

## 受益者の皆さまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「先進国株式インデックス・ファンド」は、2018年6月18日に第41期の決算を行いました。ここに作成期中（第40期から第41期）の運用状況をご報告申し上げます。今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

\*当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／株式／インデックス型	
信託期間	無期限	
運用方針	インベスコ 先進国株式インデックス マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、MSCIワールド・インデックス（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うことを基本とします。	
主要運用対象	先進国株式インデックス・ファンド	インベスコ 先進国株式インデックス マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。ただし、直接株式に投資する場合があります。
	インベスコ 先進国株式インデックス マザーファンド	日本を含む世界各国の株式（預託証券およびカントリーファンドを含みます。）を主要投資対象とします。
組入制限	先進国株式インデックス・ファンド	・株式への実質投資割合には制限を設けません。 ・外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	インベスコ 先進国株式インデックス マザーファンド	・株式への投資割合には制限を設けません。 ・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	原則として年4回毎決算時（3・6・9・12月の各18日、該当日が休業日の場合は翌営業日）に委託会社が、基準価額の水準および分配原資の水準等を考慮し、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額等の場合は、分配を行わない場合もあります。	

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

インベスコ・アセット・マネジメント株式会社  
お問い合わせダイヤル

電話番号：(03) 6447-3100

受付時間：毎営業日の午前9時～午後5時



先進国株式  
インデックス・ファンド



## 運用報告書（全体版）

第40期（決算日 2018年3月19日）

第41期（決算日 2018年6月18日）

インベスコ・アセット・マネジメント

東京都港区六本木六丁目10番1号六本木ヒルズ森タワー14階

<http://www.invesco.co.jp/>

## ○最近10期の運用実績

決算期	基準価額			MSCIワールド・インデックス (円換算ベース)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税金 込 分 配	み 金 騰 落	期 騰 落	中 率				
	円	円	円	円	%	%	%	%	百万円
32期(2016年3月18日)	11,011	30	△ 9.6	182,653	△ 9.9	94.3	4.3	1.2	261
33期(2016年6月20日)	10,344	30	△ 5.8	171,249	△ 6.2	93.9	4.4	1.2	245
34期(2016年9月20日)	10,427	30	1.1	173,629	1.4	94.8	4.4	1.2	245
35期(2016年12月19日)	12,360	30	18.8	206,410	18.9	94.9	4.6	1.1	287
36期(2017年3月21日)	12,578	30	2.0	209,123	1.3	93.6	4.6	1.1	286
37期(2017年6月19日)	12,903	30	2.8	213,537	2.1	93.5	4.6	1.1	292
38期(2017年9月19日)	13,469	30	4.6	221,870	3.9	92.9	4.9	1.1	286
39期(2017年12月18日)	14,118	30	5.0	235,166	6.0	93.6	5.3	1.2	283
40期(2018年3月19日)	13,474	30	△ 4.3	226,060	△ 3.9	92.8	5.4	1.1	272
41期(2018年6月18日)	13,992	30	4.1	235,973	4.4	93.3	5.4	1.0	283

(注) 基準価額および分配金は1万円当たりです。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークとしてMSCIワールド・インデックス(円換算ベース)を使用しています。基準日前営業日の米ドル建て指数を基準日の対顧客電信売買相場仲値を用いて当社が独自に円換算しています。

MSCIワールド・インデックスは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を含む世界の先進国で構成されています。また、MSCIワールド・インデックスに対する著作権及びその他の知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。以下同じです。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れていますので、「株式組入比率」「株式先物比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率＝買建比率－売建比率

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準価額		MSCIワールド・インデックス (円換算ベース)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券組入比率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
		円	%	円	%	%	%	%
第40期	(期首) 2017年12月18日	14,118	—	235,166	—	93.6	5.3	1.2
	12月末	14,321	1.4	238,079	1.2	93.1	5.3	1.2
	2018年1月末	14,503	2.7	240,873	2.4	93.4	5.3	1.1
	2月末	13,792	△2.3	229,833	△2.3	93.0	5.3	1.1
	(期末) 2018年3月19日	13,504	△4.3	226,060	△3.9	92.8	5.4	1.1
第41期	(期首) 2018年3月19日	13,474	—	226,060	—	92.8	5.4	1.1
	3月末	13,116	△2.7	219,442	△2.9	91.8	5.2	1.1
	4月末	13,718	1.8	228,809	1.2	92.0	5.2	1.1
	5月末	13,629	1.2	228,316	1.0	93.2	5.4	1.1
	(期末) 2018年6月18日	14,022	4.1	235,973	4.4	93.3	5.4	1.0

(注) 基準価額は1万円当たりです。

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

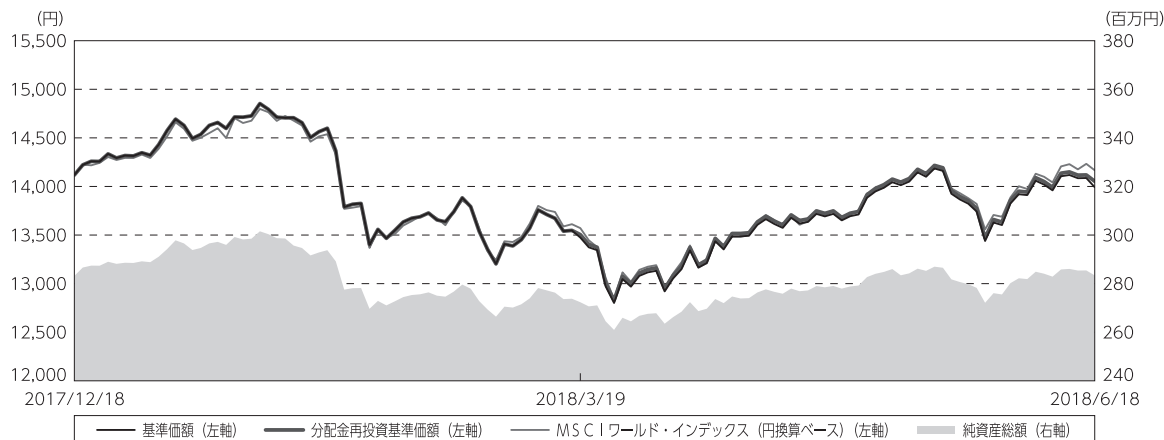
(注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れていますので、「株式組入比率」「株式先物比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。

(注) 株式先物比率＝買建比率－売建比率

## ○運用経過

### 作成期間中の基準価額等の推移

(2017年12月19日～2018年6月18日)



第40期首：14,118円

第41期末：13,992円 (既払分配金(税込み)：60円)

騰落率：△ 0.5% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額およびMSCIワールド・インデックス(円換算ベース)は、作成期首(2017年12月18日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 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。
- (注) MSCIワールド・インデックス(円換算ベース)は、ベンチマークです。

## ○基準価額の変動要因

### [上昇要因]

- 日本を含む世界の先進国の株式を実質的な主要投資対象としているため、フィンランド、イスラエル、ニュージーランドなどの株式市場が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。騰落率上位3セクターは、情報技術、一般消費財・サービス、エネルギーとなりました。

### [下落要因]

- スイス、ベルギー、オーストリアなどの株式市場が下落したことが、基準価額の下落要因となりました。下落率の大きかった3セクターは電気通信サービス、生活必需品、公益事業となりました。
- 実質外貨建資産の対円で為替ヘッジを行わなかったため、投資対象資産のほぼ全ての通貨が対円で下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

**投資環境**

TOPIX (東証株価指数) (日本)	△2.6%	S & P 500 指数 (米国)	+3.1%
FTSE 100 指数 (イギリス)	+1.3%	DAX 指数 (ドイツ)	△3.6%
CAC 40 指数 (フランス)	+0.6%		
米ドル／円 110 円 57 銭 (前作成期末 112 円 76 銭)		ユーロ／円 128 円 04 銭 (同 132 円 55 銭)	

※株価指数の騰落率は当作成期末時点 (対前作成期末比)、米ドル／円およびユーロ／円は当作成期末の数値です。

**<株式市場>**

当作成期の株式市場は、国ごとにまちまちの推移となりました。

米国株式市場は、2018年2月に入り、物価関連統計の回復などを受けてインフレ警戒感が高まり、米国10年債利回りが4年ぶりの水準まで上昇 (債券価格は下落) すると株価が急落する局面があったものの、企業決算やマクロ経済指標が良好だったことなどを材料に、株価は上昇しました。一方、欧州では、①米国の保護主義的な政策をめぐる懸念、②ユーロ圏の景況感の悪化、③南欧の政局混乱などが嫌気され、下落基調での推移となりました。日本の株式市場は、米中の貿易摩擦の激化が懸念されたことや円高の進行などを要因に下落しました。

**<為替市場>**

作成期初1米ドル112円台でスタートした米ドル／円レートは、2018年3月までは、米国トランプ政権が保護主義的な貿易政策をとる姿勢を示したことを受け、米ドルが円をはじめとする主要通貨に対し弱含みました。4月以降は、米中の貿易摩擦や北朝鮮をめぐる地政学リスクに対する懸念の後退と、米国長期金利の上昇などから米ドル高が進み、作成期末には1米ドル110円台となりました。

作成期初1ユーロ132円台だったユーロ／円レートは、イタリアやスペインの政局混迷を受けて対円で2018年5月に大きく下落しました。その後、マクロ経済環境の良好さや欧州中央銀行 (ECB) の金融政策正常化観測を受けて上昇しましたが、作成期末には1ユーロ128円台と、前作成期末比ユーロ安／円高水準で当作成期末を迎えました。

## 当ファンドのポートフォリオ

主として、インベスコ 先進国株式インデックス マザーファンド（以下、マザーファンドといいます。）に投資を行い、マザーファンドを通じて、日本を含む世界の先進国の株式に投資を行いました。また、実質外貨建資産の投資にあたっては、為替ヘッジは行いませんでした。

マザーファンドでは、最適化されたポートフォリオを構築、管理し、適切にリバランスを実施することで、MSC I ワールド・インデックス（円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指しました。具体的には、ファンド内のキャッシュポジションを低位に保ちながら、保有する銘柄のコーポレートアクション（買収、増資、スピンオフなど）に対応した結果、ほぼベンチマークに連動したパフォーマンスとなりました。

