

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：<http://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1期（決算日 2017年12月11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、2017年12月11日に第1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：<http://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

(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
	騰落率	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
(設定日)	円	%		%	%	%
2017年1月5日	10,000	—	379.128	—	—	—
1月末	9,960	△0.4	377.739	△0.4	98.9	
2月末	9,987	△0.1	378.896	△0.1	97.7	
3月末	9,971	△0.3	378.492	△0.2	98.4	
4月末	10,019	0.2	380.333	0.3	98.9	
5月末	9,996	△0.0	379.549	0.1	98.6	
6月末	9,964	△0.4	378.570	△0.1	98.6	
7月末	9,964	△0.4	378.545	△0.2	98.9	
8月末	10,015	0.2	380.579	0.4	98.9	
9月末	9,976	△0.2	379.266	0.0	99.0	
10月末	9,973	△0.3	379.268	0.0	98.7	
11月末	9,997	△0.0	380.257	0.3	99.1	
(期末)						
2017年12月11日	9,997	△0.0	380.351	0.3	99.2	

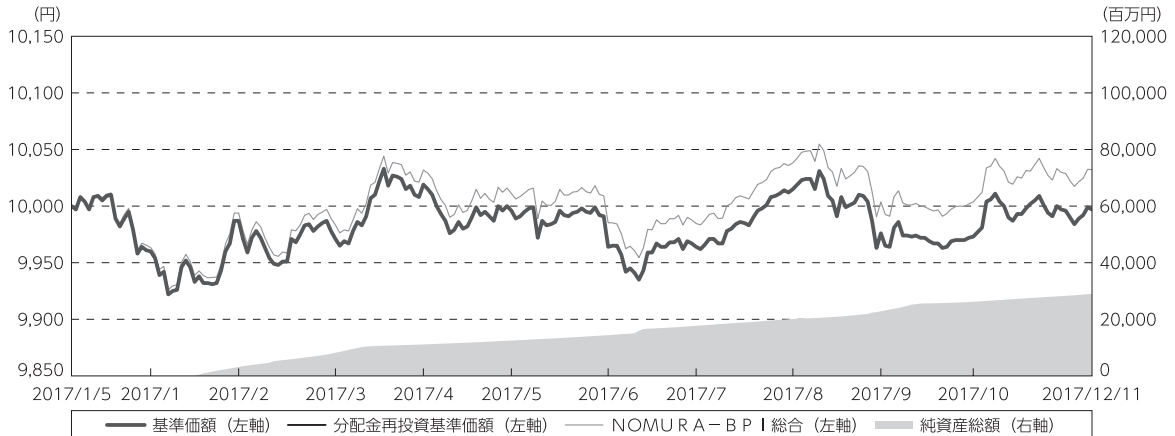
(注) 騰落率は設定日比です。

(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1月5日～2017年12月11日)

期中の基準価額等の推移



- (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) NOMURA-BPI 総合は、設定時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設定時10,000円から期末9,997円となり、3円の値下がりとなりました。

国内債券の市況（NOMURA-BPI 総合）は上昇しましたが、コストの影響により基準価額は下落しました。

投資環境

国内債券市況

国内長期金利は、設定時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中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、その後の堅調な米国経済指標や世界的な株高を受けて設定時の水準まで戻しました。

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-0.0%となり、ベンチマークの+0.3%を0.4%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

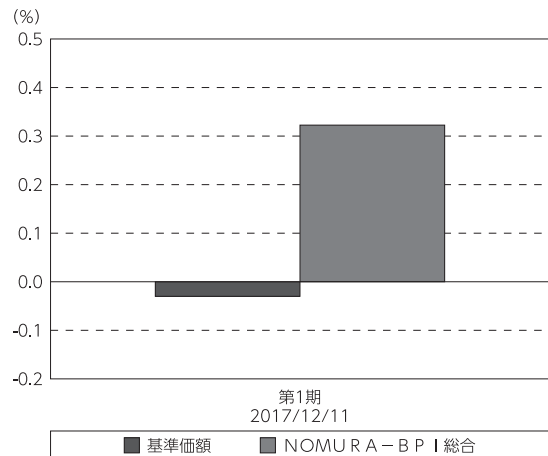
（マイナス要因）

- ・ 信託報酬などの諸費用が生じたこと
- ・ コスト負担（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 1 期
	2017年1月5日～ 2017年12月11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	34

(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1月5日～2017年12月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 25	% 0.252	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(19)	(0.192)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(3)	(0.030)	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)	(0.030)	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	0.010	(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)	(0.010)	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
合 計	26	0.262	
期中の平均基準価額は、9,983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1月5日～2017年12月11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 28,057,885	千円 28,927,099	千口 82,014	千円 85,000

○利害関係人との取引状況等

(2017年1月5日～2017年12月11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5日～2017年12月11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1月5日～2017年12月11日)

設定時残高 (元本)	当期設定 元本	当期解約 元本	期末残高 (元本)	取 引 理 由
百万円 0.1	百万円 -	百万円 0.1	百万円 -	当初設定時における取得およびその処分

○組入資産の明細

(2017年12月11日現在)

親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
RAM国内債券マザーファンド		千口 27,975,871	千円 28,941,038

○投資信託財産の構成

(2017年12月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
RAM国内債券マザーファンド	千円 28,941,038	% 99.6
コール・ローン等、その他	113,358	0.4
投資信託財産総額	29,054,396	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5日～2017年12月11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 (2017年12月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	29,054,396,681
コール・ローン等	113,358,019
RAM国内債券マザーファンド(評価額)	28,941,038,662
(B) 負債	95,687,165
未払解約金	68,271,601
未払信託報酬	26,360,899
未払利息	307
その他未払費用	1,054,358
(C) 純資産総額(A-B)	28,958,709,516
元本	28,966,582,797
次期繰越損益金	△ 7,873,281
(D) 受益権総口数	28,966,582,797口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,997円

(注) 当ファンドの設定時元本額は100,000円、期中追加設定元本額は30,909,545,686円、期中一部解約元本額は1,943,062,889円です。

(注) 当期末の1口当たり純資産額は0.9997円です。

(注) 2017年12月11日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は7,873,281円です。

○損益の状況 (2017年1月5日～2017年12月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 44,983
支払利息	△ 44,983
(B) 有価証券売買損益	96,019,380
売買益	99,340,632
売買損	△ 3,321,252
(C) 信託報酬等	△37,566,928
(D) 当期損益金(A+B+C)	58,407,469
(E) 追加信託差損益金	△66,280,750
(配当等相当額)	(△ 47,137)
(売買損益相当額)	(△66,233,613)
(F) 計(D+E)	△ 7,873,281
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△ 7,873,281
追加信託差損益金	△66,280,750
(配当等相当額)	(20,520,336)
(売買損益相当額)	(△86,801,086)
分配準備積立金	80,681,100
繰越損益金	△22,273,631

(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(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) 計算期末における費用控除後の配当等収益(80,681,100円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、および信託約款に規定する収益調整金(20,520,336円)より分配対象収益は101,201,436円(1万口当たり34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

- ・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10月5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、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)
 - ・RAM国内債券マザーファンド

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2017年12月11日現在)

<RAM国内債券マザーファンド>

下記は、RAM国内債券マザーファンド全体(42,755,412千口)の内容です。

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	34,271,000 (420,000)	37,265,952 (392,331)	84.3 (0.9)	— (—)	54.3 (0.5)	22.1 (—)	7.9 (0.4)
地方債証券	2,510,000 (2,510,000)	2,584,592 (2,584,592)	5.8 (5.8)	— (—)	3.3 (3.3)	1.6 (1.6)	0.9 (0.9)
特殊債券 (除く金融債)	2,167,285 (2,167,285)	2,246,540 (2,246,540)	5.1 (5.1)	— (—)	3.5 (3.5)	1.4 (1.4)	0.2 (0.2)
金融債券	200,000 (200,000)	200,713 (200,713)	0.5 (0.5)	— (—)	— (—)	0.2 (0.2)	0.2 (0.2)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,600,000 (1,600,000)	1,616,595 (1,616,595)	3.7 (3.7)	— (—)	1.8 (1.8)	1.4 (1.4)	0.5 (0.5)
合 計	40,748,285 (6,897,285)	43,914,394 (7,040,772)	99.3 (15.9)	— (—)	62.9 (9.1)	26.7 (4.6)	9.7 (2.2)

(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372回利付国債 (2年)		0.1	220,000	220,624
第373回利付国債 (2年)		0.1	260,000	260,795
第374回利付国債 (2年)		0.1	370,000	371,206
第375回利付国債 (2年)		0.1	220,000	220,765
第376回利付国債 (2年)		0.1	170,000	170,627
第377回利付国債 (2年)		0.1	150,000	150,588
第378回利付国債 (2年)		0.1	250,000	251,032
第379回利付国債 (2年)		0.1	170,000	170,739
第380回利付国債 (2年)		0.1	250,000	251,142
第381回利付国債 (2年)		0.1	170,000	170,814
第382回利付国債 (2年)		0.1	80,000	80,400
第117回利付国債 (5年)		0.2	127,000	127,554
第118回利付国債 (5年)		0.2	206,000	207,079
第119回利付国債 (5年)		0.1	100,000	100,372
第120回利付国債 (5年)		0.2	179,000	180,095
第121回利付国債 (5年)		0.1	190,000	190,824
第122回利付国債 (5年)		0.1	410,000	411,988
第123回利付国債 (5年)		0.1	395,000	397,152
第124回利付国債 (5年)		0.1	285,000	286,690
第125回利付国債 (5年)		0.1	371,000	373,474
第126回利付国債 (5年)		0.1	380,000	382,648
第127回利付国債 (5年)		0.1	350,000	352,579
第128回利付国債 (5年)		0.1	320,000	322,544
第129回利付国債 (5年)		0.1	310,000	312,582
第130回利付国債 (5年)		0.1	350,000	353,038
第131回利付国債 (5年)		0.1	540,000	544,973
第132回利付国債 (5年)		0.1	580,000	585,660
第133回利付国債 (5年)		0.1	480,000	485,064
第1回利付国債 (40年)		2.4	40,000	56,840
第2回利付国債 (40年)		2.2	50,000	68,622
第3回利付国債 (40年)		2.2	60,000	82,708
第4回利付国債 (40年)		2.2	90,000	124,577
第5回利付国債 (40年)		2.0	70,000	93,090
第6回利付国債 (40年)		1.9	120,000	156,307
第7回利付国債 (40年)		1.7	90,000	111,825
第8回利付国債 (40年)		1.4	100,000	114,753
第9回利付国債 (40年)		0.4	150,000	123,721
第10回利付国債 (40年)		0.9	100,000	97,870
第299回利付国債 (10年)		1.3	100,000	101,832
第300回利付国債 (10年)		1.5	50,000	51,042
第301回利付国債 (10年)		1.5	70,000	71,751
第302回利付国債 (10年)		1.4	20,000	20,470
第303回利付国債 (10年)		1.4	80,000	82,192
第304回利付国債 (10年)		1.3	40,000	41,025

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305回利付国債 (10年)	1.3	370,000	380,785	2019/12/20
第306回利付国債 (10年)	1.4	280,000	289,766	2020/3/20
第307回利付国債 (10年)	1.3	250,000	258,152	2020/3/20
第308回利付国債 (10年)	1.3	310,000	321,197	2020/6/20
第309回利付国債 (10年)	1.1	120,000	123,728	2020/6/20
第310回利付国債 (10年)	1.0	230,000	237,189	2020/9/20
第311回利付国債 (10年)	0.8	40,000	41,028	2020/9/20
第312回利付国債 (10年)	1.2	440,000	457,595	2020/12/20
第313回利付国債 (10年)	1.3	330,000	345,361	2021/3/20
第314回利付国債 (10年)	1.1	60,000	62,409	2021/3/20
第315回利付国債 (10年)	1.2	355,000	371,553	2021/6/20
第316回利付国債 (10年)	1.1	100,000	104,309	2021/6/20
第317回利付国債 (10年)	1.1	100,000	104,620	2021/9/20
第318回利付国債 (10年)	1.0	236,000	246,008	2021/9/20
第319回利付国債 (10年)	1.1	200,000	209,810	2021/12/20
第320回利付国債 (10年)	1.0	242,000	252,894	2021/12/20
第321回利付国債 (10年)	1.0	141,000	147,738	2022/3/20
第322回利付国債 (10年)	0.9	120,000	125,221	2022/3/20
第323回利付国債 (10年)	0.9	90,000	94,126	2022/6/20
第324回利付国債 (10年)	0.8	133,000	138,494	2022/6/20
第325回利付国債 (10年)	0.8	370,000	386,050	2022/9/20
第326回利付国債 (10年)	0.7	280,000	291,225	2022/12/20
第327回利付国債 (10年)	0.8	207,000	216,341	2022/12/20
第328回利付国債 (10年)	0.6	461,000	477,955	2023/3/20
第329回利付国債 (10年)	0.8	477,000	500,401	2023/6/20
第330回利付国債 (10年)	0.8	247,000	259,673	2023/9/20
第331回利付国債 (10年)	0.6	90,000	93,573	2023/9/20
第332回利付国債 (10年)	0.6	402,000	418,530	2023/12/20
第333回利付国債 (10年)	0.6	325,000	338,809	2024/3/20
第334回利付国債 (10年)	0.6	431,000	449,903	2024/6/20
第335回利付国債 (10年)	0.5	85,000	88,264	2024/9/20
第336回利付国債 (10年)	0.5	140,000	145,628	2024/12/20
第337回利付国債 (10年)	0.3	50,000	51,286	2024/12/20
第338回利付国債 (10年)	0.4	561,000	579,827	2025/3/20
第339回利付国債 (10年)	0.4	325,000	335,907	2025/6/20
第340回利付国債 (10年)	0.4	444,000	459,224	2025/9/20
第341回利付国債 (10年)	0.3	210,000	215,655	2025/12/20
第342回利付国債 (10年)	0.1	210,000	212,173	2026/3/20
第343回利付国債 (10年)	0.1	410,000	414,018	2026/6/20
第344回利付国債 (10年)	0.1	460,000	464,236	2026/9/20
第345回利付国債 (10年)	0.1	260,000	262,225	2026/12/20
第346回利付国債 (10年)	0.1	410,000	413,222	2027/3/20
第347回利付国債 (10年)	0.1	340,000	342,580	2027/6/20
第348回利付国債 (10年)	0.1	350,000	352,383	2027/9/20
第1回利付国債 (30年)	2.8	10,000	13,110	2029/9/20
第11回利付国債 (30年)	1.7	10,000	12,075	2033/6/20

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12回利付国債 (30年)	2.1	10,000	12,691	2033/9/20
第13回利付国債 (30年)	2.0	20,000	25,100	2033/12/20
第14回利付国債 (30年)	2.4	20,000	26,390	2034/3/20
第15回利付国債 (30年)	2.5	20,000	26,756	2034/6/20
第16回利付国債 (30年)	2.5	20,000	26,790	2034/9/20
第17回利付国債 (30年)	2.4	20,000	26,521	2034/12/20
第18回利付国債 (30年)	2.3	60,000	78,601	2035/3/20
第19回利付国債 (30年)	2.3	50,000	65,605	2035/6/20
第20回利付国債 (30年)	2.5	20,000	26,968	2035/9/20
第21回利付国債 (30年)	2.3	50,000	65,746	2035/12/20
第22回利付国債 (30年)	2.5	50,000	67,585	2036/3/20
第23回利付国債 (30年)	2.5	60,000	81,163	2036/6/20
第24回利付国債 (30年)	2.5	20,000	27,096	2036/9/20
第25回利付国債 (30年)	2.3	20,000	26,389	2036/12/20
第26回利付国債 (30年)	2.4	25,000	33,464	2037/3/20
第27回利付国債 (30年)	2.5	105,000	142,781	2037/9/20
第28回利付国債 (30年)	2.5	100,000	136,425	2038/3/20
第29回利付国債 (30年)	2.4	110,000	148,486	2038/9/20
第30回利付国債 (30年)	2.3	110,000	146,789	2039/3/20
第31回利付国債 (30年)	2.2	120,000	158,186	2039/9/20
第32回利付国債 (30年)	2.3	135,000	181,144	2040/3/20
第33回利付国債 (30年)	2.0	150,000	192,261	2040/9/20
第34回利付国債 (30年)	2.2	145,000	192,364	2041/3/20
第35回利付国債 (30年)	2.0	186,000	239,175	2041/9/20
第36回利付国債 (30年)	2.0	155,000	199,694	2042/3/20
第37回利付国債 (30年)	1.9	160,000	202,884	2042/9/20
第38回利付国債 (30年)	1.8	100,000	124,686	2043/3/20
第39回利付国債 (30年)	1.9	110,000	139,789	2043/6/20
第40回利付国債 (30年)	1.8	85,000	106,107	2043/9/20
第41回利付国債 (30年)	1.7	85,000	104,166	2043/12/20
第42回利付国債 (30年)	1.7	110,000	134,853	2044/3/20
第43回利付国債 (30年)	1.7	100,000	122,640	2044/6/20
第44回利付国債 (30年)	1.7	100,000	122,683	2044/9/20
第45回利付国債 (30年)	1.5	120,000	141,490	2044/12/20
第46回利付国債 (30年)	1.5	130,000	153,284	2045/3/20
第47回利付国債 (30年)	1.6	130,000	156,633	2045/6/20
第48回利付国債 (30年)	1.4	143,000	165,312	2045/9/20
第49回利付国債 (30年)	1.4	120,000	138,702	2045/12/20
第50回利付国債 (30年)	0.8	140,000	140,484	2046/3/20
第51回利付国債 (30年)	0.3	120,000	104,970	2046/6/20
第52回利付国債 (30年)	0.5	140,000	129,420	2046/9/20
第53回利付国債 (30年)	0.6	90,000	85,357	2046/12/20
第54回利付国債 (30年)	0.8	100,000	99,881	2047/3/20
第55回利付国債 (30年)	0.8	20,000	19,952	2047/6/20
第56回利付国債 (30年)	0.8	130,000	129,532	2047/9/20
第46回利付国債 (20年)	2.2	10,000	10,589	2020/6/22

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47回利付国債 (20年)	2.2	10,000	10,646	2020/9/21
第48回利付国債 (20年)	2.5	20,000	21,592	2020/12/21
第49回利付国債 (20年)	2.1	30,000	32,192	2021/3/22
第50回利付国債 (20年)	1.9	10,000	10,665	2021/3/22
第51回利付国債 (20年)	2.0	20,000	21,499	2021/6/21
第52回利付国債 (20年)	2.1	40,000	43,356	2021/9/21
第53回利付国債 (20年)	2.1	20,000	21,784	2021/12/20
第54回利付国債 (20年)	2.2	10,000	10,932	2021/12/20
第56回利付国債 (20年)	2.0	10,000	10,955	2022/6/20
第57回利付国債 (20年)	1.9	10,000	10,907	2022/6/20
第58回利付国債 (20年)	1.9	50,000	54,792	2022/9/20
第59回利付国債 (20年)	1.7	40,000	43,632	2022/12/20
第60回利付国債 (20年)	1.4	30,000	32,269	2022/12/20
第61回利付国債 (20年)	1.0	50,000	52,897	2023/3/20
第62回利付国債 (20年)	0.8	20,000	20,987	2023/6/20
第63回利付国債 (20年)	1.8	10,000	11,048	2023/6/20
第64回利付国債 (20年)	1.9	20,000	22,301	2023/9/20
第65回利付国債 (20年)	1.9	20,000	22,388	2023/12/20
第67回利付国債 (20年)	1.9	20,000	22,486	2024/3/20
第69回利付国債 (20年)	2.1	20,000	22,738	2024/3/20
第70回利付国債 (20年)	2.4	40,000	46,453	2024/6/20
第71回利付国債 (20年)	2.2	20,000	22,965	2024/6/20
第72回利付国債 (20年)	2.1	10,000	11,468	2024/9/20
第73回利付国債 (20年)	2.0	30,000	34,356	2024/12/20
第75回利付国債 (20年)	2.1	20,000	23,135	2025/3/20
第76回利付国債 (20年)	1.9	20,000	22,843	2025/3/20
第77回利付国債 (20年)	2.0	20,000	22,989	2025/3/20
第78回利付国債 (20年)	1.9	20,000	22,934	2025/6/20
第79回利付国債 (20年)	2.0	20,000	23,085	2025/6/20
第80回利付国債 (20年)	2.1	130,000	151,034	2025/6/20
第81回利付国債 (20年)	2.0	30,000	34,756	2025/9/20
第82回利付国債 (20年)	2.1	40,000	46,653	2025/9/20
第83回利付国債 (20年)	2.1	10,000	11,707	2025/12/20
第84回利付国債 (20年)	2.0	20,000	23,254	2025/12/20
第85回利付国債 (20年)	2.1	50,000	58,776	2026/3/20
第86回利付国債 (20年)	2.3	20,000	23,841	2026/3/20
第87回利付国債 (20年)	2.2	10,000	11,838	2026/3/20
第88回利付国債 (20年)	2.3	45,000	53,861	2026/6/20
第89回利付国債 (20年)	2.2	20,000	23,768	2026/6/20
第90回利付国債 (20年)	2.2	50,000	59,646	2026/9/20
第91回利付国債 (20年)	2.3	10,000	12,017	2026/9/20
第92回利付国債 (20年)	2.1	105,000	124,830	2026/12/20
第93回利付国債 (20年)	2.0	20,000	23,673	2027/3/20
第94回利付国債 (20年)	2.1	50,000	59,646	2027/3/20
第95回利付国債 (20年)	2.3	35,000	42,580	2027/6/20
第96回利付国債 (20年)	2.1	20,000	23,951	2027/6/20

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97回利付国債 (20年)	2.2	50,000	60,569	2027/9/20
第98回利付国債 (20年)	2.1	70,000	84,114	2027/9/20
第99回利付国債 (20年)	2.1	125,000	150,696	2027/12/20
第100回利付国債 (20年)	2.2	151,000	184,156	2028/3/20
第101回利付国債 (20年)	2.4	20,000	24,800	2028/3/20
第102回利付国債 (20年)	2.4	145,000	180,368	2028/6/20
第103回利付国債 (20年)	2.3	20,000	24,669	2028/6/20
第104回利付国債 (20年)	2.1	10,000	12,125	2028/6/20
第105回利付国債 (20年)	2.1	102,000	124,066	2028/9/20
第106回利付国債 (20年)	2.2	40,000	49,080	2028/9/20
第108回利付国債 (20年)	1.9	190,000	227,646	2028/12/20
第109回利付国債 (20年)	1.9	90,000	108,107	2029/3/20
第110回利付国債 (20年)	2.1	65,000	79,526	2029/3/20
第111回利付国債 (20年)	2.2	130,000	160,993	2029/6/20
第112回利付国債 (20年)	2.1	55,000	67,486	2029/6/20
第113回利付国債 (20年)	2.1	185,000	227,511	2029/9/20
第114回利付国債 (20年)	2.1	110,000	135,644	2029/12/20
第115回利付国債 (20年)	2.2	60,000	74,697	2029/12/20
第116回利付国債 (20年)	2.2	120,000	149,808	2030/3/20
第117回利付国債 (20年)	2.1	105,000	129,816	2030/3/20
第118回利付国債 (20年)	2.0	121,000	148,412	2030/6/20
第119回利付国債 (20年)	1.8	60,000	72,119	2030/6/20
第120回利付国債 (20年)	1.6	50,000	58,871	2030/6/20
第121回利付国債 (20年)	1.9	185,000	225,000	2030/9/20
第122回利付国債 (20年)	1.8	20,000	24,074	2030/9/20
第123回利付国債 (20年)	2.1	185,000	230,184	2030/12/20
第124回利付国債 (20年)	2.0	50,000	61,576	2030/12/20
第125回利付国債 (20年)	2.2	150,000	189,012	2031/3/20
第126回利付国債 (20年)	2.0	50,000	61,710	2031/3/20
第128回利付国債 (20年)	1.9	205,000	250,702	2031/6/20
第129回利付国債 (20年)	1.8	20,000	24,195	2031/6/20
第130回利付国債 (20年)	1.8	130,000	157,556	2031/9/20
第131回利付国債 (20年)	1.7	30,000	35,958	2031/9/20
第132回利付国債 (20年)	1.7	120,000	143,956	2031/12/20
第133回利付国債 (20年)	1.8	95,000	115,334	2031/12/20
第134回利付国債 (20年)	1.8	75,000	91,200	2032/3/20
第135回利付国債 (20年)	1.7	40,000	48,055	2032/3/20
第136回利付国債 (20年)	1.6	80,000	95,007	2032/3/20
第137回利付国債 (20年)	1.7	170,000	204,532	2032/6/20
第138回利付国債 (20年)	1.5	50,000	58,714	2032/6/20
第139回利付国債 (20年)	1.6	30,000	35,648	2032/6/20
第140回利付国債 (20年)	1.7	220,000	264,871	2032/9/20
第141回利付国債 (20年)	1.7	105,000	126,489	2032/12/20
第142回利付国債 (20年)	1.8	50,000	60,997	2032/12/20
第143回利付国債 (20年)	1.6	255,000	303,832	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)	1.7	205,000	247,371	2033/6/20

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146回利付国債 (20年)	1.7	220,000	265,775	2033/9/20
第147回利付国債 (20年)	1.6	225,000	268,474	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)	1.5	195,000	229,686	2034/3/20
第149回利付国債 (20年)	1.5	260,000	306,209	2034/6/20
第150回利付国債 (20年)	1.4	220,000	255,578	2034/9/20
第151回利付国債 (20年)	1.2	245,000	276,450	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)	1.2	190,000	214,202	2035/3/20
第153回利付国債 (20年)	1.3	180,000	205,846	2035/6/20
第154回利付国債 (20年)	1.2	218,000	245,507	2035/9/20
第155回利付国債 (20年)	1.0	190,000	207,244	2035/12/20
第156回利付国債 (20年)	0.4	160,000	157,585	2036/3/20
第157回利付国債 (20年)	0.2	210,000	198,815	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)	0.5	200,000	199,314	2036/9/20
第159回利付国債 (20年)	0.6	210,000	212,721	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)	0.7	250,000	257,202	2037/3/20
第161回利付国債 (20年)	0.6	180,000	181,425	2037/6/20
第162回利付国債 (20年)	0.6	150,000	150,933	2037/9/20
小 計		34,271,000	37,265,952	
地方債証券				
第678回東京都公募公債	1.38	100,000	102,752	2019/12/20
第680回東京都公募公債	1.39	100,000	103,107	2020/3/19
第705回東京都公募公債	1.06	100,000	104,410	2022/3/18
第729回東京都公募公債	0.69	100,000	104,032	2024/3/19
平成28年度第8回北海道公募公債	0.06	100,000	99,124	2026/10/28
平成29年度第6回北海道公募公債	0.01	100,000	99,884	2022/7/28
第211回神奈川県公募公債	0.438	100,000	102,608	2024/12/20
第220回神奈川県公募公債	0.08	100,000	99,631	2026/3/19
第376回大阪府公募公債	0.82	110,000	114,860	2023/9/27
平成27年度第4回静岡県公募公債	0.157	100,000	100,345	2020/6/19
平成20年度第10回愛知県公募公債	1.48	100,000	101,883	2019/3/27
平成24年度第5回愛知県公募公債	0.886	100,000	103,909	2022/6/28
平成29年度第11回愛知県公募公債	0.225	100,000	100,242	2027/10/27
平成21年度第1回広島県公募公債	1.57	100,000	102,264	2019/5/28
平成21年度第4回埼玉県公募公債	1.46	100,000	102,348	2019/7/29
平成26年度第6回埼玉県公募公債	0.554	100,000	103,272	2024/9/26
平成27年度第1回福岡県公募公債	0.578	100,000	103,657	2025/6/26
第123回共同発行市場公募地方債	0.87	100,000	104,581	2023/6/23
第133回共同発行市場公募地方債	0.689	100,000	103,991	2024/4/25
第169回共同発行市場公募地方債	0.205	100,000	100,322	2027/4/23
平成21年度第4回大阪市公募公債	1.62	100,000	102,704	2019/8/20
第26回横浜市公募公債	1.776	100,000	118,701	2033/1/28
平成26年度第5回福岡市公募公債	0.539	100,000	103,211	2024/10/28
平成27年度第2回広島市公募公債	0.464	100,000	102,779	2025/12/25
平成29年度第1回鹿児島県公募公債	0.02	100,000	99,975	2022/10/31
小 計		2,510,000	2,584,592	

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第53回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.699	127,000	132,220	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	102,576	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	101,986	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	105,558	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	118,688	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	131,521	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	103,140	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	100,135	2027/1/29
第57回政府保証関西国際空港債券	1.2	100,000	103,718	2020/12/14
第208回政府保証預金保険機構債	0.1	100,000	100,380	2020/10/6
第31回国際協力機構債券	0.53	100,000	103,077	2025/9/19
第27回道路債券	2.42	100,000	114,531	2024/3/20
F82回地方公共団体金融機構債券	1.381	100,000	108,833	2024/11/20
第2回一般担保住宅金融公庫債券	2.54	100,000	120,047	2026/6/19
第123回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	98,819	99,268	2052/8/10
第125回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	99,466	99,569	2052/10/10
第127回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	100,000	99,972	2052/12/10
第36回東日本高速道路株式会社社債	0.06	100,000	100,016	2021/6/18
第39回東日本高速道路株式会社社債	0.03	100,000	99,739	2021/12/20
第61回中日本高速道路株式会社社債	0.262	100,000	100,598	2020/6/2
第29回西日本高速道路株式会社社債	0.31	100,000	100,965	2026/2/12
小計		2,167,285	2,246,540	
金融債券				
い第772号商工債	0.25	100,000	100,268	2019/9/27
第310回信金中金債	0.225	100,000	100,445	2020/9/25
小計		200,000	200,713	
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	102,605	2020/10/23
第289回四国電力株式会社社債	0.26	100,000	99,261	2026/11/25
第15回旭硝子株式会社無担保社債	0.31	100,000	99,908	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	100,884	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	100,090	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	104,712	2021/4/16
第151回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債	0.275	100,000	100,256	2019/1/23
第37回株式会社みずほ銀行無担保社債	0.26	100,000	100,347	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	99,605	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	100,702	2020/6/10
第120回三菱地所株式会社無担保社債	0.24	100,000	99,485	2027/6/18
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	103,817	2024/1/30
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	102,219	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	99,940	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	102,663	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	100,101	2024/10/11
小計		1,600,000	1,616,595	
合計		40,748,285	43,914,394	

RAM国内債券マザーファンド

運用報告書

第1期（決算日 2017年1月25日）
（2015年12月11日～2017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、運用の効率化をはかるため、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 (ベンチマーク)			債組入比率	純資産額
	円	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(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

(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、日本の公債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 (ベンチマーク)			債組入比率	騰落率
	円	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(設定日) 2015年12月11日	10,000	—	367.259	—	—	—	—
12月末	10,047	0.5	368.877	0.4	—	—	95.4
2016年1月末	10,173	1.7	373.520	1.7	—	—	96.7
2月末	10,343	3.4	379.830	3.4	—	—	97.5
3月末	10,427	4.3	382.913	4.3	—	—	99.5
4月末	10,517	5.2	386.253	5.2	—	—	99.7
5月末	10,554	5.5	387.599	5.5	—	—	99.1
6月末	10,683	6.8	392.355	6.8	—	—	99.2
7月末	10,591	5.9	389.242	6.0	—	—	99.4
8月末	10,488	4.9	385.240	4.9	—	—	99.1
9月末	10,494	4.9	385.504	5.0	—	—	99.6
10月末	10,465	4.7	384.444	4.7	—	—	99.5
11月末	10,397	4.0	381.967	4.0	—	—	99.3
12月末	10,339	3.4	379.825	3.4	—	—	99.4
(期末) 2017年1月25日	10,300	3.0	378.473	3.1	—	—	99.5

(注) 騰落率は設定日比です。

○運用経過

(2015年12月11日～2017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、設定時10,000円から期末10,300円となり、300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。



(注) ベンチマークは設定時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、設定時と比較して低下（債券価格は上昇）となりました。2016年1月に日銀が「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」を導入し、6月には英国国民投票におけるEU（欧州連合）離脱派勝利の影響を警戒した動きが強まったことで、期の前半の国内長期金利は低下傾向で推移しました。その後、7月末に日銀が金融緩和政策の「総括的な検証」を公表したことで国内長期金利は上昇に転じ、加えて11月には米国大統領選挙でのトランプ氏勝利を受けた米長期金利急上昇の波及を受け、国内長期金利は低下幅を縮小しました。

当ファンドのポートフォリオ

NOMURA-BPI総合の中長期的な動きを概ね捉えるため、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+3.0%となり、ベンチマークの+3.1%を0.1%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

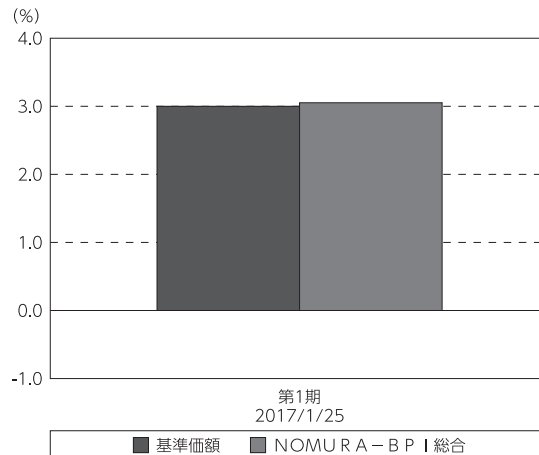
(マイナス要因)

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ってまいります。

○1万口当たりの費用明細

(2015年12月11日～2017年1月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (そ の 他)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、10,424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

(2015年12月11日～2017年1月25日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国	国債証券	21,998,763	8,639,108
内	地方債証券	957,419	—
	特殊債券	646,342	—
	社債券（投資法人債券を含む）	634,340	—

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

○利害関係人との取引状況等

(2015年12月11日～2017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 (2015年12月11日～2017年1月25日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2017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	11,794,000 (80,000)	12,976,646 (72,223)	85.0 (0.5)	— (—)	52.2 (0.3)	22.4 (—)	10.3 (0.2)
地方債証券	900,000 (900,000)	946,237 (946,237)	6.2 (6.2)	— (—)	4.9 (4.9)	1.3 (1.3)	— (—)
特殊債券 (除く金融債)	627,000 (627,000)	658,186 (658,186)	4.3 (4.3)	— (—)	2.3 (2.3)	2.0 (2.0)	— (—)
金融債券	100,000 (100,000)	100,179 (100,179)	0.7 (0.7)	— (—)	— (—)	— (—)	0.7 (0.7)
普通社債券 (含む投資法人債券)	500,000 (500,000)	511,159 (511,159)	3.3 (3.3)	— (—)	1.4 (1.4)	1.3 (1.3)	0.7 (0.7)
合 計	13,921,000 (2,207,000)	15,192,408 (2,287,985)	99.5 (15.0)	— (—)	60.7 (8.8)	27.1 (4.7)	11.7 (1.5)

(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361回利付国債(2年)		0.1	124,000	124,523
第362回利付国債(2年)		0.1	30,000	30,130
第363回利付国債(2年)		0.1	60,000	60,273
第364回利付国債(2年)		0.1	60,000	60,284
第365回利付国債(2年)		0.1	20,000	20,096
第366回利付国債(2年)		0.1	40,000	40,199
第367回利付国債(2年)		0.1	70,000	70,369
第368回利付国債(2年)		0.1	40,000	40,216
第369回利付国債(2年)		0.1	60,000	60,340
第370回利付国債(2年)		0.1	20,000	20,119
第371回利付国債(2年)		0.1	10,000	10,061
第109回利付国債(5年)		0.1	232,000	233,023
第112回利付国債(5年)		0.4	30,000	30,274
第113回利付国債(5年)		0.3	66,000	66,512
第114回利付国債(5年)		0.3	70,000	70,613
第115回利付国債(5年)		0.2	151,000	152,060
第116回利付国債(5年)		0.2	170,000	171,358
第117回利付国債(5年)		0.2	127,000	128,092
第118回利付国債(5年)		0.2	106,000	106,994
第119回利付国債(5年)		0.1	100,000	100,697
第120回利付国債(5年)		0.2	59,000	59,595
第121回利付国債(5年)		0.1	70,000	70,520
第122回利付国債(5年)		0.1	180,000	181,413
第123回利付国債(5年)		0.1	135,000	136,108
第124回利付国債(5年)		0.1	35,000	35,298
第125回利付国債(5年)		0.1	121,000	122,063
第126回利付国債(5年)		0.1	120,000	121,104
第127回利付国債(5年)		0.1	100,000	100,957
第128回利付国債(5年)		0.1	110,000	111,093
第129回利付国債(5年)		0.1	130,000	131,305
第130回利付国債(5年)		0.1	40,000	40,413
第1回利付国債(40年)		2.4	20,000	28,766
第2回利付国債(40年)		2.2	30,000	41,697
第3回利付国債(40年)		2.2	20,000	27,957
第4回利付国債(40年)		2.2	30,000	42,168
第5回利付国債(40年)		2.0	20,000	26,990
第6回利付国債(40年)		1.9	30,000	39,753
第7回利付国債(40年)		1.7	30,000	38,003
第8回利付国債(40年)		1.4	30,000	35,157
第9回利付国債(40年)		0.4	50,000	42,093
第293回利付国債(10年)		1.8	30,000	30,862
第294回利付国債(10年)		1.7	30,000	30,820
第296回利付国債(10年)		1.5	10,000	10,285
第297回利付国債(10年)		1.4	60,000	61,844

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298回利付国債 (10年)	1.3	140,000	144,037	2018/12/20
第299回利付国債 (10年)	1.3	100,000	103,227	2019/3/20
第300回利付国債 (10年)	1.5	50,000	51,828	2019/3/20
第301回利付国債 (10年)	1.5	70,000	72,828	2019/6/20
第302回利付国債 (10年)	1.4	20,000	20,759	2019/6/20
第303回利付国債 (10年)	1.4	80,000	83,360	2019/9/20
第304回利付国債 (10年)	1.3	40,000	41,574	2019/9/20
第305回利付国債 (10年)	1.3	170,000	177,272	2019/12/20
第306回利付国債 (10年)	1.4	130,000	136,383	2020/3/20
第307回利付国債 (10年)	1.3	50,000	52,297	2020/3/20
第308回利付国債 (10年)	1.3	10,000	10,492	2020/6/20
第309回利付国債 (10年)	1.1	30,000	31,274	2020/6/20
第310回利付国債 (10年)	1.0	100,000	104,159	2020/9/20
第311回利付国債 (10年)	0.8	40,000	41,370	2020/9/20
第312回利付国債 (10年)	1.2	110,000	115,705	2020/12/20
第313回利付国債 (10年)	1.3	140,000	148,275	2021/3/20
第314回利付国債 (10年)	1.1	60,000	63,047	2021/3/20
第315回利付国債 (10年)	1.2	115,000	121,679	2021/6/20
第316回利付国債 (10年)	1.1	50,000	52,683	2021/6/20
第317回利付国債 (10年)	1.1	50,000	52,813	2021/9/20
第318回利付国債 (10年)	1.0	106,000	111,468	2021/9/20
第319回利付国債 (10年)	1.1	40,000	42,361	2021/12/20
第320回利付国債 (10年)	1.0	142,000	149,683	2021/12/20
第321回利付国債 (10年)	1.0	41,000	43,319	2022/3/20
第322回利付国債 (10年)	0.9	40,000	42,056	2022/3/20
第323回利付国債 (10年)	0.9	30,000	31,618	2022/6/20
第324回利付国債 (10年)	0.8	73,000	76,541	2022/6/20
第325回利付国債 (10年)	0.8	110,000	115,523	2022/9/20
第326回利付国債 (10年)	0.7	50,000	52,294	2022/12/20
第327回利付国債 (10年)	0.8	107,000	112,543	2022/12/20
第328回利付国債 (10年)	0.6	41,000	42,694	2023/3/20
第329回利付国債 (10年)	0.8	97,000	102,387	2023/6/20
第330回利付国債 (10年)	0.8	27,000	28,530	2023/9/20
第331回利付国債 (10年)	0.6	20,000	20,866	2023/9/20
第332回利付国債 (10年)	0.6	62,000	64,743	2023/12/20
第333回利付国債 (10年)	0.6	55,000	57,459	2024/3/20
第334回利付国債 (10年)	0.6	141,000	147,363	2024/6/20
第335回利付国債 (10年)	0.5	95,000	98,631	2024/9/20
第336回利付国債 (10年)	0.5	40,000	41,562	2024/12/20
第337回利付国債 (10年)	0.3	40,000	40,931	2024/12/20
第338回利付国債 (10年)	0.4	101,000	104,203	2025/3/20
第339回利付国債 (10年)	0.4	155,000	160,001	2025/6/20
第340回利付国債 (10年)	0.4	134,000	138,334	2025/9/20
第341回利付国債 (10年)	0.3	80,000	81,916	2025/12/20
第342回利付国債 (10年)	0.1	40,000	40,236	2026/3/20
第343回利付国債 (10年)	0.1	130,000	130,668	2026/6/20

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344回利付国債 (10年)		0.1	110,000	110,474	2026/9/20
第345回利付国債 (10年)		0.1	60,000	60,206	2026/12/20
第1回利付国債 (30年)		2.8	10,000	13,247	2029/9/20
第11回利付国債 (30年)		1.7	10,000	12,037	2033/6/20
第12回利付国債 (30年)		2.1	10,000	12,682	2033/9/20
第13回利付国債 (30年)		2.0	20,000	25,064	2033/12/20
第14回利付国債 (30年)		2.4	20,000	26,374	2034/3/20
第15回利付国債 (30年)		2.5	20,000	26,743	2034/6/20
第16回利付国債 (30年)		2.5	20,000	26,790	2034/9/20
第17回利付国債 (30年)		2.4	20,000	26,481	2034/12/20
第18回利付国債 (30年)		2.3	20,000	26,162	2035/3/20
第19回利付国債 (30年)		2.3	20,000	26,174	2035/6/20
第20回利付国債 (30年)		2.5	20,000	26,891	2035/9/20
第21回利付国債 (30年)		2.3	20,000	26,192	2035/12/20
第22回利付国債 (30年)		2.5	20,000	26,917	2036/3/20
第23回利付国債 (30年)		2.5	20,000	26,952	2036/6/20
第24回利付国債 (30年)		2.5	20,000	26,962	2036/9/20
第25回利付国債 (30年)		2.3	20,000	26,253	2036/12/20
第26回利付国債 (30年)		2.4	25,000	33,296	2037/3/20
第27回利付国債 (30年)		2.5	35,000	47,478	2037/9/20
第28回利付国債 (30年)		2.5	30,000	40,847	2038/3/20
第29回利付国債 (30年)		2.4	50,000	67,371	2038/9/20
第30回利付国債 (30年)		2.3	30,000	39,968	2039/3/20
第31回利付国債 (30年)		2.2	40,000	52,654	2039/9/20
第32回利付国債 (30年)		2.3	45,000	60,361	2040/3/20
第33回利付国債 (30年)		2.0	60,000	76,917	2040/9/20
第34回利付国債 (30年)		2.2	45,000	59,867	2041/3/20
第35回利付国債 (30年)		2.0	56,000	72,213	2041/9/20
第36回利付国債 (30年)		2.0	55,000	71,122	2042/3/20
第37回利付国債 (30年)		1.9	40,000	50,934	2042/9/20
第38回利付国債 (30年)		1.8	30,000	37,583	2043/3/20
第39回利付国債 (30年)		1.9	40,000	51,091	2043/6/20
第40回利付国債 (30年)		1.8	35,000	43,892	2043/9/20
第41回利付国債 (30年)		1.7	35,000	43,117	2043/12/20
第42回利付国債 (30年)		1.7	40,000	49,292	2044/3/20
第43回利付国債 (30年)		1.7	30,000	36,980	2044/6/20
第44回利付国債 (30年)		1.7	40,000	49,322	2044/9/20
第45回利付国債 (30年)		1.5	40,000	47,357	2044/12/20
第46回利付国債 (30年)		1.5	40,000	47,356	2045/3/20
第47回利付国債 (30年)		1.6	40,000	48,412	2045/6/20
第48回利付国債 (30年)		1.4	53,000	61,485	2045/9/20
第49回利付国債 (30年)		1.4	50,000	58,063	2045/12/20
第50回利付国債 (30年)		0.8	40,000	40,189	2046/3/20
第51回利付国債 (30年)		0.3	40,000	34,949	2046/6/20
第52回利付国債 (30年)		0.5	50,000	46,294	2046/9/20
第53回利付国債 (30年)		0.6	20,000	19,012	2046/12/20

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40回利付国債 (20年)	2.3	40,000	41,665	2018/9/20
第46回利付国債 (20年)	2.2	10,000	10,801	2020/6/22
第47回利付国債 (20年)	2.2	10,000	10,856	2020/9/21
第48回利付国債 (20年)	2.5	20,000	22,052	2020/12/21
第49回利付国債 (20年)	2.1	30,000	32,776	2021/3/22
第50回利付国債 (20年)	1.9	10,000	10,842	2021/3/22
第51回利付国債 (20年)	2.0	20,000	21,864	2021/6/21
第52回利付国債 (20年)	2.1	40,000	44,120	2021/9/21
第53回利付国債 (20年)	2.1	20,000	22,164	2021/12/20
第54回利付国債 (20年)	2.2	10,000	11,131	2021/12/20
第56回利付国債 (20年)	2.0	10,000	11,138	2022/6/20
第57回利付国債 (20年)	1.9	10,000	11,084	2022/6/20
第58回利付国債 (20年)	1.9	50,000	55,662	2022/9/20
第59回利付国債 (20年)	1.7	40,000	44,230	2022/12/20
第60回利付国債 (20年)	1.4	30,000	32,639	2022/12/20
第61回利付国債 (20年)	1.0	50,000	53,333	2023/3/20
第62回利付国債 (20年)	0.8	20,000	21,110	2023/6/20
第63回利付国債 (20年)	1.8	10,000	11,193	2023/6/20
第64回利付国債 (20年)	1.9	20,000	22,600	2023/9/20
第65回利付国債 (20年)	1.9	20,000	22,690	2023/12/20
第67回利付国債 (20年)	1.9	20,000	22,754	2024/3/20
第69回利付国債 (20年)	2.1	20,000	23,040	2024/3/20
第70回利付国債 (20年)	2.4	40,000	47,133	2024/6/20
第71回利付国債 (20年)	2.2	20,000	23,270	2024/6/20
第72回利付国債 (20年)	2.1	10,000	11,601	2024/9/20
第73回利付国債 (20年)	2.0	30,000	34,723	2024/12/20
第75回利付国債 (20年)	2.1	20,000	23,400	2025/3/20
第76回利付国債 (20年)	1.9	20,000	23,075	2025/3/20
第77回利付国債 (20年)	2.0	20,000	23,238	2025/3/20
第78回利付国債 (20年)	1.9	20,000	23,151	2025/6/20
第79回利付国債 (20年)	2.0	20,000	23,318	2025/6/20
第80回利付国債 (20年)	2.1	20,000	23,486	2025/6/20
第81回利付国債 (20年)	2.0	30,000	35,112	2025/9/20
第82回利付国債 (20年)	2.1	40,000	47,160	2025/9/20
第83回利付国債 (20年)	2.1	10,000	11,836	2025/12/20
第84回利付国債 (20年)	2.0	20,000	23,495	2025/12/20
第85回利付国債 (20年)	2.1	50,000	59,436	2026/3/20
第86回利付国債 (20年)	2.3	20,000	24,139	2026/3/20
第87回利付国債 (20年)	2.2	10,000	11,978	2026/3/20
第88回利付国債 (20年)	2.3	45,000	54,492	2026/6/20
第89回利付国債 (20年)	2.2	20,000	24,031	2026/6/20
第90回利付国債 (20年)	2.2	50,000	60,320	2026/9/20
第91回利付国債 (20年)	2.3	10,000	12,160	2026/9/20
第92回利付国債 (20年)	2.1	55,000	66,037	2026/12/20
第93回利付国債 (20年)	2.0	20,000	23,875	2027/3/20
第94回利付国債 (20年)	2.1	20,000	24,076	2027/3/20

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95回利付国債 (20年)		2.3	35,000	42,965	2027/6/20
第96回利付国債 (20年)		2.1	20,000	24,139	2027/6/20
第97回利付国債 (20年)		2.2	50,000	61,061	2027/9/20
第98回利付国債 (20年)		2.1	20,000	24,213	2027/9/20
第99回利付国債 (20年)		2.1	35,000	42,499	2027/12/20
第100回利付国債 (20年)		2.2	21,000	25,802	2028/3/20
第101回利付国債 (20年)		2.4	20,000	25,013	2028/3/20
第102回利付国債 (20年)		2.4	35,000	43,945	2028/6/20
第103回利付国債 (20年)		2.3	20,000	24,887	2028/6/20
第104回利付国債 (20年)		2.1	10,000	12,218	2028/6/20
第105回利付国債 (20年)		2.1	42,000	51,433	2028/9/20
第106回利付国債 (20年)		2.2	20,000	24,721	2028/9/20
第108回利付国債 (20年)		1.9	70,000	84,316	2028/12/20
第109回利付国債 (20年)		1.9	30,000	36,217	2029/3/20
第110回利付国債 (20年)		2.1	25,000	30,776	2029/3/20
第111回利付国債 (20年)		2.2	10,000	12,464	2029/6/20
第112回利付国債 (20年)		2.1	55,000	67,884	2029/6/20
第113回利付国債 (20年)		2.1	55,000	68,057	2029/9/20
第114回利付国債 (20年)		2.1	50,000	62,021	2029/12/20
第115回利付国債 (20年)		2.2	20,000	25,060	2029/12/20
第116回利付国債 (20年)		2.2	30,000	37,659	2030/3/20
第117回利付国債 (20年)		2.1	45,000	55,912	2030/3/20
第118回利付国債 (20年)		2.0	31,000	38,179	2030/6/20
第119回利付国債 (20年)		1.8	30,000	36,167	2030/6/20
第120回利付国債 (20年)		1.6	20,000	23,591	2030/6/20
第121回利付国債 (20年)		1.9	55,000	67,152	2030/9/20
第122回利付国債 (20年)		1.8	20,000	24,154	2030/9/20
第123回利付国債 (20年)		2.1	75,000	93,759	2030/12/20
第124回利付国債 (20年)		2.0	10,000	12,366	2030/12/20
第125回利付国債 (20年)		2.2	40,000	50,654	2031/3/20
第126回利付国債 (20年)		2.0	30,000	37,145	2031/3/20
第128回利付国債 (20年)		1.9	55,000	67,421	2031/6/20
第129回利付国債 (20年)		1.8	20,000	24,239	2031/6/20
第130回利付国債 (20年)		1.8	20,000	24,260	2031/9/20
第131回利付国債 (20年)		1.7	30,000	35,968	2031/9/20
第132回利付国債 (20年)		1.7	60,000	71,977	2031/12/20
第133回利付国債 (20年)		1.8	25,000	30,368	2031/12/20
第134回利付国債 (20年)		1.8	55,000	66,852	2032/3/20
第135回利付国債 (20年)		1.7	10,000	12,010	2032/3/20
第136回利付国債 (20年)		1.6	10,000	11,865	2032/3/20
第137回利付国債 (20年)		1.7	20,000	24,031	2032/6/20
第138回利付国債 (20年)		1.5	30,000	35,167	2032/6/20
第139回利付国債 (20年)		1.6	10,000	11,869	2032/6/20
第140回利付国債 (20年)		1.7	40,000	48,081	2032/9/20
第141回利付国債 (20年)		1.7	15,000	18,049	2032/12/20
第142回利付国債 (20年)		1.8	10,000	12,183	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143回利付国債 (20年)		1.6	55,000	65,354	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)		1.7	75,000	90,278	2033/6/20
第146回利付国債 (20年)		1.7	70,000	84,268	2033/9/20
第147回利付国債 (20年)		1.6	75,000	89,031	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)		1.5	65,000	76,103	2034/3/20
第149回利付国債 (20年)		1.5	70,000	81,922	2034/6/20
第150回利付国債 (20年)		1.4	70,000	80,739	2034/9/20
第151回利付国債 (20年)		1.2	55,000	61,525	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)		1.2	60,000	67,041	2035/3/20
第153回利付国債 (20年)		1.3	60,000	68,028	2035/6/20
第154回利付国債 (20年)		1.2	68,000	75,730	2035/9/20
第155回利付国債 (20年)		1.0	60,000	64,621	2035/12/20
第156回利付国債 (20年)		0.4	60,000	57,988	2036/3/20
第157回利付国債 (20年)		0.2	70,000	64,909	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)		0.5	70,000	68,528	2036/9/20
第159回利付国債 (20年)		0.6	20,000	19,911	2036/12/20
小計			11,794,000	12,976,646	
地方債証券					
第705回東京都公募公債		1.06	100,000	105,232	2022/3/18
第211回神奈川県公募公債		0.438	100,000	102,450	2024/12/20
平成27年度第4回静岡県公募公債		0.157	100,000	100,393	2020/6/19
平成24年度第5回愛知県公募公債		0.886	100,000	104,577	2022/6/28
平成26年度第6回埼玉県公募公債		0.554	100,000	103,263	2024/9/26
第123回共同発行市場公募地方債		0.87	100,000	105,168	2023/6/23
平成21年度第4回大阪市公募公債		1.62	100,000	104,050	2019/8/20
第26回横浜市公募公債		1.776	100,000	118,386	2033/1/28
平成27年度第2回広島市公募公債		0.464	100,000	102,718	2025/12/25
小計			900,000	946,237	
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	132,680	2023/10/13
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	103,106	2019/4/30
第57回政府保証関西国際空港債券		1.2	100,000	104,559	2020/12/14
第27回道路債券		2.42	100,000	116,473	2024/3/20
第61回中日本高速道路株式会社社債		0.262	100,000	100,705	2020/6/2
第29回西日本高速道路株式会社社債		0.31	100,000	100,663	2026/2/12
小計			627,000	658,186	
金融債券					
第186号商工債		0.16	100,000	100,179	2018/7/27
小計			100,000	100,179	
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	102,842	2020/10/23
第146回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債		0.355	100,000	100,469	2018/7/24
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	101,031	2020/6/10
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	104,028	2024/1/30

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63回日本電信電話株式会社電信電話債券		0.69	100,000	102,789	2023/3/20
小	計		500,000	511,159	
合	計		13,921,000	15,192,408	

○投資信託財産の構成

(2017年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 15,192,408	% 99.5
コール・ローン等、その他	83,142	0.5
投資信託財産総額	15,275,550	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

(2015年12月11日～2017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 (2017年1月25日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	15,275,550,266	
コール・ローン等	46,878,829	
公社債(評価額)	15,192,408,330	
未収利息	35,865,467	
前払費用	397,640	
(B) 負債	1,310	
未払利息	125	
その他未払費用	1,185	
(C) 純資産総額(A-B)	15,275,548,956	
元本	14,831,307,760	
次期繰越損益金	444,241,196	
(D) 受益権総口数	14,831,307,760口	
1万口当たり基準価額(C/D)	10,300円	

(注) 当ファンドの設定時元本額は195,000,000円、期中追加設定元本額は19,858,457,946円、期中一部解約元本額は5,222,150,186円です。

(注) 2017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(安定型)	13,331,823,466円
・りそなラップ型ファンド(安定成長型)	1,121,931,876円
・りそなラップ型ファンド(成長型)	349,177,146円
・DCりそな グローバルバランス	28,278,847円
・FWりそな国内債券インデックスファンド	96,425円

(注) 1口当たり純資産額は1.0300円です。

○損益の状況 (2015年12月11日～2017年1月25日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	131,539,412	
受取利息	131,654,573	
支払利息	△ 115,161	
(B) 有価証券売買損益	△405,348,090	
売買益	24,260,330	
売買損	△429,608,420	
(C) 保管費用等	△ 2,946	
(D) 当期損益金(A+B+C)	△273,811,624	
(E) 追加信託差損益金	919,352,554	
(F) 解約差損益金	△201,299,734	
(G) 計(D+E+F)	444,241,196	
次期繰越損益金(G)	444,241,196	

(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

該当事項はございません。

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1期（決算日 2017年12月11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、2017年12月11日に第1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：<http://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)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配	み 期 騰 落 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	—	—	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

(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)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率		
(設定日)	円	%		%	%	%
2017年1月5日	10,000	—	2,215.69	—	—	—
1月末	9,777	△ 2.2	2,169.23	△ 2.1	94.8	3.6
2月末	9,871	△ 1.3	2,189.71	△ 1.2	93.9	6.4
3月末	9,807	△ 1.9	2,176.87	△ 1.8	96.4	4.4
4月末	9,930	△ 0.7	2,204.51	△ 0.5	95.0	4.8
5月末	10,171	1.7	2,257.27	1.9	96.5	3.6
6月末	10,458	4.6	2,324.06	4.9	96.9	3.4
7月末	10,504	5.0	2,333.91	5.3	98.1	2.1
8月末	10,499	5.0	2,332.80	5.3	98.5	1.6
9月末	10,951	9.5	2,434.16	9.9	97.7	2.9
10月末	11,544	15.4	2,566.81	15.8	98.5	1.5
11月末	11,712	17.1	2,604.86	17.6	98.1	2.0
(期 末)						
2017年12月11日	11,849	18.5	2,636.43	19.0	98.0	2.1

(注) 騰落率は設定日比です。

(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。

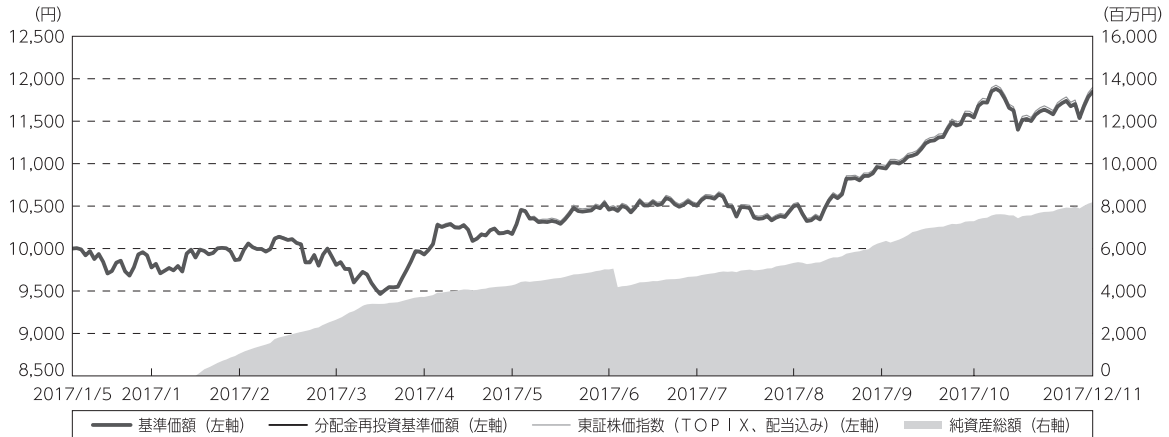
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(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1月5日～2017年12月11日)

期中の基準価額等の推移



設定時：10,000円

期 末：11,849円 (既払分配金(税引前)：0円)

騰落率： 18.5% (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) 東証株価指数(TOPIX、配当込み)は、設定時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設定時10,000円から期末11,849円となり、1,849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。

投資環境

国内株式市況

国内株式市場は、設定時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み場面もありましたが、衆議院選挙で与党が勝利したことを受けて、安定的な政権運営と景気刺激継続への安心感が広がり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

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み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。

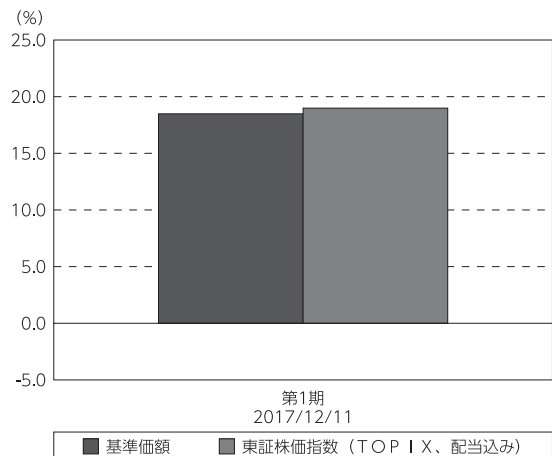
当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+18.5%となり、ベンチマークの+19.0%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（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 1 期
	2017年1月5日～ 2017年12月11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	1,848

(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 1 月 5 日～2017年12月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	32	0.303	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(25)	(0.242)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(3)	(0.030)	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)	(0.030)	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	6	0.053	(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)	(5)	(0.048)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.004)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.010	(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)	(0.010)	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
合 計	39	0.366	
期中の平均基準価額は、10,474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1月5日～2017年12月11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	7,690,909 千口	8,115,099 千円	932,972 千口	1,002,000 千円

○株式売買比率

(2017年1月5日～2017年12月11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	13,814,770千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,174,962千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.68

(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5日～2017年12月11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	百万円 29	百万円 -	百万円 32

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5日～2017年12月11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1月5日～2017年12月11日)

設定時残高 (元本)	当期設定 元本	当期解約 元本	期末残高 (元本)	取 引 理 由
百万円 0.1	百万円 —	百万円 0.1	百万円 —	当初設定時における取得およびその処分

○組入資産の明細

(2017年12月11日現在)

親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
		千口	千円
RAM国内株式マザーファンド		6,757,936	8,181,157

○投資信託財産の構成

(2017年12月11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	8,181,157	99.6
コール・ローン等、その他	33,242	0.4
投資信託財産総額	8,214,399	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5日～2017年12月11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 (2017年12月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,214,399,180
コール・ローン等	33,241,320
RAM国内株式マザーファンド(評価額)	8,181,157,860
(B) 負債	28,214,789
未払解約金	19,314,568
未払信託報酬	8,613,098
未払利息	90
その他未払費用	287,033
(C) 純資産総額(A-B)	8,186,184,391
元本	6,908,921,204
次期繰越損益金	1,277,263,187
(D) 受益権総口数	6,908,921,204口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,849円

(注) 当ファンドの設定時元本額は100,000円、期中追加設定元本額は8,464,338,150円、期中一部解約元本額は1,555,516,946円です。

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.1849円です。

○損益の状況 (2017年1月5日～2017年12月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 14,488
支払利息	△ 14,488
(B) 有価証券売買損益	981,401,514
売買益	1,064,419,768
売買損	△ 83,018,254
(C) 信託報酬等	△ 12,998,783
(D) 当期損益金(A+B+C)	968,388,243
(E) 追加信託差損益金	308,874,944
(配当等相当額)	(△ 14,078)
(売買損益相当額)	(308,889,022)
(F) 計(D+E)	1,277,263,187
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	1,277,263,187
追加信託差損益金	308,874,944
(配当等相当額)	(22,240,743)
(売買損益相当額)	(286,634,201)
分配準備積立金	968,388,243

(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(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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(80,856,744円)、費用控除後の有価証券等損益額(887,531,499円)、および信託約款に規定する収益調整金(308,874,944円)より分配対象収益は1,277,263,187円(1万口当たり1,848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

- ・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10月5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、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)
 - ・RAM国内株式マザーファンド

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2017年12月11日現在)

<RAM国内株式マザーファンド>

下記は、RAM国内株式マザーファンド全体(10,646,785千口)の内容です。

国内株式

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
水産・農林業 (0.1%)		
極洋	0.2	795
日本水産	6	3,594
マルハニチロ	1	3,425
カネコ種苗	0.1	176
サカタのタネ	0.8	3,140
ホクト	0.5	1,026
ホクリヨウ	0.1	117
鉱業 (0.3%)		
住石ホールディングス	1	148
日鉄鉱業	0.2	1,472
三井松島産業	0.3	447
国際石油開発帝石	26.5	34,357
日本海洋掘削	0.2	440
石油資源開発	0.9	2,430
K&Oエナジーグループ	0.3	557
建設業 (3.3%)		
ショーボンドホールディングス	0.5	3,910
ミライト・ホールディングス	1.7	2,607
タマホーム	0.4	290
サンヨーホームズ	0.2	167
ファーストコーポレーション	0.1	131
ベストテラ	0.1	212
インバスターズクラウド	0.1	699
ダイセキ環境ソリューション	0.1	143
安藤・間	4.2	3,876
東急建設	2.1	2,412
コムシスホールディングス	1.9	5,823
ミサワホーム	0.4	409
ビーアールホールディングス	0.4	174
高松コンストラクショングループ	0.4	1,212

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
東建コーポレーション	0.2	2,950
ソネック	0.1	82
ヤマウラ	0.2	177
大成建設	5.6	33,880
大林組	16.4	22,648
清水建設	16.6	20,534
飛島建設	4.6	745
長谷工コーポレーション	6.3	11,169
松井建設	0.6	580
銭高組	0.1	633
鹿島建設	24	27,336
不動テトラ	3.9	741
大末建設	0.2	234
鉄建建設	0.4	1,346
西松建設	1.3	4,186
三井住友建設	3.8	2,382
大豊建設	2	1,142
前田建設工業	3.8	6,209
佐田建設	0.1	44
ナカノフドー建設	0.4	246
奥村組	0.9	4,122
東鉄工業	0.7	2,586
イチケン	0.2	485
浅沼組	2	836
戸田建設	6	5,250
熊谷組	0.8	2,508
青木あすなろ建設	0.3	303
北野建設	1	412
植木組	0.1	275
三井ホーム	1	706
矢作建設工業	0.7	685
ピーエス三菱	0.6	544

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
日本ハウスホールディングス	0.8	517
大東建託	2	45,570
新日本建設	0.5	491
N I P P O	1	2,642
東亜道路工業	0.1	435
前田道路	2	5,352
日本道路	0.2	1,356
東亜建設工業	0.4	1,222
若築建設	0.3	522
東洋建設	1.7	1,074
五洋建設	6.3	5,493
世紀東急工業	0.7	436
福田組	0.2	1,406
住友林業	3.4	6,789
日本基礎技術	0.6	253
日成ビルド工業	0.8	1,144
ヤマダ・エスバイエルホーム	1	80
巴コーポレーション	0.6	401
大和ハウス工業	16.2	69,643
ライト工業	1	1,321
積水ハウス	17.8	36,961
日特建設	0.4	296
北陸電気工事	0.2	219
ユアテック	1	965
西部電気工業	0.1	293
四電工	0.1	297
中電工	0.8	2,576
関電工	2.2	2,475
きんでん	3.6	6,742
東京エネシス	0.6	772
トーエネック	0.2	650
住友電設	0.4	960
日本電設工業	0.9	2,154
協和エクシオ	1.9	5,004
新日本空調	0.4	615
N D S	0.1	431
九電工	1.1	5,863
三機工業	1.2	1,652

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
日揮	4.7	9,418
中外炉工業	0.2	453
ヤマト	0.4	344
太平電業	0.5	1,326
高砂熱学工業	1.5	3,078
三晃金属工業	0.1	416
朝日工業社	0.1	342
明星工業	0.8	649
大気社	0.7	2,586
ダイダシ	0.4	1,224
日比谷総合設備	0.6	1,386
東芝プラントシステム	1.2	2,565
OSJBホールディングス	1.9	623
東洋エンジニアリング	0.6	748
千代田化工建設	3.4	2,526
新興ブランテック	0.9	1,066
食料品 (4.6%)		
日本製粉	1.6	2,740
日清製粉グループ本社	6	13,734
日東富士製粉	0.1	468
昭和産業	0.4	1,153
鳥越製粉	0.4	417
中部飼料	0.6	1,443
フィード・ワン	3	840
東洋精糖	0.1	120
日本甜菜製糖	0.3	819
三井製糖	0.4	1,834
塩水港精糖	0.6	160
日新製糖	0.2	437
森永製菓	1.2	6,876
中村屋	0.1	506
江崎グリコ	1.4	8,064
名糖産業	0.2	313
不二家	0.3	849
山崎製パン	4	8,936
第一屋製パン	0.1	126
モロゾフ	0.1	777
亀田製菓	0.3	1,644

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
寿スピリッツ	0.5	2,885
カルビー	2.2	8,591
森永乳業	1	4,875
六甲バター	0.2	575
ヤクルト本社	2.9	25,114
明治ホールディングス	3.2	32,480
雪印メグミルク	1.2	3,894
ブリマハム	4	3,416
日本ハム	4	11,012
林兼産業	0.2	180
丸大食品	3	1,512
S Foods	0.3	1,521
伊藤ハム米久ホールディングス	3	3,054
サッポロホールディングス	1.8	6,462
アサヒグループホールディングス	10.3	59,152
キリンホールディングス	23.5	67,280
宝ホールディングス	3.9	5,042
オエノンホールディングス	1.2	456
養命酒製造	0.2	497
コカ・コーラボトラーズジャパン	3.4	14,688
サントリー食品インターナショナル	3.7	18,833
ダイドーグループホールディングス	0.3	1,764
伊藤園	1.6	7,112
キーコーヒー	0.5	1,073
ユニカフェ	0.1	131
ジャパンフーズ	0.1	146
日清オイリオグループ	0.6	2,094
不二製油グループ本社	1.3	4,329
かどや製油	0.1	692
J-オイルミルズ	0.3	1,201
キッコーマン	3.8	17,822
味の素	11.2	24,432
キューピー	2.7	8,094
ハウス食品グループ本社	1.9	7,305
カゴメ	2	8,460
焼津水産化学工業	0.2	244
アリアケジャパン	0.5	5,240
ビエトロ	0.1	170

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
エバラ食品工業	0.1	211
ニチレイ	2.3	7,463
東洋水産	2.7	13,081
イートアンド	0.1	411
大冷	0.1	203
ヨシムラ・フード・ホールディングス	0.1	633
日清食品ホールディングス	2.1	17,451
永谷園ホールディングス	1	1,410
一正蒲鉾	0.2	258
フジッコ	0.5	1,282
ロック・フィールド	0.5	1,009
日本たばこ産業	30.3	113,019
ケンコーマヨネーズ	0.3	1,047
わらべや日洋ホールディングス	0.3	939
なとり	0.2	412
イフジ産業	0.1	80
北の達人コーポレーション	0.4	464
ユーグレナ	1.8	1,909
ミヨシ油脂	0.2	309
理研ビタミン	0.2	911
繊維製品 (0.7%)		
片倉工業	0.6	806
グンゼ	0.4	2,316
東洋紡	1.9	3,961
ユニチカ	1.5	1,270
富士紡ホールディングス	0.3	1,080
倉敷紡績	5	1,735
シキボウ	0.2	288
日本毛織	1.4	1,461
ダイトウボウ	1	118
トーア紡コーポレーション	0.2	128
ダイドーリミテッド	0.2	88
帝国繊維	0.5	1,107
帝人	4.2	10,466
東レ	37.1	39,567
サカイオーボックス	0.1	263
住江織物	0.1	306
日本フェルト	0.3	152

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
イチカワ	1	358
日東製網	0.1	182
アツギ	0.3	394
ダイニツク	0.2	228
セーレン	1.2	2,481
ソトー	0.1	114
東海染工	0.1	143
小松精練	0.7	645
ワコールホールディングス	1.4	5,068
ホギメディカル	0.3	2,496
レナウン	0.7	130
クラウドディアホールディングス	0.1	59
T S I ホールディングス	1.8	1,535
三陽商会	0.2	451
ナイガイ	0.1	55
オンワードホールディングス	3	2,877
ルック	1	396
キムラタン	0.1	4
ゴールドウイン	0.2	1,668
デサント	1.1	2,052
キング	0.2	136
ヤマトインターナショナル	0.3	134
パルプ・紙 (0.3%)		
特種東海製紙	0.3	1,216
王子ホールディングス	22	15,532
日本製紙	2.3	4,905
三菱製紙	0.7	513
北越紀州製紙	2.8	1,797
中越パルプ工業	0.2	415
巴川製紙所	1	294
大王製紙	2	2,928
阿波製紙	0.1	74
レンゴー	4.7	3,515
トーモク	0.3	629
ザ・バック	0.4	1,500
化学 (7.3%)		
クラレ	8.6	18,541
旭化成	31.9	45,680

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
共和レザー	0.3	303
昭和電工	3.4	14,280
住友化学	38	30,020
住友精化	0.2	1,266
日産化学工業	3	13,875
ラサ工業	0.1	221
クレハ	0.4	3,008
多木化学	0.1	567
テイカ	0.4	1,168
石原産業	0.9	1,816
片倉コープアグリ	0.2	290
日東エフシー	0.3	242
日本曹達	4	2,960
東ソー	7.4	18,707
トクヤマ	1.5	5,137
セントラル硝子	1.1	2,643
東亜合成	3	4,305
大阪ソーダ	0.4	1,156
関東電化工業	1.2	1,543
デンカ	1.9	8,141
信越化学工業	8.5	102,510
日本カーバイド工業	0.2	428
堺化学工業	0.3	762
エア・ウォーター	4.2	10,180
大陽日酸	3.9	6,146
日本化学工業	0.2	496
東邦アセチレン	0.1	164
日本パーカライズン	2.6	4,854
高圧ガス工業	0.7	654
チタン工業	0.1	254
四国化成工業	0.7	1,248
戸田工業	0.1	429
ステラ ケミファ	0.3	1,122
保土谷化学工業	0.2	1,300
日本触媒	0.8	6,408
大日精化工業	0.4	2,160
カネカ	7	7,021
三菱瓦斯化学	4.4	13,904

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
三井化学	4.7	17,014
J S R	5.2	12,027
東京応化工業	0.9	4,338
大阪有機化学工業	0.3	384
三菱ケミカルホールディングス	34.2	42,869
KHネオケム	0.8	2,163
ダイセル	6.9	9,356
住友ベークライト	4	3,840
積水化学工業	10.6	24,125
日本ゼオン	4.3	6,802
アイカ工業	1.4	5,747
宇部興産	2.6	8,502
積水樹脂	0.8	1,821
タキロンシーアイ	1	789
旭有機材	0.3	546
日立化成	2.5	7,302
ニチバン	0.3	900
リケンテクノス	1	631
大倉工業	1	683
積水化成成品工業	0.6	852
群栄化学工業	0.1	376
タイガースポリマー	0.2	164
ミライアル	0.1	200
ダイキアクシス	0.2	335
ダイキョーニシカワ	1	1,825
竹本容器	0.1	224
日本化薬	3.3	5,600
カーリットホールディングス	0.4	457
日本精化	0.4	463
扶桑化学工業	0.4	1,292
ADEKA	2.2	4,358
日油	2	6,030
新日本理化	0.6	152
ハリマ化成グループ	0.4	358
花王	12	92,796
第一工業製薬	1	807
日華化学	0.2	260
ニイタカ	0.1	184

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
三洋化成工業	0.3	1,770
有機合成薬品工業	0.2	59
大日本塗料	0.5	967
日本ペイントホールディングス	4	14,300
関西ペイント	5.4	16,000
神東塗料	0.6	162
中国塗料	1.4	1,366
日本特殊塗料	0.3	643
藤倉化成	0.6	416
太陽ホールディングス	0.4	2,024
D I C	2	8,620
サカタインクス	1	1,894
東洋インキS Cホールディングス	5	3,295
T & K T O K A	0.3	435
富士フイルムホールディングス	10.1	47,793
資生堂	9.1	50,177
ライオン	6.8	14,443
高砂香料工業	0.3	1,062
マンダム	1	3,800
ミルボン	0.3	2,403
ファンケル	1.2	4,002
コーセー	0.8	13,944
コタ	0.2	308
シーズ・ホールディングス	0.7	3,391
シーボン	0.1	369
ポーラ・オルビスホールディングス	2.1	8,746
ノエビアホールディングス	0.3	2,475
アジュバンコスメジャパン	0.1	101
エステー	0.3	873
アグロ カネショウ	0.2	390
コニシ	0.8	1,656
長谷川香料	0.6	1,396
星光PMC	0.2	238
小林製薬	1.4	10,080
荒川化学工業	0.4	931
メック	0.4	990
日本高純度化学	0.1	264
タカラバイオ	1.3	1,951

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
JCU	0.3	1,674
新田ゼラチン	0.3	239
OATアグリオ	0.1	277
デクセリアルズ	1.3	1,849
アース製薬	0.4	2,320
北興化学工業	0.5	362
大成ラミック	0.1	315
クミアイ化学工業	2.2	1,863
日本農薬	1.3	889
アキレス	0.3	713
有沢製作所	0.8	997
日東電工	3.7	38,184
レック	0.3	859
きもと	0.6	187
藤森工業	0.4	1,508
前澤化成工業	0.3	372
JSP	0.3	1,164
エフピコ	0.4	2,452
天馬	0.4	841
信越ポリマー	1	1,225
東リ	1.1	465
ニフコ	0.9	6,660
日本バルカー工業	0.4	1,150
ユニ・チャーム	10.4	31,106
医薬品 (4.4%)		
協和発酵キリン	6.1	12,986
武田薬品工業	18	111,240
アステラス製薬	50.2	72,087
大日本住友製薬	3.6	5,839
塩野義製薬	7	43,666
田辺三菱製薬	5.9	14,236
わかもと製薬	1	284
あすか製薬	0.6	1,244
日本新薬	1.3	10,309
ピオフェルミン製薬	0.1	307
中外製薬	5.1	30,243
科研製薬	0.9	5,193
ユーザイ	5.8	38,703

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
ロート製薬	2.7	8,248
小野薬品工業	11.6	29,464
久光製薬	1.4	9,072
持田製薬	0.4	3,264
参天製薬	9.2	17,434
扶桑薬品工業	0.2	563
日本ケミファ	0.1	499
ツムラ	1.7	6,307
日医工	1.2	2,035
キッセイ薬品工業	0.9	2,848
生化学工業	0.9	1,516
栄研化学	0.4	2,120
日水製薬	0.2	311
鳥居薬品	0.3	921
JCRファーマ	0.3	1,450
東和薬品	0.2	1,196
富士製薬工業	0.2	853
沢井製薬	0.9	4,608
ゼリア新薬工業	1	2,169
第一三共	13.9	38,398
キョーリン製薬ホールディングス	1.4	2,970
大幸薬品	0.2	476
ダイト	0.3	1,003
大塚ホールディングス	10.1	49,954
大正製薬ホールディングス	1.1	9,779
ペプチドリーム	2	7,270
石油・石炭製品 (0.7%)		
日本コークス工業	3.5	430
昭和シェル石油	4.5	6,903
ニチレキ	0.6	871
ユシロ化学工業	0.3	489
ビービー・カストロール	0.2	460
富士石油	1.1	591
MORESCO	0.2	419
出光興産	4.1	16,707
JXTGホールディングス	77.8	52,616
コスモエネルギーホールディングス	1.4	5,026

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
ゴム製品 (1.0%)		
横浜ゴム	2.8	7,260
東洋ゴム工業	2.9	6,696
ブリヂストン	17.3	88,697
住友ゴム工業	4.8	9,734
藤倉ゴム工業	0.4	380
オカモト	2	2,276
フコク	0.2	218
ニッタ	0.5	2,147
住友理工	0.9	1,060
三ツ星ベルト	1	1,467
バンドー化学	0.8	1,031
ガラス・土石製品 (1.0%)		
日東紡績	0.7	2,292
旭硝子	5	23,900
日本板硝子	2.3	2,313
石塚硝子	0.1	284
日本山村硝子	2	382
日本電気硝子	2.1	9,303
オハラ	0.2	591
住友大阪セメント	10	5,470
太平洋セメント	3.1	15,484
日本ヒューム	0.3	229
日本コンクリート工業	0.8	395
三谷セキサン	0.2	536
アジアパイルホールディングス	0.6	430
東海カーボン	4.4	5,315
日本カーボン	0.3	1,366
東洋炭素	0.3	1,029
ノリタケカンパニーリミテド	0.3	1,764
TOTO	3.8	23,940
日本碍子	5.9	12,508
日本特殊陶業	4.2	10,789
ダントーホールディングス	1	154
MARUWA	0.2	1,482
品川リフラクトリーズ	0.1	331
黒崎播磨	0.1	471
コータイ	0.4	244

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
鉄鋼 (1.2%)		
イソライト工業	0.2	217
東京窯業	0.3	123
ニッカトー	0.2	181
フジミインコーポレーテッド	0.4	991
エーアンドエーマテリアル	0.1	140
ニチアス	3	4,410
ニチハ	0.7	3,034
鉄鋼 (1.2%)		
新日鐵住金	21.6	61,743
神戸製鋼所	7.4	7,881
中山製鋼所	0.6	447
合同製鐵	0.3	670
ジェイ エフ イー ホールディングス	13	35,737
日新製鋼	1.3	2,317
東京製鐵	2.5	2,657
共英製鋼	0.5	1,066
大和工業	1.1	3,597
東京鐵鋼	0.2	392
大阪製鐵	0.3	696
淀川製鋼所	0.7	2,397
東洋鋼飯	1.1	513
丸一鋼管	1.7	5,465
モリ工業	0.3	1,060
大同特殊鋼	0.9	6,174
日本高周波鋼業	0.2	183
日本冶金工業	3.4	768
山陽特殊製鋼	0.6	1,722
愛知製鋼	0.3	1,365
日立金属	5.2	7,758
日本金属	0.1	253
大平洋金属	0.3	861
新日本電工	2.7	1,212
栗本鐵工所	0.3	700
虹技	0.1	212
日本鑄鉄管	2	356
三菱製鋼	0.4	1,078
日亜鋼業	0.7	228
日本精線	0.1	540

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
シンニッタン	0.3	229
新家工業	0.1	218
非鉄金属 (0.9%)		
大紀アルミニウム工業所	0.8	619
日本軽金属ホールディングス	13.9	4,239
三井金属鉱業	1.3	7,865
東邦亜鉛	0.3	1,680
三菱マテリアル	3.1	11,578
住友金属鉱山	6.2	26,901
DOWAホールディングス	1.2	5,100
古河機械金属	0.8	1,761
エス・サイエンス	1.7	164
大阪チタニウムテクノロジー	0.5	961
東邦チタニウム	0.8	842
UACJ	0.7	2,020
古河電気工業	1.6	9,104
住友電気工業	18	33,444
フジクラ	5.8	5,881
昭和電線ホールディングス	0.6	590
東京特殊電線	0.1	264
タツタ電線	0.9	792
沖電線	0.1	364
カナレ電気	0.1	256
平河ヒューテック	0.2	271
リョービ	0.6	1,806
アーレスティ	0.5	456
アサヒホールディングス	0.8	1,561
金属製品 (0.7%)		
稲葉製作所	0.3	427
宮地エンジニアリンググループ	0.1	255
トーカロ	0.3	1,402
アルファCo	0.1	230
SUMCO	4.5	12,838
川田テクノロジー	0.1	621
RS Technologies	0.1	459
東洋製鐵グループホールディングス	3.3	6,108
ホッカンホールディングス	1	454
コロナ	0.2	279

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
横河ブリッジホールディングス	0.9	2,293
駒井ハルテック	0.1	265
高田機工	0.1	328
三和ホールディングス	4.6	6,973
文化シャッター	1.4	1,533
三協立山	0.7	1,171
アルインコ	0.3	373
東洋シャッター	0.1	62
LIXILグループ	7.1	21,442
日本フィルコン	0.3	232
ノーリツ	1.1	2,380
長府製作所	0.5	1,327
リンナイ	0.9	9,036
ダイニチ工業	0.2	168
日東精工	0.6	406
三洋工業	0.1	216
岡部	0.9	951
ジーテクト	0.5	1,143
中国工業	0.1	89
東プレ	0.9	2,916
高周波熱練	0.9	1,084
東京製網	0.3	488
サンコール	0.2	137
モリテック スチール	0.2	122
バイオラックス	0.7	2,306
エイチワン	0.3	529
日本発條	4.8	5,966
中央発條	0.1	376
アドバネクス	0.1	337
立川ブラインド工業	0.2	273
三益半導体工業	0.4	803
機械 (5.5%)		
日本ドライケミカル	0.1	242
日本製鋼所	1.6	5,720
三浦工業	2.1	5,882
タクマ	1.6	2,606
ツガミ	1	1,215
オークマ	0.6	4,290

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
東芝機械	3	2,397
アマダホールディングス	7.4	11,248
アイダエンジニアリング	1.3	1,744
滝澤鉄工所	0.1	209
富士機械製造	1.4	2,955
牧野フライス製作所	2	2,210
オーエスジー	2.2	5,018
ダイジェット工業	0.1	189
旭ダイヤモンド工業	1.5	1,791
DMG森精機	2.7	6,166
ソディック	1	1,436
ディスコ	0.7	17,766
日東工器	0.3	878
日進工具	0.1	252
パンチ工業	0.2	489
富士ダイス	0.2	220
豊和工業	0.2	358
OKK	0.2	256
石川製作所	0.1	331
東洋機械金属	0.3	268
津田駒工業	1	191
エンシュウ	1	153
島精機製作所	0.6	4,182
NCホールディングス	0.1	82
フリュー	0.3	316
ヤマシンフィルタ	0.7	1,000
日阪製作所	0.7	861
やまびこ	1	1,690
平田機工	0.1	1,222
ベガスミシン製造	0.4	308
ナプテスコ	2.7	12,028
三井海洋開発	0.6	1,594
レオン自動機	0.4	685
SMC	1.5	70,500
新川	0.4	404
ホソカワミクロン	0.2	1,570
ユニオンツール	0.2	883
オイレス工業	0.6	1,369

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
日精エー・エス・ピー機械	0.2	1,388
サトーホールディングス	0.6	2,019
技研製作所	0.3	921
日本エアータック	0.1	94
日精樹脂工業	0.4	671
オカダアイオン	0.1	213
ワイエイシイホールディングス	0.2	216
小松製作所	23.6	90,175
住友重機械工業	2.8	13,258
日立建機	2.3	9,004
日工	0.1	230
巴工業	0.2	421
井関農機	0.5	1,400
TOWA	0.4	835
丸山製作所	0.1	211
北川鉄工所	0.2	606
ローツェ	0.2	532
タカキタ	0.2	168
クボタ	26.3	55,637
荏原実業	0.1	200
三菱化工機	0.2	462
月島機械	0.9	1,161
帝国電機製作所	0.3	453
東京機械製作所	0.1	59
新東工業	1.1	1,555
澁谷工業	0.4	1,728
アイチ コーポレーション	0.8	648
小森コーポレーション	1.2	1,820
鶴見製作所	0.4	802
住友精密工業	1	375
酒井重工業	0.1	461
荏原製作所	2	8,580
石井鐵工所	0.1	172
西島製作所	0.5	572
北越工業	0.5	652
ダイキン工業	6.7	89,512
オルガノ	0.2	616
トーヨーカネツ	0.3	1,306

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
栗田工業	2.7	9,436
椿本チエイン	3	2,646
大同工業	0.2	336
木村化工機	0.4	229
アネスト岩田	0.8	960
ダイフク	2.4	14,424
サムコ	0.1	125
加藤製作所	0.3	933
油研工業	0.1	275
タダノ	2.4	4,392
フジテック	1.5	2,466
CKD	1.4	3,413
キトー	0.5	849
平和	1.5	2,983
理想科学工業	0.5	1,055
SANKYO	1.2	4,290
日本金銭機械	0.4	457
マースエンジニアリング	0.3	710
福島工業	0.3	1,566
オーイズミ	0.1	52
ダイコク電機	0.2	353
竹内製作所	0.8	1,968
アマノ	1.5	4,404
JUKI	0.7	1,342
サンデンホールディングス	0.6	1,285
蛇の目シン工業	0.4	336
マックス	0.7	1,117
グローリー	1.5	6,465
新晃工業	0.5	1,059
大和冷機工業	0.7	928
セガサミーホールディングス	4.8	6,710
日本ビストンリング	0.2	447
リケン	0.2	1,274
T P R	0.6	2,187
ツバキ・ナカシマ	0.5	1,270
ホシザキ	1.5	15,090
大豊工業	0.4	682
日本精工	10	16,680

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
NTN	11.1	5,971
ジェイテクト	5.2	9,926
不二越	5	3,575
日本トムソン	1.5	1,102
THK	3	12,180
ユーシン精機	0.2	633
前澤給装工業	0.2	377
イーグル工業	0.6	1,176
前澤工業	0.2	84
日本ビラー工業	0.5	794
キッツ	2.1	1,768
マキタ	6.4	29,696
日立造船	3.7	2,160
三菱重工業	8.2	34,628
I H I	3.8	13,756
スター精密	0.8	1,485
電気機器 (13.8%)		
日清紡ホールディングス	3	4,629
イビデン	2.9	5,054
コニカミノルタ	11.4	12,654
ブラザー工業	6	16,956
ミネベアミツミ	9	21,150
日立製作所	117	100,233
三菱電機	48.8	91,060
富士電機	15	12,135
東洋電機製造	0.2	370
安川電機	5.7	28,129
シンフォニアテクノロジー	3	1,296
明電舎	4	1,904
オリジン電気	0.2	344
山洋電気	0.2	1,594
デンヨー	0.5	975
東芝テック	4	2,792
芝浦メカトロニクス	1	443
マブチモーター	1.4	8,568
日本電産	5.9	93,426
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	0.2	541
東光高岳	0.2	371

