

当ファンドの仕組は次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	2015年4月20日から2028年5月8日までです。 なお、クローズド期間はありません。	
運用方針	主として国内外の公社債および株式に分散投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指します。	
主要投資対象	コア資産形成ファンド	MHAM日本債券インデックスマザーファンド受益証券、MHAM外国債券インデックスマザーファンド受益証券、MHAM TOPIXマザーファンド受益証券およびMHAM外国株式インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。また、MHAM国内短期債券マザーファンド受益証券を通じて国内短期債券に投資する場合や、信託財産の純資産総額の50%を上限に短期金融商品等へ直接投資する場合があります。
	MHAM日本債券インデックスマザーファンド	わが国の公社債を主要投資対象とします。
	MHAM外国債券インデックスマザーファンド	FTSE世界国債インデックス（除く日本）に採用されている国・地域の公社債を主要投資対象とします。
	MHAM TOPIXマザーファンド	東京証券取引所第一部に上場されている株式を主要投資対象とします。
	MHAM外国株式インデックスマザーファンド	MSCIコクサイ・インデックスを構成している国（地域を含みます。）の株式を主要投資対象とします。
	MHAM国内短期債券マザーファンド	わが国の短期の国債等を主要投資対象とします。
組入制限	コア資産形成ファンド	株式への実質投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	MHAM日本債券インデックスマザーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
	MHAM外国債券インデックスマザーファンド	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	MHAM TOPIXマザーファンド	株式の組入比率には、制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。
	MHAM外国株式インデックスマザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	MHAM国内短期債券マザーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	毎決算時（原則として毎年5月8日）に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額の範囲とし、分配金額は、委託会社が基準価額の水準や市況動向等を勘案して決定します。	

運用報告書（全体版）

第4期＜決算日2019年5月8日＞

コア資産形成ファンド

愛称：ヒギナース® ラップ

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、「コア資産形成ファンド」は、2019年5月8日に第4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/>

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			債券組入比率	株式組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率			
(設定日) 2015年4月20日	円 10,000	円 -	% -	% -	% -	百万円 1
1期(2016年5月9日)	9,889	0	△1.1	98.0	0.0	93
2期(2017年5月8日)	10,052	0	1.6	42.4	26.4	219
3期(2018年5月8日)	10,243	0	1.9	86.3	11.2	276
4期(2019年5月8日)	10,152	0	△0.9	91.0	6.7	382

(注1) 基準価額は1万円当たり(以下同じ)。

(注2) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

(注3) 設定日の基準価額および純資産総額には、当初元本を用いております(以下同じ)。

(注4) 当ファンドは、主として国内外の公社債および株式への分散投資を基本としていますが、適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。2頁の「設定以来の市況推移」および「当期中の市況推移」の各指数は当ファンドが組入れている親投資信託のベンチマークを記載しています(以下同じ)。

(注5) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、債券組入比率および株式組入比率は、実質比率を記載しております(以下同じ)。

(注6) 純資産総額の単位未満は切捨て。

当期中の基準価額等の推移

	基準価額	騰落率			
		債券組入比率	株式組入比率		
(期首)2018年5月8日	円 10,243	% -	% 86.3	% 11.2	
第4期	5月末	10,217	△0.3	85.5	11.3
	6月末	10,234	△0.1	85.9	11.0
	7月末	10,252	0.1	84.0	13.3
	8月末	10,214	△0.3	80.9	16.6
	9月末	10,289	0.4	63.9	16.7
	10月末	9,995	△2.4	69.1	13.7
	11月末	10,058	△1.8	83.1	13.9
	12月末	10,001	△2.4	85.5	3.9
	2019年1月末	10,046	△1.9	91.4	6.0
	2月末	10,119	△1.2	90.9	6.0
	3月末	10,195	△0.5	91.7	5.9
	4月末	10,181	△0.6	91.3	6.9
(期末)2019年5月8日	10,152	△0.9	91.0	6.7	

(注) 騰落率は対期首比。

設定以来の市況推移

決算期	NOMURA-BPI総合		FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		東証株価指数(TOPIX)		MSCIコクサイ・インデックス (円ベース・為替ヘッジなし)	
		騰落率		騰落率		騰落率		騰落率
(設定日) 2015年4月20日	365.33	% -	463.72	% -	ポイント 1,588.69	% -	2,617.97	% -
1期(2016年5月9日)	387.68	6.1	428.65	△7.6	1,306.66	△17.8	2,221.98	△15.1
2期(2017年5月8日)	379.64	△2.1	439.54	2.5	1,585.86	21.4	2,785.42	25.4
3期(2018年5月8日)	381.90	0.6	447.08	1.7	1,779.82	12.2	3,046.31	9.4
4期(2019年5月8日)	388.40	1.7	454.86	1.7	1,572.33	△11.7	3,249.57	6.7

- (注1) 設定日のNOMURA-BPI総合と東証株価指数(TOPIX)は、前営業日の値を用いております(以下同じ)。
(注2) NOMURA-BPI総合は、小数第3位を四捨五入しております(以下同じ)。
(注3) 設定日のFTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)およびMSCIコクサイ・インデックス(円ベース・為替ヘッジなし)は、前々営業日(現地ベース)の値を、設定日以外については、基準価額への反映を考慮して前営業日(現地ベース)の値を用いております(小数第3位四捨五入)(以下同じ)。
(注4) MSCIコクサイ・インデックス(円ベース・為替ヘッジなし)は、税引き前配当再投資ベースになります(以下同じ)。
(注5) NOMURA-BPI総合の知的財産権その他一切の権利は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません(以下同じ)。
(注6) FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します(以下同じ)。
(注7) 東証株価指数(TOPIX)は、株式会社東京証券取引所(㈱東京証券取引所)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIXの商標に関するすべての権利は、㈱東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、㈱東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではなく、㈱東京証券取引所は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を負いません(以下同じ)。
(注8) MSCIコクサイ・インデックス(円ベース・為替ヘッジなし)は、MSCI Inc.が開発した指数です。同指数に対する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。またMSCI Inc.は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています(以下同じ)。

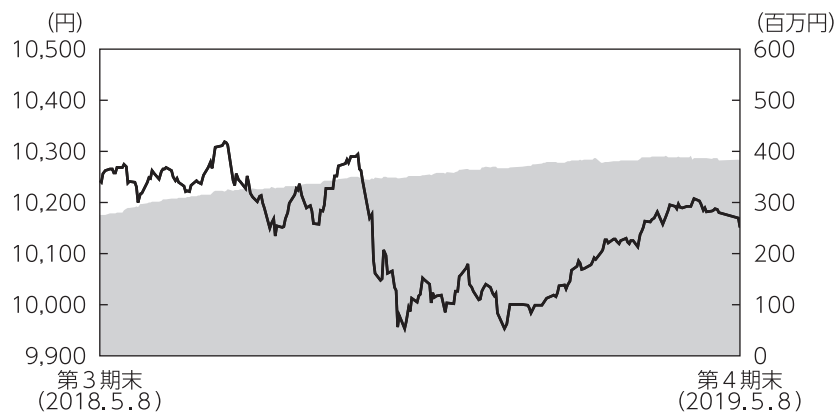
当期中の市況推移

	NOMURA-BPI総合		FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		東証株価指数(TOPIX)		MSCIコクサイ・インデックス (円ベース・為替ヘッジなし)		
		騰落率		騰落率		騰落率		騰落率	
(期首)2018年5月8日	381.90	% -	447.08	% -	ポイント 1,779.82	% -	3,046.31	% -	
第4期	5月末	382.50	0.2	439.03	△1.8	1,747.45	△1.8	3,057.69	0.4
	6月末	382.67	0.2	444.97	△0.5	1,730.89	△2.7	3,075.84	1.0
	7月末	381.98	0.0	448.91	0.4	1,753.29	△1.5	3,202.10	5.1
	8月末	379.89	△0.5	449.73	0.6	1,735.35	△2.5	3,281.03	7.7
	9月末	378.99	△0.8	455.63	1.9	1,817.25	2.1	3,348.32	9.9
	10月末	379.64	△0.6	446.44	△0.1	1,646.12	△7.5	3,048.63	0.1
	11月末	381.24	△0.2	451.15	0.9	1,667.45	△6.3	3,127.00	2.6
	12月末	384.13	0.6	447.21	0.0	1,494.09	△16.1	2,797.26	△8.2
	2019年1月末	385.58	1.0	447.56	0.1	1,567.49	△11.9	3,002.09	△1.5
2月末	386.43	1.2	452.77	1.3	1,607.66	△9.7	3,170.66	4.1	
3月末	389.14	1.9	456.98	2.2	1,591.64	△10.6	3,180.40	4.4	
4月末	387.94	1.6	456.10	2.0	1,617.93	△9.1	3,325.57	9.2	
(期末)2019年5月8日	388.40	1.7	454.86	1.7	1,572.33	△11.7	3,249.57	6.7	

(注) 騰落率は対期首比。

当期中の運用経過 (2018年5月9日から2019年5月8日まで)

基準価額等の推移



第4期首：10,243円
 第4期末：10,152円
 (既払分配金0円)
 騰落率：△0.9%
 (分配金再投資ベース)

■ 純資産総額 (右軸) — 基準価額 (左軸) - - 分配金再投資基準価額 (左軸)

- (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利用する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

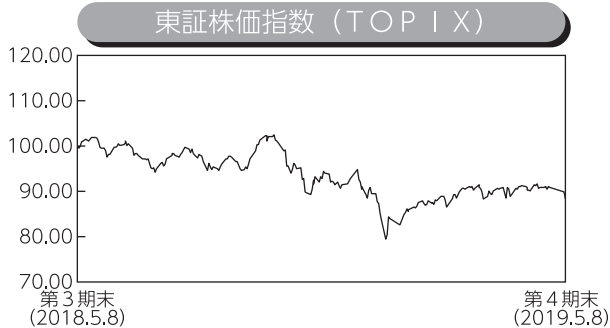
マザーファンド受益証券への投資を通じて、国内外の公社債および株式への投資を行うとともに、資産配分比率を機動的に変動させる等対応しました。国内株式の市況が下落したことなどが寄与し、基準価額は下落しました。

[組入マザーファンドの当作成対象期間における騰落率]

組入マザーファンド	騰落率
MHAM日本債券インデックスマザーファンド	1.7%
MHAM外国債券インデックスマザーファンド	1.6%
MHAM TOPIXマザーファンド	△9.6%
MHAM外国株式インデックスマザーファンド	6.4%

投資環境

●国内株式市況



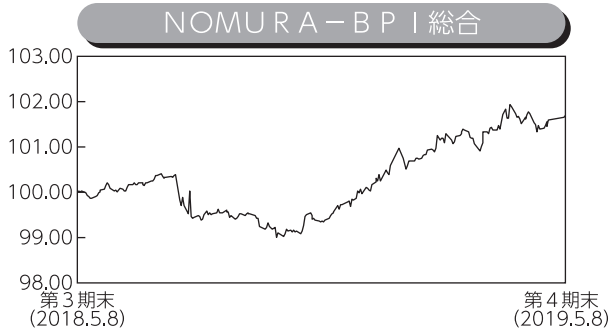
(注) 期首の値を100として指数化しています (以下同じ)。

調に推移したことから、国内株も上昇に転じました。しかし、期末にかけては、米中通商協議の動向をにらみながらの上値の重い展開となりました。

東証株価指数 (TOPIX) は下落しました。

国内株式市場は、期初から昨年9月にかけては、円安・ドル高の進行や堅調な米国経済指標が好感される一方で、トランプ政権による保護主義的な通商・関税政策への警戒やトルコリラ急落など新興国リスクの顕在化、米国長期金利の上昇などが嫌気され、一進一退の展開が続きました。その後、米中貿易摩擦の激化による世界的な景気減速懸念から企業業績に下方修正懸念が強まったことや、トランプ大統領の政権運営をめぐる不透明感などから、昨年末にかけ大幅下落となりました。年明け1月には、米連邦準備制度理事会 (FRB) から利上げに慎重なスタンスが示され、米国株が堅

●国内債券市況

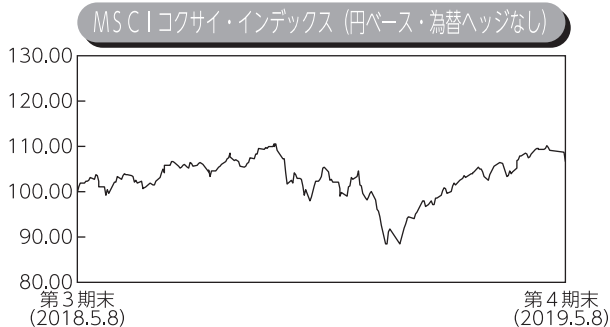


姿勢なども上昇要因となり、期末にかけて上昇基調で推移しました。

NOMURA-BPI総合は上昇しました。

国内債券市場は、期初から6月にかけては、日銀が「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続するなか、海外の長期金利の動向等をにらみつつ、上昇基調で推移しました。7月から10月にかけては、日銀の大規模金融緩和の修正観測などを背景に下落に転じました。その後は、世界景気の減速懸念や米中貿易摩擦の悪化懸念、欧米の政治リスクの高まりなどを背景に、再び上昇に転じました。国内債券市場の好需給や、米連邦準備制度理事会 (FRB) の金融引き締めに対する慎重

● 外国株式市況と為替市場



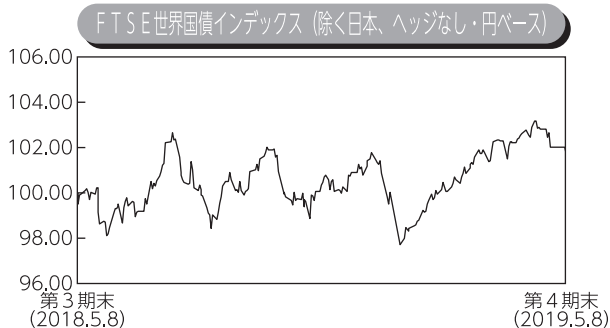
長が、金融引き締めを急がない姿勢を示したことから、株式市場に対する過度な悲観が後退し値を戻しました。その後も米中通商協議の進展期待などから、堅調に推移し、期末を迎えました。

為替市場は、まちまちとなりました。米国では、底堅い米国景気やF R Bが追加的に政策金利を引き上げたことなどを背景に米ドルが対円で上昇しました。欧州では、欧州景気の悪化懸念やイタリアの財政不安などがユーロ安要因となり、ユーロが対円で下落しました。

M S C Iコクサイ・インデックス (円ベース・為替ヘッジなし) は上昇しました。外国株式市場の上昇が寄与しました。

外国株式市場は、期初から9月にかけて、米中貿易摩擦や欧州の政局不安により、一時的に調整する場面も見られたものの、米国企業の好調な業績などを背景に上昇基調で推移しました。10月に入ると米中貿易摩擦の激化や英国の欧州連合 (E U) からの離脱問題をはじめとする欧州の政治リスクの高まりなどが嫌気され大幅に調整しました。年明け以降は米連邦準備制度理事会 (F R B) 議

● 外国債券市況と為替市場



示したことや、英国の欧州連合 (E U) 離脱を巡る不透明感なども上昇要因となりました。

為替市場は、まちまちとなりました。米国では、底堅い米国景気やF R Bが追加的に政策金利を引き上げたことなどを背景に米ドルが対円で上昇しました。欧州では、欧州景気の悪化懸念やイタリアの財政不安などがユーロ安要因となり、ユーロが対円で下落しました。

F T S E世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) は上昇しました。外国債券市場の上昇が寄与しました。

外国債券市場は、期初から10月にかけては、米欧の政治情勢などを睨みながら一進一退の展開となりました。11月以降は世界景気の減速懸念の強まりなどを背景に上昇基調で推移しました。米国では、米連邦準備制度理事会 (F R B) が金融政策の引き締めめに慎重姿勢を示したことなども上昇要因となりました。欧州では、欧州中央銀行 (E C B) のドラギ総裁がユーロ圏の景気が減速する見通しを

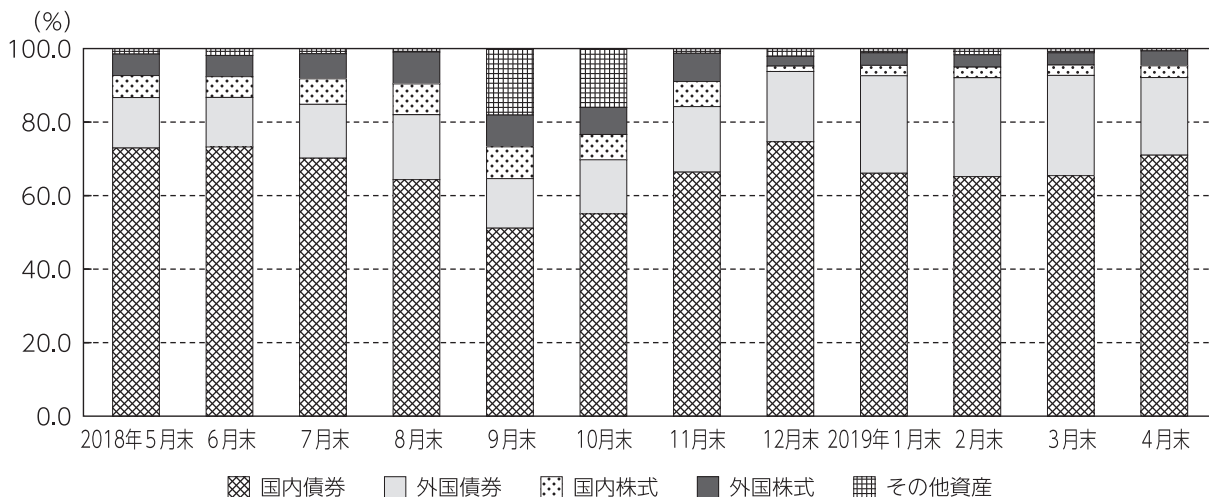
■ ポートフォリオについて

● コア資産形成ファンド

当期の運用につきましては、当ファンドの運用方針に従い、マザーファンド受益証券への投資を通じて、国内外の公社債および株式に投資を行うとともに、資産配分比率を機動的に変動させることにより、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指した運用を行いました。各資産の価格変動リスクや投資環境分析などに基づき、資産配分比率を下図のように推移させました。

なお、当期中はMHAM国内短期債券マザーファンド受益証券への投資は行いませんでした。

<当期中の資産配分比率の推移 (月末値)>



<期末時点の資産配分比率>

資産	比率
国内債券	70.9%
外国債券	20.9%
国内株式	3.1%
外国株式	3.9%
その他資産	1.2%

「国内債券」、「外国債券」、「国内株式」、「外国株式」は、各々「MHAM日本債券インデックスマザーファンド」、「MHAM外国債券インデックスマザーファンド」、「MHAM TOPIXマザーファンド」、「MHAM外国株式インデックスマザーファンド」を表します（以下同じ）。

その他資産は、100%から国内債券・外国債券・国内株式・外国株式の組入比率の合計を差し引いたものです。

表およびグラフの組入比率は、ベビーファンドの純資産総額に対する各マザーファンドへの投資比率を表示しています。

●MHAM TOPIXマザーファンド

当期の運用につきましては、当マザーファンドの運用方針に従い、東証株価指数（TOPIX）への連動性維持を目指した運用を行いました。当期の基準価額は、市況が下落したことなどが寄与し、9.6%下落しました。

●MHAM日本債券インデックスマザーファンド

当期の運用につきましては、当マザーファンドの運用方針に従い、NOMURA-BPI総合への連動性維持を目指した運用を行いました。当期の基準価額は、市況が上昇（金利は低下）したことなどが寄与し、1.7%上昇しました。

●MHAM外国株式インデックスマザーファンド

当期の運用につきましては、当マザーファンドの運用方針に従い、MSCIコクサイ・インデックス（円ベース、為替ヘッジなし）への連動性維持を目指した運用を行いました。当期の基準価額は、市況が上昇したことなどが寄与し、6.4%上昇しました。

●MHAM外国債券インデックスマザーファンド

当期の運用につきましては、当マザーファンドの運用方針に従い、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）への連動性維持を目指した運用を行いました。当期の基準価額は、市況が上昇したことなどが寄与し、1.6%上昇しました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドはベンチマークや参考指数を設けていないため、本項目は記載していません。

分配金

当期の収益分配金は、基準価額の水準や市況動向等を勘案した結果、分配を見送らせていただきました。なお、収益分配に充てなかった収益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2018年5月9日 ～2019年5月8日
当期分配金（税引前）	－円
対基準価額比率	－%
当期の収益	－円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	390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。

(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

●コア資産形成ファンド

今後の運用につきましても、マザーファンド受益証券への投資を通じて、国内外の公社債および株式に投資を行うとともに、資産配分比率を機動的に変動させることにより、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指した運用を行います。

●MHAM TOPIXマザーファンド

今後の運用につきましても、先物を含む国内株式の組入比率を高位に保ち、東証株価指数（TOPIX）に連動する投資成果を目標として運用を行います。

●MHAM日本債券インデックスマザーファンド

今後の運用につきましても、先物を含む国内債券の組入比率を高位に保ち、NOMURA-BPI総合に連動する投資成果を目標として運用を行います。

●MHAM外国株式インデックスマザーファンド

今後の運用につきましても、先物を含む外国株式の組入比率を高位に保ち、MSCIコクサイ・インデックス（円ベース、為替ヘッジなし）に連動する投資成果を目標として運用を行います。

●MHAM外国債券インデックスマザーファンド

今後の運用につきましても、先物を含む外国債券の組入比率を高位に保ち、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果を目標として運用を行います。

●MHAM国内短期債券マザーファンド

国内の残存1年以内の短期公社債等に投資を行うことで、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指した運用を行います。

1 万口当たりの費用明細

項目	第4期		項目の概要
	(2018年5月9日 ～2019年5月8日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	99円	0.972%	(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10,150円です。
(投信会社)	(58)	(0.572)	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)	(36)	(0.356)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(4)	(0.043)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.001	(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)	(0.001)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(0)	(0.001)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	2	0.022	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(2)	(0.016)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.002)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合計	101	0.996	

(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まず。

(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。

期中の売買及び取引の状況 (2018年5月9日から2019年5月8日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
MHAM日本債券インデックスマザーファンド	186,137	229,764	134,461	165,864
MHAM外国株式インデックスマザーファンド	21,769	41,275	23,225	41,185
MHAM外国債券インデックスマザーファンド	100,313	124,461	67,198	84,769
MHAM T O P I X マザーファンド	18,032	36,498	19,262	35,833

(注) 単位未満は切捨て。

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	
	MHAM TOPIX マザーファンド	MHAM外国株式 インデックスマザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	21,466,825千円	23,227,832千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	41,495,569千円	25,467,038千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.51	0.91

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

利害関係人との取引状況等 (2018年5月9日から2019年5月8日まで)

(1) 当期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引状況はありません。

(2) 当期中の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)	3千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額(B)	0.162千円
(B)／(A)	4.8%

(注) 売買委託手数料総額は、当ファンドが組入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

[MHAM日本債券インデックスマザーファンドにおける利害関係人との取引状況等]

(1) 当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	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$ %
公 社 債	百万円 63,383	百万円 6,477	10.2	百万円 63,422	百万円 2,431	3.8

平均保有割合 = 0.2%

(注) 公社債には現先などによるものを含まません。

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		
	買 付 額	売 付 額	当期末保有額
公 社 債	百万円 -	百万円 100	百万円 -

(注) 期末保有額は評価ベース。

【MHAM外国債券インデックスマザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

当期中における利害関係人との取引状況はありません。

【MHAM TOPIXマザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 当期中の利害関係人との取引状況

区 分	当 期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
株 式	百万円 11,694	百万円 1,297	% 11.1	百万円 9,772	百万円 2,355	% 24.1
株 式 先 物 取 引	21,063	3,046	14.5	21,469	2,903	13.5

平均保有割合 = 0.0%

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		
	買 付 額	売 付 額	当期末保有額
株 式	百万円 120	百万円 102	百万円 411

(注) 期末保有額は評価ベース。

(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 3

【MHAM外国株式インデックスマザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

当期中における利害関係人との取引状況はありません。

* 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該子ファンドの親投資信託所有口数の割合。

* 金額の単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* 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、当期中における当ファンドに係る利害関係人とは、みずほ銀行、みずほ証券、千葉興業銀行、みずほフィナンシャルグループ、オリエントコーポレーション、興銀リースです。

組入資産の明細

2019年5月8日現在

親投資信託残高

種 類	期首 (前期末)	当 期	末
	□ 数	□ 数	評 価 額
MHAM日本債券インデックスマザーファンド	千口 164,868	千口 216,545	千円 271,439
MHAM外国株式インデックスマザーファンド	9,340	7,884	15,065
MHAM外国債券インデックスマザーファンド	30,203	63,318	80,040
MHAM TOPIXマザーファンド	7,574	6,344	11,830

(注) 単位未満は切捨て。

※親投資信託の直近計算期末の組入資産の明細は、後掲、各親投資信託の運用報告書に記載しています。

投資信託財産の構成

2019年5月8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
MHAM日本債券インデックスマザーファンド	千円 271,439	% 69.6
MHAM外国株式インデックスマザーファンド	15,065	3.9
MHAM外国債券インデックスマザーファンド	80,040	20.5
MHAM T O P I X マザーファンド	11,830	3.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	11,379	3.0
投 資 信 託 財 産 総 額	389,753	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨て。

(注2) MHAM外国株式インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(28,663,192千円)の投資信託財産総額(28,693,597千円)に対する比率は99.9%です。

(注3) MHAM外国債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(23,051,820千円)の投資信託財産総額(23,270,477千円)に対する比率は99.1%です。

(注4) 外貨建資産は、当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8日における邦貨換算レートは、1米ドル=110.19円、1カナダドル=81.78円、1メキシコペソ=5.79円、1ユーロ=123.29円、1英ポンド=144.00円、1スイスフラン=108.07円、1スウェーデンクローナ=11.48円、1ノルウェークローネ=12.59円、1デンマーククローネ=16.51円、1ポーランドズロチ=28.74円、1オーストラリアドル=77.27円、1ニュージーランドドル=72.73円、1香港ドル=14.04円、1シンガポールドル=80.89円、1マレーシアリンギット=26.55円、1イスラエル新シェケル=30.66円、1南アフリカランド=7.64円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

2019年5月8日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	389,753,470円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	11,376,961
MHAM日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	271,439,657
MHAM外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	15,065,837
MHAM外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	80,040,589
MHAM T O P I X マザーファンド(評価額)	11,830,420
未 収 利 息	6
(B) 負 債	6,973,689
未 払 解 約 金	5,151,076
未 払 信 託 報 酬	1,815,011
そ の 他 未 払 費 用	7,602
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	382,779,781
元 本	377,033,265
次 期 繰 越 損 益 金	5,746,516
(D) 受 益 権 総 口 数	377,033,265口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,152円

(注1) 当期末における1口当たり純資産額 1,0152円

(注2) その他未払費用 監査費用等を計上しています。

(注3) 期首元本額 269,568,501円

期中追加設定元本額 180,925,539円

期中一部解約元本額 73,460,775円

損益の状況

(2018年5月9日から2019年5月8日まで)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 6,231円
受 取 利 息	29
支 払 利 息	△ 6,260
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,361,871
売 買 益	8,478,356
売 買 損	△7,116,485
(C) 信 託 報 酬 等	△3,417,046
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△2,061,406
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	5,063,667
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,744,255
(配 当 等 相 当 額)	(8,545,577)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△5,801,322)
(G) 計 (D + E + F)	5,746,516
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	5,746,516
追 加 信 託 差 損 益 金	2,744,255
(配 当 等 相 当 額)	(8,712,929)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△5,968,674)
分 配 準 備 積 立 金	6,005,851
繰 越 損 益 金	△3,003,590

(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。

※本運用報告書作成時点においては、当計算期間に係る当ファンドの監査は終了しておりません。

－ 運用報告書（全体版） －

MHAM日本債券インデックスマザーファンド

第11期

決算日：2019年5月8日

(計算期間：2018年5月9日～2019年5月8日)

「MHAM日本債券インデックスマザーファンド」は、2019年5月8日に第11期決算を行いました。

ここに当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。

■マザーファンドの仕組み

信託期間	信託期間は無期限です。 (当初設定日は2008年6月3日です。)
運用方針	主としてわが国の公社債を主要投資対象として、ベンチマークであるNOMURA-BPI総合の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。公社債への投資割合は、原則として高位を維持します。
投資対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	外貨建資産への投資は行いません。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		NOMURA-BPI総合 (ベンチマーク)		債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
7期(2015年5月8日)	円	%		%	%	%	百万円
	11,704	2.3	362.38	2.4	99.7	-	58,344
8期(2016年5月9日)	12,518	7.0	387.68	7.0	99.6	-	135,853
9期(2017年5月8日)	12,255	△2.1	379.64	△2.1	99.5	-	104,764
10期(2018年5月8日)	12,324	0.6	381.90	0.6	99.3	-	152,614
11期(2019年5月8日)	12,535	1.7	388.40	1.7	99.5	-	153,384

(注1) 基準価額は1万口当たり(以下同じ)。

(注2) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

(注3) 債券先物比率は買建比率-売建比率(以下同じ)。

(注4) NOMURA-BPI総合の知的財産権その他一切の権利は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません(以下同じ)。

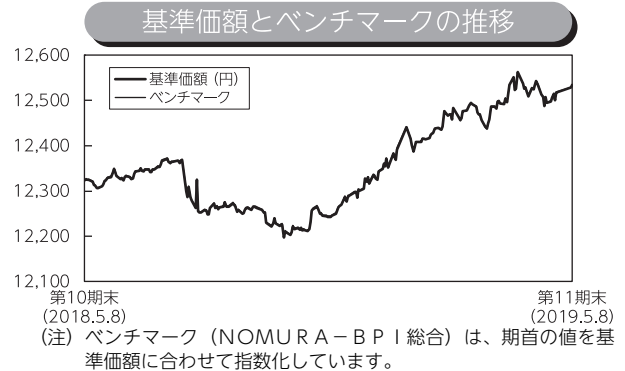
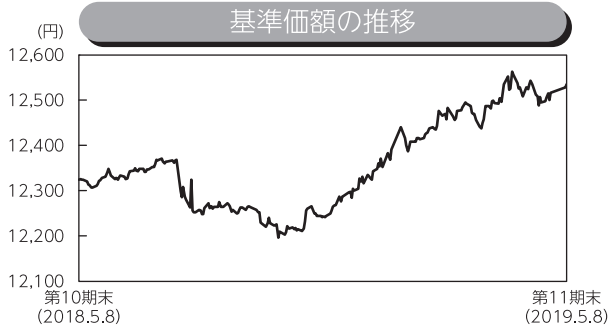
当期中の基準価額と市況推移

	基準価額		NOMURA-BPI総合 (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5月8日	円	%		%	%	%	
	12,324	-	381.90	-	99.3	-	
第 11 期	5月末	12,342	0.1	382.50	0.2	98.9	-
	6月末	12,347	0.2	382.67	0.2	99.4	-
	7月末	12,325	0.0	381.98	0.0	99.4	-
	8月末	12,258	△0.5	379.89	△0.5	99.1	-
	9月末	12,228	△0.8	378.99	△0.8	99.0	-
	10月末	12,250	△0.6	379.64	△0.6	99.3	-
	11月末	12,301	△0.2	381.24	△0.2	99.0	-
	12月末	12,391	0.5	384.13	0.6	99.7	-
	2019年1月末	12,443	1.0	385.58	1.0	99.6	-
	2月末	12,470	1.2	386.43	1.2	99.4	-
	3月末	12,557	1.9	389.14	1.9	99.7	-
4月末	12,517	1.6	387.94	1.6	99.6	-	
(期末)2019年5月8日	12,535	1.7	388.40	1.7	99.5	-	

(注) 騰落率は対期首比。

当期中の運用経過 (2018年5月9日から2019年5月8日まで)

【基準価額等の推移】

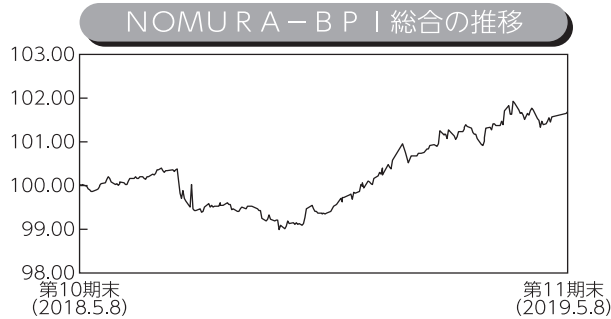


【基準価額の主な変動要因】

当ファンドでは、主として国内債券への投資を行った結果、市況が上昇（金利は低下）したことが影響し、基準価額は上昇しました。

【投資環境】

●国内債券市況

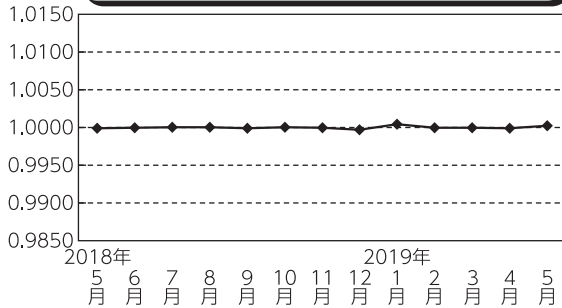


(注) 期首を100として指数化しています。

国内債券市場は、前期末対比で上昇しました。期首から6月にかけては、日銀が「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続するなか、海外の長期金利の動向等をにらみつつ、上昇基調で推移しました。7月から10月にかけては、日銀の大規模金融緩和の修正観測などを背景に下落に転じました。その後は、世界景気の減速懸念や米中貿易摩擦の悪化懸念、欧米の政治リスクの高まりなどを背景に、再び上昇に転じました。国内債券市場の好需給や、米連邦準備制度理事会（FRB）の金融引き締めに対する慎重姿勢なども上昇要因となり、期末にかけて上昇基調で推移しました。

【ポートフォリオ】

月間連動率の推移



$$\text{月間連動率} = \frac{1 + \text{基準価額月間騰落率}}{1 + \text{ベンチマーク月間騰落率}}$$

(注) 月間連動率の2018年5月は対期首比、2019年5月は期末対2019年4月末比

当期の運用につきましては、当マザーファンドの運用方針に従い、NOMURA-BPI総合への連動性維持を目指した運用を行いました。

【ベンチマークとの差異】

当ファンドの基準価額とベンチマークであるNOMURA-BPI総合を比較しますと、NOMURA-BPI総合の騰落率が+1.7%であるのに対し、当ファンドは+1.7%とベンチマークと同程度となりました。

■ 今後の運用方針

今後の運用につきましても、債券の組入比率を高位に保ち、NOMURA-BPI総合に連動する投資成果を目標として運用を行います。

1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2018年5月9日~2019年5月8日)		
	金額 (円)	比率 (%)	
平均基準価額	12,369	-	-
(a) 売買委託手数料 (先物・オプション)	0 (0)	0.000 (0.000)	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
合計	0	0.000	

(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。

(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。

期中の売買及び取引の状況 (2018年5月9日から2019年5月8日まで)

(1) 公社債

	買付額	売付額
国内	千円	千円
国債証券	59,317,393	60,599,554
地方債証券	1,035,819	608,245
特殊債証券	1,266,331	1,008,987 (111,434)
社債券(投資法人債券を含む)	1,764,204	1,205,713

(注1) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(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	百万円	百万円	百万円	百万円
債券先物取引	5,575	5,576	-	-

(注) 単位未満は切捨て。

利害関係人との取引状況等 (2018年5月9日から2019年5月8日まで)

(1) 当期中の利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$ %
公 社 債	百万円 63,383	百万円 6,477	10.2	百万円 63,422	百万円 2,431	3.8

(注) 公社債には現先などによるものを含まません。

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当		期
	買 付 額	売 付 額	当期末保有額
公 社 債	百万円 -	百万円 100	百万円 -

*金額の単位未満は切捨て。

*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係る利害関係人とは、みずほ銀行、みずほ証券です。

組入資産の明細

2019年5月8日現在

国内（邦貨建）公社債

A 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	119,175,000	130,316,654	85.0	—	54.7	21.1	9.2
地 方 債 証 券	7,435,330	7,894,879	5.1	—	3.3	1.3	0.6
特 殊 債 券(除く金融債)	7,753,418	8,313,234	5.4	—	4.1	1.1	0.2
金 融 債 券	400,000	400,592	0.3	—	—	0.2	0.1
普通社債券(含む投資法人債券)	5,510,000	5,708,106	3.7	—	1.7	1.5	0.5
合 計	140,273,748	152,633,465	99.5	—	63.7	25.2	10.6

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(注3) —印は組入れなし。

(注4) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

B 個別銘柄開示

銘 柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千円	千円	
国 債 証 券	第391回 利付国債（2年）	0.1	750,000	752,445	2020/8/1
	第392回 利付国債（2年）	0.1	950,000	953,315	2020/9/1
	第393回 利付国債（2年）	0.1	500,000	501,855	2020/10/1
	第394回 利付国債（2年）	0.1	400,000	401,572	2020/11/1
	第395回 利付国債（2年）	0.1	430,000	431,784	2020/12/1
	第398回 利付国債（2年）	0.1	600,000	602,832	2021/3/1
	第124回 利付国債（5年）	0.1	1,370,000	1,374,055	2020/6/20
	第125回 利付国債（5年）	0.1	1,230,000	1,234,464	2020/9/20
	第126回 利付国債（5年）	0.1	1,360,000	1,365,834	2020/12/20
	第127回 利付国債（5年）	0.1	960,000	964,752	2021/3/20
	第128回 利付国債（5年）	0.1	1,280,000	1,287,193	2021/6/20
	第129回 利付国債（5年）	0.1	1,560,000	1,569,812	2021/9/20
	第130回 利付国債（5年）	0.1	1,250,000	1,258,700	2021/12/20
	第131回 利付国債（5年）	0.1	1,340,000	1,350,210	2022/3/20
	第132回 利付国債（5年）	0.1	1,160,000	1,169,802	2022/6/20
	第133回 利付国債（5年）	0.1	1,360,000	1,372,661	2022/9/20
	第134回 利付国債（5年）	0.1	1,390,000	1,403,900	2022/12/20
	第135回 利付国債（5年）	0.1	1,410,000	1,425,072	2023/3/20
	第136回 利付国債（5年）	0.1	1,000,000	1,011,390	2023/6/20
	第137回 利付国債（5年）	0.1	1,010,000	1,021,988	2023/9/20
	第138回 利付国債（5年）	0.1	1,000,000	1,012,560	2023/12/20
	第139回 利付国債（5年）	0.1	350,000	354,630	2024/3/20
	第1回 利付国債（40年）	2.4	110,000	165,852	2048/3/20

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国 債 証 券	第2回 利付国債 (40年)	2.2	230,000	336,400	2049/3/20
	第3回 利付国債 (40年)	2.2	250,000	368,557	2050/3/20
	第4回 利付国債 (40年)	2.2	300,000	445,680	2051/3/20
	第5回 利付国債 (40年)	2.0	310,000	445,646	2052/3/20
	第6回 利付国債 (40年)	1.9	310,000	438,860	2053/3/20
	第7回 利付国債 (40年)	1.7	320,000	435,292	2054/3/20
	第8回 利付国債 (40年)	1.4	360,000	457,135	2055/3/20
	第9回 利付国債 (40年)	0.4	500,000	471,235	2056/3/20
	第10回 利付国債 (40年)	0.9	530,000	588,130	2057/3/20
	第11回 利付国債 (40年)	0.8	340,000	365,459	2058/3/20
	第308回 利付国債 (10年)	1.3	360,000	365,889	2020/6/20
	第309回 利付国債 (10年)	1.1	1,000,000	1,014,130	2020/6/20
	第310回 利付国債 (10年)	1.0	820,000	833,087	2020/9/20
	第311回 利付国債 (10年)	0.8	350,000	354,627	2020/9/20
	第312回 利付国債 (10年)	1.2	1,290,000	1,318,534	2020/12/20
	第313回 利付国債 (10年)	1.3	940,000	965,643	2021/3/20
	第314回 利付国債 (10年)	1.1	670,000	685,771	2021/3/20
	第315回 利付国債 (10年)	1.2	830,000	854,045	2021/6/20
	第316回 利付国債 (10年)	1.1	480,000	492,883	2021/6/20
	第317回 利付国債 (10年)	1.1	410,000	422,324	2021/9/20
	第318回 利付国債 (10年)	1.0	850,000	873,528	2021/9/20
	第319回 利付国債 (10年)	1.1	480,000	495,955	2021/12/20
	第320回 利付国債 (10年)	1.0	1,360,000	1,401,629	2021/12/20
	第321回 利付国債 (10年)	1.0	590,000	609,770	2022/3/20
	第322回 利付国債 (10年)	0.9	500,000	515,315	2022/3/20
	第323回 利付国債 (10年)	0.9	560,000	578,760	2022/6/20
	第324回 利付国債 (10年)	0.8	750,000	772,777	2022/6/20
	第325回 利付国債 (10年)	0.8	1,480,000	1,528,603	2022/9/20
	第326回 利付国債 (10年)	0.7	520,000	536,458	2022/12/20
	第327回 利付国債 (10年)	0.8	1,220,000	1,263,053	2022/12/20
	第328回 利付国債 (10年)	0.6	1,390,000	1,431,616	2023/3/20
	第329回 利付国債 (10年)	0.8	1,430,000	1,487,471	2023/6/20
	第330回 利付国債 (10年)	0.8	1,060,000	1,105,230	2023/9/20
	第331回 利付国債 (10年)	0.6	500,000	516,935	2023/9/20
第332回 利付国債 (10年)	0.6	1,420,000	1,470,864	2023/12/20	
第333回 利付国債 (10年)	0.6	1,480,000	1,535,870	2024/3/20	
第334回 利付国債 (10年)	0.6	1,410,000	1,466,019	2024/6/20	
第335回 利付国債 (10年)	0.5	1,270,000	1,316,088	2024/9/20	
第336回 利付国債 (10年)	0.5	640,000	664,313	2024/12/20	
第337回 利付国債 (10年)	0.3	920,000	944,518	2024/12/20	
第338回 利付国債 (10年)	0.4	1,220,000	1,261,175	2025/3/20	
第339回 利付国債 (10年)	0.4	1,370,000	1,418,251	2025/6/20	
第340回 利付国債 (10年)	0.4	1,310,000	1,357,618	2025/9/20	
第341回 利付国債 (10年)	0.3	1,260,000	1,299,186	2025/12/20	
第342回 利付国債 (10年)	0.1	1,400,000	1,425,746	2026/3/20	
第343回 利付国債 (10年)	0.1	1,390,000	1,416,006	2026/6/20	

銘柄		当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
		%	千円	千円		
国債証券	第344回	利付国債 (10年)	0.1	1,310,000	1,334,890	2026/9/20
	第345回	利付国債 (10年)	0.1	1,130,000	1,151,763	2026/12/20
	第346回	利付国債 (10年)	0.1	1,160,000	1,182,596	2027/3/20
	第347回	利付国債 (10年)	0.1	1,220,000	1,243,521	2027/6/20
	第348回	利付国債 (10年)	0.1	1,030,000	1,049,590	2027/9/20
	第349回	利付国債 (10年)	0.1	1,160,000	1,181,703	2027/12/20
	第350回	利付国債 (10年)	0.1	1,520,000	1,547,861	2028/3/20
	第351回	利付国債 (10年)	0.1	1,160,000	1,180,253	2028/6/20
	第352回	利付国債 (10年)	0.1	960,000	976,300	2028/9/20
	第353回	利付国債 (10年)	0.1	770,000	782,666	2028/12/20
	第354回	利付国債 (10年)	0.1	200,000	203,074	2029/3/20
	第1回	利付国債 (30年)	2.8	10,000	12,916	2029/9/20
	第11回	利付国債 (30年)	1.7	50,000	61,007	2033/6/20
	第12回	利付国債 (30年)	2.1	30,000	38,389	2033/9/20
	第13回	利付国債 (30年)	2.0	50,000	63,411	2033/12/20
	第14回	利付国債 (30年)	2.4	50,000	66,452	2034/3/20
	第15回	利付国債 (30年)	2.5	60,000	80,899	2034/6/20
	第16回	利付国債 (30年)	2.5	90,000	121,677	2034/9/20
	第17回	利付国債 (30年)	2.4	70,000	93,817	2034/12/20
	第18回	利付国債 (30年)	2.3	80,000	106,238	2035/3/20
	第19回	利付国債 (30年)	2.3	80,000	106,476	2035/6/20
	第20回	利付国債 (30年)	2.5	130,000	177,667	2035/9/20
	第21回	利付国債 (30年)	2.3	110,000	147,149	2035/12/20
	第22回	利付国債 (30年)	2.5	70,000	96,106	2036/3/20
	第23回	利付国債 (30年)	2.5	150,000	206,578	2036/6/20
	第24回	利付国債 (30年)	2.5	80,000	110,419	2036/9/20
	第25回	利付国債 (30年)	2.3	130,000	175,262	2036/12/20
	第26回	利付国債 (30年)	2.4	220,000	301,136	2037/3/20
	第27回	利付国債 (30年)	2.5	200,000	278,534	2037/9/20
	第28回	利付国債 (30年)	2.5	290,000	405,710	2038/3/20
	第29回	利付国債 (30年)	2.4	300,000	415,692	2038/9/20
	第30回	利付国債 (30年)	2.3	410,000	562,659	2039/3/20
	第31回	利付国債 (30年)	2.2	360,000	489,409	2039/9/20
	第32回	利付国債 (30年)	2.3	440,000	609,787	2040/3/20
	第33回	利付国債 (30年)	2.0	520,000	691,948	2040/9/20
	第34回	利付国債 (30年)	2.2	520,000	716,097	2041/3/20
	第35回	利付国債 (30年)	2.0	500,000	670,435	2041/9/20
	第36回	利付国債 (30年)	2.0	550,000	740,536	2042/3/20
	第37回	利付国債 (30年)	1.9	580,000	770,854	2042/9/20
	第38回	利付国債 (30年)	1.8	370,000	484,951	2043/3/20
	第39回	利付国債 (30年)	1.9	300,000	400,731	2043/6/20
	第40回	利付国債 (30年)	1.8	280,000	368,261	2043/9/20
	第41回	利付国債 (30年)	1.7	280,000	362,381	2043/12/20
	第42回	利付国債 (30年)	1.7	280,000	362,723	2044/3/20
第43回	利付国債 (30年)	1.7	300,000	389,007	2044/6/20	
第44回	利付国債 (30年)	1.7	370,000	480,774	2044/9/20	

