

運用報告書 (全体版)

DIAMパッシブ資産分散ファンド

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	
信託期間	2005年12月28日から無期限です。	
運用方針	安定的なインカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得をめざします。	
主要投資対象	DIAMパッシブ資産分散ファンド	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド受益証券、日経225インデックスファンド・マザーファンド受益証券および外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド受益証券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。
	日経225インデックスファンド・マザーファンド	わが国の株式を主要投資対象とします。
運用方法	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 [※] 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
	各マザーファンドへの投資に当たっては、各資産の信託財産におけるリスク量が均等となる比率（以下、「基本リスクウェイト」といいます。）に基づき算出された資産構成比に従い、配分します。 基本リスクウェイトは、各資産の時価およびボラティリティをもとに、みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社が定期的に計測します。計測の結果、原則として、基本リスクウェイトから信託財産におけるいずれかの資産のリスクウェイトが5%以上乖離した場合にはリバランスを行います。 実質組入外資産については、為替ヘッジは行いません。 マザーファンドへの投資割合には制限を設けません。	
組入制限	株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。	
分配方針	毎決算時（原則として、奇数月の各6日。休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等のうち、原則として利子・配当等収益の範囲内で行います。また、毎年5月および11月の決算時には、原則として利子・配当等収益に売買益（評価益を含みます。）等を加えた額から分配を行います。但し、分配対象額が少額の場合には、分配を行わない場合があります。	

愛称 **三木の久**

第78期 <決算日 2019年1月7日>
第79期 <決算日 2019年3月6日>
第80期 <決算日 2019年5月7日>

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、「DIAMパッシブ資産分散ファンド」は、2019年5月7日に第80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/>

DIAMパッシブ資産分散ファンド

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			株式組入率	株式先物比率	債券組入率	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
		(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率						
第23作成期	66期(2017年1月6日)	円 9,765	円 40	% 11.2	% 21.8	% 3.1	% 44.2	% -	% 28.0	百万円 6,194
	67期(2017年3月6日)	9,583	40	△1.5	21.4	4.4	44.3	-	27.3	5,969
	68期(2017年5月8日)	9,656	40	1.2	20.5	5.6	45.0	-	26.4	5,900
第24作成期	69期(2017年7月6日)	9,763	40	1.5	19.7	4.8	46.8	-	26.5	5,794
	70期(2017年9月6日)	9,581	40	△1.5	20.9	3.8	46.8	-	25.8	5,582
	71期(2017年11月6日)	10,196	40	6.8	21.0	4.5	47.0	-	25.3	5,749
第25作成期	72期(2018年1月9日)	10,349	40	1.9	25.3	2.0	46.0	-	24.0	5,675
	73期(2018年3月6日)	9,396	40	△8.8	20.8	3.4	47.0	-	23.3	5,080
	74期(2018年5月7日)	9,719	40	3.9	20.9	3.2	46.6	-	27.2	5,179
第26作成期	75期(2018年7月6日)	9,822	40	1.5	21.1	1.7	47.2	-	27.0	5,151
	76期(2018年9月6日)	9,862	40	0.8	20.3	2.9	46.4	-	26.9	5,069
	77期(2018年11月6日)	9,717	40	△1.1	21.4	2.4	46.4	-	27.3	4,893
第27作成期	78期(2019年1月7日)	9,136	40	△5.6	19.7	3.8	47.4	-	24.0	4,492
	79期(2019年3月6日)	9,757	40	7.2	21.4	2.6	49.4	-	24.0	4,747
	80期(2019年5月7日)	9,822	40	1.1	22.3	1.2	49.6	-	22.7	4,666

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「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) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注4) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注5) 当ファンドは、外国債券、国内株式及び外国不動産投資信託証券(リート)に投資を行い、安定的なインカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得をめざして運用しております。

上記資産を組合わせた適切な指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指標を定めておりません。

(注6) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

■過去6ヶ月間の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		株式組入 比 率	株式先物 比 率	債券組入 比 率	債券先物 比 率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率
		円	騰 落 率					
第78期	(期 首) 2018年11月6日	9,717	% -	% 21.4	% 2.4	% 46.4	% -	% 27.3
	11 月 末	9,833	1.2	20.5	3.4	46.3	-	26.9
	12 月 末	9,313	△4.2	19.5	3.5	48.1	-	25.1
	(期 末) 2019年1月7日	9,176	△5.6	19.7	3.8	47.4	-	24.0
第79期	(期 首) 2019年1月7日	9,136	-	19.7	3.8	47.4	-	24.0
	1 月 末	9,544	4.5	21.0	2.4	46.3	-	28.1
	2 月 末	9,731	6.5	21.4	2.4	49.4	-	24.8
	(期 末) 2019年3月6日	9,797	7.2	21.4	2.6	49.4	-	24.0
第80期	(期 首) 2019年3月6日	9,757	-	21.4	2.6	49.4	-	24.0
	3 月 末	9,834	0.8	20.4	3.4	49.3	-	24.0
	4 月 末	9,922	1.7	22.6	1.1	49.2	-	24.3
	(期 末) 2019年5月7日	9,862	1.1	22.3	1.2	49.6	-	22.7

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

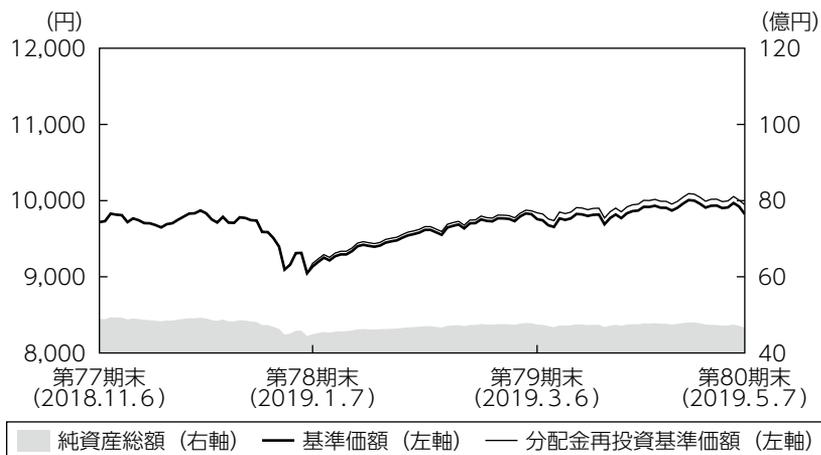
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注4) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

■第78期～第80期の運用経過（2018年11月7日から2019年5月7日まで）

基準価額等の推移



第78期首： 9,717円
 第80期末： 9,822円
 （既払分配金120円）
 騰落率： 2.4%
 （分配金再投資ベース）

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

基準価額の主な変動要因

為替市場で米ドルやユーロ等の主要通貨に対して円高となったこと等がマイナスに寄与したものの、世界景気の先行き懸念やF R B（米連邦準備理事会）議長が追加利上げを急がない姿勢を示したこと等を背景に米欧主要国で長期金利が低下（債券価格は上昇）したこと、金利の低下を好感して米欧のリート市場が上昇したこと等がプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。

◆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
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	1.4%
日経225インデックスファンド・マザーファンド	0.1%
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	8.2%

投資環境

外国債券市場では、米国債と欧州債の利回りはともに低下しました。米国ではF R Bが保有資産の縮小を2019年9月末で終了する方針を示し、金利見通しを引き下げの中で、米国債利回りは低下しました。欧州圏ではE C B（欧州中央銀行）が2019年内の利上げを断念、経済見通しを下方修正したことなどから、欧州債の利回りは低下しました。

国内株式市場は、F O M C（米連邦公開市場委員会）の利上げ決定を受け米国株式が下落したことなどから、2018年末にかけて弱含みの展開となり、日経平均株価は一時20,000円を割り込みました。年明け以降は、パウエルF R B議長が金融引き締めを急がない姿勢を示したことなどから上昇に転じたものの、前作成期末比で概ね横ばいとなりました。

外国リート市場については、米国リート市場は、2018年12月に米国長期金利の上昇が嫌気され下落しましたが、その後、リートの底堅い業績などを背景に堅調に推移し、通期では上昇しました。欧州リート市場は、作成期初からフランスやイギリスを中心に大幅下落となりましたが、低金利環境の長期化期待などから値を戻し、通期では上昇しました。豪州リート市場は、長期金利の低下や豪州経済への期待などから上昇しました。

為替市場では主要通貨に対して円高となりました。ドル/円相場は、2018年12月半ばから2019年1月上旬にかけて世界景気の先行き懸念からリスク回避姿勢が強まったことや、米国の長期金利低下による日米金利差縮小を背景に円高ドル安となりました。その後はリスク回避姿勢が後退することに伴い円安ドル高となりましたが、前作成期末比では円高ドル安となりました。また、その他主要通貨に対しても概ね円高現地通貨安となりました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

当ファンドでは、マザーファンドへの投資を通じ、外国債券、国内株式、外国リートの3資産に投資を行いました。各マザーファンドへの投資にあたっては、各資産の信託財産におけるリスク量が均等となる比率（基本リスクウェイト：各々約33%）に基づき算出された資産構成比に従い分散投資を行いました。

【運用状況】

○各資産のリスク量

※1 リスクウェイトはみずほ第一フィナンシャルテクノロジーが計測。

※2 リスクウェイトの乖離につきましては、基本リスクウェイトへ近づけるオペレーションを実施します。

前作成期末

	ファン ド リス ク ウ ェ ィ ト	基 本 リ ス ク ウ ェ ィ ト	差
外国債券	32.2%	33.3%	△1.1%
国内株式	33.6%	33.3%	0.3%
外国リート	34.1%	33.3%	0.8%
合計	100.0%	100.0%	0.0%

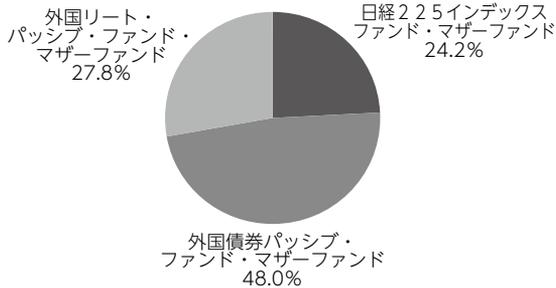
当作成期末

	ファン ド リ ス ク ウ ェ ィ ト	基 本 リ ス ク ウ ェ ィ ト	差
外国債券	33.6%	33.3%	0.3%
国内株式	33.2%	33.3%	△0.2%
外国リート	33.2%	33.3%	△0.1%
合計	100.0%	100.0%	0.0%

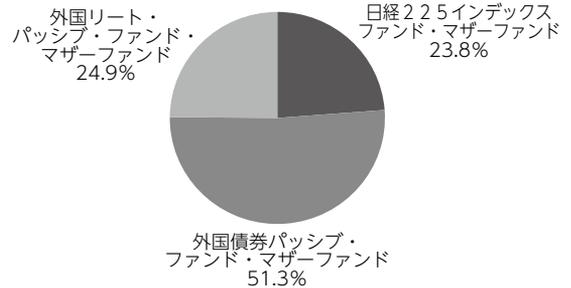
○マザーファンド組入比率

※比率は組入れているマザーファンドの時価評価額の合計に対する割合です。

前作成期末



当作成期末



●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）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。

●日経225インデックスファンド・マザーファンド

ベンチマークである日経平均株価に連動する投資成果を目標に運用を行いました。具体的には、日経平均株価の計算手法に合わせて、現物株式では原則として日経平均株価の採用銘柄に等株数投資を行いました。また、ベンチマークとの連動性を維持するため、日経平均株価指数先物取引を積極的に活用し、株式実質組入比率を高位に保つように努めました。その結果、ファンドの投資成果がほぼ日経平均株価に連動する運用を行うことが出来ました。

●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 R E I T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。

分配金

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

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第78期	第79期	第80期
	2018年11月7日 ～2019年1月7日	2019年1月8日 ～2019年3月6日	2019年3月7日 ～2019年5月7日
当期分配金（税引前）	40円	40円	40円
対基準価額比率	0.44%	0.41%	0.41%
当期の収益	26円	29円	40円
当期の収益以外	13円	10円	-円
翌期繰越分配対象額	363円	353円	362円

(注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

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

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

今後の運用方針

●当ファンド

今後も各資産のリスク量が均等になるよう、各マザーファンドへの投資を実施します。マザーファンドの組入比率についても、高位を維持する方針です。

●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。

●日経225インデックスファンド・マザーファンド

引き続き、日経平均株価に連動する投資成果を目標に運用を行います。原則として日経平均株価の計算手法に合わせて等株数投資を行います。日経平均株価指数先物取引を積極的に活用して株式実質組入比率を高位に保ちます。最適な取引手法の選択により運用の効率性を高め、取引コストを最小限に抑制することで、日経平均株価と同等の騰落率を実現するように努めます。日経平均株価の構成銘柄が変更される場合にも、指数算出基準に則り適切に対処していく方針です。

●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てパッシブ運用を行います。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第78期～第80期		項目の概要
	(2018年11月7日 ～2019年5月7日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	52円	0.539%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,684円です。 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
(投信会社)	(23)	(0.237)	
(販売会社)	(26)	(0.269)	
(受託銀行)	(3)	(0.032)	
(b) 売買委託手数料	0	0.003	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.003)	
(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
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(1)	(0.009)	
(d) その他費用	1	0.011	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 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 その他は、信託事務の処理に要する諸費用、支払外国税の戻入等
(保管費用)	(1)	(0.010)	
(監査費用)	(0)	(0.002)	
(その他)	(△0)	(△0.001)	
合計	54	0.562	

(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11月7日から2019年5月7日まで）

	第 78 期 ~		第 80 期	
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	83,370	150,000	71,838	130,000
日経225インデックスファンド・マザーファンド	-	-	40,359	70,000
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	-	-	230,659	291,000

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第 78 期 ~ 第 80 期
	日経225インデックスファンド・マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	2,357,907千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	12,126,426千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	0.19

(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11月7日から2019年5月7日まで）

【D I AMパッシブ資産分散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。

【日経225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

区 分	第 78 期 ~ 第 80 期			第 78 期 ~ 第 80 期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
株 式	百万円 2,317	百万円 113	% 4.9	百万円 40	百万円 1	% 3.6

平均保有割合 8.1%

(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	第 78 期 ~ 第 80 期		
	買 付 額	売 付 額	当作成期末保有額
株 式	百万円 0.69	百万円 -	百万円 3

【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、当作成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、みずほフィナンシャルグループです。

■組入資産の明細 親投資信託残高

	第 26 作 成 期 末	第 27 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	1,282,311	1,293,843	2,369,673
日経225インデックスファンド・マザーファンド	681,399	641,039	1,098,613
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	1,103,861	873,202	1,148,173

■投資信託財産の構成

2019年5月7日現在

項 目	第 27 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	2,369,673	50.4
日経225インデックスファンド・マザーファンド	1,098,613	23.4
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	1,148,173	24.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	86,411	1.8
投 資 信 託 財 産 総 額	4,702,872	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5月7日現在、外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドは192,126,282千円、99.1%、外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドは51,951,186千円、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、2019年5月7日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=110.69円、1カナダ・ドル=82.33円、1オーストラリア・ドル=77.38円、1香港・ドル=14.11円、1シンガポール・ドル=81.17円、1ニュージーランド・ドル=73.13円、1イギリス・ポンド=145.08円、1イスラエル・シェケル=30.87円、1デンマーク・クローネ=16.60円、1ノルウェー・クローネ=12.69円、1スウェーデン・クローナ=11.58円、1メキシコ・ペソ=5.83円、100韓国・ウォン=9.45円、1マレーシア・リングギット=26.70円、1南アフリカ・ランド=7.66円、1ポーランド・ズロチ=28.95円、1ユーロ=123.93円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年1月7日)、 (2019年3月6日)、 (2019年5月7日)現在