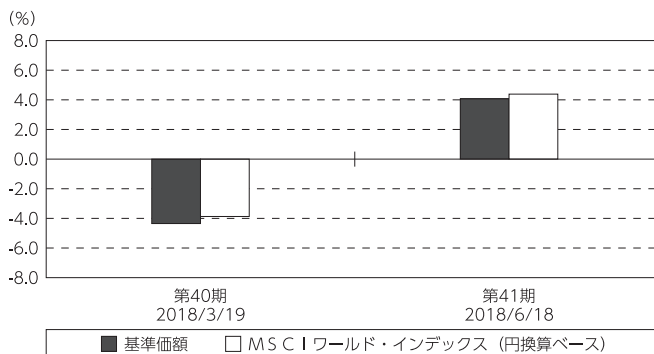
2018年2月末、5月末にベンチマーク採用銘柄の入れ替え（Quarterly Index Review）が行われましたが、当ファンドでもベンチマークの銘柄異動を考慮しつつ必要に応じて売買を行い、ベンチマークへの連動性を維持する運用を行いました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期の分配金再投資基準価額騰落率は $\Delta 0.5\%$ となり、ベンチマークであるMSC I ワールド・インデックス（円換算ベース）の騰落率 $+0.3\%$ を下回る結果となりました。

一般的に、インデックス・ファンドのパフォーマンスがベンチマークから乖離する要因としては、配当金（プラス要因）、信託報酬（マイナス要因）、取引や管理にかかるコスト（マイナス要因）による要因の他、個別銘柄の組入比率がファンドとベンチマークで若干乖離していることによる要因や、ファンド内でキャッシュを保有していることによる要因などがありますが、当作成期間はおおむねベンチマーク並みのパフォーマンスとなりました。

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（税込み）込みです。

(注) MSC I ワールド・インデックス（円換算ベース）は、ベンチマークです。

## 分配金

収益分配金につきましては、基準価額の水準および分配原資の水準などを勘案し、1万口当たり第40期、第41期ともに30円（税込み）とさせていただきます。収益分配金に充てなかった収益につきましては、信託財産に留保して元本部分と同一の運用を行います。

### ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第40期	第41期
	2017年12月19日～ 2018年3月19日	2018年3月20日～ 2018年6月18日
当期分配金	30	30
（対基準価額比率）	0.222%	0.214%
当期の収益	30	30
当期の収益以外	—	—
翌期繰越分配対象額	6,838	6,931

（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

主としてマザーファンドに投資を行い、マザーファンドを通じて、日本を含む世界の先進国の株式に投資を行います。また、実質外貨建資産の投資にあたっては、原則として為替ヘッジは行いません。

マザーファンドでは、最適化されたポートフォリオを構築、管理し、適切にリバランスを実施することで、MSCIワールド・インデックス（円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年12月19日～2018年6月18日)

項 目	第40期～第41期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	60	0.431	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(27)	(0.194)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(27)	(0.194)	購入後の情報提供、運用報告書等各种資料の送付、口内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(6)	(0.043)	ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	18	0.129	(d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(10)	(0.075)	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、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 費 用 ）	(6)	(0.044)	印刷費用は、目論見書や運用報告書等の法定書類の作成・印刷に要する費用等
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	その他は、外国有価証券に係る税金および信託事務の処理に要するその他の費用等
合 計	78	0.561	
作成期間の平均基準価額は、13,846円です。			

(注) 作成期間の費用（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）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入してあります。

**○売買及び取引の状況**

(2017年12月19日～2018年6月18日)

**親投資信託受益証券の設定、解約状況**

銘 柄	第40期～第41期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
インベスコ 先進国株式インデックス マザーファンド	千口 6,181	千円 10,945	千口 6,099	千円 10,955

(注) 単位未満は切捨てています。

**○株式売買比率**

(2017年12月19日～2018年6月18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	第40期～第41期	
	インベスコ 先進国株式インデックス マザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額	4,075千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	259,915千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.01	

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) 外国株式の(a)は各月末(決算日の属する月については決算日)、(b)は各月末のわが国の対顧客電信売買相場仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(注) 金額の単位未満は切捨てています。

**○利害関係人との取引状況等**

(2017年12月19日～2018年6月18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。

**○組入資産の明細**

(2018年6月18日現在)

**親投資信託残高**

銘 柄	第39期末	第41期末	
	口 数	口 数	評 価 額
インベスコ 先進国株式インデックス マザーファンド	千口 158,243	千口 158,325	千円 283,386

(注) 単位未満は切捨てています。

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



## ○投資信託財産の構成

(2018年6月18日現在)

項 目	第41期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
インベスコ 先進国株式インデックス マザーファンド	283,386	99.5
コール・ローン等、その他	1,451	0.5
投資信託財産総額	284,837	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てています。

(注) インベスコ 先進国株式インデックス マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産 (268,770千円) の投資信託財産総額 (284,863千円) に対する比率は94.4%です。

(注) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場仲値により邦貨換算したものです。なお、2018年6月18日における邦貨換算レートは、1米ドル=110.57円、1カナダドル=83.76円、1ユーロ=128.04円、1英ポンド=146.65円、1スイスフラン=110.85円、1スウェーデンクローナ=12.54円、1ノルウェークローネ=13.56円、1デンマーククローネ=17.18円、1オーストラリアドル=82.21円、1ニュージーランドドル=76.61円、1香港ドル=14.09円、1シンガポールドル=81.76円、1イスラエルシェケル=30.49円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第40期末	第41期末
	2018年3月19日現在	2018年6月18日現在
	円	円
(A) 資産	273,640,190	284,837,259
インベスコ 先進国株式インデックス マザーファンド(評価額)	272,344,597	283,386,345
未収入金	1,295,593	1,450,914
(B) 負債	1,295,593	1,450,914
未払収益分配金	606,399	607,611
未払解約金	—	171,764
未払信託報酬	612,667	596,977
その他未払費用	76,527	74,562
(C) 純資産総額(A-B)	272,344,597	283,386,345
元本	202,133,141	202,537,162
次期繰越損益金	70,211,456	80,849,183
(D) 受益権総口数	202,133,141口	202,537,162口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,474円	13,992円

<注記事項> (当運用報告書作成時には監査未了です。)

(注) 当ファンドの第40期首元本額は200,576,788円、第40～41期中追加設定元本額は7,856,322円、第40～41期中一部解約元本額は5,895,948円です。

## ○損益の状況

項 目	第40期	第41期
	2017年12月19日～ 2018年3月19日	2018年3月20日～ 2018年6月18日
	円	円
(A) 有価証券売買損益	△ 11,799,857	11,779,626
売買益	153,949	11,963,549
売買損	△ 11,953,806	△ 183,923
(B) 信託報酬等	△ 689,194	△ 671,539
(C) 当期損益金 (A+B)	△ 12,489,051	11,108,087
(D) 前期繰越損益金	102,774,265	88,428,049
(E) 追加信託差損益金	△ 19,467,359	△ 18,079,342
(配当等相当額)	( 35,338,222)	( 37,056,063)
(売買損益相当額)	(△ 54,805,581)	(△ 55,135,405)
(F) 計(C+D+E)	70,817,855	81,456,794
(G) 収益分配金	△ 606,399	△ 607,611
次期繰越損益金 (F+G)	70,211,456	80,849,183
追加信託差損益金	△ 19,467,359	△ 18,079,342
(配当等相当額)	( 35,344,725)	( 37,065,291)
(売買損益相当額)	(△ 54,812,084)	(△ 55,144,633)
分配準備積立金	102,891,213	103,324,349
繰越損益金	△ 13,212,398	△ 4,395,824

(注) (A) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (B) 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) (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) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。

	第40期	第41期
(A) 配当等収益 (費用控除後)	723,347円	2,475,788円
(B) 有価証券売買等損益 (費用控除後)	0	0
(C) 収益調整金	35,344,725	37,065,291
(D) 分配準備積立金	102,774,265	101,456,172
分配可能額 (A+B+C+D)	138,842,337	140,997,251
(1万口当たり分配可能額)	( 6,868)	( 6,961)
収益分配金	606,399	607,611
(1万口当たり収益分配金)	( 30)	( 30)

## ○分配金のお知らせ

	第40期	第41期
1万口当たり分配金 (税込み)	30円	30円



# インベスコ 先進国株式インデックス マザーファンド

## 運用報告書

### 第11期

決算日 2018年6月18日

(計算期間：2017年6月20日から2018年6月18日まで)

運用方針	<p>①主として日本を含む世界各国の株式（預託証券およびカントリーファンドを含みます。）に投資を行います。</p> <p>②MSCIワールド・インデックス（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。但し、当インデックスの構成国は定期的に見直しが行われますので変動することがあります。</p> <p>③外貨建資産については、為替ヘッジは原則として行いません。</p> <p>④運用の効率化を図るため、株価指数先物取引等を活用することがあります。</p>
主要運用対象	<p>日本を含む世界各国の株式（預託証券およびカントリーファンドを含みます。）に投資を行います。</p>
組入制限	<p>①株式への投資割合には制限を設けません。</p> <p>②外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p> <p>③新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の20%以下とします。</p> <p>④同一銘柄の株式（MSCIワールド・インデックスを構成する銘柄を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p>

## インベスコ・アセット・マネジメント

東京都港区六本木六丁目10番1号六本木ヒルズ森タワー14階

<http://www.invesco.co.jp/>

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCIワールド・インデックス (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
	円	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率				
7期(2014年6月18日)	12,886	28.1	176,625	26.1	89.5	6.9	1.6	284
8期(2015年6月18日)	15,818	22.8	217,444	23.1	94.3	4.1	1.4	311
9期(2016年6月20日)	12,744	△19.4	171,249	△21.2	93.9	4.4	1.2	245
10期(2017年6月19日)	16,206	27.2	213,537	24.7	93.5	4.6	1.1	292
11期(2018年6月18日)	17,899	10.4	235,973	10.5	93.3	5.4	1.0	283

(注) 基準価額は1万円当たりです。

(注) ベンチマークとしてMSCIワールド・インデックス(円換算ベース)を使用しています。基準日前営業日の米ドル建て指数を基準日の対顧客電信売買相場仲値を用いて当社が独自に円換算しています。

MSCIワールド・インデックスは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を含む世界の先進国で構成されています。また、MSCIワールド・インデックスに対する著作権及びその他の知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。以下同じです。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率=買建比率-売建比率

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCIワールド・インデックス (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
	円	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2017年6月19日	16,206	—	213,537	—	93.5	4.6	1.1
6月末	16,354	0.9	214,994	0.7	92.8	4.6	1.3
7月末	16,456	1.5	216,321	1.3	93.9	4.6	1.3
8月末	16,419	1.3	215,047	0.7	92.6	4.9	1.1
9月末	17,191	6.1	224,599	5.2	92.9	5.0	1.1
10月末	17,538	8.2	230,234	7.8	95.4	5.2	1.1
11月末	17,619	8.7	231,520	8.4	93.4	5.3	1.1
12月末	18,157	12.0	238,079	11.5	93.1	5.3	1.2
2018年1月末	18,404	13.6	240,873	12.8	93.3	5.3	1.1
2月末	17,516	8.1	229,833	7.6	92.9	5.3	1.1
3月末	16,709	3.1	219,442	2.8	91.8	5.2	1.1
4月末	17,488	7.9	228,809	7.2	92.0	5.2	1.1
5月末	17,391	7.3	228,316	6.9	93.0	5.4	1.1
(期末)							
2018年6月18日	17,899	10.4	235,973	10.5	93.3	5.4	1.0