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
ダブル・スコープ	0.7	1,568
宮越ホールディングス	0.1	71
ダイヘン	3	3,030
田淵電機	0.9	307
ヤーマン	0.6	1,280
JVCケンウッド	3.4	1,210
ミマキエンジニアリング	0.5	538
第一精工	0.2	606
日新電機	1.1	1,489
大崎電気工業	1	819
オムロン	5.2	34,008
日東工業	0.8	1,461
I D E C	0.6	1,553
不二電機工業	0.1	141
ジーエス・ユアサ コーポレーション	9	5,049
サクサホールディングス	0.1	202
メルコホールディングス	0.3	1,140
テクノメディカ	0.1	199
日本電気	6.3	19,152
富士通	50	41,250
沖電気工業	1.9	3,079
岩崎通信機	0.2	166
電気興業	0.3	876
サンケン電気	3	2,004
ナカヨ	0.2	395
アイホン	0.2	390
ルネサスエレクトロニクス	2.5	3,412
セイコーエプソン	7.2	19,771
ワコム	3.7	2,279
アルバック	0.8	5,904
アクセル	0.1	87
E I Z O	0.5	2,575
ジャパンディスプレイ	9.7	2,114
日本信号	1.3	1,560
京三製作所	1	642
能美防災	0.6	1,216
ホーチキ	0.4	974
エレコム	0.4	1,024

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
パナソニック	55.8	89,614
アンリツ	3.5	4,161
富士通ゼネラル	1.5	3,532
日立国際電気	0.8	2,496
ソニー	32.6	165,119
TDK	2.6	23,686
帝国通信工業	0.2	257
タムラ製作所	1.8	1,407
アルプス電気	4.2	13,776
池上通信機	1	180
パイオニア	7.9	1,690
日本電波工業	0.4	310
鈴木	0.2	226
日本トリム	0.1	550
ローランド ディー、ジー、	0.3	942
フォスター電機	0.6	1,605
クラリオン	3	1,281
SMK	1	510
ヨコオ	0.3	447
ティアック	3	141
ホシデン	1.2	2,066
ヒロセ電機	0.8	13,000
日本航空電子工業	1	1,971
T O A	0.5	701
マクセルホールディングス	1	2,439
古野電気	0.6	483
ユニデンホールディングス	1	301
アルパイン	1.2	2,830
スミダコーポレーション	0.5	962
アイコム	0.3	823
リオン	0.2	461
本多通信工業	0.4	435
船井電機	0.4	343
横河電機	4.8	10,200
新電元工業	0.2	1,656
アズビル	1.5	7,372
東亜ディーケーケー	0.3	293
日本光電工業	2	5,184

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
チノー	0.2	341
共和電業	0.6	279
日本電子材料	0.3	174
堀場製作所	1	6,870
アドバンテスト	2.7	5,942
小野測器	0.3	220
エスベック	0.5	1,370
キーエンス	2.4	152,424
日置電機	0.2	560
シスメックス	3.8	32,718
日本マイクロニクス	0.8	915
メガチップス	0.4	1,296
OBARA GROUP	0.3	2,304
澤藤電機	0.1	237
コーセル	0.6	923
イリソ電子工業	0.4	2,764
新日本無線	0.3	290
オブテックスグループ	0.4	2,004
千代田インテグレ	0.2	568
アイ・オー・データ機器	0.2	207
レーザーテック	1.1	3,086
スタンレー電気	3.7	16,668
岩崎電気	0.2	337
ウシオ電機	3	4,794
岡谷電機産業	0.4	206
ヘリオス テクノ ホールディング	0.4	397
日本セラミック	0.5	1,512
遠藤照明	0.2	252
古河電池	0.4	419
双信電機	0.2	160
山一電機	0.4	834
図研	0.3	585
日本電子	2	1,242
カシオ計算機	3.9	6,524
ファナック	4.6	124,476
日本シイエムケイ	0.8	802
エンプラス	0.2	926
大真空	0.2	337

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
ローム	2.2	26,466
浜松ホトニクス	3.6	13,752
三井ハイテック	0.7	1,474
新光電気工業	1.8	1,576
京セラ	8	62,256
太陽誘電	2.2	3,911
村田製作所	5.1	76,755
ユーシン	0.6	460
双葉電子工業	0.8	1,844
北陸電気工業	0.2	349
ニチコン	1.5	2,188
日本ケミコン	0.4	1,486
KOA	0.7	1,547
市光工業	0.7	700
小糸製作所	2.9	22,794
ミツバ	0.9	1,388
SCREENホールディングス	0.9	8,838
キヤノン電子	0.5	1,250
キヤノン	26.3	115,036
リコー	14.6	15,052
MUTOHホールディングス	0.1	249
東京エレクトロン	3.3	70,059
輸送用機器 (8.7%)		
トヨタ紡織	1.4	3,228
芦森工業	0.1	294
ユニプレス	1	2,993
豊田自動織機	4	27,840
モリタホールディングス	0.8	1,630
三櫻工業	0.6	510
デンソー	10.8	67,662
東海理化電機製作所	1.3	2,973
三井造船	1.8	2,957
川崎重工業	3.8	13,965
名村造船所	1.4	947
サノヤスホールディングス	0.4	116
日本車輛製造	2	686
三菱ロジスネクスト	0.5	468
近畿車輛	0.1	279

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
日産自動車	57.6	62,985
いすゞ自動車	14.1	25,083
トヨタ自動車	59.4	418,591
日野自動車	6.9	9,708
三菱自動車工業	17.9	14,570
エフテック	0.3	516
レシップホールディングス	0.2	185
GMB	0.1	227
ファルテック	0.1	144
武蔵精密工業	0.5	1,692
日産車体	1.9	2,196
新明和工業	2.1	2,228
極東開発工業	0.9	1,764
日信工業	1	2,154
トビー工業	0.4	1,380
ティラド	0.2	819
曙ブレーキ工業	1.7	567
タチエス	0.8	1,689
NOK	2.6	6,814
フタバ産業	1.5	1,536
KYB	0.5	3,195
大同メタル工業	0.6	619
プレス工業	2.5	1,667
ミクニ	0.5	372
太平洋工業	1	1,605
ケーヒン	1.1	2,385
河西工業	0.6	1,080
アイシン精機	4	24,280
富士機工	0.4	295
マツダ	15.3	22,957
今仙電機製作所	0.4	540
本田技研工業	43.9	166,337
スズキ	9.7	62,778
SUBARU	15.2	56,285
安永	0.2	529
ヤマハ発動機	6.9	24,736
ショーワ	1.3	1,800
TBK	0.5	266

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
エクセディ	0.6	2,067
豊田合成	1.8	5,050
愛三工業	0.8	1,002
盟和産業	0.1	130
ヨロズ	0.5	1,224
エフ・シー・シー	0.8	2,300
シマノ	2	31,680
テイ・エス テック	1.1	5,043
ジャムコ	0.3	849
精密機器 (1.6%)		
テルモ	7.5	39,300
クリエートメディック	0.2	253
日機装	1.6	1,670
島津製作所	5.8	15,033
JMS	0.5	316
クボテック	0.1	58
長野計器	0.4	512
プイ・テックノロジー	0.1	1,830
東京計器	0.3	416
愛知時計電機	0.1	431
インターアクション	0.2	196
オーバル	0.4	122
東京精密	0.9	4,162
マニー	0.6	1,983
ニコン	8.5	19,813
トプコン	2.6	6,271
オリンパス	7.3	31,499
理研計器	0.5	1,242
タムロン	0.4	989
HOYA	10	56,510
シード	0.1	469
ノーリツ銅機	0.5	1,174
エー・アンド・デイ	0.4	297
シチズン時計	5.6	4,698
リズム時計工業	0.2	467
大研医器	0.4	308
メニコン	0.3	1,905
松風	0.2	291

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
セイコーホールディングス	0.8	2,616
ニプロ	3.3	5,148
その他製品 (2.1%)		
中本バックス	0.1	354
スノーピーク	0.2	298
パラマウントベッドホールディングス	0.5	2,670
トランザクション	0.2	202
SHO-BI	0.1	43
ニホンブラッシュ	0.2	522
前田工織	0.5	1,045
永大産業	1	567
アートネイチャー	0.5	400
ダンロップスポーツ	0.3	476
バンダイナムコホールディングス	5	18,675
アイフィスジャパン	0.1	61
共立印刷	0.7	260
SHOEI	0.2	935
フランスベッドホールディングス	0.6	628
パイロットコーポレーション	0.9	4,851
萩原工業	0.2	388
トッパン・フォームズ	1	1,223
フジシールインターナショナル	1.1	4,240
タカラトミー	2	3,072
廣済堂	0.4	172
A s - m e エステール	0.1	113
アーク	1.2	156
タカノ	0.2	236
プロネクス	0.5	699
ホクシン	0.1	20
ウッドワン	0.2	313
大建工業	0.4	1,144
凸版印刷	14	14,434
大日本印刷	6.4	15,852
図書印刷	0.4	399
共同印刷	0.1	366
N I S S H A	1	3,385
光村印刷	0.1	244
宝印刷	0.2	354

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
アシックス	4.8	7,920
ツツミ	0.2	426
小松ウオール工業	0.2	490
ヤマハ	3.3	13,629
河合楽器製作所	0.2	512
クリナップ	0.4	350
ビジョン	3	13,620
兼松サステック	0.1	212
キングジム	0.4	403
リンテック	1.2	3,732
イトーキ	1	841
任天堂	3	133,140
三菱鉛筆	0.8	1,941
タカラスタンダード	0.9	1,611
コクヨ	2.3	4,894
ナカバヤシ	0.5	363
グローブライド	0.2	400
岡村製作所	1.6	2,344
美津濃	0.5	1,675
電気・ガス業 (1.6%)		
東京電力ホールディングス	38.6	17,563
中部電力	14.9	20,986
関西電力	19.8	29,284
中国電力	6.7	8,261
北陸電力	4.8	4,656
東北電力	11.4	17,088
四国電力	4.4	6,639
九州電力	10.8	13,662
北海道電力	4.9	3,900
沖縄電力	0.9	2,627
電源開発	3.9	12,363
エフオン	0.3	454
イーレックス	0.7	738
東京瓦斯	10.4	27,435
大阪瓦斯	9.4	20,905
東邦瓦斯	2.4	7,536
北海道瓦斯	1	296
広島ガス	1.1	404

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
西部瓦斯	0.6	1,615
静岡ガス	1.3	1,250
メタウォーター	0.3	847
陸運業 (4.0%)		
SBSホールディングス	0.4	406
東武鉄道	5.2	19,422
相鉄ホールディングス	1.6	4,779
東京急行電鉄	13.2	24,129
京浜急行電鉄	6.7	14,532
小田急電鉄	7.2	17,740
京王電鉄	2.7	14,040
京成電鉄	3.4	12,784
富士急行	0.7	2,278
新京成電鉄	0.2	423
東日本旅客鉄道	8.8	99,044
西日本旅客鉄道	4.4	37,017
東海旅客鉄道	4.4	93,082
西武ホールディングス	6.2	13,125
鴻池運輸	0.6	1,143
西日本鉄道	1.4	4,228
ハマキョウレックス	0.3	933
サカイ引越センター	0.3	1,704
近鉄グループホールディングス	4.6	20,585
阪急阪神ホールディングス	6.2	28,458
南海電気鉄道	2.2	6,256
京阪ホールディングス	2	6,670
神戸電鉄	0.1	390
名古屋鉄道	3.6	10,206
山陽電気鉄道	0.3	859
日本通運	1.8	13,230
ヤマトホールディングス	8.1	19,197
山九	1.2	5,778
丸運	0.1	33
丸全昭和運輸	2	1,016
センコーグループホールディングス	2.7	2,254
トナミホールディングス	0.1	563
ニッコンホールディングス	1.7	5,185
日本石油輸送	0.1	377

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
福山通運	0.7	2,891
セイノーホールディングス	3.4	6,269
神奈川中央交通	0.1	367
日立物流	1.1	3,272
丸和運輸機関	0.3	963
C&Fロジホールディングス	0.5	798
九州旅客鉄道	3.9	13,747
海運業 (0.2%)		
日本郵船	3.8	10,275
商船三井	2.9	10,599
川崎汽船	2.1	6,045
NSユナイテッド海運	0.2	547
明治海運	0.4	184
飯野海運	2.2	1,337
共栄タンカー	0.1	217
乾汽船	0.3	227
空運業 (0.6%)		
日本航空	8.6	36,937
ANAホールディングス	9.1	42,569
バスコ	1	328
倉庫・運輸関連業 (0.2%)		
トランコム	0.1	789
日新	0.4	1,232
三菱倉庫	1.6	4,872
三井倉庫ホールディングス	3	1,113
住友倉庫	3	2,454
澁澤倉庫	0.3	610
東陽倉庫	0.7	229
日本トランスシティ	1	467
ケイヒン	0.1	165
中央倉庫	0.3	356
川西倉庫	0.1	284
安田倉庫	0.4	368
東洋埠頭	0.2	370
宇徳	0.3	160
上組	2.9	7,600
サンリツ	0.1	89
キムラユニティー	0.1	118

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
キューソー流通システム	0.1	319
郵船ロジスティクス	0.4	600
近鉄エクスプレス	0.9	2,109
東海運	0.2	82
エーアイティー	0.3	414
内外トランスライン	0.1	199
日本コンセプト	0.1	128
情報・通信業 (7.7%)		
NECネットエスアイ	0.5	1,439
システナ	0.4	1,486
デジタルアーツ	0.2	972
新日鉄住金ソリューションズ	0.8	2,291
キューブシステム	0.2	163
コア	0.2	313
ソフトクリエイティブホールディングス	0.2	308
T I S	1.6	6,352
ネオス	0.1	42
電算システム	0.2	430
グリー	2.9	2,169
コーエーテクモホールディングス	0.8	1,824
三菱総合研究所	0.2	750
ボルテージ	0.1	108
電算	0.1	245
AGS	0.2	177
ファインデックス	0.4	308
ヒト・コミュニケーションズ	0.1	242
ブレインパッド	0.1	144
K L a b	0.9	1,660
ホールトゥウィン・ピットクルーホールディングス	0.3	577
イーブックイニシアティブジャパン	0.1	108
ネクソン	5.4	17,280
アイスタイル	1	922
エムアップ	0.1	138
エイチーム	0.3	963
テクノスジャパン	0.4	389
e n i s h	0.1	158
コロブラ	1.5	1,794
モバイルクリエイティブ	0.3	121

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
オルトプラス	0.2	252
ブロードリーフ	1.1	1,222
ハーツユナイテッドグループ	0.2	356
メディアドゥホールディングス	0.1	248
ブイキューブ	0.2	105
サイバーリンクス	0.1	136
ディー・エル・イー	0.1	55
フィックスターズ	0.1	558
VOYAGE GROUP	0.2	297
オブティム	0.1	256
セレス	0.1	181
ベリサーブ	0.1	387
ティーガイア	0.5	1,298
セック	0.1	252
日本アジアグループ	0.4	186
豆蔵ホールディングス	0.3	375
テクマトリックス	0.2	352
プロシップ	0.1	219
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	12.8	3,724
GMOペイメントゲートウェイ	0.3	2,511
ザッパラス	0.2	85
システムリサーチ	0.1	211
インターネットイニシアティブ	0.8	1,688
さくらインターネット	0.5	428
ヴェンクス	0.1	123
GMOクラウド	0.1	244
SRAホールディングス	0.3	1,069
M i n o r i ソリューションズ	0.1	148
システムインテグレータ	0.1	91
朝日ネット	0.4	212
アドソル日進	0.2	254
フリービット	0.3	270
コムチュア	0.3	847
サイバーコム	0.1	109
メディカル・データ・ビジョン	0.2	453
g u m i	0.5	512
ショーケース・ティービー	0.1	160
モバイルファクトリー	0.1	135

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	0.1	196
PC Iホールディングス	0.1	306
パイブドHD	0.1	120
アイビーシー	0.1	121
オープンドア	0.1	650
アカツキ	0.1	722
LINE	1.4	7,014
シンクロ・フード	0.1	189
オークネット	0.1	144
AOI TYO Holdings	0.4	513
マクロミル	0.6	1,660
ソルクシーズ	0.2	166
フェイス	0.2	266
ハイマックス	0.1	168
野村総合研究所	3.2	16,480
サイバネットシステム	0.3	218
CEホールディングス	0.2	164
日本システム技術	0.1	131
インタージホールディングス	0.5	691
東邦システムサイエンス	0.2	159
ソースネクスト	0.3	418
フォーカスシステムズ	0.2	178
クレスコ	0.1	482
フジ・メディア・ホールディングス	5	8,480
オービック	1.5	12,150
ジャストシステム	0.8	1,800
TDCソフト	0.2	219
ヤフー	34.5	17,595
トレンドマイクロ	2.4	15,672
インフォメーション・ディベロップメント	0.1	135
日本オラクル	0.8	8,464
アルファシステムズ	0.1	242
フューチャー	0.6	759
CAC Holdings	0.3	321
ソフトバンク・テクノロジー	0.2	366
トーセ	0.1	205
オービックビジネスコンサルタント	0.2	1,212
伊藤忠テクノソリューションズ	1.1	5,274

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
アイティフォー	0.5	377
東計電算	0.1	339
エックスネット	0.2	182
大塚商会	1.4	11,886
サイボウズ	0.5	248
ソフトブレーン	0.4	165
電通国際情報サービス	0.3	727
デジタルガレージ	0.9	2,790
EMシステムズ	0.1	251
ウェザーニューズ	0.2	684
C I J	0.4	284
東洋ビジネスエンジニアリング	0.1	179
日本エンタープライズ	0.6	146
WOWOW	0.2	667
スカラ	0.3	220
イマジカ・ロボット ホールディングス	0.4	377
ネットワンシステムズ	1.9	3,205
システムソフト	1.2	169
アルゴグラフィックス	0.2	701
マーベラス	0.8	840
エイベックス	0.9	1,514
日本ユニシス	1.3	2,862
兼松エレクトロニクス	0.3	996
東京放送ホールディングス	2.9	8,024
日本テレビホールディングス	4.4	8,989
朝日放送	0.4	351
テレビ朝日ホールディングス	1.3	3,075
スカパーJ SATホールディングス	3.5	1,753
テレビ東京ホールディングス	0.4	994
日本BS放送	0.1	130
ビジョン	0.1	269
USEN-NEXT HOLDINGS	0.1	105
ワイヤレスゲート	0.2	272
コネクシオ	0.3	690
日本通信	3.6	410
クロップス	0.1	104
日本電信電話	34.4	197,937
KDDI	43.2	139,752

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
光通信	0.6	9,678
NTTドコモ	35.5	102,577
エムティーアイ	0.6	394
GMOインターネット	1.7	3,264
アйдママーケティングコミュニケーション	0.1	71
カドカワ	1.4	1,848
学研ホールディングス	0.2	856
ゼンリン	0.6	2,286
昭文社	0.2	153
インプレスホールディングス	0.1	16
アイネット	0.2	347
松竹	0.3	5,667
東宝	3.2	12,368
東映	0.2	2,344
エヌ・ティ・ティ・データ	14.8	19,861
ビー・シー・エー	0.1	175
ビジネスブレイン太田昭和	0.1	167
D T S	0.5	1,820
スクウェア・エニックス・ホールディングス	2.2	11,682
シーイーシー	0.3	807
カブコン	1	3,480
アイ・エス・ピー	0.1	126
ジャステック	0.3	380
S C S K	1.2	6,144
日本システムウェア	0.1	239
アイネス	0.6	673
TKC	0.4	1,594
富士ソフト	0.7	2,481
NSD	0.8	1,881
コナミホールディングス	2	12,600
福井コンピュータホールディングス	0.1	356
J B C Cホールディングス	0.4	455
ミロク情報サービス	0.4	1,194
ソフトバンクグループ	21.7	205,781
卸売業 (4.5%)		
ハウスイ	0.1	120
高千穂交易	0.2	233
伊藤忠食品	0.1	625

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
エレマテック	0.2	530
J A L U X	0.2	564
あらた	0.3	1,803
トーメンデバイス	0.1	334
東京エレクトロン デバイス	0.2	401
フィールズ	0.4	493
双日	28	9,100
アルフレッサ ホールディングス	5.3	13,361
横浜冷凍	1.1	1,307
神栄	0.1	152
ラサ商事	0.2	185
ラクーン	0.3	245
アルコニックス	0.5	1,067
神戸物産	0.3	1,530
ペッパーフードサービス	0.3	1,830
あい ホールディングス	0.7	1,940
ディーブイエックス	0.2	272
ダイワボウホールディングス	0.4	1,824
マクニカ・富士エレホールディングス	0.9	2,160
ラクト・ジャパン	0.1	444
バイタルケーエスケー・ホールディングス	0.8	780
八洲電機	0.4	403
メディアスホールディングス	0.1	249
UKCホールディングス	0.3	606
ジュアテックホールディングス	0.1	133
大光	0.1	98
OCHIホールディングス	0.1	144
TOKAIホールディングス	2.4	2,109
大阪工機	0.1	115
三洋貿易	0.2	503
ビューティガレージ	0.1	222
ウイン・パートナーズ	0.3	398
ミタチ産業	0.1	151
シップヘルスケアホールディングス	1	3,605
明治電機工業	0.1	177
デリカフーズホールディングス	0.1	150
スターティア	0.2	214
コマダホールディングス	0.8	1,588

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
富士興産	0.3	173
協栄産業	0.1	215
小野建	0.4	804
佐島電機	0.3	306
エコートレーディング	0.1	69
伯東	0.3	564
コンドータック	0.4	425
中山福	0.2	157
ナガイレーベン	0.7	1,890
三菱食品	0.5	1,727
松田産業	0.4	726
第一興商	0.7	3,801
メディバルホールディングス	4.8	10,564
S P K	0.1	321
萩原電気	0.2	666
アズワン	0.4	2,676
スズデン	0.1	166
尾家産業	0.2	258
シモジマ	0.3	359
ドウシシャ	0.5	1,145
小津産業	0.1	223
高速	0.3	379
たけびし	0.2	377
黒田電気	0.5	1,359
リックス	0.1	183
丸文	0.4	423
ハビネット	0.3	582
橋本総業ホールディングス	0.1	174
日本ライフライン	0.7	3,115
エクセル	0.2	512
マルカキカイ	0.2	434
I D O M	1.4	1,183
日本エム・ディ・エム	0.3	266
進和	0.3	786
エスケイジャパン	0.1	46
ダイترون	0.2	484
シークス	0.3	1,420
田中商事	0.1	79

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
オーハシテクニカ	0.2	341
白銅	0.2	448
伊藤忠商事	35.2	68,587
丸紅	39.3	29,455
高島	0.1	218
長瀬産業	2.9	5,820
蝶理	0.3	625
豊田通商	5.4	23,571
三共生興	0.7	336
兼松	2	2,796
ツカモトコーポレーション	0.1	130
三井物産	40.9	69,652
日本紙パルプ商事	0.3	1,263
日立ハイテクノロジーズ	1.7	8,032
カメイ	0.6	1,095
東都水産	0.1	201
OUGホールディングス	0.1	268
スターゼン	0.2	1,076
山善	1.8	2,323
椿本興業	0.1	277
住友商事	30.3	55,752
内田洋行	0.2	646
三菱商事	33.7	98,218
第一実業	0.2	681
キヤノンマーケティングジャパン	1.4	4,144
西華産業	0.3	825
佐藤商事	0.4	501
菱洋エレクトロ	0.4	764
東京産業	0.5	261
ユアサ商事	0.5	1,995
神鋼商事	0.1	293
小林産業	0.2	78
阪和興業	0.9	4,108
正栄食品工業	0.3	1,465
カナデン	0.4	560
菱電商事	0.3	522
フルサト工業	0.2	369
岩谷産業	1.1	3,850

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
すてきなイスグループ	0.1	155
昭光通商	2	246
ニチモウ	0.1	194
極東貿易	1	449
イワキ	1	477
三愛石油	1.2	1,869
稲畑産業	1.1	1,857
G S I クレオス	0.1	164
明和産業	0.4	186
ワキタ	1	1,298
東邦ホールディングス	1.4	3,361
サンゲツ	1.6	3,281
ミツウロコグループホールディングス	0.6	485
シナネンホールディングス	0.2	507
伊藤忠エネクス	1	1,104
サンリオ	1.4	2,620
サンワテクノス	0.3	638
リョーサン	0.6	2,499
新光商事	0.5	979
トーホー	0.2	551
三信電気	0.4	702
東陽テクニカ	0.5	488
モスフードサービス	0.6	2,058
加賀電子	0.4	1,276
ソーダニッカ	0.4	236
立花エレテック	0.3	576
フォーバル	0.2	162
P A L T A C	0.7	3,472
三谷産業	0.4	170
太平洋興発	0.2	203
西本Wismettacホールディングス	0.1	401
ヤマシタヘルスケアホールディングス	0.1	166
ヤマタネ	0.2	450
丸紅建材リース	1	238
日鉄住金物産	0.4	2,420
トラスコ中山	1	3,210
オートバックスセブン	1.9	4,066
モリト	0.4	423

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
加藤産業	0.8	3,288
イノテック	0.4	458
イエローハット	0.4	1,318
J Kホールディングス	0.4	398
日伝	0.4	922
北沢産業	0.6	174
杉本商事	0.2	345
因幡電機産業	0.6	3,048
パイテックホールディングス	0.2	343
ミスミグループ本社	5.6	18,536
アルテック	0.2	79
タキヒヨー	0.2	478
蔵王産業	0.1	185
スズケン	2.2	9,999
ジェコス	0.3	420
ルネサスイーストン	0.4	285
小売業 (4.7%)		
ローソン	1.2	9,420
サンエー	0.4	2,164
カワチ薬品	0.4	1,126
エービーシー・マート	0.9	5,769
ハードオフコーポレーション	0.2	250
アスクル	0.5	1,625
ゲオホールディングス	0.9	2,006
アダストリア	0.8	2,032
ジーフット	0.2	155
シー・ヴィ・エス・ベイエリア	0.1	73
くらコーポレーション	0.3	1,641
キャンドゥ	0.2	361
バルグループホールディングス	0.2	707
エディオン	1.8	2,392
サーラコーポレーション	0.8	558
ワッツ	0.2	239
ハローズ	0.2	535
あみやき亭	0.1	507
ひらまつ	0.6	342
ゲンキー	0.2	802
大黒天物産	0.1	526

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
ハニーズホールディングス	0.5	582
ファーマライズホールディングス	0.1	60
アルペン	0.4	973
クオール	0.5	1,114
ジンズ	0.3	1,734
ビックカメラ	2.8	4,488
DCMホールディングス	2.6	2,841
Monotaro	1.7	5,601
東京一番フーズ	0.1	60
DDホールディングス	0.1	472
きちり	0.2	162
アークランドサービスホールディングス	0.4	1,080
J. フロント リテイリング	5.8	11,437
ドトール・日レスホールディングス	0.9	2,489
マツモトキヨシホールディングス	1	9,420
ブロンコピリー	0.3	1,041
スタートトゥデイ	4.7	16,685
トレジャー・ファクトリー	0.1	99
物語コーポレーション	0.1	981
ココカラファイン	0.5	3,650
三越伊勢丹ホールディングス	9	12,357
Hamee	0.1	175
ウエルシアホールディングス	1.3	6,552
クリエイトSDホールディングス	0.7	2,074
丸善CHIホールディングス	0.4	139
ミサワ	0.1	50
ティーライブ	0.1	137
エー・ピーカンパニー	0.1	90
チムニー	0.1	286
シュッピン	0.1	319
ネクステージ	0.6	504
ジョイフル本田	0.8	2,732
鳥貴族	0.2	708
キリン堂ホールディングス	0.2	405
ホットランド	0.3	461
すかいらく	3	5,001
綿半ホールディングス	0.2	588
オシックス	0.1	346

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	1.6	1,897
ブックオフコーポレーション	0.2	164
ゴルフダイジェスト・オンライン	0.2	210
BEENOS	0.1	181
あさひ	0.3	414
日本調剤	0.2	724
コスモス薬品	0.2	4,998
トーエル	0.2	216
一六堂	0.1	51
オンリー	0.1	94
セブン&アイ・ホールディングス	20.2	94,859
薬王堂	0.2	701
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	1.3	1,667
ツルハホールディングス	1	16,410
サンマルクホールディングス	0.3	913
フェリシモ	0.1	139
トリドールホールディングス	0.6	2,367
TOKYO BASE	0.1	493
サツドラホールディングス	0.1	201
ダイユー・リックホールディングス	0.2	237
パロックジャパンリミテッド	0.4	385
クスリのアオキホールディングス	0.4	2,764
スシローグローバルホールディングス	0.4	1,724
LIXILビバ	0.5	974
メディカルシステムネットワーク	0.5	349
総合メディカル	0.2	1,174
はるやまホールディングス	0.2	205
ノジマ	0.9	2,381
カップバ・クリエイト	0.6	768
ライトオン	0.4	363
ジーンズメイト	0.1	98
良品計画	0.6	21,930
三城ホールディングス	0.5	238
アドヴァン	0.5	533
アルビス	0.1	418
コナカ	0.5	314
ハウス オブ ローゼ	0.1	181
G-7ホールディングス	0.1	266

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
イオン北海道	0.4	290
コジマ	0.7	266
ヒマラヤ	0.1	109
コーナン商事	0.8	1,956
エコス	0.2	244
ワタミ	0.6	962
マルシェ	0.1	80
ドンキホーテホールディングス	3.1	17,887
西松屋チェーン	1	1,371
ゼンショーホールディングス	2.4	4,689
幸楽苑ホールディングス	0.3	540
ハークスレイ	0.2	239
サイゼリヤ	0.7	2,667
VTホールディングス	1.5	850
魚力	0.1	117
ボブラ	0.1	71
フジ・コーポレーション	0.1	224
ユナイテッドアローズ	0.6	2,730
ハイデイ日高	0.5	1,815
京都市もの友禅	0.3	240
コロワイド	1.6	3,476
ピーシーデポコーポレーション	0.7	600
壺番屋	0.3	1,345
トップカルチャー	0.1	50
PLANT	0.1	136
スギホールディングス	1.1	6,424
ヴィア・ホールディングス	0.4	300
スクロール	0.6	294
ヨンドシーホールディングス	0.5	1,484
ユニ・ファミリーマートホールディングス	1.5	11,625
木曽路	0.6	1,653
SRSホールディングス	0.5	469
千趣会	0.8	544
タカキュー	0.1	22
ケーヨー	0.8	590
上新電機	0.6	2,496
日本瓦斯	0.9	3,568
ロイヤルホールディングス	0.8	2,568

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
東天紅	0.1	248
いなげや	0.5	927
島忠	1.3	4,368
チヨダ	0.6	1,821
ライフコーポレーション	0.4	1,248
リンガーハット	0.6	1,539
さが美	1	135
MrMaxHD	0.5	423
テンアライド	0.3	149
AOKIホールディングス	1	1,716
オークワ	1	1,164
コメリ	0.8	2,588
青山商事	0.9	3,874
しまむら	0.6	8,130
はせがわ	0.2	100
高島屋	8	9,096
松屋	1	1,428
エイチ・ツー・オー リテイリング	2.3	5,099
近鉄百貨店	0.2	784
パルコ	0.5	779
丸井グループ	4.6	9,273
アクシアル リテイリング	0.4	1,686
井筒屋	0.2	92
イオン	18.4	35,024
イズミ	0.9	6,084
東武ストア	0.1	300
平和堂	1	2,526
フジ	0.5	1,223
ヤオコー	0.5	2,735
ゼビオホールディングス	0.7	1,510
ケーズホールディングス	2.1	6,363
Olympicグループ	0.2	118
日産東京販売ホールディングス	0.6	243
アインホールディングス	0.7	5,180
元気寿司	0.1	406
ヤマダ電機	15.9	10,096
アークランドサカモト	0.8	1,514
ニトリホールディングス	1.9	33,677

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
グルメ杵屋	1	1,145
愛眼	0.2	115
ケーユーホールディングス	0.2	251
吉野家ホールディングス	1.5	2,878
松屋フーズ	0.2	850
サガミチェーン	0.6	845
関西スーパーマーケット	0.4	513
王将フードサービス	0.4	2,060
ブレナス	0.5	1,206
ミニストップ	0.4	969
アークス	0.9	2,370
パローホールディングス	1.1	2,948
藤久	0.1	174
ベルク	0.2	1,318
大庄	0.3	519
ファーストリテイリング	0.8	35,704
サンドラッグ	2	10,720
サックスパー ホールディングス	0.4	554
ヤマザワ	0.1	173
やまや	0.1	308
ペルーナ	1.2	1,585
銀行業 (7.3%)		
島根銀行	0.2	271
じもとホールディングス	2.9	551
めぶきフィナンシャルグループ	24.8	11,432
東京TYフィナンシャルグループ	0.7	2,138
九州フィナンシャルグループ	7.8	5,249
ゆうちょ銀行	13.6	19,679
富山第一銀行	1.1	569
コンコルディア・フィナンシャルグループ	29	19,256
西日本フィナンシャルホールディングス	3.3	4,309
新生銀行	4.2	7,837
あおぞら銀行	2.9	12,876
三菱UFJフィナンシャル・グループ	340.2	270,424
りそなホールディングス	52.8	32,429
三井住友トラスト・ホールディングス	9.5	40,593
三井住友フィナンシャルグループ	36.5	172,754
第四銀行	0.6	2,994

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
北越銀行	0.5	1,256
千葉銀行	17	15,402
群馬銀行	9.6	6,499
武蔵野銀行	0.8	2,900
千葉興業銀行	1.3	763
筑波銀行	1.8	700
七十七銀行	1.5	4,110
青森銀行	0.4	1,408
秋田銀行	0.3	925
山形銀行	0.6	1,497
岩手銀行	0.4	1,800
東邦銀行	4.2	1,692
東北銀行	0.3	458
みちのく銀行	0.3	544
ふくおかフィナンシャルグループ	20	12,100
静岡銀行	13	14,534
十六銀行	0.7	2,352
スルガ銀行	4.9	11,613
八十二銀行	8.5	5,499
山梨中央銀行	3	1,449
大垣共立銀行	0.8	2,287
福井銀行	0.4	1,098
北國銀行	0.5	2,215
清水銀行	0.2	653
富山銀行	0.1	424
滋賀銀行	5	2,935
南都銀行	0.6	1,854
百五銀行	4.5	2,385
京都銀行	1.8	10,692
紀陽銀行	1.8	3,297
三重銀行	0.2	518
ほくほくフィナンシャルグループ	3.2	5,555
広島銀行	6.9	6,175
山陰合同銀行	2.8	2,889
中国銀行	3.3	5,016
鳥取銀行	0.2	359
伊予銀行	6.7	6,083
百十四銀行	5	1,840

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
四国銀行	0.7	1,096
阿波銀行	4	2,792
大分銀行	0.3	1,333
宮崎銀行	0.4	1,466
佐賀銀行	0.3	772
十八銀行	3	897
沖縄銀行	0.5	2,205
琉球銀行	0.9	1,464
セブン銀行	17.6	6,740
みずほフィナンシャルグループ	654.3	133,019
高知銀行	0.2	263
山口フィナンシャルグループ	5	6,795
長野銀行	0.2	391
名古屋銀行	0.4	1,740
北洋銀行	7	2,562
愛知銀行	0.2	1,072
第三銀行	0.3	556
中京銀行	0.2	465
大光銀行	0.2	497
愛媛銀行	0.7	956
トマト銀行	0.2	310
みなと銀行	0.4	844
京葉銀行	4	2,072
関西アーバン銀行	0.6	874
栃木銀行	2.4	1,156
北日本銀行	0.2	612
東和銀行	0.8	1,115
福島銀行	0.5	470
大東銀行	0.2	334
トモニホールディングス	3.9	2,316
フィデアホールディングス	4.4	871
池田泉州ホールディングス	5	2,045
証券、商品先物取引業 (1.0%)		
F P G	1.7	2,357
S B I ホールディングス	5.5	11,913
日本アジア投資	0.3	125
ジャフコ	0.7	4,354
大和証券グループ本社	41	28,536

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
野村ホールディングス	86.7	57,525
岡三証券グループ	4	2,756
丸三証券	1.5	1,554
東洋証券	2	630
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	5.5	3,899
光世証券	0.1	150
水戸証券	1.3	536
いちよし証券	1	1,272
松井証券	2.3	2,205
だいちこう証券ビジネス	0.2	140
マネックスグループ	4.8	1,574
カブドットコム証券	2.9	980
極東証券	0.7	1,154
岩井コスモホールディングス	0.5	709
藍澤證券	0.8	598
マネーパートナーズグループ	0.5	225
小林洋行	0.1	28
保険業 (2.3%)		
かんぽ生命保険	1.8	4,752
S O M P O ホールディングス	9.4	41,717
アニコム ホールディングス	0.3	1,014
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	12.6	46,153
ソニーフィナンシャルホールディングス	4	7,816
第一生命ホールディングス	27.2	63,933
東京海上ホールディングス	18.1	91,911
T & D ホールディングス	14.9	28,637
アドバンスクリエイト	0.1	195
その他金融業 (1.2%)		
全国保証	1.4	7,000
クレディセゾン	3.6	7,588
アクリーティブ	0.4	156
芙蓉総合リース	0.6	4,416
興銀リース	0.9	2,551
東京センチュリー	1	5,220
日本証券金融	1.8	1,107
アイフル	7.8	3,120
ポケットカード	0.3	320
リコーリース	0.4	1,540

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
イオンフィナンシャルサービス	3.4	8,503
アコム	9.3	4,426
ジャックス	0.6	1,530
オリエントコーポレーション	10	1,810
日立キャピタル	1.3	3,586
アプラスフィナンシャル	1.7	181
オリックス	32.1	61,022
三菱UFJリース	12	8,016
日本取引所グループ	14.1	28,214
イー・ギランティ	0.1	320
アサックス	0.1	187
NECキャピタルソリューション	0.2	447
不動産業 (2.3%)		
いちご	6.7	2,887
日本駐車場開発	5.4	977
ヒューリック	10	12,450
三栄建築設計	0.2	518
スター・マイカ	0.2	335
野村不動産ホールディングス	3.2	8,236
三重交通グループホールディングス	0.9	435
サムティ	0.4	652
ディア・ライフ	0.4	262
コーセーアールイー	0.1	129
エー・ディー・ワークス	6	240
日本商業開発	0.3	513
ブレサンスコーポレーション	0.7	1,033
ユニゾホールディングス	0.6	1,792
THEグローバル社	0.2	158
日本管理センター	0.3	454
サンセイランディック	0.1	102
エストラスト	0.1	122
フージャースホールディングス	0.6	739
オープンハウス	0.8	4,432
東急不動産ホールディングス	11.5	9,407
飯田グループホールディングス	4	8,476
ムゲンエステート	0.3	348
ファーストブラザーズ	0.1	105
ハウスドゥ	0.1	224

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
シーアールイー	0.1	156
ケイアイスター不動産	0.2	547
パーク24	2.7	7,716
バラカ	0.2	489
三井不動産	24	61,200
三菱地所	35.8	71,528
平和不動産	0.9	1,894
東京建物	5.2	8,268
ダイビル	1.2	1,512
京阪神ビルディング	0.8	688
住友不動産	12	45,120
大京	0.8	1,764
テーオーシー	1.6	1,531
東京楽天地	0.1	595
レオパレス21	5.8	5,382
スタートコーポレーション	0.7	1,981
フジ住宅	0.6	514
空港施設	0.5	329
明和地所	0.2	172
ゴールドクレスト	0.4	911
日本エスリード	0.2	493
日神不動産	0.6	554
日本エスコン	0.8	553
タカラレーベン	2.2	1,095
サンヨーハウジング名古屋	0.2	239
イオンモール	3.1	6,668
ファースト住建	0.2	356
ランド	0.1	1
トーセイ	0.6	658
穴吹興産	0.1	300
エヌ・ティ・ティ都市開発	3	3,783
サンフロンティア不動産	0.5	770
エフ・ジェー・ネクスト	0.4	406
インテリックス	0.1	110
ランドビジネス	0.1	31
グランディハウス	0.4	230
日本空港ビルデング	1.4	5,943

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
サービス業 (4.2%)		
日本工営	0.3	1,101
L I F U L L	1.5	1,551
ジェイエイシーリクルートメント	0.4	869
日本M&Aセンター	1.6	8,944
メンバーズ	0.1	72
中広	0.1	75
タケエイ	0.5	650
トラスト・テック	0.2	695
コシダカホールディングス	0.2	1,028
パソナグループ	0.4	755
C D S	0.1	135
リンクアンドモチベーション	0.8	688
G C A	0.5	558
エス・エム・エス	0.9	3,316
パーソルホールディングス	4.3	11,661
リニカル	0.3	477
クックパッド	1.4	873
エスクリ	0.1	111
アイ・ケイ・ケイ	0.2	177
学情	0.2	338
スタジオアリス	0.2	554
シミックホールディングス	0.2	357
N J S	0.1	155
総合警備保障	1.9	11,647
カカクコム	3.6	6,382
アイロムグループ	0.1	162
セントケア・ホールディング	0.3	246
サイネックス	0.1	89
ルネサンス	0.2	382
ディップ	0.6	1,803
オプトホールディング	0.3	388
新日本科学	0.5	290
ツクイ	1	1,013
キャリアデザインセンター	0.1	245
エムスリー	4.9	18,497
ツカダ・グローバルホールディング	0.3	199
ブラス	0.1	116

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
アウトソーシング	1.3	2,615
ウェルネット	0.4	483
ワールドホールディングス	0.2	619
ディー・エヌ・エー	2.5	6,022
博報堂DYホールディングス	6.5	9,847
ぐるなび	0.7	950
エスアールジータカミヤ	0.5	326
ジャパンバストレスキューシステム	0.5	303
ファンコムコミュニケーションズ	1.2	1,156
ライク	0.2	469
ビジネス・ブレークスルー	0.1	47
WDBホールディングス	0.2	693
ティア	0.2	207
C D G	0.1	190
パリュエコマース	0.4	308
インフォーマート	2.3	1,488
J Pホールディングス	1.3	457
エコナックホールディングス	0.5	62
E P Sホールディングス	0.7	1,736
レッグス	0.1	91
プレスステージ・インターナショナル	0.9	1,240
アミューズ	0.3	945
ドリームインキュベータ	0.1	230
クイック	0.3	546
T A C	0.1	36
ケネディクス	6.4	4,774
電通	5.7	28,272
テイクアンドギヴ・ニーズ	0.2	250
びあ	0.2	1,350
イオンファンタジー	0.1	478
シーティーエス	0.5	421
ネクシィーズグループ	0.1	185
みらかホールディングス	1.4	6,734
アルプス技研	0.2	769
サニックス	0.6	136
ダイオーズ	0.1	139
日本空調サービス	0.4	320
オリエンタルランド	5.5	58,685

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
ダスキン	1.2	3,542
明光ネットワークジャパン	0.6	806
ファルコホールディングス	0.2	346
秀英予備校	0.1	48
田谷	0.1	66
ラウンドワン	1.4	2,514
リゾートトラスト	2	4,854
ビー・エム・エル	0.6	1,672
ワタベウェディング	0.1	63
りらいあコミュニケーションズ	0.7	891
リゾー教育	0.7	601
早稲田アカデミー	0.1	171
ユー・エス・エス	5.7	13,833
東京個別指導学院	0.1	110
サイバーエージェント	3.1	12,865
楽天	23.8	27,072
クリーク・アンド・リバー社	0.2	229
デー・オー・ダブリュー	0.4	384
セントラルスポーツ	0.2	859
フルキャストホールディングス	0.4	892
リゾルホールディングス	0.1	399
テクノプロ・ホールディングス	0.8	4,568
アトラ	0.1	69
インターワークス	0.1	113
Keeper 技研	0.1	127
ファーストロジック	0.1	253
三機サービス	0.1	134
デザインワン・ジャパン	0.1	136
イー・ガーディアン	0.2	473
リブセンス	0.2	99
ジャパンマテリアル	0.4	1,418
ベクトル	0.6	988
ウチヤマホールディングス	0.3	167
ライクキッズネクスト	0.1	270
キャリアリンク	0.1	56
I B J	0.3	329
アサンテ	0.1	195
N・フィールド	0.2	295

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
バリューHR	0.1	519
M&Aキャピタルパートナーズ	0.1	701
ライドオンエクスプレスホールディングス	0.2	237
ERIホールディングス	0.1	93
アピスト	0.1	539
ウィルグループ	0.2	327
エスクロー・エージェント・ジャパン	0.5	298
日本ビューホテル	0.1	138
リクルートホールディングス	36	97,398
エラン	0.2	262
土木管理総合試験所	0.2	165
日本郵政	26.5	34,052
ベルシシステム24ホールディングス	0.8	1,158
鎌倉新書	0.1	200
一蔵	0.1	110
LITALICO	0.1	210
グローバルグループ	0.1	195
エボラブルアジア	0.1	220
ストライク	0.1	512
ソラスト	0.3	817
インソース	0.1	284
リログループ	2.5	7,410
東洋	0.3	1,053
エイチ・アイ・エス	0.7	2,789
ラックランド	0.1	226
共立メンテナンス	0.8	3,484
イチネンホールディングス	0.5	803
建設技術研究所	0.3	364
スペース	0.2	359
燦ホールディングス	0.1	336
スバル興業	0.1	760
東京テアトル	0.2	303
タナベ経営	0.1	166
ナガワ	0.1	489
よみうりランド	0.1	503
東京都競馬	0.4	1,542
常磐興産	0.2	377
カナモト	0.7	2,506

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
東京ドーム	1.9	2,120
西尾レントオール	0.4	1,514
アゴラ・ホスピタリティー・グループ	1	35
トランス・コスモス	0.5	1,373
乃村工藝社	1.1	2,829
藤田観光	0.2	723
KNT-CTホールディングス	0.3	505
日本管財	0.5	996
トーカイ	0.2	993
白洋舎	0.1	408
セコム	5	42,865
セントラル警備保障	0.2	415
丹青社	0.9	1,170
メイテック	0.6	3,456
アサツー ディ・ケイ	0.9	3,244
応用地質	0.5	747

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
船井総研ホールディングス	0.6	2,235
進学会ホールディングス	0.3	211
オオバ	0.3	153
いであ	0.1	117
学究社	0.1	160
ベネッセホールディングス	1.7	7,063
イオンデイライト	0.6	2,508
ナック	0.3	291
ニチイ学館	0.9	1,323
ダイセキ	0.8	2,420
ステップ	0.2	348
合 計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,866 12,639,765 2,031 <98.1%>

(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 ミニTOPIX	百万円 271 5	百万円 — —

RAM国内株式マザーファンド

運用報告書

第1期（決算日 2017年1月25日）
（2015年12月11日～2017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、運用の効率化をはかるため、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	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

(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	騰落	率				
(設定日)	円	%		%	%	%	%	
2015年12月11日	10,000	—	2,145.49	—	—	—	—	—
12月末	10,038	0.4	2,157.78	0.6	—	7.2	92.6	
2016年1月末	9,331	△6.7	1,997.22	△6.9	—	6.9	92.7	
2月末	8,344	△16.6	1,810.63	△15.6	90.8	9.2	1.9	
3月末	8,733	△12.7	1,898.02	△11.5	98.0	5.8	1.2	
4月末	8,687	△13.1	1,888.68	△12.0	97.3	1.7	1.0	
5月末	8,939	△10.6	1,944.06	△9.4	97.3	1.7	0.9	
6月末	8,079	△19.2	1,757.69	△18.1	61.5	2.6	—	
7月末	8,586	△14.1	1,866.36	△13.0	99.1	0.9	—	
8月末	8,623	△13.8	1,876.60	△12.5	98.8	1.1	—	
9月末	8,640	△13.6	1,883.03	△12.2	99.0	2.3	—	
10月末	9,099	△9.0	1,983.08	△7.6	98.8	1.2	—	
11月末	9,596	△4.0	2,091.95	△2.5	98.4	1.1	—	
12月末	9,945	△0.6	2,164.57	0.9	99.1	0.8	—	
(期末)								
2017年1月25日	9,959	△0.4	2,168.95	1.1	94.3	5.6	—	

(注) 騰落率は設定日比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2015年12月11日～2017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、設定時10,000円から期末9,959円となり、41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））はほぼ横ばいとなる中、主に株式等に係る取引費用により基準価額は下落しました。



(注) ベンチマークは設定時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、設定時と比較して小幅の上昇となりました。期の前半は中国経済減速などの景気先行き懸念や2016年6月に行われた英国国民投票におけるEU（欧州連合）離脱派の勝利などを背景としたリスク回避姿勢の強まりから円高・米ドル安が進行し、国内株式は下落しました。その後、11月に実施された米国大統領選挙でトランプ氏が勝利すると、大規模な財政支出方針が米国経済の拡大に繋がるとの見方から世界的な株高基調となり、為替市場でも円安・米ドル高となったことを好感し国内株式は反発しました。

当ファンドのポートフォリオ

東証株価指数（TOPIX、配当込み）の中長期的な動きを概ね捉えるため、設定当初は効率的な運用の観点から国内株式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いました。2016年2月よりベンチマークの構成銘柄に直接投資し、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。ETFへの投資を通じた実質株式組入比率または現物株式の組入比率は期を通じて高位に維持しました。

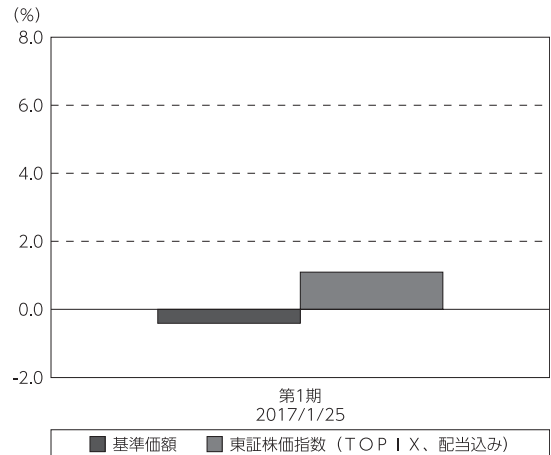
当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は-0.4%となり、ベンチマークの+1.1%を1.5%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)

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ってまいります。

○1万口当たりの費用明細

(2015年12月11日～2017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 7 (7) (0) (0)	% 0.082 (0.078) (0.001) (0.002)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (そ の 他)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	7	0.082	
期中の平均基準価額は、8,972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

(2015年12月11日～2017年1月25日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国	上場	千株	千円	千株	千円
内		6,402 (△ 234)	8,164,646 (-)	2,700	3,398,204

(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
国内	TOPIX連動型上場投資信託	口 26,100	千円 41,279	口 26,100	千円 33,788

(注) 金額は受け渡し代金。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
国内	株式先物取引	百万円 1,011	百万円 708	百万円 -	百万円 -

○株式売買比率

(2015年12月11日～2017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	11,562,850千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,366,389千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	3.43

(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

(2015年12月11日～2017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 (2015年12月11日～2017年1月25日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2017年1月25日現在)

国内株式

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
水産・農林業 (0.1%)		
日本水産	3.6	1,969
マルハニチロ	0.6	1,881
サカタのタネ	0.4	1,300
ホクト	0.3	606
鉱業 (0.3%)		
日鉄鉱業	0.1	575
国際石油開発帝石	14.2	15,953
石油資源開発	0.5	1,278
K&Oエナジーグループ	0.3	528
建設業 (3.0%)		
ショーボンドホールディングス	0.3	1,459
ミライト・ホールディングス	0.9	946
サンヨーホームズ	0.3	195
安藤・間	2.1	1,656
東急建設	1	903
コムシスホールディングス	1	2,107
高松コンストラクショングループ	0.2	493
東建コーポレーション	0.1	795
ヤマウラ	0.2	114
大成建設	14	11,298
大林組	8	8,512
清水建設	8	8,352
飛島建設	3.9	709
長谷工コーポレーション	3.2	4,080
松井建設	0.4	432
銭高組	1	489
鹿島建設	12	9,348
不動テトラ	3.4	717
鉄建建設	2	668
西松建設	3	1,710
大豊建設	1	530
前田建設工業	2	2,012
ナカノブドー建設	0.5	295

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
奥村組	2	1,336
東鉄工業	0.3	963
戸田建設	3	1,842
熊谷組	2	646
青木あすなろ建設	0.2	156
北野建設	1	316
植木組	1	259
三井ホーム	1	559
矢作建設工業	0.4	437
ピーエス三菱	0.7	269
日本ハウスホールディングス	1.1	570
大東建託	1	15,915
新日本建設	0.4	355
N I P P O	1	2,144
東亜道路工業	1	344
前田道路	1	1,951
日本道路	1	453
東洋建設	1.2	488
五洋建設	3.1	1,729
大林道路	0.4	275
世紀東急工業	0.9	441
住友林業	1.8	2,748
日本基礎技術	0.6	211
日成ビルド工業	1	553
巴コーポレーション	0.6	216
パナホーム	1	962
大和ハウス工業	8	24,528
ライト工業	0.6	713
積水ハウス	8.5	15,907
日特建設	0.6	288
北陸電気工事	0.3	275
ユアテック	1	793
中電工	0.3	756
関電工	1	1,047

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
きんでん	1.7	2,468
住友電設	0.2	261
日本電設工業	0.4	742
協和エクシオ	1.1	1,853
新日本空調	0.3	379
九電工	0.5	1,532
三機工業	0.6	580
日揮	2.6	5,431
ヤマト	0.3	173
高砂熱学工業	0.7	1,081
明星工業	0.7	417
大気社	0.4	1,137
東洋エンジニアリング	2	606
千代田化工建設	2	1,690
新興ブランテック	0.8	653
食料品 (4.3%)		
日本製粉	0.7	1,108
日清製粉グループ本社	2.9	4,909
昭和産業	1	599
鳥越製粉	0.4	312
中部飼料	0.4	409
日本甜菜製糖	0.2	476
三井製糖	0.2	498
塩水港精糖	0.5	123
日新製糖	0.2	334
森永製菓	0.5	2,347
中村屋	0.1	500
江崎グリコ	0.7	3,556
名糖産業	0.1	140
山崎製パン	1.9	4,174
亀田製菓	0.1	520
寿スピリッツ	0.2	538
カルビー	1.1	3,833
森永乳業	2	1,546
六甲バター	0.1	232
ヤクルト本社	1.4	7,336
明治ホールディングス	1.6	13,984
雪印メグミルク	0.6	1,730

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
プリマハム	2	816
日本ハム	2	6,060
丸大食品	1	487
S F o o d s	0.1	305
伊藤ハム米久ホールディングス	1.4	1,384
サッポロホールディングス	0.9	2,619
アサヒグループホールディングス	5	19,225
キリンホールディングス	11.6	21,477
宝ホールディングス	2	2,024
オエノンホールディングス	2	542
養命酒製造	0.1	189
コカ・コーラウエスト	0.9	2,952
コカ・コーライーストジャパン	1	2,442
サントリー食品インターナショナル	1.8	8,595
ダイドーグループホールディングス	0.1	593
伊藤園	0.8	2,984
キーコーヒー	0.2	435
日清オイリオグループ	2	1,054
不二製油グループ本社	0.7	1,587
J-オイルミルズ	0.1	391
キッコーマン	2	6,900
味の素	5.6	12,387
キュービー	1.4	3,911
ハウス食品グループ本社	1	2,357
カゴメ	1	2,802
焼津水産化学工業	0.2	234
アリアケジャパン	0.2	1,166
エバラ食品工業	0.1	208
ニチレイ	1.3	2,980
東洋水産	1.3	5,180
日清食品ホールディングス	1	5,910
一正蒲鉾	0.2	226
フジッコ	0.2	461
ロック・フィールド	0.4	643
日本たばこ産業	14.9	54,876
ケンコーマヨネーズ	0.1	293
わらべや日洋ホールディングス	0.2	480
なとり	0.2	365

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
ユーグレナ	0.8	936
ミヨシ油脂	3	423
理研ビタミン	0.1	448
繊維製品 (0.7%)		
片倉工業	0.4	524
グンゼ	2	766
東洋紡	10	1,910
富士紡ホールディングス	0.2	703
倉敷紡績	3	711
シキボウ	3	477
日本毛織	0.6	535
帝国繊維	0.3	464
帝人	2.1	5,056
東レ	18	17,422
サカイオーベックス	0.2	361
住江織物	1	276
日本フェルト	0.3	154
アツギ	3	369
セーレン	0.7	973
小松精練	0.5	362
ワコールホールディングス	1	1,339
ホギメディカル	0.2	1,372
T S I ホールディングス	1.1	889
三陽商会	2	346
オンワードホールディングス	2	1,658
ゴールドウイン	0.1	516
デサント	0.6	786
パルプ・紙 (0.2%)		
特種東海製紙	0.1	400
王子ホールディングス	10	4,970
日本製紙	1.1	2,245
北越紀州製紙	1.5	1,018
大王製紙	1.1	1,417
レンゴー	2.5	1,705
トーモク	1	334
ザ・バック	0.2	586
化学 (6.7%)		
クラレ	4.2	7,509

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
旭化成	16	16,888
昭和電工	1.8	3,267
住友化学	19	10,716
住友精化	0.1	455
日産化学工業	1.4	5,516
クレハ	0.2	962
テイカ	1	722
日本曹達	2	1,096
東ソー	7	5,971
トクヤマ	4	2,060
セントラル硝子	3	1,641
東亜合成	1.6	1,929
大阪ソーダ	1	493
関東電化工業	1	1,074
デンカ	5	2,755
信越化学工業	4.5	44,037
堺化学工業	1	390
エア・ウォーター	2.1	4,447
大陽日酸	2	2,754
日本パーカライズニング	1.2	1,669
四国化成工業	1	1,097
ステラ ケミファ	0.2	697
日本触媒	0.4	3,136
大日精化工業	1	683
カネカ	3	2,913
三菱瓦斯化学	2.4	5,215
三井化学	12	6,216
J S R	2.5	5,120
東京応化工業	0.5	1,972
大阪有機化学工業	0.3	279
三菱ケミカルホールディングス	17.3	13,419
ダイセル	3.5	4,448
住友ベークライト	2	1,340
積水化学工業	5.7	10,864
日本ゼオン	2	2,484
アイカ工業	0.8	2,444
宇部興産	13	3,575
積水樹脂	0.4	722

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
タキロン	1	541
日立化成	1.4	4,368
リケンテクノス	0.8	448
大倉工業	1	527
積水化成工業	0.5	411
ダイキョーニシカワ	0.4	604
日本化薬	2	2,912
扶桑化学工業	0.2	496
ADEKA	1	1,637
日油	2	2,370
花王	6.4	34,675
三洋化成工業	0.2	1,012
大日本塗料	2	482
日本ペイントホールディングス	2	6,580
関西ペイント	2.6	5,735
中国塗料	0.8	694
日本特殊塗料	0.2	357
藤倉化成	0.6	397
太陽ホールディングス	0.2	1,014
D I C	1	3,525
サカティンクス	0.5	759
東洋インキS Cホールディングス	2	1,102
富士フイルムホールディングス	5	21,590
資生堂	4.8	14,784
ライオン	3	5,790
高砂香料工業	0.2	617
マンダム	0.2	1,034
ミルボン	0.1	468
ファンケル	0.5	846
コーセー	0.4	3,860
シーズ・ホールディングス	0.3	991
ポーラ・オルビスホールディングス	0.3	3,162
ノエビアホールディングス	0.1	381
コニシ	0.4	528
長谷川香料	0.3	586
小林製薬	0.7	3,444
荒川化学工業	0.3	558
メック	0.3	305

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
タカラバイオ	0.6	960
J C U	0.1	585
デクセリアルズ	0.7	807
アース製薬	0.1	481
イハラケミカル工業	0.4	427
クミアイ化学工業	0.6	407
日本農薬	0.8	491
アキレス	0.3	514
有沢製作所	0.7	467
日東電工	1.8	16,468
藤森工業	0.2	592
J S P	0.1	266
エフビコ	0.2	1,082
天馬	0.2	409
信越ポリマー	0.5	448
ニフコ	0.4	2,316
日本バルカー工業	0.3	467
ユニ・チャーム	5.1	12,880
医薬品 (4.7%)		
協和発酵キリン	3	4,578
武田薬品工業	9.4	44,462
アステラス製薬	25.6	39,372
大日本住友製薬	1.8	3,585
塩野義製薬	3.4	18,404
田辺三菱製薬	2.9	6,525
あすか製薬	0.3	521
日本新薬	0.6	3,546
中外製薬	2.5	8,337
科研製薬	0.5	2,885
エーザイ	3.1	19,719
ロート製薬	1.2	2,283
小野薬品工業	5.7	13,215
久光製薬	0.7	4,095
持田製薬	0.2	1,602
参天製薬	4.6	6,288
扶桑薬品工業	0.1	282
ツムラ	0.8	2,572
日医工	0.6	963

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
キッセイ薬品工業	0.4	1,110
生化学工業	0.5	828
栄研化学	0.2	616
鳥居薬品	0.2	496
J C R ファーマ	0.2	567
東和薬品	0.1	438
富士製薬工業	0.1	271
沢井製薬	0.4	2,380
ゼリア新薬工業	0.5	881
第一三共	7.3	18,009
キョーリン製薬ホールディングス	0.6	1,499
大幸薬品	0.2	361
ダイト	0.2	444
大塚ホールディングス	5.4	28,868
大正製薬ホールディングス	0.5	4,725
ペプチドリーム	0.4	2,296
石油・石炭製品 (0.5%)		
日本コークス工業	3.5	395
昭和シェル石油	2.3	2,566
ニチレキ	0.5	464
東燃ゼネラル石油	4	5,224
ユシロ化学工業	0.2	293
ビービー・カストロール	0.2	303
富士石油	1.1	448
MORESCO	0.2	351
出光興産	1.2	4,098
J Xホールディングス	28.1	14,724
ゴム製品 (0.9%)		
横浜ゴム	1.5	3,036
東洋ゴム工業	1.3	1,781
ブリヂストン	8.5	34,416
住友ゴム工業	2.3	4,068
オカモト	1	1,063
ニッタ	0.2	622
住友理工	0.3	323
三ツ星ベルト	1	997
バンドー化学	0.4	404

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
ガラス・土石製品 (1.0%)		
日東紡績	2	908
旭硝子	12	10,020
日本山村硝子	2	406
日本電気硝子	5	3,230
オハラ	0.2	173
住友大阪セメント	5	2,285
太平洋セメント	16	6,192
日本ヒューム	0.5	350
日本コンクリート工業	1.2	408
三谷セキサン	0.1	295
東海カーボン	2.8	1,108
日本カーボン	2	574
東洋炭素	0.2	379
ノリタケカンパニーリミテド	0.2	583
TOTO	1.8	8,172
日本碍子	3.2	7,216
日本特殊陶業	2.2	5,541
MARUWA	0.1	371
東京窯業	0.3	57
ニッカトー	0.2	83
フジミインコーポレーテッド	0.3	700
ニチアス	1	1,170
ニチハ	0.4	1,158
鉄鋼 (1.4%)		
新日鐵住金	11.4	31,532
神戸製鋼所	4.4	4,928
合同製鐵	0.3	633
ジェイ エフ イー ホールディングス	6.8	13,712
日新製鋼	1.3	1,977
東京製鐵	1.4	1,442
共英製鋼	0.3	692
大和工業	0.5	1,700
大阪製鐵	0.2	437
淀川製鋼所	0.4	1,276
丸一鋼管	0.8	3,004
大同特殊鋼	4	2,080
山陽特殊製鋼	2	1,196

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
愛知製鋼	0.2	1,002
日立金属	2.7	4,371
新日本電工	1.9	554
三菱製鋼	3	765
日亜鋼業	0.6	162
シンニッタン	0.4	277
非鉄金属 (1.0%)		
日本軽金属ホールディングス	5.7	1,561
三井金属鉱業	7	2,247
三菱マテリアル	1.6	6,288
住友金属鉱山	6	9,186
DOWAホールディングス	3	2,931
古河機械金属	4	912
大阪チタニウムテクノロジーズ	0.4	684
UACJ	4	1,428
古河電気工業	0.9	3,528
住友電気工業	9.5	15,603
フジクラ	3.6	2,563
タツタ電線	1	467
平河ヒューテック	0.3	376
リョービ	2	980
アーレストィ	0.5	611
アサヒホールディングス	0.4	874
金属製品 (0.7%)		
稲葉製作所	0.2	270
トーカロ	0.2	507
アルファC o	0.2	230
SUMCO	2.7	4,638
東洋製織グループホールディングス	1.8	3,774
ホッカンホールディングス	1	465
コロナ	0.2	230
横河ブリッジホールディングス	0.5	703
三和ホールディングス	2.5	2,765
文化シャッター	0.8	728
アルインコ	0.4	417
LIXILグループ	3.6	9,810
日本フィルコン	0.5	288
ノーリツ	0.5	986

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
長府製作所	0.3	774
リンナイ	0.4	3,780
ダイニチ工業	0.3	216
岡部	0.6	568
ジーテクト	0.3	633
東プレ	0.5	1,419
高周波熱練	0.6	543
サンコール	0.2	108
パイオラックス	0.1	733
日本発條	2.4	2,635
立川ブラインド工業	0.2	180
三益半導体工業	0.2	369
機械 (5.1%)		
日本製鋼所	0.8	1,728
三浦工業	1	1,784
タクマ	0.9	901
ツガミ	1	708
オークマ	2	2,368
アマダホールディングス	3.4	4,525
アイダエンジニアリング	0.8	888
富士機械製造	0.8	1,107
牧野フライス製作所	1	963
オーエスジー	1.1	2,576
旭ダイヤモンド工業	0.9	784
DMG森精機	1.5	2,269
ソディック	0.8	761
ディスコ	0.3	4,374
日東工器	0.1	250
パンチ工業	0.3	277
フリュー	0.1	467
日阪製作所	0.6	556
やまびこ	0.6	981
ナブテスコ	1.3	3,818
三井海洋開発	0.3	592
レオン自動機	0.4	428
SMC	0.8	23,520
ユニオンツール	0.1	313
オイレス工業	0.3	607

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
日精エー・エス・ビー機械	0.1	221
サトーホールディングス	0.4	946
日本エアータック	0.3	192
日精樹脂工業	0.4	406
小松製作所	11.5	31,947
住友重機械工業	7	5,446
日立建機	1.1	2,943
TOWA	0.3	520
タカキタ	0.2	109
クボタ	12	21,624
月島機械	0.6	723
新東工業	0.7	713
澁谷工業	0.3	708
アイチ コーポレーション	0.4	325
小森コーポレーション	0.6	911
鶴見製作所	0.2	326
荏原製作所	1.1	3,811
西島製作所	0.4	456
ダイキン工業	3.3	37,356
トーヨーカネツ	1	330
栗田工業	1.4	3,722
椿本チエイン	2	1,854
アネスト岩田	0.5	564
ダイフク	1.2	2,970
加藤製作所	0.2	597
タダノ	1.4	2,080
フジテック	0.7	947
CKD	0.8	1,240
キトー	0.5	627
平和	0.7	1,915
理想科学工業	0.2	402
SANKYO	0.6	2,226
日本金銭機械	0.3	450
マースエンジニアリング	0.1	217
福島工業	0.2	711
竹内製作所	0.5	1,282
アマノ	0.7	1,523
サンデンホールディングス	2	732

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
マックス	1	1,432
グローリー	0.8	2,844
新晃工業	0.2	282
大和冷機工業	0.4	389
セガサミーホールディングス	2.4	4,209
リケン	0.1	416
T P R	0.3	993
ツバキ・ナカシマ	0.4	723
ホシザキ	0.5	4,730
日本精工	5.1	7,012
NTN	6	2,910
ジェイテクト	2.5	4,672
不二越	2	1,138
日本トムソン	1.2	612
THK	1.7	4,692
ユースイン精機	0.1	289
イーグル工業	0.3	461
日本ビラー工業	0.3	391
キッツ	1.4	932
日立工機	0.7	607
マキタ	1.5	11,790
日立造船	2.3	1,419
三菱重工業	40	21,000
I H I	19	6,004
スター精密	0.5	868
電気機器 (12.7%)		
日清紡ホールディングス	1.4	1,516
イビデン	1.8	2,914
コニカミノルタ	5.7	6,686
ブラザー工業	3.2	6,844
ミネベア	3.9	4,340
日立製作所	59	38,763
三菱電機	25.7	43,805
富士電機	7	4,620
東洋電機製造	0.2	327
安川電機	2.8	5,591
シンフォニアテクノロジー	3	834
明電舎	2	786

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
オリジン電気	1	311
山洋電気	1	910
デンヨー	0.3	491
マブチモーター	0.7	4,130
日本電産	3.1	33,232
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	0.1	320
ダブル・スコープ	0.3	504
ダイヘン	1	745
田淵電機	0.7	277
ヤーマン	0.1	557
JVCケンウッド	2.1	648
第一精工	0.2	267
日新電機	0.6	823
大崎電気工業	1	1,191
オムロン	2.6	12,467
日東工業	0.4	623
I D E C	0.4	447
不二電機工業	0.1	142
ジーエス・ユアサ コーポレーション	5	2,325
サクサホールディングス	1	244
メルコホールディングス	0.2	631
テクノメディカ	0.1	203
日本電気	33	10,461
富士通	23	15,860
沖電気工業	1.1	1,813
電気興業	1	585
サンケン電気	2	1,098
アイホン	0.1	195
ルネサスエレクトロニクス	1.4	1,402
セイコーエプソン	3.6	8,542
ワコム	2.1	716
アルバック	0.4	1,606
E I Z O	0.2	688
ジャパンディスプレイ	2.5	760
日本信号	0.7	754
京三製作所	1	403
能美防災	0.3	522
ホーチキ	0.2	283

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
エレコム	0.2	381
日本無線	0.2	265
パナソニック	27.6	32,775
アンリツ	1.9	1,349
富士通ゼネラル	1	2,606
日立国際電気	0.7	1,803
ソニー	17.1	58,909
TDK	1.4	11,340
ミツミ電機	0.9	572
タムラ製作所	1	440
アルプス電気	2.3	6,872
パイオニア	4	1,020
鈴木	0.3	154
日本トリム	0.1	419
ローランド ディー、ジー、	0.2	659
フォスター電機	0.3	576
クラリオン	2	880
SMK	1	422
ヨコオ	0.3	344
ホシデン	0.7	627
ヒロセ電機	0.4	5,932
日本航空電子工業	1	1,660
T O A	0.4	411
日立マクセル	0.4	856
古野電気	0.5	381
アルパイン	0.6	913
スミダコーポレーション	0.4	441
アイコム	0.1	218
リオン	0.2	316
本多通信工業	0.2	253
横河電機	2.6	4,700
新電元工業	1	423
アズビル	0.8	2,708
東亜ディーケーケー	0.3	163
日本光電工業	1	2,576
チノー	0.2	225
共和電業	0.6	244
堀場製作所	0.6	3,558

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
アドバンテスト	1.7	3,568
小野測器	0.3	258
エスベック	0.3	378
パナソニック デバイスSUNX	0.3	241
キーエンス	1.1	48,191
日置電機	0.2	435
シスメックス	1.9	12,445
日本マイクロニクス	0.5	530
メガチップス	0.3	796
OBARA GROUP	0.2	1,088
コーセル	0.4	501
イリゾ電子工業	0.1	667
オプテックスグループ	0.2	524
千代田インテグレ	0.2	483
アイ・オー・データ機器	0.2	262
レーザーテック	0.3	690
スタンレー電気	1.7	5,108
ウシオ電機	1.5	2,176
日本セラミック	0.2	419
山一電機	0.4	512
図研	0.2	265
日本電子	1	587
カシオ計算機	2	3,184
ファナック	2.4	52,608
日本シイエムケイ	0.8	542
エンプラス	0.1	344
ローム	1.2	8,652
浜松ホトニクス	1.9	6,118
三井ハイテック	0.4	340
新光電気工業	1	873
京セラ	3.9	22,779
太陽誘電	1.3	1,769
村田製作所	2.5	38,062
双葉電子工業	0.4	782
ニチコン	0.8	872
日本ケミコン	3	801
KOA	0.4	484
市光工業	1	423

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
小糸製作所	1.4	8,582
ミツバ	0.5	996
SCREENホールディングス	0.5	3,510
キャノン電子	0.2	348
キャノン	12.9	43,086
リコー	7.3	7,292
東京エレクトロン	1.6	18,144
輸送用機器 (9.6%)		
トヨタ紡織	0.8	2,051
ユニプレス	0.5	1,185
豊田自動織機	2.2	12,056
モリタホールディングス	0.4	647
デンソー	5.9	29,039
東海理化電機製作所	0.6	1,348
三井造船	10	1,850
川崎重工業	18	6,570
名村造船所	0.8	602
日産自動車	28.6	32,432
いすゞ自動車	6.9	10,691
トヨタ自動車	29.1	195,144
日野自動車	3.4	4,022
三菱自動車工業	7.9	4,969
武蔵精密工業	0.3	945
日産車体	1	1,083
新明和工業	1	1,052
極東開発工業	0.5	789
日信工業	0.5	926
トビー工業	0.3	954
ティラド	2	586
タチエス	0.4	745
NOK	1.2	2,809
フタバ産業	0.7	484
KYB	3	1,701
大同メタル工業	0.4	436
プレス工業	1.5	757
カルソニックカンセイ	2	3,594
太平洋工業	0.5	717
ケーヒン	0.5	1,013

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
河西工業	0.4	527
アイシン精機	2.2	11,462
マツダ	7.7	13,317
本田技研工業	21.5	74,175
スズキ	4.7	20,219
富士重工業	7.4	35,002
ヤマハ発動機	3.4	8,132
ショーワ	0.8	637
エクセディ	0.3	949
豊田合成	0.7	1,916
愛三工業	0.5	471
ヨロズ	0.3	462
エフ・シー・シー	0.4	812
シマノ	1	17,990
テイ・エス テック	0.5	1,450
ジャムコ	0.2	537
精密機器 (1.5%)		
テルモ	3.7	15,429
日機装	1	1,066
島津製作所	3	5,613
東京精密	0.5	1,862
マニー	0.3	842
ニコン	4.2	7,782
トプコン	1.2	2,067
オリンパス	3.9	15,249
理研計器	0.3	508
タムロン	0.3	607
HOYA	5	23,435
シチズン時計	2.7	1,860
大研医器	0.3	239
メニコン	0.2	666
松風	0.2	274
セイコーホールディングス	2	828
ニプロ	1.8	2,284
その他製品 (1.8%)		
パラマウントベッドホールディングス	0.2	887
ニホンフラッシュ	0.2	261
前田工織	0.3	385

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
アートネイチャー	0.4	283
ダンロップスポーツ	0.2	212
バンダイナムコホールディングス	2.6	8,151
SHOEI	0.2	432
フランスベッドホールディングス	0.3	279
パイロットコーポレーション	0.4	1,858
萩原工業	0.1	265
トッパン・フォームズ	0.4	477
フジシールインターナショナル	0.5	1,194
タカラトミー	1.1	1,339
プロネクス	0.2	214
大建工業	0.2	427
凸版印刷	7	7,798
大日本印刷	7	8,029
共同印刷	1	401
日本写真印刷	0.4	1,292
宝印刷	0.2	298
アシックス	2.4	5,316
ツツミ	0.1	195
小松ウオール工業	0.1	191
ヤマハ	1.6	5,576
ビジョン	1.4	4,214
キングジム	0.3	254
リンテック	0.6	1,524
イトーキ	0.7	505
任天堂	1.5	35,392
三菱鉛筆	0.2	1,214
タカラスタンダード	0.4	764
コクヨ	1.2	1,632
ナカバヤシ	1	270
グローブライド	0.2	371
岡村製作所	0.8	820
美津濃	1	586
アデランス	0.1	61
電気・ガス業 (1.8%)		
中部電力	8.5	13,183
関西電力	10.5	13,077
中国電力	3.8	4,985

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
北陸電力	2.8	3,544
東北電力	6.4	8,972
四国電力	2.6	2,914
九州電力	5.6	7,224
北海道電力	2.8	2,408
沖縄電力	0.5	1,322
電源開発	2.2	5,948
イーレックス	0.2	669
東京瓦斯	26	13,553
大阪瓦斯	24	10,363
東邦瓦斯	7	6,335
北海道瓦斯	2	550
広島ガス	1.3	471
西部瓦斯	3	771
静岡ガス	1	755
メタウォーター	0.2	538
陸運業 (4.3%)		
東武鉄道	13	7,410
相鉄ホールディングス	4	2,284
東京急行電鉄	13	10,985
京浜急行電鉄	7	9,226
小田急電鉄	3.7	8,336
京王電鉄	7	6,538
京成電鉄	1.8	4,865
富士急行	1	1,107
東日本旅客鉄道	4.6	47,242
西日本旅客鉄道	2.3	16,474
東海旅客鉄道	2	37,310
西武ホールディングス	3.3	6,309
鴻池運輸	0.3	447
西日本鉄道	3	1,554
ハマキョウレックス	0.2	418
サカイ引越センター	0.1	281
近鉄グループホールディングス	24	10,464
阪急阪神ホールディングス	3	11,460
南海電気鉄道	5	2,825
京阪ホールディングス	5	3,750
神戸電鉄	1	389

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
名古屋鉄道	9	5,013
山陽電気鉄道	1	611
日本通運	9	5,580
ヤマトホールディングス	4.2	9,954
山九	3	2,100
丸全昭和運輸	1	453
センコー	1.1	831
ニッコンホールディングス	0.8	1,873
福山通運	1	635
セイノーホールディングス	1.7	2,198
日立物流	0.5	1,184
C&Fロジホールディングス	0.3	383
九州旅客鉄道	1.8	5,490
海運業 (0.2%)		
日本郵船	20	4,740
商船三井	13	4,706
川崎汽船	9	2,547
飯野海運	1.8	847
空運業 (0.6%)		
日本航空	4.3	15,673
ANAホールディングス	45	14,710
倉庫・運輸関連業 (0.2%)		
トランコム	0.1	570
日新	1	372
三菱倉庫	2	3,228
三井倉庫ホールディングス	2	674
住友倉庫	2	1,204
上組	3	3,282
郵船ロジスティクス	0.3	348
近鉄エクスプレス	0.5	779
情報・通信業 (8.0%)		
NECネットエスアイ	0.2	434
システナ	0.2	361
デジタルアーツ	0.1	274
新日鉄住金ソリューションズ	0.4	819
キューブシステム	0.2	139
コア	0.2	244
ソフトクリエイトホールディングス	0.2	271

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
T I S	0.8	1,977
電算システム	0.1	166
グリー	1.3	796
コーエーテクモホールディングス	0.5	985
三菱総合研究所	0.1	325
ボルテージ	0.2	236
電算	0.1	239
AGS	0.1	165
ファインデックス	0.3	278
ヒト・コミュニケーションズ	0.1	157
KL a b	0.6	381
ポルトゥワイン・ピットクルーホールディングス	0.3	318
ネクソン	2.6	4,347
アイスタイル	0.4	308
エイチーム	0.2	430
テクノスジャパン	0.3	402
コロブラ	0.7	684
モバイルクリエイト	0.4	172
ブロードリーフ	0.8	551
ハーツユニテッドグループ	0.2	344
メディアドゥ	0.1	148
VOYAGE GROUP	0.2	228
ティーガイア	0.2	368
豆蔵ホールディングス	0.3	306
テクマトリックス	0.2	415
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	4.9	1,229
GMOペイメントゲートウェイ	0.2	1,082
ザッパラス	0.5	226
インターネットイニシアティブ	0.4	733
さくらインターネット	0.2	234
SRAホールディングス	0.2	505
朝日ネット	0.3	150
LINE	0.4	1,674
AOI TYO Holdings	0.3	255
野村総合研究所	1.7	6,018
インターナショナルホールディングス	0.2	420
東邦システムサイエンス	0.2	134
フォーカスシステムズ	0.3	173

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
フジ・メディア・ホールディングス	2.5	4,050
オービック	0.8	4,024
ジャストシステム	0.3	354
TDCソフトウェアエンジニアリング	0.2	245
ヤフー	16.9	7,875
トレンドマイクロ	1.2	5,046
日本オラクル	0.3	1,824
アルファシステムズ	0.1	198
フューチャー	0.4	308
ソフトバンク・テクノロジー	0.1	357
オービックビジネスコンサルタント	0.1	517
伊藤忠テクノソリューションズ	0.5	1,485
アイティフォー	0.5	304
大塚商会	0.6	3,270
電通国際情報サービス	0.2	385
デジタルガレージ	0.4	828
EMシステムズ	0.1	164
ウェザーニューズ	0.1	352
C I J	0.4	208
日本エンタープライズ	0.6	165
WOWOW	0.1	340
スカラ	0.3	238
イマジカ・ロボットホールディングス	0.3	217
ネットワンシステムズ	1.1	816
アルゴグラフィックス	0.1	228
マーベラス	0.5	395
エイベックス・グループ・ホールディングス	0.5	853
日本ユニシス	0.6	859
兼松エレクトロニクス	0.1	257
東京放送ホールディングス	1.6	3,068
日本テレビホールディングス	2.2	4,488
朝日放送	0.4	297
テレビ朝日ホールディングス	0.6	1,343
スカパーJ SATホールディングス	1.6	816
テレビ東京ホールディングス	0.2	462
日本BS放送	0.1	105
ワイヤレスゲート	0.1	175
コネクシオ	0.1	147

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
日本電信電話	18.9	94,481
KDDI	23.4	70,001
光通信	0.3	3,156
NTTドコモ	17.6	48,259
エムティーアイ	0.4	281
GMOインターネット	0.9	1,443
カドカワ	0.7	1,214
学研ホールディングス	1	311
ゼンリン	0.3	663
アイネット	0.2	232
松竹	2	2,678
東宝	1.5	4,882
東映	1	985
エヌ・ティ・ティ・データ	1.5	8,415
DTS	0.2	502
スクウェア・エニックス・ホールディングス	0.9	2,871
シーイーシー	0.2	375
カブコン	0.6	1,522
ジャステック	0.2	217
SCSK	0.6	2,454
日本システムウェア	0.2	303
アイネス	0.3	363
TKC	0.2	679
富士ソフト	0.3	833
NSD	0.4	727
コナミホールディングス	1.1	5,082
JBCホールディングス	0.3	244
ミロク情報サービス	0.2	346
ソフトバンクグループ	10.6	92,082
卸売業 (4.5%)		
伊藤忠食品	0.1	430
エレマテック	0.1	197
あらた	0.1	271
双日	14.1	4,117
アルフレッサ ホールディングス	2.8	5,241
横浜冷凍	0.6	624
神戸物産	0.1	370
あい ホールディングス	0.4	880

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
ディーブイエックス	0.2	256
ダイワボウホールディングス	3	855
マクニカ・富士エレホールディングス	0.5	799
バイタルケーエスケー・ホールディングス	0.4	396
八洲電機	0.3	189
UKCホールディングス	0.2	461
OCHIホールディングス	0.1	130
TOKAIホールディングス	1.2	960
三洋貿易	0.3	479
シップヘルスケアホールディングス	0.5	1,462
コメダホールディングス	0.3	555
小野建	0.3	405
伯東	0.3	306
コンドーテック	0.3	255
中山福	0.2	162
ナガイレーベン	0.3	752
三菱食品	0.2	657
第一興商	0.4	1,792
メディカルホールディングス	2.4	4,413
アズワン	0.2	1,002
尾家産業	0.2	223
シモジマ	0.2	230
ドウシシャ	0.3	640
高速	0.2	218
たけびし	0.1	127
黒田電気	0.3	709
日本ライフライン	0.2	409
IDOM	0.8	574
シークス	0.2	830
伊藤忠商事	17.3	27,221
丸紅	23.2	15,989
長瀬産業	1.5	2,332
蝶理	0.2	367
豊田通商	2.7	8,316
三共生興	0.7	289
兼松	6	1,188
三井物産	21.3	35,485
日本紙パルプ商事	2	724

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
日立ハイテクノロジーズ	0.8	3,788
カメイ	0.5	619
スターゼン	0.1	465
山善	0.9	871
住友商事	14.9	21,307
内田洋行	0.2	496
三菱商事	17.7	45,763
第一実業	1	674
キャノンマーケティングジャパン	0.6	1,172
菱洋エレクトロ	0.2	291
東京産業	0.7	332
ユアサ商事	0.3	889
阪和興業	3	2,328
カナデン	0.3	303
菱電商事	1	742
フルサト工業	0.2	345
岩谷産業	3	1,887
三愛石油	0.8	696
稲畑産業	0.7	909
明和産業	0.7	283
ワキタ	0.7	718
東邦ホールディングス	0.8	1,910
サンゲツ	0.8	1,611
伊藤忠エネクス	0.6	552
サンリオ	0.8	1,782
リョーサン	0.3	1,053
新光商事	0.3	369
トーヨー	0.2	499
三信電気	0.3	362
東陽テクニカ	0.4	396
モスフードサービス	0.2	662
加賀電子	0.2	391
立花エレテック	0.2	273
フォーバル	0.2	146
PALTAC	0.4	1,137
三谷産業	0.4	146
日鉄住金物産	0.3	1,381
トラスコ中山	0.5	1,286

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
オートボックスセブン	0.9	1,575
加藤産業	0.3	801
イノテック	0.5	312
イエローハット	0.2	515
日伝	0.1	321
北沢産業	1	199
杉本商事	0.2	299
因幡電機産業	0.3	1,174
ミスミグループ本社	2.7	5,302
スズケン	1.1	4,141
ジェコス	0.2	216
ルネサスイーストン	0.4	237
小売業 (4.6%)		
ローソン	0.8	6,464
サンエー	0.2	1,060
カワチ薬品	0.2	596
エービーシー・マート	0.4	2,588
ハードオフコーポレーション	0.2	232
アスクール	0.3	1,063
ゲオホールディングス	0.5	644
アダストリア	0.4	1,194
ジーフット	0.2	161
くらコーポレーション	0.2	938
バルグループホールディングス	0.1	287
エディオン	0.9	979
サーラコーポレーション	0.5	309
ハローズ	0.1	229
ひらまつ	0.6	390
大黒天物産	0.1	502
ハニーズ	0.3	318
アルペン	0.2	403
クオール	0.4	582
ジェイアイエヌ	0.1	565
ビックカメラ	1.4	1,517
DCMホールディングス	1.5	1,510
Monotaro	0.9	2,229
きちり	0.3	192
アークランドサービスホールディングス	0.1	300

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
J. フロント リテイリング	3.1	5,136
ドトール・日レスホールディングス	0.4	839
マツモトキヨシホールディングス	0.5	2,805
ブロンコビリー	0.2	552
スタートトゥデイ	2.2	4,490
トレジャー・ファクトリー	0.1	82
物語コーポレーション	0.1	401
ココカラファイン	0.3	1,299
三越伊勢丹ホールディングス	4.9	6,281
ウエルシアホールディングス	0.2	1,234
クリエイトSDホールディングス	0.3	739
丸善CHIホールディングス	0.4	145
チムニー	0.1	281
ジョイフル本田	0.4	1,252
鳥貴族	0.1	236
すかいらーく	1	1,510
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	687
あさひ	0.2	265
日本調剤	0.1	436
コスモス薬品	0.1	2,078
トーエル	0.3	284
セブン&アイ・ホールディングス	9.9	45,193
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	0.6	577
ツルハホールディングス	0.6	6,474
サンマルクホールディングス	0.2	674
トリドールホールディングス	0.3	743
クスリのアオキホールディングス	0.2	983
メディカルシステムネットワーク	0.7	298
総合メディカル	0.1	417
はるやまホールディングス	0.2	176
ノジマ	0.3	372
ライトオン	0.3	284
良品計画	0.3	6,315
三城ホールディングス	0.4	182
アドヴァン	0.2	223
アルビス	0.1	316
G-7ホールディングス	0.2	379
コーナン商事	0.5	1,031

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
ドンキホーテホールディングス	1.5	6,232
西松屋チェーン	0.4	551
ゼンショーホールディングス	1.3	2,464
幸楽苑ホールディングス	0.3	494
ハークスレイ	0.2	219
サイゼリヤ	0.4	1,036
VTホールディングス	0.9	498
魚力	0.1	129
ユナイテッドアローズ	0.3	969
ハイデイ日高	0.2	535
コロワイド	0.8	1,520
壺番屋	0.2	751
スギホールディングス	0.5	2,605
ヨンドシーホールディングス	0.2	480
ユニー・ファミリーマートホールディングス	1	7,170
サトレストランシシステムズ	0.3	247
千趣会	0.7	497
上新電機	1	1,071
日本瓦斯	0.5	1,657
ベスト電器	2.4	343
ロイヤルホールディングス	0.4	764
いなげや	0.2	305
島忠	0.6	1,650
チヨダ	0.3	788
ライフコーポレーション	0.2	642
リンガーハット	0.3	692
AOKIホールディングス	0.5	709
コメリ	0.4	1,073
青山商事	0.5	1,942
しまむら	0.3	4,428
高島屋	4	3,876
松屋	0.6	581
エイチ・ツー・オー リテイリング	1.2	2,130
近鉄百貨店	1	353
パルコ	0.2	218
丸井グループ	2.6	4,297
アクシアル リテイリング	0.2	840
イオン	9.9	16,221

