

運用報告書 (全体版)

DIAMパッシブ資産分散ファンド

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

愛称 **三木の久**

第81期 <決算日 2019年7月8日>
第82期 <決算日 2019年9月6日>
第83期 <決算日 2019年11月6日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「DIAMパッシブ資産分散ファンド」は、2019年11月6日に第83期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

DIAMパッシブ資産分散ファンド

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			株式組入率	株式先物比率	債券組入率	債券先物比率	投資信託 受益証券、 投資証券組 入比率	純資産額
		(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率						
第24作成期	69期(2017年7月6日)	円 9,763	円 40	% 1.5	% 19.7	% 4.8	% 46.8	% -	% 26.5	百万円 5,794
	70期(2017年9月6日)	9,581	40	△1.5	20.9	3.8	46.8	-	25.8	5,582
	71期(2017年11月6日)	10,196	40	6.8	21.0	4.5	47.0	-	25.3	5,749
第25作成期	72期(2018年1月9日)	10,349	40	1.9	25.3	2.0	46.0	-	24.0	5,675
	73期(2018年3月6日)	9,396	40	△8.8	20.8	3.4	47.0	-	23.3	5,080
	74期(2018年5月7日)	9,719	40	3.9	20.9	3.2	46.6	-	27.2	5,179
第26作成期	75期(2018年7月6日)	9,822	40	1.5	21.1	1.7	47.2	-	27.0	5,151
	76期(2018年9月6日)	9,862	40	0.8	20.3	2.9	46.4	-	26.9	5,069
	77期(2018年11月6日)	9,717	40	△1.1	21.4	2.4	46.4	-	27.3	4,893
第27作成期	78期(2019年1月7日)	9,136	40	△5.6	19.7	3.8	47.4	-	24.0	4,492
	79期(2019年3月6日)	9,757	40	7.2	21.4	2.6	49.4	-	24.0	4,747
	80期(2019年5月7日)	9,822	40	1.1	22.3	1.2	49.6	-	22.7	4,666
第28作成期	81期(2019年7月8日)	9,827	40	0.5	20.5	2.0	50.5	-	24.0	4,575
	82期(2019年9月6日)	9,758	40	△0.3	19.9	2.8	50.4	-	25.7	4,463
	83期(2019年11月6日)	10,075	40	3.7	21.6	1.6	50.5	-	25.1	4,493

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

(注3) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注4) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

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

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

(注6) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

■過去6ヶ月間の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		株式組入 比 率	株式先物 比 率	債券組入 比 率	債券先物 比 率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率
		円	騰 落 率					
第81期	(期 首) 2019年 5 月 7 日	9,822	% -	% 22.3	% 1.2	% 49.6	% -	% 22.7
	5 月 末	9,589	△2.4	19.6	3.2	50.8	-	24.1
	6 月 末	9,731	△0.9	21.1	2.3	50.8	-	23.3
	(期 末) 2019年 7 月 8 日	9,867	0.5	20.5	2.0	50.5	-	24.0
第82期	(期 首) 2019年 7 月 8 日	9,827	-	20.5	2.0	50.5	-	24.0
	7 月 末	9,781	△0.5	20.4	2.4	50.8	-	23.7
	8 月 末	9,704	△1.3	19.3	2.9	50.6	-	23.8
	(期 末) 2019年 9 月 6 日	9,798	△0.3	19.9	2.8	50.4	-	25.7
第83期	(期 首) 2019年 9 月 6 日	9,758	-	19.9	2.8	50.4	-	25.7
	9 月 末	9,905	1.5	21.1	2.3	50.1	-	24.5
	10 月 末	10,147	4.0	21.9	1.7	50.1	-	23.9
	(期 末) 2019年 11 月 6 日	10,115	3.7	21.6	1.6	50.5	-	25.1

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

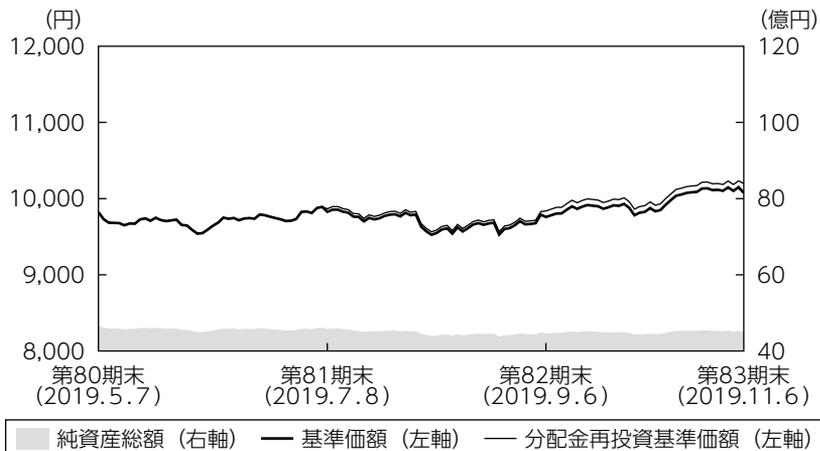
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■第81期～第83期の運用経過（2019年5月8日から2019年11月6日まで）

基準価額等の推移



第81期首： 9,822円
 第83期末： 10,075円
 （既払分配金120円）
 騰落率： 3.8%
 （分配金再投資ベース）

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

基準価額の主な変動要因

米中摩擦の激化を背景とした景気先行き悪化懸念等により多くの通貨に対して円高となったこと等がマイナスに寄与したものの、2019年10月に入り米中両政府が貿易協定で部分的な合意に達するとの期待から国内株式市場が上昇したこと、世界的な景気減速懸念が強まり多くの中央銀行がハト派姿勢を強めたこと等を背景に主要国の金利が低下（債券価格は上昇）したこと、金利の低下を好感して米欧のリート市場が上昇したこと等がプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。

◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	2.9%
日経225インデックスファンド・マザーファンド	7.4%
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	4.8%

投資環境

外国債券市場では、米国債、ドイツ債の利回りはともに低下（価格は上昇）しました。米国では世界的な景気減速に加え、米中貿易摩擦の激化やブレグジット（英国のEU離脱）等の不透明感があり、FRB（米連邦準備理事会）が政策金利の引き下げを実施したことなどから、米国債利回りは低下しました。欧州圏ではECB（欧州中央銀行）が追加的に金融緩和したことなどから、ドイツ債の利回りは低下しました。

国内株式市場は、米国が中国への制裁関税引き上げを発表し、米中貿易摩擦への懸念が高まったことなどから2019年6月上旬にかけて弱含みました。その後は、パウエルFRB議長が利下げに含みを持たせたことなどから上昇し、8月以降は米中貿易摩擦の行方を睨み、方向感の定まらない展開となりました。10月に入ると、貿易問題を巡る米中協議が進展するとの見方から上昇傾向となり、前作成期末比で上昇となりました。

外国リート市場は上昇しました。米国リート市場は、米中通商協議を巡る警戒感などから下落する場面もありましたが、底堅い業績発表や長期金利の低下などを背景に堅調に推移しました。欧州リート市場は、低金利環境の長期化期待などを受け各市場で概ね上昇しました。豪州リート市場についても、長期金利の低下や豪州経済への期待などから堅調な推移となりました。

為替市場では多くの通貨に対して円高となりました。ドル/円相場は、景気先行き悪化懸念等を背景とした米国の長期金利低下による日米金利差縮小を背景に円高ドル安基調で推移した後、2019年9月に入り米中協議の進展期待が高まり米国の長期金利が反発に転じると円安ドル高の動きとなりましたが、前作成期末比では円高ドル安となりました。また、その他主要通貨に対しても景気先行き悪化懸念を背景とした長期金利の低下に伴う内外金利差縮小を背景に円高現地通貨安となりました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

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

【運用状況】

○各資産のリスク量

※1 リスクウェイトはみずほ第一フィナンシャルテクノロジーが計測。

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

前作成期末

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

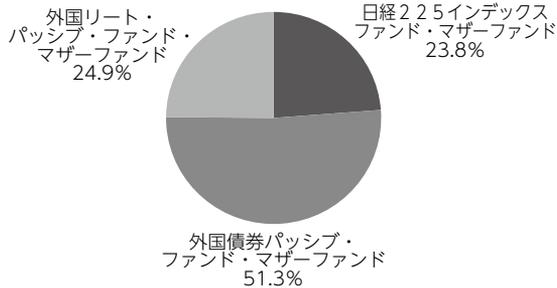
当作成期末

	ファン ド リ ス ク ウ ェ ィ ト	基 本 リ ス ク ウ ェ ィ ト	差
外国債券	33.7%	33.3%	0.4%
国内株式	34.4%	33.3%	1.1%
外国リート	31.9%	33.3%	△1.4%
合計	100.0%	100.0%	0.0%

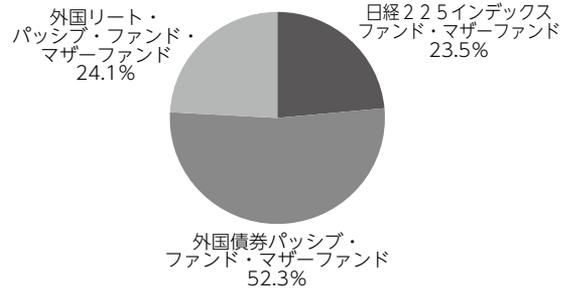
○マザーファンド組入比率

※比率は組入れているマザーファンドの時価評価額の合計に対する割合です。

前作成期末



当作成期末



●外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

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

●日経225インデックスファンド・マザーファンド

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

●外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

ベンチマークであるS & P 先進国 R E I Tインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）とリスク特性を極力一致させたポートフォリオを構築しました。

分配金

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

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第81期	第82期	第83期
	2019年5月8日 ～2019年7月8日	2019年7月9日 ～2019年9月6日	2019年9月7日 ～2019年11月6日
当期分配金（税引前）	40円	40円	40円
対基準価額比率	0.41%	0.41%	0.40%
当期の収益	31円	12円	40円
当期の収益以外	8円	27円	-円
翌期繰越分配対象額	354円	326円	334円

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

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

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

今後の運用方針

●当ファンド

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

●外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

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

●日経225インデックスファンド・マザーファンド

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

●外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果をめざしてパッシブ運用を行います。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第81期～第83期		項目の概要
	(2019年5月8日～2019年11月6日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	53円	0.543%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,789円です。
(投信会社)	(23)	(0.239)	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)	(27)	(0.272)	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)	(3)	(0.032)	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	0.003	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.002)	
(c) 有価証券取引税	1	0.010	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(1)	(0.010)	
(d) その他費用	1	0.011	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(1)	(0.010)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用、支払外国税の戻入等
合計	56	0.568	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

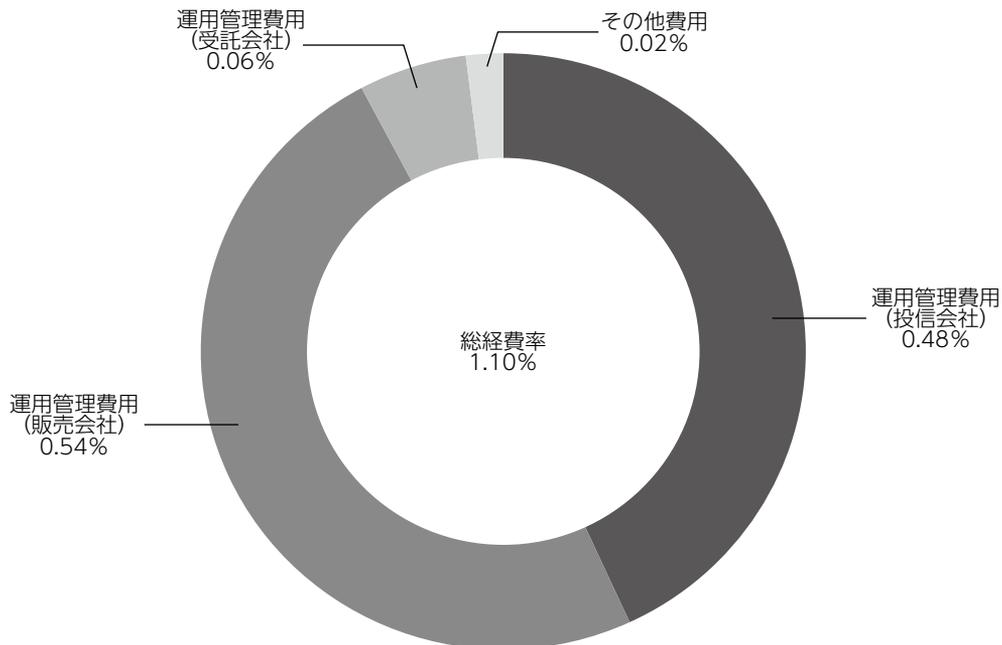
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.10%です。



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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2019年5月8日から2019年11月6日まで）

	第 81 期 ~ 第 83 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	-	-	64,803	120,000
日経225インデックスファンド・マザーファンド	-	-	74,698	130,000
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	-	-	97,317	130,000

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第 81 期 ~ 第 83 期
	日経225インデックスファンド・マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	2,636,157千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	14,584,607千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	0.18

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2019年5月8日から2019年11月6日まで）

【D I A Mパッシブ資産分散ファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【日経225インデックスファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	第 81 期 ~ 第 83 期			第 81 期 ~ 第 83 期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
株 式	百万円 2,615	百万円 1,141	% 43.6	百万円 20	百万円 -	% -

平均保有割合 6.4%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	第 81 期 ~ 第 83 期		
	買 付 額	売 付 額	当作成期末保有額
株 式	百万円 0.308	百万円 -	百万円 4

【外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券、みずほフィナンシャルグループです。

■組入資産の明細 親投資信託残高

	第 27 作 成 期 末		第 28 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千□	千円
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	1,293,843	1,229,039	2,316,617	
日経225インデックスファンド・マザーファンド	641,039	566,340	1,042,179	
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	873,202	775,884	1,068,858	

■投資信託財産の構成

2019年11月6日現在

項 目	第 28 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	2,316,617	51.2
日経225インデックスファンド・マザーファンド	1,042,179	23.1
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	1,068,858	23.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	93,683	2.1
投 資 信 託 財 産 総 額	4,521,339	100.0

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

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2019年11月6日現在、外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドは145,394,472千円、98.3%、外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドは51,033,741千円、91.3%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11月6日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.09円、1カナダ・ドル=82.91円、1オーストラリア・ドル=75.12円、1香港・ドル=13.93円、1シンガポール・ドル=80.25円、1ニュージーランド・ドル=69.45円、1イギリス・ポンド=140.50円、1イスラエル・シェケル=31.24円、1デンマーク・クローネ=16.16円、1ノルウェー・クローネ=11.88円、1スウェーデン・クローナ=11.29円、1メキシコ・ペソ=5.68円、100韓国・ウォン=9.43円、1マレーシア・リンギット=26.40円、1南アフリカ・ランド=7.40円、1ポーランド・ズロチ=28.31円、1ユーロ=120.71円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年7月8日)、 (2019年9月6日)、 (2019年11月6日)現在

項 目	第 81 期 末	第 82 期 末	第 83 期 末
(A) 資 産	4,604,721,667円	4,506,505,104円	4,521,339,306円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	80,081,501	88,376,191	93,683,473
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	2,382,155,606	2,314,248,935	2,316,617,462
日経225インデックスファンド・マザーファンド(評価額)	1,031,574,061	1,016,404,754	1,042,179,635
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	1,110,910,499	1,087,475,224	1,068,858,736
(B) 負 債	29,000,777	43,124,375	27,533,203
未 払 収 益 分 配 金	18,625,173	18,296,530	17,841,375
未 払 解 約 金	1,977,369	16,870,536	1,475,419
未 払 信 託 報 酬	8,369,638	7,930,217	8,188,438
そ の 他 未 払 費 用	28,597	27,092	27,971
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	4,575,720,890	4,463,380,729	4,493,806,103
元 本	4,656,293,251	4,574,132,548	4,460,343,984
次 期 繰 越 損 益 金	△80,572,361	△110,751,819	33,462,119
(D) 受 益 権 総 口 数	4,656,293,251口	4,574,132,548口	4,460,343,984口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	9,827円	9,758円	10,075円

(注) 第80期末における元本額は4,751,507,299円、当作成期間(第81期~第83期)中における追加設定元本額は11,299,436円、同解約元本額は302,462,751円です。

■損益の状況

〔自 2019年5月8日〕〔自 2019年7月9日〕〔自 2019年9月7日〕
 〔至 2019年7月8日〕〔至 2019年9月6日〕〔至 2019年11月6日〕

項 目	第 81 期	第 82 期	第 83 期
(A) 配 当 等 収 益	△7,282円	56,862円	△5,167円
受 取 利 息	75	64	81
そ の 他 収 益 金	-	65,316	-
支 払 利 息	△7,357	△8,518	△5,248
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	29,374,657	△5,365,755	167,481,923
売 買 益	46,636,252	13,113,174	169,526,921
売 買 損	△17,261,595	△18,478,929	△2,044,998
(C) 信 託 報 酬 等	△8,398,235	△7,957,309	△8,216,409
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	20,969,140	△13,266,202	159,260,347
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△81,364,879	△77,548,467	△106,349,273
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△1,551,449	△1,640,620	△1,607,580
(配 当 等 相 当 額)	(20,533,484)	(20,317,285)	(19,870,326)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△22,084,933)	(△21,957,905)	(△21,477,906)
(G) 合 計(D + E + F)	△61,947,188	△92,455,289	51,303,494
(H) 収 益 分 配 金	△18,625,173	△18,296,530	△17,841,375
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	△80,572,361	△110,751,819	33,462,119
追 加 信 託 差 損 益 金	△1,551,449	△1,640,620	△1,607,580
(配 当 等 相 当 額)	(20,536,837)	(20,319,411)	(19,872,257)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△22,088,286)	(△21,960,031)	(△21,479,837)
分 配 準 備 積 立 金	144,479,015	129,196,757	129,383,494
繰 越 損 益 金	△223,499,927	△238,307,956	△94,313,795

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 分配金の計算過程

項 目	第 81 期	第 82 期	第 83 期
(a) 経費控除後の配当等収益	14,660,410円	5,706,436円	21,298,452円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0
(c) 収 益 調 整 金	20,536,837	20,319,411	19,872,257
(d) 分 配 準 備 積 立 金	148,443,778	141,786,851	125,926,417
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	183,641,025	167,812,698	167,097,126
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	394.39	366.87	374.63
(g) 分 配 金	18,625,173	18,296,530	17,841,375
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	40	40	40

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 81 期	第 82 期	第 83 期
1万口当たり分配金	40円	40円	40円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

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

外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 運用報告書

第16期（決算日 2019年2月21日）

（計算期間 2018年2月22日～2019年2月21日）

外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドの第16期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		FTSE世界国債インデックス		債券組入率	債券先物比率	純資産総額
	円	騰落率	（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし） （ベンチマーク）	騰落率			
12期（2015年2月23日）	18,820	14.8	ポイント 117,697.87	% 14.9	% 97.5	% -	百万円 345,838
13期（2016年2月22日）	17,881	△5.0	111,769.89	△5.0	97.6	-	267,780
14期（2017年2月21日）	17,364	△2.9	108,792.68	△2.7	97.9	-	248,485
15期（2018年2月21日）	17,876	2.9	111,885.82	2.8	97.7	-	217,863
16期（2019年2月21日）	18,170	1.6	113,733.36	1.7	98.1	-	197,670

（注1）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

（注3）FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。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4）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

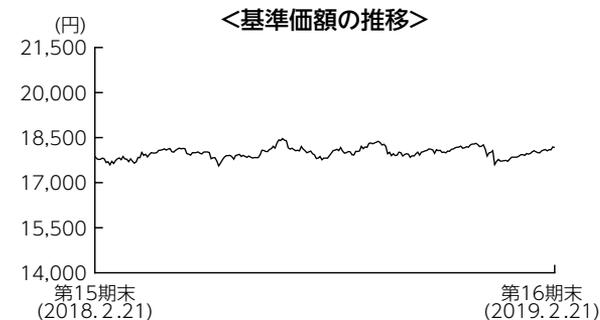
■当期中の基準価額と市況の推移

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

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2018年2月22日から2019年2月21日まで）



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は18,170円となり、前期末比で1.6%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