(注) 基準価額は1万円当たりです。

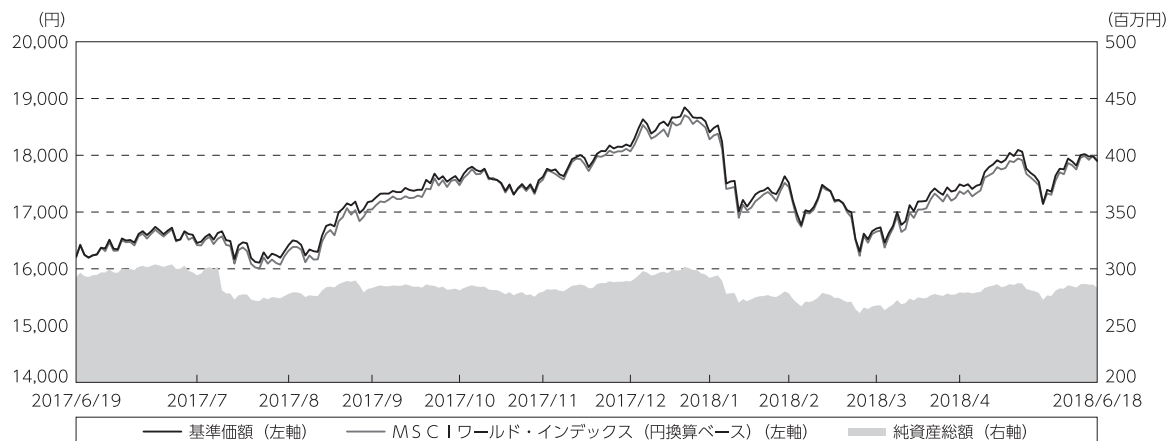
(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率=買建比率-売建比率

## ○運用経過

### 期中の基準価額等の推移

(2017年6月20日～2018年6月18日)



期首：16,206円

期末：17,899円

騰落率：10.4%

(注) MSCIワールド・インデックス (円換算ベース) は、期首 (2017年6月19日) の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 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。

(注) MSCIワールド・インデックス (円換算ベース) は、ベンチマークです。

## ○基準価額の主な変動要因

### [上昇要因]

- ・日本を含む世界の先進国の株式を主要投資対象としているため、ノルウェー、米国、日本などの株式市場が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。上昇率上位3セクターは、情報技術、一般消費財・サービス、エネルギーとなりました。
- ・外貨建資産の対円での為替ヘッジを行わなかったため、組入外貨建資産の通貨である英ポンド、ユーロ、ノルウェークローネなどが対円で上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

### [下落要因]

- ・スペイン、ベルギー、スウェーデンなどの株式市場が下落したことが、基準価額の下落要因となりました。下落率の大きかった3セクターは、電気通信サービス、生活必需品、公益事業となりました。
- ・組入外貨建資産の通貨であるニュージーランドドル、オーストラリアドル、スイスフランなどが対円で下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

## 投資環境

TOPIX (東証株価指数) (日本)	+10.3%	S & P500指数 (米国)	+13.1%
FTSE100指数 (イギリス)	+1.4%	DAX指数 (ドイツ)	△0.4%
CAC40指数 (フランス)	+2.6%		
米ドル/円	110円57銭 (前期末111円03銭)	ユーロ/円	128円04銭 (前期末124円26銭)

※株価指数の騰落率は当期末時点 (対前期末比)、米ドル/円およびユーロ/円は当期末の数値です。

### <株式市場>

当期の世界の株式市場は、日本や米国などの主要先進国を中心に上昇した一方、欧州の上昇幅は限定的なものにとどまりました。

期初より①米国や欧州の企業決算が良好だったこと、②発表されたマクロ経済指標に堅調なものが多く見られたことなどを背景に、主要先進国の株価は上昇基調で推移しました。2018年2月初めの米国でのインフレ警戒感の高まりを背景として株式市場は急落しましたが、前期末を上回る水準で期末を迎えました。一方、欧州では、①米国の保護主義的な政策をめぐる懸念、②ユーロ圏の景況感の悪化、③南欧の政局混乱などが影響し、株価の上昇幅は限定的なものにとどまりました。

### <為替市場>

期初1米ドル111円台でスタートした米ドル/円レートは、①米連邦公開市場委員会(FOMC)による利上げ見通しが維持されたこと、②発表された米国経済指標や企業業績が良好だったことなどから2017年年末にかけては米ドルが買われたものの、2018年1月以降は、米国トランプ政権が保護主義的な貿易政策をとる姿勢を示したことなどを受け、米ドルが円をはじめとする主要通貨に対し弱含みました。4月になり、米中の貿易摩擦や北朝鮮をめぐる地政学リスクに対する懸念の後退と、米国長期金利の上昇などから米ドル高が進むと、1米ドル110円台の水準で期末となりました。

期初1ユーロ124円近辺だったユーロ/円レートは、欧州の経済環境が良好なことや欧州中央銀行(ECB)の金融政策の正常化観測を受け、2018年1月まで上昇基調で推移しました。しかしその後は、金融市場の価格変動性が高まる中で、投資家のリスク回避的な動きが強まり、円高/ユーロ安に転じました。5月以降も南欧の政局混迷などからユーロが主要通貨に対して下落したものの、期を通じてみると対円で上昇し、期末には1ユーロ128円台の水準となりました。

## 当ファンドのポートフォリオ

主として、日本を含む世界の先進国の株式に投資を行いました。また、外貨建資産の投資にあたっては、為替ヘッジは行いませんでした。

当ポートフォリオでは、最適化されたポートフォリオを構築、管理し、適切にリバランスを実施することで、MSCIワールド・インデックス（円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指しました。具体的には、ファンド内のキャッシュポジションを低位に保ちながら、保有する銘柄のコーポレートアクション（買収、増資、スピノフなど）に対応した結果、ほぼベンチマークに連動したパフォーマンスとなりました。

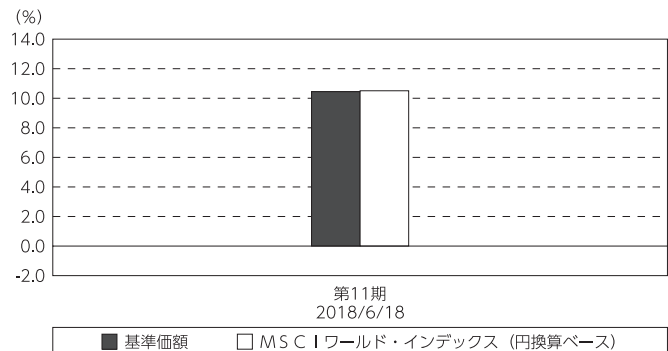
2017年8月末、11月末、2018年2月末、5月末にベンチマーク採用銘柄の入れ替え（Quarterly Index Review）が行われましたが、当ファンドでもベンチマークの銘柄異動を考慮しつつ必要に応じて売買を行い、ベンチマークへの連動性を維持する運用を行いました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は+10.4%となり、ベンチマークであるMSCIワールド・インデックス（円換算ベース）の騰落率+10.5%とおおむね同水準となりました。

一般的に、インデックス・ファンドのパフォーマンスがベンチマークから乖離する要因としては、配当金（プラス要因）、信託報酬（マイナス要因）、取引や管理にかかるコスト（マイナス要因）による要因の他、個別銘柄の組入比率がファンドとベンチマークで若干乖離していることによる要因や、ファンド内でキャッシュを保有していることによる要因などがありますが、当期においてはマイナスの乖離となりました。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) MSCIワールド・インデックス (円換算ベース) は、ベンチマークです。

## ○今後の運用方針

主として日本を含む世界の先進国の株式に投資を行い、最適化されたポートフォリオを構築、管理し、適切にリバランスを実施することで、MSCIワールド・インデックス（円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。また、外貨建資産の投資にあたっては、原則として為替ヘッジは行いません。

## ○当ファンドのデータ

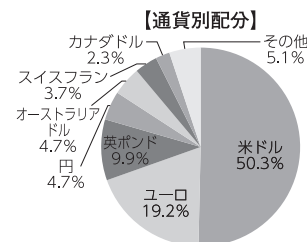
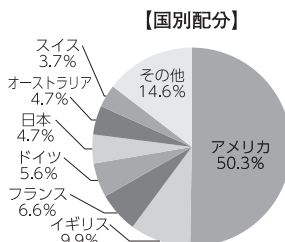
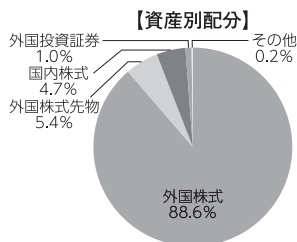
(2018年6月18日現在)

## 【組入上位10銘柄】

	銘柄名	業種/種別等	通貨	国(地域)	比率 %
1	S&P500 EMINI	株式先物(買建)	米ドル	アメリカ	5.4
2	APPLE	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	米ドル	アメリカ	2.1
3	AMAZON.COM	小売	米ドル	アメリカ	2.0
4	MICROSOFT	ソフトウェア・サービス	米ドル	アメリカ	1.6
5	FACEBOOK-A	ソフトウェア・サービス	米ドル	アメリカ	1.1
6	BANK OF AMERICA	銀行	米ドル	アメリカ	1.0
7	JOHNSON & JOHNSON	医薬品/バイオテクノロジー/ライイケア	米ドル	アメリカ	1.0
8	ALPHABET INC-CL A	ソフトウェア・サービス	米ドル	アメリカ	0.9
9	ALPHABET INC-CL C	ソフトウェア・サービス	米ドル	アメリカ	0.9
10	EXXON MOBIL	エネルギー	米ドル	アメリカ	0.8
	組入銘柄数			620銘柄	

(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注) 国(地域)につきましては、発行体の国籍(所在国)などを表示しております。



(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注) 国別配分につきましては、発行体の国籍(所在国)などを表示しております。

(注) その他には現金等を含む場合があります。



## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年6月20日～2018年6月18日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.013	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(2)	(0.012)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	0	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
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	27	0.154	(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、外国有価証券に係る税金および信託事務の処理に要するその他の費用等
(保 管 費 用)	(27)	(0.154)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	29	0.167	
期中の平均基準価額は、17,270円です。			

(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、項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2017年6月20日～2018年6月18日)

