

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	信託期間は2013年3月29日から無期限です。
運 用 方 針	投資信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 国内株式インデックス マザーファンド 日本株式最小分散インデックスマザーファンド 国内債券インデックス マザーファンド 外国株式インデックス マザーファンド 外国株式最小分散インデックスマザーファンド 外国債券インデックス マザーファンド 新興国株式インデックス マザーファンド 新興国債券インデックス マザーファンド J-REITインデックス マザーファンド グローバルREITインデックス マザーファンド グローバル・コモディティ(米ドル建て) マザーファンド ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり) ヘッジファンド・リターン・ターゲットファンド・為替ヘッジあり(適格機関投資家専用) FOFs用 KIM マルチストラテジー リンクファンド(適格機関投資家専用) FOFs用 ピクテ マルチストラテジー リンクファンド(適格機関投資家専用) FOFs用MAN AHL ダイバーシファイド リンクファンド(適格機関投資家専用) マルチ・ストラテジー・ファンド(適格機関投資家専用)
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。 株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 デリバティブの直接利用は行いません。
分 配 方 針	年1回、毎決算時に原則として収益分配を行う方針です。 分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 分配金額については、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

分散投資コア戦略ファンドA (愛称:コアラップA)

運 用 報 告 書 (全 体 版)

第8期 (決算日 2020年7月10日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。
さて、当ファンドはこのたび上記の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をご報告申しあげます。
今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申しあげます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

- 口座残高など、お客さまのお取引内容についてのお問い合わせ
お取引のある販売会社へお問い合わせください。
■当運用報告書についてのお問い合わせ
フリーダイヤル:0120-668001
(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)

「分散投資コア戦略ファンドA」の主要投資対象である「日本株式最小分散インデックスマザーファンド」は第1期決算日(2021年1月22日)を迎えていないため、記載すべき運用報告書はございません。

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額および税込分配金は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 期 中 分 配 金 騰 落 率		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		円	%						
第4期(2016年7月11日)	円 9,890	円 0	% △6.3	% 5.8	% 0.2	% 11.7	% 0.0	% 81.3	百万円 40,992
第5期(2017年7月10日)	10,297	0	4.1	8.4	0.2	8.0	0.0	82.3	47,152
第6期(2018年7月10日)	10,442	0	1.4	8.5	0.5	8.5	0.0	81.6	56,957
第7期(2019年7月10日)	10,533	0	0.9	11.4	0.3	7.4	0.0	79.9	64,206
第8期(2020年7月10日)	10,401	0	△1.3	25.4	0.6	33.3	0.1	39.2	69,610

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。
(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。「株式先物比率」は「REIT先物比率」を含みます。
(注3) 株式先物比率、債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額の推移

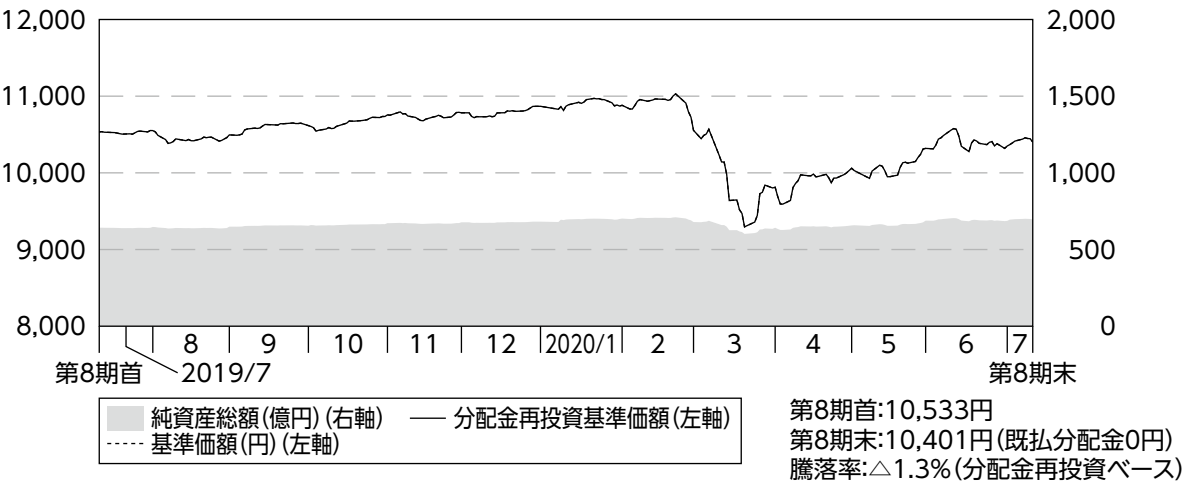
年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	株 式 組 入 率	株 式 先 物 率	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
(当 期 首) 2019年 7月10日	円 10,533	% －	% 11.4	% 0.3	% 7.4	% 0.0	% 79.9
7月末	10,551	0.2	14.8	0.4	16.6	0.1	67.0
8月末	10,495	△0.4	18.3	0.6	25.9	0.1	53.9
9月末	10,616	0.8	22.6	0.7	35.2	0.1	41.2
10月末	10,756	2.1	24.1	0.8	33.0	0.0	41.2
11月末	10,783	2.4	24.8	0.7	33.0	0.0	40.9
12月末	10,868	3.2	25.5	0.8	33.3	0.1	40.2
2020年 1月末	10,881	3.3	24.7	0.7	33.7	0.1	39.6
2月末	10,554	0.2	23.2	0.7	35.2	0.1	39.9
3月末	9,812	△6.8	23.2	1.1	34.6	0.1	38.7
4月末	10,060	△4.5	24.8	0.9	32.3	0.1	38.6
5月末	10,319	△2.0	25.3	0.9	32.3	0.1	39.0
6月末	10,350	△1.7	26.0	0.7	33.2	0.2	39.3
(当 期 末) 2020年 7月10日	10,401	△1.3	25.4	0.6	33.3	0.1	39.2

(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) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。「株式先物比率」は「REIT先物比率」を含みます。
(注3) 株式先物比率、債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に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様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様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、2019年7月10日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

当ファンドの投資対象ファンドの当期における騰落率は以下の通りです。

組入ファンド	投資資産等※	当作成対象 期間末組入比率	騰落率
国内株式インデックス マザーファンド	国内株式	11.5%	0.3%
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	国内株式	2.7%	1.8%
国内債券インデックス マザーファンド	国内債券	23.7%	△1.2%
外国株式インデックス マザーファンド	先進国株式	8.2%	2.4%
外国株式最小分散インデックスマザーファンド	先進国株式	2.3%	1.8%
外国債券インデックス マザーファンド	先進国債券	7.2%	5.5%
新興国株式インデックス マザーファンド	新興国株式	1.5%	4.1%
新興国債券インデックス マザーファンド	新興国債券	0.6%	△4.4%
J-REITインデックス マザーファンド	国内リート	7.3%	△13.5%
グローバルREITインデックス マザーファンド	海外リート	4.6%	△19.9%
グローバル・コモディティ(米ドル建て) マザーファンド	コモディティ	2.1%	△11.1%
ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	テールリスクヘッジ	6.2%	25.8%
FOFs用MAN AHL ダイバーシファイドリンクファンド(適格機関投資家専用)	テールリスクヘッジ	1.2%	△0.8%
ヘッジファンド・リターン・ターゲットファンド・為替ヘッジあり(適格機関投資家専用)	ヘッジファンド	15.0%	△1.0%
FOFs用 KIM マルチストラテジー リンクファンド(適格機関投資家専用)	ヘッジファンド	1.4%	△3.7%
FOFs用 ピクテ マルチストラテジー リンクファンド(適格機関投資家専用)	ヘッジファンド	2.6%	4.1%
マルチ・ストラテジー・ファンド(適格機関投資家専用)	ヘッジファンド	1.0%	2.7%

※リートとは、不動産投資信託証券のことをいいます。本報告書では、同様の記載をすることがあります。

(注1) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 期中に組入れたファンドの騰落率は当ファンドへの組入日からのものです。

○国内株式市場

当期初は米中対立の激化などが懸念され軟調に推移する場面も見られましたが、米中通商協議の進展期待や海外株式市場の堅調な推移などを背景に2020年1月中旬まで上昇しました。その後、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けた景気減速懸念などから株式市場は3月中旬にかけて大幅に下落しましたが、4月以降は景気下支えのための積極的な財政出動や金融緩和政策などに加え、経済活動の再開期待から持ち直す展開となりました。当期末にかけては新型コロナウイルスの感染再拡大などが警戒され上値の重い展開となりました。

○国内債券市場

当期初は米中対立の激化を受けた世界経済の不透明感や株式市場の軟調な推移などが利回りの低下要因となりましたが、米中通商協議の進展期待や米国金利の上昇などを背景に10年債利回りは2020年1月中旬まで緩やかに上昇しました。その後は、世界で新型コロナウイルスの感染が拡大したことを受けて景況感が急速に悪化したことから利回りは急速に低下する展開となりましたが、3月中旬以降は財政出動期待の高まりから国債の増発懸念が意識され利回りは上昇し、当期末にかけてはもみ合いで推移しました。

○先進国株式市場

当期初は米中対立の激化や欧州の景況感の悪化などが嫌気され軟調に推移する場面も見られましたが、米中通商協議の進展期待や良好な企業業績などを背景に概ね2020年2月中旬まで上昇しました。2月下旬以降は新型コロナウイルスの感染拡大が世界に広がり、経済活動の長期停滞観測から景気減速懸念が高まったことを受けて主要株式市場は大幅に下落しました。その後は、各国政府による財政出動ならびに、FRB(米連邦準備理事会)やECB(欧州中央銀行)による大規模な金融緩和政策の実施などを受けて持ち直す動きとなりましたが、当期末にかけては米国などで新型コロナウイルスの感染再拡大が見られたことなどが重石となり伸び悩む展開となりました。

○先進国債券市場

当期初は米中対立の激化や欧州景気に対する懸念などが利回りの下押し要因となりましたが、米中通商協議の進展期待や英国の合意なきEU(欧州連合)離脱懸念が和らいだことなどを受けて利回りは緩やかに上昇しました。2020年1月下旬から3月上旬にかけては新型コロナウイルスの感染拡大を受けた景気減速懸念から利回りは低下する展開となり、一時、主要国の積極的な財政支出による国債増発への警戒感から利回りは上昇したものの、当期末にかけては新型コロナウイルスの感染再拡大などが警戒され概ね低位で推移しました。

外国為替市場では、当期初は円高が進む場面もありましたが米国金利の上昇などを受けて2020年1月にかけて米ドルは堅調に推移しました。その後、新型コロナウイルスの感染拡大により投資家のリスク回避姿勢が高まり円高が進む場面が見られた一方、キャッシュとしての米ドル買いの需要もあり、米ドル／円相場は大きく上下動しました。当期末にかけては、概ねレンジ内の動きとなりましたが、FRBによる大規模な資金供給などを背景に緩やかな円高・米ドル安が進みました。

○新興国株式市場

当期初は米中対立の激化や香港での抗議デモ長期化などが嫌気され軟調に推移する場面も見られましたが、米中通商協議の進展期待や良好な企業業績、原油価格の上昇などを背景に2020年1月中旬まで上昇しました。2月に入ると新型コロナウイルスの感染拡大が徐々に世界に広がり、経済活動の長期停滞観測から景気減速懸念が高まり主要株式市場は大幅に下落しました。その後は、各国政府による財政出動や主要中央銀行による大規模な金融緩和政策の実施を受けてリスク回避姿勢が後退し、持ち直す展開となりました。

○新興国債券市場

当期初は米中対立の激化を受けた世界経済の不透明感などを背景に軟調に推移する場面も見られましたが、主要中央銀行による金融緩和政策や米中通商協議の進展期待などから2020年1月中旬まで概ね底堅く推移しました。2月に入ると中国で新型コロナウイルスの感染が拡大しリスク回避姿勢の高まりから下落に転じ、その後の世界的な感染拡大を受けて大幅に下落しました。5月以降は、経済活動の再開期待などから過度なリスク回避姿勢が和らぎ持ち直す展開となりました。

○国内リート市場

当期初より都心オフィスの空室率が低水準で推移するなど不動産市況が良好であったことや相対的な利回りの高さなどが着目され買い優勢の展開となり2020年2月中旬まで上昇しました。2020年2月下旬以降は、新型コロナウイルスの感染拡大を受けた景況感の悪化などを背景にリスク資産を資金化する動きが強まり下落する展開となりました。3月下旬以降は日銀による金融緩和政策や経済活動の再開期待などを背景に持ち直す展開となりましたが、新型コロナウイルス感染の第2波への警戒などから伸び悩み展開となりました。

○海外リート市場

当期の前半は米中対立の激化などが下落要因となる場面も見られましたが、英国の合意なきEU離脱懸念の後退や米中通商協議の進展期待などを背景に2020年2月にかけて底堅く推移しました。その後は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けて経済活動の長期停滞観測が広がったことなどから大幅に下落しました。3月下旬以降は各国における景気下支えを企図した財政政策や金融緩和政策のほか、経済活動の再開期待などを背景に持ち直す動きとなりましたが、米国での新型コロナウイルス感染再拡大などが警戒され上値の重い展開となりました。

○コモディティ市場

当期初は米中対立の激化懸念などを背景に軟調に推移する場面も見られましたが、米中通商協議の進展期待やOPEC(石油輸出国機構)加盟国と非加盟国による原油の協調減産合意などを背景にエネルギー関連市況が上昇し、2020年1月上旬まで底堅く推移しました。その後は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けて世界経済の減速懸念が高まり商品市場の需給不安などから下落する展開となりました。4月以降は、安全資産としての金が底堅く推移したほか、経済活動の再開期待などを受けて商品市場は全般的に持ち直す展開となりました。

○当ファンド

国内外の株式および債券、ならびにリートや商品といった様々な資産に分散投資し、投資対象ファンドのリスク・リターン特性を踏まえ、これらを適切に組み合わせることで長期的な成長を目指しポートフォリオの組成を行いました。また、デリバティブを含めた様々な投資対象および投資戦略を駆使するヘッジファンド等のほか、金への投資も行うことで短期的な下振れリスクの抑制が期待できるポートフォリオの構築も意識しファンド運営を行いました。

・国内債券インデックス マザーファンド

国内債券資産内の投資割合の見直しなどに伴い新規に組み入れを行い、当期末時点における組入比率は23.7%となりました。

・FOFs用世界ハインカム入替戦略ファンド 為替ヘッジあり(適格機関投資家専用)

国内債券資産内の投資割合の見直しなどに伴い全部売却を行ったことから、当期末時点における組み入れはありません。

・国内株式インデックス マザーファンド

国内株式資産内の投資割合の見直しなどに伴い買付を行い、当期末時点における組入比率は11.5%となりました。

・ヘッジファンド・リターン・ターゲットファンド・為替ヘッジあり(適格機関投資家専用)

ヘッジファンド資産内の投資割合の見直しなどに伴い買付を行い、当期末時点における組入比率は15.0%となりました。

・HYFI Loan Fund-JPY-USDクラス

国内債券資産内の投資割合の見直しなどに伴い全部売却を行ったことから、当期末時点における組み入れはありません。

当ファンドのポートフォリオ

組入ファンド	当期首(前期末)	当期末	差
国内債券インデックス マザーファンド	－	23.7%	+23.7%
FOFs用世界ハイインカム入替戦略ファンド 為替ヘッジあり(適格機関投資家専用)	10.9%	－	△10.9%
国内株式インデックス マザーファンド	2.4%	11.5%	+9.1%
ヘッジファンド・リターン・ターゲットファンド・為替ヘッジあり(適格機関投資家専用)	9.2%	15.0%	+5.8%
HYFI Loan Fund－JPY-USDクラス	5.2%	－	△5.2%
Global Multi Strategy - U.S. Municipal Bond Fund JPY-H Dividend Retail Class	5.2%	－	△5.2%
BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund － クラスS-JPY	4.5%	－	△4.5%
FOFs用JPX日経インデックス400・オープン(適格機関投資家専用)	3.9%	－	△3.9%
FOFs用国内株式エンハンス運用戦略ファンド(適格機関投資家専用)	3.5%	－	△3.5%
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	－	2.7%	+2.7%
FOFs用世界物価連動債ファンド 為替ヘッジあり(適格機関投資家専用)	2.7%	－	△2.7%
FOFs用日本物価連動国債ファンド(適格機関投資家専用)	2.6%	－	△2.6%
外国株式最小分散インデックスマザーファンド	－	2.3%	+2.3%
グローバルREITインデックス マザーファンド	2.8%	4.6%	+1.8%
外国債券インデックス マザーファンド	5.4%	7.2%	+1.7%
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J	1.7%	－	△1.7%
FOFs用 KIM マルチストラテジー リンクファンド(適格機関投資家専用)	3.0%	1.4%	△1.6%
新興国株式インデックス マザーファンド	－	1.5%	+1.5%
外国株式インデックス マザーファンド	9.5%	8.2%	△1.4%
国内株式アクティブバリューファンド(適格機関投資家専用)	1.2%	－	△1.2%
FOFs用日本株配当オープン(適格機関投資家専用)	1.2%	－	△1.2%
大和住銀／ウエリントン・ワールド・ボンド(適格機関投資家専用)	1.0%	－	△1.0%
J-REITインデックス マザーファンド	6.5%	7.3%	+0.8%
Man Numeric Integrated Alpha Market Neutral - Class A	0.7%	－	△0.7%
FOFs用MLPインデックスファンド(適格機関投資家専用)	0.6%	－	△0.6%
FOFs用MAN AHL ダイバーシファイドリンクファンド(適格機関投資家専用)	1.8%	1.2%	△0.6%
LM・ウエスタン・グローバル債券ファンド(適格機関投資家専用)	0.5%	－	△0.5%
FOFs用 ピクテ マルチストラテジー リンクファンド(適格機関投資家専用)	3.1%	2.6%	△0.5%
マルチ・ストラテジー・ファンド(適格機関投資家専用)	1.4%	1.0%	△0.5%
グローバル・コモディティ(米ドル建て) マザーファンド	1.7%	2.1%	+0.4%
FOFs用FRM ダイバーシファイドリンクファンド(適格機関投資家専用)	0.2%	－	△0.2%
新興国債券インデックス マザーファンド	0.4%	0.6%	+0.2%
ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	6.3%	6.2%	△0.1%

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

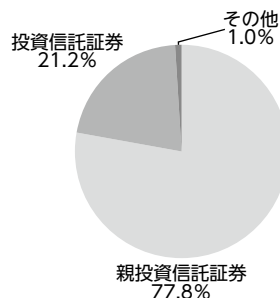
当ファンドの組入資産の内容

○組入上位ファンド

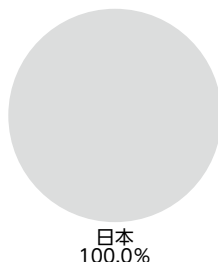
順位	ファンド名	当期末
		2020年7月10日
1	国内債券インデックス マザーファンド	23.7%
2	ヘッジファンド・リターン・ターゲットファンド・為替ヘッジあり(適格機関投資家専用)	15.0%
3	国内株式インデックス マザーファンド	11.5%
4	外国株式インデックス マザーファンド	8.2%
5	J-REITインデックス マザーファンド	7.3%
6	外国債券インデックス マザーファンド	7.2%
7	ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	6.2%
8	グローバルREITインデックス マザーファンド	4.6%
9	日本株式最小分散インデックスマザーファンド	2.7%
10	FOPs用 ビクテ マルチストラテジーリンクファンド(適格機関投資家専用)	2.6%
組入ファンド数		17

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

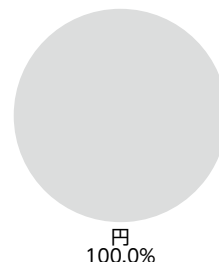
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

分配金

長期的な信託財産の成長を図るため、収益分配は見送りとさせていただきます。

なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(1万口当たり・税引前)

項目	第8期	
	2019年7月11日～2020年7月10日	
当期分配金	(円)	—
(対基準価額比率)	(%)	(—)
当期の収益	(円)	—
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	598

(注1)「当期の収益」及び「当期の収益以外」は、円未満を切り捨てて表示していることから、合計した額が「当期分配金」と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)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注3)－印は該当がないことを示します。

今後の運用方針

主として、国内株式、国内債券、先進国株式、先進国債券、新興国株式、新興国債券、国内リート、海外リート、バンクローン、コモディティ、ヘッジファンド及びその他の様々な資産を実質的な投資対象とする投資対象ファンドに分散投資します。

各資産及び各投資対象ファンドへの投資割合は、各資産の期待リターンやリスク、各資産間の相関係数、各投資対象ファンドのリターン・リスク特性等をもとに決定します。各資産及び各投資対象ファンドへの投資割合は定期的な見直しを行うほか、市場環境等に応じても調整を行います。また適宜リバランスを行います。なお、全ての資産及び投資対象ファンドに投資するとは限りません。

国内株式、先進国株式、新興国株式、国内リート、海外リート、コモディティを実質的な投資対象とする投資対象ファンドへの投資割合の合計は純資産総額に対して、50%未満とします。

投資対象ファンドについては、定性・定量評価等により適宜見直しを行います。この際、投資対象ファンドとして定められていた投資信託証券が投資対象ファンドから除外されたり、新たな投資信託証券が投資対象ファンドとして定められることがあります。

1万口当たりの費用明細

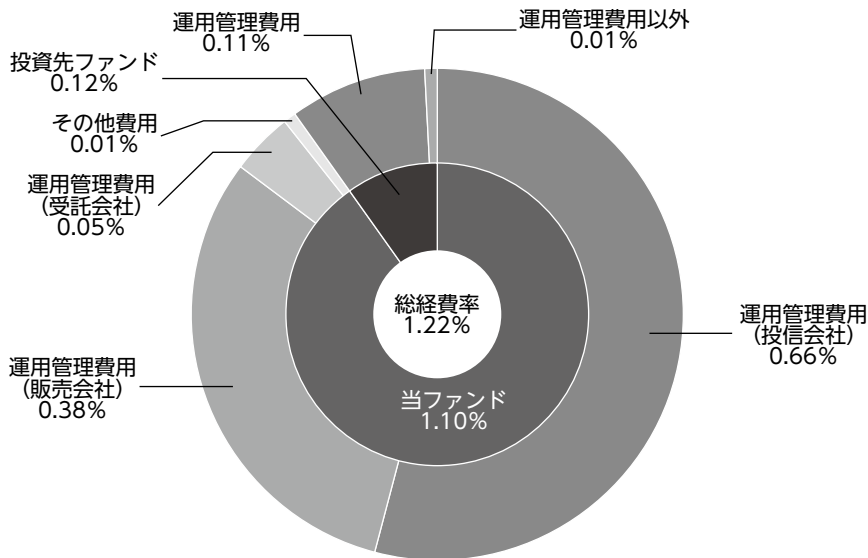
項目	当期		項目の概要
	(2019年7月11日～2020年7月10日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	116円	1.100%	(a) 信託報酬＝〔期中の平均基準価額〕×信託報酬率 期中の平均基準価額は10,503円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(投信会社)	(69)	(0.660)	
(販売会社)	(40)	(0.385)	
(受託会社)	(6)	(0.055)	
(b) 売買委託手数料	0	0.003	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{〔期中の売買委託手数料〕}{〔期中の平均受益権口数〕} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(0)	(0.001)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(オプション証券等)	(－)	(－)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(0)	(0.002)	
(商品)	(－)	(－)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	0	0.002	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{〔期中の有価証券取引税〕}{〔期中の平均受益権口数〕} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(0)	(0.001)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(オプション証券等)	(－)	(－)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(－)	(－)	
(公社債)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(0)	(0.001)	
(d) その他費用	1	0.013	(d) その他費用＝ $\frac{〔期中のその他費用〕}{〔期中の平均受益権口数〕} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等
(保管費用)	(1)	(0.010)	
(監査費用)	(0)	(0.003)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	117	1.118	

- (注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)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、有価証券取引税及びその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注2) 各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。
- (注4) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません(マザーファンドを除く)。

<参考情報>

総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)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1.22%です。



総経費率(①+②+③)	1.22%
①当ファンドの費用の比率	1.10%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.11%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01%

(注1)当ファンドの費用は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、売買委託手数料及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)投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。

(注5)当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6)当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7)投資先ファンドの運用管理費用の比率は、各月末の投資先ファンドの保有比率に当該投資先ファンドの運用管理費率を乗じて算出した概算値を使用している場合があります。

(注8)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は異なります。

売買および取引の状況

＜投資信託受益証券、投資証券＞

		当期			
		買付		売付	
		口数	買付額	口数	売付額
国	国内株式アクティブバリュースコアファンド (適格機関投資家専用)	千口 —	千円 —	千口 903,411	千円 770,457
	FOFs用国内株式エンハンスド 運用戦略ファンド(適格機関投資家専用)	—	—	1,859,198	2,158,415
	FOFs用MLPインデックスファンド(適格機関投資家専用)	8,415	4,850	604,900	357,477
	BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund-クラスS-JPY	—	—	292	2,900,666
	Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J	—	—	115	1,073,377
	大和住銀／ウェリントン・ワールド・ボンド (適格機関投資家専用)	—	—	657,682	631,399
	ヘッジファンド・リターン・ターゲットファンド・ 為替ヘッジあり(適格機関投資家専用)	4,816,467	5,096,700	462,618	475,587
	LM・ウエスタン・グローバル債券ファンド (適格機関投資家専用)	—	—	335,037	345,597
	マルチ・ストラテジー・ファンド(適格機関投資家専用)	49,350	47,490	322,027	303,896
	FOFs用世界ハイインカム入替戦略ファンド 為替ヘッジあり(適格機関投資家専用)	—	—	6,204,123	7,056,000
	FOFs用JPX日経インデックス400・ オープン(適格機関投資家専用)	—	—	1,728,786	2,444,324
	FOFs用日本物価連動国債ファンド (適格機関投資家専用)	—	—	1,716,098	1,680,876
	FOFs用 KIM マルチストラテジー リンクファンド(適格機関投資家専用)	51,366	49,600	971,739	933,864
	FOFs用日本株配当オープン(適格機関投資家専用)	—	—	646,075	771,729
	FOFs用 ピクテ マルチストラテジー リンクファンド(適格機関投資家専用)	99,395	102,890	337,187	347,943
	FOFs用FRM ダイバーシファイド リンクファンド(適格機関投資家専用)	—	—	166,775	154,906
	FOFs用MAN AHL ダイバーシファイド リンクファンド(適格機関投資家専用)	81,458	77,490	394,206	390,342
	FOFs用世界物価連動債券ファンド 為替ヘッジあり(適格機関投資家専用)	—	—	1,637,705	1,745,976
	Man Numeric Integrated Alpha Market Neutral - Class A	—	—	49	421,124
	HYFI Loan Fund-JPY-USDクラス	—	—	2,955	3,356,462
	Global Multi Strategy - U.S. Municipal Bond Fund JPY-H Dividend Retail Class	—	—	359	3,367,308

(注) 金額は受渡代金です。

<親投資信託受益証券の設定、解約状況>

	当		期	
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
J－REITインデックス マザーファンド	933,144	1,543,790	73,877	150,000
グローバルREITインデックス マザーファンド	1,113,321	1,929,400	－	－
新興国株式インデックス マザーファンド	362,298	963,050	－	－
国内株式インデックス マザーファンド	5,561,919	7,922,980	1,108,024	1,520,000
外国株式インデックス マザーファンド	528,620	1,296,550	739,778	1,800,000
国内債券インデックス マザーファンド	13,603,201	19,536,680	1,901,897	2,700,000
外国債券インデックス マザーファンド	622,218	1,751,160	174,775	500,000
グローバル・コモディティ（米ドル建て） マザーファンド	1,772,086	471,630	－	－
新興国債券インデックス マザーファンド	104,900	179,010	－	－
ゴールドマザーファンド（為替ヘッジあり）	182,812	214,890	762,566	870,000
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	1,846,339	1,847,480	－	－
外国株式最小分散インデックスマザーファンド	1,364,215	1,540,700	－	－

株式売買比率

■親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

<グローバルREITインデックス マザーファンド>

項 目	当 期
(a) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	3,742千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	345千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	10.82

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

<新興国株式インデックス マザーファンド>

項 目	当 期
(a) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	20,648,814千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	58,646,932千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.35

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

<国内株式インデックス マザーファンド>

項 目	当 期
(a) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	138,712,967千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	301,475,973千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.46

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

<外国株式インデックス マザーファンド>

項 目	当 期
(a) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	73,721,033千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	357,719,632千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.20

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

<日本株式最小分散インデックスマザーファンド>

項 目	当 期
(a) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	8,075,925千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	6,734,875千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.19

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

<外国株式最小分散インデックスマザーファンド>

項 目	当 期
(a) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	11,558,238千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	13,093,094千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.88

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

利害関係人※との取引状況等

■ 利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D C
投 資 信 託 証 券	百万円 5,379	百万円 5,379	% 100.0	百万円 31,687	百万円 20,568	% 64.9
金 銭 信 託	391	391	100.0	391	391	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	247,085	46,359	18.8	246,548	46,094	18.7

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<J-REITインデックス マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D C
金 銭 信 託	百万円 721	百万円 721	% 100.0	百万円 721	百万円 721	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	597,858	106,500	17.8	597,210	105,922	17.7

<平均保有割合 4.0%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<グローバルREITインデックス マザーファンド>

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
為 替 直 物 取 引	百万円 35,122	百万円 12	% 0.0	百万円 8,279	百万円 —	% —
金 銭 信 託	27	27	100.0	27	27	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	22,998	4,173	18.1	23,222	4,166	17.9

<平均保有割合 3.2%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<新興国株式インデックス マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D C
金 銭 信 託	百万円 33	百万円 33	% 100.0	百万円 33	百万円 33	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	27,879	3,836	13.8	27,931	3,831	13.7

<平均保有割合 1.4%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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。

<国内株式インデックス マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 985	百万円 985	% 100.0	百万円 985	百万円 985	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	891,540	159,448	17.9	890,857	158,914	17.8

<平均保有割合 2.6%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<外国株式インデックス マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為 替 直 物 取 引	百万円 86,813	百万円 67	% 0.1	百万円 55,950	百万円 12	% 0.0
金 銭 信 託	239	239	100.0	239	239	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	206,269	32,204	15.6	198,953	30,430	15.3

<平均保有割合 1.6%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<国内債券インデックス マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 686	百万円 686	% 100.0	百万円 686	百万円 686	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	423,923	74,121	17.5	423,888	73,932	17.4

<平均保有割合 2.8%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<外国債券インデックス マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為 替 直 物 取 引	百万円 47,397	百万円 1,273	% 2.7	百万円 162,450	百万円 627	% 0.4
金 銭 信 託	1,071	1,071	100.0	1,071	1,071	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	1,049,673	191,002	18.2	1,048,599	190,276	18.1

<平均保有割合 1.3%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<グローバル・コモディティ(米ドル建て) マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 75	百万円 75	% 100.0	百万円 75	百万円 75	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	57,060	10,929	19.2	57,082	10,868	19.0

<平均保有割合 5.6%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<新興国債券インデックス マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 259	百万円 259	% 100.0	百万円 259	百万円 259	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	161,064	28,262	17.5	161,100	28,148	17.5

<平均保有割合 0.7%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 28	百万円 28	% 100.0	百万円 28	百万円 28	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	26,851	4,446	16.6	26,880	4,440	16.5

<平均保有割合 15.0%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<日本株式最小分散インデックスマザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 39	百万円 39	% 100.0	百万円 39	百万円 39	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	20,649	4,691	22.7	20,553	4,669	22.7

<平均保有割合 26.9%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<外国株式最小分散インデックスマザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為 替 直 物 取 引	百万円 6,827	百万円 6,827	% 100.0	百万円 2,946	百万円 2,946	% 100.0
金 銭 信 託	20	20	100.0	20	20	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	9,840	1,840	18.7	9,848	1,839	18.7

<平均保有割合 10.9%>
(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。
(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

■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	
投 資 信 託 受 益 証 券	4百万円	3,286百万円	一百万円	

(注1) 買付額および売付額は受渡代金、当期末保有額は評価額です。
(注2) 当該投資信託受益証券の発行者は、日興アセットマネジメント株式会社です。

<国内株式インデックス マザーファンド>

種 類	当		期	
	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額	
株 式	246百万円	147百万円	786百万円	

(注1) 買付額および売付額は受渡代金、当期末保有額は評価額です。
(注2) 当該株式の銘柄は、三井住友トラスト・ホールディングス株式会社です。

組入資産の明細

<当ファンドが組み入れた邦貨建ファンドの明細>

フ ァ ン ド 名	当 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
ヘッジファンド・リターン・ターゲットファンド・為替ヘッジあり(適格機関投資家専用)	9,874,314	10,442,087	15.0
マルチ・ストラテジー・ファンド(適格機関投資家専用)	687,782	674,645	1.0
FOFs用 KIM マルチストラテジー リンクファンド(適格機関投資家専用)	972,910	949,074	1.4
FOFs用 ピクテ マルチストラテジー リンクファンド(適格機関投資家専用)	1,744,962	1,835,701	2.6
FOFs用MAN AHL ダイバーシファイド リンクファンド(適格機関投資家専用)	892,265	842,833	1.2
合 計	14,172,235	14,744,342	21.2

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<親投資信託残高>

	当期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
J－REITインデックス マザーファンド	2,156,317	3,015,585	5,064,976
グローバルREITインデックス マザーファンド	936,054	2,049,375	3,194,155
新興国株式インデックス マザーファンド	－	362,298	1,052,114
国内株式インデックス マザーファンド	1,047,855	5,501,749	7,985,789
外国株式インデックス マザーファンド	2,320,725	2,109,567	5,698,152
国内債券インデックス マザーファンド	－	11,701,304	16,507,030
外国債券インデックス マザーファンド	1,251,239	1,698,682	5,007,037
グローバル・コモディティ(米ドル建て) マザーファンド	3,774,797	5,546,884	1,459,940
新興国債券インデックス マザーファンド	143,981	248,881	410,804
ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	3,950,942	3,371,188	4,326,246
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	－	1,846,339	1,880,681
外国株式最小分散インデックスマザーファンド	－	1,364,215	1,599,269

(注) 親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、以下の通りです。

J-REITインデックス マザーファンド	67,089,596千口	外国債券インデックス マザーファンド	96,491,687千口
グローバルREITインデックス マザーファンド	56,703,060千口	グローバル・コモディティ(米ドル建て) マザーファンド	80,389,097千口
新興国株式インデックス マザーファンド	25,615,749千口	新興国債券インデックス マザーファンド	35,367,224千口
国内株式インデックス マザーファンド	217,285,082千口	ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	22,572,469千口
外国株式インデックス マザーファンド	150,285,284千口	日本株式最小分散インデックスマザーファンド	6,847,563千口
国内債券インデックス マザーファンド	389,699,865千口	外国株式最小分散インデックスマザーファンド	12,431,370千口

投資信託財産の構成

項 目	当 期		末	
	評 価	額	比	率
		千円		%
投 資 信 託 受 益 証 券		14,744,342		21.0
JーREITインデックス マザーファンド		5,064,976		7.2
グローバルREITインデックス マザーファンド		3,194,155		4.6
新興国株式インデックス マザーファンド		1,052,114		1.5
国内株式インデックス マザーファンド		7,985,789		11.4
外国株式インデックス マザーファンド		5,698,152		8.1
国内債券インデックス マザーファンド		16,507,030		23.6
外国債券インデックス マザーファンド		5,007,037		7.1
グローバル・コモディティ(米ドル建て) マザーファンド		1,459,940		2.1
新興国債券インデックス マザーファンド		410,804		0.6
ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)		4,326,246		6.2
日本株式最小分散インデックスマザーファンド		1,880,681		2.7
外国株式最小分散インデックスマザーファンド		1,599,269		2.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他		1,123,994		1.6
投 資 信 託 財 産 総 額		70,054,529		100.0

(注1) グローバルREITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(88,375,500千円)の投資信託財産総額(88,405,120千円)に対する比率は100.0%です。

(注2) 新興国株式インデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(74,391,767千円)の投資信託財産総額(74,419,425千円)に対する比率は100.0%です。

(注3) 外国株式インデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(405,963,673千円)の投資信託財産総額(413,500,522千円)に対する比率は98.2%です。

(注4) 外国債券インデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(281,391,529千円)の投資信託財産総額(284,489,275千円)に対する比率は98.9%です。

(注5) グローバル・コモディティ(米ドル建て) マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(20,906,946千円)の投資信託財産総額(21,275,516千円)に対する比率は98.3%です。

(注6) 新興国債券インデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(57,917,211千円)の投資信託財産総額(58,671,751千円)に対する比率は98.7%です。

(注7) ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)において、当期末における外貨建純資産(28,689,634千円)の投資信託財産総額(28,971,305千円)に対する比率は99.0%です。

(注8) 外国株式最小分散インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(14,570,575千円)の投資信託財産総額(14,573,905千円)に対する比率は100.0%です。

(注9) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=107.13円

1ブラジルレアル=20.04円

1ペルーヌエボソル=30.58円

1ユーロ=120.76円

1スウェーデンクローナ=11.57円

1トルコリラ=15.61円

1ポーランドズロチ=26.99円

1ニュージーランドドル=70.20円

1マレーシアリンギット=25.08円

1インドネシアルピア=0.0075円

1インドルピー=1.44円

1カタールリアル=29.39円

1サウジアラビアリアル=28.61円

1カナダドル=78.78円

1チリペソ=0.1359円

1ウルグアイペソ=2.46円

1イギリスポンド=134.90円

1ノルウェークローネ=11.29円

1チェココルナ=4.53円

1ロシアルーブル=1.51円

1香港ドル=13.82円

1タイバーツ=3.42円

1韓国ウォン=0.0892円

1イスラエルシェケル=31.03円

1南アフリカランド=6.35円

1香港・オフショア人民元=15.29円

1メキシコペソ=4.72円

1コロンビアペソ=0.0296円

1ドミニカペソ=1.83円

1スイスフラン=113.85円

1デンマーククローネ=16.21円

1ハンガリーフォリント=0.3417円

1オーストラリアドル=74.38円

1シンガポールドル=76.88円

1フィリピンペソ=2.17円

1新台湾ドル=3.63円

1パキスタンルピー=0.65円

1アラブ首長国連邦ディルハム=29.21円

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項	目	当 期 末 2020年7月10日現在
(A) 資産		70,054,529,064円
	コール・ローン等	1,123,987,678
	投資信託受益証券(評価額)	14,744,342,622
	JーREITインデックス マザーファンド(評価額)	5,064,976,649
	グローバルREITインデックス マザーファンド(評価額)	3,194,155,938
	新興国株式インデックス マザーファンド(評価額)	1,052,114,481
	国内株式インデックス マザーファンド(評価額)	7,985,789,661
	外国株式インデックス マザーファンド(評価額)	5,698,152,436
	国内債券インデックス マザーファンド(評価額)	16,507,030,269
	外国債券インデックス マザーファンド(評価額)	5,007,037,668
	グローバル・コモディティ (米ドル建て) マザーファンド(評価額)	1,459,940,020
	新興国債券インデックス マザーファンド(評価額)	410,804,431
	ゴールドマザーファンド (為替ヘッジあり) (評価額)	4,326,246,424
	日本株式最小分散インデックスマザーファンド(評価額)	1,880,681,310
	外国株式最小分散インデックスマザーファンド(評価額)	1,599,269,477
(B) 負債		444,078,473
	未払解約金	74,434,868
	未払信託報酬	368,717,283
	未払利息	603
	その他未払費用	925,719
(C) 純資産総額 (A-B)		69,610,450,591
	元本	66,927,087,140
	次期繰越損益金	2,683,363,451
(D) 受益権総口数		66,927,087,140口
	1万口当たり基準価額 (C/D)	10,401円

■損益の状況

項	目	当 自 至	期 2019年7月11日 2020年7月10日
(A) 配当等収益			13,765,884円
受取配当金			14,327,043
受取利息			4,192
その他収益金			2,454
支払利息			△567,805
(B) 有価証券売買損益			△102,440,822
売買益			2,124,039,902
売買損			△2,226,480,724
(C) 信託報酬等			△732,587,063
(D) 当期損益金 (A+B+C)			△821,262,001
(E) 前期繰越損益金			1,509,916,500
(F) 追加信託差損益金			1,994,708,952
(配当等相当額)			(2,326,507,706)
(売買損益相当額)			(△331,798,754)
(G) 計 (D+E+F)			2,683,363,451
(H) 収益分配金			0
次期繰越損益金 (G+H)			2,683,363,451
追加信託差損益金			1,994,708,952
(配当等相当額)			(2,331,882,584)
(売買損益相当額)			(△337,173,632)
分配準備積立金			1,670,486,402
繰越損益金			△981,831,903

(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。

＜注記事項＞

※当ファンドの期首元本額は60,956,592,774円、期中追加設定元本額は10,458,038,852円、期中一部解約元本額は4,487,544,486円です。

※分配金の計算過程

項	目	当	期
(A)	配当等収益額(費用控除後)		160,569,902円
(B)	有価証券売買等損益額(費用控除後・繰越欠損金補填後)		－円
(C)	収益調整金額		2,331,882,584円
(D)	分配準備積立金額		1,509,916,500円
(E)	分配対象収益額(A+B+C+D)		4,002,368,986円
(F)	期末残存口数		66,927,087,140口
(G)	収益分配対象額(1万口当たり)(E/F×10,000)		598円
(H)	分配金額(1万口当たり)		－円
(I)	収益分配金金額(F×H/10,000)		－円

お知らせ

投資対象とする投資信託証券を削除するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2019年10月11日)

投資対象とする投資信託証券を追加するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

投資対象とする投資信託証券を削除するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2020年4月11日)

組入投資信託証券の内容

■ヘッジファンド・リターン・ターゲットファンド・為替ヘッジあり(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運 用 会 社	BNPパリバ・アセットマネジメント株式会社
運 用 方 針	当ファンドはヘッジファンド・リターン・ターゲットマザーファンドへの投資を通じて、その主な投資対象(海外の上場先物、為替取引など)の組み合わせに拠り、ヘッジファンドの代表的指数であるHFRI総合指数(HFRI Weighted Composite Index)を参照し、ヘッジファンドの過去の平均リターンと類似の投資収益となるような投資成果を目指します。 当ファンドは、原則として対円での為替ヘッジを行います。
主 要 運 用 対 象	主として、ヘッジファンド・リターン・ターゲットマザーファンドの受益証券を投資対象とします。
組 入 制 限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

●損益の状況

項 目	第 7 期 自 2018年8月16日 至 2019年8月15日
(A) 配 当 等 収 益	△219,151円
支 払 利 息	△219,151
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△690,289,922
売 買 益	1,015,679,291
売 買 損	△1,705,969,213
(C) 信 託 報 酬 等	△304,633,462
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△995,142,535
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	337,710,242
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,362,455,234
(配 当 等 相 当 額)	(1,368,101,210)
(売 買 損 益 相 当 額)	(994,354,024)
(G) 計 (D+E+F)	1,705,022,941
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	1,705,022,941
追 加 信 託 差 損 益 金	2,362,455,234
(配 当 等 相 当 額)	(1,374,969,352)
(売 買 損 益 相 当 額)	(987,485,882)
分 配 準 備 積 立 金	412,866,698
繰 越 損 益 金	△1,070,298,991

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

	第 6 期 末	第 7 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ヘッジファンド・リターン・ターゲットマザーファンド	37,833,764	23,734,885	38,600,043

下記は、ヘッジファンド・リターン・ターゲットマザーファンド全体の内容です。

<国内(邦貨建)公社債>

第 7 期 末		期 末		
銘 柄 名	利 率 (%)	額 面 金 額 (千円)	評 価 額 (千円)	償 還 年 月 日
国債証券				
第 3 8 3 回利付国債 (2 年)	0.1	10,000,000	10,009,471	2019/12/15
第 1 2 4 回利付国債 (5 年)	0.1	8,000,000	8,020,870	2020/6/20
合 計		18,000,000	18,030,341	

<外国投資信託証券>

銘柄		第 6 期 末	第 7 期 末		
		口数 (口)	口数 (口)	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)
(アメリカ)				千ドル	
ISHARES JP MORGAN EM BOND FD		41,038	207,332	23,411	2,482,835
SPDR GOLD TRUST		241,605	32,835	4,687	497,077
合 計	口 数 ・ 金 額	282,643	240,167	28,099	2,979,912
	銘 柄 数<比 率>	2	2	—	<7.5%>

(注1) 邦貨換算金額は、当該日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、純資産総額に対する評価額の比率です。

<先物取引の銘柄別期末残高>

第 7 期 末		期 末	
銘 柄 別	買 建 (百万円)	売 建 (百万円)	
外 国	EMINI S&P	6,145	—
	DAX INDEX FU	1,660	—
	RUSSELL2000M	2,569	—
	SWISS MKT IX	—	3,204
	FTSE 100 IDX	4,336	—
	US10YR NOTE	—	2,297

(注) 外貨建資産は、当該日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。

組入投資信託証券の内容

■FOFs用 KIM マルチストラテジー リンクファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運 用 会 社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運 用 方 針	KIM マルチストラテジー リンク マザーファンドへの投資を通じて、主としてゴールドマン・サックス・インターナショナルによって設立された海外籍特別目的会社(SPC)の発行する円建債券に投資し、Kairos Investment Management Ltd. が運用する外国投資信託証券「SuMi-KAIROS MULTI-STRATEGY FUND」(以下「スミ・カイロス・マルチ・ストラテジー・ファンド」*といいます。) の基準価額の値動きに概ね連動する投資成果を目指します。 ※スミ・カイロス・マルチ・ストラテジー・ファンドは、様々なヘッジファンド等に分散投資することで広範な運用戦略を組み合わせることにより、中長期における収益の獲得を目指して運用を行うケイマン諸島籍投資信託証券です。
主 要 運 用 対 象	KIM マルチストラテジー リンク マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。
組 入 制 限	外貨建資産への投資は行いません。

●損益の状況

項 目	第 4 期 自 2018年10月11日 至 2019年10月10日
(A)配 当 等 収 益	△7,236円
受 取 利 息	5
支 払 利 息	△7,241
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△765,635,711
売 買 益	58,843,741
売 買 損	△824,479,452
(C)信 託 報 酬 等	△6,482,457
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	△772,125,404
(E)前 期 繰 越 損 益 金	190,141,737
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	210,718,519
(配 当 等 相 当 額)	(438,533,989)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△227,815,470)
(G)計 (D+E+F)	△371,265,148
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	△371,265,148
追 加 信 託 差 損 益 金	210,718,519
(配 当 等 相 当 額)	(438,532,109)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△227,813,590)
分 配 準 備 積 立 金	303,430,354
繰 越 損 益 金	△885,414,021

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

	第 3 期 末	第 4 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
KIM マルチストラテジー リンク マザーファンド	9,674,228	9,456,652	8,905,329

下記は、KIM マルチストラテジー リンク マザーファンド全体の内容です。
<国内(邦貨建)公社債>

第 4 期 末					
銘 柄 名	利 率 (%)	額 面 金 額 (千円)	評 価 額 (千円)	償 還 年 月 日	
普通社債券(含む投資法人債券)					
S I G N U M M I L A N 1 0 % 1 2 / 1 5 / 2 5	0	25,237,000	23,694,262	2025/12/15	
合 計		25,237,000	23,694,262		

組入投資信託証券の内容

■FOFs用 ピクテ マルチストラテジー リンクファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運 用 会 社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運 用 方 針	ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンドへの投資を通じて、主としてゴールドマン・サックス・インターナショナルによって設立された海外籍特別目的会社(SPC)の発行する円建債券に投資し、ピクテグループの運用会社が運用する外国投資信託証券「Pictet TR - Diversified Alpha」(以下「PTR ディバーシファイド・アルファ・ファンド」※)といいます。)の基準価額の値動きに概ね連動する投資成果を目指します。 ※PTR ディバーシファイド・アルファ・ファンドは、世界の株式、債券、為替等の多様な資産に対して、様々な投資手法を組み合わせることにより、中長期における収益の獲得を目指して運用を行うルクセンブルク籍投資信託証券です。
主 要 運 用 対 象	ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。
組 入 制 限	外貨建資産への投資は行いません。

●損益の状況

項 目	第 4 期 自 2018年10月11日 至 2019年10月10日
(A)配 当 等 収 益	△8,037円
受 取 利 息	5
支 払 利 息	△8,042
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△6,025,889
売 買 損 益	10,294,915
売 買 損	△16,320,804
(C)信 託 報 酬 等	△7,054,384
(D)当 期 損 益 金 (A+B+C)	△13,088,310
(E)前 期 繰 越 損 益 金	147,922,348
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	121,774,428
(配 当 等 相 当 額)	(200,233,202)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△78,458,774)
(G)計 (D+E+F)	256,608,466
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	256,608,466
追 加 信 託 差 損 益 金	121,774,428
(配 当 等 相 当 額)	(200,231,445)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△78,457,017)
分 配 準 備 積 立 金	315,396,958
繰 越 損 益 金	△180,562,920

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

	第 3 期 末	第 4 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド	9,766,399	10,808,347	11,026,675

下記は、ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド全体の内容です。

<国内(邦貨建)公社債>

第 4 期 末				
銘 柄 名	利 率 (%)	額 面 金 額 (千円)	評 価 額 (千円)	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)				
S I G N U M G E N E V A 1 0 % 1 2 / 1 5 / 2 5	0	27,858,000	28,764,220	2025/12/15
合 計		27,858,000	28,764,220	

組入投資信託証券の内容

■FOFs用MAN AHL ダイバーシファイド リンクファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運 用 会 社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運 用 方 針	MAN AHL ダイバーシファイド リンク マザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてUBS AG ロンドン支店が組成を取りまとめた海外籍特別目的会社(SPC)の発行する円建債券に投資し、AHL Partners LLPが運用する外国投資信託証券「Man AHL Diversified (Cayman) Ltd」(以下「MAN AHL ファンド」*といいます。)の基準価額の値動きに概ね連動する投資成果を目指します。 ※MAN AHL ファンドは、主として世界各国の株式、債券、金利、商品、為替等の先物取引等に投資を行い、定量分析モデルを用いて市場動向を予測し、上昇局面だけでなく下落局面でも収益の獲得を目指して運用を行うケイマン諸島籍投資信託証券です。
主 要 運 用 対 象	MAN AHL ダイバーシファイド リンク マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。
組 入 制 限	外貨建資産への投資は行いません。

●損益の状況

項 目	第 4 期 自 2018年10月11日 至 2019年10月10日
(A)配 当 等 収 益	△9,459円
受 取 利 息	8
支 払 利 息	△9,467
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	651,291,274
売 買 益	714,305,345
売 買 損	△63,014,071
(C)信 託 報 酬 等	△3,788,480
(D)当 期 損 益 金 (A+B+C)	647,493,335
(E)前 期 繰 越 損 益 金	△707,175,424
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	△255,235,381
(配 当 等 相 当 額)	(3,327)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△255,238,708)
(G)計 (D+E+F)	△314,917,470
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△314,917,470
追 加 信 託 差 損 益 金	△255,235,381
(配 当 等 相 当 額)	(2,341)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△255,237,722)
繰 越 損 益 金	△59,682,089

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

	第 3 期 末	第 4 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
MAN AHL ダイバーシファイド リンク マザーファンド	5,973,468	6,005,520	5,824,754

下記は、MAN AHL ダイバーシファイド リンク マザーファンド全体の内容です。
<国内(邦貨建)公社債>

第 4 期 末		期 末		期 末	
銘 柄 名	利 率 (%)	額 面 金 額 (千円)	評 価 額 (千円)	償 還 年 月 日	
普通社債券(含む投資法人債券)					
S T A R H E L I O S 0 % 0 2 / 1 2 / 2 6	0	13,250,000	12,609,760	2026/2/12	
合 計		13,250,000	12,609,760		

組入投資信託証券の内容

■マルチ・ストラテジー・ファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運 用 会 社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運 用 方 針	主としてわが国を含む世界の株式及び債券に投資するとともに、有価証券先物取引、有価証券指数先物取引、オプション取引、スワップ取引(トータル・リターン・スワップ取引を含みます。)、金利先渡取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引、クレジットデリバティブ取引(以下、「デリバティブ取引」といいます。))及び為替予約取引を行うことで、絶対収益の獲得を目指します。なお、主要投資対象及び主要取引対象への投資は、投資信託証券を通じて行うことがあります。 ポートフォリオの構築は、複数の運用戦略を組み合わせることで行い、信用取引による株式の売付や債券の空売りをを用いる運用戦略を含みます。
主要運用対象	わが国を含む世界の株式及び債券を主要投資対象とし、デリバティブ取引及び為替予約取引を主要取引対象とします。
組 入 制 限	株式への実質投資割合には制限を設けません。 投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。))への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 同一銘柄の株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 デリバティブ取引は、ヘッジ目的に限定しません。 為替予約取引は、ヘッジ目的に限定しません。

●損益の状況

項 目	第 7 期 自 2019年2月8日 至 2020年2月7日
(A)配 当 等 收 益	440,089,871円
受 取 配 当 金	447,149,875
受 取 利 息	24,005
そ の 他 收 益 金	6,535,455
支 払 利 息	△13,619,464
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	3,687,654,520
売 買 益	8,991,869,730
売 買 損	△5,304,215,210
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	△1,789,307,999
取 引 益	1,633,500,006
取 引 損	△3,422,808,005
(D)信 託 報 酬 等	△646,387,847
(E)当 期 損 益 金(A+B+C+D)	1,692,048,545
(F)前 期 繰 越 損 益 金	△2,871,069,547
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	△469,441,134
(配 当 等 相 当 額)	(87,091,642)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△556,532,776)
(H)計 (E+F+G)	△1,648,462,136
(I)收 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(H+I)	△1,648,462,136
追 加 信 託 差 損 益 金	△469,441,134
(配 当 等 相 当 額)	(87,645,893)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△557,087,027)
分 配 準 備 積 立 金	969,282,416
繰 越 損 益 金	△2,148,303,418

●組入資産の明細

< 国内株式(上場株式) >

銘柄	第6期末 株数 (千株)	第7期 株数 (千株)	期末 評価額 (千円)
水産・農林業(0.1%)			
日本水産	39.1	36	21,924
鉱業(1.9%)			
日鉄鉱業	1	0.8	3,588
国際石油開発帝石	63.5	282.3	304,178
石油資源開発	15.1	9.4	26,357
建設業(3.6%)			
ミライト・ホールディングス	—	47.8	79,013
安藤・間	—	21	19,467
東建コーポレーション	1	—	—
大林組	39.3	70.7	89,506
飛島建設	12.7	9.6	13,862
鹿島建設	74.5	—	—
不動テトラ	—	0.9	1,546
西松建設	78.9	20	51,420
大豊建設	—	3.3	9,183
熊谷組	—	8.4	27,762
N I P P O	—	11.1	30,425
日本道路	3	2	15,200
東洋建設	26.6	5.2	2,730
福田組	0.6	0.4	2,020
大和ハウス工業	73.6	32.1	115,560
積水ハウス	28.3	—	—
ユアテック	12.4	9.6	6,508
関電工	167.6	46.2	48,694
きんでん	33.9	11.4	21,340
東京エネシス	2.7	2.3	2,065
協和エクシオ	64.8	17.3	48,613
九電工	—	1.9	6,146
日揮ホールディングス	23	20.2	31,512
食料品(2.3%)			
日本製粉	5.6	4.3	7,335
日清製粉グループ本社	27.1	40.4	78,052
日本甜菜製糖	10.4	8.3	16,201
三井製糖	0.9	—	—
寿スビリッツ	12	—	—
森永乳業	6.4	—	—
明治ホールディングス	—	1.5	11,100
雪印メグミルク	—	3.8	9,906
丸大食品	7.4	5.8	12,783
キリンホールディングス	38.8	9	22,491
コカ・コーラ ボトラーズ	44	7.5	22,575
ジャパンホールディングス	—	—	—
ダイドーグループホールディングス	1.8	0.5	2,070
日清オイリオグループ	6	4.8	18,192
Jーオイルミルズ	4.8	3.7	16,243
味の素	9.7	6.5	12,717
ニチレイ	—	28.2	79,016
日本たばこ産業	62.9	35.8	82,375
わらべや日洋ホールディングス	6.9	5.3	10,329
繊維製品(0.2%)			
グンゼ	5.6	1.5	6,637
アツギ	18.1	14	10,850
T S I ホールディングス	—	9.1	4,886
マツオカコーポレーション	18	—	—
三陽商会	9.9	7.7	9,925

銘柄	第6期末 株数 (千株)	第7期 株数 (千株)	期末 評価額 (千円)
パルプ・紙(2.5%)			
王子ホールディングス	30.2	10.1	6,191
日本製紙	13.9	15.1	28,101
北越コーポレーション	18	11.7	6,165
中越パルプ工業	2.7	2.1	3,360
レンゴー	445	428.1	388,286
化学(8.8%)			
クラレ	17.1	—	—
旭化成	—	2.6	2,860
住友化学	52.6	—	—
日本曹達	6.9	20	68,200
東亜合成	—	14.5	18,879
信越化学工業	50.9	42.8	584,006
日本化学工業	5.2	2.7	7,886
保土谷化学工業	—	8.9	40,272
日本触媒	—	17.2	107,156
カネカ	—	6.7	23,584
三菱瓦斯化学	11.4	59.2	110,704
三井化学	15	—	—
J S R	—	34.1	73,758
住友ベークライト	—	8	33,240
積水化学工業	3.1	1	1,874
アイカ工業	5.6	—	—
宇部興産	27.5	—	—
扶桑化学工業	—	37	132,830
トリケミカル研究所	—	10	119,300
A D E K A	—	9.5	15,751
花王	8.7	—	—
D I C	—	4.6	13,708
富士フイルムホールディングス	20.3	13.8	74,906
ライオン	—	6.2	13,137
高砂香料工業	3.4	2.6	6,338
マンダム	—	6.2	16,597
ポーラ・オルビスホールディングス	47.1	—	—
長谷川香料	12.3	7.9	17,933
荒川化学工業	1.3	1.2	1,860
メック	—	30	51,420
デクセリアルズ	17.7	—	—
有沢製作所	23	—	—
医薬品(2.6%)			
協和キリン	—	18.6	52,656
武田薬品工業	16	6.5	29,237
アステラス製薬	131.5	76	150,822
大日本住友製薬	—	3.9	7,476
塩野義製薬	20.4	1.6	10,836
中外製薬	—	0.8	9,816
エーザイ	7.1	1.9	17,765
キッセイ薬品工業	1.7	7.4	23,051
第一三共	6.8	—	—
キョーリン製薬ホールディングス	14.5	8.7	19,357
大塚ホールディングス	55.9	24	122,208
大正製薬ホールディングス	1.6	0.5	4,150
石油・石炭製品(0.5%)			
ニチレキ	15.5	12	16,692
出光興産	15.1	—	—
J X T Gホールディングス	150.6	132.3	63,900

銘柄	第6期末 株数 (千株)	第7期 株数 (千株)	期末 評価額 (千円)
コスモエネルギーホールディングス	12.1	—	—
ゴム製品 (0.1%)			
TOYO TIRE	—	14.5	20,517
ブリヂストン	16.5	—	—
ガラス・土石製品 (1.6%)			
日本山村硝子	3.6	2.8	3,455
日本電気硝子	—	7.7	16,924
太平洋セメント	13.2	1.7	5,168
日本硝子	—	120	228,960
フジミインコーポレーテッド	—	10.1	31,158
鉄鋼 (0.7%)			
日本製鉄	34.6	52.3	81,169
神戸製鋼所	15.5	46.8	23,587
合同製鐵	6.6	5.9	17,399
ジェイ・エフ・イー・ホールディングス	30.2	—	—
共英製鋼	—	3.6	6,876
大和工業	3.7	—	—
山陽特殊製鋼	8.3	—	—
非鉄金属 (1.3%)			
三菱マテリアル	5.1	10.8	31,168
住友金属鉱山	—	34.4	110,596
DOWAホールディングス	—	7.7	31,339
古河電気工業	4.6	—	—
住友電気工業	3.7	22	33,396
リョービ	—	1.2	2,199
アーレスティ	24.3	21	11,067
金属製品 (0.5%)			
東洋製鐵グループホールディングス	—	6.7	13,192
ホッカンホールディングス	10.3	8	15,760
横河ブリッジホールディングス	—	0.5	1,141
三和ホールディングス	47.4	24.9	30,253
文化シヤッター	—	2.9	2,523
三協立山	7.3	5	7,480
ジーテクト	11.2	6.5	10,361
機械 (5.6%)			
アマダホールディングス	43.5	25.8	30,366
牧野フライス製作所	0.9	10	42,950
オーエスジー	17.1	—	—
NITTOKU	—	10	37,750
ナブテスコ	12.3	10	31,950
三井海洋開発	3.6	—	—
SMC	3.9	2.8	142,100
日精エー・エス・ビー機械	—	75.9	298,287
小松製作所	54	26.1	62,600
住友重機械工業	7.3	—	—
クボタ	33	—	—
新東工業	9.3	7.2	6,638
澁谷工業	69	—	—
住原製作所	2.8	—	—
ダイキン工業	—	2.7	44,131
ダイフク	15.4	5	34,550
平和	6	4.8	10,886
大和冷機工業	7.6	4.7	5,527
セガサミーホールディングス	—	24.3	38,466
T P R	—	1	1,885
日本精工	35.5	—	—
ジェイテクト	29.6	12	14,508
日本トムソン	27.1	100.3	46,840
THK	—	10	29,110

銘柄	第6期末 株数 (千株)	第7期 株数 (千株)	期末 評価額 (千円)
日立造船	—	26.4	11,272
三菱重工業	21.8	12.9	51,716
I H I	4.4	11.5	33,005
電気機器 (11.5%)			
日清紡ホールディングス	—	4.8	4,929
イビデン	21.7	1.9	5,152
コニカミノルタ	—	44.1	30,914
日立製作所	32.7	37.3	159,233
三菱電機	89.9	65	106,080
富士電機	—	10.6	38,107
日本電産	14.4	5.5	81,922
ダイヘン	16	23	83,145
J V C ケンウッド	41.6	91	22,659
大崎電気工業	14.2	8.7	5,498
日東工業	3	—	—
ジーエス・ユアサ・コーポレーション	—	11.5	25,817
日本電気	35.4	10.3	51,603
富士通	10	3.6	45,774
沖電気工業	—	2.4	3,360
日本信号	—	3.8	5,483
京三製作所	10.7	—	—
パナソニック	—	25.4	31,394
富士通ゼネラル	61.5	—	—
ソニー	14.3	13	101,738
T D K	9.4	—	—
ホシデン	6.7	—	—
マクセルホールディングス	—	3.1	4,547
スミダコーポレーション	5	—	—
横河電機	26.1	—	—
新電元工業	3.7	—	—
アズビル	84.1	34.3	103,243
キーエンス	1.2	—	—
シスメックス	22.8	21.4	175,522
日本セラミック	—	17	42,874
日本電子	—	44	161,260
ファナック	2.1	—	—
ローム	17.3	8.4	72,072
新光電気工業	54.5	—	—
京セラ	23.2	3.6	26,380
村田製作所	39.4	67.1	444,202
ニチコン	8.1	15.5	14,849
K O A	11.8	—	—
小糸製作所	16.7	—	—
キャノン	4.6	—	—
リコー	103.3	88.9	111,036
東京エレクトロン	—	1.8	43,830
輸送用機器 (5.1%)			
ユニプレス	10.2	—	—
東海理化電機製作所	10.2	9.5	18,297
三井E&Sホールディングス	19.4	—	—
川崎重工業	14.9	—	—
日産自動車	100.7	97.1	57,881
いすゞ自動車	12.7	29.4	33,530
トヨタ自動車	41.7	49.8	391,527
日野自動車	38.2	—	—
新明和工業	—	11.5	15,421
日信工業	13.2	—	—
トビー工業	3.6	2	3,658
ティラド	4.7	3.6	6,649

銘柄	第6期末 株数 (千株)	第7期 株数 (千株)	期末 評価額 (千円)
タチエス	2	—	—
NOK	3.6	—	—
プレス工業	6.5	5.8	2,186
太平洋工業	61.1	25.4	34,493
ケーヒン	4.8	—	—
アイシン精機	2.6	3.7	13,986
マツダ	—	32.2	29,366
本田技研工業	44.8	33.7	96,297
スズキ	—	15.7	80,399
SUBARU	33.3	23.6	67,047
ヤマハ発動機	19.8	—	—
ショーワ	14.2	—	—
ヨロズ	7.3	5.6	8,153
エフ・シー・シー	—	13.9	31,247
ティ・エス テック	9.9	—	—
精密機器 (4.0%)			
日本エム・ディ・エム	—	142.2	286,675
島津製作所	24.7	—	—
インターアクション	—	64	170,304
東京精密	—	12.9	52,245
タムロン	5.1	—	—
朝日インテック	43.2	59.5	189,210
その他製品 (1.8%)			
MTG	27.3	—	—
トランザクション	143.1	204.2	229,112
パナダイナムホールディングス	4.1	—	—
タカラトミー	34.7	—	—
凸版印刷	26.6	2.6	5,746
大日本印刷	24.8	16.3	50,122
NISSHA	9.3	—	—
任天堂	1.7	0.4	16,200
美津濃	7.6	4.5	12,654
電気・ガス業 (1.8%)			
中部電力	62.5	30.9	48,451
関西電力	—	39.2	51,214
北陸電力	27.2	33.9	30,035
東北電力	—	67.1	70,924
四国電力	27.6	12.5	11,687
北海道電力	—	44.9	23,258
電源開発	15.6	13.2	33,475
大阪瓦斯	90.4	17.5	33,862
静岡ガス	5.8	6.9	6,617
陸運業 (1.7%)			
東日本旅客鉄道	5.7	8.6	83,850
西日本旅客鉄道	26.5	2.1	19,490
東海旅客鉄道	—	2.7	59,818
日本通運	1	4	24,560
ヤマトホールディングス	58.8	—	—
丸全昭和運輸	7.1	4.8	14,193
センコーグループホールディングス	447	39	34,749
ニッコンホールディングス	—	4.1	10,668
セイノーホールディングス	21.8	—	—
日立物流	—	13.6	44,064
SGホールディングス	50.6	—	—
海運業 (0.2%)			
日本郵船	17.5	17.5	31,465
商船三井	15.4	3.1	8,103
空運業 (0.5%)			
日本航空	44.6	27.8	88,042

銘柄	第6期末 株数 (千株)	第7期 株数 (千株)	期末 評価額 (千円)
ANAホールディングス	20	—	—
倉庫・運輸関連業 (0.6%)			
日新	2.9	2.2	3,632
三菱倉庫	7.9	—	—
日本コンセプト	115.5	62	97,712
情報・通信業 (10.5%)			
コーエーテクモホールディングス	96	21.3	67,201
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	—	12.2	25,656
GMOペイメントゲートウェイ	32.2	29.6	217,560
マークライNZ	—	71.9	147,035
フジ・メディア・ホールディングス	25.1	49.2	75,866
Zホールディングス	173.5	—	—
トレンドマイクロ	35	4.1	24,805
日本オラクル	20.9	5.5	54,285
伊藤忠テクノソリューションズ	106.3	18.1	60,544
大塚商会	—	1.6	8,144
東京放送ホールディングス	18	15.6	32,791
日本テレビホールディングス	23.6	20	31,080
テレビ朝日ホールディングス	15.4	12.9	28,057
スカパーJ SATホールディングス	—	11.5	5,577
日本電信電話	66.8	66.4	189,273
KDDI	55.9	52.7	179,759
ソフトバンク	—	23.9	36,232
NTTドコモ	77.4	16.9	52,998
KADOKAWA	—	5	9,160
東映	4.1	—	—
エヌ・ティ・ティ・データ	—	21.5	31,798
SCSK	25	27.3	167,349
ミロク情報サービス	43.8	—	—
ソフトバンクグループ	45.6	74.5	377,268
卸売業 (5.9%)			
あらた	1.5	—	—
双日	—	89.9	32,004
アルフレッサ ホールディングス	—	12.4	29,474
バイタルケーエスケー・ホールディングス	17.7	14.1	15,016
佐島電機	6.6	4.7	4,150
三菱食品	1.6	10.8	34,506
メディカルホールディングス	19.6	7.4	18,433
日本ライフライン	—	52	77,168
日本エム・ディ・エム	332	—	—
伊藤忠商事	78.7	81.4	218,803
丸紅	81.1	71	57,403
三井物産	81.3	45.7	90,531
日本紙パルプ商事	8	—	—
日立ハイテクノロジーズ	18.6	7.9	63,358
住友商事	33.3	—	—
三菱商事	156	23.8	69,496
キャノンマーケティングジャパン	—	17.3	47,869
阪和興業	4.2	—	—
東邦ホールディングス	7.7	8.2	19,458
トラスコ中山	—	49	127,841
イエローハット	0.9	—	—
ミスミグループ本社	4.3	39	109,785
スズケン	—	3.8	17,043
小売業 (7.8%)			
カワチ薬品	7.4	5.5	12,243
ゲオホールディングス	11.3	9.7	12,125
アダストリア	—	12.8	27,340
エディオン	38.6	14.4	15,278

銘柄	第6期末 株数 (千株)	第7期 株数 (千株)	期末 評価額 (千円)
アルペン	8.9	5.9	11,269
DCMホールディングス	219.1	70.2	74,622
MonotaRO	31.4	27.3	76,876
J. フロント リテイリング	8.4	—	—
三越伊勢丹ホールディングス	36.3	36	30,528
すかいらーくホールディングス	102.9	—	—
あさひ	17	—	—
セブン&アイ・ホールディングス	37.5	20.5	89,523
ツルハホールディングス	2	—	—
クスリのアオキホールディングス	18.3	27.8	195,156
コジマ	—	95.8	49,720
コーナン商事	16.2	7.4	18,359
パン・パシフィック・インター ナショナルホールディングス	50.9	37.7	75,927
ファミリーマート	—	23.7	59,415
日本瓦斯	—	107.8	392,931
島忠	35.2	8.7	28,666
AOKIホールディングス	103.5	—	—
コメリ	13.4	6.2	14,768
青山商事	10.9	8.4	11,860
高島屋	34	21	25,368
エイチ・ツー・オー リテイリング	7.9	21.4	21,635
九井グループ	8.9	—	—
ゼビオホールディングス	11.3	13.1	15,772
ケーズホールディングス	30.2	—	—
ヤマダ電機	7.3	15.4	9,039
アークランドサカモト	13	10.1	12,463
ニトリホールディングス	4.5	4.5	79,200
銀行業(3.7%)			
めぶきフィナンシャルグループ	7.7	—	—
九州フィナンシャルグループ	2.8	—	—
西日本フィナンシャルホールディングス	5.2	7.5	5,535
あおぞら銀行	43.9	11.8	36,580
三菱UFJフィナンシャル・グループ	312.1	227.9	132,045
三井住友フィナンシャルグループ	98.7	77.7	307,225
武蔵野銀行	—	1.7	2,990
千葉興業銀行	38.7	25.6	9,190
十六銀行	6.2	3.2	7,244
八十二銀行	42.9	1.6	688
滋賀銀行	13	—	—
ほくほくフィナンシャルグループ	6.5	5	5,365
広島銀行	18.1	19.2	10,406
百十四銀行	4	1.4	2,892
みずほフィナンシャルグループ	698.7	614.7	101,179
山口フィナンシャルグループ	—	35.8	24,451
北洋銀行	47.8	25	5,600
トモニホールディングス	24.2	4.7	1,757
保険業(1.0%)			
ソニーフィナンシャルホールディングス	95.5	23.9	63,430
第一生命ホールディングス	52	59.6	105,551
東京海上ホールディングス	3.5	—	—
その他金融業(2.2%)			
イオンフィナンシャルサービス	105.5	96.7	171,835
オリックス	120.6	111.6	216,504
不動産業(0.9%)			
野村不動産ホールディングス	79.6	21.3	58,532
オープンハウス	50	—	—
飯田グループホールディングス	17.2	19	35,872
パーク 24	54	8	22,200

銘柄	第6期末 株数 (千株)	第7期 株数 (千株)	期末 評価額 (千円)
三井不動産	—	10.7	32,314
東京建物	33.3	—	—
京阪神ビルディング	9.1	—	—
ゴールドクレスト	0.8	0.5	979
イオンモール	24.9	—	—
トーセイ	5.4	—	—
サービス業(8.5%)			
FRONTEO	37.4	—	—
エス・エム・エス	—	31.6	74,070
総合警備保障	3.9	5.9	33,689
カクコム	6.7	—	—
ディップ	9.5	—	—
エムスリー	50	102.6	324,216
WDBホールディングス	42.6	—	—
クイック	125	—	—
電通グループ	—	8.3	30,378
シーティーエス	306	316.3	220,777
みらかホールディングス	8.9	—	—
オリエンタルランド	3.4	—	—
りらいあコミュニケーションズ	130.6	34.9	51,861
ユー・エス・エス	89	—	—
山田コンサルティンググループ	—	119	175,882
テクノプロ・ホールディングス	33.3	7.4	57,350
Gunosy	19	—	—
ベクトル	164.2	—	—
リクルートホールディングス	—	4	18,080
日本郵政	64.7	41.8	43,074
エアトリ	17	—	—
リログループ	131.8	120.8	369,044
エイチ・アイ・エス	2.2	—	—
カナモト	88	—	—
西尾レントオール	78.8	—	—
セコム	—	1.1	10,728
メイテック	37.4	10	62,800
イオンディライト	—	2.6	10,010
ダイセキ	16	—	—
合計	株数・金額 11,795	8,701	17,410,956
銘柄数<比率>	313	302	<28.2%>

(注1)銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2)合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<国内投資信託受益証券、投資証券>

銘 柄		第 6 期 末	第 7 期 末	
		口 数 (千口)	口 数 (千口)	評 価 額 (千円)
Japan Small Cap Fund—Class A JPY		152	20	313,366
Japan Small Cap Fund—Class B JPY		46	46	1,216,980
合 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	198	66	1,530,347
		2	2	<2.5%>

(注) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<外国投資信託受益証券、投資証券>

銘 柄		第 6 期 末	第 7 期 末	
		口 数 (千口)	口 数 (千口)	評 価 額
				外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額 (千円)
(アメリカ) SPDR GOLD SHARES ETF		255	183	千米ドル 27,098 2,978,678
合 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	255	183	27,098 2,978,678
		1	1	— <4.8%>

(注1) 邦貨換算金額は、当該日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、純資産総額に対する評価額の比率です。

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘 柄 別		第 7 期 末	
		買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国内	TOPIX	2,130	13,808
外国	S&P 500 EMIN	1,691	—
	DAX INDEX FU	859	—
	US 10YR NOTE	4,133	—

(注) 外貨建資産は、当該日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。

<親投資信託残高>

	第 6 期 末	第 7 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
日本株式リサーチ・マーケット・ニュートラル マザーファンド	9,070,107	11,950,247	12,548,955
先進国ハイインカム入替戦略マザーファンド 為替ヘッジあり	1,000	1,000	1,070
外国株式最小分散インデックスマザーファンド	10,529,528	7,568,647	9,839,242

下記は、日本株式リサーチ・マーケット・ニュートラル マザーファンド全体の内容です。

<国内株式(上場株式)>

銘柄	第 6 期 末	第 7 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
建設業 (6.9%)			
コムシスホールディングス	168.5	142.6	453,468
大成建設	122.4	103.6	462,574
大林組	405.7	343.1	434,364
大和ハウス工業	193	171.1	615,960
日揮ホールディングス	202	130.3	203,268
食料品 (2.4%)			
ヤクルト本社	58.2	49.2	282,408
明治ホールディングス	53.5	45.3	335,220
アリアケジャパン	24.1	20.4	148,104
化学 (8.6%)			
信越化学工業	73.1	61.8	843,261
三菱ケミカルホールディングス	500	492.8	390,888
花王	81.3	61.5	533,389
資生堂	97.3	90.8	645,406
コーセー	10.7	12.2	181,414
ポーラ・オルビスホールディングス	49.3	—	—
タカラバイオ	—	49.1	118,674
医薬品 (6.8%)			
協和キリン	237.2	217.9	616,874
塩野義製薬	55.7	—	—
第一三共	266	162.2	1,326,796
ペプチドリーム	42.2	37.8	204,120
石油・石炭製品 (0.7%)			
コスモエネルギーホールディングス	115.4	98.5	214,434
ガラス・土石製品 (1.6%)			
太平洋セメント	105.8	61.6	187,264
TOTO	75.2	63.6	318,636
鉄鋼 (—%)			
日本製鉄	66.4	—	—
非鉄金属 (0.6%)			
住友金属鉱山	71.7	60.7	195,150
金属製品 (1.0%)			
SUMCO	158.6	172.7	305,333
リンナイ	16.3	—	—
機械 (9.6%)			
日本製鋼所	185.8	192.3	413,060
ディスコ	8.5	15.7	415,579
SMC	9.2	10.4	527,800
小松製作所	148.2	59.4	142,470
ダイキン工業	31.6	26.8	438,046
ダイフク	125.1	115.9	800,869
THK	—	95.3	277,418

銘柄	第 6 期 末	第 7 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
電気機器 (20.9%)			
イビデン	—	135.3	366,933
日立製作所	109	92.2	393,601
日本電産	59.1	42.4	631,548
アンリツ	276.1	296.3	636,748
ソニー	203.4	163.2	1,277,203
キーエンス	14.1	27.1	1,038,472
シスメックス	22.1	25.5	209,151
ファナック	15.4	21.7	453,421
ローム	33.1	19.7	169,026
太陽誘電	—	66.3	232,050
村田製作所	30.9	78.4	519,008
SCREENホールディングス	35.8	—	—
東京エレクトロン	31	26.2	637,970
輸送用機器 (7.6%)			
豊田自動織機	89.9	76.1	475,625
デンソー	69.4	76.5	346,468
トヨタ自動車	137	142.1	1,117,190
スズキ	66.2	35.5	181,795
シマノ	18	15.2	273,600
精密機器 (1.7%)			
HOYA	70.3	53.2	541,310
その他製品 (1.7%)			
パイロットコーポレーション	20.1	—	—
ヤマハ	70.3	58.7	332,829
ピジョン	60.3	51	203,235
空運業 (—%)			
ANAホールディングス	75.4	—	—
情報・通信業 (10.3%)			
GMOペイメントゲートウェイ	—	18.9	138,915
ALBERT	—	20	165,400
LINE	86.9	—	—
野村総合研究所	175.6	331.1	905,227
伊藤忠テクノソリューションズ	—	105.8	353,901
ネットワンシステムズ	—	76.7	147,724
日本電信電話	61.1	103.3	294,456
エヌ・ティ・ティ・データ	615.1	479.6	709,328
ソフトバンクグループ	40.7	105.5	534,252
卸売業 (2.0%)			
三菱商事	349	219.6	641,232
小売業 (3.9%)			
マツモトキヨシホールディングス	89.9	76.1	337,503
コスモス薬品	8.3	7	175,700

銘 柄		第 6 期 末	第 7 期 末	
		株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
良品計画		7.4	92.3	172,785
ニトリホールディングス		24.4	16.7	293,920
ファーストリテイリング		—	4.1	239,932
銀行業(6.0%)				
三菱UFJフィナンシャル・グループ		1,714.8	1,591.1	921,883
三井住友フィナンシャルグループ		227.3	242.9	960,426
証券、商品先物取引業(—%)				
野村ホールディングス		563.5	—	—
保険業(1.3%)				
第一生命ホールディングス		244.7	225	398,475
不動産業(2.2%)				
オープンハウス		25.8	—	—
パーク 2 4		56.1	—	—
三井不動産		299.2	230.9	697,318
サービス業(4.2%)				
日本M&Aセンター		96.5	81.6	312,528
エムスリー		94	79.5	251,220
電通グループ		122.4	—	—
リクルートホールディングス		196.7	166.4	752,128
合 計	株 数 ・ 金 額	10,364	8,941	31,473,697
	銘柄数<比率>	73	70	<84.2%>

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘 柄 別		第 7 期 末	
		買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国内	T O P I X	—	31,635

下記は、先進国ハイインカム入替戦略マザーファンド 為替ヘッジあり全体の内容です。

<外国(外貨建)公社債>

第 期	7	期	末		償 還 年 月 日
			評 価 額	額	
銘	利 率 (%)	額 面 金 額	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
(フランス) 国債証券 FRTR 0.5% 05/25/29	0.5	千ユーロ 11,600	千ユーロ 12,317	1,486,478	2029/5/25
(ベルギー) 国債証券 BGB 0.9% 06/22/29	0.9	11,400	12,507	1,509,392	2029/6/22
(オーストリア) 国債証券 RAGB 0.75% 10/20/26	0.75	24,000	25,806	3,114,383	2026/10/20
(フィンランド) 国債証券 RFGB 0.5% 09/15/27 RFGB 0.5% 09/15/28	0.5 0.5	5,400 18,800	5,732 20,007	691,850 2,414,462	2027/9/15 2028/9/15
(アイルランド) 国債証券 IRISH 1.1% 05/15/29 IRISH 5.4% 03/13/25	1.1 5.4	16,500 5,400	18,336 6,996	2,212,872 844,342	2029/5/15 2025/3/13
ユ ロ 計				12,273,782	
(イギリス) 国債証券 UKT 8% 06/07/21	8.0	千イギリス ポンド 9,600	千イギリス ポンド 10,550	1,499,654	2021/6/7
(スウェーデン) 国債証券 SGB 0.75% 11/12/29	0.75	千スウェーデン クローナ 66,700	千スウェーデン クローナ 71,193	812,314	2029/11/12
(デンマーク) 国債証券 DGB 0.5% 11/15/27 DGB 0.5% 11/15/29 DGB 3% 11/15/21	0.5 0.5 3.0	千デンマーク クローネ 119,000 14,000 300,000	千デンマーク クローネ 128,165 15,193 319,566	2,069,880 245,370 5,160,990	2027/11/15 2029/11/15 2021/11/15
小 計				7,476,241	
(シンガポール) 国債証券 SIGB 2.25% 08/01/36 SIGB 2.625% 05/01/28 SIGB 2.75% 03/01/46 SIGB 3.375% 09/01/33	2.25 2.625 2.75 3.375	千シンガポール ドル 30,000 17,800 30,000 21,500	千シンガポール ドル 31,756 19,154 34,428 25,564	2,518,302 1,518,965 2,730,164 2,027,236	2036/8/1 2028/5/1 2046/3/1 2033/9/1
小 計				8,794,668	
合 計				30,856,662	

(注) 邦貨換算金額は、当該日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。

下記は、外国株式最小分散インデックスマザーファンド全体の内容です。

<外国株式(上場、登録株式)>

銘柄	第 6 期 末	第 7 期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
(アメリカ)			千米ドル		
ABBOTT LABORATORIES	29	22	202	22,265	ヘルスケア機器・サービス
INTL BUSINESS MACHINES CORP	16	13	205	22,555	ソフトウェア・サービス
CHUBB LTD	47	34	570	62,758	保険
ALLSTATE CORP	83	61	765	84,186	保険
AMERICAN ELECTRIC POWER	51	38	392	43,091	公益事業
AFLAC	107	79	419	46,151	保険
PINNACLE WEST CAPITAL	17	30	301	33,153	公益事業
AMEREN CORPORATION	53	39	331	36,412	公益事業
AUTOZONE INC	4	2	270	29,776	小売
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	14	10	240	26,424	各種金融
BAXTER INTERNATIONAL	69	40	375	41,299	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON & CO	22	3	88	9,732	ヘルスケア機器・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS	252	209	1,247	137,088	電気通信サービス
WR BERKLEY CORP	52	58	448	49,247	保険
YUM BRANDS INC	19	79	822	90,415	消費者サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	8	28	194	21,374	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMPHENOL CORPORATION	6	4	50	5,576	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CABOT OIL & GAS CORP	—	18	27	2,977	エネルギー
CAMPBELL SOUP CO (US)	48	37	182	20,063	食品・飲料・タバコ
CONSTELLATION BRANDS INC-A	3	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CHURCH & DWIGHT CO INC	90	43	321	35,331	家庭用品・パーソナル用品
CIGNA CORP	3	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CLOROX COMPANY	21	16	264	29,049	家庭用品・パーソナル用品
COCA-COLA CO	192	160	945	103,967	食品・飲料・タバコ
COLGATE-PALMOLIVE CO	65	48	369	40,564	家庭用品・パーソナル用品
AON PLC	41	15	353	38,815	保険
CONAGRA BRANDS INC	76	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	157	116	1,089	119,776	公益事業
CMS ENERGY CORP	43	32	218	23,997	公益事業
DANAHER CORP	31	23	377	41,546	ヘルスケア機器・サービス
TARGET (DAYTON HUDSON)	9	4	47	5,201	小売
REPUBLIC SERVICES INC	109	94	915	100,671	商業・専門サービス
DTE ENERGY COMPANY	11	8	110	12,141	公益事業
DUKE ENERGY CORP	92	68	661	72,759	公益事業
DARDEN RESTAURANTS INC	8	9	114	12,594	消費者サービス
EXXON MOBIL	45	31	196	21,650	エネルギー
NEXTERA ENERGY INC	70	50	1,354	148,919	公益事業
GENERAL MILLS INC	—	26	137	15,079	食品・飲料・タバコ
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	16	11	258	28,366	資本財
HERSHEY FOODS CORPORATION	31	49	761	83,688	食品・飲料・タバコ
JUNIPER NETWORKS INC	—	39	91	10,040	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOME DEPOT	6	4	114	12,601	小売

銘柄	第 6 期 末	第 7 期 末		業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額 (千円)
HORMEL FOODS CORP	119	123	580	63,844	食品・飲料・タバコ
HUMANA INC	8	2	77	8,487	ヘルスケア機器・サービス
JOHNSON & JOHNSON	102	75	1,165	128,122	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KELLOGG CO	71	52	335	36,837	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	28	20	302	33,203	家庭用品・パーソナル用品
LILLY (ELI) & CO	77	53	794	87,286	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORP	12	1	49	5,404	資本財
DOMINION ENERGY INC	69	51	435	47,886	公益事業
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	48	24	390	42,911	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	64	48	1,024	112,664	消費者サービス
EVEREST RE GROUP LTD	4	6	195	21,517	保険
MARKEL CORP	7	2	343	37,802	保険
MARSH & MCLENNAN COS	96	54	630	69,274	保険
MEDTRONIC PLC	61	45	546	60,106	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO	118	87	747	82,152	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LABORATORY CRP OF AMER	7	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	52	39	700	76,980	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NEWMONT CORPORATION	311	332	1,474	162,101	素材
NVR INC	—	0.35	136	14,953	耐久消費財・アパレル
NORDSTROM INC	32	—	—	—	小売
EVERSOURCE ENERGY	13	9	82	9,099	公益事業
TAPESTRY INC	45	—	—	—	耐久消費財・アパレル
NORTHROP GRUMMAN CORP	1	—	—	—	資本財
ORACLE CORP	62	46	251	27,663	ソフトウェア・サービス
PFIZER	317	164	629	69,151	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALTRIA GROUP INC	112	57	269	29,634	食品・飲料・タバコ
BROWN & BROWN INC	—	12	57	6,267	保険
PROCTER & GAMBLE CO	75	55	702	77,269	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP	52	14	119	13,101	保険
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	21	15	312	34,336	保険
US BANCORP	20	14	77	8,553	銀行
RAYTHEON COMPANY	21	—	—	—	資本財
ACCENTURE PLC-CL A	38	28	605	66,572	ソフトウェア・サービス
TRAVELERS COS INC/THE	7	5	74	8,162	保険
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	56	41	614	67,519	ソフトウェア・サービス
ANTHEM INC	3	2	73	8,037	ヘルスケア機器・サービス
ADVANCE AUTO PARTS	5	3	52	5,715	小売
SOUTHERN CO	180	123	852	93,678	公益事業
AT&T INC	228	168	649	71,365	電気通信サービス
STRYKER CORP	51	19	416	45,746	ヘルスケア機器・サービス
SYSCO CORP	53	39	305	33,604	食品・生活必需品小売り
TYLER TECHNOLOGIES INC	—	9	302	33,236	ソフトウェア・サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	39	8	256	28,160	ヘルスケア機器・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	7	5	82	9,040	ヘルスケア機器・サービス
WALMART INC	81	47	549	60,357	食品・生活必需品小売り
WASTE MANAGEMENT INC	112	83	1,035	113,830	商業・専門サービス

銘 柄	第 6 期 末	第 7 期 末		業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額 (千円)
JM SMUCKER CO	17	25	278	30,598	食品・飲料・タバコ
WEC ENERGY GROUP INC	123	91	917	100,838	公益事業
TJX COMPANIES INC	187	61	381	41,926	小売
MASTERCARD INC-CLASS A	25	1	53	5,900	ソフトウェア・サービス
WESTERN UNION CO	—	178	498	54,848	ソフトウェア・サービス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS LLC	46	34	416	45,746	ソフトウェア・サービス
WABCO HOLDINGS INC	—	9	131	14,405	資本財
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	34	17	147	16,217	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	84	61	1,255	137,970	ソフトウェア・サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	—	1	55	6,145	ソフトウェア・サービス
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	—	30	241	26,529	ソフトウェア・サービス
DOLLAR GENERAL CORP	43	19	308	33,922	小売
PALO ALTO NETWORKS INC	10	6	148	16,364	ソフトウェア・サービス
SPRINT CORP	—	79	37	4,094	電気通信サービス
BLACK KNIGHT INC	—	62	428	47,139	ソフトウェア・サービス
LAMB WESTON HOLDINGS INC	—	26	247	27,190	食品・飲料・タバコ
BURLINGTON STORES INC	15	2	68	7,479	小売
TWITTER INC	16	—	—	—	メディア・娯楽
EVERGY INC	11	16	114	12,629	公益事業
DELL TECHNOLOGIES -C	4	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMCOR PLC	—	107	118	13,023	素材
FNF GROUP	52	41	201	22,117	保険
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	—	34	121	13,380	電気通信サービス
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	13	8	45	4,996	食品・飲料・タバコ
WASTE CONNECTIONS INC	—	77	779	85,648	商業・専門サービス
CHENIERE ENERGY INC	—	14	82	9,023	エネルギー
AMGEN	—	2	67	7,377	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMCAST CORP-CL A	24	19	88	9,755	メディア・娯楽
AUTOMATIC DATA PROCESS	42	31	566	62,275	ソフトウェア・サービス
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	16	13	97	10,700	運輸
VERISIGN INC	12	9	209	22,987	ソフトウェア・サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	38	25	302	33,214	ソフトウェア・サービス
CITRIX SYSTEMS INC	—	55	674	74,164	ソフトウェア・サービス
CINCINNATI FINANCIAL CORP	7	6	69	7,690	保険
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	—	35	251	27,633	ソフトウェア・サービス
DOLLAR TREE INC	—	18	161	17,718	小売
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	—	2	42	4,671	保険
EXPEDITORS INTL WASH INC	15	—	—	—	運輸
FISERV INC	80	47	581	63,887	ソフトウェア・サービス
DENTSPLY SIRONA INC	—	10	62	6,837	ヘルスケア機器・サービス
F5 NETWORKS INC	14	3	46	5,121	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	36	32	531	58,424	ソフトウェア・サービス
XCEL ENERGY INC	187	138	960	105,623	公益事業
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	—	2	83	9,190	小売
PAYCHEX INC	117	94	833	91,585	ソフトウェア・サービス
PEPSICO INC	122	90	1,306	143,560	食品・飲料・タバコ

銘 柄		第 6 期 末	第 7 期 末		業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦貨換算金額 (千円)
COSTCO WHOLESALE CORP		9	—	—	食品・生活必需品小売り	
ARCH CAPITAL GROUP LTD		144	36	166	18,329	保険
ROSS STORES INC		59	12	146	16,122	小売
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A		—	8	52	5,772	食品・飲料・タバコ
STARBUCKS CORP		45	34	293	32,310	消費者サービス
SYNOPSYS INC		11	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CME GROUP INC		—	8	180	19,843	各種金融
ALLIANT ENERGY CORPORATION		28	20	121	13,375	公益事業
ULTA BEAUTY INC		3	—	—	—	小売
NXP SEMICONDUCTORS NV		17	—	—	—	半導体・半導体製造装置
T-MOBILE US INC		—	38	318	35,027	電気通信サービス
SABRE CORP		—	19	44	4,907	ソフトウェア・サービス
CDK GLOBAL INC		—	8	43	4,749	ソフトウェア・サービス
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD		—	137	75	8,267	食品・生活必需品小売り
JARDINE MATHESON HLDGS LTD		62	60	352	38,713	資本財
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD		17	93	295	32,487	資本財
CBOE GLOBAL MARKETS INC		—	12	163	17,999	各種金融
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	6,748 120	5,811 136	50,413 —	5,541,423 <56.3%>	
(カナダ)				千カナダドル		
AGNICO EAGLE MINES		134	99	789	65,321	素材
BARRICK GOLD CORP		1,016	747	1,825	150,976	素材
BANK MONTREAL		8	—	—	—	銀行
BCE INC		87	63	409	33,852	電気通信サービス
CGI INC - CL A		—	33	350	28,981	ソフトウェア・サービス
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B		123	91	608	50,334	電気通信サービス
OPEN TEXT CORP		34	11	70	5,810	ソフトウェア・サービス
TELUS CORP		126	89	484	40,095	電気通信サービス
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD		8	6	377	31,222	保険
TC ENERGY CORP		27	—	—	—	エネルギー
GOLDCORP INC		502	—	—	—	素材
ROYAL BANK OF CANADA		26	—	—	—	銀行
SHAW COMMUNICATIONS INC-B		86	68	180	14,891	メディア・娯楽
TORONTO-DOMINION BANK		27	—	—	—	銀行
KINROSS GOLD CORP		714	521	352	29,179	素材
INTACT FINANCIAL CORP		74	30	466	38,601	保険
WHEATON PRECIOUS METALS CORP		256	187	723	59,845	素材
CONSTELLATION SOFTWARE INC		2	—	—	—	ソフトウェア・サービス
FRANCO-NEVADA CORP		107	78	1,197	99,067	素材
KIRKLAND LAKE GOLD LTD		—	83	414	34,264	素材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	3,365 18	2,113 14	8,252 —	682,446 <6.9%>	
(ドイツ)				千ユーロ		
ADIDAS AG		—	1	47	5,696	耐久消費財・アパレル
AXEL SPRINGER SE		22	—	—	—	メディア・娯楽
MERCK KGAA		4	11	139	16,851	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘 柄		第 6 期 末	第 7 期 末		業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額 (千円)
SAP SE		61	17	213	25,810	ソフトウェア・サービス
HENKEL AG & CO KGAA		26	20	177	21,460	家庭用品・パーソナル用品
BEIERSDORF AG		20	18	190	22,993	家庭用品・パーソナル用品
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA		36	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
DEUTSCHE TELEKOM		487	748	1,110	134,030	電気通信サービス
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI		334	389	101	12,240	電気通信サービス
SIEMENS HEALTHINEERS AG		—	30	125	15,194	ヘルスケア機器・サービス
INNOGY SE		54	—	—	—	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	1,048 9	1,237 8	2,107 —	254,277 <2.6%>	
(イタリア)						
ENI		—	119	155	18,720	エネルギー
SNAM SPA		1,218	—	—	—	公益事業
POSTE ITALIANE SPA		135	—	—	—	保険
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	1,353 2	119 1	155 —	18,720 <0.2%>	
(フランス)						
ORANGE		296	635	810	97,849	電気通信サービス
HERMES INTERNATIONAL		15	3	218	26,343	耐久消費財・アパレル
SOCIETE BIC SA		14	—	—	—	商業・専門サービス
DASSAULT SYSTEMES SA		35	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SODEXO		15	11	115	13,887	消費者サービス
GETLINK		271	91	146	17,656	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	649 6	742 4	1,290 —	155,738 <1.6%>	
(オランダ)						
KONINKLIJKE AHOLD NV		146	111	250	30,186	食品・生活必需品小売り
KPN (KON.)		—	850	211	25,521	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	146 1	961 2	461 —	55,708 <0.6%>	
(スペイン)						
TELEFONICA		—	138	85	10,362	電気通信サービス
INDITEX		165	70	226	27,376	小売
ENAGAS		23	—	—	—	公益事業
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS		52	23	176	21,272	ソフトウェア・サービス
AENA SME SA		—	8	141	17,130	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	241 3	240 4	630 —	76,141 <0.8%>	
(ベルギー)						
UCB (GROUPE)		49	36	315	38,119	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COLRUYT SA		34	22	103	12,505	食品・生活必需品小売り
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA		19	14	136	16,413	各種金融
PROXIMUS		88	63	165	19,921	電気通信サービス
TELENET GROUP HOLDING NV		17	21	89	10,842	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	208 5	157 5	810 —	97,802 <1.0%>	

銘柄		第 6 期 末	第 7 期 末		業 種
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額	
				外 貨 建 金 額 邦貨換算金額 (千円)	
(ルクセンブルク)					
RTL GROUP		21	—	—	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	21 1	— —	— —	— <—%>
(フィンランド)					
SAMPO OYJ-A SHS		13	16	70	保険
ELISA A		81	59	329	電気通信サービス
NOKIA OYJ		111	490	181	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NESTE OIL OYJ		17	—	—	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	223 4	566 3	581 —	70,172 <0.7%>
(アイルランド)					
KERRY GROUP PLC-A		27	20	236	食品・飲料・タバコ
AIB GROUP PLC		145	—	—	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	173 2	20 1	236 —	28,590 <0.3%>
(ポルトガル)					
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS		84	—	—	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	84 1	— —	— —	— <—%>
ユーロ計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	4,151 34	4,046 28	6,274 —	757,151 <7.7%>
(イギリス)				千イギリスポンド	
COMPASS GROUP PLC		196	146	286	消費者サービス
GLAXOSMITHKLINE		124	122	208	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASTRAZENECA		36	16	126	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BT GROUP PLC		240	—	—	電気通信サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC		220	—	—	小売
TUI AG-DI		80	—	—	消費者サービス
FRESNILLO PLC		128	—	—	素材
DIRECT LINE INSURANCE GROUP		155	101	34	保険
ROYAL MAIL PLC		293	—	—	運輸
AUTO TRADER GROUP PLC		200	—	—	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	1,675 10	387 4	657 —	93,392 <0.9%>
(スイス)				千スイスフラン	
BARRY CALLEBAUT AG-REG		0.77	0.57	123	食品・飲料・タバコ
LINDT & SPRUENGLI AG-PC		0.42	0.18	148	食品・飲料・タバコ
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG		0.06	0.04	363	食品・飲料・タバコ
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		1	—	—	素材
SWISS PRIME SITE-REG		20	6	72	不動産
SGS SA		1	1	332	商業・専門サービス
SWISSCOM		15	10	595	電気通信サービス
GIVAUDAN-REG		1	1	416	素材
ZURICH INSURANCE GROUP AG		10	7	319	保険
NOVARTIS		169	115	1,087	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘 柄		第 6 期 末	第 7 期 末		業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額 (千円)
ROCHE HOLDING GENUSS		51	37	1,283	144,741	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NESTLE SA - REGISTERED		166	118	1,293	145,856	食品・飲料・タバコ
SONOVA HOLDING AG-REG		21	8	212	23,980	ヘルスケア機器・サービス
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG		29	15	249	28,174	運輸
PARTNERS GROUP HOLDING AG		3	—	—	—	各種金融
SWISS RE LTD		17	82	917	103,465	保険
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	511 16	406 14	7,415 —	836,449 <8.5%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
ERICSSON (LM) B		—	175	1,391	15,881	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELIA CO AB		—	397	1,639	18,707	電気通信サービス
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR		—	29	1,348	15,385	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	— —	602 3	4,379 —	49,974 <0.5%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
TELENOR ASA		56	302	4,934	58,765	電気通信サービス
EQUINOR ASA		90	—	—	—	エネルギー
MOWI ASA		55	—	—	—	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	202 3	302 1	4,934 —	58,765 <0.6%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
DSV PANALPINA A S		12	—	—	—	運輸
NOVO NORDISK A/S-B		31	54	2,378	38,413	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
H LUNDBECK A/S		23	24	712	11,507	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COLOPLAST-B		63	47	4,333	69,989	ヘルスケア機器・サービス
TRYG A/S		69	52	1,099	17,757	保険
PANDORA A/S		38	—	—	—	耐久消費財・アパレル
CHR HANSEN HOLDING A/S		16	5	263	4,256	素材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	256 7	183 5	8,787 —	141,925 <1.4%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
AMCOR PLC-CDI		57	—	—	—	素材
TELSTRA CORP		—	838	320	23,692	電気通信サービス
CALTEX AUSTRALIA LIMITED		63	—	—	—	エネルギー
CSL LIMITED		7	4	154	11,384	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REA GROUP LTD		27	—	—	—	メディア・娯楽
TRANSURBAN GROUP		223	489	783	57,869	運輸
COCHLEAR LIMITED		13	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
INSURANCE AUSTRALIA GRP.		207	152	108	8,006	保険
NEWCREST MINING LIMITED		446	323	933	68,898	素材
SONIC HEALTHCARE LTD		214	158	497	36,720	ヘルスケア機器・サービス
WESFARMERS LTD		204	151	690	50,951	小売
WOOLWORTHS GROUP LTD		80	63	269	19,857	食品・生活必需品小売り
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L		24	—	—	—	消費者サービス
CROWN RESORTS LTD		—	138	161	11,906	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	1,567 12	2,320 9	3,918 —	289,287 <2.9%>	