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
イズミ	0.5	2,362
平和堂	0.5	1,298
フジ	0.3	710
ヤオコー	0.2	901
ゼビオホールディングス	0.4	704
ケーズホールディングス	1.1	2,234
アインホールディングス	0.3	2,418
ヤマダ電機	7.9	4,969
アークランドサカモト	0.5	673
ニトリホールディングス	1	12,380
ケーユーホールディングス	0.1	84
吉野家ホールディングス	0.8	1,283
松屋フーズ	0.1	386
サガミチェーン	0.3	388
関西スーパーマーケット	0.2	305
王将フードサービス	0.1	438
ブレナス	0.2	484
ミニストップ	0.2	400
アークス	0.4	1,015
バローホールディングス	0.5	1,469
ベルク	0.1	417
ファーストリテイリング	0.4	14,356
サンドラッグ	0.5	3,925
サックスパー ホールディングス	0.3	340
ベルーナ	0.6	444
銀行業 (8.4%)		
めぶきフィナンシャルグループ	12	5,148
東京T Yフィナンシャルグループ	0.4	1,600
九州フィナンシャルグループ	4.1	3,185
ゆうちょ銀行	6.9	9,390
富山第一銀行	1.1	565
コンコルディア・フィナンシャルグループ	16.3	9,426
西日本フィナンシャルホールディングス	1.8	2,106
新生銀行	23	4,416
あおぞら銀行	16	6,512
三菱UF Jフィナンシャル・グループ	179.9	127,944
三井住友トラスト・ホールディングス	5	20,585
三井住友フィナンシャルグループ	19	83,239

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
第四銀行	3	1,527
北越銀行	0.3	783
千葉銀行	10	7,130
群馬銀行	5.6	3,449
武蔵野銀行	0.5	1,660
千葉興業銀行	1.1	641
七十七銀行	4	2,184
青森銀行	3	1,125
秋田銀行	2	724
山形銀行	2	970
岩手銀行	0.2	906
東邦銀行	2	844
みちのく銀行	2	384
ふくおかフィナンシャルグループ	10	4,940
静岡銀行	7	6,783
十六銀行	4	1,572
スルガ銀行	2.5	6,315
八十二銀行	4.9	3,253
山梨中央銀行	2	1,066
大垣共立銀行	4	1,756
福井銀行	3	870
北國銀行	3	1,302
清水銀行	0.2	727
滋賀銀行	3	1,884
南都銀行	0.3	1,345
百五銀行	3	1,389
京都銀行	5	4,360
紀陽銀行	1	1,799
三重銀行	0.2	469
ほくほくフィナンシャルグループ	1.7	3,292
広島銀行	7	3,668
山陰合同銀行	1.7	1,608
中国銀行	1.8	2,966
伊予銀行	2.9	2,140
百十四銀行	3	1,125
四国銀行	3	846
阿波銀行	2	1,366
大分銀行	2	844

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
宮崎銀行	2	750
佐賀銀行	2	594
十八銀行	2	690
沖縄銀行	0.3	1,209
琉球銀行	0.7	1,029
セブン銀行	9.6	3,024
みずほフィナンシャルグループ	322.7	66,702
山口フィナンシャルグループ	3	3,705
名古屋銀行	0.2	820
北洋銀行	4.3	1,956
愛知銀行	0.1	647
中京銀行	0.1	232
愛媛銀行	0.5	668
みなと銀行	0.3	630
京葉銀行	2	1,038
関西アーバン銀行	0.5	704
栃木銀行	1.6	913
北日本銀行	0.1	307
トモニホールディングス	2.4	1,444
フィデアホールディングス	3.6	741
池田泉州ホールディングス	3	1,599
証券、商品先物取引業 (1.2%)		
F P G	0.9	919
S B I ホールディングス	2.8	4,258
ジャフコ	0.4	1,524
大和証券グループ本社	22	15,681
野村ホールディングス	48.6	33,820
岡三証券グループ	2	1,466
丸三証券	0.8	772
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	2.9	1,812
水戸証券	1.2	363
いちよし証券	0.7	622
松井証券	1.3	1,275
マネックスグループ	2.4	741
カブドットコム証券	1.7	674
極東証券	0.4	673
藍澤証券	0.5	327

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
保険業 (2.6%)		
かんぽ生命保険	0.8	1,964
S O M P Oホールディングス	4.9	19,560
アニコム ホールディングス	0.2	455
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	7.1	26,532
ソニーフィナンシャルホールディングス	2.3	4,340
第一生命ホールディングス	14.2	28,286
東京海上ホールディングス	9.6	44,774
T & Dホールディングス	8.6	13,949
その他金融業 (1.2%)		
全国保証	0.7	2,695
クレディセゾン	1.8	3,682
アクリティブ	0.5	215
芙蓉総合リース	0.3	1,635
興銀リース	0.5	1,237
東京センチュリー	0.5	1,905
日本証券金融	1.2	712
ポケットカード	0.4	236
リコーリース	0.2	694
イオンフィナンシャルサービス	1.5	2,929
アコム	4.7	2,218
ジャックス	2	1,010
オリエントコーポレーション	5.1	1,025
日立キャピタル	0.6	1,713
オリックス	16.7	28,966
三菱U F J リース	6	3,600
日本取引所グループ	7.3	11,388
イー・ギャランティ	0.1	272
不動産業 (2.5%)		
いちご	2.2	836
日本駐車場開発	2.6	395
ヒューリック	4.9	4,929
三栄建築設計	0.2	319
野村不動産ホールディングス	1.6	3,059
三重交通グループホールディングス	0.6	234
プレサンスコーポレーション	0.4	541
ユニゾホールディングス	0.2	610
日本管理センター	0.2	255

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
オープンハウス	0.4	1,041
東急不動産ホールディングス	5.7	3,767
飯田グループホールディングス	2	4,300
パーク24	1.2	3,612
バラカ	0.2	397
三井不動産	12	31,434
三菱地所	18	39,132
平和不動産	0.5	785
東京建物	2.8	4,250
ダイビル	0.7	693
京阪神ビルディング	0.7	427
住友不動産	6	18,492
大京	5	1,145
テーオーシー	0.9	820
レオパレス21	3	1,932
スターツコーポレーション	0.3	589
空港施設	0.5	288
住友不動産販売	0.2	520
ゴールドクレスト	0.3	635
日本エスリード	0.2	270
タカラレーベン	1	650
サンヨーハウジング名古屋	0.2	206
イオンモール	1.5	2,449
エス・ティ・ティ都市開発	1.5	1,501
日本空港ビルデング	0.8	3,244
サービス業 (3.7%)		
日本工営	0.2	509
ネクスト	0.7	564
ジェイエイシーリクルートメント	0.2	274
日本M&Aセンター	0.7	2,418
アコーディア・ゴルフ	0.6	723
タケエイ	0.5	507
トラスト・テック	0.2	353
CDS	0.2	209
エス・エム・エス	0.4	1,134
テンブホールディングス	1.9	3,775
クックパッド	0.6	603
アイ・ケイ・ケイ	0.4	278

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
学情	0.2	242
スタジオアリス	0.2	429
総合警備保障	0.9	3,969
カカココム	1.7	3,452
ルネサンス	0.3	446
ディップ	0.3	677
ツクイ	0.8	630
エムスリー	2.2	6,369
アウトソーシング	0.2	789
ウエルネット	0.3	381
ディー・エヌ・エー	1.2	3,126
博報堂DYホールディングス	3.4	4,756
ぐるなび	0.3	741
ファンコミュニケーションズ	0.7	517
WDBホールディングス	0.2	252
ティア	0.3	190
バリューコマース	0.7	231
インフォマート	1.1	718
J Pホールディングス	1.4	365
E P Sホールディングス	0.3	432
プレステージ・インターナショナル	0.5	409
アミューズ	0.2	353
ケネディクス	3.8	1,615
電通	2.8	14,868
イオンファンタジー	0.1	305
みらかホールディングス	0.6	3,132
アルプス技研	0.2	515
日本空調サービス	0.6	367
オリエンタルランド	2.7	17,026
ダスキン	0.6	1,409
明光ネットワークジャパン	0.4	482
ファルコホールディングス	0.2	295
ラウンドワン	1	789
リゾートトラスト	1	2,067
ビー・エム・エル	0.3	825
りらいあコミュニケーションズ	0.5	605
リソー教育	0.8	475
ユー・エス・エス	3	5,901

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
サイバーエージェント	1.3	3,945
楽天	12.9	14,596
セントラルスポーツ	0.2	591
テクノプロ・ホールディングス	0.4	1,566
ジャパンマテリアル	0.2	343
ベクトル	0.3	337
リクルートホールディングス	5.5	27,720
日本郵政	6.5	9,165
ベルシステム24ホールディングス	0.5	497
リログループ	0.1	1,594
東祥	0.1	516
エイチ・アイ・エス	0.4	1,210
共立メンテナンス	0.2	1,476
イチネンホールディングス	0.4	449
建設技術研究所	0.3	309
スペース	0.2	242
東京都競馬	2	528
カナモト	0.4	1,208
東京ドーム	1.2	1,316
西尾レントオール	0.2	671

銘柄	当 期 末		
	株 数	評 価 額	
	千株	千円	
トランス・コスモス	0.3	854	
乃村工藝社	0.5	950	
日本管財	0.2	347	
トーカイ	0.1	402	
セコム	2.6	21,187	
セントラル警備保障	0.2	401	
丹青社	0.6	521	
メイテック	0.3	1,299	
アサツー ディ・ケイ	0.4	1,199	
応用地質	0.4	569	
船井総研ホールディングス	0.3	527	
進学会	0.4	226	
ベネッセホールディングス	0.9	2,880	
イオンデイライト	0.3	978	
ニチイ学館	0.6	496	
ダイセキ	0.4	890	
ステップ	0.2	277	
計	株数・金額	3,467	5,302,752
	銘柄数<比率>	1,362	<94.3%>

(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 289	百万円 —
		ミニTOPIX	27	—

○投資信託財産の構成

(2017年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	5,302,752	94.2
コール・ローン等、その他	324,295	5.8
投資信託財産総額	5,627,047	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

(2015年12月11日～2017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 (2017年1月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,627,047,947
コール・ローン等	300,953,637
株式(評価額)	5,302,752,500
未収配当金	5,566,310
差入委託証拠金	17,775,500
(B) 負債	1,461,290
未払金	1,459,704
未払利息	816
その他未払費用	770
(C) 純資産総額(A-B)	5,625,586,657
元本	5,648,897,513
次期繰越損益金	△ 23,310,856
(D) 受益権総口数	5,648,897,513口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,959円

(注) 当ファンドの設定時元本額は33,000,000円、期中追加設定元本額は9,850,931,289円、期中一部解約元本額は4,235,033,776円です。

(注) 2017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(安定型) 2,751,187,644円
 ・りそなラップ型ファンド(安定成長型) 1,811,981,746円
 ・りそなラップ型ファンド(成長型) 1,080,039,812円
 ・DCりそな グローバルバランス 5,590,383円
 ・FWりそな国内株式インデックスファンド 97,928円

(注) 1口当たり純資産額は0.9959円です。

(注) 2017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23,310,856円です。

○損益の状況 (2015年12月11日～2017年1月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	78,524,163
受取配当金	78,530,400
受取利息	78
その他収益金	48,302
支払利息	△ 54,617
(B) 有価証券売買損益	528,819,973
売買益	761,848,625
売買損	△ 233,028,652
(C) 先物取引等取引損益	14,017,294
取引益	21,201,782
取引損	△ 7,184,488
(D) 保管費用等	△ 1,614
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	621,359,816
(F) 追加信託差損益金	△1,191,450,589
(G) 解約差損益金	546,779,917
(H) 計(E+F+G)	△ 23,310,856
次期繰越損益金(H)	△ 23,310,856

(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

該当事項はございません。

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1期 (決算日 2017年12月11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、2017年12月11日に第1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	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。
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：<http://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		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
		税込分配金	期騰落	騰落	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	99.1	8,788

(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) 「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	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	券率
		騰落	騰落率	騰落	騰落率		
(設定日)	円		%		%		%
2017年1月5日	10,000	—	—	111,827.35	—	—	—
1月末	9,784	△2.2		108,860.69	△2.7	98.6	
2月末	9,729	△2.7		108,568.93	△2.9	98.1	
3月末	9,728	△2.7		108,641.98	△2.8	98.5	
4月末	9,786	△2.1		109,024.53	△2.5	98.7	
5月末	9,928	△0.7		110,685.94	△1.0	98.6	
6月末	10,109	1.1		112,709.17	0.8	98.8	
7月末	10,101	1.0		112,671.90	0.8	98.7	
8月末	10,241	2.4		114,354.58	2.3	98.8	
9月末	10,353	3.5		115,558.22	3.3	98.9	
10月末	10,351	3.5		115,508.10	3.3	98.9	
11月末	10,355	3.6		115,672.53	3.4	99.0	
(期末)							
2017年12月11日	10,508	5.1		117,269.17	4.9	99.1	

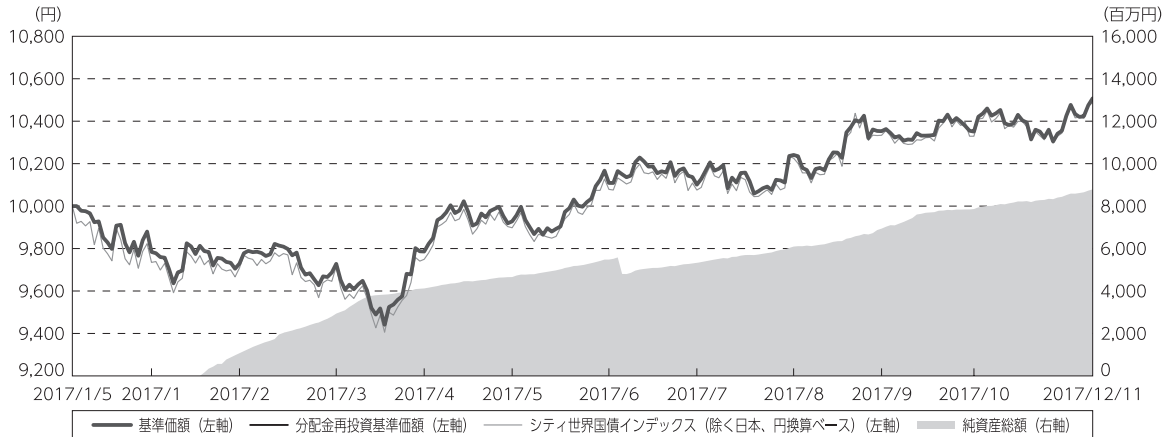
(注) 騰落率は設定日比です。

(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1月5日～2017年12月11日）

期中の基準価額等の推移



設定時：10,000円

期末：10,508円（既払分配金（税引前）：0円）

騰落率： 5.1%（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) シティ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）は、設定時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) シティ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) 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。
- (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設定時10,000円から期末10,508円となり、508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。

投資環境

先進国債券市況

先進国金利は、設定時と比較して、米・独長期金利共にほぼ横ばいとなりました。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、欧州で量的緩和縮小が開始されるとの観測から、一時、独長期金利は上昇（債券価格は下落）しましたが、その後はスペインなどの地政学リスクの高まりから水準を戻しました。米国では堅調な景気等を背景に金利が上昇する場面もありましたが、物価上昇率の鈍化を背景に利上げが緩やかに進むとの観測が根強く、期末に向けて一定の範囲内での動きに終始しました。

為替市況

為替相場は、設定時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、北朝鮮などの地政学リスクが台頭したことで設定当初より円高基調で始まりましたが、その後はトランプ政権の経済政策や税制改革への期待を受けて値を戻しました。

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、円安が進みました。

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、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+5.1%となり、ベンチマークの+4.9%を0.2%上回りました。主な差異要因は以下の通りです。

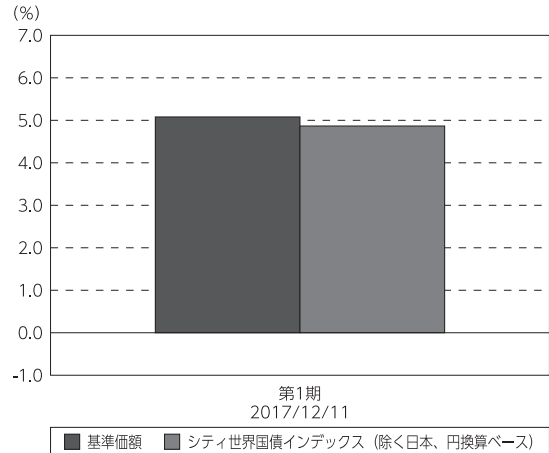
（マイナス要因）

- ・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の差異がプラス要因となったこと

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 1 期
	2017年1月5日～ 2017年12月11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	508

（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5日～2017年12月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 35	% 0.353	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(29)	(0.293)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(3)	(0.030)	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)	(0.030)	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	5	0.050	(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 ）	(4)	(0.040)	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)	(0.010)	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
合 計	40	0.403	
期中の平均基準価額は、10,042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1月5日～2017年12月11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	千口 9,550,326	千円 9,076,599	千口 794,961	千円 770,000

○利害関係人との取引状況等

(2017年1月5日～2017年12月11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5日～2017年12月11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1月5日～2017年12月11日)

設定時残高 (元本)	当期設定 元本	当期解約 元本	期末残高 (元本)	取 引 理 由
百万円 0.1	百万円 -	百万円 0.1	百万円 -	当初設定時における取得およびその処分

○組入資産の明細

(2017年12月11日現在)

親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
RAM先進国債券マザーファンド		千口	千円
		8,755,364	8,782,505

○投資信託財産の構成

(2017年12月11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	8,782,505	99.6
コール・ローン等、その他	33,057	0.4
投資信託財産総額	8,815,562	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（19,080,603千円）の投資信託財産総額（19,273,687千円）に対する比率は99.0%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=113.65円、1カナダドル=88.38円、1メキシコペソ=6.00円、1ユーロ=133.80円、1英ポンド=152.29円、1スウェーデンクローナ=13.44円、1ノルウェークローネ=13.68円、1デンマーククローネ=17.98円、1ポーランドズロチ=31.88円、1オーストラリアドル=85.41円、1シンガポールドル=83.97円、1マレーシアリングギット=27.81円、1南アフリカランド=8.32円。

○特定資産の価格等の調査

(2017年1月5日～2017年12月11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（2017年12月11日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,815,562,455
コール・ローン等	33,056,561
RAM先進国債券マザーファンド(評価額)	8,782,505,894
(B) 負債	27,082,247
未払解約金	15,609,154
未払信託報酬	11,154,389
未払利息	89
その他未払費用	318,615
(C) 純資産総額(A－B)	8,788,480,208
元本	8,363,296,428
次期繰越損益金	425,183,780
(D) 受益権総口数	8,363,296,428口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,508円

(注) 当ファンドの設定時元本額は100,000円、期中追加設定元本額は9,815,951,299円、期中一部解約元本額は1,452,754,871円です。

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.0508円です。

○損益の状況（2017年1月5日～2017年12月11日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 15,456
支払利息	△ 15,456
(B) 有価証券売買損益	422,730,988
売買益	474,282,190
売買損	△ 51,551,202
(C) 信託報酬等	△ 16,662,868
(D) 当期損益金(A+B+C)	406,052,664
(E) 追加信託差損益金	19,131,116
(配当等相当額)	(△ 16,634)
(売買損益相当額)	(19,147,750)
(F) 計(D+E)	425,183,780
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	425,183,780
追加信託差損益金	19,131,116
(配当等相当額)	(15,421,079)
(売買損益相当額)	(3,710,037)
分配準備積立金	406,052,664

(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(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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(92,385,191円)、費用控除後の有価証券等損益額(313,667,473円)、および信託約款に規定する収益調整金(19,131,116円)より分配対象収益は425,183,780円(1万口当たり508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

- ・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10月5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、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)
 - ・RAM先進国債券マザーファンド

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2017年12月11日現在）

<RAM先進国債券マザーファンド>

下記は、RAM先進国債券マザーファンド全体(19,107,771千口)の内容です。

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	71,460	71,867	8,167,756	42.6	—	17.8	16.8	7.9
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	4,340	4,629	409,186	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	25,470	26,173	157,040	0.8	—	0.5	0.3	0.1
	千ユーロ	千ユーロ						
ユーロ								
ドイツ	9,160	10,629	1,422,166	7.4	—	4.1	2.2	1.1
イタリア	12,680	14,337	1,918,421	10.0	—	5.8	3.1	1.1
フランス	12,470	14,655	1,960,886	10.2	—	6.5	2.7	1.0
オランダ	2,700	3,157	422,507	2.2	—	1.4	0.6	0.2
スペイン	7,070	8,212	1,098,781	5.7	—	3.7	1.5	0.6
ベルギー	3,030	3,653	488,829	2.6	—	1.8	0.5	0.2
オーストリア	1,990	2,312	309,446	1.6	—	1.0	0.4	0.2
フィンランド	830	891	119,323	0.6	—	0.4	0.2	0.1
アイルランド	1,010	1,153	154,404	0.8	—	0.5	0.2	0.1
	千英ポンド	千英ポンド						
イギリス	7,180	8,801	1,340,390	7.0	—	5.0	1.5	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	5,950	6,713	90,232	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	3,826	52,346	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	6,476	116,447	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	3,720	3,817	121,687	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	4,410	4,705	401,920	2.1	—	1.3	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	850	883	74,200	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	2,780	2,769	77,007	0.4	—	0.2	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	12,930	11,554	96,137	0.5	0.5	0.4	0.0	0.0
合 計	—	—	18,999,119	99.1	0.5	52.8	32.1	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	1.0	330	327	37,259	2018/11/30
	US TREASURY N/B	1.25	220	218	24,887	2018/12/15
	US TREASURY N/B	1.25	220	218	24,882	2018/12/31
	US TREASURY N/B	1.5	1,090	1,087	123,573	2019/1/31
	US TREASURY N/B	1.25	210	208	23,740	2019/1/31
	US TREASURY N/B	0.75	290	286	32,581	2019/2/15
	US TREASURY N/B	1.125	280	277	31,589	2019/2/28
	US TREASURY N/B	1.5	480	478	54,396	2019/2/28
	US TREASURY N/B	1.0	240	237	27,019	2019/3/15
	US TREASURY N/B	1.625	350	349	39,709	2019/3/31
	US TREASURY N/B	1.25	280	278	31,624	2019/3/31
	US TREASURY N/B	0.875	930	919	104,449	2019/4/15
	US TREASURY N/B	1.625	500	499	56,715	2019/4/30
	US TREASURY N/B	0.875	250	246	28,060	2019/5/15
	US TREASURY N/B	1.5	510	508	57,738	2019/5/31
	US TREASURY N/B	1.25	300	297	33,845	2019/5/31
	US TREASURY N/B	0.875	260	256	29,157	2019/6/15
	US TREASURY N/B	1.0	390	385	43,804	2019/6/30
	US TREASURY N/B	1.25	250	247	28,182	2019/6/30
	US TREASURY N/B	0.75	230	226	25,716	2019/7/15
	US TREASURY N/B	0.875	610	601	68,329	2019/7/31
	US TREASURY N/B	1.625	330	329	37,414	2019/7/31
	US TREASURY N/B	1.375	250	248	28,232	2019/7/31
	US TREASURY N/B	0.75	390	383	43,571	2019/8/15
	US TREASURY N/B	1.625	400	398	45,324	2019/8/31
	US TREASURY N/B	1.25	300	297	33,784	2019/8/31
	US TREASURY N/B	0.875	350	344	39,135	2019/9/15
	US TREASURY N/B	1.75	370	369	42,013	2019/9/30
	US TREASURY N/B	1.375	440	436	49,629	2019/9/30
	US TREASURY N/B	1.0	380	374	42,561	2019/10/15
	US TREASURY N/B	1.5	640	636	72,328	2019/10/31
	US TREASURY N/B	1.0	550	541	61,562	2019/11/15
	US TREASURY N/B	3.375	250	257	29,262	2019/11/15
	US TREASURY N/B	1.5	380	377	42,928	2019/11/30
	US TREASURY N/B	1.0	240	236	26,849	2019/11/30
	US TREASURY N/B	1.375	300	297	33,800	2019/12/15
	US TREASURY N/B	1.125	410	404	45,952	2019/12/31
	US TREASURY N/B	1.375	200	198	22,525	2020/1/15
	US TREASURY N/B	1.25	420	415	47,169	2020/1/31
	US TREASURY N/B	1.375	230	227	25,888	2020/2/15
	US TREASURY N/B	3.625	300	311	35,406	2020/2/15
	US TREASURY N/B	1.375	480	475	54,008	2020/2/29
	US TREASURY N/B	1.625	260	258	29,404	2020/3/15

銘柄		当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	国債証券	US TREASURY N/B	1.125	590	580	65,983	2020/3/31
		US TREASURY N/B	1.5	230	228	25,927	2020/4/15
		US TREASURY N/B	1.375	350	346	39,328	2020/4/30
		US TREASURY N/B	3.5	380	394	44,867	2020/5/15
		US TREASURY N/B	1.5	290	287	32,680	2020/5/15
		US TREASURY N/B	1.375	500	494	56,156	2020/5/31
		US TREASURY N/B	1.5	230	227	25,907	2020/6/15
		US TREASURY N/B	1.625	690	685	77,940	2020/6/30
		US TREASURY N/B	1.5	250	247	28,139	2020/7/15
		US TREASURY N/B	1.625	670	665	75,653	2020/7/31
		US TREASURY N/B	2.625	450	458	52,118	2020/8/15
		US TREASURY N/B	1.5	300	297	33,754	2020/8/15
		US TREASURY N/B	1.375	540	532	60,533	2020/8/31
		US TREASURY N/B	1.375	410	404	45,961	2020/9/15
		US TREASURY N/B	1.375	480	473	53,775	2020/9/30
		US TREASURY N/B	1.625	400	396	45,111	2020/10/15
		US TREASURY N/B	1.75	240	238	27,156	2020/10/31
		US TREASURY N/B	1.375	430	423	48,129	2020/10/31
		US TREASURY N/B	2.625	530	540	61,436	2020/11/15
		US TREASURY N/B	1.75	170	169	19,232	2020/11/15
		US TREASURY N/B	2.0	210	210	23,919	2020/11/30
		US TREASURY N/B	1.625	460	456	51,824	2020/11/30
		US TREASURY N/B	1.75	500	497	56,502	2020/12/31
		US TREASURY N/B	1.375	490	481	54,706	2021/1/31
		US TREASURY N/B	3.625	430	452	51,394	2021/2/15
		US TREASURY N/B	1.125	470	457	52,014	2021/2/28
		US TREASURY N/B	1.25	400	390	44,407	2021/3/31
		US TREASURY N/B	2.25	300	302	34,388	2021/3/31
		US TREASURY N/B	1.375	300	293	33,411	2021/4/30
		US TREASURY N/B	2.25	280	282	32,102	2021/4/30
		US TREASURY N/B	3.125	280	290	33,014	2021/5/15
		US TREASURY N/B	2.0	350	350	39,780	2021/5/31
		US TREASURY N/B	1.375	560	548	62,292	2021/5/31
		US TREASURY N/B	1.125	550	533	60,609	2021/6/30
		US TREASURY N/B	1.125	490	474	53,930	2021/7/31
		US TREASURY N/B	2.125	400	401	45,619	2021/8/15
		US TREASURY N/B	1.125	520	503	57,169	2021/8/31
		US TREASURY N/B	1.125	320	309	35,141	2021/9/30
		US TREASURY N/B	2.125	250	250	28,499	2021/9/30
		US TREASURY N/B	1.25	560	543	61,742	2021/10/31
		US TREASURY N/B	2.0	940	938	106,693	2021/11/15
		US TREASURY N/B	1.75	300	296	33,685	2021/11/30
		US TREASURY N/B	1.875	290	288	32,757	2021/11/30
		US TREASURY N/B	2.0	600	598	67,986	2021/12/31
		US TREASURY N/B	1.5	300	293	33,321	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	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	US TREASURY N/B	340	337	38,321	2022/1/31
		US TREASURY N/B	270	269	30,614	2022/2/15
		US TREASURY N/B	320	315	35,893	2022/2/28
		US TREASURY N/B	150	148	16,898	2022/2/28
		US TREASURY N/B	130	128	14,567	2022/3/31
		US TREASURY N/B	310	307	34,903	2022/3/31
		US TREASURY N/B	920	906	103,022	2022/4/30
		US TREASURY N/B	180	178	20,256	2022/4/30
		US TREASURY N/B	120	118	13,445	2022/5/15
		US TREASURY N/B	210	207	23,637	2022/5/31
		US TREASURY N/B	300	295	33,578	2022/5/31
		US TREASURY N/B	130	130	14,778	2022/6/30
		US TREASURY N/B	280	275	31,309	2022/6/30
		US TREASURY N/B	490	487	55,388	2022/7/31
		US TREASURY N/B	280	276	31,462	2022/7/31
		US TREASURY N/B	480	469	53,390	2022/8/15
		US TREASURY N/B	300	296	33,702	2022/8/31
		US TREASURY N/B	280	273	31,103	2022/8/31
		US TREASURY N/B	270	265	30,146	2022/9/30
		US TREASURY N/B	350	345	39,300	2022/9/30
		US TREASURY N/B	300	296	33,686	2022/10/31
		US TREASURY N/B	300	298	33,877	2022/10/31
		US TREASURY N/B	330	322	36,613	2022/11/15
		US TREASURY N/B	320	317	36,123	2022/11/30
		US TREASURY N/B	220	219	24,964	2022/12/31
		US TREASURY N/B	260	254	28,949	2023/1/31
		US TREASURY N/B	510	505	57,488	2023/2/15
		US TREASURY N/B	280	270	30,765	2023/2/28
		US TREASURY N/B	290	280	31,841	2023/3/31
		US TREASURY N/B	230	223	25,389	2023/4/30
		US TREASURY N/B	470	459	52,219	2023/5/15
		US TREASURY N/B	230	223	25,372	2023/5/31
		US TREASURY N/B	310	296	33,716	2023/6/30
		US TREASURY N/B	350	332	37,766	2023/7/31
		US TREASURY N/B	460	467	53,098	2023/8/15
		US TREASURY N/B	260	248	28,218	2023/8/31
		US TREASURY N/B	340	324	36,874	2023/9/30
		US TREASURY N/B	250	241	27,487	2023/10/31
		US TREASURY N/B	570	587	66,717	2023/11/15
		US TREASURY N/B	340	338	38,442	2023/11/30
		US TREASURY N/B	270	270	30,699	2023/12/31
		US TREASURY N/B	290	289	32,957	2024/1/31
		US TREASURY N/B	420	432	49,096	2024/2/15
		US TREASURY N/B	240	238	27,065	2024/2/29
		US TREASURY N/B	290	287	32,684	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	290	285	32,430	2024/4/30
		US TREASURY N/B	620	628	71,422	2024/5/15
		US TREASURY N/B	330	324	36,891	2024/5/31
		US TREASURY N/B	270	265	30,163	2024/6/30
		US TREASURY N/B	270	267	30,386	2024/7/31
		US TREASURY N/B	680	683	77,713	2024/8/15
		US TREASURY N/B	300	292	33,236	2024/8/31
		US TREASURY N/B	300	296	33,739	2024/9/30
		US TREASURY N/B	200	199	22,673	2024/10/31
		US TREASURY N/B	640	638	72,530	2024/11/15
		US TREASURY N/B	630	617	70,147	2025/2/15
		US TREASURY N/B	630	621	70,673	2025/5/15
		US TREASURY N/B	670	654	74,377	2025/8/15
		US TREASURY N/B	650	645	73,377	2025/11/15
		US TREASURY N/B	660	624	70,955	2026/2/15
		US TREASURY N/B	640	604	68,654	2026/5/15
		US TREASURY N/B	640	596	67,806	2026/8/15
		US TREASURY N/B	700	678	77,163	2026/11/15
		US TREASURY N/B	630	623	70,812	2027/2/15
		US TREASURY N/B	620	619	70,401	2027/5/15
		US TREASURY N/B	750	740	84,202	2027/8/15
		US TREASURY N/B	220	217	24,712	2027/11/15
		US TREASURY N/B	150	193	22,012	2028/8/15
		US TREASURY N/B	120	153	17,407	2029/2/15
		US TREASURY N/B	70	98	11,199	2030/5/15
		US TREASURY N/B	190	252	28,714	2031/2/15
		US TREASURY N/B	200	257	29,305	2036/2/15
		US TREASURY N/B	60	76	8,712	2038/2/15
		US TREASURY N/B	200	259	29,525	2038/5/15
		US TREASURY N/B	100	113	12,947	2039/2/15
		US TREASURY N/B	100	130	14,813	2039/8/15
		US TREASURY N/B	510	676	76,883	2040/2/15
		US TREASURY N/B	130	167	18,992	2040/5/15
		US TREASURY N/B	140	168	19,111	2040/8/15
		US TREASURY N/B	130	164	18,708	2040/11/15
		US TREASURY N/B	150	203	23,087	2041/2/15
		US TREASURY N/B	130	167	19,063	2041/5/15
		US TREASURY N/B	130	153	17,451	2041/8/15
		US TREASURY N/B	130	139	15,818	2041/11/15
		US TREASURY N/B	180	192	21,894	2042/2/15
		US TREASURY N/B	110	115	13,098	2042/5/15
		US TREASURY N/B	220	220	25,043	2042/8/15
		US TREASURY N/B	520	520	59,151	2042/11/15
		US TREASURY N/B	170	181	20,653	2043/2/15
		US TREASURY N/B	350	357	40,678	2043/5/15

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	3.625	360	418	47,524	2043/8/15
		US TREASURY N/B	3.75	370	438	49,869	2043/11/15
		US TREASURY N/B	3.625	740	860	97,833	2044/2/15
		US TREASURY N/B	3.375	190	212	24,107	2044/5/15
		US TREASURY N/B	3.125	370	395	44,961	2044/8/15
		US TREASURY N/B	3.0	330	344	39,200	2044/11/15
		US TREASURY N/B	2.5	430	407	46,326	2045/2/15
		US TREASURY N/B	3.0	410	428	48,676	2045/5/15
		US TREASURY N/B	2.875	380	387	44,057	2045/8/15
		US TREASURY N/B	3.0	410	428	48,658	2045/11/15
		US TREASURY N/B	2.5	380	359	40,837	2046/2/15
		US TREASURY N/B	2.5	510	481	54,775	2046/5/15
		US TREASURY N/B	2.25	380	340	38,679	2046/8/15
		US TREASURY N/B	2.875	370	377	42,875	2046/11/15
		US TREASURY N/B	3.0	370	386	43,922	2047/2/15
		US TREASURY N/B	3.0	380	396	45,111	2047/5/15
		US TREASURY N/B	2.75	400	397	45,192	2047/8/15
		US TREASURY N/B	2.75	140	139	15,831	2047/11/15
小	計					8,167,756	
カナダ			千カナダドル	千カナダドル			
	国債証券	GOV OF CANADA	0.5	130	128	11,375	2019/2/1
		GOV OF CANADA	1.75	100	100	8,877	2019/3/1
		GOV OF CANADA	0.75	180	178	15,759	2019/5/1
		GOV OF CANADA	3.75	120	124	10,959	2019/6/1
		GOV OF CANADA	0.75	170	167	14,847	2019/8/1
		GOV OF CANADA	1.75	180	180	15,981	2019/9/1
		GOV OF CANADA	1.25	140	139	12,315	2019/11/1
		GOV OF CANADA	1.25	60	59	5,271	2020/2/1
		GOV OF CANADA	1.5	220	219	19,432	2020/3/1
		GOV OF CANADA	3.5	170	178	15,737	2020/6/1
		GOV OF CANADA	0.75	250	244	21,629	2020/9/1
		GOV OF CANADA	0.75	200	194	17,212	2021/3/1
		GOV OF CANADA	3.25	110	116	10,260	2021/6/1
		GOV OF CANADA	0.75	120	116	10,279	2021/9/1
		GOV OF CANADA	0.5	190	181	16,014	2022/3/1
		GOV OF CANADA	2.75	110	115	10,184	2022/6/1
		GOV OF CANADA	1.0	130	126	11,142	2022/9/1
		GOV OF CANADA	1.75	90	90	7,973	2023/3/1
		GOV OF CANADA	1.5	140	138	12,242	2023/6/1
		GOV OF CANADA	2.5	140	146	12,938	2024/6/1
		GOV OF CANADA	2.25	130	134	11,857	2025/6/1
		GOV OF CANADA	1.5	160	155	13,775	2026/6/1
		GOV OF CANADA	1.0	110	101	8,991	2027/6/1
		GOV OF CANADA	8.0	60	91	8,115	2027/6/1
		GOV OF CANADA	2.0	100	100	8,909	2028/6/1

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		5.75	90	125	11,049	2029/6/1
	GOV OF CANADA		5.75	120	178	15,791	2033/6/1
	GOV OF CANADA		5.0	120	174	15,445	2037/6/1
	GOV OF CANADA		4.0	150	199	17,657	2041/6/1
	GOV OF CANADA		3.5	160	203	17,981	2045/12/1
	GOV OF CANADA		2.75	140	158	13,970	2048/12/1
	GOV OF CANADA		2.75	50	58	5,205	2064/12/1
	小 計						409,186
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		8.5	1,720	1,740	10,444	2018/12/13
	UNITED MEXICAN STATE		5.0	2,220	2,132	12,795	2019/12/11
	UNITED MEXICAN STATE		8.0	2,860	2,916	17,499	2020/6/11
	UNITED MEXICAN STATE		6.5	2,760	2,704	16,226	2021/6/10
	UNITED MEXICAN STATE		6.5	1,990	1,939	11,634	2022/6/9
	UNITED MEXICAN STATE		8.0	770	800	4,802	2023/12/7
	UNITED MEXICAN STATE		10.0	2,380	2,744	16,467	2024/12/5
	UNITED MEXICAN STATE		5.75	1,660	1,506	9,041	2026/3/5
	UNITED MEXICAN STATE		7.5	1,570	1,592	9,554	2027/6/3
	UNITED MEXICAN STATE		8.5	1,060	1,155	6,933	2029/5/31
	UNITED MEXICAN STATE		7.75	1,400	1,441	8,646	2031/5/29
	UNITED MEXICAN STATE		7.75	810	832	4,994	2034/11/23
	UNITED MEXICAN STATE		10.0	1,010	1,259	7,559	2036/11/20
	UNITED MEXICAN STATE		8.5	950	1,042	6,254	2038/11/18
	UNITED MEXICAN STATE		7.75	1,860	1,893	11,363	2042/11/13
	UNITED MEXICAN STATE		8.0	450	470	2,821	2047/11/7
小 計						157,040	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	GOV OF GERMANY	—	150	151	20,230	2018/12/14
		GOV OF GERMANY	3.75	150	157	21,056	2019/1/4
		GOV OF GERMANY	1.0	290	296	39,651	2019/2/22
		GOV OF GERMANY	—	100	101	13,518	2019/3/15
		GOV OF GERMANY	0.5	130	132	17,702	2019/4/12
		GOV OF GERMANY	—	150	151	20,319	2019/6/14
		GOV OF GERMANY	3.5	180	192	25,721	2019/7/4
		GOV OF GERMANY	—	140	141	18,993	2019/9/13
		GOV OF GERMANY	0.25	190	193	25,909	2019/10/11
		GOV OF GERMANY	3.25	200	216	28,999	2020/1/4
		GOV OF GERMANY	—	230	233	31,296	2020/4/17
		GOV OF GERMANY	3.0	230	252	33,724	2020/7/4
		GOV OF GERMANY	2.25	160	172	23,143	2020/9/4
		GOV OF GERMANY	0.25	230	236	31,584	2020/10/16
		GOV OF GERMANY	2.5	190	208	27,904	2021/1/4
		GOV OF GERMANY	—	230	234	31,402	2021/4/9
		GOV OF GERMANY	3.25	190	216	28,942	2021/7/4
		GOV OF GERMANY	2.25	160	176	23,681	2021/9/4

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	GOV OF GERMANY	—	170	173	23,219	2021/10/8
		GOV OF GERMANY	2.0	200	220	29,522	2022/1/4
		GOV OF GERMANY	—	200	204	27,302	2022/4/8
		GOV OF GERMANY	1.75	220	242	32,423	2022/7/4
		GOV OF GERMANY	1.5	190	207	27,756	2022/9/4
		GOV OF GERMANY	—	170	173	23,162	2022/10/7
		GOV OF GERMANY	1.5	160	175	23,459	2023/2/15
		GOV OF GERMANY	1.5	180	197	26,443	2023/5/15
		GOV OF GERMANY	2.0	180	203	27,184	2023/8/15
		GOV OF GERMANY	1.75	260	291	38,983	2024/2/15
		GOV OF GERMANY	1.5	210	232	31,098	2024/5/15
		GOV OF GERMANY	1.0	190	204	27,332	2024/8/15
		GOV OF GERMANY	0.5	240	249	33,390	2025/2/15
		GOV OF GERMANY	1.0	230	247	33,137	2025/8/15
		GOV OF GERMANY	0.5	310	320	42,921	2026/2/15
		GOV OF GERMANY	—	260	256	34,346	2026/8/15
		GOV OF GERMANY	0.25	240	240	32,203	2027/2/15
		GOV OF GERMANY	6.5	110	175	23,433	2027/7/4
		GOV OF GERMANY	0.5	250	254	34,087	2027/8/15
		GOV OF GERMANY	5.625	140	214	28,635	2028/1/4
		GOV OF GERMANY	4.75	130	189	25,296	2028/7/4
		GOV OF GERMANY	6.25	60	100	13,498	2030/1/4
		GOV OF GERMANY	5.5	200	325	43,547	2031/1/4
		GOV OF GERMANY	4.75	220	358	48,003	2034/7/4
		GOV OF GERMANY	4.0	220	343	45,905	2037/1/4
		GOV OF GERMANY	4.25	150	248	33,307	2039/7/4
GOV OF GERMANY	4.75	150	267	35,795	2040/7/4		
GOV OF GERMANY	3.25	140	209	27,978	2042/7/4		
GOV OF GERMANY	2.5	230	307	41,126	2044/7/4		
GOV OF GERMANY	2.5	220	297	39,752	2046/8/15		
GOV OF GERMANY	1.25	30	30	4,129	2048/8/15		
イタリア	国債証券	GOV OF ITALY	3.5	170	176	23,611	2018/12/1
		GOV OF ITALY	4.5	140	148	19,853	2019/3/1
		GOV OF ITALY	0.1	280	281	37,711	2019/4/15
		GOV OF ITALY	2.5	260	270	36,186	2019/5/1
		GOV OF ITALY	1.5	110	113	15,173	2019/8/1
		GOV OF ITALY	4.25	330	356	47,683	2019/9/1
		GOV OF ITALY	0.05	150	151	20,223	2019/10/15
		GOV OF ITALY	1.05	140	143	19,249	2019/12/1
		GOV OF ITALY	4.5	160	176	23,624	2020/2/1
		GOV OF ITALY	4.25	100	110	14,745	2020/3/1
		GOV OF ITALY	0.7	390	398	53,366	2020/5/1
		GOV OF ITALY	0.35	160	162	21,705	2020/6/15
		GOV OF ITALY	4.0	230	256	34,274	2020/9/1
		GOV OF ITALY	0.2	80	80	10,804	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	224	30,093	2020/11/1
		GOV OF ITALY	3.75	210	235	31,536	2021/3/1
		GOV OF ITALY	3.75	230	259	34,685	2021/5/1
		GOV OF ITALY	0.45	230	233	31,263	2021/6/1
		GOV OF ITALY	3.75	250	283	37,906	2021/8/1
		GOV OF ITALY	4.75	120	140	18,830	2021/9/1
		GOV OF ITALY	0.35	230	232	31,066	2021/11/1
		GOV OF ITALY	2.15	270	291	38,965	2021/12/15
		GOV OF ITALY	5.0	170	203	27,282	2022/3/1
		GOV OF ITALY	1.2	180	186	25,011	2022/4/1
		GOV OF ITALY	1.35	170	177	23,762	2022/4/15
		GOV OF ITALY	0.9	130	133	17,802	2022/8/1
		GOV OF ITALY	5.5	80	99	13,266	2022/9/1
		GOV OF ITALY	1.45	310	325	43,497	2022/9/15
		GOV OF ITALY	5.5	190	236	31,631	2022/11/1
		GOV OF ITALY	0.95	270	275	36,848	2023/3/15
		GOV OF ITALY	4.5	90	108	14,536	2023/5/1
		GOV OF ITALY	4.75	360	441	59,115	2023/8/1
		GOV OF ITALY	0.65	250	248	33,267	2023/10/15
		GOV OF ITALY	4.5	210	256	34,270	2024/3/1
		GOV OF ITALY	1.85	200	211	28,283	2024/5/15
		GOV OF ITALY	3.75	190	223	29,933	2024/9/1
		GOV OF ITALY	1.45	40	41	5,486	2024/11/15
		GOV OF ITALY	2.5	230	251	33,712	2024/12/1
		GOV OF ITALY	5.0	210	266	35,657	2025/3/1
		GOV OF ITALY	1.5	180	183	24,598	2025/6/1
		GOV OF ITALY	2.0	220	231	30,955	2025/12/1
		GOV OF ITALY	4.5	210	261	34,996	2026/3/1
		GOV OF ITALY	1.6	270	273	36,629	2026/6/1
		GOV OF ITALY	1.25	280	274	36,755	2026/12/1
		GOV OF ITALY	2.2	190	200	26,794	2027/6/1
		GOV OF ITALY	2.05	130	134	18,046	2027/8/1
		GOV OF ITALY	6.5	260	376	50,357	2027/11/1
		GOV OF ITALY	4.75	220	284	38,035	2028/9/1
GOV OF ITALY	5.25	350	476	63,710	2029/11/1		
GOV OF ITALY	3.5	230	268	35,931	2030/3/1		
GOV OF ITALY	6.0	170	249	33,324	2031/5/1		
GOV OF ITALY	1.65	250	236	31,658	2032/3/1		
GOV OF ITALY	5.75	220	320	42,925	2033/2/1		
GOV OF ITALY	2.45	100	102	13,752	2033/9/1		
GOV OF ITALY	5.0	200	275	36,854	2034/8/1		
GOV OF ITALY	2.25	160	156	20,976	2036/9/1		
GOV OF ITALY	4.0	300	372	49,853	2037/2/1		
GOV OF ITALY	5.0	200	280	37,551	2039/8/1		
GOV OF ITALY	5.0	210	292	39,115	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	233	31,186	2044/9/1
		GOV OF ITALY	3.25	130	142	19,047	2046/9/1
		GOV OF ITALY	2.7	150	147	19,726	2047/3/1
		GOV OF ITALY	3.45	90	100	13,428	2048/3/1
		GOV OF ITALY	2.8	50	46	6,282	2067/3/1
フランス	国債証券	GOV OF FRANCE	—	280	282	37,784	2019/2/25
		GOV OF FRANCE	4.25	180	192	25,727	2019/4/25
		GOV OF FRANCE	1.0	250	256	34,281	2019/5/25
		GOV OF FRANCE	3.75	270	292	39,172	2019/10/25
		GOV OF FRANCE	0.5	370	378	50,655	2019/11/25
		GOV OF FRANCE	—	170	172	23,059	2020/2/25
		GOV OF FRANCE	3.5	170	186	24,986	2020/4/25
		GOV OF FRANCE	—	480	487	65,182	2020/5/25
		GOV OF FRANCE	2.5	290	315	42,247	2020/10/25
		GOV OF FRANCE	0.25	470	480	64,338	2020/11/25
		GOV OF FRANCE	3.75	380	435	58,208	2021/4/25
		GOV OF FRANCE	—	230	233	31,261	2021/5/25
		GOV OF FRANCE	3.25	400	457	61,225	2021/10/25
		GOV OF FRANCE	3.0	440	505	67,588	2022/4/25
		GOV OF FRANCE	—	240	243	32,549	2022/5/25
		GOV OF FRANCE	2.25	320	359	48,094	2022/10/25
		GOV OF FRANCE	—	160	161	21,589	2023/3/25
		GOV OF FRANCE	1.75	460	508	68,064	2023/5/25
		GOV OF FRANCE	4.25	430	541	72,497	2023/10/25
		GOV OF FRANCE	2.25	330	378	50,701	2024/5/25
		GOV OF FRANCE	1.75	350	391	52,354	2024/11/25
		GOV OF FRANCE	0.5	320	328	44,009	2025/5/25
		GOV OF FRANCE	6.0	290	424	56,794	2025/10/25
		GOV OF FRANCE	1.0	310	329	44,100	2025/11/25
		GOV OF FRANCE	3.5	290	369	49,386	2026/4/25
		GOV OF FRANCE	0.5	350	356	47,659	2026/5/25
		GOV OF FRANCE	0.25	280	276	37,061	2026/11/25
		GOV OF FRANCE	1.0	320	335	44,923	2027/5/25
		GOV OF FRANCE	2.75	390	474	63,533	2027/10/25
		GOV OF FRANCE	0.75	100	101	13,554	2028/5/25
		GOV OF FRANCE	5.5	300	460	61,612	2029/4/25
		GOV OF FRANCE	2.5	330	397	53,131	2030/5/25
GOV OF FRANCE	1.5	320	345	46,181	2031/5/25		
GOV OF FRANCE	5.75	320	536	71,746	2032/10/25		
GOV OF FRANCE	4.75	260	413	55,307	2035/4/25		
GOV OF FRANCE	1.25	220	222	29,708	2036/5/25		
GOV OF FRANCE	4.0	250	378	50,654	2038/10/25		
GOV OF FRANCE	1.75	120	130	17,438	2039/6/25		
GOV OF FRANCE	4.5	300	492	65,945	2041/4/25		
GOV OF FRANCE	3.25	240	335	44,841	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	150	164	22,021	2048/5/25
		GOV OF FRANCE	4.0	140	230	30,852	2055/4/25
		GOV OF FRANCE	4.0	130	220	29,473	2060/4/25
		GOV OF FRANCE	1.75	70	70	9,375	2066/5/25
オランダ	国債証券	GOV OF NETHERLANDS	1.25	150	153	20,522	2019/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	4.0	160	172	23,045	2019/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.25	160	163	21,843	2020/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	3.5	130	144	19,290	2020/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	3.25	150	170	22,845	2021/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	—	170	172	23,144	2022/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	2.25	130	145	19,518	2022/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	3.75	100	120	16,170	2023/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	1.75	180	199	26,738	2023/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	—	60	60	8,074	2024/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	2.0	160	181	24,334	2024/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.25	160	161	21,654	2025/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.5	150	153	20,526	2026/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.75	170	175	23,519	2027/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	5.5	120	181	24,234	2028/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	2.5	130	162	21,749	2033/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	4.0	150	233	31,212	2037/1/15
GOV OF NETHERLANDS	3.75	140	222	29,756	2042/1/15		
GOV OF NETHERLANDS	2.75	130	181	24,325	2047/1/15		
スペイン	国債証券	GOV OF SPAIN	0.25	220	221	29,647	2019/1/31
		GOV OF SPAIN	2.75	170	177	23,733	2019/4/30
		GOV OF SPAIN	4.6	200	216	28,933	2019/7/30
		GOV OF SPAIN	4.3	170	184	24,751	2019/10/31
		GOV OF SPAIN	1.4	350	362	48,520	2020/1/31
		GOV OF SPAIN	4.0	90	99	13,266	2020/4/30
		GOV OF SPAIN	1.15	310	321	42,958	2020/7/30
		GOV OF SPAIN	4.85	140	160	21,438	2020/10/31
		GOV OF SPAIN	0.05	80	80	10,742	2021/1/31
		GOV OF SPAIN	5.5	230	273	36,549	2021/4/30
		GOV OF SPAIN	0.75	230	236	31,644	2021/7/30
		GOV OF SPAIN	5.85	210	260	34,829	2022/1/31
		GOV OF SPAIN	0.4	250	252	33,849	2022/4/30
		GOV OF SPAIN	0.45	70	70	9,440	2022/10/31
		GOV OF SPAIN	5.4	210	264	35,339	2023/1/31
		GOV OF SPAIN	4.4	230	281	37,716	2023/10/31
		GOV OF SPAIN	4.8	170	213	28,556	2024/1/31
		GOV OF SPAIN	3.8	210	251	33,672	2024/4/30
		GOV OF SPAIN	2.75	220	249	33,419	2024/10/31
		GOV OF SPAIN	1.6	180	189	25,392	2025/4/30
GOV OF SPAIN	4.65	210	268	35,893	2025/7/30		
GOV OF SPAIN	2.15	250	271	36,366	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	25,710	2026/4/30
		GOV OF SPAIN	5.9	190	264	35,408	2026/7/30
		GOV OF SPAIN	1.3	240	242	32,474	2026/10/31
		GOV OF SPAIN	1.5	180	183	24,566	2027/4/30
		GOV OF SPAIN	1.45	160	160	21,541	2027/10/31
		GOV OF SPAIN	5.15	160	218	29,192	2028/10/31
		GOV OF SPAIN	6.0	230	335	44,840	2029/1/31
		GOV OF SPAIN	1.95	230	235	31,483	2030/7/30
		GOV OF SPAIN	5.75	180	269	36,069	2032/7/30
		GOV OF SPAIN	2.35	70	72	9,748	2033/7/30
		GOV OF SPAIN	4.2	190	249	33,427	2037/1/31
		GOV OF SPAIN	4.9	160	230	30,892	2040/7/30
		GOV OF SPAIN	4.7	160	226	30,280	2041/7/30
		GOV OF SPAIN	5.15	130	195	26,100	2044/10/31
GOV OF SPAIN	2.9	120	126	16,890	2046/10/31		
GOV OF SPAIN	3.45	90	100	13,491	2066/7/30		
ベルギー	国債証券	GOV OF BELGIUM	4.0	110	116	15,610	2019/3/28
		GOV OF BELGIUM	3.0	140	149	19,963	2019/9/28
		GOV OF BELGIUM	3.75	190	213	28,537	2020/9/28
		GOV OF BELGIUM	4.25	160	188	25,288	2021/9/28
		GOV OF BELGIUM	4.0	140	166	22,318	2022/3/28
		GOV OF BELGIUM	4.25	140	170	22,875	2022/9/28
		GOV OF BELGIUM	2.25	140	159	21,286	2023/6/22
		GOV OF BELGIUM	0.2	50	50	6,808	2023/10/22
		GOV OF BELGIUM	2.6	120	140	18,799	2024/6/22
		GOV OF BELGIUM	0.5	70	72	9,640	2024/10/22
		GOV OF BELGIUM	0.8	200	209	28,008	2025/6/22
		GOV OF BELGIUM	4.5	100	135	18,116	2026/3/28
		GOV OF BELGIUM	1.0	170	179	24,026	2026/6/22
		GOV OF BELGIUM	0.8	130	133	17,890	2027/6/22
		GOV OF BELGIUM	5.5	140	211	28,263	2028/3/28
		GOV OF BELGIUM	1.0	200	203	27,226	2031/6/22
		GOV OF BELGIUM	4.0	60	85	11,449	2032/3/28
		GOV OF BELGIUM	3.0	120	156	20,881	2034/6/22
		GOV OF BELGIUM	5.0	170	278	37,215	2035/3/28
		GOV OF BELGIUM	1.45	20	20	2,795	2037/6/22
GOV OF BELGIUM	1.9	120	134	18,008	2038/6/22		
GOV OF BELGIUM	4.25	130	207	27,829	2041/3/28		
GOV OF BELGIUM	3.75	100	152	20,451	2045/6/22		
GOV OF BELGIUM	1.6	70	70	9,494	2047/6/22		
GOV OF BELGIUM	2.25	20	22	3,075	2057/6/22		
GOV OF BELGIUM	2.15	20	22	2,967	2066/6/22		
オーストリア	国債証券	GOV OF AUSTRIA	4.35	100	106	14,232	2019/3/15
		GOV OF AUSTRIA	1.95	80	83	11,132	2019/6/18
		GOV OF AUSTRIA	0.25	120	122	16,329	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	134	17,940	2020/7/15
		GOV OF AUSTRIA	3.5	110	126	16,964	2021/9/15
		GOV OF AUSTRIA	3.65	60	70	9,454	2022/4/20
		GOV OF AUSTRIA	—	80	81	10,875	2022/9/20
		GOV OF AUSTRIA	3.4	80	94	12,695	2022/11/22
		GOV OF AUSTRIA	—	50	50	6,746	2023/7/15
		GOV OF AUSTRIA	1.75	130	144	19,352	2023/10/20
		GOV OF AUSTRIA	1.65	110	122	16,378	2024/10/21
		GOV OF AUSTRIA	1.2	170	183	24,581	2025/10/20
		GOV OF AUSTRIA	4.85	50	69	9,282	2026/3/15
		GOV OF AUSTRIA	0.75	140	145	19,404	2026/10/20
		GOV OF AUSTRIA	0.5	100	100	13,462	2027/4/20
		GOV OF AUSTRIA	6.25	80	125	16,736	2027/7/15
		GOV OF AUSTRIA	2.4	100	122	16,351	2034/5/23
		GOV OF AUSTRIA	4.15	100	154	20,706	2037/3/15
		GOV OF AUSTRIA	3.15	80	113	15,206	2044/6/20
GOV OF AUSTRIA	1.5	40	41	5,494	2047/2/20		
GOV OF AUSTRIA	3.8	40	69	9,236	2062/1/26		
GOV OF AUSTRIA	1.5	20	18	2,435	2086/11/2		
GOV OF AUSTRIA	2.1	30	33	4,445	2117/9/20		
フィンランド	国債証券	GOV OF FINLAND	4.375	110	118	15,899	2019/7/4
		GOV OF FINLAND	0.375	110	112	15,117	2020/9/15
		GOV OF FINLAND	3.5	40	45	6,077	2021/4/15
		GOV OF FINLAND	—	30	30	4,074	2022/4/15
		GOV OF FINLAND	1.625	60	65	8,775	2022/9/15
		GOV OF FINLAND	1.5	50	54	7,293	2023/4/15
		GOV OF FINLAND	—	40	40	5,382	2023/9/15
		GOV OF FINLAND	2.0	40	45	6,036	2024/4/15
		GOV OF FINLAND	0.875	110	116	15,523	2025/9/15
		GOV OF FINLAND	0.5	60	61	8,196	2026/4/15
		GOV OF FINLAND	0.5	40	40	5,379	2027/9/15
		GOV OF FINLAND	2.75	30	37	4,957	2028/7/4
		GOV OF FINLAND	0.75	70	70	9,403	2031/4/15
GOV OF FINLAND	2.625	40	53	7,205	2042/7/4		
アイルランド	国債証券	GOV OF IRELAND	4.4	100	107	14,410	2019/6/18
		GOV OF IRELAND	5.9	50	56	7,506	2019/10/18
		GOV OF IRELAND	4.5	90	100	13,509	2020/4/18
		GOV OF IRELAND	5.0	80	92	12,425	2020/10/18
		GOV OF IRELAND	0.8	60	62	8,404	2022/3/15
		GOV OF IRELAND	—	40	40	5,391	2022/10/18
		GOV OF IRELAND	3.9	70	84	11,340	2023/3/20
		GOV OF IRELAND	3.4	80	96	12,929	2024/3/18
		GOV OF IRELAND	5.4	120	164	21,967	2025/3/13
		GOV OF IRELAND	1.0	120	125	16,740	2026/5/15
		GOV OF IRELAND	2.4	80	93	12,533	2030/5/15

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	
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	42	5,640	2037/5/15
		GOV OF IRELAND	2.0	80	86	11,604	2045/2/18
小 計						7,894,767	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	UK TREASURY	4.5	170	178	27,179	2019/3/7
		UK TREASURY	1.75	260	265	40,392	2019/7/22
		UK TREASURY	3.75	200	211	32,195	2019/9/7
		UK TREASURY	4.75	170	186	28,357	2020/3/7
		UK TREASURY	2.0	250	259	39,513	2020/7/22
		UK TREASURY	3.75	170	184	28,162	2020/9/7
		UK TREASURY	1.5	340	349	53,213	2021/1/22
		UK TREASURY	3.75	210	234	35,671	2021/9/7
		UK TREASURY	4.0	80	91	13,880	2022/3/7
		UK TREASURY	0.5	290	286	43,632	2022/7/22
		UK TREASURY	1.75	250	261	39,818	2022/9/7
		UK TREASURY	0.75	150	148	22,637	2023/7/22
		UK TREASURY	2.25	160	172	26,227	2023/9/7
		UK TREASURY	2.75	150	167	25,468	2024/9/7
		UK TREASURY	5.0	180	230	35,027	2025/3/7
		UK TREASURY	2.0	200	213	32,532	2025/9/7
		UK TREASURY	1.5	200	205	31,271	2026/7/22
		UK TREASURY	1.25	220	218	33,337	2027/7/22
		UK TREASURY	4.25	120	153	23,354	2027/12/7
		UK TREASURY	6.0	70	103	15,734	2028/12/7
		UK TREASURY	4.75	170	234	35,784	2030/12/7
		UK TREASURY	4.25	160	214	32,709	2032/6/7
		UK TREASURY	4.5	240	337	51,436	2034/9/7
		UK TREASURY	4.25	190	264	40,224	2036/3/7
		UK TREASURY	1.75	80	78	12,029	2037/9/7
		UK TREASURY	4.75	160	242	36,893	2038/12/7
		UK TREASURY	4.25	120	172	26,194	2039/9/7
		UK TREASURY	4.25	190	275	41,962	2040/12/7
		UK TREASURY	4.5	160	244	37,206	2042/12/7
		UK TREASURY	3.25	230	294	44,897	2044/1/22
		UK TREASURY	3.5	280	376	57,314	2045/1/22
		UK TREASURY	4.25	150	230	35,027	2046/12/7
		UK TREASURY	1.5	170	156	23,870	2047/7/22
		UK TREASURY	4.25	130	206	31,498	2049/12/7
		UK TREASURY	3.75	170	256	39,135	2052/7/22
		UK TREASURY	4.25	150	255	38,880	2055/12/7
		UK TREASURY	1.75	110	111	16,944	2057/7/22
		UK TREASURY	4.0	130	220	33,569	2060/1/22
		UK TREASURY	2.5	180	229	34,968	2065/7/22
		UK TREASURY	3.5	170	277	42,231	2068/7/22
小 計						1,340,390	

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	930	990	13,306	2019/3/12
	GOV OF SWEDEN		5.0	900	1,048	14,095	2020/12/1
	GOV OF SWEDEN		3.5	1,080	1,261	16,960	2022/6/1
	GOV OF SWEDEN		1.5	860	935	12,567	2023/11/13
	GOV OF SWEDEN		2.5	620	723	9,726	2025/5/12
	GOV OF SWEDEN		1.0	620	650	8,744	2026/11/12
	GOV OF SWEDEN		0.75	530	534	7,178	2028/5/12
	GOV OF SWEDEN		3.5	410	569	7,652	2039/3/30
小 計						90,232	
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	920	12,588	2019/5/22
	GOV OF NORWAY		3.75	640	703	9,617	2021/5/25
	GOV OF NORWAY		2.0	650	680	9,314	2023/5/24
	GOV OF NORWAY		3.0	240	266	3,640	2024/3/14
	GOV OF NORWAY		1.75	450	463	6,345	2025/3/13
	GOV OF NORWAY		1.5	440	444	6,077	2026/2/19
	GOV OF NORWAY		1.75	340	348	4,761	2027/2/17
	小 計						52,346
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	937	16,851	2019/11/15
	GOV OF DENMARK		0.25	200	204	3,677	2020/11/15
	GOV OF DENMARK		3.0	880	998	17,952	2021/11/15
	GOV OF DENMARK		1.5	580	636	11,438	2023/11/15
	GOV OF DENMARK		1.75	990	1,120	20,139	2025/11/15
	GOV OF DENMARK		0.5	430	435	7,825	2027/11/15
	GOV OF DENMARK		4.5	1,250	2,144	38,561	2039/11/15
	小 計						116,447
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	349	11,138	2019/7/25
	GOV OF POLAND		5.5	160	171	5,462	2019/10/25
	GOV OF POLAND		1.5	320	317	10,127	2020/4/25
	GOV OF POLAND		5.25	200	218	6,958	2020/10/25
	GOV OF POLAND		2.0	320	318	10,140	2021/4/25
	GOV OF POLAND		1.75	350	343	10,960	2021/7/25
	GOV OF POLAND		5.75	180	203	6,471	2021/10/25
	GOV OF POLAND		2.25	200	198	6,316	2022/4/25
	GOV OF POLAND		5.75	310	354	11,300	2022/9/23
	GOV OF POLAND		4.0	260	277	8,838	2023/10/25
	GOV OF POLAND		3.25	280	283	9,040	2025/7/25
	GOV OF POLAND		2.5	410	390	12,438	2026/7/25
	GOV OF POLAND		2.5	310	291	9,286	2027/7/25
	GOV OF POLAND		5.75	80	100	3,206	2029/4/25
	小 計						121,687
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	177	15,148	2019/3/15

銘	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
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	290	295	25,196	2019/10/21
		GOV OF AUSTRALIA	4.5	240	254	21,729	2020/4/15
		GOV OF AUSTRALIA	1.75	270	268	22,930	2020/11/21
		GOV OF AUSTRALIA	5.75	310	348	29,757	2021/5/15
		GOV OF AUSTRALIA	2.0	160	159	13,625	2021/12/21
		GOV OF AUSTRALIA	5.75	220	254	21,754	2022/7/15
		GOV OF AUSTRALIA	2.25	30	30	2,570	2022/11/21
		GOV OF AUSTRALIA	5.5	230	268	22,897	2023/4/21
		GOV OF AUSTRALIA	2.75	260	266	22,779	2024/4/21
		GOV OF AUSTRALIA	3.25	270	285	24,389	2025/4/21
		GOV OF AUSTRALIA	4.25	300	340	29,082	2026/4/21
		GOV OF AUSTRALIA	4.75	270	320	27,384	2027/4/21
		GOV OF AUSTRALIA	2.75	270	275	23,513	2027/11/21
		GOV OF AUSTRALIA	2.25	260	252	21,563	2028/5/21
		GOV OF AUSTRALIA	2.75	200	202	17,335	2028/11/21
		GOV OF AUSTRALIA	3.25	190	201	17,227	2029/4/21
		GOV OF AUSTRALIA	4.5	130	157	13,439	2033/4/21
		GOV OF AUSTRALIA	2.75	70	68	5,817	2035/6/21
		GOV OF AUSTRALIA	3.75	110	121	10,414	2037/4/21
		GOV OF AUSTRALIA	3.25	60	61	5,247	2039/6/21
		GOV OF AUSTRALIA	3.0	100	95	8,116	2047/3/21
小	計					401,920	
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	5,965	2019/6/1
		GOV OF SINGAPORE	1.625	70	70	5,890	2019/10/1
		GOV OF SINGAPORE	2.0	30	30	2,549	2020/7/1
		GOV OF SINGAPORE	3.25	60	62	5,265	2020/9/1
		GOV OF SINGAPORE	2.25	60	61	5,140	2021/6/1
		GOV OF SINGAPORE	1.25	30	29	2,483	2021/10/1
		GOV OF SINGAPORE	1.75	30	30	2,530	2022/4/1
		GOV OF SINGAPORE	3.125	50	53	4,470	2022/9/1
		GOV OF SINGAPORE	2.75	30	31	2,645	2023/7/1
		GOV OF SINGAPORE	3.0	40	42	3,587	2024/9/1
		GOV OF SINGAPORE	2.375	70	71	6,042	2025/6/1
		GOV OF SINGAPORE	2.125	40	40	3,399	2026/6/1
		GOV OF SINGAPORE	3.5	50	56	4,708	2027/3/1
		GOV OF SINGAPORE	2.875	70	74	6,289	2029/7/1
		GOV OF SINGAPORE	2.875	20	21	1,791	2030/9/1
		GOV OF SINGAPORE	3.375	20	22	1,899	2033/9/1
		GOV OF SINGAPORE	2.25	30	29	2,472	2036/8/1
		GOV OF SINGAPORE	2.75	30	31	2,643	2042/4/1
		GOV OF SINGAPORE	2.75	50	52	4,423	2046/3/1
小	計					74,200	
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	101	2,809	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	276	7,681	2019/11/29
		GOV OF MALAYSIA	3.492	100	100	2,793	2020/3/31
		GOV OF MALAYSIA	3.659	110	110	3,082	2020/10/15
		GOV OF MALAYSIA	4.16	120	122	3,413	2021/7/15
		GOV OF MALAYSIA	3.62	100	100	2,786	2021/11/30
		GOV OF MALAYSIA	3.882	140	141	3,930	2022/3/10
		GOV OF MALAYSIA	3.418	50	49	1,370	2022/8/15
		GOV OF MALAYSIA	3.795	100	100	2,781	2022/9/30
		GOV OF MALAYSIA	3.48	160	157	4,377	2023/3/15
		GOV OF MALAYSIA	3.8	30	30	835	2023/8/17
		GOV OF MALAYSIA	4.181	100	101	2,822	2024/7/15
		GOV OF MALAYSIA	4.059	100	100	2,801	2024/9/30
		GOV OF MALAYSIA	3.955	250	247	6,884	2025/9/15
		GOV OF MALAYSIA	4.392	100	101	2,813	2026/4/15
		GOV OF MALAYSIA	3.9	180	176	4,920	2026/11/30
		GOV OF MALAYSIA	3.899	120	119	3,313	2027/11/16
		GOV OF MALAYSIA	3.733	160	152	4,233	2028/6/15
		GOV OF MALAYSIA	4.498	170	169	4,722	2030/4/15
		GOV OF MALAYSIA	3.844	90	84	2,342	2033/4/15
		GOV OF MALAYSIA	4.254	70	67	1,875	2035/5/31
		GOV OF MALAYSIA	4.935	80	80	2,235	2043/9/30
		GOV OF MALAYSIA	4.736	80	78	2,177	2046/3/15
小	計					77,007	
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	8.0	270	270	2,254	2018/12/21
		GOV OF SOUTH AFRICA	7.25	480	472	3,930	2020/1/15
		GOV OF SOUTH AFRICA	6.75	540	515	4,287	2021/3/31
		GOV OF SOUTH AFRICA	7.75	830	799	6,650	2023/2/28
		GOV OF SOUTH AFRICA	10.5	1,940	2,087	17,365	2026/12/21
		GOV OF SOUTH AFRICA	8.0	1,030	906	7,542	2030/1/31
		GOV OF SOUTH AFRICA	7.0	890	710	5,908	2031/2/28
		GOV OF SOUTH AFRICA	8.25	790	693	5,770	2032/3/31
		GOV OF SOUTH AFRICA	8.875	640	580	4,831	2035/2/28
		GOV OF SOUTH AFRICA	6.25	730	505	4,202	2036/3/31
		GOV OF SOUTH AFRICA	8.5	1,040	901	7,497	2037/1/31
		GOV OF SOUTH AFRICA	9.0	550	492	4,099	2040/1/31
		GOV OF SOUTH AFRICA	6.5	800	542	4,513	2041/2/28
		GOV OF SOUTH AFRICA	8.75	830	718	5,976	2044/1/31
		GOV OF SOUTH AFRICA	8.75	1,570	1,358	11,306	2048/2/28
小	計					96,137	
合	計					18,999,119	

(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。

RAM先進国債券マザーファンド

運用報告書

第1期（決算日 2017年1月25日）
（2015年12月11日～2017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、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、運用の効率化をはかるため、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。 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。 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。
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	・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

(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	券率
	騰落	率	(ベンチマーク) 騰落	率		
(設定日)	円	%		%	%	—
2015年12月11日	10,000	—	117,702.91	—	—	—
12月末	9,881	△ 1.2	115,735.91	△ 1.7	—	97.6
2016年1月末	10,035	0.4	117,720.06	0.0	—	97.7
2月末	9,549	△ 4.5	111,665.54	△ 5.1	—	96.2
3月末	9,718	△ 2.8	113,814.63	△ 3.3	—	98.7
4月末	9,415	△ 5.9	109,994.30	△ 6.5	—	99.0
5月末	9,497	△ 5.0	111,018.87	△ 5.7	—	99.1
6月末	8,967	△10.3	104,838.51	△10.9	—	99.2
7月末	9,111	△ 8.9	106,568.17	△ 9.5	—	99.1
8月末	9,047	△ 9.5	105,873.31	△10.1	—	99.0
9月末	8,876	△11.2	103,925.95	△11.7	—	99.1
10月末	8,889	△11.1	103,797.35	△11.8	—	98.9
11月末	9,249	△ 7.5	108,026.33	△ 8.2	—	99.1
12月末	9,538	△ 4.6	111,331.80	△ 5.4	—	99.2
(期末)						
2017年1月25日	9,351	△ 6.5	109,545.70	△ 6.9	—	99.0

(注) 騰落率は設定日比です。

○運用経過

(2015年12月11日～2017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、設定時10,000円から期末9,351円となり、649円の値下がりとなりました。

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））の下落により、基準価額は下落しました。



(注) ベンチマークは設定時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

海外金利は、設定時と比較して米長期金利が上昇（債券価格は下落）し、独長期金利は低下しました。期のはじめは欧州金融危機の懸念や中国経済減速の懸念を受けて、世界的に長期金利が低下しました。また、2016年6月の英国国民投票でEU（欧州連合）離脱が選択されたことも、更なる金利低下圧力となりました。その後、ECB（欧州中央銀行）や日銀の追加金融緩和期待が後退し始めたことや、11月に米国大統領選挙で勝利したトランプ氏の大規模な財政出動方針を受けて米国中心に金利先高観が広がり、期の後半では世界的な長期金利の反転上昇が進みました。

為替市況

為替相場は、設定時と比較して円が米ドルに対して上昇しました。設定時より中国経済の減速などを背景とした景気先行き懸念や、英国のEU離脱の是非を問う国民投票をめぐる思惑などからリスク回避の動きが強まり、米ドル・ユーロ・英ポンドに対して円高が進みました。その後2016年11月に米国大統領選挙で勝利したトランプ氏の大規模な財政出動方針を受けて米国では金利先高観が広がり、米ドル主導で円安が進展し、設定時からの上昇幅を縮小しました。

当ファンドのポートフォリオ

シティ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）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。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。りそな銀行より助言を受けておりましたが、弊社内の調査体制強化に伴い、2016年11月25日付で助言契約を解除しました。

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-6.5%となり、ベンチマークの-6.9%を0.4%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）

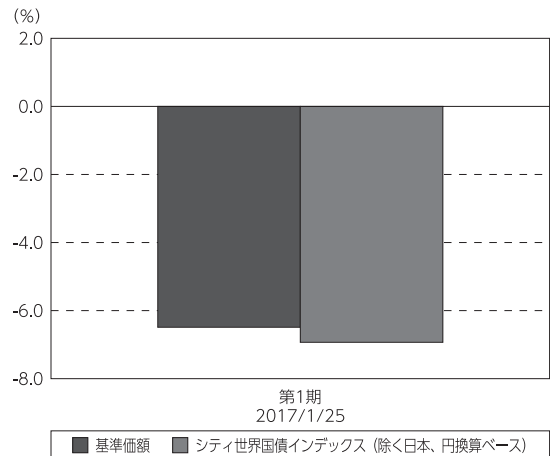
コスト負担（債券等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと

（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

当初設定時のポートフォリオ構築による差異

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ってまいります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年12月11日～2017年1月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	8	0.087	(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 ）	(8)	(0.087)	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	8	0.087	
期中の平均基準価額は、9,367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

(2015年12月11日～2017年1月25日)

公社債

			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 42,638	千米ドル 14,362
	カナダ	国債証券	千カナダドル 2,735	千カナダドル 896
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 15,475	千メキシコペソ 4,410
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	6,437	2,119
	イタリア	国債証券	7,822	2,071
	フランス	国債証券	8,356	2,475
	オランダ	国債証券	1,851	473
	スペイン	国債証券	4,567	1,369
	ベルギー	国債証券	2,117	615
	オーストリア	国債証券	1,254	331
	フィンランド	国債証券	503	83
	アイルランド	国債証券	628	178
	イギリス	国債証券	千英ポンド 5,019	千英ポンド 1,516
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 3,673	千スウェーデンクローナ 1,049
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 2,166	千ノルウェークローネ 480
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 3,902	千デンマーククローネ 673
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 2,086	千ポーランドズロチ 325
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 2,397	千オーストラリアドル 587
シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 469	千シンガポールドル 122	
マレーシア	国債証券	千マレーシアリングgit 1,661	千マレーシアリングgit 277	
南アフリカ	国債証券	千南アフリカランド 5,987	千南アフリカランド 1,707	
国				

(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

(2015年12月11日～2017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（2015年12月11日～2017年1月25日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2017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	27,040	27,090	3,081,273	43.6	—	18.1	17.5	7.9
カナダ	千カナダドル 1,600	千カナダドル 1,751	151,453	2.1	—	1.0	0.7	0.5
メキシコ	千メキシコペソ 9,730	千メキシコペソ 9,828	51,994	0.7	—	0.4	0.2	0.2
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	3,620	4,198	512,172	7.2	—	3.5	3.0	0.8
イタリア	5,050	5,475	667,990	9.4	—	5.3	3.1	1.1
フランス	5,070	5,635	687,467	9.7	—	5.5	3.0	1.1
オランダ	1,170	1,339	163,440	2.3	—	1.3	0.3	0.7
スペイン	2,820	3,179	387,900	5.5	—	3.4	1.6	0.4
ベルギー	1,260	1,442	175,910	2.5	—	1.7	0.5	0.2
オーストリア	770	896	109,337	1.5	—	0.9	0.2	0.4
フィンランド	390	414	50,527	0.7	—	0.4	0.3	—
アイルランド	390	437	53,338	0.8	—	0.5	0.1	0.1
イギリス	千英ポンド 2,910	千英ポンド 3,554	506,476	7.2	—	5.0	1.7	0.5
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 2,200	千スウェーデンクローナ 2,542	32,641	0.5	—	0.3	0.2	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 1,520	千ノルウェークローネ 1,629	22,171	0.3	—	0.2	0.1	—
デンマーク	千デンマーククローネ 2,510	千デンマーククローネ 3,140	51,541	0.7	—	0.4	0.3	0.0
ポーランド	千ポーランドズロチ 1,660	千ポーランドズロチ 1,693	47,292	0.7	—	0.3	0.3	0.1
オーストラリア	千オーストラリアドル 1,620	千オーストラリアドル 1,741	149,591	2.1	—	1.3	0.6	0.2
シンガポール	千シンガポールドル 330	千シンガポールドル 339	27,166	0.4	—	0.2	0.1	0.1
マレーシア	千マレーシアリンギット 1,350	千マレーシアリンギット 1,352	34,674	0.5	—	0.2	0.2	0.1
南アフリカ	千南アフリカランド 5,030	千南アフリカランド 4,474	38,030	0.5	—	0.4	0.1	0.0
合 計	—	—	7,002,392	99.0	—	50.5	34.1	14.4

(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) 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	0.75	500	499		56,804	2018/1/31
	US TREASURY N/B	1.0	290	290		33,018	2018/3/15
	US TREASURY N/B	0.625	950	945		107,582	2018/4/30
	US TREASURY N/B	1.125	1,160	1,161		132,131	2018/6/15
	US TREASURY N/B	0.75	390	388		44,152	2018/7/31
	US TREASURY N/B	1.0	160	159		18,176	2018/8/15
	US TREASURY N/B	1.0	290	289		32,925	2018/9/15
	US TREASURY N/B	0.875	1,210	1,204		137,004	2018/10/15
	US TREASURY N/B	1.5	1,330	1,336		152,068	2019/1/31
	US TREASURY N/B	0.875	930	921		104,788	2019/4/15
	US TREASURY N/B	1.5	1,070	1,074		122,177	2019/5/31
	US TREASURY N/B	0.875	370	365		41,567	2019/7/31
	US TREASURY N/B	1.0	100	98		11,245	2019/10/15
	US TREASURY N/B	1.125	410	405		46,150	2019/12/31
	US TREASURY N/B	1.375	480	477		54,317	2020/2/29
	US TREASURY N/B	1.375	650	645		73,434	2020/4/30
	US TREASURY N/B	1.625	470	469		53,390	2020/7/31
	US TREASURY N/B	1.375	540	534		60,763	2020/8/31
	US TREASURY N/B	1.375	730	720		81,955	2020/10/31
	US TREASURY N/B	1.625	130	129		14,719	2020/11/30
	US TREASURY N/B	1.75	150	149		17,051	2020/12/31
	US TREASURY N/B	1.375	490	482		54,849	2021/1/31
	US TREASURY N/B	1.25	790	771		87,806	2021/3/31
	US TREASURY N/B	2.0	850	854		97,247	2021/5/31
	US TREASURY N/B	1.125	280	270		30,776	2021/8/31
	US TREASURY N/B	2.0	940	942		107,197	2021/11/15
	US TREASURY N/B	1.75	250	248		28,213	2021/11/30
	US TREASURY N/B	1.75	920	907		103,222	2022/4/30
	US TREASURY N/B	1.625	780	761		86,620	2022/8/15
	US TREASURY N/B	1.625	120	116		13,281	2022/11/15
	US TREASURY N/B	2.0	570	564		64,253	2023/2/15
	US TREASURY N/B	1.5	180	172		19,658	2023/3/31
	US TREASURY N/B	1.75	590	574		65,322	2023/5/15
	US TREASURY N/B	1.25	230	216		24,621	2023/7/31
	US TREASURY N/B	2.75	720	742		84,466	2023/11/15
	US TREASURY N/B	2.5	220	222		25,361	2024/5/15
	US TREASURY N/B	2.375	790	792		90,144	2024/8/15
	US TREASURY N/B	2.0	280	271		30,935	2025/2/15
	US TREASURY N/B	2.125	280	273		31,162	2025/5/15
	US TREASURY N/B	2.0	250	241		27,495	2025/8/15
	US TREASURY N/B	2.25	260	255		29,116	2025/11/15
	US TREASURY N/B	1.625	340	317		36,058	2026/2/15
	US TREASURY N/B	1.5	180	165		18,779	2026/8/15

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	2.0	460	441	50,191	2026/11/15
		US TREASURY N/B	5.5	50	64	7,349	2028/8/15
		US TREASURY N/B	5.25	70	89	10,160	2029/2/15
		US TREASURY N/B	5.375	90	119	13,612	2031/2/15
		US TREASURY N/B	4.5	100	126	14,361	2036/2/15
		US TREASURY N/B	4.625	630	804	91,560	2040/2/15
		US TREASURY N/B	4.75	150	195	22,246	2041/2/15
		US TREASURY N/B	3.0	110	109	12,446	2042/5/15
		US TREASURY N/B	2.75	850	805	91,565	2042/11/15
		US TREASURY N/B	3.625	740	821	93,401	2044/2/15
		US TREASURY N/B	2.5	140	124	14,213	2045/2/15
		US TREASURY N/B	3.0	410	404	46,041	2045/11/15
		US TREASURY N/B	2.5	510	453	51,585	2046/5/15
		US TREASURY N/B	2.25	110	92	10,517	2046/8/15
小	計					3,081,273	
カナダ			千カナダドル	千カナダドル			
	国債証券	GOV OF CANADA	1.25	130	130	11,311	2018/2/1
		GOV OF CANADA	4.25	170	178	15,397	2018/6/1
		GOV OF CANADA	0.5	30	29	2,585	2018/8/1
		GOV OF CANADA	0.5	30	29	2,582	2018/11/1
		GOV OF CANADA	1.75	210	214	18,578	2019/9/1
		GOV OF CANADA	3.5	170	184	15,914	2020/6/1
		GOV OF CANADA	0.75	70	69	5,972	2021/3/1
		GOV OF CANADA	3.25	70	76	6,603	2021/6/1
		GOV OF CANADA	0.75	50	49	4,251	2021/9/1
		GOV OF CANADA	2.75	80	86	7,451	2022/6/1
		GOV OF CANADA	1.5	60	60	5,219	2023/6/1
		GOV OF CANADA	2.5	70	74	6,450	2024/6/1
		GOV OF CANADA	2.25	40	41	3,615	2025/6/1
		GOV OF CANADA	1.5	60	58	5,071	2026/6/1
		GOV OF CANADA	1.0	20	18	1,588	2027/6/1
		GOV OF CANADA	5.75	20	28	2,426	2029/6/1
		GOV OF CANADA	5.75	60	88	7,658	2033/6/1
		GOV OF CANADA	5.0	120	170	14,764	2037/6/1
		GOV OF CANADA	4.0	10	12	1,114	2041/6/1
		GOV OF CANADA	3.5	60	73	6,341	2045/12/1
		GOV OF CANADA	2.75	60	64	5,598	2048/12/1
		GOV OF CANADA	2.75	10	11	957	2064/12/1
小	計					151,453	
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	4.75	740	720	3,812	2018/6/14
		UNITED MEXICAN STATE	8.5	1,330	1,369	7,243	2018/12/13
		UNITED MEXICAN STATE	5.0	500	474	2,510	2019/12/11
		UNITED MEXICAN STATE	8.0	550	564	2,988	2020/6/11
		UNITED MEXICAN STATE	6.5	1,180	1,147	6,070	2021/6/10

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	
			%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円	
メキシコ	国債証券	UNITED MEXICAN STATE	6.5	240	231	1,224	2022/6/9
		UNITED MEXICAN STATE	8.0	430	443	2,345	2023/12/7
		UNITED MEXICAN STATE	10.0	1,250	1,435	7,595	2024/12/5
		UNITED MEXICAN STATE	5.75	340	299	1,582	2026/3/5
		UNITED MEXICAN STATE	7.5	510	503	2,661	2027/6/3
		UNITED MEXICAN STATE	8.5	150	157	834	2029/5/31
		UNITED MEXICAN STATE	7.75	850	835	4,418	2031/5/29
		UNITED MEXICAN STATE	7.75	410	398	2,110	2034/11/23
		UNITED MEXICAN STATE	8.5	410	429	2,269	2038/11/18
		UNITED MEXICAN STATE	7.75	840	817	4,326	2042/11/13
小計						51,994	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	GOV OF GERMANY	0.25	150	151	18,512	2018/4/13
		GOV OF GERMANY	—	80	80	9,853	2018/6/15
		GOV OF GERMANY	—	50	50	6,168	2018/9/14
		GOV OF GERMANY	—	150	151	18,533	2018/12/14
		GOV OF GERMANY	1.0	380	393	48,012	2019/2/22
		GOV OF GERMANY	3.5	70	77	9,422	2019/7/4
		GOV OF GERMANY	0.25	340	348	42,538	2019/10/11
		GOV OF GERMANY	—	230	234	28,638	2020/4/17
		GOV OF GERMANY	0.25	370	381	46,535	2020/10/16
		GOV OF GERMANY	—	130	132	16,197	2021/4/9
		GOV OF GERMANY	—	50	51	6,224	2021/10/8
		GOV OF GERMANY	2.0	100	111	13,651	2022/1/4
		GOV OF GERMANY	1.75	160	178	21,740	2022/7/4
		GOV OF GERMANY	1.5	250	277	33,800	2023/5/15
		GOV OF GERMANY	1.5	80	89	10,864	2024/5/15
		GOV OF GERMANY	0.5	60	62	7,570	2025/2/15
		GOV OF GERMANY	1.0	50	53	6,543	2025/8/15
		GOV OF GERMANY	0.5	50	51	6,244	2026/2/15
		GOV OF GERMANY	—	60	58	7,094	2026/8/15
		GOV OF GERMANY	4.75	30	44	5,403	2028/7/4
		GOV OF GERMANY	5.5	200	330	40,262	2031/1/4
		GOV OF GERMANY	4.75	100	164	20,081	2034/7/4
		GOV OF GERMANY	4.0	150	234	28,665	2037/1/4
GOV OF GERMANY	4.25	100	165	20,239	2039/7/4		
GOV OF GERMANY	4.75	20	35	4,350	2040/7/4		
GOV OF GERMANY	3.25	50	74	9,038	2042/7/4		
GOV OF GERMANY	2.5	80	106	12,938	2044/7/4		
GOV OF GERMANY	2.5	80	106	13,046	2046/8/15		
イタリア	国債証券	GOV OF ITALY	0.75	30	30	3,697	2018/1/15
		GOV OF ITALY	0.25	240	241	29,442	2018/5/15
		GOV OF ITALY	0.3	360	362	44,227	2018/10/15
		GOV OF ITALY	0.1	110	110	13,443	2019/4/15
		GOV OF ITALY	4.25	500	553	67,561	2019/9/1

