信託受益証券、投資証券	52,796,215	98.9	
コール・ローン等、その他	589,533	1.1	
投資信託財産総額	53,385,749	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、53,059,037千円、99.4%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、2018年6月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=110.05円、1カナダ・ドル=82.73円、1オーストラリア・ドル=81.32円、1香港・ドル=14.03円、1シンガポール・ドル=81.07円、1ニュージーランド・ドル=75.68円、1イギリス・ポンド=145.92円、1イスラエル・シケル=30.37円、1ユーロ=127.74円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年6月22日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	53,466,516,162円
コ ー ル ・ 口 ー ン 等	379,841,373
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	5,388,679,098
投 資 証 券(評価額)	47,407,536,710
未 収 入 金	169,047,927
未 収 配 当 金	121,411,054
(B) 負 債	318,147,369
未 払 金	251,515,859
未 払 解 約 金	66,631,000
そ の 他 未 払 費 用	510
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	53,148,368,793
元 本	44,369,434,317
次 期 繰 越 損 益 金	8,778,934,476
(D) 受 益 権 総 口 数	44,369,434,317口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	11,979円

(注1) 期首元本額 36,552,926,130円  
 追加設定元本額 37,479,419,659円  
 一部解約元本額 29,662,911,472円

(注2) 期末における元本の内訳

先進REITインデックスファンド<為替ヘッジなし>(ファンドラップ)	245,527,822円
先進REITインデックスファンド<為替ヘッジあり>(ファンドラップ)	91,474,091円
MITO ラップ型ファンド (安定型)	5,130,167円
MITO ラップ型ファンド (中立型)	21,023,866円
MITO ラップ型ファンド (積極型)	39,112,610円
グローバル8資産ラップファンド (安定型)	32,207,993円
グローバル8資産ラップファンド (中立型)	46,451,021円
グローバル8資産ラップファンド (積極型)	40,574,657円
たわらノーロード 先進国リート	2,249,741,895円
たわらノーロード 先進国リート<ラップ向け>	527,252,879円
たわらノーロード 先進国リート<為替ヘッジあり>	136,977,197円
たわらノーロード バランス (8資産均等型)	72,728,227円
たわらノーロード バランス (堅実型)	431,494円
たわらノーロード バランス (標準型)	8,548,879円
たわらノーロード バランス (積極型)	35,028,585円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定型)	3,112,712円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定成長型)	16,632,656円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (成長型)	13,804,156円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (積極型)	41,020,013円
たわらノーロード 最適化バランス (安定型)	81,563円
たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型)	935,693円
たわらノーロード 最適化バランス (成長型)	1,071,075円
たわらノーロード 最適化バランス (積極型)	3,601,721円
マネックス資産設計ファンド (隔月分配型)	23,851,883円
マネックス資産設計ファンド (育成型)	605,308,573円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	64,548,816円
DIAM DC 8資産バランスファンド (新興国10)	32,336,199円
DIAM DC 8資産バランスファンド (新興国20)	105,134,229円
DIAM DC 8資産バランスファンド (新興国30)	226,501,981円
投資のソムリエ	6,010,068,047円
投資のソムリエ<DC年金>	447,339,832円
DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	119,857,868円

投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	208,844,575円
ダイナミック・ナビゲーション	282,304円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	3,975,491,712円
ワールドアセットバランス (基本コース)	1,383,436,091円
ワールドアセットバランス (リスク抑制コース)	5,622,314,658円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2045)	1,662,810円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2055)	1,086,741円
リスク抑制世界8資産バランスファンド (DC)	1,012,144円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2035)	2,411,427円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	134,661,724円
DIAMパッシブ資産分散ファンド	1,192,999,535円
DIAM外国リートインデックスファンド<DC年金>	26,726,865円
DIAM世界アセットバランスファンドVA (適格機関投資家向け)	1,406,624,195円
DIAMグローバルβ私募ファンド (適格機関投資家向け)	11,580,328円
DIAM世界アセットバランスファンド2VA (適格機関投資家限定)	11,102,663,617円
DIAMグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド (適格機関投資家限定)	2,154,006,440円
DIAMグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンドⅡ (適格機関投資家限定)	1,669,544,120円
P-Oneマルチアセット戦略ファンド (適格機関投資家限定)	3,647,231,593円
DIAM海外リートインデックスファンド (適格機関投資家限定)	559,435,038円
期末元本合計	44,369,434,317円



## ■損益の状況

当期 自2017年6月23日 至2018年6月22日

項	目	当	期
(A)	配当等収益	2,019,083,051	円
	受取配当	2,018,183,517	
	受取利息	1,117,924	
	その他の収益	1,415	
	支払利息	△219,805	
(B)	有価証券売買損益	△1,304,484,815	
	売買益	2,874,742,828	
	売買損	△4,179,227,643	
(C)	その他の費用	△34,678,818	
(D)	当期損益金(A+B+C)	679,919,418	
(E)	前期繰越損益金	6,470,248,917	
(F)	解約差損益金	△4,324,322,200	
(G)	追加信託差損益金	5,953,088,341	
(H)	合計(D+E+F+G)	8,778,934,476	
	次期繰越損益金(H)	8,778,934,476	

(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) (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。

(注3) (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。

## 《お知らせ》

■つみたてNISAの要件を満たすため、約款に所要の変更を行いました。

(平成29年9月29日)

■信用リスクを適正に管理する方法を規定する所要の約款変更を行いました。

(平成30年3月1日)