項 目	第 78 期 末	第 79 期 末	第 80 期 末
(A) 資 産	4,527,160,197円	4,780,126,276円	4,702,872,943円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	70,991,789	103,106,714	86,411,786
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	2,171,831,622	2,392,928,101	2,369,673,963
日経225インデックスファンド・マザーファンド(評価額)	1,057,872,175	1,140,389,612	1,098,613,268
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	1,186,464,611	1,143,701,849	1,148,173,926
未 収 入 金	40,000,000	—	—
(B) 負 債	34,300,372	32,188,801	35,919,265
未 払 収 益 分 配 金	19,671,938	19,465,076	19,006,029
未 払 解 約 金	5,825,861	4,683,959	8,210,444
未 払 信 託 報 酬	8,772,597	8,012,394	8,673,161
そ の 他 未 払 費 用	29,976	27,372	29,631
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	4,492,859,825	4,747,937,475	4,666,953,678
元 本	4,917,984,536	4,866,269,196	4,751,507,299
次 期 繰 越 損 益 金	△425,124,711	△118,331,721	△84,553,621
(D) 受 益 権 総 口 数	4,917,984,536□	4,866,269,196□	4,751,507,299□
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	9,136円	9,757円	9,822円

(注) 第77期末における元本額は5,035,967,218円、当作成期間(第78期~第80期)中における追加設定元本額は8,798,917円、同解約元本額は293,258,836円です。

■損益の状況

〔自 2018年11月7日〕
〔至 2019年 1月7日〕

〔自 2019年1月8日〕
〔至 2019年3月6日〕

〔自 2019年3月7日〕
〔至 2019年5月7日〕

項 目	第 78 期	第 79 期	第 80 期
(A) 配 当 等 収 益	△9,575円	78,685円	△8,728円
受 取 利 息	94	13	81
そ の 他 収 益 金	-	87,003	-
支 払 利 息	△9,669	△8,331	△8,809
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△257,569,196	329,684,234	58,691,697
売 買 益	2,437,729	331,851,123	59,627,329
売 買 損	△260,006,925	△2,166,889	△935,632
(C) 信 託 報 酬 等	△8,802,573	△8,039,766	△8,702,792
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	△266,381,344	321,723,153	49,980,177
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△137,803,871	△419,131,776	△114,084,182
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△1,267,558	△1,458,022	△1,443,587
(配 当 等 相 当 額)	(21,382,766)	(21,260,729)	(20,803,225)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△22,650,324)	(△22,718,751)	(△22,246,812)
(G) 合 計(D + E + F)	△405,452,773	△98,866,645	△65,547,592
(H) 収 益 分 配 金	△19,671,938	△19,465,076	△19,006,029
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	△425,124,711	△118,331,721	△84,553,621
追 加 信 託 差 損 益 金	△1,267,558	△1,458,022	△1,443,587
(配 当 等 相 当 額)	(21,385,904)	(21,261,804)	(20,804,935)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△22,653,462)	(△22,719,826)	(△22,248,522)
分 配 準 備 積 立 金	157,546,011	150,574,146	151,627,687
繰 越 損 益 金	△581,403,164	△267,447,845	△234,737,721

(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	第 78 期	第 79 期	第 80 期
(a) 経費控除後の配当等収益	13,151,254円	14,249,615円	23,653,447円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0
(c) 収 益 調 整 金	21,385,904	21,261,804	20,804,935
(d) 分 配 準 備 積 立 金	164,066,695	155,789,607	146,980,269
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	198,603,853	191,301,026	191,438,651
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	403.83	393.12	402.90
(g) 分 配 金	19,671,938	19,465,076	19,006,029
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	40	40	40

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 78 期	第 79 期	第 80 期
1万口当たり分配金	40円	40円	40円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

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

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16期（決算日 2019年2月21日）

（計算期間 2018年2月22日～2019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、「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）」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		FTSE世界国債インデックス		債券組入率	債券先物率	純資産総額
	円	騰落率	（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし） （ベンチマーク）	騰落率			
12期（2015年2月23日）	18,820	14.8	ポイント 117,697.87	% 14.9	% 97.5	% -	百万円 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
16期（2019年2月21日）	18,170	1.6	113,733.36	1.7	98.1	-	197,670

（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）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）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いません。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（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）。

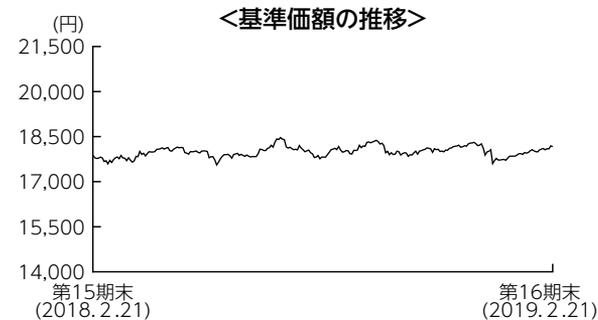
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		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) (ベンチマーク)		債券組入 比 率	債券先物 比 率
	騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2018 年 2 月 21 日	円	%	ポイント	%	%	%
	17,876	-	111,885.82	-	97.7	-
2 月 末	17,790	△0.5	111,369.59	△0.5	98.1	-
3 月 末	17,907	0.2	112,110.56	0.2	96.6	-
4 月 末	18,127	1.4	113,447.49	1.4	101.8	-
5 月 末	17,660	△1.2	110,306.34	△1.4	97.4	-
6 月 末	17,925	0.3	112,167.37	0.3	97.3	-
7 月 末	18,060	1.0	113,026.89	1.0	97.4	-
8 月 末	18,047	1.0	112,887.86	0.9	97.0	-
9 月 末	18,348	2.6	115,005.76	2.8	97.2	-
10 月 末	18,016	0.8	112,853.40	0.9	97.9	-
11 月 末	18,179	1.7	113,725.26	1.6	97.5	-
12 月 末	18,064	1.1	112,822.19	0.8	97.6	-
2019 年 1 月 末	17,952	0.4	111,997.50	0.1	98.1	-
(期 末) 2019 年 2 月 21 日	18,170	1.6	113,733.36	1.7	98.1	-

(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（2018年2月22日から2019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18,170円となり、前期末比で1.6%上昇しました。

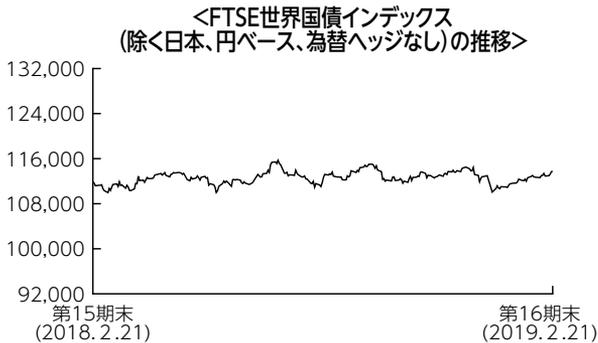
基準価額の主な変動要因

E C B（欧州中央銀行）が金融緩和政策を継続していることや、世界的に景気減速懸念が強まっていることを背景に、国債利回りが世界的に低下（価格は上昇）したことから、基準価額は上昇しました。

投資環境

外国債券市場では、米国債利回りは上昇傾向にあったものの、2018年末に低下する展開となり、欧州債は期を通して概ね利回りが低下する展開となりました。米国では堅調な経済情勢を背景にした段階的な利上げ等により利回りは上昇傾向となりましたが、2018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に転じました。その結果、期末の利回りは期初と比べ小幅低下しました。欧州圏ではE C Bが金融緩和政策を継続する中で金利の上昇は抑えられ、欧州債の利回りは概ね低下する展開となりました。

為替市場では、円は対ドルでドル高円安に、対ユーロではユーロ安円高になりました。ドル／円は米国の



段階的な利上げ等によりドル高円安が進みましたが、2018年末には世界的な株安がリスク回避の動きを招き、ドル安円高が進みました。その結果、前期末比ではドル高円安となりました。ユーロ／円はE C Bが金融緩和政策を継続していること、2018年末に世界的に景気減速懸念が強まったこと等からユーロ安円高となりました。

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。

【運用状況】

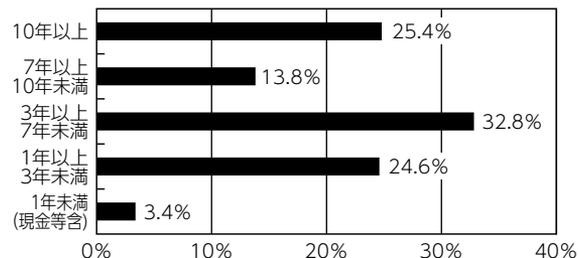
※組入比率は純資産総額に対する割合です。

○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	41.9%	△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%	△0.1%	
	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%	41.9%	△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%	7.3%	△0.2%	
ポーランド	0.7%	0.7%	△0.0%	
ノルウェー	0.3%	0.3%	△0.0%	
	計	49.9%	51.4%	△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%	3.1%	△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%	-	

期末

国	当ファンド	世界国債インデックス	差	
北米	米国	45.6%	△0.3%	
	カナダ	2.0%	△0.1%	
	計	47.5%	△0.4%	
中南米	メキシコ	0.7%	0.8%	△0.1%
	計	0.7%	0.8%	△0.1%
欧州	オーストリア	1.5%	1.5%	△0.0%
	ベルギー	2.4%	2.5%	△0.0%
	フィンランド	0.7%	0.6%	0.0%
	フランス	9.9%	10.1%	△0.2%
	ドイツ	6.6%	6.7%	△0.1%
	アイルランド	0.8%	0.8%	0.0%
	イタリア	8.6%	9.1%	△0.5%
	オランダ	2.0%	2.0%	0.0%
	スペイン	5.6%	5.9%	△0.3%
	ユーロ計	38.2%	39.1%	△1.0%
デンマーク	0.5%	0.5%	△0.0%	
スウェーデン	0.3%	0.4%	△0.0%	
英国	6.7%	6.8%	△0.1%	
ポーランド	0.6%	0.6%	△0.1%	
ノルウェー	0.2%	0.2%	△0.0%	
	計	46.5%	47.7%	△1.2%
アジア・オセアニア	オーストラリア	2.1%	2.1%	△0.0%
	シンガポール	0.3%	0.4%	△0.1%
	マレーシア	0.4%	0.5%	△0.0%
	計	2.8%	3.0%	△0.1%
アフリカ	南アフリカ	0.5%	0.6%	△0.1%
	計	0.5%	0.6%	△0.1%
現金など	1.9%	-	-	
合計	100.0%	100.0%	-	

(注) 世界国債インデックスとはFTSE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1.7%上昇しました。

当ファンドの騰落率はベンチマーク比で△0.01%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、若干の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	0.010%
（保管費用）	(2)	(0.010)
（その他）	(0)	(0.000)
合 計	2	0.010

(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（17,996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7ページ（1万口当たりの費用明細）をご参照ください。

■売買及び取引の状況（2018年2月22日から2019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 223,619	千アメリカ・ドル 257,893	
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 8,675	千カナダ・ドル 17,519	
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 8,641	千オーストラリア・ドル 14,674	
	シンガポール	国債証券	千シンガポール・ドル 636	千シンガポール・ドル 2,171	
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 14,690	千イギリス・ポンド 26,425	
	デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ 15,758	千デンマーク・クローネ 30,724	
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ 14,512	千ノルウェー・クローネ 29,450	
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローナ 11,457	千スウェーデン・クローナ 32,234	
	メキシコ	国債証券	千メキシコ・ペソ 19,317	千メキシコ・ペソ 54,916	
	マレーシア	国債証券	千マレーシア・リンギット 1,521	千マレーシア・リンギット 5,243	
	南アフリカ	国債証券	千南アフリカ・ランド 16,287	千南アフリカ・ランド 19,842	
	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 9,239	千ポーランド・ズロチ 17,201	
国	ユーロ	アイルランド	国債証券	千ユーロ 2,138	千ユーロ 2,592
		オランダ	国債証券	4,655	8,533
		ベルギー	国債証券	7,375	11,030
		フランス	国債証券	26,275	40,934
		ドイツ	国債証券	18,136	34,087
		スペイン	国債証券	20,715	29,890
		イタリア	国債証券	21,298	40,427
		フィンランド	国債証券	1,741	1,083
	オーストリア	国債証券	5,253	8,282	