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

投資環境

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

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

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

ポートフォリオについて

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

【運用状況】

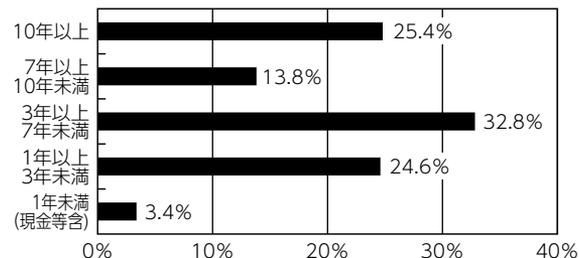
※組入比率は純資産総額に対する割合です。

○残存別構成比

期首（前期末）



期末



○国別構成比

期首（前期末）

国	当ファンド	世界国債インデックス	差	
北米	米国	41.9%	△0.6%	
	カナダ	2.1%	△0.1%	
	計	43.4%	△0.7%	
中南米	メキシコ	0.8%	△0.0%	
	計	0.8%	△0.0%	
欧州	オーストリア	1.6%	△0.1%	
	ベルギー	2.5%	△0.1%	
	フィンランド	0.6%	△0.0%	
	フランス	10.3%	△0.2%	
	ドイツ	7.1%	△0.1%	
	アイルランド	0.8%	△0.1%	
	イタリア	10.0%	△0.2%	
	オランダ	2.1%	△0.1%	
	スペイン	5.9%	△0.1%	
	ユーロ計	40.9%	41.9%	△1.0%
	デンマーク	0.6%	△0.0%	
	スウェーデン	0.5%	△0.0%	
	スイス	0.0%	△0.2%	
英国	7.0%	7.3%	△0.2%	
ポーランド	0.7%	△0.0%		
ノルウェー	0.3%	△0.0%		
	計	49.9%	51.4%	△1.5%
アジア・オセアニア	オーストラリア	2.2%	△0.1%	
	シンガポール	0.4%	△0.0%	
	マレーシア	0.4%	△0.1%	
	計	2.9%	3.1%	△0.2%
アフリカ	南アフリカ	0.6%	△0.0%	
	計	0.6%	△0.0%	
現金など	2.3%	-	-	
合計	100.0%	100.0%	-	

期末

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

(注) 世界国債インデックスとはF T S E世界国債インデックス（除く日本）です。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で1.7%上昇しました。

当ファンドの騰落率はベンチマーク比で△0.01%と、ベンチマークにほぼ連動したパフォーマンスになりました。なお、若干の乖離の要因としては、ファンドとベンチマークの為替の採用基準が異なることが挙げられます。

今後の運用方針

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

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) その他費用	2円	0.010%
（保管費用）	(2)	(0.010)
（その他）	(0)	(0.000)
合 計	2	0.010

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（17,996円）で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については7ページ（1万口当たりの費用明細）をご参照ください。

■売買及び取引の状況（2018年2月22日から2019年2月21日まで）

公社債

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

(注) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。

■利害関係人との取引状況等（2018年2月22日から2019年2月21日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末								
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率			
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5年以上	2年以上	2年未満	
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 811,860	千アメリカ・ドル 813,428	千円 90,046,589	% 45.6	% -	% 18.6	% 17.2	% 9.7	
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 42,320	千カナダ・ドル 45,974	千円 3,864,133	2.0	-	0.9	0.7	0.3	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 47,170	千オーストラリア・ドル 51,717	千円 4,118,815	2.1	-	1.4	0.6	0.1	
シンガポール	千シンガポール・ドル 7,770	千シンガポール・ドル 8,130	千円 666,012	0.3	-	0.2	0.1	-	
イギリス	千イギリス・ポンド 74,480	千イギリス・ポンド 91,989	千円 13,280,489	6.7	-	5.1	1.1	0.6	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 44,900	千デンマーク・クローネ 58,974	千円 991,943	0.5	-	0.4	0.1	-	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 29,640	千ノルウェー・クローネ 30,580	千円 393,883	0.2	-	0.1	0.1	-	
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 48,610	千スウェーデン・クローナ 54,908	千円 652,318	0.3	-	0.2	0.1	-	
メキシコ	千メキシコ・ペソ 251,739	千メキシコ・ペソ 247,524	千円 1,425,739	0.7	-	0.5	0.3	-	
マレーシア	千マレーシア・リングギット 29,750	千マレーシア・リングギット 29,948	千円 814,899	0.4	-	0.3	0.1	0.0	
南アフリカ	千南アフリカ・ランド 151,470	千南アフリカ・ランド 136,165	千円 1,075,710	0.5	-	0.5	0.0	-	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 36,520	千ポーランド・ズロチ 38,526	千円 1,116,887	0.6	-	0.2	0.3	0.0	
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円						
アイルランド	11,360	12,568	1,577,178	0.8	-	0.5	0.1	0.1	
オランダ	26,590	31,424	3,943,507	2.0	-	1.2	0.7	0.1	
ベルギー	32,330	38,532	4,835,485	2.4	-	1.8	0.5	0.1	
フランス	133,920	156,515	19,641,123	9.9	-	6.3	2.6	1.0	
ドイツ	88,160	104,329	13,092,260	6.6	-	3.7	2.0	0.9	
スペイン	75,970	88,720	11,133,550	5.6	-	3.7	1.4	0.5	
イタリア	127,670	135,633	17,020,656	8.6	-	5.1	2.8	0.8	
フィンランド	9,470	10,384	1,303,175	0.7	-	0.4	0.2	0.1	
オーストリア	19,070	23,005	2,886,920	1.5	-	0.9	0.4	0.1	
合 計	-	-	千円 193,881,281	98.1	-	52.1	31.4	14.6	

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

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

(B) 個別銘柄開示
外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	当				期		末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
US T N/B 2.125 01/31/21	国債証券	2.1250	5,000	4,963	549,409	2021/01/31	
US T N/B 2.25 01/31/24	国債証券	2.2500	350	346	38,324	2024/01/31	
US T N/B 1.375 01/31/21	国債証券	1.3750	2,750	2,690	297,858	2021/01/31	
US T N/B 1.75 01/31/23	国債証券	1.7500	8,570	8,334	922,676	2023/01/31	
US T N/B 2.5 01/15/22	国債証券	2.5000	3,850	3,852	426,476	2022/01/15	
US T N/B 1.25 01/31/20	国債証券	1.2500	10,800	10,673	1,181,548	2020/01/31	
US T N/B 6.0 02/15/26	国債証券	6.0000	2,360	2,875	318,327	2026/02/15	
US T N/B 3.125 02/15/42	国債証券	3.1250	1,800	1,850	204,895	2042/02/15	
US T N/B 3.125 02/15/43	国債証券	3.1250	2,600	2,666	295,127	2043/02/15	
US T N/B 2.5 02/15/46	国債証券	2.5000	4,460	4,053	448,669	2046/02/15	
US T N/B 3.5 02/15/39	国債証券	3.5000	1,300	1,428	158,142	2039/02/15	
US T N/B 5.25 02/15/29	国債証券	5.2500	1,000	1,225	135,607	2029/02/15	
US T N/B 5.375 02/15/31	国債証券	5.3750	1,500	1,908	211,285	2031/02/15	
US T N/B 4.5 02/15/36	国債証券	4.5000	1,230	1,521	168,391	2036/02/15	
US T N/B 4.75 02/15/41	国債証券	4.7500	1,800	2,334	258,398	2041/02/15	
US T N/B 3.625 02/15/44	国債証券	3.6250	4,510	5,020	555,772	2044/02/15	
US T N/B 2.0 02/15/22	国債証券	2.0000	11,050	10,901	1,206,794	2022/02/15	
US T N/B 4.375 02/15/38	国債証券	4.3750	750	923	102,217	2038/02/15	
US T N/B 4.625 02/15/40	国債証券	4.6250	2,300	2,929	324,268	2040/02/15	
US T N/B 1.625 02/15/26	国債証券	1.6250	5,500	5,170	572,410	2026/02/15	
US T N/B 2.5 02/15/45	国債証券	2.5000	4,500	4,099	453,819	2045/02/15	
US T N/B 3.625 02/15/20	国債証券	3.6250	15,300	15,460	1,711,426	2020/02/15	
US T N/B 3.0 02/15/47	国債証券	3.0000	4,430	4,441	491,700	2047/02/15	
US T N/B 3.0 02/15/48	国債証券	3.0000	4,020	4,019	444,907	2048/02/15	
US T N/B 2.75 02/15/24	国債証券	2.7500	8,040	8,139	901,082	2024/02/15	
US T N/B 2.0 02/15/25	国債証券	2.0000	9,500	9,220	1,020,668	2025/02/15	
US T N/B 3.625 02/15/21	国債証券	3.6250	5,500	5,619	622,092	2021/02/15	
US T N/B 2.75 02/15/28	国債証券	2.7500	5,950	6,005	664,783	2028/02/15	
US T N/B 2.0 02/15/23	国債証券	2.0000	9,500	9,329	1,032,751	2023/02/15	
US T N/B 2.25 02/15/27	国債証券	2.2500	7,040	6,866	760,086	2027/02/15	
US T N/B 2.125 02/29/24	国債証券	2.1250	1,300	1,277	141,469	2024/02/29	
US T N/B 2.75 02/28/25	国債証券	2.7500	5,810	5,881	651,052	2025/02/28	
US T N/B 1.875 02/28/22	国債証券	1.8750	1,680	1,650	182,749	2022/02/28	
US T N/B 1.125 02/28/21	国債証券	1.1250	3,680	3,580	396,315	2021/02/28	
US T N/B 1.75 03/31/22	国債証券	1.7500	10,660	10,433	1,154,985	2022/03/31	
US T N/B 2.25 03/31/21	国債証券	2.2500	9,760	9,710	1,074,943	2021/03/31	
US T N/B 2.625 03/31/25	国債証券	2.6250	4,080	4,100	453,945	2025/03/31	
US T N/B 1.375 03/31/20	国債証券	1.3750	6,300	6,220	688,608	2020/03/31	
US T N/B 2.5 03/31/23	国債証券	2.5000	1,020	1,020	113,009	2023/03/31	
US T N/B 1.375 04/30/20	国債証券	1.3750	12,000	11,840	1,310,745	2020/04/30	
US T N/B 1.375 04/30/21	国債証券	1.3750	11,210	10,944	1,211,511	2021/04/30	
US T N/B 2.75 04/30/23	国債証券	2.7500	2,490	2,516	278,570	2023/04/30	
US T N/B 6.25 05/15/30	国債証券	6.2500	1,400	1,880	208,204	2030/05/15	
US T N/B 4.375 05/15/40	国債証券	4.3750	2,000	2,467	273,116	2040/05/15	
US T N/B 4.375 05/15/41	国債証券	4.3750	1,700	2,101	232,634	2041/05/15	

銘柄	当			期		末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 3.0 05/15/42	国債証券	3.0000	980	985	109,129	2042/05/15
US T N/B 4.25 05/15/39	国債証券	4.2500	810	982	108,756	2039/05/15
US T N/B 2.875 05/15/43	国債証券	2.8750	3,880	3,808	421,630	2043/05/15
US T N/B 3.5 05/15/20	国債証券	3.5000	14,000	14,159	1,567,467	2020/05/15
US T N/B 3.375 05/15/44	国債証券	3.3750	3,910	4,180	462,793	2044/05/15
US T N/B 3.0 05/15/45	国債証券	3.0000	4,440	4,454	493,120	2045/05/15
US T N/B 3.0 05/15/47	国債証券	3.0000	3,380	3,385	374,805	2047/05/15
US T N/B 2.5 05/15/46	国債証券	2.5000	4,400	3,995	442,249	2046/05/15
US T N/B 3.125 05/15/48	国債証券	3.1250	4,350	4,455	493,241	2048/05/15
US T N/B 1.75 05/15/22	国債証券	1.7500	10,570	10,333	1,143,947	2022/05/15
US T N/B 1.375 05/31/20	国債証券	1.3750	3,500	3,449	381,816	2020/05/31
US T N/B 4.5 05/15/38	国債証券	4.5000	800	1,000	110,789	2038/05/15
US T N/B 1.75 05/15/23	国債証券	1.7500	7,000	6,796	752,373	2023/05/15
US T N/B 2.5 05/15/24	国債証券	2.5000	9,000	9,002	996,608	2024/05/15
US T N/B 3.125 05/15/21	国債証券	3.1250	8,000	8,109	897,670	2021/05/15
US T N/B 2.125 05/15/25	国債証券	2.1250	8,930	8,714	964,677	2025/05/15
US T N/B 2.875 05/15/28	国債証券	2.8750	7,120	7,254	803,080	2028/05/15
US T N/B 2.375 05/15/27	国債証券	2.3750	6,330	6,225	689,119	2027/05/15
US T N/B 5.0 05/15/37	国債証券	5.0000	800	1,054	116,746	2037/05/15
US T N/B 1.625 05/15/26	国債証券	1.6250	7,330	6,874	761,033	2026/05/15
US T N/B 2.0 05/31/21	国債証券	2.0000	12,000	11,871	1,314,119	2021/05/31
US T N/B 1.625 05/31/23	国債証券	1.6250	5,300	5,117	566,538	2023/05/31
US T N/B 2.0 05/31/24	国債証券	2.0000	6,180	6,029	667,474	2024/05/31
US T N/B 2.75 05/31/23	国債証券	2.7500	3,270	3,305	365,945	2023/05/31
US T N/B 2.875 05/31/25	国債証券	2.8750	2,530	2,578	285,451	2025/05/31
US T N/B 1.375 06/30/23	国債証券	1.3750	7,000	6,682	739,781	2023/06/30
US T N/B 1.875 06/30/20	国債証券	1.8750	11,000	10,902	1,206,947	2020/06/30
US T N/B 2.125 06/30/22	国債証券	2.1250	9,500	9,393	1,039,892	2022/06/30
US T N/B 2.75 06/30/25	国債証券	2.7500	790	799	88,511	2025/06/30
US T N/B 2.625 06/30/23	国債証券	2.6250	1,820	1,830	202,668	2023/06/30
US T N/B 2.875 07/31/25	国債証券	2.8750	3,390	3,455	382,542	2025/07/31
US T N/B 2.75 07/31/23	国債証券	2.7500	6,500	6,574	727,752	2023/07/31
US T N/B 6.25 08/15/23	国債証券	6.2500	1,000	1,158	128,233	2023/08/15
US T N/B 3.75 08/15/41	国債証券	3.7500	2,000	2,265	250,837	2041/08/15
US T N/B 5.5 08/15/28	国債証券	5.5000	1,100	1,360	150,651	2028/08/15
US T N/B 3.875 08/15/40	国債証券	3.8750	1,430	1,649	182,639	2040/08/15
US T N/B 2.75 08/15/42	国債証券	2.7500	1,800	1,732	191,801	2042/08/15
US T N/B 3.125 08/15/44	国債証券	3.1250	4,600	4,715	521,986	2044/08/15
US T N/B 4.5 08/15/39	国債証券	4.5000	1,400	1,753	194,123	2039/08/15
US T N/B 3.625 08/15/43	国債証券	3.6250	3,700	4,115	455,636	2043/08/15
US T N/B 2.875 08/15/45	国債証券	2.8750	4,400	4,306	476,763	2045/08/15
US T N/B 2.0 08/15/25	国債証券	2.0000	6,920	6,692	740,902	2025/08/15
US T N/B 2.75 08/15/47	国債証券	2.7500	4,420	4,209	465,974	2047/08/15
US T N/B 2.125 08/15/21	国債証券	2.1250	11,000	10,906	1,207,325	2021/08/15
US T N/B 2.5 08/15/23	国債証券	2.5000	8,000	8,007	886,423	2023/08/15
US T N/B 2.375 08/15/24	国債証券	2.3750	8,900	8,838	978,451	2024/08/15
US T N/B 2.25 08/15/46	国債証券	2.2500	4,070	3,500	387,503	2046/08/15
US T N/B 3.0 08/15/48	国債証券	3.0000	4,770	4,769	527,996	2048/08/15

銘柄	当			期		末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 2.25 08/15/27	国債証券	2.2500	6,750	6,562	726,437	2027/08/15
US T N/B 2.625 08/15/20	国債証券	2.6250	16,500	16,519	1,828,760	2020/08/15
US T N/B 1.5 08/15/26	国債証券	1.5000	7,000	6,486	718,107	2026/08/15
US T N/B 2.875 08/15/28	国債証券	2.8750	5,730	5,837	646,204	2028/08/15
US T N/B 1.625 08/15/22	国債証券	1.6250	9,500	9,231	1,021,898	2022/08/15
US T N/B 2.75 08/31/25	国債証券	2.7500	1,640	1,659	183,688	2025/08/31
US T N/B 2.125 08/31/20	国債証券	2.1250	3,000	2,981	330,024	2020/08/31
US T N/B 1.875 08/31/22	国債証券	1.8750	8,450	8,279	916,557	2022/08/31
US T N/B 1.875 08/31/24	国債証券	1.8750	5,760	5,575	617,253	2024/08/31
US T N/B 2.75 08/31/23	国債証券	2.7500	2,170	2,195	243,070	2023/08/31
US T N/B 2.625 08/31/20	国債証券	2.6250	9,250	9,262	1,025,367	2020/08/31
US T N/B 3.0 09/30/25	国債証券	3.0000	1,410	1,448	160,316	2025/09/30
US T N/B 2.125 09/30/21	国債証券	2.1250	10,000	9,911	1,097,225	2021/09/30
US T N/B 2.125 09/30/24	国債証券	2.1250	5,710	5,594	619,353	2024/09/30
US T N/B 1.375 09/30/23	国債証券	1.3750	5,900	5,618	621,949	2023/09/30
US T N/B 1.75 09/30/22	国債証券	1.7500	10,230	9,974	1,104,228	2022/09/30
US T N/B 2.0 09/30/20	国債証券	2.0000	6,000	5,950	658,746	2020/09/30
US T N/B 2.875 09/30/23	国債証券	2.8750	840	854	94,571	2023/09/30
US T N/B 1.75 10/31/20	国債証券	1.7500	6,000	5,922	655,585	2020/10/31
US T N/B 3.0 10/31/25	国債証券	3.0000	4,480	4,601	509,375	2025/10/31
US T N/B 2.875 10/31/23	国債証券	2.8750	6,010	6,113	676,790	2023/10/31
US T N/B 8.0 11/15/21	国債証券	8.0000	6,000	6,865	760,010	2021/11/15
US T N/B 5.25 11/15/28	国債証券	5.2500	1,500	1,830	202,645	2028/11/15
US T N/B 6.125 11/15/27	国債証券	6.1250	1,400	1,779	196,981	2027/11/15
US T N/B 3.0 11/15/44	国債証券	3.0000	3,760	3,770	417,401	2044/11/15
US T N/B 4.25 11/15/40	国債証券	4.2500	2,000	2,428	268,843	2040/11/15
US T N/B 2.75 11/15/42	国債証券	2.7500	3,190	3,067	339,530	2042/11/15
US T N/B 3.125 11/15/41	国債証券	3.1250	1,800	1,851	204,988	2041/11/15
US T N/B 3.75 11/15/43	国債証券	3.7500	4,120	4,674	517,472	2043/11/15
US T N/B 2.75 11/15/47	国債証券	2.7500	3,360	3,196	353,875	2047/11/15
US T N/B 3.0 11/15/45	国債証券	3.0000	3,900	3,910	432,943	2045/11/15
US T N/B 2.875 11/15/46	国債証券	2.8750	4,400	4,304	476,500	2046/11/15
US T N/B 2.25 11/15/24	国債証券	2.2500	8,590	8,466	937,238	2024/11/15
US T N/B 4.375 11/15/39	国債証券	4.3750	1,470	1,812	200,651	2039/11/15
US T N/B 3.375 11/15/48	国債証券	3.3750	5,270	5,666	627,277	2048/11/15
US T N/B 2.625 11/15/20	国債証券	2.6250	6,000	6,009	665,209	2020/11/15
US T N/B 2.0 11/15/21	国債証券	2.0000	10,400	10,272	1,137,199	2021/11/15
US T N/B 2.25 11/15/25	国債証券	2.2500	7,000	6,868	760,308	2025/11/15
US T N/B 3.125 11/15/28	国債証券	3.1250	5,830	6,065	671,396	2028/11/15
US T N/B 2.0 11/30/20	国債証券	2.0000	7,920	7,847	868,721	2020/11/30
US T N/B 1.625 11/15/22	国債証券	1.6250	9,420	9,134	1,011,218	2022/11/15
US T N/B 2.75 11/15/23	国債証券	2.7500	9,370	9,481	1,049,571	2023/11/15
US T N/B 2.0 11/15/26	国債証券	2.0000	7,000	6,712	743,113	2026/11/15
US T N/B 2.0 11/30/22	国債証券	2.0000	6,590	6,477	717,031	2022/11/30
US T N/B 2.25 11/15/27	国債証券	2.2500	7,610	7,387	817,743	2027/11/15
US T N/B 2.875 11/30/25	国債証券	2.8750	3,480	3,548	392,848	2025/11/30
US T N/B 2.875 11/30/23	国債証券	2.8750	5,640	5,742	635,661	2023/11/30
US T N/B 1.625 11/30/20	国債証券	1.6250	8,510	8,377	927,408	2020/11/30