銘 柄		第 6 期 末	第 7 期 末	業 種		
		株 数 (百株)	株 数 (百株)			評 価 額
						外 貨 建 金 額
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		—	111	94	6,690	運輸
RYMAN HEALTHCARE LTD		213	51	81	5,771	ヘルスケア機器・サービス
SPARK NEW ZEALAND LTD		291	509	238	16,892	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	505 2	671 3	413 —	29,355 <0.3%>	
(香港)			千香港ドル			
MTR CORP		805	645	2,870	40,642	運輸
HANG SENG BANK		411	252	4,057	57,449	銀行
BOC HONG KONG HOLDINGS -R		1,010	745	1,974	27,955	銀行
NWS HOLDINGS LTD		890	680	697	9,879	資本財
PCCW LTD		2,740	1,870	875	12,392	電気通信サービス
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG		—	280	596	8,445	耐久消費財・アパレル
SWIRE PACIFIC A		60	—	—	—	不動産
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		—	215	1,510	21,386	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	5,916 6	4,687 7	12,581 —	178,151 <1.8%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING		—	132	55	4,364	資本財
SINGAPORE AIRPORT TERMINAL S		369	266	121	9,639	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD		467	336	294	23,367	各種金融
SINGAPORE AIRLINES		290	225	196	15,594	運輸
SINGAPORE PRESS HOLDINGS		293	—	—	—	メディア・娯楽
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		3,297	2,811	947	75,121	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	4,716 5	3,770 5	1,615 —	128,088 <1.3%>	
(イスラエル)			千イスラエルシェケル			
NICE LTD		11	8	481	15,446	ソフトウェア・サービス
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		69	42	408	13,086	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	80 2	50 2	890 —	28,532 <0.3%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	29,696 235	25,353 231	— —	8,814,943 <89.6%>	

(注1) 邦貨換算金額は、当該日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、純資産総額に対する評価額の比率です。

<外国投資信託受益証券、投資証券>

銘柄	第 6 期 末		第 7 期 末	
	口数 (千口)	口数 (千口)	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)
(アメリカ)			千米ドル	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	63	61	613	67,399
AVALONBAY COMMUNITIES INC	6	3	806	88,639
CAMDEN PROPERTY TRUST	4	3	416	45,833
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	8	6	347	38,203
CROWN CASTLE INTL CORP	5	2	415	45,658
ESSEX PROPERTY TRUST	1	0.86	270	29,752
EQUITY RESIDENTIAL PPTY	8	6	506	55,719
FEDERAL REALTY INVS TRUST	2	0.973	125	13,760
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	2	14	512	56,295
WELLTOWER INC	2	3	310	34,109
MID-AMERICA APARTMENT COMM	1	1	149	16,445
REALTY INCOME CORP	15	11	897	98,616
REGENCY CENTERS CORP	2	2	143	15,763
UDR INC	8	6	292	32,195
SIMON PROPERTY GROUP	1	0.897	126	13,888
PUBLIC STORAGE	3	3	717	78,825
VENTAS INC	1	3	227	25,044
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.878	3	384	42,254
AGNC INVESTMENT CORP	30	23	443	48,770
AMERICAN TOWER CORPORATION	—	0.706	167	18,454
WP CAREY INC	—	0.927	78	8,661
小 計	口数・金額 銘柄数<比率>	172 19	7,953 —	874,293 <8.9%>
(カナダ)			千カナダドル	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	1	—	—	—
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	7	—	—	—
小 計	口数・金額 銘柄数<比率>	9 2	— —	— <—%>
(香港)			千香港ドル	
LINK REIT	40	7	562	7,964
HKT TRUST AND HKT LTD	218	157	1,880	26,632
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	139	—	—	—
小 計	口数・金額 銘柄数<比率>	397 3	2,443 —	34,597 <0.4%>
(シンガポール)			千シンガポールドル	
CAPITALAND MALL TRUST	63	—	—	—
小 計	口数・金額 銘柄数<比率>	63 1	— —	— <—%>
合 計	口数・金額 銘柄数<比率>	642 25	— 23	908,890 <9.2%>

(注1) 邦貨換算金額は、当該日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、純資産総額に対する評価額の比率です。

国内株式インデックス マザーファンド

運用報告書

第20期（決算日 2020年5月29日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2000年5月30日から無期限です。
運用方針	わが国の株式を中心に投資を行い、TOPIX（東証株価指数）と連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	わが国の取引所に上場されている株式を主要投資対象とします。
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は、行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーク		株 組 入 比 率	株 式 先 物 率 比	純 資 産 額
		期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率			
	円	%		%	%	%	百万円
第16期(2016年5月30日)	11,755	△16.7	1,366.01	△18.4	97.9	1.9	151,002
第17期(2017年5月29日)	13,812	17.5	1,570.21	14.9	98.2	1.8	162,440
第18期(2018年5月29日)	15,832	14.6	1,761.85	12.2	98.1	1.8	205,946
第19期(2019年5月29日)	14,134	△10.7	1,536.41	△12.8	97.8	2.2	272,283
第20期(2020年5月29日)	14,762	4.4	1,563.67	1.8	97.0	1.7	313,448

(注) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		株 組 入 比 率	株 式 先 物 率 比
		騰 落 率		騰 落 率		
(当 期 首) 2019年 5月29日	円 14,134	% －	1,536.41	% －	% 97.8	% 2.2
5月末	13,912	△1.6	1,512.28	△1.6	98.0	2.1
6月末	14,292	1.1	1,551.14	1.0	98.7	1.5
7月末	14,422	2.0	1,565.14	1.9	99.0	1.0
8月末	13,935	△1.4	1,511.86	△1.6	98.9	1.1
9月末	14,775	4.5	1,587.80	3.3	98.2	1.9
10月末	15,514	9.8	1,667.01	8.5	97.9	1.9
11月末	15,816	11.9	1,699.36	10.6	98.2	1.8
12月末	16,044	13.5	1,721.36	12.0	98.9	1.1
2020年 1月末	15,701	11.1	1,684.44	9.6	98.7	1.3
2月末	14,087	△0.3	1,510.87	△1.7	98.5	1.5
3月末	13,248	△6.3	1,403.04	△8.7	97.3	2.6
4月末	13,822	△2.2	1,464.03	△4.7	97.9	2.1
(当 期 末) 2020年 5月29日	14,762	4.4	1,563.67	1.8	97.0	1.7

(注1) 騰落率は期首比です。

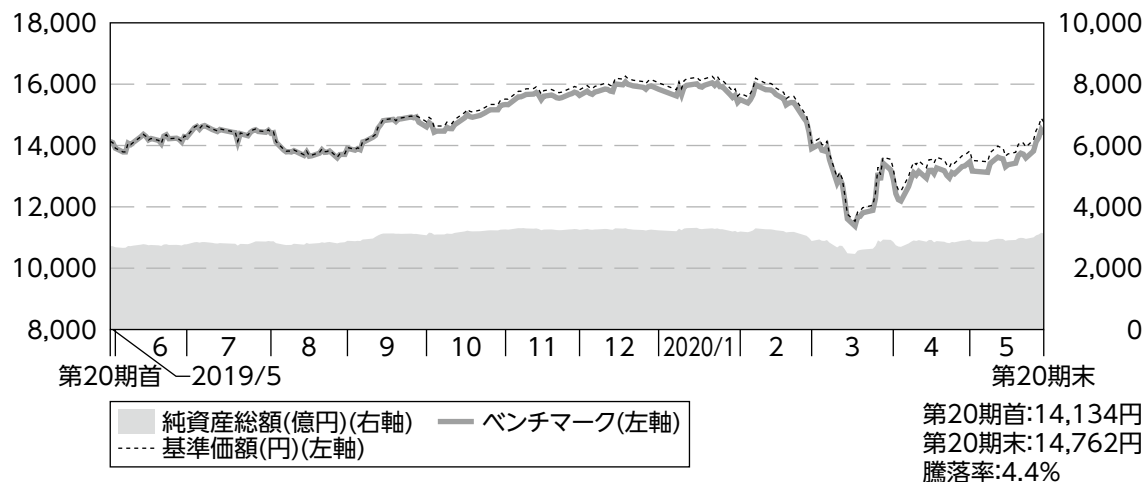
(注2) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

ベンチマークは、TOPIX(東証株価指数)です。

TOPIX(東証株価指数)とは、株式会社東京証券取引所(以下「東証」)が算出、公表する指数で、東京証券取引所市場第一部に上場している内国普通株式全銘柄を対象とした時価総額加重型の株価指数です。同指数は、東証の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関する全ての権利は、東証が有しています。なお、東証は、ファンドの設定又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、2019年5月29日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるTOPIX(東証株価指数)の動きを反映して基準価額は変動し、期首と比べて上昇しました。

投資環境



当期の国内株式市場は上昇しました。

期初から年末までは、米中通商協議の進展や企業業績の改善期待などから、国内株式市場は上昇しました。年明け以降は新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受け、経済活動の停滞による企業業績への影響が懸念されたこと、原油価格が急落したことなどから3月中旬にかけて大きく下落しました。4月は各国の金融緩和政策や大規模な経済対策が打ち出されたこと、欧米での経済活動再開の動きなどを背景に反発し、期末にかけては国内で緊急事態宣言が全面解除になったことなどから、上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるTOPIX(東証株価指数)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

- (1) 株式組入比率は期を通じて100%に近い水準で維持し、効率的な運用に努めました。設定や解約による資金変動には、主に株価指数先物取引を活用しました。
- (2) 東証一部上場銘柄の中から信用リスクが極めて高いと判断される銘柄を除外し、TOPIX(東証株価指数)の個別銘柄構成比率に合わせたポートフォリオを組成しました。

当ファンドの組入資産の内容

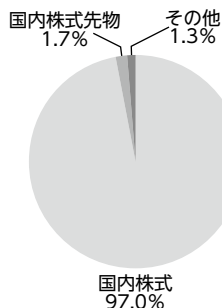
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	トヨタ自動車	日本	3.3%
2	ソニー	日本	1.9%
3	キーエンス	日本	1.8%
4	東証株価指数先物 2006	日本	1.7%
5	ソフトバンクグループ	日本	1.7%
6	武田薬品工業	日本	1.5%

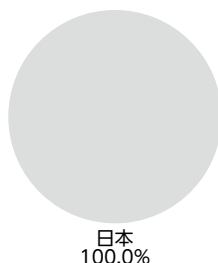
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	日本電信電話	日本	1.4%
8	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	1.3%
9	第一三共	日本	1.3%
10	任天堂	日本	1.2%
組入銘柄数		2,104	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

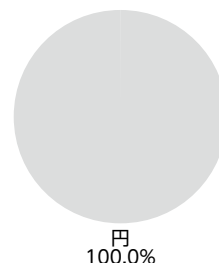
○資産別配分



○国別配分



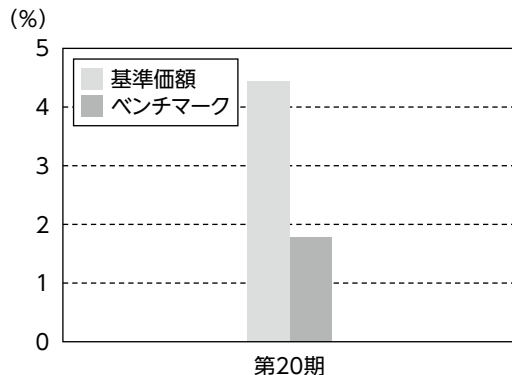
○通貨別配分



(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。
 (注2) 国別配分においては、上記の他、オフバランスで国内株式先物を想定元本ベースで純資産総額に対して1.7%買建てております。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率に概ね連動しました。

差異の主な要因は、ベンチマークであるTOPIX(東証株価指数)が配当相当分を含まない指数であることによって生じる要因(プラス)です。

今後の運用方針

原則として東京証券取引所第一部に上場されている銘柄に分散投資を行い、TOPIX（東証株価指数）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2019年5月30日～2020年5月29日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	0円 (0) (0) (－) (－) (－) (－) (0)	0.001% (0.000) (0.000) (－) (－) (－) (－) (0.000)	(a) 売買委託手数料＝ $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	－ (－) (－) (－) (－) (－) (－)	－ (－) (－) (－) (－) (－) (－)	(b) 有価証券取引税＝ $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	0 (－) (－) (0)	0.000 (－) (－) (0.000)	(c) その他費用＝ $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等
合計	0	0.001	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各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(14,630円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

＜株 式＞

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 44,017 (2,402)	千円 77,573,825 (－)	千株 24,490	千円 48,238,316

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

＜新株予約権証券＞

		当 期			
		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
国内	内	証券 － (225,900)	千円 － (－)	証券 187,800	千円 562

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()内は権利付与、権利行使および権利行使期間満了等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

＜先物取引の種類別取引状況＞

種 類 別		当 期			
		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 48,977	百万円 49,910	百万円 －	百万円 －

(注) 金額は受渡代金です。

株式売買比率

＜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) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	125,812,141千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	295,160,588千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.42

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。
(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D C
金 銭 信 託	百万円 998	百万円 998	% 100.0	百万円 276	百万円 276	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	867,507	151,128	17.4	868,693	152,069	17.5

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

■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	221百万円	144百万円	818百万円

(注1) 買付額および売付額は受渡代金、当期末保有額は評価額です。
(注2) 当該株式の銘柄は、三井住友トラスト・ホールディングス株式会社です。

※ 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

<国内株式(上場株式)>

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
水産・農林業(0.1%)			
極洋	5.3	6.6	17,787
日本水産	164	188	93,812
マルハニチロ	23.7	27.2	63,403
カネコ種苗	5	5.7	8,128
サカタのタネ	20	22.4	82,880
ホクト	13.8	14.3	28,700
ホクリヨウ	2.2	2.9	1,899
鉱業(0.2%)			
住石ホールディングス	35.2	38	4,332
日鉄鉱業	3.8	4.3	19,694
三井松島ホールディングス	6.9	7.3	6,336
国際石油開発帝石	658	754.3	566,403
石油資源開発	23.6	24.6	49,790
K&Oエナジーグループ	8	9.1	14,177
建設業(2.6%)			
ヒノキヤグループ	4.6	4.7	7,755
ショーボンドホールディングス	11.7	29.3	146,060
ミライト・ホールディングス	46.1	55.9	86,030
タマホーム	7.9	10.1	13,170
サンヨーホームズ	2.4	1.6	1,016
日本アクア	5.2	7.5	4,567
ファーストコーポレーション	5	5.7	3,060
ベステラ	3.1	3.2	3,260
T A T E R U	14.2	38.8	6,440
キャンディル	—	3.1	1,692
スペースバリューホールディングス	19.9	22.9	8,106
ダイセキ環境ソリューション	3.1	3.6	3,589
第一カッター興業	2	2.3	4,261
明豊ファシリティワークス	—	6	3,426
安藤・間	105.9	112	78,064
東急建設	48.6	55.1	32,398
コムシスホールディングス	58.2	66.7	200,100
ミサワホーム	13.6	—	—
ビーアールホールディングス	17.8	20.5	11,890
高松コンストラクショングループ	10.4	11.7	29,987
東建コーポレーション	5.1	5.8	42,862
ソネック	1.7	1.9	1,548
ヤマウラ	7	8.2	6,674
大成建設	134.8	144.8	541,552
大林組	406.3	434.2	432,897
清水建設	414.5	440.7	401,918
飛島建設	12	12.5	13,937

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
長谷工コーポレーション	169.7	168.1	220,715
松井建設	15.7	17.1	10,602
銭高組	1.7	1.9	6,916
鹿島建設	317.5	340.9	416,579
不動テトラ	9.7	11.3	16,012
大末建設	5.4	5	3,900
鉄建建設	8.4	9.4	20,896
西松建設	29.4	33.5	70,618
三井住友建設	95.8	104.9	47,519
大豊建設	9.4	9.7	24,298
前田建設工業	97.1	108.8	91,936
佐田建設	10.2	9.3	3,822
ナカノフドー建設	11.5	11.9	4,605
奥村組	22.4	23.6	61,360
東鉄工業	16.2	18.6	53,512
イチケン	2.8	3.1	4,665
富士ビー・エス	5.6	6.4	3,628
浅沼組	5	4.9	20,727
戸田建設	158.2	180.3	119,719
熊谷組	19.5	20.1	52,923
青木あすなろ建設	7.3	—	—
北野建設	3	2.6	6,845
植木組	1.9	1.9	4,683
矢作建設工業	18.3	19.2	14,803
ビーエス三菱	15	14.3	7,907
日本ハウスホールディングス	25.7	29.6	9,324
大東建託	48.2	47.4	539,649
新日本建設	16.7	18.5	13,949
N I P P O	35.8	35.9	96,032
東亜道路工業	2.5	2.7	8,788
前田道路	42.4	38.3	76,944
日本道路	3.7	4.2	29,820
東亜建設工業	9.7	13.5	22,207
日本国土開発	22	42.2	23,252
若築建設	6.8	7.8	9,016
東洋建設	49.3	48.7	20,892
五洋建設	160.9	172.1	96,720
世紀東急工業	19.6	20.8	16,681
福田組	4.5	5	24,425
住友林業	96.3	110	150,810
日本基礎技術	13.8	14.6	6,161
巴コーポレーション	18.5	19.3	7,102
大和ハウス工業	374.9	429.6	1,148,965

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
ライト工業	26	24.8	36,257	
積水ハウス	414.7	470.9	966,522	
日特建設	11.5	11.3	8,203	
北陸電気工事	6.5	7.5	7,020	
ユアテック	21.6	24.8	15,648	
日本リーテック	—	9.1	18,891	
四電工	2.1	2.4	5,616	
中電工	17.4	17.5	40,512	
関電工	61.6	61.8	60,811	
きんでん	90	103.2	186,069	
東京エネシス	14	14.4	10,742	
トーエネック	3.8	4.4	17,160	
住友電設	9.4	12.3	30,786	
日本電設工業	23.1	23.8	56,715	
協和エクシオ	53	65.8	162,789	
新日本空調	11.7	11.5	29,175	
九電工	26.7	30.5	91,286	
三機工業	31	31.3	42,974	
日揮ホールディングス	117	133.7	154,958	
中外炉工業	4.1	4.7	7,477	
ヤマト	13.3	13.9	9,201	
太平電業	9.2	10.5	24,874	
高砂熱学工業	33.2	37.7	68,991	
三晃金属工業	1.9	1.9	3,912	
朝日工業社	3	2.9	8,990	
明星工業	24.4	28.1	21,243	
大気社	18.6	21.1	71,001	
ダイダン	9.3	10.4	30,108	
日比谷総合設備	12.2	14	27,468	
東芝プラントシステム	29.6	—	—	
フィル・カンパニー	—	2.5	7,762	
OSJBホールディングス	59.7	68.5	16,988	
東洋エンジニアリング	10.1	18.2	7,352	
レイズネクスト	24.3	23.3	29,870	
食料品(4.0%)				
日本製粉	38.4	40.7	66,422	
日清製粉グループ本社	136.9	157	263,603	
日東富士製粉	0.9	1	6,130	
昭和産業	11.1	12.8	42,176	
鳥越製粉	10.7	12.3	11,033	
中部飼料	14.8	17	28,339	
フィード・ワン	81	93.3	17,353	
東洋精糖	1.8	2.3	2,877	
日本甜菜製糖	6.9	7.2	12,175	
三井製糖	9.6	12.2	25,412	
塩水港精糖	13.1	15	3,150	
日新製糖	5.7	6.6	12,889	
森永製菓	30.5	32.6	150,775	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
中村屋	3.1	3.6	14,634	
江崎グリコ	36.4	41.2	214,652	
名糖産業	5.8	6.7	8,723	
井村屋グループ	5.2	7.9	16,163	
不二家	6.8	7.8	16,941	
山崎製パン	99.1	104.2	201,210	
第一屋製パン	2.1	2.4	2,287	
モロゾフ	2.1	2.4	14,304	
亀田製菓	7.5	7.9	42,818	
寿スビリッツ	12.8	13.4	70,350	
カルビー	55.2	63.3	197,179	
森永乳業	24.3	25.7	116,421	
六甲バター	8.8	9.2	14,646	
ヤクルト本社	89.8	95.6	630,960	
明治ホールディングス	85.9	91.9	745,309	
雪印メグミルク	29.2	33.5	88,607	
ブリマハム	17	21.7	57,266	
日本ハム	50.2	53.1	211,338	
林兼産業	4	4.6	2,658	
丸大食品	12.9	14.8	28,786	
S F o o d s	10.9	11.1	28,338	
柿安本店	—	4.8	12,566	
伊藤ハム米久ホールディングス	78	89.5	59,965	
サッポロホールディングス	44.3	47.4	102,147	
アサヒグループホールディングス	253.8	291	1,180,878	
キリンホールディングス	548.3	589.4	1,301,100	
宝ホールディングス	90.8	103	89,507	
オエノンホールディングス	34.3	36.7	14,496	
養命酒製造	3.7	4.3	8,105	
コカ・コーラ ボトラーズ	92.8	97.5	208,650	
ジャパンホールディングス	—	—	—	
サントリー食品インターナショナル	81.1	93	409,200	
ダイドーグループホールディングス	6.8	7.1	37,488	
伊藤園	36.8	42.2	260,796	
キーコーヒー	11.9	13.7	32,208	
ユニカフェ	3.3	3.6	3,470	
ジャパンフーズ	1.7	2	2,376	
日清オイリオグループ	15.6	17.9	61,576	
不二製油グループ本社	29.6	33.9	98,004	
かじや製油	1.3	1.5	5,572	
Jーオイルミルズ	6.3	7.2	31,140	
キッコーマン	80	100	542,000	
味の素	267.7	306.9	563,775	
キュービー	67.5	77.4	163,236	
ハウス食品グループ本社	45.3	52	189,540	
カゴメ	48.6	52.7	159,944	
焼津水産化学工業	5.9	6.7	6,204	
アリアケジャパン	11.1	12.7	94,996	
ビエトロ	1.6	1.8	2,901	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	価 額 (千円)
エバラ食品工業	2.9	3.4	7,490	
やまみ	—	1.2	2,766	
ニチレイ	63	66.2	200,917	
東洋水産	62.4	71.5	402,545	
イトアンド	4.2	4.8	8,587	
大冷	1.4	1.8	3,520	
ヨシムラ・フード・ホールディングス	3.3	7.7	8,993	
日清食品ホールディングス	51.5	59.1	531,900	
永谷園ホールディングス	6.5	6.8	14,980	
一正蒲鉾	4.7	5.4	5,340	
フジッコ	13.1	15	29,865	
ロック・フィールド	13.1	15	20,910	
日本たばこ産業	699.9	802.4	1,715,130	
ケンコーマヨネーズ	6.8	7.8	16,723	
わらべや日洋ホールディングス	7.9	9.1	15,970	
なとり	6.8	7.8	13,657	
イフジ産業	2.1	2.4	1,924	
ビックスコーポレーション	2.9	3	6,897	
北の達人コーポレーション	47.6	48.5	25,268	
ユウグレナ	51.7	59.9	44,565	
ミヨシ油脂	4.6	5.3	6,163	
理研ビタミン	5.7	13.1	29,606	
繊維製品(0.5%)				
片倉工業	14.6	20.1	24,321	
グンゼ	8	10.1	38,733	
東洋紡	50.2	53.9	81,335	
ユニチカ	34.7	41	14,514	
富士紡ホールディングス	6.2	6.7	21,607	
倉敷紡績	11.3	13.7	33,236	
シキボウ	6.2	7.1	7,518	
日本毛織	39	45.1	45,370	
トーア紡コーポレーション	5	5.4	2,770	
ダイドーリミテッド	14.4	—	—	
帝国繊維	13.3	15.5	35,495	
帝人	96.5	110.9	195,627	
東レ	917.7	982.7	514,836	
サカイオーベックス	3	3.8	8,230	
住江織物	3.5	3	5,790	
日本フェルト	6.9	8.6	4,110	
イチカワ	1.8	2.3	3,153	
日東製網	1.4	1.6	2,289	
アツギ	9.9	11.3	6,983	
ダイニツク	4.8	5.1	3,937	
セーレン	29.2	33.7	45,023	
ソトー	4.8	5.5	5,274	
東海染工	1.7	2	2,234	
小松マテーレ	19.6	22.4	16,598	
ワコールホールディングス	34.5	35.4	78,977	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	価 額 (千円)
ホギメディカル	14.7	15.5	54,715	
レナウン	34	—	—	
クラウドシアホールディングス	3.1	3.6	1,551	
T S I ホールディングス	43.8	45.7	21,113	
マツオカコーポレーション	3.8	3.9	9,426	
ワールド	15.5	19.3	30,243	
三陽商会	7.2	7.2	6,523	
ナイガイ	4.5	5.2	1,872	
オンワードホールディングス	71.3	81.7	30,229	
ルックホールディングス	4.4	4.7	4,037	
ゴールドウイン	10.7	24.6	169,494	
デサント	28.9	26.5	42,479	
キング	6.4	6.6	3,399	
ヤマトインターナショナル	7.8	12.2	4,318	
パルプ・紙(0.2%)				
特種東海製紙	7.5	8.6	37,238	
王子ホールディングス	532.5	566.9	306,692	
日本製紙	56.7	60	95,460	
三菱製紙	19.2	15.4	5,852	
北越コーポレーション	78.5	80.8	32,804	
中越パルプ工業	5	5.7	8,396	
巴川製紙所	3.9	4	3,528	
大王製紙	57.6	59.8	87,128	
阿波製紙	3	3.5	1,928	
レンゴー	122	128.2	109,226	
トーモク	7.3	8.3	14,292	
ザ・バック	9	10.3	32,136	
化学(7.2%)				
クラレ	199.6	213.6	241,795	
旭化成	841.5	898.8	763,980	
共和レザー	7.4	7.4	4,995	
昭和電工	78.6	96.5	248,487	
住友化学	931.1	996.3	332,764	
住友精化	5.8	6	18,240	
日産化学	72.6	75.3	358,051	
ラサ工業	4.2	4.8	7,123	
クレハ	10.9	11.6	55,042	
多木化学	3.5	5.3	38,160	
テイカ	9.6	9.9	15,592	
石原産業	22.7	24.3	18,516	
片倉コープアグリ	3.4	3.5	4,189	
日東エフシー	7.4	—	—	
日本曹達	18.7	20.1	60,119	
東ソー	182.8	209.6	313,980	
トクヤマ	34.1	39.1	100,721	
セントラル硝子	25.8	27.7	54,402	
東亜合成	74.2	85.1	87,738	
大阪ソーダ	12.7	13.8	36,156	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	価 額 (千円)
関東電化工業	27.9	32.2	29,913	
デンカ	46.5	49.5	130,630	
信越化学工業	208.4	232.8	2,937,936	
日本カーバイド工業	4	4.6	6,536	
堺化学工業	7.9	8.8	17,512	
第一稀元素化学工業	12.8	14.7	11,598	
エア・ウォーター	96.9	126.1	197,346	
大陽日酸	97.4	130.3	236,103	
日本化学工業	4	4.2	9,979	
東邦アセチレン	1.8	2	2,564	
日本パーカライジング	64.6	68.4	78,523	
高圧ガス工業	18.7	21.5	16,598	
チタン工業	1.5	1.7	3,197	
四国化成工業	19.9	20.9	23,951	
戸田工業	2.5	3.1	5,270	
ステラ ケミファ	6.9	7.4	19,617	
保土谷化学工業	4.1	5.1	21,394	
日本触媒	19.9	21	126,630	
大日精化工業	9.8	12	29,940	
カネカ	30.6	35.1	100,842	
三菱瓦斯化学	121.6	126.2	202,424	
三井化学	107.4	123.1	275,744	
J S R	118.7	126.4	266,956	
東京応化工業	20.3	23.3	116,267	
大阪有機化学工業	11	12.5	23,437	
三菱ケミカルホールディングス	790.8	906.5	574,992	
KHネオケム	18	23.9	50,668	
ダイセル	174.2	176.6	161,059	
住友ベークライト	20.5	21.3	64,539	
積水化学工業	258.5	291.6	438,858	
日本ゼオン	106.7	122.3	126,825	
アイカ工業	35.5	40.7	130,647	
宇部興産	59.7	68.5	131,862	
積水樹脂	19.5	24.4	57,803	
タキロンシーアイ	25.5	29.3	21,564	
旭有機材	8.2	7.7	11,719	
日立化成	54.7	—	—	
ニチバン	6.2	7.1	10,848	
リケンテクノス	32.1	34.1	14,799	
大倉工業	6.1	6.4	10,534	
積水化成成品工業	17.5	18.2	11,011	
群栄化学工業	3	3.1	8,487	
タイガースポリマー	6.3	7.1	3,315	
ミライアル	3.5	4.8	6,196	
ダイキアクシス	4.3	4.8	3,796	
ダイキョーニシカワ	25	28.6	17,388	
竹本容器	4.3	4.8	3,561	
森六ホールディングス	6.4	7.3	11,680	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	価 額 (千円)
日本化薬	75.3	83.9	90,779	
カーリットホールディングス	12.7	14.5	8,018	
日本精化	9.5	10.9	16,088	
扶桑化学工業	12	13.7	55,005	
トリケミカル研究所	2.6	3	32,070	
A D E K A	58.3	62.4	93,537	
日油	44.6	51.1	195,713	
新日本理化	—	22.4	4,032	
ハリマ化成グループ	9.8	11.2	11,144	
花王	293.2	331.5	2,866,480	
第一工業製薬	4.4	5.1	24,046	
石原ケミカル	3	3.7	7,211	
日華化学	4.1	4.6	4,324	
ニイタカ	1.9	2.8	10,262	
三洋化成工業	8	8.1	40,014	
有機合成薬品工業	9.3	10.4	3,983	
大日本塗料	13.4	15.3	15,055	
日本ペイントホールディングス	97.6	111.9	840,369	
関西ペイント	132.9	152.4	340,156	
神東塗料	9.6	10.7	1,926	
中国塗料	38.8	38.6	31,574	
日本特殊塗料	8.9	10.1	9,120	
藤倉化成	15.9	18.3	9,150	
太陽ホールディングス	9.7	10	50,600	
D I C	53.5	57.3	161,070	
サカタインクス	25.8	29.6	31,760	
東洋インキSCホールディングス	25	28.7	59,724	
T & K T O K A	9.2	10.5	8,379	
富士フイルムホールディングス	250.9	265.5	1,322,455	
資生堂	240	275.1	1,807,407	
ライオン	168.3	180	443,700	
高砂香料工業	8.3	8.7	21,523	
マンダム	27.2	31.1	67,704	
ミルボン	14.9	18.5	98,235	
ファンケル	53.8	56	171,360	
コーセー	20.5	26	350,740	
コタ	6.4	8	9,632	
シーボン	1.5	1.8	3,855	
ポーラ・オルビスホールディングス	51.6	59.1	123,873	
ノエビアホールディングス	11.5	11.7	56,394	
アジュパンコスメジャパン	2.8	3.1	2,945	
エステー	8.7	8.9	14,747	
アグロ カネショウ	4.9	5.8	8,497	
コニシ	21.4	22.7	34,662	
長谷川香料	16	23.9	56,977	
星光PMC	8.1	7.9	5,688	
小林製薬	33.8	38.8	372,480	
荒川化学工業	10.8	12.4	16,132	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
メック	8.3	9.5	19,826	
日本高純度化学	3.3	3.8	10,199	
タカラバイオ	31.6	36.2	104,038	
J C U	15.7	16.8	54,600	
新田ゼラチン	7.6	8.7	6,298	
O A T アグリオ	1.7	2.4	2,733	
デクセリアルズ	31.2	35.8	30,716	
アース製薬	9.1	10.4	74,048	
北興化学工業	12.3	14.2	8,676	
大成ラミック	4	4.5	12,078	
クミアイ化学工業	49.9	57.3	49,851	
日本農薬	21.4	24.7	12,177	
アキレス	8.8	9.5	16,102	
有沢製作所	18.9	21.9	17,760	
日東電工	83.3	95.5	556,765	
レック	12.9	14.8	23,650	
三光合成	13.9	15.8	5,024	
きもと	20.9	23.5	3,689	
藤森工業	10.9	12.4	43,586	
前澤化成工業	8.3	8.8	9,160	
未来工業	6.5	7.4	14,481	
ウェーブブロックホールディングス	3.4	4.8	3,758	
J S P	7.1	8.1	11,979	
エフピコ	13.3	15.2	120,232	
天馬	8.4	9.2	16,790	
信越ポリマー	21.6	24.9	23,655	
東リ	30.2	34.5	9,004	
ニフコ	48.4	50.8	119,786	
バルカー	9.8	11.2	23,307	
ユニ・チャーム	256.1	266.9	1,070,269	
ショーエイコーポレーション	1	2.1	1,852	
医薬品 (7.2%)				
協和キリン	141.7	139.3	407,034	
武田薬品工業	1,054.4	1,152	4,828,032	
アステラス製薬	1,113.5	1,200.5	2,298,357	
大日本住友製薬	89.5	102.6	156,259	
塩野義製薬	154.4	174.1	1,107,450	
田辺三菱製薬	126.3	—	—	
わかもと製薬	14.3	16.5	4,158	
あすか製薬	14.9	15.8	18,644	
日本新薬	31.6	36.2	335,936	
バイオフェルミン製薬	2.1	2.4	5,481	
中外製薬	125.9	144.4	2,294,516	
科研製薬	21.8	23.7	140,304	
エーザイ	144.6	165.7	1,398,176	
ロート製薬	61.9	71.1	235,341	
小野薬品工業	285.2	318	978,486	
久光製薬	35.7	36.6	198,738	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
持田製薬	18.3	19.2	80,160	
参天製薬	224.8	257.9	513,221	
扶桑薬品工業	4.3	4.9	12,524	
日本ケミファ	1.6	1.8	4,939	
ツムラ	37.4	42.9	128,528	
日医工	31.8	39.2	51,352	
キッセイ薬品工業	21.4	24.5	66,885	
生化学工業	23.4	26.9	30,854	
栄研化学	21.2	24.3	44,833	
日水製薬	5.1	5.8	7,302	
鳥居薬品	6.5	8.7	28,231	
J C R ファーマ	8.5	9.8	121,226	
東和薬品	17.4	17.7	40,125	
富士製薬工業	8.2	9.4	11,674	
沢井製薬	24.8	28.4	168,696	
ゼリア新薬工業	23.9	25.1	53,337	
第一三共	345.6	396.2	3,995,677	
キョーリン製薬ホールディングス	26.6	30.6	71,328	
大幸薬品	5.4	16.9	37,974	
ダイト	7	8.4	36,624	
大塚ホールディングス	230.1	263.8	1,283,123	
大正製薬ホールディングス	27	29.3	200,412	
ペプチドリーム	60.5	70.4	340,384	
石油・石炭製品 (0.5%)				
日本コークス工業	101.5	117	7,371	
ニチレキ	15.4	16.3	27,139	
ユシロ化学工業	6.3	7.8	9,633	
ビービー・カストロール	4.3	4.9	6,384	
富士石油	29.2	37	6,845	
MORESCO	4.4	5	5,270	
出光興産	139.4	153.7	367,343	
J X T G ホールディングス	2,031.3	2,082.9	862,945	
コスモエネルギーホールディングス	35	40.1	68,370	
ゴム製品 (0.6%)				
横浜ゴム	69.9	80.2	130,485	
TOYO TIRE	62	79.5	121,555	
ブリヂストン	371.2	398.8	1,426,507	
住友ゴム工業	108.5	124.4	136,342	
藤倉コンポジット	10.5	12.1	4,634	
オカモト	8.4	8.4	32,130	
フコク	5.3	6.1	4,202	
ニッタ	13.6	15.6	34,850	
住友理工	23.3	26.8	16,991	
三ツ星ベルト	15.9	18.2	29,793	
バンダー化学	23	24.4	15,298	
ガラス・土石製品 (0.8%)				
日東紡績	18	20.6	121,540	
A G C	119.4	136.9	417,545	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	価 額 (千円)
日本板硝子	53	66.2	27,075	
石塚硝子	2	2.5	5,387	
日本山村硝子	5	5.8	4,912	
日本電気硝子	52.3	55.6	94,964	
オハラ	4.8	5.5	5,340	
住友大阪セメント	24.4	26.2	99,298	
太平洋セメント	76.3	87.5	222,862	
日本ヒューム	12.1	13.9	10,355	
日本コンクリート工業	26	29.9	8,162	
三谷セキサン	5.6	6.5	33,540	
アジアパイルホールディングス	17.1	19.7	9,101	
東海カーボン	109.7	145.1	142,052	
日本カーボン	5.8	7.1	24,282	
東洋炭素	7.1	8.1	13,170	
ノリタケカンパニーリミテド	7.2	7.7	28,259	
TOTO	92.9	98.9	422,303	
日本碍子	147.4	166.2	262,429	
日本特殊陶業	101.9	105.3	182,906	
MARUWA	4.2	5.3	43,566	
品川リフラクトリーズ	3.2	3.7	9,120	
黒崎播磨	2.4	2.8	11,046	
ヨータイ	10.6	11	7,667	
イソライト工業	6.2	7.2	3,722	
東京窯業	15.4	17.7	5,451	
ニッカトー	5.5	6.3	4,271	
フジミインコーポレーテッド	10.8	12.3	38,191	
クニミネ工業	5.4	5.6	5,588	
エーアンドエーマテリアル	2.3	2.3	2,785	
ニチアス	33.1	37.9	94,181	
ニチハ	16.8	19.3	45,046	
鉄鋼(0.6%)				
日本製鉄	554.9	612.8	608,265	
神戸製鋼所	218.6	250.8	100,570	
中山製鋼所	16.5	19.2	6,796	
合同製鐵	5.8	7.4	15,769	
ジェイ エフ イー ホールディングス	322.6	369.9	292,960	
東京製鐵	64	66.8	46,626	
共英製鋼	13.5	15.5	22,072	
大和工業	25.4	29.1	64,747	
東京鐵鋼	4.9	5.7	7,780	
大阪製鐵	7.9	7.3	9,475	
淀川製鋼所	16.1	18.5	31,820	
丸一鋼管	42.3	44.5	122,775	
モリ工業	3.6	4.1	9,840	
大同特殊鋼	19.6	22.4	82,768	
日本高周波鋼業	4.4	5.2	2,033	
日本冶金工業	98.9	11.4	19,619	
山陽特殊製鋼	15.1	9.4	9,240	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	価 額 (千円)
愛知製鋼	6.7	7.7	23,331	
日立金属	128.7	147.6	183,319	
日本金属	2.8	3.2	2,256	
大平洋金属	8.1	9.3	15,717	
新日本電工	71.3	88.6	13,821	
栗本鐵工所	6	6.8	12,709	
虹技	1.8	2.1	2,522	
三菱製鋼	8.9	10.2	7,282	
日亜鋼業	17.5	20.3	5,582	
日本精線	1.7	2.3	7,498	
エンビプロ・ホールディングス	4.5	5.9	3,953	
シンニッタン	18.5	21.5	6,106	
新家工業	2.7	3.2	3,660	
非鉄金属(0.7%)				
大紀アルミニウム工業所	19.8	22.7	13,847	
日本軽金属ホールディングス	326	347.1	64,213	
三井金属鉱業	32.3	37	85,914	
東邦亜鉛	6.7	7.1	10,635	
三菱マテリアル	78.9	90.5	221,996	
住友金属鉱山	163.6	175.1	525,475	
DOWAホールディングス	27.9	34.7	120,062	
古河機械金属	19.8	24.4	27,230	
大阪チタニウムテクノロジーズ	13.9	14.3	14,800	
東邦チタニウム	21.5	24.7	16,598	
UACJ	18.2	20.8	41,392	
CKサンエツ	2.3	2.9	9,352	
古河電気工業	34.5	42.6	112,123	
住友電気工業	446.6	512	642,304	
フジクラ	144.6	165.7	52,526	
昭和電線ホールディングス	13.8	15.9	18,412	
東京特殊電線	1.6	2.1	4,886	
タツタ電線	23.9	27.3	17,144	
カナレ電気	2.1	2.3	4,034	
平河ヒューテック	5.1	6.9	7,824	
リョービ	14.8	16.9	23,676	
アーレスティ	14.9	18.2	6,715	
アサヒホールディングス	22.5	24	66,480	
金属製品(0.6%)				
稲葉製作所	6.7	7.7	10,710	
宮地エンジニアリンググループ	3.6	4.2	7,035	
トーカロ	30.7	38	40,128	
アルファC o	4.2	4.8	4,560	
SUMCO	132	162.7	268,617	
川田テクノロジーズ	2.7	2.8	14,280	
RS Technologies	2.4	3.9	13,435	
信和	6.3	7.9	5,545	
東洋製罐グループホールディングス	76.1	87.2	99,931	
ホッカンホールディングス	6.1	7.5	12,870	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	価 額 (千円)
コロナ	6.6	7.6	7,113	
横河ブリッジホールディングス	22.2	25.5	55,590	
駒井ハルテック	2.3	2.6	3,915	
高田機工	1.1	1.3	3,010	
三和ホールディングス	123.4	129.1	119,288	
文化シャッター	35.2	40.3	32,481	
三協立山	16.6	17.6	16,931	
アルインコ	9.5	9.9	9,444	
東洋シャッター	2.9	3.3	2,286	
L I X I L グループ	176.2	202	303,808	
日本フィルコン	9.1	10.5	5,691	
ノーリツ	26.7	28.4	35,812	
長府製作所	12.2	13.9	32,331	
リンナイ	21.3	26.6	241,262	
ダイニチ工業	6.4	7.4	5,172	
日東精工	16.5	18.9	9,317	
三洋工業	1.6	1.8	3,261	
岡部	24.2	27.7	22,658	
ジーテクト	13.2	17	19,278	
東プレ	22.3	25.5	33,022	
高周波熱錬	23	26.4	14,731	
東京製綱	7.3	9.8	5,684	
サンコール	6.7	10.2	4,202	
モリテック スチール	9.3	10.7	3,349	
パイオラックス	19.1	20.2	34,622	
エイチワシ	11.7	13.4	7,343	
日本発條	119	146.9	108,852	
中央発條	1.4	1.6	4,555	
アドバネクス	1.6	2	2,686	
立川ブラインド工業	5.3	6	7,104	
三益半導体工業	10.7	10.7	23,946	
機械 (5.1%)				
日本ドライケミカル	3.3	3.4	5,440	
日本製鋼所	36.3	41.6	66,144	
三浦工業	51.7	59.3	272,780	
タクマ	43.7	46.5	65,332	
ツガミ	27	28.5	28,585	
オークマ	15.2	16	71,840	
芝浦機械	13.6	15.5	36,781	
アマダ	179.6	170	163,370	
アイダエンジニアリング	32.5	36	26,460	
滝澤鉄工所	3.8	4.3	4,497	
F U J I	47.8	58.9	117,034	
牧野フライス製作所	14.1	16.1	53,693	
オーエスジー	58.9	63.4	96,811	
ダイジェット工業	1.5	1.6	2,153	
旭ダイヤモンド工業	31.5	36.2	18,498	
DMG 森精機	75.7	86.7	113,490	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	価 額 (千円)
ソディック	26.2	32.3	26,744	
ディスコ	16.2	18.6	447,516	
日東工器	6.6	7.5	14,842	
日進工具	3.6	5.4	15,233	
パンチ工業	8.4	12.5	5,600	
富士ダイス	5.4	6.2	3,918	
豊和工業	6.8	7.7	6,491	
OKK	5.1	5.9	2,596	
東洋機械金属	8.7	10	4,250	
津田駒工業	2.7	2.8	2,399	
エンシュウ	—	3.4	3,270	
島精機製作所	16.5	21.6	35,251	
オプトラン	11.7	15.3	43,268	
NCホールディングス	4	4.3	2,420	
イワキポンプ	5.2	8.8	8,976	
フリーュー	9.6	13.5	12,406	
ヤマシンフィルタ	20.8	29.8	29,680	
日阪製作所	14.8	17	12,852	
やまびこ	23.3	26.6	26,094	
平田機工	5.7	6.5	40,235	
ベガスサミシン製造	11.3	14.1	4,723	
マルマエ	5	5.1	4,493	
タツモ	5.1	6.4	9,913	
ナブテスコ	65.8	80.7	269,941	
三井海洋開発	12.7	14.6	23,710	
レオン自動機	11.8	13.5	17,631	
SMC	35.4	43.4	2,359,658	
ヤマハモーターロボティクスホールディングス	5.9	—	—	
ホソカワミクロン	4.2	4.8	29,232	
ユニオンツール	5.2	5.1	14,331	
オイレス工業	16.8	17.8	25,276	
日精エー・エス・ビー機械	4.1	4	13,740	
サトーホールディングス	14.4	19.5	48,457	
技研製作所	10.5	12.1	59,290	
日本エアータック	3.9	4.8	5,155	
カワタ	3.3	4.1	3,161	
日精樹脂工業	10.2	11.6	10,498	
オカダアイヨン	4.2	4.4	4,272	
ワイエイシイホールディングス	4.7	5.9	2,849	
小松製作所	546.9	627.2	1,367,296	
住友重機械工業	69.2	79.3	195,078	
日立建機	48.5	55.5	157,065	
日工	3.4	19.1	12,567	
巴工業	5.2	5.9	10,667	
井関農機	12.2	13.9	17,124	
TOWA	10.4	14.1	15,777	
丸山製作所	2.8	2.9	3,654	
北川鉄工所	5.5	6.3	10,867	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	価 額 (千円)
ローツェ	5.3	6.1	29,737	
タカキタ	4.4	5	2,915	
クボタ	647.1	734.7	1,064,947	
荏原実業	3.6	3.5	9,170	
三菱化工機	4.3	4.8	8,587	
月島機械	24.1	25.6	32,947	
帝国電機製作所	8.5	11.5	15,065	
新東工業	28.8	33	26,037	
澁谷工業	10.6	12.1	37,268	
アイチ コーポレーション	21	24.1	18,050	
小森コーポレーション	32.9	35.3	27,534	
鶴見製作所	9.5	10.7	20,993	
住友精密工業	2	2.1	4,932	
日本ギア工業	—	5.8	1,716	
酒井重工業	2.3	2.7	6,048	
荏原製作所	53.6	57.3	148,808	
石井鐵工所	1.9	1.8	4,681	
西島製作所	12.5	14.1	11,801	
北越工業	12.5	14.3	14,657	
ダイキン工業	164.9	176.4	2,795,940	
オルガノ	4.4	5	30,300	
トーヨーカネツ	4.6	6.1	12,980	
栗田工業	65.4	75	224,025	
椿本チエイン	15.8	19.8	55,143	
大同工業	5.9	6.8	4,420	
木村化工機	10.6	11.8	5,723	
アネスト岩田	18.9	21.6	18,640	
ダイフク	66.5	70.8	593,304	
サムコ	3.4	3.5	6,730	
加藤製作所	6.3	7.7	9,432	
油研工業	2.1	2.4	3,602	
タダノ	58.4	67	57,352	
フジテック	44	50.4	81,244	
CKD	33.7	38	70,604	
キトー	9.2	10.5	12,421	
平和	33.7	38.7	70,782	
理想科学工業	10.7	12.3	16,236	
SANKYO	30.3	30.8	85,470	
日本金銭機械	13.4	15.4	8,747	
マースグループホールディングス	7.7	8.8	14,379	
フクシマガリレイ	7.5	8.6	28,509	
オーイズミ	5.3	6	2,640	
ダイコク電機	5.6	6.4	8,076	
竹内製作所	20.3	23.2	41,272	
アマノ	34.5	36.3	84,542	
JUKI	16.8	19.3	12,043	
蛇の目マシン工業	11.1	12.8	5,900	
マックス	18.5	21.2	35,149	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	価 額 (千円)
グローリー	33.5	35.6	91,064	
新晃工業	11.3	12.9	19,775	
大和冷機工業	17.5	20.1	19,677	
セガサミーホールディングス	119.9	137.4	192,909	
日本ビストンリング	4.5	5.1	6,278	
リケン	5.6	6.4	18,099	
T P R	16.3	18.7	27,470	
ツバキ・ナカシマ	18.4	28.3	26,885	
ホシザキ	35.3	40.5	352,350	
大豊工業	10	11.4	6,053	
日本精工	248.1	260.8	205,510	
NTN	259.9	320.8	72,500	
ジェイテクト	115.9	132.9	115,490	
不二越	11.2	12.9	44,827	
日本トムソン	35.9	41.3	16,809	
THK	75.3	80.6	225,680	
ユースキン精機	9.4	10.8	7,527	
前澤給装工業	4.8	5.1	10,342	
イーグル工業	15	17.2	13,037	
前澤工業	8.3	9.4	3,318	
日本ビラー工業	12.3	14.1	20,233	
キッツ	49.1	56.2	40,351	
マキタ	147	180.6	659,190	
日立造船	96.2	110.1	45,141	
三菱重工業	202.4	232.1	646,978	
I H I	92.9	99.8	154,590	
スター精密	20.7	21.4	27,563	
電気機器 (14.5%)				
日清紡ホールディングス	67.2	92.4	74,012	
イビデン	74.1	84.9	242,134	
コニカミノルタ	264.2	303.7	121,176	
ブラザー工業	157.5	169.3	343,509	
ミネベアミツミ	224.4	257.3	486,554	
日立製作所	543.7	665.3	2,298,611	
三菱電機	1,207.7	1,384.6	1,964,055	
富士電機	78.4	83.5	240,396	
東洋電機製造	4.9	5.1	6,456	
安川電機	140	149.1	577,017	
シンフォニアテクノロジー	16.9	18	19,638	
明電舎	24	25.5	46,461	
オリジン	3.4	3.8	5,700	
山洋電気	5.9	6.8	33,320	
デンヨー	11.2	11.9	22,848	
東芝テック	15.2	17.4	65,163	
芝浦メカトロニクス	2.2	2.6	7,077	
マブチモーター	33.5	38.5	137,060	
日本電産	145.3	333.3	2,207,112	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	6.8	—	—	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	価 額 (千円)
トレックス・セミコンダクター	5.7	8.4	9,811	
東光高岳	6.4	8.2	8,634	
ダブル・スコープ	17.8	—	—	
ダイヘン	13.3	15.2	54,948	
ヤーマン	17.8	23.3	17,195	
JVCケンウッド	93.2	115.7	20,363	
ミマキエンジニアリング	11.3	13.6	5,548	
第一精工	5.3	5.8	14,964	
日新電機	28.4	32.6	36,577	
大崎電気工業	24.1	27.8	14,400	
オムロン	128.4	124.1	886,074	
日東工業	19.4	20.4	38,984	
I D E C	16.3	20.1	35,798	
正興電機製作所	2.6	3.7	4,354	
不二電機工業	1.6	2.7	3,466	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	43.6	46.5	88,629	
サクサホールディングス	3.1	3.3	5,765	
メルコホールディングス	5.1	5	13,485	
テクノメディカ	1.8	3.4	6,160	
日本電気	156.3	168	812,280	
富士通	116.4	133.5	1,481,850	
沖電気工業	52.4	56.4	60,122	
岩崎通信機	5.6	6.1	5,203	
電気興業	6.4	6.7	17,728	
サンケン電気	14.2	15.2	37,878	
ナカヨ	2.5	2.8	3,928	
アイホン	6.9	7.9	12,521	
ルネサスエレクトロニクス	125.7	663.2	370,728	
セイコーエプソン	149.9	171.9	208,686	
ワコム	88.3	94.1	45,732	
アルバック	24.1	25.5	82,492	
アクセル	5.6	6.4	5,408	
E I Z O	11.1	10.8	43,416	
日本信号	30.9	35.4	42,940	
京三製作所	26.2	32.7	17,363	
能美防災	16.1	18.6	37,460	
ホーチキ	7.9	10.4	14,206	
星和電機	7.1	7.6	5,479	
エレコム	11.5	15.4	78,694	
パナソニック	1,379.8	1,582.1	1,523,562	
シャープ	119.9	160.3	187,070	
アンリツ	77.8	89.2	189,371	
富士通ゼネラル	37	37.6	79,148	
ソニー	810.3	867.4	5,962,507	
TDK	63.2	66.9	674,352	
帝国通信工業	5.6	6.5	7,741	
タムラ製作所	46.8	46.5	21,111	
アルプスアルパイン	125.9	122.9	160,015	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	価 額 (千円)
池上通信機	3.8	4.4	3,951	
鈴木	7	7.4	5,875	
日本トリム	2.3	2	6,470	
ローランド ディー・ジー	6.3	8	10,056	
フォスター電機	13.7	14.6	17,885	
SMK	3.4	3.6	9,216	
ヨコオ	8.8	9.1	25,789	
ホシデン	35.8	38.4	36,096	
ヒロセ電機	17.3	21.5	276,705	
日本航空電子工業	27.8	31.8	47,477	
T O A	13.1	15	11,430	
マクセルホールディングス	26.2	30.3	32,633	
古野電気	15.9	18.4	16,596	
ユニデンホールディングス	3.6	3.9	7,768	
スミダコーポレーション	10.5	11.3	8,316	
アイコム	6.7	7.7	22,915	
リオン	5.7	6	14,478	
本多通信工業	10.9	13	5,681	
横河電機	120.9	127.1	197,259	
新電元工業	4.3	4.9	13,024	
アズビル	78	87.4	240,262	
東亜ディーケーケー	6.4	7.4	6,726	
日本光電工業	53.3	57.4	206,353	
チノー	4.3	4.9	7,080	
共和電業	12.9	14.8	6,038	
日本電子材料	5	5.6	5,756	
堀場製作所	24	27.4	155,358	
アドバンテスト	82.4	103	547,960	
小野測器	6.1	6.7	3,638	
エスベック	10.8	12.6	22,201	
キーエンス	59.3	125.5	5,565,925	
日置電機	6.4	7.4	25,604	
シスメックス	94.1	99	852,390	
日本マイクロニクス	21.3	24.7	25,515	
メガチップス	9.7	13.1	25,112	
O B A R A G R O U P	6.2	8.2	26,240	
澤藤電機	1.7	1.9	3,009	
原田工業	5.3	7.1	5,878	
コーセル	15.6	19	17,746	
イリソ電子工業	11.1	11.8	40,533	
オプテックスグループ	21.4	23.1	33,610	
千代田インテグレ	5.2	6.7	11,838	
アイ・オー・データ機器	4.7	5	4,855	
レーザーテック	24.8	60.9	538,965	
スタンレー電気	85.5	97.5	255,352	
岩崎電気	4.9	5.7	10,368	
ウシオ電機	70.4	76.8	98,380	
岡谷電機産業	9.5	12.3	3,997	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
ヘリオス テクノ ホールディング	11.6	14.2	5,140	
エノモト	3.7	4.6	5,027	
日本セラミック	12.4	14.3	29,543	
遠藤照明	6.5	7.8	4,414	
古河電池	9.1	10.7	6,430	
双信電機	6.7	8	3,176	
山一電機	9.1	10.3	16,902	
図研	8.1	9.2	23,938	
日本電子	23.9	27.5	88,550	
カシオ計算機	106.9	122.5	232,382	
ファナック	114.8	131.6	2,528,694	
日本シイエムケイ	27	33.8	13,790	
エンプラス	5.6	7.3	16,797	
大真空	4.7	5.3	10,573	
ローム	57.8	61.5	445,875	
浜松ホトニクス	86.7	99.4	485,072	
三井ハイテック	13.6	15.6	21,824	
新光電気工業	40.9	46.8	64,022	
京セラ	184.1	194.9	1,136,461	
太陽誘電	53.9	61.7	185,100	
村田製作所	380.2	406.8	2,446,902	
双葉電子工業	19.9	22.4	22,310	
北陸電気工業	4.8	6.1	5,776	
ニチコン	38.4	47.6	36,985	
日本ケミコン	8.6	10.5	16,285	
KOA	18.5	21.4	21,164	
市光工業	18.5	21.6	11,685	
小糸製作所	72.4	83.1	379,351	
ミツバ	22.6	26.6	11,650	
SCREENホールディングス	21	24	115,800	
キャノン電子	11.2	14.8	25,456	
キャノン	650.2	745.4	1,654,042	
リコー	363.2	352.4	280,510	
象印マホービン	30.2	40.9	69,325	
MUTOHホールディングス	1.8	2.1	3,328	
東京エレクトロン	80.5	87.9	1,889,850	
輸送用機器 (7.3%)				
トヨタ紡織	42.3	40.4	61,327	
芦森工業	2.6	2.9	2,650	
ユニプレス	23.4	26.9	28,083	
豊田自動織機	97.8	112.1	617,671	
モリタホールディングス	21.2	24.2	43,874	
三櫻工業	15.4	17.6	14,326	
デンソー	265.9	304.9	1,259,541	
東海理化電機製作所	31.8	36.5	57,560	
三井E&Sホールディングス	41.9	50	28,250	
川崎重工業	94	107.7	183,736	
名村造船所	36.1	44.6	7,760	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
日本車輛製造	4.4	5	13,945	
三菱ロジスネクスト	14.4	18.3	19,196	
近畿車輛	1.1	2.1	2,652	
日産自動車	1,424.3	1,633	654,669	
いすゞ自動車	381.7	401.2	405,011	
トヨタ自動車	1,345.8	1,544.9	10,435,799	
日野自動車	150.8	172.9	126,044	
三菱自動車工業	447	512.5	155,800	
エフテック	8.5	9.8	5,145	
レンプホールディングス	4.3	5.4	3,202	
GMB	2.4	2.6	1,781	
ファルテック	2.2	2.5	1,825	
武蔵精密工業	29.4	30.9	30,003	
日産車体	23.6	27	27,378	
新明和工業	50.6	37.3	39,799	
極東開発工業	24	25.7	35,388	
日信工業	22.1	28.2	62,322	
トビー工業	10	11.4	15,162	
ティラド	4.4	5.1	7,206	
曙ブレーキ工業	65.1	76	14,516	
タチエス	19.9	22.8	20,383	
NOK	65	74.5	102,735	
フタバ産業	33.6	38.6	20,187	
KYB	12.1	15.5	33,092	
大同メタル工業	19.6	26.7	15,219	
プレス工業	60	68.9	18,327	
ミクニ	15.5	17.8	5,251	
太平洋工業	25.3	29.1	28,721	
ケーヒン	27.8	31.8	80,899	
河西工業	14.8	18.8	9,719	
アイシン精機	99.5	114	387,030	
マツダ	379	407.4	280,698	
今仙電機製作所	11.3	12.9	9,636	
本田技研工業	1,018.8	1,090.2	3,035,116	
スズキ	220.9	274.4	1,027,902	
SUBARU	374.9	429.8	1,022,279	
安永	5.9	6.7	6,827	
ヤマハ発動機	170.6	180.6	280,833	
ショーワ	28.6	32.7	73,542	
TBK	14.5	16.6	7,719	
エクセディ	16.4	18.8	32,580	
豊田合成	39	44.7	102,944	
愛三工業	18.9	21.8	12,644	
盟和産業	1.9	2.2	2,127	
日本プラス	9.5	11	5,159	
ヨロズ	11.3	13	15,080	
エフ・シー・シー	21.7	22.7	41,541	
シマノ	48.7	51.8	1,026,158	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	価 額 (千円)
テイ・エス テック	28.1	32.2	97,566	
ジャムコ	6.1	7	5,544	
精密機器 (2.6%)				
テルモ	341.7	391.8	1,657,314	
クリエートメディック	4	4.6	4,517	
日機装	39	41.6	41,516	
日本エム・ディ・エム	—	8	13,832	
島津製作所	155.4	165.5	482,432	
JMS	11.1	11.7	9,851	
長野計器	9.5	10.1	10,584	
ブイ・テクノロジー	5.6	6.5	26,617	
東京計器	7.7	8.8	8,509	
愛知時計電機	1.6	1.8	7,875	
インターアクション	6.1	7.4	16,346	
オーバル	11.8	12.5	2,862	
東京精密	21.8	25.1	87,473	
マニー	16	55.2	156,768	
ニコン	210.5	211.5	209,385	
トプコン	64.9	69.8	65,961	
オリンパス	719.6	766.1	1,433,756	
理研計器	10.7	12.2	29,597	
タムロン	10.7	11.2	22,747	
HOYA	243.1	276.5	2,795,415	
シード	5.2	5.9	4,690	
ノーリツ鋼機	9.5	9.4	13,583	
エー・アンド・ディ	11	12.7	9,575	
朝日インテック	51.2	156.8	517,440	
シチズン時計	132.2	162.3	62,485	
リズム時計工業	4.1	4.4	2,675	
大研医器	9.6	9.6	6,096	
メニコン	16.6	19.6	107,408	
シンシア	1.8	1.6	721	
松風	5.9	6.3	10,313	
セイコーホールディングス	18.6	19.6	35,750	
ニプロ	83.6	95.8	120,708	
その他製品 (2.4%)				
中本バックス	3.4	3.5	5,582	
スノーピーク	4.6	7.4	7,407	
パライマウントベッドホールディングス	13.9	14.6	61,101	
トランザクション	7.6	7.6	7,820	
粧美堂	3.5	4	1,444	
ニホンフラッシュ	5.2	12.9	18,098	
前田工繊	13.3	15.3	35,725	
永大産業	15.7	18.1	5,448	
アートネイチャー	12.8	14.8	9,442	
バンダイナムコホールディングス	124.9	143.1	858,027	
アイフィスジャパン	2.7	3.5	2,387	
共立印刷	20	23.1	3,303	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	価 額 (千円)
SHOEI	5.8	12.1	29,850	
フランスベッドホールディングス	17.1	19.6	16,503	
パイロットコーポレーション	21.1	22.6	83,281	
萩原工業	6.7	7.7	10,795	
トッパン・フォームズ	25.9	29.7	33,293	
フジシールインターナショナル	27.1	31	68,944	
タカラトミー	50.5	62.1	57,194	
廣済堂	11.2	9.6	8,131	
エステールホールディングス	3.2	3.7	2,223	
アーク	45.9	52.8	5,966	
タカノ	4.7	5.4	3,817	
プロネクサス	10.4	11.9	13,030	
ホクシン	7.4	8.5	1,062	
ウッドワン	4.1	4.7	5,292	
大建工業	9.1	9.3	16,070	
凸版印刷	170.5	195.4	360,122	
大日本印刷	170.2	181.2	443,758	
図書印刷	11.3	—	—	
共同印刷	3.7	4.3	12,882	
NISSHA	24.8	28.4	27,065	
光村印刷	1	1.2	1,814	
TAKARA & COMPANY	5.8	6.7	12,642	
アシックス	113.9	114.3	130,873	
ツツミ	3.8	4.3	7,417	
小松ウオール工業	3.7	4.2	8,127	
ヤマハ	71.8	82.3	431,252	
河合楽器製作所	3.7	4.3	12,603	
クリナップ	11.2	12.9	6,708	
ビジョン	73	83.7	351,540	
オリバー	—	2.9	7,612	
兼松サステック	0.8	0.9	1,295	
キングジム	10	11.5	10,856	
リンテック	28.7	32.9	84,388	
イトーキ	22.1	29.4	12,024	
任天堂	69.1	84.9	3,696,546	
三菱鉛筆	19.9	22.8	33,607	
タカラスタンダード	25	28.6	45,016	
コクヨ	57.9	66.4	93,092	
ナカバヤシ	11.8	13.6	8,731	
グローブライド	5.8	6.2	14,390	
オカムラ	42.1	48.3	42,600	
美津濃	12	12.6	25,741	
電気・ガス業 (1.6%)				
東京電力ホールディングス	964.1	1,105.3	401,223	
中部電力	369.5	423.6	614,643	
関西電力	492.8	524.6	563,158	
中国電力	167	199.7	295,556	
北陸電力	118.3	126.6	89,379	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
東北電力	282.8	345.9	386,024	
四国電力	108.7	124.7	100,757	
九州電力	248.9	285.4	255,718	
北海道電力	113	129.6	56,376	
沖縄電力	22.4	26.89	54,264	
電源開発	96.1	110.2	224,036	
エフオン	5.6	7.4	4,610	
イーレックス	21	19.7	28,998	
レノバ	19.8	23.1	21,760	
東京瓦斯	236.9	266.3	684,524	
大阪瓦斯	234.4	268.7	578,511	
東邦瓦斯	59.8	68.1	361,611	
北海道瓦斯	6.5	7.4	11,566	
広島ガス	24.7	28.5	10,260	
西部瓦斯	13.6	15.6	40,981	
静岡ガス	37.1	39.3	38,907	
メタウォーター	5.8	6.7	32,193	
陸運業(4.3%)				
SBSホールディングス	11.9	12	28,836	
東武鉄道	127.4	144.3	551,226	
相鉄ホールディングス	41.4	44.3	137,108	
東急	328	349.2	596,433	
京浜急行電鉄	165.4	177.8	320,217	
小田急電鉄	193.4	205.9	553,665	
京王電鉄	67.5	71.8	459,520	
京成電鉄	90.5	96.4	340,774	
富士急行	16.5	18.9	66,055	
新京成電鉄	3.1	3.6	7,704	
東日本旅客鉄道	214.7	243.7	2,059,265	
西日本旅客鉄道	108.3	123.4	857,753	
東海旅客鉄道	108.1	115.1	2,121,868	
西武ホールディングス	149.6	185.8	261,606	
鴻池運輸	19.2	22	27,280	
西日本鉄道	33.5	38.4	111,590	
ハマキョウレックス	9.3	10.6	34,450	
サカイ引越センター	6.3	7.3	44,603	
近鉄グループホールディングス	114.4	131.1	693,519	
阪急阪神ホールディングス	152.5	174.9	696,102	
南海電気鉄道	51	62.2	162,404	
京阪ホールディングス	50.9	58.4	299,008	
神戸電鉄	2.9	3.1	11,687	
名古屋鉄道	93.8	107.8	350,350	
山陽電気鉄道	8.8	9.4	21,056	
日本通運	44.1	45.4	251,516	
ヤマトホールディングス	200.5	229.9	548,081	
山九	31.8	36.4	159,978	
丸運	6.5	7.5	1,792	
丸全昭和運輸	9.3	10.6	30,464	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
センコーグループホールディングス	63	72.3	62,178	
トナミホールディングス	2.7	3.1	18,724	
ニッコンホールディングス	43.5	46.9	102,335	
日本石油輸送	1.4	1.4	4,445	
福山通運	14.6	16.8	59,472	
セイノーホールディングス	85.7	98.2	144,746	
エスライン	3.4	3.9	3,919	
神奈川中央交通	2.8	3.2	13,216	
日立物流	25.1	24	71,112	
丸和運輸機関	6	13.8	40,751	
C&Fロジホールディングス	11.6	13.3	20,282	
九州旅客鉄道	96	115	351,325	
S Gホールディングス	108.1	137.6	483,664	
海運業(0.1%)				
日本郵船	96.1	110.3	171,295	
商船三井	68.2	83.4	159,210	
川崎汽船	34.7	40.4	44,884	
N Sユナイテッド海運	6.6	7.9	11,218	
飯野海運	56.3	64.8	22,161	
共栄タンカー	1.5	3.4	3,012	
乾汽船	10.2	7.6	8,838	
空運業(0.4%)				
日本航空	209.4	231.9	490,932	
A N Aホールディングス	209.1	239.7	622,980	
パスコ	2.2	2.5	3,632	
倉庫・運輸関連業(0.2%)				
トランコム	3.2	3.7	24,901	
日新	9.9	11.3	18,023	
三菱倉庫	39.6	41.6	115,148	
三井倉庫ホールディングス	14	15	24,045	
住友倉庫	42.1	47.2	63,248	
澁澤倉庫	6.3	7.2	15,292	
東陽倉庫	20.5	23.7	8,058	
日本トランスシティ	25.1	28.9	14,970	
ケイヒン	2.2	2.5	3,275	
中央倉庫	7	8	8,144	
川西倉庫	2.3	2.4	2,438	
安田倉庫	9.4	10.8	9,622	
ファイズホールディングス	2	2.8	3,094	
東洋埠頭	3.5	4	5,396	
宇徳	9.7	11.2	5,140	
上組	70.5	73.2	154,086	
サンリツ	2.7	3.1	1,863	
キムラユニティー	3.1	3.5	3,636	
キューソー流通システム	2.9	3.3	5,778	
近鉄エクスプレス	21.6	27.9	48,462	
東海運	6.5	7.5	1,995	
エーアイティー	7.4	9.3	7,337	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	価 額 (千円)
内外トランスライン	3.6	4.6		4,765
日本コンセプト	4.2	4.2		6,304
情報・通信業(9.5%)				
NEC ネットエスアイ	13.1	38.7		78,367
クロスキャット	3.3	3.8		3,936
システナ	42.4	48.6		74,844
デジタルアーツ	6.4	6.7		57,553
日鉄ソリューションズ	17.8	20.5		60,516
キューブシステム	6.5	7.6		5,867
エイジア	2.5	2.7		3,677
コア	5.1	6		7,398
ラクーンホールディングス	—	6.4		4,992
ソリトンシステムズ	6.9	6.2		8,332
ソフトクリエイトホールディングス	5.3	6.1		13,542
T I S	39.5	136		312,392
ネオス	2.6	5.4		3,866
電算システム	4.6	5.3		18,603
グリー	82.1	84		37,128
コーエーテクモホールディングス	24.3	27.9		86,769
三菱総合研究所	5.1	5.9		24,455
電算	1.4	1.6		3,476
A G S	6.9	8		6,808
ファインデックス	10.2	11.7		11,384
ブレインパッド	2.3	3.5		17,307
K L a b	21.2	26.3		20,487
ポールトゥウィン・ビット クルーホールディングス	15.9	16.7		16,032
イーブイニシアティブジャパン	2	2.1		5,260
ネクソン	302.4	379.1		851,458
アイスタイル	30.6	38.9		11,981
エムアップホールディングス	4.2	4		10,556
エイチーム	8.3	9.7		7,449
エニグモ	—	13.1		13,231
テクノスジャパン	10.2	11		6,644
コロブラ	39.1	44.8		48,249
ブロードリーフ	59.1	67.8		37,900
クロス・マーケティンググループ	4.9	6.9		2,297
デジタルハーツホールディングス	5.6	7.5		6,577
システム情報	6.2	10.4		11,980
メディアドゥホールディングス	3.7	4.3		18,511
じげん	16.9	34.4		13,037
エンカレッジ・テクノロジー	1.8	3.3		2,808
サイバーリンクス	2	2.3		4,130
フィックスターズ	12.7	14.7		19,359
CARTA HOLDINGS	5.8	6.8		7,296
オブティム	5.3	7.2		19,980
セレス	4	4.7		5,860
S H I F T	—	5.5		55,990
ティーガイア	12	12.2		27,938

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	価 額 (千円)
セック	2	2.1		7,570
日本アジアグループ	12.4	14.3		4,533
豆蔵ホールディングス	8.2	—		—
テクマトリックス	8.4	9.7		31,767
プロシップ	3.6	4.2		5,472
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	286.1	32.9		57,673
GMOペイメントゲートウェイ	19.5	28.8		349,344
ザッパラス	6.6	6.6		2,534
システムリサーチ	1.6	3.8		7,193
インターネットイニシアティブ	19.4	20.2		76,861
さくらインターネット	14.4	15		9,735
ヴィンクス	4.1	4.1		4,460
GMOクラウド	2.7	2.6		14,482
S R Aホールディングス	6.4	7.3		18,155
Minor iソリューションズ	2.4	—		—
システムインテグレータ	—	4.6		4,140
朝日ネット	9.9	9.9		10,662
e B A S E	7.2	16.5		21,450
アバント	4.3	13.2		14,876
アドソル日進	4.3	4.9		12,705
フリービット	7.2	7.4		6,482
コムチュア	6.7	15.3		45,395
サイバーコム	2.2	2.6		4,924
アステリア	8.1	8.8		4,488
アイル	—	7.7		13,675
マークラインズ	5.5	6.9		14,013
メディカル・データ・ビジョン	10.6	10.6		11,363
ショーケース	2.9	3.6		2,282
モバイルファクトリー	3.4	3.3		3,927
テラスカイ	2	5		14,205
デジタル・インフォメーション・テクノロジ	5.3	5.5		8,217
P C Iホールディングス	2.5	5.4		5,205
パイブドHD	2	1.9		3,013
アイビーシー	2.3	2.5		2,557
ネオジャパン	2.4	2.8		3,841
P R T I M E S	1.1	1.3		3,139
ランドコンピュータ	2	2.3		2,573
ダブルスタンダード	1.1	1.8		8,793
オーブンドア	5.9	6.9		8,666
マイネット	4	4.4		5,341
アカツキ	4.2	4.9		19,967
ベネフィットジャパン	1.1	1.2		1,874
U b i c o mホールディングス	2.3	3.2		5,273
L I N E	36.2	31.2		168,168
カナミックネットワーク	2.5	12.7		11,379
ノムラシステムコーポレーション	1.5	3.5		1,799
チェンジ	2.2	4.8		25,344
シンクロ・フード	5.3	6.5		2,379

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 (千円)	評 価 (千円)
オークネット	6.4	8.6	9,718	
セグエグループ	—	3.3	2,986	
エイトレッド	1.4	2.4	4,754	
AOI TYO Holdings	13.1	14.3	7,221	
マクロミル	21.1	28.1	20,541	
ビーグリー	3.2	2.8	4,379	
オロ	3.2	3.7	10,881	
ユーザーローカル	—	1.4	4,508	
テモナ	—	3.3	2,554	
ニーズウェル	—	3	2,115	
サインポスト	—	3	5,133	
ソルクシーズ	5.2	6.2	4,451	
フェイス	4.9	5.2	3,452	
プロトコーポレーション	5.4	12.4	14,309	
ハイマックス	1.5	1.7	3,371	
野村総合研究所	75.4	192.7	548,809	
サイバネットシステム	10	10.1	6,827	
CEホールディングス	3.6	7.7	3,826	
日本システム技術	2	2.4	3,187	
インテジホールディングス	15.3	17.3	15,051	
東邦システムサイエンス	3.7	3.9	3,494	
ソースネクスト	46.4	65.3	21,418	
インフォコム	13	15	42,105	
HEROZ	—	2	7,890	
ラクスル	—	11	31,966	
F I G	11	15.7	4,286	
システムサポート	—	3.2	6,304	
イーソル	—	6.7	9,849	
アルテリア・ネットワークス	13.3	15.2	30,141	
東海ソフト	—	1.2	1,632	
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	2.8	2.6	2,875	
トピラシステムズ	—	1.8	3,214	
フォーカスシステムズ	8.1	8.7	8,021	
クレスコ	3.7	8.4	13,112	
フジ・メディア・ホールディングス	123.1	131.1	141,850	
オービック	41.1	47.1	879,828	
ジャストシステム	16.9	22.1	163,540	
TDCソフト	10.5	12.2	11,565	
Zホールディングス	773.3	1,866.4	821,216	
トレンドマイクロ	63.2	60.5	358,160	
IDホールディングス	4.7	5.4	8,218	
日本オラクル	24	27.6	347,208	
アルファシステムズ	3.8	4.3	17,028	
フューチャー	16.2	16.6	29,697	
CAC Holdings	8.6	9.1	11,811	
SBテクノロジー	5.1	5	13,965	
トーセ	3.4	4	3,444	
オービックビジネスコンサルタント	12.1	13.9	77,840	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 (千円)	評 価 (千円)
伊藤忠テクノソリューションズ	54.1	62	225,680	
アイティフォー	14.6	16.8	12,180	
東計電算	1.8	2.1	8,505	
エックスネット	2.4	2.4	2,284	
大塚商会	64.2	73.6	382,720	
サイボウズ	14	16	44,384	
ソフトブレーン	9.7	8.5	4,496	
電通国際情報サービス	7.4	8.5	42,755	
ACCESS	—	13	12,454	
デジタルガレージ	23.1	24.5	93,712	
EMシステムズ	9.7	19.4	16,296	
ウェザーニューズ	4.1	4.7	17,742	
C I J	9.4	9.6	9,081	
ビジネスエンジニアリング	1.3	1.7	4,576	
日本エンタープライズ	13.3	14.8	4,114	
WOWOW	5.8	6.6	16,896	
スカラ	8.4	9.4	6,645	
インテリジェント ウェイブ	4.7	8.3	6,415	
IMAGICA GROUP	10.3	12.3	5,190	
ネットワンシステムズ	42	51.8	168,868	
システムソフト	29.8	32.7	2,746	
アルゴグラフィックス	10.1	11.6	43,094	
マーベラス	18.3	21.1	16,458	
エイベックス	20.5	23.6	22,490	
日本ユニシス	37.1	42.5	141,525	
兼松エレクトロニクス	6.5	7.5	29,775	
東京放送ホールディングス	78.7	82.8	140,180	
日本テレビホールディングス	108.9	113.6	141,318	
朝日放送グループホールディングス	12	13.9	10,216	
テレビ朝日ホールディングス	32.7	37.5	63,450	
スカパーJSATホールディングス	90.9	90	39,510	
テレビ東京ホールディングス	9.8	11.3	27,707	
日本BS放送	4.2	4.8	5,414	
ビジョン	3.7	13	11,063	
スマートバリュー	3.7	3.8	4,503	
ワイヤレスゲート	5.6	6.9	3,891	
コネクシオ	8.5	7.9	11,707	
クロップス	2.4	2.9	2,061	
日本電信電話	810.6	1,816.3	4,439,037	
KDDI	1,044.4	1,012.6	3,175,513	
ソフトバンク	1,256.6	1,234.9	1,686,873	
光通信	14	14	330,540	
NTTドコモ	750.4	971.6	2,867,677	
エムティーアイ	11.7	13.6	8,173	
GMOインターネット	43.3	53.7	146,493	
ファイバーゲート	—	4.6	6,375	
アイドママーケティングコミュニケーション	2.9	4.6	2,249	
KADOKAWA	34.7	36.7	65,032	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	価 額 (千円)
学研ホールディングス	4	18.4	30,562	
ゼンリン	23.7	27.3	37,237	
昭文社ホールディングス	5.9	7	2,828	
インプレスホールディングス	9.8	11.2	1,702	
アイネット	6.9	7.2	11,066	
松竹	7.9	9	126,900	
東宝	78	80.2	317,592	
東映	5	5.1	74,919	
エヌ・ティ・ティ・データ	315.7	362	450,690	
ビー・シー・エー	1.6	2.4	10,080	
ビジネスブレイン太田昭和	2.1	2.4	6,376	
D T S	13.3	30.5	69,997	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	55.2	58	303,340	
シーイーシー	12.8	14.7	27,489	
カプコン	50.9	64.1	243,900	
アイ・エス・ビー	2.4	2.8	5,966	
ジャステック	7.1	8.9	10,101	
S C S K	31.3	31.4	165,478	
日本システムウエア	4	4.6	10,842	
アイネス	15.2	13.6	19,067	
T K C	10.1	11.5	64,860	
富士ソフト	17.7	17.4	78,996	
NSD	19.5	43.8	73,759	
コナミホールディングス	48.5	49.4	186,979	
福井コンピュータホールディングス	4	5.4	16,956	
J B C Cホールディングス	9.5	9.3	15,205	
ミロク情報サービス	11.8	12.1	30,322	
ソフトバンクグループ	495.2	1,078.1	5,209,379	
卸売業(4.7%)				
ハウスイ	1	1.1	1,013	
高千穂交易	4.6	5.3	5,199	
カワニシホールディングス	—	1.6	2,142	
伊藤忠食品	2.9	3.4	15,946	
エレマテック	11.2	12.8	11,392	
J A L U X	3.4	3.9	7,070	
あらた	8.8	10.9	49,649	
トーマンデバイス	1.8	2.1	7,434	
東京エレクトロン デバイス	4.3	4.9	13,837	
フィールズ	10.4	10.4	3,993	
双日	656.9	753.2	189,053	
アルフレッサ ホールディングス	132.2	151.6	329,426	
横浜冷凍	33.4	35.7	32,772	
神栄	1.6	—	—	
ラサ商事	6.3	7.2	6,501	
ラクーンホールディングス	5.7	—	—	
アルコニックス	12.6	14.5	18,429	
神戸物産	18	47.1	262,818	
ハイパー	—	2.1	1,220	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	価 額 (千円)
あい ホールディングス	17	19.5	28,158	
ディーブイエックス	4.7	4.9	4,581	
ダイワボウホールディングス	10.8	11.6	83,868	
マクニカ・富士エレホールディングス	33	32.5	56,322	
ラクト・ジャパン	5	5.1	19,584	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	22.4	25.7	27,396	
八洲電機	9.2	10.6	9,550	
メディアスホールディングス	6.7	7.8	7,651	
レスターホールディングス	13	14.2	29,507	
ジュテックホールディングス	2.7	3.1	3,038	
大光	5	5.8	3,967	
O C H I ホールディングス	3.5	4	5,804	
T O K A I ホールディングス	62.9	72.1	72,532	
黒谷	2.7	3.8	1,869	
C o m i n i x	2.1	2.4	1,804	
三洋貿易	6	13.7	13,152	
ビューティガレージ	1.9	2.2	3,832	
ウイン・パートナーズ	7.7	9.9	10,107	
ミタチ産業	3.6	4.1	2,492	
シップヘルスケアホールディングス	24.8	21.9	102,054	
明治電機工業	3.7	4.3	5,912	
デリカフーズホールディングス	2.1	4.8	3,120	
スターティアホールディングス	2.3	3.1	2,263	
コメダホールディングス	27.5	29.7	55,390	
ビーバードットコム	—	1.4	1,400	
アセンテック	—	1.5	4,680	
富士興産	4.6	4.2	2,150	
協栄産業	1.4	1.5	1,852	
小野建	10.7	12.2	15,786	
南陽	2.4	3	4,440	
佐島電機	8.8	9.3	7,812	
エコートレーディング	2.7	3.2	1,667	
伯東	8.2	8.3	8,183	
コンドーテック	9.2	10.6	11,267	
中山福	6.8	7.9	3,531	
ナガイレーベン	17.2	18.1	48,327	
三菱食品	13.1	15	40,875	
松田産業	8.7	10	14,450	
第一興商	17.7	20.3	76,937	
メディバルホールディングス	128.4	147.2	314,566	
S P K	2.6	5.9	8,324	
萩原電気ホールディングス	4.4	5.1	11,332	
アズワン	8.5	8.9	105,821	
スズデン	4.1	4.7	5,649	
尾家産業	3.8	4	5,960	
シモジマ	7.3	8.4	10,575	
ドウシシャ	11.2	12.9	20,201	
小津産業	2.6	3	5,412	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	価 額 (千円)
高速	7.1	8.1	11,939	
たけびし	4.2	4.8	7,041	
リックス	2.7	3.1	4,727	
丸文	10.5	12.1	5,844	
ハビネット	9.9	11.4	12,209	
橋本総業ホールディングス	2.4	2.8	5,213	
日本ライフライン	37.3	40.4	58,660	
タカショー	5.8	8.9	4,191	
エクセル	2.9	—	—	
マルカ	3.9	4.8	8,856	
I D O M	40	36.8	19,062	
日本エム・ディ・エム	7	—	—	
進和	7	8.1	15,624	
エスケイジャパン	2.9	3	939	
ダイトロン	5.5	5.8	9,831	
シークス	15.1	17.4	18,444	
田中商事	4	4.2	2,910	
オーハシテクニカ	6.7	7.7	12,520	
白銅	3.8	4.9	6,928	
伊藤忠商事	832	953.8	2,203,278	
丸紅	1,172.9	1,419.5	742,824	
高島	1.9	2.2	3,707	
長瀬産業	66.9	76.7	102,624	
蝶理	7.6	8.7	15,842	
豊田通商	132.8	152.2	415,506	
三共生興	20.2	20.7	9,294	
兼松	47.5	50.9	68,053	
ツカモトコーポレーション	2.1	2.4	2,673	
三井物産	979.9	1,180.8	1,931,198	
日本紙パルプ商事	6.8	7.8	30,381	
日立ハイテク	36.2	—	—	
カメイ	15.5	17.8	19,152	
東都水産	1.7	1.7	5,499	
OUGホールディングス	1.9	2.2	5,904	
スターゼン	4.4	5	23,150	
山善	46.5	53.3	49,888	
椿本興業	2.7	2.5	8,162	
住友商事	703.5	860.4	1,116,799	
内田洋行	5.1	5.4	30,456	
三菱商事	834.7	957	2,406,855	
第一実業	5.4	6.7	25,292	
キャノンマーケティングジャパン	34	33.8	74,224	
西華産業	6.7	7.7	9,301	
佐藤商事	10.6	11.3	10,203	
菱洋エレクトロ	12.1	13.8	36,873	
東京産業	11.8	12.4	6,931	
ユアサ商事	12.2	12.9	40,699	
神鋼商事	2.7	3.4	6,630	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	価 額 (千円)
トルク	7.1	8.2	2,476	
阪和興業	20.6	25.5	50,643	
正栄食品工業	8.3	8.8	38,720	
カナデン	10.7	11.1	14,152	
菱電商事	9.4	9.8	13,847	
フルサト工業	6.6	7.5	10,837	
岩谷産業	26.4	30.3	115,140	
ナイス	5	5.8	4,825	
昭光通商	4.2	4.4	2,688	
ニチモウ	1.9	2.1	3,815	
極東貿易	3.7	3.9	5,772	
イワキ	14.2	17.9	8,771	
三愛石油	32	33.6	37,094	
稲畑産業	28.6	30	39,570	
G S I クレオス	3.2	3.4	3,937	
明和産業	11	12.6	6,186	
クワザワ	4.2	4.9	2,572	
ヤマエ久野	—	9.9	12,513	
ワキタ	25.4	29.1	30,031	
東邦ホールディングス	35.2	43.8	94,213	
サンゲツ	35.4	37.2	59,334	
ミツウロコグループホールディングス	15.7	20.1	24,200	
シナネンホールディングス	4.9	5.6	15,288	
伊藤忠エネクス	26.3	30.2	26,032	
サンリオ	36.7	38.3	69,169	
サンワテクノス	7.2	9.7	8,633	
リョーサン	13.1	15.1	36,844	
新光商事	11.2	21.4	19,388	
トーホー	5.4	6.2	11,742	
三信電気	8.2	7.3	12,074	
東陽テクニカ	13.7	14.6	15,271	
モスフードサービス	15.6	17.9	53,700	
加賀電子	11.8	13.6	31,756	
ソーダニッカ	12.2	14.1	7,402	
立花エレテック	8.8	10.1	17,856	
フォーバル	5.2	6	7,002	
P A L T A C	21.4	21.9	115,632	
三谷産業	13.9	18	7,038	
西本Wismettacホールディングス	2.7	2.5	4,797	
ヤマシタヘルスケアホールディングス	1	1.2	2,326	
国際紙パルプ商事	27.7	32.4	9,201	
ヤマタネ	6	6.8	8,384	
丸紅建材リース	1.2	1.3	2,024	
日鉄物産	8.5	9.7	36,181	
泉州電業	4	4.2	11,310	
トラスコ中山	24.8	28.4	70,545	
オートバックスセブン	47.3	50.6	66,893	
モリト	8.6	10	6,810	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	価 額 (千円)
加藤産業	18.6	19.7	74,269	
北恵	2.3	3.5	3,192	
イノテック	7.1	7.1	7,902	
イエローハット	22.5	25.8	39,628	
J Kホールディングス	10.7	12.3	10,553	
日伝	9.9	12.3	28,154	
北沢産業	9	10.3	2,853	
杉本商事	6.4	7.4	13,712	
因幡電機産業	16.9	38.8	95,409	
東テク	3.9	4.5	10,053	
ミスミグループ本社	149	170.9	489,115	
アルテック	8.8	10.9	2,572	
タキヒヨー	3.6	4.1	7,027	
蔵王産業	2	2.6	3,775	
スズケン	54.3	57.8	226,287	
ジェコス	8.2	9.4	9,353	
グローセル	10.9	13.7	5,959	
小売業(4.9%)				
ローソン	30.1	34.5	205,620	
サンエー	9	11.4	48,963	
カワチ薬品	9.3	10.6	27,899	
エービーシー・マート	18.6	21.3	139,515	
ハードオフコーポレーション	4.9	5.7	4,172	
アスクル	12.5	14.3	46,475	
ゲオホールディングス	18.2	24.7	33,295	
アダストリア	16.5	19	33,326	
ジーフット	7.3	8.2	3,927	
くら寿司	7	7.2	35,424	
キャンドウ	5.7	6.6	12,421	
パルグループホールディングス	6.1	14.1	19,542	
エディオン	50.5	62.8	62,800	
サウラコーポレーション	24.4	28	16,016	
ワッツ	5.4	6.3	4,788	
ハローズ	4.5	5.2	16,120	
フジオフードシステム	5	11.6	19,360	
あみやき亭	2.6	3	9,510	
ひらまつ	23.9	25.1	5,095	
大黒天物産	2.9	3.3	13,299	
ハニーズホールディングス	10.6	12.2	15,103	
ファーマライズホールディングス	3	3.6	2,386	
アルベン	9.2	10.6	18,687	
ハブ	3.9	4.2	3,095	
クオールホールディングス	17.6	20.2	26,037	
ジンズホールディングス	6.3	7.2	49,176	
ビックカメラ	70.7	81.1	92,048	
D CMホールディングス	64.3	75.7	84,784	
ペッパーフードサービス	9.5	—	—	
MonotaRO	75.2	97	379,755	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	価 額 (千円)
東京一番フーズ	3.2	3.9	2,024	
DDホールディングス	2.6	5.4	5,589	
きちりホールディングス	3.3	3.9	2,613	
アークランドサービスホールディングス	8.8	10.1	19,321	
J. フロント リテイリング	152.3	163.1	149,236	
ドトール・日レスホールディングス	20.9	19.7	36,208	
マツモトキヨシホールディングス	49.2	56.4	227,574	
ブロンコビリー	6.3	7.2	17,496	
Z O Z O	128.6	93.9	186,297	
トレジャー・ファクトリー	3.6	4.3	3,160	
物語コーポレーション	2.9	3.7	29,045	
ココカラファイン	13.4	14.3	77,792	
三越伊勢丹ホールディングス	222.7	238.7	172,102	
H a m e e	3.8	5	6,420	
ウエルシアホールディングス	31.5	40.6	367,430	
クリエイトSDホールディングス	17.6	23	78,430	
丸善CH Iホールディングス	13.8	15.9	6,105	
ティーライフ	1.7	2.2	2,552	
エー・ピーカンパニー	2.5	—	—	
チムニー	3.7	4.3	7,761	
シュッピン	8.2	9.5	7,818	
オイシックス・ラ・大地	—	13.5	31,104	
ネクステージ	18.6	19.8	17,701	
ジョイフル本田	34.9	40.1	53,934	
鳥貴族	4	4.1	7,683	
キリン堂ホールディングス	4.8	5.5	12,078	
ホットランド	6.3	9.3	11,559	
すかいらくホールディングス	110.9	152.9	267,116	
S F Pホールディングス	5.1	7.9	13,335	
綿半ホールディングス	4.5	5.2	9,770	
ヨシックス	2	2.3	5,694	
ユナイテッド・スーパーマー ケット・ホールディングス	34.7	39.8	44,894	
ゴルフダイジェスト・オンライン	5	6.6	3,907	
BEENOS	4.2	6.5	7,013	
あさひ	9.9	10.3	15,965	
日本調剤	4.2	8.4	14,523	
コスモス薬品	5.3	12.1	187,187	
トーエル	5.9	6.9	4,954	
オンリー	2.2	2.7	1,630	
セブン&アイ・ホールディングス	498.6	533.5	1,967,014	
薬王堂	5.2	—	—	
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	32.1	73.5	61,152	
ツルハホールディングス	25.9	29.7	472,824	
サンマルクホールディングス	9.4	10.9	20,383	
フェリシモ	2.8	3.2	3,376	
トリドールホールディングス	14.7	33.9	41,391	
T O K Y O B A S E	10.8	12.9	4,579	
ウィルプラスホールディングス	2	2	1,494	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	価 額 (千円)
J Mホールディングス	6.1	10.4	28,558	
サツドラホールディングス	1.8	2.1	4,244	
デファクトスタンダード	0.9	—	—	
アレナザホールディングス	6.6	7.1	6,184	
串カツ田中ホールディングス	—	2.9	5,109	
パロックジャパンリミテッド	9.8	9.8	6,370	
クスリのアオキホールディングス	11.8	12.2	108,580	
力の源ホールディングス	4.6	6.5	5,044	
スシローグローバルホールディングス	13.1	74.9	170,772	
L I X I L ビバ	10.2	13.5	32,575	
メディカルシステムネットワーク	12.8	13.6	6,405	
はるやまホールディングス	5.7	6.7	4,991	
ノジマ	21.2	24.3	60,968	
カップ・クリエイト	16.7	19.1	28,917	
ライトオン	9	10.2	5,610	
良品計画	16.9	181.2	295,174	
三城ホールディングス	15	15.2	4,620	
アドヴァン	18.3	21	25,410	
アルビス	4.6	5.3	11,267	
コナカ	14.2	16.7	5,494	
ハウス オブ ローゼ	1.5	1.8	2,896	
G-7ホールディングス	3.5	8.1	19,083	
イオン北海道	12.1	18.2	14,232	
コジマ	20.6	23.9	11,878	
ヒマラヤ	4.3	5	4,105	
コーナン商事	15.7	19.5	61,327	
エコス	4.5	5.1	9,715	
ワタミ	15.7	16.3	17,147	
マルシェ	3.3	3.9	2,519	
バン・バンフィック・インター ナショナルホールディングス	71.2	299.8	650,865	
西松屋チェーン	26.2	30.1	27,812	
ゼンショーホールディングス	56.2	65.4	150,093	
幸楽苑ホールディングス	7.6	8.8	15,716	
ハークスレイ	2.6	3	3,000	
サイゼリヤ	19.7	20.3	46,568	
V Tホールディングス	54	57.1	21,812	
魚力	3.4	3.9	6,165	
フジ・コーポレーション	3.2	3.7	7,429	
ユナイテッドアローズ	13.6	14.4	26,654	
ハイデイ日高	17.2	19.8	37,818	
京都きもの友禅	7.9	9.5	2,251	
コロワイド	39.6	45.3	73,023	
ピーシーデポコーポレーション	16	18.4	11,592	
老番屋	8.4	9.6	53,568	
P L A N T	3.2	3.8	2,276	
スギホールディングス	26.1	27.3	190,008	
薬王堂ホールディングス	—	6	16,152	
スクロール	18.6	21.5	8,019	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	価 額 (千円)
ヨンドシーホールディングス	13.3	14	27,510	
ファミリーマート	133.1	109	220,071	
木曽路	14.6	17.9	45,466	
S R Sホールディングス	14.1	16.3	15,028	
タカキュー	9.8	12	1,692	
リテールパートナーズ	—	18.2	28,901	
ケーヨー	22.2	28.3	18,310	
上新電機	14.1	16.1	35,919	
日本瓦斯	19.4	21.6	92,340	
ロイヤルホールディングス	20.8	23.9	47,226	
いなげや	13.4	17	28,696	
島忠	25.2	25.7	75,223	
チヨダ	12.6	14.5	15,283	
ライフコーポレーション	9.1	10.4	35,100	
リンガーハット	14.7	16.9	41,252	
M r M a x H D	16.5	19.2	8,467	
テンアライド	10.9	12.6	4,901	
A O K Iホールディングス	23.9	27.6	18,988	
オークワ	17.1	21.5	32,766	
コメリ	18.4	21.1	56,083	
青山商事	20.8	28.4	23,316	
しまむら	13.9	15.9	120,522	
はせがわ	6.6	7.7	2,664	
高島屋	93.4	99.5	102,982	
松屋	24.1	27.7	18,946	
エイチ・ツー・オー リテイリング	61.2	64.8	54,691	
近鉄百貨店	4.6	5.3	17,092	
パルコ	11.5	—	—	
丸井グループ	100.7	125.1	243,069	
アクシアル リテイリング	9.9	11.4	47,025	
イオン	457.8	524.8	1,250,860	
イズミ	24.2	27.8	94,103	
平和堂	24.2	27.8	53,820	
フジ	14.4	16.5	31,069	
ヤオコー	13.5	15.5	109,275	
ゼビオホールディングス	14.5	16.7	15,581	
ケーズホールディングス	123.7	131.7	181,746	
O l y m p i c グループ	7.2	7.3	5,015	
日産東京販売ホールディングス	17.9	21	4,893	
シルバーライフ	—	1.9	4,516	
一家ダイニングプロジェクト	—	1.4	931	
Genky DrugStores	5.9	6.1	17,330	
ナルミヤ・インターナショナル	—	3.3	2,590	
総合メディカルホールディングス	10.4	—	—	
ブックオフグループホールディングス	6.2	7.9	6,888	
アインホールディングス	16	16.8	116,928	
元気寿司	3.4	3.5	8,459	
ヤマダ電機	362.6	415.9	217,931	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
アークランドサカモト	20.3	21.5	25,585	
ニトリホールディングス	51.5	59	1,152,565	
グルメ杵屋	8.6	9.9	10,226	
愛眼	9.4	10.9	2,376	
ケーユーホールディングス	6.3	7.4	6,208	
吉野家ホールディングス	41.6	44.9	110,947	
松屋フーズホールディングス	5.8	6.6	26,103	
サガミホールディングス	16	18.4	23,809	
関西スーパーマーケット	9.1	11.5	12,949	
王将フードサービス	8.7	10	62,800	
ブレナス	13.4	15.4	28,875	
ミニストップ	8.9	10.2	15,453	
アークス	22.4	28	61,040	
パローホールディングス	25.7	30.3	64,084	
ベルク	5.9	6.8	45,152	
大庄	6.4	7.4	10,434	
ファーストリテイリング	15.9	18.2	1,101,646	
サンドラッグ	44.8	51.4	186,582	
サックスパー ホールディングス	10.2	11.9	6,592	
ヤマザワ	2.5	3.3	5,662	
やまや	2.1	2.9	6,498	
ペルーナ	29.2	29.7	16,067	
銀行業(5.1%)				
島根銀行	3.8	3.6	1,868	
じもとホールディングス	80.1	92.3	8,860	
めびきフィナンシャルグループ	622	709.6	173,142	
東京きらぼしフィナンシャルグループ	16.6	18.4	19,908	
九州フィナンシャルグループ	197.4	298.8	136,850	
ゆうちょ銀行	338.2	386.9	344,341	
富山第一銀行	30.8	32.6	8,704	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	749.2	780	274,560	
西日本フィナンシャルホールディングス	76	90.9	67,447	
関西みらいフィナンシャルグループ	57.1	80.1	31,239	
三十三フィナンシャルグループ	10.9	12.7	19,583	
第四北越フィナンシャルグループ	21	23.7	53,609	
新生銀行	87.4	100.2	137,775	
あおぞら銀行	66.5	81.4	162,962	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	8,199.5	9,341.8	4,149,627	
りそなホールディングス	1,307.1	1,498.6	581,157	
三井住友トラスト・ホールディングス	234.1	258.1	818,435	
三井住友フィナンシャルグループ	839.5	944.5	2,945,895	
千葉銀行	411.3	455.7	233,318	
群馬銀行	240.4	262.3	88,395	
武蔵野銀行	18.1	20.3	30,795	
千葉興業銀行	36.4	37.4	9,387	
筑波銀行	49.3	56.8	10,508	
七十七銀行	37.9	46.1	70,855	
青森銀行	9.5	10.6	23,139	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
秋田銀行	8	8.8	13,666	
山形銀行	13.9	15.3	20,578	
岩手銀行	8.6	8.9	22,107	
東邦銀行	106.5	122.1	28,815	
東北銀行	6.1	6.5	6,136	
みちのく銀行	7.6	8.8	10,630	
ふくおかフィナンシャルグループ	105.3	115	201,595	
静岡銀行	300.8	338.2	232,005	
十六銀行	16.4	17.1	35,892	
スルガ銀行	—	139.7	54,622	
八十二銀行	289.3	329.6	131,180	
山梨中央銀行	15	15.9	14,771	
大垣共立銀行	25.4	27	61,398	
福井銀行	10.7	11.7	19,351	
北國銀行	12.5	13.6	37,576	
清水銀行	5.4	5.6	10,371	
富山銀行	2.6	2.6	5,917	
滋賀銀行	24.2	27.4	68,691	
南都銀行	19	22.7	51,097	
百五銀行	109.7	122.9	39,205	
京都銀行	42.9	48.9	189,243	
紀陽銀行	42.7	48.4	80,924	
ほくほくフィナンシャルグループ	80	90.9	82,537	
広島銀行	177.3	201.6	101,808	
山陰合同銀行	71.8	81	43,011	
中国銀行	103.3	117.5	113,740	
鳥取銀行	4.7	4.7	5,851	
伊予銀行	159.3	194.9	118,694	
百十四銀行	13	14.5	28,492	
四国銀行	17.8	20.7	17,139	
阿波銀行	18.5	22.3	55,170	
大分銀行	7.6	7.9	19,947	
宮崎銀行	8.3	9.1	21,284	
佐賀銀行	7.7	8.3	9,254	
沖縄銀行	11.1	12.5	41,375	
琉球銀行	28.2	31.5	30,555	
セブン銀行	405.3	456.2	140,053	
みずほフィナンシャルグループ	16,185.5	18,556.6	2,495,862	
高知銀行	4.3	5	3,635	
山ロフィナンシャルグループ	149.7	170.5	109,802	
長野銀行	4.5	4.5	5,197	
名古屋銀行	9.9	10.2	24,072	
北洋銀行	182.9	205.9	41,797	
愛知銀行	4.5	4.9	14,798	
中京銀行	5.3	5.6	11,978	
大光銀行	4.6	4.7	7,214	
愛媛銀行	17.4	19.1	22,767	
トマト銀行	5.5	5.3	5,543	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
京葉銀行	54	58.2	30,147	
栃木銀行	66.3	66	10,956	
北日本銀行	4.2	4.3	8,496	
東和銀行	20.8	24	16,992	
福島銀行	7.3	12.9	2,347	
大東銀行	5.7	7.1	4,842	
トモニホールディングス	94.4	105.6	36,643	
フィデアホールディングス	115.1	132.6	14,188	
池田泉州ホールディングス	130.4	157	26,533	
証券、商品先物取引業(0.8%)				
F P G	37.5	42.4	25,779	
マーキュリアインベストメント	4.7	6.4	3,596	
S B I ホールディングス	142	152.6	352,353	
ジャフコ	19.6	21	76,020	
大和証券グループ本社	956	1,096.2	489,672	
野村ホールディングス	2,096.2	2,403.3	1,112,487	
岡三証券グループ	101.8	116.9	40,915	
丸三証券	35.6	41	18,655	
東洋証券	43.3	50.2	6,726	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	142.4	157.5	39,690	
光世証券	3	3.6	1,879	
水戸証券	34.9	40.4	8,322	
いちよし証券	25	25.9	11,888	
松井証券	58.4	78.2	66,235	
だいこう証券ビジネス	5.1	6.8	6,242	
マネックスグループ	110.2	101	24,240	
カブドットコム証券	86.9	—	—	
極東証券	16.1	18.7	9,854	
岩井コスモホールディングス	12.3	13.1	12,903	
藍澤證券	21.6	24.8	17,211	
マネーパートナーズグループ	14.3	15.4	3,280	
スパークス・グループ	47.4	63.9	14,185	
保険業(2.1%)				
かんぽ生命保険	45	48.4	66,211	
SOMPOホールディングス	210	256.8	984,057	
アニコム ホールディングス	9.8	11.3	60,116	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	311.4	357.1	1,130,221	
ソニーフィナンシャルホールディングス	97.9	112.2	291,271	
第一生命ホールディングス	673.9	772.8	1,084,238	
東京海上ホールディングス	425.9	482.8	2,253,710	
T & Dホールディングス	368.4	408.2	397,178	
アドバンスクリエイト	2.8	2.8	6,412	
その他金融業(1.1%)				
全国保証	33.6	38.5	159,582	
ジェイリース	3.3	3.8	1,554	
イントラスト	3.3	4.8	3,571	
日本モーゲージサービス	2.1	2.8	5,602	
C a s a	5.4	4.8	6,000	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
アルヒ	10.8	21.7	32,419	
プレミアグループ	6.8	7.4	14,467	
クレディセゾン	83.4	95.7	122,783	
芙蓉総合リース	13.6	14.3	88,374	
みずほリース	22.4	21.1	50,133	
東京センチュリー	24	27.5	128,837	
日本証券金融	52.5	60.2	30,401	
アイフル	181.7	208.3	55,616	
リコーリース	9.4	10.7	33,544	
イオンフィナンシャルサービス	76.1	83.6	101,406	
アコム	239.4	274.5	120,505	
ジャックス	13.2	15.1	28,508	
オリエントコーポレーション	322.2	369.4	47,283	
日立キャピタル	28.1	32.2	73,222	
アプラスフィナンシャル	56.9	65.5	4,519	
オリックス	794.7	854.1	1,220,508	
三菱UFJリース	268.7	346.6	182,311	
九州リースサービス	5.8	6.7	3,283	
日本取引所グループ	321.8	392	908,264	
イー・ギャランティ	11.2	14.6	31,886	
アサックス	4.9	7.1	4,529	
NECキャピタルソリューション	4.8	5.6	11,379	
不動産業(2.1%)				
いちご	155.2	180.3	55,352	
日本駐車場開発	138	149.1	21,023	
スター・マイカ・ホールディングス	—	8.3	12,433	
ADワークスグループ	—	25.3	4,705	
ヒューリック	250	293.5	319,915	
三栄建築設計	5.6	7.1	8,548	
スター・マイカ	6.4	—	—	
野村不動産ホールディングス	79.9	83.9	167,296	
三重交通グループホールディングス	26.2	31.7	15,120	
サムティ	17.4	20.8	30,534	
ディア・ライフ	18.3	23.6	11,210	
コーセーアールイー	5.2	—	—	
エー・ディー・ワークス	115	—	—	
日本商業開発	8.3	10	15,280	
プレサンスコーポレーション	19.8	—	—	
ユニゾホールディングス	18.7	—	—	
ハウスコム	—	3.8	5,099	
日本管理センター	9	10.7	12,936	
サンセイランディック	4.9	6.4	5,574	
エストラスト	1.2	—	—	
フージャースホールディングス	21.2	27.2	16,755	
オープンハウス	17.5	40.4	120,311	
東急不動産ホールディングス	322.4	375	204,750	
飯田グループホールディングス	100.1	115.2	184,320	
イーグランド	3.6	5.1	3,386	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	価 額 (千円)
ムゲンエステート	10.5	13.2	7,048	
ファーストブラザーズ	4.4	—	—	
ハウスドゥ	6.6	6.7	6,880	
シーアールイー	4.2	4.9	5,782	
ケイアイスター不動産	4.1	—	—	
グッドコムアセット	3.6	4.5	7,429	
ジェイ・エス・ビー	0.9	3.7	8,757	
テンポイノベーション	2.2	5.6	4,060	
パーク24	70.2	74.3	155,361	
バラカ	3.7	4.7	8,460	
三井不動産	632.4	674.5	1,398,575	
三菱地所	835.1	958	1,641,054	
平和不動産	23.1	25.7	75,686	
東京建物	131.2	145.3	201,821	
ダイビル	36.4	37.1	38,955	
京阪神ビルディング	22.4	23.3	34,833	
住友不動産	268.1	307.7	918,330	
テオーシー	29.2	29.7	20,790	
東京楽天地	2	2.7	12,258	
スターツコーポレーション	16.7	19.5	42,724	
フジ住宅	16.8	19.5	10,276	
空港施設	16.4	18.1	7,927	
明和地所	8.9	11.9	5,081	
ゴールドクレスト	10.1	12	18,936	
エスリード	5.5	6.7	10,150	
日神グループホールディングス	20.4	25	10,275	
日本エスコン	23.4	24.7	19,932	
タカラレーベン	57.8	62.4	23,400	
AVANTIA	8.1	10.3	8,075	
イオンモール	60.5	69.8	105,747	
毎日コムネット	4.2	5.8	4,843	
ファースト住建	5.5	7.9	7,260	
カチタス	13.6	34.7	83,453	
トーセイ	17.8	20.7	22,169	
穴吹興産	1.7	4.2	7,303	
サンフロンティア不動産	17.7	21.1	19,876	
エフ・ジェー・ネクスト	11.7	14.2	12,538	
インテリックス	5.1	3.8	1,987	
ランドビジネス	5	4.6	1,614	
日本社宅サービス	—	6	6,636	
グランディハウス	13.2	15.6	6,162	
日本空港ビルデング	38.3	44	208,560	
サービス業(5.4%)				
日本工営	7.8	8.9	29,325	
LIFULL	40.5	46.5	19,762	
ジェイエシールルートメント	9.3	9	12,429	
日本M&Aセンター	86.1	100	433,000	
メンバーズ	3.9	4	7,320	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	価 額 (千円)
中広	1.5	2.1	1,117	
UTグループ	—	20.9	42,218	
アイティメディア	2.6	5.4	5,740	
タケエイ	12.1	12.8	12,377	
E・Jホールディングス	1.6	2.4	3,748	
ビーネックスグループ	6.4	16.7	13,677	
コシダカホールディングス	27.9	32.1	17,237	
アルトナー	3	3.4	2,611	
パソナグループ	14.2	14.4	18,432	
CDS	3	3.4	4,508	
リンクアンドモチベーション	21.4	29.5	13,393	
GCA	11.8	16.2	10,627	
エス・エム・エス	42.5	41.2	110,292	
サニーサイドアップグループ	1.3	4.7	3,896	
パソルホールディングス	115.4	132.4	188,670	
リニカル	6.6	6.5	6,175	
クックパッド	36.5	46.6	14,632	
エスクリ	3.3	4.4	1,971	
アイ・ケイ・ケイ	5.8	6.7	4,073	
学情	4.8	4.8	6,393	
スタジオアリス	5.9	6.7	10,974	
シミックホールディングス	6.5	6.6	10,071	
エプコ	—	2.9	3,352	
NJS	2.6	3	5,364	
総合警備保障	45.9	52.7	279,310	
カクコム	86.5	97.8	254,866	
アイロムグループ	4.4	4.7	10,753	
セントケア・ホールディング	8.7	8.9	3,835	
サイネックス	2.2	2.4	1,596	
ルネサンス	6.5	7.5	8,820	
ディップ	18.7	18.7	47,591	
オプトホールディング	7.2	7.3	11,161	
ツクイ	27.5	31.4	15,794	
キャリアデザインセンター	3	3.2	3,145	
ベネフィット・ワン	32	48.2	113,462	
エムスリー	243	291.8	1,266,412	
ツカダ・グローバルホールディング	7.6	8.7	3,654	
プラス	1.5	1.9	1,069	
アウトソーシング	61	75.9	48,044	
ウェルネット	11.1	13.5	9,639	
ワールドホールディングス	3.3	4.6	8,303	
ディー・エヌ・エー	62.3	64.9	96,052	
博報堂DYホールディングス	160.5	184.1	246,509	
ぐるなび	16.6	23.2	15,288	
タカミヤ	12.1	14.3	7,150	
ジャパンベストレスキューシステム	7.8	10.4	9,120	
ファンコミュニケーションズ	31.9	36.7	17,469	
ライク	4.7	4.4	7,066	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	価 額 (千円)
ビジネス・ブレイクスルー	5.2	5.9	2,236	
エスブルー	—	34.1	25,745	
WDBホールディングス	5.3	6.1	16,463	
時間いらず	—	0.9	4,279	
ティア	6.9	8	4,296	
CDG	1.2	1.5	2,320	
バリューコマース	7.8	7.5	20,205	
インフオマート	63.3	145.1	131,170	
J Pホールディングス	33.3	42	11,886	
エコナックホールディングス	21.9	25.2	2,520	
E P Sホールディングス	17.4	18	19,944	
レッグス	3	3.4	3,532	
プレステージ・インターナショナル	21.7	49.7	47,314	
アミューズ	7	7.3	17,541	
ドリームインキュベータ	3.6	4.1	6,338	
クイック	7.2	8.3	10,391	
T A C	7	8.7	1,609	
ケネディクス	101.6	123.5	72,371	
電通グループ	140.6	136.4	393,514	
テイクアンドギヴ・ニーズ	4.5	5.2	3,536	
びあ	3.3	3.8	14,421	
イオンファンタジー	3.8	5.2	9,906	
シーティーエス	13.2	15.1	10,690	
ネクシィーズグループ	4.1	4.2	4,548	
みらかホールディングス	32.3	37.1	92,972	
アルプス技研	10.2	11.8	22,939	
ダイオーズ	2.8	2.7	3,061	
日本空調サービス	13.2	14	10,164	
オリエンタルランド	136.4	140.7	2,197,030	
ダスキン	29.7	32.9	97,055	
明光ネットワークジャパン	13.7	16.9	14,534	
ファルコホールディングス	6.4	7.4	12,321	
ラウンドワン	35.9	37.1	34,020	
リゾートトラスト	48.9	60.7	82,066	
ビー・エム・エル	14.9	17.1	51,898	
ワタベウェディング	2.1	2.5	1,070	
りらいあコミュニケーションズ	21	24	29,400	
リソー教育	58.9	60.9	18,574	
早稲田アカデミー	3.5	5.9	5,782	
ユー・エス・エス	141	148.2	278,319	
東京個別指導学院	4.2	4.9	2,979	
サイバーエージェント	66.4	81.5	442,545	
楽天	538	616.8	601,996	
クリーク・アンド・リバー社	6.9	7	7,420	
テー・オー・ダブリュー	10.2	21.4	7,597	
山田コンサルティンググループ	5.7	8.7	11,449	
セントラルスポーツ	4.3	5	13,000	
フルキャストホールディングス	11.6	13.3	21,027	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	価 額 (千円)
エン・ジャパン	16.8	23.6	68,581	
リソルホールディングス	1.3	1.5	5,385	
テクノプロ・ホールディングス	23.2	26.4	170,280	
アトラ	2.8	3.5	941	
インターワークス	2.4	2.9	1,142	
アイ・アールジャパンホールディングス	4.7	5.4	51,570	
Keeper 技研	4.3	5	8,205	
ファーストロジック	2.9	2.8	1,713	
三機サービス	2.5	2.7	2,986	
G u n o s y	8.1	8.4	7,778	
デザインワン・ジャパン	2.7	4.4	1,174	
イー・ガーディアン	5.9	5.9	15,015	
リブセンス	6.9	9	2,529	
ジャパンマテリアル	31.7	40.8	71,563	
ベクトル	14.2	16.6	14,159	
ウチヤマホールディングス	5.9	6.9	2,608	
チャーム・ケア・コーポレーション	3.8	11.4	10,225	
ライクキッズ	2.9	2.4	1,773	
キャリアリンク	4.6	4.6	2,640	
I B J	7.9	9.2	7,746	
アサンテ	4.7	5.4	8,310	
N・フィールド	7.6	9.3	4,975	
バリューHR	2.5	5.3	7,753	
M&Aキャピタルパートナーズ	4.1	10.8	43,254	
ライドオンエクスプレスホールディングス	4.9	5.1	8,670	
ER I ホールディングス	3.4	3.9	2,624	
アビスト	1.8	2.1	5,142	
シグマクシス	5.6	9.1	17,371	
ウィルグループ	7.7	8.8	6,406	
エスクロー・エージェント・ジャパン	16.3	18.9	3,855	
日本ビューホテル	3.8	—	—	
リクルートホールディングス	826.7	947.9	3,516,709	
エラン	8	7.9	14,212	
土木管理総合試験所	5.3	6.1	2,360	
ネットマーケティング	—	5.3	3,614	
日本郵政	946	1,084.6	850,434	
ベルシステム24ホールディングス	19.4	22.3	30,261	
鎌倉新書	8.5	10.1	12,089	
SMN	1.6	3	2,739	
一蔵	1.5	1.8	770	
L I T A L I C O	2.7	4.6	12,939	
グローバルキッズCOMPANY	1.9	2.6	1,622	
エアトリ	5	6.9	8,659	
アトラエ	3	4	12,860	
ストライク	4.4	5	24,000	
ソラスト	28.4	36.6	45,676	
セラク	3.8	4.3	4,205	
インソース	4.5	5.5	15,994	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
ペイカレント・コンサルティング	8.2	8	60,560	
Orchestra Holdings	2.1	2.9	3,735	
アイモバイル	3.8	4.9	3,660	
キャリアインデックス	4.1	5.8	1,943	
MS-Japan	4.8	4.4	3,964	
船場	2	2.3	2,219	
グレイステクノロジー	4.2	6.1	26,443	
ジャパンエレベーター サービスホールディングス	9.1	14	46,550	
フルテック	1.7	2	2,612	
グリーンズ	4.4	3.6	1,983	
ツナググループ・ホールディングス	1.6	2.5	1,190	
GameWith	—	4.1	2,730	
ソウルドアウト	1.2	2.8	6,210	
MS&Consulting	2	2.7	1,746	
ミダック	—	1.8	2,959	
日総工産	7.7	9	6,345	
キュービーネットホールディングス	7	5.5	11,792	
RPAホールディングス	2.3	10.2	9,353	
スプリックス	3.9	3.9	3,494	
マネジメントソリューションズ	—	5.9	6,372	
プロレド・パートナーズ	—	1.8	9,432	
and factory	—	1.4	1,759	
ギークス	—	1.5	2,040	
カープスホールディングス	—	36.5	24,126	
フォーラムエンジニアリング	—	7	6,426	
アドバンテッジリスクマネジメント	4.7	6.8	6,140	
リログループ	63.1	72.4	178,176	
東祥	7.2	8.3	11,769	
エイチ・アイ・エス	20.6	20.6	40,726	
ラックランド	2.4	3.1	6,513	
共立メンテナンス	17.7	22	75,680	
イチネンホールディングス	12.1	14.9	18,222	
建設技術研究所	8.1	9.2	16,173	
スペース	7.6	8.7	8,813	
長大	4.8	5.4	5,562	
燦ホールディングス	2.6	5.9	6,962	
スバル興業	0.8	0.8	6,296	
東京テアトル	4.6	5.3	6,752	
タナベ経営	2.3	2.6	3,335	
ナガワ	3.2	4.2	33,600	
よみうりランド	2.5	2.9	10,875	
東京都競馬	7.6	8.7	30,841	
カナモト	17.3	21.7	50,387	
東京ドーム	43.3	53.7	48,330	
西尾レントオール	11.8	12.3	29,151	
トランス・コスモス	12.9	12.6	31,941	
乃村工藝社	54	56.8	55,436	
藤田観光	4.6	5.8	10,950	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
KNT-CTホールディングス	6.1	8.2	9,913	
日本管財	12.4	14.2	26,341	
トーカイ	11.2	12.8	35,212	
白洋舎	1.4	1.6	4,608	
セコム	122.5	140.4	1,310,493	
セントラル警備保障	5.6	6.4	29,024	
丹青社	21.9	25.2	18,975	
メイテック	14.3	16.2	84,240	
応用地質	12.5	14.3	19,204	
船井総研ホールディングス	23.9	27.4	69,459	
進学会ホールディングス	5.5	5.4	2,786	
オオバ	9.2	9.6	6,297	
いであ	2.4	3.3	5,857	
学究社	3.9	4	4,520	
ベネッセホールディングス	42.3	44.1	128,639	
イオンディライト	14.3	16.3	50,285	
ナック	7.4	7.5	6,945	
ニチイ学館	16.5	18.9	30,901	
ダイセキ	19.4	22.2	62,359	
ステップ	4.3	4.9	7,154	
合 計	株 数・金 額 銘柄数<比率>	140,334 2,078	162,264 2,102	304,033,610 <97.0%>