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	GOV OF ITALY	0.7	370	375	45,866	2020/5/1
		GOV OF ITALY	3.75	50	56	6,925	2021/3/1
		GOV OF ITALY	0.45	340	339	41,378	2021/6/1
		GOV OF ITALY	2.15	320	342	41,762	2021/12/15
		GOV OF ITALY	1.35	110	112	13,759	2022/4/15
		GOV OF ITALY	1.45	310	318	38,842	2022/9/15
		GOV OF ITALY	4.75	300	366	44,746	2023/8/1
		GOV OF ITALY	4.5	70	84	10,302	2024/3/1
		GOV OF ITALY	2.5	160	170	20,758	2024/12/1
		GOV OF ITALY	2.0	320	323	39,430	2025/12/1
		GOV OF ITALY	1.6	90	87	10,663	2026/6/1
		GOV OF ITALY	1.25	20	18	2,277	2026/12/1
		GOV OF ITALY	6.5	40	56	6,936	2027/11/1
		GOV OF ITALY	4.75	100	125	15,302	2028/9/1
		GOV OF ITALY	5.25	400	528	64,449	2029/11/1
		GOV OF ITALY	1.65	250	226	27,669	2032/3/1
		GOV OF ITALY	4.0	350	413	50,503	2037/2/1
		GOV OF ITALY	4.75	90	116	14,204	2044/9/1
GOV OF ITALY	3.25	40	40	4,962	2046/9/1		
GOV OF ITALY	2.7	80	72	8,875	2047/3/1		
フランス	国債証券	GOV OF FRANCE	1.0	260	265	32,378	2018/5/25
		GOV OF FRANCE	1.0	390	401	48,923	2018/11/25
		GOV OF FRANCE	1.0	40	41	5,050	2019/5/25
		GOV OF FRANCE	0.5	720	739	90,189	2019/11/25
		GOV OF FRANCE	—	40	40	4,937	2020/5/25
		GOV OF FRANCE	0.25	420	428	52,315	2020/11/25
		GOV OF FRANCE	—	50	50	6,154	2021/5/25
		GOV OF FRANCE	3.25	400	464	56,698	2021/10/25
		GOV OF FRANCE	3.0	40	46	5,664	2022/4/25
		GOV OF FRANCE	2.25	300	338	41,241	2022/10/25
		GOV OF FRANCE	1.75	80	87	10,732	2023/5/25
		GOV OF FRANCE	4.25	290	368	44,956	2023/10/25
		GOV OF FRANCE	2.25	210	238	29,147	2024/5/25
		GOV OF FRANCE	1.75	70	76	9,388	2024/11/25
		GOV OF FRANCE	0.5	90	89	10,905	2025/5/25
		GOV OF FRANCE	1.0	110	112	13,763	2025/11/25
		GOV OF FRANCE	0.5	290	282	34,414	2026/5/25
		GOV OF FRANCE	2.75	290	342	41,751	2027/10/25
		GOV OF FRANCE	1.5	280	287	35,034	2031/5/25
		GOV OF FRANCE	4.75	20	30	3,719	2035/4/25
		GOV OF FRANCE	1.25	100	94	11,473	2036/5/25
		GOV OF FRANCE	4.0	140	200	24,414	2038/10/25
GOV OF FRANCE	4.5	180	277	33,826	2041/4/25		
GOV OF FRANCE	3.25	150	194	23,733	2045/5/25		
GOV OF FRANCE	4.0	60	93	11,352	2060/4/25		

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	
フランス	国債証券	GOV OF FRANCE	1.75	50	43	5,295	2066/5/25
オランダ	国債証券	GOV OF NETHERLANDS	1.25	180	183	22,361	2018/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	—	50	50	6,146	2018/4/15
		GOV OF NETHERLANDS	1.25	150	155	18,975	2019/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.25	90	92	11,250	2020/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	3.25	80	93	11,370	2021/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	2.25	130	147	18,011	2022/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	2.0	70	79	9,700	2024/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.25	80	79	9,680	2025/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.5	70	69	8,537	2026/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	5.5	20	30	3,713	2028/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	2.5	70	86	10,598	2033/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	4.0	60	92	11,319	2037/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	3.75	70	109	13,396	2042/1/15
GOV OF NETHERLANDS	2.75	50	68	8,377	2047/1/15		
スペイン	国債証券	GOV OF SPAIN	0.25	30	30	3,685	2018/4/30
		GOV OF SPAIN	3.75	210	225	27,469	2018/10/31
		GOV OF SPAIN	0.25	430	434	52,948	2019/1/31
		GOV OF SPAIN	1.4	180	187	22,920	2020/1/31
		GOV OF SPAIN	1.15	300	311	38,050	2020/7/30
		GOV OF SPAIN	5.85	290	369	45,021	2022/1/31
		GOV OF SPAIN	4.4	180	222	27,166	2023/10/31
		GOV OF SPAIN	3.8	30	35	4,380	2024/4/30
		GOV OF SPAIN	2.75	190	213	26,008	2024/10/31
		GOV OF SPAIN	1.6	60	61	7,542	2025/4/30
		GOV OF SPAIN	2.15	330	352	42,972	2025/10/31
		GOV OF SPAIN	1.95	40	41	5,107	2026/4/30
		GOV OF SPAIN	1.95	130	130	15,882	2030/7/30
		GOV OF SPAIN	5.75	70	104	12,761	2032/7/30
		GOV OF SPAIN	4.2	190	244	29,860	2037/1/31
		GOV OF SPAIN	5.15	110	161	19,687	2044/10/31
GOV OF SPAIN	3.45	50	52	6,434	2066/7/30		
ベルギー	国債証券	GOV OF BELGIUM	1.25	130	133	16,263	2018/6/22
		GOV OF BELGIUM	3.0	70	76	9,341	2019/9/28
		GOV OF BELGIUM	3.75	120	138	16,887	2020/9/28
		GOV OF BELGIUM	4.25	70	84	10,360	2021/9/28
		GOV OF BELGIUM	4.25	140	174	21,292	2022/9/28
		GOV OF BELGIUM	2.25	120	136	16,695	2023/6/22
		GOV OF BELGIUM	0.8	70	71	8,722	2025/6/22
		GOV OF BELGIUM	1.0	120	123	15,020	2026/6/22
		GOV OF BELGIUM	5.5	20	29	3,655	2028/3/28
		GOV OF BELGIUM	1.0	150	145	17,768	2031/6/22
		GOV OF BELGIUM	5.0	60	95	11,686	2035/3/28
		GOV OF BELGIUM	1.9	90	95	11,689	2038/6/22
		GOV OF BELGIUM	3.75	80	115	14,114	2045/6/22

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		
			%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
ユーロ								
ベルギー	国債証券	GOV OF BELGIUM	2.15	20	19	2,413	2066/6/22	
オーストリア	国債証券	GOV OF AUSTRIA	1.15	210	216	26,398	2018/10/19	
		GOV OF AUSTRIA	3.9	120	138	16,862	2020/7/15	
		GOV OF AUSTRIA	3.65	60	72	8,797	2022/4/20	
		GOV OF AUSTRIA	3.4	50	60	7,348	2022/11/22	
		GOV OF AUSTRIA	1.75	50	55	6,806	2023/10/20	
		GOV OF AUSTRIA	1.65	30	33	4,057	2024/10/21	
		GOV OF AUSTRIA	1.2	40	42	5,210	2025/10/20	
		GOV OF AUSTRIA	0.75	20	20	2,478	2026/10/20	
		GOV OF AUSTRIA	2.4	80	96	11,819	2034/5/23	
		GOV OF AUSTRIA	4.15	50	76	9,335	2037/3/15	
		GOV OF AUSTRIA	3.15	60	83	10,223	2044/6/20	
フィンランド	国債証券	GOV OF FINLAND	4.375	50	56	6,843	2019/7/4	
		GOV OF FINLAND	0.375	110	113	13,809	2020/9/15	
		GOV OF FINLAND	1.625	60	65	8,047	2022/9/15	
		GOV OF FINLAND	0.875	110	114	13,927	2025/9/15	
		GOV OF FINLAND	0.75	40	38	4,736	2031/4/15	
		GOV OF FINLAND	2.625	20	25	3,163	2042/7/4	
アイルランド	国債証券	GOV OF IRELAND	4.5	40	43	5,302	2018/10/18	
		GOV OF IRELAND	4.4	40	44	5,444	2019/6/18	
		GOV OF IRELAND	5.0	30	35	4,382	2020/10/18	
		GOV OF IRELAND	0.8	60	62	7,599	2022/3/15	
		GOV OF IRELAND	3.4	80	95	11,669	2024/3/18	
		GOV OF IRELAND	5.4	30	40	4,982	2025/3/13	
		GOV OF IRELAND	1.0	70	69	8,523	2026/5/15	
		GOV OF IRELAND	2.4	40	44	5,433	2030/5/15	
小計					2,808,084			
イギリス			千英ポンド	千英ポンド				
国債証券	UK TREASURY	UK TREASURY	5.0	60	63	9,009	2018/3/7	
		UK TREASURY	1.25	170	172	24,616	2018/7/22	
		UK TREASURY	1.75	20	20	2,955	2019/7/22	
		UK TREASURY	3.75	200	218	31,114	2019/9/7	
		UK TREASURY	4.75	100	113	16,204	2020/3/7	
		UK TREASURY	2.0	50	52	7,508	2020/7/22	
		UK TREASURY	1.5	260	269	38,449	2021/1/22	
		UK TREASURY	3.75	160	183	26,075	2021/9/7	
		UK TREASURY	1.75	150	157	22,501	2022/9/7	
		UK TREASURY	2.25	150	162	23,174	2023/9/7	
		UK TREASURY	2.75	80	89	12,778	2024/9/7	
		UK TREASURY	2.0	180	191	27,228	2025/9/7	
		UK TREASURY	4.75	170	234	33,463	2030/12/7	
		UK TREASURY	4.5	230	321	45,776	2034/9/7	
		UK TREASURY	4.25	220	314	44,780	2040/12/7	
		UK TREASURY	3.5	310	408	58,172	2045/1/22	
		UK TREASURY	4.25	110	172	24,505	2049/12/7	

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	
イギリス			%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
	国債証券	UK TREASURY	4.25	90	150	21,380	2055/12/7
		UK TREASURY	2.5	160	195	27,868	2065/7/22
		UK TREASURY	3.5	40	62	8,912	2068/7/22
小	計					506,476	
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	4.25	480	529	6,802	2019/3/12
		GOV OF SWEDEN	5.0	310	373	4,793	2020/12/1
		GOV OF SWEDEN	3.5	520	617	7,925	2022/6/1
		GOV OF SWEDEN	1.5	180	195	2,508	2023/11/13
		GOV OF SWEDEN	2.5	180	210	2,697	2025/5/12
		GOV OF SWEDEN	1.0	310	319	4,107	2026/11/12
		GOV OF SWEDEN	3.5	220	296	3,807	2039/3/30
小	計					32,641	
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	360	391	5,332	2019/5/22
		GOV OF NORWAY	3.75	340	379	5,162	2021/5/25
		GOV OF NORWAY	2.0	230	239	3,263	2023/5/24
		GOV OF NORWAY	3.0	240	265	3,619	2024/3/14
		GOV OF NORWAY	1.75	200	203	2,771	2025/3/13
		GOV OF NORWAY	1.5	150	148	2,022	2026/2/19
小	計					22,171	
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	0.25	170	172	2,833	2018/11/15
		GOV OF DENMARK	4.0	520	587	9,632	2019/11/15
		GOV OF DENMARK	3.0	500	577	9,482	2021/11/15
		GOV OF DENMARK	1.5	270	296	4,868	2023/11/15
		GOV OF DENMARK	1.75	460	514	8,444	2025/11/15
		GOV OF DENMARK	4.5	590	992	16,280	2039/11/15
小	計					51,541	
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	2.5	350	353	9,880	2018/7/25
		GOV OF POLAND	3.25	200	204	5,723	2019/7/25
		GOV OF POLAND	1.5	320	310	8,664	2020/4/25
		GOV OF POLAND	2.0	140	135	3,785	2021/4/25
		GOV OF POLAND	5.75	140	158	4,428	2022/9/23
		GOV OF POLAND	4.0	150	155	4,345	2023/10/25
		GOV OF POLAND	3.25	130	126	3,540	2025/7/25
		GOV OF POLAND	2.5	90	81	2,282	2026/7/25
		GOV OF POLAND	5.75	140	166	4,642	2029/4/25
小	計					47,292	
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	5.5	110	114	9,797	2018/1/21
		GOV OF AUSTRALIA	3.25	70	71	6,165	2018/10/21
		GOV OF AUSTRALIA	5.25	140	149	12,883	2019/3/15
		GOV OF AUSTRALIA	2.75	140	143	12,296	2019/10/21

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	4.5	50	53	4,633	2020/4/15
	GOV OF AUSTRALIA	1.75	70	69	5,945	2020/11/21
	GOV OF AUSTRALIA	5.75	40	45	3,948	2021/5/15
	GOV OF AUSTRALIA	5.75	90	106	9,116	2022/7/15
	GOV OF AUSTRALIA	5.5	90	106	9,131	2023/4/21
	GOV OF AUSTRALIA	2.75	130	132	11,351	2024/4/21
	GOV OF AUSTRALIA	3.25	80	83	7,209	2025/4/21
	GOV OF AUSTRALIA	4.25	160	181	15,554	2026/4/21
	GOV OF AUSTRALIA	4.75	90	106	9,146	2027/4/21
	GOV OF AUSTRALIA	2.25	20	18	1,625	2028/5/21
	GOV OF AUSTRALIA	3.25	190	197	16,927	2029/4/21
	GOV OF AUSTRALIA	4.5	90	105	9,068	2033/4/21
	GOV OF AUSTRALIA	3.75	20	20	1,801	2037/4/21
	GOV OF AUSTRALIA	3.0	40	34	2,987	2047/3/21
小計					149,591	
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	4.0	50	52	4,184	2018/9/1
	GOV OF SINGAPORE	2.5	70	71	5,756	2019/6/1
	GOV OF SINGAPORE	2.0	30	30	2,437	2020/7/1
	GOV OF SINGAPORE	3.125	20	21	1,700	2022/9/1
	GOV OF SINGAPORE	2.375	70	70	5,657	2025/6/1
	GOV OF SINGAPORE	2.875	70	72	5,808	2029/7/1
	GOV OF SINGAPORE	2.75	20	20	1,620	2046/3/1
小計					27,166	
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	3.58	200	201	5,158	2018/9/28
	GOV OF MALAYSIA	4.378	270	276	7,101	2019/11/29
	GOV OF MALAYSIA	3.659	110	110	2,829	2020/10/15
	GOV OF MALAYSIA	4.16	120	122	3,141	2021/7/15
	GOV OF MALAYSIA	3.418	50	48	1,252	2022/8/15
	GOV OF MALAYSIA	3.8	30	29	763	2023/8/17
	GOV OF MALAYSIA	3.955	250	246	6,322	2025/9/15
	GOV OF MALAYSIA	4.498	170	169	4,333	2030/4/15
	GOV OF MALAYSIA	4.254	70	66	1,701	2035/5/31
	GOV OF MALAYSIA	4.935	80	80	2,070	2043/9/30
小計					34,674	
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	8.0	270	271	2,304	2018/12/21
	GOV OF SOUTH AFRICA	7.25	300	295	2,508	2020/1/15
	GOV OF SOUTH AFRICA	6.75	300	286	2,436	2021/3/31
	GOV OF SOUTH AFRICA	7.75	300	291	2,481	2023/2/28
	GOV OF SOUTH AFRICA	10.5	300	336	2,856	2026/12/21
	GOV OF SOUTH AFRICA	8.0	400	367	3,120	2030/1/31
	GOV OF SOUTH AFRICA	7.0	490	408	3,473	2031/2/28
	GOV OF SOUTH AFRICA	8.875	340	326	2,775	2035/2/28

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		
南アフリカ	%	千南アフリカランド	千南アフリカランド	千円		
国債証券	GOV OF SOUTH AFRICA	6.25	730	532	4,527	2036/3/31
	GOV OF SOUTH AFRICA	6.5	660	480	4,082	2041/2/28
	GOV OF SOUTH AFRICA	8.75	340	318	2,704	2044/1/31
	GOV OF SOUTH AFRICA	8.75	600	559	4,759	2048/2/28
小 計					38,030	
合 計					7,002,392	

(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

(2017年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 7,002,392	% 99.0
コール・ローン等、その他	71,874	1.0
投資信託財産総額	7,074,266	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 (7,060,049千円) の投資信託財産総額 (7,074,266千円) に対する比率は99.8%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=113.74円、1カナダドル=86.47円、1メキシコペソ=5.29円、1ユーロ=121.99円、1英ポンド=142.47円、1スウェーデンクローナ=12.84円、1ノルウェークローネ=13.61円、1デンマーククローネ=16.41円、1ポーランドズロチ=27.93円、1オーストラリアドル=85.92円、1シンガポールドル=80.06円、1マレーシアリングギット=25.64円、1南アフリカランド=8.50円。

○特定資産の価格等の調査

(2015年12月11日～2017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 (2017年1月25日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	7,080,480,307	
コール・ローン等	23,087,978	
公社債(評価額)	7,002,392,253	
未収入金	6,213,868	
未収利息	44,497,334	
前払費用	4,288,874	
(B) 負債	6,214,310	
未払金	6,214,062	
未払利息	38	
その他未払費用	210	
(C) 純資産総額(A-B)	7,074,265,997	
元本	7,565,488,405	
次期繰越損益金	△ 491,222,408	
(D) 受益権総口数	7,565,488,405口	
1万口当たり基準価額(C/D)	9,351円	

(注) 当ファンドの設定時元本額は110,000,000円、期中追加設定元本額は10,019,157,395円、期中一部解約元本額は2,563,668,990円です。

(注) 2017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)	5,961,433,382円
・りそなラップ型ファンド(安定型)	1,512,387,196円
・りそなラップ型ファンド(成長型)	88,274,250円
・DCりそな グローバルバランス	3,288,928円
・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)	104,649円

(注) 1口当たり純資産額は0.9351円です。

(注) 2017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491,222,408円です。

○損益の状況 (2015年12月11日～2017年1月25日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	139,363,034	
受取利息	139,390,389	
支払利息	△ 27,355	
(B) 有価証券売買損益	△259,670,371	
売買益	156,576,811	
売買損	△416,247,182	
(C) 保管費用等	△ 5,742,326	
(D) 当期損益金(A+B+C)	△126,049,663	
(E) 追加信託差損益金	△528,190,895	
(F) 解約差損益金	163,018,150	
(G) 計(D+E+F)	△491,222,408	
次期繰越損益金(G)	△491,222,408	

(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

助言契約の終了について

りそな銀行より助言を受けておりましたが、弊社内の調査体制強化に伴い、2016年11月25日付で助言契約を解除しました。

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1期 (決算日 2017年12月11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、2017年12月11日に第1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	シティ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す。) の行使等により取得したものに限り、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：<http://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			シティ世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース)		債組入比率	純資産額	
		税込み	分配	み	期	中			期
	円	円	騰	落	率	騰	落	率	百万円
(設定日) 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	0.9	0.9	387.33	1.5	100.1	28,986

(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) 「シティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）」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	基準価額			シティ世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース)		債組入比率	券率
		騰	落	率	騰	落		
	円	騰	落	率	騰	落	率	%
(設定日) 2017年1月5日	10,000	—	—	—	381.43	—	—	—
1月末	9,919	△0.8			378.53	△0.8		95.0
2月末	10,001	0.0			382.40	0.3		96.3
3月末	9,975	△0.3			381.61	0.0		98.4
4月末	10,022	0.2			383.65	0.6		98.4
5月末	10,068	0.7			385.66	1.1		98.7
6月末	10,027	0.3			384.17	0.7		100.6
7月末	10,015	0.2			383.87	0.6		98.5
8月末	10,100	1.0			387.34	1.5		99.3
9月末	10,009	0.1			383.97	0.7		100.8
10月末	10,044	0.4			385.49	1.1		98.5
11月末	10,052	0.5			385.93	1.2		98.7
(期末) 2017年12月11日	10,090	0.9			387.33	1.5		100.1

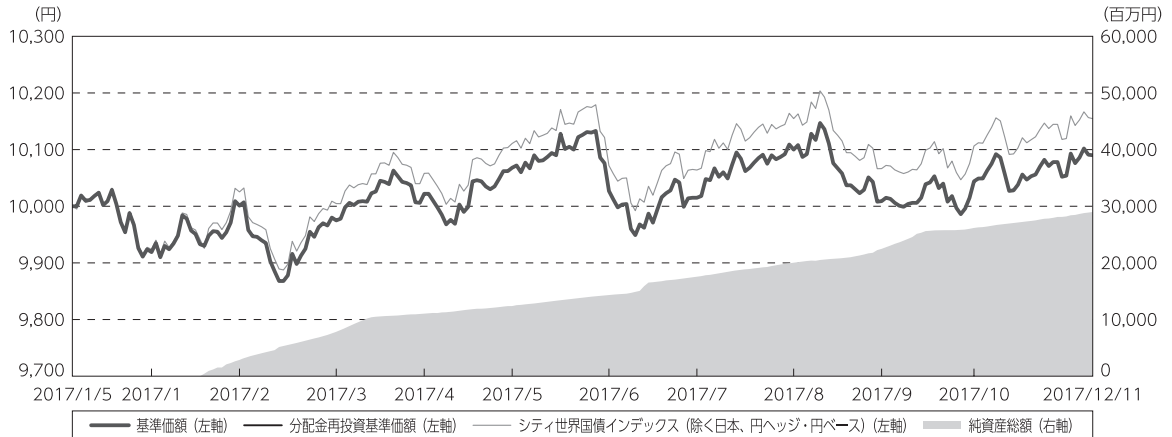
(注) 騰落率は設定日比です。

(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1月5日～2017年12月11日）

期中の基準価額等の推移



設定時：10,000円

期 末：10,090円（既払分配金（税引前）：0円）

騰落率： 0.9%（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) シティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）は、設定時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) シティ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) シティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）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。
- (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設定時10,000円から期末10,090円となり、90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、円ヘッジ・円ベース））の上昇により、基準価額は上昇しました。

投資環境

先進国債券市況

先進国金利は、設定時と比較して、米・独長期金利共にほぼ横ばいとなりました。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、欧州で量的緩和縮小が開始されるとの観測から、一時、独長期金利は上昇（債券価格は下落）しましたが、その後はスペインなどの地政学リスクの高まりから水準を戻しました。米国では堅調な景気等を背景に金利が上昇する場面もありましたが、物価上昇率の鈍化を背景に利上げが緩やかに進むとの観測が根強く、期末に向けて一定の範囲内での動きに終始しました。

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、シティ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+0.9%となり、ベンチマークの+1.5%を0.6%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

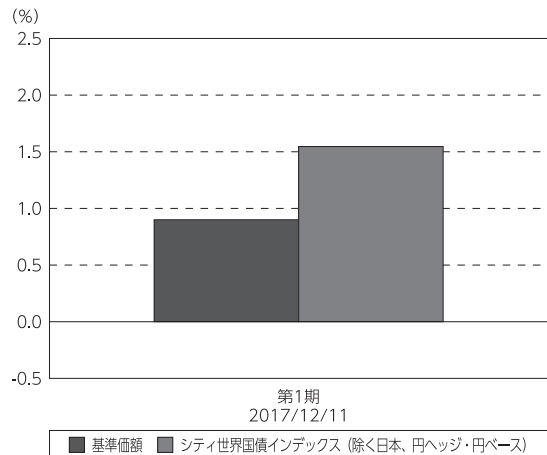
（マイナス要因）

- ・ 信託報酬などの諸費用が生じたこと
- ・ コスト負担（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1期
	2017年1月5日～ 2017年12月11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	99

（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、主としてシティ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、シティ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1月5日～2017年12月11日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 35	% 0.353	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(29)	(0.293)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(3)	(0.030)	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)	(0.030)	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	5	0.047	(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 ）	(4)	(0.037)	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)	(0.010)	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
合 計	40	0.400	
期中の平均基準価額は、10,021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1月5日～2017年12月11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 29,607,827	千円 28,682,099	千口 -	千円 -

○利害関係人との取引状況等

(2017年1月5日～2017年12月11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5日～2017年12月11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1月5日～2017年12月11日)

設定時残高 (元本)	当期設定 元本	当期解約 元本	期末残高 (元本)	取 引 理 由
百万円 0.1	百万円 -	百万円 0.1	百万円 -	当初設定時における取得およびその処分

○組入資産の明細

(2017年12月11日現在)

親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
RAM先進国債券マザーファンド（為替ヘッジあり）		千口 29,607,827	千円 28,968,298

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

(2017年12月11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）	28,968,298	99.6
コール・ローン等、その他	109,473	0.4
投資信託財産総額	29,077,771	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（39,319,193千円）の投資信託財産総額（39,902,981千円）に対する比率は98.5%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=113.65円、1カナダドル=88.38円、1メキシコペソ=6.00円、1ユーロ=133.80円、1英ポンド=152.29円、1スウェーデンクローナ=13.44円、1ノルウェークローネ=13.68円、1デンマーククローネ=17.98円、1ポーランドズロチ=31.88円、1オーストラリアドル=85.41円、1シンガポールドル=83.97円、1マレーシアリングギット=27.81円、1南アフリカランド=8.32円。

○特定資産の価格等の調査

(2017年1月5日～2017年12月11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（2017年12月11日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	29,077,771,414
コール・ローン等	109,473,132
RAM先進国債券マザーファンド（為替ヘッジあり）（評価額）	28,968,298,282
(B) 負債	91,142,023
未払解約金	53,397,603
未払信託報酬	36,695,756
未払利息	296
その他未払費用	1,048,368
(C) 純資産総額（A－B）	28,986,629,391
元本	28,727,931,088
次期繰越損益金	258,698,303
(D) 受益権総口数	28,727,931,088口
1万口当たり基準価額（C／D）	10,090円

(注) 当ファンドの設定時元本額は100,000円、期中追加設定元本額は30,662,348,431円、期中一部解約元本額は1,934,517,343円です。

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.0090円です。

○損益の状況（2017年1月5日～2017年12月11日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 43,279
支払利息	△ 43,279
(B) 有価証券売買損益	274,735,191
売買益	286,312,089
売買損	△ 11,576,898
(C) 信託報酬等	△ 51,594,034
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	223,097,878
(E) 追加信託差損益金	35,600,425
（配当等相当額）	（△ 53,699）
（売買損益相当額）	（ 35,654,124）
(F) 計（D＋E）	258,698,303
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金（F＋G）	258,698,303
追加信託差損益金	35,600,425
（配当等相当額）	（ 43,842,173）
（売買損益相当額）	（△ 8,241,748）
分配準備積立金	242,919,590
繰越損益金	△ 19,821,712

(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(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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益（242,919,590円）、費用控除後の有価証券等損益額（0円）、および信託約款に規定する収益調整金（43,842,173円）より分配対象収益は286,761,763円（1万口当たり99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

- ・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10月5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、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）
 - ・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1期（決算日 2017年12月11日）
（2016年10月6日～2017年12月11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	①主として、シティ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、シティ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、シティ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。 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。 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。
主要投資対象	・シティ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	・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、円ヘッジ・円ベース) (ベンチマーク)		債組入比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率		
(設定日)	円	%		%	%	百万円
2016年10月6日	10,000	—	396.83	—	—	199
1期(2017年12月11日)	9,784	△2.2	387.33	△2.4	100.2	39,151

(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、円ヘッジ・円ベース）」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、円ヘッジ・円ベース) (ベンチマーク)		債組入比率
	騰落	率	騰落	率	
(設定日)	円	%		%	%
2016年10月6日	10,000	—	396.83	—	—
10月末	9,884	△1.2	390.37	△1.6	97.4
11月末	9,697	△3.0	382.83	△3.5	103.3
12月末	9,712	△2.9	383.04	△3.5	95.1
2017年1月末	9,584	△4.2	378.53	△4.6	95.4
2月末	9,668	△3.3	382.40	△3.6	97.3
3月末	9,646	△3.5	381.61	△3.8	98.9
4月末	9,695	△3.1	383.65	△3.3	98.7
5月末	9,743	△2.6	385.66	△2.8	99.0
6月末	9,706	△2.9	384.17	△3.2	100.8
7月末	9,697	△3.0	383.87	△3.3	98.7
8月末	9,783	△2.2	387.34	△2.4	99.4
9月末	9,698	△3.0	383.97	△3.2	100.9
10月末	9,735	△2.7	385.49	△2.9	98.6
11月末	9,746	△2.5	385.93	△2.7	98.8
(期末)					
2017年12月11日	9,784	△2.2	387.33	△2.4	100.2

(注) 騰落率は設定日比です。

○運用経過

(2016年10月6日～2017年12月11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、設定時10,000円から期末9,784円となり、216円の値下がりとなりました。

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) ベンチマークは設定時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

先進国金利は設定時と比較して上昇（債券価格は下落）しました。期の前半はトランプ大統領が公約に掲げる大規模なインフラ投資や減税政策が意識され、米国を中心に先進国金利は大幅に上昇しました。その後は、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、欧州で量的緩和縮小が開始されるとの観測から一時独長期金利は上昇しましたが、その後はスペインなどの地政学リスクの高まりから上昇幅は縮小しました。米国では堅調な景気等を背景に金利が上昇する場面もありましたが、物価上昇率の鈍化を背景に利上げが緩やかに進むとの観測が根強く、期末に向けて一定の範囲内での動きに終始しました。

当ファンドのポートフォリオ

シティ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。

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-2.2%となり、ベンチマークの-2.4%を0.2%上回りました。主な差異要因は以下の通りです。

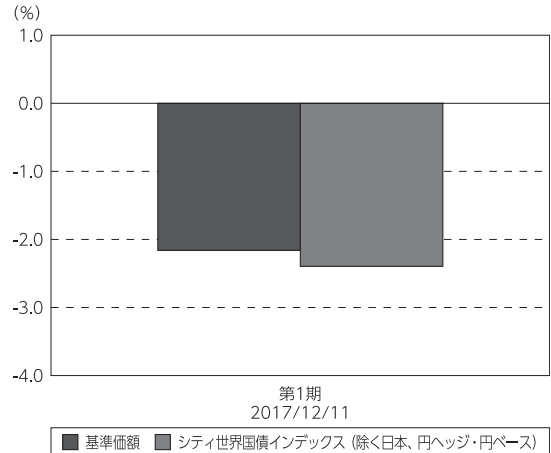
（マイナス要因）

- ・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
- ・当初設定時のポートフォリオ構築による差異がプラス要因となったこと

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、シティ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

(2016年10月6日～2017年12月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 5	% 0.050	(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)	(0.050)	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	0.050	
期中の平均基準価額は、9,713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

(2016年10月6日～2017年12月11日)

公社債

			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 158,672	千米ドル 9,939
	カナダ	国債証券	千カナダドル 10,291	千カナダドル 700
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 57,927	千メキシコペソ 1,597
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	23,350	1,281
	イタリア	国債証券	29,926	1,148
	フランス	国債証券	30,891	1,272
	オランダ	国債証券	6,786	188
	スペイン	国債証券	17,611	817
	ベルギー	国債証券	7,630	155
	オーストリア	国債証券	4,843	132
	フィンランド	国債証券	1,946	81
	アイルランド	国債証券	2,518	146
	イギリス	国債証券	千英ポンド 19,190	千英ポンド 742
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 14,193	千スウェーデンクローナ -
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 8,328	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 13,987	千デンマーククローネ 1,048
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 8,723	千ポーランドズロチ 853
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 10,153	千オーストラリアドル 294
シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 1,936	千シンガポールドル 61	
マレーシア	国債証券	千マレーシアリングット 6,305	千マレーシアリングット 150	
南アフリカ	国債証券	千南アフリカランド 23,629	千南アフリカランド -	

(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

(2016年10月6日～2017年12月11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（2016年10月6日～2017年12月11日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2017年12月11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
アメリカ	千米ドル 147,490	千米ドル 148,339	千円 16,858,772	43.1	—	18.1	17.0	8.0	
カナダ	千カナダドル 8,980	千カナダドル 9,518	841,217	2.1	—	0.9	0.7	0.5	
メキシコ	千メキシコペソ 54,260	千メキシコペソ 55,776	334,659	0.9	—	0.5	0.3	0.1	
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ							
ドイツ	18,920	21,981	2,941,167	7.5	—	4.2	2.3	1.1	
イタリア	25,800	29,555	3,954,554	10.1	—	5.8	3.1	1.2	
フランス	25,460	30,091	4,026,275	10.3	—	6.5	2.7	1.0	
オランダ	5,610	6,594	882,308	2.3	—	1.5	0.6	0.2	
スペイン	14,490	16,933	2,265,758	5.8	—	3.7	1.4	0.6	
ベルギー	6,160	7,560	1,011,568	2.6	—	1.8	0.6	0.2	
オーストリア	4,000	4,724	632,090	1.6	—	1.0	0.4	0.2	
フィンランド	1,690	1,866	249,780	0.6	—	0.4	0.2	0.0	
アイルランド	2,100	2,388	319,644	0.8	—	0.5	0.2	0.1	
イギリス	千英ポンド 14,800	千英ポンド 18,148	2,763,818	7.1	—	5.0	1.5	0.5	
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 12,510	千スウェーデンクローナ 14,136	189,995	0.5	—	0.2	0.2	0.1	
ノルウェー	千ノルウェークローネ 7,820	千ノルウェークローネ 8,301	113,558	0.3	—	0.2	0.1	0.1	
デンマーク	千デンマーククローネ 10,380	千デンマーククローネ 12,958	232,991	0.6	—	0.4	0.1	0.1	
ポーランド	千ポーランドズロチ 7,800	千ポーランドズロチ 7,942	253,195	0.6	—	0.2	0.3	0.1	
オーストラリア	千オーストラリアドル 9,250	千オーストラリアドル 9,886	844,442	2.2	—	1.3	0.6	0.2	
シンガポール	千シンガポールドル 1,790	千シンガポールドル 1,868	156,870	0.4	—	0.2	0.1	0.1	
マレーシア	千マレーシアリンギット 6,170	千マレーシアリンギット 6,143	170,837	0.4	—	0.2	0.1	0.1	
南アフリカ	千南アフリカランド 25,640	千南アフリカランド 22,736	189,166	0.5	0.5	0.4	0.0	0.0	
合 計	—	—	39,232,674	100.2	0.5	53.2	32.7	14.4	

(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) 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	1.0	1,230	1,221	138,874	2018/11/30
	US TREASURY N/B	1.25	410	408	46,380	2018/12/15
	US TREASURY N/B	1.25	1,630	1,622	184,355	2018/12/31
	US TREASURY N/B	1.125	520	516	58,719	2019/1/15
	US TREASURY N/B	1.5	1,060	1,057	120,172	2019/1/31
	US TREASURY N/B	1.25	550	547	62,177	2019/1/31
	US TREASURY N/B	0.75	980	968	110,102	2019/2/15
	US TREASURY N/B	1.125	600	595	67,691	2019/2/28
	US TREASURY N/B	1.5	1,090	1,086	123,525	2019/2/28
	US TREASURY N/B	1.0	460	455	51,787	2019/3/15
	US TREASURY N/B	1.625	880	878	99,842	2019/3/31
	US TREASURY N/B	1.25	510	506	57,602	2019/3/31
	US TREASURY N/B	0.875	530	523	59,525	2019/4/15
	US TREASURY N/B	1.625	1,350	1,347	153,130	2019/4/30
	US TREASURY N/B	0.875	380	375	42,651	2019/5/15
	US TREASURY N/B	3.125	650	662	75,303	2019/5/15
	US TREASURY N/B	1.5	960	956	108,684	2019/5/31
	US TREASURY N/B	1.25	460	456	51,897	2019/5/31
	US TREASURY N/B	0.875	460	453	51,586	2019/6/15
	US TREASURY N/B	1.0	480	474	53,913	2019/6/30
	US TREASURY N/B	1.25	1,080	1,071	121,749	2019/6/30
	US TREASURY N/B	0.75	630	619	70,441	2019/7/15
	US TREASURY N/B	0.875	250	246	28,004	2019/7/31
	US TREASURY N/B	1.625	1,090	1,087	123,580	2019/7/31
	US TREASURY N/B	1.375	480	476	54,205	2019/7/31
	US TREASURY N/B	0.75	1,300	1,277	145,237	2019/8/15
	US TREASURY N/B	1.625	1,000	997	113,310	2019/8/31
	US TREASURY N/B	1.25	470	465	52,928	2019/8/31
	US TREASURY N/B	0.875	400	393	44,726	2019/9/15
	US TREASURY N/B	1.75	1,080	1,079	122,634	2019/9/30
	US TREASURY N/B	1.375	500	496	56,396	2019/9/30
	US TREASURY N/B	1.0	400	394	44,801	2019/10/15
	US TREASURY N/B	1.5	1,450	1,441	163,868	2019/10/31
	US TREASURY N/B	1.0	650	640	72,755	2019/11/15
	US TREASURY N/B	3.375	470	484	55,012	2019/11/15
	US TREASURY N/B	1.5	620	616	70,040	2019/11/30
	US TREASURY N/B	1.0	700	689	78,311	2019/11/30
	US TREASURY N/B	1.375	400	396	45,067	2019/12/15
	US TREASURY N/B	1.125	1,260	1,242	141,218	2019/12/31
	US TREASURY N/B	1.375	560	554	63,072	2020/1/15
	US TREASURY N/B	1.25	1,160	1,146	130,278	2020/1/31
	US TREASURY N/B	1.375	510	505	57,404	2020/2/15
	US TREASURY N/B	3.625	880	913	103,860	2020/2/15

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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券					
	US TREASURY N/B	1.375	990	980	111,392	2020/2/29
	US TREASURY N/B	1.625	400	398	45,238	2020/3/15
	US TREASURY N/B	1.125	1,000	984	111,836	2020/3/31
	US TREASURY N/B	1.5	520	515	58,617	2020/4/15
	US TREASURY N/B	1.375	1,180	1,166	132,593	2020/4/30
	US TREASURY N/B	3.5	700	727	82,650	2020/5/15
	US TREASURY N/B	1.5	360	356	40,568	2020/5/15
	US TREASURY N/B	1.375	1,370	1,353	153,869	2020/5/31
	US TREASURY N/B	1.5	560	555	63,079	2020/6/15
	US TREASURY N/B	1.625	1,330	1,321	150,233	2020/6/30
	US TREASURY N/B	1.5	500	495	56,278	2020/7/15
	US TREASURY N/B	1.625	1,210	1,202	136,627	2020/7/31
	US TREASURY N/B	2.625	700	713	81,073	2020/8/15
	US TREASURY N/B	1.5	580	574	65,257	2020/8/15
	US TREASURY N/B	1.375	1,140	1,124	127,792	2020/8/31
	US TREASURY N/B	1.375	440	434	49,324	2020/9/15
	US TREASURY N/B	1.375	1,080	1,064	120,994	2020/9/30
	US TREASURY N/B	1.625	500	496	56,388	2020/10/15
	US TREASURY N/B	1.75	430	428	48,655	2020/10/31
	US TREASURY N/B	1.375	780	768	87,305	2020/10/31
	US TREASURY N/B	2.625	1,190	1,213	137,943	2020/11/15
	US TREASURY N/B	1.75	500	497	56,565	2020/11/15
	US TREASURY N/B	2.0	560	561	63,785	2020/11/30
	US TREASURY N/B	1.625	680	674	76,610	2020/11/30
	US TREASURY N/B	1.75	1,110	1,103	125,434	2020/12/31
	US TREASURY N/B	1.375	1,210	1,188	135,091	2021/1/31
	US TREASURY N/B	3.625	910	957	108,764	2021/2/15
	US TREASURY N/B	1.125	1,290	1,256	142,762	2021/2/28
	US TREASURY N/B	1.25	620	605	68,832	2021/3/31
	US TREASURY N/B	2.25	600	605	68,777	2021/3/31
	US TREASURY N/B	1.375	650	636	72,392	2021/4/30
	US TREASURY N/B	2.25	630	635	72,231	2021/4/30
	US TREASURY N/B	3.125	560	580	66,028	2021/5/15
	US TREASURY N/B	2.0	600	600	68,195	2021/5/31
	US TREASURY N/B	1.375	770	753	85,652	2021/5/31
	US TREASURY N/B	1.125	1,270	1,231	139,951	2021/6/30
	US TREASURY N/B	1.125	1,250	1,210	137,578	2021/7/31
	US TREASURY N/B	2.125	870	873	99,223	2021/8/15
	US TREASURY N/B	1.125	1,170	1,131	128,630	2021/8/31
	US TREASURY N/B	1.125	840	811	92,247	2021/9/30
	US TREASURY N/B	2.125	510	511	58,138	2021/9/30
	US TREASURY N/B	1.25	1,110	1,076	122,381	2021/10/31
	US TREASURY N/B	2.0	1,340	1,338	152,094	2021/11/15
	US TREASURY N/B	1.75	700	691	78,599	2021/11/30
	US TREASURY N/B	1.875	570	566	64,385	2021/11/30

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	2.0	1,440	1,435	163,166	2021/12/31	
	US TREASURY N/B	1.5	640	625	71,085	2022/1/31	
	US TREASURY N/B	1.875	540	535	60,863	2022/1/31	
	US TREASURY N/B	2.0	610	608	69,166	2022/2/15	
	US TREASURY N/B	1.75	650	641	72,908	2022/2/28	
	US TREASURY N/B	1.875	550	545	61,961	2022/2/28	
	US TREASURY N/B	1.75	600	591	67,233	2022/3/31	
	US TREASURY N/B	1.875	600	594	67,554	2022/3/31	
	US TREASURY N/B	1.75	730	719	81,745	2022/4/30	
	US TREASURY N/B	1.875	610	604	68,645	2022/4/30	
	US TREASURY N/B	1.75	400	394	44,819	2022/5/15	
	US TREASURY N/B	1.875	650	643	73,164	2022/5/31	
	US TREASURY N/B	1.75	760	748	85,066	2022/5/31	
	US TREASURY N/B	2.125	440	440	50,019	2022/6/30	
	US TREASURY N/B	1.75	700	688	78,273	2022/6/30	
	US TREASURY N/B	2.0	730	726	82,517	2022/7/31	
	US TREASURY N/B	1.875	600	593	67,420	2022/7/31	
	US TREASURY N/B	1.625	630	616	70,075	2022/8/15	
	US TREASURY N/B	1.875	560	553	62,910	2022/8/31	
	US TREASURY N/B	1.625	710	693	78,869	2022/8/31	
	US TREASURY N/B	1.75	520	510	58,059	2022/9/30	
	US TREASURY N/B	1.875	650	642	72,986	2022/9/30	
	US TREASURY N/B	1.875	520	513	58,389	2022/10/31	
	US TREASURY N/B	2.0	640	635	72,272	2022/10/31	
	US TREASURY N/B	1.625	630	615	69,899	2022/11/15	
	US TREASURY N/B	2.0	840	834	94,824	2022/11/30	
	US TREASURY N/B	2.125	680	678	77,164	2022/12/31	
	US TREASURY N/B	1.75	460	450	51,218	2023/1/31	
	US TREASURY N/B	2.0	1,040	1,031	117,231	2023/2/15	
	US TREASURY N/B	1.5	850	821	93,395	2023/2/28	
	US TREASURY N/B	1.5	520	502	57,094	2023/3/31	
	US TREASURY N/B	1.625	580	563	64,024	2023/4/30	
	US TREASURY N/B	1.75	1,140	1,114	126,661	2023/5/15	
	US TREASURY N/B	1.625	500	485	55,157	2023/5/31	
	US TREASURY N/B	1.375	440	421	47,855	2023/6/30	
	US TREASURY N/B	1.25	600	569	64,743	2023/7/31	
	US TREASURY N/B	2.5	970	985	111,969	2023/8/15	
	US TREASURY N/B	1.375	580	553	62,948	2023/8/31	
	US TREASURY N/B	1.375	580	553	62,904	2023/9/30	
	US TREASURY N/B	1.625	550	532	60,473	2023/10/31	
	US TREASURY N/B	2.75	1,070	1,101	125,241	2023/11/15	
	US TREASURY N/B	2.125	600	596	67,839	2023/11/30	
	US TREASURY N/B	2.25	560	560	63,672	2023/12/31	
	US TREASURY N/B	2.25	600	599	68,188	2024/1/31	
	US TREASURY N/B	2.75	1,080	1,110	126,249	2024/2/15	

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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券					
	US TREASURY N/B	2.125	510	506	57,513	2024/2/29
	US TREASURY N/B	2.125	500	495	56,352	2024/3/31
	US TREASURY N/B	2.0	570	560	63,741	2024/4/30
	US TREASURY N/B	2.5	1,280	1,297	147,452	2024/5/15
	US TREASURY N/B	2.0	610	600	68,193	2024/5/31
	US TREASURY N/B	2.0	590	579	65,912	2024/6/30
	US TREASURY N/B	2.125	480	475	54,020	2024/7/31
	US TREASURY N/B	2.375	1,350	1,357	154,284	2024/8/15
	US TREASURY N/B	1.875	670	653	74,228	2024/8/31
	US TREASURY N/B	2.125	550	544	61,855	2024/9/30
	US TREASURY N/B	2.25	660	658	74,822	2024/10/31
	US TREASURY N/B	2.25	1,340	1,336	151,859	2024/11/15
	US TREASURY N/B	2.0	1,240	1,214	138,069	2025/2/15
	US TREASURY N/B	2.125	1,330	1,312	149,200	2025/5/15
	US TREASURY N/B	2.0	1,440	1,406	159,855	2025/8/15
	US TREASURY N/B	2.25	1,320	1,311	149,013	2025/11/15
	US TREASURY N/B	1.625	1,410	1,333	151,586	2026/2/15
	US TREASURY N/B	1.625	1,340	1,264	143,745	2026/5/15
	US TREASURY N/B	1.5	1,290	1,202	136,672	2026/8/15
	US TREASURY N/B	2.0	1,420	1,377	156,531	2026/11/15
	US TREASURY N/B	2.25	1,360	1,345	152,864	2027/2/15
	US TREASURY N/B	2.375	1,230	1,228	139,666	2027/5/15
	US TREASURY N/B	2.25	1,390	1,373	156,054	2027/8/15
	US TREASURY N/B	2.25	550	543	61,781	2027/11/15
	US TREASURY N/B	5.5	110	142	16,142	2028/8/15
	US TREASURY N/B	5.25	380	485	55,122	2029/2/15
	US TREASURY N/B	6.25	130	183	20,798	2030/5/15
	US TREASURY N/B	5.375	230	305	34,759	2031/2/15
	US TREASURY N/B	4.5	480	618	70,332	2036/2/15
	US TREASURY N/B	4.375	190	242	27,588	2038/2/15
	US TREASURY N/B	4.5	100	129	14,762	2038/5/15
	US TREASURY N/B	3.5	260	296	33,663	2039/2/15
	US TREASURY N/B	4.25	170	214	24,371	2039/5/15
	US TREASURY N/B	4.5	340	443	50,365	2039/8/15
	US TREASURY N/B	4.375	330	423	48,123	2039/11/15
	US TREASURY N/B	4.625	500	663	75,376	2040/2/15
	US TREASURY N/B	4.375	380	488	55,516	2040/5/15
	US TREASURY N/B	3.875	370	444	50,509	2040/8/15
	US TREASURY N/B	4.25	300	379	43,172	2040/11/15
	US TREASURY N/B	4.75	400	541	61,566	2041/2/15
	US TREASURY N/B	4.375	260	335	38,127	2041/5/15
	US TREASURY N/B	3.75	290	342	38,930	2041/8/15
	US TREASURY N/B	3.125	290	310	35,286	2041/11/15
	US TREASURY N/B	3.125	410	438	49,870	2042/2/15
	US TREASURY N/B	3.0	250	261	29,769	2042/5/15

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	2.75	500	500	56,916	2042/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	530	530	60,288	2042/11/15
	US TREASURY N/B	3.125	630	673	76,540	2043/2/15
	US TREASURY N/B	2.875	830	848	96,466	2043/5/15
	US TREASURY N/B	3.625	750	871	99,008	2043/8/15
	US TREASURY N/B	3.75	800	948	107,825	2043/11/15
	US TREASURY N/B	3.625	860	1,000	113,697	2044/2/15
	US TREASURY N/B	3.375	850	948	107,851	2044/5/15
	US TREASURY N/B	3.125	800	855	97,213	2044/8/15
	US TREASURY N/B	3.0	880	919	104,535	2044/11/15
	US TREASURY N/B	2.5	860	815	92,653	2045/2/15
	US TREASURY N/B	3.0	900	940	106,851	2045/5/15
	US TREASURY N/B	2.875	910	928	105,506	2045/8/15
	US TREASURY N/B	3.0	780	814	92,570	2045/11/15
	US TREASURY N/B	2.5	760	718	81,674	2046/2/15
	US TREASURY N/B	2.5	790	746	84,848	2046/5/15
	US TREASURY N/B	2.25	810	725	82,448	2046/8/15
	US TREASURY N/B	2.875	800	815	92,704	2046/11/15
	US TREASURY N/B	3.0	720	752	85,470	2047/2/15
	US TREASURY N/B	3.0	840	877	99,719	2047/5/15
	US TREASURY N/B	2.75	790	785	89,255	2047/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	340	338	38,448	2047/11/15
小 計					16,858,772	
カナダ			千カナダドル	千カナダドル		
国債証券	GOV OF CANADA	0.5	350	346	30,627	2019/2/1
	GOV OF CANADA	1.75	190	190	16,866	2019/3/1
	GOV OF CANADA	0.75	290	287	25,391	2019/5/1
	GOV OF CANADA	3.75	380	392	34,704	2019/6/1
	GOV OF CANADA	0.75	280	276	24,455	2019/8/1
	GOV OF CANADA	1.75	360	361	31,963	2019/9/1
	GOV OF CANADA	1.25	290	288	25,511	2019/11/1
	GOV OF CANADA	1.25	160	159	14,058	2020/2/1
	GOV OF CANADA	1.5	420	419	37,098	2020/3/1
	GOV OF CANADA	3.5	300	314	27,772	2020/6/1
	GOV OF CANADA	0.75	550	538	47,584	2020/9/1
	GOV OF CANADA	0.75	400	389	34,425	2021/3/1
	GOV OF CANADA	3.25	220	232	20,521	2021/6/1
	GOV OF CANADA	0.75	330	319	28,267	2021/9/1
	GOV OF CANADA	0.5	310	295	26,129	2022/3/1
	GOV OF CANADA	2.75	290	303	26,849	2022/6/1
	GOV OF CANADA	1.0	290	281	24,856	2022/9/1
	GOV OF CANADA	1.75	150	150	13,288	2023/3/1
	GOV OF CANADA	1.5	290	286	25,358	2023/6/1
	GOV OF CANADA	2.5	280	292	25,876	2024/6/1
	GOV OF CANADA	2.25	270	278	24,626	2025/6/1

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	1.5	290	282	24,968	2026/6/1
		GOV OF CANADA	1.0	400	369	32,695	2027/6/1
		GOV OF CANADA	2.0	140	141	12,473	2028/6/1
		GOV OF CANADA	5.75	180	250	22,099	2029/6/1
		GOV OF CANADA	5.75	230	342	30,266	2033/6/1
		GOV OF CANADA	5.0	290	422	37,325	2037/6/1
		GOV OF CANADA	4.0	330	439	38,846	2041/6/1
		GOV OF CANADA	3.5	320	406	35,962	2045/12/1
		GOV OF CANADA	2.75	300	338	29,936	2048/12/1
		GOV OF CANADA	2.75	100	117	10,410	2064/12/1
小 計						841,217	
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	8.5	3,900	3,947	23,683	2018/12/13
		UNITED MEXICAN STATE	5.0	4,590	4,409	26,454	2019/12/11
		UNITED MEXICAN STATE	8.0	5,530	5,639	33,836	2020/6/11
		UNITED MEXICAN STATE	6.5	6,360	6,231	37,391	2021/6/10
		UNITED MEXICAN STATE	6.5	4,640	4,521	27,127	2022/6/9
		UNITED MEXICAN STATE	8.0	1,650	1,715	10,290	2023/12/7
		UNITED MEXICAN STATE	10.0	5,670	6,538	39,232	2024/12/5
		UNITED MEXICAN STATE	5.75	3,460	3,141	18,846	2026/3/5
		UNITED MEXICAN STATE	7.5	2,650	2,687	16,127	2027/6/3
		UNITED MEXICAN STATE	8.5	2,110	2,300	13,801	2029/5/31
		UNITED MEXICAN STATE	7.75	2,540	2,614	15,686	2031/5/29
		UNITED MEXICAN STATE	7.75	1,920	1,972	11,837	2034/11/23
		UNITED MEXICAN STATE	10.0	2,050	2,557	15,343	2036/11/20
		UNITED MEXICAN STATE	8.5	1,870	2,051	12,311	2038/11/18
		UNITED MEXICAN STATE	7.75	4,160	4,235	25,415	2042/11/13
		UNITED MEXICAN STATE	8.0	1,160	1,212	7,272	2047/11/7
小 計						334,659	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	GOV OF GERMANY	—	260	262	35,066	2018/12/14
		GOV OF GERMANY	3.75	470	493	65,976	2019/1/4
		GOV OF GERMANY	1.0	330	337	45,120	2019/2/22
		GOV OF GERMANY	—	260	262	35,147	2019/3/15
		GOV OF GERMANY	0.5	350	356	47,660	2019/4/12
		GOV OF GERMANY	—	330	334	44,702	2019/6/14
		GOV OF GERMANY	3.5	480	512	68,589	2019/7/4
		GOV OF GERMANY	—	250	253	33,916	2019/9/13
		GOV OF GERMANY	0.25	320	326	43,636	2019/10/11
		GOV OF GERMANY	—	110	111	14,942	2019/12/13
		GOV OF GERMANY	3.25	410	444	59,449	2020/1/4
		GOV OF GERMANY	—	420	427	57,150	2020/4/17
		GOV OF GERMANY	3.0	480	526	70,381	2020/7/4
		GOV OF GERMANY	2.25	360	389	52,072	2020/9/4
		GOV OF GERMANY	0.25	420	431	57,676	2020/10/16

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	GOV OF GERMANY	2.5	410	450	60,215	2021/1/4
		GOV OF GERMANY	—	420	428	57,342	2021/4/9
		GOV OF GERMANY	3.25	370	421	56,362	2021/7/4
		GOV OF GERMANY	2.25	310	342	45,882	2021/9/4
		GOV OF GERMANY	—	440	449	60,098	2021/10/8
		GOV OF GERMANY	2.0	410	452	60,520	2022/1/4
		GOV OF GERMANY	—	380	387	51,873	2022/4/8
		GOV OF GERMANY	1.75	610	671	89,901	2022/7/4
		GOV OF GERMANY	1.5	350	382	51,130	2022/9/4
		GOV OF GERMANY	—	320	325	43,600	2022/10/7
		GOV OF GERMANY	1.5	370	405	54,250	2023/2/15
		GOV OF GERMANY	1.5	390	428	57,293	2023/5/15
		GOV OF GERMANY	2.0	530	598	80,042	2023/8/15
		GOV OF GERMANY	1.75	410	459	61,474	2024/2/15
		GOV OF GERMANY	1.5	350	387	51,830	2024/5/15
		GOV OF GERMANY	1.0	420	451	60,419	2024/8/15
		GOV OF GERMANY	0.5	510	530	70,953	2025/2/15
		GOV OF GERMANY	1.0	480	516	69,156	2025/8/15
		GOV OF GERMANY	0.5	560	579	77,535	2026/2/15
		GOV OF GERMANY	—	520	513	68,693	2026/8/15
		GOV OF GERMANY	0.25	540	541	72,457	2027/2/15
		GOV OF GERMANY	6.5	250	398	53,257	2027/7/4
		GOV OF GERMANY	0.5	420	428	57,266	2027/8/15
		GOV OF GERMANY	5.625	270	412	55,226	2028/1/4
GOV OF GERMANY	4.75	240	349	46,700	2028/7/4		
GOV OF GERMANY	6.25	210	353	47,243	2030/1/4		
GOV OF GERMANY	5.5	340	553	74,030	2031/1/4		
GOV OF GERMANY	4.75	420	684	91,642	2034/7/4		
GOV OF GERMANY	4.0	490	764	102,245	2037/1/4		
GOV OF GERMANY	4.25	260	431	57,733	2039/7/4		
GOV OF GERMANY	4.75	340	606	81,135	2040/7/4		
GOV OF GERMANY	3.25	320	477	63,949	2042/7/4		
GOV OF GERMANY	2.5	450	601	80,465	2044/7/4		
GOV OF GERMANY	2.5	480	648	86,732	2046/8/15		
GOV OF GERMANY	1.25	80	82	11,012	2048/8/15		
イタリア	国債証券	GOV OF ITALY	3.5	380	394	52,778	2018/12/1
		GOV OF ITALY	4.25	510	537	71,875	2019/2/1
		GOV OF ITALY	4.5	480	508	68,067	2019/3/1
		GOV OF ITALY	0.1	230	231	30,977	2019/4/15
		GOV OF ITALY	2.5	370	384	51,496	2019/5/1
		GOV OF ITALY	1.5	320	329	44,140	2019/8/1
		GOV OF ITALY	4.25	380	410	54,908	2019/9/1
		GOV OF ITALY	0.05	410	413	55,277	2019/10/15
		GOV OF ITALY	1.05	280	287	38,498	2019/12/1
		GOV OF ITALY	4.5	490	540	72,351	2020/2/1

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	GOV OF ITALY	4.25	460	506	67,827	2020/3/1
		GOV OF ITALY	0.7	400	409	54,734	2020/5/1
		GOV OF ITALY	0.35	320	324	43,411	2020/6/15
		GOV OF ITALY	4.0	560	623	83,451	2020/9/1
		GOV OF ITALY	0.2	120	121	16,206	2020/10/15
		GOV OF ITALY	0.65	310	316	42,405	2020/11/1
		GOV OF ITALY	3.75	460	516	69,079	2021/3/1
		GOV OF ITALY	3.75	350	394	52,781	2021/5/1
		GOV OF ITALY	0.45	400	406	54,370	2021/6/1
		GOV OF ITALY	3.75	540	611	81,878	2021/8/1
		GOV OF ITALY	4.75	520	609	81,597	2021/9/1
		GOV OF ITALY	0.35	290	292	39,170	2021/11/1
		GOV OF ITALY	2.15	360	388	51,954	2021/12/15
		GOV OF ITALY	5.0	380	455	60,984	2022/3/1
		GOV OF ITALY	1.2	350	363	48,633	2022/4/1
		GOV OF ITALY	1.35	400	417	55,912	2022/4/15
		GOV OF ITALY	0.9	280	286	38,343	2022/8/1
		GOV OF ITALY	5.5	500	619	82,917	2022/9/1
		GOV OF ITALY	1.45	350	367	49,110	2022/9/15
		GOV OF ITALY	5.5	400	497	66,592	2022/11/1
		GOV OF ITALY	0.95	330	336	45,037	2023/3/15
		GOV OF ITALY	4.5	550	663	88,836	2023/5/1
		GOV OF ITALY	4.75	510	625	83,746	2023/8/1
		GOV OF ITALY	0.65	440	437	58,551	2023/10/15
		GOV OF ITALY	4.5	450	548	73,436	2024/3/1
		GOV OF ITALY	1.85	350	369	49,495	2024/5/15
		GOV OF ITALY	3.75	400	470	63,017	2024/9/1
		GOV OF ITALY	1.45	210	215	28,806	2024/11/15
		GOV OF ITALY	2.5	400	438	58,629	2024/12/1
		GOV OF ITALY	5.0	540	685	91,691	2025/3/1
		GOV OF ITALY	1.5	410	418	56,029	2025/6/1
		GOV OF ITALY	2.0	350	368	49,247	2025/12/1
		GOV OF ITALY	4.5	710	884	118,321	2026/3/1
		GOV OF ITALY	1.6	350	354	47,483	2026/6/1
		GOV OF ITALY	1.25	410	402	53,819	2026/12/1
		GOV OF ITALY	2.2	370	389	52,178	2027/6/1
		GOV OF ITALY	2.05	260	269	36,092	2027/8/1
		GOV OF ITALY	6.5	520	752	100,715	2027/11/1
		GOV OF ITALY	4.75	440	568	76,070	2028/9/1
		GOV OF ITALY	5.25	600	816	109,217	2029/11/1
		GOV OF ITALY	3.5	440	513	68,738	2030/3/1
		GOV OF ITALY	6.0	570	835	111,734	2031/5/1
		GOV OF ITALY	1.65	440	416	55,718	2032/3/1
		GOV OF ITALY	5.75	440	641	85,850	2033/2/1
		GOV OF ITALY	2.45	200	205	27,504	2033/9/1

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	5.0	520	716	95,821	2034/8/1
		GOV OF ITALY	2.25	290	284	38,020	2036/9/1
		GOV OF ITALY	4.0	540	670	89,735	2037/2/1
		GOV OF ITALY	5.0	440	617	82,613	2039/8/1
		GOV OF ITALY	5.0	450	626	83,819	2040/9/1
		GOV OF ITALY	4.75	370	507	67,875	2044/9/1
		GOV OF ITALY	3.25	310	339	45,420	2046/9/1
		GOV OF ITALY	2.7	320	314	42,083	2047/3/1
		GOV OF ITALY	3.45	150	167	22,380	2048/3/1
		GOV OF ITALY	2.8	120	112	15,078	2067/3/1
フランス	国債証券	GOV OF FRANCE	—	400	403	53,977	2019/2/25
		GOV OF FRANCE	4.25	600	640	85,758	2019/4/25
		GOV OF FRANCE	1.0	460	471	63,078	2019/5/25
		GOV OF FRANCE	3.75	870	943	126,222	2019/10/25
		GOV OF FRANCE	0.5	550	562	75,298	2019/11/25
		GOV OF FRANCE	—	580	587	78,673	2020/2/25
		GOV OF FRANCE	3.5	810	889	119,051	2020/4/25
		GOV OF FRANCE	—	470	477	63,824	2020/5/25
		GOV OF FRANCE	2.5	740	805	107,803	2020/10/25
		GOV OF FRANCE	0.25	480	491	65,707	2020/11/25
		GOV OF FRANCE	3.75	760	870	116,417	2021/4/25
		GOV OF FRANCE	—	440	446	59,804	2021/5/25
		GOV OF FRANCE	3.25	820	938	125,511	2021/10/25
		GOV OF FRANCE	3.0	860	987	132,105	2022/4/25
		GOV OF FRANCE	—	540	547	73,236	2022/5/25
		GOV OF FRANCE	2.25	870	977	130,757	2022/10/25
		GOV OF FRANCE	—	250	252	33,734	2023/3/25
		GOV OF FRANCE	1.75	720	796	106,535	2023/5/25
		GOV OF FRANCE	4.25	1,020	1,285	171,971	2023/10/25
		GOV OF FRANCE	2.25	660	757	101,402	2024/5/25
		GOV OF FRANCE	1.75	750	838	112,188	2024/11/25
		GOV OF FRANCE	0.5	710	729	97,645	2025/5/25
		GOV OF FRANCE	6.0	530	775	103,796	2025/10/25
		GOV OF FRANCE	1.0	620	659	88,200	2025/11/25
		GOV OF FRANCE	3.5	740	941	126,021	2026/4/25
		GOV OF FRANCE	0.5	530	539	72,170	2026/5/25
		GOV OF FRANCE	0.25	590	583	78,094	2026/11/25
		GOV OF FRANCE	1.0	600	629	84,232	2027/5/25
		GOV OF FRANCE	2.75	790	961	128,696	2027/10/25
		GOV OF FRANCE	0.75	210	212	28,465	2028/5/25
		GOV OF FRANCE	5.5	570	874	117,064	2029/4/25
		GOV OF FRANCE	2.5	640	770	103,042	2030/5/25
GOV OF FRANCE	1.5	720	776	103,907	2031/5/25		
GOV OF FRANCE	5.75	660	1,105	147,977	2032/10/25		
GOV OF FRANCE	4.75	580	922	123,377	2035/4/25		

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	
フランス	国債証券	GOV OF FRANCE	1.25	460	464	62,116	2036/5/25
		GOV OF FRANCE	4.0	510	772	103,334	2038/10/25
		GOV OF FRANCE	1.75	160	173	23,251	2039/6/25
		GOV OF FRANCE	4.5	680	1,117	149,477	2041/4/25
		GOV OF FRANCE	3.25	490	684	91,552	2045/5/25
		GOV OF FRANCE	2.0	320	351	46,979	2048/5/25
		GOV OF FRANCE	4.0	300	494	66,113	2055/4/25
		GOV OF FRANCE	4.0	260	440	58,946	2060/4/25
		GOV OF FRANCE	1.75	140	140	18,751	2066/5/25
オランダ	国債証券	GOV OF NETHERLANDS	1.25	310	316	42,412	2019/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	4.0	290	312	41,769	2019/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.25	310	316	42,322	2020/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	3.5	300	332	44,515	2020/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	3.25	330	375	50,260	2021/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	—	320	325	43,565	2022/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	2.25	300	336	45,043	2022/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	3.75	320	386	51,745	2023/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	1.75	310	344	46,050	2023/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	—	120	120	16,149	2024/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	2.0	300	341	45,627	2024/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.25	310	313	41,956	2025/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.5	310	317	42,421	2026/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.75	340	351	47,039	2027/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	5.5	270	407	54,527	2028/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	2.5	300	375	50,192	2033/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	4.0	300	466	62,425	2037/1/15
GOV OF NETHERLANDS	3.75	300	476	63,763	2042/1/15		
GOV OF NETHERLANDS	2.75	270	377	50,521	2047/1/15		
スペイン	国債証券	GOV OF SPAIN	0.25	360	362	48,513	2019/1/31
		GOV OF SPAIN	2.75	450	469	62,824	2019/4/30
		GOV OF SPAIN	4.6	420	454	60,759	2019/7/30
		GOV OF SPAIN	4.3	440	478	64,062	2019/10/31
		GOV OF SPAIN	1.4	460	476	63,770	2020/1/31
		GOV OF SPAIN	4.0	450	495	66,331	2020/4/30
		GOV OF SPAIN	1.15	380	393	52,658	2020/7/30
		GOV OF SPAIN	4.85	380	434	58,190	2020/10/31
		GOV OF SPAIN	0.05	280	281	37,599	2021/1/31
		GOV OF SPAIN	5.5	470	558	74,688	2021/4/30
		GOV OF SPAIN	0.75	430	442	59,160	2021/7/30
		GOV OF SPAIN	5.85	450	557	74,634	2022/1/31
		GOV OF SPAIN	0.4	440	445	59,574	2022/4/30
		GOV OF SPAIN	0.45	130	131	17,533	2022/10/31
		GOV OF SPAIN	5.4	450	565	75,727	2023/1/31
		GOV OF SPAIN	4.4	400	490	65,593	2023/10/31
		GOV OF SPAIN	4.8	390	489	65,512	2024/1/31

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	GOV OF SPAIN	3.8	400	479	64,137	2024/4/30
		GOV OF SPAIN	2.75	470	533	71,395	2024/10/31
		GOV OF SPAIN	1.6	400	421	56,427	2025/4/30
		GOV OF SPAIN	4.65	480	613	82,043	2025/7/30
		GOV OF SPAIN	2.15	400	434	58,186	2025/10/31
		GOV OF SPAIN	1.95	390	416	55,705	2026/4/30
		GOV OF SPAIN	5.9	380	529	70,816	2026/7/30
		GOV OF SPAIN	1.3	480	485	64,948	2026/10/31
		GOV OF SPAIN	1.5	330	336	45,038	2027/4/30
		GOV OF SPAIN	1.45	360	362	48,468	2027/10/31
		GOV OF SPAIN	5.15	370	504	67,508	2028/10/31
		GOV OF SPAIN	6.0	500	728	97,479	2029/1/31
		GOV OF SPAIN	1.95	380	388	52,016	2030/7/30
		GOV OF SPAIN	5.75	410	614	82,159	2032/7/30
		GOV OF SPAIN	2.35	160	166	22,282	2033/7/30
		GOV OF SPAIN	4.2	410	539	72,133	2037/1/31
		GOV OF SPAIN	4.9	340	490	65,647	2040/7/30
		GOV OF SPAIN	4.7	360	509	68,130	2041/7/30
		GOV OF SPAIN	5.15	260	390	52,200	2044/10/31
		GOV OF SPAIN	2.9	280	294	39,412	2046/10/31
GOV OF SPAIN	3.45	150	168	22,485	2066/7/30		
ベルギー	国債証券	GOV OF BELGIUM	4.0	230	243	32,639	2019/3/28
		GOV OF BELGIUM	3.0	270	287	38,501	2019/9/28
		GOV OF BELGIUM	3.75	430	482	64,583	2020/9/28
		GOV OF BELGIUM	4.25	370	437	58,478	2021/9/28
		GOV OF BELGIUM	4.0	260	309	41,449	2022/3/28
		GOV OF BELGIUM	4.25	330	403	53,921	2022/9/28
		GOV OF BELGIUM	2.25	280	318	42,572	2023/6/22
		GOV OF BELGIUM	0.2	110	111	14,978	2023/10/22
		GOV OF BELGIUM	2.6	270	316	42,298	2024/6/22
		GOV OF BELGIUM	0.5	150	154	20,658	2024/10/22
		GOV OF BELGIUM	0.8	340	355	47,613	2025/6/22
		GOV OF BELGIUM	4.5	230	311	41,668	2026/3/28
		GOV OF BELGIUM	1.0	280	295	39,572	2026/6/22
		GOV OF BELGIUM	0.8	250	257	34,405	2027/6/22
		GOV OF BELGIUM	5.5	380	573	76,715	2028/3/28
		GOV OF BELGIUM	1.0	210	213	28,587	2031/6/22
		GOV OF BELGIUM	4.0	170	242	32,441	2032/3/28
		GOV OF BELGIUM	3.0	150	195	26,101	2034/6/22
		GOV OF BELGIUM	5.0	400	654	87,565	2035/3/28
		GOV OF BELGIUM	1.45	40	41	5,590	2037/6/22
GOV OF BELGIUM	1.9	150	168	22,510	2038/6/22		
GOV OF BELGIUM	4.25	350	559	74,925	2041/3/28		
GOV OF BELGIUM	3.75	180	275	36,813	2045/6/22		
GOV OF BELGIUM	1.6	190	192	25,769	2047/6/22		

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	
ベルギー	国債証券	GOV OF BELGIUM	2.25	80	91	12,300	2057/6/22
		GOV OF BELGIUM	2.15	60	66	8,902	2066/6/22
オーストリア	国債証券	GOV OF AUSTRIA	4.35	260	276	37,005	2019/3/15
		GOV OF AUSTRIA	1.95	150	155	20,872	2019/6/18
		GOV OF AUSTRIA	0.25	130	132	17,690	2019/10/18
		GOV OF AUSTRIA	3.9	270	301	40,366	2020/7/15
		GOV OF AUSTRIA	3.5	340	391	52,434	2021/9/15
		GOV OF AUSTRIA	3.65	150	176	23,635	2022/4/20
		GOV OF AUSTRIA	—	100	101	13,593	2022/9/20
		GOV OF AUSTRIA	3.4	180	213	28,565	2022/11/22
		GOV OF AUSTRIA	—	160	161	21,588	2023/7/15
		GOV OF AUSTRIA	1.75	210	233	31,261	2023/10/20
		GOV OF AUSTRIA	1.65	210	233	31,267	2024/10/21
		GOV OF AUSTRIA	1.2	210	226	30,365	2025/10/20
		GOV OF AUSTRIA	4.85	190	263	35,274	2026/3/15
		GOV OF AUSTRIA	0.75	220	227	30,493	2026/10/20
		GOV OF AUSTRIA	0.5	190	191	25,578	2027/4/20
		GOV OF AUSTRIA	6.25	190	297	39,749	2027/7/15
		GOV OF AUSTRIA	2.4	170	207	27,797	2034/5/23
		GOV OF AUSTRIA	4.15	240	371	49,696	2037/3/15
		GOV OF AUSTRIA	3.15	160	227	30,412	2044/6/20
		GOV OF AUSTRIA	1.5	80	82	10,988	2047/2/20
GOV OF AUSTRIA	3.8	80	138	18,472	2062/1/26		
GOV OF AUSTRIA	1.5	50	45	6,088	2086/11/2		
GOV OF AUSTRIA	2.1	60	66	8,891	2117/9/20		
フィンランド	国債証券	GOV OF FINLAND	4.375	100	108	14,454	2019/7/4
		GOV OF FINLAND	3.375	140	153	20,505	2020/4/15
		GOV OF FINLAND	0.375	150	154	20,615	2020/9/15
		GOV OF FINLAND	3.5	120	136	18,232	2021/4/15
		GOV OF FINLAND	—	70	71	9,507	2022/4/15
		GOV OF FINLAND	1.625	110	120	16,088	2022/9/15
		GOV OF FINLAND	1.5	150	163	21,880	2023/4/15
		GOV OF FINLAND	—	80	80	10,764	2023/9/15
		GOV OF FINLAND	2.0	110	124	16,600	2024/4/15
		GOV OF FINLAND	4.0	100	129	17,278	2025/7/4
		GOV OF FINLAND	0.875	80	84	11,289	2025/9/15
		GOV OF FINLAND	0.5	110	112	15,027	2026/4/15
		GOV OF FINLAND	0.5	80	80	10,758	2027/9/15
		GOV OF FINLAND	2.75	90	111	14,872	2028/7/4
		GOV OF FINLAND	0.75	90	90	12,089	2031/4/15
GOV OF FINLAND	2.625	110	148	19,814	2042/7/4		
アイルランド	国債証券	GOV OF IRELAND	4.4	160	172	23,056	2019/6/18
		GOV OF IRELAND	5.9	120	134	18,016	2019/10/18
		GOV OF IRELAND	4.5	220	246	33,022	2020/4/18
		GOV OF IRELAND	5.0	150	174	23,298	2020/10/18

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	
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	0.8	170	177	23,812	2022/3/15
		GOV OF IRELAND	—	80	80	10,782	2022/10/18
		GOV OF IRELAND	3.9	140	169	22,681	2023/3/20
		GOV OF IRELAND	3.4	150	181	24,243	2024/3/18
		GOV OF IRELAND	5.4	220	300	40,273	2025/3/13
		GOV OF IRELAND	1.0	230	239	32,085	2026/5/15
		GOV OF IRELAND	2.4	180	210	28,201	2030/5/15
		GOV OF IRELAND	1.7	110	115	15,510	2037/5/15
		GOV OF IRELAND	2.0	170	184	24,659	2045/2/18
小計						16,283,149	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
国債証券	UK TREASURY	4.5	370	388	59,155	2019/3/7	
	UK TREASURY	1.75	650	663	100,982	2019/7/22	
	UK TREASURY	3.75	320	338	51,513	2019/9/7	
	UK TREASURY	4.75	330	361	55,046	2020/3/7	
	UK TREASURY	2.0	540	560	85,349	2020/7/22	
	UK TREASURY	3.75	370	402	61,294	2020/9/7	
	UK TREASURY	1.5	820	842	128,337	2021/1/22	
	UK TREASURY	3.75	330	368	56,055	2021/9/7	
	UK TREASURY	4.0	250	284	43,375	2022/3/7	
	UK TREASURY	0.5	530	523	79,741	2022/7/22	
	UK TREASURY	1.75	500	522	79,637	2022/9/7	
	UK TREASURY	0.75	250	247	37,729	2023/7/22	
	UK TREASURY	2.25	350	376	57,373	2023/9/7	
	UK TREASURY	2.75	310	345	52,635	2024/9/7	
	UK TREASURY	5.0	340	434	66,162	2025/3/7	
	UK TREASURY	2.0	430	459	69,944	2025/9/7	
	UK TREASURY	1.5	380	390	59,415	2026/7/22	
	UK TREASURY	1.25	450	447	68,191	2027/7/22	
	UK TREASURY	4.25	250	319	48,655	2027/12/7	
	UK TREASURY	6.0	190	280	42,707	2028/12/7	
	UK TREASURY	4.75	290	400	61,044	2030/12/7	
	UK TREASURY	4.25	330	442	67,463	2032/6/7	
	UK TREASURY	4.5	420	591	90,013	2034/9/7	
	UK TREASURY	4.25	420	583	88,917	2036/3/7	
	UK TREASURY	1.75	220	217	33,081	2037/9/7	
	UK TREASURY	4.75	280	423	64,563	2038/12/7	
	UK TREASURY	4.25	290	415	63,303	2039/9/7	
UK TREASURY	4.25	360	522	79,507	2040/12/7		
UK TREASURY	4.5	410	626	95,341	2042/12/7		
UK TREASURY	3.25	490	628	95,650	2044/1/22		
UK TREASURY	3.5	430	577	88,017	2045/1/22		
UK TREASURY	4.25	320	490	74,725	2046/12/7		
UK TREASURY	1.5	390	359	54,762	2047/7/22		
UK TREASURY	4.25	310	493	75,111	2049/12/7		

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		
イギリス	国債証券	UK TREASURY	3.75	千英ポンド 320	千英ポンド 483	千円 73,667	2052/7/22
		UK TREASURY	4.25	350	595	90,721	2055/12/7
		UK TREASURY	1.75	200	202	30,808	2057/7/22
		UK TREASURY	4.0	300	508	77,468	2060/1/22
		UK TREASURY	2.5	370	471	71,879	2065/7/22
		UK TREASURY	3.5	340	554	84,463	2068/7/22
		小計					2,763,818
スウェーデン	国債証券	GOV OF SWEDEN	4.25	千スウェーデンクローナ 1,970	千スウェーデンクローナ 2,097	28,186	2019/3/12
		GOV OF SWEDEN	5.0	1,810	2,109	28,348	2020/12/1
		GOV OF SWEDEN	3.5	2,360	2,757	37,062	2022/6/1
		GOV OF SWEDEN	1.5	2,050	2,228	29,957	2023/11/13
		GOV OF SWEDEN	2.5	1,140	1,330	17,884	2025/5/12
		GOV OF SWEDEN	1.0	1,200	1,259	16,924	2026/11/12
		GOV OF SWEDEN	0.75	1,040	1,048	14,086	2028/5/12
		GOV OF SWEDEN	3.5	940	1,305	17,544	2039/3/30
		小計					189,995
ノルウェー	国債証券	GOV OF NORWAY	4.5	千ノルウェークローネ 1,530	千ノルウェークローネ 1,618	22,139	2019/5/22
		GOV OF NORWAY	3.75	1,780	1,955	26,749	2021/5/25
		GOV OF NORWAY	2.0	1,200	1,256	17,195	2023/5/24
		GOV OF NORWAY	3.0	1,030	1,142	15,624	2024/3/14
		GOV OF NORWAY	1.75	840	865	11,845	2025/3/13
		GOV OF NORWAY	1.5	840	848	11,601	2026/2/19
		GOV OF NORWAY	1.75	600	614	8,402	2027/2/17
小計					113,558		
デンマーク	国債証券	GOV OF DENMARK	4.0	千デンマーククローネ 1,630	千デンマーククローネ 1,776	31,940	2019/11/15
		GOV OF DENMARK	0.25	450	460	8,275	2020/11/15
		GOV OF DENMARK	3.0	1,920	2,178	39,169	2021/11/15
		GOV OF DENMARK	1.5	1,070	1,173	21,101	2023/11/15
		GOV OF DENMARK	1.75	1,920	2,172	39,058	2025/11/15
		GOV OF DENMARK	0.5	880	890	16,015	2027/11/15
		GOV OF DENMARK	4.5	2,510	4,306	77,430	2039/11/15
小計					232,991		
ポーランド	国債証券	GOV OF POLAND	3.25	千ポーランドズロチ 850	千ポーランドズロチ 873	27,845	2019/7/25
		GOV OF POLAND	5.5	340	364	11,608	2019/10/25
		GOV OF POLAND	1.5	790	784	25,001	2020/4/25
		GOV OF POLAND	5.25	310	338	10,785	2020/10/25
		GOV OF POLAND	2.0	640	636	20,280	2021/4/25
		GOV OF POLAND	1.75	630	618	19,728	2021/7/25
		GOV OF POLAND	5.75	320	360	11,505	2021/10/25
		GOV OF POLAND	2.25	680	673	21,476	2022/4/25
		GOV OF POLAND	5.75	310	354	11,300	2022/9/23

銘柄	柄	当 期 末					償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
ポーランド	国債証券	GOV OF POLAND	2.5	130	128	4,109	2023/1/25
		GOV OF POLAND	4.0	640	682	21,756	2023/10/25
		GOV OF POLAND	3.25	580	587	18,726	2025/7/25
		GOV OF POLAND	2.5	840	799	25,484	2026/7/25
		GOV OF POLAND	2.5	600	563	17,973	2027/7/25
		GOV OF POLAND	5.75	140	176	5,611	2029/4/25
		小 計					253,195
オーストラリア	国債証券	GOV OF AUSTRALIA	5.25	420	438	37,426	2019/3/15
		GOV OF AUSTRALIA	2.75	430	437	37,360	2019/10/21
		GOV OF AUSTRALIA	4.5	590	625	53,419	2020/4/15
		GOV OF AUSTRALIA	1.75	550	546	46,709	2020/11/21
		GOV OF AUSTRALIA	5.75	620	696	59,515	2021/5/15
		GOV OF AUSTRALIA	2.0	310	309	26,399	2021/12/21
		GOV OF AUSTRALIA	5.75	500	578	49,442	2022/7/15
		GOV OF AUSTRALIA	2.25	130	130	11,139	2022/11/21
		GOV OF AUSTRALIA	5.5	470	547	46,790	2023/4/21
		GOV OF AUSTRALIA	2.75	570	584	49,939	2024/4/21
		GOV OF AUSTRALIA	3.25	570	602	51,488	2025/4/21
		GOV OF AUSTRALIA	4.25	640	726	62,042	2026/4/21
		GOV OF AUSTRALIA	4.75	580	688	58,824	2027/4/21
		GOV OF AUSTRALIA	2.75	620	632	53,993	2027/11/21
		GOV OF AUSTRALIA	2.25	420	407	34,832	2028/5/21
		GOV OF AUSTRALIA	2.75	420	426	36,405	2028/11/21
		GOV OF AUSTRALIA	3.25	410	435	37,174	2029/4/21
		GOV OF AUSTRALIA	4.5	270	326	27,912	2033/4/21
		GOV OF AUSTRALIA	2.75	130	126	10,804	2035/6/21
		GOV OF AUSTRALIA	3.75	240	266	22,723	2037/4/21
GOV OF AUSTRALIA	3.25	140	143	12,243	2039/6/21		
GOV OF AUSTRALIA	3.0	220	209	17,855	2047/3/21		
小 計					844,442		
シンガポール	国債証券	GOV OF SINGAPORE	2.5	160	162	13,636	2019/6/1
		GOV OF SINGAPORE	1.625	140	140	11,781	2019/10/1
		GOV OF SINGAPORE	2.0	100	101	8,497	2020/7/1
		GOV OF SINGAPORE	3.25	70	73	6,143	2020/9/1
		GOV OF SINGAPORE	2.25	130	132	11,138	2021/6/1
		GOV OF SINGAPORE	1.25	80	78	6,622	2021/10/1
		GOV OF SINGAPORE	1.75	60	60	5,061	2022/4/1
		GOV OF SINGAPORE	3.125	70	74	6,258	2022/9/1
		GOV OF SINGAPORE	2.75	110	115	9,698	2023/7/1
		GOV OF SINGAPORE	3.0	150	160	13,451	2024/9/1
		GOV OF SINGAPORE	2.375	80	82	6,905	2025/6/1
		GOV OF SINGAPORE	2.125	80	80	6,798	2026/6/1
		GOV OF SINGAPORE	3.5	130	145	12,242	2027/3/1

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		
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	2.875	30	32	2,695	2029/7/1
		GOV OF SINGAPORE	2.875	100	106	8,959	2030/9/1
		GOV OF SINGAPORE	3.375	100	113	9,496	2033/9/1
		GOV OF SINGAPORE	2.25	30	29	2,472	2036/8/1
		GOV OF SINGAPORE	2.75	90	94	7,931	2042/4/1
		GOV OF SINGAPORE	2.75	80	84	7,077	2046/3/1
小	計					156,870	
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	130	131	3,652	2019/3/15
		GOV OF MALAYSIA	3.654	410	413	11,504	2019/10/31
		GOV OF MALAYSIA	4.378	310	317	8,819	2019/11/29
		GOV OF MALAYSIA	3.492	210	210	5,866	2020/3/31
		GOV OF MALAYSIA	3.889	170	172	4,787	2020/7/31
		GOV OF MALAYSIA	3.659	200	201	5,604	2020/10/15
		GOV OF MALAYSIA	4.16	280	286	7,965	2021/7/15
		GOV OF MALAYSIA	4.048	210	213	5,927	2021/9/30
		GOV OF MALAYSIA	3.62	140	140	3,901	2021/11/30
		GOV OF MALAYSIA	3.882	340	343	9,546	2022/3/10
		GOV OF MALAYSIA	3.418	130	128	3,564	2022/8/15
		GOV OF MALAYSIA	3.795	180	180	5,006	2022/9/30
		GOV OF MALAYSIA	3.48	340	334	9,302	2023/3/15
		GOV OF MALAYSIA	3.8	100	100	2,785	2023/8/17
		GOV OF MALAYSIA	4.181	150	152	4,234	2024/7/15
		GOV OF MALAYSIA	4.059	360	362	10,084	2024/9/30
		GOV OF MALAYSIA	3.955	330	326	9,087	2025/9/15
		GOV OF MALAYSIA	4.392	190	192	5,345	2026/4/15
		GOV OF MALAYSIA	3.9	210	206	5,740	2026/11/30
		GOV OF MALAYSIA	3.502	90	84	2,343	2027/5/31
		GOV OF MALAYSIA	3.899	130	129	3,589	2027/11/16
		GOV OF MALAYSIA	3.733	170	161	4,497	2028/6/15
		GOV OF MALAYSIA	4.498	280	279	7,779	2030/4/15
		GOV OF MALAYSIA	4.232	210	204	5,694	2031/6/30
		GOV OF MALAYSIA	3.844	380	355	9,888	2033/4/15
		GOV OF MALAYSIA	4.254	90	86	2,410	2035/5/31
		GOV OF MALAYSIA	4.762	120	122	3,401	2037/4/7
		GOV OF MALAYSIA	4.935	90	90	2,515	2043/9/30
		GOV OF MALAYSIA	4.736	220	215	5,988	2046/3/15
小	計					170,837	
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	8.0	740	742	6,178	2018/12/21
		GOV OF SOUTH AFRICA	7.25	1,120	1,102	9,171	2020/1/15
		GOV OF SOUTH AFRICA	6.75	1,110	1,059	8,813	2021/3/31
		GOV OF SOUTH AFRICA	7.75	1,300	1,251	10,415	2023/2/28
		GOV OF SOUTH AFRICA	10.5	3,720	4,002	33,299	2026/12/21
		GOV OF SOUTH AFRICA	8.0	2,050	1,804	15,012	2030/1/31

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		
南アフリカ		千南アフリカランド	千南アフリカランド	千円		
	%					
国債証券	GOV OF SOUTH AFRICA	7.0	1,880	1,499	12,479	2031/2/28
	GOV OF SOUTH AFRICA	8.25	1,590	1,395	11,613	2032/3/31
	GOV OF SOUTH AFRICA	8.875	1,160	1,052	8,757	2035/2/28
	GOV OF SOUTH AFRICA	6.25	2,090	1,446	12,031	2036/3/31
	GOV OF SOUTH AFRICA	8.5	1,790	1,551	12,904	2037/1/31
	GOV OF SOUTH AFRICA	9.0	700	627	5,217	2040/1/31
	GOV OF SOUTH AFRICA	6.5	1,760	1,193	9,928	2041/2/28
	GOV OF SOUTH AFRICA	8.75	1,960	1,696	14,113	2044/1/31
	GOV OF SOUTH AFRICA	8.75	2,670	2,311	19,228	2048/2/28
小 計					189,166	
合 計					39,232,674	

(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

(2017年12月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	39,232,674	98.3
コール・ローン等、その他	670,307	1.7
投資信託財産総額	39,902,981	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（39,319,193千円）の投資信託財産総額（39,902,981千円）に対する比率は98.5%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=113.65円、1カナダドル=88.38円、1メキシコペソ=6.00円、1ユーロ=133.80円、1英ポンド=152.29円、1スウェーデンクローナ=13.44円、1ノルウェークローネ=13.68円、1デンマーククローネ=17.98円、1ポーランドズロチ=31.88円、1オーストラリアドル=85.41円、1シンガポールドル=83.97円、1マレーシアリングギット=27.81円、1南アフリカランド=8.32円。

○特定資産の価格等の調査

(2016年10月6日～2017年12月11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（2017年12月11日現在）

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	79,145,717,808	
コール・ローン等	389,210,564	
公社債(評価額)	39,232,674,934	
未収入金	39,245,806,809	
未収利息	218,786,557	
前払費用	59,238,944	
(B) 負債	39,994,497,480	
未払金	39,994,496,824	
未払利息	656	
(C) 純資産総額(A-B)	39,151,220,328	
元本	40,017,360,273	
次期繰越損益金	△ 866,139,945	
(D) 受益権総口数	40,017,360,273口	
1万口当たり基準価額(C/D)	9,784円	

(注) 当ファンドの設定時元本額は199,600,000円、期中追加設定元本額は40,017,391,356円、期中一部解約元本額は199,631,083円です。

(注) 2017年12月11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(為替ヘッジあり) 29,607,827,353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) 10,408,260,639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) 965,909円
- ・Smart-i 先進国債券インデックス(為替ヘッジあり) 306,372円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は0.9784円です。

(注) 2017年12月11日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は866,139,945円です。

○損益の状況（2016年10月6日～2017年12月11日）

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	438,241,532	
受取利息	438,621,186	
支払利息	△ 379,654	
(B) 有価証券売買損益	△ 75,023,164	
売買益	2,787,967,846	
売買損	△2,862,991,010	
(C) 保管費用等	△ 8,397,662	
(D) 当期損益金(A+B+C)	354,820,706	
(E) 追加信託差損益金	△1,228,678,156	
(F) 解約差損益金	7,717,505	
(G) 計(D+E+F)	△ 866,139,945	
次期繰越損益金(G)	△ 866,139,945	