銘柄	当			期		末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 2.875 11/15/21	国債証券	2.8750	4,880	4,930	545,807	2021/11/15
US T N/B 2.75 11/30/20	国債証券	2.7500	7,840	7,871	871,376	2020/11/30
US T N/B 2.25 12/31/23	国債証券	2.2500	5,860	5,798	641,910	2023/12/31
US T N/B 2.625 12/31/23	国債証券	2.6250	3,060	3,080	340,964	2023/12/31
US T N/B 2.625 12/31/25	国債証券	2.6250	2,290	2,300	254,651	2025/12/31
US T N/B 2.375 12/31/20	国債証券	2.3750	8,300	8,277	916,365	2020/12/31
US T N/B 2.125 12/31/21	国債証券	2.1250	10,330	10,231	1,132,621	2021/12/31
US T N/B 2.125 12/31/22	国債証券	2.1250	8,000	7,896	874,113	2022/12/31
US T N/B 1.75 12/31/20	国債証券	1.7500	9,000	8,876	982,670	2020/12/31
US T N/B 2.625 12/15/21	国債証券	2.6250	3,770	3,785	419,079	2021/12/15
小計	—	—	811,860	813,428	90,046,589	—
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 0.75 03/01/21	国債証券	0.7500	2,300	2,253	189,423	2021/03/01
CANADA 2.25 03/01/24	国債証券	2.2500	530	541	45,502	2024/03/01
CANADA 1.75 03/01/23	国債証券	1.7500	1,160	1,157	97,324	2023/03/01
CANADA 1.75 05/01/20	国債証券	1.7500	2,770	2,769	232,739	2020/05/01
CANADA 1.5 06/01/26	国債証券	1.5000	1,700	1,658	139,411	2026/06/01
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.0000	1,000	1,465	123,141	2027/06/01
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	1,600	2,166	182,098	2029/06/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	1,260	1,840	154,724	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	1,400	2,010	168,970	2037/06/01
CANADA 2.5 06/01/24	国債証券	2.5000	1,600	1,655	139,142	2024/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	1,400	1,853	155,789	2041/06/01
CANADA 3.25 06/01/21	国債証券	3.2500	4,700	4,853	407,968	2021/06/01
CANADA 2.75 06/01/22	国債証券	2.7500	3,230	3,328	279,780	2022/06/01
CANADA 1.5 06/01/23	国債証券	1.5000	2,300	2,272	190,968	2023/06/01
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	1,020	1,028	86,484	2028/06/01
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	1,500	1,536	129,138	2025/06/01
CANADA 1.0 06/01/27	国債証券	1.0000	800	746	62,730	2027/06/01
CANADA 2.25 06/01/29	国債証券	2.2500	610	628	52,863	2029/06/01
CANADA 3.5 06/01/20	国債証券	3.5000	2,800	2,860	240,418	2020/06/01
CANADA 0.75 09/01/21	国債証券	0.7500	600	584	49,157	2021/09/01
CANADA 0.75 09/01/20	国債証券	0.7500	2,400	2,363	198,655	2020/09/01
CANADA 2.0 09/01/23	国債証券	2.0000	740	746	62,746	2023/09/01
CANADA 1.0 09/01/22	国債証券	1.0000	800	778	65,426	2022/09/01
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	1,720	2,184	183,598	2045/12/01
CANADA 2.75 12/01/48	国債証券	2.7500	1,450	1,640	137,910	2048/12/01
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	250	241	20,287	2051/12/01
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	680	805	67,730	2064/12/01
小計	—	—	42,320	45,974	3,864,133	—
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国債証券	3.0000	1,250	1,337	106,517	2047/03/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/25	国債証券	3.2500	3,100	3,355	267,224	2025/04/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	2,950	3,559	283,443	2027/04/21
AUSTRALIAN 2.75 04/21/24	国債証券	2.7500	3,100	3,255	259,294	2024/04/21
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	3,600	4,158	331,180	2026/04/21
AUSTRALIAN 5.5 04/21/23	国債証券	5.5000	3,000	3,462	275,761	2023/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	3,100	3,424	272,705	2029/04/21

銘柄	当			期			末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円		
AUSTRALIAN 4.5 04/21/33	国債証券	4.5000	1,500	1,909	152,041	2033/04/21	
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	1,200	1,430	113,934	2037/04/21	
AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	国債証券	2.2500	2,570	2,602	207,294	2028/05/21	
AUSTRALIAN 5.75 05/15/21	国債証券	5.7500	3,700	4,025	320,557	2021/05/15	
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国債証券	2.5000	830	860	68,539	2030/05/21	
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	900	1,005	80,113	2039/06/21	
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国債証券	2.7500	900	946	75,403	2035/06/21	
AUSTRALIAN 5.75 07/15/22	国債証券	5.7500	3,500	3,972	316,403	2022/07/15	
AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	国債証券	2.7500	2,700	2,853	227,265	2028/11/21	
AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	国債証券	2.7500	2,900	3,056	243,413	2027/11/21	
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	1,560	1,654	131,746	2029/11/21	
AUSTRALIAN 1.75 11/21/20	国債証券	1.7500	2,150	2,150	171,234	2020/11/21	
AUSTRALIAN 2.25 11/21/22	国債証券	2.2500	890	909	72,429	2022/11/21	
AUSTRALIAN 2.0 12/21/21	国債証券	2.0000	1,770	1,786	142,310	2021/12/21	
小計	—	—	47,170	51,717	4,118,815	—	
(シンガポール)		%	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	千円		
SINGAPORE 3.5 03/01/27	国債証券	3.5000	900	994	81,432	2027/03/01	
SINGAPORE 2.75 03/01/46	国債証券	2.7500	660	685	56,196	2046/03/01	
SINGAPORE 2.75 04/01/42	国債証券	2.7500	550	575	47,106	2042/04/01	
SINGAPORE 2.375 06/01/25	国債証券	2.3750	500	510	41,820	2025/06/01	
SINGAPORE 2.125 06/01/26	国債証券	2.1250	210	211	17,289	2026/06/01	
SINGAPORE 2.875 07/01/29	国債証券	2.8750	400	427	34,996	2029/07/01	
SINGAPORE 2.25 08/01/36	国債証券	2.2500	200	195	16,012	2036/08/01	
SINGAPORE 3.0 09/01/24	国債証券	3.0000	810	852	69,858	2024/09/01	
SINGAPORE 3.125 09/01/22	国債証券	3.1250	1,600	1,664	136,341	2022/09/01	
SINGAPORE 2.875 09/01/30	国債証券	2.8750	460	490	40,189	2030/09/01	
SINGAPORE 3.375 09/01/33	国債証券	3.3750	480	540	44,243	2033/09/01	
SINGAPORE 1.25 10/01/21	国債証券	1.2500	1,000	983	80,527	2021/10/01	
小計	—	—	7,770	8,130	666,012	—	
(イギリス)		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円		
UK TREASURY 3.25 01/22/44	国債証券	3.2500	2,460	3,228	466,028	2044/01/22	
UK TREASURY 3.5 01/22/45	国債証券	3.5000	2,300	3,158	456,038	2045/01/22	
UK TREASURY 4.0 01/22/60	国債証券	4.0000	1,530	2,627	379,327	2060/01/22	
UK TREASURY 1.75 01/22/49	国債証券	1.7500	620	626	90,511	2049/01/22	
UK TREASURY 1.5 01/22/21	国債証券	1.5000	2,700	2,738	395,412	2021/01/22	
UK TREASURY 5.0 03/07/25	国債証券	5.0000	2,030	2,518	363,537	2025/03/07	
UK TREASURY 4.0 03/07/22	国債証券	4.0000	1,040	1,141	164,776	2022/03/07	
UK TREASURY 4.25 03/07/36	国債証券	4.2500	2,100	2,943	424,932	2036/03/07	
UK TREASURY 1.0 04/22/24	国債証券	1.0000	580	583	84,174	2024/04/22	
UK TREASURY 4.25 06/07/32	国債証券	4.2500	1,850	2,487	359,095	2032/06/07	
UK TREASURY 8.0 06/07/21	国債証券	8.0000	1,700	1,981	286,076	2021/06/07	
UK TREASURY 1.5 07/22/47	国債証券	1.5000	2,400	2,291	330,757	2047/07/22	
UK TREASURY 3.75 07/22/52	国債証券	3.7500	1,630	2,509	362,326	2052/07/22	
UK TREASURY 1.75 07/22/57	国債証券	1.7500	1,730	1,794	259,101	2057/07/22	
UK TREASURY 2.5 07/22/65	国債証券	2.5000	1,890	2,446	353,164	2065/07/22	
UK TREASURY 3.5 07/22/68	国債証券	3.5000	1,720	2,830	408,654	2068/07/22	
UK TREASURY 1.5 07/22/26	国債証券	1.5000	1,970	2,042	294,914	2026/07/22	
UK TREASURY 1.25 07/22/27	国債証券	1.2500	2,320	2,351	339,463	2027/07/22	

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

銘柄	当			期		末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(メキシコ)		%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円	
MEXICAN BONDS 5.75 03/05/26	国債証券	5.7500	14,859	12,920	74,424	2026/03/05
MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	国債証券	8.5000	31,000	31,279	180,172	2029/05/31
MEXICAN BONDS 7.75 05/29/31	国債証券	7.7500	10,000	9,437	54,361	2031/05/29
MEXICAN BONDS 7.5 06/03/27	国債証券	7.5000	10,000	9,539	54,948	2027/06/03
MEXICAN BONDS 6.5 06/09/22	国債証券	6.5000	26,000	24,804	142,871	2022/06/09
MEXICAN BONDS 6.5 06/10/21	国債証券	6.5000	38,000	36,719	211,501	2021/06/10
MEXICAN BONDS 7.75 11/13/42	国債証券	7.7500	22,000	19,852	114,350	2042/11/13
MEXICAN BONDS 8.0 11/07/47	国債証券	8.0000	5,000	4,613	26,572	2047/11/07
MEXICAN BONDS 8.5 11/18/38	国債証券	8.5000	15,000	14,697	84,659	2038/11/18
MEXICAN BONDS 10.0 11/20/36	国債証券	10.0000	13,000	14,579	83,977	2036/11/20
MEXICAN BONDS 7.75 11/23/34	国債証券	7.7500	7,000	6,490	37,385	2034/11/23
MEXICAN BONDS 10.0 12/05/24	国債証券	10.0000	35,000	38,012	218,949	2024/12/05
MEXICAN BONDS 8.0 12/07/23	国債証券	8.0000	14,000	13,935	80,267	2023/12/07
MEXICAN BONDS 7.25 12/09/21	国債証券	7.2500	10,880	10,641	61,297	2021/12/09
小計	-	-	251,739	247,524	1,425,739	-
(マレーシア)		%	千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット	千円	
MALAYSIA 3.892 03/15/27	国債証券	3.8920	800	794	21,609	2027/03/15
MALAYSIA 3.48 03/15/23	国債証券	3.4800	1,220	1,208	32,882	2023/03/15
MALAYSIA 3.492 03/31/20	国債証券	3.4920	2,200	2,201	59,897	2020/03/31
MALAYSIA 4.392 04/15/26	国債証券	4.3920	3,070	3,151	85,754	2026/04/15
MALAYSIA 4.498 04/15/30	国債証券	4.4980	1,800	1,858	50,574	2030/04/15
MALAYSIA 4.127 04/15/32	国債証券	4.1270	1,850	1,826	49,699	2032/04/15
MALAYSIA 3.844 04/15/33	国債証券	3.8440	1,210	1,150	31,304	2033/04/15
MALAYSIA 3.502 05/31/27	国債証券	3.5020	2,570	2,477	67,412	2027/05/31
MALAYSIA 3.733 06/15/28	国債証券	3.7330	2,000	1,966	53,494	2028/06/15
MALAYSIA 4.16 07/15/21	国債証券	4.1600	4,000	4,053	110,286	2021/07/15
MALAYSIA 4.181 07/15/24	国債証券	4.1810	2,430	2,473	67,307	2024/07/15
MALAYSIA 3.418 08/15/22	国債証券	3.4180	3,000	2,970	80,824	2022/08/15
MALAYSIA 5.248 09/15/28	国債証券	5.2480	1,600	1,750	47,637	2028/09/15
MALAYSIA 4.935 09/30/43	国債証券	4.9350	2,000	2,065	56,212	2043/09/30
小計	-	-	29,750	29,948	814,899	-
(南アフリカ)		%	千南アフリカ・ランド	千南アフリカ・ランド	千円	
SOUTH AFRICA 8.0 01/31/30	国債証券	8.0000	13,110	11,963	94,510	2030/01/31
SOUTH AFRICA 8.75 01/31/44	国債証券	8.7500	10,000	8,988	71,009	2044/01/31
SOUTH AFRICA 9.0 01/31/40	国債証券	9.0000	8,000	7,368	58,209	2040/01/31
SOUTH AFRICA 8.5 01/31/37	国債証券	8.5000	10,910	9,762	77,127	2037/01/31
SOUTH AFRICA 8.75 02/28/48	国債証券	8.7500	20,280	18,093	142,937	2048/02/28
SOUTH AFRICA 6.5 02/28/41	国債証券	6.5000	11,760	8,224	64,971	2041/02/28
SOUTH AFRICA 7.75 02/28/23	国債証券	7.7500	3,600	3,580	28,286	2023/02/28
SOUTH AFRICA 7.0 02/28/31	国債証券	7.0000	11,600	9,576	75,657	2031/02/28
SOUTH AFRICA 8.875 02/28/35	国債証券	8.8750	12,510	11,699	92,422	2035/02/28
SOUTH AFRICA 8.25 03/31/32	国債証券	8.2500	10,000	9,072	71,675	2032/03/31
SOUTH AFRICA 6.25 03/31/36	国債証券	6.2500	14,700	10,511	83,039	2036/03/31
SOUTH AFRICA 10.5 12/21/26	国債証券	10.5000	25,000	27,324	215,861	2026/12/21
小計	-	-	151,470	136,165	1,075,710	-
(ポーランド)		%	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円	
POLAND 2.5 01/25/23	国債証券	2.5000	1,350	1,380	40,018	2023/01/25
POLAND 5.75 04/25/29	国債証券	5.7500	1,440	1,839	53,320	2029/04/25

銘柄	当			期		末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ポーランド)		%	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円	
POLAND 2.75 04/25/28	国債証券	2.7500	1,900	1,910	55,393	2028/04/25
POLAND 2.00 04/25/21	国債証券	2.0000	1,130	1,142	33,122	2021/04/25
POLAND 2.25 04/25/22	国債証券	2.2500	4,000	4,061	117,738	2022/04/25
POLAND 2.50 04/25/24	国債証券	2.5000	1,050	1,065	30,896	2024/04/25
POLAND 2.50 07/25/26	国債証券	2.5000	4,200	4,203	121,845	2026/07/25
POLAND 3.25 07/25/25	国債証券	3.2500	3,300	3,482	100,948	2025/07/25
POLAND 2.50 07/25/27	国債証券	2.5000	3,000	2,988	86,636	2027/07/25
POLAND 1.75 07/25/21	国債証券	1.7500	2,200	2,211	64,105	2021/07/25
POLAND 5.75 09/23/22	国債証券	5.7500	3,200	3,629	105,223	2022/09/23
POLAND 5.25 10/25/20	国債証券	5.2500	2,970	3,157	91,529	2020/10/25
POLAND 5.75 10/25/21	国債証券	5.7500	3,680	4,079	118,273	2021/10/25
POLAND 4.00 10/25/23	国債証券	4.0000	3,100	3,374	97,835	2023/10/25
小計	-	-	36,520	38,526	1,116,887	-
(ユーロ…アイルランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
IRISH 2.00 02/18/45	国債証券	2.0000	870	950	119,254	2045/02/18
IRISH 1.35 03/18/31	国債証券	1.3500	210	218	27,357	2031/03/18
IRISH 3.40 03/18/24	国債証券	3.4000	930	1,088	136,548	2024/03/18
IRISH 5.40 03/13/25	国債証券	5.4000	1,260	1,651	207,250	2025/03/13
IRISH 3.90 03/20/23	国債証券	3.9000	700	815	102,318	2023/03/20
IRISH 0.80 03/15/22	国債証券	0.8000	950	980	123,085	2022/03/15
IRISH 4.50 04/18/20	国債証券	4.5000	1,130	1,195	150,028	2020/04/18
IRISH 1.30 05/15/33	国債証券	1.3000	450	456	57,225	2033/05/15
IRISH 2.40 05/15/30	国債証券	2.4000	1,100	1,273	159,760	2030/05/15
IRISH 0.90 05/15/28	国債証券	0.9000	580	591	74,225	2028/05/15
IRISH 1.10 05/15/29	国債証券	1.1000	340	348	43,788	2029/05/15
IRISH 1.00 05/15/26	国債証券	1.0000	1,200	1,252	157,141	2026/05/15
IRISH 1.70 05/15/37	国債証券	1.7000	570	598	75,095	2037/05/15
IRISH 5.00 10/18/20	国債証券	5.0000	850	927	116,330	2020/10/18
IRISH 10/18/22	国債証券	-	220	221	27,767	2022/10/18
小計	-	-	11,360	12,568	1,577,178	-
(ユーロ…オランダ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
NETHERLANDS 3.75 01/15/42	国債証券	3.7500	1,620	2,668	334,930	2042/01/15
NETHERLANDS 2.75 01/15/47	国債証券	2.7500	1,430	2,130	267,408	2047/01/15
NETHERLANDS 3.75 01/15/23	国債証券	3.7500	590	687	86,292	2023/01/15
NETHERLANDS 5.50 01/15/28	国債証券	5.5000	1,350	1,998	250,729	2028/01/15
NETHERLANDS 4.00 01/15/37	国債証券	4.0000	1,560	2,458	308,524	2037/01/15
NETHERLANDS 2.50 01/15/33	国債証券	2.5000	1,300	1,652	207,342	2033/01/15
NETHERLANDS 01/15/22	国債証券	-	2,310	2,342	294,018	2022/01/15
NETHERLANDS 01/15/24	国債証券	-	1,680	1,701	213,544	2024/01/15
NETHERLANDS 3.50 07/15/20	国債証券	3.5000	1,670	1,765	221,561	2020/07/15
NETHERLANDS 3.25 07/15/21	国債証券	3.2500	1,860	2,030	254,868	2021/07/15
NETHERLANDS 1.75 07/15/23	国債証券	1.7500	2,000	2,186	274,333	2023/07/15
NETHERLANDS 0.50 07/15/26	国債証券	0.5000	1,700	1,765	221,503	2026/07/15
NETHERLANDS 2.25 07/15/22	国債証券	2.2500	1,550	1,694	212,583	2022/07/15
NETHERLANDS 2.00 07/15/24	国債証券	2.0000	1,560	1,749	219,493	2024/07/15
NETHERLANDS 0.25 07/15/25	国債証券	0.2500	1,700	1,740	218,433	2025/07/15
NETHERLANDS 0.75 07/15/28	国債証券	0.7500	1,260	1,323	166,145	2028/07/15
NETHERLANDS 0.75 07/15/27	国債証券	0.7500	1,450	1,528	191,793	2027/07/15
小計	-	-	26,590	31,424	3,943,507	-