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<国内新株予約権証券>

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	証 券 数 (証券)	証 券 数 (証券)	評 価	額 (千円)
千葉興業銀行第7回新株予約権	—	38,100	—	
合 計	証 券 数・金 額 銘柄数<比率>	— 1	38,100 1	— <—%>

(注) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘柄 別	当 期 末	
	買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国内 T O P I X	5,440	—

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	304,033,610	96.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	9,854,107	3.1
投 資 信 託 財 産 総 額	313,887,717	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2020年5月29日現在
(A)資 産	314,236,713,295円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,890,233,378
株 式(評価額)	304,033,610,080
未 収 入 金	3,121,635,512
未 収 配 当 金	3,191,234,325
(B)負 債	788,647,808
前 受 金	362,427,200
未 払 金	72,987,000
未 払 解 約 金	353,225,006
未 払 利 息	8,602
(C)純 資 産 総 額(A-B)	313,448,065,487
元 本	212,335,378,830
次 期 繰 越 損 益 金	101,112,686,657
(D)受 益 権 総 口 数	212,335,378,830口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,762円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2019年5月30日 至 2020年5月29日
(A)配 当 等 収 益	7,604,285,657円
受 取 配 当 金	7,602,413,988
受 取 利 息	9,261
そ の 他 収 益 金	3,857,899
支 払 利 息	△1,995,491
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	8,380,434,231
売 買 益	32,786,368,842
売 買 損	△24,405,934,611
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	494,851,340
取 引 益	1,325,902,390
取 引 損	△831,051,050
(D)そ の 他 費 用	△2,167
(E)当 期 損 益 金(A+B+C+D)	16,479,569,061
(F)前 期 繰 越 損 益 金	79,635,221,720
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	22,559,756,391
(H)解 約 差 損 益 金	△17,561,860,515
(I)計 (E+F+G+H)	101,112,686,657
次 期 繰 越 損 益 金(I)	101,112,686,657

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

(注2) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は192,648,275,463円、期中追加設定元本額は57,404,489,163円、期中一部解約元本額は37,717,385,796円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

FOFs用 国内株式インデックス・ファンドP(適格機関投資家専用)	51,398,165,781円
DCマイセクションS0	20,076,868,336円
DCマイセクション75	18,038,129,668円
分散投資コア戦略ファンドS	15,498,874,548円
国内株式SMTBセクション(SMA専用)	13,556,829,429円
SMT TOPIXインデックス・オープン	9,597,759,896円
DCマイセクションS50	8,608,682,819円
DCマイセクション25	7,529,986,081円
DC日本株式インデックス・オープンS	7,030,044,149円
DC日本株式インデックス・オープン	5,859,526,247円
分散投資コア戦略ファンドA	5,599,750,637円
DCマイセクションS75	5,385,777,867円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	4,930,460,291円
日本株式インデックス・オープン	4,272,449,559円
バランスC(50)VA1(適格機関投資家専用)	4,086,047,882円
SBI資産設計オープン(資産成長型)	4,052,532,100円
DCマイセクションS25	3,227,803,983円
DC世界経済インデックスファンド	2,894,315,806円
世界経済インデックスファンド	2,238,030,171円
日本株式ファンド・シリーズ2	2,083,123,000円
コア投資戦略ファンド(成長型)	2,033,776,175円
バランスA(25)VA1(適格機関投資家専用)	1,672,213,786円
日本株式インデックス・オープン(SMA専用)	1,064,693,052円
コア投資戦略ファンド(安定型)	1,002,792,632円
FOFs用 日本株式インデックス・オープン(適格機関投資家専用)	856,763,230円
バランスD(35)VA1(適格機関投資家専用)	774,615,025円
DCターゲット・イヤー ファンド2035	700,749,358円
バランスB(37.5)VA1(適格機関投資家専用)	685,206,125円
世界バランスVA1(適格機関投資家専用)	631,511,562円
グローバル・インカム&プラス(毎月決算型)	584,094,810円
バランスF(25)VA1(適格機関投資家専用)	573,894,818円
コア投資戦略ファンド(切替型)	561,696,405円
FOFs用 国内株式インデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	557,996,502円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	495,066,105円
DCターゲット・イヤー ファンド2045	468,469,284円
バランスE(25)VA1(適格機関投資家専用)	449,394,641円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	345,589,296円
DCターゲット・イヤー ファンド2025	342,138,642円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	322,645,065円
バランス50VA2(適格機関投資家専用)	295,806,428円
グローバル経済コア	269,825,330円
バランス50VA1(適格機関投資家専用)	262,532,624円
日本株式インデックス・オープンVA1(適格機関投資家専用)	262,426,915円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	239,188,128円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	207,812,783円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	76,211,965円
バランス30VA1(適格機関投資家専用)	74,781,332円
SMT インデックスバランス・オープン	67,960,476円
バランス25VA2(適格機関投資家専用)	55,956,109円
国内バランス25VA1(適格機関投資家専用)	52,628,155円
i-SMT TOPIXインデックス(ノーロード)	49,383,233円
マイセクション75VA1(適格機関投資家専用)	40,561,470円

世界バランスVA2(適格機関投資家専用)	40,131,391円
マイセレクション50VA1(適格機関投資家専用)	36,718,016円
グローバルバランスファンドVA35(適格機関投資家専用)	34,958,991円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	31,642,992円
世界株式ファンド(適格機関投資家専用)	30,632,949円
SMT 世界経済インデックス・オープン	22,297,368円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	18,089,720円
国内バランス60VA1(適格機関投資家専用)	16,669,302円
SBI資産設計オープン(分配型)	14,227,555円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	13,088,994円
FOFs用世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	11,959,698円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	11,032,673円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	3,775,748円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	3,529,303円
国内バランス60VA2(適格機関投資家専用)	2,628,611円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	192,405円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	123,495円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	76,163円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	63,745円

お知らせ

該当事項はありません。

国内債券インデックス マザーファンド

運用報告書

第20期（決算日 2020年5月29日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2000年5月30日から無期限です。
運用方針	わが国の公社債を中心に投資を行い、NOMURA-BPI総合と連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資は、行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーク		債 券 先 物 率 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額
	期 騰 落 率	中 率	期 騰 落 率	中 率			
第16期(2016年5月30日)	円	%		%	%	%	百万円
	14,107	6.7	387,276	6.8	99.4	0.2	319,650
第17期(2017年5月29日)	13,829	△2.0	379,592	△2.0	99.7	—	300,760
第18期(2018年5月29日)	13,934	0.8	382,463	0.8	99.9	—	379,135
第19期(2019年5月29日)	14,211	2.0	390,052	2.0	99.7	0.0	462,300
第20期(2020年5月29日)	14,136	△0.5	388,127	△0.5	100.5	—	540,159

(注) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		債 券 先 物 率 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比
	騰 落 率	率	騰 落 率	率		
(当 期 首) 2019年 5月29日	円	%		%	%	%
	14,211	—	390,052	—	99.7	0.0
5月末	14,221	0.1	390,322	0.1	99.7	—
6月末	14,306	0.7	392,695	0.7	99.8	—
7月末	14,322	0.8	393,155	0.8	99.7	—
8月末	14,514	2.1	398,496	2.2	99.7	—
9月末	14,359	1.0	394,271	1.1	99.8	0.0
10月末	14,301	0.6	392,608	0.7	99.7	—
11月末	14,251	0.3	391,325	0.3	99.7	0.0
12月末	14,208	△0.0	390,136	0.0	100.1	—
2020年 1月末	14,268	0.4	391,771	0.4	99.7	—
2月末	14,380	1.2	394,745	1.2	99.7	—
3月末	14,149	△0.4	388,450	△0.4	99.9	—
4月末	14,197	△0.1	389,790	△0.1	99.9	—
(当 期 末) 2020年 5月29日	14,136	△0.5	388,127	△0.5	100.5	—

(注1) 騰落率は期首比です。

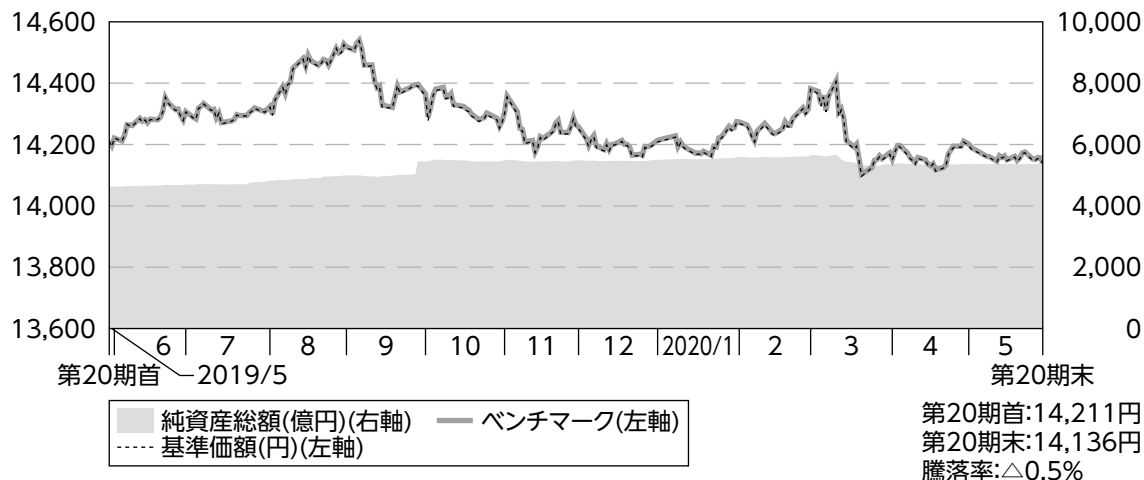
(注2) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

ベンチマークは、NOMURA-BPI総合です。

NOMURA-BPI総合とは、野村證券株式会社が公表する、日本の公募債券流通市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組入れ基準に基づいて構成された債券ポートフォリオのパフォーマンスを基に計算されます。同指数の知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、同指数を用いて行われる当社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注)ベンチマークは、2019年5月29日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

2019年9月上旬にかけて、米中対立の激化による世界経済の減速懸念の高まりから、国内金利が低下(債券価格は上昇)し、基準価額は上昇しました。9月中旬以降2020年1月中旬にかけて、米中通商協議の進展により市場のリスク回避姿勢が後退し、米金利上昇に影響を受けて国内金利が上昇(債券価格は下落)したことから、基準価額は下落しました。1月下旬から3月上旬にかけて、中国で新型コロナウイルスの感染が拡大し、インバウンド需要の減少による国内景気の減速懸念、さらにグローバルなリスク回避姿勢の高まりなどから、国内金利が低下し、基準価額は上昇しました。3月中旬に、新型コロナウイルス感染拡大を受けた財政出動による国債増発への懸念から国内金利が一旦急上昇し、基準価額は下落しましたが、3月下旬には、日銀の大規模な国債買い入れオペ実施により国内金利が低下に転じ、基準価額の下落は収まりました。4月以降は、基準価額はレンジ内推移となりました。

投資環境



国内金利は、2019年9月上旬にかけて、米中対立の激化による世界経済の減速懸念の高まりから、低下しました。9月中旬以降2020年1月中旬にかけて、米中通商協議の進展により市場のリスク回避姿勢が後退したことから国内金利は上昇しましたが、1月下旬から3月上旬にかけては、中国で新型コロナウイルスの感染が拡大しインバウンド需要の減少による国内景気の減速懸念などから、低下しました。3月中旬に、新型コロナウイルス感染拡大を受けた財政出動による国債増発への懸念から国内金利は一旦急上昇しましたが、3月下旬には日銀の大規模な国債買い入れオペ実施により低下に転じ、4月以降はレンジ内推移となりました。

当ファンドのポートフォリオ

当ファンドの運用につきましては、引き続き運用の基本方針に従い、公社債の組入比率を高位に保ち、NOMURA-BPI総合と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1) 債券組入比率

キャッシュ部分は運用の効率化を図るため債券先物取引を利用し、先物を含む債券組入比率は期を通じて高位を維持しました。

(2) ポートフォリオ構成

ポートフォリオの構築に際しては、ベンチマークの構成銘柄変更に合わせて毎月組入銘柄の見直しを実施することで、ベンチマークとの連動を目指しました。

当ファンドの組入資産の内容

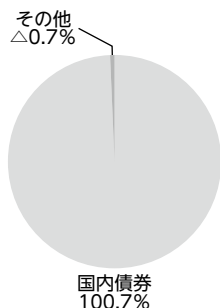
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	第138回利付国債(5年)	日本	1.8%
2	第140回利付国債(5年)	日本	1.4%
3	第344回利付国債(10年)	日本	1.3%
4	第137回利付国債(5年)	日本	1.3%
5	第340回利付国債(10年)	日本	1.2%
6	第342回利付国債(10年)	日本	1.2%

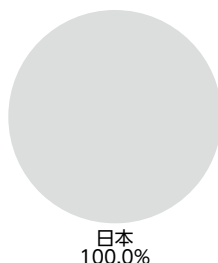
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	第142回利付国債(5年)	日本	1.1%
8	第134回利付国債(5年)	日本	1.1%
9	第141回利付国債(5年)	日本	1.1%
10	第350回利付国債(10年)	日本	1.1%
組入銘柄数		924	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

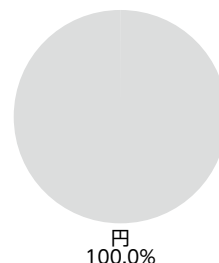
○資産別配分



○国別配分



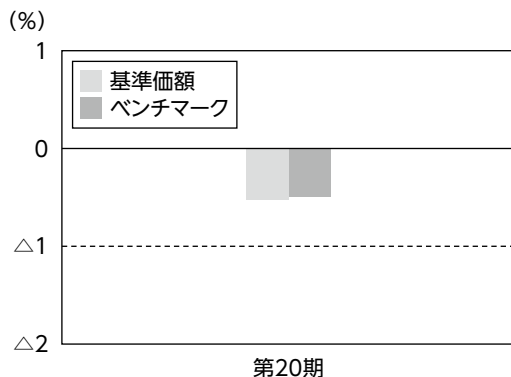
○通貨別配分



(注) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当ファンドは、期を通じて概ねベンチマークに連動しました。

今後の運用方針

NOMURA-BPI総合をベンチマークとし、その動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期 (2019年5月30日～2020年5月29日)		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	0円 (-) (-) (-) (-) (-) (-) (0)	0.000% (-) (-) (-) (-) (-) (-) (0.000)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	0 (-) (-) (0)	0.000 (-) (-) (0.000)	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等
合計	0	0.000	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各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(14,289円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

＜公社債＞

		当		期	
		買	付 額	売	付 額
国 内	国 債 証 券	千円		千円	
	地 方 債 証 券	179, 904, 416		104, 571, 764	
	特 殊 債 券	8, 327, 272		4, 426, 367	
	社 債 券(投 資 法 人 債 券 を 含 む)	13, 007, 698		6, 598, 900 (560, 845)	
		7, 754, 408		3, 325, 991 (100, 000)	

(注1) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)
(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
(注3) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

＜先物取引の種類別取引状況＞

種 類 別		当 期			
		買 建		売 建	
		新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額
国 内	債 券 先 物 取 引	百万円 37, 124	百万円 37, 274	百万円 －	百万円 －

(注) 金額は受渡代金です。

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
金 銭 信 託	百万円 693	百万円 693	% 100. 0	百万円 184	百万円 184	% 100. 0
コ ー ル ・ ロ ー ン	421, 215	73, 246	17. 4	422, 632	74, 036	17. 5

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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

<国内(邦貨建)公社債>

(A) 債券種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	う ち B B 格 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	418,120,000 (4,080,000)	454,188,617 (4,110,967)	84.1 (0.8)	— (—)	56.7 (—)	20.8 (0.8)	6.6 (—)
地 方 債 証 券	27,459,430 (27,459,430)	28,860,716 (28,860,716)	5.3 (5.3)	— (—)	3.5 (3.5)	1.3 (1.3)	0.6 (0.6)
特 殊 債 証 券 (除 く 金 融 債)	33,023,820 (33,023,820)	34,708,788 (34,708,788)	6.4 (6.4)	— (—)	4.1 (4.1)	1.6 (1.6)	0.7 (0.7)
金 融 債 証 券	2,300,000 (2,300,000)	2,301,003 (2,301,003)	0.4 (0.4)	— (—)	0.0 (0.0)	0.2 (0.2)	0.2 (0.2)
普 通 社 債 証 券 (含 む 投 資 法 人 債 証 券)	22,366,000 (22,366,000)	22,648,161 (22,648,161)	4.2 (4.2)	— (—)	1.9 (1.9)	1.7 (1.7)	0.6 (0.6)
合 計	503,269,250 (89,229,250)	542,707,286 (92,629,636)	100.5 (17.1)	— (—)	66.1 (9.4)	25.7 (5.6)	8.7 (2.1)

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) ()内は非上場債で内書きです。

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

(B) 個別銘柄開示

銘 柄 名	当 期		末	
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
国債証券				
第402回利付国債(2年)	0.1	500,000	501,435	2021/7/1
第403回利付国債(2年)	0.1	3,690,000	3,701,402	2021/8/1
第404回利付国債(2年)	0.1	460,000	461,527	2021/9/1
第405回利付国債(2年)	0.1	470,000	471,696	2021/10/1
第406回利付国債(2年)	0.1	780,000	782,995	2021/11/1
第407回利付国債(2年)	0.1	360,000	361,432	2021/12/1
第408回利付国債(2年)	0.1	690,000	692,904	2022/1/1
第409回利付国債(2年)	0.1	2,670,000	2,681,854	2022/2/1
第410回利付国債(2年)	0.1	390,000	391,809	2022/3/1
第412回利付国債(2年)	0.1	780,000	784,040	2022/5/1
第129回利付国債(5年)	0.1	3,340,000	3,351,322	2021/9/20
第130回利付国債(5年)	0.1	3,160,000	3,172,766	2021/12/20
第131回利付国債(5年)	0.1	4,990,000	5,013,403	2022/3/20
第132回利付国債(5年)	0.1	4,770,000	4,795,996	2022/6/20
第133回利付国債(5年)	0.1	4,380,000	4,406,805	2022/9/20
第134回利付国債(5年)	0.1	6,050,000	6,091,079	2022/12/20
第135回利付国債(5年)	0.1	4,080,000	4,110,967	2023/3/20
第136回利付国債(5年)	0.1	4,140,000	4,174,279	2023/6/20

銘 柄 名	当 期		末	
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第137回利付国債(5年)	0.1	6,900,000	6,959,547	2023/9/20
第138回利付国債(5年)	0.1	9,420,000	9,505,816	2023/12/20
第139回利付国債(5年)	0.1	4,380,000	4,421,829	2024/3/20
第140回利付国債(5年)	0.1	7,300,000	7,372,854	2024/6/20
第141回利付国債(5年)	0.1	6,020,000	6,082,547	2024/9/20
第142回利付国債(5年)	0.1	6,050,000	6,115,098	2024/12/20
第143回利付国債(5年)	0.1	2,000,000	2,022,200	2025/3/20
第1回利付国債(40年)	2.4	400,000	600,140	2048/3/20
第2回利付国債(40年)	2.2	1,130,000	1,648,884	2049/3/20
第3回利付国債(40年)	2.2	550,000	809,286	2050/3/20
第4回利付国債(40年)	2.2	1,000,000	1,485,440	2051/3/20
第5回利付国債(40年)	2.0	920,000	1,324,064	2052/3/20
第6回利付国債(40年)	1.9	1,260,000	1,789,855	2053/3/20
第7回利付国債(40年)	1.7	830,000	1,136,037	2054/3/20
第8回利付国債(40年)	1.4	800,000	1,025,584	2055/3/20
第9回利付国債(40年)	0.4	930,000	894,966	2056/3/20
第10回利付国債(40年)	0.9	1,990,000	2,244,361	2057/3/20
第11回利付国債(40年)	0.8	1,790,000	1,960,712	2058/3/20
第12回利付国債(40年)	0.5	1,650,000	1,636,701	2059/3/20

当 銘 柄 名	期		末	
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第13回利付国債(40年)	0.5	340,000	336,644	2060/3/20
第317回利付国債(10年)	1.1	890,000	904,649	2021/9/20
第318回利付国債(10年)	1.0	2,260,000	2,294,239	2021/9/20
第319回利付国債(10年)	1.1	1,710,000	1,743,687	2021/12/20
第320回利付国債(10年)	1.0	4,570,000	4,652,899	2021/12/20
第321回利付国債(10年)	1.0	2,470,000	2,521,721	2022/3/20
第322回利付国債(10年)	0.9	750,000	764,347	2022/3/20
第323回利付国債(10年)	0.9	1,930,000	1,972,305	2022/6/20
第324回利付国債(10年)	0.8	2,740,000	2,794,416	2022/6/20
第325回利付国債(10年)	0.8	2,920,000	2,985,145	2022/9/20
第326回利付国債(10年)	0.7	3,120,000	3,188,764	2022/12/20
第327回利付国債(10年)	0.8	3,190,000	3,268,505	2022/12/20
第328回利付国債(10年)	0.6	3,400,000	3,473,134	2023/3/20
第329回利付国債(10年)	0.8	2,250,000	2,316,600	2023/6/20
第330回利付国債(10年)	0.8	1,690,000	1,743,877	2023/9/20
第331回利付国債(10年)	0.6	900,000	922,716	2023/9/20
第332回利付国債(10年)	0.6	3,110,000	3,193,876	2023/12/20
第333回利付国債(10年)	0.6	2,330,000	2,396,777	2024/3/20
第334回利付国債(10年)	0.6	1,790,000	1,844,344	2024/6/20
第335回利付国債(10年)	0.5	2,450,000	2,518,428	2024/9/20
第336回利付国債(10年)	0.5	510,000	524,953	2024/12/20
第337回利付国債(10年)	0.3	3,330,000	3,396,333	2024/12/20
第338回利付国債(10年)	0.4	3,060,000	3,139,070	2025/3/20
第339回利付国債(10年)	0.4	5,230,000	5,372,308	2025/6/20
第340回利付国債(10年)	0.4	6,320,000	6,498,856	2025/9/20
第341回利付国債(10年)	0.3	2,160,000	2,211,948	2025/12/20
第342回利付国債(10年)	0.1	6,380,000	6,463,833	2026/3/20
第343回利付国債(10年)	0.1	3,250,000	3,294,590	2026/6/20
第344回利付国債(10年)	0.1	6,940,000	7,039,172	2026/9/20
第345回利付国債(10年)	0.1	2,290,000	2,323,273	2026/12/20
第346回利付国債(10年)	0.1	5,200,000	5,276,596	2027/3/20
第347回利付国債(10年)	0.1	2,000,000	2,029,840	2027/6/20
第348回利付国債(10年)	0.1	4,840,000	4,912,987	2027/9/20
第349回利付国債(10年)	0.1	3,130,000	3,177,638	2027/12/20
第350回利付国債(10年)	0.1	5,790,000	5,878,702	2028/3/20
第351回利付国債(10年)	0.1	3,590,000	3,643,814	2028/6/20
第352回利付国債(10年)	0.1	4,190,000	4,251,257	2028/9/20
第353回利付国債(10年)	0.1	4,470,000	4,531,462	2028/12/20
第354回利付国債(10年)	0.1	3,780,000	3,828,421	2029/3/20
第355回利付国債(10年)	0.1	4,940,000	5,000,515	2029/6/20
第356回利付国債(10年)	0.1	2,420,000	2,447,055	2029/9/20
第357回利付国債(10年)	0.1	2,670,000	2,698,061	2029/12/20
第358回利付国債(10年)	0.1	3,680,000	3,716,064	2030/3/20
第1回利付国債(30年)	2.8	110,000	138,784	2029/9/20
第2回利付国債(30年)	2.4	160,000	197,432	2030/2/20
第3回利付国債(30年)	2.3	120,000	147,361	2030/5/20

当 銘 柄 名	期		末	
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第4回利付国債(30年)	2.9	110,000	142,953	2030/11/20
第5回利付国債(30年)	2.2	50,000	61,691	2031/5/20
第6回利付国債(30年)	2.4	190,000	240,241	2031/11/20
第7回利付国債(30年)	2.3	180,000	226,962	2032/5/20
第8回利付国債(30年)	1.8	100,000	120,725	2032/11/22
第9回利付国債(30年)	1.4	240,000	277,989	2032/12/20
第10回利付国債(30年)	1.1	160,000	179,427	2033/3/20
第11回利付国債(30年)	1.7	90,000	107,995	2033/6/20
第12回利付国債(30年)	2.1	190,000	238,482	2033/9/20
第13回利付国債(30年)	2.0	290,000	361,023	2033/12/20
第14回利付国債(30年)	2.4	300,000	390,468	2034/3/20
第15回利付国債(30年)	2.5	340,000	448,412	2034/6/20
第16回利付国債(30年)	2.5	370,000	489,702	2034/9/20
第17回利付国債(30年)	2.4	570,000	748,392	2034/12/20
第18回利付国債(30年)	2.3	345,000	449,141	2035/3/20
第19回利付国債(30年)	2.3	380,000	496,242	2035/6/20
第20回利付国債(30年)	2.5	480,000	642,984	2035/9/20
第21回利付国債(30年)	2.3	500,000	656,400	2035/12/20
第22回利付国債(30年)	2.5	400,000	538,844	2036/3/20
第23回利付国債(30年)	2.5	430,000	581,102	2036/6/20
第24回利付国債(30年)	2.5	380,000	514,744	2036/9/20
第25回利付国債(30年)	2.3	350,000	464,047	2036/12/20
第26回利付国債(30年)	2.4	530,000	713,141	2037/3/20
第27回利付国債(30年)	2.5	1,010,000	1,383,477	2037/9/20
第28回利付国債(30年)	2.5	1,640,000	2,259,198	2038/3/20
第29回利付国債(30年)	2.4	1,400,000	1,913,436	2038/9/20
第30回利付国債(30年)	2.3	1,770,000	2,399,978	2039/3/20
第31回利付国債(30年)	2.2	1,100,000	1,480,017	2039/9/20
第32回利付国債(30年)	2.3	1,560,000	2,141,115	2040/3/20
第33回利付国債(30年)	2.0	1,770,000	2,339,143	2040/9/20
第34回利付国債(30年)	2.2	1,615,000	2,207,107	2041/3/20
第35回利付国債(30年)	2.0	1,940,000	2,584,856	2041/9/20
第36回利付国債(30年)	2.0	1,880,000	2,513,372	2042/3/20
第37回利付国債(30年)	1.9	1,910,000	2,525,096	2042/9/20
第38回利付国債(30年)	1.8	1,230,000	1,604,891	2043/3/20
第39回利付国債(30年)	1.9	1,200,000	1,595,052	2043/6/20
第40回利付国債(30年)	1.8	1,170,000	1,532,232	2043/9/20
第41回利付国債(30年)	1.7	780,000	1,005,841	2043/12/20
第42回利付国債(30年)	1.7	1,350,000	1,742,742	2044/3/20
第43回利付国債(30年)	1.7	1,500,000	1,938,480	2044/6/20
第44回利付国債(30年)	1.7	1,220,000	1,578,301	2044/9/20
第45回利付国債(30年)	1.5	990,000	1,236,232	2044/12/20
第46回利付国債(30年)	1.5	1,590,000	1,986,848	2045/3/20
第47回利付国債(30年)	1.6	1,350,000	1,720,831	2045/6/20
第48回利付国債(30年)	1.4	1,820,000	2,235,633	2045/9/20
第49回利付国債(30年)	1.4	1,440,000	1,769,731	2045/12/20

当 銘 柄 名	期		末	
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第50回利付国債(30年)	0.8	1,110,000	1,203,972	2046/3/20
第51回利付国債(30年)	0.3	1,840,000	1,769,436	2046/6/20
第52回利付国債(30年)	0.5	1,600,000	1,615,008	2046/9/20
第53回利付国債(30年)	0.6	690,000	713,701	2046/12/20
第54回利付国債(30年)	0.8	2,110,000	2,286,607	2047/3/20
第55回利付国債(30年)	0.8	1,040,000	1,126,424	2047/6/20
第56回利付国債(30年)	0.8	1,870,000	2,026,668	2047/9/20
第57回利付国債(30年)	0.8	1,550,000	1,678,867	2047/12/20
第58回利付国債(30年)	0.8	1,620,000	1,755,756	2048/3/20
第59回利付国債(30年)	0.7	120,000	126,997	2048/6/20
第60回利付国債(30年)	0.9	2,530,000	2,808,780	2048/9/20
第61回利付国債(30年)	0.7	1,330,000	1,405,238	2048/12/20
第62回利付国債(30年)	0.5	170,000	170,644	2049/3/20
第63回利付国債(30年)	0.4	980,000	956,352	2049/6/20
第64回利付国債(30年)	0.4	1,700,000	1,656,548	2049/9/20
第65回利付国債(30年)	0.4	860,000	837,855	2049/12/20
第66回利付国債(30年)	0.4	720,000	701,323	2050/3/20
第52回利付国債(20年)	2.1	110,000	113,262	2021/9/21
第53回利付国債(20年)	2.1	80,000	82,815	2021/12/20
第54回利付国債(20年)	2.2	200,000	207,350	2021/12/20
第55回利付国債(20年)	2.0	140,000	145,467	2022/3/21
第56回利付国債(20年)	2.0	150,000	156,685	2022/6/20
第57回利付国債(20年)	1.9	240,000	250,202	2022/6/20
第58回利付国債(20年)	1.9	300,000	314,328	2022/9/20
第59回利付国債(20年)	1.7	200,000	209,564	2022/12/20
第60回利付国債(20年)	1.4	350,000	364,045	2022/12/20
第61回利付国債(20年)	1.0	240,000	247,864	2023/3/20
第62回利付国債(20年)	0.8	320,000	329,472	2023/6/20
第63回利付国債(20年)	1.8	200,000	212,054	2023/6/20
第64回利付国債(20年)	1.9	320,000	341,836	2023/9/20
第65回利付国債(20年)	1.9	220,000	236,110	2023/12/20
第66回利付国債(20年)	1.8	330,000	352,987	2023/12/20
第67回利付国債(20年)	1.9	130,000	140,158	2024/3/20
第68回利付国債(20年)	2.2	190,000	207,024	2024/3/20
第69回利付国債(20年)	2.1	390,000	423,454	2024/3/20
第70回利付国債(20年)	2.4	400,000	441,400	2024/6/20
第71回利付国債(20年)	2.2	200,000	219,070	2024/6/20
第72回利付国債(20年)	2.1	630,000	691,103	2024/9/20
第73回利付国債(20年)	2.0	360,000	395,211	2024/12/20
第74回利付国債(20年)	2.1	200,000	220,478	2024/12/20
第75回利付国債(20年)	2.1	130,000	144,002	2025/3/20
第76回利付国債(20年)	1.9	270,000	296,473	2025/3/20
第77回利付国債(20年)	2.0	290,000	319,835	2025/3/20
第78回利付国債(20年)	1.9	170,000	187,549	2025/6/20
第79回利付国債(20年)	2.0	270,000	299,246	2025/6/20
第80回利付国債(20年)	2.1	220,000	244,948	2025/6/20

当 銘 柄 名	期		末	
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第81回利付国債(20年)	2.0	390,000	434,249	2025/9/20
第82回利付国債(20年)	2.1	600,000	671,280	2025/9/20
第83回利付国債(20年)	2.1	290,000	326,081	2025/12/20
第84回利付国債(20年)	2.0	470,000	525,850	2025/12/20
第85回利付国債(20年)	2.1	290,000	327,697	2026/3/20
第86回利付国債(20年)	2.3	210,000	239,750	2026/3/20
第87回利付国債(20年)	2.2	550,000	624,706	2026/3/20
第88回利付国債(20年)	2.3	420,000	481,962	2026/6/20
第89回利付国債(20年)	2.2	350,000	399,500	2026/6/20
第90回利付国債(20年)	2.2	630,000	722,843	2026/9/20
第91回利付国債(20年)	2.3	450,000	519,174	2026/9/20
第92回利付国債(20年)	2.1	880,000	1,008,708	2026/12/20
第93回利付国債(20年)	2.0	410,000	469,269	2027/3/20
第94回利付国債(20年)	2.1	610,000	702,360	2027/3/20
第95回利付国債(20年)	2.3	610,000	714,224	2027/6/20
第96回利付国債(20年)	2.1	1,590,000	1,839,073	2027/6/20
第97回利付国債(20年)	2.2	400,000	467,692	2027/9/20
第98回利付国債(20年)	2.1	440,000	511,222	2027/9/20
第99回利付国債(20年)	2.1	1,150,000	1,342,038	2027/12/20
第100回利付国債(20年)	2.2	480,000	566,342	2028/3/20
第101回利付国債(20年)	2.4	715,000	854,846	2028/3/20
第102回利付国債(20年)	2.4	1,260,000	1,513,234	2028/6/20
第103回利付国債(20年)	2.3	400,000	477,152	2028/6/20
第104回利付国債(20年)	2.1	360,000	423,601	2028/6/20
第105回利付国債(20年)	2.1	1,180,000	1,393,875	2028/9/20
第106回利付国債(20年)	2.2	380,000	452,048	2028/9/20
第107回利付国債(20年)	2.1	260,000	308,149	2028/12/20
第108回利付国債(20年)	1.9	660,000	770,880	2028/12/20
第109回利付国債(20年)	1.9	520,000	609,086	2029/3/20
第110回利付国債(20年)	2.1	950,000	1,129,531	2029/3/20
第111回利付国債(20年)	2.2	970,000	1,166,337	2029/6/20
第112回利付国債(20年)	2.1	790,000	942,730	2029/6/20
第113回利付国債(20年)	2.1	1,450,000	1,736,534	2029/9/20
第114回利付国債(20年)	2.1	2,330,000	2,800,124	2029/12/20
第115回利付国債(20年)	2.2	700,000	847,931	2029/12/20
第116回利付国債(20年)	2.2	1,490,000	1,811,244	2030/3/20
第117回利付国債(20年)	2.1	1,080,000	1,302,264	2030/3/20
第118回利付国債(20年)	2.0	660,000	791,887	2030/6/20
第119回利付国債(20年)	1.8	530,000	625,267	2030/6/20
第120回利付国債(20年)	1.6	1,570,000	1,820,666	2030/6/20
第121回利付国債(20年)	1.9	1,500,000	1,789,050	2030/9/20
第122回利付国債(20年)	1.8	940,000	1,111,474	2030/9/20
第123回利付国債(20年)	2.1	830,000	1,010,209	2030/12/20
第124回利付国債(20年)	2.0	610,000	736,032	2030/12/20
第125回利付国債(20年)	2.2	820,000	1,009,920	2031/3/20
第126回利付国債(20年)	2.0	730,000	883,380	2031/3/20

当 銘 柄 名	期		末	
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第127回利付国債(20年)	1.9	1,020,000	1,223,357	2031/3/20
第128回利付国債(20年)	1.9	970,000	1,165,949	2031/6/20
第129回利付国債(20年)	1.8	890,000	1,060,016	2031/6/20
第130回利付国債(20年)	1.8	1,245,000	1,486,554	2031/9/20
第131回利付国債(20年)	1.7	1,000,000	1,182,810	2031/9/20
第132回利付国債(20年)	1.7	840,000	995,778	2031/12/20
第133回利付国債(20年)	1.8	1,190,000	1,424,299	2031/12/20
第134回利付国債(20年)	1.8	1,130,000	1,355,604	2032/3/20
第135回利付国債(20年)	1.7	30,000	35,639	2032/3/20
第136回利付国債(20年)	1.6	1,470,000	1,729,161	2032/3/20
第137回利付国債(20年)	1.7	1,120,000	1,333,393	2032/6/20
第138回利付国債(20年)	1.5	620,000	723,360	2032/6/20
第139回利付国債(20年)	1.6	580,000	683,599	2032/6/20
第140回利付国債(20年)	1.7	1,840,000	2,195,156	2032/9/20
第141回利付国債(20年)	1.7	2,110,000	2,522,294	2032/12/20
第142回利付国債(20年)	1.8	580,000	700,500	2032/12/20
第143回利付国債(20年)	1.6	1,130,000	1,339,140	2033/3/20
第144回利付国債(20年)	1.5	1,740,000	2,040,115	2033/3/20
第145回利付国債(20年)	1.7	2,515,000	3,017,874	2033/6/20
第146回利付国債(20年)	1.7	2,440,000	2,933,294	2033/9/20
第147回利付国債(20年)	1.6	2,100,000	2,501,142	2033/12/20
第148回利付国債(20年)	1.5	2,280,000	2,688,872	2034/3/20
第149回利付国債(20年)	1.5	3,040,000	3,589,966	2034/6/20
第150回利付国債(20年)	1.4	3,630,000	4,241,655	2034/9/20
第151回利付国債(20年)	1.2	1,255,000	1,432,469	2034/12/20
第152回利付国債(20年)	1.2	2,420,000	2,763,882	2035/3/20
第153回利付国債(20年)	1.3	2,230,000	2,582,763	2035/6/20
第154回利付国債(20年)	1.2	2,950,000	3,375,508	2035/9/20
第155回利付国債(20年)	1.0	2,050,000	2,285,299	2035/12/20
第156回利付国債(20年)	0.4	1,960,000	2,003,159	2036/3/20
第157回利付国債(20年)	0.2	2,820,000	2,791,771	2036/6/20
第158回利付国債(20年)	0.5	2,320,000	2,403,311	2036/9/20
第159回利付国債(20年)	0.6	2,760,000	2,902,002	2036/12/20
第160回利付国債(20年)	0.7	2,420,000	2,583,059	2037/3/20
第161回利付国債(20年)	0.6	1,750,000	1,838,147	2037/6/20
第162回利付国債(20年)	0.6	580,000	609,121	2037/9/20
第163回利付国債(20年)	0.6	2,610,000	2,740,552	2037/12/20
第164回利付国債(20年)	0.5	1,720,000	1,775,126	2038/3/20
第165回利付国債(20年)	0.5	1,640,000	1,690,364	2038/6/20
第166回利付国債(20年)	0.7	900,000	959,130	2038/9/20
第167回利付国債(20年)	0.5	2,540,000	2,613,202	2038/12/20
第168回利付国債(20年)	0.4	1,390,000	1,404,734	2039/3/20
第169回利付国債(20年)	0.3	760,000	753,882	2039/6/20
第170回利付国債(20年)	0.3	2,410,000	2,390,358	2039/9/20
第171回利付国債(20年)	0.3	1,350,000	1,338,862	2039/12/20
第172回利付国債(20年)	0.4	1,180,000	1,190,915	2040/3/20
小 計		418,120,000	454,188,617	

当 銘 柄 名	期		末	
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
地方債証券				
第3回東京都公募公債(20年)	2.26	100,000	108,478	2024/3/19
第6回東京都公募公債(20年)	2.0	100,000	109,481	2025/3/19
第9回東京都公募公債(30年)	2.37	100,000	134,753	2039/3/18
第11回東京都公募公債(30年)	2.19	100,000	134,260	2040/9/20
第13回東京都公募公債(30年)	1.93	100,000	129,250	2042/3/19
第15回東京都公募公債(30年)	1.827	100,000	128,361	2044/6/20
第17回東京都公募公債(20年)	2.09	100,000	116,797	2028/12/20
第19回東京都公募公債(20年)	2.13	100,000	117,966	2029/6/20
第26回東京都公募公債(20年)	1.74	200,000	235,146	2032/6/18
第27回東京都公募公債(20年)	1.68	200,000	234,406	2032/12/20
第700回東京都公募公債	1.02	100,000	101,290	2021/9/17
第702回東京都公募公債	1.04	100,000	101,577	2021/12/20
第716回東京都公募公債	0.77	100,000	101,894	2022/12/20
第717回東京都公募公債	0.63	100,000	101,683	2023/3/20
第720回東京都公募公債	0.87	100,000	102,568	2023/6/20
第728回東京都公募公債	0.65	100,000	102,206	2023/12/20
第751回東京都公募公債	0.37	100,000	101,661	2025/12/19
第765回東京都公募公債	0.21	100,000	100,811	2027/3/19
第770回東京都公募公債	0.18	100,000	100,560	2027/6/18
第781回東京都公募公債	0.16	300,000	301,197	2028/6/20
第800回東京都公募公債	0.08	200,000	198,940	2029/12/20
平成23年度第6回北海道公募公債	1.11	200,000	202,638	2021/8/31
平成24年度第14回北海道公募公債	0.8	100,000	102,034	2023/2/28
平成27年度第15回北海道公募公債	0.22	100,000	100,714	2026/2/26
平成28年度第1回北海道公募公債	0.085	100,000	99,941	2026/4/28
平成28年度第14回北海道公募公債	0.24	100,000	100,836	2027/2/24
第4回神奈川県公募公債(30年)	2.62	100,000	137,508	2038/3/19
第20回神奈川県公募公債(20年)	1.706	100,000	117,174	2032/6/18
第27回神奈川県公募公債(20年)	1.398	100,000	114,666	2034/9/20
第210回神奈川県公募公債	0.451	200,000	203,876	2024/12/20
第218回神奈川県公募公債	0.195	100,000	100,692	2025/12/19
第226回神奈川県公募公債	0.195	200,000	201,420	2027/3/19
第227回神奈川県公募公債	0.18	100,000	100,560	2027/6/18
第243回神奈川県公募公債	0.075	200,000	198,846	2029/12/20
第7回大阪府公募公債(20年)	1.84	200,000	235,426	2031/9/26
第361回大阪府公募公債(10年)	0.92	100,000	101,807	2022/6/28
第371回大阪府公募公債(10年)	0.58	100,000	101,540	2023/4/26
第375回大阪府公募公債(10年)	0.835	100,000	102,547	2023/8/29
第389回大阪府公募公債(10年)	0.53	100,000	102,139	2024/10/30
第395回大阪府公募公債(10年)	0.435	151,000	153,887	2025/4/28
第399回大阪府公募公債(10年)	0.529	100,000	102,327	2025/8/28
第402回大阪府公募公債(10年)	0.493	100,000	102,233	2025/11/27
第407回大阪府公募公債(10年)	0.09	156,000	156,045	2026/4/27
第410回大阪府公募公債(10年)	0.001	200,000	198,724	2026/7/28

当 銘 柄 名	期		末	
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
平成21年度第3回京都府公債券(20年)	2.19	100,000	119,012	2029/9/20
平成23年度第5回京都府公債券(20年)	1.79	100,000	117,376	2031/10/17
平成25年度第7回京都府公債券	0.8	100,000	102,544	2023/9/19
平成27年度第4回京都府公債券	0.553	100,000	102,460	2025/6/19
平成28年度第5回京都府公債券(20年)	0.327	100,000	98,986	2036/8/15
平成29年度第5回京都府公債券(20年)	0.63	100,000	103,616	2037/8/14
第1回兵庫県公債券(12年)	1.1	100,000	104,274	2024/6/26
第2回兵庫県公債券(20年)	2.37	100,000	116,338	2027/9/17
第3回兵庫県公債券(12年)	0.56	100,000	102,509	2025/4/16
第6回兵庫県公債券(15年)	1.35	400,000	439,420	2028/7/14
第7回兵庫県公債券(15年)	1.12	100,000	108,443	2028/12/25
平成24年度第13回兵庫県公債券	0.75	200,000	203,098	2022/8/16
平成25年度第4回兵庫県公債券	0.82	100,000	102,476	2023/8/18
平成26年度第17回兵庫県公債券	0.46	100,000	101,965	2025/2/26
第35回兵庫県公債券(20年)	0.578	100,000	102,486	2038/5/28
令和元年度第17回兵庫県公債券	0.15	300,000	300,138	2030/1/28
第9回静岡県公債券(30年)	1.539	100,000	122,040	2045/6/20
第12回静岡県公債券(30年)	0.822	100,000	106,055	2048/3/19
平成23年度第8回静岡県公債券	1.025	100,000	101,401	2021/10/25
平成24年度第10回静岡県公債券	0.678	100,000	101,821	2023/3/22
平成29年度第5回静岡県公債券	0.19	100,000	100,630	2027/6/18
平成29年度第8回静岡県公債券	0.21	100,000	100,770	2027/6/18
平成29年度第11回静岡県公債券	0.215	100,000	100,833	2027/9/17
平成21年度第5回愛知県公債券(20年)	2.28	100,000	119,310	2029/6/20
平成23年度第14回愛知県公債券(10年)	1.006	100,000	101,470	2021/11/30
平成24年度第19回愛知県公債券(10年)	0.639	100,000	101,722	2023/3/28
平成26年度第3回愛知県公債券(10年)	0.665	100,000	102,487	2024/4/30
平成27年度第17回愛知県公債券(10年)	0.38	100,000	101,749	2026/1/27
平成28年度第5回愛知県公債券(10年)	0.07	100,000	99,878	2026/6/29
平成29年度第6回愛知県公債券(10年)	0.22	200,000	201,706	2027/7/28
平成29年度第12回愛知県公債券(20年)	0.606	300,000	309,576	2037/11/20
平成30年度第1回愛知県公債券(10年)	0.185	100,000	100,706	2028/4/27
平成30年度第6回愛知県公債券(30年)	0.777	100,000	105,012	2048/6/19
令和元年度第16回愛知県公債券(10年)	0.09	200,000	199,044	2030/2/15
平成20年度第1回広島県公債券(20年)	2.34	100,000	118,378	2028/9/21
平成24年度第4回広島県公債券	0.81	100,000	101,950	2022/11/28
平成27年度第4回広島県公債券	0.476	125,230	128,012	2025/11/25
平成29年度第1回広島県公債券	0.175	200,000	201,180	2027/5/25
第3回埼玉県公債券(20年)	2.42	100,000	116,257	2027/6/18
第5回埼玉県公債券(20年)	2.35	100,000	117,461	2028/3/17
第6回埼玉県公債券(20年)	2.26	200,000	235,436	2028/9/21
第6回埼玉県公債券(30年)	0.957	100,000	109,195	2046/12/20
第10回埼玉県公債券(20年)	1.94	200,000	236,068	2030/11/12
第18回埼玉県公債券(20年)	0.323	200,000	198,124	2036/5/20

当 銘 柄 名	期		末	
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
平成24年度第1回埼玉県公債券	1.05	100,000	101,946	2022/4/26
平成24年度第9回埼玉県公債券	0.844	100,000	102,177	2023/1/31
平成25年度第11回埼玉県公債券	0.655	100,000	102,388	2024/3/26
平成27年度第7回埼玉県公債券	0.469	100,000	102,216	2025/12/25
平成28年度第6回埼玉県公債券	0.085	100,000	99,968	2026/9/29
平成28年度第9回埼玉県公債券	0.249	100,000	101,065	2027/2/24
平成29年度第4回埼玉県公債券	0.19	100,000	100,631	2027/6/22
平成19年度第1回福岡県公債券(20年)	2.38	100,000	116,365	2027/8/20
平成20年度第2回福岡県公債券(20年)	2.05	100,000	116,457	2028/12/20
平成22年度第1回福岡県公債券(15年)	1.67	100,000	108,740	2025/11/21
平成23年度第1回福岡県公債券(20年)	2.008	100,000	119,383	2031/5/23
平成23年度第1回福岡県公債券(15年)	1.491	100,000	109,054	2026/11/27
平成24年度第1回福岡県公債券(30年)	2.12	100,000	133,596	2042/9/19
平成26年度第4回福岡県公債券(20年)	1.249	100,000	112,674	2035/2/23
平成27年度第7回福岡県公債券	0.464	100,000	102,188	2025/12/25
平成30年度第1回福岡県公債券(30年)	0.777	100,000	105,012	2048/6/19
平成30年度第1回福岡県公債券(20年)	0.639	100,000	103,673	2038/8/20
第5回千葉県公債券(20年)	2.26	200,000	235,436	2028/9/21
第6回千葉県公債券(20年)	2.26	100,000	118,938	2029/4/20
第13回千葉県公債券(20年)	1.701	100,000	117,351	2032/10/15
平成25年度第5回千葉県公債券	0.84	100,000	102,622	2023/8/25
平成26年度第7回千葉県公債券	0.429	100,000	101,914	2025/2/25
平成27年度第1回千葉県公債券	0.549	100,000	102,608	2025/5/23
平成28年度第4回千葉県公債券	0.085	100,000	99,968	2026/9/25
平成28年度第6回千葉県公債券	0.18	120,000	120,714	2027/1/25
令和元年度第7回千葉県公債券	0.08	300,000	298,281	2030/2/25
平成29年度第1回岐阜県公債券(10年)	0.205	100,000	100,773	2027/10/29
第102回共同発行市場公募地方債	1.03	150,000	151,984	2021/9/24
第105回共同発行市場公募地方債	1.07	100,000	101,635	2021/12/24
第107回共同発行市場公募地方債	1.01	800,000	813,672	2022/2/25
第108回共同発行市場公募地方債	1.01	100,000	101,784	2022/3/25
第109回共同発行市場公募地方債	1.05	100,000	101,943	2022/4/25
第110回共同発行市場公募地方債	0.89	100,000	101,708	2022/5/25
第112回共同発行市場公募地方債	0.84	220,000	223,836	2022/7/25
第113回共同発行市場公募地方債	0.77	200,000	203,312	2022/8/25
第117回共同発行市場公募地方債	0.72	100,000	101,770	2022/12/22
第119回共同発行市場公募地方債	0.8	200,000	204,220	2023/2/24
第125回共同発行市場公募地方債	0.82	100,000	102,557	2023/8/25
第127回共同発行市場公募地方債	0.68	100,000	102,212	2023/10/25
第128回共同発行市場公募地方債	0.66	100,000	102,196	2023/11/24
第130回共同発行市場公募地方債	0.76	200,000	205,338	2024/1/25
第132回共同発行市場公募地方債	0.66	300,000	307,215	2024/3/25
第136回共同発行市場公募地方債	0.611	100,000	102,420	2024/7/25
第137回共同発行市場公募地方債	0.566	100,000	102,282	2024/8/23
第140回共同発行市場公募地方債	0.505	100,000	102,152	2024/11/25
第145回共同発行市場公募地方債	0.406	200,000	203,734	2025/4/25

当 期		末		
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第146回共同発行市場公募地方債	0.553	200,000	205,256	2025/5/23
第148回共同発行市場公募地方債	0.553	125,400	128,532	2025/7/25
第152回共同発行市場公募地方債	0.496	100,000	102,331	2025/11/25
第156回共同発行市場公募地方債	0.1	100,000	100,173	2026/3/25
第157回共同発行市場公募地方債	0.08	100,000	100,058	2026/4/24
第159回共同発行市場公募地方債	0.07	200,000	199,756	2026/6/25
第160回共同発行市場公募地方債	0.05	200,000	199,508	2026/7/24
第161回共同発行市場公募地方債	0.06	400,000	399,252	2026/8/25
第164回共同発行市場公募地方債	0.05	100,000	99,741	2026/11/25
第166回共同発行市場公募地方債	0.18	100,000	100,595	2027/1/25
第167回共同発行市場公募地方債	0.245	100,000	101,039	2027/2/25
第171回共同発行市場公募地方債	0.185	200,000	201,194	2027/6/25
第174回共同発行市場公募地方債	0.145	194,300	194,933	2027/9/24
第175回共同発行市場公募地方債	0.215	100,000	100,845	2027/10/25
第181回共同発行市場公募地方債	0.18	300,000	302,001	2028/4/25
平成23年度第2回熊本県公募債(10年)	1.0	100,000	101,373	2021/10/28
平成24年度第2回熊本県公募債(10年)	0.8	200,000	203,710	2022/10/26
平成29年度第1回熊本県公募債(5年)	0.01	100,000	99,955	2022/7/28
平成23年度第1回浜松市公募債	1.045	100,000	101,515	2021/11/25
平成23年度第1回静岡市公募債	1.045	100,000	101,515	2021/11/25
平成29年度第1回静岡市公募債	0.22	100,000	100,892	2027/11/24
第13回大阪市公募債(20年)	2.08	200,000	237,968	2030/6/14
第22回大阪市公募債(20年)	0.347	300,000	298,266	2036/5/30
第24回大阪市公募債(20年)	0.655	100,000	103,950	2037/4/21
平成29年度第1回大阪市公募債(5年)	0.01	100,000	99,958	2022/5/25
第1回名古屋市公募債(30年)	2.53	100,000	131,154	2035/3/20
第5回名古屋市公募債(30年)	2.49	100,000	136,859	2039/3/18
第9回名古屋市公募債(20年)	2.07	100,000	116,627	2028/12/20
第11回名古屋市公募債(30年)	1.774	100,000	127,339	2044/9/20
第481回名古屋市公募債(10年)	0.744	100,000	101,827	2022/12/20
第499回名古屋市公募債(10年)	0.225	100,000	100,915	2027/3/26
平成23年度第4回京都市公募債	1.067	100,000	101,625	2021/12/22
平成24年度第2回京都市公募債	0.849	122,500	124,756	2022/8/29
平成24年度第4回京都市公募債	0.801	100,000	101,847	2022/10/21
平成24年度第5回京都市公募債	0.854	100,000	102,204	2023/1/31
平成28年度第6回京都市公募債	0.18	200,000	201,192	2027/1/27
平成18年度第3回神戸市公募債(20年)	2.54	120,000	137,716	2026/6/19
平成20年度第1回神戸市公募債(20年)	2.38	200,000	236,254	2028/5/26
平成21年度第11回神戸市公募債(20年)	2.233	100,000	120,146	2030/1/29
第5回横浜市公募債(20年)	2.17	100,000	110,618	2025/6/20
第20回横浜市公募債(20年)	2.1	100,000	118,334	2029/10/19
平成23年度第5回横浜市公募債	1.011	100,000	101,636	2022/1/28
平成28年度第4回横浜市公募債	0.175	100,000	100,562	2027/1/22
平成29年度第2回横浜市公募債	0.24	200,000	201,982	2027/7/16
平成30年度第1回横浜市公募債	0.195	100,000	100,782	2028/4/17

当 期		末		
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
平成30年度第4回横浜市公募債	0.289	200,000	202,974	2028/10/17
平成23年度第9回札幌市公募債(15年)	1.493	100,000	109,359	2027/2/12
平成24年度第10回札幌市公募債(10年)	0.8	100,000	101,971	2022/12/20
平成26年度第9回札幌市公募債(10年)	0.43	100,000	101,843	2024/12/20
第11回川崎市公募債(20年)	1.84	100,000	116,883	2030/10/18
第89回川崎市公募債	0.16	100,000	100,456	2026/12/18
平成26年度第2回北九州市公募債	0.451	100,000	101,804	2024/12/24
平成27年度第2回北九州市公募債	0.484	100,000	102,150	2025/12/18
平成28年度第1回北九州市公募債	0.08	100,000	99,912	2026/4/15
平成21年度第3回福岡市公募債(20年)	2.14	100,000	118,541	2029/9/18
平成23年度第6回福岡市公募債	1.0	100,000	101,373	2021/10/28
平成26年度第5回福岡市公募債	0.539	200,000	204,532	2024/10/28
平成28年度第10回福岡市公募債(5年)	0.02	100,000	99,981	2022/3/31
平成30年度第9回福岡市公募債(10年)	0.289	100,000	101,493	2028/10/30
平成25年度第3回広島市公募債	0.67	150,000	153,586	2024/2/23
平成26年度第2回広島市公募債	0.456	100,000	101,967	2024/12/25
平成28年度第4回広島市公募債	0.165	105,000	105,514	2026/12/25
平成29年度第6回広島市公募債	0.23	170,000	171,747	2028/2/25
令和元年度第6回広島市公募債	0.115	550,000	548,696	2030/2/25
平成23年度第2回千葉市公募債	1.06	200,000	203,076	2021/11/25
令和元年度第5回千葉市公募債	0.08	200,000	198,854	2030/2/25
平成26年度第1回山梨県公募債(10年)	0.33	200,000	202,844	2025/1/30
第113回福岡北九州高速道路債券	2.41	100,000	116,078	2027/12/20
小 計		27,459,430	28,860,716	
特殊債券(除く金融債)				
第25回政府保証日本政策金融公庫債券	0.815	200,000	204,694	2023/2/24
第40回政府保証日本政策金融公庫債券	0.02	126,000	125,926	2026/3/13
第46回政府保証日本政策金融公庫債券	0.16	100,000	100,783	2027/7/20
第47回政府保証日本政策金融公庫債券	0.09	210,000	210,611	2027/9/24
第53回政府保証日本政策金融公庫債券	0.209	187,000	189,378	2028/9/15
第2回政府保証新聞紙国際空港債券	0.882	102,000	104,722	2023/6/27
第14回政府保証日本政策投資銀行債券	2.1	100,000	102,768	2021/9/13
第19回政府保証株式会社日本政策投資銀行社債	0.668	310,000	316,138	2023/3/15
第22回政府保証日本政策投資銀行債券	2.2	100,000	106,679	2023/6/19
第37回政府保証株式会社日本政策投資銀行社債	0.085	100,000	100,228	2026/12/14
第84回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.4	100,000	148,559	2049/6/30
第90回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.1	200,000	237,656	2029/9/28
第109回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.2	100,000	134,131	2040/5/31
第125回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.1	100,000	120,681	2030/12/27
第139回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.1	100,000	101,334	2021/7/30

銘 柄 名	期		末		
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日	
第147回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	1.0	300,000	304,428	2021/10/29	
第155回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	0.9	301,000	305,746	2022/1/31	
第157回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	0.9	200,000	203,298	2022/2/28	
第163回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	0.901	200,000	203,774	2022/5/31	
第166回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	0.895	100,000	101,951	2022/6/30	
第170回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	0.801	100,000	101,899	2022/8/31	
第180回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	0.734	300,000	306,003	2022/12/28	
第181回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	1.66	100,000	117,778	2032/12/28	
第182回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	0.834	100,000	102,342	2023/1/31	
第184回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	0.815	300,000	307,068	2023/2/28	
第186回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	0.668	200,000	203,968	2023/3/17	
第189回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	0.541	200,000	203,390	2023/4/28	
第190回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	0.605	428,000	436,303	2023/5/31	
第193回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	0.882	200,000	205,352	2023/6/30	
第200回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	0.801	148,000	151,877	2023/9/29	
第213回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	0.645	100,000	102,413	2024/3/29	
第214回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	1.475	200,000	232,602	2034/3/31	
第215回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	0.669	102,000	104,614	2024/4/30	
第220回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	0.644	100,000	102,568	2024/6/28	
第222回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	0.601	100,000	102,453	2024/7/31	
第229回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	0.539	100,000	102,339	2024/10/31	
第234回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	0.466	100,000	102,086	2024/12/27	
第236回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	0.32	300,000	304,344	2025/1/31	
第239回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	1.16	100,000	112,302	2035/2/28	
第242回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	1.216	200,000	226,322	2035/3/30	
第266回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	0.32	200,000	203,286	2026/1/30	
第269回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	0.145	100,000	100,660	2026/2/27	
第277回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	0.394	100,000	96,464	2046/5/31	

銘 柄 名	期		末		
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日	
第294回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	0.005	107,000	106,686	2026/11/30	
第297回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	0.085	316,000	316,723	2026/12/28	
第300回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	0.115	205,000	205,885	2027/1/29	
第306回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	0.145	100,000	100,647	2027/3/31	
第309回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	0.14	200,000	201,240	2027/4/30	
第321回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	0.155	100,000	100,759	2027/8/31	
第339回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	0.195	120,000	121,380	2028/2/29	
第348回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	0.145	200,000	201,594	2028/5/31	
第361回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	0.625	300,000	312,294	2038/9/30	
第363回政府保証日本高速 道路保有・債務返済機構債券	0.219	214,000	216,942	2028/10/31	
第1回政府保証地方公共団 体金融機構債券（8年）	0.576	110,000	110,896	2021/9/24	
第2回政府保証地方公共団 体金融機構債券（8年）	0.502	100,000	100,853	2021/12/24	
第3回政府保証地方公共団 体金融機構債券（8年）	0.46	100,000	100,873	2022/2/25	
第29回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.0	100,000	101,445	2021/10/18	
第32回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.9	300,000	304,686	2022/1/25	
第45回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.815	100,000	102,331	2023/2/17	
第46回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.668	200,000	203,968	2023/3/17	
第47回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.541	100,000	101,684	2023/4/21	
第48回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.605	100,000	101,914	2023/5/16	
第51回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.835	100,000	102,631	2023/8/14	
第57回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.66	200,000	204,798	2024/2/16	
第79回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.379	100,000	101,930	2025/12/12	
第82回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.02	100,000	99,942	2026/3/13	
第91回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.085	100,000	100,228	2026/12/14	
第92回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.115	100,000	100,430	2027/1/19	
第95回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.14	251,000	252,548	2027/4/16	
第98回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.16	100,000	100,781	2027/7/16	
第99回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.155	100,000	100,754	2027/8/13	
第105回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.195	110,000	111,252	2028/2/15	
第111回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.209	156,000	157,964	2028/8/15	
第113回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.219	100,000	101,368	2028/10/16	
第59回政府保証関西国際空港債券	0.9	500,000	508,565	2022/3/25	
第75回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.2	100,000	100,526	2027/1/18	
第119回株式会社日本 政策投資銀行無担保社債	0.001	300,000	299,754	2023/3/20	
第14回道路債券	1.91	100,000	104,813	2022/12/20	
第17回道路債券	1.54	100,000	103,865	2022/12/20	
第21回道路債券	2.75	100,000	131,371	2033/6/20	

当 銘 柄 名	期		末	
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第2 8回道路債券	2.83	200,000	266,118	2033/12/20
第3 3回道路債券	2.91	200,000	269,884	2034/6/20
第3 4回日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.39	100,000	117,498	2028/3/17
第3 6回日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.84	100,000	156,495	2048/3/20
第3 7回日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.42	100,000	118,269	2028/6/20
第4 2回道路債券	2.22	100,000	110,442	2025/3/21
第4 7回日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.41	100,000	119,996	2029/4/20
第8 1回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.03	100,000	101,578	2021/12/20
第8 2回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.07	100,000	101,892	2022/3/18
第9 5回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.773	100,000	118,246	2032/9/17
第1 0 4回日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.715	500,000	509,610	2023/3/20
第1 0 6回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.038	100,000	102,828	2023/3/20
第1 1 5回日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.738	100,000	102,324	2023/9/20
第1 3 1回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.445	100,000	115,129	2034/6/20
第1 4 4回日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.476	100,000	101,959	2024/12/20
第1 5 3回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.974	100,000	136,918	2055/3/19
第1 5 8回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.243	200,000	225,692	2035/6/20
第1 8 8回日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.614	600,000	619,752	2037/9/18
第2 0 8回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.183	100,000	113,801	2058/3/19
第2回公営企業債券（30年）	2.39	300,000	381,705	2033/12/20
第3回公営企業債券（20年）	1.03	110,000	113,092	2023/3/22
第3回地方公共団体金融機構債券（15年）	1.176	100,000	108,868	2029/1/26
第5回公営企業債券（30年）	2.72	300,000	399,126	2034/9/22
第7回公営企業債券（20年）	2.2	100,000	108,247	2024/3/22
第7回公営企業債券（30年）	2.67	100,000	133,671	2035/6/20
第8回公営企業債券（20年）	2.25	40,000	43,375	2024/3/22
第8回公営企業債券（30年）	2.5	100,000	131,557	2035/9/21
第8回地方公共団体金融機構債券（20年）	2.043	200,000	237,244	2030/6/28
第1 9回地方公共団体金融機構債券（20年）	1.84	200,000	236,584	2031/12/26
第2 1回地方公共団体金融機構債券（5年）	0.01	400,000	399,920	2022/4/28
第2 4回地方公共団体金融機構債券（20年）	1.702	100,000	117,369	2032/9/28
第3 8回地方公共団体金融機構債券	0.835	500,000	508,700	2022/7/28
第4 2回地方公共団体金融機構債券	0.801	100,000	101,927	2022/11/28
第4 4回地方公共団体金融機構債券	0.791	200,000	204,054	2023/1/27
第5 8回地方公共団体金融機構債券	0.739	100,000	102,673	2024/3/28
第6 5回地方公共団体金融機構債券	0.535	300,000	306,612	2024/10/28
F 7 7回地方公共団体金融機構債券	1.519	100,000	108,949	2026/10/20
第8 8回地方公共団体金融機構債券	0.075	100,000	99,748	2026/9/28
F 1 1 6回地方公共団体金融機構債券	1.481	100,000	109,318	2027/4/23
F 1 3 2回地方公共団体金融機構債券	1.09	100,000	105,216	2025/7/30
F 1 4 6回地方公共団体金融機構債券	1.134	200,000	211,256	2025/10/28

当 銘 柄 名	期		末	
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
F 2 0 8回地方公共団体金融機構債券	0.857	100,000	104,341	2026/2/4
F 2 1 4回地方公共団体金融機構債券	0.94	100,000	105,625	2027/4/28
第7 回阪神高速道路債券	2.18	100,000	110,144	2025/3/21
第1 9回阪神高速道路株式会社債	0.02	100,000	100,000	2021/12/20
第2 2回阪神高速道路株式会社債	0.005	200,000	199,802	2023/3/20
第1 8回株式会社日本政策金融公庫社債	2.157	100,000	121,117	2031/5/9
第8 1回株式会社日本政策金融公庫社債	0.001	100,000	99,972	2021/11/8
第1 1 7回都市再生債券	0.804	200,000	212,890	2030/11/20
第1 5 9回都市再生債券	0.43	200,000	178,806	2059/3/19
第1 6 1回都市再生債券	0.687	100,000	98,098	2059/3/19
第5 回本州四国連絡橋債券	2.23	100,000	109,845	2024/12/20
第3 4 4回東京交通債券	1.67	100,000	104,378	2023/2/17
第3 4 6回東京交通債券	1.13	20,000	20,653	2023/6/20
第5 9回独立行政法人福祉医療機構債券	0.001	100,000	99,925	2022/12/20
第1 回貸付債権担保宅金融支援機構債券	2.13	12,945	13,340	2042/5/10
第1 回貸付債権担保S種宅金融支援機構債券	2.08	13,434	13,977	2037/11/10
第2 回貸付債権担保S種宅金融支援機構債券	2.27	13,750	14,363	2037/11/10
第2 回貸付債権担保T種宅金融支援機構債券	0.18	216,330	216,433	2032/5/10
第3 回貸付債権担保T種宅金融支援機構債券	0.16	152,482	152,661	2033/1/10
第4 回貸付債権担保宅金融支援機構債券	2.29	13,623	14,167	2042/8/10
第4 回貸付債権担保S種宅金融支援機構債券	2.03	14,591	15,258	2038/5/10
第4 回貸付債権担保T種宅金融支援機構債券	0.08	276,201	275,742	2033/4/10
第5 回貸付債権担保S種宅金融公庫債券	1.76	11,864	12,077	2036/11/10
第6 回貸付債権担保S種宅金融公庫債券	2.26	24,558	25,299	2037/5/10
第6 回貸付債権担保S種宅金融支援機構債券	1.94	14,300	14,860	2038/11/10
第6 回一般担保宅金融支援機構債券	2.46	100,000	116,374	2027/6/18
第6 回貸付債権担保T種宅金融支援機構債券	0.06	291,057	290,003	2034/2/10
第8 回貸付債権担保S種宅金融公庫債券	2.15	12,971	13,417	2037/5/10
第8 回貸付債権担保S種宅金融支援機構債券	2.09	15,129	15,913	2039/5/10
第9 回貸付債権担保S種宅金融公庫債券	2.19	12,925	13,388	2037/5/10
第1 0 回貸付債権担保S種宅金融支援機構債券	2.09	15,110	15,894	2039/11/10
第1 2 回一般担保宅金融支援機構債券	2.29	100,000	116,179	2027/12/20
第1 4 回貸付債権担保S種宅金融支援機構債券	1.7	12,106	12,242	2032/5/10
第1 5 回貸付債権担保S種宅金融支援機構債券	1.65	12,445	12,582	2032/5/10
第2 3 回貸付債権担保宅金融支援機構債券	2.25	19,874	21,275	2044/4/10
第2 4 回貸付債権担保宅金融支援機構債券	2.34	20,435	21,948	2044/5/10
第2 5 回貸付債権担保宅金融支援機構債券	2.28	23,104	25,000	2044/6/10
第2 8 回貸付債権担保宅金融支援機構債券	1.98	24,793	26,547	2044/9/10
第3 0 回貸付債権担保宅金融支援機構債券	1.97	27,175	29,252	2044/11/10
第3 1 回貸付債権担保宅金融支援機構債券	1.89	28,216	30,288	2044/12/10
第3 4 回貸付債権担保宅金融支援機構債券	1.86	59,974	64,403	2045/3/10
第3 6 回貸付債権担保宅金融公庫債券	1.88	13,179	13,634	2040/11/10
第3 6 回貸付債権担保宅金融支援機構債券	1.81	28,700	30,426	2045/5/10
第3 9 回貸付債権担保宅金融公庫債券	1.84	13,240	13,690	2041/2/10
第4 2 回貸付債権担保宅金融公庫債券	2.34	13,044	13,621	2041/5/10

当 銘 柄 名	期		末	
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第4 5回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.79	31,426	33,443	2046/2/10
第4 6回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.27	12,243	12,640	2041/9/10
第4 6回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.85	31,749	33,835	2046/3/10
第4 8回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.89	29,745	31,648	2046/5/10
第4 9回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.27	14,331	15,088	2041/12/10
第5 0回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.67	60,800	64,381	2046/7/10
第5 1回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.64	32,824	34,769	2046/8/10
第5 3回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.09	13,802	14,410	2042/4/10
第5 5回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.41	43,219	45,705	2046/12/10
第5 6回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.42	40,990	43,334	2047/1/10
第5 7回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	41,066	43,459	2047/2/10
第6 0回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.34	87,658	92,452	2047/5/10
第6 4回一般担保住宅金融支援機構債券	1.838	100,000	109,670	2025/12/19
第6 6回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.12	94,810	99,200	2047/11/10
第6 7回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.09	48,286	50,467	2047/12/10
第6 8回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.26	48,406	51,005	2048/1/10
第6 9回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.28	48,907	51,595	2048/2/10
第7 0回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.25	42,874	45,045	2048/3/10
第7 2回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.08	42,877	44,729	2048/5/10
第7 3回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.3	48,352	51,043	2048/6/10
第7 5回一般担保住宅金融支援機構債券	2.066	150,000	180,336	2031/6/13
第7 8回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.08	130,533	136,161	2048/11/10
第7 9回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.07	176,092	183,672	2048/12/10
第8 4回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.01	49,443	51,508	2049/5/10
第8 5回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.02	51,116	53,288	2049/6/10
第8 7回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.96	51,976	54,036	2049/8/10
第8 8回一般担保住宅金融支援機構債券	1.863	100,000	118,456	2031/11/18
第8 9回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.95	164,916	171,420	2049/10/10
第9 0回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.87	56,395	58,382	2049/11/10
第9 2回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.74	116,858	120,211	2050/1/10
第9 2回一般担保住宅金融支援機構債券	1.06	100,000	101,624	2021/12/20
第9 3回一般担保住宅金融支援機構債券	1.557	100,000	109,350	2026/12/18
第9 4回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.8	65,841	67,949	2050/3/10
第9 6回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.74	69,531	71,547	2050/5/10
第9 7回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.83	68,891	71,233	2050/6/10
第9 8回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.9	213,495	221,635	2050/7/10
第9 9回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.88	142,638	147,931	2050/8/10
第1 0 0回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.84	70,047	72,523	2050/9/10
第1 0 4回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.85	74,650	77,370	2051/1/10
第1 0 8回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.34	80,329	80,761	2051/5/10
第1 1 1回一般担保住宅金融支援機構債券	1.404	100,000	108,985	2027/6/18
第1 1 3回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.37	84,682	85,350	2051/10/10
第1 1 4回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.34	84,789	85,277	2051/11/10
第1 1 4回一般担保住宅金融支援機構債券	1.473	100,000	109,799	2027/9/17
第1 1 5回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.41	84,869	85,727	2051/12/10
第1 1 6回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.48	85,432	86,710	2052/1/10
第1 1 7回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	85,903	87,060	2052/2/10

当 銘 柄 名	期		末	
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第1 1 7回一般担保住宅金融支援機構債券	1.438	100,000	109,546	2027/9/17
第1 2 2回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.44	87,888	88,967	2052/7/10
第1 2 3回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	88,681	89,878	2052/8/10
第1 2 4回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	88,436	89,385	2052/9/10
第1 2 5回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	88,850	89,800	2052/10/10
第1 2 6回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.43	89,394	90,405	2052/11/10
第1 2 7回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	179,914	181,562	2052/12/10
第1 2 8回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	89,468	90,416	2053/1/10
第1 2 9回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	180,984	183,383	2053/2/10
第1 3 0回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	90,657	91,637	2053/3/10
第1 3 1回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	182,278	183,958	2053/4/10
第1 3 3回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	91,473	92,446	2053/6/10
第1 3 4回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.39	185,300	186,836	2053/7/10
第1 3 5回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.39	185,552	187,079	2053/8/10
第1 3 5回一般担保住宅金融支援機構債券	2.105	100,000	132,731	2043/3/20
第1 3 7回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.47	93,640	94,950	2053/10/10
第1 3 8回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	94,239	95,761	2053/11/10
第1 4 0回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.38	94,225	94,910	2054/1/10
第1 4 2回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.32	191,012	191,514	2054/3/10
第1 4 3回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.31	95,611	95,771	2054/4/10
第1 4 4回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.33	95,873	96,175	2054/5/10
第1 4 5回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.31	192,842	193,113	2054/6/10
第1 4 6回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.21	97,147	96,525	2054/7/10
第1 4 8回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.15	292,560	289,172	2054/9/10
第1 4 9回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.15	195,718	193,420	2054/10/10
第1 5 3回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.34	99,211	99,506	2055/2/10
第1 5 4回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3	99,521	99,486	2055/3/10
第1 6 1回一般担保住宅金融支援機構債券	0.713	100,000	104,149	2027/6/18
第1 6 8回一般担保住宅金融支援機構債券	0.495	100,000	102,194	2025/9/19
第1 6 9回一般担保住宅金融支援機構債券	0.617	200,000	207,198	2027/9/17
第1 9 2回一般担保住宅金融支援機構債券	0.18	100,000	96,561	2036/7/18
第1 9 4回一般担保住宅金融支援機構債券	0.075	100,000	99,745	2026/10/20
第1 2 回農林漁業金融公庫債券	2.24	100,000	114,315	2027/3/19
第5 7 回日本学生支援債券	0.001	100,000	99,972	2021/11/19
第5 8 回日本学生支援債券	0.001	100,000	99,967	2022/2/18
第5 9 回日本学生支援債券	0.001	200,000	199,958	2022/6/20
第6 回沖縄振興開発金融公庫債券	2.04	100,000	109,907	2025/6/20
第2 1 回国際協力機構債券	1.734	100,000	118,503	2033/9/20
第3 8 回東日本高速道路株式会社社債	0.03	100,000	100,012	2021/9/17
第3 9 回東日本高速道路株式会社社債	0.03	200,000	200,032	2021/12/20
第6 4 回東日本高速道路株式会社社債	0.14	100,000	99,247	2029/11/29
第6 7 回東日本高速道路株式会社社債	0.22	200,000	200,092	2030/1/31
第3 3 回中日本高速道路株式会社社債	1.084	100,000	101,387	2021/9/17
第4 2 回中日本高速道路株式会社社債	0.942	100,000	101,661	2022/3/18
第5 9 回中日本高速道路株式会社社債	0.309	100,000	100,451	2021/12/20
第8 3 回中日本高速道路株式会社社債	0.04	100,000	99,971	2023/4/20
第2 7 回西日本高速道路株式会社社債	0.58	100,000	102,357	2025/9/2

当 期		末		
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第32回西日本高速道路株式会社債	0.2	100,000	100,252	2026/10/19
第60回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.685	100,000	102,149	2023/9/20
第92回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.06	100,000	99,690	2026/8/19
第127回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.292	200,000	198,682	2034/5/30
小 計		33,023,820	34,708,788	
金融債券				
い第795号商工債	0.03	200,000	199,924	2021/8/27
い第800号商工債	0.05	200,000	199,950	2022/1/27
い第802号商工債	0.06	100,000	99,990	2022/3/25
い第804号商工債	0.06	300,000	299,964	2022/5/27
い第832号商工債	0.06	200,000	199,352	2024/9/27
い第795号農林債	0.03	100,000	99,975	2021/8/27
い第796号農林債	0.03	200,000	199,946	2021/9/27
第337回信金中金債 (5年)	0.11	100,000	100,102	2022/12/27
第338回信金中金債 (5年)	0.11	100,000	100,106	2023/1/27
第339回信金中金債 (5年)	0.11	200,000	200,218	2023/2/27
第342回信金中金債 (5年)	0.11	100,000	100,119	2023/5/26
第350回信金中金債 (5年)	0.08	100,000	99,890	2024/1/26
第236号商工債 (3年)	0.02	300,000	299,511	2022/9/27
第2回信金中金債 (10年)	0.52	100,000	101,956	2025/9/26
小 計		2,300,000	2,301,003	
普通社債券(含む投資法人債券)				
第499回中部電力株式会社債	1.194	100,000	103,331	2023/6/23
第503回中部電力株式会社債	0.584	100,000	101,907	2025/3/25
第507回中部電力株式会社債	0.605	100,000	102,093	2026/1/23
第511回中部電力株式会社債	0.21	100,000	99,696	2026/7/24
第519回中部電力株式会社債	0.84	100,000	103,236	2037/1/23
第540回中部電力株式会社債	0.53	100,000	97,212	2040/2/24
第505回関西電力株式会社債	0.24	100,000	100,289	2023/8/25
第508回関西電力株式会社債	0.455	100,000	100,469	2027/4/23
第510回関西電力株式会社債	0.49	200,000	201,248	2027/7/23
第511回関西電力株式会社債	0.41	100,000	100,034	2027/9/17
第385回中国電力株式会社債	0.728	100,000	102,580	2025/7/25
第398回中国電力株式会社債	0.425	100,000	100,663	2027/7/23
第400回中国電力株式会社債	0.34	100,000	100,034	2027/9/24
第402回中国電力株式会社債	0.25	100,000	100,327	2024/10/25
第307回北陸電力株式会社債	1.055	100,000	104,598	2026/6/25
第322回北陸電力株式会社債	0.38	100,000	100,345	2027/6/25
第330回北陸電力株式会社債	0.34	100,000	99,608	2029/5/25
第471回東北電力株式会社債	1.168	126,000	130,585	2023/12/25
第481回東北電力株式会社債	0.803	100,000	102,883	2025/7/25
第487回東北電力株式会社債	0.17	100,000	100,097	2023/9/25
第496回東北電力株式会社債	0.355	100,000	100,070	2027/9/24
第521回東北電力株式会社債	0.45	100,000	100,337	2030/5/24
第253回四国電力株式会社債	1.0	100,000	102,737	2023/6/23
第426回九州電力株式会社債	1.064	100,000	103,361	2024/2/23

当 期		末		
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第449回九州電力株式会社債	0.43	200,000	201,144	2027/4/23
第465回九州電力株式会社債	0.38	100,000	99,920	2028/7/25
第468回九州電力株式会社債	0.435	100,000	100,318	2028/8/25
第484回九州電力株式会社債	0.375	200,000	199,164	2029/11/22
第317回北海道電力株式会社債	1.139	200,000	206,616	2023/11/24
第320回北海道電力株式会社債	0.585	201,000	202,435	2021/12/24
第326回北海道電力株式会社債	0.789	100,000	102,625	2025/12/25
第340回北海道電力株式会社債	0.48	100,000	100,638	2027/4/23
第344回北海道電力株式会社債	0.18	200,000	200,138	2022/9/22
第351回北海道電力株式会社債	0.18	200,000	200,060	2023/7/25
第21回清水建設株式会社無担保社債	0.39	100,000	100,374	2021/12/3
第24回清水建設株式会社無担保社債	0.365	100,000	99,747	2027/11/30
第7回住友林業株式会社無担保社債	0.16	100,000	99,757	2024/3/6
第7回明治ホールディングス株式会社無担保社債	0.22	100,000	99,892	2024/9/13
第11回アイサグループホールディングス株式会社無担保社債	0.23	100,000	99,839	2024/6/13
第10回キリンホールディングス株式会社無担保社債	0.603	100,000	101,583	2025/2/28
第24回株式会社エチレ無担保社債	0.25	100,000	99,811	2025/8/29
第10回日本たばこ産業株式会社債	0.358	100,000	100,439	2022/7/15
第5回ヒューリック株式会社無担保社債	0.949	100,000	102,603	2024/4/24
第6回ヒューリック株式会社無担保社債	0.494	100,000	99,907	2028/10/20
第7回J.フロント リテイリング株式会社無担保社債	0.2	100,000	99,138	2024/5/22
第2回東急不動産ホールディングス株式会社無担保社債	0.856	100,000	102,161	2024/7/29
第11回東急不動産ホールディングス株式会社無担保社債	0.16	100,000	99,912	2022/5/31
第18回東急不動産ホールディングス株式会社無担保社債	0.18	100,000	99,631	2023/8/30
第35回王子ホールディングス株式会社無担保社債	0.45	100,000	100,282	2028/11/29
第12回日本製紙株式会社無担保社債	0.97	100,000	102,541	2024/6/19
第57回住友化学株式会社無担保社債	0.24	200,000	199,784	2024/9/13
第9回イビデン株式会社無担保社債	0.03	100,000	99,580	2022/9/12
第4回エア・ウォーター株式会社無担保社債	0.405	100,000	99,797	2028/8/31
第24回株式会社三菱ケミカルホールディングス無担保社債	0.37	100,000	99,850	2028/2/25
第32回株式会社三菱ケミカルホールディングス無担保社債	0.23	200,000	198,238	2027/2/26
第4回株式会社野村総合研究所無担保社債	0.34	100,000	99,508	2028/3/23
第5回株式会社野村総合研究所無担保社債	0.005	400,000	398,244	2022/9/27
第2回大塚ホールディングス株式会社無担保社債	0.26	100,000	99,760	2026/3/6
第42回DIC株式会社無担保社債	0.15	100,000	99,887	2023/4/17
第13回ヤフー株式会社無担保社債	0.46	100,000	96,749	2029/7/31
第14回富士フイルムホールディングス株式会社無担保社債	0.06	200,000	199,454	2023/3/3
第7回東燃ゼネラル石油株式会社無担保社債	0.925	100,000	102,781	2024/10/23

銘 柄 名	期		末	
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第9回JXホールディングス株式会社無担保社債	0.82	100,000	102,205	2024/6/4
第11回株式会社ブリヂストン無担保社債	0.295	100,000	99,502	2027/4/21
第13回株式会社ブリヂストン無担保社債	0.23	100,000	99,552	2026/4/17
第2回日本製鉄株式会社無担保社債	0.24	100,000	98,571	2026/6/19
第22回JFEホールディングス株式会社無担保社債	0.703	100,000	101,346	2024/9/19
第28回ジェイ・エフ・イーホールディングス株式会社無担保社債	0.26	100,000	98,473	2026/5/27
第10回三和ホールディングス株式会社無担保社債	0.494	100,000	100,505	2022/2/25
第33回株式会社豊田自動織機無担保社債	0.15	100,000	99,657	2024/6/20
第20回株式会社日立製作所無担保社債	0.29	100,000	98,738	2030/3/12
第13回パナソニック株式会社無担保社債	0.568	200,000	201,490	2022/3/18
第15回パナソニック株式会社無担保社債	0.19	200,000	200,164	2021/9/17
第16回パナソニック株式会社無担保社債	0.3	100,000	100,314	2023/9/20
第17回パナソニック株式会社無担保社債	0.47	200,000	200,638	2026/9/18
第12回株式会社デンソー無担保社債	0.01	100,000	99,850	2021/9/17
第18回株式会社デンソー無担保社債	0.315	100,000	99,694	2028/3/17
第29回三菱重工業株式会社無担保社債	0.662	100,000	101,584	2024/9/3
第35回三菱重工業株式会社無担保社債	0.33	100,000	99,400	2027/8/27
第11回J A三井リース株式会社無担保社債	0.2	100,000	99,532	2023/9/7
第1回日本生命2017基金特定目的会社特定社債	0.304	100,000	99,711	2021/8/2
第1回明治安田生命2017基金特定目的会社特定社債	0.35	100,000	99,452	2022/8/4
第16回アイシン精機株式会社無担保社債	0.16	200,000	197,976	2026/9/25
第12回本田技研工業株式会社無担保社債	0.05	200,000	199,400	2023/3/3
第1回明治安田生命2018基金特定目的会社特定社債	0.315	100,000	98,895	2023/9/25
第21回株式会社ニコン無担保社債	0.864	100,000	102,364	2024/3/14
第6回大日本印刷株式会社無担保社債	0.58	100,000	96,335	2040/3/9
第14回株式会社岡村製作所無担保社債	0.18	200,000	199,870	2022/4/25
第78回伊藤忠商事株式会社無担保社債	0.785	100,000	101,817	2024/5/30
第108回丸紅株式会社無担保社債	0.38	100,000	98,603	2027/7/12
第22回ユニ・ファミリーマートホールディングス株式会社無担保社債	0.24	100,000	99,686	2024/2/22
第70回三井物産株式会社無担保社債	2.021	100,000	116,777	2033/3/4
第53回住友商事株式会社無担保社債	0.33	100,000	99,276	2027/7/26
第56回住友商事株式会社無担保社債	0.435	100,000	99,478	2028/9/14
第22回三菱UFJフィナンシャル・グループ無担保社債 (劣後特)	0.61	100,000	97,092	2029/12/12
第111回株式会社りそなホールディングス無担保社債	0.05	700,000	698,894	2021/7/27
第23回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債 (劣後特約付)	2.91	100,000	118,468	2029/10/16
第88回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債	2.34	100,000	114,321	2027/4/20
第141回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債	0.82	100,000	101,852	2023/1/23