(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りそな新興国債券 インデックスファンド

運用報告書（全体版）

第1期（決算日 2017年12月11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、2017年12月11日に第1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：<http://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)	騰落率		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) (ベンチマーク)	騰落率	投資信託 証券組入比率	純資産額
		税金	み				
	円	分	金	騰	率	%	百万円
(設定日) 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

(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) 「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	騰落率		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) (ベンチマーク)	騰落率	投資信託 証券組入比率
		騰	率			
	円		%		%	%
(設定日) 2017年1月5日	10,000	—	—	30,004.31	—	—
1月末	9,958	△0.4		29,693.26	△1.0	96.5
2月末	10,057	0.6		30,171.93	0.6	98.7
3月末	10,267	2.7		30,919.90	3.1	99.1
4月末	10,238	2.4		30,676.64	2.2	99.2
5月末	10,335	3.4		31,119.95	3.7	99.5
6月末	10,513	5.1		31,744.16	5.8	99.6
7月末	10,553	5.5		31,848.89	6.1	99.6
8月末	10,690	6.9		32,368.41	7.9	99.7
9月末	10,816	8.2		32,822.58	9.4	99.8
10月末	10,583	5.8		32,215.86	7.4	99.8
11月末	10,625	6.3		32,395.22	8.0	99.8
(期末) 2017年12月11日	10,790	7.9		32,758.36	9.2	99.4

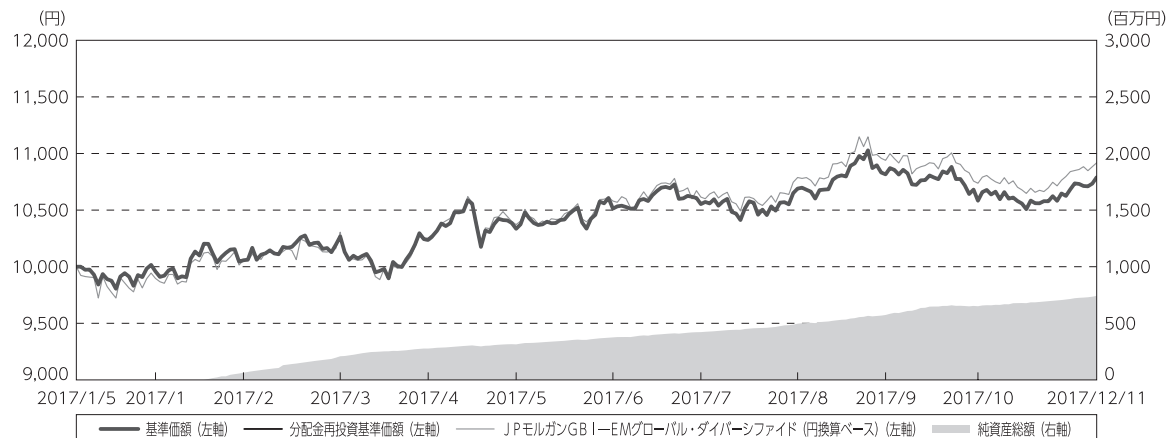
(注) 騰落率は設定日比です。

(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1月5日～2017年12月11日)

期中の基準価額等の推移



設定時：10,000円

期 末：10,790円 (既払分配金(税引前)：0円)

騰落率： 7.9% (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) JPMオルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(円換算ベース)は、設定時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) JPMオルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(円換算ベース)は当ファンドのベンチマークです。
- (注) JPMオルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(円換算ベース)は、JPMオルガン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。JPMオルガン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. 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。
- (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設定時10,000円から期末10,790円となり、790円の値上がりとなりました。

新興国債券の市況(JPMオルガン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。

投資環境

新興国債券市況

新興国金利は、設定時と比較して、ブラジルを筆頭に多くの国で低下（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、金利は設定当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リスク選好の動きから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、設定時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、北朝鮮などの地政学リスクが台頭したことで設定当初より円高基調で始まりましたが、その後はトランプ政権の経済政策や税制改革への期待を受けて値を戻しました。

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、円安が進みました。

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

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+7.9%となり、ベンチマークの+9.2%を1.3%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

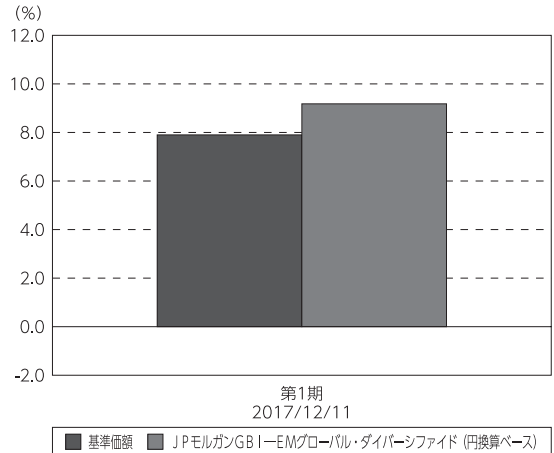
(マイナス要因)

- ・ 信託報酬などの諸費用が生じたこと
- ・ コスト負担（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1期
	2017年1月5日～ 2017年12月11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	789

(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 1 月 5 日～2017年12月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 58	% 0.555	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(52)	(0.494)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(3)	(0.030)	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)	(0.030)	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	6	0.055	(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)	(6)	(0.055)	
(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	6	0.055	(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)	(5)	(0.045)	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)	(0.010)	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
合 計	70	0.665	
期中の平均基準価額は、10,421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1月5日～2017年12月11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新興国債券マザーファンド	千口 643,777	千円 717,699	千口 1,856	千円 2,100

○利害関係人との取引状況等

(2017年1月5日～2017年12月11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5日～2017年12月11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1月5日～2017年12月11日)

設定時残高 (元本)	当期設定 元本	当期解約 元本	期末残高 (元本)	取 引 理 由
百万円 0.1	百万円 —	百万円 0.1	百万円 —	当初設定時における取得およびその処分

○組入資産の明細

(2017年12月11日現在)

親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
		千口	千円
RAM新興国債券マザーファンド		641,920	741,996

○投資信託財産の構成

(2017年12月11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	741,996	99.6
コール・ローン等、その他	2,784	0.4
投資信託財産総額	744,780	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(1,514,511千円)の投資信託財産総額(1,526,430千円)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=113.65円。

○特定資産の価格等の調査

(2017年1月5日～2017年12月11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 (2017年12月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	744,780,491
コール・ローン等	2,784,089
RAM新興国債券マザーファンド(評価額)	741,996,402
(B) 負債	2,113,689
未払解約金	646,497
未払信託報酬	1,441,063
未払利息	7
その他未払費用	26,122
(C) 純資産総額(A-B)	742,666,802
元本	688,292,151
次期繰越損益金	54,374,651
(D) 受益権総口数	688,292,151口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,790円

(注) 当ファンドの設定時元本額は100,000円、期中追加設定元本額は735,195,511円、期中一部解約元本額は47,003,360円です。

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.0790円です。

○損益の状況 (2017年1月5日～2017年12月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,579
支払利息	△ 1,579
(B) 有価証券売買損益	24,841,856
売買益	26,422,596
売買損	△ 1,580,740
(C) 信託報酬等	△ 2,011,356
(D) 当期損益金(A+B+C)	22,828,921
(E) 追加信託差損益金	31,545,730
(配当等相当額)	(△ 1,596)
(売買損益相当額)	(31,547,326)
(F) 計(D+E)	54,374,651
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	54,374,651
追加信託差損益金	31,545,730
(配当等相当額)	(3,202,493)
(売買損益相当額)	(28,343,237)
分配準備積立金	22,828,921

(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(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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(17,646,634円)、費用控除後の有価証券等損益額(5,182,287円)、および信託約款に規定する収益調整金(31,545,730円)より分配対象収益は54,374,651円(1万口当たり789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

- ・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10月5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、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)
 - ・RAM新興国債券マザーファンド

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2017年12月11日現在)

<RAM新興国債券マザーファンド>

下記は、RAM新興国債券マザーファンド全体(1,314,276千口)の内容です。

外国投資信託証券

銘	柄	当 期 末			
		口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	千米ドル	千円	%
VANECK VECTORS J.P. MORGAN E		711,285	13,301	1,511,662	99.5
合 計	口 数 ・ 金 額	711,285	13,301	1,511,662	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	-	<99.5%>	

(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。

RAM新興国債券マザーファンド

運用報告書

第1期（決算日 2017年1月25日）
（2015年12月11日～2017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、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）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、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標として運用を行います。なお、運用の効率化をはかるため、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">・ 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）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。）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		JPMorganGBI-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
	騰落	中率	(ベンチマーク) 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

(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) 「JPMorganGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）」は、JPMorganGBI-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。JPMorganGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（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		JPMorganGBI-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	
(設定日)	円	%		%	%
2015年12月11日	10,000	—	28,863.78	—	—
12月末	10,194	1.9	28,342.51	△1.8	96.5
2016年1月末	10,025	0.3	27,906.59	△3.3	98.4
2月末	9,724	△2.8	26,825.00	△7.1	94.9
3月末	10,412	4.1	28,931.38	0.2	99.3
4月末	10,321	3.2	28,630.48	△0.8	99.8
5月末	10,017	0.2	27,810.88	△3.6	99.8
6月末	9,799	△2.0	27,198.29	△5.8	99.8
7月末	9,935	△0.7	27,623.27	△4.3	99.8
8月末	9,906	△0.9	27,617.06	△4.3	99.8
9月末	9,834	△1.7	27,583.31	△4.4	99.8
10月末	10,060	0.6	28,233.03	△2.2	99.8
11月末	10,083	0.8	28,136.25	△2.5	99.8
12月末	10,647	6.5	29,797.09	3.2	99.3
(期末)					
2017年1月25日	10,573	5.7	29,667.71	2.8	99.7

(注) 騰落率は設定日比です。

○運用経過

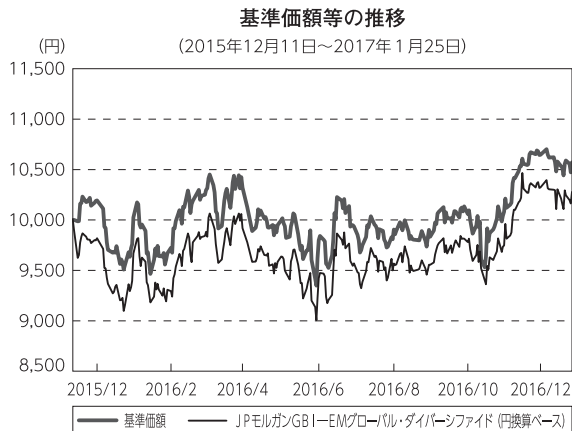
(2015年12月11日～2017年1月25日)

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、設定時10,000円から期末10,573円となり、573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。



(注) ベンチマークは設定時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

新興国の金利は、メキシコなどの金利が上昇（債券価格は下落）となる一方、ブラジルなどの金利は低下するなど国ごとにまちまちの動きとなりました。期の初めに原油価格が持ち直すと、ブラジルなど資源国の経常収支改善に対する期待感から金利は低下基調で始まりました。その後、2016年6月の英国国民投票結果を受けて先進国の金利が低下したことも新興国の金利低下に作用しましたが、11月の米国大統領選挙で勝利したトランプ氏による保護主義的な貿易政策方針が経済に打撃を与えるとの懸念から、メキシコなどの金利は上昇しました。

為替市況

為替相場は、設定時と比較して円が米ドルに対して上昇しました。設定時より中国経済の減速などを背景とした景気先行き懸念や、英国のEU（欧州連合）離脱の是非を問う国民投票をめぐる思惑などからリスク回避の動きが強まり、円高が進みました。その後2016年11月に米国大統領選挙で勝利したトランプ氏の大規模な財政出動方針を受けて米国では金利先高観が広がり、米ドル主導で円安が進展し、設定時からの上昇幅を縮小しました。新興国通貨は原油価格の上昇によりブラジルレアルなどの資源国通貨を中心に米ドルや円に対して強含む展開となりました。

当ファンドのポートフォリオ

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）の中長期的な動きを概ね捉えるため、また効率的な運用の観点から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。りそな銀行より助言を受けておりましたが、弊社内の調査体制強化に伴い、2016年11月25日付で助言契約を解除しました。

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+5.7%となり、ベンチマークの+2.8%を2.9%上回りました。主な差異要因は以下の通りです。

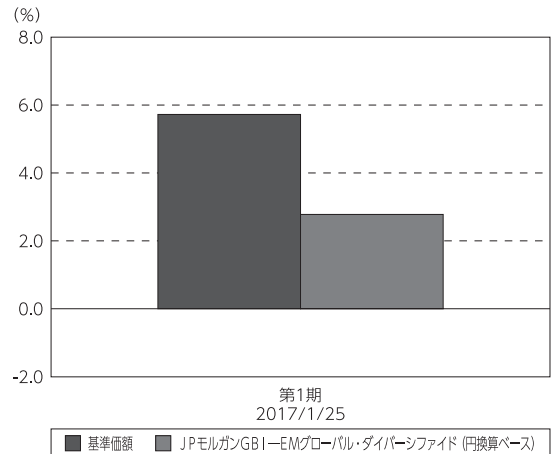
（マイナス要因）

コスト負担（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
当初設定時のポートフォリオ構築による差異

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

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す。なお、効率的な運用を行うため、ファンドの資産規模や資金動向、売買コストの抑制等を勘案し、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。

○1万口当たりの費用明細

(2015年12月11日～2017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)	9 (9)	0.087 (0.087)	(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)	2 (2) (0)	0.022 (0.022) (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	11	0.109	
期中の平均基準価額は、10,073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

(2015年12月11日～2017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
	MARKET VECTORS J.P. MORGAN E	313,062	5,523	—	—
	VANECK VECTORS J.P. MORGAN E	114,073	2,094	67,625	1,187
	ISHARES EM LOCAL GOV BND	4,030	239	4,030	243
	小 計	431,165	7,857	71,655	1,430

(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

(2015年12月11日～2017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 (2015年12月11日～2017年1月25日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2017年1月25日現在)

外国投資信託証券

銘	柄	口数	当 期 末		比 率
			評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	千米ドル	千円	%
VANECK VECTORS	J.P. MORGAN E	359,510	6,435	731,942	99.7
合 計		359,510	6,435	731,942	
		銘 柄 数 < 比 率 >	1	< 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

(2017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 731,942	% 99.7
コール・ローン等、その他	2,457	0.3
投資信託財産総額	734,399	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 (732,478千円) の投資信託財産総額 (734,399千円) に対する比率は99.7%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=113.74円。

○特定資産の価格等の調査

(2015年12月11日～2017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 (2017年1月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	734,399,825
コール・ローン等	2,456,879
投資信託受益証券(評価額)	731,942,946
(B) 負債	30
未払利息	5
その他未払費用	25
(C) 純資産総額(A-B)	734,399,795
元本	694,594,908
次期繰越損益金	39,804,887
(D) 受益権総口数	694,594,908口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,573円

(注) 当ファンドの設定時元本額は30,000,000円、期中追加設定元本額は828,763,321円、期中一部解約元本額は164,168,413円です。

(注) 2017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(安定型)	385,409,027円
・りそなラップ型ファンド(安定成長型)	222,366,836円
・りそなラップ型ファンド(成長型)	85,930,821円
・DCりそな グローバルバランス	794,779円
・FWりそな新興国債券インデックスファンド	93,445円

(注) 1口当たり純資産額は1.0573円です。

○損益の状況 (2015年12月11日～2017年1月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	31,267,567
受取配当金	31,268,070
受取利息	2,003
支払利息	△ 2,506
(B) 有価証券売買損益	20,388,842
売買益	24,221,128
売買損	△ 3,832,286
(C) 保管費用等	△ 132,908
(D) 当期損益金(A+B+C)	51,523,501
(E) 追加信託差損益金	△ 6,831,821
(F) 解約差損益金	△ 4,886,793
(G) 計(D+E+F)	39,804,887
次期繰越損益金(G)	39,804,887

(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

助言契約の終了について

りそな銀行より助言を受けておりましたが、弊社内の調査体制強化に伴い、2016年11月25日付で助言契約を解除しました。

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1期（決算日 2017年12月11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、2017年12月11日に第1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：<http://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 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税 分 配	み 金 騰 落	期 騰 落	中 率				
(設定日)	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2017年1月5日	10,000	-	-	963,167.35	-	-	-	-	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

(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 組入比率
	騰 落	率	(ベンチマーク) 騰 落	率			
(設定日)	円	%		%	%	%	%
2017年1月5日	10,000	-	963,167.35	-	-	-	-
1月末	9,836	△ 1.6	945,065.83	△ 1.9	95.3	1.6	2.6
2月末	10,009	0.1	965,055.45	0.2	91.6	8.0	2.5
3月末	10,093	0.9	974,738.81	1.2	95.2	4.6	2.5
4月末	10,157	1.6	980,526.22	1.8	88.8	8.6	2.4
5月末	10,303	3.0	996,447.76	3.5	92.1	5.6	2.4
6月末	10,453	4.5	1,011,833.76	5.1	88.4	9.4	2.4
7月末	10,527	5.3	1,020,073.86	5.9	89.6	8.0	2.4
8月末	10,485	4.9	1,016,768.67	5.6	89.5	8.1	2.4
9月末	10,970	9.7	1,063,690.07	10.4	91.1	7.4	2.4
10月末	11,219	12.2	1,088,210.95	13.0	91.7	6.0	2.4
11月末	11,286	12.9	1,096,331.26	13.8	90.8	7.0	2.4
(期末)							
2017年12月11日	11,507	15.1	1,117,536.93	16.0	88.9	8.9	2.3

(注) 騰落率は設定日比です。

(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。

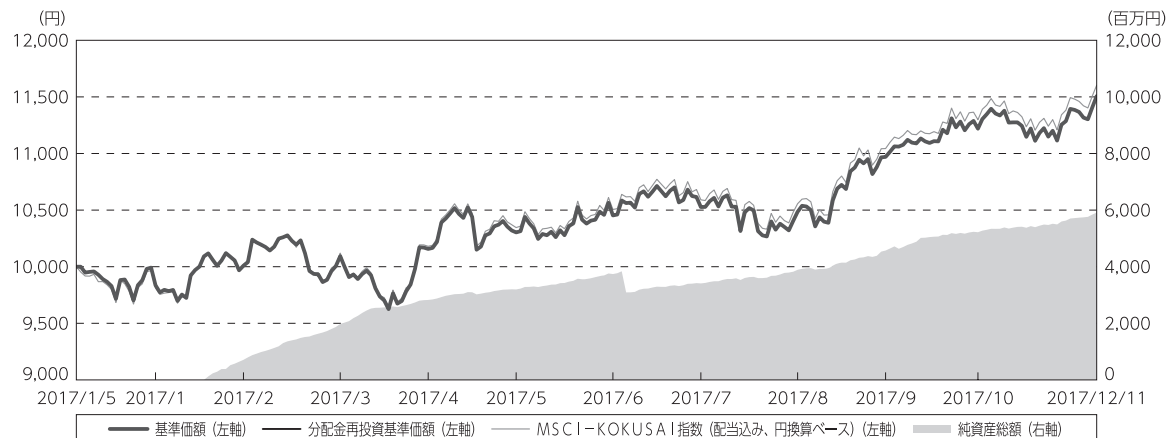
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(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1月5日～2017年12月11日)

期中の基準価額等の推移



- (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) MSCI-KOKUSA I 指数（配当込み、円換算ベース）は、設定時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設定時10,000円から期末11,507円となり、1,507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。

投資環境

先進国株式市況

先進国株式市場は、設定時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、設定時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、北朝鮮などの地政学リスクが台頭したことで設定当初より円高基調で始まりましたが、その後はトランプ政権の経済政策や税制改革への期待を受けて値を戻しました。

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、円安が進みました。

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+15.1%となり、ベンチマークの+16.0%を1.0%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

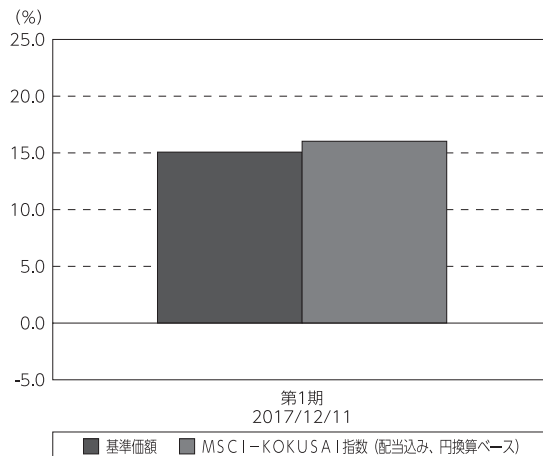
(マイナス要因)

- ・ 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1期
	2017年1月5日～ 2017年12月11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	1,507

(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-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5日～2017年12月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	42	0.404	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(36)	(0.343)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(3)	(0.030)	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)	(0.030)	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	0.083	(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 ）	(7)	(0.069)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.002)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(1)	(0.013)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	5	0.051	(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)	(0.050)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.001)	
(d) そ の 他 費 用	24	0.227	(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 ）	(23)	(0.217)	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)	(0.010)	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	80	0.765	
期中の平均基準価額は、10,485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1月5日～2017年12月11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	5,619,396 千口	6,139,599 千円	739,890 千口	826,000 千円

○株式売買比率

(2017年1月5日～2017年12月11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	5,911,141千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	4,898,649千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.20

(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5日～2017年12月11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5日～2017年12月11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1月5日～2017年12月11日)

設定時残高 (元本)	当期設定 元本	当期解約 元本	期末残高 (元本)	取引理由
百万円 0.1	百万円 -	百万円 0.1	百万円 -	当初設定時における取得およびその処分

○組入資産の明細

(2017年12月11日現在)

親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
		千口	千円
RAM先進国株式マザーファンド		4,879,506	5,908,106

○投資信託財産の構成

(2017年12月11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	5,908,106	99.6
コール・ローン等、その他	24,872	0.4
投資信託財産総額	5,932,978	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(8,573,653千円)の投資信託財産総額(8,597,822千円)に対する比率は99.7%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=113.65円、1カナダドル=88.38円、1ユーロ=133.80円、1英ポンド=152.29円、1スイスフラン=114.52円、1スウェーデンクローナ=13.44円、1ノルウェークローネ=13.68円、1デンマーククローネ=17.98円、1オーストラリアドル=85.41円、1ニュージーランドドル=77.87円、1香港ドル=14.56円、1シンガポールドル=83.97円、1イスラエルシェケル=32.26円。

○特定資産の価格等の調査

(2017年1月5日~2017年12月11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 (2017年12月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,932,978,017
コール・ローン等	24,871,972
RAM先進国株式マザーファンド(評価額)	5,908,106,045
(B) 負債	20,082,033
未払解約金	11,545,338
未払信託報酬	8,328,493
未払利息	67
その他未払費用	208,135
(C) 純資産総額(A-B)	5,912,895,984
元本	5,138,361,469
次期繰越損益金	774,534,515
(D) 受益権総口数	5,138,361,469口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,507円

(注) 当ファンドの設定時元本額は100,000円、期中追加設定元本額は6,405,595,993円、期中一部解約元本額は1,267,334,524円です。

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.1507円です。

○損益の状況 (2017年1月5日～2017年12月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 10,115
支払利息	△ 10,115
(B) 有価証券売買損益	531,920,776
売買益	592,064,933
売買損	△ 60,144,157
(C) 信託報酬等	△ 12,564,513
(D) 当期損益金(A+B+C)	519,346,148
(E) 追加信託差損益金	255,188,367
(配当等相当額)	(△ 10,353)
(売買損益相当額)	(255,198,720)
(F) 計(D+E)	774,534,515
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	774,534,515
追加信託差損益金	255,188,367
(配当等相当額)	(10,688,263)
(売買損益相当額)	(244,500,104)
分配準備積立金	519,346,148

(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(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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(59,643,645円)、費用控除後の有価証券等損益額(459,702,503円)、および信託約款に規定する収益調整金(255,188,367円)より分配対象収益は774,534,515円(1万口当たり1,507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

- ・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10月5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、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)
 - ・RAM先進国株式マザーファンド

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2017年12月11日現在）

<RAM先進国株式マザーファンド>

下記は、RAM先進国株式マザーファンド全体(7,099,520千口)の内容です。

外国株式

銘柄	当 期 末			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	千米ドル	千円	
AES CORP	10	10	1,244	公益事業
AT&T INC	117	432	49,107	電気通信サービス
ABBVIE INC	31	297	33,826	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACUITY BRANDS INC	0.59	10	1,150	資本財
ADVANCE AUTO PARTS INC	1	12	1,368	小売
AETNA INC	6	125	14,225	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	6	43	4,923	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLY FINANCIAL INC	5	17	1,950	各種金融
ALTRIA GROUP INC	37	268	30,473	食品・飲料・タバコ
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	1	12	1,405	保険
AMERISOURCEBERGEN CORP	2	23	2,650	ヘルスケア機器・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	2	47	5,405	各種金融
ANDEAVOR	2	29	3,382	エネルギー
ANTERO RESOURCES CORP	1	2	256	エネルギー
ARAMARK	5	24	2,799	消費者サービス
ARCONIC INC	7	18	2,071	資本財
ARISTA NETWORKS INC	0.75	16	1,899	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASSURANT INC	0.53	5	597	保険
AUTONATION INC	0.61	3	385	小売
BAKER HUGHES A GE CO	7	23	2,641	エネルギー
BLACKROCK INC	2	128	14,587	各種金融
BOSTON SCIENTIFIC CORP	24	64	7,298	ヘルスケア機器・サービス
AFLAC INC	8	71	8,105	保険
AGCO CORP	0.54	3	444	資本財
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	32	200	22,757	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	1	14	1,628	ソフトウェア・サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	3	25	2,946	食品・飲料・タバコ
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	6	38	4,421	メディア
CBRE GROUP INC - A	6	29	3,390	不動産
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	3	14	1,597	素材
CIGNA CORP	5	107	12,265	ヘルスケア機器・サービス
CIT GROUP INC	2	13	1,586	銀行
CMS ENERGY CORP	4	21	2,420	公益事業
CSX CORP	17	96	10,940	運輸
ALBEMARLE CORP	1	22	2,508	素材
CVS HEALTH CORP	20	150	17,111	食品・生活必需品小売り
CABOT OIL & GAS CORP	8	23	2,690	エネルギー
CAMPBELL SOUP CO	2	10	1,201	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	8	80	9,155	各種金融
CARDINAL HEALTH INC	6	37	4,270	ヘルスケア機器・サービス
CARMAX INC	4	27	3,105	小売
CARNIVAL CORP	5	39	4,486	消費者サービス
CATERPILLAR INC	11	172	19,554	資本財

銘柄	当期末			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	千米ドル	千円	
CELANESE CORP-SERIES A	2	22	2,530	素材
CENTENE CORP	2	26	2,971	ヘルスケア機器・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	6	18	2,122	公益事業
CENTURYLINK INC	14	21	2,495	電気通信サービス
CHEMOURS CO/THE	4	19	2,219	素材
CHEVRON CORP	37	445	50,672	エネルギー
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	0.32	10	1,148	消費者サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC	4	21	2,442	家庭用品・パーソナル用品
ALLEGHANY CORP	0.36	21	2,396	保険
CIMAREX ENERGY CO	1	12	1,373	エネルギー
CITIGROUP INC	52	399	45,457	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP	8	34	3,946	銀行
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	0.66	15	1,748	ソフトウェア・サービス
ALLIANT ENERGY CORP	5	23	2,640	公益事業
CLOROX COMPANY	1	24	2,756	家庭用品・パーソナル用品
COCA-COLA CO/THE	78	355	40,407	食品・飲料・タバコ
COLGATE-PALMOLIVE CO	16	118	13,515	家庭用品・パーソナル用品
ALLSTATE CORP	7	76	8,643	保険
COMERICA INC	3	31	3,523	銀行
CONAGRA BRANDS INC	6	25	2,887	食品・飲料・タバコ
CONCHO RESOURCES INC	2	38	4,398	エネルギー
CONOCOPHILLIPS	22	113	12,917	エネルギー
CONSOLIDATED EDISON INC	6	54	6,245	公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	3	66	7,555	食品・飲料・タバコ
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	0.76	3	413	エネルギー
COOPER COS INC/THE	1	26	2,961	ヘルスケア機器・サービス
CORNING INC	15	50	5,724	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COTY INC-CL A	7	13	1,586	家庭用品・パーソナル用品
CROWN HOLDINGS INC	1	11	1,303	素材
CUMMINS INC	2	50	5,709	資本財
DR HORTON INC	7	40	4,605	耐久消費財・アパレル
DTE ENERGY COMPANY	3	43	4,961	公益事業
DXC TECHNOLOGY CO	5	49	5,571	ソフトウェア・サービス
DANAHER CORP	12	118	13,502	ヘルスケア機器・サービス
AMEREN CORPORATION	5	32	3,691	公益事業
DARDEN RESTAURANTS INC	2	25	2,936	消費者サービス
DAVITA INC	1	10	1,246	ヘルスケア機器・サービス
DEERE & CO	4	75	8,527	資本財
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V	3	23	2,642	ソフトウェア・サービス
DELTA AIR LINES INC	3	19	2,181	運輸
DEVON ENERGY CORP	8	34	3,874	エネルギー
WALT DISNEY CO/THE	28	300	34,186	メディア
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	8	60	6,860	各種金融
AMERICAN ELECTRIC POWER	10	81	9,276	公益事業
EVEREST RE GROUP LTD	0.97	20	2,340	保険
DOLLAR GENERAL CORP	4	41	4,754	小売
DOMINION ENERGY INC	12	102	11,668	公益事業
DOMINO'S PIZZA INC	0.95	17	1,985	消費者サービス
AMERICAN EXPRESS CO	14	142	16,251	各種金融
DOVER CORP	3	33	3,832	資本財
DOWDUPONT INC	45	323	36,735	素材

銘柄	当期末			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	千米ドル	千円	
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	3	28	3,252	食品・飲料・タバコ
DUKE ENERGY CORP	14	126	14,419	公益事業
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	0.77	3	439	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	17	106	12,099	保険
EOG RESOURCES INC	11	118	13,463	エネルギー
EQT CORP	5	32	3,748	エネルギー
RENAISSANCE HOLDINGS LTD	0.35	4	504	保険
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	2	37	4,241	消費者サービス
EASTMAN CHEMICAL CO	2	21	2,440	素材
EATON VANCE CORP	0.92	5	594	各種金融
ECOLAB INC	4	65	7,428	素材
BUNGE LTD	2	18	2,117	食品・飲料・タバコ
EDISON INTERNATIONAL	6	47	5,385	公益事業
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	3	46	5,285	ヘルスケア機器・サービス
ABBOTT LABORATORIES	32	177	20,119	ヘルスケア機器・サービス
EMERSON ELECTRIC CO	11	78	8,917	資本財
ENTERGY CORP	3	29	3,390	公益事業
ENVISION HEALTHCARE CORP	1	4	473	ヘルスケア機器・サービス
EQUIFAX INC	1	19	2,254	商業・専門サービス
EVERSOURCE ENERGY	5	36	4,106	公益事業
EXELON CORP	18	75	8,588	公益事業
EXXON MOBIL CORP	82	678	77,136	エネルギー
FMC CORP	2	26	3,007	素材
AMERICAN WATER WORKS CO INC	4	36	4,170	公益事業
AMETEK INC	3	27	3,147	資本財
FEDEX CORP	5	127	14,500	運輸
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	5	56	6,383	ソフトウェア・サービス
FNF GROUP	4	16	1,853	保険
FIRST DATA CORP- CLASS A	8	14	1,652	ソフトウェア・サービス
AMPHENOL CORP-CL A	5	44	5,097	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANADARKO PETROLEUM CORP	11	54	6,214	エネルギー
FIRST REPUBLIC BANK/CA	2	23	2,657	銀行
FIRSTENERGY CORP	8	28	3,234	公益事業
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	1	28	3,220	ソフトウェア・サービス
FLUOR CORP	2	10	1,145	資本財
FLOWSERVE CORP	1	4	507	資本財
FORD MOTOR CO	72	91	10,391	自動車・自動車部品
FORTIVE CORP	5	41	4,715	資本財
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	2	19	2,240	資本財
FRANKLIN RESOURCES INC	4	22	2,533	各種金融
FREEMPORT-MCMORAN INC	25	38	4,416	素材
ARTHUR J GALLAGHER & CO	2	19	2,194	保険
GAP INC/THE	1	6	746	小売
GARTNER INC	1	14	1,701	ソフトウェア・サービス
ANTHEM INC	4	106	12,061	ヘルスケア機器・サービス
GENERAL DYNAMICS CORP	5	105	12,019	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	166	294	33,490	資本財
GENERAL MILLS INC	10	56	6,416	食品・飲料・タバコ
GENERAL MOTORS CO	26	109	12,483	自動車・自動車部品
GENUINE PARTS CO	3	32	3,708	小売
APACHE CORP	8	33	3,802	エネルギー

銘柄	当期末			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	千米ドル	千円	
GLOBAL PAYMENTS INC	2	24	2,778	ソフトウェア・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	7	186	21,140	各種金融
WR GRACE & CO	0.57	4	455	素材
WW GRAINGER INC	1	29	3,359	資本財
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	10	41	4,741	食品・飲料・タバコ
HCA HEALTHCARE INC	6	51	5,814	ヘルスケア機器・サービス
HP INC	34	73	8,309	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HALLIBURTON CO	17	76	8,679	エネルギー
HANESBRANDS INC	5	10	1,228	耐久消費財・アパレル
HARLEY-DAVIDSON INC	2	11	1,349	自動車・自動車部品
HARRIS CORP	2	28	3,256	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	6	33	3,793	保険
HELMERICH & PAYNE	1	8	1,008	エネルギー
ARROW ELECTRONICS INC	2	17	1,982	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HERSHEY CO/THE	2	26	2,984	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	3	17	2,011	エネルギー
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	33	48	5,490	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	3	24	2,752	消費者サービス
HOLLYFRONTIER CORP	1	6	706	エネルギー
HOME DEPOT INC	23	423	48,109	小売
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	14	221	25,217	資本財
HORMEL FOODS CORP	3	14	1,625	食品・飲料・タバコ
HUMANA INC	2	74	8,453	ヘルスケア機器・サービス
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	0.92	21	2,478	資本財
IDEX CORP	1	15	1,808	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	5	94	10,747	資本財
INGREDION INC	0.99	13	1,573	食品・飲料・タバコ
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	12	89	10,181	各種金融
INTL BUSINESS MACHINES CORP	17	271	30,877	ソフトウェア・サービス
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	1	22	2,608	素材
INTERNATIONAL PAPER CO	6	35	4,016	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	6	13	1,581	メディア
IQVIA HOLDINGS INC	1	20	2,292	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JPMORGAN CHASE & CO	67	714	81,166	銀行
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	2	14	1,596	資本財
JOHNSON & JOHNSON	51	723	82,191	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JONES LANG LASALLE INC	1	16	1,825	不動産
JUNIPER NETWORKS INC	7	21	2,470	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KANSAS CITY SOUTHERN	1	19	2,196	運輸
KELLOGG CO	5	36	4,113	食品・飲料・タバコ
KEYCORP	22	44	5,054	銀行
KIMBERLY-CLARK CORP	7	89	10,224	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC	37	66	7,503	エネルギー
ATMOS ENERGY CORP	1	11	1,283	公益事業
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	2	10	1,224	運輸
KOHL'S CORP	2	13	1,493	小売
KROGER CO	20	53	6,112	食品・生活必需品小売り
L BRANDS INC	3	19	2,167	小売
L3 TECHNOLOGIES INC	1	35	3,987	資本財
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	2	34	3,906	ヘルスケア機器・サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	7	49	5,645	消費者サービス

銘柄	当期末			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	千米ドル	千円	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	4	51	5,882	家庭用品・パーソナル用品
LEAR CORP	1	19	2,173	自動車・自動車部品
LEGGETT & PLATT INC	3	16	1,925	耐久消費財・アパレル
LEIDOS HOLDINGS INC	2	14	1,603	ソフトウェア・サービス
LENNAR CORP-A	2	18	2,084	耐久消費財・アパレル
LENNOX INTERNATIONAL INC	0.6	12	1,409	資本財
LEUCADIA NATIONAL CORP	4	11	1,349	各種金融
AUTOLIV INC	1	25	2,865	自動車・自動車部品
ELI LILLY & CO	18	160	18,284	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOZONE INC	0.62	44	5,086	小売
LINCOLN NATIONAL CORP	4	31	3,615	保険
AVERY DENNISON CORP	1	20	2,352	素材
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	3	14	1,625	メディア
AVNET INC	1	4	475	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LOCKHEED MARTIN CORP	5	165	18,773	資本財
LOEWS CORP	6	31	3,608	保険
LOWE'S COS INC	16	140	15,944	小売
BB&T CORP	16	83	9,436	銀行
M & T BANK CORP	2	48	5,464	銀行
MGM RESORTS INTERNATIONAL	8	28	3,242	消費者サービス
MSCI INC	2	26	3,018	各種金融
MACQUARIE INFRASTRUCTURE COR	1	7	854	運輸
MACY'S INC	4	11	1,281	小売
MANPOWERGROUP INC	1	17	2,006	商業・専門サービス
MARATHON OIL CORP	11	17	1,966	エネルギー
MARATHON PETROLEUM CORP	10	69	7,844	エネルギー
MARKEL CORP	0.22	24	2,777	保険
MARSH & MCLENNAN COS	9	78	8,882	保険
MARTIN MARIETTA MATERIALS	0.89	19	2,165	素材
MASCO CORP	6	26	3,019	資本財
MASTERCARD INC-CLASS A	18	279	31,719	ソフトウェア・サービス
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	2	21	2,471	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	15	263	29,911	消費者サービス
MCKESSON CORP	4	63	7,247	ヘルスケア機器・サービス
BALL CORP	6	25	2,880	素材
MERCK & CO. INC.	52	291	33,175	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
METLIFE INC	16	88	10,001	保険
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	0.51	31	3,612	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BANK OF AMERICA CORP	193	562	63,957	銀行
MOHAWK INDUSTRIES INC	1	38	4,432	耐久消費財・アパレル
MOLSON COORS BREWING CO -B	2	22	2,577	食品・飲料・タバコ
MONSANTO CO	8	105	11,971	素材
MOODY'S CORP	3	48	5,559	各種金融
MORGAN STANLEY	26	139	15,826	各種金融
MOSAIC CO/THE	6	15	1,750	素材
MOTOROLA SOLUTIONS INC	3	28	3,259	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NVR INC	0.08	27	3,084	耐久消費財・アパレル
NATIONAL OILWELL VARCO INC	4	15	1,816	エネルギー
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	19	108	12,370	各種金融
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	10	14	1,599	銀行
NEWELL RUBBERMAID INC	8	27	3,113	耐久消費財・アパレル

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価	価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千米ドル	千円	
NEWFIELD EXPLORATION CO	2	8	961	エネルギー
NEWMONT MINING CORP	9	33	3,789	素材
NEXTERA ENERGY INC	9	152	17,386	公益事業
NIKE INC -CL B	25	158	18,050	耐久消費財・アパレル
NISOURCE INC	6	18	2,106	公益事業
NOBLE ENERGY INC	10	28	3,233	エネルギー
NORDSTROM INC	1	4	546	小売
NORFOLK SOUTHERN CORP	5	74	8,514	運輸
NORTHROP GRUMMAN CORP	3	92	10,526	資本財
NUCOR CORP	5	31	3,542	素材
OGE ENERGY CORP	2	7	798	公益事業
CR BARD INC	1	44	5,030	ヘルスケア機器・サービス
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	14	102	11,701	エネルギー
OMNICOM GROUP	3	28	3,190	メディア
ONEOK INC	6	34	3,940	エネルギー
ORACLE CORP	60	302	34,357	ソフトウェア・サービス
OWENS CORNING	2	23	2,617	資本財
P G & E CORP	10	58	6,592	公益事業
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	9	134	15,247	銀行
PPG INDUSTRIES INC	5	59	6,718	素材
PPL CORP	14	48	5,501	公益事業
PVH CORP	1	19	2,262	耐久消費財・アパレル
PACKAGING CORP OF AMERICA	1	14	1,654	素材
PALO ALTO NETWORKS INC	1	23	2,714	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PARKER HANNIFIN CORP	2	47	5,395	資本財
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	1	3	415	エネルギー
PEPSICO INC	27	322	36,684	食品・飲料・タバコ
PFIZER INC	114	409	46,560	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BAXTER INTERNATIONAL INC	8	56	6,420	ヘルスケア機器・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	30	321	36,535	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66	8	86	9,876	エネルギー
PINNACLE WEST CAPITAL	2	21	2,444	公益事業
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	3	49	5,669	エネルギー
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	2	4	468	エネルギー
POLARIS INDUSTRIES INC	1	18	2,142	耐久消費財・アパレル
PRAXAIR INC	5	79	9,085	素材
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	6	44	5,040	保険
PROCTER & GAMBLE CO/THE	49	449	51,054	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP	11	64	7,318	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	7	90	10,305	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	9	49	5,583	公益事業
PULTEGROUP INC	5	19	2,197	耐久消費財・アパレル
QUEST DIAGNOSTICS INC	2	25	2,924	ヘルスケア機器・サービス
RALPH LAUREN CORP	0.48	4	558	耐久消費財・アパレル
RANGE RESOURCES CORP	1	2	254	エネルギー
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	2	21	2,420	各種金融
RAYTHEON COMPANY	5	99	11,349	資本財
RED HAT INC	3	46	5,339	ソフトウェア・サービス
BECTON DICKINSON AND CO	4	102	11,684	ヘルスケア機器・サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	18	32	3,655	銀行
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	1	24	2,759	保険

銘柄	当期末			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	千米ドル	千円	
REPUBLIC SERVICES INC	5	33	3,805	商業・専門サービス
RESMED INC	2	23	2,689	ヘルスケア機器・サービス
ROBERT HALF INTL INC	3	18	2,150	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	2	44	5,085	資本財
ROCKWELL COLLINS INC	3	40	4,604	資本財
ROLLINS INC	1	7	810	商業・専門サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	1	48	5,567	資本財
S&P GLOBAL INC	5	93	10,643	各種金融
SALESFORCE.COM INC	12	133	15,176	ソフトウェア・サービス
SCANA CORP	1	6	759	公益事業
SCHLUMBERGER LTD	26	165	18,833	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	25	128	14,612	各種金融
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	1	16	1,823	メディア
SEALED AIR CORP	2	10	1,216	素材
SEMPRA ENERGY	4	56	6,378	公益事業
SERVICENOW INC	3	43	4,928	ソフトウェア・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	1	58	6,691	素材
AFFILIATED MANAGERS GROUP	1	22	2,505	各種金融
SMITH (A.O.) CORP	2	12	1,442	資本財
JM SMUCKER CO/THE	1	18	2,075	食品・飲料・タバコ
SNAP-ON INC	1	22	2,602	資本財
SOUTHERN CO/THE	19	98	11,211	公益事業
WR BERKLEY CORP	0.8	5	640	保険
SOUTHWEST AIRLINES CO	3	24	2,735	運輸
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	24	485	55,188	各種金融
SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC	0.25	2	325	家庭用品・パーソナル用品
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	2	22	2,606	資本財
SPRINT CORP	12	6	770	電気通信サービス
SQUARE INC - A	5	21	2,424	ソフトウェア・サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	2	44	5,087	資本財
STATE STREET CORP	7	72	8,269	各種金融
STRYKER CORP	6	98	11,188	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	5	34	3,878	小売
SUNTRUST BANKS INC	8	58	6,617	銀行
SYNCHRONY FINANCIAL	16	61	7,015	各種金融
SYSCO CORP	8	53	6,115	食品・生活必需品小売り
TJX COMPANIES INC	12	93	10,587	小売
TAPESTRY INC	5	21	2,406	耐久消費財・アパレル
TARGET CORP	8	53	6,102	小売
TARGA RESOURCES CORP	3	17	1,958	エネルギー
TELEFLEX INC	1	26	2,987	ヘルスケア機器・サービス
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	12	20	2,308	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC	4	27	3,091	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	7	148	16,897	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3M CO	11	280	31,880	資本財
TIFFANY & CO	2	20	2,274	小売
TIME WARNER INC	14	134	15,247	メディア
TOLL BROTHERS INC	3	17	1,969	耐久消費財・アパレル
TORCHMARK CORP	1	15	1,707	保険
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	2	16	1,906	ソフトウェア・サービス
TRANSDIGM GROUP INC	0.99	27	3,089	資本財

銘柄	当期末			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	千米ドル	千円	
TRANSUNION	3	18	2,148	商業・専門サービス
TRAVELERS COS INC/THE	5	75	8,557	保険
TWITTER INC	13	27	3,165	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	5	46	5,274	食品・飲料・タバコ
UGI CORP	1	9	1,121	公益事業
US BANCORP	31	172	19,579	銀行
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	4	5	633	耐久消費財・アパレル
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	1	1	210	耐久消費財・アパレル
UNION PACIFIC CORP	14	190	21,657	運輸
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	1	7	873	運輸
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	12	152	17,379	運輸
UNITED RENTALS INC	1	26	2,963	資本財
UNITED TECHNOLOGIES CORP	15	188	21,396	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	0.92	422	47,993	ヘルスケア機器・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	0.92	10	1,166	ヘルスケア機器・サービス
UNUM GROUP	5	30	3,495	保険
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	4	75	8,559	素材
VF CORP	7	52	5,935	耐久消費財・アパレル
VAIL RESORTS INC	0.63	14	1,614	消費者サービス
VALERO ENERGY CORP	7	65	7,397	エネルギー
VANTIV INC - CL A	2	21	2,463	ソフトウェア・サービス
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	1	14	1,628	ヘルスケア機器・サービス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	1	9	1,083	ヘルスケア機器・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	79	404	45,951	電気通信サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	35	401	45,672	ソフトウェア・サービス
VISTRA ENERGY CORP	6	11	1,311	公益事業
VMWARE INC-CLASS A	1	19	2,174	ソフトウェア・サービス
VOYA FINANCIAL INC	2	12	1,426	各種金融
VULCAN MATERIALS CO	2	31	3,619	素材
WABCO HOLDINGS INC	1	16	1,865	資本財
WEC ENERGY GROUP INC	5	35	3,981	公益事業
WABTEC CORP	1	9	1,100	資本財
WAL-MART STORES INC	28	272	30,943	食品・生活必需品小売り
H&R BLOCK INC	5	15	1,766	消費者サービス
WASTE CONNECTIONS INC	4	34	3,885	商業・専門サービス
WASTE MANAGEMENT INC	8	75	8,621	商業・専門サービス
WATERS CORP	1	28	3,238	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WELLS FARGO & CO	90	538	61,224	銀行
WESTAR ENERGY INC	1	11	1,277	公益事業
WESTERN UNION CO	5	11	1,320	ソフトウェア・サービス
WESTROCK CO	4	26	3,009	素材
WHIRLPOOL CORP	1	20	2,333	耐久消費財・アパレル
WILLIAMS COS INC	13	37	4,315	エネルギー
BOEING CO/THE	11	318	36,196	資本財
WORKDAY INC-CLASS A	2	24	2,812	ソフトウェア・サービス
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	1	21	2,389	消費者サービス
XCEL ENERGY INC	9	48	5,533	公益事業
XEROX CORP	5	16	1,866	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XYLEM INC	2	17	1,983	資本財
YUM! BRANDS INC	5	46	5,331	消費者サービス
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	4	14	1,635	電気通信サービス

銘柄	当期末			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	千米ドル	千円	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	3	42	4,883	ヘルスケア機器・サービス
ZOETIS INC	9	70	7,964	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BORGWARNER INC	4	24	2,798	自動車・自動車部品
AERCAP HOLDINGS NV	3	16	1,856	資本財
INVESCO LTD	6	24	2,834	各種金融
CHUBB LTD	9	143	16,268	保険
LYONDELLBASELL INDU-CL A	5	62	7,086	素材
ACCENTURE PLC-CL A	11	174	19,776	ソフトウェア・サービス
AON PLC	5	76	8,656	保険
TE CONNECTIVITY LTD	6	61	6,939	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	3	16	1,900	資本財
INGERSOLL-RAND PLC	4	41	4,709	資本財
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	2	14	1,699	耐久消費財・アパレル
APTIV PLC	5	47	5,443	自動車・自動車部品
EATON CORP PLC	8	63	7,211	資本財
XL GROUP LTD	3	13	1,483	保険
TECHNIPFMC PLC	5	15	1,709	エネルギー
ALLEGION PLC	1	12	1,405	資本財
PERRIGO CO PLC	1	16	1,887	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PENTAIR PLC	2	19	2,257	資本財
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	4	15	1,790	素材
MEDTRONIC PLC	25	206	23,513	ヘルスケア機器・サービス
NIELSEN HOLDINGS PLC	6	24	2,730	商業・専門サービス
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	18	69	7,882	資本財
ALLERGAN PLC	6	104	11,880	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	2,203	食品・飲料・タバコ
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	1	6	702	保険
CHENIERE ENERGY INC	4	19	2,230	エネルギー
ACTIVISION BLIZZARD INC	15	93	10,642	ソフトウェア・サービス
ADOBE SYSTEMS INC	9	161	18,345	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	15	15	1,751	半導体・半導体製造装置
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	3	20	2,350	ソフトウェア・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	1	37	4,254	ヘルスケア機器・サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	1	24	2,826	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC-CL C	6	637	72,484	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL A	5	582	66,190	ソフトウェア・サービス
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	1	10	1,148	運輸
ANSYS INC	1	16	1,893	ソフトウェア・サービス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	2	23	2,627	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOGEN INC	3	128	14,624	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	3	7	827	保険
CBOE GLOBAL MARKETS INC	1	19	2,206	各種金融
CDK GLOBAL INC	1	13	1,487	ソフトウェア・サービス
CDW CORP/DE	1	13	1,530	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	2	20	2,280	運輸
CME GROUP INC	5	91	10,403	各種金融
CA INC	5	19	2,168	ソフトウェア・サービス
CADENCE DESIGN SYS INC	3	16	1,925	ソフトウェア・サービス
CELGENE CORP	14	151	17,229	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	4	50	5,775	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CERNER CORP	6	43	4,921	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	当 期 末			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	千米ドル	千円	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	4	133	15,120	メディア
CINCINNATI FINANCIAL CORP	2	18	2,096	保険
CISCO SYSTEMS INC	97	366	41,653	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	2	32	3,726	商業・専門サービス
CITRIX SYSTEMS INC	3	29	3,314	ソフトウェア・サービス
COGNEX CORP	3	24	2,780	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	10	73	8,374	ソフトウェア・サービス
COMCAST CORP-CLASS A	92	349	39,740	メディア
COMMSCOPE HOLDING CO INC	3	11	1,292	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHECK POINT SOFTWARE TECH	2	28	3,262	ソフトウェア・サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	8	157	17,932	食品・生活必需品小売り
COSTAR GROUP INC	0.49	14	1,627	ソフトウェア・サービス
AMAZON.COM INC	7	915	104,064	小売
FLEX LTD	7	13	1,524	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMERCO	0.06	2	259	運輸
DENTSPLY SIRONA INC	4	26	2,965	ヘルスケア機器・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	0.9	9	1,133	エネルギー
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	1	2	272	メディア
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	3	5	669	メディア
DISH NETWORK CORP-A	5	26	3,064	メディア
DOLLAR TREE INC	4	49	5,619	小売
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	9	20	2,274	半導体・半導体製造装置
E*TRADE FINANCIAL CORP	3	18	2,112	各種金融
ARCH CAPITAL GROUP LTD	1	17	2,028	保険
EAST WEST BANCORP INC	2	13	1,508	銀行
EBAY INC	21	80	9,191	ソフトウェア・サービス
ELECTRONIC ARTS INC	5	58	6,639	ソフトウェア・サービス
EXPEDIA INC	2	30	3,486	小売
EXPEDITORS INTL WASH INC	2	18	2,117	運輸
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	12	83	9,441	ヘルスケア機器・サービス
FLIR SYSTEMS INC	1	5	585	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FACEBOOK INC-A	45	816	92,847	ソフトウェア・サービス
AMGEN INC	14	250	28,507	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FASTENAL CO	5	29	3,331	資本財
F5 NETWORKS INC	0.76	10	1,146	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FIFTH THIRD BANCORP	15	47	5,353	銀行
ANALOG DEVICES INC	7	65	7,415	半導体・半導体製造装置
FISERV INC	4	58	6,616	ソフトウェア・サービス
FORTINET INC	1	4	562	ソフトウェア・サービス
GILEAD SCIENCES INC	24	178	20,277	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APPLE INC	98	1,673	190,179	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	21	111	12,724	半導体・半導体製造装置
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	5	17	1,937	自動車・自動車部品
HD SUPPLY HOLDINGS INC	3	11	1,340	資本財
HASBRO INC	1	17	1,941	耐久消費財・アパレル
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	1	14	1,599	ソフトウェア・サービス
HOLOGIC INC	5	24	2,833	ヘルスケア機器・サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	2	24	2,761	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	14	21	2,497	銀行
IAC/INTERACTIVECORP	1	19	2,253	ソフトウェア・サービス
IPG PHOTONICS CORP	0.85	17	1,982	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額	額	
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千米ドル	千円	
IDEXX LABORATORIES INC	1	19	2,171	ヘルスケア機器・サービス
ILLUMINA INC	2	57	6,530	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INCYTE CORP	3	33	3,863	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTEL CORP	91	394	44,852	半導体・半導体製造装置
INTUIT INC	4	74	8,485	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	2	76	8,671	ヘルスケア機器・サービス
KLA-TENCOR CORP	3	34	3,970	半導体・半導体製造装置
KRAFT HEINZ CO/THE	12	97	11,077	食品・飲料・タバコ
LKQ CORP	5	22	2,527	小売
LAM RESEARCH CORP	2	54	6,230	半導体・半導体製造装置
AUTODESK INC	3	37	4,274	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	7	91	10,390	ソフトウェア・サービス
LIBERTY BROADBAND-C	2	22	2,550	メディア
LIBERTY INTERACTIVE CORP Q-A	9	23	2,713	小売
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	0.75	3	360	メディア
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	2	11	1,279	メディア
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	4	15	1,771	メディア
LULULEMON ATHLETICA INC	1	9	1,115	耐久消費財・アパレル
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	6	83	9,465	消費者サービス
MATTEL INC	4	6	697	耐久消費財・アパレル
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	4	21	2,470	半導体・半導体製造装置
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	4	10	1,175	消費者サービス
MERCADOLIBRE INC	0.5	13	1,570	ソフトウェア・サービス
MICROSOFT CORP	140	1,180	134,174	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	4	35	4,053	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY INC	20	88	10,062	半導体・半導体製造装置
MIDDLEBY CORP	0.87	10	1,241	資本財
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	28	120	13,659	食品・飲料・タバコ
MONSTER BEVERAGE CORP	8	51	5,826	食品・飲料・タバコ
NASDAQ INC	1	12	1,369	各種金融
NETAPP INC	4	29	3,297	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETFLIX INC	8	154	17,527	小売
NEWS CORP - CLASS A	9	15	1,711	メディア
NORTHERN TRUST CORP	3	38	4,387	各種金融
NVIDIA CORP	11	227	25,810	半導体・半導体製造装置
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	1	34	3,937	小売
OLD DOMINION FREIGHT LINE	1	19	2,224	運輸
PACCAR INC	6	46	5,300	資本財
PAYCHEX INC	6	46	5,309	ソフトウェア・サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	22	167	19,033	ソフトウェア・サービス
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	2	4	537	銀行
T ROWE PRICE GROUP INC	4	45	5,219	各種金融
PRICELINE GROUP INC/THE	0.92	158	17,982	小売
QORVO INC	1	11	1,326	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	27	178	20,332	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS	1	59	6,707	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROSS STORES INC	7	56	6,422	小売
SEI INVESTMENTS COMPANY	2	14	1,683	各種金融
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	2	10	1,200	ソフトウェア・サービス
SVB FINANCIAL GROUP	0.8	18	2,111	銀行
SABRE CORP	1	3	368	ソフトウェア・サービス

銘柄	当期末			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	千米ドル	千円	
HENRY SCHEIN INC	2	16	1,882	ヘルスケア機器・サービス
SEATTLE GENETICS INC	1	8	983	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SIGNATURE BANK	0.41	5	641	銀行
SIRIUS XM HOLDINGS INC	22	12	1,447	メディア
SKYWORKS SOLUTIONS INC	3	32	3,698	半導体・半導体製造装置
SPLUNK INC	2	18	2,056	ソフトウェア・サービス
STARBUCKS CORP	27	160	18,271	消費者サービス
STEEL DYNAMICS INC	3	14	1,665	素材
STERICYCLE INC	1	9	1,127	商業・専門サービス
SYMANTEC CORP	10	30	3,453	ソフトウェア・サービス
SYNOPSYS INC	2	22	2,540	ソフトウェア・サービス
TD AMERITRADE HOLDING CORP	4	25	2,883	各種金融
T-MOBILE US INC	5	34	3,909	電気通信サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	2	24	2,791	ソフトウェア・サービス
TESARO INC	0.6	5	575	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TESLA INC	2	80	9,132	自動車・自動車部品
TEXAS INSTRUMENTS INC	19	191	21,756	半導体・半導体製造装置
TRACTOR SUPPLY COMPANY	2	18	2,145	小売
TRIMBLE INC	3	13	1,564	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRIPADVISOR INC	1	5	670	小売
TWENTY-FIRST CENTURY FOX-A	21	70	8,045	メディア
TWENTY-FIRST CENTURY FOX - B	8	29	3,346	メディア
ULTA BEAUTY INC	1	29	3,368	小売
UNITED THERAPEUTICS CORP	0.22	2	340	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERISIGN INC	1	14	1,656	ソフトウェア・サービス
VERISK ANALYTICS INC	2	25	2,874	商業・専門サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	5	72	8,291	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VIACOM INC-CLASS B	8	24	2,802	メディア
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	17	125	14,271	食品・生活必需品小売り
WESTERN DIGITAL CORP	5	48	5,536	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WYNN RESORTS LTD	1	30	3,426	消費者サービス
XILINX INC	3	25	2,889	半導体・半導体製造装置
ZILLOW GROUP INC - C	0.92	3	420	ソフトウェア・サービス
ZIONS BANCORPORATION	3	15	1,794	銀行
ALKERMES PLC	2	13	1,550	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GARMIN LTD	1	10	1,224	耐久消費財・アパレル
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	1	17	2,021	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NXP SEMICONDUCTORS NV	5	58	6,669	半導体・半導体製造装置
SEAGATE TECHNOLOGY	4	18	2,102	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LIBERTY GLOBAL PLC-A	3	10	1,244	メディア
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	9	27	3,129	メディア
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDING	3	20	2,326	消費者サービス
IHS MARKIT LTD	7	31	3,626	商業・専門サービス
BROADCOM LTD	8	209	23,808	半導体・半導体製造装置
WILLIS TOWERS WATSON PLC	2	35	3,992	保険
MYLAN NV	8	34	3,942	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	20	14	1,638	不動産
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	4	24	2,823	資本財
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	5	20	2,284	資本財

銘柄	当 期 末			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	千米ドル	千円	
HUTCHISON PORT HOLDINGS TR-U	40	1	184	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	5,783 603	44,031 — <58.2%>	
(カナダ)		千カナダドル		
ARC RESOURCES LTD	5	8	730	エネルギー
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	8	58	5,171	食品・生活必需品小売り
BCE INC	4	25	2,223	電気通信サービス
BLACKBERRY LTD	14	18	1,638	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	17	98	8,724	各種金融
CAE INC	2	4	434	資本財
CCL INDUSTRIES INC - CL B	2	14	1,306	素材
CI FINANCIAL CORP	7	22	2,002	各種金融
CAMECO CORP	6	8	708	エネルギー
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	8	106	9,453	銀行
CANADIAN NATL RAILWAY CO	14	145	12,854	運輸
CANADIAN NATURAL RESOURCES	20	93	8,224	エネルギー
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	3	73	6,471	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	1	19	1,741	小売
CANADIAN UTILITIES LTD-A	1	4	360	公益事業
CENOVUS ENERGY INC	14	17	1,530	エネルギー
CONSTELLATION SOFTWARE INC	0.37	29	2,566	ソフトウェア・サービス
ALTAGAS LTD	1	3	333	エネルギー
CRESCENT POINT ENERGY CORP	8	7	654	エネルギー
DOLLARAMA INC	1	30	2,734	小売
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	3	2	261	各種金融
EMERA INC	0.5	2	212	公益事業
EMPIRE CO LTD 'A'	1	3	303	食品・生活必需品小売り
ENCANA CORP	23	35	3,123	エネルギー
ENBRIDGE INC	31	154	13,653	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	0.52	34	3,093	保険
FINNING INTERNATIONAL INC	1	4	365	資本財
FIRST CAPITAL REALTY INC	1	2	186	不動産
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	14	22	1,984	素材
FORTIS INC	8	38	3,433	公益事業
FRANCO-NEVADA CORP	4	40	3,544	素材
GILDAN ACTIVEWEAR INC	4	20	1,774	耐久消費財・アパレル
GOLDCORP INC	19	29	2,623	素材
GREAT-WEST LIFE CO INC	4	15	1,391	保険
CGI GROUP INC - CLASS A	4	34	3,018	ソフトウェア・サービス
HUSKY ENERGY INC	2	4	409	エネルギー
HYDRO ONE LTD	5	12	1,104	公益事業
IGM FINANCIAL INC	0.81	3	316	各種金融
IMPERIAL OIL LTD	4	16	1,471	エネルギー
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	3	18	1,612	保険
INTACT FINANCIAL CORP	2	23	2,100	保険
INTER PIPELINE LTD	8	22	1,979	エネルギー
ATCO LTD -CLASS I	0.63	2	254	公益事業
JEAN COUTU GROUP INC-CLASS A	0.68	1	147	食品・生活必需品小売り
KEYERA CORP	2	9	881	エネルギー
KINROSS GOLD CORP	32	16	1,449	素材
LINAMAR CORP	0.39	2	233	自動車・自動車部品

銘柄	当期末			業種等	
	株数	評価額			
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)	百株	千カナダドル	千円		
LOBLAW COMPANIES LTD	4	28	2,488	食品・生活必需品小売り	
LUNDIN MINING CORP	18	12	1,123	素材	
MAGNA INTERNATIONAL INC	6	49	4,354	自動車・自動車部品	
MANULIFE FINANCIAL CORP	36	97	8,655	保険	
METHANEX CORP	0.72	4	434	素材	
METRO INC	2	11	1,032	食品・生活必需品小売り	
NATIONAL BANK OF CANADA	7	46	4,098	銀行	
BANK OF MONTREAL	11	117	10,398	銀行	
BANK OF NOVA SCOTIA	23	200	17,717	銀行	
BARRICK GOLD CORP	22	38	3,442	素材	
ONEX CORPORATION	1	9	861	各種金融	
OPEN TEXT CORP	4	18	1,632	ソフトウェア・サービス	
PEMBINA PIPELINE CORP	11	51	4,542	エネルギー	
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	19	47	4,178	素材	
POWER CORP OF CANADA	5	19	1,710	保険	
POWER FINANCIAL CORP	3	13	1,200	保険	
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	5	16	1,468	エネルギー	
RESTAURANT BRANDS INTERN	4	33	2,968	消費者サービス	
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	8	52	4,615	電気通信サービス	
ROYAL BANK OF CANADA	27	278	24,569	銀行	
SNC-LAVALIN GROUP INC	3	19	1,729	資本財	
SAPUTO INC	3	15	1,344	食品・飲料・タバコ	
SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	4	7	699	エネルギー	
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	10	29	2,615	メディア	
SHOPIFY INC - CLASS A	1	16	1,464	ソフトウェア・サービス	
AGNICO EAGLE MINES LTD	5	30	2,721	素材	
SUN LIFE FINANCIAL INC	13	70	6,209	保険	
SUNCOR ENERGY INC	32	141	12,522	エネルギー	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	12	37	3,295	素材	
TELUS CORP	3	15	1,361	電気通信サービス	
THOMSON REUTERS CORP	6	37	3,283	各種金融	
TORONTO-DOMINION BANK	34	249	22,026	銀行	
TOURMALINE OIL CORP	4	10	899	エネルギー	
AGRIUM INC	2	36	3,220	素材	
TRANSCANADA CORP	18	116	10,310	エネルギー	
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	8	3	283	素材	
VALEANT PHARMACEUTICALS INTE	4	11	1,008	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VERMILION ENERGY INC	0.9	3	334	エネルギー	
WEST FRASER TIMBER CO LTD	0.55	4	372	素材	
WESTON (GEORGE) LTD	0.52	5	509	食品・生活必需品小売り	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	6	17	1,508	素材	
BOMBARDIER INC-B	15	5	442	資本財	
小計	株数・金額	749	3,399	300,453	
	銘柄数<比率>	89	-	<3.5%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
ADIDAS AG	3	72	9,645	耐久消費財・アパレル	
FRESENUS SE & CO KGAA	7	51	6,899	ヘルスケア機器・サービス	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	2	15	2,010	ソフトウェア・サービス	
FUCHS PETROLUB SE -PREF	0.56	2	326	素材	
HANNOVER RUECK SE	1	17	2,392	保険	
GEA GROUP AG	4	17	2,319	資本財	

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	千ユーロ	千円	
CONTINENTAL AG	2	46	6,191	自動車・自動車部品
DEUTSCHE POST AG-REG	20	81	10,917	運輸
AXEL SPRINGER SE	0.35	2	318	メディア
MERCK KGAA	1	16	2,206	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RWE AG	8	16	2,190	公益事業
SAP SE	18	174	23,342	ソフトウェア・サービス
E.ON SE	44	43	5,819	公益事業
HENKEL AG & CO KGAA	2	21	2,829	家庭用品・パーソナル用品
BAYER AG-REG	16	168	22,499	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	3	44	5,915	家庭用品・パーソナル用品
BASF SE	18	170	22,811	素材
BEIERSDORF AG	1	10	1,450	家庭用品・パーソナル用品
HOCHTIEF AG	0.17	2	329	資本財
HEIDELBERGCEMENT AG	3	29	3,990	素材
FRESENUS MEDICAL CARE AG &	4	35	4,785	ヘルスケア機器・サービス
ALLIANZ SE-REG	8	168	22,579	保険
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	5	15	2,127	運輸
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	3	57	7,659	保険
VOLKSWAGEN AG	0.79	13	1,802	自動車・自動車部品
VOLKSWAGEN AG-PREF	3	65	8,723	自動車・自動車部品
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	18	128	17,224	自動車・自動車部品
MAN SE	0.28	2	356	資本財
THYSSENKRUPP AG	6	14	1,886	素材
SIEMENS AG-REG	15	176	23,597	資本財
DRILLISCH AG	1	8	1,180	電気通信サービス
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	37	61	8,215	各種金融
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	6	56	7,502	自動車・自動車部品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	0.44	3	432	自動車・自動車部品
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	66	103	13,880	電気通信サービス
INFINEON TECHNOLOGIES AG	21	48	6,469	半導体・半導体製造装置
DEUTSCHE BOERSE AG	3	33	4,501	各種金融
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	2	18	2,446	自動車・自動車部品
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	0.35	3	406	運輸
WIRECARD AG	2	22	2,983	ソフトウェア・サービス
LANXESS AG	1	8	1,123	素材
MTU AERO ENGINES AG	1	17	2,397	資本財
DEUTSCHE WOHNEN SE	7	28	3,818	不動産
SYMRISE AG	2	19	2,619	素材
BRENTAG AG	2	13	1,825	資本財
K+S AG-REG	1	3	401	素材
EVONIK INDUSTRIES AG	3	12	1,684	素材
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	6	2	348	電気通信サービス
HUGO BOSS AG -ORD	1	13	1,773	耐久消費財・アパレル
COMMERZBANK AG	20	26	3,510	銀行
OSRAM LICHT AG	1	12	1,635	資本財
KION GROUP AG	1	10	1,356	資本財
VONOVIA SE	10	43	5,788	不動産
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	3	9	1,289	メディア
METRO AG	1	2	398	食品・生活必需品小売り
INNOGY SE	2	8	1,163	公益事業
LINDE AG - TENDER	3	73	9,839	素材

銘柄	当 期 末			業 種 等	
	株 数	評 価 額			
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…ドイツ)	百株	千ユーロ	千円		
ZALANDO SE	2	9	1,336	小売	
COVESTRO AG	2	23	3,112	素材	
SCHAEFFLER AG	1	1	256	自動車・自動車部品	
UNIPER SE	4	12	1,646	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	453	2,395	320,495	
(ユーロ…イタリア)		61	—	< 3.7% >	
ASSICURAZIONI GENERALI	23	35	4,782	保険	
INTESA SANPAOLO	250	72	9,634	銀行	
INTESA SANPAOLO-RSP	8	2	295	銀行	
MEDIOBANCA SPA	13	12	1,675	銀行	
LUXOTTICA GROUP SPA	2	14	1,955	耐久消費財・アパレル	
ENEL SPA	158	88	11,820	公益事業	
ENI SPA	45	63	8,532	エネルギー	
SNAM SPA	53	22	3,074	エネルギー	
TELECOM ITALIA SPA	189	14	1,914	電気通信サービス	
TELECOM ITALIA-RSP	97	6	815	電気通信サービス	
ATLANTIA SPA	8	24	3,237	運輸	
TERNA SPA	27	14	1,925	公益事業	
RECORDATI SPA	1	6	931	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LEONARDO SPA	8	8	1,166	資本財	
PRYSMIAN SPA	3	9	1,330	資本財	
UNIPOLSAI SPA	8	1	228	保険	
UNICREDIT SPA	39	71	9,578	銀行	
POSTE ITALIANE SPA	4	2	342	保険	
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	14	9	1,238	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	958	481	64,481	
(ユーロ…フランス)		19	—	< 0.8% >	
BOUYGUES SA	3	15	2,092	資本財	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	7	15	2,106	公益事業	
L'OREAL	5	98	13,234	家庭用品・パーソナル用品	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	5	132	17,709	耐久消費財・アパレル	
DASSAULT AVIATION SA	0.02	2	363	資本財	
THALES SA	2	18	2,418	資本財	
CAPGEMINI SA	3	29	3,984	ソフトウェア・サービス	
CASINO GUICHARD PERRACHON	0.45	2	307	食品・生活必需品小売り	
INGENICO GROUP	1	11	1,523	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PUBLICIS GROUPE	3	20	2,733	メディア	
FAURECIA	2	12	1,714	自動車・自動車部品	
LAGARDERE SCA	0.94	2	350	メディア	
BOLLORE	7	3	440	運輸	
MICHELIN (CGDE)	3	43	5,870	自動車・自動車部品	
PERNOD RICARD SA	4	52	7,064	食品・飲料・タバコ	
RENAULT SA	3	28	3,806	自動車・自動車部品	
REMY COINTREAU	0.18	2	280	食品・飲料・タバコ	
SEB SA	0.21	3	426	耐久消費財・アパレル	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	12	87	11,693	資本財	
VIVENDI	22	49	6,580	メディア	
ORANGE	38	56	7,545	電気通信サービス	
HERMES INTERNATIONAL	0.57	25	3,355	耐久消費財・アパレル	

銘柄	当期末			業種等	
	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	千ユーロ	千円		
SOCIETE BIC SA	0.23	2	286	商業・専門サービス	
DASSAULT SYSTEMES SA	2	26	3,582	ソフトウェア・サービス	
KERING	1	59	7,948	耐久消費財・アパレル	
CNP ASSURANCES	1	2	347	保険	
CARREFOUR SA	13	23	3,099	食品・生活必需品小売り	
ATOS SE	2	26	3,584	ソフトウェア・サービス	
SANOFI	22	164	22,060	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ACCOR SA	2	11	1,596	消費者サービス	
SOCIETE GENERALE SA	15	66	8,831	銀行	
TELEPERFORMANCE	1	16	2,151	商業・専門サービス	
EURAZEO	0.33	2	332	各種金融	
SODEXO	1	16	2,255	消費者サービス	
AXA SA	36	92	12,415	保険	
PEUGEOT SA	9	15	2,135	自動車・自動車部品	
JC DECAUX SA	0.6	2	274	メディア	
ESSILOR INTERNATIONAL	4	52	7,022	ヘルスケア機器・サービス	
CREDIT AGRICOLE SA	19	28	3,864	銀行	
ZODIAC AEROSPACE	1	4	644	資本財	
BNP PARIBAS	22	145	19,406	銀行	
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	9	46	6,199	資本財	
WENDEL	0.24	3	455	各種金融	
ILIAD SA	0.33	6	908	電気通信サービス	
IMERYS SA	0.29	2	301	素材	
SAFRAN SA	6	54	7,329	資本財	
ENGIE	33	49	6,642	公益事業	
ALSTOM	3	11	1,576	資本財	
EUTELSAT COMMUNICATIONS	4	7	1,046	メディア	
EDF	10	11	1,514	公益事業	
IPSEN	0.65	6	867	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ARKEMA	1	10	1,357	素材	
LEGRAND SA	5	31	4,219	資本財	
EIFFAGE	1	11	1,563	資本財	
TOTAL SA	46	220	29,540	エネルギー	
ADP	0.25	4	550	運輸	
NATIXIS	14	9	1,264	各種金融	
UBISOFT ENTERTAINMENT	1	9	1,289	ソフトウェア・サービス	
SCOR SE	3	12	1,725	保険	
REXEL SA	7	12	1,613	資本財	
VINCI SA	9	81	10,920	資本財	
DANONE	11	79	10,649	食品・飲料・タバコ	
AIR LIQUIDE SA	8	89	11,948	素材	
BUREAU VERITAS SA	3	7	1,040	商業・専門サービス	
GROUPE EUROTUNNEL SE - REGR	10	11	1,583	運輸	
SUEZ ENVIRONNEMENT CO	6	10	1,412	公益事業	
EDENRED	3	7	1,019	商業・専門サービス	
VALEO SA	4	26	3,587	自動車・自動車部品	
BIOMERIEUX	1	8	1,099	ヘルスケア機器・サービス	
AMUNDI SA	1	10	1,353	各種金融	
小計	株数・金額	497	2,332	312,023	
	銘柄数<比率>	70	—	<3.6%>	

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価	額	
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…オランダ)	百株	千ユーロ	千円	
AIRBUS SE	10	93	12,565	資本財
RELX NV	16	32	4,285	商業・専門サービス
RANDSTAD HOLDING NV	2	10	1,466	商業・専門サービス
AKZO NOBEL	5	41	5,572	素材
WOLTERS KLUWER	6	26	3,534	商業・専門サービス
VOPAK	0.56	2	268	エネルギー
AEGON NV	40	21	2,847	保険
KONINKLIJKE KPN NV	49	14	1,934	電気通信サービス
STMICROELECTRONICS NV	13	24	3,317	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE PHILIPS NV	16	55	7,409	ヘルスケア機器・サービス
HEINEKEN NV	4	42	5,645	食品・飲料・タバコ
HEINEKEN HOLDING NV	2	20	2,771	食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE DSM NV	2	22	3,061	素材
UNILEVER NV-CVA	32	159	21,338	家庭用品・パーソナル用品
BOSKALIS WESTMINSTER	0.71	2	293	資本財
ASML HOLDING NV	7	105	14,107	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	23	43	5,887	食品・生活必需品小売り
FERRARI NV	2	18	2,462	自動車・自動車部品
CNH INDUSTRIAL NV	23	26	3,499	資本財
NN GROUP NV	6	23	3,120	保険
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	19	29	3,910	自動車・自動車部品
ABN AMRO GROUP NV-CVA	9	25	3,396	銀行
EXOR NV	1	9	1,289	各種金融
ALTICE NV - A	12	8	1,181	メディア
QIAGEN N.V.	1	4	616	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ING GROEP NV-CVA	74	116	15,530	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	387 26	981 —	131,315 <1.5%>
(ユーロ…スペイン)				
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	12	23	3,193	運輸
ENDESA SA	5	10	1,397	公益事業
BANKINTER SA	10	8	1,116	銀行
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	126	90	12,160	銀行
GAS NATURAL SDG SA	5	11	1,519	公益事業
REPSOL SA	25	39	5,265	エネルギー
BANCO SANTANDER SA	319	180	24,088	銀行
TELEFONICA SA	88	76	10,193	電気通信サービス
ENAGAS SA	6	15	2,074	エネルギー
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY, S.A.	4	4	586	資本財
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	3	11	1,574	資本財
FERROVIAL SA	8	16	2,206	資本財
MAPFRE SA	9	2	342	保険
BANCO DE SABADELL SA	74	12	1,701	銀行
CAIXABANK S.A	77	31	4,163	銀行
IBERDROLA SA	104	69	9,360	公益事業
AMADEUS IT GROUP SA	7	47	6,352	ソフトウェア・サービス
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	8	5	799	運輸
RED ELECTRICA CORPORACION SA	10	20	2,689	公益事業
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	23	72	9,654	小売
AENA SME SA	1	27	3,656	運輸
GRIPOLS SA	4	10	1,359	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	当 期 末			業 種 等
	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	千ユーロ	千円	
BANKIA SA	16	6	888	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	953 23	794 —	106,347 < 1.2% >
(ユーロ…ベルギー)				
KBC GROEP NV	4	29	3,901	銀行
SOLVAY SA	1	21	2,931	素材
UCB SA	2	13	1,817	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COLRUYT SA	0.54	2	325	食品・生活必需品小売り
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	1	12	1,664	各種金融
PROXIMUS	2	7	967	電気通信サービス
TELENET GROUP HOLDING NV	0.42	2	323	メディア
AGEAS	4	19	2,619	保険
UMICORE	3	13	1,854	素材
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	14	134	17,991	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	35 10	257 —	34,398 < 0.4% >
(ユーロ…オーストリア)				
OMV AG	2	13	1,833	エネルギー
VOESTALPINE AG	1	9	1,204	素材
ERSTE GROUP BANK AG	4	17	2,361	銀行
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	1	3	406	銀行
ANDRITZ AG	2	10	1,387	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	12 5	53 —	7,192 < 0.1% >
(ユーロ…ルクセンブルク)				
EUROFINS SCIENTIFIC	0.19	9	1,293	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TENARIS SA	12	15	2,130	エネルギー
SES	4	6	860	メディア
RTL GROUP	0.32	2	292	メディア
ARCELORMITTAL	12	33	4,495	素材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	30 5	67 —	9,072 < 0.1% >
(ユーロ…フィンランド)				
WARTSILA OYJ ABP	2	12	1,727	資本財
UPM-KYMMENE OYJ	11	29	4,009	素材
STORA ENSO OYJ-R SHS	9	12	1,708	素材
SAMPO OYJ-A SHS	8	37	4,980	保険
FORTUM OYJ	7	13	1,786	公益事業
ELISA OYJ	3	10	1,388	電気通信サービス
METSO OYJ	0.9	2	350	資本財
NOKIA OYJ	117	46	6,198	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NESTE OYJ	2	14	2,006	エネルギー
NOKIAN RENKAAT OYJ	1	4	602	自動車・自動車部品
KONE OYJ-B	6	28	3,762	資本財
ORION OYJ-CLASS B	1	5	745	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 銘柄 数 < 比 率 >	174 12	218 —	29,267 < 0.3% >
(ユーロ…アイルランド)				
CRH PLC	16	50	6,697	素材
KERRY GROUP PLC-A	3	29	3,899	食品・飲料・タバコ
BANK OF IRELAND GROUP PLC	16	11	1,483	銀行

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ… 아일랜드)	百株	千ユーロ	千円	
PADDY POWER BETFAIR PLC	1	14	1,987	消費者サービス
ALLIED IRISH BANKS PLC	20	10	1,446	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	57	115	15,514
	銘柄 数 < 比 率 >	5	—	< 0.2% >
(ユーロ…ポルトガル)				
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	44	12	1,731	公益事業
GALP ENERGIA SGPS SA	7	11	1,594	エネルギー
JERONIMO MARTINS	7	11	1,534	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	59	36	4,860
	銘柄 数 < 比 率 >	3	—	< 0.1% >
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	3,619	7,735	1,034,969
	銘柄 数 < 比 率 >	239	—	< 12.0% >
(イギリス)		千英ポンド		
ANTOFAGASTA PLC	3	2	435	素材
ASHTED GROUP PLC	11	23	3,563	資本財
BHP BILLITON PLC	39	52	7,969	素材
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	17	11	1,699	耐久消費財・アパレル
SKY PLC	15	15	2,416	メディア
AVIVA PLC	88	45	6,882	保険
DIAGEO PLC	51	134	20,489	食品・飲料・タバコ
SCHRODERS PLC	3	10	1,669	各種金融
DCC PLC	1	12	1,926	資本財
BAE SYSTEMS PLC	58	32	4,998	資本財
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	45	222	33,922	食品・飲料・タバコ
STANDARD CHARTERED PLC	59	45	6,882	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC	17	52	8,015	食品・飲料・タバコ
HSBC HOLDINGS PLC	393	288	43,889	銀行
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	125	33	5,029	保険
MEGGITT PLC	6	3	466	資本財
WM MORRISON SUPERMARKETS	31	6	1,056	食品・生活必需品小売り
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	5	16	2,480	食品・飲料・タバコ
PEARSON PLC	10	8	1,229	メディア
PERSIMMON PLC	7	20	3,058	耐久消費財・アパレル
PRUDENTIAL PLC	53	98	15,009	保険
RIO TINTO PLC	23	81	12,349	素材
ST JAMES'S PLACE PLC	7	8	1,319	各種金融
TRAVIS PERKINS PLC	2	3	489	資本財
SSE PLC	22	29	4,508	公益事業
BP PLC	392	193	29,466	エネルギー
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,353	90	13,769	銀行
TAYLOR WIMPEY PLC	48	9	1,504	耐久消費財・アパレル
TESCO PLC	168	34	5,253	食品・生活必需品小売り
SMITH & NEPHEW PLC	17	22	3,466	ヘルスケア機器・サービス
GLAXOSMITHKLINE PLC	90	117	17,828	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEIR GROUP PLC/THE	5	11	1,768	資本財
BABCOCK INTL GROUP PLC	2	1	205	商業・専門サービス
ASTRAZENECA PLC	23	113	17,266	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GKN PLC	20	6	941	自動車・自動車部品
BT GROUP PLC	156	41	6,368	電気通信サービス
CARNIVAL PLC	4	21	3,249	消費者サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC	28	9	1,401	小売

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価	額	
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	千英ポンド	千円	
BARCLAYS PLC	330	64	9,892	銀行
INTERTEK GROUP PLC	2	14	2,199	商業・専門サービス
BURBERRY GROUP PLC	6	11	1,705	耐久消費財・アパレル
NEXT PLC	1	8	1,338	小売
KINGFISHER PLC	28	9	1,449	小売
ITV PLC	51	8	1,286	メディア
SAINSBURY (J) PLC	36	9	1,376	食品・生活必需品小売り
RANDGOLD RESOURCES LTD	1	10	1,653	素材
G4S PLC	27	6	1,050	商業・専門サービス
ADMIRAL GROUP PLC	1	3	484	保険
BERKELEY GROUP HOLDINGS	2	11	1,753	耐久消費財・アパレル
CENTRICA PLC	103	14	2,262	公益事業
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	82	194	29,619	エネルギー
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	78	186	28,355	エネルギー
BUNZL PLC	5	10	1,597	資本財
COBHAM PLC	13	1	254	資本財
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	6	25	3,924	各種金融
UNILEVER PLC	23	100	15,257	家庭用品・パーソナル用品
TUI AG-DI	5	8	1,270	消費者サービス
INVESTEC PLC	5	2	352	各種金融
EXPERIAN PLC	17	27	4,247	商業・専門サービス
MONDI PLC	6	10	1,573	素材
SEVERN TRENT PLC	2	5	894	公益事業
WHITBREAD PLC	2	10	1,599	消費者サービス
HARGREAVES LANSDOWN PLC	6	11	1,686	各種金融
SMITHS GROUP PLC	6	9	1,483	資本財
ANGLO AMERICAN PLC	24	32	5,012	素材
3I GROUP PLC	22	19	2,937	各種金融
CAPITA PLC	20	9	1,509	商業・専門サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	12	84	12,835	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC	19	33	5,157	商業・専門サービス
SHIRE PLC	17	63	9,672	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FRESNILLO PLC	1	2	358	素材
UNITED UTILITIES GROUP PLC	8	6	1,009	公益事業
GLENCORE PLC	233	80	12,279	素材
WOOD GROUP (JOHN) PLC	10	7	1,090	エネルギー
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	29	24	3,796	資本財
OLD MUTUAL PLC	89	17	2,702	保険
EASYJET PLC	1	1	288	運輸
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	58	16	2,494	銀行
SAGE GROUP PLC/THE	19	15	2,291	ソフトウェア・サービス
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	3	1	272	ヘルスケア機器・サービス
WPP PLC	28	38	5,822	メディア
COCA-COLA HBC AG-DI	1	3	526	食品・飲料・タバコ
CONVATEC GROUP PLC	20	4	640	ヘルスケア機器・サービス
COMPASS GROUP PLC	28	42	6,516	消費者サービス
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	4	18	2,870	消費者サービス
MICRO FOCUS INTERNATIONAL	8	20	3,176	ソフトウェア・サービス
NATIONAL GRID PLC	68	60	9,154	公益事業
ROYAL MAIL PLC	7	3	488	運輸
MERLIN ENTERTAINMENT	23	8	1,297	消費者サービス

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価	額	
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	千英ポンド	千円	
FERGUSON PLC	5	30	4,680	資本財
IMI PLC	2	2	416	資本財
VODAFONE GROUP PLC	500	114	17,485	電気通信サービス
RSA INSURANCE GROUP PLC	19	11	1,748	保険
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	58	24	3,733	各種金融
AUTO TRADER GROUP PLC	8	2	420	ソフトウェア・サービス
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	30	11	1,688	保険
WORLDPAY GROUP PLC	47	20	3,064	ソフトウェア・サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC	2	12	1,917	素材
JOHNSON MATTHEY PLC	4	14	2,210	素材
(イギリス…非上場)				
ROLLS-ROYCE HOLDINGS- ENTITL	1,367	0.136	20	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	7,084	3,574	544,408
	銘柄 数 < 比 率 >	100	—	< 6.3% >
(スイス)		千スイスフラン		
BARRY CALLEBAUT AG-REG	0.02	3	445	食品・飲料・タバコ
CHOCOLAFABRIKEN LINDT-PC	0.05	29	3,338	食品・飲料・タバコ
CLARIANT AG-REG	5	15	1,803	素材
STRAUMANN HOLDING AG-REG	0.16	11	1,317	ヘルスケア機器・サービス
SWATCH GROUP AG/THE-REG	0.41	2	335	耐久消費財・アパレル
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	0.23	15	1,718	素材
SWISS PRIME SITE-REG	1	16	1,936	不動産
PARGESA HOLDING SA-BR	0.29	2	281	各種金融
DUFREY AG-REG	0.57	7	907	小売
PARTNERS GROUP HOLDING AG	0.28	18	2,146	各種金融
SCHINDLER HOLDING AG-REG	0.52	11	1,290	資本財
VIFOR PHARMA AG	0.3	3	419	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SIKA AG-BR	0.05	37	4,311	素材
SGS SA-REG	0.12	29	3,402	商業・専門サービス
SWISSCOM AG-REG	0.47	24	2,820	電気通信サービス
GIVAUDAN-REG	0.19	42	4,906	素材
ZURICH INSURANCE GROUP AG	3	93	10,701	保険
NOVARTIS AG-REG	43	361	41,425	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABB LTD-REG	38	100	11,535	資本財
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	13	330	37,815	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADECCO SA-REG	2	17	2,011	商業・専門サービス
LAFARGEHOLCIM LTD-REG	8	43	4,990	素材
NESTLE SA-REG	59	509	58,381	食品・飲料・タバコ
BALOISE HOLDING AG - REG	0.58	8	1,006	保険
SONOVA HOLDING AG-REG	0.89	13	1,603	ヘルスケア機器・サービス
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	48	82	9,472	各種金融
SWATCH GROUP AG/THE-BR	0.56	20	2,394	耐久消費財・アパレル
LONZA GROUP AG-REG	1	31	3,621	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	0.53	17	2,002	保険
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	0.57	12	1,453	資本財
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	0.75	12	1,487	運輸
GEBERIT AG-REG	0.71	30	3,475	資本財
JULIUS BAER GROUP LTD	4	26	3,090	各種金融
SWISS RE AG	5	48	5,585	保険
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	10	94	10,822	耐久消費財・アパレル