## 株式

国内	上場	買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
		千株	千円	千株	千円
		—	—	0.1	681
外	アメリカ	百株 1 ( 3)	千米ドル 33 ( 21)	百株 30 ( 4)	千米ドル 216 ( 31)
	カナダ	— ( 0.4)	千カナダドル — ( 2)	2 ( 1)	千カナダドル 0.68064 ( 2)
	ユーロ	—	千ユーロ	—	千ユーロ
	ドイツ	— ( 1)	— (0.52802)	1 ( —)	5 ( 1)
	イタリア	— (0.04)	— (0.00308)	0.09 ( —)	0.02016 (0.00308)
	フランス	— (0.21)	— ( 3)	0.12 (0.12)	1 ( 3)
	オランダ	—	—	0.47 ( —)	1 (0.44883)
	スペイン	— ( 47)	— (0.46516)	44 ( 5)	1 (0.23046)
	ベルギー	— ( 0.2)	— ( 0.6254)	— ( 0.1)	— ( 0.6254)
	オーストリア	—	—	—	—
	フィンランド	— ( 0.3)	— ( —)	—	—
	アイルランド	— (0.99)	— (0.65556)	— ( 29)	— (0.65556)
	イギリス	— ( 237)	千英ポンド — ( 7)	253 ( 4)	千英ポンド 18 ( 7)
	スイス	—	千スイスフラン —	2 ( —)	千スイスフラン 24 (0.55525)
	スウェーデン	— ( 5)	千スウェーデンクローナ — ( 64)	3 ( 1)	千スウェーデンクローナ 10 ( 64)
	オーストラリア	— ( 5)	千オーストラリアドル — ( 3)	3 ( 4)	千オーストラリアドル 2 ( 1)
	ニュージーランド	—	千ニュージーランドドル —	1	千ニュージーランドドル 0.92
	シンガポール	— ( 20)	千シンガポールドル — ( 2)	— ( 20)	— ( 2)

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 単位未満は切捨てています。ただし、単位未満の場合は、小数で記載しています。

(注) ( ) 内は株式分割、株式転換、増資割当、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。

(注) 地域は発行通貨によって区分しています。ただし、ユーロ建ての外国株式は発行体の国籍（所在国）によって区分しています。以下同じです。



**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 58	百万円 58	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 単位未満は切捨てています。

(注) 外国建取引の金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）におけるわが国の対顧客電信売買相場仲値により邦貨換算した合計です。

**○株式売買比率**

(2017年6月20日～2018年6月18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	35,643千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	263,388千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.13

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) 外国株式の(a)は各月末（決算日の属する月については決算日）、(b)は各月末のわが国の対顧客電信売買相場仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(注) 金額の単位未満は切捨てています。

**○利害関係人との取引状況等**

(2017年6月20日～2018年6月18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。

## ○組入資産の明細

(2018年6月18日現在)

## 国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>鉱業 (0.9%)</b>			
国際石油開発帝石	0.1	0.1	115
<b>食料品 (4.6%)</b>			
キリンホールディングス	0.1	0.1	298
日本たばこ産業	0.1	0.1	318
<b>化学 (0.7%)</b>			
三菱ケミカルホールディングス	0.1	0.1	94
<b>医薬品 (7.2%)</b>			
武田薬品工業	0.1	0.1	430
アステラス製薬	0.3	0.3	535
<b>石油・石炭製品 (1.6%)</b>			
JXTGホールディングス	0.3	0.3	219
<b>鉄鋼 (1.7%)</b>			
新日鐵住金	0.1	0.1	222
<b>非鉄金属 (1.2%)</b>			
住友電気工業	0.1	0.1	167
<b>機械 (3.8%)</b>			
コマツ	0.1	0.1	326
クボタ	0.1	0.1	176
<b>電気機器 (10.9%)</b>			
パナソニック	0.3	0.3	457
ソニー	0.1	0.1	535
キヤノン	0.1	0.1	370
リコー	0.1	0.1	99
<b>輸送用機器 (16.3%)</b>			
日産自動車	0.3	0.3	324
トヨタ自動車	0.3	0.2	1,506
本田技研工業	0.1	0.1	348
<b>電気・ガス業 (1.6%)</b>			
東京電力ホールディングス	0.1	0.1	50
関西電力	0.1	0.1	159

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
<b>情報・通信業 (14.8%)</b>				
ヤフー	0.1	0.1	37	
日本電信電話	0.1	0.1	524	
KDDI	0.1	0.1	304	
NTTドコモ	0.1	0.1	284	
ソフトバンクグループ	0.1	0.1	828	
<b>卸売業 (7.4%)</b>				
伊藤忠商事	0.1	0.1	211	
丸紅	0.1	0.1	86	
三井物産	0.1	0.1	189	
住友商事	0.1	0.1	189	
三菱商事	0.1	0.1	311	
<b>小売業 (3.6%)</b>				
セブン&アイ・ホールディングス	0.1	0.1	489	
<b>銀行業 (14.5%)</b>				
三菱UFJフィナンシャル・グループ	1.3	1.3	849	
りそなホールディングス	0.3	0.3	188	
三井住友フィナンシャルグループ	0.1	0.1	447	
みずほフィナンシャルグループ	2.4	2.4	458	
<b>証券・商品先物取引業 (1.7%)</b>				
野村ホールディングス	0.4	0.4	222	
<b>保険業 (5.6%)</b>				
第一生命ホールディングス	0.1	0.1	202	
東京海上ホールディングス	0.1	0.1	549	
<b>その他金融業 (1.4%)</b>				
オリックス	0.1	0.1	184	
<b>サービス業 (0.5%)</b>				
楽天	0.1	0.1	71	
合 計	株 数・金 額	9	8	13,388
	銘柄数<比率>	40	40	<4.7%>

(注) 銘柄欄の( )内は、当期末における国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注) 評価額欄の<>内は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 評価額の単位未満は切捨てています。

(注) 株数は千株単位で記載しています。ただし、単位未満の場合は、小数で記載しています。

## 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	1	1	6	695	ヘルスケア機器・サービス
AES	1	1	1	144	公益事業
INTL BUSINESS MACHINES	1	1	14	1,607	ソフトウェア・サービス
DU PONT (E. I.) DE NEMOURS	1	—	—	—	素材
HONEYWELL INTERNATIONAL	1	0.6	9	996	資本財
AMERICAN EXPRESS	1	1	9	1,089	各種金融
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	0.6	0.6	3	366	保険
BALL	0.06	0.06	0.2199	24	素材
BERKSHIRE HATHAWAY-B	1	1	19	2,120	各種金融
VERIZON COMMUNICATIONS	3	3	16	1,854	電気通信サービス
BOEING	0.5	0.5	17	1,978	資本財
BOSTON SCIENTIFIC	1	1	3	364	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB	1	1	5	605	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CSX	1	1	6	736	運輸
JPMORGAN CHASE & CO	2	2	21	2,386	銀行
COCA-COLA	4	4	17	1,951	食品・飲料・タバコ
COLGATE-PALMOLIVE	1	1	6	715	家庭用品・パーソナル用品
CORNING	1	1	2	321	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MORGAN STANLEY	1	1	5	565	各種金融
WALT DISNEY	1	1	10	1,203	メディア
DOW CHEMICAL	1	—	—	—	素材
BANK OF AMERICA	8	8	24	2,722	銀行
CITIGROUP	3	1	8	953	銀行
EXXON MOBIL	3	2	21	2,408	エネルギー
FREEMPORT-MCMORAN	1	1	1	186	素材
GENERAL ELECTRIC	9	6	7	882	資本財
HALLIBURTON	1	1	4	515	エネルギー
REYNOLDS AMERICAN	1	—	—	—	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT	1	1	20	2,217	小売
JOHNSON & JOHNSON	2	2	24	2,711	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KEYCORP	1	1	2	225	銀行
KROGER	1	1	2	286	食品・生活必需品小売り
ELI LILLY & CO	1	1	8	960	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITED PARCEL SERVICE-B	1	1	11	1,291	運輸
LOCKHEED MARTIN	0.5	0.3	9	1,028	資本財
LOWE'S COMPANIES	1	1	9	1,096	小売
MCDONALD'S	1	0.7	11	1,288	消費者サービス
METLIFE	1	1	4	512	保険
CVS HEALTH	1	1	7	774	ヘルスケア機器・サービス
MICRON TECHNOLOGY	1	1	5	643	半導体・半導体製造装置
3M	0.5	0.5	10	1,133	資本財
FORD MOTOR	4	4	4	525	自動車・自動車部品
NIKE-B	1	1	7	838	耐久消費財・アパレル
WELLS FARGO	5	3	17	1,939	銀行
OCCIDENTAL PETROLEUM	1	1	8	921	エネルギー
ORACLE	3	3	13	1,535	ソフトウェア・サービス
EXELON	1	1	4	458	公益事業
PEPSICO	1	1	10	1,189	食品・飲料・タバコ