銘 柄 名	期		末	
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第1回三井住友FG無担保社債 (実質破綻時免除特約・劣後特約)	0.849	100,000	100,892	2024/9/12
第11回株式会社セブン銀行無担保社債	0.536	100,000	101,401	2024/12/20
第1回みずほFG無担保社債 (実質破綻時免除特約・劣後特約)	0.95	300,000	302,340	2024/7/16
第57回株式会社ホンダファイナンス無担保社債	0.19	100,000	99,152	2026/6/19
第66回トヨタファイナンス株式会社無担保社債	0.233	100,000	100,127	2021/9/17
第23回コーリス株式会社無担保社債	0.05	100,000	99,806	2021/9/24
第37回コーリス株式会社無担保社債	0.02	300,000	298,416	2022/10/11
第55回日立キャピタル株式会社無担保社債	0.963	100,000	103,254	2026/9/18
第77回日立キャピタル株式会社無担保社債	0.21	100,000	99,719	2023/12/20
第193回オリックス株式会社無担保社債	0.26	100,000	99,723	2024/9/13
第21回三井住友ファイナンス&リース株式会社無担保社債	0.18	200,000	199,586	2023/11/27
第44回三菱UFJリース株式会社無担保社債	0.15	100,000	99,765	2023/10/25
第52回三菱UFJリース株式会社無担保社債	0.375	200,000	199,456	2027/7/13
第56回三菱UFJリース株式会社無担保社債	0.455	100,000	100,224	2028/1/18
第31回株式会社大和証券グループ本社無担保社債	0.41	100,000	99,062	2027/8/27
第1回野村ホールディングス株式会社無担保社債	0.3	200,000	199,454	2023/9/4
第66回三井不動産株式会社無担保社債	0.28	200,000	199,406	2026/3/13
第120回三菱地所株式会社無担保社債	0.24	200,000	198,292	2027/6/18
第131回三菱地所株式会社無担保社債	0.59	100,000	96,927	2039/8/5
第97回住友不動産株式会社無担保社債	0.904	100,000	102,473	2024/4/26
第100回住友不動産株式会社無担保社債	0.809	100,000	102,237	2024/9/9
第13回日本ビルファンド投資法人無担保投資法人債	1.168	100,000	102,570	2023/6/26
第105回東武鉄道株式会社無担保社債	1.081	100,000	104,131	2026/6/17
第86回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.951	100,000	100,877	2046/9/26
第63回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.905	100,000	103,343	2025/12/12
第84回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.608	100,000	97,408	2039/6/20
第86回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.858	100,000	97,535	2049/12/3
第42回京王電鉄株式会社無担保社債	0.73	100,000	99,841	2040/5/25
第51回京成電鉄株式会社無担保社債	0.395	100,000	99,876	2028/9/7
第19回東日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.36	100,000	104,028	2022/2/25
第47回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.46	100,000	114,222	2026/9/18
第57回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.376	200,000	235,460	2028/12/12
第115回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.06	100,000	99,298	2026/7/28
第125回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.133	100,000	109,489	2047/7/26
第133回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.246	100,000	112,454	2058/9/27
第9回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.28	19,000	19,771	2022/3/25
第17回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.427	100,000	116,836	2028/3/17

当 銘 柄 名	期		末	
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第46回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	1.024	100,000	106,198	2056/12/13
第50回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	1.042	100,000	107,437	2047/8/30
第7回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.2	20,000	20,836	2022/5/10
第47回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.375	100,000	130,999	2039/12/16
第71回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.917	100,000	126,557	2044/10/28
第72回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.362	100,000	111,881	2034/11/28
第31回東京地下鉄株式会社社債	1.22	100,000	111,128	2058/5/24
第37回東京地下鉄株式会社社債	0.772	100,000	96,839	2059/6/27
第40回東京地下鉄株式会社社債	0.937	100,000	98,522	2070/1/31
第53回阪急阪神ホールディングス株式会社無担保社債	0.878	200,000	196,448	2049/11/19
第6回株式会社日立物流無担保社債	0.25	100,000	99,244	2025/9/4
第16回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.21	100,000	99,640	2024/12/6
第63回日本電信電話株式会社電信電話債券	0.69	200,000	202,708	2023/3/20
第20回KDDI株式会社無担保社債	0.803	100,000	101,989	2023/12/20
第25回KDDI株式会社無担保社債	0.395	100,000	99,831	2028/11/22
第20回株式会社NTTドコモ無担保社債	0.73	100,000	101,729	2023/9/20
第13回電源開発株式会社無担保社債	2.04	100,000	108,967	2025/6/20
第38回電源開発株式会社無担保社債	0.978	100,000	102,935	2023/12/20
第44回電源開発株式会社無担保社債	0.688	100,000	99,799	2036/10/20
第50回電源開発株式会社無担保社債	0.415	100,000	100,283	2027/7/20
第57回電源開発株式会社無担保社債	0.355	100,000	99,525	2028/7/20
第27回株式会社エヌ・ティ・ティ・データ無担保社債	0.9	100,000	101,958	2023/6/20
第6回SCSK株式会社無担保社債	0.14	100,000	99,692	2022/7/21
第3回株式会社ファーストリテイリング無担保社債	0.491	100,000	100,702	2022/12/16
第7回株式会社ファーストリテイリング無担保社債	0.405	200,000	199,300	2028/6/6
第20回フランス相互信用連合銀行（BF CM）円貨社債	0.16	100,000	99,346	2021/10/14

当 銘 柄 名	期		末	
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第24回フランス相互信用連合銀行（BF CM）円貨社債	0.384	100,000	98,562	2024/10/11
第29回フランス相互信用連合銀行（BF CM）円貨社債	0.25	300,000	294,594	2024/10/10
第1回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー非上位円貨社債	0.64	100,000	99,934	2022/1/27
第2回B・P・C・E・S・A円貨社債（ソーシャルボンド）	0.367	100,000	99,294	2024/6/28
第2回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー非上位円貨社債	0.645	100,000	99,471	2023/7/12
第14回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー円貨社債	0.45	100,000	99,258	2026/6/17
第15回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー円貨社債	0.38	100,000	99,529	2024/1/26
第17回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー円貨社債	0.217	100,000	99,478	2023/1/25
第9回クレディ・アグリコル・エス・エー円貨社債	0.15	400,000	399,620	2021/7/9
第12回クレディ・アグリコル・エス・エー円貨社債	0.202	200,000	199,688	2022/6/9
第13回クレディ・アグリコル・エス・エー円貨社債	0.343	100,000	99,535	2024/6/7
第1回HSBC・ホールディングス・ビーエルシー円貨社債	0.45	100,000	99,821	2021/9/24
第10回ザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インク円貨社債	2.45	200,000	204,640	2021/12/28
第12回ウェストバック・バンキング・コーポレーション円貨社債	0.32	400,000	398,256	2023/7/6
第8回ソシエテ ジェネラル円貨社債	0.28	100,000	99,607	2023/6/2
小 計		22,366,000	22,648,161	
合 計		503,269,250	542,707,286	

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 542,707,286	% 97.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	13,366,250	2.4
投 資 信 託 財 産 総 額	556,073,536	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2020年5月29日現在
(A)資 産	556,173,583,556円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,743,391,241
公 社 債(評価額)	542,707,286,724
未 収 入 金	9,459,139,400
未 収 利 息	1,143,782,560
前 払 費 用	19,936,631
差 入 委 託 証 拠 金	100,047,000
(B)負 債	16,014,280,413
未 払 金	15,848,798,730
未 払 解 約 金	65,428,617
未 払 利 息	6,066
差入委託証拠金代用有価証券	100,047,000
(C)純 資 産 総 額(A-B)	540,159,303,143
元 本	382,125,773,582
次 期 繰 越 損 益 金	158,033,529,561
(D)受 益 権 総 口 数	382,125,773,582口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,136円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2019年5月30日 至 2020年5月29日
(A)配 当 等 収 益	3,993,324,195円
受 取 利 息	3,994,494,011
支 払 利 息	△1,169,816
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△7,739,893,112
売 買 益	221,216,098
売 買 損	△7,961,109,210
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	△3,408,610
取 引 益	17,620,912
取 引 損	△21,029,522
(D)そ の 他 費 用	△1,950
(E)当 期 損 益 金(A+B+C+D)	△3,749,979,477
(F)前 期 繰 越 損 益 金	136,990,780,662
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	41,595,030,113
(H)解 約 差 損 益 金	△16,802,301,737
(I) 計 (E+F+G+H)	158,033,529,561
次 期 繰 越 損 益 金(I)	158,033,529,561

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

(注2) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は325,310,168,792円、期中追加設定元本額は96,281,195,630円、期中一部解約元本額は39,465,590,840円です。

※担保に供している資産

先物取引に係る差入委託証拠金の代用として、次の有価証券を差し入れております。

国債証券 101,532,000円

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

DC日本債券インデックス・オープンS	89,987,093,499円
FOFs用 国内債券インデックス・ファンドP(適格機関投資家専用)	71,630,702,303円
DC日本債券インデックス・オープンP	68,684,918,633円
DCマイセクション50	21,921,808,610円
DCマイセクション25	20,736,719,257円
SMT 国内債券インデックス・オープン	18,108,334,758円
日本債券ファンド・シリーズ1	11,702,516,558円
分散投資コア戦略ファンドA	11,300,905,890円
分散投資コア戦略ファンドS	9,428,922,910円
DCマイセクションS50	9,381,437,203円
DCマイセクションS25	8,976,050,867円
DCマイセクション75	5,935,137,366円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	5,920,306,932円

バランスA (25) VA1 (適格機関投資家専用)	3, 791, 610, 521円
SBI資産設計オープン (資産成長型)	3, 647, 643, 993円
バランスC (50) VA1 (適格機関投資家専用)	3, 257, 553, 120円
DC世界経済インデックスファンド	2, 586, 812, 801円
世界経済インデックスファンド	1, 985, 776, 641円
DCマイセレクションS75	1, 770, 336, 308円
バランスF (25) VA1 (適格機関投資家専用)	1, 621, 456, 887円
DCターゲット・イヤー ファンド2035	1, 416, 155, 589円
バランスE (25) VA1 (適格機関投資家専用)	1, 286, 276, 502円
バランスD (35) VA1 (適格機関投資家専用)	1, 098, 470, 542円
DCターゲット・イヤー ファンド2025	1, 086, 514, 202円
DC世界経済インデックスファンド (債券シフト型)	920, 502, 175円
バランスB (37. 5) VA1 (適格機関投資家専用)	843, 330, 859円
世界バランスVA1 (適格機関投資家専用)	730, 622, 594円
DCターゲット・イヤー ファンド2045	465, 060, 158円
DC日本債券インデックス・オープン	456, 085, 316円
グローバル経済コア	223, 606, 650円
バランス50VA1 (適格機関投資家専用)	211, 159, 302円
国内バランス25VA1 (適格機関投資家専用)	149, 555, 063円
バランス30VA1 (適格機関投資家専用)	142, 110, 136円
DC世界経済インデックスファンド (株式シフト型)	88, 530, 300円
世界バランスVA2 (適格機関投資家専用)	84, 956, 371円
バランス50VA2 (適格機関投資家専用)	79, 661, 373円
日本債券インデックス・オープン (SMA専用)	66, 153, 693円
SMT インデックスバランス・オープン	56, 783, 488円
バランス25VA2 (適格機関投資家専用)	51, 743, 667円
世界経済インデックスファンド (株式シフト型)	46, 158, 857円
マイセレクション50VA1 (適格機関投資家専用)	40, 367, 643円
SMT 世界経済インデックス・オープン (債券シフト型)	38, 376, 812円
世界経済インデックスファンド (債券シフト型)	31, 793, 697円
SMT 世界経済インデックス・オープン (株式シフト型)	26, 527, 460円
グローバルバランスファンドVA35 (適格機関投資家専用)	25, 765, 905円
SBI資産設計オープン (つみたてNISA対応型)	15, 705, 048円
FOFs用 世界成長戦略ファンド (適格機関投資家専用)	14, 563, 891円
SMT 世界経済インデックス・オープン	13, 937, 840円
マイセレクション75VA1 (適格機関投資家専用)	13, 051, 579円
SBI資産設計オープン (分配型)	12, 235, 535円
国内バランス60VA1 (適格機関投資家専用)	5, 739, 340円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	3, 170, 615円
エマージング株式オープン	2, 227, 240円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	1, 558, 964円
国内バランス60VA2 (適格機関投資家専用)	894, 939円
DCターゲット・イヤーファンド (6資産・運用継続型) 2040	172, 959円
DCターゲット・イヤーファンド (6資産・運用継続型) 2030	140, 445円
DCターゲット・イヤーファンド (6資産・運用継続型) 2050	44, 295円
DCターゲット・イヤーファンド (6資産・運用継続型) 2060	17, 481円

お知らせ

該当事項はありません。

外国株式インデックス マザーファンド

運用報告書

第20期（決算日 2020年5月29日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信 託 期 間	信託期間は2000年5月30日から無期限です。
運 用 方 針	日本を除く世界の主要国の株式市場の動きをとらえることをめざして、MSCIコクサイ・インデックス(円ベース)に連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	原則として、MSCIコクサイ・インデックスを構成している国の株式を主要投資対象とします。
組 入 制 限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未满是切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーク		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率	投資信託 証券 組入比率	純 資 産 額
		期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率				
第16期(2016年5月30日)	円	%		%	%	%	%	百万円
	18,911	△13.9	516.33	△16.9	91.4	5.9	2.6	266,540
第17期(2017年5月29日)	22,222	17.5	596.68	15.6	95.1	2.5	2.5	306,484
第18期(2018年5月29日)	24,481	10.2	644.41	8.0	92.8	4.9	2.2	336,874
第19期(2019年5月29日)	25,011	2.2	644.69	0.0	95.0	2.5	2.7	345,116
第20期(2020年5月29日)	25,857	3.4	652.38	1.2	92.9	4.2	2.5	399,725

(注) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率	投資信託 証券 組入比率
		騰 落 率		騰 落 率			
(当 期 首) 2019年 5月29日	円	%		%	%	%	%
	25,011	—	644.69	—	95.0	2.5	2.7
5月末	24,841	△0.7	641.25	△0.5	94.7	2.6	2.7
6月末	25,739	2.9	660.42	2.4	95.7	1.6	2.6
7月末	26,441	5.7	677.74	5.1	94.8	2.5	2.6
8月末	25,126	0.5	642.81	△0.3	94.4	2.8	2.8
9月末	25,933	3.7	663.94	3.0	95.6	2.7	2.8
10月末	26,960	7.8	687.28	6.6	93.9	3.6	2.7
11月末	27,963	11.8	711.98	10.4	94.8	2.4	2.7
12月末	28,811	15.2	732.76	13.7	96.5	3.0	2.7
2020年 1月末	28,845	15.3	730.36	13.3	94.5	2.7	2.7
2月末	26,575	6.3	677.62	5.1	94.1	3.1	2.8
3月末	22,580	△9.7	568.35	△11.8	92.6	4.8	2.6
4月末	24,792	△0.9	624.92	△3.1	93.7	3.8	2.5
(当 期 末) 2020年 5月29日	25,857	3.4	652.38	1.2	92.9	4.2	2.5

(注1) 騰落率は期首比です。

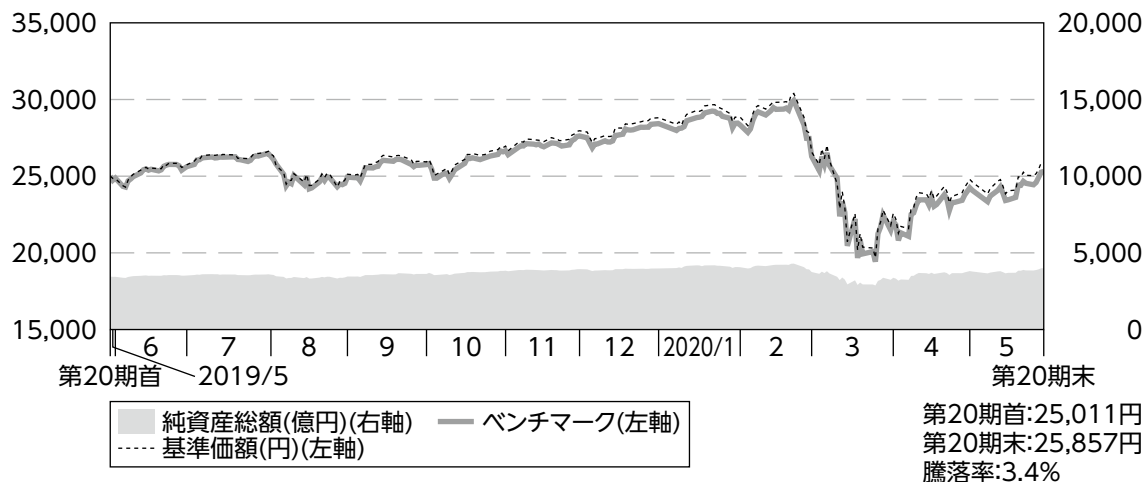
(注2) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

ベンチマークは、MSCIコクサイ・インデックス(円ベース)です。

MSCIコクサイ・インデックスとは、MSCI Inc. が開発した日本を除く世界の主要国の株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。同指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。基準価額への反映を考慮して前営業日の値を採用しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移

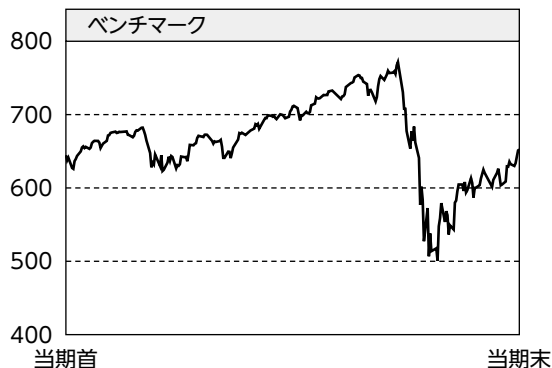


(注)ベンチマークは、2019年5月29日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるMSCIコクサイ・インデックス(円ベース)の動きを反映して、基準価額は上昇しました。

投資環境



先進国株式市場は、米中通商協議の進展期待や概ね堅調な企業業績、良好な経済指標などを背景に、2020年2月中旬まで堅調に推移しました。しかしその後は、新型コロナウイルスの世界的な感染急拡大を受けた外出制限措置などによる経済活動の停滞長期化への懸念や、OPEC（石油輸出国機構）と非加盟産油国における協調減産交渉の決裂により原油価格が急落したことなどを背景に、3月中旬にかけて大幅に下落しました。3月下旬以降は、各国の大型経済対策への期待や世界的な金融緩和政策、米欧各地で感染拡大ペースの鈍化を示す兆候が見られ段階的に経済活動再開を探る動きが始まったことなどを背景に急速に値を戻し、前期末の水準を上回って期末を迎えました。

当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるMSCIコクサイ・インデックス（円ベース）と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1) 組入比率

取引コストに留意しながらリバランスを実施し、先物を含む外国株式を高位に組み入れ運用を行いました。

(2) ポートフォリオ構成

ポートフォリオの構築に際しては、個別銘柄の構成比を極力ベンチマークに近づけることで連動を目指しました。

当ファンドの組入資産の内容

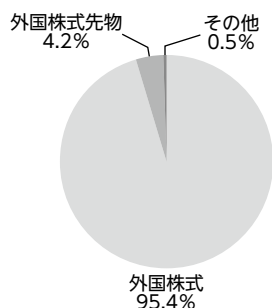
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	APPLE INC	アメリカ	3.6%
2	MICROSOFT CORP	アメリカ	3.4%
3	S&P 500 EMIN 2006	アメリカ	2.9%
4	AMAZON.COM	アメリカ	2.6%
5	FACEBOOK INC-A	アメリカ	1.4%
6	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	1.1%

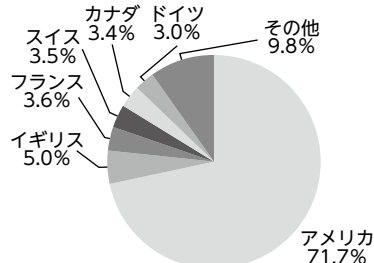
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	1.1%
8	JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	1.0%
9	VISA INC-CLASS A SHARES	アメリカ	0.9%
10	NESTLE SA - REGISTERED	スイス	0.8%
組入銘柄数			1,325

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

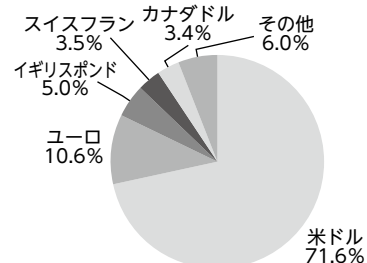
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

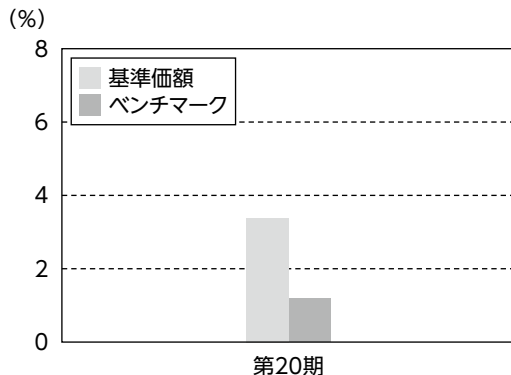


(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

(注2) 国別配分においては、上記の他、オフバランスで外国株式先物を想定元本ベースで純資産総額に対して4.2%買建てております。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率に概ね連動しました。

差異の主な要因は、配当要因※1、為替評価差要因※2 (いずれもプラス要因) です。

※1 ベンチマークが配当相当分を含まない指数であることによって生じる差異要因です。

※2 ファンドとベンチマークとで外貨建資産の評価に使用する為替レートが異なることによる差異要因です。

今後の運用方針

原則としてMSCIコクサイ・インデックスを構成している国の株式に分散投資を行い、MSCIコクサイ・インデックス(円ベース)の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2019年5月30日～2020年5月29日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	1円 (0) (－) (－) (－) (0) (－) (1)	0.004% (0.001) (－) (－) (－) (0.000) (－) (0.002)	(a) 売買委託手数料＝ $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	1 (1) (－) (－) (－) (－) (0)	0.005 (0.005) (－) (－) (－) (－) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝ $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	8 (8) (－) (0)	0.030 (0.029) (－) (0.001)	(c) その他費用＝ $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等
合計	10	0.039	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各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(26,217円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<株 式>

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 37,706 (3,446)	千米ドル 286,007 (16,739)	百株 10,496 (1,808)	千米ドル 69,891 (25,545)
	カ ナ ダ	5,121 (△224)	千カナダドル 23,619 (634)	2,863 (536)	千カナダドル 4,402 (1,333)
	ド イ ツ	2,842 (69)	千ユーロ 11,452 (△39)	439	千ユーロ 2,414
	イ タ リ ア	4,493	2,622	739	645
	フ ラ ン ス	3,001 (38)	14,213 (△11)	552	2,349
	オ ラ ン ダ	3,658	10,310	241	905
	ス ペ イ ン	5,688 (9,718)	3,704 (342)	6,061 (3,582)	808 (205)
	ベ ル ギ ー	230	1,861	33	201
	オ ー ス ト リ ア	71	166	—	—
	ル ク セ ン ブ ル ク	645	604	35	148
	フ ィ ン ラ ン ド	966 (34)	1,315 (20)	51 (34)	197 (40)
	ア イ ル ラ ン ド	138 (1)	556 (—)	—	—
	ポ ル ト ガ ル	139	165	—	—
	イ ギ リ ス	33,773 (2,665)	千イギリスポンド 18,524 (96)	8,037 (95)	千イギリスポンド 4,249 (249)
国	ス イ ス	2,175 (—)	千スイスフラン 14,489 (△215)	631	千スイスフラン 2,948
	ス ウ ェ ー デ ン	2,764 (422)	千スウェーデンクローナ 36,750 (1,131)	848 (181)	千スウェーデンクローナ 9,469 (915)
	ノ ル ウ ェ ー	438	千ノルウェークローネ 7,423	—	千ノルウェークローネ —
	デ ン マ ー ク	489	千デンマーククローネ 23,590	49	千デンマーククローネ 3,054
	オ ー ス ト ラ リ ア	9,671 (△9)	千オーストラリアドル 16,086 (△63)	1,219 (1,052)	千オーストラリアドル 3,099 (1,705)
	ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	1,474	千ニュージーランドドル 881	—	千ニュージーランドドル —
	香 港	11,307 (929)	千香港ドル 42,023 (—)	4,219	千香港ドル 13,360
	シ ン ガ ポ ー ル	5,789 (2,578)	千シンガポールドル 2,650 (404)	4,355 (1,928)	千シンガポールドル 518 (209)

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国	イスラエル	205 (48)	千イスラエルシェケル 1,793 (56)	48 (一)	千イスラエルシェケル 47 (56)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

<投資信託受益証券、投資証券>

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国					
	アメリカ	千口	千米ドル	千口	千米ドル
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1	137	—	—
	BOSTON PROPERTIES	1	111	—	—
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	20	842	—	—
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	12	105	—	—
	PROLOGIS INC	9 (11)	726 (797)	3	255
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	1	311	—	—
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	2	70	—	—
	DUKE REALTY CORP	5	145	—	—
	CROWN CASTLE INTL CORP	4	682	—	—
	ESSEX PROPERTY TRUST	0.629	135	—	—
	EQUITY RESIDENTIAL PPTY	4	321	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	1	92	—	—
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	6	133	—	—
	WELLTOWER INC	6	412	—	—
	LIBERTY PROPERTY TRUST	4 (△16)	231 (△797)	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	2	70	—	—
	MACERICH CO/THE	—	—	10	270
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1 (7)	114 (一)	—	—
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	0.678	70	—	—
	REALTY INCOME CORP	5	415	—	—
	UDR INC	3	116	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP	3	354	—	—
	PUBLIC STORAGE	2	443	0.782	187
	SUN COMMUNITIES INC	1	259	—	—
	VENTAS INC	3	214	—	—
	EXTRA SPACE STORAGE INC	2	218	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	8	1,076	—	—
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	50	999	—	—
	VEREIT INC	28	270	—	—
	AMERICAN TOWER CORPORATION	5	1,114	—	—
	WP CAREY INC	3	253	—	—

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	INVITATION HOMES INC	27	733	—	—
	EQUINIX INC	1	704	—	—
	VICI PROPERTIES INC	44	1,025	—	—
	SBA COMMUNICATIONS CORP	1	351	—	—
	小 計	278 (1)	13,267 (—)	13	712
	カナダ	千口	千カナダドル	千口	千カナダドル
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	8	446	—	—
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	— (12)	— (261)	—	—
	小 計	8 (12)	446 (261)	—	—
	フランス	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	COVIVIO (FP)	1	89	—	—
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	2	236	1	149
	小 計	4	325	1	149
	ユ ー ロ 計	4	325	1	149
	イギリス	千口	千イギリスポンド	千口	千イギリスポンド
	SEGRO PLC	24	194	20	153
	小 計	24	194	20	153
	オーストラリア	千口	千オーストラリアドル	千口	千オーストラリアドル
	MIRVAC GROUP	86	263	—	—
	APA GROUP	24	264	—	—
	GPT GROUP	31	199	—	—
	GOODMAN GROUP	22	258	—	—
	LENLEASE GROUP	11	119	—	—
	小 計	177	1,105	—	—
	香港	千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
	LINK REIT	19	1,306	—	—
	小 計	19	1,306	—	—
	シンガポール	千口	千シンガポールドル	千口	千シンガポールドル
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	44 (31)	129 (88)	— (—)	— (8)
	SUNTEC REIT	— (—)	— (△1)	—	—
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	220 (—)	534 (△0.066)	—	—
	ASCENDAS REAL ESTATE - RIGHT	— (31)	— (8)	— (31)	— (8)
	小 計	264 (63)	664 (94)	— (31)	— (16)

(注1) 金額は受渡代金です。

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

＜先物取引の種類別取引状況＞

種 類 別		当 期			
		買 建		売 建	
		新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額
外国	株 式 先 物 取 引	百万円 124,324	百万円 117,556	百万円 －	百万円 －

(注)金額は受渡代金です。

株式売買比率

＜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) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	55,575,383千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	351,538,499千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.15

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当 期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D C
為 替 直 物 取 引	百万円 84,605	百万円 67	% 0.1	百万円 49,908	百万円 12	% 0.0
金 銭 信 託	237	237	100.0	97	97	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	194,147	29,137	15.0	193,796	29,195	15.1

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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

<外国株式(上場、登録株式)>

銘 柄	当期首(前期末)	当 期 末	業 種		
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額	業 種	
			外 貨 建 金 額 邦貨換算金額 (千円)		
(アメリカ)			千米ドル		
ABBOTT LABORATORIES	1,487	1,686	15,534	1,670,435	ヘルスケア機器・サービス
AES CORP	526	617	796	85,604	公益事業
INTL BUSINESS MACHINES CORP	767	844	10,520	1,131,260	ソフトウェア・サービス
CHUBB LTD	386	432	5,350	575,321	保険
AIR PRODUCTS&CHEMICALS	190	210	5,063	544,470	素材
ALLEGHANY CORP	12	12	674	72,488	保険
RALPH LAUREN CORPORATION	45	45	366	39,371	耐久消費財・アパレル
ALLSTATE CORP	301	309	3,039	326,824	保険
HONEYWELL INTL INC	624	694	10,241	1,101,273	資本財
HESS CORP	220	248	1,203	129,406	エネルギー
AMERICAN EXPRESS	611	663	6,508	699,831	各種金融
AMERICAN ELECTRIC POWER	414	471	4,012	431,460	公益事業
AFLAC	652	686	2,512	270,207	保険
AMERICAN INT'L GROUP	769	831	2,587	278,180	保険
ANADARKO PETROLEUM CORP	443	—	—	—	エネルギー
JONES LANG LASALLE INC	36	44	467	50,241	不動産
VALERO ENERGY CORP	353	392	2,634	283,304	エネルギー
APACHE CORP	342	642	762	82,036	エネルギー
ALBEMARLE CORP	86	101	772	83,117	素材
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	477	521	2,035	218,863	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL	94	107	827	89,016	公益事業
AMEREN CORPORATION	210	231	1,709	183,821	公益事業
ARROW ELECTRONICS INC	66	78	531	57,184	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AUTOLIV INC	66	101	650	69,906	自動車・自動車部品
AUTOZONE INC	20	22	2,622	281,959	小売
AVERY DENNISON CORP	74	74	836	89,959	素材
BALL CORP	271	291	2,055	221,017	素材
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,096	1,258	23,296	2,505,112	各種金融
BANK NEW YORK CO	716	792	2,978	320,324	各種金融
BAXTER INTERNATIONAL	440	462	4,083	439,049	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON & CO	225	258	6,231	670,117	ヘルスケア機器・サービス
AMETEK INC	190	222	2,044	219,797	資本財
VERIZON COMMUNICATIONS	3,497	3,944	21,977	2,363,189	電気通信サービス
WR BERKLEY CORP	139	140	818	88,041	保険
BEST BUY COMPANY INC	218	227	1,736	186,724	小売
BIO-RAD LABORATORIES-A	—	21	1,021	109,845	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YUM BRANDS INC	273	291	2,649	284,925	消費者サービス
FIRSTENERGY CORP	432	505	2,158	232,088	公益事業
BLOCK H & R INC	169	—	—	—	消費者サービス
BOEING CO	456	519	7,781	836,777	資本財
ROBERT HALF INTL INC	95	95	491	52,902	商業・専門サービス
BORGWARNER INC	159	198	638	68,654	自動車・自動車部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,162	1,330	4,984	535,961	ヘルスケア機器・サービス
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	22	22	1,791	192,652	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1,403	2,235	13,372	1,437,970	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AFFILIATED MANAGERS GROUP	44	—	—	—	各種金融

銘柄	株数 (百株)	当期首(前期末)	期末		業種
			株数 (百株)	評価額	
				外貨建金額	
ONEOK INC	340	369	1,377	148,150	エネルギー
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	70	70	446	48,006	保険
UNITED RENTALS INC	64	64	887	95,389	資本財
SEMPRA ENERGY	232	269	3,428	368,674	公益事業
FEDEX CORP	216	241	3,160	339,871	運輸
AMPHENOL CORPORATION	262	276	2,639	283,792	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	220	290	1,914	205,852	食品・飲料・タバコ
CABOT OIL & GAS CORP	358	358	693	74,537	エネルギー
CAMPBELL SOUP CO (US)	140	158	785	84,500	食品・飲料・タバコ
CONSTELLATION BRANDS INC-A	140	159	2,806	301,822	食品・飲料・タバコ
CARDINAL HEALTH	252	279	1,520	163,512	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR	496	536	6,482	697,092	資本財
CENTURYLINK INC	833	939	955	102,754	電気通信サービス
JPMORGAN CHASE & CO	2,767	3,001	29,969	3,222,586	銀行
CHURCH & DWIGHT CO INC	212	234	1,736	186,729	家庭用品・パーソナル用品
CIGNA CORP	327	356	7,146	768,421	ヘルスケア機器・サービス
CLOROX COMPANY	109	119	2,457	264,207	家庭用品・パーソナル用品
COCA-COLA CO	3,420	3,881	18,279	1,965,629	食品・飲料・タバコ
COLGATE-PALMOLIVE CO	710	776	5,600	602,232	家庭用品・パーソナル用品
AON PLC	201	—	—	—	保険
COMERICA INC	143	143	539	58,028	銀行
NRG ENERGY INC	267	230	840	90,428	公益事業
CONAGRA BRANDS INC	399	459	1,559	167,702	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	274	317	2,322	249,700	公益事業
CMS ENERGY CORP	245	267	1,549	166,581	公益事業
THE COOPER COS INC	41	46	1,484	159,613	ヘルスケア機器・サービス
CORNING	662	723	1,668	179,445	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SEALED AIR CORP	146	146	472	50,796	素材
HEICO CORP-CLASS A	64	64	571	61,489	資本財
CUMMINS INC	125	136	2,317	249,251	資本財
L3 TECHNOLOGIES INC	69	—	—	—	資本財
DR HORTON INC	289	321	1,798	193,412	耐久消費財・アパレル
DANAHER CORP	542	597	9,789	1,052,665	ヘルスケア機器・サービス
MOODY'S CORP	150	162	4,294	461,829	各種金融
TARGET (DAYTON HUDSON)	418	484	5,735	616,719	小売
DEERE&CO	263	290	4,452	478,778	資本財
MORGAN STANLEY	1,081	1,158	5,144	553,154	各種金融
REPUBLIC SERVICES INC	184	217	1,845	198,465	商業・専門サービス
THE WALT DISNEY CO	1,521	1,719	20,069	2,158,054	メディア・娯楽
DOVER CORP	120	138	1,346	144,735	資本財
OMNICOM GROUP	190	208	1,149	123,602	メディア・娯楽
DTE ENERGY COMPANY	156	183	1,978	212,745	公益事業
DUKE ENERGY CORP	598	699	6,001	645,312	公益事業
FLOWSERVE CORP	108	108	290	31,221	資本財
DARDEN RESTAURANTS INC	100	112	895	96,308	消費者サービス
BANK OF AMERICA CORP	7,894	8,211	20,414	2,195,156	銀行
CITIGROUP	1,974	2,082	10,238	1,100,941	銀行
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	118	118	811	87,279	素材
EATON CORP	376	401	3,421	367,900	資本財
EATON VANCE CORP	100	100	381	41,013	各種金融
ECOLAB INC	217	247	5,234	562,889	素材

銘	柄	当期首(前期末)	当	期	末	業	種	
		株数 (百株)	株数 (百株)	評	価			額
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)			
PERKINELMER INC		94	106	1,057	113,664	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SALESFORCE.COM INC		645	794	14,391	1,547,554	ソフトウェア・サービス		
EMERSON ELECTRIC CO		534	592	3,614	388,673	資本財		
ATMOS ENERGY CORP		93	114	1,161	124,851	公益事業		
ENTERGY CORP		156	186	1,926	207,209	公益事業		
EOG RESOURCES INC		498	555	2,869	308,538	エネルギー		
EQUIFAX INC		107	117	1,815	195,254	商業・専門サービス		
ESTEE LAUDER CO-CL A		189	212	4,089	439,695	家庭用品・パーソナル用品		
EXXON MOBIL	3,587	4,035	18,175	1,954,381	エネルギー			
FMC CORP		121	121	1,183	127,242	素材		
NEXTERA ENERGY INC		409	466	11,718	1,260,133	公益事業		
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC		32	36	1,100	118,368	各種金融		
ASSURANT INC		47	58	602	64,755	保険		
M & T BANK CORP		117	117	1,280	137,713	銀行		
MACY'S INC		259	—	—	—	小売		
FRANKLIN RESOURCES INC		260	260	492	53,010	各種金融		
FREEPORT-MCMORAN INC	1,124	1,389	1,262	135,793	素材			
ARTHUR J GALLAGHER & CO		149	178	1,676	180,252	保険		
GAP		218	218	209	22,574	小売		
GENERAL DYNAMICS CORP		210	239	3,549	381,710	資本財		
GENERAL MILLS INC		502	576	3,571	384,079	食品・飲料・タバコ		
GENUINE PARTS CO		127	139	1,175	126,350	小売		
GARTNER INC		81	85	1,043	112,183	ソフトウェア・サービス		
MCKESSON CORP		166	154	2,422	260,479	ヘルスケア機器・サービス		
GENERAL ELECTRIC CO	7,457	8,485	5,753	618,620	資本財			
GRAINGER (WW) INC		39	44	1,379	148,325	資本財		
HALLIBURTON CO		766	976	1,182	127,119	エネルギー		
GOLDMAN SACHS GROUP INC		281	304	6,119	658,008	各種金融		
HARLEY-DAVIDSON		146	146	344	37,009	自動車・自動車部品		
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC		97	214	4,226	454,501	資本財		
HEICO CORP		36	36	378	40,675	資本財		
HELMERICH & PAYNE		83	—	—	—	エネルギー		
HERSHEY FOODS CORPORATION		125	138	1,889	203,186	食品・飲料・タバコ		
HP INC	1,340	1,415	2,124	228,474	テクノロジー・ハードウェアおよび機器			
CROWN HOLDINGS INC		103	129	863	92,874	素材		
JUNIPER NETWORKS INC		313	313	742	79,844	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
HOLLYFRONTIER CORP		141	141	444	47,747	エネルギー		
UNUM GROUP		185	185	295	31,796	保険		
HOME DEPOT		955	1,046	25,664	2,759,723	小売		
HORMEL FOODS CORP		234	271	1,300	139,818	食品・飲料・タバコ		
CENTERPOINT ENERGY INC		427	481	867	93,323	公益事業		
LENNOX INTERNATIONAL INC		28	28	618	66,496	資本財		
HUMANA INC		119	126	5,104	548,850	ヘルスケア機器・サービス		
RED HAT INC		150	—	—	—	ソフトウェア・サービス		
IDEX CORP		69	69	1,089	117,106	資本財		
ILLINOIS TOOL WORKS		280	312	5,400	580,715	資本財		
INTL FLAVORS & FRAGRANCES		86	97	1,303	140,210	素材		
INT'L PAPER CO		338	338	1,186	127,546	素材		
INTERPUBLIC GROUP OF COS		338	338	590	63,449	メディア・娯楽		
JACOBS ENGINEERING GROUP INC		120	120	1,013	109,000	資本財		
JOHNSON & JOHNSON	2,277	2,512	36,927	3,970,833	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス			

銘柄	柄	当期首(前期末)	当 期 末		業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額 邦貨換算金額 (千円)		
HARTFORD FINANCIAL SVCS		317	344	1,352	145,454	保険
DEVON ENERGY CORPORATION		378	378	441	47,470	エネルギー
KELLOGG CO		210	240	1,576	169,477	食品・飲料・タバコ
KEY CORP		870	943	1,140	122,622	銀行
KIMBERLY-CLARK CORP		294	327	4,606	495,312	家庭用品・パーソナル用品
BLACKROCK INC		99	145	7,809	839,803	各種金融
KOHL'S CORP		146	146	294	31,684	小売
KROGER CO		681	765	2,454	263,895	食品・生活必需品小売り
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC		—	35	1,295	139,264	資本財
PACKAGING CORP OF AMERICA		88	88	904	97,219	素材
LEGGETT & PLATT INC		105	105	340	36,613	耐久消費財・アパレル
LENNAR CORP-CL A		235	285	1,718	184,749	耐久消費財・アパレル
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN		257	257	383	41,241	各種金融
LILLY (ELI) & CO		755	824	12,416	1,335,170	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
L BRANDS INC		194	—	—	—	小売
LINCOLN NATIONAL CORP		177	177	699	75,198	保険
UNITED PARCEL SERVICE B		595	680	6,788	730,014	運輸
AGILENT TECHNOLOGIES		273	295	2,562	275,551	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORP		220	246	9,825	1,056,496	資本財
LOEWS CORP		220	257	868	93,377	保険
CARNIVAL CORPORATION		351	461	734	79,011	消費者サービス
LOWES COMPANIES		679	733	9,401	1,010,951	小売
DOMINION ENERGY INC		681	785	6,573	706,844	公益事業
MGM RESORTS INTERNATIONAL		446	586	1,010	108,674	消費者サービス
MCCORMICK & CO-NON VGT SHRS		99	118	2,036	219,038	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP		651	720	13,598	1,462,294	消費者サービス
S&P GLOBAL INC		217	233	7,434	799,388	各種金融
EVEREST RE GROUP LTD		33	39	802	86,336	保険
MANPOWER GROUP		51	51	387	41,618	商業・専門サービス
MARKEL CORP		11	13	1,220	131,288	保険
EDWARDS LIFESCIENCES CORP		178	199	4,422	475,534	ヘルスケア機器・サービス
MARSH & MCLENNAN COS		425	481	5,134	552,071	保険
MASCO CORP		245	276	1,297	139,476	資本財
MARTIN MARIETTA MATERIALS		49	59	1,180	126,987	素材
METLIFE INC		715	746	2,722	292,735	保険
MEDTRONIC PLC		1,136	1,278	12,547	1,349,189	ヘルスケア機器・サービス
CVS HEALTH CORP		1,110	1,241	8,261	888,308	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO		2,205	2,428	19,191	2,063,692	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LABORATORY CRP OF AMER		88	88	1,550	166,730	ヘルスケア機器・サービス
3 M COMPANY		491	558	8,760	941,992	資本財
MOHAWK INDUSTRIES INC		50	50	471	50,708	耐久消費財・アパレル
MOTOROLA SOLUTIONS INC		139	163	2,223	239,108	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KANSAS CITY SOUTHERN		87	96	1,469	157,966	運輸
FORD MOTOR COMPANY		3,155	3,751	2,194	235,986	自動車・自動車部品
NATIONAL OILWELL VARCO INC		303	371	480	51,668	エネルギー
NEWMONT CORPORATION		694	782	4,594	494,089	素材
NVR INC		2	3	1,085	116,699	耐久消費財・アパレル
NIKE B		1,073	1,192	11,738	1,262,262	耐久消費財・アパレル
NOBLE ENERGY INC		382	—	—	—	エネルギー
NORDSTROM INC		100	100	182	19,667	小売
NORFOLK SOUTHERN CORP		228	253	4,568	491,232	運輸

銘 柄	当期首(前期末)	期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
EVERSOURCE ENERGY	281	309	2,501	268,945	公益事業
NISOURCE INC	323	357	859	92,417	公益事業
TAPESTRY INC	259	259	363	39,096	耐久消費財・アパレル
NORTHROP GRUMMAN CORP	142	155	5,331	573,333	資本財
WELLS FARGO & CO	3,634	3,867	10,526	1,131,916	銀行
NUCOR CORP	278	290	1,234	132,755	素材
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	395	444	3,049	327,925	各種金融
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	644	854	1,165	125,346	エネルギー
OGE ENERGY CORP	156	192	613	65,925	公益事業
ORACLE CORP	2,107	2,191	11,751	1,263,675	ソフトウェア・サービス
EXELON CORP	809	—	—	—	公益事業
PARKER HANNIFIN CORP	113	125	2,236	240,452	資本財
PPL CORPORATION	596	691	1,896	203,920	公益事業
PENTAIR PLC	135	135	534	57,430	資本財
PERRIGO CO PLC	113	113	623	67,061	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PFIZER	4,674	5,277	20,151	2,166,859	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ESSENTIAL UTILITIES INC	—	208	895	96,264	公益事業
CONOCOPHILLIPS	968	1,047	4,504	484,399	エネルギー
PIONEER NATURAL RESOURCES	144	158	1,466	157,660	エネルギー
ALTRIA GROUP INC	1,584	1,782	6,916	743,779	食品・飲料・タバコ
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	391	418	4,843	520,778	銀行
BROWN & BROWN INC	—	229	923	99,307	保険
POLARIS INC	46	46	416	44,807	耐久消費財・アパレル
FLUOR CORP	112	—	—	—	資本財
PPG INDUSTRIES INC	199	221	2,270	244,113	素材
QUEST DIAGNOSTICS	122	128	1,522	163,703	ヘルスケア機器・サービス
PROCTER & GAMBLE CO	2,109	2,378	27,601	2,967,977	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP	486	557	4,273	459,503	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	445	472	2,413	259,492	公益事業
PULTE GROUP INC	219	219	755	81,250	耐久消費財・アパレル
GLOBAL PAYMENTS INC	139	286	5,104	548,893	ソフトウェア・サービス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	118	119	846	90,972	各種金融
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	32	51	865	93,118	保険
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	54	54	504	54,270	保険
RESMED INC	123	134	2,142	230,398	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	1,291	1,415	5,169	555,898	銀行
ROLLINS INC	105	145	583	62,776	商業・専門サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	87	101	3,861	415,235	資本財
ROCKWELL AUTOMATION INC	105	112	2,433	261,642	資本財
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	138	152	790	85,007	消費者サービス
RPM INTERNATIONAL INC	—	124	922	99,242	素材
RAYTHEON COMPANY	246	—	—	—	資本財
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	40	40	196	21,160	ソフトウェア・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	538	605	12,216	1,313,668	ソフトウェア・サービス
TRAVELERS COS INC/THE	220	240	2,587	278,226	保険
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	272	586	8,113	872,425	ソフトウェア・サービス
SCHLUMBERGER	1,190	1,322	2,485	267,229	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	1,018	1,101	3,966	426,517	各種金融
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	173	196	2,515	270,465	ヘルスケア機器・サービス
BUNGE LIMITED	117	136	528	56,868	食品・飲料・タバコ
ANTHEM INC	218	241	7,049	758,085	ヘルスケア機器・サービス

銘 柄	当期首(前期末)	当	期 末		業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価	額	
			外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
AMERISOURCEBERGEN CORP	128	146	1,378	148,242	ヘルスケア機器・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	72	79	4,678	503,109	素材
CENTENE CORP	359	557	3,728	400,965	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.) CORP	121	121	565	60,849	資本財
ACUITY BRANDS INC	35	35	311	33,490	資本財
SNAP-ON INC	49	49	655	70,472	資本財
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	352	376	2,331	250,666	保険
ADVANCE AUTO PARTS	61	61	856	92,087	小売
EDISON INTL	289	336	1,950	209,705	公益事業
SOUTHERN CO	885	1,000	5,695	612,387	公益事業
TRUIST FINANCIAL CORP	641	1,280	4,883	525,172	銀行
TRANE TECHNOLOGIES PLC	203	233	2,104	226,329	資本財
SOUTHWEST AIRLINES CO	114	114	373	40,128	運輸
AT&T INC	6,160	6,966	21,638	2,326,812	電気通信サービス
CHEVRON CORP	1,617	1,803	16,388	1,762,206	エネルギー
STANLEY BLACK&DECKER	132	147	1,871	201,274	資本財
STATE STREET CORP	323	347	2,169	233,338	各種金融
STRYKER CORP	290	321	6,281	675,426	ヘルスケア機器・サービス
SUNTRUST BANKS	383	—	—	—	銀行
SYSCO CORP	428	454	2,542	273,362	食品・生活必需品小売り
TELEFLEX INC	36	44	1,586	170,558	ヘルスケア機器・サービス
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	806	1,084	1,401	150,715	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON	218	215	667	71,828	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	345	382	13,109	1,409,623	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TIFFANY & CO	93	104	1,332	143,299	小売
GLOBE LIFE INC	84	98	760	81,781	保険
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	142	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DAVITA INC	118	90	719	77,387	ヘルスケア機器・サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC	—	37	1,375	147,905	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC	243	282	1,767	190,101	食品・飲料・タバコ
UGI CORP	139	180	581	62,487	公益事業
MARATHON OIL CORP	745	745	424	45,685	エネルギー
UNION PACIFIC CORP	621	674	11,497	1,236,325	運輸
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	701	1,470	9,889	1,063,374	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	816	903	27,464	2,953,268	ヘルスケア機器・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	72	72	777	83,588	ヘルスケア機器・サービス
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	82	82	1,021	109,874	ヘルスケア機器・サービス
VF CORP	287	324	1,910	205,397	耐久消費財・アパレル
VIACOMCBS INC-CLASS B	286	—	—	—	メディア・娯楽
VULCAN MATERIALS CO	107	126	1,396	150,214	素材
WALMART INC	1,227	1,356	16,776	1,803,984	食品・生活必需品小売り
WASTE MANAGEMENT INC	367	412	4,391	472,198	商業・専門サービス
WATERS CORP	65	63	1,259	135,446	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLERGAN PLC	293	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	—	70	1,458	156,831	ヘルスケア機器・サービス
JM SMUCKER CO	94	108	1,203	129,465	食品・飲料・タバコ
VAIL RESORTS INC	35	35	713	76,681	消費者サービス
WABTEC CORP	111	177	1,092	117,436	資本財
WEYERHAEUSER CO	621	696	1,492	160,474	不動産
WHIRLPOOL CORP	53	60	739	79,532	耐久消費財・アパレル
WILLIAMS COS	1,051	1,142	2,279	245,137	エネルギー

銘柄	株数 (百株)	当期首(前期末)	期末		業種
			株数 (百株)	評価額	
				外貨建金額 邦貨換算金額 (千円)	
WEC ENERGY GROUP INC	279	301	2,679	288,156	公益事業
CARMAX INC	142	157	1,399	150,445	小売
XEROX CORP	167	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CIMAREX ENERGY CO	75	—	—	—	エネルギー
TJX COMPANIES INC	1,068	1,155	6,247	671,832	小売
CBRE GROUP INC-A	268	302	1,332	143,313	不動産
WELLCARE HEALTH PLANS INC	44	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
REGIONS FINL CORP	838	924	1,062	114,303	銀行
DOMINO'S PIZZA INC	34	37	1,360	146,263	消費者サービス
WESTLAKE CHEMICAL CORP	34	34	164	17,721	素材
LAS VEGAS SANDS CORP	323	331	1,607	172,801	消費者サービス
MOSAIC CO/THE	319	319	389	41,862	素材
CELANESE CORP-SERIES A	110	110	1,020	109,748	素材
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	151	182	698	75,065	食品・飲料・タバコ
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	210	190	557	59,962	素材
AMERIPRISE FINANCIAL INC	118	118	1,702	183,030	各種金融
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	495	531	5,041	542,121	各種金融
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	159	159	144	15,521	耐久消費財・アパレル
LIVE NATION ENTERTAINMENT	126	126	619	66,597	メディア・娯楽
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	20	25	2,564	275,744	消費者サービス
TRANSDIGM GROUP INC	40	46	2,023	217,564	資本財
MASTERCARD INC-CLASS A	777	856	25,880	2,782,963	ソフトウェア・サービス
HANESBRANDS INC	311	311	317	34,183	耐久消費財・アパレル
WESTERN UNION CO	387	387	789	84,934	ソフトウェア・サービス
OWENS CORNING	79	104	547	58,903	資本財
LEIDOS HOLDINGS	109	128	1,338	143,964	ソフトウェア・サービス
AERCAP HOLDINGS NV	113	113	367	39,509	資本財
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	84	84	194	20,911	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS LLC	96	109	1,308	140,692	ソフトウェア・サービス
DELTA AIR LINES INC	150	150	387	41,650	運輸
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	76	76	100	10,854	エネルギー
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	295	290	1,438	154,680	各種金融
TE CONNECTIVITY LTD	284	319	2,645	284,442	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CONCHO RESOURCES INC	174	192	1,057	113,693	エネルギー
WABCO HOLDINGS INC	38	49	679	73,088	資本財
VMWARE INC-CLASS A	67	78	1,120	120,495	ソフトウェア・サービス
INVESCO LTD	309	309	251	27,050	各種金融
MSCI INC	79	79	2,552	274,424	各種金融
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,331	1,484	10,909	1,173,071	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	1,490	1,633	31,728	3,411,764	ソフトウェア・サービス
AMERICAN WATER WORKS CO INC	161	169	2,093	225,123	公益事業
MARATHON PETROLEUM CORP	577	620	2,184	234,907	エネルギー
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	128	128	783	84,204	資本財
KINDER MORGAN INC	1,672	1,946	3,059	329,020	エネルギー
XYLEM INC	160	175	1,195	128,591	資本財
LYONDELLBASELL INDU-CL A	251	255	1,643	176,675	素材
PVH CORP	72	72	359	38,647	耐久消費財・アパレル
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	35	35	706	76,001	資本財
EPAM SYSTEMS INC	46	52	1,201	129,145	ソフトウェア・サービス
HCA HEALTHCARE INC	229	259	2,845	305,924	ヘルスケア機器・サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	72	80	1,992	214,250	ソフトウェア・サービス

銘 柄	当期首(前期末)	期 末			業 種
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	
FIRST REPUBLIC BANK/CA	141	158	1,728	185,827	銀行
CIT GROUP INC	107	—	—	—	銀行
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	—	134	1,058	113,778	ソフトウェア・サービス
TARGA RESOURCES CORP	200	200	366	39,402	エネルギー
LEAR CORP	52	52	569	61,188	自動車・自動車部品
DOLLAR GENERAL CORP	223	245	4,523	486,420	小売
GENERAL MOTORS CO	1,063	1,209	3,226	346,924	自動車・自動車部品
WORLDPAY INC-CLASS A	257	—	—	—	ソフトウェア・サービス
XPO LOGISTICS INC	100	80	628	67,580	運輸
ALLY FINANCIAL INC	360	360	661	71,167	各種金融
CAPRI HOLDINGS LTD	115	115	189	20,325	耐久消費財・アパレル
APTIV PLC	232	244	1,801	193,676	自動車・自動車部品
PHILLIPS 66	381	424	3,334	358,522	エネルギー
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	—	79	799	85,962	ソフトウェア・サービス
INGREDION INC	58	58	490	52,723	食品・飲料・タバコ
IQVIA HOLDINGS INC	142	157	2,304	247,792	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SERVICENOW INC	149	179	6,802	731,514	ソフトウェア・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	80	93	2,147	230,950	ソフトウェア・サービス
TABLEAU SOFTWARE INC-CL A	67	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ABBVIE INC	1,272	1,681	15,141	1,628,167	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZOETIS INC	417	454	6,276	674,946	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	178	178	286	30,824	消費者サービス
COTY INC-CL A	305	305	127	13,757	家庭用品・パーソナル用品
SPRINT CORP	648	—	—	—	電気通信サービス
IHS MARKIT LTD	—	356	2,465	265,092	商業・専門サービス
HOWMET AEROSPACE INC	365	365	485	52,193	資本財
TWILIO INC - A	80	112	2,159	232,197	ソフトウェア・サービス
SNAP INC - A	579	673	1,228	132,137	メディア・娯楽
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	162	162	132	14,217	耐久消費財・アパレル
BLACK KNIGHT INC	—	144	1,084	116,640	ソフトウェア・サービス
BAKER HUGHES CO	444	576	944	101,592	エネルギー
LAMB WESTON HOLDINGS INC	129	129	770	82,854	食品・飲料・タバコ
ALTICE USA INC- A	124	124	314	33,768	メディア・娯楽
TECHNIPFMC PLC	360	550	422	45,424	エネルギー
RINGCENTRAL INC-CLASS A	—	70	1,829	196,731	ソフトウェア・サービス
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	107	107	439	47,242	運輸
BURLINGTON STORES INC	60	60	1,281	137,786	小売
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	236	360	770	82,903	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	102	123	2,516	270,627	ヘルスケア機器・サービス
TWITTER INC	613	704	2,227	239,500	メディア・娯楽
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	138	138	508	54,703	資本財
EVERGY INC	213	213	1,329	142,915	公益事業
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	98	—	—	—	エネルギー
ALLEGION PLC	74	89	895	96,292	資本財
STERIS PLC	72	81	1,320	141,998	ヘルスケア機器・サービス
KKR & CO INC	448	474	1,340	144,099	各種金融
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	235	256	2,068	222,465	消費者サービス
ARAMARK	199	240	644	69,261	消費者サービス
DELL TECHNOLOGIES -C	138	155	709	76,253	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DOW INC	657	708	2,741	294,845	素材
AMCOR PLC	—	1,534	1,534	165,013	素材

銘柄	当期首(前期末)	当	期 末		業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価	額	
			外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
PINTEREST INC- CLASS A	—	321	637	68,535	メディア・娯楽
XEROX HOLDINGS CORP	—	167	281	30,219	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KONTOOR BRANDS INC	41	—	—	—	耐久消費財・アパレル
CARRIER GLOBAL CORP	—	755	1,480	159,230	資本財
OTIS WORLDWIDE CORP	—	377	1,925	206,996	資本財
UBER TECHNOLOGIES INC	157	384	1,313	141,190	運輸
CORTEVA INC	—	701	1,894	203,678	素材
BLACKSTONE GROUP INC/THE-A	—	629	3,567	383,581	各種金融
VOYA FINANCIAL INC	140	125	570	61,303	各種金融
GRUBHUB INC	82	82	436	46,929	小売
INGERSOLL-RAND INC	—	315	907	97,573	資本財
PAYCOM SOFTWARE INC	42	47	1,365	146,851	ソフトウェア・サービス
AON PLC	—	223	4,440	477,489	保険
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	204	—	—	—	エネルギー
ARISTA NETWORKS INC	43	49	1,101	118,414	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FNF GROUP	249	249	755	81,219	保険
SYNCHRONY FINANCIAL	530	530	1,127	121,265	各種金融
CITIZENS FINANCIAL GROUP	400	400	986	106,094	銀行
WAYFAIR INC- CLASS A	53	—	—	—	小売
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	158	176	1,826	196,409	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	152	—	—	—	電気通信サービス
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	176	176	410	44,148	素材
GODADDY INC - CLASS A	149	163	1,250	134,504	ソフトウェア・サービス
NIELSEN HOLDINGS PLC	275	348	509	54,748	商業・専門サービス
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	693	750	2,366	254,434	資本財
TRANSUNION	153	169	1,448	155,780	商業・専門サービス
SQUARE INC - A	279	331	2,642	284,123	ソフトウェア・サービス
DUPONT DE NEMOURS INC	1,932	707	3,572	384,202	素材
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	170	226	890	95,775	食品・飲料・タバコ
WESTROCK CO	212	247	714	76,784	素材
FORTIVE CORP	258	285	1,754	188,615	資本財
WASTE CONNECTIONS INC	230	246	2,319	249,448	商業・専門サービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	1,297	1,237	1,187	127,642	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EQUITABLE HOLDINGS INC	226	402	790	84,972	各種金融
FIRST DATA CORP- CLASS A	476	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DXC TECHNOLOGY CO	234	234	389	41,868	ソフトウェア・サービス
CHEMOURS CO/THE	154	—	—	—	素材
LINDE PLC	472	512	10,250	1,102,252	素材
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	133	133	391	42,137	保険
VISTRA ENERGY CORP	295	350	730	78,514	公益事業
CHENIERE ENERGY INC	184	219	973	104,637	エネルギー
AMAZON.COM	355	403	96,797	10,408,683	小売
ABIOMED INC	35	44	960	103,330	ヘルスケア機器・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	784	1,009	5,223	561,717	半導体・半導体製造装置
ADOBE INC	412	461	17,536	1,885,726	ソフトウェア・サービス
AMGEN	539	566	12,702	1,365,883	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMERCO	6	6	198	21,396	運輸
ANALOG DEVICES	322	351	3,901	419,524	半導体・半導体製造装置
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	190	207	2,371	255,004	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMCAST CORP-CL A	3,839	4,329	17,124	1,841,399	メディア・娯楽
ANSYS INC	68	80	2,212	237,953	ソフトウェア・サービス

銘柄	当 期 首 (前 期 末)	当 期 末				業 種
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
APPLE INC	4,025	4,242	135,029	14,519,670	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
APPLIED MATERIALS	807	881	4,820	518,310	半導体・半導体製造装置	
AUTODESK INC	182	209	4,247	456,780	ソフトウェア・サービス	
AUTOMATIC DATA PROCESS	367	412	5,978	642,852	ソフトウェア・サービス	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	114	131	1,066	114,650	運輸	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	95	107	1,441	154,992	メディア・娯楽	
VERISIGN INC	95	100	2,148	230,998	ソフトウェア・サービス	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	1,295	1,484	843	90,670	メディア・娯楽	
CSX CORP	685	717	5,115	550,050	運輸	
SEAGATE TECHNOLOGY	228	228	1,172	126,117	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHECK POINT SOFTWARE TECH	108	119	1,291	138,876	ソフトウェア・サービス	
CELGENE CORP	594	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CITRIX SYSTEMS INC	113	124	1,756	188,911	ソフトウェア・サービス	
CERNER CORP	257	300	2,126	228,688	ヘルスケア機器・サービス	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	124	148	899	96,725	保険	
CINTAS CORP	79	82	2,082	223,901	商業・専門サービス	
CISCO SYSTEMS	3,746	4,045	18,447	1,983,680	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
COPART INC	175	197	1,763	189,591	商業・専門サービス	
COGNEX CORP	162	162	1,023	110,018	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MARRIOTT INTL A	250	265	2,437	262,098	消費者サービス	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	483	522	2,808	301,975	ソフトウェア・サービス	
COSTAR GROUP INC	30	35	2,306	247,988	商業・専門サービス	
DOLLAR TREE INC	196	226	2,211	237,818	小売	
EBAY	786	739	3,269	351,586	小売	
E*TRADE FINANCIAL CORP	211	211	963	103,613	各種金融	
CADENCE DESIGN SYSTEMS	252	263	2,322	249,690	ソフトウェア・サービス	
DISH NETWORK CORPORATION-A	182	241	751	80,825	メディア・娯楽	
ELECTRONIC ARTS INC	268	278	3,382	363,747	メディア・娯楽	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	21	21	378	40,649	保険	
EXPEDITORS INTL WASH INC	138	158	1,200	129,097	運輸	
FASTENAL CO	469	558	2,253	242,317	資本財	
FIFTH THIRD BANCORP	582	679	1,367	147,063	銀行	
FISERV INC	337	551	5,856	629,702	ソフトウェア・サービス	
FLIR SYSTEMS INC	116	116	524	56,345	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
FLEX LTD	404	489	486	52,273	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
DENTSPLY SIRONA INC	178	201	948	102,006	ヘルスケア機器・サービス	
GILEAD SCIENCES INC	1,113	1,206	9,089	977,406	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NVIDIA CORP	489	554	18,824	2,024,235	半導体・半導体製造装置	
HASBRO INC	106	124	915	98,486	耐久消費財・アパレル	
HENRY SCHEIN INC	124	140	866	93,142	ヘルスケア機器・サービス	
F5 NETWORKS INC	53	53	761	81,834	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HOLOGIC INC	244	244	1,279	137,605	ヘルスケア機器・サービス	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	161	171	1,813	194,979	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	71	83	988	106,343	運輸	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	856	990	901	96,938	銀行	
NEKTAR THERAPEUTICS	135	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BIOMER INC	172	172	5,174	556,361	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INTUIT INC	221	248	7,050	758,138	ソフトウェア・サービス	
IDEXX LABORATORIES INC	72	81	2,508	269,764	ヘルスケア機器・サービス	
IONIS PHARMACEUTICALS INC	112	128	723	77,786	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INTEL CORP	3,864	4,148	25,595	2,752,337	半導体・半導体製造装置	

銘柄	当期首(前期末)	株数 (百株)	当期	期末	業種
株数 (百株)	株数 (百株)	外貨建金額	評価額	邦貨換算金額 (千円)	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	72	73	1,309	140,762	ソフトウェア・サービス
INCYTE CORP	161	175	1,760	189,255	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KLA CORP	138	150	2,632	283,045	半導体・半導体製造装置
EAST WEST BANCORP INC	138	138	504	54,239	銀行
LAM RESEARCH CORP	128	138	3,695	397,372	半導体・半導体製造装置
AKAMAI TECHNOLOGIES, INC	141	154	1,589	170,935	ソフトウェア・サービス
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	246	258	1,462	157,276	半導体・半導体製造装置
ACTIVISION BLIZZARD INC	613	733	5,148	553,591	メディア・娯楽
ON SEMICONDUCTOR CORP	359	359	578	62,162	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	6,186	6,920	125,541	13,499,477	ソフトウェア・サービス
MICRON TECHNOLOGY	952	1,056	4,909	527,914	半導体・半導体製造装置
MIDDLEBY CORP	43	43	306	32,904	資本財
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	207	228	2,180	234,415	半導体・半導体製造装置
MARVELL TECHNOLOGY GROUP	547	605	1,815	195,239	半導体・半導体製造装置
MYLAN NV	426	494	853	91,781	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC	127	140	5,233	562,780	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XCEL ENERGY INC	449	500	3,204	344,597	公益事業
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	—	84	1,018	109,545	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETAPP INC	205	205	908	97,730	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NEWELL BRANDS INC	375	375	510	54,851	耐久消費財・アパレル
NOBLE ENERGY INC	—	672	639	68,812	エネルギー
NORTHERN TRUST CORP	173	195	1,560	167,750	各種金融
OLD DOMINION FREIGHT LINE	52	91	1,509	162,326	運輸
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	70	72	2,989	321,495	小売
PACCAR INC	300	323	2,397	257,791	資本財
EXELON CORP	—	928	3,550	381,804	公益事業
PAYCHEX INC	276	302	2,177	234,181	ソフトウェア・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	62	71	1,772	190,588	ヘルスケア機器・サービス
PEPSICO INC	1,193	1,329	17,593	1,891,816	食品・飲料・タバコ
GARMIN LTD	95	127	1,159	124,716	耐久消費財・アパレル
IPG PHOTONICS CORP	32	32	488	52,475	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COSTCO WHOLESALE CORP	375	421	13,043	1,402,613	食品・生活必需品小売り
PRICE T ROWE GROUP INC	200	218	2,631	282,949	各種金融
QUALCOMM	1,026	1,089	8,508	914,946	半導体・半導体製造装置
EXACT SCIENCES CORP	107	132	1,113	119,776	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REGENERON PHARMACEUTICALS	69	77	4,467	480,425	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEATTLE GENETICS INC	96	114	1,738	186,933	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARCH CAPITAL GROUP LTD	345	387	1,126	121,147	保険
ROSS STORES INC	318	343	3,373	362,732	小売
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	1,222	1,373	7,061	759,347	食品・飲料・タバコ
WILLIS TOWERS WATSON PLC	109	120	2,471	265,716	保険
BOOKING HOLDINGS INC	39	40	6,595	709,263	小売
SEI INVESTMENTS COMPANY	108	122	661	71,102	各種金融
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	231	266	1,085	116,765	保険
SVB FINANCIAL GROUP	43	49	1,065	114,595	銀行
IAC/INTERACTIVECORP	63	78	2,120	228,068	メディア・娯楽
STARBUCKS CORP	1,045	1,133	8,902	957,329	消費者サービス
STEEL DYNAMICS INC	182	182	492	52,973	素材
NETFLIX INC	368	417	17,280	1,858,222	メディア・娯楽
NORTONLIFELOCK INC	583	596	1,248	134,263	ソフトウェア・サービス
SYNOPSYS INC	122	143	2,499	268,737	ソフトウェア・サービス

銘柄	当期首(前期末)	株数 (百株)	当期	期末	業種
銘柄	株数 (百株)	株数 (百株)	評価額 外貨建金額	期末 邦貨換算金額 (千円)	業種
INTUITIVE SURGICAL INC	98	110	6,312	678,763	ヘルスケア機器・サービス
TERADYNE INC	—	160	1,036	111,407	半導体・半導体製造装置
TEXAS INSTRUMENTS	810	891	10,332	1,111,001	半導体・半導体製造装置
TRACTOR SUPPLY COMPANY	113	112	1,334	143,445	小売
TRIMBLE IMS HOLDINGS	206	238	1,002	107,840	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VIACOMCBS INC-CLASS B	—	539	1,144	123,045	メディア・娯楽
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	216	245	6,805	731,797	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	674	724	3,029	325,784	食品・生活必需品小売り
WESTERN DIGITAL CORP	235	284	1,241	133,462	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SKYWORKS SOLUTIONS INC	145	161	1,859	199,992	半導体・半導体製造装置
WYNN RESORTS LTD	80	93	773	83,220	消費者サービス
NASDAQ INC	90	109	1,277	137,383	各種金融
CME GROUP INC	307	341	6,171	663,581	各種金融
LKQ CORP	246	293	813	87,455	小売
ALLIANT ENERGY CORPORATION	192	241	1,180	126,913	公益事業
TD AMERITRADE HOLDING CORP	234	258	974	104,818	各種金融
XILINX INC	221	235	2,098	225,690	半導体・半導体製造装置
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	46	51	1,328	142,886	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZIONS BANCORPORATION	151	151	516	55,552	銀行
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	73	106	1,419	152,640	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SIGNATURE BANK	43	52	556	59,841	銀行
LIBERTY GLOBAL PLC-A	155	155	327	35,237	メディア・娯楽
MARKETAXESS HOLDINGS INC	32	35	1,737	186,806	各種金融
DEXCOM INC	78	85	3,096	332,971	ヘルスケア機器・サービス
DISCOVERY INC - A	128	128	281	30,241	メディア・娯楽
EXPEDIA GROUP INC	111	133	1,054	113,370	小売
LIBERTY GLOBAL PLC-C	462	421	866	93,133	メディア・娯楽
VIACOM INC-CLASS B	318	—	—	—	メディア・娯楽
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	60	60	173	18,648	運輸
QURATE RETAIL INC	350	—	—	—	小売
MELCO RESORTS & ENTERTAINMENT LTD-ADR	176	176	282	30,406	消費者サービス
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	367	367	427	45,921	銀行
INSULET CORP	—	59	1,093	117,559	ヘルスケア機器・サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	84	105	3,013	324,064	耐久消費財・アパレル
MERCADOLIBRE INC	37	42	3,540	380,682	小売
ULTA BEAUTY INC	49	53	1,304	140,286	小売
DISCOVERY INC-C	236	311	620	66,752	メディア・娯楽
ALKERMES PLC	125	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SPLUNK INC	131	147	2,655	285,530	ソフトウェア・サービス
VERISK ANALYTICS INC	134	145	2,451	263,559	商業・専門サービス
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	49	49	590	63,497	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NXP SEMICONDUCTORS NV	250	270	2,686	288,897	半導体・半導体製造装置
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	206	217	1,258	135,336	ソフトウェア・サービス
FORTINET INC	129	138	1,871	201,257	ソフトウェア・サービス
TESLA INC	108	129	10,407	1,119,155	自動車・自動車部品
TRIPADVISOR INC	103	103	219	23,625	メディア・娯楽
FACEBOOK INC-A	2,036	2,297	51,802	5,570,284	メディア・娯楽
DIAMONDBACK ENERGY INC	134	204	881	94,771	エネルギー
SAREPTA THERAPEUTICS INC	—	71	1,093	117,583	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WORKDAY INC-CLASS A	125	156	2,860	307,593	ソフトウェア・サービス
T-MOBILE US INC	282	410	4,070	437,732	電気通信サービス

銘柄		当期首(前期末)	当 期 末		業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦貨換算金額 (千円)
PTC INC		99	99	747	80,411	ソフトウェア・サービス
NEWS CORP-CLASS A		334	334	397	42,749	メディア・娯楽
HD SUPPLY HOLDINGS INC		152	152	487	52,392	資本財
CDW CORP/DE		124	137	1,506	162,027	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMERICAN AIRLINES GROUP INC		99	99	108	11,712	運輸
IHS MARKIT LTD		327	—	—	—	商業・専門サービス
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C		186	186	638	68,703	メディア・娯楽
LIBERTY SIRIUSXM-A		63	63	229	24,630	メディア・娯楽
LIBERTY SIRIUS GROUP-C		152	152	546	58,804	メディア・娯楽
OKTA INC		86	100	1,854	199,410	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC		337	378	10,713	1,152,047	半導体・半導体製造装置
MONGODB INC		26	46	996	107,177	ソフトウェア・サービス
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC		104	—	—	—	保険
COMMSCOPE HOLDING CO INC		149	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DOCUSIGN INC		86	101	1,292	139,017	ソフトウェア・サービス
WIX.COM LTD		39	50	1,039	111,731	ソフトウェア・サービス
DROPBOX INC-CLASS A		162	242	547	58,825	ソフトウェア・サービス
FOX CORP - CLASS A		302	339	982	105,669	メディア・娯楽
FOX CORP- CLASS B		121	150	432	46,510	メディア・娯楽
SABRE CORP		241	241	177	19,136	ソフトウェア・サービス
LIBERTY MEDIA CORP -RIGHT		—	20	21	2,317	メディア・娯楽
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL		31	31	316	34,060	ソフトウェア・サービス
CDK GLOBAL INC		106	106	423	45,553	ソフトウェア・サービス
QORVO INC		106	106	1,069	114,956	半導体・半導体製造装置
LIBERTY BROADBAND-C		86	102	1,357	145,933	メディア・娯楽
KRAFT HEINZ CO/THE		530	641	1,950	209,752	食品・飲料・タバコ
MATCH GROUP INC		—	46	409	43,988	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL A		252	285	40,523	4,357,478	メディア・娯楽
PAYPAL HOLDINGS INC		944	1,064	15,831	1,702,366	ソフトウェア・サービス
ZILLOW GROUP INC-C		99	123	709	76,298	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL C		266	294	41,773	4,491,926	メディア・娯楽
BEIGENE LTD-ADR		23	38	626	67,372	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONSTER BEVERAGE CORP		349	376	2,667	286,826	食品・飲料・タバコ
ROKU INC		—	83	912	98,106	メディア・娯楽
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A		136	143	7,669	824,680	メディア・娯楽
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD		339	339	145	15,674	食品・生活必需品小売り
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD		987	987	362	38,950	不動産
JARDINE MATHESON HLDGS LTD		201	201	804	86,454	資本財
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD		205	205	410	44,109	資本財
CBOE GLOBAL MARKETS INC		94	106	1,089	117,111	各種金融
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	258,018 616	286,867 608	2,465,787 —	265,146,182 <66.3%>	
(カナダ)				千カナダドル		
AGNICO EAGLE MINES		214	234	2,049	159,900	素材
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B		361	841	3,606	281,324	食品・生活必需品小売り
BARRICK GOLD CORP		1,490	1,709	5,642	440,173	素材
ATCO LTD -CLASS I		52	52	204	15,928	公益事業
BANK MONTREAL		553	615	4,269	333,090	銀行
BANK NOVA SCOTIA		1,060	1,169	6,705	523,080	銀行
NATIONAL BANK OF CANADA		282	332	2,053	160,166	銀行
BCE INC		125	153	875	68,277	電気通信サービス

銘	柄	当期首(前期末)	期 末			業	種
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)		
BROOKFIELD ASSEST MANAGEMENT INC, CLASS-A		733	1,265	5,549	432,924	各種金融	
BAUSCH HEALTH COS INC		—	278	711	55,539	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BOMBARDIER B	1,513	—	—	—	—	資本財	
SAPUTO INC	204	244	840	65,602	食品・飲料・タバコ		
BLACKBERRY LIMITED	394	394	249	19,425	ソフトウェア・サービス		
CGI INC - CL A	211	233	2,068	161,395	ソフトウェア・サービス		
CCL INDUSTRIES INC - CL B	131	131	593	46,328	素材		
CAE INC	259	259	559	43,626	資本財		
CAMECO CORP	287	410	598	46,671	エネルギー		
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	320	350	2,016	157,294	電気通信サービス		
CANADIAN IMPERIAL BANK	379	429	3,863	301,353	銀行		
CANADIAN NATURAL RESOURCES	1,033	1,223	3,083	240,574	エネルギー		
CANADIAN TIRE CORP -CL A	54	54	640	49,968	小売		
CANADIAN UTILITIES LTD A	103	103	341	26,633	公益事業		
CANADIAN NATL RAILWAY CO	611	698	8,311	648,352	運輸		
FIRST CAPITAL REALTY INC	124	—	—	—	不動産		
GILDAN ACTIVEWEAR INC	176	176	342	26,752	耐久消費財・アパレル		
OPEN TEXT CORP	246	246	1,388	108,288	ソフトウェア・サービス		
EMPIRE CO LTD 'A'	114	152	473	36,910	食品・生活必需品小売り		
VERMILION ENERGY INC	100	—	—	—	エネルギー		
FORTIS INC	384	426	2,274	177,431	公益事業		
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	569	569	467	36,486	素材		
TELUS CORP	164	329	778	60,738	電気通信サービス		
GREAT-WEST LIFE CO INC	237	237	534	41,697	保険		
IMPERIAL OIL	247	247	547	42,672	エネルギー		
ENBRIDGE	1,738	1,939	8,642	674,206	エネルギー		
IGM FINANCIAL INC	76	76	250	19,531	各種金融		
MANULIFE FINANCIAL CORP	1,729	1,901	3,294	257,018	保険		
LOBLAW COMPANIES LTD	156	179	1,221	95,270	食品・生活必需品小売り		
MAGNA INTERNATIONAL INC	279	279	1,624	126,741	自動車・自動車部品		
SUN LIFE FINANCIAL INC	539	569	2,740	213,756	保険		
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	23	26	1,023	79,843	保険		
METRO INC	191	249	1,423	111,020	食品・生活必需品小売り		
HUSKY ENERGY INC	314	314	131	10,276	エネルギー		
EMERA INC	40	237	1,303	101,684	公益事業		
METHANEX CORP	70	70	166	12,991	素材		
ONEX CORP	66	66	430	33,610	各種金融		
TC ENERGY CORP	763	885	5,436	424,092	エネルギー		
POWER CORP OF CANADA	297	515	1,170	91,328	保険		
POWER FINANCIAL CORP	207	—	—	—	保険		
QUEBECOR INC -CL B	152	152	452	35,287	メディア・娯楽		
ROYAL BANK OF CANADA	1,234	1,372	12,533	977,730	銀行		
SNC-LAVALIN GROUP INC	147	—	—	—	資本財		
CP RAILWAY LIMITED	118	131	4,551	355,084	運輸		
ENCANA CORP	1,386	—	—	—	エネルギー		
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	359	450	1,048	81,775	メディア・娯楽		
SUNCOR ENERGY	1,344	1,473	3,538	276,065	エネルギー		
LUNDIN MINING CORP	622	622	407	31,755	素材		
TECK RESOURCES LTD-CL B	456	456	606	47,320	素材		
THOMSON REUTERS CORP	161	187	1,750	136,532	商業・専門サービス		
TORONTO-DOMINION BANK	1,543	1,734	10,457	815,769	銀行		

銘 柄		当期首(前期末)	期 末		業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦貨換算金額 (千円)
WEST FRASER TIMBER CO LTD		43	43	169	13,252	素材
WESTON (GEORGE) LTD		68	68	680	53,114	食品・生活必需品小売り
KINROSS GOLD CORP		1,076	1,253	1,136	88,684	素材
INTACT FINANCIAL CORP		111	130	1,735	135,355	保険
WHEATON PRECIOUS METALS CORP		368	455	2,708	211,273	素材
CONSTELLATION SOFTWARE INC		17	19	3,044	237,498	ソフトウェア・サービス
FRANCO-NEVADA CORP		167	182	3,549	276,900	素材
CI FINANCIAL CORP		186	186	307	23,959	各種金融
TOURMALINE OIL CORP		199	—	—	—	エネルギー
KEYERA CORP		149	186	396	30,932	エネルギー
PARKLAND CORP		—	110	415	32,445	エネルギー
ALTAS INCOME LTD		314	243	379	29,592	公益事業
PEMBINA PIPELINE CORP		422	538	1,859	145,089	エネルギー
DOLLARAMA INC		267	267	1,237	96,520	小売
ALGONQUIN POWER & UTILITIES		—	518	1,005	78,421	公益事業
CENOVUS ENERGY INC		966	966	582	45,471	エネルギー
KIRKLAND LAKE GOLD LTD		170	268	1,400	109,223	素材
INTER PIPELINE LTD		303	354	439	34,296	エネルギー
STARS GROUP INC/THE		118	—	—	—	消費者サービス
NUTRIEN LTD		514	555	2,633	205,452	素材
CRONOS GROUP INC		159	159	148	11,547	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WSP GLOBAL INC		94	94	840	65,593	資本財
IA FINANCIAL CORP INC		82	82	366	28,595	保険
OVINTIV INC		—	234	270	21,069	エネルギー
PRAIRIESKY ROYALTY LTD		183	183	169	13,198	エネルギー
AIR CANADA		—	115	185	14,467	運輸
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC		213	254	1,903	148,490	消費者サービス
AURORA CANNABIS INC		530	44	93	7,303	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHOPIFY INC - CLASS A		83	98	10,081	786,475	ソフトウェア・サービス
CANOPY GROWTH CORP		164	164	501	39,110	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HYDRO ONE LTD		322	322	844	65,913	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	34,068 85	35,565 82	164,934 —	12,866,555 < 3.2% >	
(ドイツ)				千ユーロ		
ADIDAS AG		150	172	4,133	492,395	耐久消費財・アパレル
COMMERZBANK AG		804	804	302	36,084	銀行
FRESENIUS SE&CO KGAA		367	404	1,743	207,710	ヘルスケア機器・サービス
UNITED INTERNET AG-REG SHARE		95	95	350	41,795	電気通信サービス
FUCHS PETROLUB SE -PREF		57	57	209	24,958	素材
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG SE		47	57	851	101,446	保険
GEA GROUP AG		133	133	362	43,170	資本財
CONTINENTAL AG		99	99	919	109,520	自動車・自動車部品
DEUTSCHE POST AG-REG		849	917	2,655	316,344	運輸
AXEL SPRINGER SE		38	—	—	—	メディア・娯楽
MERCK KGAA		104	120	1,277	152,230	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RWE STAMM		428	564	1,704	203,029	公益事業
SAP SE		842	938	10,572	1,259,537	ソフトウェア・サービス
E.ON SE		1,832	2,161	2,183	260,064	公益事業
HENKEL AG & CO KGAA		86	101	735	87,646	家庭用品・パーソナル用品
PUMA SE		7	77	498	59,393	耐久消費財・アパレル
BAYER		783	941	5,926	706,014	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄		当期首(前期末)	当 期 末		業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額 (千円)		邦 貨 換 算 金 額 (千円)
HENKEL AG & CO KGAA -PFD		157	172	1,371	163,422	家庭用品・パーソナル用品
BASF SE		772	880	4,448	529,953	素材
BEIERSDORF AG		91	91	878	104,597	家庭用品・パーソナル用品
HOCHTIEF AG		13	22	184	21,930	資本財
HEIDELBERGCEMENT AG		138	148	683	81,478	素材
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA		179	199	1,511	180,037	ヘルスケア機器・サービス
ALLIANZ SE-REG		357	398	6,651	792,448	保険
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG		232	232	227	27,086	運輸
MUENCHENER RUECKVERSICH.		126	138	2,881	343,255	保険
VOLKSWAGEN STAMM		25	32	483	57,590	自動車・自動車部品
VOLKSWAGEN AG-PFD		159	179	2,469	294,229	自動車・自動車部品
DAIMLER AG		785	874	3,064	365,118	自動車・自動車部品
THYSSEN KRUPP		330	330	206	24,626	素材
SIEMENS		656	731	7,251	863,860	資本財
1&1 DRILLISCH AG		37	—	—	—	電気通信サービス
DEUTSCHE BANK NAMEN		1,611	1,905	1,491	177,728	各種金融
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG		289	319	1,726	205,682	自動車・自動車部品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD		49	49	210	25,103	自動車・自動車部品
DEUTSCHE TELEKOM		2,794	3,193	4,576	545,181	電気通信サービス
SARTORIUS AG-VORZUG		32	32	1,012	120,649	ヘルスケア機器・サービス
INFINEON TECHNOLOGIES		998	1,222	2,365	281,815	半導体・半導体製造装置
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR		34	34	313	37,367	ヘルスケア機器・サービス
DEUTSCHE BOERSE		156	182	2,738	326,206	各種金融
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE		140	140	712	84,861	自動車・自動車部品
FRAPORT AG		35	35	163	19,488	運輸
WIRECARD AG		98	113	1,068	127,271	ソフトウェア・サービス
LANXESS		72	72	352	41,937	素材
MTU AERO ENGINES AG		47	47	723	86,179	資本財
DEUTSCHE WOHNEN SE		290	337	1,364	162,520	不動産
SYMRISE AG		115	124	1,220	145,416	素材
BRENNTAG AG		116	152	731	87,189	資本財
EVONIK INDUSTRIES AG		134	197	452	53,937	素材
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI		669	669	190	22,688	電気通信サービス
HUGO BOSS AG		48	—	—	—	耐久消費財・アパレル
KION GROUP AG		58	58	305	36,412	資本財
VONOVIA SE		439	495	2,573	306,559	不動産
KNORR-BREMSE AG		41	41	394	47,039	資本財
SIEMENS HEALTHINEERS AG		125	148	684	81,541	ヘルスケア機器・サービス
METRO AG		137	137	119	14,201	食品・生活必需品小売り
INNOGY SE		110	—	—	—	公益事業
ZALANDO SE		91	139	845	100,761	小売
COVESTRO AG		161	150	528	62,969	素材
UNIPER SE		147	201	579	69,085	公益事業
DELIVERY HERO SE		86	114	986	117,467	小売
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	19,932 61	22,405 57	95,175 —	11,338,246 <2.8%>	
(イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI		896	1,093	1,396	166,352	保険
INTESA SANPAOLO		12,867	14,606	2,276	271,212	銀行
UNICREDIT SPA		1,771	1,853	1,420	169,247	銀行
MEDIOBANCA		539	539	319	38,089	銀行

銘	柄	当 期		末		業 種
		当期首(前期末)	当	期	価 額	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
LEONARDO SPA		354	354	206	24,603	資本財
ENEL		6,812	7,846	5,329	634,861	公益事業
ENI		2,162	2,484	2,110	251,383	エネルギー
SNAM SPA		2,053	2,036	853	101,626	公益事業
TELECOM ITALIA ORD		8,525	8,525	285	34,044	電気通信サービス
TELECOM ITALIA RNC		4,701	4,701	162	19,322	電気通信サービス
ATLANTIA SPA		420	514	766	91,284	運輸
TERNA SPA		1,302	1,302	779	92,868	公益事業
RECORDATI SPA		74	114	479	57,099	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PRYSMIAN SPA		256	211	406	48,387	資本財
MONCLER SPA		157	157	548	65,368	耐久消費財・アパレル
FINECOBANK SPA		441	531	562	67,047	銀行
POSTE ITALIANE SPA		460	460	362	43,215	保険
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA		425	644	476	56,784	食品・飲料・タバコ
PIRELLI & C SPA		390	390	161	19,259	自動車・自動車部品
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	44,615	48,369	18,904	2,252,059	
(フランス)		19	19	—	<0.6%>	
BOUYGUES ORD		168	193	537	64,024	資本財
AIR LIQUIDE		362	453	5,456	650,033	素材
VEOLIA ENVIRONNEMENT		457	526	1,053	125,484	公益事業
LOREAL		211	240	6,255	745,244	家庭用品・パーソナル用品
LVMH		234	265	10,279	1,224,608	耐久消費財・アパレル
DASSAULT AVIATION SA		2	2	161	19,259	資本財
THALES SA		96	96	686	81,748	資本財
CAPGEMINI SA		132	154	1,435	171,024	ソフトウェア・サービス
CASINO GUICHARD PERRACHON		36	58	198	23,678	食品・生活必需品小売り
INGENICO GROUP		46	62	774	92,297	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PUBLICIS GROUPE		176	214	575	68,543	メディア・娯楽
FAURECIA		59	59	215	25,722	自動車・自動車部品
BOLLORE		618	618	167	19,923	メディア・娯楽
MICHELIN		153	164	1,550	184,664	自動車・自動車部品
PERNOD-RICARD		184	199	2,855	340,145	食品・飲料・タバコ
RENAULT SA		173	173	380	45,296	自動車・自動車部品
REMY COINTREAU		15	23	263	31,384	食品・飲料・タバコ
SEB SA		20	20	254	30,281	耐久消費財・アパレル
VINCI S.A.		430	494	4,148	494,196	資本財
SCHNEIDER ELECTRIC SE		477	530	4,693	559,148	資本財
VIVENDI		773	773	1,591	189,625	メディア・娯楽
TOTAL SA		2,039	2,295	7,877	938,426	エネルギー
VALEO SA		193	193	421	50,252	自動車・自動車部品
ORANGE		1,768	1,881	2,027	241,568	電気通信サービス
HERMES INTERNATIONAL		26	30	2,282	271,897	耐久消費財・アパレル
SOCIETE BIC SA		24	—	—	—	商業・専門サービス
DASSAULT SYSTEMES SA		117	125	1,872	223,114	ソフトウェア・サービス
KERING		63	72	3,498	416,825	耐久消費財・アパレル
CNP ASSURANCES		118	118	122	14,558	保険
CARREFOUR		537	592	790	94,206	食品・生活必需品小売り
ATOS SE		76	97	655	78,146	ソフトウェア・サービス
SANOFI		966	1,079	9,553	1,138,140	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACCOR		179	179	469	55,966	消費者サービス

銘	柄	当期首(前期末)	当	期 末		業 種
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価	額	
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
SOCIETE GENERALE		637	790	1,100	131,093	銀行
TELEPERFORMANCE		45	57	1,286	153,300	商業・専門サービス
EURAZEO SA		33	33	153	18,300	各種金融
SODEXO		81	81	509	60,744	消費者サービス
AXA		1,656	1,859	3,148	375,079	保険
PEUGEOT SA		528	528	710	84,608	自動車・自動車部品
JC DECAUX SA		46	95	177	21,178	メディア・娯楽
ESSILORLUXOTTICA		250	272	3,264	388,946	耐久消費財・アパレル
CREDIT AGRICOLE SA		928	1,074	859	102,365	銀行
BNP PARIBAS		943	1,101	3,712	442,320	銀行
SAINT-GOBAIN		407	453	1,308	155,833	資本財
WENDEL		20	20	174	20,750	各種金融
ILIAD SA		20	12	196	23,353	電気通信サービス
IMERYS SA		30	—	—	—	素材
DANONE (GROUPE)		523	592	3,687	439,272	食品・飲料・タバコ
SAFRAN SA		289	315	2,805	334,250	資本財
ENGIE		1,620	1,710	1,856	221,199	公益事業
ALSTOM		138	187	736	87,741	資本財
EUTELSAT COMMUNICATIONS		119	119	114	13,653	メディア・娯楽
ELECTRICITE DE FRANCE		497	613	489	58,366	公益事業
IPSEN		27	27	196	23,396	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARKEMA		53	75	596	71,021	素材
LEGRAND SA		217	245	1,494	178,064	資本財
EIFPAGE		60	72	594	70,851	資本財
ADP		23	23	225	26,844	運輸
NATIXIS		699	699	148	17,677	各種金融
UBISOFT ENTERTAINMENT		68	93	631	75,205	メディア・娯楽
SCOR SE		133	133	315	37,576	保険
BUREAU VERITAS SA		195	250	470	56,005	商業・専門サービス
GETLINK		364	441	568	67,720	運輸
SUEZ		280	280	287	34,192	公益事業
EDENRED		189	227	868	103,503	ソフトウェア・サービス
BIOMERIEUX		32	41	519	61,872	ヘルスケア機器・サービス
WORLDLINE SA		70	127	825	98,357	ソフトウェア・サービス
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		30	30	693	82,667	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMUNDI SA		47	62	420	50,139	各種金融
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	22,257 69	24,744 67	108,258 —	12,896,893 <3.2%>	
(オランダ)						
AIRBUS SE		489	561	3,373	401,843	資本財
RANDSTAD NV		95	123	484	57,772	商業・専門サービス
KONINKLIJKE AHOLD NV		982	1,032	2,342	279,005	食品・生活必需品小売り
AKZO NOBEL		197	195	1,476	175,903	素材
UNILEVER NV-CVA		1,231	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
WOLTERS KLUWER		228	257	1,783	212,429	商業・専門サービス
QIAGEN N.V.		218	218	859	102,431	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KONINKLIJKE DSM NV		152	171	1,986	236,707	素材
VOPAK		63	63	310	36,936	エネルギー
AEGON		1,662	1,662	418	49,914	保険
ASML HOLDING NV		352	407	12,006	1,430,341	半導体・半導体製造装置
KPN (KON.)		2,615	3,543	778	92,738	電気通信サービス

銘柄		当期首(前期末)	当 期 末		業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額 邦貨換算金額 (千円)		
STMICROELECTRONICS		575	662	1,471	175,254	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE PHILIPS		806	872	3,573	425,753	ヘルスケア機器・サービス
ING GROEP NV-CVA		3,320	3,778	2,283	272,090	銀行
HEINEKEN NV		226	243	2,049	244,213	食品・飲料・タバコ
HEINEKEN HOLDING NV		107	107	814	97,076	食品・飲料・タバコ
UNILEVER NV		—	1,405	6,499	774,243	家庭用品・パーソナル用品
FERRARI NV		99	112	1,710	203,769	自動車・自動車部品
CNH INDUSTRIAL NV		930	930	538	64,143	資本財
PROSUS		—	458	3,417	407,172	小売
NN GROUP NV		276	276	791	94,240	保険
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV		963	1,113	918	109,465	自動車・自動車部品
JUST EAT TAKEAWAY		—	113	1,101	131,247	小売
ABN AMRO BANK NV-CVA		331	531	395	47,117	銀行
EXOR NV		103	103	510	60,794	各種金融
ALTICE NV -A		—	500	182	21,681	メディア・娯楽
ADYEN NV		8	10	1,170	139,382	ソフトウェア・サービス
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	16,040 24	19,456 27	53,250 —	6,343,674 <1.6%>	
(スペイン)						
IBERDROLA SA		5,208	5,905	5,679	676,599	公益事業
ENDESA		247	317	688	81,964	公益事業
BANKINTER SA		588	588	234	27,917	銀行
BANCO BILBAO VIZCAYA		5,561	6,474	1,897	226,064	銀行
NATURGY ENERGY GROUP SA		322	301	506	60,357	公益事業
REPSOL SA		1,246	1,330	1,179	140,551	エネルギー
BANCO SANTANDER SA		13,663	15,998	3,411	406,425	銀行
RED ELECTRICA CORPORACION SA		396	396	633	75,470	公益事業
TELEFONICA		4,100	4,381	1,900	226,455	電気通信サービス
INDITEX		938	1,019	2,585	307,974	小売
ENAGAS		182	252	529	63,020	公益事業
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY		174	251	372	44,407	資本財
ACS ACTIV. CONST. Y SVCS		208	220	522	62,217	資本財
GRIFOLS SA		276	276	759	90,467	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FERROVIAL SA		390	460	1,143	136,199	資本財
MAPFRE SA		909	909	150	17,962	保険
BANCO DE SABADELL SA		4,429	4,496	133	15,925	銀行
CAIXABANK		2,863	3,286	580	69,172	銀行
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS		365	418	2,025	241,348	ソフトウェア・サービス
BANKIA SA		1,100	1,100	91	10,949	銀行
FERROVIAL SA-RTS		—	460	15	1,828	資本財
AENA SME SA		56	65	863	102,873	運輸
CELLNEX TELECOM SA		165	246	1,220	145,340	電気通信サービス
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	43,396 22	49,159 23	27,125 —	3,231,493 <0.8%>	
(ベルギー)						
UMICORE		176	176	711	84,730	素材
KBC GROEP NV		227	240	1,202	143,253	銀行
SOLVAY SA		69	69	503	60,008	素材
UCB (GROUPE)		104	124	1,098	130,813	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COLRUYT SA		41	54	291	34,737	食品・生活必需品小売り
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA		62	82	605	72,168	各種金融

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末		業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額 (千円)
AGEAS		160	160	513	61,146	保険
PROXIMUS		131	131	253	30,206	電気通信サービス
GALAPAGOS NV		—	43	815	97,099	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELENET GROUP HOLDING NV		49	49	185	22,089	メディア・娯楽
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		640	728	3,160	376,460	食品・飲料・タバコ
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	1,662 10	1,860 11	9,340 —	1,112,714 <0.3%>	
(オーストリア)						
OMV AG		121	149	468	55,800	エネルギー
VERBUND AG		74	74	294	35,135	公益事業
VOESTALPINE AG		81	124	226	27,006	素材
ERSTE GROUP BANK AG		275	275	569	67,798	銀行
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG		124	124	206	24,550	銀行
ANDRITZ AG		52	52	169	20,245	資本財
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	730 6	801 6	1,935 —	230,538 <0.1%>	
(ルクセンブルク)						
EUROFINS SCIENTIFIC		9	11	692	82,440	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TENARIS SA		406	406	237	28,260	エネルギー
SES		313	313	210	25,037	メディア・娯楽
ARCELORMITTAL		539	662	592	70,622	素材
RTL GROUP		35	—	—	—	メディア・娯楽
AROUNDTOWN SA		592	1,113	580	69,108	不動産
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	1,897 6	2,507 5	2,312 —	275,469 <0.1%>	
(フィンランド)						
WARTSILA OYJ		343	343	253	30,231	資本財
UPM KYMMENE OYJ		439	506	1,319	157,220	素材
STORA ENSO OYJ R		472	547	598	71,311	素材
SAMPO OYJ-A SHS		399	430	1,432	170,623	保険
FORTUM OYJ		383	419	719	85,656	公益事業
ELISA A		117	155	847	100,967	電気通信サービス
METSO OYJ		95	95	282	33,623	資本財
NOKIA OYJ		4,898	5,456	1,952	232,639	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NESTE OIL OYJ		332	401	1,472	175,394	エネルギー
NOKIAN RENKAAT OYJ		102	102	229	27,353	自動車・自動車部品
KONE OYJ-B		301	322	1,999	238,235	資本財
ORION OYJ-CLASS B		79	98	462	55,056	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	7,966 12	8,880 12	11,569 —	1,378,313 <0.3%>	
(アイルランド)						
KINGSPAN GROUP PLC		118	153	846	100,834	資本財
CRH PLC		711	800	2,356	280,776	素材
KERRY GROUP PLC-A		131	146	1,601	190,813	食品・飲料・タバコ
SMURFIT KAPPA GROUP PLC		195	195	575	68,571	素材
BANK OF IRELAND GROUP PLC		840	840	143	17,071	銀行
AIB GROUP PLC		702	702	73	8,764	銀行
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC		71	72	859	102,343	消費者サービス
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	2,769 7	2,909 7	6,456 —	769,175 <0.2%>	

銘柄		当期首(前期末)	当 期 末		業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額 邦貨換算金額 (千円)		
(ポルトガル)						
ENERGIAS DE PORTUGAL SA		2,359	2,359	987	117,672	公益事業
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS		398	491	542	64,582	エネルギー
JERONIMO MARTINS		202	249	384	45,831	食品・生活必需品小売り
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	2,960 3	3,100 3	1,914 —	228,087 <0.1%>	
ユーロ計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	164,230 239	184,195 237	336,243 —	40,056,666 <10.0%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
ANTOFAGASTA PLC		358	358	315	41,846	素材
ASHTHEAD GROUP PLC		420	420	1,038	137,666	資本財
SEVERN TRENT PLC		181	250	608	80,578	公益事業
BHP GROUP PLC		1,796	2,028	3,224	427,395	素材
BARRATT DEVELOPMENTS PLC		964	964	513	68,016	耐久消費財・アパレル
BUNZL PLC		277	332	640	84,823	資本財
AVIVA PIC		3,480	3,812	998	132,337	保険
CRODA INTERNATIONAL PLC		99	134	699	92,689	素材
DIAGEO		2,046	2,245	6,632	878,946	食品・飲料・タバコ
SCHRODERS PLC		86	117	353	46,813	各種金融
DCC PLC		91	91	610	80,922	資本財
BAE SYSTEMS PLC		2,820	3,087	1,577	209,091	資本財
BRITISH AMERICAN TOBACCO		1,972	2,193	7,180	951,569	食品・飲料・タバコ
HALMA PLC		323	371	864	114,548	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STANDARD CHARTERED PLC		2,335	2,547	998	132,386	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC		832	914	1,375	182,275	食品・飲料・タバコ
JOHNSON MATTHEY PLC		181	168	370	49,056	素材
ANGLO AMERICAN PLC		874	960	1,644	217,915	素材
COMPASS GROUP PLC		1,363	1,517	1,941	257,296	消費者サービス
HSBC HOLDINGS PLC (GB)		16,939	19,413	7,461	988,905	銀行
LEGAL & GENERAL GROUP		4,900	5,501	1,145	151,809	保険
UNILEVER PLC		932	1,062	4,598	609,485	家庭用品・パーソナル用品
MEGGITT PLC		662	662	195	25,908	資本財
MORRISON SUPERMARKETS		1,681	2,093	389	51,610	食品・生活必需品小売り
UNITED UTILITIES GROUP PLC		588	671	604	80,096	公益事業
RSA INSURANCE GROUP PLC GRP		865	865	349	46,334	保険
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC		288	367	688	91,283	食品・飲料・タバコ
PEARSON		663	663	305	40,483	メディア・娯楽
PERSIMMON PLC		263	315	737	97,706	耐久消費財・アパレル
PRUDENTIAL		2,173	2,468	2,671	354,091	保険
RIO TINTO PLC REG		971	1,078	4,624	612,896	素材
VODAFONE GROUP PLC		23,093	25,147	3,373	447,058	電気通信サービス
RECKITT BENCKISER PLC		609	679	4,847	642,474	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC		1,713	1,859	3,594	476,444	商業・専門サービス
RENTOKIL INITIAL PLC		1,577	1,810	895	118,615	商業・専門サービス
ROYAL BANK OF SCOTLAND		3,955	4,790	565	74,953	銀行
ST JAMES'S PLACE PLC		447	447	424	56,282	各種金融
SSE PLC		932	1,003	1,234	163,588	公益事業
BP PLC		16,948	19,381	6,084	806,407	エネルギー
SAGE GROUP PLC		893	1,113	771	102,240	ソフトウェア・サービス
SMITHS GROUP PLC		371	371	497	65,967	資本財
LLOYDS BANKING GROUP PLC		59,687	66,371	2,082	276,023	銀行