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

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

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

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

銘柄	当	期				末		
		種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
					外貨建金額			邦貨換算金額
(ユーロ…イタリア)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
ITALY BTPS 2.05 08/01/27	国債証券	2.0500	1,870	1,790	224,657	2027/08/01		
ITALY BTPS 0.9 08/01/22	国債証券	0.9000	980	964	121,053	2022/08/01		
ITALY BTPS 2.95 09/01/38	国債証券	2.9500	1,270	1,177	147,806	2038/09/01		
ITALY BTPS 4.75 09/01/44	国債証券	4.7500	1,790	2,106	264,399	2044/09/01		
ITALY BTPS 3.25 09/01/46	国債証券	3.2500	1,780	1,686	211,584	2046/09/01		
ITALY BTPS 4.75 09/01/28	国債証券	4.7500	2,400	2,804	351,924	2028/09/01		
ITALY BTPS 5.0 09/01/40	国債証券	5.0000	2,250	2,707	339,782	2040/09/01		
ITALY BTPS 4.75 09/01/21	国債証券	4.7500	2,470	2,699	338,786	2021/09/01		
ITALY BTPS 2.45 09/01/33	国債証券	2.4500	1,100	1,009	126,654	2033/09/01		
ITALY BTPS 4.0 09/01/20	国債証券	4.0000	3,700	3,895	488,893	2020/09/01		
ITALY BTPS 3.75 09/01/24	国債証券	3.7500	1,900	2,064	259,102	2024/09/01		
ITALY BTPS 5.5 09/01/22	国債証券	5.5000	2,480	2,825	354,573	2022/09/01		
ITALY BTPS 2.25 09/01/36	国債証券	2.2500	1,500	1,304	163,670	2036/09/01		
ITALY BTPS 1.45 09/15/22	国債証券	1.4500	1,500	1,502	188,573	2022/09/15		
ITALY BTPS 0.65 10/15/23	国債証券	0.6500	2,100	2,002	251,266	2023/10/15		
ITALY BTPS 9.0 11/01/23	国債証券	9.0000	1,510	1,998	250,808	2023/11/01		
ITALY BTPS 7.25 11/01/26	国債証券	7.2500	1,080	1,438	180,484	2026/11/01		
ITALY BTPS 6.5 11/01/27	国債証券	6.5000	3,020	3,904	489,982	2027/11/01		
ITALY BTPS 5.25 11/01/29	国債証券	5.2500	2,900	3,504	439,798	2029/11/01		
ITALY BTPS 5.5 11/01/22	国債証券	5.5000	2,500	2,854	358,255	2022/11/01		
ITALY BTPS 1.45 11/15/24	国債証券	1.4500	2,020	1,952	244,977	2024/11/15		
ITALY BTPS 2.5 11/15/25	国債証券	2.5000	550	555	69,711	2025/11/15		
ITALY BTPS 0.65 11/01/20	国債証券	0.6500	3,600	3,607	452,730	2020/11/01		
ITALY BTPS 0.35 11/01/21	国債証券	0.3500	1,700	1,672	209,868	2021/11/01		
ITALY BTPS 2.0 12/01/25	国債証券	2.0000	2,010	1,974	247,767	2025/12/01		
ITALY BTPS 1.25 12/01/26	国債証券	1.2500	2,000	1,839	230,846	2026/12/01		
ITALY BTPS 2.5 12/01/24	国債証券	2.5000	970	991	124,458	2024/12/01		
ITALY BTPS 2.8 12/01/28	国債証券	2.8000	1,400	1,395	175,158	2028/12/01		
ITALY BTPS 2.15 12/15/21	国債証券	2.1500	2,200	2,264	284,222	2021/12/15		
小計	-	-	127,670	135,633	17,020,656	-		
(ユーロ…フィンランド)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
FINLAND 2.0 04/15/24	国債証券	2.0000	680	756	94,929	2024/04/15		
FINLAND 3.5 04/15/21	国債証券	3.5000	700	759	95,369	2021/04/15		
FINLAND 0.75 04/15/31	国債証券	0.7500	450	459	57,628	2031/04/15		
FINLAND 1.375 04/15/47	国債証券	1.3750	40	43	5,465	2047/04/15		
FINLAND 3.375 04/15/20	国債証券	3.3750	980	1,024	128,505	2020/04/15		
FINLAND 0.5 04/15/26	国債証券	0.5000	600	618	77,597	2026/04/15		
FINLAND 1.125 04/15/34	国債証券	1.1250	420	443	55,679	2034/04/15		
FINLAND 1.5 04/15/23	国債証券	1.5000	950	1,020	128,108	2023/04/15		
FINLAND 04/15/22	国債証券	-	320	323	40,634	2022/04/15		
FINLAND 4.0 07/04/25	国債証券	4.0000	800	1,007	126,425	2025/07/04		
FINLAND 2.75 07/04/28	国債証券	2.7500	630	772	96,978	2028/07/04		
FINLAND 2.625 07/04/42	国債証券	2.6250	500	683	85,747	2042/07/04		
FINLAND 0.875 09/15/25	国債証券	0.8750	300	317	39,851	2025/09/15		
FINLAND 0.5 09/15/28	国債証券	0.5000	670	679	85,242	2028/09/15		
FINLAND 0.5 09/15/27	国債証券	0.5000	300	306	38,478	2027/09/15		
FINLAND 1.625 09/15/22	国債証券	1.6250	400	428	53,763	2022/09/15		
FINLAND 09/15/23	国債証券	-	230	232	29,172	2023/09/15		

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

■投資信託財産の構成

2019年2月21日現在

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 193,881,281	% 98.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,022,957	2.0
投 資 信 託 財 産 総 額	197,904,239	100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、196,845,541千円、99.5%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2019年2月21日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=110.70円、1カナダ・ドル=84.05円、1オーストラリア・ドル=79.64円、1シンガポール・ドル=81.92円、1イギリス・ポンド=144.37円、1デンマーク・クローネ=16.82円、1ノルウェー・クローネ=12.88円、1スウェーデン・クローナ=11.88円、1メキシコ・ペソ=5.76円、1マレーシア・リングギット=27.21円、1南アフリカ・ランド=7.90円、1ポーランド・ズロチ=28.99円、1ユーロ=125.49円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年2月21日)現在

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

(注1) 期首元本額 121,875,729,918円
 追加設定元本額 28,217,327,604円
 一部解約元本額 41,303,335,221円

(注2) 期末における元本の内訳

D I AM外国債券パッシブ・ファンド	8,079,391,033円
M I T O ラップ型ファンド (安定型)	9,105,775円
M I T O ラップ型ファンド (中立型)	25,280,519円
M I T O ラップ型ファンド (積極型)	30,864,769円
グローバル8資産ラップファンド (安定型)	76,286,272円
グローバル8資産ラップファンド (中立型)	72,349,714円
グローバル8資産ラップファンド (積極型)	38,058,966円
たわらノーロード 先進国債券	3,275,191,858円
たわらノーロード 先進国債券<ラップ向け>	606,412円
たわらノーロード バランス (8資産均等型)	159,226,230円
たわらノーロード バランス (堅実型)	3,033,012円
たわらノーロード バランス (標準型)	16,033,815円
たわらノーロード バランス (積極型)	4,324,944円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (保守型)	461,289円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定型)	28,022,793円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定成長型)	52,535,294円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (成長型)	15,391,137円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (積極型)	18,472,796円
たわらノーロード 最適化バランス (安定型)	404,775円
たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型)	1,631,952円
たわらノーロード 最適化バランス (成長型)	562,231円
たわらノーロード 最適化バランス (積極型)	1,090,262円
D I AM外国債券インデックスファンド<DC年金>	5,431,832,485円
D I AMバランス・ファンド<DC年金> >1安定型	533,531,954円
D I AMバランス・ファンド<DC年金> >2安定・成長型	1,686,524,738円
D I AMバランス・ファンド<DC年金> >3成長型	1,750,349,034円
D I AM DCバランス30インデックスファンド	372,685,112円
D I AM DCバランス50インデックスファンド	812,192,171円
D I AM DCバランス70インデックスファンド	621,735,533円
マネックス資産設計ファンド (隔月分配型)	22,571,041円
マネックス資産設計ファンド (育成型)	600,919,427円
マネックス資産設計ファンド エポリューション	3,924,410円
D I AM DC 8資産バランスファンド (新興国10)	119,017,497円
D I AM DC 8資産バランスファンド (新興国20)	71,193,232円
D I AM DC 8資産バランスファンド (新興国30)	115,407,689円
クルーズコントロール	2,914,474,463円
D I AM 8資産バランスファンドN<DC年金>	87,907,821円
D I AM DC バランス・F (成長型)	149,376,214円

クルーズコントロール<DC年金>	2,093,489円
D I AMコア資産設計ファンド (堅実型)	8,556,081円
D I AMコア資産設計ファンド (積極型)	22,578,913円
ダイナミック・ナビゲーション	1,609,469円
4資産分散投資・スタンダード<DC年金>	15,793,100円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	11,075円
D I AMパッシブ資産分散ファンド	1,310,116,672円
D I AM海替フルハッジ型外国債券パッシブ私募ファンド (適格機関投資家向け)	7,061,418,108円
D I AM外国債券パッシブファンド (適格機関投資家向け)	3,712,393,566円
外国債券パッシブファンド (適格機関投資家限定)	3,093,632,320円
先進国債券パッシブファンド (適格機関投資家限定)	6,083,990,824円
D I AMワールドバランス25VA (適格機関投資家限定)	94,789,701円
D I AMグローバル・バランスファンド25VA (適格機関投資家限定)	758,173,712円
D I AMグローバル・バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	602,968,210円
D I AM国際分散バランスファンド30VA (適格機関投資家限定)	47,915,924円
D I AM国際分散バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	86,538,439円
D I AM国内重視バランスファンド30VA (適格機関投資家限定)	22,844,836円
D I AM国内重視バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	6,207,173円
D I AM世界バランスファンド40VA (適格機関投資家限定)	54,280,724円
D I AM世界バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	74,645,150円
D I AMバランスファンド25VA (適格機関投資家限定)	3,247,776,538円
D I AMバランスファンド37.5VA (適格機関投資家限定)	2,149,670,139円
D I AMバランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	3,653,553,398円
D I AMグローバル・アセット・バランスVA (適格機関投資家限定)	665,748,223円
D I AMグローバル・アセット・バランスVA2 (適格機関投資家限定)	248,926,518円
D I AM アクサグローバル・バランスファンド30VA (適格機関投資家限定)	3,039,294,314円
D I AM世界アセットバランスファンドVA (適格機関投資家向け)	1,707,250,047円
D I AMグローバルβ私募ファンド (適格機関投資家向け)	14,665,687円
D I AM世界バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)	15,979,183円
D I AM世界バランスファンド35VA (適格機関投資家限定)	122,749,235円
D I AM世界アセットバランスファンド2VA (適格機関投資家限定)	7,941,548,622円
D I AM世界アセットバランスファンド3VA (適格機関投資家限定)	18,779,521,088円
D I AMバランス30VA (適格機関投資家限定)	20,111,944円
D I AMバランス50VA (適格機関投資家限定)	999,291円
D I AMバランス70VA (適格機関投資家限定)	4,973,567円
D I AM世界アセットバランスファンド4VA (適格機関投資家限定)	16,716,206,595円
D I AM世界バランス25VA (適格機関投資家限定)	88,655,549円
D I AMバランス20VA (適格機関投資家限定)	109,040,954円
D I AMバランス40VA (適格機関投資家限定)	362,862円
D I AMバランス60VA (適格機関投資家限定)	162,392円
期末元本合計	108,789,722,301円

■損益の状況

当期 自2018年2月22日 至2019年2月21日

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

《お知らせ》

■当ファンドのベンチマークの名称に変更が生じたため約款に所要の変更を行いました。

変更前：シティ世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）

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

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

■信用リスクを適正に管理する方法を規定する所要の約款変更を行いました。

(2018年3月1日)

日経225インデックスファンド・マザーファンド

運用報告書

第14期（決算日 2019年11月6日）

（計算期間 2018年11月7日～2019年11月6日）

日経225インデックスファンド・マザーファンドの第14期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2005年12月28日から無期限です。
運用方針	日経平均株価（日経225）に連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要投資対象	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		日経平均株価 (ベンチマーク)		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額
	期騰落率	中率	期騰落率	中率			
10期 (2015年11月6日)	円	%	円	%	%	%	百万円
11期 (2016年11月7日)	14,091	16.5	19,265.60	14.7	78.2	21.5	3,139
12期 (2017年11月6日)	12,818	△9.0	17,177.21	△10.8	79.9	19.8	3,923
13期 (2018年11月6日)	17,123	33.6	22,548.35	31.3	82.0	17.4	5,185
14期 (2019年11月6日)	17,121	△0.0	22,147.75	△1.8	89.7	10.2	11,997
14期 (2019年11月6日)	18,402	7.5	23,303.82	5.2	93.2	6.7	18,041

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

(注3) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

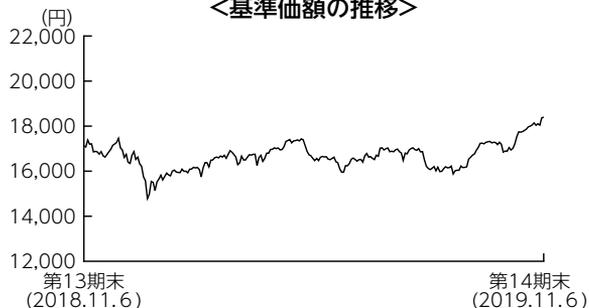
年 月 日	基 準 価 額		日 経 平 均 株 価		株式組入率 比	株式先物率 比
		騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率		
(期 首) 2018年11月6日	円 17,121	% -	円 22,147.75	% -	% 89.7	% 10.2
11 月 末	17,275	0.9	22,351.06	0.9	85.7	14.1
12 月 末	15,500	△9.5	20,014.77	△9.6	84.6	15.2
2019年1 月 末	16,087	△6.0	20,773.49	△6.2	89.5	10.4
2 月 末	16,573	△3.2	21,385.16	△3.4	89.7	10.3
3 月 末	16,568	△3.2	21,205.81	△4.3	85.6	14.3
4 月 末	17,396	1.6	22,258.73	0.5	95.4	4.5
5 月 末	16,103	△5.9	20,601.19	△7.0	86.0	13.9
6 月 末	16,663	△2.7	21,275.92	△3.9	90.0	9.9
7 月 末	16,858	△1.5	21,521.53	△2.8	89.4	10.4
8 月 末	16,227	△5.2	20,704.37	△6.5	86.9	13.0
9 月 末	17,179	0.3	21,755.84	△1.8	90.3	9.6
10 月 末	18,105	5.7	22,927.04	3.5	92.4	7.3
(期 末) 2019年11月6日	18,402	7.5	23,303.82	5.2	93.2	6.7

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2018年11月7日から2019年11月6日まで）

<基準価額の推移>



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は18,402円となり、前期末に比べ7.5%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

日経平均株価は、世界経済の先行きや米中貿易摩擦の行方を睨み、方向感の定まらない動きが続きましたが、期末にかけては、貿易問題を巡る米中協議が進展するとの見方から上昇傾向となり、基準価額は上昇しました。

投資環境

F R B（米連邦準備理事会）が利上げを決定し、世界経済の先行き不透明感が高まったことなどから、国内株式市場は2018年末にかけて弱含みました。年明け以降は、パウエルF R B議長が、金融引き締めを急がない姿勢を示したことなどから2019年4月下旬にかけて堅調に推移しました。その後は、米中貿易摩擦の行方を睨み、方向感の定まらない展開となりましたが、期末にかけては米中貿易協議への進展期待から上昇傾向となりました。

ポートフォリオについて

ベンチマークである日経平均株価に連動する投資成果を目標に運用を行いました。具体的には、日経平均

株価の計算手法に合わせて、現物株式では原則として日経平均株価の構成銘柄に等株数投資を行いました。ベンチマークとの連動性を維持するため、日経平均株価指数先物取引を積極的に活用し、株式実質組入比率を高位に保つように努めました。また、期中のベンチマークの構成銘柄の変更に対しても原則としてその算出基準に則り適切に銘柄入れ替えや組入比率の調整を実施しました。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で5.2%上昇しました。

当ファンドはベンチマークを2.3%上回りました。ベンチマークとの差は、主に保有株式の配当金計上によるものです。

今後の運用方針

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

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) 売買委託手数料	1円	0.004%
(株 式)	(0)	(0.000)
(先物・オプション)	(1)	(0.004)
合 計	1	0.004

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額(16,675円)で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については7ページ(1万口当たりの費用明細)をご参照ください。

■ 売買及び取引の状況 (2018年11月7日から2019年11月6日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内 上 場		千株	千円	千株	千円
		1,491 (248)	4,932,779 (-)	82.8	61,286

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株 式 先 物 取 引	百万円 18,119	百万円 18,313	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	4,994,065千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	13,355,517千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.37

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等 (2018年11月7日から2019年11月6日まで)

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
株 式	百万円 4,932	百万円 1,254	% 25.4	百万円 61	百万円 1	% 2.4