銘柄		当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
国 債 証 券	第45回	利付国債 (30年)	1.5	360,000	450,964	2044/12/20
	第46回	利付国債 (30年)	1.5	430,000	538,966	2045/3/20
	第47回	利付国債 (30年)	1.6	390,000	498,888	2045/6/20
	第48回	利付国債 (30年)	1.4	400,000	492,468	2045/9/20
	第49回	利付国債 (30年)	1.4	420,000	517,297	2045/12/20
	第50回	利付国債 (30年)	0.8	430,000	464,950	2046/3/20
	第51回	利付国債 (30年)	0.3	390,000	372,262	2046/6/20
	第52回	利付国債 (30年)	0.5	400,000	401,932	2046/9/20
	第53回	利付国債 (30年)	0.6	370,000	380,826	2046/12/20
	第54回	利付国債 (30年)	0.8	440,000	475,772	2047/3/20
	第55回	利付国債 (30年)	0.8	430,000	464,658	2047/6/20
	第56回	利付国債 (30年)	0.8	400,000	431,956	2047/9/20
	第57回	利付国債 (30年)	0.8	370,000	399,285	2047/12/20
	第58回	利付国債 (30年)	0.8	490,000	528,406	2048/3/20
	第59回	利付国債 (30年)	0.7	330,000	346,773	2048/6/20
	第60回	利付国債 (30年)	0.9	330,000	364,267	2048/9/20
	第61回	利付国債 (30年)	0.7	300,000	314,664	2048/12/20
	第62回	利付国債 (30年)	0.5	50,000	49,613	2049/3/20
	第46回	利付国債 (20年)	2.2	40,000	41,064	2020/6/22
	第59回	利付国債 (20年)	1.7	10,000	10,680	2022/12/20
	第64回	利付国債 (20年)	1.9	30,000	32,724	2023/9/20
	第65回	利付国債 (20年)	1.9	60,000	65,763	2023/12/20
	第67回	利付国債 (20年)	1.9	50,000	55,048	2024/3/20
	第70回	利付国債 (20年)	2.4	50,000	56,615	2024/6/20
	第71回	利付国債 (20年)	2.2	40,000	44,880	2024/6/20
	第72回	利付国債 (20年)	2.1	110,000	123,491	2024/9/20
	第73回	利付国債 (20年)	2.0	40,000	44,909	2024/12/20
	第74回	利付国債 (20年)	2.1	40,000	45,136	2024/12/20
	第75回	利付国債 (20年)	2.1	40,000	45,363	2025/3/20
	第76回	利付国債 (20年)	1.9	70,000	78,557	2025/3/20
	第77回	利付国債 (20年)	2.0	40,000	45,126	2025/3/20
	第78回	利付国債 (20年)	1.9	60,000	67,653	2025/6/20
	第79回	利付国債 (20年)	2.0	50,000	56,687	2025/6/20
	第80回	利付国債 (20年)	2.1	90,000	102,591	2025/6/20
	第81回	利付国債 (20年)	2.0	160,000	182,230	2025/9/20
	第82回	利付国債 (20年)	2.1	140,000	160,351	2025/9/20
	第83回	利付国債 (20年)	2.1	70,000	80,579	2025/12/20
	第84回	利付国債 (20年)	2.0	170,000	194,554	2025/12/20
	第85回	利付国債 (20年)	2.1	150,000	173,463	2026/3/20
	第86回	利付国債 (20年)	2.3	120,000	140,434	2026/3/20
	第87回	利付国債 (20年)	2.2	120,000	139,603	2026/3/20
	第88回	利付国債 (20年)	2.3	240,000	282,285	2026/6/20
第89回	利付国債 (20年)	2.2	10,000	11,690	2026/6/20	
第90回	利付国債 (20年)	2.2	170,000	199,685	2026/9/20	
第91回	利付国債 (20年)	2.3	110,000	130,027	2026/9/20	
第92回	利付国債 (20年)	2.1	290,000	340,007	2026/12/20	

銘柄		当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
		%	千円	千円		
国債証券	第93回	利付国債 (20年)	2.0	120,000	140,360	2027/3/20
	第94回	利付国債 (20年)	2.1	220,000	259,076	2027/3/20
	第95回	利付国債 (20年)	2.3	200,000	239,760	2027/6/20
	第96回	利付国債 (20年)	2.1	120,000	141,889	2027/6/20
	第97回	利付国債 (20年)	2.2	160,000	191,292	2027/9/20
	第98回	利付国債 (20年)	2.1	160,000	189,940	2027/9/20
	第99回	利付国債 (20年)	2.1	300,000	357,516	2027/12/20
	第100回	利付国債 (20年)	2.2	230,000	277,179	2028/3/20
	第101回	利付国債 (20年)	2.4	130,000	158,990	2028/3/20
	第102回	利付国債 (20年)	2.4	140,000	171,957	2028/6/20
	第103回	利付国債 (20年)	2.3	160,000	195,054	2028/6/20
	第104回	利付国債 (20年)	2.1	110,000	132,078	2028/6/20
	第105回	利付国債 (20年)	2.1	240,000	289,240	2028/9/20
	第106回	利付国債 (20年)	2.2	150,000	182,190	2028/9/20
	第107回	利付国債 (20年)	2.1	200,000	241,900	2028/12/20
	第108回	利付国債 (20年)	1.9	390,000	464,158	2028/12/20
	第109回	利付国債 (20年)	1.9	280,000	334,283	2029/3/20
	第110回	利付国債 (20年)	2.1	360,000	436,932	2029/3/20
	第111回	利付国債 (20年)	2.2	170,000	208,780	2029/6/20
	第112回	利付国債 (20年)	2.1	390,000	475,004	2029/6/20
	第113回	利付国債 (20年)	2.1	600,000	733,284	2029/9/20
	第114回	利付国債 (20年)	2.1	400,000	490,476	2029/12/20
	第115回	利付国債 (20年)	2.2	160,000	197,894	2029/12/20
	第116回	利付国債 (20年)	2.2	210,000	260,610	2030/3/20
	第117回	利付国債 (20年)	2.1	370,000	455,144	2030/3/20
	第118回	利付国債 (20年)	2.0	295,000	360,779	2030/6/20
	第119回	利付国債 (20年)	1.8	280,000	336,204	2030/6/20
	第120回	利付国債 (20年)	1.6	250,000	294,622	2030/6/20
	第121回	利付国債 (20年)	1.9	390,000	473,959	2030/9/20
	第122回	利付国債 (20年)	1.8	330,000	397,293	2030/9/20
	第123回	利付国債 (20年)	2.1	380,000	471,876	2030/12/20
	第124回	利付国債 (20年)	2.0	200,000	246,036	2030/12/20
	第125回	利付国債 (20年)	2.2	330,000	414,892	2031/3/20
	第126回	利付国債 (20年)	2.0	300,000	370,080	2031/3/20
	第127回	利付国債 (20年)	1.9	220,000	268,789	2031/3/20
	第128回	利付国債 (20年)	1.9	450,000	551,245	2031/6/20
	第129回	利付国債 (20年)	1.8	250,000	303,230	2031/6/20
	第130回	利付国債 (20年)	1.8	400,000	486,336	2031/9/20
第131回	利付国債 (20年)	1.7	310,000	373,097	2031/9/20	
第132回	利付国債 (20年)	1.7	350,000	422,138	2031/12/20	
第133回	利付国債 (20年)	1.8	350,000	426,520	2031/12/20	
第134回	利付国債 (20年)	1.8	420,000	512,954	2032/3/20	
第135回	利付国債 (20年)	1.7	190,000	229,626	2032/3/20	
第136回	利付国債 (20年)	1.6	260,000	310,910	2032/3/20	
第137回	利付国債 (20年)	1.7	250,000	302,760	2032/6/20	
第138回	利付国債 (20年)	1.5	260,000	308,115	2032/6/20	

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国 債 証 券	第139回 利付国債 (20年)	1.6	270,000	323,473	2032/6/20
	第140回 利付国債 (20年)	1.7	640,000	776,608	2032/9/20
	第141回 利付国債 (20年)	1.7	440,000	534,930	2032/12/20
	第142回 利付国債 (20年)	1.8	380,000	467,092	2032/12/20
	第143回 利付国債 (20年)	1.6	490,000	590,092	2033/3/20
	第144回 利付国債 (20年)	1.5	240,000	285,746	2033/3/20
	第145回 利付国債 (20年)	1.7	710,000	866,306	2033/6/20
	第146回 利付国債 (20年)	1.7	630,000	770,042	2033/9/20
	第147回 利付国債 (20年)	1.6	580,000	701,788	2033/12/20
	第148回 利付国債 (20年)	1.5	620,000	742,226	2034/3/20
	第149回 利付国債 (20年)	1.5	570,000	683,224	2034/6/20
	第150回 利付国債 (20年)	1.4	750,000	888,817	2034/9/20
	第151回 利付国債 (20年)	1.2	640,000	739,718	2034/12/20
	第152回 利付国債 (20年)	1.2	620,000	716,974	2035/3/20
	第153回 利付国債 (20年)	1.3	690,000	809,121	2035/6/20
	第154回 利付国債 (20年)	1.2	660,000	763,989	2035/9/20
	第155回 利付国債 (20年)	1.0	590,000	664,298	2035/12/20
	第156回 利付国債 (20年)	0.4	560,000	574,985	2036/3/20
	第157回 利付国債 (20年)	0.2	650,000	644,663	2036/6/20
	第158回 利付国債 (20年)	0.5	630,000	655,666	2036/9/20
第159回 利付国債 (20年)	0.6	620,000	654,955	2036/12/20	
第160回 利付国債 (20年)	0.7	580,000	622,496	2037/3/20	
第161回 利付国債 (20年)	0.6	480,000	506,044	2037/6/20	
第162回 利付国債 (20年)	0.6	500,000	526,570	2037/9/20	
第163回 利付国債 (20年)	0.6	600,000	631,176	2037/12/20	
第164回 利付国債 (20年)	0.5	630,000	650,745	2038/3/20	
第165回 利付国債 (20年)	0.5	490,000	505,430	2038/6/20	
第166回 利付国債 (20年)	0.7	500,000	533,675	2038/9/20	
第167回 利付国債 (20年)	0.5	500,000	514,235	2038/12/20	
第168回 利付国債 (20年)	0.4	100,000	100,834	2039/3/20	
小 計			119,175,000	130,316,654	
地 方 債 証 券	第1回 東京都公募公債 (20年)	1.54	100,000	106,299	2023/6/20
	第7回 東京都公募公債 (20年)	2.16	100,000	113,609	2025/9/19
	第18回 東京都公募公債 (20年)	2.22	100,000	120,823	2029/3/19
	第21回 東京都公募公債 (20年)	2.19	100,000	121,775	2029/12/20
	第687回 東京都公募公債	1.12	100,000	101,514	2020/9/18
	第719回 東京都公募公債	0.86	200,000	206,568	2023/3/20
	第760回 東京都公募公債	0.045	100,000	100,110	2026/9/18
	平成28年度第6回 北海道公募公債	0.07	100,000	100,255	2026/8/31
	平成30年度第14回 北海道公募公債	0.195	100,000	100,858	2028/12/28
	第29回 1号宮城県公募公債 (10年)	0.68	100,000	102,989	2023/10/25
	第3回 神奈川県公募公債 (30年)	2.62	100,000	137,572	2037/3/19
	第176回 神奈川県公募公債	1.16	100,000	101,569	2020/9/18
	第213回 神奈川県公募公債	0.534	100,000	103,010	2025/3/19
	第13回 大阪府公募公債 (20年)	1.203	100,000	112,697	2035/9/28
	第368回 大阪府公募公債 (10年)	0.83	100,000	102,981	2023/1/30

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千円	千円	
地 方 債 証 券	第413回 大阪府公募公債 (10年)	0.021	100,000	99,858	2026/10/28
	第419回 大阪府公募公債 (10年)	0.196	100,000	101,118	2027/4/27
	平成29年度第13回 京都府公募公債	0.2	109,330	110,580	2028/3/16
	第2回 兵庫県公募公債 (30年)	2.36	100,000	135,256	2040/3/19
	第5回 兵庫県公募公債 (12年)	0.687	100,000	105,136	2027/7/7
	第2回 静岡県公募公債 (15年)	1.406	100,000	111,116	2027/6/25
	第4回 静岡県公募公債 (15年)	1.338	100,000	111,397	2028/6/23
	平成24年度第12回 愛知県公募公債 (30年)	2.12	100,000	133,326	2042/9/19
	平成27年度第15回 愛知県公募公債 (10年)	0.471	100,000	102,885	2025/11/27
	平成30年度第3回 広島県公募公債	0.254	100,000	101,525	2028/9/25
	第13回 埼玉県公募公債 (20年)	1.599	100,000	118,056	2033/5/20
	第15回 埼玉県公募公債 (20年)	1.166	100,000	112,545	2035/2/16
	平成25年度第8回 埼玉県公募公債	0.703	100,000	103,209	2023/12/25
	平成24年度第1回 福岡県公募公債 (15年)	1.329	100,000	110,903	2027/11/29
	平成28年度第8回 福岡県公募公債	0.24	100,000	101,634	2027/2/24
	第21回 千葉県公募公債 (20年)	0.424	100,000	100,148	2036/10/15
	平成25年度第6回 千葉県公募公債	0.8	100,000	103,459	2023/9/25
	平成27年度第9回 千葉県公募公債	0.095	100,000	100,446	2026/3/25
	平成25年度第2回 新潟県公募公債	0.67	100,000	103,173	2024/2/28
	第7回 群馬県公募公債 (10年)	1.08	100,000	101,659	2020/11/25
	第87回 共同発行市場公募地方債	1.29	100,000	101,449	2020/6/25
	第94回 共同発行市場公募地方債	1.24	100,000	102,113	2021/1/25
	第97回 共同発行市場公募地方債	1.38	100,000	102,683	2021/4/23
	第100回 共同発行市場公募地方債	1.21	100,000	102,649	2021/7/23
	第105回 共同発行市場公募地方債	1.07	100,000	102,788	2021/12/24
	第115回 共同発行市場公募地方債	0.8	100,000	102,737	2022/10/25
	第118回 共同発行市場公募地方債	0.84	100,000	103,084	2023/1/25
	第127回 共同発行市場公募地方債	0.68	100,000	102,989	2023/10/25
	第132回 共同発行市場公募地方債	0.66	100,000	103,170	2024/3/25
	第146回 共同発行市場公募地方債	0.553	200,000	206,432	2025/5/23
	第153回 共同発行市場公募地方債	0.469	100,000	102,906	2025/12/25
	第157回 共同発行市場公募地方債	0.08	120,000	120,416	2026/4/24
	第159回 共同発行市場公募地方債	0.07	200,000	200,568	2026/6/25
第174回 共同発行市場公募地方債	0.145	100,000	100,792	2027/9/24	
第178回 共同発行市場公募地方債	0.23	100,000	101,430	2028/1/25	
平成23年度第2回 堺市公募公債	1.06	100,000	102,742	2021/12/17	
平成26年度第1回 長崎県公募公債	0.554	100,000	102,879	2024/9/30	
平成25年度第2回 島根県公募公債	0.67	106,000	109,185	2023/11/27	
平成22年度第1回 栃木県公募公債	1.05	100,000	101,627	2020/11/30	
平成23年度第1回 新潟市公募公債 (10年)	1.06	100,000	102,757	2021/12/22	
平成27年度第1回 奈良県公募公債	0.101	100,000	100,142	2020/11/30	
平成26年度第1回 静岡市公募公債	0.515	100,000	102,746	2024/11/25	
平成26年度第1回 浜松市公募公債	0.335	100,000	101,799	2025/1/23	
第6回 大阪市公募公債 (20年)	2.21	200,000	240,320	2028/12/20	
第16回 名古屋市公募公債 (20年)	1.52	100,000	117,690	2034/6/9	

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千円	千円	
地方債証券	平成26年度第4回 神戸市公募公債	0.606	100,000	103,040	2024/7/18
	平成23年度第5回 横浜市公募公債	1.011	100,000	102,728	2022/1/28
	第29回 横浜市公募公債(20年)	1.528	100,000	117,762	2034/5/26
	平成26年度第4回 札幌市公募公債(10年)	0.54	100,000	102,658	2024/6/20
	第6回 北九州市公募公債(20年)	2.03	100,000	118,331	2028/12/20
	平成26年度第3回 広島市公募公債	0.429	100,000	102,371	2025/2/25
	第8回 さいたま市公募公債	1.21	100,000	101,956	2020/12/24
	平成26年度第1回 相模原市公募公債	0.529	100,000	102,730	2024/9/20
	平成26年度第1回 三重県公募公債	0.456	100,000	102,455	2024/12/25
	第7回 広島県・広島市半保証広島高速道路債券	0.694	100,000	102,696	2024/2/28
小 計			7,435,330	7,894,879	
特殊債券 (除く金融債)	第97回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.1	100,000	121,320	2029/12/28
	第116回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.8	100,000	126,004	2040/8/31
	第124回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.2	101,000	103,064	2020/12/28
	第133回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3	116,000	119,089	2021/4/30
	第142回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	100,000	102,421	2021/8/31
	第147回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	100,000	102,591	2021/10/29
	第153回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.8	100,000	120,164	2031/12/26
	第170回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.801	100,000	102,808	2022/8/31
	第177回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.805	100,000	103,034	2022/11/30
	第188回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.4	100,000	115,923	2033/4/28
	第195回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.911	100,000	104,050	2023/7/31
	第202回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.699	105,000	108,507	2023/10/31
	第211回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.66	100,000	103,398	2024/2/29
	第218回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.66	100,000	103,577	2024/5/31
	第220回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.644	200,000	207,098	2024/6/28
	第250回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.278	100,000	115,158	2035/6/29
	第254回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.44	100,000	103,068	2025/8/29
	第268回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.28	100,000	117,285	2046/1/31
	第300回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.115	100,000	101,240	2027/1/29
	第337回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.591	100,000	103,509	2038/1/29
	第19回 政府保証株式会社日本政策投資銀行社債	0.668	100,000	102,751	2023/3/15
	第40回 政府保証日本政策金融公庫債券	0.02	103,000	103,459	2026/3/13
	第24回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.1	100,000	102,345	2021/5/25
	第36回 政府保証地方公共団体金融機構債券	0.901	100,000	102,871	2022/5/20
	第38回 政府保証地方公共団体金融機構債券	0.839	100,000	102,819	2022/7/15
	第71回 政府保証地方公共団体金融機構債券	0.391	100,000	102,607	2025/4/25
	第91回 政府保証地方公共団体金融機構債券	0.085	100,000	100,991	2026/12/14
第98回 政府保証地方公共団体金融機構債券	0.16	100,000	101,601	2027/7/16	
第103回 政府保証地方公共団体金融機構債券	0.155	100,000	101,509	2027/12/17	
第113回 政府保証地方公共団体金融機構債券	0.219	100,000	101,923	2028/10/16	
第21回 政府保証中部国際空港債券	0.45	100,000	102,907	2025/3/17	
第78回 日本政策投資銀行社債	0.225	100,000	101,142	2027/4/13	
第28回 道路債券	2.83	100,000	135,707	2033/12/20	
第75回 日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.96	100,000	120,877	2031/9/19	
第101回 日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.781	200,000	205,504	2022/12/20	

銘 柄		当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
		%	千円	千円		
特 殊 債 券 (除く金融債)	第124回	日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.55	100,000	117,607	2034/3/17
	第139回	日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.5	100,000	102,382	2024/9/20
	第155回	日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3	100,000	114,420	2035/6/20
	第159回	日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.607	100,000	122,319	2045/6/20
	第162回	日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.861	100,000	131,169	2055/3/19
	第1回	地方公共団体金融機構債券(20年)	2.266	100,000	121,261	2029/6/28
	第13回	地方公共団体金融機構債券(20年)	2.132	100,000	122,281	2031/1/28
	第15回	地方公共団体金融機構債券	1.093	100,000	101,401	2020/8/28
	第23回	地方公共団体金融機構債券(20年)	1.68	100,000	118,230	2032/7/28
	第29回	地方公共団体金融機構債券	1.025	100,000	102,486	2021/10/28
	第36回	地方公共団体金融機構債券(20年)	1.566	100,000	117,882	2034/4/28
	第40回	地方公共団体金融機構債券	0.825	100,000	102,728	2022/9/28
	第44回	地方公共団体金融機構債券	0.791	100,000	102,868	2023/1/27
	第59回	地方公共団体金融機構債券(20年)	0.669	100,000	104,249	2037/4/28
	第147回	地方公共団体金融機構債券	1.291	200,000	219,096	2027/3/19
	第23回	国際協力銀行債券	2.09	100,000	113,490	2025/12/19
	第93回	都市再生債券	1.102	100,000	109,488	2029/6/20
	第4回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.29	15,779	16,639	2042/8/10
	第27回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.05	26,086	28,086	2044/8/10
	第38回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.61	36,551	38,839	2045/7/10
	第44回	貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.3	14,847	15,678	2041/7/10
	第49回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.76	33,874	36,159	2046/6/10
	第52回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.51	40,290	42,782	2046/9/10
	第53回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.48	41,815	44,392	2046/10/10
	第60回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.34	49,289	52,226	2047/5/10
	第64回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.16	106,204	111,641	2047/9/10
	第76回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.21	46,490	48,903	2048/9/10
	第82回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.0	54,787	57,153	2049/3/10
	第84回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.01	56,431	58,900	2049/5/10
	第86回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.0	59,852	62,468	2049/7/10
	第90回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.87	62,561	64,886	2049/11/10
	第93回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.6	67,926	69,476	2050/2/10
	第96回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.74	76,739	79,134	2050/5/10
	第99回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.88	77,946	81,069	2050/8/10
第117回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	91,121	92,438	2052/2/10	
第118回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.47	91,369	92,759	2052/3/10	
第119回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	91,426	92,752	2052/4/10	
第124回	一般担保住宅金融支援機構債券	1.428	100,000	111,253	2027/12/20	
第130回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	191,020	193,440	2053/3/10	
第137回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.47	196,142	199,276	2053/10/10	
第142回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.32	99,873	100,258	2054/3/10	
第159回	一般担保住宅金融支援機構債券	1.125	100,000	111,691	2035/5/18	
第172回	一般担保住宅金融支援機構債券	0.501	100,000	102,670	2025/11/20	
第233回	一般担保住宅金融支援機構債券	0.583	100,000	102,414	2038/4/20	
第18回	国際協力機構債券	0.868	100,000	103,488	2023/6/20	
第78回	鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.801	100,000	106,674	2030/5/28	
小 計				7,753,418	8,313,234	
金 融 債 券	い第785号	商工債	0.23	100,000	100,264	2020/10/27

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千円	千円	
金 融 債 券	第326回 信金中金債 (5年)	0.05	100,000	100,014	2022/1/27
	第331回 信金中金債 (5年)	0.08	100,000	100,092	2022/6/27
	第342回 信金中金債 (5年)	0.11	100,000	100,222	2023/5/26
小 計			400,000	400,592	
普 通 社 債 券 (含む投資法人債券)	第527回 中部電力社債	0.806	100,000	102,490	2037/10/23
	第484回 関西電力社債	0.976	100,000	101,262	2020/10/23
	第497回 関西電力社債	1.002	100,000	104,061	2025/6/20
	第382回 中国電力社債	0.517	100,000	100,821	2021/5/25
	第311回 北陸電力社債	0.847	100,000	103,961	2027/9/24
	第488回 東北電力社債	0.29	100,000	99,636	2026/10/23
	第428回 九州電力社債	0.936	100,000	103,291	2024/7/25
	第321回 北海道電力社債	0.886	100,000	102,821	2024/12/25
	第344回 東京交通債券	1.67	100,000	106,173	2023/2/17
	第16回 成田国際空港社債	0.57	100,000	102,699	2024/10/28
	第37回 東日本高速道路社債	0.03	200,000	199,914	2021/6/18
	第56回 中日本高速道路社債	0.759	100,000	103,267	2023/12/20
	第26回 西日本高速道路社債	0.604	100,000	103,085	2025/5/21
	第22回 清水建設社債	0.337	100,000	100,385	2021/3/5
	第10回 キリンホールディングス社債	0.603	100,000	102,470	2025/2/28
	第9回 日本たばこ産業社債	0.217	100,000	100,209	2020/7/15
	第49回 住友化学社債	0.944	100,000	103,688	2024/4/25
	第65回 新日鐵住金社債	1.076	100,000	101,070	2020/6/19
	第23回 豊田自動織機社債	0.554	100,000	100,659	2020/9/18
	第36回 富士通社債	0.562	100,000	100,870	2021/6/11
	第17回 パナソニック社債	0.47	100,000	101,203	2026/9/18
	第29回 三菱重工業社債	0.662	100,000	102,298	2024/9/3
	第5回 三井住友トラスト・パナソニックファイナンス社債	0.494	100,000	101,014	2028/10/25
	第58回 日産自動車社債	0.779	100,000	101,935	2024/3/19
	第26回 豊田通商社債	0.897	100,000	102,980	2038/3/5
	第79回 三菱商事社債	1.022	100,000	102,803	2022/5/20
	第53回 クレディセゾン社債	0.435	100,000	100,660	2021/10/22
	第57回 三菱東京UFJ銀行社債	2.22	100,000	107,408	2022/10/27
	第88回 三菱東京UFJ銀行社債	2.34	100,000	116,565	2027/4/20
	第12回 リソナ銀行社債	2.464	100,000	115,379	2027/3/15
	第31回 ホンダファイナンス社債	0.418	100,000	100,723	2021/6/18
	第81回 トヨタファイナンス社債	0.265	100,000	100,041	2027/10/22
	第56回 三菱UFJリース社債	0.455	100,000	101,160	2028/1/18
	第16回 大和証券グループ本社社債	0.687	100,000	100,956	2021/5/21
	第50回 野村ホールディングス社債	0.22	100,000	100,066	2022/8/10
	第112回 三菱地所社債	0.577	100,000	100,826	2020/12/25
第106回 住友不動産社債	0.4	100,000	100,427	2026/5/26	
第71回 東京急行電鉄社債	1.47	100,000	101,540	2020/6/11	
第65回 東日本旅客鉄道普通社債	2.149	100,000	119,780	2029/12/21	
第107回 東日本旅客鉄道普通社債	1.415	100,000	116,987	2045/1/27	
第21回 西日本旅客鉄道社債	2.247	100,000	119,578	2029/3/21	
第7回 東海旅客鉄道普通社債	2.2	100,000	106,547	2022/5/10	
第9回 東海旅客鉄道普通社債	1.74	110,000	116,371	2022/9/20	

銘 柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券 (含む投資法人債券)	第32回 東海旅客鉄道普通社債	2.31	100,000	117,449	2027/9/17
	第62回 日本電信電話電信電話債券	1.02	100,000	102,251	2021/9/17
	第54回 電源開発社債	0.38	100,000	99,811	2027/11/19
	第34回 東京瓦斯社債	1.064	100,000	102,478	2021/9/22
	第30回 大阪瓦斯社債	0.759	100,000	102,605	2022/12/14
	第27回 エヌ・ティ・ティ・データ社債	0.9	100,000	103,280	2023/6/20
	第5回 ファーストリテイリング社債	0.11	100,000	99,764	2023/6/6
	第26回 フランス相互信用連合銀行 (BFCEM) 円貨社債 (2018)	0.443	100,000	100,666	2023/10/12
	第8回 ルディア・バンク・アツィエボラ・グループ・アブリクト円貨社債 (2015)	0.312	100,000	100,212	2020/6/4
	第2回 ピー・ピー・シー・イー・エス・エー円貨社債 (2017)	0.367	100,000	99,804	2024/6/28
	第11回 クレディ・アグリコル・エス・エー円貨社債 (2016)	0.4	100,000	99,707	2026/6/10
小 計			5,510,000	5,708,106	
合 計			140,273,748	152,633,465	

(注) 金額の単位未満は切捨て。

投資信託財産の構成

2019年5月8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	152,633,465	99.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	771,118	0.5
投 資 信 託 財 産 総 額	153,404,583	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨て。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

2019年5月8日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	153,404,583,707円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	275,889,604
公 社 債 (評価額)	152,633,465,946
未 収 入 金	200,639,000
未 収 利 息	286,005,332
前 払 費 用	8,583,825
(B) 負 債	19,990,000
未 払 解 約 金	19,990,000
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	153,384,593,707
元 本	122,368,202,545
次 期 繰 越 損 益 金	31,016,391,162
(D) 受 益 権 総 口 数	122,368,202,545口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	12,535円

- (注1) 当期末における1口当たり純資産額 1.2535円
(注2) 期首元本額 123,838,085,315円
期中追加設定元本額 43,654,866,864円
期中一部解約元本額 45,124,749,634円
(注3) 元本の内訳
MHAM日本債券インデックスファンド(ファンドラップ) 61,057,155,338円
MHAM日本債券インデックスファンド 195,492,207円
MHAM日本債券パッシブファンド [適格機関投資家限定] 9,464,112,662円
MHAM動的パッケージファンド [適格機関投資家限定] 44,075,376,760円
コア資産形成ファンド 216,545,399円
MHAM動的パッケージ4資産ファンド[適格機関投資家限定] 7,141,533,413円
動的パッケージファンド<DC年金> 217,986,766円

損益の状況

(2018年5月9日から2019年5月8日まで)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,226,170,499円
受 取 利 息	1,227,232,050
支 払 利 息	△ 1,061,551
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,227,064,367
売 買 益	1,814,403,404
売 買 損	△ 587,339,037
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	1,822,028
取 引 益	1,822,028
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	2,455,056,894
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	28,776,781,398
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	10,296,864,836
(G) 解 約 差 損 益 金	△10,512,311,966
(H) 計 (D + E + F + G)	31,016,391,162
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	31,016,391,162

- (注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定した価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注3) (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。

－ 運用報告書（全体版） －

MHAM外国債券インデックスマザーファンド

第11期

決算日：2019年5月8日

(計算期間：2018年5月9日～2019年5月8日)

「MHAM外国債券インデックスマザーファンド」は、2019年5月8日に第11期決算を行いました。

ここに当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。

■マザーファンドの仕組み

信託期間	2008年6月3日から無期限です。
運用方針	F T S E世界国債インデックス（除く日本）に採用されている国・地域の公社債に投資を行い、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、ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
投資対象	F T S E世界国債インデックス（除く日本）に採用されている国・地域の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	期中 騰落率		(ベンチマーク)	期中 騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
7期(2015年5月8日)	13,032	11.4	464.30	11.7	97.6	—	11,652
8期(2016年5月9日)	12,050	△ 7.5	428.65	△ 7.7	97.5	—	22,909
9期(2017年5月8日)	12,279	1.9	439.54	2.5	98.1	—	11,560
10期(2018年5月8日)	12,444	1.3	447.08	1.7	96.9	—	15,932
11期(2019年5月8日)	12,641	1.6	454.86	1.7	97.7	—	23,076

(注1) 基準価額は1万円当たり(以下同じ)。

(注2) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

(注3) ベンチマークは、基準価額への反映を考慮して前営業日(現地ベース)の値を用いております。小数点第3位を四捨五入しています(以下同じ)。

(注4) 債券先物比率は買建比率－売建比率(以下同じ)。

(注5) 純資産総額の単位未満は切捨て。

(注6) FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します(以下同じ)。

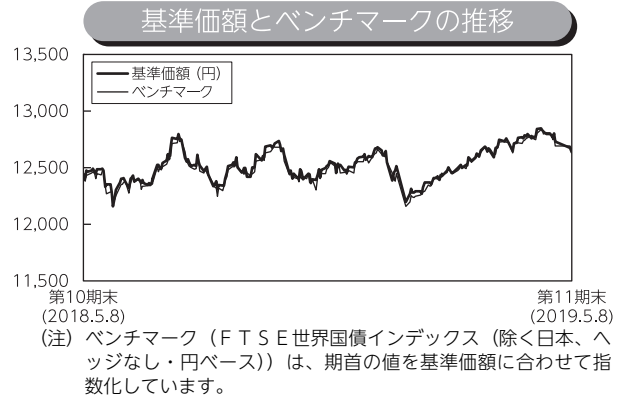
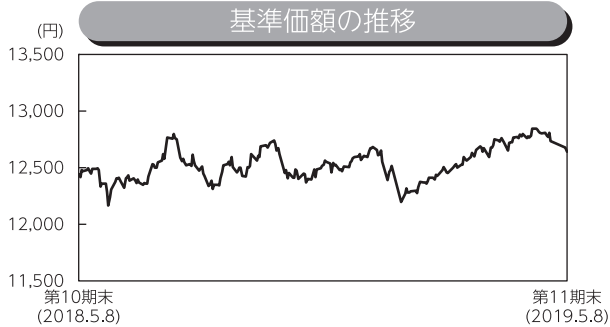
当期中の基準価額と市況推移

	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		債券 組入比率	債券 先物比率	
	騰落率		(ベンチマーク)	騰落率			
(期首)2018年5月8日	円	%	ポイント	%	%	%	
	12,444	—	447.08	—	96.9	—	
第 11 期	5月末	12,236	△1.7	439.03	△1.8	97.4	—
	6月末	12,422	△0.2	444.97	△0.5	97.5	—
	7月末	12,516	0.6	448.91	0.4	97.1	—
	8月末	12,505	0.5	449.73	0.6	97.0	—
	9月末	12,717	2.2	455.63	1.9	98.1	—
	10月末	12,486	0.3	446.44	△0.1	98.4	—
	11月末	12,594	1.2	451.15	0.9	97.2	—
	12月末	12,514	0.6	447.21	0.0	58.2	—
	2019年1月末	12,426	△0.1	447.56	0.1	96.4	—
	2月末	12,601	1.3	452.77	1.3	97.0	—
	3月末	12,767	2.6	456.98	2.2	97.0	—
4月末	12,734	2.3	456.10	2.0	97.8	—	
(期末)2019年5月8日	12,641	1.6	454.86	1.7	97.7	—	

(注) 騰落率は対期首比。

当期中の運用経過 (2018年5月9日から2019年5月8日まで)

【基準価額等の推移】

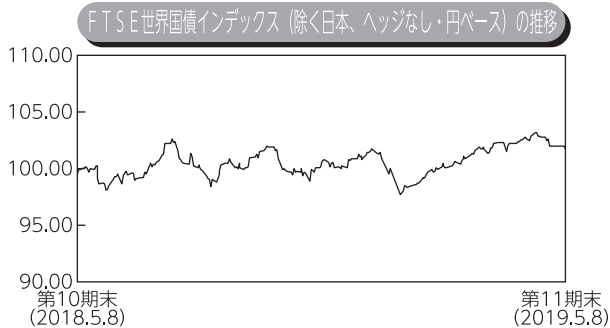


【基準価額の主な変動要因】

米国やユーロ圏の債券市況が上昇 (金利は低下) したことが寄与し、基準価額は上昇しました。

【投資環境】

● 海外債券市況と為替市場

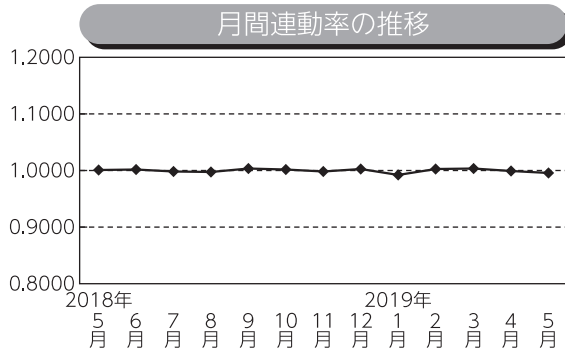


(注) 期首を100として指数化しています。

海外債券市場は、上昇しました。期首から10月にかけては、米欧の政治情勢や金融政策の動向などを睨みながら一進一退の展開となりました。11月以降は世界景気の減速懸念の強まりなどを背景に上昇基調で推移しました。米国では、米連邦準備制度理事会 (F R B) が金融政策の引き締めにも慎重姿勢を示したことも上昇要因となりました。欧州では、欧州中央銀行 (E C B) のドラギ総裁がユーロ圏の景気が減速する見通しを示したことや、英国の欧州連合 (E U) 離脱を巡る不透明感なども上昇要因となりました。

為替市場は、まちまちとなりました。米国では、底堅い米国景気や F R B が追加的に政策金利を引き上げたことなどを背景に米ドルが対円で上昇しました。もっとも2019年1月には F R B が金融政策の引き締めにも慎重姿勢を示したことなどから下落し、上げ幅は小幅となりました。欧州では、欧州景気の悪化懸念やイタリアの財政不安などがユーロ安要因となり、ユーロが対円で下落しました。

【ポートフォリオ】



$$\text{月間連動率} = \frac{1 + \text{基準価額月間騰落率}}{1 + \text{ベンチマーク月間騰落率}}$$

(注) 月間連動率の2018年5月は対期首比、2019年5月は期末対2019年4月末比

当期の運用につきましては、当マザーファンドの運用方針に従い、F T S E世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の動きに連動した投資成果を目指すため、ポートフォリオの構成を極力ベンチマークに近づけました。また、資金の流入等に対応するため一部海外の債券先物取引を行っており、先物を含む海外債券の組入比率は期を通じて高位に保ちました。

【ベンチマークとの差異】

当ファンドの基準価額はベンチマークを0.2%程度下回りました。この差異は主に、ファンドとベンチマークで評価に用いられる為替レートが異なることによるものです。

■ 今後の運用方針

今後の運用につきましても、ポートフォリオの構成を極力、F T S E世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）に近づけ、先物を含む海外債券の組入比率を高位に維持することにより、ベンチマークに連動する投資成果を目指します。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2018年5月9日~2019年5月8日)		
	金額 (円)	比率 (%)	
平均基準価額	12,543	—	—
(a) 売買委託手数料 (先物・オプション)	0 (0)	0.001 (0.001)	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) その他費用 (保管費用) (その他)	7 (6) (1)	0.052 (0.047) (0.005)	(b) 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 その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合計	7	0.053	

(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。

(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。

期中の売買及び取引の状況 (2018年5月9日から2019年5月8日まで)

(1) 公社債

			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 115,318	千米ドル 82,553
	カナダ	国債証券	千カナダドル 5,265	千カナダドル 4,047
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 36,176	千メキシコペソ 25,006
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	12,527	8,947
	イタリア	国債証券	16,129	12,607
	フランス	国債証券	20,670	15,275
	オランダ	国債証券	5,186	3,715
	スペイン	国債証券	10,889	7,332
	ベルギー	国債証券	5,912	4,110
国	オーストリア	国債証券	3,102	2,244
	フィンランド	国債証券	1,378	1,235
	アイルランド	国債証券	1,597	1,605
	イギリス	国債証券	千英ポンド 11,568	千英ポンド 8,800

			買付額	売付額
外 国	ス イ ス	国債証券	千スイスフラン -	千スイスフラン 158
	ス ウ ェ ー デ ン	国債証券	千スウェーデンクローナ 7,255	千スウェーデンクローナ 5,997
	ノ ル ウ ェ ー	国債証券	千ノルウェークローネ 4,876	千ノルウェークローネ 4,091
	デ ン マ ー ク	国債証券	千デンマーククローネ 8,256	千デンマーククローネ 6,730
	ポ ー ラ ン ド	国債証券	千ポーランドズロチ 5,515	千ポーランドズロチ 4,057
	オ ー ス ト ラ リ ア	国債証券	千オーストラリアドル 6,228	千オーストラリアドル 4,634
	シ ン ガ ポ ー ル	国債証券	千シンガポールドル 1,032	千シンガポールドル 634
	マ レ ー シ ア	国債証券	千マレーシアリンギット 2,060	千マレーシアリンギット 801
	南 ア フ リ カ	国債証券	千南アフリカランド 16,385	千南アフリカランド 11,317

(注1) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 単位未満は切捨て。

(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
外国 債券先物取引	百万円 3,117	百万円 3,114	百万円 -	百万円 -

(注) 単位未満は切捨て。

利害関係人との取引状況等 (2018年5月9日から2019年5月8日まで)

当期中における利害関係人との取引状況等はありません。

(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をいいます。

組入資産の明細

2019年5月8日現在

外国（外貨建）公社債

A 種類別開示

区 分	当 期			末				
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
ア メ リ カ	95,520	96,682	10,653,427	46.2	—	19.1	18.2	8.9
カ ナ ダ	千カナダドル 4,885	千カナダドル 5,258	430,061	1.9	—	0.8	0.5	0.5
メ キ シ コ	千メキシコペソ 32,161	千メキシコペソ 31,575	182,823	0.8	—	0.4	0.3	—
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	10,280	12,140	1,496,846	6.5	—	3.6	1.8	1.1
イ タ リ ア	13,752	14,896	1,836,542	8.0	—	5.3	1.9	0.7
フ ラ ン ス	14,875	17,959	2,214,285	9.6	—	6.3	2.3	0.9
オ ラ ン ダ	3,670	4,260	525,308	2.3	—	1.3	0.9	0.1
ス ペ イ ン	9,125	10,881	1,341,638	5.8	—	3.9	1.3	0.6
ベルギー	4,120	5,006	617,231	2.7	—	1.8	0.8	0.1
オーストリア	2,610	2,979	367,295	1.6	—	0.9	0.3	0.4
フィンランド	1,050	1,137	140,186	0.6	—	0.4	0.2	—
アイルランド	1,070	1,202	148,313	0.6	—	0.4	0.2	0.0
イ ギ リ ス	千英ポンド 8,184	千英ポンド 10,275	1,479,629	6.4	—	4.8	1.3	0.3
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 5,210	千スウェーデンクローナ 5,975	68,594	0.3	—	0.2	0.1	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 3,410	千ノルウェークローネ 3,508	44,169	0.2	—	0.1	0.1	—
デンマーク	千デンマーククローネ 5,320	千デンマーククローネ 6,888	113,734	0.5	—	0.3	0.2	—
ポーランド	千ポーランドズロチ 4,260	千ポーランドズロチ 4,360	125,310	0.5	—	0.2	0.3	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 5,325	千オーストラリアドル 5,911	456,797	2.0	—	1.3	0.6	0.1
シンガポール	千シンガポールドル 1,030	千シンガポールドル 1,075	86,970	0.4	—	0.2	0.2	—
マレーシア	千マレーシアリンギット 3,590	千マレーシアリンギット 3,608	95,812	0.4	—	0.4	—	—
南アフリカ	千南アフリカランド 17,880	千南アフリカランド 15,958	121,921	0.5	—	0.5	—	—
合 計	—	—	22,546,902	97.7	—	52.4	31.7	13.6

(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より邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(注4) ー印は組入れなし。

(注5) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

B 個別銘柄開示

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		US TREASURY N/B	1.125	140	138	15,238	2020/4/30
		US TREASURY N/B	1.125	220	215	23,730	2021/2/28
		US TREASURY N/B	1.125	340	331	36,574	2021/6/30
		US TREASURY N/B	1.125	140	136	15,042	2021/7/31
		US TREASURY N/B	1.125	380	370	40,791	2021/8/31
		US TREASURY N/B	1.125	40	38	4,290	2021/9/30
		US TREASURY N/B	1.25	2,140	2,098	231,237	2021/3/31
		US TREASURY N/B	1.25	300	292	32,253	2021/10/31
		US TREASURY N/B	1.25	150	143	15,855	2023/7/31
		US TREASURY N/B	1.375	300	297	32,726	2020/4/30
		US TREASURY N/B	1.375	300	296	32,700	2020/5/31
		US TREASURY N/B	1.375	250	246	27,194	2020/8/31
		US TREASURY N/B	1.375	190	187	20,648	2020/9/30
		US TREASURY N/B	1.375	610	601	66,249	2020/10/31
		US TREASURY N/B	1.375	110	108	11,924	2021/1/31
		US TREASURY N/B	1.375	160	157	17,317	2021/4/30
		US TREASURY N/B	1.375	310	304	33,526	2021/5/31
		US TREASURY N/B	1.375	370	357	39,343	2023/6/30
		US TREASURY N/B	1.375	170	163	18,056	2023/8/31
		US TREASURY N/B	1.375	230	221	24,398	2023/9/30
		US TREASURY N/B	1.5	100	99	10,918	2020/5/15
		US TREASURY N/B	1.5	250	247	27,291	2020/5/31
		US TREASURY N/B	1.5	210	205	22,684	2022/1/31
		US TREASURY N/B	1.5	240	233	25,722	2023/2/28
		US TREASURY N/B	1.5	440	427	47,112	2023/3/31
		US TREASURY N/B	1.5	1,030	970	106,934	2026/8/15
		US TREASURY N/B	1.625	250	247	27,308	2020/6/30
		US TREASURY N/B	1.625	270	267	29,479	2020/7/31
		US TREASURY N/B	1.625	280	276	30,510	2020/11/30
		US TREASURY N/B	1.625	150	147	16,206	2022/8/15
		US TREASURY N/B	1.625	1,070	1,048	115,582	2022/8/31
		US TREASURY N/B	1.625	230	225	24,815	2022/11/15
		US TREASURY N/B	1.625	320	312	34,420	2023/4/30
		US TREASURY N/B	1.625	230	224	24,731	2023/5/31
		US TREASURY N/B	1.625	300	291	32,124	2023/10/31
		US TREASURY N/B	1.625	610	582	64,175	2026/2/15
		US TREASURY N/B	1.625	1,040	990	109,181	2026/5/15
		US TREASURY N/B	1.75	200	198	21,845	2020/10/31
		US TREASURY N/B	1.75	140	138	15,281	2020/12/31
		US TREASURY N/B	1.75	160	158	17,410	2021/11/30
		US TREASURY N/B	1.75	200	197	21,747	2022/2/28
		US TREASURY N/B	1.75	180	177	19,553	2022/4/30