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
PFIZER	5	3	14	1,563	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CONOCOPHILLIPS	1	1	6	722	エネルギー
ALTRIA GROUP	1	1	5	638	食品・飲料・タバコ
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	0.15	0.15	2	238	銀行
PROCTER & GAMBLE	3	1	11	1,283	家庭用品・パーソナル用品
US BANCORP	1	1	5	568	銀行
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	0.35	0.35	3	415	ソフトウェア・サービス
MERCK	3	2	13	1,502	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHLUMBERGER	0.69	0.69	4	509	エネルギー
SOUTHERN	1	1	4	491	公益事業
BB&T	1	1	5	578	銀行
AT & T	6	4	14	1,638	電気通信サービス
CHEVRON	1	1	12	1,371	エネルギー
UNION PACIFIC	1	1	14	1,625	運輸
UNITED TECHNOLOGIES	1	1	12	1,403	資本財
UNITEDHEALTH GROUP	1	0.7	17	1,981	ヘルスケア機器・サービス
WALMART	1	1	8	925	食品・生活必需品小売り
WILLIAMS COS	1	1	2	294	エネルギー
REGIONS FINANCIAL	1	1	1	205	銀行
MASTERCARD-A	1	1	19	2,206	ソフトウェア・サービス
BANK OF NEW YORK MELLON	1	1	5	629	各種金融
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1	1	8	905	食品・飲料・タバコ
VISA-A	1	1	13	1,493	ソフトウェア・サービス
DR PEPPER SNAPPLE GROUP	0.01	0.01	0.1215	13	食品・飲料・タバコ
KINDER MORGAN	1	1	1	185	エネルギー
ACCENTURE	0.5	0.5	8	903	ソフトウェア・サービス
INGERSOLL-RAND	0.23	0.23	2	234	資本財
TIME WARNER	0.33	-	-	-	メディア
GENERAL MOTORS	1	1	4	485	自動車・自動車部品
DUKE ENERGY	0.87	0.87	6	714	公益事業
ABBVIE	1	1	9	1,100	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SPRINT	1	1	0.7137	78	電気通信サービス
ARCONIC	0.33	0.33	0.57849	63	資本財
DELL TECHNOLOGIES	0.11	0.11	0.97229	107	ソフトウェア・サービス
ALTICE USA - A	-	0.11	0.19569	21	メディア
WEATHERFORD INTERNATIONAL	2	-	-	-	エネルギー
PENTAIR	0.23	0.23	1	111	資本財
SYNCHRONY FINANCIAL	1	1	3	389	各種金融
MEDTRONIC	1	1	8	959	ヘルスケア機器・サービス
ALLERGAN	0.5	0.5	8	957	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOWDUPONT	-	2	15	1,707	素材
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	1	1	1	176	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XEROX	0.25	0.25	0.68525	75	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HP	1	1	2	260	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DXC TECHNOLOGY	0.08	0.08	0.67088	74	ソフトウェア・サービス
PERSPECTA	-	0.04	0.09024	9	ソフトウェア・サービス
AMAZON.COM	0.3	0.3	51	5,692	小売
ADVANCED MICRO DEVICES	1	1	1	180	半導体・半導体製造装置
AMGEN	1	0.5	9	1,022	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMCAST-A	6	3	10	1,123	メディア
APPLE	4	2	54	6,055	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
APPLIED MATERIALS	1	1	4	545	半導体・半導体製造装置	
CELGENE	1	1	7	863	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CISCO SYSTEMS	4	4	17	1,957	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
EBAY	1	1	3	430	ソフトウェア・サービス	
FIFTH THIRD BANCORP	1	1	3	339	銀行	
GILEAD SCIENCES	1	1	7	776	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NVIDIA	—	0.3	7	879	半導体・半導体製造装置	
HUNTINGTON BANCSHARES	1	1	1	169	銀行	
INTEL	6	3	16	1,828	半導体・半導体製造装置	
MICROSOFT	7	4	40	4,428	ソフトウェア・サービス	
COSTCO WHOLESALE	0.5	0.5	10	1,146	食品・生活必需品小売り	
QUALCOMM	1	1	5	661	半導体・半導体製造装置	
SCHWAB (CHARLES)	1	1	5	620	各種金融	
STARBUCKS	1	1	5	631	消費者サービス	
NETFLIX	—	0.25	9	1,083	小売	
TEXAS INSTRUMENTS	1	1	11	1,281	半導体・半導体製造装置	
YAHOO!	1	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
DISCOVERY-A	0.5	0.5	1	150	メディア	
DISCOVERY-C	0.5	0.5	1	139	メディア	
EXPRESS SCRIPTS HOLDING	0.81	0.81	6	732	ヘルスケア機器・サービス	
FACEBOOK-A	2	1	29	3,248	ソフトウェア・サービス	
MONDELEZ INTERNATIONAL	1	1	4	451	食品・飲料・タバコ	
NEWS-A	0.75	0.75	1	132	メディア	
TWENTY-FIRST CENTURY FOX	1	1	4	493	メディア	
BOOKING HOLDINGS	—	0.03	6	710	小売	
BROADCOM	—	0.2	5	597	半導体・半導体製造装置	
BRIGHTHOUSE FINANCIAL	—	0.09	0.40545	44	保険	
SIRIUS XM HOLDINGS	3	3	2	251	メディア	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	1	1	6	727	食品・生活必需品小売り	
KRAFT HEINZ	0.33	0.33	2	224	食品・飲料・タバコ	
ALPHABET INC-CL A	0.3	0.2	23	2,563	ソフトウェア・サービス	
PAYPAL HOLDINGS	1	1	8	943	ソフトウェア・サービス	
ALPHABET INC-CL C	0.3	0.2	23	2,548	ソフトウェア・サービス	
HONGKONG LAND HOLDINGS	1	1	0.74	81	不動産	
小計	株数・金額	186	155	1,144	126,561	
	銘柄数<比率>	125	127	—	<44.7%>	
(カナダ)			千カナダドル			
BARRICK GOLD	1	1	1	141	素材	
BANK OF MONTREAL	0.12	0.12	1	102	銀行	
BANK OF NOVA SCOTIA	1	1	7	636	銀行	
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT-A	1	1	5	458	各種金融	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	1	1	4	344	エネルギー	
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	1	1	10	917	運輸	
YAMANA GOLD	2	—	—	—	素材	
FIRST QUANTUM MINERALS	1	1	2	176	素材	
ENBRIDGE	1	1	4	353	エネルギー	
MANULIFE FINANCIAL	1	1	2	208	保険	
TRANSCANADA	1	1	5	459	エネルギー	
GOLDCORP	1	1	1	154	素材	
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	1	—	—	—	素材	
ROYAL BANK OF CANADA	1	1	10	839	銀行	



銘柄	株数	期首(前期末)		当期		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円		
ENCANA	2	2		3	268	エネルギー
TECK RESOURCES-B	0.24	0.24	0.85032		71	素材
TORONTO-DOMINION BANK	1	1		7	633	銀行
KINROSS GOLD	2	2	0.984		82	素材
SUNCOR ENERGY	1	1		5	432	エネルギー
CENOVUS ENERGY	1	1		1	101	エネルギー
TURQUOISE HILL RESOURCES	1	1	0.363		30	素材
NUTRIEN	—	0.4		2	236	素材
PRAIRIESKY ROYALTY	0.02	0.02	0.0526		4	エネルギー
小計	株数・金額	22	19	79	6,656	
	銘柄数<比率>	22	21	—	<2.3%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ADIDAS	0.24	0.24		4	614	耐久消費財・アパレル
FRESENIUS	0.36	0.36		2	323	ヘルスケア機器・サービス
UNITED INTERNET-REG	0.13	0.13	0.7605		97	ソフトウェア・サービス
HANNOVER RUECK	0.06	0.06	0.6642		85	保険
GEA GROUP	0.19	0.19	0.60857		77	資本財
CONTINENTAL	0.12	0.12		2	346	自動車・自動車部品
DEUTSCHE POST-REG	0.91	0.91		2	354	運輸
MERCK	0.15	0.15		1	162	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RWE	0.92	0.92		1	237	公益事業
SAP	1	1		10	1,395	ソフトウェア・サービス
E. ON	2	2		1	247	公益事業
HENKEL	0.13	0.13		1	163	家庭用品・パーソナル用品
CECONOMY	0.19	—	—	—	—	小売
BAYER-REG	0.9	0.9		9	1,153	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HENKEL-VORZUG	0.31	0.31		3	438	家庭用品・パーソナル用品
BASF	1	1		8	1,120	素材
BEIERSDORF	0.1	0.1		1	128	家庭用品・パーソナル用品
HEIDELBERGCEMENT	0.15	0.15		1	147	素材
FRESENIUS MEDICAL CARE	0.22	0.22		1	247	ヘルスケア機器・サービス
ALLIANZ-REG	0.49	0.49		8	1,131	保険
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	1	1		1	326	運輸
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-REG	0.2	0.2		3	466	保険
VOLKSWAGEN	0.04	0.04	0.6304		80	自動車・自動車部品
VOLKSWAGEN-PFD	0.18	0.18		2	371	自動車・自動車部品
DAIMLER-REG	1	1		6	837	自動車・自動車部品
MAN	0.03	0.03	0.2811		35	資本財
THYSSENKRUPP	0.88	0.88		2	262	素材
SIEMENS-REG	0.85	0.85		10	1,301	資本財
LINDE	0.27	—	—	—	—	素材
DEUTSCHE BANK-REG	1	1		1	190	各種金融
BAYERISCHE MOTOREN WERKE	0.33	0.33		2	362	自動車・自動車部品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	0.06	0.06	0.4488		57	自動車・自動車部品
DEUTSCHE TELEKOM	3	3		4	638	電気通信サービス
INFINEON TECHNOLOGIES	2	2		5	755	半導体・半導体製造装置
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING-PFD	0.26	0.26		1	207	自動車・自動車部品
FRAPORT	0.17	0.17		1	188	運輸
DEUTSCHE WOHNEN	0.39	0.39		1	205	不動産
SYMRISE	0.13	0.13	0.9867		126	素材
BRENNTAG	0.16	0.16	0.8064		103	資本財

銘柄	株数	期首(前期末)		当期		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
K+S-REG	0.38	0.38	0.874	111		素材
EVONIK INDUSTRIES AG	0.1	0.1	0.3049	39		素材
HUGO BOSS-ORD	0.07	0.07	0.55986	71		耐久消費財・アパレル
COMMERZBANK	1	1	0.98878	126		銀行
OSRAM LICHT	0.14	0.14	0.71512	91		資本財
VONOVIA	0.54	0.54	2	286		不動産
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA	0.22	0.22	0.52558	67		メディア
QIAGEN	0.23	0.23	0.73324	93		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>	26 47	25 45	124 -	15,879 <5.6%>	
(ユーロ…イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI	1	1	1	229		保険
INTESA SANPAOLO	14	14	3	469		銀行
LUXOTTICA GROUP	0.18	0.18	0.999	127		耐久消費財・アパレル
ENEL	7	7	3	467		公益事業
ENI	2	2	3	508		エネルギー
SNAM	2	2	0.80008	102		エネルギー
TENARIS	0.49	0.49	0.73696	94		エネルギー
TELECOM ITALIA	10	10	0.72111	92		電気通信サービス
TELECOM ITALIA-RSP	6	6	0.37363	47		電気通信サービス
ATLANTIA	0.43	0.43	1	135		運輸
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	1	1	0.78827	100		公益事業
PRYSMIAN	0.54	0.54	1	174		資本財
FERRARI NV	0.09	0.09	1	147		自動車・自動車部品
CNH INDUSTRIAL	2	2	2	266		資本財
SAIPEM	0.05	-	-	-		エネルギー
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES	0.94	0.94	1	215		自動車・自動車部品
UNICREDIT	0.5	0.5	0.7154	91		銀行
EXOR NV	0.31	0.31	1	243		各種金融
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	52 18	52 17	27 -	3,514 <1.2%>	
(ユーロ…フランス)						
BOUYGUES	0.21	0.21	0.80829	103		資本財
AIRBUS	0.6	0.6	6	795		資本財
VEOLIA ENVIRONMENT	0.99	0.99	1	247		公益事業
L'OREAL	0.28	0.28	5	761		家庭用品・パーソナル用品
CHRISTIAN DIOR	0.06	-	-	-		耐久消費財・アパレル
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	0.28	0.28	8	1,080		耐久消費財・アパレル
THALES	0.1	0.1	1	141		資本財
CAPGEMINI	0.15	0.15	1	226		ソフトウェア・サービス
CASINO GUICHARD PERRACHON	0.21	0.21	0.70938	90		食品・生活必需品小売り
INGENICO	0.06	0.06	0.45384	58		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PUBLICIS GROUPE	0.31	0.31	1	234		メディア
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	0.28	0.28	3	404		自動車・自動車部品
PERNOD-RICARD	0.2	0.2	2	377		食品・飲料・タバコ
RENAULT	0.21	0.21	1	225		自動車・自動車部品
SCHNEIDER ELECTRIC	0.58	0.58	4	557		資本財
VIVENDI	1	1	2	361		メディア
ORANGE	2	2	2	378		電気通信サービス
HERMES INTERNATIONAL	0.03	0.03	1	210		耐久消費財・アパレル
SOCIETE BIC	0.03	0.03	0.2415	30		商業・専門サービス

