

りそなファンドラップ (スタンダードコース)

運用報告書 (全体版)

FWりそな国内債券インデックスファンド

FWりそな先進国株式インデックスファンド

FWりそな国内株式インデックスファンド

FWりそな新興国株式インデックスファンド

FWりそな先進国債券インデックスファンド
(為替ヘッジなし)

FWりそな国内リートインデックスファンド

FWりそな先進国債券インデックスファンド
(為替ヘッジあり)

FWりそな先進国リートインデックスファンド

FWりそな新興国債券インデックスファンド

Standard

りそなアセットマネジメント 株式会社

東京都江東区木場1丁目5番65号

<照会先>

電話番号：0120-223351

(委託会社の営業日の午前9時～午後5時)

ホームページ：<https://www.resona-am.co.jp/>

FWりそな国内債券 インデックスファンド

運用報告書（全体版）

第2期（決算日 2018年12月10日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。
「FWりそな国内債券インデックスファンド」は、2018年12月10日に第2期の決算を行いましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

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／国内／債券／インデックス型
信託期間	2017年1月5日から無期限です。
運用方針	NOMURA-BPI総合の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	RAM国内債券マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	①株式への投資は、転換社債の転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限りません。）の行使等により取得したものに限りません。株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ②投資信託証券（マザーファンド受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ③外貨建資産への投資は、行いません。
分配方針	毎決算時に、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等を分配対象額とし、原則として基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

<照会先>

電話番号：0120-223351

（委託会社の営業日の午前9時～午後5時）

ホームページ：<https://www.resona-am.co.jp/>

りそなアセットマネジメント 株式会社

東京都江東区木場1丁目5番65号

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			NOMURA-BPI総合		債組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率	(ベンチマーク)	期中騰落率		
(設定日)	円	円	%		%	%	百万円
2017年1月5日	10,000	—	—	379.128	—	—	0.1
1期(2017年12月11日)	9,997	0	△0.0	380.351	0.3	99.2	28,958
2期(2018年12月10日)	10,020	0	0.2	382.333	0.5	99.6	47,611

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額（元本＝10,000円）です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 「NOMURA-BPI総合」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もとに計算されます。NOMURA-BPI総合の知的財産権とその他の一切の権利は野村證券株式会社に帰属しています。野村證券株式会社は、NOMURA-BPI総合指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		NOMURA-BPI総合		債組入比率	券率
	騰落	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
(期首)	円	%		%		%
2017年12月11日	9,997	—	380.351	—	99.2	99.2
12月末	10,001	0.0	380.513	0.0	99.3	99.3
2018年1月末	9,982	△0.2	379.850	△0.1	99.0	99.0
2月末	10,017	0.2	381.295	0.2	99.1	99.1
3月末	10,030	0.3	381.911	0.4	99.2	99.2
4月末	10,021	0.2	381.638	0.3	99.3	99.3
5月末	10,041	0.4	382.498	0.6	98.7	98.7
6月末	10,043	0.5	382.669	0.6	98.9	98.9
7月末	10,023	0.3	381.979	0.4	98.8	98.8
8月末	9,966	△0.3	379.893	△0.1	99.4	99.4
9月末	9,939	△0.6	378.986	△0.4	99.4	99.4
10月末	9,954	△0.4	379.645	△0.2	99.4	99.4
11月末	9,993	△0.0	381.238	0.2	99.5	99.5
(期末)						
2018年12月10日	10,020	0.2	382.333	0.5	99.6	99.6

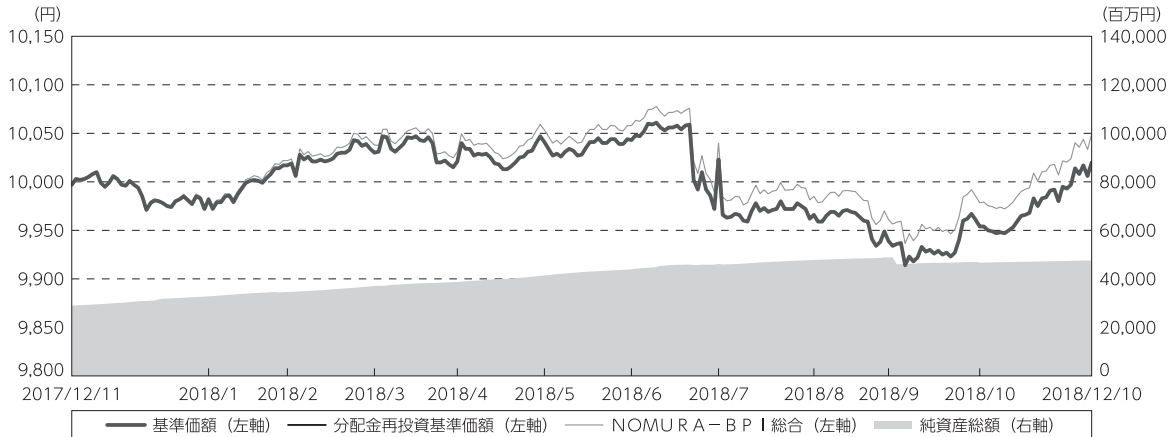
(注) 騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

○運用経過

(2017年12月12日～2018年12月10日)

期中の基準価額等の推移



期首：9,997円

期末：10,020円 (既払分配金(税引前)：0円)

騰落率：0.2% (分配金再投資ベース)

- (注) 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) 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、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額およびNOMURA-BPI 総合は、期首(2017年12月11日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) NOMURA-BPI 総合は当ファンドのベンチマークです。
- (注) NOMURA-BPI 総合は、野村証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もとに計算されます。NOMURA-BPI 総合の知的財産権とその他の一切の権利は野村証券株式会社に帰属しています。野村証券株式会社は、NOMURA-BPI 総合指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

マザーファンドを通じて投資を行った結果、当ファンドの基準価額は前期末9,997円から当期末10,020円となり、23円の値上がりとなりました。

国内債券の市況(NOMURA-BPI 総合)の上昇により、基準価額は上昇しました。

投資環境

国内債券市況

国内長期金利は、前期末と比較してほぼ横ばいとなりました。期初は米長期金利の上昇を受けて、国内長期金利も上昇（債券価格は下落）して始まりましたが、その後は米中貿易摩擦問題を懸念した世界的なリスク回避の強まりを受けて低下基調で推移しました。2018年7月末に開催された日銀金融政策決定会合において金利変動幅の拡大が容認されたことから、国内長期金利は一時大幅に上昇しましたが、その後は期末にかけて、米中問題の再燃や欧州政治情勢を巡る不透明感を背景とした世界的な株安・債券高を受けて国内長期金利は低下しました。

当ファンドのポートフォリオ

当ファンド

RAM国内債券マザーファンド受益証券を高位に組み入れて運用を行いました。

RAM国内債券マザーファンド

国内の債券を主要投資対象とし、NOMURA-BPI総合の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（満期構成やデュレーション（金利感応度））をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+0.2%となり、ベンチマークの+0.5%を0.3%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

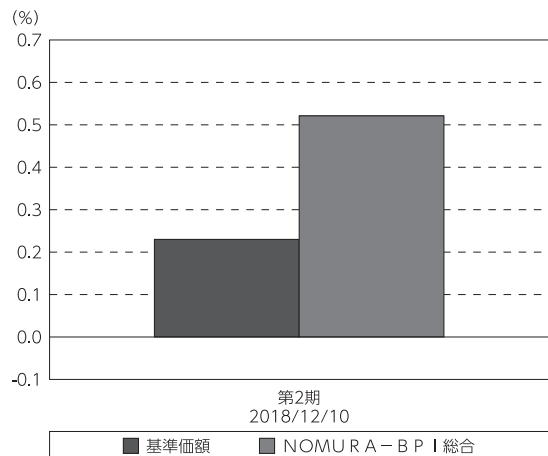
(マイナス要因)

- ・信託報酬などの諸費用が生じたこと
- ・コスト負担（債券等に係る取引費用）が生じたこと

(その他の要因)

- ・ベンチマークとファンドで評価に用いる債券時価が異なったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当期の収益分配金につきましては、基準価額の水準、市況動向等を勘案した上で、分配を見送りとさせていただきます。収益分配にあてなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第2期
	2017年12月12日～ 2018年12月10日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	89

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)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) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

当ファンド

引き続き、RAM国内債券マザーファンド受益証券を高位に組入れて運用を行う方針です。

RAM国内債券マザーファンド

引き続き、主としてNOMURA-BPI総合に採用されている国内の債券に投資し、NOMURA-BPI総合の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2017年12月12日～2018年12月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 27	% 0.269	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(20)	(0.205)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(3)	(0.032)	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
(受 託 会 社)	(3)	(0.032)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	1	0.011	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(1)	(0.011)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	28	0.280	
期中の平均基準価額は、10,000円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2017年12月12日～2018年12月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
RAM国内債券マザーファンド	千口 21,215,353	千円 21,993,700	千口 3,429,817	千円 3,537,000

○利害関係人との取引状況等

(2017年12月12日～2018年12月10日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2017年12月12日～2018年12月10日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2017年12月12日～2018年12月10日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2018年12月10日現在)

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
RAM国内債券マザーファンド		27,975,871	45,761,407	47,582,711

○投資信託財産の構成

(2018年12月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
RAM国内債券マザーファンド	47,582,711	99.6
コール・ローン等、その他	181,810	0.4
投資信託財産総額	47,764,521	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○特定資産の価格等の調査

(2017年12月12日～2018年12月10日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年12月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	47,764,521,267
コール・ローン等	151,809,503
RAM国内債券マザーファンド(評価額)	47,582,711,764
未収入金	30,000,000
(B) 負債	152,641,185
未払解約金	87,553,692
未払信託報酬	62,582,349
未払利息	411
その他未払費用	2,504,733
(C) 純資産総額(A-B)	47,611,880,082
元本	47,514,995,849
次期繰越損益金	96,884,233
(D) 受益権総口数	47,514,995,849口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,020円

(注) 当ファンドの期首元本額は28,966,582,797円、期中追加設定元本額は26,877,211,328円、期中一部解約元本額は8,328,798,276円です。

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.0020円です。

○損益の状況 (2017年12月12日～2018年12月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 91,886
支払利息	△ 91,886
(B) 有価証券売買損益	207,663,610
売買益	235,369,107
売買損	△ 27,705,497
(C) 信託報酬等	△114,773,395
(D) 当期損益金(A+B+C)	92,798,329
(E) 前期繰越損益金	48,000,300
(F) 追加信託差損益金	△ 43,914,396
(配当等相当額)	(99,672,895)
(売買損益相当額)	(△143,587,291)
(G) 計(D+E+F)	96,884,233
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	96,884,233
追加信託差損益金	△ 43,914,396
(配当等相当額)	(116,020,947)
(売買損益相当額)	(△159,935,343)
分配準備積立金	309,036,484
繰越損益金	△168,237,855

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(242,731,308円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(116,020,947円)および分配準備積立金(66,305,176円)より分配対象収益は425,057,431円(1万口当たり89円)ですが、当期に分配した金額はありません。

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	0円
----------------	----

○お知らせ

該当事項はございません。

RAM国内債券マザーファンド

運用報告書

第2期（決算日 2018年1月25日）
（2017年1月26日～2018年1月25日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2015年12月11日から無期限です。
運用方針	①主として、NOMURA-BPI総合に採用されている国内の債券に投資し、NOMURA-BPI総合の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。なお、NOMURA-BPI総合への連動性を高めるため、国内債券を対象とした債券先物取引を活用することがあります。 ②債券の組入比率は、通常の状態 で高位に維持することを基本とします。
主要投資対象	・ NOMURA-BPI総合に採用されている国内の債券
主な投資制限	・ 株式への投資は、転換社債の転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使等により取得したものに限りま す。 ・ 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・ 外貨建資産への投資は、行いません。

りそなアセットマネジメント 株式会社

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		NOMURA-BPI総合			債組入比率	純資産額
	円	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率	中率		
(設定日) 2015年12月11日	10,000	—	367.259	—	—	—	195
1期(2017年1月25日)	10,300	3.0	378.473	3.1	99.5		15,275
2期(2018年1月25日)	10,328	0.3	379.684	0.3	99.3		46,026

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額（元本＝10,000円）です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 「NOMURA-BPI総合」は、野村証券株式会社が公表する、日本の公券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もとに計算されます。NOMURA-BPI総合の知的財産権とその他の一切の権利は野村証券株式会社に帰属しています。野村証券株式会社は、NOMURA-BPI総合指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		NOMURA-BPI総合			債組入比率
	円	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率	中率	
(期首) 2017年1月25日	10,300	—	378.473	—	99.5	
1月末	10,281	△0.2	377.739	△0.2	99.5	
2月末	10,312	0.1	378.896	0.1	98.2	
3月末	10,298	△0.0	378.492	0.0	98.7	
4月末	10,349	0.5	380.333	0.5	99.2	
5月末	10,328	0.3	379.549	0.3	98.8	
6月末	10,298	△0.0	378.570	0.0	98.8	
7月末	10,300	0.0	378.545	0.0	99.1	
8月末	10,355	0.5	380.579	0.6	99.0	
9月末	10,317	0.2	379.266	0.2	99.1	
10月末	10,317	0.2	379.268	0.2	98.7	
11月末	10,344	0.4	380.257	0.5	99.2	
12月末	10,350	0.5	380.513	0.5	99.4	
(期末) 2018年1月25日	10,328	0.3	379.684	0.3	99.3	

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2017年1月26日～2018年1月25日)

期中の基準価額等の推移

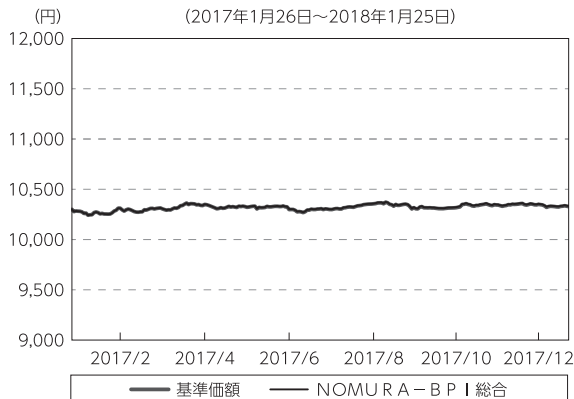
○基準価額の主な変動要因

基準価額は前期末10,300円から当期末10,328円となり、28円の値上がりとなりました。

国内債券の市況（NOMURA-BPI総合）の上昇により、基準価額は上昇しました。

基準価額等の推移

(2017年1月26日～2018年1月25日)



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

投資環境

国内債券市況

国内長期金利は、前期末と比較してほぼ横ばいとなりました。北朝鮮情勢の緊迫化や仏大統領選挙に向けた地政学リスクの高まりを背景に期の半ばにかけては国内長期金利は低下（債券価格は上昇）基調で推移しました。期末にかけては、北朝鮮情勢の緊迫化により、国内長期金利は一時マイナス圏にまで低下する場面も見られましたが、その後は世界的な株高や日銀の政策に対する不透明感の台頭から国内長期金利は前期末の水準まで戻しました。

当ファンドのポートフォリオ

国内の債券を主要投資対象とし、NOMURA-BPI総合の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（満期構成やデュレーション（金利感応度））をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+0.3%となり、ベンチマークの+0.3%と同等のリターンとなりました。主な差異要因は以下の通りです。

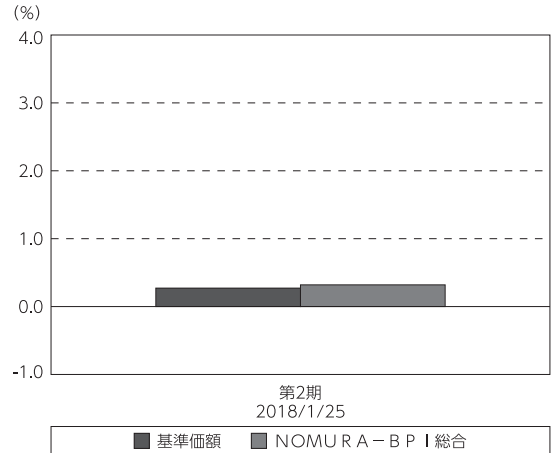
(マイナス要因)

- ・コスト負担(債券等に係る取引費用)が生じたこと

(その他の要因)

- ・ベンチマークとファンドで評価に用いる債券時価が異なったこと

基準価額とベンチマークの対比 (期別騰落率)



○今後の運用方針

引き続き、主としてNOMURA-BPI総合に採用されている国内の債券に投資し、NOMURA-BPI総合の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2017年1月26日～2018年1月25日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2017年1月26日～2018年1月25日)

公社債	
-----	--

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	34,483,273	8,713,927
	地方債証券	1,954,664	—
	特殊債証券	1,885,967	100,149 (2,478)
	社債証券(投資法人債券を含む)	1,412,565	200,643

(注) 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

○利害関係人との取引状況等

(2017年1月26日～2018年1月25日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2017年1月26日～2018年1月25日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2018年1月25日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	35,571,000 (440,000)	38,580,836 (408,400)	83.8 (0.9)	— (—)	52.4 (0.5)	21.7 (—)	9.7 (0.4)
地方債証券	2,710,000 (2,710,000)	2,778,956 (2,778,956)	6.0 (6.0)	— (—)	3.6 (3.6)	1.3 (1.3)	1.1 (1.1)
特殊債券 (除く金融債)	2,266,522 (2,266,522)	2,339,371 (2,339,371)	5.1 (5.1)	— (—)	3.5 (3.5)	1.3 (1.3)	0.2 (0.2)
金融債券	300,000 (300,000)	300,430 (300,430)	0.7 (0.7)	— (—)	— (—)	0.4 (0.4)	0.2 (0.2)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,700,000 (1,700,000)	1,719,668 (1,719,668)	3.7 (3.7)	— (—)	2.2 (2.2)	1.3 (1.3)	0.2 (0.2)
合 計	42,547,522 (7,416,522)	45,719,262 (7,546,826)	99.3 (16.4)	— (—)	61.8 (9.9)	26.1 (4.4)	11.5 (2.1)

(注) ()内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注) 格付のない債券については、BB格以下組入比率に含まれておりません。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当期末		
		利率	額面金額	評価額
国債証券		%	千円	千円
第373回利付国債 (2年)		0.1	260,000	260,639
第374回利付国債 (2年)		0.1	370,000	370,976
第375回利付国債 (2年)		0.1	220,000	220,624
第376回利付国債 (2年)		0.1	170,000	170,515
第377回利付国債 (2年)		0.1	150,000	150,484
第378回利付国債 (2年)		0.1	250,000	250,857
第379回利付国債 (2年)		0.1	170,000	170,617
第380回利付国債 (2年)		0.1	250,000	250,957
第381回利付国債 (2年)		0.1	170,000	170,683
第382回利付国債 (2年)		0.1	80,000	80,337
第383回利付国債 (2年)		0.1	400,000	401,768
第117回利付国債 (5年)		0.2	127,000	127,469
第118回利付国債 (5年)		0.2	206,000	206,916
第119回利付国債 (5年)		0.1	100,000	100,306
第120回利付国債 (5年)		0.2	179,000	179,941
第121回利付国債 (5年)		0.1	190,000	190,685
第122回利付国債 (5年)		0.1	410,000	411,627
第123回利付国債 (5年)		0.1	395,000	396,773
第124回利付国債 (5年)		0.1	305,000	306,457
第125回利付国債 (5年)		0.1	371,000	372,914
第126回利付国債 (5年)		0.1	380,000	382,147
第127回利付国債 (5年)		0.1	350,000	352,089
第128回利付国債 (5年)		0.1	400,000	402,512
第129回利付国債 (5年)		0.1	310,000	312,036
第130回利付国債 (5年)		0.1	350,000	352,457
第131回利付国債 (5年)		0.1	540,000	544,033
第132回利付国債 (5年)		0.1	550,000	554,482
第133回利付国債 (5年)		0.1	480,000	484,137
第134回利付国債 (5年)		0.1	130,000	131,147
第1回利付国債 (40年)		2.4	40,000	56,852
第2回利付国債 (40年)		2.2	50,000	68,647
第3回利付国債 (40年)		2.2	60,000	82,635
第4回利付国債 (40年)		2.2	90,000	124,305
第5回利付国債 (40年)		2.0	90,000	119,439
第6回利付国債 (40年)		1.9	90,000	116,991
第7回利付国債 (40年)		1.7	90,000	111,610
第8回利付国債 (40年)		1.4	120,000	137,464
第9回利付国債 (40年)		0.4	170,000	139,908
第10回利付国債 (40年)		0.9	100,000	97,875
第299回利付国債 (10年)		1.3	100,000	101,622
第300回利付国債 (10年)		1.5	50,000	50,925
第301回利付国債 (10年)		1.5	70,000	71,577
第302回利付国債 (10年)		1.4	20,000	20,422
第303回利付国債 (10年)		1.4	80,000	81,992

銘柄	柄	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券		%	千円	千円	
第304回利付国債	(10年)	1.3	40,000	40,930	2019/9/20
第305回利付国債	(10年)	1.3	370,000	379,882	2019/12/20
第306回利付国債	(10年)	1.4	280,000	289,055	2020/3/20
第307回利付国債	(10年)	1.3	250,000	257,550	2020/3/20
第308回利付国債	(10年)	1.3	310,000	320,431	2020/6/20
第309回利付国債	(10年)	1.1	120,000	123,463	2020/6/20
第310回利付国債	(10年)	1.0	350,000	360,192	2020/9/20
第311回利付国債	(10年)	0.8	40,000	40,953	2020/9/20
第312回利付国債	(10年)	1.2	440,000	456,579	2020/12/20
第313回利付国債	(10年)	1.3	330,000	344,483	2021/3/20
第314回利付国債	(10年)	1.1	60,000	62,255	2021/3/20
第315回利付国債	(10年)	1.2	355,000	370,627	2021/6/20
第316回利付国債	(10年)	1.1	100,000	104,062	2021/6/20
第317回利付国債	(10年)	1.1	170,000	177,389	2021/9/20
第318回利付国債	(10年)	1.0	236,000	245,395	2021/9/20
第319回利付国債	(10年)	1.1	250,000	261,562	2021/12/20
第320回利付国債	(10年)	1.0	242,000	252,248	2021/12/20
第321回利付国債	(10年)	1.0	141,000	147,350	2022/3/20
第322回利付国債	(10年)	0.9	120,000	124,906	2022/3/20
第323回利付国債	(10年)	0.9	90,000	93,884	2022/6/20
第324回利付国債	(10年)	0.8	133,000	138,153	2022/6/20
第325回利付国債	(10年)	0.8	370,000	384,985	2022/9/20
第326回利付国債	(10年)	0.7	280,000	290,651	2022/12/20
第327回利付国債	(10年)	0.8	207,000	215,888	2022/12/20
第328回利付国債	(10年)	0.6	461,000	476,922	2023/3/20
第329回利付国債	(10年)	0.8	387,000	405,099	2023/6/20
第330回利付国債	(10年)	0.8	297,000	311,368	2023/9/20
第331回利付国債	(10年)	0.6	90,000	93,335	2023/9/20
第332回利付国債	(10年)	0.6	402,000	417,436	2023/12/20
第333回利付国債	(10年)	0.6	325,000	337,795	2024/3/20
第334回利付国債	(10年)	0.6	311,000	323,645	2024/6/20
第335回利付国債	(10年)	0.5	85,000	87,968	2024/9/20
第336回利付国債	(10年)	0.5	210,000	217,532	2024/12/20
第337回利付国債	(10年)	0.3	50,000	51,103	2024/12/20
第338回利付国債	(10年)	0.4	561,000	577,426	2025/3/20
第339回利付国債	(10年)	0.4	325,000	334,603	2025/6/20
第340回利付国債	(10年)	0.4	444,000	457,217	2025/9/20
第341回利付国債	(10年)	0.3	210,000	214,800	2025/12/20
第342回利付国債	(10年)	0.1	160,000	161,038	2026/3/20
第343回利付国債	(10年)	0.1	260,000	261,521	2026/6/20
第344回利付国債	(10年)	0.1	460,000	462,373	2026/9/20
第345回利付国債	(10年)	0.1	260,000	261,149	2026/12/20
第346回利付国債	(10年)	0.1	460,000	461,669	2027/3/20
第347回利付国債	(10年)	0.1	340,000	341,268	2027/6/20
第348回利付国債	(10年)	0.1	190,000	190,636	2027/9/20
第349回利付国債	(10年)	0.1	160,000	160,313	2027/12/20

銘	柄	当期			償還年月日
		利率	額面金額	評価額	
国債証券		%	千円	千円	
第1回利付国債(30年)		2.8	10,000	13,039	2029/9/20
第11回利付国債(30年)		1.7	10,000	12,006	2033/6/20
第12回利付国債(30年)		2.1	10,000	12,623	2033/9/20
第13回利付国債(30年)		2.0	20,000	24,967	2033/12/20
第14回利付国債(30年)		2.4	20,000	26,242	2034/3/20
第15回利付国債(30年)		2.5	20,000	26,603	2034/6/20
第16回利付国債(30年)		2.5	20,000	26,657	2034/9/20
第17回利付国債(30年)		2.4	50,000	65,978	2034/12/20
第18回利付国債(30年)		2.3	60,000	78,219	2035/3/20
第19回利付国債(30年)		2.3	50,000	65,286	2035/6/20
第20回利付国債(30年)		2.5	20,000	26,832	2035/9/20
第21回利付国債(30年)		2.3	50,000	65,423	2035/12/20
第22回利付国債(30年)		2.5	50,000	67,243	2036/3/20
第23回利付国債(30年)		2.5	60,000	80,821	2036/6/20
第24回利付国債(30年)		2.5	40,000	53,963	2036/9/20
第25回利付国債(30年)		2.3	20,000	26,304	2036/12/20
第26回利付国債(30年)		2.4	45,000	60,037	2037/3/20
第27回利付国債(30年)		2.5	105,000	142,303	2037/9/20
第28回利付国債(30年)		2.5	100,000	135,844	2038/3/20
第29回利付国債(30年)		2.4	110,000	147,996	2038/9/20
第30回利付国債(30年)		2.3	130,000	172,914	2039/3/20
第31回利付国債(30年)		2.2	120,000	157,681	2039/9/20
第32回利付国債(30年)		2.3	135,000	180,729	2040/3/20
第33回利付国債(30年)		2.0	170,000	217,657	2040/9/20
第34回利付国債(30年)		2.2	145,000	192,329	2041/3/20
第35回利付国債(30年)		2.0	146,000	187,735	2041/9/20
第36回利付国債(30年)		2.0	185,000	238,348	2042/3/20
第37回利付国債(30年)		1.9	180,000	228,272	2042/9/20
第38回利付国債(30年)		1.8	120,000	149,654	2043/3/20
第39回利付国債(30年)		1.9	110,000	139,812	2043/6/20
第40回利付国債(30年)		1.8	85,000	106,133	2043/9/20
第41回利付国債(30年)		1.7	85,000	104,200	2043/12/20
第42回利付国債(30年)		1.7	110,000	134,899	2044/3/20
第43回利付国債(30年)		1.7	100,000	122,684	2044/6/20
第44回利付国債(30年)		1.7	90,000	110,456	2044/9/20
第45回利付国債(30年)		1.5	120,000	141,564	2044/12/20
第46回利付国債(30年)		1.5	130,000	153,366	2045/3/20
第47回利付国債(30年)		1.6	130,000	156,708	2045/6/20
第48回利付国債(30年)		1.4	143,000	165,225	2045/9/20
第49回利付国債(30年)		1.4	120,000	138,630	2045/12/20
第50回利付国債(30年)		0.8	140,000	140,483	2046/3/20
第51回利付国債(30年)		0.3	140,000	122,529	2046/6/20
第52回利付国債(30年)		0.5	140,000	129,458	2046/9/20
第53回利付国債(30年)		0.6	130,000	123,319	2046/12/20
第54回利付国債(30年)		0.8	150,000	149,821	2047/3/20
第55回利付国債(30年)		0.8	20,000	19,952	2047/6/20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第56回利付国債 (30年)		0.8	130,000	129,533	2047/9/20
第57回利付国債 (30年)		0.8	10,000	9,951	2047/12/20
第46回利付国債 (20年)		2.2	10,000	10,554	2020/6/22
第47回利付国債 (20年)		2.2	10,000	10,612	2020/9/21
第48回利付国債 (20年)		2.5	20,000	21,515	2020/12/21
第49回利付国債 (20年)		2.1	30,000	32,085	2021/3/22
第50回利付国債 (20年)		1.9	10,000	10,632	2021/3/22
第51回利付国債 (20年)		2.0	20,000	21,425	2021/6/21
第52回利付国債 (20年)		2.1	40,000	43,202	2021/9/21
第53回利付国債 (20年)		2.1	20,000	21,705	2021/12/20
第54回利付国債 (20年)		2.2	10,000	10,891	2021/12/20
第56回利付国債 (20年)		2.0	10,000	10,916	2022/6/20
第57回利付国債 (20年)		1.9	10,000	10,872	2022/6/20
第58回利付国債 (20年)		1.9	50,000	54,611	2022/9/20
第59回利付国債 (20年)		1.7	40,000	43,495	2022/12/20
第60回利付国債 (20年)		1.4	30,000	32,179	2022/12/20
第61回利付国債 (20年)		1.0	50,000	52,771	2023/3/20
第62回利付国債 (20年)		0.8	80,000	83,764	2023/6/20
第63回利付国債 (20年)		1.8	10,000	11,011	2023/6/20
第64回利付国債 (20年)		1.9	20,000	22,218	2023/9/20
第65回利付国債 (20年)		1.9	140,000	156,128	2023/12/20
第67回利付国債 (20年)		1.9	20,000	22,393	2024/3/20
第69回利付国債 (20年)		2.1	20,000	22,640	2024/3/20
第70回利付国債 (20年)		2.4	40,000	46,236	2024/6/20
第71回利付国債 (20年)		2.2	20,000	22,862	2024/6/20
第72回利付国債 (20年)		2.1	80,000	91,308	2024/9/20
第73回利付国債 (20年)		2.0	30,000	34,169	2024/12/20
第75回利付国債 (20年)		2.1	20,000	23,005	2025/3/20
第76回利付国債 (20年)		1.9	20,000	22,720	2025/3/20
第77回利付国債 (20年)		2.0	20,000	22,862	2025/3/20
第78回利付国債 (20年)		1.9	50,000	57,019	2025/6/20
第79回利付国債 (20年)		2.0	20,000	22,955	2025/6/20
第80回利付国債 (20年)		2.1	130,000	150,170	2025/6/20
第81回利付国債 (20年)		2.0	30,000	34,558	2025/9/20
第82回利付国債 (20年)		2.1	40,000	46,382	2025/9/20
第83回利付国債 (20年)		2.1	10,000	11,643	2025/12/20
第84回利付国債 (20年)		2.0	20,000	23,128	2025/12/20
第85回利付国債 (20年)		2.1	50,000	58,448	2026/3/20
第86回利付国債 (20年)		2.3	20,000	23,704	2026/3/20
第87回利付国債 (20年)		2.2	10,000	11,770	2026/3/20
第88回利付国債 (20年)		2.3	45,000	53,547	2026/6/20
第89回利付国債 (20年)		2.2	20,000	23,631	2026/6/20
第90回利付国債 (20年)		2.2	50,000	59,300	2026/9/20
第91回利付国債 (20年)		2.3	10,000	11,946	2026/9/20
第92回利付国債 (20年)		2.1	105,000	124,051	2026/12/20
第93回利付国債 (20年)		2.0	20,000	23,536	2027/3/20

銘	柄	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券		%	千円	千円	
第94回利付国債 (20年)		2.1	50,000	59,295	2027/3/20
第95回利付国債 (20年)		2.3	35,000	42,319	2027/6/20
第96回利付国債 (20年)		2.1	20,000	23,809	2027/6/20
第97回利付国債 (20年)		2.2	80,000	96,364	2027/9/20
第98回利付国債 (20年)		2.1	70,000	83,647	2027/9/20
第99回利付国債 (20年)		2.1	125,000	149,850	2027/12/20
第100回利付国債 (20年)		2.2	151,000	183,096	2028/3/20
第101回利付国債 (20年)		2.4	20,000	24,653	2028/3/20
第102回利付国債 (20年)		2.4	145,000	179,382	2028/6/20
第103回利付国債 (20年)		2.3	20,000	24,536	2028/6/20
第104回利付国債 (20年)		2.1	10,000	12,062	2028/6/20
第105回利付国債 (20年)		2.1	162,000	196,010	2028/9/20
第106回利付国債 (20年)		2.2	40,000	48,818	2028/9/20
第108回利付国債 (20年)		1.9	190,000	226,476	2028/12/20
第109回利付国債 (20年)		1.9	130,000	155,344	2029/3/20
第110回利付国債 (20年)		2.1	65,000	79,100	2029/3/20
第111回利付国債 (20年)		2.2	130,000	160,110	2029/6/20
第112回利付国債 (20年)		2.1	55,000	67,122	2029/6/20
第113回利付国債 (20年)		2.1	185,000	226,403	2029/9/20
第114回利付国債 (20年)		2.1	140,000	171,791	2029/12/20
第115回利付国債 (20年)		2.2	60,000	74,325	2029/12/20
第116回利付国債 (20年)		2.2	120,000	148,968	2030/3/20
第117回利付国債 (20年)		2.1	105,000	129,097	2030/3/20
第118回利付国債 (20年)		2.0	111,000	135,482	2030/6/20
第119回利付国債 (20年)		1.8	60,000	71,779	2030/6/20
第120回利付国債 (20年)		1.6	50,000	58,604	2030/6/20
第121回利付国債 (20年)		1.9	185,000	224,051	2030/9/20
第122回利付国債 (20年)		1.8	20,000	23,974	2030/9/20
第123回利付国債 (20年)		2.1	185,000	229,170	2030/12/20
第124回利付国債 (20年)		2.0	50,000	61,309	2030/12/20
第125回利付国債 (20年)		2.2	100,000	125,440	2031/3/20
第126回利付国債 (20年)		2.0	50,000	61,441	2031/3/20
第128回利付国債 (20年)		1.9	205,000	249,628	2031/6/20
第129回利付国債 (20年)		1.8	20,000	24,094	2031/6/20
第130回利付国債 (20年)		1.8	160,000	192,968	2031/9/20
第131回利付国債 (20年)		1.7	30,000	35,785	2031/9/20
第132回利付国債 (20年)		1.7	150,000	179,197	2031/12/20
第133回利付国債 (20年)		1.8	95,000	114,766	2031/12/20
第134回利付国債 (20年)		1.8	95,000	114,949	2032/3/20
第135回利付国債 (20年)		1.7	40,000	47,821	2032/3/20
第136回利付国債 (20年)		1.6	80,000	94,552	2032/3/20
第137回利付国債 (20年)		1.7	170,000	203,529	2032/6/20
第138回利付国債 (20年)		1.5	50,000	58,437	2032/6/20
第139回利付国債 (20年)		1.6	30,000	35,501	2032/6/20
第140回利付国債 (20年)		1.7	220,000	263,751	2032/9/20
第141回利付国債 (20年)		1.7	105,000	125,952	2032/12/20

銘	柄	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券		%	千円	千円	
第142回利付国債 (20年)		1.8	80,000	97,104	2032/12/20
第143回利付国債 (20年)		1.6	255,000	302,340	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)		1.7	205,000	246,131	2033/6/20
第146回利付国債 (20年)		1.7	210,000	252,413	2033/9/20
第147回利付国債 (20年)		1.6	225,000	267,135	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)		1.5	235,000	275,436	2034/3/20
第149回利付国債 (20年)		1.5	260,000	304,925	2034/6/20
第150回利付国債 (20年)		1.4	240,000	277,660	2034/9/20
第151回利付国債 (20年)		1.2	195,000	219,160	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)		1.2	190,000	213,349	2035/3/20
第153回利付国債 (20年)		1.3	180,000	205,003	2035/6/20
第154回利付国債 (20年)		1.2	258,000	289,388	2035/9/20
第155回利付国債 (20年)		1.0	190,000	206,617	2035/12/20
第156回利付国債 (20年)		0.4	190,000	186,684	2036/3/20
第157回利付国債 (20年)		0.2	210,000	198,387	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)		0.5	200,000	198,982	2036/9/20
第159回利付国債 (20年)		0.6	220,000	222,261	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)		0.7	250,000	256,492	2037/3/20
第161回利付国債 (20年)		0.6	180,000	180,941	2037/6/20
第162回利付国債 (20年)		0.6	140,000	140,492	2037/9/20
第163回利付国債 (20年)		0.6	80,000	80,142	2037/12/20
小	計		35,571,000	38,580,836	
地方債証券					
第678回東京都公募公債		1.38	100,000	102,557	2019/12/20
第680回東京都公募公債		1.39	100,000	102,906	2020/3/19
第705回東京都公募公債		1.06	100,000	104,197	2022/3/18
第729回東京都公募公債		0.69	100,000	103,668	2024/3/19
平成28年度第8回北海道公募公債		0.06	100,000	98,709	2026/10/28
平成29年度第6回北海道公募公債		0.01	100,000	99,752	2022/7/28
第211回神奈川県公募公債		0.438	100,000	102,177	2024/12/20
第220回神奈川県公募公債		0.08	100,000	99,236	2026/3/19
第376回大阪府公募公債		0.82	110,000	114,499	2023/9/27
平成27年度第4回静岡県公募公債		0.157	100,000	100,292	2020/6/19
平成20年度第10回愛知県公募公債		1.48	100,000	101,685	2019/3/27
平成24年度第5回愛知県公募公債		0.886	100,000	103,666	2022/6/28
平成29年度第11回愛知県公募公債		0.225	100,000	99,904	2027/10/27
平成21年度第1回広島県公募公債		1.57	100,000	102,051	2019/5/28
平成29年度第3回広島県公募公債		0.15	100,000	99,336	2027/9/27
平成21年度第4回埼玉県公募公債		1.46	100,000	102,146	2019/7/29
平成26年度第6回埼玉県公募公債		0.554	100,000	102,905	2024/9/26
平成27年度第1回福岡県公募公債		0.578	100,000	103,222	2025/6/26
第123回共同発行市場公募地方債		0.87	100,000	104,282	2023/6/23
第133回共同発行市場公募地方債		0.689	100,000	103,669	2024/4/25
第169回共同発行市場公募地方債		0.205	100,000	99,954	2027/4/23
平成27年度第1回静岡市公募公債		0.476	100,000	102,484	2025/11/25
平成21年度第4回大阪市公募公債		1.62	100,000	102,482	2019/8/20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
第26回横浜市公募公債		1.776	100,000	118,144	2033/1/28
平成26年度第5回福岡市公募公債		0.539	100,000	102,808	2024/10/28
平成27年度第2回広島市公募公債		0.464	100,000	102,416	2025/12/25
平成29年度第1回鹿児島県公募公債		0.02	100,000	99,809	2022/10/31
小	計		2,710,000	2,778,956	
特殊債券(除く金融債)					
第53回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.699	127,000	131,809	2023/10/13
第78回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.381	100,000	102,178	2025/11/18
第78回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.4	100,000	101,796	2019/4/30
第133回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.3	101,000	105,349	2021/4/30
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	114,000	118,332	2024/6/28
第227回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.544	127,000	131,046	2024/9/30
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	102,728	2024/12/27
第300回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.115	100,000	99,732	2027/1/29
第57回政府保証関西国際空港債券		1.2	100,000	103,536	2020/12/14
第208回政府保証預金保険機構債		0.1	100,000	100,337	2020/10/6
第31回国際協力機構債券		0.53	100,000	102,563	2025/9/19
第27回道路債券		2.42	100,000	113,936	2024/3/20
F82回地方公共団体金融機構債券		1.381	100,000	108,275	2024/11/20
第2回一般担保住宅金融公庫債券		2.54	100,000	119,279	2026/6/19
第123回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.46	98,538	98,811	2052/8/10
第125回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.42	99,157	99,088	2052/10/10
第127回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.4	99,827	99,628	2052/12/10
第128回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.42	100,000	99,880	2053/1/10
第36回東日本高速道路株式会社債		0.06	100,000	100,016	2021/6/18
第39回東日本高速道路株式会社債		0.03	100,000	99,902	2021/12/20
第61回中日本高速道路株式会社債		0.262	100,000	100,556	2020/6/2
第29回西日本高速道路株式会社債		0.31	100,000	100,592	2026/2/12
小	計		2,266,522	2,339,371	
金融債券					
い第772号商工債		0.25	100,000	100,242	2019/9/27
第310回信金中金債		0.225	100,000	100,412	2020/9/25
第327回信金中金債		0.06	100,000	99,776	2022/2/25
小	計		300,000	300,430	
普通社債券(含む投資法人債券)					
第484回関西電力株式会社社債		0.976	100,000	102,536	2020/10/23
第289回四国電力株式会社社債		0.26	100,000	98,888	2026/11/25
第15回旭硝子株式会社無担保社債		0.31	100,000	99,547	2027/5/28
第26回株式会社豊田自動織機無担保社債		0.361	100,000	100,746	2021/9/17
第1回日本生命2017基金特定目的会社特定社債		0.304	100,000	100,069	2021/8/2
第124回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債		1.51	100,000	104,528	2021/4/16
第147回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債		0.89	100,000	103,834	2023/7/24
第37回株式会社みずほ銀行無担保社債		0.26	100,000	100,319	2019/7/25
第16回三井住友ファイナンス&リース株式会社無担保社債		0.25	100,000	99,362	2024/9/13
第49回野村ホールディングス株式会社無担保社債		0.437	100,000	100,683	2020/6/10
第120回三菱地所株式会社無担保社債		0.24	100,000	99,153	2027/6/18

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
第98回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債		0.757	100,000	103,542	2024/1/30
第112回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債		0.41	100,000	101,455	2026/1/28
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	102,214	2047/7/26
第81回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債		0.02	100,000	99,914	2020/11/27
第63回日本電信電話株式会社電信電話債券		0.69	100,000	102,444	2023/3/20
第24回フランス相互信用連合銀行(BFCM)円貨社債		0.384	100,000	100,434	2024/10/11
小 計			1,700,000	1,719,668	
合 計			42,547,522	45,719,262	

○投資信託財産の構成

(2018年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 45,719,262	% 99.0
コール・ローン等、その他	467,149	1.0
投資信託財産総額	46,186,411	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○特定資産の価格等の調査

(2017年1月26日～2018年1月25日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年1月25日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	46,186,411,471	
コール・ローン等	372,566,238	
公社債(評価額)	45,719,262,120	
未収利息	85,548,018	
前払費用	9,035,095	
(B) 負債	160,062,209	
未払金	160,061,200	
未払利息	1,009	
(C) 純資産総額(A-B)	46,026,349,262	
元本	44,564,485,799	
次期繰越損益金	1,461,863,463	
(D) 受益権総口数	44,564,485,799口	
1万口当たり基準価額(C/D)	10,328円	

(注) 当ファンドの期首元本額は14,831,307,760円、期中追加設定元本額は37,371,390,762円、期中一部解約元本額は7,638,212,723円です。

(注) 2018年1月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・FWりそな国内債券インデックスファンド	31,337,398,898円
・りそなラップ型ファンド(安定型)	12,810,654,867円
・りそなラップ型ファンド(安定成長型)	242,942,919円
・りそなラップ型ファンド(成長型)	101,088,182円
・DCりそな グローバルバランス	66,208,661円
・つみたてバランスファンド	4,467,972円
・グローバル資産バランスファンド(適格機関投資家限定)	980,207円
・S m a r t e i 国内債券インデックス	744,093円

(注) 1口当たり純資産額は1.0328円です。

○損益の状況 (2017年1月26日～2018年1月25日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	276,641,756	
受取利息	277,158,701	
支払利息	△ 516,945	
(B) 有価証券売買損益	△ 192,419,250	
売買益	33,899,575	
売買損	△ 226,318,825	
(C) 当期損益金(A+B)	84,222,506	
(D) 前期繰越損益金	444,241,196	
(E) 追加信託差損益金	1,177,784,838	
(F) 解約差損益金	△ 244,385,077	
(G) 計(C+D+E+F)	1,461,863,463	
次期繰越損益金(G)	1,461,863,463	

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

○お知らせ

デリバティブ取引にかかる利用目的をより明確にするため、約款に所要の変更を行いました。(2017年9月22日)

FWりそな国内株式 インデックスファンド

運用報告書（全体版）

第2期（決算日 2018年12月10日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。
「FWりそな国内株式インデックスファンド」は、2018年12月10日に第2期の決算を行いましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

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／国内／株式／インデックス型
信託期間	2017年1月5日から無期限です。
運用方針	東証株価指数（TOPIX、配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	RAM国内株式マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	①株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ②投資信託証券（マザーファンド受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ③外貨建資産への投資は、行いません。
分配方針	毎決算時に、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等を分配対象額とし、原則として基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

<照会先>

電話番号：0120-223351

（委託会社の営業日の午前9時～午後5時）

ホームページ： <https://www.resona-am.co.jp/>

りそなアセットマネジメント 株式会社

東京都江東区木場1丁目5番65号

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			東証株価指数 (TOPIX、配当込み) (ベンチマーク)		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	(分配落)	税込 分配	み 金 騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(設定日)	円	円	%		%	%	%	百万円
2017年1月5日	10,000	—	—	2,215.69	—	—	—	0.1
1期(2017年12月11日)	11,849	0	18.5	2,636.43	19.0	98.0	2.1	8,186
2期(2018年12月10日)	10,571	0	△10.8	2,361.60	△10.4	96.8	3.3	16,834

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額(元本=10,000円)です。

(注) 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」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 「東証株価指数(TOPIX、配当込み)」は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、指数に関する著作権、知的財産権その他の一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		東証株価指数 (TOPIX、配当込み) (ベンチマーク)		株式組入比率	株式先物比率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期首)	円	%		%	%	%
2017年12月11日	11,849	—	2,636.43	—	98.0	2.1
12月末	11,889	0.3	2,645.77	0.4	97.2	3.0
2018年1月末	12,011	1.4	2,673.82	1.4	98.3	1.8
2月末	11,564	△2.4	2,574.87	△2.3	98.7	1.5
3月末	11,324	△4.4	2,522.26	△4.3	97.5	2.9
4月末	11,722	△1.1	2,611.85	△0.9	98.0	2.0
5月末	11,529	△2.7	2,568.21	△2.6	98.3	1.8
6月末	11,431	△3.5	2,548.78	△3.3	98.6	1.8
7月末	11,575	△2.3	2,581.96	△2.1	96.6	3.3
8月末	11,455	△3.3	2,556.25	△3.0	97.2	2.0
9月末	12,088	2.0	2,698.09	2.3	94.5	2.8
10月末	10,948	△7.6	2,444.11	△7.3	96.6	3.5
11月末	11,090	△6.4	2,475.92	△6.1	96.6	3.3
(期末)						
2018年12月10日	10,571	△10.8	2,361.60	△10.4	96.8	3.3

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 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」は実質比率を記載しております。

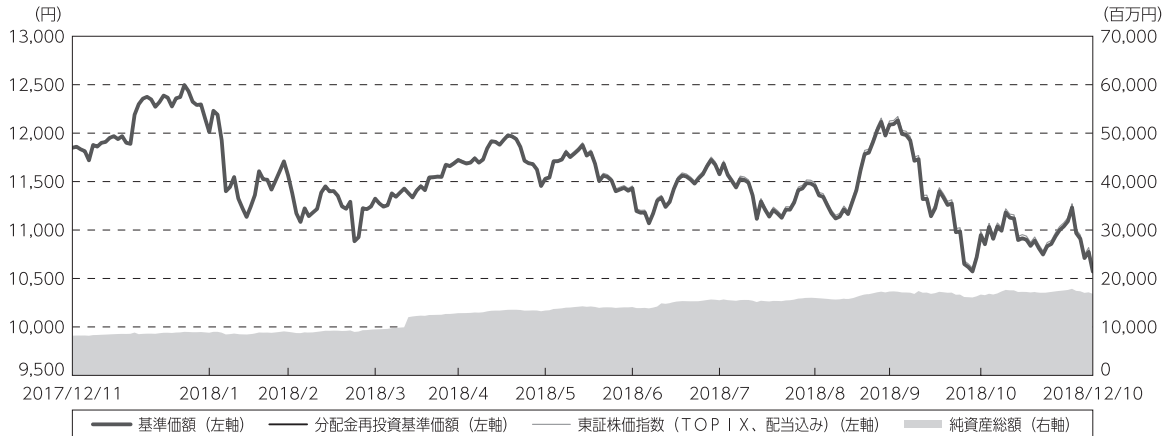
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○運用経過

(2017年12月12日～2018年12月10日)

期中の基準価額等の推移



期首：11,849円

期末：10,571円 (既払分配金(税引前)：0円)

騰落率：△ 10.8% (分配金再投資ベース)

- (注) 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) 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、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額および東証株価指数(TOPIX、配当込み)は、期首(2017年12月11日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 東証株価指数(TOPIX、配当込み)は当ファンドのベンチマークです。
- (注) 東証株価指数(TOPIX、配当込み)は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、指数に関する著作権、知的財産権その他の一切の権利は東京証券取引所に帰属します。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

マザーファンドを通じて投資を行った結果、当ファンドの基準価額は前期末11,849円から当期末10,571円となり、1,278円の値下がりとなりました。

国内株式の市況(東証株価指数(TOPIX、配当込み))の下落により、基準価額は下落しました。

投資環境

国内株式市況

国内株式市場は、前期末と比較して下落しました。期の前半は、米国発の貿易摩擦問題や欧米の長期金利上昇が懸念されると世界的にリスク回避の動きが広がり、調整色が強まりました。期の後半は、もみ合う展開となった後、自民党総裁選での安倍総裁の勝利を好感して国内株式市場は上昇しましたが、米中貿易摩擦問題への警戒感や米長期金利上昇が再び世界的に株価の下落を引き起こし、調整色を強める展開となりました。

当ファンドのポートフォリオ

当ファンド

RAM国内株式マザーファンド受益証券を高位に組入れて運用を行いました。

RAM国内株式マザーファンド

国内の株式を主要投資対象とし、東証株価指数（TOPIX、配当込み）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（業種構成比など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。株式組入比率は期を通じて高位に維持しました。

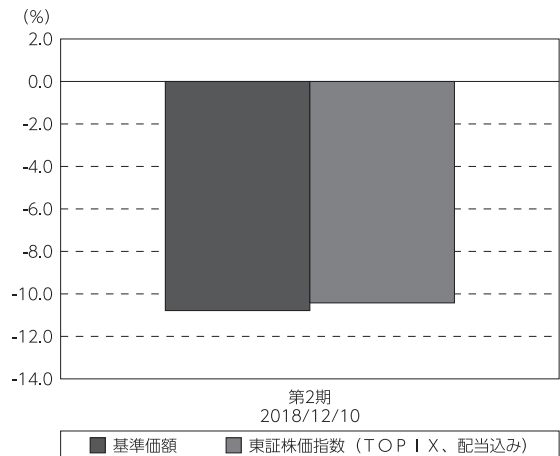
当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は-10.8%となり、ベンチマークの-10.4%を0.4%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

(マイナス要因)

- ・信託報酬などの諸費用が生じたこと
- ・コスト負担（株式等に係る取引費用）が生じたこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当期の収益分配金につきましては、基準価額の水準、市況動向等を勘案した上で、分配を見送りとさせていただきます。収益分配にあてなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第2期
	2017年12月12日～ 2018年12月10日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,582

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）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) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

当ファンド

引き続き、RAM国内株式マザーファンド受益証券を高位に組入れて運用を行う方針です。

RAM国内株式マザーファンド

引き続き、主として東証株価指数（TOPIX、配当込み）に採用されている国内の株式に投資し、東証株価指数（TOPIX、配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年12月12日～2018年12月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	37	0.323	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(30)	(0.258)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(4)	(0.032)	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
（ 受 託 会 社 ）	(4)	(0.032)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	5	0.041	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(4)	(0.038)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.003)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.011	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.011)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	43	0.375	
期中の平均基準価額は、11,552円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2017年12月12日～2018年12月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
RAM国内株式マザーファンド	9,209,393 千口	10,834,457 千円	443,404 千口	550,300 千円

○株式売買比率

(2017年12月12日～2018年12月10日)

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
	RAM国内株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	29,668,401千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	18,600,165千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.59

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2017年12月12日～2018年12月10日)

利害関係人との取引状況

該当事項はございません。

利害関係人の発行する有価証券等

<RAM国内株式マザーファンド>

種類	買付額	売付額	当期末保有額
株式	54 百万円	17 百万円	64 百万円

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは株式会社いそなホールディングス、株式会社関西みらいフィナンシャルグループです。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2017年12月12日～2018年12月10日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2017年12月12日～2018年12月10日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2018年12月10日現在)

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期	末
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
RAM国内株式マザーファンド		6,757,936	15,523,925	16,821,725

○投資信託財産の構成

(2018年12月10日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
	千円	%
RAM国内株式マザーファンド	16,821,725	99.6
コール・ローン等、その他	73,053	0.4
投資信託財産総額	16,894,778	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○特定資産の価格等の調査

(2017年12月12日～2018年12月10日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年12月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	16,894,778,341
コール・ローン等	62,252,717
RAM国内株式マザーファンド(評価額)	16,821,725,624
未収入金	10,800,000
(B) 負債	59,928,357
未払解約金	33,221,016
未払信託報酬	25,845,194
未払利息	168
その他未払費用	861,979
(C) 純資産総額(A-B)	16,834,849,984
元本	15,924,914,167
次期繰越損益金	909,935,817
(D) 受益権総口数	15,924,914,167口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,571円

(注) 当ファンドの期首元本額は6,908,921,204円、期中追加設定元本額は10,773,198,886円、期中一部解約元本額は1,757,205,923円です。

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.0571円です。

○損益の状況 (2017年12月12日～2018年12月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 33,854
支払利息	△ 33,854
(B) 有価証券売買損益	△1,635,018,186
売買益	50,249,128
売買損	△1,685,267,314
(C) 信託報酬等	△ 43,838,747
(D) 当期損益金(A+B+C)	△1,678,890,787
(E) 前期繰越損益金	812,853,294
(F) 追加信託差損益金	1,775,973,310
(配当等相当額)	(1,470,505,206)
(売買損益相当額)	(305,468,104)
(G) 計(D+E+F)	909,935,817
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	909,935,817
追加信託差損益金	1,775,973,310
(配当等相当額)	(1,484,889,112)
(売買損益相当額)	(291,084,198)
分配準備積立金	1,035,492,938
繰越損益金	△1,901,530,431

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(222,639,644円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(1,484,889,112円)および分配準備積立金(812,853,294円)より分配対象収益は2,520,382,050円(1万口当たり1,582円)ですが、当分配到した金額はありません。

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	0円
----------------	----

○お知らせ

該当事項はございません。

RAM国内株式マザーファンド

運用報告書

第2期（決算日 2018年1月25日）
（2017年1月26日～2018年1月25日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2015年12月11日から無期限です。
運用方針	①主として、東証株価指数（TOPIX、配当込み）に採用されている株式に投資し、東証株価指数（TOPIX、配当込み）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。なお、東証株価指数（TOPIX、配当込み）への連動性を高めるため、国内株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）または国内株式を対象とした株価指数先物取引を活用することがあります。 ②株式（指数先物取引、ETF（上場投資信託証券）を含みます。）の組入比率は、通常の状態 で高位に維持することを基本とします。
主要投資対象	・東証株価指数（TOPIX、配当込み）に採用されている株式
主な投資制限	・株式への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資は、行いません。

りそなアセットマネジメント 株式会社

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		東証株価指数 (TOPIX、配当込み) (ベンチマーク)		株組入比率	株先物比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
(設定日)	円	%		%	%	%	百万円
2015年12月11日	10,000	—	2,145.49	—	—	—	33
1期(2017年1月25日)	9,959	△ 0.4	2,168.95	1.1	94.3	5.6	5,625
2期(2018年1月25日)	12,597	26.5	2,743.29	26.5	98.2	2.0	16,168

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額（元本＝10,000円）です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 「東証株価指数（TOPIX、配当込み）」は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、指数に関する著作権、知的財産権その他の一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		東証株価指数 (TOPIX、配当込み) (ベンチマーク)		株組入比率	株先物比率
	騰落	率	騰落	率		
(期首)	円	%		%	%	%
2017年1月25日	9,959	—	2,168.95	—	94.3	5.6
1月末	9,957	△ 0.0	2,169.23	0.0	95.0	3.6
2月末	10,056	1.0	2,189.71	1.0	94.7	6.5
3月末	9,993	0.3	2,176.87	0.4	97.0	4.4
4月末	10,121	1.6	2,204.51	1.6	95.4	4.8
5月末	10,372	4.1	2,257.27	4.1	96.8	3.6
6月末	10,668	7.1	2,324.06	7.2	97.2	3.4
7月末	10,718	7.6	2,333.91	7.6	98.2	2.1
8月末	10,716	7.6	2,332.80	7.6	98.7	1.6
9月末	11,181	12.3	2,434.16	12.2	97.8	2.9
10月末	11,790	18.4	2,566.81	18.3	98.6	1.5
11月末	11,965	20.1	2,604.86	20.1	98.1	2.0
12月末	12,149	22.0	2,645.77	22.0	97.3	3.0
(期末)						
2018年1月25日	12,597	26.5	2,743.29	26.5	98.2	2.0

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2017年1月26日～2018年1月25日)

期中の基準価額等の推移

○基準価額の変動要因

基準価額は前期末9,959円から当期末12,597円となり、2,638円の値上がりとなりました。

国内株式の市況（東証株価指数（TOPIX、配当込み））の上昇により、基準価額は上昇しました。



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

投資環境

国内株式市況

国内株式市場は、前期末と比較して上昇しました。期の前半はシリアや北朝鮮情勢の緊迫化、仏大統領選挙に向けた地政学リスクの高まりを受けて下落する局面も見られましたが、仏大統領選挙でマクロン氏が勝利し欧州の政治リスクが後退したことや好調な国内企業業績を背景に上昇に転じました。期の後半は、再度、北朝鮮情勢の緊迫化で伸び悩む場面もありましたが、衆議院選挙での与党の勝利で政権運営と景気刺激継続への安心感が広がった他、世界的な株価上昇基調を好感し、国内株式市場は上昇幅を拡大しました。

当ファンドのポートフォリオ

国内の株式を主要投資対象とし、東証株価指数（TOPIX、配当込み）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（業種構成比など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。株式組入比率は期を通じて高位に維持しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+26.5%となり、ベンチマークの+26.5%と同等のリターンとなりました。主な差異要因は以下の通りです。

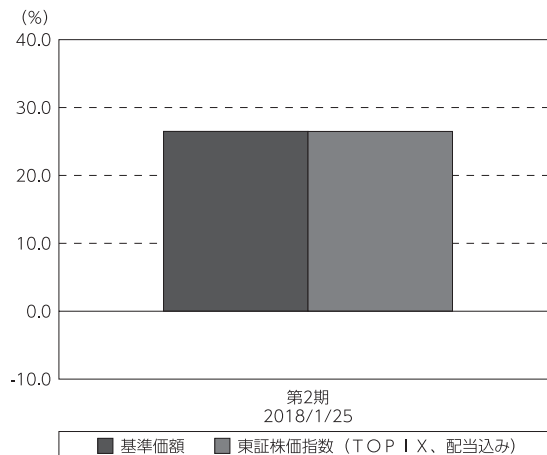
(プラス要因)

- ・ ファンドで組入れている現物株式ポートフォリオの騰落率とTOPIXの騰落率との差異

(マイナス要因)

- ・ コスト負担(株式等に係る取引費用)が生じたこと

基準価額とベンチマークの対比 (期別騰落率)



○今後の運用方針

引き続き、主として東証株価指数 (TOPIX、配当込み) に採用されている国内の株式に投資し、東証株価指数 (TOPIX、配当込み) の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2017年1月26日～2018年1月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	7	0.063	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(6)	(0.057)	
(先物・オプション)	(1)	(0.006)	
合 計	7	0.063	
期中の平均基準価額は、10,807円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2017年1月26日～2018年1月25日)

株式

国 内	上 場	買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
		千株	千円	千株	千円
		6,742	12,028,631	2,154	3,490,648
		(△ 955)	()		

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()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。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	百万円	百万円	百万円	百万円
株式先物取引	7,637	7,692	—	—

○株式売買比率

(2017年1月26日～2018年1月25日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	15,519,279千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,575,329千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.80

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2017年1月26日～2018年1月25日)

利害関係人との取引状況

該当事項はございません。

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
	百万円	百万円	百万円
株式	36	—	44

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは株式会社りそなホールディングスです。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2017年1月26日～2018年1月25日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2018年1月25日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.1%)			
極洋	—	0.3	1,284
日本水産	3.6	7.4	4,373
マルハニチロ	0.6	1.3	4,264
カネコ種苗	—	0.2	339
サカタのタネ	0.4	1	3,900
ホクト	0.3	0.7	1,446
ホクリヨウ	—	0.1	161
鉱業 (0.4%)			
住石ホールディングス	—	1.7	333
日鉄鉱業	0.1	0.2	1,624
三井松島産業	—	0.3	474
国際石油開発帝石	14.2	32.1	48,888
日本海洋掘削	—	0.2	687
石油資源開発	0.5	1	3,270
K&Oエナジーグループ	0.3	0.4	739
建設業 (3.2%)			
ショーボンドホールディングス	0.3	0.6	5,166
ミライト・ホールディングス	0.9	2	3,280
タマホーム	—	0.5	577
サンヨーホームズ	0.3	0.1	96
ファーストコーポレーション	—	0.1	167
ベストラ	—	0.1	210
インベスターズクラウド	—	0.6	1,075
ダイセキ環境ソリューション	—	0.1	130
安藤・間	2.1	5.1	4,727
東急建設	1	2.5	2,887
コムシスホールディングス	1	2.3	7,176
ミサワホーム	—	0.5	494
ピーアールホールディングス	—	0.5	256
高松コンストラクショングループ	0.2	0.4	1,264
東建コーポレーション	0.1	0.2	2,690
ソネック	—	0.1	83
ヤマウラ	0.2	0.3	284

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大成建設	14	6.6	37,884
大林組	8	19.8	27,522
清水建設	8	20.2	23,654
飛島建設	3.9	6	1,098
長谷工コーポレーション	3.2	7.7	14,191
松井建設	0.4	0.7	669
銭高組	1	0.1	654
鹿島建設	12	29	32,944
不動テトラ	3.4	5	930
大末建設	—	0.2	223
鉄建建設	2	0.4	1,318
西松建設	3	1.6	5,072
三井住友建設	—	4.7	2,975
大豊建設	1	2	1,114
前田建設工業	2	4.7	7,327
佐田建設	—	0.3	138
ナカノフドー建設	0.5	0.4	276
奥村組	2	1.1	5,269
東鉄工業	0.3	0.8	2,912
イチケン	—	0.1	243
浅沼組	—	2	800
戸田建設	3	8	7,072
熊谷組	2	1	3,140
青木あすなろ建設	0.2	0.4	410
北野建設	1	1	419
植木組	1	0.1	277
三井ホーム	1	1	778
矢作建設工業	0.4	0.8	734
ビーエス三菱	0.7	0.7	670
日本ハウスホールディングス	1.1	1.2	846
大東建託	1	2.4	49,344
新日本建設	0.4	0.8	829
NIPPO	1	2	5,034
東亜道路工業	1	0.1	442

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額
	千株	千株	千円	千円
前田道路	1	2	5,020	
日本道路	1	0.2	1,212	
東亜建設工業	—	0.6	1,845	
若築建設	—	0.4	693	
東洋建設	1.2	2.1	1,341	
五洋建設	3.1	7.8	6,832	
大林道路	0.4	—	—	
世紀東急工業	0.9	0.8	516	
福田組	—	0.2	1,340	
住友林業	1.8	4.2	8,328	
日本基礎技術	0.6	0.6	247	
日成ビルド工業	1	1	1,406	
ヤマダ・エスバイエルホーム	—	3	255	
バコーボレーション	0.6	0.7	428	
バナホーム	1	—	—	
大和ハウス工業	8	19.6	89,650	
ライト工業	0.6	1.3	1,670	
積水ハウス	8.5	21.5	46,364	
日特建設	0.6	0.5	349	
北陸電気工事	0.3	0.3	345	
ユアテック	1	1	897	
西部電気工業	—	0.1	295	
四電工	—	0.1	286	
中電工	0.3	0.9	2,889	
関電工	1	2.6	3,159	
きんでん	1.7	4.4	8,267	
東京エネシス	—	0.7	885	
トーエネック	—	0.2	668	
住友電設	0.2	0.5	1,163	
日本電設工業	0.4	1	2,461	
協和エクシオ	1.1	2.4	6,919	
新日本空調	0.3	0.5	777	
NDS	—	0.1	412	
九電工	0.5	1.3	7,371	
三機工業	0.6	1.4	1,772	
日揮	2.6	5.7	13,617	
中外炉工業	—	0.2	528	
ヤマト	0.3	0.5	421	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額
	千株	千株	千円	千円
太平電業	—	0.4	1,093	
高砂熱学工業	0.7	1.8	3,794	
三晃金属工業	—	0.1	417	
朝日工業社	—	0.1	344	
明星工業	0.7	1.1	910	
大気社	0.4	0.9	3,451	
ダイダマン	—	0.4	1,122	
日比谷総合設備	—	0.8	1,901	
東芝プラントシステム	—	1.4	2,902	
OSJBホールディングス	—	2.9	928	
東洋エンジニアリング	2	0.8	1,052	
千代田化工建設	2	4.3	4,067	
新興ブランテック	0.8	1.2	1,375	
食料品 (4.3%)				
日本製粉	0.7	2	3,454	
日清製粉グループ本社	2.9	7.2	15,991	
日東富士製粉	—	0.1	499	
昭和産業	1	0.5	1,443	
鳥越製粉	0.4	0.5	497	
中部飼料	0.4	0.7	1,673	
フィード・ワン	—	4	1,044	
東洋精糖	—	0.1	121	
日本甜菜製糖	0.2	0.3	824	
三井製糖	0.2	0.5	2,387	
塩水港精糖	0.5	0.6	162	
日新製糖	0.2	0.3	663	
森永製菓	0.5	1.4	8,190	
中村屋	0.1	0.2	998	
江崎グリコ	0.7	1.7	9,554	
名糖産業	0.1	0.3	460	
不二家	—	0.4	1,031	
山崎製パン	1.9	4.8	10,612	
第一屋製パン	—	0.1	120	
モロゾフ	—	0.1	750	
亀田製菓	0.1	0.4	2,180	
寿スピリッツ	0.2	0.6	3,900	
カルビー	1.1	2.7	10,422	
森永乳業	2	1.2	6,288	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
六甲バター	0.1	0.3	877
ヤクルト本社	1.4	3.5	31,045
明治ホールディングス	1.6	3.9	36,504
雪印メグミルク	0.6	1.4	4,564
ブリマハム	2	4	2,976
日本ハム	2	5	13,180
林兼産業	—	0.2	177
丸大食品	1	3	1,506
S Foods	0.1	0.4	1,900
伊藤ハム米久ホールディングス	1.4	3.8	3,864
サッポロホールディングス	0.9	2.2	7,403
アサヒグループホールディングス	5	12.4	71,572
キリンホールディングス	11.6	28.4	80,372
宝ホールディングス	2	4.8	6,748
オエノンホールディングス	2	1.7	640
養命酒製造	0.1	0.2	521
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	0.9	4.2	17,766
コカ・コーライーストジャパン	1	—	—
サントリー食品インターナショナル	1.8	4.5	23,715
ダイドーグループホールディングス	0.1	0.3	1,836
伊藤園	0.8	2	9,200
キーコーヒー	0.2	0.6	1,308
ユニカフェ	—	0.2	244
ジャパンフーズ	—	0.1	159
日清オイリオグループ	2	0.7	2,383
不二製油グループ本社	0.7	1.6	5,312
かどや製油	—	0.1	708
J-オイルミルズ	0.1	0.3	1,179
キッコーマン	2	4.6	20,631
味の素	5.6	13.6	28,349
キュービー	1.4	3.3	9,781
ハウス食品グループ本社	1	2.3	8,418
カゴメ	1	2.4	9,876
焼津水産化学工業	0.2	0.3	369
アリアケジャパン	0.2	0.5	4,645
ピエトロ	—	0.1	166
エバラ食品工業	0.1	0.1	216
ニチレイ	1.3	2.8	8,346

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東洋水産	1.3	3.3	15,543
イトアンド	—	0.2	462
大冷	—	0.1	227
ヨシムラ・フード・ホールディングス	—	0.1	1,037
日清食品ホールディングス	1	2.6	21,060
永谷園ホールディングス	—	1	1,499
一正蒲鉾	0.2	0.2	256
フジッコ	0.2	0.6	1,530
ロック・フィールド	0.4	0.6	1,363
日本たばこ産業	14.9	36.6	134,431
ケンコーマヨネーズ	0.1	0.4	1,644
わらべや日洋ホールディングス	0.2	0.4	1,138
なとり	0.2	0.3	614
イフジ産業	—	0.1	79
ビックスコーポレーション	—	0.1	197
北の達人コーポレーション	—	0.6	1,471
ユエグレナ	0.8	2.3	2,532
ミヨシ油脂	3	0.2	297
理研ビタミン	0.1	0.2	874
繊維製品 (0.7%)			
片倉工業	0.4	0.7	1,034
グンゼ	2	0.5	3,310
東洋紡	10	2.3	4,742
ユニチカ	—	1.8	1,465
富士紡ホールディングス	0.2	0.3	1,143
倉敷紡績	3	6	2,190
シキボウ	3	0.3	425
日本毛織	0.6	1.7	2,000
ダイトウボウ	—	1	125
トーア紡コーポレーション	—	0.2	121
ダイドーリミテッド	—	0.7	325
帝国繊維	0.3	0.7	1,738
帝人	2.1	5	12,355
東レ	18	44.8	49,436
サカイオーバックス	0.2	0.2	523
住江織物	1	0.2	642
日本フェルト	0.3	0.3	167
イチカワ	—	1	404

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
日東製網	—	0.1	—	186
アツギ	3	0.4	—	522
ダイニック	—	0.2	—	235
セーレン	0.7	1.4	—	3,210
ソトー	—	0.2	—	226
東海染工	—	0.1	—	155
小松精練	0.5	0.9	—	851
ワコールホールディングス	1	1.7	—	5,933
ホギメディカル	0.2	0.4	—	3,312
レナウン	—	0.7	—	132
クラウディアホールディングス	—	0.1	—	60
T S I ホールディングス	1.1	2.3	—	1,784
三陽商会	2	0.3	—	654
ナイガイ	—	0.1	—	62
オンワードホールディングス	2	3.7	—	3,426
ルックホールディングス	—	1	—	391
キムラタン	—	0.2	—	9
ゴールドウイン	0.1	0.2	—	2,278
デサント	0.6	1.4	—	2,741
キング	—	0.2	—	127
ヤマトインターナショナル	—	0.3	—	143
パルプ・紙 (0.3%)				
特種東海製紙	0.1	0.3	—	1,305
王子ホールディングス	10	26	—	20,150
日本製紙	1.1	2.8	—	5,835
三菱製紙	—	0.8	—	581
北越紀州製紙	1.5	3.4	—	2,512
中越パルプ工業	—	0.2	—	410
巴川製紙所	—	1	—	325
大王製紙	1.1	2.5	—	3,812
阿波製紙	—	0.1	—	71
レンゴー	2.5	5.9	—	5,304
トーモク	1	0.4	—	900
ザ・バック	0.2	0.4	—	1,572
化学 (7.1%)				
クラレ	4.2	10.4	—	21,403
旭化成	16	38.5	—	56,691
共和レザー	—	0.3	—	300

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
昭和電工	1.8	4.1	—	21,238
住友化学	19	45	—	37,440
住友精化	0.1	0.3	—	1,776
日産化学工業	1.4	3.6	—	16,272
ラサ工業	—	0.2	—	524
クレハ	0.2	0.5	—	3,950
多木化学	—	0.1	—	563
テイカ	1	0.5	—	1,620
石原産業	—	1.1	—	2,290
片倉コープアグリ	—	0.1	—	142
日東エフシー	—	0.3	—	245
日本曹達	2	4	—	3,084
東ソー	7	8.9	—	22,116
トクヤマ	4	1.8	—	6,408
セントラル硝子	3	1.3	—	3,165
東亜合成	1.6	3.6	—	5,108
大阪ソーダ	1	0.6	—	1,699
関東電化工業	1	1.5	—	1,941
デンカ	5	2.3	—	10,154
信越化学工業	4.5	10.3	—	128,853
日本カーバイド工業	—	0.2	—	427
堺化学工業	1	0.4	—	1,236
エア・ウォーター	2.1	5.1	—	12,367
大陽日酸	2	4.7	—	8,140
日本化学工業	—	0.2	—	553
東邦アセチレン	—	0.1	—	161
日本パーカライジング	1.2	3.2	—	6,384
高圧ガス工業	—	0.9	—	863
チタン工業	—	0.1	—	331
四国化成工業	1	0.9	—	1,658
戸田工業	—	0.1	—	470
ステラ ケミファ	0.2	0.3	—	1,135
保土谷化学工業	—	0.2	—	1,252
日本触媒	0.4	1	—	7,800
大日精化工業	1	0.5	—	2,710
カネカ	3	8	—	8,168
三菱瓦斯化学	2.4	5.1	—	15,988
三井化学	12	5.6	—	19,488

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
J S R	2.5	6.2	14,185	
東京応化工業	0.5	1.1	5,621	
大阪有機化学工業	0.3	0.4	692	
三菱ケミカルホールディングス	17.3	41.3	49,642	
KHネオケム	—	1	2,949	
ダイセル	3.5	8.3	11,088	
住友ベークライト	2	5	4,840	
積水化学工業	5.7	12.8	28,889	
日本ゼオン	2	5.2	8,429	
アイカ工業	0.8	1.7	7,038	
宇部興産	13	3.1	10,183	
積水樹脂	0.4	1	2,367	
タキロンシーアイ	1	1.1	863	
旭有機材	—	0.4	810	
日立化成	1.4	3	8,781	
ニチバン	—	0.3	976	
リケンテクノス	0.8	1.2	747	
大倉工業	1	1	674	
積水化成成品工業	0.5	0.8	1,140	
群栄化学工業	—	0.2	795	
タイガースポリマー	—	0.3	281	
ミライアル	—	0.2	482	
ダイキアクシス	—	0.2	302	
ダイキョーニシカワ	0.4	1.2	2,232	
竹本容器	—	0.1	241	
日本化薬	2	4	6,528	
カーリットホールディングス	—	0.6	799	
日本精化	—	0.5	580	
扶桑化学工業	0.2	0.5	1,605	
A D E K A	1	2.7	5,181	
日油	2	2.4	7,128	
新日本理化	—	0.7	210	
ハリマ化成グループ	—	0.4	368	
花王	6.4	14.5	111,447	
第一工業製薬	—	1	906	
日華化学	—	0.2	251	
ニイタカ	—	0.1	184	
三洋化成工業	0.2	0.4	2,256	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
有機合成薬品工業	—	0.2	62	
大日本塗料	2	0.7	1,248	
日本ペイントホールディングス	2	4.8	18,576	
関西ペイント	2.6	6.5	18,187	
神東塗料	—	0.6	165	
中国塗料	0.8	1.8	1,713	
日本特殊塗料	0.2	0.4	940	
藤倉化成	0.6	0.7	506	
太陽ホールディングス	0.2	0.5	2,690	
D I C	1	2.4	10,452	
サカタインクス	0.5	1.3	2,418	
東洋インキS Cホールディングス	2	6	3,972	
T & K T O K A	—	0.4	599	
富士フィルムホールディングス	5	12.3	57,158	
資生堂	4.8	11	63,976	
ライオン	3	8.2	17,154	
高砂香料工業	0.2	0.4	1,392	
マンダム	0.2	1.1	4,191	
ミルボン	0.1	0.8	3,060	
ファンケル	0.5	1.4	4,732	
コーセー	0.4	1	19,010	
コタ	—	0.3	554	
シーズ・ホールディングス	0.3	0.8	4,688	
シーボン	—	0.1	385	
ポーラ・オルビスホールディングス	0.3	2.5	11,125	
ノエビアホールディングス	0.1	0.4	3,564	
アジュバンコスメジャパン	—	0.1	106	
エステー	—	0.4	1,125	
アグロ カネショウ	—	0.3	626	
コニシ	0.4	1	2,064	
長谷川香料	0.3	0.8	1,824	
星光PMC	—	0.3	368	
小林製薬	0.7	1.7	12,648	
荒川化学工業	0.3	0.5	1,106	
メック	0.3	0.4	945	
日本高純度化学	—	0.2	541	
タカラバイオ	0.6	1.5	2,745	
J C U	0.1	0.4	2,248	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
新田ゼラチン	—	0.4	337
O A Tアグリオ	—	0.1	284
デクセリアルズ	0.7	1.5	2,272
アース製薬	0.1	0.4	2,272
イハラケミカル工業	0.4	—	—
北興化学工業	—	0.5	398
大成ラミック	—	0.2	662
クミアイ化学工業	0.6	2.7	1,935
日本農薬	0.8	1.5	961
アキレス	0.3	0.5	1,173
有沢製作所	0.7	1	1,211
日東電工	1.8	4.5	44,914
レック	—	0.4	1,296
きもと	—	0.8	252
藤森工業	0.2	0.5	2,030
前澤化成工業	—	0.4	492
J S P	0.1	0.4	1,516
エフピコ	0.2	0.5	2,935
天馬	0.2	0.5	1,131
信越ポリマー	0.5	1.2	1,596
東リ	—	1.2	528
ニフコ	0.4	1.1	8,459
日本バルカー工業	0.3	0.5	1,627
ユニ・チャーム	5.1	12.5	37,650
医薬品 (4.3%)			
協和発酵キリン	3	7.4	16,383
武田薬品工業	9.4	21.7	142,026
アステラス製薬	25.6	60.6	85,930
大日本住友製薬	1.8	4.4	7,040
塩野義製薬	3.4	8.4	52,390
田辺三菱製薬	2.9	7.2	16,668
わかもと製薬	—	1	285
あすか製薬	0.3	0.7	1,470
日本新薬	0.6	1.5	11,685
ピオフェルミン製薬	—	0.1	309
中外製薬	2.5	6.2	36,952
科研製薬	0.5	1.1	6,490
ユーザイ	3.1	7.1	45,099