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
		千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1.75	250	246	27,155	2022/5/15
		US TREASURY N/B	1.75	290	285	31,488	2022/5/31
		US TREASURY N/B	1.75	260	256	28,237	2022/6/30
		US TREASURY N/B	1.75	210	206	22,771	2022/9/30
		US TREASURY N/B	1.75	260	255	28,141	2023/1/31
		US TREASURY N/B	1.75	390	382	42,138	2023/5/15
		US TREASURY N/B	1.875	120	119	13,146	2020/6/30
		US TREASURY N/B	1.875	250	248	27,351	2020/12/15
		US TREASURY N/B	1.875	250	247	27,293	2021/11/30
		US TREASURY N/B	1.875	370	366	40,365	2022/1/31
		US TREASURY N/B	1.875	320	316	34,897	2022/2/28
		US TREASURY N/B	1.875	1,340	1,325	146,052	2022/3/31
		US TREASURY N/B	1.875	200	197	21,802	2022/4/30
		US TREASURY N/B	1.875	100	98	10,900	2022/5/31
		US TREASURY N/B	1.875	290	286	31,595	2022/7/31
		US TREASURY N/B	1.875	210	207	22,870	2022/8/31
		US TREASURY N/B	1.875	960	948	104,551	2022/9/30
		US TREASURY N/B	1.875	200	197	21,765	2022/10/31
		US TREASURY N/B	1.875	120	117	12,959	2024/8/31
		US TREASURY N/B	2.0	210	209	23,036	2020/7/31
		US TREASURY N/B	2.0	150	149	16,444	2020/9/30
		US TREASURY N/B	2.0	180	179	19,736	2020/11/30
		US TREASURY N/B	2.0	110	109	12,055	2021/1/15
		US TREASURY N/B	2.0	300	298	32,878	2021/2/28
		US TREASURY N/B	2.0	120	119	13,148	2021/5/31
		US TREASURY N/B	2.0	210	208	23,004	2021/8/31
		US TREASURY N/B	2.0	210	208	22,995	2021/10/31
		US TREASURY N/B	2.0	360	357	39,429	2021/11/15
		US TREASURY N/B	2.0	190	188	20,810	2021/12/31
		US TREASURY N/B	2.0	250	248	27,375	2022/2/15
		US TREASURY N/B	2.0	250	248	27,340	2022/7/31
		US TREASURY N/B	2.0	320	317	34,968	2022/10/31
		US TREASURY N/B	2.0	1,430	1,417	156,229	2022/11/30
		US TREASURY N/B	2.0	390	386	42,584	2023/2/15
		US TREASURY N/B	2.0	160	157	17,384	2024/4/30
		US TREASURY N/B	2.0	130	128	14,142	2024/5/31
		US TREASURY N/B	2.0	90	88	9,778	2024/6/30
		US TREASURY N/B	2.0	650	639	70,442	2025/2/15
		US TREASURY N/B	2.0	1,130	1,108	122,111	2025/8/15
		US TREASURY N/B	2.0	1,110	1,081	119,157	2026/11/15
US TREASURY N/B	2.125	210	209	23,065	2020/8/31		
US TREASURY N/B	2.125	200	199	21,965	2021/1/31		

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2.125	190	189	20,869	2021/6/30
		US TREASURY N/B	2.125	280	279	30,759	2021/8/15
		US TREASURY N/B	2.125	250	249	27,450	2021/9/30
		US TREASURY N/B	2.125	250	249	27,463	2021/12/31
		US TREASURY N/B	2.125	220	219	24,158	2022/6/30
		US TREASURY N/B	2.125	400	398	43,896	2022/12/31
		US TREASURY N/B	2.125	260	258	28,463	2023/11/30
		US TREASURY N/B	2.125	150	149	16,421	2024/2/29
		US TREASURY N/B	2.125	760	754	83,107	2024/3/31
		US TREASURY N/B	2.125	180	178	19,688	2024/7/31
		US TREASURY N/B	2.125	180	178	19,669	2024/9/30
		US TREASURY N/B	2.125	180	178	19,669	2024/11/30
		US TREASURY N/B	2.125	1,270	1,255	138,366	2025/5/15
		US TREASURY N/B	2.25	90	89	9,906	2021/2/15
		US TREASURY N/B	2.25	170	169	18,714	2021/3/31
		US TREASURY N/B	2.25	180	179	19,817	2021/4/30
		US TREASURY N/B	2.25	300	299	33,041	2021/7/31
		US TREASURY N/B	2.25	280	279	30,824	2023/12/31
		US TREASURY N/B	2.25	160	159	17,605	2024/1/31
		US TREASURY N/B	2.25	250	249	27,498	2024/10/31
		US TREASURY N/B	2.25	420	419	46,171	2024/11/15
		US TREASURY N/B	2.25	220	219	24,196	2024/12/31
		US TREASURY N/B	2.25	1,220	1,213	133,707	2025/11/15
		US TREASURY N/B	2.25	490	485	53,465	2027/2/15
		US TREASURY N/B	2.25	690	681	75,146	2027/8/15
		US TREASURY N/B	2.25	810	799	88,110	2027/11/15
		US TREASURY N/B	2.25	300	265	29,237	2046/8/15
		US TREASURY N/B	2.375	190	189	20,931	2020/4/30
		US TREASURY N/B	2.375	200	200	22,056	2020/12/31
		US TREASURY N/B	2.375	300	300	33,098	2021/3/15
		US TREASURY N/B	2.375	230	230	25,377	2021/4/15
		US TREASURY N/B	2.375	340	341	37,628	2023/1/31
		US TREASURY N/B	2.375	170	170	18,837	2024/2/29
		US TREASURY N/B	2.375	580	582	64,214	2024/8/15
		US TREASURY N/B	2.375	460	459	50,631	2027/5/15
		US TREASURY N/B	2.5	290	290	31,992	2020/5/31
		US TREASURY N/B	2.5	1,110	1,111	122,463	2020/6/30
		US TREASURY N/B	2.5	560	563	62,096	2022/1/15
		US TREASURY N/B	2.5	1,190	1,198	132,017	2022/2/15
		US TREASURY N/B	2.5	330	333	36,703	2023/3/31
		US TREASURY N/B	2.5	300	303	33,387	2023/8/15
		US TREASURY N/B	2.5	690	696	76,702	2024/1/31

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2.5	1,270	1,283	141,460	2024/5/15
		US TREASURY N/B	2.5	220	222	24,514	2025/1/31
		US TREASURY N/B	2.5	620	580	63,925	2045/2/15
		US TREASURY N/B	2.5	610	569	62,731	2046/2/15
		US TREASURY N/B	2.5	290	270	29,785	2046/5/15
		US TREASURY N/B	2.625	540	541	59,679	2020/7/31
		US TREASURY N/B	2.625	3,720	3,731	411,219	2020/8/31
		US TREASURY N/B	2.625	2,460	2,470	272,210	2020/11/15
		US TREASURY N/B	2.625	290	291	32,162	2021/5/15
		US TREASURY N/B	2.625	1,020	1,027	113,192	2021/6/15
		US TREASURY N/B	2.625	230	231	25,529	2021/7/15
		US TREASURY N/B	2.625	1,450	1,464	161,323	2021/12/15
		US TREASURY N/B	2.625	250	253	27,921	2023/2/28
		US TREASURY N/B	2.625	230	233	25,715	2023/6/30
		US TREASURY N/B	2.625	470	477	52,618	2023/12/31
		US TREASURY N/B	2.625	240	244	26,904	2025/3/31
		US TREASURY N/B	2.625	310	315	34,756	2025/12/31
		US TREASURY N/B	2.625	370	374	41,292	2026/1/31
		US TREASURY N/B	2.625	750	761	83,901	2029/2/15
		US TREASURY N/B	2.75	430	432	47,629	2020/9/30
		US TREASURY N/B	2.75	230	231	25,502	2020/11/30
		US TREASURY N/B	2.75	200	202	22,270	2021/8/15
		US TREASURY N/B	2.75	2,220	2,245	247,392	2021/9/15
		US TREASURY N/B	2.75	230	234	25,818	2023/4/30
		US TREASURY N/B	2.75	1,190	1,213	133,717	2023/7/31
		US TREASURY N/B	2.75	1,160	1,183	130,406	2023/8/31
		US TREASURY N/B	2.75	1,170	1,194	131,621	2023/11/15
		US TREASURY N/B	2.75	910	930	102,482	2024/2/15
		US TREASURY N/B	2.75	320	327	36,114	2025/2/28
		US TREASURY N/B	2.75	250	255	28,208	2025/6/30
		US TREASURY N/B	2.75	190	194	21,448	2025/8/31
		US TREASURY N/B	2.75	600	615	67,818	2028/2/15
		US TREASURY N/B	2.75	250	247	27,226	2042/8/15
		US TREASURY N/B	2.75	506	499	55,037	2042/11/15
		US TREASURY N/B	2.75	500	488	53,863	2047/8/15
		US TREASURY N/B	2.75	590	576	63,523	2047/11/15
		US TREASURY N/B	2.875	340	342	37,748	2020/10/31
		US TREASURY N/B	2.875	220	223	24,590	2021/10/15
		US TREASURY N/B	2.875	340	345	38,029	2021/11/15
		US TREASURY N/B	2.875	1,180	1,210	133,366	2023/9/30
		US TREASURY N/B	2.875	1,120	1,149	126,633	2023/10/31
		US TREASURY N/B	2.875	870	893	98,456	2023/11/30

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2.875	330	340	37,501	2025/4/30
		US TREASURY N/B	2.875	380	391	43,187	2025/5/31
		US TREASURY N/B	2.875	240	247	27,278	2025/7/31
		US TREASURY N/B	2.875	650	670	73,923	2025/11/30
		US TREASURY N/B	2.875	1,070	1,108	122,149	2028/5/15
		US TREASURY N/B	2.875	1,050	1,087	119,884	2028/8/15
		US TREASURY N/B	2.875	570	573	63,245	2043/5/15
		US TREASURY N/B	2.875	370	371	40,970	2045/8/15
		US TREASURY N/B	2.875	260	261	28,770	2046/11/15
		US TREASURY N/B	3.0	160	166	18,324	2025/9/30
		US TREASURY N/B	3.0	150	155	17,183	2025/10/31
		US TREASURY N/B	3.0	110	113	12,518	2042/5/15
		US TREASURY N/B	3.0	600	617	67,999	2044/11/15
		US TREASURY N/B	3.0	570	586	64,633	2045/5/15
		US TREASURY N/B	3.0	360	370	40,815	2045/11/15
		US TREASURY N/B	3.0	310	319	35,154	2047/2/15
		US TREASURY N/B	3.0	460	472	52,101	2047/5/15
		US TREASURY N/B	3.0	600	615	67,839	2048/2/15
		US TREASURY N/B	3.0	630	646	71,241	2048/8/15
		US TREASURY N/B	3.0	510	523	57,737	2049/2/15
		US TREASURY N/B	3.125	300	304	33,607	2021/5/15
		US TREASURY N/B	3.125	960	1,015	111,873	2028/11/15
		US TREASURY N/B	3.125	105	110	12,211	2041/11/15
		US TREASURY N/B	3.125	180	189	20,909	2042/2/15
		US TREASURY N/B	3.125	200	210	23,169	2043/2/15
		US TREASURY N/B	3.125	550	578	63,701	2044/8/15
		US TREASURY N/B	3.125	630	661	72,944	2048/5/15
		US TREASURY N/B	3.375	530	580	64,003	2044/5/15
		US TREASURY N/B	3.375	620	683	75,331	2048/11/15
		US TREASURY N/B	3.5	215	217	23,951	2020/5/15
		US TREASURY N/B	3.5	110	123	13,635	2039/2/15
		US TREASURY N/B	3.625	270	276	30,423	2021/2/15
		US TREASURY N/B	3.625	500	569	62,760	2043/8/15
		US TREASURY N/B	3.625	610	695	76,636	2044/2/15
		US TREASURY N/B	3.75	110	127	14,068	2041/8/15
		US TREASURY N/B	3.75	385	447	49,323	2043/11/15
		US TREASURY N/B	3.875	130	153	16,945	2040/8/15
		US TREASURY N/B	4.25	310	384	42,407	2039/5/15
		US TREASURY N/B	4.25	130	161	17,820	2040/11/15
		US TREASURY N/B	4.375	50	62	6,918	2038/2/15
		US TREASURY N/B	4.375	90	113	12,518	2039/11/15
		US TREASURY N/B	4.375	340	429	47,322	2040/5/15
		US TREASURY N/B	4.375	100	126	13,952	2041/5/15

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
			千米ドル	千円			
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.5	180	226	24,930	2036/2/15
		US TREASURY N/B	4.5	60	76	8,436	2038/5/15
		US TREASURY N/B	4.5	175	224	24,709	2039/8/15
		US TREASURY N/B	4.625	420	547	60,319	2040/2/15
		US TREASURY N/B	4.75	220	292	32,192	2041/2/15
		US TREASURY N/B	5.0	55	73	8,131	2037/5/15
		US TREASURY N/B	5.25	65	80	8,858	2028/11/15
		US TREASURY N/B	5.25	120	149	16,421	2029/2/15
		US TREASURY N/B	5.375	80	103	11,395	2031/2/15
		US TREASURY N/B	5.5	50	62	6,901	2028/8/15
		US TREASURY N/B	6.0	60	73	8,106	2026/2/15
		US TREASURY N/B	6.125	80	102	11,317	2027/11/15
		US TREASURY N/B	6.25	70	81	8,961	2023/8/15
		US TREASURY N/B	6.25	49	66	7,353	2030/5/15
		US TREASURY N/B	6.5	50	64	7,062	2026/11/15
		US TREASURY N/B	8.0	35	39	4,392	2021/11/15
小 計						10,653,427	
カナダ	国債証券	CANADA GOVT	2.75	50	62	5,139	2064/12/1
		CANADIAN GOVT	0.5	110	106	8,733	2022/3/1
		CANADIAN GOVT	0.75	260	256	21,011	2020/9/1
		CANADIAN GOVT	0.75	240	236	19,334	2021/3/1
		CANADIAN GOVT	0.75	240	235	19,264	2021/9/1
		CANADIAN GOVT	1.0	180	176	14,450	2022/9/1
		CANADIAN GOVT	1.0	150	142	11,666	2027/6/1
		CANADIAN GOVT	1.5	100	99	8,158	2023/6/1
		CANADIAN GOVT	1.5	140	138	11,357	2026/6/1
		CANADIAN GOVT	1.75	180	180	14,750	2020/8/1
		CANADIAN GOVT	1.75	160	161	13,178	2023/3/1
		CANADIAN GOVT	2.0	150	150	12,333	2020/11/1
		CANADIAN GOVT	2.0	450	458	37,496	2023/9/1
		CANADIAN GOVT	2.0	330	339	27,759	2028/6/1
		CANADIAN GOVT	2.0	40	40	3,318	2051/12/1
		CANADIAN GOVT	2.25	580	586	47,965	2021/2/1
		CANADIAN GOVT	2.25	70	72	5,911	2024/3/1
		CANADIAN GOVT	2.25	110	114	9,336	2025/6/1
		CANADIAN GOVT	2.25	70	73	6,027	2029/6/1
		CANADIAN GOVT	2.5	120	125	10,261	2024/6/1
		CANADIAN GOVT	2.75	110	113	9,311	2022/6/1
		CANADIAN GOVT	2.75	220	259	21,248	2048/12/1
		CANADIAN GOVT	3.25	85	87	7,186	2021/6/1
CANADIAN GOVT	3.5	190	250	20,500	2045/12/1		
CANADIAN GOVT	4.0	140	191	15,647	2041/6/1		

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
カナダ	国債証券	CANADIAN GOVT	%	千カナダドル	千カナダドル	千円	2037/6/1
		CANADIAN GOVT	5.0	150	220	18,038	2029/6/1
		CANADIAN GOVT	5.75	100	137	11,227	2033/6/1
		CANADIAN GOVT	5.75	120	178	14,613	2027/6/1
		CANADIAN GOVT	8.0	40	59	4,833	
小 計						430,061	
メキシコ	国債証券	MEX BONOS DESARR	10.0	千メキシコペソ	千メキシコペソ		2024/12/5
		MEX BONOS DESARR	10.0	2,394	2,610	15,114	2036/11/20
		MEX BONOS DESARR	10.0	911	1,040	6,027	2026/3/5
		MEX BONOS DESARR	5.75	1,429	1,258	7,288	2021/6/10
		MEX BONOS DESARR	6.5	5,718	5,545	32,107	2022/6/9
		MEX BONOS DESARR	6.5	2,434	2,333	13,513	2021/12/9
		MEX BONOS DESARR	7.25	1,510	1,481	8,577	2027/6/3
		MEX BONOS DESARR	7.5	4,577	4,403	25,496	2031/5/29
		MEX BONOS DESARR	7.75	705	676	3,916	2034/11/23
		MEX BONOS DESARR	7.75	915	864	5,003	2042/11/13
		MEX BONOS DESARR	7.75	2,393	2,208	12,789	2023/12/7
		MEX BONOS DESARR	8.0	4,571	4,581	26,525	2047/11/7
		MEX BONOS DESARR	8.0	869	817	4,732	2029/5/31
		MEX BONOS DESARR	8.5	840	857	4,964	2038/11/18
		MEX BONOS DESARR	8.5	2,895	2,895	16,765	
小 計						182,823	
ユ ー ロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDES OBLIGATION	-	1,030	1,042	128,511	2021/4/9
		BUNDES OBLIGATION	-	210	213	26,283	2021/10/8
		BUNDES OBLIGATION	-	100	101	12,555	2022/4/8
		BUNDES OBLIGATION	-	170	173	21,419	2023/4/14
		BUNDES OBLIGATION	-	140	143	17,656	2023/10/13
		BUNDES OBLIGATION	0.25	140	141	17,475	2020/10/16
		BUNDES REPUB. DEUT	-	230	234	28,949	2026/8/15
		BUNDES REPUB. DEUT	0.25	600	623	76,829	2027/2/15
		BUNDES REPUB. DEUT	0.25	480	495	61,033	2028/8/15
		BUNDES REPUB. DEUT	0.25	80	82	10,137	2029/2/15
		BUNDES REPUB. DEUT	0.5	240	252	31,168	2025/2/15
		BUNDES REPUB. DEUT	0.5	240	253	31,267	2026/2/15
		BUNDES REPUB. DEUT	0.5	210	222	27,392	2027/8/15
		BUNDES REPUB. DEUT	0.5	230	243	29,972	2028/2/15
		BUNDES REPUB. DEUT	1.0	150	161	19,926	2024/8/15
		BUNDES REPUB. DEUT	1.0	90	97	12,063	2025/8/15
		BUNDES REPUB. DEUT	1.25	170	198	24,476	2048/8/15
		BUNDES REPUB. DEUT	1.5	130	139	17,157	2022/9/4
		BUNDES REPUB. DEUT	1.5	110	118	14,631	2023/2/15
		BUNDES REPUB. DEUT	1.5	120	129	16,026	2023/5/15

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUT	1.5	130	143	17,633	2024/5/15
		BUNDESREPUB. DEUT	1.75	610	655	80,851	2022/7/4
		BUNDESREPUB. DEUT	1.75	130	144	17,767	2024/2/15
		BUNDESREPUB. DEUT	2.0	170	181	22,435	2022/1/4
		BUNDESREPUB. DEUT	2.0	830	920	113,549	2023/8/15
		BUNDESREPUB. DEUT	2.25	100	103	12,799	2020/9/4
		BUNDESREPUB. DEUT	2.25	120	128	15,790	2021/9/4
		BUNDESREPUB. DEUT	2.5	300	315	38,950	2021/1/4
		BUNDESREPUB. DEUT	2.5	360	524	64,691	2044/7/4
		BUNDESREPUB. DEUT	2.5	230	340	42,015	2046/8/15
		BUNDESREPUB. DEUT	3.0	200	208	25,689	2020/7/4
		BUNDESREPUB. DEUT	3.25	140	151	18,709	2021/7/4
		BUNDESREPUB. DEUT	3.25	250	401	49,497	2042/7/4
		BUNDESREPUB. DEUT	4.0	340	554	68,313	2037/1/4
		BUNDESREPUB. DEUT	4.25	120	209	25,780	2039/7/4
		BUNDESREPUB. DEUT	4.75	100	145	17,883	2028/7/4
		BUNDESREPUB. DEUT	4.75	310	519	64,071	2034/7/4
		BUNDESREPUB. DEUT	4.75	130	243	30,057	2040/7/4
		BUNDESREPUB. DEUT	5.5	240	393	48,510	2031/1/4
		BUNDESREPUB. DEUT	5.625	150	226	27,889	2028/1/4
BUNDESREPUB. DEUT	6.25	70	92	11,374	2024/1/4		
BUNDESREPUB. DEUT	6.25	70	117	14,452	2030/1/4		
BUNDESREPUB. DEUT	6.5	70	108	13,413	2027/7/4		
BUNDESSCHATZANW	-	240	241	29,784	2020/6/12		
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI	0.2	350	350	43,154	2020/10/15
		BUONI POLIENNALI	0.35	110	110	13,602	2020/6/15
		BUONI POLIENNALI	0.35	70	69	8,559	2021/11/1
		BUONI POLIENNALI	0.45	60	59	7,390	2021/6/1
		BUONI POLIENNALI	0.65	100	100	12,401	2020/11/1
		BUONI POLIENNALI	0.65	110	106	13,141	2023/10/15
		BUONI POLIENNALI	0.7	70	70	8,684	2020/5/1
		BUONI POLIENNALI	0.9	520	517	63,783	2022/8/1
		BUONI POLIENNALI	0.95	50	49	6,093	2023/3/1
		BUONI POLIENNALI	0.95	220	217	26,814	2023/3/15
		BUONI POLIENNALI	1.2	160	161	19,868	2022/4/1
		BUONI POLIENNALI	1.25	90	85	10,503	2026/12/1
		BUONI POLIENNALI	1.35	160	161	19,943	2022/4/15
		BUONI POLIENNALI	1.45	160	161	19,957	2022/9/15
		BUONI POLIENNALI	1.45	130	126	15,652	2025/5/15
		BUONI POLIENNALI	1.5	190	186	22,956	2025/6/1
		BUONI POLIENNALI	1.6	110	107	13,214	2026/6/1
		BUONI POLIENNALI	1.65	200	177	21,822	2032/3/1

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI	1.85	140	141	17,462	2024/5/15
		BUONI POLIENNALI	2.0	130	130	16,096	2025/12/1
		BUONI POLIENNALI	2.0	650	637	78,559	2028/2/1
		BUONI POLIENNALI	2.05	600	592	73,012	2027/8/1
		BUONI POLIENNALI	2.15	140	144	17,856	2021/12/15
		BUONI POLIENNALI	2.2	220	220	27,131	2027/6/1
		BUONI POLIENNALI	2.25	170	153	18,947	2036/9/1
		BUONI POLIENNALI	2.45	50	52	6,420	2023/10/1
		BUONI POLIENNALI	2.45	130	123	15,267	2033/9/1
		BUONI POLIENNALI	2.5	107	111	13,714	2024/12/1
		BUONI POLIENNALI	2.5	310	319	39,446	2025/11/15
		BUONI POLIENNALI	2.7	400	356	43,965	2047/3/1
		BUONI POLIENNALI	2.8	140	144	17,809	2028/12/1
		BUONI POLIENNALI	2.8	70	59	7,323	2067/3/1
		BUONI POLIENNALI	2.95	80	77	9,519	2038/9/1
		BUONI POLIENNALI	3.25	110	108	13,335	2046/9/1
		BUONI POLIENNALI	3.35	120	124	15,374	2035/3/1
		BUONI POLIENNALI	3.45	130	130	16,133	2048/3/1
		BUONI POLIENNALI	3.5	270	291	35,981	2030/3/1
		BUONI POLIENNALI	3.75	390	413	50,979	2021/3/1
		BUONI POLIENNALI	3.75	150	159	19,671	2021/5/1
		BUONI POLIENNALI	3.75	220	235	28,987	2021/8/1
		BUONI POLIENNALI	3.75	160	176	21,736	2024/9/1
		BUONI POLIENNALI	3.85	120	126	15,627	2049/9/1
		BUONI POLIENNALI	4.0	180	188	23,299	2020/9/1
		BUONI POLIENNALI	4.0	540	605	74,665	2037/2/1
		BUONI POLIENNALI	4.5	120	134	16,608	2023/5/1
		BUONI POLIENNALI	4.5	380	431	53,151	2024/3/1
		BUONI POLIENNALI	4.5	180	208	25,689	2026/3/1
		BUONI POLIENNALI	4.75	180	196	24,244	2021/9/1
		BUONI POLIENNALI	4.75	190	216	26,667	2023/8/1
		BUONI POLIENNALI	4.75	180	216	26,652	2028/9/1
		BUONI POLIENNALI	4.75	170	206	25,501	2044/9/1
		BUONI POLIENNALI	5.0	155	172	21,269	2022/3/1
		BUONI POLIENNALI	5.0	990	1,162	143,331	2025/3/1
		BUONI POLIENNALI	5.0	390	484	59,752	2034/8/1
		BUONI POLIENNALI	5.0	440	549	67,722	2039/8/1
		BUONI POLIENNALI	5.0	220	273	33,668	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI	5.25	360	447	55,147	2029/11/1
		BUONI POLIENNALI	5.5	170	194	23,948	2022/9/1
		BUONI POLIENNALI	5.5	130	149	18,386	2022/11/1
		BUONI POLIENNALI	5.75	160	210	26,013	2033/2/1

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI	6.0	310	412	50,866	2031/5/1
		BUONI POLIENNALI	6.5	300	397	48,955	2027/11/1
		BUONI POLIENNALI	7.25	60	81	10,006	2026/11/1
		BUONI POLIENNALI	9.0	80	106	13,083	2023/11/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	—	150	150	18,600	2020/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	90	90	11,164	2021/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	250	251	31,047	2021/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	180	181	22,405	2022/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	230	231	28,600	2024/3/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.25	250	252	31,096	2020/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.25	220	222	27,457	2026/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	70	72	8,909	2025/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	340	351	43,293	2026/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	230	239	29,559	2028/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.0	240	257	31,733	2025/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.0	300	320	39,509	2027/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	140	149	18,423	2034/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	330	349	43,065	2036/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.5	610	680	83,870	2031/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.5	30	30	3,794	2050/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	300	326	40,219	2023/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	320	353	43,603	2024/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	190	214	26,475	2039/6/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	110	115	14,295	2066/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.0	370	427	52,760	2048/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.25	230	250	30,886	2022/10/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.25	480	539	66,511	2024/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	230	238	29,428	2020/10/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	580	708	87,311	2030/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.75	500	609	75,151	2027/10/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.0	1,220	1,337	164,958	2022/4/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.25	300	328	40,458	2021/10/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.25	360	523	64,499	2045/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.5	260	323	39,944	2026/4/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.75	930	1,009	124,406	2021/4/25
		FRANCE (GOVT OF)	4.0	370	571	70,401	2038/10/25
FRANCE (GOVT OF)	4.0	200	342	42,236	2055/4/25		
FRANCE (GOVT OF)	4.0	160	281	34,755	2060/4/25		
FRANCE (GOVT OF)	4.25	875	1,056	130,312	2023/10/25		
FRANCE (GOVT OF)	4.5	450	753	92,940	2041/4/25		
FRANCE (GOVT OF)	4.75	400	640	78,930	2035/4/25		
FRANCE (GOVT OF)	5.5	340	512	63,246	2029/4/25		

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	5.75	450	747	92,153	2032/10/25
		FRANCE (GOVT OF)	6.0	650	903	111,376	2025/10/25
		FRANCE (GOVT OF)	8.5	120	161	19,958	2023/4/25
		FRANCE (GOVT OF)	-	240	242	29,897	2023/3/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	580	605	74,633	2028/5/25
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVT	-	170	172	21,256	2024/1/15
		NETHERLANDS GOVT	0.25	120	123	15,268	2025/7/15
		NETHERLANDS GOVT	0.5	500	524	64,640	2026/7/15
		NETHERLANDS GOVT	0.75	120	127	15,683	2027/7/15
		NETHERLANDS GOVT	0.75	140	148	18,287	2028/7/15
		NETHERLANDS GOVT	1.75	110	119	14,770	2023/7/15
		NETHERLANDS GOVT	2.0	400	447	55,204	2024/7/15
		NETHERLANDS GOVT	2.25	1,060	1,155	142,449	2022/7/15
		NETHERLANDS GOVT	2.5	180	231	28,530	2033/1/15
		NETHERLANDS GOVT	2.75	120	183	22,606	2047/1/15
		NETHERLANDS GOVT	3.25	140	151	18,724	2021/7/15
		NETHERLANDS GOVT	3.5	110	115	14,219	2020/7/15
		NETHERLANDS GOVT	3.75	40	46	5,719	2023/1/15
		NETHERLANDS GOVT	3.75	130	217	26,854	2042/1/15
		NETHERLANDS GOVT	4.0	160	256	31,579	2037/1/15
NETHERLANDS GOVT	5.5	100	148	18,302	2028/1/15		
NETHERLANDS GOVT	7.5	70	90	11,209	2023/1/15		
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL	0.05	190	191	23,571	2021/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL	0.35	60	61	7,523	2023/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL	0.4	130	132	16,334	2022/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL	0.45	180	183	22,684	2022/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL	0.75	160	163	20,191	2021/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL	1.15	120	122	15,068	2020/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL	1.3	210	221	27,314	2026/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL	1.4	200	210	25,964	2028/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL	1.4	180	188	23,221	2028/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL	1.45	200	211	26,130	2027/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL	1.45	130	135	16,765	2029/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL	1.5	120	127	15,749	2027/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL	1.6	800	861	106,236	2025/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL	1.95	250	275	33,944	2026/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL	1.95	220	239	29,548	2030/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL	2.15	230	256	31,582	2025/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL	2.35	160	178	22,048	2033/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL	2.7	90	101	12,453	2048/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL	2.75	630	719	88,647	2024/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL	2.9	240	281	34,684	2046/10/31

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL	3.45	120	152	18,764	2066/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL	3.8	500	592	73,012	2024/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL	4.0	220	229	28,251	2020/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL	4.2	120	168	20,724	2037/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL	4.4	230	275	33,964	2023/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL	4.65	215	272	33,607	2025/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL	4.7	410	622	76,687	2041/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL	4.8	140	171	21,142	2024/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL	4.85	120	127	15,712	2020/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL	4.9	60	92	11,426	2040/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL	5.15	300	416	51,341	2028/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL	5.15	130	211	26,126	2044/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL	5.4	290	350	43,187	2023/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL	5.5	350	390	48,101	2021/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL	5.75	245	379	46,734	2032/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL	5.85	445	519	64,031	2022/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL	5.9	330	455	56,219	2026/7/30
BONOS Y OBLIG DEL	6.0	400	591	72,933	2029/1/31		
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	0.2	90	91	11,302	2023/10/22
		BELGIUM KINGDOM	0.5	80	82	10,217	2024/10/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	130	136	16,889	2025/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	80	83	10,352	2027/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	190	197	24,366	2028/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.9	160	167	20,645	2029/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.0	90	95	11,805	2026/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.0	80	83	10,298	2031/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.25	40	42	5,222	2033/4/22
		BELGIUM KINGDOM	1.45	40	42	5,216	2037/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.6	100	103	12,813	2047/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.7	50	52	6,435	2050/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.9	50	56	6,978	2038/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.15	40	45	5,549	2066/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.25	110	122	15,041	2023/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.25	110	127	15,753	2057/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.6	150	171	21,112	2024/6/22
		BELGIUM KINGDOM	3.0	70	91	11,234	2034/6/22
		BELGIUM KINGDOM	3.75	150	158	19,595	2020/9/28
		BELGIUM KINGDOM	3.75	100	153	18,879	2045/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.0	90	101	12,541	2022/3/28
BELGIUM KINGDOM	4.0	60	84	10,423	2032/3/28		
BELGIUM KINGDOM	4.25	870	966	119,168	2021/9/28		
BELGIUM KINGDOM	4.25	150	173	21,393	2022/9/28		

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユ ー ロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	4.25	145	229	28,240	2041/3/28
		BELGIUM KINGDOM	4.5	70	91	11,307	2026/3/28
		BELGIUM KINGDOM	5.0	330	530	65,345	2035/3/28
		BELGIUM KINGDOM	5.5	495	722	89,101	2028/3/28
オーストリア	国債証券	REP OF AUSTRIA	-	50	50	6,264	2022/9/20
		REP OF AUSTRIA	0.5	50	50	6,284	2029/2/20
		REP OF AUSTRIA	0.75	540	569	70,205	2026/10/20
		REP OF AUSTRIA	0.75	70	73	9,057	2028/2/20
		REP OF AUSTRIA	1.2	90	97	12,075	2025/10/20
		REP OF AUSTRIA	1.5	40	44	5,469	2047/2/20
		REP OF AUSTRIA	1.5	20	20	2,549	2086/11/2
		REP OF AUSTRIA	1.65	70	77	9,522	2024/10/21
		REP OF AUSTRIA	1.75	90	98	12,089	2023/10/20
		REP OF AUSTRIA	2.1	90	117	14,430	2117/9/20
		REP OF AUSTRIA	2.4	80	99	12,299	2034/5/23
		REP OF AUSTRIA	3.15	70	104	12,892	2044/6/20
		REP OF AUSTRIA	3.4	120	136	16,827	2022/11/22
		REP OF AUSTRIA	3.5	175	191	23,642	2021/9/15
		REP OF AUSTRIA	3.65	30	33	4,154	2022/4/20
		REP OF AUSTRIA	3.8	40	74	9,176	2062/1/26
		REP OF AUSTRIA	3.9	680	715	88,221	2020/7/15
		REP OF AUSTRIA	4.15	130	203	25,088	2037/3/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	6.25	85	127	15,780	2027/7/15		
		-	90	91	11,262	2023/7/15	
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVT	-	150	152	18,755	2022/4/15
		FINNISH GOVT	-	50	50	6,260	2023/9/15
		FINNISH GOVT	0.5	40	41	5,130	2026/4/15
		FINNISH GOVT	0.5	310	320	39,561	2027/9/15
		FINNISH GOVT	0.75	50	51	6,403	2031/4/15
		FINNISH GOVT	0.875	30	31	3,943	2025/9/15
		FINNISH GOVT	1.125	40	42	5,298	2034/4/15
		FINNISH GOVT	1.375	10	11	1,381	2047/4/15
		FINNISH GOVT	1.5	50	53	6,634	2023/4/15
		FINNISH GOVT	1.625	50	53	6,599	2022/9/15
		FINNISH GOVT	2.0	140	156	19,254	2024/4/15
		FINNISH GOVT	2.625	50	69	8,612	2042/7/4
		FINNISH GOVT	2.75	30	37	4,576	2028/7/4
		FINNISH GOVT	4.0	50	63	7,774	2025/7/4
アイルランド	国債証券	IRISH TSY	-	80	80	9,975	2022/10/18
		IRISH TSY	0.8	90	93	11,466	2022/3/15

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
アイルランド	国債証券	IRISH TSY	0.9	70	73	9,017	2028/5/15
		IRISH TSY	1.0	90	95	11,738	2026/5/15
		IRISH TSY	1.1	70	74	9,129	2029/5/15
		IRISH TSY	1.3	50	52	6,481	2033/5/15
		IRISH TSY	1.7	50	54	6,723	2037/5/15
		IRISH TSY	2.0	150	171	21,104	2045/2/18
		IRISH TSY	2.4	110	131	16,152	2030/5/15
		IRISH TSY	3.4	50	58	7,243	2024/3/18
		IRISH TSY	3.9	60	69	8,609	2023/3/20
		IRISH TSY	5.0	60	64	7,984	2020/10/18
		IRISH TSY	5.4	140	184	22,686	2025/3/13
小 計						8,687,648	
イギリス	国債証券	UK TSY	0.5	千英ポンド 240	千英ポンド 237	34,238	2022/7/22
		UK TSY	0.75	700	697	100,406	2023/7/22
		UK TSY	1.0	110	110	15,920	2024/4/22
		UK TSY	1.25	270	273	39,381	2027/7/22
		UK TSY	1.5	300	303	43,748	2021/1/22
		UK TSY	1.5	170	175	25,324	2026/7/22
		UK TSY	1.5	130	123	17,853	2047/7/22
		UK TSY	1.625	290	302	43,495	2028/10/22
		UK TSY	1.625	100	102	14,793	2071/10/22
		UK TSY	1.75	200	206	29,710	2022/9/7
		UK TSY	1.75	100	101	14,680	2037/9/7
		UK TSY	1.75	30	30	4,391	2049/1/22
		UK TSY	1.75	230	238	34,338	2057/7/22
		UK TSY	2.0	160	170	24,560	2025/9/7
		UK TSY	2.25	120	127	18,315	2023/9/7
		UK TSY	2.5	210	273	39,428	2065/7/22
		UK TSY	2.75	90	98	14,217	2024/9/7
		UK TSY	3.25	330	434	62,514	2044/1/22
		UK TSY	3.5	300	413	59,523	2045/1/22
		UK TSY	3.5	210	348	50,136	2068/7/22
		UK TSY	3.75	150	155	22,457	2020/9/7
		UK TSY	3.75	110	117	16,942	2021/9/7
		UK TSY	3.75	210	323	46,652	2052/7/22
		UK TSY	4.0	110	120	17,284	2022/3/7
		UK TSY	4.0	190	327	47,167	2060/1/22
UK TSY	4.25	135	170	24,550	2027/12/7		
UK TSY	4.25	170	228	32,943	2032/6/7		
UK TSY	4.25	180	252	36,398	2036/3/7		
UK TSY	4.25	130	189	27,264	2039/9/7		

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
イギリス	国債証券	UK TSY	%	千英ポンド	千英ポンド	千円	2040/12/7
		UK TSY	4.25	130	191	27,618	2046/12/7
		UK TSY	4.25	250	391	56,305	2049/12/7
		UK TSY	4.25	197	319	45,949	2055/12/7
		UK TSY	4.25	232	401	57,784	2034/9/7
		UK TSY	4.5	310	438	63,194	2042/12/7
		UK TSY	4.5	225	350	50,403	2030/12/7
		UK TSY	4.75	125	172	24,772	2038/12/7
		UK TSY	4.75	285	436	62,908	2025/3/7
		UK TSY	5.0	165	203	29,265	2028/12/7
		UK TSY	6.0	120	173	24,913	2021/6/7
UK TSY	8.0	470	540	77,872			
小 計						1,479,629	
スウェーデン	国債証券	SWEDISH GOVT	0.75	千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		2028/5/12
		SWEDISH GOVT	0.75	560	591	6,790	2029/11/12
		SWEDISH GOVT	0.75	420	441	5,063	2026/11/12
		SWEDISH GOVT	1.0	740	796	9,141	2023/11/13
		SWEDISH GOVT	1.5	1,400	1,518	17,434	2025/5/12
		SWEDISH GOVT	2.5	520	604	6,935	2022/6/1
		SWEDISH GOVT	3.5	890	999	11,469	2039/3/30
SWEDISH GOVT	3.5	680	1,024	11,759			
小 計						68,594	
ノルウェー	国債証券	NORWEGIAN GOVT	1.5	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		2026/2/19
		NORWEGIAN GOVT	1.75	840	836	10,528	2025/3/13
		NORWEGIAN GOVT	1.75	290	293	3,699	2027/2/17
		NORWEGIAN GOVT	1.75	350	352	4,436	2023/5/24
		NORWEGIAN GOVT	2.0	500	511	6,438	2028/4/26
		NORWEGIAN GOVT	2.0	430	441	5,558	2024/3/14
NORWEGIAN GOVT	3.0	1,000	1,072	13,507			
小 計						44,169	
デンマーク	国債証券	KINGDOM OF DENMARK	0.5	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		2027/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	1.5	1,010	1,064	17,573	2023/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	1.5	770	839	13,853	2025/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	1.75	770	874	14,433	2021/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	3.0	1,250	1,364	22,534	2039/11/15
KINGDOM OF DENMARK	4.5	1,520	2,746	45,339			
小 計						113,734	
ポーランド	国債証券	POLAND GOVT	1.75	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		2021/7/25
		POLAND GOVT	2.25	230	230	6,610	2022/4/25
		POLAND GOVT	2.25	960	964	27,728	2023/1/25
POLAND GOVT	2.5	180	181	5,224			

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ポーランド	国債証券	POLAND GOVT	%	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ	千円	
		POLAND GOVT	2.5	430	431	12,407	2024/4/25
		POLAND GOVT	2.5	340	335	9,634	2026/7/25
		POLAND GOVT	2.5	750	735	21,123	2027/7/25
		POLAND GOVT	2.75	170	168	4,832	2028/4/25
		POLAND GOVT	3.25	250	259	7,443	2025/7/25
		POLAND GOVT	4.0	420	453	13,034	2023/10/25
		POLAND GOVT	5.75	200	218	6,291	2021/10/25
		POLAND GOVT	5.75	230	257	7,390	2022/9/23
		POLAND GOVT	5.75	100	124	3,589	2029/4/25
小 計						125,310	
オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVT	1.75	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
		AUSTRALIAN GOVT	2.0	240	241	18,649	2020/11/21
		AUSTRALIAN GOVT	2.25	300	305	23,598	2021/12/21
		AUSTRALIAN GOVT	2.25	190	196	15,146	2022/11/21
		AUSTRALIAN GOVT	2.25	580	604	46,682	2028/5/21
		AUSTRALIAN GOVT	2.5	100	107	8,276	2030/5/21
		AUSTRALIAN GOVT	2.75	560	596	46,127	2024/4/21
		AUSTRALIAN GOVT	2.75	210	227	17,548	2027/11/21
		AUSTRALIAN GOVT	2.75	240	260	20,116	2028/11/21
		AUSTRALIAN GOVT	2.75	140	153	11,832	2029/11/21
		AUSTRALIAN GOVT	2.75	60	66	5,103	2035/6/21
		AUSTRALIAN GOVT	2.75	40	43	3,330	2041/5/21
		AUSTRALIAN GOVT	3.0	170	190	14,730	2047/3/21
		AUSTRALIAN GOVT	3.25	245	269	20,846	2025/4/21
		AUSTRALIAN GOVT	3.25	390	443	34,263	2029/4/21
		AUSTRALIAN GOVT	3.25	80	93	7,253	2039/6/21
		AUSTRALIAN GOVT	3.75	190	236	18,251	2037/4/21
		AUSTRALIAN GOVT	4.25	370	435	33,633	2026/4/21
		AUSTRALIAN GOVT	4.5	180	237	18,324	2033/4/21
		AUSTRALIAN GOVT	4.75	330	406	31,374	2027/4/21
AUSTRALIAN GOVT	5.5	200	232	17,926	2023/4/21		
AUSTRALIAN GOVT	5.75	270	293	22,684	2021/5/15		
AUSTRALIAN GOVT	5.75	240	273	21,096	2022/7/15		
小 計						456,797	
シンガポール	国債証券	SINGAPORE GOVT	1.25	千シンガポールドル	千シンガポールドル		
		SINGAPORE GOVT	1.75	20	19	1,590	2021/10/1
		SINGAPORE GOVT	2.0	40	39	3,208	2023/2/1
		SINGAPORE GOVT	2.125	50	49	4,043	2024/2/1
		SINGAPORE GOVT	2.25	30	30	2,428	2026/6/1
		SINGAPORE GOVT	2.25	60	60	4,879	2021/6/1
		SINGAPORE GOVT	2.25	30	28	2,342	2036/8/1
		SINGAPORE GOVT	2.625	30	31	2,511	2028/5/1