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
DASSAULT SYSTEMES	0.22	0.22	2	351	ソフトウェア・サービス	
KERING	0.07	0.07	3	458	耐久消費財・アパレル	
CNP ASSURANCES	0.72	0.72	1	181	保険	
CARREFOUR	0.6	0.6	0.9348	119	食品・生活必需品小売り	
ATOS	0.08	0.08	0.9796	125	ソフトウェア・サービス	
SANOFI	1	1	9	1,187	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ACCOR	0.22	0.22	0.9746	124	消費者サービス	
SOCIETE GENERALE	0.82	0.82	3	387	銀行	
EURAZEO	0.12	0.12	0.7998	102	各種金融	
SODEXO	0.1	0.1	0.8674	111	消費者サービス	
AXA	2	2	4	572	保険	
PEUGEOT	0.45	0.45	0.95085	121	自動車・自動車部品	
JC DECAUX	0.24	0.24	0.66816	85	メディア	
ESSILOR INTERNATIONAL	0.24	0.24	2	372	ヘルスケア機器・サービス	
CREDIT AGRICOLE	1	1	2	284	銀行	
BNP PARIBAS	1	1	6	838	銀行	
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	0.54	0.54	2	282	資本財	
ILIAD	0.03	0.03	0.4233	54	電気通信サービス	
SES	0.34	0.34	0.52054	66	メディア	
IMERYS	0.13	0.13	0.91325	116	素材	
SAFRAN	0.4	0.4	4	529	資本財	
ENGIE	1	1	1	231	公益事業	
ALSTOM	0.46	0.46	1	236	資本財	
EUTELSAT COMMUNICATIONS	0.4	0.4	0.6908	88	メディア	
LEGRAND	0.44	0.44	2	361	資本財	
TOTAL	2	2	12	1,548	エネルギー	
AEROPORTS DE PARIS	0.03	0.03	0.579	74	運輸	
NATIXIS	0.99	0.99	0.61815	79	各種金融	
SCOR	0.16	0.16	0.516	66	保険	
VINCI	0.54	0.54	4	587	資本財	
DANONE	0.66	0.66	4	548	食品・飲料・タバコ	
AIR LIQUIDE	0.33	0.36	3	510	素材	
BUREAU VERITAS	0.28	0.28	0.64988	83	商業・専門サービス	
GETLINK	0.54	0.54	0.66366	84	運輸	
SUEZ	0.31	0.31	0.35758	45	公益事業	
EDENRED	0.59	0.59	1	202	商業・専門サービス	
VALEO	0.27	0.27	1	184	自動車・自動車部品	
ARCELORMITTAL	0.54	0.54	1	193	素材	
小計	株数・金額	29	29	139	17,890	
	銘柄数<比率>	57	56	-	<6.3%>	
(ユーロ…オランダ)						
RELX NV	1	1	3	440	商業・専門サービス	
RANDSTAD	0.13	0.13	0.68458	87	商業・専門サービス	
AKZO NOBEL	0.25	0.25	1	244	素材	
WOLTERS KLUWER	0.31	0.31	1	191	商業・専門サービス	
AEGON	1	1	1	129	保険	
KPN	2	2	0.70711	90	電気通信サービス	
KONINKLIJKE PHILIPS	0.99	0.99	3	461	ヘルスケア機器・サービス	
HEINEKEN	0.25	0.25	2	283	食品・飲料・タバコ	
HEINEKEN HOLDINGS	0.1	0.1	0.8445	108	食品・飲料・タバコ	
DSM	0.28	0.28	2	320	素材	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
UNILEVER-CVA	1	1	8	1,118	家庭用品・パーソナル用品
BOSKALIS WESTMINSTER	0.29	—	—	—	資本財
ASML HOLDING	0.39	0.39	7	919	半導体・半導体製造装置
GEMALTO	0.09	—	—	—	ソフトウェア・サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	1	1	2	363	食品・生活必需品小売り
NN GROUP	0.25	0.25	0.9025	115	保険
ALTICE NV - B	0.09	—	—	—	メディア
ALTICE EUROPE NV	0.27	0.27	0.09099	11	メディア
ING GROEP NV-CVA	4	4	5	706	銀行
小 計	株 数 銘柄 数 < 比 率 >	18 19	17 16	43 —	5,592 <2.0%>
(ユーロ…スペイン)					
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS	0.48	—	—	—	運輸
ENDESA	0.36	0.36	0.70146	89	公益事業
BANKINTER	0.72	0.72	0.60883	77	銀行
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	6	6	4	517	銀行
GAS NATURAL SDG	0.37	0.37	0.80919	103	公益事業
REPSOL	1	1	2	313	エネルギー
BANCO SANTANDER	16	16	7	982	銀行
TELEFONICA	4	4	3	457	電気通信サービス
ENAGAS	0.22	0.22	0.54032	69	エネルギー
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERV	0.45	0.45	1	208	資本財
FERROVIAL	0.45	0.45	0.82845	106	資本財
MAPFRE	3	3	0.8236	105	保険
BANCO DE SABADELL	5	5	0.74854	95	銀行
CAIXABANK	3	3	1	183	銀行
IBERDROLA	5	5	3	482	公益事業
AMADEUS IT GROUP -A	0.48	0.48	3	445	ソフトウェア・サービス
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	0.88	0.88	0.71702	91	運輸
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	1	—	—	—	食品・生活必需品小売り
RED ELECTRICA	0.48	0.48	0.8592	110	公益事業
INDITEX	1	1	3	440	小売
AENA SME	0.07	0.07	1	141	運輸
REPSOL-RTS	1	—	—	—	エネルギー
GRIFOLS	0.32	0.32	0.8656	110	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 銘柄 数 < 比 率 >	56 23	53 20	40 —	5,133 <1.8%>
(ユーロ…ベルギー)					
UMICORE	0.1	—	—	—	素材
KBC GROEP NV	0.28	0.28	1	235	銀行
SOLVAY	0.06	0.06	0.6759	86	素材
UCB	0.13	0.13	0.86866	111	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GROUPE BRUXELLES LAMBERT	0.09	0.09	0.84636	108	各種金融
PROXIMUS	0.16	0.16	0.3408	43	電気通信サービス
AGEAS	0.22	0.22	0.95524	122	保険
UMICORE	—	0.2	1	129	素材
ANHEUSER-BUSCH INBEV	0.87	0.87	7	942	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 銘柄 数 < 比 率 >	1 8	2 8	13 —	1,779 <0.6%>
(ユーロ…オーストリア)					
VOESTALPINE	0.12	0.12	0.53592	68	素材

銘柄	株数	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…オーストリア)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ERSTE GROUP BANK	0.56	0.56	2	259		銀行
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	0.28	0.28	0.77952	99		銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	0.96	0.96	3	427	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.2% >	
(ユーロ…フィンランド)						
WARTSILA	0.15	0.45	0.7803	99		資本財
UPM-KYMMENE	0.57	0.57	1	233		素材
STORA ENSO-R	0.58	0.58	1	131		素材
SAMPO-A	0.46	0.46	1	245		保険
FORTUM OYJ	0.46	0.46	0.94024	120		公益事業
ELISA	0.16	0.16	0.62576	80		電気通信サービス
METSO	0.13	0.13	0.38987	49		資本財
NOKIA	5	5	3	389		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NESTE OYJ	0.51	0.51	3	434		エネルギー
NOKIAN RENKAAT	0.13	0.13	0.46345	59		自動車・自動車部品
KONE-B	0.36	0.36	1	205		資本財
ORION-B	0.39	0.39	0.93015	119		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	9	10	16	2,167	
	銘柄 数 < 比 率 >	12	12	—	< 0.8% >	
(ユーロ…アイルランド)						
BANK OF IRELAND	29	—	—	—		銀行
CRH	1	1	4	588		素材
KERRY GROUP-A	0.16	0.16	1	187		食品・飲料・タバコ
BANK OF IRELAND GROUP	—	0.99	0.65934	84		銀行
PADDY POWER BETFAIR	0.09	0.09	0.85545	109		消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	31	2	7	969	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.3% >	
(ユーロ…ポルトガル)						
BANCO ESPIRITO SANTO-REG	2	2	—	—		銀行
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL	2	2	0.83913	107		公益事業
GALP ENERGIA-B	1	1	1	216		エネルギー
JERONIMO MARTINS	1	1	1	194		食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	7	7	4	518	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.2% >	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	234	201	420	53,874	
	銘柄 数 < 比 率 >	195	185	—	< 19.0% >	
(イギリス)			千英ポンド			
ANTOFAGASTA	0.42	0.42	0.42882	62		素材
ASHTED GROUP	0.52	0.52	1	180		資本財
BHP BILLITON	2	2	4	590		素材
BARRATT DEVELOPMENTS	1	1	0.58401	85		耐久消費財・アパレル
SKY	1	1	1	213		メディア
AVIVA	6	6	3	444		保険
DIAGEO	2	2	7	1,074		食品・飲料・タバコ
SCHROEDERS	0.4	0.4	1	186		各種金融
BAE SYSTEMS	3	3	2	327		資本財
BRITISH AMERICAN TOBACCO	1	1	7	1,072		食品・飲料・タバコ
STANDARD CHARTERED	3	3	2	407		銀行
IMPERIAL BRANDS	1	1	2	408		食品・飲料・タバコ
HSBC HOLDINGS	20	10	7	1,067		銀行
LEGAL & GENERAL GROUP	9	9	2	379		保険