(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（2018年2月22日から2019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 811,860	千アメリカ・ドル 813,428	千円 90,046,589	% 45.6	% -	% 18.6	% 17.2	% 9.7	
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 42,320	千カナダ・ドル 45,974	千円 3,864,133	2.0	-	0.9	0.7	0.3	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 47,170	千オーストラリア・ドル 51,717	千円 4,118,815	2.1	-	1.4	0.6	0.1	
シンガポール	千シンガポール・ドル 7,770	千シンガポール・ドル 8,130	千円 666,012	0.3	-	0.2	0.1	-	
イギリス	千イギリス・ポンド 74,480	千イギリス・ポンド 91,989	千円 13,280,489	6.7	-	5.1	1.1	0.6	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 44,900	千デンマーク・クローネ 58,974	千円 991,943	0.5	-	0.4	0.1	-	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 29,640	千ノルウェー・クローネ 30,580	千円 393,883	0.2	-	0.1	0.1	-	
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 48,610	千スウェーデン・クローナ 54,908	千円 652,318	0.3	-	0.2	0.1	-	
メキシコ	千メキシコ・ペソ 251,739	千メキシコ・ペソ 247,524	千円 1,425,739	0.7	-	0.5	0.3	-	
マレーシア	千マレーシア・リングギット 29,750	千マレーシア・リングギット 29,948	千円 814,899	0.4	-	0.3	0.1	0.0	
南アフリカ	千南アフリカ・ランド 151,470	千南アフリカ・ランド 136,165	千円 1,075,710	0.5	-	0.5	0.0	-	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 36,520	千ポーランド・ズロチ 38,526	千円 1,116,887	0.6	-	0.2	0.3	0.0	
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円						
アイルランド	11,360	12,568	1,577,178	0.8	-	0.5	0.1	0.1	
オランダ	26,590	31,424	3,943,507	2.0	-	1.2	0.7	0.1	
ベルギー	32,330	38,532	4,835,485	2.4	-	1.8	0.5	0.1	
フランス	133,920	156,515	19,641,123	9.9	-	6.3	2.6	1.0	
ドイツ	88,160	104,329	13,092,260	6.6	-	3.7	2.0	0.9	
スペイン	75,970	88,720	11,133,550	5.6	-	3.7	1.4	0.5	
イタリア	127,670	135,633	17,020,656	8.6	-	5.1	2.8	0.8	
フィンランド	9,470	10,384	1,303,175	0.7	-	0.4	0.2	0.1	
オーストリア	19,070	23,005	2,886,920	1.5	-	0.9	0.4	0.1	
合 計	-	-	千円 193,881,281	98.1	-	52.1	31.4	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 種 類	利 率	額 面 金 額	期 間		末 償還年月日
				評 価 額		
				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	4,963	549,409	2021/01/31
US T N/B 2.25 01/31/24	国債証券	2.2500	350	346	38,324	2024/01/31
US T N/B 1.375 01/31/21	国債証券	1.3750	2,750	2,690	297,858	2021/01/31
US T N/B 1.75 01/31/23	国債証券	1.7500	8,570	8,334	922,676	2023/01/31
US T N/B 2.5 01/15/22	国債証券	2.5000	3,850	3,852	426,476	2022/01/15
US T N/B 1.25 01/31/20	国債証券	1.2500	10,800	10,673	1,181,548	2020/01/31
US T N/B 6.0 02/15/26	国債証券	6.0000	2,360	2,875	318,327	2026/02/15
US T N/B 3.125 02/15/42	国債証券	3.1250	1,800	1,850	204,895	2042/02/15
US T N/B 3.125 02/15/43	国債証券	3.1250	2,600	2,666	295,127	2043/02/15
US T N/B 2.5 02/15/46	国債証券	2.5000	4,460	4,053	448,669	2046/02/15
US T N/B 3.5 02/15/39	国債証券	3.5000	1,300	1,428	158,142	2039/02/15
US T N/B 5.25 02/15/29	国債証券	5.2500	1,000	1,225	135,607	2029/02/15
US T N/B 5.375 02/15/31	国債証券	5.3750	1,500	1,908	211,285	2031/02/15
US T N/B 4.5 02/15/36	国債証券	4.5000	1,230	1,521	168,391	2036/02/15
US T N/B 4.75 02/15/41	国債証券	4.7500	1,800	2,334	258,398	2041/02/15
US T N/B 3.625 02/15/44	国債証券	3.6250	4,510	5,020	555,772	2044/02/15
US T N/B 2.0 02/15/22	国債証券	2.0000	11,050	10,901	1,206,794	2022/02/15
US T N/B 4.375 02/15/38	国債証券	4.3750	750	923	102,217	2038/02/15
US T N/B 4.625 02/15/40	国債証券	4.6250	2,300	2,929	324,268	2040/02/15
US T N/B 1.625 02/15/26	国債証券	1.6250	5,500	5,170	572,410	2026/02/15
US T N/B 2.5 02/15/45	国債証券	2.5000	4,500	4,099	453,819	2045/02/15
US T N/B 3.625 02/15/20	国債証券	3.6250	15,300	15,460	1,711,426	2020/02/15
US T N/B 3.0 02/15/47	国債証券	3.0000	4,430	4,441	491,700	2047/02/15
US T N/B 3.0 02/15/48	国債証券	3.0000	4,020	4,019	444,907	2048/02/15
US T N/B 2.75 02/15/24	国債証券	2.7500	8,040	8,139	901,082	2024/02/15
US T N/B 2.0 02/15/25	国債証券	2.0000	9,500	9,220	1,020,668	2025/02/15
US T N/B 3.625 02/15/21	国債証券	3.6250	5,500	5,619	622,092	2021/02/15
US T N/B 2.75 02/15/28	国債証券	2.7500	5,950	6,005	664,783	2028/02/15
US T N/B 2.0 02/15/23	国債証券	2.0000	9,500	9,329	1,032,751	2023/02/15
US T N/B 2.25 02/15/27	国債証券	2.2500	7,040	6,866	760,086	2027/02/15
US T N/B 2.125 02/29/24	国債証券	2.1250	1,300	1,277	141,469	2024/02/29
US T N/B 2.75 02/28/25	国債証券	2.7500	5,810	5,881	651,052	2025/02/28
US T N/B 1.875 02/28/22	国債証券	1.8750	1,680	1,650	182,749	2022/02/28
US T N/B 1.125 02/28/21	国債証券	1.1250	3,680	3,580	396,315	2021/02/28
US T N/B 1.75 03/31/22	国債証券	1.7500	10,660	10,433	1,154,985	2022/03/31
US T N/B 2.25 03/31/21	国債証券	2.2500	9,760	9,710	1,074,943	2021/03/31
US T N/B 2.625 03/31/25	国債証券	2.6250	4,080	4,100	453,945	2025/03/31
US T N/B 1.375 03/31/20	国債証券	1.3750	6,300	6,220	688,608	2020/03/31
US T N/B 2.5 03/31/23	国債証券	2.5000	1,020	1,020	113,009	2023/03/31
US T N/B 1.375 04/30/20	国債証券	1.3750	12,000	11,840	1,310,745	2020/04/30
US T N/B 1.375 04/30/21	国債証券	1.3750	11,210	10,944	1,211,511	2021/04/30
US T N/B 2.75 04/30/23	国債証券	2.7500	2,490	2,516	278,570	2023/04/30
US T N/B 6.25 05/15/30	国債証券	6.2500	1,400	1,880	208,204	2030/05/15
US T N/B 4.375 05/15/40	国債証券	4.3750	2,000	2,467	273,116	2040/05/15
US T N/B 4.375 05/15/41	国債証券	4.3750	1,700	2,101	232,634	2041/05/15

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 3.0 05/15/42	国債証券	3.0000	980	985	109,129	2042/05/15
US T N/B 4.25 05/15/39	国債証券	4.2500	810	982	108,756	2039/05/15
US T N/B 2.875 05/15/43	国債証券	2.8750	3,880	3,808	421,630	2043/05/15
US T N/B 3.5 05/15/20	国債証券	3.5000	14,000	14,159	1,567,467	2020/05/15
US T N/B 3.375 05/15/44	国債証券	3.3750	3,910	4,180	462,793	2044/05/15
US T N/B 3.0 05/15/45	国債証券	3.0000	4,440	4,454	493,120	2045/05/15
US T N/B 3.0 05/15/47	国債証券	3.0000	3,380	3,385	374,805	2047/05/15
US T N/B 2.5 05/15/46	国債証券	2.5000	4,400	3,995	442,249	2046/05/15
US T N/B 3.125 05/15/48	国債証券	3.1250	4,350	4,455	493,241	2048/05/15
US T N/B 1.75 05/15/22	国債証券	1.7500	10,570	10,333	1,143,947	2022/05/15
US T N/B 1.375 05/31/20	国債証券	1.3750	3,500	3,449	381,816	2020/05/31
US T N/B 4.5 05/15/38	国債証券	4.5000	800	1,000	110,789	2038/05/15
US T N/B 1.75 05/15/23	国債証券	1.7500	7,000	6,796	752,373	2023/05/15
US T N/B 2.5 05/15/24	国債証券	2.5000	9,000	9,002	996,608	2024/05/15
US T N/B 3.125 05/15/21	国債証券	3.1250	8,000	8,109	897,670	2021/05/15
US T N/B 2.125 05/15/25	国債証券	2.1250	8,930	8,714	964,677	2025/05/15
US T N/B 2.875 05/15/28	国債証券	2.8750	7,120	7,254	803,080	2028/05/15
US T N/B 2.375 05/15/27	国債証券	2.3750	6,330	6,225	689,119	2027/05/15
US T N/B 5.0 05/15/37	国債証券	5.0000	800	1,054	116,746	2037/05/15
US T N/B 1.625 05/15/26	国債証券	1.6250	7,330	6,874	761,033	2026/05/15
US T N/B 2.0 05/31/21	国債証券	2.0000	12,000	11,871	1,314,119	2021/05/31
US T N/B 1.625 05/31/23	国債証券	1.6250	5,300	5,117	566,538	2023/05/31
US T N/B 2.0 05/31/24	国債証券	2.0000	6,180	6,029	667,474	2024/05/31
US T N/B 2.75 05/31/23	国債証券	2.7500	3,270	3,305	365,945	2023/05/31
US T N/B 2.875 05/31/25	国債証券	2.8750	2,530	2,578	285,451	2025/05/31
US T N/B 1.375 06/30/23	国債証券	1.3750	7,000	6,682	739,781	2023/06/30
US T N/B 1.875 06/30/20	国債証券	1.8750	11,000	10,902	1,206,947	2020/06/30
US T N/B 2.125 06/30/22	国債証券	2.1250	9,500	9,393	1,039,892	2022/06/30
US T N/B 2.75 06/30/25	国債証券	2.7500	790	799	88,511	2025/06/30
US T N/B 2.625 06/30/23	国債証券	2.6250	1,820	1,830	202,668	2023/06/30
US T N/B 2.875 07/31/25	国債証券	2.8750	3,390	3,455	382,542	2025/07/31
US T N/B 2.75 07/31/23	国債証券	2.7500	6,500	6,574	727,752	2023/07/31
US T N/B 6.25 08/15/23	国債証券	6.2500	1,000	1,158	128,233	2023/08/15
US T N/B 3.75 08/15/41	国債証券	3.7500	2,000	2,265	250,837	2041/08/15
US T N/B 5.5 08/15/28	国債証券	5.5000	1,100	1,360	150,651	2028/08/15
US T N/B 3.875 08/15/40	国債証券	3.8750	1,430	1,649	182,639	2040/08/15
US T N/B 2.75 08/15/42	国債証券	2.7500	1,800	1,732	191,801	2042/08/15
US T N/B 3.125 08/15/44	国債証券	3.1250	4,600	4,715	521,986	2044/08/15
US T N/B 4.5 08/15/39	国債証券	4.5000	1,400	1,753	194,123	2039/08/15
US T N/B 3.625 08/15/43	国債証券	3.6250	3,700	4,115	455,636	2043/08/15
US T N/B 2.875 08/15/45	国債証券	2.8750	4,400	4,306	476,763	2045/08/15
US T N/B 2.0 08/15/25	国債証券	2.0000	6,920	6,692	740,902	2025/08/15
US T N/B 2.75 08/15/47	国債証券	2.7500	4,420	4,209	465,974	2047/08/15
US T N/B 2.125 08/15/21	国債証券	2.1250	11,000	10,906	1,207,325	2021/08/15
US T N/B 2.5 08/15/23	国債証券	2.5000	8,000	8,007	886,423	2023/08/15
US T N/B 2.375 08/15/24	国債証券	2.3750	8,900	8,838	978,451	2024/08/15
US T N/B 2.25 08/15/46	国債証券	2.2500	4,070	3,500	387,503	2046/08/15
US T N/B 3.0 08/15/48	国債証券	3.0000	4,770	4,769	527,996	2048/08/15

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 2.25 08/15/27	国債証券	2.2500	6,750	6,562	726,437	2027/08/15
US T N/B 2.625 08/15/20	国債証券	2.6250	16,500	16,519	1,828,760	2020/08/15
US T N/B 1.5 08/15/26	国債証券	1.5000	7,000	6,486	718,107	2026/08/15
US T N/B 2.875 08/15/28	国債証券	2.8750	5,730	5,837	646,204	2028/08/15
US T N/B 1.625 08/15/22	国債証券	1.6250	9,500	9,231	1,021,898	2022/08/15
US T N/B 2.75 08/31/25	国債証券	2.7500	1,640	1,659	183,688	2025/08/31
US T N/B 2.125 08/31/20	国債証券	2.1250	3,000	2,981	330,024	2020/08/31
US T N/B 1.875 08/31/22	国債証券	1.8750	8,450	8,279	916,557	2022/08/31
US T N/B 1.875 08/31/24	国債証券	1.8750	5,760	5,575	617,253	2024/08/31
US T N/B 2.75 08/31/23	国債証券	2.7500	2,170	2,195	243,070	2023/08/31
US T N/B 2.625 08/31/20	国債証券	2.6250	9,250	9,262	1,025,367	2020/08/31
US T N/B 3.0 09/30/25	国債証券	3.0000	1,410	1,448	160,316	2025/09/30
US T N/B 2.125 09/30/21	国債証券	2.1250	10,000	9,911	1,097,225	2021/09/30
US T N/B 2.125 09/30/24	国債証券	2.1250	5,710	5,594	619,353	2024/09/30
US T N/B 1.375 09/30/23	国債証券	1.3750	5,900	5,618	621,949	2023/09/30
US T N/B 1.75 09/30/22	国債証券	1.7500	10,230	9,974	1,104,228	2022/09/30
US T N/B 2.0 09/30/20	国債証券	2.0000	6,000	5,950	658,746	2020/09/30
US T N/B 2.875 09/30/23	国債証券	2.8750	840	854	94,571	2023/09/30
US T N/B 1.75 10/31/20	国債証券	1.7500	6,000	5,922	655,585	2020/10/31
US T N/B 3.0 10/31/25	国債証券	3.0000	4,480	4,601	509,375	2025/10/31
US T N/B 2.875 10/31/23	国債証券	2.8750	6,010	6,113	676,790	2023/10/31
US T N/B 8.0 11/15/21	国債証券	8.0000	6,000	6,865	760,010	2021/11/15
US T N/B 5.25 11/15/28	国債証券	5.2500	1,500	1,830	202,645	2028/11/15
US T N/B 6.125 11/15/27	国債証券	6.1250	1,400	1,779	196,981	2027/11/15
US T N/B 3.0 11/15/44	国債証券	3.0000	3,760	3,770	417,401	2044/11/15
US T N/B 4.25 11/15/40	国債証券	4.2500	2,000	2,428	268,843	2040/11/15
US T N/B 2.75 11/15/42	国債証券	2.7500	3,190	3,067	339,530	2042/11/15
US T N/B 3.125 11/15/41	国債証券	3.1250	1,800	1,851	204,988	2041/11/15
US T N/B 3.75 11/15/43	国債証券	3.7500	4,120	4,674	517,472	2043/11/15
US T N/B 2.75 11/15/47	国債証券	2.7500	3,360	3,196	353,875	2047/11/15
US T N/B 3.0 11/15/45	国債証券	3.0000	3,900	3,910	432,943	2045/11/15
US T N/B 2.875 11/15/46	国債証券	2.8750	4,400	4,304	476,500	2046/11/15
US T N/B 2.25 11/15/24	国債証券	2.2500	8,590	8,466	937,238	2024/11/15
US T N/B 4.375 11/15/39	国債証券	4.3750	1,470	1,812	200,651	2039/11/15
US T N/B 3.375 11/15/48	国債証券	3.3750	5,270	5,666	627,277	2048/11/15
US T N/B 2.625 11/15/20	国債証券	2.6250	6,000	6,009	665,209	2020/11/15
US T N/B 2.0 11/15/21	国債証券	2.0000	10,400	10,272	1,137,199	2021/11/15
US T N/B 2.25 11/15/25	国債証券	2.2500	7,000	6,868	760,308	2025/11/15
US T N/B 3.125 11/15/28	国債証券	3.1250	5,830	6,065	671,396	2028/11/15
US T N/B 2.0 11/30/20	国債証券	2.0000	7,920	7,847	868,721	2020/11/30
US T N/B 1.625 11/15/22	国債証券	1.6250	9,420	9,134	1,011,218	2022/11/15
US T N/B 2.75 11/15/23	国債証券	2.7500	9,370	9,481	1,049,571	2023/11/15
US T N/B 2.0 11/15/26	国債証券	2.0000	7,000	6,712	743,113	2026/11/15
US T N/B 2.0 11/30/22	国債証券	2.0000	6,590	6,477	717,031	2022/11/30
US T N/B 2.25 11/15/27	国債証券	2.2500	7,610	7,387	817,743	2027/11/15
US T N/B 2.875 11/30/25	国債証券	2.8750	3,480	3,548	392,848	2025/11/30
US T N/B 2.875 11/30/23	国債証券	2.8750	5,640	5,742	635,661	2023/11/30
US T N/B 1.625 11/30/20	国債証券	1.6250	8,510	8,377	927,408	2020/11/30