銘	柄	当期首(前期末)	期 末			業	種
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)		
TAYLOR WIMPEY PLC		2,705	2,705	418	55,496	耐久消費財・アパレル	
TESCO		8,563	9,196	2,152	285,308	食品・生活必需品小売り	
3I GROUP PLC		792	881	736	97,563	各種金融	
SMITH & NEPHEW PLC		710	830	1,414	187,444	ヘルスケア機器・サービス	
GLAXOSMITHKLINE		4,254	4,775	8,039	1,065,440	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WEIR GROUP PLC/THE		185	185	185	24,602	資本財	
WPP PLC		1,130	1,130	712	94,432	メディア・娯楽	
ASTRAZENECA		1,086	1,255	10,915	1,446,696	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BT GROUP PLC		7,302	8,172	970	128,614	電気通信サービス	
CARNIVAL PLC		137	267	316	41,929	消費者サービス	
NATIONAL GRID PLC		2,831	3,340	3,097	410,479	公益事業	
MARKS & SPENCER GROUP PLC		1,352	2,052	206	27,389	小売	
BARCLAYS		14,716	16,694	2,047	271,300	銀行	
INTERTEK GROUP PLC		147	154	873	115,752	商業・専門サービス	
BURBERRY GROUP PLC		353	404	639	84,804	耐久消費財・アパレル	
NEXT PLC		112	132	672	89,160	小売	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC		1,490	1,490	475	63,003	資本財	
KINGFISHER PLC		1,709	1,709	331	43,997	小売	
ITV PLC		2,954	2,954	248	32,975	メディア・娯楽	
LONDON STOCK EXCHANGE PLC		262	302	2,491	330,187	各種金融	
SAINSBURY (J) PLC		1,483	1,483	285	37,784	食品・生活必需品小売り	
G4S PLC		1,325	1,325	122	16,274	商業・専門サービス	
ADMIRAL GROUP PLC		162	162	386	51,185	保険	
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS		105	105	443	58,715	耐久消費財・アパレル	
CENTRICA PLC		4,405	4,405	172	22,800	公益事業	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS		3,807	3,998	5,268	698,204	エネルギー	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS		3,208	3,573	4,517	598,764	エネルギー	
INTERCONTINENTAL HOTELS		160	160	652	86,482	消費者サービス	
WHITBREAD PLC		146	116	297	39,480	消費者サービス	
TUI AG-DI		379	379	197	26,180	消費者サービス	
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC		1,934	2,333	616	81,729	各種金融	
INVESTEC PLC		542	—	—	—	各種金融	
EXPERIAN PLC		812	874	2,508	332,395	商業・専門サービス	
MONDI PLC		340	477	734	97,390	素材	
HARGREAVES LANSDOWN PLC		270	330	612	81,147	各種金融	
FRESNILLO PLC		177	—	—	—	素材	
OCADO GROUP PLC		387	446	937	124,279	小売	
GLENCORE PLC		9,416	10,330	1,624	215,267	素材	
WOOD GROUP (JOHN) PLC		540	—	—	—	エネルギー	
GVC HOLDINGS PLC		425	592	482	63,970	消費者サービス	
EVRAZ PLC		430	430	125	16,566	素材	
NMC HEALTH PLC		95	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
EASYJET PLC		116	116	86	11,408	運輸	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP		1,137	1,137	307	40,690	保険	
COCA-COLA HBC AG-CDI		179	179	373	49,508	食品・飲料・タバコ	
AVEVA GROUP PLC		—	67	271	35,937	ソフトウェア・サービス	
MICRO FOCUS INTERNATIONAL		290	290	130	17,303	ソフトウェア・サービス	
MERLIN ENTERTAINME		650	—	—	—	消費者サービス	
FERGUSON PLC		192	222	1,431	189,694	資本財	
M&G PLC		—	2,291	343	45,545	各種金融	
INFORMA PLC		1,008	1,179	566	75,133	メディア・娯楽	

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末		業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額 邦貨換算金額 (千円)		
WHITBREAD PLC-NIL		—	58	61	8,167	消費者サービス
AUTO TRADER GROUP PLC		800	973	531	70,474	メディア・娯楽
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC		62	72	724	96,035	資本財
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC		—	46	489	64,832	消費者サービス
MELROSE INDUSTRIES PLC		4,084	4,084	514	68,130	資本財
JD SPORTS FASHION PLC		—	320	212	28,151	小売
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	253,548 94	281,854 94	142,707 —	18,913,057 <4.7%>	
(スイス)				千スイスフラン		
BARRY CALLEBAUT AG-REG		1	2	533	59,453	食品・飲料・タバコ
LINDT & SPRUENGLI AG-PC		1	1	815	90,928	食品・飲料・タバコ
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG		0.08	0.1	833	92,896	食品・飲料・タバコ
BALOISE HOLDING AG - REG		38	48	668	74,537	保険
STRAUMANN HOLDING AG-REG		7	10	807	90,057	ヘルスケア機器・サービス
SWATCH GROUP AG/THE-REG		39	39	149	16,644	耐久消費財・アパレル
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		6	8	579	64,644	素材
SWISS PRIME SITE-REG		62	74	683	76,226	不動産
PARGESA HOLDING SA-BR		33	33	247	27,654	各種金融
DUFREY AG-REG		25	38	113	12,639	小売
SCHINDLER HOLDING AG-REG		14	21	476	53,135	資本財
SIKA AG-BR		105	122	2,061	229,846	素材
SGS SA		4	5	1,317	146,908	商業・専門サービス
SWISSCOM		20	24	1,202	134,150	電気通信サービス
GEBERIT AG-REG		30	34	1,619	180,597	資本財
GIVAUDAN-REG		8	8	2,963	330,491	素材
ZURICH INSURANCE GROUP AG		126	143	4,501	502,047	保険
NOVARTIS		1,841	2,053	17,119	1,909,212	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABB LTD		1,534	1,768	3,411	380,432	資本財
ROCHE HOLDING GENUSS		594	671	22,908	2,554,750	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADECCO GROUP AG-REG		132	132	617	68,826	商業・専門サービス
LAFARGEHOLCIM LTD		403	475	1,898	211,668	素材
CLARIANT AG-REG		173	173	315	35,234	素材
NESTLE SA - REGISTERED		2,618	2,839	29,201	3,256,542	食品・飲料・タバコ
TEMENOS AG - REG		52	65	957	106,737	ソフトウェア・サービス
SONOVA HOLDING AG-REG		51	51	1,051	117,254	ヘルスケア機器・サービス
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG		50	50	719	80,183	運輸
CREDIT SUISSE GROUP AG		2,242	2,416	2,206	246,028	各種金融
SWATCH GROUP AG(BEARER)		24	24	484	54,065	耐久消費財・アパレル
LONZA GROUP AG-REG		65	69	3,338	372,346	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWISS LIFE HOLDING AG-REG		29	32	1,123	125,291	保険
VIFOR PHARMA AG		36	44	672	74,941	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PARTNERS GROUP HOLDING AG		14	18	1,439	160,519	各種金融
SCHINDLER HOLDING-PART CERT		37	37	849	94,756	資本財
CIE FINANCIERE RICHEMON SA-(REGD)		447	487	2,770	308,962	耐久消費財・アパレル
JULIUS BAER GROUP LTD		211	211	882	98,410	各種金融
SWISS RE LTD		262	283	1,905	212,548	保険
ALCON INC		375	393	2,399	267,631	ヘルスケア機器・サービス
UBS GROUP AG		3,349	3,701	3,884	433,224	各種金融
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	15,076 39	16,620 39	119,731 —	13,352,432 <3.3%>	

銘 柄		当期首(前期末) 株 数 (百株)	当 期 末 株 数 (百株)	期 末		業 種
				評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
ATLAS COPCO A		596	636	24,340	274,798	資本財
LUNDBERGS AB-B SHS		72	72	3,274	36,969	各種金融
SKF AB-B		283	354	6,100	68,872	資本財
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN A		1,387	1,557	12,973	146,473	銀行
SWEDBANK AB-A		802	867	10,546	119,068	銀行
VOLVO B		1,259	1,530	20,963	236,680	資本財
SWEDISH MATCH AB		151	160	10,582	119,471	食品・飲料・タバコ
TELE2 AB-B SHS		380	500	6,291	71,031	電気通信サービス
ELECTROLUX AB-SER B		181	181	2,848	32,155	耐久消費財・アパレル
SECURITAS B		228	228	2,952	33,334	商業・専門サービス
INVESTOR AB-B SHS		404	439	22,012	248,526	各種金融
HENNES & MAURITZ B		739	773	11,319	127,797	小売
ASSA ABLOY AB-B		888	1,017	20,110	227,047	資本財
SVENSKA HANDELSBK A		1,363	1,503	13,754	155,286	銀行
ERICSSON (LM) B		2,687	2,987	25,675	289,870	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SANDVIK AB		1,007	1,007	16,011	180,764	資本財
TELIA CO AB		2,354	2,578	8,461	95,532	電気通信サービス
SKANSKA B		285	285	5,373	60,668	資本財
LUNDIN ENERGY AB		141	172	3,959	44,700	エネルギー
BOLIDEN AB		263	239	4,928	55,646	素材
ALFA LAVAL AB		256	256	5,018	56,662	資本財
KINNEVIK AB - B		181	236	5,520	62,331	各種金融
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR		61	86	2,026	22,884	電気通信サービス
ICA GRUPPEN AB		57	79	3,439	38,827	食品・生活必需品小売り
HUSQVARNA AB-B SHS		387	387	2,710	30,602	耐久消費財・アパレル
ATLAS COPCO B		365	365	12,598	142,234	資本財
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS		127	167	3,541	39,982	各種金融
HEXAGON AB-B SHS		215	265	13,670	154,342	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EPIROC AB-A		538	538	5,743	64,849	資本財
EPIROC AB-B		299	299	3,218	36,342	資本財
ESSITY AKTIEBOLAG-B		549	570	17,707	199,920	家庭用品・パーソナル用品
BOLIDEN AB-REDEMPTION SHARES		263	—	—	—	素材
NORDEA BANK ABP		2,505	3,099	20,307	229,267	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	21,287 33	23,444 32	327,984 —	3,702,946 <0.9%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
DNB ASA		802	968	12,917	141,965	銀行
NORSK HYDRO		1,061	1,061	2,703	29,713	素材
TELENOR ASA		608	718	10,564	116,107	電気通信サービス
ORKLA		698	698	5,979	65,713	食品・飲料・タバコ
EQUINOR ASA		809	921	13,630	149,795	エネルギー
YARA INTERNATIONAL ASA		134	184	6,311	69,360	素材
MOWI ASA		409	409	7,538	82,843	食品・飲料・タバコ
AKER BP ASA		103	103	1,708	18,771	エネルギー
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		185	185	3,309	36,375	保険
SCHIBSTED ASA-B SHS		69	69	1,625	17,865	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	4,881 10	5,320 10	66,288 —	728,511 <0.2%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
CARLSBERG AS-B		96	103	9,237	147,607	食品・飲料・タバコ

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末		業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額 邦貨換算金額 (千円)		
A P MOLLER-MAERSK A/S-B		5	6	4,270	68,241	運輸
A P MOLLER - MAERSK A/S - A		2	2	1,873	29,934	運輸
DANSKE BANK A/S		593	593	5,055	80,785	銀行
GENMAB A/S		48	63	13,101	209,359	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVOZYMES A/S		176	218	7,901	126,272	素材
DSV PANALPINA A S		168	204	14,768	236,007	運輸
DEMANT A/S		74	116	2,180	34,842	ヘルスケア機器・サービス
VESTAS WIND SYSYEMS		177	176	11,753	187,814	資本財
NOVO NORDISK A/S-B		1,449	1,692	74,322	1,187,671	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
H LUNDBECK A/S		48	48	1,264	20,199	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COLOPLAST-B		94	112	12,407	198,264	ヘルスケア機器・サービス
TRYG A/S		98	98	1,850	29,572	保険
PANDORA A/S		84	84	2,848	45,524	耐久消費財・アパレル
CHR HANSEN HOLDING A/S		90	103	6,644	106,184	素材
ISS A/S		142	142	1,718	27,468	商業・専門サービス
ORSTED A/S		159	184	14,073	224,887	公益事業
小 計		株 数 金 額 銘 柄 数 <比 率>	3,512 3,952	185,271 2,960,638	— <0.7%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
RAMSAY HEALTH CARE LTD		122	162	1,134	80,930	ヘルスケア機器・サービス
AGL ENERGY LTD		513	642	1,093	78,005	公益事業
AUST AND NZ BANKING GROUP		2,481	2,715	5,088	363,029	銀行
AMCOR PLC-CDI		1,052	—	—	—	素材
WESTPAC BANKING		2,883	3,383	6,222	443,997	銀行
BANK OF QUEENSLAND LTD		356	—	—	—	銀行
FORTESCUE METALS GROUP LTD		1,346	1,346	1,820	129,915	素材
TELSTRA CORP		3,423	4,031	1,306	93,192	電気通信サービス
BENDIGO AND ADELAIDE BANK		424	424	277	19,831	銀行
BRAMBLES LTD		1,292	1,603	1,849	131,994	商業・専門サービス
COCA-COLA AMATIL LIMITED		461	461	409	29,227	食品・飲料・タバコ
ASX LTD		158	202	1,795	128,124	各種金融
BHP GROUP LTD		2,534	2,815	9,898	706,259	素材
AMPOL LTD		206	206	551	39,372	エネルギー
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD		451	451	152	10,859	小売
COMPUTERSHARE LIMITED		443	443	599	42,744	ソフトウェア・サービス
CSL LIMITED		380	433	12,460	889,069	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REA GROUP LTD		35	52	533	38,035	メディア・娯楽
TRANSURBAN GROUP		2,385	2,623	3,822	272,722	運輸
COCHLEAR LIMITED		48	62	1,203	85,856	ヘルスケア機器・サービス
ORIGIN ENERGY LIMITED		1,655	1,655	985	70,300	エネルギー
COMMONWEALTH BANK OF AUST		1,510	1,691	11,115	793,126	銀行
BORAL LIMITED		817	817	255	18,194	素材
RIO TINTO LTD		325	355	3,325	237,304	素材
ARISTOCRAT LEISURE LTD		527	527	1,415	101,021	消費者サービス
INSURANCE AUSTRALIA GRP.		2,093	2,093	1,289	92,014	保険
TPG TELECOM LTD		314	314	268	19,133	電気通信サービス
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD		32	32	43	3,136	消費者サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC		373	432	1,157	82,567	素材
ORICA LTD		292	442	780	55,707	素材
CIMIC GROUP LIMITED		92	92	231	16,538	資本財
BLUESCOPE STEEL LTD		493	493	572	40,826	素材

銘		柄		当期首(前期末)		当		期		末		業	種
				株	数	株	数	評		価	額		
								外	貨				
				(百株)		(百株)				(千円)			
MACQUARIE GROUP LIMITED				268		329		3,717		265,228		各種金融	
WORLEY LTD				345		345		309		22,092		エネルギー	
SUNCORP GROUP LIMITED				1,029		1,193		1,117		79,708		保険	
NATIONAL AUSTRALIA BANK				2,377		2,756		5,179		369,592		銀行	
NEWCREST MINING LIMITED				703		740		2,208		157,549		素材	
OIL SEARCH LTD				1,187		1,187		407		29,069		エネルギー	
INCITEC PIVOT LTD				1,505		1,505		310		22,135		素材	
AMP LTD				2,442		3,436		582		41,560		各種金融	
QANTAS AIRWAYS LIMITED				—		850		347		24,804		運輸	
QBE INSURANCE GROUP				1,130		1,271		1,129		80,567		保険	
CHALLENGER FINANCIAL SERVICE				440		440		231		16,538		各種金融	
SANTOS				1,564		1,564		851		60,720		エネルギー	
SONIC HEALTHCARE LTD				326		389		1,138		81,258		ヘルスケア機器・サービス	
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON				128		128		249		17,781		エネルギー	
TABCORP HOLDINGS LTD				1,668		1,668		552		39,403		消費者サービス	
WESFARMERS LTD				1,002		1,093		4,454		317,855		小売	
ALUMINA LIMITED				1,704		1,704		265		18,972		素材	
WOODSIDE PETROLEUM LTD				835		908		2,095		149,508		エネルギー	
WOOLWORTHS GROUP LTD				1,136		1,208		4,201		299,776		食品・生活必需品小売り	
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD				—		109		648		46,278		各種金融	
SEEK LTD				263		263		534		38,158		メディア・娯楽	
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L				55		—		—		—		消費者サービス	
AUSNET SERVICES				1,202		1,871		326		23,300		公益事業	
CROWN RESORTS LTD				303		303		296		21,184		消費者サービス	
AURIZON HOLDINGS LTD				1,594		1,914		907		64,762		運輸	
TREASURY WINE ESTATES LTD				583		705		703		50,177		食品・飲料・タバコ	
MEDIBANK PRIVATE LTD				2,145		2,698		761		54,297		保険	
SOUTH32 LTD				4,081		4,818		939		67,039		素材	
COLES GROUP LTD				932		1,284		1,965		140,268		食品・生活必需品小売り	
WISETECH GLOBAL LTD				—		180		379		27,047		ソフトウェア・サービス	
小計		株数・金額 銘柄数<比率>		60,492	67,883	108,474		7,739,679					
				59	59	—		<1.9%>					
(ニュージーランド)								千ニュージーランドドル					
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD				849		849		543		36,214		運輸	
RYMAN HEALTHCARE LTD				363		363		469		31,254		ヘルスケア機器・サービス	
A2 MILK CO LTD				668		668		1,243		82,828		食品・飲料・タバコ	
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C				455		545		1,605		106,949		ヘルスケア機器・サービス	
FLETCHER BUILDING LTD				766		766		263		17,562		素材	
SPARK NEW ZEALAND LTD				1,454		1,989		881		58,701		電気通信サービス	
MERCURY NZ LTD				—		850		402		26,780		公益事業	
MERIDIAN ENERGY LTD				1,105		1,105		541		36,080		公益事業	
小計		株数・金額 銘柄数<比率>		5,662	7,137	5,950		396,371					
				7	8	—		<0.1%>					
(香港)								千香港ドル					
ASM PACIFIC TECHNOLOGY				237		237		1,641		22,763		半導体・半導体製造装置	
HANG LUNG PROPERTIES LTD				1,730		1,730		2,851		39,543		不動産	
BANK EAST ASIA				1,091		1,091		1,565		21,711		銀行	
CLP HOLDINGS				1,480		1,570		11,971		166,041		公益事業	
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L				500		675		2,639		36,606		公益事業	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR				1,030		1,150		31,004		430,025		各種金融	
MTR CORP				1,420		1,510		5,564		77,177		運輸	

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末			業 種
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
HANG SENG BANK		680	742	9,015	125,042	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMEN		1,138	1,252	3,525	48,894	不動産
POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED		1,110	1,375	5,912	82,006	公益事業
WHARF HOLDINGS		910	—	—	—	不動産
HONG KONG & CHINA GAS		8,159	9,815	12,602	174,796	公益事業
HYSAN DEVELOPMENT CO		590	—	—	—	不動産
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L		1,980	2,110	11,056	153,352	消費者サービス
KERRY PROPERTIES LTD		645	645	1,237	17,158	不動産
BOC HONG KONG HOLDINGS -R		3,100	3,605	7,876	109,252	銀行
NWS HOLDINGS LTD		1,630	1,630	1,007	13,971	資本財
PCCW LTD		3,570	3,570	1,513	20,994	電気通信サービス
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG		685	685	805	11,173	耐久消費財・アパレル
NEW WORLD DEVELOPMENT		4,915	6,215	4,940	68,530	不動産
SHANGRI-LA ASIA LTD		980	—	—	—	消費者サービス
SINO LAND CO		3,154	3,154	2,807	38,933	不動産
SUN HUNG KAI PROPERTIES		1,285	1,510	13,846	192,053	不動産
SWIRE PACIFIC A		405	405	1,646	22,834	不動産
VITASOY INTL HOLDINGS LTD		640	640	1,939	26,896	食品・飲料・タバコ
WHELOCK & CO LTD		650	820	4,247	58,914	不動産
TECHTRONIC INDUSTRIES CO		1,190	1,345	9,119	126,481	資本財
SJM HOLDINGS LTD		1,320	1,320	1,148	15,928	消費者サービス
WYNN MACAU LTD		1,408	1,408	1,850	25,661	消費者サービス
MGM CHINA HOLDINGS LTD		672	—	—	—	消費者サービス
AIA GROUP LTD		10,354	11,552	74,741	1,036,663	保険
SANDS CHINA LTD		2,028	2,428	7,417	102,881	消費者サービス
SWIRE PROPERTIES LTD		962	962	1,671	23,190	不動産
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT		950	1,400	4,025	55,826	不動産
BUDWEISER BREWING CO APAC LT		—	1,045	2,220	30,800	食品・飲料・タバコ
WH GROUP LTD		6,990	9,365	6,002	83,261	食品・飲料・タバコ
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		2,339	2,564	12,375	171,654	資本財
CK ASSET HOLDINGS LTD		2,159	2,579	10,771	149,398	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	74,089 37	82,106 34	272,561 —	3,780,423 <0.9%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING		1,090	2,046	644	48,910	資本財
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD		4,190	—	—	—	食品・飲料・タバコ
DBS GROUP		1,563	1,748	3,433	260,535	銀行
CITY DEVELOPMENTS LTD		312	428	328	24,912	不動産
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD		99	99	211	16,017	小売
SINGAPORE AIRPORT TERMINAL S		512	512	144	10,957	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD		623	783	638	48,428	各種金融
CAPITALAND LTD		1,871	2,235	645	49,018	不動産
GENTING SINGAPORE LTD		4,250	6,150	476	36,171	消費者サービス
KEPPEL CORP LTD		1,123	1,699	1,014	76,975	資本財
COMFORTDELGRO CORP LTD		1,665	1,665	249	18,953	運輸
OCBC BANK		2,642	3,156	2,729	207,175	銀行
SINGAPORE AIRLINES		433	1,083	413	31,405	運輸
UNITED OVERSEAS BANK		1,198	1,203	2,386	181,130	銀行
UOL GROUP LIMITED		475	475	318	24,151	不動産
VENTURE CORP LTD		257	257	395	30,016	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINGAPORE PRESS HOLDINGS		1,271	1,271	185	14,082	メディア・娯楽

銘柄		当期首(前期末)	当 期 末		業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦貨換算金額 (千円)
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		6,674	7,522	1,888	143,290	電気通信サービス
SEMBCORP INDUSTRIES LTD		1,070	1,070	161	12,261	資本財
WILMAR INTERNATIONAL LTD		1,786	1,786	703	53,402	食品・飲料・タバコ
YANGZIJANG SHIPBUILDING		1,999	1,999	186	14,184	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	35,103 21	37,187 20	17,156 —	1,301,982 <0.3%>	
(イスラエル)				千イスラエルシケル		
BANK HAPOALIM BM		840	983	2,114	64,729	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL		1,406	1,406	2,607	79,823	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD		14	21	1,047	32,056	資本財
ISRAEL DISCOUNT BANK-A		995	995	1,105	33,837	銀行
ICL LTD		677	677	821	25,157	素材
NICE LTD		48	61	3,909	119,683	ソフトウェア・サービス
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		82	125	857	26,262	銀行
AZRIELI GROUP		43	43	794	24,334	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	4,108 8	4,313 8	13,259 —	405,885 <0.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	934,079 1,265	1,036,450 1,248	— —	371,351,334 <92.9%>	

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<外国投資信託受益証券、投資証券>

銘柄	当期首(前期末)		当期		期末
	口	数 (千口)	口	数 (千口)	評価額
					外貨建金額 邦貨換算金額 (千円)
(アメリカ)					千米ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		9		10	1,682 180,935
BOSTON PROPERTIES		13		14	1,297 139,551
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS		—		20	650 69,981
SL GREEN REALTY CORP		8		8	354 38,089
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC		112		125	794 85,440
PROLOGIS INC		53		70	6,546 703,958
AVALONBAY COMMUNITIES INC		11		13	2,122 228,206
CAMDEN PROPERTY TRUST		8		8	813 87,457
NATIONAL RETAIL PROPERTIES		14		16	537 57,786
DUKE REALTY CORP		29		35	1,220 131,234
CROWN CASTLE INTL CORP		34		39	6,695 719,991
ESSEX PROPERTY TRUST		5		6	1,572 169,122
EQUITY RESIDENTIAL PPTY		31		35	2,159 232,209
FEDERAL REALTY INVS TRUST		6		7	583 62,770
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		41		47	1,205 129,607
WELLTOWER INC		31		38	1,952 209,953
KIMCO REALTY CORP		35		35	414 44,583
LIBERTY PROPERTY TRUST		11		—	— —
IRON MOUNTAIN INC		24		27	707 76,123
MACERICH CO/THE		10		—	— —
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		7		16	1,035 111,320
HOST HOTELS AND RESORTS INC		67		67	814 87,587
MID-AMERICA APARTMENT COMM		10		10	1,284 138,096
REALTY INCOME CORP		24		30	1,679 180,557
REGENCY CENTERS CORP		14		14	637 68,579
UDR INC		24		28	1,078 116,010
SIMON PROPERTY GROUP		25		29	1,752 188,494
PUBLIC STORAGE		13		15	3,019 324,704
SUN COMMUNITIES INC		7		9	1,255 135,033
VENTAS INC		30		34	1,264 135,988
VORNADO REALTY TRUST		15		15	583 62,720
EXTRA SPACE STORAGE INC		10		12	1,198 128,867
DIGITAL REALTY TRUST INC		17		25	3,664 394,048
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC		—		50	908 97,653
AGNC INVESTMENT CORP		46		46	605 65,114
VEREIT INC		77		105	589 63,366

銘 柄	口 数 (千口)	当期首(前期末)	口 数 (千口)	当 期 末	
				評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)
AMERICAN TOWER CORPORATION	37	42		10,905	1,172,703
WP CAREY INC	13	16		1,027	110,499
INVITATION HOMES INC	24	51		1,348	144,971
EQUINIX INC	6	8		5,641	606,661
VICI PROPERTIES INC	—	44		857	92,159
SBA COMMUNICATIONS CORP	9	10		3,340	359,174
小 計	口 数 ・ 金 額	977	1,244	75,805	8,151,318
	銘 柄 数 <比 率>	39	40	—	<2.0%>
(カナダ)				千カナダドル	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	5	5		117	9,128
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	—	8		419	32,757
H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-UNIT	9	9		97	7,641
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	15	15		228	17,823
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	—	12		172	13,448
小 計	口 数 ・ 金 額	30	51	1,035	80,798
	銘 柄 数 <比 率>	3	5	—	<0.0%>
(フランス)				千ユーロ	
ICADE	2	2		187	22,385
KLEPIERRE	17	17		304	36,228
GECINA SA	4	4		512	61,034
COVIVIO(FP)	3	4		272	32,452
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	12	13		698	83,205
ユーロ計	口 数 ・ 金 額	40	43	1,975	235,307
	銘 柄 数 <比 率>	5	5	—	<0.1%>
(イギリス)				千イギリスポンド	
BRITISH LAND CO PLC	79	79		315	41,804
SEGRO PLC	102	106		907	120,251
LAND SECURITIES GROUP PLC	58	58		351	46,635
小 計	口 数 ・ 金 額	240	244	1,574	208,690
	銘 柄 数 <比 率>	3	3	—	<0.1%>
(オーストラリア)				千オーストラリアドル	
MIRVAC GROUP	306	392		939	67,003
APA GROUP	89	114		1,323	94,450
GPT GROUP	136	167		693	49,471
SYDNEY AIRPORT	89	89		542	38,725
STOCKLAND	207	207		748	53,423
DEXUS	94	94		853	60,889
GOODMAN GROUP	140	162		2,500	178,417

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末		
		口 数 (千口)	口 数 (千口)	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)
VICINITY CENTERS		291	291	475	33,960
LENDLEASE GROUP		44	55	725	51,776
SCENTRE GROUP		486	486	1,158	82,641
小 計	口 数 ・ 金 額	1,885	2,062	9,961	710,759
	銘 柄 数 <比 率>	10	10	—	<0.2%>
(香港)				千香港ドル	
LINK REIT		179	199	11,343	157,327
HKT TRUST AND HKT LTD		375	375	4,237	58,774
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS		220	220	1,693	23,488
小 計	口 数 ・ 金 額	775	794	17,273	239,589
	銘 柄 数 <比 率>	3	3	—	<0.1%>
(シンガポール)				千シンガポールドル	
CAPITALAND MALL TRUST		200	200	386	29,337
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		197	274	832	63,213
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		243	243	403	30,612
SUNTEC REIT		173	173	252	19,168
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		—	220	431	32,723
小 計	口 数 ・ 金 額	813	1,110	2,306	175,055
	銘 柄 数 <比 率>	4	5	—	<0.0%>
合 計	口 数 ・ 金 額	4,762	5,551	—	9,801,520
	銘 柄 数 <比 率>	67	71	—	<2.5%>

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘 柄 別		当 期 末	
		買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
外 国	S&P 500 EMIN	11,662	—
	S&P/TSE 60	617	—
	SWISS MKT IX	642	—
	DJ EURO STOXX	2,073	—
	SPI 200 FUTU	584	—
	FTSE 100	1,022	—

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	371,351,334	92.8
投 資 信 託 受 益 証 券	267,214	0.1
投 資 証 券	9,534,306	2.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	18,823,253	4.7
投 資 信 託 財 産 総 額	399,976,107	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(399,219,015千円)の投資信託財産総額(399,976,107千円)に対する比率は99.8%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=107.53円

1カナダドル=78.01円

1ユーロ=119.13円

1イギリスポンド=132.53円

1スイスフラン=111.52円

1スウェーデンクローナ=11.29円

1ノルウェークローネ=10.99円

1デンマーククローネ=15.98円

1オーストラリアドル=71.35円

1ニュージーランドドル=66.61円

1香港ドル=13.87円

1シンガポールドル=75.89円

1イスラエルシェケル=30.61円

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2020年5月29日現在
(A)資 産	402,195,345,012円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	10,894,244,271
株 式(評価額)	371,351,334,199
投資信託受益証券(評価額)	267,214,149
投 資 証 券(評価額)	9,534,306,488
未 収 入 金	3,852,666,128
未 収 配 当 金	591,109,903
差 入 委 託 証 拠 金	5,704,469,874
(B)負 債	2,470,278,214
未 払 金	2,220,284,050
未 払 解 約 金	249,992,491
未 払 利 息	1,673
(C)純 資 産 総 額(A-B)	399,725,066,798
元 本	154,591,953,075
次 期 繰 越 損 益 金	245,133,113,723
(D)受 益 権 総 口 数	154,591,953,075口
1万口当たり基準価額(C/D)	25,857円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2019年5月30日 至 2020年5月29日
(A)配 当 等 収 益	7,290,542,790円
受 取 配 当 金	7,248,829,634
受 取 利 息	33,535,852
そ の 他 収 益 金	18,881,038
支 払 利 息	△10,703,734
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	8,624,586,067
売 益	49,060,780,330
売 買 損	△40,436,194,263
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	1,634,186,238
取 引 益	5,651,157,190
取 引 損	△4,016,970,952
(D)そ の 他 費 用	△112,036,334
(E)当 期 損 益 金(A+B+C+D)	17,437,278,761
(F)前 期 繰 越 損 益 金	207,130,884,261
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	63,398,090,856
(H)解 約 差 損 益 金	△42,833,140,155
(I)計 (E+F+G+H)	245,133,113,723
次 期 繰 越 損 益 金(I)	245,133,113,723

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

(注2) (G) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (H) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は137,985,205,997円、期中追加設定元本額は42,423,393,809円、期中一部解約元本額は25,816,646,731円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

外国株式SMTBセクション(SMA専用)	37,420,761,750円
SMT グローバル株式インデックス・オープン	27,044,464,309円
DC世界経済インデックスファンド	10,665,752,729円
DC外国株式インデックス・オープン	9,537,913,014円
世界経済インデックスファンド	8,312,169,752円
分散投資コア戦略ファンドS	6,179,969,248円
DCマイセクション50	5,187,086,692円
DCマイセクション75	5,058,962,760円
コア投資戦略ファンド(成長型)	4,503,070,291円
SBI資産設計オープン(資産成長型)	2,390,972,142円
バランスC(50)VA1(適格機関投資家専用)	2,327,586,550円
コア投資戦略ファンド(安定型)	2,264,957,748円
DCマイセクションS50	2,218,627,505円
外国株式インデックス・オープン(SMA専用)	2,179,602,892円
分散投資コア戦略ファンドA	2,163,193,200円
FOFs用 外国株式インデックス・オープン(適格機関投資家専用)	2,050,262,713円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	1,831,169,460円
世界バランスVA1(適格機関投資家専用)	1,785,124,825円
外株インデックス・ファンド2(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	1,784,023,314円
DCマイセクションS75	1,610,296,090円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	1,292,706,846円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	1,251,074,322円
外株インデックス・ファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	1,232,594,809円
コア投資戦略ファンド(切替型)	1,178,678,308円
FOFs用 外国株式インデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	1,169,273,352円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	1,148,728,270円
外国株式ファンド・シリーズ1	1,043,837,929円
グローバル経済コア	1,001,463,806円
DCマイセクション25	1,000,534,355円
SMTAMバランスファンド2002(適格機関投資家専用)	822,817,503円
外国株式インデックス・オープン	809,534,821円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	745,043,764円
バランスA(25)VA1(適格機関投資家専用)	662,558,161円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	475,028,107円
DCマイセクションS25	432,611,322円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	404,388,381円
SMTAM海外バランスファンド2020-01(適格機関投資家専用)	402,638,376円
SMTAM海外バランスファンド2020-05(適格機関投資家専用)	399,488,655円
バランスB(37.5)VA1(適格機関投資家専用)	340,736,198円
バランスD(35)VA1(適格機関投資家専用)	335,306,185円
SMT インデックスバランス・オープン	240,558,752円
DCターゲット・イヤー ファンド2035	201,852,207円
バランス50VA2(適格機関投資家専用)	167,156,979円
世界株式ファンド(適格機関投資家専用)	152,906,563円
バランス50VA1(適格機関投資家専用)	145,758,315円

DCターゲット・イヤー ファンド2045	134,582,718円
SMT 世界経済インデックス・オープン バランスE(25)VA1(適格機関投資家専用)	122,636,450円 106,366,419円
DCターゲット・イヤー ファンド2025	91,763,771円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	79,463,450円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	78,721,853円
i-SMT グローバル株式インデックス(ノーロード)	69,716,759円
世界バランスVA2(適格機関投資家専用)	67,823,626円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	61,516,677円
バランス30VA1(適格機関投資家専用)	43,038,653円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	42,090,277円
外国株式インデックス・オープンVA1(適格機関投資家専用)	37,622,795円
バランス25VA2(適格機関投資家専用)	31,616,644円
マイセレクション75VA1(適格機関投資家専用)	11,500,216円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	10,163,979円
マイセレクション50VA1(適格機関投資家専用)	9,327,323円
グローバルバランスファンドVA35(適格機関投資家専用)	8,055,290円
SBI資産設計オープン(分配型)	7,862,004円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	2,234,272円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	1,032,367円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	673,604円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	422,278円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	260,858円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	217,522円

お知らせ

該当事項はありません。

外国株式最小分散インデックスマザーファンド

運用報告書

第3期（決算日 2020年5月11日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信 託 期 間	信託期間は2017年7月25日から無期限です。
運 用 方 針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	わが国を除く世界の主要国の株式を主要投資対象とします。
組 入 制 限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 円	騰 落 率 %	ベンチマーク		株 式 組 入 率 %	株 式 先 比 %	式 物 率 %	投資信託 証券組入比率 %	純 資 産 額 百万円
			期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率					
設定日 (2017年7月25日)	10,000	—	10,000	—	—	—	—	—	8,203
第1期 (2018年5月10日)	10,085	0.9	10,118	1.2	90.3	—	—	8.2	8,376
第2期 (2019年5月10日)	11,186	10.9	11,295	11.6	89.2	—	—	9.5	9,239
第3期 (2020年5月11日)	11,360	1.6	11,539	2.2	90.7	—	—	7.7	13,984

(注) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額 円	騰 落 率 %	ベンチマーク		株 式 組 入 率 %	株 式 先 比 %	式 物 率 %	投資信託 証券組入比率 %
			期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率				
(当 期 首) 2019年 5月10日	11,186	—	11,295	—	89.2	—	—	9.5
5月末	11,232	0.4	11,345	0.4	89.5	—	—	9.6
6月末	11,617	3.9	11,741	3.9	89.8	—	—	9.3
7月末	11,901	6.4	12,030	6.5	89.5	—	—	9.3
8月末	11,770	5.2	11,913	5.5	89.3	—	—	9.4
9月末	11,961	6.9	12,108	7.2	89.2	—	—	9.5
10月末	12,179	8.9	12,316	9.0	89.1	—	—	9.5
11月末	12,314	10.1	12,469	10.4	89.6	—	—	9.4
12月末	12,531	12.0	12,689	12.3	89.9	—	—	9.1
2020年 1月末	12,819	14.6	12,995	15.0	89.6	—	—	9.2
2月末	12,141	8.5	12,302	8.9	89.4	—	—	9.2
3月末	10,661	△4.7	10,809	△4.3	90.8	—	—	8.1
4月末	11,448	2.3	11,616	2.8	90.7	—	—	7.7
(当 期 末) 2020年 5月11日	11,360	1.6	11,539	2.2	90.7	—	—	7.7

(注1) 騰落率は期首比です。

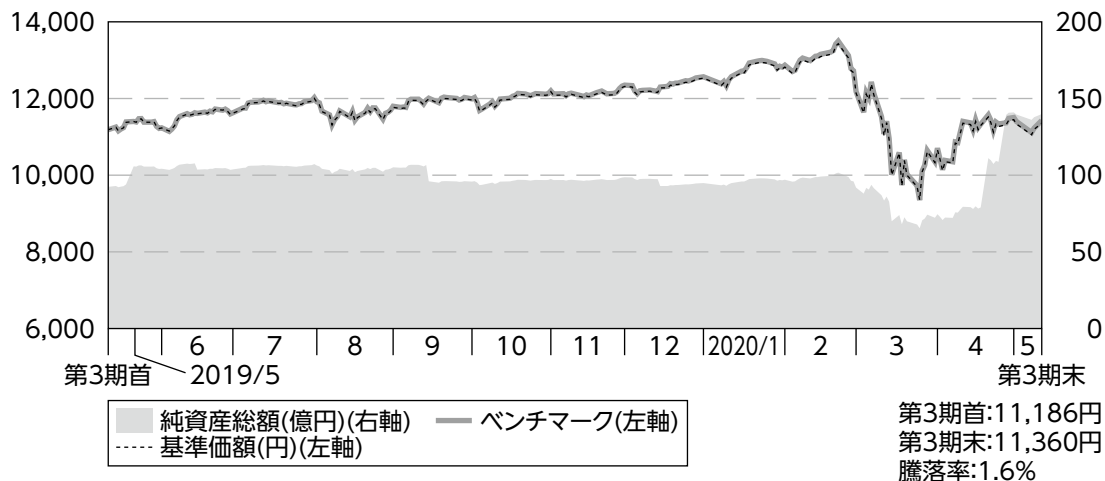
(注2) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

ベンチマークは、MSCIコクサイ最小分散インデックス (JPY) (円換算ベース) です。

MSCIコクサイ最小分散インデックス (JPY) とは、MSCI Inc. が開発した日本を除く世界の主要国の株式市場に上場する銘柄を対象とした指数です。計量モデルを活用することで、対円の為替変動を含めた指数値の変動幅を、一定の制約条件下で最小化することを目指します。「円換算ベース」は、米ドルベース指数をもとに、当社が独自に円換算したものです。同指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移

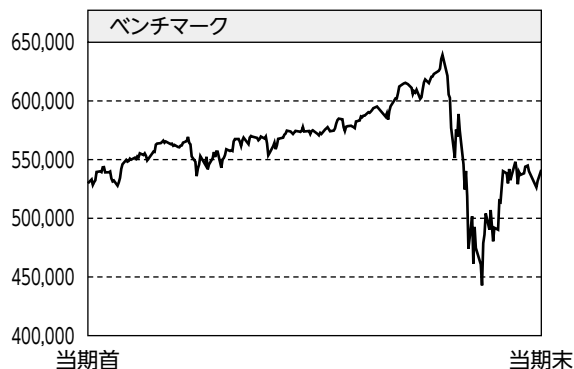


(注)ベンチマークは、2019年5月10日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるMSCIコクサイ最小分散インデックス(JPY) (円換算ベース)の動きを反映して、基準価額は小幅に上昇しました。

投資環境



先進国株式市場は、米中対立の激化が嫌気される場面があったものの、米中通商協議の進展期待や概ね堅調な企業業績などを背景に上昇しました。しかし2020年2月下旬から3月中旬にかけては、中国発の新型コロナウイルスの感染急拡大により世界的に景気悪化懸念が強まったことや、主要産油国間における協調減産交渉が決裂した後の原油価格の急落を受けて大幅に下落しました。3月下旬以降は、米国を始めとする各国の金融緩和政策や大型経済対策への期待、ウイルス感染拡大ペースが鈍化する兆候を受けた封鎖措置の解除や段階的な経済活動再開への期待を背景に持ち直し、当ファンドのベンチマークは前期末比では上昇して期末を迎えました。

当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるMSCIコクサイ最小分散インデックス(JPY) (円換算ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1) 株式組入比率

取引コストに留意しながらリバランスを実施し、先物を含む株式組入比率は期を通じて高位を維持しました。

(2) ポートフォリオ構成

ポートフォリオの構築に際しては、個別銘柄の構成比を極力ベンチマークに近づけることで連動を目指しました。

当ファンドの組入資産の内容

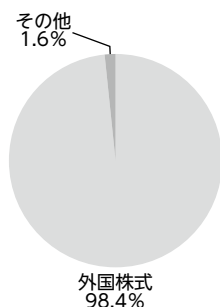
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	NEWMONT CORPORATION	アメリカ	2.7%
2	BARRICK GOLD CORP	カナダ	2.6%
3	ROCHE HOLDING GENUSS	スイス	1.7%
4	NESTLE SA - REGISTERED	スイス	1.6%
5	PEPSICO INC	アメリカ	1.5%
6	VERIZON COMMUNICATIONS	アメリカ	1.5%

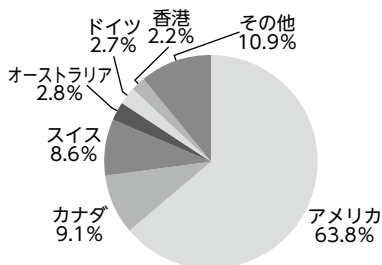
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	NEXTERA ENERGY INC	アメリカ	1.5%
8	VISA INC-CLASS A SHARES	アメリカ	1.4%
9	JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	1.4%
10	FRANCO-NEVADA CORP	カナダ	1.4%
組入銘柄数		252	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

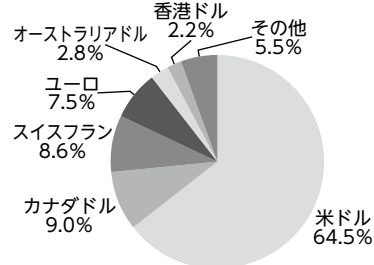
○資産別配分



○国別配分



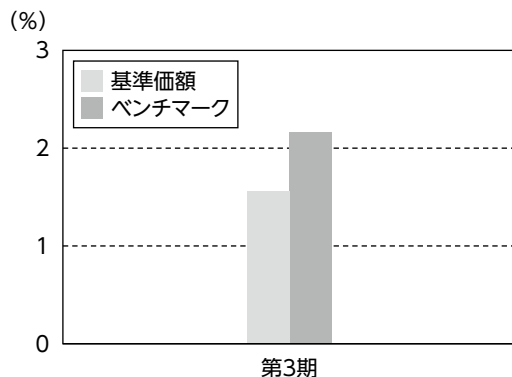
○通貨別配分



(注) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率に概ね連動しました。

差異の主な要因は、配当課税要因※、取引コスト要因(いずれもマイナス要因)などです。

※ベンチマークの計算に用いられる配当金は税引前である一方、当ファンドには税引後の配当金が計上されることによる差異要因です。

今後の運用方針

主としてわが国を除く世界の主要国の株式に投資し、MSCIコクサイ最小分散インデックス(JPY) (円換算ベース)に連動する投資成果を目指します。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2019年5月11日～2020年5月11日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	2円 (2) (－) (－) (－) (0) (－) (－)	0.014% (0.013) (－) (－) (－) (0.001) (－) (－)	(a) 売買委託手数料＝ $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	2 (2) (－) (－) (－) (－) (0)	0.017 (0.016) (－) (－) (－) (－) (0.001)	(b) 有価証券取引税＝ $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	9 (9) (－) (0)	0.074 (0.074) (－) (0.000)	(c) その他費用＝ $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等
合計	13	0.105	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各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(11,881円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<株 式>

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	百株 6,375 (80)	千米ドル 46,847 (392)	百株 2,492	千米ドル 22,234
	カ ナ ダ	1,985 (84)	千カナダドル 8,330 (－)	756 (135)	千カナダドル 3,456 (542)
	ド イ ツ	1,595 (－)	千ユーロ 2,634 (△7)	426	千ユーロ 1,500
	イ タ リ ア	362	324	1,245	643
	フ ラ ン ス	1,059	1,754	352	1,669
	オ ラ ン ダ	1,689	625	163	101
	ス ペ イ ン	355	658	152	463
	ベ ル ギ ー	140	661	50	241
	ル ク セ ン ブ ル ク	－	－	17	76
	フ ィ ン ラ ン ド	937 (0.91)	691 (0.52572)	190 (0.91)	306 (1)
	ア イ ル ラ ン ド	18	189	114	95
	ポ ル ト ガ ル	－	－	69	104
	イ ギ リ ス	417	千イギリスポンド 563	985	千イギリスポンド 602
	ス イ ス	425 (－)	千スイスフラン 6,430 (△4)	199	千スイスフラン 3,151
	ス ウ ェ ー デ ン	1,109 (0.91)	千スウェーデンクローナ 8,074 (5)	164	千スウェーデンクローナ 1,132
	ノ ル ウ ェ ー	528	千ノルウェークローネ 8,818	193	千ノルウェークローネ 3,508
	デ ン マ ー ク	195	千デンマーククローネ 9,095	102	千デンマーククローネ 4,037
	オ ー ス ト ラ リ ア	3,219	千オーストラリアドル 3,866	622	千オーストラリアドル 1,744
	ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	906	千ニュージーランドドル 493	240	千ニュージーランドドル 248
国	香 港	4,447	千香港ドル 12,403	1,421	千香港ドル 4,866
	シ ン ガ ポ ー ル	3,759	千シンガポールドル 1,380	1,243	千シンガポールドル 486
	イ ス ラ エ ル	34	千イスラエルシェケル 523	15	千イスラエルシェケル 187

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

<投資信託受益証券、投資証券>

	当期			
	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
外国				
アメリカ	千口	千米ドル	千口	千米ドル
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	68	482	17	155
AVALONBAY COMMUNITIES INC	3	567	2	578
CAMDEN PROPERTY TRUST	3	283	1	113
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	5	184	1	94
CROWN CASTLE INTL CORP	2	401	2	332
ESSEX PROPERTY TRUST	0.726	181	0.258	78
EQUITY RESIDENTIAL PPTY	5	352	1	141
FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.945	82	1	244
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	23	714	2	74
WELLTOWER INC	4	300	0.869	65
MID-AMERICA APARTMENT COMM	0.708	75	0.117	15
REALTY INCOME CORP	9	516	3	237
REGENCY CENTERS CORP	1	49	0.687	43
UDR INC	5	191	1	83
SIMON PROPERTY GROUP	0.742	55	0.388	59
PUBLIC STORAGE	3	598	0.903	210
VENTAS INC	5	228	0.274	15
EXTRA SPACE STORAGE INC	5	581	0.708	76
AGNC INVESTMENT CORP	20	261	5	89
AMERICAN TOWER CORPORATION	1	275	0.054	11
WP CAREY INC	1	107	—	—
小計	173	6,491	46	2,723
カナダ	千口	千カナダドル	千口	千カナダドル
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	—	—	1	65
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	0.91	24	7	187
小計	0.91	24	9	252
香港	千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
LINK REIT	8	656	30	2,524
HKT TRUST AND HKT LTD	136	1,626	52	637
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	—	—	116	881
小計	144	2,282	198	4,044
シンガポール	千口	千シンガポールドル	千口	千シンガポールドル
CAPITALAND MALL TRUST	—	—	51	129
小計	—	—	51	129

(注) 金額は受渡代金です。

株式売買比率

< 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) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	12, 443, 825千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	9, 051, 018千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1. 37

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

利害関係人[※]との取引状況等

■ 利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	D C
為 替 直 物 取 引	百万円 7, 452	百万円 7, 452	% 100. 0	百万円 2, 977	百万円 2, 977	% 100. 0
金 銭 信 託	0. 928152	0. 928152	100. 0	0. 928152	0. 928152	100. 0
コ ー ル ・ ロ ー ン	10, 924	2, 076	19. 0	10, 909	2, 073	19. 0

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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

<外国株式(上場、登録株式)>

銘 柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
(アメリカ)			千米ドル		
ABBOTT LABORATORIES	23	35	333	35,675	ヘルスケア機器・サービス
INTL BUSINESS MACHINES CORP	13	20	253	27,109	ソフトウェア・サービス
CHUBB LTD	37	57	586	62,673	保険
ALLSTATE CORP	65	101	1,022	109,347	保険
AMERICAN ELECTRIC POWER	42	63	504	53,928	公益事業
AFLAC	84	131	475	50,832	保険
PINNACLE WEST CAPITAL	14	50	375	40,149	公益事業
AMEREN CORPORATION	44	65	465	49,752	公益事業
AUTOZONE INC	3	4	444	47,519	小売
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	11	17	306	32,736	各種金融
BAXTER INTERNATIONAL	54	66	585	62,653	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON & CO	17	5	136	14,642	ヘルスケア機器・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS	200	344	1,962	209,896	電気通信サービス
WR BERKLEY CORP	64	95	494	52,863	保険
YUM BRANDS INC	15	130	1,120	119,884	消費者サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	8	48	295	31,569	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMPHENOL CORPORATION	4	4	43	4,674	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CABOT OIL & GAS CORP	—	38	79	8,517	エネルギー
CAMPBELL SOUP CO (US)	40	59	306	32,734	食品・飲料・タバコ
CONSTELLATION BRANDS INC-A	2	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CHURCH & DWIGHT CO INC	70	71	525	56,192	家庭用品・パーソナル用品
CIGNA CORP	2	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CLOROX COMPANY	17	26	539	57,656	家庭用品・パーソナル用品
COCA-COLA CO	151	262	1,212	129,677	食品・飲料・タバコ
COLGATE-PALMOLIVE CO	51	79	552	59,093	家庭用品・パーソナル用品
AON PLC	33	—	—	—	保険
CONAGRA BRANDS INC	62	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	124	191	1,417	151,602	公益事業
CMS ENERGY CORP	35	53	296	31,754	公益事業
DANAHER CORP	25	36	595	63,690	ヘルスケア機器・サービス
TARGET (DAYTON HUDSON)	5	4	47	5,091	小売
REPUBLIC SERVICES INC	86	155	1,264	135,224	商業・専門サービス
DTE ENERGY COMPANY	9	13	139	14,945	公益事業
DUKE ENERGY CORP	72	112	916	98,064	公益事業
DARDEN RESTAURANTS INC	5	15	112	12,002	消費者サービス
EXXON MOBIL	37	52	243	26,062	エネルギー
NEXTERA ENERGY INC	56	82	1,900	203,239	公益事業
GENERAL MILLS INC	—	44	263	28,185	食品・飲料・タバコ
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	13	18	342	36,634	資本財
HERSHEY FOODS CORPORATION	25	80	1,077	115,282	食品・飲料・タバコ

銘柄	株数 (百株)	当期首(前期末)	当 期 末		業 種
		株数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
JUNIPER NETWORKS INC	—	61	146	15,618	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOME DEPOT	5	8	188	20,133	小売
HORMEL FOODS CORP	93	203	960	102,764	食品・飲料・タバコ
HUMANA INC	7	3	138	14,857	ヘルスケア機器・サービス
JOHNSON & JOHNSON	81	124	1,851	198,061	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KELLOGG CO	58	86	553	59,217	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	23	34	477	51,047	家庭用品・パーソナル用品
LILLY (ELI) & CO	57	88	1,360	145,478	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORP	10	1	73	7,810	資本財
DOMINION ENERGY INC	54	84	658	70,466	公益事業
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	37	39	649	69,487	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	51	78	1,430	153,005	消費者サービス
EVEREST RE GROUP LTD	2	11	194	20,818	保険
MARKEL CORP	5	4	379	40,554	保険
MARSH & MCLENNAN COS	76	88	924	98,840	保険
MEDTRONIC PLC	47	74	734	78,565	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO	93	143	1,094	117,041	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LABORATORY CRP OF AMER	5	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	41	64	845	90,427	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NEWMONT CORPORATION	246	544	3,512	375,619	素材
NVR INC	—	0.55	171	18,350	耐久消費財・アパレル
NORDSTROM INC	26	—	—	—	小売
EVERSOURCE ENERGY	9	13	107	11,456	公益事業
TAPESTRY INC	37	—	—	—	耐久消費財・アパレル
NORTHROP GRUMMAN CORP	1	—	—	—	資本財
ORACLE CORP	51	76	409	43,771	ソフトウェア・サービス
PFIZER	251	270	1,006	107,633	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALTRIA GROUP INC	89	95	350	37,474	食品・飲料・タバコ
BROWN & BROWN INC	—	12	45	4,906	保険
PROCTER & GAMBLE CO	59	90	1,052	112,512	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP	42	24	179	19,150	保険
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	17	26	420	45,005	保険
US BANCORP	14	14	49	5,277	銀行
RAYTHEON COMPANY	17	—	—	—	資本財
ACCENTURE PLC-CL A	30	46	876	93,774	ソフトウェア・サービス
TRAVELERS COS INC/THE	5	8	80	8,599	保険
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	44	68	880	94,189	ソフトウェア・サービス
ANTHEM INC	2	3	106	11,442	ヘルスケア機器・サービス
ADVANCE AUTO PARTS	4	5	74	7,944	小売
SOUTHERN CO	142	203	1,125	120,359	公益事業
AT&T INC	179	278	828	88,651	電気通信サービス
STRYKER CORP	40	31	604	64,607	ヘルスケア機器・サービス
SYSCO CORP	44	65	350	37,524	食品・生活必需品小売り
TYLER TECHNOLOGIES INC	—	15	497	53,259	ソフトウェア・サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	31	14	416	44,507	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	株数 (百株)	当期首(前期末)	当 期 末		業 種
		株数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	5	8	89	9,605	ヘルスケア機器・サービス
WALMART INC	64	77	952	101,913	食品・生活必需品小売り
WASTE MANAGEMENT INC	89	137	1,385	148,169	商業・専門サービス
JM SMUCKER CO	14	42	494	52,874	食品・飲料・タバコ
WEC ENERGY GROUP INC	98	150	1,290	137,983	公益事業
TJX COMPANIES INC	148	101	493	52,727	小売
MASTERCARD INC-CLASS A	19	1	46	4,923	ソフトウェア・サービス
WESTERN UNION CO	—	294	585	62,668	ソフトウェア・サービス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS LLC	38	57	670	71,671	ソフトウェア・サービス
WABCO HOLDINGS INC	—	16	215	23,050	資本財
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	28	28	205	21,946	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	66	101	1,875	200,626	ソフトウェア・サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	—	1	40	4,363	ソフトウェア・サービス
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	—	51	374	40,025	ソフトウェア・サービス
DOLLAR GENERAL CORP	34	32	576	61,658	小売
PALO ALTO NETWORKS INC	8	9	199	21,372	ソフトウェア・サービス
BLACK KNIGHT INC	—	103	753	80,613	ソフトウェア・サービス
LAMB WESTON HOLDINGS INC	—	43	270	28,939	食品・飲料・タバコ
BURLINGTON STORES INC	12	4	80	8,618	小売
TWITTER INC	16	—	—	—	メディア・娯楽
EVERGY INC	7	24	142	15,251	公益事業
DELL TECHNOLOGIES -C	4	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMCOR PLC	—	165	148	15,918	素材
AON PLC	—	25	481	51,447	保険
FPF GROUP	43	64	167	17,924	保険
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	8	8	33	3,564	食品・飲料・タバコ
WASTE CONNECTIONS INC	—	127	1,182	126,415	商業・専門サービス
CHENIERE ENERGY INC	—	21	97	10,460	エネルギー
AMGEN	—	4	108	11,577	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMCAST CORP-CL A	19	30	112	12,027	メディア・娯楽
AUTOMATIC DATA PROCESS	33	51	755	80,806	ソフトウェア・サービス
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	13	20	147	15,801	運輸
VERISIGN INC	10	15	318	34,055	ソフトウェア・サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	30	41	441	47,189	ソフトウェア・サービス
CITRIX SYSTEMS INC	—	90	1,368	146,359	ソフトウェア・サービス
CINCINNATI FINANCIAL CORP	5	10	56	5,996	保険
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	—	58	335	35,842	ソフトウェア・サービス
DOLLAR TREE INC	—	30	237	25,401	小売
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	—	2	43	4,655	保険
EXPEDITORS INTL WASH INC	12	—	—	—	運輸
FISERV INC	63	78	823	88,080	ソフトウェア・サービス
DENTSPLY SIRONA INC	—	10	43	4,695	ヘルスケア機器・サービス
F5 NETWORKS INC	11	3	56	6,008	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	29	53	975	104,295	ソフトウェア・サービス
XCEL ENERGY INC	148	227	1,371	146,657	公益事業

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末		業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦貨換算金額 (千円)
O'REILLY AUTOMOTIVE INC		—	3	135	14,464	小売
PAYCHEX INC		93	154	1,038	111,048	ソフトウェア・サービス
PEPSICO INC		96	148	1,989	212,826	食品・飲料・タバコ
COSTCO WHOLESALE CORP		7	—	—	—	食品・生活必需品小売り
ARCH CAPITAL GROUP LTD		113	60	156	16,732	保険
ROSS STORES INC		47	20	189	20,228	小売
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A		—	15	78	8,416	食品・飲料・タバコ
STARBUCKS CORP		37	56	438	46,879	消費者サービス
SYNOPSYS INC		7	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CME GROUP INC		—	14	255	27,335	各種金融
ALLIANT ENERGY CORPORATION		23	34	166	17,840	公益事業
ULTA BEAUTY INC		3	—	—	—	小売
NXP SEMICONDUCTORS NV		15	—	—	—	半導体・半導体製造装置
T-MOBILE US INC		—	75	748	80,026	電気通信サービス
SABRE CORP		—	53	36	3,869	ソフトウェア・サービス
CDK GLOBAL INC		—	8	32	3,519	ソフトウェア・サービス
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD		—	234	112	12,012	食品・生活必需品小売り
JARDINE MATHESON HLDGS LTD		51	98	445	47,689	資本財
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD		11	153	332	35,590	資本財
CBOE GLOBAL MARKETS INC		—	21	213	22,799	各種金融
小 計	株 数 ・ 金 額	5,376	9,339	73,466	7,857,243	
	銘 柄 数 <比 率>	120	134	—	<56.2%>	
(カナダ)				千カナダドル		
AGNICO EAGLE MINES		106	164	1,510	115,952	素材
BARRICK GOLD CORP		803	1,225	4,674	358,689	素材
BANK MONTREAL		5	—	—	—	銀行
BCE INC		71	106	604	46,367	電気通信サービス
CGI INC - CL A		—	56	508	39,060	ソフトウェア・サービス
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B		97	151	862	66,197	電気通信サービス
OPEN TEXT CORP		23	11	61	4,732	ソフトウェア・サービス
TELUS CORP		95	288	658	50,501	電気通信サービス
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD		6	10	351	26,952	保険
TC ENERGY CORP		19	—	—	—	エネルギー
ROYAL BANK OF CANADA		22	—	—	—	銀行
SHAW COMMUNICATIONS INC-B		69	85	195	15,037	メディア・娯楽
TORONTO-DOMINION BANK		22	—	—	—	銀行
KINROSS GOLD CORP		589	866	848	65,117	素材
INTACT FINANCIAL CORP		58	50	697	53,548	保険
WHEATON PRECIOUS METALS CORP		202	309	1,868	143,413	素材
CONSTELLATION SOFTWARE INC		1	—	—	—	ソフトウェア・サービス
FRANCO-NEVADA CORP		85	129	2,574	197,578	素材
KIRKLAND LAKE GOLD LTD		—	138	830	63,711	素材
NEWMONT GOLDCORP CORP		135	—	—	—	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	2,416	3,593	16,247	1,246,861	
	銘 柄 数 <比 率>	18	14	—	<8.9%>	

銘 柄		当期首(前期末)	期 末		業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額 (千円)
(ドイツ)				千ユーロ		
ADIDAS AG		—	2	59	6,849	耐久消費財・アパレル
AXEL SPRINGER SE		18	—	—	—	メディア・娯楽
MERCK KGAA		3	19	205	23,864	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAP SE		48	28	308	35,743	ソフトウェア・サービス
HENKEL AG & CO KGAA		22	32	233	27,086	家庭用品・パーソナル用品
BEIERSDORF AG		16	30	284	33,006	家庭用品・パーソナル用品
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA		29	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
DEUTSCHE TELEKOM		383	1,226	1,675	194,376	電気通信サービス
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI		275	619	169	19,691	電気通信サービス
SIEMENS HEALTHINEERS AG		—	51	210	24,449	ヘルスケア機器・サービス
INNOGY SE		44	—	—	—	公益事業
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	841 9	2,011 8	3,147 —	365,068 <2.6%>	
(イタリア)						
ENI		—	168	145	16,893	エネルギー
SNAM SPA		958	—	—	—	公益事業
POSTE ITALIANE SPA		92	—	—	—	保険
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	1,051 2	168 1	145 —	16,893 <0.1%>	
(フランス)						
ORANGE		241	1,046	1,122	130,202	電気通信サービス
HERMES INTERNATIONAL		12	5	354	41,163	耐久消費財・アパレル
SOCIETE BIC SA		12	—	—	—	商業・専門サービス
DASSAULT SYSTEMES SA		27	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SODEXO		12	18	123	14,351	消費者サービス
GETLINK		210	153	174	20,239	運輸
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	517 6	1,223 4	1,775 —	205,956 <1.5%>	
(オランダ)						
KONINKLIJKE AHOLD NV		113	182	412	47,857	食品・生活必需品小売り
KPN (KON.)		—	1,457	308	35,766	電気通信サービス
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	113 1	1,639 2	720 —	83,624 <0.6%>	
(スペイン)						
TELEFONICA		—	221	93	10,805	電気通信サービス
INDITEX		130	117	272	31,555	小売
ENAGAS		14	—	—	—	公益事業
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS		43	39	159	18,559	ソフトウェア・サービス
AENA SME SA		—	13	149	17,397	運輸
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	188 3	391 4	675 —	78,318 <0.6%>	
(ベルギー)						
UCB (GROUPE)		39	59	504	58,555	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COLRUYT SA		28	37	210	24,382	食品・生活必需品小売り

銘 柄		当期首(前期末)	当	期 末		業 種
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額	邦貨換算金額 (千円)	
				外 貨 建 金 額		
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA		15	22	161	18,747	各種金融
PROXIMUS		71	105	191	22,255	電気通信サービス
TELENET GROUP HOLDING NV		12	32	114	13,241	メディア・娯楽
国 小 計	株 数 ・ 金 額	167	258	1,182	137,182	
	銘 柄 数 <比 率>	5	5	—	<1.0%>	
(ルクセンブルク)						
RTL GROUP		17	—	—	—	メディア・娯楽
国 小 計	株 数 ・ 金 額	17	—	—	—	
	銘 柄 数 <比 率>	1	—	—	<—%>	
(フィンランド)						
SAMPO OYJ-A SHS		9	24	72	8,417	保険
ELISA A		67	98	538	62,522	電気通信サービス
NOKIA OYJ		72	816	269	31,216	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NESTE OIL OYJ		43	—	—	—	エネルギー
国 小 計	株 数 ・ 金 額	192	939	880	102,156	
	銘 柄 数 <比 率>	4	3	—	<0.7%>	
(アイルランド)						
KERRY GROUP PLC-A		21	33	338	39,219	食品・飲料・タバコ
AIB GROUP PLC		108	—	—	—	銀行
国 小 計	株 数 ・ 金 額	129	33	338	39,219	
	銘 柄 数 <比 率>	2	1	—	<0.3%>	
(ポルトガル)						
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS		69	—	—	—	エネルギー
国 小 計	株 数 ・ 金 額	69	—	—	—	
	銘 柄 数 <比 率>	1	—	—	<—%>	
ユーロ計	株 数 ・ 金 額	3,289	6,666	8,865	1,028,418	
	銘 柄 数 <比 率>	34	28	—	<7.4%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
COMPASS GROUP PLC		154	242	311	41,446	消費者サービス
GLAXOSMITHKLINE		103	195	326	43,435	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASTRAZENECA		29	27	234	31,144	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BT GROUP PLC		156	—	—	—	電気通信サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC		146	—	—	—	小売
TUI AG-DI		59	—	—	—	消費者サービス
FRESNILLO PLC		105	—	—	—	素材
DIRECT LINE INSURANCE GROUP		101	196	55	7,313	保険
ROYAL MAIL PLC		203	—	—	—	運輸
AUTO TRADER GROUP PLC		169	—	—	—	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額	1,229	661	928	123,339	
	銘 柄 数 <比 率>	10	4	—	<0.9%>	
(スイス)				千スイスフラン		
BARRY CALLEBAUT AG-REG		0.63	0.93	172	18,980	食品・飲料・タバコ
LINDT & SPRUENGLI AG-PC		0.4	0.33	258	28,474	食品・飲料・タバコ
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG		0.04	0.07	572	63,100	食品・飲料・タバコ
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		1	—	—	—	素材

銘柄	銘柄	当期首(前期末)	当	期 末		業 種
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価	額	
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
SWISS PRIME SITE-REG		16	4	45	5,050	不動産
SGS SA		1	2	457	50,449	商業・専門サービス
SWISSCOM		11	17	896	98,794	電気通信サービス
GIVAUDAN-REG		1	2	694	76,511	素材
ZURICH INSURANCE GROUP AG		8	12	366	40,383	保険
NOVARTIS		133	189	1,568	172,835	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCHE HOLDING GENUSS		40	61	2,110	232,553	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NESTLE SA - REGISTERED		131	193	2,035	224,361	食品・飲料・タバコ
SONOVA HOLDING AG-REG		17	13	250	27,569	ヘルスケア機器・サービス
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG		23	25	351	38,698	運輸
PARTNERS GROUP HOLDING AG		2	—	—	—	各種金融
SWISS RE LTD		14	134	893	98,424	保険
ALCON INC		26	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	433	659	10,673	1,176,188	
		17	14	—	<8.4%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
ERICSSON (LM) B		—	275	2,303	25,154	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELIA CO AB		—	624	2,042	22,300	電気通信サービス
MILlicom INTL CELLULAR-SDR		—	45	1,100	12,014	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	—	945	5,445	59,470	
		—	3	—	<0.4%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
TELENOR ASA		45	500	7,522	78,539	電気通信サービス
EQUINOR ASA		74	—	—	—	エネルギー
MOWI ASA		45	—	—	—	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	165	500	7,522	78,539	
		3	1	—	<0.6%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
DSV PANALPINA A S		8	—	—	—	運輸
NOVO NORDISK A/S-B		26	89	3,862	60,055	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
H LUNDBECK A/S		19	41	996	15,497	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COLOPLAST-B		50	77	8,187	127,318	ヘルスケア機器・サービス
TRYG A/S		57	83	1,530	23,795	保険
PANDORA A/S		32	—	—	—	耐久消費財・アパレル
CHR HANSEN HOLDING A/S		13	8	546	8,503	素材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	207	301	15,123	235,170	
		7	5	—	<1.7%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
AMCOR PLC-CDI		39	—	—	—	素材
TELSTRA CORP		—	1,399	424	29,634	電気通信サービス
CALTEX AUSTRALIA LIMITED		52	—	—	—	エネルギー
CSL LIMITED		4	7	218	15,279	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REA GROUP LTD		22	—	—	—	メディア・娯楽
TRANSURBAN GROUP		184	807	1,098	76,768	運輸
COCHLEAR LIMITED		10	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末		業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額 (千円)
INSURANCE AUSTRALIA GRP.		172	259	137	9,588	保険
NEWCREST MINING LIMITED		352	533	1,471	102,826	素材
SONIC HEALTHCARE LTD		176	263	681	47,621	ヘルスケア機器・サービス
WESFARMERS LTD		160	250	937	65,545	小売
WOOLWORTHS GROUP LTD		66	99	345	24,122	食品・生活必需品小売り
DOMINO' S PIZZA ENTERPRISES L		14	—	—	—	消費者サービス
CROWN RESORTS LTD		—	234	218	15,298	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	1,258 12	3,855 9	5,533 —	386,686 <2.8%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		—	165	94	6,180	運輸
RYMAN HEALTHCARE LTD		166	76	92	6,053	ヘルスケア機器・サービス
SPARK NEW ZEALAND LTD		204	794	365	23,984	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	371 2	1,036 3	552 —	36,218 <0.3%>	
(香港)				千香港ドル		
MTR CORP		660	1,065	4,547	62,756	運輸
HANG SENG BANK		325	416	5,624	77,615	銀行
BOC HONG KONG HOLDINGS -R		790	1,230	2,958	40,822	銀行
NWS HOLDINGS LTD		730	1,080	838	11,565	資本財
PCCW LTD		1,960	2,940	1,399	19,312	電気通信サービス
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG		—	440	573	7,917	耐久消費財・アパレル
SWIRE PACIFIC A		35	—	—	—	不動産
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		—	355	2,016	27,826	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	4,500 6	7,526 7	17,957 —	247,816 <1.8%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING		—	221	73	5,535	資本財
SINGAPORE AIRPORT TERMINAL S		299	450	133	10,113	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD		380	558	547	41,421	各種金融
SINGAPORE AIRLINES		236	354	156	11,813	運輸
SINGAPORE PRESS HOLDINGS		197	—	—	—	メディア・娯楽
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		2,589	4,634	1,260	95,378	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	3,701 5	6,217 5	2,170 —	164,261 <1.2%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
NICE LTD		9	13	838	25,538	ソフトウェア・サービス
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		57	72	513	15,626	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	66 2	85 2	1,352 —	41,165 <0.3%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	23,015 236	41,388 229	— —	12,681,378 <90.7%>	

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<外国投資信託受益証券、投資証券>

銘 柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	口 数 (千口)	口 数 (千口)	評 価 額	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)
(アメリカ)			千米ドル	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	49	100	627	67,064
AVALONBAY COMMUNITIES INC	5	6	989	105,879
CAMDEN PROPERTY TRUST	3	6	537	57,464
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	6	10	333	35,678
CROWN CASTLE INTL CORP	4	4	715	76,571
ESSEX PROPERTY TRUST	0.951	1	349	37,432
EQUITY RESIDENTIAL PTY	6	9	638	68,236
FEDERAL REALTY INVS TRUST	2	1	117	12,590
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	1	23	562	60,149
WELLTOWER INC	2	6	269	28,854
MID-AMERICA APARTMENT COMM	1	1	205	21,927
REALTY INCOME CORP	12	18	1,020	109,113
REGENCY CENTERS CORP	2	2	117	12,520
UDR INC	6	9	381	40,770
SIMON PROPERTY GROUP	1	1	87	9,369
PUBLIC STORAGE	3	5	999	106,934
VENTAS INC	1	6	193	20,689
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.603	5	527	56,405
AGNC INVESTMENT CORP	23	38	482	51,653
AMERICAN TOWER CORPORATION	—	1	279	29,851
WP CAREY INC	—	1	89	9,579
小 計	口 数 ・ 金 額	136	262	9,525
	銘 柄 数 <比 率>	19	21	—
(カナダ)			千カナダドル	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	1	—	—	—
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	6	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	8	—	—
	銘 柄 数 <比 率>	2	—	—
(香港)			千香港ドル	
LINK REIT	32	10	691	9,540
HKT TRUST AND HKT LTD	178	262	3,316	45,773
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	116	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	326	272	4,008
	銘 柄 数 <比 率>	3	2	—
(シンガポール)			千シンガポールドル	
CAPITALAND MALL TRUST	51	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	51	—	—
	銘 柄 数 <比 率>	1	—	—
合 計	口 数 ・ 金 額	521	534	1,074,052
	銘 柄 数 <比 率>	25	23	—

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	12,681,378	90.7
投 資 信 託 受 益 証 券	45,773	0.3
投 資 証 券	1,028,279	7.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	229,557	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	13,984,987	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(13,956,014千円)の投資信託財産総額(13,984,987千円)に対する比率は99.8%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=106.95円	1カナダドル=76.74円	1ユーロ=116.00円
1イギリスポンド=132.85円	1スイスフラン=110.20円	1スウェーデンクローナ=10.92円
1ノルウェークローネ=10.44円	1デンマーククローネ=15.55円	1オーストラリアドル=69.88円
1ニュージーランドドル=65.61円	1香港ドル=13.80円	1シンガポールドル=75.67円
1イスラエルシェケル=30.44円		

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2020年5月11日現在
(A)資 産	13,984,987,771円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	202,509,815
株 式(評価額)	12,681,378,340
投資信託受益証券(評価額)	45,773,496
投 資 証 券(評価額)	1,028,279,456
未 収 配 当 金	8,943,718
差 入 委 託 証 拠 金	18,102,946
(B)負 債	25
未 払 利 息	25
(C)純 資 産 総 額(A-B)	13,984,987,746
元 本	12,310,208,669
次 期 繰 越 損 益 金	1,674,779,077
(D)受 益 権 総 口 数	12,310,208,669口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,360円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2019年5月11日 至 2020年5月11日
(A)配 当 等 収 益	217,909,908円
受 取 配 当 金	217,431,665
受 取 利 息	465,300
そ の 他 収 益 金	105,805
支 払 利 息	△92,862
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	45,141,057
売 買 益	1,201,359,278
売 買 損	△1,156,218,221
(C)そ の 他 費 用	△7,333,391
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	255,717,574
(E)前 期 繰 越 損 益 金	979,317,912
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	821,899,435
(G)解 約 差 損 益 金	△382,155,844
(H) 計 (D+E+F+G)	1,674,779,077
次 期 繰 越 損 益 金(H)	1,674,779,077

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

＜注記事項＞

※当ファンドの期首元本額は8,260,660,537円、期中追加設定元本額は6,335,003,865円、期中一部解約元本額は2,285,455,733円です。
※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

マルチ・ストラテジー・ファンド(適格機関投資家専用)	6,991,994,486円
分散投資コア戦略ファンドS	3,989,210,591円
分散投資コア戦略ファンドA	1,329,003,592円

お知らせ

該当事項はありません。

外国債券インデックス マザーファンド

運用報告書

第20期（決算日 2020年5月29日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2000年5月30日から無期限です。
運用方針	日本を除く世界の主要国の公社債を中心に投資を行い、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）と連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	日本を除く世界の主要国の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比	純 資 産 総 額
	円	騰 落 率	円	騰 落 率			
第16期(2016年5月30日)	26,579	△7.7	436,679	△8.5	97.9	0.9	百万円 212,962
第17期(2017年5月29日)	26,633	0.2	440,540	0.9	97.3	1.4	219,477
第18期(2018年5月29日)	26,619	△0.1	441,246	0.2	98.0	0.8	243,756
第19期(2019年5月29日)	27,366	2.8	454,282	3.0	97.3	1.4	310,994
第20期(2020年5月29日)	29,017	6.0	481,049	5.9	97.3	2.1	276,169

(注) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比
	円	騰 落 率	円	騰 落 率		
(当 期 首) 2019年 5月29日	27,366	—	454,282	—	97.3	1.4
5月末	27,402	0.1	455,639	0.3	97.1	1.4
6月末	27,746	1.4	459,552	1.2	98.4	0.6
7月末	27,832	1.7	460,690	1.4	98.0	0.9
8月末	28,013	2.4	464,284	2.2	97.9	0.9
9月末	28,139	2.8	467,478	2.9	97.9	1.7
10月末	28,439	3.9	470,059	3.5	98.4	0.5
11月末	28,435	3.9	470,899	3.7	98.4	0.5
12月末	28,569	4.4	472,814	4.1	99.1	1.7
2020年 1月末	28,778	5.2	475,349	4.6	97.6	1.0
2月末	29,142	6.5	484,794	6.7	98.3	0.7
3月末	29,120	6.4	480,583	5.8	98.4	0.7
4月末	28,619	4.6	472,875	4.1	97.0	1.6
(当 期 末) 2020年 5月29日	29,017	6.0	481,049	5.9	97.3	2.1

(注1) 騰落率は期首比です。

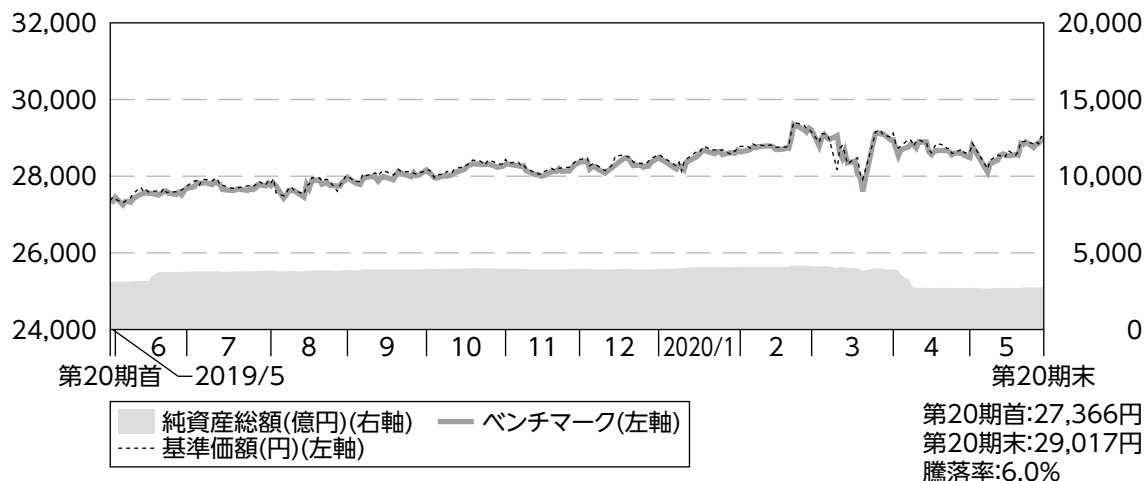
(注2) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

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)です。

FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。基準価額への反映を考慮して前営業日の値を採用しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移

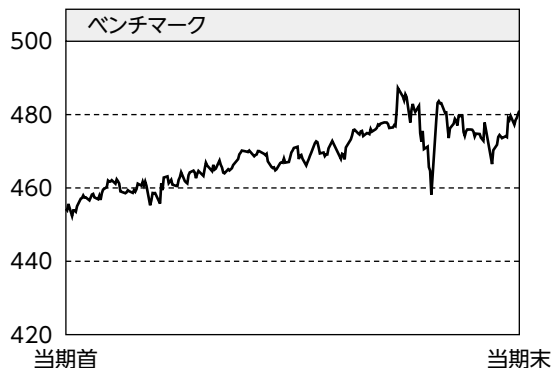


(注)ベンチマークは、2019年5月29日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

2020年2月下旬にかけて、外国為替市場で主要通貨が英国の合意なきEU(欧州連合)離脱への警戒感などから対円で下落する局面もありましたが、米中通商協議の進展期待などを背景に上昇したことに加えて、主要国の長期金利が主要中央銀行による金融緩和観測を背景に低下(債券価格は上昇)したことから、基準価額は上昇しました。3月中旬にかけては、主要国の財政出動への期待を背景に欧州を中心に長期金利が上昇(債券価格は下落)したことから、基準価額は下落しました。3月下旬には、主要中央銀行による大規模金融緩和を背景に主要国の長期金利が低下したことから、基準価額は上昇しました。4月上旬から5月上旬にかけては、FRB(米連邦準備理事会)の大規模な緊急資金供給策を受けて米ドルの需給ひっ迫が和らぐとの見方が強まったことやEUで経済対策を巡る協議が難航したことなどを受けて、主要通貨が対円で下落したことから、基準価額は下落しました。その後は、欧米の経済活動再開への期待から主要通貨が対円で上昇し、基準価額は上昇しました。

投資環境



外国債券市場で主要国の長期金利は、2019年8月下旬にかけて、主要中央銀行の金融緩和観測などを受けて低下しましたが、2020年1月上旬にかけては、米中通商協議の進展期待などから上昇しました。その後は、主要国による財政出動への期待から長期金利が上昇する局面がありましたが、主要中央銀行の金融緩和などを背景に低下しました。

外国為替市場では、2019年8月下旬にかけて、英国の合意なきEU離脱への警戒感などから、主要通貨は対円で下落しました。2020年2月中旬にかけては、米中通商協議の進展期待などを背景に主要通貨は対円で上昇しましたが、その後は新型コロナウイルスの感染拡大を背景に、下落しました。

当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1) 債券組入比率

先物を含む債券組入比率は期を通じて高位を維持しました。キャッシュ部分は運用の効率化を図るため債券先物取引と為替予約取引を利用しました。

(2) ポートフォリオ構成

ベンチマークの通貨構成比率やデュレーション・満期構成等の諸属性を極力反映させることでベンチマークとの連動を目指しました。

当ファンドの組入資産の内容

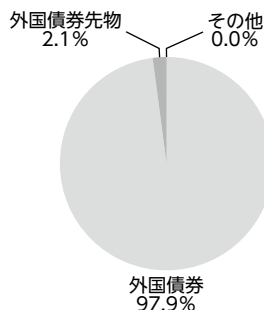
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	EURO-BUND 2006	ドイツ	0.7%
2	T 2.375% 05/15/29	アメリカ	0.7%
3	T 1.625% 08/15/29	アメリカ	0.6%
4	T 2.375% 08/15/24	アメリカ	0.5%
5	T 2.25% 08/15/46	アメリカ	0.5%
6	T 1.625% 11/15/22	アメリカ	0.5%

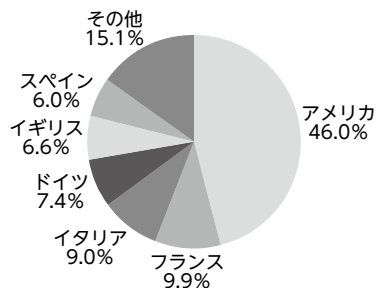
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	T 2.75% 09/15/21	アメリカ	0.5%
8	T 2.5% 05/15/46	アメリカ	0.5%
9	T 2.875% 08/15/45	アメリカ	0.5%
10	T 2.25% 08/15/49	アメリカ	0.5%
組入銘柄数		718	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

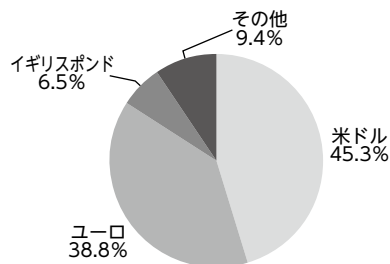
○資産別配分



○国別配分



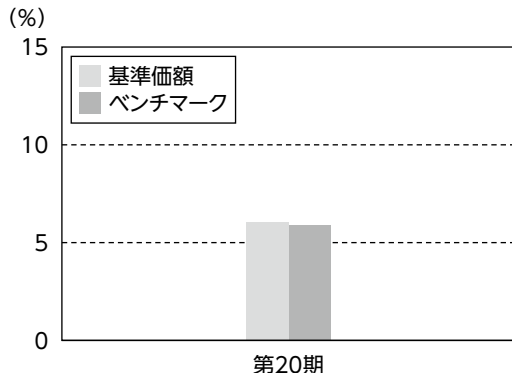
○通貨別配分



(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。
(注2) 国別配分においては、上記の他、オフバランスで外国債券先物を想定元本ベースで純資産総額に対して2.1%買建てております。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当ファンドは、期を通じて概ねベンチマークに連動しました。

ベンチマークとの乖離が生じた主な要因は、為替評価差※(プラス要因)です。

※当ファンドとベンチマークで外貨建資産の評価に使用する為替レートが異なることによる差異です。

今後の運用方針

FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)をベンチマークとし、その動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2019年5月30日～2020年5月29日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	0円 (－) (－) (－) (－) (－) (－) (0)	0.001% (－) (－) (－) (－) (－) (－) (0.001)	(a) 売買委託手数料＝ $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	－ (－) (－) (－) (－) (－) (－)	－ (－) (－) (－) (－) (－) (－)	(b) 有価証券取引税＝ $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	6 (6) (－) (0)	0.022 (0.021) (－) (0.000)	(c) その他費用＝ $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等
合計	6	0.023	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各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(28,352円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

＜公社債＞

			当 期	
			買 付 額	売 付 額
外 国	ア メ リ カ	国 債 証 券	千米ドル 713,642	千米ドル 1,036,192
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダドル 35,839	千カナダドル 46,078
	メ キ シ コ	国 債 証 券	千メキシコペソ 233,036	千メキシコペソ 264,389
	ド イ ツ	国 債 証 券	千ユーロ 106,346	千ユーロ 104,068
	イ タ リ ア	国 債 証 券	97,486	123,245
	フ ラ ン ス	国 債 証 券	111,478	135,468
	オ ラ ン ダ	国 債 証 券	19,409	25,545
	ス ペ イ ン	国 債 証 券	66,198	77,411
	ベ ル ギ ー	国 債 証 券	25,072	31,306
	オ ー ス ト リ ア	国 債 証 券	17,446	20,370
	フ ィ ン ラ ン ド	国 債 証 券	7,251	9,108
	ア イ ル ラ ン ド	国 債 証 券	8,829	9,543
	イ ギ リ ス	国 債 証 券	千イギリスポンド 63,239	千イギリスポンド 89,009
	ス ウ ェ ー デ ン	国 債 証 券	千スウェーデンクローナ 33,847	千スウェーデンクローナ 56,129
	ノ ル ウ ェ ー	国 債 証 券	千ノルウェークローネ 29,265	千ノルウェークローネ 29,767
	デ ン マ ー ク	国 債 証 券	千デンマーククローネ 43,596	千デンマーククローネ 51,922
	ポ ー ラ ン ド	国 債 証 券	千ポーランドズロチ 31,983	千ポーランドズロチ 37,841
	オ ー ス ト ラ リ ア	国 債 証 券	千オーストラリアドル 37,801	千オーストラリアドル 43,626
	シ ン ガ ポ ー ル	国 債 証 券	千シンガポールドル 8,923	千シンガポールドル 9,887
	マ レ ー シ ア	国 債 証 券	千マレーシアリンギット 25,938	千マレーシアリンギット 28,174
	イ ス ラ エ ル	国 債 証 券	千イスラエルシェケル 33,969	千イスラエルシェケル ー
	南 ア フ リ カ	国 債 証 券	千南アフリカランド 96,190	千南アフリカランド 280,720

(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。)

<先物取引の種類別取引状況>

種 類 別		当 期			
		買 建		売 建	
		新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額
外 国	債 券 先 物 取 引	百万円 55,242	百万円 54,007	百万円 ー	百万円 ー

(注) 金額は受渡代金です。

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
為 替 直 物 取 引	百万円 106,567	百万円 1,239	% 1.2	百万円 162,547	百万円 675	% 0.4
金 銭 信 託	1,095	1,095	100.0	225	225	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	1,101,321	199,145	18.1	1,102,823	200,295	18.2

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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(外貨建)公社債>

(A) 債券種類別開示

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちＢＢ格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ア メ リ カ	千米ドル 1,029,250	千米ドル 1,151,242	千円 123,793,130	% 44.8	% —	% 19.8	% 16.3	% 8.7
カ ナ ダ	千カナダドル 58,080	千カナダドル 67,421	5,259,580	1.9	—	0.9	0.6	0.4
メ キ シ コ	千メキシコペソ 408,420	千メキシコペソ 445,600	2,156,705	0.8	—	0.4	0.2	0.1
ド イ ツ	千ユーロ 135,890	千ユーロ 165,647	19,733,645	7.1	—	4.2	2.0	0.9
イ タ リ ア	177,870	202,782	24,157,538	8.7	—	5.1	2.5	1.1
フ ラ ン ス	187,210	224,321	26,723,420	9.7	—	6.3	2.2	1.1
オ ラ ン ダ	35,710	43,203	5,146,805	1.9	—	1.2	0.5	0.2
ス ペ イ ン	112,110	133,586	15,914,219	5.8	—	3.8	1.3	0.6
ベ ル ギ ー	45,730	56,383	6,716,910	2.4	—	1.9	0.4	0.2
オーストリア	28,080	34,170	4,070,753	1.5	—	1.0	0.4	0.1
フィンランド	11,650	12,896	1,536,409	0.6	—	0.4	0.2	0.0
アイルランド	15,080	17,098	2,036,942	0.7	—	0.5	0.2	0.0
イ ギ リ ス	千イギリスポンド 96,200	千イギリスポンド 134,378	17,809,166	6.4	—	5.2	1.0	0.3
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 61,110	千スウェーデンクローナ 68,936	778,291	0.3	—	0.1	0.1	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 57,620	千ノルウェークローネ 61,814	679,335	0.2	—	0.1	0.1	0.0
デンマーク	千デンマーククローネ 67,500	千デンマーククローネ 85,645	1,368,613	0.5	—	0.4	0.1	0.1
ポーランド	千ポーランドズロチ 56,380	千ポーランドズロチ 61,735	1,650,199	0.6	—	0.2	0.2	0.1
オーストラリア	千オーストラリアドル 67,390	千オーストラリアドル 77,797	5,550,816	2.0	—	1.3	0.6	0.1
シンガポール	千シンガポールドル 14,210	千シンガポールドル 16,152	1,225,821	0.4	—	0.3	0.1	0.1
マレーシア	千マレーシアリンギット 49,750	千マレーシアリンギット 54,058	1,336,319	0.5	—	0.3	0.1	0.1
イスラエル	千イスラエルシェケル 27,680	千イスラエルシェケル 33,945	1,039,070	0.4	—	0.2	0.1	0.0
合 計	—	—	268,683,695	97.3	—	53.7	29.3	14.3

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

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

(B) 個別銘柄開示

当		期		未		
銘	柄	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 (千円)	
(アメリカ)			千米ドル	千米ドル		
国債証券						
T 1.125% 06/30/21		1.125	9,800	9,899	1,064,537	2021/6/30
T 1.125% 07/31/21		1.125	5,000	5,055	543,604	2021/7/31
T 1.125% 09/30/21		1.125	2,800	2,835	304,876	2021/9/30
T 1.25% 07/31/23		1.25	4,550	4,697	505,086	2023/7/31
T 1.25% 10/31/21		1.25	10,000	10,151	1,091,618	2021/10/31
T 1.375% 06/30/23		1.375	5,000	5,177	556,761	2023/6/30
T 1.375% 08/31/23		1.375	2,500	2,592	278,779	2023/8/31
T 1.375% 09/30/23		1.375	4,000	4,151	446,434	2023/9/30
T 1.375% 10/15/22		1.375	5,000	5,140	552,771	2022/10/15
T 1.5% 01/31/22		1.5	4,500	4,599	494,555	2022/1/31
T 1.5% 02/28/23		1.5	7,800	8,077	868,581	2023/2/28
T 1.5% 03/31/23		1.5	4,000	4,146	445,913	2023/3/31
T 1.5% 08/15/22		1.5	10,000	10,291	1,106,592	2022/8/15
T 1.5% 08/15/26		1.5	8,400	8,927	960,022	2026/8/15
T 1.5% 09/30/24		1.5	8,500	8,939	961,276	2024/9/30
T 1.625% 02/15/26		1.625	8,100	8,648	929,989	2026/2/15
T 1.625% 04/30/23		1.625	3,500	3,643	391,835	2023/4/30
T 1.625% 05/15/26		1.625	8,270	8,841	950,723	2026/5/15
T 1.625% 05/31/23		1.625	1,000	1,042	112,053	2023/5/31
T 1.625% 08/15/22		1.625	2,500	2,579	277,414	2022/8/15
T 1.625% 08/15/29		1.625	14,650	15,929	1,712,908	2029/8/15
T 1.625% 08/31/22		1.625	5,000	5,161	555,039	2022/8/31
T 1.625% 10/31/23		1.625	5,000	5,236	563,083	2023/10/31
T 1.625% 10/31/26		1.625	7,300	7,824	841,419	2026/10/31
T 1.625% 11/15/22		1.625	12,150	12,576	1,352,369	2022/11/15
T 1.625% 11/30/26		1.625	8,780	9,416	1,012,561	2026/11/30
T 1.75% 01/31/23		1.75	7,550	7,861	845,340	2023/1/31
T 1.75% 02/28/22		1.75	2,500	2,568	276,212	2022/2/28
T 1.75% 03/31/22		1.75	9,550	9,825	1,056,495	2022/3/31
T 1.75% 04/30/22		1.75	5,500	5,666	609,319	2022/4/30
T 1.75% 05/15/22		1.75	3,800	3,916	421,175	2022/5/15
T 1.75% 05/15/23		1.75	3,690	3,856	414,718	2023/5/15
T 1.75% 05/31/22		1.75	9,550	9,849	1,059,162	2022/5/31
T 1.75% 06/30/22		1.75	7,000	7,228	777,290	2022/6/30
T 1.75% 06/30/24		1.75	7,600	8,053	866,038	2024/6/30
T 1.75% 07/15/22		1.75	8,320	8,596	924,389	2022/7/15
T 1.75% 07/31/21		1.75	6,700	6,822	733,663	2021/7/31
T 1.75% 09/30/22		1.75	5,150	5,337	573,940	2022/9/30
T 1.75% 11/30/21		1.75	6,050	6,192	665,930	2021/11/30
T 1.875% 01/31/22		1.875	7,000	7,197	773,997	2022/1/31
T 1.875% 02/28/22		1.875	2,500	2,574	276,800	2022/2/28
T 1.875% 03/31/22		1.875	5,500	5,670	609,792	2022/3/31
T 1.875% 04/30/22		1.875	4,450	4,594	494,041	2022/4/30
T 1.875% 07/31/22		1.875	9,000	9,329	1,003,191	2022/7/31
T 1.875% 07/31/26		1.875	5,190	5,634	605,888	2026/7/31
T 1.875% 08/31/22		1.875	4,000	4,152	446,467	2022/8/31
T 1.875% 08/31/24		1.875	6,000	6,399	688,149	2024/8/31
T 1.875% 10/31/22		1.875	7,450	7,752	833,674	2022/10/31
T 1.875% 11/30/21		1.875	5,400	5,538	595,507	2021/11/30
T 2% 02/15/22		2.0	2,500	2,578	277,220	2022/2/15
T 2% 02/15/23		2.0	5,000	5,242	563,755	2023/2/15
T 2% 02/15/25		2.0	8,460	9,120	980,738	2025/2/15
T 2% 02/15/50		2.0	5,000	5,669	609,602	2050/2/15
T 2% 04/30/24		2.0	6,230	6,649	715,052	2024/4/30
T 2% 05/31/21		2.0	3,800	3,868	416,012	2021/5/31
T 2% 05/31/24		2.0	8,000	8,549	919,280	2024/5/31
T 2% 06/30/24		2.0	5,500	5,883	632,698	2024/6/30
T 2% 07/31/22		2.0	3,000	3,118	335,317	2022/7/31
T 2% 08/15/25		2.0	6,890	7,467	802,959	2025/8/15
T 2% 08/31/21		2.0	3,740	3,824	411,297	2021/8/31
T 2% 10/31/21		2.0	5,650	5,796	623,278	2021/10/31
T 2% 10/31/22		2.0	10,000	10,436	1,122,260	2022/10/31
T 2% 11/15/21		2.0	2,400	2,464	264,987	2021/11/15

銘柄	利 率 (%)	期		末	
		額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
T 2% 11/15/26	2.0	10,220	11,200	1,204,430	2026/11/15
T 2% 11/30/22	2.0	2,000	2,090	224,754	2022/11/30
T 2% 12/31/21	2.0	2,200	2,263	243,404	2021/12/31
T 2.125% 02/29/24	2.125	5,100	5,454	586,512	2024/2/29
T 2.125% 03/31/24	2.125	7,400	7,924	852,168	2024/3/31
T 2.125% 05/15/22	2.125	3,790	3,934	423,044	2022/5/15
T 2.125% 05/15/25	2.125	2,400	2,608	280,542	2025/5/15
T 2.125% 05/31/26	2.125	8,600	9,452	1,016,475	2026/5/31
T 2.125% 06/30/21	2.125	7,500	7,657	823,455	2021/6/30
T 2.125% 06/30/22	2.125	6,000	6,243	671,390	2022/6/30
T 2.125% 07/31/24	2.125	4,800	5,165	555,439	2024/7/31
T 2.125% 08/15/21	2.125	5,370	5,496	591,037	2021/8/15
T 2.125% 09/30/21	2.125	10,300	10,567	1,136,329	2021/9/30
T 2.125% 09/30/24	2.125	8,000	8,627	927,715	2024/9/30
T 2.125% 11/30/23	2.125	5,680	6,052	650,828	2023/11/30
T 2.125% 12/31/21	2.125	3,500	3,607	387,961	2021/12/31
T 2.125% 12/31/22	2.125	5,320	5,584	600,528	2022/12/31
T 2.25% 01/31/24	2.25	4,000	4,291	461,488	2024/1/31
T 2.25% 02/15/27	2.25	8,950	9,982	1,073,444	2027/2/15
T 2.25% 04/15/22	2.25	4,000	4,155	446,795	2022/4/15
T 2.25% 04/30/24	2.25	7,000	7,540	810,780	2024/4/30
T 2.25% 07/31/21	2.25	3,000	3,072	330,396	2021/7/31
T 2.25% 08/15/27	2.25	8,550	9,590	1,031,287	2027/8/15
T 2.25% 08/15/46	2.25	10,790	12,684	1,363,926	2046/8/15
T 2.25% 08/15/49	2.25	10,200	12,139	1,305,370	2049/8/15
T 2.25% 10/31/24	2.25	6,300	6,836	735,127	2024/10/31
T 2.25% 11/15/24	2.25	10,150	11,021	1,185,096	2024/11/15
T 2.25% 11/15/25	2.25	4,400	4,839	520,371	2025/11/15
T 2.25% 11/15/27	2.25	7,650	8,603	925,108	2027/11/15
T 2.25% 12/31/23	2.25	4,500	4,821	518,418	2023/12/31
T 2.25% 12/31/24	2.25	8,400	9,136	982,462	2024/12/31
T 2.375% 01/31/23	2.375	5,000	5,289	568,795	2023/1/31
T 2.375% 02/29/24	2.375	5,760	6,214	668,245	2024/2/29
T 2.375% 04/30/26	2.375	7,600	8,458	909,549	2026/4/30
T 2.375% 05/15/27	2.375	10,750	12,116	1,302,879	2027/5/15
T 2.375% 05/15/29	2.375	15,010	17,276	1,857,768	2029/5/15
T 2.375% 08/15/24	2.375	12,500	13,589	1,461,315	2024/8/15
T 2.5% 01/15/22	2.5	6,500	6,745	725,305	2022/1/15
T 2.5% 01/31/24	2.5	6,300	6,816	732,983	2024/1/31
T 2.5% 01/31/25	2.5	5,000	5,503	591,835	2025/1/31
T 2.5% 02/15/22	2.5	7,800	8,109	871,972	2022/2/15
T 2.5% 02/15/45	2.5	4,410	5,394	580,088	2045/2/15
T 2.5% 02/15/46	2.5	8,500	10,439	1,122,512	2046/2/15
T 2.5% 03/31/23	2.5	4,050	4,312	463,718	2023/3/31
T 2.5% 05/15/24	2.5	7,900	8,592	923,916	2024/5/15
T 2.5% 05/15/46	2.5	10,050	12,357	1,328,809	2046/5/15
T 2.5% 08/15/23	2.5	4,550	4,881	524,866	2023/8/15
T 2.625% 01/31/26	2.625	4,690	5,270	566,705	2026/1/31
T 2.625% 02/15/29	2.625	9,990	11,682	1,256,171	2029/2/15
T 2.625% 02/28/23	2.625	1,400	1,493	160,550	2023/2/28
T 2.625% 03/31/25	2.625	7,250	8,044	865,012	2025/3/31
T 2.625% 06/15/21	2.625	10,000	10,254	1,102,686	2021/6/15
T 2.625% 06/30/23	2.625	4,900	5,262	565,837	2023/6/30
T 2.625% 07/15/21	2.625	3,350	3,442	370,124	2021/7/15
T 2.625% 12/31/23	2.625	3,500	3,797	408,301	2023/12/31
T 2.625% 12/31/25	2.625	5,820	6,531	702,316	2025/12/31
T 2.75% 02/15/24	2.75	3,000	3,275	352,227	2024/2/15
T 2.75% 02/15/28	2.75	4,000	4,660	501,157	2028/2/15
T 2.75% 04/30/23	2.75	3,600	3,865	415,657	2023/4/30
T 2.75% 05/31/23	2.75	3,880	4,173	448,784	2023/5/31
T 2.75% 06/30/25	2.75	5,500	6,161	662,523	2025/6/30
T 2.75% 07/31/23	2.75	1,000	1,079	116,107	2023/7/31
T 2.75% 08/15/21	2.75	11,000	11,342	1,219,631	2021/8/15
T 2.75% 08/15/42	2.75	3,000	3,807	409,412	2042/8/15
T 2.75% 08/15/47	2.75	4,950	6,409	689,211	2047/8/15