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス)	百株	千スイスフラン	千円	
UBS GROUP AG-REG	70	121	13,924	各種金融
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	325 36	2,254 —	258,183 <3.0%>
(スウェーデン)		千スウェーデンクローナ		
LUNDBERGS AB-B SHS	0.45	27	370	各種金融
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	31	316	4,248	銀行
SWEDBANK AB - A SHARES	15	314	4,224	銀行
SWEDISH MATCH AB	2	86	1,157	食品・飲料・タバコ
NORDEA BANK AB	60	603	8,113	銀行
SECURITAS AB-B SHS	9	136	1,828	商業・専門サービス
INVESTOR AB-B SHS	8	329	4,425	各種金融
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	17	350	4,709	小売
ERICSSON LM-B SHS	65	343	4,622	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELIA CO AB	59	223	2,998	電気通信サービス
SKANSKA AB-B SHS	5	103	1,389	資本財
LUNDIN PETROLEUM AB	1	28	383	エネルギー
ALFA LAVAL AB	6	126	1,704	資本財
GETINGE AB-B SHS	1	23	320	ヘルスケア機器・サービス
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	0.55	30	412	電気通信サービス
ICA GRUPPEN AB	0.65	19	265	食品・生活必需品小売り
HUSQVARNA AB-B SHS	3	26	357	耐久消費財・アパレル
ELECTROLUX AB-SER B	4	111	1,493	耐久消費財・アパレル
SKF AB-B SHARES	6	112	1,518	資本財
VOLVO AB-B SHS	28	452	6,079	資本財
SANDVIK AB	21	296	3,980	資本財
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	1	26	357	各種金融
BOLIDEN AB	4	120	1,623	素材
HEXAGON AB-B SHS	4	194	2,609	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELE2 AB-B SHS	9	102	1,374	電気通信サービス
INVESTMENT AB KINNEVIK-B SHS	4	130	1,749	各種金融
ESSITY AKTIEBOLAG-B	9	237	3,192	家庭用品・パーソナル用品
ATLAS COPCO AB-A SHS	13	483	6,501	資本財
ATLAS COPCO AB-B SHS	7	240	3,230	資本財
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	31	358	4,812	銀行
ASSA ABLÖY AB-B	21	360	4,851	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	459 31	6,317 —	84,908 <1.0%>
(ノルウェー)		千ノルウェークローネ		
DNB ASA	18	274	3,758	銀行
TELENOR ASA	15	278	3,803	電気通信サービス
STATOIL ASA	23	383	5,250	エネルギー
YARA INTERNATIONAL ASA	3	124	1,697	素材
MARINE HARVEST	9	137	1,876	食品・飲料・タバコ
NORSK HYDRO ASA	23	125	1,710	素材
ORKLA ASA	13	116	1,587	食品・飲料・タバコ
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	1	24	331	保険
SCHIBSTED ASA-B SHS	0.71	15	209	メディア
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	109 9	1,478 —	20,225 <0.2%>
(デンマーク)		千デンマーククローネ		
CARLSBERG AS-B	1	144	2,605	食品・飲料・タバコ

銘柄	株数	当期末		業種等
		評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(デンマーク)	百株	千デンマーククローネ	千円	
AP MOELLER-MAERSK A/S-B	0.14	148	2,675	運輸
AP MOELLER-MAERSK A/S-A	0.1	101	1,823	運輸
DANSKE BANK A/S	13	314	5,651	銀行
GENMAB A/S	0.97	115	2,082	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TDC A/S	6	25	462	電気通信サービス
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	4	169	3,039	資本財
H LUNDBECK A/S	1	36	655	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DSV A/S	4	211	3,797	運輸
PANDORA A/S	1	106	1,911	耐久消費財・アパレル
CHR HANSEN HOLDING A/S	2	117	2,111	素材
NOVOZYMES A/S-B SHARES	5	175	3,160	素材
COLOPLAST-B	1	86	1,547	ヘルスケア機器・サービス
NOVO NORDISK A/S-B	36	1,216	21,881	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ISS A/S	2	66	1,189	商業・専門サービス
TRYG A/S	0.94	14	262	保険
ORSTED A/S	4	151	2,719	公益事業
WILLIAM DEMANT HOLDING	1	17	316	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	89	3,219	57,893
	銘柄数<比率>	18	-	<0.7%>
(オーストラリア)		千オーストラリアドル		
RAMSAY HEALTH CARE LTD	2	14	1,268	ヘルスケア機器・サービス
AUST AND NZ BANKING GROUP	59	169	14,469	銀行
AMCOR LIMITED	25	40	3,453	素材
WESTPAC BANKING CORP	63	199	17,027	銀行
BANK OF QUEENSLAND LTD	3	3	329	銀行
FORTESCUE METALS GROUP LTD	31	14	1,228	素材
TELSTRA CORP LTD	95	35	3,021	電気通信サービス
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	3	4	361	銀行
COCA-COLA AMATIL LTD	4	3	338	食品・飲料・タバコ
ASX LTD	3	19	1,643	各種金融
BHP BILLITON LIMITED	61	165	14,171	素材
CALTEX AUSTRALIA LTD	3	11	956	エネルギー
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	4	1	158	小売
COMPUTERSHARE LTD	10	17	1,500	ソフトウェア・サービス
CSL LTD	8	126	10,820	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REA GROUP LTD	0.43	3	283	ソフトウェア・サービス
TRANSURBAN GROUP	43	53	4,542	運輸
COCHLEAR LTD	1	21	1,807	ヘルスケア機器・サービス
ORIGIN ENERGY LTD	41	37	3,217	エネルギー
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	32	256	21,944	銀行
BORAL LTD	17	14	1,200	素材
RIO TINTO LTD	8	62	5,307	素材
APA GROUP	17	15	1,337	公益事業
ARISTOCRAT LEISURE LTD	13	30	2,626	消費者サービス
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	53	38	3,283	保険
TPG TELECOM LTD	2	1	155	電気通信サービス
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	0.44	2	171	消費者サービス
ORICA LTD	7	14	1,198	素材
LENDLEASE GROUP	10	17	1,468	不動産
BLUESCOPE STEEL LTD	9	13	1,170	素材
SUNCORP GROUP LTD	25	36	3,122	保険

銘柄	株数	当期末		業種等
		評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	千オーストラリアドル	千円	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	54	162	13,882	銀行
NEWCREST MINING LTD	14	33	2,890	素材
OIL SEARCH LTD	35	25	2,180	エネルギー
INCITEC PIVOT LTD	53	20	1,747	素材
AMP LTD	56	29	2,526	各種金融
QBE INSURANCE GROUP LTD	19	21	1,806	保険
CHALLENGER LTD	5	8	714	各種金融
SANTOS LTD	28	14	1,235	エネルギー
SONIC HEALTHCARE LTD	6	15	1,329	ヘルスケア機器・サービス
TABCORP HOLDINGS LTD	6	3	287	消費者サービス
WESFARMERS LTD	20	91	7,790	食品・生活必需品小売り
ALUMINA LTD	19	4	371	素材
WOODSIDE PETROLEUM LTD	19	60	5,205	エネルギー
WOOLWORTHS LTD	26	71	6,072	食品・生活必需品小売り
SEEK LTD	9	16	1,447	商業・専門サービス
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	0.49	2	196	消費者サービス
TATTS GROUP LTD	17	7	659	消費者サービス
BRAMBLES LTD	30	30	2,639	商業・専門サービス
MACQUARIE GROUP LTD	6	59	5,080	各種金融
CROWN RESORTS LTD	7	9	818	消費者サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	8	17	1,500	素材
TREASURY WINE ESTATES LTD	15	24	2,108	食品・飲料・タバコ
SYDNEY AIRPORT	22	16	1,434	運輸
AURIZON HOLDINGS LTD	51	27	2,339	運輸
HEALTHSCOPE LTD	13	2	244	ヘルスケア機器・サービス
AUSNET SERVICES	14	2	236	公益事業
MEDIBANK PRIVATE LTD	58	19	1,631	保険
AGL ENERGY LTD	13	34	2,944	公益事業
SOUTH32 LTD	88	28	2,433	素材
CIMIC GROUP LTD	0.82	4	358	資本財
小計	株数・金額	1,393	2,314	197,701
	銘柄数<比率>	61	—	<2.3%>
(ニュージーランド)		千ニュージーランドドル		
RYMAN HEALTHCARE LTD	15	16	1,292	ヘルスケア機器・サービス
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	14	18	1,460	ヘルスケア機器・サービス
FLETCHER BUILDING LTD	9	6	509	素材
SPARK NEW ZEALAND LTD	35	13	1,013	電気通信サービス
MERCURY NZ LTD	5	1	148	公益事業
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	17	11	907	運輸
MERIDIAN ENERGY LTD	10	3	248	公益事業
小計	株数・金額	108	71	5,580
	銘柄数<比率>	7	—	<0.1%>
(香港)		千香港ドル		
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	2	21	309	半導体・半導体製造装置
HANG LUNG PROPERTIES LTD	30	54	798	不動産
BANK OF EAST ASIA	10	32	477	銀行
CLP HOLDINGS LTD	30	235	3,422	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	23	523	7,615	各種金融
LI & FUNG LTD	40	15	224	耐久消費財・アパレル
MTR CORP	25	113	1,652	運輸
FIRST PACIFIC CO	20	11	163	各種金融

銘	柄	当 期 末			業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(香港)		百株	千香港ドル	千円	
HANG LUNG GROUP LTD		12	33	487	不動産
HANG SENG BANK LTD		16	297	4,330	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMENT		16	79	1,159	不動産
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		25	165	2,409	公益事業
WHARF HOLDINGS LTD		20	53	771	不動産
HONG KONG & CHINA GAS		160	246	3,587	公益事業
HYSAN DEVELOPMENT CO		3	12	184	不動産
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L		60	345	5,023	消費者サービス
KERRY PROPERTIES LTD		5	16	241	不動産
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		80	306	4,467	銀行
NWS HOLDINGS LTD		10	13	199	資本財
PCCW LTD		40	17	261	電気通信サービス
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG		5	14	210	耐久消費財・アパレル
NEW WORLD DEVELOPMENT		100	110	1,610	不動産
SHANGRI-LA ASIA LTD		20	33	490	消費者サービス
SINO LAND CO		60	80	1,175	不動産
SUN HUNG KAI PROPERTIES		27	328	4,776	不動産
SWIRE PACIFIC LTD - CL A		7	51	745	不動産
WHEELOCK & CO LTD		14	75	1,094	不動産
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD		35	160	2,339	耐久消費財・アパレル
KINGSTON FINANCIAL GROUP LTD		100	83	1,217	各種金融
MINTH GROUP LTD		20	92	1,346	自動車・自動車部品
SJM HOLDINGS LTD		20	12	181	消費者サービス
WYNN MACAU LTD		52	119	1,741	消費者サービス
MGM CHINA HOLDINGS LTD		8	17	255	消費者サービス
AIA GROUP LTD		226	1,396	20,335	保険
HKT TRUST AND HKT LTD-SS		60	58	847	電気通信サービス
SANDS CHINA LTD		54	207	3,023	消費者サービス
SWIRE PROPERTIES LTD		10	25	373	不動産
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT		20	99	1,441	不動産
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS		5	3	51	公益事業
WH GROUP LTD		180	156	2,274	食品・飲料・タバコ
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		50	483	7,039	資本財
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD (CKI)		14	94	1,371	公益事業
CK ASSET HOLDINGS LTD		55	361	5,269	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,769	6,662	96,999	
(シンガポール)		43	—	< 1.1% >	
SINGAPORE TECH ENGINEERING		30	9	808	資本財
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD		57	2	177	食品・飲料・タバコ
DBS GROUP HOLDINGS LTD		36	89	7,508	銀行
CITY DEVELOPMENTS LTD		4	4	413	不動産
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD		1	4	342	小売
SATS LTD		12	6	530	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD		13	9	827	各種金融
CAPITALAND LTD		52	17	1,510	不動産
GENTING SINGAPORE PLC		108	14	1,197	消費者サービス
COMFORTDELGRO CORP LTD		67	12	1,074	運輸
SINGAPORE AIRLINES LTD		8	8	709	運輸
UNITED OVERSEAS BANK LTD		23	59	4,998	銀行
UOL GROUP LTD		4	3	290	不動産

銘	柄	当 期 末		業 種 等	
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
(シンガポール)		百株	千シンガポールドル	千円	
SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD		16	4	356	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		154	58	4,888	
SEMBCORP INDUSTRIES LTD		8	2	202	
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		61	75	6,346	
WILMAR INTERNATIONAL LTD		36	11	937	
STARHUB LTD		6	1	147	
KEPPEL CORP LTD		23	17	1,477	
YANGZIJANG SHIPBUILDING		15	2	195	
GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L		56	18	1,575	
小 計		株 数 ・ 金 額	790	434	
		銘 柄 数 < 比 率 >	22	< 0.4% >	
(イスラエル)			千イスラエルシェケル		
BANK HAPOLIM BM		25	61	1,996	
BANK LEUMI LE-ISRAEL		15	31	1,019	
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO		17	9	302	
ELBIT SYSTEMS LTD		0.52	23	773	
FRUTAROM		0.4	12	388	
ISRAEL CHEMICALS LTD		4	5	185	
NICE SYSTEMS LTD		1	46	1,514	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		1	6	220	
AZRIELI GROUP		0.34	6	199	
小 計		株 数 ・ 金 額	66	204	
		銘 柄 数 < 比 率 >	9	< 0.1% >	
合 計		株 数 ・ 金 額	22,350	7,648,671	
		銘 柄 数 < 比 率 >	1,267	< 89.0% >	

(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	当 期 末					
	口 数	評 価 額		比 率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	口	千米ドル	千円	%		
AGNC INVESTMENT CORP	654	13	1,514	0.0		
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	229	29	3,383	0.0		
AMERICAN TOWER CORP	884	125	14,313	0.2		
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	1,762	20	2,384	0.0		
AVALONBAY COMMUNITIES INC	259	47	5,363	0.1		
BOSTON PROPERTIES INC	248	30	3,513	0.0		
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	521	9	1,061	0.0		
CAMDEN PROPERTY TRUST	192	17	2,011	0.0		
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	820	9	1,135	0.0		
CROWN CASTLE INTL CORP	801	87	9,968	0.1		
DIGITAL REALTY TRUST INC	388	44	5,062	0.1		
DUKE REALTY CORP	601	16	1,906	0.0		
EQUINIX INC	144	65	7,403	0.1		
EQUITY RESIDENTIAL	687	45	5,138	0.1		
ESSEX PROPERTY TRUST INC	126	30	3,498	0.0		
EXTRA SPACE STORAGE INC	216	18	2,118	0.0		
FEDERAL REALTY INVS TRUST	126	16	1,865	0.0		
GGP INC	897	21	2,388	0.0		
HCP INC	716	19	2,179	0.0		
HOST HOTELS & RESORTS INC	1,245	24	2,807	0.0		
INVITATION HOMES INC	800	18	2,150	0.0		
IRON MOUNTAIN INC	625	25	2,849	0.0		
KIMCO REALTY CORP	547	10	1,137	0.0		
LIBERTY PROPERTY TRUST	348	15	1,771	0.0		
MACERICH CO/THE	178	11	1,330	0.0		
MID-AMERICA APARTMENT COMM	179	18	2,098	0.0		
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	210	8	1,004	0.0		
PROLOGIS INC	1,148	75	8,631	0.1		
PUBLIC STORAGE	342	72	8,194	0.1		
REALTY INCOME CORP	535	29	3,379	0.0		
REGENCY CENTERS CORP	259	17	1,989	0.0		
SBA COMMUNICATIONS CORP	267	44	5,012	0.1		
SL GREEN REALTY CORP	174	17	2,028	0.0		
SIMON PROPERTY GROUP INC	612	99	11,285	0.1		
UDR INC	643	25	2,852	0.0		
VENTAS INC	603	38	4,338	0.1		
VEREIT INC	1,599	12	1,441	0.0		
VORNADO REALTY TRUST	283	21	2,476	0.0		
WELLTOWER INC	678	44	5,110	0.1		
WEYERHAEUSER CO	1,409	49	5,673	0.1		
小 計	口 数	金 額	22,955	1,353	153,771	
	銘柄 数	< 比 率 >	40	-	< 1.8% >	

銘柄	口数	当 期 末		
		評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	口	千カナダドル	千円	%
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	114	2	213	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	130	3	285	0.0
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	53	1	137	0.0
小 計	口数・金額	297	7	636
	銘柄数<比率>	3	—	<0.0%>
(ユーロ…フランス)			千ユーロ	
ICADE	30	2	327	0.0
KLEPIERRE	383	13	1,824	0.0
GECINA SA	93	13	1,821	0.0
FONCIERE DES REGIONS	27	2	335	0.0
UNIBAIL-RODAMCO SE	206	46	6,187	0.1
ユ ー ロ 計	口数・金額	739	78	10,496
	銘柄数<比率>	5	—	<0.1%>
(イギリス)			千英ポンド	
BRITISH LAND CO PLC	1,444	9	1,440	0.0
HAMMERSON PLC	1,987	10	1,593	0.0
SEGRO PLC	1,601	8	1,367	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC	1,095	10	1,598	0.0
小 計	口数・金額	6,127	39	5,999
	銘柄数<比率>	4	—	<0.1%>
(オーストラリア)			千オーストラリアドル	
MIRVAC GROUP	7,208	17	1,520	0.0
GPT GROUP	3,440	18	1,577	0.0
STOCKLAND	3,647	16	1,445	0.0
DEXUS	1,537	15	1,360	0.0
GOODMAN GROUP	3,498	30	2,569	0.0
SCENTRE GROUP	11,497	48	4,143	0.0
WESTFIELD CORP	3,925	33	2,846	0.0
VICINITY CENTRES	8,539	23	2,034	0.0
小 計	口数・金額	43,291	204	17,497
	銘柄数<比率>	8	—	<0.2%>
(香港)			千香港ドル	
LINK REIT	4,500	314	4,573	0.1
小 計	口数・金額	4,500	314	4,573
	銘柄数<比率>	1	—	<0.1%>
(シンガポール)			千シンガポールドル	
CAPITALAND MALL TRUST	8,100	16	1,414	0.0
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	3,800	10	851	0.0
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	7,600	14	1,199	0.0
SUNTEC REIT	8,500	17	1,456	0.0
小 計	口数・金額	28,000	58	4,922
	銘柄数<比率>	4	—	<0.1%>
合 計	口数・金額	105,909	—	197,899
	銘柄数<比率>	65	—	<2.3%>

(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	
			買建額	売建額
外国	株式先物取引	SP500MIN1712	557	—
		EUROSTX 1712	153	—
		FTSE100 1712	56	—
			百万円	百万円

(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。

RAM先進国株式マザーファンド

運用報告書

第1期（決算日 2017年1月25日）
（2015年12月11日～2017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、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、運用の効率化をはかるため、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。 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 で高位に維持することを基本とします。 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。
主要投資対象	・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券等を含みます。 ・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	・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
	期騰落	中率	(ベンチマーク)	期騰落				
(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

(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	純資産 総額
	騰落	率	(ベンチマーク)	騰落				
(設定日)	円	%			%	%	%	%
2015年12月11日	10,000	—	908,592.43	—	—	—	—	—
12月末	10,274	2.7	915,044.43	0.7	—	—	—	99.1
2016年1月末	9,331	△6.7	834,508.12	△8.2	—	—	—	99.0
2月末	8,855	△11.5	800,304.06	△11.9	—	—	—	97.3
3月末	9,315	△6.9	847,721.39	△6.7	—	—	—	99.6
4月末	9,242	△7.6	843,014.55	△7.2	—	—	—	99.9
5月末	9,373	△6.3	852,825.73	△6.1	—	—	—	99.7
6月末	8,417	△15.8	771,819.75	△15.1	—	—	—	99.7
7月末	8,982	△10.2	820,415.62	△9.7	95.4	1.4	—	2.8
8月末	8,952	△10.5	818,846.80	△9.9	93.2	4.0	—	2.6
9月末	8,729	△12.7	799,793.47	△12.0	93.7	3.6	—	2.6
10月末	8,912	△10.9	815,254.73	△10.3	93.2	4.3	—	2.5
11月末	9,731	△2.7	891,132.32	△1.9	96.5	0.5	—	2.5
12月末	10,343	3.4	946,909.00	4.2	96.5	0.8	—	2.6
(期末)								
2017年1月25日	10,306	3.1	945,403.24	4.1	95.5	1.6	—	2.6

(注) 騰落率は設定日比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○運用経過

(2015年12月11日～2017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、設定時10,000円から期末10,306円となり、306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。



(注) ベンチマークは設定時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、設定時と比較して上昇しました。2016年初は中国経済減速などの景気先行き懸念から下落しましたが、米国の利上げペースが緩やかなものになるとの見通しが広がったことや原油価格の上昇が追い風となり資源関連株式を中心として上昇に転じました。その後、6月に行われた英国国民投票におけるEU（欧州連合）離脱派の勝利などを背景としたリスク回避姿勢の強まりから下落する局面も見られましたが、11月に実施された米国大統領選挙でトランプ氏が勝利すると、大規模な財政出動方針が米国経済の拡大に繋がるの見方から米国株式主導で世界的に株価は上昇しました。

為替市況

為替相場は、設定時と比較して円が米ドルに対して上昇しました。設定時より中国経済の減速などを背景とした景気先行き懸念や、英国のEU離脱の是非を問う国民投票をめぐる思惑などからリスク回避の動きが強まり、米ドル・ユーロ・英ポンドに対して円高が進みました。その後2016年11月に米国大統領選挙で勝利したトランプ氏の大規模な財政出動方針を受けて米国では金利先高観が広がり、米ドル主導で円安が進展し、設定時からの上昇幅を縮小しました。

当ファンドのポートフォリオ

MSCI-KOKUSAI 指数（配当込み、円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、設定当初は効率的な運用の観点から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）を活用しながら運用を行いました。2016年6月からは、ベンチマークの構成銘柄へ直接投資し、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。ETFへの投資を通じた実質株式組入比率または現物株式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。りそな銀行より助言を受けておりましたが、弊社内の調査体制強化に伴い、2016年11月25日付で助言契約を解除しました。

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+3.1%となり、ベンチマークの+4.1%を1.0%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

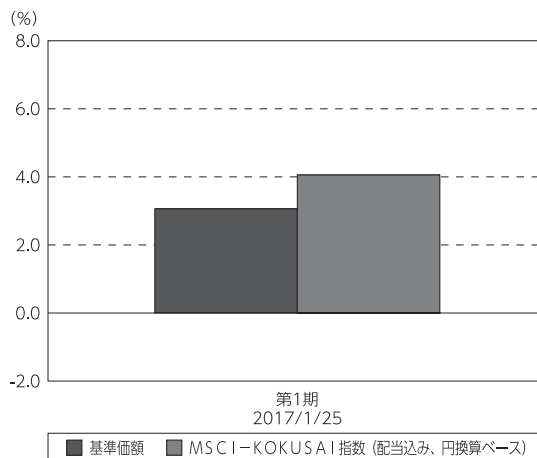
（マイナス要因）

コスト負担（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、主として先進国株式に投資し、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ってまいります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年12月11日～2017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 14 (7) (7) (0)	% 0.148 (0.073) (0.073) (0.002)	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、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)	6 (6) (0)	0.062 (0.061) (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)	19 (19) (0)	0.209 (0.208) (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	39	0.419	
期中の平均基準価額は、9,265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。

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	オーストラリア	百株 645 (2)	千オーストラリアドル 869 (0.069)	百株 210 (-)	千オーストラリアドル 349 (0.069)
	ニュージーランド	53	千ニュージーランドドル 26	19	千ニュージーランドドル 10
	香港	817	千香港ドル 2,375	226	千香港ドル 928
	シンガポール	466	千シンガポールドル 162	205	千シンガポールドル 57
	イスラエル	51	千イスラエルシユケル 241	18	千イスラエルシユケル 152

(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
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	59	6	—	—
AMERICAN CAPITAL AGENCY CORP	274	5	—	—
AMERICAN TOWER CORP	389	44	155	16
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	752	8	260	2
AVALONBAY COMMUNITIES INC	111	20	37	6
BOSTON PROPERTIES INC	125	16	47	5
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	321	8	120	2
CAMDEN PROPERTY TRUST	71	6	33	2
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	320	4	—	—
CROWN CASTLE INTL CORP	271	27	105	8
DIGITAL REALTY TRUST INC	121	13	30	2
DUKE REALTY CORP	281	7	120	3
EQUINIX INC	56	21	17	5
EQUITY RESIDENTIAL	296	20	109	6
ESSEX PROPERTY TRUST INC	54	12	12	2
EXTRA SPACE STORAGE INC	101	9	35	2
FEDERAL REALTY INVS TRUST	56	9	20	2
GENERAL GROWTH PROPERTIES	464	14	97	2
HCP INC	379	13	83	2
			(—)	(1)
HOST HOTELS & RESORTS INC	612	10	147	2
IRON MOUNTAIN INC	205	8	80	2
KIMCO REALTY CORP	337	10	90	2
LIBERTY PROPERTY TRUST	118	4	—	—
MACERICH CO/THE	103	9	35	2
MID-AMERICA APARTMENT COMM	61	6	—	—
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	135	5	75	3
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	—	—	65	1
	(65)	(1)		
PROLOGIS INC	500	24	215	11
PUBLIC STORAGE	142	35	69	14
QUALITY CARE PROPERTIES	—	—	75	0.997
	(75)	(1)		
REALTY INCOME CORP	204	14	39	2
REGENCY CENTERS CORP	79	6	—	—
SBA COMMUNICATIONS CORP	—	—	—	—
	(70)	(8)		
SL GREEN REALTY CORP	82	8	30	3
SIMON PROPERTY GROUP INC	283	62	131	23
UDR INC	213	7	70	2
VENTAS INC	273	19	110	6
VEREIT INC	699	7	300	2

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
	CAPITALAND MALL TRUST	2,000	4	—	—	
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	1,800	4	—	—	
		(—)	(0)	(—)	(0.002)	
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	1,600	2	—	—	
	SUNTEC REIT	1,900	3	—	—	
		(—)	(0)	(—)	(0.009)	
	小 計	7,300	14	—	—	
		(—)	(0)	(—)	(0.011)	

(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	百万円	百万円	百万円
		363	344	—	—

(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

(2015年12月11日～2017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	3,629,022千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,434,528千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.49

(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

(2015年12月11日～2017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 (2015年12月11日～2017年1月25日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2017年1月25日現在)

外国株式

銘柄	当 期 末			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	千米ドル	千円	
AES CORP	3	3	437	公益事業
AT&T INC	32	133	15,194	電気通信サービス
ABBVIE INC	8	51	5,891	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	5	570	資本財
ADVANCE AUTO PARTS INC	0.37	6	708	小売
AETNA INC	1	21	2,461	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	1	7	904	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLY FINANCIAL INC	2	4	481	各種金融
ALTRIA GROUP INC	10	72	8,241	食品・飲料・タバコ
AMERISOURCEBERGEN CORP	0.99	8	950	ヘルスケア機器・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	0.82	9	1,066	各種金融
ANTERO RESOURCES CORP	1	3	364	エネルギー
ARAMARK	1	3	424	消費者サービス
ARCONIC INC	2	5	569	資本財
ASHLAND GLOBAL HOLDINGS INC	0.31	3	401	素材
ASSURANT INC	0.53	5	583	保険
AUTONATION INC	0.61	3	367	小売
BLACKROCK INC	0.63	24	2,732	各種金融
BOSTON SCIENTIFIC CORP	7	16	1,906	ヘルスケア機器・サービス
AFLAC INC	2	15	1,818	保険
AGCO CORP	0.54	3	389	資本財
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	8	42	4,883	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	0.6	4	457	ソフトウェア・サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	1	4	547	食品・飲料・タバコ
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	2	14	1,661	メディア
CBRE GROUP INC - A	1	4	496	不動産
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	1	4	494	素材
CIGNA CORP	1	19	2,233	ヘルスケア機器・サービス
CIT GROUP INC	1	4	508	銀行
CMS ENERGY CORP	1	6	749	公益事業
CSX CORP	4	23	2,623	運輸
ALBEMARLE CORP	0.56	5	608	素材
CVS HEALTH CORP	5	45	5,190	食品・生活必需品小売り
CABOT OIL & GAS CORP	2	5	634	エネルギー
CALPINE CORP	2	3	373	公益事業
CAMPBELL SOUP CO	1	6	763	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	2	23	2,654	各種金融
CARDINAL HEALTH INC	1	12	1,409	ヘルスケア機器・サービス
CARMAX INC	1	8	930	小売
CARNIVAL CORP	2	10	1,240	消費者サービス
CATERPILLAR INC	3	29	3,327	資本財
CELANESE CORP-SERIES A	0.79	6	769	素材
CENTENE CORP	0.89	5	637	ヘルスケア機器・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	2	5	629	公益事業
CENTURYLINK INC	3	9	1,044	電気通信サービス
CHEVRON CORP	9	115	13,103	エネルギー

銘柄	当期末			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	千米ドル	千円	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	0.18	7	855	消費者サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC	1	6	702	家庭用品・パーソナル用品
ALLEGHANY CORP	0.07	4	485	保険
CIMAREX ENERGY CO	0.53	7	833	エネルギー
CITIGROUP INC	15	86	9,861	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP	3	11	1,288	銀行
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	0.38	8	977	ソフトウェア・サービス
ALLIANT ENERGY CORP	1	4	491	公益事業
CLOROX COMPANY	0.66	8	912	家庭用品・パーソナル用品
COACH INC	1	6	714	耐久消費財・アパレル
COCA-COLA CO/THE	21	90	10,255	食品・飲料・タバコ
COLGATE-PALMOLIVE CO	4	30	3,439	家庭用品・パーソナル用品
ALLSTATE CORP	2	15	1,753	保険
COMERICA INC	0.93	6	715	銀行
COMPUTER SCIENCES CORP	0.7	4	480	ソフトウェア・サービス
CONAGRA BRANDS INC	2	8	945	食品・飲料・タバコ
CONCHO RESOURCES INC	0.71	9	1,122	エネルギー
CONOCOPHILLIPS	6	32	3,682	エネルギー
CONSOLIDATED EDISON INC	1	11	1,308	公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	1	15	1,740	食品・飲料・タバコ
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	0.76	3	449	エネルギー
COOPER COS INC/THE	0.25	4	512	ヘルスケア機器・サービス
CORE LABORATORIES N. V.	0.35	4	488	エネルギー
CORNING INC	6	16	1,852	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COTY INC-CL A	3	6	685	家庭用品・パーソナル用品
CROWN HOLDINGS INC	0.7	3	431	素材
CUMMINS INC	0.78	11	1,286	資本財
DR HORTON INC	1	5	620	耐久消費財・アパレル
DTE ENERGY COMPANY	0.93	9	1,036	公益事業
DANAHER CORP	3	26	2,967	ヘルスケア機器・サービス
AMEREN CORPORATION	1	6	793	公益事業
DARDEN RESTAURANTS INC	0.59	4	494	消費者サービス
DAVITA INC	0.82	5	592	ヘルスケア機器・サービス
DEERE & CO	1	16	1,849	資本財
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V	1	6	754	ソフトウェア・サービス
DELTA AIR LINES INC	0.93	4	522	運輸
DEVON ENERGY CORP	2	10	1,250	エネルギー
DICK'S SPORTING GOODS INC	0.73	3	430	小売
WALT DISNEY CO/THE	7	86	9,805	メディア
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	2	15	1,812	各種金融
AMERICAN ELECTRIC POWER	2	16	1,827	公益事業
EVEREST RE GROUP LTD	0.21	4	521	保険
DOLLAR GENERAL CORP	1	10	1,167	小売
DOMINION RESOURCES INC/VA	3	25	2,909	公益事業
DOMINO'S PIZZA INC	0.23	3	443	消費者サービス
AMERICAN EXPRESS CO	4	31	3,610	各種金融
DOVER CORP	0.77	6	705	資本財
DOW CHEMICAL CO/THE	5	35	3,988	素材
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	0.94	8	977	食品・飲料・タバコ
DU PONT (E. I.) DE NEMOURS	4	34	3,953	素材
DUKE ENERGY CORP	3	27	3,169	公益事業

銘柄	当期末			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	千米ドル	千円	
DUN & BRADSTREET CORP	0.29	3	405	商業・専門サービス
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	0.77	4	566	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	5	36	4,179	保険
EOG RESOURCES INC	3	31	3,537	エネルギー
EQT CORP	0.95	6	691	エネルギー
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	0.35	4	544	保険
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	1	9	1,056	消費者サービス
EASTMAN CHEMICAL CO	0.73	5	649	素材
EATON VANCE CORP	0.92	3	454	各種金融
ECOLAB INC	1	16	1,881	素材
BUNGE LTD	0.72	4	562	食品・飲料・タバコ
EDGEWELL PERSONAL CARE CO	0.49	3	438	家庭用品・パーソナル用品
EDISON INTERNATIONAL	1	12	1,474	公益事業
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	1	10	1,191	ヘルスケア機器・サービス
ABBOTT LABORATORIES	9	36	4,144	ヘルスケア機器・サービス
TARO PHARMACEUTICAL INDUS	0.12	1	136	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EMERSON ELECTRIC CO	3	19	2,238	資本財
ENTERGY CORP	1	8	921	公益事業
ENVISION HEALTHCARE CORP	0.5	3	387	ヘルスケア機器・サービス
EQUIFAX INC	0.69	8	932	商業・専門サービス
EVERSOURCE ENERGY	1	8	1,017	公益事業
EXELON CORP	4	16	1,921	公益事業
EXXON MOBIL CORP	21	185	21,078	エネルギー
FMC CORP	0.68	4	476	素材
AMERICAN WATER WORKS CO INC	1	8	940	公益事業
AMETEK INC	1	5	675	資本財
FEDEX CORP	1	25	2,942	運輸
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	1	12	1,465	ソフトウェア・サービス
FNF GROUP	1	3	454	保険
FIRST DATA CORP- CLASS A	2	4	504	ソフトウェア・サービス
AMPHENOL CORP-CL A	1	10	1,227	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANADARKO PETROLEUM CORP	3	22	2,566	エネルギー
FIRST REPUBLIC BANK/CA	0.87	8	923	銀行
FIRSTENERGY CORP	2	8	931	公益事業
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	0.49	7	840	ソフトウェア・サービス
FLUOR CORP	0.7	3	436	資本財
FLOWSERVE CORP	1	5	614	資本財
FOOT LOCKER INC	0.66	4	516	小売
FORD MOTOR CO	19	24	2,782	自動車・自動車部品
FORTIVE CORP	1	8	983	資本財
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	0.79	4	510	資本財
FRANKLIN RESOURCES INC	2	9	1,128	各種金融
FREEPORT-MCMORAN INC	6	10	1,250	素材
ARTHUR J GALLAGHER & CO	0.84	4	508	保険
GAP INC/THE	1	4	539	小売
GARTNER INC	0.42	4	482	ソフトウェア・サービス
ANTHEM INC	1	22	2,597	ヘルスケア機器・サービス
GENERAL DYNAMICS CORP	1	23	2,721	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	46	140	15,975	資本財
GENERAL MILLS INC	3	19	2,216	食品・飲料・タバコ
GENERAL MOTORS CO	7	28	3,278	自動車・自動車部品

銘柄	当期末			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	千米ドル	千円	
GENUINE PARTS CO	0.96	9	1,058	小売
APACHE CORP	2	13	1,504	エネルギー
GLOBAL PAYMENTS INC	0.81	6	728	ソフトウェア・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	1	44	5,076	各種金融
WR GRACE & CO	0.57	4	456	素材
WW GRAINGER INC	0.37	9	1,048	資本財
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	3	15	1,727	食品・飲料・タバコ
HCA HOLDINGS INC	1	12	1,443	ヘルスケア機器・サービス
HP INC	9	14	1,656	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HALLIBURTON CO	4	25	2,872	エネルギー
HANESBRANDS INC	2	5	594	耐久消費財・アパレル
HARLEY-DAVIDSON INC	1	6	760	自動車・自動車部品
HARMAN INTERNATIONAL	0.33	3	415	耐久消費財・アパレル
HARRIS CORP	0.7	7	812	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	1	8	1,007	保険
HELMERICH & PAYNE	0.53	4	481	エネルギー
ARROW ELECTRONICS INC	0.74	5	617	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HERSHEY CO/THE	0.84	8	1,017	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	1	9	1,105	エネルギー
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	8	19	2,236	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	1	6	720	消費者サービス
HOLLYFRONTIER CORP	1	4	473	エネルギー
HOME DEPOT INC	6	89	10,175	小売
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	3	44	5,071	資本財
HORMEL FOODS CORP	1	5	681	食品・飲料・タバコ
HUMANA INC	0.86	17	1,955	ヘルスケア機器・サービス
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	0.22	4	487	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	1	21	2,398	資本財
INGREDION INC	0.39	4	566	食品・飲料・タバコ
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	3	19	2,261	各種金融
INTL BUSINESS MACHINES CORP	4	83	9,543	ソフトウェア・サービス
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	0.4	4	543	素材
INTERNATIONAL PAPER CO	1	10	1,182	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	1	4	526	メディア
JPMORGAN CHASE & CO	19	161	18,318	銀行
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	0.61	3	417	資本財
JOHNSON & JOHNSON	14	160	18,291	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	3	425	不動産
JUNIPER NETWORKS INC	1	4	557	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KANSAS CITY SOUTHERN	0.53	4	520	運輸
KELLOGG CO	1	9	1,106	食品・飲料・タバコ
KEYCORP	5	10	1,162	銀行
KIMBERLY-CLARK CORP	1	22	2,590	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC	9	22	2,523	エネルギー
ATMOS ENERGY CORP	0.53	3	452	公益事業
KOHL'S CORP	0.94	3	430	小売
KROGER CO	4	15	1,769	食品・生活必需品小売り
L BRANDS INC	1	7	860	小売
L3 TECHNOLOGIES INC	0.39	5	663	資本財
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	0.52	6	786	ヘルスケア機器・サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	2	12	1,406	消費者サービス

銘柄	当期末			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	千米ドル	千円	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	1	9	1,047	家庭用品・パーソナル用品
LEAR CORP	0.35	5	573	自動車・自動車部品
LEGGETT & PLATT INC	0.51	2	281	耐久消費財・アパレル
LENNAR CORP-A	0.9	4	474	耐久消費財・アパレル
LEUCADIA NATIONAL CORP	1	3	412	各種金融
LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC	1	9	1,039	電気通信サービス
AUTOLIV INC	0.46	5	595	自動車・自動車部品
ELI LILLY & CO	5	38	4,435	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOZONE INC	0.16	11	1,343	小売
LINCOLN NATIONAL CORP	1	10	1,164	保険
AVERY DENNISON CORP	0.72	5	604	素材
AVNET INC	1	5	575	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LOCKHEED MARTIN CORP	1	34	3,969	資本財
LOEWS CORP	1	7	861	保険
LOWE'S COS INC	4	33	3,863	小売
BB&T CORP	4	19	2,232	銀行
M & T BANK CORP	0.8	12	1,452	銀行
MGM RESORTS INTERNATIONAL	2	8	923	消費者サービス
MSCI INC	0.43	3	402	各種金融
MACQUARIE INFRASTRUCTURE COR	0.35	2	327	運輸
MACY'S INC	1	5	671	小売
MANPOWERGROUP INC	0.58	5	622	商業・専門サービス
MARATHON OIL CORP	4	8	990	エネルギー
MARATHON PETROLEUM CORP	2	14	1,686	エネルギー
MARKEL CORP	0.07	6	731	保険
MARSH & MCLENNAN COS	2	17	2,041	保険
BAKER HUGHES INC	2	14	1,625	エネルギー
MARTIN MARIETTA MATERIALS	0.34	7	906	素材
MASCO CORP	1	6	718	資本財
MASTERCARD INC-CLASS A	5	55	6,363	ソフトウェア・サービス
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	0.6	5	641	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	4	53	6,126	消費者サービス
MCKESSON CORP	1	17	1,990	ヘルスケア機器・サービス
MEAD JOHNSON NUTRITION CO	1	7	903	食品・飲料・タバコ
BALL CORP	1	8	913	素材
MEDNAX INC	0.76	5	600	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	14	88	10,115	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
METLIFE INC	4	26	3,047	保険
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	0.15	6	712	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	123	14,014	銀行
MOHAWK INDUSTRIES INC	0.39	8	953	耐久消費財・アパレル
MOLSON COORS BREWING CO -B	0.96	9	1,057	食品・飲料・タバコ
MONSANTO CO	2	24	2,822	素材
MOODY'S CORP	0.86	8	997	各種金融
MORGAN STANLEY	7	31	3,635	各種金融
MOSAIC CO/THE	1	5	616	素材
MOTOROLA SOLUTIONS INC	0.95	8	911	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MURPHY OIL CORP	1	4	483	エネルギー
NATIONAL OILWELL VARCO INC	2	7	888	エネルギー
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	5	24	2,822	各種金融
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	2	4	466	銀行

銘柄	当期末			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	千米ドル	千円	
NEWELL RUBBERMAID INC	2	11	1,341	耐久消費財・アパレル
NEWFIELD EXPLORATION CO	0.98	4	472	エネルギー
NEWMONT MINING CORP	2	9	1,114	素材
NEXTERA ENERGY INC	2	28	3,270	公益事業
NIKE INC -CL B	6	35	4,061	耐久消費財・アパレル
NISOURCE INC	1	2	311	公益事業
NOBLE ENERGY INC	2	8	983	エネルギー
NORDSTROM INC	1	4	537	小売
NORFOLK SOUTHERN CORP	1	19	2,241	運輸
NORTHROP GRUMMAN CORP	0.94	21	2,486	資本財
NUCOR CORP	1	9	1,129	素材
OGE ENERGY CORP	0.84	2	321	公益事業
CR BARD INC	0.38	8	998	ヘルスケア機器・サービス
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	4	28	3,242	エネルギー
OMNICOM GROUP	1	9	1,094	メディア
ONEOK INC	1	6	729	エネルギー
ORACLE CORP	16	65	7,402	ソフトウェア・サービス
P G & E CORP	2	16	1,821	公益事業
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	2	30	3,482	銀行
PPG INDUSTRIES INC	1	15	1,736	素材
PPL CORP	3	12	1,468	公益事業
PVH CORP	0.37	3	392	耐久消費財・アパレル
PACKAGING CORP OF AMERICA	0.48	4	502	素材
PALO ALTO NETWORKS INC	0.46	6	753	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PARKER HANNIFIN CORP	0.68	9	1,125	資本財
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	1	5	579	エネルギー
PEPSICO INC	7	79	8,991	食品・飲料・タバコ
PFIZER INC	31	99	11,295	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BAXTER INTERNATIONAL INC	2	11	1,335	ヘルスケア機器・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	8	77	8,867	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66	2	20	2,326	エネルギー
PINNACLE WEST CAPITAL	0.57	4	502	公益事業
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	0.9	16	1,850	エネルギー
POLARIS INDUSTRIES INC	0.51	4	501	耐久消費財・アパレル
PRAXAIR INC	1	17	1,981	素材
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	1	8	952	保険
PROCTER & GAMBLE CO/THE	13	117	13,420	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP	3	11	1,253	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	2	25	2,873	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	2	11	1,265	公益事業
PULTEGROUP INC	1	2	270	耐久消費財・アパレル
QUEST DIAGNOSTICS INC	0.9	8	935	ヘルスケア機器・サービス
QUINTILES IMS HOLDINGS INC	0.84	6	719	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	4	491	耐久消費財・アパレル
RANGE RESOURCES CORP	1	4	538	エネルギー
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	0.63	4	532	各種金融
RAYTHEON COMPANY	1	24	2,743	資本財
RED HAT INC	1	7	900	ソフトウェア・サービス
BECTON DICKINSON AND CO	1	20	2,363	ヘルスケア機器・サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	6	9	1,062	銀行
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	0.3	3	424	保険

銘柄	当 期 末			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	千米ドル	千円	
REPUBLIC SERVICES INC	1	8	1,007	商業・専門サービス
RESMED INC	0.73	5	578	ヘルスケア機器・サービス
REYNOLDS AMERICAN INC	4	26	3,000	食品・飲料・タバコ
RITE AID CORP	5	3	417	食品・生活必需品小売り
ROBERT HALF INTL INC	1	5	595	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	0.66	9	1,066	資本財
ROCKWELL COLLINS INC	0.82	7	847	資本財
ROPER TECHNOLOGIES INC	0.52	9	1,111	資本財
S&P GLOBAL INC	1	17	2,021	各種金融
SALESFORCE.COM INC	3	25	2,946	ソフトウェア・サービス
SCANA CORP	0.66	4	523	公益事業
SCHLUMBERGER LTD	7	61	6,993	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	6	25	2,933	各種金融
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	0.66	4	560	メディア
SEALED AIR CORP	0.94	4	526	素材
SEMPRA ENERGY	1	13	1,529	公益事業
SERVICENOW INC	0.91	7	869	ソフトウェア・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	0.38	10	1,213	素材
AFFILIATED MANAGERS GROUP	0.25	3	411	各種金融
SMITH (A. O.) CORP	0.74	3	412	資本財
JM SMUCKER CO/THE	0.77	10	1,178	食品・飲料・タバコ
SNAP-ON INC	0.28	4	564	資本財
SOUTHERN CO/THE	5	24	2,828	公益事業
WR BERKLEY CORP	0.8	5	612	保険
SOUTHWEST AIRLINES CO	0.8	3	451	運輸
SOUTHWESTERN ENERGY CO	3	3	422	エネルギー
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	6	101	11,534	各種金融
SPECTRA ENERGY CORP	3	16	1,896	エネルギー
SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC	0.25	3	345	家庭用品・パーソナル用品
SPRINT CORP	3	3	413	電気通信サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	0.77	9	1,074	資本財
STATE STREET CORP	2	18	2,060	各種金融
STRYKER CORP	1	21	2,446	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	1	8	929	小売
SUNTRUST BANKS INC	2	15	1,818	銀行
SYNCHRONY FINANCIAL	4	17	1,953	各種金融
SYSCO CORP	3	16	1,850	食品・生活必需品小売り
TJX COMPANIES INC	3	25	2,892	小売
TARGET CORP	2	19	2,161	小売
TARGA RESOURCES CORP	0.8	4	540	エネルギー
TEGNA INC	1	3	423	メディア
TELEFLEX INC	0.19	3	355	ヘルスケア機器・サービス
TESORO CORP	0.63	5	587	エネルギー
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	4	14	1,687	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC	1	8	960	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	2	29	3,303	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3M CO	3	55	6,324	資本財
TIFFANY & CO	0.64	5	577	小売
TIME WARNER INC	4	38	4,427	メディア
TOLL BROTHERS INC	1	4	486	耐久消費財・アパレル
TORCHMARK CORP	0.57	4	481	保険

銘柄	当期末			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	千米ドル	千円	
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	0.84	4	508	ソフトウェア・サービス
TRANSDIGM GROUP INC	0.34	7	870	資本財
TRAVELERS COS INC/THE	1	17	1,966	保険
TWITTER INC	2	4	526	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	1	11	1,262	食品・飲料・タバコ
UGI CORP	0.89	4	468	公益事業
US BANCORP	9	46	5,299	銀行
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	1	4	483	耐久消費財・アパレル
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	1	3	434	耐久消費財・アパレル
UNION PACIFIC CORP	4	46	5,317	運輸
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	0.41	3	341	運輸
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	3	40	4,633	運輸
UNITED RENTALS INC	0.49	5	633	資本財
UNITED TECHNOLOGIES CORP	4	45	5,166	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	5	80	9,141	ヘルスケア機器・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	0.47	5	599	ヘルスケア機器・サービス
UNUM GROUP	1	6	694	保険
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	1	17	1,974	素材
VF CORP	1	10	1,150	耐久消費財・アパレル
VALERO ENERGY CORP	2	18	2,068	エネルギー
VALSPAR CORP/THE	0.38	4	466	素材
VANTIV INC - CL A	0.8	5	571	ソフトウェア・サービス
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	0.48	4	492	ヘルスケア機器・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	21	107	12,193	電気通信サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	9	82	9,381	ソフトウェア・サービス
VMWARE INC-CLASS A	0.6	5	577	ソフトウェア・サービス
VOYA FINANCIAL INC	1	4	465	各種金融
VULCAN MATERIALS CO	0.68	8	1,023	素材
WABCO HOLDINGS INC	0.44	4	533	資本財
WEC ENERGY GROUP INC	1	9	1,083	公益事業
WABTEC CORP	0.45	3	442	資本財
WAL-MART STORES INC	8	54	6,209	食品・生活必需品小売り
H&R BLOCK INC	1	4	502	消費者サービス
WASTE CONNECTIONS INC	1	8	914	商業・専門サービス
WASTE MANAGEMENT INC	2	17	2,025	商業・専門サービス
WATERS CORP	0.4	5	646	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WELLS FARGO & CO	25	137	15,690	銀行
WESTAR ENERGY INC	0.73	4	457	公益事業
WESTERN UNION CO	2	5	578	ソフトウェア・サービス
WESTROCK CO	1	8	928	素材
WHIRLPOOL CORP	0.46	8	988	耐久消費財・アパレル
WHITEWAVE FOODS CO	0.99	5	623	食品・飲料・タバコ
WILLIAMS COS INC	4	13	1,554	エネルギー
BOEING CO/THE	3	48	5,533	資本財
WORKDAY INC-CLASS A	0.61	5	573	ソフトウェア・サービス
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	0.51	4	459	消費者サービス
XCEL ENERGY INC	2	10	1,210	公益事業
XEROX CORP	7	4	553	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XYLEM INC	0.96	4	535	資本財
YUM! BRANDS INC	2	13	1,545	消費者サービス
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	1	4	495	電気通信サービス

銘柄	当期末			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	千米ドル	千円	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	1	11	1,355	ヘルスケア機器・サービス
ZOETIS INC	2	13	1,498	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BORGWARNER INC	1	4	496	自動車・自動車部品
AERCAP HOLDINGS NV	0.67	2	329	資本財
INVESCO LTD	2	7	814	各種金融
CHUBB LTD	2	31	3,572	保険
SIGNET JEWELERS LTD	0.61	5	573	小売
LYONDELLBASELL INDU-CL A	1	17	1,969	素材
ACCENTURE PLC-CL A	3	37	4,318	ソフトウェア・サービス
AON PLC	1	16	1,850	保険
TE CONNECTIVITY LTD	2	14	1,663	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	1	5	656	資本財
INGERSOLL-RAND PLC	1	10	1,194	資本財
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	0.87	3	429	耐久消費財・アパレル
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	1	10	1,153	自動車・自動車部品
EATON CORP PLC	2	18	2,076	資本財
MALLINCKRODT PLC	0.91	4	478	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XL GROUP LTD	1	6	746	保険
TECHNIPFMC PLC	1	6	719	エネルギー
PERRIGO CO PLC	0.74	5	605	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEATHERFORD INTERNATIONAL PL	7	3	431	エネルギー
PENTAIR PLC	0.84	5	575	資本財
MOBILEYE NV	0.86	3	423	ソフトウェア・サービス
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	1	4	483	素材
MEDTRONIC PLC	7	54	6,146	ヘルスケア機器・サービス
NIELSEN HOLDINGS PLC	1	6	754	商業・専門サービス
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	4	21	2,419	資本財
ALLERGAN PLC	2	44	5,041	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHENIERE ENERGY INC	0.94	4	488	エネルギー
ACTIVISION BLIZZARD INC	3	11	1,334	ソフトウェア・サービス
ADOBE SYSTEMS INC	2	29	3,362	ソフトウェア・サービス
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	0.86	5	662	ソフトウェア・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	0.37	3	385	ヘルスケア機器・サービス
ALPHABET INC-CL C	1	134	15,274	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL A	1	131	14,976	ソフトウェア・サービス
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	0.53	2	286	運輸
ANSYS INC	0.44	4	472	ソフトウェア・サービス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	0.92	7	882	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOGEN INC	1	31	3,581	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CDK GLOBAL INC	0.65	4	455	ソフトウェア・サービス
CDW CORP/DE	0.73	3	429	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	0.77	5	653	運輸
CME GROUP INC	1	20	2,350	各種金融
CA INC	1	5	580	ソフトウェア・サービス
CADENCE DESIGN SYS INC	1	3	444	ソフトウェア・サービス
CELGENE CORP	4	45	5,205	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	1	16	1,905	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CERNER CORP	2	10	1,165	ヘルスケア機器・サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	1	34	3,928	メディア
CINCINNATI FINANCIAL CORP	0.78	5	621	保険
CISCO SYSTEMS INC	26	80	9,174	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	当期末			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	千米ドル	千円	
CINTAS CORP	0.41	4	538	商業・専門サービス
CITRIX SYSTEMS INC	0.93	8	998	ソフトウェア・サービス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	3	17	2,034	ソフトウェア・サービス
COMCAST CORP-CLASS A	12	92	10,522	メディア
CHECK POINT SOFTWARE TECH	0.74	7	832	ソフトウェア・サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	2	37	4,263	食品・生活必需品小売り
COSTAR GROUP INC	0.17	3	392	ソフトウェア・サービス
AMAZON.COM INC	2	174	19,831	小売
FLEX LTD	2	4	461	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMERCO	0.06	2	258	運輸
DENTSPLY SIRONA INC	1	8	971	ヘルスケア機器・サービス
DEXCOM INC	0.44	3	399	ヘルスケア機器・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	0.4	4	471	エネルギー
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	1	3	395	メディア
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	1	3	347	メディア
DISH NETWORK CORP-A	1	7	816	メディア
DOLLAR TREE INC	1	9	1,049	小売
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	3	5	590	半導体・半導体製造装置
E*TRADE FINANCIAL CORP	1	5	622	各種金融
ARCH CAPITAL GROUP LTD	0.62	5	621	保険
EBAY INC	5	16	1,903	ソフトウェア・サービス
ELECTRONIC ARTS INC	1	12	1,419	ソフトウェア・サービス
EXPEDIA INC	0.56	6	765	小売
EXPEDITORS INTL WASH INC	0.89	4	531	運輸
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	3	24	2,793	ヘルスケア機器・サービス
FLIR SYSTEMS INC	1	3	438	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FACEBOOK INC-A	12	157	17,966	ソフトウェア・サービス
AMGEN INC	3	59	6,787	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FASTENAL CO	1	9	1,069	資本財
F5 NETWORKS INC	0.31	4	508	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FIFTH THIRD BANCORP	4	10	1,213	銀行
ANALOG DEVICES INC	1	11	1,346	半導体・半導体製造装置
FISERV INC	1	12	1,407	ソフトウェア・サービス
FORTINET INC	1	3	438	ソフトウェア・サービス
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	9	3	382	電気通信サービス
GILEAD SCIENCES INC	6	48	5,529	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APPLE INC	28	339	38,671	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	5	19	2,194	半導体・半導体製造装置
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	1	4	466	自動車・自動車部品
HASBRO INC	0.62	5	602	耐久消費財・アパレル
HOLOGIC INC	1	5	644	ヘルスケア機器・サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	0.46	4	504	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	7	9	1,100	銀行
IDEXX LABORATORIES INC	0.43	5	579	ヘルスケア機器・サービス
ILLUMINA INC	0.76	12	1,387	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INCYTE CORP	1	12	1,372	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTEL CORP	24	93	10,628	半導体・半導体製造装置
INTUIT INC	1	16	1,836	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	0.2	13	1,515	ヘルスケア機器・サービス
KLA-TENCOR CORP	0.81	6	762	半導体・半導体製造装置
KRAFT HEINZ CO/THE	3	28	3,197	食品・飲料・タバコ

銘柄	当期末			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	千米ドル	千円	
LKQ CORP	1	5	583	小売
LAM RESEARCH CORP	0.84	9	1,095	半導体・半導体製造装置
AUTODESK INC	1	10	1,221	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	2	24	2,794	ソフトウェア・サービス
LIBERTY BROADBAND-C	0.59	4	533	メディア
LIBERTY INTERACTIVE CORP Q-A	2	3	441	小売
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	0.75	2	300	メディア
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	0.97	3	384	メディア
LINEAR TECHNOLOGY CORP	1	8	997	半導体・半導体製造装置
LULULEMON ATHLETICA INC	0.53	3	408	耐久消費財・アパレル
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	1	14	1,614	消費者サービス
MATTEL INC	2	6	737	耐久消費財・アパレル
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	1	6	688	半導体・半導体製造装置
MELCO CROWN ENTERTAINME-ADR	1	1	196	消費者サービス
MERCADOLIBRE INC	0.2	3	416	ソフトウェア・サービス
MICROSOFT CORP	38	247	28,133	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	1	8	965	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY INC	5	11	1,348	半導体・半導体製造装置
MIDDLEBY CORP	0.32	4	484	資本財
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	8	36	4,154	食品・飲料・タバコ
MONSTER BEVERAGE CORP	2	8	1,014	食品・飲料・タバコ
NASDAQ INC	0.53	3	409	各種金融
NAVIENT CORP	2	4	508	各種金融
NETAPP INC	1	5	588	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETFLIX INC	2	31	3,553	小売
NEWS CORP - CLASS A	3	3	426	メディア
NORTHERN TRUST CORP	1	9	1,044	各種金融
NUANCE COMMUNICATIONS INC	1	3	355	ソフトウェア・サービス
NVIDIA CORP	3	32	3,662	半導体・半導体製造装置
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	0.53	14	1,612	小売
PACCAR INC	1	12	1,365	資本財
PATTERSON COS INC	0.69	2	323	ヘルスケア機器・サービス
PAYCHEX INC	1	10	1,175	ソフトウェア・サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	5	23	2,706	ソフトウェア・サービス
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	2	4	539	銀行
B/E AEROSPACE INC	0.83	5	580	資本財
T ROWE PRICE GROUP INC	1	9	1,066	各種金融
PRICELINE GROUP INC/THE	0.26	40	4,623	小売
QORVO INC	0.67	4	476	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	7	42	4,848	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS	0.44	15	1,741	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	2	333	小売
ROSS STORES INC	2	13	1,541	小売
SEI INVESTMENTS COMPANY	0.58	2	335	各種金融
SABRE CORP	1	4	468	ソフトウェア・サービス
HENRY SCHEIN INC	0.41	6	731	ヘルスケア機器・サービス
SEATTLE GENETICS INC	0.86	4	567	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SIGNATURE BANK	0.41	6	733	銀行
SIRIUS XM HOLDINGS INC	10	4	557	メディア
SKYWORKS SOLUTIONS INC	1	11	1,311	半導体・半導体製造装置
SPLUNK INC	1	5	650	ソフトウェア・サービス

銘	柄	当 期 末			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	千米ドル	千円	
STAPLES INC		5	4	550	小売
STARBUCKS CORP		7	44	5,071	消費者サービス
STERICYCLE INC		0.34	2	312	商業・専門サービス
SYMANTEC CORP		3	8	983	ソフトウェア・サービス
SYNOPSYS INC		0.77	4	546	ソフトウェア・サービス
TD AMERITRADE HOLDING CORP		1	6	690	各種金融
T-MOBILE US INC		1	8	993	電気通信サービス
TESLA MOTORS INC		0.75	19	2,171	自動車・自動車部品
TEXAS INSTRUMENTS INC		5	40	4,620	半導体・半導体製造装置
TRACTOR SUPPLY COMPANY		0.69	5	589	小売
TRIMBLE INC		1	3	422	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRIPADVISOR INC		0.97	5	575	小売
TWENTY-FIRST CENTURY FOX-A		5	16	1,866	メディア
TWENTY-FIRST CENTURY FOX - B		2	8	925	メディア
ULTA SALON COSMETICS & FRAGR		0.27	7	825	小売
UNITED THERAPEUTICS CORP		0.22	3	391	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERISIGN INC		0.49	3	448	ソフトウェア・サービス
VERISK ANALYTICS INC		1	8	962	商業・専門サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC		1	10	1,197	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	921	メディア
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC		4	39	4,444	食品・生活必需品小売り
WESTERN DIGITAL CORP		1	10	1,193	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WHOLE FOODS MARKET INC		1	4	550	食品・生活必需品小売り
WYNN RESORTS LTD		0.39	3	417	消費者サービス
XILINX INC		1	8	998	半導体・半導体製造装置
YAHOO! INC		4	20	2,351	ソフトウェア・サービス
ZILLOW GROUP INC - C		0.92	3	387	ソフトウェア・サービス
ALKERMES PLC		0.78	4	494	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GARMIN LTD		0.93	4	519	耐久消費財・アパレル
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC		0.5	6	683	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NXP SEMICONDUCTORS NV		1	16	1,869	半導体・半導体製造装置
SEAGATE TECHNOLOGY		1	6	711	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LIBERTY GLOBAL PLC-A		1	5	620	メディア
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C		3	10	1,180	メディア
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN		0.77	3	410	消費者サービス
IHS MARKIT LTD		1	7	798	商業・専門サービス
BROADCOM LTD		2	41	4,678	半導体・半導体製造装置
WILLIS TOWERS WATSON PLC		0.64	8	918	保険
ENDO INTERNATIONAL PLC		1	2	229	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	1	222	メディア
MYLAN NV		2	9	1,050	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	3	394	不動産
JARDINE MATHESON HLDGS LTD		1	6	695	資本財
HUTCHISON PORT HOLDINGS TR-U		40	1	195	運輸
小 計	株 数	1,719	10,736	1,221,166	
	銘 柄 数 < 比 率 >	600	-	< 62.8% >	
(カナダ)			千カナダドル		
ARC RESOURCES LTD		1	3	273	エネルギー
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B		2	12	1,121	食品・生活必需品小売り
BCE INC		0.64	3	325	電気通信サービス
BLACKBERRY LTD		4	3	333	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	千カナダドル	千円	
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	4	20	1,731	各種金融
CAE INC	2	4	352	資本財
CCL INDUSTRIES INC - CL B	0.08	2	184	素材
CI FINANCIAL CORP	0.75	2	181	各種金融
CAMECO CORP	1	2	178	エネルギー
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	2	22	1,974	銀行
CANADIAN NATL RAILWAY CO	3	35	3,056	運輸
CANADIAN NATURAL RESOURCES	5	20	1,796	エネルギー
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	0.67	13	1,165	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	0.3	4	369	小売
CANADIAN UTILITIES LTD-A	1	3	338	公益事業
CENOVUS ENERGY INC	5	9	848	エネルギー
CONSTELLATION SOFTWARE INC	0.1	6	528	ソフトウェア・サービス
ALTAGAS LTD	1	4	375	エネルギー
CRESCENT POINT ENERGY CORP	2	3	327	エネルギー
DOLLARAMA INC	0.65	6	564	小売
ELDORADO GOLD CORP	5	2	234	素材
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	3	3	343	各種金融
EMERA INC	0.5	2	197	公益事業
EMPIRE CO LTD 'A'	1	2	188	食品・生活必需品小売り
ENCANA CORP	4	8	739	エネルギー
ENBRIDGE INC	4	27	2,378	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	0.12	7	640	保険
FINNING INTERNATIONAL INC	1	3	316	資本財
FIRST CAPITAL REALTY INC	1	2	186	不動産
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	3	5	475	素材
FORTIS INC	1	6	604	公益事業
FRANCO-NEVADA CORP	1	8	775	素材
GILDAN ACTIVEWEAR INC	1	3	303	耐久消費財・アパレル
GOLDCORP INC	4	10	874	素材
GREAT-WEST LIFE CO INC	1	4	396	保険
CGI GROUP INC - CLASS A	1	8	723	ソフトウェア・サービス
HUSKY ENERGY INC	2	5	434	エネルギー
HYDRO ONE LTD	1	3	315	公益事業
IGM FINANCIAL INC	0.81	3	284	各種金融
IMPERIAL OIL LTD	1	7	654	エネルギー
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	0.84	4	401	保険
INTACT FINANCIAL CORP	0.63	5	511	保険
INTER PIPELINE LTD	1	4	400	エネルギー
ATCO LTD -CLASS I	0.63	2	250	公益事業
JEAN COUTU GROUP INC-CLASS A	0.68	1	122	食品・生活必需品小売り
KEYERA CORP	0.78	3	266	エネルギー
KINROSS GOLD CORP	10	5	442	素材
LINAMAR CORP	0.39	2	195	自動車・自動車部品
LOBLAW COMPANIES LTD	1	9	801	食品・生活必需品小売り
MAGNA INTERNATIONAL INC	1	11	965	自動車・自動車部品
MANULIFE FINANCIAL CORP	10	25	2,197	保険
METHANEX CORP	0.72	4	379	素材
METRO INC	1	4	372	食品・生活必需品小売り
NATIONAL BANK OF CANADA	1	10	911	銀行
BANK OF MONTREAL	3	33	2,883	銀行

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	千カナダドル	千円	
BANK OF NOVA SCOTIA	6	48	4,231	銀行
BARRICK GOLD CORP	6	14	1,292	素材
ONEX CORPORATION	0.37	3	279	各種金融
OPEN TEXT CORP	0.56	4	420	ソフトウェア・サービス
PEMBINA PIPELINE CORP	2	8	746	エネルギー
PEYTO EXPLORATION & DEV CORP	1	3	326	エネルギー
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	3	10	867	素材
POWER CORP OF CANADA	1	5	469	保険
POWER FINANCIAL CORP	1	3	338	保険
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	1	5	454	エネルギー
RESTAURANT BRANDS INTERN	1	8	725	消費者サービス
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	1	8	761	電気通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	7	72	6,282	銀行
SNC-LAVALIN GROUP INC	0.62	3	304	資本財
SAPUTO INC	1	6	553	食品・飲料・タバコ
SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	1	4	374	エネルギー
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	1	5	474	メディア
SILVER WHEATON CORP	2	6	527	素材
AGNICO EAGLE MINES LTD	1	6	585	素材
SUN LIFE FINANCIAL INC	3	15	1,383	保険
SUNCOR ENERGY INC	8	36	3,145	エネルギー
TECK RESOURCES LTD-CLS B	3	12	1,063	素材
THOMSON REUTERS CORP	1	9	779	各種金融
TORONTO-DOMINION BANK	9	65	5,675	銀行
TOURMALINE OIL CORP	1	5	440	エネルギー
AGRIUM INC	0.82	11	1,029	素材
TRANSCANADA CORP	4	28	2,427	エネルギー
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	8	3	339	素材
VALEANT PHARMACEUTICALS INTE	2	4	415	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERESEN INC	2	3	287	エネルギー
VERMILION ENERGY INC	0.9	4	425	エネルギー
WEST FRASER TIMBER CO LTD	0.55	2	211	素材
WESTON (GEORGE) LTD	0.42	4	409	食品・生活必需品小売り
BOMBARDIER INC-B	15	4	350	資本財
YAMANA GOLD INC	7	3	294	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	236 90	889 —	76,886 <4.0%>
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ	
ADIDAS AG	0.86	13	1,606	耐久消費財・アパレル
FRESENIUS SE & CO KGAA	2	15	1,888	ヘルスケア機器・サービス
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	1	3	470	ソフトウェア・サービス
FUCHS PETROLUB SE -PREF	0.56	2	292	素材
HANNOVER RUECK SE	0.49	4	608	保険
GEA GROUP AG	0.84	3	383	資本財
CONTINENTAL AG	0.56	10	1,272	自動車・自動車部品
DEUTSCHE POST AG-REG	5	16	1,974	運輸
AXEL SPRINGER SE	0.35	1	199	メディア
MERCK KGAA	0.79	7	970	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RWE AG	2	2	344	公益事業
SAP SE	5	42	5,237	ソフトウェア・サービス
E.ON SE	12	9	1,126	公益事業

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価	額	
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	千ユーロ	千円	
HENKEL AG & CO KGAA	0.6	5	713	家庭用品・パーソナル用品
METRO AG	1	4	563	食品・生活必需品小売り
BAYER AG-REG	4	43	5,342	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	10	1,241	家庭用品・パーソナル用品
BASF SE	4	40	4,951	素材
BEIERSDORF AG	0.47	3	467	家庭用品・パーソナル用品
HOCHTIEF AG	0.17	2	277	資本財
HEIDELBERGCEMENT AG	0.84	7	900	素材
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	1	8	986	ヘルスケア機器・サービス
ALLIANZ SE-REG	2	37	4,581	保険
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	1	2	291	運輸
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	0.82	14	1,746	保険
VOLKSWAGEN AG	0.26	4	494	自動車・自動車部品
VOLKSWAGEN AG-PREF	0.88	13	1,650	自動車・自動車部品
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	5	35	4,362	自動車・自動車部品
MAN SE	0.28	2	327	資本財
THYSSENKRUPP AG	1	4	548	素材
SIEMENS AG-REG	3	45	5,499	資本財
LINDE AG	0.93	14	1,714	素材
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	7	14	1,726	各種金融
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1	14	1,817	自動車・自動車部品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	0.44	3	386	自動車・自動車部品
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	16	27	3,334	電気通信サービス
INFINEON TECHNOLOGIES AG	5	9	1,117	半導体・半導体製造装置
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	0.67	3	473	自動車・自動車部品
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	0.35	1	240	運輸
LANXESS AG	0.33	2	271	素材
DEUTSCHE WOHNEN AG-BR	1	5	721	不動産
SYMRISE AG	0.55	3	382	素材
BRENTAG AG	0.7	3	449	資本財
K+S AG-REG	1	3	448	素材
EVONIK INDUSTRIES AG	1	3	404	素材
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	6	2	311	電気通信サービス
HUGO BOSS AG -ORD	0.54	3	407	耐久消費財・アパレル
COMMERZBANK AG	5	4	496	銀行
OSRAM LICHT AG	0.72	3	457	資本財
VONOVIA SE	2	6	784	不動産
PROSIEBENSAT. 1 MEDIA SE	1	4	503	メディア
DEUTSCHE BOERSE AG-TENDER	0.95	7	934	各種金融
INNOGY SE	0.5	1	197	公益事業
ZALANDO SE	0.7	2	304	小売
COVESTRO AG	0.57	3	477	素材
SCHAEFFLER AG	1	2	250	自動車・自動車部品
小 計	株 数 ・ 金 額	124	573	69,936
	銘柄 数 < 比 率 >	56	-	< 3.6% >
(ユーロ…イタリア)				
ASSICURAZIONI GENERALI	7	11	1,360	保険
INTESA SANPAOLO	70	16	1,958	銀行
INTESA SANPAOLO-RSP	8	1	210	銀行
MEDIOBANCA SPA	4	3	468	銀行
SAIPEM SPA	47	2	289	エネルギー

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア)	百株	千ユーロ	千円	
LUXOTTICA GROUP SPA	0.89	4	543	耐久消費財・アパレル
ENEL SPA	40	16	2,005	公益事業
ENI SPA	12	19	2,394	エネルギー
SNAM SPA	13	5	626	エネルギー
TELECOM ITALIA SPA	49	4	503	電気通信サービス
TELECOM ITALIA-RSP	17	1	143	電気通信サービス
ATLANTIA SPA	2	4	598	運輸
TERNA SPA	6	2	327	公益事業
LEONARDO SPA	1	1	191	資本財
PRYSMIAN SPA	1	3	460	資本財
UNIPOLSAI SPA	8	1	222	保険
UNICREDIT SPA	2	7	917	銀行
POSTE ITALIANE SPA	4	2	310	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	299 18	110 —	13,534 <0.7%>
(ユーロ…フランス)				
BOUYGUES SA	0.92	3	392	資本財
VEOLIA ENVIRONNEMENT	2	3	400	公益事業
L'OREAL	1	23	2,904	家庭用品・パーソナル用品
CHRISTIAN DIOR SE	0.29	5	717	耐久消費財・アパレル
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	1	24	3,021	耐久消費財・アパレル
DASSAULT AVIATION SA	0.02	2	268	資本財
THALES SA	0.61	5	658	資本財
CAP GEMINI	1	7	962	ソフトウェア・サービス
CASINO GUICHARD PERRACHON	0.45	2	280	食品・生活必需品小売り
INGENICO GROUP	0.44	3	418	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PUBLICIS GROUPE	0.84	5	668	メディア
LAGARDERE SCA	0.94	2	283	メディア
BOLLORE	7	2	334	運輸
MICHELIN (CGDE)	0.92	9	1,135	自動車・自動車部品
PERNOD RICARD SA	1	12	1,510	食品・飲料・タバコ
RENAULT SA	0.97	8	1,023	自動車・自動車部品
REMY COINTREAU	0.18	1	186	食品・飲料・タバコ
SEB SA	0.21	2	307	耐久消費財・アパレル
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2	18	2,262	資本財
VIVENDI	4	8	1,017	メディア
ORANGE	11	16	1,981	電気通信サービス
HERMES INTERNATIONAL	0.15	6	744	耐久消費財・アパレル
SOCIETE BIC SA	0.23	2	339	商業・専門サービス
DASSAULT SYSTEMES SA	0.74	5	644	ソフトウェア・サービス
KERING	0.34	7	941	耐久消費財・アパレル
CNP ASSURANCES	1	2	296	保険
CARREFOUR SA	3	8	1,001	食品・生活必需品小売り
ATOS SE	0.41	4	497	ソフトウェア・サービス
SANOFI	6	44	5,453	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACCOR SA	0.72	2	336	消費者サービス
SOCIETE GENERALE SA	3	18	2,218	銀行
EURAZEO	0.32	1	223	各種金融
SODEXO	0.51	5	640	消費者サービス
AXA SA	10	22	2,779	保険
PEUGEOT SA	2	4	504	自動車・自動車部品

銘柄	当 期 末			業 種 等
	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	千ユーロ	千円	
JC DECAUX SA	0.6	1	217	メディア
ESSILOR INTERNATIONAL	1	11	1,344	ヘルスケア機器・サービス
CREDIT AGRICOLE SA	6	8	1,043	銀行
ZODIAC AEROSPACE	1	4	574	資本財
BNP PARIBAS	5	33	4,040	銀行
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	2	13	1,684	資本財
WENDEL	0.24	2	332	各種金融
ILIAD SA	0.11	2	262	電気通信サービス
IMERYS SA	0.29	2	268	素材
SAFRAN SA	1	11	1,345	資本財
ENGIE	7	8	1,049	公益事業
ALSTOM	1	3	390	資本財
EUTELSAT COMMUNICATIONS	1	2	300	メディア
EDF	2	1	236	公益事業
ARKEMA	0.3	2	337	素材
LEGRAND SA	1	6	815	資本財
EIFPAGE	0.46	3	383	資本財
TOTAL SA	11	55	6,817	エネルギー
ADP	0.25	2	320	運輸
NATIXIS	4	2	293	銀行
SCOR SE	1	4	509	保険
REXEL SA	2	3	476	資本財
VINCI SA	2	16	1,997	資本財
DANONE	3	17	2,171	食品・飲料・タバコ
ATR LIQUIDE SA	1	19	2,369	素材
BUREAU VERITAS SA	0.77	1	171	商業・専門サービス
GROUPE EUROTUNNEL SE - REGR	3	3	443	運輸
SUEZ ENVIRONNEMENT CO	2	3	462	公益事業
EDENRED	0.66	1	160	商業・専門サービス
VALEO SA	1	6	755	自動車・自動車部品
SFR GROUP SA	0.92	2	305	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	143 66	567 —	69,243 <3.6%>
(ユーロ…オランダ)				
AIRBUS SE	2	18	2,247	資本財
RELX NV	4	6	790	商業・専門サービス
RANDSTAD HOLDING NV	0.46	2	305	商業・専門サービス
AKZO NOBEL	1	7	931	素材
WOLTERS KLUWER	1	6	737	商業・専門サービス
QIAGEN N. V.	1	4	551	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VOPAK	0.56	2	295	エネルギー
AEGON NV	9	4	584	保険
KONINKLIJKE KPN NV	18	5	610	電気通信サービス
STMICROELECTRONICS NV	3	3	410	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE PHILIPS NV	5	14	1,766	資本財
HEINEKEN NV	1	8	977	食品・飲料・タバコ
HEINEKEN HOLDING NV	0.47	3	376	食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE DSM NV	1	6	785	素材
UNILEVER NV-CVA	8	32	4,022	家庭用品・パーソナル用品
BOSKALIS WESTMINSTER	0.71	2	302	資本財
ASML HOLDING NV	1	21	2,638	半導体・半導体製造装置

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…オランダ)	百株	千ユーロ	千円	
GEMALTO	0.65	3	413	ソフトウェア・サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N. V.	7	14	1,758	食品・生活必需品小売り
FERRARI NV	0.51	2	361	自動車・自動車部品
CNH INDUSTRIAL NV	4	4	530	資本財
NN GROUP NV	1	5	699	保険
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	4	4	497	自動車・自動車部品
ABN AMRO GROUP NV-CVA	2	4	525	銀行
EXOR NV	0.88	3	467	各種金融
ALTICE NV - B	0.88	1	210	メディア
ALTICE NV - A	1	2	311	メディア
ING GROEP NV-CVA	20	26	3,255	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	107 28	224 —	27,365 <1.4%>
(ユーロ…スペイン)				
ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA	3	4	599	運輸
ENDESA SA	1	2	324	公益事業
BANKINTER SA	3	2	314	銀行
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	37	23	2,878	銀行
GAS NATURAL SDG SA	1	2	322	公益事業
REPSOL SA	5	7	898	エネルギー
BANCO SANTANDER SA	76	39	4,828	銀行
TELEFONICA SA	24	21	2,671	電気通信サービス
ZARDOYA OTIS SA	1	1	148	資本財
ENAGAS SA	0.88	2	246	公益事業
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	0.83	2	293	資本財
FERROVIAL SA	2	4	595	資本財
MAPPRE SA	9	2	318	保険
BANCO DE SABADELL SA	31	4	513	銀行
CAIXABANK S. A	17	5	695	銀行
IBERDROLA SA	29	17	2,148	公益事業
AMADEUS IT GROUP SA	2	9	1,184	ソフトウェア・サービス
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	7	4	515	運輸
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	5	2	306	食品・生活必需品小売り
BANCO POPULAR ESPANOL	31	3	375	銀行
RED ELECTRICA CORPORACION SA	3	5	614	公益事業
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	5	17	2,126	小売
AENA SA	0.39	5	638	運輸
(Right)ACS ACTIVIDADES CONS Y-RTS	0.83	0.035	4	資本財
GRIFOLS SA	1	2	345	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 銘柄 数 < 比 率 >	305 25	195 —	23,909 <1.2%>
(ユーロ…ベルギー)				
UMICORE	0.76	3	482	素材
KBC GROEP NV	1	9	1,168	銀行
SOLVAY SA	0.4	4	529	素材
UCB SA	0.57	3	431	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COLRUYT SA	0.54	2	295	食品・生活必需品小売り
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	0.32	2	309	各種金融
PROXIMUS	0.52	1	171	電気通信サービス
TELENET GROUP HOLDING NV	0.42	2	254	メディア
AGEAS	1	3	482	保険

銘柄		当 期 末			業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ベルギー)		百株	千ユーロ	千円	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		3	39	4,788	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	10	73	8,914	
	銘柄 数 < 比 率 >	10	—	< 0.5% >	
(ユーロ…オーストリア)					
OMV AG		1	3	469	エネルギー
VOESTALPINE AG		0.87	3	422	素材
ERSTE GROUP BANK AG		1	4	518	銀行
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA		1	1	242	銀行
ANDRITZ AG		0.56	2	340	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	5	16	1,993	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	—	< 0.1% >	
(ユーロ…ルクセンブルク)					
EUROFINS SCIENTIFIC		0.04	1	201	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TENARIS SA		2	3	443	エネルギー
SES		1	3	425	メディア
ARCELORMITTAL		11	8	1,089	素材
RTL GROUP		0.32	2	275	メディア
小 計	株 数 ・ 金 額	15	19	2,436	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	—	< 0.1% >	
(ユーロ…フィンランド)					
WARTSILA OYJ ABP		0.55	2	293	資本財
UPM-KYMMENE OYJ		3	8	986	素材
STORA ENSO OYJ-R SHS		1	2	245	素材
SAMPO OYJ-A SHS		2	9	1,175	保険
FORTUM OYJ		1	2	359	公益事業
ELISA OYJ		1	3	463	電気通信サービス
METSO OYJ		0.9	2	311	資本財
NOKIA OYJ		29	12	1,566	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NESTE OYJ		1	3	433	エネルギー
NOKIAN RENKAAT OYJ		0.33	1	141	自動車・自動車部品
KONE OYJ-B		2	9	1,188	資本財
ORION OYJ-CLASS B		0.84	3	432	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	62	7,596	
	銘柄 数 < 比 率 >	12	—	< 0.4% >	
(ユーロ…アイルランド)					
CRH PLC		5	17	2,124	素材
KERRY GROUP PLC-A		0.99	6	791	食品・飲料・タバコ
PADDY POWER BETFAIR PLC		0.43	3	485	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	6	27	3,401	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	—	< 0.2% >	
(ユーロ…ポルトガル)					
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA		11	3	383	公益事業
GALP ENERGIA SGPS SA		2	3	382	エネルギー
JERONIMO MARTINS		2	3	387	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	15	9	1,152	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	—	< 0.1% >	

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…その他)	百株	千ユーロ	千円	
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	1	3	391	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1 3	391 <0.0%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,080 232	1,884 <11.8%>	
(イギリス)		千英ポンド		
ABERDEEN ASSET MGMT PLC	7	1	284	各種金融
ANTOFAGASTA PLC	3	2	375	素材
ASHTED GROUP PLC	2	4	599	資本財
BHP BILLITON PLC	10	15	2,153	素材
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	3	1	253	耐久消費財・アパレル
SKY PLC	6	6	858	メディア
AVIVA PLC	20	9	1,382	保険
DIAGEO PLC	13	28	4,019	食品・飲料・タバコ
SCHRODERS PLC	1	3	468	各種金融
DCC PLC	0.27	1	235	資本財
BAE SYSTEMS PLC	17	10	1,484	資本財
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	9	46	6,640	食品・飲料・タバコ
STANDARD CHARTERED PLC	18	14	2,064	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC	4	17	2,547	食品・飲料・タバコ
HSBC HOLDINGS PLC	104	70	9,994	銀行
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	29	7	1,013	保険
MEGGITT PLC	6	2	388	資本財
WM MORRISON SUPERMARKETS	10	2	349	食品・生活必需品小売り
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	1	4	676	食品・飲料・タバコ
PEARSON PLC	3	2	339	メディア
PERSIMMON PLC	1	2	333	耐久消費財・アパレル
PRUDENTIAL PLC	13	20	2,950	保険
RIO TINTO PLC	5	21	3,079	素材
ST JAMES' S PLACE PLC	2	2	376	保険
TRAVIS PERKINS PLC	2	2	418	資本財
SSE PLC	5	7	1,087	公益事業
BP PLC	97	47	6,819	エネルギー
LLOYDS BANKING GROUP PLC	333	21	3,051	銀行
TATE & LYLE PLC	3	2	365	食品・飲料・タバコ
TAYLOR WIMPEY PLC	13	2	326	耐久消費財・アパレル
TESCO PLC	40	7	1,112	食品・生活必需品小売り
SMITH & NEPHEW PLC	5	6	860	ヘルスケア機器・サービス
GLAXOSMITHKLINE PLC	25	38	5,517	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	3	485	資本財
BABCOCK INTL GROUP PLC	2	1	265	商業・専門サービス
ASTRAZENECA PLC	6	27	3,945	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GKN PLC	8	2	403	自動車・自動車部品
BT GROUP PLC	44	13	1,929	電気通信サービス
CARNIVAL PLC	1	4	642	消費者サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC	7	2	349	小売
BARCLAYS PLC	87	20	2,858	銀行
INTERTEK GROUP PLC	0.66	2	322	商業・専門サービス
WILLIAM HILL PLC	7	1	262	消費者サービス
BURBERRY GROUP PLC	2	3	506	耐久消費財・アパレル
NEXT PLC	0.81	3	441	小売

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	千英ポンド	千円	
KINGFISHER PLC	13	4	642	小売
ITV PLC	17	3	524	メディア
SAINSBURY (J) PLC	10	2	399	食品・生活必需品小売り
RANDGOLD RESOURCES LTD	0.43	2	419	素材
G4S PLC	12	3	445	商業・専門サービス
ADMIRAL GROUP PLC	1	3	427	保険
BERKELEY GROUP HOLDINGS	0.35	0.987	140	耐久消費財・アパレル
CENTRICA PLC	27	6	870	公益事業
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	22	49	7,056	エネルギー
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	19	44	6,360	エネルギー
BUNZL PLC	1	3	483	資本財
COBHAM PLC	13	1	273	資本財
NATIONAL GRID PLC	19	18	2,583	公益事業
INMARSAT PLC	3	2	340	電気通信サービス
PETROFAC LTD	2	1	279	エネルギー
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	1	2	321	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	5	832	各種金融
UNILEVER PLC	7	23	3,367	家庭用品・パーソナル用品
TUI AG-DI	2	2	353	消費者サービス
INVESTEC PLC	5	2	408	各種金融
EXPERIAN PLC	4	6	949	商業・専門サービス
MONDI PLC	1	3	439	素材
SEVERN TRENT PLC	1	2	354	公益事業
WHITBREAD PLC	0.83	3	478	消費者サービス
HARGREAVES LANSDOWN PLC	2	2	398	各種金融
SMITHS GROUP PLC	1	2	339	資本財
ANGLO AMERICAN PLC	7	9	1,388	素材
3I GROUP PLC	4	3	459	各種金融
PROVIDENT FINANCIAL PLC	1	3	463	各種金融
CAPITA PLC	5	2	387	商業・専門サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	3	22	3,165	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC	5	8	1,183	商業・専門サービス
SHIRE PLC	4	21	3,085	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FRESNILLO PLC	1	2	380	素材
UNITED UTILITIES GROUP PLC	3	3	462	公益事業
GLENCORE PLC	61	20	2,858	素材
DIXONS CARPHONE PLC	7	2	351	小売
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	7	5	749	資本財
OLD MUTUAL PLC	30	6	908	保険
EASYJET PLC	1	1	181	運輸
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	17	3	542	銀行
SAGE GROUP PLC/THE	5	3	475	ソフトウェア・サービス
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	3	2	341	ヘルスケア機器・サービス
WPP PLC	7	13	1,904	メディア
COCA-COLA HBC AG-DI	1	2	385	食品・飲料・タバコ
ROYAL MAIL PLC	7	2	422	運輸
MERLIN ENTERTAINMENT	5	2	390	消費者サービス
WOLSELEY PLC	1	5	810	資本財
IMI PLC	2	2	342	資本財
VODAFONE GROUP PLC	137	27	3,904	電気通信サービス
RSA INSURANCE GROUP PLC	4	2	393	保険

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等	
		株 数	評 価 額		額
			外貨建金額		邦貨換算金額
(イギリス)	百株	千英ポンド	千円		
COMPASS GROUP PLC	9	13	1,874	消費者サービス	
STANDARD LIFE PLC	9	3	467	保険	
AUTO TRADER GROUP PLC	8	3	448	ソフトウェア・サービス	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	11	3	551	保険	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	0.91	3	482	消費者サービス	
WORLDPAY GROUP PLC	11	3	461	ソフトウェア・サービス	
CRODA INTERNATIONAL PLC	1	3	508	素材	
JOHNSON MATTHEY PLC	0.92	2	420	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,582	951	135,493	
	銘柄 数 < 比 率 >	104	—	< 7.0% >	
(スイス)		千スイスフラン			
BARRY CALLEBAUT AG-REG	0.02	2	280	食品・飲料・タバコ	
CHOCOLAFABRIKEN LINDT-PC	0.01	5	644	食品・飲料・タバコ	
SWATCH GROUP AG/THE-REG	0.41	2	316	耐久消費財・アパレル	
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	0.07	3	402	素材	
SWISS PRIME SITE-REG	0.25	2	233	不動産	
PARGESA HOLDING SA-BR	0.29	1	217	各種金融	
DUFREY AG-REG	0.22	3	352	小売	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	0.08	3	451	各種金融	
SCHINDLER HOLDING AG-REG	0.17	3	350	資本財	
SYNGENTA AG-REG	0.45	19	2,221	素材	
SIKA AG-BR	0.01	4	558	素材	
SGS SA-REG	0.02	4	471	商業・専門サービス	
SWISSCOM AG-REG	0.17	7	845	電気通信サービス	
GIVAUDAN-REG	0.06	10	1,242	素材	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.79	21	2,497	保険	
NOVARTIS AG-REG	11	81	9,270	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ABB LTD-REG	10	23	2,688	資本財	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	3	85	9,702	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	6	747	商業・専門サービス	
LAFARGEHOLCIM LTD-REG	2	13	1,496	素材	
NESTLE SA-REG	16	119	13,618	食品・飲料・タバコ	
BALOISE HOLDING AG - REG	0.18	2	258	保険	
SONOVA HOLDING AG-REG	0.44	5	637	ヘルスケア機器・サービス	
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	11	17	1,968	各種金融	
SWATCH GROUP AG/THE-BR	0.18	6	711	耐久消費財・アパレル	
LONZA GROUP AG-REG	0.26	4	541	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	4	538	保険	
GALENICA AG-REG	0.03	3	363	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	4	461	資本財	
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	0.25	3	380	運輸	
GEBERIT AG-REG	0.17	7	815	資本財	
ACTELION LTD-REG	0.53	11	1,342	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ARYZTA AG	0.73	2	255	食品・飲料・タバコ	
JULIUS BAER GROUP LTD	1	5	610	各種金融	
SWISS RE AG	1	15	1,767	保険	
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	2	20	2,331	耐久消費財・アパレル	
UBS GROUP AG-REG	19	32	3,644	各種金融	
小 計	株 数 ・ 金 額	87	574	65,240	
	銘柄 数 < 比 率 >	37	—	< 3.4% >	