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		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
US T N/B 2.875 11/15/21	国債証券	2.8750	4,880	4,930	545,807	2021/11/15	
US T N/B 2.75 11/30/20	国債証券	2.7500	7,840	7,871	871,376	2020/11/30	
US T N/B 2.25 12/31/23	国債証券	2.2500	5,860	5,798	641,910	2023/12/31	
US T N/B 2.625 12/31/23	国債証券	2.6250	3,060	3,080	340,964	2023/12/31	
US T N/B 2.625 12/31/25	国債証券	2.6250	2,290	2,300	254,651	2025/12/31	
US T N/B 2.375 12/31/20	国債証券	2.3750	8,300	8,277	916,365	2020/12/31	
US T N/B 2.125 12/31/21	国債証券	2.1250	10,330	10,231	1,132,621	2021/12/31	
US T N/B 2.125 12/31/22	国債証券	2.1250	8,000	7,896	874,113	2022/12/31	
US T N/B 1.75 12/31/20	国債証券	1.7500	9,000	8,876	982,670	2020/12/31	
US T N/B 2.625 12/15/21	国債証券	2.6250	3,770	3,785	419,079	2021/12/15	
小計	—	—	811,860	813,428	90,046,589	—	
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円		
CANADA 0.75 03/01/21	国債証券	0.7500	2,300	2,253	189,423	2021/03/01	
CANADA 2.25 03/01/24	国債証券	2.2500	530	541	45,502	2024/03/01	
CANADA 1.75 03/01/23	国債証券	1.7500	1,160	1,157	97,324	2023/03/01	
CANADA 1.75 05/01/20	国債証券	1.7500	2,770	2,769	232,739	2020/05/01	
CANADA 1.5 06/01/26	国債証券	1.5000	1,700	1,658	139,411	2026/06/01	
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.0000	1,000	1,465	123,141	2027/06/01	
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	1,600	2,166	182,098	2029/06/01	
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	1,260	1,840	154,724	2033/06/01	
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	1,400	2,010	168,970	2037/06/01	
CANADA 2.5 06/01/24	国債証券	2.5000	1,600	1,655	139,142	2024/06/01	
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	1,400	1,853	155,789	2041/06/01	
CANADA 3.25 06/01/21	国債証券	3.2500	4,700	4,853	407,968	2021/06/01	
CANADA 2.75 06/01/22	国債証券	2.7500	3,230	3,328	279,780	2022/06/01	
CANADA 1.5 06/01/23	国債証券	1.5000	2,300	2,272	190,968	2023/06/01	
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	1,020	1,028	86,484	2028/06/01	
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	1,500	1,536	129,138	2025/06/01	
CANADA 1.0 06/01/27	国債証券	1.0000	800	746	62,730	2027/06/01	
CANADA 2.25 06/01/29	国債証券	2.2500	610	628	52,863	2029/06/01	
CANADA 3.5 06/01/20	国債証券	3.5000	2,800	2,860	240,418	2020/06/01	
CANADA 0.75 09/01/21	国債証券	0.7500	600	584	49,157	2021/09/01	
CANADA 0.75 09/01/20	国債証券	0.7500	2,400	2,363	198,655	2020/09/01	
CANADA 2.0 09/01/23	国債証券	2.0000	740	746	62,746	2023/09/01	
CANADA 1.0 09/01/22	国債証券	1.0000	800	778	65,426	2022/09/01	
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	1,720	2,184	183,598	2045/12/01	
CANADA 2.75 12/01/48	国債証券	2.7500	1,450	1,640	137,910	2048/12/01	
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	250	241	20,287	2051/12/01	
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	680	805	67,730	2064/12/01	
小計	—	—	42,320	45,974	3,864,133	—	
(オーストラリア)		%	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	1,337	106,517	2047/03/21	
AUSTRALIAN 3.25 04/21/25	国債証券	3.2500	3,100	3,355	267,224	2025/04/21	
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	2,950	3,559	283,443	2027/04/21	
AUSTRALIAN 2.75 04/21/24	国債証券	2.7500	3,100	3,255	259,294	2024/04/21	
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	3,600	4,158	331,180	2026/04/21	
AUSTRALIAN 5.5 04/21/23	国債証券	5.5000	3,000	3,462	275,761	2023/04/21	
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	3,100	3,424	272,705	2029/04/21	

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		
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円		
AUSTRALIAN 4.5 04/21/33	国債証券	4.5000	1,500	1,909	152,041	2033/04/21	
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	1,200	1,430	113,934	2037/04/21	
AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	国債証券	2.2500	2,570	2,602	207,294	2028/05/21	
AUSTRALIAN 5.75 05/15/21	国債証券	5.7500	3,700	4,025	320,557	2021/05/15	
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国債証券	2.5000	830	860	68,539	2030/05/21	
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	900	1,005	80,113	2039/06/21	
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国債証券	2.7500	900	946	75,403	2035/06/21	
AUSTRALIAN 5.75 07/15/22	国債証券	5.7500	3,500	3,972	316,403	2022/07/15	
AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	国債証券	2.7500	2,700	2,853	227,265	2028/11/21	
AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	国債証券	2.7500	2,900	3,056	243,413	2027/11/21	
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	1,560	1,654	131,746	2029/11/21	
AUSTRALIAN 1.75 11/21/20	国債証券	1.7500	2,150	2,150	171,234	2020/11/21	
AUSTRALIAN 2.25 11/21/22	国債証券	2.2500	890	909	72,429	2022/11/21	
AUSTRALIAN 2.0 12/21/21	国債証券	2.0000	1,770	1,786	142,310	2021/12/21	
小計	—	—	47,170	51,717	4,118,815	—	
(シンガポール)		%	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	千円		
SINGAPORE 3.5 03/01/27	国債証券	3.5000	900	994	81,432	2027/03/01	
SINGAPORE 2.75 03/01/46	国債証券	2.7500	660	685	56,196	2046/03/01	
SINGAPORE 2.75 04/01/42	国債証券	2.7500	550	575	47,106	2042/04/01	
SINGAPORE 2.375 06/01/25	国債証券	2.3750	500	510	41,820	2025/06/01	
SINGAPORE 2.125 06/01/26	国債証券	2.1250	210	211	17,289	2026/06/01	
SINGAPORE 2.875 07/01/29	国債証券	2.8750	400	427	34,996	2029/07/01	
SINGAPORE 2.25 08/01/36	国債証券	2.2500	200	195	16,012	2036/08/01	
SINGAPORE 3.0 09/01/24	国債証券	3.0000	810	852	69,858	2024/09/01	
SINGAPORE 3.125 09/01/22	国債証券	3.1250	1,600	1,664	136,341	2022/09/01	
SINGAPORE 2.875 09/01/30	国債証券	2.8750	460	490	40,189	2030/09/01	
SINGAPORE 3.375 09/01/33	国債証券	3.3750	480	540	44,243	2033/09/01	
SINGAPORE 1.25 10/01/21	国債証券	1.2500	1,000	983	80,527	2021/10/01	
小計	—	—	7,770	8,130	666,012	—	
(イギリス)		%	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	2,460	3,228	466,028	2044/01/22	
UK TREASURY 3.5 01/22/45	国債証券	3.5000	2,300	3,158	456,038	2045/01/22	
UK TREASURY 4.0 01/22/60	国債証券	4.0000	1,530	2,627	379,327	2060/01/22	
UK TREASURY 1.75 01/22/49	国債証券	1.7500	620	626	90,511	2049/01/22	
UK TREASURY 1.5 01/22/21	国債証券	1.5000	2,700	2,738	395,412	2021/01/22	
UK TREASURY 5.0 03/07/25	国債証券	5.0000	2,030	2,518	363,537	2025/03/07	
UK TREASURY 4.0 03/07/22	国債証券	4.0000	1,040	1,141	164,776	2022/03/07	
UK TREASURY 4.25 03/07/36	国債証券	4.2500	2,100	2,943	424,932	2036/03/07	
UK TREASURY 1.0 04/22/24	国債証券	1.0000	580	583	84,174	2024/04/22	
UK TREASURY 4.25 06/07/32	国債証券	4.2500	1,850	2,487	359,095	2032/06/07	
UK TREASURY 8.0 06/07/21	国債証券	8.0000	1,700	1,981	286,076	2021/06/07	
UK TREASURY 1.5 07/22/47	国債証券	1.5000	2,400	2,291	330,757	2047/07/22	
UK TREASURY 3.75 07/22/52	国債証券	3.7500	1,630	2,509	362,326	2052/07/22	
UK TREASURY 1.75 07/22/57	国債証券	1.7500	1,730	1,794	259,101	2057/07/22	
UK TREASURY 2.5 07/22/65	国債証券	2.5000	1,890	2,446	353,164	2065/07/22	
UK TREASURY 3.5 07/22/68	国債証券	3.5000	1,720	2,830	408,654	2068/07/22	
UK TREASURY 1.5 07/22/26	国債証券	1.5000	1,970	2,042	294,914	2026/07/22	
UK TREASURY 1.25 07/22/27	国債証券	1.2500	2,320	2,351	339,463	2027/07/22	

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	
(イギリス)		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
UK TREASURY 2.0 07/22/20	国債証券	2.0000	1,820	1,852	267,440	2020/07/22
UK TREASURY 0.5 07/22/22	国債証券	0.5000	2,350	2,328	336,229	2022/07/22
UK TREASURY 0.75 07/22/23	国債証券	0.7500	1,560	1,554	224,399	2023/07/22
UK TREASURY 4.25 09/07/39	国債証券	4.2500	1,550	2,255	325,612	2039/09/07
UK TREASURY 3.75 09/07/21	国債証券	3.7500	1,850	1,990	287,316	2021/09/07
UK TREASURY 2.25 09/07/23	国債証券	2.2500	2,800	2,977	429,856	2023/09/07
UK TREASURY 2.75 09/07/24	国債証券	2.7500	2,000	2,202	317,934	2024/09/07
UK TREASURY 2.0 09/07/25	国債証券	2.0000	1,110	1,186	171,290	2025/09/07
UK TREASURY 3.75 09/07/20	国債証券	3.7500	2,900	3,033	437,944	2020/09/07
UK TREASURY 4.5 09/07/34	国債証券	4.5000	1,820	2,575	371,796	2034/09/07
UK TREASURY 1.75 09/07/37	国債証券	1.7500	1,900	1,936	279,542	2037/09/07
UK TREASURY 1.75 09/07/22	国債証券	1.7500	3,000	3,101	447,718	2022/09/07
UK TREASURY 1.625 10/22/71	国債証券	1.6250	1,010	1,024	147,957	2071/10/22
UK TREASURY 1.625 10/22/28	国債証券	1.6250	1,790	1,862	268,937	2028/10/22
UK TREASURY 6.0 12/07/28	国債証券	6.0000	1,050	1,519	219,395	2028/12/07
UK TREASURY 4.75 12/07/38	国債証券	4.7500	1,610	2,467	356,161	2038/12/07
UK TREASURY 4.5 12/07/42	国債証券	4.5000	1,820	2,826	408,082	2042/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/46	国債証券	4.2500	1,810	2,826	408,008	2046/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/55	国債証券	4.2500	1,750	3,017	435,614	2055/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/27	国債証券	4.2500	1,700	2,151	310,612	2027/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/40	国債証券	4.2500	1,780	2,623	378,735	2040/12/07
UK TREASURY 4.75 12/07/30	国債証券	4.7500	1,500	2,065	298,131	2030/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/49	国債証券	4.2500	1,430	2,309	333,477	2049/12/07
小計	—	—	74,480	91,989	13,280,489	—
(デンマーク)		%	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	千円	
DENMARK 4.5 11/15/39	国債証券	4.5000	13,930	24,805	417,224	2039/11/15
DENMARK 1.75 11/15/25	国債証券	1.7500	9,470	10,719	180,298	2025/11/15
DENMARK 3.0 11/15/21	国債証券	3.0000	8,870	10,023	168,596	2021/11/15
DENMARK 1.5 11/15/23	国債証券	1.5000	5,500	5,992	100,794	2023/11/15
DENMARK 0.5 11/15/27	国債証券	0.5000	7,130	7,433	125,029	2027/11/15
小計	—	—	44,900	58,974	991,943	—
(ノルウェー)		%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円	
NORWAY 1.5 02/19/26	国債証券	1.5000	6,000	6,008	77,392	2026/02/19
NORWAY 1.75 02/17/27	国債証券	1.7500	3,970	4,026	51,856	2027/02/17
NORWAY 3.0 03/14/24	国債証券	3.0000	6,200	6,706	86,381	2024/03/14
NORWAY 1.75 03/13/25	国債証券	1.7500	3,800	3,875	49,918	2025/03/13
NORWAY 2.0 04/26/28	国債証券	2.0000	2,070	2,133	27,481	2028/04/26
NORWAY 2.0 05/24/23	国債証券	2.0000	7,600	7,830	100,853	2023/05/24
小計	—	—	29,640	30,580	393,883	—
(スウェーデン)		%	千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ	千円	
SWEDEN 3.5 03/30/39	国債証券	3.5000	4,600	6,683	79,397	2039/03/30
SWEDEN 0.75 05/12/28	国債証券	0.7500	4,970	5,170	61,423	2028/05/12
SWEDEN 2.5 05/12/25	国債証券	2.5000	7,300	8,435	100,218	2025/05/12
SWEDEN 3.5 06/01/22	国債証券	3.5000	12,870	14,476	171,981	2022/06/01
SWEDEN 1.5 11/13/23	国債証券	1.5000	9,700	10,468	124,363	2023/11/13
SWEDEN 1.0 11/12/26	国債証券	1.0000	7,000	7,442	88,418	2026/11/12
SWEDEN 0.75 11/12/29	国債証券	0.7500	2,170	2,231	26,515	2029/11/12
小計	—	—	48,610	54,908	652,318	—