(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 1	百万円 -	百万円 4

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

■組入資産の明細

(1) 国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額
	千株	千株	千円	
水産・農林業 (0.1%)				
日本水産	18	26	16,536	
マルハニチロ	1.8	2.6	7,662	
鉱業 (0.1%)				
国際石油開発帝石	7.2	10.4	11,044	
建設業 (2.3%)				
コムシスホールディングス	18	26	82,030	
大成建設	3.6	5.2	23,192	
大林組	18	26	29,848	
清水建設	18	26	27,118	
長谷工コーポレーション	3.6	5.2	7,404	
鹿島建設	9	13	20,007	
大和ハウス工業	18	26	95,966	
積水ハウス	18	26	61,035	
日揮ホールディングス	18	26	42,224	
千代田化工建設	18	—	—	
食料品 (4.1%)				
日清製粉グループ本社	18	26	56,134	
明治ホールディングス	3.6	5.2	41,912	
日本ハム	9	13	62,725	
サッポロホールディングス	3.6	5.2	13,717	
アサヒグループホールディングス	18	26	134,706	
キリンホールディングス	18	26	59,449	
宝ホールディングス	18	26	28,340	
キッコーマン	18	26	143,260	
味の素	18	26	50,986	
ニチレイ	9	13	33,865	
日本たばこ産業	18	26	63,154	
繊維製品 (0.2%)				
東洋紡	1.8	2.6	3,900	
ユニチカ	1.8	2.6	930	
帝人	3.6	5.2	11,310	
東レ	18	26	20,467	
パルプ・紙 (0.1%)				
王子ホールディングス	18	26	16,354	
日本製紙	1.8	2.6	4,994	
化学 (8.3%)				
クラレ	18	26	35,620	
旭化成	18	26	32,331	
昭和電工	1.8	2.6	8,177	
住友化学	18	26	13,416	
日産化学	18	26	116,480	
東ソー	9	13	20,930	
トクヤマ	3.6	5.2	16,354	
デンカ	3.6	5.2	16,770	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額
	千株	千株	千円	
信越化学工業	18	26	322,140	
三井化学	3.6	5.2	13,993	
三菱ケミカルホールディングス	9	13	11,391	
宇部興産	1.8	2.6	6,128	
日本化薬	18	26	34,944	
花王	18	26	223,288	
D I C	—	2.6	8,437	
富士フィルムホールディングス	18	26	126,152	
資生堂	18	26	232,830	
日東電工	18	26	159,900	
医薬品 (8.0%)				
協和キリン	18	26	51,610	
武田薬品工業	18	26	109,902	
アステラス製薬	90	130	237,575	
大日本住友製薬	18	26	47,658	
塩野義製薬	18	26	166,842	
中外製薬	18	26	238,940	
エーザイ	18	26	195,988	
第一三共	18	26	178,880	
大塚ホールディングス	18	26	115,674	
石油・石炭製品 (0.3%)				
昭和シェル石油	18	—	—	
出光興産	—	10.4	34,112	
J X T Gホールディングス	18	26	13,548	
ゴム製品 (0.9%)				
横浜ゴム	9	13	32,448	
ブリヂストン	18	26	120,458	
ガラス・土石製品 (1.2%)				
A G C	3.6	5.2	20,748	
日本板硝子	1.8	2.6	1,729	
日本電気硝子	5.4	7.8	19,585	
住友大阪セメント	1.8	2.6	12,532	
太平洋セメント	1.8	2.6	8,320	
東海カーボン	18	26	29,406	
T O T O	9	13	59,865	
日本碍子	18	26	47,658	
鉄鋼 (0.1%)				
日本製鉄	1.8	2.6	4,218	
神戸製鋼所	1.8	2.6	1,604	
ジェイ エフ イー ホールディングス	1.8	2.6	3,663	
日新製鋼	1.8	—	—	
大平洋金属	1.8	2.6	6,882	
非鉄金属 (0.9%)				
日本軽金属ホールディングス	18	26	5,798	
三井金属鉱業	1.8	2.6	8,424	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東邦亜鉛	1.8	2.6	5,933
三菱マテリアル	1.8	2.6	8,320
住友金属鉱山	9	13	47,008
DOWAホールディングス	3.6	5.2	19,604
古河電気工業	1.8	2.6	7,904
住友電気工業	18	26	40,820
フジクラ	18	26	12,324
金属製品 (0.3%)			
SUMCO	1.8	2.6	4,971
東洋製鐵グループホールディングス	18	26	51,298
機械 (4.8%)			
日本製鋼所	3.6	5.2	11,897
オークマ	3.6	5.2	33,592
アマダホールディングス	18	26	32,318
小松製作所	18	26	68,770
住友重機械工業	3.6	5.2	17,498
日立建機	18	26	75,504
クボタ	18	26	46,332
荏原製作所	3.6	5.2	17,238
ダイキン工業	18	26	406,640
日本精工	18	26	27,716
NTN	18	26	8,996
ジェイテクト	18	26	36,660
日立造船	3.6	5.2	2,106
三菱重工業	1.8	2.6	11,515
IHI	1.8	2.6	6,864
電気機器 (19.6%)			
日清紡ホールディングス	18	26	24,310
コニカミノルタ	18	26	18,954
ミネベアミツミ	18	26	55,874
日立製作所	3.6	5.2	21,507
三菱電機	18	26	41,392
富士電機	3.6	5.2	17,602
安川電機	18	26	110,370
オムロン	-	26	172,640
ジーエス・ユアサ コーポレーション	3.6	5.2	10,717
日本電気	1.8	2.6	11,011
富士通	1.8	2.6	24,099
沖電気工業	1.8	2.6	3,772
セイコーエプソン	36	52	81,744
パナソニック	18	26	26,390
ソニー	18	26	172,640
TDK	18	26	299,520
アルプスアルパイン	18	26	62,088
パイオニア	18	-	-
横河電機	18	26	51,454
アドバンテスト	36	52	274,560
カシオ計算機	18	26	45,578

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ファナック	18	26	563,030
京セラ	36	52	375,752
太陽誘電	18	26	77,220
SCREENホールディングス	3.6	5.2	39,572
キャノン	27	39	116,239
リコー	18	26	27,014
東京エレクトロン	18	26	572,780
輸送用機器 (5.0%)			
デンソー	18	26	131,404
三井E&Sホールディングス	1.8	2.6	2,337
川崎重工業	1.8	2.6	6,666
日産自動車	18	26	18,278
いすゞ自動車	9	13	16,672
トヨタ自動車	18	26	198,874
日野自動車	18	26	27,170
三菱自動車工業	1.8	2.6	1,372
マツダ	3.6	5.2	5,293
本田技研工業	36	52	157,612
スズキ	18	26	134,082
SUBARU	18	26	81,016
ヤマハ発動機	18	26	57,538
精密機器 (3.4%)			
テルモ	36	104	372,008
ニコン	18	26	37,336
オリンパス	18	104	153,504
シチズン時計	18	26	15,730
その他製品 (2.3%)			
パンダイナムコホールディングス	-	26	175,578
凸版印刷	9	13	26,741
大日本印刷	9	13	38,922
ヤマハ	18	26	150,800
電気・ガス業 (0.2%)			
東京電力ホールディングス	1.8	2.6	1,341
中部電力	1.8	2.6	4,173
関西電力	1.8	2.6	3,303
東京瓦斯	3.6	5.2	13,475
大阪瓦斯	3.6	5.2	11,102
陸運業 (2.1%)			
東武鉄道	3.6	5.2	20,384
東急	9	13	27,313
小田急電鉄	9	13	35,451
京王電鉄	3.6	5.2	36,192
京成電鉄	9	13	59,865
東日本旅客鉄道	1.8	2.6	26,026
西日本旅客鉄道	1.8	2.6	25,144
東海旅客鉄道	1.8	2.6	59,007
日本通運	1.8	2.6	17,342
ヤマトホールディングス	18	26	47,242

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
海運業 (0.1%)				
日本郵船	1.8	2.6	5,327	
商船三井	1.8	2.6	7,995	
川崎汽船	1.8	2.6	4,526	
空運業 (0.1%)				
ANAホールディングス	1.8	2.6	9,763	
倉庫・運輸関連業 (0.2%)				
三菱倉庫	9	13	37,479	
情報・通信業 (10.0%)				
Zホールディングス	7.2	10.4	3,796	
トレンドマイクロ	18	26	138,060	
スカパーJ SATホールディングス	1.8	2.6	1,185	
日本電信電話	3.6	5.2	27,918	
KDDI	108	156	498,420	
NTTドコモ	1.8	2.6	7,789	
東宝	1.8	2.6	11,232	
エヌ・ティ・ティ・データ	90	130	190,840	
コナミホールディングス	18	26	122,460	
ソフトバンクグループ	54	156	674,232	
卸売業 (2.0%)				
双日	1.8	2.6	912	
伊藤忠商事	18	26	59,917	
丸紅	18	26	20,404	
豊田通商	18	26	96,720	
三井物産	18	26	49,153	
住友商事	18	26	43,056	
三菱商事	18	26	73,840	
小売業 (14.1%)				
J. フロント リテイリング	9	13	18,603	
三越伊勢丹ホールディングス	18	26	24,076	
セブン&アイ・ホールディングス	18	26	108,524	
ファミリーマート	18	104	287,664	
高島屋	9	13	17,069	
丸井グループ	18	26	64,818	
イオン	18	26	58,136	
ファーストリテイリング	18	26	1,785,160	
銀行業 (0.7%)				
コンコルディア・フィナンシャルグループ	18	26	11,960	
新生銀行	1.8	2.6	4,594	
あおぞら銀行	1.8	2.6	7,360	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	18	26	15,145	
りそなホールディングス	1.8	2.6	1,259	
三井住友トラスト・ホールディングス	1.8	2.6	10,719	
三井住友フィナンシャルグループ	1.8	2.6	10,288	
千葉銀行	18	26	16,016	
ふくおかフィナンシャルグループ	3.6	5.2	11,216	
静岡銀行	18	26	22,048	
みずほフィナンシャルグループ	18	26	4,461	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
証券・商品先物取引業 (0.3%)				
大和証券グループ本社	18	26	13,262	
野村ホールディングス	18	26	13,384	
松井証券	18	26	23,842	
保険業 (0.9%)				
SOMPOホールディングス	4.5	6.5	28,561	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	5.4	7.8	27,736	
ソニーフィナンシャルホールディングス	3.6	5.2	12,625	
第一生命ホールディングス	1.8	2.6	4,798	
東京海上ホールディングス	9	13	76,882	
T&Dホールディングス	3.6	5.2	6,760	
その他金融業 (0.3%)				
クレディセゾン	18	26	42,406	
不動産業 (1.6%)				
東急不動産ホールディングス	18	26	19,084	
三井不動産	18	26	73,502	
三菱地所	18	26	54,678	
東京建物	9	13	20,267	
住友不動産	18	26	103,532	
サービス業 (5.3%)				
エムスリー	-	62.4	163,862	
ディー・エヌ・エー	5.4	7.8	14,250	
電通	18	26	104,910	
サイバーエージェント	3.6	5.2	18,616	
楽天	18	26	27,170	
リクルートホールディングス	54	78	286,026	
日本郵政	18	26	26,377	
東京ドーム	9	-	-	
セコム	18	26	253,500	
合 計	株 数	株 数	千円	
	3,006.9	4,663.1	16,819,764	
	銘柄数<比率>	225銘柄	225銘柄	<93.2%>

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

(注2) 合計欄の< >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
国内	百万円	百万円
日 経 2 2 5	1,211	-

■投資信託財産の構成

2019年11月6日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 16,819,764	% 92.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,349,308	7.4
投 資 信 託 財 産 総 額	18,169,073	100.0

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年11月6日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	18,169,073,351円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,183,585,873
株 式(評価額)	16,819,764,780
未 収 入 金	91,890,398
未 収 配 当 金	126,582,300
差 入 委 託 証 拠 金	△52,750,000
(B) 負 債	128,068,000
未 払 解 約 金	128,068,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	18,041,005,351
元 本	9,803,836,246
次 期 繰 越 損 益 金	8,237,169,105
(D) 受 益 権 総 口 数	9,803,836,246口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,402円

(注1) 期首元本額 7,007,457,342円
追加設定元本額 6,386,004,610円
一部解約元本額 3,589,625,706円

(注2) 期末における元本の内訳
たわらノーロード 日経225 8,654,681,089円
日経225リスクコントロールオープン 546,446,226円
D1AMバランス・インカム・オープン (毎月分配型) 36,368,514円
D1AMパッシブ資産分散ファンド 566,340,417円
期末元本合計 9,803,836,246円

■損益の状況

当期 自2018年11月7日 至2019年11月6日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	290,279,775円
受 取 配 当 金	291,559,808
そ の 他 収 益 金	32,376
支 払 利 息	△1,312,409
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,187,255,887
売 買 損 益	1,763,198,562
売 買 損	△575,942,675
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	184,574,446
取 引 益	435,968,904
取 引 損	△251,394,458
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	1,662,110,108
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	4,990,338,901
(F) 解 約 差 損 益 金	△2,531,454,294
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,116,174,390
(H) 合 計(D+E+F+G)	8,237,169,105
次 期 繰 越 損 益 金(H)	8,237,169,105

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

(注2) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド 運用報告書

第12期（決算日 2019年6月24日）

（対象期間 2018年6月23日～2019年6月24日）

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドの第12期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		S & P 先進国 REIT インデックス （除く日本、円換算ベース、 配当込み、為替ヘッジなし） （ベンチマーク）		投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率	純資産額 総
	円	騰落率	ポイント	騰落率		
8期(2015年6月22日)	11,550	27.0	113,473.63	27.7	99.5	百万円 26,943
9期(2016年6月22日)	10,906	△5.6	108,051.29	△4.8	99.6	32,918
10期(2017年6月22日)	11,770	7.9	117,262.55	8.5	99.7	43,023
11期(2018年6月22日)	11,979	1.8	120,101.82	2.4	99.3	53,148
12期(2019年6月24日)	13,060	9.0	131,885.51	9.8	99.2	47,410

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

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

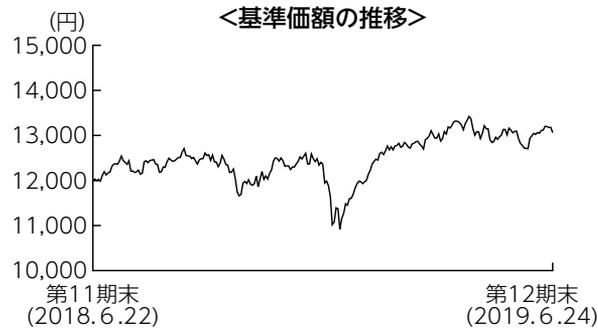
（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P 先進国 REIT インデックス (除く日本、円換算ベース、 配当込み、為替ヘッジなし) (ベンチマーク)	期 騰 落 中 騰 落 率	投 資 信 託 受 益 証 券、 投 資 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率			
(期 首) 2018 年 6 月 22 日	11,979	% -	ポ イ ン ト 120,101.82	% -	% 99.3
6 月 末	12,118	1.2	121,653.84	1.3	99.2
7 月 末	12,163	1.5	122,169.90	1.7	99.5
8 月 末	12,556	4.8	126,198.03	5.1	98.8
9 月 末	12,385	3.4	124,660.21	3.8	99.3
10 月 末	12,199	1.8	122,854.06	2.3	99.2
11 月 末	12,478	4.2	125,696.31	4.7	99.4
12 月 末	11,371	△5.1	114,497.86	△4.7	95.2
2019 年 1 月 末	12,425	3.7	125,279.31	4.3	99.5
2 月 末	12,719	6.2	128,472.03	7.0	99.5
3 月 末	13,189	10.1	133,215.20	10.9	99.0
4 月 末	13,149	9.8	132,848.94	10.6	99.6
5 月 末	12,780	6.7	129,142.44	7.5	99.6
(期 末) 2019 年 6 月 24 日	13,060	9.0	131,885.51	9.8	99.2

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2018年6月23日から2019年6月24日まで）

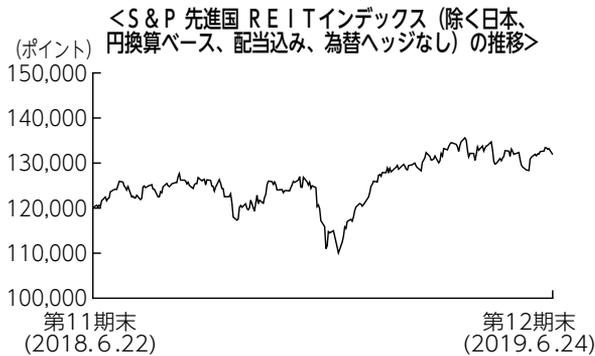


基準価額の推移

当期末の基準価額は13,060円となり、前期末に比べ9.0%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

当ファンドで組入れている全ての通貨に対して円高となったことはマイナスに寄与したものの、世界的に金利の低下観測が広がった結果、米国やオーストラリアなど多くのリート市場が上昇し、基準価額は上昇しました。



投資環境

米国リート市場は、米中通商問題の深刻化や米国長期金利の上昇局面には下落する場面もありましたが、期を通じては長期金利の低下傾向やF R B（米連邦準備理事会）の金融引き締め姿勢からの転換を背景に上昇しました。欧州リート市場では、政治的な不透明感が高まったフランスや英国などが下落しました。オーストラリアリート市場は、オーストラリア長期金利の低下基調を背景に力強く上昇しました。

為替市場では、2018年の年末にかけて、米中通商問題や世界経済の減速懸念などから安全資産とされる

円が買われ、円高が進む展開となりました。2019年1月に米中通商問題の進展期待などから米ドルが買われ、米ドル高円安方向へと反転したものの、4月後半以降は米国の金利低下観測などから米ドル安円高となりました。ユーロは欧州経済の減速や、イタリアの財政悪化に対する懸念などから弱含む展開となり、ユーロ安円高となりました。豪ドルに対しても円高が進みました。

ポートフォリオについて

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

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で9.8%上昇しました。当ファンドの騰落率はベンチマークを0.8%下回りました。ファンドとベンチマークで評価に用いる為替レートが異なることや、配当金に対する課税等の影響を除くと、ベンチマークに概ね連動したパフォーマンスとなりました。

今後の運用方針

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

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) 売買委託手数料	3円	0.025%
(株 式)	(0)	(0.000)
(投資信託受益証券)	(1)	(0.004)
(投 資 証 券)	(3)	(0.020)
(b) 有価証券取引税	7	0.059
(株 式)	(0)	(0.000)
(投資信託受益証券)	(0)	(0.003)
(投 資 証 券)	(7)	(0.056)
(c) その他費用	13	0.108
(保 管 費 用)	(7)	(0.055)
(そ の 他)	(7)	(0.052)
合 計	24	0.191

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額(12,500円)で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については7ページ(1万口当たりの費用明細)をご参照ください。

■ 売買及び取引の状況 (2018年6月23日から2019年6月24日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国		百株	千アメリカ・ドル	百株	千アメリカ・ドル
	ア メ リ カ	(939.19)	(1,331)	939.19	1,846