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ロート製薬	1.2	3.2	9,696
小野薬品工業	5.7	13.9	37,641
久光製薬	0.7	1.7	13,056
持田製薬	0.2	0.4	3,400
参天製薬	4.6	11.1	20,446
扶桑薬品工業	0.1	0.2	583
日本ケミファ	—	0.1	482
ツムラ	0.8	2.1	7,896
日医工	0.6	1.6	2,790
キッセイ薬品工業	0.4	1.1	3,476
生化学工業	0.5	1.1	1,884
栄研化学	0.2	0.5	2,520
日水製薬	—	0.2	306
鳥居薬品	0.2	0.4	1,282
J C Rファーマ	0.2	0.4	2,212
東和薬品	0.1	0.3	1,884
富士製薬工業	0.1	0.2	842
沢井製薬	0.4	1.2	6,012
ゼリア新薬工業	0.5	1.3	2,921
第一三共	7.3	16.9	59,352
キョーリン製薬ホールディングス	0.6	1.6	3,352
大幸薬品	0.2	0.3	745
ダイト	0.2	0.4	1,378
大塚ホールディングス	5.4	12.3	60,380
大正製薬ホールディングス	0.5	1.3	11,947
ペプチドリーム	0.4	2.4	10,740
石油・石炭製品 (0.7%)			
日本コークス工業	3.5	5	650
昭和シェル石油	2.3	5.5	8,937
ニチレキ	0.5	0.7	956
東燃ゼネラル石油	4	—	—
ユシロ化学工業	0.2	0.3	527
ビービー・カストロール	0.2	0.3	633
富士石油	1.1	1.3	763
MORESCO	0.2	0.2	419
出光興産	1.2	5	21,875
J X T Gホールディングス	28.1	94	72,427
コスモエネルギーホールディングス	—	1.7	7,607

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ゴム製品 (1.0%)			
横浜ゴム	1.5	3.4	9,574
東洋ゴム工業	1.3	3.5	8,242
ブリヂストン	8.5	20.9	113,884
住友ゴム工業	2.3	6.1002	13,280
藤倉ゴム工業	—	0.5	461
オカモト	1	2	2,464
フコク	—	0.2	221
ニッタ	0.2	0.6	2,814
住友理工	0.3	1.1	1,415
三ツ星ベルト	1	1	1,488
バンドー化学	0.4	1.1	1,491
ガラス・土石製品 (1.0%)			
日東紡績	2	0.9	2,974
旭硝子	12	6	29,340
日本板硝子	—	3	3,024
石塚硝子	—	0.1	305
日本山村硝子	2	3	567
日本電気硝子	5	2.6	11,817
オハラ	0.2	0.2	794
住友大阪セメント	5	12	6,384
太平洋セメント	16	3.7	17,982
日本ヒューム	0.5	0.6	505
日本コンクリート工業	1.2	1.3	652
三谷セキサン	0.1	0.3	800
アジアパイルホールディングス	—	0.7	501
東海カーボン	2.8	5.3	8,522
日本カーボン	2	0.3	1,566
東洋炭素	0.2	0.4	1,496
ノリタケカンパニーリミテド	0.2	0.3	1,761
TOTO	1.8	4.5	28,575
日本碍子	3.2	7.2	16,113
日本特殊陶業	2.2	5.1	15,060
ダントーホールディングス	—	1	151
MARUWA	0.1	0.2	1,630
品川リフラクトリーズ	—	0.2	665
黒崎播磨	—	0.1	483
オータイ	—	0.4	244

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
鉄鋼 (1.2%)			
イソライト工業	—	0.3	361
東京窯業	0.3	0.7	312
ニッカトー	0.2	0.2	203
フジミインコーポレーテッド	0.3	0.5	1,216
エーアンドエーマテリアル	—	0.1	139
ニチアス	1	3	4,602
ニチハ	0.4	0.9	4,459
鉄鋼 (1.2%)			
新日鐵住金	11.4	26.1	75,102
神戸製鋼所	4.4	10.5	12,106
中山製鋼所	—	0.7	529
合同製鐵	0.3	0.3	674
ジェイ エフ イー ホールディングス	6.8	15.7	41,871
日新製鋼	1.3	1.6	3,059
東京製鐵	1.4	3.1	2,982
共英製鋼	0.3	0.7	1,502
大和工業	0.5	1.3	4,322
東京鐵鋼	—	0.2	400
大阪製鐵	0.2	0.4	950
淀川製鋼所	0.4	0.9	3,024
東洋鋼板	—	1.4	680
丸一鋼管	0.8	2.1	6,940
モリ工業	—	0.2	760
大同特殊鋼	4	1	6,780
日本高周波鋼業	—	0.2	191
日本冶金工業	—	4.8	1,531
山陽特殊製鋼	2	0.7	1,978
愛知製鋼	0.2	0.3	1,333
日立金属	2.7	6.3	10,237
日本金属	—	0.2	556
大太平洋金属	—	0.4	1,456
新日本電工	1.9	3.5	1,802
栗本鐵工所	—	0.3	766
虹技	—	0.1	220
日本鑄鉄管	—	1	185
三菱製鋼	3	0.4	1,122
日亜鋼業	0.6	0.7	263
日本精線	—	0.1	557

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
シンニッタン	0.4	0.4	336
新家工業	—	0.1	234
非鉄金属 (1.0%)			
大紀アルミニウム工業所	—	0.9	803
日本軽金属ホールディングス	5.7	16.9	5,188
三井金属鉱業	7	1.6	10,240
東邦亜鉛	—	0.3	1,992
三菱マテリアル	1.6	3.8	15,504
住友金属鉱山	6	7.5	39,525
DOWAホールディングス	3	1.5	6,997
古河機械金属	4	1	2,520
エス・サイエンス	—	1.8	162
大阪チタニウムテクノロジーズ	0.4	0.6	1,792
東邦チタニウム	—	1	1,610
UACJ	4	0.9	2,633
古河電気工業	0.9	1.9	11,856
住友電気工業	9.5	21.8	41,474
フジクラ	3.6	7	7,959
昭和電線ホールディングス	—	0.7	675
東京特殊電線	—	0.1	295
タツタ電線	1	1.1	1,030
沖電線	—	0.1	362
カナレ電気	—	0.1	249
平河ヒューテック	0.3	0.3	415
リョービ	2	0.7	2,278
アーレスティ	0.5	0.7	641
アサヒホールディングス	0.4	1	2,241
金属製品 (0.7%)			
稲葉製作所	0.2	0.3	429
宮地エンジニアリンググループ	—	0.2	549
トーカロ	0.2	0.4	2,224
アルファCo	0.2	0.2	450
SUMCO	2.7	5.4	16,875
川田テクノロジーズ	—	0.1	629
RS Technologies	—	0.1	714
東洋製鐵グループホールディングス	1.8	4	7,176
ホッカンホールディングス	1	2	866
コロナ	0.2	0.3	430

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
横河ブリッジホールディングス	0.5	1.1	2,933
駒井ハルテック	—	0.1	261
高田機工	—	0.1	343
三和ホールディングス	2.5	5.6	8,775
文化シャッター	0.8	1.7	1,677
三協立山	—	0.8	1,223
アルインコ	0.4	0.4	511
東洋シャッター	—	0.1	63
LIXILグループ	3.6	8.6	27,692
日本フィルコン	0.5	0.4	296
ノーリツ	0.5	1.3	2,809
長府製作所	0.3	0.7	1,806
リンナイ	0.4	1	10,370
ダイニチ工業	0.3	0.3	258
日東精工	—	0.7	473
三洋工業	—	0.1	223
岡部	0.6	1.1	1,214
ジーテクト	0.3	0.7	1,575
中国工業	—	0.1	86
東ブレ	0.5	1.1	3,712
高周波熱練	0.6	1.1	1,339
東京製網	—	0.4	756
サンコール	0.2	0.3	225
モリテック スチール	—	0.3	347
パイオラックス	0.1	0.9	2,979
エイチワン	—	0.4	714
日本発條	2.4	5.8	7,110
中央発條	—	0.1	370
アドパネクス	—	0.1	397
立川ブラインド工業	0.2	0.3	455
三益半導体工業	0.2	0.5	1,126
機械 (5.8%)			
日本ドライケミカル	—	0.1	257
日本製鋼所	0.8	1.9	6,659
三浦工業	1	2.5	7,962
タクマ	0.9	2	2,946
ツガミ	1	2	3,420
オークマ	2	0.7	5,348

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
東芝機械	—	3	—	2,667
アマダホールディングス	3.4	9	—	14,769
アイダエンジニアリング	0.8	1.5	—	2,296
滝澤鉄工所	—	0.2	—	475
富士機械製造	0.8	1.7	—	4,012
牧野フライス製作所	1	3	—	3,642
オーエスジー	1.1	2.7	—	7,668
ダイジェット工業	—	0.1	—	200
旭ダイヤモンド工業	0.9	1.7	—	2,332
DMG森精機	1.5	3.2	—	8,147
ソディック	0.8	1.3	—	2,017
ディスコ	0.3	0.8	—	21,064
日東工器	0.1	0.4	—	1,206
日進工具	—	0.2	—	612
パンチ工業	0.3	0.5	—	721
富士ダイス	—	0.2	—	231
豊和工業	—	0.3	—	455
OKK	—	0.2	—	276
石川製作所	—	0.2	—	598
東洋機械金属	—	0.4	—	392
津田駒工業	—	2	—	608
エンシュウ	—	2	—	412
島精機製作所	—	0.7	—	5,467
NCホールディングス	—	0.1	—	81
フリュー	0.1	0.4	—	448
ヤマシンフィルタ	—	0.8	—	1,190
日阪製作所	0.6	0.8	—	923
やまびこ	0.6	1.1	—	2,044
平田機工	—	0.2	—	2,428
ベガサスミシン製造	—	0.5	—	400
ナプテスコ	1.3	3.2	—	16,160
三井海洋開発	0.3	0.6	—	1,809
レオン自動機	0.4	0.5	—	1,131
SMC	0.8	1.9	—	103,645
新川	—	0.5	—	820
ホソカワミクロン	—	0.2	—	1,666
ユニオンツール	0.1	0.3	—	1,312
オイレス工業	0.3	0.8	—	1,827

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
日精エー・エス・ピー機械	0.1	0.2	—	1,454
サトーホールディングス	0.4	0.8	—	2,844
技研製作所	—	0.3	—	885
日本エアーテック	0.3	0.2	—	189
日精樹脂工業	0.4	0.5	—	878
オカダアイオン	—	0.2	—	425
ワイエイシイホールディングス	—	0.2	—	226
小松製作所	11.5	28.5	—	119,529
住友重機械工業	7	3.4	—	16,813
日立建機	1.1	2.8	—	12,152
日工	—	0.2	—	505
巴工業	—	0.3	—	611
井関農機	—	0.6	—	1,704
TOWA	0.3	0.5	—	1,153
丸山製作所	—	0.1	—	205
北川鉄工所	—	0.3	—	943
ローツェ	—	0.3	—	822
タカキタ	0.2	0.2	—	241
クボタ	12	31.7	—	71,816
荏原実業	—	0.2	—	387
三菱化工機	—	0.2	—	469
月島機械	0.6	1.2	—	1,688
帝国電機製作所	—	0.4	—	601
東京機械製作所	—	0.1	—	60
新東工業	0.7	1.4	—	2,024
澁谷工業	0.3	0.5	—	2,405
アイチ コーポレーション	0.4	1	—	815
小森コーポレーション	0.6	1.5	—	2,334
鶴見製作所	0.2	0.5	—	1,061
住友精密工業	—	1	—	417
酒井重工業	—	0.1	—	416
荏原製作所	1.1	2.4	—	11,052
石井鐵工所	—	0.1	—	199
西島製作所	0.4	0.6	—	703
北越工業	—	0.6	—	721
ダイキン工業	3.3	8.1	—	111,213
オルガノ	—	0.2	—	747
トーヨーカネツ	1	0.3	—	1,305

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
栗田工業	1.4	3.2	11,808
椿本チエイン	2	4	3,732
大同工業	—	0.2	352
木村化工機	—	0.4	234
アネスト岩田	0.5	1	1,274
ダイフク	1.2	3	22,230
サムコ	—	0.2	272
加藤製作所	0.2	0.3	988
油研工業	—	0.1	285
タダノ	1.4	2.8	5,278
フジテック	0.7	1.9	2,874
CKD	0.8	1.6	4,598
キトー	0.5	0.5	909
平和	0.7	1.8	3,830
理想科学工業	0.2	0.6	1,253
SANKYO	0.6	1.5	5,182
日本金銭機械	0.3	0.5	589
マースエンジニアリング	0.1	0.4	966
福島工業	0.2	0.4	2,040
オーイズミ	—	0.1	54
ダイコク電機	—	0.3	528
竹内製作所	0.5	1	2,799
アマノ	0.7	1.8	5,472
JUKI	—	0.9	1,751
サンデンホールディングス	2	0.7	1,705
蛇の目マシン工業	—	0.5	422
マックス	1	0.9	1,425
グローリー	0.8	1.8	7,803
新晃工業	0.2	0.6	1,288
大和冷機工業	0.4	0.9	1,304
セガサミーホールディングス	2.4	5.8	8,427
日本ビストンリング	—	0.2	461
リケン	0.1	0.3	1,860
T P R	0.3	0.7	2,541
ツバキ・ナカシマ	0.4	0.6	1,857
ホシザキ	0.5	1.9	20,102
大豊工業	—	0.5	839
日本精工	5.1	12.1	22,167

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
NTN	6	13.6	7,752
ジェイテクト	2.5	6.3	12,404
不二越	2	5	3,940
日本トムソン	1.2	1.9	1,670
THK	1.7	3.7	16,927
ユースン精機	0.1	0.3	1,071
前澤給装工業	—	0.2	399
イーグル工業	0.3	0.7	1,526
前澤工業	—	0.3	132
日本ビラー工業	0.3	0.6	1,138
キッツ	1.4	2.6	2,462
日立工機	0.7	—	—
マキタ	1.5	7.7	39,193
日立造船	2.3	4.6	2,787
三菱重工業	40	9.9	42,193
I H I	19	4.5	17,302
スター精密	0.5	0.9	2,038
電気機器 (14.0%)			
日清紡ホールディングス	1.4	3.6	5,652
イビデン	1.8	3.6	6,141
コニカミノルタ	5.7	13.8	15,097
ブラザー工業	3.2	7.2	20,894
ミネベアミツミ	3.9	10.9	26,999
日立製作所	59	142	130,370
三菱電機	25.7	59	120,920
富士電機	7	18	16,092
東洋電機製造	0.2	0.3	597
安川電機	2.8	6.8	39,440
シンフォニアテクノロジー	3	4	1,968
明電舎	2	5	2,305
オリジン電気	1	0.2	366
山洋電気	1	0.3	2,733
デンヨー	0.3	0.6	1,167
東芝テック	—	4	2,756
芝浦メカトロニクス	—	1	466
マブチモーター	0.7	1.6	10,624
日本電産	3.1	7.1	128,048
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	0.1	0.2	643

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東光高岳	—	0.3	582
ダブル・スコープ	0.3	0.8	1,712
宮越ホールディングス	—	0.2	142
ダイヘン	1	3	3,216
田淵電機	0.7	0.9	288
ヤーマン	0.1	0.8	1,511
JVCケンウッド	2.1	4.3	1,793
ミマキエンジニアリング	—	0.5	604
第一精工	0.2	0.3	946
日新電機	0.6	1.4	1,842
大崎電気工業	1	1.3	1,099
オムロン	2.6	6.3	45,675
日東工業	0.4	1	1,829
I D E C	0.4	0.8	2,660
不二電機工業	0.1	0.1	143
ジーエス・ユアサ コーポレーション	5	11	6,589
サクサホールディングス	1	0.2	430
メルコホールディングス	0.2	0.3	1,257
テクノメディカ	0.1	0.2	391
日本電気	33	7.6	24,016
富士通	23	61	48,976
沖電気工業	1.1	2.4	3,854
岩崎通信機	—	0.2	169
電気興業	1	0.4	1,276
サンケン電気	2	3	2,433
ナカヨ	—	0.1	220
アイホン	0.1	0.3	602
ルネサスエレクトロニクス	1.4	3	3,894
セイコーエプソン	3.6	8.8	23,716
ワコム	2.1	4.5	2,880
アルバック	0.4	1	7,640
アクセル	—	0.2	166
E I Z O	0.2	0.5	2,640
ジャパンディスプレイ	2.5	12	2,868
日本信号	0.7	1.6	1,854
京三製作所	1	1	809
能美防災	0.3	0.8	1,656
ホーチキ	0.2	0.4	998

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
エレコム	0.2	0.5	1,315
日本無線	0.2	—	—
パナソニック	27.6	67.4	113,164
アンリツ	1.9	4.3	5,667
富士通ゼネラル	1	1.8	4,239
日立国際電気	0.7	0.8	2,492
ソニー	17.1	39.4	206,810
TDK	1.4	3.1	32,116
帝国通信工業	—	0.2	269
ミツミ電機	0.9	—	—
タムラ製作所	1	2.3	2,037
アルプス電気	2.3	5.1	16,065
池上通信機	—	2	360
パイオニア	4	9.8	2,332
日本電波工業	—	0.5	397
鈴木	0.3	0.2	250
日本トリム	0.1	0.1	572
ローランド ディー・ジー	0.2	0.3	958
フォスター電機	0.3	0.7	1,933
クラリオン	2	3	1,215
SMK	1	2	1,246
ヨコオ	0.3	0.4	854
ティアック	—	3	138
ホシデン	0.7	1.5	2,707
ヒロセ電機	0.4	1	16,970
日本航空電子工業	1	2	3,718
TOA	0.4	0.6	859
マクセルホールディングス	0.4	1.2	2,928
古野電気	0.5	0.7	591
ユニデンホールディングス	—	2	684
アルパイン	0.6	1.4	3,203
スミダコーポレーション	0.4	0.6	1,235
アイコム	0.1	0.3	797
リオン	0.2	0.3	751
本多通信工業	0.2	0.4	567
船井電機	—	0.5	419
横河電機	2.6	5.9	13,121
新電元工業	1	0.2	2,008

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アズビル	0.8	1.8	9,324
東亜ディーケーケー	0.3	0.3	375
日本光電工業	1	2.5	6,467
チノー	0.2	0.2	360
共和電業	0.6	0.6	280
日本電子材料	—	0.3	188
堀場製作所	0.6	1.2	8,700
アドバンテスト	1.7	3.3	7,504
小野測器	0.3	0.3	235
エスバック	0.3	0.5	1,442
パナソニック デバイスSUNX	0.3	—	—
キーエンス	1.1	2.9	202,681
日置電機	0.2	0.3	1,018
シスメックス	1.9	4.6	42,136
日本マイクロニクス	0.5	1	1,230
メガチップス	0.3	0.5	1,942
OBARA GROUP	0.2	0.3	2,340
澤藤電機	—	0.1	222
コーセル	0.4	0.8	1,500
イリソ電子工業	0.1	0.5	3,540
新日本無線	—	0.3	297
オブテックスグループ	0.2	0.5	3,500
千代田インテグレ	0.2	0.3	781
アイ・オー・データ機器	0.2	0.2	235
レーザーテック	0.3	1.3	5,083
スタンレー電気	1.7	4.5	20,565
岩崎電気	—	0.2	337
ウシオ電機	1.5	3.6	6,062
岡谷電機産業	—	0.4	340
ヘリオス テクノ ホールディング	—	0.5	564
日本セラミック	0.2	0.6	1,833
遠藤照明	—	0.3	388
古河電池	—	0.4	472
双信電機	—	0.2	159
山一電機	0.4	0.4	907
図研	0.2	0.4	765
日本電子	1	2	1,356
カシオ計算機	2	4.7	7,933

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ファナック	2.4	5.6	170,632
日本シイエムケイ	0.8	0.9	928
エンブラス	0.1	0.3	1,485
大真空	—	0.2	342
ローム	1.2	2.6	32,136
浜松ホトニクス	1.9	4.3	17,587
三井ハイテック	0.4	0.7	1,452
新光電気工業	1	2.2	2,063
京セラ	3.9	9.7	72,090
太陽誘電	1.3	2.6	4,901
村田製作所	2.5	6.2	99,045
ユーシン	—	0.8	590
双葉電子工業	0.4	0.9	2,149
北陸電気工業	—	0.2	367
ニチコン	0.8	1.9	2,869
日本ケミコン	3	0.5	1,855
KOA	0.4	0.8	1,968
市光工業	1	0.7	709
小糸製作所	1.4	3.5	28,245
ミツバ	0.5	1.1	1,776
SCREENホールディングス	0.5	1.1	10,912
キャノン電子	0.2	0.5	1,239
キャノン	12.9	31.8	136,612
リコー	7.3	17.7	19,611
MUTOHホールディングス	—	0.1	249
東京エレクトロン	1.6	3.9	86,911
輸送用機器 (8.9%)			
トヨタ紡織	0.8	1.7	4,103
芦森工業	—	0.1	294
ユニプレス	0.5	1.2	3,642
豊田自動織機	2.2	4.8	34,704
モリタホールディングス	0.4	0.9	1,917
三櫻工業	—	0.7	620
デンソー	5.9	13.1	92,486
東海理化電機製作所	0.6	1.6	3,830
三井造船	10	2.1	4,141
川崎重工業	18	4.6	20,700
名村造船所	0.8	1.8	1,351

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
サノヤスホールディングス	—	0.5	152
日本車輛製造	—	2	700
三菱ロジスネクスト	—	0.7	753
近畿車輛	—	0.1	312
日産自動車	28.6	69.5	81,245
いすゞ自動車	6.9	17.1	32,190
トヨタ自動車	29.1	71.7	544,489
日野自動車	3.4	8.4	12,415
三菱自動車工業	7.9	21.7	19,226
エフテック	—	0.4	664
レシップホールディングス	—	0.2	186
GMB	—	0.1	214
ファルテック	—	0.1	148
武蔵精密工業	0.3	0.6	2,169
日産車体	1	2.3	2,672
新明和工業	1	2.5	2,647
極東開発工業	0.5	1.1	2,126
日信工業	0.5	1.2	2,602
トビー工業	0.3	0.5	1,725
ティラド	2	0.2	785
曙ブレーキ工業	—	2.5	815
タチエス	0.4	1	2,026
NOK	1.2	3.2	8,409
フタバ産業	0.7	1.8	1,965
KYB	3	0.6	4,152
大同メタル工業	0.4	0.7	793
プレス工業	1.5	3.1	2,139
ミクニ	—	0.7	574
カルソニックカンセイ	2	—	—
太平洋工業	0.5	1.2	2,025
ケーヒン	0.5	1.4	3,252
河西工業	0.4	0.7	1,240
アイシン精機	2.2	4.9	31,997
マツダ	7.7	18.5	29,146
今仙電機製作所	—	0.5	665
本田技研工業	21.5	53.1	209,320
スズキ	4.7	11.7	74,985
SUBARU	7.4	18.3	67,362

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
安永	—	0.3	878
ヤマハ発動機	3.4	8.3	30,793
ショーワ	0.8	1.5	2,116
T B K	—	0.6	337
エクセディ	0.3	0.7	2,401
豊田合成	0.7	2.2	6,443
愛三工業	0.5	1	1,320
盟和産業	—	0.1	140
ヨロズ	0.3	0.6	1,440
エフ・シー・シー	0.4	1	2,939
シマノ	1	2.4	38,424
テイ・エス テック	0.5	1.4	6,846
ジャムコ	0.2	0.3	867
精密機器 (1.6%)			
テルモ	3.7	9	48,870
クリエートメディック	—	0.2	260
日機装	1	2	2,646
島津製作所	3	7	19,551
J M S	—	0.5	317
クボテック	—	0.1	58
長野計器	—	0.4	520
ブイ・テクノロジー	—	0.1	2,248
東京計器	—	0.4	559
愛知時計電機	—	0.1	474
インターアクション	—	0.2	207
オーバル	—	0.4	126
東京精密	0.5	1.1	5,269
マニー	0.3	0.7	2,684
ニコン	4.2	10.3	23,102
トプコン	1.2	3.2	8,592
オリンパス	3.9	8.8	37,356
理研計器	0.3	0.6	1,509
タムロン	0.3	0.5	1,212
HOYA	5	12	68,400
シード	—	0.1	572
ノーリツ銅機	—	0.6	1,667
エー・アンド・デイ	—	0.5	413
シチズン時計	2.7	7	6,041

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
リズム時計工業	—	0.2	464
大研医器	0.3	0.5	392
メニコン	0.2	0.8	2,544
松風	0.2	0.3	438
セイコーホールディングス	2	0.9	2,875
ニプロ	1.8	4.1	6,949
その他製品 (2.1%)			
中本パックス	—	0.1	464
スノーピーク	—	0.2	299
パラマウントベッドホールディングス	0.2	0.6	3,390
トランザクション	—	0.2	242
SHO-B I	—	0.1	43
ニホンブラッシュ	0.2	0.3	832
前田工織	0.3	0.6	1,234
永大産業	—	1	581
アートネイチャー	0.4	0.6	461
ダンロップスポーツ	0.2	—	—
バンダイナムコホールディングス	2.6	6.1	22,265
アイフィスジャパン	—	0.1	63
共立印刷	—	0.8	310
SHOE I	0.2	0.3	1,536
フランスベッドホールディングス	0.3	0.7	753
パイロットコーポレーション	0.4	1	5,630
萩原工業	0.1	0.3	616
トッパン・フォームズ	0.4	1.3	1,627
フジシールインターナショナル	0.5	1.3	5,096
タカラトミー	1.1	2.5	4,202
廣済堂	—	0.4	198
A s - m e エステール	—	0.1	99
アーク	—	1.3	198
タカノ	—	0.2	229
プロネクサス	0.2	0.5	758
ホクシン	—	0.1	20
ウッドワン	—	0.2	352
大建工業	0.2	0.5	1,500
凸版印刷	7	17	17,850
大日本印刷	7	7.7	19,327
図書印刷	—	0.4	405

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
共同印刷	1	0.2	714
N I S S H A	0.4	1.2	3,535
光村印刷	—	0.1	242
宝印刷	0.2	0.3	531
アシックス	2.4	5.9	10,873
ツツミ	0.1	0.2	442
小松ウオール工業	0.1	0.2	491
ヤマハ	1.6	4	18,540
河合楽器製作所	—	0.2	653
クリナップ	—	0.5	457
ビジョン	1.4	3.6	15,966
兼松サステック	—	0.1	224
キングジム	0.3	0.5	504
リンテック	0.6	1.4	4,438
イトーキ	0.7	1.2	950
任天堂	1.5	3.6	171,972
三菱鉛筆	0.2	1	2,514
タカラスタンダード	0.4	1.2	2,200
コクヨ	1.2	2.8	5,854
ナカバヤシ	1	0.5	364
グローブライド	0.2	0.3	778
岡村製作所	0.8	2.1	3,250
美津濃	1	0.6	1,974
アデランス	0.1	—	—
電気・ガス業 (1.5%)			
東京電力ホールディングス	—	47	21,526
中部電力	8.5	18	25,254
関西電力	10.5	24	33,780
中国電力	3.8	8.1	10,060
北陸電力	2.8	5.7	5,244
東北電力	6.4	13.8	20,341
四国電力	2.6	5.3	6,683
九州電力	5.6	13	15,860
北海道電力	2.8	5.9	4,318
沖縄電力	0.5	1	2,817
電源開発	2.2	4.7	14,875
エフオン	—	0.3	403
イーレックス	0.2	0.9	975

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東京瓦斯	26	12.6	33,679
大阪瓦斯	24	11.4	25,604
東邦瓦斯	7	2.9	9,091
北海道瓦斯	2	2	602
広島ガス	1.3	1.1	415
西部瓦斯	3	0.7	2,019
静岡ガス	1	1.7	1,693
メタウォーター	0.2	0.3	906
陸運業 (4.0%)			
SBSホールディングス	—	0.6	683
東武鉄道	13	6.3	23,940
相鉄ホールディングス	4	1.9	5,814
東京急行電鉄	13	16	30,464
京浜急行電鉄	7	8.1	18,184
小田急電鉄	3.7	8.8	21,956
京王電鉄	7	3.3	17,556
京成電鉄	1.8	4.1	15,826
富士急行	1	0.8	2,664
新京成電鉄	—	0.2	436
東日本旅客鉄道	4.6	10.6	121,953
西日本旅客鉄道	2.3	5.3	45,654
東海旅客鉄道	2	5.3	113,340
西武ホールディングス	3.3	7.5	16,927
鴻池運輸	0.3	0.8	1,641
西日本鉄道	3	1.6	5,040
ハマキョウレックス	0.2	0.4	1,320
サカイ引越センター	0.1	0.3	1,842
近鉄グループホールディングス	24	5.6	25,144
阪急阪神ホールディングス	3	7.5	34,312
南海電気鉄道	5	2.6	7,677
京阪ホールディングス	5	2.5	8,912
神戸電鉄	1	0.1	400
名古屋鉄道	9	4.3	12,702
山陽電気鉄道	1	0.4	1,131
日本通運	9	2.2	16,962
ヤマトホールディングス	4.2	9.8	26,004
山九	3	1.4	6,755
丸運	—	0.2	73

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
丸全昭和運輸	1	2	1,034
センコーグループホールディングス	1.1	3.3	2,630
トナミホールディングス	—	0.1	570
ニッコンホールディングス	0.8	2.1	6,394
日本石油輸送	—	0.1	388
福山通運	1	0.8	3,380
セイノーホールディングス	1.7	4.2	7,791
神奈川中央交通	—	0.2	740
日立物流	0.5	1.2	3,529
丸和運輸機関	—	0.3	1,128
C&Fロジホールディングス	0.3	0.6	985
九州旅客鉄道	1.8	4.7	16,967
海運業 (0.2%)			
日本郵船	20	4.7	13,601
商船三井	13	3.5	13,807
川崎汽船	9	2.6	7,670
NSユナイテッド海運	—	0.3	803
明治海運	—	0.5	227
飯野海運	1.8	2.8	1,808
共栄タンカー	—	0.1	215
乾汽船	—	0.4	334
空運業 (0.6%)			
日本航空	4.3	10.4	44,023
ANAホールディングス	45	11	50,369
バスコ	—	1	347
倉庫・運輸関連業 (0.2%)			
トランコム	0.1	0.2	1,660
日新	1	0.5	1,535
三菱倉庫	2	1.9	5,534
三井倉庫ホールディングス	2	3	1,146
住友倉庫	2	4	3,208
澁澤倉庫	—	0.3	620
東陽倉庫	—	0.8	272
日本トランスシティ	—	1	507
ケイヒン	—	0.1	171
中央倉庫	—	0.3	359
川西倉庫	—	0.1	231
安田倉庫	—	0.5	499

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東洋埠頭	—	0.2	374
宇徳	—	0.4	212
上組	3	3.5	8,620
サンリツ	—	0.1	89
キムラエニティー	—	0.1	120
キューソー流通システム	—	0.2	577
郵船ロジスティクス	0.3	—	—
近鉄エクスプレス	0.5	1.1	2,695
東海運	—	0.2	86
エーアイティー	—	0.4	516
内外トランスライン	—	0.2	412
日本コンセプト	—	0.1	140
情報・通信業 (7.1%)			
NECネットエスアイ	0.2	0.7	2,110
システナ	0.2	0.5	1,885
デジタルアーツ	0.1	0.3	1,371
新日鉄住金ソリューションズ	0.4	0.9	2,848
キューブシステム	0.2	0.3	253
コア	0.2	0.2	294
ソリトンシステムズ	—	0.2	346
ソフトクリエイトホールディングス	0.2	0.3	445
T I S	0.8	1.9	7,628
ネオス	—	0.1	44
電算システム	0.1	0.2	428
グリー	1.3	3.5	2,478
コーエーテックモホールディングス	0.5	1	2,480
三菱総合研究所	0.1	0.2	778
ボルテージ	0.2	0.1	106
電算	0.1	0.1	265
AGS	0.1	0.3	270
ファインデックス	0.3	0.4	308
ヒト・コミュニケーションズ	0.1	0.1	224
ブレインパッド	—	0.1	192
K L a b	0.6	1.1	2,186
ポルトウウィン・ピットクルーホールディングス	0.3	0.4	932
イーブックイニシアティブジャパン	—	0.1	122
ネクソン	2.6	6.5	24,212
アイスタイル	0.4	1.3	1,492

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
エムアップ	—	0.2	254
エイチーム	0.2	0.4	1,120
テクノスジャパン	0.3	0.5	471
e n i s h	—	0.2	247
コロブラ	0.7	1.9	1,871
モバイルクリエイト	0.4	0.3	109
オルトプラス	—	0.3	316
ブロードリーフ	0.8	1.4	1,566
ハーツユナイテッドグループ	0.2	0.3	577
メディアドゥホールディングス	0.1	0.2	459
ブイキューブ	—	0.3	165
サイバーリンクス	—	0.1	135
ディー・エル・イー	—	0.1	48
フィックスターズ	—	0.1	653
VOYAGE GROUP	0.2	0.3	438
オブティム	—	0.1	270
セレス	—	0.2	405
ベリサーブ	—	0.1	390
ティーガイア	0.2	0.6	1,628
セック	—	0.1	315
日本アジアグループ	—	0.5	257
豆蔵ホールディングス	0.3	0.4	540
テクマトリックス	0.2	0.3	648
プロシップ	—	0.1	235
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	4.9	15.6	4,914
GMOペイメントゲートウェイ	0.2	0.4	3,852
ザッパラス	0.5	0.2	85
システムリサーチ	—	0.1	217
インターネットイニシアティブ	0.4	1	2,281
さくらインターネット	0.2	0.6	531
ヴェィンクス	—	0.1	135
GMOクラウド	—	0.1	239
S R Aホールディングス	0.2	0.3	1,183
M i n o r iソリューションズ	—	0.1	149
システムインテグレータ	—	0.1	119
朝日ネット	0.3	0.4	216
アドソル日進	—	0.2	262
フリービット	—	0.4	420

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
コムチュア	—	0.3	1,036
サイバーコム	—	0.1	145
メディカル・データ・ビジョン	—	0.2	473
g u m i	—	0.5	538
ショーケース・ティービー	—	0.1	200
モバイルファクトリー	—	0.1	149
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	—	0.1	331
P C I ホールディングス	—	0.1	381
パイブドHD	—	0.1	123
アイピーシー	—	0.1	149
オーブンドア	—	0.1	870
アカツキ	—	0.1	699
L I N E	0.4	1.7	8,364
シンクロ・フード	—	0.1	320
オークネット	—	0.2	305
A O I T Y O H o l d i n g s	0.3	0.5	709
マクロミル	—	0.8	2,201
ソルクシーズ	—	0.2	287
フェイス	—	0.2	269
ハイマックス	—	0.1	197
野村総合研究所	1.7	3.9	20,826
サイバネットシステム	—	0.4	288
C E ホールディングス	—	0.2	178
日本システム技術	—	0.1	139
インテージホールディングス	0.2	0.7	992
東邦システムサイエンス	0.2	0.2	172
ソースネクスト	—	0.4	636
フォーカスシステムズ	0.3	0.3	274
クレスコ	—	0.1	482
フジ・メディア・ホールディングス	2.5	6	10,398
オービック	0.8	1.8	15,624
ジャストシステム	0.3	0.9	1,891
T D C ソフト	0.2	0.2	264
ヤフー	16.9	41.7	22,351
トレンドマイクロ	1.2	2.8	16,996
インフォメーション・ディベロップメント	—	0.2	269
日本オラクル	0.3	0.9	8,046
アルファシステムズ	0.1	0.2	503

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
フューチャー	0.4	0.8	930
C A C H o l d i n g s	—	0.4	444
ソフトバンク・テクノロジー	0.1	0.3	621
トーセ	—	0.2	413
オービックビジネスコンサルタント	0.1	0.3	1,887
伊藤忠テクノソリューションズ	0.5	1.3	6,396
アイティフォー	0.5	0.7	676
東計電算	—	0.1	320
エックスネット	—	0.1	93
大塚商会	0.6	1.7	15,912
サイボウズ	—	0.7	431
ソフトブレーン	—	0.4	172
電通国際情報サービス	0.2	0.4	1,129
デジタルガレージ	0.4	1.1	3,987
E M システムズ	0.1	0.2	507
ウェザーニューズ	0.1	0.2	675
C I J	0.4	0.4	290
東洋ビジネスエンジニアリング	—	0.1	182
日本エンタープライズ	0.6	0.6	144
W O W O W	0.1	0.3	982
スカラ	0.3	0.3	245
イマジカ・ロボット ホールディングス	0.3	0.5	642
ネットワンシステムズ	1.1	2.4	4,063
システムソフト	—	1.2	181
アルゴグラフィックス	0.1	0.3	1,078
マーベラス	0.5	1	1,064
エイベックス	0.5	1.1	1,714
日本ユニシス	0.6	1.6	3,798
兼松エレクトロニクス	0.1	0.4	1,396
東京放送ホールディングス	1.6	3.5	9,268
日本テレビホールディングス	2.2	5.3	10,117
朝日放送	0.4	0.5	456
テレビ朝日ホールディングス	0.6	1.6	3,593
スカパー J S A T ホールディングス	1.6	4.4	2,252
テレビ東京ホールディングス	0.2	0.5	1,217
日本BS放送	0.1	0.2	290
ビジョン	—	0.2	649
U S E N - N E X T H O L D I N G S	—	0.1	109

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ワイヤレスゲート	0.1	0.3	396
コネクシオ	0.1	0.4	976
日本通信	—	3.6	442
クロップス	—	0.1	108
日本電信電話	18.9	41.6	220,230
KDD I	23.4	52.1	146,479
光通信	0.3	0.7	11,340
NTTドコモ	17.6	42.8	117,678
エムティーアイ	0.4	0.7	461
GMOインターネット	0.9	2.1	4,260
アйдママーケティングコミュニケーション	—	0.1	72
カドカワ	0.7	1.7	2,391
学研ホールディングス	1	0.2	1,250
ゼンリン	0.3	0.7	2,961
昭文社	—	0.2	154
インプレスホールディングス	—	0.1	20
アイネット	0.2	0.3	525
松竹	2	0.4	6,820
東宝	1.5	3.8	14,345
東映	1	0.2	2,320
エヌ・ティ・ティ・データ	1.5	17.9	23,842
ビー・シー・エー	—	0.1	189
ビジネスブレイン太田昭和	—	0.1	171
D T S	0.2	0.6	2,352
スクウェア・エニックス・ホールディングス	0.9	2.7	14,175
シーイーシー	0.2	0.3	1,005
カブコン	0.6	1.2	4,560
アイ・エス・ピー	—	0.1	141
ジャステック	0.2	0.3	414
S C S K	0.6	1.3	6,682
日本システムウェア	0.2	0.2	528
アイネス	0.3	0.7	847
TKC	0.2	0.6	2,466
富士ソフト	0.3	0.8	3,012
NSD	0.4	1	2,412
コナミホールディングス	1.1	2.4	14,736
福井コンピュータホールディングス	—	0.2	628
J B C Cホールディングス	0.3	0.4	487

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ミロク情報サービス	0.2	0.5	1,720
ソフトバンクグループ	10.6	26.2	243,162
卸売業 (4.7%)			
ハウスイ	—	0.1	119
高千穂交易	—	0.2	243
伊藤忠食品	0.1	0.1	659
エレマテック	0.1	0.2	532
J A L U X	—	0.1	302
あらた	0.1	0.3	1,749
トーマンデバイス	—	0.1	353
東京エレクトロン デバイス	—	0.2	428
フィールズ	—	0.4	489
双日	14.1	34.2	12,414
アルフレッサ ホールディングス	2.8	6.4	17,369
横浜冷凍	0.6	1.3	1,467
神栄	—	0.1	155
ラサ商事	—	0.2	204
ラクーン	—	0.3	229
アルコニックス	—	0.6	1,576
神戸物産	0.1	0.4	1,780
ベッパーフードサービス	—	0.3	1,441
あい ホールディングス	0.4	0.8	2,357
ディーブイエックス	0.2	0.2	278
ダイワボウホールディングス	3	0.5	2,430
マクニカ・富士エレホールディングス	0.5	1.1	2,762
ラクト・ジャパン	—	0.1	441
バイタルケーエスケー・ホールディングス	0.4	1	991
八洲電機	0.3	0.4	392
メディアスホールディングス	—	0.1	270
UKCホールディングス	0.2	0.4	933
ジュレットホールディングス	—	0.1	134
大光	—	0.1	94
OCHIホールディングス	0.1	0.2	302
TOKAIホールディングス	1.2	3.1	3,183
大阪工機	—	0.1	120
三洋貿易	0.3	0.3	833
ビューティガレージ	—	0.1	212
ウイン・パートナーズ	—	0.4	616

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ミタチ産業	—	0.1	192
シップヘルスケアホールディングス	0.5	1.2	4,350
明治電機工業	—	0.2	389
デリカフーズホールディングス	—	0.1	154
スターティア	—	0.2	232
コメダホールディングス	0.3	1.1	2,297
富士興産	—	0.3	192
協栄産業	—	0.1	223
小野建	0.3	0.5	1,002
佐島電機	—	0.4	484
エコートレーディング	—	0.1	79
伯東	0.3	0.4	787
コンドレーテック	0.3	0.4	432
中山福	0.2	0.3	239
ナガイレーベン	0.3	0.8	2,284
三菱食品	0.2	0.7	2,282
松田産業	—	0.4	799
第一興商	0.4	0.9	5,328
メディバルホールディングス	2.4	5.8	12,655
S P K	—	0.1	325
萩原電気	—	0.2	768
アズワン	0.2	0.5	3,565
スズデン	—	0.2	370
尾家産業	0.2	0.2	285
シモジマ	0.2	0.3	368
ドウシシャ	0.3	0.6	1,595
小津産業	—	0.1	222
高速	0.2	0.3	405
たけびし	0.1	0.2	376
黒田電気	0.3	0.4	1,085
リックス	—	0.1	190
丸文	—	0.5	562
ハビネット	—	0.4	837
橋本総業ホールディングス	—	0.1	180
日本ライフライン	0.2	1.6	4,499
エクセル	—	0.3	830
マルカキカイ	—	0.2	496
I D O M	0.8	1.8	1,391

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本エム・ディ・エム	—	0.3	280
進和	—	0.4	1,007
エスケイジャパン	—	0.1	65
ダイトロン	—	0.3	702
シークス	0.2	0.4	2,024
田中商事	—	0.1	87
オーハシテクニカ	—	0.3	531
白銅	—	0.2	521
伊藤忠商事	17.3	42.6	94,976
丸紅	23.2	47.7	40,311
高島	—	0.1	236
長瀬産業	1.5	3.5	7,115
蝶理	0.2	0.4	806
豊田通商	2.7	6.5	29,932
三共生興	0.7	0.9	445
兼松	6	2.5	3,862
ツカモトコーポレーション	—	0.1	148
三井物産	21.3	49.3	96,701
日本紙パルプ商事	2	0.3	1,317
日立ハイテクノロジーズ	0.8	2	10,280
カメイ	0.5	0.8	1,511
東都水産	—	0.1	202
OUGホールディングス	—	0.1	267
スターゼン	0.1	0.2	1,138
山善	0.9	2.3	3,116
椿本興業	—	0.2	643
住友商事	14.9	36.6	71,845
内田洋行	0.2	0.3	1,012
三菱商事	17.7	40.8	130,845
第一実業	1	0.3	1,048
キヤノンマーケティングジャパン	0.6	1.7	5,062
西華産業	—	0.4	1,202
佐藤商事	—	0.5	648
菱洋エレクトロ	0.2	0.5	1,001
東京産業	0.7	0.5	290
ユアサ商事	0.3	0.6	2,400
神鋼商事	—	0.1	355
小林産業	—	0.2	75

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
阪和興業	3	1.1	5,962
正栄食品工業	—	0.3	1,366
カナデン	0.3	0.6	949
菱電商事	1	0.4	770
フルサト工業	0.2	0.3	568
岩谷産業	3	1.3	4,998
すてきナイスグループ	—	0.2	311
昭光通商	—	2	284
ニチモウ	—	0.1	199
極東貿易	—	1	503
イワキ	—	1	520
三愛石油	0.8	1.6	2,737
稲畑産業	0.7	1.4	2,333
G S I クレオス	—	0.2	319
明和産業	0.7	0.4	197
ワキタ	0.7	1.2	1,620
東邦ホールディングス	0.8	1.7	4,362
サンゲツ	0.8	2	4,474
ミツウロコグループホールディングス	—	0.8	676
シナネンホールディングス	—	0.3	814
伊藤忠エネクス	0.6	1.3	1,406
サンリオ	0.8	1.6	3,033
サンワテクノス	—	0.4	1,012
リョーサン	0.3	0.7	3,059
新光商事	0.3	0.6	1,285
トーホー	0.2	0.3	819
三信電気	0.3	0.5	1,032
東陽テクニカ	0.4	0.6	604
モスフードサービス	0.2	0.8	2,684
加賀電子	0.2	0.5	1,502
ソーダニッカ	—	0.5	319
立花エレテック	0.2	0.4	859
フォーバル	0.2	0.2	175
P A L T A C	0.4	0.8	4,008
三谷産業	0.4	0.5	234
太平洋興発	—	0.2	211
西本Wismettacホールディングス	—	0.1	464
ヤマシタヘルスケアホールディングス	—	0.1	158

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ヤマタネ	—	0.3	651
丸紅建材リース	—	1	252
日鉄住金物産	0.3	0.5	3,300
泉州電業	—	0.2	659
トラスコ中山	0.5	1.2	4,002
オートボックスセブン	0.9	2.3	5,103
モリト	—	0.4	410
加藤産業	0.3	0.9	3,604
イノテック	0.5	0.5	546
イエローハット	0.2	0.6	2,016
J Kホールディングス	—	0.5	482
日伝	0.1	0.5	1,136
北沢産業	1	0.6	177
杉本商事	0.2	0.3	590
因幡電機産業	0.3	0.8	4,184
パイテックホールディングス	—	0.3	558
ミスミグループ本社	2.7	6.7	23,818
アルテック	—	0.3	110
タキヒヨー	—	0.2	468
蔵王産業	—	0.1	200
スズケン	1.1	2.7	12,622
ジェコス	0.2	0.4	538
ルネサスイーストン	0.4	0.5	371
小売業 (4.5%)			
ローソン	0.8	1.5	10,845
サンエー	0.2	0.4	2,212
カワチ薬品	0.2	0.4	1,050
エービーシー・マート	0.4	1.1	7,854
ハードオフコーポレーション	0.2	0.2	250
アスクル	0.3	0.6	2,073
ゲオホールディングス	0.5	1.1	2,420
アダストリア	0.4	0.9	2,172
ジーフット	0.2	0.3	241
シー・ヴィ・エス・ベイエリア	—	0.1	75
くらコーポレーション	0.2	0.3	1,980
キャンドウ	—	0.3	534
パルグループホールディングス	0.1	0.3	997
エディオン	0.9	2.2	3,051

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
サーラコーポレーション	0.5	0.9	634
ワッツ	—	0.2	235
ハローズ	0.1	0.2	514
あみやき亭	—	0.1	536
ひらまつ	0.6	0.7	417
大黒天物産	0.1	0.1	501
ハニーズホールディングス	0.3	0.5	578
ファーマライズホールディングス	—	0.1	61
アルベン	0.2	0.4	1,024
クオール	0.4	0.6	1,273
ジンズ	0.1	0.4	1,924
ピックカメラ	1.4	3.3	5,497
DCMホールディングス	1.5	3.1	3,369
M o n o t a R O	0.9	2.1	8,053
東京一番フーズ	—	0.1	73
DDホールディングス	—	0.1	424
きちり	0.3	0.2	155
アークランドサービスホールディングス	0.1	0.5	1,281
J. フロント リテイリング	3.1	6.9	13,972
ドトール・日レスホールディングス	0.4	1	2,634
マツモトキヨシホールディングス	0.5	2.4	11,136
ブロンコビリー	0.2	0.3	1,021
スタートトゥデイ	2.2	5.7	18,297
トレジャー・ファクトリー	0.1	0.1	97
物語コーポレーション	0.1	0.2	2,088
ココカラファイン	0.3	0.6	4,128
三越伊勢丹ホールディングス	4.9	10.8	14,126
H a m e e	—	0.2	415
ウエルシアホールディングス	0.2	1.5	7,042
クリエイトSDホールディングス	0.3	0.9	2,433
丸善CHIホールディングス	0.4	0.5	173
ミサワ	—	0.1	51
ティーライフ	—	0.1	135
エー・ピーカンパニー	—	0.1	84
チムニー	0.1	0.2	580
シュッピン	—	0.3	446
ネクステージ	—	0.6	551
ジョイフル本田	0.4	0.9	3,199

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
鳥貴族	0.1	0.2	694
キリン堂ホールディングス	—	0.2	385
ホットランド	—	0.3	433
すかいらく	1	3.6	5,724
綿半ホールディングス	—	0.2	819
ヨシックス	—	0.1	363
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	0.7	1.9	2,131
ブックオフコーポレーション	—	0.3	253
ゴルフダイジェスト・オンライン	—	0.2	236
BEENOS	—	0.1	195
あさひ	0.2	0.4	557
日本調剤	0.1	0.2	682
コスモス薬品	0.1	0.3	5,931
トーエル	0.3	0.3	323
一六堂	—	0.1	50
オンリー	—	0.1	97
セブン&アイ・ホールディングス	9.9	24.4	113,069
菓王堂	—	0.2	669
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	0.6	1.6	1,964
ツルハホールディングス	0.6	1.2	18,468
サンマルクホールディングス	0.2	0.4	1,248
フェリシモ	—	0.1	131
トリドールホールディングス	0.3	0.7	2,786
TOKYO BASE	—	0.1	441
サツドラホールディングス	—	0.1	222
ダイユー・リックホールディングス	—	0.3	461
パロックジャパンリミテッド	—	0.4	442
クスリのアオキホールディングス	0.2	0.5	2,870
スシローグローバルホールディングス	—	0.6	2,733
L I X I L ビバ	—	0.5	1,003
メディカルシステムネットワーク	0.7	0.6	364
総合メディカル	0.1	0.3	1,923
はるやまホールディングス	0.2	0.3	334
ノジマ	0.3	1	2,694
カップバ・クリエイト	—	0.6	758
ライトオン	0.3	0.5	480
ジーンズメイト	—	0.1	102
良品計画	0.3	0.8	28,320

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三城ホールディングス	0.4	0.6	301
アドヴァン	0.2	0.6	636
アルビス	0.1	0.1	385
コナカ	—	0.7	457
ハウス オブ ローゼ	—	0.1	186
G-7ホールディングス	0.2	0.2	484
イオン北海道	—	0.5	429
コジマ	—	0.8	298
ヒマラヤ	—	0.1	133
コーナン商事	0.5	0.8	2,181
エコス	—	0.2	256
ワタミ	—	0.6	993
マルシェ	—	0.1	82
ドンキホーテホールディングス	1.5	3.8	23,636
西松屋チェーン	0.4	1.3	1,662
ゼンショーホールディングス	1.3	3	5,895
幸楽苑ホールディングス	0.3	0.4	726
ハークスレイ	0.2	0.2	240
サイゼリヤ	0.4	0.9	3,001
V Tホールディングス	0.9	2	1,186
魚力	0.1	0.1	120
ボブラ	—	0.1	81
フジ・コーポレーション	—	0.1	250
ユナイテッドアローズ	0.3	0.7	3,286
ハイデイ日高	0.2	0.6	2,082
京都きもの友禅	—	0.3	237
コロワイド	0.8	1.9	4,257
ピーシーデポコーポレーション	—	0.8	638
老番屋	0.2	0.4	1,830
トップカルチャー	—	0.1	49
P L A N T	—	0.1	139
スギホールディングス	0.5	1.3	7,644
ヴィア・ホールディングス	—	0.4	298
スクロール	—	0.7	375
ヨンドシーホールディングス	0.2	0.6	1,672
ユニ・ファミリーマートホールディングス	1	1.9	14,136
木曽路	—	0.7	1,895
S R Sホールディングス	0.3	0.6	569

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
千趣会	0.7	0.9	540
タカキュー	—	0.2	47
ケーヨー	—	0.9	610
上新電機	1	0.7	2,590
日本瓦斯	0.5	1.1	5,054
ベスト電器	2.4	—	—
ロイヤルホールディングス	0.4	1	3,015
東天紅	—	0.1	204
いなげや	0.2	0.7	1,270
島忠	0.6	1.4	4,774
チヨダ	0.3	0.7	1,964
ライフコーポレーション	0.2	0.4	1,127
リンガーハット	0.3	0.7	1,724
さが美グループホールディングス	—	1	138
M r M a x H D	—	0.7	569
テンアライド	—	0.4	192
A O K Iホールディングス	0.5	1.2	1,954
オークワ	—	1	1,142
コメリ	0.4	0.9	3,042
青山商事	0.5	1.1	4,713
しまむら	0.3	0.7	8,631
はせがわ	—	0.2	102
高島屋	4	9	10,359
松屋	0.6	1.2	1,905
エイチ・ツー・オー リテイリング	1.2	2.7	6,234
近鉄百貨店	1	0.2	804
ハルコ	0.2	0.6	936
丸井グループ	2.6	5.6	11,412
アクシアル リテイリング	0.2	0.5	2,005
井筒屋	—	0.2	94
イオン	9.9	22.3	42,347
イズミ	0.5	1.1	7,766
東武ストア	—	0.1	308
平和堂	0.5	1.2	2,905
フジ	0.3	0.7	1,647
ヤオコー	0.2	0.7	3,780
ゼビオホールディングス	0.4	0.8	1,896
ケーズホールディングス	1.1	2.5	8,037

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
Olympicグループ	—	0.3	185
日産東京販売ホールディングス	—	0.7	283
Genky DrugStores	—	0.2	716
アインホールディングス	0.3	0.8	5,472
元気寿司	—	0.2	674
ヤマダ電機	7.9	19.4	12,551
アークランドサカモト	0.5	0.9	1,751
ニトリホールディングス	1	2.3	40,779
グルメ杵屋	—	1	1,159
愛眼	—	0.3	167
ケーユーホールディングス	0.1	0.3	355
吉野家ホールディングス	0.8	1.9	3,687
松屋フーズ	0.1	0.3	1,200
サガミチェーン	0.3	0.8	1,131
関西スーパーマーケット	0.2	0.4	489
王将フードサービス	0.1	0.4	2,144
ブレナス	0.2	0.6	1,311
ミニストップ	0.2	0.4	920
アークス	0.4	1.1	2,757
バローホールディングス	0.5	1.3	3,406
藤久	—	0.1	172
ベルク	0.1	0.3	1,929
大庄	—	0.3	522
ファーストリテイリング	0.4	1	49,320
サンドラッグ	0.5	2.5	12,000
サックスパー ホールディングス	0.3	0.5	676
ヤマザワ	—	0.1	177
やまや	—	0.1	323
ペルーナ	0.6	1.4	1,912
銀行業 (7.5%)			
島根銀行	—	0.1	139
じもとホールディングス	—	3.9	752
めぶきフィナンシャルグループ	12	30.2	15,281
東京TYフィナンシャルグループ	0.4	0.8	2,484
九州フィナンシャルグループ	4.1	9.5	6,374
ゆうちょ銀行	6.9	16.5	25,311
富山第一銀行	1.1	1.4	726
コンコルディア・フィナンシャルグループ	16.3	35.3	23,439

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
西日本フィナンシャルホールディングス	1.8	3.9	5,639
新生銀行	23	5	9,695
あおぞら銀行	16	3.5	15,697
三菱UFJフィナンシャル・グループ	179.9	411.2	350,876
りそなホールディングス	—	63.5	44,088
三井住友トラスト・ホールディングス	5	11.4	53,146
三井住友フィナンシャルグループ	19	44.1	226,938
第四銀行	3	0.7	3,668
北越銀行	0.3	0.6	1,532
千葉銀行	10	21	20,370
群馬銀行	5.6	11.7	7,991
武蔵野銀行	0.5	0.9	3,528
千葉興業銀行	1.1	1.6	905
筑波銀行	—	2.4	943
七十七銀行	4	1.8	5,198
青森銀行	3	0.5	1,777
秋田銀行	2	0.4	1,212
山形銀行	2	0.7	1,682
岩手銀行	0.2	0.4	1,822
東邦銀行	2	5.2	2,074
東北銀行	—	0.3	450
みちのく銀行	2	0.4	749
ふくおかフィナンシャルグループ	10	24	15,528
静岡銀行	7	15	17,835
十六銀行	4	0.8	2,552
スルガ銀行	2.5	5.9	13,275
八十二銀行	4.9	10.5	6,940
山梨中央銀行	2	4	1,884
大垣共立銀行	4	0.9	2,557
福井銀行	3	0.5	1,329
北國銀行	3	0.7	3,248
清水銀行	0.2	0.2	642
富山銀行	—	0.1	428
滋賀銀行	3	5	3,020
南都銀行	0.3	0.7	2,180
百五銀行	3	5.6	3,102
京都銀行	5	2.2	14,256
紀陽銀行	1	2.2	4,061

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三重銀行	0.2	0.3	750
ほくほくフィナンシャルグループ	1.7	3.9	6,532
広島銀行	7	8.5	7,913
山陰合同銀行	1.7	3.4	3,777
中国銀行	1.8	4	5,936
鳥取銀行	—	0.2	369
伊予銀行	2.9	8.3	7,677
百十四銀行	3	6	2,310
四国銀行	3	0.9	1,494
阿波銀行	2	5	3,740
大分銀行	2	0.3	1,297
宮崎銀行	2	0.4	1,462
佐賀銀行	2	0.4	1,038
十八銀行	2	4	1,204
沖縄銀行	0.3	0.6	2,622
琉球銀行	0.7	1.1	1,901
セブン銀行	9.6	21.7	8,983
みずほフィナンシャルグループ	322.7	790.8	167,254
高知銀行	—	0.2	266
山口フィナンシャルグループ	3	5	6,560
長野銀行	—	0.2	386
名古屋銀行	0.2	0.5	2,155
北洋銀行	4.3	8.7	3,314
愛知銀行	0.1	0.2	1,132
第三銀行	—	0.3	530
中京銀行	0.1	0.3	692
大光銀行	—	0.2	501
愛媛銀行	0.5	0.8	1,105
トマト銀行	—	0.2	312
みなと銀行	0.3	0.4	830
京葉銀行	2	5	2,600
関西アーバン銀行	0.5	0.6	853
栃木銀行	1.6	3	1,359
北日本銀行	0.1	0.2	620
東和銀行	—	0.9	1,392
福島銀行	—	0.5	444
大東銀行	—	0.3	486
トモニホールディングス	2.4	4.8	2,692

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
フィデアホールディングス	3.6	5.6	1,131
池田泉州ホールディングス	3	6.1	2,562
証券、商品先物取引業 (1.1%)			
F P G	0.9	2	3,154
S B Iホールディングス	2.8	6.6	17,344
日本アジア投資	—	0.4	166
ジャフコ	0.4	0.8	5,376
大和証券グループ本社	22	50	39,955
野村ホールディングス	48.6	104.2	76,451
岡三証券グループ	2	5	4,055
丸三証券	0.8	1.8	1,951
東洋証券	—	2	750
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	2.9	6.4	5,267
光世証券	—	0.1	156
水戸証券	1.2	1.7	776
いちよし証券	0.7	1.2	1,772
松井証券	1.3	2.8	2,847
だいこう証券ビジネス	—	0.3	235
マネックスグループ	2.4	6.1	2,153
カブドットコム証券	1.7	3.7	1,476
極東証券	0.4	0.8	1,396
岩井コスモホールディングス	—	0.6	951
藍澤證券	0.5	1	798
マネーパートナーズグループ	—	0.6	256
小林洋行	—	0.1	32
保険業 (2.3%)			
かんぽ生命保険	0.8	2.2	6,520
S O M P Oホールディングス	4.9	11.4	53,728
アニコムホールディングス	0.2	0.4	1,394
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	7.1	15.2	59,280
ソニーフィナンシャルホールディングス	2.3	4.8	9,984
第一生命ホールディングス	14.2	32.9	78,515
東京海上ホールディングス	9.6	21.9	118,062
T & Dホールディングス	8.6	18	35,910
アドバンスクリエイト	—	0.1	197
その他金融業 (1.3%)			
全国保証	0.7	1.6	8,480
クレディセゾン	1.8	4.4	9,152

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アクリーティブ	0.5	0.4	152
芙蓉総合リース	0.3	0.7	5,537
興銀リース	0.5	1.1	3,257
東京センチュリー	0.5	1.2	7,260
日本証券金融	1.2	2.4	1,591
アイフル	—	9.7	3,918
ポケットカード	0.4	—	—
リコーリース	0.2	0.5	2,037
イオンフィナンシャルサービス	1.5	4.1	11,508
アコム	4.7	11.6	5,568
ジャックス	2	0.7	1,985
オリエントコーポレーション	5.1	12.5	2,300
日立キャピタル	0.6	1.6	4,928
アブラスフィナンシャル	—	2	232
オリックス	16.7	38.8	84,040
三菱UFJリース	6	14.7	10,731
日本取引所グループ	7.3	17.1	35,602
イー・ギャランティ	0.1	0.2	745
アサックス	—	0.1	192
NECキャピタルソリューション	—	0.3	691
不動産業 (2.4%)			
いちご	2.2	8.3	3,901
日本駐車場開発	2.6	7	1,372
ヒューリック	4.9	12.1	16,165
三栄建築設計	0.2	0.2	470
スター・マイカ	—	0.2	379
野村不動産ホールディングス	1.6	3.9	11,337
三重交通グループホールディングス	0.6	1.1	536
サムティ	—	0.5	988
ディア・ライフ	—	0.5	351
コーセーアールイー	—	0.1	134
エー・ディー・ワークス	—	6.1	292
日本商業開発	—	0.3	553
プレサンスコーポレーション	0.4	0.8	1,303
ユニゾホールディングス	0.2	0.7	2,215
THEグローバル社	—	0.2	220
日本管理センター	0.2	0.4	700
サンセイランディック	—	0.2	281

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
エストラスト	—	0.1	114
オープンハウス	0.4	1	6,770
東急不動産ホールディングス	5.7	14.1	12,478
飯田グループホールディングス	2	4.9	11,074
ムゲンエステート	—	0.3	382
ファーストブラザーズ	—	0.2	334
ハウスドゥ	—	0.1	280
シーアールイー	—	0.1	163
ケイアイスター不動産	—	0.2	643
パーク24	1.2	3.2	8,854
バラカ	0.2	0.2	520
三井不動産	12	29.1	85,888
三菱地所	18	43.3	95,714
平和不動産	0.5	1	2,124
東京建物	2.8	6.4	11,705
ダイビル	0.7	1.5	2,179
京阪神ビルディング	0.7	0.9	847
住友不動産	6	14	60,872
大京	5	0.9	2,061
テーオーシー	0.9	2	1,964
東京楽天地	—	0.1	598
レオパレス21	3	6.9	6,078
スターツコーポレーション	0.3	0.8	2,492
フジ住宅	—	0.7	652
空港施設	0.5	0.5	337
明和地所	—	0.3	267
住友不動産販売	0.2	—	—
ゴールドクレスト	0.3	0.5	1,235
日本エスリード	0.2	0.2	509
日神不動産	—	0.7	684
日本エスコン	—	1	748
タカラレーベン	1	2.7	1,444
サンヨーハウジング名古屋	0.2	0.3	376
イオンモール	1.5	3.8	9,355
ファースト住建	—	0.2	359
ランド	—	0.2	3
トーセイ	—	0.7	1,014
穴吹興産	—	0.1	330

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
エヌ・ティ・ティ都市開発	1.5	3.6	5,151
サンフロンティア不動産	—	0.7	1,003
エフ・ジェー・ネクスト	—	0.4	394
インテリックス	—	0.2	254
ランドビジネス	—	0.2	67
グランディハウス	—	0.4	233
日本空港ビルデング	0.8	1.7	7,352
サービス業 (4.2%)			
日本工営	0.2	0.4	1,496
L I F U L L	0.7	1.9	1,822
ジェイエイシーリクルートメント	0.2	0.5	1,154
日本M&Aセンター	0.7	2	13,000
メンバーズ	—	0.1	79
アコーディア・ゴルフ	0.6	—	—
中広	—	0.1	77
タケエイ	0.5	0.6	862
トラスト・テック	0.2	0.2	653
コシダカホールディングス	—	0.3	1,746
バソナグループ	—	0.5	1,150
C D S	0.2	0.1	137
リンクアンドモチベーション	—	1	951
G C A	—	0.6	675
エス・エム・エス	0.4	1.1	3,872
バーソルホールディングス	1.9	5.2	14,591
リニカル	—	0.4	640
クックパッド	0.6	1.8	1,157
エスクリ	—	0.2	216
アイ・ケイ・ケイ	0.4	0.3	246
学情	0.2	0.3	537
スタジオアリス	0.2	0.3	843
シミックホールディングス	—	0.3	649
N J S	—	0.1	160
総合警備保障	0.9	2.2	13,794
カカココム	1.7	4.3	8,182
アイロムグループ	—	0.2	380
セントケア・ホールディング	—	0.3	249
サイネックス	—	0.1	94
ルネサンス	0.3	0.3	563

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ディップ	0.3	0.8	2,704
オプトホールディング	—	0.4	570
新日本科学	—	0.6	381
ツクイ	0.8	1.3	1,315
キャリアデザインセンター	—	0.1	240
エムスリー	2.2	5.9	22,744
ツカダ・グローバルホールディング	—	0.4	259
プラス	—	0.1	106
アウトソーシング	0.2	1.7	3,655
ウエルネット	0.3	0.4	490
ワールドホールディングス	—	0.2	770
ディー・エヌ・エー	1.2	3	7,287
博報堂DYホールディングス	3.4	7.8	13,057
ぐるなび	0.3	0.9	1,236
エスアールジータカミヤ	—	0.6	414
ジャパンバストレスキューシステム	—	0.6	523
ファンコミュニケーションズ	0.7	1.6	1,430
ライク	—	0.2	490
ビジネス・ブレークスルー	—	0.2	110
WDBホールディングス	0.2	0.3	1,176
ティア	0.3	0.3	351
C D G	—	0.1	187
バリュエコマース	0.7	0.4	318
インフォマート	1.1	2.8	2,083
J Pホールディングス	1.4	1.6	536
エコナックホールディングス	—	0.5	65
E P Sホールディングス	0.3	0.8	2,184
レッグス	—	0.1	85
プレステージ・インターナショナル	0.5	1.2	1,671
アミューズ	0.2	0.4	1,364
ドリームインキュベータ	—	0.2	491
クイック	—	0.4	691
T A C	—	0.2	71
ケネディクス	3.8	7.8	5,772
電通	2.8	6.9	35,535
テイクアンドグヴ・ニーズ	—	0.2	223
びあ	—	0.2	1,438
イオンファンタジー	0.1	0.2	1,096

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
シーティーエス	—	0.5	450
ネクシィーズグループ	—	0.2	390
みらかホールディングス	0.6	1.7	8,457
アルプス技研	0.2	0.5	1,142
サニックス	—	0.6	149
ダイオーズ	—	0.1	144
日本空調サービス	0.6	0.5	412
オリエンタルランド	2.7	6.7	73,432
ダスキン	0.6	1.5	4,468
明光ネットワークジャパン	0.4	0.7	903
ファルコホールディングス	0.2	0.3	537
秀英予備校	—	0.1	50
田谷	—	0.1	68
ラウンドワン	1	1.7	3,452
リゾートトラスト	1	2.4	6,405
ピー・エム・エル	0.3	0.7	2,063
ワタベウェディング	—	0.1	66
りらいあコミュニケーションズ	0.5	0.9	1,186
リソー教育	0.8	0.9	756
早稲田アカデミー	—	0.1	177
ユー・エス・エス	3	6.9	17,463
東京個別指導学院	—	0.2	232
サイバーエージェント	1.3	3.7	16,354
楽天	12.9	28.9	28,215
クリーク・アンド・リバー社	—	0.3	322
テー・オー・ダブリュー	—	0.5	489
セントラルスポーツ	0.2	0.2	839
フルキャストホールディングス	—	0.5	1,291
リソルホールディングス	—	0.1	474
テクノプロ・ホールディングス	0.4	1	6,170
アトラ	—	0.1	70
インターワークス	—	0.1	136
Keeper技研	—	0.2	295
ファーストロジック	—	0.1	97
三機サービス	—	0.1	193
デザインワン・ジャパン	—	0.1	127
イー・ガーディアン	—	0.3	852
リブセンス	—	0.3	176

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ジャパンマテリアル	0.2	0.5	2,137
バクトル	0.3	0.7	1,531
ウチヤマホールディングス	—	0.3	177
ライクキッズネクスト	—	0.1	228
キャリアリンク	—	0.1	60
I B J	—	0.4	413
アサンテ	—	0.2	375
N・フィールド	—	0.3	483
パリュールHR	—	0.1	233
M&Aキャピタルパートナーズ	—	0.1	935
ライドオンエクスプレスホールディングス	—	0.2	208
ER Iホールディングス	—	0.1	102
アピスト	—	0.1	528
シグマクシス	—	0.2	295
ウィルグループ	—	0.2	380
エスクロー・エージェント・ジャパン	—	0.6	315
日本ビューホテル	—	0.1	159
リクルートホールディングス	5.5	43.5	119,407
エラン	—	0.1	164
土木管理総合試験所	—	0.2	137
日本郵政	6.5	31.9	42,139
ベルシステム24ホールディングス	0.5	0.9	1,422
鎌倉新書	—	0.1	229
一蔵	—	0.1	119
L I T A L I C O	—	0.1	206
グローバルグループ	—	0.1	165
エボラブルアジア	—	0.1	247
ストライク	—	0.1	653
ソラスト	—	0.4	1,236
セラク	—	0.1	82
インソース	—	0.1	451
リログループ	0.1	3.1	10,261
東祥	0.1	0.4	1,518
エイチ・アイ・エス	0.4	0.9	3,654
ラックランド	—	0.1	220
共立メンテナンス	0.2	1	4,675
イチネンホールディングス	0.4	0.6	1,077
建設技術研究所	0.3	0.4	491

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
スペース	0.2	0.4	627
長大	—	0.1	90
燦ホールディングス	—	0.2	597
スバル興業	—	0.1	759
東京アートル	—	0.2	299
タナベ経営	—	0.1	180
ナガワ	—	0.1	480
よみうりランド	—	0.1	498
東京都競馬	2	0.4	1,810
常磐興産	—	0.2	377
カナモト	0.4	0.9	3,100
東京ドーム	1.2	2.3	2,495
西尾レントオール	0.2	0.5	1,812
アゴラ・ホスピタリティ・グループ	—	2	80
トランス・コスモス	0.3	0.6	1,806
乃村工藝社	0.5	1.3	3,160
藤田観光	—	0.2	712
KNT-CTホールディングス	—	0.4	718
日本管財	0.2	0.6	1,236
トーカイ	0.1	0.5	1,368
白洋舎	—	0.1	433

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
セコム	2.6	6	52,110	
セントラル警備保障	0.2	0.3	799	
丹青社	0.6	1	1,250	
メイテック	0.3	0.7	4,214	
アサツー ディ・ケイ	0.4	0.2	729	
応用地質	0.4	0.6	872	
船井総研ホールディングス	0.3	1.2	3,157	
進学会ホールディングス	0.4	0.3	199	
オオバ	—	0.4	217	
いであ	—	0.1	117	
学究社	—	0.2	330	
ベネッセホールディングス	0.9	2.1	8,925	
イオンディライト	0.3	0.7	2,842	
ナック	—	0.3	301	
ニチイ学館	0.6	1.1	1,603	
ダイセキ	0.4	1	3,305	
ステップ	0.2	0.2	388	
合 計	株 数 ・ 金 額	3,467	7,099	15,872,387
	銘柄数<比率>	1,362	2,032	<98.2%>

(注) 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。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX	百万円 282	百万円 —
		ミニTOPIX	33	—

○投資信託財産の構成

(2018年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	15,872,387	97.6
コール・ローン等、その他	398,232	2.4
投資信託財産総額	16,270,619	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○特定資産の価格等の調査

(2017年1月26日～2018年1月25日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年1月25日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	16,270,398,336	
コール・ローン等	374,894,244	
株式(評価額)	15,872,387,875	
未収入金	745,260	
未収配当金	16,264,457	
差入委託証拠金	6,106,500	
(B) 負債	101,674,572	
未払金	101,631,556	
未払解約金	42,000	
未払利息	1,016	
(C) 純資産総額(A-B)	16,168,723,764	
元本	12,835,574,668	
次期繰越損益金	3,333,149,096	
(D) 受益権総口数	12,835,574,668口	
1万口当たり基準価額(C/D)	12,597円	

(注) 当ファンドの期首元本額は5,648,897,513円、期中追加設定元本額は12,597,845,319円、期中一部解約元本額は5,411,168,164円です。

(注) 2018年1月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・FWりそな国内株式インデックスファンド	7,064,926,525円
・りそなラップ型ファンド(安定型)	2,796,268,564円
・りそなラップ型ファンド(安定成長型)	1,640,045,805円
・りそなラップ型ファンド(成長型)	1,311,033,478円
・DCりそな グローバルバランス	14,502,398円
・つみたてバランスファンド	5,472,835円
・Smart-i TOPIXインデックス	2,506,776円
・グローバル9資産バランスファンド(適格機関投資家限定)	818,287円

(注) 1口当たり純資産額は1,2597円です。

○損益の状況 (2017年1月26日～2018年1月25日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	177,663,116	
受取配当金	177,917,741	
その他収益金	88,535	
支払利息	△ 343,160	
(B) 有価証券売買損益	2,031,653,077	
売買益	2,203,570,624	
売買損	△ 171,917,547	
(C) 先物取引等取引損益	55,413,614	
取引益	79,377,774	
取引損	△ 23,964,160	
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,264,729,807	
(E) 前期繰越損益金	△ 23,310,856	
(F) 追加信託差損益金	1,364,200,981	
(G) 解約差損益金	△ 272,470,836	
(H) 計(D+E+F+G)	3,333,149,096	
次期繰越損益金(H)	3,333,149,096	

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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。

○お知らせ

デリバティブ取引にかかる利用目的をより明確にするため、約款に所要の変更を行いました。(2017年9月22日)

FWりそな先進国債券インデックスファンド (為替ヘッジなし)

運用報告書 (全体版)

第2期 (決算日 2018年12月10日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。
「FWりそな先進国債券インデックスファンド (為替ヘッジなし)」は、2018年12月10日に第2期の決算を行いましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

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／海外／債券／インデックス型
信託期間	2017年1月5日から無期限です。
運用方針	FTSE世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース) の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	RAM先進国債券マザーファンド (以下「マザーファンド」といいます。) の受益証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	①株式への投資は、転換社債の転換および新株予約権 (転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限りません。) の行使等により取得したものに限りません。株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ②投資信託証券 (マザーファンド受益証券および上場投資信託証券を除きます。) への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ③外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、経費控除後の配当等収益と売買益 (評価益を含みます。) 等を分配対象額とし、原則として基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

<照会先>

電話番号：0120-223351

(委託会社の営業日の午前9時～午後5時)

ホームページ： <https://www.resona-am.co.jp/>

りそなアセットマネジメント 株式会社

東京都江東区木場1丁目5番65号

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)		債 組 入 比 率	純 資 産 額	
		税 分	込 配	み 金	期 騰			中 率
(設定日)	円			円	%		%	百万円
2017年1月5日	10,000			—	—	111,827.35	—	0.1
1期(2017年12月11日)	10,508			0	5.1	117,269.17	4.9	8,788
2期(2018年12月10日)	10,139			0	△3.5	113,694.72	△3.0	19,813

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額（元本＝10,000円）です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）は、FTSE世界国債インデックス（除く日本、米ドルベース）をもとに委託会社が円換算して計算したものです。FTSE世界国債インデックス（除く日本、米ドルベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)		債 組 入 比 率
		騰 落	率	騰 落	率	
(期首)	円		%		%	%
2017年12月11日	10,508		—	117,269.17	—	99.1
12月末	10,480		△0.3	117,078.37	△0.2	98.9
2018年1月末	10,222		△2.7	114,201.85	△2.6	98.3
2月末	9,957		△5.2	111,369.59	△5.0	98.8
3月末	10,020		△4.6	112,110.56	△4.4	99.0
4月末	10,139		△3.5	113,447.49	△3.3	98.9
5月末	9,873		△6.0	110,306.34	△5.9	98.9
6月末	10,016		△4.7	112,167.37	△4.4	99.0
7月末	10,087		△4.0	113,026.89	△3.6	98.9
8月末	10,077		△4.1	112,887.86	△3.7	98.9
9月末	10,242		△2.5	115,005.76	△1.9	97.3
10月末	10,053		△4.3	112,853.40	△3.8	98.9
11月末	10,140		△3.5	113,725.26	△3.0	99.0
(期末)						
2018年12月10日	10,139		△3.5	113,694.72	△3.0	99.1