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	
(メキシコ)		%	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	14,859	12,920	74,424	2026/03/05
MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	国債証券	8.5000	31,000	31,279	180,172	2029/05/31
MEXICAN BONDS 7.75 05/29/31	国債証券	7.7500	10,000	9,437	54,361	2031/05/29
MEXICAN BONDS 7.5 06/03/27	国債証券	7.5000	10,000	9,539	54,948	2027/06/03
MEXICAN BONDS 6.5 06/09/22	国債証券	6.5000	26,000	24,804	142,871	2022/06/09
MEXICAN BONDS 6.5 06/10/21	国債証券	6.5000	38,000	36,719	211,501	2021/06/10
MEXICAN BONDS 7.75 11/13/42	国債証券	7.7500	22,000	19,852	114,350	2042/11/13
MEXICAN BONDS 8.0 11/07/47	国債証券	8.0000	5,000	4,613	26,572	2047/11/07
MEXICAN BONDS 8.5 11/18/38	国債証券	8.5000	15,000	14,697	84,659	2038/11/18
MEXICAN BONDS 10.0 11/20/36	国債証券	10.0000	13,000	14,579	83,977	2036/11/20
MEXICAN BONDS 7.75 11/23/34	国債証券	7.7500	7,000	6,490	37,385	2034/11/23
MEXICAN BONDS 10.0 12/05/24	国債証券	10.0000	35,000	38,012	218,949	2024/12/05
MEXICAN BONDS 8.0 12/07/23	国債証券	8.0000	14,000	13,935	80,267	2023/12/07
MEXICAN BONDS 7.25 12/09/21	国債証券	7.2500	10,880	10,641	61,297	2021/12/09
小計	-	-	251,739	247,524	1,425,739	-
(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 3.892 03/15/27	国債証券	3.8920	800	794	21,609	2027/03/15
MALAYSIA 3.48 03/15/23	国債証券	3.4800	1,220	1,208	32,882	2023/03/15
MALAYSIA 3.492 03/31/20	国債証券	3.4920	2,200	2,201	59,897	2020/03/31
MALAYSIA 4.392 04/15/26	国債証券	4.3920	3,070	3,151	85,754	2026/04/15
MALAYSIA 4.498 04/15/30	国債証券	4.4980	1,800	1,858	50,574	2030/04/15
MALAYSIA 4.127 04/15/32	国債証券	4.1270	1,850	1,826	49,699	2032/04/15
MALAYSIA 3.844 04/15/33	国債証券	3.8440	1,210	1,150	31,304	2033/04/15
MALAYSIA 3.502 05/31/27	国債証券	3.5020	2,570	2,477	67,412	2027/05/31
MALAYSIA 3.733 06/15/28	国債証券	3.7330	2,000	1,966	53,494	2028/06/15
MALAYSIA 4.16 07/15/21	国債証券	4.1600	4,000	4,053	110,286	2021/07/15
MALAYSIA 4.181 07/15/24	国債証券	4.1810	2,430	2,473	67,307	2024/07/15
MALAYSIA 3.418 08/15/22	国債証券	3.4180	3,000	2,970	80,824	2022/08/15
MALAYSIA 5.248 09/15/28	国債証券	5.2480	1,600	1,750	47,637	2028/09/15
MALAYSIA 4.935 09/30/43	国債証券	4.9350	2,000	2,065	56,212	2043/09/30
小計	-	-	29,750	29,948	814,899	-
(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	11,963	94,510	2030/01/31
SOUTH AFRICA 8.75 01/31/44	国債証券	8.7500	10,000	8,988	71,009	2044/01/31
SOUTH AFRICA 9.0 01/31/40	国債証券	9.0000	8,000	7,368	58,209	2040/01/31
SOUTH AFRICA 8.5 01/31/37	国債証券	8.5000	10,910	9,762	77,127	2037/01/31
SOUTH AFRICA 8.75 02/28/48	国債証券	8.7500	20,280	18,093	142,937	2048/02/28
SOUTH AFRICA 6.5 02/28/41	国債証券	6.5000	11,760	8,224	64,971	2041/02/28
SOUTH AFRICA 7.75 02/28/23	国債証券	7.7500	3,600	3,580	28,286	2023/02/28
SOUTH AFRICA 7.0 02/28/31	国債証券	7.0000	11,600	9,576	75,657	2031/02/28
SOUTH AFRICA 8.875 02/28/35	国債証券	8.8750	12,510	11,699	92,422	2035/02/28
SOUTH AFRICA 8.25 03/31/32	国債証券	8.2500	10,000	9,072	71,675	2032/03/31
SOUTH AFRICA 6.25 03/31/36	国債証券	6.2500	14,700	10,511	83,039	2036/03/31
SOUTH AFRICA 10.5 12/21/26	国債証券	10.5000	25,000	27,324	215,861	2026/12/21
小計	-	-	151,470	136,165	1,075,710	-
(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 2.5 01/25/23	国債証券	2.5000	1,350	1,380	40,018	2023/01/25
POLAND 5.75 04/25/29	国債証券	5.7500	1,440	1,839	53,320	2029/04/25

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	
(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 2.75 04/25/28	国債証券	2.7500	1,900	1,910	55,393	2028/04/25
POLAND 2.00 04/25/21	国債証券	2.0000	1,130	1,142	33,122	2021/04/25
POLAND 2.25 04/25/22	国債証券	2.2500	4,000	4,061	117,738	2022/04/25
POLAND 2.5 04/25/24	国債証券	2.5000	1,050	1,065	30,896	2024/04/25
POLAND 2.5 07/25/26	国債証券	2.5000	4,200	4,203	121,845	2026/07/25
POLAND 3.25 07/25/25	国債証券	3.2500	3,300	3,482	100,948	2025/07/25
POLAND 2.5 07/25/27	国債証券	2.5000	3,000	2,988	86,636	2027/07/25
POLAND 1.75 07/25/21	国債証券	1.7500	2,200	2,211	64,105	2021/07/25
POLAND 5.75 09/23/22	国債証券	5.7500	3,200	3,629	105,223	2022/09/23
POLAND 5.25 10/25/20	国債証券	5.2500	2,970	3,157	91,529	2020/10/25
POLAND 5.75 10/25/21	国債証券	5.7500	3,680	4,079	118,273	2021/10/25
POLAND 4.0 10/25/23	国債証券	4.0000	3,100	3,374	97,835	2023/10/25
小計	-	-	36,520	38,526	1,116,887	-
(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	870	950	119,254	2045/02/18
IRISH 1.35 03/18/31	国債証券	1.3500	210	218	27,357	2031/03/18
IRISH 3.4 03/18/24	国債証券	3.4000	930	1,088	136,548	2024/03/18
IRISH 5.4 03/13/25	国債証券	5.4000	1,260	1,651	207,250	2025/03/13
IRISH 3.9 03/20/23	国債証券	3.9000	700	815	102,318	2023/03/20
IRISH 0.8 03/15/22	国債証券	0.8000	950	980	123,085	2022/03/15
IRISH 4.5 04/18/20	国債証券	4.5000	1,130	1,195	150,028	2020/04/18
IRISH 1.3 05/15/33	国債証券	1.3000	450	456	57,225	2033/05/15
IRISH 2.4 05/15/30	国債証券	2.4000	1,100	1,273	159,760	2030/05/15
IRISH 0.9 05/15/28	国債証券	0.9000	580	591	74,225	2028/05/15
IRISH 1.1 05/15/29	国債証券	1.1000	340	348	43,788	2029/05/15
IRISH 1.0 05/15/26	国債証券	1.0000	1,200	1,252	157,141	2026/05/15
IRISH 1.7 05/15/37	国債証券	1.7000	570	598	75,095	2037/05/15
IRISH 5.0 10/18/20	国債証券	5.0000	850	927	116,330	2020/10/18
IRISH 10/18/22	国債証券	-	220	221	27,767	2022/10/18
小計	-	-	11,360	12,568	1,577,178	-
(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	1,620	2,668	334,930	2042/01/15
NETHERLANDS 2.75 01/15/47	国債証券	2.7500	1,430	2,130	267,408	2047/01/15
NETHERLANDS 3.75 01/15/23	国債証券	3.7500	590	687	86,292	2023/01/15
NETHERLANDS 5.5 01/15/28	国債証券	5.5000	1,350	1,998	250,729	2028/01/15
NETHERLANDS 4.0 01/15/37	国債証券	4.0000	1,560	2,458	308,524	2037/01/15
NETHERLANDS 2.5 01/15/33	国債証券	2.5000	1,300	1,652	207,342	2033/01/15
NETHERLANDS 01/15/22	国債証券	-	2,310	2,342	294,018	2022/01/15
NETHERLANDS 01/15/24	国債証券	-	1,680	1,701	213,544	2024/01/15
NETHERLANDS 3.5 07/15/20	国債証券	3.5000	1,670	1,765	221,561	2020/07/15
NETHERLANDS 3.25 07/15/21	国債証券	3.2500	1,860	2,030	254,868	2021/07/15
NETHERLANDS 1.75 07/15/23	国債証券	1.7500	2,000	2,186	274,333	2023/07/15
NETHERLANDS 0.5 07/15/26	国債証券	0.5000	1,700	1,765	221,503	2026/07/15
NETHERLANDS 2.25 07/15/22	国債証券	2.2500	1,550	1,694	212,583	2022/07/15
NETHERLANDS 2.0 07/15/24	国債証券	2.0000	1,560	1,749	219,493	2024/07/15
NETHERLANDS 0.25 07/15/25	国債証券	0.2500	1,700	1,740	218,433	2025/07/15
NETHERLANDS 0.75 07/15/28	国債証券	0.7500	1,260	1,323	166,145	2028/07/15
NETHERLANDS 0.75 07/15/27	国債証券	0.7500	1,450	1,528	191,793	2027/07/15
小計	-	-	26,590	31,424	3,943,507	-

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	
(ユーロ…ベルギー)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BELGIUM 4.0 03/28/22	国債証券	4.0000	1,500	1,706	214,087	2022/03/28
BELGIUM 5.5 03/28/28	国債証券	5.5000	2,270	3,288	412,699	2028/03/28
BELGIUM 4.25 03/28/41	国債証券	4.2500	1,740	2,690	337,636	2041/03/28
BELGIUM 4.5 03/28/26	国債証券	4.5000	1,200	1,565	196,439	2026/03/28
BELGIUM 4.0 03/28/32	国債証券	4.0000	920	1,277	160,303	2032/03/28
BELGIUM 5.0 03/28/35	国債証券	5.0000	1,980	3,118	391,382	2035/03/28
BELGIUM 1.25 04/22/33	国債証券	1.2500	510	528	66,307	2033/04/22
BELGIUM 3.75 06/22/45	国債証券	3.7500	990	1,475	185,111	2045/06/22
BELGIUM 1.6 06/22/47	国債証券	1.6000	1,000	1,005	126,220	2047/06/22
BELGIUM 2.25 06/22/57	国債証券	2.2500	380	424	53,282	2057/06/22
BELGIUM 2.15 06/22/66	国債証券	2.1500	680	730	91,724	2066/06/22
BELGIUM 1.0 06/22/26	国債証券	1.0000	1,500	1,582	198,619	2026/06/22
BELGIUM 2.6 06/22/24	国債証券	2.6000	1,510	1,725	216,486	2024/06/22
BELGIUM 1.0 06/22/31	国債証券	1.0000	1,140	1,162	145,906	2031/06/22
BELGIUM 2.25 06/22/23	国債証券	2.2500	1,700	1,885	236,671	2023/06/22
BELGIUM 0.8 06/22/28	国債証券	0.8000	1,260	1,291	162,052	2028/06/22
BELGIUM 0.9 06/22/29	国債証券	0.9000	500	512	64,334	2029/06/22
BELGIUM 3.0 06/22/34	国債証券	3.0000	720	918	115,199	2034/06/22
BELGIUM 1.9 06/22/38	国債証券	1.9000	730	803	100,795	2038/06/22
BELGIUM 0.8 06/22/25	国債証券	0.8000	1,570	1,640	205,828	2025/06/22
BELGIUM 0.8 06/22/27	国債証券	0.8000	1,100	1,135	142,539	2027/06/22
BELGIUM 1.45 06/22/37	国債証券	1.4500	440	452	56,841	2037/06/22
BELGIUM 4.25 09/28/21	国債証券	4.2500	1,870	2,099	263,495	2021/09/28
BELGIUM 3.75 09/28/20	国債証券	3.7500	2,200	2,350	294,925	2020/09/28
BELGIUM 4.25 09/28/22	国債証券	4.2500	1,190	1,388	174,264	2022/09/28
BELGIUM 0.5 10/22/24	国債証券	0.5000	1,070	1,100	138,097	2024/10/22
BELGIUM 0.2 10/22/23	国債証券	0.2000	660	671	84,231	2023/10/22
小計	—	—	32,330	38,532	4,835,485	—
(ユーロ…フランス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 02/25/21	国債証券	—	1,370	1,382	173,497	2021/02/25
FRANCE OAT 03/25/24	国債証券	—	1,390	1,396	175,287	2024/03/25
FRANCE OAT 03/25/23	国債証券	—	1,900	1,918	240,741	2023/03/25
FRANCE OAT 3.75 04/25/21	国債証券	3.7500	4,640	5,066	635,836	2021/04/25
FRANCE BTAN 8.5 04/25/23	国債証券	8.5000	1,700	2,325	291,850	2023/04/25
FRANCE OAT 3.5 04/25/26	国債証券	3.5000	3,810	4,729	593,486	2026/04/25
FRANCE OAT 4.5 04/25/41	国債証券	4.5000	3,620	5,894	739,739	2041/04/25
FRANCE OAT 4.0 04/25/55	国債証券	4.0000	1,440	2,371	297,640	2055/04/25
FRANCE OAT 4.0 04/25/60	国債証券	4.0000	1,400	2,365	296,875	2060/04/25
FRANCE OAT 5.5 04/25/29	国債証券	5.5000	3,650	5,454	684,465	2029/04/25
FRANCE OAT 3.0 04/25/22	国債証券	3.0000	4,790	5,305	665,847	2022/04/25
FRANCE OAT 3.5 04/25/20	国債証券	3.5000	6,500	6,807	854,275	2020/04/25
FRANCE OAT 4.75 04/25/35	国債証券	4.7500	2,690	4,215	529,019	2035/04/25
FRANCE OAT 3.25 05/25/45	国債証券	3.2500	2,470	3,466	435,026	2045/05/25
FRANCE OAT 2.0 05/25/48	国債証券	2.0000	2,580	2,870	360,265	2048/05/25
FRANCE OAT 1.75 05/25/66	国債証券	1.7500	1,150	1,149	144,241	2066/05/25
FRANCE OAT 2.25 05/25/24	国債証券	2.2500	4,000	4,497	564,408	2024/05/25
FRANCE OAT 2.5 05/25/30	国債証券	2.5000	3,490	4,184	525,127	2030/05/25
FRANCE OAT 0.75 05/25/28	国債証券	0.7500	3,590	3,685	462,492	2028/05/25