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、増資割当、株式転換・合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	51.516	6,602	54.92	7,017
	(-)	(-)	(-)	(-)
ALEXANDER'S INC.	1.909	644	2.109	721
	(-)	(-)	(-)	(-)
BOSTON PROPERTIES INC	69.446	8,705	79.741	9,892
	(-)	(-)	(-)	(-)
CEDAR REALTY TRUST INC	28.857	111	34.991	131
	(-)	(-)	(-)	(-)
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	94.892	3,345	106.311	3,648
	(2.152)	(73)	(-)	(-)
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	73.746	3,391	86.508	3,935
	(△1.902)	(-)	(-)	(-)
AGREE REALTY CORP	15.822	958	15.848	934
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRT APARTMENTS CORP	6.485	75	3.672	43
	(-)	(-)	(-)	(-)
SL GREEN	38.987	3,601	46.27	4,211
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
EPR PROPERTIES	36.696 (-)	2,589 (-)	37.75 (-)	2,650 (-)
PROLOGIS INC	270.614 (38,097)	18,158 (-)	312.238 (-)	20,970 (-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	62.176 (-)	11,494 (-)	71.282 (-)	13,104 (-)
LEXINGTON REALTY TRUST	90.68 (-)	789 (-)	105.782 (-)	901 (-)
CAMDEN PROPERTY TRUST	43.075 (-)	4,047 (-)	47.892 (-)	4,480 (-)
CBL & ASSOCIATES	85.442 (-)	213 (-)	110.449 (-)	266 (-)
MACK CALI	43.703 (-)	916 (-)	50.278 (-)	1,058 (-)
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	72.133 (-)	3,530 (-)	80.15 (-)	3,844 (-)
COUSINS PROPERTIES INC	192.222 (△95.762)	1,693 (-)	222.783 (-)	1,959 (-)
LASALLE HOTEL PROPERTIES	20.928 (△33.49)	710 (-)	33.896 (-)	1,130 (-)
URSTADT BIDDLE PROPERTIES	10.337 (-)	217 (-)	11.376 (-)	238 (-)
SITE CENTERS CORP	62.071 (-)	804 (-)	76.856 (-)	999 (-)
ISTAR INC	1.455 (-)	15 (-)	29.85 (-)	333 (-)
DUKE REALTY TRUST	162.249 (-)	4,622 (-)	185.327 (-)	5,270 (-)
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	15.635 (-)	85 (-)	29.663 (-)	177 (-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	29.876 (-)	7,700 (-)	34.406 (-)	8,829 (-)
EQUITY RESIDENTIAL	165.741 (-)	11,471 (-)	190.111 (-)	13,025 (-)
FEDERAL REALTY INVS TRUST	33.211 (-)	4,234 (-)	37.721 (-)	4,748 (-)
FIRST INDUSTRIAL RT	57.032 (-)	1,828 (-)	65.302 (-)	2,086 (-)
GGP INC	29.411 (-)	616 (△1,331)	296.261 (-)	1,052 (-)
HCP INC	216.819 (-)	6,247 (-)	245.408 (-)	6,834 (-)
EQUITY COMMONWEALTH	54.381 (-)	1,702 (-)	62.791 (-)	1,938 (-)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	55.449 (-)	1,677 (-)	64.426 (-)	1,897 (-)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	49.393 (-)	2,198 (-)	56.792 (-)	2,548 (-)
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	70.873 (-)	1,886 (-)	82.804 (-)	2,191 (-)
WELLTOWER INC	172.408 (-)	12,327 (-)	192.047 (-)	13,223 (-)
EAST GROUP	16.855 (-)	1,691 (-)	18.78 (-)	1,871 (-)
KIMCO REALTY	194.856 (-)	3,226 (-)	225.334 (-)	3,685 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
KILROY REALTY CORP	46.475	3,288	52.409	3,726
	(-)	(-)	(-)	(-)
LTC PROPERTIES INC	18.779	833	21.004	924
	(-)	(-)	(-)	(-)
SENIOR HOUSING PPTYS TRUST	101.848	1,394	119.626	1,621
	(-)	(-)	(-)	(-)
MONMOUTH RE INVEST CP -CL A	38.01	555	36.722	546
	(-)	(-)	(-)	(-)
LIBERTY PROPERTY TRUST	68.047	3,035	78.212	3,451
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRANDYWINE REALTY TRUST	77.488	1,146	89.924	1,334
	(-)	(-)	(-)	(-)
IRON MOUNTAIN INC	129.031	4,352	146.371	4,796
	(-)	(-)	(-)	(-)
THE MACERICH COMPANY	49.035	2,362	57.847	2,788
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	40.885	4,165	46.185	4,651
	(-)	(-)	(-)	(-)
ACADIA REALTY TRUST	34.42	950	40.229	1,106
	(-)	(-)	(-)	(-)
HOST HOTELS & RESORTS INC	339.44	6,423	389.543	7,504
	(-)	(-)	(-)	(-)
MID AMERICA	51.864	5,292	59.502	6,047
	(-)	(-)	(-)	(-)
HERSHA HOSPITALITY TRUST	11.412	202	13.291	254
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL HEALTH INVS INC	19.319	1,500	21.953	1,651
	(-)	(-)	(-)	(-)
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	18.845	234	30.513	257
	(△33.797)	(-)	(-)	(-)
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	5.087	135	7.385	195
	(-)	(-)	(-)	(-)
PENN REAL ESTATE INVEST TST	32.609	273	44.52	363
	(-)	(-)	(-)	(-)
GETTY REALTY CORP	14.456	425	15.166	445
	(-)	(-)	(-)	(-)
PS BUSINESS PARKS	8.613	1,201	10.055	1,372
	(-)	(-)	(-)	(-)
RPT REALTY	34.058	446	40.201	524
	(-)	(-)	(-)	(-)
REALTY INCOME CORP	135.852	8,640	147.998	9,179
	(-)	(-)	(-)	(-)
REGENCY CENTERS CORP	83.618	5,314	86.319	5,453
	(-)	(-)	(-)	(-)
UDR INC	126.173	5,190	141.55	5,776
	(-)	(-)	(-)	(-)
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	41.911	1,109	46.256	1,253
	(-)	(-)	(-)	(-)
CORECIVIC INC	47.876	1,033	56.529	1,230
	(-)	(-)	(-)	(-)
SAUL CENTERS INC	5.197	272	5.818	310
	(-)	(-)	(-)	(-)
SIMON PROPERTY GROUP INC	138.155	24,451	160.362	28,042
	(-)	(-)	(-)	(-)
LIFE STORAGE INC	19.507	1,864	22.845	2,155
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
PUBLIC STORAGE	67.783 (-)	14,402 (-)	78.32 (-)	16,545 (-)
SUN COMMUNITIES INC	41.357 (-)	4,411 (-)	44.529 (-)	4,721 (-)
TAUBMAN CENTERS INC	27.742 (-)	1,457 (-)	32.194 (-)	1,694 (-)
TANGER FACTORY OUTLET	39.061 (-)	847 (-)	46.467 (-)	992 (-)
UMH PROPERTIES INC	12.627 (-)	168 (-)	14.076 (-)	193 (-)
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	9.842 (-)	195 (-)	11.279 (-)	218 (-)
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	4.471 (-)	312 (-)	5.022 (-)	360 (-)
VENTAS INC	160.455 (-)	9,696 (-)	184.264 (-)	10,839 (-)
VORNADO REALTY TRUST	79.398 (-)	5,462 (-)	91.041 (-)	6,222 (-)
WASHINGTON REIT	34.047 (-)	919 (-)	39.493 (-)	1,099 (-)
GEO GROUP INC	55.736 (-)	1,262 (-)	65.134 (-)	1,472 (-)
WEINGARTEN REALTY INVST	53.776 (-)	1,539 (-)	62.494 (-)	1,781 (-)
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	60.197 (-)	2,596 (-)	68.994 (-)	2,953 (-)
KITE REALTY GROUP TRUST	36.187 (-)	580 (-)	40.688 (-)	645 (-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	56.934 (-)	5,390 (-)	65.076 (-)	6,129 (-)
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	32.657 (-)	238 (-)	36.853 (-)	277 (-)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	92.764 (-)	1,363 (-)	108.365 (-)	1,607 (-)
CUBESMART	83.044 (-)	2,522 (-)	93.599 (-)	2,820 (-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	91.946 (-)	10,374 (-)	105.056 (-)	11,808 (-)
EDUCATION REALTY TRUST INC	7.995 (-)	331 (-)	40.156 (-)	1,665 (-)
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	92.217 (-)	970 (-)	103.416 (-)	1,104 (-)
MEDICAL PROPERTIES TRUST	163.601 (-)	2,711 (-)	181.805 (-)	2,889 (-)
DOUGLAS EMMETT INC	72.261 (-)	2,707 (-)	81.928 (-)	3,092 (-)
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	3.449 (△37.35)	227 (-)	5.841 (-)	386 (-)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	48.701 (-)	862 (-)	54.561 (-)	967 (-)
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	54.775 (-)	1,047 (-)	65.251 (-)	1,246 (-)
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	45.395 (-)	526 (-)	50.84 (-)	611 (-)
TERRENO REALTY CORP	26.463 (-)	1,042 (-)	28.614 (-)	1,112 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
AMERICAN ASSETS TRUST INC	18.468 (-)	756 (-)	22.929 (-)	918 (-)
RLJ LODGING TRUST	69.766 (-)	1,344 (-)	82.493 (-)	1,603 (-)
AMERICOLD REALTY TRUST	87.163 (-)	2,590 (-)	42.141 (-)	1,190 (-)
CORESITE REALTY CORP	16.562 (-)	1,712 (-)	18.189 (-)	1,878 (-)
VEREIT INC	433.716 (-)	3,384 (-)	499.279 (-)	3,806 (-)
CHESAPEAKE LODGING TRUST	27.449 (-)	800 (-)	31.85 (-)	941 (-)
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	35.91 (30.81)	1,132 (-)	50.164 (-)	1,641 (-)
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	25.099 (△14.934)	435 (275)	34.446 (-)	460 (-)
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	19.218 (-)	315 (-)	18.992 (-)	308 (-)
CHATHAM LODGING TRUST	18.943 (-)	379 (-)	21.062 (-)	421 (-)
SABRA HEALTH CARE REIT INC	76.051 (-)	1,533 (-)	89.1 (-)	1,790 (-)
WHITESTONE REIT	11.785 (-)	159 (-)	14.266 (-)	187 (-)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	67.412 (-)	2,143 (-)	78.979 (-)	2,526 (-)
STAG INDUSTRIAL INC	49.711 (-)	1,368 (-)	46.981 (-)	1,269 (-)
SELECT INCOME REIT	17.842 (△30.041)	358 (△275)	15.153 (-)	303 (-)
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	82.921 (-)	1,006 (-)	100.523 (-)	1,201 (-)
CYRUSONE INC	47.651 (-)	2,745 (-)	51.267 (-)	2,962 (-)
WP CAREY INC	88.533 (-)	6,276 (-)	73.747 (-)	5,184 (-)
ALEXANDER & BALDWIN INC	6.716 (-)	159 (-)	35.458 (-)	806 (-)
GLADSTONE LAND CORP	4.885 (-)	61 (-)	6.282 (-)	75 (-)
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	88.972 (-)	2,415 (-)	103.593 (-)	2,774 (-)
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	23.653 (-)	1,864 (-)	27.331 (-)	2,167 (-)
WHEELER REIT INC	3.005 (-)	14 (-)	5.966 (-)	23 (-)
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	31.774 (-)	356 (-)	13.019 (-)	132 (-)
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	2.17 (-)	33 (-)	21.357 (-)	310 (-)
GRAMERCY PROPERTY TRSUT	10.242 (-)	280 (-)	78.4 (-)	2,154 (-)
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	102.812 (△114.402)	1,395 (-)	138.549 (-)	1,607 (-)
PHYSICIANS REALTY TRUST	74.371 (-)	1,277 (-)	86.48 (-)	1,455 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	46.596 (-)	1,566 (-)	44.125 (-)	1,465 (-)
AMERICAN HOMES 4 RENT	116.839 (-)	2,536 (-)	134.902 (-)	2,907 (-)
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	31.335 (-)	318 (-)	34.041 (-)	343 (-)
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	6.242 (-)	334 (-)	2.548 (-)	162 (-)
JBG SMITH PROPERTIES	51.021 (-)	1,957 (-)	48.676 (-)	1,864 (-)
AMERICAN FINANCE TRUST INC	26.656 (-)	345 (-)	6.054 (-)	61 (-)
RETAIL VALUE INC	3.809 (6.384)	117 (4)	4.277 (-)	131 (-)
INVITATION HOMES INC	155.931 (-)	3,584 (-)	141.784 (-)	3,172 (-)
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	7.702 (△9.16)	72 (△92)	11.685 (-)	106 (-)
FOREST CITY REALTY TRUST INC	52.941 (-)	1,308 (-)	166.076 (-)	4,168 (-)
QTS REALTY TRUST INC	22.055 (-)	925 (-)	24.285 (-)	992 (-)
SPIRIT MTA REIT	6.315 (-)	57 (-)	9.466 (-)	85 (-)
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	54.236 (-)	850 (-)	61.314 (-)	959 (-)
SAFEHOLD INC	6.107 (-)	111 (-)	3.363 (-)	56 (-)
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	26.062 (-)	435 (-)	8.327 (-)	158 (-)
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	12.934 (15.095)	255 (-)	12.233 (-)	247 (-)
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	43.876 (-)	946 (-)	52.732 (-)	1,136 (-)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	90.403 (-)	3,218 (-)	103.396 (-)	3,681 (-)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	130.176 (-)	2,165 (-)	152.641 (-)	2,521 (-)
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	8.292 (-)	82 (-)	13.258 (-)	140 (-)
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	49.906 (-)	993 (-)	16.528 (-)	331 (-)
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT INC	3.807 (-)	39 (-)	6.214 (-)	61 (-)
FARMLAND PARTNERS INC	8.074 (-)	55 (-)	12.967 (-)	77 (-)
CITY OFFICE REIT INC	11.401 (-)	130 (-)	10.54 (-)	119 (-)
WASHINGTON PRIME GROUP INC	78.797 (-)	477 (-)	87.457 (-)	527 (-)
CARETRUST REIT INC	41.653 (-)	862 (-)	40.995 (-)	823 (-)
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC	18.156 (-)	101 (-)	21.104 (-)	119 (-)
STORE CAPITAL CORP	81.675 (-)	2,488 (-)	83.58 (-)	2,497 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
PARAMOUNT GROUP INC	75.42	1,067	91.771	1,299
	(-)	(-)	(-)	(-)
GLOBAL MEDICAL REIT INC	8.43	81	9.372	90
	(-)	(-)	(-)	(-)
URBAN EDGE PROPERTIES	52.551	1,037	53.423	1,045
	(-)	(-)	(-)	(-)
INFREIT INC	12.483	261	28.615	602
	(-)	(-)	(-)	(-)
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	29.853	549	23.175	419
	(-)	(-)	(-)	(-)
XENIA HOTELS & RESORTS INC	40.549	823	46.325	985
	(-)	(-)	(-)	(-)
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	5.796	212	5.556	200
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	24.672	683	26.347	716
	(-)	(-)	(-)	(-)
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	4.323	145	4.537	141
	(-)	(-)	(-)	(-)
APPLE HOSPITALITY REIT INC	84.215	1,351	99.901	1,617
	(-)	(-)	(-)	(-)
GLOBAL NET LEASE INC	35.862	713	35.307	692
	(-)	(-)	(-)	(-)
TIER REIT INC	21.709	511	21.964	525
	(△20.073)	(-)	(-)	(-)
QUALITY CARE PROPERTIES INC	-	-	39.836	826
	(-)	(-)	(-)	(-)
MANULIFE US REIT	544.2	449	599.2	482
	(-)	(△12)	(-)	(-)
PARK HOTELS & RESORTS INC	83.394	2,489	97.853	2,948
	(-)	(-)	(-)	(-)
VICI PROPERTIES INC	207.696	4,456	80.417	1,709
	(-)	(-)	(-)	(-)
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	15.23	249	17.937	273
	(-)	(-)	(-)	(-)
SERITAGE GROWTH PROPERTIES	9.588	378	10.272	423
	(-)	(-)	(-)	(-)
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	26.462	714	27.36	727
	(-)	(-)	(-)	(-)
COLONY CAPITAL INC	183.257	1,039	220.405	1,213
	(-)	(-)	(-)	(-)
カナダ	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
SMARTCENTRES REIT	28.769	917	32.456	1,016
	(-)	(-)	(-)	(-)
CANADIAN APT PPTYS REIT	31.269	1,458	34.809	1,608
	(-)	(-)	(-)	(-)
MORGUARD REAL ESTATE INVNT TR	1.872	23	11.888	145
	(-)	(-)	(-)	(-)
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	63.055	1,340	74.795	1,561
	(-)	(△0.00021)	(-)	(-)
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	74.559	1,857	87.619	2,168
	(-)	(-)	(-)	(-)
ALLIED PROPERTIES REIT	21.435	964	22.484	999
	(-)	(-)	(-)	(-)
COMINAR REAL ESTATE INVNT TR	43.668	520	51.892	605
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
カナダ	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRUST	14.715	343	17.361	405
	(-)	(-)	(-)	(-)
NORTHVIEW APARTMENT REIT	13.732	357	13.305	347
	(-)	(-)	(-)	(-)
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	9.999	433	12.044	521
	(-)	(-)	(-)	(-)
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	33.972	363	39.625	427
	(-)	(-)	(-)	(-)
CROMBIE REAL ESTATE INV	21.802	295	22.991	304
	(-)	(-)	(-)	(-)
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	21.662	275	21.914	268
	(-)	(-)	(-)	(-)
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	28.331	316	27.451	301
	(-)	(-)	(-)	(-)
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	5.315	92	6.065	101
	(-)	(-)	(-)	(-)
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	44.11	597	48.142	656
	(-)	(-)	(-)	(-)
DREAM INDUSTRIAL REIT	16.637	184	8.155	86
	(-)	(-)	(-)	(-)
AGELLAN COMMERCIAL REIT	1.817	24	8.847	121
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	34.28	393	32.393	371
	(-)	(-)	(-)	(-)
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	8.269	475	9.657	541
	(-)	(-)	(-)	(-)
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	17.602	116	7.137	45
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHOICE PROPERTIES REIT	60.2	758	65.242	811
	(-)	(-)	(-)	(-)
MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7.287	139	2.25	43
	(-)	(-)	(-)	(-)
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	20.46	258	16.695	212
	(-)	(-)	(-)	(-)
SLATE RETAIL REIT	-	-	1.333	16
	(-)	(-)	(-)	(-)
KILLAM APARTMENT REIT	14.397	244	12.805	214
	(-)	(-)	(-)	(-)
オーストラリア	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
BWP TRUST	242.529	854	281.491	965
	(-)	(-)	(-)	(-)
MIRVAC GROUP	1,707.557	4,235	1,871.957	4,516
	(-)	(-)	(-)	(-)
INVESTA OFFICE FUND	100.574	553	312.012	1,726
	(-)	(-)	(-)	(-)
CROMWELL PROPERTY GROUP	792.327	843	858.175	919
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL RETAIL REIT	194.63	859	210.659	911
	(-)	(-)	(-)	(-)
GPT GROUP	815.73	4,457	944.51	5,031
	(-)	(-)	(-)	(-)
ABACUS PROPERTY GROUP	121.863	423	138.637	471
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL EDUCATION TRUST	70.981	233	63.558	200
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
オーストラリア	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
STOCKLAND	1,134.738	4,452	1,295.009	4,980
	(-)	(-)	(-)	(-)
INGENIA COMMUNITIES GROUP	105.055	316	110.745	332
	(-)	(-)	(-)	(-)
DEXUS	474.812	5,255	520.639	5,654
	(-)	(-)	(-)	(-)
GOODMAN GROUP	736.22	8,330	844.47	9,396
	(-)	(-)	(-)	(-)
VICINITY CENTRES	1,388.558	3,692	1,620.371	4,201
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL GROUP	204.429	1,599	238.778	1,840
	(-)	(-)	(-)	(-)
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	120.316	457	124.733	473
	(-)	(-)	(-)	(-)
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	357.474	919	350.961	875
	(-)	(-)	(-)	(-)
ARENA REIT	82.031	206	83.801	205
	(-)	(-)	(-)	(-)
PROPERTYLINK GROUP	85.162	95	236.384	273
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL LONG WALE REIT	72.038	317	66.989	289
	(-)	(-)	(-)	(-)
APN INDUSTRIA REIT	10.177	28	13.842	35
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL STORAGE REIT	232.204	400	212.63	359
	(-)	(-)	(-)	(-)
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	24.928	83	35.314	110
	(-)	(-)	(-)	(-)
GDI PROPERTY GROUP	116.482	150	164.948	215
	(-)	(-)	(-)	(-)
RURAL FUNDS GROUP	132.102	291	131.091	286
	(-)	(-)	(-)	(-)
SCENTRE GROUP	2,387.236	9,609	2,758.491	10,773
	(-)	(-)	(-)	(-)
VIVA ENERGY REIT	137.23	321	164.432	372
	(-)	(-)	(-)	(-)
香港	千□	千香港・ドル	千□	千香港・ドル
LINK REIT	954.5	77,547	1,116.5	88,799
	(-)	(-)	(-)	(-)
PROSPERITY REIT	475	1,505	535	1,673
	(-)	(-)	(-)	(-)
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	647	3,348	658	3,335
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHAMPION REIT	683	3,963	863	4,929
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	493	2,629	512	2,656
	(-)	(-)	(-)	(-)
FORTUNE REAL ESTATE (HK)	467	4,332	578	5,320
	(-)	(-)	(-)	(-)
SPRING REIT	-	-	351	1,129
	(-)	(-)	(-)	(-)
シンガポール	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
CAPITALAND MALL TRUST	1,392.6	3,168	1,527.5	3,427
	(-)	(-)	(-)	(-)
ASCENDAS REAL ESTATE INVT	1,307.3	3,540	1,409.9	3,776
	(-)	(△16)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
シンガポール	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	1,354.3 (-)	2,447 (-)	1,494.6 (-)	2,659 (-)
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	1,106.7 (-)	2,024 (△12)	1,251.1 (-)	2,259 (-)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,159.6 (-)	1,525 (△5)	1,196.1 (-)	1,556 (-)
STARHILL GLOBAL REIT	446.8 (-)	312 (△1)	528.1 (-)	367 (-)
ASCOTT RESIDENCE TRUST	579.6 (-)	646 (△9)	688.9 (-)	755 (-)
FRASERS COMMERCIAL TRUST	269.8 (-)	384 (△6)	296.4 (-)	418 (-)
KEPPEL REIT	836 (-)	977 (-)	979.3 (-)	1,137 (-)
FRASERS CENTREPOINT TRUST	219.6 (-)	503 (-)	237.1 (-)	531 (-)
ESR REIT	783.4 (-)	406 (△0.49376)	662.5 (-)	335 (-)
CDL HOSPITALITY TRUSTS	284.3 (-)	436 (△3)	341 (-)	519 (-)
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	258.7 (-)	369 (△1)	259.9 (-)	362 (-)
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	311.4 (-)	356 (△8)	349.5 (-)	385 (-)
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	289.4 (-)	394 (△0.80117)	306.8 (-)	419 (-)
PARKWAY LIFE REIT	139.3 (-)	378 (△3)	175.4 (-)	468 (-)
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	721.7 (-)	170 (△6)	948.2 (-)	223 (-)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	555.8 (-)	1,095 (△1)	619.1 (-)	1,209 (-)
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	761.3 (-)	1,308 (-)	915.9 (-)	1,553 (-)
CACHE LOGISTICS TRUST	517.2 (-)	371 (△0.51059)	542.2 (-)	384 (-)
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	98.2 (-)	40 (-)	236.8 (-)	97 (-)
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	771.3 (-)	918 (△11)	942.2 (-)	1,109 (-)
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	278.6 (-)	230 (△2)	312.3 (-)	256 (-)
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	284.3 (-)	179 (-)	288.3 (-)	180 (-)
SPH REIT	254.9 (-)	257 (-)	295.4 (-)	296 (-)
OUE HOSPITALITY TRUST	382.9 (-)	268 (-)	426.2 (-)	296 (-)
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	172.7 (-)	104 (△0.09142)	192.4 (-)	112 (-)
FRASERS HOSPITALITY TRUST	398.4 (-)	285 (△4)	125.4 (-)	89 (-)
KEPPEL DC REIT	408.1 (-)	577 (-)	469.3 (-)	654 (-)
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRIAL TRUST	820.8 (-)	886 (△10)	837.9 (-)	898 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
ニュージーランド	千□	千ニュージーランド・ドル	千□	千ニュージーランド・ドル
PRECINCT PROPERTIES	476.379	706	519.884	758
	(-)	(-)	(-)	(-)
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	131.176	281	133.251	280
	(-)	(-)	(-)	(-)
GOODMAN PROPERTY TRUST	479.081	754	558.658	868
	(-)	(-)	(-)	(-)
KIWI PROPERTY GROUP LTD	610.536	865	704.745	990
	(-)	(-)	(-)	(-)
ARGOSY PROPERTY LTD	279.934	331	353.982	415
	(-)	(-)	(-)	(-)
INVESTORE PROPERTY LTD	-	-	88.877	135
	(-)	(-)	(-)	(-)
STRIDE STAPLED GROUP	132.924	262	141.986	273
	(-)	(-)	(-)	(-)
イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
BRITISH LAND CO PLC	454.367	2,653	536.609	3,171
	(-)	(-)	(-)	(-)
CAPITAL & REGIONAL PLC	97.167	33	191.461	64
	(-)	(-)	(-)	(-)
DERWENT LONDON PLC	50.122	1,541	58.014	1,752
	(-)	(-)	(-)	(-)
BIG YELLOW GROUP PLC	60.671	569	69.34	653
	(-)	(-)	(-)	(-)
HAMMERSON PLC	358.576	1,389	422.594	1,668
	(-)	(-)	(-)	(-)
LAND SECURITIES GROUP PLC	346.004	2,983	397.676	3,475
	(-)	(-)	(-)	(-)
WORKSPACE GROUP PLC	61.546	581	65.953	622
	(-)	(-)	(-)	(-)
INTU PROPERTIES PLC	337.034	468	413.403	632
	(-)	(-)	(-)	(-)
UNITE GROUP PLC	118.308	1,039	138.011	1,204
	(-)	(-)	(-)	(-)
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	346.823	419	264.264	299
	(-)	(-)	(-)	(-)
SHAFTESBURY PLC	103.837	915	126.292	1,120
	(-)	(-)	(-)	(-)
SEGRO PLC	504.351	3,270	549.647	3,507
	(-)	(-)	(-)	(-)
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	116.446	832	140.521	995
	(-)	(4)	(-)	(-)
ASSURA PLC	979.633	561	1,138.511	642
	(-)	(-)	(-)	(-)
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST LTD	210.591	124	227.094	132
	(-)	(-)	(-)	(-)
PICTON PROPERTY INCOME LTD	257.154	230	62.879	58
	(-)	(-)	(-)	(-)
HANSTEEN HOLDINGS PLC	146.332	137	154.385	145
	(-)	(-)	(-)	(-)
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT LTD	544.164	483	316.63	272
	(-)	(-)	(-)	(-)
SAFESTORE HOLDINGS LTD	96.354	544	113.596	636
	(-)	(-)	(-)	(-)
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	302.075	564	345.983	645
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
RDI REIT PLC	268.946 (△435.616)	85 (-)	284.57 (-)	119 (-)
NEWRIVER REIT PLC	103.299 (-)	231 (-)	130.334 (-)	308 (-)
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	278.488 (-)	278 (-)	124.548 (-)	116 (-)
AEW UK LONG LEASE REIT PLC	- (-)	- (-)	37.06 (-)	35 (-)
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT PLC	249.974 (-)	258 (-)	115.017 (-)	116 (-)
TRITAX BIG BOX REIT PLC	730.342 (-)	1,046 (-)	758.831 (-)	1,092 (-)
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	195.483 (-)	183 (-)	227.97 (-)	213 (-)
LXI REIT PLC	163.221 (-)	199 (-)	102.424 (-)	127 (-)
REGIONAL REIT LTD	42.589 (-)	43 (-)	50.002 (-)	50 (-)
イスラエル	千□	千イスラエル・シケル	千□	千イスラエル・シケル
REIT 1 LTD	49.236 (-)	741 (-)	55.868 (-)	848 (-)
韓国	千□	千韓国・ウォン	千□	千韓国・ウォン
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	11.931 (-)	68,035 (-)	2.615 (-)	16,416 (-)
ユーロ (アイルランド)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
GREEN REIT PLC	236.998 (-)	359 (-)	289.749 (-)	436 (-)
HIBERNIA REIT PLC	301.843 (-)	419 (-)	359.133 (-)	497 (-)
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	123.754 (-)	185 (-)	138.475 (-)	204 (-)
ユーロ (オランダ)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	18.473 (-)	525 (-)	25.483 (-)	749 (-)
VASTNED RETAIL	6.129 (-)	200 (-)	6.597 (-)	217 (-)
WERELDHAVE NV	18.915 (-)	542 (-)	21.418 (-)	611 (-)
NSI NV	5.389 (-)	189 (-)	6.676 (-)	233 (-)
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	62.815 (-)	9,724 (-)	71.729 (-)	11,288 (-)
ユーロ (ベルギー)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
BEFIMMO	9.827 (-)	494 (-)	11.687 (-)	582 (-)
COFINIMMO SA	10.427 (-)	1,144 (-)	11.214 (-)	1,220 (-)
RETAIL ESTATES	3.173 (-)	240 (-)	3.796 (-)	287 (-)
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	8.965 (-)	205 (-)	7.531 (-)	173 (-)
WAREHOUSES DE PAUW	7.777 (-)	944 (-)	8.578 (-)	1,030 (-)
MONTEA SCA	5.495 (-)	379 (-)	1.933 (-)	144 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
ユーロ (ベルギー)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
AEDIFICA	9.653	765	8.616	674
	(-)	(-)	(-)	(-)
COFINIMMO SA-RTS	-	-	8.342	5
	(-)	(-)	(-)	(-)
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES-RTS	-	-	6.367	1
	(6.367)	(-)	(-)	(-)
MONTEA CVA-RTS	-	-	2.68	1
	(2.68)	(-)	(-)	(-)
AEDIFICA SA-RTS	-	-	7.159	23
	(7.159)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (フランス)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
GECINA SA	27.493	3,620	28.486	3,740
	(-)	(-)	(-)	(-)
ICADE	18.147	1,356	20.929	1,547
	(-)	(-)	(-)	(-)
ALTAREA	1.082	195	1.391	258
	(-)	(-)	(-)	(-)
KLEPIERRE	93.413	2,800	109.79	3,292
	(-)	(-)	(-)	(-)
COVIVIO	24.261	2,156	27.794	2,471
	(-)	(-)	(-)	(-)
MERCIALYS	18.313	228	22.454	280
	(-)	(-)	(-)	(-)
COVIVIO	-	-	-	-
	(2.776)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (ドイツ)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
HAMBORNER REIT AG	28.848	261	34.209	305
	(-)	(-)	(-)	(-)
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	69.158	888	74.4	959
	(-)	(△24)	(-)	(-)
ユーロ (スペイン)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	132.264	1,204	171.48	1,538
	(-)	(-)	(-)	(-)
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	29.717	235	44.258	357
	(-)	(△1)	(-)	(-)
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARIOS SOCIMI SA	4.117	75	50.296	917
	(-)	(-)	(-)	(-)
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	151.755	1,734	163.968	1,881
	(-)	(△13)	(-)	(-)
ユーロ (イタリア)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
BENI STABILI SPA	185.952	139	286.949	208
	(△336.763)	(-)	(-)	(-)
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	11.626	69	15.741	97
	(-)	(△0.18159)	(-)	(-)