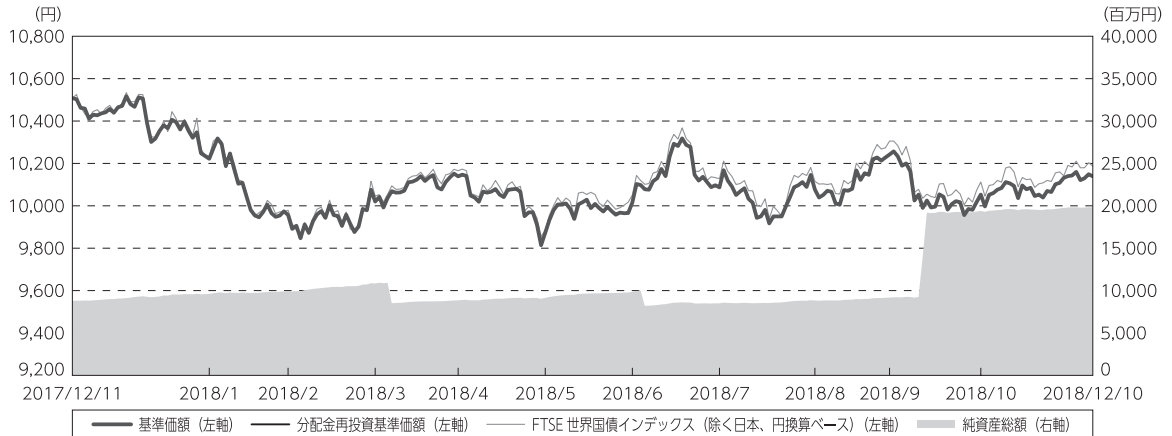
(注) 騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

○運用経過

(2017年12月12日～2018年12月10日)

期中の基準価額等の推移



期首：10,508円

期末：10,139円（既払分配金（税引前）：0円）

騰落率：△ 3.5%（分配金再投資ベース）

- (注) 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) 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、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額およびFTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）は、期首（2017年12月11日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）は当ファンドのベンチマークです。
- (注) FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）は、FTSE世界国債インデックス（除く日本、米ドルベース）をもとに委託会社が円換算して計算したものです。FTSE世界国債インデックス（除く日本、米ドルベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

マザーファンドを通じて投資を行った結果、当ファンドの基準価額は前期末10,508円から当期末10,139円となり、369円の値下がりとなりました。

先進国債券の市況（FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース））の下落により、基準価額は下落しました。

主として為替市場で円に対してユーロが下落したことが影響しました。

投資環境

先進国債券市況

先進国金利は、前期末と比較して、米長期金利は上昇（債券価格は下落）、ドイツ長期金利は横ばいとなりました。

米長期金利は、堅調な経済指標を背景としたFRB（米連邦準備制度理事会）による政策金利の継続的な引き上げ観測を受けて上昇基調で推移しました。期末にかけては早期引き上げ打ち止め観測が広がり、上昇幅を縮小しました。

欧州では、ECB（欧州中央銀行）による量的緩和が縮小されるとの観測から欧州各国の長期金利は上昇して始まりました。しかしその後はイタリアの財政問題やイギリスのEU（欧州連合）離脱交渉の行方を巡る不透明感等を背景としたリスク回避の動きから、ドイツなどの中核国の長期金利は低下基調で推移しました。

為替市況

為替相場は、前期末と比較して円は米ドルに対して横ばい、ユーロに対して上昇となりました。

米ドルに対しては、期の前半は米国発の貿易摩擦問題等を懸念して世界的にリスク回避の動きが広がり、円高基調で推移しました。その後は米国企業の好決算や堅調な経済指標を背景に米国の利上げが意識されて円安基調となり、前期末の水準まで値を戻しました。

ユーロに対しては、イタリア財政運営への懸念やイギリスのEU離脱交渉の行方等欧州の政局に対する不透明感や、欧州周辺の景気鈍化懸念から、期を通じて円高傾向で推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

当ファンド

RAM先進国債券マザーファンド受益証券を高位に組入れて運用を行いました。

RAM先進国債券マザーファンド

日本を除く先進国の債券を主要投資対象とし、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（通貨構成、満期構成、デュレーション（金利感応度））をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は-3.5%となり、ベンチマークの-3.0%を0.5%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

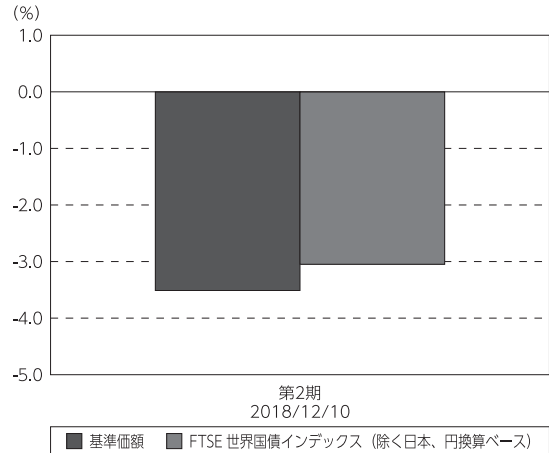
（マイナス要因）

- ・信託報酬などの諸費用が生じたこと
- ・コスト負担（債券等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと

（その他の要因）

- ・ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートや債券時価が異なったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当期の収益分配金につきましては、基準価額の水準、市況動向等を勘案した上で、分配を見送りとさせていただきます。収益分配にあてなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第2期
	2017年12月12日～ 2018年12月10日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	627

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）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）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

当ファンド

引き続き、RAM先進国債券マザーファンド受益証券を高位に組入れて運用を行う方針です。

RAM先進国債券マザーファンド

引き続き、主としてFTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている先進国の債券に投資し、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年12月12日～2018年12月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	38	0.377	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(32)	(0.312)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(3)	(0.032)	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
(受 託 会 社)	(3)	(0.032)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	4	0.044	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(3)	(0.033)	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)	(1)	(0.011)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	42	0.421	
期中の平均基準価額は、10,108円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○ 売買及び取引の状況

(2017年12月12日～2018年12月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
RAM先進国債券マザーファンド	16,003,352 千口	15,396,400 千円	4,378,102 千口	4,212,000 千円

○利害関係人との取引状況等

(2017年12月12日～2018年12月10日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2017年12月12日～2018年12月10日）

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2017年12月12日～2018年12月10日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2018年12月10日現在)

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
RAM先進国債券マザーファンド		8,755,364	20,380,613	19,801,804

○投資信託財産の構成

(2018年12月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
RAM先進国債券マザーファンド	19,801,804	99.7
コール・ローン等、その他	66,897	0.3
投資信託財産総額	19,868,701	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) RAM先進国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（33,076,511千円）の投資信託財産総額（33,090,444千円）に対する比率は100.0%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=112.52円、1カナダドル=84.52円、1メキシコペソ=5.55円、1ユーロ=128.35円、1英ポンド=143.14円、1スウェーデンクローナ=12.45円、1ノルウェークローネ=13.24円、1デンマーククローネ=17.19円、1ポーランドズロチ=29.92円、1オーストラリアドル=81.01円、1シンガポールドル=82.10円、1マレーシアリングギット=27.00円、1南アフリカランド=7.93円。

○特定資産の価格等の調査

(2017年12月12日～2018年12月10日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2018年12月10日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	19,868,701,437
コール・ローン等	66,897,259
RAM先進国債券マザーファンド(評価額)	19,801,804,178
(B) 負債	54,796,435
未払解約金	30,794,215
未払信託報酬	23,334,942
未払利息	181
その他未払費用	667,097
(C) 純資産総額(A-B)	19,813,905,002
元本	19,541,836,461
次期繰越損益金	272,068,541
(D) 受益権総口数	19,541,836,461口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,139円

(注) 当ファンドの期首元本額は8,363,296,428円、期中追加設定元本額は16,644,523,180円、期中一部解約元本額は5,465,983,147円です。

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.0139円です。

○損益の状況（2017年12月12日～2018年12月10日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 21,412
支払利息	△ 21,412
(B) 有価証券売買損益	3,928,196
売買益	137,729,531
売買損	△133,801,335
(C) 信託報酬等	△ 42,305,980
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 38,399,196
(E) 前期繰越損益金	228,521,140
(F) 追加信託差損益金	81,946,597
(配当等相当額)	(756,259,632)
(売買損益相当額)	(△674,313,035)
(G) 計(D+E+F)	272,068,541
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	272,068,541
追加信託差損益金	81,946,597
(配当等相当額)	(784,347,335)
(売買損益相当額)	(△702,400,738)
分配準備積立金	441,299,750
繰越損益金	△251,177,806

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(212,778,610円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(784,347,335円)および分配準備積立金(228,521,140円)より分配対象収益は1,225,647,085円(1万口当たり627円)ですが、当期に分配した金額はありません。

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	0円
----------------	----

○お知らせ

・シティ債券インデックスのブランド変更に伴い、「シティ世界国債インデックス」を「FTSE世界国債インデックス」に名称変更するため、約款に所要の変更を行いました。(2018年3月10日)

・当ファンドが投資対象とする以下のマザーファンドは、シティ債券インデックスのブランド変更に伴い、「シティ世界国債インデックス」を「FTSE世界国債インデックス」に名称変更するため、約款に所要の変更を行いました。(2018年3月10日)

RAM先進国債券マザーファンド

RAM先進国債券マザーファンド

運用報告書

第2期（決算日 2018年1月25日）
（2017年1月26日～2018年1月25日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2015年12月11日から無期限です。
運用方針	<p>①主として、シティ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている先進国の債券に投資し、シティ世界国債インデックス（除く日本、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。なお、シティ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）への連動性を高めるため、先進国債券の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）または海外の債券先物取引を活用することがあります。</p> <p>②債券またはETF（上場投資信託証券）の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。</p> <p>③為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行いません。</p>
主要投資対象	・シティ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている先進国の債券
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none">・株式への投資は、転換社債の転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り。）の行使等により取得したものに限り。・株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

りそなアセットマネジメント 株式会社

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		シティ世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)		債組入比率	純資産額
	期騰落	中率	(ベンチマーク) 期騰落	中率		
(設定日)	円	%		%	%	百万円
2015年12月11日	10,000	—	117,702.91	—	—	110
1期(2017年1月25日)	9,351	△6.5	109,545.70	△6.9	99.0	7,074
2期(2018年1月25日)	9,857	5.4	115,301.15	5.3	98.9	18,044

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額(元本=10,000円)です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 「シティ世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)」は、Citigroup Index LLCが開発した、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスで、Citigroup Index LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利は、Citigroup Index LLCが有しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		シティ世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)		債組入比率
	騰落	率	(ベンチマーク) 騰落	率	
(期首)	円	%		%	%
2017年1月25日	9,351	—	109,545.70	—	99.0
1月末	9,307	△0.5	108,860.69	△0.6	99.1
2月末	9,257	△1.0	108,568.93	△0.9	99.2
3月末	9,259	△1.0	108,641.98	△0.8	99.1
4月末	9,317	△0.4	109,024.53	△0.5	99.1
5月末	9,456	1.1	110,685.94	1.0	99.0
6月末	9,632	3.0	112,709.17	2.9	99.0
7月末	9,628	3.0	112,671.90	2.9	98.9
8月末	9,765	4.4	114,354.58	4.4	99.0
9月末	9,875	5.6	115,558.22	5.5	99.0
10月末	9,876	5.6	115,508.10	5.4	99.0
11月末	9,883	5.7	115,672.53	5.6	99.1
12月末	10,006	7.0	117,078.37	6.9	99.0
(期末)					
2018年1月25日	9,857	5.4	115,301.15	5.3	98.9

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2017年1月26日～2018年1月25日)

期中の基準価額等の推移

○基準価額の変動要因

基準価額は前期末9,351円から当期末9,857円となり、506円の値上がりとなりました。

先進国債券の市況（シティ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース））の上昇により、基準価額は上昇しました。

主として為替市場でユーロが円に対して上昇したことが寄与しました。

基準価額等の推移

(2017年1月26日～2018年1月25日)



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

投資環境

先進国債券市況

先進国金利は、前期末と比較して、米・独長期金利共に小幅上昇（債券価格は下落）となりました。期の前半の各国金利は米トランプ政権の政策運営を見極めたいとの見方から一進一退で推移しました。期末にかけては、スペインなどの地政学リスクが意識され、一時、米・独金利が低下する場面も見られましたが、米国では堅調な景気等を背景に利上げが継続されるとの思惑が生じた他、欧州では量的緩和縮小が開始されるとの観測が台頭し、米欧ともに前期末よりも高い水準まで金利が上昇しました。

為替市況

為替相場は、前期末と比較して円が米ドルに対して小幅に上昇、ユーロに対して下落しました。米ドルに対しては、トランプ政権による税制改革への期待感などを背景に米ドル高になる場面もありましたが、北朝鮮などの地政学リスクを背景に、期初よりも円高のレンジで推移しました。

ユーロに対しては、期の前半こそ、仏大統領選挙を控えて円高に振れる場面が見られましたが、6月にECB（欧州中央銀行）総裁の金融緩和縮小を示唆する発言をきっかけに欧州金利が上昇に転じてからは、円安基調が継続しました。

当ファンドのポートフォリオ

日本を除く先進国の債券を主要投資対象とし、シティ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（通貨構成、満期構成、デュレーション（金利感応度））をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+5.4%となり、ベンチマークの+5.3%を0.2%上回りました。主な差異要因は以下の通りです。

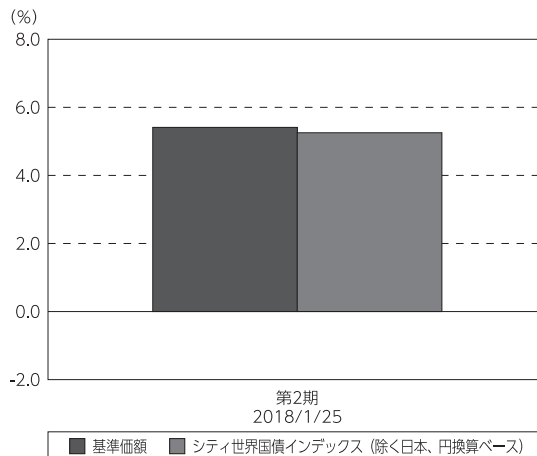
（マイナス要因）

- ・コスト負担（債券等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと

（その他の要因）

- ・ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートや債券時価が異なったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



○今後の運用方針

引き続き、主としてシティ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている先進国の債券に投資し、シティ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年 1月26日～2018年 1月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 5	% 0.049	(a)その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(5)	(0.048)	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
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	5	0.049	
期中の平均基準価額は、9,605円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2017年1月26日～2018年1月25日)

公社債

		買付額	売付額
外	アメリカ	千米ドル 61,375	千米ドル 19,254
	カナダ	千カナダドル 4,106	千カナダドル 1,398
	メキシコ	千メキシコペソ 19,010	千メキシコペソ 5,891
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券 9,185	3,245
	イタリア	国債証券 11,000	3,329
	フランス	国債証券 11,686	3,583
	オランダ	国債証券 2,619	890
	スペイン	国債証券 6,568	1,891
	ベルギー	国債証券 2,722	706
	オーストリア	国債証券 1,772	502
	フィンランド	国債証券 515	40
	アイルランド	国債証券 780	136
	イギリス	国債証券 千英ポンド 6,832	千英ポンド 1,847
	スウェーデン	国債証券 千スウェーデンクローナ 4,207	千スウェーデンクローナ 684
	ノルウェー	国債証券 千ノルウェークローネ 2,209	千ノルウェークローネ -
	デンマーク	国債証券 千デンマーククローネ 3,905	千デンマーククローネ 574
	ポーランド	国債証券 千ポーランドズロチ 2,877	千ポーランドズロチ 1,136
	オーストラリア	国債証券 千オーストラリアドル 3,791	千オーストラリアドル 1,003
シンガポール	国債証券 千シンガポールドル 594	千シンガポールドル 114	
マレーシア	国債証券 千マレーシアリングット 1,990	千マレーシアリングット 201	
南アフリカ	国債証券 千南アフリカランド 8,540	千南アフリカランド 1,534	

(注) 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2017年1月26日～2018年1月25日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2017年1月26日～2018年1月25日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2018年1月25日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	68,870	68,375	7,487,067	41.5	—	17.5	16.3	7.7
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	4,140	4,350	385,969	2.1	—	0.9	0.7	0.5
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	22,210	22,720	134,275	0.7	—	0.4	0.2	0.1
	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	8,670	9,902	1,344,327	7.5	—	4.2	2.0	1.2
イタリア	11,870	13,262	1,800,538	10.0	—	5.8	3.1	1.1
フランス	11,910	13,744	1,865,992	10.3	—	6.6	2.7	1.0
オランダ	2,610	3,007	408,301	2.3	—	1.3	0.6	0.3
スペイン	6,790	7,911	1,074,122	6.0	—	3.9	1.5	0.6
ベルギー	2,890	3,423	464,737	2.6	—	1.8	0.6	0.2
オーストリア	1,860	2,121	287,980	1.6	—	1.0	0.4	0.2
フィンランド	830	876	118,953	0.7	—	0.4	0.2	0.1
アイルランド	950	1,072	145,608	0.8	—	0.5	0.2	0.1
	千英ポンド	千英ポンド						
イギリス	6,890	8,396	1,308,264	7.3	—	5.2	1.6	0.5
	千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ						
スウェーデン	5,310	5,937	81,994	0.5	—	0.2	0.2	0.1
	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
ノルウェー	3,630	3,781	53,396	0.3	—	0.2	0.1	0.1
	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ						
デンマーク	5,190	6,353	115,825	0.6	—	0.4	0.1	0.1
	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ						
ポーランド	3,390	3,487	113,942	0.6	—	0.2	0.3	0.1
	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル						
オーストラリア	4,260	4,471	394,849	2.2	—	1.4	0.6	0.2
	千シンガポールドル	千シンガポールドル						
シンガポール	790	816	68,306	0.4	—	0.2	0.1	0.1
	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット						
マレーシア	3,150	3,147	88,319	0.5	—	0.3	0.1	0.1
	千南アフリカランド	千南アフリカランド						
南アフリカ	12,400	11,672	107,623	0.6	0.6	0.5	0.0	0.0
合 計	—	—	17,850,398	98.9	0.6	52.9	31.8	14.2

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注) 格付のない債券については、BB格以下組入比率に含まれておりません。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	利率	当 額面金額	期 末		償還年月日
				評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券					
	US TREASURY N/B	1.25	220	218	23,953	2018/12/31
	US TREASURY N/B	1.5	590	587	64,348	2019/1/31
	US TREASURY N/B	1.25	210	208	22,845	2019/1/31
	US TREASURY N/B	0.75	290	286	31,372	2019/2/15
	US TREASURY N/B	1.125	280	277	30,398	2019/2/28
	US TREASURY N/B	1.5	480	477	52,323	2019/2/28
	US TREASURY N/B	1.0	240	237	26,006	2019/3/15
	US TREASURY N/B	1.625	350	348	38,184	2019/3/31
	US TREASURY N/B	1.25	280	277	30,415	2019/3/31
	US TREASURY N/B	0.875	230	227	24,860	2019/4/15
	US TREASURY N/B	1.625	500	497	54,523	2019/4/30
	US TREASURY N/B	0.875	250	246	26,994	2019/5/15
	US TREASURY N/B	1.5	510	506	55,497	2019/5/31
	US TREASURY N/B	1.25	300	297	32,539	2019/5/31
	US TREASURY N/B	0.875	260	256	28,041	2019/6/15
	US TREASURY N/B	1.0	390	384	42,121	2019/6/30
	US TREASURY N/B	1.25	250	247	27,094	2019/6/30
	US TREASURY N/B	0.75	230	225	24,732	2019/7/15
	US TREASURY N/B	0.875	610	599	65,688	2019/7/31
	US TREASURY N/B	1.625	330	328	35,936	2019/7/31
	US TREASURY N/B	1.375	250	247	27,122	2019/7/31
	US TREASURY N/B	0.75	390	382	41,886	2019/8/15
	US TREASURY N/B	1.625	400	397	43,531	2019/8/31
	US TREASURY N/B	1.25	300	296	32,454	2019/8/31
	US TREASURY N/B	0.875	350	343	37,615	2019/9/15
	US TREASURY N/B	1.75	370	368	40,325	2019/9/30
	US TREASURY N/B	1.375	440	435	47,659	2019/9/30
	US TREASURY N/B	1.0	380	373	40,888	2019/10/15
	US TREASURY N/B	1.5	640	634	69,422	2019/10/31
	US TREASURY N/B	1.0	550	539	59,122	2019/11/15
	US TREASURY N/B	3.375	250	255	28,018	2019/11/15
	US TREASURY N/B	1.5	380	376	41,189	2019/11/30
	US TREASURY N/B	1.0	240	235	25,782	2019/11/30
	US TREASURY N/B	1.75	130	129	14,157	2019/11/30
	US TREASURY N/B	1.375	300	296	32,435	2019/12/15
	US TREASURY N/B	1.125	410	402	44,105	2019/12/31
	US TREASURY N/B	1.375	200	197	21,610	2020/1/15
	US TREASURY N/B	1.25	510	501	54,938	2020/1/31
	US TREASURY N/B	1.375	230	226	24,826	2020/2/15
	US TREASURY N/B	3.625	300	309	33,863	2020/2/15
	US TREASURY N/B	1.375	480	472	51,780	2020/2/29
	US TREASURY N/B	1.625	260	257	28,189	2020/3/15
	US TREASURY N/B	1.125	190	186	20,372	2020/3/31

銘	柄	当 期 末					
		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		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1.5	230	226	24,847	2020/4/15
		US TREASURY N/B	1.375	350	344	37,688	2020/4/30
		US TREASURY N/B	3.5	380	391	42,892	2020/5/15
		US TREASURY N/B	1.5	290	285	31,307	2020/5/15
		US TREASURY N/B	1.375	500	491	53,787	2020/5/31
		US TREASURY N/B	1.5	230	226	24,811	2020/6/15
		US TREASURY N/B	1.625	690	681	74,613	2020/6/30
		US TREASURY N/B	1.5	250	246	26,948	2020/7/15
		US TREASURY N/B	1.625	310	305	33,505	2020/7/31
		US TREASURY N/B	2.625	450	455	49,832	2020/8/15
		US TREASURY N/B	1.5	300	295	32,314	2020/8/15
		US TREASURY N/B	1.375	540	529	57,962	2020/8/31
		US TREASURY N/B	1.375	410	401	43,994	2020/9/15
		US TREASURY N/B	1.375	480	470	51,470	2020/9/30
		US TREASURY N/B	1.625	400	394	43,156	2020/10/15
		US TREASURY N/B	1.75	240	237	25,970	2020/10/31
		US TREASURY N/B	1.375	430	420	46,061	2020/10/31
		US TREASURY N/B	2.625	430	434	47,630	2020/11/15
		US TREASURY N/B	1.75	270	266	29,215	2020/11/15
		US TREASURY N/B	2.0	210	208	22,870	2020/11/30
		US TREASURY N/B	1.625	460	452	49,579	2020/11/30
		US TREASURY N/B	1.875	400	396	43,411	2020/12/15
		US TREASURY N/B	1.75	500	493	54,041	2020/12/31
		US TREASURY N/B	1.375	490	477	52,329	2021/1/31
		US TREASURY N/B	3.625	430	447	49,023	2021/2/15
		US TREASURY N/B	1.125	470	454	49,753	2021/2/28
		US TREASURY N/B	1.25	400	387	42,460	2021/3/31
		US TREASURY N/B	2.25	300	299	32,848	2021/3/31
		US TREASURY N/B	1.375	300	291	31,935	2021/4/30
		US TREASURY N/B	2.25	280	279	30,656	2021/4/30
		US TREASURY N/B	3.125	280	287	31,495	2021/5/15
		US TREASURY N/B	2.0	350	347	38,003	2021/5/31
		US TREASURY N/B	1.375	560	543	59,555	2021/5/31
		US TREASURY N/B	1.125	550	529	57,950	2021/6/30
		US TREASURY N/B	1.125	490	470	51,556	2021/7/31
		US TREASURY N/B	2.125	400	397	43,546	2021/8/15
		US TREASURY N/B	1.125	520	498	54,633	2021/8/31
		US TREASURY N/B	1.125	320	306	33,576	2021/9/30
		US TREASURY N/B	2.125	250	248	27,192	2021/9/30
		US TREASURY N/B	1.25	560	538	58,978	2021/10/31
		US TREASURY N/B	2.0	550	543	59,554	2021/11/15
		US TREASURY N/B	1.75	300	293	32,155	2021/11/30
		US TREASURY N/B	1.875	290	285	31,248	2021/11/30
		US TREASURY N/B	2.0	600	592	64,864	2021/12/31
		US TREASURY N/B	1.5	300	290	31,788	2022/1/31

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券					
	US TREASURY N/B	1.875	340	333	36,553	2022/1/31
	US TREASURY N/B	2.0	270	266	29,183	2022/2/15
	US TREASURY N/B	1.75	320	312	34,222	2022/2/28
	US TREASURY N/B	1.875	330	323	35,451	2022/2/28
	US TREASURY N/B	1.75	290	282	30,985	2022/3/31
	US TREASURY N/B	1.875	310	303	33,280	2022/3/31
	US TREASURY N/B	1.75	220	214	23,485	2022/4/30
	US TREASURY N/B	1.875	350	342	37,541	2022/4/30
	US TREASURY N/B	1.75	240	233	25,616	2022/5/15
	US TREASURY N/B	1.875	290	284	31,102	2022/5/31
	US TREASURY N/B	1.75	300	292	31,990	2022/5/31
	US TREASURY N/B	2.125	130	128	14,075	2022/6/30
	US TREASURY N/B	1.75	280	272	29,834	2022/6/30
	US TREASURY N/B	2.0	490	481	52,745	2022/7/31
	US TREASURY N/B	1.875	280	273	29,967	2022/7/31
	US TREASURY N/B	1.625	180	174	19,056	2022/8/15
	US TREASURY N/B	1.875	300	293	32,087	2022/8/31
	US TREASURY N/B	1.625	280	270	29,616	2022/8/31
	US TREASURY N/B	1.75	270	262	28,689	2022/9/30
	US TREASURY N/B	1.875	350	341	37,402	2022/9/30
	US TREASURY N/B	1.875	300	292	32,049	2022/10/31
	US TREASURY N/B	2.0	300	294	32,222	2022/10/31
	US TREASURY N/B	1.625	330	318	34,834	2022/11/15
	US TREASURY N/B	2.0	570	558	61,200	2022/11/30
	US TREASURY N/B	2.125	350	344	37,769	2022/12/31
	US TREASURY N/B	1.75	260	251	27,541	2023/1/31
	US TREASURY N/B	2.0	470	460	50,372	2023/2/15
	US TREASURY N/B	1.5	280	267	29,265	2023/2/28
	US TREASURY N/B	1.5	290	276	30,277	2023/3/31
	US TREASURY N/B	1.625	230	220	24,142	2023/4/30
	US TREASURY N/B	1.75	470	453	49,629	2023/5/15
	US TREASURY N/B	1.625	320	306	33,556	2023/5/31
	US TREASURY N/B	1.375	310	292	32,042	2023/6/30
	US TREASURY N/B	1.25	350	327	35,890	2023/7/31
	US TREASURY N/B	2.5	460	460	50,422	2023/8/15
	US TREASURY N/B	1.375	260	244	26,804	2023/8/31
	US TREASURY N/B	1.375	340	319	35,012	2023/9/30
	US TREASURY N/B	1.625	250	238	26,091	2023/10/31
	US TREASURY N/B	2.75	460	466	51,043	2023/11/15
	US TREASURY N/B	2.125	340	332	36,452	2023/11/30
	US TREASURY N/B	2.25	270	265	29,124	2023/12/31
	US TREASURY N/B	2.25	290	285	31,265	2024/1/31
	US TREASURY N/B	2.75	500	506	55,425	2024/2/15
	US TREASURY N/B	2.125	240	234	25,675	2024/2/29
	US TREASURY N/B	2.125	290	283	31,001	2024/3/31

銘	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券					
	US TREASURY N/B	2.0	290	280	30,754	2024/4/30
	US TREASURY N/B	2.5	620	618	67,705	2024/5/15
	US TREASURY N/B	2.0	330	319	34,968	2024/5/31
	US TREASURY N/B	2.0	270	261	28,593	2024/6/30
	US TREASURY N/B	2.125	270	262	28,795	2024/7/31
	US TREASURY N/B	2.375	460	454	49,804	2024/8/15
	US TREASURY N/B	1.875	400	383	41,998	2024/8/31
	US TREASURY N/B	2.125	300	291	31,960	2024/9/30
	US TREASURY N/B	2.25	340	333	36,496	2024/10/31
	US TREASURY N/B	2.25	390	382	41,845	2024/11/15
	US TREASURY N/B	2.125	230	223	24,476	2024/11/30
	US TREASURY N/B	2.0	630	606	66,377	2025/2/15
	US TREASURY N/B	2.125	680	658	72,138	2025/5/15
	US TREASURY N/B	2.0	500	479	52,480	2025/8/15
	US TREASURY N/B	2.25	650	633	69,331	2025/11/15
	US TREASURY N/B	1.625	730	676	74,117	2026/2/15
	US TREASURY N/B	1.625	640	591	64,808	2026/5/15
	US TREASURY N/B	1.5	570	520	56,963	2026/8/15
	US TREASURY N/B	2.0	700	664	72,759	2026/11/15
	US TREASURY N/B	2.25	630	609	66,759	2027/2/15
	US TREASURY N/B	2.375	620	605	66,335	2027/5/15
	US TREASURY N/B	2.25	650	627	68,750	2027/8/15
	US TREASURY N/B	2.25	360	347	38,054	2027/11/15
	US TREASURY N/B	5.5	150	189	20,715	2028/8/15
	US TREASURY N/B	5.25	120	149	16,389	2029/2/15
	US TREASURY N/B	6.25	70	96	10,532	2030/5/15
	US TREASURY N/B	5.375	190	246	26,985	2031/2/15
	US TREASURY N/B	4.5	200	249	27,345	2036/2/15
	US TREASURY N/B	4.375	60	74	8,140	2038/2/15
	US TREASURY N/B	4.5	50	63	6,900	2038/5/15
	US TREASURY N/B	3.5	100	110	12,102	2039/2/15
	US TREASURY N/B	4.25	200	245	26,839	2039/5/15
	US TREASURY N/B	4.5	100	126	13,875	2039/8/15
	US TREASURY N/B	4.625	510	657	72,016	2040/2/15
	US TREASURY N/B	4.375	130	162	17,782	2040/5/15
	US TREASURY N/B	3.875	140	163	17,884	2040/8/15
	US TREASURY N/B	4.25	130	159	17,511	2040/11/15
	US TREASURY N/B	4.75	150	197	21,609	2041/2/15
	US TREASURY N/B	4.375	130	163	17,850	2041/5/15
	US TREASURY N/B	3.75	130	149	16,333	2041/8/15
	US TREASURY N/B	3.125	130	135	14,798	2041/11/15
	US TREASURY N/B	3.125	180	187	20,482	2042/2/15
	US TREASURY N/B	3.0	110	111	12,254	2042/5/15
	US TREASURY N/B	2.75	220	213	23,414	2042/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	220	213	23,394	2042/11/15

銘	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	国債証券	US TREASURY N/B	3.125	290	300	32,939	2043/2/15
		US TREASURY N/B	2.875	420	416	45,608	2043/5/15
		US TREASURY N/B	3.625	360	405	44,422	2043/8/15
		US TREASURY N/B	3.75	370	425	46,593	2043/11/15
		US TREASURY N/B	3.625	440	496	54,339	2044/2/15
		US TREASURY N/B	3.375	390	422	46,228	2044/5/15
		US TREASURY N/B	3.125	370	383	41,997	2044/8/15
		US TREASURY N/B	3.0	390	395	43,280	2044/11/15
		US TREASURY N/B	2.5	430	395	43,268	2045/2/15
		US TREASURY N/B	3.0	410	415	45,482	2045/5/15
		US TREASURY N/B	2.875	380	375	41,145	2045/8/15
		US TREASURY N/B	3.0	310	313	34,382	2045/11/15
		US TREASURY N/B	2.5	380	348	38,134	2046/2/15
		US TREASURY N/B	2.5	310	283	31,084	2046/5/15
		US TREASURY N/B	2.25	380	329	36,090	2046/8/15
		US TREASURY N/B	2.875	370	365	40,028	2046/11/15
		US TREASURY N/B	3.0	370	374	41,026	2047/2/15
		US TREASURY N/B	3.0	380	384	42,114	2047/5/15
		US TREASURY N/B	2.75	300	288	31,621	2047/8/15
		US TREASURY N/B	2.75	300	288	31,637	2047/11/15
小	計					7,487,067	
カナダ			千カナダドル	千カナダドル			
	国債証券	GOV OF CANADA	0.5	160	158	14,035	2019/2/1
		GOV OF CANADA	1.75	100	100	8,883	2019/3/1
		GOV OF CANADA	0.75	140	138	12,275	2019/5/1
		GOV OF CANADA	3.75	120	123	10,934	2019/6/1
		GOV OF CANADA	0.75	170	167	14,855	2019/8/1
		GOV OF CANADA	1.75	180	179	15,966	2019/9/1
		GOV OF CANADA	1.25	140	138	12,306	2019/11/1
		GOV OF CANADA	1.25	90	89	7,896	2020/2/1
		GOV OF CANADA	1.5	220	218	19,392	2020/3/1
		GOV OF CANADA	3.5	170	176	15,654	2020/6/1
		GOV OF CANADA	0.75	200	194	17,243	2020/9/1
		GOV OF CANADA	0.75	200	192	17,117	2021/3/1
		GOV OF CANADA	3.25	110	114	10,168	2021/6/1
		GOV OF CANADA	0.75	120	114	10,199	2021/9/1
		GOV OF CANADA	0.5	130	122	10,853	2022/3/1
		GOV OF CANADA	2.75	110	113	10,057	2022/6/1
		GOV OF CANADA	1.0	180	171	15,237	2022/9/1
		GOV OF CANADA	1.75	90	88	7,851	2023/3/1
		GOV OF CANADA	1.5	90	87	7,744	2023/6/1
		GOV OF CANADA	2.5	140	142	12,672	2024/6/1
		GOV OF CANADA	2.25	130	130	11,566	2025/6/1
		GOV OF CANADA	1.5	100	94	8,370	2026/6/1
		GOV OF CANADA	1.0	110	98	8,726	2027/6/1

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
カナダ			%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
国債証券	GOV OF CANADA		8.0	60	88	7,886	2027/6/1
	GOV OF CANADA		2.0	60	58	5,179	2028/6/1
	GOV OF CANADA		5.75	90	120	10,729	2029/6/1
	GOV OF CANADA		5.75	120	172	15,344	2033/6/1
	GOV OF CANADA		5.0	120	169	15,003	2037/6/1
	GOV OF CANADA		4.0	150	193	17,138	2041/6/1
	GOV OF CANADA		3.5	150	183	16,293	2045/12/1
	GOV OF CANADA		2.75	140	151	13,440	2048/12/1
	GOV OF CANADA		2.75	50	55	4,944	2064/12/1
小 計						385,969	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
国債証券	UNITED MEXICAN STATE		5.0	1,820	1,744	10,311	2019/12/11
	UNITED MEXICAN STATE		8.0	2,860	2,900	17,142	2020/6/11
	UNITED MEXICAN STATE		6.5	2,760	2,690	15,903	2021/6/10
	UNITED MEXICAN STATE		6.5	1,990	1,926	11,383	2022/6/9
	UNITED MEXICAN STATE		8.0	770	792	4,685	2023/12/7
	UNITED MEXICAN STATE		10.0	2,380	2,713	16,035	2024/12/5
	UNITED MEXICAN STATE		5.75	1,260	1,131	6,685	2026/3/5
	UNITED MEXICAN STATE		7.5	1,630	1,631	9,639	2027/6/3
	UNITED MEXICAN STATE		8.5	1,060	1,137	6,723	2029/5/31
	UNITED MEXICAN STATE		7.75	950	963	5,695	2031/5/29
	UNITED MEXICAN STATE		7.75	810	820	4,849	2034/11/23
	UNITED MEXICAN STATE		10.0	1,010	1,246	7,366	2036/11/20
	UNITED MEXICAN STATE		8.5	950	1,032	6,101	2038/11/18
	UNITED MEXICAN STATE		7.75	1,510	1,522	8,997	2042/11/13
	UNITED MEXICAN STATE		8.0	450	466	2,755	2047/11/7
小 計						134,275	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	GOV OF GERMANY	3.75	150	156	21,225	2019/1/4
		GOV OF GERMANY	1.0	180	183	24,882	2019/2/22
		GOV OF GERMANY	—	100	100	13,679	2019/3/15
		GOV OF GERMANY	0.5	170	172	23,406	2019/4/12
		GOV OF GERMANY	—	150	151	20,551	2019/6/14
		GOV OF GERMANY	3.5	180	190	25,914	2019/7/4
		GOV OF GERMANY	—	140	141	19,203	2019/9/13
		GOV OF GERMANY	0.25	190	192	26,183	2019/10/11
		GOV OF GERMANY	—	70	70	9,610	2019/12/13
		GOV OF GERMANY	3.25	200	215	29,206	2020/1/4
		GOV OF GERMANY	—	230	232	31,611	2020/4/17
		GOV OF GERMANY	3.0	230	249	33,932	2020/7/4
		GOV OF GERMANY	2.25	160	171	23,298	2020/9/4
		GOV OF GERMANY	0.25	100	102	13,849	2020/10/16
		GOV OF GERMANY	2.5	190	206	28,055	2021/1/4
		GOV OF GERMANY	—	150	151	20,623	2021/4/9
		GOV OF GERMANY	3.25	190	213	29,027	2021/7/4

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	GOV OF GERMANY	2.25	160	175	23,758	2021/9/4
		GOV OF GERMANY	—	190	192	26,079	2021/10/8
		GOV OF GERMANY	2.0	200	217	29,590	2022/1/4
		GOV OF GERMANY	—	170	171	23,288	2022/4/8
		GOV OF GERMANY	1.75	220	239	32,462	2022/7/4
		GOV OF GERMANY	1.5	190	204	27,779	2022/9/4
		GOV OF GERMANY	—	170	170	23,214	2022/10/7
		GOV OF GERMANY	1.5	180	194	26,391	2023/2/15
		GOV OF GERMANY	1.5	180	194	26,426	2023/5/15
		GOV OF GERMANY	2.0	230	255	34,676	2023/8/15
		GOV OF GERMANY	1.75	190	209	28,401	2024/2/15
		GOV OF GERMANY	1.5	210	228	30,995	2024/5/15
		GOV OF GERMANY	1.0	190	200	27,232	2024/8/15
		GOV OF GERMANY	0.5	240	244	33,239	2025/2/15
		GOV OF GERMANY	1.0	230	242	32,945	2025/8/15
		GOV OF GERMANY	0.5	270	273	37,159	2026/2/15
		GOV OF GERMANY	—	260	251	34,130	2026/8/15
		GOV OF GERMANY	0.25	240	235	31,981	2027/2/15
		GOV OF GERMANY	6.5	110	170	23,205	2027/7/4
		GOV OF GERMANY	0.5	260	259	35,214	2027/8/15
		GOV OF GERMANY	5.625	140	208	28,363	2028/1/4
		GOV OF GERMANY	4.75	130	184	25,049	2028/7/4
		GOV OF GERMANY	6.25	60	98	13,345	2030/1/4
		GOV OF GERMANY	5.5	200	316	43,025	2031/1/4
GOV OF GERMANY	4.75	170	269	36,522	2034/7/4		
GOV OF GERMANY	4.0	220	332	45,142	2037/1/4		
GOV OF GERMANY	4.25	150	240	32,645	2039/7/4		
GOV OF GERMANY	4.75	150	258	35,074	2040/7/4		
GOV OF GERMANY	3.25	130	187	25,391	2042/7/4		
GOV OF GERMANY	2.5	230	294	40,009	2044/7/4		
GOV OF GERMANY	2.5	190	245	33,327	2046/8/15		
GOV OF GERMANY	1.25	30	29	3,991	2048/8/15		
イタリア	国債証券	GOV OF ITALY	4.5	200	210	28,594	2019/3/1
		GOV OF ITALY	0.1	150	150	20,469	2019/4/15
		GOV OF ITALY	2.5	260	269	36,562	2019/5/1
		GOV OF ITALY	1.5	150	154	20,913	2019/8/1
		GOV OF ITALY	4.25	330	353	48,035	2019/9/1
		GOV OF ITALY	0.05	150	150	20,459	2019/10/15
		GOV OF ITALY	1.05	140	143	19,439	2019/12/1
		GOV OF ITALY	4.5	210	229	31,192	2020/2/1
		GOV OF ITALY	4.25	100	109	14,831	2020/3/1
		GOV OF ITALY	0.7	230	234	31,770	2020/5/1
		GOV OF ITALY	0.35	160	161	21,916	2020/6/15
		GOV OF ITALY	4.0	230	253	34,457	2020/9/1
		GOV OF ITALY	0.2	80	80	10,901	2020/10/15

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	GOV OF ITALY	0.65	220	223	30,359	2020/11/1
		GOV OF ITALY	3.75	210	233	31,683	2021/3/1
		GOV OF ITALY	3.75	170	189	25,745	2021/5/1
		GOV OF ITALY	0.45	130	131	17,794	2021/6/1
		GOV OF ITALY	3.75	250	280	38,072	2021/8/1
		GOV OF ITALY	4.75	120	139	18,881	2021/9/1
		GOV OF ITALY	0.35	230	230	31,247	2021/11/1
		GOV OF ITALY	2.15	270	288	39,131	2021/12/15
		GOV OF ITALY	5.0	170	201	27,333	2022/3/1
		GOV OF ITALY	1.2	180	185	25,134	2022/4/1
		GOV OF ITALY	1.35	170	175	23,871	2022/4/15
		GOV OF ITALY	0.9	130	131	17,872	2022/8/1
		GOV OF ITALY	5.5	140	170	23,213	2022/9/1
		GOV OF ITALY	1.45	210	217	29,564	2022/9/15
		GOV OF ITALY	5.5	190	233	31,638	2022/11/1
		GOV OF ITALY	0.95	270	272	36,941	2023/3/15
		GOV OF ITALY	4.5	150	178	24,223	2023/5/1
		GOV OF ITALY	4.75	360	435	59,064	2023/8/1
		GOV OF ITALY	0.65	100	98	13,344	2023/10/15
		GOV OF ITALY	4.5	210	251	34,199	2024/3/1
		GOV OF ITALY	1.85	130	135	18,379	2024/5/15
		GOV OF ITALY	3.75	190	220	29,876	2024/9/1
		GOV OF ITALY	1.45	90	90	12,325	2024/11/15
		GOV OF ITALY	2.5	230	247	33,616	2024/12/1
		GOV OF ITALY	5.0	210	261	35,475	2025/3/1
		GOV OF ITALY	1.5	180	180	24,515	2025/6/1
		GOV OF ITALY	2.0	220	226	30,787	2025/12/1
		GOV OF ITALY	4.5	210	256	34,771	2026/3/1
		GOV OF ITALY	1.6	270	268	36,445	2026/6/1
		GOV OF ITALY	1.25	200	192	26,068	2026/12/1
		GOV OF ITALY	2.2	130	133	18,168	2027/6/1
		GOV OF ITALY	2.05	170	172	23,382	2027/8/1
		GOV OF ITALY	6.5	260	366	49,734	2027/11/1
		GOV OF ITALY	4.75	220	276	37,542	2028/9/1
		GOV OF ITALY	5.25	280	369	50,168	2029/11/1
		GOV OF ITALY	3.5	270	305	41,519	2030/3/1
		GOV OF ITALY	6.0	170	241	32,803	2031/5/1
		GOV OF ITALY	1.65	250	229	31,195	2032/3/1
		GOV OF ITALY	5.75	220	311	42,269	2033/2/1
		GOV OF ITALY	2.45	100	99	13,520	2033/9/1
		GOV OF ITALY	5.0	220	293	39,833	2034/8/1
		GOV OF ITALY	2.25	160	151	20,558	2036/9/1
		GOV OF ITALY	4.0	230	275	37,423	2037/2/1
		GOV OF ITALY	5.0	200	270	36,670	2039/8/1
		GOV OF ITALY	5.0	210	281	38,250	2040/9/1

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	GOV OF ITALY	4.75	170	224	30,455	2044/9/1
		GOV OF ITALY	3.25	150	157	21,408	2046/9/1
		GOV OF ITALY	2.7	120	112	15,331	2047/3/1
		GOV OF ITALY	3.45	90	96	13,073	2048/3/1
		GOV OF ITALY	2.8	50	44	6,103	2067/3/1
フランス	国債証券	GOV OF FRANCE	—	170	171	23,227	2019/2/25
		GOV OF FRANCE	4.25	210	222	30,233	2019/4/25
		GOV OF FRANCE	1.0	250	255	34,650	2019/5/25
		GOV OF FRANCE	3.75	320	344	46,730	2019/10/25
		GOV OF FRANCE	0.5	370	376	51,179	2019/11/25
		GOV OF FRANCE	—	170	171	23,303	2020/2/25
		GOV OF FRANCE	3.5	220	239	32,535	2020/4/25
		GOV OF FRANCE	—	290	292	39,767	2020/5/25
		GOV OF FRANCE	2.5	290	312	42,486	2020/10/25
		GOV OF FRANCE	0.25	470	477	64,852	2020/11/25
		GOV OF FRANCE	3.75	380	429	58,365	2021/4/25
		GOV OF FRANCE	—	230	231	31,465	2021/5/25
		GOV OF FRANCE	3.25	350	395	53,670	2021/10/25
		GOV OF FRANCE	3.0	400	452	61,469	2022/4/25
		GOV OF FRANCE	—	260	260	35,377	2022/5/25
		GOV OF FRANCE	2.25	320	354	48,092	2022/10/25
		GOV OF FRANCE	—	160	159	21,616	2023/3/25
		GOV OF FRANCE	1.75	400	435	59,106	2023/5/25
		GOV OF FRANCE	4.25	430	531	72,153	2023/10/25
		GOV OF FRANCE	2.25	280	315	42,814	2024/5/25
		GOV OF FRANCE	1.75	380	416	56,552	2024/11/25
		GOV OF FRANCE	0.5	320	322	43,758	2025/5/25
		GOV OF FRANCE	6.0	290	414	56,245	2025/10/25
		GOV OF FRANCE	1.0	230	239	32,487	2025/11/25
		GOV OF FRANCE	3.5	290	360	48,985	2026/4/25
		GOV OF FRANCE	0.5	350	348	47,320	2026/5/25
		GOV OF FRANCE	0.25	260	251	34,156	2026/11/25
		GOV OF FRANCE	1.0	270	276	37,593	2027/5/25
		GOV OF FRANCE	2.75	390	463	62,916	2027/10/25
		GOV OF FRANCE	0.75	100	98	13,424	2028/5/25
		GOV OF FRANCE	5.5	300	448	60,880	2029/4/25
		GOV OF FRANCE	2.5	290	339	46,126	2030/5/25
GOV OF FRANCE	1.5	320	335	45,523	2031/5/25		
GOV OF FRANCE	5.75	320	520	70,705	2032/10/25		
GOV OF FRANCE	4.75	260	400	54,383	2035/4/25		
GOV OF FRANCE	1.25	250	243	33,080	2036/5/25		
GOV OF FRANCE	4.0	250	365	49,635	2038/10/25		
GOV OF FRANCE	1.75	120	125	17,037	2039/6/25		
GOV OF FRANCE	4.5	250	396	53,805	2041/4/25		
GOV OF FRANCE	3.25	240	322	43,729	2045/5/25		

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	GOV OF FRANCE	2.0	120	126	17,108	2048/5/25
		GOV OF FRANCE	4.0	140	220	29,954	2055/4/25
		GOV OF FRANCE	4.0	130	210	28,523	2060/4/25
		GOV OF FRANCE	1.75	70	66	8,960	2066/5/25
オランダ	国債証券	GOV OF NETHERLANDS	1.25	150	152	20,733	2019/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	4.0	160	170	23,205	2019/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.25	100	101	13,797	2020/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	3.5	170	186	25,368	2020/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	3.25	150	168	22,901	2021/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	—	170	171	23,250	2022/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	2.25	170	188	25,547	2022/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	3.75	100	118	16,140	2023/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	1.75	180	196	26,705	2023/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	—	60	59	8,063	2024/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	2.0	110	122	16,650	2024/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.25	160	158	21,535	2025/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.5	150	150	20,377	2026/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.75	110	111	15,095	2027/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	5.5	120	176	23,944	2028/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	2.5	130	157	21,430	2033/1/15
GOV OF NETHERLANDS	4.0	130	195	26,572	2037/1/15		
GOV OF NETHERLANDS	3.75	160	245	33,301	2042/1/15		
GOV OF NETHERLANDS	2.75	130	174	23,680	2047/1/15		
スペイン	国債証券	GOV OF SPAIN	0.25	160	161	21,868	2019/1/31
		GOV OF SPAIN	2.75	200	208	28,239	2019/4/30
		GOV OF SPAIN	4.6	200	215	29,206	2019/7/30
		GOV OF SPAIN	4.3	200	216	29,378	2019/10/31
		GOV OF SPAIN	1.4	350	361	49,128	2020/1/31
		GOV OF SPAIN	4.0	120	131	17,850	2020/4/30
		GOV OF SPAIN	1.15	210	217	29,461	2020/7/30
		GOV OF SPAIN	4.85	140	159	21,629	2020/10/31
		GOV OF SPAIN	0.05	80	80	10,895	2021/1/31
		GOV OF SPAIN	5.5	230	271	36,837	2021/4/30
		GOV OF SPAIN	0.75	200	205	27,865	2021/7/30
		GOV OF SPAIN	5.85	210	258	35,083	2022/1/31
		GOV OF SPAIN	0.4	230	232	31,535	2022/4/30
		GOV OF SPAIN	0.45	70	70	9,578	2022/10/31
		GOV OF SPAIN	5.4	210	262	35,658	2023/1/31
		GOV OF SPAIN	4.4	190	231	31,460	2023/10/31
		GOV OF SPAIN	4.8	170	212	28,833	2024/1/31
		GOV OF SPAIN	3.8	160	190	25,906	2024/4/30
		GOV OF SPAIN	2.75	250	283	38,428	2024/10/31
		GOV OF SPAIN	1.6	180	189	25,731	2025/4/30
GOV OF SPAIN	4.65	210	267	36,258	2025/7/30		
GOV OF SPAIN	2.15	210	228	30,957	2025/10/31		

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	GOV OF SPAIN	1.95	180	192	26,094	2026/4/30
		GOV OF SPAIN	5.9	190	263	35,821	2026/7/30
		GOV OF SPAIN	1.3	200	202	27,469	2026/10/31
		GOV OF SPAIN	1.5	180	183	24,949	2027/4/30
		GOV OF SPAIN	1.45	200	201	27,369	2027/10/31
		GOV OF SPAIN	5.15	160	217	29,564	2028/10/31
		GOV OF SPAIN	6.0	230	334	45,404	2029/1/31
		GOV OF SPAIN	1.95	160	164	22,291	2030/7/30
		GOV OF SPAIN	5.75	210	315	42,795	2032/7/30
		GOV OF SPAIN	2.35	70	73	9,935	2033/7/30
		GOV OF SPAIN	4.2	190	251	34,117	2037/1/31
		GOV OF SPAIN	4.9	150	217	29,543	2040/7/30
		GOV OF SPAIN	4.7	160	227	30,915	2041/7/30
		GOV OF SPAIN	5.15	120	181	24,700	2044/10/31
GOV OF SPAIN	2.9	120	128	17,399	2046/10/31		
GOV OF SPAIN	3.45	90	102	13,955	2066/7/30		
ベルギー	国債証券	GOV OF BELGIUM	4.0	110	115	15,734	2019/3/28
		GOV OF BELGIUM	3.0	120	127	17,255	2019/9/28
		GOV OF BELGIUM	3.75	190	211	28,656	2020/9/28
		GOV OF BELGIUM	4.25	160	186	25,312	2021/9/28
		GOV OF BELGIUM	4.0	140	164	22,324	2022/3/28
		GOV OF BELGIUM	4.25	150	180	24,467	2022/9/28
		GOV OF BELGIUM	2.25	140	156	21,236	2023/6/22
		GOV OF BELGIUM	0.2	50	50	6,797	2023/10/22
		GOV OF BELGIUM	2.6	150	172	23,388	2024/6/22
		GOV OF BELGIUM	0.5	70	70	9,603	2024/10/22
		GOV OF BELGIUM	0.8	130	133	18,124	2025/6/22
		GOV OF BELGIUM	4.5	100	132	17,981	2026/3/28
		GOV OF BELGIUM	1.0	110	113	15,455	2026/6/22
		GOV OF BELGIUM	0.8	130	130	17,773	2027/6/22
		GOV OF BELGIUM	5.5	140	205	27,946	2028/3/28
		GOV OF BELGIUM	1.0	220	217	29,509	2031/6/22
		GOV OF BELGIUM	4.0	60	83	11,292	2032/3/28
		GOV OF BELGIUM	3.0	80	100	13,690	2034/6/22
		GOV OF BELGIUM	5.0	170	269	36,637	2035/3/28
		GOV OF BELGIUM	1.45	20	20	2,731	2037/6/22
GOV OF BELGIUM	1.9	80	86	11,735	2038/6/22		
GOV OF BELGIUM	4.25	150	231	31,444	2041/3/28		
GOV OF BELGIUM	3.75	90	132	17,980	2045/6/22		
GOV OF BELGIUM	1.6	90	87	11,852	2047/6/22		
GOV OF BELGIUM	2.25	20	21	2,961	2057/6/22		
GOV OF BELGIUM	2.15	20	20	2,840	2066/6/22		
オーストリア	国債証券	GOV OF AUSTRIA	4.35	100	105	14,332	2019/3/15
		GOV OF AUSTRIA	1.95	80	82	11,239	2019/6/18
		GOV OF AUSTRIA	0.25	90	91	12,386	2019/10/18

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
オーストリア	国債証券	GOV OF AUSTRIA	3.9	120	132	18,029	2020/7/15
		GOV OF AUSTRIA	3.5	150	170	23,141	2021/9/15
		GOV OF AUSTRIA	3.65	60	69	9,441	2022/4/20
		GOV OF AUSTRIA	—	80	80	10,886	2022/9/20
		GOV OF AUSTRIA	3.4	80	93	12,654	2022/11/22
		GOV OF AUSTRIA	—	50	49	6,736	2023/7/15
		GOV OF AUSTRIA	1.75	70	76	10,375	2023/10/20
		GOV OF AUSTRIA	1.65	110	119	16,282	2024/10/21
		GOV OF AUSTRIA	1.2	110	116	15,787	2025/10/20
		GOV OF AUSTRIA	4.85	50	67	9,193	2026/3/15
		GOV OF AUSTRIA	0.75	140	141	19,239	2026/10/20
		GOV OF AUSTRIA	0.5	100	98	13,339	2027/4/20
		GOV OF AUSTRIA	6.25	80	121	16,512	2027/7/15
		GOV OF AUSTRIA	2.4	100	118	16,050	2034/5/23
		GOV OF AUSTRIA	4.15	100	149	20,323	2037/3/15
		GOV OF AUSTRIA	3.15	60	82	11,207	2044/6/20
GOV OF AUSTRIA	1.5	40	39	5,359	2047/2/20		
GOV OF AUSTRIA	3.8	40	66	8,961	2062/1/26		
GOV OF AUSTRIA	1.5	20	16	2,301	2086/11/2		
GOV OF AUSTRIA	2.1	30	30	4,196	2117/9/20		
フィンランド	国債証券	GOV OF FINLAND	4.375	110	117	16,001	2019/7/4
		GOV OF FINLAND	0.375	110	112	15,234	2020/9/15
		GOV OF FINLAND	3.5	40	44	6,091	2021/4/15
		GOV OF FINLAND	—	30	30	4,087	2022/4/15
		GOV OF FINLAND	1.625	60	64	8,775	2022/9/15
		GOV OF FINLAND	1.5	50	53	7,290	2023/4/15
		GOV OF FINLAND	—	40	39	5,383	2023/9/15
		GOV OF FINLAND	2.0	40	44	6,022	2024/4/15
		GOV OF FINLAND	0.875	110	113	15,441	2025/9/15
		GOV OF FINLAND	0.5	60	59	8,144	2026/4/15
		GOV OF FINLAND	0.5	40	39	5,326	2027/9/15
		GOV OF FINLAND	2.75	30	36	4,898	2028/7/4
		GOV OF FINLAND	0.75	70	68	9,235	2031/4/15
GOV OF FINLAND	2.625	40	51	7,022	2042/7/4		
アイルランド	国債証券	GOV OF IRELAND	4.4	70	74	10,158	2019/6/18
		GOV OF IRELAND	5.9	50	55	7,542	2019/10/18
		GOV OF IRELAND	4.5	90	100	13,580	2020/4/18
		GOV OF IRELAND	5.0	80	91	12,474	2020/10/18
		GOV OF IRELAND	0.8	60	62	8,440	2022/3/15
		GOV OF IRELAND	—	40	39	5,409	2022/10/18
		GOV OF IRELAND	3.9	70	83	11,350	2023/3/20
		GOV OF IRELAND	3.4	80	95	12,908	2024/3/18
		GOV OF IRELAND	5.4	120	161	21,889	2025/3/13
		GOV OF IRELAND	1.0	90	92	12,512	2026/5/15
		GOV OF IRELAND	2.4	80	91	12,419	2030/5/15

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
アイルランド	国債証券	GOV OF IRELAND	1.7	40	40	5,550	2037/5/15
		GOV OF IRELAND	2.0	80	83	11,369	2045/2/18
小 計						7,510,562	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	UK TREASURY	4.5	170	177	27,644	2019/3/7
		UK TREASURY	1.75	290	295	45,964	2019/7/22
		UK TREASURY	3.75	130	136	21,284	2019/9/7
		UK TREASURY	4.75	170	184	28,779	2020/3/7
		UK TREASURY	2.0	250	258	40,224	2020/7/22
		UK TREASURY	3.75	170	183	28,601	2020/9/7
		UK TREASURY	1.5	280	286	44,590	2021/1/22
		UK TREASURY	3.75	230	254	39,614	2021/9/7
		UK TREASURY	4.0	80	90	14,060	2022/3/7
		UK TREASURY	0.5	290	284	44,353	2022/7/22
		UK TREASURY	1.75	250	259	40,401	2022/9/7
		UK TREASURY	0.75	140	137	21,458	2023/7/22
		UK TREASURY	2.25	160	170	26,586	2023/9/7
		UK TREASURY	2.75	150	165	25,787	2024/9/7
		UK TREASURY	5.0	180	226	35,359	2025/3/7
		UK TREASURY	2.0	140	147	23,058	2025/9/7
		UK TREASURY	1.5	200	203	31,632	2026/7/22
		UK TREASURY	1.25	220	216	33,678	2027/7/22
		UK TREASURY	4.25	120	151	23,573	2027/12/7
		UK TREASURY	6.0	70	101	15,847	2028/12/7
		UK TREASURY	4.75	120	163	25,510	2030/12/7
		UK TREASURY	4.25	160	212	33,064	2032/6/7
		UK TREASURY	4.5	240	334	52,055	2034/9/7
		UK TREASURY	4.25	190	261	40,721	2036/3/7
		UK TREASURY	1.75	80	78	12,198	2037/9/7
		UK TREASURY	4.75	160	239	37,355	2038/12/7
		UK TREASURY	4.25	120	170	26,528	2039/9/7
		UK TREASURY	4.25	160	229	35,790	2040/12/7
		UK TREASURY	4.5	190	287	44,782	2042/12/7
		UK TREASURY	3.25	230	292	45,547	2044/1/22
		UK TREASURY	3.5	200	266	41,507	2045/1/22
		UK TREASURY	4.25	150	227	35,495	2046/12/7
		UK TREASURY	1.5	200	182	28,425	2047/7/22
		UK TREASURY	4.25	130	204	31,887	2049/12/7
		UK TREASURY	3.75	170	254	39,660	2052/7/22
		UK TREASURY	4.25	170	287	44,755	2055/12/7
		UK TREASURY	1.75	50	50	7,825	2057/7/22
		UK TREASURY	4.0	130	218	34,102	2060/1/22
		UK TREASURY	2.5	180	228	35,590	2065/7/22
		UK TREASURY	3.5	170	275	42,955	2068/7/22
小 計						1,308,264	

銘柄			当 期 末				
			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	
スウェーデン			%	千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ	千円	
国債証券	GOV OF SWEDEN	4.25	730	771	10,657	2019/3/12	
	GOV OF SWEDEN	5.0	900	1,038	14,336	2020/12/1	
	GOV OF SWEDEN	3.5	880	1,015	14,018	2022/6/1	
	GOV OF SWEDEN	1.5	860	922	12,733	2023/11/13	
	GOV OF SWEDEN	2.5	620	710	9,816	2025/5/12	
	GOV OF SWEDEN	1.0	620	638	8,814	2026/11/12	
	GOV OF SWEDEN	0.75	290	286	3,963	2028/5/12	
	GOV OF SWEDEN	3.5	410	554	7,653	2039/3/30	
小 計					81,994		
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
国債証券	GOV OF NORWAY	4.5	870	915	12,924	2019/5/22	
	GOV OF NORWAY	3.75	640	697	9,841	2021/5/25	
	GOV OF NORWAY	2.0	650	673	9,505	2023/5/24	
	GOV OF NORWAY	3.0	240	262	3,705	2024/3/14	
	GOV OF NORWAY	1.75	450	456	6,448	2025/3/13	
	GOV OF NORWAY	1.5	440	436	6,157	2026/2/19	
	GOV OF NORWAY	1.75	340	340	4,813	2027/2/17	
	小 計					53,396	
デンマーク				千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
国債証券	GOV OF DENMARK	4.0	860	931	16,975	2019/11/15	
	GOV OF DENMARK	0.25	200	203	3,711	2020/11/15	
	GOV OF DENMARK	3.0	880	988	18,019	2021/11/15	
	GOV OF DENMARK	1.5	580	627	11,436	2023/11/15	
	GOV OF DENMARK	1.75	990	1,097	20,004	2025/11/15	
	GOV OF DENMARK	0.5	430	425	7,758	2027/11/15	
	GOV OF DENMARK	4.5	1,250	2,080	37,919	2039/11/15	
	小 計					115,825	
ポーランド				千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
国債証券	GOV OF POLAND	3.25	340	348	11,393	2019/7/25	
	GOV OF POLAND	5.5	160	170	5,581	2019/10/25	
	GOV OF POLAND	1.5	320	318	10,409	2020/4/25	
	GOV OF POLAND	5.25	200	217	7,114	2020/10/25	
	GOV OF POLAND	2.0	120	119	3,905	2021/4/25	
	GOV OF POLAND	1.75	350	344	11,265	2021/7/25	
	GOV OF POLAND	5.75	180	202	6,620	2021/10/25	
	GOV OF POLAND	2.25	200	198	6,485	2022/4/25	
	GOV OF POLAND	5.75	310	353	11,545	2022/9/23	
	GOV OF POLAND	4.0	260	276	9,038	2023/10/25	
	GOV OF POLAND	3.25	280	282	9,239	2025/7/25	
	GOV OF POLAND	2.5	280	264	8,651	2026/7/25	
	GOV OF POLAND	2.5	310	289	9,457	2027/7/25	
	GOV OF POLAND	5.75	80	99	3,234	2029/4/25	
	小 計					113,942	
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	GOV OF AUSTRALIA	5.25	170	176	15,587	2019/3/15	

銘柄	当期末					
	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
国債証券	GOV OF AUSTRALIA	2.75	230	233	20,591	2019/10/21
	GOV OF AUSTRALIA	4.5	240	252	22,293	2020/4/15
	GOV OF AUSTRALIA	1.75	270	266	23,547	2020/11/21
	GOV OF AUSTRALIA	5.75	310	344	30,390	2021/5/15
	GOV OF AUSTRALIA	2.0	120	118	10,457	2021/12/21
	GOV OF AUSTRALIA	5.75	220	251	22,184	2022/7/15
	GOV OF AUSTRALIA	2.25	60	59	5,248	2022/11/21
	GOV OF AUSTRALIA	5.5	230	263	23,298	2023/4/21
	GOV OF AUSTRALIA	2.75	240	242	21,381	2024/4/21
	GOV OF AUSTRALIA	3.25	270	280	24,724	2025/4/21
	GOV OF AUSTRALIA	4.25	290	322	28,442	2026/4/21
	GOV OF AUSTRALIA	4.75	260	301	26,611	2027/4/21
	GOV OF AUSTRALIA	2.75	270	268	23,735	2027/11/21
	GOV OF AUSTRALIA	2.25	240	227	20,106	2028/5/21
	GOV OF AUSTRALIA	2.75	200	198	17,501	2028/11/21
	GOV OF AUSTRALIA	3.25	190	197	17,401	2029/4/21
	GOV OF AUSTRALIA	4.5	130	153	13,529	2033/4/21
	GOV OF AUSTRALIA	2.75	70	66	5,845	2035/6/21
	GOV OF AUSTRALIA	3.75	90	97	8,567	2037/4/21
	GOV OF AUSTRALIA	3.25	60	59	5,277	2039/6/21
	GOV OF AUSTRALIA	3.0	100	92	8,124	2047/3/21
小計					394,849	
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	GOV OF SINGAPORE	2.5	70	71	5,947	2019/6/1
	GOV OF SINGAPORE	1.625	70	70	5,877	2019/10/1
	GOV OF SINGAPORE	2.0	30	30	2,538	2020/7/1
	GOV OF SINGAPORE	3.25	30	31	2,617	2020/9/1
	GOV OF SINGAPORE	2.25	60	61	5,115	2021/6/1
	GOV OF SINGAPORE	1.25	30	29	2,469	2021/10/1
	GOV OF SINGAPORE	1.75	30	30	2,511	2022/4/1
	GOV OF SINGAPORE	3.125	50	52	4,429	2022/9/1
	GOV OF SINGAPORE	2.75	30	31	2,617	2023/7/1
	GOV OF SINGAPORE	3.0	40	42	3,553	2024/9/1
	GOV OF SINGAPORE	2.375	70	71	5,990	2025/6/1
	GOV OF SINGAPORE	2.125	40	40	3,358	2026/6/1
	GOV OF SINGAPORE	3.5	50	55	4,658	2027/3/1
	GOV OF SINGAPORE	2.875	40	42	3,560	2029/7/1
	GOV OF SINGAPORE	2.875	20	21	1,777	2030/9/1
	GOV OF SINGAPORE	3.375	20	22	1,888	2033/9/1
	GOV OF SINGAPORE	2.25	30	29	2,447	2036/8/1
	GOV OF SINGAPORE	2.75	30	31	2,607	2042/4/1
	GOV OF SINGAPORE	2.75	50	51	4,339	2046/3/1
小計					68,306	
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	GOV OF MALAYSIA	3.759	100	100	2,826	2019/3/15

銘柄	当期末					
	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		
マレーシア	%	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット	千円		
国債証券	GOV OF MALAYSIA	4.378	270	275	7,731	2019/11/29
	GOV OF MALAYSIA	3.492	100	100	2,816	2020/3/31
	GOV OF MALAYSIA	3.659	110	110	3,110	2020/10/15
	GOV OF MALAYSIA	4.16	120	122	3,435	2021/7/15
	GOV OF MALAYSIA	4.048	220	223	6,264	2021/9/30
	GOV OF MALAYSIA	3.62	100	100	2,820	2021/11/30
	GOV OF MALAYSIA	3.882	140	141	3,972	2022/3/10
	GOV OF MALAYSIA	3.418	50	49	1,383	2022/8/15
	GOV OF MALAYSIA	3.795	100	100	2,816	2022/9/30
	GOV OF MALAYSIA	3.48	160	157	4,419	2023/3/15
	GOV OF MALAYSIA	3.8	30	29	839	2023/8/17
	GOV OF MALAYSIA	4.181	100	101	2,842	2024/7/15
	GOV OF MALAYSIA	4.059	100	100	2,826	2024/9/30
	GOV OF MALAYSIA	3.955	250	249	7,006	2025/9/15
	GOV OF MALAYSIA	4.392	100	101	2,860	2026/4/15
	GOV OF MALAYSIA	3.9	180	177	4,994	2026/11/30
	GOV OF MALAYSIA	3.899	120	119	3,355	2027/11/16
	GOV OF MALAYSIA	3.733	160	155	4,361	2028/6/15
	GOV OF MALAYSIA	4.498	170	170	4,798	2030/4/15
	GOV OF MALAYSIA	4.232	150	147	4,124	2031/6/30
	GOV OF MALAYSIA	3.844	90	84	2,358	2033/4/15
	GOV OF MALAYSIA	4.254	70	67	1,886	2035/5/31
	GOV OF MALAYSIA	4.935	80	80	2,270	2043/9/30
	GOV OF MALAYSIA	4.736	80	78	2,197	2046/3/15
小計					88,319	
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	GOV OF SOUTH AFRICA	7.25	480	482	4,451	2020/1/15
	GOV OF SOUTH AFRICA	6.75	540	532	4,908	2021/3/31
	GOV OF SOUTH AFRICA	7.75	580	582	5,374	2023/2/28
	GOV OF SOUTH AFRICA	10.5	1,740	1,971	18,172	2026/12/21
	GOV OF SOUTH AFRICA	8.0	1,030	966	8,909	2030/1/31
	GOV OF SOUTH AFRICA	7.0	890	760	7,010	2031/2/28
	GOV OF SOUTH AFRICA	8.25	790	740	6,828	2032/3/31
	GOV OF SOUTH AFRICA	8.875	640	617	5,689	2035/2/28
	GOV OF SOUTH AFRICA	6.25	730	539	4,972	2036/3/31
	GOV OF SOUTH AFRICA	8.5	960	887	8,182	2037/1/31
	GOV OF SOUTH AFRICA	9.0	550	526	4,855	2040/1/31
	GOV OF SOUTH AFRICA	6.5	800	581	5,362	2041/2/28
	GOV OF SOUTH AFRICA	8.75	1,100	1,023	9,439	2044/1/31
	GOV OF SOUTH AFRICA	8.75	1,570	1,460	13,467	2048/2/28
小計					107,623	
合計					17,850,398	

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

○投資信託財産の構成

(2018年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	17,850,398	98.5
コール・ローン等、その他	270,080	1.5
投資信託財産総額	18,120,478	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産 (17,971,728千円) の投資信託財産総額 (18,120,478千円) に対する比率は99.2%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=109.50円、1カナダドル=88.72円、1メキシコペソ=5.91円、1ユーロ=135.76円、1英ポンド=155.81円、1スウェーデンクローナ=13.81円、1ノルウェークローネ=14.12円、1デンマーククローネ=18.23円、1ポーランドズロチ=32.67円、1オーストラリアドル=88.30円、1シンガポールドル=83.70円、1マレーシアリングギット=28.06円、1南アフリカランド=9.22円。

○特定資産の価格等の調査

(2017年1月26日～2018年1月25日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年1月25日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	18,178,178,159	
コール・ローン等	121,600,894	
公社債(評価額)	17,850,398,285	
未収入金	57,761,967	
未収利息	123,652,066	
前払費用	24,764,947	
(B) 負債	134,104,690	
未払金	134,104,494	
未払利息	196	
(C) 純資産総額(A-B)	18,044,073,469	
元本	18,306,428,860	
次期繰越損益金	△ 262,355,391	
(D) 受益権総口数	18,306,428,860口	
1万口当たり基準価額(C/D)	9,857円	

(注) 当ファンドの期首元本額は7,565,488,405円、期中追加設定元本額は15,224,545,549円、期中一部解約元本額は4,483,605,094円です。

(注) 2018年1月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・FWリそな先進国債券インデックスファンド(為替ヘッジなし)	9,697,200,542円
・リそなラップ型ファンド(安定成長型)	6,846,276,901円
・リそなラップ型ファンド(安定型)	1,647,493,452円
・リそなラップ型ファンド(成長型)	105,470,509円
・DCリそな グローバルバランス	8,548,009円
・つみたてバランスファンド	1,142,133円
・Smart-i 先進国債券インデックス(為替ヘッジなし)	159,033円
・グローバル9資産バランスファンド(適格機関投資家限定)	138,281円

(注) 1口当たり純資産額は0.9857円です。

(注) 2018年1月25日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は262,355,391円です。

○損益の状況 (2017年1月26日～2018年1月25日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	315,430,331	
受取利息	315,543,296	
支払利息	△ 112,965	
(B) 有価証券売買損益	555,398,125	
売買益	1,009,695,144	
売買損	△ 454,297,019	
(C) 保管費用等	△ 6,810,784	
(D) 当期損益金(A+B+C)	864,017,672	
(E) 前期繰越損益金	△ 491,222,408	
(F) 追加信託差損益金	△ 737,629,949	
(G) 解約差損益金	102,479,294	
(H) 計(D+E+F+G)	△ 262,355,391	
次期繰越損益金(H)	△ 262,355,391	

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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。

○お知らせ

デリバティブ取引にかかる利用目的をより明確にするため、約款に所要の変更を行いました。(2017年9月22日)

FWりそな先進国債券インデックスファンド (為替ヘッジあり)

運用報告書 (全体版)

第2期 (決算日 2018年12月10日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。
「FWりそな先進国債券インデックスファンド (為替ヘッジあり)」は、2018年12月10日に第2期の決算を行いましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

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／海外／債券／インデックス型
信託期間	2017年1月5日から無期限です。
運用方針	FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース) の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	RAM先進国債券マザーファンド (為替ヘッジあり) (以下「マザーファンド」といいます。) の受益証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	①株式への投資は、転換社債の転換および新株予約権 (転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限りません。) の行使等により取得したものに限りません。株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ②投資信託証券 (マザーファンド受益証券および上場投資信託証券を除きます。) への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ③外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、経費控除後の配当等収益と売買益 (評価益を含みます。) 等を分配対象額とし、原則として基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

<照会先>

電話番号：0120-223351

(委託会社の営業日の午前9時～午後5時)

ホームページ：<https://www.resona-am.co.jp/>

りそなアセットマネジメント 株式会社

東京都江東区木場1丁目5番65号

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース)		債券組入比率	純資産総額	
		税金 込	み 配	騰 落	騰 落			中 率
(設定日)	円		円		%		百万円	
2017年1月5日	10,000		—		—	381.43	—	0.1
1期(2017年12月11日)	10,090		0		0.9	387.33	1.5	28,986
2期(2018年12月10日)	9,899		0		△1.9	381.92	△1.4	47,560

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額（元本＝10,000円）です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース)		債券組入比率
		騰 落	騰 落	騰 落	騰 落	
(期首)	円		%		%	%
2017年12月11日	10,090		—	387.33	—	100.1
12月末	10,037		△0.5	385.27	△0.5	99.7
2018年1月末	9,922		△1.7	381.24	△1.6	97.9
2月末	9,880		△2.1	379.88	△1.9	96.5
3月末	10,011		△0.8	385.14	△0.6	99.1
4月末	9,914		△1.7	381.47	△1.5	100.6
5月末	9,900		△1.9	381.19	△1.6	96.5
6月末	9,931		△1.6	382.43	△1.3	99.3
7月末	9,880		△2.1	380.68	△1.7	99.3
8月末	9,891		△2.0	381.23	△1.6	98.0
9月末	9,824		△2.6	378.76	△2.2	101.1
10月末	9,796		△2.9	377.76	△2.5	97.3
11月末	9,822		△2.7	378.89	△2.2	99.4
(期末)						
2018年12月10日	9,899		△1.9	381.92	△1.4	98.3

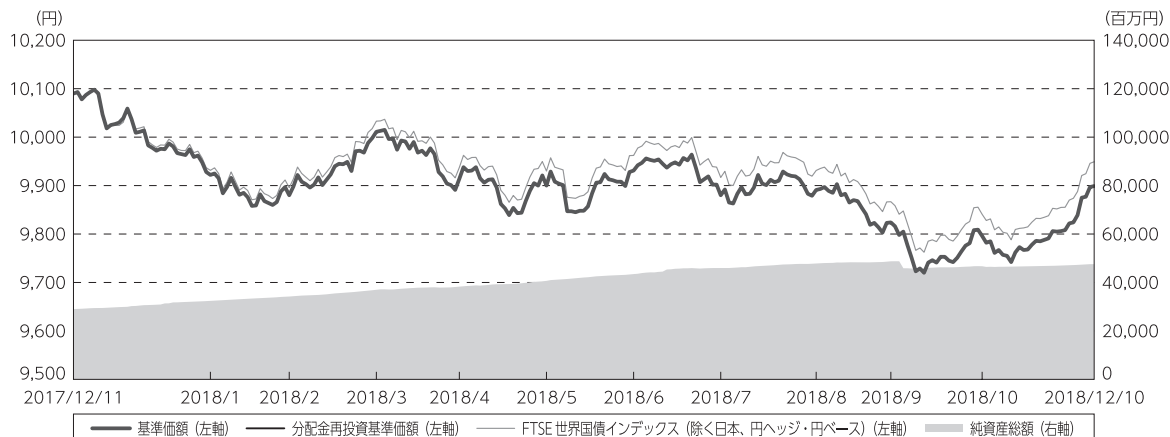
(注) 騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

○運用経過

（2017年12月12日～2018年12月10日）

期中の基準価額等の推移



期首：10,090円

期末：9,899円（既払分配金（税引前）：0円）

騰落率：△ 1.9%（分配金再投資ベース）

- (注) 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) 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、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額およびFTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）は、期首（2017年12月11日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）は当ファンドのベンチマークです。
- (注) FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の変動要因

マザーファンドを通じて投資を行った結果、当ファンドの基準価額は前期末10,090円から当期末9,899円となり、191円の値下がりとなりました。

先進国債券の市況（FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース））の下落により、基準価額は下落しました。