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
シンガポール	国債証券	SINGAPORE GOVT	%	千シンガポールドル	千シンガポールドル	千円	
		SINGAPORE GOVT	2.75	200	206	16,664	2023/7/1
		SINGAPORE GOVT	2.75	80	81	6,609	2042/4/1
		SINGAPORE GOVT	2.75	50	50	4,121	2046/3/1
		SINGAPORE GOVT	2.875	10	10	852	2029/7/1
		SINGAPORE GOVT	2.875	30	31	2,555	2030/9/1
		SINGAPORE GOVT	3.0	40	41	3,392	2024/9/1
		SINGAPORE GOVT	3.125	60	62	5,030	2022/9/1
		SINGAPORE GOVT	3.375	100	111	8,998	2033/9/1
		SINGAPORE GOVT	3.5	200	219	17,742	2027/3/1
小 計						86,970	
マレーシア	国債証券	MALAYSIA GOVT		千マレーシアリングギット	千マレーシアリングギット		
		MALAYSIA GOVT	3.844	1,200	1,155	30,674	2033/4/15
		MALAYSIA GOVT	3.955	1,200	1,211	32,153	2025/9/15
		MALAYSIA GOVT	4.181	150	153	4,071	2024/7/15
		MALAYSIA GOVT	4.498	600	625	16,617	2030/4/15
		MALAYSIA GOVT	4.762	440	463	12,294	2037/4/7
小 計						95,812	
南アフリカ	国債証券	REP SOUTH AFRICA		千南アフリカランド	千南アフリカランド		
		REP SOUTH AFRICA	10.5	3,040	3,350	25,599	2026/12/21
		REP SOUTH AFRICA	6.25	3,530	2,550	19,482	2036/3/31
		REP SOUTH AFRICA	6.5	720	505	3,865	2041/2/28
		REP SOUTH AFRICA	7.0	1,290	1,077	8,235	2031/2/28
		REP SOUTH AFRICA	8.0	3,270	3,005	22,964	2030/1/31
		REP SOUTH AFRICA	8.25	700	639	4,884	2032/3/31
		REP SOUTH AFRICA	8.5	1,090	976	7,459	2037/1/31
		REP SOUTH AFRICA	8.75	1,410	1,267	9,685	2044/1/31
		REP SOUTH AFRICA	8.75	1,660	1,494	11,417	2048/2/28
		REP SOUTH AFRICA	8.875	560	524	4,009	2035/2/28
		REP SOUTH AFRICA	9.0	610	565	4,318	2040/1/31
小 計						121,921	
合 計						22,546,902	

(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) 金額の単位未満は切捨て。

(注3) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注4) 国籍は、組入資産の通貨を基準としています。

投資信託財産の構成

2019年5月8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	22,546,902	96.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	723,575	3.1
投 資 信 託 財 産 総 額	23,270,477	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨て。

(注2) 当期末における外貨建純資産 (23,051,820千円) の投資信託財産総額 (23,270,477千円) に対する比率は99.1%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8日における邦貨換算レートは、1米ドル=110.19円、1カナダドル=81.78円、1メキシコペソ=5.79円、1ユーロ=123.29円、1英ポンド=144.00円、1スウェーデンクローナ=11.48円、1ノルウェークローネ=12.59円、1デンマーククローネ=16.51円、1ポーランドズロチ=28.74円、1オーストラリアドル=77.27円、1シンガポールドル=80.89円、1マレーシアリンギット=26.55円、1南アフリカランド=7.64円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

2019年5月8日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	23,270,477,892円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	293,042,812
公 社 債(評価額)	22,546,902,805
未 収 入 金	195,158,040
未 収 利 息	146,966,878
前 払 費 用	40,260,643
差 入 委 託 証 拠 金	48,146,714
(B) 負 債	194,167,283
未 払 金	193,216,183
未 払 解 約 金	951,100
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	23,076,310,609
元 本	18,254,512,323
次 期 繰 越 損 益 金	4,821,798,286
(D) 受 益 権 総 口 数	18,254,512,323口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,641円

(注1) 当期末における1口当たり純資産額 1,2641円

(注2) 期首元本額 12,804,000,846円

期中追加設定元本額 20,582,426,286円

期中一部解約元本額 15,131,914,809円

(注3) 元本の内訳

MHAM外国債券インデックスファンド(ファンドラップ) 693,810,769円

MHAM外国債券インデックスファンド 70,516,829円

MHAM外国債券パッシブファンド[適格機関投資家限定] 3,516,288,066円

MHAM動的パッケージファンド[適格機関投資家限定] 12,870,608,306円

コア資産形成ファンド 63,318,242円

MHAM外国債券インデックスファンド<為替ヘッジあり>(ファンドラップ) 974,835,555円

動的パッケージファンド<DC年金> 65,134,556円

損益の状況

(2018年5月9日から2019年5月8日まで)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	469,518,090円
受 取 利 息	469,357,475
そ の 他 収 益 金	268,584
支 払 利 息	△ 107,969
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	199,517,283
売 買 益	822,950,682
売 買 損	△ 623,433,399
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△ 2,921,126
取 引 益	862,127
取 引 損	△ 3,783,253
(D) 信 託 報 酬 等	△ 10,622,815
(E) 当 期 損 益 金 (A + B + C + D)	655,491,432
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	3,128,840,231
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,974,066,714
(H) 解 約 差 損 益 金	△ 3,936,600,091
(I) 計 (E + F + G + H)	4,821,798,286
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	4,821,798,286

(注1) (B)有価証券売買損益及び(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) (D)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) (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。

(注4) (H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

－ 運用報告書 (全体版) －

MHAM TOP I Xマザーファンド

第21期

決算日：2019年3月11日

(計算期間：2018年3月13日～2019年3月11日)

「MHAM TOP I Xマザーファンド」は、2019年3月11日に第21期決算を行いました。

ここに当マザーファンドの第21期の運用状況をご報告申し上げます。

■マザーファンドの仕組み

信託期間	1998年10月22日から無期限です。
運用方針	主として東京証券取引所第一部上場株式に投資することにより、東証株価指数（TOP I X）に連動する投資成果を目指して運用します。なお、TOP I X先物等を活用する方が有利と認められるときは、現物株への投資に代えてTOP I X先物等を活用することがあります。
投資対象	東京証券取引所第一部に上場されている株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式の組入比率には、制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証株価指数(TOPIX)		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	騰落	中率	(ベンチマーク)	騰落			
17期 (2015年3月10日)	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
18期 (2016年3月10日)	16,464	26.7	1,524.75	24.2	97.8	2.5	36,847
19期 (2017年3月10日)	14,876	△ 9.6	1,352.17	△11.3	98.1	2.0	50,772
20期 (2018年3月12日)	17,690	18.9	1,574.01	16.4	97.7	2.3	47,445
21期 (2019年3月11日)	19,979	12.9	1,741.30	10.6	98.1	2.4	45,253
21期 (2019年3月11日)	18,549	△ 7.2	1,581.44	△ 9.2	97.9	2.1	39,607

(注1) 基準価額は1万円当たり(以下同じ)。

(注2) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

(注3) 株式先物比率は買建比率-売建比率(以下同じ)。

(注4) 純資産総額の単位未満は切捨て。

(注5) 東証株価指数(TOPIX)は、株式会社東京証券取引所(株東京証券取引所)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIXの商標に関するすべての権利は、(株東京証券取引所)が有しています。

なお、本商品は、(株東京証券取引所)により提供、保証または販売されるものではなく、(株東京証券取引所)は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません(以下同じ)。

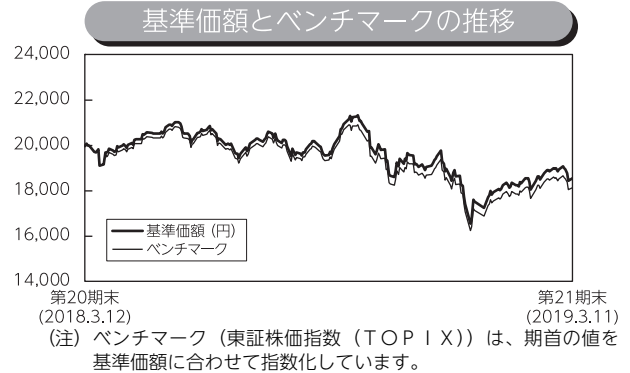
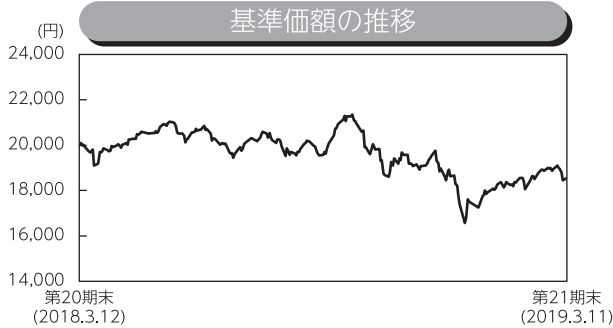
当期中の基準価額と市況推移

	基準価額		東証株価指数(TOPIX)		株式組入比率	株式先物比率
	騰落	率	(ベンチマーク)	騰落		
(期首) 2018年3月12日	円	%	ポイント	%	%	%
	19,979	-	1,741.30	-	98.1	2.4
第21期	3月末	△ 0.5	1,716.30	△ 1.4	96.9	3.4
	4月末	3.0	1,777.23	2.1	97.1	3.1
	5月末	1.3	1,747.45	0.4	97.1	3.0
	6月末	0.5	1,730.89	△ 0.6	98.4	1.7
	7月末	1.8	1,753.29	0.7	98.2	1.9
	8月末	0.8	1,735.35	△ 0.3	98.6	1.3
	9月末	6.4	1,817.25	4.4	97.6	2.4
	10月末	△ 3.6	1,646.12	△ 5.5	97.4	3.0
	11月末	△ 2.3	1,667.45	△ 4.2	98.0	2.7
	12月末	△12.3	1,494.09	△14.2	97.8	2.4
	2019年1月末	△ 8.0	1,567.49	△10.0	98.7	1.2
	2月末	△ 5.6	1,607.66	△ 7.7	98.4	1.6
(期末) 2019年3月11日	18,549	△ 7.2	1,581.44	△ 9.2	97.9	2.1

(注) 騰落率は対期首比。

当期中の運用経過 (2018年3月13日から2019年3月11日まで)

【基準価額等の推移】

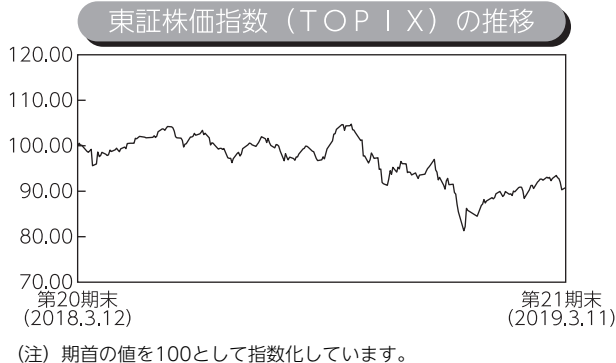


【基準価額の主な変動要因】

当ファンドでは、主として国内株式への投資を行った結果、市況が下落したことなどから、基準価額は下落しました。

【投資環境】

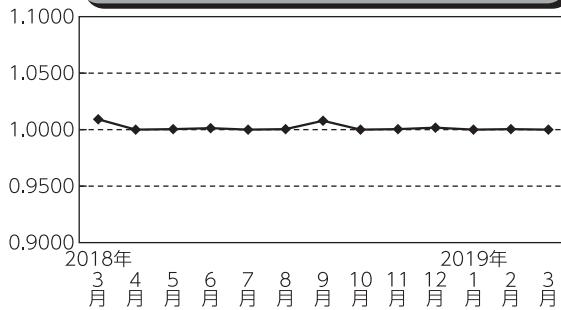
●国内株式市況



国内株式市場は下落しました。期初から昨年9月にかけては、円安・ドル高の進行や堅調な米国経済指標が好感される一方で、トランプ政権による保護主義的な通商・関税政策への警戒やトルコリラ急落など新興国リスクの顕在化、米国長期金利の上昇などが嫌気され、一進一退の展開が続きました。その後、米中貿易摩擦の激化による世界的な景気減速懸念から企業業績に下方修正懸念が強まったことや、トランプ大統領の政権運営をめぐる不透明感などから、昨年末にかけ大幅下落となりました。年明け1月には、米連邦準備制度理事会 (FRB) から利上げに慎重なスタンスが示され、米国株が堅調に推移したことを受け、国内株も上昇に転じました。その後も、米中通商協議の進展期待から、上昇基調での推移となりました。

【ポートフォリオ】

月間連動率の推移



$$\text{月間連動率} = \frac{1 + \text{基準価額月間騰落率}}{1 + \text{ベンチマーク月間騰落率}}$$

(注) 月間連動率の2018年3月は対期首比、2019年3月は期末対2019年2月末比

当期の運用につきましては、当マザーファンドの運用方針に従い、東証株価指数（TOPIX）の動きに連動した投資成果を目指すため、マルチファクターモデル等を利用した現物株式ポートフォリオによる運用を行いました。また、財務リスクが高まったと判断した銘柄を除外した他、資金の流出入等に対応するため一部、株価指数先物取引を行いました。先物を含む株式の組入比率は期を通じて高位を保ちました。

【ベンチマークとの差異】

当ファンドの基準価額はベンチマークを2.0%程度上回りました。この差異は、主に保有株式の配当金などのプラス要因によるものです。

■ 今後の運用方針

今後の運用につきましても、株式の組入比率を高位に保ち、東証株価指数（TOPIX）に連動する投資成果を目標として運用を行います。

1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2018年3月13日~2019年3月11日)		
	金額 (円)	比率 (%)	
平均基準価額	19,670	-	-
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (先物・オプション)	1 (0) (0) (0)	0.003 (0.000) (0.000) (0.002)	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
合計	1	0.003	

(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。

(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。

期中の売買及び取引の状況 (2018年3月13日から2019年3月11日まで)

(1) 株式

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
	千株	千円	千株	千円
国 内	5,358 (△ 985)	11,244,284 (-)	6,157	12,274,134

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 新株予約権証券

	買 付		売 付	
	証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
	証券	千円	証券	千円
国 内	1,700	-	1,700	362

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
	百万円	百万円	百万円	百万円
国 内 株 式 先 物 取 引	24,079	24,276	-	-

(注) 単位未満は切捨て。

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	23,518,419千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	42,081,380千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.55

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

利害関係人との取引状況等 (2018年3月13日から2019年3月11日まで)

(1) 当期中の利害関係人との取引状況

区 分	当 期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$ %
株 式	百万円 11,244	百万円 1,297	11.5	百万円 12,274	百万円 2,348	19.1
株 式 先 物 取 引	24,079	2,519	10.5	24,276	2,176	9.0

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		
	買 付 額	売 付 額	当期末保有額
株 式	百万円 114	百万円 129	百万円 396

(注) 期末保有額は評価ベース。

(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 3

(4) 当期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	1,144千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	298千円
(B)/(A)	26.1%

*金額の単位未満は切捨て。

*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、当期中における当ファンドに係る利害関係人とは、みずほ証券、千葉興業銀行、みずほフィナンシャルグループ、オリエントコーポレーションです。

組入資産の明細

2019年3月11日現在

(1) 国内株主

銘柄	期首 (前期末)		当期末		銘柄	期首 (前期末)		当期末		銘柄	期首 (前期末)		当期末	
	株数	株数	株数	評価額		株数	株数	株数	評価額		株数	株数	株数	評価額
水産・農林業 (0.1%)	千株	千株	千株	千円		千株	千株	千株	千円		千株	千株	千株	千円
極洋	0.8	0.8	2,367		松井建設	2.1	2.1	1,444		大和ハウス工業	59.1	53	182,479	
日本水産	22.5	23.3	18,476		銭高組	0.3	0.2	1,044		ライト工業	3.8	3.7	5,757	
マルハニチロ	3.8	3.4	12,818		鹿島建設	88	44.9	72,154		積水ハウス	65.1	58.6	101,934	
カネコ種苗	0.6	0.5	669		不動テトラ	15.2	1.3	1,934		日特建設	1.7	1.7	1,031	
サカタのタネ	2.9	2.8	10,668		大末建設	0.7	0.7	638		北陸電気工事	1.1	0.9	802	
ホクト	2	1.9	3,724		鉄建建設	1.2	1.2	3,247		ユアテック	3.1	3.1	2,514	
ホクリヨウ	0.3	0.3	183		西松建設	4.6	4.1	10,213		西部電気工業	0.3	-	-	
鉱業 (0.3%)					三井住友建設	14.4	13.9	10,313		四電工	0.3	0.3	791	
住石ホールディングス	5.5	5.4	534		大豊建設	7	1.3	4,088		中電工	2.6	2.4	5,433	
日鉄鉱業	0.5	0.5	2,135		前田建設工業	14.3	13.8	16,366		関電工	8	8.9	8,793	
三井松島ホールディングス	1	1	1,323		佐田建設	1.3	1.3	484		きんでん	13.3	12.8	22,809	
国際石油開発帝石	98.3	92.8	96,187		ナカノフドー建設	1.6	1.5	726		東京エネシス	2.3	2.1	2,011	
石油資源開発	3.2	3.4	7,599		奥村組	3.3	3.2	11,360		トーエネック	0.6	0.6	1,848	
K&Oエナジーグループ	1.2	1.1	1,620		東鉄工業	2.4	2.3	6,649		住友電設	1.6	1.4	2,562	
建設業 (3.0%)					イチケン	0.4	0.4	754		日本電設工業	3.1	3.3	7,474	
ヒノキヤグループ	-	0.5	1,130		富士ビー・エス	-	0.8	377		協和エクシオ	7.2	7.5	22,537	
ショーボンドホールディングス	1.9	1.7	13,872		浅沼組	7	0.7	1,832		新日本空調	1.5	1.6	3,054	
ミライト・ホールディングス	6.2	6.6	10,764		戸田建設	23	22.3	15,208		ND S	0.3	-	-	
タマホーム	1.5	1.2	1,245		熊谷組	3.1	2.7	9,396		九電工	3.9	3.8	14,003	
サンヨーホームズ	0.4	0.4	343		青木あすなる建設	1.3	1	1,019		三機工業	4.2	4.4	5,394	
日本アクア	-	0.7	378		北野建設	4	0.4	1,222		日揮	17.3	16.6	24,368	
ファーストコーポレーション	0.7	0.7	550		植木組	0.2	0.2	467		中外炉工業	0.6	0.6	1,053	
ベステラ	0.3	0.5	653		三井ホーム	3	-	-		ヤマト	1.6	1.8	826	
TATERU	1.8	2.9	658		矢作建設工業	2.7	2.7	2,022		太平電業	1.4	1.3	3,123	
スペースバリューホールディングス	-	2.9	2,285		ピーエス三菱	2.4	2.2	1,322		高砂熱学工業	5.5	4.9	8,726	
ダイセキ環境ソリューション	0.5	0.6	384		日本ハウスホールディングス	3.9	3.8	1,664		三晃金属工業	0.2	0.2	574	
第一カッター興業	0.2	0.3	520		大東建託	7.2	6.8	97,444		朝日工業社	0.4	0.4	1,163	
安藤・間	15.5	14.9	11,294		新日本建設	2.4	2.3	2,274		明星工業	3.7	3.6	2,653	
東急建設	7.7	6.8	6,038		NIPPO	4.6	5.1	11,072		大気社	2.7	2.6	8,710	
コムシスホールディングス	7	8.3	25,107		東亜道路工業	0.4	0.4	1,199		ダイゲン	1.3	1.3	3,108	
ミサワホーム	1.7	2	1,544		前田道路	6	6.1	13,401		日比谷総合設備	2.2	1.8	3,331	
ビーアールホールディングス	2	2	672		日本道路	0.5	0.5	3,265		東芝プラントシステム	4.4	4.2	8,345	
高松コンストラクショングループ	1.3	1.5	4,011		東亜建設工業	1.6	1.8	2,716		OSJBホールディングス	8.9	8.6	2,373	
東建コーポレーション	0.7	0.7	4,809		若築建設	1.1	1	1,492		東洋エンジニアリング	2.5	-	-	
ソネット	0.3	0.3	215		東洋建設	6.3	7.2	3,153		千代田化工建設	13.1	-	-	
ヤマウラ	1	1	996		五洋建設	23.8	23	12,443		新興プランテック	3.9	3.5	4,140	
大成建設	19.9	19.1	98,365		世紀東急工業	2.7	2.8	1,694		食料品 (4.3%)				
大林組	60	57.5	63,135		福田組	0.6	0.6	2,523		日本製粉	5.9	5.7	10,681	
清水建設	61.2	58.7	56,469		住友林業	12.8	13.8	19,734		日清製粉グループ本社	21.9	19.3	46,049	
飛鳥建設	18.3	1.7	2,366		日本基礎技術	2.4	2.4	852		日東富士製粉	0.1	0.1	631	
長谷工コーポレーション	23.3	23.9	34,392		日成ビルド工業	3	-	-		昭和産業	1.6	1.5	4,507	
					巴コーポレーション	2.6	2.6	933		鳥越製粉	1.6	1.4	1,057	

銘柄	期首 (前期末)			銘柄	期首 (前期末)			銘柄	期首 (前期末)		
	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額		株数	株数	評価額
	千株	千株	千円		千株	千株	千円		千株	千株	千円
石原産業	3.4	3.4	3,937	ニチバン	0.9	0.9	1,935	コーサー	3	2.9	52,548
片倉コープアグリ	0.4	0.5	584	リケンテクノス	4	4.8	2,083	コタ	0.8	0.8	1,160
日東エフシー	1	1	771	大倉工業	4	0.9	1,561	シーズ・ホールディングス	2.4	-	-
日本曹達	13	2.7	7,460	積水化成製品工業	2.3	2.5	2,257	シーボン	0.2	0.2	534
東ソー	27	25.8	43,137	群栄化学工業	0.4	0.4	1,048	ポーラ・オルビスホールディングス	7.6	7.3	24,309
トクヤマ	5.4	4.9	12,387	タイガースポリマー	0.9	0.8	490	ノエビアホールディングス	1.1	1.1	6,072
セントラル硝子	3.8	3.7	9,301	ミライアル	0.6	0.5	538	アジupanコスメジャパン	0.5	0.6	598
東亜合成	10.9	10.5	12,211	ダイキアクシス	0.6	0.6	543	エステー	1.3	1.3	2,442
大阪ソーダ	1.7	1.8	4,937	ダイキョーニシカワ	3.7	3.5	3,944	アプロ カネシヨウ	0.7	0.7	1,485
関東電化工業	4.5	4	3,068	竹本容器	0.2	0.6	848	コニシ	2.9	3	4,884
デンカ	6.9	6.6	20,988	森六ホールディングス	0.7	0.9	2,386	長谷川香料	2.4	2.1	3,609
信越化学工業	31.1	29.5	264,202	日本化薬	12.2	10.8	14,396	星光PMC	1.1	1.2	987
日本カーバイド工業	0.6	0.6	889	カーリットホールディングス	1.8	1.9	1,501	小林製薬	5	4.8	44,016
堺化学工業	1.3	1.2	2,905	日本精化	1.5	1.3	1,458	荒川化学工業	1.6	1.5	1,894
第一稀元素化学工業	-	1.4	1,176	扶桑化学工業	1.3	1.7	3,255	メック	1.2	1.2	1,237
エア・ウォーター	15.5	13.8	23,542	トリケミカル研究所	0.3	0.4	1,754	日本高純度化学	0.5	0.5	1,179
太陽日酸	14.4	13.8	22,383	ADEKA	8	8.2	12,988	タカラバイオ	4.7	4.5	11,952
日本化学工業	0.7	0.6	1,277	日油	7.2	6.5	25,317	JCU	1.1	2.2	3,759
東邦アセチレン	0.3	0.2	279	新日本理化	3.1	3.4	673	新田ゼラチン	1.3	1.2	825
日本パーカライジニング	9.6	9.1	13,131	ハリマ化成グループ	1.4	1.3	1,301	OATアグリオ	0.3	0.2	343
高圧ガス工業	2.7	2.6	2,199	花王	43.9	41.5	361,216	デクセリアルズ	4.6	4.4	3,352
チタン工業	-	0.2	503	第一工業製薬	4	0.6	1,699	アース製薬	1.3	1.3	6,552
四国化成工業	2.7	2.8	3,284	石原ケミカル	-	0.4	706	北興化学工業	1.9	1.6	852
戸田工業	0.4	0.4	856	日華化学	0.6	0.6	568	大成ラミック	0.6	0.5	1,424
ステラ ケミファ	1	1	3,230	ニイタカ	0.3	0.3	451	クミアイ化学工業	8.2	7.2	5,688
保土谷化学工業	0.6	0.6	1,953	三洋化成工業	1.2	1.1	5,687	日本農業	4.7	4.4	2,063
日本触媒	2.9	2.8	20,664	有機合成薬品工業	1.5	2	394	アキレス	1.3	1.3	2,529
大日精化学工業	1.4	1.4	4,333	大日本塗料	2.1	1.9	2,050	有沢製作所	3	2.7	2,116
カネカ	25	4.5	19,102	日本ペイントホールディングス	14.4	13.8	57,891	日東電工	13.5	12.9	72,936
三菱瓦斯化学	15.4	17.2	28,018	関西ペイント	19.7	18.9	39,557	レック	1.1	1.8	2,748
三井化学	17	15.2	42,119	神東塗料	1.5	1.6	270	三光合成	-	1.7	562
JSR	18.8	16.9	29,355	中国塗料	5.4	5.6	5,460	きもと	3.2	3.7	640
東京応化工業	3.2	2.9	8,874	日本特殊塗料	1.2	1.3	1,578	藤森工業	1.5	1.5	4,522
大阪有機化学工業	1.2	1.5	1,699	藤倉化成	2.2	2.3	1,384	前澤化成工業	1.2	1.1	1,116
三菱ケミカルホールディングス	125.2	111.7	91,057	太陽ホールディングス	1.4	1.4	5,201	ウェーブロックホールディングス	-	0.4	335
KHネオケム	2.9	2.6	7,313	DIC	7.4	7.6	26,220	JSP	1	1	2,484
ダイセル	25.3	26.1	29,962	サカダイソクス	3.8	3.8	4,183	エフピコ	1.5	1.4	9,212
住友ベークライト	15	2.9	11,846	東洋インキSCホールディングス	18	3.5	8,858	天馬	1.4	1.2	2,428
積水化学工業	38.8	36.6	65,477	T&K TOKA	1.2	1.3	1,292	信越ポリマー	3.7	3.2	2,563
日本ゼオン	15.8	15.2	16,598	富士フィルムホールディングス	37.1	35.5	177,784	東リ	4.3	4.2	1,171
アイカ工業	5.2	5	18,875	資生堂	33.3	33.9	262,182	ニフコ	3.3	6.9	19,395
宇部興産	9.4	8.5	20,697	ライオン	24.9	23.8	54,311	バルカー	1.4	1.4	3,024
積水樹脂	2.9	2.8	5,600	高砂香料工業	1.1	1.2	4,140	ユニ・チャーム	37.9	36.2	127,279
タキロンシーアイ	3.8	3.7	2,201	マンダム	3.5	3.9	11,356	医薬品 (6.1%)			
旭有機材	1.1	1.2	1,922	ミルボン	2.4	2.1	10,584	協和発酵キリン	22.4	21.4	48,406
日立化成	9.2	7.8	18,610	ファンケル	4.3	7.6	19,820	武田薬品工業	65.8	148.6	679,993

銘柄	期首 (前期末)		当期末		銘柄	期首 (前期末)		当期末		銘柄	期首 (前期末)		当期末	
	株数	株数	評価額	千円		株数	株数	評価額	千円		株数	株数	評価額	千円
アステラス製薬	183.5	157.4	268,288		ＪＸＴＧホールディングス	285.3	286.6	155,795		ニチハ	2.7	2.4	7,416	
大日本住友製薬	13.3	12.7	35,991		コスモエネジーホールディングス	5.2	5	11,710		鉄鋼 (1.0%)				
塩野義製薬	25.5	22.3	148,874		ゴム製品 (0.8%)					新日鐵住金	79	78.2	151,786	
田辺三菱製薬	21.8	17.9	28,568		横浜ゴム	10.4	10	20,580		神戸製鋼所	32.4	31.2	25,584	
わかもと製薬	2	2.8	775		TOYO TIRE	10.6	8.8	11,184		中山製鋼所	2.5	2.5	1,195	
あすか製薬	2	2.2	2,833		ブリヂストン	59	52.3	225,360		合同製鐵	1	0.8	1,345	
日本新薬	4.7	4.5	33,075		住友ゴム工業	18.4	15.5	20,289		ジェイエフイーホールディングス	47.6	45.5	84,630	
ビオフェルミン製薬	0.3	0.3	713		藤倉ゴム工業	1.6	1.6	664		日新製鋼	4.9	-	-	
中外製薬	18.6	17.8	135,636		オカモト	6	1.2	6,888		東京製鐵	9.5	9.1	8,180	
科研製薬	3.2	3.1	16,244		フコク	0.8	0.8	688		共英製鋼	2	1.9	3,127	
エーザイ	21.4	20.4	185,884		ニッタ	1.8	1.9	7,011		大和工業	3.7	3.6	10,854	
ロート製薬	9.8	8.8	25,168		住友理工	3.5	3.5	3,363		東京鐵鋼	0.7	0.7	821	
小野薬品工業	42.2	40.3	90,272		三ツ星ベルト	4	2.2	4,582		大阪製鐵	1.1	1.1	1,998	
久光製薬	5.3	5	26,300		バンドー化学	3.4	3.2	3,651		淀川製鋼所	2.5	2.2	4,758	
持田製薬	1.2	1.3	15,522		ガラス・土石製品 (0.9%)					東洋鋼板	4.4	-	-	
参天製薬	33.8	32.4	53,524		日東紡績	2.7	2.6	4,932		丸一鋼管	6.2	6	19,590	
扶桑薬品工業	0.6	0.6	1,532		A G C	18.2	16.9	65,403		モリ工業	0.6	0.5	1,190	
日本ケミファ	0.2	0.2	573		日本板硝子	9.1	8.4	7,350		大同特殊鋼	3.1	2.8	12,516	
ツムラ	6.4	5.3	17,622		石塚硝子	0.2	-	-		日本高周波鋼業	0.7	0.9	468	
日医工	4.7	4.5	6,871		日本山村硝子	7	0.8	1,176		日本冶金工業	14.7	14.4	3,499	
キッセイ薬品工業	3.3	3	8,814		日本電気硝子	7.7	7.4	21,978		山陽特殊製鋼	2	2.1	4,825	
生化学工業	3.5	3.4	4,369		オハラ	0.7	0.7	1,143		愛知製鋼	1	0.9	3,091	
栄研化学	1.4	3	8,379		住友大阪セメント	35	3.5	15,435		日立金属	19	18.3	21,996	
日水製薬	0.7	0.7	826		太平洋セメント	11.3	10.8	40,446		日本金属	0.5	0.4	492	
鳥居薬品	1.1	0.9	1,962		日本ヒューム	1.8	1.8	1,369		大平洋金属	1.1	1.2	3,188	
J C R ファーマ	1.3	1.2	7,752		日本コンクリート工業	3.9	3.9	1,064		新日本電工	10.6	10.6	2,469	
東和薬品	0.9	0.8	7,192		三谷セキサン	0.9	0.8	2,339		栗本鐵工所	0.9	0.9	1,348	
富士製薬工業	0.6	1.2	2,142		アジアパイルホールディングス	2.3	2.5	1,517		虹社	0.3	0.2	277	
沢井製薬	3.6	3.5	22,925		東海カーボン	16.2	15.6	21,075		日本鑄鉄管	2	0.3	268	
ゼリア新薬工業	3.8	3.4	6,375		日本カーボン	0.9	0.8	4,040		三菱製鋼	1.3	1.3	2,012	
第一三共	51.1	48.9	210,905		東洋炭素	1.2	1	2,009		日亜鋼業	2.5	2.5	815	
キョーリン製薬ホールディングス	5	3.8	8,223		ノリタケカンパニーリミテド	1	1	5,120		日本精線	0.3	0.2	675	
大幸薬品	0.9	0.8	1,429		ＴＯＴＯ	13.7	13.2	54,516		エンピプロ・ホールディングス	-	0.5	352	
ダイト	1	1	2,864		日本硝子	21.8	20.9	35,112		シンニッタ	1.3	2.5	827	
大塚ホールディングス	37.1	32.5	148,947		日本特殊陶業	15.3	14.4	32,140		新家工業	0.4	0.3	483	
大正製薬ホールディングス	4	3.8	41,116		MARUWA	0.6	0.6	3,240		非鉄金属 (0.8%)				
ペプチドリーム	8.2	8.5	45,305		品川リフラクトリーズ	0.5	0.4	1,232		大紀アルミニウム工業所	2.9	2.8	1,752	
石油・石炭製品 (0.6%)					黒崎播磨	0.4	0.3	1,695		日本軽金属ホールディングス	51.6	46.2	10,626	
日本コークス工業	15.6	15.5	1,534		ヨータイ	1.1	1.5	829		三井金属鉱業	4.8	4.6	11,817	
昭和シェル石油	16.7	15.9	26,107		イソライト工業	0.9	0.9	449		東邦亜鉛	1	1	3,195	
ニチレキ	2.3	2.2	2,369		東京窯業	2.4	2.2	809		三菱マテリアル	11.7	11.2	32,569	
ユシロ化学工業	1	0.8	1,007		ニッカトー	0.7	0.8	716		住友金属鉱山	22.6	23.1	73,481	
ビービー・カストロール	0.8	0.6	808		フジミンコーポレートッド	1.6	1.5	3,472		DOWAホールディングス	4.5	4	13,980	
富士石油	4.4	4.5	1,174		クニミネ工業	-	0.6	481		古河機械金属	2.9	2.9	4,199	
MORESCO	0.6	0.6	873		エーアンドエーマテリアル	0.4	0.3	322		大阪チタニウムテクノロジーズ	1.9	2	3,184	
出光興産	15	13.2	50,688		ニチアス	10	4.7	10,222		東邦チタニウム	3.2	3.1	2,898	

銘柄	期首	当期末		銘柄	期首	当期末		銘柄	期首	当期末	
	(前期末)	株数	評価額		(前期末)	株数	評価額		(前期末)	株数	評価額
	千株	千株	千円		千株	千株	千円		千株	千株	千円
UACJ	2.7	2.6	5,371	サンコール	1	1	679	タツモ	-	0.5	359
CKサンエツ	-	0.3	858	モリテック スチール	1.2	1.6	665	ナプテスコ	9.7	9.3	27,174
古河電気工業	5.9	4.9	15,533	パイオラックス	2.6	2.7	5,956	三井海洋開発	1.9	1.8	5,346
住友電気工業	66	63	93,807	エイチワン	1.3	1.7	1,625	レオン自動車	1.6	1.7	2,512
フジクラ	21.4	20.7	9,459	日本発條	17.6	16.9	16,460	S MC	5.6	5	181,150
昭和電線ホールディングス	2.3	2.3	1,729	中央発條	0.2	0.1	290	新川	1.5	1.8	804
東京特殊電線	0.2	0.2	417	アドバネクス	0.3	0.3	500	ホソカワミクロン	0.7	0.6	2,766
タツタ電線	3.6	3.5	1,627	立川ブラインド工業	0.8	0.7	808	ユニオンツール	0.8	0.7	1,969
カナレ電気	0.3	0.2	385	三益半導体工業	1.4	1.6	2,292	オイレス工業	2.3	2.4	4,512
平河ヒューテック	0.9	0.7	1,046	機械 (4.8%)				日精工エー・エス・ビー機械	0.6	0.5	1,887
リョービ	2.2	2.1	5,373	日本ドライケミカル	0.2	0.5	560	サトーホールディングス	2.3	2.1	5,476
アーレスティ	2.2	2.1	1,346	日本製鋼所	5.8	5.2	9,666	技研製作所	0.9	1.2	3,984
アサヒホールディングス	3	3.2	6,905	三浦工業	7.6	7.3	18,469	日本エアーテック	0.6	0.6	347
金属製品 (0.6%)				タクマ	6	6.2	8,432	カワタ	-	0.3	391
稲葉製作所	1	1	1,360	ツガミ	5	3.9	2,691	日精樹脂工業	1.5	1.4	1,246
宮地エンジニアリンググループ	0.5	0.5	933	オークマ	2.1	2.2	13,068	オカダアイオン	0.5	0.6	795
トーカロ	4.9	4.3	3,689	東芝機械	10	2	4,442	ワイエイシイホールディングス	0.7	0.7	507
アルファC O	0.6	0.6	805	アマダホールディングス	27.2	26	29,328	小松製作所	86.2	77.3	198,467
SUMCO	16.3	18.7	23,244	アイダエンジニアリング	4.5	4.7	3,745	住友重機械工業	10.2	9.8	35,378
川田テクノロジーズ	0.4	0.4	2,908	滝澤鉄工所	0.6	0.5	765	日立建機	8.4	6.9	18,630
RS Technologies	0.2	0.3	919	F U J I	5.3	5.1	7,563	日工	0.5	0.5	1,076
東洋製鋼グループホールディングス	12.1	10.9	24,634	牧野フライス製作所	9	2	8,410	巴工業	0.8	0.7	1,695
ホッサンホールディングス	4	0.8	1,416	オーエスジー	8.1	8.3	17,197	井関農機	1.8	1.8	2,784
コロナ	0.9	0.9	969	ダイジェット工業	0.2	0.2	323	TOWA	1.4	1.6	1,025
横河ブリッジホールディングス	3.3	3.2	6,256	旭ダイヤモンド工業	5.3	4.7	3,468	丸山製作所	0.4	0.4	519
駒井ハルテック	0.4	0.3	604	DMG森精機	9.8	10.8	14,990	北川鉄工所	0.8	0.7	1,557
高田機工	0.2	0.1	259	ソディック	3.9	3.7	3,074	ローツェ	0.9	0.8	1,244
三和ホールディングス	16.9	17.4	22,306	ディスコ	2.4	2.3	33,442	タカキタ	0.6	0.6	358
文化シャッター	5.1	5	3,850	日東工器	1.1	0.9	1,888	クボタ	95.8	91.5	140,681
三協立山	2.5	2.4	3,597	日進工具	0.5	0.5	1,253	荏原実業	0.5	0.5	992
アルインコ	1.3	1.3	1,284	パンチ工業	1.5	1.2	634	三菱化工機	0.6	0.6	903
東洋シャッター	0.4	0.4	283	富士ダイス	0.7	0.7	487	月島機械	3.5	3.4	4,484
L I X I Lグループ	26	25.1	36,269	豊和工業	1	1.1	1,192	帝国電機製作所	1.2	1.2	1,322
日本ファイルコン	1.4	1.3	720	OKK	0.7	0.7	569	新東工業	4.2	4	3,796
ノーリツ	3.9	3.8	6,049	東洋機械金属	1.4	1.3	755	澁谷工業	1.6	1.5	4,777
長府製作所	2	1.7	3,765	津田駒工業	5	0.4	734	アイチ コーポレーション	3.1	3	2,133
リンナイ	3.1	3	22,350	島精機製作所	2.2	2.3	8,625	小森コーポレーション	4.5	4.7	5,372
ダイニチ工業	0.9	0.8	553	オプトラン	1.3	1.6	3,395	鶴見製作所	1.5	1.3	2,633
日東精工	2.4	2.3	1,152	NCホールディングス	0.6	0.7	345	住友精密工業	3	0.3	821
三洋工業	0.2	0.2	376	フリュー	1.3	1.4	1,415	酒井重工業	0.3	0.3	690
岡部	3.6	3.4	3,257	ヤマシンフィルタ	2.6	3	2,073	荏原製作所	7.3	7.6	23,370
ジーテクト	1.9	1.9	2,791	日阪製作所	2.5	2.1	1,848	石井鐵工所	0.3	0.3	548
中国工業	0.4	0.7	382	やまびこ	3.4	3.3	3,283	西島製作所	1.8	1.8	1,661
東プレ	3.2	3.1	6,562	平田機工	0.5	0.8	5,064	北越工業	2	1.7	1,897
高周波熱練	3.4	3.1	2,728	ペガサスマシン製造	1.7	1.6	992	ダイキン工業	24.4	23.3	290,900
東京製網	1.3	1.1	1,053	マルマエ	-	0.5	328	オルガノ	0.6	0.6	1,821

銘柄	期首 (前期末)	当期末		銘柄	期首 (前期末)	当期末		銘柄	期首 (前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額		株数	株数	評価額
	千株	千株	千円		千株	千株	千円		千株	千株	千円
トーヨーカネツ	0.8	0.7	1,509	イーグル工業	2.2	2.1	2,524	サクサホールディングス	0.5	0.4	693
栗田工業	9.7	9.3	25,026	前澤工業	1.4	1.3	442	メルコホールディングス	0.9	0.7	2,565
椿本チエイン	10	2.2	8,613	日本ピラー工業	1.8	1.7	2,119	テクノメディカ	0.4	0.4	837
大同工業	0.6	0.8	689	キッツ	8	7	5,362	日本電気	23.1	22.1	84,532
木村化工機	1.6	1.6	593	マキタ	23.3	20.8	78,104	富士通	183	16.5	125,202
アネスト岩田	3	2.6	2,368	日立造船	14.4	14.4	4,766	沖電気工業	7.2	7.5	9,900
ダイフク	9.1	9.4	49,162	三菱重工	29.9	28.6	127,842	岩崎通信機	0.9	1	811
サムコ	0.5	0.5	455	I H I	13.7	13.2	35,270	電気興業	1	0.9	2,785
加藤製作所	0.9	0.9	2,318	スター精密	2.9	3	5,025	サンケン電気	10	2.1	4,034
油研工業	0.3	0.3	531	電気機器 (12.8%)				ナカヨ	0.3	0.3	426
タダノ	8.6	8.4	8,803	日清紡ホールディングス	10.9	9.7	9,050	アイホン	1	1	1,668
フジテック	5.7	6.2	7,768	イビデン	11	10.6	17,150	ルネサスエレクトロニクス	9.3	17.9	10,382
C K D	5	4.8	4,560	コニカミノルタ	41.8	37.5	40,162	セイコーエプソン	26.6	21.2	34,450
キトー	1.3	1.3	2,167	ブラザー工業	21.8	22.2	43,933	ワコム	13.9	12.5	5,587
平和	5.5	4.8	10,622	ミネベアミツミ	33.1	31.8	51,993	アルバック	4.1	3.4	10,234
理想科学工業	1.8	1.5	2,644	日立製作所	428	76.9	256,153	アクセル	0.9	1.2	580
SANKYO	4.5	4.3	17,522	三菱電機	178.5	170.7	225,409	E I Z O	1.6	1.6	7,056
日本金銭機械	1.7	2	2,146	富士電機	54	11.1	36,352	ジャパンディスプレイ	36.9	-	-
マースグループホールディングス	1.1	1.1	2,421	東洋電機製造	0.7	0.7	823	日本信号	4.9	4.4	4,391
福島工業	1.1	1.1	4,306	安川電機	20.7	19.8	61,380	京三製作所	4	3.7	1,398
オーイズミ	0.8	0.9	320	シンフォニアテクノロジー	12	2.4	3,151	能美防炎	2.4	2.3	4,250
ダイコク電機	0.8	0.8	1,133	明電舎	15	3.4	5,242	ホーチキ	1.3	1.1	1,238
竹内製作所	3	2.9	5,449	オリジン電気	0.5	0.5	1,024	星和電機	-	0.8	354
アマノ	5.5	4.9	11,519	山洋電気	0.9	0.8	3,120	エレコム	1.5	1.6	5,328
JUKI	2.7	2.4	2,719	デンヨー	1.6	1.6	2,115	パナソニック	203.9	195.2	189,890
サンデンホールディングス	2.2	-	-	東芝テック	13	2.2	7,106	シャープ	12.4	17	20,723
蛇の目目シシ工業	1.7	1.7	780	芝浦メカトロニクス	3	0.3	1,041	アンリツ	13.1	11.1	24,120
マックス	2.7	2.6	3,944	マブチモーター	5	4.7	18,142	富士通ゼネラル	5.4	5.3	7,515
グローリー	5.3	4.8	12,556	日本電産	21.5	20.6	270,066	ソニー	119.3	114.6	575,865
新晃工業	1.8	1.6	2,376	ユー・エム・シー・エレクトロニクス	0.7	1	1,750	T D K	9.3	9	78,840
大和冷機工業	2.9	2.5	2,947	トレックス・セミコンダクター	-	0.6	708	帝国通信工業	0.7	0.6	708
セガサミーホールディングス	17.8	17	21,624	東光高岳	0.9	0.9	1,215	タムラ製作所	6.9	6.8	3,882
日本ピストンリング	0.7	0.6	969	ダブル・スコープ	2.6	2.5	4,220	アルプスアルパイン	15.4	17.8	37,664
リケン	0.8	0.8	4,024	ダイヘン	10	1.9	5,008	池上通信機	7	0.6	655
T P R	2	2.3	5,002	ヤーマン	2.6	2.5	3,427	パイオニア	30.2	-	-
ツバキ・ナカシマ	1.8	2.6	4,937	J V C ケンウッド	13.1	13.4	3,671	日本電波工業	1.8	2.3	802
ホシザキ	5.6	5	34,300	ミマキエンジニアリング	1.6	1.6	1,078	鈴木	0.8	1	622
大豊工業	1.4	1.4	1,281	第一精工	0.8	0.8	817	日本トリム	0.4	0.3	1,797
日本精工	36.7	35.1	33,871	日新電機	4.2	4	3,808	ローランド ディー・ジー	0.9	0.9	2,059
N T N	41.5	37.2	11,978	大崎電気工業	3.9	3.5	2,390	フォスター電機	2.1	2.1	3,250
ジェイテクト	19	16.5	21,532	オムロン	19	18.2	99,372	クラリオン	10	-	-
不二越	17	1.6	6,880	日東工業	2.8	2.8	5,983	S M K	5	0.6	1,641
日本トムソン	5.7	5.3	2,597	I D E C	2.2	2.3	4,209	ヨコオ	1.2	1.3	1,912
T H K	11.1	10.7	26,172	正興電機製作所	-	0.3	234	ホシデン	4.5	5.1	4,518
ユーシン精機	0.8	1.4	1,423	不二電機工業	0.4	0.3	384	ヒロセ電機	2.9	2.5	28,325
前澤給装工業	0.7	0.6	1,135	ジ・エス・コア コーポレーション	32	6.2	13,020	日本航空電子工業	5	4	6,080