(注1) 金額は受渡代金です。

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

■利害関係人との取引状況等 (2018年6月23日から2019年6月24日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		
	□	数	□	数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
		千□		千□	千アメリカ・ドル	千円	%
不動産ファンド (アメリカ)		千□		千□	千アメリカ・ドル	千円	%
MANULIFE US REIT		511.5		456.5	394	42,417	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		43.436		40.032	5,815	624,738	1.3
ALEXANDER'S INC.		1.606		1.406	525	56,433	0.1
BOSTON PROPERTIES INC		65.092		54.797	7,456	800,947	1.7
CEDAR REALTY TRUST INC		33.531		27.397	72	7,828	0.0
OMEGA HEALTHCARE INVS INC		84.226		74.959	2,852	306,382	0.6
APARTMENT INVNT & MGMT CO-A		66.724		52.06	2,663	286,157	0.6
AGREE REALTY CORP		13.167		13.141	877	94,252	0.2
BRT APARTMENTS CORP		—		2.813	36	3,967	0.0
SL GREEN		37.248		29.965	2,532	272,056	0.6
EPR PROPERTIES		27.43		26.376	2,049	220,204	0.5
PROLOGIS INC		224.948		221.421	18,008	1,934,437	4.1
AVALONBAY COMMUNITIES INC		58.29		49.184	10,220	1,097,879	2.3
LEXINGTON REALTY TRUST		91.973		76.871	747	80,262	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST		39.066		34.249	3,636	390,602	0.8
CBL & ASSOCIATES		72.069		47.062	44	4,822	0.0
MACK CALI		38.286		31.711	755	81,208	0.2
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC		65.269		57.252	3,148	338,250	0.7
COUSINS PROPERTIES INC		178.182		51.859	1,983	213,079	0.4
LASALLE HOTEL PROPERTIES		46.458		—	—	—	—
URSTADT BIDDLE PROPERTIES		12.432		11.393	244	26,263	0.1
SITE CENTERS CORP		64.983		50.198	679	72,957	0.2
ISTAR INC		28.395		—	—	—	—
DUKE REALTY TRUST		150.436		127.358	4,063	436,554	0.9
ASHFORD HOSPITALITY TRUST		39.727		25.699	79	8,530	0.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC		27.845		23.315	6,994	751,299	1.6
EQUITY RESIDENTIAL		155.294		130.924	10,215	1,097,402	2.3
FEDERAL REALTY INVS TRUST		30.863		26.353	3,526	378,822	0.8
FIRST INDUSTRIAL RT		52.771		44.501	1,642	176,392	0.4
GGP INC		266.85		—	—	—	—
HCP INC		198.084		169.495	5,542	595,373	1.3
EQUITY COMMONWEALTH		51.112		42.702	1,416	152,152	0.3
HEALTHCARE REALTY TRUST INC		52.993		44.016	1,431	153,808	0.3
HIGHWOODS PROPERTIES INC		43.81		36.411	1,583	170,140	0.4
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST		69.715		57.784	1,437	154,434	0.3
WELLTOWER INC		156.947		137.308	11,485	1,233,806	2.6
EAST GROUP		14.741		12.816	1,494	160,522	0.3
KIMCO REALTY		179.68		149.202	2,819	302,915	0.6
KILROY REALTY CORP		41.605		35.671	2,709	291,061	0.6
LTC PROPERTIES INC		16.835		14.61	679	72,961	0.2
SENIOR HOUSING PPTYS TRUST		100.809		83.031	678	72,869	0.2
MONMOUTH RE INVEST CP -CL A		33.032		34.32	474	50,986	0.1
LIBERTY PROPERTY TRUST		62.537		52.372	2,663	286,071	0.6
BRANDYWINE REALTY TRUST		74.331		61.895	930	99,997	0.2
IRON MOUNTAIN INC		118.572		101.232	3,245	348,631	0.7
THE MACERICH COMPANY		45.998		37.186	1,255	134,894	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		37.342		32.042	3,912	420,262	0.9
ACADIA REALTY TRUST		34.26		28.451	807	86,735	0.2
HOST HOTELS & RESORTS INC		312.724		262.621	4,771	512,589	1.1
MID AMERICA		47.941		40.303	4,799	515,582	1.1
HERSHA HOSPITALITY TRUST		15.638		13.759	231	24,904	0.1
NATIONAL HEALTH INVS INC		17.625		14.991	1,206	129,567	0.3
INVESTORS REAL ESTATE TRUST		50.011		4.546	271	29,138	0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC		6.553		4.255	132	14,214	0.0
PENN REAL ESTATE INVEST TST		29.416		17.505	108	11,696	0.0
GETTY REALTY CORP		13.326		12.616	393	42,296	0.1

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		
	□	数	□	数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(アメリカ)		千口		千口	千アメリカ・ドル	千円	%
PS BUSINESS PARKS		8.446		7,004	1,234	132,612	0.3
RPT REALTY		33.773		27.63	347	37,337	0.1
REALTY INCOME CORP		119.894		107.748	7,784	836,242	1.8
REGENCY CENTERS CORP		62.085		59,384	4,128	443,470	0.9
UDR INC		113.114		97,737	4,464	479,590	1.0
CORPORATE OFFICE PROPERTIES		42.988		38,643	1,094	117,598	0.2
CORECIVIC INC		50.174		41,521	928	99,774	0.2
SAUL CENTERS INC		5.042		4,421	244	26,243	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC		130.666		108,459	17,797	1,911,757	4.0
LIFE STORAGE INC		19.733		16,395	1,591	170,919	0.4
PUBLIC STORAGE		63.208		52,671	12,667	1,360,729	2.9
SUN COMMUNITIES INC		33.726		30,554	3,967	426,182	0.9
TAUBMAN CENTERS INC		25.845		21,393	902	96,977	0.2
TANGER FACTORY OUTLET		40.143		32,737	527	56,687	0.1
UMH PROPERTIES INC		14.882		13,433	175	18,888	0.0
GLADSTONE COMMERCIAL CORP		12.671		11,234	241	25,921	0.1
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME		5.259		4,708	407	43,781	0.1
VENTAS INC		150.254		126,445	8,891	955,137	2.0
VORNADO REALTY TRUST		73.134		61,491	4,105	441,040	0.9
WASHINGTON REIT		33.313		27,867	770	82,799	0.2
GEO GROUP INC		51.638		42.24	928	99,777	0.2
WEINGARTEN REALTY INVST		50.686		41,968	1,190	127,897	0.3
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES		57.893		49,096	2,296	246,712	0.5
KITE REALTY GROUP TRUST		35.532		31,031	482	51,866	0.1
EXTRA SPACE STORAGE INC		53.193		45,051	4,853	521,394	1.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C		44.756		40.56	307	33,025	0.1
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC		95.603		80,002	1,085	116,618	0.2
CUBESMART		77.311		66,756	2,280	244,958	0.5
DIGITAL REALTY TRUST INC		86.876		73,766	9,084	975,833	2.1
EDUCATION REALTY TRUST INC		32.161		—	—	—	—
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO		85.121		73,922	754	81,074	0.2
MEDICAL PROPERTIES TRUST		154.694		136.49	2,485	266,990	0.6
DOUGLAS EMMETT INC		67.6		57,933	2,368	254,402	0.5
DCT INDUSTRIAL TRUST INC		39.742		—	—	—	—
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C		47.738		41,878	724	77,824	0.2
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC		54.405		43,929	903	97,019	0.2
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC		44.281		38,836	443	47,683	0.1
TERRENO REALTY CORP		23.552		21,401	1,026	110,232	0.2
AMERICAN ASSETS TRUST INC		17.616		13,155	624	67,108	0.1
RLJ LODGING TRUST		74.135		61,408	1,094	117,614	0.2
AMERICOLD REALTY TRUST		19.99		65,012	2,209	237,302	0.5
CORESITE REALTY CORP		14.529		12,902	1,514	162,666	0.3
VEREIT INC		407.682		342,119	3,250	349,129	0.7
CHESAPEAKE LODGING TRUST		25.52		21,119	605	65,063	0.1
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST		29.264		45.82	1,304	140,079	0.3
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST		42.132		17,851	467	50,220	0.1
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES		16.134		16.36	244	26,220	0.1
CHATHAM LODGING TRUST		19.517		17,398	334	35,882	0.1
SABRA HEALTH CARE REIT INC		75.62		62,571	1,224	131,537	0.3
WHITESTONE REIT		17.842		15,361	197	21,203	0.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC		65.87		54,303	1,843	198,038	0.4
STAG INDUSTRIAL INC		40.858		43,588	1,361	146,272	0.3
SELECT INCOME REIT		27.352		—	—	—	—
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC		92.273		74,671	907	97,537	0.2
CYRUSONE INC		41.756		38.14	2,289	245,901	0.5
WP CAREY INC		45.338		60.124	5,145	552,720	1.2
ALEXANDER & BALDWIN INC		28.742		—	—	—	—
GLADSTONE LAND CORP		5.526		4.129	47	5,145	0.0
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC		86.903		72.282	2,050	220,279	0.5
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES		21.716		18.038	1,454	156,193	0.3

銘 柄	期 首(前期末)		当 期		末	
	□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比	率
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円		%
WHEELER REIT INC	2.961	—	—	—	—	—
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	—	18.755	228	24,558	0.1	—
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	19.187	—	—	—	—	—
GRAMERCY PROPERTY TRSUT	68.158	—	—	—	—	—
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	180.298	30.159	1,354	145,461	0.3	—
PHYSICIANS REALTY TRUST	76.067	63.958	1,144	122,910	0.3	—
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	34.068	36.539	1,486	159,709	0.3	—
AMERICAN HOMES 4 RENT	110.338	92.275	2,305	247,705	0.5	—
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	35.997	33.291	393	42,305	0.1	—
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	—	3.694	434	46,633	0.1	—
JBG SMITH PROPERTIES	39.622	41.967	1,699	182,532	0.4	—
AMERICAN FINANCE TRUST INC	—	20.602	219	23,613	0.0	—
RETAIL VALUE INC	—	5.916	202	21,714	0.0	—
INVITATION HOMES INC	120.949	135.096	3,667	394,001	0.8	—
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	13.143	—	—	—	—	—
FOREST CITY REALTY TRUST INC	113.135	—	—	—	—	—
QTS REALTY TRUST INC	21.476	19.246	894	96,134	0.2	—
SPIRIT MTA REIT	17.097	13.946	122	13,108	0.0	—
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	55.942	48.864	758	81,464	0.2	—
SAFEHOLD INC	—	2.744	78	8,433	0.0	—
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUS	—	17.735	370	39,816	0.1	—
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	8.484	24.28	493	52,971	0.1	—
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	49.73	40.874	901	96,814	0.2	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN	84.705	71.712	2,889	310,366	0.7	—
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	127.551	105.086	1,935	207,931	0.4	—
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	13.902	8.936	87	9,407	0.0	—
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	—	33.378	653	70,167	0.1	—
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT	8.916	6.509	76	8,166	0.0	—
FARMLAND PARTNERS INC	14.523	9.63	65	7,034	0.0	—
CITY OFFICE REIT INC	14.463	15.324	189	20,378	0.0	—
WASHINGTON PRIME GROUP INC	78.952	70.292	278	29,901	0.1	—
CARETRUST REIT INC	32.366	33.024	814	87,515	0.2	—
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC	34.578	31.63	218	23,478	0.0	—
STORE CAPITAL CORP	72.549	70.644	2,471	265,524	0.6	—
PARAMOUNT GROUP INC	86.597	70.246	1,029	110,546	0.2	—
GLOBAL MEDICAL REIT INC	8.278	7.336	82	8,896	0.0	—
URBAN EDGE PROPERTIES	44.936	44.064	790	84,869	0.2	—
INFRAREIT INC	16.132	—	—	—	—	—
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES I	18.694	25.372	464	49,930	0.1	—
XENIA HOTELS & RESORTS INC	45.298	39.522	828	88,984	0.2	—
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	7.762	8.002	328	35,233	0.1	—
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUS	21.369	19.694	583	62,640	0.1	—
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	6.974	6.76	266	28,668	0.1	—
APPLE HOSPITALITY REIT INC	91.138	75.452	1,194	128,303	0.3	—
GLOBAL NET LEASE INC	28.621	29.176	577	62,086	0.1	—
TIER REIT INC	20.328	—	—	—	—	—
QUALITY CARE PROPERTIES INC	39.836	—	—	—	—	—
CLIPPER REALTY INC	5.169	5.169	63	6,790	0.0	—
PARK HOTELS & RESORTS INC	85.299	70.84	1,998	214,667	0.5	—
VICI PROPERTIES INC	—	127.279	2,900	311,591	0.7	—
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	21.513	18.806	300	32,241	0.1	—
SERITAGE GROWTH PROPERTIES	11.004	10.32	440	47,369	0.1	—
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	26.006	25.108	711	76,381	0.2	—
COLONY CAPITAL INC	208.616	171.468	886	95,226	0.2	—
小 計	□ 数 銘 柄 数之比	□ 金 額 9,953,908	□ 7,983,341	319,298	34,299,078	—
		>161銘柄<71.3%>	>155銘柄<72.3%>	—	—	72.3
(カナダ)	千□	千□	千カナダ・ドル	千円		%
SMARTCENTRES REIT	27.854	24.167	823	67,014	0.1	—
CANADIAN APT PPTYS REIT	29.587	26.047	1,284	104,556	0.2	—
MORGUARD REAL ESTATE INVT TR	10.016	—	—	—	—	—