投資環境

先進国債券市況

先進国金利は、前期末と比較して、米長期金利は上昇（債券価格は下落）、ドイツ長期金利は横ばいとなりました。

米長期金利は、堅調な経済指標を背景としたFRB（米連邦準備制度理事会）による政策金利の継続的な引き上げ観測を受けて上昇基調で推移しました。期末にかけては早期引き上げ打ち止め観測が広がり、上昇幅を縮小しました。

欧州では、ECB（欧州中央銀行）による量的緩和が縮小されるとの観測から欧州各国の長期金利は上昇して始まりました。しかしその後はイタリアの財政問題やイギリスのEU（欧州連合）離脱交渉の行方を巡る不透明感等を背景としたリスク回避の動きから、ドイツなどの中核国の長期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

当ファンド

RAM先進国債券マザーファンド（為替ヘッジあり）受益証券を高位に組入れて運用を行いました。

RAM先進国債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

日本を除く先進国の債券を主要投資対象とし、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（通貨構成、満期構成、デュレーション（金利感応度））をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。また、ベンチマークとの連動性を高めるため、投資対象資産の通貨は対円が為替ヘッジ（為替の売り予約）を行いました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は-1.9%となり、ベンチマークの-1.4%を0.5%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

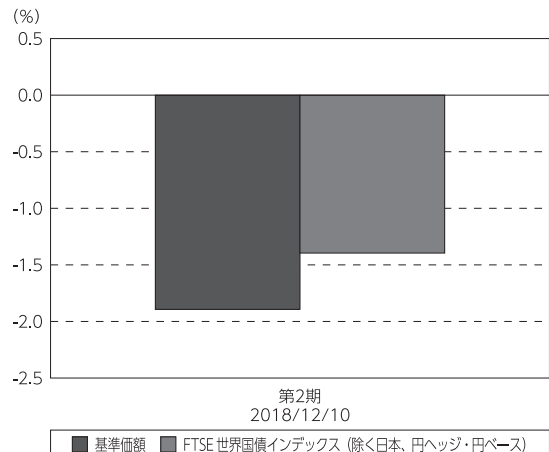
（マイナス要因）

- ・ 信託報酬などの諸費用が生じたこと
- ・ コスト負担（債券等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと

（その他の要因）

- ・ ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートや債券時価が異なったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当期の収益分配金につきましては、基準価額の水準、市況動向等を勘案した上で、分配を見送りとさせていただきます。収益分配にあてなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第2期
	2017年12月12日～ 2018年12月10日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	275

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）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）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

当ファンド

引き続き、RAM先進国債券マザーファンド（為替ヘッジあり）受益証券を高位に組入れて運用を行う方針です。

RAM先進国債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

引き続き、主としてFTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）に採用されている先進国の債券に投資し、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年12月12日～2018年12月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	37	0.377	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(31)	(0.312)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(3)	(0.032)	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
（ 受 託 会 社 ）	(3)	(0.032)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	3	0.034	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(2)	(0.024)	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 ）	(1)	(0.011)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	40	0.411	
期中の平均基準価額は、9,900円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○ 売買及び取引の状況

(2017年12月12日～2018年12月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
RAM先進国債券マザーファンド（為替ヘッジあり）	千口 23,007,780	千円 22,164,100	千口 3,286,448	千円 3,132,000

○利害関係人との取引状況等

(2017年12月12日～2018年12月10日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2017年12月12日～2018年12月10日）

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2017年12月12日～2018年12月10日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2018年12月10日現在)

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
RAM先進国債券マザーファンド（為替ヘッジあり）		29,607,827	49,329,159	47,533,577

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2018年12月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
RAM先進国債券マザーファンド（為替ヘッジあり）	47,533,577	99.6
コール・ローン等、その他	192,312	0.4
投資信託財産総額	47,725,889	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) RAM先進国債券マザーファンド（為替ヘッジあり）において、当期末における外貨建純資産（57,863,833千円）の投資信託財産総額（58,353,094千円）に対する比率は99.2%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=112.52円、1カナダドル=84.52円、1メキシコペソ=5.55円、1ユーロ=128.35円、1英ポンド=143.14円、1スウェーデンクローナ=12.45円、1ノルウェークローネ=13.24円、1デンマーククローネ=17.19円、1ポーランドズロチ=29.92円、1オーストラリアドル=81.01円、1シンガポールドル=82.10円、1マレーシアリングギット=27.00円、1南アフリカランド=7.93円。

○特定資産の価格等の調査

(2017年12月12日～2018年12月10日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2018年12月10日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	47,725,889,718
コール・ローン等	192,311,792
RAM先進国債券マザーファンド（為替ヘッジあり）（評価額）	47,533,577,926
(B) 負債	165,465,412
未払解約金	75,732,020
未払信託報酬	87,238,893
未払利息	521
その他未払費用	2,493,978
(C) 純資産総額（A－B）	47,560,424,306
元本	48,045,026,028
次期繰越損益金	△ 484,601,722
(D) 受益権総口数	48,045,026,028口
1万口当たり基準価額（C/D）	9,899円

(注) 当ファンドの期首元本額は28,727,931,088円、期中追加設定元本額は27,497,514,870円、期中一部解約元本額は8,180,419,930円です。

(注) 当期末の1口当たり純資産額は0.9899円です。

(注) 2018年12月10日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は484,601,722円です。

○損益の状況（2017年12月12日～2018年12月10日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 90,062
支払利息	△ 90,062
(B) 有価証券売買損益	△ 329,401,677
売買益	120,866,888
売買損	△ 450,268,565
(C) 信託報酬等	△ 157,774,646
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	△ 487,266,385
(E) 前期繰越損益金	184,383,603
(F) 追加信託差損益金	△ 181,718,940
（配当等相当額）	（ 278,790,769）
（売買損益相当額）	（△ 460,509,709）
(G) 計（D＋E＋F）	△ 484,601,722
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金（G＋H）	△ 484,601,722
追加信託差損益金	△ 181,718,940
（配当等相当額）	（ 326,017,027）
（売買損益相当額）	（△ 507,735,967）
分配準備積立金	996,408,055
繰越損益金	△1,299,290,837

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益（795,642,410円）、費用控除後の有価証券等損益額（0円）、信託約款に規定する収益調整金（326,017,027円）および分配準備積立金（200,765,645円）より分配対象収益は1,322,425,082円（1万口当たり275円）ですが、当期に分配した金額はありません。

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	0円
----------------	----

○お知らせ

- ・シティ債券インデックスのブランド変更に伴い、「シティ世界国債インデックス」を「FTSE世界国債インデックス」に名称変更するため、約款に所要の変更を行いました。（2018年3月10日）
- ・当ファンドが投資対象とする以下のマザーファンドは、シティ債券インデックスのブランド変更に伴い、「シティ世界国債インデックス」を「FTSE世界国債インデックス」に名称変更するため、約款に所要の変更を行いました。（2018年3月10日）
RAM先進国債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

RAM先進国債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

運用報告書

第2期（決算日 2018年12月10日）
（2017年12月12日～2018年12月10日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2016年10月6日から無期限です。
運用方針	<p>①主として、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）に採用されている先進国の債券に投資し、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・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。なお、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）への連動性を高めるため、先進国債券の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）または海外の債券先物取引を活用することがあります。</p> <p>②債券またはETF（上場投資信託証券）の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。</p> <p>③外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行います。</p>
主要投資対象	・FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）に採用されている先進国の債券
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none">・株式への投資は、転換社債の転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り。）の行使等により取得したものに限り。・株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

りそなアセットマネジメント 株式会社

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース) (ベンチマーク)		債組入比率	純資産額
	期騰	期中率	期騰	期中率		
(設定日) 2016年10月6日	円 10,000	% —	396.83	% —	% —	百万円 199
1期(2017年12月11日)	9,784	△2.2	387.33	△2.4	100.2	39,151
2期(2018年12月10日)	9,636	△1.5	381.92	△1.4	98.4	58,353

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額（元本=10,000円）です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース) (ベンチマーク)		債組入比率
	騰落	率	騰落	率	
(期首) 2017年12月11日	円 9,784	% —	387.33	% —	% 100.2
12月末	9,734	△0.5	385.27	△0.5	99.9
2018年1月末	9,626	△1.6	381.24	△1.6	98.0
2月末	9,588	△2.0	379.88	△1.9	96.6
3月末	9,719	△0.7	385.14	△0.6	99.2
4月末	9,627	△1.6	381.47	△1.5	100.7
5月末	9,617	△1.7	381.19	△1.6	96.5
6月末	9,650	△1.4	382.43	△1.3	99.4
7月末	9,604	△1.8	380.68	△1.7	99.4
8月末	9,618	△1.7	381.23	△1.6	98.0
9月末	9,555	△2.3	378.76	△2.2	101.1
10月末	9,531	△2.6	377.76	△2.5	97.4
11月末	9,560	△2.3	378.89	△2.2	99.4
(期末) 2018年12月10日	9,636	△1.5	381.92	△1.4	98.4

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2017年12月12日～2018年12月10日)

期中の基準価額等の推移

○基準価額の変動要因

基準価額は、前期末9,784円から当期末9,636円となり、148円の値下がりとなりました。

先進国債券の市況（FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース））の下落により、基準価額は下落しました。



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

投資環境

先進国債券市況

先進国金利は、前期末と比較して、米長期金利は上昇（債券価格は下落）、ドイツ長期金利は横ばいとなりました。

米長期金利は、堅調な経済指標を背景としたFRB（米連邦準備制度理事会）による政策金利の継続的な引き上げ観測を受けて上昇基調で推移しました。期末にかけては早期引き上げ打ち止め観測が広がり、上昇幅を縮小しました。

欧州では、ECB（欧州中央銀行）による量的緩和が縮小されるとの観測から欧州各国の長期金利は上昇して始まりました。しかしその後はイタリアの財政問題やイギリスのEU（欧州連合）離脱交渉の行方を巡る不透明感等を背景としたリスク回避の動きから、ドイツなどの中核国の長期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

FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、ファンドの特性値（通貨構成、満期構成、デュレーション（金利感応度））をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。また、ベンチマークとの連動性を高めるため、投資対象資産の通貨は対円で為替ヘッジ（為替の売り予約）を行いました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は-1.5%となり、ベンチマークの-1.4%を0.1%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

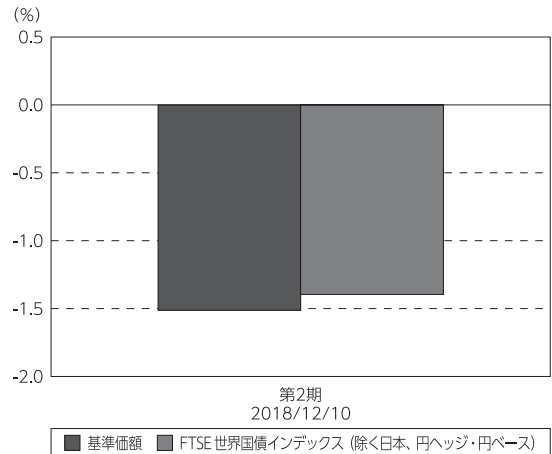
（マイナス要因）

- ・コスト負担（債券等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと

（その他の要因）

- ・ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートや債券時価が異なったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



○今後の運用方針

引き続き、主としてFTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）に採用されている先進国の債券に投資し、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ってまいります。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年12月12日～2018年12月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 2	% 0.024	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(2)	(0.024)	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
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	2	0.024	
期中の平均基準価額は、9,619円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2017年12月12日～2018年12月10日)

公社債

		買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券 千米ドル 135,206	千米ドル 45,166
	カナダ	国債証券 千カナダドル 7,650	千カナダドル 3,415
	メキシコ	国債証券 千メキシコペソ 38,041	千メキシコペソ 8,192
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券 16,135	6,874
	イタリア	国債証券 20,059	6,489
	フランス	国債証券 22,723	6,815
	オランダ	国債証券 4,276	1,455
	スペイン	国債証券 13,610	4,261
	ベルギー	国債証券 5,262	1,500
	オーストリア	国債証券 3,024	1,101
	フィンランド	国債証券 1,174	146
	アイルランド	国債証券 1,818	670
	イギリス	国債証券 千英ポンド 13,002	千英ポンド 4,248
	スウェーデン	国債証券 千スウェーデンクローナ 6,265	千スウェーデンクローナ 3,742
	ノルウェー	国債証券 千ノルウェークローネ 4,754	千ノルウェークローネ 2,102
	デンマーク	国債証券 千デンマーククローネ 7,779	千デンマーククローネ 2,474
	ポーランド	国債証券 千ポーランドズロチ 6,323	千ポーランドズロチ 2,489
	オーストラリア	国債証券 千オーストラリアドル 7,205	千オーストラリアドル 2,214
シンガポール	国債証券 千シンガポールドル 1,366	千シンガポールドル 445	
マレーシア	国債証券 千マレーシアリングgit 5,002	千マレーシアリングgit 1,045	
南アフリカ	国債証券 千南アフリカランド 21,293	千南アフリカランド 2,921	

(注) 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2017年12月12日～2018年12月10日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2017年12月12日～2018年12月10日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

（2018年12月10日現在）

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	238,490	234,766	26,415,930	45.3	—	18.6	17.4	9.2
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	13,050	13,675	1,155,866	2.0	—	0.9	0.6	0.5
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	84,090	78,774	437,196	0.7	—	0.4	0.2	0.1
	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	26,880	31,257	4,011,849	6.9	—	3.9	2.0	1.0
イタリア	38,500	39,834	5,112,800	8.8	—	5.0	2.7	1.0
フランス	39,240	45,355	5,821,383	10.0	—	6.3	2.6	1.0
オランダ	8,040	9,378	1,203,687	2.1	—	1.3	0.6	0.2
スペイン	22,620	25,881	3,321,859	5.7	—	3.8	1.3	0.6
ベルギー	9,370	10,993	1,411,041	2.4	—	1.8	0.5	0.1
オーストリア	5,640	6,572	843,612	1.4	—	0.9	0.4	0.1
フィンランド	2,660	2,875	369,020	0.6	—	0.4	0.2	0.1
アイルランド	3,150	3,447	442,441	0.8	—	0.5	0.1	0.1
	千英ポンド	千英ポンド						
イギリス	21,890	26,699	3,821,819	6.5	—	4.8	1.2	0.5
	千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ						
スウェーデン	14,580	16,406	204,261	0.4	—	0.2	0.1	0.1
	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
ノルウェー	10,390	10,727	142,031	0.2	—	0.1	0.1	—
	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ						
デンマーク	14,510	18,243	313,597	0.5	—	0.4	0.1	0.0
	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ						
ポーランド	11,500	11,849	354,530	0.6	—	0.2	0.3	0.1
	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル						
オーストラリア	14,030	14,945	1,210,703	2.1	—	1.4	0.5	0.2
	千シンガポールドル	千シンガポールドル						
シンガポール	2,690	2,771	227,549	0.4	—	0.2	0.1	0.0
	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット						
マレーシア	10,130	10,056	271,512	0.5	—	0.3	0.1	0.1
	千南アフリカランド	千南アフリカランド						
南アフリカ	45,440	40,718	322,898	0.6	0.6	0.5	0.0	0.0
合 計	—	—	57,415,595	98.4	0.6	51.8	31.5	15.1

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注) 格付のない債券については、BB格以下組入比率に含まれておりません。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当		期		末	償還年月日
		利率	額面金額	評 価 額		千円	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル			
	国債証券	US TREASURY N/B	1.5	1,370	1,353	152,342	2019/11/30
		US TREASURY N/B	1.0	700	688	77,470	2019/11/30
		US TREASURY N/B	1.75	1,030	1,020	114,833	2019/11/30
		US TREASURY N/B	1.375	760	749	84,371	2019/12/15
		US TREASURY N/B	1.125	770	757	85,200	2019/12/31
		US TREASURY N/B	1.875	970	961	108,191	2019/12/31
		US TREASURY N/B	1.375	1,020	1,005	113,104	2020/1/15
		US TREASURY N/B	1.25	1,570	1,543	173,723	2020/1/31
		US TREASURY N/B	2.0	890	882	99,329	2020/1/31
		US TREASURY N/B	1.375	790	777	87,491	2020/2/15
		US TREASURY N/B	3.625	1,300	1,313	147,744	2020/2/15
		US TREASURY N/B	1.375	1,420	1,396	157,185	2020/2/29
		US TREASURY N/B	2.25	850	845	95,092	2020/2/29
		US TREASURY N/B	1.625	760	749	84,346	2020/3/15
		US TREASURY N/B	1.125	1,350	1,322	148,810	2020/3/31
		US TREASURY N/B	2.25	940	934	105,132	2020/3/31
		US TREASURY N/B	1.5	850	836	94,104	2020/4/15
		US TREASURY N/B	1.375	1,910	1,875	210,980	2020/4/30
		US TREASURY N/B	2.375	1,500	1,492	167,978	2020/4/30
		US TREASURY N/B	3.5	910	919	103,499	2020/5/15
		US TREASURY N/B	1.5	910	894	100,639	2020/5/15
		US TREASURY N/B	1.375	1,670	1,637	184,252	2020/5/31
		US TREASURY N/B	2.5	1,400	1,395	157,008	2020/5/31
		US TREASURY N/B	1.5	860	844	95,020	2020/6/15
		US TREASURY N/B	1.625	930	914	102,902	2020/6/30
		US TREASURY N/B	2.5	1,070	1,066	119,975	2020/6/30
		US TREASURY N/B	1.5	700	686	77,256	2020/7/15
		US TREASURY N/B	1.625	1,460	1,434	161,378	2020/7/31
		US TREASURY N/B	2.625	1,600	1,597	179,719	2020/7/31
		US TREASURY N/B	2.625	1,150	1,147	129,170	2020/8/15
		US TREASURY N/B	1.5	780	764	86,023	2020/8/15
		US TREASURY N/B	1.375	1,390	1,358	152,859	2020/8/31
		US TREASURY N/B	1.375	790	772	86,868	2020/9/15
		US TREASURY N/B	1.375	1,430	1,396	157,094	2020/9/30
		US TREASURY N/B	2.75	1,300	1,300	146,333	2020/9/30
		US TREASURY N/B	1.625	1,080	1,058	119,126	2020/10/15
		US TREASURY N/B	1.75	920	903	101,660	2020/10/31
		US TREASURY N/B	1.375	1,100	1,072	120,697	2020/10/31
		US TREASURY N/B	2.875	900	902	101,544	2020/10/31
		US TREASURY N/B	2.625	1,540	1,537	172,962	2020/11/15
		US TREASURY N/B	1.75	850	834	93,895	2020/11/15
		US TREASURY N/B	2.0	980	966	108,759	2020/11/30
		US TREASURY N/B	1.625	1,150	1,126	126,701	2020/11/30

銘柄	当	期	末			償還年月日	
			利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額		邦貨換算金額
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
国債証券	US TREASURY N/B	2.75	900	900	101,347	2020/11/30	
	US TREASURY N/B	1.875	920	905	101,848	2020/12/15	
	US TREASURY N/B	1.75	1,340	1,314	147,926	2020/12/31	
	US TREASURY N/B	2.0	930	916	103,120	2021/1/15	
	US TREASURY N/B	1.375	1,060	1,030	115,956	2021/1/31	
	US TREASURY N/B	3.625	1,610	1,641	184,660	2021/2/15	
	US TREASURY N/B	2.25	850	841	94,685	2021/2/15	
	US TREASURY N/B	1.125	1,210	1,168	131,498	2021/2/28	
	US TREASURY N/B	2.375	900	893	100,532	2021/3/15	
	US TREASURY N/B	1.25	1,170	1,132	127,423	2021/3/31	
	US TREASURY N/B	2.25	970	960	108,031	2021/3/31	
	US TREASURY N/B	2.375	960	952	107,192	2021/4/15	
	US TREASURY N/B	1.375	1,220	1,182	133,054	2021/4/30	
	US TREASURY N/B	2.25	880	870	98,002	2021/4/30	
	US TREASURY N/B	3.125	760	767	86,350	2021/5/15	
	US TREASURY N/B	2.625	1,400	1,396	157,158	2021/5/15	
	US TREASURY N/B	2.0	910	894	100,645	2021/5/31	
	US TREASURY N/B	1.375	1,300	1,258	141,596	2021/5/31	
	US TREASURY N/B	2.625	1,000	997	112,273	2021/6/15	
	US TREASURY N/B	1.125	1,610	1,547	174,158	2021/6/30	
	US TREASURY N/B	2.625	940	937	105,514	2021/7/15	
	US TREASURY N/B	1.125	1,730	1,660	186,785	2021/7/31	
	US TREASURY N/B	2.125	1,170	1,152	129,637	2021/8/15	
	US TREASURY N/B	2.75	1,500	1,501	168,915	2021/8/15	
	US TREASURY N/B	1.125	2,010	1,926	216,778	2021/8/31	
	US TREASURY N/B	1.125	1,260	1,206	135,733	2021/9/30	
	US TREASURY N/B	2.125	980	964	108,514	2021/9/30	
	US TREASURY N/B	2.875	1,300	1,305	146,890	2021/10/15	
	US TREASURY N/B	1.25	1,480	1,419	159,774	2021/10/31	
	US TREASURY N/B	2.0	1,340	1,313	147,790	2021/11/15	
	US TREASURY N/B	2.875	1,100	1,104	124,332	2021/11/15	
	US TREASURY N/B	1.75	1,060	1,031	116,016	2021/11/30	
	US TREASURY N/B	1.875	830	810	91,211	2021/11/30	
	US TREASURY N/B	2.0	1,430	1,400	157,572	2021/12/31	
	US TREASURY N/B	1.5	830	799	89,975	2022/1/31	
	US TREASURY N/B	1.875	1,010	984	110,766	2022/1/31	
	US TREASURY N/B	2.0	960	939	105,690	2022/2/15	
	US TREASURY N/B	1.75	800	776	87,348	2022/2/28	
	US TREASURY N/B	1.875	1,120	1,090	122,753	2022/2/28	
	US TREASURY N/B	1.75	900	872	98,194	2022/3/31	
	US TREASURY N/B	1.875	1,570	1,528	172,022	2022/3/31	
	US TREASURY N/B	1.75	1,100	1,065	119,916	2022/4/30	
	US TREASURY N/B	1.875	1,150	1,118	125,874	2022/4/30	
	US TREASURY N/B	1.75	750	726	81,741	2022/5/15	
	US TREASURY N/B	1.875	990	962	108,311	2022/5/31	

銘柄		当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券					
	US TREASURY N/B	1.75	710	687	77,347	2022/5/31
	US TREASURY N/B	2.125	870	852	95,947	2022/6/30
	US TREASURY N/B	1.75	1,250	1,209	136,095	2022/6/30
	US TREASURY N/B	2.0	730	711	80,103	2022/7/31
	US TREASURY N/B	1.875	1,150	1,116	125,634	2022/7/31
	US TREASURY N/B	1.625	630	606	68,189	2022/8/15
	US TREASURY N/B	1.875	840	815	91,705	2022/8/31
	US TREASURY N/B	1.625	910	874	98,451	2022/8/31
	US TREASURY N/B	1.75	880	849	95,569	2022/9/30
	US TREASURY N/B	1.875	1,200	1,163	130,954	2022/9/30
	US TREASURY N/B	1.875	940	910	102,492	2022/10/31
	US TREASURY N/B	2.0	900	876	98,607	2022/10/31
	US TREASURY N/B	1.625	980	940	105,822	2022/11/15
	US TREASURY N/B	2.0	1,680	1,635	183,990	2022/11/30
	US TREASURY N/B	2.125	2,040	1,993	224,335	2022/12/31
	US TREASURY N/B	1.75	860	827	93,123	2023/1/31
	US TREASURY N/B	2.375	950	937	105,491	2023/1/31
	US TREASURY N/B	2.0	1,180	1,146	129,028	2023/2/15
	US TREASURY N/B	1.5	850	809	91,029	2023/2/28
	US TREASURY N/B	2.625	1,200	1,196	134,591	2023/2/28
	US TREASURY N/B	1.5	740	703	79,181	2023/3/31
	US TREASURY N/B	2.5	1,100	1,090	122,727	2023/3/31
	US TREASURY N/B	1.625	920	878	98,878	2023/4/30
	US TREASURY N/B	2.75	1,140	1,142	128,498	2023/4/30
	US TREASURY N/B	1.75	1,600	1,535	172,823	2023/5/15
	US TREASURY N/B	1.625	960	916	103,092	2023/5/31
	US TREASURY N/B	2.75	1,300	1,302	146,607	2023/5/31
	US TREASURY N/B	1.375	990	933	105,039	2023/6/30
	US TREASURY N/B	2.625	1,020	1,016	114,375	2023/6/30
	US TREASURY N/B	1.25	850	796	89,567	2023/7/31
	US TREASURY N/B	2.75	990	991	111,605	2023/7/31
	US TREASURY N/B	2.5	1,430	1,416	159,382	2023/8/15
	US TREASURY N/B	1.375	920	865	97,372	2023/8/31
	US TREASURY N/B	2.75	800	801	90,225	2023/8/31
	US TREASURY N/B	1.375	860	808	90,927	2023/9/30
	US TREASURY N/B	2.875	1,200	1,208	136,002	2023/9/30
	US TREASURY N/B	1.625	930	883	99,433	2023/10/31
	US TREASURY N/B	2.875	1,000	1,007	113,379	2023/10/31
	US TREASURY N/B	2.75	1,680	1,682	189,365	2023/11/15
	US TREASURY N/B	2.125	1,000	972	109,414	2023/11/30
	US TREASURY N/B	2.25	1,180	1,153	129,817	2023/12/31
	US TREASURY N/B	2.25	910	889	100,071	2024/1/31
	US TREASURY N/B	2.75	1,280	1,281	144,211	2024/2/15
	US TREASURY N/B	2.125	380	368	41,510	2024/2/29
	US TREASURY N/B	2.125	850	824	92,798	2024/3/31

銘柄		当期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	国債証券	US TREASURY N/B	1,120	1,079	121,449	2024/4/30	
		US TREASURY N/B	1,530	1,512	170,181	2024/5/15	
		US TREASURY N/B	810	780	87,785	2024/5/31	
		US TREASURY N/B	900	866	97,466	2024/6/30	
		US TREASURY N/B	880	852	95,886	2024/7/31	
		US TREASURY N/B	2,100	2,059	231,787	2024/8/15	
		US TREASURY N/B	970	926	104,288	2024/8/31	
		US TREASURY N/B	820	793	89,251	2024/9/30	
		US TREASURY N/B	1,000	973	109,528	2024/10/31	
		US TREASURY N/B	1,690	1,643	184,977	2024/11/15	
		US TREASURY N/B	800	772	86,951	2024/11/30	
		US TREASURY N/B	970	943	106,140	2024/12/31	
		US TREASURY N/B	1,000	985	110,942	2025/1/31	
		US TREASURY N/B	1,610	1,540	173,387	2025/2/15	
		US TREASURY N/B	900	899	101,260	2025/2/28	
		US TREASURY N/B	1,030	1,022	115,028	2025/3/31	
		US TREASURY N/B	1,340	1,349	151,839	2025/4/30	
		US TREASURY N/B	1,850	1,780	200,372	2025/5/15	
		US TREASURY N/B	1,100	1,107	124,620	2025/5/31	
		US TREASURY N/B	580	579	65,227	2025/6/30	
		US TREASURY N/B	900	906	101,972	2025/7/31	
		US TREASURY N/B	2,140	2,040	229,562	2025/8/15	
		US TREASURY N/B	420	419	47,215	2025/8/31	
		US TREASURY N/B	1,000	1,015	114,216	2025/9/30	
		US TREASURY N/B	1,000	1,015	114,220	2025/10/31	
		US TREASURY N/B	2,120	2,050	230,701	2025/11/15	
		US TREASURY N/B	2,160	1,998	224,900	2026/2/15	
		US TREASURY N/B	1,950	1,799	202,443	2026/5/15	
		US TREASURY N/B	1,930	1,758	197,864	2026/8/15	
		US TREASURY N/B	1,840	1,735	195,289	2026/11/15	
		US TREASURY N/B	1,980	1,899	213,721	2027/2/15	
		US TREASURY N/B	1,970	1,906	214,507	2027/5/15	
		US TREASURY N/B	2,050	1,959	220,479	2027/8/15	
		US TREASURY N/B	2,300	2,194	246,922	2027/11/15	
		US TREASURY N/B	1,920	1,905	214,422	2028/2/15	
		US TREASURY N/B	2,180	2,184	245,815	2028/5/15	
		US TREASURY N/B	220	268	30,251	2028/8/15	
		US TREASURY N/B	2,220	2,224	250,272	2028/8/15	
		US TREASURY N/B	680	696	78,323	2028/11/15	
		US TREASURY N/B	380	459	51,692	2029/2/15	
		US TREASURY N/B	280	371	41,798	2030/5/15	
		US TREASURY N/B	450	564	63,501	2031/2/15	
		US TREASURY N/B	600	727	81,816	2036/2/15	
		US TREASURY N/B	340	409	46,038	2038/2/15	
		US TREASURY N/B	220	268	30,259	2038/5/15	

銘	柄	当期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券					
		US TREASURY N/B	460	493	55,553	2039/2/15
		US TREASURY N/B	340	402	45,344	2039/5/15
		US TREASURY N/B	340	416	46,812	2039/8/15
		US TREASURY N/B	420	505	56,914	2039/11/15
		US TREASURY N/B	680	846	95,198	2040/2/15
		US TREASURY N/B	530	639	71,905	2040/5/15
		US TREASURY N/B	480	540	60,851	2040/8/15
		US TREASURY N/B	620	735	82,762	2040/11/15
		US TREASURY N/B	550	697	78,481	2041/2/15
		US TREASURY N/B	380	458	51,636	2041/5/15
		US TREASURY N/B	480	530	59,742	2041/8/15
		US TREASURY N/B	390	391	44,034	2041/11/15
		US TREASURY N/B	590	591	66,551	2042/2/15
		US TREASURY N/B	500	490	55,142	2042/5/15
		US TREASURY N/B	740	693	77,998	2042/8/15
		US TREASURY N/B	860	804	90,524	2042/11/15
		US TREASURY N/B	750	748	84,258	2043/2/15
		US TREASURY N/B	1,240	1,184	133,295	2043/5/15
		US TREASURY N/B	1,110	1,203	135,389	2043/8/15
		US TREASURY N/B	1,190	1,316	148,086	2043/11/15
		US TREASURY N/B	1,240	1,344	151,305	2044/2/15
		US TREASURY N/B	1,320	1,374	154,687	2044/5/15
		US TREASURY N/B	1,150	1,147	129,112	2044/8/15
		US TREASURY N/B	1,230	1,199	135,004	2044/11/15
		US TREASURY N/B	1,220	1,079	121,444	2045/2/15
		US TREASURY N/B	1,350	1,316	148,098	2045/5/15
		US TREASURY N/B	1,340	1,274	143,396	2045/8/15
		US TREASURY N/B	1,040	1,013	114,022	2045/11/15
		US TREASURY N/B	1,220	1,075	120,962	2046/2/15
		US TREASURY N/B	1,140	1,003	112,925	2046/5/15
		US TREASURY N/B	1,290	1,075	121,019	2046/8/15
		US TREASURY N/B	1,150	1,092	122,923	2046/11/15
		US TREASURY N/B	1,140	1,109	124,850	2047/2/15
		US TREASURY N/B	1,160	1,128	126,961	2047/5/15
		US TREASURY N/B	1,210	1,118	125,887	2047/8/15
		US TREASURY N/B	1,190	1,099	123,759	2047/11/15
		US TREASURY N/B	1,390	1,350	151,912	2048/2/15
		US TREASURY N/B	1,450	1,443	162,398	2048/5/15
		US TREASURY N/B	1,300	1,263	142,153	2048/8/15
		US TREASURY N/B	450	470	52,904	2048/11/15
小	計				26,415,930	
カナダ			千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	GOV OF CANADA	410	406	34,394	2020/2/1
		GOV OF CANADA	560	557	47,083	2020/3/1
		GOV OF CANADA	350	349	29,503	2020/5/1

銘柄	当 期 末					
	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		
	%	千カナダドル	千カナダドル	千円		
カナダ						
国債証券	GOV OF CANADA	3.5	460	470	39,751	2020/6/1
	GOV OF CANADA	1.75	440	438	37,048	2020/8/1
	GOV OF CANADA	0.75	760	744	62,903	2020/9/1
	GOV OF CANADA	2.0	380	380	32,119	2020/11/1
	GOV OF CANADA	2.25	190	190	16,140	2021/2/1
	GOV OF CANADA	0.75	820	797	67,423	2021/3/1
	GOV OF CANADA	3.25	290	298	25,241	2021/6/1
	GOV OF CANADA	0.75	570	551	46,583	2021/9/1
	GOV OF CANADA	0.5	450	428	36,256	2022/3/1
	GOV OF CANADA	2.75	360	368	31,182	2022/6/1
	GOV OF CANADA	1.0	460	443	37,490	2022/9/1
	GOV OF CANADA	1.75	480	475	40,158	2023/3/1
	GOV OF CANADA	1.5	400	391	33,084	2023/6/1
	GOV OF CANADA	2.0	340	339	28,732	2023/9/1
	GOV OF CANADA	2.25	100	101	8,548	2024/3/1
	GOV OF CANADA	2.5	450	460	38,961	2024/6/1
	GOV OF CANADA	2.25	360	364	30,821	2025/6/1
	GOV OF CANADA	1.5	440	423	35,772	2026/6/1
	GOV OF CANADA	1.0	650	596	50,420	2027/6/1
	GOV OF CANADA	2.0	380	377	31,913	2028/6/1
	GOV OF CANADA	5.75	340	455	38,535	2029/6/1
	GOV OF CANADA	2.25	190	192	16,300	2029/6/1
	GOV OF CANADA	5.75	360	520	43,960	2033/6/1
	GOV OF CANADA	5.0	390	553	46,788	2037/6/1
	GOV OF CANADA	4.0	460	601	50,876	2041/6/1
	GOV OF CANADA	3.5	480	601	50,877	2045/12/1
	GOV OF CANADA	2.75	440	489	41,413	2048/12/1
	GOV OF CANADA	2.0	160	151	12,823	2051/12/1
	GOV OF CANADA	2.75	130	150	12,755	2064/12/1
小 計					1,155,866	
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ		
国債証券	UNITED MEXICAN STATE	5.0	6,660	6,424	35,653	2019/12/11
	UNITED MEXICAN STATE	8.0	7,230	7,154	39,710	2020/6/11
	UNITED MEXICAN STATE	6.5	8,890	8,451	46,907	2021/6/10
	UNITED MEXICAN STATE	7.25	2,400	2,301	12,774	2021/12/9
	UNITED MEXICAN STATE	6.5	8,360	7,770	43,124	2022/6/9
	UNITED MEXICAN STATE	8.0	6,050	5,831	32,363	2023/12/7
	UNITED MEXICAN STATE	10.0	7,270	7,623	42,312	2024/12/5
	UNITED MEXICAN STATE	5.75	4,860	4,022	22,325	2026/3/5
	UNITED MEXICAN STATE	7.5	8,190	7,440	41,297	2027/6/3
	UNITED MEXICAN STATE	8.5	2,860	2,739	15,204	2029/5/31
	UNITED MEXICAN STATE	7.75	3,960	3,512	19,493	2031/5/29
	UNITED MEXICAN STATE	7.75	2,520	2,178	12,091	2034/11/23
	UNITED MEXICAN STATE	10.0	2,850	2,990	16,596	2036/11/20
	UNITED MEXICAN STATE	8.5	3,570	3,257	18,080	2038/11/18

銘柄			当期				償還年月日
			利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
メキシコ			%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円	
	国債証券	UNITED MEXICAN STATE	7.75	5,910	4,935	27,393	2042/11/13
		UNITED MEXICAN STATE	8.0	2,510	2,138	11,867	2047/11/7
小計						437,196	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	GOV OF GERMANY	—	370	372	47,799	2019/12/13
		GOV OF GERMANY	3.25	690	719	92,336	2020/1/4
		GOV OF GERMANY	—	470	473	60,817	2020/3/13
		GOV OF GERMANY	—	550	554	71,223	2020/4/17
		GOV OF GERMANY	—	320	323	41,473	2020/6/12
		GOV OF GERMANY	3.0	610	645	82,803	2020/7/4
		GOV OF GERMANY	2.25	470	493	63,397	2020/9/4
		GOV OF GERMANY	—	360	364	46,729	2020/9/11
		GOV OF GERMANY	0.25	610	620	79,581	2020/10/16
		GOV OF GERMANY	—	150	151	19,487	2020/12/11
		GOV OF GERMANY	2.5	600	639	82,047	2021/1/4
		GOV OF GERMANY	—	630	638	81,993	2021/4/9
		GOV OF GERMANY	3.25	550	604	77,590	2021/7/4
		GOV OF GERMANY	2.25	490	528	67,778	2021/9/4
		GOV OF GERMANY	—	610	619	79,528	2021/10/8
		GOV OF GERMANY	2.0	650	700	89,967	2022/1/4
		GOV OF GERMANY	—	570	579	74,396	2022/4/8
		GOV OF GERMANY	1.75	530	572	73,483	2022/7/4
		GOV OF GERMANY	1.5	520	558	71,671	2022/9/4
		GOV OF GERMANY	—	610	620	79,620	2022/10/7
		GOV OF GERMANY	1.5	500	540	69,330	2023/2/15
		GOV OF GERMANY	—	480	487	62,618	2023/4/14
		GOV OF GERMANY	1.5	590	639	82,084	2023/5/15
		GOV OF GERMANY	2.0	530	588	75,574	2023/8/15
		GOV OF GERMANY	—	420	426	54,705	2023/10/13
		GOV OF GERMANY	1.75	830	917	117,821	2024/2/15
		GOV OF GERMANY	1.5	600	657	84,350	2024/5/15
		GOV OF GERMANY	1.0	560	598	76,861	2024/8/15
		GOV OF GERMANY	0.5	700	728	93,494	2025/2/15
		GOV OF GERMANY	1.0	660	708	90,984	2025/8/15
		GOV OF GERMANY	0.5	780	810	104,031	2026/2/15
		GOV OF GERMANY	—	780	779	100,004	2026/8/15
		GOV OF GERMANY	0.25	780	791	101,573	2027/2/15
		GOV OF GERMANY	6.5	410	635	81,548	2027/7/4
		GOV OF GERMANY	0.5	640	660	84,782	2027/8/15
		GOV OF GERMANY	5.625	430	643	82,547	2028/1/4
		GOV OF GERMANY	0.5	620	637	81,814	2028/2/15
		GOV OF GERMANY	4.75	360	515	66,175	2028/7/4
		GOV OF GERMANY	0.25	470	469	60,303	2028/8/15
		GOV OF GERMANY	6.25	290	478	61,438	2030/1/4
		GOV OF GERMANY	5.5	510	820	105,286	2031/1/4

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	GOV OF GERMANY	4.75	610	993	127,569	2034/7/4
		GOV OF GERMANY	4.0	700	1,102	141,512	2037/1/4
		GOV OF GERMANY	4.25	450	756	97,039	2039/7/4
		GOV OF GERMANY	4.75	450	814	104,494	2040/7/4
		GOV OF GERMANY	3.25	460	706	90,647	2042/7/4
		GOV OF GERMANY	2.5	800	1,107	142,163	2044/7/4
		GOV OF GERMANY	2.5	790	1,109	142,407	2046/8/15
		GOV OF GERMANY	1.25	320	350	44,954	2048/8/15
イタリア	国債証券	GOV OF ITALY	1.05	660	664	85,305	2019/12/1
		GOV OF ITALY	4.5	600	627	80,542	2020/2/1
		GOV OF ITALY	4.25	740	773	99,291	2020/3/1
		GOV OF ITALY	0.7	480	480	61,722	2020/5/1
		GOV OF ITALY	0.35	470	468	60,116	2020/6/15
		GOV OF ITALY	4.0	590	622	79,924	2020/9/1
		GOV OF ITALY	0.2	450	445	57,206	2020/10/15
		GOV OF ITALY	0.65	460	458	58,908	2020/11/1
		GOV OF ITALY	3.75	680	719	92,409	2021/3/1
		GOV OF ITALY	0.05	440	429	55,114	2021/4/15
		GOV OF ITALY	3.75	610	646	82,919	2021/5/1
		GOV OF ITALY	0.45	570	560	71,980	2021/6/1
		GOV OF ITALY	3.75	780	827	106,205	2021/8/1
		GOV OF ITALY	4.75	770	838	107,568	2021/9/1
		GOV OF ITALY	2.3	120	122	15,742	2021/10/15
		GOV OF ITALY	0.35	500	486	62,395	2021/11/1
		GOV OF ITALY	2.15	590	601	77,207	2021/12/15
		GOV OF ITALY	5.0	590	651	83,650	2022/3/1
		GOV OF ITALY	1.2	510	502	64,484	2022/4/1
		GOV OF ITALY	1.35	550	543	69,808	2022/4/15
		GOV OF ITALY	0.9	550	532	68,362	2022/8/1
		GOV OF ITALY	5.5	410	463	59,523	2022/9/1
		GOV OF ITALY	1.45	690	680	87,333	2022/9/15
		GOV OF ITALY	5.5	700	792	101,738	2022/11/1
		GOV OF ITALY	0.95	480	459	58,963	2023/3/1
		GOV OF ITALY	0.95	450	430	55,296	2023/3/15
		GOV OF ITALY	4.5	650	716	91,909	2023/5/1
		GOV OF ITALY	4.75	600	669	85,947	2023/8/1
		GOV OF ITALY	2.45	220	222	28,546	2023/10/1
		GOV OF ITALY	0.65	600	559	71,841	2023/10/15
		GOV OF ITALY	4.5	950	1,048	134,583	2024/3/1
		GOV OF ITALY	1.85	570	554	71,217	2024/5/15
GOV OF ITALY	3.75	710	757	97,193	2024/9/1		
GOV OF ITALY	1.45	580	546	70,177	2024/11/15		
GOV OF ITALY	2.5	710	710	91,253	2024/12/1		
GOV OF ITALY	5.0	580	660	84,760	2025/3/1		
GOV OF ITALY	1.45	560	521	66,936	2025/5/15		

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	GOV OF ITALY	1.5	590	552	70,868	2025/6/1
		GOV OF ITALY	2.5	260	256	32,898	2025/11/15
		GOV OF ITALY	2.0	470	450	57,812	2025/12/1
		GOV OF ITALY	4.5	820	912	117,146	2026/3/1
		GOV OF ITALY	1.6	520	482	61,915	2026/6/1
		GOV OF ITALY	1.25	890	797	102,360	2026/12/1
		GOV OF ITALY	2.2	680	643	82,655	2027/6/1
		GOV OF ITALY	2.05	640	597	76,658	2027/8/1
		GOV OF ITALY	6.5	760	965	123,912	2027/11/1
		GOV OF ITALY	2.0	680	630	80,951	2028/2/1
		GOV OF ITALY	4.75	690	790	101,488	2028/9/1
		GOV OF ITALY	2.8	210	204	26,249	2028/12/1
		GOV OF ITALY	5.25	790	939	120,615	2029/11/1
		GOV OF ITALY	3.5	750	769	98,785	2030/3/1
		GOV OF ITALY	6.0	880	1,118	143,578	2031/5/1
		GOV OF ITALY	1.65	650	542	69,610	2032/3/1
		GOV OF ITALY	5.75	610	764	98,108	2033/2/1
		GOV OF ITALY	2.45	640	574	73,676	2033/9/1
		GOV OF ITALY	5.0	760	897	115,193	2034/8/1
		GOV OF ITALY	2.25	450	383	49,235	2036/9/1
		GOV OF ITALY	4.0	790	843	108,235	2037/2/1
		GOV OF ITALY	2.95	420	382	49,099	2038/9/1
		GOV OF ITALY	5.0	610	721	92,645	2039/8/1
		GOV OF ITALY	5.0	670	789	101,358	2040/9/1
GOV OF ITALY	4.75	510	590	75,743	2044/9/1		
GOV OF ITALY	3.25	470	440	56,518	2046/9/1		
GOV OF ITALY	2.7	540	461	59,285	2047/3/1		
GOV OF ITALY	3.45	390	372	47,869	2048/3/1		
GOV OF ITALY	2.8	190	157	20,231	2067/3/1		
フランス	国債証券	GOV OF FRANCE	—	790	795	102,114	2020/2/25
		GOV OF FRANCE	3.5	1,070	1,130	145,049	2020/4/25
		GOV OF FRANCE	—	730	736	94,485	2020/5/25
		GOV OF FRANCE	2.5	1,170	1,237	158,820	2020/10/25
		GOV OF FRANCE	0.25	740	751	96,446	2020/11/25
		GOV OF FRANCE	—	1,100	1,111	142,631	2021/2/25
		GOV OF FRANCE	3.75	980	1,078	138,466	2021/4/25
		GOV OF FRANCE	—	1,070	1,081	138,844	2021/5/25
		GOV OF FRANCE	3.25	1,070	1,183	151,892	2021/10/25
		GOV OF FRANCE	3.0	1,420	1,580	202,875	2022/4/25
		GOV OF FRANCE	—	800	808	103,747	2022/5/25
		GOV OF FRANCE	2.25	1,070	1,174	150,688	2022/10/25
		GOV OF FRANCE	—	1,140	1,147	147,280	2023/3/25
		GOV OF FRANCE	1.75	1,130	1,226	157,400	2023/5/25
		GOV OF FRANCE	4.25	1,360	1,650	211,823	2023/10/25
		GOV OF FRANCE	—	550	549	70,546	2024/3/25

銘柄			当期				償還年月日
			利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
フランス	国債証券	GOV OF FRANCE	2.25	1,010	1,134	145,621	2024/5/25
		GOV OF FRANCE	1.75	1,170	1,286	165,100	2024/11/25
		GOV OF FRANCE	0.5	1,140	1,164	149,505	2025/5/25
		GOV OF FRANCE	6.0	900	1,256	161,262	2025/10/25
		GOV OF FRANCE	1.0	850	894	114,823	2025/11/25
		GOV OF FRANCE	3.5	1,030	1,274	163,557	2026/4/25
		GOV OF FRANCE	0.5	1,020	1,033	132,700	2026/5/25
		GOV OF FRANCE	0.25	920	909	116,713	2026/11/25
		GOV OF FRANCE	1.0	960	1,001	128,561	2027/5/25
		GOV OF FRANCE	2.75	1,130	1,351	173,445	2027/10/25
		GOV OF FRANCE	0.75	960	971	124,680	2028/5/25
		GOV OF FRANCE	0.75	600	603	77,499	2028/11/25
		GOV OF FRANCE	5.5	1,100	1,634	209,753	2029/4/25
		GOV OF FRANCE	2.5	990	1,172	150,537	2030/5/25
		GOV OF FRANCE	1.5	1,370	1,464	187,987	2031/5/25
		GOV OF FRANCE	5.75	940	1,528	196,132	2032/10/25
		GOV OF FRANCE	1.25	270	275	35,360	2034/5/25
		GOV OF FRANCE	4.75	770	1,193	153,145	2035/4/25
		GOV OF FRANCE	1.25	850	852	109,444	2036/5/25
		GOV OF FRANCE	4.0	860	1,275	163,735	2038/10/25
GOV OF FRANCE	1.75	390	419	53,802	2039/6/25		
GOV OF FRANCE	4.5	1,140	1,830	234,885	2041/4/25		
GOV OF FRANCE	3.25	740	1,020	130,961	2045/5/25		
GOV OF FRANCE	2.0	770	840	107,906	2048/5/25		
GOV OF FRANCE	4.0	460	746	95,823	2055/4/25		
GOV OF FRANCE	4.0	410	682	87,604	2060/4/25		
GOV OF FRANCE	1.75	300	293	37,713	2066/5/25		
オランダ	国債証券	GOV OF NETHERLANDS	0.25	460	464	59,657	2020/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	3.5	450	480	61,613	2020/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	3.25	480	527	67,740	2021/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	—	470	476	61,191	2022/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	2.25	450	493	63,336	2022/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	3.75	380	444	57,064	2023/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	1.75	520	568	72,979	2023/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	—	480	483	62,043	2024/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	2.0	430	480	61,651	2024/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.25	470	476	61,133	2025/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.5	450	461	59,215	2026/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.75	500	519	66,636	2027/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	5.5	370	543	69,768	2028/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.75	390	402	51,685	2028/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	2.5	410	511	65,705	2033/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	4.0	460	711	91,356	2037/1/15
GOV OF NETHERLANDS	3.75	450	724	93,052	2042/1/15		
GOV OF NETHERLANDS	2.75	420	606	77,854	2047/1/15		

銘柄			当期				償還年月日
			利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
スペイン	国債証券	GOV OF SPAIN	1.4	700	714	91,666	2020/1/31
		GOV OF SPAIN	4.0	640	678	87,093	2020/4/30
		GOV OF SPAIN	1.15	590	603	77,481	2020/7/30
		GOV OF SPAIN	4.85	530	580	74,480	2020/10/31
		GOV OF SPAIN	0.05	610	611	78,549	2021/1/31
		GOV OF SPAIN	5.5	670	759	97,492	2021/4/30
		GOV OF SPAIN	0.75	690	704	90,484	2021/7/30
		GOV OF SPAIN	0.05	100	100	12,844	2021/10/31
		GOV OF SPAIN	5.85	670	792	101,655	2022/1/31
		GOV OF SPAIN	0.4	640	646	83,026	2022/4/30
		GOV OF SPAIN	0.45	570	575	73,911	2022/10/31
		GOV OF SPAIN	5.4	670	811	104,197	2023/1/31
		GOV OF SPAIN	0.35	510	508	65,294	2023/7/30
		GOV OF SPAIN	4.4	510	606	77,863	2023/10/31
		GOV OF SPAIN	4.8	580	705	90,491	2024/1/31
		GOV OF SPAIN	3.8	650	759	97,475	2024/4/30
		GOV OF SPAIN	2.75	670	749	96,150	2024/10/31
		GOV OF SPAIN	1.6	670	703	90,307	2025/4/30
		GOV OF SPAIN	4.65	700	870	111,744	2025/7/30
		GOV OF SPAIN	2.15	670	724	92,993	2025/10/31
		GOV OF SPAIN	1.95	610	649	83,300	2026/4/30
		GOV OF SPAIN	5.9	560	756	97,159	2026/7/30
		GOV OF SPAIN	1.3	750	759	97,483	2026/10/31
		GOV OF SPAIN	1.5	530	540	69,357	2027/4/30
		GOV OF SPAIN	1.45	660	667	85,694	2027/10/31
		GOV OF SPAIN	1.4	660	660	84,832	2028/4/30
		GOV OF SPAIN	1.4	450	448	57,502	2028/7/30
		GOV OF SPAIN	5.15	570	763	97,998	2028/10/31
		GOV OF SPAIN	6.0	740	1,055	135,427	2029/1/31
		GOV OF SPAIN	1.95	640	658	84,507	2030/7/30
GOV OF SPAIN	5.75	660	974	125,026	2032/7/30		
GOV OF SPAIN	2.35	470	491	63,134	2033/7/30		
GOV OF SPAIN	4.2	640	839	107,706	2037/1/31		
GOV OF SPAIN	4.9	540	776	99,637	2040/7/30		
GOV OF SPAIN	4.7	600	844	108,377	2041/7/30		
GOV OF SPAIN	5.15	420	631	81,090	2044/10/31		
GOV OF SPAIN	2.9	530	564	72,397	2046/10/31		
GOV OF SPAIN	2.7	250	252	32,422	2048/10/31		
GOV OF SPAIN	3.45	300	339	43,596	2066/7/30		
ベルギー	国債証券	GOV OF BELGIUM	3.75	590	636	81,635	2020/9/28
		GOV OF BELGIUM	4.25	470	532	68,291	2021/9/28
		GOV OF BELGIUM	4.0	400	458	58,788	2022/3/28
		GOV OF BELGIUM	4.25	490	575	73,809	2022/9/28
		GOV OF BELGIUM	2.25	370	410	52,691	2023/6/22
		GOV OF BELGIUM	0.2	320	323	41,565	2023/10/22

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ベルギー	国債証券	GOV OF BELGIUM	2.6	430	489	62,872	2024/6/22
		GOV OF BELGIUM	0.5	290	295	37,955	2024/10/22
		GOV OF BELGIUM	0.8	520	538	69,089	2025/6/22
		GOV OF BELGIUM	4.5	310	401	51,595	2026/3/28
		GOV OF BELGIUM	1.0	430	447	57,485	2026/6/22
		GOV OF BELGIUM	0.8	410	416	53,503	2027/6/22
		GOV OF BELGIUM	5.5	550	790	101,426	2028/3/28
		GOV OF BELGIUM	0.8	500	503	64,563	2028/6/22
		GOV OF BELGIUM	1.0	320	319	40,959	2031/6/22
		GOV OF BELGIUM	4.0	270	368	47,342	2032/3/28
		GOV OF BELGIUM	1.25	120	121	15,580	2033/4/22
		GOV OF BELGIUM	3.0	260	324	41,612	2034/6/22
		GOV OF BELGIUM	5.0	550	851	109,295	2035/3/28
		GOV OF BELGIUM	1.45	130	130	16,715	2037/6/22
		GOV OF BELGIUM	1.9	230	246	31,685	2038/6/22
		GOV OF BELGIUM	4.25	530	800	102,792	2041/3/28
		GOV OF BELGIUM	3.75	280	405	52,100	2045/6/22
		GOV OF BELGIUM	1.6	330	320	41,127	2047/6/22
GOV OF BELGIUM	2.25	140	150	19,341	2057/6/22		
GOV OF BELGIUM	2.15	130	134	17,213	2066/6/22		
オーストリア	国債証券	GOV OF AUSTRIA	3.9	450	482	61,925	2020/7/15
		GOV OF AUSTRIA	3.5	480	533	68,471	2021/9/15
		GOV OF AUSTRIA	3.65	240	272	35,015	2022/4/20
		GOV OF AUSTRIA	—	230	232	29,850	2022/9/20
		GOV OF AUSTRIA	3.4	290	332	42,717	2022/11/22
		GOV OF AUSTRIA	—	250	251	32,327	2023/7/15
		GOV OF AUSTRIA	1.75	350	382	49,104	2023/10/20
		GOV OF AUSTRIA	1.65	290	317	40,812	2024/10/21
		GOV OF AUSTRIA	1.2	320	342	43,962	2025/10/20
		GOV OF AUSTRIA	4.85	260	347	44,538	2026/3/15
		GOV OF AUSTRIA	0.75	340	351	45,064	2026/10/20
		GOV OF AUSTRIA	0.5	300	302	38,778	2027/4/20
		GOV OF AUSTRIA	6.25	240	359	46,077	2027/7/15
		GOV OF AUSTRIA	0.75	280	285	36,695	2028/2/20
		GOV OF AUSTRIA	2.4	210	253	32,518	2034/5/23
		GOV OF AUSTRIA	4.15	410	621	79,813	2037/3/15
		GOV OF AUSTRIA	3.15	220	313	40,211	2044/6/20
		GOV OF AUSTRIA	1.5	160	166	21,376	2047/2/20
GOV OF AUSTRIA	3.8	110	193	24,822	2062/1/26		
GOV OF AUSTRIA	1.5	70	66	8,554	2086/11/2		
GOV OF AUSTRIA	2.1	140	163	20,969	2117/9/20		
フィンランド	国債証券	GOV OF FINLAND	3.375	210	221	28,391	2020/4/15
		GOV OF FINLAND	0.375	200	203	26,083	2020/9/15
		GOV OF FINLAND	3.5	170	185	23,870	2021/4/15
		GOV OF FINLAND	—	150	151	19,471	2022/4/15

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フィンランド	国債証券	GOV OF FINLAND	1.625	160	171	22,028	2022/9/15
		GOV OF FINLAND	1.5	150	161	20,687	2023/4/15
		GOV OF FINLAND	—	130	130	16,790	2023/9/15
		GOV OF FINLAND	2.0	150	166	21,365	2024/4/15
		GOV OF FINLAND	4.0	150	188	24,153	2025/7/4
		GOV OF FINLAND	0.875	160	167	21,542	2025/9/15
		GOV OF FINLAND	0.5	160	163	20,921	2026/4/15
		GOV OF FINLAND	0.5	120	120	15,499	2027/9/15
		GOV OF FINLAND	2.75	180	217	27,978	2028/7/4
		GOV OF FINLAND	0.5	90	89	11,504	2028/9/15
		GOV OF FINLAND	0.75	140	140	17,986	2031/4/15
		GOV OF FINLAND	1.125	120	123	15,912	2034/4/15
		GOV OF FINLAND	2.625	140	187	24,007	2042/7/4
		GOV OF FINLAND	1.375	80	84	10,825	2047/4/15
アイルランド	国債証券	GOV OF IRELAND	4.5	320	341	43,863	2020/4/18
		GOV OF IRELAND	5.0	200	220	28,303	2020/10/18
		GOV OF IRELAND	0.8	190	196	25,173	2022/3/15
		GOV OF IRELAND	—	130	130	16,730	2022/10/18
		GOV OF IRELAND	3.9	240	280	36,009	2023/3/20
		GOV OF IRELAND	3.4	230	268	34,525	2024/3/18
		GOV OF IRELAND	5.4	340	444	57,102	2025/3/13
		GOV OF IRELAND	1.0	350	360	46,267	2026/5/15
		GOV OF IRELAND	0.9	220	220	28,245	2028/5/15
		GOV OF IRELAND	2.4	260	295	37,952	2030/5/15
		GOV OF IRELAND	1.35	130	132	16,947	2031/3/18
		GOV OF IRELAND	1.3	130	128	16,486	2033/5/15
		GOV OF IRELAND	1.7	170	174	22,337	2037/5/15
		GOV OF IRELAND	2.0	240	253	32,495	2045/2/18
小 計						22,537,696	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
国債証券	UK TREASURY	4.75	470	493	70,599	2020/3/7	
	UK TREASURY	2.0	780	795	113,920	2020/7/22	
	UK TREASURY	3.75	580	610	87,339	2020/9/7	
	UK TREASURY	1.5	770	782	111,978	2021/1/22	
	UK TREASURY	3.75	840	908	130,003	2021/9/7	
	UK TREASURY	4.0	400	441	63,155	2022/3/7	
	UK TREASURY	0.5	770	762	109,104	2022/7/22	
	UK TREASURY	1.75	700	724	103,668	2022/9/7	
	UK TREASURY	0.75	880	875	125,251	2023/7/22	
	UK TREASURY	2.25	510	542	77,673	2023/9/7	
	UK TREASURY	1.0	330	331	47,388	2024/4/22	
	UK TREASURY	2.75	350	385	55,180	2024/9/7	
	UK TREASURY	5.0	460	572	81,936	2025/3/7	
	UK TREASURY	2.0	540	575	82,400	2025/9/7	
	UK TREASURY	1.5	510	526	75,357	2026/7/22	

銘	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
イギリス		%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
	国債証券	UK TREASURY	710	714	102,325	2027/7/22
		UK TREASURY	410	519	74,301	2027/12/7
		UK TREASURY	580	599	85,766	2028/10/22
		UK TREASURY	380	550	78,727	2028/12/7
		UK TREASURY	350	480	68,805	2030/12/7
		UK TREASURY	470	629	90,160	2032/6/7
		UK TREASURY	590	828	118,628	2034/9/7
		UK TREASURY	620	859	123,097	2036/3/7
		UK TREASURY	410	410	58,810	2037/9/7
		UK TREASURY	490	741	106,197	2038/12/7
		UK TREASURY	450	646	92,498	2039/9/7
		UK TREASURY	520	755	108,105	2040/12/7
		UK TREASURY	570	870	124,555	2042/12/7
		UK TREASURY	710	911	130,539	2044/1/22
		UK TREASURY	710	953	136,548	2045/1/22
		UK TREASURY	540	825	118,169	2046/12/7
		UK TREASURY	690	639	91,596	2047/7/22
		UK TREASURY	430	678	97,155	2049/12/7
		UK TREASURY	540	811	116,123	2052/7/22
		UK TREASURY	520	876	125,466	2055/12/7
		UK TREASURY	500	503	72,131	2057/7/22
		UK TREASURY	470	787	112,726	2060/1/22
		UK TREASURY	530	667	95,563	2065/7/22
		UK TREASURY	510	816	116,867	2068/7/22
		UK TREASURY	300	293	41,992	2071/10/22
小	計				3,821,819	
スウェーデン			千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
	国債証券	GOV OF SWEDEN	2,730	3,025	37,663	2020/12/1
		GOV OF SWEDEN	2,980	3,367	41,929	2022/6/1
		GOV OF SWEDEN	2,510	2,701	33,636	2023/11/13
		GOV OF SWEDEN	1,650	1,898	23,641	2025/5/12
		GOV OF SWEDEN	1,840	1,940	24,162	2026/11/12
		GOV OF SWEDEN	1,550	1,591	19,811	2028/5/12
		GOV OF SWEDEN	1,320	1,880	23,414	2039/3/30
小	計				204,261	
ノルウェー			千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	GOV OF NORWAY	2,680	2,848	37,714	2021/5/25
		GOV OF NORWAY	1,900	1,950	25,821	2023/5/24
		GOV OF NORWAY	1,430	1,539	20,377	2024/3/14
		GOV OF NORWAY	1,110	1,120	14,840	2025/3/13
		GOV OF NORWAY	1,290	1,276	16,897	2026/2/19
		GOV OF NORWAY	1,280	1,281	16,960	2027/2/17
		GOV OF NORWAY	700	711	9,419	2028/4/26
小	計				142,031	

銘	柄	当 期 末					
		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		
デンマーク		%	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ	千円		
	国債証券	GOV OF DENMARK	0.25	1,510	1,535	26,393	2020/11/15
		GOV OF DENMARK	3.0	2,520	2,781	47,816	2021/11/15
		GOV OF DENMARK	1.5	1,710	1,858	31,949	2023/11/15
		GOV OF DENMARK	1.75	2,450	2,750	47,288	2025/11/15
		GOV OF DENMARK	0.5	2,350	2,408	41,399	2027/11/15
		GOV OF DENMARK	4.5	3,970	6,908	118,750	2039/11/15
小	計					313,597	
ポーランド			千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ			
	国債証券	GOV OF POLAND	1.5	960	961	28,761	2020/4/25
		GOV OF POLAND	5.25	1,040	1,110	33,235	2020/10/25
		GOV OF POLAND	2.0	640	644	19,294	2021/4/25
		GOV OF POLAND	1.75	830	830	24,850	2021/7/25
		GOV OF POLAND	5.75	520	576	17,258	2021/10/25
		GOV OF POLAND	2.25	710	715	21,419	2022/4/25
		GOV OF POLAND	5.75	740	837	25,054	2022/9/23
		GOV OF POLAND	2.5	990	1,002	29,991	2023/1/25
		GOV OF POLAND	4.0	790	849	25,415	2023/10/25
		GOV OF POLAND	2.5	400	400	11,991	2024/4/25
		GOV OF POLAND	3.25	850	878	26,294	2025/7/25
		GOV OF POLAND	2.5	1,040	1,016	30,408	2026/7/25
		GOV OF POLAND	2.5	960	927	27,762	2027/7/25
		GOV OF POLAND	2.75	690	674	20,189	2028/4/25
		GOV OF POLAND	5.75	340	421	12,601	2029/4/25
小	計					354,530	
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	GOV OF AUSTRALIA	4.5	760	785	63,664	2020/4/15
		GOV OF AUSTRALIA	1.75	760	757	61,374	2020/11/21
		GOV OF AUSTRALIA	5.75	920	1,003	81,297	2021/5/15
		GOV OF AUSTRALIA	2.0	490	491	39,780	2021/12/21
		GOV OF AUSTRALIA	5.75	750	848	68,742	2022/7/15
		GOV OF AUSTRALIA	2.25	490	494	40,071	2022/11/21
		GOV OF AUSTRALIA	5.5	710	812	65,785	2023/4/21
		GOV OF AUSTRALIA	2.75	770	793	64,251	2024/4/21
		GOV OF AUSTRALIA	3.25	840	890	72,120	2025/4/21
		GOV OF AUSTRALIA	4.25	940	1,062	86,083	2026/4/21
		GOV OF AUSTRALIA	4.75	860	1,014	82,189	2027/4/21
		GOV OF AUSTRALIA	2.75	930	954	77,353	2027/11/21
		GOV OF AUSTRALIA	2.25	820	806	65,364	2028/5/21
		GOV OF AUSTRALIA	2.75	750	770	62,391	2028/11/21
		GOV OF AUSTRALIA	3.25	740	794	64,330	2029/4/21
		GOV OF AUSTRALIA	2.75	500	513	41,605	2029/11/21
		GOV OF AUSTRALIA	2.5	280	280	22,713	2030/5/21
		GOV OF AUSTRALIA	4.5	420	514	41,702	2033/4/21
		GOV OF AUSTRALIA	2.75	230	230	18,681	2035/6/21
		GOV OF AUSTRALIA	3.75	320	364	29,507	2037/4/21

銘柄		当期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
国債証券	GOV OF AUSTRALIA	3.25	210	222	18,048	2039/6/21
	GOV OF AUSTRALIA	2.75	120	116	9,463	2041/5/21
	GOV OF AUSTRALIA	3.0	420	421	34,181	2047/3/21
小計					1,210,703	
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	GOV OF SINGAPORE	2.0	160	160	13,139	2020/7/1
	GOV OF SINGAPORE	3.25	120	122	10,056	2020/9/1
	GOV OF SINGAPORE	2.25	270	271	22,297	2021/6/1
	GOV OF SINGAPORE	1.25	80	78	6,432	2021/10/1
	GOV OF SINGAPORE	1.75	120	118	9,769	2022/4/1
	GOV OF SINGAPORE	3.125	140	145	11,943	2022/9/1
	GOV OF SINGAPORE	1.75	100	98	8,118	2023/2/1
	GOV OF SINGAPORE	2.75	230	236	19,451	2023/7/1
	GOV OF SINGAPORE	3.0	150	157	12,912	2024/9/1
	GOV OF SINGAPORE	2.375	130	131	10,833	2025/6/1
	GOV OF SINGAPORE	2.125	130	129	10,649	2026/6/1
	GOV OF SINGAPORE	3.5	260	286	23,480	2027/3/1
	GOV OF SINGAPORE	2.625	100	103	8,497	2028/5/1
	GOV OF SINGAPORE	2.875	60	63	5,194	2029/7/1
	GOV OF SINGAPORE	2.875	100	105	8,632	2030/9/1
	GOV OF SINGAPORE	3.375	160	177	14,591	2033/9/1
	GOV OF SINGAPORE	2.25	70	67	5,530	2036/8/1
GOV OF SINGAPORE	2.75	150	153	12,616	2042/4/1	
GOV OF SINGAPORE	2.75	160	163	13,402	2046/3/1	
小計					227,549	
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	GOV OF MALAYSIA	3.492	560	560	15,125	2020/3/31
	GOV OF MALAYSIA	3.889	170	171	4,618	2020/7/31
	GOV OF MALAYSIA	3.659	370	371	10,018	2020/10/15
	GOV OF MALAYSIA	4.16	280	283	7,650	2021/7/15
	GOV OF MALAYSIA	4.048	340	343	9,272	2021/9/30
	GOV OF MALAYSIA	3.62	140	139	3,774	2021/11/30
	GOV OF MALAYSIA	3.882	680	683	18,448	2022/3/10
	GOV OF MALAYSIA	3.418	130	128	3,465	2022/8/15
	GOV OF MALAYSIA	3.795	180	180	4,862	2022/9/30
	GOV OF MALAYSIA	3.48	340	335	9,052	2023/3/15
	GOV OF MALAYSIA	3.757	440	438	11,842	2023/4/20
	GOV OF MALAYSIA	3.8	230	229	6,196	2023/8/17
	GOV OF MALAYSIA	4.181	150	151	4,091	2024/7/15
	GOV OF MALAYSIA	4.059	670	673	18,176	2024/9/30
	GOV OF MALAYSIA	3.882	200	198	5,369	2025/3/14
	GOV OF MALAYSIA	3.955	330	328	8,882	2025/9/15
	GOV OF MALAYSIA	4.392	310	314	8,492	2026/4/15
	GOV OF MALAYSIA	3.9	510	501	13,538	2026/11/30
GOV OF MALAYSIA	3.502	90	85	2,309	2027/5/31	

銘柄	当期末					
	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		
マレーシア	%	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット	千円		
国債証券	GOV OF MALAYSIA	410	401	10,829	2027/11/16	
	GOV OF MALAYSIA	320	311	8,402	2028/6/15	
	GOV OF MALAYSIA	460	464	12,547	2030/4/15	
	GOV OF MALAYSIA	410	400	10,817	2031/6/30	
	GOV OF MALAYSIA	710	661	17,850	2033/4/15	
	GOV OF MALAYSIA	400	405	10,958	2033/11/7	
	GOV OF MALAYSIA	90	86	2,328	2035/5/31	
	GOV OF MALAYSIA	350	349	9,429	2037/4/7	
	GOV OF MALAYSIA	340	347	9,369	2038/6/8	
	GOV OF MALAYSIA	190	190	5,149	2043/9/30	
	GOV OF MALAYSIA	330	320	8,641	2046/3/15	
小計				271,512		
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	GOV OF SOUTH AFRICA	1,120	1,132	8,983	2020/1/15	
	GOV OF SOUTH AFRICA	1,360	1,347	10,683	2021/3/31	
	GOV OF SOUTH AFRICA	2,300	2,254	17,880	2023/2/28	
	GOV OF SOUTH AFRICA	5,990	6,474	51,343	2026/12/21	
	GOV OF SOUTH AFRICA	3,330	2,989	23,703	2030/1/31	
	GOV OF SOUTH AFRICA	3,780	3,088	24,488	2031/2/28	
	GOV OF SOUTH AFRICA	2,660	2,378	18,859	2032/3/31	
	GOV OF SOUTH AFRICA	2,810	2,590	20,540	2035/2/28	
	GOV OF SOUTH AFRICA	3,440	2,435	19,310	2036/3/31	
	GOV OF SOUTH AFRICA	3,190	2,810	22,285	2037/1/31	
	GOV OF SOUTH AFRICA	2,350	2,147	17,030	2040/1/31	
	GOV OF SOUTH AFRICA	2,610	1,805	14,314	2041/2/28	
	GOV OF SOUTH AFRICA	3,910	3,450	27,359	2044/1/31	
	GOV OF SOUTH AFRICA	6,590	5,815	46,113	2048/2/28	
小計				322,898		
合計				57,415,595		

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

○投資信託財産の構成

(2018年12月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	57,415,595	98.4
コール・ローン等、その他	937,499	1.6
投資信託財産総額	58,353,094	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（57,863,833千円）の投資信託財産総額（58,353,094千円）に対する比率は99.2%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=112.52円、1カナダドル=84.52円、1メキシコペソ=5.55円、1ユーロ=128.35円、1英ポンド=143.14円、1スウェーデンクローナ=12.45円、1ノルウェークローネ=13.24円、1デンマーククローネ=17.19円、1ポーランドズロチ=29.92円、1オーストラリアドル=81.01円、1シンガポールドル=82.10円、1マレーシアリングギット=27.00円、1南アフリカランド=7.93円。

○特定資産の価格等の調査

(2017年12月12日～2018年12月10日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2018年12月10日現在）

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	115,728,622,536	
コール・ローン等	80,249,973	
公社債(評価額)	57,415,595,590	
未収入金	57,826,486,458	
未収利息	374,061,074	
前払費用	32,229,441	
(B) 負債	57,375,538,777	
未払金	57,375,537,154	
未払利息	103	
その他未払費用	1,520	
(C) 純資産総額(A-B)	58,353,083,759	
元本	60,557,036,701	
次期繰越損益金	△ 2,203,952,942	
(D) 受益権総口数	60,557,036,701口	
1万円当たり基準価額(C/D)	9,636円	

(注) 当ファンドの期首元本額は40,017,360,273円、期中追加設定元本額は23,842,066,369円、期中一部解約元本額は3,302,389,941円です。

(注) 2018年12月10日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・FWりそな先進国債券インデックスファンド(為替ヘッジあり)	49,329,159,326円
・先進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)	11,058,107,861円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	59,273,245円
・Smart-i 先進国債券インデックス(為替ヘッジあり)	49,515,398円
・Smart-i 8資産バランス 安定成長型	20,772,843円
・Smart-i 8資産バランス 安定型	13,673,780円
・Smart-i 8資産バランス 成長型	12,946,002円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	7,511,298円
・グローバル9資産バランスファンド(適格機関投資家限定)	3,484,789円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	2,592,159円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は0.9636円です。

(注) 2018年12月10日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は2,203,952,942円です。

○損益の状況（2017年12月12日～2018年12月10日）

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	1,184,747,667	
受取利息	1,185,059,477	
支払利息	△ 311,810	
(B) 有価証券売買損益	△1,785,746,035	
売買益	5,715,753,158	
売買損	△7,501,499,193	
(C) 保管費用等	△ 12,266,801	
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 613,265,169	
(E) 前期繰越損益金	△ 866,139,945	
(F) 追加信託差損益金	△ 879,689,269	
(G) 解約差損益金	155,141,441	
(H) 計(D+E+F+G)	△2,203,952,942	
次期繰越損益金(H)	△2,203,952,942	

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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。

○お知らせ

シティ債券インデックスのブランド変更に伴い、「シティ世界国債インデックス」を「FTSE世界国債インデックス」に名称変更するため、約款に所要の変更を行いました。(2018年3月10日)

FWりそな新興国債券 インデックスファンド

運用報告書（全体版）

第2期（決算日 2018年12月10日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。
「FWりそな新興国債券インデックスファンド」は、2018年12月10日に第2期の決算を行いましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

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／海外／債券／インデックス型
信託期間	2017年1月5日から無期限です。
運用方針	J PモルガンGB I—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	RAM新興国債券マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	①株式への投資は、転換社債の転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限りません。）の行使等により取得したものに限りません。株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ②投資信託証券（マザーファンド受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ③外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等を分配対象額とし、原則として基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

<照会先>

電話番号：0120-223351

（委託会社の営業日の午前9時～午後5時）

ホームページ：<https://www.resona-am.co.jp/>

りそなアセットマネジメント 株式会社

東京都江東区木場1丁目5番65号

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 配 分			J P モ ル ガ ン G B I - E M グ ロ ー バ ル ・ ダ イ バ ー シ ャ イ ド (円 換 算 ベ ー ス) (ベンチマーク)		投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 込 配 分	み 金 騰 落	期 騰 落	中 率	期 騰 落		
(設定日)	円	円					%	百万円
2017年1月5日	10,000	—		—	30,004.31	—	—	0.1
1期(2017年12月11日)	10,790	0		7.9	32,758.36	9.2	99.4	742
2期(2018年12月10日)	9,796	0		△9.2	30,845.56	△5.8	99.4	1,769

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額（元本=10,000円）です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 「J P モ ル ガ ン G B I - E M グ ロ ー バ ル ・ ダ イ バ ー シ ャ イ ド (円 換 算 ベ ー ス)」は、J P モ ル ガ ン G B I - E M グ ロ ー バ ル ・ ダ イ バ ー シ ャ イ ド (米ドルベース) をもとに、委託会社が円換算して計算したものです。J P モ ル ガ ン G B I - E M グ ロ ー バ ル ・ ダ イ バ ー シ ャ イ ド (米ドルベース) は、J.P. Morgan・セキュリティーズ・エルエルシー (J.P. Morgan Securities LLC) が算出し公表している指数で、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数であり、指数に関する著作権はJ.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		J P モ ル ガ ン G B I - E M グ ロ ー バ ル ・ ダ イ バ ー シ ャ イ ド (円 換 算 ベ ー ス) (ベンチマーク)		投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落	率	騰 落	率	
(期首)	円		%		%	%
2017年12月11日	10,790	—	—	32,758.36	—	99.4
12月末	10,905	1.1	1.1	33,242.23	1.5	99.4
2018年1月末	10,846	0.5	0.5	33,294.64	1.6	99.9
2月末	10,693	△0.9	△0.9	32,849.96	0.3	99.8
3月末	10,684	△1.0	△1.0	32,726.59	△0.1	99.8
4月末	10,629	△1.5	△1.5	32,653.33	△0.3	99.4
5月末	9,993	△7.4	△7.4	30,902.00	△5.7	99.9
6月末	9,778	△9.4	△9.4	30,356.72	△7.3	99.9
7月末	10,107	△6.3	△6.3	31,281.95	△4.5	99.8
8月末	9,409	△12.8	△12.8	29,268.31	△10.7	99.6
9月末	9,866	△8.6	△8.6	30,778.38	△6.0	99.9
10月末	9,709	△10.0	△10.0	30,254.92	△7.6	99.9
11月末	9,938	△7.9	△7.9	31,170.21	△4.8	99.9
(期末)						
2018年12月10日	9,796	△9.2	△9.2	30,845.56	△5.8	99.4

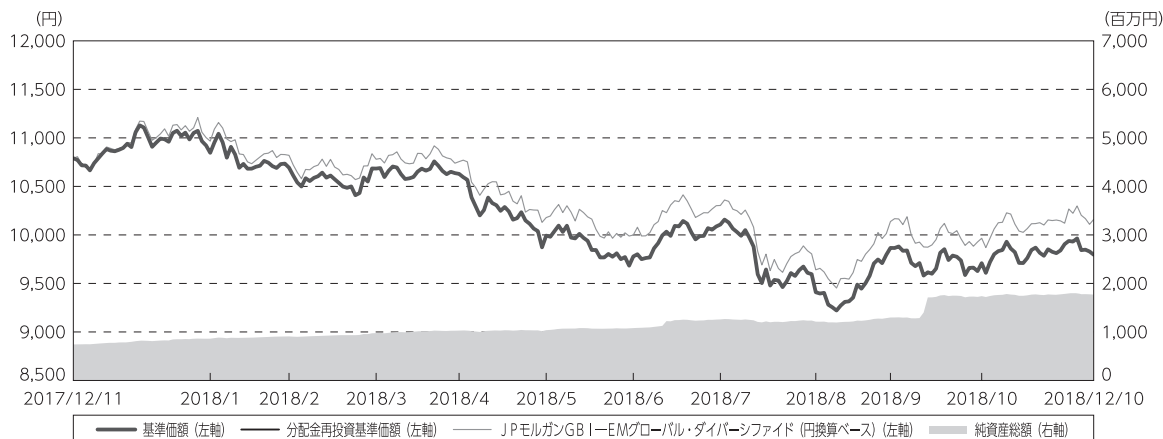
(注) 騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