当		期		末		
銘柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 外貨建金額	額 邦貨換算金額 (千円)	償還年月日	
T 2.75% 08/31/25	2.75	6,900	7,751	833,513	2025/8/31	
T 2.75% 09/15/21	2.75	12,000	12,398	1,333,254	2021/9/15	
T 2.75% 11/15/23	2.75	6,120	6,649	715,048	2023/11/15	
T 2.75% 11/15/42	2.75	4,200	5,329	573,071	2042/11/15	
T 2.75% 11/15/47	2.75	4,550	5,900	634,434	2047/11/15	
T 2.875% 04/30/25	2.875	4,000	4,493	483,145	2025/4/30	
T 2.875% 05/15/28	2.875	7,260	8,557	920,212	2028/5/15	
T 2.875% 05/15/43	2.875	5,150	6,672	717,533	2043/5/15	
T 2.875% 05/15/49	2.875	5,570	7,461	802,301	2049/5/15	
T 2.875% 05/31/25	2.875	3,820	4,296	462,045	2025/5/31	
T 2.875% 07/31/25	2.875	5,460	6,160	662,452	2025/7/31	
T 2.875% 08/15/28	2.875	8,920	10,549	1,134,365	2028/8/15	
T 2.875% 08/15/45	2.875	9,300	12,156	1,307,147	2045/8/15	
T 2.875% 09/30/23	2.875	4,750	5,166	555,599	2023/9/30	
T 2.875% 10/15/21	2.875	7,250	7,519	808,598	2021/10/15	
T 2.875% 10/31/23	2.875	5,500	5,993	644,503	2023/10/31	
T 2.875% 11/15/21	2.875	8,350	8,678	933,246	2021/11/15	
T 2.875% 11/30/23	2.875	4,020	4,388	471,934	2023/11/30	
T 3% 02/15/48	3.0	4,450	6,039	649,388	2048/2/15	
T 3% 02/15/49	3.0	7,000	9,569	1,029,036	2049/2/15	
T 3% 05/15/42	3.0	1,620	2,138	229,969	2042/5/15	
T 3% 05/15/45	3.0	3,500	4,661	501,287	2045/5/15	
T 3% 05/15/47	3.0	5,710	7,715	829,662	2047/5/15	
T 3% 08/15/48	3.0	5,450	7,425	798,477	2048/8/15	
T 3% 09/30/25	3.0	4,200	4,780	514,024	2025/9/30	
T 3% 10/31/25	3.0	5,000	5,698	612,731	2025/10/31	
T 3% 11/15/44	3.0	6,050	8,037	864,223	2044/11/15	
T 3.125% 02/15/42	3.125	2,350	3,160	339,816	2042/2/15	
T 3.125% 02/15/43	3.125	3,500	4,706	506,079	2043/2/15	
T 3.125% 05/15/48	3.125	4,700	6,528	702,059	2048/5/15	
T 3.125% 08/15/44	3.125	2,490	3,369	362,340	2044/8/15	
T 3.125% 11/15/28	3.125	8,400	10,140	1,090,394	2028/11/15	
T 3.125% 11/15/41	3.125	1,750	2,349	252,628	2041/11/15	
T 3.375% 05/15/44	3.375	4,510	6,328	680,535	2044/5/15	
T 3.375% 11/15/48	3.375	7,300	10,628	1,142,865	2048/11/15	
T 3.5% 02/15/39	3.5	770	1,084	116,564	2039/2/15	
T 3.625% 02/15/44	3.625	2,400	3,487	375,010	2044/2/15	
T 3.625% 08/15/43	3.625	2,000	2,898	311,685	2043/8/15	
T 3.75% 08/15/41	3.75	2,000	2,922	314,239	2041/8/15	
T 3.75% 11/15/43	3.75	5,500	8,127	874,000	2043/11/15	
T 3.875% 08/15/40	3.875	1,450	2,145	230,735	2040/8/15	
T 4.25% 05/15/39	4.25	900	1,384	148,885	2039/5/15	
T 4.25% 11/15/40	4.25	2,350	3,648	392,368	2040/11/15	
T 4.375% 02/15/38	4.375	1,000	1,546	166,285	2038/2/15	
T 4.375% 05/15/40	4.375	1,900	2,987	321,192	2040/5/15	
T 4.375% 05/15/41	4.375	1,950	3,079	331,119	2041/5/15	
T 4.375% 11/15/39	4.375	1,260	1,971	211,985	2039/11/15	
T 4.5% 02/15/36	4.5	1,590	2,423	260,613	2036/2/15	
T 4.5% 05/15/38	4.5	1,600	2,510	269,940	2038/5/15	
T 4.5% 08/15/39	4.5	1,700	2,692	289,525	2039/8/15	
T 4.625% 02/15/40	4.625	2,380	3,839	412,893	2040/2/15	
T 4.75% 02/15/41	4.75	750	1,234	132,784	2041/2/15	
T 5.0% 05/15/37	5.0	1,100	1,797	193,272	2037/5/15	
T 5.25% 02/15/29	5.25	1,250	1,743	187,473	2029/2/15	
T 5.25% 11/15/28	5.25	1,300	1,800	193,618	2028/11/15	
T 5.375% 02/15/31	5.375	1,950	2,896	311,511	2031/2/15	
T 5.5% 08/15/28	5.5	1,200	1,674	180,005	2028/8/15	
T 6.0% 02/15/26	6.0	1,700	2,236	240,447	2026/2/15	
T 6.125% 11/15/27	6.125	1,450	2,045	219,991	2027/11/15	
T 6.25% 05/15/30	6.25	1,050	1,617	173,946	2030/5/15	
T 6.25% 08/15/23	6.25	1,650	1,969	211,793	2023/8/15	
T 8.0% 11/15/21	8.0	1,700	1,894	203,765	2021/11/15	
小 計				123,793,130		
(カナダ) 国債証券		千カナダドル	千カナダドル			
CAN 0.5% 03/01/22	0.5	4,030	4,046	315,653	2022/3/1	
CAN 0.5% 09/01/25	0.5	700	703	54,843	2025/9/1	

当		期		末		
銘柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 外貨建金額	額 邦貨換算金額 (千円)	償還年月日	
CAN 0.75% 09/01/21	0.75	2,700	2,717	211,971	2021/9/1	
CAN 1% 06/01/27	1.0	500	518	40,469	2027/6/1	
CAN 1% 09/01/22	1.0	1,500	1,524	118,894	2022/9/1	
CAN 1.25% 06/01/30	1.25	1,730	1,846	144,015	2030/6/1	
CAN 1.25% 11/01/21	1.25	1,880	1,906	148,709	2021/11/1	
CAN 1.5% 02/01/22	1.5	1,210	1,234	96,313	2022/2/1	
CAN 1.5% 06/01/23	1.5	1,070	1,109	86,532	2023/6/1	
CAN 1.5% 06/01/26	1.5	1,360	1,447	112,913	2026/6/1	
CAN 1.5% 09/01/24	1.5	600	628	48,993	2024/9/1	
CAN 1.75% 03/01/23	1.75	3,620	3,765	293,717	2023/3/1	
CAN 1.75% 05/01/21	1.75	2,700	2,737	213,541	2021/5/1	
CAN 2% 06/01/28	2.0	1,310	1,465	114,360	2028/6/1	
CAN 2% 09/01/23	2.0	2,110	2,223	173,489	2023/9/1	
CAN 2% 12/01/51	2.0	1,970	2,418	188,632	2051/12/1	
CAN 2.25% 03/01/24	2.25	2,300	2,461	192,059	2024/3/1	
CAN 2.25% 06/01/25	2.25	1,800	1,966	153,424	2025/6/1	
CAN 2.25% 06/01/29	2.25	2,190	2,525	197,007	2029/6/1	
CAN 2.5% 06/01/24	2.5	4,560	4,950	386,161	2024/6/1	
CAN 2.75% 06/01/22	2.75	3,670	3,853	300,621	2022/6/1	
CAN 2.75% 12/01/48	2.75	1,980	2,756	215,048	2048/12/1	
CAN 2.75% 12/01/64	2.75	560	877	68,416	2064/12/1	
CAN 3.25% 06/01/21	3.25	1,840	1,895	147,857	2021/6/1	
CAN 3.5% 12/01/45	3.5	2,140	3,266	254,844	2045/12/1	
CAN 4.0% 06/01/41	4.0	1,850	2,874	224,208	2041/6/1	
CAN 5% 06/01/37	5.0	1,580	2,590	202,074	2037/6/1	
CAN 5.75% 06/01/29	5.75	1,170	1,706	133,133	2029/6/1	
CAN 5.75% 06/01/33	5.75	1,600	2,597	202,630	2033/6/1	
CAN 8.0% 06/01/27	8.0	1,850	2,807	219,040	2027/6/1	
小 計				5,259,580		
(メキシコ) 国債証券		千メキシコペソ	千メキシコペソ			
MBONO 10% 11/20/36	10.0	8,550	11,303	54,709	2036/11/20	
MBONO 10% 12/05/24	10.0	25,860	30,593	148,073	2024/12/5	
MBONO 5.75% 03/05/26	5.75	25,630	25,781	124,780	2026/3/5	
MBONO 6.5% 06/09/22	6.5	26,230	26,923	130,309	2022/6/9	
MBONO 6.5% 06/10/21	6.5	39,660	40,226	194,696	2021/6/10	
MBONO 6.75% 03/09/23	6.75	10,400	10,813	52,335	2023/3/9	
MBONO 7.25% 12/09/21	7.25	30,180	31,112	150,584	2021/12/9	
MBONO 7.5% 06/03/27	7.5	41,630	45,458	220,021	2027/6/3	
MBONO 7.75% 05/29/31	7.75	16,780	18,574	89,901	2031/5/29	
MBONO 7.75% 11/13/42	7.75	24,190	25,966	125,676	2042/11/13	
MBONO 7.75% 11/23/34	7.75	15,580	17,256	83,522	2034/11/23	
MBONO 8% 09/05/24	8.0	34,470	37,957	183,712	2024/9/5	
MBONO 8% 11/07/47	8.0	18,770	20,739	100,377	2047/11/7	
MBONO 8% 12/07/23	8.0	30,620	33,286	161,104	2023/12/7	
MBONO 8.5% 05/31/29	8.5	37,670	43,717	211,591	2029/5/31	
MBONO 8.5% 11/18/38	8.5	22,200	25,889	125,306	2038/11/18	
小 計				2,156,705		
(ドイツ) 国債証券		千ユーロ	千ユーロ			
BKO 0% 03/11/22	—	3,100	3,135	373,549	2022/3/11	
BKO 0% 06/11/21	—	2,640	2,656	316,457	2021/6/11	
DBR 0% 02/15/30	—	3,570	3,719	443,103	2030/2/15	
DBR 0% 08/15/26	—	4,470	4,639	552,648	2026/8/15	
DBR 0% 08/15/29	—	2,510	2,617	311,824	2029/8/15	
DBR 0% 08/15/50	—	860	853	101,630	2050/8/15	
DBR 0.25% 02/15/27	0.25	4,140	4,375	521,224	2027/2/15	
DBR 0.25% 02/15/29	0.25	3,890	4,145	493,822	2029/2/15	
DBR 0.25% 08/15/28	0.25	2,180	2,318	276,255	2028/8/15	
DBR 0.5% 02/15/25	0.5	3,000	3,163	376,848	2025/2/15	
DBR 0.5% 02/15/26	0.5	3,000	3,194	380,550	2026/2/15	
DBR 0.5% 02/15/28	0.5	2,390	2,584	307,841	2028/2/15	
DBR 0.5% 08/15/27	0.5	3,160	3,405	405,738	2027/8/15	
DBR 1% 08/15/24	1.0	2,000	2,139	254,907	2024/8/15	
DBR 1% 08/15/25	1.0	4,120	4,474	533,042	2025/8/15	
DBR 1.25% 08/15/48	1.25	3,050	4,122	491,064	2048/8/15	
DBR 1.5% 02/15/23	1.5	2,960	3,133	373,346	2023/2/15	

銘柄	利 率 (%)	期 額面金額	末 評 価 額			償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	債還年月日	
DBR 1.5% 05/15/23	1.5	2,180	2,319	276,307	2023/5/15	
DBR 1.5% 05/15/24	1.5	2,290	2,486	296,269	2024/5/15	
DBR 1.5% 09/04/22	1.5	2,800	2,936	349,866	2022/9/4	
DBR 1.75% 02/15/24	1.75	1,650	1,798	214,288	2024/2/15	
DBR 1.75% 07/04/22	1.75	2,090	2,194	261,469	2022/7/4	
DBR 2% 01/04/22	2.0	3,300	3,440	409,809	2022/1/4	
DBR 2% 08/15/23	2.0	2,860	3,106	370,031	2023/8/15	
DBR 2.25% 09/04/21	2.25	1,950	2,020	240,674	2021/9/4	
DBR 2.5% 07/04/44	2.5	3,320	5,394	642,649	2044/7/4	
DBR 2.5% 08/15/46	2.5	4,020	6,693	797,360	2046/8/15	
DBR 3.25% 07/04/21	3.25	4,100	4,272	508,986	2021/7/4	
DBR 3.25% 07/04/42	3.25	2,940	5,143	612,753	2042/7/4	
DBR 4.0% 01/04/37	4.0	2,930	5,005	596,339	2037/1/4	
DBR 4.25% 07/04/39	4.25	3,010	5,574	664,092	2039/7/4	
DBR 4.75% 07/04/28	4.75	2,550	3,650	434,898	2028/7/4	
DBR 4.75% 07/04/34	4.75	3,720	6,413	763,998	2034/7/4	
DBR 4.75% 07/04/40	4.75	2,830	5,651	673,269	2040/7/4	
DBR 5.5% 01/04/31	5.5	2,140	3,503	417,382	2031/1/4	
DBR 5.625% 01/04/28	5.625	4,360	6,429	765,984	2028/1/4	
DBR 6.25% 01/04/24	6.25	5,440	6,801	810,288	2024/1/4	
DBR 6.25% 01/04/30	6.25	1,250	2,069	246,546	2030/1/4	
DBR 6.5% 07/04/27	6.5	980	1,478	176,102	2027/7/4	
OBL 0% 04/05/24	—	2,900	2,973	354,177	2024/4/5	
OBL 0% 04/08/22	—	2,650	2,680	319,334	2022/4/8	
OBL 0% 04/11/25	—	3,750	3,864	460,405	2025/4/11	
OBL 0% 04/14/23	—	2,220	2,261	269,435	2023/4/14	
OBL 0% 10/07/22	—	4,160	4,223	503,123	2022/10/7	
OBL 0% 10/08/21	—	2,600	2,621	312,253	2021/10/8	
OBL 0% 10/13/23	—	1,510	1,543	183,899	2023/10/13	
OBL 0% 10/18/24	—	2,350	2,415	287,788	2024/10/18	
(イタリア)						
国債証券						
BTPS 0.05% 01/15/23	0.05	2,030	2,011	239,633	2023/1/15	
BTPS 0.35% 02/01/25	0.35	580	566	67,543	2025/2/1	
BTPS 0.35% 01/01/21	0.35	2,580	2,584	307,897	2021/11/1	
BTPS 0.45% 06/01/21	0.45	1,400	1,404	167,291	2021/6/1	
BTPS 0.65% 10/15/23	0.65	2,170	2,177	259,418	2023/10/15	
BTPS 0.9% 08/01/22	0.9	3,180	3,218	383,477	2022/8/1	
BTPS 0.95% 03/01/23	0.95	2,000	2,027	241,477	2023/3/1	
BTPS 0.95% 03/15/23	0.95	2,580	2,615	311,626	2023/3/15	
BTPS 0.95% 08/01/30	0.95	650	619	73,767	2030/8/1	
BTPS 1% 07/15/22	1.0	2,160	2,191	261,015	2022/7/15	
BTPS 1.2% 04/01/22	1.2	2,010	2,042	243,323	2022/4/1	
BTPS 1.25% 12/01/26	1.25	1,950	1,967	234,341	2026/12/1	
BTPS 1.35% 04/01/30	1.35	1,000	993	118,390	2030/4/1	
BTPS 1.35% 04/15/22	1.35	2,900	2,955	352,063	2022/4/15	
BTPS 1.45% 03/01/36	1.45	550	521	62,149	2036/3/1	
BTPS 1.45% 05/15/25	1.45	2,300	2,359	281,122	2025/5/15	
BTPS 1.45% 09/15/22	1.45	1,050	1,076	128,213	2022/9/15	
BTPS 1.45% 11/15/24	1.45	2,400	2,467	293,964	2024/11/15	
BTPS 1.5% 06/01/25	1.5	2,410	2,478	295,239	2025/6/1	
BTPS 1.6% 06/01/26	1.6	3,180	3,282	391,007	2026/6/1	
BTPS 1.65% 03/01/32	1.65	3,010	3,036	361,702	2032/3/1	
BTPS 1.75% 07/01/24	1.75	1,600	1,663	198,186	2024/7/1	
BTPS 1.85% 05/15/24	1.85	2,000	2,087	248,714	2024/5/15	
BTPS 1.85% 07/01/25	1.85	2,700	2,817	335,604	2025/7/1	
BTPS 2% 02/01/28	2.0	1,650	1,739	207,191	2028/2/1	
BTPS 2% 12/01/25	2.0	2,090	2,203	262,507	2025/12/1	
BTPS 2.05% 08/01/27	2.05	1,740	1,838	219,042	2027/8/1	
BTPS 2.1% 07/15/26	2.1	3,200	3,388	403,614	2026/7/15	
BTPS 2.15% 12/15/21	2.15	2,500	2,573	306,546	2021/12/15	
BTPS 2.2% 06/01/27	2.2	3,680	3,927	467,891	2027/6/1	
BTPS 2.25% 09/01/36	2.25	1,390	1,459	173,903	2036/9/1	
BTPS 2.3% 10/15/21	2.3	2,700	2,776	330,787	2021/10/15	
BTPS 2.45% 09/01/33	2.45	2,500	2,717	323,787	2033/9/1	
BTPS 2.45% 09/01/50	2.45	870	888	105,870	2050/9/1	
BTPS 2.45% 10/01/23	2.45	2,960	3,143	374,468	2023/10/1	

銘柄	利 率 (%)	期 額面金額	末 評 価 額			償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	債還年月日	
BTPS 2.5% 11/15/25	2.5	2,950	3,184	379,407	2025/11/15	
BTPS 2.5% 12/01/24	2.5	2,950	3,165	377,130	2024/12/1	
BTPS 2.7% 03/01/47	2.7	2,510	2,713	323,302	2047/3/1	
BTPS 2.8% 03/01/67	2.8	1,320	1,421	169,358	2067/3/1	
BTPS 2.8% 12/01/28	2.8	1,890	2,113	251,753	2028/12/1	
BTPS 2.95% 09/01/38	2.95	2,750	3,126	372,429	2038/9/1	
BTPS 3% 08/01/29	3.0	4,960	5,648	672,855	2029/8/1	
BTPS 3.1% 03/01/40	3.1	1,420	1,644	195,906	2040/3/1	
BTPS 3.25% 09/01/46	3.25	1,950	2,306	274,723	2046/9/1	
BTPS 3.35% 03/01/35	3.35	1,210	1,443	171,924	2035/3/1	
BTPS 3.45% 03/01/48	3.45	2,120	2,592	308,864	2048/3/1	
BTPS 3.5% 03/01/30	3.5	3,960	4,694	559,305	2030/3/1	
BTPS 3.75% 08/01/21	3.75	3,220	3,353	399,473	2021/8/1	
BTPS 3.75% 09/01/24	3.75	2,150	2,413	287,560	2024/9/1	
BTPS 3.85% 09/01/49	3.85	2,590	3,387	403,577	2049/9/1	
BTPS 4% 02/01/37	4.0	4,210	5,401	643,449	2037/2/1	
BTPS 4.5% 03/01/24	4.5	2,750	3,135	373,554	2024/3/1	
BTPS 4.5% 03/01/26	4.5	2,080	2,480	295,473	2026/3/1	
BTPS 4.5% 05/01/23	4.5	3,580	3,994	475,876	2023/5/1	
BTPS 4.75% 08/01/23	4.75	5,790	6,555	781,004	2023/8/1	
BTPS 4.75% 09/01/21	4.75	3,950	4,173	497,227	2021/9/1	
BTPS 4.75% 09/01/28	4.75	3,630	4,597	547,707	2028/9/1	
BTPS 4.75% 09/01/44	4.75	2,200	3,192	380,263	2044/9/1	
BTPS 5% 03/01/22	5.0	3,250	3,516	418,957	2022/3/1	
BTPS 5% 03/01/25	5.0	4,400	5,241	624,474	2025/3/1	
BTPS 5% 08/01/34	5.0	3,420	4,760	567,151	2034/8/1	
BTPS 5% 09/01/40	5.0	3,190	4,663	555,571	2040/9/1	
BTPS 5.0% 08/01/39	5.0	2,800	4,078	485,825	2039/8/1	
BTPS 5.25% 11/01/29	5.25	3,560	4,759	566,987	2029/11/1	
BTPS 5.5% 09/01/22	5.5	1,250	1,393	166,031	2022/9/1	
BTPS 5.5% 11/01/22	5.5	3,450	3,871	461,175	2022/11/1	
BTPS 5.75% 02/01/33	5.75	3,080	4,486	534,481	2033/2/1	
BTPS 6% 05/01/31	6.0	3,940	5,678	676,529	2031/5/1	
BTPS 6.5% 11/01/27	6.5	3,520	4,811	573,152	2027/11/1	
BTPS 7.25% 11/01/26	7.25	1,400	1,929	229,896	2026/11/1	
BTPS 9% 11/01/23	9.0	800	1,027	122,385	2023/11/1	
(フランス)						
国債証券						
FRTR 0% 02/25/22	—	2,000	2,018	240,512	2022/2/25	
FRTR 0% 03/25/23	—	5,290	5,370	639,776	2023/3/25	
FRTR 0% 03/25/24	—	5,950	6,065	722,574	2024/3/25	
FRTR 0% 03/25/25	—	5,090	5,196	619,053	2025/3/25	
FRTR 0% 05/25/21	—	4,100	4,120	490,894	2021/5/25	
FRTR 0% 05/25/22	—	4,050	4,094	487,781	2022/5/25	
FRTR 0% 11/25/29	—	5,260	5,290	630,295	2029/11/25	
FRTR 0.25% 11/25/26	0.25	4,530	4,687	558,457	2026/11/25	
FRTR 0.5% 05/25/25	0.5	5,980	6,259	745,709	2025/5/25	
FRTR 0.5% 05/25/26	0.5	5,090	5,347	637,090	2026/5/25	
FRTR 0.5% 05/25/29	0.5	4,000	4,219	502,635	2029/5/25	
FRTR 0.75% 05/25/28	0.75	5,640	6,060	721,949	2028/5/25	
FRTR 0.75% 05/25/52	0.75	1,550	1,568	186,809	2052/5/25	
FRTR 0.75% 11/25/28	0.75	4,570	4,918	585,909	2028/11/25	
FRTR 1% 05/25/27	1.0	4,650	5,056	602,408	2027/5/25	
FRTR 1% 11/25/25	1.0	5,480	5,897	702,604	2025/11/25	
FRTR 1.25% 05/25/34	1.25	5,110	5,843	696,134	2034/5/25	
FRTR 1.25% 05/25/36	1.25	4,430	5,081	605,313	2036/5/25	
FRTR 1.5% 05/25/31	1.5	5,420	6,301	750,643	2031/5/25	
FRTR 1.5% 05/25/50	1.5	3,330	4,065	484,360	2050/5/25	
FRTR 1.75% 05/25/23	1.75	4,590	4,906	584,550	2023/5/25	
FRTR 1.75% 05/25/66	1.75	2,459	2,927	359,979	2066/5/25	
FRTR 1.75% 06/25/39	1.75	3,460	4,311	513,598	2039/6/25	
FRTR 1.75% 11/25/24	1.75	5,810	6,394	761,788	2024/11/25	
FRTR 2% 05/25/48	2.0	3,460	4,651	554,086	2048/5/25	
FRTR 2.25% 05/25/24	2.25	4,100	4,554	542,585	2024/5/25	
FRTR 2.25% 10/25/22	2.25	5,740	6,129	730,154	2022/10/25	
FRTR 2.5% 05/25/30	2.5	5,160	6,475	771,412	2030/5/25	
FRTR 2.75% 10/25/27	2.75	4,700	5,749	684,986	2027/10/25	

当		期		末		
銘柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 外貨建金額	額 邦貨換算金額 (千円)	償還年月日	
FRTR 3% 04/25/22	3.0	8,490	9,065	1,079,952	2022/4/25	
FRTR 3.25% 05/25/45	3.25	3,190	5,165	615,387	2045/5/25	
FRTR 3.25% 10/25/21	3.25	5,650	5,950	708,875	2021/10/25	
FRTR 3.5% 04/25/26	3.5	6,350	7,804	929,757	2026/4/25	
FRTR 4% 04/25/55	4.0	2,050	4,126	491,558	2055/4/25	
FRTR 4% 04/25/60	4.0	1,850	3,915	466,471	2060/4/25	
FRTR 4% 10/25/38	4.0	3,370	5,539	659,905	2038/10/25	
FRTR 4.25% 10/25/23	4.25	5,020	5,849	696,794	2023/10/25	
FRTR 4.5% 04/25/41	4.5	4,830	8,708	1,037,465	2041/4/25	
FRTR 4.75% 04/25/35	4.75	3,680	6,123	729,540	2035/4/25	
FRTR 5.5% 04/25/29	5.5	5,170	7,778	926,661	2029/4/25	
FRTR 5.75% 10/25/32	5.75	4,340	7,371	878,144	2032/10/25	
FRTR 6.0% 10/25/25	6.0	1,900	2,562	305,215	2025/10/25	
FRTR 8.5% 04/25/23	8.5	1,000	1,264	150,628	2023/4/25	
(オランダ)						
国債証券						
NETHER 0% 01/15/22	—	980	988	117,819	2022/1/15	
NETHER 0% 01/15/24	—	1,850	1,888	225,022	2024/1/15	
NETHER 0% 07/15/30	—	1,610	1,646	196,135	2030/7/15	
NETHER 0.25% 07/15/25	0.25	2,400	2,495	297,251	2025/7/15	
NETHER 0.25% 07/15/29	0.25	1,600	1,678	199,966	2029/7/15	
NETHER 0.5% 01/15/40	0.5	760	831	99,034	2040/1/15	
NETHER 0.5% 07/15/26	0.5	1,860	1,969	234,621	2026/7/15	
NETHER 0.75% 07/15/27	0.75	2,110	2,284	272,208	2027/7/15	
NETHER 0.75% 07/15/28	0.75	1,620	1,765	210,345	2028/7/15	
NETHER 1.75% 07/15/23	1.75	3,060	3,284	391,282	2023/7/15	
NETHER 2% 07/15/24	2.0	1,990	2,202	262,379	2024/7/15	
NETHER 2.25% 07/15/22	2.25	660	700	83,412	2022/7/15	
NETHER 2.5% 01/15/33	2.5	1,650	2,205	262,792	2033/1/15	
NETHER 2.75% 01/15/47	2.75	2,130	3,629	432,328	2047/1/15	
NETHER 3.25% 07/15/21	3.25	2,740	2,857	340,399	2021/7/15	
NETHER 3.75% 01/15/23	3.75	2,940	3,278	390,563	2023/1/15	
NETHER 3.75% 01/15/42	3.75	2,060	3,712	442,251	2042/1/15	
NETHER 4% 01/15/37	4.0	2,110	3,534	421,054	2037/1/15	
NETHER 5.5% 01/15/28	5.5	1,380	2,006	238,993	2028/1/15	
NETHER 7.5% 01/15/23	7.5	200	242	28,941	2023/1/15	
(スペイン)						
国債証券						
SPGB 0% 01/31/25	—	870	872	103,947	2025/1/31	
SPGB 0% 04/30/23	—	2,380	2,396	285,541	2023/4/30	
SPGB 0.05% 10/31/21	0.05	1,930	1,940	231,224	2021/10/31	
SPGB 0.25% 07/30/24	0.25	2,290	2,328	277,423	2024/7/30	
SPGB 0.35% 07/30/23	0.35	1,440	1,466	174,707	2023/7/30	
SPGB 0.4% 04/30/22	0.4	2,390	2,424	288,823	2022/4/30	
SPGB 0.45% 10/31/22	0.45	2,210	2,251	268,233	2022/10/31	
SPGB 0.5% 04/30/30	0.5	2,150	2,149	256,057	2030/4/30	
SPGB 0.6% 01/31/29	0.6	2,780	2,816	335,544	2029/1/31	
SPGB 0.75% 07/30/21	0.75	2,200	2,229	265,611	2021/7/30	
SPGB 1% 10/31/50	1.0	1,180	1,077	128,326	2050/10/31	
SPGB 1.25% 10/31/30	1.25	3,050	3,256	387,983	2030/10/31	
SPGB 1.3% 10/31/26	1.3	3,450	3,705	441,467	2026/10/31	
SPGB 1.4% 04/30/28	1.4	4,430	4,804	572,401	2028/4/30	
SPGB 1.4% 07/30/28	1.4	3,300	3,581	426,631	2028/7/30	
SPGB 1.45% 04/30/29	1.45	2,860	3,116	371,214	2029/4/30	
SPGB 1.45% 10/31/27	1.45	2,600	2,824	336,485	2027/10/31	
SPGB 1.5% 04/30/27	1.5	3,050	3,322	395,867	2027/4/30	
SPGB 1.6% 04/30/25	1.6	3,050	3,299	393,021	2025/4/30	
SPGB 1.85% 07/30/35	1.85	1,820	2,068	246,455	2035/7/30	
SPGB 1.95% 04/30/26	1.95	2,810	3,122	371,936	2026/4/30	
SPGB 1.95% 07/30/30	1.95	2,510	2,863	341,104	2030/7/30	
SPGB 2.15% 10/31/25	2.15	2,360	2,633	313,696	2025/10/31	
SPGB 2.35% 07/30/33	2.35	2,440	2,925	348,468	2033/7/30	
SPGB 2.7% 10/31/48	2.7	1,780	2,364	281,629	2048/10/31	
SPGB 2.75% 10/31/24	2.75	3,600	4,057	483,392	2024/10/31	
SPGB 2.9% 10/31/46	2.9	2,170	2,954	352,001	2046/10/31	
SPGB 3.45% 07/30/66	3.45	1,500	2,424	288,866	2066/7/30	
SPGB 3.8% 04/30/24	3.8	2,520	2,914	347,172	2024/4/30	

当		期		末		
銘柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 外貨建金額	額 邦貨換算金額 (千円)	償還年月日	
SPGB 4.2% 01/31/37	4.2	2,720	4,094	487,818	2037/1/31	
SPGB 4.4% 10/31/23	4.4	3,490	4,045	481,996	2023/10/31	
SPGB 4.65% 07/30/25	4.65	2,840	3,526	420,145	2025/7/30	
SPGB 4.7% 07/30/41	4.7	2,640	4,410	525,374	2041/7/30	
SPGB 4.8% 01/31/24	4.8	2,400	2,843	338,699	2024/1/31	
SPGB 4.9% 07/30/40	4.9	2,590	4,374	521,177	2040/7/30	
SPGB 5.15% 10/31/28	5.15	4,630	6,462	769,864	2028/10/31	
SPGB 5.15% 10/31/44	5.15	1,850	3,372	401,731	2044/10/31	
SPGB 5.4% 01/31/23	5.4	2,900	3,341	398,122	2023/1/31	
SPGB 5.5% 04/30/21	5.5	3,390	3,572	425,559	2021/4/30	
SPGB 5.75% 07/30/32	5.75	2,730	4,358	519,179	2032/7/30	
SPGB 5.85% 01/31/22	5.85	4,280	4,724	562,839	2022/1/31	
SPGB 5.9% 07/30/26	5.9	3,480	4,715	561,755	2026/7/30	
SPGB 6.0% 01/31/29	6.0	1,050	1,550	184,717	2029/1/31	
(ベルギー)						
国債証券						
BGB 0% 10/22/27	—	2,310	2,338	278,529	2027/10/22	
BGB 0.1% 06/22/30	0.1	1,060	1,071	127,595	2030/6/22	
BGB 0.2% 10/22/23	0.2	1,510	1,546	184,225	2023/10/22	
BGB 0.4% 06/22/40	0.4	690	670	79,915	2040/6/22	
BGB 0.5% 10/22/24	0.5	970	1,009	120,293	2024/10/22	
BGB 0.8% 06/22/25	0.8	2,180	2,310	275,201	2025/6/22	
BGB 0.8% 06/22/27	0.8	1,690	1,810	215,642	2027/6/22	
BGB 0.8% 06/22/28	0.8	1,560	1,679	200,069	2028/6/22	
BGB 0.9% 06/22/29	0.9	1,550	1,686	200,932	2029/6/22	
BGB 1% 06/22/26	1.0	2,380	2,565	305,677	2026/6/22	
BGB 1% 06/22/31	1.0	1,490	1,642	195,706	2031/6/22	
BGB 1.25% 04/22/33	1.25	850	969	115,452	2033/4/22	
BGB 1.45% 06/22/37	1.45	530	620	73,952	2037/6/22	
BGB 1.6% 06/22/47	1.6	1,480	1,819	216,760	2047/6/22	
BGB 1.7% 06/22/50	1.7	630	798	95,127	2050/6/22	
BGB 1.9% 06/22/38	1.9	1,280	1,602	190,943	2038/6/22	
BGB 2.15% 06/22/66	2.15	940	1,424	169,705	2066/6/22	
BGB 2.25% 06/22/23	2.25	1,450	1,574	187,518	2023/6/22	
BGB 2.25% 06/22/57	2.25	680	1,005	119,733	2057/6/22	
BGB 2.6% 06/22/24	2.6	2,440	2,747	327,251	2024/6/22	
BGB 3% 06/22/34	3.0	1,030	1,424	169,684	2034/6/22	
BGB 3.75% 06/22/45	3.75	1,300	2,241	267,032	2045/6/22	
BGB 4% 03/28/22	4.0	1,220	1,322	157,496	2022/3/28	
BGB 4% 03/28/32	4.0	1,080	1,573	187,429	2032/3/28	
BGB 4.25% 03/28/41	4.25	2,140	3,688	439,420	2041/3/28	
BGB 4.25% 09/28/21	4.25	2,350	2,499	297,722	2021/9/28	
BGB 4.25% 09/28/22	4.25	2,100	2,336	278,375	2022/9/28	
BGB 4.5% 03/28/26	4.5	1,140	1,462	174,248	2026/3/28	
BGB 5% 03/28/35	5.0	2,920	4,919	586,026	2035/3/28	
BGB 5.5% 03/28/28	5.5	2,780	4,022	479,239	2028/3/28	
(オーストリア)						
国債証券						
RAGB 0% 02/20/30	—	470	475	56,591	2030/2/20	
RAGB 0% 07/15/23	—	1,500	1,524	181,657	2023/7/15	
RAGB 0% 07/15/24	—	920	938	111,760	2024/7/15	
RAGB 0% 09/20/22	—	320	324	38,625	2022/9/20	
RAGB 0.5% 02/20/29	0.5	1,170	1,237	147,436	2029/2/20	
RAGB 0.5% 04/20/27	0.5	890	939	111,921	2027/4/20	
RAGB 0.75% 02/20/28	0.75	1,620	1,742	207,547	2028/2/20	
RAGB 0.75% 03/20/51	0.75	560	619	73,857	2051/3/20	
RAGB 0.75% 10/20/26	0.75	2,140	2,288	272,618	2026/10/20	
RAGB 1.2% 10/20/25	1.2	1,660	1,803	214,855	2025/10/20	
RAGB 1.5% 02/20/47	1.5	830	1,079	128,626	2047/2/20	
RAGB 1.5% 11/02/86	1.5	450	657	78,315	2086/11/2	
RAGB 1.65% 10/21/24	1.65	990	1,083	129,076	2024/10/21	
RAGB 1.75% 10/20/23	1.75	1,330	1,433	170,766	2023/10/20	
RAGB 2.1% 09/20/17	2.1	760	1,452	173,049	2017/9/20	
RAGB 2.4% 05/23/34	2.4	1,030	1,362	162,345	2034/5/23	
RAGB 3.15% 06/20/44	3.15	830	1,391	165,826	2044/6/20	
RAGB 3.4% 11/22/22	3.4	2,990	3,286	391,565	2022/11/22	
RAGB 3.5% 09/15/21	3.5	1,730	1,820	216,914	2021/9/15	

当		期		末		
銘柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 外貨建金額	額 邦貨換算金額 (千円)	償還年月日	
RAGB 3.65% 04/20/22	3.65	1,160	1,252	149,266	2022/4/20	
RAGB 3.8% 01/26/62	3.8	470	1,066	127,066	2062/1/26	
RAGB 4.15% 03/15/37	4.15	1,770	2,947	351,127	2037/3/15	
RAGB 4.85% 03/15/26	4.85	1,310	1,709	203,671	2026/3/15	
RAGB 6.25% 07/15/27	6.25	1,180	1,731	206,260	2027/7/15	
(フィンランド)						
国債証券						
RFGB 0% 04/15/22	—	390	394	46,968	2022/4/15	
RFGB 0% 09/15/23	—	540	549	65,469	2023/9/15	
RFGB 0% 09/15/24	—	420	428	51,056	2024/9/15	
RFGB 0.125% 04/15/36	0.125	510	509	60,731	2036/4/15	
RFGB 0.5% 04/15/26	0.5	620	652	77,723	2026/4/15	
RFGB 0.5% 09/15/27	0.5	1,310	1,384	164,934	2027/9/15	
RFGB 0.5% 09/15/28	0.5	670	709	84,569	2028/9/15	
RFGB 0.5% 09/15/29	0.5	650	689	82,138	2029/9/15	
RFGB 0.75% 04/15/31	0.75	500	545	64,958	2031/4/15	
RFGB 0.875% 09/15/25	0.875	690	737	87,874	2025/9/15	
RFGB 1.125% 04/15/34	1.125	640	732	87,314	2034/4/15	
RFGB 1.375% 04/15/47	1.375	450	579	69,028	2047/4/15	
RFGB 1.5% 04/15/23	1.5	650	688	82,022	2023/4/15	
RFGB 1.625% 09/15/22	1.625	1,250	1,313	156,464	2022/9/15	
RFGB 2% 04/15/24	2.0	730	802	95,575	2024/4/15	
RFGB 2.625% 07/04/42	2.625	570	870	103,658	2042/7/4	
RFGB 2.75% 07/04/28	2.75	420	522	62,199	2028/7/4	
RFGB 4% 07/04/25	4.0	640	786	93,723	2025/7/4	
(アイルランド)						
国債証券						
IRISH 0% 10/18/22	—	530	535	63,739	2022/10/18	
IRISH 0.2% 05/15/27	0.2	1,270	1,291	153,802	2027/5/15	
IRISH 0.4% 05/15/35	0.4	480	476	56,758	2035/5/15	
IRISH 0.8% 03/15/22	0.8	820	838	99,859	2022/3/15	
IRISH 0.9% 05/15/28	0.9	1,070	1,145	136,434	2028/5/15	
IRISH 1% 05/15/26	1.0	1,420	1,516	180,693	2026/5/15	
IRISH 1.1% 05/15/29	1.1	920	1,002	119,450	2029/5/15	
IRISH 1.3% 05/15/33	1.3	630	706	84,193	2033/5/15	
IRISH 1.35% 03/18/31	1.35	390	436	52,050	2031/3/18	
IRISH 1.5% 05/15/50	1.5	630	746	88,885	2050/5/15	
IRISH 1.7% 05/15/37	1.7	750	892	106,276	2037/5/15	
IRISH 2% 02/18/45	2.0	1,090	1,426	169,892	2045/2/18	
IRISH 2.4% 05/15/30	2.4	1,400	1,709	203,705	2030/5/15	
IRISH 3.4% 03/18/24	3.4	1,160	1,324	157,801	2024/3/18	
IRISH 3.9% 03/20/23	3.9	1,010	1,131	134,802	2023/3/20	
IRISH 5.4% 03/13/25	5.4	1,510	1,918	228,596	2025/3/13	
ユ ー ロ 計				106,036,644		
(イギリス)						
国債証券						
UKT 0.125% 01/31/23	0.125	1,090	1,092	144,854	2023/1/31	
UKT 0.5% 07/22/22	0.5	3,540	3,580	474,528	2022/7/22	
UKT 0.625% 06/07/25	0.625	3,400	3,505	464,559	2025/6/7	
UKT 0.75% 07/22/23	0.75	2,910	2,980	394,968	2023/7/22	
UKT 0.875% 10/22/29	0.875	2,760	2,946	390,520	2029/10/22	
UKT 1% 04/22/24	1.0	3,100	3,224	427,301	2024/4/22	
UKT 1.25% 07/22/27	1.25	2,990	3,247	430,444	2027/7/22	
UKT 1.25% 10/22/41	1.25	650	734	97,340	2041/10/22	
UKT 1.5% 07/22/26	1.5	2,000	2,185	289,583	2026/7/22	
UKT 1.5% 07/22/47	1.5	2,980	3,635	481,845	2047/7/22	
UKT 1.625% 10/22/28	1.625	4,040	4,566	605,151	2028/10/22	
UKT 1.625% 10/22/54	1.625	1,100	1,456	192,970	2054/10/22	
UKT 1.625% 10/22/71	1.625	1,530	2,362	313,107	2071/10/22	
UKT 1.75% 01/22/49	1.75	2,120	2,748	364,283	2049/1/22	
UKT 1.75% 07/22/57	1.75	2,030	2,856	378,518	2057/7/22	
UKT 1.75% 09/07/22	1.75	2,470	2,569	340,542	2022/9/7	
UKT 1.75% 09/07/37	1.75	3,530	4,240	561,984	2037/9/7	
UKT 2% 09/07/25	2.0	1,780	1,972	261,463	2025/9/7	
UKT 2.25% 09/07/23	2.25	2,500	2,686	355,995	2023/9/7	
UKT 2.5% 07/22/65	2.5	2,350	4,233	561,028	2065/7/22	
UKT 2.75% 09/07/24	2.75	1,620	1,812	240,195	2024/9/7	

当		期		末		
銘柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 外貨建金額	額 邦貨換算金額 (千円)	償還年月日	
UKT 3.25% 01/22/44	3.25	2,820	4,442	588,772	2044/1/22	
UKT 3.5% 01/22/45	3.5	3,030	5,013	664,426	2045/1/22	
UKT 3.5% 07/22/68	3.5	2,140	4,883	647,220	2068/7/22	
UKT 3.75% 07/22/52	3.75	2,090	4,027	533,810	2052/7/22	
UKT 3.75% 09/07/21	3.75	2,820	2,953	391,367	2021/9/7	
UKT 4% 01/22/60	4.0	1,920	4,310	571,290	2060/1/22	
UKT 4% 03/07/22	4.0	1,950	2,089	276,890	2022/3/7	
UKT 4.25% 03/07/36	4.25	2,790	4,395	582,480	2036/3/7	
UKT 4.25% 06/07/32	4.25	1,950	2,854	378,257	2032/6/7	
UKT 4.25% 09/07/39	4.25	1,880	3,151	417,640	2039/9/7	
UKT 4.25% 12/07/27	4.25	670	880	116,670	2027/12/7	
UKT 4.25% 12/07/40	4.25	2,270	3,880	514,304	2040/12/7	
UKT 4.25% 12/07/46	4.25	2,180	4,101	543,585	2046/12/7	
UKT 4.25% 12/07/49	4.25	1,890	3,738	495,496	2049/12/7	
UKT 4.25% 12/07/55	4.25	2,310	5,048	669,046	2055/12/7	
UKT 4.5% 09/07/34	4.5	1,770	2,775	367,851	2034/9/7	
UKT 4.5% 12/07/42	4.5	2,460	4,481	593,920	2042/12/7	
UKT 4.75% 12/07/30	4.75	2,900	4,270	565,917	2030/12/7	
UKT 4.75% 12/07/38	4.75	1,900	3,317	439,621	2038/12/7	
UKT 5% 03/07/25	5.0	1,980	2,452	324,984	2025/3/7	
UKT 6% 12/07/28	6.0	1,250	1,873	248,352	2028/12/7	
UKT 8% 06/07/21	8.0	740	800	106,068	2021/6/7	
小 計				17,809,166		
(スウェーデン)						
国債証券						
SGB 0.75% 05/12/28	0.75	6,150	6,575	74,241	2028/5/12	
SGB 0.75% 11/12/29	0.75	6,700	7,197	81,264	2029/11/12	
SGB 1% 11/12/26	1.0	8,640	9,304	105,047	2026/11/12	
SGB 1.5% 11/13/23	1.5	12,500	13,277	149,897	2023/11/13	
SGB 2.5% 05/12/25	2.5	8,370	9,517	107,456	2025/5/12	
SGB 3.5% 03/30/39	3.5	5,900	9,231	104,228	2039/3/30	
SGB 3.5% 06/01/22	3.5	12,850	13,831	156,155	2022/6/1	
小 計				778,291		
(ノルウェー)						
国債証券						
NGB 1.375% 08/19/30	1.375	3,610	3,880	42,643	2030/8/19	
NGB 1.5% 02/19/26	1.5	4,910	5,233	57,513	2026/2/19	
NGB 1.75% 02/17/27	1.75	4,120	4,484	49,280	2027/2/17	
NGB 1.75% 03/13/25	1.75	5,190	5,554	61,039	2025/3/13	
NGB 1.75% 09/06/29	1.75	5,420	5,998	65,919	2029/9/6	
NGB 2% 04/26/28	2.0	4,900	5,473	60,154	2028/4/26	
NGB 2% 05/24/23	2.0	11,260	11,866	130,414	2023/5/24	
NGB 3% 03/14/24	3.0	6,830	7,542	82,887	2024/3/14	
NGB 3.75% 05/25/21	3.75	11,380	11,781	129,481	2021/5/25	
小 計				679,335		
(デンマーク)						
国債証券						
DGB 0.25% 11/15/22	0.25	3,140	3,199	51,123	2022/11/15	
DGB 0.5% 11/15/27	0.5	10,730	11,425	182,576	2027/11/15	
DGB 0.5% 11/15/29	0.5	12,460	13,360	213,501	2029/11/15	
DGB 1.5% 11/15/23	1.5	7,380	7,893	126,139	2023/11/15	
DGB 1.75% 11/15/25	1.75	8,930	10,013	160,016	2025/11/15	
DGB 3% 11/15/21	3.0	8,330	8,759	139,970	2021/11/15	
DGB 4.5% 11/15/39	4.5	16,530	30,994	495,285	2039/11/15	
小 計				1,368,613		
(ポーランド)						
国債証券						
POLGB 1.75% 07/25/21	1.75	4,550	4,636	123,934	2021/7/25	
POLGB 2.25% 04/25/22	2.25	4,710	4,895	130,866	2022/4/25	
POLGB 2.25% 10/25/24	2.25	3,930	4,218	112,757	2024/10/25	
POLGB 2.5% 01/25/23	2.5	5,860	6,209	165,968	2023/1/25	
POLGB 2.5% 04/25/24	2.5	3,760	4,055	108,392	2024/4/25	
POLGB 2.5% 07/25/26	2.5	4,750	5,226	139,711	2026/7/25	
POLGB 2.5% 07/25/27	2.5	3,200	3,543	94,718	2027/7/25	

当		期		末		
銘	柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 外貨建金額	額 邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
POLGB 2.75% 04/25/28		2.75	6,030	6,808	181,988	2028/4/25
POLGB 2.75% 10/25/29		2.75	4,060	4,654	124,420	2029/10/25
POLGB 3.25% 07/25/25		3.25	3,480	3,925	104,929	2025/7/25
POLGB 4% 10/25/23		4.0	4,900	5,504	147,131	2023/10/25
POLGB 5.75% 04/25/29		5.75	600	838	22,411	2029/4/25
POLGB 5.75% 09/23/22		5.75	3,150	3,551	94,944	2022/9/23
POLGB 5.75% 10/25/21		5.75	3,400	3,667	98,023	2021/10/25
小 計					1,650,199	
(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		
国債証券						
ACGB 0.25% 11/21/24	0.25	1,800	1,790	127,757	2024/11/21	
ACGB 1.25% 05/21/32	1.25	1,940	1,993	142,247	2032/5/21	
ACGB 1.5% 06/21/31	1.5	2,060	2,175	155,214	2031/6/21	
ACGB 2% 12/21/21	2.0	1,930	1,981	141,406	2021/12/21	
ACGB 2.25% 05/21/28	2.25	3,570	3,987	284,498	2028/5/21	
ACGB 2.25% 11/21/22	2.25	4,050	4,249	303,199	2022/11/21	
ACGB 2.5% 05/21/30	2.5	3,790	4,374	312,112	2030/5/21	
ACGB 2.75% 04/21/24	2.75	4,200	4,595	327,888	2024/4/21	
ACGB 2.75% 05/21/41	2.75	800	963	68,732	2041/5/21	
ACGB 2.75% 06/21/35	2.75	730	882	62,936	2035/6/21	
ACGB 2.75% 11/21/27	2.75	3,330	3,831	273,357	2027/11/21	
ACGB 2.75% 11/21/28	2.75	2,960	3,435	245,116	2028/11/21	
ACGB 2.75% 11/21/29	2.75	4,650	5,445	388,539	2029/11/21	
ACGB 3% 03/21/47	3.0	1,680	2,147	153,191	2047/3/21	
ACGB 3.25% 04/21/25	3.25	3,480	3,960	282,569	2025/4/21	
ACGB 3.25% 04/21/29	3.25	4,100	4,950	353,219	2029/4/21	
ACGB 3.25% 06/21/39	3.25	1,320	1,699	121,283	2039/6/21	
ACGB 3.75% 04/21/37	3.75	1,620	2,198	156,829	2037/4/21	
ACGB 4.25% 04/21/26	4.25	3,700	4,504	321,403	2026/4/21	
ACGB 4.5% 04/21/33	4.5	1,910	2,708	193,244	2033/4/21	
ACGB 4.75% 04/21/27	4.75	4,150	5,308	378,795	2027/4/21	
ACGB 5.5% 04/21/23	5.5	2,820	3,245	231,541	2023/4/21	
ACGB 5.75% 05/15/21	5.75	3,450	3,630	259,010	2021/5/15	
ACGB 5.75% 07/15/22	5.75	3,350	3,738	266,721	2022/7/15	
小 計					5,550,816	
(シンガポール)			千シンガポールドル	千シンガポールドル		
国債証券						
SIGB 1.25% 10/01/21	1.25	1,440	1,459	110,766	2021/10/1	
SIGB 1.75% 02/01/23	1.75	800	830	63,055	2023/2/1	
SIGB 1.75% 04/01/22	1.75	290	297	22,614	2022/4/1	
SIGB 2% 02/01/24	2.0	410	434	32,956	2024/2/1	
SIGB 2.125% 06/01/26	2.125	740	808	61,362	2026/6/1	
SIGB 2.25% 06/01/21	2.25	1,080	1,102	83,650	2021/6/1	
SIGB 2.25% 08/01/36	2.25	510	592	44,994	2036/8/1	
SIGB 2.375% 06/01/25	2.375	320	349	26,547	2025/6/1	
SIGB 2.375% 07/01/39	2.375	260	312	23,727	2039/7/1	
SIGB 2.625% 05/01/28	2.625	1,050	1,204	91,390	2028/5/1	
SIGB 2.75% 03/01/46	2.75	1,240	1,664	126,298	2046/3/1	
SIGB 2.75% 04/01/42	2.75	610	794	60,287	2042/4/1	
SIGB 2.75% 07/01/23	2.75	1,070	1,149	87,223	2023/7/1	
SIGB 2.875% 07/01/29	2.875	840	990	75,187	2029/7/1	
SIGB 2.875% 09/01/30	2.875	350	418	31,769	2030/9/1	
SIGB 3% 09/01/24	3.0	840	930	70,640	2024/9/1	
SIGB 3.125% 09/01/22	3.125	640	680	51,674	2022/9/1	
SIGB 3.375% 09/01/33	3.375	840	1,085	82,379	2033/9/1	
SIGB 3.5% 03/01/27	3.5	880	1,044	79,294	2027/3/1	
小 計					1,225,821	
(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		
国債証券						
MGS 3.418% 08/15/22	3.418	1,500	1,539	38,050	2022/8/15	
MGS 3.478% 06/14/24	3.478	700	728	18,002	2024/6/14	
MGS 3.48% 03/15/23	3.48	2,840	2,934	72,543	2023/3/15	

当		期		末		
銘	柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 外貨建金額	額 邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
MGS 3.502% 05/31/27		3.502	1,510	1,596	39,455	2027/5/31
MGS 3.62% 11/30/21		3.62	1,240	1,268	31,364	2021/11/30
MGS 3.733% 06/15/28		3.733	1,930	2,058	50,882	2028/6/15
MGS 3.757% 04/20/23		3.757	350	364	8,999	2023/4/20
MGS 3.795% 09/30/22		3.795	1,500	1,554	38,415	2022/9/30
MGS 3.8% 08/17/23		3.8	1,660	1,735	42,904	2023/8/17
MGS 3.844% 04/15/33		3.844	2,350	2,505	61,944	2033/4/15
MGS 3.882% 03/10/22		3.882	750	772	19,106	2022/3/10
MGS 3.882% 03/14/25		3.882	1,030	1,093	27,023	2025/3/14
MGS 3.885% 08/15/29		3.885	730	794	19,638	2029/8/15
MGS 3.892% 03/15/27		3.892	1,130	1,216	30,072	2027/3/15
MGS 3.899% 11/16/27		3.899	1,970	2,127	52,580	2027/11/16
MGS 3.9% 11/30/26		3.9	1,440	1,546	38,240	2026/11/30
MGS 3.955% 09/15/25		3.955	1,630	1,751	43,293	2025/9/15
MGS 4.048% 09/30/21		4.048	2,050	2,102	51,985	2021/9/30
MGS 4.059% 09/30/24		4.059	1,900	2,024	50,045	2024/9/30
MGS 4.127% 04/15/32		4.127	430	469	11,606	2032/4/15
MGS 4.16% 07/15/21		4.16	2,030	2,077	51,353	2021/7/15
MGS 4.181% 07/15/24		4.181	1,280	1,366	33,770	2024/7/15
MGS 4.232% 06/30/31		4.232	2,000	2,224	54,983	2031/6/30
MGS 4.254% 05/31/35		4.254	810	892	22,052	2035/5/31
MGS 4.392% 04/15/26		4.392	2,440	2,676	66,170	2026/4/15
MGS 4.498% 04/15/30		4.498	1,410	1,598	39,524	2030/4/15
MGS 4.642% 11/07/33		4.642	1,500	1,726	42,667	2033/11/7
MGS 4.736% 03/15/46		4.736	1,480	1,696	41,937	2046/3/15
MGS 4.762% 04/07/37		4.762	2,280	2,667	65,932	2037/4/7
MGS 4.893% 06/08/38		4.893	800	952	23,535	2038/6/8
MGS 4.921% 07/06/48		4.921	1,050	1,253	30,987	2048/7/6
MGS 4.935% 09/30/43		4.935	2,550	3,004	74,273	2043/9/30
MGS 5.248% 09/15/28		5.248	1,480	1,738	42,972	2028/9/15
小 計					1,336,319	
(イスラエル)			千イスラエル シェケル	千イスラエル シェケル		
国債証券						
ILGOV 0.75% 07/31/22	0.75	6,750		6,841	209,430	2022/7/31
ILGOV 1% 03/31/30	1.0	830		851	26,054	2030/3/31
ILGOV 2.25% 09/28/28	2.25	2,160		2,437	74,622	2028/9/28
ILGOV 3.75% 03/31/24	3.75	4,080		4,618	141,365	2024/3/31
ILGOV 3.75% 03/31/47	3.75	2,100		3,028	92,701	2047/3/31
ILGOV 5.5% 01/31/22	5.5	3,160		3,446	105,492	2022/1/31
ILGOV 5.5% 01/31/42	5.5	2,580		4,520	138,387	2042/1/31
ILGOV 6.25% 10/30/26	6.25	6,020		8,200	251,016	2026/10/30
小 計					1,039,070	
合 計					268,683,695	

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

<先物取引の銘柄別期末残高>

		当	期	末
銘 柄 別		買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)	
外 国	EURO-SCHATZ	480	—	
	US 5YR NOTE	970	—	
	EURO-BOBL FU	723	—	
	EURO-BUND	1,926	—	
	US 10YR NOTE	685	—	
	US LONG BOND	913	—	

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	268,683,695	97.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	7,533,784	2.7
投 資 信 託 財 産 総 額	276,217,479	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(271,471,612千円)の投資信託財産総額(276,217,479千円)に対する比率は98.3%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=107.53円

1カナダドル=78.01円

1メキシコペソ=4.84円

1ユーロ=119.13円

1イギリスポンド=132.53円

1スウェーデンクローナ=11.29円

1ノルウェークローネ=10.99円

1デンマーククローネ=15.98円

1ポーランドズロチ=26.73円

1オーストラリアドル=71.35円

1シンガポールドル=75.89円

1マレーシアリングギット=24.72円

1イスラエルシェケル=30.61円

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2020年5月29日現在
(A) 資 産	282,057,087,912円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	5,286,374,371
公 社 債(評価額)	268,683,695,354
未 収 入 金	5,895,453,132
未 収 利 息	1,601,557,980
前 払 費 用	116,375,539
差 入 委 託 証 拠 金	473,631,536
(B) 負 債	5,888,038,235
未 払 金	5,850,176,156
未 払 解 約 金	37,851,717
未 払 利 息	10,362
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	276,169,049,677
元 本	95,174,617,742
次 期 繰 越 損 益 金	180,994,431,935
(D) 受 益 権 総 口 数	95,174,617,742口
1万口当たり基準価額(C/D)	29,017円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2019年5月30日 至 2020年5月29日
(A) 配 当 等 収 益	8,041,707,766円
受 取 利 息	8,044,189,823
そ の 他 収 益 金	887,085
支 払 利 息	△3,369,142
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	13,280,421,919
売 買 益	25,274,222,739
売 買 損	△11,993,800,820
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	263,017,893
取 引 益	423,218,651
取 引 損	△160,200,758
(D) そ の 他 費 用	△81,577,091
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	21,503,570,487
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	197,353,550,378
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	75,605,124,172
(H) 解 約 差 損 益 金	△113,467,813,102
(I) 計 (E+F+G+H)	180,994,431,935
次 期 繰 越 損 益 金(I)	180,994,431,935

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

(注2) (G) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (H) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は113,640,718,674円、期中追加設定元本額は42,174,376,204円、期中一部解約元本額は60,640,477,136円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

外国債券SMTBセクション(SMA専用)	19,873,572,626円
FOFs用 外国債券インデックス・ファンドP(適格機関投資家専用)	10,295,903,503円
DC世界経済インデックスファンド	8,528,398,689円
世界経済インデックスファンド	6,556,013,261円
SMT グローバル債券インデックス・オープン	6,526,303,180円
分散投資コア戦略ファンドS	5,878,180,799円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	2,839,990,318円
コア投資戦略ファンド(成長型)	2,644,409,609円
グローバル債券ファンド・シリーズ1(適格機関投資家専用)	2,035,430,269円
SBI資産設計オープン(資産成長型)	2,032,323,941円
DC外国債券インデックス・オープン	1,981,303,588円
バランスC(50)VA1(適格機関投資家専用)	1,899,334,301円
バランスA(25)VA1(適格機関投資家専用)	1,838,012,886円
DCマイセクション25	1,746,900,933円
分散投資コア戦略ファンドA	1,682,389,528円
外国債券オープン(毎月決算型)	1,628,152,766円
DCマイセクション50	1,309,791,351円
コア投資戦略ファンド(安定型)	1,079,149,805円
SMT グローバル債券インデックス・オープン(為替ヘッジあり)	1,078,588,109円
FOFs用 外国債券オープン(適格機関投資家専用)	880,880,976円
DCマイセクション75	856,087,937円
グローバル経済コア	829,346,492円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	793,356,695円
世界バランスVA1(適格機関投資家専用)	757,156,667円
DCマイセクションS25	753,679,277円
FOFs用 外国債券インデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	629,005,017円
グローバル・インカム&プラス(毎月決算型)	621,963,595円
外国債券インデックス・オープン(SMA専用)	603,891,884円
外国債券ファンド・シリーズ1	595,715,463円
コア投資戦略ファンド(切替型)	563,477,235円
DCマイセクションS50	562,810,231円
バランスD(35)VA1(適格機関投資家専用)	528,598,205円
バランスB(37.5)VA1(適格機関投資家専用)	516,019,773円
財産四分法ファンド(毎月決算型)	427,119,141円
外国債券インデックス・ファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	371,138,216円
外国債券インデックス・ファンド(適格機関投資家専用)	343,917,935円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	310,526,987円
バランスF(25)VA1(適格機関投資家専用)	269,285,780円
DCマイセクションS75	246,010,270円
バランス50VA2(適格機関投資家専用)	226,064,461円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	218,715,325円
バランスE(25)VA1(適格機関投資家専用)	215,169,333円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	196,839,948円
SMT インデックスバランス・オープン	176,493,195円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	174,087,573円
バランス25VA2(適格機関投資家専用)	128,500,127円
バランス50VA1(適格機関投資家専用)	123,269,428円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	104,319,529円
SMT 世界経済インデックス・オープン	94,303,097円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	94,170,491円
バランス30VA1(適格機関投資家専用)	80,388,850円
DCターゲット・イヤー ファンド2035	68,835,591円

世界バランスVA2(適格機関投資家専用)	67,132,176円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	64,952,663円
外国債券インデックス・オープンVA1(適格機関投資家専用)	45,851,842円
DCターゲット・イヤー ファンド2025	43,994,786円
DCターゲット・イヤー ファンド2045	33,385,290円
グローバルバランスファンドVA35(適格機関投資家専用)	31,538,927円
外国債券インデックス 為替ヘッジあり(SMA専用)	30,899,426円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	19,162,672円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	8,826,090円
SBI資産設計オープン(分配型)	6,920,823円
マイセクション50VA1(適格機関投資家専用)	2,454,903円
マイセクション75VA1(適格機関投資家専用)	1,876,546円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	1,681,478円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	204,525円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	178,101円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	102,047円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	83,321円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	77,940円

お知らせ

該当事項はありません。

新興国株式インデックス マザーファンド

運用報告書

第11期（決算日 2019年11月11日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2008年12月12日から無期限です。
運用方針	主として取引所に上場されている新興国の株式(DR(預託証券)を含みます。)に投資し、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)に連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	取引所に上場されている新興国の株式(DR(預託証券)を含みます。)を主要投資対象とします。
組入制限	株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)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。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーク		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 率 比	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落 率	中 率	期 騰 落 率	中 率				
第 7 期 (2015 年 11 月 10 日)	円	%		%	%	%	%	百万円
	23,378	△5.9	20,671	△8.0	93.8	5.4	0.8	25,618
第 8 期 (2016 年 11 月 10 日)	21,467	△8.2	18,491	△10.5	98.6	0.7	0.7	29,752
第 9 期 (2017 年 11 月 10 日)	30,310	41.2	25,570	38.3	98.5	1.0	0.5	47,713
第10期 (2018 年 11 月 12 日)	26,828	△11.5	22,122	△13.5	96.2	3.2	0.5	49,931
第11期 (2019 年 11 月 11 日)	28,752	7.2	23,119	4.5	96.3	3.0	0.6	62,222

(注) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 率 比	投 資 信 託 証 組 入 比 率
	騰 落 率	中 率	騰 落 率	中 率			
(当 期 首) 2018 年 11 月 12 日	円	%		%	%	%	%
	26,828	－	22,122	－	96.2	3.2	0.5
11 月 末	27,333	1.9	22,525	1.8	97.3	2.2	0.5
12 月 末	25,568	△4.7	21,025	△5.0	98.4	1.6	0.5
2019 年 1 月 末	27,378	2.1	22,466	1.6	97.9	1.3	0.6
2 月 末	28,504	6.2	23,403	5.8	97.7	1.7	0.5
3 月 末	28,154	4.9	23,074	4.3	98.6	0.9	0.5
4 月 末	29,225	8.9	23,953	8.3	97.9	1.6	0.6
5 月 末	26,480	△1.3	21,641	△2.2	96.8	1.5	1.6
6 月 末	27,867	3.9	22,615	2.2	96.9	2.5	0.5
7 月 末	27,887	3.9	22,540	1.9	94.7	4.7	0.5
8 月 末	25,520	△4.9	20,541	△7.1	94.7	4.6	0.6
9 月 末	26,692	△0.5	21,497	△2.8	94.7	5.9	0.6
10 月 末	28,135	4.9	22,554	2.0	96.0	3.2	0.6
(当 期 末) 2019 年 11 月 11 日	28,752	7.2	23,119	4.5	96.3	3.0	0.6

(注1) 騰落率は期首比です。

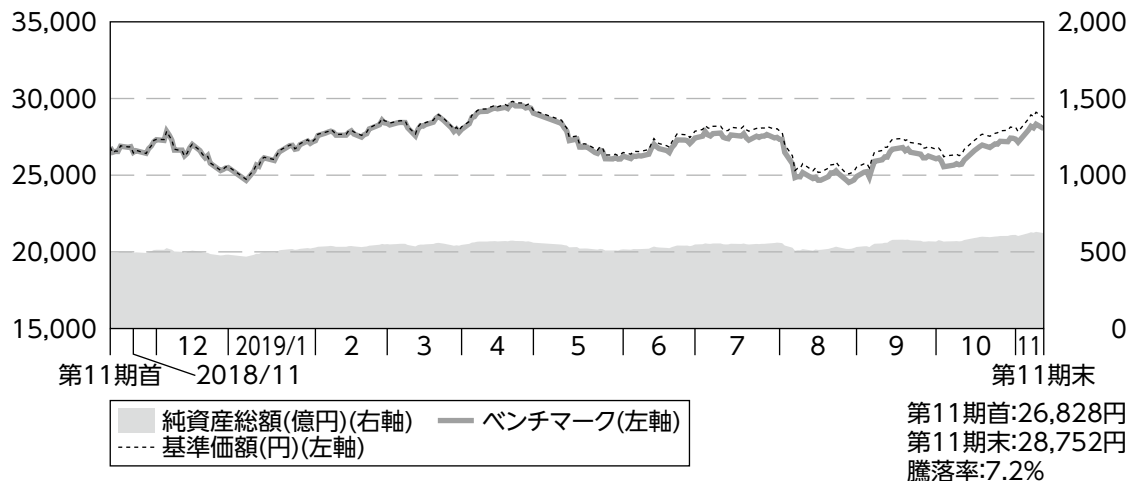
(注2) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

ベンチマークは、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)です。

MSCIエマージング・マーケット・インデックスとは、MSCI Inc. が開発した世界の新興国株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。「円換算ベース」は、米ドルベース指数をもとに、当社が独自に円換算した指数です。同指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移

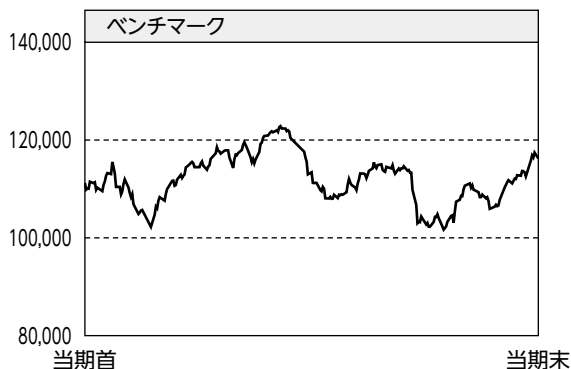


(注)ベンチマークは、2018年11月12日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるMSCIエマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)の動きを反映して、基準価額は上昇しました。

投資環境



新興国株式市場は、上昇しました。2019年4月末までは、中国などのマクロ経済指標の改善を受けて世界景気の減速懸念が和らいだことなどから堅調に推移しました。その後は、米中貿易摩擦の激化などが嫌気されて下落基調で推移しましたが、9月以降は米欧を中心に金融緩和と政策への期待が強まったことなどから、新興国株式市場は上昇して当期末を迎えました。国別では、インド株式市場は、総選挙でモディ首相率いる与党が勝利したことで大規模なインフラ投資などによる経済成長への期待が強まったことや、大幅な法人減税が好感されて上昇しました。ブラジル株式市場は、年金改革法案や利下げへの期待が強まったことなどを受けて過去最高値を更新しました。外国為替市場では、ブラジル・レアルや韓国ウォンなどの新興国通貨に対して円高が進行しました。

当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるMSCIエマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1) 組入比率

資金の流出入などには、コスト抑制の観点から海外の株価指数先物を利用し、DR(預託証券)および先物を含む株式の組入比率は期を通じて高位を維持しました。

(2) ポートフォリオ構成

DRを含むベンチマーク構成銘柄に分散投資し、ベンチマークとの連動を目指しました。

当ファンドの組入資産の内容

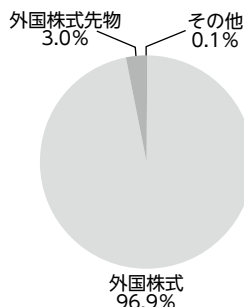
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	ケイマン諸島	4.5%
2	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台湾	4.2%
3	TENCENT HOLDINGS LTD	ケイマン諸島	4.0%
4	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国	3.6%
5	MSCI EMERG M 1912	ー	3.0%
6	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	中国	1.3%

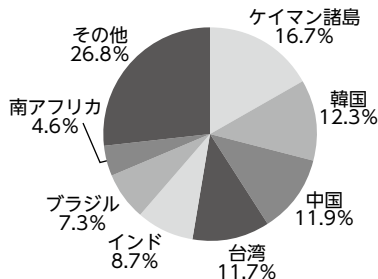
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	中国	1.1%
8	NASPERS LTD-N SHS	南アフリカ	1.1%
9	RELIANCE INDUSTRIES LTD	インド	1.0%
10	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	インド	0.9%
組入銘柄数			1,042

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

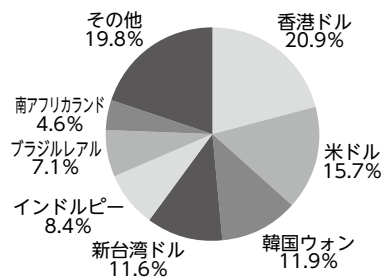
○資産別配分



○国別配分



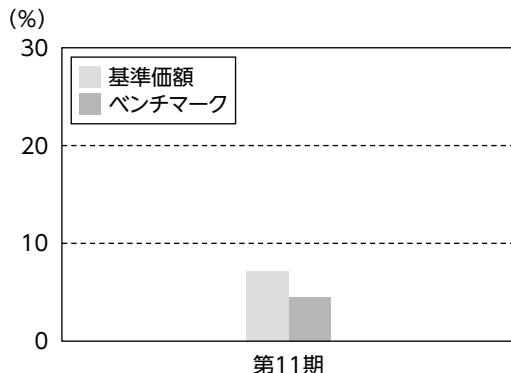
○通貨別配分



(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。
(注2) 国別配分においては、上記の他、オフバランスで外国株式先物を想定元本ベースで純資産総額に対して3.0%買建てております。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率は概ねベンチマーク騰落率に連動しました。

差異の主な要因は、配当要因※(プラス要因)およびコスト要因(マイナス要因)です。

※ベンチマークは配当金を除いた指数である一方、当ファンドでは税引き後の配当金が計上されることによる差異要因です。

今後の運用方針

主として、取引所に上場されている新興国の株式(DR(預託証券)を含みます。)に投資し、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)に連動する投資成果を目標として運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2018年11月13日~2019年11月11日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	9円 (7) (0) (－) (－) (0) (－) (2)	0.035% (0.026) (0.000) (－) (－) (0.000) (－) (0.008)	(a) 売買委託手数料＝ $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	4 (4) (0) (－) (－) (－) (0)	0.013 (0.013) (0.000) (－) (－) (－) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝ $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	43 (42) (－) (0)	0.155 (0.154) (－) (0.001)	(c) その他費用＝ $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等
合計	56	0.203	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各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(27,395円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

＜株 式＞

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	百株 4,878 (416)	千米ドル 14,156 (1)	百株 2,219	千米ドル 2,522
	メ キ シ コ	10,810 (－)	千メキシコペソ 35,599 (△377)	3,930 (433)	千メキシコペソ 13,453 (5,354)
	ブ ラ ジ ル	7,325 (3,988)	千ブラジルリアル 21,916 (725)	1,450 (291)	千ブラジルリアル 3,706 (1,722)
	チ リ	26,933 (14,299)	千チリペソ 718,590 (91,092)	366 (7,052)	千チリペソ 121,570 (3,707)
	コ ロ ン ビ ア	90	千コロンビアペソ 376,323	－	千コロンビアペソ －
	オ ラ ン ダ	－ (400)	千ユーロ － (2,165)	400	千ユーロ 2,728
	ギ リ シ ャ	3,442	362	2,077	142
	イ ギ リ ス	267	千イギリスポンド 254	－	千イギリスポンド －
	ト ル コ	2,388 (2,503)	千トルコリラ 2,603 (312)	6,479 (1,760)	千トルコリラ 2,815 (180)
	チ ェ コ	420	千チェココルナ 3,364	45	千チェココルナ 1,109
	ポ ー ラ ン ド	864	千ポーランドズロチ 2,683	250	千ポーランドズロチ 1,004
	香 港	138,308 (780)	千香港ドル 138,629 (△152)	74,168	千香港ドル 31,237
	マ レ ー シ ア	9,468 (280)	千マレーシアリンギット 5,052 (141)	7,400	千マレーシアリンギット 1,088
	タ イ	42,451 (9,252)	千タイバーツ 145,114 (43)	10,533 (0.12)	千タイバーツ 14,784 (84)

		当期			
		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外	フィリピン	百株 17,953 (190)	千フィリピンペソ 31,020 (－)	百株 －	千フィリピンペソ －
	インドネシア	66,914 (10,960)	千インドネシアルピア 20,652,194 (－)	19,611	千インドネシアルピア 7,529,727
	韓国	2,899 (9)	千韓国ウォン 9,872,103 (18,267)	873 (0.82)	千韓国ウォン 3,230,658 (9,458)
	台湾	44,290 (2,872)	千新台幣ドル 228,988 (797)	12,689 (－)	千新台幣ドル 73,211 (69)
	インド	11,152 (9,098)	千インドルピー 529,657 (18,743)	1,774 (3,610)	千インドルピー 111,188 (6,890)
	パキスタン	－	千パキスタンルピー －	370	千パキスタンルピー 5,407
	カタール	2,784 (19,203)	千カタールリアル 4,704 (－)	801	千カタールリアル 802
	南アフリカ	5,073 (723)	千南アフリカランド 55,846 (1,622)	1,724 (148)	千南アフリカランド 24,719 (36,559)
	アラブ首長国連邦	6,335	千アラブ首長国連邦ディルハム 4,085	4,778	千アラブ首長国連邦ディルハム 506
	サウジアラビア	13,232 (8)	千サウジアラビアリアル 54,359 (－)	－	千サウジアラビアリアル －
国	中国 オフショア	58,839 (391)	千香港・オフショア人民元 76,129 (24)	1,927	千香港・オフショア人民元 1,054

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

<新株予約権証券>

		当期			
		買付		売付	
		証券数	金額	証券数	金額
外国	イタ	証券 — (48,923)	千タイバーツ — (41)	証券 48,923	千タイバーツ 45

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()内は権利付与、権利行使および権利行使期間満了等による増減分、上段の数字には含まれておりません。

<投資信託受益証券、投資証券>

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国					
	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	ISHARES MSCI SAUDI CAPD USDA	1,100,000	5,213	1,100,000	5,438
	小計	1,100,000	5,213	1,100,000	5,438
	メキシコ	口	千メキシコペソ	口	千メキシコペソ
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	— (—)	— (△284)	—	—
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	— (43,300)	— (5,354)	—	—
	小計	— (43,300)	— (5,069)	—	—
	ブラジル	口	千ブラジルレアル	口	千ブラジルレアル
	BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	11,900	524	—	—
	ENERGISA SA-UNITS	16,500	812	—	—
	KLABIN SA-UNIT	27,900	448	—	—
	BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	25,400	1,372	—	—
	小計	81,700	3,158	—	—
	トルコ	口	千トルコリラ	口	千トルコリラ
	EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATI	—	—	135,630	219
	小計	—	—	135,630	219
	南アフリカ	口	千南アフリカランド	口	千南アフリカランド
	FORTRESS REIT LTD-A	139,667	2,983	—	—
	FORTRESS REIT LTD-B	—	—	85,801	874
	RESILIENT REIT LTD	—	—	23,098	1,361
	HYPROP INVESTMENTS LTD-UTS	—	—	22,923	1,600
	小計	139,667	2,983	131,822	3,836

(注1) 金額は受渡代金です。

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

＜先物取引の種類別取引状況＞

種 類 別		当 期			
		買 建		売 建	
		新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額
外国	株 式 先 物 取 引	百万円 16,298	百万円 16,131	百万円 ー	百万円 ー

(注) 金額は受渡代金です。

株式売買比率

＜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) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	13,954,628千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	52,502,204千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.26

(注1) (b) 当中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
金 銭 信 託	百万円 283	百万円 283	% 100.0	百万円 287	百万円 287	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	17,677	2,819	15.9	17,650	2,806	15.9

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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

<外国株式(上場、登録株式)>

銘柄	当 期 首 (前期末)	当 期 末			業 種
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	
(アメリカ)				千米ドル	
BBVA ARGENTINA SA-ADR	—	312	107	11,702	銀行
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	169	169	258	28,220	素材
CREDICORP LTD	58	64	1,329	145,140	銀行
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	398	398	374	40,850	電気通信サービス
SOUTHERN COPPER CORP	54	54	204	22,284	素材
TELECOM ARGENTINA SA-SP ADR	—	63	57	6,275	電気通信サービス
TRANSPORTADOR GAS SUR-SP B	—	73	49	5,398	エネルギー
YPF S.A. -SPONSORED ADR	—	155	146	15,949	エネルギー
BANCO MACRO SA-ADR	—	40	95	10,394	銀行
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	122	134	1,617	176,592	消費者サービス
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	362	474	564	61,583	小売
FANG HOLDINGS LTD-ADR	125	—	—	—	ソフトウェア・サービス
PAMPA ENERGIA SA-SPON ADR	—	56	79	8,653	公益事業
TAL EDUCATION GROUP- ADR	295	387	1,728	188,657	消費者サービス
NOAH HOLDINGS LTD-SPON ADS	20	20	67	7,315	各種金融
NIO INC - ADR	—	538	106	11,645	自動車・自動車部品
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	—	90	127	13,865	メディア・娯楽
58.COM INC-ADR	73	94	522	56,993	メディア・娯楽
AUTOHOME INC-ADR	52	52	387	42,351	メディア・娯楽
GLOBANT SA	—	31	309	33,776	ソフトウェア・サービス
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	1,016	1,374	25,732	2,808,973	小売
YUM CHINA HOLDINGS INC	333	333	1,460	159,424	消費者サービス
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	—	299	672	73,401	運輸
TRIP.COM GROUP LTD	380	454	1,553	169,584	小売
SINA CORP	57	57	244	26,691	メディア・娯楽
NETEASE INC-ADR	68	68	2,054	224,226	メディア・娯楽
GRUPO FINANCIERO GALICIA-ADR	—	87	108	11,881	銀行
51JOB INC-ADR	16	16	134	14,656	商業・専門サービス
BAIDU INC - SPON ADR	241	267	3,332	363,759	メディア・娯楽
HUAZHU GROUP LTD-ADR	109	139	516	56,347	消費者サービス
YY INC-ADR	43	61	402	43,905	メディア・娯楽
GDS HOLDINGS LTD - ADR	44	44	189	20,638	ソフトウェア・サービス
WEIBO CORP-SPON ADR	52	52	286	31,324	メディア・娯楽
JD.COM INC-ADR	683	719	2,389	260,856	小売
MOMO INC-SPON ADR	129	129	504	55,047	メディア・娯楽
BAOZUN INC-SPN ADR	35	35	149	16,267	小売
PINDUODUO INC-ADR	—	177	766	83,648	小売
IQIYI INC-ADR	—	119	233	25,520	メディア・娯楽
HUTCHISON CHINA MEDITECH-ADR	—	36	81	8,907	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘 柄		当期首(前期末)	期 末		業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦貨換算金額 (千円)
INNER MONGOLIA YITAI COAL-B		1,040	1,040	91	10,035	エネルギー
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B		453	544	59	6,535	不動産
LUKOIL PJSC-SPON ADR		428	367	3,473	379,151	エネルギー
GAZPROM OAO-SPON ADR		4,871	5,238	4,334	473,112	エネルギー
COMMERCIAL INTL BANK-SP GDR		1,290	1,472	746	81,514	銀行
SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR		1,604	1,604	1,163	127,031	エネルギー
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S		86	92	1,966	214,684	エネルギー
NOVOLIPET STEEL-GDR REG S		155	155	319	34,841	素材
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR		564	664	1,925	210,215	素材
ROSNEFT OJSC-GDR		1,081	1,335	948	103,530	エネルギー
SEVERSTAL - GDR REG S		253	387	547	59,762	素材
TATNEFT-SPONSORED ADR		221	261	1,932	210,934	エネルギー
VTB BANK PJSC -GDR-REG S		2,059	2,059	294	32,120	銀行
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS		309	398	481	52,541	食品・生活必需品小売り
RUSHYDRO PJSC-ADR		1,095	—	—	—	公益事業
SBERBANK-SPONSORED ADR		2,395	2,537	3,838	418,990	銀行
PHOSAGRO OAO-GDR REG S		186	268	342	37,412	素材
POLYUS PJSC-REG S-GDR		71	71	400	43,665	素材
DP WORLD PLC		211	211	275	30,039	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	23,322	26,398	72,085	7,868,833	
	銘 柄 数 <比 率>	44	56	—	<12.6%>	
(メキシコ)				千メキシコペソ		
ALFA S. A. B. -A		2,429	3,599	6,168	35,223	資本財
COCA-COLA FEMSA SAB-SER		433	—	—	—	食品・飲料・タバコ
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD		1,791	1,791	31,732	181,194	食品・飲料・タバコ
EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1		109	109	1,066	6,088	小売
GRUPO TELEVISA SAB-SER CPO		2,097	2,580	11,402	65,107	メディア・娯楽
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A		1,324	1,324	4,749	27,117	食品・飲料・タバコ
GRUMA S. A. B. -B		142	259	5,276	30,128	食品・飲料・タバコ
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF		169	169	3,132	17,884	運輸
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1		375	375	2,520	14,393	資本財
CEMEX SAB-SPONS		12,310	14,556	10,611	60,593	素材
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O		2,193	2,476	25,490	145,550	銀行
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV		968	968	4,186	23,907	素材
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV		145	145	3,432	19,600	素材
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A		1,818	1,818	6,952	39,696	家庭用品・パーソナル用品
ALSEA SAB DE CV		343	343	1,809	10,331	消費者サービス
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B		154	233	7,487	42,754	運輸
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B		3,007	3,812	20,139	114,998	素材
AMERICA MOVIL-SAB DE C-SER L		30,378	33,042	50,356	287,536	電気通信サービス
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O		2,525	2,525	6,234	35,597	銀行
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV-NOM		336	336	3,600	20,559	食品・飲料・タバコ
WALMART DE MEXICO-SER V		4,685	5,102	28,672	163,720	食品・生活必需品小売り
GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B		310	310	6,289	35,910	運輸

銘 柄		当 期 首 (前 期 末)	当 期 末		業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額 (千 円)
MEGACABLE HOLDINGS-CPO		—	314	2,500	14,275	メディア・娯楽
INFRASTRUCTURA ENERGETICA N		377	377	3,181	18,164	公益事業
BANCO SANTANDER MEXICO-B		1,697	—	—	—	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	70,122	76,570	246,993	1,410,333	
	銘 柄 数 <比 率>	24	23	—	<2.3%>	
(ブラジル)				千ブラジルレアル		
BRF SA		525	525	1,808	47,367	食品・飲料・タバコ
VALE SA		2,781	3,024	14,875	389,598	素材
TIM PARTICIPACOES SA		729	729	933	24,457	電気通信サービス
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B		177	177	700	18,333	公益事業
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER		300	241	921	24,123	公益事業
BANCO DO BRASIL S.A.		691	811	3,811	99,828	銀行
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR		3,700	4,435	6,103	159,850	銀行
LOJAS AMERICANAS SA-PREF		637	637	1,238	32,423	小売
GERDAU SA-PREF		870	870	1,326	34,747	素材
PETROBRAS - PETROLEO BRAS		2,533	2,927	9,632	252,281	エネルギー
PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA		277	760	2,118	55,493	小売
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR		3,463	4,024	12,081	316,407	エネルギー
COGNA EDUCACAO		1,381	1,381	1,356	35,538	消費者サービス
CCR SA		1,011	1,256	2,180	57,105	運輸
WEG SA		668	848	2,396	62,771	資本財
BANCO BRADESCO SA-PREF		2,921	3,834	13,129	343,859	銀行
BANCO BRADESCO S.A.		969	1,163	3,727	97,612	銀行
NATURA COSMETICOS SA		207	414	1,390	36,409	家庭用品・パーソナル用品
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA		717	630	774	20,294	素材
SUZANO SA		403	506	1,925	50,436	素材
ITAU UNIBANCO HOLDING SA		2,845	4,669	16,937	443,590	銀行
PORTO SEGURO SA		73	73	411	10,781	保険
FIBRIA CELULOSE SA		225	—	—	—	素材
BRASKEM SA-PREF A		148	148	462	12,112	素材
ENGIE BRASIL SA		134	167	757	19,828	公益事業
LOCALIZA RENT A CAR		590	590	2,451	64,205	運輸
LOJAS RENNER S.A.		603	829	4,055	106,221	小売
EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA		266	—	—	—	公益事業
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA		287	756	1,548	40,549	エネルギー
COSAN SA		184	184	1,092	28,624	エネルギー
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD		240	130	1,303	34,132	公益事業
EMBRAER SA		697	697	1,260	33,004	資本財
M DIAS BRANCO SA		63	63	226	5,928	食品・飲料・タバコ
ODONTOPREV S.A.		124	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
B2W CIA DIGITAL		—	269	1,404	36,772	小売
BR MALLS PARTICIPACOES SA		570	859	1,303	34,130	不動産
JBS SA		1,119	1,186	3,272	85,698	食品・飲料・タバコ
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF		659	980	1,284	33,628	公益事業

銘 柄		当期首(前期末)	当	期 末		業 種
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP		261	347	1,870	48,983	公益事業
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS		454	454	1,305	34,196	不動産
HYPERA SA		353	353	1,240	32,487	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO		1,725	1,905	9,277	242,977	各種金融
TELEFONICA BRASIL S.A.		318	484	2,613	68,450	電気通信サービス
MAGAZINE LUIZA SA		71	568	2,488	65,171	小売
CIA BRASILEIRA DE DIS-PREF		148	148	1,200	31,431	食品・生活必需品小売り
CIELO SA		992	992	768	20,122	ソフトウェア・サービス
RAIA DROGASIL SA		211	211	2,352	61,615	食品・生活必需品小売り
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES		563	690	2,393	62,688	保険
NOTRE DAME INTERMED PAR SA		—	336	1,975	51,725	ヘルスケア機器・サービス
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC		415	415	783	20,509	食品・生活必需品小売り
AMBEV SA		4,066	4,620	7,992	209,326	食品・飲料・タバコ
RUMO SA		977	977	2,294	60,105	運輸
IRB BRASIL RESSEGUROS SA		72	691	2,425	63,521	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	44,421	53,992	161,186	4,221,466	
	銘 柄 数 <比 率>	51	50	—	<6.8%>	
(チリ)				千チリペソ		
BANCO SANTANDER CHILE		62,798	62,798	286,987	41,900	銀行
BANCO DE CREDITO E INVERSION		25	51	206,669	30,173	銀行
BANCO DE CHILE		23,352	37,356	342,557	50,013	銀行
EMPRESAS CMPC SA		1,359	1,359	247,456	36,128	素材
EMPRESAS COPEC SA		447	447	301,703	44,048	エネルギー
CIA CERVECERIAS UNIDAS SA		93	93	65,913	9,623	食品・飲料・タバコ
EMPRESA NACIONAL DE TELECOM		185	185	103,796	15,154	電気通信サービス
ENEL AMERICAS SA		21,625	39,900	574,561	83,885	公益事業
COLBUN SA		4,758	4,758	57,725	8,427	公益事業
AGUAS ANDINAS SA-A		1,632	2,862	93,025	13,581	公益事業
EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B		152	152	31,108	4,541	食品・飲料・タバコ
LATAM AIRLINES GROUP SA		221	325	270,538	39,498	運輸
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B		98	98	195,168	28,494	素材
S. A. C. I. FALABELLA		530	708	255,013	37,231	小売
ITAU CORPBANCA		167,491	167,491	74,533	10,881	銀行
CENCOSUD SA		1,379	1,379	143,507	20,952	食品・生活必需品小売り
BANCO DE CREDITO E INVERSIONS-RIGHTS		1	—	—	—	銀行
ENEL CHILE SA		25,612	25,612	153,266	22,376	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	311,768	345,582	3,403,533	496,915	
	銘 柄 数 <比 率>	18	17	—	<0.8%>	
(コロンビア)				千コロンビアペソ		
INTERCONEXION ELECTRICA SA		505	505	1,020,322	33,364	公益事業
ECOPETROL SA		4,889	4,889	1,530,504	50,047	エネルギー
GRUPO DE INV SURAMERICANA-PF		125	125	352,964	11,541	各種金融
GRUPO AVAL ACCIONES-PF		3,037	3,037	428,228	14,003	銀行
CEMENTOS ARGOS SA		320	320	220,875	7,222	素材

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末		業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦貨換算金額 (千円)
GRUPO ARGOS SA		177	177	324,330	10,605	素材
BANCOLOMBIA SA		203	293	1,253,180	40,978	銀行
BANCOLOMBIA SA-PREF		382	382	1,715,619	56,100	銀行
GRUPO DE INV SURAMERICANA		208	208	683,312	22,344	各種金融
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	9,848 9	9,939 9	7,529,338 —	246,209 <0.4%>	
(ギリシャ)				千ユーロ		
ALPHA BANK AE		1,291	1,291	229	27,656	銀行
NATIONAL BANK OF GREECE		401	531	148	17,812	銀行
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA		202	202	271	32,699	電気通信サービス
EUROBANK ERGASIAS SA		1,489	2,910	256	30,803	銀行
MOTOR OIL (HELLAS) SA		90	90	196	23,636	エネルギー
OPAP SA		176	176	171	20,608	消費者サービス
JUMBO SA		85	85	157	18,881	小売
TITAN CEMENT CO. S.A.		43	—	—	—	素材
TITAN CEMENT INTERNATIONAL T		—	43	80	9,694	素材
PIRAEUS BANK S.A		186	—	—	—	銀行
ユーロ計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	3,967 9	5,332 8	1,511 —	181,793 <0.3%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC		—	267	323	45,116	素材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	— —	267 1	323 —	45,116 <0.1%>	
(トルコ)				千トルコリラ		
AKBANK T.A.S.		1,760	2,763	2,028	38,414	銀行
ANADOLU EFES BIRACILIK VE		112	417	851	16,127	食品・飲料・タバコ
ARCELIK AS		153	153	283	5,369	耐久消費財・アパレル
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI		238	238	450	8,528	資本財
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK		1,167	1,167	846	16,032	素材
FORD OTOMOTIV SANAYI AS		32	132	893	16,931	自動車・自動車部品
KOC HOLDING AS		624	624	1,239	23,482	資本財
PETKIM PETROKIMYA HOLDING AS		528	—	—	—	素材
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI		431	431	191	3,630	資本財
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA		67	—	—	—	自動車・自動車部品
TURK HAVA YOLLARI AO		621	621	796	15,077	運輸
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS		950	950	1,248	23,648	電気通信サービス
TURKIYE GARANTI BANKASI		2,399	2,399	2,349	44,499	銀行
TURKIYE IS BANKASI-C		3,316	1,730	1,064	20,152	銀行
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE		116	116	1,479	28,019	エネルギー
ULKER BISKUVI SANAYI		96	—	—	—	食品・飲料・タバコ
YAPI VE KREDI BANKASI		2,133	—	—	—	銀行
HACI OMER SABANCI HOLDING		614	1,143	983	18,630	各種金融
COCA-COLA ICECEK AS		44	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS		214	428	2,043	38,705	食品・生活必需品小売り

銘 柄		当 期 首 (前 期 末)	期 末		業 種	
		株 数 (百 株)	株 数 (百 株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額 (千 円)
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D		519	—	—	銀行	
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS		98	98	269	5, 111	運輸
TURKIYE HALK BANKASI		524	—	—	—	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	16, 766	13, 417	17, 020	322, 360	
	銘 柄 数 <比 率>	23	16	—	<0. 5%>	
(チェコ)				千チェココルナ		
KOMERCNI BANKA AS		74	74	5, 880	27, 757	銀行
02 CZECH REPUBLIC AS		45	—	—	—	電気通信サービス
CEZ AS		137	137	7, 177	33, 878	公益事業
MONETA MONEY BANK AS		267	687	5, 382	25, 407	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	524	899	18, 441	87, 043	
	銘 柄 数 <比 率>	4	3	—	<0. 1%>	
(ハンガリー)				千ハンガリーフォリント		
RICHTER GEDEON NYRT		151	151	84, 845	30, 586	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS NY		328	328	100, 062	36, 072	エネルギー
OTP BANK NYRT		195	195	274, 467	98, 945	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	675	675	459, 375	165, 604	
	銘 柄 数 <比 率>	3	3	—	<0. 3%>	
(ポーランド)				千ポーランドズロチ		
BANK MILLENNIUM SA		330	993	586	16, 529	銀行
M BANK SA		7	16	636	17, 945	銀行
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA		20	—	—	—	銀行
KGHM POLSKA MIEDZ SA		131	131	1, 265	35, 686	素材
BANK PEKAO SA		155	155	1, 629	45, 930	銀行
ORANGE POLSKA SA		556	556	352	9, 931	電気通信サービス
POLSKI KONCERN NAFTOWY SA		264	264	2, 786	78, 556	エネルギー
LPP SA		1	1	1, 056	29, 782	耐久消費財・アパレル
SANTANDER BANK POLSKA SA		23	36	1, 116	31, 468	銀行
CD PROJEKT SA		67	67	1, 748	49, 287	メディア・娯楽
PKO BANK POLSKI SA		765	765	2, 983	84, 110	銀行
CCC SA		31	31	351	9, 907	耐久消費財・アパレル
GRUPA LOTOS SA		55	110	1, 048	29, 548	エネルギー
POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I		1, 464	1, 464	732	20, 648	エネルギー
CYFROWY POLSAT SA		235	235	674	19, 014	メディア・娯楽
GRUPA AZOTY SA		27	—	—	—	素材
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA		634	634	604	17, 047	公益事業
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE		509	620	2, 355	66, 410	保険
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S		41	41	86	2, 445	素材
ALIOR BANK SA		88	88	251	7, 084	銀行
DINO POLSKA SA		44	44	627	17, 683	食品・生活必需品小売り
PLAY COMMUNICATIONS SA		189	—	—	—	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	5, 645	6, 258	20, 894	589, 019	
	銘 柄 数 <比 率>	22	19	—	<0. 9%>	
(香港)				千香港ドル		
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H		830	830	768	10, 714	素材

銘 柄	当期首(前期末) 株数 (百株)	当 期 末 株数 (百株)	期 末		業 種
			評 価 外貨建金額	額 邦貨換算金額 (千円)	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	680	680	724	10,104	運輸
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	1,760	1,760	943	13,150	運輸
ANGANG STEEL CO LTD-H	580	754	206	2,879	素材
CHINA MOBILE (HONG KONG) LIMITED-R	5,450	5,945	38,226	532,875	電気通信サービス
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	1,100	1,100	5,423	75,596	素材
DATANG INTL POWER GENERATION CO.LTD. -H	1,380	1,380	219	3,058	公益事業
BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LIMITED-R	390	390	1,419	19,789	公益事業
HUANENG POWER INTL INC-H	3,700	3,700	1,402	19,548	公益事業
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	2,860	2,860	2,362	32,931	ヘルスケア機器・サービス
YANZHOU COAL MINING CO-H	1,420	1,420	1,153	16,073	エネルギー
HENGAN INTL GROUP CO LTD	665	665	3,597	50,151	家庭用品・パーソナル用品
HUADIAN POWER INTL CORP-H	1,840	1,840	561	7,823	公益事業
CHINA EASTERN AIRLINES CO-H	660	4,680	1,998	27,857	運輸
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE-R	2,500	2,500	2,330	32,480	自動車・自動車部品
CHINA INTL MARINE CO-H	265	—	—	—	資本財
CHINA PHARMACEUTICAL GROUP	3,800	4,520	9,469	132,003	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD-R	3,270	3,810	10,326	143,947	不動産
CHINA RESOURCES LAND LTD-R	2,431	2,651	9,265	129,162	不動産
CITIC LTD	5,020	5,850	6,095	84,974	資本財
CHINA TRAVEL INTL INV HK	1,180	—	—	—	消費者サービス
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	1,080	1,080	857	11,953	運輸
LENOVO GROUP LTD	5,780	7,320	4,260	59,387	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PETROCHINA CO LTD-H	19,760	19,760	7,805	108,804	エネルギー
SKYWORTH DIGITAL HLDGS LTD	1,080	—	—	—	耐久消費財・アパレル
CHINA UNICOM (HONG KONG)LTD-R	5,080	7,000	5,376	74,941	電気通信サービス
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS COMPANY	1,418	1,418	2,782	38,789	保険
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	21,754	25,574	12,019	167,555	エネルギー
TONG REN TANG TECHNOLOGIES-H	370	370	270	3,775	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	790	790	1,433	19,976	ソフトウェア・サービス
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	2,420	2,420	2,117	29,517	ソフトウェア・サービス
ENN ENERGY HOLDINGS LIMITED	610	751	6,646	92,650	公益事業
KUNLUN ENERGY COMPANY LIMITED	2,580	2,580	1,904	26,542	公益事業
TOWNGAS CHINA CO LTD	460	460	264	3,680	公益事業
COSCO SHIPPING PORTS LTD	1,043	1,043	679	9,469	運輸
YUEXIU PROPERTY COMPANY LTD	3,580	5,780	1,017	14,180	不動産
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	975	1,655	2,158	30,092	運輸
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	3,400	3,400	870	12,133	素材
CHINA DING YI FENG HOLDINGS	—	800	1,846	25,738	各種金融
SHENZHEN INTL HOLDINGS-R	520	1,279	2,169	30,243	運輸
CHINA EVERBRIGHT LTD-R	620	1,340	1,760	24,544	各種金融
CHINA GAS HOLDINGS LTD	1,360	1,722	5,983	83,416	公益事業
KINGBOARD HOLDINGS LTD	670	670	1,520	21,201	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	4,210	4,710	7,319	102,031	自動車・自動車部品
SHENZHEN INVESTMENT LTD	3,360	3,360	1,068	14,894	不動産

銘 柄	当期首(前期末)	期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
CHINA RESOURCES GAS GROUP LIMITED	860	860	3,925	54,727	公益事業
BYD CO LTD-H	495	685	2,702	37,670	自動車・自動車部品
CHINA TELECOM CORP LTD-H	11,000	13,560	4,515	62,945	電気通信サービス
CHINA OILFIELD SERVICES-H	1,920	1,920	2,142	29,869	エネルギー
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	14,500	14,500	1,957	27,287	メディア・娯楽
SINOTRANS LIMITED-H	1,100	1,100	276	3,848	運輸
MAANSHAN IRON & STEEL-H	—	2,920	867	12,089	素材
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD-R	3,850	3,850	2,402	33,495	商業・専門サービス
LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	1,660	1,660	834	11,639	素材
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	6,132	6,132	6,218	86,689	保険
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	1,240	1,240	467	6,516	資本財
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS-R	1,754	1,754	1,813	25,282	公益事業
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	2,037	3,527	2,412	33,634	自動車・自動車部品
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	6,670	7,100	15,087	210,319	保険
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	7,290	7,290	2,157	30,080	素材
MMG LIMITED	1,680	1,680	312	4,355	素材
CHINA ORIENTAL GROUP CO LTD	—	1,440	396	5,520	素材
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	1,080	2,440	2,252	31,394	ヘルスケア機器・サービス
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	2,650	2,650	2,607	36,349	半導体・半導体製造装置
WEICHAI POWER CO LTD-H	1,438	2,118	2,931	40,862	資本財
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-H	860	860	296	4,135	エネルギー
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	1,990	1,990	459	6,408	素材
SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD-R	380	380	576	8,030	資本財
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	1,480	2,280	2,704	37,694	食品・飲料・タバコ
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	280	460	2,182	30,426	食品・飲料・タバコ
GUANGDONG INVESTMENT LTD-R	2,220	2,720	4,624	64,458	公益事業
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	1,660	1,660	619	8,631	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	1,420	1,420	5,956	83,039	食品・飲料・タバコ
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	880	880	630	8,795	運輸
CNOOC LTD-R	15,380	17,120	21,742	303,089	エネルギー
SINO BIOPHARMACEUTICAL	5,790	7,260	8,566	119,421	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COSCO SHIPPING DEVELOPMENT-H	2,270	—	—	—	運輸
CHINA MENGNIU DAIRY CO	2,570	2,570	7,748	108,014	食品・飲料・タバコ
TENCENT HOLDINGS LTD	5,015	5,517	180,516	2,516,396	メディア・娯楽
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	4,465	5,255	49,449	689,326	保険
LI NING CO LTD	—	1,940	4,956	69,096	耐久消費財・アパレル
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	4,080	6,100	2,513	35,034	公益事業
GOME RETAIL HOLDINGS LTD	5,939	5,939	427	5,961	小売
CHINA POWER INTERNATIONAL	1,650	6,660	1,125	15,690	公益事業
AIR CHINA LIMITED-H	1,180	1,180	897	12,517	運輸
ZTE CORP-H	485	829	1,927	26,870	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANGHAI ELECTRIC GRP CORP-H	1,680	1,680	418	5,831	資本財
CHINA SHENHUA ENERGY CO -H	2,870	3,440	5,552	77,397	エネルギー
COSCO SHIPPING HOLDONGS CO-H	1,465	1,465	462	6,453	運輸