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	
(ユーロ…フランス)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 1.5 05/25/31	国債証券	1.5000	5,090	5,527	693,676	2031/05/25	
FRANCE OAT 0.5 05/25/25	国債証券	0.5000	3,700	3,809	478,033	2025/05/25	
FRANCE OAT 1.25 05/25/34	国債証券	1.2500	1,290	1,339	168,112	2034/05/25	
FRANCE OAT 0.5 05/25/26	国債証券	0.5000	3,560	3,643	457,211	2026/05/25	
FRANCE OAT 1.0 05/25/27	国債証券	1.0000	3,350	3,534	443,542	2027/05/25	
FRANCE OAT 1.75 05/25/23	国債証券	1.7500	4,400	4,775	599,304	2023/05/25	
FRANCE OAT 1.25 05/25/36	国債証券	1.2500	2,840	2,900	364,018	2036/05/25	
FRANCE OAT 05/25/22	国債証券	-	3,000	3,034	380,739	2022/05/25	
FRANCE OAT 05/25/21	国債証券	-	2,510	2,534	318,113	2021/05/25	
FRANCE OAT 1.75 06/25/39	国債証券	1.7500	1,440	1,572	197,391	2039/06/25	
FRANCE OAT 4.25 10/25/23	国債証券	4.2500	5,000	6,048	759,032	2023/10/25	
FRANCE OAT 6.0 10/25/25	国債証券	6.0000	2,900	4,046	507,746	2025/10/25	
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	国債証券	2.7500	3,580	4,319	542,070	2027/10/25	
FRANCE OAT 4.0 10/25/38	国債証券	4.0000	2,630	3,951	495,909	2038/10/25	
FRANCE OAT 3.25 10/25/21	国債証券	3.2500	4,190	4,606	578,015	2021/10/25	
FRANCE OAT 5.75 10/25/32	国債証券	5.7500	3,390	5,558	697,525	2032/10/25	
FRANCE OAT 2.25 10/25/22	国債証券	2.2500	3,400	3,720	466,904	2022/10/25	
FRANCE OAT 2.5 10/25/20	国債証券	2.5000	7,800	8,195	1,028,409	2020/10/25	
FRANCE OAT 1.75 11/25/24	国債証券	1.7500	3,630	4,005	502,625	2024/11/25	
FRANCE OAT 1.0 11/25/25	国債証券	1.0000	3,000	3,182	399,310	2025/11/25	
FRANCE OAT 0.25 11/25/26	国債証券	0.2500	3,000	3,000	376,582	2026/11/25	
FRANCE OAT 0.75 11/25/28	国債証券	0.7500	2,940	3,003	376,861	2028/11/25	
FRANCE OAT 0.25 11/25/20	国債証券	0.2500	1,100	1,114	139,859	2020/11/25	
小 計	-	-	133,920	156,515	19,641,123	-	
(ユーロ…ドイツ)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/24	国債証券	6.2500	1,700	2,253	282,789	2024/01/04	
DEUTSCHLAND 5.625 01/04/28	国債証券	5.6250	1,600	2,409	302,402	2028/01/04	
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30	国債証券	6.2500	1,100	1,833	230,146	2030/01/04	
DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31	国債証券	5.5000	1,500	2,444	306,806	2031/01/04	
DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	国債証券	4.0000	2,310	3,717	466,466	2037/01/04	
DEUTSCHLAND 2.0 01/04/22	国債証券	2.0000	2,700	2,898	363,723	2022/01/04	
DEUTSCHLAND 2.5 01/04/21	国債証券	2.5000	2,200	2,328	292,214	2021/01/04	
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/25	国債証券	0.5000	2,200	2,306	289,393	2025/02/15	
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/26	国債証券	0.5000	2,690	2,824	354,487	2026/02/15	
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/29	国債証券	0.2500	400	406	50,949	2029/02/15	
DEUTSCHLAND 1.5 02/15/23	国債証券	1.5000	2,100	2,266	284,482	2023/02/15	
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/28	国債証券	0.5000	2,210	2,312	290,142	2028/02/15	
DEUTSCHLAND 1.75 02/15/24	国債証券	1.7500	1,500	1,661	208,517	2024/02/15	
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/27	国債証券	0.2500	2,680	2,759	346,227	2027/02/15	
BUNDESUBL 04/17/20	国債証券	-	1,130	1,137	142,758	2020/04/17	
BUNDESUBL 04/09/21	国債証券	-	2,200	2,226	279,459	2021/04/09	
BUNDESUBL 04/08/22	国債証券	-	2,010	2,043	256,409	2022/04/08	
BUNDESUBL 04/14/23	国債証券	-	1,130	1,151	144,497	2023/04/14	
DEUTSCHLAND 1.5 05/15/24	国債証券	1.5000	2,000	2,197	275,714	2024/05/15	
DEUTSCHLAND 1.5 05/15/23	国債証券	1.5000	2,500	2,708	339,949	2023/05/15	
BUNDESSCHAT 06/12/20	国債証券	-	1,270	1,279	160,575	2020/06/12	
DEUTSCHLAND 6.5 07/04/27	国債証券	6.5000	1,120	1,741	218,560	2027/07/04	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/28	国債証券	4.7500	1,120	1,618	203,101	2028/07/04	

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	
(ユーロ…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 4.25 07/04/39	国債証券	4.2500	1,390	2,388	299,775	2039/07/04
DEUTSCHLAND 3.25 07/04/42	国債証券	3.2500	1,500	2,366	297,004	2042/07/04
DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44	国債証券	2.5000	2,710	3,871	485,825	2044/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40	国債証券	4.7500	1,740	3,220	404,183	2040/07/04
DEUTSCHLAND 3.25 07/04/21	国債証券	3.2500	3,150	3,435	431,107	2021/07/04
DEUTSCHLAND 3.0 07/04/20	国債証券	3.0000	3,000	3,147	394,917	2020/07/04
DEUTSCHLAND 1.75 07/04/22	国債証券	1.7500	2,700	2,908	364,942	2022/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34	国債証券	4.7500	2,080	3,450	433,033	2034/07/04
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46	国債証券	2.5000	2,600	3,773	473,531	2046/08/15
DEUTSCHLAND 1.25 08/15/48	国債証券	1.2500	1,300	1,480	185,747	2048/08/15
DEUTSCHLAND 1.0 08/15/25	国債証券	1.0000	2,500	2,706	339,607	2025/08/15
DEUTSCHLAND 0.5 08/15/27	国債証券	0.5000	2,700	2,830	355,147	2027/08/15
DEUTSCHLAND 08/15/26	国債証券	—	2,370	2,399	301,122	2026/08/15
DEUTSCHLAND 0.25 08/15/28	国債証券	0.2500	1,780	1,814	227,716	2028/08/15
DEUTSCHLAND 2.0 08/15/23	国債証券	2.0000	1,500	1,665	209,004	2023/08/15
DEUTSCHLAND 1.0 08/15/24	国債証券	1.0000	1,340	1,439	180,652	2024/08/15
DEUTSCHLAND 2.25 09/04/21	国債証券	2.2500	1,070	1,146	143,874	2021/09/04
DEUTSCHLAND 2.25 09/04/20	国債証券	2.2500	4,200	4,382	550,021	2020/09/04
DEUTSCHLAND 1.5 09/04/22	国債証券	1.5000	1,650	1,768	221,923	2022/09/04
BUNDESUBL 0.25 10/16/20	国債証券	0.2500	1,500	1,520	190,804	2020/10/16
BUNDESUBL 10/07/22	国債証券	—	2,730	2,779	348,839	2022/10/07
BUNDESUBL 10/13/23	国債証券	—	1,280	1,304	163,699	2023/10/13
小計	—	—	88,160	104,329	13,092,260	—
(ユーロ…スペイン)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
SPAIN 5.85 01/31/22	国債証券	5.8500	2,300	2,701	339,032	2022/01/31
SPAIN 6.0 01/31/29	国債証券	6.0000	2,750	3,977	499,169	2029/01/31
SPAIN 4.8 01/31/24	国債証券	4.8000	2,200	2,683	336,699	2024/01/31
SPAIN 4.2 01/31/37	国債証券	4.2000	1,960	2,638	331,163	2037/01/31
SPAIN 5.4 01/31/23	国債証券	5.4000	2,800	3,386	424,970	2023/01/31
SPAIN 0.05 01/31/21	国債証券	0.0500	400	401	50,423	2021/01/31
SPAIN 1.6 04/30/25	国債証券	1.6000	2,160	2,296	288,232	2025/04/30
SPAIN 3.8 04/30/24	国債証券	3.8000	1,720	2,021	253,725	2024/04/30
SPAIN 5.5 04/30/21	国債証券	5.5000	3,600	4,046	507,787	2021/04/30
SPAIN 4.0 04/30/20	国債証券	4.0000	2,400	2,522	316,575	2020/04/30
SPAIN 1.5 04/30/27	国債証券	1.5000	2,000	2,078	260,818	2027/04/30
SPAIN 1.95 04/30/26	国債証券	1.9500	1,790	1,933	242,651	2026/04/30
SPAIN 1.4 04/30/28	国債証券	1.4000	2,230	2,281	286,293	2028/04/30
SPAIN 1.45 04/30/29	国債証券	1.4500	980	992	124,562	2029/04/30
SPAIN 0.4 04/30/22	国債証券	0.4000	2,200	2,232	280,177	2022/04/30
SPAIN 5.9 07/30/26	国債証券	5.9000	2,040	2,783	349,329	2026/07/30
SPAIN 4.9 07/30/40	国債証券	4.9000	1,840	2,725	341,988	2040/07/30
SPAIN 4.7 07/30/41	国債証券	4.7000	2,100	3,050	382,754	2041/07/30
SPAIN 3.45 07/30/66	国債証券	3.4500	1,000	1,196	150,202	2066/07/30
SPAIN 4.65 07/30/25	国債証券	4.6500	2,360	2,959	371,350	2025/07/30
SPAIN 1.95 07/30/30	国債証券	1.9500	2,240	2,360	296,206	2030/07/30
SPAIN 5.75 07/30/32	国債証券	5.7500	2,290	3,443	432,144	2032/07/30
SPAIN 2.35 07/30/33	国債証券	2.3500	1,620	1,740	218,439	2033/07/30
SPAIN 1.4 07/30/28	国債証券	1.4000	1,950	1,984	249,029	2028/07/30

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
(ユーロ…スペイン)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
SPAIN 0.75 07/30/21	国債証券	0.7500	1,700	1,737	218,075		2021/07/30	
SPAIN 1.15 07/30/20	国債証券	1.1500	2,100	2,143	268,994		2020/07/30	
SPAIN 0.35 07/30/23	国債証券	0.3500	1,460	1,470	184,474		2023/07/30	
SPAIN 2.75 10/31/24	国債証券	2.7500	2,390	2,695	338,316		2024/10/31	
SPAIN 5.15 10/31/28	国債証券	5.1500	1,900	2,581	323,932		2028/10/31	
SPAIN 5.15 10/31/44	国債証券	5.1500	1,500	2,337	293,283		2044/10/31	
SPAIN 2.9 10/31/46	国債証券	2.9000	1,800	2,002	251,305		2046/10/31	
SPAIN 2.7 10/31/48	国債証券	2.7000	950	1,007	126,380		2048/10/31	
SPAIN 4.85 10/31/20	国債証券	4.8500	2,900	3,151	395,483		2020/10/31	
SPAIN 2.15 10/31/25	国債証券	2.1500	2,100	2,300	288,714		2025/10/31	
SPAIN 1.45 10/31/27	国債証券	1.4500	2,200	2,271	284,989		2027/10/31	
SPAIN 1.3 10/31/26	国債証券	1.3000	2,400	2,476	310,720		2026/10/31	
SPAIN 4.4 10/31/23	国債証券	4.4000	2,300	2,743	344,230		2023/10/31	
SPAIN 0.45 10/31/22	国債証券	0.4500	1,340	1,362	170,921		2022/10/31	
小計	—	—	75,970	88,720	11,133,550		—	
(ユーロ…イタリア)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
ITALY BTPS 5.75 02/01/33	国債証券	5.7500	2,240	2,863	359,298		2033/02/01	
ITALY BTPS 4.0 02/01/37	国債証券	4.0000	3,020	3,276	411,117		2037/02/01	
ITALY BTPS 2.0 02/01/28	国債証券	2.0000	2,090	1,981	248,701		2028/02/01	
ITALY BTPS 2.7 03/01/47	国債証券	2.7000	1,650	1,416	177,780		2047/03/01	
ITALY BTPS 3.45 03/01/48	国債証券	3.4500	1,430	1,379	173,051		2048/03/01	
ITALY BTPS 4.5 03/01/24	国債証券	4.5000	2,390	2,680	336,316		2024/03/01	
ITALY BTPS 2.8 03/01/67	国債証券	2.8000	660	538	67,608		2067/03/01	
ITALY BTPS 5.0 03/01/25	国債証券	5.0000	2,400	2,777	348,544		2025/03/01	
ITALY BTPS 5.0 03/01/22	国債証券	5.0000	2,590	2,878	361,226		2022/03/01	
ITALY BTPS 4.5 03/01/26	国債証券	4.5000	2,110	2,398	300,979		2026/03/01	
ITALY BTPS 4.25 03/01/20	国債証券	4.2500	4,600	4,787	600,788		2020/03/01	
ITALY BTPS 3.75 03/01/21	国債証券	3.7500	3,300	3,501	439,398		2021/03/01	
ITALY BTPS 1.65 03/01/32	国債証券	1.6500	2,260	1,932	242,447		2032/03/01	
ITALY BTPS 3.35 03/01/35	国債証券	3.3500	1,100	1,103	138,468		2035/03/01	
ITALY BTPS 3.5 03/01/30	国債証券	3.5000	2,570	2,692	337,867		2030/03/01	
ITALY BTPS 0.95 03/15/23	国債証券	0.9500	2,500	2,439	306,164		2023/03/15	
ITALY BTPS 0.95 03/01/23	国債証券	0.9500	2,420	2,361	296,297		2023/03/01	
ITALY BTPS 1.35 04/15/22	国債証券	1.3500	2,500	2,508	314,775		2022/04/15	
ITALY BTPS 1.2 04/01/22	国債証券	1.2000	770	769	96,617		2022/04/01	
ITALY BTPS 6.0 05/01/31	国債証券	6.0000	3,100	4,006	502,729		2031/05/01	
ITALY BTPS 4.5 05/01/23	国債証券	4.5000	1,400	1,560	195,831		2023/05/01	
ITALY BTPS 3.75 05/01/21	国債証券	3.7500	2,300	2,446	307,012		2021/05/01	
ITALY BTPS 1.85 05/15/24	国債証券	1.8500	2,100	2,090	262,316		2024/05/15	
ITALY BTPS 1.45 05/15/25	国債証券	1.4500	2,630	2,518	315,998		2025/05/15	
ITALY BTPS 1.6 06/01/26	国債証券	1.6000	1,500	1,424	178,804		2026/06/01	
ITALY BTPS 1.5 06/01/25	国債証券	1.5000	2,500	2,396	300,786		2025/06/01	
ITALY BTPS 2.2 06/01/27	国債証券	2.2000	2,040	1,983	248,857		2027/06/01	
ITALY BTPS 0.45 06/01/21	国債証券	0.4500	910	904	113,453		2021/06/01	
ITALY BTPS 3.75 08/01/21	国債証券	3.7500	3,200	3,415	428,553		2021/08/01	
ITALY BTPS 5.0 08/01/34	国債証券	5.0000	2,510	3,023	379,424		2034/08/01	
ITALY BTPS 5.0 08/01/39	国債証券	5.0000	2,430	2,934	368,276		2039/08/01	
ITALY BTPS 4.75 08/01/23	国債証券	4.7500	1,900	2,146	269,355		2023/08/01	

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…フィンランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FINLAND 0.375 09/15/20	国債証券	0.3750	500	506	63,595	2020/09/15
小 計	—	—	9,470	10,384	1,303,175	—
(ユーロ…オーストリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
AUSTRIA 3.8 01/26/62	国債証券	3.8000	820	1,476	185,284	2062/01/26
AUSTRIA 1.5 02/20/47	国債証券	1.5000	300	321	40,339	2047/02/20
AUSTRIA 0.75 02/20/28	国債証券	0.7500	450	466	58,592	2028/02/20
AUSTRIA 4.85 03/15/26	国債証券	4.8500	1,100	1,472	184,788	2026/03/15
AUSTRIA 4.15 03/15/37	国債証券	4.1500	1,410	2,173	272,754	2037/03/15
AUSTRIA 3.65 04/20/22	国債証券	3.6500	1,200	1,353	169,878	2022/04/20
AUSTRIA 0.5 04/20/27	国債証券	0.5000	520	531	66,728	2027/04/20
AUSTRIA 2.4 05/23/34	国債証券	2.4000	780	956	120,008	2034/05/23
AUSTRIA 3.15 06/20/44	国債証券	3.1500	720	1,045	131,185	2044/06/20
AUSTRIA 3.9 07/15/20	国債証券	3.9000	1,700	1,803	226,346	2020/07/15
AUSTRIA 6.25 07/15/27	国債証券	6.2500	1,150	1,729	217,001	2027/07/15
AUSTRIA 07/15/23	国債証券	—	350	353	44,411	2023/07/15
AUSTRIA 3.5 09/15/21	国債証券	3.5000	1,900	2,094	262,870	2021/09/15
AUSTRIA 2.1 09/20/17	国債証券	2.1000	220	270	33,990	2117/09/20
AUSTRIA 09/20/22	国債証券	—	470	475	59,728	2022/09/20
AUSTRIA 1.65 10/21/24	国債証券	1.6500	1,250	1,376	172,722	2024/10/21
AUSTRIA 0.75 10/20/26	国債証券	0.7500	1,300	1,359	170,545	2026/10/20
AUSTRIA 1.2 10/20/25	国債証券	1.2000	1,000	1,079	135,525	2025/10/20
AUSTRIA 1.75 10/20/23	国債証券	1.7500	1,400	1,532	192,288	2023/10/20
AUSTRIA 1.5 11/02/86	国債証券	1.5000	290	285	35,851	2086/11/02
AUSTRIA 3.4 11/22/22	国債証券	3.4000	740	845	106,080	2022/11/22
小 計	—	—	19,070	23,005	2,886,920	—
合 計	—	—	—	—	193,881,281	—