銘	柄	当期末			業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン)		百株	千スウェーデンクローナ	千円	
LUNDBERGS AB-B SHS		0.45	25	322	各種金融
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A		6	66	858	銀行
SWEDBANK AB - A SHARES		4	108	1,391	銀行
SWEDISH MATCH AB		0.78	22	284	食品・飲料・タバコ
NORDEA BANK AB		15	164	2,105	銀行
SECURITAS AB-B SHS		0.83	11	148	商業・専門サービス
INVESTOR AB-B SHS		2	76	982	各種金融
HENNES & MAURITZ AB-B SHS		4	112	1,439	小売
ERICSSON LM-B SHS		15	79	1,015	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELIA CO AB		10	36	467	電気通信サービス
SKANSKA AB-B SHS		1	33	436	資本財
LUNDIN PETROLEUM AB		1	29	376	エネルギー
ALFA LAVAL AB		0.89	13	178	資本財
GETINGE AB-B SHS		1	25	321	ヘルスケア機器・サービス
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR		0.55	23	300	電気通信サービス
ICA GRUPPEN AB		0.65	18	231	食品・生活必需品小売り
HUSQVARNA AB-B SHS		3	23	304	耐久消費財・アパレル
ELECTROLUX AB-SER B		0.82	19	245	耐久消費財・アパレル
SKF AB-B SHARES		1	30	389	資本財
VOLVO AB-B SHS		7	83	1,075	資本財
SANDVIK AB		6	78	1,007	資本財
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS		1	22	288	各種金融
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B		3	76	978	家庭用品・パーソナル用品
BOLIDEN AB		1	31	401	素材
HEXAGON AB-B SHS		1	56	719	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELE2 AB-B SHS		2	19	247	電気通信サービス
INVESTMENT AB KINNEVIK-B SHS		0.81	18	233	各種金融
ATLAS COPCO AB-A SHS		3	108	1,393	資本財
ATLAS COPCO AB-B SHS		2	59	763	資本財
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS		8	107	1,383	銀行
ASSA ABLOY AB-B		4	80	1,028	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	118	1,660	21,321	
(ノルウェー)		31	—	<1.1%>	
DNB ASA		5	80	1,098	銀行
TELENOR ASA		4	60	826	電気通信サービス
SCHIBSTED ASA-CL A		0.61	12	174	メディア
STATOIL ASA		5	89	1,213	エネルギー
YARA INTERNATIONAL ASA		0.69	24	331	素材
MARINE HARVEST		1	27	372	食品・飲料・タバコ
NORSK HYDRO ASA		5	25	350	素材
ORKLA ASA		3	28	393	食品・飲料・タバコ
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		1	22	302	保険
SCHIBSTED ASA-B SHS		0.71	13	188	メディア
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	30	385	5,253	
(デンマーク)		10	—	<0.3%>	
CARLSBERG AS-B		0.58	35	584	食品・飲料・タバコ
AP MOELLER-MAERSK A/S-B		0.04	45	753	運輸
AP MOELLER-MAERSK A/S-A		0.03	32	537	運輸
DANSKE BANK A/S		3	78	1,291	銀行

銘柄	株数	当期末		業種等
		評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(デンマーク)	百株	千デンマーククローネ	千円	
GENMAB A/S	0.3	38	634	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TDC A/S	6	25	420	電気通信サービス
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	1	46	764	資本財
DSV A/S	1	33	554	運輸
PANDORA A/S	0.47	41	676	耐久消費財・アパレル
CHR HANSEN HOLDING A/S	0.36	14	238	素材
NOVOZYMES A/S-B SHARES	1	27	452	素材
COLOPLAST-B	0.52	25	416	ヘルスケア機器・サービス
NOVO NORDISK A/S-B	9	238	3,918	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	14	231	商業・専門サービス
TRYG A/S	0.94	11	194	保険
DONG ENERGY A/S	0.81	21	344	公益事業
WILLIAM DEMANT HOLDING	1	12	203	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	28 17	744 —	12,215 <0.6%>
(オーストラリア)		千オーストラリアドル		
RAMSAY HEALTH CARE LTD	0.61	4	358	ヘルスケア機器・サービス
AUST AND NZ BANKING GROUP	15	44	3,821	銀行
AMCOR LIMITED	7	10	899	素材
WESTPAC BANKING CORP	17	55	4,753	銀行
BANK OF QUEENSLAND LTD	3	3	310	銀行
FORTESCUE METALS GROUP LTD	6	4	389	素材
TELSTRA CORP LTD	20	10	916	電気通信サービス
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	3	4	399	銀行
COCA-COLA AMATIL LTD	4	4	400	食品・飲料・タバコ
ASX LTD	0.87	4	365	各種金融
BHP BILLITON LIMITED	15	41	3,566	素材
CALTEX AUSTRALIA LTD	1	3	280	エネルギー
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	4	2	184	小売
COMPUTERSHARE LTD	3	4	406	ソフトウェア・サービス
CSL LTD	2	26	2,282	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REA GROUP LTD	0.43	2	199	メディア
TRANSURBAN GROUP	9	9	855	運輸
COCHLEAR LTD	0.47	6	519	ヘルスケア機器・サービス
ORIGIN ENERGY LTD	8	5	514	エネルギー
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	8	73	6,302	銀行
BORAL LTD	5	3	290	素材
RIO TINTO LTD	2	15	1,352	素材
APA GROUP	4	3	341	公益事業
ARISTOCRAT LEISURE LTD	2	3	273	消費者サービス
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	14	8	740	保険
TPG TELECOM LTD	2	1	170	電気通信サービス
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	0.44	1	113	消費者サービス
ORICA LTD	2	5	487	素材
LENLELEASE GROUP	1	2	219	不動産
SUNCORP GROUP LTD	7	10	887	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	13	41	3,572	銀行
NEWCREST MINING LTD	4	10	891	素材
OIL SEARCH LTD	6	4	370	エネルギー
INCITEC PIVOT LTD	13	4	423	素材
AMP LTD	16	8	711	各種金融

銘柄	当期末			業種等
	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	千オーストラリアドル	千円	
QANTAS AIRWAYS LTD	4	1	121	運輸
QBE INSURANCE GROUP LTD	8	10	876	保険
CHALLENGER LTD	1	2	185	各種金融
SANTOS LTD	12	5	444	エネルギー
SONIC HEALTHCARE LTD	3	6	585	ヘルスケア機器・サービス
TABCORP HOLDINGS LTD	6	3	268	消費者サービス
WESFARMERS LTD	5	24	2,067	食品・生活必需品小売り
ALUMINA LTD	19	3	308	素材
WOODSIDE PETROLEUM LTD	3	11	1,018	エネルギー
WOOLWORTHS LTD	6	15	1,367	食品・生活必需品小売り
DUET GROUP	6	1	167	公益事業
SEEK LTD	2	3	322	商業・専門サービス
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	0.49	3	263	消費者サービス
TATTS GROUP LTD	4	1	149	消費者サービス
BRAMBLES LTD	6	7	609	商業・専門サービス
MACQUARIE GROUP LTD	1	12	1,100	各種金融
CROWN RESORTS LTD	2	3	290	消費者サービス
VOCUS COMMUNICATIONS LTD	4	1	153	電気通信サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	1	3	318	素材
TREASURY WINE ESTATES LTD	3	3	305	食品・飲料・タバコ
SYDNEY AIRPORT	8	5	463	運輸
AURIZON HOLDINGS LTD	11	5	482	運輸
HEALTHSCOPE LTD	13	3	273	ヘルスケア機器・サービス
AUSNET SERVICES	14	2	193	公益事業
MEDIBANK PRIVATE LTD	8	2	194	保険
AGL ENERGY LTD	3	8	741	公益事業
SOUTH32 LTD	32	8	759	素材
CIMIC GROUP LTD	0.82	2	243	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	437 63	615 —	52,850 <2.7%>
(ニュージーランド)		千ニュージーランドドル		
CONTACT ENERGY LTD	5	2	240	公益事業
RYMAN HEALTHCARE LTD	2	2	207	ヘルスケア機器・サービス
FLETCHER BUILDING LTD	1	2	165	素材
SPARK NEW ZEALAND LTD	4	1	123	電気通信サービス
MERCURY NZ LTD	5	1	144	公益事業
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	2	1	148	運輸
MERIDIAN ENERGY LTD	10	2	241	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	34 7	15 —	1,271 <0.1%>
(香港)		千香港ドル		
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	2	17	260	半導体・半導体製造装置
HANG LUNG PROPERTIES LTD	10	18	271	不動産
BANK OF EAST ASIA	10	32	474	銀行
CLP HOLDINGS LTD	10	75	1,104	公益事業
CATHAY PACIFIC AIRWAYS	10	10	153	運輸
CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	4	24	359	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	6	111	1,629	各種金融
LI & FUNG LTD	40	13	196	耐久消費財・アパレル
MTR CORP	5	19	285	運輸
FIRST PACIFIC CO	20	11	169	各種金融

銘	柄	当 期 末			業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)		百株	千香港ドル	千円	
HANG LUNG GROUP LTD		2	5	84	不動産
HANG SENG BANK LTD		4	62	908	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMENT		5	21	312	不動産
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		5	35	523	公益事業
WHARF HOLDINGS LTD		10	58	852	不動産
HONG KONG & CHINA GAS		50	72	1,065	公益事業
HYSAN DEVELOPMENT CO		3	10	157	不動産
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L		10	35	521	消費者サービス
KERRY PROPERTIES LTD		5	10	157	不動産
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		20	60	892	銀行
NWS HOLDINGS LTD		10	13	193	資本財
PCCW LTD		40	18	276	電気通信サービス
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG		5	14	208	耐久消費財・アパレル
NEW WORLD DEVELOPMENT		20	17	261	不動産
SHANGRI-LA ASIA LTD		20	16	245	消費者サービス
SINO LAND CO		20	25	375	不動産
SUN HUNG KAI PROPERTIES		7	74	1,085	不動産
SWIRE PACIFIC LTD - CL A		2	15	227	不動産
WHEELLOCK & CO LTD		4	18	275	不動産
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD		10	27	398	耐久消費財・アパレル
SJM HOLDINGS LTD		20	12	175	消費者サービス
WYNN MACAU LTD		12	15	231	消費者サービス
MGM CHINA HOLDINGS LTD		8	11	173	消費者サービス
AIA GROUP LTD		62	294	4,312	保険
HKT TRUST AND HKT LTD-SS		20	21	314	電気通信サービス
SANDS CHINA LTD		10	34	511	消費者サービス
SWIRE PROPERTIES LTD		10	22	323	不動産
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS		5	3	47	公益事業
WH GROUP LTD		45	25	377	食品・飲料・タバコ
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		15	138	2,029	資本財
CHEUNG KONG PROPERTY HOLDING		15	75	1,107	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	591	1,605	23,534	
(シンガポール)		41	—	<1.2%>	
SINGAPORE TECH ENGINEERING		12	3	316	資本財
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD		57	2	193	食品・飲料・タバコ
DBS GROUP HOLDINGS LTD		9	16	1,344	銀行
CITY DEVELOPMENTS LTD		4	3	291	不動産
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD		1	4	329	小売
SATS LTD		1	0.529	42	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD		3	2	181	各種金融
CAPITALAND LTD		11	3	282	不動産
GENTING SINGAPORE PLC		8	0.768	61	消費者サービス
COMFORTDELGRO CORP LTD		17	4	330	運輸
SINGAPORE AIRLINES LTD		2	2	160	運輸
UNITED OVERSEAS BANK LTD		8	16	1,342	銀行
UOL GROUP LTD		4	2	206	不動産
SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD		3	1	84	メディア
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		48	18	1,475	電気通信サービス
SEMBCORP INDUSTRIES LTD		8	2	209	資本財
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		16	15	1,201	銀行

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)	百株	千シンガポールドル	千円	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	16	6	505	食品・飲料・タバコ
STARHUB LTD	6	1	148	電気通信サービス
KEPPEL CORP LTD	5	3	254	資本財
YANGZIJANG SHIPBUILDING	15	1	99	資本財
GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	7	1	146	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額	261	115	9,209
	銘柄 数 < 比 率 >	22	—	< 0.5% >
(イスラエル)		千イスラエルシェケル		
BANK HAPOALIM BM	4	9	290	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL	4	7	238	銀行
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	17	11	350	電気通信サービス
ELBIT SYSTEMS LTD	0.04	1	48	資本財
FRUTAROM	0.4	8	240	素材
ISRAEL CHEMICALS LTD	4	7	216	素材
NICE SYSTEMS LTD	0.48	12	376	ソフトウェア・サービス
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	1	6	192	銀行
AZRIELI GROUP	0.34	5	174	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額	33	70	2,127
	銘柄 数 < 比 率 >	9	—	< 0.1% >
合 計	株 数 ・ 金 額	6,242	—	1,856,448
	銘柄 数 < 比 率 >	1,263	—	< 95.5% >

(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	当 期 末					
	口 数	評 価 額		比 率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	口	千米ドル	千円	%		
AGNC INVESTMENT CORP	274	5	598	0.0		
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	59	6	765	0.0		
AMERICAN TOWER CORP	234	24	2,783	0.1		
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	492	5	574	0.0		
AVALONBAY COMMUNITIES INC	74	12	1,477	0.1		
BOSTON PROPERTIES INC	78	10	1,172	0.1		
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	201	4	567	0.0		
CAMDEN PROPERTY TRUST	38	3	359	0.0		
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	320	4	527	0.0		
CROWN CASTLE INTL CORP	166	14	1,655	0.1		
DIGITAL REALTY TRUST INC	91	9	1,111	0.1		
DUKE REALTY CORP	161	4	481	0.0		
EQUINIX INC	39	15	1,728	0.1		
EQUITY RESIDENTIAL	187	11	1,324	0.1		
ESSEX PROPERTY TRUST INC	42	9	1,083	0.1		
EXTRA SPACE STORAGE INC	66	4	564	0.0		
FEDERAL REALTY INVS TRUST	36	5	577	0.0		
GENERAL GROWTH PROPERTIES	367	9	1,054	0.1		
HCP INC	296	8	1,018	0.1		
HOST HOTELS & RESORTS INC	465	8	966	0.0		
IRON MOUNTAIN INC	125	4	502	0.0		
KIMCO REALTY CORP	247	6	713	0.0		
LIBERTY PROPERTY TRUST	118	4	543	0.0		
MACERICH CO/THE	68	4	541	0.0		
MID-AMERICA APARTMENT COMM	61	5	670	0.0		
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	60	2	307	0.0		
PROLOGIS INC	285	14	1,680	0.1		
PUBLIC STORAGE	73	16	1,846	0.1		
REALTY INCOME CORP	165	9	1,121	0.1		
REGENCY CENTERS CORP	79	5	639	0.0		
SBA COMMUNICATIONS CORP	70	7	828	0.0		
SL GREEN REALTY CORP	52	5	646	0.0		
SIMON PROPERTY GROUP INC	152	27	3,183	0.2		
UDR INC	143	5	582	0.0		
VENTAS INC	163	10	1,149	0.1		
VEREIT INC	399	3	388	0.0		
VORNADO REALTY TRUST	80	8	979	0.1		
WELLTOWER INC	208	13	1,592	0.1		
WEYERHAEUSER CO	419	13	1,483	0.1		
小 計	口 数	金 額	6,653	349	39,793	
	銘 柄 数	< 比 率 >	39	-	< 2.0% >	

銘	柄	当 期 末			
		口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)		口	千カナダドル	千円	%
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS		114	2	223	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		130	3	294	0.0
SMART REAL ESTATE INVESTMENT		53	1	147	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	297	7	664
		銘 柄 数 < 比 率 >	3	—	<0.0%>
(ユーロ…フランス)			千ユーロ		
ICADE		30	1	240	0.0
KLEPIERRE		103	3	441	0.0
GECINA SA		13	1	191	0.0
FONCIERE DES REGIONS		27	2	254	0.0
UNIBAIL-RODAMCO SE		53	11	1,377	0.1
ユ ー ロ 計		口 数 ・ 金 額	226	20	2,505
		銘 柄 数 < 比 率 >	5	—	<0.1%>
(イギリス)			千英ポンド		
BRITISH LAND CO PLC		544	3	454	0.0
HAMMERSON PLC		237	1	184	0.0
INTU PROPERTIES PLC		764	2	296	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC		458	4	644	0.0
SEGRO PLC		601	2	390	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	2,604	13	1,969
		銘 柄 数 < 比 率 >	5	—	<0.1%>
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
MIRVAC GROUP		1,308	2	227	0.0
GPT GROUP		710	3	287	0.0
STOCKLAND		1,247	5	469	0.0
DEXUS PROPERTY GROUP		387	3	297	0.0
GOODMAN GROUP		948	6	563	0.0
SCENTRE GROUP		2,597	11	1,001	0.1
WESTFIELD CORP		825	7	640	0.0
VICINITY CENTRES		1,739	5	431	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	9,761	45	3,918
		銘 柄 数 < 比 率 >	8	—	<0.2%>
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT		1,000	52	764	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	1,000	52	764
		銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	<0.0%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
CAPITALAND MALL TRUST		2,000	3	312	0.0
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		1,800	4	345	0.0
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		1,600	2	194	0.0
SUNTEC REIT		1,900	3	256	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	7,300	13	1,108
		銘 柄 数 < 比 率 >	4	—	<0.1%>
合 計		口 数 ・ 金 額	27,841	—	50,724
		銘 柄 数 < 比 率 >	65	—	<2.6%>

(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	
			買建額	売建額
外国	株式先物取引		百万円	百万円
		SP500MIN1703	12	—
		EUROSTX 1703	7	—
		FTSE100 1703	10	—

(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

(2017年1月25日現在)

項目	当期	
	評価額	比率
株式	千円 1,856,448	% 95.5
投資証券	50,724	2.6
コール・ローン等、その他	36,707	1.9
投資信託財産総額	1,943,879	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 (1,931,196千円) の投資信託財産総額 (1,943,879千円) に対する比率は99.3%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=113.74円、1カナダドル=86.47円、1ユーロ=121.99円、1英ポンド=142.47円、1スイスフラン=113.63円、1スウェーデンクローナ=12.84円、1ノルウェークローネ=13.61円、1デンマーククローネ=16.41円、1オーストラリアドル=85.92円、1ニュージーランドドル=82.45円、1香港ドル=14.66円、1シンガポールドル=80.06円、1イスラエルシェケル=30.01円。

○特定資産の価格等の調査

(2015年12月11日～2017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 (2017年1月25日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	1,943,853,777	
コール・ローン等	28,612,397	
株式(評価額)	1,856,448,866	
投資証券(評価額)	50,724,235	
未収入金	119,196	
未収配当金	2,067,747	
差入委託証拠金	5,881,336	
(B) 負債	184,547	
未払金	184,499	
未払利息	33	
その他未払費用	15	
(C) 純資産総額(A-B)	1,943,669,230	
元本	1,886,041,745	
次期繰越損益金	57,627,485	
(D) 受益権総口数	1,886,041,745口	
1万口当たり基準価額(C/D)	10,306円	

(注) 当ファンドの設定時元本額は30,000,000円、期中追加設定元本額は3,240,114,774円、期中一部解約元本額は1,384,073,029円です。

(注) 2017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(成長型)	1,301,528,153円
・りそなラップ型ファンド(安定型)	382,709,474円
・りそなラップ型ファンド(安定成長型)	200,826,333円
・DCりそな グローバルバランス	882,587円
・FWりそな先進国株式インデックスファンド	95,198円

(注) 1口当たり純資産額は1.0306円です。

○損益の状況 (2015年12月11日～2017年1月25日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	45,443,075	
受取配当金	45,447,838	
受取利息	8,574	
その他収益金	7,999	
支払利息	△ 21,336	
(B) 有価証券売買損益	336,008,849	
売買益	798,847,359	
売買損	△462,838,510	
(C) 先物取引等取引損益	4,108,753	
取引益	4,903,221	
取引損	△ 794,468	
(D) 保管費用等	△ 4,268,815	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	381,291,862	
(F) 追加信託差損益金	△340,680,074	
(G) 解約差損益金	17,015,697	
(H) 計(E+F+G)	57,627,485	
次期繰越損益金(H)	57,627,485	

(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

助言契約の終了について

りそな銀行より助言を受けておりましたが、弊社内の調査体制強化に伴い、2016年11月25日付で助言契約を解除しました。

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1期（決算日 2017年12月11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、2017年12月11日に第1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：<http://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
	(分配落)	税 分 配	み 金 騰 落	期 騰 落	中 率				
(設定日)	円	円	円	%		%	%	%	百万円
2017年1月5日	10,000	—	—	—	217,493.35	—	—	—	0.1
1期(2017年12月11日)	12,449	0	24.5	24.5	274,094.02	26.0	92.7	7.0	0.4

(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	率	(ベンチマーク) 騰 落	率			
(設定日)	円	%		%	%	%	%
2017年1月5日	10,000	—	217,493.35	—	—	—	—
1月末	10,127	1.3	220,685.56	1.5	—	—	99.6
2月末	10,305	3.1	224,948.46	3.4	—	2.7	96.8
3月末	10,655	6.6	231,614.80	6.5	—	11.0	90.6
4月末	10,632	6.3	232,547.58	6.9	—	10.2	89.3
5月末	10,968	9.7	239,840.82	10.3	—	7.9	91.6
6月末	11,067	10.7	243,929.62	12.2	—	11.0	88.6
7月末	11,526	15.3	253,270.57	16.4	87.3	11.1	1.0
8月末	11,820	18.2	259,848.40	19.5	93.8	5.7	0.4
9月末	11,907	19.1	262,128.25	20.5	92.7	8.3	0.4
10月末	12,411	24.1	273,866.55	25.9	89.8	9.6	0.3
11月末	12,571	25.7	277,632.11	27.7	94.3	5.1	0.4
(期末)							
2017年12月11日	12,449	24.5	274,094.02	26.0	92.7	7.0	0.4

(注) 騰落率は設定日比です。

(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。

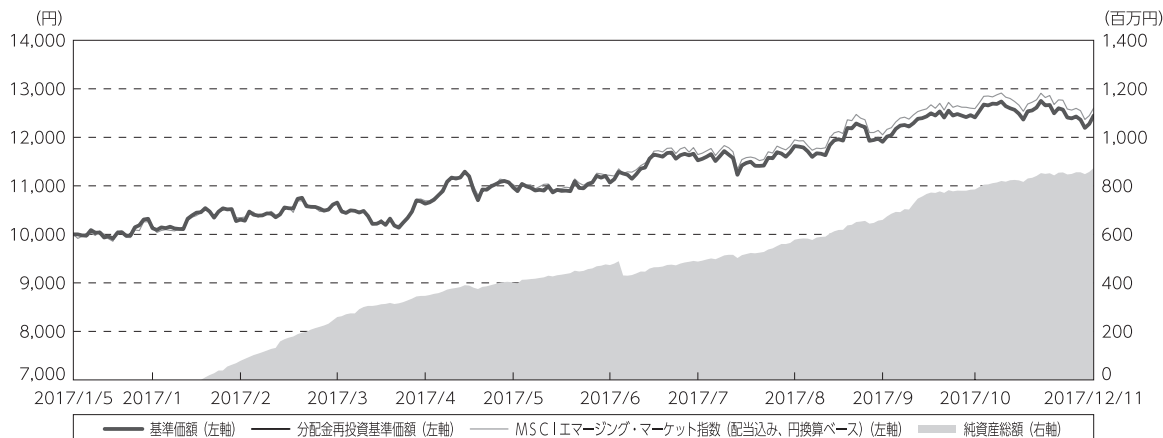
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(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1月5日～2017年12月11日)

期中の基準価額等の推移



設定時：10,000円

期 末：12,449円 (既払分配金(税引前)：0円)

騰落率： 24.5% (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) 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、設定時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設定時10,000円から期末12,449円となり、2,449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。

投資環境

新興国株式市況

新興国株式市場は、設定時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、設定当初より反発して始まり、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、設定時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、北朝鮮などの地政学リスクが台頭したことで設定当初より円高基調で始まりましたが、その後はトランプ政権の経済政策や税制改革への期待を受けて値を戻しました。

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、円安が進みました。

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

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、設定時はETF（上場投資信託証券）を活用した運用としましたが、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+24.5%となり、ベンチマークの+26.0%を1.5%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

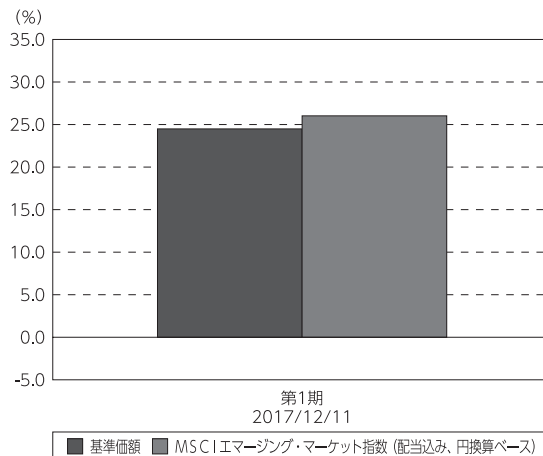
(マイナス要因)

- ・ 信託報酬などの諸費用が生じたこと
- ・ コスト負担（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）



(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 1 期
	2017年1月5日～ 2017年12月11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	2,448

(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5日～2017年12月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	68	0.605	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(61)	(0.545)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(3)	(0.030)	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)	(0.030)	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	18	0.157	(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 ）	(14)	(0.128)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(2)	(0.016)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(1)	(0.013)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	8	0.073	(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 ）	(8)	(0.072)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.001)	
(d) そ の 他 費 用	39	0.350	(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)	(0.332)	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)	(0.010)	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)	(0.009)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	133	1.185	
期中の平均基準価額は、11,271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1月5日～2017年12月11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新興国株式マザーファンド	千口 683,021	千円 846,799	千口 51,705	千円 65,000

○株式売買比率

(2017年1月5日～2017年12月11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新興国株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	2,520,622千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,397,075千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.05

(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5日～2017年12月11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5日～2017年12月11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1月5日～2017年12月11日)

設定時残高 (元本)	当期設定 元本	当期解約 元本	期末残高 (元本)	取引理由
百万円 0.1	百万円 -	百万円 0.1	百万円 -	当初設定時における取得およびその処分

○組入資産の明細

(2017年12月11日現在)

親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
		千口	千円
RAM新興国株式マザーファンド		631,315	872,794

○投資信託財産の構成

(2017年12月11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	872,794	99.6
コール・ローン等、その他	3,751	0.4
投資信託財産総額	876,545	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(2,876,573千円)の投資信託財産総額(2,884,342千円)に対する比率は99.7%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=113.65円、1メキシコペソ=6.00円、1ブラジルリアル=34.50円、1チリペソ=0.1733円、1コロンビアペソ=0.0377円、1ユーロ=133.80円、1トルコリラ=29.64円、1チェココルナ=5.23円、1ハンガリーフォリント=0.4262円、1ポーランドズロチ=31.88円、1香港ドル=14.56円、1マレーシアリングギット=27.81円、1タイバーツ=3.48円、1フィリピンペソ=2.25円、1インドネシアルピア=0.0084円、1韓国ウォン=0.1042円、1新台湾ドル=3.79円、1インドルピー=1.78円、1南アフリカランド=8.32円、1アラブディルハム=30.99円。

○特定資産の価格等の調査

(2017年1月5日～2017年12月11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 (2017年12月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	876,545,296
コール・ローン等	3,750,950
RAM新興国株式マザーファンド(評価額)	872,794,346
(B) 負債	2,792,347
未払解約金	910,879
未払信託報酬	1,850,685
未払利息	10
その他未払費用	30,773
(C) 純資産総額(A-B)	873,752,949
元本	701,866,069
次期繰越損益金	171,886,880
(D) 受益権総口数	701,866,069口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,449円

(注) 当ファンドの設定時元本額は100,000円、期中追加設定元本額は814,558,599円、期中一部解約元本額は112,792,530円です。

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.2449円です。

○損益の状況 (2017年1月5日～2017年12月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 2,012
支払利息	△ 2,012
(B) 有価証券売買損益	81,844,854
売買益	90,792,072
売買損	△ 8,947,218
(C) 信託報酬等	△ 2,626,261
(D) 当期損益金(A+B+C)	79,216,581
(E) 追加信託差損益金	92,670,299
(配当等相当額)	(△ 1,864)
(売買損益相当額)	(92,672,163)
(F) 計(D+E)	171,886,880
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	171,886,880
追加信託差損益金	92,670,299
(配当等相当額)	(872,747)
(売買損益相当額)	(91,797,552)
分配準備積立金	79,216,581

(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(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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(5,047,583円)、費用控除後の有価証券等損益額(74,168,998円)、および信託約款に規定する収益調整金(92,670,299円)より分配対象収益は171,886,880円(1万口当たり2,448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

- ・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10月5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、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)
 - ・RAM新興国株式マザーファンド

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2017年12月11日現在）

<RAM新興国株式マザーファンド>

下記は、RAM新興国株式マザーファンド全体(2,084,707千口)の内容です。

外国株式

銘柄	株数	当期末		業種等
		外貨建金額	評価額 邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千米ドル	千円	
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	52	928	105,575	ソフトウェア・サービス
AUTOHOME INC-ADR	2	12	1,415	ソフトウェア・サービス
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	8	10	1,196	素材
CREDICORP LTD	3	67	7,722	銀行
58.COM INC-ADR	3	25	2,842	ソフトウェア・サービス
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	26	22	2,579	電気通信サービス
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	6	58	6,649	消費者サービス
SOUTHERN COPPER CORP	3	15	1,717	素材
TAL EDUCATION GROUP- ADR	12	34	3,960	消費者サービス
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	15	12	1,442	小売
YUM CHINA HOLDINGS INC	16	67	7,652	消費者サービス
BAIDU INC - SPON ADR	12	293	33,379	ソフトウェア・サービス
CTRIP.COM INTERNATIONAL-ADR	18	78	8,890	小売
SINA CORP	2	22	2,536	ソフトウェア・サービス
JD.COM INC-ADR	30	114	13,045	小売
MOMO INC-SPON ADR	3	8	972	ソフトウェア・サービス
NETEASE INC-ADR	3	114	13,008	ソフトウェア・サービス
WEIBO CORP-SPON ADR	2	23	2,620	ソフトウェア・サービス
YY INC-ADR	2	23	2,646	ソフトウェア・サービス
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	40	5	655	不動産
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	50	20	2,329	銀行
GAZPROM PAO -SPON ADR	252	112	12,744	エネルギー
VTB BANK JSC -GDR-REG S	145	26	2,989	銀行
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	31	54	6,214	素材
MAGNITOGORS-SPON GDR REGS	11	11	1,261	素材
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	18	49	5,611	食品・生活必需品小売り
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	4	46	5,227	エネルギー
NOVOLIPETSK STEEL PJSC-GDR	4	10	1,204	素材
ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR	58	28	3,268	エネルギー
LUKOIL PJSC-SPON ADR	19	112	12,806	エネルギー
PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	6	9	1,026	素材
POLYUS PJSC-REG S-GDR	3	12	1,476	素材
RUSHYDRO PJSC-ADR	117	15	1,728	公益事業
SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	115	185	21,081	銀行
SEVERSTAL - GDR REG S	12	18	2,105	素材
SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	70	32	3,665	エネルギー
TATNEFT PAO-SPONSORED ADR	13	65	7,475	エネルギー
DP WORLD LTD	9	22	2,605	運輸
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,205 38	2,774 —	315,332 <10.9%>
(メキシコ)		千メキシコペソ		
ALFA S.A.B.-A	154	319	1,918	資本財
COCA-COLA FEMSA SAB-SER L	18	232	1,394	食品・飲料・タバコ

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額	価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(メキシコ)	百株	千メキシコペソ	千円	
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	87	1,537	9,223	食品・飲料・タバコ
EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	8	94	568	小売
GRUPO FIN SANTANDER-B	73	214	1,289	銀行
GRUPO TELEVISA SAB-SER CPO	121	857	5,145	メディア
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	64	272	1,637	食品・飲料・タバコ
GRUMA S. A. B. -B	8	209	1,258	食品・飲料・タバコ
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	8	155	930	運輸
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	20	122	733	資本財
CEMEX SAB-CPO	710	1,007	6,044	素材
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	112	1,185	7,112	銀行
MEXICHEM SAB DE CV-*	45	216	1,301	素材
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	5	225	1,350	素材
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	66	223	1,338	家庭用品・パーソナル用品
GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	11	386	2,320	運輸
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	180	1,060	6,365	素材
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	1,575	2,568	15,412	電気通信サービス
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	90	291	1,750	銀行
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	18	239	1,437	食品・飲料・タバコ
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	13	253	1,519	運輸
INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N	23	228	1,371	公益事業
GRUPO LALA SAB DE CV	26	73	442	食品・飲料・タバコ
GENTERA SAB DE CV	42	69	419	各種金融
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	254	1,154	6,928	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	3,733	13,202	79,217
	銘柄数<比率>	25	-	<2.7%>
(ブラジル)		千ブラジルレアル		
BRF SA	23	84	2,912	食品・飲料・タバコ
VALE SA	136	482	16,647	素材
TIM PARTICIPACOES SA	34	40	1,406	電気通信サービス
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	17	36	1,259	公益事業
BANCO DO BRASIL S. A.	43	133	4,591	銀行
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	178	187	6,460	銀行
LOJAS AMERICANAS SA-PREF	35	53	1,853	小売
GERDAU SA-PREF	40	46	1,614	素材
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	309	474	16,363	エネルギー
KROTON EDUCACIONAL SA	60	101	3,516	消費者サービス
CCR SA	58	92	3,195	運輸
WEG SA	25	57	1,996	資本財
BANCO BRADESCO SA-PREF	174	573	19,785	銀行
NATURA COSMETICOS SA	8	24	847	家庭用品・パーソナル用品
SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	18	33	1,166	素材
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	150	633	21,864	銀行
PORTO SEGURO SA	7	24	856	保険
FIBRIA CELULOSE SA	11	51	1,787	素材
BRASKEM SA-PREF A	8	34	1,190	素材
LOCALIZA RENT A CAR	18	38	1,313	運輸
LOJAS RENNER S. A.	33	113	3,927	小売
EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	13	17	609	公益事業
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	18	126	4,377	エネルギー
COSAN SA INDUSTRIA COMERCIO	7	24	839	エネルギー
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	10	64	2,236	公益事業

銘柄	当 期 末			業 種 等	
	株 数	評 価 額			
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(ブラジル)	百株	千ブラジルリアル	千円		
EMBRAER SA	24	39	1,359	資本財	
M DIAS BRANCO SA	5	24	854	食品・飲料・タバコ	
TRANSMISSORA ALIANCA DE-UNIT	8	16	573	公益事業	
ODONTOPREV S. A.	16	24	836	ヘルスケア機器・サービス	
BR MALLS PARTICIPACOES SA	35	43	1,503	不動産	
JBS SA	42	36	1,272	食品・飲料・タバコ	
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	32	21	740	公益事業	
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	12	39	1,365	公益事業	
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	4	27	956	不動産	
SUL AMERICA SA - UNITS	13	23	809	保険	
HYPERMARCAS SA	14	47	1,647	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BM&FBOVESPA SA	94	204	7,047	各種金融	
TELEFONICA BRASIL S. A. -PRF	21	105	3,626	電気通信サービス	
QUALICORP SA	9	26	924	ヘルスケア機器・サービス	
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	17	54	1,876	銀行	
CIA BRASILEIRA DE DIS-PREF	7	52	1,809	食品・生活必需品小売り	
CIELO SA	60	139	4,829	ソフトウェア・サービス	
RAIA DROGASIL SA	12	105	3,643	食品・生活必需品小売り	
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	34	94	3,262	保険	
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	7	24	841	公益事業	
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	23	35	1,230	食品・生活必需品小売り	
AMBEV SA	219	460	15,881	食品・飲料・タバコ	
KLABIN SA - UNIT	26	45	1,567	素材	
RUMO SA	56	69	2,411	運輸	
小 計	株 数 銘柄 数	金 額 < 比 率 >	2,223 49	5,318 <6.4%>	183,492
(チリ)		千チリペソ			
BANCO SANTANDER CHILE	3,500	15,270	2,646	銀行	
BANCO DE CREDITO E INVERSION	1	5,922	1,026	銀行	
BANCO DE CHILE	1,080	9,484	1,643	銀行	
EMPRESAS CMPC SA	45	8,083	1,400	素材	
EMPRESAS COPEC SA	23	19,282	3,341	エネルギー	
CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	6	5,371	930	食品・飲料・タバコ	
EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	6	4,188	725	電気通信サービス	
ENEL GENERACION CHILE SA	115	6,108	1,058	公益事業	
ENEL AMERICAS SA	1,440	17,998	3,119	公益事業	
COLBUN SA	350	4,480	776	公益事業	
AGUAS ANDINAS SA-A	120	4,399	762	公益事業	
EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B	12	3,413	591	食品・飲料・タバコ	
LATAM AIRLINES GROUP SA	15	12,519	2,169	運輸	
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	4	16,124	2,794	素材	
S. A. C. I. FALABELLA	37	20,192	3,499	小売	
CENCOSUD SA	52	8,156	1,413	食品・生活必需品小売り	
AES GENER SA	140	2,488	431	公益事業	
ENEL CHILE SA	870	5,855	1,014	公益事業	
ITAU CORPBANCA	6,800	3,376	585	銀行	
小 計	株 数 銘柄 数	金 額 < 比 率 >	14,620 19	172,719 —	29,932 <1.0%>
(コロンビア)		千コロンビアペソ			
INTERCONEXION ELECTRICA SA	17	23,256	876	公益事業	
ECOPETROL SA	280	49,840	1,878	エネルギー	

銘柄	当 期 末			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	千コロンビアペソ	千円	
GRUPO DE INV SURAMERICANA-PF	4	18,000	678	各種金融
GRUPO AVAL ACCIONES SA -PF	150	18,825	709	銀行
CEMENTOS ARGOS SA	20	21,360	805	素材
GRUPO ARGOS SA	13	26,520	999	素材
BANCOLOMBIA SA	9	27,683	1,043	銀行
BANCOLOMBIA SA-PREF	22	66,105	2,492	銀行
GRUPO DE INV SURAMERICANA	8	32,963	1,242	各種金融
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	525	284,552	10,727
		9	—	<0.4%>
(ユーロ…ギリシャ)		千ユーロ		
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	11	12	1,615	電気通信サービス
OPAP SA	11	11	1,486	消費者サービス
JUMBO SA	5	7	1,002	小売
TITAN CEMENT CO. S.A.	2	5	765	素材
FF GROUP	2	4	574	小売
EUROBANK ERGASIAS SA	100	7	963	銀行
ALPHA BANK AE	68	11	1,483	銀行
NATIONAL BANK OF GREECE	280	7	1,019	銀行
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	481	66	8,910
		8	—	<0.3%>
(トルコ)		千トルコリラ		
AKBANK T. A. S.	99	90	2,682	銀行
ANADOLU EFES BIRACILIK VE	9	21	640	食品・飲料・タバコ
ARCELIK AS	10	20	607	耐久消費財・アパレル
AELSAN ELEKTRONIK SANAYI	9	30	894	資本財
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	50	44	1,324	素材
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	4	27	806	自動車・自動車部品
KOC HOLDING AS	39	69	2,063	資本財
PETKIM PETROKIMYA HOLDING AS	31	21	633	素材
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	35	15	450	資本財
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	6	19	577	自動車・自動車部品
TURK HAVA YOLLARI AO	25	33	1,007	運輸
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	57	85	2,537	電気通信サービス
TURKIYE GARANTI BANKASI	102	102	3,038	銀行
TURKIYE IS BANKASI-C	60	40	1,193	銀行
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	6	76	2,273	エネルギー
ULKER BISKUVI SANAYI	9	17	515	食品・飲料・タバコ
YAPI VE KREDI BANKASI	40	16	500	銀行
HACI OMER SABANCI HOLDING	33	34	1,032	各種金融
COCA-COLA ICECEK AS	5	17	508	食品・飲料・タバコ
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	11	81	2,402	食品・生活必需品小売り
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	33	19	591	銀行
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	8	16	500	運輸
TURKIYE HALK BANKASI	26	25	764	銀行
TURK TELEKOMUNIKASYON AS	32	19	580	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	741	949	28,128
		24	—	<1.0%>
(チェコ)		千チェココルナ		
KOMERCNI BANKA AS	4	359	1,880	銀行
O2 CZECH REPUBLIC AS	4	116	608	電気通信サービス
CEZ AS	8	416	2,180	公益事業

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(チェコ)	百株	千チェココルナ	千円	
MONETA MONEY BANK AS	24	187	979	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	40 1,079	5,647 <0.2%>	
(ハンガリー)		千ハンガリーフォリント		
OTP BANK PLC	10	10,578	4,508	銀行
RICHTER GEDEON NYRT	7	4,607	1,963	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	5,735	2,444	エネルギー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	36 20,921	8,916 <0.3%>	
(ポーランド)		千ポーランドズロチ		
BANK MILLENNIUM SA	28	23	749	銀行
MBANK SA	0.65	30	959	銀行
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	2	18	589	銀行
KGHM POLSKA MIEDZ SA	7	74	2,383	素材
BANK PEKAO SA	8	102	3,267	銀行
ORANGE POLSKA SA	42	22	729	電気通信サービス
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	13	146	4,673	エネルギー
LPP SA	0.05	41	1,330	耐久消費財・アパレル
BANK ZACHODNI WBK SA	1	67	2,163	銀行
CD PROJEKT SA	3	35	1,138	ソフトウェア・サービス
PRO BANK POLSKI SA	41	172	5,485	銀行
CCC SA	1	31	994	耐久消費財・アパレル
GRUPA LOTOS SA	4	25	808	エネルギー
POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	62	36	1,172	エネルギー
CYFROWY POLSAT SA	10	24	765	メディア
GRUPA AZOTY SA	3	22	710	素材
PGE SA	30	37	1,210	公益事業
TAURON POLSKA ENERGIA SA	50	16	522	公益事業
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	28	121	3,874	保険
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	2	22	717	素材
ALIOR BANK SA	4	31	990	銀行
DINO POLSKA SA	3	25	814	食品・生活必需品小売り
PLAY COMMUNICATIONS SA	7	25	812	電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	354 1,156	36,865 <1.3%>	
(香港)		千香港ドル		
JIANGXI COPPER CO LTD-H	60	67	981	素材
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	60	69	1,004	運輸
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	80	57	839	運輸
CHINA MOBILE LTD	280	2,128	30,983	電気通信サービス
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	45	163	2,384	素材
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	20	89	1,304	資本財
HUANENG POWER INTL INC-H	160	77	1,132	公益事業
YANZHOU COAL MINING CO-H	80	58	844	エネルギー
HENGAN INTL GROUP CO LTD	35	279	4,066	家庭用品・パーソナル用品
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	140	272	3,970	自動車・自動車部品
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	200	308	4,490	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	435	6,342	不動産
CHINA RESOURCES LAND LTD	140	306	4,464	不動産
CITIC LTD	260	286	4,171	資本財
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	60	70	1,022	運輸

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価	額	
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	千香港ドル	千円	
LENOVO GROUP LTD	260	111	1,627	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PETROCHINA CO LTD-H	960	492	7,170	エネルギー
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	280	297	4,329	電気通信サービス
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	84	239	3,491	保険
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	1,120	610	8,887	エネルギー
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	40	86	1,260	ソフトウェア・サービス
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	30	168	2,450	公益事業
KUNLUN ENERGY CO LTD	120	86	1,259	エネルギー
COSCO SHIPPING PORTS LTD	80	63	921	運輸
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	60	118	1,727	運輸
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	180	88	1,284	素材
CHINA EVERBRIGHT LTD	40	68	994	各種金融
CHINA GAS HOLDINGS LTD	100	240	3,494	公益事業
KINGBOARD CHEMICAL HOLDINGS	30	122	1,782	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	230	591	8,606	自動車・自動車部品
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	40	116	1,688	公益事業
BYD CO LTD-H	30	194	2,826	自動車・自動車部品
CHINA TELECOM CORP LTD-H	580	217	3,166	電気通信サービス
CHINA OILFIELD SERVICES-H	80	56	821	エネルギー
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	130	136	1,987	商業・専門サービス
LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	80	74	1,086	素材
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	220	328	4,785	保険
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	100	39	579	資本財
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	80	112	1,633	公益事業
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	115	101	1,473	自動車・自動車部品
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	330	813	11,843	保険
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	240	60	884	素材
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	80	42	613	ヘルスケア機器・サービス
WEICHAI POWER CO LTD-H	90	71	1,047	資本財
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	140	63	917	素材
SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD	20	43	630	資本財
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	80	102	1,497	食品・飲料・タバコ
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	20	67	976	食品・飲料・タバコ
GUANGDONG INVESTMENT LTD	160	170	2,488	公益事業
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	80	191	2,783	食品・飲料・タバコ
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	60	53	773	運輸
CNOOC LTD	780	817	11,901	エネルギー
SINO BIOPHARMACEUTICAL	220	246	3,587	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	264	3,851	食品・飲料・タバコ
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	240	1,881	27,396	保険
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	180	107	1,567	公益事業
GOME RETAIL HOLDINGS LIMITED	430	36	538	小売
AIR CHINA LTD-H	80	64	943	運輸
ZTE CORP-H	32	87	1,274	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	140	42	625	資本財
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	155	294	4,292	エネルギー
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	410	232	3,390	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	80	81	1,185	資本財
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	3,860	2,566	37,374	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	30	219	3,201	耐久消費財・アパレル
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	120	111	1,628	自動車・自動車部品

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額	額	
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	千香港ドル	千円	
AGILE GROUP HOLDINGS LTD	80	91	1,337	不動産
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	70	88	1,284	素材
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	120	78	1,140	素材
BANK OF CHINA LTD-H	3,690	1,387	20,201	銀行
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	50	78	1,138	不動産
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	44	72	1,062	不動産
CHINA MERCHANTS BANK-H	180	548	7,980	銀行
IND & COMM BK OF CHINA-H	3,390	2,000	29,121	銀行
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	120	59	863	電気通信サービス
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	220	188	2,738	資本財
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	30	67	982	資本財
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRI-H	24	104	1,525	資本財
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	50	106	1,543	耐久消費財・アパレル
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	250	324	4,724	不動産
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	210	95	1,385	素材
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	460	224	3,275	銀行
SUNNY OPTICAL TECH	30	348	5,066	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	50	166	2,420	耐久消費財・アパレル
FOSUN INTERNATIONAL LTD	130	214	3,119	資本財
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	160	54	789	不動産
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	130	65	959	不動産
SOHO CHINA LTD	120	52	763	不動産
KINGSOFT CORP LTD	30	66	965	ソフトウェア・サービス
GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	520	65	953	半導体・半導体製造装置
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	210	119	1,742	資本財
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	35	64	938	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	85	76	1,111	資本財
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	260	158	2,305	食品・飲料・タバコ
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	118	450	6,563	保険
CRRC CORP LTD - H	210	150	2,198	資本財
SUN ART RETAIL GROUP LTD	100	82	1,201	食品・生活必需品小売り
SINOPHARM GROUP CO-H	60	180	2,629	ヘルスケア機器・サービス
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	100	183	2,676	自動車・自動車部品
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	100	54	786	銀行
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	140	73	1,070	公益事業
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	28	54	789	ヘルスケア機器・サービス
HUANENG RENEWABLES CORP-H	220	52	768	公益事業
SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	170	44	653	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	338	4,921	不動産
LONGFOR PROPERTIES	55	101	1,476	不動産
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	30	156	2,284	保険
CHINA MINSHENG BANKING-H	285	218	3,186	銀行
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	110	39	571	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	1,210	434	6,324	銀行
FAR EAST HORIZON LTD	80	54	789	各種金融
CITIC SECURITIES CO LTD-H	115	187	2,725	各種金融
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	60	101	1,471	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	180	2,623	各種金融
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	35	521	7,587	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	270	103	1,509	保険
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	25	101	1,474	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価	額	
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	千香港ドル	千円	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	140	81	1,190	各種金融
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	50	88	1,285	自動車・自動車部品
CHINA EVERGRANDE GROUP	170	436	6,361	不動産
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	110	117	1,716	半導体・半導体製造装置
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	320	88	1,285	各種金融
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	70	125	1,832	資本財
TENCENT HOLDINGS LTD	259	10,204	148,578	ソフトウェア・サービス
CHINA VANKE CO LTD-H	51	144	2,101	不動産
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	600	54	794	メディア
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	140	51	756	ヘルスケア機器・サービス
CGN POWER CO LTD-H	450	92	1,349	公益事業
FULLSHARE HOLDINGS LTD	300	93	1,367	不動産
GF SECURITIES CO LTD-H	52	81	1,179	各種金融
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	20	61	888	自動車・自動車部品
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	62	95	1,395	各種金融
3SBIO INC	45	65	948	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	95	91	1,329	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	174	2,533	各種金融
MEITU INC	70	75	1,096	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	41,227	600,276
	銘柄 数 < 比 率 >	136	—	< 20.8% >
(マレーシア)		千マレーシアリンギット		
AMMB HOLDINGS BHD	75	30	861	銀行
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	207	123	3,430	銀行
DIGI.COM BHD	165	77	2,142	電気通信サービス
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	37	30	854	運輸
RHB BANK BHD	55	26	741	銀行
HAP SENG CONSOLIDATED	28	26	739	資本財
GAMUDA BHD	74	35	977	資本財
YTL CORP BHD	193	22	635	公益事業
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	15	25	699	銀行
HONG LEONG BANK BERHAD	29	46	1,290	銀行
IJM CORP BHD	126	36	1,002	資本財
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	18	44	1,224	食品・飲料・タバコ
MALAYAN BANKING BHD	209	193	5,387	銀行
ALLIANCE BANK MALAYSIA BHD	65	25	704	銀行
MISC BHD	50	35	990	運輸
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	3	29	829	食品・飲料・タバコ
PPB GROUP BERHAD	21	35	981	食品・飲料・タバコ
PETRONAS DAGANGAN BHD	11	26	749	エネルギー
PETRONAS GAS BHD	25	40	1,112	公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	7	26	741	食品・飲料・タバコ
TELEKOM MALAYSIA BHD	50	30	839	電気通信サービス
SP SETIA BHD	70	23	663	不動産
TENAGA NASIONAL BHD	146	226	6,301	公益事業
DIALOG GROUP BHD	135	32	901	エネルギー
PUBLIC BANK BERHAD	125	250	6,959	銀行
YTL POWER INTERNATIONAL BHD	153	18	514	公益事業
ATRASIA BHD	75	24	671	運輸
GENTING BHD	122	107	2,982	消費者サービス
GENTING MALAYSIA BHD	106	55	1,547	消費者サービス

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(マレーシア)	百株	千マレーシアリンギット	千円	
IOI CORP BHD	85	38	1,061	食品・飲料・タバコ
SIME DARBY BERHAD	119	25	721	資本財
HARTALEGA HOLDINGS BHD	31	28	792	ヘルスケア機器・サービス
AXIATA GROUP BERHAD	98	52	1,460	電気通信サービス
MAXIS BHD	80	47	1,321	電気通信サービス
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	126	93	2,600	素材
SAPURA ENERGY BHD	170	14	392	エネルギー
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD	100	27	756	メディア
IHH HEALTHCARE BHD	75	42	1,172	ヘルスケア機器・サービス
WESTPORTS HOLDINGS BHD	68	24	671	運輸
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN (Right)SP SETIA BHD-RIGHTS	75 28	38 0.014	1,057 0.389	素材 不動産
SIME DARBY PROPERTY BHD	119	15	423	不動産
SIME DARBY PLANTATION BHD	119	62	1,750	食品・飲料・タバコ
IOI PROPERTIES GROUP BHD	110	21	596	不動産
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,798 44	2,238 -	62,258 <2.2%>
(タイ)		千タイバーツ		
BANGKOK BANK PCL-FOREIGN REG	11	240	838	銀行
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	54	315	1,099	資本財
KRUNG THAI BANK - NVDR	152	294	1,026	銀行
ROBINSON PCL-NVDR	33	240	835	小売
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	91	1,374	4,781	銀行
TRUE CORP PCL-NVDR	430	247	860	電気通信サービス
KASIKORN BANK PCL-NVDR	90	2,052	7,140	銀行
TMB BANK PCL-NVDR	850	249	869	銀行
IRPC PCL - NVDR	425	274	953	エネルギー
BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	130	221	769	エネルギー
ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	9	197	685	公益事業
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	120	286	998	食品・飲料・タバコ
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	46	816	2,841	電気通信サービス
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	180	221	770	小売
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	22	180	627	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PTT PCL-NVDR	45	1,899	6,608	エネルギー
THAI UNION GROUP PCL-NVDR	90	175	610	食品・飲料・タバコ
SIAM CEMENT PUB CO-FOR REG	19	912	3,173	素材
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	205	1,281	4,458	運輸
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	48	382	1,332	不動産
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	143	304	1,059	ヘルスケア機器・サービス
BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	16	323	1,124	ヘルスケア機器・サービス
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	115	485	1,690	消費者サービス
THAI OIL PCL-NVDR	60	595	2,072	エネルギー
GLOW ENERGY PCL - NVDR	23	197	686	公益事業
CP ALL PCL-NVDR	210	1,564	5,444	食品・生活必需品小売り
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	260	215	750	運輸
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	50	467	1,626	エネルギー
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	62	325	1,132	素材
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	115	945	3,291	素材
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	50	245	852	エネルギー

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(タイ)	百株	千タイバーツ	千円	
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO	330	254	884	運輸
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,484 32	17,787 —	61,900 <2.1%>
(フィリピン)		千フィリピンペソ		
AYALA LAND INC	355	1,526	3,434	不動産
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	70	496	1,116	資本財
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	32	331	745	銀行
ALLIANCE GLOBAL GROUP INC	180	282	636	資本財
DMCI HOLDINGS INC	180	257	579	資本財
GLOBE TELECOM INC	1	264	594	電気通信サービス
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	25	261	587	運輸
JG SUMMIT HOLDINGS INC	147	1,014	2,282	資本財
JOLLIBEE FOODS CORP	19	472	1,063	消費者サービス
METROPOLITAN BANK & TRUST	27	259	584	銀行
MEGAWORLD CORP	680	353	795	不動産
ROBINSONS LAND CO	120	266	599	不動産
SECURITY BANK CORP	14	350	787	銀行
SM PRIME HOLDINGS INC	420	1,533	3,449	不動産
UNIVERSAL ROBINA CORP	32	460	1,036	食品・飲料・タバコ
SM INVESTMENTS CORP	12	1,215	2,735	資本財
AYALA CORPORATION	12	1,287	2,896	各種金融
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	600	384	864	各種金融
ABOITIZ POWER CORP	65	250	564	公益事業
MANILA ELECTRIC COMPANY	14	452	1,018	公益事業
BDO UNIBANK INC	98	1,450	3,263	銀行
GT CAPITAL HOLDINGS INC	3	446	1,004	各種金融
PLDT INC	3	484	1,090	電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,111 23	14,103 —	31,731 <1.1%>
(インドネシア)		千インドネシアルピア		
AKR CORPORINDO TBK PT	95	59,137	496	資本財
UNITED TRACTORS TBK PT	87	286,230	2,404	エネルギー
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	160	118,000	991	食品・飲料・タバコ
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	320	96,000	806	食品・飲料・タバコ
GUDANG GARAM TBK PT	21	169,207	1,421	食品・飲料・タバコ
HM SAMPOERNA TBK PT	340	147,560	1,239	食品・飲料・タバコ
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	79	153,260	1,287	素材
BANK DANAMON INDONESIA TBK	150	82,500	693	銀行
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	800	598,000	5,023	銀行
MATAHARI DEPARTMENT STORE TB	95	95,000	798	小売
UNILEVER INDONESIA TBK PT	78	397,020	3,334	家庭用品・パーソナル用品
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	2,400	808,800	6,793	銀行
PERUSAHAAN GAS NEGARA PERSER	400	67,000	562	公益事業
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	395	349,575	2,936	銀行
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	130	118,950	999	素材
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	475	1,003,437	8,428	銀行
XL AXIATA TBK PT	220	64,680	543	電気通信サービス
JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	115	73,887	620	運輸
BUMI SERPONG DAMAI PT	360	58,680	492	不動産
ADARO ENERGY TBK PT	620	106,950	898	エネルギー
PAKUWON JATI TBK PT	970	62,080	521	不動産

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額	価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(インドネシア)				
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	100	87,750	737	食品・飲料・タバコ
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	130	80,275	674	電気通信サービス
BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO	260	92,040	773	銀行
KALBE FARMA TBK PT	900	150,750	1,266	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	66,300	556	資本財
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	870	717,750	6,029	自動車・自動車部品
SURYA CITRA MEDIA PT TBK	360	88,200	740	メディア
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	2,390	989,460	8,311	電気通信サービス
小計	13,660	7,188,480	60,383	
銘柄数 < 比率 >	29	—	< 2.1% >	
(韓国)				
CHEIL WORLDWIDE INC	3	6,528	680	メディア
HANMI SCIENCE CO LTD	0.75	7,875	820	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	25,200	2,625	自動車・自動車部品
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	1	34,190	3,562	保険
DB INSURANCE CO LTD	2	14,770	1,539	保険
COWAY CO LTD	2	27,295	2,844	耐久消費財・アパレル
KT&G CORP	5	66,120	6,889	食品・飲料・タバコ
S-1 CORPORATION	0.85	8,500	885	商業・専門サービス
KOREA GAS CORPORATION	1	5,231	545	公益事業
CJ CORP	0.65	12,350	1,286	資本財
SK TELECOM	0.88	23,892	2,489	電気通信サービス
DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	1	10,225	1,065	資本財
MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	20	21,627	2,253	各種金融
NCSOFT CORP	0.83	38,636	4,025	ソフトウェア・サービス
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	0.48	57,024	5,941	家庭用品・パーソナル用品
LG CHEM LTD	2	94,843	9,882	素材
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	19	91,580	9,542	銀行
HYUNDAI DEVELOPMENT CO-ENGIN	2	10,231	1,066	資本財
S-OIL CORP	1	21,420	2,231	エネルギー
HANWHA CHEMICAL CORP	4	14,053	1,464	素材
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	2	10,094	1,051	各種金融
LOTTE CHEMICAL CORP	0.81	28,917	3,013	素材
HOTEL SHILLA CO LTD	1	11,193	1,166	小売
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	1	21,505	2,240	資本財
HYUNDAI MOBIS CO LTD	3	79,910	8,326	自動車・自動車部品
SK HYNIX INC	26	211,703	22,059	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI ENGINEERING & CONST	2	9,702	1,010	資本財
HYUNDAI MOTOR CO	7	112,535	11,726	自動車・自動車部品
HYUNDAI STEEL CO	4	25,327	2,639	素材
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	11	17,105	1,782	銀行
KCC CORP	0.26	9,932	1,034	資本財
KIA MOTORS CORP	13	43,560	4,538	自動車・自動車部品
KOREA ZINC CO LTD	0.31	14,384	1,498	素材
KOREA ELECTRIC POWER CORP	11	42,180	4,395	公益事業
KOREAN AIR LINES CO LTD	2	6,310	657	運輸
OCI CO LTD	0.8	9,640	1,004	素材
CJ LOGISTICS	0.36	5,436	566	運輸
KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	1	9,482	988	素材
LG ELECTRONICS INC	4	46,777	4,874	耐久消費財・アパレル
LOTTE CORP	1	6,596	687	資本財

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	千韓国ウォン	千円	
HANSSEM CO LTD	0.45	7,785	811	耐久消費財・アパレル
LG CORP	4	40,687	4,239	資本財
NH INVESTMENT & SECURITIES C	6	8,494	885	各種金融
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	2	5,918	616	資本財
NAVER CORP	1	102,920	10,724	ソフトウェア・サービス
HYUNDAI DEPT STORE CO	0.6	6,090	634	小売
DONGSUH COMPANIES INC	2	6,566	684	食品・生活必需品小売り
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	1	11,696	1,218	各種金融
AMOREPACIFIC GROUP	1	18,750	1,953	家庭用品・パーソナル用品
KANGWON LAND INC	5	19,058	1,985	消費者サービス
POSCO	3	109,065	11,364	素材
SAMSUNG SDI CO LTD	2	49,651	5,173	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	2	21,912	2,283	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	4	1,151,800	120,017	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	14	11,078	1,154	資本財
HANWHA TECHWIN CO LTD	1	5,368	559	資本財
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	0.81	168,075	17,513	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHINSEGAE INC	0.33	9,289	967	小売
HYOSUNG CORPORATION	0.9	12,060	1,256	素材
YUHAN CORP	0.4	8,400	875	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANON SYSTEMS	8	10,600	1,104	自動車・自動車部品
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	2	12,109	1,261	保険
GS HOLDINGS	2	12,040	1,254	エネルギー
LG DISPLAY CO LTD	11	33,208	3,460	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SK NETWORKS CO LTD	9	5,778	602	資本財
HANA FINANCIAL GROUP	14	68,077	7,093	銀行
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	0.68	9,724	1,013	運輸
LOTTE SHOPPING CO	0.41	8,384	873	小売
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	3	37,820	3,940	保険
AMOREPACIFIC CORP	1	51,040	5,318	家庭用品・パーソナル用品
SAMSUNG CARD CO	1	7,038	733	各種金融
SK INNOVATION CO LTD	3	63,133	6,578	エネルギー
CJ CHEILJEDANG CORP	0.35	13,650	1,422	食品・飲料・タバコ
PAN OCEAN CO LTD	9	5,405	563	運輸
LG INNOTEK CO LTD	0.63	9,702	1,010	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SK HOLDINGS CO LTD	1	46,393	4,834	資本財
KB FINANCIAL GROUP INC	17	106,505	11,097	銀行
HYUNDAI WIA CORP	1	6,510	678	自動車・自動車部品
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	2	11,168	1,163	資本財
BNK FINANCIAL GROUP INC	11	10,208	1,063	銀行
HANMI PHARM CO LTD	0.27	14,445	1,505	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	6,488	676	保険
E-MART INC	0.9	23,175	2,414	食品・生活必需品小売り
DGB FINANCIAL GROUP INC	7	7,725	804	銀行
HANKOOK TIRE CO LTD	2	14,364	1,496	自動車・自動車部品
HYUNDAI ROBOTICS CO LTD	0.49	18,742	1,952	半導体・半導体製造装置
BGF RETAIL CO LTD/NEW	0.33	6,402	667	食品・生活必需品小売り
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	1	11,970	1,247	食品・飲料・タバコ
ING LIFE INSURANCE KOREA LTD	2	10,780	1,123	保険
NETMARBLE GAMES CORP	0.75	13,912	1,449	ソフトウェア・サービス
BGF CO LTD	0.62	1,770	184	食品・生活必需品小売り

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	千韓国ウォン	千円	
SAMSUNG SDS CO LTD	1	36,090	3,760	ソフトウェア・サービス
WOORI BANK	18	28,260	2,944	銀行
SAMSUNG C&T CORP	3	43,560	4,538	資本財
SAMSUNG BIOTLOGICS CO LTD	0.85	28,645	2,984	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOOSAN BOBCAT INC	2	7,513	782	資本財
KAKAO CORP	1	20,082	2,092	ソフトウェア・サービス
CELLTRION INC	3	74,518	7,764	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	8,474	882	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CJ E&M CORP	0.85	7,573	789	メディア
SILLAJEN INC	2	24,624	2,565	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	14,022	1,461	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	393 4,040,176	420,986 <14.6%>	
(台湾)		千新台幣ドル		
ACER INC	140	280	1,061	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASUSTEK COMPUTER INC	30	810	3,069	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	20	209	792	半導体・半導体製造装置
ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGR	270	1,026	3,888	半導体・半導体製造装置
ASIA CEMENT CORP	100	264	1,002	素材
TAIWAN BUSINESS BANK	164	136	517	銀行
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	40	252	955	半導体・半導体製造装置
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	30	216	820	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	30	226	858	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUANTA COMPUTER INC	140	837	3,172	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	40	158	600	不動産
EVA AIRWAYS CORP	92	141	535	運輸
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	30	939	3,558	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	199	327	1,240	銀行
CHINA AIRLINES LTD	170	200	760	運輸
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	70	357	1,355	自動車・自動車部品
CHINA STEEL CORP	600	1,464	5,548	素材
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	141	418	1,586	保険
ADVANTECH CO LTD	20	399	1,512	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COMPAL ELECTRONICS	170	356	1,349	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA ELECTRONICS INC	100	1,370	5,192	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NANYA TECHNOLOGY CORP	30	231	878	半導体・半導体製造装置
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	160	1,672	6,336	電気通信サービス
AU OPTRONICS CORP	320	400	1,516	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN MOBILE CO LTD	80	852	3,229	電気通信サービス
EVERGREEN MARINE CORP LTD	110	179	679	運輸
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	120	299	1,134	資本財
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	20	262	992	耐久消費財・アパレル
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	10	297	1,128	耐久消費財・アパレル
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	30	339	1,284	半導体・半導体製造装置
FORMOSA PLASTICS CORP	180	1,674	6,344	素材
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	140	1,321	5,008	素材
GIANT MANUFACTURING	20	301	1,140	耐久消費財・アパレル
MEDIATEK INC	70	2,072	7,852	半導体・半導体製造装置
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	290	1,455	5,517	各種金融
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	304	502	1,904	銀行
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	10	341	1,294	小売

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額	換算額	
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾)	百株	千新台幣ドル	千円	
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	70	496	1,880	電気通信サービス
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	510	706	2,677	各種金融
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	390	2,086	7,907	保険
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	560	531	2,014	銀行
E. SUN FINANCIAL HOLDING CO	472	883	3,346	銀行
HON HAI PRECISION INDUSTRY	710	6,645	25,186	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	450	1,050	3,982	銀行
LARGAN PRECISION CO LTD	5	2,185	8,281	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	396	537	2,035	銀行
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	340	343	1,301	保険
INVENTEC CORP	110	243	923	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HTC CORP	30	195	739	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	100	372	1,411	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	445	416	1,578	銀行
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	740	1,494	5,665	銀行
MACRONIX INTERNATIONAL	90	358	1,359	半導体・半導体製造装置
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	387	742	2,813	銀行
POWERTECH TECHNOLOGY INC	30	263	999	半導体・半導体製造装置
NAN YA PLASTICS CORP	200	1,490	5,647	素材
WISTRON CORP	113	250	948	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
POU CHEN	80	297	1,126	耐久消費財・アパレル
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	210	1,367	5,181	食品・飲料・タバコ
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	30	826	3,132	食品・生活必需品小売り
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	50	540	2,046	エネルギー
PHISON ELECTRONICS CORP	10	310	1,174	半導体・半導体製造装置
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	72	215	817	不動産
RUENTEX INDUSTRIES LTD	40	188	713	耐久消費財・アパレル
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	40	341	1,294	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SILICONWARE PRECISION INDS	70	350	1,329	半導体・半導体製造装置
STANDARD FOODS CORP	31	227	863	食品・飲料・タバコ
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	60	241	916	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN CEMENT	120	405	1,537	素材
TECO ELECTRIC & MACHINERY	90	258	978	資本財
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	1,120	25,424	96,356	半導体・半導体製造装置
UNITED MICROELECTRONICS CORP	520	761	2,887	半導体・半導体製造装置
WINBOND ELECTRONICS CORP	140	346	1,313	半導体・半導体製造装置
YAGEO CORPORATION	10	310	1,174	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	80	186	704	運輸
INNOLUX CORP	320	393	1,491	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WPG HOLDINGS LTD	70	279	1,059	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	10	321	1,217	資本財
TAI MED BIOTECH INC	10	172	653	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PEGATRON CORP	100	686	2,599	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	10	493	1,868	資本財
WIN SEMICONDUCTORS CORP	20	572	2,167	半導体・半導体製造装置
CHATELASE HOLDING CO LTD	60	495	1,878	各種金融
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	20	137	522	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	418	687	2,606	銀行
GLOBALWAFERS CO LTD	10	396	1,502	半導体・半導体製造装置
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	10	283	1,072	耐久消費財・アパレル

銘柄	株数	当期末		業種等
		評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾)	百株	千新台幣ドル	千円	
GENERAL INTERFACE SOLUTION	10	212	805	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	14,484	81,615	309,320	
(インド)	88	—	<10.7%>	
RELIANCE INDUSTRIES LTD	118	10,932	19,459	エネルギー
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	36	1,852	3,296	エネルギー
EICHER MOTORS LTD	0.64	1,855	3,303	資本財
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	16	2,221	3,953	自動車・自動車部品
SHREE CEMENT LTD	0.36	620	1,104	素材
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	26	1,113	1,982	エネルギー
LIC HOUSING FINANCE LTD	13	736	1,310	銀行
TATA STEEL LTD	13	907	1,614	素材
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	1	752	1,339	食品・飲料・タバコ
NESTLE INDIA LTD	0.85	673	1,198	食品・飲料・タバコ
GAIL INDIA LTD	26	1,254	2,233	公益事業
VEDANTA LTD	69	2,009	3,576	素材
TITAN CO LTD	11	892	1,587	耐久消費財・アパレル
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	55	991	1,764	エネルギー
LUPIN LTD	7	641	1,142	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACC LTD	2	349	621	素材
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	70	11,847	21,089	銀行
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	26	1,463	2,605	メディア
INFOSYS LTD	80	8,054	14,337	ソフトウェア・サービス
WIPRO LTD	61	1,725	3,071	ソフトウェア・サービス
INDIAN OIL CORP LTD	23	931	1,657	エネルギー
HINDUSTAN UNILEVER LTD	28	3,714	6,612	家庭用品・パーソナル用品
HCL TECHNOLOGIES LTD	26	2,332	4,152	ソフトウェア・サービス
DABUR INDIA LTD	23	807	1,437	家庭用品・パーソナル用品
HERO MOTOCORP LTD	2	774	1,378	自動車・自動車部品
DR. REDDY'S LABORATORIES	5	1,267	2,256	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BHARTI AIRTEL LTD	52	2,730	4,860	電気通信サービス
UNITED SPIRITS LTD	2	855	1,522	食品・飲料・タバコ
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	44	2,296	4,087	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	4,340	7,725	自動車・自動車部品
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	6	321	572	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUROBINDO PHARMA LTD	11	773	1,376	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	1,005	1,789	自動車・自動車部品
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	6	866	1,542	各種金融
PETRONET LNG LTD	23	577	1,028	エネルギー
CIPLA LTD	15	904	1,610	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LARSEN & TOUBRO LTD	22	2,745	4,887	資本財
ULTRATECH CEMENT LTD	4	1,728	3,077	素材
ASHOK LEYLAND LTD	49	580	1,033	資本財
BOSCH LTD	0.31	606	1,078	自動車・自動車部品
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	20	5,359	9,539	ソフトウェア・サービス
NTPC LTD	83	1,497	2,665	公益事業
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	2	806	1,435	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMBUJA CEMENTS LTD	26	697	1,240	素材
BHARAT FORGE LTD	9	636	1,132	自動車・自動車部品
HINDALCO INDUSTRIES LTD	61	1,462	2,602	素材
ITC LTD	153	4,011	7,140	食品・飲料・タバコ

銘	柄	当期末			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)		百株	千インドルピー	千円	
UPL LTD		17	1,288	2,293	素材
SIEMENS LTD		3	352	627	資本財
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD		10	1,047	1,865	家庭用品・パーソナル用品
IDEA CELLULAR LTD		60	577	1,027	電気通信サービス
MARICO LTD		20	623	1,110	家庭用品・パーソナル用品
POWER FINANCE CORPORATION		28	338	602	各種金融
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON		36	1,435	2,555	運輸
RURAL ELECTRIFICATION CORP		30	459	817	各種金融
BAJAJ FINSERV LTD		1	845	1,505	保険
BAJAJ AUTO LTD		3	1,156	2,058	自動車・自動車部品
COAL INDIA LTD		29	768	1,367	エネルギー
TATA MOTORS LTD-A-DVR		16	373	665	自動車・自動車部品
TATA MOTORS LTD		73	3,001	5,342	自動車・自動車部品
BHARAT HEAVY ELECTRICALS		39	359	639	資本財
TATA POWER CO LTD		49	448	798	公益事業
VAKRANGEE LTD		11	834	1,486	ソフトウェア・サービス
MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS		12	542	966	各種金融
BHARTI INFRATEL LTD		24	896	1,596	電気通信サービス
INDIABULLS HOUSING FINANCE L		17	2,049	3,647	銀行
ASIAN PAINTS LTD		14	1,657	2,950	素材
BAJAJ FINANCE LTD		8	1,446	2,575	各種金融
YES BANK LTD		80	2,517	4,480	銀行
AXIS BANK LTD		75	4,095	7,290	銀行
HAVELLS INDIA LTD		11	590	1,051	資本財
STATE BANK OF INDIA		88	2,755	4,904	銀行
ICICI BANK LTD		108	3,356	5,973	銀行
TECH MAHINDRA LTD		20	992	1,766	ソフトウェア・サービス
CADILA HEALTHCARE LTD		8	362	645	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GRASIM INDUSTRIES LTD		14	1,587	2,826	素材
IDFC BANK LTD		60	321	571	銀行
JSW STEEL LTD		36	908	1,617	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,372	133,521	237,668	
(南アフリカ)			千南アフリカランド	<8.2%>	
BIDVEST GROUP LTD		16	333	2,775	資本財
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD		18	151	1,256	小売
DISCOVERY LTD		15	233	1,940	保険
GOLD FIELDS LTD		35	179	1,489	素材
REMGRO LTD		25	540	4,499	各種金融
THE FOSCHINI GROUP LTD		8	135	1,123	小売
EXXARO RESOURCES LTD		8	127	1,058	エネルギー
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD		1	153	1,280	銀行
LIBERTY HOLDINGS LTD		8	90	755	保険
MTN GROUP LTD		75	969	8,064	電気通信サービス
ANGLOGOLD ASHANTI LTD		21	267	2,224	素材
TELKOM SA SOC LTD		12	58	484	電気通信サービス
FIRSTRAND LTD		164	912	7,593	各種金融
PSG GROUP LTD		3	94	787	各種金融
NASPERS LTD-N SHS		19	7,209	59,982	メディア
CORONATION FUND MANAGERS LTD		10	68	572	各種金融
NEDBANK GROUP LTD		9	204	1,700	銀行

銘	柄	当 期 末			業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(南アフリカ)		百株	千南アフリカランド	千円	
NETCARE LTD		44	99	824	ヘルスケア機器・サービス
PICK N PAY STORES LTD		16	106	881	食品・生活必需品小売り
RMB HOLDINGS LTD		37	242	2,013	各種金融
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD		3	111	930	素材
SAPPI LIMITED		29	285	2,371	素材
SASOL LTD		26	1,096	9,123	素材
SHOPRITE HOLDINGS LTD		19	417	3,473	食品・生活必需品小売り
BRAIT SE		15	60	504	各種金融
STANDARD BANK GROUP LTD		59	1,040	8,660	銀行
SPAR GROUP LIMITED/THE		8	163	1,356	食品・生活必需品小売り
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD		52	300	2,500	小売
IMPERIAL HOLDINGS LTD		6	142	1,186	小売
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT		17	488	4,068	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TIGER BRANDS LTD		8	361	3,011	食品・飲料・タバコ
SANLAM LTD		67	523	4,352	保険
INVESTEC LTD		11	93	777	各種金融
KUMBA IRON ORE LTD		4	140	1,164	素材
PIONEER FOODS GROUP LTD		5	69	580	食品・飲料・タバコ
MONDI LTD		5	153	1,279	素材
LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN		48	127	1,061	ヘルスケア機器・サービス
MMI HOLDINGS LTD		39	76	632	保険
VODACOM GROUP LTD		30	428	3,567	電気通信サービス
BARCLAYS AFRICA GROUP LTD		35	549	4,571	銀行
SIBANYE-STILLWATER		80	134	1,118	素材
NEPI ROCKCASTLE PLC		19	411	3,422	不動産
RAND MERCHANT INVESTMENT HOL		28	116	966	保険
MR PRICE GROUP LTD		10	211	1,759	小売
BID CORP LTD		14	444	3,694	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	1,191	20,125	167,445	
	銘 柄 数 < 比 率 >	45	—	< 5.8% >	
(アラブ首長国連邦)			千アラブディルハム		
DUBAI ISLAMIC BANK		55	33	1,024	銀行
DUBAI INVESTMENTS PJSC		110	25	784	各種金融
EMAAR PROPERTIES PJSC		167	128	3,979	不動産
EMAAR MALLS PJSC		90	19	596	不動産
DXB ENTERTAINMENTS PJSC		220	14	442	消費者サービス
DAMAC PROPERTIES DUBAI CO		80	27	842	不動産
EMIRATES TELECOM GROUP CO		74	122	3,806	電気通信サービス
ABU DHABI COMMERCIAL BANK		105	71	2,225	銀行
FIRST ABU DHABI BANK PJSC		57	57	1,784	銀行
ALDAR PROPERTIES PJSC		137	30	934	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額	1,095	529	16,421	
	銘 柄 数 < 比 率 >	10	—	< 0.6% >	
合 計	株 数 ・ 金 額	101,641	—	2,675,563	
	銘 柄 数 < 比 率 >	789	—	< 92.8% >	

(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	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(メキシコ)	口	千メキシコペソ	千円	%
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	15,700	453	2,721	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	15,700	453	2,721
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	<0.1%>
(トルコ)	口	千トルコリラ		
EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATI	8,200	21	634	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	8,200	21	634
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	<0.0%>
(南アフリカ)	口	千南アフリカランド		
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	11,150	284	2,365	0.1
FORTRESS REIT LTD-A	4,500	78	650	0.0
FORTRESS REIT LTD-B	3,400	137	1,142	0.0
REDEFINE PROPERTIES LTD	18,000	181	1,508	0.1
HYPROP INVESTMENTS LTD	1,050	110	920	0.0
RESILIENT REIT LTD	1,000	140	1,164	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	39,100	931	7,752
	銘柄 数 < 比 率 >	6	—	<0.3%>
合 計	口 数 ・ 金 額	63,000	—	11,108
	銘柄 数 < 比 率 >	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 株式先物取引 MSCIEMG 1712	百万円 202	百万円 —

(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。

RAM新興国株式マザーファンド

運用報告書

第1期（決算日 2017年1月25日）
（2015年12月11日～2017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、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ETF（上場投資信託証券）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めざして運用を行います。なお、運用の効率化をはかるため、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。 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。 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。
主要投資対象	・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 ^(*) ・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。 ・新興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	・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エマージング・マーケット指数 (配当込み、円換算ベース)		投資信託 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	—	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

(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) 「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)		投資信託 組入比率
	騰落	率	(ベンチマーク) 騰落	率	
(設定日)	円	%		%	%
2015年12月11日	10,000	—	198,988.93	—	—
12月末	10,346	3.5	199,219.98	0.1	99.2
2016年1月末	9,346	△6.5	180,381.07	△9.4	99.2
2月末	8,959	△10.4	173,944.49	△12.6	96.4
3月末	10,063	0.6	194,795.10	△2.1	99.4
4月末	9,869	△1.3	192,099.71	△3.5	99.9
5月末	9,591	△4.1	186,382.31	△6.3	99.9
6月末	9,098	△9.0	177,242.41	△10.9	99.6
7月末	9,825	△1.8	192,300.60	△3.4	100.0
8月末	9,975	△0.3	195,485.65	△1.8	100.0
9月末	9,921	△0.8	195,115.29	△1.9	99.1
10月末	10,242	2.4	200,274.32	0.6	99.9
11月末	10,429	4.3	204,140.56	2.6	99.6
12月末	10,861	8.6	212,302.56	6.7	99.6
(期末) 2017年1月25日	11,197	12.0	219,460.53	10.3	99.8

(注) 騰落率は設定日比です。

○運用経過

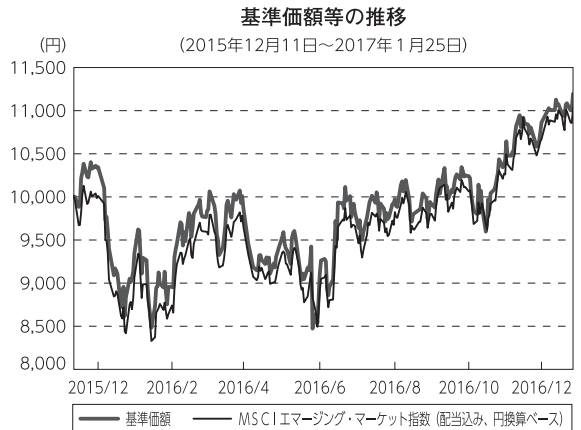
(2015年12月11日～2017年1月25日)

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、設定時10,000円から期末11,197円となり、1,197円の値上がりとなりました。

新興株式の市況（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。



(注) ベンチマークは設定時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

新興株式市況

新興株式市場は、設定時と比較して上昇しました。2016年初は中国経済減速などの景気先行き懸念から下落しましたが、米国の利上げペースが緩やかなものになるとの見通しが広がったことや原油価格の上昇に加え、中国人民銀行の追加の金融緩和策が好感され上昇に転じました。その後は、11月の米国大統領選挙で勝利したトランプ氏が、保護主義的な政策を主張していることで、経済が打撃を受けると懸念された中国やインドなどの株式は下落し、設定時からの上げ幅を縮小する場面も見られましたが、期末にかけては世界的な株高基調に連れて上昇しました。

為替市況

為替相場は、設定時と比較して円が米ドルに対して上昇しました。設定時より中国経済の減速などを背景とした景気先行き懸念や、英国のEU（欧州連合）離脱の是非を問う国民投票をめぐる思惑などからリスク回避の動きが強まり、円高が進みました。その後2016年11月に米国大統領選挙で勝利したトランプ氏の大規模な財政出動方針を受けて米国では金利先高観が広がり、米ドル主導で円安が進展し、設定時からの上昇幅を縮小しました。新興国通貨は原油価格の上昇によりブラジルレアルなどの資源国通貨を中心に米ドルや円に対して強含む展開となりました。

当ファンドのポートフォリオ

MSCIEマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、また効率的な運用の観点から新興国株式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いました。ETFへの投資を通じた実質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。りそな銀行より助言を受けておりましたが、弊社内の調査体制強化に伴い、2016年11月25日付で助言契約を解除しました。

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+12.0%となり、ベンチマークの+10.3%を1.7%上回りました。主な差異要因は以下の通りです。

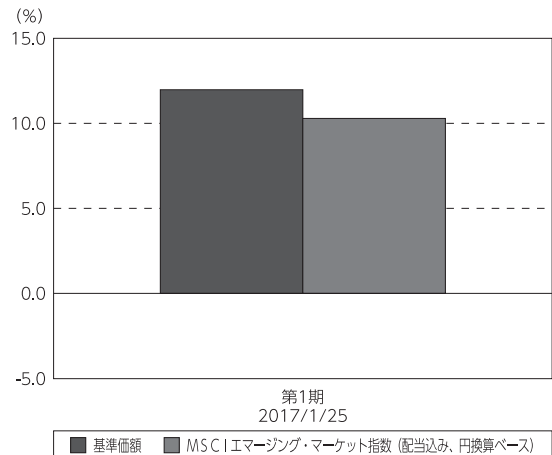
（マイナス要因）

- コスト負担（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

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、効率的な運用を行うため、ファンドの資産規模や資金動向、売買コストの抑制等を勘案し、新興国株式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。

○1万口当たりの費用明細

(2015年12月11日～2017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)	円 10 (0) (10)	% 0.106 (0.000) (0.106)	(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)	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)	5 (5) (0)	0.052 (0.052) (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	15	0.158	
期中の平均基準価額は、9,886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

(2015年12月11日～2017年1月25日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国	フィリピン	百株 1	千フィリピンペソ 6	百株 1	千フィリピンペソ 6

(注) 金額は受け渡し代金。

投資信託証券

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	ISHARES MSCI EMERGING MARKET	38,340	1,357	—	—
	小計	38,340	1,357	—	—
国	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	ISHARES MSCI EM UCITS ETF USD (DIST)	572,722	12,246	279,139	7,519
	小計	572,722	12,246	279,139	7,519

(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。

○株式売買比率

(2015年12月11日～2017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	32千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	—千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	—

(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

(2015年12月11日～2017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 (2015年12月11日～2017年1月25日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2017年1月25日現在)

外国投資信託証券

銘柄	口数	当 期 末		
		評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) ISHARES MSCI EMERGING MARKET	口 38,340	千米ドル 1,425	千円 162,177	% 12.1
小 計	口数・金額 38,340	1,425	162,177	
	銘柄数 < 比率 >	1	<12.1% >	
(イギリス) ISHARES MSCI EM UCITS ETF USD (DIST)	口 293,583	千英ポンド 8,287	1,180,665	87.8
小 計	口数・金額 293,583	8,287	1,180,665	
	銘柄数 < 比率 >	1	<87.8% >	
合 計	口数・金額 331,923	—	1,342,842	
	銘柄数 < 比率 >	2	<99.8% >	

(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) 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

(2017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 1,342,842	% 99.2
コール・ローン等、その他	10,175	0.8
投資信託財産総額	1,353,017	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 (1,343,048千円) の投資信託財産総額 (1,353,017千円) に対する比率は99.3%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=113.74円、1英ポンド=142.47円。

○特定資産の価格等の調査

(2015年12月11日～2017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 (2017年1月25日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	1,353,017,071	
コール・ローン等	10,174,082	
投資信託受益証券(評価額)	1,342,842,989	
(B) 負債	7,661,017	
未払金	7,660,976	
未払利息	6	
その他未払費用	35	
(C) 純資産総額(A-B)	1,345,356,054	
元本	1,201,490,791	
次期繰越損益金	143,865,263	
(D) 受益権総口数	1,201,490,791口	
1万口当たり基準価額(C/D)	11,197円	

(注) 当ファンドの設定時元本額は30,000,000円、期中追加設定元本額は2,201,927,698円、期中一部解約元本額は1,030,436,907円です。

(注) 2017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)	666,260,249円
・りそなラップ型ファンド(安定型)	357,654,366円
・りそなラップ型ファンド(成長型)	176,700,075円
・DCりそな グローバルバランス	785,711円
・FWりそな新興国株式インデックスファンド	90,390円

(注) 1口当たり純資産額は1.1197円です。

○損益の状況 (2015年12月11日～2017年1月25日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	32,883,657	
受取配当金	32,888,891	
受取利息	2,478	
支払利息	△ 7,712	
(B) 有価証券売買損益	319,126,769	
売買益	524,539,678	
売買損	△205,412,909	
(C) 保管費用等	△ 767,888	
(D) 当期損益金(A+B+C)	351,242,538	
(E) 追加信託差損益金	△150,921,998	
(F) 解約差損益金	△ 56,455,277	
(G) 計(D+E+F)	143,865,263	
次期繰越損益金(G)	143,865,263	

(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

助言契約の終了について

りそな銀行より助言を受けておりましたが、弊社内の調査体制強化に伴い、2016年11月25日付で助言契約を解除しました。

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1期（決算日 2017年12月11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、2017年12月11日に第1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：<http://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 分 配	み 金 騰 落	中 率	騰 落 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

(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		
(設定日)	円	%		%	%	%
2017年1月5日	10,000	—	3,417.90	—	—	—
1月末	9,966	△0.3	3,407.69	△0.3	2.0	96.1
2月末	9,871	△1.3	3,376.46	△1.2	2.8	97.1
3月末	9,667	△3.3	3,307.66	△3.2	2.6	97.7
4月末	9,451	△5.5	3,234.60	△5.4	3.9	98.3
5月末	9,551	△4.5	3,271.22	△4.3	3.7	96.3
6月末	9,285	△7.2	3,180.48	△6.9	5.1	94.9
7月末	9,395	△6.1	3,220.02	△5.8	3.7	96.2
8月末	9,298	△7.0	3,188.63	△6.7	4.3	84.4
9月末	9,152	△8.5	3,139.87	△8.1	5.4	95.0
10月末	9,033	△9.7	3,099.44	△9.3	4.6	88.9
11月末	9,288	△7.1	3,189.89	△6.7	4.1	90.0
(期末)						
2017年12月11日	9,275	△7.3	3,185.70	△6.8	4.3	95.8

(注) 騰落率は設定日比です。

(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。

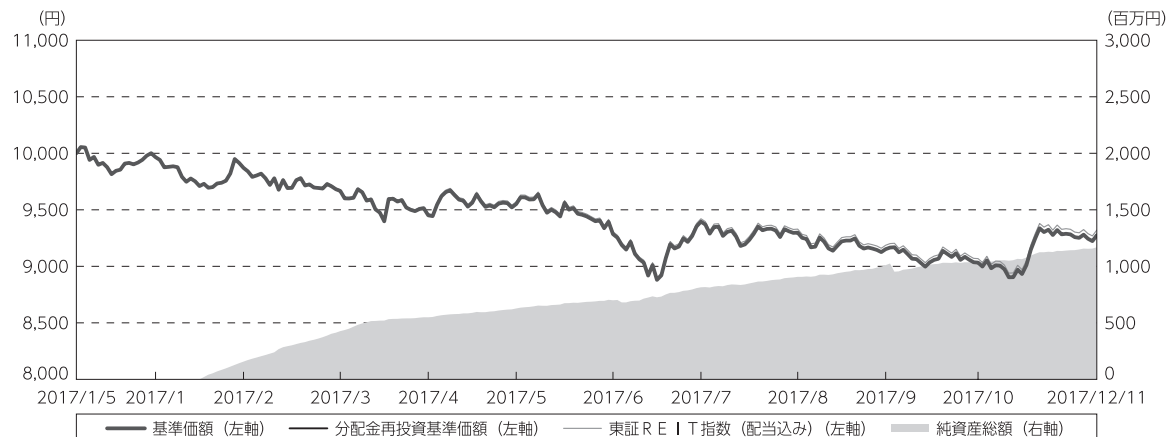
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(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1月5日～2017年12月11日)