銘柄	期首 (前期末)			銘柄	期首 (前期末)			銘柄	期首 (前期末)		
	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額		株数	株数	評価額
	千株	千株	千円		千株	千株	千円		千株	千株	千円
TOA	1.9	1.9	2,004	双信電機	0.9	1	637	三菱ロジスネクスト	2.2	2.1	2,692
マクセルホールディングス	3.5	3.7	5,831	山一電機	1.3	1.2	1,252	近畿車輛	0.3	0.3	583
古野電気	2.2	2.2	2,112	図研	1.2	1.1	1,625	日産自動車	210.5	201.2	185,425
ユニデンホールディングス	5	0.5	1,062	日本電子	6	3.4	6,194	いすゞ自動車	51.8	54	77,895
アルパイン	4.2	-	-	カシオ計算機	14.4	15.2	22,176	トヨタ自動車	217	190.1	1,250,477
スミダコーポレーション	1.9	1.5	2,215	ファナック	17	16.2	295,974	日野自動車	25.5	21.5	20,382
アイコム	1	1	2,090	日本シイエムケイ	3.2	4.5	2,844	三菱自動車工業	66.2	63.4	37,849
リオン	0.8	0.8	1,584	エンプラス	0.8	0.8	2,240	エフテック	1.2	1.3	1,179
本多通信工業	1.4	1.5	826	大真空	0.7	0.8	861	レシップホールディングス	0.7	0.7	511
船井電機	1.9	2	1,438	ローム	8	8.3	57,270	GMB	0.3	0.4	366
横河電機	17.9	17.1	37,055	浜松ホトニクス	13	12.3	49,569	ファルテック	0.3	0.5	460
新電元工業	0.6	0.6	2,538	三井ハイテック	2.4	2.1	2,013	武蔵精密工業	1.9	4.2	6,001
アズビル	5.3	11	27,687	新光電気工業	6.8	5.9	4,714	日産車体	7	3.6	3,567
東亜ディーケーケー	0.9	0.9	667	京セラ	29.3	26	161,122	新明和工業	7.8	7.7	10,348
日本光電工業	7.5	7.6	25,346	太陽誘電	8	7.7	16,316	極東開発工業	3.3	3.4	4,783
チノー	0.6	0.6	742	村田製作所	18.7	17.9	304,389	日信工業	3.6	3.2	4,694
共和電業	2.2	1.8	705	ユーシン	2.8	2.8	2,749	トピー工業	1.4	1.4	3,091
日本電子材料	0.9	0.8	523	双葉電子工業	2.9	2.8	4,902	ティラド	0.6	0.6	1,324
堀場製作所	3.5	3.4	18,836	北陸電気工業	0.8	0.8	802	曙ブレーキ工業	8.6	-	-
アドバンテス	10	11.7	29,168	ニチコン	5.6	5.5	5,428	タチエス	3	3	4,653
小野測器	0.8	1	627	日本ケミコン	1.5	1.3	2,476	NOK	9.6	9.2	16,063
エスベック	1.6	1.5	2,911	KOA	2.5	2.6	3,926	フタバ産業	5.5	5	2,690
キーエンス	8.8	8.4	556,668	市光工業	2.7	2.7	1,595	K Y B	1.8	1.8	4,975
日置電機	0.9	0.9	3,960	小糸製作所	10.7	10.2	63,036	大同メタル工業	2.3	2.9	2,061
シスメックス	13.9	13.3	90,573	ミツバ	3.3	3.4	2,230	プレス工業	9.5	8.6	4,807
日本マイクロニクス	3.1	2.8	2,016	SCREENホールディングス	3.4	3	13,110	ミクニ	2.2	2.3	1,037
メガチップス	1.4	1.4	2,515	キャノン電子	1.7	1.5	2,614	太平洋工業	3.7	3.6	5,605
OBARA GROUP	1	1	3,545	キャノン	96.1	91.8	289,904	ケーヒン	4.1	4	7,244
澤藤電機	0.2	0.2	313	リコー	53.8	51.6	58,514	河西工業	2.2	2.1	1,841
原田工業	-	0.6	569	象印マホービン	-	3.2	3,686	アイシン精機	14.7	14.1	57,598
コーセル	2.5	2.3	2,605	MUTOHホールディングス	0.2	0.3	568	マツダ	56	53.8	65,878
イリソ電子工業	1.5	1.6	7,592	東京エレクトロン	11.9	11.4	166,896	今仙電機製作所	1.6	1.6	1,548
新日本無線	1.1	-	-	輸送用機器 (7.9%)				本田技研工業	160.7	144	433,872
オプテックスグループ	1.4	3	5,562	トヨタ紡織	5.2	6	10,398	スズキ	35.4	31.3	163,980
千代田インテグレ	0.9	0.7	1,397	芦森工業	0.4	0.4	626	S U B A R U	55.4	53	140,900
アイ・オー・データ機器	0.8	0.6	688	ユニプレス	3.4	3.3	5,827	安永	0.9	0.8	1,135
レーザーテック	3.6	3.5	14,402	豊田自動織機	14.4	13.8	80,178	ヤマハ発動機	25.2	24.1	51,574
スタンレー電気	13.6	12.1	36,360	モリタホールディングス	2.8	3	5,163	ショーワ	4.6	4.1	5,891
岩崎電気	0.7	0.7	940	三櫻工業	2.3	2.5	1,277	T B K	2.1	2.1	861
ウシオ電機	10.8	10.4	13,353	デンソー	39.6	37.6	168,673	エクセディ	2.1	2.3	5,692
岡谷電機産業	1.2	1.7	657	東海理化電機製作所	4.7	4.5	8,599	豊田合成	6.5	5.6	13,120
ハリオス テクノ ホールディング	1.5	1.6	1,121	三井E&Sホールディングス	6.5	6.4	7,302	愛三工業	3.1	2.8	1,965
エノモト	-	0.3	255	川崎重工業	13.9	13.4	35,938	盟和産業	0.2	0.2	213
日本セラミック	1.8	1.8	5,040	名村造船所	5.4	5.4	2,019	日本プラスト	0.7	1.4	1,114
遠藤照明	0.9	0.9	674	サノヤスホールディングス	2.2	-	-	ヨロズ	1.8	1.6	2,468
古河電池	1.3	1.3	908	日本車輻製造	7	0.7	1,836	エフ・シー・シー	2.9	3.1	7,316

銘柄	期首 (前期末)		当期末		銘柄	期首 (前期末)		当期末		銘柄	期首 (前期末)		当期末	
	株数	株数	評価額	千円		株数	株数	評価額	千円		株数	株数	評価額	千円
シマノ	7.2	6.9	115,230		アイフイスジャパン	0.4	0.4	213		関西電力	72.7	69.5	115,578	
ティ・エス テック	4.1	4	12,420		共立印刷	3	3.2	700		中国電力	24.7	23.8	34,010	
ジャムコ	0.9	0.9	2,195		SHOEI	0.8	0.8	3,172		北陸電力	17.8	17.2	15,566	
精密機器 (2.0%)					フランスベッドホールディングス	2.1	2.5	2,240		東北電力	41.7	40	56,760	
テルモ	27.4	24.2	164,076		パイロットコーポレーション	3.1	3	14,085		四国電力	16.1	15.4	20,759	
クリエートメディック	0.5	0.5	472		萩原工業	1	0.9	1,455		九州電力	39.4	35.2	46,182	
日機装	6.3	5.6	7,078		トッパン・フォームズ	3.9	3.8	3,374		北海道電力	18	16.4	10,774	
島津製作所	21.3	22	63,470		フジールインターナショナル	4	3.8	15,675		沖縄電力	2.8	3.1	6,076	
JMS	1.6	1.6	1,059		タカラトミー	7.5	7.3	8,584		電源開発	14.2	13.6	36,529	
長野計器	1.4	1.4	1,076		廣済堂	1.7	-	-		エフオン	0.9	0.8	620	
パイ・テクノロジー	0.4	0.4	5,344		エステールホールディングス	0.5	0.5	332		イーレックス	2.8	3	3,027	
東京計器	1.2	1.2	1,414		アーク	8.1	8.2	754		レノバ	-	2.1	2,007	
愛知時計電機	0.2	0.2	788		タカノ	0.8	0.6	496		東京瓦斯	38.1	33.5	102,610	
インターアクション	0.7	0.8	1,320		プロネクサス	1.6	1.4	1,640		大阪瓦斯	34.6	33.1	75,600	
オーバル	2.2	2	476		ホクシン	1.7	1.6	214		東邦瓦斯	8.8	8.4	42,084	
東京精密	3.2	3.1	8,332		ウッドワン	0.6	0.6	633		北海道瓦斯	5	0.9	1,298	
マニー	2.2	2.1	10,815		大建工業	1.4	1.3	2,633		広島ガス	3.6	3.2	1,116	
ニコン	31.2	29.8	49,229		凸版印刷	50	24.2	40,099		西部瓦斯	2.2	1.9	4,687	
トプコン	9.6	9.2	13,294		大日本印刷	23.3	24.1	59,912		静岡ガス	5	5.2	4,576	
オリンパス	26.6	25.5	124,950		図書印刷	1.2	1.7	1,643		メタウォーター	1	0.8	2,440	
理研計器	1.7	1.4	2,931		共同印刷	0.5	0.5	1,205		陸運業 (4.9%)				
タムロン	1.4	1.5	3,097		NISSHA	3.7	3.5	4,252		SBSホールディングス	1.8	1.7	3,088	
HOYA	36.3	34.3	241,952		光村印刷	0.2	0.2	454		東武鉄道	19.1	18.1	56,653	
シード	0.2	0.8	1,006		宝印刷	0.9	0.7	1,117		相鉄ホールディングス	5.7	5.9	19,765	
ノーリツ鋼機	1.8	1.4	3,315		アシックス	17.8	17.1	22,914		東京急行電鉄	48.6	46.5	89,233	
イー・アンド・デイ	1.6	1.6	1,256		ツツミ	0.6	0.6	1,218		京浜急行電鉄	24.6	23.5	44,156	
朝日インテック	-	7.2	36,432		小松ウオール工業	0.6	0.5	943		小田急電鉄	26.8	27.5	72,352	
シチズン時計	21.4	18.9	11,831		ヤマハ	12	10.2	55,998		京王電鉄	10	9.6	63,648	
リズム時計工業	0.7	0.6	957		河合楽器製作所	0.6	0.5	1,502		京成電鉄	12.4	12.8	49,664	
大研医器	1.6	1.4	784		クリナップ	1.7	1.7	1,021		富士急行	2.5	2.4	10,152	
メニコン	2.4	2.3	7,210		ピジョン	10.8	10.3	43,105		新京成電鉄	0.4	0.3	612	
シンシア	0.2	0.3	162		兼松サステック	0.2	0.1	157		東日本旅客鉄道	32	30.3	321,483	
松風	0.9	0.8	1,036		キングジム	1.5	1.5	1,242		西日本旅客鉄道	16.1	15.3	128,933	
セイコーホールディングス	2.8	2.6	7,126		リンテック	4.2	4.1	10,008		東海旅客鉄道	16	15.3	384,030	
ニプロ	12.4	11.9	16,445		イトーキ	3.8	3.2	1,763		西武ホールディングス	22.8	21.8	40,962	
その他製品 (2.0%)					任天堂	11	10.5	310,852		鴻池運輸	2.5	2.7	4,833	
中本パックス	0.4	0.5	753		三菱鉛筆	2.9	2.8	6,182		西日本鉄道	5	4.8	12,792	
スノーピーク	0.5	0.7	978		タカラスタンダード	3.7	3.5	5,901		ハマキョウレックス	1.3	1.3	5,414	
パラマウントベッドホールディングス	1.9	2	9,910		コクヨ	8.5	8.2	13,357		サカイ引越センター	0.9	0.9	6,192	
トランザクション	0.8	1	725		ナカバヤシ	1.7	1.6	843		近鉄グループホールディングス	17	16.2	82,458	
SHO-BI	0.9	0.7	249		グローブライド	0.8	0.8	2,169		阪急阪神ホールディングス	22.5	21.5	86,967	
ニホンフラッシュ	0.8	0.7	1,352		オカムラ	6.2	6	6,984		南海電気鉄道	8	7.3	22,411	
前田工織	1.8	1.9	4,985		美津濃	1.8	1.7	4,311		京阪ホールディングス	7.5	7.2	32,112	
永大産業	2	2.1	869		電気・ガス業 (2.0%)					神戸電鉄	0.5	0.4	1,574	
アートネイチャー	1.9	1.8	1,117		東京電力ホールディングス	142.3	136.5	93,639		名古屋鉄道	13.3	13	39,065	
パナソニックホールディングス	18.4	17.7	86,464		中部電力	54.6	52.1	92,451		山陽電気鉄道	1.3	1.3	2,857	

銘柄	期首 (前期末)			銘柄	期首 (前期末)			銘柄	期首 (前期末)		
	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額		株数	株数	評価額
	千株	千株	千円		千株	千株	千円		千株	千株	千円
日本通運	6.6	6.4	39,936	上組	10.6	10	25,390	じげん	-	1.9	1,153
ヤマトホールディングス	29.7	28.4	83,751	サンリツ	0.4	0.3	206	ブイキューブ	1.2	1.1	528
山九	4.3	4.5	24,615	キムラユニティー	0.4	0.4	442	サイバーリンクス	0.3	0.3	297
丸運	0.9	0.9	265	キューソー流通システム	0.5	0.4	781	フィックスターズ	0.3	1.6	1,992
丸全昭和運輸	6	1.3	3,676	近鉄エクスプレス	3.2	3.1	5,155	CARTA HOLDINGS	0.9	0.9	875
センコーグループホールディングス	10.1	9	8,631	東海運	1.1	1.4	389	オプティム	0.3	0.4	1,666
トナミホールディングス	0.4	0.4	2,540	エーアイティー	1.2	1	1,058	セレス	0.5	0.6	1,159
ニッコンホールディングス	6.4	6.1	16,457	内外トランスライン	0.6	0.5	711	ベリサーブ	0.2	-	-
日本石油輸送	0.2	0.2	574	日本コンセプト	0.3	0.4	375	ティーガイア	1.7	1.7	3,240
福山通運	2.5	2.1	9,450	情報・通信業 (8.4%)				セック	0.2	0.3	1,006
セイノーホールディングス	12.6	12.1	18,537	NECネットエスアイ	1.9	1.9	4,979	日本アジアグループ	1.8	-	-
エスライン	-	0.5	555	クロスキャット	-	0.4	400	豆蔵ホールディングス	1.3	1.2	1,174
神奈川中央交通	0.4	0.4	1,486	システナ	1.4	6	7,446	テクマトリックス	1	1.2	2,163
日立物流	3.7	3.6	11,826	デジタルアーツ	0.9	0.9	8,352	プロシップ	0.3	0.4	525
丸和運輸機関	0.9	0.9	3,424	新日鉄住金ソリューションズ	2.7	2.5	7,360	ガホ・オンライン・エンタテイメント	47.5	40.5	13,608
C&Fロジホールディングス	1.8	1.6	1,955	キューブシステム	1.1	0.9	706	GMOベイメントゲートウェイ	1.2	2.8	19,936
九州旅客鉄道	14.2	13.6	52,768	エイジア	0.3	0.3	395	ザッパラス	1.1	1.4	585
S Gホールディングス	12	15.3	49,572	コア	0.8	0.8	966	システムリサーチ	0.2	0.2	562
海運業 (0.1%)				ソリトンシステムズ	0.6	1	956	インターネットイニシアティブ	2.9	2.8	6,392
日本郵船	14.2	13.8	22,797	ソフトクリエイトホールディングス	0.8	0.7	1,048	さくらインターネット	2.1	2	1,062
商船三井	10.8	9.6	23,136	T I S	5.8	5.6	28,952	ヴァンクス	0.4	0.6	663
川崎汽船	7.9	5.4	7,171	ネオス	0.6	0.6	543	GMOクラウド	0.4	0.4	1,280
N Sユナイテッド海運	0.8	0.9	2,152	電算システム	0.6	0.7	2,088	S R Aホールディングス	0.9	0.9	2,286
飯野海運	8.7	7.5	2,842	グリー	9.5	11.8	5,357	Minor iソリューションズ	0.3	0.3	477
共栄タンカー	0.2	0.1	147	コエーテックホールディングス	3	3.4	6,582	システムインテグレータ	0.3	0.5	328
乾汽船	1.3	1.5	1,068	三菱総合研究所	0.7	0.7	2,366	朝日ネット	1.6	1.4	725
空運業 (0.6%)				ボルテージ	0.4	0.4	220	e B A S E	0.3	0.5	1,042
日本航空	31.3	29.5	116,761	電算	0.2	0.2	430	アバント	-	0.6	885
ANAホールディングス	33.1	29.6	119,021	A G S	1	1	707	アドソル日進	0.7	0.6	961
パスコ	2	0.5	432	ファインデックス	1.5	1.4	1,051	フリービット	1.2	1	976
倉庫・運輸関連業 (0.2%)				ヒト・コミュニケーションズ	0.4	-	-	コムチュア	0.9	0.9	2,992
トランコム	0.5	0.5	3,345	ブレインパッド	0.4	0.3	1,575	サイバーコム	0.3	0.3	692
日新	1.4	1.4	2,615	K L a b	3.4	3	2,421	アステリア	-	0.9	760
三菱倉庫	5.9	5.7	16,170	ネットワン・ビジュアルホールディングス	1.3	2.3	2,191	マークラインズ	-	0.6	772
三井倉庫ホールディングス	10	2.1	3,809	イーブックイニシアティブジャパン	0.3	0.3	446	メディカル・データ・ビジョン	0.7	1.5	1,809
住友倉庫	12	6	8,364	ネクソン	19.5	42.7	72,547	g u m i	2	2.2	1,436
澁澤倉庫	0.9	0.9	1,515	アイスタイル	4.4	4.3	3,250	ショーケース・ティービー	0.4	0.4	306
東陽倉庫	3.2	2.9	910	エムアップ	0.6	0.6	1,425	モバイルファクトリー	0.3	0.5	688
日本トランスシティ	4	3.4	1,499	エイチーム	1.2	1.1	1,909	テラスカイ	-	0.1	412
ケイヒン	0.3	0.3	418	テクノスジャパン	1.6	1.4	974	デジタル・インフォメーション・テクノロジー	0.3	0.8	1,124
中央倉庫	0.9	0.8	844	コロプラ	5.7	4.8	3,086	P C Iホールディングス	0.3	0.3	669
川西倉庫	0.3	0.3	395	モバイルフリエイト	1.5	-	-	パイプドHD	0.3	0.3	254
安田倉庫	1.5	1.4	1,243	ブロードリーフ	4.3	8.4	4,863	アイビーシー	0.2	0.3	372
ファイズ	-	0.2	159	クロス・マーケティンググループ	-	0.6	235	ネオジャパン	0.3	0.3	297
東洋埠頭	0.5	0.5	720	デジタルハーツホールディングス	0.9	0.8	997	P R T I M E S	-	0.1	208
宇徳	1.4	1.3	715	メディアドゥホールディングス	0.6	0.5	1,297	ランドコンピュータ	-	0.2	228

銘柄	期首 (前期末)			銘柄	期首 (前期末)			銘柄	期首 (前期末)		
	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額		株数	株数	評価額
	千株	千株	千円		千株	千株	千円		千株	千株	千円
ダブルスタンダード	-	0.1	487	アイティフォー	2.1	2.1	1,841	ゼンリン	2.1	3.4	9,798
オープンドア	0.7	0.8	2,440	東計電算	0.3	0.2	600	昭文社	0.8	1.1	501
マイネット	0.3	0.5	495	エックスネット	0.3	0.3	275	インプレスホールディングス	1.6	1.8	257
アカツキ	0.3	0.6	3,882	大塚商会	5.3	9.1	37,037	アイネット	1	0.9	1,140
ベネフィットジャパン	-	0.1	89	サイボウズ	2.4	2.1	1,501	松竹	1.2	1.1	12,452
Ubicomホールディングス	0.2	0.3	378	ソフトブレーン	1.5	1.4	630	東宝	11.5	11.1	45,565
L I N E	5.3	5.1	19,890	電通国際情報サービス	1.1	1.1	3,998	東映	0.7	0.7	10,066
カナミックネットワーク	-	0.3	581	デジタルガレージ	3.1	3.3	9,583	エヌ・ティ・ティ・データ	54.5	44.9	55,406
ノムシステムコーポレーション	-	0.1	67	E Mシステムズ	1.2	1.4	1,726	ピー・シー・イー	0.3	0.2	490
チェンジ	-	0.2	710	ウェザーニューズ	0.6	0.6	1,839	ビジネスブレイン太田昭和	0.3	0.3	625
シンクロ・フード	0.1	0.7	457	C I J	1.5	1.4	1,142	D T S	1.8	1.9	8,122
オークネット	0.6	0.9	993	東洋ビジネスエンジニアリング	0.2	0.2	438	スグウェア・エックス・ホールディングス	8.1	7.8	25,506
AOI TYO Holdings	1.4	1.9	1,461	日本エンタープライズ	2	2.1	357	シーイーシー	1	1.8	3,940
マクロミル	1.6	3	4,194	WOWOW	0.8	0.8	2,404	カプコン	3.8	7.2	16,689
ビーグリー	-	0.4	368	スカラ	1.4	1.2	928	アイ・エス・ビー	0.4	0.4	725
オロ	-	0.2	1,022	IMAGICA GROUP	1.5	1.6	760	ジャステック	1.1	1	966
ソルクシーズ	0.7	0.8	560	ネットワンシステムズ	7.2	6	17,298	S C S K	4	4.4	21,736
フェイス	0.6	0.7	545	システムソフト	4.5	4.5	450	日本システムウエア	0.6	0.6	1,147
ハイマックス	0.2	0.2	365	アルゴグラフィックス	0.8	0.7	3,209	アイネス	2.2	2.2	2,695
野村総合研究所	11.5	10.7	50,236	マーベラス	3	2.6	2,251	T K C	1.6	1.4	5,572
サイバネットシステム	1.5	1.4	821	エイベックス	3.3	3	4,317	富士ソフト	2.4	2.5	10,487
C Eホールディングス	0.5	0.5	387	日本ユニシス	4.9	5.3	15,714	N S D	2.9	2.8	7,156
日本システム技術	0.3	0.3	395	兼松エレクトロニクス	1.1	0.9	2,938	コナミホールディングス	7.2	6.9	31,360
インテジホールディングス	2	2.2	1,784	東京放送ホールディングス	10.5	11.1	22,866	福井コンピュータホールディングス	0.5	0.6	1,087
東邦システムサイエンス	0.6	0.5	456	日本テレビホールディングス	16.1	15.4	26,857	J B C Cホールディングス	1.4	1.3	1,944
ソーンクエスト	2.5	6.6	3,346	朝日放送グループホールディングス	1.7	1.7	1,320	ミロク情報サービス	1.5	1.7	4,828
インフォコム	-	1.4	2,490	テレビ朝日ホールディングス	4.8	4.7	9,291	ソフトバンクグループ	79.3	70.1	738,503
F I G	-	1.6	518	スカパー-J S A Tホールディングス	13.4	13	6,084	卸売業 (5.0%)			
ヒトコミュニケーションズホールディングス	-	0.4	717	テレビ東京ホールディングス	1.4	1.4	3,435	ハウスイ	0.3	0.5	421
フォーカスシステムズ	1.1	1.2	1,143	日本BS放送	0.6	0.6	637	高千穂交易	0.7	0.7	681
グレスコ	0.4	0.5	1,572	ビジョン	0.5	0.5	2,432	伊藤忠食品	0.4	0.4	1,956
フジ・メディア・ホールディングス	18.3	17.5	27,177	スマートバリュー	-	0.4	313	エレマテック	0.8	0.8	1,340
オービック	5.5	5.8	62,988	USEN-NEXT HOLDINGS	0.5	0.7	632	J A L U X	0.5	0.5	1,231
ジャストシステム	2.8	2.4	6,852	ワイヤレスゲート	0.8	0.9	350	あらた	0.9	1	3,945
T D Cソフト	0.8	1.4	1,212	コネクシオ	1.2	1.2	1,712	トーマンデバイス	0.3	0.3	726
ヤフー	126.4	109.8	31,293	クロップス	0.4	0.4	260	東京エレクトロン デバイス	0.7	0.7	1,245
トレンドマイクロ	8.6	8.9	47,882	日本電信電話	125.6	114.5	542,501	フィールズ	1.4	1.6	1,140
インフォメーション・デバイスメント	0.6	0.5	696	K D D I	157.7	147.7	383,207	双日	104	93.1	36,867
日本オラクル	2.8	3.4	28,662	ソフトバンク	-	133.3	176,955	アルフレッサ ホールディングス	19.5	18.7	60,401
アルファシステムズ	0.6	0.5	1,300	光通信	2.1	2	41,580	横浜冷凍	4.5	4.6	4,020
フューチャー	2.3	2.3	3,910	N T T ドコモ	129.5	120.1	299,889	ラサ商事	0.8	0.8	688
C A C Holdings	1.3	1.2	1,687	エムティーアイ	2.4	2	1,292	ラクーンホールディングス	1.1	0.8	555
ソフトバンク・テクノロジー	0.8	0.8	1,608	G M Oインターネット	6.4	6.1	10,906	アルコニクス	1.9	1.8	2,172
トーセ	0.5	0.5	405	アドマーケティングコミュニケーション	0.4	0.4	192	神戸物産	1.1	2.5	9,425
オービックビジネスコンсалタント	0.9	1.7	7,429	カドカワ	5.1	5	5,935	ペッパーフードサービス	0.9	-	-
伊藤忠テクノソリューションズ	4	7.7	19,789	学研ホールディングス	0.6	0.6	3,558	あい ホールディングス	2.8	2.4	4,495

銘柄	期首 (前期末)			銘柄	期首 (前期末)			銘柄	期首 (前期末)		
	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額		株数	株数	評価額
	千株	千株	千円		千株	千株	千円		千株	千株	千円
ディービーエックス	0.7	0.7	707	たけびし	0.6	0.5	748	神鋼商事	0.4	0.4	1,003
ダイワホールディングス	1.5	1.5	9,480	リックス	0.4	0.3	474	小林産業	1.4	1.2	375
マニカ・計士ホールディングス	3.2	4.7	7,200	丸文	1.5	1.6	1,057	阪和興業	3.3	3	9,375
ラクト・ジャパン	0.2	0.4	3,156	ハピネット	1.2	1.5	2,161	正栄食品工業	1	0.9	2,790
パタケ-エスケ-ホールディングス	3.3	3.3	3,603	橋本総業ホールディングス	0.4	0.3	464	カナデン	1.6	1.5	1,803
八洲電機	1.4	1.3	1,073	日本ライフライン	5	5.3	9,116	菱電商事	1.2	1.3	1,905
メディアスホールディングス	0.3	1.1	755	タカショー	-	1.3	560	フルサト工業	0.9	0.9	1,491
U K Cホールディングス	1.1	1.1	2,061	エクセル	0.7	0.6	1,428	岩谷産業	3.9	3.8	13,813
ジュテックホールディングス	0.4	0.4	408	マルカキカイ	0.6	0.5	1,006	すてきナイスグループ	0.8	0.8	694
大光	0.4	0.6	397	I D O M	5.4	6	2,028	昭光通商	8	1.3	787
O C H Iホールディングス	0.5	0.5	649	日本エム・ディ・エム	1.2	1	1,044	極東貿易	3	0.5	835
T O K A Iホールディングス	9.3	8.9	8,099	進和	1	1	2,045	イワキ	3	2.1	802
黒谷	-	0.4	170	エスケイジャパン	0.5	0.4	272	三愛石油	4.7	4.6	4,222
Cominix	0.3	0.3	248	ダイトロン	0.8	0.7	1,172	稲畑産業	4.1	4.1	6,195
三洋貿易	1	0.8	1,564	シークス	1.1	2.2	3,597	G S Iクレオス	0.5	0.5	584
ビューティガレージ	0.2	0.3	429	田中商事	0.5	0.5	309	明和産業	1.7	1.7	725
ウイン・パートナーズ	1.3	1.1	1,328	オーハシテクニカ	1	0.8	1,134	ワキタ	3.7	3.6	3,974
ミタチ産業	0.4	0.6	430	白銅	0.6	0.5	831	東邦ホールディングス	5.2	5	13,935
シッパルスクアホールディングス	3.7	3.5	15,312	伊藤忠商事	129	117.4	235,152	サンゲツ	5.9	5.1	10,582
明治電機工業	0.6	0.5	854	丸紅	144.4	165.6	127,776	ミウログループホールディングス	2.5	2.5	2,110
デリカフーズホールディングス	0.4	0.3	397	高島	0.3	0.3	549	シナネンホールディングス	0.8	0.8	1,670
スターティアホールディングス	0.4	0.4	218	長瀬産業	10.5	9.4	14,645	伊藤忠エネクス	3.9	3.8	3,408
コメダホールディングス	3.3	3.9	8,310	蝶理	1.1	1	1,528	サンリオ	5	5.3	12,852
富士興産	0.7	0.9	598	豊田通商	19.6	18.8	65,236	サンワテクノス	1.1	1.1	1,008
協栄産業	0.3	0.3	448	三共生興	3	2.7	1,239	リョーサン	2.2	1.8	5,589
小野建	1.5	1.5	2,289	兼松	7.4	6.7	8,462	新光商事	1.9	1.6	2,934
南陽	-	0.3	634	ツカモトコーポレーション	0.4	0.4	467	トーホー	0.8	0.9	1,818
佐島電機	1.3	1.4	1,327	三井物産	149.3	138.2	241,159	三信電気	1.6	1.4	2,514
エコートレーディング	0.5	0.9	506	日本紙パルプ商事	0.9	1	4,155	東陽テクニカ	2.1	1.9	1,679
伯東	1.1	1.2	1,440	日立ハイテクノロジーズ	6.1	5.1	21,598	モスフードサービス	2.4	2.3	6,456
コンドレーテック	1.4	1.3	1,316	カメイ	2.3	2.2	2,527	加賀電子	1.6	1.7	3,602
中山福	1	1.1	590	東都水産	0.2	0.3	718	ソーダニッカ	1.7	2	1,108
ナガイレーベン	2.3	2.4	5,748	OUGホールディングス	0.3	0.3	775	立花エレテック	1.2	1.2	2,025
三菱食品	1.9	1.9	5,396	スターゼン	0.7	0.7	2,653	フォーバル	0.8	0.7	567
松田産業	1.3	1.3	1,812	山善	6.8	6.5	7,572	P A L T A C	2.5	3	17,400
第一興商	2.6	2.5	13,675	椿本興業	0.4	0.3	1,104	三谷産業	1.9	2.2	627
メディバルホールディングス	17.6	18.2	46,482	興友商事	110.8	99.1	154,794	太平洋興発	0.9	0.7	529
S P K	0.4	0.3	697	内田洋行	0.8	0.8	2,322	株式会社smittackホールディングス	0.4	0.4	1,672
萩原電気ホールディングス	0.6	0.6	1,783	三菱商事	123.3	117.8	367,771	ヤマダヘルスケアホールディングス	0.2	0.3	343
アズワン	1.4	1.2	10,404	第一実業	0.8	0.7	2,275	国際紙パルプ商事	-	3.4	931
スズデン	0.6	0.5	900	キャノマーケティングジャパン	5	4.8	10,214	ヤマタネ	0.9	0.8	1,283
尾家産業	0.5	0.7	884	西華産業	1.1	1	1,426	丸紅建材リース	2	0.1	197
シモジマ	1.1	1	1,135	佐藤商事	1.4	1.4	1,289	日鉄住金物産	1.4	1.2	5,778
ドウシシャ	1.9	1.6	2,862	菱洋エレクトロ	1.7	1.7	2,663	泉州電業	0.6	0.5	1,358
小津産業	0.5	0.4	770	東京産業	1.7	1.9	984	トラスコ中山	3.7	3.5	10,657
高速	1	1	1,233	ユアサ商事	1.6	1.7	5,329	オートボックスセブン	7	6.7	12,455

銘柄	期首 (前期末)		当期末		銘柄	期首 (前期末)		当期末		銘柄	期首 (前期末)		当期末	
	株数	株数	評価額	千円		株数	株数	評価額	千円		株数	株数	評価額	千円
モリト	1.5	1.1	838		ペッパーフードサービス	-	1.3	3,274		サンマルクホールディングス	1.3	1.3	3,287	
加藤産業	2.7	2.7	9,828		MonotaRO	6.3	10.6	27,040		フェリシモ	0.5	0.4	436	
北恵	-	0.4	359		東京一番フーズ	0.5	0.5	311		トリドールホールディングス	2.2	2.1	4,662	
イノテック	1.6	1	965		DDホールディングス	0.4	0.4	750		TOKYO BASE	1.2	1.5	1,288	
イエローハット	1.6	1.6	4,684		さちりホールディングス	0.5	0.5	378		ウイルブラスホールディングス	-	0.2	153	
J Kホールディングス	1.7	1.5	907		アークランドサービスホールディングス	1.5	1.2	2,428		ジャパンミート	-	0.7	1,215	
日伝	1.4	1.3	2,086		J. フロント リテイリング	21	21.5	26,273		サツドラホールディングス	0.3	0.3	575	
北沢産業	2.1	1.9	507		ドトール・日レスホールディングス	3.1	3	6,405		デファクトスタンダード	-	0.2	84	
杉本商事	0.9	0.8	1,407		マツモトキヨシホールディングス	7.3	7	26,355		ダイユー・リックホールディングス	0.8	0.9	788	
因幡電機産業	2.3	2.3	10,166		プロコンビリー	0.9	0.9	2,349		パロックジャパンリミテッド	1.4	1.4	1,198	
バイテックホールディングス	0.8	0.8	1,491		ZOZO	17.3	18.2	40,749		クスリのアオキホールディングス	1.4	1.7	12,104	
東テク	0.6	0.5	1,066		トレジャー・ファクトリー	0.5	0.5	379		力の源ホールディングス	-	0.5	383	
ミスミグループ本社	20.4	21.1	53,361		物語コーポレーション	0.5	0.4	3,748		スノーグローバルホールディングス	1.7	1.9	13,642	
タキヒヨー	0.6	0.6	1,043		ココカラファイン	1.8	1.9	8,977		L I X I L ビバ	1.7	1.5	2,097	
蔵王産業	0.3	0.1	134		三越伊勢丹ホールディングス	32.9	31.6	34,349		メディカルシステムネットワーク	2	2	818	
スズケン	8	7.7	47,201		Hamee	0.4	0.5	392		総合メディカル	0.8	-	-	
ジェコス	1.2	1.1	1,115		ウエルシアホールディングス	4.6	4.5	16,785		はるやまホールディングス	0.8	0.7	609	
ルネサスイーストン	1.7	1.8	781		クリエイトSDホールディングス	2.6	2.5	6,942		ノジマ	3.1	3	6,009	
小売業 (4.9%)					丸善CHIホールディングス	2.2	2.3	795		カップパ・クリエイト	2.3	2.5	3,700	
ローソン	4.4	4.3	28,208		ミサワ	0.4	0.5	214		ライトオン	1.5	1.5	1,143	
サンエー	1.3	1.3	5,460		ティーライフ	0.3	0.2	186		ジーンズメイト	0.6	0.6	250	
カワチ薬品	1.4	1.4	2,716		エー・ピーカンパニー	0.4	0.5	252		良品計画	2.3	2.4	62,880	
エービーシー・マート	3.2	2.6	16,926		チムニー	0.5	0.5	1,338		三城ホールディングス	2.2	2.1	835	
ハードオフコーポレーション	0.7	0.6	502		シュッピン	1.1	1.2	949		アドヴァン	1.8	2.5	2,572	
アスクル	1.5	1.8	4,847		ネクスステージ	1.9	2.6	2,620		アルビス	0.4	0.6	1,403	
ゲオホールディングス	3.2	2.6	4,102		ジョイフル本田	2.6	4.9	6,835		コナカ	2.2	2.1	959	
アダストリア	2.7	2.4	5,956		鳥貴族	0.6	0.6	937		ハウス オブ ローゼ	0.2	0.2	362	
ジーフット	1.1	1	643		キリン堂ホールディングス	0.6	0.7	1,078		G-7ホールディングス	0.5	0.5	1,101	
くらコーポレーション	1	1	5,010		ホットランド	1	0.9	1,330		イオン北海道	1.8	1.7	1,281	
キャンドウ	0.9	0.9	1,461		すかいらーくホールディングス	10.9	15.7	27,318		コジマ	3.2	2.7	1,638	
パルグループホールディングス	0.9	0.9	2,893		綿半ホールディングス	0.7	0.6	1,297		ヒマラヤ	0.5	0.7	643	
エディオン	6.8	7.2	7,257		ヨシックス	0.3	0.3	1,050		コーナン商事	2.5	2.2	5,979	
サラーコーポレーション	3	3.5	1,981		マイナド・スーパーマートホールディングス	5.8	5	5,550		エコス	0.7	0.6	885	
ワッツ	0.7	0.7	495		ブックオフコーポレーション	1.1	-	-		マルシェ	0.7	0.7	558	
ハローズ	0.7	0.6	1,248		ゴルフダイジェスト・オンライン	0.7	0.7	422		心・心・心・心・心・心・心・心・心・心	11.4	10.1	71,003	
あみやき亭	0.4	0.4	1,442		BEENOS	0.3	0.4	459		西松屋チェーン	3.9	3.8	3,530	
ひらまつ	2.5	3.5	1,214		あさひ	1.4	1.4	2,105		ゼンショーホールディングス	9.1	8	21,176	
大黒天物産	0.4	0.4	1,538		日本調剤	0.6	0.6	2,406		幸楽苑ホールディングス	1.2	1.1	2,846	
ハニーズホールディングス	1.7	1.5	1,657		コスモス薬品	0.9	0.7	12,663		ハークスレイ	0.4	0.3	333	
ファーマイズホールディングス	0.4	0.6	319		トーエル	0.8	0.8	611		サイゼリヤ	2.6	2.8	5,675	
アルペン	1.4	1.4	2,382		一六堂	0.5	-	-		VTホールディングス	6	5.8	2,314	
ハブ	0.3	0.6	547		オンリー	0.3	0.2	198		魚力	0.5	0.5	710	
クォールホールディングス	1.9	2.5	3,615		セブン&アイ・ホールディングス	73.7	70.5	324,229		フジ・コーポレーション	0.3	0.3	644	
ジンズ	1.2	1.1	6,512		薬王堂	0.8	0.7	1,787		ユナイテッドアローズ	2.2	1.9	7,248	
ビックカメラ	10.4	9	10,872		クリエイト・レストランツホールディングス	4.7	4.5	5,863		ハイデイ日高	2.28	2.42	4,813	
DCMホールディングス	9.5	9.1	9,564		ツルハホールディングス	3.8	3.7	34,780		京都きもの友禅	1.3	1.3	520	

銘柄	期首	当期末		銘柄	期首	当期末		銘柄	期首	当期末	
	(前期末)	株数	評価額		(前期末)	株数	評価額		(前期末)	株数	評価額
	千株	千株	千円		千株	千株	千円		千株	千株	千円
コロワイド	5.9	5.6	13,344	Olympicグループ	1.1	-	-	三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,233.4	1,159	650,199
ピーシーデポコーポレーション	2.6	2.3	995	日産東京販売ホールディングス	2.6	2.5	825	りそなホールディングス	193.3	184.8	90,090
荳番屋	1.2	1.2	5,598	Genky DrugStores	0.7	0.8	1,953	三井住友トラスト・ホールディングス	34.6	33.1	136,305
PLANT	0.4	0.4	402	総合メディカルホールディングス	-	1.5	2,610	三井住友フィナンシャルグループ	133.2	118.6	457,203
スギホールディングス	3.9	3.7	17,686	ブックオフグループホールディングス	-	1	823	第四銀行	2.1	-	-
ヴィア・ホールディングス	1.8	2.3	1,582	アインホールディングス	2.4	2.3	18,308	北越銀行	1.7	-	-
スクロール	2.6	2.7	1,047	元気寿司	0.5	0.5	2,182	千葉銀行	63	60	37,560
ヨドシホールディングス	1.8	1.8	3,742	ヤマダ電機	58.9	51.5	28,634	群馬銀行	36	34	15,300
エー・ファミリーマートホールディングス	5.6	18.8	58,656	アークランドサカモト	2.9	2.8	3,858	武蔵野銀行	2.8	2.5	5,417
木曽路	2.2	2.1	5,558	ニトリホールディングス	7	7.3	100,119	千葉興業銀行	4.9	4.8	1,488
SRSホールディングス	2.2	2.2	2,241	グルメ軒屋	1	1.2	1,420	筑波銀行	7.3	7.4	1,428
千趣会	3.5	5	1,190	愛眼	1.6	1.8	540	七十七銀行	5.5	5.3	8,755
タカキュー	1.9	2.1	357	ケーユーホールディングス	0.8	0.8	663	青森銀行	1.4	1.3	3,841
ケーヨー	3.4	3.4	1,666	吉野家ホールディングス	5.8	6	10,770	秋田銀行	1.1	1	2,149
上新電機	2.1	2	4,706	松屋フーズホールディングス	0.9	0.8	3,088	山形銀行	2	1.9	3,608
日本瓦斯	3.2	2.7	9,490	サガミホールディングス	2.4	2.3	3,100	岩手銀行	1.2	1.2	3,780
ロイヤルホールディングス	3.1	3	8,067	関西スーパーマーケット	1.4	1.3	1,316	東邦銀行	15.9	15.3	4,590
東天紅	0.2	0.2	259	王将フードサービス	1.3	1.2	8,736	東北銀行	0.8	0.8	861
いなげや	2	1.9	2,422	プレナス	2	2	3,540	みちのく銀行	1.2	1.1	1,764
島忠	4.2	3.8	10,989	ミニストップ	1.4	1.4	2,478	ぶくおがフィナンシャルグループ	71	13.6	32,150
チヨダ	2.1	1.8	3,256	アークス	3.3	3.2	7,814	静岡銀行	47	42.8	37,022
ライフコーポレーション	1.3	1.3	3,170	パローホールディングス	4.1	3.7	10,030	十六銀行	2.3	2.3	5,202
リンガーハット	2.2	2.1	4,815	藤久	0.2	0.4	304	スルガ銀行	18.1	17.7	9,204
MrMaxHD	2.2	2.3	1,028	ベルク	0.8	0.8	4,024	八十二銀行	32.1	31.1	13,901
テナアライド	2	2.1	900	大庄	1	1	1,516	山梨中央銀行	11	2.1	2,952
AOKIホールディングス	3.5	3.3	3,996	ファーストリテイリング	2.9	2.3	120,612	大垣共立銀行	2.8	2.7	6,172
オークワ	2	2.4	2,611	サンドラッグ	7.4	6.3	20,821	福井銀行	1.5	1.4	2,244
コメリ	2.7	2.6	6,975	サックスパーホールディングス	1.7	1.5	1,641	北國銀行	2	1.8	5,904
青山商事	3.4	2.9	7,560	ヤマザワ	0.3	0.4	690	清水銀行	0.6	0.7	1,293
しまむら	2	2	19,440	やまや	0.4	0.3	685	富山銀行	0.3	0.3	933
はせがわ	1	1	400	ベルーナ	4.3	4.1	3,653	滋賀銀行	17	3.4	8,680
高島屋	27	13.4	19,309	銀行業 (6.2%)				南都銀行	2.1	2	4,070
松屋	3.6	3.5	3,531	島根銀行	0.3	0.5	353	百五銀行	17.1	15.5	5,657
イチ・ツー・オー リテイリング	8.3	8.7	12,971	じもとホールディングス	11.9	11.4	1,333	京都銀行	6.7	6.1	31,171
近鉄百貨店	0.7	0.7	2,383	めぶきフィナンシャルグループ	91.6	87.6	25,228	紀陽銀行	6.6	6	9,114
パルコ	1.7	1.7	1,732	東京きらぼしフィナンシャルグループ	2.4	2.3	3,891	三重銀行	0.7	-	-
丸井グループ	16.9	14.3	28,314	九州フィナンシャルグループ	29	27.8	12,871	ほくほくフィナンシャルグループ	11.7	11.2	13,305
アクシアル リテイリング	1.4	1.4	4,774	ゆうちょ銀行	49.9	47.7	58,194	広島銀行	26.1	25	14,175
イオン	67.7	64.8	147,646	富山第一銀行	4.4	3.8	1,398	山陰合同銀行	10.4	9.9	7,910
イズミ	3.2	3.4	16,932	コンソルディア・フィナンシャルグループ	107.1	107.3	45,387	中国銀行	12.3	11.2	11,793
東武ストア	0.2	-	-	西日本フィナンシャルホールディングス	11.9	10.8	10,238	鳥取銀行	0.5	0.5	698
平和堂	3.5	3.4	8,092	関西みらいフィナンシャルグループ	-	8.1	6,585	伊予銀行	25.3	22.6	13,537
フジ	2.1	2.1	3,962	三十三フィナンシャルグループ	-	1.5	2,340	百十四銀行	18	1.7	4,013
ヤオコー	2	1.9	10,716	第四北越フィナンシャルグループ	-	2.9	9,512	四国銀行	2.7	2.4	2,436
ゼビオホールディングス	2.4	2.2	2,767	新生銀行	15.3	12.5	19,000	阿波銀行	14	2.7	7,389
ケースホールディングス	7.4	17.5	17,710	あおぞら銀行	10.5	9.4	28,952	大分銀行	1	1	3,390