■投資信託財産の構成

2019年2月21日現在

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 193,881,281	% 98.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,022,957	2.0
投 資 信 託 財 産 総 額	197,904,239	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、196,845,541千円、99.5%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2月21日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=110.70円、1カナダ・ドル=84.05円、1オーストラリア・ドル=79.64円、1シンガポール・ドル=81.92円、1イギリス・ポンド=144.37円、1デンマーク・クローネ=16.82円、1ノルウェー・クローネ=12.88円、1スウェーデン・クローナ=11.88円、1メキシコ・ペソ=5.76円、1マレーシア・リングギット=27.21円、1南アフリカ・ランド=7.90円、1ポーランド・ズロチ=28.99円、1ユーロ=125.49円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年2月21日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	197,904,239,281円
コ ー ル ・ ク ー ン 等	2,490,289,965
公 社 債(評価額)	193,881,281,959
未 収 利 息	1,470,920,873
前 払 費 用	61,746,484
(B) 負 債	234,232,000
未 払 解 約 金	234,232,000
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	197,670,007,281
元 本	108,789,722,301
次 期 繰 越 損 益	88,880,284,980
(D) 受 益 権 総 口 数	108,789,722,301口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	18,170円

(注1) 期首元本額	121,875,729,918円	クルーズコントロール<DC年金>	2,093,489円
追加設定元本額	28,217,327,604円	D I AMコア資産設計ファンド (堅実型)	8,556,081円
一部解約元本額	41,303,335,221円	D I AMコア資産設計ファンド (積極型)	22,578,913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	1,609,469円
D I AM外国債券パッシブ・ファンド	8,079,391,033円	4資産分散投資・スタンダード<DC年金>	15,793,100円
M I T O ラップ型ファンド (安定型)	9,105,775円	9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	11,075円
M I T O ラップ型ファンド (中立型)	25,280,519円	D I AMパッシブ資産分散ファンド	1,310,116,672円
M I T O ラップ型ファンド (積極型)	30,864,769円	D I AM海替フルハ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)	7,061,418,108円
グローバル8資産ラップファンド (安定型)	76,286,272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)	3,712,393,566円
グローバル8資産ラップファンド (中立型)	72,349,714円	外国債券パッシブファンド (適格機関投資家限定)	3,093,632,320円
グローバル8資産ラップファンド (積極型)	38,058,966円	先進国債券パッシブファンド (適格機関投資家限定)	6,083,990,824円
たわらノーロード 先進国債券	3,275,191,858円	D I AMワールドバランス25VA (適格機関投資家限定)	94,789,701円
たわらノーロード 先進国債券<ラップ向け>	606,412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)	758,173,712円
たわらノーロード バランス (8資産均等型)	159,226,230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)	602,968,210円
たわらノーロード バランス (堅実型)	3,033,012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)	47,915,924円
たわらノーロード バランス (標準型)	16,033,815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)	86,538,439円
たわらノーロード バランス (積極型)	4,324,944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)	22,844,836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)	461,289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)	6,207,173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)	28,022,793円	D I AM世界バランスファンド40VA (適格機関投資家限定)	54,280,724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)	52,535,294円	D I AM世界バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	74,645,150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)	15,391,137円	D I AMバランスファンド25VA (適格機関投資家限定)	3,247,776,538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)	18,472,796円	D I AMバランスファンド37.5VA (適格機関投資家限定)	2,149,670,139円
たわらノーロード 最適化バランス (安定型)	404,775円	D I AMバランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	3,653,553,398円
たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型)	1,631,952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)	665,748,223円
たわらノーロード 最適化バランス (成長型)	562,231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)	248,926,518円
たわらノーロード 最適化バランス (積極型)	1,090,262円	D I AM アクサグローバル・バランスファンド30VA (適格機関投資家限定)	3,039,294,314円
D I AM外国債券インデックスファンド<DC年金>	5,431,832,485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)	1,707,250,047円
D I AMバランス・ファンド<DC年金> >1安定型	533,531,954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)	14,665,687円
D I AMバランス・ファンド<DC年金> >2安定・成長型	1,686,524,738円	D I AM世界バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)	15,979,183円
D I AMバランス・ファンド<DC年金> >3成長型	1,750,349,034円	D I AM世界バランスファンド35VA (適格機関投資家限定)	122,749,235円
D I AM DCバランス30インデックスファンド	372,685,112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)	7,941,548,622円
D I AM DCバランス50インデックスファンド	812,192,171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)	18,779,521,088円
D I AM DCバランス70インデックスファンド	621,735,533円	D I AMバランス30VA (適格機関投資家限定)	20,111,944円
マネックス資産設計ファンド (隔月分配型)	22,571,041円	D I AMバランス50VA (適格機関投資家限定)	999,297円
マネックス資産設計ファンド (育成型)	600,919,427円	D I AMバランス70VA (適格機関投資家限定)	4,973,567円
マネックス資産設計ファンド エポリューション	3,924,410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)	16,716,206,595円
D I AM DC 8資産バランスファンド (新興国10)	119,017,497円	D I AM世界バランス25VA (適格機関投資家限定)	88,655,549円
D I AM DC 8資産バランスファンド (新興国20)	71,193,232円	D I AMバランス20VA (適格機関投資家限定)	109,040,954円
D I AM DC 8資産バランスファンド (新興国30)	115,407,689円	D I AMバランス40VA (適格機関投資家限定)	362,862円
クルーズコントロール	2,914,474,463円	D I AMバランス60VA (適格機関投資家限定)	162,392円
D I AM 8資産バランスファンドN<DC年金>	87,907,821円	期末元本合計	108,789,722,301円
D I AM DC バランス・F (成長型)	149,376,214円		

■損益の状況

当期 自2018年2月22日 至2019年2月21日

項	目	当 期
(A) 配 当 等 収 益		5,210,935,647円
受 取 利 息		5,211,529,205
支 払 利 息		△593,558
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益		△1,939,630,067
売 買 益		6,493,469,639
売 買 損		△8,433,099,706
(C) そ の 他 費 用		△21,523,572
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)		3,249,782,008
(E) 前 期 繰 越 損 益 金		95,987,399,355
(F) 解 約 差 損 益 金		△32,966,517,779
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金		22,609,621,396
(H) 合 計(D + E + F + G)		88,880,284,980
次 期 繰 越 損 益 金(H)		88,880,284,980

(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。

■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。

(2018年3月1日)

日経225インデックスファンド・マザーファンド

運用報告書

第13期（決算日 2018年11月6日）

（計算期間 2017年11月7日～2018年11月6日）

日経225インデックスファンド・マザーファンドの第13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	2005年12月28日から無期限です。
運用方針	日経平均株価（日経225）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	わが国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		日経平均株価		株式組入率	株式先物率	純資産額
	円	%	(ベンチマーク)	期騰落率			
9期 (2014年11月6日)	12,097	18.9	16,792.48	17.1	73.4	22.1	百万円 3,495
10期 (2015年11月6日)	14,091	16.5	19,265.60	14.7	78.2	21.5	3,139
11期 (2016年11月7日)	12,818	△9.0	17,177.21	△10.8	79.9	19.8	3,923
12期 (2017年11月6日)	17,123	33.6	22,548.35	31.3	82.0	17.4	5,185
13期 (2018年11月6日)	17,121	△0.0	22,147.75	△1.8	89.7	10.2	11,997

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 「日経平均株価」は、株式会社日本経済新聞社によって独自に開発された手法によって、算出される著作物であり、株式会社日本経済新聞社は、「日経平均株価」自体および「日経平均株価」を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。当ファンドは、委託会社の責任のもとで運用されるものであり、株式会社日本経済新聞社は、その運用および当ファンドの取引に関して、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

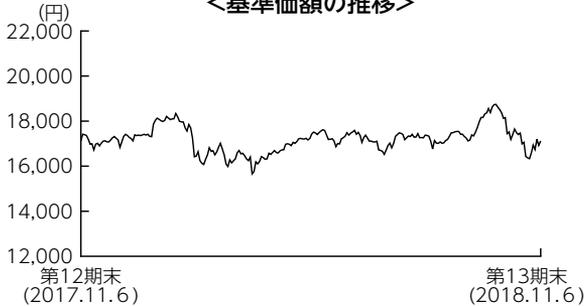
年 月 日	基 準 価 額		日 経 平 均 株 価		株式組入率 比	株式先物率 比
		騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率		
(期 首) 2017年11月6日	円 17,123	% -	円 22,548.35	% -	% 82.0	% 17.4
11 月 末	17,257	0.8	22,724.96	0.8	78.4	18.7
12 月 末	17,308	1.1	22,764.94	1.0	91.0	8.9
2018年1 月 末	17,560	2.6	23,098.29	2.4	82.5	17.2
2 月 末	16,772	△2.0	22,068.24	△2.1	88.7	11.2
3 月 末	16,427	△4.1	21,454.30	△4.9	86.8	13.2
4 月 末	17,210	0.5	22,467.87	△0.4	87.3	12.4
5 月 末	17,003	△0.7	22,201.82	△1.5	83.1	15.7
6 月 末	17,106	△0.1	22,304.51	△1.1	84.2	15.6
7 月 末	17,291	1.0	22,553.72	0.0	92.7	7.1
8 月 末	17,538	2.4	22,865.15	1.4	89.0	10.9
9 月 末	18,626	8.8	24,120.04	7.0	88.5	11.3
10 月 末	16,936	△1.1	21,920.46	△2.8	80.8	19.1
(期 末) 2018年11月6日	17,121	△0.0	22,147.75	△1.8	89.7	10.2

(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11月7日から2018年11月6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17,121円となり、前期末に比べ0.01%下落しました。

基準価額の主な変動要因

米国における長期金利の上昇、米中対立の激化、世界景気の先行きへの警戒などを受けて国内株式市場が下落したことから、基準価額は下落しました。

投資環境

国内株式市場は上昇と下落を繰り返す振れ幅の大きい相場展開となりました。国内企業業績の好調さ、日銀の金融緩和政策の継続や良好な米国経済指標などを背景に上昇する局面がありました。一方、米国における長期金利の上昇、米中対立の激化、世界景気の先行きへの警戒などを受けて下落する局面もありました。これらの結果、日経平均株価は期末を22,147.75円で迎えました。

ポートフォリオについて

ベンチマークである日経平均株価に連動する投資成果を目標に運用を行いました。具体的には、日経平均株価の計算手法に合わせて、現物株式では原則として日経平均株価の採用銘柄に等株数投資を行いました。

また、ベンチマークとの連動性を維持するため、日経平均株価指数先物取引を積極的に活用し、株式実質組入比率を高位に保つように努めました。その結果、ファンドの投資成果がほぼ日経平均株価に連動する運用を行うことが出来ました。

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1.8%下落しました。

当ファンドはベンチマークを1.8%上回りました。その差は、主に保有株式の配当金計上によるものです。

今後の運用方針

引き続き、日経平均株価に連動する投資成果を目標に運用を行います。原則として日経平均株価の計算手法に合わせて等株数投資を行います。日経平均株価指数先物取引を積極的に活用して株式実質組入比率を高位に保ちます。最適な取引手法の選択により運用の効率性を高め、取引コストを最小限に抑制することで、日経平均株価と同等の騰落率を実現するように努めます。日経平均株価の構成銘柄が変更される場合にも、指数算出基準に則り適切に対処していく方針です。

■ 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)	1円 (0) (1)	0.007% (0.000) (0.007)
(b) そ の 他 費 用 (そ の 他)	0 (0)	0.000 (0.000)
合 計	1	0.007

(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(17,192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7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11月7日から2018年11月6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
		2,226.3 (△89.5)	7,754,077 (-)	347.6	1,250,597

(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	百万円	百万円	百万円
		18,032	17,677	-	-

(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	9,004,675千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	6,781,735千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1.32

(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11月7日から2018年11月6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 7,754	百万円 3,580	% 46.2	百万円 1,250	百万円 -	% -

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		期
	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株 式	百万円 2	百万円 0.391	百万円 3

(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 1

(4) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	519千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	0.123千円
(B)／(A)	0.0%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当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、みずほフィナンシャルグループです。

■組入資産の明細

(1) 国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
水産・農林業 (0.2%)				
日本水産	7	18	12,744	
マルハニチロ	0.7	1.8	7,281	
鉱業 (0.1%)				
国際石油開発帝石	2.8	7.2	9,291	
建設業 (2.5%)				
コムシスホールディングス	7	18	54,540	
大成建設	1.4	3.6	18,432	
大林組	7	18	18,900	
清水建設	7	18	17,082	
長谷工コーポレーション	1.4	3.6	5,220	
鹿島建設	7	9	13,770	
大和ハウス工業	7	18	61,506	
積水ハウス	7	18	30,294	
日揮	7	18	38,070	
千代田化工建設	7	18	7,524	
食料品 (4.6%)				
日清製粉グループ本社	7	18	40,374	
明治ホールディングス	1.4	3.6	27,684	
日本ハム	7	9	36,180	
サッポロホールディングス	1.4	3.6	8,614	
アサヒグループホールディングス	7	18	92,718	
キリンホールディングス	7	18	48,456	
宝ホールディングス	7	18	29,142	
キッコーマン	7	18	106,920	
味の素	7	18	33,264	
ニチレイ	3.5	9	23,427	
日本たばこ産業	7	18	51,228	
繊維製品 (0.2%)				
東洋紡	0.7	1.8	2,919	
ユニチカ	0.7	1.8	1,058	
帝人	1.4	3.6	7,034	
東レ	7	18	14,666	
パルプ・紙 (0.2%)				
王子ホールディングス	7	18	13,356	
日本製紙	0.7	1.8	3,499	
化学 (8.4%)				
クラレ	7	18	28,530	
旭化成	7	18	22,635	
昭和電工	0.7	1.8	9,090	
住友化学	7	18	10,782	
日産化学	7	18	101,880	
東ソー	3.5	9	13,914	
トクヤマ	1.4	3.6	9,626	
デンカ	1.4	3.6	13,266	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
信越化学工業	7	18	176,544	
三井化学	1.4	3.6	10,119	
三菱ケミカルホールディングス	3.5	9	8,362	
宇部興産	0.7	1.8	4,485	
日本化薬	7	18	24,858	
花王	7	18	137,646	
富士フィルムホールディングス	7	18	87,498	
資生堂	7	18	136,350	
日東電工	7	18	113,256	
医薬品 (8.7%)				
協和発酵キリン	7	18	39,654	
武田薬品工業	7	18	83,304	
アステラス製薬	3.5	90	156,285	
大日本住友製薬	7	18	49,914	
塩野義製薬	7	18	130,932	
中外製薬	7	18	122,400	
エーザイ	7	18	180,720	
第一三共	7	18	77,274	
大塚ホールディングス	7	18	100,350	
石油・石炭製品 (0.5%)				
昭和シェル石油	7	18	38,934	
J X T Gホールディングス	7	18	13,701	
ゴム製品 (0.9%)				
横浜ゴム	3.5	9	20,889	
ブリヂストン	7	18	78,588	
ガラス・土石製品 (1.4%)				
AGC	1.4	3.6	13,536	
日本板硝子	0.7	1.8	1,812	
日本電気硝子	2.1	5.4	15,708	
住友大阪セメント	7	1.8	7,803	
太平洋セメント	0.7	1.8	5,976	
東海カーボン	7	18	33,264	
TOTO	3.5	9	37,620	
日本硝子	7	18	30,240	
鉄鋼 (0.2%)				
新日鐵住金	0.7	1.8	3,965	
神戸製鋼所	0.7	1.8	1,807	
ジェイエフイーホールディングス	0.7	1.8	3,956	
日新製鋼	0.7	1.8	2,800	
大平洋金属	0.7	1.8	5,985	
非鉄金属 (1.0%)				
日本軽金属ホールディングス	7	18	4,518	
三井金属鉱業	0.7	1.8	5,859	
東邦亜鉛	0.7	1.8	7,056	
三菱マテリアル	0.7	1.8	5,832	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
住友金属鉱山	3.5	9	33,552
DOWAホールディングス	1.4	3.6	12,744
古河機械金属	0.7	—	—
古河電気工業	0.7	1.8	5,760
住友電気工業	7	18	28,584
フジクラ	7	18	8,982
金属製品 (0.4%)			
SUMCO	0.7	1.8	2,916
東洋製鐵グループホールディングス	7	18	42,228
機械 (4.9%)			
日本製鋼所	1.4	3.6	9,478
オークマ	1.4	3.6	21,456
アマダホールディングス	7	18	19,980
小松製作所	7	18	56,448
住友重機械工業	1.4	3.6	12,906
日立建機	7	18	56,610
クボタ	7	18	32,274
荏原製作所	1.4	3.6	11,844
ダイキン工業	7	18	237,870
日本精工	7	18	19,836
NTN	7	18	6,768
ジェイテクト	7	18	24,912
日立造船	1.4	3.6	1,486
三菱重工業	0.7	1.8	7,689
IHI	0.7	1.8	7,443
電気機器 (17.3%)			
日清紡ホールディングス	7	18	20,610
コニカミノルタ	7	18	19,368
ミネベアミツミ	7	18	31,410
日立製作所	7	3.6	12,556
三菱電機	7	18	26,523
富士電機	7	3.6	13,140
安川電機	7	18	62,460
ジーエス・ユアサ コーポレーション	7	3.6	8,715
日本電気	0.7	1.8	6,219
富士通	7	1.8	12,583
沖電気工業	0.7	1.8	2,757
セイコーエプソン	14	36	67,320
パナソニック	7	18	21,222
ソニー	7	18	109,620
TDK	7	18	180,360
アルプス電気	7	18	46,764
パイオニア	7	18	1,728
横河電機	7	18	39,078
アドバンテスト	14	36	88,200
カシオ計算機	7	18	31,392
ファナック	7	18	381,690
京セラ	14	36	226,008