銘 柄	当期首(前期末)	当	期 末		業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	9,474	9,474	5,220	72,774	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION INT-R	1,700	1,700	1,224	17,062	資本財
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	84,226	91,176	58,991	822,334	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	700	700	7,637	106,459	耐久消費財・アパレル
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	2,660	2,660	2,151	29,998	自動車・自動車部品
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	1,420	1,420	1,601	22,328	不動産
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	1,290	1,290	1,006	14,026	素材
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	3,300	3,300	2,442	34,041	素材
BANK OF CHINA LTD-H	74,082	77,262	25,573	356,497	銀行
SHUI ON LAND LTD	2,095	2,095	337	4,701	不動産
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	1,325	1,325	3,630	50,609	不動産
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	560	—	—	—	不動産
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	688	1,352	1,806	25,179	不動産
CHINA MERCHANTS BANK-H	3,574	3,764	15,169	211,467	銀行
IND&COMM BK OF CHINA-H	62,395	62,625	36,698	511,574	銀行
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	905	905	779	10,862	素材
KINGBOARD LAMINATES HLDG LTD	690	690	576	8,041	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	3,500	3,120	1,691	23,573	資本財
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	6,170	3,950	2,472	34,469	資本財
CHINA COAL ENERGY CO - H	980	980	312	4,357	エネルギー
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	350	350	667	9,309	資本財
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC	395	623	1,909	26,618	資本財
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	1,160	1,160	2,685	37,434	耐久消費財・アパレル
CHINA AGRI-INDUSTRIES HLDGS	1,030	1,030	288	4,020	食品・飲料・タバコ
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	6,572	7,702	8,904	124,128	不動産
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	3,360	3,360	913	12,740	素材
CHINA CITIC BANK-H	9,512	9,512	4,508	62,851	銀行
KWG GROUP HOLDINGS LTD	890	890	754	10,520	不動産
SUNNY OPTICAL TECH	611	743	9,718	135,475	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	1,110	1,110	8,702	121,311	耐久消費財・アパレル
FOSUN INTERNATIONAL	2,880	2,880	3,202	44,643	資本財
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	5,780	5,780	3,213	44,798	不動産
CHINA AOYUAN GROUP LTD	—	690	789	11,003	不動産
SINO-OCEAN GROUP HOLDINGS	1,875	5,285	1,622	22,621	不動産
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	—	1,940	857	11,953	耐久消費財・アパレル
SOHO CHINA LTD	1,130	1,130	334	4,662	不動産
KINGSOFT CORP LTD	660	660	1,264	17,627	ソフトウェア・サービス
GCL POLY ENERGY HOLDINGS LTD	10,350	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SINOTRUK HONG KONG LTD	425	425	604	8,424	資本財
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	3,000	4,740	2,341	32,641	資本財
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	800	800	628	8,765	食品・飲料・タバコ
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	850	850	1,259	17,560	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	1,915	1,915	1,723	24,025	資本財
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	3,790	5,600	3,757	52,380	食品・飲料・タバコ

銘 柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	2,264	2,708	8,259	115,136	保険
CHINA EVERGRANDE GROUP	2,380	1,860	3,712	51,753	不動産
CRRC CORP LTD-H	5,110	5,110	2,841	39,609	資本財
SUN ART RETAIL GROUP LTD	1,950	1,950	1,770	24,682	食品・生活必需品小売り
BBMG CORPORATION - H	1,310	1,310	293	4,090	素材
CHINA ZHONGWANG HOLDINGS LTD	796	796	258	3,606	素材
SINOPHARM GROUP CO-H	996	996	2,833	39,500	ヘルスケア機器・サービス
CHINA RESOURCES CEMENT	2,100	2,100	1,890	26,346	素材
METALLURGICAL CORP OF CHIN-H	1,430	1,430	244	3,408	資本財
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	2,523	2,523	2,210	30,814	自動車・自動車部品
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	—	1,015	457	6,381	素材
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	4,630	1,510	638	8,903	銀行
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	2,530	2,530	1,138	15,870	公益事業
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	1,284	1,284	1,918	26,741	ヘルスケア機器・サービス
HUANENG RENEWABLES CORP-H	3,060	3,060	914	12,754	公益事業
SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	3,210	3,210	353	4,922	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	2,110	2,340	8,962	124,933	不動産
YUZHOU PROPERTIES CO	1,000	1,040	376	5,252	不動産
LONGFOR PROPERTIES	1,235	1,785	5,881	81,989	不動産
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	670	1,156	3,849	53,661	保険
CHINA MINSHENG BANKING-H	5,514	5,514	3,126	43,582	銀行
KAISA GROUP HOLDINGS LTD	1,560	1,560	549	7,654	不動産
XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H	264	314	302	4,212	資本財
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	2,230	6,850	2,568	35,808	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	24,180	29,290	9,694	135,148	銀行
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	420	420	1,180	16,451	小売
FAR EAST HORIZON LTD	1,410	1,410	1,037	14,466	各種金融
CITIC SECURITIES CO LTD-H	1,990	1,990	3,072	42,831	各種金融
FUTURE LAND DEVELOPMENT HOLD	1,280	1,280	1,091	15,220	不動産
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	1,000	1,000	1,242	17,313	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	2,768	2,768	2,341	32,643	各種金融
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	600	715	3,689	51,430	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PEOPLE’S INSURANCE CO GROU-H	6,920	6,920	2,311	32,219	保険
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	555	555	1,304	18,181	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	2,760	2,760	1,587	22,122	不動産
SINOPEC ENGINEERING GROUP-H	715	715	338	4,714	資本財
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	3,285	3,285	1,428	19,919	各種金融
HANERGY THIN FILM POWER GROUP LIMITED	6,500	—	—	—	半導体・半導体製造装置
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	920	920	740	10,323	自動車・自動車部品
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	4,350	4,350	0.00004	—	食品・飲料・タバコ
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	1,800	1,800	1,587	22,131	商業・専門サービス
JIAYUAN INTERNATIONAL GROUP	700	—	—	—	不動産
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-H	592	592	745	10,398	各種金融
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	2,020	7,300	3,869	53,933	銀行

銘 柄		当 期 首 (前 期 末)	期 末		業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額 (千 円)
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING		—	340	1,834	25,570	食品・飲料・タバコ
GENSCRIPT BIOTECH CORP		640	820	1,558	21,718	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD		1,820	1,360	3,699	51,566	商業・専門サービス
CHINA FIRST CAPITAL GROUP LT		2,500	2,500	577	8,050	自動車・自動車部品
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN		—	270	321	4,486	消費者サービス
CHINA TOWER CORP LTD-H		29,180	41,560	7,023	97,909	電気通信サービス
XIAOMI CORP-CLASS B		—	8,238	7,282	101,516	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WUXI APPTTEC CO LTD-H		—	276	2,703	37,685	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEITUAN DIANPING-CLASS B		—	1,027	9,715	135,432	小売
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI		—	370	1,341	18,697	消費者サービス
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD		1,517	2,244	1,021	14,236	半導体・半導体製造装置
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H		8,320	8,320	1,414	19,716	各種金融
LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO L		940	940	1,159	16,169	不動産
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS		1,595	1,595	5,064	70,593	資本財
CHINA VANKE CO LTD-H		1,208	1,740	4,967	69,249	不動産
LUYE PHARMA GROUP LTD		815	815	541	7,555	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CAR INC		420	—	—	—	運輸
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD		450	450	683	9,522	半導体・半導体製造装置
CGN POWER CO LTD-H		13,420	13,420	2,791	38,911	公益事業
FULLSHARE HOLDINGS LTD		5,575	—	—	—	資本財
BAIC MOTOR CORP LTD-H		1,170	1,170	594	8,285	自動車・自動車部品
GF SECURITIES CO LTD-H		1,056	886	775	10,806	各種金融
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H		272	272	665	9,270	自動車・自動車部品
HUATAI SECURITIES CO LTD-H		1,588	1,588	2,007	27,980	各種金融
3SBIO INC		1,190	1,190	1,627	22,693	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LEGEND HOLDINGS CORP-H		211	211	370	5,164	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC		1,575	1,575	1,138	15,873	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA HUARONG ASSET MANAGEME		9,270	9,270	1,140	15,894	各種金融
CHINA LITERATURE LTD		118	322	1,001	13,959	メディア・娯楽
SSY GROUP LTD		1,140	1,140	774	10,790	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DALI FOODS GROUP CO LTD		1,205	1,205	650	9,070	食品・飲料・タバコ
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-H		570	2,360	1,118	15,593	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHONG SING HOLDINGS FINTECH		11,480	—	—	—	各種金融
CHINA REINSURANCE GROUP CO-H		11,400	2,390	315	4,397	保険
MEITU INC		1,430	1,430	240	3,348	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BOC AVIATION LTD		325	325	2,489	34,703	資本財
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H		107	457	1,190	16,595	保険
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H		636	1,320	1,964	27,380	各種金融
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC		390	545	4,875	67,957	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HENGTEEN NETWORKS GROUP LTD		16,560	16,560	198	2,770	小売
CHONGQING CHANGAN AUTOMOBIL-B		455	—	—	—	自動車・自動車部品
CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY-SPV		—	6,500	—	—	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額	823,722	888,643	928,695	12,946,021	
	銘 柄 数 < 比 率 >	205	207	—	<20.8%>	

銘 柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
(マレーシア)			千マレーシアリンギット		
AMMB HOLDINGS BHD	1,302	1,302	539	14,214	銀行
GENTING PLANTATIONS BHD	140	140	141	3,736	食品・飲料・タバコ
CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	4,315	4,446	2,400	63,312	銀行
DIGI.COM BERHAD	3,117	3,117	1,464	38,631	電気通信サービス
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	535	535	455	11,998	運輸
RHB BANK BHD	531	2,064	1,191	31,407	銀行
HAP SENG CONSOLIDATED	382	382	378	9,972	資本財
GAMUDA BHD	1,392	1,392	524	13,838	資本財
YTL CORPORATION BERHAD	2,523	2,523	229	6,055	公益事業
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	149	149	258	6,804	銀行
HONG LEONG BANK BERHAD	612	612	1,045	27,573	銀行
IJM CORP BHD	1,981	1,981	425	11,231	資本財
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	548	548	1,234	32,543	食品・飲料・タバコ
FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	85	85	294	7,764	食品・飲料・タバコ
MALAYAN BANKING BHD	3,523	3,598	3,177	83,779	銀行
ALLIANCE BANK MALAYSIA BHD	706	706	196	5,175	銀行
MISC BHD	1,250	1,250	1,035	27,301	運輸
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	69	69	1,005	26,510	食品・飲料・タバコ
PPB GROUP BERHAD	526	526	960	25,338	食品・飲料・タバコ
PETRONAS DAGANGAN BHD	251	251	595	15,699	エネルギー
PETRONAS GAS BHD	755	755	1,232	32,492	公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	109	109	192	5,087	食品・飲料・タバコ
TELECOM MALAYSIA BHD	705	705	265	7,013	電気通信サービス
SP SETIA BHD	1,809	1,851	244	6,443	不動産
TENAGA NATIONAL BHD	2,944	2,944	4,075	107,471	公益事業
UMW HOLDINGS BHD	340	—	—	—	自動車・自動車部品
QL RESOURCES BHD	—	832	604	15,928	食品・飲料・タバコ
DIALOG GROUP BHD	2,229	4,136	1,423	37,524	エネルギー
PUBLIC BANK BERHAD	2,564	2,985	5,952	156,967	銀行
AIRASIA GROUP BHD	648	648	125	3,315	運輸
TOP GLOVE CORP BHD	984	984	428	11,287	ヘルスケア機器・サービス
MY EG SERVICES BHD	3,203	—	—	—	ソフトウェア・サービス
GENTING BHD	2,053	2,053	1,274	33,619	消費者サービス
GENTING MALAYSIA BERHAD	2,241	3,697	1,201	31,684	消費者サービス
IOI CORPORATION BHD	1,796	1,796	779	20,559	食品・飲料・タバコ
SIME DARBY BERHAD	1,672	1,672	382	10,099	資本財
HARTALEGA HOLDINGS BHD	720	1,586	848	22,375	ヘルスケア機器・サービス
AXIATA GROUP BERHAD	2,783	2,816	1,230	32,460	電気通信サービス
MAXIS BHD	1,355	2,679	1,449	38,219	電気通信サービス
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	2,101	2,101	1,607	42,383	素材
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD	1,185	—	—	—	メディア・娯楽
IHH HEALTHCARE BHD	2,293	2,293	1,263	33,316	ヘルスケア機器・サービス
FGV HOLDINGS BHD	803	—	—	—	食品・飲料・タバコ

銘柄	株数 (百株)	当期首(前期末)	株数 (百株)	期末		業種
				評価額	金額	
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
WESTPORTS HOLDINGS BHD	700		700	297	7,845	運輸
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	1,443		1,443	688	18,150	素材
SIME DARBY PROPERTY BHD	1,672		1,672	122	3,241	不動産
SIME DARBY PLANTATION BHD	1,672		2,470	1,232	32,507	食品・飲料・タバコ
IOI PROPERTIES GROUP SDN BHD	1,538		—	—	—	不動産
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	66,264	68,612	44,478	1,172,885	
		47	43	—	<1.9%>	
(タイ)				千タイバツ		
BANGKOK BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	162		519	9,238	33,257	銀行
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	678		1,027	5,057	18,208	食品・生活必需品小売り
KRUNG THAI BANK - NVDR	2,472		4,386	7,369	26,529	銀行
RATCHABURI ELECTRICITY-NVDR	—		543	4,126	14,856	公益事業
ROBINSON PCL-NVDR	348		348	2,288	8,237	小売
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	1,480		1,475	17,478	62,923	銀行
TRUE CORP PCL-NVDR	6,077		9,614	4,999	17,997	電気通信サービス
KASIKORNBANK PCL-NVDR	516		783	11,940	42,986	銀行
TMB BANK PUBLIC CORP-NVDR	13,365		13,365	1,951	7,024	銀行
IRPC PCL - NVDR	5,728		8,295	3,052	10,989	エネルギー
BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	1,185		3,648	4,450	16,022	エネルギー
ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	232		232	8,027	28,897	公益事業
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	—		2,437	16,449	59,219	電気通信サービス
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	3,407		3,407	9,028	32,502	食品・飲料・タバコ
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	1,059		1,059	24,357	87,685	電気通信サービス
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	2,316		4,712	7,869	28,330	小売
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	323		—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PTT PCL-NVDR	9,612		10,978	49,949	179,819	エネルギー
THAI UNION GROUP PCL-NVDR	2,400		2,400	3,384	12,182	食品・飲料・タバコ
LAND & HOUSES PUB - NVDR	1,323		8,720	8,807	31,705	不動産
SIAM CEMENT PCL-NVDR	272		734	28,846	103,846	素材
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	4,281		4,281	34,355	123,678	運輸
KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	1,264		1,264	19,402	69,848	銀行
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	1,321		1,725	11,428	41,141	不動産
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	4,557		8,196	19,342	69,633	ヘルスケア機器・サービス
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	256		328	4,313	15,527	ヘルスケア機器・サービス
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	1,618		3,233	12,043	43,355	消費者サービス
THAI OIL PCL-NVDR	1,201		1,201	8,737	31,454	エネルギー
GLOW ENERGY PCL - NVDR	296		—	—	—	公益事業
CP ALL PCL-NVDR	4,080		5,668	44,635	160,687	食品・生活必需品小売り
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	3,675		4,711	6,406	23,065	運輸
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	1,247		1,247	15,525	55,890	エネルギー
TOTAL ACCESS COMMUNICA-NVDR	—		660	4,158	14,968	電気通信サービス
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	1,019		2,064	6,811	24,520	素材
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	2,249		2,249	12,483	44,941	素材
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	1,855		1,855	8,301	29,884	公益事業

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末		業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦貨換算金額 (千円)
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO		3,912	8,170	8,823	31,764	運輸
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR		—	524	8,960	32,257	公益事業
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR		—	898	5,500	19,800	各種金融
小 計	株 数 ・ 金 額	85,787	126,957	459,900	1,655,643	
	銘 柄 数 <比 率>	34	37	—	<2.7%>	
(フィリピン)				千フィリピンペソ		
AYALA LAND INC		6,370	6,370	29,939	64,668	不動産
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC		2,379	2,379	13,324	28,781	資本財
BANK OF PHILIPPINE ISLANDS		598	598	5,834	12,603	銀行
ALLIANCE GLOBAL GROUP INC		5,906	5,906	6,272	13,547	資本財
DMCI HOLDINGS INC		3,454	3,454	2,635	5,693	資本財
GLOBE TELECOM INC		17	46	8,911	19,247	電気通信サービス
INTL CONTAINER TERM SVCS INC		632	1,445	17,889	38,640	運輸
JG SUMMIT HOLDINGS INC		2,303	2,303	18,083	39,059	資本財
JOLLIBEE FOODS CORPORATION		610	610	13,910	30,046	消費者サービス
METROPOLITAN BANK & TRUST		515	1,612	10,894	23,533	銀行
BDO UNIBANK INC		1,737	1,737	27,708	59,850	銀行
MEGAWORLD CORP		6,380	6,380	3,126	6,752	不動産
PLDT INC		62	62	6,909	14,925	電気通信サービス
ROBINSONS LAND CO		930	930	2,483	5,363	不動産
SECURITY BANK CORP		308	308	6,254	13,509	銀行
SM PRIME HOLDINGS INC		8,875	8,875	35,502	76,684	不動産
UNIVERSAL ROBINA CORP		633	633	9,602	20,740	食品・飲料・タバコ
SM INVESTMENTS CORP		228	228	24,401	52,706	資本財
AYALA CORPORATION		223	223	18,980	40,998	資本財
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO		7,357	23,557	10,954	23,660	各種金融
ABOITIZ POWER CORP		895	895	3,544	7,655	公益事業
MANILA ELECTRIC COMPANY		291	291	10,182	21,994	公益事業
GT CAPITAL HOLDINGS INC		63	68	6,172	13,331	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	50,772	68,917	293,516	633,995	
	銘 柄 数 <比 率>	23	23	—	<1.0%>	
(インドネシア)				千インドネシアルピア		
BARITO PACIFIC TBK PT		—	41,347	4,052,006	31,605	素材
UNITED TRACTORS TBK PT		1,289	2,009	4,675,947	36,472	エネルギー
INDOFOOD SUKSES MAK TBK PT		4,291	4,291	3,325,525	25,939	食品・飲料・タバコ
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT		17,212	21,527	14,261,637	111,240	自動車・自動車部品
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT		9,799	7,923	6,021,480	46,967	食品・飲料・タバコ
GUDANG GARAM TBK PT		308	596	3,188,600	24,871	食品・飲料・タバコ
HM SAMPOERNA TBK PT		9,179	9,179	1,890,874	14,748	食品・飲料・タバコ
INDOCEMENT TUNGGA PRAKARSA		1,900	1,900	3,904,500	30,455	素材
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK		2,442	2,442	2,002,440	15,619	素材
BUKIT ASAM TBK PT		—	4,473	1,154,034	9,001	エネルギー
BANK DANAMON INDONESIA TBK		1,965	—	—	—	銀行
BANK MANDIRI		18,180	18,180	12,908,481	100,686	銀行

銘 柄		当 期 首 (前 期 末)	期 末		業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額 (千円)
MATAHARI DEPARTMENT STORE TB		1,855	—	—	—	小売
PABRIK KERTAS TJIWI KIMIA PT		—	867	1,023,060	7,979	素材
UNILEVER INDONESIA TBK PT		1,186	1,186	5,117,590	39,917	家庭用品・パーソナル用品
PT BANK RAKYAT INDONESIA		48,861	52,460	20,931,540	163,266	銀行
PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT		7,915	7,915	1,583,000	12,347	公益事業
BANK NEGARA INDONESIA PT		8,102	8,102	6,218,285	48,502	銀行
KALBE FARMA TBK PT		12,534	27,559	4,368,101	34,071	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK		2,346	2,346	3,008,745	23,468	素材
BANK CENTRAL ASIA PT		8,312	9,150	28,731,000	224,101	銀行
TELEKOMUNIKASI INDONESIA		45,431	45,431	18,672,141	145,642	電気通信サービス
JASA MARGA (PERSERO) TBK PT		1,235	1,235	629,850	4,912	運輸
BUMI SERPONG DAMAI PT		6,834	6,834	960,177	7,489	不動産
ADARO ENERGY PT		14,393	14,393	2,036,609	15,885	エネルギー
PAKUWON JATI TBK PT		16,104	16,104	934,032	7,285	不動産
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T		1,610	1,610	1,815,275	14,159	食品・飲料・タバコ
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE		1,334	—	—	—	電気通信サービス
BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO		8,946	6,691	1,264,599	9,863	銀行
WASKITA KARYA PERSERO TBK PT		3,924	—	—	—	資本財
SURYA CITRA MEDIA PT TBK		5,330	5,330	626,275	4,884	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額	262,817	321,080	155,305,805	1,211,385	
	銘 柄 数 <比 率>	28	27	—	<1.9%>	
(韓国)				千韓国ウォン		
CHEIL COMMUNICATIONS INC		50	50	125,736	11,844	メディア・娯楽
HANMI SCIENCE CO LTD		6	6	26,281	2,475	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD		28	28	239,457	22,556	自動車・自動車部品
SAMSUNG FIRE & MARINE INS		25	31	731,934	68,948	保険
DB INSURANCE CO LTD		42	42	228,127	21,489	保険
WOONGJIN COWAY CO LTD		39	50	463,312	43,644	耐久消費財・アパレル
KT&G CORP		106	106	1,063,182	100,151	食品・飲料・タバコ
S-1 CORPORATION		9	9	92,160	8,681	商業・専門サービス
KOREA GAS CORPORATION		14	45	185,831	17,505	公益事業
CJ CORP		12	12	111,930	10,543	資本財
KAKAO CORP		41	59	897,560	84,550	メディア・娯楽
SK TELECOM		16	21	525,624	49,513	電気通信サービス
DGB FINANCIAL GROUP INC		122	—	—	—	銀行
DAELIM INDUSTRIAL CO LTD		39	41	389,620	36,702	資本財
MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD		310	310	234,433	22,083	各種金融
NCSOFT CORPORATION		16	16	872,850	82,222	メディア・娯楽
LG UPLUS CORP		279	141	197,296	18,585	電気通信サービス
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES		33	—	—	—	資本財
DAEWOO ENGINEERING & CONSTR		82	82	39,696	3,739	資本財
POSCO INTERNATIONAL CORP		59	59	113,772	10,717	資本財
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE		9	9	1,160,278	109,298	家庭用品・パーソナル用品
LG CHEM LTD		44	44	1,432,828	134,972	素材

銘柄	株数 (百株)	当期首(前期末)	当 期 末		業 種
		株数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
LG CHEM LTD-PREFERENCE	4	4	86,459	8,144	素材
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PREF	1	1	102,735	9,677	家庭用品・パーソナル用品
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	376	454	1,993,421	187,780	銀行
S-OIL CORPORATION	34	58	585,312	55,136	エネルギー
HANWHA CHEMICAL CORP	107	107	184,678	17,396	素材
MERITZ SECURITIES CO LTD	—	479	214,849	20,238	各種金融
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	57	57	201,582	18,989	各種金融
POSCO CHEMICAL CO LTD	—	11	55,458	5,224	素材
LOTTE CHEMICAL CORPORATION	14	14	317,800	29,936	素材
HOTEL SHILLA CO LTD	30	30	252,927	23,825	小売
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	33	33	399,819	37,662	資本財
HYUNDAI MOBIS	55	64	1,552,188	146,216	自動車・自動車部品
SK HYNIX INC	513	521	4,294,578	404,549	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI ENGINEERING & CONST	63	63	289,014	27,225	資本財
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PFD	30	30	224,023	21,103	自動車・自動車部品
HYUNDAI MOTOR CO	131	143	1,784,856	168,133	自動車・自動車部品
HYUNDAI STEEL CO	72	72	238,623	22,478	素材
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	180	283	347,042	32,691	銀行
KCC CORP	8	8	206,625	19,464	資本財
KIA MOTORS CORPORATION	268	253	1,093,145	102,974	自動車・自動車部品
KOREA ZINC CO LTD	7	7	340,213	32,048	素材
KOREA ELECTRIC POWER CORP	244	244	660,609	62,229	公益事業
HANWHA CORPORATION	28	28	70,201	6,612	資本財
KOREAN AIR LINES CO LTD	55	55	148,332	13,972	運輸
OCI COMPANY LTD	11	11	73,367	6,911	素材
CJ LOGISTICS	8	8	135,765	12,789	運輸
KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	10	10	80,296	7,563	素材
KT CORP	38	—	—	—	電気通信サービス
LG ELECTRONICS INC	91	110	764,718	72,036	耐久消費財・アパレル
LOTTE CORP	23	23	87,808	8,271	資本財
HANSSEM CO LTD	6	—	—	—	耐久消費財・アパレル
LG CORP	83	83	602,585	56,763	資本財
NH INVESTMENT & SECURITIES C	112	112	142,919	13,463	各種金融
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	33	67	220,038	20,727	資本財
NAVER CORP	119	131	2,156,728	203,163	メディア・娯楽
HYUNDAI DEPT STORE CO	12	12	94,582	8,909	小売
DONGSUH COMPANIES INC	15	—	—	—	食品・生活必需品小売り
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	46	46	328,122	30,909	各種金融
OTTOGI CORPORATION	0.68	0.68	39,304	3,702	食品・飲料・タバコ
PACIFIC CORP	21	21	177,871	16,755	家庭用品・パーソナル用品
KANGWON LAND INC	86	132	402,183	37,885	消費者サービス
POSCO	72	78	1,753,472	165,177	素材
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	103	185	351,804	33,139	資本財
SAMSUNG SDI CO LTD	47	52	1,239,987	116,806	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘 柄	当期首(前期末)	期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	45	56	649,948	61,225	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	4,215	4,610	24,022,736	2,262,941	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	371	371	270,087	25,442	資本財
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	767	796	3,394,794	319,789	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHINSEGAE CO LTD	5	5	134,620	12,681	小売
YUHAN CORPORATION	6	6	137,970	12,996	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANON SYSTEMS	190	190	219,450	20,672	自動車・自動車部品
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	43	91	257,558	24,261	保険
GS HOLDINGS CORP	42	42	214,731	20,227	エネルギー
LG DISPLAY CO LTD	187	240	349,029	32,878	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CELLTRION INC	75	91	1,724,524	162,450	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANA FINANCIAL GROUP	264	332	1,197,216	112,777	銀行
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	14	14	221,887	20,901	運輸
LOTTE SHOPPING CO	10	10	137,522	12,954	小売
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	74	74	557,016	52,470	保険
AMOREPACIFIC CORP	28	28	550,179	51,826	家庭用品・パーソナル用品
AMOREPACIFIC CORP-PREF	7	7	68,231	6,427	家庭用品・パーソナル用品
SAMSUNG CARD CO	18	18	66,465	6,261	各種金融
SK INNOVATION CO LTD	61	55	904,932	85,244	エネルギー
CJ CHEILJEDANG CORP	7	7	189,487	17,849	食品・飲料・タバコ
STX PAN OCEAN CO LTD	297	297	136,636	12,871	運輸
KEPCO PLANT SERVICE & ENGINE	9	—	—	—	商業・専門サービス
LG INNOTEK CO LTD	14	14	173,337	16,328	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SK HOLDINGS CO LTD	27	38	1,041,511	98,110	資本財
KB FINANCIAL GROUP INC	340	381	1,652,284	155,645	銀行
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	51	51	200,311	18,869	資本財
BNK FINANCIAL GROUP INC	232	232	167,851	15,811	銀行
HANMI PHARM CO LTD	4	4	156,084	14,703	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANWHA LIFE INSURANCE	298	833	201,268	18,959	保険
FILA KOREA LTD	—	40	253,368	23,867	耐久消費財・アパレル
EMART	16	27	349,905	32,961	食品・生活必需品小売り
GS RETAIL CO LTD	13	13	51,981	4,896	食品・生活必需品小売り
HANKOOK TIRE & TECHONOLGY CO	70	70	249,783	23,529	自動車・自動車部品
HDC HYUNDAI DEVELOPMENT CO-E	22	22	68,341	6,437	資本財
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOL	8	8	282,285	26,591	資本財
BGF RETAIL CO LTD/NEW	5	5	99,918	9,412	食品・生活必需品小売り
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	19	19	213,251	20,088	食品・飲料・タバコ
ORANGE LIFE INSURANCE LTD	39	39	115,275	10,858	保険
NETMARBLE CORP	24	24	231,710	21,827	メディア・娯楽
WOORI FINANCIAL GROUP INC	—	556	684,052	64,437	銀行
SAMSUNG SDS CO LTD	31	31	622,639	58,652	ソフトウェア・サービス
WOORI BANK	452	—	—	—	銀行
SAMSUNG C&T CORP	63	77	789,455	74,366	資本財
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	15	15	609,570	57,421	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末		業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦貨換算金額 (千円)
DOOSAN BOBCAT INC		43	43	141,517	13,330	資本財
CJ ENM CO LTD		8	8	128,484	12,103	小売
HLB INC		23	23	354,424	33,386	耐久消費財・アパレル
HELIXMITH CO LTD		10	16	157,864	14,870	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CELLTRION PHARM INC		11	11	42,923	4,043	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEDY-TOX INC		3	3	108,818	10,250	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PEARL ABYSS CORP		3	3	67,566	6,364	メディア・娯楽
SILLAJEN INC		56	56	99,455	9,368	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD		24	60	314,840	29,657	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	13,340	15,374	78,463,067	7,391,220	
	銘 柄 数 <比 率>	115	112	—	<11.9%>	
(台湾)				千新台湾ドル		
ACER INC		2,558	2,558	4,681	16,805	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASUSTEK COMPUTER INC		630	630	13,564	48,697	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP		629	609	13,712	49,227	半導体・半導体製造装置
ASIA CEMENT CORP		2,971	2,341	10,139	36,401	素材
WALSIN TECHNOLOGY CORP		270	270	4,644	16,671	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN BUSINESS BANK		1,996	4,766	6,053	21,730	銀行
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO		750	600	5,382	19,321	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHICONY ELECTRONICS CO LTD		287	287	2,700	9,695	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUANTA COMPUTER INC		2,422	2,422	14,972	53,750	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP		421	421	1,981	7,114	不動産
EVA AIRWAYS CORP		1,511	1,641	2,355	8,456	運輸
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD		577	577	16,098	57,792	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHANG HWA COMMERCIAL BANK		4,122	4,204	9,754	35,019	銀行
CHINA AIRLINES LTD		1,302	1,302	1,178	4,230	運輸
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD		1,770	1,770	8,560	30,733	自動車・自動車部品
CHINA STEEL		11,202	11,202	26,662	95,717	素材
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD		1,631	3,077	8,033	28,839	保険
ADVANTECH CO LTD		564	284	8,762	31,455	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COMPAL ELECTRONICS		4,317	4,317	8,117	29,140	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA ELECTRONICS INC		1,869	1,869	26,072	93,601	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NANYA TECHNOLOGY CORP		1,030	1,030	7,457	26,771	半導体・半導体製造装置
CHUNGHWA TELECOM CO LTD		3,573	3,473	39,420	141,518	電気通信サービス
AU OPTRONICS CORP		10,400	9,450	7,598	27,278	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN MOBILE CO LTD		1,522	1,522	17,655	63,382	電気通信サービス
EVERGREEN MARINE		1,258	1,329	1,695	6,086	運輸
FAR EASTERN NEW CENTURY CORPORATION		4,320	3,480	10,527	37,794	資本財
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD		329	362	7,404	26,581	耐久消費財・アパレル
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD		119	199	7,825	28,092	耐久消費財・アパレル
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD		530	530	11,245	40,371	半導体・半導体製造装置
FORMOSA PLASTICS CORP		3,888	4,528	44,105	158,337	素材
FORMOSA TAFFETA CO.		400	400	1,378	4,947	耐久消費財・アパレル
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE		3,140	3,540	31,405	112,744	素材

銘 柄	当期首(前期末)	期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
GIANT MANUFACTURING	254	254	5,640	20,248	耐久消費財・アパレル
MEDIATEK INC	1,298	1,388	57,464	206,298	半導体・半導体製造装置
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	5,510	6,490	29,598	106,257	保険
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	8,529	7,579	16,902	60,678	銀行
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	260	260	14,638	52,550	小売
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	1,570	1,570	11,884	42,666	電気通信サービス
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	7,721	9,451	18,808	67,522	各種金融
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	7,319	7,319	31,254	112,202	保険
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	12,567	12,567	12,567	45,118	保険
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	7,146	9,785	27,008	96,960	銀行
HON HAI PRECISION INDUSTRY	11,162	11,962	108,738	390,372	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	9,023	10,753	32,797	117,744	銀行
LARGAN PRECISION CO LTD	100	100	47,790	171,567	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	9,451	9,647	13,989	50,220	銀行
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	6,246	11,664	12,131	43,551	保険
INVENTEC CO LTD	3,495	2,805	6,381	22,910	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HTC CORPORATION	374	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	1,504	2,254	11,362	40,792	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	11,568	11,568	14,692	52,746	銀行
CTBC FINANCIAL HOLDING COMPANY LTD	13,772	18,712	40,886	146,782	銀行
MACRONIX INTERNATIONAL	1,295	—	—	—	半導体・半導体製造装置
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	7,241	10,040	22,893	82,187	銀行
POWERTECH TECHNOLOGY INC	477	1,237	11,671	41,900	半導体・半導体製造装置
NAN YA PLASTICS CORP	3,997	4,677	34,005	122,079	素材
WISTRON CORP	2,426	2,426	6,880	24,700	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
POU CHEN	1,537	2,737	11,279	40,494	耐久消費財・アパレル
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	4,463	4,463	32,586	116,986	食品・飲料・タバコ
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	455	665	20,562	73,817	食品・生活必需品小売り
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	1,092	1,092	10,771	38,668	エネルギー
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	334	334	1,583	5,684	不動産
RUENTEX INDUSTRIES LTD	221	221	1,660	5,960	耐久消費財・アパレル
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	928	928	6,220	22,333	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STANDARD FOODS CORP	357	357	2,220	7,971	食品・飲料・タバコ
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	1,281	1,281	4,675	16,785	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN CEMENT	4,657	4,694	19,201	68,934	素材
TATUNG CO LTD	—	2,100	3,864	13,871	耐久消費財・アパレル
TECO ELECTRIC & MACHINERY	1,110	—	—	—	資本財
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	21,683	23,783	726,597	2,608,486	半導体・半導体製造装置
UNITED MICROELECTRONICS CORP	9,770	12,100	17,242	61,900	半導体・半導体製造装置
WINBOND ELECTRONICS CORP	2,040	2,040	3,396	12,193	半導体・半導体製造装置
YAGEO CORPORATION	227	227	6,988	25,088	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	1,770	1,770	6,460	23,193	運輸
CHIMEI INNOLUX CORPORATION	7,750	7,750	5,401	19,392	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WPG HOLDINGS LTD	1,436	1,436	5,467	19,628	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘 柄		当期首(前期末)	期 末		業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦貨換算金額 (千円)
HIWIN TECHNOLOGIES CORP		206	212	5,606	20,127	資本財
PEGATRON CORP		1,594	1,594	10,732	38,530	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP		120	120	5,250	18,847	資本財
CHAILEASE HOLDING CO LTD		1,401	1,320	18,549	66,591	各種金融
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING		219	759	11,198	40,202	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL		7,472	7,696	16,239	58,298	銀行
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA		—	3,308	17,535	62,952	銀行
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT		2,933	3,793	29,700	106,624	半導体・半導体製造装置
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD		160	160	4,744	17,030	耐久消費財・アパレル
GENERAL INTERFACE SOLUTION		140	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI		890	890	5,776	20,736	半導体・半導体製造装置
PHISON ELECTRONICS CORP		115	115	3,415	12,263	半導体・半導体製造装置
TAIMED BIOLOGICS INC		130	130	1,729	6,207	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WIN SEMICONDUCTORS CORP		320	320	10,000	35,900	半導体・半導体製造装置
GLOBALWAFERS CO LTD		180	180	6,534	23,457	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額	283,635	318,108	2,004,327	7,195,534	
	銘 柄 数 <比 率>	89	87	—	<11.6%>	
(インド)				千インドルピー		
RELIANCE INDUSTRIES LTD		2,502	2,753	398,018	612,948	エネルギー
BHARAT PETROLEUM CORP LTD		661	661	33,241	51,192	エネルギー
ASIAN PAINTS LTD		249	249	44,799	68,991	素材
EICHER MOTORS LTD		13	12	27,198	41,886	自動車・自動車部品
MAHINDRA & MAHINDRA LTD		629	756	43,888	67,587	自動車・自動車部品
SHREE CEMENT LTD		9	9	18,007	27,731	素材
ICICI BANK LTD		2,308	2,223	108,804	167,559	銀行
HINDUSTAN PETROLEUM CORP		594	594	17,467	26,900	エネルギー
STATE BANK OF INDIA		1,674	1,674	52,907	81,477	銀行
CONTAINER CORP OF INDIA LTD		66	264	15,103	23,258	運輸
LIC HOUSING FINANCE LTD		279	279	12,294	18,933	銀行
TATA STEEL LTD		258	258	10,282	15,835	素材
JSW STEEL LTD		802	802	20,071	30,909	素材
BRITANNIA INDUSTRIES LTD		27	51	16,131	24,841	食品・飲料・タバコ
NESTLE INDIA LIMITED		23	23	34,658	53,374	食品・飲料・タバコ
GAIL INDIA LTD		531	1,747	22,204	34,194	公益事業
VEDANTA LTD		1,105	1,987	30,909	47,599	素材
TITAN INDUSTRIES LTD		278	278	32,179	49,556	耐久消費財・アパレル
OIL & NATURAL GAS CORP LTD		1,028	2,527	34,949	53,822	エネルギー
LUPIN LTD		163	265	19,084	29,389	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BAJAJ FINANCE LTD		176	167	69,591	107,171	各種金融
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE		1,402	1,585	353,991	545,146	銀行
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE		493	794	22,848	35,186	メディア・娯楽
INFOSYS LTD		3,144	3,265	231,231	356,096	ソフトウェア・サービス
WIPRO LTD		890	1,187	30,437	46,874	ソフトウェア・サービス
INDIAN OIL CORP LTD		1,176	1,937	25,974	40,000	エネルギー

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末				業 種
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
HINDUSTAN UNILEVER LTD		596	596	124,537	191,787	家庭用品・パーソナル用品
HCL TECHNOLOGIES LTD		458	527	60,643	93,391	ソフトウェア・サービス
DABUR INDIA LTD		581	581	27,524	42,387	家庭用品・パーソナル用品
HERO MOTOCORP LTD		32	103	27,419	42,226	自動車・自動車部品
DR. REDDY'S LABORATORIES		104	104	29,417	45,303	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BHARTI AIRTEL LTD	1,247	1,994		73,609	113,358	電気通信サービス
UNITED SPIRITS LTD		178	324	20,563	31,667	食品・飲料・タバコ
SUN PHARMACEUTICAL INDUS		829	829	35,013	53,920	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DIVI'S LABORATORIES LTD	—		90	15,398	23,713	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARUTI SUZUKI INDIA LTD		94	105	75,843	116,798	自動車・自動車部品
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD		160	160	4,593	7,074	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUROBINDO PHARMA LTD		203	203	8,946	13,778	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD		768	768	9,931	15,294	自動車・自動車部品
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE		121	190	21,235	32,702	各種金融
PETRONET LNG LTD		494	494	14,006	21,569	エネルギー
CIPLA LTD		313	313	14,479	22,299	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LARSEN & TOUBRO LTD		354	445	63,445	97,706	資本財
ULTRATECH CEMENT LTD		73	92	38,449	59,211	素材
ASHOK LEYLAND LIMITED	1,436	1,436		10,992	16,928	資本財
BOSCH LTD		4	9	14,816	22,817	自動車・自動車部品
TATA CONSULTANCY SVCS LTD		819	865	184,355	283,907	ソフトウェア・サービス
NTPC LTD	1,454	2,600		30,526	47,010	公益事業
PIRAMAL ENTERPRISES LTD		67	67	11,904	18,333	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YES BANK LTD	1,529	1,529		10,546	16,241	銀行
AMBUJA CEMENTS LTD		371	735	14,872	22,902	素材
BHARAT FORGE LTD		133	303	12,936	19,922	自動車・自動車部品
HINDALCO INDUSTRIES LTD	1,342	1,213		24,738	38,097	素材
ITC LTD	3,165	3,471		90,431	139,263	食品・飲料・タバコ
PIDILITE INDUSTRIES LTD		81	81	10,979	16,908	素材
UNITED PHOSPHORUS LTD		262	542	30,129	46,399	素材
SIEMENS INDIA LTD		53	—	—	—	資本財
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD		279	384	28,251	43,507	家庭用品・パーソナル用品
TECH MAHINDRA LTD		480	480	37,067	57,083	ソフトウェア・サービス
IDEA CELLULAR LTD	1,422	4,679		1,754	2,702	電気通信サービス
MARICO LTD		424		15,737	24,235	家庭用品・パーソナル用品
PAGE INDUSTRIES LTD		6	6	14,666	22,586	耐久消費財・アパレル
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	1,132	1,667		31,963	49,223	公益事業
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE		625	625	24,144	37,182	運輸
REC LTD		481	481	6,683	10,292	各種金融
BAJAJ FINSERV LTD		31	31	27,929	43,011	保険
BAJAJ AUTO LTD		94	83	27,139	41,794	自動車・自動車部品
COAL INDIA LTD		419	1,473	30,829	47,476	エネルギー
TATA MOTORS LTD	1,470	1,470		24,858	38,282	自動車・自動車部品
BHARAT HEAVY ELECTRICALS		509	—	—	—	資本財

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末		業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦貨換算金額 (千円)
TATA POWER CO LTD		932	932	5,553	8,551	公益事業
MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS		279	279	9,188	14,150	各種金融
BHARTI INFRATEL LTD		452	358	7,816	12,036	電気通信サービス
INDIABULLS HOUSING FINANCE L		269	269	6,504	10,017	銀行
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD		—	388	22,089	34,017	保険
BANDHAN BANK LTD		—	360	19,869	30,598	銀行
AXIS BANK LTD		1,520	2,000	145,139	223,515	銀行
HAVELLS INDIA LTD		234	234	16,609	25,578	資本財
CADILA HEALTHCARE LTD		105	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GRASIM INDUSTRIES LTD		273	273	21,162	32,590	素材
AVENUE SUPERMARTS LTD		110	110	21,708	33,431	食品・生活必需品小売り
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA		—	91	12,053	18,561	保険
INTERGLOBE AVIATION LTD		83	83	12,790	19,697	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	49,464	64,329	3,410,075	5,251,515	
(パキスタン)				千パキスタンルピー		
MCB BANK LTD		533	533	10,243	7,170	銀行
OIL & GAS DEVELOPMENT CO LTD		1,100	730	9,530	6,671	エネルギー
HABIB BANK LTD		665	665	9,005	6,303	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	2,298	1,928	28,779	20,145	
(カタール)				千カタールリアル		
QATAR INSURANCE CO		189	1,896	584	17,446	保険
QATAR NATIONAL BANK		412	4,325	8,374	250,140	銀行
COMMERCIAL BANK QSC		203	2,039	903	26,992	銀行
OOREDOO QSC		72	728	535	15,982	電気通信サービス
DOHA BANK QSC		123	—	—	—	銀行
QATAR FUEL QSC		—	573	1,274	38,069	エネルギー
QATAR ELECTRICITY & WATER CO		37	624	1,002	29,944	公益事業
INDUSTRIES QATAR		159	1,594	1,655	49,446	資本財
QATAR ISLAMIC BANK		82	1,142	1,770	52,886	銀行
MASRAF AL RAYAN		269	4,065	1,565	46,751	銀行
BARWA REAL ESTATE CO		87	2,074	705	21,072	不動産
EZDAN HOLDING GROUP		677	—	—	—	不動産
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI		—	4,439	1,123	33,547	素材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	2,317	23,504	19,493	582,281	
(南アフリカ)				千南アフリカランド		
BIDVEST GROUP LTD		277	277	5,955	43,716	資本財
CLICKS GROUP LTD		204	269	6,730	49,400	食品・生活必需品小売り
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD		473	473	2,394	17,578	小売
DISCOVERY LIMITED		349	349	4,465	32,779	保険
GOLD FIELDS LTD		645	835	6,388	46,892	素材
REMGRO LTD		461	554	10,027	73,602	各種金融

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末		業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦貨換算金額 (千円)
THE FOSCHINI GROUP LIMITED		240	240	3,853	28,284	小売
EXXARO RESOURCES LTD		196	196	2,479	18,198	エネルギー
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD		32	43	6,358	46,671	銀行
LIBERTY HOLDINGS LTD		62	62	724	5,316	保険
MTN GROUP LTD		1,426	1,565	15,156	111,248	電気通信サービス
ANGLOGOLD ASHANTI LTD		484	384	10,877	79,842	素材
TELKOM SA LTD		113	113	703	5,166	電気通信サービス
FIRSTRAND LTD		2,843	3,126	21,370	156,860	各種金融
PSG GROUP LTD		184	184	4,517	33,161	各種金融
NASPERS LTD-N SHS		381	424	91,243	669,729	小売
CORONATION FUND MANAGERS LTD		101	—	—	—	各種金融
NEDBANK GROUP LTD		380	380	9,229	67,745	銀行
NETCARE LTD		991	991	1,695	12,447	ヘルスケア機器・サービス
PICK N PAY STORES LTD		521	622	4,283	31,443	食品・生活必需品小売り
RMB HOLDINGS LTD		743	743	6,053	44,429	各種金融
ANGLO AMERICAN PLATINUM LIMITED		31	52	5,871	43,098	素材
SAPPI LIMITED		499	499	1,889	13,868	素材
SASOL LTD		482	570	16,844	123,641	素材
SHOPRITE HOLDINGS LTD		344	447	6,173	45,311	食品・生活必需品小売り
MR PRICE GROUP LTD		212	212	3,436	25,223	小売
STANDARD BANK GROUP LTD		1,127	1,260	22,275	163,498	銀行
SPAR GROUP LIMITED/THE		146	232	4,689	34,419	食品・生活必需品小売り
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD		836	836	4,987	36,608	小売
IMPERIAL HOLDINGS LTD		124	—	—	—	運輸
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT		301	372	4,216	30,945	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABSA GROUP LTD		610	709	11,541	84,716	銀行
TIGER BRANDS LTD		130	130	3,053	22,415	食品・飲料・タバコ
SANLAM LTD		1,724	1,724	14,147	103,845	保険
INVESTEC LTD		288	288	2,479	18,198	各種金融
KUMBA IRON ORE LTD		53	53	1,961	14,397	素材
PIONEER FOODS LTD		88	—	—	—	食品・飲料・タバコ
MONDI LTD		98	—	—	—	素材
LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN		798	1,565	3,774	27,703	ヘルスケア機器・サービス
MOMENTUM METROPOLITAN HOLDINGS LIMITED		680	680	1,395	10,243	保険
RAND MERCHANT INVESTMENT HD		404	1,360	4,248	31,186	保険
VODACOM GROUP		712	589	7,951	58,366	電気通信サービス
NEPI ROCKCASTLE PLC		309	321	4,111	30,178	不動産
OLD MUTUAL LTD		4,070	4,896	9,973	73,204	保険
REINET INVESTMENTS SCA		116	116	3,212	23,579	各種金融
MULTICHOICE GROUP LTD		—	405	5,410	39,713	メディア・娯楽
BID CORP LTD		264	330	11,547	84,757	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	25,576 46	29,500 43	369,705 —	2,713,638 <4.4%>	
(アラブ首長国連邦)				千アラブ首長国連邦ディルハム		
DUBAI ISLAMIC BANK		1,285	1,285	676	20,135	銀行

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末			業 種
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
DUBAI INVESTMENTS PJSC		2,966	—	—	—	資本財
EMAAR PROPERTIES PJSC		3,006	3,006	1,241	36,961	不動産
EMAAR DEVELOPMENT PJSC		305	305	109	3,273	不動産
EMAAR MALLS PJSC		1,796	1,796	346	10,321	不動産
DAMAC PROPERTIES DUBAI CO		1,812	—	—	—	不動産
EMIRATES TELECOM GROUP CO		1,377	1,682	2,793	83,156	電気通信サービス
ABU DHABI COMMERCIAL BANK		1,845	2,694	2,099	62,496	銀行
FIRST ABU DHABI BANK PJSC		1,075	2,598	3,975	118,340	銀行
ALDAR PROPERTIES PJSC		2,714	6,372	1,459	43,444	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	18,185 10	19,742 8	12,701 —	378,130 <0.6%>	
(サウジアラビア)				千サウジアラビリアル		
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL		—	198	1,045	30,491	素材
JARIR MARKETING CO		—	50	806	23,513	小売
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE		—	66	449	13,112	保険
ETIHAD ETISALAT CO		—	344	755	22,017	電気通信サービス
SAUDI BRITISH BANK		—	322	1,063	31,001	銀行
AL RAJHI BANK		—	1,204	7,517	219,198	銀行
BANK ALBILAD		—	323	840	24,497	銀行
BANK AL-JAZIRA		—	358	477	13,931	銀行
BANQUE SAUDI FRANSI		—	483	1,700	49,600	銀行
RIYAD BANK		—	1,065	2,291	66,821	銀行
SAMBA FINANCIAL GROUP		—	1,016	2,953	86,135	銀行
SAUDI TELECOM CO		—	393	3,773	110,023	電気通信サービス
SAUDI ARABIAN FERTILIZER CO		—	145	1,129	32,933	素材
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP		—	734	6,723	196,057	素材
SAUDI CEMENT		—	74	501	14,631	素材
SAUDI ELECTRICITY CO		—	747	1,547	45,130	公益事業
SAUDI IND INVESTMENT GROUP		—	210	453	13,227	素材
SAVOLA		—	253	784	22,865	食品・飲料・タバコ
NATIONAL INDUSTRIALIZATION C		—	319	397	11,581	素材
ALMARAI CO		—	229	1,167	34,041	食品・飲料・タバコ
EMAAR ECONOMIC CITY		—	461	432	12,606	不動産
SAHARA INTERNATIONAL PETROCH		—	322	524	15,306	素材
ADVANCED PETROCHEMICALS CO		—	98	465	13,579	素材
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO		—	661	696	20,319	素材
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV		—	470	566	16,505	不動産
RABIGH REFINING AND PETROCHE		—	235	484	14,138	エネルギー
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE		—	16	170	4,973	保険
ALINMA BANK		—	824	1,791	52,230	銀行
SAUDI ARABIAN MINING CO		—	368	1,538	44,851	素材
SAUDI AIRLINES CATERING CO		—	44	395	11,540	消費者サービス
NATIONAL COMMERCIAL BANK		—	1,194	5,387	157,103	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	— —	13,240 31	48,832 —	1,423,968 <2.3%>	

銘柄	株数 (百株)	当期首(前期末)	当 期 末		業 種
		株数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
(中国オフショア)			千香港・オフショア人民元		
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	—	170	546	8,531	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	—	82	762	11,906	食品・飲料・タバコ
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	—	99	481	7,513	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A	—	112	276	4,311	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	102	102	306	4,787	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	—	137	570	8,905	ヘルスケア機器・サービス
SHENZHEN SALUBRIS PHARM-A	70	70	132	2,067	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DONG-E-E-JIAOCO LTD-A	—	221	783	12,225	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUADONG MEDICINE CO LTD-A	—	97	261	4,087	ヘルスケア機器・サービス
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	44	98	839	13,097	食品・飲料・タバコ
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	—	54	514	8,027	各種金融
HUBEI ENERGY GROUP CO LTD-A	2,983	2,983	1,231	19,231	公益事業
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	166	1,683	5,800	90,549	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SUZHOU GOLD MANTIS CONSTR -A	226	226	180	2,811	資本財
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	—	1,394	833	13,012	メディア・娯楽
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	—	268	600	9,370	食品・飲料・タバコ
IFLYTEK CO LTD - A	—	108	372	5,816	ソフトウェア・サービス
BANK OF NINGBO CO LTD -A	—	240	680	10,621	銀行
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	2,321	1,845	1,223	19,094	各種金融
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	—	324	1,084	16,927	食品・飲料・タバコ
AVIC AIRCRAFT CO LTD-A	170	170	270	4,222	資本財
EAST MONEY INFORMATION CO-A	—	1,288	1,941	30,299	各種金融
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	—	91	906	14,145	食品・飲料・タバコ
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	38	164	2,207	34,455	食品・飲料・タバコ
SUNING.COM CO LTD-A	—	458	493	7,699	小売
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	—	1,146	415	6,493	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	—	250	467	7,301	不動産
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	—	185	1,176	18,369	耐久消費財・アパレル
MIDEA GROUP CO LTD-A	206	206	1,228	19,171	耐久消費財・アパレル
HANGZHOU HIKVISION DIGITAL-A	—	424	1,458	22,768	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PING AN BANK CO LTD-A	—	851	1,416	22,118	銀行
WENS FOODSTUFFS GROUP CO - A	—	639	2,484	38,781	食品・飲料・タバコ
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	—	2,072	998	15,589	各種金融
CHINA VANKE CO LTD -A	—	537	1,435	22,414	不動産
CHINA INTL MARINE CONTAIN-A	—	758	740	11,563	資本財
GF SECURITIES CO LTD-A	—	606	835	13,044	各種金融
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A	169	201	258	4,040	資本財
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	—	248	407	6,355	ヘルスケア機器・サービス
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	—	455	427	6,669	銀行
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	—	371	572	8,930	素材
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	—	68	578	9,025	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	—	63	476	7,436	資本財
IND & COMM BK OF CHINA-A	—	2,612	1,533	23,933	銀行

銘 柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	3,536	3,536	1,276	19,926	銀行
CHINA MERCHANTS BANK-A	—	855	3,227	50,383	銀行
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	238	504	4,494	70,153	保険
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	—	952	1,892	29,543	銀行
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	—	1,383	1,738	27,136	銀行
CHINA MINSHENG BANKING-A	1,922	2,736	1,696	26,479	銀行
SAIC MOTOR CORP LTD-A	426	426	1,011	15,793	自動車・自動車部品
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	24	51	6,145	95,931	食品・飲料・タバコ
CITIC SECURITIES CO-A	—	432	968	15,118	各種金融
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	—	182	669	10,457	保険
SHANGHAI INTERNATIONAL POR-A	—	444	257	4,019	運輸
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	688	1,040	1,872	29,221	公益事業
DAQIN RAILWAY CO LTD -A	613	1,223	947	14,795	運輸
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	—	2,109	1,088	16,987	資本財
CHINA SHIPBUILDING INDUSTR-A	—	4,943	2,634	41,126	資本財
HUAXIA BANK CO LTD-A	—	1,194	912	14,239	銀行
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	—	343	1,010	15,779	食品・飲料・タバコ
BANK OF BEIJING CO LTD -A	—	580	327	5,106	銀行
CHINA UNITED NETWORK-A	—	7,492	4,465	69,702	電気通信サービス
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	—	387	217	3,389	素材
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	—	294	1,285	20,073	素材
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	—	562	913	14,255	各種金融
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	211	439	641	10,018	不動産
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	118	207	1,895	29,587	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
QINGDAO HAIER CO LTD-A	—	260	482	7,532	耐久消費財・アパレル
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	—	419	590	9,215	資本財
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	1,249	1,249	918	14,330	銀行
SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	—	406	609	9,519	半導体・半導体製造装置
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	—	475	2,206	34,448	素材
CHINA FORTUNE LAND DEVELOP-A	—	140	402	6,287	不動産
ORIENTAL PEARL GROUP CO LT-A	210	210	188	2,935	メディア・娯楽
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	—	486	1,093	17,077	資本財
CHINA INTERNATIONAL TRAVEL-A	—	148	1,339	20,908	消費者サービス
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	1,458	4,610	608	9,498	素材
AIR CHINA LTD-A	259	259	229	3,586	運輸
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	—	1,632	721	11,260	資本財
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	53	53	414	6,465	運輸
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A	—	343	880	13,738	自動車・自動車部品
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP C-A	236	236	331	5,175	素材
AECC AVIATION POWER CO-A	114	114	233	3,644	資本財
BANK OF NANJING CO LTD -A	—	505	446	6,976	銀行
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	—	573	783	12,236	ヘルスケア機器・サービス
ZHONGJIN GOLD CORP-A	340	340	277	4,330	素材
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	107	149	450	7,033	素材

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末		業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額 邦貨換算金額 (千円)		
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A		104	316	754	11,784	資本財
JINDUICHENG MOLYBDENUM CO -A		409	409	288	4,507	素材
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD-A		—	405	325	5,082	食品・生活必需品小売り
SHENERGY COMPANY LIMITED-A		1,500	1,500	871	13,604	公益事業
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A		400	400	216	3,371	運輸
LIAONING CHENG DA CO LTD-A		170	170	240	3,757	小売
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A		—	572	1,693	26,429	ソフトウェア・サービス
COSCO SHIPPING DEVELOPME-A		984	3,746	932	14,560	運輸
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A		373	373	847	13,228	自動車・自動車部品
GUANGSHEN RAILWAY CO LTD-A		633	633	192	3,003	運輸
ZHANGZHOU PIENTZEHUANG PHA-A		—	39	433	6,761	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TONGHUA DONGBAO PHARMACEUT-A		—	195	301	4,712	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A		—	67	608	9,493	食品・飲料・タバコ
TONGWEI CO LTD-A		—	316	407	6,368	食品・飲料・タバコ
ANXIN TRUST CO LTD-A		319	319	138	2,161	各種金融
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A		—	163	367	5,737	半導体・半導体製造装置
ZHEJIANG ZHENENG ELECTRIC-A		1,133	—	—	—	公益事業
HLA CORP LTD-A		214	214	169	2,645	耐久消費財・アパレル
SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A		—	383	323	5,045	エネルギー
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A		43	118	1,342	20,963	食品・飲料・タバコ
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A		—	1,738	874	13,646	公益事業
CHINA NUCLEAR ENGINEERING -A		318	—	—	—	資本財
HUAAN SECURITIES CO LTD-A		434	434	271	4,234	各種金融
BANK OF JIANGSU CO LTD-A		—	578	416	6,505	銀行
CHINA FILM CO LTD-A		170	170	232	3,627	メディア・娯楽
ORIENT SECURITIES CO LTD-A		—	317	318	4,973	各種金融
SPRING AIRLINES CO LTD-A		83	83	361	5,642	運輸
EVERBRIGHT SECURITIE CO -A		1,018	1,018	1,170	18,274	各種金融
SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A		—	128	435	6,795	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額	26,603	83,906	109,550	1,710,079	
	銘 柄 数 <比 率>	46	114	—	<2.7%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	2,197,848	2,583,182	—	59,921,143	
	銘 柄 数 <比 率>	943	1,031	—	<96.3%>	

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

＜外国投資信託受益証券、投資証券＞

銘 柄	当期首(前期末)		当 期 末		
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額 (千円)
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(メキシコ)			千メキシコペソ		
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	308,400	308,400	8,937	51,032	
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	—	43,300	4,795	27,379	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	308,400 1	351,700 2	13,732 —	78,412 <0.1%>
(ブラジル)			千ブラジルレアル		
SUL AMERICA SA-UNITS	16,562	16,562	837	21,922	
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	28,000	39,900	1,858	48,685	
ENERGISA SA-UNITS	—	16,500	775	20,310	
KLABIN SA-UNIT	55,100	83,000	1,459	38,236	
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	—	25,400	1,709	44,769	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	99,662 3	181,362 5	6,640 —	173,924 <0.3%>
(トルコ)			千トルコリラ		
EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATI	135,630	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	135,630 1	— —	— —	— <—%>
(南アフリカ)			千南アフリカランド		
REDEFINE PROPERTIES LTD	547,985	547,985	4,466	32,781	
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	295,047	295,047	6,812	50,004	
FORTRESS REIT LTD-A	49,578	189,245	3,945	28,961	
FORTRESS REIT LTD-B	85,801	—	—	—	
RESILIENT REIT LTD	23,098	—	—	—	
HYPROP INVESTMENTS LTD-UTS	22,923	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	1,024,432 6	1,032,277 3	15,224 —	111,747 <0.2%>
合 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	1,568,124 11	1,565,339 10	— —	364,084 <0.6%>

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

＜先物取引の銘柄別期末残高＞

銘 柄 別	当 期 末	
	買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
外国 MSCI EMERG M	1,848	—

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	59,921,143	96.1
投 資 信 託 受 益 証 券	201,304	0.3
投 資 証 券	162,780	0.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,095,573	3.3
投 資 信 託 財 産 総 額	62,380,800	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(62,325,338千円)の投資信託財産総額(62,380,800千円)に対する比率は99.9%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=109.16円	1メキシコペソ=5.71円	1ブラジルレアル=26.19円
1チリペソ=0.146円	1コロンビアペソ=0.0327円	1ユーロ=120.25円
1イギリスポンド=139.65円	1トルコリラ=18.94円	1チェココルナ=4.72円
1ハンガリーフォリント=0.3605円	1ポーランドズロチ=28.19円	1香港ドル=13.94円
1マレーシアリンギット=26.37円	1タイバーツ=3.60円	1フィリピンペソ=2.16円
1インドネシアルピア=0.0078円	1韓国ウォン=0.0942円	1新台幣ドル=3.59円
1インドルピー=1.54円	1パキスタンルピー=0.70円	1カタールリアル=29.87円
1南アフリカランド=7.34円	1アラブ首長国連邦ディルハム=29.77円	1サウジアラビアリアル=29.16円
1香港・オフショア人民元=15.61円		

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2019年11月11日現在
(A) 資 産	62,538,944,370円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,605,956,562
株 式(評価額)	59,921,143,911
投資信託受益証券(評価額)	201,304,191
投 資 証 券(評価額)	162,780,354
未 収 入 金	255,660,297
未 収 配 当 金	45,372,200
差 入 委 託 証 拠 金	346,726,855
(B) 負 債	315,984,729
未 払 金	158,264,985
未 払 解 約 金	157,719,621
未 払 利 息	123
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	62,222,959,641
元 本	21,641,099,794
次 期 繰 越 損 益 金	40,581,859,847
(D) 受 益 権 総 口 数	21,641,099,794口
1万口当たり基準価額(C/D)	28.752円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2018年11月13日 至 2019年11月11日
(A) 配 当 等 収 益	1,356,578,887円
受 取 配 当 金	1,343,051,163
受 取 利 息	10,556,307
そ の 他 収 益 金	3,043,746
支 払 利 息	△72,329
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,874,917,716
売 買 益	8,238,457,646
売 買 損	△5,363,539,930
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	119,509,917
取 引 益	372,317,907
取 引 損	△252,807,990
(D) そ の 他 費 用	△84,097,003
(E) 当 期 損 益 金 (A+B+C+D)	4,266,909,517
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	31,319,588,723
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	7,137,657,416
(H) 解 約 差 損 益 金	△2,142,295,809
(I) 計 (E+F+G+H)	40,581,859,847
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	40,581,859,847

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

(注2) (G) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (H) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

＜注記事項＞

※当ファンドの期首元本額は18,612,081,328円、期中追加設定元本額は4,226,155,080円、期中一部解約元本額は1,197,136,614円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

SMT 新興国株式インデックス・オープン	7,226,018,612円
DC新興国株式インデックス・オープン	4,234,127,011円
世界経済インデックスファンド	3,346,340,769円
DC世界経済インデックスファンド	2,974,985,965円
分散投資コア戦略ファンドS	1,121,980,051円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	462,186,782円
グローバル経済コア	455,493,089円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	429,925,000円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	352,022,725円
分散投資コア戦略ファンドA	343,089,679円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	219,772,619円
新興国株式インデックス・オープン(SMA専用)	210,909,297円
SMT インデックスバランス・オープン	114,889,824円
SMT 世界経済インデックス・オープン	56,807,786円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	32,889,811円
世界株式ファンド(適格機関投資家専用)	20,918,752円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	18,781,144円
i-SMT 新興国株式インデックス(ノーロード)	18,446,830円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	1,388,661円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	36,269円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	33,160円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	29,706円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	26,252円

お知らせ

該当事項はありません。

新興国債券インデックス マザーファンド

運用報告書

第11期（決算日 2019年11月11日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2008年12月11日から無期限です。
運用方針	新興国の現地通貨建て債券等に投資し、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円換算ベース)に連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	新興国の債券を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーク		債 券 組 入 率	債 券 先 比	純 資 産 総 額
	円	騰 落 率	円	騰 落 率			
第 7 期 (2015年11月10日)	15,765	△11.2	29,513.66	△10.6	97.5	—	百万円 16,343
第 8 期 (2016年11月10日)	14,906	△5.4	27,964.08	△5.3	96.4	—	22,824
第 9 期 (2017年11月10日)	17,081	14.6	32,201.21	15.2	96.8	—	31,411
第10期 (2018年11月12日)	16,292	△4.6	30,698.89	△4.7	95.9	—	45,550
第11期 (2019年11月11日)	17,520	7.5	33,355.04	8.7	96.7	—	53,734

(注) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		債 券 組 入 率	債 券 先 物 率
	円	騰 落 率	円	騰 落 率		
(当 期 首) 2018年11月12日	16,292	—	30,698.89	—	95.9	—
11月末	16,492	1.2	31,170.18	1.5	94.9	—
12月末	16,153	△0.9	30,507.41	△0.6	95.7	—
2019年 1月末	16,597	1.9	31,235.67	1.7	95.5	—
2月末	16,950	4.0	32,082.90	4.5	96.4	—
3月末	16,667	2.3	31,500.95	2.6	96.1	—
4月末	16,743	2.8	31,730.84	3.4	96.5	—
5月末	16,320	0.2	31,075.11	1.2	95.9	—
6月末	17,029	4.5	32,298.63	5.2	94.6	—
7月末	17,312	6.3	32,890.36	7.1	94.3	—
8月末	16,513	1.4	31,345.96	2.1	94.7	—
9月末	16,965	4.1	32,274.60	5.1	95.4	—
10月末	17,603	8.0	33,390.89	8.8	97.0	—
(当 期 末) 2019年11月11日	17,520	7.5	33,355.04	8.7	96.7	—

(注1) 騰落率は期首比です。

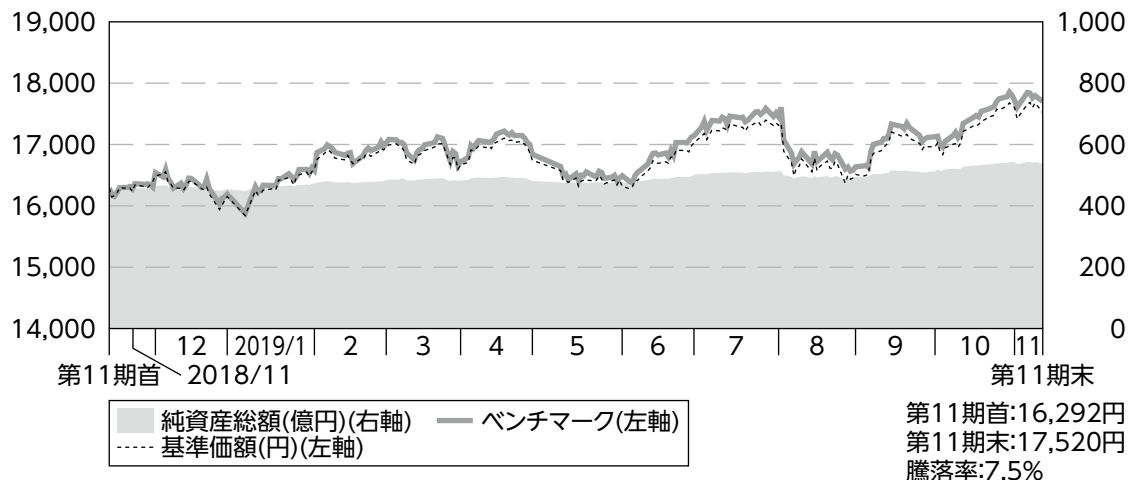
(注2) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

ベンチマークは、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド(円換算ベース)です。

JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイドとは、新興国の現地通貨建債券市場の動向を測るためにJPモルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが開発した、時価総額ベースの債券インデックスです。「円換算ベース」は、米ドルベース指数をもとに、当社が独自に円換算したものです。同指数に関する商標・著作権等の知的財産権、指数値の算出、利用その他一切の権利はJPモルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



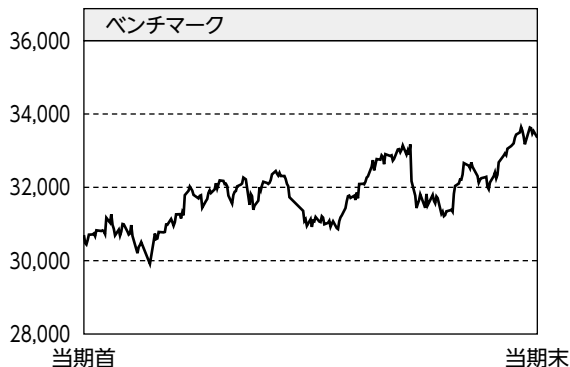
(注)ベンチマークは、2018年11月12日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は上昇しました。

2019年4月中旬にかけて、米中通商協議の進展期待やFRB(米連邦準備理事会)の資産縮小停止観測などからリスク選好の動きにより、新興国金利が低下(債券価格は上昇)したことから、基準価額は上昇しました。4月下旬から6月上旬にかけては、世界経済の先行き不透明感が高まる中、原油や銅などの商品市場の下落の影響により新興国通貨が対円で下落したことから、基準価額は下落しました。6月中旬から7月下旬にかけては、原油価格や株式市場の上昇などを背景としたリスク選好の動きから新興国金利が低下し基準価額は上昇しましたが、その後9月上旬にかけては、欧州の景気指標悪化などの影響から新興国通貨が対円で下落し、下落しました。9月中旬以降は、英国の合意なきEU(欧州連合)離脱への懸念が後退したことや米中両国が通商問題で部分的な合意に至るとの観測が高まったことなどからリスク選好の動きが強まり、新興国金利が低下するとともに新興国通貨が上昇したことから、基準価額は上昇基調で推移しました。

投資環境



新興国為替市場では、2019年4月中旬にかけて、新興国通貨は米中通商協議の動向を受けて上下動しながらも、レンジ内推移となりました。4月下旬以降9月上旬にかけては、新興国通貨は世界経済の先行き不透明感の高まりなどから下落基調で推移しましたが、9月中旬以降期末にかけては、米中両国が通商問題で部分的な合意に至るとの観測などから、上昇基調推移となりました。

新興国債券市場では、世界経済の先行き不透明感の高まりを受けて、欧米金利が低下した影響から、新興国金利は低下基調で推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースIFIED(円換算ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1) 債券組入比率

期を通じて高位を維持しました。

(2) ポートフォリオ構成

ベンチマークの投資国構成比率やデデュレーション・満期構成等の諸属性を極力反映させることでベンチマークとの連動を目指しました。

当ファンドの組入資産の内容

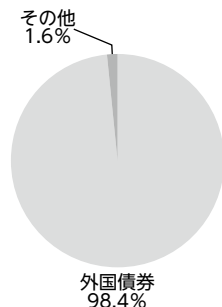
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	COLOM 9.85% 06/28/27	コロンビア	4.6%
2	BNTNF 10% 01/01/23	ブラジル	1.8%
3	SAGB 10.5% 12/21/26	南アフリカ	1.6%
4	THAIGB 3.4% 06/17/36	タイ	1.5%
5	COLOM 4.375% 03/21/23	コロンビア	1.5%
6	BNTNF 10% 01/01/25	ブラジル	1.4%

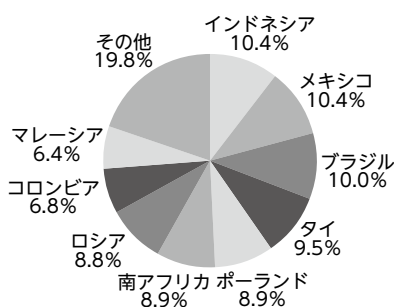
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	BNTNF 10% 01/01/21	ブラジル	1.3%
8	BLTN 0% 01/01/22	ブラジル	1.2%
9	BNTNF 10% 01/01/27	ブラジル	1.2%
10	POLGB 2.5% 01/25/23	ポーランド	1.2%
組入銘柄数			183

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

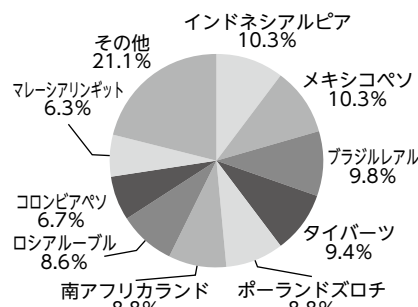
○資産別配分



○国別配分



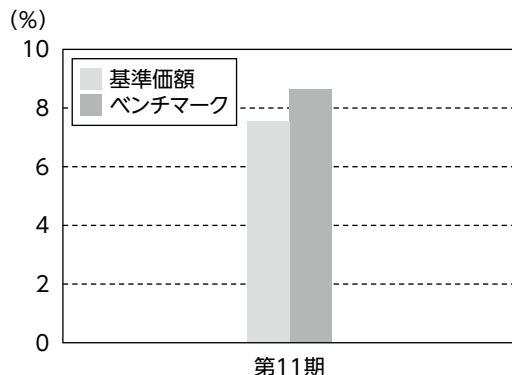
○通貨別配分



(注) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率は概ねベンチマーク騰落率に連動しました。

取引コスト、カストディコスト、為替および債券評価差※、キャッシュ保有などが主なマイナス要因となりました。

※当ファンドとベンチマークで外貨建資産の評価に使用する為替レートおよび債券の評価価格が異なることによる差異です。

今後の運用方針

主として、新興国の現地通貨建て債券に投資し、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円換算ベース)に連動する投資成果を目標として運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2018年11月13日~2019年11月11日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	－円 (－) (－) (－) (－) (－) (－)	－％ (－) (－) (－) (－) (－) (－)	(a) 売買委託手数料＝ $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	－ (－) (－) (－) (－) (－)	－ (－) (－) (－) (－) (－)	(b) 有価証券取引税＝ $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	18 (18) (－) (0)	0.106 (0.104) (－) (0.002)	(c) その他費用＝ $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等
合計	18	0.106	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各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(16,778円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

＜公社債＞

			当 期	
			買 付 額	売 付 額
外 国	メ キ シ コ	国 債 証 券	千メキシコペソ 271,134	千メキシコペソ 197,468
	ブ ラ ジ ル	国 債 証 券	千ブラジルレアル 106,301	千ブラジルレアル 74,570
	チ リ	国 債 証 券	千チリペソ 14,737,728	千チリペソ 10,533,457
	コ ロ ン ビ ア	国 債 証 券	千コロンビアペソ 15,241,688	千コロンビアペソ 4,681,254
	ペ ル ー	国 債 証 券	千ペルーヌエボソル 19,960	千ペルーヌエボソル 3,389
	ウ ル グ ア イ	国 債 証 券	千ウルグアイペソ ー	千ウルグアイペソ 2,224
	ド ミ ニ カ 共 和 国	国 債 証 券	千ドミニカペソ 26,455	千ドミニカペソ ー
	ト ル コ	国 債 証 券	千トルコリラ 6,587	千トルコリラ 31,363
	チ ェ コ	国 債 証 券	千チェココルナ 133,693	千チェココルナ 81,589
	ハ ン ガ リ ー	国 債 証 券	千ハンガリーフォリント 1,852,389	千ハンガリーフォリント 1,464,915
	ポ ー ラ ン ド	国 債 証 券	千ポーランドズロチ 55,565	千ポーランドズロチ 32,591
	ロ シ ア	国 債 証 券	千ロシアルーブル 730,078	千ロシアルーブル 301,484
	マ レ ー シ ア	国 債 証 券	千マレーシアリンギット 71,467	千マレーシアリンギット 40,138
	タ イ	国 債 証 券	千タイバーツ 296,648	千タイバーツ 147,908
	フ ィ リ ピ ン	国 債 証 券	千フィリピンペソ 5,092	千フィリピンペソ ー
	イ ン ド ネ シ ア	国 債 証 券	千インドネシアルピア 155,597,700	千インドネシアルピア 67,253,020
	南 ア フ リ カ	国 債 証 券	千南アフリカランド 158,984	千南アフリカランド 24,594

(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

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
金 銭 信 託	1,497	1,497	100.0	1,535	1,535	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	138,710	23,525	17.0	138,368	23,378	16.9

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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(外貨建)公社債＞

(A) 債券種類別開示

区 分	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
メ キ シ コ	千メキシコペソ 885,150	千メキシコペソ 935,666	千円 5,342,657	% 9.9	% —	% 6.2	% 2.9	% 0.9
ブ ラ ジ ル	千ブラジルレアル 192,600	千ブラジルレアル 197,579	5,174,597	9.6	9.6	3.1	4.6	2.0
チ リ	千チリペソ 9,605,000	千チリペソ 11,194,809	1,634,442	3.0	—	2.4	0.4	0.3
コ ロ ン ビ ア	千コロンビアペソ 92,250,000	千コロンビアペソ 107,194,884	3,505,272	6.5	—	4.5	1.4	0.6
ペ ル ー	千ペルーヌエボソル 53,950	千ペルーヌエボソル 63,084	2,050,862	3.8	—	3.4	0.4	—
ウ ル グ ア イ	千ウルグアイペソ 32,950	千ウルグアイペソ 30,452	88,617	0.2	—	0.1	0.1	—
ドミニカ共和国	千ドミニカペソ 45,400	千ドミニカペソ 45,992	94,744	0.2	0.2	0.1	0.1	—
ト ル コ	千トルコリラ 108,600	千トルコリラ 102,459	1,940,590	3.6	3.6	1.2	1.8	0.6
チ ェ コ	千チェココルナ 427,900	千チェココルナ 444,516	2,098,115	3.9	—	2.5	1.0	0.3
ハ ン ガ リ ー	千ハンガリーフォリント 5,504,500	千ハンガリーフォリント 6,247,449	2,252,205	4.2	—	1.9	2.0	0.4
ポ ー ラ ン ド	千ポーランドズロチ 159,350	千ポーランドズロチ 165,960	4,678,421	8.7	—	3.4	3.8	1.5
ロ シ ア	千ロシアルーブル 2,523,250	千ロシアルーブル 2,682,708	4,587,430	8.5	—	4.3	3.6	0.6
マ レ ー シ ア	千マレーシアリンギット 123,350	千マレーシアリンギット 127,569	3,364,020	6.3	—	3.6	2.0	0.6
タ イ	千タイバーツ 1,214,900	千タイバーツ 1,381,095	4,971,944	9.3	—	6.4	2.8	—
フ ィ リ ピ ン	千フィリピンペソ 70,000	千フィリピンペソ 74,483	160,884	0.3	—	0.1	0.1	0.1
イ ン ド ネ シ ア	千インドネシアルピア 656,900,000	千インドネシアルピア 693,450,912	5,408,917	10.1	—	7.0	2.5	0.6
南 ア フ リ カ	千南アフリカランド 689,950	千南アフリカランド 626,865	4,601,190	8.6	—	7.7	0.6	0.3
合 計	—	—	51,954,916	96.7	13.4	58.0	30.0	8.7

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

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

(B) 個別銘柄開示

当		期		末	
銘	柄	利 率 (%)	額 面 金 額	評 価 額 外貨建金額 邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
(メキシコ)			千メキシコソ	千メキシコソ	
国債証券					
MBONO 10% 11/20/36	10.0	22,700	29,054	165,902	2036/11/20
MBONO 10% 12/05/24	10.0	82,250	93,840	535,830	2024/12/5
MBONO 5.75% 03/05/26	5.75	51,600	48,971	279,628	2026/3/5
MBONO 6.5% 06/09/22	6.5	81,200	81,057	462,835	2022/6/9
MBONO 6.5% 06/10/21	6.5	83,000	82,857	473,117	2021/6/10
MBONO 7.25% 12/09/21	7.25	64,300	65,142	371,966	2021/12/9
MBONO 7.5% 06/03/27	7.5	92,150	95,766	546,828	2027/6/3
MBONO 7.75% 05/29/31	7.75	49,800	52,937	302,275	2031/5/29
MBONO 7.75% 11/13/42	7.75	61,500	64,793	369,969	2042/11/13
MBONO 7.75% 11/23/34	7.75	24,000	25,466	145,413	2034/11/23
MBONO 8% 09/05/24	8.0	39,800	41,906	239,287	2024/9/5
MBONO 8% 11/07/47	8.0	36,400	39,471	225,381	2047/11/7
MBONO 8% 12/07/23	8.0	79,600	83,377	476,087	2023/12/7
MBONO 8.5% 05/31/29	8.5	68,500	76,355	435,990	2029/5/31
MBONO 8.5% 11/18/38	8.5	48,350	54,665	312,141	2038/11/18
小 計				5,342,657	
(ブラジル)			千ブラジリアル	千ブラジリアル	
国債証券					
BLTN 0% 01/01/22	—	28,550	25,646	671,672	2022/1/1
BLTN 0% 07/01/21	—	16,250	15,066	394,587	2021/7/1
BLTN 0% 07/01/22	—	13,250	11,534	302,081	2022/7/1
BLTN 0% 07/01/23	—	23,250	18,886	494,639	2023/7/1
BNTNF 10% 01/01/21	10.0	23,750	25,109	657,607	2021/1/1
BNTNF 10% 01/01/23	10.0	31,850	35,650	933,699	2023/1/1
BNTNF 10% 01/01/25	10.0	24,450	28,347	742,424	2025/1/1
BNTNF 10% 01/01/27	10.0	19,350	23,068	604,166	2027/1/1
BNTNF 10% 01/01/29	10.0	8,150	9,922	259,859	2029/1/1
BRAZIL 10.25% 01/10/28	10.25	1,400	1,740	45,580	2028/1/10
BRAZIL 12.5% 01/05/22	12.5	450	520	13,634	2022/1/5
BRAZIL 8.5% 01/05/24	8.5	1,900	2,086	54,643	2024/1/5
小 計				5,174,597	
(チリ)			千チリソ	千チリソ	
国債証券					
BTPLC 4% 03/01/23	4.0	1,260,000	1,334,679	194,863	2023/3/1
BTPLC 4.5% 03/01/21	4.5	945,000	979,923	143,068	2021/3/1
BTPLC 4.5% 03/01/26	4.5	1,955,000	2,152,761	314,303	2026/3/1
BTPLC 4.7% 09/01/30	4.7	1,545,000	1,755,904	256,362	2030/9/1
BTPLC 5% 03/01/35	5.0	2,170,000	2,581,050	376,833	2035/3/1
BTPLC 6% 01/01/43	6.0	1,730,000	2,390,491	349,011	2043/1/1
小 計				1,634,442	
(コロンビア)			千コロンビアソ	千コロンビアソ	
国債証券					
COLOM 4.375% 03/21/23	4.375	23,650,000	23,195,683	758,498	2023/3/21
COLOM 7.75% 04/14/21	7.75	9,500,000	9,859,432	322,403	2021/4/14
COLOM 9.85% 06/28/27	9.85	59,100,000	74,139,768	2,424,370	2027/6/28
小 計				3,505,272	
(ペルー)			千ペルー ヌエボソル	千ペルー ヌエボソル	
国債証券					
PERUGB 5.4% 08/12/34	5.4	4,000	4,266	138,709	2034/8/12
PERUGB 5.7% 08/12/24	5.7	6,050	6,712	218,218	2024/8/12
PERUGB 5.94% 02/12/29	5.94	7,150	8,057	261,964	2029/2/12
PERUGB 6.15% 08/12/32	6.15	7,000	7,983	259,553	2032/8/12
PERUGB 6.35% 08/12/28	6.35	7,800	9,034	293,697	2028/8/12
PERUGB 6.9% 08/12/37	6.9	7,500	9,180	298,472	2037/8/12
PERUGB 6.95% 08/12/31	6.95	7,950	9,659	314,020	2031/8/12
PERUGB 8.2% 08/12/26	8.2	6,500	8,188	266,224	2026/8/12
小 計				2,050,862	
(ウルグアイ)			千ウルグアイ ペソ	千ウルグアイ ペソ	
国債証券					
URUGUA 8.5% 03/15/28	8.5	15,600	13,442	39,118	2028/3/15
URUGUA 9.875% 06/20/22	9.875	17,350	17,009	49,498	2022/6/20
小 計				88,617	

当		期		末	
銘	柄	利 率 (%)	額 面 金 額	評 価 額 外貨建金額 邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
(ドミニカ共和国) 国債証券			千ドミニカペソ	千ドミニカペソ	
DOMREP 8.9% 02/15/23		8.9	20,400	20,478	2023/2/15
DOMREP 9.75% 06/05/26		9.75	25,000	25,514	2026/6/5
小 計				94,744	
(トルコ) 国債証券			千トルコリラ	千トルコリラ	
TURKGB 10.4% 03/20/24		10.4	3,450	3,252	2024/3/20
TURKGB 10.5% 08/11/27		10.5	8,050	7,340	2027/8/11
TURKGB 10.6% 02/11/26		10.6	9,750	9,052	2026/2/11
TURKGB 10.7% 02/17/21		10.7	6,700	6,623	2021/2/17
TURKGB 10.7% 08/17/22		10.7	10,750	10,480	2022/8/17
TURKGB 11% 02/24/27		11.0	9,300	8,701	2027/2/24
TURKGB 11% 03/02/22		11.0	5,600	5,523	2022/3/2
TURKGB 12.2% 01/18/23		12.2	9,900	9,988	2023/1/18
TURKGB 12.4% 03/08/28		12.4	5,200	5,202	2028/3/8
TURKGB 7.1% 03/08/23		7.1	6,200	5,406	2023/3/8
TURKGB 8% 03/12/25		8.0	6,100	5,119	2025/3/12
TURKGB 8.5% 09/14/22		8.5	6,500	6,021	2022/9/14
TURKGB 9% 07/24/24		9.0	7,250	6,445	2024/7/24
TURKGB 9.2% 09/22/21		9.2	10,850	10,429	2021/9/22
TURKGB 9.5% 01/12/22		9.5	3,000	2,872	2022/1/12
小 計				1,940,590	
(チェコ) 国債証券			千チェココナ	千チェココナ	
CZGB 0.25% 02/10/27		0.25	38,200	34,979	2027/2/10
CZGB 0.45% 10/25/23		0.45	29,000	28,018	2023/10/25
CZGB 0.95% 05/15/30		0.95	46,400	43,510	2030/5/15
CZGB 1% 06/26/26		1.0	47,900	46,357	2026/6/26
CZGB 2.4% 09/17/25		2.4	51,500	54,353	2025/9/17
CZGB 2.5% 08/25/28		2.5	51,600	55,707	2028/8/25
CZGB 2.75% 07/23/29		2.75	48,700	53,890	2029/7/23
CZGB 3.85% 09/29/21		3.85	37,900	39,698	2021/9/29
CZGB 4.7% 09/12/22		4.7	39,000	42,680	2022/9/12
CZGB 5.7% 05/25/24		5.7	37,700	45,319	2024/5/25
小 計				2,098,115	
(ハンガリー) 国債証券			千ハンガリー フォリント	千ハンガリー フォリント	
HGB 0.5% 04/21/21		0.5	170,000	171,150	2021/4/21
HGB 1.75% 10/26/22		1.75	555,000	576,733	2022/10/26
HGB 2.5% 10/24/24		2.5	548,000	588,595	2024/10/24
HGB 2.5% 10/27/21		2.5	341,000	357,657	2021/10/27
HGB 2.75% 12/22/26		2.75	462,500	500,043	2026/12/22
HGB 3% 06/26/24		3.0	512,500	562,350	2024/6/26
HGB 3% 08/21/30		3.0	315,000	343,379	2030/8/21
HGB 3% 10/27/27		3.0	626,000	688,002	2027/10/27
HGB 5.5% 06/24/25		5.5	636,000	786,137	2025/6/24
HGB 6.0% 11/24/23		6.0	531,000	645,154	2023/11/24
HGB 6.75% 10/22/28		6.75	332,000	467,862	2028/10/22
HGB 7% 06/24/22		7.0	475,500	560,381	2022/6/24
小 計				2,252,205	
(ポーランド) 国債証券			千ポーランド ズロチ	千ポーランド ズロチ	
POLGB 1.75% 07/25/21		1.75	11,650	11,724	2021/7/25
POLGB 2% 04/25/21		2.0	10,050	10,153	2021/4/25
POLGB 2.25% 04/25/22		2.25	12,000	12,210	2022/4/25
POLGB 2.25% 10/25/24		2.25	4,000	4,076	2024/10/25
POLGB 2.5% 01/25/23		2.5	21,150	21,711	2023/1/25
POLGB 2.5% 04/25/24		2.5	11,550	11,896	2024/4/25
POLGB 2.5% 07/25/26		2.5	15,600	16,045	2026/7/25
POLGB 2.5% 07/25/27		2.5	14,300	14,698	2027/7/25
POLGB 2.75% 04/25/28		2.75	11,800	12,337	2028/4/25
POLGB 2.75% 10/25/29		2.75	8,450	8,885	2029/10/25
POLGB 3.25% 07/25/25		3.25	12,700	13,567	2025/7/25

当		期		末	
銘柄	利率 (%)	額面金額	評価額 外貨建金額	額 邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
POLGB 4% 10/25/23	4.0	9,900	10,754	303,162	2023/10/25
POLGB 5.75% 09/23/22	5.75	10,850	12,107	341,310	2022/9/23
POLGB 5.75% 10/25/21	5.75	5,350	5,792	163,298	2021/10/25
小計				4,678,421	
(ロシア)		千ロシアルーブル	千ロシアルーブル		
国債証券					
RFLB 6.5% 02/28/24	6.5	135,100	137,551	235,212	2024/2/28
RFLB 6.9% 05/23/29	6.9	138,000	144,218	246,614	2029/5/23
RFLB 7% 01/25/23	7.0	97,200	100,275	171,471	2023/1/25
RFLB 7% 08/16/23	7.0	107,200	110,915	189,665	2023/8/16
RFLB 7% 12/15/21	7.0	138,000	141,474	241,921	2021/12/15
RFLB 7.05% 01/19/28	7.05	177,000	186,348	318,655	2028/1/19
RFLB 7.1% 10/16/24	7.1	164,100	171,293	292,911	2024/10/16
RFLB 7.15% 11/12/25	7.15	47,500	49,908	85,342	2025/11/12
RFLB 7.25% 05/10/34	7.25	128,000	136,707	233,770	2034/5/10
RFLB 7.4% 07/17/24	7.4	129,200	136,398	233,241	2024/7/17
RFLB 7.4% 12/07/22	7.4	122,900	180,490	308,638	2022/12/7
RFLB 7.5% 08/18/21	7.5	173,000	126,701	216,659	2021/8/18
RFLB 7.6% 04/14/21	7.6	64,500	66,400	113,544	2021/4/14
RFLB 7.6% 07/20/22	7.6	138,700	144,743	247,511	2022/7/20
RFLB 7.7% 03/23/33	7.7	174,200	192,706	329,527	2033/3/23
RFLB 7.75% 09/16/26	7.75	162,500	177,047	302,750	2026/9/16
RFLB 7.95% 10/07/26	7.95	147,000	161,450	276,080	2026/10/7
RFLB 8.15% 02/03/27	8.15	156,000	173,759	297,129	2027/2/3
RFLB 8.5% 09/17/31	8.5	123,150	144,315	246,780	2031/9/17
小計				4,587,430	
(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		
国債証券					
MGS 3.62% 11/30/21	3.62	10,200	10,316	272,052	2021/11/30
MGS 3.733% 06/15/28	3.733	10,250	10,475	276,240	2028/6/15
MGS 3.757% 04/20/23	3.757	4,850	4,939	130,251	2023/4/20
MGS 3.8% 08/17/23	3.8	8,650	8,831	232,886	2023/8/17
MGS 3.885% 08/15/29	3.885	11,550	11,999	316,418	2029/8/15
MGS 3.899% 11/16/27	3.899	13,500	13,932	367,399	2027/11/16
MGS 3.9% 11/30/26	3.9	8,050	8,324	219,507	2026/11/30
MGS 3.906% 07/15/26	3.906	9,350	9,666	254,900	2026/7/15
MGS 3.955% 09/15/25	3.955	11,200	11,557	304,780	2025/9/15
MGS 4.059% 09/30/24	4.059	7,550	7,805	205,825	2024/9/30
MGS 4.16% 07/15/21	4.16	11,850	12,064	318,131	2021/7/15
MGS 4.181% 07/15/24	4.181	9,450	9,818	258,922	2024/7/15
MGS 4.762% 04/07/37	4.762	6,900	7,838	206,704	2037/4/7
小計				3,364,020	
(タイ)		千タイバート	千タイバート		
国債証券					
THAIGB 1.875% 06/17/22	1.875	96,500	97,827	352,178	2022/6/17
THAIGB 2% 12/17/22	2.0	84,500	86,134	310,084	2022/12/17
THAIGB 2.125% 12/17/26	2.125	94,500	97,956	352,644	2026/12/17
THAIGB 2.4% 12/17/23	2.4	78,500	81,565	293,635	2023/12/17
THAIGB 2.875% 12/17/28	2.875	65,400	72,016	259,259	2028/12/17
THAIGB 3.3% 06/17/38	3.3	78,000	95,108	342,389	2038/6/17
THAIGB 3.4% 06/17/36	3.4	176,100	214,506	772,223	2036/6/17
THAIGB 3.625% 06/16/23	3.625	84,000	90,506	325,823	2023/6/16
THAIGB 3.65% 06/20/31	3.65	136,900	164,409	591,873	2031/6/20
THAIGB 3.65% 12/17/21	3.65	64,100	67,170	241,812	2021/12/17
THAIGB 3.775% 06/25/32	3.775	64,400	79,018	284,467	2032/6/25
THAIGB 3.85% 12/12/25	3.85	76,000	86,224	310,407	2025/12/12
THAIGB 4.875% 06/22/29	4.875	116,000	148,651	535,143	2029/6/22
小計				4,971,944	
(フィリピン)		千フィリピンペソ	千フィリピンペソ		
国債証券					
PHILIP 3.9% 11/26/22	3.9	25,000	25,005	54,012	2022/11/26
PHILIP 4.95% 01/15/21	4.95	25,000	25,261	54,565	2021/1/15
PHILIP 6.25% 01/14/36	6.25	20,000	24,216	52,307	2036/1/14
小計				160,884	

当		期		末	
銘柄	利率 (%)	額面金額	評価額 外貨建金額	額 邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
(インドネシア)		千インドネシア ルピア	千インドネシア ルピア		
国債証券					
INDOGB 10.5% 08/15/30	10.5	7,300,000	9,089,339	70,896	2030/8/15
INDOGB 11% 09/15/25	11.0	10,700,000	12,943,469	100,959	2025/9/15
INDOGB 12.8% 06/15/21	12.8	6,800,000	7,518,318	58,642	2021/6/15
INDOGB 5.625% 05/15/23	5.625	40,800,000	40,069,272	312,540	2023/5/15
INDOGB 6.125% 05/15/28	6.125	36,000,000	34,277,940	267,367	2028/5/15
INDOGB 6.625% 05/15/33	6.625	29,000,000	27,355,555	213,373	2033/5/15
INDOGB 7% 05/15/22	7.0	33,700,000	34,458,755	268,778	2022/5/15
INDOGB 7% 05/15/27	7.0	44,300,000	44,894,506	350,177	2027/5/15
INDOGB 7% 09/15/30	7.0	12,100,000	12,075,376	94,187	2030/9/15
INDOGB 7.5% 05/15/38	7.5	23,400,000	23,336,235	182,022	2038/5/15
INDOGB 7.5% 08/15/32	7.5	25,000,000	25,450,500	198,513	2032/8/15
INDOGB 8.125% 05/15/24	8.125	29,600,000	31,591,636	246,414	2024/5/15
INDOGB 8.25% 05/15/29	8.25	33,800,000	36,827,466	287,254	2029/5/15
INDOGB 8.25% 05/15/36	8.25	33,200,000	35,522,340	277,074	2036/5/15
INDOGB 8.25% 06/15/32	8.25	18,900,000	20,293,024	158,285	2032/6/15
INDOGB 8.25% 07/15/21	8.25	31,800,000	33,019,371	257,551	2021/7/15
INDOGB 8.375% 03/15/24	8.375	58,800,000	63,145,614	492,535	2024/3/15
INDOGB 8.375% 03/15/34	8.375	38,500,000	42,136,710	328,666	2034/3/15
INDOGB 8.375% 04/15/39	8.375	16,100,000	17,488,786	136,412	2039/4/15
INDOGB 8.375% 09/15/26	8.375	50,500,000	55,087,672	429,683	2026/9/15
INDOGB 8.75% 05/15/31	8.75	32,700,000	36,505,953	284,746	2031/5/15
INDOGB 9% 03/15/29	9.0	32,500,000	36,991,500	288,533	2029/3/15
INDOGB 9.5% 07/15/31	9.5	11,400,000	13,371,573	104,298	2031/7/15
小計				5,408,917	
(南アフリカ)		千南アフリカ ランド	千南アフリカ ランド		
国債証券					
SAGB 10.5% 12/21/26	10.5	98,900	109,473	803,538	2026/12/21
SAGB 6.25% 03/31/36	6.25	34,700	24,786	181,929	2036/3/31
SAGB 6.5% 02/28/41	6.5	52,700	36,442	267,488	2041/2/28
SAGB 6.75% 03/31/21	6.75	22,950	22,983	168,696	2021/3/31
SAGB 7% 02/28/31	7.0	41,800	35,005	256,942	2031/2/28
SAGB 7.75% 02/28/23	7.75	42,500	42,848	314,507	2023/2/28
SAGB 8% 01/31/30	8.0	63,300	58,457	429,078	2030/1/31
SAGB 8.25% 03/31/32	8.25	50,250	45,727	335,639	2032/3/31
SAGB 8.5% 01/31/37	8.5	55,100	48,652	357,111	2037/1/31
SAGB 8.75% 01/31/44	8.75	68,200	59,832	439,168	2044/1/31
SAGB 8.75% 02/28/48	8.75	89,300	78,085	573,149	2048/2/28
SAGB 8.875% 02/28/35	8.875	35,250	32,765	240,499	2035/2/28
SAGB 9% 01/31/40	9.0	35,000	31,803	233,441	2040/1/31
小計				4,601,190	
合計				51,954,916	

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

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 51,954,916	% 95.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,259,870	4.2
投 資 信 託 財 産 総 額	54,214,786	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(53,368,508千円)の投資信託財産総額(54,214,786千円)に対する比率は98.4%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=109.16円	1メキシコペソ=5.71円	1ブラジルレアル=26.19円
1チリペソ=0.146円	1コロンビアペソ=0.0327円	1ペルーヌエボソル=32.51円
1ウルグアイペソ=2.91円	1ドミニカペソ=2.06円	1トルコリラ=18.94円
1チェココルナ=4.72円	1ハンガリーフォリント=0.3605円	1ポーランドズロチ=28.19円
1ロシアルーブル=1.71円	1マレーシアリンギット=26.37円	1タイバーツ=3.60円
1フィリピンペソ=2.16円	1インドネシアルピア=0.0078円	1南アフリカランド=7.34円

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2019年11月11日現在
(A) 資 産	54,566,224,455円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,274,188,675
公 社 債(評価額)	51,954,916,112
未 収 入 金	412,625,304
未 収 利 息	871,155,065
前 払 費 用	53,339,299
(B) 負 債	831,260,721
未 払 金	595,099,574
未 払 解 約 金	236,159,803
未 払 利 息	1,344
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	53,734,963,734
元 本	30,670,496,451
次 期 繰 越 損 益 金	23,064,467,283
(D) 受 益 権 総 口 数	30,670,496,451口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,520円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2018年11月13日 至 2019年11月11日
(A) 配 当 等 収 益	2,840,736,820円
受 取 利 息	2,841,125,688
支 払 利 息	△388,868
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	850,208,658
売 買 益	3,541,773,011
売 買 損	△2,691,564,353
(C) そ の 他 費 用	△51,763,567
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	3,639,181,911
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	17,591,519,481
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	3,364,398,823
(G) 解 約 差 損 益 金	△1,530,632,932
(H) 計 (D+E+F+G)	23,064,467,283
次 期 繰 越 損 益 金(H)	23,064,467,283

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

(注3) (G) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

＜注記事項＞

※当ファンドの期首元本額は27,958,931,928円、期中追加設定元本額は4,950,595,400円、期中一部解約元本額は2,239,030,877円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

世界経済インデックスファンド	5,575,416,336円
DC世界経済インデックスファンド	4,951,233,458円
DC新興国債券インデックス・オープン	4,312,618,230円
SMT 新興国債券インデックス・オープン	4,230,866,916円
外国債券SMTBセクション(SMA専用)	3,321,887,990円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	2,301,888,058円
新興国債券インデックスファンド(適格機関投資家専用)	1,825,167,644円
分散投資コア戦略ファンドS	1,045,456,060円
グローバル経済コア	736,830,328円
コア投資戦略ファンド(成長型)	492,238,225円
分散投資コア戦略ファンドA	235,054,582円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	231,433,752円
SMT インデックスバランス・オープン	195,470,156円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	194,347,018円
コア投資戦略ファンド(切替型)	167,723,590円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	163,952,016円
コア投資戦略ファンド(安定型)	138,847,350円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	118,728,986円
FOFs用 新興国債券インデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	112,053,216円
新興国債券インデックス・オープン(SMA専用)	99,071,438円
SMT 世界経済インデックス・オープン	94,273,848円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	92,196,041円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	28,048,658円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	3,336,327円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	2,258,348円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	26,454円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	25,278円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	23,809円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	22,339円