銘 柄	期 首(前期末)		当 期			末	
	□ 数	金額	□ 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比	率
(カナダ)	千口	千円	千口	千カナダ・ドル	千円		%
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	60.656		48.916	1,128	91,847		0.2
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	65.342		52.282	1,393	113,401		0.2
ALLIED PROPERTIES REIT	19.518		18.469	886	72,153		0.2
COMINAR REAL ESTATE INVNT TR	38.546		30.322	376	30,676		0.1
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU	12.463		9.817	239	19,495		0.0
NORTHVIEW APARTMENT REIT	10.096		10.523	287	23,415		0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	9.781		7.736	314	25,588		0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRU	30.141		24.488	287	23,398		0.0
CROMBIE REAL ESTATE INV	18.049		16.86	267	21,777		0.0
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	20.114		19.862	280	22,793		0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	21.137		22.017	262	21,324		0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENT	7.446		6.696	122	9,978		0.0
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTM	37.235		33.203	465	37,860		0.1
DREAM INDUSTRIAL REIT	13.888		22.37	270	22,030		0.0
AGELLAN COMMERCIAL REIT	7.03		—	—	—		—
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	17.406		19.293	256	20,884		0.0
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT T	9.917		8.529	531	43,240		0.1
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	—		10.465	69	5,689		0.0
CHOICE PROPERTIES REIT	58.346		53.304	747	60,867		0.1
MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVE	—		5.037	96	7,854		0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	12.724		16.489	239	19,513		0.0
SLATE RETAIL REIT	7.739		6.406	80	6,579		0.0
SLATE OFFICE REIT	12.079		12.079	72	5,888		0.0
KILLAM APARTMENT REIT	15.367		16.959	333	27,122		0.1
小 計	□ 数	金額	□ 数	金額	金額		—
	25銘柄	<1.9%>	25銘柄	<1.9%>	—		1.9
(オーストラリア)	千口	千円	千口	千オーストラリア・ドル	千円		%
BWP TRUST	205.883		166.921	645	48,267		0.1
MIRVAC GROUP	1,562.622		1,398.222	4,404	329,096		0.7
INVESTA OFFICE FUND	211.438		—	—	—		—
CROMWELL PROPERTY GROUP	674.83		608.982	761	56,878		0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT	140.441		124.412	577	43,133		0.1
GPT GROUP	761.372		632.592	3,966	296,365		0.6
ABACUS PROPERTY GROUP	137.44		120.666	520	38,859		0.1
CHARTER HALL EDUCATION TRUST	88.555		95.978	368	27,538		0.1
STOCKLAND	1,031.289		871.018	3,762	281,156		0.6
INGENIA COMMUNITIES GROUP	85.235		79.545	256	19,197		0.0
DEXUS	429.175		383.348	5,167	386,117		0.8
GOODMAN GROUP	676.39		568.14	8,567	640,167		1.4
VICINITY CENTRES	1,363.217		1,131.404	2,964	221,490		0.5
CHARTER HALL GROUP	196.697		162.348	1,803	134,771		0.3
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	104.165		99.748	428	32,048		0.1
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	307.102		313.615	802	59,989		0.1
ARENA REIT	108.676		106.906	306	22,925		0.0
PROPERTYLINK GROUP	151.222		—	—	—		—
CHARTER HALL LONG WALE REIT	72.501		77.55	396	29,610		0.1
APN INDUSTRIA REIT	42.579		38.914	114	8,577		0.0
NATIONAL STORAGE REIT	223.901		243.475	445	33,292		0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	62.65		52.264	183	13,707		0.0
GDI PROPERTY GROUP	208.566		160.1	228	17,106		0.0
RURAL FUNDS GROUP	104.894		105.905	248	18,596		0.0
SCENTRE GROUP	2,259.234		1,887.979	7,268	543,118		1.1
VIVA ENERGY REIT	183.737		156.535	425	31,813		0.1
小 計	□ 数	金額	□ 数	金額	金額		—
	26銘柄	<6.9%>	24銘柄	<7.0%>	—		7.0
(香港)	千口	千円	千口	千香港・ドル	千円		%
LINK REIT	910.52		748.52	71,932	989,075		2.1
PROSPERITY REIT	522		462	1,570	21,598		0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TR	492		481	2,578	35,449		0.1
CHAMPION REIT	871.07		691.07	4,485	61,669		0.1

銘柄	期首(前期末)		当期			末
	口数	金額	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(香港)	千口	千円	千口	千香港・ドル	千円	%
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	403	384	384	2,284	31,416	0.1
FORTUNE REAL ESTATE (HK)	588	477	477	5,094	70,047	0.1
SPRING REIT	351	—	—	—	—	—
小計	4,137.59	3,243.59	3,243.59	87,945	1,209,256	—
銘柄数<比率>	7銘柄<2.1%>	—	6銘柄<2.6%>	—	—	2.6
(シンガポール)	千口	千円	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
CAPITALAND MALL TRUST	1,136.76	1,001.86	1,001.86	2,564	203,539	0.4
ASCENDAS REAL ESTATE INVT	1,014.36	911.76	911.76	2,771	219,966	0.5
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	1,132.679	992.379	992.379	2,123	168,536	0.4
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	952.79	808.39	808.39	1,568	124,458	0.3
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	876.22	839.72	839.72	1,318	104,625	0.2
STARHILL GLOBAL REIT	550.5	469.2	469.2	363	28,857	0.1
ASCOTT RESIDENCE TRUST	548.015	438.715	438.715	570	45,261	0.1
FRASERS COMMERCIAL TRUST	270.88	244.28	244.28	385	30,629	0.1
KEPPEL REIT	769.7	626.4	626.4	789	62,635	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST	247.6	230.1	230.1	584	46,382	0.1
ESR REIT	539.43	660.33	660.33	353	28,036	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS	314.3	257.6	257.6	414	32,913	0.1
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	234.58	233.38	233.38	359	28,522	0.1
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRU	236.6	198.5	198.5	202	16,068	0.0
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	235.095	217.695	217.695	317	25,223	0.1
PARKWAY LIFE REIT	167.7	131.6	131.6	402	31,957	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRU	798.3	571.8	571.8	131	10,436	0.0
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	524.22	460.92	460.92	995	79,009	0.2
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	811.8	657.2	657.2	1,334	105,875	0.2
CACHE LOGISTICS TRUST	435.78	410.78	410.78	328	26,079	0.1
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	357.2	218.6	218.6	98	7,806	0.0
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	912.6	741.7	741.7	1,068	84,760	0.2
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	317.2	283.5	283.5	277	22,048	0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	359.6	355.6	355.6	240	19,048	0.0
SPH REIT	265.4	224.9	224.9	238	18,918	0.0
OUE HOSPITALITY TRUST	488.62	445.32	445.32	316	25,091	0.1
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	276.1	256.4	256.4	156	12,412	0.0
FRASERS HOSPITALITY TRUST	—	273	273	193	15,382	0.0
KEPPEL DC REIT	402.2	341	341	552	43,840	0.1
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRIAL T	572.75	555.65	555.65	677	53,797	0.1
小計	15,748.979	14,058.279	14,058.279	21,700	1,722,122	—
銘柄数<比率>	29銘柄<3.2%>	—	30銘柄<3.6%>	—	—	3.6
(ニュージーランド)	千口	千円	千口	千ニュージーランド・ドル	千円	%
PRECINCT PROPERTIES	423.696	380.191	380.191	661	46,876	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	129.943	127.868	127.868	310	22,017	0.0
GOODMAN PROPERTY TRUST	441.448	361.871	361.871	698	49,489	0.1
KIWI PROPERTY GROUP LTD	606.953	512.744	512.744	825	58,496	0.1
ARGOSY PROPERTY LTD	356.878	282.83	282.83	383	27,156	0.1
INVESTORE PROPERTY LTD	88.877	—	—	—	—	—
STRIDE STAPLED GROUP	149.101	140.039	140.039	308	21,830	0.0
小計	2,196.896	1,805.543	1,805.543	3,187	225,866	—
銘柄数<比率>	7銘柄<0.4%>	—	6銘柄<0.5%>	—	—	0.5
(イギリス)	千口	千円	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
BRITISH LAND CO PLC	419.592	337.35	337.35	1,821	249,462	0.5
CAPITAL & REGIONAL PLC	229.731	135.437	135.437	18	2,540	0.0
DERWENT LONDON PLC	46.537	38.645	38.645	1,218	166,805	0.4
BIG YELLOW GROUP PLC	63.285	54.616	54.616	543	74,491	0.2
HAMMERSON PLC	333.513	269.495	269.495	750	102,816	0.2
LAND SECURITIES GROUP PLC	317.138	265.466	265.466	2,210	302,674	0.6
WORKSPACE GROUP PLC	50.811	46.404	46.404	411	56,301	0.1
INTU PROPERTIES PLC	372.244	295.875	295.875	224	30,711	0.1
UNITE GROUP PLC	111.92	92.217	92.217	891	122,114	0.3
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	31.294	395.499	395.499	523	71,707	0.2
SHAFTESBURY PLC	103.012	80.557	80.557	659	90,292	0.2

銘柄	期首(前期末)		当		期		末		
	□	数	□	数	外貨建金額	邦貨換算金額		比率	
(イギリス)		千口		千口	千イギリス・ポンド	千円	%		
SEGRO PLC		425.024		379.728	2,820	386,255	0.8		
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		119.899		95.824	669	91,645	0.2		
ASSURA PLC		1,013.326		854.448	541	74,183	0.2		
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT		221.364		204.861	114	15,625	0.0		
PICTON PROPERTY INCOME LTD		—		194.275	188	25,752	0.1		
HANSTEEN HOLDINGS PLC		167.573		159.52	152	20,817	0.0		
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT LTD		—		227.534	199	27,294	0.1		
SAFESTORE HOLDINGS LTD		89.348		72.106	446	61,121	0.1		
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		295.326		251.418	506	69,409	0.1		
RDI REIT PLC		528.881		77.641	80	10,972	0.0		
NEWRIVER REIT PLC		131.034		103.999	194	26,631	0.1		
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC		81.48		235.42	185	25,403	0.1		
AEW UK LONG LEASE REIT PLC		37.06		—	—	—	—		
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT		—		134.957	112	15,413	0.0		
TRITAX BIG BOX REIT PLC		626.95		598.461	921	126,208	0.3		
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		228.6		196.113	180	24,680	0.1		
LXI REIT PLC		73.4		134.197	167	22,971	0.0		
REGIONAL REIT LTD		118.301		110.888	120	16,460	0.0		
小計	□	数	・	金	額				
	銘	柄	数<比	率>					
					6,518.289	6,042.951	16.874	2,310.766	—
			26銘柄<5.7%>			28銘柄<4.9%>			4.9
(イスラエル)		千口		千口	千イスラエル・シケル	千円	%		
REIT 1 LTD		70.287		63.655	1,128	33,530	0.1		
小計	□	数	・	金	額				
	銘	柄	数<比	率>					
			1銘柄<0.1%>			1銘柄<0.1%>			0.1
(韓国)		千口		千口	千韓国・ウォン	千円	%		
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		—		9,316	63,255	5,870	0.0		
小計	□	数	・	金	額				
	銘	柄	数<比	率>					
			—銘柄<—%>			1銘柄<0.0%>			0.0
(ユーロ…アイルランド)		千口		千口	千ユーロ	千円	%		
GREEN REIT PLC		293.629		240.878	422	51,646	0.1		
HIBERNIA REIT PLC		299.53		242.24	340	41,574	0.1		
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REI		138.876		124.155	206	25,223	0.1		
小計	□	数	・	金	額				
	銘	柄	数<比	率>					
			3銘柄<0.3%>			3銘柄<0.2%>			0.2
(ユーロ…オランダ)		千口		千口	千ユーロ	千円	%		
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		21.124		14.114	347	42,442	0.1		
VASTNED RETAIL		6.794		6.326	175	21,420	0.0		
WERELDHAVE NV		16.816		14.313	335	40,976	0.1		
NSI NV		7.625		6.338	237	28,975	0.1		
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD		57.184		48.27	6,475	791,555	1.7		
小計	□	数	・	金	額				
	銘	柄	数<比	率>					
			5銘柄<3.0%>			5銘柄<2.0%>			2.0
(ユーロ…ベルギー)		千口		千口	千ユーロ	千円	%		
BEFIMMO		9.8		7.94	409	50,082	0.1		
COFINIMMO SA		8.205		7.418	830	101,558	0.2		
RETAIL ESTATES		3.232		2.609	204	24,971	0.1		
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES		6.873		8.307	211	25,893	0.1		
WAREHOUSES DE PAUW		7.037		6.236	897	109,769	0.2		
MONTEA SCA		—		3.562	265	32,438	0.1		
AEDIFICA		7.647		8.684	719	87,894	0.2		
COFINIMMO SA-RTS		8.342		—	—	—	—		
小計	□	数	・	金	額				
	銘	柄	数<比	率>					
			7銘柄<0.7%>			7銘柄<0.9%>			0.9
(ユーロ…フランス)		千口		千口	千ユーロ	千円	%		
GECINA SA		20.261		19.268	2,605	318,439	0.7		
ICADE		18.935		16.153	1,281	156,679	0.3		
ALTAREA		1.518		1.209	217	26,631	0.1		
KLEPIERRE		87.317		70.94	2,111	258,069	0.5		
COVIVIO		22.663		21.906	2,018	246,758	0.5		

銘柄	期首(前期末)		当期		期末
	□	数	□	数	外貨建金額 邦貨換算金額 比率
(ユーロ…フランス) MERCIALYS	千口	22,547	千口	18,406	千ユーロ 千円 25,739 0.1%
小計	□	173,241	□	147,882	8,445 1,032,318 2.2%
(ユーロ…ドイツ) HAMBORNER REIT AG ALSTRIA OFFICE REIT-AG	千口	33,143	千口	27,782	千ユーロ 千円 30,292 0.1%
小計	□	61,358	□	56,116	788 126,670 0.2%
(ユーロ…スペイン) INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARIOS S MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	千口	136,98	千口	97,764	千ユーロ 千円 122,135 0.3%
小計	□	39,724	□	25,183	172 21,117 0.0%
(ユーロ…イタリア) BENI STABILI SPA IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	千口	437,76	千口	—	千ユーロ 千円 — 0.0%
小計	□	20,03	□	15,915	94 11,555 0.0%
合計	□	52,573,48	□	44,555,511	94 47,028,742 99.2%

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

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

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

■投資信託財産の構成

2019年6月24日現在

項目	当期	期末
	評価額	比率
投資信託受益証券、投資証券	千円 47,028,742	% 99.2
コール・ローン等、その他	382,171	0.8
投資信託財産総額	47,410,913	100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、47,359,422千円、99.9%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2019年6月24日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=107.42円、1カナダ・ドル=81.39円、1オーストラリア・ドル=74.72円、1香港・ドル=13.75円、1シンガポール・ドル=79.36円、1ニュージーランド・ドル=70.86円、1イギリス・ポンド=136.94円、1イスラエル・シケル=29.71円、100韓国・ウォン=9.28円、1ユーロ=122.24円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年6月24日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	47,623,950,891円
コ ー ル ・ オ ー ン 等	133,244,022
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	5,083,074,363
投 資 証 券(評価額)	41,945,667,910
未 収 入 金	361,567,209
未 収 配 当 金	100,397,387
(B) 負 債	213,744,900
未 払 金	213,036,900
未 払 解 約 金	708,000
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	47,410,205,991
元 本	36,301,672,788
次 期 繰 越 損 益 金	11,108,533,203
(D) 受 益 権 総 口 数	36,301,672,788口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	13,060円

(注1) 期首元本額 44,369,434,317円
 追加設定元本額 48,480,219,419円
 一部解約元本額 56,547,980,948円

(注2) 期末における元本の内訳

先進国REITインデックスF<為替ヘッジなし>(ファンドラップ)	160,560,827円
先進国REITインデックスF<為替ヘッジあり>(ファンドラップ)	93,381,433円
MITOラップ型ファンド(安定型)	5,570,605円
MITOラップ型ファンド(中立型)	14,365,615円
MITOラップ型ファンド(積極型)	22,970,643円
グローバル8資産ラップファンド(安定型)	53,567,046円
グローバル8資産ラップファンド(中立型)	38,170,950円
グローバル8資産ラップファンド(積極型)	28,280,765円
たわらノーロード 先進国リート	3,920,685,465円
たわらノーロード 先進国リート<ラップ向け>	599,465,183円
たわらノーロード 先進国リート<為替ヘッジあり>	151,921,418円
たわらノーロード バランス (8資産均等型)	326,595,821円
たわらノーロード バランス (堅実型)	2,096,319円
たわらノーロード バランス (標準型)	42,404,047円
たわらノーロード バランス (積極型)	94,801,723円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型)	17,099,439円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定成長型)	87,460,533円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型)	76,847,691円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)	204,814,938円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	676,227円
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)	2,026,563円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	1,696,987円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	5,195,023円
マネックス資産設計ファンド(隔月分配型)	19,026,187円
マネックス資産設計ファンド(育成型)	520,077,807円
マネックス資産設計ファンド エポリューション	53,216,299円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国10)	175,540,190円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国20)	158,001,161円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国30)	310,814,217円
投資のソムリエ	7,768,303,637円
投資のソムリエ<DC年金>	795,364,191円
DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	135,937,313円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	282,312,537円
ダイナミック・ナビゲーション	746,055円

リスク抑制世界8資産バランスファンド	4,021,843,742円
ワールドアセットバランス(基本コース)	951,671,015円
ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)	3,735,792,629円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2045)	4,282,362円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2055)	3,668,511円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	2,038,670円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2035)	7,614,992円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	673,546,769円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	16,954,156円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2040)	794,026円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2050)	794,026円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2060)	794,026円
DIAMパッシブ資産分散ファンド	834,894,408円
DIAM外国リートインデックスファンド<DC年金>	40,270,163円
DIAM世界アセットバランスファンドVA(適格機関投資家向け)	363,780,773円
DIAMグローバルβ私募ファンド(適格機関投資家向け)	12,032,969円
DIAM世界アセットバランスファンド2VA(適格機関投資家限定)	3,432,240,792円
DIAMグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド(適格機関投資家限定)	2,009,502,069円
P-Oneマルチアセット戦略ファンド(適格機関投資家限定)	3,461,256,521円
DIAM海外リートインデックスファンド(適格機関投資家限定)	557,905,314円
期末元本合計	36,301,672,788円

■損益の状況

当期 自2018年6月23日 至2019年6月24日

項	目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	金	2,193,044,685円
受 取 配 当	金	2,191,595,379
受 取 利 息		1,865,527
支 払 利 息		△416,221
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益		1,897,564,952
売 買 益		7,074,533,912
売 買 損		△5,176,968,960
(C) そ の 他 費 用		△51,136,964
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)		4,039,472,673
(E) 前 期 繰 越 損 益 金		8,778,934,476
(F) 解 約 差 損 益 金		△12,880,878,527
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金		11,171,004,581
(H) 合 計(D + E + F + G)		11,108,533,203
次 期 繰 越 損 益 金(H)		11,108,533,203

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。