○運用経過

(2017年12月12日～2018年12月10日)

期中の基準価額等の推移



期首：10,790円

期末：9,796円 (既払分配金(税引前)：0円)

騰落率：△ 9.2% (分配金再投資ベース)

- (注) 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) 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、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額およびJPMorgan GBI-EM Global Diversified (円換算ベース)は、期首(2017年12月11日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) JPMorgan GBI-EM Global Diversified (円換算ベース)は当ファンドのベンチマークです。
- (注) JPMorgan GBI-EM Global Diversified (円換算ベース)は、JPMorgan GBI-EM Global Diversified (米ドルベース)をもとに、委託会社が円換算して計算したものです。JPMorgan GBI-EM Global Diversified (米ドルベース)は、J.P. Morgan Securities (J.P. Morgan Securities LLC)が算出し公表している指数で、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数であり、指数に関する著作権はJ.P. Morgan Securities LLCに帰属します。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

マザーファンドを通じて投資を行った結果、当ファンドの基準価額は前期末10,790円から当期末9,796円となり、994円の値下がりとなりました。

新興国債券の市況(JPMorgan GBI-EM Global Diversified (円換算ベース))の下落により、基準価額は下落しました。

主として円高現地通貨安が進んだことが影響しました。

投資環境

新興国債券市況

新興国金利は、前期末と比較して、多くの国で上昇（債券価格は下落）しました。米国の利上げ観測による米ドル高や、アルゼンチンやトルコを中心とした通貨危機を受けた新興国からの資本流出懸念の高まりから、多くの新興国の金利が期中を通じて上昇しました。

為替市況

為替相場は、前期末と比較して円は米ドルに対して横ばい、ユーロに対して上昇となりました。

米ドルに対しては、期の前半は米国発の貿易摩擦問題等を懸念して世界的にリスク回避の動きが広がり、円高基調で推移しました。その後は米国企業の好決算や堅調な経済指標を背景に米国の利上げが意識されて円安基調となり、前期末の水準まで値を戻しました。

ユーロに対しては、イタリア財政運営への懸念やイギリスのEU（欧州連合）離脱交渉の行方等欧州の政局に対する不透明感や、欧州周辺の景気鈍化懸念から、期を通じて円高傾向で推移しました。

新興国通貨は、前期末と比較して米ドル・円の両方に対して下落基調で推移しました。米中貿易摩擦問題に端を発した世界的なリスク回避の強まりや、アルゼンチンやトルコ等の通貨危機を受けた新興国からの資金流出懸念により、新興国通貨は大きく下落しました。

当ファンドのポートフォリオ

当ファンド

RAM新興国債券マザーファンド受益証券を高位に組入れて運用を行いました。

RAM新興国債券マザーファンド

新興国の現地通貨建て債券を実質的な主要投資対象とし、JPモルガンGBI—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。JPモルガンGBI—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）への連動性を高めるため、ETF（上場投資信託証券）を活用して運用を行いました。ETFへの投資を通じて実質債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は-9.2%となり、ベンチマークの-5.8%を3.4%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

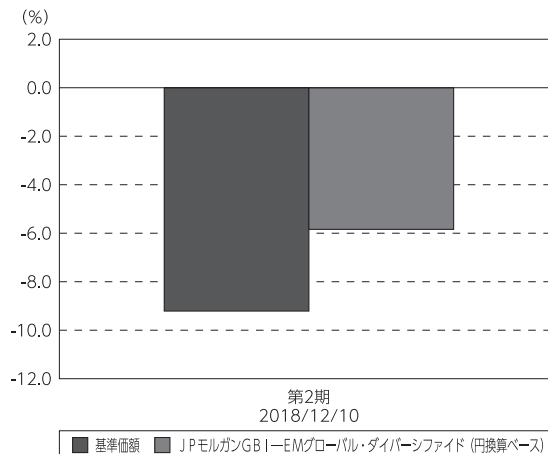
(マイナス要因)

- ・ 信託報酬などの諸費用が生じたこと
- ・ コスト負担（ETF等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと
- ・ 配当金の課税負担が生じたこと

(その他の要因)

- ・ ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なったこと
- ・ ベンチマークとファンドで保有するETFの値動きで乖離が生じたこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当期の収益分配金につきましては、基準価額の水準、市況動向等を勘案した上で、分配を見送りとさせていただきます。収益分配にあてなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第2期
	2017年12月12日～ 2018年12月10日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	728

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)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) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

当ファンド

引き続き、RAM新興国債券マザーファンド受益証券を高位に組入れて運用を行う方針です。

RAM新興国債券マザーファンド

引き続き、主としてJPモルガンGBI—EMグローバル・ダイバーシファイド(円換算ベース)に連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、JPモルガンGBI—EMグローバル・ダイバーシファイド(円換算ベース)との連動性を高めるため、新興国債券の指数を対象指数としたETF(上場投資信託証券)を活用しながら運用を行う方針です。なお、原則として、為替ヘッジ(為替の売り予約)は行いません。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年12月12日～2018年12月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	60	0.592	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(54)	(0.528)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(3)	(0.032)	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
（ 受 託 会 社 ）	(3)	(0.032)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	4	0.038	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(4)	(0.038)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	4	0.043	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(3)	(0.031)	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 ）	(1)	(0.011)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.001)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	68	0.673	
期中の平均基準価額は、10,213円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2017年12月12日～2018年12月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
RAM新興国債券マザーファンド		1,034,637	1,113,694	1,272	1,360

○利害関係人との取引状況等

(2017年12月12日～2018年12月10日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2017年12月12日～2018年12月10日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2017年12月12日～2018年12月10日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2018年12月10日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
RAM新興国債券マザーファンド	641,920	1,675,286	1,768,599

○投資信託財産の構成

(2018年12月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
RAM新興国債券マザーファンド	1,768,599	99.6
コール・ローン等、その他	7,731	0.4
投資信託財産総額	1,776,330	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) RAM新興国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(2,793,761千円)の投資信託財産総額(2,796,500千円)に対する比率は99.9%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=112.52円。

○特定資産の価格等の調査

(2017年12月12日～2018年12月10日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年12月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,776,330,507
コール・ローン等	7,731,019
RAM新興国債券マザーファンド(評価額)	1,768,599,488
(B) 負債	6,766,068
未払解約金	2,595,505
未払信託報酬	4,096,087
未払利息	20
その他未払費用	74,456
(C) 純資産総額(A-B)	1,769,564,439
元本	1,806,368,468
次期繰越損益金	△ 36,804,029
(D) 受益権総口数	1,806,368,468口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,796円

(注) 当ファンドの期首元本額は688,292,151円、期中追加設定元本額は1,230,517,990円、期中一部解約元本額は112,441,673円です。

(注) 当期末の1口当たり純資産額は0.9796円です。

(注) 2018年12月10日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は36,804,029円です。

○損益の状況 (2017年12月12日～2018年12月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 3,214
支払利息	△ 3,214
(B) 有価証券売買損益	△ 80,423,418
売買益	5,295,530
売買損	△ 85,718,948
(C) 信託報酬等	△ 6,958,971
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 87,385,603
(E) 前期繰越損益金	20,594,467
(F) 追加信託差損益金	29,987,107
(配当等相当額)	(47,720,577)
(売買損益相当額)	(△ 17,733,470)
(G) 計(D+E+F)	△ 36,804,029
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△ 36,804,029
追加信託差損益金	29,987,107
(配当等相当額)	(52,374,326)
(売買損益相当額)	(△ 22,387,219)
分配準備積立金	79,281,730
繰越損益金	△146,072,866

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(58,687,263円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(52,374,326円)および分配準備積立金(20,594,467円)より分配対象収益は131,656,056円(1万口当たり728円)ですが、当期に分配した金額はありません。

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	0円
----------------	----

○お知らせ

該当事項はございません。

RAM新興国債券マザーファンド

運用報告書

第2期（決算日 2018年1月25日）
（2017年1月26日～2018年1月25日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2015年12月11日から無期限です。
運用方針	<p>①主として、JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に採用されている新興国の現地通貨建て債券または新興国債券の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）に投資し、JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（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。なお、JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）への連動性を高めるため、海外の債券先物取引を活用することがあります。</p> <p>②債券またはETF（上場投資信託証券）の組入比率は、通常の状態では高位に維持することを基本とします。</p> <p>③為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行いません。</p>
主要投資対象	<ul style="list-style-type: none">JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に採用されている新興国の債券新興国債券の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none">株式への投資は、転換社債の転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使等により取得したものに限り、株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

りそなアセットマネジメント 株式会社

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド (円換算ベース)		投資信託 組入比率	純資産 総額
	期騰落	中率	(ベンチマーク) 期騰落	中率		
(設定日)	円	%		%	%	百万円
2015年12月11日	10,000	—	28,863.78	—	—	30
1期(2017年1月25日)	10,573	5.7	29,667.71	2.8	99.7	734
2期(2018年1月25日)	11,848	12.1	33,711.33	13.6	99.9	1,678

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額(元本=10,000円)です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 「JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(円換算ベース)」は、JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(米ドルベース)をもとに、委託会社が円換算して計算したものです。JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(米ドルベース)は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシー(J.P.Morgan Securities LLC)が算出し公表している指数で、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数であり、指数に関する著作権はJ.P.Morgan Securities LLCに帰属します。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド (円換算ベース)		投資信託 組入比率
	騰落	率	(ベンチマーク) 騰落	率	
(期首)	円	%		%	%
2017年1月25日	10,573	—	29,667.71	—	99.7
1月末	10,609	0.3	29,693.26	0.1	96.9
2月末	10,720	1.4	30,171.93	1.7	99.6
3月末	10,951	3.6	30,919.90	4.2	99.8
4月末	10,925	3.3	30,676.64	3.4	99.8
5月末	11,035	4.4	31,119.95	4.9	99.9
6月末	11,231	6.2	31,744.16	7.0	99.9
7月末	11,280	6.7	31,848.89	7.4	99.9
8月末	11,433	8.1	32,368.41	9.1	99.9
9月末	11,573	9.5	32,822.58	10.6	99.9
10月末	11,329	7.2	32,215.86	8.6	99.9
11月末	11,380	7.6	32,395.22	9.2	99.9
12月末	11,686	10.5	33,242.23	12.0	99.5
(期末)					
2018年1月25日	11,848	12.1	33,711.33	13.6	99.9

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2017年1月26日～2018年1月25日)

期中の基準価額等の推移

○基準価額の変動要因

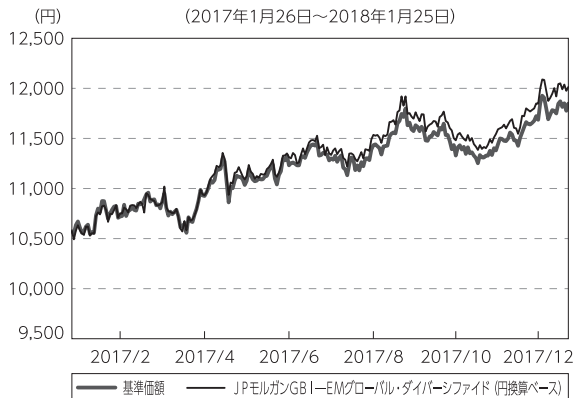
基準価額は前期末10,573円から当期末11,848円となり、1,275円の値上がりとなりました。

新興国債券の市況（JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース））の上昇により、基準価額は上昇しました。

債券のクーポン収入や東欧を中心として円安現地通貨高が進んだことが寄与しました。

基準価額等の推移

(2017年1月26日～2018年1月25日)



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

投資環境

新興国債券市況

新興国金利は、前期末と比較して、多くの国で低下（債券価格は上昇）基調で推移しました。2016年末までに米トランプ政権の保護主義政策に対する警戒感を織り込んだ反動から、金利は期初より低下基調となりました。その後も仏大統領選を無難にこなしたことや、FRB（米連邦準備制度理事会）による米国の利上げペースが緩やかに進むとの観測が広がったこと等を背景に投資資金が流入し、新興国の金利は低位で推移しました。

為替市況

為替相場は、前期末と比較して円が米ドルに対して小幅に上昇、ユーロに対して下落しました。米ドルに対しては、トランプ政権による税制改革への期待感などを背景に米ドル高になる場面もありましたが、北朝鮮などの地政学リスクを背景に、期初よりも円高のレンジで推移しました。

ユーロに対しては、期の前半こそ、仏大統領選挙を控えて円高に振れる場面が見られましたが、6月にECB（欧州中央銀行）総裁の金融緩和縮小を示唆する発言をきっかけに欧州金利が上昇に転じてからは、円安基調が継続しました。

新興国通貨についても良好な欧州経済の影響を受けた東欧諸国を中心に円安現地通貨高が進みました。

当ファンドのポートフォリオ

新興国の現地通貨建て債券を実質的な主要投資対象とし、J PモルガンG B I—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。J PモルガンG B I—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）への連動性を高めるため、E T F（上場投資信託証券）を活用して運用を行いました。E T Fへの投資を通じて実質債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+12.1%となり、ベンチマークの+13.6%を1.6%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

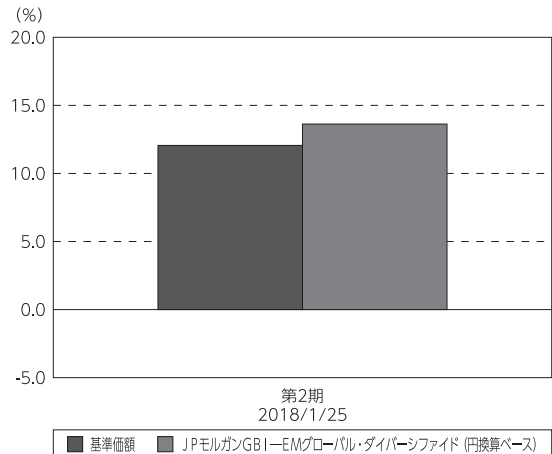
（マイナス要因）

- ・コスト負担（E T F等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと
- ・配当金の課税負担が生じたこと

（その他の要因）

- ・ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なったこと
- ・ベンチマークとファンドで保有するE T Fの値動きで乖離が生じたこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



○今後の運用方針

引き続き、主としてJ PモルガンG B I—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、J PモルガンG B I—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）との連動性を高めるため、新興国債券の指数を対象指数としたE T F（上場投資信託証券）を活用しながら運用を行う方針です。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

○1万口当たりの費用明細

(2017年1月26日～2018年1月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券)	円 6 (6)	% 0.052 (0.052)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、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 (投 資 信 託 証 券)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	6 (6) (0)	0.051 (0.050) (0.001)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、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 その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	12	0.103	
期中の平均基準価額は、11,179円です。			

(注) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2017年1月26日～2018年1月25日)

投資信託証券

銘 柄		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
	VANECK VECTORS J.P. MORGAN E	484,924	9,116	71,613	1,338

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○利害関係人との取引状況等

(2017年1月26日～2018年1月25日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2017年1月26日～2018年1月25日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2018年1月25日現在)

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) VANECK VECTORS J.P. MORGAN E	口	口	千米ドル	千円	%
	359,510	772,821	15,317	1,677,245	99.9
合 計	口 数 ・ 金 額	口 数	15,317	1,677,245	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	< 99.9% >	

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○投資信託財産の構成

(2018年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,677,245	% 99.6
コール・ローン等、その他	6,965	0.4
投資信託財産総額	1,684,210	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産 (1,674,746千円) の投資信託財産総額 (1,684,210千円) に対する比率は99.4%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=109.50円。

○特定資産の価格等の調査

(2017年1月26日～2018年1月25日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年1月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,687,090,060
コール・ローン等	6,964,785
投資信託受益証券(評価額)	1,677,245,688
未収入金	2,879,587
(B) 負債	8,761,116
未払金	8,761,107
未払利息	9
(C) 純資産総額(A-B)	1,678,328,944
元本	1,416,556,538
次期繰越損益金	261,772,406
(D) 受益権総口数	1,416,556,538口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,848円

(注) 当ファンドの期首元本額は694,594,908円、期中追加設定元本額は1,019,886,088円、期中一部解約元本額は297,924,458円です。

(注) 2018年1月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・FWりそな新興国債券インデックスファンド	724,698,287円
・りそなラップ型ファンド(安定型)	379,366,493円
・りそなラップ型ファンド(安定成長型)	221,239,888円
・りそなラップ型ファンド(成長型)	88,268,026円
・DCりそな グローバルバランス	1,921,493円
・つみたてバランスファンド	953,171円
・グローバル資産バランスファンド(適格機関投資家限定)	109,180円

(注) 1口当たり純資産額は1.1848円です。

○損益の状況 (2017年1月26日～2018年1月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	55,386,192
受取配当金	55,382,049
受取利息	11,459
支払利息	△ 7,316
(B) 有価証券売買損益	73,565,333
売買益	120,935,216
売買損	△ 47,369,883
(C) 保管費用等	△ 568,176
(D) 当期損益金(A+B+C)	128,383,349
(E) 前期繰越損益金	39,804,887
(F) 追加信託差損益金	126,474,712
(G) 解約差損益金	△ 32,890,542
(H) 計(D+E+F+G)	261,772,406
次期繰越損益金(H)	261,772,406

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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。

○お知らせ

デリバティブ取引にかかる利用目的をより明確にするため、約款に所要の変更を行いました。(2017年9月22日)

FWりそな先進国株式 インデックスファンド

運用報告書（全体版）

第2期（決算日 2018年12月10日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。
「FWりそな先進国株式インデックスファンド」は、2018年12月10日に第2期の決算を行いましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

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／海外／株式／インデックス型
信託期間	2017年1月5日から無期限です。
運用方針	MSCI-KOKUSAI指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	RAM先進国株式マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	①株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ②投資信託証券（マザーファンド受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ③外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等を分配対象額とし、原則として基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

<照会先>

電話番号：0120-223351

（委託会社の営業日の午前9時～午後5時）

ホームページ：<https://www.resona-am.co.jp/>

りそなアセットマネジメント 株式会社

東京都江東区木場1丁目5番65号

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			MSCI-KOKUSAI指数 (配当込み、円換算ベース)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期騰落率	(ベンチマーク)	騰落率				
(設定日) 2017年1月5日	円 10,000	円 -	% -		% -	% -	% -	% -	百万円 0.1
1期(2017年12月11日)	11,507	0	15.1	1,117,536.93	16.0	88.9	8.9	2.3	5,912
2期(2018年12月10日)	11,001	0	△4.4	1,078,604.57	△3.5	92.5	4.9	2.5	6,033

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額（元本＝10,000円）です。

(注) 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」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 「MSCI-KOKUSAI指数（配当込み、円換算ベース）」は、MSCI-KOKUSAI指数（米ドルベース）をもとに委託会社が円換算して計算したものです。MSCI-KOKUSAI指数（米ドルベース）は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものであり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はMSCI Inc.に帰属します。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI-KOKUSAI指数 (配当込み、円換算ベース)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
	騰落率	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率			
(期首) 2017年12月11日	円 11,507	% -		% -	% 88.9	% 8.9	% 2.3
12月末	11,624	1.0	1,130,329.17	1.1	91.6	6.3	2.4
2018年1月末	11,752	2.1	1,143,342.43	2.3	94.8	3.1	2.2
2月末	11,214	△2.5	1,092,375.83	△2.3	94.7	3.1	2.2
3月末	10,730	△6.8	1,046,334.71	△6.4	93.0	5.4	2.3
4月末	11,209	△2.6	1,093,785.40	△2.1	91.8	6.2	2.1
5月末	11,258	△2.2	1,098,796.88	△1.7	95.0	2.8	2.2
6月末	11,344	△1.4	1,108,957.51	△0.8	89.7	8.4	2.1
7月末	11,788	2.4	1,153,118.48	3.2	93.3	4.5	2.3
8月末	12,042	4.6	1,177,937.57	5.4	93.6	3.0	2.3
9月末	12,344	7.3	1,208,801.26	8.2	91.2	3.6	2.2
10月末	11,250	△2.2	1,102,226.39	△1.4	92.3	5.3	2.3
11月末	11,502	△0.0	1,127,410.35	0.9	93.7	3.9	2.4
(期末) 2018年12月10日	11,001	△4.4	1,078,604.57	△3.5	92.5	4.9	2.5

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 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」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

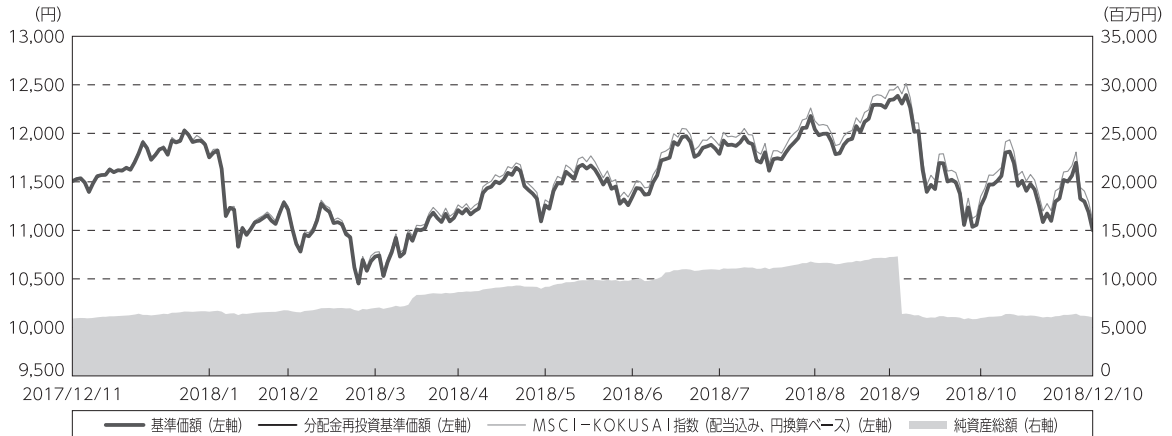
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2017年12月12日～2018年12月10日)

期中の基準価額等の推移



期首：11,507円

期末：11,001円 (既払分配金(税引前)：0円)

騰落率：△ 4.4% (分配金再投資ベース)

- (注) 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) 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、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額およびMSCI-KOKUSA I 指数(配当込み、円換算ベース)は、期首(2017年12月11日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) MSCI-KOKUSA I 指数(配当込み、円換算ベース)は当ファンドのベンチマークです。
- (注) MSCI-KOKUSA I 指数(配当込み、円換算ベース)は、MSCI-KOKUSA I 指数(米ドルベース)をもとに委託会社が円換算して計算したものです。MSCI-KOKUSA I 指数(米ドルベース)は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものであり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はMSCI Inc.に帰属します。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

マザーファンドを通じて投資を行った結果、当ファンドの基準価額は前期末11,507円から当期末11,001円となり、506円の値下がりとなりました。

先進国株式の市況(MSCI-KOKUSA I 指数(配当込み、円換算ベース))の下落により、基準価額は下落しました。

主に、為替市況の影響よりも先進国の株価が下落したことが影響しました。

投資環境

先進国株式市況

先進国株式市場は、前期末と比較して下落しました。期の前半は、米国発の貿易摩擦問題や欧米の長期金利上昇が懸念されると世界的にリスク回避の動きが広がり、調整色が強まりました。期の後半は、好調な先進国企業業績の継続が下支えとなり、堅調に推移しましたが、米中貿易摩擦問題への警戒感や米長期金利上昇が再び世界的に株価の下落を引き起こし、調整色を強める展開となりました。

為替市況

為替相場は、前期末と比較して円は米ドルに対して横ばい、ユーロに対して上昇となりました。

米ドルに対しては、期の前半は米国発の貿易摩擦問題等を懸念して世界的にリスク回避の動きが広がり、円高基調で推移しました。その後は米国企業の好決算や堅調な経済指標を背景に米国の利上げが意識されて円安基調となり、前期末の水準まで値を戻しました。

ユーロに対しては、イタリア財政運営への懸念やイギリスのEU（欧州連合）離脱交渉の行方等欧州の政局に対する不透明感や、欧州周辺の景気鈍化懸念から、期を通じて円高傾向で推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

当ファンド

RAM先進国株式マザーファンド受益証券を高位に組入れて運用を行いました。

RAM先進国株式マザーファンド

日本を除く先進国の株式を主要投資対象とし、MSCI-KOKUSA I 指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（国別構成比、業種構成比など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。株式組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は-4.4%となり、ベンチマークの-3.5%を0.9%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

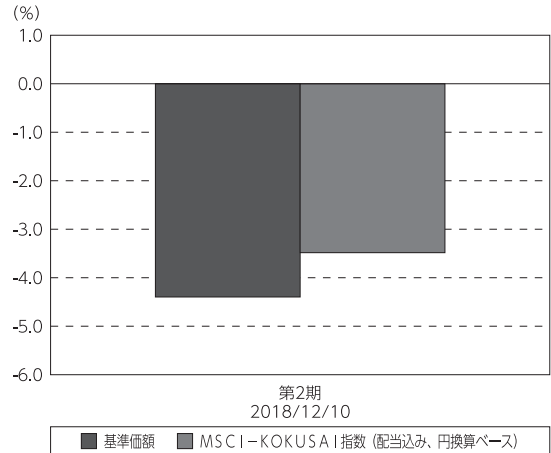
(マイナス要因)

- ・ 信託報酬などの諸費用が生じたこと
- ・ コスト負担（株式等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと
- ・ 配当金の課税負担が生じたこと

(その他の要因)

- ・ ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当期の収益分配金につきましては、基準価額の水準、市況動向等を勘案した上で、分配を見送りとさせていただきます。収益分配にあてなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第2期
	2017年12月12日～ 2018年12月10日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,219

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）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) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

当ファンド

引き続き、RAM先進国株式マザーファンド受益証券を高位に組入れて運用を行う方針です。

RAM先進国株式マザーファンド

引き続き、主としてMSCI-KOKUSAI指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている日本を除く先進国の株式に投資し、MSCI-KOKUSAI指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

○1万口当たりの費用明細

(2017年12月12日～2018年12月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	50	0.431	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(42)	(0.366)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(4)	(0.032)	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
（ 受 託 会 社 ）	(4)	(0.032)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	4	0.038	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(3)	(0.027)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.001)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(1)	(0.011)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	5	0.044	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(5)	(0.043)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.001)	
(d) そ の 他 費 用	12	0.102	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(10)	(0.086)	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 ）	(1)	(0.011)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(1)	(0.006)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	71	0.615	
期中の平均基準価額は、11,504円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2017年12月12日～2018年12月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
RAM先進国株式マザーファンド	5,159,507 千口	6,202,540 千円	4,852,814 千口	6,318,000 千円

○株式売買比率

(2017年12月12日～2018年12月10日)

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
	RAM先進国株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	18,760,077千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	11,914,855千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.57

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2017年12月12日～2018年12月10日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2017年12月12日～2018年12月10日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2017年12月12日～2018年12月10日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2018年12月10日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
RAM先進国株式マザーファンド	4,879,506	5,186,199	6,029,475

○投資信託財産の構成

(2018年12月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
RAM先進国株式マザーファンド	6,029,475	99.4
コール・ローン等、その他	33,520	0.6
投資信託財産総額	6,062,995	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) RAM先進国株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（11,455,646千円）の投資信託財産総額（11,499,904千円）に対する比率は99.6%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=112.52円、1カナダドル=84.52円、1ユーロ=128.35円、1英ポンド=143.14円、1スイスフラン=113.66円、1スウェーデンクローナ=12.45円、1ノルウェークローネ=13.24円、1デンマーククローネ=17.19円、1オーストラリアドル=81.01円、1ニュージーランドドル=77.23円、1香港ドル=14.40円、1シンガポールドル=82.10円、1イスラエルシェケル=30.19円。

○特定資産の価格等の調査

(2017年12月12日～2018年12月10日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年12月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,062,995,816
コール・ローン等	33,520,443
RAM先進国株式マザーファンド(評価額)	6,029,475,373
(B) 負債	29,527,862
未払解約金	9,236,771
未払信託報酬	19,795,896
未払利息	90
その他未払費用	495,105
(C) 純資産総額(A-B)	6,033,467,954
元本	5,484,626,857
次期繰越損益金	548,841,097
(D) 受益権総口数	5,484,626,857口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,001円

(注) 当ファンドの期首元本額は5,138,361,469円、期中追加設定元本額は6,421,790,557円、期中一部解約元本額は6,075,525,169円です。

(注) 当期末の1口当たり純資産額は11,001円です。

○損益の状況 (2017年12月12日～2018年12月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 13,580
支払利息	△ 13,580
(B) 有価証券売買損益	△218,908,290
売買益	472,165,703
売買損	△691,073,993
(C) 信託報酬等	△ 36,497,085
(D) 当期損益金(A+B+C)	△255,418,955
(E) 前期繰越損益金	223,977,446
(F) 追加信託差損益金	580,282,606
(配当等相当額)	(341,765,849)
(売買損益相当額)	(238,516,757)
(G) 計(D+E+F)	548,841,097
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	548,841,097
追加信託差損益金	580,282,606
(配当等相当額)	(352,702,182)
(売買損益相当額)	(227,580,424)
分配準備積立金	316,280,514
繰越損益金	△347,722,023

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(92,303,068円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(352,702,182円)および分配準備積立金(223,977,446円)より分配対象収益は668,982,696円(1万口当たり1,219円)ですが、当期に分配した金額はありません。

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	0円
----------------	----

○お知らせ

該当事項はございません。

R A M先進国株式マザーファンド

運用報告書

第2期（決算日 2018年1月25日）
（2017年1月26日～2018年1月25日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2015年12月11日から無期限です。
運用方針	<p>①主として、先進国株式または先進国株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）に投資し、MSCI-KOKUSAI指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。なお、MSCI-KOKUSAI指数（配当込み、円換算ベース）への連動性を高めるため、海外の金融商品取引市場に上場する株価指数先物取引を活用することがあります。</p> <p>②株式またはETF（上場投資信託証券）の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。</p> <p>③為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行いません。</p>
主要投資対象	<ul style="list-style-type: none">・金融商品取引所に上場されているまたは店頭登録されている（上場予定および店頭登録予定を含みます。）先進国株式^(*)（日本の株式を除きます。以下同じ。）・（*）DR（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。・先進国株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none">・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。

リそなアセットマネジメント 株式会社

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		MSCI-KOKUSAI指数 (配当込み、円換算ベース)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	騰落	率	(ベンチマーク) 騰落	率				
(設定日)	円	%		%	%	%	%	百万円
2015年12月11日	10,000	-	908,592.43	-	-	-	-	30
1期(2017年1月25日)	10,306	3.1	945,403.24	4.1	95.5	1.6	2.6	1,943
2期(2018年1月25日)	12,539	21.7	1,158,586.43	22.5	93.8	4.2	2.2	11,661

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額（元本＝10,000円）です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 「MSCI-KOKUSAI指数（配当込み、円換算ベース）」は、MSCI-KOKUSAI指数（米ドルベース）をもとに委託会社が円換算して計算したものです。MSCI-KOKUSAI指数（米ドルベース）は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものであり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はMSCI Inc.に帰属します。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI-KOKUSAI指数 (配当込み、円換算ベース)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率
	騰落	率	(ベンチマーク) 騰落	率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2017年1月25日	10,306	-	945,403.24	-	95.5	1.6	2.6
1月末	10,306	0.0	945,065.83	△ 0.0	95.6	1.6	2.6
2月末	10,492	1.8	965,055.45	2.1	92.4	8.0	2.5
3月末	10,585	2.7	974,738.81	3.1	95.7	4.6	2.5
4月末	10,655	3.4	980,526.22	3.7	89.2	8.6	2.4
5月末	10,814	4.9	996,447.76	5.4	92.4	5.6	2.4
6月末	10,976	6.5	1,011,833.76	7.0	88.6	9.4	2.4
7月末	11,058	7.3	1,020,073.86	7.9	89.7	8.0	2.4
8月末	11,018	6.9	1,016,768.67	7.5	89.6	8.1	2.4
9月末	11,532	11.9	1,063,690.07	12.5	91.2	7.4	2.4
10月末	11,798	14.5	1,088,210.95	15.1	91.8	6.0	2.4
11月末	11,873	15.2	1,096,331.26	16.0	90.8	7.0	2.4
12月末	12,233	18.7	1,130,329.17	19.6	91.7	6.3	2.4
(期末)							
2018年1月25日	12,539	21.7	1,158,586.43	22.5	93.8	4.2	2.2

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2017年1月26日～2018年1月25日)

期中の基準価額等の推移

○基準価額の変動要因

基準価額は前期末10,306円から当期末12,539円となり、2,233円の値上がりとなりました。

先進国株式の市況（MSCI-KOKUSA I 指数（配当込み、円換算ベース））の上昇により、基準価額は上昇しました。

主に、為替市況の影響よりも先進国の株価が上昇したことが寄与しました。

基準価額等の推移

(2017年1月26日～2018年1月25日)



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

投資環境

先進国株式市況

先進国株式市場は、前期末と比較して上昇しました。期の前半は米トランプ政権の経済政策に対する期待や仏大統領選挙でマクロン氏が勝利し欧州の政治リスクが後退したことなどを受けて上昇しました。期の後半は、好調な企業業績や底堅い米国経済指標が続くなか、欧米中銀の金融引き締めに対する慎重な姿勢を好感したほか、米トランプ政権による減税政策への期待などを背景に先進国株式は上昇しました。

為替市況

為替相場は、前期末と比較して円が米ドルに対して小幅に上昇、ユーロに対して下落しました。米ドルに対しては、トランプ政権による税制改革への期待感などを背景に米ドル高になる場面もありましたが、北朝鮮などの地政学リスクを背景に、期初よりも円高のレンジで推移しました。

ユーロに対しては、期の前半こそ、仏大統領選挙を控えて円高に振れる場面が見られましたが、6月にECB（欧州中央銀行）総裁の金融緩和縮小を示唆する発言をきっかけに欧州金利が上昇に転じてからは、円安基調が継続しました。

当ファンドのポートフォリオ

日本を除く先進国の株式を主要投資対象とし、MSCI-KOKUSA I 指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（国別構成比、業種構成比など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。株式組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っていません。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+21.7%となり、ベンチマークの+22.5%を0.9%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

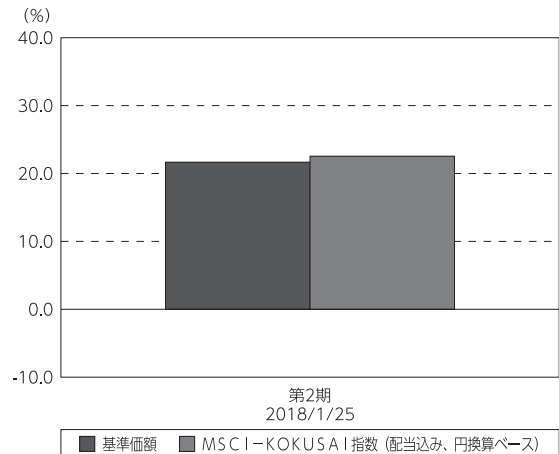
（マイナス要因）

- ・コスト負担（株式等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと
- ・配当金の課税負担が生じたこと

（その他の要因）

- ・ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



○今後の運用方針

引き続き、主としてMSCI-KOKUSA I 指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている日本を除く先進国の株式に投資し、MSCI-KOKUSA I 指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年1月26日～2018年1月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 12 (10) (0) (2)	% 0.110 (0.090) (0.002) (0.018)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、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) (投 資 信 託 証 券)	8 (8) (0)	0.074 (0.073) (0.001)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	28 (28) (0)	0.251 (0.251) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、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 その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	48	0.435	
期中の平均基準価額は、11,111円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2017年1月26日～2018年1月25日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 6,555 (39)	千米ドル 47,842 (75)	百株 303 (8)	千米ドル 1,837 (140)
	カナダ	863 (△ 8)	千カナダドル 3,825 (0.155)	41 (-)	千カナダドル 115 (0.155)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	509 (15)	2,646 (60)	21 (3)	90 (66)
	イタリア	1,115 (△ 39)	525 (3)	14 (-)	14 (3)
	フランス	570 (2)	2,622 (△ 1)	17 (-)	105 (0.104)
	オランダ	449 (1)	1,091 (4)	11 (1)	38 (4)
	スペイン	1,164 (852)	916 (9)	937 (-)	59 (9)
	ベルギー	39 (1)	317 (-)	1	15
	オーストリア	18 (-)	69 (△ 0.493)	0.85	2
	ルクセンブルク	44 (△ 17)	69 (-)	-	-
	フィンランド	194	239	-	-
	アイルランド	60	134	1	3
	ポルトガル	53	42	-	-
	その他	2	7	3	9
	イギリス	6,738 (2,908)	千英ポンド 4,133 (0.239)	3,298 (-)	千英ポンド 158 (1)
	スイス	373 (26)	千スイスフラン 2,513 (△ 6)	43 (-)	千スイスフラン 164 (1)
	スウェーデン	503 (13)	千スウェーデンクローナ 7,282 (217)	24 (-)	千スウェーデンクローナ 234 (217)
	ノルウェー	133 (-)	千ノルウェークローネ 1,636 (△ 7)	0.61	千ノルウェークローネ 14

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	デンマーク	百株 111	千デンマーククローネ 3,569	百株 4	千デンマーククローネ 157
	オーストラリア	1,488 (17)	千オーストラリアドル 2,582 (7)	62 (17)	千オーストラリアドル 90 (7)
	ニュージーランド	100	千ニュージーランドドル 72	5	千ニュージーランドドル 3
	香港	1,941 (56)	千香港ドル 7,466 (83)	85 (-)	千香港ドル 270 (83)
	シンガポール	734	千シンガポールドル 470	70	千シンガポールドル 24
	イスラエル	59	千イスラエルシケル 211	-	千イスラエルシケル -

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()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。

投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
AGNC INVESTMENT CORP	380	7	—	—
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	170	20	—	—
AMERICAN TOWER CORP	935	122	35	3
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	2,570	30	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	295	53	—	—
BOSTON PROPERTIES INC	331	42	—	—
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	320	6	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	154	13	—	—
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	500	6	—	—
CROWN CASTLE INTL CORP	1,035	104	110	10
DIGITAL REALTY TRUST INC	457	51	—	—
DUKE REALTY CORP	440	12	—	—
EQUINIX INC	165	69	—	—
EQUITY RESIDENTIAL	780	50	—	—
ESSEX PROPERTY TRUST INC	157	37	18	4
EXTRA SPACE STORAGE INC	370	30	—	—
FEDERAL REALTY INVS TRUST	90	11	—	—
GGP INC	1,330	30	—	—
HCP INC	1,020	28	—	—
HOST HOTELS & RESORTS INC	1,530	29	—	—
INVITATION HOMES INC	800	18	—	—
IRON MOUNTAIN INC	500	19	—	—
JBG SMITH PROPERTIES	—	—	141	5
KIMCO REALTY CORP	(141)	(5)	—	—
LIBERTY PROPERTY TRUST	850	16	—	—
LIBERTY PROPERTY TRUST	230	10	—	—
MACERICH CO/THE	110	7	—	—
MID-AMERICA APARTMENT COMM	248	24	—	—
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	150	6	—	—
PROLOGIS INC	1,273	75	180	10
PUBLIC STORAGE	389	82	50	10
REALTY INCOME CORP	830	47	60	3
REGENCY CENTERS CORP	180	11	—	—
SBA COMMUNICATIONS CORP	317	46	—	—
SL GREEN REALTY CORP	122	13	—	—
SIMON PROPERTY GROUP INC	755	124	95	15
UDR INC	500	18	—	—
VENTAS INC	790	49	—	—
VEREIT INC	1,200	10	—	—
VORNADO REALTY TRUST	373	33	—	—
WELLTOWER INC	790	53	(—)	(5)

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	WEYERHAEUSER CO	1,590	54	—	—
	小 計	25,026 (141)	1,484 (5)	689 (—)	64 (5)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス				
	KLEPIERRE	580	20	—	—
	GECINA SA	80	10	—	—
	FONCIERE DES REGIONS	—	—	(—)	(0.095)
	UNIBAIL-RODAMCO SE	223	48	—	—
	(Right)GECINA SA-RTS	—	—	38	0.098
		(38)	(0.095)		
	ユ ー ロ 計	883 (38)	79 (0.067)	38 (—)	0.098 (0.095)
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND CO PLC	2,550	16	—	—
	HAMMERSON PLC	1,750	9	—	—
	INTU PROPERTIES PLC	—	—	764	1
	LAND SECURITIES GROUP PLC	710	7	—	—
	SEGRO PLC	1,000	4	(—)	(0.13)
	(Right)SEGRO PLC-NIL PAID RIGHTS	—	—	120	0.114
		(120)	(0.13)		
	LAND SECURITIES GROUP PLC	1,200	11	—	—
		(1,095)	(11)		
	小 計	7,210 (1,215)	50 (11)	884 (1,168)	1 (12)
	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
	MIRVAC GROUP	5,900	13	—	—
	GPT GROUP	2,730	13	—	—
	STOCKLAND	6,500	30	—	—
	DEXUS	2,950	29	—	—
	GOODMAN GROUP	4,550	37	—	—
	SCENTRE GROUP	12,700	53	—	—
WESTFIELD CORP	5,100	44	—	—	
VICINITY CENTRES	6,800	18	—	—	
小 計	47,230	241	—	—	
香港		千香港ドル		千香港ドル	
LINK REIT	5,500	346	—	—	
小 計	5,500	346	—	—	
シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル	
CAPITALAND MALL TRUST	6,100	12	—	—	

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	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
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	6,800 (-)	18 (△0.027)	- (-)	- (0)
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	6,000	11	- (-)	- (0.068)
	SUNTEC REIT	6,600 (-)	12 (△0.039)	- (-)	- (0)
	(Right) CAPITALAND COMMERCIAL-RIGHTS	- (265)	- (0.068)	265	0.074
	小計	25,500 (265)	54 (0.001)	265 (-)	0.074 (0.068)

(注) 金額は受け渡し代金。

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

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	株式先物取引	百万円 11,135	百万円 10,762	百万円 -	百万円 -

(注) 外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○株式売買比率

(2017年1月26日～2018年1月25日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	8,587,987千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	5,338,588千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.60

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2017年1月26日～2018年1月25日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2017年1月26日～2018年1月25日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2018年1月25日現在)

外国株式

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AES CORP	3	10	11	1,244	公益事業
AT&T INC	32	163	603	66,131	電気通信サービス
ABBVIE INC	8	43	457	50,106	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACUITY BRANDS INC	0.24	0.59	9	1,078	資本財
ADVANCE AUTO PARTS INC	0.37	1	14	1,589	小売
AETNA INC	1	8	168	18,425	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	1	6	47	5,180	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLY FINANCIAL INC	2	12	37	4,135	各種金融
ALTRIA GROUP INC	10	48	350	38,379	食品・飲料・タバコ
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	—	1	13	1,456	保険
AMERISOURCEBERGEN CORP	0.99	4	46	5,143	ヘルスケア機器・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	0.82	4	73	8,095	各種金融
ANDEAVOR	—	4	48	5,335	エネルギー
ANTERO RESOURCES CORP	1	1	2	274	エネルギー
ARAMARK	1	5	26	2,873	消費者サービス
ARCONIC INC	2	14	44	4,822	資本財
ARISTA NETWORKS INC	—	0.75	20	2,243	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASHLAND GLOBAL HOLDINGS INC	0.31	—	—	—	素材
ASSURANT INC	0.53	0.53	5	554	保険
AUTONATION INC	0.61	0.61	3	407	小売
BAKER HUGHES A GE CO	—	12	42	4,690	エネルギー
BLACKROCK INC	0.63	3	187	20,527	各種金融
BOSTON SCIENTIFIC CORP	7	36	103	11,283	ヘルスケア機器・サービス
AFLAC INC	2	10	93	10,254	保険
AGCO CORP	0.54	0.54	3	431	資本財
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	8	42	268	29,379	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTION	0.6	3	32	3,580	ソフトウェア・サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	1	3	26	2,939	食品・飲料・タバコ
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	2	9	54	6,012	メディア
CBRE GROUP INC - A	1	6	30	3,386	不動産
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	1	3	14	1,632	素材
CIGNA CORP	1	6	148	16,310	ヘルスケア機器・サービス
CIT GROUP INC	1	2	14	1,602	銀行
CMS ENERGY CORP	1	7	34	3,765	公益事業
CSX CORP	4	24	139	15,287	運輸
ALBEMARLE CORP	0.56	3	35	3,926	素材
CVS HEALTH CORP	5	26	215	23,569	食品・生活必需品小売り
CABOT OIL & GAS CORP	2	8	23	2,625	エネルギー
CALPINE CORP	2	—	—	—	公益事業
CAMPBELL SOUP CO	1	6	29	3,176	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	2	12	135	14,880	各種金融
CARDINAL HEALTH INC	1	9	70	7,671	ヘルスケア機器・サービス
CARMAX INC	1	4	28	3,146	小売
CARNIVAL CORP	2	9	66	7,325	消費者サービス
CATERPILLAR INC	3	15	260	28,497	資本財
CELANESE CORP-SERIES A	0.79	3	40	4,448	素材

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
CENTENE CORP	0.89	4	53	5,810	ヘルスケア機器・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	2	11	32	3,531	公益事業
CENTURYLINK INC	3	25	45	4,945	電気通信サービス
CHEMOURS CO/THE	—	4	21	2,378	素材
CHEVRON CORP	9	50	669	73,345	エネルギー
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	0.18	0.92	30	3,319	消費者サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC	1	4	21	2,387	家庭用品・パーソナル用品
ALLEGHANY CORP	0.07	0.36	22	2,443	保険
CIMAREX ENERGY CO	0.53	2	32	3,509	エネルギー
CITIGROUP INC	15	73	582	63,795	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP	3	12	61	6,703	銀行
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	0.38	1	35	3,864	ソフトウェア・サービス
ALLIANT ENERGY CORP	1	5	20	2,255	公益事業
CLOROX COMPANY	0.66	3	49	5,405	家庭用品・パーソナル用品
COACH INC	1	—	—	—	耐久消費財・アパレル
COCA-COLA CO/THE	21	108	521	57,071	食品・飲料・タバコ
COLGATE-PALMOLIVE CO	4	21	166	18,265	家庭用品・パーソナル用品
ALLSTATE CORP	2	9	96	10,520	保険
COMERICA INC	0.93	3	34	3,797	銀行
COMPUTER SCIENCES CORP	0.7	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CONAGRA BRANDS INC	2	12	48	5,278	食品・飲料・タバコ
CONCHO RESOURCES INC	0.71	4	65	7,153	エネルギー
CONOCOPHILLIPS	6	31	190	20,891	エネルギー
CONSOLIDATED EDISON INC	1	8	64	7,113	公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	1	4	101	11,062	食品・飲料・タバコ
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	0.76	0.76	4	478	エネルギー
COOPER COS INC/THE	0.25	1	27	3,013	ヘルスケア機器・サービス
CORE LABORATORIES N. V.	0.35	—	—	—	エネルギー
CORNING INC	6	24	83	9,179	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COTY INC-CL A	3	7	15	1,751	家庭用品・パーソナル用品
CROWN HOLDINGS INC	0.7	1	11	1,242	素材
CUMMINS INC	0.78	4	79	8,744	資本財
DR HORTON INC	1	11	61	6,688	耐久消費財・アパレル
DTE ENERGY COMPANY	0.93	5	60	6,666	公益事業
DXC TECHNOLOGY CO	—	7	77	8,432	ソフトウェア・サービス
DANAHER CORP	3	16	165	18,150	ヘルスケア機器・サービス
AMEREN CORPORATION	1	8	45	4,968	公益事業
DARDEN RESTAURANTS INC	0.59	2	29	3,193	消費者サービス
DAVITA INC	0.82	4	32	3,547	ヘルスケア機器・サービス
DEERE & CO	1	7	124	13,649	資本財
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V	1	5	48	5,331	ソフトウェア・サービス
DELTA AIR LINES INC	0.93	6	38	4,223	運輸
DEVON ENERGY CORP	2	12	57	6,317	エネルギー
DICK'S SPORTING GOODS INC	0.73	—	—	—	小売
WALT DISNEY CO/THE	7	41	454	49,802	メディア
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	2	10	86	9,466	各種金融
AMERICAN ELECTRIC POWER	2	13	89	9,830	公益事業
EVEREST RE GROUP LTD	0.21	0.97	22	2,463	保険
DOLLAR GENERAL CORP	1	7	76	8,410	小売
DOMINION ENERGY INC	3	16	127	14,015	公益事業
DOMINO'S PIZZA INC	0.23	0.95	20	2,275	消費者サービス

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AMERICAN EXPRESS CO	4	19	193	21,213	各種金融
DOVER CORP	0.77	3	35	3,923	資本財
DOW CHEMICAL CO/THE	5	—	—	—	素材
DOWDUPONT INC	—	63	482	52,851	素材
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	0.94	4	46	5,085	食品・飲料・タバコ
DU PONT (E. I.) DE NEMOURS	4	—	—	—	素材
DUKE ENERGY CORP	3	18	142	15,570	公益事業
DUN & BRADSTREET CORP	0.29	—	—	—	商業・専門サービス
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	0.77	0.77	3	433	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	5	23	153	16,825	保険
EOG RESOURCES INC	3	15	178	19,588	エネルギー
EQT CORP	0.95	5	34	3,764	エネルギー
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	0.35	0.35	4	497	保険
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	1	4	60	6,645	消費者サービス
EASTMAN CHEMICAL CO	0.73	4	40	4,460	素材
EATON VANCE CORP	0.92	3	21	2,379	各種金融
ECOLAB INC	1	7	96	10,569	素材
BUNGE LTD	0.72	2	21	2,339	食品・飲料・タバコ
EDGELL PERSONAL CARE CO	0.49	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
EDISON INTERNATIONAL	1	8	53	5,810	公益事業
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	1	5	71	7,843	ヘルスケア機器・サービス
ABBOTT LABORATORIES	9	44	277	30,344	ヘルスケア機器・サービス
TARO PHARMACEUTICAL INDUS	0.12	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EMERSON ELECTRIC CO	3	17	125	13,750	資本財
ENTERGY CORP	1	6	46	5,081	公益事業
ENVISION HEALTHCARE CORP	0.5	1	4	512	ヘルスケア機器・サービス
EQUIFAX INC	0.69	3	40	4,391	商業・専門サービス
EVERSOURCE ENERGY	1	8	52	5,716	公益事業
EXELON CORP	4	25	97	10,631	公益事業
EXXON MOBIL CORP	21	112	999	109,455	エネルギー
FMC CORP	0.68	2	26	2,927	素材
AMERICAN WATER WORKS CO INC	1	4	33	3,677	公益事業
AMETEK INC	1	6	47	5,187	資本財
FEDEX CORP	1	6	181	19,838	運輸
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	1	8	89	9,756	ソフトウェア・サービス
FNF GROUP	1	8	36	3,987	保険
FIRST DATA CORP- CLASS A	2	8	15	1,750	ソフトウェア・サービス
AMPHENOL CORP-CL A	1	8	73	8,009	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANADARKO PETROLEUM CORP	3	15	94	10,365	エネルギー
FIRST REPUBLIC BANK/CA	0.87	5	45	4,970	銀行
FIRSTENERGY CORP	2	14	46	5,063	公益事業
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	0.49	2	52	5,734	ソフトウェア・サービス
FLUOR CORP	0.7	2	12	1,342	資本財
FLOWSERVE CORP	1	4	20	2,263	資本財
FOOT LOCKER INC	0.66	—	—	—	小売
FORD MOTOR CO	19	97	117	12,866	自動車・自動車部品
FORTIVE CORP	1	8	65	7,121	資本財
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	0.79	2	21	2,314	資本財
FRANKLIN RESOURCES INC	2	8	40	4,481	各種金融
FREEMPORT-MCMORAN INC	6	35	70	7,717	素材
ARTHUR J GALLAGHER & CO	0.84	6	40	4,449	保険

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
GAP INC/THE	1	6	24	2,658	小売
GARTNER INC	0.42	2	35	3,899	ソフトウェア・サービス
ANTHEM INC	1	6	175	19,170	ヘルスケア機器・サービス
GENERAL DYNAMICS CORP	1	6	148	16,230	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	46	236	388	42,554	資本財
GENERAL MILLS INC	3	15	91	10,011	食品・飲料・タバコ
GENERAL MOTORS CO	7	34	152	16,750	自動車・自動車部品
GENUINE PARTS CO	0.96	3	36	4,016	小売
APACHE CORP	2	12	58	6,438	エネルギー
GLOBAL PAYMENTS INC	0.81	4	46	5,109	ソフトウェア・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	1	9	253	27,724	各種金融
WR GRACE & CO	0.57	0.57	4	464	素材
WW GRAINGER INC	0.37	1	35	3,931	資本財
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	3	14	62	6,825	食品・飲料・タバコ
HCA HEALTHCARE INC	1	8	78	8,545	ヘルスケア機器・サービス
HP INC	9	45	106	11,710	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HALLIBURTON CO	4	22	123	13,549	エネルギー
HANESBRANDS INC	2	5	12	1,325	耐久消費財・アパレル
HARLEY-DAVIDSON INC	1	2	12	1,421	自動車・自動車部品
HARMAN INTERNATIONAL	0.33	—	—	—	耐久消費財・アパレル
HARRIS CORP	0.7	3	46	5,092	資本財
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	1	10	58	6,399	保険
HELMERICH & PAYNE	0.53	1	10	1,195	エネルギー
ARROW ELECTRONICS INC	0.74	2	18	2,071	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HERSHEY CO/THE	0.84	3	43	4,734	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	1	7	41	4,536	エネルギー
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	8	45	76	8,345	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	1	5	44	4,875	消費者サービス
HOLLYFRONTIER CORP	1	4	23	2,621	エネルギー
HOME DEPOT INC	6	31	654	71,649	小売
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	3	18	302	33,176	資本財
HORMEL FOODS CORP	1	8	28	3,140	食品・飲料・タバコ
HUMANA INC	0.86	3	111	12,227	ヘルスケア機器・サービス
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	0.22	0.92	21	2,399	資本財
IDEX CORP	—	2	37	4,085	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	1	8	143	15,754	資本財
INGREDION INC	0.39	0.99	13	1,521	食品・飲料・タバコ
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	3	15	117	12,908	各種金融
INTL BUSINESS MACHINES CORP	4	23	381	41,738	ソフトウェア・サービス
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	0.4	1	22	2,510	素材
INTERNATIONAL PAPER CO	1	10	68	7,465	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	1	6	15	1,643	メディア
IQVIA HOLDINGS INC	—	3	40	4,408	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JPMORGAN CHASE & CO	19	93	1,082	118,577	銀行
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	0.61	2	14	1,576	資本財
JOHNSON & JOHNSON	14	71	1,014	111,136	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JONES LANG LASALLE INC	0.37	1	16	1,799	不動産
JUNIPER NETWORKS INC	1	7	21	2,346	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KANSAS CITY SOUTHERN	0.53	3	36	3,985	運輸
KELLOGG CO	1	5	36	4,008	食品・飲料・タバコ
KEYCORP	5	22	48	5,320	銀行

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
KIMBERLY-CLARK CORP	1	10	121	13,357	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC	9	52	99	10,921	エネルギー
ATMOS ENERGY CORP	0.53	3	24	2,728	公益事業
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	—	2	11	1,269	運輸
KOHL'S CORP	0.94	5	38	4,181	小売
KROGER CO	4	27	80	8,767	食品・生活必需品小売り
L BRANDS INC	1	6	36	3,978	小売
L3 TECHNOLOGIES INC	0.39	1	37	4,157	資本財
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	0.52	2	38	4,211	ヘルスケア機器・サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	2	10	81	8,954	消費者サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	1	5	80	8,832	家庭用品・パーソナル用品
LEAR CORP	0.35	1	20	2,274	自動車・自動車部品
LEGGETT & PLATT INC	0.51	3	17	1,896	耐久消費財・アパレル
LEIDOS HOLDINGS INC	—	2	14	1,586	ソフトウェア・サービス
LENNAR CORP-A	0.9	6	44	4,849	耐久消費財・アパレル
LENNOX INTERNATIONAL INC	—	0.6	13	1,427	資本財
LEUCADIA NATIONAL CORP	1	4	12	1,372	各種金融
LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC	1	—	—	—	電気通信サービス
AUTOLIV INC	0.46	1	27	2,970	自動車・自動車部品
ELI LILLY & CO	5	25	215	23,640	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOZONE INC	0.16	0.87	69	7,557	小売
LINCOLN NATIONAL CORP	1	6	50	5,521	保険
AVERY DENNISON CORP	0.72	1	21	2,392	素材
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	—	3	14	1,625	メディア
AVNET INC	1	1	4	501	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LOCKHEED MARTIN CORP	1	6	222	24,354	資本財
LOEWS CORP	1	6	33	3,699	保険
LOWE'S COS INC	4	21	233	25,580	小売
BB&T CORP	4	20	113	12,448	銀行
M & T BANK CORP	0.8	2	53	5,808	銀行
MGM RESORTS INTERNATIONAL	2	14	53	5,809	消費者サービス
MSCI INC	0.43	2	28	3,144	各種金融
MACQUARIE INFRASTRUCTURE COR	0.35	1	7	832	運輸
MACY'S INC	1	4	11	1,303	小売
MANPOWERGROUP INC	0.58	1	18	2,007	商業・専門サービス
MARATHON OIL CORP	4	22	43	4,733	エネルギー
MARATHON PETROLEUM CORP	2	15	108	11,884	エネルギー
MARKEL CORP	0.07	0.38	42	4,646	保険
MARSH & MCLENNAN COS	2	13	113	12,413	保険
BAKER HUGHES INC	2	—	—	—	エネルギー
MARTIN MARIETTA MATERIALS	0.34	1	39	4,298	素材
MASCO CORP	1	10	49	5,439	資本財
MASTERCARD INC-CLASS A	5	24	406	44,475	ソフトウェア・サービス
MCCORMICK & CO-NON VGT SHRS	0.6	2	21	2,356	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	4	22	389	42,620	消費者サービス
MCKESSON CORP	1	5	95	10,475	ヘルスケア機器・サービス
MEAD JOHNSON NUTRITION CO	1	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BALL CORP	1	11	44	4,848	素材
MEDNAX INC	0.76	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	14	74	452	49,594	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
METLIFE INC	4	23	129	14,140	保険

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	0.15	0.81	54	5,966	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BANK OF AMERICA CORP	53	265	852	93,370	銀行
MOHAWK INDUSTRIES INC	0.39	2	58	6,433	耐久消費財・アパレル
MOLSON COORS BREWING CO -B	0.96	5	43	4,712	食品・飲料・タバコ
MONSANTO CO	2	11	141	15,492	素材
MOODY'S CORP	0.86	4	73	8,009	各種金融
MORGAN STANLEY	7	35	205	22,457	各種金融
MOSAIC CO/THE	1	6	17	1,941	素材
MOTOROLA SOLUTIONS INC	0.95	3	29	3,253	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MURPHY OIL CORP	1	—	—	—	エネルギー
NVR INC	—	0.08	28	3,142	耐久消費財・アパレル
NATIONAL OILWELL VARCO INC	2	10	41	4,570	エネルギー
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	5	27	158	17,339	各種金融
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	2	10	14	1,601	銀行
NEWELL RUBBERMAID INC	2	13	42	4,599	耐久消費財・アパレル
NEWFIELD EXPLORATION CO	0.98	2	9	1,076	エネルギー
NEWMONT MINING CORP	2	14	59	6,472	素材
NEXTERA ENERGY INC	2	12	185	20,350	公益事業
NIKE INC -CL B	6	33	230	25,249	耐久消費財・アパレル
NISOURCE INC	1	6	16	1,808	公益事業
NOBLE ENERGY INC	2	10	34	3,826	エネルギー
NORDSTROM INC	1	1	5	582	小売
NORFOLK SOUTHERN CORP	1	7	112	12,346	運輸
NORTHROP GRUMMAN CORP	0.94	4	135	14,862	資本財
NUCOR CORP	1	8	58	6,407	素材
OGE ENERGY CORP	0.84	2	6	717	公益事業
CR BARD INC	0.38	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	4	19	154	16,943	エネルギー
OMNICOM GROUP	1	6	48	5,299	メディア
ONEOK INC	1	10	60	6,674	エネルギー
ORACLE CORP	16	79	411	45,042	ソフトウェア・サービス
OWENS CORNING	—	2	24	2,721	資本財
P G & E CORP	2	13	58	6,433	公益事業
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	2	12	192	21,124	銀行
PPG INDUSTRIES INC	1	6	78	8,595	素材
PPL CORP	3	19	60	6,668	公益事業
PVH CORP	0.37	1	22	2,436	耐久消費財・アパレル
PACKAGING CORP OF AMERICA	0.48	2	33	3,634	素材
PALO ALTO NETWORKS INC	0.46	1	26	2,877	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PARKER HANNIFIN CORP	0.68	3	75	8,254	資本財
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	1	6	18	2,068	エネルギー
PEPSICO INC	7	38	465	50,923	食品・飲料・タバコ
PFIZER INC	31	159	589	64,551	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BAXTER INTERNATIONAL INC	2	13	91	9,999	ヘルスケア機器・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	8	41	461	50,574	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66	2	11	117	12,866	エネルギー
PINNACLE WEST CAPITAL	0.57	2	19	2,081	公益事業
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	0.9	4	84	9,279	エネルギー
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	—	2	4	499	エネルギー
POLARIS INDUSTRIES INC	0.51	1	18	2,077	耐久消費財・アパレル
PRAXAIR INC	1	7	120	13,176	素材

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	1	9	67	7,438	保険
PROCTER & GAMBLE CO/THE	13	68	602	65,958	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP	3	15	83	9,094	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	2	11	140	15,363	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	2	13	66	7,265	公益事業
PULTEGROUP INC	1	5	19	2,161	耐久消費財・アパレル
QUEST DIAGNOSTICS INC	0.9	2	27	3,035	ヘルスケア機器・サービス
QUINTILES IMS HOLDINGS INC	0.84	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RALPH LAUREN CORP	0.48	1	19	2,165	耐久消費財・アパレル
RANGE RESOURCES CORP	1	1	2	258	エネルギー
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	0.63	4	44	4,859	各種金融
RAYTHEON COMPANY	1	7	148	16,289	資本財
RED HAT INC	1	3	48	5,292	ソフトウェア・サービス
BECTON DICKINSON AND CO	1	6	162	17,847	ヘルスケア機器・サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	6	31	60	6,665	銀行
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	0.3	1	24	2,667	保険
REPUBLIC SERVICES INC	1	7	54	5,923	商業・専門サービス
RESMED INC	0.73	2	27	3,006	ヘルスケア機器・サービス
REYNOLDS AMERICAN INC	4	—	—	—	食品・飲料・タバコ
RITE AID CORP	5	—	—	—	食品・生活必需品小売り
ROBERT HALF INTL INC	1	3	19	2,175	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	0.66	3	68	7,507	資本財
ROCKWELL COLLINS INC	0.82	4	59	6,505	資本財
ROLLINS INC	—	1	7	856	商業・専門サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	0.52	2	74	8,114	資本財
S&P GLOBAL INC	1	6	123	13,574	各種金融
SALESFORCE.COM INC	3	17	202	22,131	ソフトウェア・サービス
SCANA CORP	0.66	1	5	650	公益事業
SCHLUMBERGER LTD	7	36	282	30,887	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	6	31	174	19,117	各種金融
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	0.66	1	17	1,895	メディア
SEALED AIR CORP	0.94	5	24	2,698	素材
SEMPRA ENERGY	1	6	66	7,301	公益事業
SERVICENOW INC	0.91	5	75	8,217	ソフトウェア・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	0.38	2	91	10,061	素材
AFFILIATED MANAGERS GROUP	0.25	1	23	2,546	各種金融
SMITH (A. O.) CORP	0.74	4	27	3,028	資本財
JM SMUCKER CO/THE	0.77	3	39	4,364	食品・飲料・タバコ
SNAP-ON INC	0.28	1	24	2,661	資本財
SOUTHERN CO/THE	5	25	114	12,510	公益事業
WR BERKLEY CORP	0.8	2	20	2,201	保険
SOUTHWEST AIRLINES CO	0.8	3	23	2,588	運輸
SOUTHWESTERN ENERGY CO	3	—	—	—	エネルギー
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	6	34	733	80,318	各種金融
SPECTRA ENERGY CORP	3	—	—	—	エネルギー
SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC	0.25	0.25	3	339	家庭用品・パーソナル用品
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	—	2	26	2,951	資本財
SPRINT CORP	3	12	6	717	電気通信サービス
SQUARE INC - A	—	5	24	2,717	ソフトウェア・サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	0.77	3	67	7,415	資本財
STATE STREET CORP	2	9	111	12,156	各種金融

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
STRYKER CORP	1	8	144	15,814	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	1	7	56	6,180	小売
SUNTRUST BANKS INC	2	12	87	9,534	銀行
SYNCHRONY FINANCIAL	4	20	81	8,903	各種金融
SYSCO CORP	3	12	82	9,064	食品・生活必需品小売り
TJX COMPANIES INC	3	16	133	14,587	小売
TAPESTRY INC	—	7	36	3,961	耐久消費財・アパレル
TARGET CORP	2	13	102	11,239	小売
TARGA RESOURCES CORP	0.8	3	19	2,113	エネルギー
TEGNA INC	1	—	—	—	メディア
TELEFLEX INC	0.19	1	28	3,132	ヘルスケア機器・サービス
TESORO CORP	0.63	—	—	—	エネルギー
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	4	22	46	5,101	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC	1	7	47	5,204	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	2	10	221	24,308	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3M CO	3	15	380	41,713	資本財
TIFFANY & CO	0.64	4	44	4,886	小売
TIME WARNER INC	4	19	186	20,435	メディア
TOLL BROTHERS INC	1	3	18	2,038	耐久消費財・アパレル
TORCHMARK CORP	0.57	3	34	3,740	保険
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	0.84	4	38	4,195	ソフトウェア・サービス
TRANSDIGM GROUP INC	0.34	1	51	5,623	資本財
TRANSUNION	—	3	20	2,236	商業・専門サービス
TRAVELERS COS INC/THE	1	7	109	12,010	保険
TWITTER INC	2	13	29	3,233	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	1	7	60	6,595	食品・飲料・タバコ
UGI CORP	0.89	4	23	2,547	公益事業
US BANCORP	9	42	246	26,951	銀行
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	1	4	6	668	耐久消費財・アパレル
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	1	1	2	226	耐久消費財・アパレル
UNION PACIFIC CORP	4	22	311	34,105	運輸
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	0.41	1	8	914	運輸
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	3	17	234	25,653	運輸
UNITED RENTALS INC	0.49	2	43	4,753	資本財
UNITED TECHNOLOGIES CORP	4	19	264	29,015	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	5	25	635	69,601	ヘルスケア機器・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	0.47	2	28	3,126	ヘルスケア機器・サービス
UNUM GROUP	1	5	29	3,278	保険
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	1	5	100	10,997	素材
VF CORP	1	9	75	8,263	耐久消費財・アパレル
VAIL RESORTS INC	—	0.63	14	1,604	消費者サービス
VALERO ENERGY CORP	2	11	111	12,222	エネルギー
VALSPAR CORP/THE	0.38	—	—	—	素材
VANTIV INC - CL A	0.8	—	—	—	ソフトウェア・サービス
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	0.48	2	29	3,193	ヘルスケア機器・サービス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	—	1	10	1,102	ヘルスケア機器・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	21	104	564	61,828	電気通信サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	9	49	612	67,086	ソフトウェア・サービス
VISTRA ENERGY CORP	—	6	12	1,386	公益事業
VMWARE INC-CLASS A	0.6	1	21	2,401	ソフトウェア・サービス
VOYA FINANCIAL INC	1	6	36	3,972	各種金融

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
VULCAN MATERIALS CO	0.68	4	54	5,978	素材
WABCO HOLDINGS INC	0.44	1	17	1,969	資本財
WEC ENERGY GROUP INC	1	8	51	5,664	公益事業
WABTEC CORP	0.45	1	10	1,150	資本財
WAL-MART STORES INC	8	40	430	47,146	食品・生活必需品小売り
H&R BLOCK INC	1	5	15	1,698	消費者サービス
WASTE CONNECTIONS INC	1	6	50	5,528	商業・専門サービス
WASTE MANAGEMENT INC	2	11	101	11,115	商業・専門サービス
WATERS CORP	0.4	1	30	3,355	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WELLS FARGO & CO	25	125	823	90,220	銀行
WESTAR ENERGY INC	0.73	5	28	3,127	公益事業
WESTERN UNION CO	2	15	32	3,592	ソフトウェア・サービス
WESTROCK CO	1	6	46	5,126	素材
WHIRLPOOL CORP	0.46	2	35	3,939	耐久消費財・アパレル
WHITEWAVE FOODS CO	0.99	—	—	—	食品・飲料・タバコ
WILLIAMS COS INC	4	21	70	7,720	エネルギー
BOEING CO/THE	3	15	510	55,852	資本財
WORKDAY INC-CLASS A	0.61	4	50	5,531	ソフトウェア・サービス
WORLDPAY INC-CLASS A	—	7	62	6,888	ソフトウェア・サービス
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	0.51	1	23	2,551	消費者サービス
XCEL ENERGY INC	2	13	59	6,489	公益事業
XEROX CORP	7	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XEROX CORP	—	5	17	1,966	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XYLEM INC	0.96	4	34	3,782	資本財
YUM! BRANDS INC	2	8	72	7,961	消費者サービス
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	1	4	15	1,665	電気通信サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	1	5	64	7,104	ヘルスケア機器・サービス
ZOETIS INC	2	12	97	10,678	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BORGWARNER INC	1	4	25	2,845	自動車・自動車部品
AERCAP HOLDINGS NV	0.67	3	17	1,863	資本財
INVESCO LTD	2	11	41	4,579	各種金融
CHUBB LTD	2	12	191	20,941	保険
SIGNET JEWELERS LTD	0.61	—	—	—	小売
LYONDELLBASELL INDU-CL A	1	8	104	11,487	素材
ACCENTURE PLC-CL A	3	16	257	28,242	ソフトウェア・サービス
AON PLC	1	7	98	10,793	保険
TE CONNECTIVITY LTD	2	9	95	10,471	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	1	3	19	2,138	資本財
INGERSOLL-RAND PLC	1	6	62	6,879	資本財
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	0.87	5	39	4,287	耐久消費財・アパレル
APTIV PLC	1	7	72	7,907	自動車・自動車部品
EATON CORP PLC	2	11	98	10,834	資本財
MALLINCKRODT PLC	0.91	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XL GROUP LTD	1	3	13	1,428	保険
TECHNIPFMC PLC	1	12	41	4,553	エネルギー
ALLEGION PLC	—	3	31	3,467	資本財
PERRIGO CO PLC	0.74	3	36	4,038	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEATHERFORD INTERNATIONAL PL	7	—	—	—	エネルギー
PENTAIR PLC	0.84	5	37	4,053	資本財
MOBILEYE NV	0.86	—	—	—	ソフトウェア・サービス
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	1	4	15	1,652	素材

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
MEDTRONIC PLC	7	35	300	32,886	ヘルスケア機器・サービス
NIELSEN HOLDINGS PLC	1	9	36	4,039	商業・専門サービス
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	4	24	99	10,909	資本財
ALLERGAN PLC	2	8	166	18,258	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	—	5	19	2,180	食品・飲料・タバコ
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	—	1	6	681	保険
CHENIERE ENERGY INC	0.94	4	23	2,624	エネルギー
ACTIVISION BLIZZARD INC	3	19	133	14,580	ソフトウェア・サービス
ADOBE SYSTEMS INC	2	13	257	28,153	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	—	15	19	2,157	半導体・半導体製造装置
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	0.86	3	24	2,645	ソフトウェア・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	0.37	1	42	4,680	ヘルスケア機器・サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	—	1	25	2,785	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC-CL C	1	7	913	100,075	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL A	1	8	958	104,913	ソフトウェア・サービス
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	0.53	1	10	1,187	運輸
ANSYS INC	0.44	2	37	4,139	ソフトウェア・サービス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	0.92	4	44	4,818	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOGEN INC	1	5	190	20,867	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	—	1	7	856	保険
CBOE GLOBAL MARKETS INC	—	2	38	4,230	各種金融
CDK GLOBAL INC	0.65	1	13	1,498	ソフトウェア・サービス
CDW CORP/DE	0.73	4	31	3,475	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	0.77	4	43	4,812	運輸
CME GROUP INC	1	9	140	15,427	各種金融
CA INC	1	5	19	2,178	ソフトウェア・サービス
CADENCE DESIGN SYS INC	1	7	35	3,920	ソフトウェア・サービス
CELGENE CORP	4	20	209	22,908	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	1	6	80	8,815	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CERNER CORP	2	8	58	6,412	ヘルスケア機器・サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	1	5	191	21,007	メディア
CINCINNATI FINANCIAL CORP	0.78	5	42	4,634	保険
CISCO SYSTEMS INC	26	135	569	62,360	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	0.41	3	50	5,527	商業・専門サービス
CITRIX SYSTEMS INC	0.93	3	31	3,419	ソフトウェア・サービス
COGNEX CORP	—	3	25	2,802	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	3	15	123	13,538	ソフトウェア・サービス
COMCAST CORP-CLASS A	12	127	547	59,920	メディア
COMMSCOPE HOLDING CO INC	—	3	11	1,269	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHECK POINT SOFTWARE TECH	0.74	4	45	4,996	ソフトウェア・サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	2	11	221	24,225	食品・生活必需品小売り
COSTAR GROUP INC	0.17	0.99	34	3,824	ソフトウェア・サービス
AMAZON.COM INC	2	10	1,470	160,985	小売
FLEX LTD	2	15	28	3,116	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMERCO	0.06	0.06	2	249	運輸
DENTSPLY SIRONA INC	1	7	46	5,091	ヘルスケア機器・サービス
DEXCOM INC	0.44	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	0.4	2	31	3,425	エネルギー
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	1	6	16	1,771	メディア
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	1	3	7	864	メディア
DISH NETWORK CORP-A	1	5	26	2,900	メディア

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
DOLLAR TREE INC	1	6	70	7,699	小売
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	3	9	21	2,315	半導体・半導体製造装置
E*TRADE FINANCIAL CORP	1	7	42	4,647	各種金融
ARCH CAPITAL GROUP LTD	0.62	3	34	3,825	保険
EAST WEST BANCORP INC	—	2	15	1,648	銀行
EBAY INC	5	26	107	11,764	ソフトウェア・サービス
ELECTRONIC ARTS INC	1	8	95	10,483	ソフトウェア・サービス
EXPEDIA INC	0.56	2	34	3,727	小売
EXPEDITORS INTL WASH INC	0.89	5	34	3,737	運輸
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	3	15	124	13,643	ヘルスケア機器・サービス
FLIR SYSTEMS INC	1	3	20	2,219	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FACEBOOK INC-A	12	63	1,177	128,977	ソフトウェア・サービス
AMGEN INC	3	18	356	39,034	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FASTENAL CO	1	8	50	5,572	資本財
F5 NETWORKS INC	0.31	1	26	2,894	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FIFTH THIRD BANCORP	4	15	51	5,660	銀行
ANALOG DEVICES INC	1	9	93	10,262	半導体・半導体製造装置
FISERV INC	1	5	78	8,624	ソフトウェア・サービス
FORTINET INC	1	5	25	2,814	ソフトウェア・サービス
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	9	—	—	—	電気通信サービス
GILEAD SCIENCES INC	6	33	272	29,858	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APPLE INC	28	136	2,376	260,211	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	5	27	157	17,296	半導体・半導体製造装置
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	1	5	18	2,079	自動車・自動車部品
HD SUPPLY HOLDINGS INC	—	3	11	1,299	資本財
HASBRO INC	0.62	4	40	4,477	耐久消費財・アパレル
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	—	1	15	1,644	ソフトウェア・サービス
HOLOGIC INC	1	5	25	2,743	ヘルスケア機器・サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	0.46	2	27	2,971	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	7	28	46	5,080	銀行
IAC/INTERACTIVECORP	—	1	22	2,487	ソフトウェア・サービス
IPG PHOTONICS CORP	—	0.85	21	2,380	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
IDEXX LABORATORIES INC	0.43	2	45	5,019	ヘルスケア機器・サービス
ILLUMINA INC	0.76	3	93	10,196	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INCYTE CORP	1	3	33	3,674	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTEL CORP	24	126	573	62,810	半導体・半導体製造装置
INTUIT INC	1	6	109	11,943	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	0.2	3	131	14,419	ヘルスケア機器・サービス
KLA-TENCOR CORP	0.81	3	38	4,228	半導体・半導体製造装置
KRAFT HEINZ CO/THE	3	16	127	14,008	食品・飲料・タバコ
LKQ CORP	1	10	45	4,943	小売
LAM RESEARCH CORP	0.84	4	88	9,737	半導体・半導体製造装置
AUTODESK INC	1	5	64	7,053	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	2	11	143	15,722	ソフトウェア・サービス
LIBERTY BROADBAND-C	0.59	2	25	2,779	メディア
LIBERTY INTERACTIVE CORP Q-A	2	9	26	2,897	小売
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	0.75	0.75	3	348	メディア
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	0.97	6	28	3,079	メディア
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	—	4	17	1,877	メディア
LINEAR TECHNOLOGY CORP	1	—	—	—	半導体・半導体製造装置
LULULEMON ATHLETICA INC	0.53	1	10	1,153	耐久消費財・アパレル