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
太陽誘電	7	18	45,900
SCREENホールディングス	1.4	3.6	21,852
キヤノン	10.5	27	87,750
リコー	7	18	20,610
東京エレクトロン	7	18	280,890
輸送用機器 (5.5%)			
デンソー	7	18	92,592
三井E&Sホールディングス	0.7	1.8	2,505
川崎重工業	0.7	1.8	4,905
日産自動車	7	18	18,585
いすゞ自動車	3.5	9	13,968
トヨタ自動車	7	18	119,340
日野自動車	7	18	19,818
三菱自動車工業	0.7	1.8	1,305
マツダ	1.4	3.6	4,426
本田技研工業	14	36	119,412
スズキ	7	18	99,090
SUBARU	7	18	53,046
ヤマハ発動機	7	18	41,778
精密機器 (3.2%)			
テルモ	14	36	228,780
ニコン	7	18	35,910
オリンパス	7	18	67,680
シチズン時計	7	18	12,132
その他製品 (1.2%)			
凸版印刷	7	9	14,598
大日本印刷	3.5	9	23,103
ヤマハ	7	18	94,680
電気・ガス業 (0.2%)			
東京電力ホールディングス	0.7	1.8	1,036
中部電力	0.7	1.8	2,853
関西電力	0.7	1.8	3,076
東京瓦斯	1.4	3.6	9,748
大阪瓦斯	1.4	3.6	7,362
陸運業 (2.2%)			
東武鉄道	1.4	3.6	11,196
東京急行電鉄	3.5	9	16,650
小田急電鉄	3.5	9	21,024
京王電鉄	1.4	3.6	21,528
京成電鉄	3.5	9	30,915
東日本旅客鉄道	0.7	1.8	17,946
西日本旅客鉄道	0.7	1.8	13,602
東海旅客鉄道	0.7	1.8	38,376
日本通運	0.7	1.8	12,906
ヤマトホールディングス	7	18	51,075
海運業 (0.1%)			
日本郵船	0.7	1.8	3,463
商船三井	0.7	1.8	5,041

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
川崎汽船	千株 0.7	千株 1.8	千円 2,968	
空運業 (0.1%)				
ANAホールディングス	0.7	1.8	6,946	
倉庫・運輸関連業 (0.2%)				
三菱倉庫	3.5	9	24,012	
情報・通信業 (10.1%)				
ヤフー	2.8	7.2	2,354	
トレンドマイクロ	7	18	118,440	
スカパーJ SATホールディングス	0.7	1.8	927	
日本電信電話	1.4	3.6	15,436	
KDDI	42	108	262,764	
NTTドコモ	0.7	1.8	4,546	
東宝	0.7	1.8	6,588	
エヌ・ティ・ティ・データ	35	90	124,020	
コナミホールディングス	7	18	85,500	
ソフトバンクグループ	21	54	463,050	
卸売業 (2.3%)				
双日	0.7	1.8	743	
伊藤忠商事	7	18	37,584	
丸紅	7	18	16,099	
豊田通商	7	18	73,350	
三井物産	7	18	34,299	
住友商事	7	18	31,644	
三菱商事	7	18	57,672	
小売業 (14.4%)				
J. フロント リテイリング	3.5	9	14,139	
三越伊勢丹ホールディングス	7	18	24,930	
セブン&アイ・ホールディングス	7	18	89,748	
ユニ・ファミー-Martホールディングス	7	18	256,320	
高島屋	7	9	16,533	
丸井グループ	7	18	44,298	
イオン	7	18	47,898	
ファーストリテイリング	7	18	1,051,920	
銀行業 (0.9%)				
コンソルディア・フィナンシャルグループ	7	18	9,576	
新生銀行	0.7	1.8	3,196	
あおぞら銀行	0.7	1.8	7,083	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	7	18	12,193	
りそなホールディングス	0.7	1.8	1,105	
三井住友トラスト・ホールディングス	0.7	1.8	8,274	
三井住友フィナンシャルグループ	0.7	1.8	8,033	
千葉銀行	7	18	13,338	
ふくおかフィナンシャルグループ	7	3.6	10,458	
静岡銀行	7	18	18,234	
みずほフィナンシャルグループ	7	18	3,522	
証券・商品先物取引業 (0.4%)				
大和証券グループ本社	7	18	11,741	
野村ホールディングス	7	18	9,693	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
松井証券	千株 7	千株 18	千円 21,816	
保険業 (1.0%)				
SOMPOホールディングス	1.8	4.5	21,847	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	2.1	5.4	18,835	
ソニーフィナンシャルホールディングス	1.4	3.6	9,802	
第一生命ホールディングス	0.7	1.8	4,055	
東京海上ホールディングス	3.5	9	49,815	
T&Dホールディングス	1.4	3.6	6,816	
その他金融業 (0.3%)				
クレディセゾン	7	18	32,940	
不動産業 (1.6%)				
東急不動産ホールディングス	7	18	11,628	
三井不動産	7	18	46,341	
三菱地所	7	18	32,742	
東京建物	3.5	9	11,106	
住友不動産	7	18	72,810	
サービス業 (4.7%)				
ディー・エヌ・エー	2.1	5.4	10,535	
電通	7	18	96,840	
サイバーエージェント	-	3.6	18,756	
楽天	7	18	15,984	
リクルートホールディングス	21	54	162,540	
日本郵政	7	18	24,084	
東京ドーム	3.5	9	8,982	
セコム	7	18	162,882	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	千株 1,217.7 225銘柄	千株 3,006.9 225銘柄	千円 10,761,015 <89.7%>

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

(注2) 合計欄の < > 内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
国内	百万円 1,221	百万円 -
日 経 2 2 5		

■投資信託財産の構成

2018年11月6日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	10,761,015	81.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,477,762	18.7
投 資 信 託 財 産 総 額	13,238,778	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11月6日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	13,238,157,233円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,257,638,857
株 式(評価額)	10,761,015,780
未 収 入 金	29,781,476
未 収 配 当 金	66,381,120
差 入 委 託 証 拠 金	123,340,000
(B) 負 債	1,240,360,990
未 払 金	1,216,701,990
未 払 解 約 金	23,659,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	11,997,796,243
元 本	7,007,457,342
次 期 繰 越 損 益 金	4,990,338,901
(D) 受 益 権 総 口 数	7,007,457,342口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C/D)	17,121円

- (注1) 期首元本額 3,028,440,704円
 追加設定元本額 7,516,315,906円
 一部解約元本額 3,537,299,268円
- (注2) 期末における元本の内訳
 たわらノーロード 日経225 5,802,313,342円
 日経225リスクコントロールオープン 483,010,549円
 D I A M バランス・インカム・オープン (毎月分配型) 40,734,304円
 D I A M パッシブ資産分散ファンド 681,399,147円
 期末元本合計 7,007,457,342円

■損益の状況

当期 自2017年11月7日 至2018年11月6日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	134,271,407円
受 取 配 当 金	133,399,410
そ の 他 収 益 金	1,731,296
支 払 利 息	△859,299
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,558,786
売 買 益	764,850,969
売 買 損	△761,292,183
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△38,147,934
取 引 益	232,425,636
取 引 損	△270,573,570
(D) そ の 他 費 用	△1,172
(E) 当 期 損 益 金 (A+B+C+D)	99,681,087
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	2,157,097,446
(G) 解 約 差 損 益 金	△2,589,127,726
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	5,322,688,094
(I) 合 計 (E+F+G+H)	4,990,338,901
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	4,990,338,901

- (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》

■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。

(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 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）。

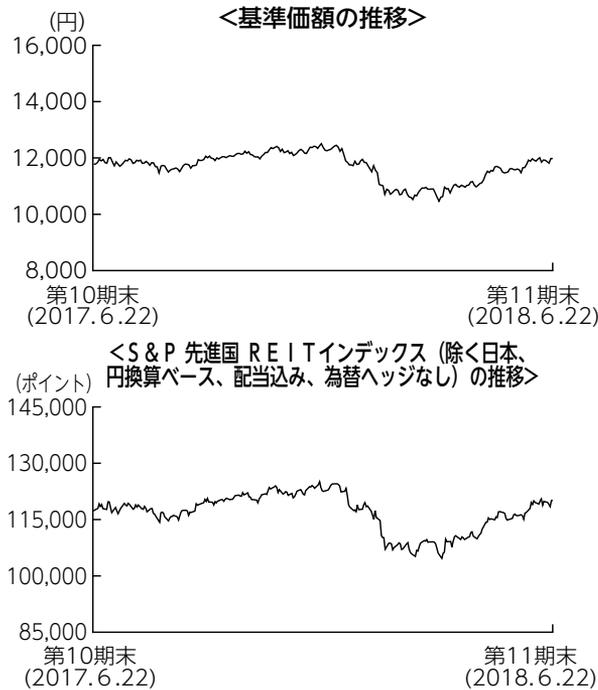
（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■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7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□	千アメリカ・ドル	千□	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 (△61.545)	738 (-)	62.964 (-)	504 (-)
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 (△47.1)	31 (-)	- (-)	- (-)
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
アメリカ		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
アメリカ		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
アメリカ		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
アメリカ	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 (-)
カナダ	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
カナダ	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
	(-)	(-)	(-)	(-)
オーストラリア	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
オーストラリア	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 (-)
香港	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 (-)
シンガポール	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
シンガポール	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)	(-)	(-)
ニュージーランド	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
	(-)	(-)	(-)	(-)
イギリス	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
イギリス	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 (-)
イスラエル	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 (-)
ユーロ (アイルランド)	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
ユーロ (アイルランド)	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
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (オランダ)	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)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (ベルギー)	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
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (フランス)	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)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (ドイツ)	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
ユーロ (ドイツ)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	57.559 (-)	715 (△29)	31.031 (-)	387 (-)
ユーロ (スペイン)	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 (-)
ユーロ (イタリア)	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
金 銭 信 託	百万円 172	百万円 172	% 100.0	百万円 172	百万円 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□	千□	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		
	7,585,978	9,953,908	344,188	37,877,928		
	銘 柄 数<比 率>	158銘柄<71.6%>	161銘柄<71.3%>	-	-	71.3
(カナダ)	千□	千□	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 8銘柄<2.0%>	4,137.59 7銘柄<2.1%>	81,092	1,137,730	—	2.1
(シンガポール)	千口	千口	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 30銘柄<3.1%>	15,748.979 29銘柄<3.2%>	20,855	1,690,774	—	3.2
(ニュージーランド)	千口	千口	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 8銘柄<0.5%>	2,196.896 7銘柄<0.4%>	3,075	232,753	—	0.4
(イギリス)	千口	千口	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	
	□数	金額	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	率
(イギリス)	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	□数 銘柄数<比率>	金額 5,052,594 28銘柄<5.4%>	□数 6,518,289 26銘柄<5.7%>	外貨建金額 20,834	邦貨換算金額 3,040,225	比率 —	率 5.7
(イスラエル)	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	□数 銘柄数<比率>	金額 56 1銘柄<0.1%>	□数 70,287 1銘柄<0.1%>	外貨建金額 991	邦貨換算金額 30,098	比率 —	率 0.1
(ユーロ…アイルランド)	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	□数 銘柄数<比率>	金額 585.91 3銘柄<0.2%>	□数 732,035 3銘柄<0.3%>	外貨建金額 1,096	邦貨換算金額 140,121	比率 —	率 0.3
(ユーロ…オランダ)	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	□数 銘柄数<比率>	金額 43.05 4銘柄<0.5%>	□数 109,543 5銘柄<3.0%>	外貨建金額 12,667	邦貨換算金額 1,618,200	比率 —	率 3.0
(ユーロ…ベルギー)	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	□数 銘柄数<比率>	金額 37,875 9銘柄<0.8%>	□数 51,136 7銘柄<0.7%>	外貨建金額 3,112	邦貨換算金額 397,546	比率 —	率 0.7
(ユーロ…フランス)	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	柄	期首(前期末)		当期		期末	
		□数	金額	□数	外貨建金額	□数	金額
(ユーロ…フランス)		千口	千円	千口	千ユーロ	千円	%
ALTEA		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・金額 銘柄数<比率>	171,552	173,241	9,958	1,272,143	—	2.4
(ユーロ…ドイツ)		千口	千円	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・金額 銘柄数<比率>	62.72	94,501	1,092	139,526	—	0.3
(ユーロ…スペイン)		千口	千円	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・金額 銘柄数<比率>	248,744	362,997	4,224	539,588	—	1.0
(ユーロ…イタリア)		千口	千円	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・金額 銘柄数<比率>	455,908	457.79	465	59,489	—	0.1
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	42,503.759	52,573.48	—	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		期末
	評価額	比率	比率
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

先進国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
先進国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 エポリューション	64,548,816円
DIAMDC 8資産バランスファンド(新興国10)	32,336,199円
DIAMDC 8資産バランスファンド(新興国20)	105,134,229円
DIAMDC 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)