銘柄	期首 (前期末)		当期末		銘柄	期首 (前期末)		当期末		銘柄	期首 (前期末)		当期末	
	株数	株数	株数	評価額		株数	株数	株数	評価額		株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円			千株	千株	千円			千株	千株	千円	
宮崎銀行	1.1	1	2,639		だいがう証券ビジネス	0.9	0.9	362		イー・ギャランティ	0.5	1.6	1,763	
佐賀銀行	1	0.9	1,559		マネックスグループ	18.8	16.1	6,617		アサックス	0.2	0.6	330	
十八銀行	11	1	2,619		カブドットコム証券	11.4	12.7	7,124		NECキャピタルソリューション	0.7	0.7	1,223	
沖縄銀行	1.7	1.6	5,480		極東証券	2.4	2.3	2,546		不動産業 (2.4%)				
琉球銀行	3.4	3.9	4,582		岩井コスモホールディングス	1.8	1.7	2,142		いちご	25.2	21.5	7,460	
セブン銀行	66.2	57.2	18,475		藍澤證券	3.3	3.2	2,134		日本駐車場開発	21.3	20.5	3,341	
みずほフィナンシャルグループ	2,393.8	2,288.8	389,553		マネーパートナーズグループ	2.4	2.1	594		ヒューリック	36.8	35.2	36,854	
高知銀行	0.6	0.6	428		保険業 (2.2%)					三栄建築設計	0.7	0.7	1,082	
山口フィナンシャルグループ	16	21.1	20,467		かんぽ生命保険	6.7	6.4	15,795		スター・マイカ	0.7	0.8	1,054	
長野銀行	0.5	0.5	775		SOMPOホールディングス	34.5	29.7	117,730		野村不動産ホールディングス	11.7	11.2	23,900	
名古屋銀行	1.4	1.4	4,858		アニコムホールディングス	1.2	1.4	3,920		三菱建設計画ホールディングス	3.6	3.5	2,051	
北洋銀行	26.6	25.5	7,293		MS&ADインシュアランスホールディングス	46	44	143,836		サムティ	1.5	2.3	3,364	
愛知銀行	0.6	0.6	1,929		ソニーフィナンシャルホールディングス	14.5	13.9	27,911		ディア・ライフ	1.8	2.1	886	
第二銀行	0.9	-	-		第一生命ホールディングス	99.6	95.3	153,051		コーセーアールイー	0.3	0.5	375	
中京銀行	0.7	0.7	1,523		東京海上ホールディングス	66.3	60.9	320,516		日本商業開発	1	1.1	1,696	
大光銀行	0.6	0.5	820		アドバンテッジリス・マネジメント	0.4	-	-		プレサンスコーポレーション	2.4	2.7	3,704	
愛媛銀行	2.5	2.3	2,548		T&Dホールディングス	54.5	52.2	64,336		ユニゾホールディングス	2.1	2.6	5,291	
トマト銀行	0.6	0.5	516		アドバンスクリエイト	0.4	0.4	706		T H E グローバル社	0.8	0.9	432	
みなと銀行	1.6	-	-		その他金融業 (1.1%)					日本管理センター	1.2	1.1	810	
京葉銀行	1.5	7.4	4,795		全国保証	5	4.7	19,340		サンセイランドティク	0.5	0.5	359	
関西アーバン銀行	2.4	-	-		ジェイリース	-	0.4	163		エストラスト	0.3	0.3	219	
栃木銀行	9.1	8.8	2,032		イントラスト	0.3	0.5	202		フージャースホールディングス	4.3	3.7	2,438	
北日本銀行	0.5	0.5	1,050		日本モーゲージサービス	-	0.2	260		オープンハウス	2.9	2.7	10,611	
東和銀行	3	2.9	2,073		C a s a	-	0.6	640		東急不動産ホールディングス	42.8	45.6	28,956	
福島銀行	1.7	2	750		アルヒ	1.5	1.5	3,091		飯田グループホールディングス	14.7	14	28,364	
大東銀行	0.9	0.7	438		プレミアグループ	-	0.3	904		イーブランド	0.2	0.3	211	
トモニホールディングス	14.5	13	5,603		クレディセゾン	13.4	11.9	18,123		ムゲンエステート	1.1	1.2	697	
フィデアホールディングス	17.1	16.3	2,119		アクリーティブ	1	-	-		ビーロッド	-	0.3	402	
池田泉州ホールディングス	18.7	18	5,148		芙蓉総合リース	2	1.9	11,172		ファーストブラザーズ	0.5	0.5	562	
証券・商品先物取引業 (0.8%)					興銀リース	3.3	3.2	8,393		ハウスドゥ	0.3	0.9	1,260	
F P G	6.1	5.3	5,368		東京センチュリー	3.5	3.4	16,422		シーアールイー	0.3	0.6	574	
マーキュリアインベストメント	0.4	0.7	476		日本証券金融	7.1	7.5	4,612		プロバティエージェント	-	0.2	228	
S B I ホールディングス	19.9	20.1	46,250		アイフル	29.7	26	7,410		ケイアイスター不動産	0.6	0.4	653	
ジャフコ	2.5	2.8	10,500		リコーリース	1.4	1.3	4,374		アグレ都市デザイニング	-	0.2	124	
大和証券グループ本社	151	134.8	74,571		イオンフィナンシャルサービス	12.5	10.8	22,712		グッドコムアセット	-	0.3	447	
野村ホールディングス	303.6	296.4	121,553		アコム	35.5	34.2	12,825		ジェイ・エス・ビー	-	0.1	379	
岡三証券グループ	15	14.6	6,935		ジャックス	2.1	1.8	3,306		テンポインベション	-	0.1	147	
丸三証券	5.6	5.1	4,110		オリエントコーポレーション	38.5	46.3	5,417		グローバル・リンク・マネジメント	-	0.1	69	
東洋証券	6	6.4	960		日立キャピタル	4.8	4	10,184		パーク24	9.8	9.9	25,155	
東証証券フィナンシャル・ホールディングス	19.6	20.2	9,312		アプラスフィナンシャル	9.1	9.2	772		パラカ	0.6	0.4	778	
光世証券	0.5	0.7	507		オリックス	117.3	112.1	176,165		三井不動産	88.1	89.5	237,175	
水戸証券	5.5	5	1,195		三菱UFJリース	44.8	38	21,014		三菱地所	131.6	118.3	230,330	
いちよし証券	3.7	3.6	2,905		九州リースサービス	0.7	0.8	552		平和不動産	3.1	3.2	6,736	
松井証券	8.7	8.4	9,786		日本取引所グループ	51.7	45.5	86,131		東京建物	19.3	18.5	24,068	

銘柄	期首 (前期末)			銘柄	期首 (前期末)			銘柄	期首 (前期末)		
	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額		株数	株数	評価額
	千株	千株	千円		千株	千株	千円		千株	千株	千円
ダイビル	4.6	5	4,925	パーソルホールディングス	15.7	16.4	29,421	ケネディクス	22.6	14.4	7,646
京阪神ビルディング	2.9	3	2,775	リニカル	1.1	0.9	1,342	電通	20.8	19.9	89,649
住友不動産	42	38	166,212	クックパッド	5.4	5.4	1,479	ティクアンドギヴ・ニーズ	0.8	0.7	989
大京	2.8	-	-	エスクリ	0.6	0.5	309	ぴあ	0.6	0.5	2,025
テーオーシー	6.1	3.9	2,952	アイ・ケイ・ケイ	1.1	0.8	586	イオンファンタジー	0.5	0.5	1,283
東京楽天地	0.3	0.3	1,396	学情	0.8	0.7	907	シーティーエス	1.8	1.9	1,217
レオパレス21	21	21.1	5,085	スタジオアリス	0.9	0.8	1,761	ネクシィーズグループ	0.7	0.5	1,012
スターツコーポレーション	2.4	2.3	5,319	シミックホールディングス	0.9	0.9	1,419	みらかホールディングス	5.1	4.6	13,169
フジ住宅	2.2	2.1	1,724	NJS	0.4	0.3	433	アルプス技研	1.5	1.4	2,619
空港施設	1.8	2	1,068	総合警備保障	6.8	6.5	30,777	ダイオーズ	0.3	0.4	548
明和地所	1	0.9	547	カカクコム	12.9	12.3	25,830	日本空調サービス	1.7	1.7	1,130
ゴールドクレスト	1.4	1.4	2,156	アイロムグループ	0.6	0.6	876	オリエンタルランド	20.2	19.3	239,416
日本エスリード	0.7	0.6	991	セントケア・ホールディング	0.8	1	544	ダスキン	4.6	4.4	11,664
日神不動産	2.3	2.4	1,084	サイネックス	0.3	0.3	212	明光ネットワークジャパン	2.2	2.2	2,114
日本エスコン	3.1	3	2,253	ルネサンス	0.9	0.9	1,827	ファルコホールディングス	0.9	0.9	1,231
タカラレーベン	8.2	8	2,752	ディップ	2.4	2.6	4,661	田谷	0.6	0.9	571
サンヨーハウジング名古屋	0.9	0.9	794	オプトホールディング	1.2	1.1	1,722	ラウンドワン	5.3	5.1	7,201
イオンモール	11.4	8.5	15,062	ツクイ	4	3.9	2,862	リゾートトラスト	7.2	7	10,283
毎日コムネット	-	0.3	225	キャリアデザインセンター	0.4	0.4	480	ビー・エム・エル	2.2	2.1	6,762
ファースト住建	0.6	0.6	720	ベネフィット・ワン	-	4.6	8,965	ワタベウエディング	0.4	0.4	254
カチタス	1.8	1.9	6,735	エムスリー	18	34.4	61,232	りらいあコミュニケーションズ	2.7	3.1	3,010
トーセイ	2.1	2.3	2,283	ツガダ・グローバルホールディング	1.4	1.1	660	リソー教育	2.9	8.4	4,468
穴吹興産	0.2	0.2	560	プラス	0.2	0.2	114	早稲田アカデミー	0.3	0.2	287
エヌ・ティ・ティ都市開発	11.1	-	-	アウトソーシング	5.1	8.6	11,171	ユー・エス・エス	20.8	19.9	39,362
サンフロンティア不動産	2.1	2.3	2,760	ウェルネット	1.7	1.6	1,692	東京個別指導学院	0.6	0.6	636
エフ・ジェー・ネクスト	1.4	1.4	1,251	ワールドホールディングス	0.6	0.5	942	サイバーエージェント	11.2	10.1	38,178
インテリックス	0.5	0.5	334	ディー・エヌ・エー	9.2	8.8	14,784	楽天	87.5	76.3	70,730
グランディハウス	1.5	1.5	706	博報堂DYホールディングス	23.7	22.7	38,181	クリーク・アンド・リバー社	0.9	1	1,112
日本空港ビルディング	5.1	5.4	24,489	ぐるなび	2.7	2.4	1,668	テー・オー・ダブリュ	1.6	1.3	943
サービス業 (4.9%)				エスアールジータカミヤ	2	1.7	1,089	セントラルスポーツ	0.6	0.6	2,094
日本工営	1.1	1.1	2,497	ジャパンベストレスキューシステム	2.1	1.3	1,913	フルキャストホールディングス	1.5	1.6	3,529
LIFULL	5.9	6.4	3,571	ファンコミュニケーションズ	4.7	4.5	2,209	エン・ジャパン	-	1.8	6,120
ジェイエイシールルートメント	1.4	1.3	3,135	ライク	0.7	0.7	691	リソルホールディングス	0.2	0.2	862
日本M&Aセンター	5.9	12.2	34,001	ビジネス・ブレイクスルー	0.9	0.8	307	テクニプロ・ホールディングス	3	3.3	19,437
メンバーズ	0.4	0.6	978	WDBホールディングス	0.8	0.8	2,274	アトラ	0.3	0.4	143
中広	0.2	0.2	110	ティア	0.9	0.9	591	インターワークス	0.4	0.3	216
タケエイ	1.8	1.8	1,346	CDG	0.2	0.2	255	アイ・アール・ジャパンホールディングス	-	0.5	697
E・Jホールディングス	-	0.2	209	バリューコマース	1.5	1.1	2,266	Keeper技研	0.6	0.6	708
トラスト・テック	0.8	0.9	2,974	インフォマート	8.6	9	11,448	ファーストロジック	0.3	0.4	256
コシダカホールディングス	0.9	4.4	7,370	J Pホールディングス	5.5	4.9	1,229	三機サービス	0.2	0.3	416
アルトナー	-	0.3	290	E P Sホールディングス	2.6	2.5	4,662	Gunosy	0.8	1.1	2,627
パソナグループ	1.6	2	3,090	レッグス	0.4	0.4	350	デザインワン・ジャパン	0.4	0.4	120
CDS	0.5	0.4	484	プレステージ・インターナショナル	3.5	3.1	3,906	イー・ガーディアン	0.9	0.8	1,701
リンクアンドモチベーション	3.1	3.1	2,343	アミューズ	1.1	1	2,317	リブセンス	1.1	1.1	308
GCA	1.9	1.7	1,417	ドリームインキュベータ	0.6	0.5	829	ジャパンマテリアル	4.6	4.5	6,178
エス・エム・エス	3.4	6	11,148	クイック	1.1	1	1,588	ベクトル	2	2	2,650
サニーサイドアップ	-	0.2	417	TAC	-	1.2	276	ウチヤマホールディングス	0.9	1	443

銘柄	期首 (前期末)			当期末			銘柄	期首 (前期末)			当期末			銘柄	期首 (前期末)			当期末		
	株数	株数	評価額	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額	株数	株数	評価額
チャム・ケア・コーポレーション	-	0.4	614	キャリアインデックス	0.2	0.6	517	乃村工藝社	4	3.8	11,609									
ライクキッズネクスト	0.2	0.4	395	MS-Japan	0.1	0.7	1,140	藤田観光	0.7	0.7	1,850									
キャリアリンク	0.6	0.7	276	船場	0.2	0.3	285	KNT-CTホールディングス	1.1	1	1,410									
I B J	1.3	1.1	946	グレイステクノロジー	-	0.4	800	日本管財	1.8	1.7	3,286									
アサンテ	0.6	0.6	1,269	ジャパニーターサービスホールディングス	-	1	2,231	トーカイ	1.6	1.6	4,550									
N・フィールド	1	1.1	833	フルテック	-	0.2	223	白洋舎	0.2	0.2	580									
バリューHR	0.4	0.4	888	グリーンズ	-	0.5	701	セコム	18.1	17.3	163,640									
M&Aキャピタルパートナーズ	0.3	0.4	2,040	ツナグ・ソリューションズ	-	0.2	129	セントラル警備保障	0.9	0.8	3,312									
ライオンエクスホールディングス	0.7	0.7	823	日総工産	-	0.4	913	丹青社	3.4	3.1	3,797									
ER1ホールディングス	0.5	0.5	420	キュービネットホールディングス	-	0.8	1,676	メイテック	2	2.1	10,153									
アビスト	0.2	0.2	639	スプリックス	-	0.5	1,253	応用地質	1.9	1.8	1,949									
シグマクシス	0.7	0.8	732	アドバンテッジリスクマネジメント	-	0.7	616	船井総研ホールディングス	3.5	3.4	8,799									
ウィルグループ	0.7	1.1	1,456	リログループ	9.3	8.9	26,219	進学会ホールディングス	0.8	0.7	382									
エスロー・エージェンツ・ジャパン	2.3	2.3	565	東祥	1.1	1	3,295	オオバ	1.4	1.3	780									
日本ビューホテル	0.6	0.6	653	エイチ・アイ・エス	2.7	2.9	11,600	いであ	0.4	0.3	300									
リクルートホールディングス	131.6	116.9	346,959	ラックランド	0.4	0.3	597	学究社	0.5	0.5	675									
エラン	0.4	1.1	1,505	共立メンテナンス	3	2.5	12,950	ベネッセホールディングス	6.3	6	17,226									
土木管理総合試験所	0.5	0.7	343	イチネンホールディングス	1.9	1.7	2,041	イオンディライト	2.1	2	7,980									
日本郵政	96.7	133.6	177,420	建設技術研究所	1.1	1.1	1,653	ナック	1.2	1.2	1,222									
ベルシステム24ホールディングス	2.9	2.8	3,984	スペース	1	1	1,342	ニチイ学館	3.3	2.4	3,057									
鎌倉新書	0.2	1.2	2,102	長大	0.6	0.7	539	ダイセキ	2.8	2.7	7,311									
一蔵	0.3	0.3	171	燦ホールディングス	0.4	0.3	745	ステップ	0.6	0.5	706									
LITALICO	0.3	0.4	707	スバル興業	0.1	0.1	588	合 株 数 ・ 金 額	21,490	19,707	38,789,669									
グローバルグループ	0.2	0.2	178	東京テアトル	0.8	0.7	918	計 銘 柄 数 < 比率 >	2,015	2,071	< 97.9 % >									
エポラブルアジア	0.4	0.5	1,185	タナベ経営	0.3	0.3	367	(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。												
アトラエ	-	0.3	1,023	ナガワ	0.3	0.4	2,244	(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。												
ストライク	0.2	0.4	864	よみうりランド	0.4	0.4	1,674	(注3) 評価額の単位未満は切捨て。株数が単位未満の場合は小数で記載。												
ソラスト	1	4	4,740	東京都競馬	1.3	1.1	3,993	(注4) -印は組入れなし。												
セラク	0.3	0.4	214	常盤興産	0.7	0.7	1,170													
インソース	0.2	0.5	1,070	カナモト	2.6	2.5	6,352													
ペイカレント・コンサルティング	-	0.9	2,983	東京ドーム	7	6.3	6,564													
Orchestra Holdings	-	0.2	169	西尾レントオール	1.5	1.7	5,244													
アイモバイル	-	0.4	334	トランス・コスモス	1.9	1.9	4,191													

(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	買 建 額	売 建 額
国内 株式会社先物取引 TOPIX	百万円		百万円	
	828		-	

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) -印は組入れなし。

投資信託財産の構成

2019年3月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 38,789,669	% 97.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	935,906	2.4
投 資 信 託 財 産 総 額	39,725,575	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨て。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

2019年3月11日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	39,725,566,545円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	819,760,555
株 式(評価額)	38,789,669,860
未 収 配 当 金	67,396,130
差 入 委 託 証 拠 金	48,740,000
(B) 負 債	118,535,660
未 払 金	17,382,172
未 払 解 約 金	101,152,900
未 払 利 息	588
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	39,607,030,885
元 本	21,352,396,579
次 期 繰 越 損 益 金	18,254,634,306
(D) 受 益 権 総 口 数	21,352,396,579口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	18,549円

(注1) 当期末における1口当たり純資産額 1,8549円

(注2) 期首元本額 22,650,169,786円

期中追加設定元本額 6,641,055,861円

期中一部解約元本額 7,938,829,068円

(注3) 当期末における当ファンドの元本の内訳

MHAM日本株式インデックスファンド(ファンドラップ) 12,647,691,887円

MHAM TOPIXオープン 4,467,621,547円

MHAM日本株式パッシブファンド(適格機関投資家限定) 2,057,006,794円

MHAM動的パッケージファンド(適格機関投資家限定) 1,140,059,883円

MHAMスリーウェイオープン 864,954,698円

MHAM TOPIXファンドVA(適格機関投資家専用) 163,667,410円

コア資産形成ファンド 5,824,702円

動的パッケージファンド<DC年金> 5,569,658円

損益の状況

(2018年3月13日から2019年3月11日まで)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	954,255,110円
受 取 配 当 金	953,834,759
受 取 利 息	3,013
そ の 他 収 益 金	1,188,365
支 払 利 息	△ 771,027
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 4,589,125,458
売 買 損 益	1,870,289,964
売 買 損 益	△ 6,459,415,422
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△ 63,409,472
取 引 損 益	196,716,988
取 引 損 益	△ 260,126,460
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 3,698,279,820
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	22,603,482,219
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	6,628,579,339
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 7,279,147,432
(H) 計 (D+E+F+G)	18,254,634,306
次 期 繰 越 損 益 金(H)	18,254,634,306

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (F)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3) (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。

－ 運用報告書（全体版） －

MHAM外国株式インデックスマザーファンド

第11期

決算日：2019年5月8日

(計算期間：2018年5月9日～2019年5月8日)

「MHAM外国株式インデックスマザーファンド」は、2019年5月8日に第11期決算を行いました。

ここに当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。

■マザーファンドの仕組み

信託期間	2008年6月3日から無期限です。
運用方針	MSCIコクサイ・インデックス（円ベース・為替ヘッジなし）*の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 ※税引き前配当再投資ベースとします（以下同じ）。
投資対象	MSCIコクサイ・インデックスを構成している国（地域を含みます。）の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCIコクサイ・インデックス (円ベース・為替ヘッジなし)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総額
	期中 騰落率		(ベンチマーク)	期中 騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
7期(2015年5月8日)	15,658	25.0	2,604.06	25.4	95.7	2.3	2.2	30,916
8期(2016年5月9日)	13,334	△14.8	2,221.98	△14.7	95.5	1.6	2.7	40,035
9期(2017年5月8日)	16,560	24.2	2,785.42	25.4	94.6	2.8	2.5	34,010
10期(2018年5月8日)	17,964	8.5	3,046.31	9.4	94.5	3.2	2.3	24,890
11期(2019年5月8日)	19,107	6.4	3,249.57	6.7	92.5	5.0	2.5	28,690

(注1) 基準価額は1万円当たり(以下同じ)。

(注2) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

(注3) MSCIコクサイ・インデックス(円ベース・為替ヘッジなし)は、基準価額への反映を考慮して前営業日(現地ベース)の値を用いております(小数第3位四捨五入)(以下同じ)。

(注4) 株式先物比率は買建比率-売建比率(以下同じ)。

(注5) 純資産総額の単位未満は切捨て。

(注6) MSCIコクサイ・インデックス(円ベース・為替ヘッジなし)は、MSCI Inc. が開発した指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています(以下同じ)。

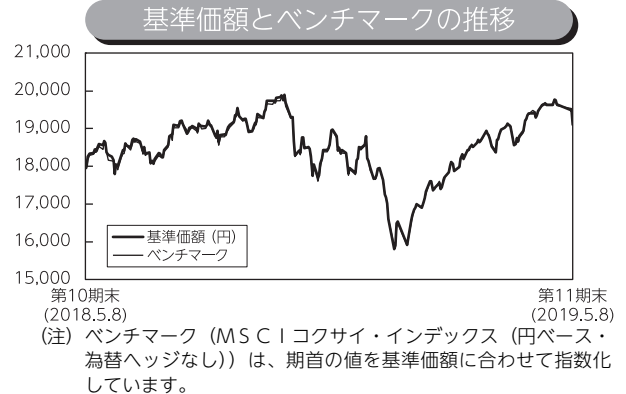
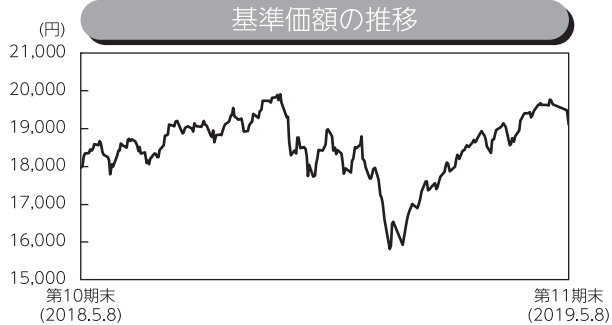
当期中の基準価額と市況推移

	基準価額		MSCIコクサイ・インデックス (円ベース・為替ヘッジなし)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券 組入比率	
	騰落率		(ベンチマーク)	騰落率				
	円	%		%	%	%	%	
(期首)2018年5月8日	17,964	-	3,046.31	-	94.5	3.2	2.3	
第 11 期	5月末	18,059	0.5	3,057.69	0.4	94.2	3.7	2.3
	6月末	18,197	1.3	3,075.84	1.0	94.6	3.2	2.4
	7月末	18,921	5.3	3,202.10	5.1	95.4	2.7	2.3
	8月末	19,331	7.6	3,281.03	7.7	95.6	2.4	2.3
	9月末	19,819	10.3	3,348.32	9.9	95.9	2.2	2.2
	10月末	18,069	0.6	3,048.63	0.1	95.2	3.8	2.4
	11月末	18,486	2.9	3,127.00	2.6	93.5	10.9	2.4
	12月末	16,544	△7.9	2,797.26	△8.2	91.5	3.1	2.5
	2019年1月末	17,622	△1.9	3,002.09	△1.5	94.7	3.0	2.6
	2月末	18,675	4.0	3,170.66	4.1	94.9	2.8	2.5
	3月末	18,805	4.7	3,180.40	4.4	93.6	4.1	2.6
4月末	19,650	9.4	3,325.57	9.2	92.7	4.8	2.5	
(期末)2019年5月8日	19,107	6.4	3,249.57	6.7	92.5	5.0	2.5	

(注) 騰落率は対期首比。

当期中の運用経過 (2018年5月9日から2019年5月8日まで)

【基準価額等の推移】

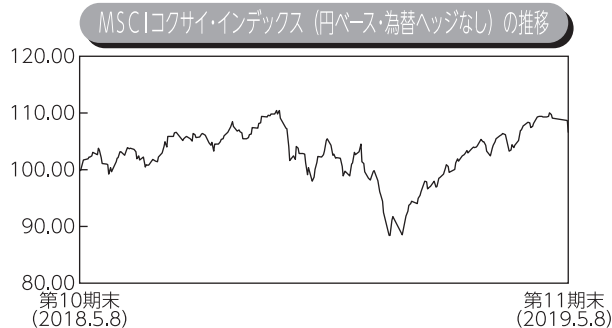


【基準価額の主な変動要因】

当ファンドでは、主として海外の先進国株式への投資を行った結果、海外の先進国株式市況が上昇したことが寄与し、基準価額は上昇しました。

【投資環境】

● 海外株式市況と為替市場



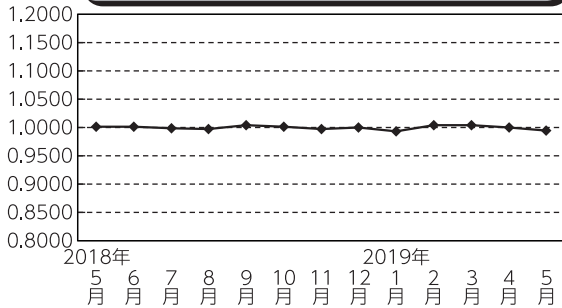
(注) 期首を100として指数化しています。

海外の先進国株式市場は、期初から9月にかけて、米中貿易摩擦や欧州の政局不安により、一時的に調整する場面も見られたものの、米国企業の好調な業績などを背景に上昇基調で推移しました。10月に入ると米中貿易摩擦の激化や英国の欧州連合 (EU) からの離脱問題をはじめとする欧州の政治リスクの高まりなどが嫌気され大幅に調整しました。年明け以降はパウエル米連邦準備制度理事会 (FRB) 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、株式市場に対する過度な悲観が後退し値を戻しました。その後も中国の景況感の回復や米中通商協議の進展期待などから、堅調に推移し、期末を迎えました。

為替市場は、対円で米ドル高、ユーロ安となりました。米ドルにつきましては、期前半、米国金利の上昇期待から底堅く推移しました。12月に入り、世界的な景気減速懸念から投資家のリスク回避姿勢が強まり円高ドル安へと進みましたが、米中通商協議の進展期待などから、ドル高円安となりました。ユーロにつきましては、フランスやイタリアの財政悪化懸念などが嫌気され下落しました。

【ポートフォリオ】

月間連動率の推移



$$\text{月間連動率} = \frac{1 + \text{基準価額月間騰落率}}{1 + \text{ベンチマーク月間騰落率}}$$

(注) 月間連動率の2018年5月は対期首比、2019年5月は期末対2019年4月末比

当期の運用につきましては、当マザーファンドの運用方針に従い、MSCIコクサイ・インデックス（円ベース・為替ヘッジなし）の動きに連動した投資成果を目指すため、ポートフォリオの構成を極力ベンチマークに近づけました。また、資金の流出入等に対応するため一部海外の株式先物取引を行っており、先物を含む外国株式の組入比率は期を通じて高位に保ちました。

【ベンチマークとの差異】

当ファンドの基準価額はベンチマークを0.3%程度下回りました。この差異は、主に保有株式の配当に対する課税*などのマイナス要因によるものです。

*マザーファンドに入金される配当金は税引き後となりますが、ベンチマークは配当金を非課税として計算しています。

今後の運用方針

今後の運用につきましても、ポートフォリオの構成を極力MSCIコクサイ・インデックス（円ベース・為替ヘッジなし）に近づけ、先物を含む外国株式の組入比率を高位に維持することにより、ベンチマークに連動する投資成果を目指します。

1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2018年5月9日~2019年5月8日)		
	金額 (円)	比率 (%)	
平均基準価額	18,514	-	-
(a) 売買委託手数料 (株式) (投資信託証券) (先物・オプション)	2 (2) (0) (1)	0.013 (0.009) (0.000) (0.003)	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (投資信託証券)	5 (4) (0)	0.024 (0.024) (0.001)	(b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	30 (28) (2)	0.162 (0.151) (0.011)	(c) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合計	37	0.199	

(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。

(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。

期中の売買及び取引の状況 (2018年5月9日から2019年5月8日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 9,897 (187)	千米ドル 77,930 (15)	百株 8,397 (64)	千米ドル 62,855 (1,387)
	カ ナ ダ	1,272 (60)	千カナダドル 5,955 (132)	996 (51)	千カナダドル 4,435 (91)
	ユ ー ロ		千ユーロ		千ユーロ
国	ド イ ツ	778 (57)	3,592 (7)	687 (52)	2,850 (-)
	イ タ リ ア	1,681 (15)	770 (-)	1,516	628
	フ ラ ン ス	855 (2)	4,028 (△0.58266)	680	3,026
	オ ラ ン ダ	743 (△1)	1,779 (△13)	590	1,358

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ユ ー ロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	ス ペ イ ン	1,703 (2,188)	1,223 (6)	3,426 (190)	957 (75)
	ベ ル ギ ー	55	364	49	305
	オ ー ス ト リ ア	24 (-)	89 (△ 2)	16	59
	ル ク セ ン ブ ル グ	91	137	37	75
	フ ィ ン ラ ン ド	266 (15)	350 (-)	225	283
	ア イ ル ラ ン ド	104 (7)	354 (-)	91	458
	ポ ル ト ガ ル	147	63	100	46
	そ の 他	6	12	- (64)	- (114)
	国	イ ギ リ ス	9,086 (13,623)	千英ポンド 5,839 (82)	7,992 (12,504)
ス イ ス		618 (40)	千スイスフラン 3,762 (△ 38)	481 (4)	千スイスフラン 2,916 (-)
ス ウ ェ ー デ ン		720 (154)	千スウェーデンクローナ 9,766 (-)	680 (-)	千スウェーデンクローナ 7,977 (0.6678)
ノ ル ウ ェ ー		146 (6)	千ノルウェークローネ 2,700 (-)	127	千ノルウェークローネ 1,972
デ ン マ ー ク		137 (1)	千デンマーククローネ 5,047 (-)	117	千デンマーククローネ 4,145
オ ー ス ト ラ リ ア		2,057 (103)	千オーストラリアドル 3,779 (△ 3)	1,846	千オーストラリアドル 3,034
ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド		130	千ニューージーランドドル 111	128	千ニューージーランドドル 73
香 港		2,536 (57)	千香港ドル 11,134 (-)	2,910	千香港ドル 8,422
シ ン ガ ポ ー ル		954	千シンガポールドル 655	833	千シンガポールドル 476
イ ス ラ エ ル		148 (△ 1)	千イスラエル新シエケル 309 (-)	98 (0.58)	千イスラエル新シエケル 296 (22)

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注3) () 内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 投資信託証券

		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外	(アメリカ)		千米ドル		千米ドル
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	419	51	225	28
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	426	76	325	59
	AMERICAN TOWER CORP	1,369	210	1,154	180
	VEREIT INC	392	2	1,188	8
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	4,135	42	2,152	21
	AGNC INVESTMENT CORP	1,599	30	813	14
	BOSTON PROPERTIES INC	502	62	359	44
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	—	—	2,000	31
	BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	1,693	34	748	13
	CAMDEN PROPERTY TRUST	113	10	175	15
	CROWN CASTLE INTL CORP	1,259	140	1,070	118
	DIGITAL REALTY TRUST INC	687	76	512	58
	DUKE REALTY CORP	1,051	30	1,045	29
	EQUITY RESIDENTIAL	1,493	100	1,120	76
	ESSEX PROPERTY TRUST	214	53	154	39
	EXTRA SPACE STORAGE INC	343	31	347	32
	EQUINIX INC	258	104	195	77
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	228	28	220	28
	GGP INC	1,165	23	4,645	93
	HCP INC	1,266	34	1,280	35
	HOST HOTELS & RESORTS INC	2,807	54	1,902	36
	HUTCHISON PORT HOLDINGS TRST	—	—	46,700	12
	WELLTOWER INC	1,155	75	885	60
	IRON MOUNTAIN INC	437	15	528	17
	INVITATION HOMES INC	387	9	383	8
	KIMCO REALTY CORP	181	2	540	8
	LIBERTY PROPERTY TRUST	78	3	178	7
	MACERICH CO/THE	42	2	128	6
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	477	48	317	32
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	229	10	292	14
	PROLOGIS INC	2,811	185	1,748	113
	PUBLIC STORAGE	446	92	365	75
REGENCY CENTERS CORP	435	27	439	28	
REALTY INCOME CORP	950	56	634	39	
SL GREEN REALTY CORP	239	21	120	11	
SIMON PROPERTY GROUP INC	836	148	797	145	
SBA COMMUNICATIONS CORP	356	57	277	44	
UDR INC	1,798	73	1,379	56	
VORNADO REALTY TRUST	716	49	459	32	
VENTAS INC	985	57	802	48	
WEYERHAEUSER CO	2,779	82	1,979	55	
WP CAREY INC	1,056	68	109	7	
小 計 □ 数 ・ 金 額	37,812	2,288	80,688	1,869	
国	(カナダ)		千カナダドル		千カナダドル
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT	—	—	161	4
	H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	228	4	221	4
	RIOCAN REIT	932	22	956	23
小 計 □ 数 ・ 金 額	1,160	26	1,338	33	

		買 付 額		売 付 額			
		□ 数	金 額	□ 数	金 額		
外	(ユーロ…フランス)	□	千ユーロ	□	千ユーロ		
	COVIVIO	194	17	29	2		
	GECINA SA	57	7	100	12		
	ICADE	9	0.72039	35	2		
	KLEPIERRE	848	24	447	13		
	UNIBAIL-RODAMCO SE	376	72	-	-		
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	(△ 953)	(△ 186)				
		494	75	462	69		
		(953)	(186)				
	小 計	□ 数	・ 金 額	1,978	198	1,073	100
ユ ー ロ 計	□ 数	・ 金 額	1,978	198	1,073	100	
国	(イギリス)		千英ポンド		千英ポンド		
	BRITISH LAND CO PLC	8,663	50	6,228	35		
	HAMMERSON PLC	550	2	686	3		
	LAND SECURITIES GROUP PLC	6,127	52	4,411	36		
	SEGRO PLC	6,197	38	4,579	27		
	小 計	□ 数	・ 金 額	21,537	144	15,904	102
	(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		
	VICINITY CENTRES	13,092	35	12,359	33		
	DEXUS	5,867	65	4,471	48		
	GPT GROUP	11,288	62	8,322	45		
GOODMAN GROUP	7,155	73	5,919	63			
MIRVAC GROUP	6,360	14	8,659	19			
STOCKLAND	16,406	64	9,528	37			
SCENTRE GROUP	18,971	76	12,953	52			
WESTFIELD CORP	-	-	11,660	103			
小 計	□ 数	・ 金 額	79,139	391	73,871	404	
(香港)		千香港ドル		千香港ドル			
HKT TRUST AND HKT LTD	4,000	42	4,000	44			
LINK REIT	7,000	517	6,000	453			
小 計	□ 数	・ 金 額	11,000	559	10,000	498	
(シンガポール)		千シンガポールドル		千シンガポールドル			
ASCENDAS REAL ESTATE INV TR	40,900	108	30,500	79			
	(-)	(△0.36437)					
CAPITALAND MALL TRUST	22,600	48	18,800	40			
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	3,500	6	2,500	4			
SUNTEC REIT	200	0.38034	2,100	3			
	(-)	(△0.20583)					
小 計	□ 数	・ 金 額	67,200	163	53,900	127	
	(-)	(△ 0.5702)					

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注3) () 内は分割・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(3) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額
外国	株 式 先 物 取 引	百万円 18,851	百万円 18,207	百万円 -	百万円 -

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

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	23,227,832千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	25,467,038千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.91

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

利害関係人との取引状況等 (2018年5月9日から2019年5月8日まで)

当期中における利害関係人との取引状況等はありません。

(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をいいます。

組入資産の明細

2019年5月8日現在

(1) 外国株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AKAMAI TECHNOLOGIES	10	12	95	10,478	ソフトウェア・サービス
AES CORP	43	39	64	7,107	公益事業
AGILENT TECHNOLOGIES INC	19	22	169	18,636	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANSYS INC	5	6	114	12,635	ソフトウェア・サービス
APACHE CORPORATION	22	27	85	9,369	エネルギー
BROADCOM INC	24	27	844	93,014	半導体・半導体製造装置
ABIOMED INC	—	2	78	8,631	ヘルスケア機器・サービス
AMEREN CORPORATION	14	16	120	13,313	公益事業
ANADARKO PETROLEUM CORP	35	34	260	28,739	エネルギー
ACCENTURE PLC-CL A	37	42	738	81,399	ソフトウェア・サービス
AON PLC	14	15	280	30,857	保険
AMERIPRISE FINANCIAL INC	8	10	145	16,040	各種金融
ADVANCE AUTO PARTS INC	4	4	70	7,718	小売
ACTIVISION BLIZZARD INC	43	48	224	24,710	メディア・娯楽
AERCAP HOLDINGS NV	7	7	37	4,087	資本財
AVERY DENNISON CORP	5	5	54	6,038	素材
ALLIANT ENERGY CORP	13	17	82	9,086	公益事業
ALLEGHANY CORP	0.99	0.88	57	6,329	保険
ALKERMES PLC	9	9	26	2,934	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLEGION PLC	5	5	55	6,109	資本財
ARTHUR J GALLAGHER & CO	10	12	105	11,602	保険
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	8	6	23	2,596	運輸
ALLY FINANCIAL INC	26	30	91	10,074	各種金融
ANTERO RESOURCES CORP	12	—	—	—	エネルギー
ALIGN TECHNOLOGY INC	4	5	171	18,902	ヘルスケア機器・サービス
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	14	12	33	3,655	素材
ARAMARK	14	14	42	4,714	消費者サービス
AMERCO	0.51	0.51	19	2,170	運輸
ATMOS ENERGY CORP	6	8	83	9,214	公益事業
AMERICAN FINANCIAL GROUP	4	4	45	4,976	保険
ARISTA NETWORKS INC	2	3	96	10,655	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	8	9	39	4,374	保険
AXA EQUITABLE HOLDINGS INC	—	14	31	3,437	各種金融
ALTICE USA INC-A	—	23	55	6,148	メディア・娯楽
ABBVIE INC	96	100	786	86,666	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AETNA INC	19	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICAL INC	13	14	297	32,740	素材
ARCONIC INC	26	25	57	6,295	資本財
AT & T INC	369	482	1,472	162,253	電気通信サービス
ALTRIA GROUP INC	114	125	666	73,443	食品・飲料・タバコ
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	33	38	162	17,935	食品・飲料・タバコ
AUTOMATIC DATA PROCESSING	26	29	463	51,054	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	105	116	895	98,679	ヘルスケア機器・サービス
AFLAC INC	46	50	252	27,784	保険
APPLE INC	309	316	6,412	706,560	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMERICAN EXPRESS COMPANY	44	48	575	63,374	各種金融
AMERICAN ELECTRIC POWER	29	32	272	29,971	公益事業
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	53	60	302	33,288	保険
AMGEN INC	40	43	750	82,746	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLERGAN PLC	19	22	317	34,937	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AGCO CORP	4	—	—	—	資本財
AUTOZONE INC	1	1	182	20,138	小売
CHUBB LTD	27	30	433	47,737	保険
APPLIED MATERIALS INC	67	65	276	30,492	半導体・半導体製造装置
ALLSTATE CORP	21	23	222	24,465	保険
ADVANCED MICRO DEVICES	49	63	168	18,548	半導体・半導体製造装置
AMERISOURCEBERGEN CORP	9	11	88	9,798	ヘルスケア機器・サービス
ADOBE INC	29	32	904	99,712	ソフトウェア・サービス
ANALOG DEVICES INC	22	25	288	31,817	半導体・半導体製造装置
AMAZON.COM INC	24	27	5,321	586,339	小売
AUTODESK INC	11	14	250	27,634	ソフトウェア・サービス
AMERICAN WATER WORKS CO INC	10	12	133	14,689	公益事業
AUTOLIV INC	5	5	38	4,232	自動車・自動車部品
ARROW ELECTRONICS INC	5	5	37	4,141	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMPHENOL CORP-CL A	18	20	201	22,202	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AUTONATION INC	2	—	—	—	小売
AFFILIATED MANAGERS GROUP	3	3	29	3,276	各種金融
ALBEMARLE CORP	6	6	48	5,340	素材
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	2	2	43	4,838	ソフトウェア・サービス
AVNET INC	7	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	5	—	—	—	保険
AMETEK INC	13	16	143	15,801	資本財
ASSURANT INC	3	3	31	3,465	保険
ARCH CAPITAL GROUP	7	23	79	8,793	保険
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	13	15	203	22,471	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACUITY BRANDS INC	2	2	34	3,755	資本財
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	5	5	37	4,159	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BEST BUY CO INC	16	17	129	14,221	小売
BORGWARNER INC	12	12	48	5,372	自動車・自動車部品
BUNGE LTD	8	8	41	4,560	食品・飲料・タバコ
BURLINGTON STORES INC	—	3	66	7,335	小売
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	4	6	27	2,982	保険
BOOKING HOLDINGS INC	2	3	553	60,973	小売
BEIGENE LTD-ADR	—	1	23	2,612	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOEING CO	34	35	1,277	140,802	資本財
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	101	108	514	56,688	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BANK OF AMERICA CORP	597	618	1,849	203,760	銀行