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	1	8	121	13,344	消費者サービス
MATTEL INC	2	4	7	771	耐久消費財・アパレル
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	1	8	48	5,362	半導体・半導体製造装置
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	1	4	11	1,248	消費者サービス
MERCADOLIBRE INC	0.2	1	40	4,477	ソフトウェア・サービス
MICROSOFT CORP	38	193	1,781	195,033	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	1	6	57	6,348	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY INC	5	28	121	13,345	半導体・半導体製造装置
MIDDLEBY CORP	0.32	2	30	3,386	資本財
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	8	38	172	18,885	食品・飲料・タバコ
MONSTER BEVERAGE CORP	2	11	79	8,680	食品・飲料・タバコ
NASDAQ INC	0.53	3	28	3,137	各種金融
NAVIENT CORP	2	—	—	—	各種金融
NETAPP INC	1	8	53	5,843	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETFLIX INC	2	11	292	31,988	小売
NEWS CORP - CLASS A	3	9	15	1,702	メディア
NORTHERN TRUST CORP	1	5	61	6,684	各種金融
NUANCE COMMUNICATIONS INC	1	—	—	—	ソフトウェア・サービス
NVIDIA CORP	3	16	383	41,983	半導体・半導体製造装置
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	0.53	2	65	7,191	小売
OLD DOMINION FREIGHT LINE	—	1	22	2,435	運輸
PACCAR INC	1	9	72	7,955	資本財
PATTERSON COS INC	0.69	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PAYCHEX INC	1	9	66	7,276	ソフトウェア・サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	5	29	246	27,012	ソフトウェア・サービス
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	2	2	5	548	銀行
B/E AEROSPACE INC	0.83	—	—	—	資本財
T ROWE PRICE GROUP INC	1	6	73	8,081	各種金融
PRICELINE GROUP INC/THE	0.26	1	250	27,404	小売
QORVO INC	0.67	4	28	3,091	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	7	38	259	28,398	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS	0.44	2	76	8,394	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BED BATH & BEYOND INC	0.73	—	—	—	小売
ROSS STORES INC	2	10	87	9,586	小売
SEI INVESTMENTS COMPANY	0.58	4	37	4,091	各種金融
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	—	2	13	1,430	ソフトウェア・サービス
SVB FINANCIAL GROUP	—	0.8	20	2,283	銀行
SABRE CORP	1	1	3	377	ソフトウェア・サービス
HENRY SCHEIN INC	0.41	4	34	3,763	ヘルスケア機器・サービス
SEATTLE GENETICS INC	0.86	1	8	894	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SIGNATURE BANK	0.41	0.41	6	695	銀行
SIRIUS XM HOLDINGS INC	10	44	25	2,797	メディア
SKYWORKS SOLUTIONS INC	1	5	52	5,722	半導体・半導体製造装置
SPLUNK INC	1	4	41	4,490	ソフトウェア・サービス
STAPLES INC	5	—	—	—	小売
STARBUCKS CORP	7	37	227	24,931	消費者サービス
STEEL DYNAMICS INC	—	6	30	3,342	素材
STERICYCLE INC	0.34	1	10	1,153	商業・専門サービス
SYMANTEC CORP	3	15	42	4,654	ソフトウェア・サービス
SYNOPSYS INC	0.77	4	43	4,747	ソフトウェア・サービス
TD AMERITRADE HOLDING CORP	1	8	49	5,380	各種金融

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
T-MOBILE US INC	1	7	51	5,622	電気通信サービス	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	—	2	26	2,927	ソフトウェア・サービス	
TESARO INC	—	0.6	4	471	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TESLA INC	0.75	3	121	13,256	自動車・自動車部品	
TEXAS INSTRUMENTS INC	5	25	280	30,667	半導体・半導体製造装置	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	0.69	2	22	2,464	小売	
TRIMBLE INC	1	6	30	3,357	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TRIPADVISOR INC	0.97	1	6	679	小売	
TWENTY-FIRST CENTURY FOX-A	5	28	109	11,967	メディア	
TWENTY-FIRST CENTURY FOX - B	2	13	52	5,718	メディア	
ULTA BEAUTY INC	0.27	1	29	3,242	小売	
UNITED THERAPEUTICS CORP	0.22	0.22	3	333	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VERISIGN INC	0.49	2	28	3,156	ソフトウェア・サービス	
VERISK ANALYTICS INC	1	4	40	4,477	商業・専門サービス	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1	6	108	11,881	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VIACOM INC-CLASS B	1	8	27	3,054	メディア	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	4	23	183	20,110	食品・生活必需品小売り	
WESTERN DIGITAL CORP	1	7	67	7,409	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WHOLE FOODS MARKET INC	1	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
WYNN RESORTS LTD	0.39	1	37	4,151	消費者サービス	
XILINX INC	1	6	47	5,237	半導体・半導体製造装置	
YAHOO! INC	4	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
ZILLOW GROUP INC - C	0.92	0.92	4	440	ソフトウェア・サービス	
ZIONS BANCORPORATION	—	3	16	1,824	銀行	
ALKERMES PLC	0.78	2	15	1,662	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GARMIN LTD	0.93	1	11	1,216	耐久消費財・アパレル	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	0.5	1	19	2,142	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NXP SEMICONDUCTORS NV	1	8	103	11,330	半導体・半導体製造装置	
SEAGATE TECHNOLOGY	1	7	41	4,564	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LIBERTY GLOBAL PLC-A	1	3	13	1,458	メディア	
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	3	15	54	5,929	メディア	
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	0.77	3	22	2,434	消費者サービス	
IHS MARKIT LTD	1	11	53	5,863	商業・専門サービス	
BROADCOM LTD	2	10	266	29,138	半導体・半導体製造装置	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	0.64	3	53	5,850	保険	
ENDO INTERNATIONAL PLC	1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LIBERTY GLOBAL PLC LILAC - C	0.89	—	—	—	メディア	
MYLAN NV	2	13	64	7,055	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	5	38	27	2,958	不動産	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	1	7	45	4,970	資本財	
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	—	5	20	2,232	資本財	
HUTCHISON PORT HOLDINGS TR-U	40	40	1	181	運輸	
小計	株数・金額	1,719	8,004	65,189	7,138,304	
	銘柄数<比率>	600	602	—	<61.2%>	
(カナダ)			千カナダドル			
ARC RESOURCES LTD	1	5	7	694	エネルギー	
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	2	12	80	7,117	食品・生活必需品小売り	
BCE INC	0.64	4	23	2,050	電気通信サービス	
BLACKBERRY LTD	4	14	23	2,042	ソフトウェア・サービス	
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	4	23	121	10,766	各種金融	
CAE INC	2	8	19	1,750	資本財	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
CCL INDUSTRIES INC - CL B	0.08	2	14	1,311	素材
CI FINANCIAL CORP	0.75	7	23	2,059	各種金融
CAMECO CORP	1	6	7	635	エネルギー
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	2	11	145	12,945	銀行
CANADIAN NATL RAILWAY CO	3	20	201	17,921	運輸
CANADIAN NATURAL RESOURCES	5	30	135	11,977	エネルギー
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	0.67	4	96	8,533	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	0.3	2	39	3,469	小売
CANADIAN UTILITIES LTD-A	1	1	3	332	公益事業
CENOVUS ENERGY INC	5	32	42	3,782	エネルギー
CONSTELLATION SOFTWARE INC	0.1	0.57	44	3,969	ソフトウェア・サービス
ALTAGAS LTD	1	1	3	336	エネルギー
CRESCENT POINT ENERGY CORP	2	8	9	810	エネルギー
DOLLARAMA INC	0.65	3	53	4,708	小売
ELDORADO GOLD CORP	5	—	—	—	素材
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	3	3	2	243	各種金融
EMERA INC	0.5	0.5	2	205	公益事業
EMPIRE CO LTD 'A'	1	1	3	301	食品・生活必需品小売り
ENCANA CORP	4	23	39	3,501	エネルギー
ENBRIDGE INC	4	43	213	18,936	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	0.12	0.82	54	4,818	保険
FINNING INTERNATIONAL INC	1	7	24	2,191	資本財
FIRST CAPITAL REALTY INC	1	1	2	187	不動産
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	3	14	28	2,506	素材
FORTIS INC	1	12	52	4,673	公益事業
FRANCO-NEVADA CORP	1	6	57	5,139	素材
GILDAN ACTIVEWEAR INC	1	4	20	1,792	耐久消費財・アパレル
GOLDCORP INC	4	19	35	3,145	素材
GREAT-WEST LIFE CO INC	1	8	31	2,784	保険
CGI GROUP INC - CLASS A	1	4	34	3,042	ソフトウェア・サービス
HUSKY ENERGY INC	2	13	25	2,270	エネルギー
HYDRO ONE LTD	1	5	12	1,070	公益事業
IGM FINANCIAL INC	0.81	0.81	3	314	各種金融
IMPERIAL OIL LTD	1	9	37	3,286	エネルギー
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	0.84	3	18	1,636	保険
INTACT FINANCIAL CORP	0.63	4	43	3,851	保険
INTER PIPELINE LTD	1	8	20	1,846	エネルギー
ATCO LTD -CLASS I	0.63	0.63	2	243	公益事業
JEAN COUTU GROUP INC-CLASS A	0.68	0.68	1	147	食品・生活必需品小売り
KEYERA CORP	0.78	2	10	914	エネルギー
KINROSS GOLD CORP	10	32	18	1,653	素材
LINAMAR CORP	0.39	0.39	2	257	自動車・自動車部品
LOBLAW COMPANIES LTD	1	7	49	4,381	食品・生活必需品小売り
LUNDIN MINING CORP	—	18	16	1,451	素材
MAGNA INTERNATIONAL INC	1	10	74	6,590	自動車・自動車部品
MANULIFE FINANCIAL CORP	10	56	151	13,454	保険
METHANEX CORP	0.72	3	25	2,270	素材
METRO INC	1	7	32	2,880	食品・生活必需品小売り
NATIONAL BANK OF CANADA	1	10	67	6,006	銀行
BANK OF MONTREAL	3	17	183	16,247	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	6	31	257	22,851	銀行

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円		
NUTRIEN LTD	—	16	108	9,619	素材	
BARRICK GOLD CORP	6	34	64	5,702	素材	
ONEX CORPORATION	0.37	1	9	833	各種金融	
OPEN TEXT CORP	0.56	7	33	2,974	ソフトウェア・サービス	
PEMBINA PIPELINE CORP	2	11	48	4,340	エネルギー	
PEYTO EXPLORATION & DEV CORP	1	—	—	—	エネルギー	
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	3	—	—	—	素材	
POWER CORP OF CANADA	1	12	39	3,535	保険	
POWER FINANCIAL CORP	1	3	13	1,184	保険	
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	1	5	16	1,434	エネルギー	
RESTAURANT BRANDS INTERN	1	6	50	4,450	消費者サービス	
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	1	11	68	6,080	電気通信サービス	
ROYAL BANK OF CANADA	7	37	398	35,391	銀行	
SNC-LAVALIN GROUP INC	0.62	3	18	1,675	資本財	
SAPUTO INC	1	3	14	1,303	食品・飲料・タバコ	
SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	1	4	8	772	エネルギー	
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	1	10	27	2,428	メディア	
SHOPIFY INC - CLASS A	—	2	36	3,245	ソフトウェア・サービス	
SILVER WHEATON CORP	2	—	—	—	素材	
AGNICO EAGLE MINES LTD	1	5	33	3,003	素材	
SUN LIFE FINANCIAL INC	3	16	89	7,899	保険	
SUNCOR ENERGY INC	8	44	204	18,149	エネルギー	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	3	12	45	4,008	素材	
TELUS CORP	—	3	14	1,311	電気通信サービス	
THOMSON REUTERS CORP	1	6	35	3,110	各種金融	
TORONTO-DOMINION BANK	9	47	353	31,339	銀行	
TOURMALINE OIL CORP	1	4	10	895	エネルギー	
AGRIUM INC	0.82	—	—	—	素材	
TRANSCANADA CORP	4	23	139	12,367	エネルギー	
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	8	8	3	295	素材	
VALEANT PHARMACEUTICALS INTE	2	12	29	2,609	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VERESEN INC	2	—	—	—	エネルギー	
VERMILION ENERGY INC	0.9	0.9	4	396	エネルギー	
WEST FRASER TIMBER CO LTD	0.55	0.55	4	419	素材	
WESTON (GEORGE) LTD	0.42	0.52	5	505	食品・生活必需品小売り	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	—	13	36	3,254	素材	
BOMBARDIER INC-B	15	80	25	2,248	資本財	
YAMANA GOLD INC	7	—	—	—	素材	
小計	株数・金額	236	1,050	4,746	421,103	
	銘柄数<比率>	90	88	—	<3.6%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ADIDAS AG	0.86	5	97	13,228	耐久消費財・アパレル	
FRESENIUS SE & CO KGAA	2	11	77	10,489	ヘルスケア機器・サービス	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	1	2	15	2,047	ソフトウェア・サービス	
FUCHS PETROLUB SE -PREF	0.56	0.56	2	325	素材	
HANNOVER RUECK SE	0.49	1	18	2,537	保険	
GEA GROUP AG	0.84	4	17	2,392	資本財	
CONTINENTAL AG	0.56	3	75	10,211	自動車・自動車部品	
DEUTSCHE POST AG-REG	5	25	103	14,074	運輸	
AXEL SPRINGER SE	0.35	0.35	2	331	メディア	
MERCK KGAA	0.79	3	31	4,226	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
RWE AG	2	15	25	3,497	公益事業
SAP SE	5	25	234	31,820	ソフトウェア・サービス
E.ON SE	12	58	51	6,983	公益事業
HENKEL AG & CO KGAA	0.6	3	34	4,666	家庭用品・パーソナル用品
METRO AG	1	—	—	—	食品・生活必需品小売り
BAYER AG-REG	4	21	231	31,477	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	0.9	4	54	7,437	家庭用品・パーソナル用品
BASF SE	4	23	227	30,939	素材
BEIERSDORF AG	0.47	2	27	3,763	家庭用品・パーソナル用品
HOCHTIEF AG	0.17	0.17	2	346	資本財
HEIDELBERGCEMENT AG	0.84	4	42	5,755	素材
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & ALLIANZ SE-REG	1	5	54	7,376	ヘルスケア機器・サービス
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	2	11	238	32,435	保険
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	1	5	15	2,070	運輸
VOLKSWAGEN AG	0.82	4	82	11,150	保険
VOLKSWAGEN AG-PREF	0.26	0.79	14	1,984	自動車・自動車部品
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	0.88	5	93	12,724	自動車・自動車部品
MAN SE	5	25	190	25,860	自動車・自動車部品
THYSSENKRUPP AG	0.28	0.28	2	364	資本財
SIEMENS AG-REG	1	12	31	4,257	素材
I&I DRILLISCH AG	3	19	244	33,227	資本財
LINDE AG	—	1	8	1,201	電気通信サービス
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	0.93	—	—	—	素材
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	7	54	85	11,640	各種金融
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	1	9	84	11,538	自動車・自動車部品
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	0.44	2	17	2,435	自動車・自動車部品
INFINEON TECHNOLOGIES AG	16	88	130	17,659	電気通信サービス
DEUTSCHE BOERSE AG	5	30	72	9,802	半導体・半導体製造装置
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	—	5	53	7,211	各種金融
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	0.67	4	32	4,452	自動車・自動車部品
WIRECARD AG	0.35	0.35	3	453	運輸
LANXESS AG	—	2	24	3,282	ソフトウェア・サービス
MTU AERO ENGINES AG	0.33	3	22	3,040	素材
DEUTSCHE WOHNEN SE	—	1	18	2,450	資本財
SYMRISE AG	1	11	40	5,456	不動産
BRENNTAG AG	0.55	2	18	2,527	素材
K+S AG-REG	0.7	5	28	3,841	資本財
EVONIK INDUSTRIES AG	1	1	3	474	素材
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	1	3	12	1,707	素材
HUGO BOSS AG -ORD	6	6	2	342	電気通信サービス
COMMERZBANK AG	0.54	1	13	1,879	耐久消費財・アパレル
OSRAM LICHT AG	5	33	45	6,206	銀行
KION GROUP AG	0.72	1	12	1,715	資本財
VONOVIA SE	—	1	11	1,552	資本財
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	2	13	53	7,329	不動産
METRO AG	1	8	24	3,359	メディア
DEUTSCHE BOERSE AG-TENDER	—	1	2	396	食品・生活必需品小売り
INNOGY SE	0.95	—	—	—	各種金融
LINDE AG - TENDER	0.5	2	7	971	公益事業
ZALANDO SE	—	4	93	12,751	素材
	0.7	2	10	1,419	小売

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
COVESTRO AG	0.57	5	47	6,421	素材
SCHAEFFLER AG	1	1	2	290	自動車・自動車部品
UNIPER SE	—	4	12	1,635	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	124 56	624 61	3,340 —	453,454 <3.9%>
(ユーロ…イタリア)					
ASSICURAZIONI GENERALI	7	33	54	7,338	保険
INTESA SANPAOLO	70	360	110	15,064	銀行
INTESA SANPAOLO-RSP	8	8	2	326	銀行
MEDIOBANCA SPA	4	13	12	1,760	銀行
SAIPEM SPA	47	—	—	—	エネルギー
LUXOTTICA GROUP SPA	0.89	5	26	3,544	耐久消費財・アパレル
ENEL SPA	40	218	113	15,353	公益事業
ENI SPA	12	68	102	13,942	エネルギー
SNAM SPA	13	53	21	2,865	エネルギー
TELECOM ITALIA SPA	49	344	25	3,439	電気通信サービス
TELECOM ITALIA-RSP	17	97	6	821	電気通信サービス
ATLANTIA SPA	2	13	35	4,777	運輸
TERNA SPA	6	50	24	3,356	公益事業
RECORDATI SPA	—	1	6	924	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LEONARDO SPA	1	8	9	1,298	資本財
PRYSMIAN SPA	1	3	10	1,437	資本財
UNIPOLSAI SPA	8	8	1	246	保険
UNICREDIT SPA	2	53	95	12,934	銀行
POSTE ITALIANE SPA	4	4	2	377	保険
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	—	14	8	1,194	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	299 18	1,361 19	670 —	91,006 <0.8%>
(ユーロ…フランス)					
BOUYGUES SA	0.92	7	31	4,332	資本財
VEOLIA ENVIRONNEMENT	2	13	26	3,645	公益事業
L'OREAL	1	6	122	16,620	家庭用品・パーソナル用品
CHRISTIAN DIOR SE	0.29	—	—	—	耐久消費財・アパレル
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	1	7	179	24,395	耐久消費財・アパレル
DASSAULT AVIATION SA	0.02	0.02	2	367	資本財
THALES SA	0.61	2	18	2,545	資本財
CAPGEMINI SA	1	4	48	6,598	ソフトウェア・サービス
CASINO GUICHARD PERRACHON	0.45	0.45	2	291	食品・生活必需品小売り
INGENICO GROUP	0.44	1	12	1,652	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PUBLICIS GROUPE	0.84	6	34	4,687	メディア
FAURECIA	—	2	14	1,998	自動車・自動車部品
LAGARDERE SCA	0.94	0.94	2	324	メディア
BOLLORE	7	7	3	469	運輸
MICHELIN (CGDE)	0.92	4	58	7,940	自動車・自動車部品
PERNOD RICARD SA	1	5	71	9,761	食品・飲料・タバコ
RENAULT SA	0.97	5	48	6,596	自動車・自動車部品
REMY COINTREAU	0.18	0.18	1	258	食品・飲料・タバコ
SEB SA	0.21	0.21	3	478	耐久消費財・アパレル
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2	15	115	15,695	資本財
VIVENDI	4	28	67	9,178	メディア
ORANGE	11	53	78	10,662	電気通信サービス

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
HERMES INTERNATIONAL	0.15	0.92	40	5,545	耐久消費財・アパレル
SOCIETE BIC SA	0.23	0.23	2	298	商業・専門サービス
DASSAULT SYSTEMES SA	0.74	2	27	3,780	ソフトウェア・サービス
KERING	0.34	2	86	11,801	耐久消費財・アパレル
CNP ASSURANCES	1	1	2	384	保険
CARREFOUR SA	3	13	25	3,432	食品・生活必需品小売り
ATOS SE	0.41	2	27	3,720	ソフトウェア・サービス
SANOFI	6	29	209	28,473	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACCOR SA	0.72	5	25	3,505	消費者サービス
SOCIETE GENERALE SA	3	21	96	13,133	銀行
TELEPERFORMANCE	—	1	16	2,213	商業・専門サービス
EURAZEO	0.32	0.33	2	383	各種金融
SODEXO	0.51	2	27	3,729	消費者サービス
AXA SA	10	51	140	19,010	保険
PEUGEOT SA	2	18	34	4,636	自動車・自動車部品
JC DECAUX SA	0.6	0.6	2	294	メディア
ESSILOR INTERNATIONAL	1	5	67	9,172	ヘルスケア機器・サービス
CREDIT AGRICOLE SA	6	31	48	6,582	銀行
ZODIAC AEROSPACE	1	7	18	2,527	資本財
BNP PARIBAS	5	29	196	26,722	銀行
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	2	14	67	9,095	資本財
WENDEL	0.24	0.24	3	489	各種金融
ILIAD SA	0.11	0.98	20	2,840	電気通信サービス
IMERYS SA	0.29	0.29	2	324	素材
SAFRAN SA	1	9	82	11,182	資本財
ENGIE	7	51	73	9,912	公益事業
ALSTOM	1	3	12	1,700	資本財
EUTELSAT COMMUNICATIONS	1	4	7	1,065	メディア
EDF	2	10	11	1,528	公益事業
IPSEN	—	0.65	7	1,009	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARKEMA	0.3	2	24	3,323	素材
LEGRAND SA	1	7	48	6,592	資本財
EIFFAGE	0.46	1	12	1,650	資本財
TOTAL SA	11	64	305	41,475	エネルギー
ADP	0.25	1	18	2,540	運輸
NATIXIS	4	31	22	3,098	各種金融
UBISOFT ENTERTAINMENT	—	1	9	1,345	ソフトウェア・サービス
SCOR SE	1	3	13	1,880	保険
REXEL SA	2	7	11	1,600	資本財
VINCI SA	2	13	117	15,937	資本財
DANONE	3	15	110	14,985	食品・飲料・タバコ
AIR LIQUIDE SA	1	11	123	16,761	素材
BUREAU VERITAS SA	0.77	8	19	2,714	商業・専門サービス
GETLINK	3	10	12	1,633	運輸
SUEZ ENVIRONNEMENT CO	2	6	7	1,060	公益事業
EDENRED	0.66	7	18	2,527	商業・専門サービス
VALEO SA	1	6	41	5,695	自動車・自動車部品
BIOMERIEUX	—	1	8	1,112	ヘルスケア機器・サービス
SFR GROUP SA	0.92	—	—	—	電気通信サービス

銘柄	株数	当期		業種等		
		株数	評価額			
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
AMUNDI SA	—	1	10	1,379	各種金融	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	143	698	3,272	444,318	
(ユーロ…オランダ)	66	70	—	<3.8%>		
AIRBUS SE	2	15	142	19,289	資本財	
RELX NV	4	25	46	6,297	商業・専門サービス	
RANDSTAD HOLDING NV	0.46	2	12	1,641	商業・専門サービス	
AKZO NOBEL	1	7	58	7,941	素材	
WOLTERS KLUWER	1	9	41	5,587	商業・専門サービス	
QIAGEN N.V.	1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VOPAK	0.56	0.56	2	290	エネルギー	
AEGON NV	9	40	22	3,095	保険	
KONINKLIJKE KPN NV	18	99	28	3,863	電気通信サービス	
STMICROELECTRONICS NV	3	19	36	4,987	半導体・半導体製造装置	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	5	25	84	11,520	ヘルスケア機器・サービス	
HEINEKEN NV	1	7	63	8,645	食品・飲料・タバコ	
HEINEKEN HOLDING NV	0.47	2	21	2,925	食品・飲料・タバコ	
KONINKLIJKE DSM NV	1	5	42	5,796	素材	
UNILEVER NV-CVA	8	41	192	26,199	家庭用品・パーソナル用品	
BOSKALIS WESTMINSTER	0.71	0.71	2	309	資本財	
ASML HOLDING NV	1	10	166	22,568	半導体・半導体製造装置	
GEMALTO	0.65	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	7	35	64	8,789	食品・生活必需品小売り	
FERRARI NV	0.51	3	32	4,347	自動車・自動車部品	
CNH INDUSTRIAL NV	4	23	28	3,815	資本財	
NN GROUP NV	1	6	24	3,275	保険	
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	4	29	57	7,819	自動車・自動車部品	
ABN AMRO GROUP NV-CVA	2	9	25	3,525	銀行	
EXOR NV	0.88	3	24	3,393	各種金融	
ALTICE NV - B	0.88	—	—	—	メディア	
ALTICE NV - A	1	12	11	1,514	メディア	
QIAGEN N.V.	—	6	18	2,489	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ING GROEP NV-CVA	20	101	164	22,275	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	107	545	1,415	192,207	
(ユーロ…スペイン)	28	26	—	<1.6%>		
ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA	3	19	36	4,944	運輸	
ENDESA SA	1	5	10	1,387	公益事業	
BANKINTER SA	3	10	9	1,229	銀行	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	37	176	131	17,878	銀行	
GAS NATURAL SDG SA	1	10	21	2,926	公益事業	
REPSOL SA	5	33	52	7,179	エネルギー	
BANCO SANTANDER SA	76	419	251	34,091	銀行	
TELEFONICA SA	24	121	102	13,873	電気通信サービス	
ZARDOYA OTIS SA	1	—	—	—	資本財	
ENAGAS SA	0.88	6	14	1,954	エネルギー	
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY, S.A.	—	4	5	697	資本財	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	0.83	6	21	2,974	資本財	
FERROVIAL SA	2	13	25	3,522	資本財	
MAPFRE SA	9	9	2	370	保険	
BANCO DE SABADELL SA	31	174	33	4,490	銀行	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
CAIXABANK S.A	17	112	48	6,559	銀行	
IBERDROLA SA	29	154	104	14,134	公益事業	
AMADEUS IT GROUP SA	2	11	75	10,203	ソフトウェア・サービス	
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	7	27	20	2,760	運輸	
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	5	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
BANCO POPULAR ESPANOL	31	—	—	—	銀行	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	3	10	18	2,520	公益事業	
(Right)ACS ACTIVIDADES CONS Y S-RTS	—	6	0.292	39	資本財	
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	5	29	84	11,504	小売	
AENA SME SA	0.39	1	28	3,905	運輸	
(Right)ACS ACTIVIDADES CONS Y-RTS	0.83	—	—	—	資本財	
GRIFOLS SA	1	4	11	1,515	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BANKIA SA	—	16	6	927	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	305 25	1,384 24	1,116 —	151,593 <1.3%>	
(ユーロ…ベルギー)						
UMICORE	0.76	—	—	—	素材	
KBC GROEP NV	1	7	53	7,293	銀行	
SOLVAY SA	0.4	1	22	3,020	素材	
UCB SA	0.57	4	31	4,214	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
COLRUYT SA	0.54	0.54	2	327	食品・生活必需品小売り	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	0.32	2	27	3,752	各種金融	
PROXIMUS	0.52	2	7	953	電気通信サービス	
TELENET GROUP HOLDING NV	0.42	1	11	1,592	メディア	
AGEAS	1	4	20	2,727	保険	
UMICORE	—	3	15	2,070	素材	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	3	20	186	25,287	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	10 10	49 10	377 —	51,241 <0.4%>	
(ユーロ…オーストリア)						
OMV AG	1	2	14	1,955	エネルギー	
VOESTALPINE AG	0.87	1	10	1,360	素材	
ERSTE GROUP BANK AG	1	9	40	5,501	銀行	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	1	6	21	2,853	銀行	
ANDRITZ AG	0.56	2	10	1,443	資本財	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5 5	22 5	96 —	13,115 <0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)						
EUROFINS SCIENTIFIC	0.04	0.19	10	1,374	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TENARIS SA	2	12	18	2,452	エネルギー	
SES	1	11	15	2,067	メディア	
ARCELORMITTAL	11	—	—	—	素材	
RTL GROUP	0.32	0.32	2	299	メディア	
ARCELORMITTAL	—	18	54	7,415	素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	15 5	43 5	100 —	13,609 <0.1%>	
(ユーロ…フィンランド)						
WARTSILA OYJ ABP	0.55	4	24	3,309	資本財	
UPM-KYMMENE OYJ	3	11	31	4,326	素材	
STORA ENSO OYJ-R SHS	1	18	25	3,511	素材	
SAMPO OYJ-A SHS	2	12	60	8,176	保険	

銘柄	株数	期首(前期末)		当期		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円		
FORTUM OYJ	1	13	24	3,386		公益事業
ELISA OYJ	1	3	9	1,338		電気通信サービス
METSO OYJ	0.9	0.9	2	347		資本財
NOKIA OYJ	29	159	63	8,610		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NESTE OYJ	1	2	16	2,258		エネルギー
NOKIAN RENKAAT OYJ	0.33	1	4	664		自動車・自動車部品
KONE OYJ-B	2	9	44	6,073		資本財
ORION OYJ-CLASS B	0.84	1	6	820		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	46	240	315	42,823	
	銘柄数<比率>	12	12	—	<0.4%>	
(ユーロ…アイルランド)						
CRH PLC	5	22	70	9,578		素材
KERRY GROUP PLC-A	0.99	4	39	5,304		食品・飲料・タバコ
BANK OF IRELAND GROUP PLC	—	16	12	1,736		銀行
AIB GROUP PLC	—	20	11	1,509		銀行
PADDY POWER BETFAIR PLC	0.43	2	27	3,711		消費者サービス
小計	株数・金額	6	66	160	21,840	
	銘柄数<比率>	3	5	—	<0.2%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	11	44	12	1,741		公益事業
GALP ENERGIA SGPS SA	2	17	29	3,939		エネルギー
JERONIMO MARTINS	2	7	12	1,658		食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	15	69	54	7,339	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.1%>	
(ユーロ…その他)						
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	1	—	—	—		食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	1	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
ユーロ計	株数・金額	1,080	5,104	10,920	1,482,550	
	銘柄数<比率>	232	240	—	<12.7%>	
(イギリス)				千英ポンド		
ABERDEEN ASSET MGMT PLC	7	—	—	—		各種金融
ANTOFAGASTA PLC	3	11	10	1,673		素材
ASHTREAD GROUP PLC	2	11	24	3,766		資本財
BHP BILLITON PLC	10	54	84	13,132		素材
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	3	17	10	1,682		耐久消費財・アパレル
SKY PLC	6	28	29	4,621		メディア
AVIVA PLC	20	120	62	9,795		保険
DIAGEO PLC	13	66	167	26,165		食品・飲料・タバコ
SCHRODERS PLC	1	3	11	1,825		各種金融
DCC PLC	0.27	1	13	2,131		資本財
BAE SYSTEMS PLC	17	89	50	7,919		資本財
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	9	62	309	48,146		食品・飲料・タバコ
STANDARD CHARTERED PLC	18	89	73	11,515		銀行
IMPERIAL BRANDS PLC	4	26	76	11,860		食品・飲料・タバコ
HSBC HOLDINGS PLC	104	539	415	64,800		銀行
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	29	180	49	7,695		保険
MEGGITT PLC	6	23	10	1,708		資本財
WM MORRISON SUPERMARKETS	10	31	7	1,103		食品・生活必需品小売り
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	1	11	31	4,966		食品・飲料・タバコ
PEARSON PLC	3	23	16	2,573		メディア

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
PERSIMMON PLC	1	7	19	3,093	耐久消費財・アパレル
PRUDENTIAL PLC	13	68	133	20,731	保険
RIO TINTO PLC	5	32	126	19,769	素材
ST JAMES'S PLACE PLC	2	17	21	3,377	各種金融
TRAVIS PERKINS PLC	2	7	10	1,710	資本財
SSE PLC	5	22	28	4,457	公益事業
BP PLC	97	537	277	43,185	エネルギー
LLOYDS BANKING GROUP PLC	333	1,933	139	21,691	銀行
TATE & LYLE PLC	3	—	—	—	食品・飲料・タバコ
TAYLOR WIMPEY PLC	13	93	18	2,888	耐久消費財・アパレル
TESCO PLC	40	218	45	7,116	食品・生活必需品小売り
SMITH & NEPHEW PLC	5	29	36	5,648	ヘルスケア機器・サービス
GLAXOSMITHKLINE PLC	25	127	172	26,849	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEIR GROUP PLC/THE	1	5	12	1,974	資本財
BABCOCK INTL GROUP PLC	2	2	1	229	商業・専門サービス
ASTRAZENECA PLC	6	32	162	25,327	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GKN PLC	8	55	24	3,771	自動車・自動車部品
BT GROUP PLC	44	231	60	9,409	電気通信サービス
CARNIVAL PLC	1	4	21	3,308	消費者サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC	7	28	8	1,371	小売
BARCLAYS PLC	87	460	96	14,968	銀行
INTERTEK GROUP PLC	0.66	4	23	3,665	商業・専門サービス
WILLIAM HILL PLC	7	—	—	—	消費者サービス
BURBERRY GROUP PLC	2	12	20	3,144	耐久消費財・アパレル
NEXT PLC	0.81	4	21	3,413	小売
KINGFISHER PLC	13	60	20	3,218	小売
ITV PLC	17	51	8	1,350	メディア
SAINSBURY (J) PLC	10	36	9	1,490	食品・生活必需品小売り
RANDGOLD RESOURCES LTD	0.43	2	19	3,032	素材
G4S PLC	12	27	7	1,222	商業・専門サービス
ADMIRAL GROUP PLC	1	1	3	495	保険
BERKELEY GROUP HOLDINGS	0.35	2	11	1,796	耐久消費財・アパレル
CENTRICA PLC	27	103	14	2,193	公益事業
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	22	123	309	48,173	エネルギー
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	19	94	240	37,426	エネルギー
BUNZL PLC	1	10	19	3,033	資本財
COBHAM PLC	13	13	1	280	資本財
NATIONAL GRID PLC	19	—	—	—	公益事業
INMARSAT PLC	3	—	—	—	電気通信サービス
PETROFAC LTD	2	—	—	—	エネルギー
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	1	6	27	4,225	各種金融
UNILEVER PLC	7	32	131	20,414	家庭用品・パーソナル用品
TUI AG-DI	2	12	20	3,142	消費者サービス
INVESTEC PLC	5	5	2	432	各種金融
EXPERIAN PLC	4	25	41	6,540	商業・専門サービス
MONDI PLC	1	10	19	2,988	素材
SEVERN TRENT PLC	1	2	5	875	公益事業
WHITBREAD PLC	0.83	5	20	3,144	消費者サービス
HARGREAVES LANSDOWN PLC	2	6	13	2,041	各種金融
SMITHS GROUP PLC	1	6	10	1,688	資本財

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
ANGLO AMERICAN PLC	7	37	64	10,047	素材
3I GROUP PLC	4	22	20	3,200	各種金融
PROVIDENT FINANCIAL PLC	1	—	—	—	各種金融
CAPITA PLC	5	20	7	1,126	商業・専門サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	3	17	121	19,000	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC	5	29	46	7,235	商業・専門サービス
SHIRE PLC	4	23	81	12,755	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FRESNILLO PLC	1	1	2	388	素材
UNITED UTILITIES GROUP PLC	3	20	15	2,343	公益事業
GLENCORE PLC	61	333	132	20,621	素材
DIXONS CARPHONE PLC	7	—	—	—	小売
WOOD GROUP (JOHN) PLC	—	10	7	1,132	エネルギー
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	7	46	40	6,273	資本財
OLD MUTUAL PLC	30	159	38	5,930	保険
EASYJET PLC	1	1	2	340	運輸
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	17	116	34	5,393	銀行
SAGE GROUP PLC/THE	5	35	27	4,259	ソフトウェア・サービス
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	3	3	1	289	ヘルスケア機器・サービス
WPP PLC	7	39	51	8,018	メディア
COCA-COLA HBC AG-DI	1	1	3	559	食品・飲料・タバコ
CONVATEC GROUP PLC	—	20	4	628	ヘルスケア機器・サービス
COMPASS GROUP PLC	—	42	64	10,022	消費者サービス
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	—	4	20	3,186	消費者サービス
MICRO FOCUS INTERNATIONAL	—	8	18	2,909	ソフトウェア・サービス
NATIONAL GRID PLC	—	93	75	11,738	公益事業
ROYAL MAIL PLC	7	7	3	531	運輸
MERLIN ENTERTAINMENT	5	23	8	1,257	消費者サービス
FERGUSON PLC	1	5	31	4,900	資本財
IMI PLC	2	8	10	1,702	資本財
VODAFONE GROUP PLC	137	700	157	24,590	電気通信サービス
RSA INSURANCE GROUP PLC	4	19	11	1,835	保険
COMPASS GROUP PLC	9	—	—	—	消費者サービス
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	9	58	25	3,978	各種金融
AUTO TRADER GROUP PLC	8	8	2	433	ソフトウェア・サービス
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	11	30	11	1,780	保険
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	0.91	—	—	—	消費者サービス
WORLDPAY GROUP PLC	11	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC	1	2	13	2,066	素材
JOHNSON MATTHEY PLC	0.92	4	15	2,418	素材
小 計	株 数	7,931	5,072	790,294	
銘 柄 数 < 比 率 >	104	98	—	< 6.8% >	
(スイス)			千スイスフラン		
BARRY CALLEBAUT AG-REG	0.02	0.02	3	446	食品・飲料・タバコ
CHOCOLAFABRIKEN LINDT-PC	0.01	0.05	29	3,374	食品・飲料・タバコ
CLARIANT AG-REG	—	5	16	1,905	素材
STRAUMANN HOLDING AG-REG	—	0.16	11	1,327	ヘルスケア機器・サービス
SWATCH GROUP AG/THE-REG	0.41	0.41	3	366	耐久消費財・アパレル
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	0.07	0.23	15	1,840	素材
SWISS PRIME SITE-REG	0.25	1	17	2,033	不動産
PARGESA HOLDING SA-BR	0.29	0.29	2	293	各種金融
DUFREY AG-REG	0.22	0.57	8	1,009	小売

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円		
PARTNERS GROUP HOLDING AG	0.08	0.49	35	4,131	各種金融	
SCHINDLER HOLDING AG-REG	0.17	0.52	12	1,389	資本財	
VIFOR PHARMA AG	—	0.3	4	475	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SYNGENTA AG-REG	0.45	—	—	—	素材	
SIKA AG-BR	0.01	0.05	41	4,774	素材	
SGS SA-REG	0.02	0.12	30	3,532	商業・専門サービス	
SWISSCOM AG-REG	0.17	0.87	45	5,240	電気通信サービス	
GIVAUDAN-REG	0.06	0.26	58	6,795	素材	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.79	4	129	14,974	保険	
NOVARTIS AG-REG	11	59	513	59,488	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ABB LTD-REG	10	49	134	15,530	資本財	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	3	18	443	51,382	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ADECCO SA-REG	0.92	4	35	4,083	商業・専門サービス	
LAFARGEHOLCIM LTD-REG	2	12	71	8,295	素材	
NESTLE SA-REG	16	83	689	79,765	食品・飲料・タバコ	
BALOISE HOLDING AG - REG	0.18	0.58	9	1,052	保険	
SONOVA HOLDING AG-REG	0.44	0.89	13	1,554	ヘルスケア機器・サービス	
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	11	65	120	13,967	各種金融	
SWATCH GROUP AG/THE-BR	0.18	0.96	39	4,514	耐久消費財・アパレル	
LONZA GROUP AG-REG	0.26	2	54	6,297	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	0.16	0.93	33	3,857	保険	
GALENICA AG-REG	0.03	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	0.22	1	27	3,212	資本財	
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	0.25	1	27	3,150	運輸	
GEBERIT AG-REG	0.17	1	48	5,614	資本財	
ACTELION LTD-REG	0.53	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ARYZTA AG	0.73	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
JULIUS BAER GROUP LTD	1	4	30	3,498	各種金融	
SWISS RE AG	1	8	81	9,424	保険	
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	2	14	125	14,527	耐久消費財・アパレル	
UBS GROUP AG-REG	19	97	188	21,833	各種金融	
小計	株数・金額	87	443	3,153	364,963	
	銘柄数<比率>	37	36	—	<3.1%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ			
LUNDBERGS AB-B SHS	0.45	0.45	29	404	各種金融	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	6	47	477	6,587	銀行	
SWEDBANK AB - A SHARES	4	24	500	6,918	銀行	
SWEDISH MATCH AB	0.78	5	187	2,585	食品・飲料・タバコ	
NORDEA BANK AB	15	82	829	11,460	銀行	
SECURITAS AB-B SHS	0.83	9	139	1,927	商業・専門サービス	
INVESTOR AB-B SHS	2	12	499	6,904	各種金融	
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	4	25	404	5,589	小売	
ERICSSON LM-B SHS	15	83	468	6,474	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TELIA CO AB	10	59	223	3,081	電気通信サービス	
SKANSKA AB-B SHS	1	5	91	1,258	資本財	
LUNDIN PETROLEUM AB	1	1	31	430	エネルギー	
ALFA LAVAL AB	0.89	6	136	1,888	資本財	
GETINGE AB-B SHS	1	1	18	261	ヘルスケア機器・サービス	
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	0.55	2	165	2,285	電気通信サービス	
ICA GRUPPEN AB	0.65	0.65	20	279	食品・生活必需品小売り	
HUSQVARNA AB-B SHS	3	3	27	379	耐久消費財・アパレル	

銘柄	期首(前期末)		当期		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円		
ELECTROLUX AB-SER B	0.82	7	195	2,699	耐久消費財・アパレル	
SKF AB-B SHARES	1	11	219	3,034	資本財	
VOLVO AB-B SHS	7	41	687	9,501	資本財	
SANDVIK AB	6	33	522	7,219	資本財	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	1	1	28	399	各種金融	
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	3	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
BOLIDEN AB	1	7	227	3,146	素材	
HEXAGON AB-B SHS	1	7	336	4,650	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TELE2 AB-B SHS	2	9	93	1,286	電気通信サービス	
INVESTMENT AB KINNEVIK-B SHS	0.81	4	141	1,956	各種金融	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	—	16	389	5,378	家庭用品・パーソナル用品	
ATLAS COPCO AB-A SHS	3	19	734	10,148	資本財	
ATLAS COPCO AB-B SHS	2	7	252	3,482	資本財	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	8	41	486	6,713	銀行	
ASSA ABLOY AB-B	4	28	498	6,884	資本財	
小 計	株 数	118	610	9,067	125,221	
	銘柄 数 < 比 率 >	31	31	—	< 1.1% >	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
DNB ASA	5	28	452	6,390	銀行	
TELENOR ASA	4	20	382	5,404	電気通信サービス	
SCHIBSTED ASA-CL A	0.61	—	—	—	メディア	
STATOIL ASA	5	32	599	8,465	エネルギー	
YARA INTERNATIONAL ASA	0.69	3	128	1,812	素材	
MARINE HARVEST	1	9	134	1,895	食品・飲料・タバコ	
NORSK HYDRO ASA	5	38	222	3,147	素材	
ORKLA ASA	3	23	195	2,761	食品・飲料・タバコ	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	1	6	106	1,497	保険	
SCHIBSTED ASA-B SHS	0.71	0.71	17	241	メディア	
小 計	株 数	30	163	2,239	31,616	
	銘柄 数 < 比 率 >	10	9	—	< 0.3% >	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
CARLSBERG AS-B	0.58	1	151	2,755	食品・飲料・タバコ	
AP MOELLER-MAERSK A/S-B	0.04	0.14	162	2,960	運輸	
AP MOELLER-MAERSK A/S-A	0.03	0.1	110	2,014	運輸	
DANSKE BANK A/S	3	20	508	9,277	銀行	
GENMAB A/S	0.3	2	230	4,205	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TDC A/S	6	24	98	1,788	電気通信サービス	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	1	6	263	4,804	資本財	
H LUNDBECK A/S	—	1	38	699	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DSV A/S	1	4	213	3,898	運輸	
PANDORA A/S	0.47	3	200	3,663	耐久消費財・アパレル	
CHR HANSEN HOLDING A/S	0.36	2	114	2,094	素材	
NOVOZYMES A/S-B SHARES	1	5	172	3,153	素材	
COLOPLAST-B	0.52	3	189	3,457	ヘルスケア機器・サービス	
NOVO NORDISK A/S-B	9	51	1,790	32,632	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ISS A/S	0.59	2	68	1,254	商業・専門サービス	
TRYG A/S	0.94	0.94	14	259	保険	
ORSTED A/S	0.81	4	151	2,753	公益事業	
WILLIAM DEMANT HOLDING	1	1	18	336	ヘルスケア機器・サービス	
小 計	株 数	28	136	4,498	82,011	
	銘柄 数 < 比 率 >	17	18	—	< 0.7% >	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	0.61	5	35	3,123	ヘルスケア機器・サービス
AUST AND NZ BANKING GROUP	15	74	214	18,925	銀行
AMCOR LIMITED	7	25	37	3,324	素材
WESTPAC BANKING CORP	17	87	270	23,863	銀行
BANK OF QUEENSLAND LTD	3	3	3	330	銀行
FORTESCUE METALS GROUP LTD	6	31	15	1,398	素材
TELSTRA CORP LTD	20	95	34	3,022	電気通信サービス
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	3	3	4	370	銀行
COCA-COLA AMATIL LTD	4	4	3	341	食品・飲料・タバコ
ASX LTD	0.87	3	18	1,651	各種金融
BHP BILLITON LIMITED	15	85	260	23,045	素材
CALTEX AUSTRALIA LTD	1	8	29	2,582	エネルギー
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	4	4	1	171	小売
COMPUTERSHARE LTD	3	10	18	1,590	ソフトウェア・サービス
CSL LTD	2	12	183	16,212	医薬品・バイオテック/ロジック・ライフサイエンス
REA GROUP LTD	0.43	0.43	3	284	ソフトウェア・サービス
TRANSURBAN GROUP	9	60	73	6,464	運輸
COCHLEAR LTD	0.47	1	20	1,766	ヘルスケア機器・サービス
ORIGIN ENERGY LTD	8	41	38	3,377	エネルギー
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	8	47	375	33,175	銀行
BORAL LTD	5	37	29	2,597	素材
RIO TINTO LTD	2	11	87	7,719	素材
APA GROUP	4	36	29	2,610	公益事業
ARISTOCRAT LEISURE LTD	2	13	32	2,832	消費者サービス
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	14	53	38	3,394	保険
TPG TELECOM LTD	2	2	1	161	電気通信サービス
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	0.44	0.44	2	194	消費者サービス
ORICA LTD	2	7	14	1,253	素材
LENLEASE GROUP	1	10	17	1,507	不動産
BLUESCOPE STEEL LTD	—	21	32	2,899	素材
SUNCORP GROUP LTD	7	35	48	4,279	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	13	69	203	17,930	銀行
NEWCREST MINING LTD	4	21	48	4,311	素材
OIL SEARCH LTD	6	35	27	2,453	エネルギー
INCITEC PIVOT LTD	13	53	20	1,773	素材
AMP LTD	16	56	29	2,597	各種金融
QANTAS AIRWAYS LTD	4	—	—	—	運輸
QBE INSURANCE GROUP LTD	8	37	41	3,665	保険
CHALLENGER LTD	1	17	25	2,221	各種金融
SANTOS LTD	12	64	34	3,004	エネルギー
SONIC HEALTHCARE LTD	3	13	30	2,714	ヘルスケア機器・サービス
TABCORP HOLDINGS LTD	6	58	29	2,628	消費者サービス
WESFARMERS LTD	5	30	134	11,867	食品・生活必需品小売り
ALUMINA LTD	19	77	18	1,676	素材
WOODSIDE PETROLEUM LTD	3	25	87	7,725	エネルギー
WOOLWORTHS GROUP LTD	6	35	96	8,503	食品・生活必需品小売り
DUET GROUP	6	—	—	—	公益事業
SEEK LTD	2	9	17	1,558	商業・専門サービス
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	0.49	0.49	2	202	消費者サービス
TATTS GROUP LTD	4	—	—	—	消費者サービス
BRAMBLES LTD	6	43	42	3,781	商業・専門サービス

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
MACQUARIE GROUP LTD	1	9	94	8,324	各種金融
CROWN RESORTS LTD	2	7	10	893	消費者サービス
VOCUS GROUP LTD	4	—	—	—	電気通信サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	1	16	35	3,125	素材
TREASURY WINE ESTATES LTD	3	15	25	2,271	食品・飲料・タバコ
SYDNEY AIRPORT	8	22	16	1,422	運輸
AURIZON HOLDINGS LTD	11	51	23	2,083	運輸
HEALTHSCOPE LTD	13	13	2	239	ヘルスケア機器・サービス
AUSNET SERVICES	14	14	2	217	公益事業
MEDIBANK PRIVATE LTD	8	58	19	1,696	保険
AGL ENERGY LTD	3	21	52	4,601	公益事業
SOUTH32 LTD	32	143	54	4,839	素材
CIMIC GROUP LTD	0.82	0.82	3	350	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	437 63	1,863 60	3,206 —	283,158 <2.4%>
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
CONTACT ENERGY LTD	5	—	—	—	公益事業
RYMAN HEALTHCARE LTD	2	15	17	1,410	ヘルスケア機器・サービス
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	—	14	18	1,476	ヘルスケア機器・サービス
FLETCHER BUILDING LTD	1	9	6	552	素材
SPARK NEW ZEALAND LTD	4	35	12	994	電気通信サービス
MERCURY NZ LTD	5	5	1	154	公益事業
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	2	37	25	2,040	運輸
MERIDIAN ENERGY LTD	10	10	3	244	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	34 7	128 7	85 —	6,872 <0.1%>
(香港)			千香港ドル		
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	2	2	22	316	半導体・半導体製造装置
HANG LUNG PROPERTIES LTD	10	30	63	884	不動産
BANK OF EAST ASIA	10	36	123	1,724	銀行
CLP HOLDINGS LTD	10	45	351	4,930	公益事業
CATHAY PACIFIC AIRWAYS	10	—	—	—	運輸
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD (CKI)	4	—	—	—	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	6	33	994	13,934	各種金融
LI & FUNG LTD	40	40	16	229	耐久消費財・アパレル
MTR CORP	5	45	201	2,824	運輸
FIRST PACIFIC CO	20	20	11	160	各種金融
HANG LUNG GROUP LTD	2	12	37	521	不動産
HANG SENG BANK LTD	4	16	299	4,189	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	5	36	190	2,674	不動産
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	5	45	299	4,192	公益事業
WHARF HOLDINGS LTD	10	20	63	884	不動産
HONG KONG & CHINA GAS	50	240	368	5,164	公益事業
HYSAN DEVELOPMENT CO	3	23	105	1,482	不動産
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	10	60	398	5,577	消費者サービス
KERRY PROPERTIES LTD	5	5	17	247	不動産
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	20	100	419	5,870	銀行
NWS HOLDINGS LTD	10	10	15	212	資本財
PCCW LTD	40	40	18	252	電気通信サービス
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	5	5	17	246	耐久消費財・アパレル
NEW WORLD DEVELOPMENT	20	200	249	3,496	不動産

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
SHANGRI-LA ASIA LTD	20	20	37	531	消費者サービス	
SINO LAND CO	20	60	88	1,235	不動産	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	7	37	495	6,946	不動産	
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	2	7	55	781	不動産	
WHEELLOCK & CO LTD	4	34	208	2,917	不動産	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	10	35	173	2,427	耐久消費財・アパレル	
KINGSTON FINANCIAL GROUP LTD	—	100	90	1,273	各種金融	
MINTH GROUP LTD	—	20	90	1,270	自動車・自動車部品	
SJM HOLDINGS LTD	20	20	17	239	消費者サービス	
WYNN MACAU LTD	12	52	153	2,149	消費者サービス	
MGM CHINA HOLDINGS LTD	8	8	20	281	消費者サービス	
AIA GROUP LTD	62	316	2,114	29,617	保険	
HKT TRUST AND HKT LTD-SS	20	60	58	817	電気通信サービス	
SANDS CHINA LTD	10	82	394	5,531	消費者サービス	
SWIRE PROPERTIES LTD	10	50	135	1,891	不動産	
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	—	40	209	2,933	不動産	
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	5	5	3	50	公益事業	
WH GROUP LTD	45	330	301	4,225	食品・飲料・タバコ	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	15	75	784	10,990	資本財	
CHEUNG KONG PROPERTY HOLDING	15	—	—	—	不動産	
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD (CKI)	—	14	93	1,315	公益事業	
CK ASSET HOLDINGS LTD	—	75	559	7,838	不動産	
小計	株数・金額	591	2,503	10,369	145,282	
	銘柄数<比率>	41	43	—	<1.2%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
SINGAPORE TECH ENGINEERING	12	30	10	868	資本財	
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	57	57	2	183	食品・飲料・タバコ	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	9	49	133	11,143	銀行	
CITY DEVELOPMENTS LTD	4	16	21	1,778	不動産	
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	1	1	4	342	小売	
SATS LTD	1	12	6	575	運輸	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	3	13	10	914	各種金融	
CAPITALAND LTD	11	52	20	1,675	不動産	
GENTING SINGAPORE PLC	8	108	15	1,256	消費者サービス	
COMFORTDELGRO CORP LTD	17	67	14	1,188	運輸	
SINGAPORE AIRLINES LTD	2	23	26	2,206	運輸	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	8	37	105	8,789	銀行	
UOL GROUP LTD	4	23	21	1,796	不動産	
SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	3	16	4	360	メディア	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	48	224	81	6,824	電気通信サービス	
SEMBCORP INDUSTRIES LTD	8	8	2	232	資本財	
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	16	86	114	9,566	銀行	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	16	36	11	967	食品・飲料・タバコ	
STARHUB LTD	6	6	1	150	電気通信サービス	
KEPPEL CORP LTD	5	46	39	3,322	資本財	
YANGZIJANG SHIPBUILDING	15	15	2	200	資本財	
GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	7	—	—	—	不動産	
小計	株数・金額	261	925	649	54,343	
	銘柄数<比率>	22	21	—	<0.5%>	
(イスラエル)			千イスラエルシェケル			
BANK HAPOALIM BM	4	25	64	2,058	銀行	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イスラエル)	百株	百株	千イスラエルシェケル	千円	
BANK LEUMI LE-ISRAEL	4	40	87	2,792	銀行
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	17	17	10	320	電気通信サービス
ELBIT SYSTEMS LTD	0.04	0.52	24	794	資本財
FRUTAROM	0.4	1	54	1,748	素材
ISRAEL CHEMICALS LTD	4	4	6	196	素材
NICE SYSTEMS LTD	0.48	1	48	1,549	ソフトウェア・サービス
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	1	1	7	228	銀行
AZRIELI GROUP	0.34	0.34	6	198	不動産
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	33 9	93 9	308 —	9,887 <0.1%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,242 1,263	28,959 1,262	—	10,935,609 <93.8%>

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

(注) 邦貨換算金額欄の<>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
AGNC INVESTMENT CORP	274	654	12	1,412	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	59	229	28	3,175	0.0
AMERICAN TOWER CORP	234	1,134	160	17,602	0.2
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	492	3,062	34	3,725	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	74	369	63	6,941	0.1
BOSTON PROPERTIES INC	78	409	50	5,519	0.0
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	201	521	8	968	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	38	192	16	1,817	0.0
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	320	820	8	888	0.0
CROWN CASTLE INTL CORP	166	1,091	119	13,092	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	91	548	60	6,651	0.1
DUKE REALTY CORP	161	601	15	1,712	0.0
EQUINIX INC	39	204	90	9,857	0.1
EQUITY RESIDENTIAL	187	967	59	6,505	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	42	181	41	4,589	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	66	436	37	4,083	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	36	126	15	1,700	0.0
GGP INC	—	1,697	40	4,394	0.0
GENERAL GROWTH PROPERTIES	367	—	—	—	—
HCP INC	296	1,316	31	3,488	0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC	465	1,995	42	4,650	0.0
INVITATION HOMES INC	—	800	18	1,978	0.0
IRON MOUNTAIN INC	125	625	22	2,448	0.0
KIMCO REALTY CORP	247	1,097	17	1,961	0.0
LIBERTY PROPERTY TRUST	118	348	14	1,596	0.0
MACERICH CO/THE	68	178	11	1,311	0.0
MID-AMERICA APARTMENT COMM	61	309	29	3,201	0.0
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	60	210	8	940	0.0
PROLOGIS INC	285	1,378	88	9,729	0.1
PUBLIC STORAGE	73	412	80	8,793	0.1
REALTY INCOME CORP	165	935	50	5,529	0.0
REGENCY CENTERS CORP	79	259	16	1,823	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP	70	387	65	7,159	0.1
SL GREEN REALTY CORP	52	174	16	1,847	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	152	812	134	14,768	0.1
UDR INC	143	643	23	2,592	0.0
VENTAS INC	163	953	53	5,832	0.1
VEREIT INC	399	1,599	11	1,302	0.0
VORNADO REALTY TRUST	80	453	32	3,608	0.0
WELLTOWER INC	208	998	60	6,615	0.1

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)			千米ドル	千円	%	
WEYERHAEUSER CO	419	2,009	75	8,269	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	6,653	31,131	1,772	194,089	
	銘柄 数 < 比 率 >	39	40	—	< 1.7% >	
(カナダ)			千カナダドル			
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	114	114	2	214	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	130	130	3	282	0.0	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	53	53	1	146	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	297	297	7	642	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.0% >	
(ユーロ…フランス)			千ユーロ			
ICADE	30	30	2	353	0.0	
KLEPIERRE	103	683	24	3,344	0.0	
GECINA SA	13	93	14	2,004	0.0	
FONCIERE DES REGIONS	27	27	2	326	0.0	
UNIBAIL-RODAMCO SE	53	276	57	7,748	0.1	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	226	1,109	101	13,777	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	< 0.1% >	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH LAND CO PLC	544	3,094	21	3,272	0.0	
HAMMERSON PLC	237	1,987	9	1,542	0.0	
INTU PROPERTIES PLC	764	—	—	—	—	
LAND SECURITIES GROUP PLC	458	—	—	—	—	
SEGRO PLC	601	1,601	9	1,424	0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	—	2,295	23	3,586	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	2,604	8,977	63	9,826	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	4	—	< 0.1% >	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
MIRVAC GROUP	1,308	7,208	16	1,412	0.0	
GPT GROUP	710	3,440	17	1,524	0.0	
STOCKLAND	1,247	7,747	33	2,948	0.0	
DEXUS	387	3,337	32	2,843	0.0	
GOODMAN GROUP	948	5,498	44	3,951	0.0	
SCENTRE GROUP	2,597	15,297	62	5,524	0.0	
WESTFIELD CORP	825	5,925	54	4,808	0.0	
VICINITY CENTRES	1,739	8,539	22	1,990	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	9,761	56,991	283	25,004	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	8	—	< 0.2% >	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	1,000	6,500	461	6,465	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,000	6,500	461	6,465	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.1% >	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND MALL TRUST	2,000	8,100	16	1,410	0.0	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	1,800	8,600	23	1,993	0.0	
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	1,600	7,600	14	1,214	0.0	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール) SUNTEC REIT	口 数	口 数	千シンガポールドル	千円	%
	1,900	8,500	18	1,529	0.0
小 計	口 数・金 額	32,800	73	6,148	
	銘柄 数<比 率>	4	—	<0.1%>	
合 計	口 数・金 額	137,805	—	255,954	
	銘柄 数<比 率>	65	—	<2.2%>	

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外 国	百万円	百万円
株式先物取引		
SP500MIN1803	357	—
EUROSTX 1803	93	—
FTSE100 1803	35	—

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

○投資信託財産の構成

(2018年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円	%
	10,935,609	89.9
投資証券	255,954	2.1
コール・ローン等、その他	977,052	8.0
投資信託財産総額	12,168,615	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産(11,636,119千円)の投資信託財産総額(12,168,615千円)に対する比率は95.6%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=109.50円、1カナダドル=88.72円、1ユーロ=135.76円、1英ポンド=155.81円、1スイスフラン=115.75円、1スウェーデンクローナ=13.81円、1ノルウェークローネ=14.12円、1デンマーククローネ=18.23円、1オーストラリアドル=88.30円、1ニュージーランドドル=80.50円、1香港ドル=14.01円、1シンガポールドル=83.70円、1イスラエルシェケル=32.07円。

○特定資産の価格等の調査

(2017年1月26日～2018年1月25日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年1月25日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	12,191,500,977	
コール・ローン等	741,283,699	
株式(評価額)	10,935,609,945	
投資証券(評価額)	255,954,545	
未収入金	32,971,909	
未収配当金	8,791,439	
差入委託証拠金	216,889,440	
(B) 負債	529,717,157	
未払金	529,690,088	
未払解約金	27,000	
未払利息	69	
(C) 純資産総額(A-B)	11,661,783,820	
元本	9,300,090,859	
次期繰越損益金	2,361,692,961	
(D) 受益権総口数	9,300,090,859口	
1万口当たり基準価額(C/D)	12,539円	

(注) 当ファンドの期首元本額は1,886,041,745円、期中追加設定元本額は9,293,334,567円、期中一部解約元本額は1,879,285,453円です。

(注) 2018年1月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・FWRいそな先進国株式インデックスファンド	5,261,037,970円
・いそなラップ型ファンド(安定型)	1,860,553,001円
・いそなラップ型ファンド(成長型)	1,455,302,944円
・いそなラップ型ファンド(安定成長型)	702,886,864円
・DCいそな グローバルバランス	9,572,947円
・Smart-i 先進国株式インデックス	6,287,490円
・つみたてバランスファンド	3,664,730円
・グローバル9資産バランスファンド(適格機関投資家限定)	784,913円

(注) 1口当たり純資産額は1,2539円です。

○損益の状況 (2017年1月26日～2018年1月25日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	116,051,201	
受取配当金	115,137,697	
受取利息	933,350	
その他収益金	19,163	
支払利息	△ 39,009	
(B) 有価証券売買損益	1,167,752,389	
売買益	1,491,878,484	
売買損	△ 324,126,095	
(C) 先物取引等取引損益	81,706,242	
取引益	107,595,168	
取引損	△ 25,888,926	
(D) 保管費用等	△ 14,455,142	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,351,054,690	
(F) 前期繰越損益金	57,627,485	
(G) 追加信託差損益金	1,173,533,333	
(H) 解約差損益金	△ 220,522,547	
(I) 計(E+F+G+H)	2,361,692,961	
次期繰越損益金(I)	2,361,692,961	

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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。

○お知らせ

デリバティブ取引にかかる利用目的をより明確にするため、約款に所要の変更を行いました。(2017年9月22日)

FWりそな新興国株式 インデックスファンド

運用報告書（全体版）

第2期（決算日 2018年12月10日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。
「FWりそな新興国株式インデックスファンド」は、2018年12月10日に第2期の決算を行いましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

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／海外／株式／インデックス型
信託期間	2017年1月5日から無期限です。
運用方針	MSCIエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	RAM新興国株式マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	①株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ②投資信託証券（マザーファンド受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ③外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等を分配対象額とし、原則として基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

<照会先>

電話番号：0120-223351

（委託会社の営業日の午前9時～午後5時）

ホームページ：<https://www.resona-am.co.jp/>

りそなアセットマネジメント 株式会社

東京都江東区木場1丁目5番65号

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			MSCIエマーゼン・マーケット指数 (配当込み、円換算ベース)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期騰落率	(ベンチマーク)	騰落率				
(設定日) 2017年1月5日	円 10,000	円 —	% —		% —	% —	% —	% —	百万円 0.1
1期(2017年12月11日)	12,449	0	24.5	217,493.35	26.0	92.7	7.0	0.4	873
2期(2018年12月10日)	10,986	0	△11.8	246,500.15	△10.1	95.2	4.3	0.4	1,999

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額（元本＝10,000円）です。

(注) 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」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 「MSCIエマーゼン・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）」は、MSCIエマーゼン・マーケット指数（米ドルベース）をもとに委託会社が円換算して計算したものです。MSCIエマーゼン・マーケット指数（米ドルベース）は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものであり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はMSCI Inc.に帰属します。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCIエマーゼン・マーケット指数 (配当込み、円換算ベース)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
	騰落率	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率			
(期首) 2017年12月11日	円 12,449	% —		% —	% 92.7	% 7.0	% 0.4
12月末	12,849	3.2	283,755.77	3.5	89.9	9.6	0.4
2018年1月末	13,354	7.3	295,572.53	7.8	92.9	6.6	0.4
2月末	12,785	2.7	283,847.52	3.6	94.3	5.3	0.4
3月末	12,283	△1.3	271,464.13	△1.0	85.3	15.9	0.3
4月末	12,357	△0.7	273,760.35	△0.1	89.6	9.9	0.4
5月末	11,949	△4.0	265,261.37	△3.2	93.7	5.9	0.4
6月末	11,456	△8.0	255,045.07	△6.9	94.3	5.7	0.4
7月末	12,018	△3.5	268,351.36	△2.1	94.6	4.8	0.4
8月末	11,676	△6.2	261,115.83	△4.7	94.9	3.8	0.3
9月末	11,881	△4.6	266,012.85	△2.9	91.7	3.6	0.3
10月末	10,592	△14.9	236,534.45	△13.7	91.4	8.1	0.3
11月末	11,297	△9.3	252,772.58	△7.8	95.6	4.0	0.4
(期末) 2018年12月10日	10,986	△11.8	246,500.15	△10.1	95.2	4.3	0.4

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 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」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

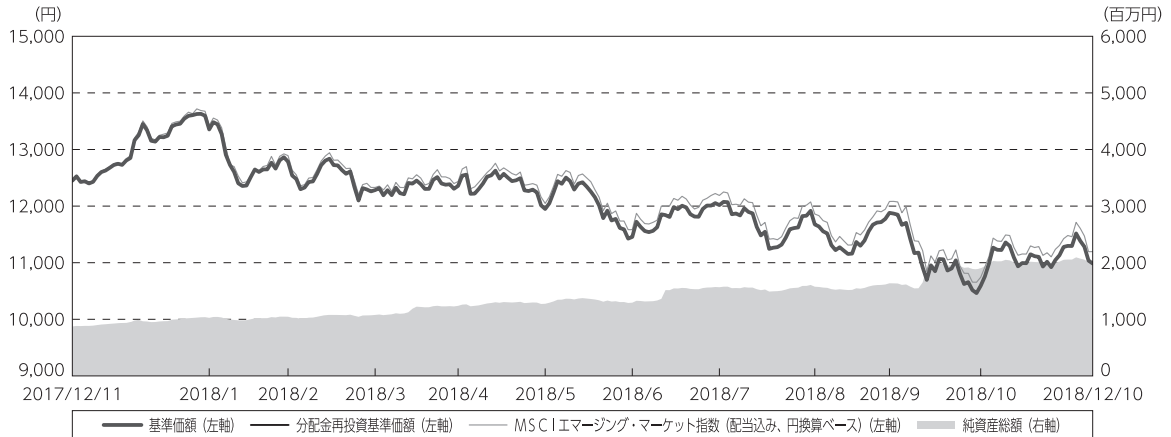
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2017年12月12日～2018年12月10日)

期中の基準価額等の推移



期首：12,449円

期末：10,986円 (既払分配金(税引前)：0円)

騰落率：△ 11.8% (分配金再投資ベース)

- (注) 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) 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、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額およびMSCIエマージング・マーケット指数(配当込み、円換算ベース)は、期首(2017年12月11日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) MSCIエマージング・マーケット指数(配当込み、円換算ベース)は当ファンドのベンチマークです。
- (注) MSCIエマージング・マーケット指数(配当込み、円換算ベース)は、MSCIエマージング・マーケット指数(米ドルベース)をもとに委託会社が円換算して計算したものです。MSCIエマージング・マーケット指数(米ドルベース)は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものであり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はMSCI Inc.に帰属します。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

マザーファンドを通じて投資を行った結果、当ファンドの基準価額は前期末12,449円から当期末10,986円となり、1,463円の値下がりとなりました。

新興国株式の市況(MSCIエマージング・マーケット指数(配当込み、円換算ベース))の下落により、基準価額は下落しました。

主に、為替の影響よりも新興国の株価が下落したことが影響しました。

投資環境

新興国株式市況

新興国株式市場は、前期末と比較して下落しました。期の前半は、米国発の貿易摩擦問題や欧米の長期金利上昇が懸念されると世界的にリスク回避の動きが広がり、調整色が強まりました。期の後半は、米中貿易摩擦問題が重しとなった他、トルコなど一部の新興国での資本流出懸念から通貨安が顕在化し、新興国株式は軟調に推移しました。

為替市況

為替相場は、前期末と比較して円は米ドルに対して横ばい、ユーロに対して上昇となりました。

米ドルに対しては、期の前半は米国発の貿易摩擦問題等を懸念して世界的にリスク回避の動きが広がり、円高基調で推移しました。その後は米国企業の好決算や堅調な経済指標を背景に米国の利上げが意識されて円安基調となり、前期末の水準まで値を戻しました。

ユーロに対しては、イタリア財政運営への懸念やイギリスのEU（欧州連合）離脱交渉の行方等欧州の政局に対する不透明感や、欧州周辺の景気鈍化懸念から、期を通じて円高傾向で推移しました。

新興国通貨は、香港ドルが円と米ドルに対して横ばいとなりました。米利上げ観測によるドル高から下落した後、香港金融管理局による利上げ等を受けて、概ね期初に近い水準まで戻す展開となりました。韓国ウォンは円とドルに対して下落となりました。北朝鮮の地政学リスクを意識した下落が始まり、その後も米中貿易摩擦問題が意識される中、アルゼンチンやトルコの通貨危機を受けて、弱含みで推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

当ファンド

RAM新興国株式マザーファンド受益証券を高位に組入れて運用を行いました。

RAM新興国株式マザーファンド

新興国の株式を主要投資対象とし、MSCIエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（国別構成比、業種構成比など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。株式組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は-11.8%となり、ベンチマークの-10.1%を1.7%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

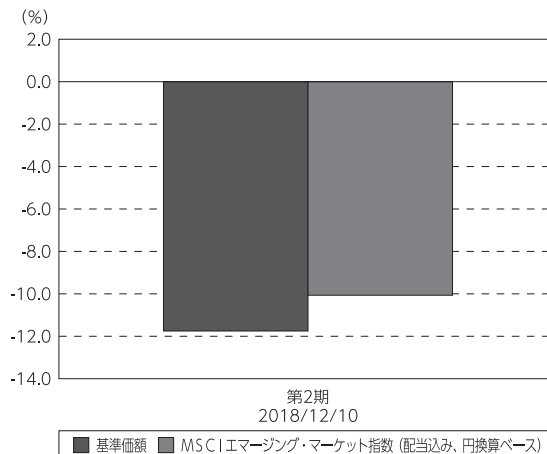
(マイナス要因)

- ・ 信託報酬などの諸費用が生じたこと
- ・ コスト負担（株式等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと
- ・ 配当金の課税負担が生じたこと

(その他の要因)

- ・ ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当期の収益分配金につきましては、基準価額の水準、市況動向等を勘案した上で、分配を見送りとさせていただきます。収益分配にあてなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第2期
	2017年12月12日～ 2018年12月10日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,271

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）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) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

当ファンド

引き続き、RAM新興国株式マザーファンド受益証券を高位に組入れて運用を行う方針です。

RAM新興国株式マザーファンド

引き続き、主としてMSCIEマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている新興国の株式に投資し、MSCIEマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年12月12日～2018年12月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	78	0.646	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(70)	(0.582)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(4)	(0.032)	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
（ 受 託 会 社 ）	(4)	(0.032)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	21	0.170	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(17)	(0.145)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.001)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(3)	(0.025)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	14	0.117	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(14)	(0.117)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	40	0.330	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(37)	(0.307)	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 ）	(1)	(0.011)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(1)	(0.012)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	153	1.263	
期中の平均基準価額は、12,041円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2017年12月12日～2018年12月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
R AM新興国株式マザーファンド	1,026,642 千口	1,348,642 千円	30,613 千口	44,720 千円

○株式売買比率

(2017年12月12日～2018年12月10日)

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
	R AM新興国株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	5,933,505千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,829,165千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.54

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2017年12月12日～2018年12月10日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2017年12月12日～2018年12月10日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2017年12月12日～2018年12月10日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2018年12月10日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
RAM新興国株式マザーファンド	631,315	1,627,345	1,998,217

○投資信託財産の構成

(2018年12月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
RAM新興国株式マザーファンド	1,998,217	99.5
コール・ローン等、その他	10,000	0.5
投資信託財産総額	2,008,217	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) RAM新興国株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(5,380,932千円)の投資信託財産総額(5,388,349千円)に対する比率は99.9%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売相場場の仲値により邦貨換算したものです。1オフショア人民元=16.32円、1米ドル=112.52円、1メキシコペソ=5.55円、1ブラジルリアル=28.81円、1チリペソ=0.1667円、1コロンビアペソ=0.0358円、1ユーロ=128.35円、1トルコリラ=21.18円、1チェココルナ=4.96円、1ハンガリーフォリント=0.3973円、1ポーランドズロチ=29.92円、1香港ドル=14.40円、1マレーシアリングgit=27.00円、1タイバーツ=3.43円、1フィリピンペソ=2.13円、1インドネシアルピア=0.0078円、1韓国ウォン=0.1002円、1新台幣ドル=3.65円、1インドルピー=1.60円、1カタールリアル=30.96円、1南アフリカランド=7.93円、1アラブディルハム=30.68円。

○特定資産の価格等の調査

(2017年12月12日～2018年12月10日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年12月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,008,217,854
コール・ローン等	9,880,403
RAM新興国株式マザーファンド(評価額)	1,998,217,451
未収入金	120,000
(B) 負債	8,604,769
未払解約金	3,151,445
未払信託報酬	5,363,903
未払利息	26
その他未払費用	89,395
(C) 純資産総額(A-B)	1,999,613,085
元本	1,820,179,340
次期繰越損益金	179,433,745
(D) 受益権総口数	1,820,179,340口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,986円

(注) 当ファンドの期首元本額は701,866,069円、期中追加設定元本額は1,273,924,653円、期中一部解約元本額は155,611,382円です。

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.0986円です。

○損益の状況 (2017年12月12日～2018年12月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 4,277
支払利息	△ 4,277
(B) 有価証券売買損益	△176,007,430
売買益	8,327,811
売買損	△184,335,241
(C) 信託報酬等	△ 9,051,771
(D) 当期損益金(A+B+C)	△185,063,478
(E) 前期繰越損益金	67,697,790
(F) 追加信託差損益金	296,799,433
(配当等相当額)	(139,999,708)
(売買損益相当額)	(156,799,725)
(G) 計(D+E+F)	179,433,745
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	179,433,745
追加信託差損益金	296,799,433
(配当等相当額)	(142,313,383)
(売買損益相当額)	(154,486,050)
分配準備積立金	89,052,823
繰越損益金	△206,418,511

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(21,355,033円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(142,313,383円)および分配準備積立金(67,697,790円)より分配対象収益は231,366,206円(1万口当たり1,271円)ですが、当期に分配した金額はありません。

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	0円
----------------	----

○お知らせ

該当事項はございません。

R A M新興国株式マザーファンド

運用報告書

第2期（決算日 2018年1月25日）
（2017年1月26日～2018年1月25日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2015年12月11日から無期限です。
運用方針	<p>①主として、新興国の株式または新興国株式の指数を対象指数としたE T F（上場投資信託証券）に投資し、M S C I エマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。なお、M S C I エマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）への連動性を高めるため、海外の金融商品取引市場に上場する株価指数先物取引を活用することがあります。</p> <p>②株式またはE T F（上場投資信託証券）の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。</p> <p>③為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行いません。</p>
主要投資対象	<ul style="list-style-type: none">・金融商品取引所に上場されているまたは店頭登録されている（上場予定および店頭登録予定を含みます。）新興国株式^(*)・（*）D R（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。・新興国株式の指数を対象指数としたE T F（上場投資信託証券）
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none">・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。

りそなアセットマネジメント 株式会社

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		MSCIエマージング・マーケット指数 (配当込み、円換算ベース)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	騰落	中率	(ベンチマーク) 騰落	騰落 中率				
(設定日)	円	%		%	%	%	%	百万円
2015年12月11日	10,000	—	198,988.93	—	—	—	—	30
1期(2017年1月25日)	11,197	12.0	219,460.53	10.3	—	—	99.8	1,345
2期(2018年1月25日)	15,125	35.1	300,137.86	36.8	93.0	6.6	0.4	3,145

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額(元本=10,000円)です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 「MSCIエマージング・マーケット指数(配当込み、円換算ベース)」は、MSCIエマージング・マーケット指数(米ドルベース)をもとに委託会社が円換算して計算したものです。MSCIエマージング・マーケット指数(米ドルベース)は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものであり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はMSCI Inc.に帰属します。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCIエマージング・マーケット指数 (配当込み、円換算ベース)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率
	騰落	騰落率	(ベンチマーク) 騰落	騰落 率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2017年1月25日	11,197	—	219,460.53	—	—	—	99.8
1月末	11,177	△ 0.2	220,685.56	0.6	—	—	99.9
2月末	11,377	1.6	224,948.46	2.5	—	2.7	97.5
3月末	11,774	5.2	231,614.80	5.5	—	11.1	91.1
4月末	11,754	5.0	232,547.58	6.0	—	10.2	89.8
5月末	12,135	8.4	239,840.82	9.3	—	7.9	91.8
6月末	12,252	9.4	243,929.62	11.1	—	11.0	88.8
7月末	12,768	14.0	253,270.57	15.4	87.6	11.1	1.0
8月末	13,101	17.0	259,848.40	18.4	94.0	5.7	0.4
9月末	13,205	17.9	262,128.25	19.4	92.8	8.3	0.4
10月末	13,773	23.0	273,866.55	24.8	89.9	9.6	0.3
11月末	13,958	24.7	277,632.11	26.5	94.4	5.1	0.4
12月末	14,274	27.5	283,755.77	29.3	90.0	9.6	0.4
(期末)							
2018年1月25日	15,125	35.1	300,137.86	36.8	93.0	6.6	0.4