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
WM MORRISON SUPERMARKETS	2	2	0.57259	83	食品・生活必需品小売り
ASSOCIATED BRITISH FOODS	0.63	0.63	1	252	食品・飲料・タバコ
PEARSON	0.93	0.93	0.8223	120	メディア
PERSIMMON	0.33	0.33	0.88671	130	耐久消費財・アパレル
PRUDENTIAL	2	2	5	792	保険
RIO TINTO	1	1	6	897	素材
ST JAMES'S PLACE	0.6	0.6	0.7227	105	各種金融
TRAVIS PERKINS	0.27	0.27	0.39163	57	資本財
SSE	1	1	1	207	公益事業
BP	19	14	8	1,197	エネルギー
LLOYDS BANKING GROUP	62	62	3	565	銀行
TAYLOR WIMPEY	3	3	0.63918	93	耐久消費財・アパレル
TESCO	10	10	2	392	食品・生活必需品小売り
SMITH & NEPHEW	0.94	0.94	1	188	ヘルスケア機器・サービス
GLAXOSMITHKLINE	5	5	8	1,179	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASTRAZENECA	1	1	7	1,092	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GKN	1	—	—	—	自動車・自動車部品
BT GROUP	9	9	2	295	電気通信サービス
CARNIVAL	0.19	0.19	0.90991	133	消費者サービス
MARKS & SPENCER GROUP	1	1	0.52809	77	小売
BARCLAYS	17	17	3	510	銀行
INTERTEK GROUP	0.16	0.16	0.92576	135	商業・専門サービス
BURBERRY GROUP	0.51	0.51	1	160	耐久消費財・アパレル
KINGFISHER	4	4	1	189	小売
ITV	4	4	0.74032	108	メディア
J SAINSBURY	4	4	1	193	食品・生活必需品小売り
G4S	1	1	0.45507	66	商業・専門サービス
ADMIRAL GROUP	0.22	0.22	0.41613	61	保険
BERKELEY GROUP HOLDINGS	0.13	0.13	0.54301	79	耐久消費財・アパレル
CENTRICA	5	5	0.76125	111	公益事業
ROYAL DUTCH SHELL-A	4	3	8	1,175	エネルギー
ROYAL DUTCH SHELL-B	4	2	5	870	エネルギー
BUNZL	0.36	0.36	0.8388	123	資本財
INMARSAT	0.48	—	—	—	電気通信サービス
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	0.61	0.61	2	394	各種金融
UNILEVER	1	1	5	775	家庭用品・パーソナル用品
TUI	0.48	0.48	0.8364	122	消費者サービス
EXPERIAN	1	1	3	460	商業・専門サービス
MONDI	0.39	0.39	0.80808	118	素材
SEVERN TRENT	0.27	0.27	0.50382	73	公益事業
WHITBREAD	0.28	0.28	1	168	消費者サービス
HARGREAVES LANSDOWN	0.27	0.27	0.54675	80	各種金融
SMITHS GROUP	0.45	0.45	0.79357	116	資本財
ANGLO AMERICAN	1	1	2	302	素材
3I GROUP	1	1	1	146	各種金融
CAPITA GROUP	1	—	—	—	商業・専門サービス
RELX	1	1	2	307	商業・専門サービス
SHIRE	0.66	0.66	2	390	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITED UTILITIES GROUP	0.72	0.72	0.54921	80	公益事業
GLENCORE	12	12	4	676	素材
DIXONS CARPHONE	1	—	—	—	小売

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS	1	1	1	273	資本財
OLD MUTUAL	8	8	1	272	保険
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	2	2	0.68206	100	銀行
SAGE GROUP-NEW	1	1	0.75376	110	ソフトウェア・サービス
WPP	1	1	1	244	メディア
COMPASS GROUP	—	2	4	591	消費者サービス
INTERCONTINENTAL HOTELS	0.19	0.19	0.93499	137	消費者サービス
NATIONAL GRID	3	3	3	476	公益事業
ROYAL MAIL	0.96	0.96	0.4823	70	運輸
MERLIN ENTERTAINME	0.75	0.75	0.28462	41	消費者サービス
FERGUSON	0.46	—	—	—	資本財
FERGUSON	—	0.43	2	374	資本財
VODAFONE GROUP	28	28	5	782	電気通信サービス
RSA INSURANCE GROUP	1	1	0.76284	111	保険
COMPASS GROUP	2	—	—	—	消費者サービス
STANDARD LIFE ABERDEEN	3	3	1	169	各種金融
AUTO TRADER GROUP	0.81	0.81	0.34076	49	ソフトウェア・サービス
DIRECT LINE INSURANCE	1	1	0.50634	74	保険
WORLDPAY GROUP	1	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CRODA INTERNATIONAL	0.14	0.14	0.68936	101	素材
MELROSE INDUSTRIES	—	3	0.83909	123	資本財
JOHNSON MATTHEY	0.22	0.22	0.82764	121	素材
MEGGITT	0.82	0.82	0.4077	59	資本財
NEXT	0.18	0.18	1	161	小売
RANDGOLD RESOURCES	0.1	0.1	0.571	83	素材
INVESTEC	1	1	0.87895	128	各種金融
PROVIDENT FINANCIAL	0.16	—	—	—	各種金融
RECKITT BENCKISER GROUP	0.73	0.73	4	659	家庭用品・パーソナル用品
(イギリス…非上場)					
ROLLS-ROYCE HOLDINGS-ENT	—	139	0.01391	2	資本財
ROLLS-ROYCE HOLDINGS	139	—	—	—	資本財
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘 柄 数 < 比 率 >				
	91	86	188	27,691	
(スイス)			千スイスフラン		
GIVAUDAN	0.01	—	—	—	素材
ROCHE HOLDING-GENUSSCHEIN	0.7	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BALOISE HOLDING	0.06	—	—	—	保険
SWATCH GROUP	0.03	—	—	—	耐久消費財・アパレル
LONZA GROUP	0.06	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWISS LIFE HOLDING	0.03	—	—	—	保険
SWISSCOM	—	0.04	1	196	電気通信サービス
GIVAUDAN	—	0.01	2	251	素材
ZURICH INSURANCE GROUP	0.16	0.16	4	527	保険
NOVARTIS	2	1	12	1,349	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABB	—	2	5	634	資本財
ROCHE HOLDING-GENUSSCHEIN	—	0.7	14	1,643	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADECCO GROUP	—	0.19	1	127	商業・専門サービス
LAFARGEHOLCIM	0.48	0.48	2	272	素材
NESTLE	3	1	14	1,589	食品・飲料・タバコ
BALOISE HOLDING	—	0.06	0.8832	97	保険
SONOVA HOLDING	0.06	0.06	1	117	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円	
CREDIT SUISSE GROUP	—	1	2	303	各種金融
SWATCH GROUP	—	0.03	1	164	耐久消費財・アパレル
SWATCH GROUP-REG	0.2	0.2	1	199	耐久消費財・アパレル
LONZA GROUP	—	0.06	1	181	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWISS LIFE HOLDING	—	0.03	1	115	保険
EMS-CHEMIE HOLDING	0.01	0.01	0.652	72	素材
SWISS PRIME SITE REG	0.07	0.07	0.6454	71	不動産
PARGESA HOLDING-BR	0.12	0.12	1	118	各種金融
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	0.09	0.09	1	219	資本財
KUEHNE + NAGEL INTL	0.06	0.06	0.9159	101	運輸
GEBERIT	0.04	0.04	1	195	資本財
ACTELION-REG	0.12	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JULIUS BAER GROUP	—	0.24	1	159	各種金融
SWISS RE	0.4	0.4	3	390	保険
CIE FINANCIERE RICHEMONT	0.57	0.57	5	581	耐久消費財・アパレル
IDORSIA	0.12	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UBS GROUP	3	3	6	679	各種金融
SWISSCOM	0.04	—	—	—	電気通信サービス
ABB	2	—	—	—	資本財
ADECCO GROUP	0.19	—	—	—	商業・専門サービス
CREDIT SUISSE GROUP	1	—	—	—	各種金融
JULIUS BAER GROUP	0.24	—	—	—	各種金融
小計	株数・金額	18	15	93	10,360
	銘柄数<比率>	28	26	—	<3.7%>
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ		
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANEN-A	2	2	20	258	銀行
SWEDBANK-A	1	1	19	242	銀行
SWEDISH MATCH	0.21	0.21	8	112	食品・飲料・タバコ
NORDEA BANK	3	3	29	367	銀行
SECURITAS-B	0.33	0.33	4	59	商業・専門サービス
INVESTOR-B	0.81	0.81	30	377	各種金融
HENNES & MAURITZ-B	0.95	0.95	12	159	小売
ERICSSON-B	3	3	25	318	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELIA AB	4	4	19	238	電気通信サービス
SKANSKA-B	0.4	0.4	6	79	資本財
ALFA LAVAL	0.31	0.31	6	86	資本財
GETINGE-B	0.21	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ELECTROLUX-B	0.27	0.27	5	72	耐久消費財・アパレル
SKF-B	0.7	0.7	11	149	資本財
VOLVO-B	2	2	36	455	資本財
SANDVIK	1	1	17	217	資本財
SVENSKA CELLULOSA-B	1	—	—	—	素材
HEXAGON-B	0.27	0.27	13	173	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KINNEV AB-B	0.25	0.25	7	99	各種金融
ATLAS COPCO AB-A SHS	—	1	33	414	資本財
ATLAS COPCO AB-B SHS	—	0.4	10	125	資本財
EPIROC AB-A	—	1	9	125	資本財
EPIROC AB-B	—	0.4	3	40	資本財
ESSITY AKTIEBOLAG-B	1	1	21	273	家庭用品・パーソナル用品
ATLAS COPCO AB-A	1	—	—	—	資本財
ATLAS COPCO AB-B	0.4	—	—	—	資本財



銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価	価額	
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	1	1	16	207	銀行
ASSA ABLOY AB-B	1	1	32	412	資本財
小計	株数・金額	30	404	5,067	
	銘柄数<比率>	24	24	<1.8%>	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ		
DNB	1	1	16	221	銀行
TELENOR	0.85	0.85	14	198	電気通信サービス
EQUINOR	1	1	27	372	エネルギー
YARA INTERNATIONAL	0.19	0.19	6	89	素材
NORSK HYDRO	1	1	7	104	素材
ORKLA	0.87	0.87	6	88	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	5	79	1,074	
	銘柄数<比率>	6	6	<0.4%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ		
CARLSBERG-B	0.19	0.19	14	243	食品・飲料・タバコ
A P MOLLER - MAERSK-B	0.01	0.01	9	167	運輸
DANSKE BANK	0.75	0.75	16	280	銀行
GENMAB	0.06	0.06	5	98	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VESTAS WIND SYSTEMS	0.24	0.24	10	172	資本財
DSV	0.18	0.18	10	172	運輸
PANDORA	0.12	0.12	5	99	耐久消費財・アパレル
CHR HANSEN HOLDING	0.1	0.1	6	110	素材
NOVOZYMES-B	0.25	0.25	8	141	素材
COLOPLAST-B	0.12	0.12	7	130	ヘルスケア機器・サービス
NOVO NORDISK-B	2	2	64	1,108	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ISS	0.16	0.16	3	62	商業・専門サービス
TRYG	0.25	0.25	3	64	保険
小計	株数・金額	4	166	2,854	
	銘柄数<比率>	13	13	<1.0%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
RAMSAY HEALTH CARE	0.15	0.15	0.8841	72	ヘルスケア機器・サービス
AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING GROUP	2	2	7	640	銀行
AMCOR	1	1	1	145	素材
WESTPAC BANKING	3	3	9	756	銀行
TELSTRA	4	4	1	118	電気通信サービス
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	1	1	1	90	銀行
ASX	0.21	0.21	1	108	各種金融
BHP BILLITON	3	3	11	984	素材
CALTEX AUSTRALIA	0.58	0.58	1	145	エネルギー
HARVEY NORMAN HOLDINGS	2	2	0.78874	64	小売
COMPUTERSHARE	1	1	3	282	ソフトウェア・サービス
CSL	0.51	0.51	9	773	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRANSURBAN GROUP	2	2	2	201	運輸
COCHLEAR	0.22	0.22	4	345	ヘルスケア機器・サービス
ORIGIN ENERGY	2	2	2	188	エネルギー
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	1	1	12	1,003	銀行
BORAL	2	2	1	121	素材
RIO TINTO	0.78	0.78	6	549	素材
APA GROUP	1	1	1	95	公益事業
ARISTOCRAT LEISURE	0.57	0.57	1	140	消費者サービス
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	3	3	2	238	保険