お知らせ

該当事項はありません。

J-REITインデックス マザーファンド

運用報告書

第12期（決算日 2019年11月11日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2008年1月9日から無期限です。
運用方針	わが国の取引所に上場している（上場予定を含みます。以下同じ。）不動産投資信託証券に投資し、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	わが国の取引所に上場している不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
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は行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーク		R E I T 先 物 率	投 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	円	騰 落 率	円	騰 落 率			
第 8 期 (2015 年 11 月 10 日)	14,426	3.8	14,326	3.7	1.2	98.7	百万円 62,280
第 9 期 (2016 年 11 月 10 日)	15,287	6.0	15,167	5.9	1.8	98.2	68,806
第10期 (2017 年 11 月 10 日)	14,567	△4.7	14,447	△4.7	2.0	98.0	82,590
第11期 (2018 年 11 月 12 日)	16,899	16.0	16,737	15.9	2.5	97.5	103,475
第12期 (2019 年 11 月 11 日)	21,338	26.3	21,125	26.2	2.6	97.4	123,441

(注) REIT先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		R E I T 先 物 率	投 信 託 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率	円	騰 落 率		
(当 期 首) 2018年11月12日	16,899	—	16,737	—	2.5	97.5
11月末	17,237	2.0	17,071	2.0	2.5	97.5
12月末	16,918	0.1	16,756	0.1	2.4	97.6
2019年 1月末	17,709	4.8	17,538	4.8	2.4	97.5
2月末	17,802	5.3	17,627	5.3	2.4	97.6
3月末	18,391	8.8	18,209	8.8	2.3	97.7
4月末	18,257	8.0	18,075	8.0	2.3	97.7
5月末	18,575	9.9	18,391	9.9	2.3	97.6
6月末	18,853	11.6	18,666	11.5	2.3	97.7
7月末	19,677	16.4	19,482	16.4	2.0	97.9
8月末	20,420	20.8	20,218	20.8	2.6	97.4
9月末	21,385	26.5	21,172	26.5	2.6	97.4
10月末	22,093	30.7	21,872	30.7	2.6	97.4
(当 期 末) 2019年11月11日	21,338	26.3	21,125	26.2	2.6	97.4

(注1) 騰落率は期首比です。

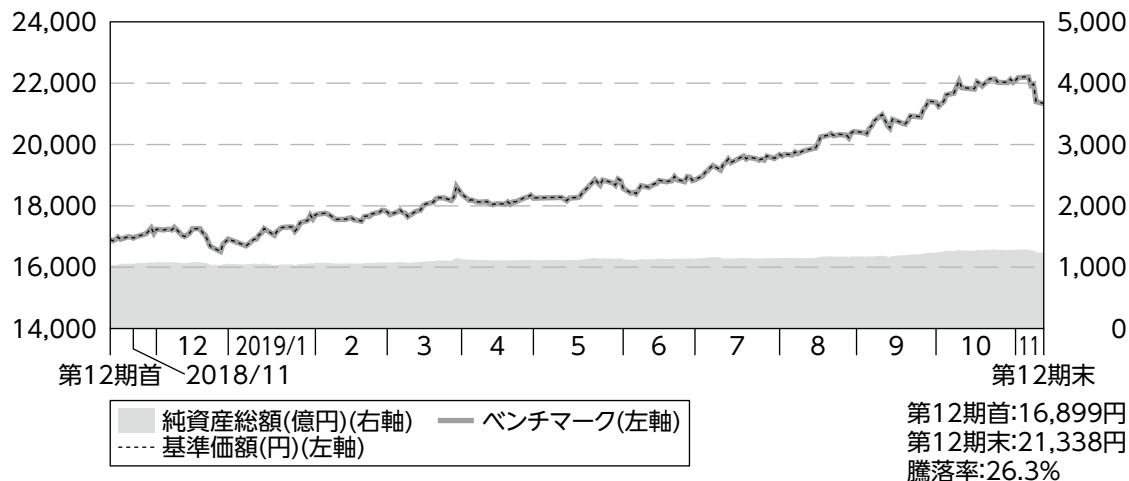
(注2) REIT先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

ベンチマークは、東証REIT指数 (配当込み) です。

東証REIT指数とは、株式会社東京証券取引所 (以下「東証」) が算出、公表する指数で、東京証券取引所に上場しているREIT (不動産投資信託証券) 全銘柄を対象とした時価総額加重型の指数です。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出したものです。同指数は、東証の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関する全ての権利は、東証が有しています。なお、東証は、ファンドの設定又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注)ベンチマークは、2018年11月12日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

ベンチマークである東証REIT指数(配当込み)の動きをほぼ反映して、基準価額は上昇しました。

投資環境



当期のJ-REIT市場は大幅に上昇しました。

J-REIT市場は2018年末にかけて、日米の株式市場の急落を受けた投資家心理の悪化などにより下落しました。2019年1月から2019年10月末にかけては、都心オフィス空室率の低水準での推移や賃料上昇傾向の強まりが好感されたことや、世界的な利回り確保の動きの中、J-REITの業績の安定性や配当利回りの高さに着目したJ-REIT市場への資金流入が継続したことなどから、上昇する展開となりました。当期末にかけては、国内外の長期金利の上昇が嫌気されたことなどからやや上昇幅を縮小しました。

当ファンドのポートフォリオ

東証REIT指数(配当込み)の動きに連動する投資成果を目標として運用を行いました。

主としてわが国の取引所に上場している不動産投資信託証券(J-REIT)に投資し、取引コストに留意しながらベンチマークの構成比率に合わせたポートフォリオを組成し、当期末時点では東証REIT指数を構成する全銘柄と東証REIT指数先物に投資しています。

当ファンドの組入資産の内容

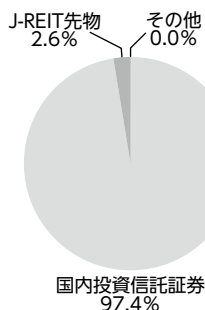
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	日本ビルファンド投資法人	日本	6.8%
2	ジャパンリアルエステイト投資法人	日本	6.3%
3	野村不動産マスターファンド投資法人	日本	5.4%
4	ユナイテッド・アーバン投資法人	日本	4.2%
5	オリックス不動産投資法人	日本	4.2%
6	日本リテールファンド投資法人	日本	4.1%

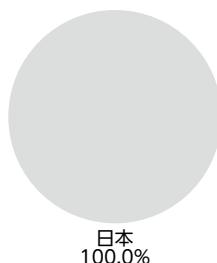
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	日本プロロジスリート投資法人	日本	3.7%
8	大和ハウスリート投資法人	日本	3.6%
9	GLP投資法人	日本	2.9%
10	アドバンス・レジデンス投資法人	日本	2.9%
組入銘柄数		64	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

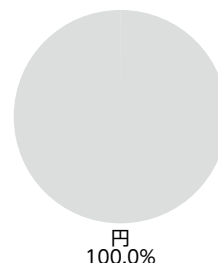
○資産別配分



○国別配分



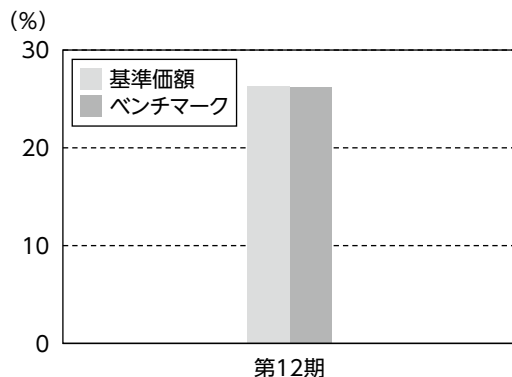
○通貨別配分



(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。
 (注2) 国別配分においては、上記の他、オフバランスでJ-REIT先物を想定元本ベースで純資産総額に対して2.6%買建てております。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当ファンドの基準価額騰落率は概ねベンチマーク騰落率に連動しました。

今後の運用方針

わが国の取引所に上場している(上場予定を含みます。)不動産投資信託証券に投資し、東証REIT指数(配当込み)の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2018年11月13日~2019年11月11日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	1円 (-) (-) (-) (-) (0) (-) (0)	0.003% (-) (-) (-) (-) (0.002) (-) (0.001)	(a) 売買委託手数料= $\frac{\text{[期中の売買委託手数料]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税= $\frac{\text{[期中の有価証券取引税]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	0 (-) (-) (0)	0.000 (-) (-) (0.000)	(c) その他費用= $\frac{\text{[期中のその他費用]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等
合計	1	0.003	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各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(18,943円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

＜投資信託受益証券、投資証券＞

		当		期	
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国		口	千円	口	千円
	エスコンジャパンリート投資法人	1,301	137,204	181	20,359
	サンケイリアルエステート投資法人	1,652 (106)	185,272 (12,585)	177	20,954
	サンケイリアルエステート投資法人	106 (△106)	12,585 (△12,585)	—	—
	日本アコモデーションファンド投資法人	671	398,958	898	541,077
	MCUBS Mid City投資法人	2,868	296,821	2,989	306,367
	森ヒルズリート投資法人	2,302	349,404	3,043	466,234
	産業ファンド投資法人	3,110	406,561	3,191	427,021
	アドバンス・レジデンス投資法人	2,177	707,789	3,125	1,025,097
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	1,502	280,192	1,588	298,270
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	1,558	742,107	1,645	795,846
	GLP投資法人	4,980	614,556	6,528	803,812
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	1,125 (47)	341,842 (12,837)	1,050	325,923
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	47 (△47)	12,837 (△12,837)	—	—
	日本プロロジスリート投資法人	3,810	956,477	3,682	935,559
	星野リゾート・リート投資法人	309	170,308	413	226,003
	One リート投資法人	396	114,730	384	110,877
	イオンリート投資法人	2,653	357,083	2,777	376,336
	ヒューリックリート投資法人	2,042	377,334	2,134	392,897
	日本リート投資法人	652	268,719	849	353,125
	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	17,169	312,041	15,786	283,714
	日本ヘルスケア投資法人	124	22,331	126	22,458
	積水ハウス・リート投資法人	9,284	745,087	7,290	599,181
	トーセイ・リート投資法人	624 (127)	79,026 (17,436)	607	73,154
	トーセイ・リート投資法人	127 (△127)	17,436 (△17,436)	—	—
	ケネディクス商業リート投資法人	947	257,660	981	259,759
	ヘルスケア&メディカル投資法人	620 (664)	74,047 (73,997)	492	61,652
内	ヘルスケア&メディカル投資法人	664 (△664)	73,997 (△73,997)	—	—
	サムティ・レジデンシャル投資法人	393	40,763	529	56,278

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国		口	千円	口	千円
	野村不動産マスターファンド投資法人	7,541 (135)	1,237,478 (20,280)	8,007	1,345,880
	野村不動産マスターファンド投資法人	135 (△135)	20,280 (△20,280)	—	—
	いちごホテルリート投資法人	346	45,408	566	73,166
	ラサールロジポート投資法人	3,494	468,461	2,094	265,271
	スターアジア不動産投資法人	849	95,123	826	92,824
	マリモ地方創生リート投資法人	163	18,655	222	25,586
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	1,182 (94)	410,460 (29,514)	568	213,413
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	94 (△94)	29,514 (△29,514)	—	—
	大江戸温泉リート投資法人	410	35,514	427	36,595
	さくら総合リート投資法人	432	38,576	580	52,544
	投資法人みらい	1,288 (9,366)	113,080 (—)	1,942	148,610
	森トラスト・ホテルリート投資法人	463	63,697	622	85,602
	三菱地所物流リート投資法人	1,233	397,412	312	89,739
	CREロジスティクスファンド投資法人	665	80,454	294	34,942
	ザイマックス・リート投資法人	790	101,666	275	34,614
	タカラレーベン不動産投資法人	1,318 (517)	153,800 (60,489)	474	50,193
	タカラレーベン不動産投資法人	517 (△517)	60,489 (△60,489)	—	—
	伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	305	30,109	410	40,780
	日本ビルファンド投資法人	1,944	1,443,938	2,603	1,937,538
	ジャパンリアルエステイト投資法人	2,008	1,327,133	2,689	1,782,258
	日本リテールファンド投資法人	3,792	840,971	5,078	1,119,278
	オリックス不動産投資法人	3,994	801,363	5,351	1,082,306
	日本ブライムリアルティ投資法人	1,267	584,149	1,698	786,772
	プレミアム投資法人	1,886	261,776	3,052	430,598
	東急リアル・エステート投資法人	1,344	243,224	1,800	332,239
	グローバル・ワン不動産投資法人	1,944	251,966	1,779	237,277
	ユナイテッド・アーバン投資法人	4,887	900,098	5,955	1,094,589
	森トラスト総合リート投資法人	1,434	253,689	1,921	340,046
	インヴィンシブル投資法人	17,502	1,040,043	10,207	575,412
内	フロンティア不動産投資法人	790	358,720	858	390,504
	平和不動産リート投資法人	1,247	157,534	1,671	213,733
	日本ロジスティクスファンド投資法人	1,309	319,433	1,829	451,193

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	福岡リート投資法人	1,036	179,762	1,389	242,132
	ケネディクス・オフィス投資法人	618	475,678	829	635,424
	いちごオフィスリート投資法人	1,634	166,902	2,802	286,841
	大和証券オフィス投資法人	445	343,815	602	463,341
	阪急阪神リート投資法人	1,178 (113)	176,455 (15,523)	1,171	177,382
	阪急阪神リート投資法人	113 (△113)	15,523 (△15,523)	—	—
	スターツプロシード投資法人	315	56,742	442	79,867
	大和ハウスリート投資法人	3,526 (67)	917,237 (16,467)	3,396	902,637
	大和ハウスリート投資法人	67 (△67)	16,467 (△16,467)	—	—
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	9,876	810,244	8,291	703,954
	日本賃貸住宅投資法人	2,256	205,682	3,022	269,647
	ジャパンエクセレント投資法人	1,790	288,756	2,399	385,915

(注1) 金額は受渡代金です。

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

(注3) 銘柄コードの変更等、管理の都合上により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

＜先物取引の種類別取引状況＞

種 類 別		当 期			
		買 建		売 建	
		新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額
国 内	R E I T 先 物 取 引	百万円 11,495	百万円 11,555	百万円 —	百万円 —

(注) 金額は受渡代金です。

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
金 銭 信 託	百万円 14,216	百万円 14,216	% 100.0	百万円 14,413	百万円 14,413	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	477,634	70,006	14.7	476,642	69,436	14.6

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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

＜国内投資信託受益証券、投資証券＞

銘 柄	当期首(前期末)	当 期			末
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額 (千円)	比 率 (%)	
エスコンジャパンリート投資法人	—	1,120	137,872	0.1	
サンケイリアルエステート投資法人	—	1,581	191,933	0.2	
日本アコモデーションファンド投資法人	3,852	3,625	2,443,250	2.0	
MCUBS M i d C i t y 投資法人	13,062	12,941	1,501,156	1.2	
森ヒルズリート投資法人	13,293	12,552	2,166,475	1.8	
産業ファンド投資法人	13,504	13,423	2,237,614	1.8	
アドバンス・レジデンス投資法人	11,296	10,348	3,601,104	2.9	
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	6,876	6,790	1,427,258	1.2	
アクティビア・プロパティーズ投資法人	5,554	5,467	3,072,454	2.5	
GLP投資法人	28,721	27,173	3,630,312	2.9	
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	4,421	4,543	1,574,149	1.3	
日本プロロジスリート投資法人	15,547	15,675	4,602,180	3.7	
星野リゾート・リート投資法人	1,764	1,660	951,180	0.8	
One リート投資法人	1,689	1,701	563,881	0.5	
イオンリート投資法人	11,898	11,774	1,720,181	1.4	
ヒューリックリート投資法人	9,370	9,278	1,857,455	1.5	
日本リート投資法人	3,741	3,544	1,670,996	1.4	
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	68,708	70,091	1,431,258	1.2	
日本ヘルスケア投資法人	531	529	106,276	0.1	
積水ハウス・リート投資法人	29,906	31,900	3,040,070	2.5	
トーセイ・リート投資法人	2,231	2,375	313,025	0.3	
ケネディクス商業リート投資法人	4,248	4,214	1,166,856	0.9	
ヘルスケア&メディカル投資法人	1,535	2,327	307,629	0.2	
サムティ・レジデンシャル投資法人	2,320	2,184	255,309	0.2	
野村不動産マスターファンド投資法人	34,355	34,024	6,638,082	5.4	
いちごホテルリート投資法人	2,027	1,807	236,355	0.2	
ラサールロジポート投資法人	8,744	10,144	1,631,155	1.3	
スターアジア不動産投資法人	3,598	3,621	408,448	0.3	
マリモ地方創生リート投資法人	997	938	120,251	0.1	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	1,979	2,687	1,184,967	1.0	
大江戸温泉リート投資法人	1,871	1,854	177,427	0.1	
さくら総合リート投資法人	2,508	2,360	220,660	0.2	
投資法人みらい	3,122	11,834	693,472	0.6	
森トラスト・ホテルリート投資法人	2,719	2,560	361,472	0.3	
三菱地所物流リート投資法人	1,227	2,148	749,652	0.6	
CRE ロジスティクスファンド投資法人	1,160	1,531	206,685	0.2	

銘 柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額 (千円)	比 率 (%)
ザイマックス・リート投資法人	1,069	1,584	207,028	0.2
タカラレーベン不動産投資法人	1,735	3,096	366,876	0.3
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	1,793	1,688	200,703	0.2
日本ビルファンド投資法人	11,224	10,565	8,430,870	6.8
ジャパンリアルエステイト投資法人	11,591	10,910	7,800,650	6.3
日本リートールファンド投資法人	21,906	20,620	5,012,722	4.1
オリックス不動産投資法人	23,095	21,738	5,127,994	4.2
日本プライムリアルティ投資法人	7,337	6,906	3,449,547	2.8
プレミアム投資法人	11,020	9,854	1,544,121	1.3
東急リアル・エステート投資法人	7,771	7,315	1,444,712	1.2
グローバル・ワン不動産投資法人	7,411	7,576	1,047,760	0.8
ユナイテッド・アーバン投資法人	25,564	24,496	5,242,144	4.2
森トラスト総合リート投資法人	8,284	7,797	1,486,887	1.2
インヴィンシブル投資法人	40,561	47,856	3,048,427	2.5
フロンティア不動産投資法人	3,943	3,875	1,848,375	1.5
平和不動産リート投資法人	7,218	6,794	949,121	0.8
日本ロジスティクスファンド投資法人	7,648	7,128	1,953,784	1.6
福岡リート投資法人	5,995	5,642	1,024,023	0.8
ケネディクス・オフィス投資法人	3,586	3,375	2,767,500	2.2
いちごオフィスリート投資法人	9,616	8,448	919,142	0.7
大和証券オフィス投資法人	2,675	2,518	2,110,084	1.7
阪急阪神リート投資法人	4,808	4,928	864,864	0.7
スターツプロシード投資法人	1,826	1,699	337,931	0.3
大和ハウスリート投資法人	14,512	14,709	4,420,054	3.6
ジャパン・ホテル・リート投資法人	33,561	35,146	3,057,702	2.5
日本賃貸住宅投資法人	13,037	12,271	1,208,693	1.0
ジャパンエクセレント投資法人	10,379	9,770	1,782,048	1.4
合 計	口 数 ・ 金 額	617,539	630,627	120,252,277
	銘 柄 数 <比 率>	61	63	<97.4%>

(注1) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 合計欄の〈 〉内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 銘柄コードの変更等、管理の都合上により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

※当期末現在の保有銘柄のうち、当社または当社の利害関係人が資産運用会社または一般事務受託会社である投資法人

①資産運用会社

日本ロジスティクスファンド投資法人については、当社の利害関係人である三井物産ロジスティクス・パートナーズ株式会社が資産運用会社となっております。

②一般事務受託会社

以下の投資法人については、当社の利害関係人である三井住友信託銀行株式会社が一般事務受託会社となっております。

投資法人名	
エスコンジャパンリート投資法人	投資法人みらい
日本アコモデーションファンド投資法人	森トラスト・ホテルリート投資法人
MCUBS Mid City 投資法人	タカラレーベン不動産投資法人
森ヒルズリート投資法人	伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人
産業ファンド投資法人	日本ビルファンド投資法人
アドバンス・レジデンス投資法人	オリックス不動産投資法人
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	プレミア投資法人
アクティビア・プロパティーズ投資法人	東急リアル・エステート投資法人
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	ユナイテッド・アーバン投資法人
日本プロロジスリート投資法人	森トラスト総合リート投資法人
イオンリート投資法人	インヴィンシブル投資法人
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	フロンティア不動産投資法人
日本ヘルスケア投資法人	日本ロジスティクスファンド投資法人
ケネディクス商業リート投資法人	福岡リート投資法人
ヘルスケア&メディカル投資法人	ケネディクス・オフィス投資法人
ラサールロジポート投資法人	いちごオフィスリート投資法人
スターアジア不動産投資法人	大和証券オフィス投資法人
マリモ地方創生リート投資法人	スターツプロシード投資法人
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	大和ハウスリート投資法人
大江戸温泉リート投資法人	ジャパン・ホテル・リート投資法人
さくら総合リート投資法人	

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘柄別								当期		末
								買	建	額 (百万円)
国内	東	証	R	E	I	T	指	数	3,160	—

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	120,252,277	97.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,654,736	2.9
投 資 信 託 財 産 総 額	123,907,013	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2019年11月11日現在
(A)資 産	123,907,013,919円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,341,378,839
投 資 証 券(評価額)	120,252,277,720
未 収 入 金	286,813,586
未 収 配 当 金	1,037,501,274
差 入 委 託 証 拠 金	△10,957,500
(B)負 債	465,196,050
未 払 解 約 金	465,190,831
未 払 利 息	5,219
(C)純 資 産 総 額(A-B)	123,441,817,869
元 本	57,851,231,573
次 期 繰 越 損 益 金	65,590,586,296
(D)受 益 権 総 口 数	57,851,231,573口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,338円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2018年11月13日 至 2019年11月11日
(A)配 当 等 収 益	4,254,069,263円
受 取 配 当 金	4,255,537,036
受 取 利 息	1,032
そ の 他 収 益 金	181
支 払 利 息	△1,468,986
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	21,490,458,436
売 買 益	21,587,093,007
売 買 損	△96,634,571
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	615,051,260
取 引 益	618,551,880
取 引 損	△3,500,620
(D)そ の 他 費 用	△78,466
(E)当 期 損 益 金(A+B+C+D)	26,359,500,493
(F)前 期 繰 越 損 益 金	42,242,521,180
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	9,923,468,020
(H)解 約 差 損 益 金	△12,934,903,397
(I)計 (E+F+G+H)	65,590,586,296
次 期 繰 越 損 益 金(I)	65,590,586,296

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

(注2) (G) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (H) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

＜注記事項＞

※当ファンドの期首元本額は61,232,689,286円、期中追加設定元本額は10,998,804,464円、期中一部解約元本額は14,380,262,177円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

Jリートインデックス・オープン(SMA専用)	26,918,521,534円
SMT J-REITインデックス・オープン	12,898,051,942円
分散投資コア戦略ファンドS	4,118,772,153円
コア投資戦略ファンド(成長型)	3,160,312,300円
分散投資コア戦略ファンドA	2,149,549,811円
コア投資戦略ファンド(安定型)	2,137,466,442円
SBI資産設計オープン(資産成長型)	1,622,711,311円
コア投資戦略ファンド(切替型)	1,012,857,622円
J-REIT パッシブ・ファンド2018-05(適格機関投資家専用)	944,939,813円
FOFs用 J-REITインデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	899,407,062円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	475,108,807円
J-REIT パッシブ・ファンド2018-11(適各機関投資家専用)	400,113,931円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	393,249,007円
J-REIT パッシブ・ファンド2019-03(適格機関投資家専用)	325,410,505円
グローバル経済コア	317,728,010円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	32,904,149円
SMT インデックスバランス・オープン	31,179,172円
SBI資産設計オープン(分配型)	5,878,777円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	5,061,320円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	2,007,905円

お知らせ

該当事項はありません。

グローバルREITインデックス マザーファンド

運用報告書

第12期（決算日 2019年11月11日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2008年1月9日から無期限です。
運用方針	日本を除く世界各国の取引所に上場している（上場予定を含みます。以下同じ。）不動産投資信託証券ならびに取引所に準ずる市場で取引されている不動産投資信託証券に投資し、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	日本を除く世界各国の取引所に上場している不動産投資信託証券ならびに取引所に準ずる市場で取引されている不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
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。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 円	騰 落 率 %	ベンチマーク		投 信 証 券 託 入 比 率 %	純 資 産 額 百万円
			期 騰 落 率	中 率		
第 8期(2015年11月10日)	16,436	8.1	17,365	8.8	99.4	58,759
第 9期(2016年11月10日)	14,778	△10.1	15,697	△9.6	99.6	59,975
第10期(2017年11月10日)	17,843	20.7	19,040	21.3	99.3	63,032
第11期(2018年11月12日)	18,126	1.6	19,461	2.2	99.4	74,818
第12期(2019年11月11日)	19,790	9.2	21,365	9.8	99.4	88,663

当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額 円	騰 落 率 %	ベンチマーク		投資信託証券 組 入 比 率 %
			騰 落 率	中 率	
(当 期 首) 2018年11月12日	18,126	—	19,461	—	99.4
11月末	18,121	△0.0	19,434	△0.1	99.4
12月末	16,518	△8.9	17,702	△9.0	99.4
2019年 1月末	18,052	△0.4	19,369	△0.5	99.3
2月末	18,482	2.0	19,863	2.1	99.3
3月末	19,160	5.7	20,596	5.8	99.3
4月末	19,102	5.4	20,540	5.5	99.6
5月末	18,570	2.4	19,967	2.6	99.5
6月末	18,620	2.7	20,043	3.0	99.2
7月末	19,085	5.3	20,555	5.6	99.6
8月末	18,938	4.5	20,412	4.9	99.5
9月末	19,717	8.8	21,284	9.4	101.9
10月末	20,393	12.5	21,995	13.0	99.7
(当 期 末) 2019年11月11日	19,790	9.2	21,365	9.8	99.4

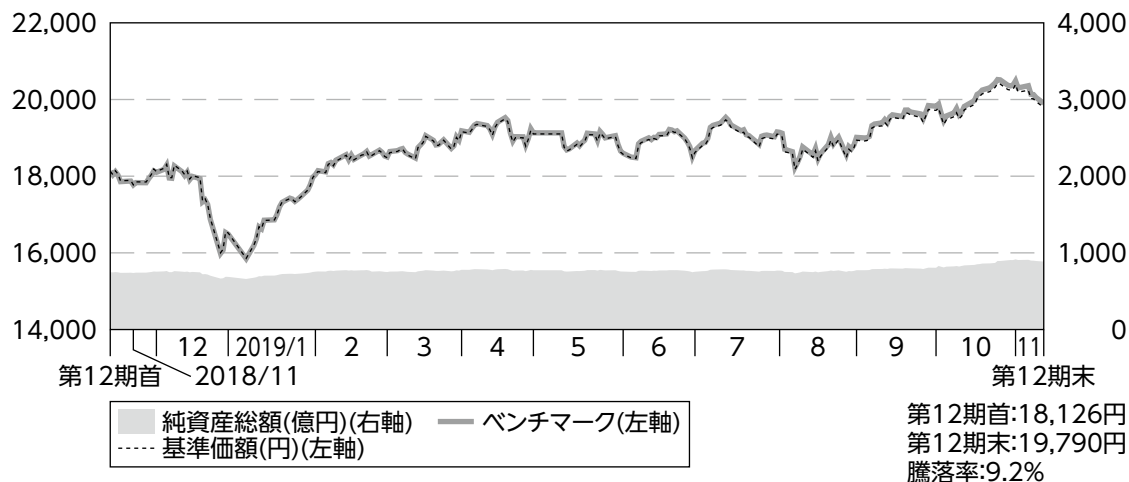
(注) 騰落率は期首比です。

ベンチマークは、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)です。

S&P先進国REIT指数(以下「当インデックス」とは、S&P Dow Jones Indices LLC(以下「SPDJ」)が公表する指数で、世界主要国に上場するREIT(不動産投資信託証券)及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出されます。「円換算ベース」は、ドルベース指数をもとに当社が独自に円換算した指数です。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。当インデックスは、S&P Globalの一部門であるSPDJの商品であり、これを利用するライセンスが当社に付与されています。Standard & Poor's®及びS&P®は、S&P Globalの一部門であるStandard & Poor's Financial Services LLC(以下「S&P」)の登録商標で、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC(以下「Dow Jones」)の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが当社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S&Pまたはそれぞれの関連会社によって支援、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、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、当インデックスの誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移

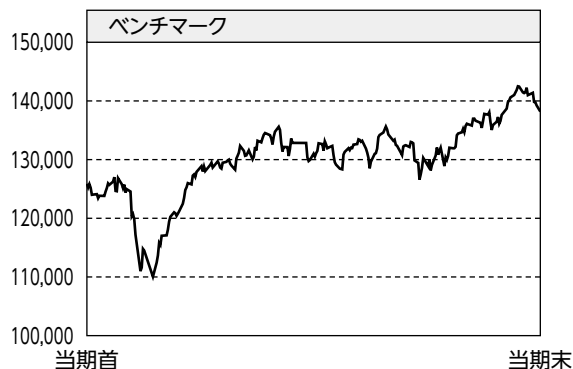


(注)ベンチマークは、2018年11月12日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるS&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)の動きを反映して、基準価額は上昇しました。

投資環境



海外REIT市場は、FRB(米連邦準備理事会)議長の会見内容が市場の期待ほど利上げに慎重ではないものだったことや、米政府機関の一部閉鎖を巡る不透明感などから、2018年末にかけて大幅に下落しました。しかし2019年1月には次官級の米中通商協議の開催による交渉進展への期待や、FRBによるバランスシート縮小の早期停止観測などが好感され大幅に反発し、その後も、主要国の長期金利が低下基調で推移したことなどを背景に底堅く推移しました。9月以降は、ECB(欧州中央銀行)による包括的な金融緩和策が好感されたことや、英国の合意なきEU(欧州連合)離脱に対する懸念が後退したことなどから、海外REIT市場は上昇基調で推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるS&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1)組入比率

取引コストに留意しながらリバランスを実施し、REITを高位に組み入れ運用を行いました。

(2)ポートフォリオ構成

ポートフォリオの構築に際しては、個別銘柄の構成比を極力ベンチマークに近づけることで連動を目指しました。

当ファンドの組入資産の内容

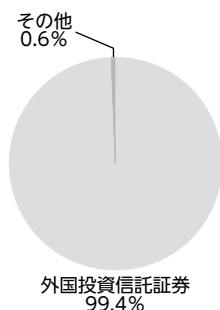
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	PROLOGIS INC	アメリカ	4.1%
2	SIMON PROPERTY GROUP	アメリカ	3.6%
3	EQUINIX INC	アメリカ	3.4%
4	WELLTOWER INC	アメリカ	2.5%
5	PUBLIC STORAGE	アメリカ	2.4%
6	AVALONBAY COMMUNITIES INC	アメリカ	2.2%

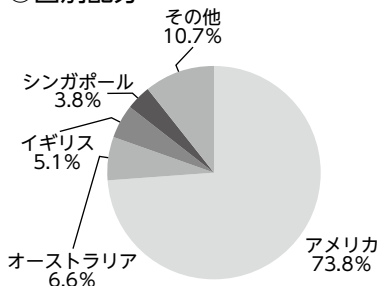
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	EQUITY RESIDENTIAL PPTY	アメリカ	2.2%
8	REALTY INCOME CORP	アメリカ	1.8%
9	DIGITAL REALTY TRUST INC	アメリカ	1.8%
10	LINK REIT	香港	1.7%
組入銘柄数			306

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

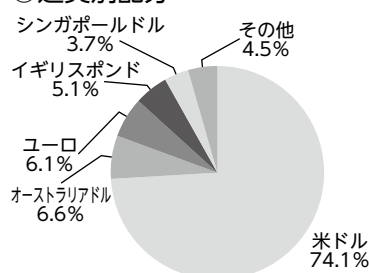
○資産別配分



○国別配分



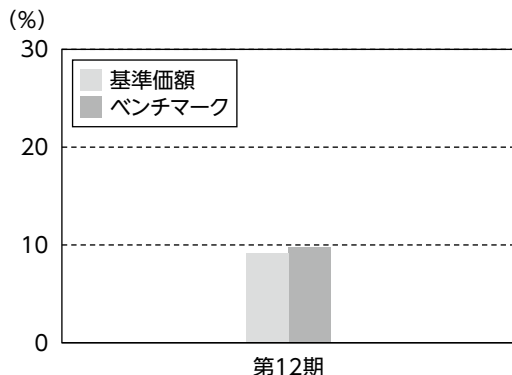
○通貨別配分



(注) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率は概ねベンチマーク騰落率に連動しました。

差異の主な要因は、配当課税要因*です。

*ベンチマークの計算に用いられる配当金は税引前である一方、当ファンドには税引後の配当金が計上されることによる差異です。

今後の運用方針

日本を除く世界各国の不動産投資信託証券に投資し、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2018年11月13日~2019年11月11日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	1円 (0) (－) (－) (－) (1) (－) (－)	0.005% (0.000) (－) (－) (－) (0.005) (－) (－)	(a) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{[期中の売買委託手数料]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	2 (0) (－) (－) (－) (－) (2)	0.010 (0.000) (－) (－) (－) (－) (0.010)	(b) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{[期中の有価証券取引税]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	6 (6) (－) (0)	0.035 (0.035) (－) (0.000)	(c) その他費用＝ $\frac{\text{[期中のその他費用]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等
合計	9	0.050	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各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(18,729円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<株 式>

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国	ア メ リ カ	百株 — (1)	千米ドル — (4)	百株 1 (0.01)	千米ドル 3 (—)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

<投資信託受益証券、投資証券>

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国					
	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	13,620	2,002	5,410	787
	ALEXANDER' S INC	550	193	1,110	380
	BOSTON PROPERTIES	12,000	1,550	13,260	1,741
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	14,100	582	—	—
	APARTMENT INVEST & MGMT	11,270 (45)	591 (141)	11,258	566
	AGREE REALTY CORP	10,590	699	2,860	210
	SL GREEN REALTY CORP	5,540	454	6,030	513
	EPR PROPERTIES	10,600	804	5,640	430
	PROLOGIS INC	60,550	5,007	44,191	3,417
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	17,520	3,625	13,140	2,644
	LEXINGTON CORP PROPERTIES	30,900	326	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	11,290	1,205	4,870	506
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	13,390	763	3,290	181
	COUSINS PROPERTIES INC	29,977 (△153,307)	532 (720)	21,830	208
	LASALLE HOTEL PROPERTIES	—	—	— (63,160)	— (2,113)
	DUKE REALTY CORP	43,830	1,426	30,330	959
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	—	—	— (—)	— (3)

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	ESSEX PROPERTY TRUST	5,480	1,735	3,480	1,056
	EQUITY RESIDENTIAL PPTY	39,150	3,209	41,910	3,356
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	6,560	901	8,120	1,088
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	14,240	541	15,050	550
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	35,240	1,246	6,920	213
	EQUITY COMMONWEALTH	17,060	570	17,360	570
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	6,640	227	—	—
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	16,810	752	13,910	624
	SERVICE PROPERTIES TRUST	16,120	422	7,380	203
	WELLTOWER INC	51,720	4,429	22,660	1,900
	EASTGROUP PROPERTIES, INC	3,370	433	1,550	184
	KIMCO REALTY CORP	48,760	968	39,180	743
	KILROY REALTY CORPORATION	8,580	648	9,390	728
	LIBERTY PROPERTY TRUST	25,440	1,267	16,590	811
	BRANDYWINE REALTY TRUST	12,180	181	10,920	166
	IRON MOUNTAIN INC	28,950	960	21,420	718
	MACERICH CO/THE	10,640	372	4,360	189
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	14,720 (52,340)	1,408 (—)	7,650	926
	ACADIA REALTY TRUST	7,480	213	—	—
	HOST HOTELS AND RESORTS INC	100,920	1,779	81,700	1,501
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	10,930	1,391	7,050	831
	NATL HEALTH INVESTORS INC	2,720	235	—	—
	INVESTORS REAL ESTATE TRUST	— (△57,501)	— (—)	—	—
	GETTY REALTY CORP	4,700	145	3,000	97
	PS BUSINESS PARKS INC	1,240	223	1,190	216
	REALTY INCOME CORP	39,390	2,910	12,580	915
	REGENCY CENTERS CORP	17,120	1,154	12,460	838
	UDR INC	33,060	1,553	8,630	388
	CORPORATE OFFICE PPTYS	13,930	353	8,030	209
	CORECIVIC INC	10,080	155	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP	34,210	5,478	26,870	4,471
	LIFE STORAGE INC	2,180	234	—	—

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	PUBLIC STORAGE	14,290	3,394	10,500	2,373
	SUN COMMUNITIES INC	15,040	2,070	9,630	1,244
	TAUBMAN CENTERS INC	4,750	182	—	—
	VENTAS INC	37,720	2,654	15,970	1,092
	VORNADO REALTY TRUST	14,620	954	19,540	1,258
	GEO GROUP INC/THE	9,540	152	—	—
	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	12,930	361	7,330	216
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	13,570	657	10,230	482
	EXTRA SPACE STORAGE INC	13,870	1,565	8,420	896
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	15,470	208	17,460	242
	CUBESMART	10,850	361	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	21,500	2,695	14,870	1,792
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	64,570	1,194	11,650	212
	DOUGLAS EMMETT INC-W/I	10,610	443	4,850	198
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	19,280	329	10,800	185
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST	9,030	184	9,990	205
	TERRENO REALTY CORP	7,080	372	—	—
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	8,540	403	—	—
	RLJ LODGING TRUST	10,780	178	9,910	167
	AMERICOLD REALTY TRUST	95,200	3,060	13,480	481
	CORESITE REALTY CORP	4,630	501	2,150	227
	VEREIT INC	139,430	1,359	54,330	515
	CHESAPEAKE LODGING TRUST	—	—	— (34,960)	— (1,037)
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	30,657 (35,523)	942 (1,186)	28,120	849
	OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	—	—	— (28,480)	— (△467)
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	26,720	598	11,490	258
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	22,770	763	20,810	708
	STAG INDUSTRIAL INC	34,080	964	13,170	386
	SELECT INCOME REIT	—	—	— (54,050)	— (1,072)
	RETAIL PROPERTISE OF AME-A	15,080	189	17,000	208
	CYRUSONE INC	16,850	1,093	7,550	490

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	WP CAREY INC	58,470	4,337	16,210	1,311
	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	26,520	779	20,920	598
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2,410	198	2,240	192
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	13,580 (△193,760)	596 (－)	5,330	209
	PHYSICIANS REALTY TRUST	11,310	204	－	－
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	20,060	854	6,160	274
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	42,840	1,072	39,150	972
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	1,540	197	1,490	107
	JBG SMITH PROPERTIES	11,260	461	－	－
	AMERICAN FINANCE TRUST INC	70,700	977	11,110	164
	RETAIL VALUE	－ (225)	－ (6)	－	－
	INVITATION HOMES INC	137,990	3,843	18,890	498
	MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	－	－	18,500	206
	FOREST CITY REALTY TRUST-A	－	－	156,790	3,974
	QTS REALTY TRUST INC	8,320	398	4,280	217
	SPIRIT MTA REIT	－	－	23,901	206
	COREPOINT LODGING INC	22,000	233	－	－
	EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	13,110	190	－	－
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	4,400	86	－	－
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	45,510	792	－	－
	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	－ (27,160)	－ (604)	－	－
	COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	18,630	389	18,770	398
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	17,510	659	6,930	252
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	28,350	530	21,080	402
	BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	－	－	－ (－)	－ (1)
	BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	59,700	1,194	17,000	325
	ARA US HOSPITALITY TRUST	287,500	252	－	－
	CITY OFFICE REIT INC	17,050	233	－	－
	CARETRUST REIT INC	9,000	209	－	－
	STORE CAPITAL CORP	29,210	1,023	5,760	197
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	14,000	159	－	－

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	INFREIT INC	—	—	23,000	483
	EQUINIX INC	52,320	30,394	420	223
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	12,300	238	—	—
	NEXPOINT RESIDENTIAL	3,000	111	—	—
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	5,080	173	—	—
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	21,980	352	10,680	174
	GLOBAL NET LEASE INC	18,900	362	6,000	109
	TIER REIT INC	— (△31,300)	— (△720)	—	—
	MANULIFE US REAL ESTATE INV	168,000 (38,484)	140 (14)	— (—)	— (3)
	PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	19,500 (21,954)	471 (653)	9,910	257
	VICI PROPERTIES INC	260,920	5,710	20,370	457
	NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	—	—	29,946	509
	SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	4,500	188	2,640	118
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	4,300	122	—	—
	COLONY CAPITAL INC	31,530	175	30,170	150
	小 計	3,198,104 (△260,137)	142,032 (2,606)	1,429,476 (180,650)	63,747 (3,764)
	カナダ	口	千カナダドル	口	千カナダドル
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	6,120	198	—	—
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	19,120	997	10,570	540
	H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-UNIT	16,750	382	9,920	227
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	12,870	339	6,000	158
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	11,760	588	3,700	181
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4,500	72	—	—
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	8,000	116	—	—
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	6,000	72	—	—
	DREAM GLOBAL REAL ESTATE INV	10,340	171	13,000	215
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVEST TR	12,800	146	—	—
	AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTA	—	—	6,400	91
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	31,700	399	18,700	249
	GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,850	244	1,810	116
	CHOICE PROPERTIES REIT	25,070	349	15,840	215

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	4,600	85	—	—
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	26,400	347	—	—
	小計	199,880	4,512	85,940	1,995
	ドイツ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	ALSTRIA OFFICE REIT -AG	14,000 (—)	209 (△49)	12,240	166
	小計	14,000 (—)	209 (△49)	12,240	166
	イタリア				
	BENI STABILI SPA	—	—	— (547,000)	— (413)
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	— (—)	— (△0.43856)	—	—
	小計	— (—)	— (△0.43856)	— (547,000)	— (413)
	フランス				
	ICADE	3,389	251	12,080	955
	ALTAREA	— (—)	— (△23)	—	—
	KLEPIERRE	22,520	711	18,010	557
	GECINA SA	6,750	960	4,800	649
	COVIVIO(FP)	7,930 (4,510)	751 (413)	15,860	1,493
	MERCIALYS	—	—	23,050	276
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	12,200	1,644	8,470	1,146
	COVIVIO(IM)	— (4,510)	— (413)	— (4,510)	— (413)
	小計	52,789 (9,020)	4,318 (804)	82,270 (4,510)	5,079 (413)
	オランダ				
	EUROCOMMERCIAL	7,300	198	4,500	116
	VASTNED RETAIL	2,450	65	—	—
	NSI NV	—	—	2,400	94
	小計	9,750	264	6,900	210
	スペイン				
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	36,870 (—)	402 (△19)	59,630	585
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	— (—)	— (△3)	11,392	82

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	13,800 (一)	181 (△20)	—	—
	小計	50,670 (一)	584 (△43)	71,022	667
	ベルギー				
	BEFIMMO S. C. A.	3,150	170	2,640	125
	COFINIMMO	2,930	357	—	—
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	3,800	77	— (一)	— (6)
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	2,530	413	1,740	283
	MONTEA	7,100	488	1,200	90
	AEDIFICA	1,100 (3,466)	115 (268)	—	—
	INTERVEST OFFICES&WAREHO-RTS	— (10,500)	— (6)	10,500	3
	MONTEA-RTS	— (3,800)	— (一)	3,800	2
	AEDIFICA SA-RTS	— (10,400)	— (一)	— (10,400)	— (33)
	小計	20,610 (28,166)	1,623 (274)	19,880 (10,400)	504 (39)
	アイルランド				
	GREEN REIT PLC	63,600	122	—	—
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	35,000	51	—	—
	小計	98,600	174	—	—
	ユーロ計	246,419 (37,186)	7,175 (985)	192,312 (561,910)	6,629 (866)
	イギリス	口 千イギリスポンド		口 千イギリスポンド	
	BRITISH LAND CO PLC	179,360	1,041	196,380	1,120
	DERWENT LONDON PLC	11,700	400	12,440	395
	BIG YELLOW GROUP PLC	21,500	224	22,000	217
	HAMMERSON PLC	38,980	117	37,320	136
	WORKSPACE GROUP PLC	5,800	58	—	—
	UNITE GROUP PLC	29,220	314	11,290	101
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	393,945	513	—	—
	SHAFTESBURY PLC	25,260	240	15,960	142
	SEGRO PLC	168,730	1,272	105,890	794

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	LAND SECURITIES GROUP PLC	82,350	701	53,700	449
	ASSURA PLC	140,000	104	—	—
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	15,540	125	15,000	115
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	100,000	57	—	—
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	320,000	284	—	—
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	195,000	162	80,000	70
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	86,000	187	—	—
	RDI REIT PLC	— (△617,600)	— (—)	—	—
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	270,000	284	—	—
	TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	113,169	115	—	—
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	399,110	600	180,280	274
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	130,000	123	50,000	45
	AEW UK REIT PLC	72,000	68	—	—
	LXI REIT PLC	101,183	129	—	—
	REGIONAL REIT LTD	62,000	65	—	—
	小計	2,960,847 (△617,600)	7,194 (—)	780,260	3,862
	オーストラリア	口	千オーストラリアドル	口	千オーストラリアドル
	MIRVAC GROUP	515,820	1,605	241,690	725
	INVESTA OFFICE FUND	—	—	290,740	1,623
	CROMWELL PROPERTY GROUP	255,010 (131,683)	319 (129)	—	—
	CHARTER HALL RETAIL REIT	26,000	115	—	—
	GPT GROUP	317,170	1,957	167,050	1,021
	ABACUS PROPERTY GROUP	40,000	163	30,000	130
	STOCKLAND	261,810	1,197	236,500	995
	DEXUS	127,470	1,559	54,130	665
	GOODMAN GROUP	166,460	2,226	113,190	1,487
	VICINITY CENTERS	600,480	1,535	524,370	1,339
	CHARTER HALL GROUP	20,930	244	—	—
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUS	30,000 (7,660)	129 (26)	—	—
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	25,730 (14,588)	76 (57)	—	—

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	28,000	77	—	—
	PROPERTYLINK GROUP	—	—	207,000	240
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	58,300 (30,546)	316 (137)	—	—
	NATIONAL STORAGE REIT	260,801	459	114,530	210
	RURAL FUNDS GROUP	31,216	69	—	—
	SCENTRE GROUP	415,650	1,640	273,670	1,067
	CENTURIA METROPOLITAN REIT	151,000	462	—	—
	VIVA ENERGY REIT	60,000	133	—	—
	小計	3,391,847 (184,477)	14,290 (350)	2,252,870	9,508
	ニュージーランド	口	千ニュージーランドドル	口	千ニュージーランドドル
	GOODMAN PROPERTY TRUST	120,300	267	50,000	99
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	256,030	421	115,000	188
	ARGOSY PROPERTY LTD	80,000	91	—	—
	STRIDE STAPLED GROUP	—	—	228,000	514
	小計	456,330	780	393,000	802
	香港	口	千香港ドル	口	千香港ドル
	LINK REIT	237,000	20,483	204,500	18,203
	YUEXIU REIT ASSET MANAGEMENT	120,000	619	—	—
	CHAMPION REIT	90,000	460	—	—
	FORTUNE REIT	145,000	1,350	111,000	1,069
	小計	592,000	22,914	315,500	19,272
	シンガポール	口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	CAPITALAND MALL TRUST	353,300	879	204,500	511
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	335,700 (—)	1,006 (△31)	221,300	650
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	445,600	893	328,300	643
	SUNTEC REIT	226,900 (—)	425 (△15)	115,300	228
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	443,800 (—)	733 (△26)	—	—
	STARHILL GLOBAL REIT	— (—)	— (△3)	—	—
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	43,000 (—)	60 (△16)	—	—

		当期			
		買付		売却	
		口数	金額	口数	金額
	FRASERS COMMERCIAL TRUST	52,300 (一)	85 (△8)	—	—
	KEPPEL REIT	166,600	208	—	—
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	117,500 (11,029)	317 (25)	—	—
	ESR REIT	— (32,786)	— (16)	—	—
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	— (一)	— (△6)	—	—
	CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	180,000 (31,969)	264 (23)	129,100	187
	FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	— (一)	— (△9)	—	—
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	— (一)	— (△0.5814)	95,000	135
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	— (一)	— (△5)	—	—
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	— (一)	— (△7)	—	—
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	257,600 (一)	622 (△1)	—	—
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	246,400 (80,643)	580 (180)	100,000	202
	CACHE LOGISTICS TRUST	— (一)	— (△1)	120,000	85
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	139,000 (一)	173 (△22)	—	—
	ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	— (一)	— (△5)	—	—
	SPH REIT	140,000	153	—	—
	OUÉ HOSPITALITY TRUST	—	—	(680,000)	(472)
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	— (57,816)	— (30)	—	—
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	250,000	199	—	—
	OUÉ COMMERCIAL REAL ESTATE I	440,000 (923,644)	235 (444)	—	—
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	460,000 (一)	325 (△15)	—	—

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	KEPPEL DC REIT	230,000 (54,543)	445 (93)	—	—
	FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	— (—)	— (△22)	—	—
	小 計	4,527,700 (1,192,430)	7,611 (613)	1,313,500 (680,000)	2,644 (472)
	韓国	口	千韓国ウォン	口	千韓国ウォン
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	17,500	100,520	—	—
	小 計	17,500	100,520	—	—
	イスラエル	口	千イスラエルシェケル	口	千イスラエルシェケル
	REIT 1 LTD	20,630	301	—	—
	小 計	20,630	301	—	—

(注1) 金額は受渡代金です。

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

株式売買比率

< 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) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	352千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	345千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1.01

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

利害関係人[※]との取引状況等

■ 利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
為 替 直 物 取 引	百万円 15,284	百万円 6	% 0.0	百万円 8,448	百万円 4	% 0.0
金 銭 信 託	406	406	100.0	411	411	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	18,274	2,932	16.0	18,245	2,918	16.0

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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	当期首(前期末)		当 期 末		
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
(アメリカ)			千米ドル		
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	61,550	69,760	10,736	1,172,024	1.3
ALEXANDER'S INC	2,050	1,490	480	52,426	0.1
BOSTON PROPERTIES	89,640	88,380	12,226	1,334,643	1.5
CEDAR REALTY TRUST INC	51,950	51,950	143	15,708	0.0
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	117,626	131,726	5,409	590,554	0.7
APARTMENT INVEST & MGMT	92,343	92,400	4,912	536,293	0.6
AGREE REALTY CORP	17,490	25,220	1,879	205,127	0.2
BRT APARTMENTS CORP	5,000	5,000	87	9,502	0.0
SL GREEN REALTY CORP	50,920	50,430	4,336	473,424	0.5
EPR PROPERTIES	42,600	47,560	3,474	379,301	0.4
PROLOGIS INC	369,171	385,530	33,568	3,664,293	4.1
AVALONBAY COMMUNITIES INC	81,240	85,620	17,967	1,961,316	2.2
LEXINGTON CORP PROPERTIES	125,366	156,266	1,675	182,861	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	53,410	59,830	6,588	719,198	0.8
CBL & ASSOCIATES PRYS	99,840	99,840	154	16,892	0.0
MAC-KALI REALTY CORP	55,140	55,140	1,205	131,577	0.1
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	93,550	103,650	5,721	624,556	0.7
COUSINS PROPERTIES INC	236,963	91,803	3,654	398,944	0.4
LASALLE HOTEL PROPERTIES	63,160	—	—	—	—
URSTADT BIDDLE - CL A	16,500	16,500	393	42,921	0.0
SITE CENTERS CORP	84,059	84,059	1,241	135,527	0.2
DUKE REALTY CORP	209,580	223,080	7,716	842,315	1.0
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	46,030	46,030	131	14,320	0.0
ESSEX PROPERTY TRUST	38,370	40,370	12,713	1,387,786	1.6
EQUITY RESIDENTIAL PTY	216,500	213,740	17,949	1,959,409	2.2
FEDERAL REALTY INVS TRUST	43,620	42,060	5,530	603,660	0.7
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	76,310	75,500	3,127	341,366	0.4
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	273,690	302,010	10,174	1,110,672	1.3
EQUITY COMMONWEALTH	72,400	72,100	2,299	251,066	0.3
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	74,700	81,340	2,617	285,728	0.3
HIGHWOODS PROPERTIES INC	62,290	65,190	3,029	330,687	0.4
SERVICE PROPERTIES TRUST	93,120	101,860	2,443	266,745	0.3
WELLTOWER INC	218,700	247,760	20,534	2,241,529	2.5
EASTGROUP PROPERTIES, INC	21,750	23,570	3,085	336,844	0.4
KIMCO REALTY CORP	247,550	257,130	5,361	585,224	0.7
KILROY REALTY CORPORATION	57,560	56,750	4,693	512,312	0.6
LTC PROPERTIES INC	23,290	23,290	1,080	117,938	0.1
SENIOR HOUSING PROP TRUST	143,800	143,800	1,197	130,757	0.1
MONMOUTH REIT -CL A	55,460	55,460	816	89,115	0.1
LIBERTY PROPERTY TRUST	87,390	96,240	5,649	616,676	0.7
BRANDYWINE REALTY TRUST	101,518	102,778	1,567	171,093	0.2
IRON MOUNTAIN INC	167,160	174,690	5,684	620,510	0.7
MACERICH CO/THE	60,370	66,650	1,848	201,822	0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	52,950	112,360	7,507	819,561	0.9
ACADIA REALTY TRUST	46,910	54,390	1,491	162,798	0.2

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
HOST HOTELS AND RESORTS INC	431,300	450,520	7,735	844,399	1.0
MID-AMERICA APARTMENT COMM	66,340	70,220	9,408	1,027,062	1.2
HERSHA HOSPITALITY TRUST	17,850	17,850	253	27,668	0.0
NATL HEALTH INVESTORS INC	24,730	27,450	2,175	237,527	0.3
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	63,890	6,389	459	50,200	0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	8,000	8,000	211	23,124	0.0
PENN REAL ESTATE INVEST TST	31,970	31,970	184	20,101	0.0
GETTY REALTY CORP	17,300	19,000	626	68,422	0.1
PS BUSINESS PARKS INC	11,900	11,950	2,100	229,298	0.3
RPT REALTY	51,580	51,580	744	81,304	0.1
REALTY INCOME CORP	168,490	195,300	14,905	1,627,062	1.8
REGENCY CENTERS CORP	98,810	103,470	6,690	730,320	0.8
UDR INC	156,890	181,320	8,589	937,589	1.1
CORPORATE OFFICE PTYS	60,820	66,720	1,951	213,032	0.2
CORECIVIC INC	68,050	78,130	1,261	137,738	0.2
SAUL CENTERS INC	6,700	6,700	354	38,711	0.0
SIMON PROPERTY GROUP	181,170	188,510	29,122	3,179,056	3.6
LIFE STORAGE INC	27,070	29,250	3,159	344,900	0.4
PUBLIC STORAGE	87,980	91,770	19,395	2,117,222	2.4
SUN COMMUNITIES INC	50,750	56,160	8,637	942,859	1.1
TAUBMAN CENTERS INC	34,900	39,650	1,395	152,309	0.2
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	55,170	55,170	874	95,514	0.1
UMH PROPERTIES INC	20,000	20,000	301	32,900	0.0
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	15,000	15,000	341	37,250	0.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	7,870	7,870	907	99,035	0.1
VENTAS INC	206,840	228,590	13,610	1,485,694	1.7
VORNADO REALTY TRUST	100,850	95,930	6,309	688,724	0.8
WASHINGTON REAL ESTATE INVESTMENT	47,080	47,080	1,448	158,134	0.2
GEO GROUP INC/THE	69,850	79,390	1,204	131,466	0.1
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	67,320	72,920	2,272	248,031	0.3
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	80,740	84,080	3,961	432,383	0.5
KITE REALTY GROUP TRUST	49,930	49,930	898	98,106	0.1
EXTRA SPACE STORAGE INC	73,750	79,200	8,418	918,927	1.0
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	53,800	53,800	466	50,975	0.1
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	137,090	135,100	1,887	206,022	0.2
CUBESMART	109,640	120,490	3,732	407,470	0.5
DIGITAL REALTY TRUST INC	121,160	127,790	14,896	1,626,099	1.8
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	120,700	120,700	1,243	135,708	0.2
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	218,850	271,770	5,421	591,844	0.7
DOUGLAS EMMETT INC-W/I	94,950	100,710	4,354	475,359	0.5
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	62,150	70,630	1,279	139,627	0.2
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST	77,800	76,840	1,678	183,274	0.2
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	65,470	65,470	788	86,046	0.1
TERRENO REALTY CORP	34,490	41,570	2,309	252,073	0.3
AMERICAN ASSETS TRUST INC	22,370	30,910	1,445	157,774	0.2
RLJ LODGING TRUST	99,770	100,640	1,703	185,990	0.2
AMERICOLD REALTY TRUST	35,380	117,100	4,139	451,866	0.5
CORESITE REALTY CORP	20,830	23,310	2,648	289,133	0.3
VEREIT INC	567,620	652,720	6,129	669,046	0.8
CHESAPEAKE LODGING TRUST	34,960	—	—	—	—

銘 柄	当期首(前期末)		当 期 末		
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)
			外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	39,900	77,960	2,064	225,347	0.3
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	56,710	28,230	922	100,675	0.1
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	23,000	23,000	299	32,739	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	23,860	23,860	434	47,455	0.1
SABRA HEALTH CARE REIT INC	104,520	119,750	2,719	296,863	0.3
WHITESTONE REIT	22,610	22,610	310	33,862	0.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	93,060	95,020	3,361	366,974	0.4
STAG INDUSTRIAL INC	59,410	80,320	2,411	263,207	0.3
SELECT INCOME REIT	54,050	—	—	—	—
RETAIL PROPERTISE OF AME-A	131,000	129,080	1,773	193,601	0.2
CYRUSONE INC	59,660	68,960	4,523	493,815	0.6
WP CAREY INC	62,890	105,150	8,880	969,446	1.1
GLADSTONE LAND CORP	5,000	5,000	60	6,604	0.0
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	122,370	127,970	3,722	406,364	0.5
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	31,070	31,240	2,804	306,095	0.3
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	242,200	56,690	2,797	305,329	0.3
PHYSICIANS REALTY TRUST	104,360	115,670	2,098	229,045	0.3
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	54,880	68,780	3,181	347,321	0.4
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	152,340	156,030	4,011	437,898	0.5
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	50,000	50,000	715	78,103	0.1
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	6,990	7,040	599	65,490	0.1
JBG SMITH PROPERTIES	62,900	74,160	2,942	321,221	0.4
AMERICAN FINANCE TRUST INC	—	59,590	880	96,076	0.1
RETAIL VALUE	8,405	8,630	316	34,497	0.0
INVITATION HOMES INC	177,160	296,260	8,742	954,345	1.1
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	18,500	—	—	—	—
FOREST CITY REALTY TRUST-A	156,790	—	—	—	—
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	27,000	27,000	301	32,951	0.0
QTS REALTY TRUST INC	29,310	33,350	1,690	184,499	0.2
SPIRIT MTA REIT	23,901	—	—	—	—
COREPOINT LODGING INC	—	22,000	215	23,534	0.0
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	82,810	95,920	1,388	151,614	0.2
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	—	4,400	77	8,434	0.0
SAFEHOLD INC	4,700	4,700	158	17,315	0.0
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	—	45,510	1,175	128,270	0.1
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	10,000	37,160	797	87,090	0.1
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	71,160	71,020	1,476	161,175	0.2
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	116,050	126,630	5,320	580,839	0.7
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	171,350	178,620	3,852	420,575	0.5
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	14,500	14,500	133	14,577	0.0
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	—	42,700	812	88,724	0.1
ARA US HOSPITALITY TRUST	—	287,500	242	26,519	0.0
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	9,000	9,000	104	11,406	0.0
FARMLAND PARTNERS INC	19,000	19,000	128	14,041	0.0
CITY OFFICE REIT INC	20,000	37,050	492	53,790	0.1
WASHINGTON PRIME GROUP INC	105,250	105,250	455	49,747	0.1
CARETRUST REIT INC	48,290	57,290	1,175	128,264	0.1
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	40,000	40,000	300	32,835	0.0
STORE CAPITAL CORP	104,780	128,230	4,977	543,386	0.6
PARAMOUNT GROUP INC	121,410	121,410	1,663	181,567	0.2

銘 柄	当期首(前期末)		当 期 末		
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)
			外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	9,500	23,500	287	31,373	0.0
URBAN EDGE PROPERTIES	69,110	69,110	1,429	156,086	0.2
INFREAREIT INC	23,000	—	—	—	—
EQUINIX INC	—	51,900	27,523	3,004,420	3.4
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	33,000	45,300	1,034	112,942	0.1
XENIA HOTELS & RESORTS INC	68,110	68,110	1,445	157,768	0.2
NEXPOINT RESIDENTIAL	10,000	13,000	597	65,249	0.1
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	31,620	36,700	1,186	129,479	0.1
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST	9,700	9,700	438	47,838	0.1
APPLE HOSPITALITY REIT INC	122,163	133,463	2,184	238,491	0.3
GLOBAL NET LEASE INC	39,000	51,900	1,022	111,665	0.1
TIER REIT INC	31,300	—	—	—	—
CLIPPER REALTY INC	7,300	7,300	74	8,128	0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INV	650,080	856,564	796	86,957	0.1
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	118,330	149,874	3,450	376,612	0.4
VICI PROPERTIES INC	39,000	279,550	6,787	740,920	0.8
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	29,946	—	—	—	—
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	18,340	20,200	879	95,985	0.1
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	37,890	42,190	1,143	124,854	0.1
COLONY CAPITAL INC	282,000	283,360	1,416	154,657	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	13,210,041	14,537,882	597,365	65,208,418
	銘 柄 数<比 率>	158	156	—	<73.5%>
(カナダ)			千カナダドル		
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	38,810	44,930	1,416	116,864	0.1
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	40,340	48,890	2,647	218,503	0.2
H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-UNIT	83,630	90,460	1,988	164,075	0.2
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	88,380	95,250	2,514	207,504	0.2
ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	28,790	36,850	1,961	161,834	0.2
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	53,000	53,000	731	60,398	0.1
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	18,820	18,820	546	45,099	0.1
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE	15,863	15,863	458	37,843	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	14,060	14,060	612	50,574	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	43,830	43,830	507	41,883	0.0
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	21,867	26,367	415	34,290	0.0
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	26,000	34,000	541	44,722	0.1
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	33,000	39,000	460	38,007	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL	7,890	7,890	148	12,240	0.0
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INV	59,940	57,280	956	78,889	0.1
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVEST TR	21,000	33,800	452	37,319	0.0
AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTA	6,400	—	—	—	—
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	20,000	33,000	409	33,821	0.0
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	14,410	16,450	1,084	89,469	0.1
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	15,000	15,000	103	8,577	0.0
CHOICE PROPERTIES REIT	86,430	95,660	1,279	105,619	0.1
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	—	4,600	104	8,624	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	14,600	41,000	616	50,885	0.1
SLATE RETAIL REIT	10,300	10,300	132	10,930	0.0
SLATE OFFICE REI	17,000	17,000	102	8,431	0.0

銘 柄	口 数 (口)	口 数 (口)	期 末		比 率 (%)
			評 価	額	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	25,500	25,500	495	40,885	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	804,860 25	20,689 25	1,707,298 <1.9%>	
(ドイツ)			千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG	44,000	44,000	427	51,365	0.1
ALSTRIA OFFICE REIT -AG	95,240	97,000	1,624	195,376	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	139,240 2	2,051 2	246,741 <0.3%>	
(イタリア)			千ユーロ		
BENI STABILI SPA	547,000	—	—	—	—
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	33,790	33,790	200	24,095	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	580,790 2	200 1	24,095 <0.0%>	
(フランス)			千ユーロ		
ICADE	25,651	16,960	1,472	177,023	0.2
ALTAREA	2,000	2,000	384	46,176	0.1
KLEPIERRE	121,540	126,050	4,167	501,107	0.6
GECINA SA	32,020	33,970	5,143	618,452	0.7
COVIVIO (FP)	31,410	27,990	2,824	339,608	0.4
MERCIALYS	34,020	10,970	135	16,278	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	80,830	84,560	12,092	1,454,072	1.6
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	327,471 7	302,500 7	3,152,719 <3.6%>	
(オランダ)			千ユーロ		
EUROCOMMERCIAL	22,540	25,340	693	83,430	0.1
VASTNED RETAIL	8,500	10,950	326	39,304	0.0
WERELDHAVE NV	24,970	24,970	532	64,076	0.1
NSI NV	11,700	9,300	383	46,130	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	67,710 4	1,937 4	232,942 <0.3%>	
(スペイン)			千ユーロ		
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	178,000	155,240	1,802	216,730	0.2
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	46,392	35,000	279	33,585	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	211,470	225,270	2,917	350,798	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	435,862 3	4,998 3	601,115 <0.7%>	
(ベルギー)			千ユーロ		
BEFIMMO S. C. A.	12,800	13,310	770	92,670	0.1
COFINIMMO	12,400	15,330	2,063	248,126	0.3
RETAIL ESTATES	4,200	4,200	370	44,595	0.1
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	10,500	14,300	391	47,116	0.1
WAREHOUSES DE PAUW SCA	10,350	11,140	1,829	219,959	0.2
MONTEA	—	5,900	473	56,899	0.1
AEDIFICA	10,400	14,966	1,670	200,842	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	60,650 6	79,146 7	910,210 <1.0%>	
(アイルランド)			千ユーロ		
GREEN REIT PLC	377,170	440,770	841	101,234	0.1

銘柄		当期首(前期末)		当 期 末		
		口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
HIBERNIA REIT PLC		402,550	402,550	574	69,027	0.1
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		190,021	225,021	384	46,270	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	969,741	1,068,341	1,800	216,533	
	銘柄 数<比 率>	3	3	—	<0.2%>	
ユーロ計	口 数 ・ 金 額	2,581,464	2,110,847	44,776	5,384,357	
	銘柄 数<比 率>	27	27	—	<6.1%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC		591,810	574,790	3,293	459,943	0.5
CAPITAL & REGIONAL PLC		290,000	290,000	76	10,651	0.0
DERWENT LONDON PLC		65,620	64,880	2,279	318,385	0.4
BIG YELLOW GROUP PLC		95,070	94,570	1,088	152,009	0.2
HAMMERSON PLC		468,440	470,100	1,323	184,868	0.2
WORKSPACE GROUP PLC		72,420	78,220	827	115,569	0.1
INTU PROPERTIES PLC		521,960	521,960	184	25,716	0.0
UNITE GROUP PLC		157,310	175,240	1,978	276,291	0.3
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		391,755	785,700	1,099	153,612	0.2
SHAFTESBURY PLC		132,430	141,730	1,289	180,013	0.2
SEGRO PLC		593,710	656,550	5,488	766,505	0.9
LAND SECURITIES GROUP PLC		439,150	467,800	4,125	576,195	0.6
ASSURA PLC		1,400,150	1,540,150	1,122	156,794	0.2
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		168,000	168,540	1,309	182,879	0.2
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM		250,000	350,000	197	27,615	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD		—	320,000	291	40,710	0.0
HANSTEEN HOLDINGS PLC		263,580	263,580	265	37,103	0.0
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT		354,000	469,000	405	56,653	0.1
SAFESTORE HOLDINGS PLC		124,000	124,000	864	120,783	0.1
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		418,110	504,110	1,167	163,043	0.2
RDI REIT PLC		772,000	154,400	203	28,375	0.0
NEWRIVER REIT PL		173,000	173,000	338	47,255	0.1
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC		98,000	368,000	320	44,710	0.1
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING		110,117	223,286	196	27,440	0.0
TRITAX BIG BOX REIT PLC		846,780	1,065,610	1,566	218,754	0.2
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		290,000	370,000	353	49,345	0.1
AEW UK REIT PLC		—	72,000	68	9,531	0.0
LXI REIT PLC		195,817	297,000	376	52,508	0.1
REGIONAL REIT LTD		170,000	232,000	246	34,407	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	9,453,229	11,016,216	32,350	4,517,677	
	銘柄 数<比 率>	27	29	—	<5.1%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
BWP TRUST		298,560	298,560	1,236	92,480	0.1
MIRVAC GROUP		2,177,360	2,451,490	7,820	585,111	0.7
INVESTA OFFICE FUND		290,740	—	—	—	—
CROMWELL PROPERTY GROUP		855,940	1,242,633	1,602	119,936	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT		192,380	218,380	956	71,565	0.1
GPT GROUP		1,053,190	1,203,310	7,075	529,386	0.6
ABACUS PROPERTY GROUP		204,440	214,440	823	61,610	0.1
STOCKLAND		1,460,470	1,485,780	7,235	541,378	0.6
DEXUS		600,720	674,060	7,744	579,477	0.7
GOODMAN GROUP		933,420	986,690	13,991	1,046,826	1.2
VICINITY CENTERS		1,897,540	1,973,650	5,151	385,414	0.4
CHARTER HALL GROUP		271,600	292,530	3,112	232,878	0.3

銘 柄	当期首(前期末)		当 期 末			
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
GROWTHPOINT PROPERTIES AUS	135,200	172,860	732	54,837	0.1	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	98,270	138,588	587	43,965	0.0	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	514,230	542,230	1,453	108,726	0.1	
ARENA REIT	141,000	141,000	407	30,488	0.0	
PROPERTYLINK GROUP	207,000	—	—	—	—	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	101,000	189,846	1,015	75,992	0.1	
APN INDUSTRIA REIT	75,000	75,000	222	16,666	0.0	
NATIONAL STORAGE REIT	333,729	480,000	907	67,876	0.1	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	78,000	78,000	250	18,733	0.0	
GDI PROPERTY GROUP	286,500	286,500	444	33,225	0.0	
RURAL FUNDS GROUP	158,600	189,816	324	24,285	0.0	
SCENTRE GROUP	3,139,590	3,281,570	12,699	950,189	1.1	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	130,800	130,800	465	34,839	0.0	
CENTURIA METROPOLITAN REIT	—	151,000	465	34,797	0.0	
VIVA ENERGY REIT	230,000	290,000	791	59,234	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	15,865,279	17,188,733	77,518	5,799,925	
	銘 柄 数<比 率>	26	25	—	<6.5%>	
(ニュージーランド)						
AMP NZ OFFICE LTD	615,000	615,000	1,107	76,593	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	187,460	187,460	487	33,722	0.0	
GOODMAN PROPERTY TRUST	630,000	700,300	1,470	101,752	0.1	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	780,000	921,030	1,441	99,731	0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD	415,000	495,000	702	48,633	0.1	
STRIDE STAPLED GROUP	228,000	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	2,855,460	2,918,790	5,209	360,434	
	銘 柄 数<比 率>	6	5	—	<0.4%>	
(香港)						
LINK REIT	1,252,500	1,285,000	109,353	1,524,387	1.7	
PROSPERITY REIT	782,000	782,000	2,416	33,684	0.0	
YUEXIU REIT ASSET MANAGEMENT	740,000	860,000	4,558	63,538	0.1	
CHAMPION REIT	1,133,000	1,223,000	6,396	89,164	0.1	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	636,000	636,000	3,434	47,875	0.1	
FORTUNE REIT	779,000	813,000	7,642	106,532	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	5,322,500	5,599,000	133,800	1,865,182	
	銘 柄 数<比 率>	6	6	—	<2.1%>	
(シンガポール)						
CAPITALAND MALL TRUST	1,596,100	1,744,900	4,344	348,670	0.4	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	1,469,566	1,583,966	4,577	367,357	0.4	
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	1,647,928	1,765,228	3,565	286,152	0.3	
SUNTEC REIT	1,339,800	1,451,400	2,656	213,148	0.2	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,387,152	1,830,952	3,021	242,440	0.3	
STARHILL GLOBAL REIT	706,300	706,300	519	41,660	0.0	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	691,000	734,000	983	78,930	0.1	
FRASERS COMMERCIAL TRUST	360,000	412,300	663	53,270	0.1	
KEPPEL REIT	1,074,800	1,241,400	1,489	119,546	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	355,800	484,329	1,268	101,832	0.1	
ESR REIT	1,130,579	1,163,365	610	49,014	0.1	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	458,300	458,300	733	58,845	0.1	
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	316,560	399,429	611	49,042	0.1	
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	338,000	338,000	348	27,938	0.0	
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	340,000	245,000	343	27,525	0.0	

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末			
		口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
PARKWAY LIFE REAL ESTATE		250,000	250,000	815	65,403	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST		954,000	954,000	233	18,756	0.0
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		714,860	972,460	2,401	192,758	0.2
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		1,135,830	1,362,873	3,093	248,271	0.3
CACHE LOGISTICS TRUST		711,000	591,000	416	33,436	0.0
SABANA SHARIAH COMP IND REI		478,540	478,540	217	17,473	0.0
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL		1,251,800	1,390,800	1,766	141,746	0.2
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST		435,000	435,000	474	38,050	0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		480,000	480,000	340	27,349	0.0
SPH REIT		322,300	462,300	522	41,922	0.0
OUE HOSPITALITY TRUST		680,000	—	—	—	—
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT		321,200	379,016	185	14,903	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME		—	250,000	201	16,150	0.0
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I		—	1,363,644	729	58,546	0.1
FRASERS HOSPITALITY TRUST		—	460,000	326	26,209	0.0
KEPPEL DC REIT		519,460	804,003	1,527	122,590	0.1
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI		977,820	977,820	1,192	95,733	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	22,443,695	26,170,325	40,182	3,224,680	
	銘 柄 数<比 率>	29	31	—	<3.6%>	
(韓国)				千韓国ウォン		
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		—	17,500	155,750	14,671	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	—	17,500	155,750	14,671	
	銘 柄 数<比 率>	—	1	—	<0.0%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
REIT 1 LTD		83,370	104,000	2,202	68,790	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	83,370	104,000	2,202	68,790	
	銘 柄 数<比 率>	1	1	—	<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	72,619,898	80,582,093	—	88,151,437	
	銘 柄 数<比 率>	305	306	—	<99.4%>	

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

(注2) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) < > 内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	88,151,437	99.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	675,402	0.8
投 資 信 託 財 産 総 額	88,826,839	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(88,768,135千円)の投資信託財産総額(88,826,839千円)に対する比率は99.9%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル＝109.16円

1イギリスポンド＝139.65円

1香港ドル＝13.94円

1イスラエルシェケル＝31.23円

1カナダドル＝82.52円

1オーストラリアドル＝74.82円

1シンガポールドル＝80.25円

1ユーロ＝120.25円

1ニュージーランドドル＝69.19円

1韓国ウォン＝0.0942円

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2019年11月11日現在
(A)資 産	89,110,635,266円
コール・ローン等	351,139,690
投資証券(評価額)	88,151,437,762
未 収 入 金	480,522,570
未 収 配 当 金	127,535,244
(B)負 債	447,185,439
未 払 金	284,010,804
未 払 解 約 金	163,174,505
未 払 利 息	130
(C)純 資 産 総 額 (A-B)	88,663,449,827
元 本	44,803,032,363
次 期 繰 越 損 益 金	43,860,417,464
(D)受 益 権 総 口 数	44,803,032,363口
1万口当たり基準価額 (C/D)	19,790円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2018年11月13日 至 2019年11月11日
(A)配 当 等 収 益	2,945,721,113円
受 取 配 当 金	2,943,146,500
受 取 利 息	2,702,273
支 払 利 息	△127,660
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	3,897,362,721
売 買 益	10,111,479,933
売 買 損	△6,214,117,212
(C)そ の 他 費 用	△26,639,784
(D)当 期 損 益 金 (A+B+C)	6,816,444,050
(E)前 期 繰 越 損 益 金	33,540,562,324
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	8,109,134,651
(G)解 約 差 損 益 金	△4,605,723,561
(H) 計 (D+E+F+G)	43,860,417,464
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	43,860,417,464

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

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は41,278,052,911円、期中追加設定元本額は8,677,941,231円、期中一部解約元本額は5,152,961,779円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

グローバルリートインデックス・オープン (SMA専用)	19,610,098,734円
SMT グローバルREITインデックス・オープン	9,316,558,703円
分散投資コア戦略ファンドS	4,084,607,660円
コア投資戦略ファンド(成長型)	3,115,336,983円
SBI資産設計オープン(資産成長型)	1,633,465,008円
コア投資戦略ファンド(安定型)	1,497,952,414円
分散投資コア戦略ファンドA	1,458,601,362円
コア投資戦略ファンド(切替型)	1,010,068,837円
グローバルリートインデックス・オープン(適格機関投資家専用)	718,168,241円
FOFs用 グローバルREITインデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	640,346,022円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	519,579,140円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	429,967,569円
グローバル経済コア	321,704,195円
SMT インデックスバランス・オープン	178,671,285円
ワールド・ファイブインカム・ファンド(毎月決算型)	132,217,294円
グローバル3資産バランスオープン	86,801,518円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	35,758,321円
SBI資産設計オープン(分配型)	6,000,562円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	5,089,449円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	2,039,066円

お知らせ

該当事項はありません。

グローバル・コモディティ（米ドル建て）マザーファンド

運用報告書

第12期（決算日 2020年5月26日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2008年7月1日から無期限です。
運用方針	主としてブルームバーグ商品指数の騰落率に償還価格が概ね連動する米ドル建て債券（以下「米ドル建て債券」といいます。）に投資を行い、世界の様々な商品（コモディティ）市況を捉えることを目的に、ブルームバーグ商品指数（円換算ベース）と概ね連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要運用対象	米ドル建て債券を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		参 考 指 数		債 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額
	円	騰 落 率		騰 落 率			
第 8 期 (2016年5月26日)	3,205	△25.8	3,742	△25.2	98.8	—	百万円 27,931
第 9 期 (2017年5月26日)	3,184	△0.7	3,752	0.3	97.4	—	20,748
第10期 (2018年5月28日)	3,357	5.4	3,993	6.4	98.4	—	22,475
第11期 (2019年5月27日)	2,958	△11.9	3,456	△13.5	98.2	—	21,487
第12期 (2020年5月26日)	2,494	△15.7	2,711	△21.5	97.8	—	19,644

(注) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数		債 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比
	円	騰 落 率		騰 落 率		
(当 期 首) 2019年 5月27日	2,958	—	3,456	—	98.2	—
5月末	2,972	0.5	3,469	0.4	97.8	—
6月末	2,963	0.2	3,466	0.3	98.0	—
7月末	2,951	△0.2	3,445	△0.3	97.9	—
8月末	2,826	△4.5	3,308	△4.3	97.5	—
9月末	2,884	△2.5	3,390	△1.9	98.0	—
10月末	2,954	△0.1	3,475	0.6	97.1	—
11月末	2,942	△0.5	3,442	△0.4	98.4	—
12月末	3,066	3.7	3,574	3.4	98.9	—
2020年 1月末	2,849	△3.7	3,286	△4.9	98.2	—
2月末	2,782	△5.9	3,185	△7.8	97.7	—
3月末	2,458	△16.9	2,709	△21.6	98.1	—
4月末	2,399	△18.9	2,566	△25.8	97.9	—
(当 期 末) 2020年 5月26日	2,494	△15.7	2,711	△21.5	97.8	—

(注1) 騰落率は期首比です。

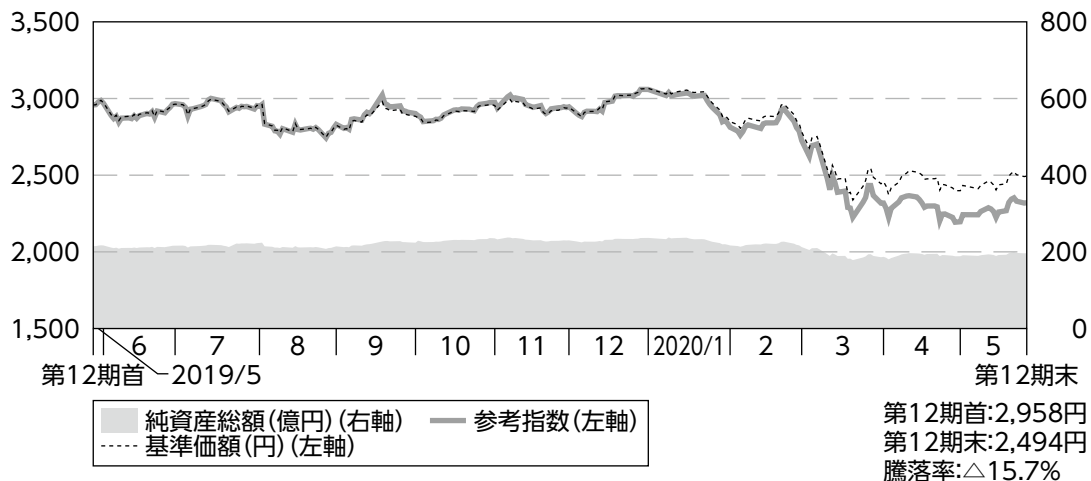
(注2) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

参考指数は、ブルームバーグ商品指数(円換算ベース)です。

ブルームバーグ商品指数は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー(Bloomberg Finance L.P.)およびその関係会社(総称して、「ブルームバーグ」)とUBSセキュリティーズ・エル・エル・シー(UBS Securities LLC)の共同商品で、現物商品の先物契約により構成され、商品市場全体の値動きを表します。「円換算ベース」は、ドルベース指数をもとに当社が独自に円換算した指数です。ブルームバーグ商品指数(Bloomberg Commodity IndexSM)および「ブルームバーグ(Bloomberg®)」は、ブルームバーグのサービスマークであり、当社による一定の目的での利用のためにライセンスされています。ブルームバーグ商品指数(Bloomberg Commodity IndexSM)は、ブルームバーグとUBSセキュリティーズ・エル・エル・シー(UBS Securities LLC)の間の契約に従ってブルームバーグが算出し、配信し、販売するものです。ブルームバーグ、ならびにUBSセキュリティーズ・エル・エル・シーおよびその関係会社(以下「UBS」と総称します。)のいずれも、当社の関係会社ではなく、ブルームバーグおよびUBSは、当ファンドを承認し、是認し、レビューまたは推奨するものではありません。ブルームバーグおよびUBSのいずれも、ブルームバーグ商品指数(Bloomberg Commodity IndexSM)に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注)参考指数は、2019年5月27日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は、ブルームバーク商品指数(円換算ベース)が下落したことから、前期末比で下落しました。

投資環境



商品市場は、米中通商協議の進展期待や、OPEC（石油輸出国機構）加盟国と非加盟国による原油の協調減産などを背景に、エネルギーセクターを中心に底堅く推移しました。2019年12月には米中通商協議が第1段階の合意に達したものの、2020年1月以降は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けて世界経済の減速懸念が強まったことなどから反落し、通期では下落しました。

外国為替市場は、米中通商協議の行方をにらみ一進一退の推移となりました。2019年12月に米中通商協議が第1段階の合意に達した後は米経済指標の改善などもあり円安・米ドル高が進行しましたが、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大が顕著になるとリスク回避の動きから反転し、通期では円高・米ドル安となりました。

当ファンドのポートフォリオ

主としてブルームバーグ商品指数(円換算ベース)に概ね連動する投資成果を目標として、償還価格がブルームバーグ商品指数の騰落率と概ね連動する米ドル建て債券の組み入れを高位に保つ運用を行いました。

当ファンドの組入資産の内容

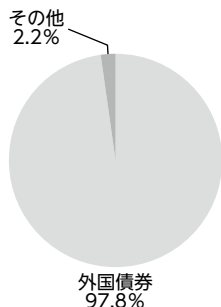
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	STAR HELIOS 007 10/30/20	アイルランド	42.5%
2	SG ISSUER 016 07/31/20	ルクセンブルク	15.7%
3	SG ISSUER 019 04/30/21	ルクセンブルク	12.8%
4	SG ISSUER 018 02/26/21	ルクセンブルク	7.9%
5	SG ISSUER 017 12/30/20	ルクセンブルク	6.7%
6	CS USD COM 016 08/28/20	イギリス	5.6%

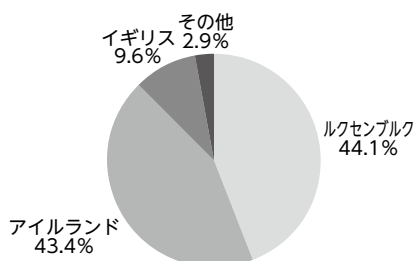
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	BAR USD COM 037 09/30/20	イギリス	3.8%
8	ETFS ALL COMMODITIES	ジャージー	1.4%
9	IPATH DOW COMM 06/12/36	アメリカ	1.4%
10	——	—	—
組入銘柄数			9

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

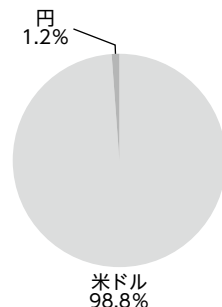
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

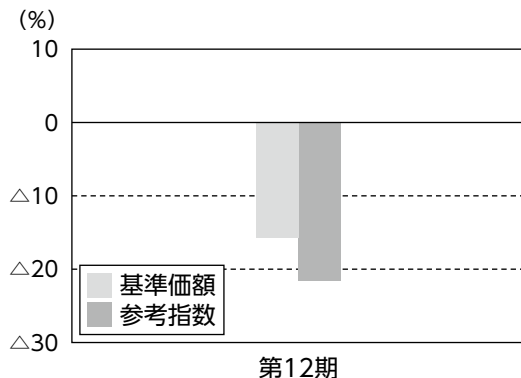


(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



今後の運用方針

ブルームバーグ商品指数(円換算ベース)と概ね連動する投資成果をめざして運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2019年5月28日～2020年5月26日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	－円 (－) (－) (－) (－) (－) (－)	－％ (－) (－) (－) (－) (－) (－)	(a) 売買委託手数料＝ $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	－ (－) (－) (－) (－) (－)	－ (－) (－) (－) (－) (－)	(b) 有価証券取引税＝ $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	1 (1) (－) (0)	0.031 (0.031) (－) (0.000)	(c) その他費用＝ $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等
合計	1	0.031	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各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(2,837円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

＜公社債＞

			当	期
			買付額	売付額
外国	アメリカ	社債券(投資法人債券を含む)	千米ドル 227,950	千米ドル 213,064

(注1) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)
(注2) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 26	百万円 26	% 100.0	百万円 26	百万円 26	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	57,116	10,633	18.6	57,138	10,632	18.6

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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(外貨建)公社債>

(A) 債券種類別開示

区 分	額 面 金 額	当		期		末		
		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	千米ドル (注4)	千米ドル 178,214	千円 19,206,137	% 97.8	% —	% 2.8	% —	% 95.0
合 計	(注4)	178,214	19,206,137	97.8	—	2.8	—	95.0

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

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

(注4) 額面基準の異なる銘柄を組入れているため、額面金額を表示していません。

(B) 個別銘柄開示

当		期		末	
銘 柄	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 (千円)	
(アメリカ)		千米ドル	千米ドル		
普通社債券(含む投資法人債券)					
BAR USD COM 037 09/30/20	—	8,000	6,846	737,819	2020/9/30
CS USD COM 016 08/28/20	—	12,000	10,278	1,107,660	2020/8/28
ETFS ALL COMMODITIES	—	(注2) 40,000	2,588	278,908	— (注3)
IPATH DOW COMM 06/12/36	—	(注4) 15,000	2,533	273,035	2036/6/12
SG ISSUER 016 07/31/20	—	33,000	28,624	3,084,830	2020/7/31
SG ISSUER 017 12/30/20	—	15,000	12,199	1,314,740	2020/12/30
SG ISSUER 018 02/26/21	—	16,000	14,416	1,553,612	2021/2/26
SG ISSUER 019 04/30/21	—	23,000	23,305	2,511,676	2021/4/30
STAR HELIOS 007 10/30/20	—	91,000	77,422	8,343,855	2020/10/30
合 計				19,206,137	

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

(注2) 無額面のため、取引数量を表示しております。

(注3) 当銘柄は、償還期限の定めがありません。

(注4) 額面は50米ドルです。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	19,206,137	87.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,869,217	13.0
投 資 信 託 財 産 総 額	22,075,354	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(19,416,240千円)の投資信託財産総額(22,075,354千円)に対する比率は88.0%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=107.77円

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2020年5月26日現在
(A) 資 産	22,075,354,580円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,869,216,713
公 社 債(評価額)	19,206,137,867
(B) 負 債	2,430,852,517
未 払 金	2,429,028,030
未 払 解 約 金	1,824,000
未 払 利 息	487
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	19,644,502,063
元 本	78,780,483,845
次 期 繰 越 損 益 金	△59,135,981,782
(D) 受 益 権 総 口 数	78,780,483,845口
1万口当たり基準価額(C/D)	2.494円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2019年5月28日 至 2020年5月26日
(A) 配 当 等 収 益	1,776,793円
受 取 利 息	1,908,875
支 払 利 息	△132,082
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△3,487,613,026
売 買 益	136,847,200
売 買 損	△3,624,460,226
(C) そ の 他 費 用	△6,759,837
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△3,492,596,070
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△51,166,437,036
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△10,969,126,446
(G) 解 約 差 損 益 金	6,492,177,770
(H) 計 (D+E+F+G)	△59,135,981,782
次 期 繰 越 損 益 金(H)	△59,135,981,782

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

(注3) (G) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は72,653,923,387円、期中追加設定元本額は15,289,176,631円、期中一部解約元本額は9,162,616,173円です。
※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

コモディティ・オープン(SMA専用)	45,792,741,566円
分散投資コア戦略ファンドS	9,615,722,646円
コア投資戦略ファンド(成長型)	5,963,663,537円
分散投資コア戦略ファンドA	4,251,026,422円
コア投資戦略ファンド(安定型)	3,926,757,616円
コモディティ・オープン(適格機関投資家専用)	3,162,227,189円
コア投資戦略ファンド(切替型)	2,038,753,933円
POFs用 グローバル・コモディティ(米ドル建て)・ファンドS(適格機関投資家専用)	1,799,161,682円
SMTAMコモディティ・オープン	1,457,084,855円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	715,062,330円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	58,282,069円

お知らせ

該当事項はありません。

ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)

運用報告書

第3期（決算日 2020年7月10日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2017年10月11日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	別に定める金現物に投資する上場投資信託証券(以下「投資対象上場投資信託証券」といいます。)を主要投資対象とします。 別に定める「投資対象上場投資信託証券」とは、次のものをいいます。 iShares Gold Trust SPDR Gold Shares
組入制限	株式(新株引受権証券及び新株予約権証券を含みます。)への投資割合は、投資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割合には制限を設けません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

設定以来の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	ベンチマーク		投 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率		
設定日(2017年10月11日)	円	%		%	%	百万円
	10,000	—	10,000	—	—	3,000
第1期(2018年 7月10日)	9,520	△4.8	9,624	△3.8	100.0	17,516
第2期(2019年 7月10日)	10,200	7.1	10,341	7.5	99.8	27,180
第3期(2020年 7月10日)	12,833	25.8	13,346	29.1	99.0	28,966

ベンチマークは、LBMA金価格(円ヘッジベース)です。

LBMA金価格とは、正式名称はLBMA Gold Price PMといい、ICEベンチマーク・アドミニストレーション・リミテッド(ICE Benchmark Administration Limited)によってロンドン時間の午後に公表される1トロイオンスあたりの金現物価格(米ドル建て)を指します。なお、LBMAは、ロンドン貴金属市場協会(London Bullion Market Association)の略称です。「円ヘッジベース」は、対円の為替ヘッジを考慮して当社が独自に算出した指数です。ICEベンチマーク・アドミニストレーション・リミテッド(ICE Benchmark Administration Limited)は、LBMA金価格及びLBMA金価格が示す、あらゆる特定の日、特定の時点における数値により生じた結果について、明示的又は暗示的に、何ら保証するものではありません。ICEベンチマーク・アドミニストレーション・リミテッドは、当ファンドに関する商品性や特定目的への適合性について、明示的又は暗示的に、何ら保証するものではありません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

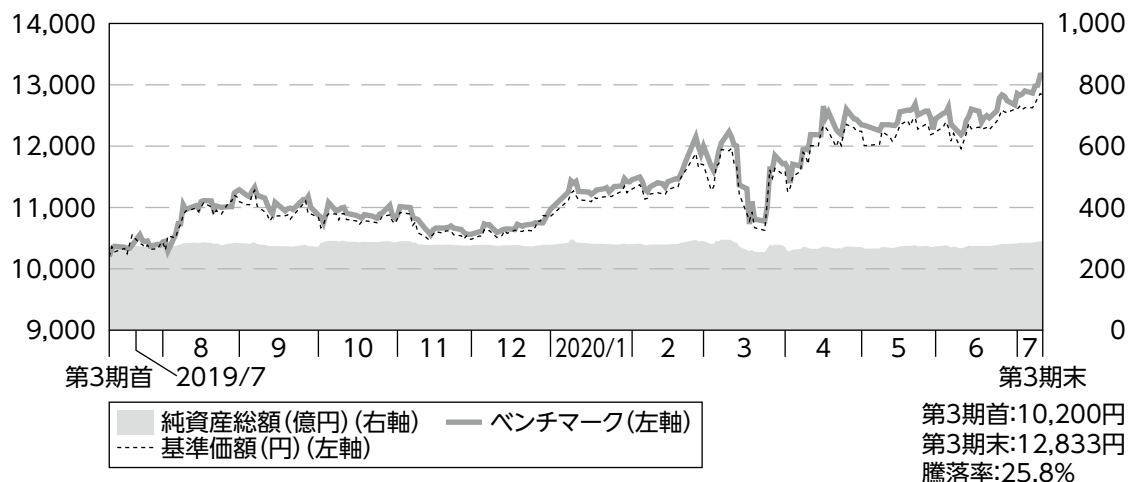
当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		投資信託証券 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率	
(当 期 首) 2019年 7月10日	円 10,200	% ー	10,341	% ー	% 99.8
7月末	10,435	2.3	10,584	2.3	100.3
8月末	11,094	8.8	11,445	10.7	97.5
9月末	10,839	6.3	11,027	6.6	107.9
10月末	10,814	6.0	11,020	6.6	100.5
11月末	10,483	2.8	10,710	3.6	101.4
12月末	10,855	6.4	11,123	7.6	100.0
2020年 1月末	11,300	10.8	11,611	12.3	100.4
2月末	11,697	14.7	12,165	17.6	100.5
3月末	11,575	13.5	11,881	14.9	98.7
4月末	12,242	20.0	12,516	21.0	99.1
5月末	12,231	19.9	12,619	22.0	100.0
6月末	12,605	23.6	13,034	26.0	100.5
(当 期 末) 2020年 7月10日	12,833	25.8	13,346	29.1	99.0

(注) 騰落率は期首比です。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注)ベンチマークは、2019年7月10日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるLBMA金価格(円ヘッジベース)の動きを反映して、基準価額は上昇しました。

投資環境



金価格は上昇しました。期初から2019年8月末にかけては、トランプ米大統領による対中関税第4弾の発動表明を受けた経済の先行きに対する不透明感の強まりを背景に金価格は上昇しました。その後は、米中通商協議進展への期待が高まったことや雇用統計などの米国の経済指標の改善を受けて景気減速懸念が後退したことなどから上値が重い展開となりましたが、2020年1月以降は新型コロナウイルスの感染拡大による世界景気への悪影響が懸念され金価格は大きく上昇しました。3月には現金化や利益確定と見られる売却の動きが広がり一時急落する場面もありましたが、期末にかけては新型コロナウイルスの感染再拡大が警戒されたことや、世界的な金融緩和を受けて低金利環境が継続するとの見方などを背景に、金価格は大幅に上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

金現物に投資するETF(上場投資信託証券)の組入比率を期を通じて高位に維持し、組入外貨建資産については原則として対円での為替ヘッジを行うことでベンチマークであるLBMA金価格(円ヘッジベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

当ファンドの組入資産の内容

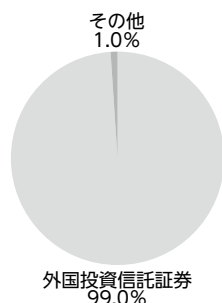
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	ISHARES GOLD TRUST	アメリカ	99.0%
2	――	――	――
3	――	――	――
4	――	――	――
5	――	――	――
6	――	――	――

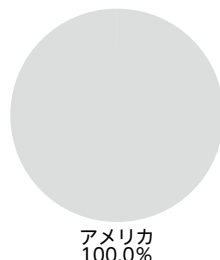
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	――	――	――
8	――	――	――
9	――	――	――
10	――	――	――
組入銘柄数		1	

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

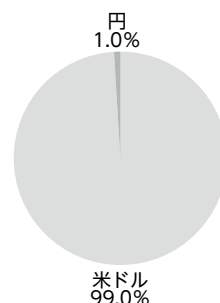
○資産別配分



○国別配分



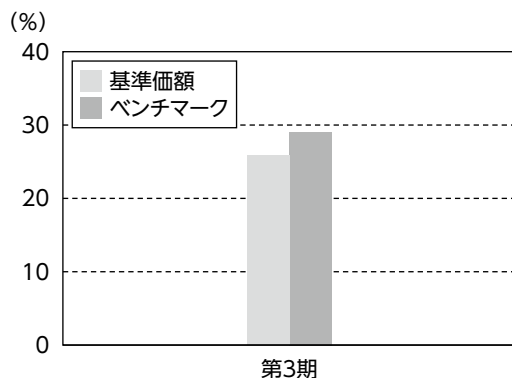
○通貨別配分



(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率を下回りました。

差異の主な要因はETF要因*およびコスト要因(いずれもマイナス要因)です。

*LBMA金価格の評価がロンドン市場の取引時間帯に決定されるのに対し、ETFの評価が米国市場の終値で決定されることによる差異要因などを含みます。

今後の運用方針

主として別に定める金現物に投資する上場投資信託証券(以下「投資対象上場投資信託証券」といいます。)に投資するとともに、組入外貨建資産について原則として対円での為替ヘッジを行うことで、別に定める金現物市場を代表する指標(円ヘッジベース)(以下「ベンチマーク」といいます。)に連動する投資成果を目指します。

別に定める「投資対象上場投資信託証券」とは、次のものをいいます。

iShares Gold Trust

SPDR Gold Shares

別に定める「ベンチマーク」とは、次のものをいいます。

LBMA金価格(円ヘッジベース)

ただし、この投資信託が主要投資対象とする投資対象上場投資信託証券が参照するベンチマークが変更された場合、上記のベンチマークも変更となる場合があります。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2019年7月11日～2020年7月10日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	2円 (－) (－) (－) (－) (2) (－) (－)	0.018% (－) (－) (－) (－) (0.018) (－) (－)	(a) 売買委託手数料＝ $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	0 (－) (－) (－) (－) (0)	0.001 (－) (－) (－) (－) (0.001)	(b) 有価証券取引税＝ $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	2 (2) (－) (0)	0.015 (0.015) (－) (0.000)	(c) その他費用＝ $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等
合計	4	0.034	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各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(11,347円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<投資信託受益証券、投資証券>

	当期			
	買付		売付	
	口数	買付額	口数	売付額
外国				
アメリカ	千口	千米ドル	千口	千米ドル
ISHARES GOLD TRUST	2,544	37,554	5,654	83,384
小計	2,544	37,554	5,654	83,384

(注)金額は受渡代金です。

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
金銭信託	百万円 28	百万円 28	% 100.0	百万円 28	百万円 28	% 100.0
コール・ローン	26,851	4,446	16.6	26,880	4,440	16.5

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

組入資産の明細

<外国投資信託受益証券、投資証券>

銘柄		当期首(前期末)	当期末		
		口数 (千口)	口数 (千口)	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)
(アメリカ)				千米ドル	
ISHARES GOLD TRUST		18,628	15,519	267,549	28,662,628
合計	口数・金額	18,628	15,519	267,549	28,662,628
	銘柄数<比率>	1	1	ー	<99.0%>

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

※ 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。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 28,662,628	% 98.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	308,677	1.1
投 資 信 託 財 産 総 額	28,971,305	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(28,689,634千円)の投資信託財産総額(28,971,305千円)に対する比率は99.0%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=107.13円

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2020年7月10日現在
(A)資 産	57,129,851,537円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	50,130,993
投資信託受益証券(評価額)	28,662,628,671
未 収 入 金	28,417,091,873
(B)負 債	28,163,220,633
未 払 金	28,158,546,515
未 払 解 約 金	4,673,956
未 払 利 息	12
そ の 他 未 払 費 用	150
(C)純 資 産 総 額(A-B)	28,966,630,904
元 本	22,572,469,512
次 期 繰 越 損 益 金	6,394,161,392
(D)受 益 権 総 口 数	22,572,469,512口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,833円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2019年7月11日 至 2020年7月10日
(A)配 当 等 収 益	300,329円
受 取 利 息	359,032
支 払 利 息	△58,703
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	6,330,434,513
売 買 益	8,663,196,770
売 買 損	△2,332,762,257
(C)そ の 他 費 用	△4,308,146
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	6,326,426,696
(E)前 期 繰 越 損 益 金	534,017,486
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	533,442,206
(G)解 約 差 損 益 金	△999,724,996
(H)計 (D+E+F+G)	6,394,161,392
次 期 繰 越 損 益 金(H)	6,394,161,392

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

(注3) (G) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は26,646,828,989円、期中追加設定元本額は4,641,820,948円、期中一部解約元本額は8,716,180,425円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

分散投資コア戦略ファンドS	6,802,087,287円
コア投資戦略ファンド(成長型)	4,286,036,417円
分散投資コア戦略ファンドA	3,371,188,673円
コア投資戦略ファンド(安定型)	2,957,446,265円
コア投資戦略ファンド(切替型)	1,493,024,102円
グローバル経済コア	1,440,542,122円
SMT ゴールドインデックス・オープン(為替ヘッジあり)	815,601,714円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	600,116,874円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	559,538,834円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	201,682,970円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	45,204,254円

お知らせ

該当事項はありません。