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○運用経過

(2017年1月26日～2018年1月25日)

期中の基準価額等の推移

○基準価額の主な変動要因

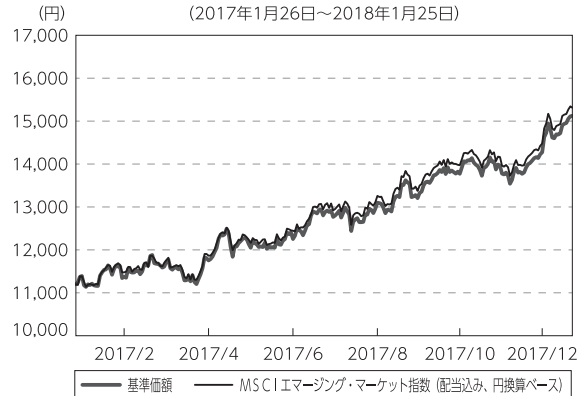
基準価額は前期末11,197円から当期末15,125円となり、3,928円の値上がりとなりました。

新興国株式の市況（MSCI エマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース））の上昇により、基準価額は上昇しました。

主に、為替市況の影響よりも新興国の株価が上昇したことが寄与しました。

基準価額等の推移

(2017年1月26日～2018年1月25日)



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

投資環境

新興国株式市況

新興国株式市場は、前期末と比較して上昇しました。2016年末までに米トランプ政権の保護主義政策に対する警戒感を織り込んだ反動から、期初より上昇して始まり、その後も中国経済指標が良好であったことや仏大統領選を無難にこなしたことを受けて、中国をはじめ主な新興国株式市場は上昇基調を継続しました。期の後半は、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げが緩やかに進むとの観測が広がったことや、好調な中国企業業績や原油価格の上昇による資源国株式の上昇を背景に、新興国株式市場は上昇しました。

為替市況

為替相場は、前期末と比較して円が米ドルに対して小幅に上昇、ユーロに対して下落しました。米ドルに対しては、トランプ政権による税制改革への期待感などを背景に米ドル高になる場面もありましたが、北朝鮮などの地政学リスクを背景に、期初よりも円高のレンジで推移しました。

ユーロに対しては、期の前半こそ、仏大統領選挙を控えて円高に振れる場面が見られましたが、6月にECB（欧州中央銀行）総裁の金融緩和縮小を示唆する発言をきっかけに欧州金利が上昇に転じてからは、円安基調が継続しました。

新興国通貨は、香港ドルが米ドルとの金利差拡大から米ドルに対して下落し、円に対しても弱含む展開となりました。また、韓国ウォンは北朝鮮リスクの高まりから円に対して下落する局面が見られましたが、好調な経済指標を背景に利上げ期待が高まり、期末にかけて上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

新興国の株式を実質的な主要投資対象とし、MSCIエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。ファンドの資産規模やMSCIエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）との連動性を勘案し、設定時よりETF（上場投資信託証券）を活用した運用を行ってまいりましたが、ファンドの資産規模拡大に伴い2017年7月より、ベンチマーク構成銘柄への直接投資を開始し、ファンドの特性値（国別構成比、業種構成比など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。実質的な株式組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+35.1%となり、ベンチマークの+36.8%を1.7%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

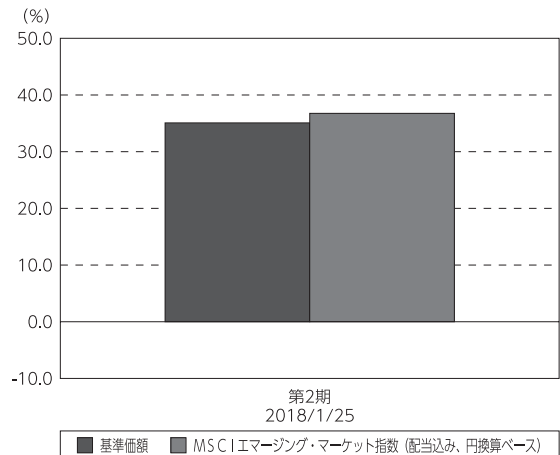
（マイナス要因）

- ・コスト負担（株式等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと
- ・配当金の課税負担が生じたこと

（その他の要因）

- ・ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なったこと
- ・ベンチマークとファンドで保有するETFの値動きで乖離が生じたこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



○今後の運用方針

引き続き、主としてMSCIエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている新興国の株式に投資し、MSCIエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年1月26日～2018年1月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 18 (14) (2) (2)	% 0.145 (0.112) (0.019) (0.013)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、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) (投 資 信 託 証 券)	8 (8) (0)	0.065 (0.064) (0.001)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	40 (40) (1)	0.321 (0.314) (0.007)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、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 その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	66	0.531	
期中の平均基準価額は、12,629円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2017年1月26日～2018年1月25日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 1,205 (10)	千米ドル 2,547 (-)	百株 10	千米ドル 6
	メキシコ	3,733	千メキシコペソ 14,043	-	千メキシコペソ -
	ブラジル	2,229 (17)	千ブラジルリアル 4,912 (0.683)	23 (-)	千ブラジルリアル 47 (0.683)
	チリ	14,620 (0.02)	千チリペソ 180,317 (-)	-	千チリペソ -
	コロンビア	525	千コロンビアペソ 296,241	-	千コロンビアペソ -
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ギリシャ	481	78	-	-
	トルコ	741	千トルコリラ 947	-	千トルコリラ -
	チェコ	40	千チェココルナ 1,048	-	千チェココルナ -
	ハンガリー	19 (16)	千ハンガリーフォリント 20,047 (-)	-	千ハンガリーフォリント -
	ポーランド	360	千ポーランドズロチ 1,158	6	千ポーランドズロチ 16
	香港	33,479 (56)	千香港ドル 37,398 (△ 8)	446 (-)	千香港ドル 249 (0.242)
	マレーシア	3,526 (282)	千マレーシアリングギット 2,289 (82)	37 (-)	千マレーシアリングギット 0.557 (82)
	タイ	4,484	千タイバーツ 16,069	-	千タイバーツ -
	フィリピン	3,521	千フィリピンペソ 13,951	410	千フィリピンペソ 195
	インドネシア	13,000 (2,320)	千インドネシアルピア 7,150,702 (-)	1,660	千インドネシアルピア 122,394
	韓国	398 (1)	千韓国ウォン 3,946,996 (11,122)	6 (0.39)	千韓国ウォン 11,195 (11,122)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	台湾	百株 14,495 (129)	千新台幣ドル 84,857 (△ 11)	百株 140	千新台幣ドル 672
	インド	2,237 (165)	千インドルピー 128,788 (-)	3	千インドルピー 373
	南アフリカ	1,359 (8)	千南アフリカランド 19,043 (3)	176 (-)	千南アフリカランド 449 (3)
	アラブ首長国連邦	1,095	千アラブディルハム 573	-	千アラブディルハム -

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()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。

投資信託証券

銘 柄		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 EMERGING MARKET	138,929	5,497	177,269	7,745
	ISHARES MSCI QATAR CP ETF	7,300	130	7,300	121
	小 計	146,229	5,628	184,569	7,866
	メキシコ		千メキシコペソ		千メキシコペソ
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	15,700	508	-	-
	小 計	15,700	508	-	-
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	ISHARES MSCI EM UCITS ETF USD (DIST)	-	-	293,583	9,200
	小 計	-	-	293,583	9,200
トルコ		千トルコリラ		千トルコリラ	
EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATI	8,200	26	-	-	
小 計	8,200	26	-	-	
南アフリカ		千南アフリカランド		千南アフリカランド	
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	11,150	277	-	-	
REDEFINE PROPERTIES LTD	18,000	191	-	-	
HYPROP INVESTMENTS LTD	1,050	126	-	-	
FORTRESS INCOME FUND LTD-A	4,500	79	-	-	
FORTRESS INCOME FUND LTD	3,400	131	-	-	
RESILIENT REIT LTD	1,000	128	-	-	
小 計	39,100	934	-	-	

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	株式先物取引	百万円 1,898	百万円 1,756	百万円 —	百万円 —

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○株式売買比率

(2017年1月26日～2018年1月25日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	2,520,927千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,457,535千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.02

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2017年1月26日～2018年1月25日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2017年1月26日～2018年1月25日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2018年1月25日現在)

外国株式

銘柄	株数	当期		業種等	
		株数	評価額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	—	52	1,022	111,977	ソフトウェア・サービス
AUTOHOME INC-ADR	—	2	18	2,025	ソフトウェア・サービス
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	—	8	12	1,385	素材
CREDICORP LTD	—	3	76	8,417	銀行
58.COM INC-ADR	—	3	30	3,296	ソフトウェア・サービス
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	—	26	30	3,299	電気通信サービス
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	—	6	58	6,407	消費者サービス
SOUTHERN COPPER CORP	—	3	17	1,970	素材
TAL EDUCATION GROUP- ADR	—	12	34	3,746	消費者サービス
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	—	15	24	2,700	小売
YUM CHINA HOLDINGS INC	—	16	78	8,565	消費者サービス
BAIDU INC - SPON ADR	—	12	322	35,364	ソフトウェア・サービス
CTRIP.COM INTERNATIONAL-ADR	—	18	81	8,936	小売
SINA CORP	—	2	27	2,972	ソフトウェア・サービス
JD.COM INC-ADR	—	30	141	15,456	小売
MOMO INC-SPON ADR	—	3	10	1,111	ソフトウェア・サービス
NETEASE INC-ADR	—	3	115	12,654	ソフトウェア・サービス
WEIBO CORP-SPON ADR	—	2	29	3,238	ソフトウェア・サービス
YY INC-ADR	—	2	30	3,346	ソフトウェア・サービス
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	—	40	6	661	不動産
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	—	50	22	2,455	銀行
GAZPROM PAO -SPON ADR	—	252	132	14,492	エネルギー
VTB BANK JSC -GDR-REG S	—	145	27	3,023	銀行
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	—	31	64	7,026	素材
MAGNITOGORS-SPON GDR REGS	—	11	11	1,284	素材
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	—	18	49	5,398	食品・生活必需品小売り
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	—	4	53	5,825	エネルギー
NOVOLIPETSK STEEL PJSC-GDR	—	4	12	1,325	素材
ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR	—	58	35	3,874	エネルギー
LUKOIL PJSC-SPON ADR	—	19	134	14,720	エネルギー
PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	—	6	9	1,084	素材
POLYUS PJSC-REG S-GDR	—	3	13	1,470	素材
RUSHYDRO PJSC-ADR	—	117	15	1,724	公益事業
SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	—	115	218	23,894	銀行
SEVERSTAL - GDR REG S	—	12	20	2,246	素材
SURGUTNEFTGAS-SP ADR	—	70	37	4,073	エネルギー
TATNEFT PAO-SPONSORED ADR	—	13	78	8,603	エネルギー
DP WORLD LTD	—	9	25	2,794	運輸
小計	株数・金額	1,205	3,131	342,851	
	銘柄数<比率>	38	—	<10.9%>	
(メキシコ)			千メキシコペソ		
ALFA S.A.B.-A	—	154	365	2,161	資本財
COCA-COLA FEMSA SAB-SER L	—	18	261	1,546	食品・飲料・タバコ
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	—	87	1,601	9,465	食品・飲料・タバコ
EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	—	8	108	639	小売
GRUPO FIN SANTANDER-B	—	73	209	1,240	銀行

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(メキシコ)	百株	百株	千メキシコペソ	千円		
GRUPO TELEVISIA SAB-SER CPO	—	121	940	5,556	メディア	
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	—	64	297	1,761	食品・飲料・タバコ	
GRUMA S. A. B. -B	—	8	197	1,169	食品・飲料・タバコ	
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	—	8	150	890	運輸	
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	—	20	134	792	資本財	
CEMEX SAB-CPO	—	710	1,106	6,537	素材	
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	—	112	1,308	7,733	銀行	
MEXICHEM SAB DE CV-*	—	45	242	1,435	素材	
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	—	5	258	1,530	素材	
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	—	66	225	1,334	家庭用品・パーソナル用品	
GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	—	11	419	2,478	運輸	
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	—	180	1,179	6,973	素材	
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	—	1,575	2,751	16,261	電気通信サービス	
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	—	90	310	1,835	銀行	
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	—	18	249	1,471	食品・飲料・タバコ	
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	—	13	262	1,548	運輸	
INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N	—	23	219	1,299	公益事業	
GRUPO LALA SAB DE CV	—	26	76	452	食品・飲料・タバコ	
GENTERA SAB DE CV	—	42	70	416	各種金融	
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	—	254	1,201	7,100	食品・生活必需品小売り	
小計	株数・金額	—	3,733	14,151	83,633	
	銘柄数<比率>	—	25	—	<2.7%>	
(ブラジル)			千ブラジルレアル			
BRF SA	—	23	83	2,917	食品・飲料・タバコ	
VALE SA	—	136	568	19,796	素材	
TIM PARTICIPACOES SA	—	34	44	1,534	電気通信サービス	
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	—	17	38	1,341	公益事業	
BANCO DO BRASIL S. A.	—	43	163	5,691	銀行	
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	—	178	229	8,006	銀行	
LOJAS AMERICANAS SA-PREF	—	35	57	2,012	小売	
GERDAU SA-PREF	—	40	56	1,970	素材	
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	—	309	597	20,820	エネルギー	
KROTON EDUCACIONAL SA	—	60	99	3,463	消費者サービス	
CCR SA	—	58	92	3,223	運輸	
WEG SA	—	25	62	2,168	資本財	
BANCO BRADESCO SA-PREF	—	174	692	24,127	銀行	
NATURA COSMETICOS SA	—	8	29	1,034	家庭用品・パーソナル用品	
SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	—	18	37	1,310	素材	
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	—	150	755	26,323	銀行	
PORTO SEGURO SA	—	7	30	1,057	保険	
FIBRIA CELULOSE SA	—	11	58	2,039	素材	
BRASKEM SA-PREF A	—	8	40	1,417	素材	
LOCALIZA RENT A CAR	—	18	43	1,515	運輸	
LOJAS RENNER S. A.	—	33	122	4,282	小売	
EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	—	13	17	619	公益事業	
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	—	18	145	5,080	エネルギー	
COSAN SA INDUSTRIA COMERCIO	—	7	30	1,077	エネルギー	
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	—	10	67	2,361	公益事業	
EMBRAER SA	—	24	47	1,655	資本財	
M DIAS BRANCO SA	—	5	27	953	食品・飲料・タバコ	
TRANSMISSORA ALIANCA DE-UNIT	—	8	16	573	公益事業	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ブラジル)	百株	百株	千ブラジルレアル	千円		
ODONTOPREV S. A.	—	16	26	935	ヘルスケア機器・サービス	
BR MALLS PARTICIPACOES SA	—	35	43	1,527	不動産	
JBS SA	—	42	41	1,447	食品・飲料・タバコ	
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	—	32	21	752	公益事業	
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	—	12	43	1,500	公益事業	
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	—	4	29	1,011	不動産	
SUL AMERICA SA - UNITS	—	13	27	951	保険	
HYPERMARCAS SA	—	14	51	1,779	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BM&FBOVESPA SA	—	94	243	8,472	各種金融	
TELEFONICA BRASIL S. A. -PREF	—	21	109	3,826	電気通信サービス	
QUALICORP SA	—	9	30	1,050	ヘルスケア機器・サービス	
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	—	17	59	2,081	銀行	
CIA BRASILEIRA DE DIS-PREF	—	7	53	1,853	食品・生活必需品小売り	
CIELO SA	—	60	162	5,644	ソフトウェア・サービス	
RAIA DROGASIL SA	—	12	101	3,532	食品・生活必需品小売り	
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	—	34	108	3,768	保険	
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	—	7	25	895	公益事業	
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	—	23	35	1,243	食品・生活必需品小売り	
AMBEV SA	—	219	479	16,701	食品・飲料・タバコ	
KLABIN SA - UNIT	—	26	46	1,623	素材	
RUMO SA	—	56	74	2,581	運輸	
小計	株数・金額	—	2,223	6,072	211,557	
	銘柄数<比率>	—	49	—	<6.7%>	
(チリ)			千チリペソ			
BANCO SANTANDER CHILE	—	3,500	18,137	3,291	銀行	
BANCO DE CREDITO E INVERSION	—	1	7,427	1,348	銀行	
BANCO DE CHILE	—	1,080	11,225	2,037	銀行	
EMPRESAS CMPC SA	—	45	10,464	1,899	素材	
EMPRESAS COPEC SA	—	23	23,511	4,267	エネルギー	
CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	—	6	5,777	1,048	食品・飲料・タバコ	
EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	—	6	4,923	893	電気通信サービス	
ENEL GENERACION CHILE SA	—	115	6,535	1,186	公益事業	
ENEL AMERICAS SA	—	1,440	20,854	3,785	公益事業	
COLBUN SA	—	350	5,072	920	公益事業	
AGUAS ANDINAS SA-A	—	120	4,817	874	公益事業	
EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B	—	12	3,653	663	食品・飲料・タバコ	
LATAM AIRLINES GROUP SA	—	15	16,010	2,905	運輸	
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	—	4	15,769	2,862	素材	
S. A. C. I. FALABELLA	—	37	23,565	4,277	小売	
CENCOSUD SA	—	52	9,887	1,794	食品・生活必需品小売り	
AES GENER SA	—	140	2,708	491	公益事業	
ENEL CHILE SA	—	870	6,705	1,216	公益事業	
ITAU CORPBANCA	—	6,800	4,054	735	銀行	
小計	株数・金額	—	14,620	201,103	36,500	
	銘柄数<比率>	—	19	—	<1.2%>	
(コロンビア)			千コロンビアペソ			
INTERCONEXION ELECTRICA SA	—	17	24,514	953	公益事業	
ECOPETROL SA	—	280	78,400	3,049	エネルギー	
GRUPO DE INV SURAMERICANA-PF	—	4	18,883	734	各種金融	
GRUPO AVAL ACCIONES SA -PF	—	150	19,725	767	銀行	
CEMENTOS ARGOS SA	—	20	23,520	914	素材	

銘柄	株数	当期			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(コロンビア)	百株	百株	千コロンビアペソ	千円	
GRUPO ARGOS SA	—	13	27,716	1,078	素材
BANCOLOMBIA SA	—	9	29,735	1,156	銀行
BANCOLOMBIA SA-PREF	—	22	71,325	2,774	銀行
GRUPO DE INV SURAMERICANA	—	8	35,088	1,364	各種金融
小計	株数・金額	—	525	328,906	12,794
	銘柄数<比率>	—	9	—	<0.4%>
(ユーロ…ギリシャ)			千ユーロ		
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	—	11	14	1,982	電気通信サービス
OPAP SA	—	11	12	1,653	消費者サービス
JUMBO SA	—	5	8	1,193	小売
TITAN CEMENT CO. S.A.	—	2	6	929	素材
FF GROUP	—	2	4	649	小売
EUROBANK ERGASIAS SA	—	100	9	1,235	銀行
ALPHA BANK AE	—	68	13	1,874	銀行
NATIONAL BANK OF GREECE	—	280	9	1,341	銀行
ユーロ計	株数・金額	—	481	79	10,859
	銘柄数<比率>	—	8	—	<0.3%>
(トルコ)			千トルコリラ		
AKBANK T. A. S.	—	99	106	3,115	銀行
ANADOLU EFES BIRACILIK VE	—	9	26	763	食品・飲料・タバコ
ARCELIK AS	—	10	20	587	耐久消費財・アパレル
AELSAN ELEKTRONIK SANAYI	—	9	30	899	資本財
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	—	50	50	1,471	素材
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	—	4	28	825	自動車・自動車部品
KOC HOLDING AS	—	39	73	2,152	資本財
PETKIM PETROKIMYA HOLDING AS	—	31	24	717	素材
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	—	35	17	513	資本財
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	—	6	19	562	自動車・自動車部品
TURK HAVA YOLLARI AO	—	25	38	1,133	運輸
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	—	57	94	2,759	電気通信サービス
TURKIYE GARANTI BANKASI	—	102	120	3,534	銀行
TURKIYE IS BANKASI-C	—	60	46	1,346	銀行
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	—	6	75	2,212	エネルギー
ULKER BISKUVI SANAYI	—	9	22	665	食品・飲料・タバコ
YAPI VE KREDI BANKASI	—	40	18	534	銀行
HACI OMER SABANCI HOLDING	—	33	37	1,105	各種金融
COCA-COLA ICECEK AS	—	5	18	539	食品・飲料・タバコ
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	—	11	84	2,455	食品・生活必需品小売り
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	—	33	23	694	銀行
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	—	8	17	522	運輸
TURKIYE HALK BANKASI	—	26	26	776	銀行
TURK TELEKOMUNIKASYON AS	—	32	21	634	電気通信サービス
小計	株数・金額	—	741	1,044	30,521
	銘柄数<比率>	—	24	—	<1.0%>
(チェコ)			千チェココ罗纳		
KOMERCNI BANKA AS	—	4	370	1,981	銀行
O2 CZECH REPUBLIC AS	—	4	120	647	電気通信サービス
CEZ AS	—	8	441	2,362	公益事業
MONETA MONEY BANK AS	—	24	202	1,084	銀行
小計	株数・金額	—	40	1,135	6,076
	銘柄数<比率>	—	4	—	<0.2%>

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ハンガリー)	百株	百株	千ハンガリーフォリント	千円	
OTP BANK PLC	—	10	12,106	5,309	銀行
RICHTER GEDEON NYRT	—	7	4,735	2,077	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 PL	—	18	5,959	2,613	エネルギー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	—	36	22,801	10,000
		—	3	—	<0.3%>
(ポーランド)			千ポーランドズロチ		
BANK MILLENNIUM SA	—	28	27	891	銀行
MBANK SA	—	0.65	34	1,120	銀行
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	—	2	20	677	銀行
KGHM POLSKA MIEDZ SA	—	7	82	2,693	素材
BANK PEKAO SA	—	8	113	3,718	銀行
ORANGE POLSKA SA	—	42	26	858	電気通信サービス
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	—	13	146	4,799	エネルギー
LPP SA	—	0.05	49	1,608	耐久消費財・アパレル
BANK ZACHODNI WBK SA	—	1	81	2,671	銀行
CD PROJEKT SA	—	3	44	1,446	ソフトウェア・サービス
PKO BANK POLSKI SA	—	41	195	6,374	銀行
CCC SA	—	1	34	1,121	耐久消費財・アパレル
GRUPA LOTOS SA	—	4	25	832	エネルギー
POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	—	62	42	1,375	エネルギー
CYFROWY POLSAT SA	—	10	24	802	メディア
GRUPA AZOTY SA	—	3	23	778	素材
PGE SA	—	30	36	1,191	公益事業
TAURON POLSKA ENERGIA SA	—	50	15	512	公益事業
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	—	28	129	4,215	保険
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	—	2	24	812	素材
ALIOR BANK SA	—	4	36	1,196	銀行
DINO POLSKA SA	—	3	29	957	食品・生活必需品小売り
PLAY COMMUNICATIONS SA	—	7	24	813	電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	—	354	1,269	41,471
		—	23	—	<1.3%>
(香港)			千香港ドル		
JIANGXI COPPER CO LTD-H	—	60	77	1,084	素材
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	—	60	76	1,074	運輸
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	—	80	69	969	運輸
CHINA MOBILE LTD	—	280	2,318	32,480	電気通信サービス
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	—	45	185	2,603	素材
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	—	20	100	1,401	資本財
HUANENG POWER INTL INC-H	—	160	82	1,149	公益事業
YANZHOU COAL MINING CO-H	—	80	105	1,474	エネルギー
HENGAN INTL GROUP CO LTD	—	35	267	3,743	家庭用品・パーソナル用品
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	—	140	266	3,734	自動車・自動車部品
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	—	200	362	5,082	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	—	180	549	7,704	不動産
CHINA RESOURCES LAND LTD	—	140	434	6,090	不動産
CITIC LTD	—	260	328	4,596	資本財
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	—	60	72	1,013	運輸
LENOVO GROUP LTD	—	260	121	1,701	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PETROCHINA CO LTD-H	—	960	596	8,352	エネルギー
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	—	280	317	4,448	電気通信サービス
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	—	84	288	4,036	保険

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	—	1,120	767	10,748	エネルギー
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	—	40	101	1,423	ソフトウェア・サービス
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	—	30	172	2,412	公益事業
KUNLUN ENERGY CO LTD	—	120	94	1,319	エネルギー
COSCO SHIPPING PORTS LTD	—	80	67	943	運輸
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	—	60	127	1,782	運輸
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	—	180	103	1,452	素材
CHINA EVERBRIGHT LTD	—	40	81	1,134	各種金融
CHINA GAS HOLDINGS LTD	—	100	220	3,082	公益事業
KINGBOARD CHEMICAL HOLDINGS	—	30	136	1,910	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	—	230	594	8,329	自動車・自動車部品
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	—	40	102	1,437	公益事業
BYD CO LTD-H	—	30	226	3,169	自動車・自動車部品
CHINA TELECOM CORP LTD-H	—	580	225	3,152	電気通信サービス
CHINA OILFIELD SERVICES-H	—	80	82	1,156	エネルギー
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	—	130	160	2,251	商業・専門サービス
LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	—	80	73	1,027	素材
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	—	220	378	5,307	保険
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	—	100	43	603	資本財
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	—	80	115	1,611	公益事業
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	—	115	110	1,541	自動車・自動車部品
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	—	330	889	12,459	保険
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	—	240	83	1,170	素材
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	—	80	48	683	ヘルスケア機器・サービス
WEICHAI POWER CO LTD-H	—	90	93	1,313	資本財
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	—	140	67	949	素材
SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD	—	20	47	664	資本財
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	—	80	137	1,921	食品・飲料・タバコ
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	—	20	90	1,273	食品・飲料・タバコ
GUANGDONG INVESTMENT LTD	—	160	182	2,555	公益事業
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	—	80	252	3,536	食品・飲料・タバコ
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	—	60	58	824	運輸
CNOOC LTD	—	780	999	14,009	エネルギー
SINO BIOPHARMACEUTICAL	—	220	340	4,765	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA MENGNIU DAIRY CO	—	130	349	4,890	食品・飲料・タバコ
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	—	240	2,256	31,606	保険
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	—	180	112	1,578	公益事業
GOME RETAIL HOLDINGS LIMITED	—	430	43	602	小売
AIR CHINA LTD-H	—	80	82	1,152	運輸
ZTE CORP-H	—	32	100	1,412	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	—	140	45	639	資本財
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	—	155	365	5,114	エネルギー
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	—	410	277	3,894	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	—	80	94	1,322	資本財
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	—	3,860	3,369	47,210	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	—	30	240	3,362	耐久消費財・アパレル
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	—	120	117	1,642	自動車・自動車部品
AGILE GROUP HOLDINGS LTD	—	80	114	1,600	不動産
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	—	70	85	1,196	素材
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	—	120	96	1,355	素材
BANK OF CHINA LTD-H	—	3,690	1,734	24,297	銀行

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	—	50	120	1,688	不動産
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	—	44	99	1,399	不動産
CHINA MERCHANTS BANK-H	—	180	694	9,734	銀行
IND & COMM BK OF CHINA-H	—	3,390	2,467	34,575	銀行
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	—	120	62	870	電気通信サービス
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	—	220	209	2,940	資本財
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	—	30	74	1,048	資本財
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRI-H	—	24	112	1,582	資本財
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	—	50	135	1,894	耐久消費財・アパレル
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	—	250	419	5,877	不動産
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	—	210	125	1,756	素材
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	—	460	302	4,240	銀行
SUNNY OPTICAL TECH	—	30	348	4,879	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	—	50	194	2,721	耐久消費財・アパレル
FOSUN INTERNATIONAL LTD	—	130	256	3,587	資本財
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	—	160	77	1,087	不動産
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	—	130	84	1,189	不動産
SOHO CHINA LTD	—	120	57	801	不動産
KINGSOFT CORP LTD	—	30	82	1,162	ソフトウェア・サービス
GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	—	520	69	968	半導体・半導体製造装置
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	—	210	129	1,809	資本財
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	—	35	60	846	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	—	85	82	1,151	資本財
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	—	260	184	2,589	食品・飲料・タバコ
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	—	118	489	6,852	保険
CRRC CORP LTD - H	—	210	174	2,447	資本財
SUN ART RETAIL GROUP LTD	—	100	105	1,479	食品・生活必需品小売り
SINOPHARM GROUP CO-H	—	60	201	2,820	ヘルスケア機器・サービス
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	—	100	171	2,395	自動車・自動車部品
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	—	100	69	977	銀行
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	—	140	76	1,070	公益事業
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	—	28	58	823	ヘルスケア機器・サービス
HUANENG RENEWABLES CORP-H	—	220	57	801	公益事業
SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	—	170	52	728	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	—	100	359	5,029	不動産
LONGFOR PROPERTIES	—	55	135	1,899	不動産
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	—	30	158	2,221	保険
CHINA MINSHENG BANKING-H	—	285	249	3,497	銀行
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	—	110	49	699	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	—	1,210	580	8,137	銀行
FAR EAST HORIZON LTD	—	80	67	943	各種金融
CITIC SECURITIES CO LTD-H	—	115	263	3,689	各種金融
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	—	60	108	1,519	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	—	160	216	3,026	各種金融
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	—	35	472	6,619	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	—	270	125	1,762	保険
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	—	25	129	1,817	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	—	140	97	1,363	各種金融
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	—	50	85	1,197	自動車・自動車部品
CHINA EVERGRANDE GROUP	—	170	484	6,787	不動産
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	—	110	130	1,827	半導体・半導体製造装置

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	—	320	108	1,515	各種金融	
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	—	70	145	2,044	資本財	
TENCENT HOLDINGS LTD	—	259	12,147	170,180	ソフトウェア・サービス	
CHINA VANKE CO LTD-H	—	51	210	2,943	不動産	
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	—	600	64	907	メディア	
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	—	140	58	813	ヘルスケア機器・サービス	
CGN POWER CO LTD-H	—	450	99	1,393	公益事業	
FULLSHARE HOLDINGS LTD	—	300	130	1,832	不動産	
GF SECURITIES CO LTD-H	—	52	94	1,328	各種金融	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	—	20	66	937	自動車・自動車部品	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	—	62	120	1,685	各種金融	
3SBIO INC	—	45	71	996	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	—	95	99	1,397	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHINA HUARONG ASSET MANAGE-H	—	500	204	2,865	各種金融	
MEITU INC	—	70	80	1,125	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
小 計	株 数 ・ 金 額	—	33,089	48,705	682,357	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	136	—	< 21.7% >	
(マレーシア)			千マレーシアリングギット			
AMMB HOLDINGS BHD	—	75	35	999	銀行	
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	—	207	143	4,036	銀行	
DIGI.COM BHD	—	165	81	2,273	電気通信サービス	
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	—	37	33	951	運輸	
RHB BANK BHD	—	55	29	824	銀行	
HAP SENG CONSOLIDATED	—	28	27	762	資本財	
GAMUDA BHD	—	74	38	1,079	資本財	
YTL CORP BHD	—	193	29	837	公益事業	
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	—	15	26	749	銀行	
HONG LEONG BANK BERHAD	—	29	52	1,464	銀行	
IJM CORP BHD	—	126	39	1,117	資本財	
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	—	18	45	1,274	食品・飲料・タバコ	
MALAYAN BANKING BHD	—	209	207	5,811	銀行	
ALLIANCE BANK MALAYSIA BHD	—	65	27	769	銀行	
MISC BHD	—	50	37	1,050	運輸	
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	—	3	31	896	食品・飲料・タバコ	
PPB GROUP BERHAD	—	21	36	1,025	食品・飲料・タバコ	
PETRONAS DAGANGAN BHD	—	11	27	765	エネルギー	
PETRONAS GAS BHD	—	25	44	1,241	公益事業	
BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	—	7	23	651	食品・飲料・タバコ	
TELEKOM MALAYSIA BHD	—	50	30	843	電気通信サービス	
SP SETIA BHD	—	70	22	638	不動産	
TENAGA NASIONAL BHD	—	146	231	6,489	公益事業	
DIALOG GROUP BHD	—	135	35	1,007	エネルギー	
PUBLIC BANK BERHAD	—	125	262	7,351	銀行	
YTL POWER INTERNATIONAL BHD	—	153	19	558	公益事業	
AIRASIA BHD	—	75	30	864	運輸	
GENTING BHD	—	122	117	3,306	消費者サービス	
GENTING MALAYSIA BHD	—	106	59	1,659	消費者サービス	
IOI CORP BHD	—	85	39	1,111	食品・飲料・タバコ	
SIME DARBY BERHAD	—	119	34	965	資本財	
HARTALEGA HOLDINGS BHD	—	31	35	1,000	ヘルスケア機器・サービス	
AXIATA GROUP BERHAD	—	98	54	1,528	電気通信サービス	

銘柄	期首(前期末)		当期		業 種 等
	株 数	株 数	評 価	額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(マレーシア)	百株	百株	千マレーシアリングギット	千円	
MAXIS BHD	—	80	48	1,358	電気通信サービス
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	—	126	100	2,828	素材
SAPURA ENERGY BHD	—	170	13	376	エネルギー
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD	—	100	26	729	メディア
IHH HEALTHCARE BHD	—	75	45	1,262	ヘルスケア機器・サービス
WESTPORTS HOLDINGS BHD	—	68	24	675	運輸
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	—	75	42	1,182	素材
SIME DARBY PROPERTY BHD	—	119	18	520	不動産
SIME DARBY PLANTATION BHD	—	119	65	1,849	食品・飲料・タバコ
IOI PROPERTIES GROUP BHD	—	110	22	620	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額	—	3,770	2,398	67,313
	銘柄 数 < 比 率 >	—	43	—	< 2.1% >
(タイ)			千タイバーツ		
BANGKOK BANK PCL-FOREIGN REG	—	11	260	904	銀行
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	—	54	315	1,096	資本財
KRUNG THAI BANK - NVDR	—	152	308	1,070	銀行
ROBINSON PCL-NVDR	—	33	249	864	小売
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	—	91	1,424	4,941	銀行
TRUE CORP PCL-NVDR	—	430	290	1,007	電気通信サービス
KASIKORN BANK PCL-NVDR	—	90	2,034	7,057	銀行
TMB BANK PCL-NVDR	—	850	256	890	銀行
IRPC PCL - NVDR	—	425	314	1,091	エネルギー
BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	—	130	276	960	エネルギー
ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	—	9	197	683	公益事業
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	—	120	289	1,003	食品・飲料・タバコ
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	—	46	910	3,160	電気通信サービス
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	—	180	270	936	小売
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	—	22	168	584	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PTT PCL-NVDR	—	45	2,214	7,682	エネルギー
THAI UNION GROUP PCL-NVDR	—	90	189	655	食品・飲料・タバコ
SIAM CEMENT PUB CO-FOR REG	—	19	953	3,309	素材
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	—	205	1,440	4,997	運輸
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	—	48	405	1,407	不動産
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	—	143	303	1,051	ヘルスケア機器・サービス
BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	—	16	317	1,102	ヘルスケア機器・サービス
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	—	115	506	1,755	消費者サービス
THAI OIL PCL-NVDR	—	60	606	2,102	エネルギー
GLOW ENERGY PCL - NVDR	—	23	197	684	公益事業
CP ALL PCL-NVDR	—	210	1,685	5,847	食品・生活必需品小売り
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	—	260	211	735	運輸
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	—	50	587	2,038	エネルギー
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	—	62	356	1,237	素材
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	—	115	1,129	3,920	素材
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	—	50	340	1,179	エネルギー
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO	—	330	254	881	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	—	4,484	19,263	66,845
	銘柄 数 < 比 率 >	—	32	—	< 2.1% >
(フィリピン)			千フィリピンペソ		
AYALA LAND INC	—	355	1,641	3,530	不動産
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	—	70	526	1,132	資本財
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	—	32	377	812	銀行

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(フィリピン)	百株	百株	千フィリピンペソ	千円		
ALLIANCE GLOBAL GROUP INC	—	180	288	619	資本財	
DMCI HOLDINGS INC	—	180	261	561	資本財	
GLOBE TELECOM INC	—	1	259	557	電気通信サービス	
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	—	25	275	591	運輸	
JG SUMMIT HOLDINGS INC	—	147	1,146	2,465	資本財	
JOLLIBEE FOODS CORP	—	19	535	1,151	消費者サービス	
METROPOLITAN BANK & TRUST	—	27	275	592	銀行	
MEGAWORLD CORP	—	680	342	736	不動産	
ROBINSONS LAND CO	—	120	249	536	不動産	
SECURITY BANK CORP	—	14	352	757	銀行	
SM PRIME HOLDINGS INC	—	420	1,633	3,512	不動産	
UNIVERSAL ROBINA CORP	—	32	544	1,169	食品・飲料・タバコ	
SM INVESTMENTS CORP	—	12	1,349	2,900	資本財	
AYALA CORPORATION	—	12	1,293	2,781	各種金融	
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	—	600	399	857	各種金融	
ABOITIZ POWER CORP	—	65	271	583	公益事業	
MANILA ELECTRIC COMPANY	—	14	467	1,004	公益事業	
BDO UNIBANK INC	—	98	1,547	3,326	銀行	
GT CAPITAL HOLDINGS INC	—	3	508	1,093	各種金融	
PLDT INC	—	3	482	1,036	電気通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	—	3,111	15,029	32,313	
		—	23	—	<1.0%>	
(インドネシア)			千インドネシアルピア			
AKR CORPORINDO TBK PT	—	95	59,850	496	資本財	
UNITED TRACTORS TBK PT	—	87	348,000	2,888	エネルギー	
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	—	160	129,200	1,072	食品・飲料・タバコ	
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	—	320	115,200	956	食品・飲料・タバコ	
GDANG GARAM TBK PT	—	21	179,077	1,486	食品・飲料・タバコ	
HM SAMPOERNA TBK PT	—	340	178,500	1,481	食品・飲料・タバコ	
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	—	79	168,862	1,401	素材	
BANK DANAMON INDONESIA TBK	—	150	105,750	877	銀行	
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	—	800	660,000	5,478	銀行	
MATAHARI DEPARTMENT STORE TB	—	95	106,637	885	小売	
UNILEVER INDONESIA TBK PT	—	78	433,680	3,599	家庭用品・パーソナル用品	
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	—	2,400	919,200	7,629	銀行	
PERUSAHAAN GAS NEGARA PERSER	—	400	107,600	893	公益事業	
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	—	395	384,137	3,188	銀行	
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	—	130	139,425	1,157	素材	
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	—	475	1,072,312	8,900	銀行	
XL AXIATA TBK PT	—	220	67,980	564	電気通信サービス	
JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	—	115	68,425	567	運輸	
BUMI SERPONG DAMAI PT	—	360	62,460	518	不動産	
ADARO ENERGY TBK PT	—	620	151,280	1,255	エネルギー	
PAKUWON JATI TBK PT	—	970	68,385	567	不動産	
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	—	100	88,500	734	食品・飲料・タバコ	
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	—	130	82,875	687	電気通信サービス	
BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO	—	260	95,680	794	銀行	
KALBE FARMA TBK PT	—	900	155,250	1,288	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WASKITA KARYA PERSERO TBK PT	—	340	94,860	787	資本財	
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	—	870	759,075	6,300	自動車・自動車部品	
SURYA CITRA MEDIA PT TBK	—	360	91,080	755	メディア	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額	評価額	
(インドネシア)	百株	百株	千円	千円	
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	—	2,390	951,220	7,895	電気通信サービス
小計	株数・金額	13,660	7,844,502	65,109	
(韓国)	銘柄数<比率>	29	—	<2.1%>	
CHEIL WORLDWIDE INC	—	3	6,544	674	メディア
HANMI SCIENCE CO LTD	—	0.76	7,942	818	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 PRF	—	2	24,840	2,561	自動車・自動車部品
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	—	1	36,985	3,813	保険
DB INSURANCE CO LTD	—	2	15,523	1,600	保険
COWAY CO LTD	—	2	26,182	2,699	耐久消費財・アパレル
KT&G CORP	—	5	63,270	6,523	食品・飲料・タバコ
S-1 CORPORATION	—	0.85	8,585	885	商業・専門サービス
KOREA GAS CORPORATION	—	1	6,387	658	公益事業
CJ CORP	—	0.65	12,090	1,246	資本財
SK TELECOM	—	0.88	24,112	2,485	電気通信サービス
DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	—	1	10,875	1,121	資本財
MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	—	20	21,730	2,240	各種金融
NCSOFT CORP	—	0.83	36,146	3,726	ソフトウェア・サービス
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	—	0.48	55,200	5,691	家庭用品・パーソナル用品
LG CHEM LTD	—	2	104,244	10,747	素材
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	—	19	100,130	10,323	銀行
HYUNDAI DEVELOPMENT CO-ENGIN	—	2	11,284	1,163	資本財
S-OIL CORP	—	1	21,240	2,189	エネルギー
HANWHA CHEMICAL CORP	—	4	16,285	1,679	素材
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	—	2	11,844	1,221	各種金融
LOTTE CHEMICAL CORP	—	0.81	32,643	3,365	素材
HOTEL SHILLA CO LTD	—	1	12,571	1,296	小売
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	—	1	23,970	2,471	資本財
HYUNDAI MOBIS CO LTD	—	3	82,350	8,490	自動車・自動車部品
SK HYNIX INC	—	26	194,756	20,079	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI ENGINEERING & CONST	—	2	11,438	1,179	資本財
HYUNDAI MOTOR CO	—	7	111,115	11,455	自動車・自動車部品
HYUNDAI STEEL CO	—	4	25,800	2,659	素材
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	—	11	18,590	1,916	銀行
KCC CORP	—	0.26	10,504	1,082	資本財
KIA MOTORS CORP	—	13	44,748	4,613	自動車・自動車部品
KOREA ZINC CO LTD	—	0.31	16,089	1,658	素材
KOREA ELECTRIC POWER CORP	—	11	39,294	4,051	公益事業
KOREAN AIR LINES CO LTD	—	2	7,570	780	運輸
OCI CO LTD	—	0.8	12,560	1,294	素材
CJ LOGISTICS	—	0.36	4,824	497	運輸
KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	—	1	11,495	1,185	素材
LG ELECTRONICS INC	—	4	50,737	5,231	耐久消費財・アパレル
LOTTE CORP	—	1	7,560	779	資本財
HANSSEM CO LTD	—	0.45	7,672	791	耐久消費財・アパレル
LG CORP	—	4	43,384	4,472	資本財
NH INVESTMENT & SECURITIES C	—	6	10,385	1,070	各種金融
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	—	2	6,820	703	資本財
NAVER CORP	—	1	108,872	11,224	ソフトウェア・サービス
HYUNDAI DEPT STORE CO	—	0.6	6,330	652	小売
DONGSUH COMPANIES INC	—	2	6,658	686	食品・生活必需品小売り

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	—	1	14,807	1,526	各種金融
AMOREPACIFIC GROUP	—	1	18,375	1,894	家庭用品・パーソナル用品
KANGWON LAND INC	—	5	17,082	1,761	消費者サービス
POSCO	—	3	127,710	13,166	素材
SAMSUNG SDI CO LTD	—	2	49,296	5,082	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	—	2	22,110	2,279	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	—	4	1,092,881	112,676	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	—	14	13,021	1,342	資本財
HANWHA TECHWIN CO LTD	—	1	5,344	550	資本財
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	—	0.81	162,972	16,802	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHINSEGAE INC	—	0.33	10,477	1,080	小売
HYOSUNG CORPORATION	—	0.9	11,475	1,183	素材
YUHAN CORP	—	0.42	9,156	943	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANON SYSTEMS	—	8	10,560	1,088	自動車・自動車部品
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	—	2	12,379	1,276	保険
GS HOLDINGS	—	2	13,300	1,371	エネルギー
LG DISPLAY CO LTD	—	11	37,240	3,839	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SK NETWORKS CO LTD	—	9	5,751	592	資本財
HANA FINANCIAL GROUP	—	14	76,415	7,878	銀行
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	—	0.68	9,452	974	運輸
LOTTE SHOPPING CO	—	0.41	9,471	976	小売
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	—	3	39,650	4,087	保険
AMOREPACIFIC CORP	—	1	48,880	5,039	家庭用品・パーソナル用品
SAMSUNG CARD CO	—	1	7,173	739	各種金融
SK INNOVATION CO LTD	—	3	62,044	6,396	エネルギー
CJ CHEILJEDANG CORP	—	0.35	12,670	1,306	食品・飲料・タバコ
PAN OCEAN CO LTD	—	9	5,377	554	運輸
LG INNOTEK CO LTD	—	0.63	8,001	824	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SK HOLDINGS CO LTD	—	1	47,885	4,936	資本財
KB FINANCIAL GROUP INC	—	17	120,825	12,457	銀行
HYUNDAI WIA CORP	—	1	6,560	676	自動車・自動車部品
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	—	2	13,261	1,367	資本財
BNK FINANCIAL GROUP INC	—	11	11,550	1,190	銀行
HANMI PHARM CO LTD	—	0.27	15,768	1,625	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	—	9	6,633	683	保険
E-MART INC	—	0.9	23,355	2,407	食品・生活必需品小売り
DGB FINANCIAL GROUP INC	—	7	9,187	947	銀行
HANKOOK TIRE CO LTD	—	2	14,985	1,544	自動車・自動車部品
HYUNDAI ROBOTICS CO LTD	—	0.49	22,074	2,275	資本財
BGF RETAIL CO LTD/NEW	—	0.33	7,227	745	食品・生活必需品小売り
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	—	1	11,812	1,217	食品・飲料・タバコ
ING LIFE INSURANCE KOREA LTD	—	2	10,620	1,094	保険
NETMARBLE GAMES CORP	—	0.75	12,562	1,295	ソフトウェア・サービス
SAMSUNG SDS CO LTD	—	1	46,530	4,797	ソフトウェア・サービス
WOORI BANK	—	18	30,600	3,154	銀行
SAMSUNG C&T CORP	—	3	44,715	4,610	資本財
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	—	0.85	34,552	3,562	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOOSAN BOBCAT INC	—	2	7,711	795	資本財
KAKAO CORP	—	1	19,575	2,018	ソフトウェア・サービス
CELLTRION INC	—	3	113,584	11,710	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEDY-TOX INC	—	0.19	11,563	1,192	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円	
CJ E&M CORP	—	0.85	7,828	807	メディア
SILLAJEN INC	—	2	29,835	3,075	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	—	1	21,978	2,265	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	393 101	4,146,027 —	427,455 <13.6%>
(台湾)			千新台幣ドル		
ACER INC	—	140	422	1,582	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASUSTEK COMPUTER INC	—	30	841	3,155	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	—	20	244	915	半導体・半導体製造装置
ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGR	—	270	1,135	4,257	半導体・半導体製造装置
ASIA CEMENT CORP	—	100	300	1,125	素材
TAIWAN BUSINESS BANK	—	164	144	541	銀行
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	—	40	264	990	半導体・半導体製造装置
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	—	30	277	1,039	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	—	30	231	867	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUANTA COMPUTER INC	—	140	898	3,370	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	—	40	180	675	不動産
EVA AIRWAYS CORP	—	92	145	545	運輸
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	—	30	993	3,723	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	—	199	341	1,279	銀行
CHINA AIRLINES LTD	—	170	212	796	運輸
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	—	70	361	1,354	自動車・自動車部品
CHINA STEEL CORP	—	600	1,500	5,625	素材
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	—	141	434	1,628	保険
ADVANTECH CO LTD	—	20	470	1,762	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COMPAL ELECTRONICS	—	170	355	1,332	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA ELECTRONICS INC	—	100	1,480	5,550	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NANYA TECHNOLOGY CORP	—	30	241	905	半導体・半導体製造装置
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	—	160	1,736	6,510	電気通信サービス
AU OPTRONICS CORP	—	320	441	1,656	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN MOBILE CO LTD	—	80	880	3,300	電気通信サービス
EVERGREEN MARINE CORP LTD	—	110	193	726	運輸
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	—	120	318	1,194	資本財
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	—	20	285	1,068	耐久消費財・アパレル
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	—	10	314	1,180	耐久消費財・アパレル
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	—	30	373	1,400	半導体・半導体製造装置
FORMOSA PLASTICS CORP	—	180	1,785	6,696	素材
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	—	140	1,505	5,643	素材
GIANT MANUFACTURING	—	20	336	1,260	耐久消費財・アパレル
MEDIATEK INC	—	70	2,152	8,071	半導体・半導体製造装置
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	—	290	1,531	5,742	各種金融
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	—	304	525	1,969	銀行
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	—	10	366	1,374	小売
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	—	70	525	1,968	電気通信サービス
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	—	510	721	2,706	各種金融
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	—	390	2,172	8,146	保険
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	—	560	602	2,257	銀行
E. SUN FINANCIAL HOLDING CO	—	472	918	3,444	銀行
HON HAI PRECISION INDUSTRY	—	710	6,808	25,533	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	—	450	1,138	4,269	銀行
LARGAN PRECISION CO LTD	—	5	1,895	7,106	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	期首(前期末)		当期			業種等
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(台湾)	百株	百株	千新台幣	ドル	千円	
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	—	396	582		2,184	銀行
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	—	340	365		1,370	保険
INVENTEC CORP	—	110	265		994	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HTC CORP	—	30	207		778	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	—	100	419		1,571	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	—	445	447		1,677	銀行
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	—	740	1,557		5,841	銀行
MACRONIX INTERNATIONAL	—	90	390		1,464	半導体・半導体製造装置
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	—	387	775		2,907	銀行
POWERTECH TECHNOLOGY INC	—	30	269		1,009	半導体・半導体製造装置
NAN YA PLASTICS CORP	—	200	1,606		6,022	素材
WISTRON CORP	—	113	284		1,065	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
POU CHEN	—	80	315		1,183	耐久消費財・アパレル
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	—	210	1,436		5,386	食品・飲料・タバコ
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	—	30	861		3,228	食品・生活必需品小売り
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	—	50	607		2,278	エネルギー
PHISON ELECTRONICS CORP	—	10	314		1,179	半導体・半導体製造装置
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	—	72	241		904	不動産
RUENTEX INDUSTRIES LTD	—	40	209		784	耐久消費財・アパレル
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	—	40	346		1,297	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SILICONWARE PRECISION INDS	—	70	351		1,317	半導体・半導体製造装置
STANDARD FOODS CORP	—	31	234		877	食品・飲料・タバコ
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	—	60	249		933	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN CEMENT	—	120	447		1,678	素材
TECO ELECTRIC & MACHINERY	—	90	260		977	資本財
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	—	1,120	28,896		108,360	半導体・半導体製造装置
UNITED MICROELECTRONICS CORP	—	520	748		2,808	半導体・半導体製造装置
WINBOND ELECTRONICS CORP	—	140	328		1,231	半導体・半導体製造装置
YAGEO CORPORATION	—	10	397		1,488	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	—	80	190		715	運輸
INNOLUX CORP	—	320	460		1,728	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WPG HOLDINGS LTD	—	70	277		1,042	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	—	10	372		1,396	資本財
TAIMED BIOLOGICS INC	—	10	201		755	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PEGATRON CORP	—	100	776		2,910	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	—	10	474		1,779	資本財
WIN SEMICONDUCTORS CORP	—	20	499		1,871	半導体・半導体製造装置
CHAILEASE HOLDING CO LTD	—	60	583		2,187	各種金融
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	—	20	138		517	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	—	418	721		2,704	銀行
GLOBALWAFERS CO LTD	—	10	468		1,756	半導体・半導体製造装置
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	—	10	311		1,168	耐久消費財・アパレル
GENERAL INTERFACE SOLUTION	—	10	204		765	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数	14,484	88,093		330,349	
	銘柄数<比率>	—	88		<10.5%>	
(インド)			千インドルピー			
RELIANCE INDUSTRIES LTD	—	118	11,470		19,958	エネルギー
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	—	36	1,729		3,009	エネルギー
EICHER MOTORS LTD	—	0.64	1,689		2,940	資本財
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	—	32	2,417		4,206	自動車・自動車部品
SHREE CEMENT LTD	—	0.36	656		1,142	素材

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円	
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	—	26	1,011	1,760	エネルギー
LTC HOUSING FINANCE LTD	—	13	741	1,289	銀行
TATA STEEL LTD	—	13	990	1,723	素材
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	—	1	731	1,272	食品・飲料・タバコ
NESTLE INDIA LTD	—	0.85	645	1,122	食品・飲料・タバコ
GAIL INDIA LTD	—	26	1,260	2,193	公益事業
VEDANTA LTD	—	69	2,346	4,082	素材
TITAN CO LTD	—	11	975	1,697	耐久消費財・アパレル
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	—	55	1,159	2,017	エネルギー
LUPIN LTD	—	7	748	1,301	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACC LTD	—	2	347	604	素材
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	—	70	13,454	23,411	銀行
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	—	26	1,568	2,728	メディア
INFOSYS LTD	—	80	9,533	16,588	ソフトウェア・サービス
WIPRO LTD	—	61	1,915	3,332	ソフトウェア・サービス
INDIAN OIL CORP LTD	—	23	897	1,561	エネルギー
HINDUSTAN UNILEVER LTD	—	28	3,824	6,654	家庭用品・パーソナル用品
HCL TECHNOLOGIES LTD	—	26	2,729	4,749	ソフトウェア・サービス
DABUR INDIA LTD	—	23	826	1,437	家庭用品・パーソナル用品
HERO MOTOCORP LTD	—	2	802	1,395	自動車・自動車部品
DR. REDDY'S LABORATORIES	—	5	1,484	2,582	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BHARTI AIRTEL LTD	—	52	2,389	4,157	電気通信サービス
UNITED SPIRITS LTD	—	2	871	1,517	食品・飲料・タバコ
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	—	44	2,580	4,490	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	—	4	4,528	7,880	自動車・自動車部品
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	—	6	384	668	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUROBINDO PHARMA LTD	—	11	757	1,317	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	—	27	1,038	1,806	自動車・自動車部品
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	—	6	905	1,576	各種金融
PETRONET LNG LTD	—	23	568	989	エネルギー
CIPLA LTD	—	15	927	1,613	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LARSEN & TOUBRO LTD	—	22	3,152	5,485	資本財
ULTRATECH CEMENT LTD	—	4	1,777	3,092	素材
ASHOK LEYLAND LTD	—	49	604	1,051	資本財
BOSCH LTD	—	0.31	611	1,064	自動車・自動車部品
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	—	20	6,539	11,379	ソフトウェア・サービス
NTPC LTD	—	83	1,444	2,512	公益事業
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	—	2	787	1,369	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMBUJA CEMENTS LTD	—	26	676	1,176	素材
BHARAT FORGE LTD	—	9	671	1,168	自動車・自動車部品
HINDALCO INDUSTRIES LTD	—	61	1,578	2,745	素材
ITC LTD	—	153	4,306	7,492	食品・飲料・タバコ
UPL LTD	—	17	1,458	2,538	素材
SIEMENS LTD	—	3	391	680	資本財
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	—	10	1,162	2,022	家庭用品・パーソナル用品
IDEA CELLULAR LTD	—	60	563	980	電気通信サービス
MARICO LTD	—	20	625	1,088	家庭用品・パーソナル用品
POWER FINANCE CORPORATION	—	28	340	591	各種金融
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	—	36	1,637	2,850	運輸
RURAL ELECTRIFICATION CORP	—	30	480	836	各種金融
BAJAJ FINSERV LTD	—	1	827	1,439	保険

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円		
BAJAJ AUTO LTD	—	3	1,202	2,093	自動車・自動車部品	
COAL INDIA LTD	—	29	854	1,486	エネルギー	
TATA MOTORS LTD-A-DVR	—	16	369	643	自動車・自動車部品	
TATA MOTORS LTD	—	73	2,946	5,126	自動車・自動車部品	
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	—	39	406	706	資本財	
TATA POWER CO LTD	—	49	449	782	公益事業	
VAKRANGEE LTD	—	22	1,107	1,926	ソフトウェア・サービス	
MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	—	12	588	1,023	各種金融	
BHARTI INFRATEL LTD	—	24	821	1,429	電気通信サービス	
INDIABULLS HOUSING FINANCE L	—	17	2,315	4,028	銀行	
ASIAN PAINTS LTD	—	14	1,680	2,924	素材	
BAJAJ FINANCE LTD	—	8	1,478	2,572	各種金融	
YES BANK LTD	—	80	2,936	5,109	銀行	
AXIS BANK LTD	—	75	4,590	7,986	銀行	
HAVELLS INDIA LTD	—	11	633	1,102	資本財	
STATE BANK OF INDIA	—	88	2,903	5,051	銀行	
ICICI BANK LTD	—	108	3,809	6,628	銀行	
TECH MAHINDRA LTD	—	20	1,206	2,098	ソフトウェア・サービス	
CADILA HEALTHCARE LTD	—	8	369	642	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GRASIM INDUSTRIES LTD	—	14	1,680	2,923	素材	
IDFC BANK LTD	—	60	354	617	銀行	
JSW STEEL LTD	—	36	1,039	1,808	素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	—	2,399	144,291	251,066	<8.0%>
(南アフリカ)			千南アフリカランド			
BIDVEST GROUP LTD	—	16	387	3,575	資本財	
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	—	18	178	1,643	小売	
DISCOVERY LTD	—	15	271	2,502	保険	
GOLD FIELDS LTD	—	35	183	1,692	素材	
REMGRO LTD	—	25	616	5,687	各種金融	
THE FOSCHINI GROUP LTD	—	8	170	1,576	小売	
EXXARO RESOURCES LTD	—	8	122	1,126	エネルギー	
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	—	1	170	1,573	銀行	
LIBERTY HOLDINGS LTD	—	8	108	1,003	保険	
MTN GROUP LTD	—	75	1,026	9,467	電気通信サービス	
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	—	21	298	2,755	素材	
TELKOM SA SOC LTD	—	12	61	566	電気通信サービス	
FIRSTSTRAND LTD	—	164	1,155	10,655	各種金融	
PSG GROUP LTD	—	3	104	963	各種金融	
NASPERS LTD-N SHS	—	19	7,370	67,955	メディア	
CORONATION FUND MANAGERS LTD	—	10	79	735	各種金融	
NEDBANK GROUP LTD	—	9	246	2,269	銀行	
NETCARE LTD	—	44	112	1,032	ヘルスケア機器・サービス	
PICK N PAY STORES LTD	—	16	116	1,073	食品・生活必需品小売り	
RMB HOLDINGS LTD	—	37	302	2,786	各種金融	
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	—	3	118	1,090	素材	
SAPPI LIMITED	—	29	252	2,328	素材	
SASOL LTD	—	26	1,151	10,614	素材	
SHOPRITE HOLDINGS LTD	—	19	478	4,413	食品・生活必需品小売り	
BRAIT SE	—	15	62	576	各種金融	
STANDARD BANK GROUP LTD	—	59	1,186	10,940	銀行	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(南アフリカ)	百株	百株	千南アフリカランド	千円	
SPAR GROUP LIMITED/THE	—	8	177	1,639	食品・生活必需品小売り
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	—	52	341	3,148	小売
IMPERIAL HOLDINGS LTD	—	6	174	1,606	小売
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	—	17	439	4,051	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TIGER BRANDS LTD	—	8	395	3,645	食品・飲料・タバコ
SANLAM LTD	—	67	618	5,701	保険
INVESTEC LTD	—	11	104	962	各種金融
KUMBA IRON ORE LTD	—	4	140	1,291	素材
PIONEER FOODS GROUP LTD	—	5	77	717	食品・飲料・タバコ
MONDI LTD	—	5	161	1,491	素材
LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN	—	48	131	1,210	ヘルスケア機器・サービス
MMI HOLDINGS LTD	—	39	92	848	保険
VODACOM GROUP LTD	—	30	462	4,265	電気通信サービス
BARCLAYS AFRICA GROUP LTD	—	35	649	5,985	銀行
SIBANYE-STILLWATER	—	80	122	1,130	素材
NEPI ROCKCASTLE PLC	—	19	326	3,008	不動産
RAND MERCHANT INVESTMENT HOL	—	28	132	1,219	保険
MR PRICE GROUP LTD	—	10	277	2,556	小売
BID CORP LTD	—	14	400	3,689	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	—	1,191	21,559	198,776
	銘柄数<比率>	—	45	—	<6.3%>
(アラブ首長国連邦)			千アラブディルハム		
DUBAI ISLAMIC BANK	—	55	35	1,059	銀行
DUBAI INVESTMENTS PJSC	—	110	27	831	各種金融
EMAAR PROPERTIES PJSC	—	167	114	3,425	不動産
EMAAR MALLS PJSC	—	90	21	631	不動産
DXB ENTERTAINMENTS PJSC	—	220	13	415	消費者サービス
DAMAC PROPERTIES DUBAI CO	—	80	26	793	不動産
EMIRATES TELECOM GROUP CO	—	74	132	3,955	電気通信サービス
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	—	105	77	2,320	銀行
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	—	57	64	1,914	銀行
ALDAR PROPERTIES PJSC	—	137	31	940	不動産
小計	株数・金額	—	1,095	545	16,287
	銘柄数<比率>	—	10	—	<0.5%>
合計	株数・金額	—	101,640	—	2,924,142
	銘柄数<比率>	—	787	—	<93.0%>

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

(注) 邦貨換算金額欄の<>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	口	千米ドル	千円	%
ISHARES MSCI EMERGING MARKET		38,340	—	—	—	—
小 計		口 数 ・ 金 額	—	—	—	—
		銘柄 数 < 比 率 >	1	—	< - % >	
(メキシコ)				千メキシコペソ		
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA		—	15,700	458	2,707	0.1
小 計		口 数 ・ 金 額	—	15,700	458	2,707
		銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 0.1 % >
(イギリス)				千英ポンド		
ISHARES MSCI EM UCITS ETF USD (DIST)		293,583	—	—	—	—
小 計		口 数 ・ 金 額	—	—	—	—
		銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< - % >
(トルコ)				千トルコリラ		
EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATI		—	8,200	21	639	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	—	8,200	21	639
		銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 0.0 % >
(南アフリカ)				千南アフリカランド		
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD		—	11,150	313	2,888	0.1
FORTRESS REIT LTD-A		—	4,500	79	732	0.0
FORTRESS REIT LTD-B		—	3,400	117	1,087	0.0
REDEFINE PROPERTIES LTD		—	18,000	200	1,845	0.1
HYPROP INVESTMENTS LTD		—	1,050	126	1,161	0.0
RESILIENT REIT LTD		—	1,000	127	1,175	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	—	39,100	964	8,891
		銘柄 数 < 比 率 >	—	6	—	< 0.3 % >
合 計		口 数 ・ 金 額	331,923	63,000	—	12,238
		銘柄 数 < 比 率 >	2	8	—	< 0.4 % >

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	別	当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
外国		百万円	百万円
株式先物取引	MSCIEMG 1803	208	—

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

○投資信託財産の構成

(2018年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	2,924,142	93.0
投資証券	12,238	0.4
コール・ローン等、その他	208,902	6.6
投資信託財産総額	3,145,282	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産 (3,140,944千円) の投資信託財産総額 (3,145,282千円) に対する比率は99.9%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=109.50円、1メキシコペソ=5.91円、1ブラジルレアル=34.84円、1チリペソ=0.1815円、1コロンビアペソ=0.0389円、1ユーロ=135.76円、1トルコリラ=29.22円、1チェココルナ=5.35円、1ハンガリーフォリント=0.4386円、1ポーランドズロチ=32.67円、1香港ドル=14.01円、1マレーシアリングギット=28.06円、1タイバーツ=3.47円、1フィリピンペソ=2.15円、1インドネシアルピア=0.0083円、1韓国ウォン=0.1031円、1新台湾ドル=3.75円、1インドルピー=1.74円、1南アフリカランド=9.22円、1アラブディルハム=29.86円。

○特定資産の価格等の調査

(2017年1月26日～2018年1月25日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年1月25日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	3,145,282,409	
コール・ローン等	111,962,110	
株式(評価額)	2,924,142,908	
投資証券(評価額)	12,238,849	
未収入金	18,707,098	
未収配当金	1,845,339	
差入委託証拠金	76,386,105	
(B) 負債	26,011	
未払解約金	26,000	
未払利息	11	
(C) 純資産総額(A-B)	3,145,256,398	
元本	2,079,461,070	
次期繰越損益金	1,065,795,328	
(D) 受益権総口数	2,079,461,070口	
1万口当たり基準価額(C/D)	15,125円	

(注) 当ファンドの期首元本額は1,201,490,791円、期中追加設定元本額は1,574,058,655円、期中一部解約元本額は696,088,376円です。

(注) 2018年1月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・りそなラップ型ファンド(安定成長型)	922,358,299円
・FWりそな新興国株式インデックスファンド	676,389,950円
・りそなラップ型ファンド(安定型)	305,243,401円
・りそなラップ型ファンド(成長型)	169,382,629円
・Smart-i 新興国株式インデックス	3,639,383円
・DCりそな グローバルバランス	1,537,182円
・つみたてバランスファンド	757,217円
・グローバル資産バランスファンド(適格機関投資家限定)	153,009円

(注) 1口当たり純資産額は1.5125円です。

○損益の状況 (2017年1月26日～2018年1月25日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	26,005,045	
受取配当金	25,158,851	
受取利息	857,855	
支払利息	△ 11,661	
(B) 有価証券売買損益	658,219,272	
売買益	756,736,468	
売買損	△ 98,517,196	
(C) 先物取引等取引損益	76,275,426	
取引益	78,975,806	
取引損	△ 2,700,380	
(D) 保管費用等	△ 7,163,699	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	753,336,044	
(F) 前期繰越損益金	143,865,263	
(G) 追加信託差損益金	379,725,945	
(H) 解約差損益金	△ 211,131,924	
(I) 計(E+F+G+H)	1,065,795,328	
次期繰越損益金(I)	1,065,795,328	

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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。

○お知らせ

デリバティブ取引にかかる利用目的をより明確にするため、約款に所要の変更を行いました。(2017年9月22日)

FWりそな国内リート インデックスファンド

運用報告書（全体版）

第2期（決算日 2018年12月10日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。
「FWりそな国内リートインデックスファンド」は、2018年12月10日に第2期の決算を行いましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

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／国内／不動産投信／インデックス型
信託期間	2017年1月5日から無期限です。
運用方針	東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	RAM国内リートマザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	①不動産投資信託証券および株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ②投資信託証券（マザーファンド受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ③外貨建資産への投資は、行いません。
分配方針	毎決算時に、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等を分配対象額とし、原則として基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

<照会先>

電話番号：0120-223351

（委託会社の営業日の午前9時～午後5時）

ホームページ：<https://www.resona-am.co.jp/>

りそなアセットマネジメント 株式会社

東京都江東区木場1丁目5番65号

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			東証REIT指数 (配当込み)		不動産投信 指数先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産額
	(分配落)	税込 分配	み 期騰 落	騰 落	中 率			
(設定日)	円	円	%		%	%	%	百万円
2017年1月5日	10,000	—	—	3,417.90	—	—	—	0.1
1期(2017年12月11日)	9,275	0	△ 7.3	3,185.70	△ 6.8	4.3	95.8	1,168
2期(2018年12月10日)	10,343	0	11.5	3,569.34	12.0	5.2	94.5	2,602

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額(元本=10,000円)です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「不動産投信指数先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 不動産投信指数先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 「東証REIT指数(配当込み)」は、東京証券取引所に上場している不動産投資信託(REIT)全銘柄を対象として算出した東証REIT指数に、分配金支払いによる権利落ちの修正を加えた指数です。なお、指数に関する著作権、知的財産権その他の一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		東証REIT指数 (配当込み)		不動産投信 指数先物比率	投資信託 証券組入比率
	騰落率	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
(期首)	円	%		%	%	%
2017年12月11日	9,275	—	3,185.70	—	4.3	95.8
12月末	9,281	0.1	3,189.59	0.1	3.9	96.1
2018年1月末	9,765	5.3	3,357.09	5.4	3.5	96.5
2月末	9,571	3.2	3,291.44	3.3	3.6	96.4
3月末	9,520	2.6	3,274.92	2.8	3.7	96.5
4月末	9,763	5.3	3,358.59	5.4	4.7	95.3
5月末	9,820	5.9	3,379.45	6.1	4.9	91.4
6月末	10,022	8.1	3,450.92	8.3	7.2	92.7
7月末	10,072	8.6	3,468.88	8.9	6.9	93.0
8月末	10,036	8.2	3,457.71	8.5	7.3	92.2
9月末	10,194	9.9	3,513.39	10.3	7.0	92.6
10月末	10,031	8.2	3,459.73	8.6	5.5	94.4
11月末	10,463	12.8	3,610.49	13.3	5.4	94.4
(期末)						
2018年12月10日	10,343	11.5	3,569.34	12.0	5.2	94.5

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「不動産投信指数先物比率」は実質比率を記載しております。

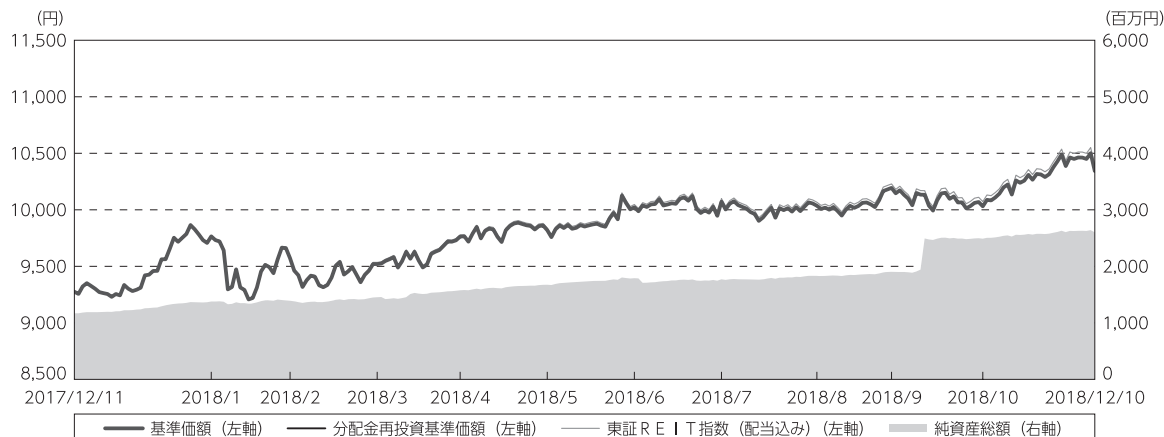
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 不動産投信指数先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○運用経過

(2017年12月12日～2018年12月10日)

期中の基準価額等の推移



期首：9,275円

期末：10,343円 (既払分配金(税引前)：0円)

騰落率：11.5% (分配金再投資ベース)

- (注) 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) 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、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額および東証REIT指数(配当込み)は、期首(2017年12月11日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 東証REIT指数(配当込み)は当ファンドのベンチマークです。
- (注) 東証REIT指数(配当込み)は、東京証券取引所に上場している不動産投資信託(REIT)全銘柄を対象として算出した東証REIT指数に、分配金支払いによる権利落ちの修正を加えた指数です。なお、指数に関する著作権、知的財産権その他の一切の権利は東京証券取引所に帰属します。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の変動要因

マザーファンドを通じて投資を行った結果、当ファンドの基準価額は前期末9,275円から当期末10,343円となり、1,068円の値上がりとなりました。

国内リートの市況(東証REIT指数(配当込み))の上昇により、基準価額は上昇しました。

投資環境

国内リート市況

国内リート市場は、前期末と比較して上昇しました。期の前半は、一時米国発の貿易摩擦問題等を懸念した世界的なリスク回避の動きに連れて急落する場面が見られたものの、分配金利回りから見た割安感を受けて堅調に推移しました。期の後半は、国内の長期金利上昇が限定的となるなか海外市況・為替動向の影響を比較的受けにくい資産として着目した買いが入り、堅調な値動きとなりました。

当ファンドのポートフォリオ

当ファンド

RAM国内リートマザーファンド受益証券を高位に組入れて運用を行いました。

RAM国内リートマザーファンド

国内の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（用途別の比率など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。不動産投資信託証券の組入比率は期を通じて高位に維持しました。

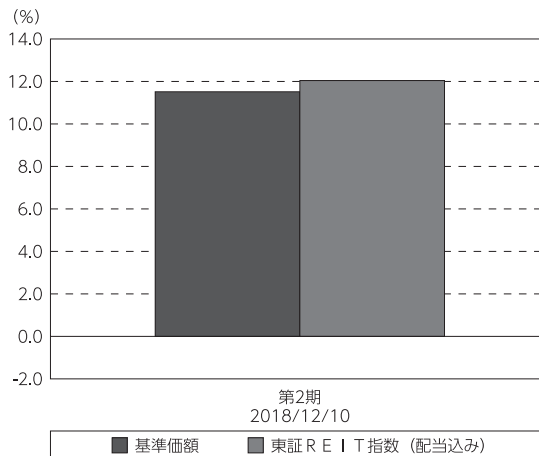
当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+11.5%となり、ベンチマークの+12.0%を0.5%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

(マイナス要因)

- ・信託報酬などの諸費用が生じたこと
- ・コスト負担（リート等に係る取引費用）が生じたこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当期の収益分配金につきましては、基準価額の水準、市況動向等を勘案した上で、分配を見送りとさせていただきます。収益分配にあてなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第2期
	2017年12月12日～ 2018年12月10日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	758

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）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) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

当ファンド

引き続き、RAM国内リートマザーファンド受益証券を高位に組入れて運用を行う方針です。

RAM国内リートマザーファンド

引き続き、主として東証REIT指数（配当込み）に採用されている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指して運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年12月12日～2018年12月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	32	0.323	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(26)	(0.259)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(3)	(0.032)	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
(受 託 会 社)	(3)	(0.032)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	7	0.076	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(投 資 信 託 証 券)	(7)	(0.073)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.003)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.011	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(1)	(0.011)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	40	0.410	
期中の平均基準価額は、9,878円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2017年12月12日～2018年12月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
RAM国内リートマザーファンド	千口 1,259,119	千円 1,402,044	千口 148,323	千円 163,000

○利害関係人との取引状況等

(2017年12月12日～2018年12月10日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2017年12月12日～2018年12月10日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2017年12月12日～2018年12月10日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2018年12月10日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
RAM国内リートマザーファンド	1,121,064	2,231,861	2,600,564

○投資信託財産の構成

(2018年12月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
RAM国内リートマザーファンド	千円 2,600,564	% 99.7
コール・ローン等、その他	8,106	0.3
投資信託財産総額	2,608,670	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○特定資産の価格等の調査

(2017年12月12日～2018年12月10日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年12月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,608,670,854
コール・ローン等	8,106,106
RAM国内リートマザーファンド(評価額)	2,600,564,748
(B) 負債	6,176,415
未払解約金	2,762,928
未払信託報酬	3,303,377
未払利息	21
その他未払費用	110,089
(C) 純資産総額(A-B)	2,602,494,439
元本	2,516,252,459
次期繰越損益金	86,241,980
(D) 受益権総口数	2,516,252,459口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,343円

(注) 当ファンドの期首元本額は1,259,761,806円、期中追加設定元本額は1,606,741,957円、期中一部解約元本額は350,251,304円です。

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.0343円です。

○損益の状況 (2017年12月12日～2018年12月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 4,159
支払利息	△ 4,159
(B) 有価証券売買損益	179,717,718
売買益	194,399,255
売買損	△ 14,681,537
(C) 信託報酬等	△ 5,796,403
(D) 当期損益金(A+B+C)	173,917,156
(E) 前期繰越損益金	△ 14,831,513
(F) 追加信託差損益金	△ 72,843,663
(配当等相当額)	(29,787,043)
(売買損益相当額)	(△102,630,706)
(G) 計(D+E+F)	86,241,980
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	86,241,980
追加信託差損益金	△ 72,843,663
(配当等相当額)	(31,791,307)
(売買損益相当額)	(△104,634,970)
分配準備積立金	159,085,643

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(63,357,675円)、費用控除後の有価証券等損益額(79,470,629円)、信託約款に規定する収益調整金(31,791,307円)および分配準備積立金(16,257,339円)より分配対象収益は190,876,950円(1万口当たり758円)ですが、当期に分配した金額はありません。

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	0円
----------------	----

○お知らせ

該当事項はございません。

RAM国内リートマザーファンド

運用報告書

第2期（決算日 2018年1月25日）
（2017年1月26日～2018年1月25日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2015年12月11日から無期限です。
運用方針	①主として、東証REIT指数（配当込み）に採用されている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めざして運用を行います。なお、東証REIT指数（配当込み）への連動性を高めるため、東証REIT指数（配当込み）を対象指数としたETF（上場投資信託証券）または不動産投信指数先物取引を活用することがあります。 ②不動産投資信託証券またはETF（上場投資信託証券）の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。
主要投資対象	・東証REIT指数（配当込み）に採用されている不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に規定する不動産投資信託証券をいいます。）
主な投資制限	・不動産投資信託証券および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。

りそなアセットマネジメント 株式会社

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		東証REIT指数 (配当込み) (ベンチマーク)		不動産投信 先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
(設定日)	円	%		%	%	%	百万円
2015年12月11日	10,000	—	3,066.27	—	—	—	50
1期(2017年1月25日)	11,104	11.0	3,390.95	10.6	1.8	97.9	3,869
2期(2018年1月25日)	11,040	△0.6	3,378.86	△0.4	3.4	96.8	14,593