期中の基準価額等の推移



設定時：10,000円

期末：9,275円 (既払分配金(税引前)：0円)

騰落率：△ 7.3% (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) 東証REIT指数(配当込み)は、設定時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設定時10,000円から期末9,275円となり、725円の値下がりとなりました。

国内リート市の市況(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。

投資環境

国内リート市況

国内リート市場は、設定時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ました。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

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。

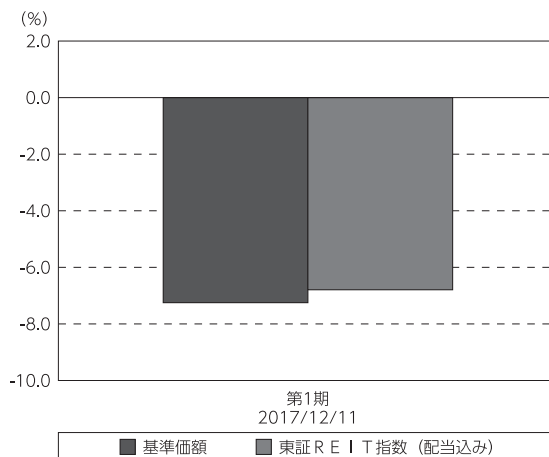
当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は-7.3%となり、ベンチマークの-6.8%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 1 期
	2017年1月5日～ 2017年12月11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	182

(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 1 月 5 日～2017年12月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	29	0.303	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(23)	(0.242)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(3)	(0.030)	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)	(0.030)	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	0.096	(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)	(9)	(0.093)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.003)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.009	(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)	(0.009)	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
合 計	39	0.408	
期中の平均基準価額は、9,450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1月5日～2017年12月11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 1,209,391	千円 1,280,799	千口 88,326	千円 91,000

○利害関係人との取引状況等

(2017年1月5日～2017年12月11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5日～2017年12月11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1月5日～2017年12月11日)

設定時残高 (元本)	当期設定 元本	当期解約 元本	期末残高 (元本)	取 引 理 由
百万円 0.1	百万円 —	百万円 0.1	百万円 —	当初設定時における取得およびその処分

○組入資産の明細

(2017年12月11日現在)

親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
		千口	千円
RAM国内リートマザーファンド		1,121,064	1,167,364

○投資信託財産の構成

(2017年12月11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 1,167,364	% 99.6
コール・ローン等、その他	4,798	0.4
投資信託財産総額	1,172,162	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5日～2017年12月11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 (2017年12月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,172,162,348
コール・ローン等	4,797,430
RAM国内リートマザーファンド(評価額)	1,167,364,918
(B) 負債	3,788,489
未払解約金	2,402,648
未払信託報酬	1,341,205
未払利息	13
その他未払費用	44,623
(C) 純資産総額(A-B)	1,168,373,859
元本	1,259,761,806
次期繰越損益金	△ 91,387,947
(D) 受益権総口数	1,259,761,806口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,275円

(注) 当ファンドの設定時元本額は100,000円、期中追加設定元本額は1,436,631,064円、期中一部解約元本額は176,969,258円です。

(注) 当期末の1口当たり純資産額は0.9275円です。

(注) 2017年12月11日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は91,387,947円です。

○損益の状況 (2017年1月5日～2017年12月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 2,266
支払利息	△ 2,266
(B) 有価証券売買損益	△16,358,398
売買益	5,723,251
売買損	△22,081,649
(C) 信託報酬等	△ 1,992,728
(D) 当期損益金(A+B+C)	△18,353,392
(E) 追加信託差損益金	△73,034,555
(配当等相当額)	(△ 2,298)
(売買損益相当額)	(△73,032,257)
(F) 計(D+E)	△91,387,947
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△91,387,947
追加信託差損益金	△73,034,555
(配当等相当額)	(2,935,344)
(売買損益相当額)	(△75,969,899)
分配準備積立金	20,117,809
繰越損益金	△38,471,201

(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(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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(20,117,809円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、および信託約款に規定する収益調整金(2,935,344円)より分配対象収益は23,053,153円(1万口当たり182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

- ・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10月5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、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)
 - ・RAM国内リートマザーファンド

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2017年12月11日現在）

＜RAM国内リートマザーファンド＞

下記は、RAM国内リートマザーファンド全体(9,094,856千口)の内容です。

国内投資信託証券

銘柄	当 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
	口	千円	%
日本アコモデーションファンド投資法人	398	181,090	1.9
MCUBS MidCity投資法人	242	93,412	1.0
森ヒルズリート投資法人	1,286	173,481	1.8
産業ファンド投資法人	325	156,975	1.7
アドバンス・レジデンス投資法人	1,108	301,930	3.2
ケネディクス・レジデンシャル投資法人	271	88,346	0.9
アクティビア・プロパティーズ投資法人	521	242,265	2.6
GLP投資法人	2,095	258,732	2.7
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	436	105,424	1.1
日本プロロジスリート投資法人	1,505	361,200	3.8
星野リゾート・リート投資法人	182	100,464	1.1
Oneリート投資法人	131	32,527	0.3
イオンリート投資法人	1,136	132,571	1.4
ヒューリックリート投資法人	813	132,762	1.4
日本リート投資法人	321	107,374	1.1
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	663	73,261	0.8
日本ヘルスケア投資法人	58	9,448	0.1
積水ハウス・リート投資法人	751	100,558	1.1
トーセイ・リート投資法人	192	20,467	0.2
ケネディクス商業リート投資法人	435	99,223	1.0
ヘルスケア&メディカル投資法人	147	15,802	0.2
サムティ・レジデンシャル投資法人	208	18,553	0.2
ジャパン・シニアリビング投資法人	66	10,632	0.1
野村不動産マスターファンド投資法人	3,432	488,030	5.2
いちごホテルリート投資法人	189	22,887	0.2
ラサールロジポート投資法人	903	103,574	1.1
スターアジア不動産投資法人	249	27,414	0.3
マリモ地方創生リート投資法人	67	7,658	0.1
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	194	68,773	0.7
大江戸温泉リート投資法人	201	17,366	0.2
さくら総合リート投資法人	287	26,490	0.3
投資法人みらい	152	26,706	0.3
森トラスト・ホテルリート投資法人	259	37,011	0.4
三菱地所物流リート投資法人	111	30,380	0.3
日本ビルファンド投資法人	1,159	651,358	6.9
ジャパンリアルエステイト投資法人	1,131	617,526	6.5
日本リテールファンド投資法人	2,302	470,759	5.0
オリックス不動産投資法人	2,309	361,358	3.8
日本プライムリアルティ投資法人	756	278,208	2.9
プレミアム投資法人	1,081	114,910	1.2

銘	柄	当 期 末		
		口 数	評 価 額	比 率
		口	千円	%
東急リアル・エステート投資法人		802	111,397	1.2
グローバル・ワン不動産投資法人		192	75,360	0.8
ユナイテッド・アーバン投資法人		2,637	428,248	4.5
森トラスト総合リート投資法人		855	137,227	1.4
インヴィンシブル投資法人		3,282	158,684	1.7
フロンティア不動産投資法人		407	181,929	1.9
平和不動産リート投資法人		744	69,415	0.7
日本ロジスティクスファンド投資法人		797	164,022	1.7
福岡リート投資法人		581	97,724	1.0
ケネディクス・オフィス投資法人		349	221,266	2.3
積水ハウス・レジデンシャル投資法人		906	100,113	1.1
いちごオフィスリート投資法人		927	72,676	0.8
大和証券オフィス投資法人		258	144,996	1.5
阪急リート投資法人		490	64,092	0.7
スターツプロシード投資法人		189	30,863	0.3
大和ハウスリート投資法人		1,230	329,025	3.5
ジャパン・ホテル・リート投資法人		3,452	272,708	2.9
日本賃貸住宅投資法人		1,346	108,218	1.1
ジャパンエクセレント投資法人		1,072	143,969	1.5
合 計	口 数	48,588	9,078,855	
	銘 柄 数 < 比 率 >	59	<95.9%>	

(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人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 406	百万円 -

RAM国内リートマザーファンド

運用報告書

第1期（決算日 2017年1月25日）
（2015年12月11日～2017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、運用の効率化をはかるため、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)		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	(ベンチマーク)	騰落率			
(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

(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)		不動産投信 先物比率	投資信託 証券組入比率	証券率
	騰落	率	(ベンチマーク)	騰落率			
(設定日)	円	%		%	%	%	%
2015年12月11日	10,000	—	3,066.27	—	—	—	—
12月末	10,223	2.2	3,115.04	1.6	3.4	95.7	
2016年1月末	10,450	4.5	3,182.12	3.8	3.5	96.0	
2月末	11,014	10.1	3,361.11	9.6	1.9	99.2	
3月末	11,171	11.7	3,409.88	11.2	4.9	99.2	
4月末	11,360	13.6	3,465.54	13.0	1.3	98.6	
5月末	11,218	12.2	3,422.69	11.6	2.1	97.9	
6月末	10,945	9.5	3,340.35	8.9	1.7	95.3	
7月末	11,121	11.2	3,394.01	10.7	1.9	98.0	
8月末	10,899	9.0	3,325.60	8.5	2.2	98.1	
9月末	10,939	9.4	3,336.34	8.8	1.5	98.4	
10月末	10,720	7.2	3,269.40	6.6	1.4	98.5	
11月末	10,804	8.0	3,298.65	7.6	0.7	99.3	
12月末	11,206	12.1	3,422.06	11.6	1.5	98.2	
(期末) 2017年1月25日	11,104	11.0	3,390.95	10.6	1.8	97.9	

(注) 騰落率は設定日比です。

(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

(2015年12月11日～2017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、設定時10,000円から期末11,104円となり、1,104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。



(注) ベンチマークは設定時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、設定時と比較して上昇しました。日銀による「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入に伴い、借入れコストの低下による利益の押し上げ期待ならびに分配金の増加期待などから期の前半は上昇しましたが、2016年6月に行われた英国国民投票におけるEU(欧州連合)離脱派の勝利などを背景としたリスク回避姿勢の強まりから上げ幅を縮小しました。その後は、国内長期金利が上昇したことから軟調に推移しましたが、11月に日銀が国債の指値オペ(公開市場操作)を実施し、金利上昇を抑制する姿勢を示したことを好感して反発しました。

当ファンドのポートフォリオ

東証REIT指数(配当込み)の中長期的な動きを概ね捉えるため、ベンチマークの構成銘柄に投資し、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+11.0%となり、ベンチマークの+10.6%を0.5%上回りました。主な差異要因は以下の通りです。

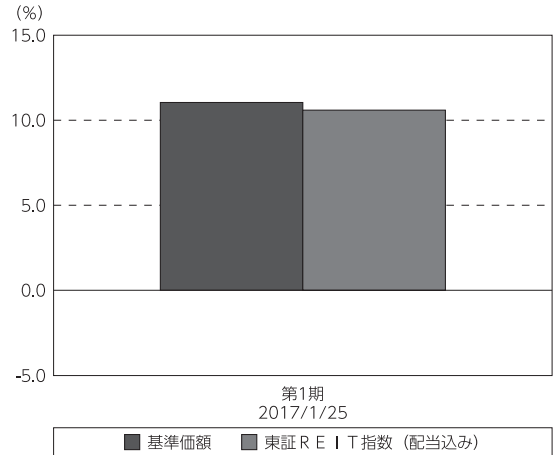
(マイナス要因)

コスト負担（リート等に係る売買費用）が生じたこと

(その他の要因)

当初設定時のポートフォリオ構築による差異

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ってまいります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年12月11日～2017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) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 5 (5) (0)	% 0.047 (0.045) (0.002)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (そ の 他)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	5	0.047	
期中の平均基準価額は、10,928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

(2015年12月11日～2017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	207	92,218	54	26,146
	MCUBS Midcity投資法人	116	39,666	32	11,126
	森ヒルズリート投資法人	753	119,374	200	30,643
	産業ファンド投資法人	152	80,844	41	21,913
	大和ハウスリート投資法人	80 (△ 78)	39,933 (△ 38,950)	2	1,207
	アドバンス・レジデンス投資法人	580	162,951	153	44,831
	ケネディクス・レジデンシャル投資法人	149	44,617	39	11,802
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	278	150,549	68	35,791
	GLP投資法人	1,222	153,251	319	41,469
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	220	52,184	58	14,338
	日本プロロジスリート投資法人	812	194,545	210	49,386
	星野リゾート・リート投資法人	50 (19)	44,693 (-)	17	10,979
	SIA不動産投資法人	39	15,602	9	3,489
	イオンリート投資法人	560	72,187	146	18,194
	ヒューリックリート投資法人	445	81,796	115	21,537
	日本リート投資法人	167	46,087	43	12,019
	インベスコ オフィス ジェイリート投資法人	350	32,728	92	8,740
	日本ヘルスケア投資法人	31	5,654	7	1,226
	積水ハウスリート投資法人	385	52,567	103	14,859
	トーセイ・リート投資法人	78	8,686	20	2,184
	ケネディクス商業リート投資法人	180	47,698	47	12,293
	ヘルスケア&メディカル投資法人	53	5,656	15	1,584
	サムティ・レジデンシャル投資	120	10,435	31	2,661
	ジャパン・シニアリビング投資	35	5,168	8	1,141
	野村不動産マスターファンド投資法人	1,679 (107)	272,082 (18,077)	464	79,847
	いちごホテルリート投資法人	110	15,600	29	3,795
	ラサールロジポート投資法人	469	49,437	121	13,093
	スターアジア不動産投資法人	149	14,097	40	3,806
	マリモ地方創生リート投資法人	38	3,146	9	746
	三井不動産ロジパーク投資法人	93	29,443	22	7,085
	大江戸温泉リート投資法人	73	6,172	17	1,388
	さくら総合リート投資法人	139	10,976	34	2,686
	日本ビルファンド投資法人	607	393,197	161	102,722
	ジャパンリアルエステイト投資法人	560	359,844	146	92,122
	日本リートファンド投資法人	1,094	268,966	288	68,243
	オリックス不動産投資法人	1,079	186,517	281	50,120
	日本プライムリアルティ投資法人	388	177,442	97	44,625
	プレミアム投資法人	564	77,264	148	19,681
	東急リアル・エステート投資法人	420	63,464	111	15,805

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	グローバル・ワン不動産投資法人	83	36,028	22	9,323
	ユナイテッド・アーバン投資法人	1,285	226,605	319	56,198
	森トラスト総合リート投資法人	566	105,152	149	26,406
	インヴィンシブル投資法人	1,574	107,427	412	22,731
	フロンティア不動産投資法人	211	106,806	54	27,286
	平和不動産リート投資法人	435	36,708	114	9,296
	日本ロジスティクスファンド投資法人	378	88,220	100	23,391
	福岡リート投資法人	324	60,752	88	15,938
	ケネディクス・オフィス投資法人	175	108,160	47	29,895
	積水ハウス・S Iレジデンシャル投資法人	474	56,033	125	15,278
	いちごオフィスリート投資法人	654	52,145	170	12,732
	大和証券オフィス投資法人	214	136,184	57	32,605
	阪急リート投資法人	255	35,769	66	9,592
	スターツプロシード投資法人	109	17,430	28	4,275
	トップリート投資法人	42 (△ 41)	18,518 (△ 18,077)	1	415
	大和ハウスリート投資法人	476 (171)	128,013 (38,950)	167	47,468
ジャパン・ホテル・リート投資法人	1,611	142,195	425	33,657	
日本賃貸住宅投資法人	702	58,158	184	14,930	
ジャパンエクセレント投資法人	559	81,600	146	20,702	
合 計	24,651 (178)	5,088,671 (-)	6,471	1,317,465	

(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	不動産投信指数先物取引	百万円 388	百万円 319	百万円 -	百万円 -

○利害関係人との取引状況等

(2015年12月11日～2017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 (2015年12月11日～2017年1月25日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2017年1月25日現在)

国内投資信託証券

銘	柄	当 期 末		
		口 数	評 価 額	比 率
		口	千円	%
日本アコモデーションファンド投資法人		153	76,041	2.0
MCUBS Mid City 投資法人		84	30,030	0.8
森ヒルズリート投資法人		553	86,544	2.2
産業ファンド投資法人		111	58,386	1.5
アドバンス・レジデンス投資法人		427	127,117	3.3
ケネディクス・レジデンシャル投資法人		110	34,815	0.9
アクティビア・プロパティーズ投資法人		210	116,340	3.0
GLP投資法人		903	115,313	3.0
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		162	41,796	1.1
日本プロロジスリート投資法人		602	143,697	3.7
星野リゾート・リート投資法人		52	31,252	0.8
SIA不動産投資法人		30	11,835	0.3
イオンリート投資法人		414	52,536	1.4
ヒューリックリート投資法人		330	64,317	1.7
日本リート投資法人		124	35,154	0.9
インベスコ オフィス ジェイリート投資法人		258	25,645	0.7
日本ヘルスケア投資法人		24	4,207	0.1
積水ハウスリート投資法人		282	42,497	1.1
トーセイ・リート投資法人		58	6,374	0.2
ケネディクス商業リート投資法人		133	36,468	0.9
ヘルスケア&メディカル投資法人		38	4,020	0.1
サムティ・レジデンシャル投資		89	7,725	0.2
ジャパン・シニアリビング投資		27	3,915	0.1
野村不動産マスターファンド投資法人		1,322	231,085	6.0
いちごホテルリート投資法人		81	10,521	0.3
ラサールロジポート投資法人		348	37,410	1.0
スターアジア不動産投資法人		109	10,791	0.3
マリモ地方創生リート投資法人		29	2,563	0.1
三井不動産ロジパーク投資法人		71	23,465	0.6
大江戸温泉リート投資法人		56	4,698	0.1
さくら総合リート投資法人		105	8,599	0.2
日本ビルファンド投資法人		446	287,670	7.4
ジャパンリアルエステイト投資法人		414	263,718	6.8
日本リテールファンド投資法人		806	194,165	5.0
オリックス不動産投資法人		798	145,874	3.8
日本プライムリアルティ投資法人		291	132,696	3.4
プレミア投資法人		416	54,579	1.4
東急リアル・エステート投資法人		309	44,372	1.1
グローバル・ワン不動産投資法人		61	26,443	0.7
ユナイテッド・アーバン投資法人		966	173,300	4.5
森トラスト総合リート投資法人		417	75,643	2.0
インヴィンシブル投資法人		1,162	62,050	1.6

銘	柄	当 期 末		
		口 数	評 価 額	比 率
		口	千円	%
フロンティア不動産投資法人		157	79,599	2.1
平和不動産リート投資法人		321	27,670	0.7
日本ロジスティクスファンド投資法人		278	66,164	1.7
福岡リート投資法人		236	42,834	1.1
ケネディクス・オフィス投資法人		128	83,840	2.2
積水ハウス・S I レジデンシャル投資法人		349	43,555	1.1
いちごオフィスリート投資法人		484	35,864	0.9
大和証券オフィス投資法人		157	90,118	2.3
阪急リート投資法人		189	28,520	0.7
スターツプロシード投資法人		81	12,514	0.3
大和ハウスリート投資法人		480	136,512	3.5
ジャパン・ホテル・リート投資法人		1,186	92,982	2.4
日本賃貸住宅投資法人		518	43,045	1.1
ジャパンエクセレント投資法人		413	58,728	1.5
合 計	口 数	18,358	3,787,626	
	銘 柄 数 < 比 率 >	56	<97.9%>	

(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人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 69	百万円 -

○投資信託財産の構成

(2017年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	3,787,626	97.5
コール・ローン等、その他	98,537	2.5
投資信託財産総額	3,886,163	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

(2015年12月11日～2017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 (2017年1月25日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	3,886,163,557	
コール・ローン等	51,828,593	
投資証券(評価額)	3,787,626,300	
未収入金	18,458,053	
未収配当金	26,930,111	
差入委託証拠金	1,320,500	
(B) 負債	16,387,358	
未払金	6,386,068	
未払解約金	10,000,000	
未払利息	140	
その他未払費用	1,150	
(C) 純資産総額(A-B)	3,869,776,199	
元本	3,484,997,896	
次期繰越損益金	384,778,303	
(D) 受益権総口数	3,484,997,896口	
1万口当たり基準価額(C/D)	11,104円	

(注) 当ファンドの設定時元本額は50,000,000円、期中追加設定元本額は4,784,028,924円、期中一部解約元本額は1,349,031,028円です。

(注) 2017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)	1,382,399,703円
・りそなラップ型ファンド(安定型)	1,086,375,172円
・りそなラップ型ファンド(成長型)	1,013,619,338円
・DCりそな グローバルバランス	2,334,750円
・J-REITインデックスファンド(適格機関投資家専用)	90,785円
・FWりそな国内リートインデックスオープン	89,074円
・FWりそな国内リートインデックスファンド	89,074円

(注) 1口当たり純資産額は1,1104円です。

○損益の状況 (2015年12月11日～2017年1月25日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	75,700,519	
受取配当金	74,538,442	
受取利息	73	
その他収益金	1,199,813	
支払利息	△ 37,809	
(B) 有価証券売買損益	16,419,708	
売買益	114,670,679	
売買損	△ 98,250,971	
(C) 先物取引等取引損益	862,028	
取引益	3,609,992	
取引損	△ 2,747,964	
(D) 保管費用等	△ 1,958	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	92,980,297	
(F) 追加信託差損益金	418,404,976	
(G) 解約差損益金	△126,606,970	
(H) 計(E+F+G)	384,778,303	
次期繰越損益金(H)	384,778,303	

(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

該当事項はございません。

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1期（決算日 2017年12月11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、2017年12月11日に第1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：<http://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)		投資信託 証券組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税 分	込 配	み 金	期 騰		
(設定日)	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

(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) 「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)		投資信託 証券組入比率
	騰 落	率	騰 落	率	
(設定日)	円	%			%
2017年1月5日	10,000	—	118,805.77	—	—
1月末	9,531	△4.7	113,395.73	△4.6	99.0
2月末	9,857	△1.4	117,678.10	△0.9	98.3
3月末	9,562	△4.4	114,270.00	△3.8	98.9
4月末	9,704	△3.0	115,992.00	△2.4	99.2
5月末	9,551	△4.5	114,348.72	△3.8	99.4
6月末	9,830	△1.7	117,909.12	△0.8	99.1
7月末	9,806	△1.9	117,819.59	△0.8	99.5
8月末	9,737	△2.6	117,041.89	△1.5	99.5
9月末	9,966	△0.3	119,881.59	0.9	99.3
10月末	9,923	△0.8	119,478.85	0.6	99.7
11月末	10,099	1.0	121,716.55	2.5	99.5
(期末)					
2017年12月11日	10,266	2.7	123,733.03	4.1	99.7

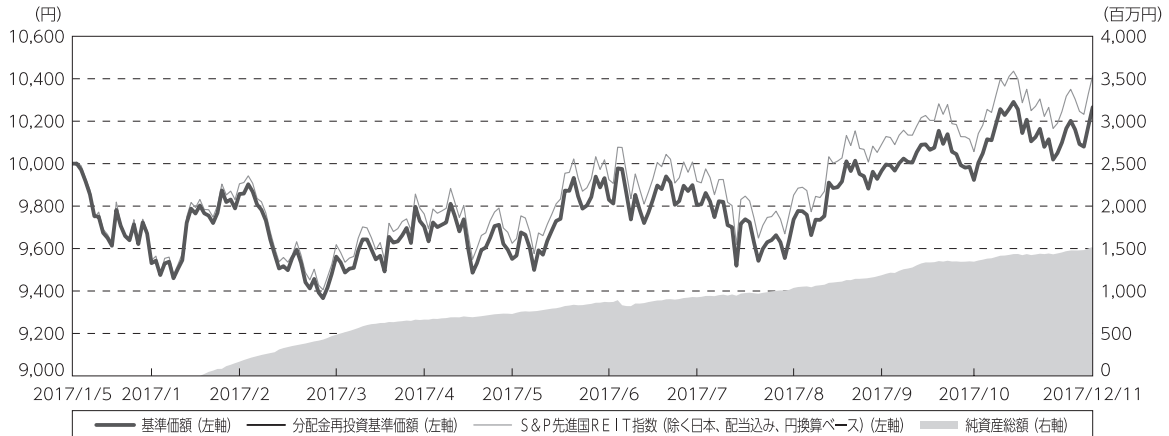
(注) 騰落率は設定日比です。

(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1月5日～2017年12月11日)

期中の基準価額等の推移



- (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) S & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）は、設定時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設定時10,000円から期末10,266円となり、266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、設定時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。期の後半は欧州や豪州では、金融緩和縮小への警戒感が高まり長期金利が上昇したことを受けて上値が重く推移した一方、米国では利上げが緩やかに進むとの観測から底堅く推移するなど地域毎にまちまちの動きとなりましたが、期末にかけては、欧米の長期金利が低位安定的に推移したことを好感して先進国リート市場は上昇しました。

為替市況

為替相場は、設定時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、北朝鮮などの地政学リスクが台頭したことで設定当初より円高基調で始まりましたが、その後はトランプ政権の経済政策や税制改革への期待を受けて値を戻しました。

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、円安が進みました。

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+2.7%となり、ベンチマークの+4.1%を1.5%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

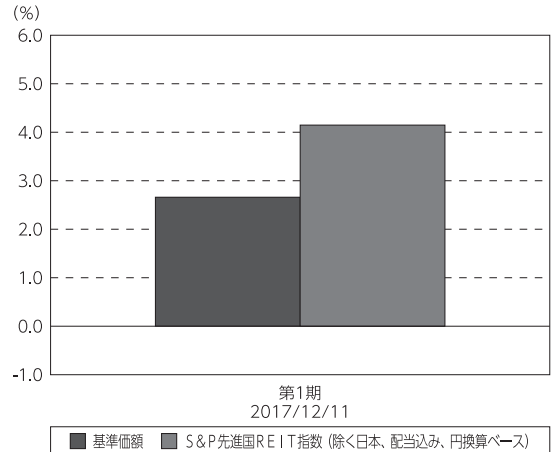
(マイナス要因)

- ・ 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1期
	2017年1月5日～ 2017年12月11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	510

(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 1 月 5 日～2017年12月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	39	0.404	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(34)	(0.343)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(3)	(0.030)	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)	(0.030)	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	14	0.139	(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 ）	(14)	(0.139)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	6	0.061	(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 ）	(6)	(0.061)	
(d) そ の 他 費 用	21	0.217	(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 ）	(20)	(0.206)	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)	(0.010)	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)	(0.002)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	80	0.821	
期中の平均基準価額は、9,778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1月5日～2017年12月11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	千口 1,476,455	千円 1,496,999	千口 55,979	千円 58,000

○利害関係人との取引状況等

(2017年1月5日～2017年12月11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5日～2017年12月11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1月5日～2017年12月11日)

設定時残高 (元本)	当期設定 元本	当期解約 元本	期末残高 (元本)	取 引 理 由
百万円 0.1	百万円 —	百万円 0.1	百万円 —	当初設定時における取得およびその処分

○組入資産の明細

(2017年12月11日現在)

親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
		千口	千円
RAM先進国リートマザーファンド		1,420,476	1,517,068

○投資信託財産の構成

(2017年12月11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	1,517,068	99.6
コール・ローン等、その他	6,128	0.4
投資信託財産総額	1,523,196	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（6,675,592千円）の投資信託財産総額（6,692,475千円）に対する比率は99.7%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=113.65円、1カナダドル=88.38円、1ユーロ=133.80円、1英ポンド=152.29円、1オーストラリアドル=85.41円、1ニュージーランドドル=77.87円、1香港ドル=14.56円、1シンガポールドル=83.97円、1イスラエルシェケル=32.26円。

○特定資産の価格等の調査

(2017年1月5日～2017年12月11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 (2017年12月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,523,196,115
コール・ローン等	6,127,600
RAM先進国リートマザーファンド(評価額)	1,517,068,515
(B) 負債	4,285,989
未払解約金	2,032,374
未払信託報酬	2,198,711
未払利息	16
その他未払費用	54,888
(C) 純資産総額(A-B)	1,518,910,126
元本	1,479,548,942
次期繰越損益金	39,361,184
(D) 受益権総口数	1,479,548,942口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,266円

(注) 当ファンドの設定時元本額は100,000円、期中追加設定元本額は1,618,231,745円、期中一部解約元本額は138,782,803円です。

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.0266円です。

○損益の状況 (2017年1月5日～2017年12月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 2,736
支払利息	△ 2,736
(B) 有価証券売買損益	74,349,846
売買益	78,117,965
売買損	△ 3,768,119
(C) 信託報酬等	△ 3,200,238
(D) 当期損益金(A+B+C)	71,146,872
(E) 追加信託差損益金	△31,785,688
(配当等相当額)	(△ 2,734)
(売買損益相当額)	(△31,782,954)
(F) 計(D+E)	39,361,184
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	39,361,184
追加信託差損益金	△31,785,688
(配当等相当額)	(4,406,339)
(売買損益相当額)	(△36,192,027)
分配準備積立金	71,146,872

(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(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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(26,454,030円)、費用控除後の有価証券等損益額(44,692,842円)、および信託約款に規定する収益調整金(4,406,339円)より分配対象収益は75,553,211円(1万口当たり510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

- ・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10月5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、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)
 - ・RAM先進国リートマザーファンド

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2017年12月11日現在)

<RAM先進国リートマザーファンド>

下記は、RAM先進国リートマザーファンド全体(6,251,996千口)の内容です。

外国投資信託証券

銘柄	口数	当 期 末		比 率
		評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	千米ドル	千円	%
ACADIA REALTY TRUST	4,109	112	12,818	0.2
AGREE REALTY CORP	1,500	74	8,470	0.1
ALEXANDER & BALDWIN INC	2,350	68	7,753	0.1
ALEXANDER'S INC	177	69	7,905	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	4,676	607	69,085	1.0
AMERICAN ASSETS TRUST INC	1,914	73	8,372	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	7,127	308	35,056	0.5
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	13,062	284	32,317	0.5
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	8,087	356	40,559	0.6
APPLE HOSPITALITY REIT INC	10,736	211	24,085	0.4
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	1,820	28	3,208	0.0
ASHFORD HOSPITALITY PRIME IN	1,110	10	1,165	0.0
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	5,070	33	3,860	0.1
AVALONBAY COMMUNITIES INC	6,906	1,258	143,018	2.1
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	920	10	1,149	0.0
BOSTON PROPERTIES INC	7,912	986	112,094	1.7
BRANDYWINE REALTY TRUST	9,092	162	18,423	0.3
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	15,863	284	32,324	0.5
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	7,565	42	4,831	0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	4,784	440	50,107	0.8
CARETRUST REIT INC	3,505	62	7,050	0.1
CEDAR REALTY TRUST INC	4,920	29	3,399	0.1
CHATHAM LODGING TRUST	2,195	49	5,595	0.1
CHESAPEAKE LODGING TRUST	2,938	82	9,352	0.1
CITY OFFICE REIT INC	1,200	15	1,770	0.0
CLIPPER REALTY INC	650	6	741	0.0
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	28,077	341	38,865	0.6
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	5,905	130	14,804	0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	900	24	2,750	0.0
CORESITE REALTY CORP	1,621	187	21,270	0.3
CORECIVIC INC	6,246	140	16,007	0.2
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	5,028	151	17,268	0.3
COUSINS PROPERTIES INC	21,962	205	23,312	0.3
CUBESMART	8,905	255	28,995	0.4
CYRUSONE INC	4,643	280	31,898	0.5
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	4,743	283	32,180	0.5
DDR CORP	14,862	113	12,904	0.2

銘柄	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	千米ドル	千円	%
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	10,591	119	13,553	0.2
DIGITAL REALTY TRUST INC	10,215	1,172	133,286	2.0
DOUGLAS EMMETT INC	7,845	318	36,225	0.5
DUKE REALTY CORP	17,720	494	56,207	0.8
EPR PROPERTIES	3,168	212	24,115	0.4
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	2,525	54	6,198	0.1
EASTGROUP PROPERTIES INC	1,581	144	16,410	0.2
EDUCATION REALTY TRUST INC	3,511	126	14,364	0.2
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	6,549	133	15,161	0.2
EQUITY COMMONWEALTH	6,522	196	22,362	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	4,458	406	46,237	0.7
EQUITY RESIDENTIAL	18,398	1,210	137,604	2.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,363	821	93,376	1.4
EXTRA SPACE STORAGE INC	6,291	542	61,687	0.9
FARMLAND PARTNERS INC	1,320	11	1,330	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	3,642	474	53,928	0.8
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	6,211	201	22,849	0.3
FOREST CITY REALTY TRUST- A	13,872	334	38,010	0.6
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	3,420	86	9,857	0.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	5,980	63	7,258	0.1
GEO GROUP INC/THE	6,604	161	18,373	0.3
GGP INC	31,123	729	82,874	1.2
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	10,259	371	42,218	0.6
GETTY REALTY CORP	1,345	37	4,283	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1,520	32	3,726	0.1
GLADSTONE LAND CORP	420	5	643	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	3,234	68	7,780	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	800	7	795	0.0
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	4,492	82	9,337	0.1
GRAMERCY PROPERTY TRUST	8,287	229	26,116	0.4
HCP INC	23,395	626	71,203	1.1
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	6,174	201	22,895	0.3
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	10,247	312	35,566	0.5
HERSHA HOSPITALITY TRUST	2,258	39	4,470	0.1
HIGHWOODS PROPERTIES INC	5,050	260	29,551	0.4
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	8,374	252	28,655	0.4
HOST HOTELS & RESORTS INC	37,078	735	83,604	1.3
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	7,550	262	29,808	0.4
ISTAR INC	3,340	37	4,296	0.1
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	4,150	41	4,763	0.1
INFREAREIT INC	2,160	43	4,936	0.1
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	6,000	35	3,995	0.1
INVITATION HOMES INC	14,587	344	39,207	0.6
IRON MOUNTAIN INC	13,313	534	60,702	0.9
JBG SMITH PROPERTIES	4,952	168	19,163	0.3

銘柄	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	千米ドル	千円	%
KILROY REALTY CORP	4,942	371	42,276	0.6
KIMCO REALTY CORP	22,189	405	46,123	0.7
KITE REALTY GROUP TRUST	4,576	86	9,844	0.1
LTC PROPERTIES INC	1,878	85	9,674	0.1
LASALLE HOTEL PROPERTIES	5,953	166	18,977	0.3
LEXINGTON REALTY TRUST	10,955	112	12,761	0.2
LIBERTY PROPERTY TRUST	7,647	342	38,917	0.6
LIFE STORAGE INC	2,401	216	24,607	0.4
MACERICH CO/THE	5,542	364	41,412	0.6
MACK-CALI REALTY CORP	4,107	88	10,086	0.2
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	1,300	14	1,611	0.0
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	19,018	258	29,351	0.4
MID-AMERICA APARTMENT COMM	5,690	586	66,690	1.0
MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	4,150	74	8,503	0.1
NATL HEALTH INVESTORS INC	1,980	154	17,606	0.3
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	7,698	323	36,814	0.6
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	2,150	56	6,370	0.1
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	3,930	30	3,479	0.1
NEXPOINT RESIDENTIAL	1,200	33	3,790	0.1
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	2,240	31	3,622	0.1
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	10,005	276	31,371	0.5
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	1,050	27	3,126	0.0
PS BUSINESS PARKS INC/CA	1,068	138	15,760	0.2
PARAMOUNT GROUP INC	9,750	153	17,441	0.3
PARK HOTELS & RESORTS INC	8,040	228	25,959	0.4
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	3,389	127	14,482	0.2
PENN REAL ESTATE INVEST TST	3,712	40	4,568	0.1
PHYSICIANS REALTY TRUST	9,307	167	19,060	0.3
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	6,996	139	15,870	0.2
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	1,640	34	3,910	0.1
PROLOGIS INC	26,917	1,780	202,391	3.0
PUBLIC STORAGE	7,575	1,597	181,511	2.7
QTS REALTY TRUST INC-CL A	2,446	133	15,186	0.2
QUALITY CARE PROPERTIES	4,621	67	7,709	0.1
RLJ LODGING TRUST	8,439	181	20,572	0.3
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	3,748	54	6,172	0.1
REALTY INCOME CORP	13,919	773	87,921	1.3
REGENCY CENTERS CORP	7,589	512	58,287	0.9
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	5,596	109	12,388	0.2
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	10,920	140	15,972	0.2
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	4,215	130	14,821	0.2
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2,738	186	21,237	0.3
SL GREEN REALTY CORP	5,007	513	58,384	0.9
SABRA HEALTH CARE REIT INC	9,181	175	19,960	0.3
SAUL CENTERS INC	500	30	3,510	0.1

銘柄	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	千米ドル	千円	%
SELECT INCOME REIT	3,499	88	10,040	0.2
SENIOR HOUSING PROP TRUST	12,347	235	26,745	0.4
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	1,147	46	5,279	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	15,715	2,549	289,780	4.3
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	22,219	187	21,337	0.3
STAG INDUSTRIAL INC	4,374	122	13,918	0.2
STORE CAPITAL CORP	8,235	212	24,155	0.4
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	4,610	68	7,837	0.1
SUN COMMUNITIES INC	4,062	388	44,133	0.7
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	11,109	185	21,097	0.3
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	4,539	113	12,937	0.2
TAUBMAN CENTERS INC	3,185	189	21,501	0.3
TERRENO REALTY CORP	2,624	96	10,974	0.2
TIER REIT INC	2,400	47	5,414	0.1
UDR INC	13,561	529	60,153	0.9
UMH PROPERTIES INC	1,030	15	1,759	0.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	650	47	5,414	0.1
URBAN EDGE PROPERTIES	5,154	128	14,643	0.2
URSTADT BIDDLE - CLASS A	1,525	34	3,896	0.1
VENTAS INC	18,140	1,148	130,520	2.0
VEREIT INC	49,334	391	44,461	0.7
VORNADO REALTY TRUST	8,605	662	75,293	1.1
WP CAREY INC	5,487	389	44,219	0.7
WASHINGTON PRIME GROUP INC	9,096	63	7,246	0.1
WASHINGTON REIT	3,770	119	13,629	0.2
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	6,364	207	23,564	0.4
WELLTOWER INC	18,419	1,221	138,828	2.1
WHEELER REAL ESTATE INVESTME	150	1	198	0.0
WHITESTONE REIT	2,400	34	3,955	0.1
XENIA HOTELS & RESORTS INC	5,727	122	13,967	0.2
MANULIFE US REAL ESTATE INV	50,000	45	5,142	0.1
小 計	口 数	金 額		
	1,174,365	41,759	4,745,931	
	銘柄 数 < 比 率 >	158	< 71.1% >	
(カナダ)		千カナダドル		
AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTA	220	2	232	0.0
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	2,284	95	8,457	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	3,709	52	4,635	0.1
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	1,370	57	5,086	0.1
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	1,020	14	1,319	0.0
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	3,239	119	10,591	0.2
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	1,679	77	6,861	0.1
CHOICE PROPERTIES REIT	2,430	32	2,849	0.0
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	4,530	64	5,661	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	2,160	30	2,655	0.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	2,242	49	4,416	0.1

銘柄	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	口	千カナダドル	千円	%
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	1,300	11	1,016	0.0
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INV	5,180	62	5,530	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	1,243	61	5,465	0.1
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	7,137	151	13,372	0.2
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	1,480	13	1,187	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	1,600	23	2,039	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	720	10	934	0.0
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	650	8	792	0.0
NORTHVIEW APARTMENT REAL EST	1,475	37	3,305	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	1,795	20	1,791	0.0
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	6,800	44	3,948	0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	8,366	207	18,373	0.3
SLATE OFFICE REIT	1,500	12	1,071	0.0
SLATE RETAIL REIT - U	720	9	831	0.0
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	3,605	106	9,376	0.1
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	1,100	7	701	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	69,554	1,386	122,506
	銘柄 数 < 比 率 >	27	-	<1.8%>
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ	
HAMBORNER REIT AG	4,100	40	5,391	0.1
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	6,153	80	10,723	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	10,253	120	16,115
	銘柄 数 < 比 率 >	2	-	<0.2%>
(ユーロ…イタリア)				
BENI STABILI SPA	46,870	35	4,810	0.1
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	23,300	25	3,460	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	70,170	61	8,270
	銘柄 数 < 比 率 >	2	-	<0.1%>
(ユーロ…フランス)				
ICADE	2,289	186	25,012	0.4
ALTAREA	222	42	5,734	0.1
KLEPIERRE	10,603	377	50,505	0.8
GECINA SA	2,350	343	46,016	0.7
FONCIERE DES REGIONS	2,608	242	32,417	0.5
MERCIALYS	2,708	48	6,547	0.1
UNIBAIL-RODAMCO SE	5,071	1,138	152,323	2.3
小 計	口 数 ・ 金 額	25,851	2,380	318,557
	銘柄 数 < 比 率 >	7	-	<4.8%>
(ユーロ…オランダ)				
EUROCOMMERCIAL PROPRIETIE-CV	2,399	86	11,542	0.2
VASTNED RETAIL NV	759	31	4,194	0.1
WERELDHAVE NV	1,962	77	10,327	0.2
NSI NV	1,111	39	5,277	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	6,231	234	31,341
	銘柄 数 < 比 率 >	4	-	<0.5%>

銘	柄	当 期 末			
		口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン)		口	千ユーロ	千円	%
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	15,200	126	16,888	0.3
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	4,820	42	5,718	0.1
	HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI	5,940	91	12,267	0.2
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	16,940	190	25,464	0.4
	AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	3,582	65	8,765	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	46,482	516	69,104	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	—	<1.0%>	
(ユーロ…ベルギー)					
	BEFIMMO	1,281	71	9,528	0.1
	COFINIMMO	959	106	14,236	0.2
	RETAIL ESTATES	241	17	2,397	0.0
	INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	934	20	2,767	0.0
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	906	83	11,187	0.2
	AEDIFICA	892	72	9,643	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	5,213	371	49,760	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	—	<0.7%>	
(ユーロ…アイルランド)					
	GREEN REIT PLC	33,573	51	6,881	0.1
	HIBERNIA REIT PLC	30,321	45	6,044	0.1
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	17,700	26	3,540	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	81,594	123	16,467	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	—	<0.2%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	245,794	3,808	509,617	
	銘 柄 数 < 比 率 >	29	—	<7.6%>	
(イギリス)			千英ポンド		
	BRITISH LAND CO PLC	52,738	345	52,606	0.8
	CAPITAL & REGIONAL PLC	19,200	9	1,513	0.0
	DERWENT LONDON PLC	5,920	171	26,091	0.4
	BIG YELLOW GROUP PLC	8,213	69	10,650	0.2
	HAMMERSON PLC	40,780	214	32,697	0.5
	INTU PROPERTIES PLC	41,682	98	14,980	0.2
	UNITE GROUP PLC	11,900	90	13,709	0.2
	SHAFTESBURY PLC	11,463	114	17,457	0.3
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	19,200	11	1,710	0.0
	HANSTEEN HOLDINGS PLC	19,999	26	4,056	0.1
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	11,905	56	8,637	0.1
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	33,022	58	8,926	0.1
	SEGRO PLC	51,247	287	43,782	0.7
	WORKSPACE GROUP PLC	5,735	55	8,397	0.1
	RDI REIT PLC	47,871	16	2,517	0.0
	NEWRIVER REIT PLC	15,600	49	7,512	0.1
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	6,200	6	1,055	0.0
	AEW UK LONG LEASE REIT PLC	3,400	3	524	0.0
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	66,857	96	14,661	0.2
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	27,400	22	3,473	0.1

銘柄	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	口	千英ポンド	千円	%
ASSURA PLC	98,213	58	8,974	0.1
LXI REIT PLC	6,200	6	977	0.0
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	29,954	33	5,143	0.1
REGIONAL REIT LTD	8,900	9	1,382	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC	37,626	360	54,922	0.8
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	17,568	116	17,671	0.3
小 計	口 数 ・ 金 額	698,793	2,390	364,032
	銘柄 数 < 比 率 >	26	—	< 5.5% >
(オーストラリア)		千オーストラリアドル		
BWP TRUST	24,255	78	6,670	0.1
MIRVAC GROUP	189,977	469	40,078	0.6
INVESTA OFFICE FUND	26,321	127	10,858	0.2
CROMWELL PROPERTY GROUP	66,923	68	5,887	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT	15,992	68	5,886	0.1
GPT GROUP	90,656	486	41,579	0.6
ABACUS PROPERTY GROUP	15,800	66	5,667	0.1
STOCKLAND	121,280	562	48,063	0.7
DEXUS	50,990	528	45,118	0.7
GOODMAN GROUP	80,485	692	59,118	0.9
CHARTER HALL GROUP	24,903	156	13,357	0.2
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	10,300	36	3,140	0.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP	11,400	32	2,774	0.0
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	36,627	88	7,570	0.1
ARENA REIT	13,900	33	2,849	0.0
PROPERTYLINK GROUP	22,600	23	1,988	0.0
CHARTER HALL LONG WALE REIT	7,100	30	2,637	0.0
INDUSTRIA REIT	5,250	13	1,161	0.0
NATIONAL STORAGE REIT	25,500	40	3,441	0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	6,020	20	1,712	0.0
GDI PROPERTY GROUP	29,000	37	3,207	0.0
RURAL FUNDS GROUP	10,000	23	2,032	0.0
SCENTRE GROUP	263,682	1,112	95,038	1.4
WESTFIELD CORP	96,418	818	69,915	1.0
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	9,100	25	2,215	0.0
VICINITY CENTRES	170,703	476	40,677	0.6
VIVA ENERGY REIT	19,900	43	3,722	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	1,445,082	6,162	526,372
	銘柄 数 < 比 率 >	27	—	< 7.9% >
(ニュージーランド)		千ニュージーランドドル		
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	57,373	76	5,941	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	20,200	44	3,444	0.1
GOODMAN PROPERTY TRUST	49,948	68	5,347	0.1
ARGOSY PROPERTY LTD	33,000	34	2,698	0.0
INVESTORE PROPERTY LTD	8,477	12	957	0.0
STRIDE STAPLED GROUP	22,111	39	3,047	0.0

銘柄	口数	当 期 末		
		評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(ニュージーランド)	口	千ニュージーランドドル	千円	%
KIWI PROPERTY GROUP LTD	61,937	83	6,486	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	253,046	358	27,924
	銘柄 数 < 比 率 >	7	—	<0.4%>
(香港)		千香港ドル		
LINK REIT	112,500	7,852	114,332	1.7
PROSPERITY REIT	53,000	173	2,531	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	47,000	240	3,503	0.1
CHAMPION REIT	94,000	534	7,787	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	40,000	209	3,051	0.0
FORTUNE REIT	72,000	681	9,927	0.1
SPRING REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	56,000	193	2,812	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	474,500	9,886	143,947
	銘柄 数 < 比 率 >	7	—	<2.2%>
(シンガポール)		千シンガポールドル		
CAPITALAND MALL TRUST	141,600	294	24,731	0.4
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	119,600	319	26,814	0.4
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	136,800	257	21,595	0.3
SUNTEC REIT	108,800	221	18,637	0.3
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	97,500	123	10,397	0.2
STARHILL GLOBAL REIT	62,600	47	3,994	0.1
ASCOTT RESIDENCE TRUST	70,900	84	7,084	0.1
FRASERS COMMERCIAL TRUST	24,700	35	3,007	0.0
KEPPEL REIT	96,900	121	10,170	0.2
FRASERS CENTREPOINT TRUST	27,200	60	5,047	0.1
ESR REIT	72,000	40	3,415	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS	32,600	54	4,571	0.1
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUS	22,900	36	3,057	0.0
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	31,000	43	3,618	0.1
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	19,500	55	4,699	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	77,000	31	2,683	0.0
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	59,000	117	9,858	0.1
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	101,500	160	13,466	0.2
CACHE LOGISTICS TRUST	55,400	46	3,930	0.1
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL	22,700	30	2,592	0.0
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	38,400	15	1,322	0.0
MAPLETREE GREATER CHINA COMM	92,500	109	9,165	0.1
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	34,000	28	2,426	0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	53,200	37	3,171	0.0
SPH REIT	32,500	33	2,838	0.0
QUE HOSPITALITY TRUST	70,300	57	4,811	0.1
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	25,900	16	1,413	0.0
KEPPEL DC REIT	38,400	54	4,578	0.1
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	50,000	55	4,618	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	1,815,400	2,592	217,721
	銘柄 数 < 比 率 >	29	—	<3.3%>

銘柄		当 期 末			
		口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イスラエル) REIT 1 LTD		口 8,900	千イスラエルシケル 134	千円 4,338	% 0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	8,900	134	4,338	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	<0.1% >	
合 計	口 数 ・ 金 額	6,185,434	—	6,662,391	
	銘柄 数 < 比 率 >	311	—	<99.8% >	

(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) 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。

RAM先進国リートマザーファンド

運用報告書

第1期（決算日 2017年1月25日）
（2015年12月11日～2017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、運用の効率化をはかるため、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">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 R E I T 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	純 資 産 総 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

(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 R E I T 指数 (除く日本、配当込み、円換算ベース)」は、S & P 先進国 R E I T 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 R E I T 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 (R E I T) 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 R E I T 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
	騰 落	率	騰 落	率	
(設定日)	円	%		%	%
2015年12月11日	10,000	—	112,558.82	—	—
12月末	10,218	2.2	115,733.74	2.8	98.2
2016年1月末	9,623	△ 3.8	108,538.84	△ 3.6	98.2
2月末	9,149	△ 8.5	103,782.78	△ 7.8	96.7
3月末	9,897	△ 1.0	112,766.76	0.2	99.2
4月末	9,635	△ 3.7	109,731.34	△ 2.5	99.7
5月末	9,790	△ 2.1	111,683.30	△ 0.8	99.7
6月末	9,390	△ 6.1	107,357.77	△ 4.6	99.4
7月末	9,950	△ 0.5	113,856.44	1.2	99.7
8月末	9,622	△ 3.8	110,218.94	△ 2.1	99.4
9月末	9,317	△ 6.8	106,801.93	△ 5.1	99.4
10月末	8,889	△ 11.1	101,803.33	△ 9.6	99.8
11月末	9,535	△ 4.7	109,319.46	△ 2.9	99.5
12月末	10,089	0.9	115,765.43	2.8	99.3
(期 末)					
2017年1月25日	10,065	0.7	115,671.31	2.8	99.3

(注) 騰落率は設定日比です。

○運用経過

(2015年12月11日～2017年1月25日)

期中の基準価額等の推移

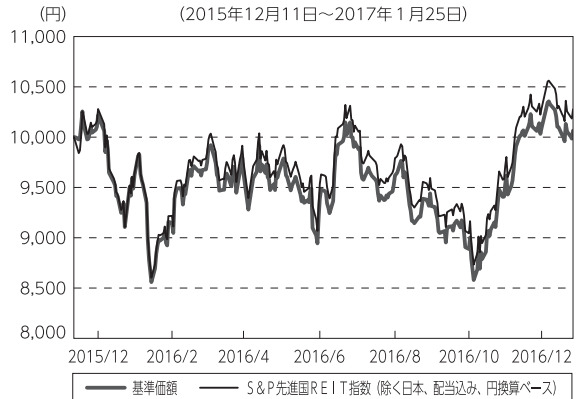
○基準価額の変動要因

基準価額は、設定時10,000円から期末10,065円となり、65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。

基準価額等の推移

(2015年12月11日～2017年1月25日)



(注) ベンチマークは設定時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、設定時と比較して上昇しました。2016年初は中国経済減速などの景気先行き懸念から下落しましたが、ECB（欧州中央銀行）の追加の金融緩和策が好感されたほか、米国の利上げペースが緩やかなものになるとの見通しが広がったことから上昇に転じました。

しかし、秋ごろよりECBや日銀の追加金融緩和期待が後退し始めたことや、11月に実施された米国大統領選挙におけるトランプ氏の勝利などを背景とした世界的な金利上昇を嫌気して下落しましたが、期末にかけては世界的な株高基調に連れて下げ幅を縮小しました。

為替市況

為替相場は、設定時と比較して円が米ドルに対して上昇しました。設定時より中国経済の減速などを背景とした景気先行き懸念や、英国のEU（欧州連合）離脱の是非を問う国民投票をめぐる思惑などからリスク回避の動きが強まり、米ドル・ユーロ・英ポンドに対して円高が進みました。その後2016年11月に米国大統領選挙で勝利したトランプ氏の大規模な財政出動方針を受けて米国では金利先高観が広がり、米ドル主導で円安が進展し、設定時からの上昇幅を縮小しました。

当ファンドのポートフォリオ

S & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、ベンチマークの構成銘柄に投資し、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。リソナ銀行より助言を受けておりましたが、弊社内の調査体制強化に伴い、2016年11月25日付で助言契約を解除しました。

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+0.7%となり、ベンチマークの+2.8%を2.1%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

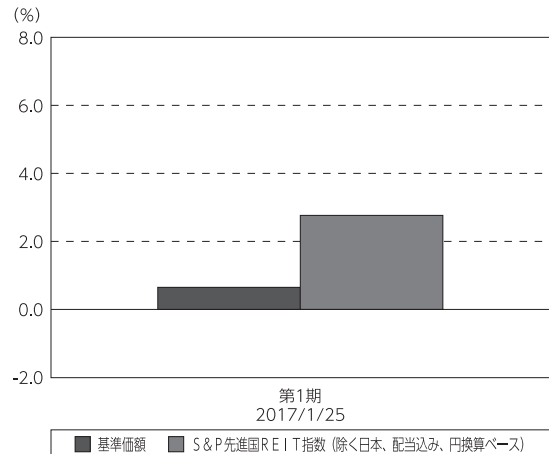
（マイナス要因）

- コスト負担（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、主として先進国の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ってまいります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年12月11日～2017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) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 17 (17) (0)	% 0.175 (0.175) (0.000)	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、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)	6 (6)	0.063 (0.063)	(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)	42 (39) (3)	0.434 (0.404) (0.030)	(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	65	0.672	
期中の平均基準価額は、9,623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

(2015年12月11日～2017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	809	27	180	6
AGREE REALTY CORP	230	9	—	—
ALEXANDER'S INC	39	15	11	4
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	840	75	274	30
AMERICAN ASSETS TRUST INC	374	14	100	4
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	1,280	57	338	16
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	2,104	35	510	10
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	1,485	58	367	15
APPLE HOSPITALITY REIT INC	1,596	31	550	10
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	330	3	—	—
ASHFORD HOSPITALITY PRIME IN	250	2	—	—
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	550	3	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,375	245	374	63
BIOMED REALTY TRUST INC	258	6	258	6
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	230	2	—	—
BOSTON PROPERTIES INC	1,540	189	417	53
BRANDYWINE REALTY TRUST	1,542	20	330	5
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	2,647	67	782	19
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	1,466	16	251	2
CAMDEN PROPERTY TRUST	808	63	184	14
CARE CAPITAL PROPERTIES INC	738	20	150	3
CARETRUST REIT INC	490	6	—	—
CEDAR REALTY TRUST INC	520	3	—	—
CHATHAM LODGING TRUST	385	8	—	—
CHESAPEAKE LODGING TRUST	738	18	400	9
CITY OFFICE REIT INC	230	2	—	—
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	2,700 (1,437)	39 (16)	—	—
COLONY STARWOOD HOMES	402	9	—	—
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	1,255	27	220	4
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	150	2	—	—
CORESITE REALTY CORP	346	25	65	4
CORECIVIC INC	—	—	200	5
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	808	19	130	3
CORRECTIONS CORP OF AMERICA	1,046	31	—	—
COUSINS PROPERTIES INC	2,491 (994)	22 (8)	1,180 (—)	9 (6)
CUBESMART	1,744	53	390	9
CYRUSONE INC	738	31	210	9

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
	DCT INDUSTRIAL TRUST INC	843	32	166	7
	DDR CORP	2,792	47	350	5
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	1,996	18	450	5
	DIGITAL REALTY TRUST INC	1,501	128	345	34
	DOUGLAS EMMETT INC	1,410	42	385	14
	DUKE REALTY CORP	3,558	79	1,055	27
	DUPONT FABROS TECHNOLOGY	683	26	120	5
	EPR PROPERTIES	663	43	165	11
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	145	2	—	—
	EASTGROUP PROPERTIES INC	318	18	72	5
	EDUCATION REALTY TRUST INC	682	28	120	4
	EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	1,089	18	220	4
	EQUITY COMMONWEALTH	1,282	35	330	9
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	797	56	225	15
	EQUITY ONE INC	846	23	170	5
	EQUITY RESIDENTIAL	3,675	266	1,007	63
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	672	148	197	43
	EXTRA SPACE STORAGE INC	1,246	108	349	25
	FARMLAND PARTNERS INC	200	2	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	683	103	143	19
	FELCOR LODGING TRUST INC	1,382	9	600	4
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	1,096	24	350	9
	FIRST POTOMAC REALTY TRUST	350	3	—	—
	FOREST CITY REALTY TRUST- A	2,072	41	370	7
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	460	8	—	—
	FRANKLIN STREET PROPERTIES C	830	8	—	—
	GEO GROUP INC/THE	681	20	140	4
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	1,914	58	440	13
	GENERAL GROWTH PROPERTIES	5,918	164	1,690	44
	GETTY REALTY CORP	180	3	—	—
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	170	2	—	—
	GLOBAL NET LEASE INC	1,702	13	600	4
	GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	602	9	—	—
	GRAMERCY PROPERTY TRUST	3,991	31	700	6
		(△ 2,194)	(—)		
	HCP INC	4,725	153	1,320	40
				(—)	(13)
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	1,159	35	330	9
	HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	1,407	40	335	9
	HERSHA HOSPITALITY TRUST	418	8	—	—
HIGHWOODS PROPERTIES INC	920	42	210	10	
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	1,575	40	311	9	
HOST HOTELS & RESORTS INC	7,578	121	2,070	37	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	1,250	37	120	4	

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
	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	1,149	42	290	10
	WELLTOWER INC	3,577	238	933	61
	WHEELER REAL ESTATE INVESTME	1,200	2	—	—
	WHITESTONE REIT	300	4	—	—
	WINTHROP REALTY TRUST	200	2	200 (—)	1 (0.25)
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	947	14	300	5
	MANULIFE US REAL ESTATE INV	6,500	5	—	—
	小 計	214,807 (△ 568)	7,536 (19)	50,383 (—)	1,923 (19)
	カナダ		口 千カナダドル		口 千カナダドル
	AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTA	220	2	—	—
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	364	12	170	5
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	804	9	500	6
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	170	8	—	—
	BROOKFIELD CANADA OFFICE PRO	120	3	—	—
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	260	3	—	—
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	724	20	270	8
	CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	329	14	—	—
	CHOICE PROPERTIES REIT	260	3	—	—
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	850	13	360	5
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	310	4	—	—
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	352	6	—	—
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	450	3	—	—
	DREAM GLOBAL REAL ESTATE INV	330	2	—	—
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	163	6	—	—
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	1,457	29	475	10
	INNVEST REAL ESTATE INVESTME	600	3	600	4
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	480	3	—	—	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	300	3	—	—	
MILESTONE APARTMENTS REAL ES	670	11	250	4	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	220	2	—	—	
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	250	3	—	—	
NORTHVIEW APARTMENT REAL EST	190	3	—	—	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	390	3	—	—	
ONEREIT	650	2	—	—	
PLAZA RETAIL REIT	650	3	—	—	
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	900	4	—	—	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	1,701	45	570	15	
SLATE OFFICE REIT	300	2	—	—	
SLATE RETAIL REIT - U	220	2	—	—	
SMART REAL ESTATE INVESTMENT	605	19	190	5	
小 計	15,289	260	3,385	66	

銘	柄	買 付		売 付		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
外 国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
	ドイツ					
		HAMBORNER REIT AG	570	5	(-)	(0.022)
		ALSTRIA OFFICE REIT-AG	1,033	12	390	4
		(Right)HAMBORNER REIT AG-RTS	-	-	570	0.011
			(570)	(0.022)		
		小 計	1,603	17	960	4
			(570)	(0.022)	(-)	(0.413)
		イタリア				
		BENI STABILI SPA	10,870	6	-	-
					(-)	(0.16)
		IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	3,300	2	-	-
		小 計	14,170	9	-	-
					(-)	(0.16)
		フランス				
		AFFINE	110	1	110	1
		ICADE	434	28	65	4
		ALTAREA	15	2	-	-
					(-)	(0.204)
		KLEPIERRE	2,105	84	645	23
		GECINA SA	388	46	116	14
		FONCIERE DES REGIONS	473	37	65	4
					(-)	(0.438)
		ANF IMMOBILIER	120	2	120	2
		MERCIALYS	540	11	222	4
		FONCIERE DES MURS	85	2	85	2
					(-)	(0.087)
	UNIBAIL-RODAMCO SE	1,000	236	274	59	
	ALTAREA-RTS	-	-	15	0.042	
		(15)	(0.045)			
	小 計	5,270	453	1,717	116	
		(15)	(0.045)	(-)	(0.729)	
	オランダ					
	EUROCOMMERCIAL PROPRIETIE-CV	429	17	120	4	
	VASTNED RETAIL NV	149	5	-	-	
	WERELDHAVE NV	427	20	100	3	
	NSI NV	1,494	5	-	-	
	小 計	2,499	48	220	8	
	スペイン					
	LAR ESPANA REAL ESTATE-RTS	-	-	320	0.217	
		(320)	(0.259)			
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	890	6	-	-	
				(-)	(0.299)	

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				
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI	1,050	12	380	4
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	5,070	49	1,590	15
			(-)	(0.321)
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	592	7	-	-
小 計	7,602 (320)	76 (0.259)	2,290 (-)	20 (0.62)
ベルギー				
BEFIMMO	246	13	65	3
			(-)	(0.062)
COFINIMMO	198	20	76	7
RETAIL ESTATES	36	2	-	-
WERELDHAVE BELGIUM NV	20	2	-	-
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	100	2	-	-
WAREHOUSES DE PAUW SCA	149	12	48	3
MONTEA	70	3	-	-
AEDIFICA	137	8	40	2
(Right)BEFIMMO-RTS	-	-	166	0.057
	(166)	(0.062)		
XIOR STUDENT HOUSING NV	55	1	-	-
小 計	1,011 (166)	66 (0.062)	395 (-)	18 (0.062)
アイルランド				
GREEN REIT PLC	7,573	10	3,300	4
HIBERNIA REIT PLC	6,121	7	-	-
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	2,500	2	-	-
小 計	16,194	21	3,300	4
ユ ー ロ 計	48,349 (1,071)	694 (0.389)	8,882 (-)	171 (1)
イギリス		千英ポンド		千英ポンド
BRITISH LAND CO PLC	10,199	70	2,520	15
CAPITAL & REGIONAL PLC	5,500	3	-	-
DERWENT LONDON PLC	1,110	34	350	8
BIG YELLOW GROUP PLC	1,433	11	-	-
HAMMERSON PLC	7,717	43	2,200	12
MCKAY SECURITIES PLC-ORD	850	2	-	-
MUCKLOW (A & J) GROUP PLC	700	3	-	-
INTU PROPERTIES PLC	9,582	28	2,750	7
SHAFTESBURY PLC	2,576	22	450	4
LAND SECURITIES GROUP PLC	8,192	86	2,050	20
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	3,240	23	1,100	7
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	3,700	2	-	-
HANSTEEN HOLDINGS PLC	5,365	5	-	-
SAFESTORE HOLDINGS PLC	1,805	6	-	-

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
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	6,222	10	2,200	3
	SEGREO PLC	8,147	34	2,520	11
	WORKSPACE GROUP PLC	885	6	—	—
	REDEFINE INTERNATIONAL PLC	9,871	4	—	—
	NEWRIVER REIT PLC	2,500	8	1,200	4
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	8,357	11	—	—
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	4,900	5	—	—
	ASSURA PLC	14,113	7	6,000	3
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	4,454	4	—	—
	REGIONAL REIT LTD	1,900	2	—	—
	小 計	123,318	439	23,340	96
	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	4,255	14	—	—
	MIRVAC GROUP	37,414	71	8,400	17
	INVESTA OFFICE FUND	5,421	21	1,100	5
	CROMWELL PROPERTY GROUP	13,123	13	5,000	4
	CHARTER HALL RETAIL REIT	2,992	13	—	—
	ASPEN GROUP	2,000	2	—	—
	GPT GROUP	19,612	97	6,050	29
	ABACUS PROPERTY GROUP	1,800	5	—	—
	ALE PROPERTY GROUP	1,000	4	—	—
	STOCKLAND	25,261	110	7,800	34
	DEXUS PROPERTY GROUP	9,370	73	2,270	20
	GOODMAN GROUP	15,627	104	4,400	29
	ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	600	4	—	—
	360 CAPITAL GROUP LTD	3,500	3	—	—
	CHARTER HALL GROUP	4,153	19	1,500	6
	GALILEO JAPAN TRUST	1,400	3	1,400	3
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	1,500	4	—	—
	GENERATION HEALTHCARE REIT	1,900	4	—	—
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	1,300	3	—	—
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	6,527	14	3,200	6
ARENA REIT	1,800	3	—	—	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	1,300	5	—	—	
INDUSTRIA REIT	1,200	2	—	—	
NATIONAL STORAGE REIT	3,000	4	—	—	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	1,200	3	—	—	
GDI PROPERTY GROUP	4,200	3	—	—	
360 CAPITAL OFFICE FUND	1,000	2	—	—	
SCENTRE GROUP	54,732	244	16,100	71	
WESTFIELD CORP	18,263	182	4,550	40	
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	1,800	4	—	—	
VICINITY CENTRES	31,698	99	7,300	21	

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	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
	VIVA ENERGY REIT	4,000	8	—	—
	小 計	282,948	1,154	69,070	293
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	10,373	12	—	—
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	2,200	4	(—)	(0.04)
	GOODMAN PROPERTY TRUST	11,148	14	5,000	6
	PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	3,300	5	—	—
	STRIDE PROPERTY LTD	2,711	5	(2,711)	(5)
	ARGOSY PROPERTY LTD	5,500	6	—	—
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	—	—	488	0.019
		(488)	(0.04)		
	INVESTORE PROPERTY LTD	—	—	—	—
		(677)	(0.98)		
	STRIDE STAPLED GROUP	—	—	—	—
		(2,711)	(4)		
KIWI PROPERTY GROUP LTD	14,737	21	5,000	6	
	小 計	49,969	70	10,488	12
		(3,876)	(5)	(2,711)	(5)
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	22,500	1,035	6,000	315
	PROSPERITY REIT	8,000	22	—	—
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	11,000	46	—	—
	CHAMPION REIT	22,000	87	8,000	35
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	11,000	48	—	—
	REGAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	10,000	19	—	—
	FORTUNE REIT	13,000	106	4,000	35
	NEW CENTURY REIT	6,000	14	6,000	13
	SPRING REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	6,000	19	—	—
	小 計	109,500	1,400	24,000	399
	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	29,000	61	8,400	16
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	24,300	58	6,000	14
		(—)	(0)	(—)	(0.045)
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	20,200	28	5,000	7
	SUNTEC REIT	28,600	47	10,000	16
				(—)	(0.153)
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	11,700	11	—	—
				(—)	(0.131)
	STARHILL GLOBAL REIT	12,700	9	—	—
				(—)	(0.076)
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	9,400	10	—	—
		(—)	(0.001)	(—)	(0.225)

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	イスラエル		千イスラエルシケル		千イスラエルシケル
	REIT 1 LTD	1,050	10	—	—
	小 計	1,050	10	—	—

(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 60	百万円 60	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。

○利害関係人との取引状況等

(2015年12月11日～2017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 (2015年12月11日～2017年1月25日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2017年1月25日現在)

外国投資信託証券

銘柄	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	千米ドル	千円	%
ACADIA REALTY TRUST	629	20	2,294	0.3
AGREE REALTY CORP	230	10	1,227	0.1
ALEXANDER'S INC	28	12	1,403	0.2
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	566	64	7,346	0.8
AMERICAN ASSETS TRUST INC	274	12	1,370	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	942	47	5,453	0.6
AMERICAN HOMES 4 REENT- A	1,594	33	3,827	0.4
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	1,118	50	5,760	0.6
APPLE HOSPITALITY REIT INC	1,046	21	2,412	0.3
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	330	4	540	0.1
ASHFORD HOSPITALITY PRIME IN	250	3	414	0.0
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	550	4	491	0.1
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,001	175	19,988	2.2
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	230	2	340	0.0
BOSTON PROPERTIES INC	1,123	148	16,887	1.8
BRANDYWINE REALTY TRUST	1,212	20	2,292	0.2
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	1,865	46	5,264	0.6
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	1,215	12	1,445	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	624	51	5,907	0.6
CARE CAPITAL PROPERTIES INC	588	14	1,673	0.2
CARETRUST REIT INC	490	7	869	0.1
CEDAR REALTY TRUST INC	520	3	366	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	385	8	912	0.1
CHESAPEAKE LODGING TRUST	338	8	993	0.1
CITY OFFICE REIT INC	230	2	336	0.0
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	4,137	59	6,822	0.7
COLONY STARWOOD HOMES	402	11	1,363	0.1
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	1,035	23	2,645	0.3
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	150	3	388	0.0
CORESITE REALTY CORP	281	24	2,811	0.3
CORECIVIC INC	846	25	2,853	0.3
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	678	21	2,501	0.3
COUSINS PROPERTIES INC	2,305	19	2,259	0.2
CUBESMART	1,354	35	4,070	0.4
CYRUSONE INC	528	26	3,057	0.3
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	677	32	3,716	0.4
DDR CORP	2,442	36	4,202	0.5
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	1,546	17	2,023	0.2
DIGITAL REALTY TRUST INC	1,156	124	14,114	1.5
DOUGLAS EMMETT INC	1,025	39	4,455	0.5

銘柄	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	千米ドル	千円	%
DUKE REALTY CORP	2,503	65	7,490	0.8
DUPONT FABROS TECHNOLOGY	563	27	3,078	0.3
EPR PROPERTIES	498	37	4,226	0.5
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	145	2	332	0.0
EASTGROUP PROPERTIES INC	246	18	2,111	0.2
EDUCATION REALTY TRUST INC	562	23	2,723	0.3
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	869	17	2,018	0.2
EQUITY COMMONWEALTH	952	29	3,407	0.4
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	572	43	4,898	0.5
EQUITY ONE INC	676	21	2,448	0.3
EQUITY RESIDENTIAL	2,668	166	18,902	2.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	475	107	12,248	1.3
EXTRA SPACE STORAGE INC	897	67	7,666	0.8
FARMLAND PARTNERS INC	200	2	247	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	540	76	8,657	0.9
FELCOR LODGING TRUST INC	782	5	666	0.1
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	746	20	2,363	0.3
FIRST POTOMAC REALTY TRUST	350	3	427	0.0
FOREST CITY REALTY TRUST- A	1,702	37	4,305	0.5
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	460	9	1,097	0.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	830	10	1,225	0.1
GEO GROUP INC/THE	541	22	2,547	0.3
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	1,474	46	5,232	0.6
GENERAL GROWTH PROPERTIES	4,228	106	12,142	1.3
GETTY REALTY CORP	180	4	536	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	170	3	384	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	1,102	8	975	0.1
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	602	12	1,374	0.1
GRAMERCY PROPERTY TRUST	1,097	29	3,403	0.4
HCP INC	3,405	102	11,711	1.3
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	829	25	2,895	0.3
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	1,072	32	3,640	0.4
HERSHA HOSPITALITY TRUST	418	8	978	0.1
HIGHWOODS PROPERTIES INC	710	37	4,295	0.5
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	1,264	39	4,531	0.5
HOST HOTELS & RESORTS INC	5,508	100	11,445	1.2
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	1,130	41	4,664	0.5
ISTAR INC	440	5	591	0.1
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	350	3	367	0.0
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	650	4	513	0.1
IRON MOUNTAIN INC	1,856	65	7,453	0.8
KILROY REALTY CORP	742	56	6,396	0.7
KIMCO REALTY CORP	3,030	76	8,753	1.0
KITE REALTY GROUP TRUST	721	17	1,960	0.2
LTC PROPERTIES INC	358	17	1,937	0.2

銘柄	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	千米ドル	千円	%
LASALLE HOTEL PROPERTIES	802	24	2,784	0.3
LEXINGTON REALTY TRUST	1,515	16	1,843	0.2
LIBERTY PROPERTY TRUST	1,047	42	4,821	0.5
LIFE STORAGE INC	331	27	3,173	0.3
MACERICH CO/THE	908	63	7,235	0.8
MACK-CALI REALTY CORP	607	17	2,022	0.2
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	150	1	195	0.0
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	2,498	32	3,696	0.4
MID-AMERICA APARTMENT COMM	810	78	8,904	1.0
MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	700	10	1,205	0.1
MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST I	1,159	11	1,359	0.1
NATL HEALTH INVESTORS INC	275	20	2,362	0.3
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	1,049	47	5,378	0.6
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	350	8	920	0.1
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	850	8	1,004	0.1
NEXPOINT RESIDENTIAL	220	5	586	0.1
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	630	7	887	0.1
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	1,460	48	5,470	0.6
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	150	3	414	0.0
PS BUSINESS PARKS INC/CA	160	19	2,176	0.2
PARKWAY INC	348	7	866	0.1
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	539	16	1,852	0.2
PENN REAL ESTATE INVEST TST	542	9	1,116	0.1
PHYSICIANS REALTY TRUST	1,047	19	2,263	0.2
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	1,176	25	2,925	0.3
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	250	3	398	0.0
PROLOGIS INC	3,863	200	22,772	2.5
PUBLIC STORAGE	1,093	243	27,647	3.0
QTS REALTY TRUST INC-CL A	356	18	2,052	0.2
QUALITY CARE PROPERTIES	601	9	1,093	0.1
RLJ LODGING TRUST	975	23	2,674	0.3
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	738	12	1,372	0.1
REALTY INCOME CORP	1,869	111	12,708	1.4
REGENCY CENTERS CORP	745	52	6,028	0.7
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	936	19	2,231	0.2
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	1,760	26	3,042	0.3
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	545	13	1,491	0.2
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	388	24	2,789	0.3
SL GREEN REALTY CORP	722	78	8,982	1.0
SABRA HEALTH CARE REIT INC	564	14	1,687	0.2
SAUL CENTERS INC	125	8	932	0.1
SELECT INCOME REIT	459	11	1,343	0.1
SENIOR HOUSING PROP TRUST	1,617	31	3,542	0.4
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	237	10	1,165	0.1
SILVER BAY REALTY TRUST CORP	250	4	481	0.1

銘	柄	当 期 末			
		口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	千米ドル	千円	%
SIMON PROPERTY GROUP INC		2,314	426	48,464	5.3
SPIRIT REALTY CAPITAL INC		3,649	39	4,482	0.5
STAG INDUSTRIAL INC		524	12	1,450	0.2
STORE CAPITAL CORP		1,110	27	3,184	0.3
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC		720	11	1,314	0.1
SUN COMMUNITIES INC		516	40	4,652	0.5
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC		1,564	23	2,648	0.3
TANGER FACTORY OUTLET CENTER		684	23	2,701	0.3
TAUBMAN CENTERS INC		415	29	3,379	0.4
TERRENO REALTY CORP		394	11	1,272	0.1
TIER REIT INC		500	9	1,041	0.1
UDR INC		1,906	68	7,765	0.8
UMH PROPERTIES INC		280	4	474	0.1
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME		130	8	971	0.1
URBAN EDGE PROPERTIES		664	18	2,150	0.2
URSTADT BIDDLE - CLASS A		180	4	474	0.1
VENTAS INC		2,575	159	18,155	2.0
VEREIT INC		6,944	59	6,760	0.7
VORNADO REALTY TRUST		1,250	134	15,310	1.7
WP CAREY INC		757	47	5,366	0.6
WASHINGTON PRIME GROUP INC		1,696	16	1,882	0.2
WASHINGTON REIT		475	15	1,751	0.2
WEINGARTEN REALTY INVESTORS		859	31	3,574	0.4
WELLTOWER INC		2,644	177	20,239	2.2
WHEELER REAL ESTATE INVESTME		1,200	2	232	0.0
WHITESTONE REIT		300	4	474	0.1
XENIA HOTELS & RESORTS INC		647	12	1,402	0.2
MANULIFE US REAL ESTATE INV		6,500	5	635	0.1
小 計		163,866	5,877	668,509	
	銘 柄 数 < 比 率 >	158	-	<72.9%>	
(カナダ)			千カナダドル		
AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTA		220	2	219	0.0
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		194	6	586	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		304	3	327	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		170	8	697	0.1
BROOKFIELD CANADA OFFICE PRO		120	3	324	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		260	3	330	0.0
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		454	14	1,238	0.1
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST		329	15	1,330	0.1
CHOICE PROPERTIES REIT		260	3	313	0.0
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U		490	7	625	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME		310	4	362	0.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV		352	6	586	0.1
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE		450	3	335	0.0
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INV		330	3	275	0.0

銘柄	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	口	千カナダドル	千円	%
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	163	7	629	0.1
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	982	22	1,924	0.2
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	480	3	299	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	300	3	314	0.0
MILESTONE APARTMENTS REAL ES	420	9	780	0.1
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	220	3	266	0.0
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	250	3	331	0.0
NORTHVIEW APARTMENT REAL EST	190	3	334	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	390	3	342	0.0
ONEREIT	650	2	209	0.0
PLAZA RETAIL REIT	650	3	283	0.0
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	900	5	435	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	1,131	29	2,560	0.3
SLATE OFFICE REIT	300	2	206	0.0
SLATE RETAIL REIT - U	220	3	273	0.0
SMART REAL ESTATE INVESTMENT	415	13	1,151	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	11,904	206	17,897
	銘柄 数 < 比 率 >	30	—	<2.0%>
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ	
HAMBORNER REIT AG	570	5	629	0.1
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	643	7	908	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	1,213	12	1,537
	銘柄 数 < 比 率 >	2	—	<0.2%>
(ユーロ…イタリア)				
BENI STABILI SPA	10,870	6	738	0.1
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	3,300	2	294	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	14,170	8	1,033
	銘柄 数 < 比 率 >	2	—	<0.1%>
(ユーロ…フランス)				
ICADE	369	24	2,961	0.3
ALTAREA	15	2	320	0.0
KLEPIERRE	1,460	51	6,253	0.7
GECINA SA	272	32	4,013	0.4
FONCIERE DES REGIONS	408	31	3,849	0.4
MERCIALYS	318	5	714	0.1
UNIBAIL-RODAMCO SE	726	154	18,864	2.1
小 計	口 数 ・ 金 額	3,568	303	36,977
	銘柄 数 < 比 率 >	7	—	<4.0%>
(ユーロ…オランダ)				
EUROCOMMERCIAL PROPRIETIE-CV	309	10	1,292	0.1
VASTNED RETAIL NV	149	5	618	0.1
WERELDHAVE NV	327	13	1,608	0.2
NSI NV	1,494	5	680	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	2,279	34	4,199
	銘柄 数 < 比 率 >	4	—	<0.5%>

銘柄	口数	当 期 末		
		評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン)	口	千ユーロ	千円	%
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	890	6	743	0.1
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI	670	7	915	0.1
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	3,480	35	4,283	0.5
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	592	7	953	0.1
小 計	口数・金額	5,632	56	6,896
	銘柄数<比率>	4	—	<0.8%>
(ユーロ…ベルギー)				
BEFIMMO	181	9	1,112	0.1
COFINIMMO	122	12	1,548	0.2
RETAIL ESTATES	36	2	322	0.0
WERELDHAVE BELGIUM NV	20	2	252	0.0
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	100	2	280	0.0
WAREHOUSES DE PAUW SCA	101	8	1,022	0.1
MONTEA	70	3	376	0.0
AEDIFICA	97	6	831	0.1
XIOR STUDENT HOUSING NV	55	1	238	0.0
小 計	口数・金額	782	49	5,987
	銘柄数<比率>	9	—	<0.7%>
(ユーロ…アイルランド)				
GREEN REIT PLC	4,273	5	682	0.1
HIBERNIA REIT PLC	6,121	7	896	0.1
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	2,500	2	354	0.0
小 計	口数・金額	12,894	15	1,933
	銘柄数<比率>	3	—	<0.2%>
ユ ー ロ 計	口数・金額	40,538	480	58,564
	銘柄数<比率>	31	—	<6.4%>
(イギリス)			千英ポンド	
BRITISH LAND CO PLC	7,679	44	6,410	0.7
CAPITAL & REGIONAL PLC	5,500	3	436	0.0
DERWENT LONDON PLC	760	18	2,653	0.3
BIG YELLOW GROUP PLC	1,433	9	1,407	0.2
HAMMERSON PLC	5,517	30	4,299	0.5
MCKAY SECURITIES PLC-ORD	850	1	239	0.0
MUCKLOW (A & J) GROUP PLC	700	3	451	0.0
INTU PROPERTIES PLC	6,832	18	2,647	0.3
SHAFESBURY PLC	2,126	18	2,689	0.3
LAND SECURITIES GROUP PLC	6,142	60	8,641	0.9
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	2,140	13	1,870	0.2
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	3,700	2	297	0.0
HANSTEEN HOLDINGS PLC	5,365	5	840	0.1
SAFESTORE HOLDINGS PLC	1,805	6	938	0.1
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	4,022	5	844	0.1
SEGRO PLC	5,627	25	3,653	0.4
WORKSPACE GROUP PLC	885	6	955	0.1
REDEFINE INTERNATIONAL PLC	9,871	3	556	0.1

銘	柄	当 期 末			
		口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		口	千英ポンド	千円	%
	NEWRIVER REIT PLC	1,300	4	609	0.1
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	8,357	11	1,658	0.2
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	4,900	5	746	0.1
	ASSURA PLC	8,113	4	631	0.1
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	4,454	4	678	0.1
	REGIONAL REIT LTD	1,900	1	284	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	99,978	311	44,446	
	銘 柄 数 < 比 率 >	24	—	< 4.8% >	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
	BWP TRUST	4,255	12	1,063	0.1
	MIRVAC GROUP	29,014	58	5,035	0.5
	INVESTA OFFICE FUND	4,321	19	1,678	0.2
	CROMWELL PROPERTY GROUP	8,123	7	680	0.1
	CHARTER HALL RETAIL REIT	2,992	12	1,087	0.1
	ASPEN GROUP	2,000	2	180	0.0
	GPT GROUP	13,562	63	5,488	0.6
	ABACUS PROPERTY GROUP	1,800	5	440	0.0
	ALE PROPERTY GROUP	1,000	4	368	0.0
	STOCKLAND	17,461	76	6,571	0.7
	DEXUS PROPERTY GROUP	7,100	63	5,453	0.6
	GOODMAN GROUP	11,227	77	6,675	0.7
	ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	600	3	324	0.0
	360 CAPITAL GROUP LTD	3,500	3	258	0.0
	CHARTER HALL GROUP	2,653	12	1,055	0.1
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	1,500	4	405	0.0
	GENERATION HEALTHCARE REIT	1,900	3	315	0.0
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	1,300	3	284	0.0
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	3,327	7	628	0.1
	ARENA REIT	1,800	3	290	0.0
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	1,300	5	431	0.0
	INDUSTRIA REIT	1,200	2	213	0.0
	NATIONAL STORAGE REIT	3,000	4	373	0.0
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	1,200	3	281	0.0
	GDI PROPERTY GROUP	4,200	4	357	0.0
	SCENTRE GROUP	38,632	173	14,903	1.6
	WESTFIELD CORP	13,713	123	10,639	1.2
	FOLKESTONE EDUCATION TRUST	1,800	4	388	0.0
	VICINITY CENTRES	24,398	70	6,058	0.7
	CENTURIA URBAN REIT	1,000	2	187	0.0
	VIVA ENERGY REIT	4,000	9	783	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	213,878	848	72,905	
	銘 柄 数 < 比 率 >	31	—	< 7.9% >	
(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	12	1,056	0.1
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	2,200	4	373	0.0

銘	柄	当 期 末			
		口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル	千円	%
	GOODMAN PROPERTY TRUST	6,148	7	636	0.1
	PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	3,300	5	435	0.0
	ARGOSY PROPERTY LTD	5,500	5	467	0.1
	INVESTORE PROPERTY LTD	677	0.947	78	0.0
	STRIDE STAPLED GROUP	2,711	4	395	0.0
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	9,737	14	1,156	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	40,646	55	4,598	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	—	<0.5%>	
(香港)			千香港ドル		
	LINK REIT	16,500	860	12,614	1.4
	PROSPERITY REIT	8,000	25	369	0.0
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	11,000	46	677	0.1
	CHAMPION REIT	14,000	59	870	0.1
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	11,000	51	756	0.1
	REGAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	10,000	20	303	0.0
	FORTUNE REIT	9,000	80	1,178	0.1
	SPRING REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	6,000	18	277	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	85,500	1,162	17,046	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	—	<1.9%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル		
	CAPITALAND MALL TRUST	20,600	40	3,216	0.4
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	18,300	43	3,516	0.4
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	15,200	23	1,843	0.2
	SUNTEC REIT	18,600	31	2,509	0.3
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	11,700	12	988	0.1
	STARHILL GLOBAL REIT	12,700	9	777	0.1
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	9,400	11	891	0.1
	FRASERS COMMERCIAL TRUST	2,200	2	227	0.0
	KEPPEL REIT	13,700	14	1,146	0.1
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	4,900	9	788	0.1
	CAMBRIDGE INDUSTRIAL TRUST	6,000	3	269	0.0
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	4,500	6	507	0.1
	CAPITALAND RETAIL CHINA TRUS	6,900	9	781	0.1
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	3,100	4	321	0.0
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	2,500	5	478	0.1
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	11,000	4	334	0.0
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	7,700	12	1,014	0.1
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	10,500	15	1,252	0.1
	CACHE LOGISTICS TRUST	9,400	7	617	0.1
	AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL	6,700	9	724	0.1
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	5,800	2	171	0.0
	MAPLETREE GREATER CHINA COMM	13,000	12	1,004	0.1
	ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	5,000	3	282	0.0
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	6,000	3	288	0.0
	SPH REIT	4,700	4	364	0.0

銘柄	口数	当 期 末		
		評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)	口	千シンガポールドル	千円	%
QUE HOSPITALITY TRUST	7,000	4	386	0.0
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	5,900	3	309	0.0
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	5,000	3	282	0.0
KEPPEL DC REIT	3,400	4	328	0.0
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	11,000	10	827	0.1
小 計	口数・金額	262,400	330	26,451
	銘柄数<比率>	30	—	<2.9%>
(イスラエル)			千イスラエルシェケル	
REIT 1 LTD	1,050	11	348	0.0
小 計	口数・金額	1,050	11	348
	銘柄数<比率>	1	—	<0.0%>
合 計	口数・金額	919,760	—	910,768
	銘柄数<比率>	321	—	<99.3%>

(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

(2017年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 910,768	% 99.3
コール・ローン等、その他	6,478	0.7
投資信託財産総額	917,246	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(915,819千円)の投資信託財産総額(917,246千円)に対する比率は99.8%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=113.74円、1カナダドル=86.47円、1ユーロ=121.99円、1英ポンド=142.47円、1オーストラリアドル=85.92円、1ニュージーランドドル=82.45円、1香港ドル=14.66円、1シンガポールドル=80.06円、1イスラエルシェケル=30.01円。

○特定資産の価格等の調査

(2015年12月11日～2017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 (2017年1月25日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	917,246,143	
コール・ローン等	4,897,968	
投資証券(評価額)	910,768,519	
未収入金	2,234	
未収配当金	1,577,422	
(B) 負債	8	
未払利息	3	
その他未払費用	5	
(C) 純資産総額(A-B)	917,246,135	
元本	911,308,026	
次期繰越損益金	5,938,109	
(D) 受益権総口数	911,308,026口	
1万口当たり基準価額(C/D)	10,065円	

(注) 当ファンドの設定時元本額は100,000,000円、期中追加設定元本額は1,225,109,753円、期中一部解約元本額は413,801,727円です。

(注) 2017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(安定型)	405,200,190円
・りそなラップ型ファンド(成長型)	276,045,210円
・りそなラップ型ファンド(安定成長型)	229,001,149円
・DCりそな グローバルバランス	868,967円
・FWりそな先進国リートインデックスオープン	96,255円
・FWりそな先進国リートインデックスファンド	96,255円

(注) 1口当たり純資産額は1.0065円です。

○損益の状況 (2015年12月11日～2017年1月25日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	36,764,997	
受取配当金	36,762,829	
受取利息	4,847	
支払利息	△ 2,679	
(B) 有価証券売買損益	34,847,958	
売買益	88,998,660	
売買損	△54,150,702	
(C) 先物取引等取引損益	△ 238,570	
取引損	△ 238,570	
(D) 保管費用等	△ 3,629,098	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	67,745,287	
(F) 追加信託差損益金	△76,038,353	
(G) 解約差損益金	14,231,175	
(H) 計(E+F+G)	5,938,109	
次期繰越損益金(H)	5,938,109	

(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

助言契約の終了について

りそな銀行より助言を受けておりましたが、弊社内の調査体制強化に伴い、2016年11月25日付で助言契約を解除しました。