銘柄	株数	当期		業種等	
		株数	評価額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
ORICA	0.65	0.65	1	94 素材	
LENLEASE	1	1	2	228 不動産	
SUNCORP GROUP	1	1	1	158 保険	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	2	2	7	593 銀行	
NEWCREST MINING	1	1	3	286 素材	
OIL SEARCH	1	1	1	102 エネルギー	
AMP	5	5	2	177 各種金融	
QANTAS AIRWAYS	3	—	—	— 運輸	
QBE INSURANCE GROUP	2	2	1	160 保険	
CHALLENGER	0.61	0.61	0.75152	61 各種金融	
SANTOS	2	2	1	119 エネルギー	
SONIC HEALTHCARE	0.4	0.4	0.9732	80 ヘルスケア機器・サービス	
TABCORP HOLDINGS	2	6	2	227 消費者サービス	
WESFARMERS	1	1	5	489 食品・生活必需品小売り	
ALUMINA	7	7	1	159 素材	
WOODSIDE PETROLEUM	0.99	0.99	3	278 エネルギー	
WOOLWORTHS GROUP	1	1	3	288 食品・生活必需品小売り	
TATTS GROUP	4	—	—	— 消費者サービス	
BRAMBLES	1	1	1	124 商業・専門サービス	
MACQUARIE GROUP	0.31	0.31	3	298 各種金融	
CROWN RESORTS	1	1	2	197 消費者サービス	
JAMES HARDIE INDUSTRIES	0.48	0.48	1	85 素材	
TREASURY WINE ESTATES-NEW	0.78	0.78	1	113 食品・飲料・タバコ	
SYDNEY AIRPORT	3	3	2	223 運輸	
AURIZON HOLDINGS	2	2	0.97875	80 運輸	
UNIBAIL-RODAMCO-WTFIELD-CDI	—	1	2	170 不動産	
ONEMARKET	—	0.19	0.02375	1 不動産	
MEDIBANK PRIVATE	2	2	0.85264	70 保険	
AGL ENERGY	1	1	3	309 公益事業	
SOUTH32	3	3	1	114 素材	
小計	株数・金額	98	95	150	12,367
	銘柄数<比率>	49	49	—	<4.4%>
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル	
CONTACT ENERGY	1	—	—	—	公益事業
FLETCHER BUILDING	2	2	1	104	素材
SPARK NEW ZEALAND	9	9	3	282	電気通信サービス
AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT	4	4	3	242	運輸
小計	株数・金額	17	16	8	629
	銘柄数<比率>	4	3	—	<0.2%>
(香港)				千香港ドル	
BANK OF EAST ASIA	0.6	0.6	1	27	銀行
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	1	1	25	359	各種金融
HANG SENG BANK	1	1	19	279	銀行
BOC HONG KONG HOLDINGS	5	5	19	277	銀行
ATA GROUP	14	14	97	1,372	保険
小計	株数・金額	21	21	164	2,317
	銘柄数<比率>	5	5	—	<0.8%>
(シンガポール)				千シンガポールドル	
GOLDEN AGRI-RESOURCES	20	20	0.6656	54	食品・飲料・タバコ
DBS GROUP HOLDINGS	1	1	2	225	銀行
SINGAPORE EXCHANGE	1	1	0.721	58	各種金融

銘柄	株数	期首(前期末)		当期		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポールドル	千円		
CAPITALAND	3	3	1	83		不動産
GENTING SINGAPORE	20	—	—	—		消費者サービス
COMFORTDELGRO	3	3	0.696	56		運輸
UNITED OVERSEAS BANK	1	1	2	220		銀行
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	10	10	3	260		電気通信サービス
OVERSEA-CHINESE BANKING	3	3	3	297		銀行
GENTING SINGAPORE	—	20	2	199		消費者サービス
小計	株数・金額	62	62	17	1,457	
	銘柄数<比率>	9	9	—	<0.5%>	
(イスラエル)			千イスラエルシェケル			
BANK HAPOALIM	1	1	2	85		銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL	1	1	3	99		銀行
BEZEQ THE ISRAELI TELECOMMUNICATION	2	2	0.83783	25		電気通信サービス
小計	株数・金額	4	4	6	210	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.1%>	
合計	株数・金額	1,165	1,073	—	251,122	
	銘柄数<比率>	574	557	—	<88.6%>	

- (注) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場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、当期末の純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。
- (注) 株数および評価額の単位未満は切捨てています。ただし、単位未満の場合は小数で記載しています。
- (注) 業種はG I C S (世界産業分類基準) に準じています。
- (注) 期中に銘柄コード等の変更があった場合は、当該銘柄は期首とは別銘柄として記載しています。
- (注) 一印は組み入れはありません。

## 外国投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)			千米ドル	千円	%
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	200	200	2	231	0.1
HOST HOTELS & RESORTS	100	100	2	235	0.1
WEYERHAEUSER	44	44	1	179	0.1
VEREIT	100	100	0.729	80	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	444	444	6	727
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	-	<0.3%>
(ユーロ…フランス)			千ユーロ		
ICADE	8	8	0.6688	85	0.0
KLEPIERRE	18	18	0.60696	77	0.0
GECINA	6	6	0.879	112	0.0
UNIBAIL-RODAMCO	10	-	-	-	-
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	-	10	1	247	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	42	42	4	523
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	-	<0.2%>
(ユーロ…その他)					
BGP HOLDINGS	4,076	4,076	-	-	-
小 計	口 数 ・ 金 額	4,076	4,076	-	-
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	-	<-%>
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	4,118	4,118	4	523
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	5	-	<0.2%>
(イギリス)			千英ポンド		
BRITISH LAND	109	109	0.75319	110	0.0
HAMMERSON	82	82	0.4387	64	0.0
LAND SECURITIES GROUP	84	-	-	-	-
SEGRO	78	78	0.52072	76	0.0
LAND SECURITIES GROUP	-	78	0.7488	109	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	353	347	2	360
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	-	<0.1%>
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
MIRVAC GROUP	393	393	0.87639	72	0.0
GPT GROUP	253	253	1	104	0.0
STOCKLAND	656	656	2	223	0.1
DEXUS	102	102	0.98736	81	0.0
GOODMAN GROUP	186	186	1	146	0.1
SCENTRE GROUP	828	828	3	287	0.1
WESTFIELD	383	-	-	-	-
VICINITY CENTRES	478	478	1	104	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	3,279	2,896	12	1,020
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	7	-	<0.4%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
CAPITALAND MALL TRUST	1,000	1,000	2	165	0.1

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)	口	口	千シンガポールドル	千円	%
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	100	100	0.262	21	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	1,100	1,100	2	187
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.1%>
合 計	口 数 ・ 金 額	9,294	8,905	—	2,819
	銘柄 数 < 比 率 >	23	22	—	<1.0%>

(注) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場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、当期末の純資産総額に対する各国別投資信託証券評価額の比率です。

(注) 口数および評価額の単位未満は切捨てています。ただし、評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

(注) 期中に銘柄コード等の変更があった場合は、当該銘柄は期首とは別銘柄として記載しております。

(注) 期首(前期末)においては「外国株式」、当期末においては「外国投資信託証券」として記載している銘柄が含まれている場合があります。

(注) —印は組み入れはありません。

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外国	株式先物取引	S&P500 EMINI	百万円 15	百万円 —

(注) 単位未満は切捨てています。

(注) 外貨建評価額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場仲値により邦貨換算したものです。

### ○投資信託財産の構成

(2018年6月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 264,510	% 92.9
投資証券	2,819	1.0
コール・ローン等、その他	17,534	6.1
投資信託財産総額	284,863	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てています。

(注) 当期末における外貨建純資産(268,770千円)の投資信託財産総額(284,863千円)に対する比率は94.4%です。

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場仲値により邦貨換算したものです。なお、2018年6月18日における邦貨換算レートは、1米ドル=110.57円、1カナダドル=83.76円、1ユーロ=128.04円、1英ポンド=146.65円、1スイスフラン=110.85円、1スウェーデンクローナ=12.54円、1ノルウェークローネ=13.56円、1デンマーククローネ=17.18円、1オーストラリアドル=82.21円、1ニュージーランドドル=76.61円、1香港ドル=14.09円、1シンガポールドドル=81.76円、1イスラエルシェケル=30.49円です。

**○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年6月18日現在)**

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	284,863,127	
コール・ローン等	12,836,867	
株式(評価額)	264,510,900	
投資証券(評価額)	2,819,166	
未収入金	196,124	
未収配当金	577,578	
差入委託証拠金	3,922,492	
(B) 負債	1,474,858	
未払金	23,937	
未払解約金	1,450,914	
未払利息	7	
(C) 純資産総額(A-B)	283,388,269	
元本	158,325,239	
次期繰越損益金	125,063,030	
(D) 受益権総口数	158,325,239口	
1万口当たり基準価額(C/D)	17,899円	

&lt;注記事項&gt;

(貸借対照表関係)

1. 期首元本額	180,475,754円
期中追加設定元本額	13,799,627円
期中一部解約元本額	35,950,142円
2. 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額	
先進国株式インデックス・ファンド	158,325,239円
合計	158,325,239円

**○損益の状況 (2017年6月20日～2018年6月18日)**

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	6,727,425	
受取配当金	6,654,484	
受取利息	6,169	
その他収益金	69,210	
支払利息	△ 2,438	
(B) 有価証券売買損益	20,536,476	
売買益	36,429,104	
売買損	△ 15,892,628	
(C) 先物取引等取引損益	1,899,179	
取引益	1,920,135	
取引損	△ 20,956	
(D) 保管費用等	△ 436,819	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	28,726,261	
(F) 前期繰越損益金	111,995,428	
(G) 追加信託差損益金	9,874,936	
(H) 解約差損益金	△ 25,533,595	
(I) 計(E+F+G+H)	125,063,030	
次期繰越損益金(I)	125,063,030	

(注) (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) (D)保管費用等は、外貨建資産の保管に係る費用等です。

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

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