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額（元本＝10,000円）です。

(注) 不動産投信指数先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 「東証REIT指数（配当込み）」は、東京証券取引所に上場している不動産投資信託（REIT）全銘柄を対象として算出した東証REIT指数に、分配金支払いによる権利落ちの修正を加えた指数です。なお、指数に関する著作権、知的財産権その他の一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		東証REIT指数 (配当込み) (ベンチマーク)		不動産投信 先物比率	投資信託 証券組入比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首)	円	%		%	%	%
2017年1月25日	11,104	—	3,390.95	—	1.8	97.9
1月末	11,159	0.5	3,407.69	0.5	2.0	96.4
2月末	11,057	△0.4	3,376.46	△0.4	2.9	98.0
3月末	10,830	△2.5	3,307.66	△2.5	2.6	98.3
4月末	10,589	△4.6	3,234.60	△4.6	3.9	98.8
5月末	10,706	△3.6	3,271.22	△3.5	3.7	96.5
6月末	10,409	△6.3	3,180.48	△6.2	5.1	95.2
7月末	10,536	△5.1	3,220.02	△5.0	3.7	96.4
8月末	10,430	△6.1	3,188.63	△6.0	4.3	84.6
9月末	10,269	△7.5	3,139.87	△7.4	5.4	95.2
10月末	10,138	△8.7	3,099.44	△8.6	4.6	89.0
11月末	10,427	△6.1	3,189.89	△5.9	4.1	90.1
12月末	10,422	△6.1	3,189.59	△5.9	3.9	96.2
(期末)						
2018年1月25日	11,040	△0.6	3,378.86	△0.4	3.4	96.8

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 不動産投信指数先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2017年1月26日～2018年1月25日)

期中の基準価額等の推移

○基準価額の主な変動要因

基準価額は前期末11,104円から当期末11,040円となり、64円の値下がりとなりました。

国内リートの市況(東証REIT指数(配当込み))の下落により、基準価額は下落しました。



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

投資環境

国内リート市況

国内リート市場は、前期末と比較して下落しました。期の前半は国内長期金利の上昇懸念から軟調に始まり、その後も投資信託からの資金流出に伴う解約売りなどで需給の悪化が継続し、国内長期金利の上昇が一服した後も下落基調となりました。期末にかけては、一部のリートで自己投資口取得の動きがみられたことや分配利回りから判断した割安感の買いから過度な需給不安が後退したことで持ち直し、国内リート市場は下げ幅を縮小しました。

当ファンドのポートフォリオ

国内の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、東証REIT指数(配当込み)の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値(用途別の比率など)をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。不動産投資信託証券の組入比率は期を通じて高位に維持しました。

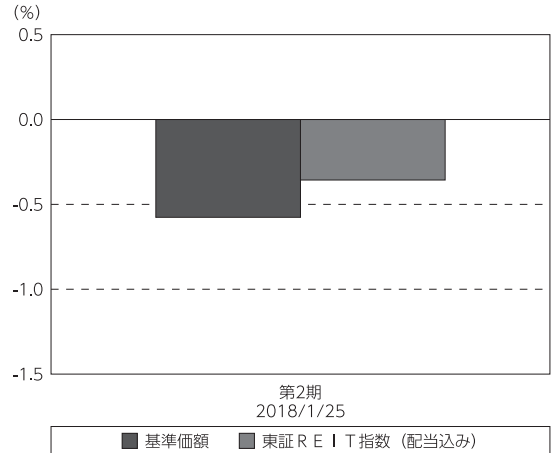
当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は-0.6%となり、ベンチマークの-0.4%を0.2%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

(マイナス要因)

- ・コスト負担（リート等に係る売買費用）が生じたこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



○今後の運用方針

引き続き、主として東証REIT指数（配当込み）に採用されている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指して運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年 1 月26日～2018年 1 月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	10	0.097	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(10)	(0.094)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.003)	
合 計	10	0.097	
期中の平均基準価額は、10,581円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2017年1月26日～2018年1月25日)

投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
	口	千円	口	千円
日本アコモデーションファンド投資法人	825	379,001	393	178,619
MCUBS MidCity投資法人	746 (1,248)	181,766 (-)	296	82,961
森ヒルズリート投資法人	2,652	366,175	1,313	182,555
産業ファンド投資法人	684	335,759	317	154,701
アドバンス・レジデンス投資法人	2,303	639,613	1,100	307,352
ケネディクス・レジデンシャル投資法人	560	167,398	270	79,623
アクティビア・プロパティーズ投資法人	1,105	530,064	518	249,712
GLP投資法人	4,314	521,733	2,134	255,977
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	912	217,523	432	103,545
日本プロロジスリート投資法人	3,117	742,235	1,504	360,078
星野リゾート・リート投資法人	364	205,046	149	83,969
Oneリート投資法人	264 (32)	60,448 (-)	133	29,082
イオンリート投資法人	2,410	288,785	1,152	136,326
ヒューリックリート投資法人	1,624	273,539	758	128,048
日本リート投資法人	668	210,052	319	100,577
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	1,377	147,752	659	69,706
日本ヘルスケア投資法人	118	19,618	57	9,387
積水ハウス・リート投資法人	1,564	210,388	741	99,102
トーセイ・リート投資法人	369	39,605	144	15,342
ケネディクス商業リート投資法人	937	222,887	430	101,679
ヘルスケア&メディカル投資法人	327	33,455	148	14,692
サムティ・レジデンシャル投資法人	429	37,417	212	18,247
ジャパン・シニアリビング投資法人	135	20,002	65	9,276
野村不動産マスターファンド投資法人	7,127	1,063,794	3,397	504,251
いちごホテルリート投資法人	386	45,011	189	21,272
ラサールロジポート投資法人	1,874	207,843	893	97,217
スターアジア不動産投資法人	521	54,901	264	27,246
マリモ地方創生リート投資法人	187	19,698	75	7,567
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	405	136,474	191	63,295
大江戸温泉リート投資法人	381	33,619	141	12,588
さくら総合リート投資法人	599	52,925	281	24,678
投資法人みらい	376	65,087	151	25,539
森トラスト・ホテルリート投資法人	632	92,499	251	36,526
三菱地所物流リート投資法人	198	54,506	35	9,677
日本ビルファンド投資法人	2,404	1,379,110	1,145	657,842
ジャパンリアルエステイト投資法人	2,357	1,315,204	1,107	618,988
日本リテールファンド投資法人	4,832	1,010,381	2,250	463,886

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	オリックス不動産投資法人	4,868	794,590	2,268	367,995
	日本プライムリアルティ投資法人	1,568	613,455	747	290,997
	プレミア投資法人	2,242	247,153	1,067	116,053
	東急リアル・エステート投資法人	1,664	228,324	792	108,624
	グローバル・ワン不動産投資法人	410	160,154	188	72,123
	ユナイテッド・アーバン投資法人	5,506	902,485	2,588	427,371
	森トラスト総合リート投資法人	1,751	296,922	909	155,709
	インヴィンシブル投資法人	6,636	316,431	2,968	138,878
	フロンティア不動産投資法人	845	391,373	403	187,245
	平和不動産リート投資法人	1,533	139,124	757	68,249
	日本ロジスティクスファンド投資法人	1,656	361,012	761	166,250
	福岡リート投資法人	1,201	203,569	582	97,377
	ケネディクス・オフィス投資法人	729	457,791	342	213,679
	積水ハウス・レジデンシャル投資法人	1,885	215,970	899	102,743
	いちごオフィスリート投資法人	1,880	141,272	1,000	72,973
	大和証券オフィス投資法人	546	309,801	323	180,489
	阪急リート投資法人	1,018	139,367	485	66,482
	スターツプロシード投資法人	386	60,673	190	29,260
	大和ハウスリート投資法人	2,583	697,418	1,252	340,947
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	7,256	563,583	3,357	253,702
日本賃貸住宅投資法人	2,796	227,395	1,333	108,127	
ジャパンエクセレント投資法人	2,231	296,532	1,067	141,498	
合 計	101,273 (1,280)	19,145,735 (-)	47,892	9,047,929	

(注) 金額は受け渡し代金。

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

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の種類別取引状況

種類別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内	百万円	百万円	百万円	百万円
不動産投信指数先物取引	1,648	1,243	-	-

○利害関係人との取引状況等

(2017年1月26日～2018年1月25日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2017年1月26日～2018年1月25日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2018年1月25日現在)

国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口		千円	%
日本アコモデーションファンド投資法人	153	585		289,867	2.0
MCUBS Midcity投資法人	84	1,782		142,560	1.0
森ヒルズリート投資法人	553	1,892		269,988	1.9
産業ファンド投資法人	111	478		242,824	1.7
アドバンス・レジデンス投資法人	427	1,630		461,290	3.2
ケネディクス・レジデンシャル投資法人	110	400		129,600	0.9
アクティビア・プロパティーズ投資法人	210	797		390,530	2.7
GLP投資法人	903	3,083		394,624	2.7
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	162	642		160,243	1.1
日本プロロジスリート投資法人	602	2,215		559,952	3.8
星野リゾート・リート投資法人	52	267		154,059	1.1
Oneリート投資法人	30	193		49,562	0.3
イオンリート投資法人	414	1,672		207,996	1.4
ヒューリックリート投資法人	330	1,196		204,516	1.4
日本リート投資法人	124	473		158,455	1.1
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	258	976		117,998	0.8
日本ヘルスケア投資法人	24	85		14,586	0.1
積水ハウス・リート投資法人	282	1,105		162,987	1.1
トーセイ・リート投資法人	58	283		31,611	0.2
ケネディクス商業リート投資法人	133	640		157,312	1.1
ヘルスケア&メディカル投資法人	38	217		23,870	0.2
サムティ・レジデンシャル投資法人	89	306		28,978	0.2
ジャパン・シニアリビング投資法人	27	97		15,646	0.1
野村不動産マスターファンド投資法人	1,322	5,052		772,450	5.3
いちごホテルリート投資法人	81	278		36,001	0.2
ラサールロジポート投資法人	348	1,329		157,486	1.1
スターアジア不動産投資法人	109	366		42,163	0.3
マリモ地方創生リート投資法人	29	141		15,862	0.1
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	71	285		106,590	0.7
大江戸温泉リート投資法人	56	296		25,900	0.2
さくら総合リート投資法人	105	423		42,257	0.3
投資法人みらい	—	225		42,435	0.3
森トラスト・ホテルリート投資法人	—	381		56,807	0.4
三菱地所物流リート投資法人	—	163		45,265	0.3
日本ビルファンド投資法人	446	1,705		1,004,245	6.9
ジャパンリアルエステイト投資法人	414	1,664		941,824	6.5
日本リテールファンド投資法人	806	3,388		738,922	5.1
オリックス不動産投資法人	798	3,398		585,135	4.0
日本プライムリアルティ投資法人	291	1,112		430,900	3.0
プレミアム投資法人	416	1,591		185,351	1.3
東急リアル・エステート投資法人	309	1,181		171,481	1.2
グローバル・ワン不動産投資法人	61	283		119,001	0.8

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	口	千円	%
ユナイテッド・アーバン投資法人	966	3,884		666,882	4.6
森トラス総合リート投資法人	417	1,259		208,994	1.4
インヴィンシブル投資法人	1,162	4,830		247,296	1.7
フロンティア不動産投資法人	157	599		274,042	1.9
平和不動産リート投資法人	321	1,097		110,687	0.8
日本ロジスティクスファンド投資法人	278	1,173		251,960	1.7
福岡リート投資法人	236	855		155,353	1.1
ケネディクス・オフィス投資法人	128	515		361,015	2.5
積水ハウス・レジデンシャル投資法人	349	1,335		164,739	1.1
いちごオフィスリート投資法人	484	1,364		112,120	0.8
大和証券オフィス投資法人	157	380		234,460	1.6
阪急リート投資法人	189	722		99,275	0.7
スターツプロシード投資法人	81	277		46,009	0.3
大和ハウスリート投資法人	480	1,811		489,694	3.4
ジャパン・ホテル・リート投資法人	1,186	5,085		419,004	2.9
日本賃貸住宅投資法人	518	1,981		171,356	1.2
ジャパンエクセレント投資法人	413	1,577		218,887	1.5
合 計	口 数 ・ 金 額	18,358	73,019	14,120,916	
	銘 柄 数 < 比 率 >	56	59	< 96.8% >	

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

(注) 当社または当社の利害関係者が資産運用会社または一般事務受託会社となっている投資法人はありません。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
国内 不動産投信指数先物取引 東証REIT指数	百万円 491	百万円 —

○投資信託財産の構成

(2018年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 14,120,916	% 90.4
コール・ローン等、その他	1,495,317	9.6
投資信託財産総額	15,616,233	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○特定資産の価格等の調査

(2017年1月26日～2018年1月25日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年1月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	15,616,233,358
コール・ローン等	1,357,428,771
投資証券(評価額)	14,120,916,600
未収入金	71,509,181
未収配当金	90,561,406
差入委託証拠金	△ 24,182,600
(B) 負債	1,022,551,661
未払金	1,022,497,980
未払解約金	50,000
未払利息	3,681
(C) 純資産総額(A-B)	14,593,681,697
元本	13,219,196,566
次期繰越損益金	1,374,485,131
(D) 受益権総口数	13,219,196,566口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,040円

(注) 当ファンドの期首元本額は3,484,997,896円、期中追加設定元本額は19,656,355,730円、期中一部解約元本額は9,922,157,060円です。

(注) 2018年1月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・J-REITインデックスファンド(適格機関投資家専用)	7,142,573,887円
・FWRいそな国内リートインデックスオープン	2,379,328,961円
・FWRいそな国内リートインデックスファンド	1,235,086,374円
・りそなラップ型ファンド(安定成長型)	1,150,089,673円
・りそなラップ型ファンド(成長型)	861,194,536円
・りそなラップ型ファンド(安定型)	412,915,098円
・Smart-i Jリートインデックス	33,414,162円
・つみたてバランスファンド	2,093,810円
・DCりそな グローバルバランス	2,082,440円
・グローバル9資産バランスファンド(適格機関投資家限定)	417,625円

(注) 1口当たり純資産額は1,1040円です。

○損益の状況 (2017年1月26日～2018年1月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	286,882,978
受取配当金	287,319,150
その他収益金	2
支払利息	△ 436,174
(B) 有価証券売買損益	235,484,632
売買益	596,875,811
売買損	△ 361,391,179
(C) 先物取引等取引損益	17,574,188
取引益	33,405,524
取引損	△ 15,831,336
(D) 当期損益金(A+B+C)	539,941,798
(E) 前期繰越損益金	384,778,303
(F) 追加信託差損益金	878,622,470
(G) 解約差損益金	△ 428,857,440
(H) 計(D+E+F+G)	1,374,485,131
次期繰越損益金(H)	1,374,485,131

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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。

○お知らせ

デリバティブ取引にかかる利用目的をより明確にするため、約款に所要の変更を行いました。(2017年9月22日)

FWりそな先進国リート インデックスファンド

運用報告書（全体版）

第2期（決算日 2018年12月10日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。
「FWりそな先進国リートインデックスファンド」は、2018年12月10日に第2期の決算を行いましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

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／海外／不動産投信／インデックス型
信託期間	2017年1月5日から無期限です。
運用方針	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指して運用を行います。
主要投資対象	RAM先進国リートマザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	①不動産投資信託証券および株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ②投資信託証券（マザーファンド受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ③外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等を分配対象額とし、原則として基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

<照会先>

電話番号：0120-223351

（委託会社の営業日の午前9時～午後5時）

ホームページ：<https://www.resona-am.co.jp/>

りそなアセットマネジメント 株式会社

東京都江東区木場1丁目5番65号

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			S & P 先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円換算ベース)		株組入比率	投資信託 組入比率	純資産額
	(分配落)	税込 分配	み 期騰落 金額	中 率	(ベンチマーク) 期騰落 中率			
(設定日)	円	円	%		%	%	%	百万円
2017年1月5日	10,000	—	—	118,805.77	—	—	—	0.1
1期(2017年12月11日)	10,266	0	2.7	123,733.03	4.1	—	99.7	1,518
2期(2018年12月10日)	10,271	0	0.0	125,809.29	1.7	—	99.8	1,887

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額(元本=10,000円)です。

(注) 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」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 「S & P 先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)」は、S & P 先進国REIT指数(除く日本、配当込み)をもとに委託会社が円換算して計算したものです。S & P 先進国REIT指数(除く日本、配当込み)は、S & P ダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが有するS & P グローバル株価指数の採用銘柄の中から、不動産投資信託(REIT)およ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る指数であり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はS & P ダウ・ジョーンズ・インデックスLLCに帰属します。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		S & P 先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円換算ベース)		株組入比率	投資信託 組入比率
	騰落率	騰落率	(ベンチマーク) 騰落率	騰落率		
(期首)	円	%		%	%	%
2017年12月11日	10,266	—	123,733.03	—	—	99.7
12月末	10,313	0.5	124,486.45	0.6	—	99.3
2018年1月末	9,528	△7.2	115,087.85	△7.0	—	99.6
2月末	8,863	△13.7	107,183.18	△13.4	—	99.5
3月末	9,013	△12.2	109,095.48	△11.8	—	99.3
4月末	9,277	△9.6	112,432.61	△9.1	—	99.6
5月末	9,625	△6.2	116,731.34	△5.7	—	99.6
6月末	10,003	△2.6	121,653.84	△1.7	2.5	96.8
7月末	10,032	△2.3	122,169.90	△1.3	—	99.5
8月末	10,343	0.8	126,198.03	2.0	0.0	99.0
9月末	10,205	△0.6	124,660.21	0.7	—	99.3
10月末	10,039	△2.2	122,854.06	△0.7	—	99.7
11月末	10,270	0.0	125,696.31	1.6	—	99.7
(期末)						
2018年12月10日	10,271	0.0	125,809.29	1.7	—	99.8

(注) 騰落率は期首比です。

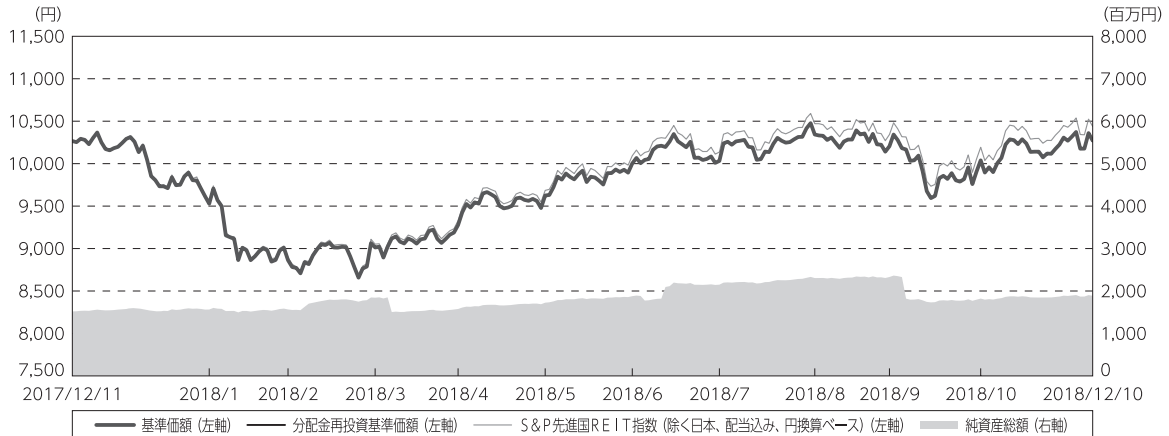
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

○運用経過

(2017年12月12日～2018年12月10日)

期中の基準価額等の推移



期首：10,266円

期末：10,271円 (既払分配金(税引前)：0円)

騰落率： 0.0% (分配金再投資ベース)

- (注) 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) 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、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額およびS&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)は、期首(2017年12月11日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)は当ファンドのベンチマークです。
- (注) S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)は、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み)をもとに委託会社が円換算して計算したものです。S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み)は、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが有するS&Pグローバル株価指数の採用銘柄の中から、不動産投資信託(REIT)およ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る指数であり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はS&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCに帰属します。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

マザーファンドを通じて投資を行った結果、当ファンドの基準価額は前期末10,266円から当期末10,271円となり、5円の値上がりとなりました。

先進国リーートの市況(S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース))の上昇により、基準価額は上昇しました。

主に、為替の影響よりも先進国のリート価格が上昇したことが寄与しました。

投資環境

先進国リート市況

先進国リート市場は、前期末と比較して小幅に上昇しました。期の前半は、米国発の貿易摩擦問題等を懸念して世界的にリスク回避の動きが広がり、調整色が強まりました。期の後半は、リートのM&A（合併・買収）発表や安定的な業績に着目した買いが支えとなり、期の前半における調整分を埋める上昇となりました。

為替市況

為替相場は、前期末と比較して円は米ドルに対して横ばい、ユーロに対して上昇となりました。

米ドルに対しては、期の前半は米国発の貿易摩擦問題等を懸念して世界的にリスク回避の動きが広がり、円高基調で推移しました。その後は米国企業の好決算や堅調な経済指標を背景に米国の利上げが意識されて円安基調となり、前期末の水準まで値を戻しました。

ユーロに対しては、イタリア財政運営への懸念やイギリスのEU（欧州連合）離脱交渉の行方等欧州の政局に対する不透明感や、欧州周辺の景気鈍化懸念から、期を通じて円高傾向で推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

当ファンド

RAM先進国リートマザーファンド受益証券を高位に組入れて運用を行いました。

RAM先進国リートマザーファンド

日本を除く先進国の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、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指してファンドの特性値（国別構成比、用途別の比率など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。不動産投資信託証券の組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+0.0%となり、ベンチマークの+1.7%を1.6%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

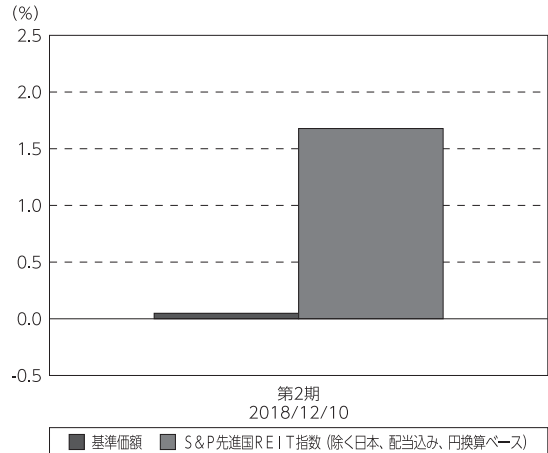
(マイナス要因)

- ・ 信託報酬などの諸費用が生じたこと
- ・ コスト負担（リート等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと
- ・ 配当金の課税負担が生じたこと

(その他の要因)

- ・ ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当期の収益分配金につきましては、基準価額の水準、市況動向等を勘案した上で、分配を見送りとさせていただきます。収益分配にあてなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第2期
	2017年12月12日～ 2018年12月10日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	874

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)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) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

当ファンド

引き続き、RAM先進国リートマザーファンド受益証券を高位に組入れて運用を行う方針です。

RAM先進国リートマザーファンド

引き続き、主としてS&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)に採用されている不動産投資信託証券および不動産関連株式に投資し、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指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ(為替の売り予約)は行いません。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年12月12日～2018年12月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	42	0.431	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(36)	(0.366)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(3)	(0.032)	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
（ 受 託 会 社 ）	(3)	(0.032)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	9	0.095	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、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)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(9)	(0.094)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	5	0.052	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(0)	(0.002)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(5)	(0.050)	
(d) そ の 他 費 用	27	0.275	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(10)	(0.101)	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 ）	(1)	(0.011)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(16)	(0.163)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	83	0.853	
期中の平均基準価額は、9,792円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2017年12月12日～2018年12月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
RAM先進国リートマザーファンド	1,327,088 千口	1,340,601 千円	989,541 千口	1,001,903 千円

○株式売買比率

(2017年12月12日～2018年12月10日)

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
	RAM先進国リートマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	65,528千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	103,263千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.63

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2017年12月12日～2018年12月10日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2017年12月12日～2018年12月10日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2017年12月12日～2018年12月10日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2018年12月10日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
RAM先進国リートマザーファンド	1,420,476	1,758,022	1,886,710

○投資信託財産の構成

(2018年12月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
RAM先進国リートマザーファンド	1,886,710	99.6
コール・ローン等、その他	7,081	0.4
投資信託財産総額	1,893,791	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) RAM先進国リートマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(8,620,237千円)の投資信託財産総額(8,720,044千円)に対する比率は98.9%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=112.52円、1カナダドル=84.52円、1ユーロ=128.35円、1英ポンド=143.14円、1オーストラリアドル=81.01円、1ニュージーランドドル=77.23円、1香港ドル=14.40円、1シンガポールドル=82.10円、1イスラエルシェケル=30.19円。

○特定資産の価格等の調査

(2017年12月12日～2018年12月10日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年12月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,893,791,316
コール・ローン等	7,081,239
RAM先進国リートマザーファンド(評価額)	1,886,710,077
(B) 負債	6,120,880
未払解約金	1,647,403
未払信託報酬	4,364,363
未払利息	19
その他未払費用	109,095
(C) 純資産総額(A-B)	1,887,670,436
元本	1,837,841,788
次期繰越損益金	49,828,648
(D) 受益権総口数	1,837,841,788口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,271円

(注) 当ファンドの期首元本額は1,479,548,942円、期中追加設定元本額は1,601,705,660円、期中一部解約元本額は1,243,412,814円です。

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.0271円です。

○損益の状況 (2017年12月12日～2018年12月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 3,580
支払利息	△ 3,580
(B) 有価証券売買損益	62,374,466
売買益	100,851,605
売買損	△ 38,477,139
(C) 信託報酬等	△ 8,052,617
(D) 当期損益金(A+B+C)	54,318,269
(E) 前期繰越損益金	36,955,075
(F) 追加信託差損益金	△ 41,444,696
(配当等相当額)	(56,893,159)
(売買損益相当額)	(△ 98,337,855)
(G) 計(D+E+F)	49,828,648
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	49,828,648
追加信託差損益金	△ 41,444,696
(配当等相当額)	(60,986,488)
(売買損益相当額)	(△102,431,184)
分配準備積立金	99,774,968
繰越損益金	△ 8,501,624

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(62,819,893円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(60,986,488円)および分配準備積立金(36,955,075円)より分配対象収益は160,761,456円(1万口当たり874円)ですが、当期に分配した金額はありません。

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	0円
----------------	----

○お知らせ

該当事項はございません。

RAM先進国リートマザーファンド

運用報告書

第2期（決算日 2018年1月25日）
（2017年1月26日～2018年1月25日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2015年12月11日から無期限です。
運用方針	<p>①主として、先進国の不動産投資信託証券および不動産関連株式または先進国の不動産投資信託証券に関する指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）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指して運用を行います。なお、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）への連動性を高めるため、海外の金融商品取引市場に上場する指数先物取引を活用することがあります。</p> <p>②不動産投資信託証券またはETF（上場投資信託証券）の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。</p> <p>③為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行いません。</p>
主要投資対象	<ul style="list-style-type: none">先進国（除く日本）の金融商品取引所に上場（上場予定を含みます。）されているまたは店頭登録されている（登録予定を含みます。）不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に規定する不動産投資信託証券をいいます。）先進国（除く日本）の金融商品取引所に上場（上場予定を含みます。）されているまたは店頭登録されている（登録予定を含みます。）不動産関連株式先進国の不動産投資信託証券に関する指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none">不動産投資信託証券および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。

りそなアセットマネジメント 株式会社

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		S & P 先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円換算ベース) (ベンチマーク)		投資信託 組入比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率		
(設定日)	円	%		%	%	百万円
2015年12月11日	10,000	—	112,558.82	—	—	100
1期(2017年1月25日)	10,065	0.7	115,671.31	2.8	99.3	917
2期(2018年1月25日)	10,205	1.4	118,414.40	2.4	99.7	7,034

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額(元本=10,000円)です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 「S & P 先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)」は、S & P 先進国REIT指数(除く日本、配当込み)をもとに委託会社が円換算して計算したものです。S & P 先進国REIT指数(除く日本、配当込み)は、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが有するS & Pグローバル株価指数の採用銘柄の中から、不動産投資信託(REIT)およ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る指数であり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はS & Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCに帰属します。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		S & P 先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円換算ベース) (ベンチマーク)		投資信託 組入比率
	騰落	率	騰落	率	
(期首) 2017年1月25日	円	%		%	%
	10,065	—	115,671.31	—	99.3
1月末	9,876	△1.9	113,395.73	△2.0	99.2
2月末	10,220	1.5	117,678.10	1.7	99.6
3月末	9,915	△1.5	114,270.00	△1.2	99.4
4月末	10,066	0.0	115,992.00	0.3	99.7
5月末	9,911	△1.5	114,348.72	△1.1	99.7
6月末	10,205	1.4	117,909.12	1.9	99.4
7月末	10,184	1.2	117,819.59	1.9	99.7
8月末	10,116	0.5	117,041.89	1.2	99.7
9月末	10,358	2.9	119,881.59	3.6	99.5
10月末	10,318	2.5	119,478.85	3.3	99.8
11月末	10,505	4.4	121,716.55	5.2	99.7
12月末	10,731	6.6	124,486.45	7.6	99.5
(期末) 2018年1月25日	10,205	1.4	118,414.40	2.4	99.7

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2017年1月26日～2018年1月25日)

期中の基準価額等の推移

○基準価額の変動要因

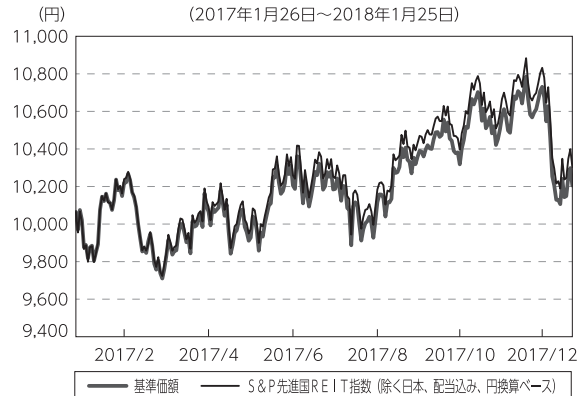
基準価額は前期末10,065円から当期末10,205円となり、140円の値上がりとなりました。

先進国リーートの市況（S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース））の上昇により、基準価額は上昇しました。

主に、為替市況の影響よりも先進国のリート価格が上昇したことが寄与しました。

基準価額等の推移

(2017年1月26日～2018年1月25日)



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

投資環境

先進国リート市況

先進国リート市場は、前期末と比較して上昇しました。期の前半は世界的な手掛かり材料難から、米国のリート市場を中心に方向感のない動きとなりました。期の後半は米国では利上げが継続されるとの思惑から金利が上昇し、米国リート市場の上値が重く推移した一方で、堅調な景気を背景に先進国リートに分類される香港やシンガポールなどのアジアリート市場が牽引し、先進国リート市場は上昇しました。

為替市況

為替相場は、前期末と比較して円が米ドルに対して小幅に上昇、ユーロに対して下落しました。米ドルに対しては、トランプ政権による税制改革への期待感などを背景に米ドル高になる場面もありましたが、北朝鮮などの地政学リスクを背景に、期初よりも円高のレンジで推移しました。

ユーロに対しては、期の前半こそ、仏大統領選挙を控えて円高に振れる場面が見られましたが、6月にECB（欧州中央銀行）総裁の金融緩和縮小を示唆する発言をきっかけに欧州金利が上昇に転じてからは、円安基調が継続しました。

当ファンドのポートフォリオ

日本を除く先進国の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、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指してファンドの特性値（国別構成比、用途別の比率など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。不動産投資信託証券の組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+1.4%となり、ベンチマークの+2.4%を1.0%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

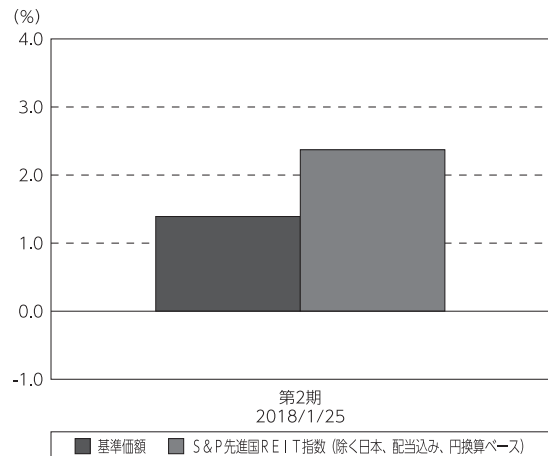
（マイナス要因）

- ・コスト負担（リート等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと
- ・配当金の課税負担が生じたこと

（その他の要因）

- ・ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



○今後の運用方針

引き続き、主としてS&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券および不動産関連株式に投資し、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指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年1月26日～2018年1月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券)	円 16 (16)	% 0.155 (0.155)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、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 (投 資 信 託 証 券)	7 (7)	0.071 (0.071)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	24 (24) (0)	0.236 (0.235) (0.001)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、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 その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	47	0.462	
期中の平均基準価額は、10,200円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2017年1月26日～2018年1月25日)

投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
ACADIA REALTY TRUST	4,280	124	—	—
AGREE REALTY CORP	1,270	61	—	—
ALEXANDER & BALDWIN INC	2,350	102	—	—
ALEXANDER'S INC	199	82	—	—
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	5,385	642	340	41
AMERICAN ASSETS TRUST INC	2,170	88	—	—
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	6,735	312	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	13,610	305	942	21
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	8,035	357	516	22
APPLE HOSPITALITY REIT INC	11,740	224	800	15
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	2,390	34	—	—
ASHFORD HOSPITALITY PRIME IN	860	9	—	—
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	4,520	29	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	7,314	1,345	624	118
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	690	8	—	—
BOSTON PROPERTIES INC	8,321	1,069	872	109
BRANDYWINE REALTY TRUST	8,590	145	710	12
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	16,357	325	759	14
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	9,350	75	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	4,460	383	—	—
CARE CAPITAL PROPERTIES INC	2,820	73	—	—
	(△ 3,408)	(△ 88)		
CARETRUST REIT INC	4,115	69	—	—
CEDAR REALTY TRUST INC	4,400	24	—	—
CHATHAM LODGING TRUST	1,810	37	—	—
CHESAPEAKE LODGING TRUST	3,350	85	—	—
CITY OFFICE REIT INC	970	12	—	—
CLIPPER REALTY INC	650	7	—	—
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	28,440	375	2,400	34
COLONY STARWOOD HOMES	4,830	166	526	18
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	5,950	132	200	4
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	750	19	—	—
CORESITE REALTY CORP	1,810	182	270	26
CORECIVIC INC	6,100	176	—	—
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	5,540	179	340	11
COUSINS PROPERTIES INC	23,200	203	1,243	11
CUBESMART	9,289	243	638	15
CYRUSONE INC	4,865	270	300	16
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	4,830	254	409	22

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	11,185	342	660	20
HERSHA HOSPITALITY TRUST	1,840	33	—	—
HIGHWOODS PROPERTIES INC	5,760	292	500	25
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	8,750	263	740	22
HOST HOTELS & RESORTS INC	39,635	742	4,045	76
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	7,800	267	600	20
ISTAR INC	2,900	34	—	—
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	3,800	37	—	—
INFRAREIT INC	2,160	48	—	—
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	5,350	33	—	—
INVITATION HOMES INC	5,270	117	—	—
	(10,387)	(223)		
IRON MOUNTAIN INC	14,415	530	658	23
JBG SMITH PROPERTIES	1,900	62	—	—
	(3,052)	(122)		
KILROY REALTY CORP	5,385	395	815	61
KIMCO REALTY CORP	21,290	445	1,031	19
KITE REALTY GROUP TRUST	3,855	78	—	—
LTC PROPERTIES INC	2,030	95	100	4
LASALLE HOTEL PROPERTIES	6,200	182	349	10
LEXINGTON REALTY TRUST	11,540	116	—	—
LIBERTY PROPERTY TRUST	7,750	315	450	18
LIFE STORAGE INC	2,370	195	—	—
MACERICH CO/THE	6,040	372	756	43
MACK-CALI REALTY CORP	4,600	116	—	—
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	1,150	13	—	—
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	19,060	249	1,340	17
MID-AMERICA APARTMENT COMM	5,930	604	270	28
MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	3,700	57	250	3
MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST I	5,350	53	6,509	77
NATL HEALTH INVESTORS INC	1,955	148	—	—
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	8,265	349	546	21
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	2,500	62	—	—
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	3,080	30	—	—
NEXPOINT RESIDENTIAL	980	25	—	—
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	3,010	37	—	—
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	10,145	321	900	30
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	900	22	—	—
PS BUSINESS PARKS INC/CA	908	112	—	—
PARAMOUNT GROUP INC	11,150	181	—	—
PARK HOTELS & RESORTS INC	9,390	254	450	12
PARKWAY INC	1,250	24	1,598	30
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	3,450	110	—	—
PENN REAL ESTATE INVEST TST	3,170	41	—	—

銘	柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	PHYSICIANS REALTY TRUST	9,460	177	—	—
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	7,640	161	620	13
	PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	1,390	22	—	—
	PROLOGIS INC	28,324	1,621	2,275	138
	PUBLIC STORAGE	7,874	1,696	597	127
	QTS REALTY TRUST INC-CL A	2,750	143	300	15
	QUALITY CARE PROPERTIES	4,020	71	—	—
	RLJ LODGING TRUST	6,575	145	—	—
		(1,839)	(37)		
	RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	3,010	42	—	—
	REALTY INCOME CORP	14,800	858	1,000	55
	REGENCY CENTERS CORP	7,600	497	481	30
		(565)	(39)		
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	4,660	95	—	—
	RETAIL PROPERTIES OF AME - A	10,810	150	—	—
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	3,670	99	—	—
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2,950	189	600	40
	SL GREEN REALTY CORP	4,925	518	340	36
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	5,790	128	—	—
		(3,827)	(88)		
	SAUL CENTERS INC	375	22	—	—
	SELECT INCOME REIT	3,040	75	—	—
	SENIOR HOUSING PROP TRUST	13,130	262	1,200	24
	SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	1,360	59	—	—
	SILVER BAY REALTY TRUST CORP	650	13	900	19
	SIMON PROPERTY GROUP INC	16,401	2,748	1,340	218
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	22,870	214	—	—
	STAG INDUSTRIAL INC	4,680	124	—	—
	STARWOOD WAYPOINT HOMES	1,730	63	—	—
		(△ 6,436)	(△ 223)		
	STORE CAPITAL CORP	7,925	192	—	—
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	5,490	85	—	—
SUN COMMUNITIES INC	4,213	361	217	18	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	10,795	169	—	—	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	4,555	133	—	—	
TAUBMAN CENTERS INC	3,070	185	—	—	
TERRENO REALTY CORP	2,880	94	—	—	
TIER REIT INC	2,100	38	200	3	
UDR INC	14,515	544	1,680	66	
UMH PROPERTIES INC	2,000	28	—	—	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	520	36	—	—	
URBAN EDGE PROPERTIES	5,260	135	—	—	
URSTADT BIDDLE - CLASS A	1,345	28	—	—	
VENTAS INC	18,970	1,214	1,460	99	

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
VEREIT INC	50,490	423	2,800	23
VORNADO REALTY TRUST	8,635	793	250	23
			(-)	(122)
WP CAREY INC	5,780	380	700	48
WASHINGTON PRIME GROUP INC	7,900	66	500	4
WASHINGTON REIT	3,885	125	-	-
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	5,895	195	390	12
WELLTOWER INC	19,530	1,352	1,555	113
WHEELER REAL ESTATE INVESTME	-	-	-	-
	(Δ 1,050)	(-)		
WHITESTONE REIT	2,100	29	-	-
XENIA HOTELS & RESORTS INC	5,080	96	-	-
(Right)MANULIFE US REAL ESTATE -RTS	-	-	9,225	1
	(9,225)	(1)		
MANULIFE US REAL ESTATE INV	43,500	39	-	-
	(-)	(Δ 0.452)	(-)	(1)
小 計	1,201,255	43,219	80,737	2,962
	(10,011)	(123)	(-)	(124)
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	2,870	110	330	12
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	3,405	44	-	-
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	1,200	53	-	-
BROOKFIELD CANADA OFFICE PRO	425	13	545	17
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	1,860	27	-	-
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	3,785	127	350	11
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	1,875	89	125	5
CHOICE PROPERTIES REIT	2,170	29	-	-
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	5,290	75	-	-
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	1,850	25	-	-
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	1,890	37	-	-
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	850	7	-	-
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INV	4,850	51	-	-
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	1,080	52	-	-
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	7,855	175	650	14
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	1,000	7	-	-
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	1,300	16	-	-
MILESTONE APARTMENTS REAL ES	700	14	1,120	24
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	500	7	-	-
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	400	6	-	-
NORTHVIEW APARTMENT REAL EST	1,285	28	-	-
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	3,005	33	-	-
ONEREIT	2,200	9	2,850	11
PLAZA RETAIL REIT	1,350	6	2,000	8
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	5,900	37	-	-

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	8,635	218	550	13
	SLATE OFFICE REIT	1,200	9	—	—
	SLATE RETAIL REIT - U	500	7	—	—
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	3,190	100	—	—
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	1,100	8	—	—
	小 計	73,520	1,435	8,520	120
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ				
	HAMBORNER REIT AG	3,530	32	—	—
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	7,530	90	820	9
		(—)	(△ 1)		
	小 計	11,060	123	820	9
		(—)	(△ 1)		
	イタリア				
	BENI STABILI SPA	36,000	22	—	—
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	20,000	19	—	—
		(—)	(△ 0.186)	(—)	(0)
	小 計	56,000	41	—	—
		(—)	(△ 0.186)	(—)	(0)
	フランス				
	ICADE	2,245	163	65	4
	ALTAREA	207	38	—	—
		(—)	(△ 0.958)		
	KLEPIERRE	10,951	389	708	25
	GECINA SA	2,690	357	302	41
				(—)	(3)
FONCIERE DES REGIONS	2,905	241	200	16	
	(—)	(△ 1)	(—)	(0)	
MERCIALYS	2,390	41	—	—	
UNIBAIL-RODAMCO SE	5,240	1,142	405	88	
(Right)GECINA SA-RTS	—	—	1,480	3	
	(1,480)	(3)			
小 計	26,628	2,373	3,160	179	
	(1,480)	(1)	(—)	(3)	
オランダ					
EUROCOMMERCIAL PROPRTIE-CV	2,760	97	250	8	
VASTNED RETAIL NV	610	21	—	—	
WERELDHAVE NV	1,945	80	—	—	
NSI NV	4,200	16	—	—	
			(5,694)	(21)	
NSI NV	400	13	—	—	
	(711)	(21)			
小 計	9,915	228	250	8	
	(711)	(21)	(5,694)	(21)	

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
スペイン				
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	17,200	143	—	—
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI	3,930	30	—	—
	(—)	(△ 0.945)		
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI	5,270	72	—	—
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	21,710	238	6,500	75
	(—)	(△ 1)		
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	3,230	47	240	3
小 計	51,340	532	6,740	78
	(—)	(△ 2)		
ベルギー				
BEFIMMO	1,100	57	—	—
COFINIMMO	1,095	118	93	9
RETAIL ESTATES	205	16	—	—
WERELDHAVE BELGIUM NV	60	6	80	7
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	834	19	—	—
WAREHOUSES DE PAUW SCA	805	72	—	—
MONTEA	110	4	180	7
			(—)	(0.085)
AEDIFICA	1,142	85	127	9
			(—)	(0.436)
(Right)MONTEA SCA-RTS	—	—	180	0.097
	(180)	(0.085)		
(Right)AEDIFICA SA - RTS	—	—	289	0.317
	(289)	(0.436)		
(Right)XIOR STUDENT HOUSING NV	—	—	55	0.123
	(55)	(0.123)		
XIOR STUDENT HOUSING NV	150	5	205	8
			(—)	(0.123)
小 計	5,501	386	1,209	43
	(524)	(0.645)	(—)	(0.645)
アイルランド				
GREEN REIT PLC	37,900	56	—	—
HIBERNIA REIT PLC	32,200	44	—	—
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	15,200	19	—	—
小 計	85,300	120	—	—
ユ ー ロ 計	245,744	3,805	12,179	320
	(2,715)	(19)	(5,694)	(26)
イギリス		千英ポンド		千英ポンド
BRITISH LAND CO PLC	54,759	342	4,800	28
CAPITAL & REGIONAL PLC	13,700	7	—	—
DERWENT LONDON PLC	5,490	152	330	8
BIG YELLOW GROUP PLC	6,780	51	—	—
HAMMERSON PLC	40,863	232	2,300	13

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	MCKAY SECURITIES PLC-ORD	2,900	6	3,750	7
	MUCKLOW (A & J) GROUP PLC	1,200	5	1,900	9
	INTU PROPERTIES PLC	41,250	110	—	—
	UNITE GROUP PLC	13,550	91	—	—
	SHAFTESBURY PLC	14,550	140	3,113	30
	LAND SECURITIES GROUP PLC	31,300	330	3,600 (33,842)	36 (353)
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	8,300 (△ 522)	54 (—)	—	—
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	35,500	22	—	—
	HANSTEEN HOLDINGS PLC	39,700	49	25,066	34
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	10,100	41	—	—
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	42,500	71	5,500	9
	SEGRO PLC	53,020	269	2,200 (—)	10 (3)
	WORKSPACE GROUP PLC	6,200	54	—	—
	RDI REIT PLC	76,000	28	—	—
	NEWRIVER REIT PLC	14,300	49	—	—
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	6,200	6	—	—
	AEW UK LONG LEASE REIT PLC	3,400	3	—	—
	(Right)SEGRO PLC-NIL PAID RIGHTS	— (2,819)	— (3)	2,819	2
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	70,800	103	3,800	5
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	22,500	25	—	—
	ASSURA PLC	123,100	75	—	—
	LXI REIT PLC	6,200	6	—	—
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	25,500	29	—	—
	REGIONAL REIT LTD	19,500	19	—	—
	LAND SECURITIES GROUP PLC	10,700 (31,726)	104 (332)	—	—
	IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	6,400	6	6,400	6
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	7,650	48	—	—
	小 計	813,912 (34,023)	2,543 (335)	65,578 (33,842)	203 (356)
	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
BWP TRUST	20,000	58	—	—	
MIRVAC GROUP	190,363	428	15,400	32	
INVESTA OFFICE FUND	27,000	126	5,000	22	
CROMWELL PROPERTY GROUP	58,800	57	—	—	
CHARTER HALL RETAIL REIT	14,300	60	1,300	5	
ASPEN GROUP	—	—	2,000	2	
GPT GROUP	90,544	456	3,800	18	
ABACUS PROPERTY GROUP	14,000	48	—	—	
ALE PROPERTY GROUP	4,600	20	5,600	26	

銘	柄	買 付		売 付		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
外	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
	STOCKLAND	129,719	592	13,800	61	
	DEXUS	54,540	527	4,000	38	
	GOODMAN GROUP	84,758	677	5,000	39	
	ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	1,400	9	2,000	14	
	360 CAPITAL GROUP LTD	—	—	3,500	3	
	CHARTER HALL GROUP	22,250	124	—	—	
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	15,400	50	—	—	
	GENERATION HEALTHCARE REIT	—	—	1,900	4	
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	10,100	26	—	—	
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	42,300	96	—	—	
	ARENA REIT	12,100	26	—	—	
	PROPERTYLINK GROUP	22,600	18	—	—	
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	5,800	23	—	—	
	INDUSTRIA REIT	4,050	8	—	—	
	NATIONAL STORAGE REIT	22,500	33	—	—	
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	4,820	14	—	—	
	GDI PROPERTY GROUP	24,800	27	—	—	
	RURAL FUNDS GROUP	18,000	41	—	—	
	SCENTRE GROUP	275,750	1,158	18,000	72	
WESTFIELD CORP	104,005	886	11,000	89		
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	7,300	20	—	—		
VICINITY CENTRES	170,005	471	14,700	38		
CENTURIA URBAN REIT	—	—	1,000	2		
VIVA ENERGY REIT	23,450	52	—	—		
小 計	1,475,254	6,145	108,000	471		
国	ニュージーランド		千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル	
	PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	47,000	58	—	—	
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	18,000	38	—	—	
	GOODMAN PROPERTY TRUST	43,800	54	—	—	
	PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	19,650	32	22,950	37	
	ARGOSY PROPERTY LTD	51,500	53	—	—	
	INVESTORE PROPERTY LTD	7,800	10	—	—	
	STRIDE STAPLED GROUP	19,400	32	—	—	
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	74,200	103	—	—	
	小 計	281,350	384	22,950	37	
香港			千香港ドル		千香港ドル	
	LINK REIT	118,000	7,027	12,500	786	
	PROSPERITY REIT	45,000	144	—	—	
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	64,000	315	—	—	
	CHAMPION REIT	104,000	532	—	—	
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	47,000	235	—	—	
	REGAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	15,000	33	25,000	57	
FORTUNE REIT	63,000	568	—	—		

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
香港		口	千香港ドル	口	千香港ドル
	SPRING REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	50,000	169	—	—
	小 計	506,000	9,026	37,500	843
シンガポール			千シンガポールドル		千シンガポールドル
	CAPITALAND MALL TRUST	143,500	287	9,500	18
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	125,800 (—)	326 (△ 0.684)	12,500 (—)	32 (0)
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	144,400	241	7,800 (—)	13 (4)
	SUNTEC REIT	118,000 (—)	216 (△ 0.768)	15,800 (—)	29 (0)
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	106,800 (—)	128 (△ 0.35)	— (—)	— (0)
	STARHILL GLOBAL REIT	49,900 (—)	37 (△ 0.086)	—	—
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	72,100 (—)	82 (△ 0.425)	10,600 (—)	12 (0.919)
	FRASERS COMMERCIAL TRUST	37,000 (—)	51 (△ 0.201)	— (—)	— (0)
	KEPPEL REIT	83,200 (—)	91 (△ 0.154)	—	—
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	22,300	46	—	—
	ESR REIT	66,000	38	—	—
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	41,600 (—)	64 (△ 0.073)	— (—)	— (1)
	CAPITALAND RETAIL CHINA TRUS	29,600 (—)	45 (△ 1)	—	—
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	27,900 (—)	37 (△ 0.892)	—	—
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	17,000 (—)	43 (△ 0.24)	—	—
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	66,000 (—)	26 (△ 0.658)	—	—
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	69,300 (—)	127 (△ 0.043)	8,000	14
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	91,000	139	—	—
	CACHE LOGISTICS TRUST	46,000 (—)	39 (△ 0.061)	— (—)	— (1)
	AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL	35,000 (—)	48 (△ 0.08)	—	—
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	32,600	16	—	—
	MAPLETREE GREATER CHINA COMM	92,000 (—)	98 (△ 1)	12,500 (—)	13 (0)
	ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	29,000 (—)	22 (△ 0.311)	—	—

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
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
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	47,200	31	—	—
SPH REIT	27,800	27	—	—
QUE HOSPITALITY TRUST	63,300	47	—	—
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	20,000	13	—	—
(Right)ASCOTT RESIDENCE TRUST-RTS	—	—	5,626	0.859
(Right)CAPITALAND COMMERCIAL-RIGHTS	(5,626)	(0.919)	—	—
(Right)CAPITALAND COMMERCIAL-RIGHTS	—	—	15,404	4
(Right)CACHE LOGISTICS TRUST-RIGHTS	(15,404)	(4)	—	—
(Right)CACHE LOGISTICS TRUST-RIGHTS	—	—	6,192	1
(Right)CACHE LOGISTICS TRUST-RIGHTS	(6,192)	(1)	—	—
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	11,000	7	16,000	11
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	(—)	(△ 0.07)	—	—
KEPPEL DC REIT	35,000	43	—	—
KEPPEL DC REIT	(—)	(△ 0.06)	—	—
(Right)CDL HOSPITALITY TRUSTS-RTS	—	—	4,520	1
(Right)CDL HOSPITALITY TRUSTS-RTS	(4,520)	(1)	—	—
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	59,000	63	—	—
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	(—)	(△ 0.768)	—	—
小計	1,809,300	2,489	124,442	153
小計	(31,742)	(△ 1)	(—)	(7)
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
REIT 1 LTD	7,850	102	—	—
小計	7,850	102	—	—

(注) 金額は受け渡し代金。

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

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○利害関係人との取引状況等

(2017年1月26日～2018年1月25日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2017年1月26日～2018年1月25日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2018年1月25日現在)

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
ACADIA REALTY TRUST	629	4,909	124	13,680	0.2	
AGREE REALTY CORP	230	1,500	74	8,205	0.1	
ALEXANDER & BALDWIN INC	—	2,350	68	7,501	0.1	
ALEXANDER'S INC	28	227	85	9,414	0.1	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	566	5,611	710	77,795	1.1	
AMERICAN ASSETS TRUST INC	274	2,444	88	9,693	0.1	
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	942	7,677	304	33,373	0.5	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	1,594	14,262	293	32,170	0.5	
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	1,118	8,637	363	39,806	0.6	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	1,046	11,986	241	26,406	0.4	
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	330	2,720	39	4,369	0.1	
ASHFORD HOSPITALITY PRIME IN	250	1,110	11	1,208	0.0	
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	550	5,070	35	3,852	0.1	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,001	7,691	1,321	144,683	2.1	
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	230	920	8	911	0.0	
BOSTON PROPERTIES INC	1,123	8,572	1,056	115,677	1.6	
BRANDYWINE REALTY TRUST	1,212	9,092	163	17,910	0.3	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	1,865	17,463	296	32,469	0.5	
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	1,215	10,565	60	6,582	0.1	
CAMDEN PROPERTY TRUST	624	5,084	439	48,126	0.7	
CARE CAPITAL PROPERTIES INC	588	—	—	—	—	
CARETRUST REIT INC	490	4,605	72	7,901	0.1	
CEDAR REALTY TRUST INC	520	4,920	27	2,968	0.0	
CHATHAM LODGING TRUST	385	2,195	51	5,607	0.1	
CHESAPEAKE LODGING TRUST	338	3,688	104	11,424	0.2	
CITY OFFICE REIT INC	230	1,200	14	1,572	0.0	
CLIPPER REALTY INC	—	650	6	722	0.0	
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	4,137	30,177	298	32,713	0.5	
COLONY STARWOOD HOMES	402	—	—	—	—	
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	1,035	6,785	148	16,241	0.2	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	150	900	23	2,599	0.0	
CORESITE REALTY CORP	281	1,821	196	21,525	0.3	
CORECIVIC INC	846	6,946	156	17,166	0.2	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	678	5,878	164	17,970	0.3	
COUSINS PROPERTIES INC	2,305	24,262	222	24,361	0.3	
CUBESMART	1,354	10,005	275	30,116	0.4	
CYRUSONE INC	528	5,093	289	31,693	0.5	
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	677	5,098	300	32,896	0.5	
DDR CORP	2,442	17,362	148	16,216	0.2	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	1,546	10,591	126	13,893	0.2	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
DIGITAL REALTY TRUST INC	1,156	11,445	1,268	138,920	2.0	
DOUGLAS EMMETT INC	1,025	9,045	354	38,824	0.6	
DUKE REALTY CORP	2,503	19,460	506	55,445	0.8	
DUPONT FABROS TECHNOLOGY	563	—	—	—	—	
EPR PROPERTIES	498	3,538	217	23,864	0.3	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	145	2,525	52	5,784	0.1	
EASTGROUP PROPERTIES INC	246	1,831	158	17,356	0.2	
EDUCATION REALTY TRUST INC	562	4,111	138	15,152	0.2	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	869	6,549	126	13,904	0.2	
EQUITY COMMONWEALTH	952	7,222	218	23,929	0.3	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	572	4,988	429	47,053	0.7	
EQUITY ONE INC	676	—	—	—	—	
EQUITY RESIDENTIAL	2,668	20,648	1,268	138,913	2.0	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	475	3,673	850	93,127	1.3	
EXTRA SPACE STORAGE INC	897	6,936	593	64,966	0.9	
FARMLAND PARTNERS INC	200	1,320	11	1,214	0.0	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	540	4,017	494	54,199	0.8	
FELCOR LODGING TRUST INC	782	—	—	—	—	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	746	6,911	214	23,459	0.3	
FIRST POTOMAC REALTY TRUST	350	—	—	—	—	
FOREST CITY REALTY TRUST- A	1,702	14,972	354	38,821	0.6	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	460	3,420	82	9,028	0.1	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	830	5,980	62	6,816	0.1	
GEO GROUP INC/THE	541	6,604	150	16,429	0.2	
GGP INC	—	35,233	833	91,242	1.3	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	1,474	11,459	415	45,497	0.6	
GENERAL GROWTH PROPERTIES	4,228	—	—	—	—	
GETTY REALTY CORP	180	2,045	54	5,940	0.1	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	170	1,520	30	3,302	0.0	
GLADSTONE LAND CORP	—	420	5	616	0.0	
GLOBAL NET LEASE INC	1,102	—	—	—	—	
GLOBAL NET LEASE INC	—	4,044	76	8,409	0.1	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	—	800	6	708	0.0	
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	602	5,792	104	11,485	0.2	
GRAMERCY PROPERTY TRUST	1,097	9,187	237	26,024	0.4	
HCP INC	3,405	25,845	625	68,514	1.0	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	829	6,724	205	22,515	0.3	
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	1,072	11,597	324	35,531	0.5	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	418	2,258	42	4,655	0.1	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	710	5,970	288	31,626	0.4	
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	1,264	9,274	274	30,048	0.4	
HOST HOTELS & RESORTS INC	5,508	41,098	874	95,809	1.4	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	1,130	8,330	269	29,461	0.4	
ISTAR INC	440	3,340	37	4,136	0.1	
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	350	4,150	39	4,339	0.1	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
INFRAREIT INC	—	2,160	41	4,515	0.1	
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	650	6,000	34	3,797	0.1	
INVITATION HOMES INC	—	15,657	353	38,729	0.6	
IRON MOUNTAIN INC	1,856	15,613	558	61,153	0.9	
JBG SMITH PROPERTIES	—	4,952	167	18,376	0.3	
KILROY REALTY CORP	742	5,312	376	41,228	0.6	
KIMCO REALTY CORP	3,030	23,289	380	41,643	0.6	
KITE REALTY GROUP TRUST	721	4,576	82	9,039	0.1	
LTC PROPERTIES INC	358	2,288	94	10,339	0.1	
LASALLE HOTEL PROPERTIES	802	6,653	204	22,408	0.3	
LEXINGTON REALTY TRUST	1,515	13,055	119	13,080	0.2	
LIBERTY PROPERTY TRUST	1,047	8,347	349	38,296	0.5	
LIFE STORAGE INC	331	2,701	232	25,509	0.4	
MACERICH CO/THE	908	6,192	416	45,637	0.6	
MACK-CALI REALTY CORP	607	5,207	111	12,247	0.2	
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	150	1,300	14	1,592	0.0	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	2,498	20,218	266	29,134	0.4	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	810	6,470	612	67,027	1.0	
MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	700	4,150	72	7,920	0.1	
MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST I	1,159	—	—	—	—	
NATL HEALTH INVESTORS INC	275	2,230	158	17,410	0.2	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	1,049	8,768	358	39,258	0.6	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	350	2,850	74	8,170	0.1	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	850	3,930	29	3,236	0.0	
NEXPOINT RESIDENTIAL	220	1,200	32	3,589	0.1	
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	630	3,640	46	5,053	0.1	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	1,460	10,705	294	32,211	0.5	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	150	1,050	26	2,896	0.0	
PS BUSINESS PARKS INC/CA	160	1,068	128	14,051	0.2	
PARAMOUNT GROUP INC	—	11,150	168	18,484	0.3	
PARK HOTELS & RESORTS INC	—	8,940	265	29,054	0.4	
PARKWAY INC	348	—	—	—	—	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	539	3,989	156	17,157	0.2	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	542	3,712	43	4,788	0.1	
PHYSICIANS REALTY TRUST	1,047	10,507	174	19,144	0.3	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	1,176	8,196	161	17,733	0.3	
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	250	1,640	28	3,090	0.0	
PROLOGIS INC	3,863	29,912	1,928	211,195	3.0	
PUBLIC STORAGE	1,093	8,370	1,631	178,647	2.5	
QTS REALTY TRUST INC-CL A	356	2,806	141	15,519	0.2	
QUALITY CARE PROPERTIES	601	4,621	63	6,967	0.1	
RLJ LODGING TRUST	975	9,389	221	24,232	0.3	
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	738	3,748	51	5,655	0.1	
REALTY INCOME CORP	1,869	15,669	846	92,667	1.3	
REGENCY CENTERS CORP	745	8,429	541	59,347	0.8	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	936	5,596	105	11,587	0.2	
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	1,760	12,570	156	17,095	0.2	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	545	4,215	124	13,647	0.2	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	388	2,738	211	23,112	0.3	
SL GREEN REALTY CORP	722	5,307	514	56,356	0.8	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	564	10,181	184	20,200	0.3	
SAUL CENTERS INC	125	500	28	3,091	0.0	
SELECT INCOME REIT	459	3,499	82	9,068	0.1	
SENIOR HOUSING PROP TRUST	1,617	13,547	242	26,537	0.4	
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	237	1,597	66	7,246	0.1	
SILVER BAY REALTY TRUST CORP	250	-	-	-	-	
SIMON PROPERTY GROUP INC	2,314	17,375	2,885	316,015	4.5	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	3,649	26,519	224	24,537	0.3	
STAG INDUSTRIAL INC	524	5,204	134	14,713	0.2	
STORE CAPITAL CORP	1,110	9,035	224	24,634	0.4	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	720	6,210	98	10,764	0.2	
SUN COMMUNITIES INC	516	4,512	407	44,663	0.6	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	1,564	12,359	212	23,290	0.3	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	684	5,239	131	14,370	0.2	
TAUBMAN CENTERS INC	415	3,485	221	24,285	0.3	
TERRENO REALTY CORP	394	3,274	117	12,827	0.2	
TIER REIT INC	500	2,400	47	5,198	0.1	
UDR INC	1,906	14,741	542	59,432	0.8	
UMH PROPERTIES INC	280	2,280	32	3,527	0.1	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	130	650	44	4,840	0.1	
URBAN EDGE PROPERTIES	664	5,924	142	15,626	0.2	
URSTADT BIDDLE - CLASS A	180	1,525	30	3,306	0.0	
VENTAS INC	2,575	20,085	1,122	122,919	1.7	
VEREIT INC	6,944	54,634	406	44,509	0.6	
VORNADO REALTY TRUST	1,250	9,635	700	76,743	1.1	
WP CAREY INC	757	5,837	383	41,960	0.6	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	1,696	9,096	61	6,713	0.1	
WASHINGTON REIT	475	4,360	126	13,869	0.2	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	859	6,364	198	21,707	0.3	
WELLTOWER INC	2,644	20,619	1,248	136,686	1.9	
WHEELER REAL ESTATE INVESTME	1,200	-	-	-	-	
WHEELER REAL ESTATE INVESTME	-	150	1	120	0.0	
WHITESTONE REIT	300	2,400	32	3,505	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	647	5,727	129	14,128	0.2	
MANULIFE US REAL ESTATE INV	6,500	50,000	47	5,201	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	163,866	1,294,395	44,454	4,867,800	
	銘 柄 数 < 比 率 >	158	158	-	< 69.2% >	
(カナダ)			千カナダドル			
AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTA	220	220	2	239	0.0	
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	194	2,734	113	10,066	0.1	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)	口	口	千カナダドル	千円	%	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	304	3,709	52	4,692	0.1	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	170	1,370	60	5,402	0.1	
BROOKFIELD CANADA OFFICE PRO	120	—	—	—	—	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	260	2,120	30	2,736	0.0	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	454	3,889	142	12,607	0.2	
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	329	2,079	94	8,342	0.1	
CHOICE PROPERTIES REIT	260	2,430	32	2,852	0.0	
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	490	5,780	85	7,604	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	310	2,160	29	2,596	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	352	2,242	51	4,525	0.1	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	450	1,300	12	1,078	0.0	
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INV	330	5,180	63	5,592	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	163	1,243	63	5,629	0.1	
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	982	8,187	173	15,369	0.2	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	480	1,480	13	1,235	0.0	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	300	1,600	21	1,940	0.0	
MILESTONE APARTMENTS REAL ES	420	—	—	—	—	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	220	720	11	977	0.0	
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	250	650	9	805	0.0	
NORTHVIEW APARTMENT REAL EST	190	1,475	36	3,282	0.0	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	390	3,395	38	3,457	0.0	
ONEREIT	650	—	—	—	—	
PLAZA RETAIL REIT	650	—	—	—	—	
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	900	6,800	54	4,874	0.1	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	1,131	9,216	225	20,015	0.3	
SLATE OFFICE REIT	300	1,500	12	1,088	0.0	
SLATE RETAIL REIT - U	220	720	8	788	0.0	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	415	3,605	112	9,943	0.1	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	—	1,100	8	790	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	11,904	76,904	1,561	138,538	
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	27	—	< 2.0% >	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG	570	4,100	41	5,577	0.1	
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	643	7,353	98	13,306	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,213	11,453	139	18,883	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.3% >	
(ユーロ…イタリア)						
BENI STABILI SPA	10,870	46,870	35	4,823	0.1	
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	3,300	23,300	22	3,030	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	14,170	70,170	57	7,853	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.1% >	
(ユーロ…フランス)						
ICADE	369	2,549	220	30,002	0.4	
ALTAREA	15	222	46	6,329	0.1	
KLEPIERRE	1,460	11,703	422	57,307	0.8	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…フランス)			千ユーロ	千円	%	
GECINA SA	272	2,660	422	57,346	0.8	
FONCIERE DES REGIONS	408	3,113	277	37,613	0.5	
MERCIALYS	318	2,708	50	6,882	0.1	
UNIBAIL-RODAMCO SE	726	5,561	1,150	156,126	2.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	3,568	28,516	2,589	351,607	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	7	—	< 5.0% >	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPRTIE-CV	309	2,819	105	14,343	0.2	
VASTNED RETAIL NV	149	759	30	4,188	0.1	
WERELDHAVE NV	327	2,272	92	12,603	0.2	
NSI NV	1,494	—	—	—	—	
NSI NV	—	1,111	38	5,286	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	2,279	6,961	268	36,422	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.5% >	
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	—	17,200	149	20,280	0.3	
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	890	4,820	44	6,007	0.1	
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI	670	5,940	99	13,483	0.2	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	3,480	18,690	217	29,496	0.4	
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	592	3,582	65	8,947	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	5,632	50,232	576	78,214	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	5	—	< 1.1% >	
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO	181	1,281	69	9,408	0.1	
COFINIMMO	122	1,124	121	16,556	0.2	
RETAIL ESTATES	36	241	17	2,404	0.0	
WERELDHAVE BELGIUM NV	20	—	—	—	—	
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	100	934	21	2,941	0.0	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	101	906	89	12,201	0.2	
MONTEA	70	—	—	—	—	
AEDIFICA	97	1,112	86	11,699	0.2	
XIOR STUDENT HOUSING NV	55	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	782	5,598	406	55,212	
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	6	—	< 0.8% >	
(ユーロ…アイルランド)						
GREEN REIT PLC	4,273	42,173	66	9,046	0.1	
HIBERNIA REIT PLC	6,121	38,321	58	7,886	0.1	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	2,500	17,700	26	3,551	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	12,894	98,194	150	20,484	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.3% >	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	40,538	271,124	4,188	568,679	
	銘 柄 数 < 比 率 >	31	29	—	< 8.1% >	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH LAND CO PLC	7,679	57,638	391	60,960	0.9	
CAPITAL & REGIONAL PLC	5,500	19,200	10	1,690	0.0	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)	口	口	千英ポンド	千円	%	
DERWENT LONDON PLC	760	5,920	173	27,081	0.4	
BIG YELLOW GROUP PLC	1,433	8,213	69	10,896	0.2	
HAMMERSON PLC	5,517	44,080	219	34,216	0.5	
MCKAY SECURITIES PLC-ORD	850	—	—	—	—	
MUCKLOW (A & J) GROUP PLC	700	—	—	—	—	
INTU PROPERTIES PLC	6,832	48,082	110	17,208	0.2	
UNITE GROUP PLC	—	13,550	107	16,826	0.2	
SHAFTESBURY PLC	2,126	13,563	136	21,280	0.3	
LAND SECURITIES GROUP PLC	6,142	—	—	—	—	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	2,140	—	—	—	—	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	3,700	39,200	25	3,933	0.1	
HANSTEEN HOLDINGS PLC	5,365	19,999	28	4,393	0.1	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	1,805	11,905	58	9,163	0.1	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	4,022	41,022	74	11,581	0.2	
SEGRO PLC	5,627	56,447	322	50,237	0.7	
WORKSPACE GROUP PLC	885	7,085	70	10,928	0.2	
RDI REIT PLC	9,871	85,871	30	4,702	0.1	
NEWRIVER REIT PLC	1,300	15,600	49	7,692	0.1	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	—	6,200	6	1,052	0.0	
AEW UK LONG LEASE REIT PLC	—	3,400	3	532	0.0	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	8,357	75,357	112	17,553	0.2	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	4,900	27,400	23	3,701	0.1	
ASSURA PLC	8,113	131,213	80	12,614	0.2	
LXI REIT PLC	—	6,200	6	1,014	0.0	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	4,454	29,954	34	5,320	0.1	
REGIONAL REIT LTD	1,900	21,400	21	3,394	0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	—	42,426	425	66,302	0.9	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	—	17,568	113	17,737	0.3	
小 計	99,978	848,493	2,708	422,017		
銘 柄 数 < 比 率 >	24	26	—	<6.0%>		
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
BWP TRUST	4,255	24,255	73	6,446	0.1	
MIRVAC GROUP	29,014	203,977	452	39,984	0.6	
INVESTA OFFICE FUND	4,321	26,321	117	10,412	0.1	
CROMWELL PROPERTY GROUP	8,123	66,923	65	5,791	0.1	
CHARTER HALL RETAIL REIT	2,992	15,992	63	5,563	0.1	
ASPEN GROUP	2,000	—	—	—	—	
GPT GROUP	13,562	100,306	503	44,462	0.6	
ABACUS PROPERTY GROUP	1,800	15,800	57	5,106	0.1	
ALE PROPERTY GROUP	1,000	—	—	—	—	
STOCKLAND	17,461	133,380	574	50,760	0.7	
DEXUS	7,100	57,640	556	49,114	0.7	
GOODMAN GROUP	11,227	90,985	740	65,396	0.9	
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	600	—	—	—	—	
360 CAPITAL GROUP LTD	3,500	—	—	—	—	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)	口	口	千オーストラリアドル	千円	%	
CHARTER HALL GROUP	2,653	24,903	150	13,281	0.2	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	1,500	16,900	55	4,894	0.1	
GENERATION HEALTHCARE REIT	1,900	—	—	—	—	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	1,300	11,400	31	2,808	0.0	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	3,327	45,627	102	9,024	0.1	
ARENA REIT	1,800	13,900	30	2,675	0.0	
PROPERTYLINK GROUP	—	22,600	22	1,955	0.0	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	1,300	7,100	27	2,470	0.0	
INDUSTRIA REIT	1,200	5,250	13	1,186	0.0	
NATIONAL STORAGE REIT	3,000	25,500	39	3,445	0.0	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	1,200	6,020	19	1,701	0.0	
GDI PROPERTY GROUP	4,200	29,000	35	3,162	0.0	
RURAL FUNDS GROUP	—	18,000	39	3,496	0.0	
SCENTRE GROUP	38,632	296,382	1,212	107,037	1.5	
WESTFIELD CORP	13,713	106,718	980	86,599	1.2	
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	1,800	9,100	25	2,225	0.0	
VICINITY CENTRES	24,398	179,703	474	41,890	0.6	
CENTURIA URBAN REIT	1,000	—	—	—	—	
VIVA ENERGY REIT	4,000	27,450	59	5,259	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	213,878	1,581,132	6,524	576,154	
	銘柄 数 < 比 率 >	31	27	—	< 8.2% >	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	10,373	57,373	76	6,142	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	2,200	20,200	43	3,536	0.1	
GOODMAN PROPERTY TRUST	6,148	49,948	67	5,448	0.1	
PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	3,300	—	—	—	—	
ARGOSY PROPERTY LTD	5,500	57,000	60	4,886	0.1	
INVESTORE PROPERTY LTD	677	8,477	12	989	0.0	
STRIDE STAPLED GROUP	2,711	22,111	39	3,150	0.0	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	9,737	83,937	114	9,223	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	40,646	299,046	414	33,377	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	7	—	< 0.5% >	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	16,500	122,000	8,662	121,354	1.7	
PROSPERITY REIT	8,000	53,000	183	2,569	0.0	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	11,000	75,000	389	5,453	0.1	
CHAMPION REIT	14,000	118,000	680	9,538	0.1	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	11,000	58,000	320	4,485	0.1	
REGAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	10,000	—	—	—	—	
FORTUNE REIT	9,000	72,000	705	9,885	0.1	
SPRING REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	6,000	56,000	194	2,722	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	85,500	554,000	11,135	156,009	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	7	—	< 2.2% >	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND MALL TRUST	20,600	154,600	321	26,915	0.4	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(シンガポール)	口	口	千シンガポールドル	千円	%	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	18,300	131,600	364	30,511	0.4	
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	15,200	151,800	289	24,267	0.3	
SUNTEC REIT	18,600	120,800	259	21,738	0.3	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	11,700	118,500	161	13,489	0.2	
STARHILL GLOBAL REIT	12,700	62,600	48	4,034	0.1	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	9,400	70,900	88	7,417	0.1	
FRASERS COMMERCIAL TRUST	2,200	39,200	59	4,954	0.1	
KEPPEL REIT	13,700	96,900	125	10,543	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	4,900	27,200	62	5,259	0.1	
ESR REIT	6,000	72,000	40	3,404	0.0	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	4,500	46,100	83	7,022	0.1	
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUS	6,900	36,500	59	5,010	0.1	
FIRST REAL ESTATE INV T TRUST	3,100	31,000	43	3,658	0.1	
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	2,500	19,500	58	4,896	0.1	
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	11,000	77,000	31	2,610	0.0	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	7,700	69,000	146	12,243	0.2	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	10,500	101,500	168	14,102	0.2	
CACHE LOGISTICS TRUST	9,400	55,400	47	4,010	0.1	
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL	6,700	41,700	57	4,781	0.1	
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	5,800	38,400	15	1,333	0.0	
MAPLETREE GREATER CHINA COMM	13,000	92,500	117	9,832	0.1	
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	5,000	34,000	29	2,504	0.0	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	6,000	53,200	40	3,384	0.0	
SPH REIT	4,700	32,500	34	2,883	0.0	
QUE HOSPITALITY TRUST	7,000	70,300	62	5,266	0.1	
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	5,900	25,900	18	1,528	0.0	
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	5,000	—	—	—	—	
KEPPEL DC REIT	3,400	38,400	56	4,692	0.1	
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	11,000	70,000	81	6,796	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	262,400	1,979,000	2,976	249,095	
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	29	—	<3.5%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
REIT 1 LTD		1,050	8,900	137	4,412	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	1,050	8,900	137	4,412	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	919,760	6,912,994	—	7,016,085	
	銘 柄 数 < 比 率 >	321	311	—	<99.7%>	

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○投資信託財産の構成

(2018年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 7,016,085	% 98.9
コール・ローン等、その他	79,477	1.1
投資信託財産総額	7,095,562	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産 (7,016,772千円) の投資信託財産総額 (7,095,562千円) に対する比率は98.9%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=109.50円、1カナダドル=88.72円、1ユーロ=135.76円、1英ポンド=155.81円、1オーストラリアドル=88.30円、1ニュージーランドドル=80.50円、1香港ドル=14.01円、1シンガポールドル=83.70円、1イスラエルシェケル=32.07円。

○特定資産の価格等の調査

(2017年1月26日～2018年1月25日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年1月25日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	7,112,085,582	
コール・ローン等	67,283,548	
投資証券(評価額)	7,016,085,414	
未収入金	16,557,450	
未収配当金	12,159,170	
(B) 負債	77,741,964	
未払金	77,741,917	
未払利息	47	
(C) 純資産総額(A-B)	7,034,343,618	
元本	6,893,342,517	
次期繰越損益金	141,001,101	
(D) 受益権総口数	6,893,342,517口	
1口当たり基準価額(C/D)	10,205円	

(注) 当ファンドの期首元本額は911,308,026円、期中追加設定元本額は6,843,284,098円、期中一部解約元本額は861,249,607円です。

(注) 2018年1月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・FWりそな先進国リートインデックスオープン	4,094,763,467円
・FWりそな先進国リートインデックスファンド	1,548,604,514円
・りそなラップ型ファンド(成長型)	523,688,689円
・りそなラップ型ファンド(安定型)	438,172,407円
・りそなラップ型ファンド(安定成長型)	254,063,311円
・Smart-i 先進国リートインデックス	30,288,614円
・DCりそな グローバルバランス	2,232,435円
・つみたてバランスファンド	1,108,451円
・グローバル9資産バランスファンド(適格機関投資家限定)	420,629円

(注) 1口当たり純資産額は1.0205円です。

○損益の状況 (2017年1月26日～2018年1月25日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	176,198,103	
受取配当金	176,149,278	
受取利息	75,168	
その他収益金	7,163	
支払利息	△ 33,506	
(B) 有価証券売買損益	△111,335,900	
売買益	355,413,171	
売買損	△466,749,071	
(C) 保管費用等	△ 10,323,020	
(D) 当期損益金(A+B+C)	54,539,183	
(E) 前期繰越損益金	5,938,109	
(F) 追加信託差損益金	105,146,202	
(G) 解約差損益金	△ 24,622,393	
(H) 計(D+E+F+G)	141,001,101	
次期繰越損益金(H)	141,001,101	

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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。

○お知らせ

デリバティブ取引にかかる利用目的をより明確にするため、約款に所要の変更を行いました。(2017年9月22日)