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
BAKER HUGHES A GE CO	24	29	68	7,544	エネルギー
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	60	66	322	35,508	各種金融
BOSTON SCIENTIFIC CORP	82	93	342	37,688	ヘルスケア機器・サービス
BIOGEN INC	12	13	309	34,093	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BAXTER INTERNATIONAL INC	29	34	263	29,035	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON	15	17	415	45,816	ヘルスケア機器・サービス
BB & T CORP	50	52	259	28,628	銀行
BALL CORP	19	22	142	15,678	素材
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	15	15	81	9,017	食品・飲料・タバコ
BLACKROCK INC	7	8	373	41,137	各種金融
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	76	85	1,798	198,186	各種金融
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	6	8	97	10,691	ソフトウェア・サービス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	10	12	102	11,258	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CLOROX COMPANY	7	8	128	14,183	家庭用品・パーソナル用品
CVS HEALTH CORP	63	86	477	52,585	ヘルスケア機器・サービス
CARDINAL HEALTH INC	18	21	103	11,454	ヘルスケア機器・サービス
CIGNA CORP	14	25	388	42,793	ヘルスケア機器・サービス
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	30	32	296	32,662	各種金融
CELANESE CORP-SERIES A	8	9	104	11,517	素材
CENTERPOINT ENERGY INC	24	35	108	11,950	公益事業
CONTINENTAL RESOURCES INC	4	5	24	2,658	エネルギー
CBRE GROUP INC	18	23	116	12,883	不動産
COSTAR GROUP INC	2	2	132	14,626	商業・専門サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	11	10	411	45,380	メディア・娯楽
CONCHO RESOURCES INC	8	13	143	15,797	エネルギー
COPART INC	-	12	81	8,952	商業・専門サービス
CONOCOPHILLIPS	74	77	473	52,132	エネルギー
COMCAST CORP CL-A	281	304	1,302	143,570	メディア・娯楽
CARMAX INC	10	10	80	8,893	小売
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	35	39	229	25,253	ソフトウェア・サービス
CME GROUP INC	21	23	418	46,120	各種金融
CELGENE CORP	49	47	452	49,911	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	14	13	57	6,295	素材
COMERICA INC	10	11	85	9,406	銀行
CIMAREX ENERGY CO	5	5	36	4,044	エネルギー
CINTAS CORP	5	6	142	15,674	商業・専門サービス
CHENIERE ENERGY INC	12	15	98	10,847	エネルギー
CENTENE CORP	10	27	154	16,985	ヘルスケア機器・サービス
CDK GLOBAL INC	7	7	38	4,281	ソフトウェア・サービス
CITIZENS FINANCIAL GROUP	29	34	124	13,706	銀行
COTY INC-CL A	29	30	37	4,142	家庭用品・パーソナル用品
CHEMOURS CO/THE	11	10	31	3,513	素材
CDW CORP/DE	9	10	115	12,706	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	14	12	69	7,648	食品・飲料・タバコ
COMMSCOPE HOLDING CO INC	11	12	28	3,153	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
COGNEX CORP	10	10	48	5,307	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	21	23	114	12,583	メディア・娯楽
CITIGROUP INC	159	161	1,104	121,663	銀行
COCA-COLA COMPANY	243	267	1,284	141,552	食品・飲料・タバコ
CORNING INC	51	54	170	18,781	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COLGATE-PALMOLIVE CO	49	55	389	42,895	家庭用品・パーソナル用品
CONSOLIDATED EDISON INC	18	20	175	19,351	公益事業
CONAGRA BRANDS INC	24	33	99	10,936	食品・飲料・タバコ
CIT GROUP INC	7	6	34	3,804	銀行
CHEVRON CORP	114	127	1,505	165,873	エネルギー
CSX CORP	50	54	428	47,185	運輸
CARNIVAL CORP	20	29	155	17,165	消費者サービス
CMS ENERGY CORP	16	20	111	12,283	公益事業
COSTCO WHOLESALE CORP	26	29	703	77,570	食品・生活必需品小売り
CISCO SYSTEMS INC	298	298	1,596	175,871	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CA INC	18	-	-	-	ソフトウェア・サービス
CITRIX SYSTEMS INC	8	9	93	10,328	ソフトウェア・サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	7	8	102	11,314	ソフトウェア・サービス
CADENCE DESIGN SYS INC	16	20	137	15,140	ソフトウェア・サービス
CAMPBELL SOUP CO	10	10	40	4,461	食品・飲料・タバコ
CATERPILLAR INC	35	39	532	58,680	資本財
CINCINNATI FINL CORP	9	11	104	11,568	保険
CUMMINS INC	9	10	177	19,507	資本財
TAPESTRY INC	16	16	52	5,734	耐久消費財・アパレル
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	8	10	82	9,096	運輸
CENTURYLINK INC	57	67	77	8,499	電気通信サービス
CERNER CORP	17	20	139	15,363	ヘルスケア機器・サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC	14	16	122	13,499	家庭用品・パーソナル用品
CONSTELLATION BRNDS INC-A	10	11	233	25,722	食品・飲料・タバコ
CROWN HOLDINGS	8	7	47	5,211	素材
CABOT OIL & GAS CORP	27	25	65	7,255	エネルギー
CBOE GLOBAL MARKETS INC	6	6	67	7,390	各種金融
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1	1	103	11,444	消費者サービス
DARDEN RESTAURANTS INC	7	8	104	11,478	消費者サービス
DTE ENERGY COMPANY	10	12	151	16,704	公益事業
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	-	20	15	1,756	食品・生活必需品小売り
DANAHER CORPORATION	37	41	547	60,343	ヘルスケア機器・サービス
DOMINION ENERGY INC	38	49	371	40,987	公益事業
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	21	23	189	20,837	各種金融
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	10	-	-	-	食品・飲料・タバコ
DISCOVERY INC-A	10	9	27	3,025	メディア・娯楽
APTIV PLC	15	18	147	16,279	自動車・自動車部品
DIAMONDBACK ENERGY INC	5	10	106	11,733	エネルギー
DOMINO'S PIZZA INC	2	2	64	7,152	消費者サービス
DEXCOM INC	-	5	62	6,853	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
DELL TECHNOLOGIES INC	12	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DXC TECHNOLOGY CO	17	19	117	12,904	ソフトウェア・サービス
DOWDUPONT INC	141	153	494	54,454	素材
DEERE & COMPANY	16	20	324	35,758	資本財
DOW INC	—	51	271	29,902	素材
DELL TECHNOLOGIES-C	—	9	66	7,302	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DOLLAR TREE INC	14	16	170	18,777	小売
DELTA AIR LINES INC	11	10	59	6,520	運輸
DOLLAR GENERAL CORP	16	17	218	24,085	小売
DOVER CORP	9	10	104	11,518	資本財
DUKE ENERGY CORP	43	46	417	45,981	公益事業
D R HORTON INC	21	26	114	12,601	耐久消費財・アパレル
DAVITA INC	8	7	44	4,895	ヘルスケア機器・サービス
DENTSPLY SIRONA INC	13	13	71	7,884	ヘルスケア機器・サービス
DISCOVERY INC-C	16	17	47	5,258	メディア・娯楽
DEVON ENERGY CORPORATION	29	31	99	10,910	エネルギー
ECOLAB INC	15	17	307	33,902	素材
EBAY INC	59	63	240	26,522	小売
DISH NETWORK CORP-A	13	13	46	5,149	メディア・娯楽
ENTERGY CORP	10	12	120	13,229	公益事業
EDISON INTERNATIONAL	19	22	135	14,928	公益事業
EXELON CORP	57	63	312	34,428	公益事業
EOG RESOURCES INC	34	39	358	39,482	エネルギー
EQT CORP	14	—	—	—	エネルギー
EQUIFAX INC	7	7	85	9,471	商業・専門サービス
EATON VANCE CORP	7	6	27	3,074	各種金融
ENVISION HEALTHCARE CORP	6	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
EAST WEST BANCORP INC	8	12	62	6,833	銀行
E*TRADE FINANCIAL CORP	16	19	94	10,454	各種金融
EVERGY INC	—	18	108	11,934	公益事業
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	—	18	59	6,511	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EXXON MOBIL CORPORATION	255	281	2,158	237,821	エネルギー
EMERSON ELECTRIC CO	40	42	287	31,714	資本財
ELI LILLY & CO	61	61	711	78,385	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EATON CORP PLC	26	29	240	26,464	資本財
ELECTRONIC ARTS INC	18	20	189	20,905	メディア・娯楽
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	13	14	249	27,447	家庭用品・パーソナル用品
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	12	13	249	27,490	ヘルスケア機器・サービス
EASTMAN CHEMICAL CO	8	10	83	9,158	素材
EXPEDITORS INTL WASH INC	10	12	95	10,547	運輸
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	33	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
EVEREST RE GROUP LTD	2	2	59	6,529	保険
EXPEDIA GROUP INC	7	8	105	11,657	小売
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	8	8	45	5,032	資本財
FLEX LTD	31	33	36	3,991	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
FLUOR CORP	9	8	25	2,837	資本財
FIRSTENERGY CORP	26	33	138	15,311	公益事業
TECHNIPFMC PLC	26	25	57	6,343	エネルギー
FISERV INC	24	27	234	25,854	ソフトウェア・サービス
FLOWSERVE CORP	7	8	40	4,435	資本財
FASTENAL CO	17	19	132	14,589	資本財
FMC CORP	8	9	77	8,521	素材
FLIR SYSTEMS INC	8	8	44	4,880	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FORTINET INC	8	8	69	7,623	ソフトウェア・サービス
FACEBOOK INC-A	143	160	3,051	336,203	メディア・娯楽
FIRST REPUBLIC BANK/CA	9	11	118	13,048	銀行
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	5	6	153	16,905	ソフトウェア・サービス
FORTIVE CORP	18	20	174	19,243	資本財
FORD MOTOR CO	221	253	262	28,963	自動車・自動車部品
FEDEX CORP	16	17	308	33,981	運輸
FIFTH THIRD BANCORP	43	47	133	14,718	銀行
FREEMPORT-MCMORAN INC	83	96	110	12,154	素材
FIRST DATA CORP	33	31	80	8,854	ソフトウェア・サービス
FRANKLIN RESOURCES INC	19	23	79	8,727	各種金融
FNF GROUP	15	16	63	6,988	保険
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	19	22	256	28,272	ソフトウェア・サービス
F5 NETWORKS INC	3	3	53	5,949	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GOLDMAN SACHS GROUP INC	21	22	451	49,790	各種金融
ALPHABET INC-CL A	18	19	2,350	259,017	メディア・娯楽
GLOBAL PAYMENTS INC	9	11	162	17,923	ソフトウェア・サービス
GARMIN LTD	7	6	52	5,742	耐久消費財・アパレル
GENERAL MOTORS CO	80	85	328	36,185	自動車・自動車部品
ALPHABET INC-CL C	18	20	2,458	270,909	メディア・娯楽
GARTNER INC	5	6	100	11,029	ソフトウェア・サービス
GODADDY INC-CLASS A	-	10	80	8,850	ソフトウェア・サービス
GRUBHUB INC	-	5	37	4,098	小売
GENERAL ELECTRIC CO	522	581	587	64,765	資本財
GENERAL MILLS INC	33	40	206	22,793	食品・飲料・タバコ
GENERAL DYNAMICS CORP	15	16	283	31,277	資本財
GAP INC/THE	13	13	33	3,742	小売
GILEAD SCIENCES INC	78	86	575	63,413	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENUINE PARTS CO	8	10	103	11,410	小売
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	14	13	24	2,707	自動車・自動車部品
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	21	25	131	14,436	保険
HESS CORP	17	19	120	13,317	エネルギー
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	5	5	49	5,426	運輸
HOLOGIC INC	16	19	89	9,904	ヘルスケア機器・サービス
HORMEL FOODS CORP	17	17	66	7,319	食品・飲料・タバコ
HUMANA INC	8	9	228	25,135	ヘルスケア機器・サービス
HERSHEY CO/THE	8	9	123	13,629	食品・飲料・タバコ

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
HANESBRANDS INC	24	21	37	4,148	耐久消費財・アパレル
HCA HEALTHCARE INC	17	18	234	25,845	ヘルスケア機器・サービス
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	2	2	53	5,859	資本財
HOLLY FRONTIER CORP	11	9	44	4,930	エネルギー
HUNTINGTON BANCSHARES INC	64	80	109	12,070	銀行
HD SUPPLY HOLDINGS INC	11	10	46	5,175	資本財
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	95	100	154	17,056	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HALLIBURTON CO	52	61	166	18,392	エネルギー
HP INC	100	107	211	23,319	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	43	49	834	91,988	資本財
HARRIS CORP	7	7	141	15,556	資本財
HARLEY-DAVIDSON INC	10	9	35	3,911	自動車・自動車部品
H&R BLOCK INC	12	12	32	3,573	消費者サービス
HOME DEPOT INC	70	75	1,463	161,241	小売
HASBRO INC	6	7	71	7,905	耐久消費財・アパレル
HELMERICH & PAYNE	6	6	35	3,965	エネルギー
HILTON WORLDWIDE HOLDING	17	20	182	20,161	消費者サービス
HENRY SCHEIN INC	9	9	60	6,615	ヘルスケア機器・サービス
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	68	68	48	5,328	不動産
INTERNATIONAL PAPER CO	23	27	124	13,742	素材
INVESCO LTD	24	32	69	7,630	各種金融
ILLINOIS TOOL WORKS	18	20	309	34,070	資本財
INTUITIVE SURGICAL INC	6	7	376	41,469	ヘルスケア機器・サービス
IDEXX LABORATORIES INC	5	6	148	16,389	ヘルスケア機器・サービス
IPG PHOTONICS CORP	2	2	36	4,070	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INCYTE CORP	10	10	88	9,748	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INGERSOLL-RAND PLC	15	16	202	22,356	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP	52	60	835	92,076	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	282	303	1,530	168,662	半導体・半導体製造装置
INTUIT INC	14	16	401	44,275	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL FLAV&F	4	5	67	7,452	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	23	22	51	5,662	メディア・娯楽
IAC/INTERACTIVECORP	4	5	122	13,476	メディア・娯楽
IDEX CORP	4	5	89	9,841	資本財
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	34	38	304	33,514	各種金融
ILLUMINA INC	8	9	319	35,175	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IHS MARKIT LTD	23	27	154	17,042	商業・専門サービス
JPMORGAN CHASE & CO	209	219	2,490	274,403	銀行
JUNIPER NETWORKS INC	22	26	70	7,714	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JACK HENRY & ASSOCIATES	4	4	61	6,724	ソフトウェア・サービス
JM SMUCKER CO/THE	6	8	102	11,261	食品・飲料・タバコ
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	7	7	58	6,473	資本財
JONES LANG LASALLE INC	2	2	40	4,444	不動産
JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	-	17	35	3,891	各種金融
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	16	16	105	11,638	資本財

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	3	3	45	5,032	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	16	16	63	6,954	資本財
JOHNSON & JOHNSON	162	178	2,494	274,843	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	55	61	243	26,793	資本財
KINDER MORGAN INC	119	132	259	28,573	エネルギー
KRAFT HEINZ CO/THE	36	40	131	14,500	食品・飲料・タバコ
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	—	13	115	12,769	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	7	8	27	2,976	運輸
KKR & CO INC	—	33	78	8,702	各種金融
KANSAS CITY SOUTHERN	6	7	91	10,104	運輸
KELLOGG CO	15	18	104	11,524	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	52	53	136	15,078	食品・生活必需品小売り
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	93	98	502	55,364	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	21	23	294	32,409	家庭用品・パーソナル用品
KEYCORP	64	73	127	14,088	銀行
KLA-TENCOR CORP	9	10	127	14,021	半導体・半導体製造装置
KOHL'S CORP	10	9	66	7,314	小売
L3 TECHNOLOGIES INC	4	5	125	13,805	資本財
LIBERTY GLOBAL PLC-A	13	11	30	3,381	メディア・娯楽
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	6	7	117	12,941	ヘルスケア機器・サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	23	26	173	19,132	消費者サービス
LOEWS CORP	16	19	98	10,811	保険
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	32	37	94	10,441	メディア・娯楽
LYONDELLBASELL INDU-CL A	20	22	184	20,337	素材
LULULEMON ATHLETICA INC	6	6	121	13,342	耐久消費財・アパレル
LENNOX INTERNATIONAL INC	2	2	56	6,237	資本財
LEIDOS HOLDINGS INC	8	8	61	6,781	ソフトウェア・サービス
LEGGETT & PLATT INC	8	7	30	3,310	耐久消費財・アパレル
LIBERTY BROADBAND-C	6	6	62	6,910	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY SIRIUSXM	11	14	56	6,250	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA CORP LIBERTY FORMULA	13	11	45	4,973	メディア・娯楽
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	4	5	20	2,215	メディア・娯楽
LAMB WESTON HOLDINGS INC	—	8	58	6,482	食品・飲料・タバコ
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	9	8	55	6,062	メディア・娯楽
LINDE PLC	—	36	639	70,460	素材
L BRANDS INC	14	13	33	3,719	小売
LINCOLN NATIONAL CORP	13	16	105	11,606	保険
LAM RESEARCH CORP	9	10	213	23,529	半導体・半導体製造装置
LEUCADIA NATIONAL CORP	21	—	—	—	各種金融
LKQ CORP	18	18	52	5,765	小売
LOCKHEED MARTIN CORP	15	17	565	62,313	資本財
LOWE'S COS INC	51	54	583	64,258	小売
LENNAR CORP	17	21	109	12,060	耐久消費財・アパレル
LEAR CORP	4	4	70	7,757	自動車・自動車部品
MCKESSON CORP	12	13	170	18,737	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	24	36	87	9,592	半導体・半導体製造装置
M & T BANK CORP	8	9	155	17,096	銀行
MARATHON OIL CORP	50	61	95	10,498	エネルギー
METLIFE INC	53	56	269	29,696	保険
MACYS INC	18	18	41	4,535	小売
MGM RESORTS INTERNATIONAL	27	36	90	9,920	消費者サービス
MOSAIC CO/THE	21	21	50	5,528	素材
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	7	8	127	14,051	食品・飲料・タバコ
MARTIN MARIETTA MATERIALS	3	3	81	8,979	素材
MOLSON COORS BREWING CO	11	13	83	9,149	食品・飲料・タバコ
MARATHON PETROLEUM CORP	29	46	277	30,608	エネルギー
MONSTER BEVERAGE CORP	23	28	173	19,073	食品・飲料・タバコ
CAPRI HOLDINGS LTD	9	8	36	4,065	耐久消費財・アパレル
MIDDLEBY CORP	3	3	44	4,945	資本財
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	1	1	135	14,886	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MSCI INC	5	6	142	15,650	各種金融
MACQUARIE INFRASTRUCTURE COR	5	-	-	-	運輸
MASCO CORP	18	23	91	10,066	資本財
MANPOWERGROUP INC	4	3	35	3,916	商業・専門サービス
MARKEL CORP	0.82	0.98	103	11,365	保険
MOODYS CORP	10	11	225	24,878	各種金融
MYLAN NV	27	35	76	8,438	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MASTERCARD INC-CLASS A	56	61	1,500	165,340	ソフトウェア・サービス
MELCO RESORTS & ENTERTAINMENT	11	21	49	5,495	消費者サービス
MERCADOLIBRE INC	2	2	158	17,415	小売
MCDONALD'S CORP	48	51	1,020	112,470	消費者サービス
MERCK & CO.INC	164	172	1,340	147,675	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONSANTO CO	26	-	-	-	素材
MOTOROLA SOLUTIONS INC	9	11	166	18,337	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
S&P GLOBAL INC	15	16	362	39,986	各種金融
MEDTRONIC PLC	81	89	798	87,959	ヘルスケア機器・サービス
MATTEL INC	20	21	24	2,712	耐久消費財・アパレル
MICRON TECHNOLOGY INC	69	76	309	34,119	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	442	484	6,076	669,588	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY	13	16	152	16,837	半導体・半導体製造装置
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	19	20	273	30,126	消費者サービス
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	16	19	113	12,501	半導体・半導体製造装置
MARSH & MCLENNAN COS	30	32	306	33,720	保険
MORGAN STANLEY	84	87	410	45,283	各種金融
MOHAWK INDUSTRIES INC	3	3	51	5,623	耐久消費財・アパレル
NVIDIA CORPORATION	36	38	670	73,858	半導体・半導体製造装置
NETAPP INC	15	18	124	13,728	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NORTHERN TRUST CORPORATION	12	14	144	15,907	各種金融
NASDAQ INC	6	6	61	6,801	各種金融
NEWS CORP-CL A	22	22	26	2,869	メディア・娯楽

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	31	—	—	—	銀行
NATIONAL OILWELL VARCO INC	22	28	71	7,893	エネルギー
NRG ENERGY INC	—	17	69	7,614	公益事業
NETFLIX INC	26	29	1,078	118,789	メディア・娯楽
NEXTERA ENERGY INC	29	30	587	64,774	公益事業
EVERSOURCE ENERGY	18	21	154	17,043	公益事業
NIELSEN HOLDINGS PLC	21	20	50	5,563	商業・専門サービス
NXP SEMICONDUCTORS NV	20	22	235	25,910	半導体・半導体製造装置
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS	12	12	74	8,154	消費者サービス
NVENT ELECTRIC PLC	10	—	—	—	資本財
NEKTAR THERAPEUTICS	—	10	34	3,750	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEWELL BRANDS INC	29	27	44	4,892	耐久消費財・アパレル
NORDSTROM INC	8	6	27	2,989	小売
NVR INC	0.21	0.2	65	7,165	耐久消費財・アパレル
NEWFIELD EXPLORATION CO	11	—	—	—	エネルギー
NISOURCE INC	21	21	59	6,522	公益事業
NOBLE ENERGY INC	27	28	68	7,558	エネルギー
NEWMONT GOLDCORP	35	32	99	11,004	素材
NORFOLK SOUTHERN CORP	17	18	378	41,744	運輸
NORTHROP GRUMMAN CORP	9	10	314	34,668	資本財
NUCOR CORPORATION	19	22	125	13,879	素材
NIKE INC CLASS-B	81	85	705	77,690	耐久消費財・アパレル
OMNICOM GROUP	13	15	122	13,485	メディア・娯楽
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	5	5	199	21,948	小売
OWENS CORNING	6	6	33	3,718	資本財
OLD DOMINION FREIGHT LINE	3	3	53	5,892	運輸
ONEOK INC	22	28	185	20,464	エネルギー
OGE ENERGY CORP	13	11	48	5,389	公益事業
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	—	25	55	6,117	半導体・半導体製造装置
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	45	51	308	33,964	エネルギー
ORACLE CORPORATION	188	174	943	103,945	ソフトウェア・サービス
PAYCHEX INC	19	22	185	20,467	ソフトウェア・サービス
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	17	20	116	12,875	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	25	28	286	31,543	保険
PACKAGING CORP OF AMERICA	5	5	54	6,059	素材
PERRIGO CO PLC	7	7	37	4,114	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RALPH LAUREN CORP	3	3	40	4,437	耐久消費財・アパレル
PACCAR INC	21	24	167	18,488	資本財
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	93	103	875	96,457	食品・飲料・タバコ
PVH CORP	4	4	55	6,094	耐久消費財・アパレル
PEOPLES UNITED FINANCIAL INC	19	22	38	4,192	銀行
PHILLIPS 66	25	29	259	28,591	エネルギー
PENTAIR PLC	10	9	37	4,084	資本財
POLARIS INDUSTRIES INC	3	3	32	3,566	耐久消費財・アパレル
PALO ALTO NETWORKS INC	5	6	151	16,720	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
PAYPAL HOLDINGS INC	71	75	817	90,123	ソフトウェア・サービス
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	8	9	22	2,471	エネルギー
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	11	15	30	3,311	エネルギー
PPL CORPORATION	40	47	145	16,071	公益事業
PARKER HANNIFIN CORP	7	9	161	17,767	資本財
PROGRESSIVE CORP	34	38	280	30,895	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	30	33	196	21,622	公益事業
PULTE GROUP INC	15	15	49	5,503	耐久消費財・アパレル
PIONEER NATURAL RESOURCES COMPANY	10	11	171	18,897	エネルギー
PTC INC	—	6	56	6,271	ソフトウェア・サービス
PEPSICO INC	85	93	1,183	130,391	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	152	164	1,727	190,312	家庭用品・パーソナル用品
PG & E CORPORATION	30	—	—	—	公益事業
PFIZER INC	359	382	1,561	172,030	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PPG INDUSTRIES INC	15	16	187	20,659	素材
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	29	31	413	45,531	銀行
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	6	6	61	6,747	公益事業
PRAXAIR INC	17	—	—	—	素材
IQVIA HOLDINGS INC	8	11	150	16,597	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
QORVO INC	7	7	54	5,991	半導体・半導体製造装置
QURATE RETAIL INC	28	25	43	4,738	小売
QUEST DIAGNOSTICS	8	9	95	10,547	ヘルスケア機器・サービス
QUALCOMM INC	91	80	687	75,762	半導体・半導体製造装置
ROBERT HALF INTL INC	7	7	42	4,719	商業・専門サービス
ROSS STORES INC	23	25	242	26,738	小売
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	3	2	36	4,026	保険
REGIONS FINANCIAL CORP	69	70	106	11,728	銀行
ROCKWELL COLLINS INC.	9	—	—	—	資本財
RANGE RESOURCES	18	—	—	—	エネルギー
RESMED INC	8	9	111	12,304	ヘルスケア機器・サービス
RED HAT INC	10	11	216	23,832	ソフトウェア・サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS	4	5	172	19,041	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	4	3	55	6,106	保険
ROLLINS INC	5	9	33	3,668	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	7	8	148	16,375	資本財
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	7	9	87	9,594	各種金融
REPUBLIC SERVICES INC	13	15	129	14,281	商業・専門サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	6	7	248	27,381	資本財
RAYTHEON COMPANY	17	18	334	36,912	資本財
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	10	11	148	16,339	消費者サービス
SEI INVESTMENTS COMPANY	7	7	41	4,605	各種金融
STERICYCLE INC	5	—	—	—	商業・専門サービス
SEAGATE TECHNOLOGY	17	16	77	8,593	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	6	6	53	5,840	資本財
STRYKER CORP	20	22	422	46,535	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
STEEL DYNAMICS INC	14	13	44	4,912	素材
SIGNATURE BANK	3	3	42	4,650	銀行
SALESFORCE.COM INC	41	50	794	87,533	ソフトウェア・サービス
SKYWORKS SOLUTIONS INC	10	10	87	9,675	半導体・半導体製造装置
SIRIUS XM HOLDINGS INC	95	92	52	5,832	メディア・娯楽
SERVICENOW INC	10	12	321	35,394	ソフトウェア・サービス
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDIN	10	9	49	5,443	資本財
SMITH (A.O.)CORP	8	8	43	4,818	資本財
SPLUNK INC	8	10	132	14,568	ソフトウェア・サービス
SQUARE INC - A	16	20	139	15,417	ソフトウェア・サービス
SEALED AIR CORP	10	9	40	4,516	素材
SYNCHRONY FINANCIAL	46	43	147	16,289	各種金融
SABRE CORP	13	16	33	3,727	ソフトウェア・サービス
SEATTLE GENETICS INC	6	6	44	4,870	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SPECTRUM BRANDS HLD INC	0.95	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	14	15	89	9,810	ソフトウェア・サービス
SCHWAB CHARLES CORP	75	81	373	41,173	各種金融
SEMPRA ENERGY	14	17	225	24,878	公益事業
SNAP-ON INC	3	3	55	6,148	資本財
STANLEY BLACK & DECKER INC	9	10	153	16,918	資本財
SVB FINANCIAL GROUP	3	3	78	8,696	銀行
SCHLUMBERGER LTD	83	94	382	42,102	エネルギー
SOUTHERN CO	59	65	346	38,180	公益事業
SOUTHWEST AIRLINES CO	9	8	44	4,930	運輸
SYSCO CORP	29	32	240	26,492	食品・生活必需品小売り
SUNTRUST BANKS INC	30	31	203	22,401	銀行
STATE STREET CORP	22	25	168	18,533	各種金融
SYNOPSIS INC	8	9	108	11,910	ソフトウェア・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	5	5	255	28,172	素材
SPRINT CORP	53	50	29	3,222	電気通信サービス
STARBUCKS CORP	88	82	642	70,827	消費者サービス
SYMANTEC CORP	37	43	96	10,643	ソフトウェア・サービス
SCANA CORP	9	—	—	—	公益事業
TARGET CORP	30	33	250	27,584	小売
3M CO	35	39	699	77,054	資本財
TD AMERITRADE HOLDING CORP	17	19	102	11,316	各種金融
TRIMBLE INC	15	14	62	6,908	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRACTOR SUPPLY COMPANY	7	7	72	7,940	小売
TYSON FOODS INC	17	20	156	17,232	食品・飲料・タバコ
TRANSUNION	10	13	88	9,794	商業・専門サービス
TE CONNECTIVITY LTD	22	24	222	24,556	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRANSDIGM GROUP INC	3	3	154	17,055	資本財
TRIPADVISOR INC	6	6	34	3,783	メディア・娯楽
FOX CORP-CLASS B	26	9	34	3,841	メディア・娯楽
FOX CORP-CLASS A	63	23	87	9,648	メディア・娯楽

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
TABLEAU SOFTWARE INC	—	4	58	6,391	ソフトウェア・サービス
T-MOBILE US INC	17	22	168	18,542	電気通信サービス
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	9	11	115	12,715	ソフトウェア・サービス
TWITTER INC	37	45	175	19,354	メディア・娯楽
TARGA RESOURCES CORP	12	13	53	5,943	エネルギー
TESARO INC	3	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TORCHMARK CORP	6	8	73	8,059	保険
T ROWE PRICE GROUP INC	14	17	176	19,475	各種金融
TELEFLEX INC	2	2	79	8,724	ヘルスケア機器・サービス
TIFFANY & CO	7	6	67	7,423	小売
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	7	6	66	7,373	メディア・娯楽
ANDEAVOR	8	—	—	—	エネルギー
COOPER COS INC/THE	2	3	101	11,218	ヘルスケア機器・サービス
TESLA INC	8	8	208	22,949	自動車・自動車部品
TEXTRON INC	15	17	91	10,123	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	24	26	730	80,475	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXAS INSTRUMENTS INC	59	64	739	81,487	半導体・半導体製造装置
TIME WARNER INC	48	—	—	—	メディア・娯楽
TRAVELERS COS INC/THE	16	17	254	27,997	保険
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	54	65	95	10,509	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TOLL BROTHERS INC	10	—	—	—	耐久消費財・アパレル
UNITED PARCEL SERVICE -CL B	42	46	472	52,106	運輸
UNITED THERAPEUTICS CORP	2	2	25	2,795	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	9	10	22	2,490	耐久消費財・アパレル
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	4	4	34	3,851	運輸
ULTA BEAUTY INC	3	3	135	14,938	小売
UNDER ARMOUR INC -CLASS C	15	12	23	2,579	耐久消費財・アパレル
UNUM GROUP	13	12	45	5,046	保険
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	5	5	62	6,841	ヘルスケア機器・サービス
UNITED RENTALS INC	5	4	65	7,220	資本財
UGI CORP	10	10	55	6,066	公益事業
UNITED TECHNOLOGIES CORP	45	54	737	81,246	資本財
UNION PACIFIC CORP	47	49	858	94,584	運輸
UNITEDHEALTH GROUP INC	58	63	1,520	167,588	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	98	102	537	59,218	銀行
VERIZON COMMUNICATIONS	248	273	1,550	170,877	電気通信サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	109	117	1,887	207,994	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	15	17	293	32,291	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	5	6	88	9,761	ヘルスケア機器・サービス
VMWARE INC-CLASS A	4	5	104	11,481	ソフトウェア・サービス
VERISK ANALYTICS INC	9	11	156	17,200	商業・専門サービス
VOYA FINANCIAL INC	10	9	50	5,610	各種金融
VAIL RESORTS INC	2	2	53	5,884	消費者サービス
VEEVA SYSTEMS INC CLASS A	6	8	117	12,953	ヘルスケア機器・サービス
VISTRA ENERGY CORP	25	19	51	5,725	公益事業

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
VF CORP	20	22	213	23,546	耐久消費財・アパレル
VULCAN MATERIALS CO	7	9	122	13,542	素材
VALERO ENERGY CORP	27	28	242	26,706	エネルギー
VIACOM INC-CLASS B	21	20	59	6,512	メディア・娯楽
VERISIGN INC	5	7	152	16,795	ソフトウェア・サービス
WABCO HOLDINGS INC	3	3	41	4,556	資本財
WASTE MANAGEMENT INC	25	28	300	33,140	商業・専門サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	7	8	155	17,142	保険
WESTLAKE CHEMICAL CORP	—	2	14	1,576	素材
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	6	—	—	—	消費者サービス
WORKDAY INC	8	9	196	21,636	ソフトウェア・サービス
WABTEC CORPORATION	5	8	60	6,612	資本財
WR GRACE&CO	4	—	—	—	素材
WESTAR ENERGY INC	8	—	—	—	公益事業
WORLDPAY INC-CLASS A	17	20	238	26,307	ソフトウェア・サービス
WAYFAIR INC CLASS A	—	3	48	5,371	小売
WELLCARE HEALTH PLANS INC	—	2	75	8,343	ヘルスケア機器・サービス
WIX.COM LTD	—	2	35	3,870	ソフトウェア・サービス
WW GRAINGER INC	3	2	77	8,560	資本財
WHIRLPOOL CORP	4	3	52	5,767	耐久消費財・アパレル
WEC ENERGY GROUP INC	18	21	164	18,132	公益事業
WATERS CORP	4	5	117	12,968	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WR BERKLEY CORP	6	8	51	5,729	保険
WYNN RESORTS LTD	5	5	78	8,612	消費者サービス
WASTE CONNECTIONS INC	15	18	165	18,235	商業・専門サービス
WESTERN UNION CO	27	26	50	5,526	ソフトウェア・サービス
WESTROCK CO	15	19	72	8,035	素材
WILLIAMS COS INC	49	81	224	24,765	エネルギー
WALMART INC	90	96	972	107,202	食品・生活必需品小売り
WELLS FARGO & COMPANY	281	295	1,395	153,804	銀行
THE WALT DISNEY COMPANY	90	119	1,600	176,356	メディア・娯楽
ANTHEM INC	15	17	457	50,437	ヘルスケア機器・サービス
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	50	53	284	31,389	食品・生活必需品小売り
WESTERN DIGITAL CORP	17	17	80	8,921	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XCEL ENERGY INC	30	34	195	21,515	公益事業
XYLEM INC	10	12	102	11,305	資本財
XPO LOGISTICS INC	—	7	46	5,152	運輸
XL GROUP PLC	15	—	—	—	保険
XEROX CORP	14	13	44	4,849	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XILINX INC	14	17	200	22,068	半導体・半導体製造装置
YUM! BRANDS INC	21	21	220	24,318	消費者サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	12	13	170	18,776	ヘルスケア機器・サービス
ZIONS BANCORPORATION NA	11	15	74	8,222	銀行
ZOETIS INC	29	32	331	36,525	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZILLOW GROUP INC-C	8	7	24	2,712	メディア・娯楽

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
ZAYO GROUP HOLDINGS INC		10	12	37	4,187	電気通信サービス
INGREDION INC		4	4	35	3,925	食品・飲料・タバコ
TJX COMPANIES INC		39	83	446	49,174	小売
小 計	株 数 ・ 金 額	18,493	20,115	164,521	18,128,648	
	銘柄数 < 比率 >	601銘柄	597銘柄	-	<63.2%>	
(カナダ)				千カナダドル		
AGNICO EAGLE MINES		13	13	77	6,378	素材
ARC RESOURCES LTD		26	22	17	1,446	エネルギー
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC		25	29	235	19,285	食品・生活必需品小売り
ATCO LTD/CANADA		6	4	21	1,729	公益事業
ALTAGAS LTD		9	16	31	2,552	公益事業
AURORA CANNABIS INC		-	39	45	3,719	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A		50	57	366	29,936	各種金融
BAUSCH HEALTH COS INC		-	18	63	5,217	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BCE INC		9	9	56	4,609	電気通信サービス
BANK OF MONTREAL		39	42	444	36,357	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA		74	82	599	49,025	銀行
BARRICK GOLD CORP		69	126	216	17,717	素材
CRESCENT POINT ENERGY CORP		40	-	-	-	エネルギー
CENOVUS ENERGY INC		62	61	73	6,040	エネルギー
CGI INC		15	18	179	14,668	ソフトウェア・サービス
CANADIAN UTILITIES LTD		8	7	29	2,389	公益事業
CAE INC		16	16	50	4,125	資本財
CANOPY GROWTH CORP		-	11	76	6,236	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CI FINANCIAL CORP		17	15	30	2,513	各種金融
CONSTELLATION SOFTWARE		1	1	164	13,413	ソフトウェア・サービス
CCL INDUSTRIES INC CL B		9	8	49	4,025	素材
CAMECO CORP		29	24	34	2,847	エネルギー
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE		26	29	329	26,942	銀行
CANADIAN NATL RAILWAY CO		45	49	611	50,020	運輸
CANADIAN NATURAL RESOURCES		65	83	313	25,607	エネルギー
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD		8	9	292	23,908	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A		3	3	54	4,477	小売
DOLLARAMA INC		6	18	73	6,047	小売
ENCANA CORP		58	105	96	7,895	エネルギー
EMPIRE CO LTD		10	10	32	2,690	食品・生活必需品小売り
EMERA INC		2	3	18	1,510	公益事業
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP		15	-	-	-	各種金融
ENBRIDGE INC		99	135	668	54,675	エネルギー
FINNING INTERNATIONAL INC		10	10	25	2,055	資本財
FRANCO-NEVADA CORP		11	13	133	10,903	素材
FORTIS INC		25	30	152	12,499	公益事業
FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD		1	2	126	10,347	保険
FIRST CAPITAL REALTY INC		12	12	26	2,149	不動産
GOLDCORP INC		52	-	-	-	素材

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
GEORGE WESTON LTD	3	7	73	6,013	食品・生活必需品小売り
GILDAN ACTIVWEAR INC	14	12	62	5,146	耐久消費財・アパレル
GREAT-WEST LIFE CO INC	20	17	57	4,670	保険
HYDRO ONE LTD	18	19	43	3,551	公益事業
HUSKY ENERGY INC	21	22	30	2,473	エネルギー
IGM FINANCIAL INC	6	5	19	1,596	各種金融
INTACT FINANCIAL CORP	8	10	114	9,351	保険
INTER PIPELINE LTD	24	23	48	3,959	エネルギー
IA FINANCIAL CORP INC	6	6	34	2,787	保険
IMPERIAL OIL LTD	19	16	63	5,201	エネルギー
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	67	65	12	1,034	素材
JEAN COUTU GROUP INC-CLASS A	4	-	-	-	食品・生活必需品小売り
KINROSS GOLD CORP	83	79	32	2,643	素材
KEYERA CORP	12	12	37	3,084	エネルギー
LINAMAR CORP	4	-	-	-	自動車・自動車部品
LUNDIN MINING CORP	47	44	29	2,428	素材
LOBLAW COMPANIES LTD	12	11	75	6,137	食品・生活必需品小売り
METHANEX CORP	5	4	27	2,213	素材
MANULIFE FINANCIAL CORP	119	138	333	27,312	保険
MAGNA INTERNATIONAL INC	21	23	169	13,883	自動車・自動車部品
METRO INC	14	18	92	7,589	食品・生活必需品小売り
NUTRIEN LTD	38	41	288	23,577	素材
NEWMONT GOLDCORP CORP	-	16	70	5,754	素材
NATIONAL BANK OF CANADA	20	25	162	13,287	銀行
OPEN TEXT CORP	17	20	107	8,831	ソフトウェア・サービス
ONEX CORPORATION	5	5	39	3,202	各種金融
PEMBINA PIPELINE CORP	30	36	171	14,065	エネルギー
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	13	13	24	2,025	エネルギー
POWER CORP OF CANADA	23	30	90	7,409	保険
POWER FINANCIAL CORP	16	15	47	3,864	保険
RESTAURANT BRANDS INERNATIONAL INC	13	17	160	13,120	消費者サービス
BLACKBERRY LIMITED	30	31	38	3,153	ソフトウェア・サービス
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	22	25	177	14,513	電気通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	87	95	1,014	82,957	銀行
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	26	26	75	6,149	素材
SAPUTO INC	12	13	62	5,143	食品・飲料・タバコ
SEVEN GENERATIONS ENERGY-A	14	17	15	1,227	エネルギー
SHOPIFY INC-CLASS A	5	6	216	17,705	ソフトウェア・サービス
STARS GROUP INC/THE	-	10	24	2,040	消費者サービス
SHAW COMMUNICATIONS INC	27	35	97	8,009	メディア・娯楽
SUNCOR ENERGY INC	99	111	478	39,118	エネルギー
SUN LIFE FINANCIAL INC	37	42	231	18,944	保険
SNC-LAVALIN GROUP INC	11	10	29	2,380	資本財
TOURMALINE OIL CORP	14	16	31	2,565	エネルギー
TECK RESOURCES LTD-CLS B	34	30	90	7,377	素材

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円		
THOMSON REUTERS CORP	17	12	100	8,228	商業・専門サービス	
TORONTO DOMINION BK	111	121	915	74,832	銀行	
TRANSCANADA CORP	52	62	391	32,057	エネルギー	
TELUS CORP	6	6	29	2,424	電気通信サービス	
VERMILION ENERGY INC	8	9	28	2,304	エネルギー	
WSP GLOBAL INC	-	6	42	3,498	資本財	
WEST FRASER TIMBER CO LTD	4	3	24	1,969	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,322	2,606	12,457	1,018,787	
	銘柄 数 < 比 率 >	85銘柄	86銘柄	-	<3.6%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
AXEL SPRINGER SE	2	2	14	1,738	メディア・娯楽	
ALLIANZ SE-REG	26	28	596	73,591	保険	
ADIDAS AG	11	12	314	38,743	耐久消費財・アパレル	
BEIERSDORF AG	6	5	58	7,158	家庭用品・パーソナル用品	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE(PFD)	3	3	19	2,425	自動車・自動車部品	
BASF SE	55	62	412	50,802	素材	
BAYER AG	49	62	374	46,146	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	19	22	163	20,211	自動車・自動車部品	
BRENNTAG AG	9	9	42	5,185	資本財	
CONTINENTAL AG	6	7	107	13,278	自動車・自動車部品	
COVESTRO AG	9	11	51	6,334	素材	
COMMERZBANK AG	63	59	45	5,649	銀行	
DEUTSCHE BOERSE AG	11	13	157	19,401	各種金融	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	13	14	28	3,571	運輸	
DEUTSCHE WOHNEN SE	21	25	104	12,841	不動産	
VONOVIA SE	29	33	157	19,430	不動産	
1&1 DRILLISCH AG	3	2	9	1,160	電気通信サービス	
DELIVERY HERO SE	-	5	21	2,629	小売	
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	57	61	347	42,833	自動車・自動車部品	
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	123	137	96	11,878	各種金融	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	199	223	331	40,881	電気通信サービス	
DEUTSCHE POST AG-REG	58	66	196	24,181	運輸	
E.ON SE	132	148	141	17,449	公益事業	
EVONIK INDUSTRIES AG	8	9	24	3,033	素材	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	13	15	111	13,807	ヘルスケア機器・サービス	
FRESENIUS SE & CO KGAA	25	28	139	17,233	ヘルスケア機器・サービス	
FRAPORT AG	1	2	17	2,202	運輸	
FUCHS PETROLUB SE-PREF	6	4	14	1,792	素材	
GEA GROUP AG	12	9	23	2,879	資本財	
HENKEL AG & KGAA VORZUG	10	12	109	13,482	家庭用品・パーソナル用品	
HENKEL AG & CO KGAA	6	6	50	6,185	家庭用品・パーソナル用品	
HOCHTIEF AG	1	1	15	1,886	資本財	
HEIDELBERGCEMENT AG	8	11	78	9,721	素材	
HUGO BOSS AG	4	3	22	2,811	耐久消費財・アパレル	
HANNOVER RUECK SE	3	3	47	5,830	保険	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(ユーロ・・・ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
INFINEON TECHNOLOGIES AG	68	79	157	19,423	半導体・半導体製造装置	
INNOGY SE	8	8	33	4,088	公益事業	
K+S AG	9	—	—	—	素材	
KION GROUP AG	4	4	23	2,933	資本財	
LANXESS	5	5	24	3,022	素材	
LINDE PLC	11	—	—	—	素材	
MUNCHENER RUECKVER AG-REG	9	10	210	25,978	保険	
MAN SE	2	—	—	—	資本財	
MERCK KGAA	7	9	88	10,922	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	3	3	62	7,707	資本財	
METRO AG	13	9	14	1,804	食品・生活必需品小売り	
OSRAM LICHT AG	6	5	17	2,109	資本財	
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	14	13	19	2,416	メディア・娯楽	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	9	8	54	6,776	自動車・自動車部品	
PUMA SE	—	0.48	26	3,248	耐久消費財・アパレル	
RWE AG	31	30	67	8,287	公益事業	
SYMRISE AG	7	9	75	9,357	素材	
SCHAEFFLER AG	9	—	—	—	自動車・自動車部品	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	10	8	32	3,992	ヘルスケア機器・サービス	
SARTORIUS AG-VORZUG	—	2	33	4,172	ヘルスケア機器・サービス	
SIEMENS AG	46	50	522	64,424	資本財	
SAP SE	59	65	719	88,688	ソフトウェア・サービス	
THYSSENKRUPP AG	26	25	29	3,680	素材	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	55	44	12	1,568	電気通信サービス	
UNITED INTERNET AG	7	7	25	3,151	電気通信サービス	
UNIPER SE	12	11	31	3,840	公益事業	
VOLKSWAGEN AG-PFD	11	12	194	24,026	自動車・自動車部品	
VOLKSWAGEN AG	1	1	29	3,588	自動車・自動車部品	
WIRECARD AG	7	8	107	13,249	ソフトウェア・サービス	
ZALANDO SE	6	6	26	3,219	小売	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,486	1,570	7,089	874,072	
	銘柄数 < 比率 >	62銘柄	61銘柄	—	<3.0%>	
(ユーロ・・・イタリア)			千ユーロ			
ATLANTIA SPA	27	28	67	8,363	運輸	
ASSICURAZIONI GENERALI	74	79	135	16,750	保険	
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	35	35	32	3,994	食品・飲料・タバコ	
ENI SPA	148	171	249	30,709	エネルギー	
ENEL SPA	515	540	303	37,358	公益事業	
LEONARDO SPA	26	24	24	3,007	資本財	
INTESA SANPAOLO	793	998	223	27,593	銀行	
INTESA SANPAOLO-RSP	69	—	—	—	銀行	
LUXOTTICA GROUP SPA	10	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
MONCLER SPA	—	11	39	4,837	耐久消費財・アパレル	
MEDIOBANCA SPA	36	35	33	4,079	銀行	
PIRELLI & C SPA	—	25	14	1,842	自動車・自動車部品	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ・・・イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
PRYSMIAN SPA	13	14	25	3,110	資本財
POSTE ITALIANE SPA	43	32	30	3,733	保険
RECORDATI SPA	6	6	23	2,884	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SNAM SPA	133	166	75	9,255	エネルギー
TELECOM ITALIA-RSP	302	343	15	1,906	電気通信サービス
TELECOM ITALIA SPA	729	679	32	4,056	電気通信サービス
TERNA SPA	91	84	45	5,633	公益事業
UNICREDIT SPA	119	135	154	19,105	銀行
UNIPOLSAI SPA	55	-	-	-	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	3,234	3,415	1,526	188,221
	銘柄 数 < 比 率 >	19銘柄	18銘柄	-	<0.7%>
(ユーロ・・・フランス)			千ユーロ		
ARKEMA	4	6	49	6,153	素材
ALSTOM	9	9	35	4,367	資本財
ADP	1	1	31	3,832	運輸
AMUNDI SA	4	3	23	2,860	各種金融
AIR LIQUIDE	25	28	331	40,882	素材
ACCOR SA	12	15	56	6,923	消費者サービス
AXA	116	125	283	34,954	保険
ATOS SE	5	5	37	4,610	ソフトウェア・サービス
BNP PARIBAS	67	75	353	43,563	銀行
BUREAU VERITAS SA	16	24	51	6,373	商業・専門サービス
BOLLORE	38	54	22	2,790	運輸
BIOMERIEUX	2	2	18	2,255	ヘルスケア機器・サービス
BOUYGUES	12	12	42	5,201	資本財
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	29	35	123	15,217	資本財
CREDIT AGRICOLE SA	68	81	98	12,116	銀行
CNP ASSURANCES	9	9	19	2,450	保険
CARREFOUR SA	34	34	61	7,531	食品・生活必需品小売り
CAPGEMINI SA	9	11	117	14,509	ソフトウェア・サービス
CASINO GUICHARD PERRACHON	4	3	11	1,470	食品・生活必需品小売り
VINCI S.A	30	34	296	36,608	資本財
DASSAULT SYSTEMES SA	7	9	121	15,012	ソフトウェア・サービス
DASSAULT AVIATION SA	0.14	0.15	19	2,369	資本財
EUTELSAT COMMUNICATIONS	12	10	17	2,110	メディア・娯楽
EDENRED	13	14	57	7,124	商業・専門サービス
EURAZEO SE	2	2	20	2,487	各種金融
EIFFAGE	4	4	41	5,155	資本財
ESSILORLUXOTTICA	12	19	207	25,566	耐久消費財・アパレル
ELECTRICITE DE FRANCE	36	35	44	5,491	公益事業
FAURECIA	4	4	19	2,419	自動車・自動車部品
ORANGE S.A	119	136	189	23,404	電気通信サービス
ENGIE	109	123	162	19,983	公益事業
GETLINK	30	27	38	4,798	運輸
VIVENDI	61	71	178	22,016	メディア・娯楽

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(ユーロ・・・フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
DANONE	36	42	295	36,415	食品・飲料・タバコ	
HERMES INTERNATIONAL	1	2	133	16,513	耐久消費財・アパレル	
THALES SA	6	6	63	7,865	資本財	
IPSEN	2	2	22	2,739	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
IMERYS SA	3	2	9	1,110	素材	
ILIAD SA	1	1	16	2,022	電気通信サービス	
INGENICO GROUP	3	3	26	3,325	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
JC DECAUX SA	4	4	13	1,646	メディア・娯楽	
LEGRAND SA	15	19	121	15,034	資本財	
L'OREAL	15	16	394	48,640	家庭用品・パーソナル用品	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	16	18	623	76,874	耐久消費財・アパレル	
LAGARDERE S.C.A	6	-	-	-	メディア・娯楽	
MICHELIN(CGDE)-B	10	12	134	16,631	自動車・自動車部品	
NATIXIS	62	55	28	3,508	各種金融	
KERING	4	5	262	32,329	耐久消費財・アパレル	
PERNOD-RICARD SA	12	14	225	27,767	食品・飲料・タバコ	
PUBLICIS GROUPE	12	15	80	9,932	メディア・娯楽	
PEUGEOT SA	34	40	89	10,986	自動車・自動車部品	
REMY COINTREAU	2	1	16	2,035	食品・飲料・タバコ	
REXEL SA	17	18	21	2,612	資本財	
RENAULT SA	11	13	81	9,996	自動車・自動車部品	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	33	37	272	33,537	資本財	
SEB SA	1	1	22	2,771	耐久消費財・アパレル	
SANOFI	68	75	573	70,647	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SUEZ	24	21	27	3,438	公益事業	
SODEXO	5	5	54	6,665	消費者サービス	
SCOR SE	10	9	33	4,182	保険	
SOCIETE BIC SA	1	1	12	1,479	商業・専門サービス	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	-	1	19	2,397	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SOCIETE GENERALE	45	52	141	17,387	銀行	
SAFRAN SA	19	22	276	34,074	資本財	
TELEPERFORMANCE	3	3	56	7,021	商業・専門サービス	
TOTAL SA	144	159	744	91,815	エネルギー	
UBISOFT ENTERTAINMENT	4	4	39	4,829	メディア・娯楽	
VALEO SA	14	14	42	5,255	自動車・自動車部品	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	28	39	85	10,481	公益事業	
WENDEL SA	1	1	20	2,576	各種金融	
WORLDLINE SA	-	2	11	1,443	ソフトウェア・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,609	1,787	8,278	1,020,612	
	銘柄数 < 比率 >	69銘柄	70銘柄	-	<3.6%>	
(ユーロ・・・オランダ)			千ユーロ			
ASML HOLDING NV	23	27	495	61,029	半導体・半導体製造装置	
AKZO NOBEL	15	15	113	14,050	素材	
ALTICE NV -A	31	-	-	-	メディア・娯楽	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ・・・オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ABN AMRO GROUP NV-CVA	25	24	49	6,142	銀行	
ADYEN NV	—	0.51	33	4,146	ソフトウェア・サービス	
AEGON NV	106	136	60	7,510	保険	
BOSKALIS WESTMINSTER-CVA	5	—	—	—	資本財	
AIRBUS SE	36	38	458	56,473	資本財	
EXOR NV	7	6	36	4,497	各種金融	
FERRARI NV	7	8	107	13,223	自動車・自動車部品	
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	64	74	101	12,502	自動車・自動車部品	
CNH INDUSTRIAL NV	61	74	68	8,414	資本財	
HEINEKEN NV	15	17	168	20,773	食品・飲料・タバコ	
HEINEKEN HOLDING NV	6	8	77	9,537	食品・飲料・タバコ	
ING GROEP NV-CVA	232	266	288	35,562	銀行	
KONINKLIJKE DSM NV	10	13	140	17,333	素材	
KONINKLIJKE VOPAK NV	6	4	16	2,037	エネルギー	
KONINKLIJKE KPN NV	201	259	70	8,640	電気通信サービス	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	76	83	176	21,813	食品・生活必需品小売り	
NN GROUP NV	18	17	66	8,206	保険	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	56	65	243	30,076	ヘルスケア機器・サービス	
QIAGEN N.V.	13	18	59	7,392	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
RELX PLC	57	—	—	—	商業・専門サービス	
RANDSTAD NV	7	6	34	4,239	商業・専門サービス	
STMICROELECTRONICS NV	38	40	61	7,590	半導体・半導体製造装置	
UNILEVER NV-CVA	97	102	546	67,421	家庭用品・パーソナル用品	
WOLTERS KLUWER	17	20	126	15,557	商業・専門サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,239	1,333	3,602	444,175	
	銘柄数 < 比率 >	26銘柄	24銘柄	—	<1.5%>	
(ユーロ・・・スペイン)			千ユーロ			
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	41	—	—	—	運輸	
AMADEUS IT GROUP SA	26	30	196	24,167	ソフトウェア・サービス	
AENA SME SA	4	3	64	8,006	運輸	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERVICIOS,S.A.	14	19	73	9,101	資本財	
BANCO DE SABADELL SA	317	329	33	4,189	銀行	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	418	452	232	28,680	銀行	
BANKIA SA	82	78	18	2,257	銀行	
BANKINTER SA	42	39	26	3,298	銀行	
BANCO SANTANDER SA	963	1,086	461	56,908	銀行	
CAIXABANK	213	254	70	8,745	銀行	
ENDESA SA	18	18	41	5,135	公益事業	
ENAGAS	14	13	32	4,030	エネルギー	
FERROVIAL SA	28	36	77	9,604	資本財	
GRIFOLS SA	19	17	43	5,326	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NATURGY ENERGY GROUP SA	20	20	53	6,609	公益事業	
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENER	14	14	22	2,722	資本財	
INDITEX	65	72	185	22,869	小売	
INTL CONSOLIDATED AIRLINES	38	—	—	—	運輸	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(ユーロ・・・スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
IBERDROLA SA	339	415	333	41,130	公益事業	
MAPFRE SA	61	67	17	2,197	保険	
RED ELECTRICA CORP	25	32	60	7,500	公益事業	
REPSOL SA	74	93	135	16,650	エネルギー	
TELEFONICA SA	296	318	229	28,322	電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	3,140	3,414	2,412	297,455	
	銘柄数 < 比率 >	23銘柄	21銘柄	-	<1.0%>	
(ユーロ・・・ベルギー)			千ユーロ			
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	47	51	392	48,358	食品・飲料・タバコ	
PROXIMUS	8	9	22	2,771	電気通信サービス	
COLRUYT SA	3	3	23	2,860	食品・生活必需品小売り	
AGEAS	11	10	48	6,020	保険	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	5	4	39	4,863	各種金融	
KBC GROEP NV	14	17	104	12,887	銀行	
SOLVAY SA	4	4	44	5,509	素材	
TELENET GROUP HOLDING NV	3	3	15	1,934	メディア・娯楽	
UCB SA	7	7	51	6,320	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
UMICORE	12	12	40	4,961	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	118	124	782	96,488	
	銘柄数 < 比率 >	10銘柄	10銘柄	-	<0.3%>	
(ユーロ・・・オーストリア)			千ユーロ			
ANDRITZ AG	3	4	16	2,027	資本財	
ERSTE GROUP BANK AG	18	22	75	9,289	銀行	
OMV AG	9	8	38	4,693	エネルギー	
VERBUND AG	-	4	17	2,185	公益事業	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	8	9	21	2,628	銀行	
VOESTALPINE AG	7	7	19	2,413	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	47	55	188	23,237	
	銘柄数 < 比率 >	5銘柄	6銘柄	-	<0.1%>	
(ユーロ・・・ルクセンブルグ)			千ユーロ			
ARCELORMITTAL(NA)	39	48	86	10,725	素材	
AROUNDTOWN SA	-	45	33	4,138	不動産	
EUROFINS SCIENTIFIC	0.71	0.67	26	3,219	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
RTL GROUP	1	1	8	1,090	メディア・娯楽	
SES	23	21	31	3,908	メディア・娯楽	
TENARIS SA	28	28	33	4,177	エネルギー	
小 計	株 数 ・ 金 額	93	147	221	27,258	
	銘柄数 < 比率 >	5銘柄	6銘柄	-	<0.1%>	
(ユーロ・・・フィンランド)			千ユーロ			
ELISA OYJ	9	8	31	3,919	電気通信サービス	
FORTUM OYJ	26	26	48	6,014	公益事業	
KONE OYJ-B	20	23	113	13,984	資本財	
METSO OYJ	6	6	20	2,501	資本財	
NOKIA OYJ	349	377	168	20,810	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NESTE OYJ	8	22	64	7,985	エネルギー	
NOKIAN RENKAAT OYJ	6	7	20	2,560	自動車・自動車部品	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ・・・フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ORION OYJ	4	6	19	2,361	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
STORA ENSO OYJ-R SHS	33	32	34	4,270	素材	
SAMPO OYJ-A SHS	26	29	117	14,541	保険	
UPM-KYMMENE OYJ	31	39	95	11,804	素材	
WARTSILA OYJ	26	25	35	4,375	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	549	605	771	95,129	
	銘柄数 < 比率 >	12銘柄	12銘柄	-	<0.3%>	
(ユーロ・・・アイルランド)			千ユーロ			
AIB GROUP PLC	54	51	21	2,600	銀行	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	55	57	32	3,994	銀行	
CRH PLC(IE)	50	58	173	21,346	素材	
KERRY GROUP PLC-A(IE)	9	11	114	14,122	食品・飲料・タバコ	
KINGSPAN GROUP PLC	-	9	41	5,138	資本財	
PADDY POWER BETFAIR PLC	4	4	35	4,352	消費者サービス	
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	-	13	35	4,404	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	175	206	453	55,959	
	銘柄数 < 比率 >	5銘柄	7銘柄	-	<0.2%>	
(ユーロ・・・ポルトガル)			千ユーロ			
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	152	200	66	8,154	公益事業	
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	31	29	41	5,097	エネルギー	
JERONIMO MARTINS	13	15	21	2,606	食品・生活必需品小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額	197	244	128	15,859	
	銘柄数 < 比率 >	3銘柄	3銘柄	-	<0.1%>	
ユーロ計	株 数 ・ 金 額	11,892	12,906	25,456	3,138,471	
	銘柄数 < 比率 >	239銘柄	238銘柄	-	<10.9%>	
(イギリス)			千英ポンド			
AVIVA PLC	239	271	113	16,319	保険	
ANTOFAGASTA PLC	24	25	22	3,178	素材	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	21	20	52	7,616	食品・飲料・タバコ	
ASHTAD GROUP PLC	29	36	73	10,647	資本財	
AUTO TRADER GROUP PLC	61	55	31	4,596	メディア・娯楽	
ADMIRAL GROUP PLC	15	12	26	3,815	保険	
ANGLO AMERICAN PLC	80	72	141	20,335	素材	
BHP GROUP PLC	128	145	256	36,871	素材	
BP PLC	1,185	1,328	708	102,021	エネルギー	
BAE SYSTEMS PLC	189	218	103	14,879	資本財	
BABCOCK INTL GROUP PLC	14	15	8	1,159	商業・専門サービス	
BERKELEY GROUP HOLDINGS	7	7	27	3,888	耐久消費財・アパレル	
BURBERRY GROUP PLC	25	24	46	6,747	耐久消費財・アパレル	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	59	59	34	4,977	耐久消費財・アパレル	
BARCLAYS PLC	1,019	1,136	181	26,084	銀行	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC(GB)	137	153	441	63,511	食品・飲料・タバコ	
BT GROUP PLC	503	563	126	18,243	電気通信サービス	
SKY PLC	61	-	-	-	メディア・娯楽	
BUNZL PLC	19	24	55	7,945	資本財	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
WPP PLC	75	88	85	12,275	メディア・娯楽
CENTRICA PLC	333	331	35	5,071	公益事業
COMPASS GROUP PLC	94	105	181	26,153	消費者サービス
CARNIVAL PLC	10	10	40	5,840	消費者サービス
COBHAM PLC	141	—	—	—	資本財
CONVATEC GROUP PLC	81	86	12	1,742	ヘルスケア機器・サービス
COCA-COLA HBC AG-CDI	11	11	32	4,677	食品・飲料・タバコ
CAPITA PLC	50	—	—	—	商業・専門サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC	10	7	37	5,459	素材
DIAGEO PLC	149	164	526	75,859	食品・飲料・タバコ
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	80	79	25	3,616	保険
DCC PLC	5	7	51	7,398	資本財
EASYJET PLC	9	10	11	1,612	運輸
EXPERIAN PLC	55	63	139	20,071	商業・専門サービス
FRESNILLO PLC	13	13	10	1,445	素材
GVC HOLDINGS PLC	29	33	20	3,009	消費者サービス
GLAXOSMITHKLINE PLC	295	330	501	72,200	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
G4S PLC	91	97	20	2,936	商業・専門サービス
GLENCORE PLC	774	781	226	32,558	素材
HARGREAVES LANSDOWN PLC	15	16	38	5,506	各種金融
HSBC HOLDINGS PLC	1,198	1,313	869	125,214	銀行
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	10	10	53	7,712	消費者サービス
ITV PLC	234	212	27	4,025	メディア・娯楽
INFORMA PLC	—	93	70	10,192	メディア・娯楽
IMI PLC	16	—	—	—	資本財
INVESTEC PLC	39	42	20	2,917	各種金融
INTERTEK GROUP PLC	9	12	63	9,108	商業・専門サービス
IMPERIAL BRANDS PLC	56	63	148	21,420	食品・飲料・タバコ
JOHNSON MATTHEY PLC	11	11	36	5,275	素材
KINGFISHER PLC	127	124	31	4,530	小売
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	98	114	104	14,998	資本財
RANDGOLD RESOURCES LTD	5	—	—	—	素材
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	18	21	110	15,937	各種金融
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	354	412	112	16,161	保険
LLOYDS BANKING GROUP PLC	4,301	4,650	287	41,389	銀行
MELROSE INDUSTRIES PLC	290	358	67	9,736	資本財
MEGGITT PLC	64	47	26	3,750	資本財
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	23	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
MICRO FOCUS INTERNATIONAL	27	25	49	7,082	ソフトウェア・サービス
MONDI PLC	21	28	46	6,713	素材
MERLIN ENTERTAINMENTS	43	45	16	2,365	消費者サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC	105	94	26	3,773	小売
NMC HEALTH PLC	—	6	17	2,552	ヘルスケア機器・サービス
NATIONAL GRID PLC	198	224	187	27,001	公益事業
NEXT PLC	8	8	46	6,742	小売

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円		
OLD MUTUAL PLC	294	—	—	—	保険	
PRUDENTIAL PLC	154	174	291	41,983	保険	
PERSIMMON PLC	18	23	51	7,428	耐久消費財・アパレル	
PEARSON PLC	48	45	37	5,334	メディア・娯楽	
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROU	214	283	66	9,587	銀行	
RSA INSURANCE GROUP PLC	60	59	31	4,565	保険	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	41	43	263	37,983	家庭用品・パーソナル用品	
ROLLS-ROYCE-C SHARE	7,016	8,103	0.81032	116	資本財	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	221	250	594	85,588	エネルギー	
ROYAL MAIL PLC	53	56	13	1,953	運輸	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	277	303	721	103,930	エネルギー	
RELX PLC	61	132	227	32,795	商業・専門サービス	
RIO TINTO PLC	73	79	349	50,339	素材	
SSE PLC	60	71	82	11,872	公益事業	
SHIRE PLC	54	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SMITHS GROUP PLC	25	23	34	5,011	資本財	
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	159	137	37	5,397	各種金融	
ST JAMES'S PLACE PLC	34	32	36	5,189	各種金融	
SEVERN TRENT	15	13	27	4,005	公益事業	
SCHRODERS PLC	5	7	23	3,321	各種金融	
SMITH & NEPHEW PLC	52	61	97	14,092	ヘルスケア機器・サービス	
J SAINSBURY PLC	104	102	21	3,165	食品・生活必需品小売り	
STANDARD CHARTERED PLC	197	191	132	19,143	銀行	
SAGE GROUP PLC/THE	64	63	44	6,462	ソフトウェア・サービス	
3I GROUP PLC	57	71	75	10,916	各種金融	
TRAVIS PERKINS PLC	15	—	—	—	資本財	
TUI AG-DI	26	25	21	3,158	消費者サービス	
TAYLOR WIMPEY PLC	192	267	48	6,949	耐久消費財・アパレル	
TESCO PLC	580	662	163	23,566	食品・生活必需品小売り	
UNILEVER PLC	76	75	345	49,802	家庭用品・パーソナル用品	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	44	40	32	4,671	公益事業	
VODAFONE GROUP PLC	1,594	1,800	252	36,307	電気通信サービス	
FERGUSON PLC	14	16	90	13,100	資本財	
WM MORRISON SUPERMARKETS	144	130	28	4,048	食品・生活必需品小売り	
WEIR GROUP PLC/THE	13	14	23	3,442	資本財	
WHITBREAD PLC	10	10	48	7,024	消費者サービス	
WOOD GROUP (JOHN) PLC	39	41	18	2,622	エネルギー	
ASTRAZENECA PLC	78	84	485	69,958	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小 計	株 数 ・ 金 額	25,624	27,838	11,692	1,683,714	
	銘柄 数 < 比 率 >	100銘柄	93銘柄	—	<5.9%>	
(スイス)			千スイスフラン			
ADECCO GROUP AG-REG	9	13	76	8,306	商業・専門サービス	
ABB LTD-REG	110	126	248	26,819	資本財	
ALCON INC	—	28	171	18,570	ヘルスケア機器・サービス	
BARRY CALLEBAUT AG-REG	0.13	0.13	24	2,607	食品・飲料・タバコ	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円		
BALOISE-HOLDING AG	3	2	47	5,140	保険	
CIE FINANCIERE RICHEMON	31	36	260	28,190	耐久消費財・アパレル	
CLARIANT AG	14	11	23	2,509	素材	
CREDIT SUISSE GROUP AG	145	178	227	24,611	各種金融	
DUFREY AG-REG	2	2	20	2,165	小売	
EMS-CHEMIE HOLDING AG	0.39	0.48	29	3,151	素材	
GIVAUDAN-REG	0.55	0.62	163	17,628	素材	
VIFOR PHARMA AG	2	2	37	4,011	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GEBERIT AG-REG	2	2	119	12,935	資本財	
LAFARGEHOLCIM LTD	27	33	173	18,709	素材	
JULIUS BAER GROUP LTD	13	17	82	8,965	各種金融	
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	3	3	45	4,890	運輸	
LONZA GROUP AG-REG	4	5	161	17,448	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LINDT & SPRUENGLI AG-PC	0.07	0.06	40	4,402	食品・飲料・タバコ	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT	0.01	0.01	76	8,310	食品・飲料・タバコ	
NESTLE SA-REG	187	202	1,979	213,888	食品・飲料・タバコ	
NOVARTIS AG-REG	134	143	1,192	128,827	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	1	1	99	10,793	各種金融	
PARGESA HOLDING SA	3	2	18	1,950	各種金融	
ROCHE HOLDING AG-GENUSS CHEIN	42	46	1,241	134,128	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SWISSCOM AG-REG	1	1	88	9,571	電気通信サービス	
SGS SA-REGB	0.32	0.39	100	10,827	商業・専門サービス	
SONOVA HOLDING AG-REG	3	3	67	7,315	ヘルスケア機器・サービス	
SCHINDLER HOLDING AG-REG	0.83	1	24	2,609	資本財	
SWISS LIFE HOLDING	1	2	109	11,834	保険	
SWISS PRIME SITE	4	4	36	3,986	不動産	
SWATCH GROUP AG/THE	1	3	19	2,065	耐久消費財・アパレル	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	0.63	0.61	50	5,479	ヘルスケア機器・サービス	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	2	3	71	7,685	資本財	
SIKA AG-REG	0.13	9	143	15,524	素材	
SWISS RE LTD	18	19	181	19,653	保険	
TEMENOS AG	-	3	58	6,326	ソフトウェア・サービス	
THE SWATCH GROUP AG-B	2	2	68	7,425	耐久消費財・アパレル	
UBS GROUP AG	229	261	327	35,379	各種金融	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	9	9	311	33,689	保険	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,016	1,190	8,220	888,338	
	銘柄 数 < 比 率 >	37銘柄	39銘柄	-	<3.1%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ			
ASSA ABLOY AB-B	59	68	1,360	15,620	資本財	
ALFA LAVAL AB	19	17	382	4,394	資本財	
ATLAS COPCO AB-A SHS	40	49	1,384	15,898	資本財	
ATLAS COPCO AB-B SHS	23	22	589	6,770	資本財	
BOLIDEN AB	17	16	401	4,606	素材	
ERICSSON LM-B SHS	183	205	1,830	21,009	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	36	42	1,176	13,502	家庭用品・パーソナル用品	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円		
EPIROC AB-A	—	39	372	4,271	資本財	
EPIROC AB-B	—	22	206	2,368	資本財	
ELECTROLUX AB-SER B	16	14	320	3,684	耐久消費財・アパレル	
GETINGE AB-B SHS	16	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
HEXAGON AB-B SHS	15	15	730	8,381	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HUSQVARNA AB-B SHS	38	26	225	2,592	耐久消費財・アパレル	
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	56	51	857	9,842	小売	
INVESTOR AB-B SHS	27	31	1,375	15,795	各種金融	
INDUSTRIVARDEN AB	9	10	208	2,394	各種金融	
ICA GRUPPEN AB	4	4	170	1,961	食品・生活必需品小売り	
KINNEVIK AB	14	14	383	4,402	各種金融	
LUNDIN PETROLEUM AB	11	11	316	3,634	エネルギー	
LUNDBERGS AB-B SHS	1	4	149	1,719	各種金融	
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	3	3	213	2,455	電気通信サービス	
NORDEA BANK ABP	181	201	1,501	17,232	銀行	
SKANSKA AB-B SHS	22	20	333	3,831	資本財	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	90	111	990	11,366	銀行	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-SHS	90	104	1,064	12,225	銀行	
SECURITAS AB-B SHS	18	18	294	3,381	商業・専門サービス	
SANDVIK AB	67	79	1,314	15,091	資本財	
SWEDBANK AB - A SHARES	53	60	896	10,296	銀行	
SWEDISH MATCH AB	11	10	481	5,529	食品・飲料・タバコ	
SKF AB-B SHARES	24	22	363	4,175	資本財	
TELE2 AB-B SHS	21	29	360	4,138	電気通信サービス	
TELIA COMPANY AB	171	200	809	9,294	電気通信サービス	
VOLVO AB-B SHS	93	107	1,512	17,365	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,442	1,637	22,581	259,236	
	銘柄数 < 比率 >	31銘柄	32銘柄	—	<0.9%>	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
AKER BP ASA	—	6	170	2,149	エネルギー	
DNB ASA	57	66	1,037	13,061	銀行	
MOWI ASA	23	31	598	7,533	食品・飲料・タバコ	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	11	12	208	2,625	保険	
NORSK HYDRO ASA	93	81	283	3,571	素材	
ORKLA ASA	51	47	345	4,344	食品・飲料・タバコ	
EQUINOR ASA	68	78	1,453	18,304	エネルギー	
SCHIBSTED ASA-B SHS	5	6	129	1,625	メディア・娯楽	
TELENOR ASA	44	51	921	11,604	電気通信サービス	
YARA INTERNATIONAL ASA	11	10	394	4,967	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	367	393	5,543	69,787	
	銘柄数 < 比率 >	9銘柄	10銘柄	—	<0.2%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
A P MOELLER-MAERSK A/S-B	0.41	0.39	327	5,409	運輸	
AP MOLLER - MAERSK A/S	0.2	0.36	283	4,674	運輸	
CARLSBERG AS-B	6	6	583	9,634	食品・飲料・タバコ	
COLOPLAST-B	7	8	644	10,646	ヘルスケア機器・サービス	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーククローネ	千円		
CHR HANSEN HOLDING A/S	6	5	403	6,668	素材	
DANSKE BANK A/S	44	51	584	9,657	銀行	
DSV A/S	11	13	845	13,951	運輸	
ORSTED A/S	11	13	696	11,491	公益事業	
GENMAB A/S	3	3	397	6,565	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
H LUNDBECK A/S	4	4	125	2,080	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ISS A/S	10	9	204	3,379	商業・専門サービス	
NOVO NORDISK A/S-B	115	122	3,883	64,122	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NOVOZYMES A/S-B SHARES	13	13	430	7,100	素材	
PANDORA A/S	6	6	182	3,008	耐久消費財・アパレル	
TRYG A/S	6	7	149	2,470	保険	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	12	13	799	13,207	資本財	
DEMANT A/S	6	6	138	2,286	ヘルスケア機器・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	266	288	10,681	176,353	
	銘柄 数 < 比 率 >	17銘柄	17銘柄	-	<0.6%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
AUST AND NZ BANKING GROUP LT	183	187	516	39,891	銀行	
AGL ENERGY LTD	38	48	108	8,400	公益事業	
ASX LTD	12	11	89	6,894	各種金融	
APA GROUP	72	91	89	6,935	公益事業	
AUSNET SERVICES	94	112	20	1,566	公益事業	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	32	42	109	8,480	消費者サービス	
AMP LTD	169	180	39	3,052	各種金融	
AMCOR LTD	67	84	137	10,652	素材	
ALUMINA LTD	153	157	34	2,669	素材	
BRAMBLES LIMITED	93	113	137	10,601	商業・専門サービス	
BHP GROUP LIMITED	194	198	740	57,222	素材	
BLUESCOPE STEEL LTD	31	33	45	3,527	素材	
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	44	29	31	2,416	銀行	
BORAL LTD	68	71	35	2,724	素材	
BANK OF QUEENSLAND LTD	16	24	21	1,685	銀行	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	104	116	865	66,875	銀行	
COMPUTERSHARE LTD	27	28	50	3,917	ソフトウェア・サービス	
CALTEX AUSTRALIA LTD	16	15	40	3,158	エネルギー	
CROWN RESORTS LTD	24	22	30	2,373	消費者サービス	
CHALLENGER LTD	37	33	26	2,024	各種金融	
COLES GROUP LIMITED	-	66	85	6,580	食品・生活必需品小売り	
COCA-COLA AMATIL LIMITED	30	30	27	2,099	食品・飲料・タバコ	
COCHLEAR LTD	3	4	86	6,700	ヘルスケア機器・サービス	
CSL LIMITED	27	30	603	46,618	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES	5	3	15	1,173	消費者サービス	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	105	96	72	5,640	素材	
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	3	3	12	977	消費者サービス	
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	29	36	14	1,139	小売	
HEALTHSCOPE LTD	102	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円		
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	139	137	108	8,403	保険	
INCITEC PIVOT LTD	86	98	32	2,542	素材	
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	28	26	50	3,911	素材	
LENDLEASE GROUP	36	34	45	3,535	不動産	
CIMIC GROUP LIMITED	5	5	25	1,978	資本財	
MACQUARIE GROUP LTD	19	22	276	21,336	各種金融	
MEDIABANK PRIVATE LTD	177	159	46	3,568	保険	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LIMITED	159	177	459	35,482	銀行	
NEWCREST MINING LIMITED	45	56	141	10,943	素材	
OIL SEARCH LIMITED	88	79	58	4,557	エネルギー	
ORICA LIMITED	24	22	41	3,186	素材	
ORIGIN ENERGY LIMITED	104	102	77	5,980	エネルギー	
AURIZON HOLDINGS LTD	134	164	80	6,211	運輸	
QBE INSURANCE GROUP LIMITED	79	98	125	9,718	保険	
RIO TINTO LIMITED	26	26	255	19,771	素材	
REA GROUP LTD	3	3	26	2,026	メディア・娯楽	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	9	8	52	4,070	ヘルスケア機器・サービス	
SUNCORP GROUP LTD	75	94	128	9,909	保険	
SANTOS LTD	122	102	71	5,488	エネルギー	
SONIC HEALTHCARE LTD	25	28	75	5,833	ヘルスケア機器・サービス	
SYDNEY AIRPORT CO LTD	64	67	51	3,977	運輸	
SEEK LTD	19	19	38	2,948	商業・専門サービス	
SOUTH32 LTD	314	370	124	9,630	素材	
TELSTRA CORP LTD	244	245	82	6,362	電気通信サービス	
TABCORP HOLDINGS LIMITED	112	111	51	3,987	消費者サービス	
TRANSURBAN GROUP	132	178	240	18,568	運輸	
TREASURY WINE ESTATES LTD	43	42	68	5,260	食品・飲料・タバコ	
TPG TELECOM LTD	29	22	15	1,216	電気通信サービス	
WOOLWORTHS GROUP LTD	77	90	291	22,539	食品・生活必需品小売り	
WORLEYPARSONS LTD	-	18	25	1,946	エネルギー	
WASHINGTON HSOUPLATTINSON & COMPANY LTD	-	6	13	1,070	エネルギー	
WESTPAC BANKING CORPORATION	210	222	603	46,623	銀行	
WOODSIDE PETROLEUM LIMITED	55	63	221	17,134	エネルギー	
WESFARMERS LTD	67	79	284	21,978	小売	
小 計	株 数 ・ 金 額	4,552	4,867	8,382	647,703	
	銘柄 数 < 比 率 >	60銘柄	62銘柄	-	<2.3%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	54	55	44	3,229	運輸	
A2 MILK CO LTD	-	45	74	5,384	食品・飲料・タバコ	
FLETCHER BUILDING LIMITED	39	53	27	2,035	素材	
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	39	33	52	3,783	ヘルスケア機器・サービス	
MERIDIAN ENERGY LTD	86	79	33	2,430	公益事業	
MERCURY NZ LTD	38	-	-	-	公益事業	
RYMAN HEALTHCARE LTD	23	23	27	2,023	ヘルスケア機器・サービス	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ニュージーランド)	百株	百株	千ニュージーランドドル	千円		
SPARK NEW ZEALAND LIMITED	115	108	39	2,843	電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	397	398	298	21,730	
	銘柄数 < 比率 >	7銘柄	7銘柄	-	<0.1%>	
(香港)			千香港ドル			
AIA GROUP LTD	748	808	6,616	92,898	保険	
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	18	18	157	2,216	半導体・半導体製造装置	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	219	259	899	12,627	銀行	
BANK OF EAST ASIA	76	76	189	2,660	銀行	
CK ASSET HOLDINGS LTD	153	183	1,148	16,126	不動産	
HK ELECTRIC INVESTMENTS AND HK ELECTRIC	145	165	126	1,781	公益事業	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	156	186	1,518	21,324	資本財	
CLP HOLDINGS LIMITED	92	112	998	14,011	公益事業	
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	38	38	242	3,408	公益事業	
FIRST PACIFIC CO	180	-	-	-	各種金融	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	139	169	964	13,539	消費者サービス	
HANG LUNG PROPERTIES LTD	130	120	211	2,965	不動産	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	68	78	2,082	29,232	各種金融	
HANG LUNG GROUP LTD	30	50	109	1,537	不動産	
HYSAN DEVELOPMENT CO	30	40	175	2,465	不動産	
HONG KONG & CHINA GAS	499	629	1,185	16,642	公益事業	
HANG SENG BANK LTD	46	46	967	13,581	銀行	
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	77	104	500	7,022	不動産	
KERRY PROPERTIES LIMITED	45	35	114	1,611	不動産	
KINGSTON FINANCIAL GROUP LIMITED	280	-	-	-	各種金融	
LI & FUNG LTD	350	-	-	-	耐久消費財・アパレル	
MGM CHINA HOLDINGS LTD	62	58	86	1,213	消費者サービス	
MTR CORP	89	89	422	5,937	運輸	
MINTH GROUP LTD	40	40	100	1,409	自動車・自動車部品	
NEW WORLD DEVELOPMENT	340	480	622	8,734	不動産	
NWS HOLDINGS LTD	110	90	150	2,112	資本財	
PCCW LTD	250	250	118	1,663	電気通信サービス	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	83	83	459	6,448	公益事業	
SINO LAND CO	198	198	268	3,764	不動産	
SJM HOLDINGS LTD	160	120	120	1,698	消費者サービス	
SANDS CHINA LTD	142	182	768	10,796	消費者サービス	
SHANGRI-LA ASIA LTD	100	80	85	1,201	消費者サービス	
SWIRE PACIFIC LTD 'A'	25	35	341	4,796	不動産	
SWIRE PROPERTIES LTD	68	68	221	3,102	不動産	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	90	110	1,494	20,988	不動産	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	91	81	455	6,401	耐久消費財・アパレル	
WYNN MACAU LTD	95	95	199	2,803	消費者サービス	
WHEELOK AND COMPANY LTD	51	51	287	4,037	不動産	
WH GROUP LIMITED	525	515	430	6,037	食品・飲料・タバコ	
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	73	73	443	6,226	不動産	
WHARF HOLDINGS LTD	83	73	170	2,389	不動産	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	55	45	114	1,611	耐久消費財・アパレル	
小 計	株 数 ・ 金 額	6,260	5,944	25,571	359,028	
	銘柄数 < 比率 >	42銘柄	39銘柄	-	<1.3%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
COMFORTDELGRO CORP LTD	95	133	34	2,811	運輸	
CAPITALAND LTD	163	152	54	4,411	不動産	
CITY DEVELOPMENTS LTD	25	25	22	1,820	不動産	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	108	117	313	25,357	銀行	
GOLDEN AGRI RESOURCES LIMITED	421	410	12	979	食品・飲料・タバコ	
GENTING SINGAPORE LTD	383	369	35	2,842	消費者サービス	
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	7	6	21	1,712	小売	
KEPPEL CORP LTD	92	86	57	4,674	資本財	
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	188	207	240	19,415	銀行	
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	89	92	35	2,909	資本財	
SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	91	101	24	1,993	メディア・娯楽	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	490	556	175	14,214	電気通信サービス	
SEMBCORP INDUSTRIES LTD	67	62	16	1,326	資本財	
STARHUB LTD	42	-	-	-	電気通信サービス	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	41	79	58	4,703	各種金融	
SINGAPORE AIRLINES LTD	32	35	33	2,729	運輸	
SATS LTD	49	42	22	1,783	運輸	
UOL GROUP LTD	30	31	22	1,833	不動産	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	79	88	230	18,646	銀行	
VENTURE CORP LTD	-	17	28	2,332	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	96	118	41	3,369	食品・飲料・タバコ	
YANGZIJANG SHIPBUILDING	161	144	22	1,782	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,752	2,873	1,503	121,647	
	銘柄数 < 比率 >	21銘柄	21銘柄	-	<0.4%>	
(イスラエル)			千イスラエル新シケル			
AZRIELI GROUP	3	2	51	1,582	不動産	
BANK LEUMI LE-ISRAEL	86	87	214	6,583	銀行	
BANK HAPOALIM LTD	63	61	166	5,092	銀行	
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	76	133	34	1,055	電気通信サービス	
ELBIT SYSTEMS LTD	1	1	71	2,194	資本財	
FRUTAROM INDUSTRIES LTD	2	-	-	-	素材	
ISRAEL CHEMICALS LTD	46	42	81	2,509	素材	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	8	7	62	1,902	銀行	
NICE LTD	3	3	170	5,225	ソフトウェア・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	292	340	852	26,146	
	銘柄数 < 比率 >	9銘柄	8銘柄	-	<0.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	75,681	81,402	-	26,539,596	
	銘柄数 < 比率 >	1,258銘柄	1,249銘柄	-	<92.5%>	

(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) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。株数が単位未満の場合は小数で記載。

(注4) -印は組入れなし。

(2) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	□	□	千米ドル	千円
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	568	762	106	11,713
AVALONBAY COMMUNITIES INC	819	920	181	19,949
AMERICAN TOWER CORP	2,694	2,909	552	60,855
VEREIT INC	6,490	5,694	46	5,138
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	7,246	9,229	89	9,813
AGNC INVESTMENT CORP	2,235	3,021	53	5,858
BOSTON PROPERTIES INC	917	1,060	139	15,368
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	2,000	—	—	—
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	—	945	19	2,097
CAMDEN PROPERTY TRUST	608	546	54	5,960
CROWN CASTLE INTL CORP	2,571	2,760	340	37,477
DIGITAL REALTY TRUST INC	1,225	1,400	164	18,113
DUKE REALTY CORP	2,096	2,102	63	7,018
EQUITY RESIDENTIAL	2,121	2,494	186	20,547
ESSEX PROPERTY TRUST	391	451	125	13,860
EXTRA SPACE STORAGE INC	749	745	77	8,550
EQUINIX INC	467	530	251	27,736
FEDERAL REALTY INVS TRUST	425	433	56	6,191
GGP INC	3,480	—	—	—
HCP INC	2,782	2,768	82	9,089
HOST HOTELS & RESORTS INC	4,409	5,314	102	11,336
HUTCHISON PORT HOLDINGS TRST	46,700	—	—	—
WELLTOWER INC	2,202	2,472	186	20,532
IRON MOUNTAIN INC	1,694	1,603	49	5,450
INVITATION HOMES INC	1,835	1,839	45	4,986
KIMCO REALTY CORP	2,839	2,480	44	4,907
LIBERTY PROPERTY TRUST	969	869	42	4,652
MACERICH CO/THE	709	623	25	2,780
MID-AMERICA APARTMENT COMM	670	830	89	9,875
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	986	923	48	5,315
PROLOGIS INC	3,151	4,214	313	34,509
PUBLIC STORAGE	933	1,014	225	24,875
REGENCY CENTERS CORP	901	897	58	6,436
REALTY INCOME CORP	1,668	1,984	132	14,566
SL GREEN REALTY CORP	582	701	59	6,531
SIMON PROPERTY GROUP INC	1,964	2,003	348	38,410
SBA COMMUNICATIONS CORP	704	783	160	17,631
UDR INC	1,575	1,994	86	9,568
VORNADO REALTY TRUST	1,014	1,271	84	9,330
VENTAS INC	2,182	2,365	144	15,888
WEYERHAEUSER CO	4,471	5,271	137	15,118
WP CAREY INC	—	947	73	8,107
小 計	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額	5,047	556,154
	銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数	—	<1.9%>
(カナダ)			千カナダドル	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT	600	439	14	1,209
H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	883	890	20	1,674
RIOCAN REIT	981	957	24	2,036
小 計	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額	60	4,920
	銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数	—	<0.0%>
(ユーロ…フランス)			千ユーロ	
COVIVIO	238	403	39	4,831
GECINA SA	310	267	35	4,424
ICADE	232	206	15	1,949
KLEPIERRE	1,287	1,688	53	6,541
UNIBAIL-RODAMCO SE	577	—	—	—

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス) UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	□ -	□ 985	千ユーロ 147	千円 18,161	
ユーロ計	□ 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	2,644 5銘柄	3,549 5銘柄	291 -	35,907 <0.1%>
(イギリス) BRITISH LAND CO PLC HAMMERSON PLC LAND SECURITIES GROUP PLC SEGRO PLC		5,610 5,076 4,341 6,537	8,045 4,940 6,057 8,155	千英ポンド 48 14 55 55	6,930 2,147 8,033 7,978
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	21,564 4銘柄	27,197 4銘柄	174 -	25,088 <0.1%>
(オーストラリア) VICINITY CENTRES DEXUS GPT GROUP GOODMAN GROUP MIRVAC GROUP STOCKLAND SCENTRE GROUP WESTFIELD CORP		18,289 6,558 11,431 10,451 23,783 13,675 31,065 11,660	19,022 7,954 14,397 11,687 21,484 20,553 37,083 -	千オーストラリアドル 47 98 81 152 61 77 136 -	3,659 7,621 6,318 11,793 4,714 5,955 10,573 -
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	126,912 8銘柄	132,180 7銘柄	655 -	50,637 <0.2%>
(香港) HKT TRUST AND HKT LTD LINK REIT		22,136 12,716	22,136 13,716	千香港ドル 267 1,298	3,754 18,236
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	34,852 2銘柄	35,852 2銘柄	1,566 -	21,990 <0.1%>
(シンガポール) ASCENDAS REAL ESTATE INV TR CAPITALAND MALL TRUST CAPITALAND COMMERCIAL TRUST SUNTEC REIT		14,672 10,900 14,981 15,000	25,072 14,700 15,981 13,100	千シンガポールドル 74 36 30 23	6,023 2,913 2,481 1,939
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	55,553 4銘柄	68,853 4銘柄	165 -	13,357 <0.0%>
合 計	□ 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	366,031 66銘柄	349,083 64銘柄	-	708,057 <2.5%>

(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) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(注4) -印は組入れなし。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末 評 価 額	
			買 建 額	売 建 額
外 国	株 式 先 物 取 引	SP EMIN 1906	百万円 1,035	百万円 -
		DJ EURO 1906	260	-
		SPI 200 1906	36	-
		FTSE100 1906	93	-

(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) 単位未満は切捨て。

(注3) -印は組入れなし。

投資信託財産の構成

2019年5月8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 26,539,596	% 92.5
投 資 信 託 受 益 証 券	3,754	0.0
投 資 証 券	704,303	2.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,445,944	5.0
投 資 信 託 財 産 総 額	28,693,597	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨て。

(注2) 当期末における外貨建純資産 (28,663,192千円) の投資信託財産総額 (28,693,597千円) に対する比率は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8日における邦貨換算レートは、1米ドル=110.19円、1カナダドル=81.78円、1ユーロ=123.29円、1英ポンド=144.00円、1スイスフラン=108.07円、1スウェーデンクローナ=11.48円、1ノルウェークローネ=12.59円、1デンマーククローネ=16.51円、1オーストラリアドル=77.27円、1ニュージーランドドル=72.73円、1香港ドル=14.04円、1シンガポールドル=80.89円、1イスラエル新シケル=30.66円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

2019年5月8日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	28,722,141,502円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,130,514,364
株 式(評価額)	26,539,596,011
投資信託受益証券(評価額)	3,754,336
投資証券(評価額)	704,303,564
未 収 入 金	65,522,293
未 収 配 当 金	38,874,661
未 収 利 息	15
差 入 委 託 証 拠 金	239,576,258
(B) 負 債	31,150,794
未 払 金	29,931,694
未 払 解 約 金	1,219,100
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	28,690,990,708
元 本	15,015,808,427
次 期 繰 越 損 益 金	13,675,182,281
(D) 受 益 権 総 口 数	15,015,808,427口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,107円

(注1) 当期末における1口当たり純資産額 1,9107円

(注2) 期首元本額 13,855,813,168円

期中追加設定元本額 7,925,650,641円

期中一部解約元本額 6,765,655,382円

(注3) 元本の内訳

MHAM外国株式インデックスファンド(ファンドラップ) 10,028,954,741円

MHAM動的パッケージファンド[適格機関投資家限定] 1,591,728,064円

MHAM外国株式パッシブファンド[適格機関投資家限定] 3,020,481,494円

MHAM外国株式インデックスファンド 305,064,007円

MHAM外国株式インデックスファンド<離ヘッジあり>(ファンドラップ) 53,704,489円

コア資産形成ファンド 7,884,983円

動的パッケージファンド<DC年金> 7,990,649円

損益の状況

(2018年5月9日から2019年5月8日まで)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	593,614,716円
受 取 配 当 金	590,465,199
受 取 利 息	1,188,011
そ の 他 収 益 金	2,045,713
支 払 利 息	△ 84,207
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	667,086,554
売 買 益 損	2,994,878,202
買 買 損 益	△ 2,327,791,648
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	28,904,275
取 引 益 損	225,965,758
取 引 損 益	△ 197,061,483
(D) 信 託 報 酬 等	△ 43,618,481
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	1,245,987,064
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	11,034,367,776
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	6,874,071,359
(H) 解 約 差 損 益 金	△ 5,479,243,918
(I) 計 (E+F+G+H)	13,675,182,281
次 期 繰 越 損 益 金(I)	13,675,182,281

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

(注4) (H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。